

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：2019-013

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	Causeway Capital Management LLC Fusheng Li
时 间	2019 年 9 月 24 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、公司对投资人有什么样的看法</p> <p>答：由于公司上市的时间并不是很长，对这一问题的理解我们认为应该是一个循序渐进的过程。现在来看，上市之初对投资人的认识、理解并不十分充分，但经历了市场牛熊交变、经济的起起落落后，我们也逐渐对这个问题有了新的认识。面对众多投资风格各异的投资人及不同的投资诉求，公司没有办法也不可能满足所有投资人的想法，公司会尽可能准确地展示自己的现状及发展战略，并会关注每一位投资人提出的合理的诉求，但不会主动迎合市场偏好。公司长远发展靠的是企业自身核心竞争力的不断提升及业绩的不断增长，公司也唯有踏踏实实做好主业，才能赢得价值投资人的长期相伴。</p> <p>公司是一家稳健增长的企业，具有自己的核心竞争优势，拥有一支专业敬业的技术、研发、管理团队。在充分竞争的市场领域，公司依靠自身技术研发优势、多年沉淀积累地丰富经</p>

验及稳定、可靠的产品质量赢得了客户与市场的认可，从而不断提高在行业内市场份额。

在宏观经济走势、市场环境复杂多变以及贸易战不断升级的背景下，公司仍保持在制造业中相对较高的增长速度，且领先优势不断扩大。公司的业绩增长并非依靠某一种产品、某一项技术得到突破或某一个商业契机，而是靠整体实力的不断增强。随着企业规模的不断扩大，子公司数量的不断增多，管理难度不断增大，各项成绩的取得都实属不易，公司希望有更多的投资人认识到我们企业真正的长期价值所在。

2、公司在发展中会存在什么样的担心

答：企业在发展中我们最大的担心是多年投入研发的新技术、新产品无法得到工业应用。由理论研究变为产品再到实际应用是一个非常艰难而漫长的开拓过程，这固然是产业特点使然，但实则这一过程消耗的不仅是庞大的费用支出、不可计量的时间成本、更多的是技术研发人员对这份事业的执着与热爱，他们可能要用几年甚至更长时间去等待科研成果转化为工业应用产品。虽然大量的研发工作可以促进公司对现有产品在技术、生产制造、工艺等方面的不断改进，提高产品质量及产品性能，但过长的成果转化周期也会放缓我们的技术进步及市场拓展步伐。

产品的首台套应用业绩对公司而言非常可贵。因密封产品的重要性、安全性等因素，当进口密封产品应用情况良好尚未出现故障的情况下，业主不会轻易更换使用厂家，即便国产密封的价格低于进口，如果没有较多的应用业绩也很难打消客户的顾虑。

公司的新产品研发及市场拓展主要是针对处于垄断地位且价格高昂的进口密封产品。为了争取应用机会，公司通过大量试验数据不断的去验证新产品的性能及可靠性，还依靠国家工信部、国家能源局、中国机械工业联合会、中国通用机械工

业协会等具有影响力机构组织的鉴定专家委员会对公司重要产品开展鉴定工作。除此之外，还会不断与客户进行反复沟通，以过硬的技术、可靠的质量、快速的服务响应以及帮助客户解决现场突发问题的能力赢得更多新产品应用机会。

3、公司在竞争中的主要劣势是什么

答：自上市后，公司相对国内竞争对手的领先优势在持续扩大，在产品、技术及研发能力方面都遥遥领先国内同行且高端产品线最为完善，作为国内行业内的龙头企业公司地位稳固且难以撼动。与国际主要竞争对手也就是全球龙头密封厂家相比，公司认为在技术实力方面并不亚于对方且成本优势明显，在国内销售与服务网络布局方面完善且发达，但在部分产品的设计经验上还有一定差距，这种差距主要源于这些国际竞争对手的历史较为悠久、品牌树立时间较早，全球市场极广且经济体量庞大，遇到极端工况情况也较多，从而积累的经验较为丰富，再加上业主在高端新产品的选择上对企业品牌更为重视使得他们更容易取得应用业绩。

密封行业的竞争最终是企业品牌的竞争，公司一方面持续加强研发投入，不断提升技术水平，保证公司始终站在技术的最前沿，从而提升高端新产品的性能指标与可靠性；另一方面通过积极参加国际专业展会、学术交流等方式提升在海外的知名度，并紧随我国“一带一路”战略大量配套海外项目、加大与国际知名主机厂配套合作力度等，在拓展公司海外业务的同时提升公司品牌的全球影响力。同时，公司也会充分借助资本市场的平台优势，将适合、优秀的海外标的逐步整合到公司的战略版图中。通过上述多种方式来缩小我们与国际竞争对手的差距。

4、如何减少或避免因密封质量引发的事故

答：公司主要产品机械密封是一种重要的工业基础件，广泛应用于各工业领域，主要解决高温、高压、高速及高危介质

	<p>在转动设备运转时的泄漏问题。密封产品的性能会直接影响用户项目的安全、环保、节能及长周期运行，而转动设备本身的运转情况也会影响到密封产品的使用性能，客观上仍会存在一定的泄漏风险。</p> <p>公司为保证密封产品在较高参数或极端工况条件下保持正常工作，在产品设计之初就进行有针对性的评审、设计，除了通过可靠的产品质量来保证设备正常运行外，还会在设计中针对可能出现的异常工况提供预防以及事故应急方案。另外，公司近期正在研发对重要装置所使用的密封进行运行状态的实时监控，进一步避免因密封质量问题造成的重大安全、环保事故，将密封装置的安全水平提升到一个新高度。</p> <p>目前，公司通过研发的密封运行状态监测系统，建立密封全寿命管理体系，为用户提供预知性分析，使用户对密封产品从故障抢修提升到预防性维护，从而减少计划外停车概率，减少用户经济损失，杜绝突发的恶性事故发生。公司通过提高产品质量、延伸服务、细化服务等方式不断提高客户对公司的依赖与信任，是公司与客户保持粘性合作关系的重要方式。</p> <p>5、贸易战是否会影响公司原材料采购</p> <p>答：公司生产的机械密封、干气密封以及辅助系统等产品所需的原材料大部分来自国内品牌，成套产品中有一部分选用了美国品牌，如仪器仪表、全氟醚橡胶圈等。其中仪器仪表可以由其他品牌替代，而美国杜邦生产的全氟醚橡胶产品在极端工况条件下其性能高于其他品牌，目前难以完全被替代，但公司可以设计其它密封结构来避免使用全氟醚橡胶产品，总体而言，贸易战对公司负面影响很小，相反会促进高端密封国产化的进程。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019年9月24日