

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：2025-005

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☒ 现场参观 ☐ 其他 (请文字说明其他活动内容) ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动
活动参与人员	一、参与机构及人员 (一) 现场调研：国泰海通证券 任苒威、中泰证券 寇鸿基、华夏基金 邓寒、申万菱信基金 谢欣雨、玄元投资 童煜凯、前海开源基金 邱杰、梵星基金 李泓桦、景顺长城 孟禾 (二) 线上会议：浙商证券、华夏基金 二、上市公司接待人员 副总经理、董事会秘书：王燕囡女士
时间	2025 年 11 月 20 日、2025 年 11 月 21 日
地点	公司会议室、线上会议室
形式	现场调研、线上会议
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、当前国内饮料行业整体景气度一般，但是公司近几年国内业务表现不错，公司有什么竞争优势吗？ 答：近年来，在居民消费结构持续优化升级的背景下，消费者对健康、天然、低糖及低卡路里饮料的需求持续高涨，植物基饮料、无糖茶饮、功能性饮料等细分品类市场表现突出，成为推动下游饮料市场增长的核心力量。公司敏锐洞察市场变化，积极把握下游行业发展机遇，通过优化产品性能、提升品质、提高服务质量和效率等方式，持续拓展市场，提升

	了市场渗透率和产品竞争力。 2、根据公司披露的2025年第三季度报告，公司第三季度合同负债增长较大的原因是什么？ 答：主要是报告期内公司在手订单增加，预收货款增加所致。 3、目前公司的新签订单中，国际订单占比如何？ 答：2025年半年度，公司境外收入约为4.41亿元，占公司营业收入比重为46.02%；2025年下半年境外收入的相关数据，敬请关注公司届时发布的定期报告。 4、公司国外订单是否具有可持续性？ 答：在市场拓展方面，公司将紧密围绕消费趋势和下游行业发展动态，持续加强市场团队和营销团队能力建设，优化产品和客户结构，提升品牌形象，围绕重点市场，做好客户开发工作。国际市场方面，公司积极拓展营销渠道，通过多种途径扩大国际市场的订单额、订单比例和订单质量。同时，公司将进一步提升项目管理和售后服务的精细化水平，确保响应的时效性和服务的高品质，以增强市场竞争力。 5、公司的境外销售主要是通过什么途径？ 答：对于国际市场，公司采用代理销售为主、直接销售为辅的模式进行销售，在部分区域自主开发市场。 6、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。 7、公司目前海外市场主要是集中在哪些区域？ 答：公司产品主要出口至东南亚、印度、非洲、美洲和欧洲等国家和地区。 8、目前公司扩建项目的进度如何，以及扩建项目是否实现全自动化生产？ 答：公司厂房改扩建项目建设进度正在稳步推进中。公司产品的生产工序主要包括零部件加工、组装、总装、调试和检验等工序，因为产品机械结构较为复杂，目前依然需要具备一定技能的技术工人进行生产。未来，公司一方面通过优化车间生产布局、梳理工序衔接流程，减少无效作业环节；另一方面将逐步引入自动化辅助工具，结合技术工人技能培训，在保障产品质量的前提下，进一步提升整体生产效率。 9、公司在手订单情况 答：在手订单较为充足。 10、近年来合同负债增速与营收增速不匹配的原因有哪些？ 答：2023年和2024年，公司合同负债同比增速大于营收增速，主要原因包括：（1）订单大幅增长，推动合同负债持续攀升；（2）非标制造的履约周期长；（3）订单结构变化给交付带来一定压力；（4）订单集中产能短期受限等。 11、扩建项目预计什么时候可以转固？ 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。 12、公司机器人相关业务有哪些？ 答：公司主要面向食品、饮料、日化等行业的后段包装环节
--	--

	提供机器人集成方案，公司业务暂未涉及人形机器人领域。 13、第四季度是否存在大额计提资产的情况？ 答：公司始终严格按照《企业会计准则》的要求，在每个资产负债表日对各类资产开展全面清查与减值测试。若期末经资产清查及减值测试需计提大额资产减值，且该事项达到信息披露标准，公司将严格按照法律法规及时履行信息披露义务，敬请持续关注公司发布的定期报告及临时公告。 14、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，核心源于产品性价比优势、市场竞争格局差异及产品结构优化等因素。 15、目前公司的海外订单的结算货币？ 答：公司海外订单目前主要以美元作为主要结算货币，以人民币和其他货币作为补充结算货币用于对应区域的业务往来。 16、公司包装机械产品的更新周期大概是多久？ 答：公司研制的包装机械设备的更新周期受技术迭代、客户使用强度、行业政策及市场需求等多种因素综合影响，通常认为设备经济寿命一般约为10年，但并无固定年限。公司将积极进行研发创新，为下游客户提供更加高效、节能、智能的装备，满足其更新换代的需求。
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