

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：2024-005

投资者关系活动类别	<input 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"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（电话会、券商策略会）	
活动参与人员	国投证券 中泰证券 华创证券 中金公司 中天国富证券 广发证券 格外投资 鼎和保险 景元天成 大秦基金 国健安基金 恒毅鑫投资 海港人寿 宝盈基金 创华投资 证券时报	天风证券 国泰君安 中信证券 光大证券 华西证券 盈立资本 嘉亿资产 明达资产 匀丰基金 蓝海基金 潮商投资 泰聚基金 共同基金 高盛鑫私募基金 上海证券报 深视财经	浙商证券 方正证券 长江证券 华福证券 国海证券 安信基金 明时投资 华尔资本 康禧基金 中大情私募 瑞林投资 生命人寿 海田投资 澎湃私募基金 中国证券报 中国商报
时间	2024年4月19日		
地点	广东省深圳市南山区望海路1177号深圳蛇口希尔顿南海酒店2楼招商堂		
上市公司接待人员姓名	董事长：唐灼林先生 董事、总经理：邱业致女士		

	<p>董事、董事会秘书：冯佳女士</p> <p>董事、副总经理：谢威炜先生</p> <p>独立董事：李克天先生、刘达先生、涂海川先生</p> <p>财务负责人：邵永锋先生</p> <p>集团副总裁：周文辉先生</p>
形式	线下会议，现场交流
交流内容及具体问答记录	<p>1、公司聚焦高端智能装备制造，请问公司对此业务的中长期规划是怎么样的？</p> <p>公司答复：</p> <p>公司已制定第四个五年战略发展期（2023年~2027年）的发展规划。2023年~2027年期间，公司围绕“稳健增长、聚焦主业、智能升级”的工作方针，切实推进重点项目，已在开局之年迈出坚实的脚步。</p> <p>公司坚持通过加强前瞻性研发，从“智能化、数字化、无人化”三个方向深入推进技术创新，实现从智能装备制造商向智慧工厂整体解决方案服务商的升级。此外，公司还通过投资原创性、颠覆性、前沿性的技术，助力人工智能、智能制造等硬科技含量高的新兴产业赛道上的国内优质公司突围崛起，不断积蓄高质量发展的动力源泉。</p> <p>公司聚焦核心主业“智能包装装备”和“水上动力设备”两大业务板块，持续强化内生增长动能。公司正在推动多个产能扩建项目，包括子公司 Fosber 亚洲新瓦楞纸板生产线智能化工厂建设项目、子公司百胜动力年产 76400 台高端水上动力产品绿色数智化工厂及研发中心项目、子公司 Tiru ña 亚洲国产瓦楞辊压力辊生产基地项目以及子公司 Fosber 集团欧洲新总部基地等项目。上述产能扩建项目的顺利推进和完成，有望为东方精工实现经营业绩的长期稳健可持续增长进一步夯实根基。</p> <p>对公司来说，哪个区域的市场未来会有更多的发展机会？</p> <p>公司答复：</p> <p>国内市场方面：随着我国下游终端消费行业的持续发展、企业级客户对瓦楞纸箱产品的要求逐步上升，瓦楞纸包装行业通过市场竞争、产能升级、并购重组等方式提高集中度、出清低端产</p>

能，是大势所趋。预计未来 5 年~10 年，智能化程度更高、生产效率更高的产线设备，将替代现有的瓦楞纸板生产线和瓦楞纸箱印刷包装产线设备。据统计，国内市场大概有 6,000 多条瓦楞纸板生产线存量，以及数量更多的瓦楞纸箱印刷包装存量设备。未来 5 年~10 年将被智能化程度更高、生产效率更高的产线设备替代。2024 年 2 月，党中央、国务院推出“大规模设备更新”相关政策措施，在政策指引和引导下，我国瓦楞纸包装行业在“十四五”期间的设备更新换代有望进一步提速，中高端产能占比有望进一步提升。

海外市场方面：

美国市场是过去几年在全球范围内，公司旗下智能包装装备产品销售表现最强劲的市场之一，子公司 Fosber 美国在美国中高端瓦楞纸板生产线行业市场的市占率超过 50%，市场排名第一，与美国瓦楞纸包装行业巨头企业保持密切合作，巩固了作为美国瓦楞纸包装装备行业市场龙头的地位。

2. 公司积极响应国家战略，不断加强对东南亚、南亚、非洲以及俄罗斯等一带一路沿线国家市场的开拓力度，进一步拓展公司智能包装装备业务的增长空间，近年来自于一带一路沿线国家市场的订单和收入持续增加。

3、公司 2023 年的毛利率有所提升是什么原因？是否还有进一步降本增效，提升毛利率的空间呢？

公司答复：

2023 年，公司整体的毛利率为 29.21%，比 2022 年提升了 1.99%。公司毛利率提升，一方面由于 2023 年美国 and 欧洲的通胀水平相较于 2022 年出现下降，子公司 Fosber 意大利的主要原材料和电力的市场价格相较于 2022 年也有所下降，成本端压力有所缓解，2022 年电气元件的供应紧张情况在 2023 年也有所改善，这使得 Fosber 意大利整体毛利率相较于 2022 年出现提升。

另一方面，公司智能包装装备的主要业务主体，多数推行“精益生产”模式，持续提高生产规划的科学性合理性，提升供应链管理的精准化水平，能够有效地减少库存积压，提高效率、节约成本。

