

证券代码：301004
债券代码：123250

证券简称：嘉益股份
债券简称：嘉益转债

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：2025-001

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	请参看附件
时间	2025年4月10日12：00-13：00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理 蔡锐先生
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者关系活动的主要问题及公司对问题的回复概要如下： 1、客户对待政策的反应？ 答：当前公司生产经营情况一切正常，生产订单有序发货，近期国际市场的关税政策变动情况未对公司经营情况造成重大不利影响。 2、客户预期关税政策变化？ 答：近期客户和公司依然保持紧密合作沟通，但当前

	国际市场的政策不稳定性仍然存在，公司也就未来政策的变动情况进行持续观望。 3、越南产能对美国的覆盖比例？ 答：2025年越南生产基地将快速完成完整产能布局，在当前关税政策的影响下，对于美国订单的覆盖情况将基于客户对于海外产能布局的需求而决定。同时公司主要客户的全球市场在快速拓展，终端市场反馈良好，因此2025年越南生产基地产能的覆盖比例将结合前述两个趋势综合判断。公司已就对美市场的相关风险进行了前瞻性规划，并在海外产能布局方面开展了具体部署。 4、越南爬坡是否有瓶颈，供应链情况？ 答：越南生产基地爬坡较为顺利，同时基于当前贸易关系、关税政策的影响下，公司将进一步推进越南生产基地产能的布局。在生产经营方面，公司始终将本土化作为提升运营效率和成本管控的重要方向，公司当前正在努力推进供应链本土化的进展。 5、越南所有杯型可以做？给不同客户是独立车间布局吗？ 答：越南生产基地是全流程的生产基地，涵盖从原材料、半成品、成品的全产业链能力，具备所有杯型生产的能力。该基地的规划和建设充分考虑了客户结构的多样性和定制化需求，公司为不同核心客户设置了独立的生产车间及配套布局，确保各客户项目在产线、人员、品质控制等方面具备较高的专属性和独立性。
--	--

6、如果原材料不锈钢卷从中国进口到越南是否有关税？

答：公司在越南设立的为EPE企业（Export Processing Enterprise），其运营模式需与内销市场严格隔离，在越南政策体系中，EPE企业被视为“关外企业”，功能定位类似保税区企业，进口原材料无需缴纳关税。

7、越南基地在海外布局的情况？

答：公司当前在海外生产规模布局上具备较强的竞争力，属于在行业内的领先规模化供应产能，具备稀缺性。公司在越南的布局是全流程的生产能力，符合原产地认证的要求。

8、客户的终端市场是否提价？

答：当前阶段公司主要客户尚未发生终端价格调整。

9、公司资本开支？未来分红安排？

答：公司的资本支出计划继续保持稳健的态度，本年度资本性支出将控制在略低于去年同期水平。利润分配方面，公司上市以来每年分红总额持续增加，未来将结合资本支出需求等综合考虑，适当调整分红金额。

10、终端下游客户库存的变化？在海外其他区域是否有供应商？

答：公司下游客户动销情况良好。公司生产经营情况

	自年初至今一切正常。全球保温杯的产能此前主要集中在中国，海外尚无规模较大的保温杯供应商。 11、越南中国价格是否相同？ 答：相同产品的在越南和中国的价格保持一致。 12、越南原材料价格跟国内比较？ 答：越南原材料价格受当地汇率波动影响。 13、越南二厂原材料、人员情况？越南二厂产能，全球其他区域产能？ 答：公司二厂的产能方案尚在规划中，经董事会审议拟投资金额2,800万美元，后续的安排还要看各类审批进度。未来客户有全球化供应链需求，公司当前的海外投资经验、资金储备及管理决策能力使得公司具备了在1至1.5年内可以在全球其他区域完成建厂投产的能力。 14、全球市场的判断？ 答：当前，保温杯市场的景气度正从北美加速向全球蔓延，这一趋势得益于产品定位的持续优化以及消费需求的快速释放。随着保温杯从传统功能型产品向时尚化、个性化转型，其消费属性不断增强，不再仅仅是保温工具，更成为体现生活品质与环保理念的日常用品。在欧美、日韩等国家，居民普遍有饮用冰水的习惯，叠加对环保可持续理念的高度认同，使得这些地区对保温杯产品的接受度持续提升，全球市场呈现广阔市场空间。
附件清单（如有）	参会人员明细

