

温州源飞宠物玩具制品股份有限公司
投资者关系活动
记录表

编号：2023-007

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（线上会议）
活动参与人员	1、 国盛轻工 姜文镗 2、 国盛轻工 张彤 3、 招商轻工 赵中平 4、 招商轻工 王鹏 5、 申万宏源 张海涛 6、 浙商证券 曾伟 7、 西部证券 黄羽沁 8、 长江农业 顾焜乾 9、 长江农业 高一岑 10、 长江轻工 应奇航 11、 广发证券 张雨露 12、 光大轻工 聂博雅 13、 太平洋轻工 刘洁冰 14、 首创社服 于那 15、 财通基金 骆莹 16、 同犇投资 刘慧萍 17、 领久投资 胡星芸 18、 新华基金 蔡春红 19、 天风证券 郑言据

-
- | | | | |
|-----|--------------|------------|-----|
| 20、 | 兴业基金 | 高 圣 | |
| 21、 | 华商基金 | 高大亮 | |
| 22、 | 深圳金泊投资管理有限公司 | | 陈佳琦 |
| 23、 | 太平资产 | 赵洋 | |
| 24、 | 嘉实基金 | 刘爽 | |
| 25、 | 永赢基金 | 陆凯琳 | |
| 26、 | 汇添富 | 李泽昱 | |
| 27、 | 东方红 | 徐泽南 | |
| 28、 | 禀赋资本 | 姚铁睿 | |
| 29、 | 诺安基金管理有限公司 | | 黄友文 |
| 30、 | 光大保德信 | 詹佳 | |
| 31、 | 德邻众福 | 仲海荣 | |
| 32、 | 国寿安保 | 刘志军 | |
| 33、 | 淳厚基金 | 刘俊 | |
| 34、 | 国君资管 | 黄美然 | |
| 35、 | 友邦 | 丛培超 | |
| 36、 | 人保资产 | 王忠波 | |
| 37、 | 理成资产 | 林丽芬 | |
| 38、 | 海通证券资管 | 钱玲玲 | |
| 39、 | 香港宏利 | 李文林 | |
| 40、 | 天弘基金 | 于洋 | |
| 41、 | 汇丰晋信 | 范坤祥 | |
| 42、 | pinpoint | Jiawei.Zhu | |
| 43、 | 工银瑞信 | 田硕鹏 | |
| 44、 | 光大保德信基金 | | 段绪 |
| 45、 | 泾溪资产 | 狄晓锋 | |
| 46、 | 中欧基金 | 卢纯青 | |
| 47、 | 天治基金 | 张歌 | |
| 48、 | 华泰自营 | 姜斌宇 | |

- 49、 华泰保兴 刘斌
- 50、 中意资产 沈悦明
- 51、 国君资管 范杨
- 52、 浦银安盛 罗兰
- 53、 长信基金 安昀
- 54、 上海拾芮 尹世君
- 55、 浦银理财 王雨琪
- 56、 信诚基金 管嘉琪
- 57、 路博迈 王寒
- 58、 华商基金 常 宁
- 59、 光大保德信基金 林晓凤
- 60、 千合资本 王路跖
- 61、 合众资产 李清
- 62、 路博迈 吴瑾
- 63、 东方阿尔法 朱黎斌
- 64、 银河基金 蒋宇翔
- 65、 恒生前海基金管理有限公司 江俊晨
- 66、 中信建投自营 刘岚
- 67、 南京金光紫金创业投资管理有限公司 李润泽
- 68、 深圳璀璨私募股权投资管理有限公司 周波
- 69、 渤海证券股份有限公司 纪钢
- 70、 鼎诚资产管理（深圳）有限公司 解睿
- 71、 泰信基金管理有限公司 张振卓
- 72、 嘉兴风炎投资管理有限公司 徐余颀
- 73、 博道基金管理有限公司 王晓莹
- 74、 博泽资产管理有限公司 史国庆
- 75、 北京京瑞丰年私募基金管理有限公司 赵文娟
- 76、 上海景领投资管理有限公司 傅深林
- 77、 景顺长城基金管理有限公司 李南西

	<p>78、嘉实基金管理有限公司 祝春多</p> <p>79、青岛韬观投资管理有限公司 李佩柯</p> <p>80、鸿运私募基金管理(海南)有限公司 张弼臣</p> <p>81、青岛金光紫金创业投资管理有限公司 雷静</p> <p>82、钟鼎(上海)创业投资管理有限公司 尹军平</p> <p>83、西藏源乘投资管理有限公司 彭晴</p> <p>84、深圳市尚诚资产管理有限责任公司 黄向前</p> <p>85、深圳前海信吉资产管理有限公司 何佳谋</p> <p>86、深圳中天汇富基金管理有限公司 许高飞</p> <p>87、明世伙伴基金管理(珠海)有限公司 唐茂钦</p> <p>88、上海耀之资产管理中心(有限合伙) 张艺凌</p> <p>89、上海牛乎资产管理有限公司 赵欣</p> <p>90、上海云量资产管理有限公司 张志相</p> <p>91、上海天猷投资 曹国军</p> <p>92、德华创业投资有限公司 杜波</p>
时间	2023年8月28日
地点	浙江省平阳县水头镇标准园区宠乐路1号
上市公司接待人员姓名	<p>董事会秘书：陈群</p> <p>证券事务代表：方静</p> <p>证券专员：王薇薇</p>
形式	线上会议
交流内容及具体问答记录	<p>调研活动问答内容</p> <p>1、对中报的解读以及对下半年的展望</p> <p>公司2023年1-6月实现营业收入430,624,490.48元，较上年同期下降21.43%，归属于上市公司股东的净利润为65,857,985.66元，较上年同期下降35.55%。分季度来看，第二季度营收较上年同期增长22.30%；分产品来看，宠物食品的增速较为理想，宠物用品仍在温和恢</p>

