

证券代码：002209

证券简称：达意隆

广州达意隆包装机械股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-009

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他(请文字说明其他活动内容)
活动参与人员	一、参与机构及人员 (一) 线上会议：华商基金、东方财富证券、财通基金、天弘基金、交银基金 (二) 现场调研：华西证券、长江证券、中信建投证券、金鹰基金 二、上市公司接待人员 副总经理、董事会秘书：王燕囡女士 证券事务代表：冯天璐女士
时间	2025年12月4日、2025年12月5日
地点	线上会议室、公司会议室
形式	线上会议、现场调研
交流内容及具体问答记录	一、公司产品体系及经营情况介绍 二、互动交流 1、近年来公司海外业务增长主要集中在哪些国家或者区域? 答：近两年公司境外订单的增量主要由南亚、东南亚、美洲、中东、非洲等市场的需求所驱动。 2、公司如何看待海外整体市场及东南亚、南亚市场的可持续性? 答：虽会受到全球经济放缓、汇率波动及地缘贸易壁垒等因素影响，但公司通过多元化布局和技术创新，积极开拓新市场，提升运营效率，以应对挑战。

素的冲击，但整体来看，海外市场对于饮料包装机械的需求仍处于长期向上通道；东南亚、南亚饮料市场目前仍处于快速扩容期，整体市场增速明显，市场规模将持续增长。随着城市化率提升和居民收入增加，饮料产品亦将呈现多元化发展趋势，未来增量空间确定性高。

3、公司海外订单应收账款情况？

答：公司海外主要客户信用风险整体可控，回款质量良好，公司将持续强化应收账款管理。

4、公司出口业务的竞争对手有哪些？公司有哪些优势？

答：公司出口业务的主要竞争对手包括 KRONES、SIDEL、KHS 等国际标杆企业，同时也包括一些国内企业，但整体竞争环境优于国内。近年来，公司凭借产品性价比优势、质量和服务优势、产品性能优势等不断提升品牌的知名度，海外业务收入逐年增长。未来，公司将在持续提升产品竞争力、服务竞争力的同时，积极进行市场开拓，稳健扩大国际市场的订单额、订单比例，持续提升订单质量。

5、公司厂房改扩建项目目前是什么状态？什么时候转固定资产？转固后，预计每年的折旧费用大概多少？

答：公司厂房改扩建项目已于 2025 年 7 月初封顶，目前正在按照计划稳步推进中。具体转固的时间，公司将严格遵守相关规定，以项目“达到预定可使用状态”作为转固的判断标准。项目形成的固定资产将按资产类别分别确定折旧年限、预计净残值和折旧方法，并按月计提折旧，具体金额详见后续公司发布的定期报告。

6、目前境外市场毛利率比国内高的原因是什么？

答：公司境外市场毛利率高于国内，主要得益于产品性价比优势、市场竞争格局差异及产品结构优化等因素。

7、目前国内供应商和国外标杆企业在产品上还存在哪些差距？有哪些技术壁垒？

答：我国食品和包装机械行业经历了约四十年的发展历程，涌现了一批具有较强研发创新能力、自主知识产权和一定市场占有率的头部企业，这些企业通过引进、消化、吸收、创新的模式，研发了一批达到国际先进水平的装备产品，产品种类不断丰富、产品效率和稳定性不断提升，有效满足了下游饮料等行业的市场需求，促进了产业链相关制造业的发展。但是总体而言，与国外标杆企业相比，我国食品和包装机械行业的企业规模普遍较小，在装备的生产效率、可靠性、稳定性、智能化、绿色化以及前瞻性技术的研发等方面，与国际标杆企业如 KRONES、SIDEL、KHS 等存在一定差距，但差距在逐步缩小；高端关键零部件如高性能 PLC、伺服电机、控制单元、电气元器件、密封件、电磁阀、高速轴承、驱动器、部分高端精密仪器和专用传感器等和重要的设计软件、控制系统和信息化管理软件实现了部分国产替代，部分高性能产品目前还需要依赖进口。

8、客户下单之后，订单转化成收入的周期大概是多久？

答：公司业务模式兼具机械制造和工程施工的特征，销售收入确认及成本结转严格遵循《企业会计准则第 14 号——收入》中“控制权转移”原则，具体节点根据销售合同是否包含安装调试义务差异化界定。对于合同约定需要安装调试的产品，以安装调试达到合同约定验收标准后确认收入；对于合同未约定安装调试的产品，则在发货并经客户签收后确认收入。结合公司现阶段的生产运营实际情况，一般情况下，公司与客户签订合同后一般需要 3-6 个月左右的生产周期，以及 2-4 个月左右的运输与安装调试周期，安装调试完成后且达到验收标准后启动销售收入确认工作；此外，确认收入的周期也受到客户工厂生产要素准备、物流运输时效性等外部因素影响。

9、公司在非洲市场的布局计划以及面临的主要挑战是什

	<p>么？</p> <p>答：公司会持续加大对非洲市场的拓展力度，当前面临的主要挑战为经济环境与政经政策的不确定性。公司将持续密切关注全球政治经济形势，根据市场变化适时调整市场策略，优化出口市场布局，增强风险抵御能力。</p> <p>10、近期卢比兑人民币汇率波动较大，公司与印度的贸易往来是否以卢比结算？</p> <p>答：公司与印度客户的贸易往来目前主要以美元作为结算货币。</p> <p>11、公司是否有加强股东回报的措施或分红计划？</p> <p>答：公司将根据《未来三年股东回报规划（2024-2026年）》，稳健强化股东回报。未来，公司将继续规范治理、强化核心竞争力、提升盈利能力，推动公司高质量发展。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
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)	无