

证券代码：832419

证券简称：路斯股份

公告编号：2023-093

山东路斯宠物食品股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

山东路斯宠物食品股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年8月10日接待了6家机构及3位个人投资者的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023年8月10日

调研形式：网络调研

调研机构：力量资本、第一创业证券、兴业证券、子沐研究、上海证券、东莞证券、廖伟文、陈冰兵、焦振杰（排名不分先后）

上市公司接待人员：董事、副总经理寇兴刚先生、董事会秘书李中文先生

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：今年三四季度公司的订单情况

回答：公司目前订单情况比较正常。从公司历年的季度收入数据来看，与一、三季度相比，二、四季度的订单要多一些，公司今年情况基本与往年类似，出现这种情况的原因主要是一季度会受到国内春节放假的影响，三季度国内外促销活动相对较少，而二季度有国内的6.18购物节，四季度有国内的11.11购物节、国外的圣诞季等消费促销活动。关于公司下半年的经营情况，欢迎投资者关注公司公告。

问题 2：今年上半年公司内销收入增速较快的原因

回答：今年上半年公司内销收入同比增长约 76%，增量主要来源于主粮、肉粉产品产能的顺利释放，以及肉干、罐头、饼干产品收入的稳步增长。今年以来公司积极参加展会活动，继续加大国内推广费用支出，推进线上、线下渠道进一步完善，新产品逐渐被市场和客户认可，多方面的原因使得内销收入增速较快。

问题 3：柬埔寨项目预计什么时间贡献收入？

回答：柬埔寨项目的各项工作正在推进过程中，境内外审批手续的办理已接近尾声。目前公司已租赁柬埔寨当地的一个现有车间，正在开展车间装修、设备定做等工作，项目进展比较顺利，预计今年年底可以投入使用。客户方面，公司早就具有美国客户基础，美国对我国宠物食品加征 25%关税前，公司来自美国的收入约为 3,000 万元，现在我们仍在和部分美国客户合作，同时公司的合作方温州锦恒宠物用品有限公司也一直在做美国市场，公司预计柬埔寨项目明年可以贡献收入。

问题 4：公司品牌建设方面有什么新举措？

回答：主粮产品的品牌粘性相对零食更强，随着主粮产品逐渐放量，公司会在品牌建设方面下更大功夫。一是，公司先要从产品研发入手，更加注重宠物主最关心的安全、营养、适口性等问题，研发出差异化的产品。募投项目之一研发运营支持中心今年 6 月下旬已投入使用，公司的研发条件也得到了进一步改善。二是，公司会继续进行线上、线下全渠道布局，在深耕线下渠道的同时，努力提高线上渠道占比，使产品更多地直面终端消费者，扩大品牌的影响力。线上渠道方面，除了传统电商平台、线上分销商，公司还在布局抖音、快手、小红书等社交媒体，以探厂、直播带货等形式与头部宠物达人进行深度合作。三是，我们计划和专业的品牌建设团队合作，提高品牌建设的效率。

问题 5：公司扩大产能的规划

回答：公司目前的产能扩大主要有两个方面：一是零食产能，柬埔寨项目投入使用后预计新增 3,000 吨肉干零食产能；二是主粮产能，募投项目主粮项目二期生产线预计今年年底投入使用，并新增 1.8 万吨主粮产品产能。

问题 6：公司目前主营业务成本构成情况

回答：公司主营业务成本由直接材料、直接人工和制造费用构成，目前的成本结构是直接材料占比最高，约占七成；直接人工占比接近两成；制造费用占比一成以上。

问题 7：公司股东减持股份的原因及进展情况

回答：公司今年 5 月 8 日披露了股东减持计划，涉及五名股东，减持数量占各自持股的比例普遍较低，减持原因均为个人资金需求。关于减持进展，目前三名股东减持数量已过半，一名股东减持数量未过半，一名股东已提前终止减持。

问题 8：公司主粮产品是否都为自有品牌？

回答：公司主粮产品的品牌目前是自有品牌为主，代工品牌为辅。自有品牌有路斯、畅益舒两个品牌，代工品牌主要有京东京造、境外客户品牌等，选择代工品牌的考虑主要是快速提高主粮项目一期生产线的利用率，通过规模化生产带来产品单位成本的下降，进而提高产品竞争力。

问题 9：公司今年下半年的毛利率水平相对上半年能否保持稳定？

回答：公司今年上半年的毛利率略超 20%。分产品看，肉干、罐头、饼干产品今年上半年的毛利率处于 20%-30%之间，处在一个相对合理的水平；主粮、肉粉产品目前处在一个产能释放的过程，规模化生产会带来单位成本的下降，对公司毛利率预计产生正向影响。总的来说，公司预计下半年的毛利率水平能够保持稳定。

山东路斯宠物食品股份有限公司

董事会

2023 年 8 月 14 日