

证券代码：603091

证券简称：众鑫股份

浙江众鑫环保科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2024年业绩说明会的投资者
时间	2025年04月21日 15:30-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 滕步彬 董事会秘书 程明 财务总监 朱建 独立董事 廖文锋
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 2024年年报公布用DDP销售模式占比提高到15%，而公司销售美国的占比达50%、请问采用DDP销售模式的业务是出口到美国吗？如果是、是否将影响2025年第二季度及以后的业绩、且2025年泰国公司存在产能爬坡的过程、最大产能3.5万吨业无法覆盖销售美国的出口、是否将明显影响2025年业绩、请问还能有其他应对措施吗、另外、除了出口影响外、内销市场是否有信心提振销量、谢谢</p> <p>答：尊敬的投资者您好，1、DDP销售模式业务主要是出口到美国，在目前美国对中国产品频繁加征关税的情况下，预计对公司近期业绩有所影响。长远来看，公司未来业绩，主要取决于和客户沟通谈判的结果，与是否采用DDP销售模式关联不大。2、为应对中美贸易政策变化的风险，公司的泰国工厂已于今年四月份正式投产并开始向美国客户供货，为承接美国客户订单提供了有力支撑，后续可能根据实际情况择机扩大投资。此外，公司今年将加大国内市场开发力度，并进一步积极开发欧洲、澳洲、亚洲等美国以外的其他市场，力争2025年取得令投资者满意的业绩。感谢您的关注！</p> <p>2. 请问与去年相比25年一季度订单营收平稳吗？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司2025年一季度订单正常，营收符合预期。具体请关注公司后续公告的2025年一季度报告。谢谢！</p> <p>3. 请问2024年收入中对美国收入占比多少？年报中披露部分业务对外出口采用DDP模式，请问占比收入多少？是不是都是出口美国业务？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，上年度公司对美国业务占比50%左右，24年公司确认少量DDP模式收入，DDP模式全部都是出口美国的。感谢您的关注！</p> <p>4. 请问截止4月18日股东人数？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，股东人数请关注公司2025年一季报报告，谢谢！</p> <p>5. 美国的反倾销税调查目前进度如何？大概啥时能落地？预计税率多少？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，美国商务部对本行业的反倾销调查，目前处于调查取证阶段，预计将于今年5月做出初裁结果，预计将于今年11月做出终裁结果。具体税率目前尚无法预测。感谢您的关注！</p> <p>6. 公司股票从上市至今长期处于低迷状态，是什么原因？公司是否考虑回购股票？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司股价受二级市场整体估值水平、公司经营业绩等多重因素的综合影响。公司将积极采取多项措施加强经营管理、提升经营业绩。若后续公司</p>

拟实施回购股票、高管增持等，将履行必要的审议程序及信息披露义务。敬请关注公司后续公告，谢谢！

7. 如果美国关税叠加双反、公司的份额会被其他公司替代吗？以泰国公司为例的生产设备先进效率越来越高、后续广西增加的投资是否也一样？能透露一下工品的愿景吗？谢谢

答:尊敬的投资者您好，不会，未来几年众鑫在中国之外的总产能占比会持续领先、设备持续优化，我们致力于持续迭代、持续进步。工包，众鑫定义为未来几年重点投入和重要增长点。谢谢！

8. 2024年公司净利润同比增长39.93%主要来源于哪些业务板块？是得益于哪些因素驱动？

答:尊敬的投资者您好，2024年净利润同比增长39.93%，利润增长主要来源于公司的主营业务收入增长及主营业务毛利率的提升。2024年，公司积极开拓市场和客户，同时对生产设备进行了更新升级，进一步降本增效，取得了不错的效果，助力公司经营业绩的提升。感谢您的关注！

9. 像公司带有环保性质的产品是否有机会获得美国的额外免征高关税呢？谢谢

答:尊敬的投资者您好，公司的低碳绿色环保产品，符合世界发展的潮流，是大势所趋。至于能否在美国取得高关税豁免，暂时不得而知。感谢您的关注！

10. 请问公司制定的2025年营收目标和利润目标是多少？

答:尊敬的投资者您好，关于公司2025年的经营计划，请查阅公司2024年年度报告中相关内容，感谢您的关注！

11. 2024年末，公司库存商品3.76万吨，同比大增93.13%，库存占去年销售量9.31万吨的40%。请问董事长库存占比重大是否销售环节出现问题，一季度的库存情况有否改观？

