

证券代码：603091

证券简称：众鑫股份

浙江众鑫环保科技有限公司

投资者关系活动记录表

活动类别

编号：2026-003

投资者关系活动类别	<input 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	线上参与众鑫股份（603091）2025年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026年04月15日 15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 滕步彬 董事会秘书 滕步相 财务总监 朱建 独立董事 姜晏
投资者关系活动内容介绍	<p>1. 请问在美国关税战以来、公司是否在美国除原有保有量外、获得了更多的增量订单？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，自关税战以来，海外产能受限，众鑫股份快速布局，取得了部分增量订单。新客户下单前，需对工厂的资质及产品进行认证，公司在2025年度已基本完成上述认证，上述工作成果将在2026年的销售中能够充分的体现出来。感谢您对公司的关注。</p> <p>2. 截止2026.4.13泰国基地达产产能多少?开机率多少？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，2026.4.13泰国基地7.5万吨已经达产，2.5万吨已在试产爬坡，达产的车间正常开机率在90%以上。感谢您对公司的关注。</p> <p>3. 年报披露泰国工厂员工数1150，与广西华宝和崇左总人数差不多，以这样的用工数量在美国建厂，人均工效不够高，有盈利的把握吗？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，目前众鑫各个基地承接的订单结构具有多品类、定制化、多样化的特点，因此在后工序阶段（包装检验环节）所需的人员较多。我们美国工厂订单模式是针对单一品种进行批量化生产，2025年，公司在单品CCD产品检测设备研发上已经取得了成功，在后工序自动化减员上取得成功。感谢您对公司的关注。</p> <p>4. 请问北美市场可能被替代吗？2026年全球市占率会提升吗？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，北美市场是纸浆模塑产品的一个最佳实践区域，在这个区域，纸浆模塑料产品代替塑料制品，是一个不变的大趋势，众鑫更关注的是致力于推动整个行业的健康持续发展，无论是从产品的新应用领域的开发、性能提升、成本的进一步下降，随着泰国的产能增加，市场占有率将会有一定的提升。感</p>

谢您对公司的关注。

5. 请问公司经过技改，2026年生产成本会比2025年低吗？大概能低多少？谢谢

答:尊敬的投资者您好，生产成本跟单耗和单价两方面相辅相成，随着单机产能和产品合格率的有效提高，人效和单耗有望进一步下降。感谢您对公司的关注。

6. 预计2026年会在美国启动工厂建设吗？如果在美国建厂原料来源如何解决？成本会比在泰国运到美国低吗？

答:尊敬的投资者您好，目前还在项目具体落地规划中，请关注公司的具体进展公告。美国原料以美国本土的浆种为主。生产成本致力于绝对值成本的领先，公司的重要目标是美国市场品牌渠道的建设和对美国本土制造需求的客户进行服务。感谢您对公司的关注。

7. 请问公司管理层对2025年遇到关税等各种困难下所完成的业绩是否合理，跟预期相符吗？对比相关同行业公司是否更有竞争力？谢谢

答:尊敬的投资者您好，2025年在关税的压力情况下，众鑫的在海外产能的落地和销售业绩跑赢行业平均水平，跟预期基本相符。感谢您对公司的关注。

8. 根据公司发布的年度报告，第4季度的存货计提了2,300万之上的资产处置损失，请问这是不是主要是当初美国双反之前专门为美国市场准备的备货？是的话，这批存货的账面余额占总存货的比例是多少？

答:尊敬的投资者您好！公司2025年度计提存货跌价准备2348.27万元，是按照公司存货跌价准备的会计政策，根据成本与可变现净值孰低计提减值准备。部分是由于美国双反的高关税未出货导致库存增加，但该部分库存商品期末占比不高。感谢您对公司的关注。

9. 请问贵公司，油价持续在高位，对公司的业务长期来看有何利弊？

答:尊敬的投资者您好，油价的持续高位，将拉高普通塑料餐具的销售价格，这也更将有利于消费者作出绿色消费选择。感谢您对公司的关注。

10. 感谢腾董事长及全体员工的辛苦努力，公司前景非常好。一请问董事长先生，泰国项目7点5万吨现在满产吗？最后2点5万吨投产了吗？如果投产了，总计10万吨产能的利用率是多少？谢谢。

答:尊敬的投资者您好，泰国项目7.5万吨现在开机率在90%以上，2.5万吨已在试产爬坡，目前新客户订单所需的对工厂资质及产品的认证在2025年已基本完成，随着订单的引入开机率将会逐步提升。感谢您对公司的关注。

11. 4月固定资产报废后，国内产能大概减少多少？

答:尊敬的投资者您好，国内永昌工厂一二车间设备报废后，国内的产能减少2.5万吨左右。感谢您对公司的关注。

12. 请问公司领导，美伊战争造成的原油天然气的价格上涨，对泰国的生产基地的能源供应及物流成本等等相关的生产成本会有多大影响？有个大概的上涨比例的测算吗？

答:尊敬的投资者您好，泰国生产基地的能源消耗主要系生物质燃料，对成本影响不大。产品大部分销售模式为FOB，物流成本占比有限，美伊战争对纸塑产品整体成本影响非常有限，随着塑料制品成本的大幅提升，对行业为利好。感谢您对公司的关注。

