

证券代码：300915

证券简称：海融科技

公告编号：2021-012

上海海融食品科技股份有限公司

2020 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

公司董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所未发生变更，仍为众华会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 60,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	海融科技	股票代码	300915
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王玮华	陈海丽	
办公地址	上海市奉贤区金汇镇金斗路 666 号	上海市奉贤区金汇镇金斗路 666 号	
传真	021-37560125	021-37560125	
电话	021-37560135	021-37560135	
电子信箱	hrkj@hiroad.sh.cn	hrkj@hiroad.sh.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主要业务

公司自成立以来一直聚焦主业，专注烘焙食品原料行业，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，其中，植脂奶油系列产品为公司的主要产品。公司基于对市场的判断，自行研发设计配方，并根据各地消费者的饮食习惯及各地气候条件等差异，区别研发和生产满足不同市场需求的植脂奶油产品。

1、植脂奶油

公司的植脂奶油产品分为含乳脂植脂奶油、不含乳脂植脂奶油两个类别，广泛应用于蛋糕、西点的表面装饰及夹馅。不含乳脂植脂奶油具有操作性好、稳定性强、打发率高等特性，使用广泛；含乳脂植脂奶油含有天然乳脂成分，口感顺滑，可以提升终端产品的口感、味道、营养等特性，越来越受到市场的青睐。

2、巧克力

公司的巧克力产品主要用于蛋糕、西点的表面装饰以及面包、月饼等馅料夹心，系根据上述烘焙食品在生产过程中对于铲花凝结速度、可操作性、造型光泽度等方面的专门要求所研发和生产的。

3、果酱

公司的果酱产品主要用于蛋糕、西点的夹馅及涂抹装饰。

公司一直致力于开拓国内外烘焙食品原料市场，销售网络遍及全国绝大部分地区及印度、泰国、越南、马来西亚等南亚、东南亚“一带一路”沿线国家；同时为不同客户提供全方位、多层次的售前、售中和售后服务。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品及用途

2020年度，公司主要产品包括植脂奶油、巧克力、果酱，具体情况如下图所示：

序号	产品品类	产品图片	主要用途
1	植脂奶油		烘焙食品表面装饰及夹馅使用 
2	巧克力		蛋糕、西点的表面装饰以及面包、月饼等馅料夹心 

3	果酱		蛋糕、西点的夹馅及涂抹装饰 
---	----	---	--

（三）公司经营模式

1、采购模式

公司采购的原材料主要包括油脂、葡萄糖、糖、糖浆、酪蛋白酸钠、内盒、外箱等。公司主要采用“以产定购”、自主采购的模式，公司制定了完善的供应商评价体系来评定和选择供应商，待确定供应商后，公司统一与供应商谈判确定采购价格、供货周期等主要采购条款并签订采购合同，采购部门采购专员负责具体采购的执行工作。

2、生产模式

公司实行“以销定产”的生产模式，每年根据上一年度的销售情况，结合生产能力和市场需求，制定下一年度的销售计划，根据销售计划确定年度生产总量，并将生产总量计划分解到车间，制定月度生产计划。公司产品主要由自有工厂自主生产，自2019年始公司新增烘焙奶油系列产品，由OEM代工工厂生产。

3、销售模式

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。报告期内，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。

（四）公司所处行业发展情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“制造业”中的“食品制造业”（分类编码C14）。

1、我国烘焙食品原料行业发展状况

烘焙食品原料行业与烘焙食品行业的发展相辅相成，一方面两者位于同一条产业链的上下游，烘焙食品原料行业的发展依托于烘焙食品行业；另一方面，烘焙食品原料产品的丰富以及应用技术的输出降低了烘焙食品制作的技术门槛，专业化生产过程可以有效提升产业效率，在一定程度上推动了烘焙食品行业的发展。

