

证券代码：002891

证券简称：中宠股份

债券代码：127076

债券简称：中宠转 2

烟台中宠食品股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-010

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 checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	安本私募基金管理(上海)有限公司 李颀宇 严艾婧 安信证券股份有限公司 金晓溪 夏心怡 百嘉基金管理有限公司 杨钰其 宝盈基金管理有限公司 张若伦 北京城天九投资有限公司 张吉喆 北京汉和汉华资本管理有限公司 张婷婷 北京泓澄投资管理有限公司 宋浩博 北京江亿资本管理有限公司 李相君 北京金百镭投资管理有限公司 刘晓爽 北京金百镭投资管理有限公司 刘新 北京乐雪私募基金管理合伙企业(有限合伙) 陆畅宏 北京两山投资管理有限公司 陈天祥 北京擎天普瑞明投资管理有限公司 杨文静 北京森林湖资本管理有限责任公司 马毓昕 北京神农投资管理股份有限公司 赵晚嘉 北京市星石投资管理有限公司 陈启腾 陈浩然 北京中睿元同投资管理有限公司 王伟

博道基金管理有限公司 陈磊
博时基金管理有限公司 梅思哲 李重阳
财通证券股份有限公司 谷亦清 王宇璇
成都火星资产管理中心（有限合伙） 樊蔚文
德邦证券股份有限公司 谢丽媛 贺虹萍 申钰雯
东北证券股份有限公司 吴雁 阚磊 王玮 郭梦婕
杭州东方嘉富资产管理有限公司 钱吉良
东方证券股份有限公司 杜林 肖嘉颖
东海证券股份有限公司 姚星辰
东台市中水汇金资产管理有限公司 王小杰
东吴证券股份有限公司 滕越
东兴证券股份有限公司 程诗月
方正证券股份有限公司 邱星皓
沅京资本管理(北京)有限公司 汤晨晨
富国基金管理有限公司 徐哲琪
富瑞金融集团香港有限公司 廖诗画
高盛高华证券有限责任公司 赵希扬 戴晔
巨曦资产管理有限公司 王海亮
共青城寻阑私募基金管理有限公司 钟杵
光大证券股份有限公司 聂博雅
广发证券资产管理有限公司 张晓雅 高峰
广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司 黄鹏
广州思诺铂投资管理中心 徐赐铁
国海证券股份有限公司 秦海燕 王思言 熊子兴
国金证券股份有限公司 尹新悦
国联人寿保险股份有限公司 王承
国联证券股份有限公司 赵宇
国盛证券有限责任公司 汪亦涵 吴思颖
国泰君安证券股份有限公司 王艳君 李晓渊

国投瑞银基金管理有限公司 冯新月
国新证券股份有限公司 秦墅隆
国信证券股份有限公司 鲁家瑞
国信证券股份有限公司 江海航
海南佳岳私募证券投资基金管理有限公司 林阳
海通证券股份有限公司 金媛媛 吕科佳
杭州米游健康科技集团有限公司 金如欣
杭州秋桐资产管理有限公司 周文昌
弘则弥道(上海)投资咨询有限公司 高亦文
红土创新基金管理有限公司 张洋
宏利基金管理有限公司 史佳璐
华安证券股份有限公司 万定宇 王莺
华宝基金管理有限公司 吴心怡
华宝证券股份有限公司 杨楠
华创证券有限责任公司 陈鹏 丁天 张皓月
华福证券有限责任公司 高兴 杜采玲
华商基金管理有限公司 陈凯
华泰保兴基金管理有限公司 付梦阳
华泰证券股份有限公司 熊承慧 朱南钰 季珂
华西证券股份有限公司 魏心欣 谭力滔
华兴证券有限公司 刘金羽
汇安基金管理有限责任公司 任望宇
汇百川基金管理有限公司 贾星瑞
汇丰前海证券有限责任公司 李嘉悦 沙弋惠
晋江和铭资产管理有限公司 胡慧娟
开源证券股份有限公司 尤奕新 陈雪丽 郑小凡
路博迈基金管理(中国)有限公司 吴瑾
民生证券股份有限公司 徐菁 韩晓飞 杜海路
南华资产管理(新加坡)有限公司 赵培

南京睿澜私募基金管理有限公司 罗贵文
南银理财有限责任公司 费宇
宁波嘉富行远私募基金管理有限公司 杨红波
磐厚动量(上海)资本管理有限公司 张云 朱维桢
平安基金管理有限公司 叶芊
千合资本管理有限公司 魏维楠
青岛韬观投资管理有限公司 宋昱
青骊投资管理(上海)有限公司 袁翔
瑞银证券有限责任公司 江娜
睿思资本有限公司 张蕴荷
上海泊通投资管理有限公司 张奕扬
上海丰仓股权投资基金管理有限公司 路永光
上海古木投资管理有限公司 张洪桢
上海贵源投资有限公司 赖正健
上海海通证券资产管理有限公司 贺然
上海嘉世私募基金管理有限公司 李其东
上海泾溪投资管理合伙企业 吴克文
上海景领投资管理有限公司 张轶伦
上海君怀投资管理集团有限公司 倪澄澄
上海瞰道资产管理有限公司 周婷焱 齐一文
上海宽潭私募基金管理有限公司 戎勉
上海庐雍资产管理有限公司 徐小敏
上海仁布投资管理有限公司 吴齐
上海锐天投资管理有限公司 邓晨
上海睿郡资产管理有限公司 谭一苇
上海申银万国证券研究所有限公司 盛瀚 胡静航
上海深积资产管理有限公司 曲红丽 张志杰
上海深梧资产管理有限公司 王珊珊
上海慎知资产管理合伙企业 张海涛