复当中；分区域来看，国内市场的开拓初见成效，较上年同期有比较大幅度的增长，国外市场仍然受到欧美市场环境低迷的影响，但第二季度的回暖趋势也是比较明显的。

公司将继续推行双轮驱动战略，在宠物食品端和用品端同时发力，在国内外市场同步布局，主动去了解消费者的真实需求，针对消费者的痛点进行有针对性的研发，秉承人宠合一的理念，持续聚焦主营业务的同时进行配套产品的研发，提升客户服务的品质，以更好地满足新老客户的多元需求。

2、海外牵引用具市场去库存的情况及分区域的分析

全球经济仍未完全恢复，消费降级的情况仍在延续当中，公司牵引用具定位为中高端时尚属性的产品，且产品具有良好的耐用性，导致客户去库存的节奏缓慢到超出了所有人的预期。海外消费者在当下的经济环境中，对于中高端时尚产品的购买需求依然疲软，目前仍在恢复中。

分区域来看，美国、欧洲及日本的宠物用品市场都受到不同程度的影响，其中，美国市场受到的影响最为显著，但宠物市场仍然保持了一定的增速，后期无论是宠物用品或宠物零食的增长空间都较大，市场前景值得期待。

3、宠物零食的增长趋势比牵引用具好的原因主要是什么？

宠物零食属于高频次消费的刚需产品，在经济低迷期，消费者更倾向于满足日常必须的食品类消费，对于用品的选择则倾向于保守。举个例子，以前消费者每周都会

给自己的爱宠购买 2-3 条不同类型不同图案颜色的牵引产品，但是在消费力下降之后，变成了 2 周才买一条，这就导致了牵引系列的产品恢复速度低于宠物零食类产品。

公司牵引用具定位为中高端时尚属性的产品，且产品具有良好的耐用性，海外消费者在当下的经济环境中，对于该类产品购买有所减少，目前采购需求仍在恢复中。而宠物零食作为宠物日常消耗品，消费者的采购已恢复正常，且有良好的增长。

4、今年对产品推新的规划是怎样的？

公司多年来已形成全球化的研、产、销布局体系。为及时获取前沿市场信息、快速应对市场潮流的变化，公司在上海、美国分别设立了设计研发中心和前沿研究小组。

对于国外市场，公司采取主动出击的方式来应对市场环境的变化：第一，提高与客人面对面直接接触的频次，了解客户和消费者的真实需求，抓住市场的第一手信息；第二，我们的研发部门一直在针对经济低迷状况下的市场进行新品研发，针对消费者的痛点来开发设计，比如我们今年计划开发的耐咬系列、超轻系列等产品，都会陆续推出。

对于国内市场，公司除了在渠道方面进行布局之外，着重开展了品牌力的建设。匹卡璞和库飞康飞作为公司两个比较有特色的品牌，一个是主打猫产品，一个是主打功能性训犬产品，在细分领域有相当大的拓展空间。匹卡璞的宠物冻干零食和猫砂产品已经在今年 8 月的亚宠展上

展出，其他新品也在开发当中，将会陆续向市场推出。

5、产品原材料的构成以及对原材料价格的展望

公司的产品主要分三大块，宠物零食、牵引用具和宠物玩具。公司采购的原材料主要为畜皮类原材料、鸡肉类原材料、TPR、TPE、五金扣具、织带和包装材料等。今年上半年，畜皮类原材料价格有一些上浮，鸡肉类原材料基本稳定略微有一点下调，展望下半年，畜皮类原材料价格会维持在高位，鸡肉类原材料也会有所上升。宠物用品产品原材料价格比较稳定。目前公司产品所需原材料的价格浮动均在可控范围内。

6、上半年内销的情况以及未来内销产品的结构和增长目标

地区	本报告期		上年同期		同比增减
	金额（元）	占营业收入比重	金额（元）	占营业收入比重	
境内收入	27,321,050.50	6.34%	15,966,909.04	2.91%	71.11%

公司在上半年收购了一家较为成熟的电商公司——杭州肥圆，新设立了杭州聚源，同时，原先负责内销市场的上海质岑也在稳步发展中，还通过公司跟金鼎合作的产业基金投资了一家在宠物食品和宠物用品方面都具有相当品牌力的企业，内销业务呈较大的增长趋势。

公司在宠物零食及宠物用品领域精耕多年，具有成熟的制造经验以及较强的产品研发能力，具备宠物产品品类丰富的优势。

未来，公司将加大内销的力度和层级，线上、线下双渠道共同发力，实现内外销并重的局面。在线上渠道方面，

	<p>公司在现有电商业务的基础上，加大力度建设线上运营渠道同时，增加运营店面数量，并将通过精细化用户运营的方式激发消费需求并驱动决策，将更重视线上社交生态对消费决策的影响力，提升公司的市场占有率。</p> <p>同时，公司会更加重视品牌力的建设，推广现有品牌的基础上，加大新产品的自有品牌运营，开拓线上线下多种渠道，并吸引优质合作商，增强消费者对品牌的认知度；采取标准化与定制化两大产品线策略，在增强设计、提高生产水平、一站式购买等方面发力。</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>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无。</p>