从消费层面上看，烘焙零售市场增长迅速，根据欧睿国际的数据，2019年我国烘焙食品零售额达到2,317.13亿元，同比增长10.93%，预计2024年有望突破3,800亿元。

随着烘焙食品在人们日常饮食结构中的占比逐渐增加，人们饮食结构的调整和生活品质的提高，携带方便、品种丰富、口味多样的烘焙食品的需求在未来将保持稳定增长，从而推动烘焙食品原料行业持续快速发展。

2、植脂奶油在烘焙食品原料行业的情况

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。根据使用方向和制作产品的不同，植脂奶油主要可用于蛋糕、西点的表面装饰和夹馅，以及西餐烹饪或面包、蛋糕胚体、中式点心等烘焙食品的热加工。随着西式糕点、饼干、面包等副食品的流行以及冷饮、糖果等休闲食品市场的快速增长，植脂奶油市场潜力巨大。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。

3、巧克力在烘焙食品原料行业的情况

在烘焙食品原料行业领域，巧克力广泛用来制作蛋糕、西点的表面装饰以及面包、月饼等夹馅。可可脂巧克力由于其固有的物理特性，操作性差，不适合用于蛋糕造型铲花，因此在烘焙食品行业使用量不大。烘焙食品加工销售企业普遍使用在铲花凝结速度，造型光泽，操作性方面具有优势的代可可脂巧克力作为主要原料。随着烘焙食品行业的发展，巧克力在该领域的市场规模增长较快。按照烘焙食品行业经验数据测算，目前国内烘焙食品行业对巧克力的需求约为15-20亿元。

4、果酱在烘焙食品原料行业的情况

果酱作为一种用途广泛的调味食品，一般可用于西式烹饪调味、佐餐涂抹食用，也可在烘焙食品行业作为原料大量使用。作为原料的果酱在烘焙食品制造行业主要用于蛋糕、甜点制作和面包夹馅。近年来我国烘焙食品行业对果酱需求增长迅速，按照烘焙食品行业经验数据测算，目前国内烘焙食品行业对果酱的需求约为20亿元，并保持逐年增长的态势。

（五）行业竞争情况

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。

公司主要产品为植脂奶油，主要用于蛋糕、西点的表面装饰及夹馅，在该领域目前主要行业主导厂商为维益食品（苏州）有限公司、海融科技、立高食品股份有限公司、盐城顶益食品有限公司、南侨食品集团（上海）股份有限公司等。其中，维益是知名国外品牌，海融、立高、顶益和南侨是我国知名品牌。

（六）公司行业地位

公司长期从事烘焙食品原料中的植脂奶油、巧克力、果酱的研发、生产和销售。公司在植脂奶油领域不断探索创新，已具有成熟的产品设计开发能力，特别在含乳脂植脂奶油技术、果酱产品技术、法式巧克力插片技术、生产与包装工艺技术、试验与检测技术等方面取得了突破。公司通过多年的技术积累，掌握了植脂奶油生产的丰富经验，生产的植脂奶油产品风味能够满足消费者的需求，产品的反式脂肪酸成分极低，更是符合市场主流发展方向。公司的植脂奶油产品主要用于蛋糕、西点的表面装饰及夹馅，在按用途细分的市场领域，公司具备相对竞争优势。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	571,653,494.39	583,571,842.88	-2.04%	541,063,514.65
归属于上市公司股东的净利润	86,828,247.08	76,717,600.38	13.18%	72,932,397.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	82,604,701.01	74,473,033.16	10.92%	68,616,281.60
经营活动产生的现金流量净额	79,145,476.84	96,060,077.75	-17.61%	41,643,941.90
基本每股收益（元/股）	1.8774	1.7048	10.12%	1.6207
稀释每股收益（元/股）	1.8774	1.7048	10.12%	1.6207
加权平均净资产收益率	22.14%	32.10%	-9.96%	35.45%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	1,489,233,634.53	420,447,890.51	254.20%	355,923,900.93
归属于上市公司股东的净资产	1,321,218,306.19	269,435,841.07	390.36%	208,485,275.64

