

证券代码：301307

证券简称：美利信

重庆美利信科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容） ☐ 分析师会议 ☒ 业绩说明会 ☐ 路演活动
时间	2026年9月23日（周三）15:30-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
上市公司接待人员姓名	1、董事会秘书徐圆圆 2、董秘助理徐琳淞
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、新能源汽车业务板块，目前在手订单情况如何？客户结构有没有新增头部车企，对明年的出货量怎么预估？ 答：尊敬的投资者，您好！公司新能源汽车业务稳步推进，具体业务进展请以公司定期报告及公告披露为准。感谢您的关注！ 2、（1）请问半导体业务现在的订单情况，是否满产，请问半导体工厂的设备是否已经全部到位？（2）请问近期是否有收购资产的计划？成立深圳深鼎新半导体公司的目的是什么？（3）公司液冷板块的进度是什么？是否有送样或者订单？ 答：尊敬的投资者，您好！公司半导体业务处于产能爬坡期、放量前阶段，部分设备处于安装调试阶段。公司根据战略发展规划，综合考虑内生增长与外延并购等多种方式，对各类方式方案的可行性、协同效应、估值合理性、监管要求等审慎评估后统筹推进，如涉及需披露的重大事项，公司将严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市

规则》等规定及时履行信息披露义务。公司相关液冷业务稳步推进，具体业务进展请以公司定期报告及公告披露为准。感谢您的关注！

3、公司未来增长究竟更依赖客户数量增加、单客户份额提升还是新产品结构件渗透？能否给出未来两年最重要的三个经营验证指标？

答：尊敬的投资者，您好！公司持续推进业务结构优化，从传统的通信、汽车两大主业向半导体精密零部件、储能及液冷等新兴领域延伸；通过“通信+汽车”双基本盘与“半导体+储能”双增长曲线的业务组合，公司有效降低了对单一行业的依赖，抗周期能力持续增强。关于未来经营指标，公司未披露量化业绩指引，敬请关注公司定期报告中披露的营业收入及结构、毛利率、新业务收入及在手订单等经营数据。感谢您的关注！

4、如果下游新能源汽车需求出现波动，公司现有新增产能的固定成本压力如何消化？是否具备调整产能建设节奏的机制？

答：尊敬的投资者，您好！公司管理层通过持续开发新客户、提升产能利用率、提高库存周转与回款率，并通过降本增效持续改善经营质量。感谢您的关注！

5、汽车零部件客户通常存在年度降价机制。当前产品价格压力与原材料成本变化如何传导？公司是否能够通过工艺优化和产品结构抵消客户降价？

答：尊敬的投资者，您好！面对客户降价风险，公司主动调整业务结构，聚焦高附加值项目，逐步退出部分低毛利项目，未来业务结构会进一步向商用车领域适度转型；同时，加强大宗原材料价格跟踪与采购管理机制，也持续向客户争取更公平合理的商务条件。相关成本变动信息请以公司披露的定期报告为准。感谢您的关注！

6、公司未来资本开支决策更看重客户定点、订单金额还是实际量产后的毛利贡献？有没有明确的资本回报率门槛？

答：尊敬的投资者，您好！公司资本开支决策综合考虑客户质量、订单可见度、产品全生命周期盈利能力及公司整体资金安排等多重因素，注重投资回报与风险匹配，短期利益与长期战略相平衡。在汽车

行业价格竞争持续、通信基站建设放缓、客户降价压力加大及大宗商品价格高位运行的多重挑战下，明确的资本回报率门槛并不能成为经营决策最主要的考虑因素，相关经营质效数据请以公司披露的定期报告为准。感谢您的关注！

7、海外工厂投产后，公司预计海外收入更多来自现有客户全球化配套还是新客户拓展？海外业务的目标毛利率与国内业务是否存在明显差异？

答：尊敬的投资者，您好！海外工厂投产后，海外收入既要深度挖掘现有客户全球化配套需求，也要积极拓展新客户，北美工厂目前正围绕新能源汽车、储能、人工智能等产业积极拓展新客户。上半年境外销售收入 5.37 亿元，同比增长 34.04%，海外业务毛利率受产品结构、客户结构及产能爬坡阶段等因素影响，相关经营数据请以公司定期报告披露为准。感谢您的关注！

8、上半年公司出现亏损，主要影响因素是什么？下半年有没有明确的改善计划，预计什么时候能够实现盈利修复？

答：尊敬的投资者，您好！公司半年报经营亏损加大主要系安徽、美国新工厂投产转固但产能利用率暂时未达预期，以及财务费用、资产减值损失增加和递延所得税资产确认减少所致，详情请见本公司 2026 年半年度报告。关于改善计划，公司管理层将持续通过开发新客户、提升运营效率、加强应收账款管理、提高库存周转与回款率，推动公司经营质效进一步改善。但公司利润改善还受业务迭代周期、前期投资的产能爬坡、业务结构及客户结构调整等多重因素影响。公司将持续聚焦主业、布局第二增长曲线，稳步推进既定战略，努力提升经营管理盈利能力。具体盈利情况请以公司定期报告披露为准。如有重大经营进展，公司将依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

