

中邮科技：坚持自主创新及自动化、智能化 引领物流科技让传递更简单

——中邮科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网上投资者交流会精彩回放

中邮科技股份有限公司
董事长、总经理杨效良先生致辞



尊敬的各位嘉宾和投资者朋友：

大家好！中邮科技是国内智能物流系统领域领先的综合解决方案提供商，是国内最早从事智能物流系统领域的企业之一，具有丰富的产品技术研发经验。公司主要从事智能物流系统的研发、设计、生产、销售并提供相关服务，产品主要包括智能分拣系统、智能传输系统以及智能专用车等。公司能够结合下游行业具体需求、现场环境、业务发展趋势等，为客户提供整体解决方案、定制化产品和一站式服务。

中国国际金融股份有限公司
投资银行部副总经理、保荐代表人龙海先生致辞



尊敬的各位投资者及关心中邮科技的网友：

大家好！中邮科技主要从事智能物流系统的研发、设计、生产、销售，可以为客户提供产品输送、分拣等功能于一体的综合性解决方案。公司通过持续技术研发形成的专利成果，应用于智能分拣系统、智能传输系统以及智能专用车等主要产品，以技术创新为驱动力，以更优质的产品质量服务于快递物流、电

中邮证券有限责任公司
投资银行部股权融资二部负责人、保荐代表人
李小见先生致辞



尊敬的各位投资者及关心中邮科技的网友：

大家好！长期以来，中邮科技专注于智能物流系统的研发、设计、生产、销售以及智能专用车的改造设计及销售，为客户提供综合性的系统解决方案。中邮科技依托自主研发的核心技术和丰富的项目经验，切实有效提高了物流系统智能化水平，降

中邮科技股份有限公司
董事会秘书高宝华先生致结束语



尊敬的各位嘉宾、各位投资者朋友：

大家好！中邮科技自成立以来，始终坚持发展智能物流领域核心技术，围绕提高物流整体效率的国家战略需求，借助高速发展的下游行业需求以及自身核心技术积累，在智能物流系统领域取得了诸多突破和成果。此次登陆科创板，对于中邮科技而言具有里程碑式的重大意义。未来，机遇与挑战并

经过多年的积淀与发展，公司产品已经覆盖邮政集团、顺丰、京东、德邦、韵达、燕文物流、华为、3M中国、海尔家电、中国烟草、南方电网等多领域知名企业，布局从国内拓展到东南亚、欧洲、大洋洲、美洲、非洲等海外市场，在智能物流系统领域赢得了良好口碑。

本次公开发行是中邮科技发展历程中的又一新篇章。依托上市平台优势与资本实力的增强，中邮科技将步入一个新的发展阶段。未来，公司将专注于智能物流系统的研制与生产，物流科技的引领与创新，始终不忘初心，牢记使命，坚持“自主创新、开放共赢”的发展模式，坚持基于大数据、云计算、人工智能自动化、智能化的高端路线，坚持“引领物流科技、让传递更简单”的经营理念，保持智能物流科技行业的引领地位。

最后，欢迎大家踊跃提问。我们希望，通过此次网上投资者交流会，能够充分解答各位投资者所关心的问题，也可以让大家更加全面地了解中邮科技！我们也将更加努力，以更加优异的经营业绩来回报各位投资者！谢谢大家！



出席嘉宾

中邮科技股份有限公司董事长、总经理
中邮科技股份有限公司董事会秘书
中邮科技股份有限公司财务总监

中国国际金融股份有限公司投资银行部副总经理、保荐代表人
中国国际金融股份有限公司投资银行部高级经理、保荐代表人
中邮证券有限责任公司投资银行部股权融资二部负责人、保荐代表人
中邮证券有限责任公司投资银行事业部董事总经理、保荐代表人

