

股票简称：中宠股份

股票代码：002891

烟台中宠食品股份有限公司

YANTAI CHINA PET FOODS CO., LTD.

(山东省烟台市莱山经济开发区蒲昌路 8 号)



中宠股份

CHINA PET FOODS

公开发行可转换公司债券募集说明书

保荐机构（主承销商）



联储证券有限责任公司

LIANCHU SECURITIES CO., LTD.

(山东省青岛市崂山区苗岭路 15 号金融中心大厦 15 层)

二〇二二年十月



本公司声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对公司所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。



重大事项提示

本重大事项提示仅对需投资者特别关注的风险因素及其他重要事项进行提醒。敬请投资者认真阅读募集说明书“风险因素”一节的全部内容。

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》《上市公司证券发行管理办法》《可转换公司债券管理办法》等相关法规规定，公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券由中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）评级，根据其出具的《烟台中宠食品股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，烟台中宠食品股份有限公司（以下简称“中宠股份”、“公司”、“本公司”）主体信用等级为 AA-，本次可转换公司债券信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

在本次债券存续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转换公司债券的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、关于本次公开发行可转换公司债券的担保事项

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2021年12月31日，公司经审计的净资产为19.46亿元，因此公司无需对本次公开发行的可转换公司债券提供担保。



四、公司的股利分配政策及最近三年的利润分配情况

（一）利润分配政策

根据《中华人民共和国公司法》、中国证监会《上市公司章程指引（2022年修订）》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2022年修订）》等法律法规及规范性文件，《公司章程》对公司利润分配政策进行了明确规定。

公司重视对投资者的合理回报。为建立对投资者持续、稳定、可续的回报规划与机制，保证公司利润分配政策的连续性和稳定性，《公司章程》对股利分配政策的相关规定如下：

1、公司利润分配政策的基本原则

公司的利润分配重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

2、公司利润分配政策的具体政策

（1）利润分配方式：

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红；如进行中期分红的，中期数据需要经过审计。

公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。

（2）现金分红的条件：

①公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；③公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%，且超过3,000万元人民币。



(3) 现金分红的比例、时间及差异化现金分配政策：

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(4) 公司进行股票股利分配的条件：

在公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足本章程规定之现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

3、公司利润分配方案的审议程序

(1) 公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

独立董事也可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会



审议。

(2) 董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(3) 监事会应当对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，对董事会制定或修改的利润分配政策进行审议，并经过半数监事通过，在公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见。

(4) 在公司当年度盈利且提取法定公积金及弥补以前年度亏损后仍有剩余时，董事会应当作出现金分红预案。在符合前项规定现金分红条件的情况下，董事会根据公司生产经营情况、投资规划和长期发展等需要，未作出现金分红预案的，董事会应当做出详细说明，公司独立董事应当对此发表独立意见。提交股东大会审议时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。此外，公司应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

4、公司利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

每年现金分红的金额在当年利润分配中所占的比例应不低于 10%，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

5、公司利润分配政策的调整机制

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部环境变化并对公司生产经营造成重大影响时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整或变更。

公司调整或变更利润分配政策的议案经董事会审议通过，并经三分之二以上独立董事审议通过且发表独立意见后，提交股东大会审议，并经出席股东大



会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会审议利润分配政策变更事项时，应提供网络投票方式。

（二）最近三年利润分配情况

1、最近三年公司利润分配方案

2020 年 4 月 28 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配预案的议案》，公司向所有股东每 10 股派发现金股利 0.60 元（含税），合计派发现金股利 1,020.05 万元。

2021 年 4 月 20 日，公司召开 2020 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2020 年度利润分配预案的议案》，公司向所有股东每 10 股派发现金股利 0.70 元（含税），合计派发现金股利 1,372.53 万元。

2022 年 4 月 21 日，公司召开 2021 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2021 年度利润分配预案的议案》，公司向所有股东每 10 股派发现金股利 0.50 元（含税），合计派发现金股利 1,470.56 万元。

2、最近三年公司现金股利分配情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
归属于上市公司股东的净利润	11,561.54	13,488.48	7,900.78
现金分红金额（含税）	1,470.56	1,372.53	1,020.05
现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比率	12.72%	10.18%	12.91%
最近三年累计现金分红占最近三年实现的年均可分配利润的比例	35.17%		

3、最近三年公司未分配利润使用安排情况

公司 2019 年度实现归属于上市公司股东的净利润 7,900.78 万元，扣除当年分红 1,020.05 万元后当年剩余未分配利润为 6,880.73 万元。2019 年度当年未分配利润主要用于公司的日常生产经营。

公司 2020 年度实现归属于上市公司股东的净利润 13,488.48 万元，扣除当年分红 1,372.53 万元后当年剩余未分配利润为 12,115.95 万元。2020 年度当年未分配利润主要用于公司的日常生产经营。



公司 2021 年度实现归属于上市公司股东的净利润 11,561.54 万元，扣除当年分红 1,470.56 万元后当年剩余未分配利润为 10,090.98 万元。2021 年度当年未分配利润主要用于公司的日常生产经营。

（三）未来三年股东回报规划

为了保护投资者合法权益、实现股东价值、给予投资者稳定回报，不断完善和健全科学、持续和稳定的股东回报机制，增加利润分配政策决策的透明性和可持续性，保障股东权益，公司第三届董事会第十五次会议、2021 年年度股东大会审议通过了《未来三年（2021-2023 年）股东回报规划》。规划规定：

“一、本规划的制定原则

（一）积极回报投资者，并兼顾公司的可持续发展；

（二）进一步增强公司利润分配特别是现金分红的透明度，以便投资者形成稳定的回报预期；

（三）保持利润分配政策的连续性和稳定性；

（四）严格遵循相关法律法规和《公司章程》对利润分配的有关规定。

二、制定本规划的考虑因素

（一）公司的实际情况，包括：公司营业收入、经营业绩、现金流量、短期及长期融资能力；

（二）公司发展目标，包括：公司发展战略、投资规划、未来资金需求、预计未来的经营业绩及现金流量；

（三）外部环境及变化趋势，包括：经济发展周期、国家金融政策、信贷环境、融资成本；

（四）股东关于分红的意愿与要求、独立董事关于利润分配的意见。

三、未来三年（2021-2023 年）股东回报规划

（一）利润分配方式

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红；如进行中期分红的，中期数据需要经过审计。

公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。



（二）现金分红的条件

1、公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3、公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过 3,000 万元人民币。

（三）现金分红的比例、时间及差异化现金分配政策

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（四）股票股利分配的条件

在公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足公司章程规定之现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。具体分红比例



由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

（五）出现股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（六）决策程序与机制

1、公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

独立董事也可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

3、监事会应当对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，对董事会制定或修改的利润分配政策进行审议，并经过半数监事通过，在公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见。

4、在公司当年度盈利且提取法定公积金及弥补以前年度亏损后仍有剩余时，董事会应当作出现金分红预案。在符合前项规定现金分红条件的情况下，董事会根据公司生产经营情况、投资规划和长期发展等需要，未作出现金分红预案的，董事会应当做出详细说明，公司独立董事应当对此发表独立意见。提交股东大会审议时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。此外，公司应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

（七）利润分配政策的调整机制

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部环境变化并对公司生产



经营造成重大影响时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整或变更。

公司调整或变更利润分配政策的议案经董事会审议通过，并经三分之二以上独立董事审议通过且发表独立意见后，提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会审议利润分配政策变更事项时，应提供网络投票方式。

四、本规划的制定周期与相关决策机制

公司董事会每三年重新审议一次《股东分红回报规划》，对公司即时生效的股利分配政策做出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划，并由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司目前盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，制定年度或中期分红方案，并在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司股东、独立董事及监事会对公司董事会执行的分红政策和股东回报规划进行监督。

五、本规划的实施

（一）本规划自公司股东大会审议通过之日起生效，修订时亦同。

（二）本规划未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定执行。

（三）本规划由公司董事会负责解释。”

五、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

（一）与本公司相关的风险

1、贸易摩擦引发的风险

近年来，中美贸易摩擦呈现日益加剧的趋势，给中美经济运行带来一定的不确定性。报告期内，公司中国工厂出口到美国的宠物食品金额分别为 50,988.84 万元、51,023.25 万元、43,585.01 万元和 23,420.03 万元，占主营业务收入的比例为 29.77%、23.41%、15.64%和 15.36%。2018 年 9 月 24 日起美国对包括公司出口宠物食品在内的约 2,000 亿美元的中国进口商品加征 10%的关税，并于 2019 年 5 月 10 日起，关税税率上升至 25%。受此影响，公



司境内生产的产品对美国出口价格的优势被削弱。未来如果中美贸易摩擦持续进行并升级从而引起全球贸易环境产生变化，而公司不能及时进行调整，则可能对公司经营业绩、前次募集资金投资项目的产能消化及效益实现等带来一定不利影响。

2、海外市场竞争加剧的风险

公司主营业务收入主要源自于境外市场，报告期内，公司产品境外销售收入占主营业务收入比例均在 70%以上，公司存在一定的海外市场拓展风险。

随着全球经济一体化进程的推进，泰国、越南等新兴经济体也逐渐加入到国际市场竞争中，尽管目前上述国家宠物食品生产企业数量较少，但由于其人工成本低廉，未来将可能在国际市场上对中国产宠物食品形成一定冲击，公司产品出口面临海外市场竞争加剧的风险。

3、国内市场竞争加剧及市场开拓的风险

近年来，宠物角色认知的改变及人口老龄化、独居人群数量的增多等因素推动了我国宠物行业规模的不断扩张，促进了我国宠物经济的快速崛起，越来越多的国内厂商不断加强销售渠道建设和自有品牌的推广力度，同时，国外著名宠物食品厂商也不断进入国内市场。随着国内企业生产规模的逐渐扩大和国外资金、先进技术的不断转移，公司面临的市场竞争将进一步加剧。

市场竞争的加剧将造成品牌推广、活动促销等销售费用的增长，并可能对行业毛利率水平造成一定不利影响，公司存在国内市场开拓的风险。

4、原材料价格波动风险

原材料成本是公司主营业务成本的主要组成部分，剔除外购成品后，报告期内原材料成本占公司主营业务成本的比例均在 65%以上。公司的主要原材料为鸡胸肉、鸭胸肉、皮卷等，其中鸡胸肉、鸭胸肉等农副产品受市场供需影响价格波动幅度较大。如遇原材料采购单价大幅上升，将导致公司成本上升，影响公司毛利率和盈利水平。

公司凭借良好的商业信誉，通过批量采购、与主要原材料供应商建立长期稳定的合作关系等方式，能够获得主要原材料的稳定供应，一定程度上可以降低原材料价格波动的影响。但如果未来原材料价格出现大幅波动，而公司又无



法采取有效措施抵消原材料价格波动带来的影响，公司经营业绩的稳定性将受到不利影响。

5、汇率波动风险

报告期内，公司境外销售收入占主营业务收入比例超过 70%。公司境外销售货款主要以美元结算，汇率的波动给公司经营业绩带来了一定的不确定性。

报告期内，公司汇兑收益情况如下：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
汇兑收益（万元）	1,806.22	-682.82	-1,762.11	629.00
利润总额（万元）	9,783.36	15,943.29	19,643.56	11,823.38
汇兑收益/利润总额	18.46%	-11.05%	-8.97%	5.32%

2019 年-2022 年 1-6 月因外币报表折算影响归属母公司股东的其他综合收益的税后净额分别为 564.05 万元、-1,166.66 万元、-1,394.73 万元和 448.23 万元。如未来公司主要结算外币的汇率出现大幅不利变动，或公司对于结汇时点判断错误，将对公司业绩造成一定影响。

