

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：2021-006

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会、券商策略会）
参与单位名称及人员姓名	华西证券、中银资管、申万菱信基金
时间	2021年12月9日
地点	线上会议，语音交流
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
投资者关系 活动主要内容介绍	<p>投资者问答</p> <p>Q：公司财报显示，海外业务营收占比较高，主要原因？</p> <p>A：公司海外地区收入占比高，主要是 Fosber 集团、EDF 等海外子公司的营业收入被归类为国外收入，直接出口收入的占比并不高。海外子公司如 Fosber 集团、EDF 等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，主要客户都分布在海外地区。</p> <p>今年以来公司国内业务板块增势喜人，国产高端瓦线板块今年进入业绩增长快车道，上半年起处于满产满销状态，收入同比实现翻倍增长，成为国内业务板块增长的重要引擎。预计未来一段时间内，国内业务板块贡献的营收占</p>

比将持续提升。

Q：公司产品未来的增量市场需求，主要来自于哪些方面？

A：中国、亚太等市场，公司所处的瓦楞装备行业，和下游客户瓦楞纸包装行业处于成长期，市场集中度在充分竞争过程中持续提升，增量市场主要来自于瓦楞纸包装大中型企业产能增长带来的产线设备需求增加。公司与国内大多数一线、二线瓦楞包装企业建立了合作关系。随着已售出存量设备的增加，设备使用年限的增长、终端消费市场快速发展对瓦楞纸包装的需求变化，中国和亚太市场客户对产线设备维护维修、升级改造的需求将日益增长。备件销售、技术服务在公司整体营收的占比将快速增长，较高的毛利率有望带动公司整体毛利率的提升。

欧美等海外发达国家市场，瓦楞纸包装行业格局较为稳定、市场集中度较高，子公司 Fosbe 作为全球市场瓦楞包装装备第一梯队厂商，与 International Paper、Smurfit Kappa、DS Smith、App 金光纸业、等国际箱板瓦楞纸包装行业大型集团企业建立了合作关系，增量需求主要来自于下游客户产能增长、产能迭代升级带来的设备产线需求，和已售出的存量设备对备件销售、技术支持服务。子公司 Fobser 约 35%的营收来自于备件和服务。

Q：目前公司在瓦楞纸包装装备行业市场的市占率约为 10%左右，如何看待未来的发展提升空间？

A：公司未来业绩增长的主要驱动因素有如下几点：

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。

瓦楞纸包装具有可降解、可循环利用的特点，在“限塑令”和《关于加快推进快递包装绿色转型的意见》等政策指导下，纸基类包装产品需求有望大幅上

升。

2. 下游行业瓦楞包装行业集中度持续提升

下游瓦楞纸包装行业极度分散，同质化竞争激烈的局面，有望迎来改变，瓦楞纸包装所服务的消费行业例如家电、消费电子、食品饮料等的行业集中度不断提升，大客户对包装供应商的产品设计、服务、订单交付效率等需求也越来越多，产业链布局、规模化经营的龙头包装企业，才能在不断适应、满足客户需求变化的过程中，实现市占率提升。

同时，环保监管、劳动力成本上升、原纸价格波动，以及禁废令、双碳政策的落地，将加速瓦楞纸包装行业的低端产能淘汰、出清，市场份额向大中型企业集中的趋势有望加速。

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。

3. 瓦楞纸包装产能高端化、数智化升级是必然趋势

瓦楞包装装备的发展，经历了机械化、电气化、自动化等阶段，正在迈入数字化、智能化的新阶段。

大中型包装企业的市占率提升、产能增长，对性能更强大、稳定性可靠性更优、服务更好、智能化程度更高的瓦楞装备的需求将持续增长。

东方精工从创立之初，就本着对产品品质精益求精，对经营绩效精益求精的不懈追求，为行业客户打造好产品、提供好服务。公司的瓦楞装备产品具备设计理念领先、功能高度集成、自动化智能化程度高等特点，运行寿命、运行效率、精度、幅宽等性能指标上具有市场竞争优势，能为客户降低生产运营成本、提高订单交付效率和质量，实现营收利润的增长。

在上述业绩驱动因素下，公司有望获得超越行业平均增速的营收增长。

Q：公司披露信息显示，公司在高端制造、大消费等领域做了股权投资，请

	<p>问公司外延发展的战略？</p> <p>A：公司制定了“1+N”的战略。</p> <p>“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。2020年，公司提出“数智化”转型战略，向“瓦楞纸包装行业智慧工厂整体解决方案供应商”转型升级，子公司东方合智“瓦楞纸包装行业智慧工厂整体解决方案”业务有望成为公司核心主业新的业绩增长点。</p> <p>“N”是对子公司以及参股公司的孵化和培育。东方精工具有30年的制造业生产、运营、管理经验，拥有一批具备将管理经验能力输出的成熟团队，公司通过参股、控股等不同形式在高端装备制造业领域逐渐布局培育，期待未来逐步成为公司新的业绩增长点。</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</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2021年12月10日</p>