

证券代码：301004

证券简称：嘉益股份

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：2023-001

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>机构投资者交流会</u>																																																												
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议																																																												
参与单位名称及人员姓名	(排名不分先后)																																																												
	<table border="1"><thead><tr><th>序号</th><th>单位名称</th><th>姓名</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>深圳市金格投资管理有限公司</td><td>罗宏伟</td></tr><tr><td>2</td><td>富利达基金管理（珠海）有限公司</td><td>樊继浩</td></tr><tr><td>3</td><td>深圳海富凌资本管理有限公司</td><td>陈凌</td></tr><tr><td>4</td><td>深圳市赛硕基金管理有限公司</td><td>黄士栩</td></tr><tr><td>5</td><td>深圳财津投资有限公司</td><td>安静</td></tr><tr><td>6</td><td>深圳前海金色阳光资产管理有限公司</td><td>李沐枫</td></tr><tr><td>7</td><td>个人投资者</td><td>符晓滨</td></tr><tr><td>8</td><td>深圳市前海鑫鼎基金管理有限公司</td><td>刘磊</td></tr><tr><td>9</td><td>深圳市协众投资管理有限公司</td><td>卢晓秋</td></tr><tr><td>10</td><td>深圳前海聚龙投资有限责任公司</td><td>李友富</td></tr><tr><td>11</td><td>深圳汇合创世投资管理有限公司</td><td>王兆江</td></tr><tr><td>12</td><td>深圳润盈达投资有限公司</td><td>商惟玮</td></tr><tr><td>13</td><td>深圳润盈达投资有限公司</td><td>李姝仪</td></tr><tr><td>14</td><td>深圳市新狮峰投资有限公司</td><td>孙飞</td></tr><tr><td>15</td><td>深圳龙鳞资本管理有限公司</td><td>王新明</td></tr><tr><td>16</td><td>深圳前海京石投资管理有限公司</td><td>钟春亮</td></tr><tr><td>17</td><td>深圳前海云溪基金管理有限公司</td><td>吴顺成</td></tr><tr><td>18</td><td>东方财富证券广州兴民路证券营业部</td><td>钟志坤</td></tr><tr><td>19</td><td>深圳市元朔投资发展有限公司</td><td>潘延智</td></tr></tbody></table>	序号	单位名称	姓名	1	深圳市金格投资管理有限公司	罗宏伟	2	富利达基金管理（珠海）有限公司	樊继浩	3	深圳海富凌资本管理有限公司	陈凌	4	深圳市赛硕基金管理有限公司	黄士栩	5	深圳财津投资有限公司	安静	6	深圳前海金色阳光资产管理有限公司	李沐枫	7	个人投资者	符晓滨	8	深圳市前海鑫鼎基金管理有限公司	刘磊	9	深圳市协众投资管理有限公司	卢晓秋	10	深圳前海聚龙投资有限责任公司	李友富	11	深圳汇合创世投资管理有限公司	王兆江	12	深圳润盈达投资有限公司	商惟玮	13	深圳润盈达投资有限公司	李姝仪	14	深圳市新狮峰投资有限公司	孙飞	15	深圳龙鳞资本管理有限公司	王新明	16	深圳前海京石投资管理有限公司	钟春亮	17	深圳前海云溪基金管理有限公司	吴顺成	18	东方财富证券广州兴民路证券营业部	钟志坤	19	深圳市元朔投资发展有限公司	潘延智
	序号	单位名称	姓名																																																										
	1	深圳市金格投资管理有限公司	罗宏伟																																																										
	2	富利达基金管理（珠海）有限公司	樊继浩																																																										
	3	深圳海富凌资本管理有限公司	陈凌																																																										
	4	深圳市赛硕基金管理有限公司	黄士栩																																																										
	5	深圳财津投资有限公司	安静																																																										
	6	深圳前海金色阳光资产管理有限公司	李沐枫																																																										
	7	个人投资者	符晓滨																																																										
	8	深圳市前海鑫鼎基金管理有限公司	刘磊																																																										
	9	深圳市协众投资管理有限公司	卢晓秋																																																										
	10	深圳前海聚龙投资有限责任公司	李友富																																																										
	11	深圳汇合创世投资管理有限公司	王兆江																																																										
	12	深圳润盈达投资有限公司	商惟玮																																																										
	13	深圳润盈达投资有限公司	李姝仪																																																										
	14	深圳市新狮峰投资有限公司	孙飞																																																										
	15	深圳龙鳞资本管理有限公司	王新明																																																										
	16	深圳前海京石投资管理有限公司	钟春亮																																																										
	17	深圳前海云溪基金管理有限公司	吴顺成																																																										
18	东方财富证券广州兴民路证券营业部	钟志坤																																																											
19	深圳市元朔投资发展有限公司	潘延智																																																											

