

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：2025-004

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 ☒电话会议
活动参与单位 / 人员	方正证券、国投证券、中金公司、中信建投证券、中信证券、中银证券、国海证券、开源证券、申万证券、东方财富证券、信达证券、浙商证券、天风证券、西部证券、兴业证券、甬兴证券、美银证券；鹏华基金、新华基金、海富通基金、华宝基金、湘财基金；长城财富保险、国富人寿、渤海人寿；上海顶天投资、深圳市德远投资、上海乘是资产管理、玄卜投资(上海)、青骊投资(上海)、深圳亘泰投资、联君资产管理、东莞市榕果投资、高腾国际资产管理、正圆投资、西安敦成投资、广东钜洲投资、红华资本管理(深圳)、上海冰河资产管理、珠海德若私募、上海泮谊投资、北京容光私募、苏州君榕资产管理、津西投资、光大保德信、弘洛私募等 53 人。
时间	2025 年 11 月 30 日
地点及形式	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	邱业致 董事、东方精工集团总裁 周文辉 东方精工集团副总裁 边晓然 东方精工控股子公司百胜动力董事长 邵永锋 东方精工副总裁、财务负责人 冯 佳 东方精工副总裁、董事会秘书
交流内容及具体问答记录	（一） 管理层对本次重大资产出售背景和目的说明 东方精工自 2011 年上市以来，围绕“高端智能装备制造”主业，持续推进产业链整合与科技转型升级。上市初期，公司主营业务

	为瓦楞纸包装印刷设备，处于产业链中游。为强化产业链协同，公司于 2014 年战略收购意大利 Fosber 集团，实现向上游瓦楞纸板生产线的延伸。十年间，东方精工已充分释放了 Fosber 集团的经营潜力，为公司贡献了可观的利润。 随着 Fosber 集团运营规模的不断扩大，在继续巩固发展现有水上动力设备业务和重点推进战略性新兴产业进展落地和商业化的整体战略部署下，公司分散的资源投入与管理重心客观上制约了公司整体战略聚焦与运营效率。鉴于此，为优化和聚焦资源配置、夯实发展根基并紧密响应国家新质生产力战略导向，公司审慎决策收缩国际管理半径，出售标的资产，将战略重心转向国内发展科技和新质生产力业务。公司将把握发展新质生产力的时代机遇，着力塑造国内战略新兴产业竞争优势，驱动未来可持续增长。 本次交易是东方精工践行国家“新质生产力”战略、推动科技转型升级的关键举措。自明确“科技转型升级战略”以来，公司重点布局了水上动力设备、人工智能+机器人等战略性新兴产业。公司在上述领域的布局，目标并非单纯追求财务回报，而是旨在充分发挥东方精工在高端装备制造领域积累的核心能力，通过产业协同效应，实现价值共创。 本次交易完成后，公司将重点推进以下方向：一是加大对水上动力设备业务的投入，以百胜动力为核心平台，持续突破大马力舷外机技术瓶颈，打造完整产品矩阵，推动中国品牌参与全球竞争。百胜动力作为国内首家量产 300 马力汽油舷外机的企业，未来成长空间广阔。二是聚焦制造业战略性新兴产业：延续“战略投资+产业协同”发展模式，秉承自身数十年的高端装备制造业经营管理能力，进一步聚焦于相关领域战略性新兴产业的产业化落地，以此加快推进产业结构优化与科技创新能力提升，以实际行
--	--

	动践行国家战略，贡献产业力量，并为股东创造长期、可持续的价值回报。 （二）问答记录 1、公司《重大资产出售预案》提到，本次资产出售的背景包括践行国家新质生产力发展战略，公司前瞻性战略布局、积极推动科技转型升级，也关注到此前公司股权投资了乐聚智能、若愚科技、嘉腾机器人以及航天新力等公司，涉及具身智能机器人、AI 大模型和可控核聚变等方向领域，公司也与乐聚智能建立了战略合作关系，共同合资设立东方元启智能机器人（广东）有限公司，东方精工持股 80%。请公司对在新质生产力领域的发展规划，包括战略投资和产业发展等做介绍和展望。 公司答复： 东方精工自上市以来，一直围绕“高端装备制造”的主营业务主线，持续锻造和深化自身的生产制造能力，并跟随国家关于国内产业的前瞻性布局指引，结合自身的产业优势，做出符合自身发展的战略性新兴产业布局。 东方精工提出并积极推动“科技转型升级战略”，依托在高端智能装备制造领域近三十年的积淀、经验和优势，聚焦“新质生产力”这一国家发展战略新兴产业和未来产业的核心主题，围绕国家构建新质生产力的阵地和方向，以外延股权投资业务为手段，持续在国家战略规划鼓励发展的硬科技领域和新质生产力领域的产业布局，开拓新的产业发展空间。 公司在外延发展方面已构建战略聚焦的两大领域“人工智能+机器人”和“可控核聚变关键结构材料+核电装备”，自 2024 年以来公司通过多个已落地的股权投资项目，对上述领域做战略布局，包括对乐聚智能、若愚科技、嘉腾机器人以及航天新力等企业的
--	--