<p>上海世亨私募基金管理有限公司 马家保</p> <p>上海同犇投资管理中心（有限合伙） 刘慧萍 董智薇</p> <p>上海希瓦私募基金管理中心(有限合伙) 韩雨蒙</p> <p>上海胤胜资产管理有限公司 平开明</p> <p>上海盈象资产管理有限公司 顾佳莹</p> <p>上海甬兴证券资产管理有限公司 秦庆</p> <p>上海涌峰投资管理有限公司 刘博</p> <p>上海域秀资产管理有限公司 李付玲</p> <p>上海煜德投资管理中心（有限合伙） 程跃</p> <p>上海原点资产管理有限公司 程夏颖</p> <p>上海长见投资管理有限公司 范永玺</p> <p>上海正心谷投资管理有限公司 郝鼎</p> <p>上海致畅投资管理有限公司 张秋雪</p> <p>申港证券股份有限公司 戴一爽</p> <p>申万宏源证券有限公司 赵玥 王子欣</p> <p>深圳民沣私募证券投资基金管理有限公司 孙仕伟</p> <p>深圳前海精至资产管理有限公司 黄登峰</p> <p>深圳前海珞珈方圆资产管理有限公司 赖欣</p> <p>深圳市国晖投资有限公司 吴昊龙</p> <p>深圳市惠通基金管理有限公司 刘利钊</p> <p>深圳市君茂投资有限公司 高新宇</p> <p>深圳市鹏万投资有限公司 唐琴</p> <p>深圳市杉树资产管理有限公司 宋程程</p> <p>深圳市兴亿投资管理有限公司 梁悦芹</p> <p>深圳市裕晋投资有限公司 邵仕威</p> <p>深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司 季文宣</p> <p>首创证券股份有限公司 雷雨佳 于娜</p> <p>太平洋证券股份有限公司 李梦鹂 刘洁冰</p> <p>天风证券股份有限公司 何孝康 林逸丹</p>

万和证券股份有限公司 赵维卿
万家基金管理有限公司 周实
伟星资产管理(上海)有限公司 班梅 杨克华
西安沣相投资管理有限公司 杨宜洋
西安清善企业管理咨询有限公司 刘懿琛
西部利得基金管理有限公司 张昭君 靳晓婷
西部证券股份有限公司 黄羽沁
西藏源乘投资管理有限公司 李婷婷
西泽投资管理有限公司 于雪雯
信达澳亚基金管理有限公司 何思璇
信达证券股份有限公司 涂佳妮
兴华基金管理有限公司 任选蓉 姜涵予
兴业证券股份有限公司 潘江滢 刘淇铭
循远资产管理(上海)有限公司 张万伦
亚太财产保险有限公司 董丽蒙
懿德财富(深圳)投资管理有限公司 鲍志铖
懿宽资产管理(上海)有限公司 陈铭佳
银华基金管理股份有限公司 华强强
永赢基金管理有限公司 安慧丽
友邦人寿保险有限公司 姬雨楠
誉辉资本管理(北京)有限责任公司 李丹樨
长江证券 张念
长江证券股份有限公司 童松 高一岑
长盛基金管理有限公司 吕睿竞
长信基金管理有限责任公司 胡梦承
招商证券股份有限公司 施腾 李秋燕
招银理财有限责任公司 杨鉉毅
浙江旌安投资管理有限公司 刘玥辉
浙商证券股份有限公司 陈志磊 王家艺 王琪 曾伟 陈钊