6、新冠肺炎疫情带来的风险

2020 年 1 月以来我国出现新型冠状病毒疫情，各地政府相继出台并严格执行了关于延迟复工、限制物流、人流等疫情防控措施。公司根据疫情变化积极应对，在保证员工身体健康的同时促进公司正常的生产经营，将疫情对公司的影响降到最低。尽管我国新冠肺炎疫情局势持续向好，公司生产经营活动已全面恢复正常，但是全球新冠肺炎疫情及防控情况尚存较大不确定性，若国内疫情出现反复，或国外疫情无法得到控制，可能会对公司业绩或本次募投项目建设实施造成重大不利影响。

（二）募集资金投资项目相关风险

1、募集资金投资项目不能达到预期效益的风险

公司已就本次募集资金投向进行了充分的前期调研与严格的可行性论证，募投项目的实施有利于公司主营业务发展并符合公司的发展战略。但是，如果募投项目在实施过程中，市场环境产业政策出现不利变化，技术出现重大更替，以及公司市场开拓、销售价格等未达预期时，本次募集资金投资项目存在

不能完全实现预期目标或效益的风险。

2、固定资产折旧增加导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目建成后，公司将新增部分固定资产折旧费用、无形资产摊销费用等固定成本。尽管根据项目效益规划，公司募集资金投资项目新增收入及利润总额足以抵消项目新增的折旧摊销费用，但如果未来募集资金投资项目不能如期顺利达产，或者达产后相关产品市场环境发生重大变化，使得项目产生的收入及利润水平未能实现原定目标，则公司仍存在因折旧摊销费增加而导致利润下滑的风险。

3、新增产能不能完全消化的风险

基于国内外宠物食品市场良好的发展前景和自身产能现状，公司拟使用本次募集资金投资建设三个新增产能项目。虽然公司已在新增产能的规模设计阶段进行了充分的市场前景调研与可行性论证，并为未来产能顺利消化拟定了具体措施，但基于未来市场环境、产业政策、需求结构等诸多不确定或不可控因素的影响，本次募投项目投产后新增产能能否顺利消化存在一定的不确定性，新增产能存在不能完全消化的风险。

（三）本次发行可转换公司债券相关风险

1、未转股可转债的本息兑付风险

公司股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷、可转债持有人的投资偏好或触发回售条款等原因导致公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的资金负担和经营压力。

2、可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本次募集资金投资项目存在一定的建设期，在此期间相关的募集资金投入项目尚未产生收益，如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司净资产将大幅增加，总股本亦相应增加，公



公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

3、可转债未担保风险

本次债券为无担保信用债券，无特定的资产作为担保品，也没有担保人为本次债券承担担保责任。如果公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生不利变化，债券投资者可能面临因本次发行的可转债无担保而无法获得对应担保物补偿的风险。

六、持股 5%以上股东或者董事、监事、高管参与本次可转债的发行认购相关情况

为保护公众投资者权益，避免触及短线交易，根据《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定的要求，发行人持股 5%以上股东及其一致行动人及董事、监事、高级管理人员承诺如下：

（一）视情况参与认购的相关主体及其承诺

1、持股 5%以上的股东烟台中幸及其一致行动人通怡春晓 19 号出具的承诺

根据《证券法》及《可转换公司债券管理办法》的相关规定，烟台中幸、通怡春晓 19 号就本次可转债认购事项出具了书面承诺，承诺将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定视情况参与本次可转债的发行认购，具体承诺内容如下：

（1）本单位将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《中华人民共和国证券法》等相关规定决定是否参与本次可转债的发行认购；

（2）若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前后六个月存在向外部对象减持上市公司股份或已发行可转债的计划或者安排的，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体将不参与本次可转债的认购；

（3）若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月不存在向外部对象减持上市公司股票或已经发行可转债情形的，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《中华人民共和国证



券法》等相关规定决定是否参与本次可转债的认购。若认购成功，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体承诺将严格遵守《中华人民共和国证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的规定，自本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体认购本次可转债之日起至本次可转债发行完成后六个月内不向外部对象减持上市公司股票及认购的本次可转债；

(4) 若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体未能履行上述关于本次可转债认购事项的承诺，由此所得的收益归上市公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。

2、其他持股 5%以上的股东及董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员出具的承诺

根据持股 5%以上的股东和正投资、日本伊藤及发行人董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员出具的书面承诺，该等主体将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《证券法》等相关规定视情况参与本次可转债的发行认购，具体承诺内容如下：

(1) 本单位/本人将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《中华人民共和国证券法》等相关规定决定是否参与本次可转债的发行认购；

(2) 若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员（指配偶、父母、子女）及控制的相关主体在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前后六个月存在减持上市公司股份或已发行可转债的计划或者安排的，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员及控制的相关主体将不参与本次可转债的认购；

(3) 若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员及控制的相关主体在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月不存在减持公司股票或已经发行可转债情形的，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员及控制的相关主体将根据本次可转债发行时的市场情况、资金安排及《中华人民共和国证券法》等相关规定决定是否参与本次可转债的认购。若认购成功，本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家



庭成员及控制的相关主体承诺将严格遵守《中华人民共和国证券法》等法律法规关于股票及可转债交易的规定，自本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员及控制的相关主体认购本次可转债之日起至本次可转债发行完成后六个月内不减持公司股票及认购的本次可转债；

(4) 若本单位及本单位的一致行动人或本单位控制的其他主体/本人及本人关系密切的家庭成员及控制的相关主体未能履行上述关于本次可转债认购事项的承诺，由此所得的收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。

(二) 不参与认购的相关主体及其承诺

根据发行人独立董事孙礼先生、王欣兰女士、张晓晓女士出具的承诺函，前述人员均不参与本次可转债的发行认购，具体承诺内容如下：

本人将不参与本次可转债的发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债的发行认购；本人保证本人之配偶、父母、子女及控制的相关主体严格遵守短线交易、内幕交易等股票交易的相关规定，并依法承担由此产生的法律责任；如本人违反上述承诺，将依法承担由此产生的法律责任。

目录

本公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明.....	2
二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、关于本次公开发行可转换公司债券的担保事项.....	2
四、公司的股利分配政策及最近三年的利润分配情况.....	3
五、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险.....	10
六、持股 5%以上股东或者董事、监事、高管参与本次可转债的发行认购相关情况.....	14
目录.....	17
第一节 释义.....	20
第二节 本次发行概览.....	23
一、公司简介.....	23
二、发行概况.....	23
三、承销方式及承销期.....	36
四、发行费用.....	36
五、发行期主要日程安排.....	37
六、本次发行可转换公司债券的上市流通.....	37
七、本次发行有关当事人.....	38
八、公司与本次发行有关人员之间的关系.....	39
第三节 风险因素.....	40
一、与本公司相关的风险.....	40
二、募集资金投资项目相关风险.....	45
三、本次发行可转换公司债券相关风险.....	46
第四节 公司基本情况.....	50
一、公司本次发行前股本总额及前十名股东持股情况.....	50
二、公司组织结构及主要对外投资情况.....	51

三、控股股东和实际控制人的基本情况.....	61
四、本公司主要业务情况.....	62
五、本公司所处行业基本情况.....	67
六、本公司在行业中的竞争情况.....	99
七、本公司主营业务情况.....	102
八、主要固定资产和无形资产.....	117
九、公司拥有的特许经营权及生产经营有关的资质情况.....	140
十、境外生产经营情况.....	143
十一、上市以来本公司历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	144
十二、股利分配情况.....	144
十三、相关主体的重要承诺及其履行情况.....	148
十四、最近三年公司债券发行、偿债能力及资信评级情况.....	149
十五、董事、监事和高级管理人员.....	150
十六、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况及相应整改措施.....	162
十七、公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项.....	162
第五节 同业竞争与关联交易	169
一、同业竞争.....	169
二、关联方及关联关系.....	172
三、关联交易.....	175
第六节 财务会计信息	193
一、公司最近三年一期财务报告审计情况.....	193
二、财务会计报表.....	193
三、合并财务报表范围及其变化情况.....	220
四、会计政策、会计估计变更和会计差错.....	223
五、非经常性损益和净资产收益率审核情况.....	224
六、公司最近三年一期的主要财务指标及非经常性损益明细表.....	224
七、主要税费政策.....	227



第七节 管理层讨论与分析	229
一、财务状况分析	229
二、盈利能力分析	260
三、现金流量分析	286
四、资本支出分析	289
五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项	290
六、财务状况和盈利能力的未来发展趋势	290
第八节 本次募集资金运用	292
一、本次募集资金使用概述	292
二、本次募集资金投资项目与公司业务发展的关系	293
三、本次募集资金投资项目实施背景	293
四、本次募集资金投资项目具体情况	296
五、本次募投项目新增产能规模合理性及新增产能消化措施	336
六、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响	340
第九节 历次募集资金运用	341
一、前次募集资金运用的情况	341
二、前次募集资金的管理情况	342
三、前次募集资金投资项目实际使用情况	345
四、前次募集资金投资项目实现效益情况	357
五、前次募集资金实际使用情况与公司定期报告及其他信息披露文件中披露 对照情况	360
六、会计师对前次募集资金使用情况发表的意见	360
第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	361
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	361
二、保荐机构（主承销商）声明	368
三、发行人律师声明	371
四、审计机构声明	372
五、资信评级机构声明	373
第十一节 备查文件	374

第一节 释义

在本募集说明书中，除非文意另有所指，下列简称均具有如下特定含义：

第一部分：一般释义		
中宠股份、发行人、公司、股份公司	指	烟台中宠食品股份有限公司
烟台中幸	指	烟台中幸生物科技有限公司，（原名“烟台中幸食品有限公司”、“烟台高新区中幸食品有限公司”），发行人控股股东
和正投资	指	烟台和正投资中心（有限合伙），发行人股东
通怡春晓 19 号	指	通怡春晓 19 号私募证券投资基金
日本伊藤	指	日本伊藤株式会社，发行人股东
爱丽思中宠	指	烟台爱丽思中宠食品有限公司，发行人全资子公司
好氏食品	指	烟台好氏宠物食品科技有限公司（原名“烟台爱思克食品有限公司”），发行人全资子公司
顽皮销售	指	烟台顽皮宠物用品销售有限公司，发行人全资子公司
顽皮国贸	指	烟台顽皮国际贸易有限公司，发行人全资子公司
中宠食品	指	上海中宠食品科技有限公司（原名“烟台中宠宠物卫生用品有限公司”、“烟台中宠宠物食品销售有限公司”），发行人全资子公司
中卫食品	指	烟台中卫宠物食品有限公司，发行人控股子公司
中宠颂智	指	安徽省中宠颂智科技有限公司，（原名“合肥俊慕电子商务有限公司”），发行人控股子公司，已于 2021 年 11 月 19 日注销
云吸猫智能	指	南京云吸猫智能科技有限公司，发行人全资子公司，已于 2021 年 12 月 14 日注销
北京好氏	指	北京中宠好氏宠物食品有限公司，（原名“威海好宠电子商务有限公司”、“威海粉橙电子科技有限公司”），发行人控股子公司
美国好氏	指	Hao's Holdings, Inc.，发行人在美国设立的全资子公司
上海好氏	指	上海好氏宠物食品有限公司，发行人全资子公司
中宠供应链	指	烟台中宠联合供应链有限公司，发行人控股子公司
美国 Jerky 公司	指	American Jerky Company LLC，发行人全资子公司美国好氏之控股子公司
加拿大 Jerky 公司	指	Canadian Jerky Company Ltd.，发行人在加拿大设立的全资子公司
中宠德益	指	烟台中宠德益宠物食品销售有限公司，发行人控股子公司，已于 2022 年 3 月 4 日注销
共青城金瑞	指	共青城金瑞股权投资合伙企业（有限合伙），发行人参股企业
NPTC	指	The Natural Pet Treat Company Limited，发行人在新西兰的全资子公司
ZPF	指	Zeal Pet Foods New Zealand Limited，发行人在新西兰的全资子公司
PFNZ	指	PetfoodNZ International Limited，发行人在新西兰的控股子公司



