

证券代码：832419

证券简称：路斯股份

公告编号：2024-079

山东路斯宠物食品股份有限公司

投资者关系活动记录表

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。

一、 投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2024年10月26日至2024年10月27日

活动地点：线上会议

参会单位及人员：开源证券、江海证券、华鑫证券、中山证券、国投证券、国泰君安、长江证券自营、东北证券、东吴证券、华安基金、兴华基金、信达澳银基金、中天汇富基金、国华兴益保险、粤佛私募基金、沣博资产、乾和资产、泰石投资、恒盈富达、亘泰投资、汇瑾资产、冰河资产、青榕资产、八零后资产、厚瞻资产、红杉中国、果实资本、纯达资产、晨鸣资产、君创富民。（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

三、 投资者关系活动主要内容

1、公司三季度的收入和毛利率情况如何？

答：收入方面，公司今年三季度实现销售收入 2.24 亿元，创季度新高。对比去年三季度收入 1.62 亿元，同比增速较快；对比今年一季度收入 1.57 亿元、二季度收入 1.94 亿元，季度环比增长良好。分区域看，三季度实现出口收入 1.51 亿元，收入比重为 67.60%；内销收入 0.72 亿元，收入比重为 32.40%。毛利率方面，三季度综合毛利率为 23.89%，较今年上半年有所上升。

2、公司三季度单季收入和利润增长的主要驱动因素是什么？

答：公司三季度收入同比增长 38.31%，归母净利润同比增长 114.83%，主要驱动因素是来自肉干产品的出口收入明显增长。三季度公司肉干产品实现收入 1.44 亿元，比去年同期多增加 0.50 亿元，该增加额基本来自于出口。肉干产品属于公司的核心产品，出口毛利率较为稳定，且高于综合毛利率，肉干出口收入的明显增长及其较高的毛利率贡献了比较理想的利润。

3、公司柬埔寨工厂的进度如何？

答：公司柬埔寨海外工厂主要面向美国市场，目前柬埔寨一期年产 3,000 吨零食项目已进入正式生产阶段，预计未来会逐步释放产能。二期年产 7,500 吨零食项目的辐照车间已建设完成，目前正在同步开展生产车间、研发中心及其他附属设施的建设。未来公司将通过建设全球化原料供应体系、加强产品品质管控及员工培训教育等重点工作提高订单交付能力，力争稳扎稳打地进入到越来越多的美国客户的供应商体系，进而保障海外零食产能的顺利释放。

4、应收账款增长的原因是什么？

答：三季度末应收账款较年初增长较快，主要是因为应收欧洲大客户的货款增加。上半年受红海区域航运中断影响，部分欧洲大客户二季度下单情况弱于去年同期，三季度客户进行了补库使得公司出口订单出现明显增长，订单集中发货叠加上半年公司给予客户的信用付款期有所延长，导致三季度末应收账款明显增长。公司与该欧洲大客户合作时间较长，且欧洲大客户自身发展良好，公司预计

不存在回款问题，公司也将及时跟进应收账款回款情况。

5、公司未来的经营计划有哪些？

答：公司未来经营计划主要有：一是推进募投主粮项目产能释放，其中包括：通过持续研发丰富产品配方，完善产品矩阵；加大营销支出，提高自有品牌建设；适当提高代工比例以提升产线利用效率，降低产品单位成本；积极开拓俄罗斯和东南亚市场。二是推进柬埔寨零食项目的产能释放，其中包括：利用好现有美国客户资源；持续通过参加展会、拜访客户等渠道获取美国新客户；提高订单交付能力。三是建设路斯自有品牌，其中包括：建设高标准供应链体系，开发差异化产品，完善线上线下渠道布局，并通过新媒体宣传公司自有品牌。

6、目前海外需求情况如何？

答：目前公司仍以出口宠物零食为主，我们认为宠物零食的海外需求仍然较好。欧洲市场方面，公司出口以该市场为主，尽管上半年受红海航运中断影响，公司出口收入出现了下滑，但三季度欧洲大客户迅速完成补库，出口收入恢复增长，前三季度公司出口收入同比增长 14.79%；俄罗斯市场方面，去年公司来自俄罗斯客户的收入出现快速增长，在高基数的影响下，今年增速有所下滑，但订单需求仍维持在较高的水平上；美国市场方面，今年二季度以来，美国客户开始陆续对公司柬埔寨海外工厂进行验厂，通过公司与该部分客户持续交流，我们感受到美国的消费力仍然较强，宠物食品的需求增长较为稳定，根据美国宠物用品协会的数据，2023 年美国宠物市场销售额达到 1,470 亿美元，同比增速 7.46%，预计到 2030 年仍将实现同比稳步增长；东南亚市场方面，类似于我国宠物行业发展初期，东南亚宠物食品市场的增速较快，尤其是对主粮和罐头产品的需求。

注：若合计数与各分项数值相加之和存在差异，为四舍五入所致。

山东路斯宠物食品股份有限公司

董事会

2024 年 10 月 28 日