日期	2025年4月10日
----	------------

附件：参会人员明细

机构名称	姓名	机构名称	姓名
hover4pi	何天龙	国金基金	杨凯雯
Nikko	Grace Tan	国金证券	王彤宇
point72	王依菲	国金证券	尹新悦
北京风炎投资	陈曦	国金证券	张杨桓
北京风炎投资	徐余颀	国联基金	裴慧宇
北京深高基金	高振华	国盛证券	邵侠
北京信托	陈远望	国寿养老	马志强
博时基金	王诗瑶	国寿养老	高媛媛
博时基金	曹芮	国泰海通证券	毛宇翔
财通基金	骆莹	国泰基金	何雨容
财通证券	郭琦	国投证券	陆偲聪
财通资管	张文豪	国投证券	罗乾生
财通自营	毕晓静	国投证券	刘夏凡
崇正投资	滕卓呈	国元自营	张晋
大家资产	张萌	海富通基金	周小波
德邦基金	赵梧凡	海富通基金	胡嘉祥
东吴人寿	徐玲玲	韩华资产	Grace Gao
方正证券	马萤	杭商资产	李雨露
方正证券	李珍妮	杭州顺洋投资	宋进
沅京资本	汤晨晨	弘尚资产	蒋小东
富国基金	周宗舟	华安基金	蔡轩
工银理财	倪斌杰	华宝基金	薄玉
光大保德信	谢东	华富基金	聂嘉雯
广发基金	邹勇	华商基金	范一帆
广发证券	曹倩雯	华泰柏瑞基金	钱建江
广发证券	李悦瑜	华泰柏瑞基金	吕慧建
国富人寿	张歌	华泰柏瑞基金	彭邦泰
国海证券	孙馨竹	华泰保险	车育文
国海证券	赵兰亭	华泰保险	万静茹
国海证券	林昕宇	华西自营	江婧
华夏基金	林晶	上海混沌投资	黎晓楠
华银基金	张耀坤	上海犁得尔基金	周晓通

机构名称	姓名	机构名称	姓名
汇丰晋信	蔡宁悦	上海石锋资产	田汉
汇添富基金	蔡志文	上海同犇投资	童驯
汇添富基金	胡昕炜	上海同犇投资	李盛隆
建信基金	李树磊	上海潼骁投资	王喆
景泰资本	文婷	上海相生资产	张涛
九泰基金	秦庆	上海益和资产	魏炜
玖鹏资产	熊林	上汽顾臻资产	钟功焕
开源证券	蒋奕峰	上银基金	卢杨
开源证券	吕明	申万宏源	张文静
民生加银基金	汤思懿	申万宏源	屠亦婷
铭耀资本	金铭	申万宏源	黄莎
摩根基金	王学思	申万宏源	周嘉凯
南方基金	孙伟仓	申万宏源	Mavis
南方基金	周熙霖	申万菱信基金	游彤煦
宁波银行	黄健	申万证券	庞盈盈
农银汇理	仲恒	慎知资产	金戈
农银人寿	王鹏	苏州龙远投资	李声农
鹏华基金	林伟强	太平洋保险	罗荣
平安基金	叶芊	太平洋保险	王晶
平安养老	王茹鸣	太平资产	刘亚玮
平安养老保险	徐唯俊	太平资产	王紫艳
平安养老保险	王毅成	泰康资产	王广国
浦银安盛基金	范嘉珺	泰康资产	黄瑞娇
前海人寿	吴天歌	天风证券	张彤
人保资产	马善尧	天风证券	孙海洋
人保资产	王颖	天治基金	王策源
上海晨燕资产	倪耿皓	同犇投资	刘慧萍
上海方物基金	汪自兵	万家基金	张黛翊
万家基金	张希晨	永赢基金	蒋卫华
西部利得基金	温震宇	远信基金	张骏
西部利得基金	林静	长城基金	余欢
西部利得基金	杨新	长城基金	柴程森
西南证券	蔡欣	长江证券	章颖佳

机构名称	姓名	机构名称	姓名
霄沣投资	尹霄羽	长江证券	米雁翔
新华基金	赖庆鑫	长盛基金	宋泽华
信达证券	李晨	招商基金	虞秀兰
兴全基金	曹亨	浙商证券	王家艺
兴全基金	谢治宇	浙商证券	吴冰予
兴全基金	程卿云	浙商证券资产	唐靓
兴全基金	陈玲	中国银河证券	刘立思
兴全基金	李君	中金基金	方榕佳
兴全基金	何以广	中金资管	潘思成
兴全基金	乔迁	中欧基金	冯允鹏
兴全基金	谢书英	中泰证券	张潇
兴全基金	任相栋	中泰证券	邹文婕
兴全基金	曹娜	中信建投	叶乐
兴业基金	钱睿南	中信证券	姚正阳
兴业基金	蒋丽丝	中信证券	郑一鸣
兴业基金	朱约之	中信证券	郑逸坤
兴业证券	储天舒	中再资产	刘昕
兴业证券	赵宇	朱雀投资	李树荣