顽皮欧洲	指	Wanpy Europe Petfoods B.V., 发行人在荷兰的控股子公司
上海中宠	指	上海中宠品牌管理有限公司, 发行人全资子公司
中宠网络	指	上海中宠网络科技有限公司, 发行人原控股孙公司
杭州领先	指	杭州领先宠物食品有限公司, (原名“宁波冠纯网络科技有限公司”), 发行人控股子公司
中宠华元	指	杭州中宠华元宠物科技有限公司, 发行人控股子公司
山东顽宠	指	山东顽宠电子商务有限公司, 发行人控股子公司
众鑫投资	指	樟树市众鑫金鼎投资管理中心(有限合伙), 发行人控股企业
汇英资管	指	宿迁中宠汇英资产管理合伙企业(有限合伙), 发行人参股企业
云宠智能	指	南京极宠家智能科技有限公司, 原名滁州云宠智能科技有限公司, 发行人报告期内参股子公司, 已于2021年6月28日退出
爱淘宠物、柬埔寨爱淘	指	I TAO PET SUPPLIES (CAMBODIA) CO., LTD. (爱淘宠物生活用品(柬埔寨)有限公司), 发行人在柬埔寨的参股子公司
重庆乐檬	指	重庆乐檬科技有限责任公司, 发行人参股子公司
瑞鹏开曼	指	New Ruipeng Pet Group Inc., 发行人全资子公司美国好氏之参股子公司
新瑞鹏集团	指	新瑞鹏宠物医疗集团有限公司, 瑞鹏开曼子公司
蛋壳宠物	指	蛋壳宠物用品(上海)有限公司, 发行人控股企业众鑫投资投资的公司
帅克宠物	指	山东帅克宠物用品股份有限公司, 发行人控股企业众鑫投资与发行人参股企业汇英资管投资的公司
高爷家	指	杭州高爷家有好多猫宠物食品有限责任公司, 发行人控股企业众鑫投资投资的公司
深圳逗爱	指	深圳逗爱创新科技有限公司, 发行人控股企业众鑫投资投资的公司
金鼎投资	指	北京方圆金鼎投资管理有限公司
佩蒂股份	指	佩蒂动物营养科技股份有限公司
路斯股份	指	山东路斯宠物食品股份有限公司
乖宝宠物	指	乖宝宠物食品集团股份有限公司
福贝宠物	指	上海福贝宠物用品股份有限公司
保荐机构、主承销商	指	联储证券有限责任公司
植德、发行人律师	指	北京植德律师事务所
和信会计师事务所、审计机构、申报会计师	指	和信会计师事务所(特殊普通合伙), 原名山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)
评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
本次发行	指	中宠股份公开发行可转换公司债券
可转债	指	可转换公司债券
A股	指	在中国境内上市的人民币普通股
股东大会	指	烟台中宠食品股份有限公司股东大会

董事会	指	烟台中宠食品股份有限公司董事会
监事会	指	烟台中宠食品股份有限公司监事会
公司章程	指	烟台中宠食品股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
债券持有人会议规则	指	《烟台中宠食品股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
募集资金管理办法	指	《烟台中宠食品股份有限公司募集资金管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2019年、2020年、2021年和2022年1-6月
报告期各期末	指	2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二部分：专业释义

宠物食品	指	专门为宠物、小动物提供的食品，介于人类食品与传统畜禽饲料之间的高档动物食品，其作用主要是为各种宠物提供最基础的生命保证、生长发育和健康所需的营养物质
SGS	指	通标标准技术服务有限公司
BRC	指	英国零售商协会
CQC	指	中国质量认证中心
FVO	指	食品兽医办公室（欧盟）
FDA	指	食品药品监督管理局（美国）
TUV	指	德国莱茵集团
HACCP	指	危害分析及关键控制点体系：对食品安全有显著意义的危害加以识别、评估以及控制食品危害的安全体系
适口性	指	适口性是一种饲料或饲料的滋味、香味和质地特性的综合，是动物在觅食、定位和采食过程中视觉、嗅觉、触觉和味觉等感觉器官对饲料或饲料的综合反映。适口性决定饲料被动物接受的程度，主要是指动物、宠物对待食品、饲料的采食积极性和采食频率
APPA	指	美国宠物产品协会
LB、lb	指	磅（重量单位，1磅=453.6克）
OZ、oz	指	盎司（16盎司=1磅）

注：非经说明，本募集说明书中的数值均以人民币元或万元为单位列示，比率均以人民币元为计算基准；若出现合计数与所列数值总和不符的情况，均为四舍五入所致。



第二节 本次发行概览

一、公司简介

中文名称：烟台中宠食品股份有限公司

英文名称：YANTAI CHINA PET FOODS CO., LTD.

股票代码：002891

股票简称：中宠股份

上市交易所：深圳证券交易所

注册资本：29,411.2698 万元

法定代表人：郝忠礼

有限公司成立日期：2002 年 1 月 18 日

整体变更设立日期：2014 年 11 月 24 日

住所：山东省烟台市莱山经济开发区蒲昌路 8 号

邮政编码：264003

联系电话：0535-6727163

传真号码：0535-6727161

电子信箱：renfz@wanpy.com.cn

经营范围：生产、加工宠物食品，并销售公司上述所列自产产品；销售宠物饲料添加剂产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、发行概况

（一）本次发行的核准情况

本次发行经公司第三届董事会第十五次会议、2021 年年度股东大会审议通过。公司已于 2022 年 9 月 16 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准烟台中宠食品股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2022]2063 号）。

（二）本次可转债发行基本条款



1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

本次拟发行可转债募集资金总额为人民币 76,904.59 万元，发行数量为 7,690,459 张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、可转债存续期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年，即自 2022 年 10 月 25 日（T 日）至 2028 年 10 月 24 日。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率第一年 0.20%、第二年 0.40%、第三年 0.60%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息是指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

（2）付息方式



①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）转换成股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2022年10月31日，T+4日）起满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2023年5月1日（如该日为法定节假日或非交易日，则顺延至下一个交易日）至2028年10月24日。

8、转股价格的确定和调整

（1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格为28.35元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，且不得向上修正。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次可转债发行之后，当公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况



时，公司按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

派送红股或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$

增发新股或配股： $P_1=(P_0+A*k)/(1+k)$

上述两项同时进行： $P_1=(P_0+A*k)/(1+n+k)$

派发现金股利： $P_1=P_0-D$

上述三项同时进行： $P_1=(P_0-D+A*k)/(1+n+k)$

其中： P_1 为调整后的转股价； P_0 为调整前有效的转股价； n 为该次送股率或转增股本率； k 为该次增发新股率或配股率； A 为该次增发新股价或配股价； D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格的向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本可转债存续期间，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 85%（不含本数）时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一

交易日的公司股票交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为：

$Q=V/P$ ，并以去尾法取 1 股的整数倍。

其中：Q 为转股数量；V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转债票面余额及该票面余额所对应的当期应计利息。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次可转换公司债券面值的 112%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

(2) 有条件赎回条款



在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照以本次发行的可转债的面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

①在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票在连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元（含本数）时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B*i*t/365$

IA：指当期应计利息；B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；i：指可转债当年票面利率；t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

可转债存续期间，公司将持续关注赎回条件是否满足，预计可能满足赎回条件的，将在赎回条件满足的五个交易日前及时披露，并向市场充分提示风险。

赎回条件满足后，公司将及时披露，并明确说明是否行使赎回权。若公司决定行使赎回权，将在披露的赎回公告中明确赎回的期间、程序、价格等内容，并在赎回期结束后披露赎回结果公告。若公司决定不行使赎回权，在深圳证券交易所规定的期限内公司将不得再次行使赎回权。

公司决定行使或者不行使赎回权时，将充分披露公司实际控制人、控股股东、持股百分之五以上的股东、董事、监事、高级管理人员在赎回条件满足前的六个月内交易该可转债的情况。

12、回售条款

（1）有条件回售条款

本次发行可转债的最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。



若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行可转债的最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

在本次发行可转债存续期内，若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，本次可转债持有人享有一次回售的权利。

可转债持有人有权将其持有的全部或部分可转债按照债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

公司将在回售条件满足后披露回售公告，明确回售的期间、程序、价格等内容，并在回售期结束后披露回售结果公告。

13、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日收市后登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行对象

(1) 向原股东优先配售：股权登记日（即 2022 年 10 月 24 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人原 A 股股东。



(2) 网上发行：持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。

(3) 本次发行保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

15、发行方式

本次发行的中宠转债向股权登记日收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。

(1) 向原股东优先配售

原股东可优先配售的中宠转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有中宠股份的股份数量按每股配售 2.6148 元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额，再按 100 元/张转换为张数，每 1 张为一个申购单位。

发行人现有总股 294,112,698 股，可参与本次发行优先配售的 A 股股本为 294,112,698 股，按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 7,690,458 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9999%（由于不足 1 张部分按照中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异）。

原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购时无需缴付申购资金。

原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售代码为“082891”，配售简称为“中宠配债”。原股东网上优先配售可转债认购数量不足 1 张的部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，即所产生的不足 1 张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。

原股东持有的“中宠股份”股票如托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

(2) 网上发行



社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行。网上发行申购代码为“072891”，申购简称为“中宠发债”。每个账户最小认购单位为10张（1,000元），每10张为一个申购单位，超过10张的必须是10张的整数倍，每个账户申购上限为1万张（100万元），超出部分为无效申购。

投资者参与可转债网上申购只能使用一个证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与申购的，或投资者使用同一证券账户多次参与申购的，以该投资者的第一笔申购为有效申购，其余申购均为无效申购。

投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额。保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，有权认定该投资者的申购无效。投资者应自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代为申购。

16、债券持有人会议相关事项

（1）可转债持有人的权利

- ①依照其所持有的可转换债券数额享有约定利息；
- ②依照法律、行政法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ③按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- ④根据募集说明书约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股份；
- ⑤根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- ⑥依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- ⑦依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）可转债持有人的义务

- ①遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- ②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；



⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

(3) 在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议

①拟变更募集说明书的约定；

②拟修改本规则；

③拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

④公司未能按期支付本次可转债本息；

⑤公司发生减资（因股权激励回购股份、过往收购交易对应的交易对方业绩承诺事项回购股份、公司依法回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

⑥公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

⑦保证人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施（如有）发生重大变化；

⑧公司、单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人或债券受托管理人书面提议召开债券持有人会议；

⑨公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；

⑩公司提出债务重组方案；

⑪发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑫根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；

③债券受托管理人；

④法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(4) 债券持有人会议的召集程序



①债券持有人会议由公司董事会或债券受托管理人负责召集。公司董事会或债券受托管理人应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前在中国证监会指定的媒体上公告债券持有人会议通知。

②在可转债存续期间内，当前述应当召集债券持有人会议的情形发生之日起 30 日内，如公司董事会、债券受托管理人未能按本规则规定履行其职责，单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

③债券持有人会议通知发出后，除因不可抗力，不得变更债券持有人会议召开时间或取消会议，也不得变更会议通知中列明的议案；因不可抗力确需变更债券持有人会议召开时间、取消会议或者变更会议通知中所列议案的，召集人应在原定债券持有人会议召开日前至少 5 个交易日内以公告的方式发出补充通知并说明原因，但不得因此而变更债券持有人债权登记日。