	20	珠海巨石资产管理有限公司	尹元彪
	21	珠海横琴智合远见私募基金管理中心 (有限合伙)	茹意
	22	深圳常喜门资产管理有限公司	马杰文
	23	中邮证券研究所	杨维维
	24	深圳中科融信投资管理有限公司	程雨菲
	25	深圳第二基金管理有限公司	郑奇国
	26	深圳民津资产管理有限公司	黄海山
	27	广东奶酪投资基金股份有限公司	李琳
	28	深圳前海创享赢投资管理有限公司	屈云新
	29	中信证券研究部	郑逸坤
	30	深圳金手指国际投资管理有限公司	瞿祥华
	31	东吴证券研究所	邹文婕
	32	富利达基金管理(珠海)有限公司	樊浩勃
时间	2023年5月11日 15:30		
地点	深圳市福田区深南大道4013号		
上市公司接待人员姓名	董事长 戚兴华先生 董事、副总经理 顾代华先生		
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、前五大客户订单情况，竞争趋势。</p> <p>整体趋势较好，整个量逐渐增加。</p> <p>2、保温杯今年往后的价格趋势是怎样的？</p> <p>这个行业有时尚快消品属性，每个季度都会有新品，价格的变动主要是基于新品的不断推出，当然，对于能够获得消费者喜爱的爆款，甚至常会出现价格上调的情况，再者海外客户需求冷水壶更多。户外运动的人对于产品容量的需求越来越大，容量越大，产品成本越高，销售单价也上升。</p> <p>3、去越南投资的契机是什么？有什么考虑因素？</p> <p>主要源于二方面的因素：一方面，国外客户出于自身供应链原产地全球均衡布局的考虑；另一方面，越南在五金产业基础以及距离中国很近，便于国内协同。</p> <p>4、关于本公司的竞争优势。</p> <p>与客户合作多年，陪客户成长，具有竞争力的市场价格，效率，服务，客户粘性。</p>		

5、越南基础建设到哪一步？21年产能满产满销，越南产能什么时间点能够产能释放？

首先介绍一下越南情况，从2022年9月到越南着手投资事项以来，已实施相关的中越两国投资许可、土地租赁、建筑施工方案确定。当前进入基建施工阶段，同时人员招聘培训、设备选型等事项已同步启动。我们计划在今年底完成基建、设备调试、产品试生产，努力促成明年一季度出货。2024年是个逐步上量爬坡阶段，到年底实现满产能力。

6、未来3-5年成长更多的是依赖于新客户开发还是与老客户共同成长？老客户份额还有多少提升空间？

行业的市场规模越来越大，很多大公司跨界进入本行业，促进需求端有较大增长，供应量也相应扩大，海外的竞争格局比较良性，总体趋势价格往上走，据行业内相关专业人士估算全美国的年采购量应该在4亿只左右，我们的销量也在不断上升，每年行业增速稳定，这也是本行业有魅力的地方。未来3-5年公司也将随着新老客户，随着行业的发展而成长。

