

证券代码：301004

证券简称：嘉益股份

浙江嘉益保温科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>线上会议</u>
参与单位名称及人员姓名	申万宏源证券 屠亦婷 申万宏源证券 黄 莎 Fidelity Lynda Zhou 北京风炎 陈 曦 北京清和泉 帅 也 博泽资产 叶成伟 财通基金 马 松 青骊投资 杨爱琳 财通证券 毕晓静 财通资管 张光成 承珞资本 白召然 大家资产 李德宝 大家资产 赵雯晰 敦和资产 方头狮 方正证券 刘 斐 复星保德信 朱怡琳 富国基金 毛联永 富国基金 康 达 光大证券 苏晓璐 广州玄甲 李大志 国联基金 骆 尖 国寿安保 韩 涵 国泰基金 施 钰 海通证券 刘蓬勃 海通资管 钱玲玲 颢科 Nick Zou 弘毅远方基金 王鹏程 红塔证券资管 俞海海

泓澄投资
华宝基金
华富基金
华富基金
华润元大基金
华夏基金
汇添富
金鹰基金
金鹰基金
景顺长城基金
景顺长城基金
九泰基金
开域资本
开源证券
路博迈基金
南京青云合益
农银汇理
平安养老保险
浦银安盛
人保资产
上海崇山投资
上海东证期货
上海混沌投资
上海理成资产
上海明河
上海宁泉资产
上海盘京
上海青津资产
上海石锋资产
上海同犇
上海同犇
上海同犇
上海益和源资产
上海域秀资产
上海准锦
上银基金
申万宏源证券
申万宏源证券
太平资产
泰康资产
天弘基金
同犇投资
西部利得基金
西部利得基金

予熙涛
张金涛
聂嘉雯
王羿伟
哈含章
武轶男
黄梓淇
潘李剑
李敏晗
李南西
孟禾
秦庆
刘舒畅
姚杰
吴瑾
许昆
姜斌宇
徐唯俊
褚艳辉
叶一非
覃欣
余济穷
何欢
林丽芬
杨伊淳
高熙尧
陈静
蒋宁
田汉
余思颖
童驯
董智薇
贾鸿
李付玲
戴德舜
许卓岩
魏雨辰
王坦
赵洋
王广国
涂彧然
刘慧萍
吴林静

	西藏源乘 新华基金 兴华基金 兴银理财 衍航投资 永赢基金 长安基金 长安基金 长江养老保险 长信基金 浙商资管 中加基金 中金公司 中信保诚资产 中信建投证券 中银理财 中邮基金 珠海会远	何宗寰 蔡春红 任选蓉 蒲延杰 庞兴华 朱怡丞 肖 洁 马影疏 曾 知 祝昱丰 闵 浪 王升晖 金宾斌 胡晨曦 刘 岚 许天衣 郭 鑫 李南泠
时间	2024年1月22日 15:00-16:00	
地点	线上会议	
上市公司接待人员姓名	董事长助理 陈殿胜先生	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>【行业近况及公司战略】</p> <p>美国保温杯使用功能和场景发生变化，过去是耐用功能性单品，现在终端品牌引领行业向潮流时尚、运动环保方向发展，消费者使用量增加，提高行业的天花板。目前头部品牌商在加大推广力度，提升品牌影响力。下游客户集中度在提升，也提高对上游供应链要求，驱动供应商集中度提升，保温杯从过去渠道品牌向品类品牌转变，客户需要更好的产品打造更好的品牌。</p> <p>公司在保温杯领域深耕，坚持主业，服务好大客户，与大客户一起成长。</p> <p>本次投资者关系活动的主要问题及公司对问题的回复概要如下：</p> <p>1、终端下游客户渠道库存的情况及终端大客户对市场的判</p>	

断？

23年前期美元加息导致美国保温杯企业对销售比较谨慎，处在去库存阶段，23年后期加息放缓且24年有降息预期，下游客户对24年更加乐观，已经进入补库状态。23H1中国出口美国保温杯金额同比下滑，23H2开始增长，美国下游客户对24年及更长时间发展保持比较乐观的态度。

2、对全球保温杯行业发展的展望？

保温杯行业还处于快速发展阶段，保温杯有刚性需求，时尚环保等概念助力了行业发展。参考潮鞋行业发展能够发现销售持续性较强，保温杯产品全球范围内还没出圈，现在还是美国市场为主，后期还有很大的空间。从美国和中国市场保温杯买家来看主要是女性和小孩，女性对周边人群和家庭影响力比较大，未来产品还有长期增长动力。

3、美国是否有其他新兴快速增长的品牌可以合作？

目前有不少优质客户持续跟我们接触，我们将根据市场情况再做出决定。

4、越南工厂的情况？

越南我们第一次出海，目前厂房主体已经结顶，其它还在建设当中，出货的具体时间还不确定。

5、匹克球拍的具体规划？24年是否有新的品类尝试？

公司会一直持续聚焦在保温杯主业上，匹克球拍对我们而言相当于增加一款新的保温杯，对主业不会有什么影响。

6、越南工厂产能利用率的预期？

目前还在筹建过程中。

7、越南工厂的拓展有哪些难点？

在越南建设工厂是我们第一次跨国生产经营，首先是语言和交流上存在障碍，越南人员更多讲当地越南语，能讲中文的很少，大家在沟通上不顺畅；另外，越南熟练的产业工人很缺乏，需要公司慢慢从零开始培养；同时，我们对当地的政策也不熟悉，国内员工也不愿长期出差，在跨国经营和管理还需要持续长久地摸索和学习。

8、我们下游大客户对于分散供应链，比如非中国区域产能是

	<p>否有硬性的要求和时间表？</p> <p>目前没有硬性的时间表。</p> <p>9、公司是否有发展自有品牌的考虑？</p> <p>我们的自主品牌还在持续经营中，在这个过程中我们发现ToC业务和ToB业务相比，ToC业务对企业能力要求与ToB很不一样，目前我们在ToC端的能力积累还不足，现在还处于持续关注和探索中。</p> <p>10、管理架构和人员跟随经营变化有变化？</p> <p>公司经营管理在提升过程中，会适当储备人才面对未来更长期的发展。</p> <p>11、24订单怎么看？</p> <p>24年订单预期乐观。</p> <p>12、23年净利率水平属于历史较高水平，23年净利率提升主要原因是什么？24年净利率怎么展望？</p> <p>23年毛利率高于中枢主要因为终端市场持续向好，公司规模化效率较为显著，另外公司在内部管理上持续精益化，外部环境对经营也有一定的正向影响。后期我们还会继续精益化生产，提高效率和管理水平。外汇方面公司做了部分远期锁汇动作，避免汇率出现大的波动对业绩产生较大影响。</p> <p>24年外部情况不好预测，我们更多是内部挖掘潜力、提升效率。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年1月22日