

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：2024-03

| | |
|---------------|---|
| 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、交银施罗德基金 孔祥睿 2、华泰证券 刘思奇 |
| 时间 | 2024年6月14日(周五)上午 10:00-10:50 |
| 地点 | 腾讯会议：569-724-625 |
| 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 4、助理 段添瑞 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、包装下游比较广，公司业务结构大概是怎么样的？</p> <p>答：公司下游客户中，消费电子占比在 50%左右，家具家居和家用电器占比在 20%左右，白酒行业占比在 10%左右，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。</p> <p>2、公司 2023 年出口销售 8.2 亿元，这部分出口是直接出口还是间接出口，主要是出口给哪些行业客户？</p> |

答：公司出口销售直接出口和间接出口都有。公司出口销售主要是海外生产基地产生的销售和国内生产基地直接出口及通过保税区转场出口。出口销售下游客户主要是消费电子、家具家电等行业客户。

3、公司包装产品都是自己生产的吗？

答：公司产品自制占比在 70%左右，剩下的为第三方采购。公司第三方采购业务利用公司多年形成的供应链渠道优势，对公司不能生产或者因个性化零星不适合自产的配套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。

4、公司 2023 年收入较 2022 年有所下滑，是什么原因，主要是哪个行业的业务下降了？

答：2023 年度公司营业收入有所下滑，主要是公司聚焦高质量客户服务，主动减少甚至停止承接过低毛利订单所致。从具体的行业上来讲，食品饮料领域占了一部分。

5、公司对今年有什么目标或规划，毛利率能否保持 2024 年一季度的水平？公司前几年毛利率有所下降，是什么原因？

答：从 2024 年一季度的情况来看，一方面，公司收入稳中有进，另一方面，公司盈利能力显著提升。对于全年来讲，我们全力以赴，争取能有好的表现，我们对经营的信心还比较足，具体经营业绩请以定期报告为准。

前几年毛利率有所下降，主要是几家新工厂的逐步投产，投资金额较大，固定折旧摊销较多，加上产能利用率不足，新工厂前期客户订单整体毛利较低所致。这两年，随着新工厂产能利用率的逐步提升，公司主动放弃一些低毛利订单，订单结构有所改善，同时公司加强了成本管控，公司毛利率有所提升。

6、我看出口业务的毛利率要高一些，公司海外目前的布局情

况，未来海外业务占比是否会逐步提高？

答：海外布局方面，目前公司在越南有 2 家工厂，在泰国、马来西亚、墨西哥各有 1 家工厂，海外工厂一方面承接了国内转移出去的订单，另一方面也在当地开发了一些新业务。目前这些工厂的产能利用率还有上升空间。我们既要发展好国内工厂，又要加大力度实现海外工厂的规模扩张和市场拓展，目前国内工厂产能和销售均比海外要大，随着海外工厂的发展，未来公司海外业务占比提升也是有可能的。

7、公司今年一季度利润率较过去有 3 个多点的增长，展望二季度，这个利润率能否持续，全年能否保持 8%的利润率？

答：相对于规模来讲，当前我们的经营策略是更加注重盈利能力，我们希望通过发挥我们在研发设计、高端制造、工艺技术、集团化、全球服务等方面的综合优势，在为客户创造更大价值的同时，从而实现我们产品服务附加值的提升。今年一季度我们收入同比实现小幅增长，净利润同比实现较好增长，这得益于优质订单的增加和成本的管控。展望未来，我们希望持续向好。

8、我看原纸价格一直在跌，原纸价格下跌对公司利润影响大不大，与客户有没有价格调整机制？

答：从过去的情况来看，如果原纸价格下跌比较厉害，客户可能也会要求降价；反之，我们会希望客户上调价格。总体而言，原纸价格波动对利润率影响可控。另一方面，在客户调价的情况下，原纸价格下降，相应的收入可能会下降，原纸价格上涨，相应的收入可能会上升。

9、公司对未来的经营有什么展望，是否有长远一点的目标？

答：目前情况看，我们对未来几年还是比较有信心，信心来源于新客户的开发及订单释放稳步有序、持续为正的经营性净现金流、较低的负债水平、管理的持续优化、公司对风险的严格管

控以及对成本的管控等。

10、公司没有做过股权激励，以后会做吗？

答：属于重大事项，具体以公司决策和公告为准。

11、大股东股份被冻结及公司董事长变更对公司有什么影响？

答：目前未对公司的生产经营产生直接影响。具体请以公告为准。

公司现任董事长、总裁王治军先生自 2019 年开始担任公司总裁，全面负责公司主要业务的经营管理工作。这几年，公司经营情况较为稳健，国内业务稳步发展，海外拓展持续推进。从企业管理和具体经营的角度，并没有发生显著的变化，目前公司生产经营也是正常的。此外，王治军先生作为公司创始人股东，长期担任董事职务，对董事会的运作也是非常熟悉的，我们相信他也能胜任董事长职务。

12、公司账上有 20 多亿的现金，未来还会保持较高的分红水平吗？

答：这些年来，我们在行业内形成了一定的竞争优势，积累了一批世界 500 强或国内外细分行业龙头企业客户，经营整体比较稳健，长期的持续盈利及正向的经营净现金流也让公司积累了一些资金。

我们目前在国内有 12 家工厂，海外有 5 家工厂，基本覆盖客户需求旺盛区域，未来会根据实际需要进行资本开支的一些规划和安排。

这些年我们响应监管要求，持续分红，我们希望通过分红让广大股东共享公司经营成果，未来我们会继续按照监管要求持续进行分红，具体分红金额我们将综合考虑盈利、资本开支等情况

| | |
|--------------|------------|
| | 決定。 |
| 附件清单 (如有) | 无。 |
| 日期 | 2024年6月14日 |