	股权投资。 其中，公司在“人工智能+机器人”领域的发展战略，不仅限于股权投资，而旨在打造“战略投资+产业协作”模式，通过将东方精工自身在高端智能装备制造领域数十年的资源禀赋、能力积淀，与标的企业在机器人、AI 大模型等领域所拥有业界领先的技术、产品和应用经验，实现高效融合，寻求在生产制造、应用场景和市场开拓方面的合作，促进产业链价值的共创与共赢。 2025 年 7 月公司与乐聚机器人签署了《战略合作协议》，就战略合作达成意向性约定，在相应人形机器人产品的生产制造及售后服务、开展人形机器人技能训练与应用探索、推动机器人产品在多元领域的业务销售与市场等方面开展战略合作。双方为推进该合作协议落地已共同设立东方元启智能机器人（广东）有限公司，东方精工持股 80%。双方将围绕合作协议的内容，持续推进双方在生产制造、场景应用、市场推广等领域的合作，推动战略意向转化为具体项目与产业成果。 本次交易如能顺利完成，将为公司“科技转型战略”的实施落地夯实根基，公司资金实力将得到进一步增厚，并将进一步实现自身资源的优化和聚焦配置，实现自身战略重心转向国内发展科技和新质生产力业务,聚焦于相关领域战略性新兴产业的产业化落地，加快推进产业结构优化与科技创新能力提升，释放业务潜能，以实际行动践行国家战略，贡献产业力量。 2、公司《重大资产出售预案》披露本次资产出售的基础对价为 7.74 亿欧元，请问公司对资产出售所得收益的使用上有何规划？ 公司答复： 公司将对本次资产出售所获资金做审慎管理和使用规划，为“科技转型升级战略”的落地实施提供坚实支撑和保障。根据《重大资产出售预案》对本次资产出售之目的相关内容，公司资源将主
--	--

	要用于支持如下两个核心业务发展： 一方面，公司将加大水上动力设备业务投入，助力控股子公司百胜动力成长为世界一流的水上动力设备供应商。支持百胜动力的研发创新、产能建设，以及未来基于公司水上动力设备业务发展战略所需开展的投资并购等；另一方面，公司会将自身资源进一步聚焦制造业战略性新兴产业，助力上市公司高质量发展，自身战略重心转向国内发展科技和新质生产力业务,聚焦于相关领域战略性新兴产业的产业化落地，以此加快推进产业结构优化与科技创新能力提升，以实际行动践行国家战略，贡献产业力量。 此外，公司一贯高度重视股东回报，与投资者共享发展成果，上市至今累计分红及股份回购金额超 21 亿元。本次交易并非上市公司对瓦线业务的简单剥离，而是公司以前瞻性视野作出的战略性选择，保障上市公司及全体股东的利益最大化。公司保持一贯重视股东回报的初心，根据公司实际情况以及相关规章制度选择合理的方式回馈股东，让股东分享公司成长的成果。 3、公司旗下水上动力设备业务单元控股子公司百胜动力，最近五年营业收入及净利润年均复合增幅超 20%，请问公司水上动力设备业务实现快速增长的原因？ 公司答复： 百胜动力近年来实现持续快速增长，主要得益于以下几个方面： 东方精工高度重视集团内部的战略管控，推行“战略驱动型”管理体系，通过制定清晰的五年战略规划并进行年度滚动复盘，确保战略有效落地。公司将战略目标分解为关键绩效指标（KPI），并与子公司管理团队深度绑定，确保资源精准投放与战略执行到
--	--

	位。这套成熟的管理模式已在集团内多家企业（包括海外子公司）得到成功验证，有效保障了百胜动力的高效运营和战略目标的达成。 自东方精工取得百胜动力的控股权后，东方精工协同百胜动力管理层，重新梳理并明确了其战略发展方向，确立以国际知名品牌包括日本雅马哈发动机（雅马哈品牌）和美国宾士域集团（水星品牌）为对标。上市公司持续百胜动力赋能，帮助其引入优秀人才，在研发、营销、供应链和制造等多方面实现提升。百胜动力在 2021 年起先后实现 115 马力、130 马力到 300 马力汽油舷外机的研发突破和量产销售，不断打破国产汽油舷外机的天花板，在保持核心技术自主可控、生产制造和供应链国产化的前提下，持续打造中国高端制造在舷外机领域的里程碑，宣告着中国企业向舷外机全球高端主流市场的正式进军。 百胜动力所处舷外机行业的全球市场规模超千亿，国际知名品牌包括日本雅马哈发动机（雅马哈品牌）和美国宾士域集团（水星品牌）等。2024 年，雅马哈发动机舷外机产品收入为 21.41 亿美元，宾士域集团舷外机产品收入为 16.01 亿美元，百胜动力舷外机产品收入不足 1 亿美元。公司充分认识到百胜动力与全球舷外机领域头部企业的巨大差距，同时也看到了其中蕴含的广阔市场空间和国产化替代机遇。 4、公司此前披露百胜动力位于苏州的新制造基地已在今年投入使用，请管理层介绍新工厂的产能爬坡情况，以及百胜动力水上动力设备业务未来发展的预期？ 公司答复： 百胜动力位于苏州的新制造基地在年内已正式投入使用。新工厂将主要用于大马力舷外机型产品的制造，并采用了先进的的
--	--