答:尊敬的投资者您好，24年崇左众鑫投产，很多认证资质需要一年后才能申请，库存略有增加是正常现象。感谢您对公司的关注！

12. 请问公司目前国内的产能利用率大概是多少？

答:尊敬的投资者您好，公司国内2024年度产能利用率约86%，在2025年的关税形势下，公司调整了经营战略，从泰国工厂开始承接海外部分订单，目前国内的产能利用率有所下降，预计在60%以上。感谢您的关注！

13. 请问董事长，公司主营是模塑餐具，与PLA 餐具相比，公司的产品优势在哪方面，当前国内市场模塑餐具占比较少，是否因为没有价格优势？

答:尊敬的投资者您好，纸浆模塑产品与PLA/PBAT等生物降解材料对比，最大的优势是降解成本，植物纤维材料做成的纸浆模塑产品，就像树叶掉在地上一样，是可以在自然环境中自然降解的，而PLA和PBAT，是生物降解的技术路线，需要回收堆肥工厂进行降解处理，不仅时间更长，而且降解所需的成本更高。目前欧美国家主要选择自然降解的技术路线。国内市场占有率比较低，主要原因不是价格，是国内的禁塑政策目前主要集中在购物袋上面，绝大多数城市尚未开始禁止使用普通塑料餐饮具。感谢您的关注！

14. 公司本期盈利水平如何？

答:尊敬的投资者，您好！请关注公司第一季度报告，感谢您的关注。

15. 请问朱总，贵公司去年四季度营收3.98亿，三季度营收4.41亿，环比出现下降，请问原因何在？

答:尊敬的投资者，您好！公司四季度因部分采用DDP销售模式，DDP销售模式下收入确认条件以公司以产品运送至客户指定目的地，办理完清关手续并经客户签收确认，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。感谢您的关注。

16. 请问程秘书，公司去年的净资产收益率达到23.09%，理财收益仅2%左右，回购股份是一种较好的投资，请问公司如实施回购是否存在法律障碍？

答:尊敬的投资者您好，感谢您的关注和宝贵建议！公司将审慎评估回购股份的可行性，若后续拟实施回购股份，将根据相关规定履行必要的审议程序和信息披露义务。谢谢！

17. 公司以外销为主，国内才2.03亿。请问国内销售市场占比是多少？将来三年的国内销售目标？

答:尊敬的投资者您好，目前尚无确切的公司在国内市场的销售占比数据。未来三年，公司将加大力度开发国内市场，提升国内市场销售额。感谢您的关注。

18. 下一步公司有何并购打算？

答:尊敬的投资者您好，请关注公司的报告。谢谢！

19. 请问董事长，2024年，公司新开发客户100多个，其中包括Reynolds, Starbucks等世界知名企业。贵公司刚参加完的广交会，市场拓展如何？

答:尊敬的投资者您好，本届广交会第一期刚刚结束，公司所处的行业在第二期，将于4月23日开始，至4月27日结束。谢谢！

20. 公司之后的盈利有什么增长点？

答:尊敬的投资者您好，未来，公司将持续技术创新，优化工艺技术，降本增效；丰富产品类型，提升产品性能，开发更多应用场景的产品，进一步加强市场开拓力度，提升服务质量。感谢您的关注。

21. 公司去年末的资产负债率仅23%，当前较低利率情况下，建议公司适当提高负债，增加现金派息比例？

答:尊敬的投资者您好，感谢您的建议。谢谢！

22. 你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

答:尊敬的投资者您好，受益于全球禁塑限塑大背景，行业整体仍处于增长趋势，公司盈利暂处于行业相对领先地位。感谢您的关注。

23. 广西天气严重干旱对公司会造成不利影响吗？

答:尊敬的投资者您好，广西天气严重干旱对公司不会造成影响，感谢您对我们公司的关注。

24. 请问领导，广西崇左众鑫一期投产当前产能利用率是多少？新产能释放后，是否可能导致阶段性能过剩？

答:尊敬的投资者您好，广西崇左一期的产能规划是3万吨，目前已经完成1.5万吨建设投产，目前开机率正常。由于美国订单转移到泰国，导致公司在国内的其他工厂订单略有不足，目前正在大力开发国内市场和欧洲市场。感谢您的关注！

