

证券代码：002303

证券简称：美盈森

深圳市美盈森环保科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2012-09

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	益民基金：蒋俊国
时间	2012年11月19日下午14:30-16:00
地点	公司二楼会议室
上市公司接待人员姓名	公司董事会秘书黄琳、证券事务代表刘会丰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、本次投资者现场调研主要沟通内容包括公司发展战略、生产经营、财务指标等。</p> <p>二、会议纪要：</p> <p>1、公司未来2-3年发展战略？</p> <p> 未来2-3年，公司致力于将东莞、苏州、重庆三个新基地建设成为收入规模较大、盈利能力较强、客户资源丰富的区内领先企业；在客户开发方面，力争新开发一定数量的大客户，这些客户是其所在行业的龙头或者领先企业；在客户服务方面，力争与核心客户建立更为密切的联系，加强在研发设计、物流配送、供应商库存管理及辅助包装作业方面的增值服务水</p>

平，从而实现共赢。

2、公司与客户的粘性如何？与同行相比如何？

公司与客户的合作相对紧密，但由于包装行业进入门槛相对较低，因此这种粘性仅是相对的。与同行企业相比，公司竞争优势主要体现在包装一体化整体服务能力方面。同时，随着三大新建项目的投产见效，公司的整体竞争实力已得到进一步提升。

3、公司认为提供包装一体化这种服务模式需要满足什么条件？

根据公司对于环保包装行业的理解以及多年的经验，我们认为采取包装一体化的服务模式主要应具备以下条件：具备高端的客户资源，这些客户对于包材供应商的设计、精益生产及服务要求较高；自身具有一定的规模优势；自身具备较强的研发设计能力。

4、公司原纸成本占生产成本的比例是多少？

母公司原纸成本占生产成本中的比例约为 70%；东莞、苏州及重庆三个新建项目在运营早期略有差异，未来会逐步趋向于 70%的水平。

5、 近期原纸价格是否有所上升？

原纸价格今年比较稳定，目前尚未发生较大幅度的变化。

6、 从今年前三季度来看，销售额逐季增加，是否能保持持续上升态势？

今年销售额逐季增加主要是新项目产能利用率提升、销售额持续增加所致；就目前的经营态势来看，我们认为销售额可稳步上升，当然宏观经济因素的波动、下游产业景气度及客户订单都可能一定程度影响公司经营业绩。

	<p>7、公司的业务策略、市场定位？</p> <p>公司致力于电子通讯及 IT 类、食品饮料、医疗保健品等行业高端客户的开发，通过为这些优质客户提供研发设计、制造技术、产品精美度及服务要求高的高端包装产品、贴心服务等获得较高的附加值。</p> <p>8、公司及各子公司目前总的员工人数多少？</p> <p>截至 10 月底，公司及各子公司共有 2039 名员工。</p> <p>9、公司员工的流动性情况如何？</p> <p>公司及各子公司员工较为稳定，流动率较小。</p> <p>10、新建项目毛利率水平能否持续提升？</p> <p>关于毛利率未来变动，一方面，项目投产初期，产能利用率较低，固定成本率较高，因此随着产能利用率的提升，毛利率一定程度的提升是有可能的；另一方面，在与新客户合作初期，一体化服务尚需要进一步加强，附加值相对较低，因此毛利率相对较低。</p> <p>11、公司近期有无进行股权激励的计划？</p> <p>目前，公司尚无进行股权激励的具体计划。</p> <p>12、公司账期及存货周转情况如何？</p> <p>公司应收账款周转率相对稳定、账款回收情况良好；2011 年存货周转率有所下降，主要系新项目投产初期置备原材料所致。2011 年度，公司应收账款及存货周转率分别为 3.69 和 5.5。</p> <p>13、公司深圳基地的销售额是否会继续发生较大的变动？</p> <p>深圳基地因受到客户搬迁的影响，销售额有所下降；目前来看，已经开始趋稳，且随着一些新客户的补充，公司客户集中度也在下降，如经济形势及其他客户业务未出现重大变动，</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>预计可维持相对稳定的状态。</p> <p>14、武汉、成都项目近期会否启动？</p> <p>公司的投资计划需要考虑市场需求、公司发展等综合因素。就目前的情况来看，公司还是立足于把深圳本部、三个新建项目给发展好，考虑市场的情况，其他项目暂无具体的启动计划。</p>
附件清单(如有)	未提供资料。
日期	2012年11月19日