

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：

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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>2024年半年度业绩交流会</u> ）
参与单位名称及人员姓名	详见附件清单
时间	2024年8月30日、2024年9月2日
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	董事会秘书：庄涛
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司上半年销售增长主要在哪方面？ 答：报告期内，公司紧紧抓住市场机遇，积极拓展营销渠道，实现销售稳步增长。2024年1-6月，公司实现营业收入5.18亿元，较上年同期增长9.45%；从产品端来看，公司的奶油、巧克力、香精香料类产品同比分别增长9.22%、22.75%和48.69%；在销售渠道端，经销和直销同比分别增长6.57%和28.83%；从分地区来看，境内和境外分别同比增长9.51%和9.20%。</p> <p>2. 公司上半年费用率控制情况如何？ 答：公司2024年上半年整体期间费用率为23.70%，较去年同期下降1.12个百分点，在公司的控制目标内。其中，销售费用率和管理费用率同比均有下降；研发费用率和财务费用率同比略有上升，分别系公司产品创新研发中试增加以及粤海融厂房租赁费增加所致。公司将继续合理控制各类费用支出，努力降低公司运营成本。</p> <p>3. 公司在渠道拓展方面有哪些新举措？ 答：公司继续深化与经销商合作，与优秀经销商建立长期深入合作关系。优化渠道布局，做深做细，联合经销商在当地落地品牌、产品、服务、渠道、营销五个中心，深入开发当地市场，</p>

提升市场反应速度，为终端客户提供更为优质便捷的服务。加大力度并加速开发烘焙类工业渠道，打造“烘焙生态链”。以产品品项、渠道和客户种类等不同维度扩大多种渠道和客户的覆盖度，进而实现存量市场挖掘和增量市场拓展。发布专卖、市场补贴等优惠政策，为忠诚经销商提供增量奖励；对于重点及典型客户，紧抓不放，组织力量，攻坚克难，保证经销商渠道的稳定增长。加快餐饮渠道的开发速度，积极开拓茶饮及餐饮大客户，提供个性化定制产品和服务，满足市场差异化需求。

4. 公司未来对餐饮茶饮渠道业务的拓展有什么预期？

答：目前，新茶饮行业竞争激烈，产品快速创新，终端降本增效，对整体供应链能力的持续提升提出了更高的要求，同时也为产业发展带来了新的机遇。公司一直积极推进业务创新，大力发展餐饮茶饮渠道经销商和客户。公司依托 20 余年研发生产经验，积极开拓餐饮茶饮客户，提供个性化定制产品和服务，满足市场差异化需求。目前公司餐饮渠道产品覆盖咖啡、奶茶、水果茶等应用领域所需要的雪顶、奶盖、奶基、酱料，同时还推出了餐饮渠道连锁所需的冰淇淋浆、冷冻烘焙西点等产品，已初步形成了餐饮稀奶油、奶基料、软冰、餐饮果酱 4 大餐饮系列产品。公司将勇于把握市场消费复苏的机遇，顺应新消费趋势，满足消费者需求，努力提升公司业绩。

5. 请简单介绍下公司海外市场目前的布局情况以及未来的规划？

答：公司积极拓展海外业务，在原有泰国、印度尼西亚、越南等地设立经销商的基础上，又在菲律宾、土耳其和马来西亚分别设立销售子公司，并加快周边如俄罗斯、菲律宾、韩国、新加坡以及欧洲等新外埠市场拓展步伐。上半年，公司参加了俄罗斯展（MBM）、土耳其伊斯坦布尔烘焙展览会（IBAKTECH），加快全球化布局的脚步。2024 年 1-6 月，公司海外业务实现营业收入 0.9 亿元，同比增长 9.20%，增速也高于去年同期。同时，海融印度第二条生产线建设项目也在积极推进中，预计下半年建成投产后将有效缓解印度市场产能供应紧张问题。通过产线升级提升产品质量及工艺水平，将为印度市场的发展奠定良好的基础。

6. 公司毛利率得到持续修复，其主要原因是什么？

答：公司毛利率持续修复的主要原因有两方面，一是上游原材

料价格的回落；二是新品得产率的提升。今年上半年，公司主要油脂类原材料的平均采购价格仍持续回落，较去年同期下降14.01%。其次，公司新品的销售较去年同期有较大幅度的增长，随着工艺水平的提升，产品得产率不断提高，单位生产成本有所下降。

7. 公司在产品方面是否有持续创新升级？

答：上半年，公司进一步延展丰富了“稀奶油”家族，新推出恋乳奶酪稀奶油，产品使用臻品奶酪，打造国内独家差异化稀奶油，积极为广大客户提供国产稀奶油安心可靠的美味体验。同时，公司还全新亮相丝诺淡奶油，产品提升了乳香，降低了甜度，更能满足如今消费者的需求。另外，奶油系列开启彩虹奶油工程，率先推出了第一支红色系产品巧朵草莓奶油酱，产品添加草莓原浆，应用操作时无需复配，直接打发，还原草莓本源味道。公司结合市场分析及当下的需求与热度，顺应趋势开发适合烘焙渠道使用的焦糖饼干巧克力酱，该产品不但还原焦糖本源风味，同时还让人品尝到饼干经过烘烤的焦香，且不人工添加焦糖色素。在油脂类产品，公司今年新推出了“美尊浓大黄油”，它是一款动物油脂制品，结合生物酶解技术，使黄油风味香醇浓郁。在餐饮渠道，公司坚持贯彻0氢化植物油、0植脂末、0奶精、0反式脂肪酸的理念，隆重推出了轻米乳、厚米乳两款植物奶基，其原料选用五常大米，经酶解工艺，真实还原东方米香。除此以外，充分发挥冷冻产线优势，推出了更适合奶昔类饮品的非氢化厚乳奶基产品。在上半年的HOTELEX 上海展会上，还亮相了一系列新品，如黄油牛乳、芝士厚乳、植脂末替代方案的奶基产品、抗酸奶基，布蕾乳等。餐饮产品从跟随到自主创新，公司将持续不断地推出各类创新产品，满足客户不同应用场景下的不同需求。

