

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>2025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	2025年8月29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. 请介绍一下公司募投项目的建设情况。</p> <p>答：公司持续推进海融科技未来食品产业园建设项目，其中稀奶油扩产及升级建设项目取得了阶段性成果。项目不仅完成了建筑主体结构及土建工程内部验收，配套设备安装与调试完毕，通过无菌验证，并且于6月下旬通过了上海市奉贤区市场监督管理局的现场审核，取得食品生产许可证。新产线配备行业先进设备，通过采用先进的MES生产执行系统，打造与WMS、ERP、EM、LIMS、一物一码等系统集成的完整的工业互联网模式，使整个生产供应体系数据化、可视化、智能化，并实现质量正向、反向一键追溯，未来还将结合TMS等系统，逐步打造全链条精益供应链。</p> <p>新生产线投产后，烘焙茶饮奶油、植物蛋白饮品将新增产能8万吨。目前，该产线已完成了过程稳定性验证，并进行了商业化试生产。同时海融科技研发中心正在建设中，搭建了国际级标准的研发实验室及各种小试、中试柔性化智能配套产线，未来快速响应不同类型客户的定制化需求能力将大幅提升。</p> <p>2. 公司上半年经营业绩承压的原因是什么？</p> <p>答：2025年上半年，在宏观消费弱复苏、原材料价格波动加剧、市场需求分化与渠道结构深度调整的行业大环境下，公司积极</p>

推动各项重点工作有序落地。上半年公司实现营业收入 5.11 亿元，较上年同期下降 1.33%，主要受国内市场需求结构调整影响，公司冷冻线含乳脂植脂奶油收入同比出现下滑；公司实现归属于上市公司股东的净利润 317.23 万元，较上年同期下降 95.42%，主要受含乳脂植脂奶油销量下滑及主要原材料油脂价格上涨的双重影响，公司产品毛利出现一定程度下滑。

3. 公司上半年毛利率下降由哪些因素造成的？公司该如何应对毛利率下降的压力？

答：受上游主要原材料涨价的影响，公司上半年油脂类原料平均采购单价较去年同期上涨近 60%；受此影响，公司毛利率水平较去年同期下降近 10 个百分点。

公司将结合原材料价格变动、下游需求等因素，动态调整采购策略，积极通过深化战略布局和产品创新，严控成本费用，不断提升公司的价值及实现股东利益最大化。

4. 请问目前海外业务的收入整体情况如何？未来海外市场的重点区域放在哪里？

答：2025 年上半年公司海外业务收入约 1 亿元，海外营业收入同比增长 17.57%，占 2025 年上半年总营收比重约为 20.73%。目前公司已在泰国、印度尼西亚、越南等地设立经销商，同时又在菲律宾、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。在全球化战略方面，公司提前布局巴西展（PLANTA FIPAN 2025）、2025 年菲律宾食品及酒店用品展览会（World Food Expo）以及美国拉斯维加斯展（IBIE 2025）。公司进一步加快海外市场开拓的步伐，推进国际化战略。

5. 公司上半年在品牌传播与推广方面做了哪些工作？

答：今年上半年，公司品牌传播体系实现全方位升级，建立数字化营销矩阵，构建“短视频+直播+KOL”的立体传播体系，在抖音、小红书等平台开展精准种草，形成从内容传播到电商转化的营销闭环。公司还积极探索跨品类、跨领域合作，为品牌带来更多的可能性和营销内容。在渠道开拓端，通过与行业专业媒体以及平台 KOL 深度合作，对“奶油家族”和餐饮系列产品进行内容深度定制并进行广泛传播。在客户服务端，公司

	<p>自有 IP “大眼萌” 系列 3D 动态化，融合季节限定、节日限定、潮流时尚等市场趋势，针对 Z 世代消费需求升级，打造多款应用产品方案，助力门店获取流量，提高客户黏性，扩大客户池，推广重点产品。</p> <p>6. 公司在产品方面是否有持续创新升级？</p> <p>答：公司在奶油产品线上不断研发创新，结合消费者需求，持续向市场输出差异化产品。报告期内，在产品创新生态方面，“奶油家族”系列新增多位成员，在植物基系列拓新了五谷口味，稀奶油系列上新了恋乳 70Pro 稀奶油、澳浓 Pro 稀奶油、慕醇稀奶油等多款产品，混合脂系列持续开发例如巧朵草莓奶油、巧朵酸奶奶油等特殊风味；在果酱产品方面，公司与客户展开深入沟通，完成了椰子酱，树莓酱，草莓果酱 C，青柠果酱的创新升级；巧克力产品开发中，公司洞察市场热点，创新开发了纯脂脆皮酱；在餐饮赛道，公司全新升级了冰淇淋奶浆等产品，并重磅推出鲜醇厚乳、轻乳基底。公司将持续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。</p> <p>7. 我国烘焙食品市场和茶饮市场发展潜力如何？公司有信心把握住市场机遇吗？</p> <p>答：近年来，随着城市化进程加快与消费者生活品质意识不断提升，烘焙食品因其便捷、丰富、高颜值等特性，逐渐成为日常饮食结构中的重要组成。同时，作为一种具备情绪价值的餐饮消费选择，烘焙也在“疗愈消费”浪潮中持续受到关注。多重消费动因叠加之下，烘焙品类的热度持续上升，市场规模稳步扩张。中国烘焙食品市场潜力巨大，随着自媒体的不断发展，各类网红探店、KOL 推荐等形式促使中国烘焙食品行业发展势头强劲。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。公司将继续深化巩固与经销商合作，积极拓展优秀经销商建立长期深入合作。加快直销渠道开发力度，积极开拓工业、茶饮餐饮、KA 大客户，提供个性化定制产品和服务，满足市场差异化需求。随着二期工厂建成投产，产能压力将逐步缓解，依托先进的生产技术设备，以全面的市场服务体系，提升服务价值和用户体验，满足用户更深层次的需求，为合作伙伴提供更优质的产品和服务。</p>
附件清单（如	参会人员清单

有)	
日期	2025年8月29日

附件：参会人员清单

序号号	姓名	机构名称
1	童颖	国泰基金管理有限公司
2	陈曦	上海递归私募基金管理有限公司
3	曹慧	耕霖(上海)投资管理有限公司
4	解睿	海南羊角私募基金管理合伙企业（有限合伙）
5	李茵琦	东吴证券股份有限公司
6	孟斯硕	东兴证券股份有限公司
7	王洁婷	东兴证券股份有限公司
8	沈昶	中国国际金融股份有限公司
9	邓天娇	中银国际证券股份有限公司
10	隋牧含	浙商证券股份有限公司
11	杜宛泽	浙商证券股份有限公司
12	李依琳	国盛证券有限责任公司
13	王可欣	华泰证券股份有限公司
14	黄欣培	财通证券股份有限公司
15	刘清羽	东方财富证券股份有限公司
16	梁甜	方正证券股份有限公司
17	王言海	民生证券股份有限公司
18	吴思颖	广发证券股份有限公司
19	童杰	华福证券有限责任公司
20	黄欣培	财通证券股份有限公司
21	蔡沛涵	研究所
22	曲丽涵	民生证券