

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：2021-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 type="checkbox"/> 其他（_____）
参与单位名称及人员姓名	首域盈信资产管理（首源投资有限公司）：唐甜依
时间	2021年1月18日
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	董事会秘书：王玮华 证券事务代表：陈海丽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司向参会人员简要介绍公司情况</p> <p>二、互动交流环节</p> <p>1、公司的创业历史和管理层的情况，以及公司文化的介绍？</p> <p>答：公司成立于2003年10月，是一家以植脂奶油、巧克力、果酱等烘焙食品原料的研发、生产、销售为主营业务的高新技术企业。在2015年12月，公司完成股改，整体变更设立为股份有限公司。在2020年12月2日成功在深圳证券交易所挂牌上市。</p> <p> 公司管理层情况：公司董事会由6名董事组成，其中包括2名独立董事，公司高级管理人员由6名成员组成，包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书，黄海晓为公司董事长，黄海瑚为公司总经理。公司自设立以来根据《公司法》等法律、法规建立了公司内部组织结构，公司管理层人员在各自岗位上尽职尽责。</p>

公司的企业愿景是为顾客提供安全、时尚、美味的食品，做全球食品行业最卓越的合作伙伴。

2、对植脂奶油市场空间和竞争格局的介绍？

答：随着人们物质生活水平的提高和中西饮食文化的相互交融，人们的消费观念发生了变化，饮食习惯也随之改变，从而使植脂奶油在我国拥有了相当大的潜在消费市场。按照烘焙食品行业经验数据测算，目前国内植脂奶油市场容量约为 100 亿元。

目前，国内烘焙食品原料生产企业数量众多，占市场主导地位的是行业内规模较大、实力较强、品牌知名度较高的企业，市场份额也逐步向这些企业集中。近年来，虽然行业内主导企业的销售规模持续提升，但行业整体集中度有待进一步提高，为行业内主导企业提供了良好的发展机遇和空间。

国内植脂奶油行业的主要生产厂商为海融科技、维益食品（苏州）有限公司、立高食品股份有限公司等，行业内规模化企业和小型生产企业并存。

3、介绍一下氢化和非氢化技术的差别？

答：植物油脂作为植脂奶油的原材料之一，因为氢化加工工艺的不同，可能存在反式脂肪酸，从而导致使用上述植物油脂的植脂奶油产品也可能存在反式脂肪酸。通常植物油脂的加工过程分为部分氢化（或选择性氢化）、全氢化和非氢化，只有部分氢化（或选择性氢化）的植物油脂才会含有一定量的反式脂肪酸，全氢化植物油脂和非氢化植物油反式脂肪酸含量极其微小，按照国家标准含量可以标识为 0。目前公司所有产品均使用全氢化或非氢化植物油脂为原材料，而不使用部分氢化植物油脂作为原材料。

非氢化油脂固体脂肪含量、塑性较氢化油脂差，造成产品组织及稳定性较差，该特性是其作为植脂奶油原料的技术难点，公司经过多年的技术积累及大量研发投入，通过选用、调

配不同固体脂肪含量的精炼油脂进行复配，结合乳化稳定体系的调整，改善产品的组织和操作性、稳定性，成功攻克了此技术难点。

4、客户结构和经销商体系介绍，线上渠道发展情况？

答：公司产品的最终客户主要是烘焙食品连锁经营企业和加工销售企业。公司采取经销和直销两种模式进行销售。经销模式是公司的主要销售模式。公司的经销模式是指公司与经销商签订经销协议，由经销商根据其客户需求及计划向公司采购（买断）协议约定的产品，并在协议约定的地域内通过其自有渠道向其下游客户如烘焙食品连锁经营企业或单体饼店等自行销售，经销商自负盈亏，自担风险。公司的直销模式指公司对最终客户直接销售，大部分为规模化的烘焙食品连锁经营企业。为了适应互联网电商的发展，公司逐步开始在第三方电子商务网站开展网上直接销售。电商业务尚处于初步发展阶段，目前电商收入占公司营业收入比例较小。

5、募集资金的未来产能规划和产品线的扩充？

答：公司本次募集资金投资项目新增植脂奶油、果酱、巧克力和冷冻甜点产能。植脂奶油的研发和生产是公司的核心业务。公司已有的植脂奶油研发能力和生产管理水平和行业内处于先进地位，同时拥有较为完善的销售渠道，能够充分利用本项目完成后所增加的产能。果酱、巧克力的研发和发展是公司近年来核心业务之一，本项目的主要目的是巩固和扩大公司果酱和巧克力业务，进一步扩大产品市场份额、提高产品质量、改善产品工艺。公司已有的果酱、巧克力研发能力和生产管理水平和行业内处于先进地位，能够充分利用本项目完成后所增加的产能。冷冻甜点属于公司未来发展的重点产品，该产品系烘焙食品原料行业的重要衍生产品之一，并且在生产工艺、销售渠道、目标客户、运输储藏方式等方面与公司现有植脂奶油、果酱、巧克力产品相似度较高，能够形成协同效应。

	<p>未来3年公司将在主营业务范围进一步重新梳理产品线，争取使产品的特性更为突出，以适应市场的多元化和细分化趋势，为未来的发展提前打好产品基础，引领行业原材料的逐步升级，为公司增强市场竞争力，开拓新的市场，有效释放扩大的产能未雨绸缪。</p> <p>6、介绍一下关联公司和管理层参与的其他业务？</p> <p>答：公司关联公司主要为控股股东黄海晓控制的相关公司，如：上海欣融实业发展有限公司、上海欣融食品原料有限公司、浙江顶亨生物科技有限公司等（详见已披露的招股说明书）。公司的高级管理人员不存在其他重大对外投资情况，未持有与本公司产生竞争业务的公司的股权。</p> <p>7、公司利润率近几年有所下滑，长期的利润率水平应该怎么看？</p> <p>答：公司净利润的变动主要系毛利率和期间费用率的影响所致。2017-2019年度公司营业收入、净利润呈现逐年增长态势。近年来，烘焙食品原料行业竞争较为激烈，但受益于需求的快速增长，行业整体利润水平仍保持稳定。公司在上市发行募集资金到位后，公司将实施进一步扩大公司生产规模、提升生产能力及研发能力，从而有利于快速提升公司的市场竞争力。随着募集资金投资项目的逐步投产，公司产品结构得到优化，产品的销售收入将以较快速度增长。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021年1月18日