	<p>中国对外经济贸易信托有限公司 库九睿</p> <p>中国国际金融股份有限公司 蔡亦桐 胡迪 单妍 邹煜莹 张宇茜</p> <p>中国人民养老保险有限责任公司 于天宇</p> <p>中国银河证券股份有限公司 陆思源 周甜甜 谢芝优</p> <p>中航证券有限公司 李若熙 陈翼</p> <p>中加基金管理有限公司 李宁宁</p> <p>中金基金管理有限公司 刘潇</p> <p>中泰证券股份有限公司 姚雪梅 晏诗雨 刘一哲 严瑾</p> <p>中信建投证券股份有限公司 王明琦 马鹏</p> <p>中信里昂资产管理(上海)有限公司 杨文婧</p> <p>中信证券股份有限公司 胡雨墨 彭家乐 李度 罗寅</p> <p>中兴汉广(北京)私募基金管理有限公司 李幸</p> <p>中邮人寿保险股份有限公司 孙婉宁</p> <p>中原证券股份有限公司 张蔓梓</p> <p>中再资产管理股份有限公司 倪旭君 刘昕</p> <p>众行远私募基金管理有限公司 李宣霖</p> <p>珠海浑瑾私募基金管理合伙企业(有限合伙) 刘峰</p> <p>铸山股权投资基金管理(上海)股份有限公司 周波</p>
时间	2023年8月4日
地点	烟台中宠食品股份有限公司
形式	线上交流
交流内容及具体问答记录	<p>1. 公司基本情况介绍</p> <p>今年上半年公司是实现营收是 17.15 亿元，同比增长了 7.89%，净利润同比增长了 40.71%。其中，境内业务收入 5 亿，同比增长 30%，境外是 12.15 个亿，同比增长 0.7%。</p> <p>出口业务自去年三季度开始，受到海外客户去库存的影响，出口业务开始出现大幅的下滑，该情况一直持续到 2023 年一季度，2023 年二季度开始出现了一个明显的好转，下滑的幅度收窄，到了 4 月份，公司出口业务基本持平，5 月份，6 月份均实现了</p>

正向的增长。除出口业务有所改善外，以美国工厂、加拿大工厂、新西兰工厂等海外工厂业务，在整个上半年都是有一个非常好的表现，整体的收入包括毛利率、净利润均有较高幅度增长，这一方面得益于原材料的价格的波动，那另一方面也是基于公司自身现产能的优势。

国内业务板块，公司今年依旧坚持聚焦战略，聚焦国内市场，聚焦主粮产品，聚焦自主品牌。随着战略的落地，公司今年国内收入保持 30%的稳定增长。其中，主要增长的动力公司主粮产品以及罐头产品。随着公司主粮产能的释放，以及市场的发展趋势，公司的主粮业务今年实现了接近 60%的增长，该增速通过顽皮、zeal、领先，三个自主品牌共同驱动的。

从品牌的角度来看，我们今年依旧聚焦顽皮、zeal、领先这三个核心品牌。顽皮品牌是公司在国内收入占比最高的品牌之一，今年上半年也是实现了较高的增长，驱动顽皮品牌增长的动因是其干粮、罐头品类的增长。Zeal 是公司的高端进口品牌，为保证整个品牌的健康、稳定、高速发展，今年公司对其产品定价进行管控，并上新一物一码系统，在营销方面，公司同赌王千金何超莲的合作，同山姆超市建立合作，不断对消费者心智的教育，树立高端、天然、纯净的品牌的调性。领先品牌是一个互联网化的品牌，是公司采取差异化品牌策略的重要的一环，今年领先品牌主推的产品包括烘焙粮、99 主食罐、冻干猫草棒等，爆款产品一经推出都是成功引爆市场上的流行趋势，那取得了非常亮眼的成绩。

从今年的全球经济消费形势来看，也是再一次印证了宠物经济的利益周期属性及口红效应，即使在诸多不利因素影响下，也是可以保持稳定的增长以及强劲的需求，那对于整个全球的宠物经济以及国内的市场的未来，整个公司的管理团队也是充满信心。

2. 全年来看，如何展望销售费用的投放力度？

	<p>整个销售费用的投放强度还会继续维持，今年上半年，销售费用投放在品牌端有所提升。未来，我们还会继续坚持费用的力度。</p> <p>3. 请问公司上半年的毛利率提高的原因是什么？</p> <p>公司境内和境外业务，平均来看毛利率均有上涨，比如海外产能较满的工厂，我们会进行订单的优化，选择高毛利的订单进行接单排产，国内业务在工厂端口进行成本管控，业务端缩减低毛利产品、长尾 sku、加大高毛利产品占比等多措并举，毛利率也有上涨。</p> <p>4. 下半年顽皮和 zeal 主推的产品是什么？</p> <p>顽皮下半年主推的产品是主粮和罐头，因为还没有推向市场，所以不便具体交流。ZEAL 今年下半年计划要做风干粮的上市筹备工作，但因为风干粮是通过海外进到国内，所以具体上线时间还要看国内审批进度。</p> <p>5. 公司有没有储备新品推出？</p> <p>公司的研发、销售及市场团队一直在跟进市场的消费习惯、消费变化，公司下半年会结合市场的需求以及公司自身的研发优势，推出新的产品。</p> <p>6. 国内线上线下的占比和增速是多少？</p> <p>线上占比 60%左右，线下占比 40%左右，二者增速相差不大。</p> <p>7. 顽皮、zeal 和领先运营管理模式是什么？</p> <p>在管理架构上讲，顽皮和 zeal 都是由国内分管的副总裁陆总统管，领先是由在杭州独立的团队负责，三个品牌共享研发资源及供应链资源。</p> <p>注：以上所有交流内容均未涉及公司未公开披露的信息。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及</p>
<p>活动过程中所使</p>	<p>无</p>

用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	
---------------------------	--