

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：2023-016

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 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（线上业绩交流会）
活动参与人员	安本私募基金管理（上海）有限公司 严艾婧 安信证券股份有限公司 夏心怡 冯永坤 百嘉基金管理有限公司 杨钰其 北京怀让资产管理有限公司 于佳良 北京金百镭投资管理有限公司 刘晓爽 贝莱德基金管理有限公司 胡楠 博时基金管理有限公司 梅思哲 财通证券股份有限公司 王宇璇 成都火星资产管理中心（有限合伙） 樊蔚文 大成基金管理有限公司 李燕宁 德邦证券股份有限公司 贺虹萍 易丁依 东北证券股份有限公司 唐凯 东方财富证券股份有限公司 雷晓 东方证券股份有限公司 肖嘉颖 东海证券股份有限公司 姚星辰 万静 陈涛 东兴证券股份有限公司 程诗月 敦和资产管理有限公司 丁宁

	<p>富瑞金融集團香港有限公司 廖诗画</p> <p>高盛(亞洲)有限責任公司 郑絮云</p> <p>工银瑞信基金管理有限公司 杨柯</p> <p>光大证券股份有限公司 苏晓珺 聂博雅 李晓渊</p> <p>广东睿璞投资管理有限公司 田振刚</p> <p>广发证券股份有限公司 张雨露 周舒玥 蔡昌伯</p> <p>广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司 黄鹏</p> <p>国海证券股份有限公司 熊子兴</p> <p>国金证券股份有限公司 尹新悦</p> <p>国联人寿保险股份有限公司 王承</p> <p>国联证券股份有限公司 孙凌波 徐艺</p> <p>国盛证券有限责任公司 汪亦涵 吴思颖</p> <p>国投瑞银基金管理有限公司 冯新月</p> <p>国信证券股份有限公司 江海航 李瑞楠</p> <p>海通证券股份有限公司 蔡子慕 吕科佳</p> <p>红土创新基金管理有限公司 张洋</p> <p>鸿运私募基金管理（海南）有限公司 张弼臣</p> <p>华安证券股份有限公司 刘京松</p> <p>华创证券有限责任公司 张皓月 陈鹏</p> <p>华福证券有限责任公司 姜倩 杜采玲</p> <p>华商基金管理有限公司 陈凯</p> <p>华泰柏瑞基金管理有限公司 王欣然</p> <p>华泰证券（上海）资产管理有限公司 冯潇</p> <p>华泰证券股份有限公司 施琪 梁雅静 季珂</p> <p>华西证券股份有限公司 吴越</p> <p>华鑫证券有限责任公司 孙山山 张倩</p> <p>汇丰前海证券有限责任公司 沙弋惠 李嘉悦</p> <p>惠升基金管理有限责任公司 严迪超</p> <p>嘉实基金管理有限公司 曲海峰</p>
--	--

<p>建信保险资产管理有限公司 张旭菁</p> <p>金鹰基金管理有限公司 姜斌宇</p> <p>晋江和铭资产管理有限公司 胡慧娟</p> <p>开源证券股份有限公司 尤奕新 郑小凡</p> <p>民生证券股份有限公司 徐菁 王言海 杜海路</p> <p>摩根士丹利基金管理(中国)有限公司 胡斯雨</p> <p>南京望岳投资管理有限公司 李诗睿</p> <p>南京证券股份有限公司 宋芳</p> <p>南银理财有限责任公司 费宇</p> <p>宁波嘉富行远私募基金管理有限公司 杨红波 钱吉良</p> <p>诺安基金管理有限公司 王晴</p> <p>磐厚动量(上海)资本管理有限公司 张云</p> <p>瑞银证券有限责任公司 胡佳忆</p> <p>瑞银证券有限责任公司 江娜</p> <p>山东神采资产管理有限公司 郭嘉</p> <p>上海白溪私募基金管理有限公司 赵培</p> <p>上海彬元资产管理有限公司 张帆</p> <p>上海叱云投资管理中心 李任翹</p> <p>上海大箏资产管理有限公司 姜姗秀美</p> <p>上海大智慧金融信息服务有限公司 邵逸婷</p> <p>上海递归私募基金管理有限公司 夏冬生</p> <p>上海东方证券资产管理有限公司 吴越</p> <p>上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙) 周菁</p> <p>上海古木投资管理有限公司 张洪楨</p> <p>上海灏霖投资管理有限公司 万雪飞</p> <p>上海和谐汇一资产管理有限公司 陈阳</p> <p>上海和谕私募基金管理有限公司 李禹蒙</p> <p>上海恒复投资管理有限公司 陆文驰</p> <p>上海金犇投资管理有限公司 张琰</p>
---

