证券代码：002831 证券简称：裕同科技

**深圳市裕同包装科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：20191122

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | ■特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 1.中信证券 李鑫、康达、刘将超、王国强、汤彦新、魏喆、  2.中金公司 林瑶  3.西南证券 蔡欣  4.国金基金 陈柳  5.浦银安寿 金寿鹏  6.固禾资产 纪晓玲  7.昭图投资 彭涵达  8.明己投资 付羽  9.君和资本 杨喻宝 |
| 时间 | 2019年11月22日 |
| 地点 | 公司行政楼三楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长、总裁：王华君  副总裁、董事会秘书：张恩芳  证券事务代表：蒋涛 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 首先，由公司董秘对公司三季报基本情况及公司近况进行介绍。接下来以投资者提问的方式进行互动交流，以下为互动交流的主要内容：  **1、请介绍下公司三季度的经营情况及相关费用增加的原因？**  公司三季度具体数据可以参考三季报，消费电子方面的增长还是符合公司预期的，整体公司的增长也都符合预期。  营销费用、管理费用等的增加是由于新市场、新业务的开拓持续加大投入，开拓的前期这些费用的增长投入属于正常范围；研发方面，公司不仅要做行业领先，也希望通过创新研发对公司未来的发展做好驱动；此外，智能包装、新材料新工艺开发、智能工厂建设都在持续加大投入，这些都是研发费用增长较快的原因。  **2、关于国家出台“限塑令”，公司的看法和布局是？**  整体来说是比较乐观的，但最终还是需要国家的政策法规的落地落实。当前部分省市已明确2020年前落实限塑（按限塑目录名单），公司正积极与部分省市政府对接，未来看好这个机会，一个方面是公司现有环保产品（如环保餐盒等）是可以直接投放市场，同时也在关注一系列环保产品的解决方案，也会寻求外部有相关技术的企业合作。未来公司希望可以和一些地方政府有更高层面的合作，做一体化的解决方案。  公司从整体产能和规划布局来看，环保餐盒已在越南工厂投产，出口方向主要为美国等地区，但目前处于供不应求的状态，产能比较饱和；宜宾工厂也正在建设中，比预期进展慢的原因是受中美贸易战影响，纸制品被纳入贸易战征税名单中，考虑到如被征税将导致出口无太大优势，所以转移部分设备到越南工厂布局。  **3、环保产品的竞争优势和竞争格局是？**  首先这个行业还没有发展到充分竞争的阶段，其次公司在设备方面具有自主研发优势，相比传统设备可提升20%左右的效率（包括能耗、原材料等，宜宾有丰富竹浆资源、当地政府电价具备优势等），因为从当前市场来看，这类设备还不具成熟性。  环保餐盒和传统包装的分销体系及客户群体都略有不同，现在环保餐盒主要出口给一些美国大型经销商，再由分销商分销给学校、大企业等需求较大的单位，未来构想希望做成具备自主品牌的一系列产品，形成线上线下一体化服务。  **4、公司的管理模式在涉及的包装各细分行业有什么不同？如何统一管理？**  公司目前有30多个工厂，人才培养与扩招不断在进行，如何保障每个工厂的运行质量是公司一直重视的地方，除了通过ERP等系统平台进行信息化管理，还会根据自身特点优化生产流程开发系统。  管理模式在各细分行业会有一些差异但不会大，例如烟包、酒包，会根据各自特点去调整，最终还是要适应客户的需求为主。  **5、公司角度从客户端看有没有5G方面的需求？明后年5G换机潮公司怎么看？**  5G换机潮对整个相关上下游都会是个机会，包括穿戴产品、相关物联网产品都会带动升级，目前公司层面已经能够感受到穿戴产品的需求增长很快。  **6、明后年来看，各细分行业的业务对公司业绩推动力排序是？**  首先是ICT领域（手机、穿戴产品、智能家居等），能够实现稳定的增长；其次增长较快的是环保包装领域，目前全球发达国家都在进行“限塑”，公司已有产能覆盖，未来也会不断布局；然后是酒包烟包将来也会以大客户合作为趋势；化妆品包装主要会通过内生和外延等方式去拓展。   1. **未来云创的增长贡献会是怎样一个情况？**   云创方面按照公司预估明年会有业绩翻一倍的增长，但也有一定的不确定性，因为属于新兴业务，现整个布局已铺开，已跟一些大型企业洽淡商业印刷及广告服务方案，这也是出于整个行业没有大规模的平台去做这个，未来看好这一块业务的前景。  **8、收入如何与利润匹配？**  未来收入会与利润未来有机会实现匹配，不会出现较大波动，同时因为有新业务的布局（例如化妆品包装、云创等），收入增加会快但利润增加会相对慢，环保包装明年会好一些，因为前两年都处于布局阶段。在新业务的布局阶段，都容易处于这样的状态，但不会出现大波动，小波动则会跟原材料价格、汇率有关。  **9、原材料价格的波动公司怎么看待？**  从行业上来看原材料价格具有一定的周期波动，但是2017年的波动是多重因素的叠加，维持时间不会很长，所以到了今年价格都降了下来，我们认为接下来几年不会有太大波动，再加上现在中美贸易战很多企业向外转移，市场需求会下降。  接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2019年11月22日 |