

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：20180918

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	1. 国金证券：揭力 2. 方正证券：钟天皓、朱悦 3. 中国银河证券：汤榕平 4. 海通证券：廖品虹 5. 久富基金：袁伟 6. 前海源聚金融：杨艳
时间	2018年9月18日 上午 10:00-12:00
地点	公司三楼会议室
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书：张恩芳 证券事务代表：蒋涛
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>1、公司在各领域的业务开展情况？</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，整体业务量已经具有一定规模。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。现已与很多客户建立合作，例如洋河、茅台、西凤，古井贡等。</p>

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。

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。在大健康领域，着重于保健品等高端药品包装；化妆品方面，生产能力建立，设计、工艺开发，未来发展市场较好，有机会向奢侈品等附加值较高的产品合作。预未来两年，公司所布局的新市场板块将迎来爆发式发展。

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。

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 年上半年开始投产。

2、公司出货后的收款周期情况？

公司应收账款的账期一般为 3-4 个月，收款周期一般为 4-5 个月。

3、2018 年原材料价格趋势，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。

4、今年公司整体上的毛利状况？

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。

5、公司的产能利用率情况怎样?

公司的平均产能利用率为70%左右,在淡季时产能利用率60%左右,在旺季时可达到80%以上。

6、公司设计研发团队的管理?

公司非常注重包装品的设计与研发,建立了以集团研究院、设计中心为主,以专案形式为辅的设计研发模式。同时,工程研发、设计团队等采取服务前移策略,直接嵌入到公司“铁三角”组织,与营销、交付团队一并面对客户、服务客户。

7、请介绍下烟包行业的竞争格局?

整体来看,我们与烟标行业优秀的公司,在传统烟标上还存在一定差距。不过,当前具有较大规模的部分烟标企业,其市场占有率也不是很高。随着,当前部分烟标产品由传统包装向精品包装方面升级,这种变化会给我们带来一些机会。同时,我们认为专业分工与合作也是一个趋势。我们会积极把握好这些机会,通过多种模式,顺势切入这个行业。期望未来,也能实现较好的规模效益。

8、公司的在开拓新的细分市场方面,是否具备竞争优势?

酒包方面公司已布局多年,并且建立了一些行业领先优势,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

	<p>异化，特别是当前烟包升级，向精品盒方向拓展，做精品盒正好是公司的强项，所以会注重开发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。</p> <p>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。</p> <p>9、公司用环保纸塑快餐盒代替塑料快餐盒，是否存在技术问题？</p> <p>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。</p> <p>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》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018年9月18日