

股票代码：002615

股票简称：哈尔斯

浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-005

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	菱信基金、交银施罗德、嘉实基金、华泰资产、农银汇理、富国基金、平安养老、兴全基金、中欧基金、华泰柏瑞、长信基金、国金证券
时间	2025 年 11 月 26 日-11 月 27 日
地点	上海
上市公司接待人员姓名	董事、总裁：吴子富先生 董事会秘书、投资与证券管理中心总经理：邵巧蓉女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、问题：近期看到公司和腾讯广告签约了，这个合作主要针对什么方面？ 回复：双方的合作是公司实施品牌战略的重要一步，主要聚焦在内容共创、会员服务升级和生意增长三大方向。公司将携手腾讯全域数字化资源，打通微信生态、小程序、社交广告，构建多触点品牌曝光体系，精准触达 Z 世代消费者。依托用户生命周期管理工具，搭建会员服务生态，提升复购与黏性，实现从单次交易到长期情感联结。社交平台方面，打造“内容种草—社交互动—即时转化”闭环，沉淀私域流量池；借助视频号、小程序与社交裂变，强化品牌情感转化。内容共创上，公司将依托腾讯丰富的游戏、动漫、影视等 IP 资源，推动从流量合作到价值共创，打造兼具文化魅力与情感共鸣的产品，持续焕新品牌活力。

2、问题：公司如何看待国内杯壶业务的市场？

回复：公司坚定看好国内杯壶赛道，当前国内市场有几个突出的表现：1) 国内市场品牌集中度较低，格局红利仍在释放。当前杯壶行业 CR4 不足 20%，远低于家电、美妆等成熟品类，低集中度为头部品牌提供足够的份额提升空间，先发者有望通过品牌、设计与渠道获得增量。2) 需求升级打开行业天花板。杯壶正从耐用品进化为情绪载体：颜值、IP、智能、健康、社交属性叠加，不仅将单品溢价拉升，更把购买频次提升一个量级，市场空间随之跃迁。公司持续深耕国内市场，运营能力持续提升，今年双十一整体表现优秀。

3、问题：目前泰国处于产能爬坡阶段与供应链建设初期，对公司成本端影响较大，后续是否会持续对公司成本端造成影响？

回复：虽然泰国基地目前处于产能爬坡与供应链建设初期，短期对成本端有一定影响，但我们对未来降本充满信心，趋势积极向好。一方面，核心配套供应商已在公司 1 小时交通圈内完成布局，本地化供应链体系正快速成型，物流与采购成本将持续优化；另一方面，泰国基地自动化程度高，随着产能利用率提升，规模效应将显著摊薄固定成本。目前产能爬坡进度符合预期，我们预计成本压力将逐季改善，泰国基地的长期成本竞争力值得期待。

4、问题：公司 OEM 业务当前的订单情况如何？

回复：OEM 业务整体向好，头部客户份额持续扩大，

腰部客户快速放量；同时公司加速拓展新区域，积极配合客户开发北美其他地区、欧洲、日本等非美业务，并积极在中东、东南亚等差异化市场开发新业务，为公司业务发展输入持续动能。与此同时，公司正加速打造海外本土化供应链，与客户形成深度绑定、长期共赢的战略合作关系；伴随海外产能稳定性与交付弹性的持续验证，头部品牌将陆续启动供应商体系优化，订单资源有望向头部集中。作为全球杯壶核心制造商，公司兼具规模、技术与认证壁垒，这些优势都将助力公司在新一轮份额再分配中获取更高比例，进一步巩固龙头地位。

5、问题：公司如何看待海外杯壶业务的未来发展？

回复：公司持续看好保温杯行业海外后续增速。一方面，户外运动、短视频社交裂变带动饮用场景多元化，消费频次与复购率持续提升；另一方面，头部品牌在全球范围保持高增速，不断提高品类渗透率。目前，行业正处于“传统品牌稳增+新锐品牌爆发”的结构性增长期，加拿大、澳大利亚、欧洲等市场已快速起量，并正向亚洲及其他新兴市场延伸，整体赛道容量有望进一步提升。值得注意的是，海外爆品迭代节奏加快，新品推出已成常态，为供应链敏捷、设计快速响应的企业带来持续红利。公司将持续强化产品力与供应链优势，积极把握海外扩容窗口，争取更大市场份额。

6、问题：看到公司已经拿到 2023 年度向特定对象发行 A 股股票的证监会批文，后续公司会如何规划？

回复：公司已于近期获得中国证监会关于 2023 年度向特定对象发行 A 股股票的批复。接下来，公司将结合市

	场情况、资金需求及发展战略，在批文有效期内择机推进发行工作，确保股东利益最大化。同时，公司将持续聚焦主营业务，强化竞争优势，提升盈利能力和可持续发展水平，以更好的业绩回报广大投资者的信任与支持。 7、问题：公司目前的治理情况如何，管理团队是否稳定？ 回复：公司已建立权责清晰、运作规范的现代企业治理体系，董事会与高管团队各司其职，重大决策机制科学透明。核心管理团队成员稳定，战略执行力与团队凝聚力持续增强，为公司稳健发展提供坚实保障。 8、问题：公司股份回购实现进度如何？ 回复：公司将根据市场情况及经营安排在回购期限内实施回购计划，具体进展详见公司每月初发布的公告。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 11 月 28 日