债券持有人会议通知发出后，如果召开债券持有人会议的拟决议事项消除的，召集人可以公告方式取消该次债券持有人会议并说明原因。

(5) 债券持有人会议的权限范围

①当公司提出变更本次可转债募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

②当公司未能按期支付可转换公司债券本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有，下同）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组、重整或者破产的法律程序作出决议；

③当公司减资（因股权激励回购股份、过往收购交易对应的交易对方业绩承诺事项回购股份、公司依法回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被托管、解散、申请破产或依法进入破产程序时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

④当担保人或担保物（如有，下同）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；



⑤当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

⑥在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

⑦对变更、解聘债券受托管理人作出决议；

⑧法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

债券持有人会议的召集、召开、表决和决议等详见公司在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《烟台中宠食品股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》。

17、本次募集资金使用计划

本次发行的可转债募集资金总额（含发行费用）为人民币 76,904.59 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	拟使用募集资金额
1	年产 6 万吨高品质宠物干粮项目	28,424.71	22,960.71
2	年产 4 万吨新型宠物湿粮项目	31,195.67	25,552.34
3	年产 2000 吨冻干宠物食品项目	6,478.80	5,254.86
4	平面仓库智能立体化改造项目	4,000.35	3,636.68
5	补充流动资金	19,500.00	19,500.00
合计		89,599.53	76,904.59

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位前，公司可根据项目的实际需求以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在上述募投资项目范围内，公司可根据项目的轻重缓急等情况，对上述募投项目的募集资金投入顺序和投资金额进行适当调整。

18、募集资金存管

公司已制定《烟台中宠食品股份有限公司募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。



19、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

20、本次决议的有效期

公司本次发行可转债方案的有效期为自发行方案经股东大会审议通过之日起十二个月。

21、受托管理人相关事项

公司已根据相关法律法规聘请联储证券为本次公开发行可转换公司债券的受托管理人，并就受托管理相关事宜与其签订受托管理协议。

22、违约责任

(1) 可转换公司债券违约情形

①在本次可转债到期、加速清偿（如适用）时，公司未能偿付到期应付本金和/或利息；

②公司不履行或违反《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》以及《烟台中宠食品股份有限公司公开发行可转换公司债券预案》的任何承诺或义务，且将对公司履行本次可转债的还本付息能力产生重大实质不利影响，经受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本次可转债未偿还面值总额 10%以上的可转债持有人书面通知，该违约情形在上述通知所要求的合理期限内仍未予纠正；

③公司在其资产、财产或股份上设定担保以致对公司就本次可转债的还本付息能力产生重大实质不利影响，或出售其重大资产等情形以致对公司就本次可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；

④在本次可转债存续期内，公司发生解散、注销、吊销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的法律程序；

⑤任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致公司在本次可转债项下义务的履行变得不合法；

⑥在本次可转债存续期内，公司发生其他对本次可转债的按期兑付产生重大不利影响的情形。



（2）违约责任及其承担方式

公司承诺按照本募集说明书约定的还本付息安排，向可转债持有人支付可转债利息及兑付可转债本金。若公司不能按时支付可转债利息或可转债到期不能兑付本金，对于逾期未付的利息和/或本金，公司将根据逾期天数按可转债票面利率向可转债持有人支付逾期利息，按照该未付利息对应本次发行可转债的票面利率另计利息（单利）。当公司未按时支付本次发行可转债的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，可转债持有人有权直接依法向公司进行追索。债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》在必要时根据债券持有人会议的授权，参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，可转债持有人有权追究债券受托管理人的违约责任。

（3）争议解决机制

本次发行适用中国法律并依其解释。

本次可转债发行和存续期间所产生的争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，争议各方有权按照《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》等规定，向有管辖权的人民法院提起诉讼。

当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本次债券发行及存续期的其他权利，并应履行其他义务。

（三）债券评级情况

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用评级为 AA-级，债券信用评级为 AA-级，展望评级为稳定。公司本次发行的可转债上市后，中证鹏元将进行跟踪评级。

三、承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）联储证券以余额包销的方式承销，承销期的起止时间：自 2022 年 10 月 21 日至 2022 年 10 月 31 日。

四、发行费用

项目	金额（含税）
----	--------



承销及保荐费用	1,200.00 万元
审计费用	90.00 万元
律师费用	80.00 万元
资信评级费用	45.00 万元
信息披露费用	75.00 万元
发行手续费等其他费用	7.35 万元
本次发行费用合计	1,497.35 万元

注：上述费用为预计费用，视本次发行的实际情况可能会有增减，费用总额将在发行结束后确定。

五、发行期主要日程安排

本次发行期间的主要日程示意性安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	日期	发行安排
T-2日	2022年10月21日 (星期五)	刊登募集说明书及摘要、发行公告、网上路演公告
T-1日	2022年10月24日 (星期一)	网上路演
		原股东优先配售股权登记日
T日	2022年10月25日 (星期二)	刊登发行提示性公告
		原股东优先配售日
		网上申购日
T+1日	2022年10月26日 (星期三)	刊登《网上发行中签率公告》
		进行网上申购的摇号抽签
T+2日	2022年10月27日 (星期四)	刊登《网上中签结果公告》
		网上中签缴款日
T+3日	2022年10月28日 (星期五)	主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
T+4日	2022年10月31日 (星期一)	刊登《发行结果公告》
		募集资金划至公司账户

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，主承销商将及时公告，修改发行日程。

六、本次发行可转换公司债券的上市流通

本次发行的可转换公司债券无持有期限限制。发行结束后，本公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。



七、本次发行有关当事人

（一）本公司：烟台中宠食品股份有限公司

法定代表人：郝忠礼

住所：山东省烟台市莱山经济开发区蒲昌路 8 号

电话：0535-6727163

传真：0535-6727161

联系人：任福照、逢建毅

（二）保荐机构、主承销商：联储证券有限责任公司

法定代表人：吕春卫

住所：山东省青岛市崂山区苗岭路 15 号金融中心大厦 15 层

电话：0532-80958800

传真：0532-80958800

保荐代表人：刘亮、王林峰

项目协办人：刘大兵

项目经办人：任滨、华书超、李坤龙、高嘉年、黄盛荣

（三）律师事务所：北京植德律师事务所

负责人：龙海涛

住所：北京市东城区东直门南大街 1 号北京来福士中心办公楼 5 层 01、02、03 以及 05 单元

电话：010-56500900

传真：010-56500999

经办律师：郑超、黄彦宇

（四）会计师事务所：和信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：王晖

住所：济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦七层

电话：0531—81666288

传真：0531—81666288



经办注册会计师：迟慰、王建英

（五）资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：张剑文

住所：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

电话：0755-82872897

传真：0755-82872898

签字分析师：张晨、张颜亭

（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（七）拟申请上市的交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

（八）保荐机构（主承销商）收款银行

开户行：中国工商银行股份有限公司上海市中山西路支行

户名：联储证券有限责任公司

账号：1001298019005651178

八、公司与本次发行有关人员之间的关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或者其他利益关系。



第三节 风险因素

投资者在评价公司此次发行可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真的考虑下述风险因素。

一、与本公司相关的风险

（一）贸易摩擦引发的风险

近年来，中美贸易摩擦呈现日益加剧的趋势，给中美经济运行带来一定的不确定性。报告期内，公司中国工厂出口到美国的宠物食品金额分别为 50,988.84 万元、51,023.25 万元、43,585.01 万元和 23,420.03 万元，占主营业务收入的比例为 29.77%、23.41%、15.64%和 15.36%。2018 年 9 月 24 日起美国对包括公司出口宠物食品在内的约 2,000 亿美元的中国进口商品加征 10%的关税，并于 2019 年 5 月 10 日起，关税税率上升至 25%。受此影响，公司境内生产的产品对美国出口价格的优势被削弱。未来如果中美贸易摩擦持续进行并升级从而引起全球贸易环境产生变化，而公司不能及时进行调整，则可能对公司经营业绩、前次募集资金投资项目的产能消化及效益实现等带来一定不利影响。

（二）海外市场竞争加剧的风险

公司主营业务收入主要源自于境外市场，报告期内，公司产品境外销售收入占主营业务收入比例均在 70%以上，公司存在一定的海外市场拓展风险。

随着全球经济一体化进程的推进，泰国、越南等新兴经济体也逐渐加入到国际市场竞争中，尽管目前上述国家宠物食品生产企业数量较少，但由于其人工成本低廉，未来将可能在国际市场上对中国产宠物食品形成一定冲击，公司产品出口面临海外市场竞争加剧的风险。

（三）国内市场竞争加剧及市场开拓的风险

近年来，宠物角色认知的改变及人口老龄化、独居人群数量的增多等因素推动了我国宠物行业规模的不断扩张，促进了我国宠物经济的快速崛起，越来越多的国内厂商不断加强销售渠道建设和自有品牌的推广力度，同时，国外著



名宠物食品厂商也不断进入国内市场。随着国内企业生产规模的逐渐扩大和国外资金、先进技术的不断转移，公司面临的市场竞争将进一步加剧。

市场竞争的加剧将造成品牌推广、活动促销等销售费用的增长，并可能对行业毛利率水平造成一定不利影响，公司存在国内市场开拓的风险。

（四）原材料价格波动风险

原材料成本是公司主营业务成本的主要组成部分，剔除外购成品后，报告期内原材料成本占公司主营业务成本的比例均在 65%以上。公司的主要原材料为鸡胸肉、鸭胸肉、皮卷等，其中鸡胸肉、鸭胸肉等农副产品受市场供需影响价格波动幅度较大。如遇原材料采购单价大幅上升，将导致公司成本上升，影响公司毛利率和盈利水平。

公司凭借良好的商业信誉，通过批量采购、与主要原材料供应商建立长期稳定的合作关系等方式，能够获得主要原材料的稳定供应，一定程度上可以降低原材料价格波动的影响。但如果未来原材料价格出现大幅波动，而公司又无法采取有效措施抵消原材料价格波动带来的影响，公司经营业绩的稳定性将受到不利影响。

（五）产品质量风险

随着国家对食品安全的日趋重视以及消费者权益保护意识的增强，产品质量控制已成为食品加工企业生产经营的控制重点。公司主要从事犬用和猫用宠物食品的研发、生产和销售，所属行业为农副食品加工业，产品质量的稳定与安全对公司发展有着至关重要的作用。如果公司具体质量管理工作出现纰漏或上游原料供应发生其他不可预见的风险导致产品质量问题，不但会产生赔偿风险，还可能对公司的信誉和公司产品的销售产生重大不利影响。因此，公司存在由于产品质量管理出现失误而带来的潜在经营风险。

（六）客户相对集中的风险

报告期内，公司前五名客户销售额占公司同期营业收入的比例分别为 54.43%、45.94%、44.40%和 47.48%，占比较高，公司产品销售较为集中。如果某一重要客户的采购政策发生重大变化或经营环境发生重大不利变化，公司将面临无法及时调整客户结构而在短期内营业收入及利润下降的风险。



（七）劳动力成本上升的风险

随着我国工业化、城镇化进程的持续推进和劳动力素质的不断提高，员工薪酬水平的持续增长成为社会发展的必然趋势，劳动力成本上升已成为我国经济发展的普遍现象和众多企业面临的共性问题。

