

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：2025-19

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、华泰柏瑞 彭邦泰 2、浙商轻工：曹馨茗 3、明河投资 杨伊淳 4、西部证券 谭鹭
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
时间	2025年11月28日（周五）
地点	1、腾讯会议 467 140 734 2、美盈森大厦B座1607会议室
形式	线上腾讯会议及线下现场会议
交流内容及具体问答记录	1、公司国内业务下游行业分布及占比情况如何，海外业务的主要客户结构是怎样的？  答：公司国内业务下游客户行业分布中，消费电子类占比约40%，家具家居、家用电器等合计占比约25%，汽车及新能源汽车产业约占15%，其余部分涵盖白酒、医疗器械、食品饮料、保健品、快递包装以及标签与电子功能性材料模切产品等。海外业务客户目前以消费电子、家具家居和家用电器等行业为主。

2、公司海外的产能情况如何？

答：公司在越南、泰国、马来西亚和墨西哥四个国家有六个工厂，均还有一定的产能空间。在一些有增量订单的区域，我们也会根据下游市场需求针对性的安排一些产能扩张的计划，并根据客户需求逐步投资。目前有一些新的产能在筹划中。

3、海外产能的扩张，对公司现金流会不会有较大影响？

答：公司海外产能扩张主要采取租赁厂房、调配现有国内空余设备等产能扩建模式，既能不断增加海外产能，又确保资本开支总体可控，对公司现金流影响可控。

4、海外业务的竞争压力大吗，公司竞争优势如何？

答：目前海外业务总体竞争格局较稳定。公司由于出海较早具有一定的先发优势，加之在产品研发设计、服务、多区域布局等综合优势，具有一定的竞争优势。

5、公司国内外业务的利润率可以维持在当前水平吗？

答：目前国内外业务利润率波动整体较小，较为稳定。近年来，公司开发了一些附加值相对较高的客户，也主动减少了毛利较低的业务订单，同时，随着海外业务的增长，利润整体也有所提升。

6、国内外业务毛利差别的原因是什么？

答：一方面，公司海外工厂服务的客户中对包装要求较高的高附加值客户相对集中；另一方面，国外一些区域的包装行业竞争格局与国内也有一定的差异。

7、海外市场的成本比国内低很多吗？

答：从公司目前建有工厂的区域来看，不存在低很多的情况，不同区域市场的成本也有一些差异。有些区域成本比国内更高，

有些比国内略低。

8、公司产品是怎么定价的？

答：既要考虑成本，也要考虑客户对产品研发设计及服务的需求、市场等情况，根据综合因素定价报价。

9、原材料价格波动对公司的影响大不大，近期有没有大量备库存？

答：近期原材料价格有一些波动，但整体波动不是很大。在原材料价格大幅波动时，公司会与客户协商调整产品价格，也会在新的报价中考虑材料成本波动的因素。近年来，公司存货较为稳定。

10、汇率波动对利润会有一定影响，后期是否考虑做套期保值？

答：公司密切关注汇率波动情况，并根据公司外币业务收入占比及币种等实际情况，与银行充分沟通及开展结汇工作，尽可能降低汇率波动对公司的影响。同时，公司也加大了对外币业务收入占比增加带来的汇兑损益波动应对措施的研究力度，不排除后期做一些风险对冲工作的可能性。

11、大股东的债务怎么样了？

答：公司大股东与浙商银行就金融业务合同纠纷案去年已达成和解，相关和解协议正在执行当中。目前和解协议中 2025 年应偿付的金额已全部支付，正在有序偿付 2026 年应偿付金额。预计可以在协议约定时间内偿付完毕。

12、公司有计划拓展新业务吗？

答：目前，公司的重心还是聚焦于包装主业，既要稳定国内业务，也要推动海外业务加快发展。同时也在关注和研究一些新兴业务。

	13、公司未来的分红规划?  答：现金分红是回报股东的重要方式，也是监管机构的要求和鼓励支持的，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。
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