13. 2026年国内的产能利用率和净利率展望？2026年在国内产能的消化方面有何策略？

答:尊敬的投资者您好, 2026年国内的产能利用率和净利率将进一步提升, 产能利用率提升至60%左右, 通过加大对非美非加拿大市场的拓展和销售, 搭建多元化销售渠道, 推进产品在多领域多用途的应用。感谢您对公司的关注。

14. 泰国二期5万吨何时实现满产, 利润率相比泰国一期有提高吗? 泰国三期是否有规划, 预计产能规模、投产时间?

答:尊敬的投资者您好, 公司在年报中披露泰国已形成7.5万吨产能达产, 截止目前最后的2.5万吨已在试产, 泰国三期暂未确定, 请关注公司相关公告。感谢您对公司的关注。

15. 公司在美国设立子公司, 为何选择到特拉华州、宾夕法尼亚州这两个地方? 美国2万吨纸浆模塑餐具项目进展如何? 后续是否还有扩产计划? 美国工厂的产品结构、均价跟泰国工厂是否有差异? 预期毛利率、净利率水平, 是否会低于泰国工厂?

答:尊敬的投资者您好, 美国项目正在推进中, 请关注公司后续公告, 感谢您对公司的关注。

16. 2025年为何销量(9.18万吨)大于产量(8.81万吨)? 2025年销量9.18万吨, 其中国内、泰国销量分别多少?

答:尊敬的投资者您好, 2025年销量大于产量是因为有部分库存产品, 2025年销量9.18万吨, 其中国内、泰国销量分别为6.67万吨、2.51万吨。感谢您对公司的关注。

17. 请腾秘书, 介绍一下公司工业精品包装的情况。

答:尊敬的投资者您好, 公司通过收购东莞达峰, 快速布局工业精品包装业务, 因东莞达峰体量较小还在孵化期。精品包装众鑫还处于学习阶段, 属耐心资本, 尤其是在包装设计方案能力和服务客户能力上有差距更有空间。众鑫希望通过制造成本能力为精品包装未来巨大市场增量赋能。感谢您对公司的关注。

18. 2025年双反后, 国内产能是否盈利, 以及净利率水平? 双反调查后, 我们对加拿大出货从哪个工厂发货? 除了美国、泰国, 未来两年公司是否考虑到其他国家投资建厂?

答:尊敬的投资者您好, 请关注公司年度报告”第五部分的(七)主要控股参股公司分析“的披露。加拿大的双反调查只涉及部分产品, 目前国内和泰国工厂都有供货。暂未决定在某具体国家投资建厂, 请关注公司相关公告。感谢您对公司的关注。

19. 精品工业包装主要在国内生产, 还是泰国、美国也会生产? 东莞达峰收入规模和盈利能力展望?

答:尊敬的投资者您好, 公司通过收购东莞达峰, 快速布局工业精品包装业务, 主要考虑在国内生产, 因东莞达峰体量较小还在孵化期。精品包装众鑫还处于学习阶段, 属耐心资本, 尤其是在包装设计方案能力和服务客户能力上有差距更有空间。众鑫希望通过制造成本能力为精品包装未来巨大市场增量赋能。感谢您对公司关注。

20. 各位公司领导, 你们好, 请问下泰国生产基地的生产成本相比国内工厂,

	<p>总体高还是低，是否有优势？泰国生产基地生产所需的甘蔗渣原材料，是从中国采购运到泰国，还是从泰国当地采购，两者的成本差异如何？谢谢。</p> <p>答:尊敬的投资者您好，泰国的人工成本略低于国内，材料，能源，供应链成本要高于国内，综合成本优势随着市场变化存在变量，目前崇左基地成本最优。泰国基地生产所需的原材料都从非中国区采购，原材料成本略高于中国。感谢您对公司的关注。</p> <p>21. 近年来公司餐饮具单价整体下降，未来变动趋势？未来餐饮具毛利率展望？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，相对于2025年，2026年的产能利用率会有较大提高。随着国内订单往广西区域转移和崇左二期的建设，未来净利润率有望持续提高。感谢您对公司的关注。</p> <p>22. 请问腾秘书中，公司的低成本优势为什么其它公司一直追不上来，这不太合理？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，①行业起步阶段，技术空间大；②众鑫现阶段战略选择和规模效应；③众鑫二十年积累沉淀的技术和人才优势。感谢您对公司的关注。</p> <p>23. 请问朱总，一季度业绩会翻倍吗？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，请关注公司一季度季报。感谢您对公司的关注。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>不适用</p>
<p>日期</p>	<p>2026年04月15日</p>