

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：2021-005

投资者关系活动类型	<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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会、券商策略会）
参与单位名称及人员姓名	兴业基金、博时基金、安信证券、光大保德信基金、永赢基金、中信建投证券、上海东恺投资、青骊投资（上海）、源乘投资、重阳投资、上海途灵资管、生命保险资管、银帆投资、赢动私募基金、上海理成资管、北京阳光天泓资管、中国人寿资管、北京鑫安康实资产、温莎资本、沅京资本（北京）、中英人寿保险等共 32 人
时间	2021 年 12 月 3 日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书、副总裁：周文辉先生
活动主要内容介绍	<p>Q：如何看待来自国内市场的收入和与来自海外市场的收入，在公司整体营收中所占比重的变动趋势？</p> <p>A：国内业务板块在 2021 年收入快速增长，子公司 Fosber 亚洲国产高端瓦线业务和子公司百胜动力国产舷外机业务，预计在未来一段时间内，仍将维持较好的增速，国内业务板块贡献的收入在整体营收中的占比将持续提升。</p> <p>当前公司海外业务板块贡献的营收占比较高，这部分收入并不都来自出口，而是绝大部分来自于海外子公司的营收，直接出口收入占比不到 20%。</p> <p>Fosber、EDF 等海外子公司，实行本地化管理和运营模式，产品设计、开发、生产制造都在海外当地，客户主要分布在欧、美市场。箱板瓦楞纸</p>

包装品在欧美属于刚性消费品，作为本地化的设备供应商，海外子公司的业务开展受国际贸易争端影响较小。

海外客户群体、市场格局相对较为稳定，海外业务板块在未来一段时间内将持续稳中有增的发展态势。

Q: 请介绍下公司的产能布局和产能利用率情况。

A: 公司瓦楞包装装备业务的产能呈国际化分布的局面，在中国佛山，意大利卢卡、米兰、博洛尼亚，西班牙潘普洛纳，美国威斯康辛绿湾等地拥有生产基地。产能全球化布局，有利于东方精工旗下各业务单元具备在全球范围内，向瓦楞包装客户供应高品质的产线设备、提供高质量技术支持和售后服务的能力。

2021 年公司国内产能利用情况比较饱满，子公司 Fosber 亚洲国产高端瓦线业务，21 年在手订单充足、现有产能日渐难以满足持续增长的订单生产交付需要，公司正在积极筹划扩大产能规模，扩产计划预计明年落地实施，同时也在积极推行“精益生产”模式，提升现有产能利用率和运营效率。

Q: 公司瓦楞包装装备主业保持稳健增长状态的主要原因？

A: 主要以下几点：

1. 瓦楞包装消费量持续增长

瓦楞纸板、纸箱作为广泛应用于网购、快递物流、零售快消等领域的包装品，已成为生活的必需消费品，同时，作为可降解、可循环利用的环保材料，在限塑令、禁废令等持续落地的大背景下，预计消费市场对瓦楞纸箱的需求将持续增加。

2. 瓦楞包装行业集中度持续提升，产能高端化、数智化升级是必然趋势

近年来，在环保监管、劳动力成本上升、原纸价格波动等影响因素下，瓦楞包装行业的低端产能持续出清，行业市场份额不断向头部企业集中。

横向对比看，海外发达国家前五大瓦楞纸箱企业合计占市场份额超过 70%，而国内瓦楞纸包装行业市场前十大瓦楞纸箱企业合计占有的市场份额不超过 20%，市场集中度还有较大的提升空间。

瓦楞包装装备的发展，经历了机械化、电气化、自动化等阶段，目前正在向智能化、数字化发展。产品品质更优，性能更强，智能化程度更高的高端产品将逐渐占有行业更高的份额。

3. 公司产品技术领先、稳定可靠

公司的瓦楞装备产品，产品设计理念领先，功能高度集成，自动化程度较高，整体性能先进，运行寿命、印刷品质、印刷效率、套印精度、印

	<p>刷幅宽等性能处于市场领先地位。</p> <p>Q: 公司聚焦智能制造主业的同时，也在进行外延式扩张，公司外延业务的模式和方向？</p> <p>A: 外延并购是东方精工发展的重要手段。2014 年公司完成对 Fosber 控股权的收购，东方精工成为业内唯一的既能生产瓦楞印刷包装设备，又能生产瓦楞纸板生产线的厂商。在 2014 年~2020 年，Fosber 收入翻倍，净利润翻了近 2 倍。这笔产业并购实现了良好的产业协同，完善了东方精工在瓦楞装备细分产业链的布局，为公司未来的智慧工厂整体解决方案奠定了良好的基础。</p> <p>企业发展战略层面，公司拟定了“1+N”的发展模式。其中，“1”为公司核心主业瓦楞纸包装装备业务。公司将持续聚焦核心主业，进一步做大做强，争取在高端化、智能化的行业大趋势下提升市占率，同时也会积极运用包括产业并购在内的手段，进一步完善产业链布局、补充关键能力，持续提高公司的核心竞争力。</p> <p>“N”是对子公司以及参股公司的孵化和培育。公司通过参股、控股等不同形式，在高端装备制造、高端核心零部件制造等领域布局，充分发挥东方精工 30 年的制造业生产、运营、管理经验，输出能力，希望在获得投资回报的同时，寻求实现产业协同效应，拓展新的产业发展空间，助力公司稳健发展。</p> <p>接待过程中，公司接待人员严格按照信息披露有关的规定，与投资者进行了充分的交流与沟通。没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021 年 12 月 7 日</p>