<p>上海泾溪投资管理合伙企业 吴克文</p> <p>上海景领投资管理有限公司 张轶伦</p> <p>上海君怀投资管理集团有限公司 倪澄澄</p> <p>上海宽潭私募基金管理有限公司 戎勉</p> <p>上海麦臻股权投资基金管理中心 (有限合伙)陈铭佳</p> <p>上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙) 祝海杰</p> <p>上海牛乎资产管理有限公司 郭秋莲</p> <p>上海泉汐投资管理有限公司 顾芸芝</p> <p>上海仁布投资管理有限公司 吴齐</p> <p>上海锐天投资管理有限公司 邓晨</p> <p>上海睿郡资产管理有限公司 谭一苇</p> <p>上海少藪派投资管理有限公司 张宁</p> <p>上海申银万国证券研究所有限公司 盛瀚 胡静航</p> <p>上海深积资产管理有限公司 曲红丽</p> <p>上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙) 张海涛</p> <p>上海同犇投资管理中心（有限合伙） 刘慧萍</p> <p>上海永唐盛世私募基金管理有限公司 杨燕</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>上海兆天投资管理有限公司 胡玥琪</p> <p>上海臻宜投资管理有限公司 徐蕾</p> <p>上海致畅投资管理有限公司 张秋雪</p> <p>上海中千投资管理有限公司 许国阳</p> <p>深圳前海精至资产管理有限公司 黄登峰</p> <p>深圳市惠通基金管理有限公司 刘利钊</p> <p>深圳市前海禾丰正则资产管理有限公司 汪亚</p>
--

深圳市杉树资产管理有限公司 宋程程
深圳市兴亿投资管理有限公司 梁悦芹
深圳市裕晋投资有限公司 邵仕威
深圳市智诚海威资产管理有限公司 周嘉声
深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司 季文宣
深圳通和私募证券投资基金管理有限公司 孙艳蓉
首创证券股份有限公司 张露 于那
苏州云阳宜品投资管理有限公司 赵润峰
太平洋证券股份有限公司 刘洁冰 童聿忻
泰康资产管理有限责任公司 张钟文
泰信基金管理有限公司 张振卓
天风证券股份有限公司 何孝康 林逸丹
天治基金管理有限公司 张歌
万家基金管理有限公司 邱庚韬
西安清善企业管理咨询有限公司 刘懿琛
西部证券股份有限公司 张帆 熊航 牛先智
西藏青骊资产管理有限公司 王乙羽
西藏源乘投资管理有限公司 李婷婷
信达证券股份有限公司 涂佳妮
兴业证券股份有限公司 纪宇泽 潘江滢
循远资产管理（上海）有限公司 刘琳玲
亚太财产保险有限公司 董丽蒙
阳光资产管理股份有限公司 吴烨琳
翼品资产管理。量化对冲基金 朱嘉益
誉辉资本管理(北京)有限责任公司 李丹樨
长城证券股份有限公司 肖心怡
长江证券股份有限公司 张念 高一岑
长盛基金管理有限公司 吕睿竞
招商证券股份有限公司 李秋燕 胡思蓓

