

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	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☒ 其他（ <u>电话会议</u> ） ☒ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	详见附件清单
时间	2025 年 4 月 24 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	1、公司 2024 年度销售同比增长 13.89%，哪些品类的销售贡献最多？ 答：公司是中国烘焙食品、餐饮茶饮行业专业的原料供应商与服务提供商。旗下产品包括含奶油、蛋白饮料、果酱、巧克力、冰淇淋、预混料、油脂、酱料等。销售额贡献最多的是公司奶油品类，占公司营业收入的 92.71%。其中：含乳脂植脂奶油销售额 41,507.14 万元，植脂奶油销售额 27,710.52 万元，稀奶油销售额 12,743.44 万元，占奶油收入比重分别为 41.18%、27.49%、12.64%； 2、公司今年产品技术研发及产品创新有哪些新变化？ 答：报告期内，公司在稀奶油、淡奶油产品上不断研发创新，并结合市场需求，重磅推出新品：恋乳澳浓稀奶油 pro、慕斯专用稀奶油—恋乳慕醇稀奶油、丝诺鲜牛乳淡奶油等。同时，公司对于市场人气产品—恋乳 70pro 稀奶油持续进行产品升级，以科学技术赋能客户“冻转鲜”应用产品。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，重点推出了鲜牛乳奶基底、海融鲜醇厚乳。坚持量身定制的销售策略，为一个个合作伙伴提供了专属的原料产品定制，如冷冻原味奶基、特醇厚乳、芝士奶盖、饮品浓缩奶油、鲜牛乳奶基底、稀奶油等。此外，公司新推出多款大规格产品，包含植脂、混合脂以及稀奶油，协助工厂端客户应用创新产品开发，致力于让海融产品满足不同客户的不同应用场景需求。 3、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：公司进一步加快海外市场开拓的步伐。目前已在泰国、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。公司参加了俄罗斯展（MBM）、土耳其伊斯坦布尔烘焙展览会（IBAKTECH）、越南胡志明国际烘焙展览会（VIBS）等国际展会，加快全球化布局的脚步。报告期内，公司海外业务实现营业收入 2.16 亿元，同比增长 16.78%。同时，为有效解决当前印度市场产能供应紧张的问题，公司在印度工厂的第二条生产线建设项目已于报告期内正式投入生产。项目设计规划产能达到 2.2 万吨/年，总产能从 1.3 万吨/年提升至 3.5 万吨/年。通过产线升级提升产品质量及工艺水平，公司将有更多的资源投入到产品研发和市场拓展中，为印度市场的未来发展奠定良好的基础。 4、报告期内公司经营活动产生的现金净流量同比有较大的增长，且高于公司实现的净利润，主要原因是什么？ 答：公司报告期内经营活动产生的现金流量净额为 1.72 亿元，同比增加 42.56%。主要系公司报告期内销售增长收到的现金增加以及收到 4,850 万元政府补助确认为递延收益所致。 5、公司如何展望 25 年国内市场的业务发展？
--	--

	答：公司通过优化产品结构、强化营销网络、巩固核心业务优势，积极布局健康食品和植物基战略，全面增强市场竞争力。公司未来将持续优化产品结构，围绕市场需求持续研发创新提升产品品质、口感和风味，针对烘焙饼店、茶饮、餐饮、工业等细分场景开发产品矩阵，满足客户多维度的多样化需求。顺应市场变化，进一步优化布局传统经销渠道，提升运营能力和销售效率，进一步巩固市场基础；直销渠道拓展至烘焙品工厂、餐饮茶饮、KA 商超等“大烘焙”领域，并加强与电商平台及社交媒体等合作，实现线上线下融合发展。 6、公司 2024 年度毛利率变动情况如何，以及对未来毛利率的展望？ 答：去年下半年以来，公司主要油脂原料的采购价格出现较大幅度的上涨，特别是四季度以来对公司相关产品的毛利率造成了一定的影响。展望 2025 年，国内外市场供需两端情况逐步改善，进入到二季度以来，随着棕榈油价格的整体回落，相关油脂原料的价格亦逐步修复。同时公司将积极提升供应链管理水 平，调整供应商结构，针对核心原料深入上游，引入战略合作伙伴，并针对不同品类采取短中长期结构性灵活的采购策略，确保原料供应稳定，避免成本出现较大幅度的波动。
附件清单（如有）	参会人员清单
日期	2025 年 4 月 24 日

附件：参会人员清单

序号号	姓名	机构名称
1	曾质彬	广发基金管理有限公司（广州）
2	陈曦	上海递归私募基金管理有限公司
3	古道和	深圳中天汇富基金管理有限公司
4	郭军	第一创业证券股份有限公司
5	韩冬伟	国华人寿
6	贺维艺	贝莱德基金管理有限公司
7	胡东	华泰证券
8	胡幸	海通证券
9	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
10	惠博闻	上海聚鸣投资管理有限公司
11	江皓云	中信证券股份有限公司
12	解睿	海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
13	黎晓楠	上海混沌投资（集团）有限公司
14	李公民	万家基金管理有限公司
15	梁甜	方正证券研究所
16	林丽芬	上海理成资产管理有限公司
17	林晓凤	光大保德信基金管理有限公司
18	刘剑	深圳市华皓汇金私募股权投资基金管理有限公司
19	鲁秦	同泰基金
20	吕政和	青岛中航赛维投资
21	沈旻	中金公司
22	唐巍	方正-高净机构-荷荷北京（对内）
23	童杰	华福证券
24	万淑珊	平安资产管理有限责任公司
25	王策源	天治基金管理有限公司
26	王鹏	光大永明资产管理股份有限公司
27	王泽华	方正证券研究所
28	严文炀	华创证券有限责任公司
29	杨潇	上海虢盛投资管理有限公司
30	于晨阳	海富通基金管理有限公司
31	张倩	华鑫证券
32	周文昌	杭州高元私募基金管理有限公司
33	朱冰兵	东吴基金管理有限公司
34	朱鹤	明达资产
35	左一锟	招商证券