

股票代码：300741

股票简称：华宝股份

华宝科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-011

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（通讯会议）
参与单位名称及人员姓名	浙商证券、永望资产、鑫元基金、泰康资产、广发证券、华泰证券、国泰海通、中信证券、中邮保险、华夏基金、博时基金、工银瑞信、益民基金
时间	2026年9月1日-9月4日
地点	公司会议室、机构会议室
上市公司接待人员姓名	董事、总裁：袁肖琴（参加部分场次） 副总裁、董事会秘书：侯晓勤女士 财务总监：任玉津女士（参加部分场次） 科技创新中心副总裁：王红强先生（参加部分场次） 投资者关系总监：严帅先生（参加部分场次）
投资者关系活动主要内容介绍	参观介绍环节 华宝股份董事、总裁袁肖琴女士、副总裁、董事会秘书侯晓勤女士等向与会人员介绍了公司发展历程、业务布局、产品结构、转型升级及战略发展等情况；部分与会人员参观华宝（上海）科技创新谷，华宝股份科技创新中心副总裁王红强先生向部分与会人员介绍了公司科技创新的研究方向、技术应用内容及研发成果等情况。 主要交流问题 1、请问公司从自身经营业绩改善的趋势上，如何看待当前下游消费市场的变化，终端消费景气度是否出现回

	暖迹象？ 答：当前消费者对食品饮料、日化及健康产品的需求已经发生结构性的变化，已从满足基础功能转向对天然来源、清洁标签、健康功能型的全方位追求。从公司上半年经营情况看，下游需求呈现积极变化：2026 年上半年公司实现营业收入 72,911.31 万元，同比增长 20.31%，三大核心板块收入均实现增长，其中营养与健康板块增长 64.13%、香氛与护理板块增长 35.97%、风味板块增长 6.68%，反映出消费端在天然化、健康化、功能化方向的升级需求正在逐步释放，市场信心有所修复。公司将继续把握健康消费扩容机遇，以科技创新驱动产品结构优化。 2、近期市场对 AI 应用关注度显著提升，请问公司在 AI，尤其是 AI 辅助调香方面有哪些布局和进展？ 答：公司已成立 AI+专项工作领导小组，全面负责 AI 技术在研发、市场洞察、运营效率提升等方面的应用。公司已搭建可持续扩充的天然香原料与合成香原料数字化谱图数据库，开发色谱重叠峰解析与天然香料辨识的领先算法，构建起高质量专属谱图数据库；自主研发的香精成分解析专用 AI 模型在重叠峰解析与天然香料辨识上建立了技术优势，并以此为核心搭建 AI 辅助调香系统。目前，公司正加速 AI 辅助调香技术全面落地，系统性建立“化学成分—感官属性—应用表现”关联数据库，开发多模态机器学习模型；同时将 AI 应用于趋势风味预测、消费及市场洞察、运营管理提升等领域，打造经营管理与业务创新的智能中枢，为公司打开 AI 应用方向的成长预期。 3、近期国内加热卷烟与尼古丁袋国家标准制定加快推进，请介绍这两类产品的全球市场规模，以及公司在新
--	---

	型烟草核心原料方面的竞争优势？ 答：据 Intel Market Research 以及《2025 年世界烟草发展报告》数据显示，加热卷烟（HNB）预计 2030 年全球规模约 880 亿美元，2025—2030 年 CAGR 约 15%（菲莫、英美、日烟三大巨头占超 90%份额）；尼古丁袋 2025 年全球销售额 147.6 亿美元，同比增长 31.4%，为增速最快的烟草品类，2026—2035 年 CAGR 预计超 19%。 国内监管方面，《加热卷烟》强制性国标已于 7 月 28 日公开征求意见（反馈截止 9 月 26 日），《尼古丁袋》强制性国标已立项起草；中国及东南亚、中东等新兴市场尚处商业化萌芽期，标准落地有望打开国内成长空间。 公司依托国家企业技术中心、博士后工作站及三十年烟用香精积淀，已成功跻身全球头部烟草客户供应链、获国际顶级客户认可并加速全球专利布局（截至 2026 年 6 月 30 日拥有专利 332 项、其中发明专利 183 项）。技术上，加热卷烟方向针对低温加热香气释放不足的痛点，研发高热稳定性、分段缓释与精准控释专用香精，并适配再造烟叶、烟丝及立体载香结构；尼古丁袋方向统筹口腔基质、pH 调控与尼古丁载体制剂，融合食品级爆珠、微丸、微胶囊、脂质体及缓释技术，构筑差异化制剂与风味技术壁垒。 4、公司拥有脂质体、微囊包埋、纳米乳化、共晶等众多技术壁垒，这些核心技术壁垒如何支撑公司打造第二增长极？ 答：公司将脂质体、微囊包埋、纳米乳化、共晶等核心技术体系视为支撑第二增长极的核心能力。一方面，这些技术构筑了较高的行业壁垒与差异化竞争优势，截至 2026 年 6 月 30 日，公司拥有专利 332 项、其中发明专
--	--

