

证券代码：300915

证券简称：海融科技

上海海融食品科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（_____）
参与单位名称及人员姓名	天风证券：刘章明、李珍妮、张一帆；太保资管：李卓；东方证券：邢恺；敦和资产：许鑫；领久私募：魏晓康、胡彦超、胡星芸；彤源投资：杨霞；砥俊资产：王俊元；澜亭资本：柴珊珊；南京双安：胡杨；西南自营：邱思佳；晟盟资产：徐蔚、朱敏；德邦自营：李芸、赵雪莲；方正资管：聂贻哲；华泰保险：宫衍海；九泰基金：秦庆；聚鸣投资：陈奇、杜塞骥；申九投资：唐宇；恒越基金：宋佳龄；绍兴精富资产：刘玉龙；德邻投资：赵强、刘焯；复胜资产：周菁；常春藤：张双羽；农银汇理基金：许拓；爱建自营：余前广；平安养老：朱丽丽；紫之基金：于鑫；永诚资产：黄佳斌；东北证券：刘子厚。
时间	2021年6月4日（星期五）14:00-17:00
地点	上海市奉贤区金汇镇金斗路666号
公司接待人员姓名	董事长：黄海晓 总经理特别助理：崔雁 董事会秘书：于良 财务中心副总监：郁卿 证券事务代表：陈海丽
投资者关系活动主要内容介绍	公司组织投资者进行现场参观，并就投资者关注的主要问题进行了交流。

一、 公司介绍

答：公司成立于 2003 年 10 月，是一家以奶油、巧克力、果酱等烘焙食品原料的研发、生产、销售为主营业务的高新技术企业。2015 年 12 月，公司完成股改，整体变更设立为股份有限公司。2020 年 12 月 2 日成功在深圳证券交易所挂牌上市。

公司高度重视产品研发，目前拥有专利 40 余项，研发投入占销售收入比重领先于行业竞争对手。同时，为了更好的提升客户服务品质，公司于 2014 年成立子公司一仆咨询，为客户提供培训、营销、运营、规划、技术全方位咨询服务。为顾客提供安全、时尚、美味的食品，做全球食品行业最卓越的合作伙伴是公司的愿景。

二、 互动交流

1. 公司最近推出“飞蛋”产品，是不是想打造成超级大单品？应用场景是不是能够当成普通的植物奶油？新品是否能够带来公司整体更高速的增长？

答：公司于 4 月份上线了“飞蛋”系列新品，产品 0 脂肪 0 油，富含优质蛋白，不添加蔗糖。这款产品是公司未来一段时间主推的产品，可以提升公司品牌和销售。为加强产品推广，公司已签约了一些研发、技能、运营方面的行业 KOL，后续还将通过行业媒体，社交媒体等加强产品推广。“飞蛋”系列产品面向的主要消费群体是健身人士、老人和孩子以及追求健康饮食的人士。产品不仅可以在烘焙领域应用，还可以在餐饮渠道使用。

2. 主力产品的增长速度比整体烘焙行业增速慢一些的原因是什么？

答：增长速度相对较慢的原因，一是受疫情影响；二是募集资

金到位时间较预期晚，部分新品的开发进度慢于预期。随着募集资金到位和疫情逐渐控制，公司加大了市场推广和销售力度，2021年一季度公司营业收入同比大幅增长44%。

3. 目前奶油占收入比大概90%，未来新品拓展的规划？

答：公司目前只覆盖中国、印度及部分东南亚市场，全球还有很大的空间。海融从奶油起家，奶油是根本。公司将不断加快新品的研发和推广力度，同时渠道上也会从传统烘焙零售渠道，扩展到餐饮（高端茶饮）渠道，及未来的家庭消费市场。公司目前在西点、面包及餐饮渠道，已有多款产品储备，未来将逐步推向市场。

