

# 佩蒂动物营养科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：IR2024-003

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他： <u>线上投资者交流活动</u>  |
| 参与单位名称及人员姓名（无排名先后，由进门财经提供） | Chiral、Global、Investors、LP：李芳辉<br>GAM 国际：Fanwei<br>IGWT、Investment：廖克铭<br>北京安途投资：宋春胜<br>北京金百镭投资：刘晓爽<br>北京顺势达资产：刘忠政<br>北京永瑞私募基金：何海涛<br>北京泽铭投资：单河<br>北京中承东方资产：魏志鹏<br>北京中泽控股集团：刘军洁<br>博时基金：梅思哲<br>财通证券：王宇璇<br>财通证券资产：郭琪<br>财信吉祥人寿保险：唐宇凌<br>承珞(上海)投资：白召然<br>创金合信基金：梁雪、李江<br>淡联投资咨询(上海)：陈娜<br>德邦证券：贺虹萍、申钰雯<br>德福资本：王妍<br>第一创业证券：俞秀英<br>东北证券：阚磊、刘天宇、周建伟<br>东方财富证券：朱张元<br>东方证券：张玉洁<br>东海证券：陈涛、万静、姚星辰<br>东吴证券：陈伯铭、王颖、洁苏铖<br>东兴证券：程诗月<br>东证融汇：刘一霖<br>方正富邦基金：何萍 |

方正证券：邱星皓  
高盛(亚洲)：穆笛、周洋钟、宏达  
工商银行：吴\*\*  
工银瑞信投资：张艺凡  
观富(北京)资产：尹佳瑜  
光大证券：叶倩瑜、李晓渊、董博文、苏晓珺  
光大证券国际(香港)：李紫璇  
广东佳润实业：林昱明  
广东睿璞投资：邵红慧  
广东润达私募基金：赵维卿  
广发基金：冯汉杰  
广发证券：张雨露  
广州睿融私募基金：许\*\*  
广州云禧私募证券投资基金：龙华明  
国海证券：熊子兴、王思言  
国金证券：尹新悦、张杨桓  
国联证券：马鹏、赵宇  
国盛证券：姜文镗、樊嘉敏、曹馨茗  
国泰君安证券：顾一格孙雨朦  
国投证券：冯永坤、周雅迪、王晗畅  
国新国证基金：赵起鹤  
国信弘盛创业投资：杨嘉  
国信证券：江海航  
国元证券：黄轩辕、邓晖  
海南君阳私募基金：张春龙、陈静怡  
海南善择私募基金：冯志刚  
海通证券：吕科佳、蔡子慕  
杭银理财：钱子莹  
杭州玖龙资产：洪岩  
杭州全景财经信息：沈丹  
恒大人寿保险：杨振艺  
红杉资本股权投资：闫慧辰  
红塔证券：俞海海、李艳廷  
宏利基金：史佳璐  
鸿运私募基金：张弼臣  
华安基金：吴政、刘京松、胡倩倩  
华宝信托：尹利晟  
华创证券：穆\*、张皓月

|  |
|--|
| <p> 华福证券：杜采玲、魏征宇、魏**<br/> 华金证券：王颖<br/> 华能贵诚信托：戴小西<br/> 华商基金：陈凯<br/> 华泰柏瑞基金：王欣然<br/> 华泰证券：熊承、慧季珂、姜斌宇<br/> 华西证券：吴越<br/> 华夏基金：林瑶<br/> 华源证券：丁*<br/> 汇丰前海证券：李嘉悦、沙弋惠<br/> 嘉兴鑫扬私募基金：陈明波<br/> 金鹰基金：李敏晗<br/> 晋江市晨翰私募基金：陈瑞忠<br/> 精砚私募基金管理(广东)：钟沁昇<br/> 开源证券：朱本伦<br/> 开源证券：郭家俊<br/> 开源证券：梁吉华<br/> 开源证券：陈雪丽<br/> 昆山玖兆康乾投资：赵振新<br/> 乐盈(珠海)私募证券投资：李诗睿<br/> 联创投资集团：甄成<br/> 民生加银基金：汤思懿<br/> 民生证券：杜海路<br/> 摩根士丹利：胡斯雨<br/> 南京证券：黄逸慧<br/> 磐厚动量(上海)资本：张云<br/> 平安银行：刘颖飞<br/> 平安证券：张晋溢<br/> 青岛城投城金控股集团：杨璐莹、关忠科、李越<br/> 青岛鸿竹资产：王磊<br/> 青岛双木投资：雷雪<br/> 青岛素本投资：李志坚<br/> 人民日报社：刘金生<br/> 融捷投资：麦伟男<br/> 瑞银集团：江娜<br/> 三希(北京)资产：史正<br/> 厦门航空投资：李韬<br/> 山西证券：张彦博 </p> |
|--|

