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：2025-03

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	1、太平洋证券 孟昕 2、太平洋证券 赵梦菲 3、悟源资产 钟锦松
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、储干 宋奕凝
时间	2025年3月5日(周三)上午 10:00~11:10
地点	美盈森大厦 B 座 16 楼 1607 会议室
形式	现场形式
交流内容及 具体问答记录	<p>1、国内包装行业较为分散，未来集中度提升的方式您认为主要是什么？</p> <p>答：近年来，国内包装行业的集中度在逐步提升，但整体来说还是比较分散。我们认为近年来集中度提升与行业整合有一定关系，同时也有行业领先企业凭借竞争优势获取更多订单的因素。未来行业集中度提升，可能更多的在于落后产能的出清。</p>

2、公司有 2025 年的收入、利润目标吗？

答：业绩持续增长是我们的核心目标，2025 年我们会全力以赴争取有好的业绩。从区域来说，我们认为未来海外的新业务可能会多一些，国内稳中求进。具体业绩请以公告为准！

3、公司海外有哪些工厂，收入占比是多少？

答：公司目前在海外有 5 个工厂，分布于越南、泰国、马来西亚与墨西哥。2024 年前三季度海外收入占公司整体收入的比重在 20%左右，增速相对较快。

4、精品包装和瓦楞包装，哪个毛利高一些？

答：不一定，主要看客户对包装的要求和订单情况。

5、公司主要客户的集中度如何？

答：公司客户较为分散，单一客户占比较低。

6、公司海外业务扩张的驱动力在哪里？

答：整体上看，国内优秀的包装企业出海，在产品品质、服务、研发设计等方面，具备较强的竞争优势。我们已为多家世界 500 强或细分行业领先企业提供服务，部分客户近年来转移了一些订单到海外，我们去海外建厂，主要是跟随客户去做配套和服务，这样海外工厂投产后，就能够较为快速的把产能用起来，再加上当地市场新开发的订单，海外工厂能够较快的实现经营目标。

7、公司生产是否有淡旺季之分？

答：公司下游客户较为分散，生产没有明显的季节性特征。

8、公司是否关注或涉及 AI 行业？

答：当前公司主要将 AI 作为辅助工具来提高工作效率。如我们的研发部门利用 AI 技术辅助生成图纸，再进行深化设计。目前，公司已有少数项目包装为 AI 技术辅助设计生成，但该类项目目前

	<p>占比较少，未来的助力程度仍需持续评估。</p> <p>9、公司为何选择进入大健康行业？</p> <p>答：大健康产业是我们新业务的探索，目前处于发展前期阶段，规模还比较小。</p> <p>10、公司 2024 年分红很不错，后续分红规划怎么样？</p> <p>答：公司近年来经营比较稳健，现金流也还不错，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。未来，我们会继续重视分红，但分红比例需要根据经营情况、资金情况和资本开支等确定。</p> <p>11、公司海外还要继续扩产吗？</p> <p>答：我们会根据客户需求和市场情况，通过增加设备、租用厂房等方式扩大海外的产能，目前也有新产能在建。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）</p>	<p>无</p>