

证券代码：600689
900922

证券简称：上海三毛
三毛 B 股

上海三毛企业（集团）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称以及人员姓名	上海昱奕资产管理有限公司 李奕霖、王海、孙世龙 源达信息证券研究所 陈恒发
会议时间	2025年2月20日
会议地点	公司会议室
会议形式	现场调研
上市公司接待人员	董事、财务总监、董事会秘书：何贵云； 证券事务代表：吴晓莺
投资者关系活动主要内容介绍	现场调研交流内容纪要： 提问 1： 2024年公司进出口贸易、安防服务及园区物业租赁营收结构占比？各项业务毛利率情况？未来是否计划调整业务结构？ 回复： 2024年，公司进出口贸易、安防服务及园区物业租赁业务的营收占公司总营收的比例分别约为70%、27%、3%，目前尚在年报审计阶段，各业务毛利率情况与历年数据情况相仿，具体数据将在公司2024年年度报告中披露。 从存量角度，公司近年来持续推进业务结构的优化调整，从风险控制、盈利能力等角度对业务进行一定的筛选优

化；从增量角度，公司关注与控股股东产业定位及公司发展相契合的发展机遇，希望通过培育新生动能增进自身经营质量和竞争能力。

提问 2：在中美贸易战的背景下，对公司出口贸易有何影响？出口贸易的结算方式是什么？未来公司如何应对关税变化或者汇率波动带来的冲击？

回复：美国市场是公司进出口贸易的重要市场之一，公司对美直接年货物贸易出口额约占公司出口总额的五分之一。公司出口业务采用的是 FOB（离岸价）交付模式，如涉及关税，由买方承担。

作为供应链的组成，加征关税一定程度将会对公司出口业务带来影响，比如客户因关税变化原因不排除采取减缓下单、减少订单或终止合作关系等措施。但从实际情况看，1至2月受春节因素影响，为业务的相对淡季，截至目前公司对美出口订单稳定，与以前年度相比未见明显异常情况，公司也持续与客户保持密切沟通，积极关注变化以及时应对。从自身角度，公司将从调整进出口业务产品结构、调整业务组合布局等方面制定预案，以适应外部环境变化。

关于汇率波动，公司已开展远期合约套期保值业务，助力降低汇率波动风险。公司将持续增强避险意识，研究并运用适宜的金融工具，将汇率风险控制在可承受范围内。

提问 3：公司进出口贸易产品为纺织品和机械五金为主，毛利率较低，未来是否会考虑拓展高附加值产品？

回复：2024年，公司贸易业务的主要商品仍为纺织品、机械配件及其他轻工产品。公司并不对进出口贸易商品作出限定，如有合适机遇，希望能进一步拓展产品结构，优化业务布局。

提问 4：公司安防收入今年预测是多少？

回复：2023年度，公司安防服务收入约为3.13亿元，2024年度较同期基本持平。从订单获取情况看，今年安防

收入预计与以前年度保持相对稳定。

提问 5: 可否介绍一下公司安防服务板块在市场的竞争优势以及相关竞争对手情况？

回复: 公司主要致力于人力防范安全服务，通过为客户提供个性化的长期或短期安全保卫服务实现收入，业务范围覆盖特种保卫服务、安检服务、非武装押运服务、大型活动保卫服务、物理防范设计、安全顾问等领域。

公司的安防服务具备二级保安服务企业等级，2024年，在上海市保安服务行业协会开展的年度信用评价工作中，被评为A类信用公司。此外，安防业务具备规范的业务运营体系、完善的组织架构及专业的管理流程，依托“三毛保安”服务品牌的良好口碑和信誉，在上海地区拥有较为稳固的优质客户群体，具备较强的区域细分市场竞争力。

提问 6: 安防服务行业智能化趋势明显，公司是否布局AI监控、物联网等技术？如何与行业头部企业竞争？

回复: 安防行业从业务分类角度，包括人力防范、技术防范、安全风险评估等，公司从事的是人防业务，目前未开展技防业务。基于自身业务实际，安防业务的发展目标是成为区域性优质安全服务提供商。

提问 7: 安防服务市场竞争激烈，请问公司有拓展其他类业务的打算吗？

回复: 公司的安防服务业务着力于人力防范安全服务，因自身业务资质、管理模式和品牌效应，在上海地区拥有较为稳固的优质客户群体，在细分市场拥有较强的竞争力，表现为订单的稳中有增，品牌形象和市场影响力逐年提升。从拓展业务角度，安防服务也是公司2012年起逐步培育的新生业务，公司始终希望通过夯实存量业务和培育新生动能实现自身的可持续高质量发展。

提问 8: 园区租赁业务方面，公司是否有盘活存量资产的计划（如物业升级或资产出售）？

回复：公司暂无资产出售计划。存量资产盘活方面，截至 2024 年末，公司园区基本处于满租运营。

物业升级提档是一项长期工程，2024 年内，公司斜土路园区升级改造项目落地，通过腾笼换鸟，引入优质客户打造特色园区，园区面貌焕然一新；下沙园区部分闲置楼宇和重庆丰都多年闲置厂房，成功引入适宜业态的租户，老旧厂房“枯木逢春”发新芽；此外，公司还在部分园区实施场地改造，增设新能源停车位、电瓶车集中充电棚、智能快递柜等基础设施，提升园区便利性、满足客户需求。

提问 9：重庆轻纺委托给机电集团管理后，会对公司带来什么赋能或者转变？

回复：本次托管是为推进机电集团重组整合轻纺集团，为重庆市加速“33618”现代制造业产业集群体系建设贡献国企力量。对公司而言，托管事项不会导致本公司控股股东和实际控制人发生变化，公司控股股东仍为轻纺集团，实际控制人仍为重庆市国有资产监督管理委员会。本次托管事项不会对公司日常经营活动构成重大影响。

提问 10：公司今年发展计划？

回复：以提高发展质量和效益为中心，以实现经济高质量发展为目标，聚焦主业谋发展。一方面持续推进结构优化、低效资产清理、瘦身健体，促进存量业务的提质增效，另一方面关注与控股股东产业定位及公司发展相契合的发展机遇，“优化存量”与“拓展增量”双向发力。

提问 11：公司未来是否有相关并购重组的计划？

回复：截至目前，公司无并购重组计划。公司将聚焦主业发展，持续做好经营管理，提升经营质量和长期投资价值。

提问 12：公司对市值管理是否有要求？

回复：公司高度重视市值管理相关工作。通过制定正确的发展战略、完善公司治理、改进经营管理、增强投资者沟通、关注股东回报等方面，多措并举维护全体股东权益，提

	<p>升公司投资价值。</p> <p>提问 13: 公司是否计划通过分红、回购等方式回报股东?</p> <p>回复: 公司重视对投资者的合理回报,优先推行现金分红。公司将持续深耕主业,稳固经营业绩,努力形成可持续、相对稳定的分红以回报投资者。</p>
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	交流过程中,公司严格按照有关制度要求,没有出现未公开重大信息泄露等情况。