8. 公司新的产能布局是否已开始投入使用？

答：公司第二生产基地暨设计规划产能6万吨的华南生产基地广东粤海融工厂已于今年第一季度已经正式投产。未来将依托先进的生产技术设备，以及全面的市场服务体系，与华南区域的合作伙伴共同整合资源，提升服务价值和用户体验，满足用户更深层次的需求，为华南地区的合作伙伴提供优质的产品、快捷的服务。海融科技未来食品产业园项目目前正在有序推进中。项目建成后，生产线规模化和智能化得到显著提升，其中，

	<p>烘焙茶饮奶油、植物蛋白饮品新增产能 8 万吨，未来公司产能将得到进一步的释放。另外，海融印度第二条生产线建设项目也在积极推进中，预计下半年建成投产后将有效缓解印度市场产能供应紧张问题。</p> <p>9. 公司在上半年品牌推广方面做了哪些工作？</p> <p>答：今年上半年，公司举办的海融科技领航未来食品亮相俄罗斯展（MBM）、土耳其伊斯坦布尔烘焙展览会（IBAKTECH），吸引了全球市场专业观众的目光，展现了公司全球化布局与实力。同时，参加 2024 中式糕点博览会，海融凭借精美的国风设计，参与湛江北部湾首届创意面包节，吸引大量客户围观品尝，弘扬中点文化。在第 26 届中国国际焙烤展览会上，以“海融未来食品工坊”主题，吸引大量烘焙行业专业观众咨询洽谈。公司助力第三届中国合肥烘焙博览会，并赞助“海融杯”安徽省首届职业院校在校生创意蛋糕技术大赛，响应技能强国的号召，鼓励更多的烘焙年轻人投身于这项甜蜜事业，提高中国烘焙的创新力，推动未来烘焙行业的蓬勃发展。餐饮方面，3 月参展上海酒店展，拓展了餐饮板块市场，满足餐饮客户定制化需求。</p> <p>10. 如何展望公司在行业中未来的发展？</p> <p>答：公司始终坚持科技引领研发驱动的理念，为消费者研发出更健康、时尚、美味的产品，走在烘焙行业科技发展前沿。通过 20 多年的不懈努力，实现了从跟随、引领到超越的发展，逐步实现全球化。海融产品线逐步发展为能够覆盖烘焙渠道、餐饮渠道、电商渠道与终端消费者的丰富产品群，为烘焙、餐饮、零售、工业等不同类型的客户提供服务，推动行业健康发展，助力合作伙伴高质量增长。公司始终秉持市场导向的核心原则，凭借科技的进步支撑，将质量视为企业的发展准则，并以创新作为不竭的发展引擎，致力于推动企业实现高质量增长与可持续发展，持续为烘焙行业的繁荣贡献力量。通过强化创新能力、优化产品竞争力、深化服务品质、拓展营销策略、塑造品牌影响力，并结合海融未来的战略规划布局，将进一步巩固并提升在我国烘焙及餐饮原料行业的领军品牌地位。</p>
附件清单（如有）	参会人员清单
日期	2024 年 9 月 2 日

附件：参会人员清单

序列号	姓名	机构名称
1	崔晓雯	中信建投基金
2	吴超	中庸资产
3	徐文卉	农银汇理
4	黄美然	国泰君安资管
5	李付玲	域秀投资
6	王策源	天治基金
7	李培玉	山西证券
8	齐欢	工银瑞信北京区
9	马路欣	拾贝投资
10	劳杰男	汇添富
11	杜培源	泰信基金
12	孙鼎立	留仁资产
13	孙世钰	睿亿投资
14	惠博闻	聚鸣投资
15	王叶	华富基金管理有限公司
16	刘颜	上海合远私募基金管理有限公司
17	冯佳安	上海汐泰投资管理有限公司
18	罗怡达	兴银基金管理有限责任公司
19	吴涵泳	深圳奇盛基金管理有限公司
20	徐荣正	上海锦道投资有限公司
21	姜姗秀美	上海大箏资产管理有限公司
22	劳开骏	兴银基金管理有限责任公司
23	廖晶晶	上海东方证券资产管理有限公司
24	王颖青	招银理财有限责任公司
25	冯允鹏	中欧基金管理有限公司
26	隋阳	佛山市东盈投资管理有限公司
27	王丁	万家基金管理有限公司
28	乔华国	兴银基金管理有限责任公司
29	吴思颖	广发证券
30	熊智超	申万证券
31	王婧	浙商证券
32	王振华	广发证券
33	刘阳	东北证券
34	罗一	熙华基金
35	吴超	上海中道优创实业发展有限公司
36	陈晰月	浙商证券
37	杜宛泽	浙商证券
38	卢周伟	华西证券
39	黄欣培	德邦证券