

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：2025-07

<b>投资者关系活动类别</b>	<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
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	1、人保资产 张志遂 2、汇丰晋信 郑小兵、蔡宁悦 3、华泰保险 杨林夕、徐笔龙、车育文 4、申万宏源 张文静
<b>上市公司参与人员</b>	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
<b>时间</b>	2025年8月21日（周四）
<b>地点</b>	1、腾讯会议：791 496 116 2、腾讯会议：224 448 015 3、腾讯会议：756 777 565
<b>形式</b>	线上腾讯会议
<b>交流内容及具体问答记录</b>	1、公司有哪些下游行业，业务占比情况怎么样？哪些业务增加比较多？  答：公司下游客户中消费电子占40%左右，家具家居、家用电器等占30%左右，汽车及新能源汽车产业链约占10%，白酒约占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。国内的汽车及新能源汽车产业链订单增速快一些。海外的消费电子及家具家居、家用电器均有一定增长。

2、公司去海外投资建厂是基于什么原因？

答：主要是基于为客户提供就近配套服务。

3、公司海外和国内的收入占比如何？海外业务能否保持持续快速增长？

答：目前，公司国内收入占比约 70%左右，海外收入占比约 30%左右。海外业务是公司重要的增长点，公司正致力于加快市场拓展和业绩增长目标实现。

4、公司出海对比当地企业有什么优势？

答：对比海外当地市场，公司在产品品质、服务、研发设计及客户资源等方面具备较强的竞争优势。并且在集团化服务能力上，公司能更好满足客户全球供应链管理需求，对于在国内外多个区域有订单需求的同一客户，可同时提供集团化配套服务。

5、公司第二季度出口销售的毛利率为何有所下降？

答：公司出口业务分海外业务和国内出口业务，海外业务毛利基本稳定，国内出口业务毛利率下降主要是高附加值订单减少及部分订单价格调整所致。

6、对比国内生产运输到海外的模式，在当地生产优势在哪？

答：与国内生产再出口相比，本土化生产具有多项优势。国内生产运输至海外通常面临较高的物流成本，纸制品品质在海运过程中难以完全保障，交货及时性也存在不确定性。因此，大部分客户都会优先选择就近包装配套。

7、公司是否还在关注潜在的市场？

答：公司始终对潜在市场保持关注与探索。当前海外投资策略以稳健为主，多采用租赁厂房、暂时空余设备输出等模式，产能布局主要是跟随客户订单需求，以控制投资风险、提升资源配置效率。

8、公司国内业务的利润情况近期有何变化？

答：国内业务是公司持续健康发展的基础，目标是要保持稳健发展。近年来，公司通过优化客户结构、增加研发设计、降本增效等多种方式实现毛利合理回升。

9、公司第三方采购业务指的是什么？

答：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。

10、公司有哪些措施用于优化利润结构？

答：目前我们的经营策略是更加注重盈利，主动减少了一些低毛利的订单，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，前几年投产的部分业绩较差的工厂亏损收窄或实现盈利，同时公司仍在不断开发新客户，从而优化公司整体利润结构。

11、公司是否考虑推出股权激励的计划？有没有融资计划？

答：公司目前暂无相关计划。

12、公司有没有未来分红的具体规划，持续性如何？

答：公司近年来经营比较稳健，现金流入也比较持续，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的事项，同时也是

	<p>回报股东最直接的方式，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。</p> <p>13、公司应收账款会不会有较大的坏账风险？</p> <p>答：公司以服务世界级品牌企业及国内行业龙头企业为主，应收账款按期回款的情况较好。同时，公司严格按照会计准则计提坏账准备，应收账款总体风险较小。</p> <p>14、进入海外包装市场是否有什么壁垒？</p> <p>答：包装行业壁垒整体较小，但行业领先企业在研发设计、产品品质、客户资源及客户服务等方面常具有较强的综合竞争优势。</p> <p>15、公司上游是比较大的纸厂、下游是大型客户，是否对公司形成较大的盈利压力？</p> <p>答：近年来，原材料价格整体较为平稳，而且在原材料价格大幅波动情况下，公司可以与客户协商调整价格。在客户端，公司以服务世界级品牌企业及国内行业龙头企业为主，这些企业整体上往往对研发设计、产品品质及服务等方面要求较高，也愿意给供应链留有一定利润空间。</p>
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

