

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：2023-009

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	国盛证券、安信证券、华西证券、天风证券、中信建投、东方证券、山西证券、申万宏源、农银汇理、鹏华基金、华安基金、鹏扬基金、平安资管、光大保德信
时间	2023年10月19日-2023年10月24日
地点	线上通讯+线下：浙江省杭州市高德置地A3幢26楼
上市公司参与人员	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	<p>问题一：三季度毛利率的提升明显，后期是否可持续？</p> <p>回复：毛利率的提升主要是由于产品销售结构改变、自有品牌零售端销售占比提升以及汇率影响所致。一般产品销售结构改变等是具有持续性的，汇率波动受客观条件影响，较难预计。</p> <p>问题二：公司外贸订单的下单周期是什么样的？</p> <p>回复：近几年外贸订单呈现周期缩短、频次提升等变动趋势，公司也就这一趋势的变化不断调整优化内部供应链的快反机制。</p> <p>问题三：三季度和二季度的利润率对比情况？</p> <p>回复：相较于二季度，三季度的毛利率有显著提升，同时公司通过不断提升费用使用效率降低费用率的方式，整体提升了利润率。</p>

问题四：公司有做跨境电商业务吗？

回复：公司目前跨境电商业务区分 2B 和 2C 两个板块，主要平台包括阿里巴巴国际站、亚马逊、来赞达。

问题五：中美保温杯需求的差别？

回复：目前我们能辨识到差别主要体现在三个方面：一是容量需求，美国市场更加喜欢大容量杯壶产品，中国市场中小型容量的需求更大一些；二是保温需求，美国市场主要是保冷，中国市场更多是保温；三是衍生类需求，美国市场除了功能性需求外还把保温杯作为一种时尚单品，有时候还带有一些社交的属性，中国市场还是偏功能性需求更多一些。

问题六：公司客户的集中度是否发生变化？

回复：公司大客户各自的销售占比有一定的比例变动，不过还是比较集中。但这种集中度是有其客观规律的，北美是全球最大的保温杯市场，公司的大客户也属于当地市场的头部品牌，所以大客户集中度高一方面说明公司的客户资源优质，另一方面也说明公司的订单获取能力高。不过公司仍然会从实际情况出发优化各项指标，以保证公司的健康成长。

问题七：公司三季度订单的增长是否存在大客户补充库存的情况？

回复：据公开信息显示，公司外贸大客户截止今年上半年末库存已经较去年同期下降百分之三十以上，其称后续会将库存维持在这个比较健康的位置。所以公司订单的增长应该主要来自于客户终端的需求。

问题八：目前保温杯渗透率如何？

回复：根据行业报告和海关数据等公开渠道获取到的信息，保温杯主流市场渗透率情况为：日本约 1.5、美国约 0.68、中国约 0.5。从这组数据看，若参考日本保温杯的渗透率，美国、中国保温杯的渗透率预计有望进一步提升。

问题九：公司产品季节性明显吗？

回复：因国内对保温杯需求仍是保热功能占主导，故产品季节性特点会明显一些；国外的保温杯主要用于保冷，配合他们常年饮用冰水等习惯季节影响不大，但由于其下半年节日比较多，所以各个季度间还是会呈现一定区别分布。

问题十：国内保温杯市场发展迅猛的原因是什么？

回复：从当下市场看，国内保温杯市场的发展主要得益于：1) 从长线看，随着居民可支配收入提高、国产保温杯认知程度的提升以及需求场景的细分化，保温性、容量便携等差异性需求需要被满足，人均保有量逐步提升；2) 随着杯壶材质、外观设计等不断创新，在国内杯壶作为时尚单品的特征有所呈现，也推动杯壶产品一定程度上呈现快消品特征，产品消费更换频率加快；3) 随着异业合作的迅速发展，越来越多的公司跨界进入保温杯行业，随着曝光度的提高以及国民消费习惯的改变，杯壶逐渐消费品化，杯壶行业的市场边界被进一步打开；4) 国内庞大的礼赠需求，国内的礼品市场非常庞大，保温杯由于定价比较适中，是礼赠品较好的选择；5) 随着保冷观念的传播和深入人心，国内保温杯还有望打破季节性因素的影响。

	<p>问题十一：明星周边系列产品的价格带和正常产品的价格带会有区别吗？</p> <p>回复：原则上公司的产品是统一定价的，不存在对明星周边系列产品区别对待的情况。</p> <p>问题十二：国外自主品牌发展的如何？</p> <p>回复：自主品牌在国际市场的发展态势良好，近几年增长率也比较稳定。未来，随着国际市场的经济发展，自有品牌在国际市场的发展非常可期。</p> <p>问题十三：国内电商四季度的预期如何？</p> <p>回复：四季度国内电商会利用好双十一购物节以及代言人直播的契机，努力提升业绩。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年10月26日