

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：2023-002

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 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	中金基金管理有限公司 兴全基金管理有限公司 天弘基金管理有限公司 平安基金管理有限公司 鹏扬基金管理有限公司 招商基金管理有限公司 万家基金管理有限公司 永赢基金管理有限公司 上银基金管理有限公司 太平基金管理有限公司 鹏华基金管理有限公司 富国基金管理有限公司 博时基金管理有限公司 西部利得基金管理有限公司 申万菱信基金管理有限公司 华泰保兴基金管理有限公司 上投摩根基金管理有限公司 兴证全球基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 信达澳亚基金管理有限公司 华泰柏瑞基金管理有限公司

红土创新基金管理有限公司
安信基金管理有限责任公司
南方基金管理股份有限公司
光大保德信基金管理有限公司
汇添富基金管理股份有限公司
China AMC HK
CICC
Pinpoint
Goldstream
LYGH
West Ridge
CLOUDALPHA MASTER FUND
大连峰岚投资有限公司
浙江旌安投资管理有限公司
北京衍航投资管理有限公司
北京沣沛投资管理有限公司
西藏源乘投资管理有限公司
上海天猷投资管理有限公司
上海理臻投资管理有限公司
北京古槐资本投资有限公司
深圳市红石榴投资管理有限公司
拾贝投资管理（北京）有限公司
溪牛投资管理（北京）有限公司
上海盘京投资管理中心（有限合伙）
富舜股权投资管理（上海）有限公司
上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）
珠海横琴万方投资管理合伙企业（有限合伙）
Point 72
Mars Asset
Platina Capital
HEL VED CAPITAL MANAGEMENT LIMITED
相聚资本管理有限公司

	<p>敦和资产管理有限公司</p> <p>上海益理资产管理公司</p> <p>上国投资资产管理有限公司</p> <p>上海宁泉资产管理有限公司</p> <p>浙江永安国富资产管理有限公司</p> <p>华夏久盈资产管理有限责任公司</p> <p>上海甬兴证券资产管理有限公司</p> <p>上海砥俊资产管理中心（有限合伙）</p> <p>深圳前海承势资本管理合伙企业（有限合伙）</p> <p>财通证券资产管理有限公司</p> <p>申万宏源证券有限公司</p> <p>安信证券股份有限公司</p> <p>东方证券股份有限公司</p> <p>中信建投证券股份有限公司</p> <p>深圳宏鼎财富管理有限公司</p> <p>恒大人寿保险有限公司</p> <p>中英人寿保险有限公司</p> <p>大方正人寿保险有限公司</p> <p>中邮人寿保险股份有限公司</p> <p>太平养老保险股份有限公司</p> <p>生命保险资产管理有限公司</p> <p>上海复星高科技（集团）有限公司</p>
时 间	2023 年 3 月 28 日
地 点	东方精工
上市公司接待 人员姓名	董事、董事会秘书：冯佳 副总裁、财务总监：邵永锋
形式	线上会议
交流内容及具 体问答记录	<p>第一部分：公司 2022 年业绩情况概况</p> <p>东方精工成立于 1996 年，公司主营业务包括智能瓦楞纸包装装备、工业互联网行业解决方案、数字印刷解决方案以及水上动力产品等四大业务板块。</p> <p>其中，在国内瓦楞纸包装装备领域同类型企业中，东方精工是产业链布局最完整、最全面的企业。旗下业务涵盖了瓦楞纸包装生产加</p>

工业业务链条的所有关键环节，拥有业界最齐全、最丰富的瓦楞纸包装产线设备产品库。

软件方面，子公司东方合智是纸包装行业内目前首屈一指的工业互联网平台企业，以自主知识产权的“行业工业互联网平台”和“整厂智能物流系统”，致力于成为为行业客户提供一站式智慧工厂整体解决方案的服务商和生态运营商。