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	109,048,901.38	118,878,689.14	148,215,871.85	195,510,032.02
归属于上市公司股东的净利润	3,873,731.36	23,866,443.18	20,555,787.85	38,532,284.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,908,814.51	21,883,978.08	18,738,551.92	38,073,356.50
经营活动产生的现金流量净额	-88,109,778.26	51,603,363.16	23,120,411.09	92,531,480.85

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	18,772	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	15,917	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
-------------	--------	---------------------	--------	-------------------	---	---------------------------	---

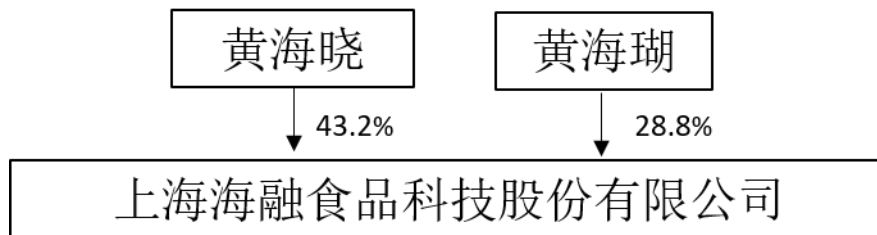
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
黄海晓	境内自然人	43.20%	25,920,000	25,920,000		
黄海瑚	境内自然人	28.80%	17,280,000	17,280,000		
上海巧朵投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.91%	543,000	543,000		
上海津彩投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.88%	527,000	527,000		
王玮华	境内自然人	0.22%	130,000	130,000		
季德南	境内自然人	0.22%	130,000	130,000		
裘国伟	境内自然人	0.22%	130,000	130,000		
曹建	境内自然人	0.20%	120,000	120,000		
杨建华	境内自然人	0.17%	104,400	0		
于秀红	境内自然人	0.17%	100,000	100,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	黄海晓和黄海瑚为兄弟关系，双方签署了一致行动协议，为一致行动人。除此之外，公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2020年，面对新冠疫情影响，公司管理层紧紧围绕战略目标与年度经营计划，适时调整策略，积极有序推进各项工作，在做好疫情防控的同时，安全、有序实现复工复产，最大限度减少疫情对公司经营及发展带来的不利影响，并积极把握外部环境变化带来的机会。

报告期内，公司实现营业收入571,653,494.39元；实现利润总额101,024,282.09元，较上年同期增长11.83%；实现归属于上市公司股东的净利润86,828,247.08元，较上年同期增长13.18%。截至2020年12月31日，公司资产总额为1,489,233,634.53元，较上年同期增长254.20%；归属于上市公司股东的净资产1,321,218,306.19元，较上年同期增长390.36%。

报告期内，公司主要工作回顾如下：

（一）、首次公开发行股票并上市

公司于2020年12月2日在深交所创业板成功上市。经中国证券监督管理委员会《关于同意上海海融食品科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2020]2766号）同意注册，公司首次公开发行人民币普通股（A股）1,500万股，每股面值为人民币1.00元，发行价格为人民币70.03元/股，募集资金总额为人民币1,050,450,000.00元，扣除发行费用人民币82,703,750.82元（不含税）后的募集资金净额为人民币967,746,249.18元。募集资金用于公司募投项目建设，紧紧围绕公司主营业务展开，将有助于提升公司产品质量、丰富产品类型、增加产能、完善产品结构、提高公司自主创新能力，进一步增强公司在规模和技术创新等方面的优势，不断增强公司的核心竞争力和盈利能力。

