

证券代码：300470

证券简称：日机密封

四川日机密封件股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2019-012

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会。 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国盛证券 罗政、杨润思；华泰证券 时彧；常春藤资产 陈恺睿；成都之柱资产 白玉柱；西藏明曜 彭凌、兰公宇；四川奥凯投资 王睿一；广发证券 刘丽丽。
时间	2019年9月11日
地点	公司四楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书兼财务总监 陈虹。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司在水处理领域取得的订单情况？</p> <p>答：公司今年对水处理行业的开拓取得了一定成效。技术研发方面，水处理市场的密封技术多数只需在现有技术的基础上，做一些针对性改进即可采用，另有部分规格较大的水处理设备更倾向于采用剖分式密封，公司将对其进行针对性研究后进行批量设计并生产；市场方面，公司销售部门从为主机设备厂配套入手，积极开拓水处理市场，今年已取得部分水处理行业订单。</p> <p>目前公司对水处理行业开拓顺利，但形成收入规模仍需一定时间，如有合适标的，公司亦不排除以并购方式对水处理等行业进行拓展，创造公司新的收入增长点。</p> <p>2、公司如何规划未来在石油化工行业的占有率？</p>

答：公司目前在石油化工行业存量业务中的占有率约 18%，在新上项目中能够取得 40%以上的配套份额，这部分增量订单将在两、三年内逐步转化为毛利率较高的存量业务，从而大幅提高公司在存量业务的市场占有率。未来随着此轮大炼化新建项目的陆续投产，原有部分老旧产能将逐步退出市场，结合发达国家稳定市场格局分析，公司在国内石化行业的市场占有率有望达到 35%以上。公司将牢牢把握本次石化行业产业更新的机会，保持新建项目较高的配套份额，加大力度跟踪后续存量业务，保证公司的稳定收入及后期存量订单的转化量。公司管理层将根据宏观经济环境、市场变化情况，适时调整发展战略，开拓具有较好发展前景的新市场，降低公司对单一行业的依赖，创造新的盈利点，实现公司可持续发展。

3、公司为何能打破管道行业进口产品垄断，并迅速提升市场占有率？

答：公司始终将技术进步作为企业发展的源动力，早就开展了针对管线输送领域密封产品的研发工作。管线输送干气密封相较常规干气密封来说尺寸规格大、压力高及转速高，综合参数更高，对产品质量的稳定性要求也极高，研发难度大。公司抓住国家大力提倡自主掌控核心技术的机遇，在长期研发积累了丰富经验的基础上，通过与管道公司联合立项，开展天然气长输管线相关产品研发并顺利通过鉴定。项目研制的产品填补了国内空白，主要技术指标已达国外同类产品先进水平。目前公司管线行业密封产品已可与国外产品同台竞争，并已全面进入各大管道公司取得配套订单及国产化改造订单，应用业绩迅速增长，后续将进入全面替代进口时期。

4、公司半年报中存量业务收入增速很高的原因是什么？

答：公司存量业务较上年同期有较高增长，尤其在石油化工领域的存量业务增长达90%以上。据公司分析，今年上半年公司存量业务的提升主要是因近两年大炼化发展高峰中，如恒

	<p>逸文莱等部分项目已陆续进入调试开车阶段，前期增量业务已逐步开始转化产生存量业务，并且由于项目开车时存在介质中杂质较多、转速不稳定和装置多次启停等因素，对密封件损耗较大，因此需要更换密封产品较多。增量向存量转化是公司存量收入增加的主要原因。</p> <p>5、公司存量市场是否会因下游行业波动而产生波动？</p> <p>答：公司密封产品是针对不同应用工况进行定制化设计生产，有一定使用寿命，需定期进行更换。最终用户定期更换密封件的需求一般不会受化工产品价格波动的影响，对最终用户而言，即使不赚钱也会让装置正常运转，也就会正常消耗密封产品；且装置多次启停更加不利于密封的运行，密封消耗量可能更大。因此下游市场波动对存量业务的密封市场需求影响很小。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019年9月12日