

证券代码：002611

证券简称：东方精工

广东东方精工科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	易方达基金 殷明 华夏基金 李平祝 西部利得基金 温震宇 工银瑞信基金 李剑峰 华富基金 杨淋滢 创金合信基金 李晗 富安达基金 吴战峰 新华基金 周晓东 融通基金 孙卫党 泰达宏利基金 王鹏 益民基金 张树声 长盛基金 吴达 中海基金 俞忠华 摩根士丹利华鑫基金 张伟 金元顺安基金 徐勇、侯斌 中加基金 刘晓晨 中欧基金 周玉雄 中信保诚基金 孙浩中 中金公司 黄钰宁、王梓琳、邹靖、肖雪杨 中信建投证券 韦钰

太平洋证券	罗艾琳
浙商证券	林子尧
信达证券	罗政、刘俊奇
华西证券	戚志圣
安信证券	马正南
川财证券	孙灿
东莞证券（自营）	王泉涌
国海证券	张富强
国金证券	马生华
国信证券	李雨轩
国元证券	杨军
华福证券	罗潇
华泰证券	黄菁伦、张端锋
平安证券	胡小禹
新时代证券	郭泰
中天证券（自营）	刘大海
建投投资	王枫、刘菽
湖南轻盐创业投资	龙彦艳
广州金控	黄勇
广州越秀产业投资基金	李迪光
华融证券	徐天翔、冀从
海通证券资管	于志浩
广发证券资管	于洋、真怡
北大方正人寿保险（资管）	徐磊
大家资管	钱怡
海通国际	臧怡
平安资管	邓雄博
中国人保资管	王辉
弘康人寿保险	王东

中信资本(深圳)投资 黄垵锐
兴业信托 严谨
中融信托 赵晓媛
富兰克林华美投信 颜笠贇
国泰投信 张匡勋
毕盛投资 刘宏
NTF Asset 新同方资管 杨涛
北京东方睿石投资 唐谷军
北京磐泽资产 熊威明
北京瑞颐投资 崔洪杰
北京新华汇嘉投资 付伟
恩微资本 张文杰
福建世纪方略资管 蔡天夫
富利达基金 樊继浩
恒天投资 王洪
鸿涵投资 白玉兰
嘉泰汇融基金 刘白
江苏瑞华投资控股集团 汤胜华
上海瀚邦投资 赵梓涵
上海睿扬投资 杨扬
上海铜爵资管 王乃夫
大禾投资 於海武
深圳前海百创资本 吴思伟
深圳前海华杉投资 田星、段永强
深圳市华财投资 陈立刚
深圳市建华兴安投资 段志安
智明投资 刘文天
霄沣投资 尹霄羽
协同资本 彭锋

	<p>信银理财 宁宁</p> <p>元兹投资（上海） 黄颖峰等 80 家各类机构</p> <p>中国证券报 王欣子</p> <p>个人投资者 陈轲、冯佳、冯伟健、龚小磊、朱玥雯</p>
时间	2021 年 8 月 20 日 16:00-17:30
地点	线上会议，语音交流
上市公司接待 人员姓名	<p>董事、总经理：邱业致女士</p> <p>董事、董事会秘书、副总裁：周文辉先生</p> <p>财务负责人、副总裁：邵永锋先生</p>
主要交流内容	<p>一、董事会秘书周文辉先生介绍公司 2021 上半年经营情况、行业发展趋势和未来发展规划。</p> <p>二、投资者问答环节</p> <p>问题 1：公司主营业务聚焦高端瓦楞纸包装装备制造，公司如何看待该行业发展前景？限塑令转向禁塑令的过程中，公司产品具有广阔前景，公司如何抓住发展机会？</p> <p>公司答复：</p> <p>1. 从需求端看，在线上消费和“以纸代塑”的驱动下，终端消费市场对瓦楞纸包装需求持续增长，将拉动瓦楞纸包装产能的增长，进而拉动瓦楞纸包装产线、设备需求的持续增长。</p> <p>作为设备商，公司的发展得益于瓦楞纸包装市场的不断发展壮大。近年来瓦楞纸包装的应用领域除了传统的食品饮料、家电、商超快消等行业市场外，线上消费市场和“以纸代塑”趋势已成为增长的重要驱动因素。</p> <p>全球逐步禁止在消费市场使用塑料包装用品，是时代发展的必然潮流。中国自 2021 年初起逐步禁止不可降解塑料袋的使用；欧盟自 2021 年 7 月起全面禁止塑料餐具等可选用纸板等替代材料生产的、一次性塑料产品的</p>

