

证券代码：301004
债券代码：123250

证券简称：嘉益股份
债券简称：嘉益转债

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：2025-003

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他_____
参与单位名称及人员姓名	华夏基金 林瑶 易方达 明朗 中欧基金 沈悦 泓德基金 季宇 永赢基金 王昕妍 中庚基金 徐心怡 汇丰晋信 蔡宁悦 申万轻工 黄莎 长江证券 蔡方羿、米雁翔 泰康资产 钱頔玥 农银汇理 仲恒 国泰基金 陈美璇 汇安基金 王苏煦

	华泰资产 车育文
时间	2025年11月10日（周一）
地点	嘉益越南公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司董事长：戚兴华先生 公司董事兼总经理：朱中萍先生 公司副总经理兼董事会秘书：蔡锐先生
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 1、当前越南的生产经营情况如何？ 公司持续强化国内团队对越南工厂的支持力度，目前越南基地的生产效率提升进展总体符合预期，提升趋势较为明确且稳健。在认证方面，越南工厂已完成质量体系、社会责任、安全及环保等体系的认证，当前越南基地已具备承接各类复杂订单的能力。从设备与工艺水平来看，越南各生产车间的设备配置程度已与中国基地相当，部分环节甚至略有领先，因为越南基地具备完整的生产流程能力，部分此前在国内需委外的工序均已实现自制。 2、越南当前供应链情况？ 目前越南基地的原材料本地化率已经达到较高水平。主要原材料如不锈钢、硅胶、包装物、模具等均可在当地采购。供应商大多集中在公司附近北宁省区域，形成较为完善的本地配套供应链体系。 3、公司为什么考虑在越南布局海外产能？ 越南在文化环境、地理位置、交通条件及人口结构等方面均具备与中国较高的相似性，便于企业文化的建设、员工

	的管理与沟通。同时，越南地处东南亚核心地带，靠近主要国际航线，综合成本和供应链稳定性具备显著优势，因此成为公司海外产能布局的首选地。 4、中国关税下降之后，客户对于交付的要求？ 中美关税政策的持续波动对供应链的布局及稳定性构成了一定影响。公司建设越南工厂的初衷并非仅为应对关税因素，而是基于公司自身发展战略和业务拓展需求，公司于2023年初启动海外产能布局，旨在加快国际化进程、提升全球市场竞争力，并强化与海外客户的供应链协同。因此从中长期看，越南基地的建设与产能布局均契合公司全球化战略方向及主要客户的需求，产能布局的总体趋势将保持不变。 5、公司未来资本开支和分红的规划？是否有考虑继续在海外建设产能的计划？ 公司当前重点在于持续提升越南工厂的产能效率与管理水平。继续建设海外产能的计划仍处于评估阶段，公司注重风险管控，因此资本支出将保持稳健态势。利润分配方面，公司近年来保持了较高的分红比例，未来仍将维持稳健、可持续的股东回报政策。 6、保温杯制造行业格局未来的演绎？ 保温杯制造行业正处于全球供应链重塑阶段。未来具备跨区域制造体系与快速客户响应能力的企业将具备显著的结构优势。行业竞争已从早些年的成本导向，转向以制造体系、海外供应链本地化、ESG执行力及客户协同为核心的综合竞争力的比较。拥有稳定海外产能布局、精益管理能力
--	---

	和快速响应客户需求能力的制造企业，将在行业高端化、多元化和国际化的发展趋势中占据更有利的位置。
附件清单（如有）	无
日期	2025年11月11日