公司将持续推动各业务主体之间的融合，提升产业协同效应，

充分释放增长潜能。Fosber 品牌瓦线、Quantum 品牌瓦线和 Fosber 亚洲的国产瓦楞纸板生产线三大瓦线系列，在集团内部协同协作将持续深入，进一步提升在研发设计、生产制造、供应链共享等方面的协同水平。东方精工（中国）与东方精工（欧洲）的瓦楞纸印刷包装线业务，在研发设计、生产制造、供应链等方面的协作也将持续深入。此外公司将持续推动对瓦楞辊压力辊业务的发展，推动子公司 Tiru ña 集团商业计划的进一步实施、实现企业发展活力的进一步激发，推动 Tiru ña 亚洲国产瓦楞辊压力辊生产基地的建达成投产，推动海外瓦楞辊业务与国产瓦楞辊业务的进一步协同。

4、公司如何实现与并购标的之间的协同？

公司答复：

自上市以来，东方精工不断向核心主业所处产业链上下游拓展，在多年的实践中，通过对所处行业的深度理解、行业趋势的前瞻预见、以及对自身战略发展目标的清晰认知，公司练就了对旗下业务板块强大的战略管控和深度整合能力，实现了对旗下各并购业务主体的高效整合，产业链协同效应持续释放。

以 Fosber 集团和百胜动力为例，2014 年公司收购 Fosber 集团后，通过实施包括调整战略规划和经营策略，规范授权管理体系、强化财务管控，对核心管理层实施业绩激励等一系列“组合拳”，成功激发了 Fosber 集团的经营活力，Fosber 集团进入快速增长期，2015 年~2023 年期间，营业收入复合增速约为 15%、净利润年均复合增速为 26%。

自 2015 年收购百胜动力的控股权后，东方精工通过对百胜动力进行战略梳理和调整，制定了新的发展路线图，增强了技术产品研发投入、营销力量以及供应链和生产效率，引入优秀人才。这些措施使得百胜动力实现了持续稳定的增长。2016 年~2023 年期间，百胜动力营业收入和净利润年均复合增速为 20%。

5、公司如何选择外延并购的方向？

公司答复：

公司坚持“内生+外延”业务共同发展、相互促进的“1+N”战略发展模式。“1”是指公司核心主业高端智能装备制造业务，作为公司发展的基石，公司专注聚焦、做强做大，力求在高端化、数字

化、智能化的时代发展趋势中，提升市场占有率。“N”是指对硬科技含量高的战略新兴产业拓展和布局、为公司智能化战略的落地赋能。

外延业务的主体子公司亿能投资，将继续依托东方精工主营业务相关产业的优势，根据业务发展需要和公司实际情况，围绕产业链实施股权投资和产业并购，加强对产业链的横向和纵向整合，寻求实现产业协同效应。

在产业并购的同时，亿能投资将充分参与我国“十四五”规划鼓励发展的行业，股权投资聚焦高端装备制造、智能制造等硬科技含量高的战略新兴产业，投资行业空间广阔，具有良好产业优势的企业，在获得良好投资收益的同时，为集团拓展新的产业空间。

6、公司投资的若愚科技有什么战略目的？

公司答复：

若愚科技是一家专注多模态大模型核心基座研发及其在垂直领域深度落地应用的科技公司，当前聚焦多模态大模型在机器人具身智能领域的产业化落地。

在企业数字化转型的大浪潮中，企业未来不仅需要从连接设备采集数据，更需要数据集成处理及分析到智能应用的一站式服务以实现智能制造。若愚科技的产品以帮助更多企业完成数字化转型为目标，同时迅速泛化到不同机器人场景，实现从人类知识到机器人世界的跨越，为工业互联网和人工智能的结合带来新的突破。通过东方精工与若愚科技的合作，若愚科技的多模态大模型产品有望进一步丰富在智能制造、工业机器人等领域场景的应用和实践，从而有助于加速其多模态大模型的产业化落地进度。

此外，东方精工全资子公司东方合智，是国内为大包装行业赋能、助力数字化智能化升级的行业信息化 IT 厂商。通过东方精工与若愚科技的合作，东方合智有望在若愚科技的助力下，提升面向大包装领域的数字化工厂、智慧工厂行业整体解决方案的技术水平，不仅能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，更能够助力客户实现智能制造。

7、公司的职业经理人体系怎样形成并践行下去的？

公司答复：

	<p>东方精工作为一家践行职业经理人团队管理模式、高度重视授权管理的公司，以“人才辈出”+“文化引领”作为企业战略和企业文化的地基，通过优化组织架构设计、规范授权管控体系、实施中长期激励、加强企业文化建设等多种措施，强化公司组织能力的建设，提高集团对旗下各业务单元、各子公司的管控能力、资源整合能力和支持帮扶能力，提高集团整体运营效率、降低运营成本，推动公司的健康可持续发展。</p> <p>8、公司对于股东回报方面是如何规划的？</p> <p>公司答复：</p> <p>2024年4月12日国务院发布《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，提出“加大对分红优质公司的激励力度，多措并举推动提高股息率”。深交所同日发布的、与“新国九条”配套的《深圳证券交易所股票上市规则》（征求意见稿）中，已明确“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份并注销的，纳入现金分红金额计算”。</p> <p>自2018年至2023年，公司连续6年每年都实施以集中竞价方式回购社会公众股份，截至目前回购股份累计投入自有资金约18.02亿元，累计回购约3.75亿股。回购股份中，目前已完成注销的数量约3.25亿股，占比约86.46%，已完成注销的回购股份对应回购资金约为15.58亿元人民币。</p> <p>据公司测算，自2011年上市起至今连续13年，公司通过直接派发现金红利方式分红约1.53亿元，通过集中竞价方式回购股份并注销的方式累计投入约15.38亿元，合计约17.11亿元。2011年~2023年累计归母净利润约6.3亿元。自上市至今，东方精工通过多种方式实施现金分红的金额约为累计净利润的2.7倍。</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</p>	<p>不适用</p>

说明	
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