上海白溪私募基金：赵培  
上海榜样投资：沈昊怡  
上海冰河资产：刘\*\*  
上海常春藤资产：缪晟  
上海大智慧金融信息服务：任大泽  
上海丹羿投资：葛颂  
上海泮杨资产：张楠  
上海贵源投资：赖\*\*  
上海合远私募基金：庄琰  
上海和谐汇一资产：刘天雨  
上海嘉世私募基金：李其东  
上海金舆资产：刘人宽  
上海泾溪投资：吴克文、柯伟  
上海景领投资：张轶伦  
上海君翼博星创业投资：汤仙君  
上海瞰道资产：陈杰|  
上海蓝墨投资：吴洁  
上海雷钧资产：杨建标  
上海瓴仁私募基金：余瑛紫  
上海宁涌富私募基金：祝海杰  
上海睿郡资产：谭一苇  
上海申九资产：谭志强  
申万证券：盛瀚、胡静航  
上海深积资产：曲红丽  
上海天猊投资：曹\*\*  
上海同犇投资：董智薇  
上海彤源投资发展：杨霞  
上海万丰友方投资：胡江宾  
上海信鱼私募基金：李霖  
上海耀之资产：张艺凌  
上海耶诺资产：沈雷  
上海盈象资产：吕宜振  
上海甬兴证券资产：秦庆  
上海涌峰投资：刘博  
上海原泽私募基金：蔡伊垵  
上海臻宜投资：徐蕾  
上海证券：路遥  
上海竹润投资：郭睿

上银基金：蒋纯文  
深圳德成私募股权投资基金：曾凡云  
深圳慧利资产：刘树祥  
深圳山石基金：吕海龙  
深圳市国晖投资：马进青  
深圳市红石榴投资：何英  
深圳市前海禾丰正则资产：汪吴伟明  
深圳市裕晋投资：邵仕威  
苏州正源信毅资产：顾松华  
太平洋证券：刘洁冰、郭梦婕  
泰康基金：刘书琴  
天风证券：林逸丹  
天治基金：张歌  
万和证券：范慧华  
万家基金：周实  
闻天私募证券投资基金：梁悦芹  
武汉菱电汽车电控系统：龚总  
西安交辉创业投资：罗征  
西部证券：熊航高林峰  
西藏隆源投资管理：刘彬  
西泽投资：Frank、Lu  
鑫元基金：王雅轩  
信达证券：张弛  
信达证券：林凌  
兴华基金：任选蓉  
兴业证券：曹诗琦、潘江滢  
兴银理财：邬崇正  
兴证全球基金：黄志远、薛\*\*  
玄卜投资(上海)：卞予沫  
循远资产管理(上海)：刘琳玲  
野村东方国际证券：周悦琅  
伊诺尔集团：白福浓  
银河证券：陆思源  
元昊资本：Daniel、Zhang  
张家港高竹私募基金：李心宇  
长江证券：卜凡星 高一岑  
长信基金管理：胡梦承  
招商证券：李秋燕

|               |  |
|---------------|--|
|               | <p>浙江龙航资产：施旭健<br/> 浙商证券：翁晋翀、王琪、曾伟、陈钊、张心怡<br/> 郑州云杉投资：李*、李莹莹<br/> 中电投先融(上海)资产：郑一宁<br/> 中航证券：李若熙<br/> 中金公司：韩越秦、吕沛航、邹煜莹、陈泰屹、曹筱<br/> 中泰证券(上海)资产：陈太中、严瑾<br/> 中信建投证券：孟龙飞<br/> 中信证券：王聪、彭家乐、盛夏<br/> 中邮证券：刘意纯、杨维维<br/> 中债信用增进投资：江照<br/> 众安在线财产保险：徐文浩</p>  |
| 时间            | 2024 年 04 月 24 日（星期三）  |
| 地点及活动方式       | 通过进门财经( <a href="http://www.comein.cn">www.comein.cn</a> )电话会议系统进行线上交流   |
| 上市公司接待人员姓名    | <p>副总裁、OBM 事业部总经理：陈聂晗<br/> 董事会秘书、财务总监：唐照波<br/> 品牌副总裁：李胤</p>  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、唐照波解读公司 <b>2023 年年度报告</b>和 <b>2024 年第一季度报告</b>的主要内容，要点如下：</p> <p>1、2023 年度公司实现营业收入 14.11 亿元，受到海外市场特别是美国市场去库存的影响，前三季度，每单个季度同比均有不同程度的下滑，特别是一季度海外 ODM 业务收入处于历史低位。从全年总体走势看，每个季度的指标都在持续改善，第三季度开始，恢复到盈利状态。综合毛利率水平也基本和营业收入规模的走势吻合。</p> <p>2、关于 2024 年第一季度经营情况，公司在 2024 年第一季度的营业收入为 3.84 亿元人民币，实现归属于上市公司股东的净利润 4,171 万元，ODM 出口业务恢复到正常的增长水平，自主品牌业务也朝着既定任务目标实现了快速增长。这主要得益于公司在战略布局上的基本完成，由大规模产能建设阶段逐步转向项目运营阶段。</p> <p>3、展望 2024 年，首先，传统优势业务，宠物零食的出口业务回</p> |