报告期内，公司员工工资水平总体呈上升趋势，如果劳动力成本快速上升，可能会推动公司出口产品价格的提高，从而可能对公司产品在国际市场中的竞争带来一定不利影响。

（八）出口退税政策变化的风险

公司出口产品执行“免、抵、退”的增值税退税政策，2017年6月30日以前，公司主要产品的出口退税率为13%，2017年7月1日起，税率调整为11%，2018年5月1日起，税率调整为10%，2019年4月1日至今，该税率调整为9%。公司产品以外销为主，如果上述出口退税政策发生不利变化，将对公司经营业绩产生一定的不利影响，导致利润下滑的风险。

（九）应收账款回收风险

2019年-2022年6月末，公司应收账款账面价值分别为23,395.85万元、27,428.60万元、34,535.44万元和41,546.87万元，占当期末流动资产的比例分别为30.62%、19.78%、25.83%和28.91%。

如果国内外宏观经济形势、行业发展前景发生重大不利变化，个别客户的经营可能出现困难，则公司存在应收账款发生坏账的风险。

（十）汇率波动风险

报告期内，公司境外销售收入占主营业务收入比例超过70%。公司境外销售货款主要以美元结算，汇率的波动给公司经营业绩带来了一定的不确定性。

报告期内，公司汇兑收益情况如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
汇兑收益(万元)	1,806.22	-682.82	-1,762.11	629.00
利润总额(万元)	9,783.36	15,943.29	19,643.56	11,823.38
汇兑收益/利润总额	18.46%	-11.05%	-8.97%	5.32%

2019年-2022年1-6月因外币报表折算影响归属母公司股东的其他综合收益的税后净额分别为564.05万元、-1,166.66万元、-1,394.73万元和448.23



万元。如未来公司主要结算外币的汇率出现大幅不利变动，或公司对于结汇时点判断错误，将对公司业绩造成一定影响。

（十一）存货减值的风险

公司存货主要为原材料、库存商品、在产品等。2019年-2022年6月末，公司存货账面价值分别为29,460.27万元、54,995.30万元、51,667.34万元和57,673.42万元，占当期末流动资产的比例分别为38.56%、39.65%、38.64%和40.13%。报告期内存货账面价值较高，公司已对成本高于可变现净值的存货计提了存货跌价准备，但如果下游市场经营环境发生变化，期后销售情况不达预期或存货价格出现大幅下滑，产品库存出现积压，公司可能面临存货减值的风险。

（十二）短期偿债能力风险

2019年-2022年6月末，公司的流动比率分别为1.33、2.24、1.54和1.46，整体处于较低水平。目前公司的业务正处于快速增长期，且主要通过增加短期借款满足业务发展过程中对流动资金的需求，若未来公司不能有效地拓宽融资渠道，将会面临短期偿债能力风险。

（十三）境外经营风险

近年来，随着公司在全球宠物食品行业的布局深入展开，目前公司已在美国拥有一家全资子公司美国好氏和一家控股孙公司美国 Jerky 公司，加拿大设立了加拿大 Jerky 公司，在荷兰设立了顽皮欧洲、在新西兰收购了 NPTC、ZPF 和 PFNZ。由于美国、加拿大、荷兰、新西兰在法律环境、经济政策、市场形势以及文化、语言、习俗等方面与中国存在一定的差异，也会为公司的经营决策、组织管理和风险控制带来一定的难度和风险。同时，如其经济形势及相关经济政策发生变动，或公司境外子公司因信息获取渠道未能通畅有效，可能对其经营情况产生一定的影响，公司存在一定的境外经营风险。

（十四）电商渠道风险

公司紧跟行业发展趋势，在国内市场积极拓展电商销售渠道。近年来，公司已与阿里巴巴、京东、苏宁易购等线上平台签订了战略合作协议，并投资了



杭州领先、北京好氏、山东顽宠、中宠华元等从事线上销售的公司，在线上渠道以及新零售方面展开合作，通过网络直销及电商渠道客户贡献的销售金额及占比增长较快，逐步成为公司在国内市场的重要销售渠道。

随着公司电商渠道销售规模的进一步增大，公司需要根据形势发展和业务开展情况推动网络销售业务相关的内控制度建设，因为电商渠道销售有别于传统的销售渠道，如果公司相关的内控制度滞后，则会影响电商渠道销售的拓展，并有可能导致一定的经营风险。

（十五）新冠肺炎疫情带来的风险

2020年1月以来我国出现新型冠状病毒疫情，各地政府相继出台并严格执行了关于延迟复工、限制物流、人流等疫情防控措施。公司根据疫情变化积极应对，在保证员工身体健康的同时促进公司正常的生产经营，将疫情对公司的影响降到最低。尽管我国新冠肺炎疫情局势持续向好，公司生产经营活动已全面恢复正常，但是全球新冠肺炎疫情及防控情况尚存较大不确定性，若国内疫情出现反复，或国外疫情无法得到控制，可能会对公司业绩或本次募投项目建设实施造成重大不利影响。

（十六）全球集装箱运输供求关系持续紧张带来的风险

2021年，受新冠肺炎疫情以及全球经济复苏的影响，全球物流供应链受到港口拥堵、集装箱短缺、内陆运输迟滞等复杂局面的挑战和冲击，集装箱运输供求关系持续紧张。

公司产品大部分以FOB计价，大部分客户独自消化海运费上涨影响。同时，公司积极与客户沟通，提前组织货柜安排发货，尽最大限度满足客户时效需求。但是如果全球集装箱运输供求关系紧张程度持续升级，会导致客户成本上涨、货物海运周期、收货时间延长等，对公司业绩产生不利影响。

（十七）企业未来规模扩张带来的管理风险

报告期内，公司资产总额由2019年末的170,020.68万元增加到2022年6月末的323,913.26万元，营业收入由2019年的171,623.86万元增加到2021年的288,155.27万元，2022年1-6月营业收入为158,956.73万元。随着公司业务的不断扩张，特别是随着本次募集资金到位，募集资金投资项目逐



步实施，公司面临的经营管理压力逐渐加大。公司未来生产经营规模不断扩大，将对公司的组织结构、部门协调、运营沟通、内部控制、财务管理等方面提出更高的要求，公司经营管理面临的挑战日益加大。如果公司管理层不能结合行业及公司的发展情况及时完善公司管理制度、有效优化管理体系、提高经营管理能力，则公司将面临较大的管理风险，从而影响公司未来的长远发展。

（十八）商誉减值的风险

近几年，公司因收购 NPTC、PFNZ、杭州领先等公司，确认了较大金额的商誉。截至 2022 年 6 月末，公司商誉账面价值为 22,606.84 万元，公司每年末对商誉进行减值测试，未来如果公司收购的上述公司经营状况恶化或者经营业绩不达预期，公司将面临商誉减值风险，进而影响公司的经营业绩。公司将继续利用自身和上述公司在业务、渠道、管理等方面的互补性进行资源整合，保持并提高上述公司的竞争力，以尽可能降低商誉减值风险。

二、募集资金投资项目相关风险

（一）募投项目运营风险

本次募集资金投资项目建成实施后，公司产业布局将进一步完善，业务规模也将继续扩大，公司综合实力和盈利能力将显著提升。虽然本次募投项目符合国家产业政策和行业发展趋势，市场前景良好，公司也对本次募集资金投资项目的可行性进行了充分研究论证，但项目的成功实施很大程度上取决于公司的运营管理水平，包括对人力资源、市场开拓、财务管理和供应链等方面的持续管理和改进，若公司出现管理瓶颈，导致相关业务无法顺利运营、运营成本超过预期、运营效率和质量未达要求等情形，则将对公司现有业务的经营业绩和本次募集资金投资项目的实施和效益产生不利影响。

（二）募集资金投资项目不能达到预期效益的风险

公司已就本次募集资金投向进行了充分的前期调研与严格的可行性论证，募投项目的实施有利于公司主营业务发展并符合公司的发展战略。但是，如果募投项目在实施过程中，市场环境产业政策出现不利变化，技术出现重大更



替，以及公司市场开拓、销售价格等未达预期时，本次募集资金投资项目存在不能完全实现预期目标或效益的风险。

（三）固定资产折旧增加导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目建成后，公司将新增部分固定资产折旧费用、无形资产摊销费用等固定成本。尽管根据项目效益规划，公司募集资金投资项目新增收入及利润总额足以抵消项目新增的折旧摊销费用，但如果未来募集资金投资项目不能如期顺利达产，或者达产后相关产品市场环境发生重大变化，使得项目产生的收入及利润水平未能实现原定目标，则公司仍存在因折旧摊销费增加而导致利润下滑的风险。

（四）新增产能不能完全消化的风险

基于国内外宠物食品市场良好的发展前景和自身产能现状，公司拟使用本次募集资金投资建设三个新增产能项目。虽然公司已在新增产能的规模设计阶段进行了充分的市场前景调研与可行性论证，并为未来产能顺利消化拟定了具体措施，但基于未来市场环境、产业政策、需求结构等诸多不确定或不可控因素的影响，本次募投项目投产后新增产能能否顺利消化存在一定的不确定性，新增产能存在不能完全消化的风险。

三、本次发行可转换公司债券相关风险

（一）本次发行募集资金不足或发行失败的风险

公司在制定本次公开发行可转换公司债券方案时，综合考虑了公司募集资金需求、实际控制人持股比例以及未来国内宏观经济形势、证券市场走势等因素，谨慎确定本次公开发行的发行数量上限。若发行市场环境、行业政策、公司业绩、公司股价等出现重大不利变化，则本次发行存在募集资金不足或发行失败的风险。

（二）未转股可转债的本息兑付风险

公司股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经



济形势及政治、经济政策、投资者的偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷、可转债持有人的投资偏好或触发回售条款等原因导致公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的资金负担和经营压力。

（三）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本次募集资金投资项目存在一定的建设期，在此期间相关的募集资金投入项目尚未产生收益，如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司净资产将大幅增加，总股本亦相应增加，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（四）可转换公司债券价格波动风险

可转债作为一种复合型衍生金融产品，具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、剩余年限、转股价格、公司股票价格、向下修正条款、赎回条款及回售条款、投资者的预期等诸多因素的影响，因此价格变动较为复杂，需要可转债投资者具备一定的专业知识。

在上市交易、转股等过程中，可能会出现异常波动或与其投资价值严重背离的现象，甚至可能会出现可转债交易价格低于面值的情形，从而可能使投资者面临投资损失或不能获得预期的投资收益。

（五）可转债在转股期内不能转股的风险

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 85%（不含本数）时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日的公司股票交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

公司股价走势受到宏观经济形势、股票市场整体状况及公司经营业绩等多种因素影响。本次可转债发行后，若公司股价持续低于本次可转债的转股价



格，或者公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格，公司股价仍持续低于修正后的转股价格，则可能导致本次发行的可转债转换价值发生重大不利变化，并进而导致可转债在转股期内不能转股的风险。

（六）本次可转债存续期限内转股价格向下修正条款不实施及修正幅度存在不确定性的风险

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 85%（不含本数）时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日的公司股票交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

本次可转债存续期限内，在满足本次可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整的方案。并且，若公司董事会提出并审议通过转股价格向下修正方案，该修正方案仍可能存在未能通过公司股东大会批准的情况。因此，存续期限内本次可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。此外，即使公司决议向下修正转股价格，修正幅度亦存在不确定性。

（七）信用评级变化风险

经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，公司的主体信用等级为AA-，本期债券的信用等级为AA-。在本期债券的存续期内，中证鹏元每年将对公司主体和本次可转换公司债券进行一次跟踪信用评级，公司无法保证其主体信用评级和本次可转换公司债券的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低公司的主体信用评级或本次可转换公司债券的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成一定影响。