杨效良先生

高宝华先生

王江红女士

龙海先生

赵晶女士

李小见先生

王楠先生

经营篇

问：公司的主营业务是什么？

杨效良：公司主要从事智能物流系统的研发、设计、生产、销售并提供相关服务，产品主要包括智能分拣系统、智能传输系统等，具备为终端客户提供多种应用场景下的定制化、专业化和智能化的智能物流系统和技术服务能力。同时，公司还积极开拓智能专用车领域，通过自主改造设计多类型、高附加值专用车，为下游客户提供个性化、定制化车型，充分满足客户需求。

问：公司有多少控股子公司、参股公司及分公司？

杨效良：截至目前，公司拥有1家全资一级子公司广东信源、1家全资二级子公司信源智能和2家分公司，不存在参股公司。

问：公司拥有多少个项目实践经验？主要项目有哪些？

杨效良：长期以来，公司积累了丰富的项目实施及管理经验，在国内智能物流设备制造领域处于领先地位。公司主导设计并实施了快递物流、电商、机场、烟草等多个行业的上千个项目，其中包括中国邮政南京航空集散中心、中国邮政广州邮件处理中心、中国邮政速递无锡长三角邮件处理中心、鄂州花湖机场项目、京东上海亚洲一号无人分拣仓项目、首都机场跨境电商分拣项目、三亚机场行李分拣系统项目、长沙卷烟厂项目等多个全国知名大型项目，积累了丰富的项目实施经验。

问：公司获得的奖项及荣誉有哪些？

杨效良：公司获得了广东省省级企业技术中心、广州市制造业骨干企业及邮政集团、顺丰、京东、德邦等知名客户颁发的2021年度及2022年度卓越合作伙伴、2022年度最佳合作伙伴奖、优质合作商等多个奖项。

问：公司拥有多少专利？

高宝华：经过长期自主创新与技术积累，公司已构成以智慧物流为主专利池。截至2023年上半年末，公司拥有专利294项，其中发明专利74项、实用新型专利213项、外观设计专利7项。此外，还拥有162项软件著作权，专利数量在国内主要竞争对手中处于领先地位。

问：请介绍公司的创新实验室及行业技术研发中心情况。

高宝华：公司创新研究院统筹公司的各类研发工作，此外，公司还设立邮政行业技术研发中心、中国邮政物流装备创新实验室等，作为推动公司技术研发的支持中心和行业技术研发平台。

问：公司的营业收入和净利润是多少？

王江红：2020年至2022年及2023年上半年，公司营业收入分别为14252968万元、20576287万元、22194333万元和8456650万元，归属于母公司所有者的净利润分别为437513万元、936906万元、791057万元和348981万元。

问：公司的研发费用是多少？

王江红：2020年至2022年及2023年上半年，公司研发费用分别为760400万元、842295万元、873967万元和402714万元，占营业收入的比例分别为5.34%、4.09%、3.94%和4.76%，2020年至2022年，公司的研发投入总额呈逐年上升趋势。

发展篇

问：公司未来的发展战略是什么？

杨效良：公司的总体战略目标是成为智能物流技术研发的主导者、智能物流系统集成的主力军以及智能物流解决方案的服务者。公司将专注于智能物流系统的研发与生产，物流科技的引领与创新，始终不忘初心，牢记使命，坚持“自主创新、开放共赢”的发展模式，坚持基于大数据、云计算、人工智能的“自动化、智能化”的高端路线，坚持“引领物流科技、让传递更简单”的经营理念，保持智能物流科技行业的引领地位。

公司将把握前沿市场发展动态，巩固智能物流设备领域领先地位，全力以赴进行技术研发与创新，努力成为智能物流系统领域的先行者。同时，公司以技术创新为驱动力，脚踏实地走好技术发展路线，持续加大研发投入力度，提高公司的技术领先性。并且，公司将加强多维协同与互补，巩固现有成熟的核心产业

板块，发挥现有业务间的协同优势，将核心技术扩展到新兴领域。同时，突破国外物流设备与系统集成技术壁垒，打造具有完全自主知识产权的核心产品，力争在智能物流装备行业实现“国际一流、国内领先”的行业地位。

