

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：2024-006

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 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	景顺长城基金 路博迈基金 平安资管 禾永资管 甬兴资管 光大永明资管 中信建投	招商基金 正圆基金 南土资管 华夏久盈资管 敦和资管 东北证券 东方证券
时间	2024年7月26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 财务负责人：邵永锋	
形式	线上会议，语音交流	
交流内容及具体问答记录	<p>第一部分：公司2024年半年度业绩情况概况</p> <p>2024年1月~6月，公司实现整体营业收入约21.61亿元，同比增长3.77%；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2.29亿元，同比增长40.97%；毛利率32.07%，同比提升2.78 PCT；资产负债率33.32%，同比下降6.62 PCT。公司核心主业智能包装装备板块整体实现营业收入17.83亿元，同比增长6.88%，毛利率同比提升3.95 PCT，规模增长的同时进一步提升了</p>	

板块盈利能力。

公司数码印刷业务发布的新品 WONDER INNO PRO SINGLE PASS 工业级高精彩色数字印刷机，首次实现了印刷基准精度 1800NPI 的高速数码喷墨打印技术在工业级纸包装印刷领域的应用，为彩印包装领域提供了一款通过数字印刷技术，能实现媲美胶印效果的高清彩色数字印刷设备；公司工业互联网业务推出了“InterLink”、“微 Mes”和“设备售后服务管理系统”等新产品、新模块，已优先用于改进公司内部的各种品牌、规格的瓦楞纸箱印刷包装整线产品，同时也将帮助瓦楞纸包装和复合纸板行业客户提升数量众多的存量产线设备的智能化、数字化水平，为实现“数字制造”赋能。百胜动力正式发布 300 马力汽油舷外机，向舷外机全球高端主流市场的正式进军。

公司已经实现了业务资产的全球化布局，在亚洲、欧洲及北美都拥有研发和生产基地。公司的国际化营销和服务网络让其能够充分把握全球范围内的行业市场机遇，为来自全球超过 100 个国家和地区的行业客户提供产品设备和技术服务。

第二部分：投资者问答环节

1、请结合公司主营业务情况，介绍国内下游行业及终端市场的情况？

公司答复：

1、终端市场对瓦楞包装的需求持续增长。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。国内快递行业瓦楞纸包装市场规模在不断上升，2024 年上半年国内市场整体快递业务量累计 801.6 亿件，同比增长 23.1%。瓦楞纸包装需求的增长，有利于瓦楞纸包

装产线设备的需求增长。

2、“大规模设备更新”政策引导下，国内瓦楞纸包装行业有望加速设备更新换代。在党中央、国务院“大规模设备更新”的政策指引和引导下，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。

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。

东方精工的智能瓦楞纸包装装备产品技术水平业界领先，业务涵盖了瓦楞纸包装生产加工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。按营收规模计算，公司瓦楞纸包装装备业务在全球行业市场的整体市占率约15%左右，在国内同类型企业中排名第一，全球排名前二。

3、纸包装印刷行业数智化升级，带来发展新机遇。在行业的数智化升级背景下，纸包装印刷行业将迎来产业升级与转型发展。数码印刷设备相较于传统印刷具有高精度、高速度、低成本的特点。2022年至2027年期间，喷墨印刷在包装领域的增长将最为迅猛，预计按出货数量计算平均复合年增长率为17.7%。万德数科的工业数码印刷技术，能够充分适应和满足中国纸包装市场需求，助推纸包装行业数字化升级。

2、公司上半年毛利率有了较大幅度的提升，请问是什么原因？

公司答复：

2024年上半年，公司的智能制造业务的整体毛利率为32.07%，

同比提升 2.78%。其中，受益于自 2022 年开始的芯片、电子元器件和原材料的供应紧张情况得到明显改善，以及原材料和能源价格的回落，东方精工旗下瓦楞纸板线主要业务单元 Fosber 集团的营业成本同比下降，供应链可靠性明显提升，使得公司智能包装装备业务的整体毛利率相较于去年同期增加了 3.95%。

此外，下游行业客户在产线设备技改升级、维护服务方面的需求持续，有利于公司包装装备零部件业务和技术支持业务的增长。2024 年上半年，旗下子公司 Tiruña 集团作为 Fosber 品牌瓦楞线的核心零部件供应商，积极拓展面向其他品牌瓦楞纸板生产线和瓦楞纸包装厂商的瓦楞辊压力辊业务，2024 年上半年的净利润实现了超过 20% 的增长。Fosber 亚洲在配件和服务方面，上半年收获了来自国内外的多个产线设备技改、升级项目，配件与服务销售收入同比增长超过 30%。

3、公司数码印刷设备业务的营收增长显著，请问后续的增长动力是什么？

公司答复：

2024 年 1 月~6 月，万德数科实现营业收入 9,317.91 万元人民币，同比增长 41.9%，创下自 2022 年以来上半年实现营业收入的新高。

万德数科始终专注于数字印刷技术在工业印刷领域的应用创新，通过不断完善自身的数码印刷矩阵，发布引领行业的新产品，激发业务增长的新动能。

2024 年上半年，万德数科发布了新品 WONDER INNO PRO SINGLE PASS 工业级高精彩色数字印刷机，首次实现了印刷基准精度 1800NPI 的高速数码喷墨打印技术在工业级纸包装印刷领域的应用，为彩印包装领域提供了一款通过数字印刷技术，能实现媲美

胶印效果的高清彩色数字印刷设备。同时，公司通过加强海外销售网络建设和加强市场拓展力度，WD250++ 扫描式高清数码印刷机系列在海内外市场取得了较好的销售成绩。

除了销售数码印刷设备外，万德数科还销售具备开槽、上光油功能的数码印刷后道配套设备，以及与自有品牌设备配套使用的专用墨水产品，通过对喷头、墨水、喷墨控制系统等关键模块单元实现不同组合，为客户提供“定制化”的数码印刷整体解决方案，帮助客户提高订单交付效率、提高周转率、降低成本，最终提高市场竞争力。

4、公司半年度的合同负债有所下降，请问是什么原因？

公司答复：

一方面，公司旗下瓦楞纸板线主要业务单元 Fosber 集团在高效率的“精益生产”支撑下，订单生产交付期限由 2023 年下半年的 9 个月进一步缩短到 2024 年上半年的 6 个月左右。客户下订单节奏更为灵活。

另一方面，欧美市场几家主要的瓦楞纸包装企业之间正在进行收购合并，上半年该区域市场的瓦楞纸包装行业的资本开支节奏有稍许放缓，同步增加既有设备的维护保养投入。上半年，Fosber 集团凭借其稳定的市场地位以及充沛的在手订单，仍保持了稳健发展态势。截至 2024 年 6 月底，子公司 Fosber 美国的在手订单生产交付排期已到 2025 年二季度。与此同时，在拉丁美洲、北非南非等区域市场，Fosber 集团实现了更为良好的增势，尤其是在拉美市场的多个国家均收获了整线订单。

5、公司对股东回报这一方面做了哪些工作呢？

公司答复：

	<p>公司高度重视股东回报。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>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>