

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：2024-06

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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
参与单位名称及人员姓名	1、申万宏源 张文静 2、煜德投资 程跃 3、博时资本 邓伟 4、生命保险资产 唐航 5、招商资管 蔡靖 6、东莞证券资管 杨耿
时间	2024年8月23日(周五) 上午 10:00-11:00
地点	美盈森大厦B座18楼会议室
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
投资者关系 活动主要内容介绍	1、公司的主要客户群体和收入占比情况如何？  答：公司下游客户消费电子占了50%左右，家具家居和家用电器占了20%左右，白酒约占10%，剩下的就是包括汽车及新能源汽车产业链、医疗用品、食品饮料、电商物流、快递速运等。从具体客户来说，我们下游客户比较分散，单一客户占公司收入的比

重比较小。

2、今年上半年的业务增长点主要在哪里？

答：从行业来看，上半年收入的增长主要来自消费电子、高端家电及白酒；从地域来看，上半年收入的增长主要来自海外工厂；从订单开发的角度，上半年收入的增长主要来自于老客户订单的增加，同时也有一些新客户订单的贡献。

3、公司未来收入增长主要依靠提升现有客户份额还是开拓新客户？

答：我们的目标是一方面提升现有客户服务的深度与广度，另一方面持续拓展全球细分行业领先企业成为公司新客户。但未来能否实现现有客户份额的提升及不断拓展新客户主要取决于我们的产品设计、产品质量、供应的及时性、价格竞争力等综合因素，存在不确定性。

4、海外工厂对公司收入的贡献比例是多少，哪些工厂收入占比高？

答：上半年，海外工厂的收入占公司整体收入的比重在 20% 左右，同时，我们对海外业务的目标是争取实现较快增长。当前海外业务主要集中在越南两个工厂。

5、国内和海外工厂厂房是租赁的还是自有的？

答：国内工厂大部分是买地自建厂房，也有少数是租赁的。海外大部分是租赁的厂房，个别是买地自建的厂房。

6、前几年利润率较低，现在有较大的改善，原因是什么？

答：前几年，公司有多个生产工厂逐步投产，受当时外部经营环境的影响，为提升新工厂产能利用率，公司承接了一些毛利较低的业务，再加上新工厂投产后产值较低的同时固定摊销较多，新工厂亏损较为严重，拉低了整体利润率。目前我们的经营策略

是更加注重盈利，我们主动减少了一些低毛利的订单，海外高毛利订单增加，订单整体质量上升，同时公司进一步加强了内部管理，近几年投产的工厂亏损收窄或实现盈利，推动公司上半年利润率实现提升。

7、今年对净利率提升有何期待和计划？

答：上半年，公司更加注重盈利的经营策略已取得一定的成效，下半年，公司将继续实施该策略。

8、公司坏账多不多？

答：公司主要客户为世界 500 强或各细分行业领先企业，这些客户自身实力较强，公司应收账款坏账的概率较低。同时我们非常重视货款的回收，每周都会安排专门的应收账款会议。从历史数据来看，公司经营活动产生的现金流还不错，坏账是极少数的，可以忽略不计。

9、公司的分红策略是什么？

答：最近几年，我们一直比较重视现金分红，尽可能通过多分红来回报投资者，具体的分红金额需要根据经营情况、资金情况和资本开支等因素综合考虑确定。

10、公司当前客户拓展的目标领域主要有哪些，成效怎么样？

答：我们一直都在积极拓展新客户，重点目标客户群是对包装设计、质量、交付等服务要求较高的企业，这类客户包装产品附加值会相对高些。上半年，我们在新客户拓展方面取得了一定的成效，尽管当前新客户对公司业绩的贡献较小，但随着合作的深入，可能会为公司业绩贡献更多高质量订单。公司客户拓展不局限于某个行业，对于产品附加值比较高的企业，公司都会关注积极拓展，总体而言，消费电子、高端家电等领域的客户会多一些。

	<p>11、公司是否侧重于拓展海外市场？</p> <p>答：目前，公司的大部分收入仍然来自国内市场，结合当前下游客户的情况，我们既要实现国内业务保持稳健发展，也要积极争取海外业务实现较快增长。按照当前海外市场的竞争环境以及公司海外布局较早等情况，加上海外业务基数较小，相对于国内来说预计海外业务增速会快一些。</p> <p>12、下半年是否还会出现投资性房地产减值情况？</p> <p>答：当前无法判断，投资性房地产的公允价值变动要看后续的评估结果。</p> <p>13、工厂的产能利用率如何？</p> <p>答：由于包装有一定的运输半径，各工厂的客户群体不同，再加上各个工厂投产的时间不同，客户拓展情况有一定差异，各个工厂的产能利用率也有一定的差异，如国内佛山、成都、安徽和长沙的工厂产能利用率稍低。深圳、东莞、苏州、重庆的产能利用率高一些。如果后续产能不足，我们也能在较短的时间通过租赁场地、增加设备等提升产能来满足客户需求。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无。</p>
<p>日期</p>	<p>2024年8月23日</p>