

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：2023-012

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	中信证券股份有限公司 王聪 中信证券股份有限公司 胡雨墨 安信证券股份有限公司 夏心怡 长江养老保险股份有限公司 李泽 开源证券股份有限公司 郑小凡 上海申九资产管理有限公司 张宁
时间	2023 年 9 月 12 日
地点	烟台中宠食品股份有限公司
形式	线下调研
交流内容及具体问答记录	1、公司基本情况介绍 今年上半年公司是实现营收是 17.15 亿元，同比增长 7.89%，净利润同比增长 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%。 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 年二季度开始呈现明显的好转，下滑的幅度收窄，直至 4 月份，出口业务基本持平，5 月份，6 月份均实现了正向的增长。

除出口业务有所改善外，以美国工厂、加拿大工厂、新西兰工厂为主的海外工厂业务，在整个上半年都是有一个非常亮眼的表现，整体的收入、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，另一方面也基于产能和订单的优势。

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%左右的稳定增长。其中，主要增长的动力系公司主粮产品以及罐头产品，公司的主粮业务今年实现了接近 60%的增长，随着主粮产品在市场中的发展趋势，公司主粮产能的进一步释放，顽皮、zeal、领先这三个自主品牌也将在主粮领域进行品类的扩充，公司在国内市场中的毛利率水平也将进一步提升。

2、公司国内自主品牌下半年的新品推出计划是什么？

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，下半年，公司三个自主品牌“Wanpy 顽皮”、“ZEAL 真致”、“TOPTREES 领先”均有新品推出计划，新品的品类主要围绕主粮和罐头两个领域进行拓展，随着新品的推出，公司也将进行一系列的营销活动宣传，增加自主品牌的品牌力，提升国内营收规模的增加。

3、公司在营销端的费用投放计划是什么？

当下，中国宠物市场仍旧处于初期阶段，消费者心智不成熟，海外品牌仍占据较高的市场份额，结合目前中国宠物市场的发展现状，公司将继续坚持聚焦战略“聚焦国内市场、聚焦自主品牌、聚焦主粮产品”，下半年，公司将继续坚持国内的营销费用投放力度，并且将更多的营销费用投入到自主品牌的建设方面，不断提高公司自主品牌的知名度，提高消费者粘性，加深消费者对公司名牌的认知。

4、如何看待国产品牌替代化的发展趋势？

其实在行业发展早期，海外宠物品牌如玛氏皇家、雀巢普纳

	<p>瑞快速切入国内市场，在国内市场一度处于垄断地位，在食品品牌偏好上，出于产品质量以及品牌认知度方面，国内大多数宠物主依旧更偏向于海外品牌。国内宠物品牌发展时间短，自主宠物品牌近几年才开始得到发展，但多年的海外代工经验的历练打磨，国内生产设备和工艺已经基本成熟，与国外成熟市场差距不大，国产替代化开始形成趋势，随着国内研发水平的提升、供应链实力的提高、电商渠道的发展、文化自信的增强、Z世代消费群体的迅速崛起，兼具高性价比、高创新性、高颜值的新国货品牌迅速崛起，宠物食品生产的核心竞争力提升，消费者对国产品牌的认可度将不断提高，国产替代化将成为行业发展的必经之路。</p> <p>5、原材料价格变动对公司是否有影响？</p> <p>公司的主要原材料之一是鸡肉，鸡肉价格的波动会对公司整体业绩产生一定的影响，在成本管控方面，公司目前主要采取在鸡肉价格低位期间进行采购，建立战略库存的方式，平抑原材料价格波动，稳定生产成本。另外，随着公司近年来持续加大对国内市场的开拓力度，宠物主粮的销售占比逐渐提升，鸡肉原材料价格波动对公司业绩的影响亦逐渐降低。</p> <p>6、汇率波动对公司业绩的影响及应对策略？</p> <p>近一年以来人民币兑美元汇率呈现贬值趋势，人民币贬值会对公司的收入、利润等指标带来正向的影响。公司将密切关注汇率的变动及对公司出口业务的影响情况，将根据汇率波动情况，判断是否需要运用金融衍生工具进行汇率管理。</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>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
活动过程中所使用的演示文稿、	无

提供的文档等附件（如有，可作为附件）	
--------------------	--