25. 行业以后的发展前景怎样？

答:尊敬的投资者您好，公司主营业务所处的行业，是可自然降解植物纤维包装制品，用于替代一次性塑料包装制品，应用场景不仅仅是一次性餐饮具，适用于很多包装领域。在全球禁塑减塑的大趋势下，公司将持续扩大研发投入，保持技术领先的优势，市场前景持续看好。谢谢！

26. 您好。泰国工厂现在满产吗？毛利率大约多少？能完全满足美国订单吗？谢谢。

答:尊敬的投资者您好，泰国工厂目前基本能满足存量客户需求，同时公司积极筹划扩大泰国产能，希望能在第四季度满足市场增量的需求。谢谢！

27. “纸浆模塑产品覆膜”等技术攻关进展如何？相关技术能否显著提升高端产品附加值？

答:尊敬的投资者您好，纸浆模塑覆膜产品，改善了产品的密封性和阻隔性，适用于需要低温冷藏和高温加热的特殊场景，大大提高产品的附加值。目前公司的技术已经

	<p>取得突破，部分产品已经进入欧洲的肉品供应链。感谢您的关注。</p> <p>28. 公司未来除了一次性餐具外，还有没有规划其他的产品吗？比如说高端的电子产品包装，公司泰国工厂采购的原料价格跟国内有优势吗？泰国的原料能不能满足未来公司的产能？泰国除了本公司，还有没有其他的同类公司？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，公司目前主营业务主要是一次性可降解植物纤维餐饮具，并将继续坚持深耕这一赛道，拓宽产品的护城河。公司依托现有的纸浆模塑工艺的生产技术，未来可以向餐饮具以外的其他赛道发展。请关注公司的有关公告！泰国公司不存在原材料障碍。泰国也有几家同行友商工厂，有利于行业共同发展。谢谢。</p> <p>29. 您好。由于现在股价严重低于价值，将分红改回购股票，然后分股。有百利无一害。盼董事长和董事会为股民`考虑，研究实施。谢谢。</p> <p>答:尊敬的投资者您好，感谢您的建议，分红方案已提交董事会审议通过并将提请股东大会审议。请关注股东大会会议通知。谢谢！</p> <p>30. 公司的外销业务毛利率略有下降，是否与国际贸易环境变化、汇率波动或市场竞争加剧有关？公司有何应对措施？</p> <p>答:尊敬的投资者您好。根据公司24年审计报告，公司的外销业务毛利率为34.41%，同比增长2.99%，并没有下降。感谢您对公司的关注。</p> <p>31. 您好，请问是否有计划在泰国以外的地区建立生产基地？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，公司是否建设第二个海外基地，主要考虑客户的市场需求变化和全球经济形势。如有计划，公司将会按上市公司有关规定，及时发布信息公告。感谢您对公司的关注。</p> <p>32. 目前公司下次FOB/DDP分别占营收比例是多少？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，请关注公司的定期报告。谢谢！</p> <p>33. 希望公司敢为天下先，将分红改为回购十分股。展现浙江金华民企敢创敢干风采。谢谢。谢谢公司董事长，董事长辛勤的工作，预判风险，在关税战取得先手。祝公司繁荣昌盛。</p> <p>答:尊敬的投资者您好，非常感谢您的建议，谢谢。</p> <p>34. 公司的估值远低于同业水平，除了市场因素之外，建议董事长加强与投资者的互动，加大机构投资者推介和宣传，二级市场终会体现公司的价值，让创业者和投资者享受股票市场带来的财富增值，当前希望公司尽快召开股东大会，实施利润分配！</p> <p>答:尊敬的投资者您好，感谢您对公司的良好建议。2025年4月10日，公司已召开第二届董事会第三次会议及第二届监事会第三次会议，审议通过公司《2024年度利润分配预案》，本议案尚需提请股东大会审议。股东大会将于5月19日召开，感谢您对公司的关注。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2025年04月21日</p>