回到稳健平稳的增长轨道，柬埔寨工厂产能不断提升，有助于这块业务实现更好地业绩；其次，新西兰主粮工厂正式投用后，将给今年带来一定的增量；第三，国内市场特别是自主品牌将持续往年的高增长态势，重点将推一些主粮新品。

**二、李胤介绍国内自主品牌业务 2023 年以来的开展情况，发言要点如下：**

- 1、公司自主品牌产品在线上的客单价处于行业领先水平；
- 2、在各个平台，自主品牌美誉度不断提高；
- 3、在国内狗零食这个领域，爵宴已经做到了头部，狗罐头产品取得了突破，并有望冲击品类塔尖位置；
- 4、接下来，公司将把开拓重心放在主粮品类。

**三、问答交流环节**

**问题 1：公司能否介绍一下爵宴、好适嘉在 2023 年和 2024 年第一季度的具体表现，并展望一下 2024 年的目标？**

答：这两个品牌在 2023 年度的表现都在公司的计划目标之内。2024 年第一季度，爵宴继续表现高增趋势，好适嘉稍慢，目前正在做调整，重新做定位和目标人群。2024 年，公司将会推出更多的新型主粮产品。公司自建主粮产线将会对今年的新产品计划提供更多的支持。

**问题 2：能否介绍一下公司主粮业务今年的销售策略？**

答：2023 年，公司推出了爵宴狗零食罐头产品，取得了较好的效果。今年，公司将依托现有大体量的客户群，推出主粮产品，计划在现有客户和渠道上实现一个较满意的用户转化率，这将带来大量的新品增量。此外，原有的狗零食产品将继续丰富产品线、拓宽渠道并保持不同渠道和价格盘的稳定性，以保障毛利率稳中有升。

**问题 3：就目前的在手订单情况，能够帮我们展望一下公司 2024 年度的订单水平？另外，公司今年的费用投放计划是怎样的？**

答：就目前来看，我们已经可以看到少部分第三季度订单，基本符合我们年初的预期以及和客户沟通的情况。2024 年，就宠物

零食出口这块业务，2023 年度市场风险已释放得比较充分，今年将回到一个正常的订单水平和增量，可以依托东南亚工厂的优势，有助于超越行业增速。另外，新西兰主粮工厂的投用，将给今年带来一定的增量。产品品类方面，高毛利产品持续提升，包括植物咬胶、动植物混合咬胶类和胶原蛋白类的产品。预计 2024 年度 ODM 业务量在季度之间波动会更小，全年更加平稳。

在国内市场，公司还是将重心放在自主品牌上，聚焦重点品牌，向主粮产品线进行拓展，持续扩大爆品矩阵。公司也将持续投放费用，重点提升毛利率水平和费用转化效率。今年的费用投放整体上是可控的，在 5 月份会逐步加大投入。

**问题 4：能否介绍一下柬埔寨工厂的情况，以及和越南工厂的差异？**

答：柬埔寨工厂当前设计产能是 11200 吨宠物零食，是公司宠物零食产能未来的主要增长点，占地和规模都比较大，厂房、生产线和设备基本建设完成，短期内无需再进行大规模的资本投入。从长期来看，柬埔寨工厂的经营将更加稳健，主要目标市场在北美和欧洲。

**问题 5：公司当前利润主要来自于越南工厂，未来柬埔寨和新西兰工厂能贡献利润吗？**

答：公司各海外基地的优势是不一样的。越南工厂运营比较成熟，是公司目前主要的利润来源地，另外，越南工厂新产品出货量比较大，再加上其轻资产运营，折旧压力较小。

2023 年度，柬埔寨工厂已经基本实现盈亏平衡，2024 年一季度单季度已经开始盈利，今年随着订单交付能力的提升，预计将达到更高的利润水平。

新西兰主粮工厂是公司第一座专业的大型主粮厂，接下来将进入产能的爬坡期，随着订单量的提升将逐步实现盈利。

从中长期来看，随着品牌、渠道拓展和产能的联动，公司的盈利能力是持续上升的。



|      |   |
|------|---|
| 附件   | 无   |
| 重要提示 | 本记录中如涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等描述,不构成公司对投资者的实质承诺,敬请投资者注意投资风险,并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。 |