	<p>招银理财有限责任公司 杨鉉毅</p> <p>浙江君颐资产管理有限公司 夏佩智</p> <p>浙商证券股份有限公司 曾伟 陈钊 王琪</p> <p>中国国际金融股份有限公司 吕沛航 王凯</p> <p>中国人民养老保险有限责任公司 徐椰香</p> <p>中国银河证券股份有限公司 陆思源</p> <p>中加基金管理有限公司 李宁宁</p> <p>中泰证券股份有限公司 姚雪梅 严瑾</p> <p>中信建投证券股份有限公司 薛方淇 王明琦 孟龙飞</p> <p>中信证券股份有限公司 胡雨墨 王聪</p> <p>中银国际证券股份有限公司 卫辛</p> <p>中邮人寿保险股份有限公司 孙婉宁</p> <p>中邮证券有限责任公司 华夏霖 陈彦宁 杨维维</p> <p>中原证券股份有限公司 张蔓梓</p> <p>中债信用增进投资股份有限公司 江照</p>
时间	2023年10月30日
地点	烟台中宠食品股份有限公司
形式	线上业绩交流会
交流内容及具体问答记录	<p><b>1、公司前三季度业绩情况</b></p> <p>公司前三季度实现营收 27.12 亿元，同比增长 11.06%；归母净利润 1.77 亿元，同比增长 54.18%；基本每股收益 0.6039 元，同比增长 54.97%。其中，第三季度营收 9.97 亿元，同比增长 16.97%；归母净利润 8056.69 万元，同比增长 74.08%；基本每股收益 0.2739 元，同比增长 74.02%。</p> <p>业绩增长的主要原因包括以下方面：</p> <p>1) 海外工厂依托优秀的供应链管理能力和过硬的产品质量，得到客户的充分认可，盈利能力大幅提升，出口业务恢复稳定增长，业绩逐步释放；</p> <p>2) 随着公司供应链变革的逐步推进，国内业务及海外业务</p>

毛利率稳步提升；

以及汇率波动、原材料波动带来的利润增厚。

## **2、海外自主品牌业务的发展情况？**

海外业务中除了公司原有的 OEM/ODM 业务表现比较亮眼以外，公司今年的自主品牌出海业务同样有非常强势的增长，从年初至今，自主品牌业务的增速始终维持在高增长态势，利润水平较高。公司自主品牌新西兰 ZEAL 真致®及 GREAT JACK's®正式进驻加拿大 156 家 PetSmart 门店，这也标志着公司自主品牌出海业务在北美市场取得新的突破，公司自主品牌知名度享誉海内外，产品也销往全球五大洲 58 个国家和地区，真正实现全球战略布局，未来公司将会进一步提升市场竞争力和行业声誉，以硬实力不断开拓全球市场，引领中国宠物食品走近全球更多养宠家庭。

## **3、公司境内业务的发展情况？**

公司围绕“聚焦国内市场，聚焦品牌，聚焦主粮”的发展战略今年在国内市场做了较多的调整，从今年的年初开始便对产品进行了价值管控，比如对长尾 SKU 的优化、对低毛利产品的缩减、对 ZEAL 品牌的价格管控，以当前的管控结果来看不论消费者的终端到手价还是自有品牌的毛利端均有一定的提升，另外公司主粮业务增速较快，1-9 月份增速 50%左右，主粮的占比也持续提升，公司四季度，在维持国内业务稳定增长的同时，将进一步对国内业务毛利进行优化，提高国内市场的盈利能力。

## **4、请问公司毛利率提升的原因是什么？**

公司年初时便已经开始将发展重点聚焦在主粮这一核心品类，自有产能的不断加持，研发力度不断加强，营销活动的不断投放，公司在主粮品类的增速迅猛，自主品牌毛利率显著增加，另外公司在前期开展的供应链变革项目已经出现成效，公司后期也将持续进行供应链价值管控和成本管控，降低生产成

	<p>本，提升产品毛利和竞争力。</p> <p><b>5、公司对于四季度海外业务的展望是什么？</b></p> <p>从在手订单及预判的角度来看，同比将会有高位数的增长，环比也会有一个明显的涨幅，对于公司全年的业绩也将带来较好的支撑。</p> <p><b>6、公司在第三季度的利润是否有受到汇率的影响？</b></p> <p>公司在今年第三季度是有小幅的汇兑损失，而整体汇率波动对公司整个第三季度的利润贡献占比很低，公司第三季度的利润受汇率影响不大，更多的是由于公司境内、境外毛利率大幅改善的结果。</p> <p><b>7、公司加拿大工厂的业务情况如何？</b></p> <p>今年加拿大工厂的表现较为突出，不论是整体的营收还有利润均大幅提升，加之除了 OEM 业务外其自有品牌业务的快速发展，毛利率持续提升，盈利能力较强。</p> <p><b>注：以上所有交流内容均未涉及公司未公开披露的信息。</b></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>