	利 183 项，在脂质体、微囊包埋、纳米乳化、共晶等核心技术领域形成差异化优势；另一方面，技术成果快速向营养与健康、香氛与护理、新型烟草等高成长、高附加值赛道转化，推动高附加值产品占比提升与产品结构优化。2026 年上半年，营养与健康板块收入增长 64.13%、香氛与护理板块增长 35.97%。随着山东嘉萃、江西嘉萃等新建产能达产、自产替代委外，技术壁垒向规模化盈利的转化将进一步提速，成为公司长期价值增长的重要支撑。 5、请介绍公司目前的利润分配情形及股东回报安排？ 答：在中期利润分配方面，公司已于 2026 年 8 月 26 日召开第四届董事会第五次会议，审议通过《2026 年半年度利润分配预案》，以截至 2026 年 6 月 30 日总股本 615,880,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.8 元(含税)，合计拟派发现金股利 4,927.04 万元，现金分红金额占本次利润分配总额的比例为 100%，不送红股、不进行资本公积转增股本。截至 2026 年 6 月 30 日，公司可供分配利润为 124,345.26 万元，具备实施本次现金分红的财务基础。 2026 年中期现金分红是在综合考虑公司经营状况、资金需求和长期发展安排的基础上制定的，有利于保持利润分配政策的连续性和稳定性，让投资者更好分享公司发展成果。未来，公司将继续在保证正常经营和持续发展的前提下，统筹业务发展投入与股东回报。 6、请介绍公司未来的资本投资安排，以及对当前存量资金的规划？ 答：资本投资方面，公司正围绕三大核心板块有序推进国内外产能布局：营养与健康板块山东嘉萃一期项目正式投产、江西嘉萃大健康产业基地开工建设、广东嘉萃
--	---

	基地已取得生产许可证；香氛与护理板块厦门日化香精新工厂项目加快推进；海外印尼华宝食品科技综合基地预计 2026 年下半年竣工。截至 2026 年 6 月 30 日，公司在建工程账面价值 6,351.86 万元，主要在建项目包括华宝股份科技创新中心及配套设施、印尼基地、华宝孔雀大健康及食品配料生产基地四期、江西嘉萃及山东嘉萃等。 存量资金规划方面，资金储备较为充足，公司将在保障正常经营和资金安全的前提下，对闲置存量资金进行合理规划，提升资金使用效率，并密切关注行业市场与产业上游发展动态，积极寻求产业链并购投资机遇，进一步增强公司竞争实力，推动公司整体科技创新和业绩增长。 7、请介绍公司在科技创新及国际化发展方面的情况？ 答：在科技创新方面，公司依托国家级企业技术中心和博士后科研工作站，构建了层级清晰的“技术金字塔”体系，形成由技术研究到市场落地的全链路闭环。2026 年上半年，公司研发投入 7,703.55 万元，同比增长 8.20%，占营业收入约 10.57%；截至 2026 年 6 月 30 日拥有专利 332 项，其中发明专利 183 项；上半年新立项科技项目 13 个、在研 25 个、结题 9 个。 在国际化发展方面，公司继续深度践行“一带一路”高质量发展要求，已形成“全球统筹+区域深耕”的运营格局。2026 年上半年，海外业务实现营业收入 9,601.68 万元，同比增长 216.08%，占营业收入 13.17%；营养与健康板块积极布局澳新市场并实现订单落地，欧洲市场营养与健康、风味及香氛与护理业务持续突破并进入国际客户供应链体系。公司系统性构建以亚太华宝为“桥头堡”、以印尼基地为区域支点，辐射东南亚、中东、
--	--

	非洲的供应链与销售网络；印尼华宝食品科技综合基地预计 2026 年下半年竣工，海外业务将迈入本土化产能落地新阶段。 8、公司如何看待当前业绩增长的持续性，后续增长动能是否充足？ 答：上半年公司营业收入同比增长 20.31%、扣除股份支付影响后净利润同比增长 53.83%，三大板块收入均实现增长，反映主营业务结构调整和战略转型取得阶段性进展。从后续经营基础看，公司将继续立足三大核心板块推进战略落地：风味板块是支撑战略升级的“压舱石”，营养与健康板块是面向未来的战略增长极，香氛与护理板块聚焦前沿赛道并深化海外布局。随着境内外新建产能达产与规模效应释放，公司提质增效的成果将进一步巩固，持续增长的动能有望得到强化。 9、公司如何应对汇率、地缘政治及贸易政策变化等海外经营风险？ 答：随着公司海外销售规模扩大、国际化运营主体增加，公司已关注汇率波动、国际经贸环境变化、地缘政治及供应链重构等因素，并持续完善相应的风险管理措施。在经营体系方面，公司依托海外研发中心、国际化运营团队与属地化产能三大支点，进一步完善海外法规体系、原料体系和供应链体系，通过区域化布局和本地化响应增强经营韧性；在供应链方面，公司深化与核心供应商合作，拓展全球采购渠道，灵活运用长短期合约组合，并通过配方优化、工艺革新、原料替代和精细化库存管理提升成本韧性； 在汇率波动应对方面，公司密切关注主要结算货币汇率走势，强化风险预警与研判，通过优化外币收支时点管理、合理配置境内外资产负债结构，并根据市场变化适
--	--

	时调整经营策略，提升经营抗风险能力。
附件清单（如有）	
日期	2026 年 09 月 04 日