9、贵公司亏损扩大，有什么应对措施，下半年有什么计划，是否能改善？

答：尊敬的投资者，您好！公司管理层通过持续开发新客户、提升运营效率、加强应收账款管理、提高库存周转与回款率，推动公司

经营质效进一步改善。但公司利润改善还受业务迭代周期、前期投资的产能爬坡、业务结构及客户结构调整等多重因素影响。公司将持续聚焦主业、布局第二增长曲线，稳步推进既定战略，努力提升经营管理盈利能力。具体盈利情况请以公司定期报告披露为准。如有重大经营进展，公司将依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

10、公司是否有收购半导体类的公司充实业绩？

答：尊敬的投资者，您好！公司深刻洞察半导体装备国产化替代的市场机遇，依托优质客户资源较早启动半导体设备精密结构件业务的战略布局，制定了“核心业务深耕+新兴业务拓展”的双轮驱动战略，明确将半导体业务作为第二增长曲线进行重点培育，并于2025年5月设立了全资子公司重庆渝莱昇精密科技有限公司，为客户提供包括真空腔体、机械臂等半导体设备精密零部件等专用产品，业务正处于产能爬坡期、放量前阶段。关于充实业绩的路径，公司会根据战略发展规划，综合考虑内生增长与外延并购等多种方式，对各类方式方案的可行性、协同效应、估值合理性、监管要求等审慎评估后统筹推进。如涉及需披露的重大事项，公司将严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

11、最新的股东人数？

答：尊敬的投资者，您好！关于股东户数，公司将在定期报告中披露对应时点的股东户数，请您关注；您也可以将本人身份证明及持有公司股份的有效文件发送至公司邮箱 cqmlx@djmillison.com，公司核实股东身份后将回复。感谢您的关注！

12、公司持续进行安徽、海外等产能布局。在资产负债率较高的情况下，新增产能的订单覆盖率、产能利用率和预计投资回收期分别是多少？

答：尊敬的投资者，您好！公司安徽、海外产能布局，对应的订单覆盖、产能利用等经营及业务进展情况，请以公司披露的定期报告及相关公告为准。公司不存在应披露而未披露的重大信息，所有重大信息均通过法定渠道正式披露。感谢您的关注，并提醒您注意投资风险。

险！

13、定增进展情况？

答：尊敬的投资者，您好！本次定向增发事项正在按计划推进，公司将严格按照监管要求及时履行信息披露义务，相关进展请查阅公司在巨潮资讯网披露的公告，敬请关注公司后续公告。感谢您的关注！

14、T 客户北美订单情况？

答：尊敬的投资者，您好！公司北美工厂新能源汽车项目正在爬坡量产中，但因与客户签署保密协议等相关因素，无法具体披露相关信息。感谢您的支持与关注！

15、半导体业务产能利用率如何？

答：尊敬的投资者，您好！重庆渝莱昇项目目前正在对厂房及办公区进行装修、设备安装调试，产能正按规划稳步爬坡量产，业务有序拓展、订单持续跟进中，2026 年上半年实现营业收入 6,775.99 万元，毛利率 16.44%。公司持续看好半导体业务发展前景，正积极培育新的增长点。关于具体在手订单金额、产能利用率等经营数据，请以公司披露的定期报告及相关公告为准。感谢您的关注！

16、公司半年报业绩亮点在哪？

答：尊敬的投资者，您好！在汽车行业价格竞争持续、通信基站建设放缓、客户降价压力加大及大宗商品价格高位运行的多重挑战下，公司上半年仍实现营业收入 21.95 亿元，同比增长 18.04%，其中第二季度 11.71 亿元，创单季新高。经营质量同步改善：综合毛利率 7.17%，较 2025 年全年提升 3.02 个百分点，主营业务毛利率 5.34%、提升 2.64 个百分点。业务结构上，通信类结构件收入 7.21 亿元、同比增长 29.87%，毛利率提升 4.21 个百分点；储能业务收入同比增长 168.59%；半导体业务毛利率 16.44%、6 月末在手订单约 9,500 万元；境外收入 5.37 亿元、同比增长 34.04%。感谢您的关注！

17、公司说的原材料成本向下转移，目前进度如何？

答：尊敬的投资者，您好！针对原材料价格上涨，公司有序推进客户产品价格联动机制，依托调价传导对冲原材料成本波动，但受调价落地周期影响，成本传导存在滞后。具体滞后时间受客户调价机制

	差异、当期产品销售结构变化等多重因素影响，不同客户的传导节奏存在差异。相关信息请以公司披露的定期报告为准。感谢您的关注！ 18、公司战略是否调整向半导体产业转型？ 答：尊敬的投资者，您好！公司半导体业务转型进展，已经在公司 2026 年半年度报告中进行了相应披露，敬请查阅相关公告。公司将持续推进业务转型升级，努力提升经营质量。感谢您的关注！
附件清单(如有)	无
日 期	2026 年 9 月 23 日