

证券代码：002831

证券简称：裕同科技

## 深圳市裕同包装科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20180823

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 中金公司：樊俊豪、徐卓楠、刘莹</li> <li>2. 招商证券：李宏鹏、徐叶</li> <li>3. 国泰君安证券：林昕宇</li> <li>4. 中信证券：汤彦新</li> <li>5. 广发证券：徐成</li> <li>6. 东北证券：张兆函</li> <li>7. 华泰证券：张前、周鑫、刘鑫</li> <li>8. 中泰证券：徐稚涵</li> <li>9. 海通证券：赵洋</li> <li>10. 华创证券：郭庆龙、葛文欢</li> <li>11. 长江证券：徐皓亮</li> <li>12. 南京证券：肖滨</li> <li>13. 长城证券：江都、林彦宏</li> <li>14. 安信证券：雷慧华</li> <li>15. 华金证券：叶中正、杨维维</li> <li>16. 光大证券：袁雯婷</li> <li>17. 国海证券：尹洵</li> <li>18. 易方达：陈礼昕</li> <li>19. 信达澳银：卫泽羽</li> <li>20. 进出口银行：孙浩</li> </ol>

	<ol style="list-style-type: none"><li>21. 阳光资产：闫鑫</li><li>22. 国寿安保基金：孟亦佳</li><li>23. 源乘投资：李婷婷</li><li>24. 中金蓝海资产：唐君臣</li><li>25. 鹏华基金：高启原</li><li>26. 平安大华：许炯东</li><li>27. 民森投资：刘倩</li><li>28. 长流汇资产：邱志德</li><li>29. 敦和资产：章宏帆</li><li>30. 南土投资：杜凡</li><li>31. 广发资管：张雨晨</li><li>32. 前海联合基金：黄波</li><li>33. 格栅汇投资：丁海元、陈卫华</li><li>34. 国通资管：严路莎</li><li>35. 中国人寿资产：孟晓娟</li><li>36. 融通基金：陈顺</li><li>37. 吉富创投：张来</li><li>38. 中泰资管：陈佳玲</li><li>39. 农银汇理：宋磊</li><li>40. 观澜湖投资：谢举德</li><li>41. 稷定资本：马晓翔</li><li>42. 广州金控资产：陈敏良</li><li>43. 平安租赁：颜志海</li><li>44. 博道基金：王晓莹</li><li>45. 申万宏源研究：周迅</li><li>46. 华宝基金：马万昱</li><li>47. 泛家居：李杨</li></ol>
时间	2018年8月23日 下午 14:00-16:00
地点	公司三楼会议室

上市公司接待人员 姓名	<p>副总裁、董事会秘书：张恩芳</p> <p>证券事务代表：蒋涛</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先由公司董秘张恩芳先生对公司近况进行介绍。接下来以投资者提问的方式进行互动交流，以下为互动交流的主要内容：</p> <p><b>1、请介绍下公司业务开展情况？</b></p> <p>2018年，公司消费类电子产品包装业务稳定开展，特别是智能家居、智能穿戴业务增长良好。公司重点打造的优势业务板块：高端酒包，已建立起行业优势，业务量增长迅速，整体业务量已经具备一定规模。同时，2018年与江苏金之彩的合作，将加速酒包业务的拓展，未来的酒包业务前景向好。另外，烟包业务未来发展前景可期，通过控股武汉艾特，逐步取得了部分中烟供应商资质。</p> <p>公司着力于构筑大健康、化妆品和奢侈品等多个细分市场的系统化能力体系。预计未来两年，公司所布局的新市场板块将迎来爆发式发展。</p> <p>新客户亚马逊、哈曼、google 开始上量，小米等客户增长势头良好，施华洛世奇、小罐茶等新客户推进效果明显。目前，公司客户结构更加多元化。</p> <p>另外，公司所布局的环保纸托业务，其技术优势、生产效益等多个指标稳步提升，业务量良好。即将在四川宜宾投资布局的纸塑环保快餐盒项目，在生产设备上，公司已和合作供应商开发了较先进的设备，预计投产后，其成本优势比较明显，未来市场空间可期，根据规划，该项目预计2019年3月份左右开始投产。</p> <p><b>2、今年公司整体上的毛利状况及其影响因素？</b></p> <p>2018年上半年毛利率下降，受多个方面因素影响，其主要原因为： 一、2018年原材料价格虽有下调趋势，但仍旧居高；二、公司为下半年旺季储备了一些熟练员工，造成一定的闲置，人工成本同比上升；三、公司新产品新业务的开发，部分工厂前期处于爬坡期，效益处于</p>

提升阶段，部分订单量较小，对整体毛利率造成了一定的影响。预计后期前述不利因素逐步向好。

### **3、公司近期计划投建宜宾项目，用纸塑产品代替塑料快餐盒，技术上会不会存在障碍？**

从国外的快餐盒发展情况来看，以纸塑快餐盒代替塑料快餐盒是未来发展趋势。公司目前纸塑快餐盒能解决一定防油的问题，在防水方面，处于持续研发中；由于国内与国外饮食习惯问题，国外饮食汤水较少，前期，公司纸塑快餐盒业务计划从国外市场开始拓展。

### **4、公司与客户的定价周期情况？**

不同的客户定价周期不同，有实行年度招标定价的，也有进行季度定价，也有按照每个订单进行定价等模式。

### **5、新行业客户的开发采取哪些方式？**

消费电子方面，由于公司已是该细分市场绝对的龙头，主要采取自建的方式进行拓展。

酒包方面公司已布局多年，并且已建立起了一定的行业优势，为此会充分运用该等优势，采取自建以及外部合作、并购等多种模式推进。

在传统烟包方面公司不具备优势，所以这一块，更多会采取走差异化、做高端精品烟盒市场，同时也要积极需求合作以及外部并购驱动。

其他业务，如化妆品、大健康等市场，自身已逐步建立了一定优势，特别是智能包装、防伪、溯源以及跨媒体营销、大数据等方面，对这些行业产品存在很大的运用前景，所以公司会充分利用这些研发创新优势去驱动市场。

### **6、原材料价格趋势，以及公司的对策？**

目前来看，短期内原材料价格应该处于小幅波动局面，一方面产能上来看，会有较大的释放空间；一方面，厂家有采取停机等模式，人为压制产能；另一方面，当前经销商库存压力比较大，存在倒挂清库存的可能。

公司在原材料方面已进行适当备货，并积极与上游供应商协商谈判，以获取更优的市场价格，另外，公司也会拓展原材料采购渠道，持续降低综合采购成本。

#### **7、公司的产能利用率情况怎样？**

公司在淡季时产能利用率 60%左右，在旺季时可达到 85%左右。

#### **8、请介绍下人才优化情况？**

公司全面梳理组织架构、人才战略，变革绩效考核制度。针对不同的人才，采取不同的培养规划，定岗定编，拓宽晋升渠道。持续推进并完善公司自动化、信息化建设，提高人均效益。

#### **9、包装行业的发展趋势？**

包装行业的整合效益并不明显，中小企业的淘汰速度并不快。主要原因为：其一，中国包装行业的上、下游产业比较分散；其二，规模效益优势差距不明显，小工厂仍具备生产空间；其三，目前大型包装企业自动化、信息化程度不够高，运营成本优势不明显。

公司认为，在国家政策支持下，行业规范性不断提升，未来整合的空间会很大。

#### **10、S2B 平台的进展情况？**

团队已经建立起来，并完成对中小供应商的调研，预计 2018 年 9 月份左右正式启动项目。

	接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。
附件清单（如有）	无
日期	2018年8月23日