	智能化生产车间、舷外机装配线和机器人喷涂工艺。目前产能爬坡进展顺利，整体符合公司预期。新推出的 300 马力汽油舷外机等产品已获得良好的市场反馈，为后续的产能释放和销售增长奠定了坚实基础。 公司对百胜动力的未来发展前景充满信心。本次交易完成后，东方精工将对百胜动力的发展给予更大力度的资源支持，助力其成长为世界一流的水上动力设备供应商。公司将以百胜动力为核心平台，持续加大在大马力舷外机、电动舷外机等前沿方向的研发投入，推动中国舷外机产品从中低功率段向大马力、高能效、低排放方向升级，加快形成覆盖汽油、柴油、新能源等多动力体系的完整产品矩阵。同时，公司将依托现有产业基础和渠道优势，积极拓展国内外市场，提升品牌影响力与全球市场占有率。 5、关注到公司近年来外延发展方面有诸多动作，先后股权投资了包括无人机、商业航天、可控核聚变以及机器人等领域的公司，请问公司在外延业务发展的思路和未来展望？ 公司答复： 在国家战略发展规划和公司自身发展战略的指引下，公司外延业务发展紧扣中国制造业“高质量发展”的核心主题，围绕创新驱动主线，关注无人机/低空经济、航空航天、新材料（光伏半导体材料以及可控核聚变关键结构材料）等有显著技术壁垒、未来发展空间广阔、有国家战略价值的硬科技领域，通过对相关硬核赛道的前瞻落子，实现在相关领域的产业布局，以期在获得良好投资收益的同时，为公司发展探索新的方向和空间。 在上述基础上，公司聚焦“新质生产力”这一国家发展战略新兴产业和未来产业的核心主题，围绕国家构建新质生产力的阵地和方向，明确了公司外延发展战略聚焦的两大领域为“人工智能+机
--	---

	机器人”和“可控核聚变关键结构材料+核电装备”。 以公司对航天新力的股权投资为例，东方精工在 2021 年首次股权投资航天新力取得其 3.86%股权。2025 年上半年，公司进一步增持了航天新力的股权，截至报告期末公司持股比例为 19.89%。 航天新力专注于高端金属材料研发、铸锻件制造及核能、航天、航空等领域的配套产品生产。其核心竞争力主要为在核电部件制造领域，是国内最早取得核电制造许可证的企业之一，其产品用于国内所有已建及在建核电项目，承担了我国大部分核电站核 I 级机械设备构件的研制和生产任务，深度参与我国核电建设国产化进程，目前已完成数十种核能装备用合金材料和关键部件的研发与国产化。 在可控核聚变领域，航天新力是国际热核聚变实验堆（ITER 项目）三大核心系统的关键设备供应商，同时也是全球唯一通过 ITER 组织认证的磁体支撑系统供应商，在核聚变领域具备深厚的技术积累和工程经验。自 2013 年以来航天新力先后完成了 ITER 项目磁体支撑、包层屏蔽模块等核心部件的生产研制。2023 年起航天新力开始参与 BEST 项目部分产品预研工作，2024 年获得 BEST 项目磁体支撑的全部订单。2025 年 9 月，由航天新力承制的 BEST 项目磁体支撑产品成功发运。 通过对航天新力两批次的股权投资，公司实现了在“可控核聚变关键结构材料+核电装备”领域的战略布局，公司也坚定看好航天新力产品在可控核聚变、核电装备等领域的应用前景和巨大发展潜力。 6、公司与乐聚智能建立了股权和业务两个层面的合作关系，双方合资设立公司，在机器人制造领域开展合作。公司与乐聚智能的合作模式，未来是否有可能复制到与公司已股权投资的其他机器
--	--

	人、AI 领域的企业的合作中？ 公司答复： 在“人工智能+机器人”方向，公司通过打造“战略投资+外延业务产业化”相结合的发展模式，将东方精工自身在装备制造业的资源禀赋、能力积淀，与战略投资的标的企业在机器人、AI 大模型等领域所拥有业界领先的技术、产品和应用经验，实现高效融合，寻求在生产制造、应用场景和市场开拓方面的合作，促进产业链价值的共创与共赢。公司与乐聚智能的合作，是这一发展模式的充分体现。未来公司将继续携手包括若愚投资在内的优秀企业，共同探索在上述发展模式下的合作，强强联手，为产业合作伙伴提供坚实的制造支撑。 接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，严格遵守了信息披露有关的规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不适用
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）	不适用