（二）、深化研发创新能力，强化企业核心竞争力

2020年，新增发明专利5项，截至2020年12月31日，公司拥有专利43项，其中发明专利27项，实用新型专利15项，外观设计专利1项。公司早于2018年获得上海市专利工作试点企业，并于2020年顺利通过验收（验收结果评定：成绩优秀）。公司现有两名技术成员获得市级大师工作室殊荣，另有两名技术成员获得上海市首席技师称号。

（三）不断整合供应链、努力提升服务效能

2020年，公司产品品项不断增加；同时为满足市场的个性化需求，公司增加KA客户的量身定制服务；2020年公司不断优化流程，升级NC系统，从商务接单、原料采购、计划排产、生产、检验、运输等环节进行整合，采购部门也要求供应商根据生产月计划备安全库存或上海设中转库，缩短采购周期；计划部门也根据公司年度预算生成年度计划、月度计划、周计划、日计划，并不断与销售部门沟通进行及时调整，根据销售量和库位合理备安全库存；生产部门对产线进行技改 使之能快速切换，满足KA客户量身定制需求；促使物流供应商提升软硬件，包括全程温度监控等，确保产品品质，缩短送货时间，提升服务。

（四）快速应变、服务客户，构建新型产品线管理架构

2020年初新冠疫情突发，公司迅速改变服务模式，通过线上线下相结合的方式，对全国经销商和终端烘焙客户进行培训与指导，积极协助、支持合作伙伴复工复产。

同时，随着公司产品线的不断丰富，围绕现有产品类型，建立了新的产品线管理架构。

（五）加大自动化、智能化投入，提升品质效率

2020年，公司在原来产线自动化基础上又增加了智能化设备和系统。奶油自控线升级项目，包括数据采集、数据分析、防差错系统、异常报警、可视化管理等，使产线更标准化，保证产品质量和提升生产效率；新上设备管理软件，健全设备管理台账、配品配件管理、预防性维保等，使设备管理更上一个台阶；果酱车间新增全自动化的配料设备、在线真空检测仪、X光异物检测仪等设备，使产品品质更稳定；同时巧克力生产设备也增加了自动紧格等自动化系统，确保产品品质。

（六）持续改进质量管理体系，有效保证产品质量稳定

2020年，公司更新了产品设计开发管理工作流程，在小试中试的转换过程中，增加工艺研讨和生产设备功能的匹配评估，使得产品开发和生产实现衔接的顺畅性提高，中试成功率大大提高，产品转化效益的速度也有很大提高。

2020年产品合格率稳定，产品共接受国家省市的抽检45批次，抽检合格率 100%；全年接受体系审核17次，其中第三方审核13次，第二方审核4次，整体审核结果良好。

公司为严格控制产品质量，保证食品安全工作，严格质量体系控制。并自行委托第三方型式检验，专项检测，风险监测等共计342批次，全部合格。对内严格要求，设立产品质量参数预警机制，及时调整过程控制参数，有效保证产品整体质量的稳定。

（七）努力践行社会责任，共建和谐社会

2020年，公司继续积极保护股东、债权人和职工的合法权益，诚信对待客户和消费者，积极从事环境保护等公益事业，从而促进公司本身和社会的协调、和谐发展。

2020年，海融科技被中共上海市奉贤区金汇镇委员会、上海市奉贤区金汇镇人民政府授予“2020年度履行社会责任杰出企业”称号、中华全国工商业联合会海融科技抗击新冠肺炎疫情成绩予以表扬、上海市奉贤区金汇镇商会评为“2020年度金汇镇商会抗疫先进企业”、被评为“奉贤区财富百强企业”。此外，公司先后获得“2020年奉贤区十佳社会助老爱心企业”、“金汇镇2020年度实体型纳税一等奖”等荣誉称号。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
植脂奶油	516,628,095.83	86,354,879.30	54.69%	-2.29%	-6.47%	0.40%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临退市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

2020年3月20日，公司召开第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。本次会计政策变更后，公司将执行财政部修订颁布的《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号）的有关规定，自2020年1月1日起执行新收入准则。