（八）流动性风险

本次可转债发行结束后，公司将积极申请在深圳证券交易所上市交易。由于上市核准事宜需要在本次可转债发行结束后方能进行且依赖于主管部门的审核，公司目前无法保证本次可转债一定能够按照预期在深圳证券交易所上市交易，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证本次可转债在深圳证券交易所上市交易后，本次可转债的持有人能够随时且足额交易其所持有的债券。

因此，投资人在购买本次可转债后，可能面临由于债券不能及时上市交易而无法出售，或由于债券上市交易后交易不活跃而不能以某一价格足额出售的流动性风险。

（九）可转债未担保风险

本次债券为无担保信用债券，无特定的资产作为担保品，也没有担保人为本次债券承担担保责任。如果公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生不利变化，债券投资者可能面临因本次发行的可转债无担保而无法获得对应担保物补偿的风险。

第四节 公司基本情况

一、公司本次发行前股本总额及前十名股东持股情况

（一）股本结构

截至 2022 年 6 月 30 日，公司总股本为 294,112,698 股，股本结构如下：

股份类型	无限售条件流通股（股）	限售条件流通股（股）	持股数量（股）	持股比例（%）
1、国家持股	-	-	-	-
2、国有法人持股	431,776	-	431,776	0.15
3、其他内资持股	203,687,192	9,225	203,696,417	69.26
其中：境内非国有法人持股	124,386,482	-	124,386,482	42.29
境内自然人持股	79,300,710	9,225	79,309,935	26.97
4、外资持股	50,023,112	-	50,023,112	17.01
其中：境外法人持股	49,665,827	-	49,665,827	16.89
境外自然人持股	357,285	-	357,285	0.12
5、基金、理财产品等	39,961,393	-	39,961,393	13.59
6、其他	-	-	-	-
股份总数	294,103,473	9,225	294,112,698	100.00

（二）前十大股东持股情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

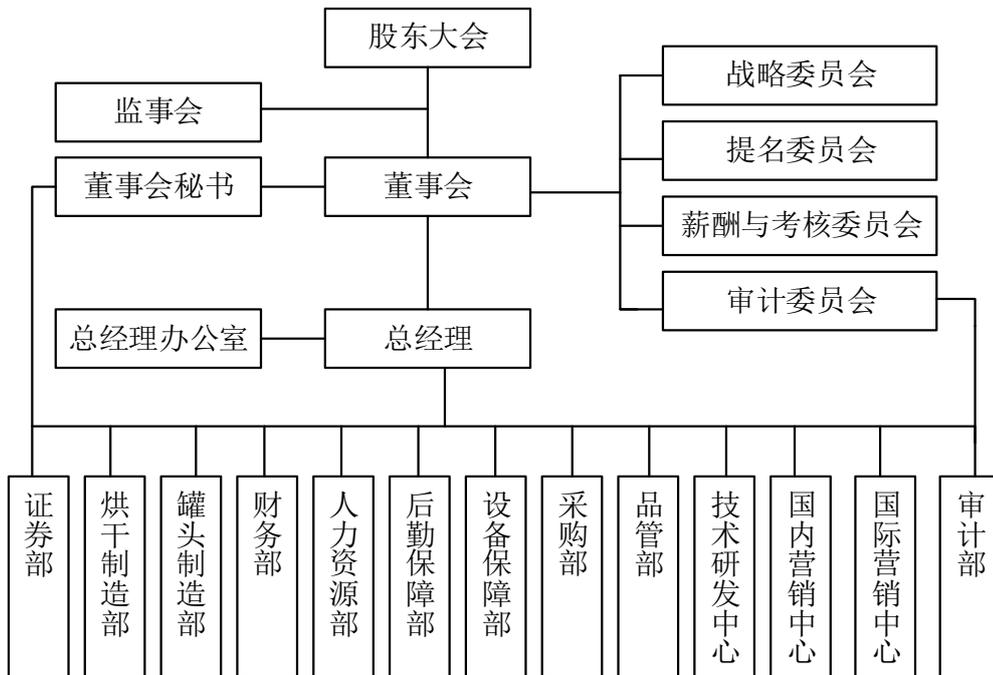
序号	股东名称	股份性质	持股比例	持股数量（股）	限售股份数量（股）
1	烟台中幸生物科技有限公司	境内法人股	24.86%	73,125,750	0
2	烟台和正投资中心（有限合伙）	境内法人股	17.10%	50,292,094	0
3	日本伊藤株式会社	境外法人股	10.71%	31,500,000	0
4	香港中央结算有限公司	境外法人股	3.49%	10,274,672	0
5	上海通怡投资管理有限公司—通怡春晓 19 号私募证券投资基金	基金、理财产品等	1.55%	4,560,000	0
6	金莺	境内自然人股	1.45%	4,268,477	0
7	葛贵兰	境内自然人股	1.43%	4,216,081	0
8	中国银行股份有限公司—富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金	基金、理财产品等	1.26%	3,709,441	0



	金				
9	阿布达比投资局	境外法人股	1.22%	3,588,105	0
10	上海珏朔资产管理中心(有限合伙)一珏朔惊帆多策略一号私募证券投资基金	基金、理财产品等	1.21%	3,561,850	0

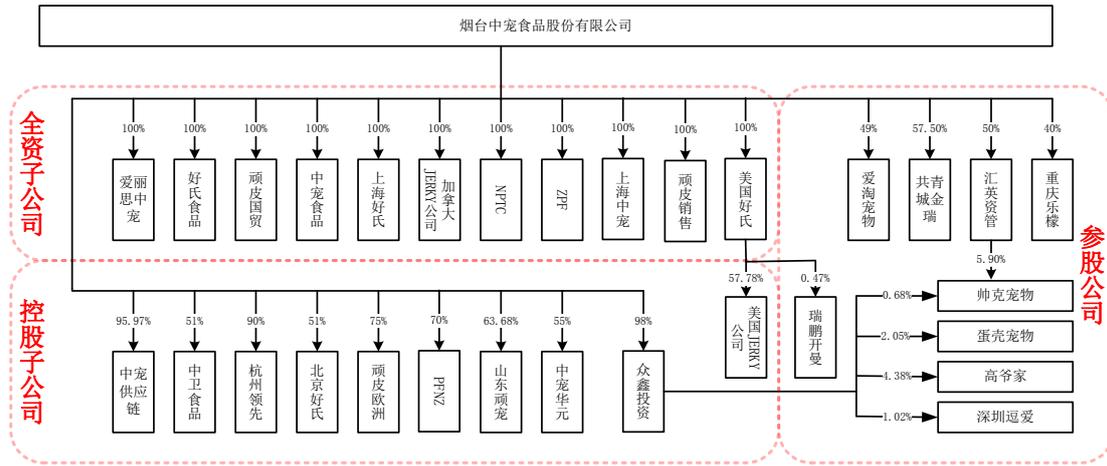
二、公司组织结构及主要对外投资情况

(一) 组织结构图



(二) 公司重要权益投资

截至本募集说明书签署日，公司拥有 11 家全资子公司，10 家控股子公司(孙)公司/企业，及 9 家参股公司/企业，其基本情况如下：



(二) 直接或间接控股公司的基本情况

1、烟台爱丽思中宠食品有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2008年1月21日	主要生产经 营地	山东省烟台市莱山区莱 山工业园同和路27号
	注册资本	6,879.08		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			100
主营业务	宠物零食的生产和销售			
2021年度 /2021.12.31	总资产	40,429.16	营业收入	100,833.47
	净资产	30,270.16	净利润	8,086.73
2022年1-6月 /2022.6.30	总资产	42,410.29	营业收入	49,930.36
	净资产	32,962.58	净利润	3,133.26

注：2021年度数据已经审计，2022年半年度数据未经审计。

2、烟台好氏宠物食品科技有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	1999年7月21日	主要生产经 营地	山东省烟台市莱山 经济开发区蒲昌路 16号
	注册资本	99.49		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			100
主营业务	宠物零食的研发、生产和销售			
2021年度 /2021.12.31	总资产	13,407.46	营业收入	45,081.87
	净资产	6,535.02	净利润	2,700.45
2022年1-6月	总资产	14,025.83	营业收入	21,784.30

/2022.6.30	净资产	7,655.34	净利润	1,234.24
------------	-----	----------	-----	----------

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

3、烟台顽皮宠物用品销售有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2007 年 12 月 12 日	主要生产经 营地	山东省烟台市莱山 经济开发区蒲昌路 8 号
	注册资本	300		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			100
主营业务	宠物食品、宠物用品的国内销售			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	24,672.11	营业收入	58,687.26
	净资产	-6,497.70	净利润	-5,080.46
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	24,849.65	营业收入	31,941.76
	净资产	-6,878.39	净利润	-380.69

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

4、烟台顽皮国际贸易有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2009 年 9 月 7 日	主要生产经 营地	莱山经济开发区蒲昌路 8 号
	注册资本	230		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			100
主营业务	宠物食品、宠物用品的销售			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	4,939.80	营业收入	17,766.63
	净资产	-185.78	净利润	-390.93
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	5,146.22	营业收入	12,082.07
	净资产	42.51	净利润	228.29

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

5、上海中宠食品科技有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2012 年 11 月 19 日	主要生产经 营地	中国（上海）自由贸 易试验区张江路 665 号三层
	注册资本	300		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			100
主营业务	宠物用品的研发、生产和销售			

2021 年度 /2021.12.31	总资产	149.05	营业收入	272.69
	净资产	-1,156.76	净利润	-296.01
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	1,428.72	营业收入	1,243.48
	净资产	-1,489.79	净利润	-333.03

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

6、烟台中卫宠物食品有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2012 年 6 月 4 日	主要生产经 营地	山东省烟台市莱山经 济开发区同和路 27 号
	注册资本	203 万欧元		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			51
	Vitakraft Holding GmbH			49
主营业务	宠物干粮的研发和生产			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	3,581.31	营业收入	9,373.54
	净资产	2,409.97	净利润	378.41
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	3,392.77	营业收入	3,951.52
	净资产	2,374.19	净利润	-35.79

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

7、HAO's Holdings, Inc.基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2014 年 3 月 10 日	主要生产经 营地	2400 E Francis St. Ontario, CA 91761
	注册资本	100 万美元		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			100
主营业务	股权投资管理、宠物食品的销售			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	22,287.36	营业收入	39,736.97
	净资产	12,098.95	净利润	1,432.54
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	22,733.39	营业收入	23,990.15
	净资产	14,557.02	净利润	1,777.43

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

8、American Jerky Company LLC 基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2014 年 1 月 13 日	主要生产经	2400 E Francis
------	------	-----------------	-------	----------------

	注册资本	2,250 万美元	营地	St. Ontario, CA91761
股权情况	股东名称			持股比例
	美国好氏			57.78
	Globalinx Pet, LLC			28.89
	Lu Wang			2.22
	Jihang Lu			2.22
	Yongliang Sun			2.22
	Ying Li			2.22
	Yiwen Wang			2.22
	Mutian Li			2.22
主营业务	宠物零食的研发、生产和销售			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	30,977.38	营业收入	42,001.84
	净资产	26,247.71	净利润	4,206.44
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	37,664.83	营业收入	29,453.92
	净资产	29,109.75	净利润	2,268.63

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

9、Canadian Jerky Company Ltd.基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2016 年 4 月 19 日	主要生产经 营地	Unit 2,2133 191st Street, Surrey, British Columbia
	注册资本	1,000 股		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			100
主营业务	宠物食品的研发、生产和销售			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	8,725.44	营业收入	6,554.43
	净资产	2,697.48	净利润	-295.57
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	9,324.15	营业收入	4,587.63
	净资产	2,859.99	净利润	51.93