在数字印刷领域，万德数科是全球范围内率先将高速喷墨印刷技术应用到瓦楞包装及家居建材领域的企业之一，是可以为客户提供全套数字印刷解决方案的服务商。

水上动力产品方面，子公司百胜动力是公司旗下水上动力产品（舷外机）的业务主体，是国内舷外机行业的头部企业。目前百胜动力在创业板 IPO 首发申请已获深交所创业板上市委员会通过。

业绩方面，在错综复杂的外部环境下，2022 年公司实现整体营业收入约 38.93 亿元，同比增长 10.44%；实现归属于上市公司股东的净利润约 4.47 亿元，同比下滑 4.31%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约 3.98 亿元，同比增长 4.61%；实现经营活动产生的现金流量净额 5.06 亿元，同比增长 65.10%。另外，2022 年公司国内外业务主体的年度接单金额累计约 54.04 亿元，同比增长 31%，为多年来公司获取订单金额最多的年份。

战略方面，2022 年作为公司第三个五年战略规划收官之年，过去五年，公司战略目标营业收入实现比例达 100.1%，净利润实现比例达 96.9%。2023 年作为公司第四个五年战略规划开端之年，公司有信心相信在第四个五年规划有更好的发展。

第二部分：投资者问答环节

1、2022 年公司订单逆势增长的主要原因？预计 2023 年下游行业景气度如何？公司未来资本开支计划如何？

公司答复：

东方精工一步步稳打稳扎，夯实主业，稳健发展，逐步实现了业务资产的全球化布局，为全球范围内的瓦楞纸包装行业客户提供服务。

目前公司在亚洲、欧洲及北美都拥有研发和生产基地。在亚洲，公司拥有三个研发和生产基地，分别位于佛山、苏州和深圳；在欧洲，公司在意大利的卢卡、博洛尼亚、米兰和西班牙的潘普洛纳设有研发和生产基地；在北美，公司在美国威斯康辛州的绿湾拥有生产基地。

同时，公司业务资产也下沉到子公司，体现了公司“本土生产，本土供应，本土销售”的特点。公司的国际化产品研发、生产和供应链布局，让其有能力在全球范围内及时响应并满足客户需求。这同时也有利于公司整合全球资源、提高资源配置效率，让优势互补、降低整体成本，从而实现配置效益。

瓦楞纸箱是纸包装行业的重要领域之一，其终端需求与消费和商

业活动景气度相关，瓦楞纸包装产品应用领域极其广泛，包括食品饮料、日化、电子、家电、电商快递等领域，是国民消费的刚需品。得益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配件销售、技术支持服务的需求增加，公司订单也出现快速增长。

与此同时，公司加大了对东南亚、印度、拉美及非洲等新兴市场的开发力度，公司瓦楞纸包装印刷设备的出口业务取得快速增长。

目前公司订单储备充沛，其中瓦楞纸板生产线业务主要业务单元 Fosber 意大利和 Fosber 美国的销售订单和销售收入，均创下历史最高记录，2023 年订单的生产排期已满，部分订单排期已到 2024 年；此外，子公司 QCorr 的产品主要适用于 2mm 以下的实芯纸板以及微型瓦楞纸板的生 产，QCorr 与 Fosber 品牌的瓦楞纸板生产线，具有良好的互补性，两个品牌的多系列产品实现了终端应用需求的全覆盖。随着外部环境转好，上游原材料价格回落企稳，经济也有望持续恢复，公司对 2023 年经营充满信心。

为进一步满足下游增长需求，公司也做了相应的产能扩张计划。海外方面，公司计划在意大利购买土地并进行厂房扩建，与现有厂房进行整合，形成当地的制造总部基地。

国内方面，2023 年初，Fosber 亚洲新瓦楞纸板生产线智能化工厂建设项目举行了奠基仪式，该项目位于广东省佛山市松夏工业园区，占地约 80 亩。预计新工厂建成后，Fosber 亚洲生产能力将大幅度提高，可以更快更好地响应客户需求和为客户服务，推动产业向高端化、绿色化、智能化发展。

