

证券代码：002303

证券简称：美盈森

美盈森集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-05

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	1、平安养老 陈晓光 周光远 徐唯俊 2、永赢基金 蒋卫华 包恺 王昕妍 3、申万宏源 张文静 4、国泰基金 陈美璇
上市公司参与人员	1、董事会秘书 刘会丰 2、证券事务代表 闻敏 3、证券事务专员 吕浚溥 4、专员 宋奕凝
时间	2025 年 8 月 18 日（周一）
地点	1、腾讯会议：439 428 677 2、腾讯会议：240 992 660 3、美盈森大厦 B 座 16 楼 1601 会议室
形式	线上腾讯会议、线下现场会议
交流内容及 具体问答记录	1、公司海外工厂整体经营情况及客户群类别情况？ 答：我们在越南、泰国、马来西亚和墨西哥四个国家拥有五个工厂，墨西哥新工厂计划今年会投产。海外业绩的增长也是公

	司当前的一项重要经营目标。上半年，公司海外工厂收入持续增加，占公司整体收入的三成左右，增速相对较快。海外工厂的下游客户主要集中在消费电子、家具家居、家用电器等行业。 2、公司下游客户结构是怎么样的？ 答：公司下游客户较为分散，单一客户占公司收入的比重较低。从行业上看，消费电子占 40%左右，家具家居和家用电器占 30%左右，白酒约占 10%，汽车及新能源汽车产业链约占 10%，其余为医疗器械、食品饮料、保健品、快递包装等，还有一些标签及电子功能性材料模切产品。 3、公司在海外的投资相对成功，主要原因是什么？同时，针对海外有没有扩产的计划？ 答：我认为公司海外工厂能实现较快发展，主要原因是我们海外布局都是跟着客户走，下游订单较为确定，我们作为配套布局产能。 关于海外产能扩张，除刚刚提到了墨西哥新工厂计划在今年投产外，在一些有增量订单的区域，我们也会根据下游市场需求针对性的安排一些产能扩张的计划，并根据客户需求逐步投资。 4、海外产能扩张，会不会增加较多的资本性支出？ 答：我们在海外的产能布局，厂房以租用为主，设备采用现有空余产能设备转运及新设备采购相结合方式，所以整体的资本性支出是可控的。 5、公司上半年毛利率有所下降，原因是什么？ 答：海外工厂毛利率的波动在正常范围内，影响不大。国内工厂毛利率有一些下降主要是市场竞争较为激烈，部分订单价格调整以及高附加值订单减少所致，但整体也相对可控。 6、公司有没有未来几年分红的具体规划，将会维持在什么样
--	---

	的水平？ 答：公司近年来经营比较稳健，现金流也还不错，每年都有较好的经营性现金流入，为公司近年来持续实施现金分红提供了基础。现金分红是监管机构要求和鼓励的，同时也是回报股东最直接和有效的方式之一，未来，我们会继续重视分红，但分红金额和分红比例需要根据经营情况、资金情况和资本性开支等综合确定。 7、公司有计划进行股权激励、定向增发或发行可转债吗？ 答：公司目前暂无相关计划。 8、公司国内业务未来是否会下滑？ 答：国内业务是公司持续健康发展的基础，我们的目标是争取国内业务保持稳健发展，这是公司的重要战略。 9、公司投资性房地产主要包括哪些，未来减值的空间大吗？ 答：公司投资性房地产主要为已出租的厂房、办公楼及公寓，未来是否减值需要根据评估结果确定。 10、公司业务中的第三方采购指的是什么？ 答：公司第三方采购业务是指利用公司多年形成的供应链渠道优势，依托公司的研发设计方案，对公司不能生产或者因个性化需求不适合自产的配套等产品通过供应商的合作，来为客户提供更深入的包装一体化服务，帮助客户减少物料供应商数量，有利于降低客户综合采购成本和管理成本。 11、公司对业绩不好的工厂怎么处理？ 答：近年来，公司通过“高管一对一挂点”亏损或微利工厂等措施，助力部分工厂逐步实现减亏、扭亏或盈利向好。对一些闲置设备通过集团内调拨使用来盘活利用。
--	---

	12、大股东债务问题进展如何？ 答：公司大股东与浙商银行就金融业务合同纠纷案去年已达成和解，相关和解协议正在执行当中。目前和解协议中 2025 年应偿付的金额已全部支付，正在有序偿付 2026 年应偿付金额。预计可以在协议约定时间内偿付完毕。 13、未来几年，公司业绩是否能保持持续增加？ 答：公司正全力以赴争取业绩的持续向好。同时，基于公司竞争优势、产能布局、客户及国际服务能力等综合情况，公司对未来几年的经营发展有较强的信心。 14、原材料价格大幅波动对公司影响大吗？ 答：在原材料价格大幅波动时，公司会与客户协商调整产品价格。目前来看，原材料价格没有出现大幅波动。
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）	无