

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：2025-06

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、中信资管：刘琦、张燕珍、魏来、罗翔、鲍明明、李品科、刘将超、刘琨、丁天凯 2、申万宏源：屠亦婷、张文静 3、金鹰基金：汪达 4、广发基金：丁朝飞 5、华福证券：李宏鹏、汪浚哲
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 19 日（周二）
地点	1、腾讯会议：434 432 554 2、腾讯会议：606 911 368 3、腾讯会议：344 990 670
形式	线上腾讯会议

交流内容及 具体问答记 录	1、介绍一下公司目前的发展战略？ 答：首先，国内要争取业务保持稳健发展，国内业务是保证公司持续健康发展的基础。另一方面，海外业绩的增长也是公司当前的一项重要经营目标，我们的海外布局都是跟着客户走，根据客户需求增加海外产能配套。目前海外业务正处在一个上升期。 2、公司客户结构占比与以往变化大吗，主要分为哪些行业？ 答：相比过去，消费电子占比有所下降，家具家居和家用电器占比有所增加。目前，公司下游客户中消费电子占 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、公司现在海外的产能情况如何？ 答：公司在越南、泰国、马来西亚和墨西哥四个国家拥有五个工厂，大部分还有一定的产能空间，同时墨西哥新工厂计划今年投产。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、公司海外整体营业收入增速为多少？ 答：上半年海外整体营业收入增速为 40%左右。 6、公司墨西哥工厂的人员组成情况如何？ 答：国内工厂外派了较多中国员工支持海外开拓，目前墨西哥工厂的管理层以中方员工为主，一线工人则主要聘用当地员工。
------------------------------	---

	7、公司海外工厂原材料是当地采购吗？价格波动是否会产生影响？ 答：主要以当地采购为主。在原材料价格波动时，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变动。 8、大股东财务方面是否还存在问题？ 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，相关和解协议正在有序执行当中。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。 9、公司未来分红规划如何？ 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的要求和鼓励支持的，同时也是回报股东的重要方式，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。 10、公司第三方采购业务如何理解？ 答：第三方采购业务是公司包装一体化服务模式的一部分，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、公司有计划推出高管持股计划等激励措施吗？ 答：公司目前暂无相关计划。 12、公司非包装类业务是否有相关规划？
--	---

	答：对于大健康业务的探索目前处于发展的前期阶段，规模还比较小。公司的重心还是聚焦于包装主业，稳定国内基本盘，推动海外业务加快发展。 13、公司与海外当地的包装企业相比竞争力如何？ 答：公司在研发设计、客户资源、产品品质及国际服务等方面具有较强的综合竞争优势。 14、国内产能利用率如何？ 答：国内部分工厂还存在一定的产能空余。 15、国内暂时空余的厂房如何处理？ 答：空余的厂房通过对外出租收取租金增加收入，如果有合适合作方，也不排除对外出售一部分。 16、公司的外币收入有没有做套期保值业务？ 答：目前没有。
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