

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：2026-004

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	线上参与哈尔斯（002615）2025年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年05月11日 15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 吕强 董事兼总裁 吴子富 职工董事兼首席财务官 吴汝来 董事会秘书 邵巧蓉 独立董事 文宗瑜
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问题：2026年一季度，公司核心战略项目有没有新的落地进展呢？ 回复：尊敬的投资者，您好！2026年一季度，公司核心战略项目取得实质性突破。1）泰国基地基本实现盈亏平衡，产能爬坡按计划推进，预计年底达成设计产能且成本基本与国内持平，海外供应链韧性显著增强。2）小黄鸭合资公司“哈哈鸭”启动运营，首批联名产品已于4月末亮相深圳礼品展。3）自有品牌成功入驻山姆、胖东来等高端商超，即时零售布局超200家门店。3）OEM业务订单回暖，中泰双基地协同分配订单，整体经营迈入良性发展轨道。感谢您的关注！</p> <p>2、问题：国内品牌业务高速增长，后续会成为公司业绩的核心增长动力吗？ 回复：尊敬的投资者，您好！当前国内杯壶市场集中度低，头部品牌增量空间广阔；行业正从耐用品向快消品转型，“一人多杯”趋势与IP联名、钛杯等新品类持续扩容市场边界。公司作为行业龙头，品牌层面已构建四大IP矩阵，产品端钛杯等爆款验证创新实力；渠道端成功入驻山姆、胖东来等高端商超，即时零售与抖</p>

音等内容电商加速渗透，线上线下协同发力。凭借品牌力、产品力与渠道优势，公司有望在行业结构性变革中持续扩大市场份额。感谢您的关注！

3、问题：未来在智能杯壶、新材料领域还会有新突破吗？

回复：尊敬的投资者，您好！公司在新材料与智能杯壶领域已具备明确突破基础。新材料方面，钛材质已成为重要增长极，增速达普通保温杯的几倍且客单价更高，未来将持续深化钛材质工艺创新与多品类拓展，同时也将不断探索其他可以用于杯壶生产的健康材质；智能方面，公司已在杯盖集成温显、喝水提醒、指纹开锁等功能，未来将基于用户需求持续推进智能化与场景化融合创新。依托年轻化设计团队及 CMF 工艺能力，叠加潮流化新品开发需求，公司在功能创新与材质升级上将持续突破。感谢您的关注！

4、问题：消费升级背景下，中高端健康杯壶的市场需求会持续增长吗？

回复：尊敬的投资者，您好！随着社会发展，消费群体的健康安全意识攀升，即使在当前消费背景之下，大家基于对美好健康生活的追求，中高端健康杯壶市场需求仍有增长空间。且当下健康需求与材质升级精准契合，钛杯发展迅猛，客单价更高且为新的增量市场，推动行业向高端化升级。综合来看，健康意识提升与品类价值重构将共同驱动中高端市场扩容。感谢您的关注！

5、问题：线上内容电商崛起，对杯壶行业的渠道格局带来哪些变化呢？

回复：尊敬的投资者，您好！线上内容电商崛起，正推动杯壶销售从传统货架电商向"兴趣电商"转变。同时能更直接地洞察消费者偏好，产品试品周期逐渐缩短，促成真正以消费者需求为基石引导品牌发展。感谢您的关注！

6、问题：未来海外自主品牌的发展潜力怎么样？

回复：尊敬的投资者，您好！公司持续看好海外品牌市场的发展潜力，公司收购了瑞士百年品牌 SIGG，其在欧洲德语区已具备成熟的渠道与品牌认知，可成为海外品牌发展的重要抓手，同时依托于 Tiktok 等社交媒体在海外的的发展，海外品牌市场格局有望进一步加强。然当前海外销售仍以 OEM 业务为主，自主品牌规模化仍需渠道深耕与产能释放，短期依托现有资源渗透，中长期逐步兑现。感谢您的关注！

7、问题：杯壶行业国产替代加速，哈尔斯的市场份额还有提升空间吗？

回复：尊敬的投资者，您好！该问题前期已作回复，请您查阅前述问题的回复，感谢您的关注！

	<p>8、问题：钛材、环保材质在杯壶行业的应用渗透率，未来会不断提升吗？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！该问题前期已作回复，请您查阅前述问题的回复，请您查阅，感谢您的关注！</p> <p>9、问题：中泰双基地协同的战略布局，未来会给公司供应链带来哪些新的提升？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！中泰双基地布局会从主要有以下几项提升空间：1) 产能弹性与风险对冲：国内承接复杂工艺、非美及自有品牌订单，泰国目前主攻对美出口，分散单一产区贸易风险，实现订单动态调配；2) 成本竞争力：泰国基地良好预计 2026 年底成本与国内基本持平，依托当地低用工成本、本地化配套（一小时供应链）及高自动化，中长期成本优势将进一步凸显；3) 全球交付与延展能力：双基地服务客户全球化布局需求，同时也为公司全球化供应链布局提供夯实的基础。感谢您的关注！</p> <p>10、问题：泰国基地产能逐步爬坡，未来规模化生产后的降本空间还有多大呢？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！泰国基地降本空间明确。短期来看，随着规模效应释放及本地化配套完善，良好预计年底可实现与国内成本基本持平；中长期则具备双重优势：一是当地用工成本显著低于国内，二是产线自动化程度高，待工序标准化体系全面建立后，成本竞争力有望进一步凸显。感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 5 月 11 日