使用。

塑料包装用品减少有利于瓦楞纸包装品消费量和产量的增加，进而有利于瓦楞纸包装装备需求的增加。此外，新冠疫情下欧盟地区的电商市场规模快速增长，拉动了瓦楞纸箱消费量的增长。

东方精工瓦楞纸包装装备业务分布在中国大陆和欧洲地区，有望充分受益。欧洲子公司目前在手订单和产能利用率都较为饱满，国内业务板块的订单销售增长势头也比较好。

2. 从供给端看，瓦楞纸包装行业产线设备升级、产能向中高端和智能化的演进，是中高端瓦楞纸包装装备、行业解决方案业务增长的重要驱动。

以中国市场为例，目前存量数千条瓦楞纸板生产线中，只有几百条产线车速超过 200 米/分钟、宽幅 2.5 米以上。随着近年来人工、土地等生产要素价格上涨、环保监管的严格要求、年轻工人招工难、疫情冲击，以及终端客户对于瓦楞纸产品要求的变化，预计剩余的几千条瓦楞纸板生产线也会逐步升级到高速宽幅生产线，向高效化、智能化、数字化、无人化方向发展。

处于瓦楞纸板生产线的下游生产加工环节的瓦楞纸箱印刷设备，近年来升级的速度也比较快，之前市场以销售单机为主，疫情后市场对全自动化的联动线的需求显著增加，公司上半年订单结构的变化、全自动一体化产线订单增加，也充分说明了这个行业变化趋势。

3. 东方精工瓦楞纸包装装备产品定位高端，技术含量高、智能化程度高、稳定性好，技术支持和服务好，能够从瓦楞纸包装行业市场需求和供给两端的发展变化潮流中充分获益。公司将持续提升产品的综合竞争力，积极把握市场机遇，实现业务的持续稳健增长。

问题 2：今年业绩增速是来自欧洲地区还是亚洲地区？可否根据目前订单情况给一个全年业绩增速指引？

公司答复：

2021 年上半年业绩增长，一方面来自于国外业务板块的稳健发展、经营质量提升，一方面来自于国内业务板块的快速增长，其中主要是 Fosber 亚洲和百胜动力两家国内子公司，Fosber 亚洲营业收入约为去年同期的 4.6 倍；百胜动力营业收入和净利润同比增幅双双超过 50%。

从历年公司主营收入在上半年和下半年的分布特征看，下半年收入比上半年多一些，预计 2021 年下半年公司有望继续保持较好的业绩增长。

问题 3：子公司东方合智是公司行业智慧工厂整体解决方案业务的承接单位，目前该方案有望成为未来公司营收的重要增长点，公司如何贯彻落实这个智慧工厂整体方案？

公司答复：

东方合智承载着东方精工“数字化、智能化”战略的落地，公司管理层对东方合智的行业智慧工厂整体解决方案业务高度重视，总经理邱业致女士亲自担任东方合智董事长，并引进了一位在工业互联网领域具有丰富技术经验及管理能力的专业人才担任东方合智总经理。2021 年是该公司设立后第一年，根据自身战略规划，21 年工作主要围绕着搭建团队、行业需求调研和解决方案产品开发等展开，虽然因疫情工作开展受到些许影响，整体工作在按计划正常推进中，预计年内推出首款解决方案产品。

东方合智的行业智慧工厂解决方案，致力于打通瓦楞纸工厂中生产制造执行各环节中的各类设备、运营管理中各类系统，打通“信息孤岛”、实现数据共享，在此基础上利用大数据、云计算、AI 等技术开展数据分析、数据建模，进而打造企业级工业互联网平台，推动企业生产及运营层的全面数字化，助力瓦楞纸包装行业客户的数字化、智慧化升级转型。

问题 4：公司未参加 2021 中国国际瓦楞展，如何加强与广大客户的联系？公司产品是否相较于同行更加有吸引力和竞争力？具体体现在什么方面？

公司答复：

公司未参加 2021 中国国际瓦楞展，一方面是疫情影响，疫情防控措施

导致交通物流受到一定影响，很多海外客户无法到场参会。另一方面更主要的原因，今年是东方精工成立 25 周年、上市 10 周年，按既定计划，公司在三季度将在国内基地举办开放日活动，会分批次邀请众多有影响力的客户到场参加，将展出新产品，并借此机会与客户充分沟通、增进联系。