4. 公司海外销售情况？产品如果卖到其他地方，需要在当地设厂吗？

答：目前，公司海外销售收入占营业收入的比重在20%左右，海外销售收入主要来源于印度以及泰国、印尼等东南亚国家。疫情稳定后，公司将借鉴印度的成功投资经营，继续拓展海外市场。

公司是否海外建厂主要与当地的税收政策有关，如果零关税或关税较低则不需要当地建厂；但如果关税较高，当地建厂生产将会是更好的选择。

5. 植脂奶油和植脂末的关系？我们的产品有供给奶茶店吗？

答：两者完全不一样，工艺相差也很大。目前公司已与乐乐茶、Coco等达成直接或间接合作，并积极拓展其他奶茶客户，餐饮市场将是公司市场开拓的重点。

6. 未来餐饮事业部的主打产品？

答：餐饮市场是烘焙市场的十倍体量，近几年潮流茶饮受到资

本的关注发展迅猛，预计未来几年仍将保持高速增长。公司成立餐饮事业部，大力发展餐饮渠道经销商和客户，目前餐饮渠道和我们匹配度高、用量大的是高端茶饮，针对头部和腰部的茶饮客户，直供和经销商代理模式同时进行，加快份额的扩张。此外，酒店、饭店等餐饮渠道也将通过经销商辐射。

7. 未来三年公司重点开拓哪些市场？哪些市场增速快一些？

答：因国外疫情不断反复，近期公司市场开拓的重心还将放在国内，重点发力餐饮市场。募投项目在未来三年将落地，产能将会逐渐释放，有助于公司新产品的不断推出。同时，除内生增长外，公司还将寻找合适的标的，通过外延式并购来提升公司业绩。

8. 公司是否会向 C 端发展？

答：公司也关注到了疫情后家庭烘焙市场的成长，未来海融将借助电商渠道为 C 端提供一些原料或半成品。同时利用渠道优势，继续扩大配套品项（果酱、巧克力等）来提高运营的效率。另外，根据募投项目的投资规划，冷冻食品和冷冻甜点将会是海融未来产品拓展的重要的一环。

9. 果酱方面我们有哪些特色？

答：公司的果酱主要是较为高端的果肉用量为 50%的果酱，在蛋糕夹心，表面装饰等应用时口感较好。若果肉用量少，淀粉和果胶的用量会增加，相对口感也会略差。

10. 巧克力和果酱在烘焙行业里的体量，和奶油比差距大吗？

答：作为原料的果酱在烘焙食品制造行业主要用于蛋糕、甜点制作和面包夹馅，巧克力广泛用来制作蛋糕、西点的表面装饰以及面包、月饼等夹馅。烘焙原料里面，面粉油脂占比最高，

	<p>其次为奶油，果酱、巧克力等，巧克力和果酱在烘焙行业里的体量总体小于奶油。</p> <p>11. 公司具体有哪些渠道客户？</p> <p>答：烘焙渠道方面：公司的产品被众多中大型烘焙连锁企业广泛使用，并与西安米旗、安徽巴莉甜甜、上海 85 度 C、北京金凤成祥、中山采蝶轩、贵阳惠城等知名烘焙连锁经营企业建立并保持了长期良好的业务关系。餐饮渠道方面：已与乐乐茶、Coco 等达成直接或间接合作，并积极拓展其他餐饮客户。</p> <p>12. 管理团队的情况？</p> <p>答：公司董事会由 6 名董事组成，其中包括 2 名独立董事，公司高级管理人员由 6 名成员组成，包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书，管理团队具有较为丰富的行业经验和企业管理经验。随着公司上市和规模的不断扩大，行业内的优秀管理和技术人才不断加入公司。此外，公司于今年对组织结构进行了调整，新增设了投资管理中心和餐饮事业部。</p> <p>13. 目前产能的情况以及未来的规划？</p> <p>答：公司一期厂房占地 40 亩，现有产能基本能满足现阶段销售需求；二期厂房占地 45 亩，预计明年将正式动工，募投项目将逐渐落地，届时公司奶油、果酱、巧克力的产能都将有大幅提升。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 6 月 4 日