

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：2018-01

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	国信证券 梁佳；施罗德基金 郑冲、丘爱敏；德盛安联基金 张文蔚；新加坡新思路对冲基金 冯昕；盈峰资本 盘世雄；台湾复华投信 余文耀；华商基金 崔志鹏；新华资产 赵博睿
时间	2018年2月1日
地点	公司五号会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理兼董事会秘书 黄琳 证券事务代表 刘会丰 证券部 闻敏、洪洁辉
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、简要介绍了行业、公司情况：</b></p> <p>1、关于行业情况，主要介绍如下：国内包装行业空间非常大</p> <p>（1）2015年，包装产业主营业务收入突破1.8万亿元，我国作为世界第二包装大国的地位进一步巩固。纸质包装作为包装产业的第一大子行业，2015年产值约7,378亿元。</p> <p>（2）最近几年，国内纸包装行业规模以上企业收入和利润稳中有升，行业领先企业在发展中优势凸显。</p> <p>（3）行业集中度加速提升。近年来，伴随着下游客户需</p>

求的持续升级,尤其 2016 年以来上游原材料价格的剧烈波动,纸包装行业市场集中度是在加速提升,具有竞争优势的企业获得订单能力不断增强,企业经营业绩增长较快。

2、关于公司情况,主要介绍如下:

(1) 公司主要产品包括运输包装、精品包装、标签及电子功能性模切件,主要为客户提供包装一体化深度服务。

(2) 公司主要优势:

公司在研发能力、服务水平、高端制造平台、经营管理、创新能力、高端客户资源等方面具备突出优势,为公司业务持续快速增长提供了保障;公司取得了多项军品服务资质,包括二级保密资质、军队物资采购入库供应商、武器装备质量管理体系认证证书;公司创意健康纸家具具备甲醛趋近于零、防水防潮隔火等多方面优势,有望成为新的业务增长点。

(3) 关于公司未来发展方面:

未来公司将以三“新”推动两“新”:以新业务、新客户、新产能推动公司取得行业新地位、新发展。

新客户,是指公司前期所开发的多个战略客户订单进入加速释放期,同时公司计划继续大力开发一批国内外细分行业领军企业客户,建立深度合作关系,借助行业集中度加速提升发展之势,实现业务市场的有效卡位。

新业务,是指公司根据市场业务、研发技术等情况有序推进智能包装、创意健康纸家具等引领行业发展的新业务发展;同时进一步挖掘客户需求,满足更多战略客户除运输包装、精品包装服务外的模切、标签等其他产品服务。

新产能,是指以市场为驱动,逐步有序的安排资金,实现在国内重点区域的智能制造产能布局。

## 二、互动问答环节

1、目前军品包装市场规模如何，公司军品包装业务目前情况如何？

答：有关数据由于保密性要求高，目前市场上尚未有权威的军品包装市场规模的数据。公司已获得武器装备质量体系认证、二级保密资格单位、军队物资入库供应商等服务军品业务的重要资质，公司将继续加大相关业务的开发力度。

2、公司原材料占产品成本比例情况如何？

答：不同的产品，成本构成情况不同。比如，运输防护类产品，瓦楞原纸占成本比例较高；精品盒类产品，原材料占成本比重相对低一些。上游原材料价格的大幅波动，对竞争力较弱的包装企业影响较大，这类企业面临被淘汰的风险。而在研发设计、工艺技术、高端制造、客户资源等方面具备优势的企业，面对原材料价格的大幅波动，竞争优势更能得到进一步体现，在获取市场资源方面优势明显。原材料价格的大幅波动，也加速了国内包装行业集中度的提升。

3、公司产能利用率如何，公司是否考虑增加产能？

答：截止到 2017 年前三季度，公司产能利用率已经比较高了。2017 年，公司在东莞等基地新建了一部分厂房，随着设备采购到位，产能可以逐步释放。2018 年，公司多个基地有序施工，预计新产能陆续释放。

4、自动化程度对包装行业来说重不重要？

答：针对公司的部分产品，公司进行过相关测算，测算结果认为自动化程度的提升，将有效的提升公司产品竞争力、公司生产效率及公司盈利能力。公司非常重视高端制造平台投建工作，公司与全球最大的瓦楞纸板生产线制造商 BHS、全球领先的为折叠彩盒、瓦楞纸箱和软包装行业的包装和标签制造商

	<p>提供设备和服务的 BOBST 集团建立了战略合作关系,旨在共同推动公司多个工业 4.0 智慧型工厂的建设,增强公司综合竞争力和服务能力,提高公司盈利能力和经营效率。</p> <p><b>5、公司在扩张方面是偏向于自己建厂还是收购?</b></p> <p><b>答:</b>外延扩张,需要考虑企业间文化的匹配,公司短期以自建产能为主,公司多个工业 4.0 智慧型工厂正在有序推进当中。</p> <p><b>6、2018 年公司业绩增长如何,增长动力来自哪里?</b></p> <p><b>答:</b>关于 2018 年的情况,公司致力于收入和利润实现较大程度增长的经营目标。我们认为,2018 年业绩增长动力主要包含以下几个方面:</p> <p>(1)近两年,公司开拓了多个战略性客户,目前公司占这些客户的包装需求比重较低。公司作为为客户提供包装一体化解决方案的纸包装行业领先企业,具备较强的市场竞争力;同时,公司战略性客户自身包装需求旺盛,公司通过为客户持续提供服务,订单有望加速放量。</p> <p>(2)公司将进一步深度挖掘客户需求,增加客户服务深度,增强与客户的粘性,在为客户提供服务过程中共享收益。</p> <p>(3)随着行业集中度的加速提升,优质订单加速向领先企业集中,公司近年开发了一批国内外细分行业龙头企业客户,公司正积极努力,大力推进这类客户的订单放量或者持续增加。</p> <p>(4)公司新建设的工业 4.0 智慧型工厂将逐步投入使用,可有效增强公司柔性生产能力,扩大公司产品及服务业务拓展区域,提升公司整体服务能力及盈利能力。</p>
附件清单(如有)	未提供资料。