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

10、北京中宠好氏宠物食品有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2016 年 5 月 23 日	主要生产经 营地	北京市北京经济技术 开发区经海三路 109 号院 58 号楼 3 层 303 室
	注册资本	1,000.00		

股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			51
	北京万峰贸易有限公司			49
主营业务	销售宠物相关产品			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	2,684.55	营业收入	5,572.23
	净资产	-2,820.69	净利润	-2,415.35
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	2,612.29	营业收入	3,540.64
	净资产	-3,401.79	净利润	-581.10

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

11、Wanpy Europe Petfoods B.V.基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2018 年 9 月 20 日	注册地址	Wilgenhorst 61, 2215WT Voorhout
	注册资本	10 万欧元		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			75
	M.H.M. van Bohemen Beheer B.V			25
主营业务	宠物食品、宠物用品销售			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	359.17	营业收入	484.81
	净资产	-19.61	净利润	18.55
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	512.73	营业收入	403.91
	净资产	-34.86	净利润	-14.73

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

12、The Natural Pet Treat Company Limited 基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	1999 年 1 月 15 日	注册地址	11-13 Lansford Crescent, Avondale, Auckland, 0600, New Zealand
	股份总数	2,546,580 股		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			100
主营业务	宠物食品研发、生产和销售			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	12,218.51	营业收入	7,092.20
	净资产	10,890.42	净利润	548.32
2022 年 1-6 月	总资产	18,263.36	营业收入	2,323.57



/2022.6.30	净资产	17,100.55	净利润	-127.98
------------	-----	-----------	-----	---------

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

13、Zeal Pet Foods New Zealand Limited 基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2018 年 1 月 15 日	注册地址	11-13 Lansford Crescent, Avondale, Auckland, 0600, New Zealand
	股份总数	288,600 股		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			100
主营业务	无			

注：Zeal Pet Foods New Zealand Limited 系为保护其 The Natural Pet Treat Company Limited 旗下自主品牌 ZEAL®所设立的公司，未开展经营业务。

14、上海中宠品牌管理有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2020 年 8 月 24 日	主要生产经 营地	上海市闵行区东川路 555 号己楼 2 层 0694 室
	注册资本	500.00		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			100
主营业务	销售宠物相关产品			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	60.74	营业收入	193.25
	净资产	57.66	净利润	-164.58
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	110.90	营业收入	58.30
	净资产	109.30	净利润	51.64

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

15、山东顽宠电子商务有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2020 年 11 月 2 日	主要生产 经营地	山东省威海市火炬高技术产业开发区世昌大道-268-2 号 1211
	注册资本	500.00		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			63.684
	王永生			25.264
	贾广华			11.052
主营业务	宠物食品、宠物用品销售			

2021 年度 /2021.12.31	总资产	95.87	营业收入	6.08
	净资产	34.62	净利润	-66.93
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	121.45	营业收入	68.25
	净资产	99.32	净利润	-35.30

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

16、杭州中宠华元宠物科技有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2018 年 4 月 19 日	主要生产经 营地	浙江省杭州市余杭 区星桥街道博旺街 68 号 2 幢 4 楼 405、406 室
	注册资本	500.00		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			55
	杭州华元宠物用品有限公司			45
主营业务	宠物食品、宠物用品销售			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	424.57	营业收入	1,327.34
	净资产	284.50	净利润	-215.54
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	331.22	营业收入	701.66
	净资产	195.38	净利润	-89.12

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

17、樟树市众鑫金鼎投资管理中心（有限合伙）基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2017 年 2 月 7 日	主要生产经 营地	江西省宜春市樟树 市盐城大道太平洋 财富广场 1 号楼 1020-3 室
	注册资本	4,500.00		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			98
	金鼎投资			2
主营业务	股权投资与管理			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	4,445.31	营业收入	-
	净资产	4,445.31	净利润	-18.23
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	4,345.98	营业收入	-
	净资产	4,345.97	净利润	-44.30

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

18、上海中宠网络科技有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2020年12月2日	主要生产经 营地	上海市金山区朱泾 镇临仓街600、612 号15幢一楼2946 室
	注册资本	500.00		
股权情况	股东名称			持股比例
	顽皮销售			51
	上海凯宠电子商务有限公司			49
主营业务	宠物食品、宠物用品销售			
2021年度 /2021.12.31	总资产	219.29	营业收入	215.73
	净资产	219.22	净利润	19.22
2022年1-6月 /2022.6.30	总资产	223.11	营业收入	-
	净资产	222.99	净利润	3.78

注：2021年度数据已经审计，2022年半年度数据未经审计，中宠网路于2022年9月23日注销。

19、PetfoodNZ International Limited 基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2013年5月22日	主要生产经 营地	新西兰吉斯本
	股份总数	1,000,000股		
股权情况	股东名称			持股比例
	中宠股份			70
	ZIWIPEAK LIMITED			20
	VLR Global Holdings PTE.LTD.			5
	Stuart Stirling TAYLOR			5
主营业务	宠物食品、宠物用品的生产和销售			
2021年度 /2021.12.31	总资产	6,919.37	营业收入	10,121.67
	净资产	4,950.51	净利润	1,178.97
2022年1-6月 /2022.6.30	总资产	6,482.84	营业收入	4,212.00
	净资产	4,762.23	净利润	21.68

注：2021年度数据已经审计，2022年半年度数据未经审计。

20、杭州领先宠物食品有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2018年8月29日	主要生产经 营地	浙江省杭州市余杭 区仓前街道欧美金 融城4幢712室
	注册资本	1,000.00		

股权情况	股东名称		持股比例	
	中宠股份		90	
	胡华		10	
主营业务	宠物食品、宠物用品销售			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	1,796.68	营业收入	3,757.88
	净资产	-2,097.34	净利润	1.99
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	1,649.31	营业收入	2,259.59
	净资产	-2,627.31	净利润	-529.97

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

21、上海好氏宠物食品有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2021 年 7 月 16 日	主要生产经 营地	中国（上海）自由 贸易试验区临港新 片区环湖西二路 888 号 C 楼
	注册资本	500.00		
股权情况	股东名称		持股比例	
	中宠股份		100	
主营业务	宠物食品、宠物用品销售			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	3.85	营业收入	-
	净资产	-111.67	净利润	-369.67
2022 年 1-6 月 /2022.6.30	总资产	4.51	营业收入	-
	净资产	-102.66	净利润	-232.99

注：2021 年度数据已经审计，2022 年半年度数据未经审计。

22、烟台中宠联合供应链有限公司基本情况

单位：万元；%

基本情况	成立时间	2021 年 12 月 9 日	主要生产经 营地	烟台市莱山区霞光路 1588 号
	注册资本	15,630.00		
股权情况	股东名称		持股比例	
	中宠股份		95.97	
	日本伊藤		4.03	
主营业务	宠物食品、宠物用品销售			
2021 年度 /2021.12.31	总资产	-	营业收入	-
	净资产	-	净利润	-
2022 年 1-6 月	总资产	669.14	营业收入	-



/2022.6.30	净资产	668.99	净利润	2.48
------------	-----	--------	-----	------

注：中宠供应链成立于 2021 年 12 月 9 日，2021 年未实际经营，2022 年半年度数据未经审计。

三、控股股东和实际控制人的基本情况

（一）控股股东和实际控制人的基本情况

截至 2022 年 6 月 30 日，烟台中幸持有公司股份 7,312.58 万股，占公司股本总额的 24.86%，为公司控股股东。

2022 年 5 月 31 日，发行人控股股东烟台中幸因资产规划需要，与通怡春晓 19 号签订了《一致行动人协议》，并拟通过大宗交易方式向其转让不超过公司 2% 的股份。2022 年 9 月 2 日，公司披露了《关于控股股东所持股份在一致行动人内部转让终止的公告》，本次转让已执行完毕。烟台中幸共向通怡春晓 19 号转让 4,560,000 股，占发行人总股本的 1.55%。

因烟台中幸与通怡春晓 19 号签订了一致行动人协议，通怡春晓 19 号应根据烟台中幸的指令行使对中宠股份的投资权、表决权等股东权利。故烟台中幸享有的表决权比例不受上述转让的影响，本次转让完成后，控股股东仍为烟台中幸。

烟台中幸的基本情况如下：

公司名称	烟台中幸生物科技有限公司
成立时间	2001 年 12 月 11 日
注册资本	850 万元
实收资本	850 万元
法定代表人	郝忠礼
注册地址	山东省烟台市莱山经济开发区广场南路 6 号西楼孵化中心三层
主要生产经营地	山东省烟台市莱山经济开发区广场南路 6 号西楼孵化中心三层
股东构成	郝忠礼持有 100% 的股权
主营业务	股权投资与管理

郝忠礼通过烟台中幸、通怡春晓 19 号基金间接持有公司股份 7,768.58 万股，通过和正投资间接持有公司股份 3,736.14 万股，郝忠礼配偶肖爱玲为和正投资执行事务合伙人，通过和正投资间接持有公司股份 62.03 万股，郝忠礼、



肖爱玲夫妇合计间接持有公司股份 11,566.75 万股，占公司股本总额的 39.33%，为公司实际控制人。

郝忠礼的基本情况请参见本节之“十五、董事、监事和高级管理人员/（一）董事、监事和高级管理人员基本情况”的相关内容。

肖爱玲：女，中国国籍，无境外永久居留权，1963 年 4 月出生，本科学历。2014 年 8 月至今，任烟台和正投资中心（有限合伙）执行事务合伙人；2014 年 11 月至 2020 年 11 月，任公司董事。

（二）控股股东和实际控制人对其他企业的投资情况

烟台中幸除持有公司股权外，未控股或参股其他企业或经济组织。

截至本募集说明书签署日，郝忠礼持有烟台中幸 100%的股权，且为通怡春晓 19 号唯一基金份额持有人，郝忠礼、肖爱玲夫妇还分别持有和正投资财产份额，肖爱玲担任和正投资执行事务合伙人。同时，郝忠礼持有宿迁永胜一期资产管理合伙企业（有限合伙）2.00%的财产份额。

除上述情况外，控股股东和实际控制人不存在对其他企业投资的情况。

（三）控股股东和实际控制人持有本公司的股份质押或其他有争议的情况

截至本募集说明书签署日，公司控股股东和实际控制人直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

四、本公司主要业务情况

（一）公司的主营业务

公司主要从事犬用和猫用宠物食品的研发、生产和销售，具体产品涵盖零食和主粮两大类，其中，主粮包括湿粮（以下简称“宠物罐头”或“宠物湿粮”）和干粮（以下简称“宠物干粮”）两类产品。

公司前身烟台中宠食品有限公司自 2002 年成立后，研发和生产的主要产品为宠物零食和宠物罐头，2012 年 6 月，公司在原有产品基础上，又增加了宠物干粮的生产和销售。

公司自成立以来，一直致力于宠物食品行业，主营业务未发生变化。

（二）本公司主要产品情况

公司的主要产品为宠物干粮、宠物湿粮、宠物零食，每个大类包含多个品种，包括宠物干粮系列、宠物湿粮系列、鸡肉零食系列、鸭肉零食系列、牛肉零食系列、猪肉零食系列、羊肉零食系列、鱼肉零食系列、宠物香肠系列、宠物饼干系列、洁齿骨系列等十余个产品系列，总计 1,000 多个品种，公司部分产品如下：