水上动力产品方面，2023 年 3 月，百胜动力年产 76,400 台高端水上动力产品绿色数智化工厂建设及研发中心新建项目正式开工，该项目将为百胜动力进一步发展打下坚实的基础。

2、Fosber 亚洲新工厂建设完成后，预计释放的产值有多少？

公司答复：

Fosber 亚洲现有工厂的年产能约为 15-20 条瓦线，在正常情况下，瓦楞纸板生产线订单的交期为 4 至 6 个月左右。新工厂占地约 80 亩，规划产能预计相较于当前将整体增加 2-3 倍。

3、公司的瓦线产品相比于海外其他厂商，具备哪些优势？

公司答复：

技术方面，公司 Fosber 品牌的中高端瓦楞纸板生产线，在车速、幅宽、精准度、稳定性可靠性、故障率、智能化水平等指标上业界领先，具备高效节能、稳定可靠、智能控制、易于操作维护等特点。

其中，Fosber 亚洲推出并应用在瓦楞纸板生产线上的“Instant Set/秒机”单元，每个切割刀片和压痕器都由伺服电机独立控制，能显著提高瓦线干部切换订单的速度，将换单时间从平均 8~15 秒缩短

到平均 3 秒左右，进而更好的支持下游客户实现快速换单生产，适应当下中国纸包装订单多品种、小批量的特点。

此外，Fosber 集团为其中高端瓦楞纸板生产线，研发了基于工业 4.0 技术的专用软件系统，实现了对瓦楞纸板线的机器状态、生产过程、日常维护和技术支持、质量检测等方面高度数字化、智能化的管理和控制，从而帮助客户实现降本增效，提高生产效益及生产过程控制的有效性。

产品种类方面，在国内瓦楞纸包装装备领域同类型企业中，东方精工是产业链布局最完整、最全面的企业。Fosber 意大利、Fosber 美国、Fosber 亚洲、QCorr 等业务主体，面向全球范围内的多个国家地区，提供涵盖多种规格种类、满足市场中不同层次、定位的瓦楞纸板生产线。Fosber 与 QCorr 品牌的瓦楞纸板生产线具有良好的互补性，两个品牌的多系列产品实现了终端应用需求的全覆盖。

2022 年，子公司东方合智成功完成了工业互联网平台 1.0 版本的研发，并实现了应用端的销售。与纸包装业内其他为信息化服务厂商提供的业务软件系统不同，东方合智提供纸包装行业工业互联网平台产品，并提供从连接设备采集数据、数据集成处理及分析到智能应用的一站式服务，助力客户实现智能制造，满足客户对于经济化管理、降本增效及数字化转型的需求。

4、公司产品直销及经销比例如何？

公司答复：

公司目前的销售模式以直销为主，2022 年公司直销收入占比达到 82.97%，经销+代销收入占比为 17.03%。面向部分区域市场的智能瓦楞纸包装装备产品及舷外机产品销售采用经销模式。

5、公司在海外收入占比整体较高的情况下，请问公司是如何进行汇率风险管控的？

公司答复：

公司密切跟踪全球金融市场和国家相关汇率政策，及时研判，选择合适的汇率管理工具对汇率风险进行主动管理，通过延期结汇、增加外币债务等方式，缩小风险敞口、增加汇兑收益；依靠集团化管理，加强对不同国家地区资金统筹水平，在集团层面平衡、对冲汇率波动风险。

6、2022 年公司国内外业务主体的年度接单金额累计约 54.04 亿元，这些订单金额释放业绩的节奏如何？

公司答复：

分业务板块看，订单的主要分布是在智能瓦楞纸包装装备业务和水上动力产品业务。智能瓦楞纸包装装备业务的订单交付周期相对较长，

	<p>2022 年的新增接单中，瓦线订单预计大部分会在 2023 年报表中体现、印刷装备订单部分会在 2023 年报表中体现。相较于智能瓦楞纸包装装备，舷外机业务的订单交期较短，部分 2022 年下半年订单会在 2023 年报表中体现。</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>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不适用</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>不适用</p>