作为业内老牌厂商，东方精工在国内外行业市场内具有广泛的品牌知名度。公司产品的竞争优势包括但不限于：稳定性高故障率低，设备使用效率高；自动化智能化程度高、运行速度快，能帮助客户降低生产成本；技术支持和售后服务质量好。这几个方面综合而来的竞争优势，使得公司产品得到了行业市场中客户的广泛认可。

问题 5：公司近年来设立和参股多家投资类型企业，在公司所属行业上下游产业链中广泛投资，公司对上下游产业链企业整合能力如何？未来是否考虑收购有价值的上下游相关产业链的企业，优化公司的发展方向？

公司答复：

东方精工在主营所处上下游产业链中的产业投资和投后整合，总体上获得了较好的成果。

最典型的案例，是 2014 年收购 Fosber 集团的高端瓦楞纸板线业务。公司取得控股权后，采取了一系列整合措施：对 Fosber 集团输出管理人才，帮助 Fosber 集团调整经营策略、提升团队管理能力、规范授权管理体系，通过一系列措施成功激发了 Fosber 集团的经营活力，该公司自 2016 年来连续 5 年业绩保持稳定增长，2020 年业绩相较于收购前，营收增长超 2 倍的增长，净利润增长超 3 倍。

公司将 Fosber 技术产品引入中国、孵化培育的控股子公司 Fosber 亚洲，自 2020 年来业绩快速释放，成为产业并购后通过并购后的合作实现协同效应的又一典型案例。

2020 年东方精工支持子公司 Fosber 收购了有辉煌历史的意大利瓦楞纸板线制造商 Agnati 相关业务资产。通过收购后实施的整合计划，显著改善

了该公司的经营状况和财务状况，帮助其完成产品升级和标准化，与 Fosber 的瓦线产品实现较好的融合度。该公司的 Quantum 瓦线生产用于彩盒、礼品化妆品包装盒加工制造的薄型瓦楞纸板，能更好支持配套数码印刷，与 Fosber 瓦线产品有较好的互补性。21 年该公司升级后的 Quantum 瓦线已接到多个订单，业绩同比显著改善。Quantum 薄型纸板生产线预计将成为公司主营收入一个新的增长点。

公司对意大利 EDF（暨东方精工欧洲）并购整合成效也开始逐步释放。2016 年收购完成后，公司将 EDF 定位为高端瓦楞纸箱印刷包装产线的欧洲研发中心，根据既定战略，EDF 在过去几年开发了 5 款高端瓦楞纸箱印刷包装设备产线，综合技术水平国际领先，定位面向美欧市场大型客户，平均售价明显高于国内同类产品。2021 年 EDF 收入增速良好，在手订单饱满，未来将对公司整体业绩增长做出更大贡献。

“协同化”战略是东方精工第三个五年战略发展期（2018 年~2022 年）的发展战略的重要一环。随着公司对瓦楞纸包装装备产业链上下游整合的不断深化，产品业务布局日臻完善，产业链综合竞争实力持续提升，增长潜力和后劲积蓄越来越足。良好的产业投资整合能力、产业链协同能力，为公司主营业务的稳健、可持续发展提供重要支撑，也为公司继续实施产业链拓展布局、资源业务整合提供坚实支撑。

问题 6：我们留意到公司中报披露，2021 年上半年，公司完成 2 笔高端制造行业的股权投资，“投资贵州航天新力科技有限公司，取得约 3.86% 股权”、“投资四川大金不锈钢有限公司，取得约 2.29% 股权”，两笔投资似乎都是围绕着航空航天行业布局，请问公司是怎么考虑的？

公司答复：

2021 年上半年的这 2 笔股权投资均为高端制造业领域投资，符合公司外延业务的定位和宗旨。2 笔股权投资，一方面基于财务投资考虑，在伴随国家航天航空、核能核电行业的发展壮大，以及 2 家企业的快速成长发展过程中分享收益；另一方面基于产业投资考虑，2 家公司未来发展空间

	广阔，公司也能够通过参股了解和切入相关高端制造细分领域，为公司下一步产业扩展做铺垫和准备。
附件清单 (如有)	
日期	2021年8月20日