

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：2026-04

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、天风证券 张彤、徐琳 2、招商基金 郑若慈
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、证券事务主管 刘敏
时间	2026 年 7 月 28 日（周二）上午 9:10~10:50
地点	美盈森大厦 B 座 16 楼会议室
形式	线下现场会议
交流内容及 具体问答记录	1、公司目前海内外业务发展的情况？ 答：目前国内业务竞争比较激烈，业绩整体比较平稳。公司在越南、泰国、马来西亚和墨西哥等国家均设有工厂，海外业务受益于海外产能的前瞻性布局及市场的持续开拓，正逐步进入业绩释放期。整体看，公司经营态势保持向好，有关公司业绩相关情况，具体以定期报告为准。

	2、公司各类客户占比情况如何？ 答：公司海外客户目前主要以消费电子、家用电器、电动工具为主，公司陆续开发了部分新客户。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链约占 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。未来，电子功能材料模切产品和家用电器行业占比可能会有一些提升。 3、海外业务毛利情况如何，与国内的差异？ 答：整体看，目前海外业务的毛利高一些。主要原因有两点：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。 4、公司海外业务未来发展趋势？ 答：目前公司海外业务收入占比约四成。近年来，受益于海外产能布局与市场拓展，海外收入占比较过去呈现持续提升的态势。几个海外工厂都还有一定的产能空间，未来，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，并根据市场需求逐步投入。随着海外产能建设与客户持续开发，我们对公司海外业务的发展充满信心。 5、简单介绍下公司的模切业务及未来发展趋势？ 答：公司电子功能材料模切产品业务，主要为电子客户提供高性能导热铜箔、缓冲垫片、减震泡棉、粘贴胶带、保护膜、防尘网布、导电绝缘膜等电子功能材料模切产品。公司持续开拓模切业务新客户，未来随着新客户订单量的释放，预计模切业务收入占比会有所增加。当前该业务主要服务消费电子及新兴行业客户。
--	---

	6、目前公司的经营策略如何，海外市场如何定位？ 答：海外市场是公司的重要市场，也是当前业务增长的主要驱动力。国内业务方面，我们的目标是稳住基本盘，同时为海外扩张持续培养和输送人才，并为国际客户提供多区域服务支持；海外业务则聚焦于实现较快增长。整体目标是通过海内外协同，推动公司业务持续稳健发展。 7、公司去海外发展的原因是什么？ 答：主要是配套客户的需求，跟着客户走。 8、海外客户的增量主要集中在哪些行业？ 答：主要集中在家用电器、电子通讯等行业。 9、原纸涨价是否会对公司造成影响？ 答：近期原纸价格有一些波动，对公司业绩会有一些影响。在原材料价格有波动的情况下，公司会考虑与下游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，以尽量减少对公司业绩的影响。 10、未来的资本开支情况？ 答：公司的海外扩产厂房以租赁为主，生产设备则优先调配集团内部暂时闲置的产能设备，以尽量减少新增固定资产的投入。整体而言，公司未来资本开支较少，对现金流的影响也较小。 11、公司未来分红规划如何？ 答：公司高度重视股东回报，制定了股东回报规划。未来，公司将继续兼顾稳健经营与投资者回报，根据盈利水平、现金流状况及资本开支计划，综合确定分红金额与比例，努力为股东提供持续、稳定的现金回报。 12、公司目前账上资金比较多，是否考虑对外投资？
--	--

	答：目前公司包装主业发展较为稳健，并呈现较好发展势头。全力做好主业经营是公司的重要战略。当然，公司也会对现有重点客户有配套需求的相关产业或者新兴产业持续保持关注。未来如涉及需要披露的事项，请以公司公告为准。 13、公司是否有股权激励的计划？ 答：公司目前主要以现金激励为主，但对股权激励等长期激励工具一直持续关注及研究，未来若有相关计划将及时履行披露义务，请以公司公告为准。
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