问：为实现战略目标，公司已采取哪些措施？

杨效良：为实现战略目标，公司已采取的措施有：1）聚焦自主创新，加大研发投入；2）聚焦市场动态，坚持产品升级；3）聚焦内部管理，完善治理结构。

问：针对未来规划，公司制定了哪些措施？

杨效良：针对未来规划，公司制定的措施有：1）强化研发核心地位，突出创新引擎作用；2）扩大自主产能，提升智造水平；3）加强人才梯队建设，奠定发展基础；4）转变营销方式，强化关键职能；5）深化信息化建设，打造系统高效运行体系；6）推进企业文化建设，提升品牌价值。

问：公司在哪些方面具有竞争优势？

杨效良：公司在长期的项目实践经验、重视研发积累与技术储备的创新理念、丰富的底层技术储备及扎实的产品开发能力、稳定的产品质量及服务水平、优质的客户资源及积累的品牌优势、经验丰富的管理人员及核心技术人员、以人为本的人力管理理念等方面具有竞争优势。

问：公司在研发方面有哪些优势？

高宝华：公司始终以技术创新作为驱动企业发展的引擎，每年投入大量资源用于智能物流设备制造相关技术研发及产品开发设计等，将研发积累和技术创新放在企业发展的首位。最近三年，公司研发投入持续增长，研发体系不断完善，研发团队日益强大，研发成果积累丰硕。公司在研发方面的优势有：1）稳步增长的研发投入；2）产学研一体化的创新体系；3）高素质的研发人才队伍；4）丰硕的研发成果。

问：请介绍公司的技术创新机制。

高宝华：公司的技术创新机制如下：1）完善的创新研发体系；2）科学的研发制度与管理体系；3）稳步增长的研发投入；4）产学研深度结合的创新研发模式；5）积极的人才激励措施；6）严格的知识产权保护和管理。

行业篇

问：公司所属什么行业？

杨效良：根据《智能制造发展规划（2016—2020）》和《国务院关于印发“十三五”国家战略性新兴产业发展规划的通知》，公司主营业务所属行业为“智能制造装备”中的“智能物流与仓储装备”行业；根据《“十四五”智能制造发展规划》，公司主营业务所属行业为“智能制造装备”中的“智能物流装备”行业；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），公司所属行业为“C34通用设备制造业”；根据《战略新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》和《战略性新兴产业分类（2018）》，公司主营业务所属行业为“高端装备制造产业”中的“智能制造装备产业”；根据《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》，公司属于“高端装备领域”，符合科创板行业领域的要求。

问：国内智能物流系统行业的市场规模如何？

杨效良：我国是世界上发展最快的物流市场之一。自2014年以来，我国物流业处于上升阶段，社会物流总额保持稳定增长态势，2022年达到3476万亿元。未来，在产业升级的背景下，基于我国快递物流行业的持续发展趋势，下游快递物流行业对公司的智能分拣系统、智能传输系统的市场需求空间仍将持续保持较高水平。具体为：1）降低物流费用，提升物流效率的需求推动智能物流系统行业规模持续扩大；2）人口红利渐退，人力成本的不断上涨进一步凸显智能物流系统的成本优势。

问：行业发展未来面临的机遇有哪些？

杨效良：我国制造业整体处于工业化、信息化、智能化并行的发展阶段。近年来，国家政策对智能物流装备制造细分领域大力支持，加快行业发展进程；同时，高效率、自动化、智能化生产模式是大势所趋，成为智能物流装备制造行业发展的新动能，我国智能物流装备制造行业将迎来重大的战略机遇和广阔的发展前景，未来公司面临的机遇有：1）国家政策环境有利于行业发展；2）社会环境变化，人口红利

