

证券代码：832419

证券简称：路斯股份

公告编号：2023-092

## 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9日接待了41家机构的调研，现将主要情况公告如下：

#### 一、 调研情况

调研时间：2023年8月9日

调研形式：网络调研

调研机构：开源证券、嘉实基金、诺安基金、工银国际、东吴基金、中金公司、中信建投证券、中泰证券、国泰君安、东方证券、第一创业证券、万联证券、国海证券、万和证券、华信证券、渤海证券、安信证券、淡水泉、高毅资产、指南创业、诚熠私募、兴亿投资、国晖投资、尚诚资产、歌斐诺宝、递归私募、敦敏投资、明世基金、鸿运私募、临信资产、四季投资、联创投资、耀之资产、宏利资产、珺容投资、宝汇投资、尚诚资产、君翼博星、追云资产、金百镭投资、和基投资（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：今年上半年公司收入的增长来源于新客户还是存量客户，哪一个渠道贡献比较大？**

回答：今年上半年公司主营业务收入同比增加 9,196.28 万元，增长比例为 37.36%。收入增长一方面来自于新客户，今年以来，公司参加了多场展会，销售

活动开展顺利，新客户有不小的增量，约占收入增量的 1/3；另一方面存量客户也稳步增长，存量客户对收入增量的贡献约占 2/3。关于渠道方面，境内收入同比增加 5,007.26 万元，增长 76.29%，出口收入同比增加 4,189.02 万元，增长 23.21%，境内收入增长较快，对收入贡献较大。值得一提的是，在一季度出口收入略有下滑的背景下，今年二季度出口收入的增长和贡献比较明显。

## **问题 2：目前如何布局国内渠道？**

回答：公司线下渠道目前主要是通过在一、二线城市建立代理分销商的形式进行布局，并由分销商对接当地宠物门店、宠物医院等渠道，公司会要求分销商执行公司制定的控价体系，内销部门组建了专门的团队负责监督实施。线下商超渠道主要是供货沃尔玛。线上渠道目前仍然以天猫、京东、拼多多等传统平台为主，我们正在积极布局抖音、快手、小红书等新媒体渠道。

## **问题 3：今年下半年原材料是否有涨价压力，对毛利率是否构成影响**

回答：公司的原材料主要为鸡肉、鸭肉等肉类产品，其中又以鸡肉为主。受疫情和供需影响，鸡鸭肉价格行情持续低迷，今年以来相关的消费需求恢复缓慢，鸡鸭肉价格未出现持续回升。同时，禽肉价格也会受到猪价的影响，今年 7 月下旬以来猪肉出现明显涨价，但阶段性供需错配应该是主要原因，下半年生猪供给预计会比较充分，在需求恢复的背景下供给端的影响预计会大一些。总的来看，公司预计下半年原材料价格比较平稳，不会出现较大涨幅，对毛利率不会构成重大不利影响。公司会持续关注原材料价格波动，不断提高库存管理水平，最大程度降低原材料价格波动的不利影响。

## **问题 4：今年上半年出口毛利上升 7.53 个百分点，内销毛利上升 4.68 个百分点的原因**

回答：关于出口毛利率，公司肉干产品收入比重很高，相关毛利率上升对出口毛利率上升贡献最大。出口毛利率上升的主要原因为：一是公司出口主要采用美元进行结算，人民币兑美元汇率今年上半年的趋势是贬值的，折算为人民币的单价有所提高；二是公司肉干产品的单位成本有所下降。关于内销毛利率，主要源于主粮、肉粉产品毛利率的上升，主粮产品的产能释放比较顺利，产品规模化

使得单位成本下降，肉粉产品则主要源于销售单价的上升。

#### **问题 5：公司募投项目之一主粮项目的进展情况**

回答：公司主粮项目一期生产线去年 6 月投产，达产后可年产宠物主粮 1.2 万吨，一期生产线目前处于产能爬坡的过程，今年上半年贡献收入超 3,000 万元，其中出口收入约 678.79 万元。二期生产线预计今年末投入使用，明年可贡献收入。公司主粮产品通过配方研发、试产、量产到推向市场，已逐渐得到客户认可，并且主粮产品的销售可以利用零食产品已经建立的线上、线下渠道。

#### **问题 6：公司主粮产品的研发方向**

回答：主粮产品是公司未来发展的重点，公司目前公司已经推出几款基础性的膨化粮产品，同时公司对饼干生产线进行了改良，在不影响饼干产品生产的前提下，又推出了低温烘焙粮。未来，公司会继续重视差异化产品的研发，贴近市场需求研发一些功能性的主粮产品，如繁育粮、猫用化毛排毛功能粮，其中化毛排毛的产品今年上半年已取得发明专利。

#### **问题 7：公司自建电子加速器辐照加工中心项目的考虑**

回答：公司辐照加工中心主要用于产品出口前的杀菌。自建辐照加工中心的考虑主要有：一是公司辐照杀菌环节目前主要外包给青岛蓝孚电子加速器辐照有限公司、中金辐照股份有限公司等外部供应商，每年的辐照费用较高，且随着出口额的提高逐年上升，公司自建辐照加工中心可以有效节约成本；二是自建辐照加工中心后，公司可以在厂区内自主完成辐照灭菌环节，能够缩短灭菌时间，提高灭菌效果；三是辐照加工中心会配套成品仓库，有利于提高仓储能力。

#### **问题 8：国内外宠物食品需求的变化趋势**

回答：公司今年上半年先后参加了美国奥兰多宠物用品展览会、意大利博洛尼亚宠物用品展览会、中国国际宠物水族展览会等多场展会。国外方面，通过接触国外客户，我们感觉到欧美等发达国家对宠物食品的需求在恢复，俄罗斯市场对国内宠物食品的需求出现明显增长，反映在公司业绩上，在今年一季度出口收入略有下滑的前提下，第二季度的出口收入已经转为增长。国内方面，需求增长仍然较快，尤其是主粮产品，同时国内宠物主越来越年轻化、专业化，对宠物食品

健康、安全方面的关注度越来越高。

山东路斯宠物食品股份有限公司

董事会

2023年8月11日