7、盈利能力未来的变化趋势？

这个行业的毛利受很多因素影响，如汇率、原材料成本等。

8、公司在To C方面的战略部署，会不会与大客户有冲突？

我们公司在To C方面有布局，销售量短期内很难起来，其实团队基因很重要，我们非常擅长To B，所以我们把精力更多的集中在To B；还有一个方面就是To C再成功，单个品牌的量达不到产能，并且To C与To B大客户之间的关系平衡也是很大的难题。

9、未来发展规划更多的是去发展To B类型，公司会有怎样的举措？

客户定做的产品，有很多不同的类型，比如说，做户外的产品，我们会选择性与其中3-5家来合作。在不同的行业细分领域不同的消费人群，从而来选择不同的合作商。

10、分红的持续性？

我们今年计划分红的比例是上一年度盈利的近40%，根据相关比例设定的。

11、未来三年战略是什么?这个行业是否有天花板?

比较优秀的品牌竞争是业内品牌不断投入营销打高价竞争，我们行业目前有很多奢侈品的大品牌开始进入这个行业，当这些大品牌进入这个行业以后，产品售价是不断提高的，从而这个行业的天花板也越来越高，销售量也越来越大，行业蛋糕越来越大，公司未来三年确保质量、服务、运营效率和销售量的前提下不断扩产。

12、原材料是什么?来源?工厂在哪?

原材料主要是304，主要产地在中国国内。

13、不锈钢成本有什么优势?

不锈钢成本历史上在一个区间内震荡，低点时我们会大量采购，高点时就少点采购。

14、在评级方面，很多分析师都看好公司，但是股价目前处在阶段低位，有无回购计划?

就当前市场对公司发展前景的估值，我们想过回购，但是涉及25%流通股要求等一些技术性要求的规定，做不了。

15、关于今年下半年的展望。

我们不太设置很具体的发展的数据类目标，但要以客户第一为核心理念，从客户需求出发，服务好客户。但就一季度的业绩与当前的发展趋势，今年总体上还是处于一个上升通道。

16、公司的产销如何?

公司目前产销两旺。

17、公司的研发费用有四千多万，主要用在哪些方面?

产品研发和功能研发。

18、保温杯的保温原理是什么?

主要在于它的真空夹层，保温杯的内胆与杯身之间被抽真空，形成一个真空层，众所周知真空传导热量慢，所以热量会保持较长时间，并且保暖和保冷的设计也不同。

19、贵公司毛利率较高，这主要是技术门槛的原因还是市场

	<p>渠道的原因？</p> <p>我们公司团队花很多工夫在经营管理这方面，做很多精益化生产和自动化生产工作，并在逐步提升运营效率，从而提升毛利率。</p> <p>20、有没有考虑到利用保暖技术拓展到其他领域？</p> <p>有在研发类似的产品，还在过程中，这也是我们研发费用高的原因。</p> <p>21、高端产品大概是一个什么方向？</p> <p>对于海外市场的客户群体，主要是颜值更高。</p> <p>22、请问这个产品在美国的竞争格局是怎样的？</p> <p>下游应用场景越来越清晰，越来越细分，行业产品分很多类型，比如说健身用的，家居用的，户外用的，儿童用的等等，在每个领域都有着越来越大的销量。</p> <p>23、贵公司在美国市场占有率是多少？</p> <p>美国全年消费量大概在4亿只左右，我们出口量大概在三千多万只。</p> <p>24、主要市场出口占比？</p> <p>公司产品绝大部分都是出口的。</p> <p>25、人民币贬值变化，对后续营收有影响吗？</p> <p>跟客户是以美元计价的，贬值对公司是利好。</p> <p>26、股权激励是怎样的？</p> <p>我们去年做的股权激励，激励对象主要为公司中层管理层和技术业务骨干，后续股权激励将持续做。</p> <p>27、除了美国市场，还有计划拓展其他市场吗？</p> <p>通过服务的美国品牌去辐射全球，没有单一市场。</p> <p>28、除了美国市场外，还有其他国家市场怎么样？</p> <p>随着冷水壶的应用普及，全球其他市场需求也在增加，比如在2020年有一个品牌客户在南美市场突然爆发，销售量增加好几倍。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023年5月11日