逐步消退，劳动力成本持续提高；3）新兴技术进步为行业发展创造条件。

问：公司的市场地位如何？

杨效良：公司可以为客户提供产品输送、分拣等功能于一体的综合性解决方案，下游客户分布在快递物流、电商、烟草、汽车、机场等细分领域，涵盖下游各细分领域内龙头企业，具体包括邮政集团、顺丰、京东、德邦、韵达、燕文物流、华为、3M中国、海尔家电、中国烟草、南方电网等行业内龙头企业和知名企业。凭借良好的产品质量和优质的解决方案提供能力等，公司多次获得该企业授予的“优质供应商”等称号，收获了客户的广泛认可并与其建立了稳定长期的合作关系，有利于提升行业影响力，保障公司市场份额，提升市场地位。

问：行业内还有哪些主要企业？

杨效良：公司所处的智能物流装备领域在国内外的主要企业包括日本大福、范德兰德、德马泰克、西门子、中科微至、科捷智能、欣巴科技、金峰物流、德马科技、兰剑智能、今天国际、东杰智能、昆船智能、华昌达、天奇股份等。

发行篇

问：请介绍公司实控人。

杨效良：截至目前，公司的实际控制人为邮政集团，其通过中邮资本间接控制公司65.17%的股份，为公司的实际控制人。

问：除控股股东外，其他持有公司5%以上股份或表决权的主要股东有哪些？

杨效良：除公司控股股东中邮资本外，持有公司5%以上股份的股东为国华卫星和航天投资。

问：请介绍公司的国有股份情况

杨效良：根据邮政集团于2022年4月14日出具的《关于中邮科技股份有限公司国有股权设置与管理方案的批复》（中国邮政[2022]225号），中邮资本持有6647.1076万股，占公司总股本的65.17%，为国有法人股；航天投资持有59466万股，占公司总股本的58.300%，为国有法人股。截至目前，公司国有股东持股数量合计为7241.7676万股，持股比例合计为71.00%。

问：请介绍公司已实施的股权激励基本情况。

高宝华：根据《财政部、科技部、国资委关于印发〈国有科技型企业股权和分红激励暂行办法〉（财资[2016]4号）》等文件的相关规定，并经邮政集团出具的《中国邮政集团有限公司关于同意中邮环技有限责任公司股权激励方案的批复》（中国邮政[2020]802号）批准，公司对符合规定的激励对象实施股权激励，并成立上海润泽、上海弘泽两个有限合伙企业作为员工持股平台，以通过向激励对象授予持股平台合伙份额的方式实施股权激励，合计持有公司4928924万股股份，占公司股本总额的48.4%，股权激励价格与引战价格相同（22282元/注册资本）。截至当前，所有激励对象已经足额缴纳激励份额的出资。

问：公司本次发行所选择的上市标准是什么？

龙海：公司选择的上市标准为《科创板上市规则》第2.12条第（一）项规定，即：预计市值不低于人民币10亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元，或者预计市值不低于人民币10亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元。

问：公司股票代码是多少？

赵晶：中邮科技的股票代码为“688648”。

问：公司本次募资投向有哪些？

高宝华：公司本次拟公开发行不超过3400万股人民币普通股（A股），占发行后公司总股本的比例不低于25%。经公司2022年第一次临时股东大会审议通过，公司拟将本次发行所募集资金扣除发行费用后投资于以下项目：中邮信源研发及智能制造基地项目、中邮环技研发中心项目、智能物流设备前沿技术研发项目、智能自动分拣技术研发项目、智能仓储及输送核心技术研发项目、底层通用核心技术研发项目、信息化建设项目、补充流动资金。

问：公司本次发行的估值合理吗？

李小见：综合考虑公司的行业地位、核心竞争力、未来发展、估值水平及当前的市场情况后，最终确定本次发行价格，公司本次发行的估值是合理的。

问：作为保荐人，对于公司在投资者关系管理方面有什么建议？

王楠：上市公司投资者关系是公司非常重视的一项工作，通过与投资者建立良好的沟通渠道，可以使公司在资本市场上更加透明，更能取得投资者的信任。在充分展示公司自身价值的同时，接受市场对公司的监督有利于公司的良性发展。我们会建议公司注重和投资者的交流沟通，及时披露相关信息。