宠物干粮			
序号	产品名称	产品外观	原料组成
1	Wanpy 全价双拼犬粮添加风干牛肉 10kg		鸡肉粉，豌豆，玉米，小麦，鸡油，玉米蛋白粉，口味增强剂、鸡肉、牛肝、甜菜粕，玉米淀粉，鸡肚、牛肺、海带粉，牛肉（1.0%）、大豆分离蛋白、鱼油 0.3%，豌豆粉、豌豆纤维、麦芽糊精，菊苣根粉 0.1%
2	Wanpy 鲜肉无谷全价冻干猫粮（深海盛宴）2kg		三文鱼 19%、鲜鸡肉 10%、脱水鸡肉 10%、豌豆、鸡油 8%、红薯干、木薯淀粉、脱水金枪鱼 4%、脱水鳕鱼 4%、脱水鸭肉 4%、甜菜粕、冻干三文鱼 2%、鱼油 1.5%、菊苣根粉、丝兰粉、蔓越莓粉、蓝莓粉
3	Happy100 醇鲜粮全价成猫粮含鳀鱼鸭肉配方 10kg		鳀鱼 16%（生鳀鱼）、鸭肉粉 15.5%、玉米、小麦粉、豆粕、豌豆、鸭油、大米、牛肉粉、宠物饲料复合调味料、甜菜粕、鸡肝粉、啤酒酵母粉、海带粉 0.5%、丝兰粉、酿酒酵母细胞壁
4	Happy100 全价成猫粮 2kg		鸡肉粉（含鸡肉 60.6%），玉米，小麦，鸡油，豌豆 2.2%，鱼水解膏，甜菜粕，鸡水解粉，玉米蛋白粉，啤酒酵母粉，樱桃粉，牛油果粉，丝兰粉 0.03%

5	领先全价成猫粮毛球管理		鸡肉粉 49%，三文鱼粉 8.41%，牛肉骨粉 8.41%，牛肝丁，鸡油，三文鱼，鱼油，木薯淀粉，豌豆，红薯干，口味增强剂（鱼水解膏，鸡水解粉），甜菜粕，啤酒酵母粉，海带粉，菊苣根粉，丝兰粉，番茄粉，苹果粉，牛油果粉，蓝莓粉
6	领先全价鲜肉猫粮		鲜鸡肉 19.8%，鸡肉粉 19.3%，三文鱼 10.8%，红薯干，三文鱼粉 5.8%，木薯淀粉，鸡油 5.6%，水解鱼蛋白粉 2.5%，苜蓿草颗粒，牛肝丁 2.1%，马铃薯淀粉，鳀鱼油 1.9%，鸡肝粉 1.8%，啤酒酵母粉，菊苣根粉，丝兰粉，月见草籽油，山药粉，南瓜粉
7	领先全价鲜肉犬粮		鲜鸡肉 20%，鸡肉粉 17.2%，鸭肉 6.3%，红薯干，鸭肉粉 5.8%，木薯淀粉，鸡油，胡萝卜丁 2.6%，苜蓿草颗粒，啤酒酵母粉，牛肝丁 2.2%，马铃薯淀粉，牛油，鸡肝粉 0.9%，鳀鱼油 0.9%，亚麻籽 0.84%，海带粉，菊苣根粉，青梗菜粉，丝兰粉，月见草籽油 0.04%，牛油果粉 0.01%，雪梨粉

宠物罐头

序号	产品名称	产品外观	原料组成
1	Wanpy 宠物零食猫用（活力营养）鲜封包鸡肉+虾仁配方 80g		水、鸡肉 32%、虾仁 11%、鳀鱼、鳀鱼水解粉

2	Wanpy 宠物零食猫罐汤汁型白身吞拿鱼+明虾 85g		水、吞拿鱼 45%、明虾 3.5%、木薯淀粉
3	Wanpy 欧一吸宠物零食猫条含金枪鱼+三文鱼配方 14g*5		水、金枪鱼 17.4%、鸡肉、三文鱼 4.4%、亚麻籽油
4	Happy100 宠物零食噜吸吸鸡肉猫条 14g*5		水、鸡肉
5	领先猫用鲜鲜条三文鱼配方		水、三文鱼 35.6%、裙带菜叶 4.2%、口味增强剂、纤维素、胶原蛋白
6	领先宠物零食全期猫罐 鸡肉配方		鸡肉 70.5%、水
7	ZEAL0 号罐无谷犬罐头牛肉配方		牛肉、水、牛肺、牛肾、牛肝、贻贝（新西兰绿唇青口贻贝）、鱼油（三文鱼油）、豌豆、食品酵母粉、干海带

8	ZEALO 号罐无谷猫罐头鸡肉配方		鸡肉、水、鸡肝、贻贝（新西兰绿唇青口贻贝）、鱼油（三文鱼油）、食品酵母粉、豌豆、干海带。
宠物零食			
序号	产品名称	产品外观	原料组成
1	Wanpy 宠物零食犬用鸡肉卷皮卷 400g		鸡胸肉、牛皮卷、花生蛋白
2	Wanpy 宠物零食犬用软鸡肉丝 400g		鸡胸肉、花生蛋白、玉米淀粉、大豆分离蛋白、大豆油
3	Happy100 宠物零食犬用醇香棒牛肉味 400g		牛肝、鸡脂肪、鸡肉粉、木薯淀粉、花生蛋白、麦芽糊精、绵白糖、口味增强剂（鸡水解粉）
4	Wanpy 宠物零食猫用金针软丝 25g		鸡胸肉、花生蛋白、玉米淀粉、大豆分离蛋白、鱿鱼、麦芽糊精、牛皮粉
5	领先 宠物零食犬用厚切牛肝		牛肝 66.7%、花生蛋白、玉米淀粉、谷朊粉

6	领先 宠物零食 FD 系列冻干 鸡肉		鸡胸肉 100%
7	ZEAL 犬、猫 通用牛奶 380ml		全脂牛乳 99.9%、向日葵籽油。
8	ZEAL 犬用风 干小牛肋骨		小牛肋骨 100%
9	ZEAL 深海长 尾蓝鳕鱼油		99.98%深海长尾蓝鳕鱼油、维生素 E

五、本公司所处行业基本情况

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司属于“C13 农副食品加工业”大类下的“C1321 宠物饲料加工”类。根据中国证监会 2012 年 11 月发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“C13 农副食品加工业”。

（一）行业管理体制及政策法规

1、国外行业管理情况

（1）美国市场

早在百年前，美国的宠物经济就已开始发芽，自上世纪 80 年代开始，美国



人饲养宠物数量快速增加，经过几十年的发展，美国已拥有世界上规模最大的宠物经济市场，宠物食品行业的监管体制也已经非常完善。公司所处行业行政主管部门有美国农业部（USDA）、动植物卫生检验局（APHIS）、美国联邦食品药品监督管理局（FDA）。其中，美国农业部（USDA）主要负责农产品及各种作物、畜牧产品的计划、生产、销售、出口，监督农产品贸易、保证生产者与消费者的公平价格和稳定市场等；动植物卫生检验局（APHIS）负责非供人类食用动物食品的审批和安全管理；美国联邦食品药品监督管理局（FDA）的职责是保障食品包括动物饲料和饲料添加剂、药品（人用和兽用）等产品的安全性和有效性，维护公共卫生，并负责除肉、蛋外的国产和进口食品（包括动物饲料）的检验监管工作。公司所处行业协会有美国动物饲粮管理协会（AAFCO）。美国动物饲粮管理协会（AAFCO）的职责范围包括对各州饲料工业的监管，为饲料法律法规的制定提供建议，确定全联邦统一的饲料原料命名和使用原则，制定动物饲料、宠物食品的营养要求，标签制作原则和其他准则，促进饲料产品在各州顺利流通。

（2）欧洲市场

欧洲市场是全球另一大宠物消费市场，公司所处行业在欧洲的行政主管部门有欧洲食品安全局（EFSA）、健康与消费者保护总局（DG SANCO）和食品兽医办公室（FVO）。欧洲食品安全局（EFSA）的主要职责范围涉及食品与饲料安全、营养，动物健康和福利以及植物保护和植物健康；健康与消费者保护总局（DG SANCO）负责管理和执行欧盟食品安全法规和政策；食品兽医办公室（FVO）监督欧盟各成员国食品卫生、兽医和植物卫生法规的履行情况，为欧盟的消费者提供安全的食品。

2、国内行业管理情况

公司所处行业的国内主管部门包括行业的行政主管部门和行业协会。

行业的行政主管部门主要涉及国家发改委、农业农村部和海关总署等部门。国家发改委主要负责产业政策的研究制定、行业的管理与规划等；农业农村部负责制定本行业的相关方针政策和总体规划，拟订本行业的部门法规，发布行政规章，组织制定本行业的技术政策、技术体制和技术标准等；海关总署主要负责行业相关产品出入境的检验检疫工作。



公司所属的行业协会主要为中国饲料工业协会、中国出入境检验检疫协会和中国礼仪休闲用品工业协会。中国饲料工业协会主要职能为：为政府政策制定提供依据与建议，宣传普及饲料工业基本知识，推广科技成果，组织经贸合作和科技交流，提供信息咨询服务等；中国出入境检验检疫协会主要职能为：制定出入境检验检疫行业公约，加强行业自律管理，为会员和社会其他组织提供检验检疫技术、方法以及标准的培训和咨询服务，组织国内外与检验检疫、进出口业务相关的展览、会议、学术交流活动等；中国礼仪休闲用品工业协会主要职能为：根据国家政策与行业管理委托授权，对行业进行规范协调并向国家有关部门提出意见和建议；开展政策法规、知识产权保护、反倾销、反补贴、反不正当竞争等方面的咨询和服务工作；开展品牌培育，积极培育一批具有行业影响力的产业基地和研发中心，通过与国家文化产业、旅游休闲产业等上游服务业的对接，促进产业升级和结构调整等。

3、行业主要法律法规及产业政策

序号	实施时间	发布部门	产业政策	相关内容
1	2009.09	海关总署	《进出口饲料和饲料添加剂检验检疫监督管理办法》	规范进出口饲料和饲料添加剂的检验检疫监督管理工作，提高进出口饲料和饲料添加剂安全水平。
2	2012.05	国务院	《饲料和饲料添加剂管理条例》	为了加强对饲料、饲料添加剂的管理，提高饲料、饲料添加剂的质量，保障动物产品质量安全，维护公众健康。
3	2016.10	农业部	《饲料工业“十三五”发展规划》	适应养殖业供给侧结构性改革的新要求，推动饲料工业加快升级，促进饲料产量稳中有增，质量稳定向好，利用效率稳步提高，安全高效环保产品快速推广，饲料企业综合素质明显提高，国际竞争力明显增强。规划确定了工业饲料总产量达到 2.2 亿吨，其中宠物饲料 120 万吨。
4	2016.10	国务院	《全国农业现代化规划（2016-2020 年）》	全面提高自主创新能力，深化农业科技体制改革，强化企业在技术创新中的主体地位……强化农产品质量安全，提升源头控制能力，提升标准化生产能力，提升品牌带动能力、风险防控能力和质量安全监管能力……提升农业对外合作水平，培育大型跨国涉农企业集团，推进农业科技对外合作。
5	2017.11	农业部	《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》（中华人民共和国农业部令 2017 年第 8 号）	加强饲料、饲料添加剂生产许可管理，维护饲料、饲料添加剂生产秩序，保障饲料、饲料添加剂质量安全。
6	2018.04	农业农村部	《宠物饲料管理办	加强宠物饲料管理，保障宠物饲料产品质量



			法》	安全，促进宠物饲料行业发展，宠物饲料生产企业应当按照有关规定和标准，对采购的饲料原料、饲料添加剂等进行查验，对其生产产品应进行质量检验等。
7	2018.04	农业农村部	《宠物饲料生产企业许可条件》	加强宠物饲料生产许可管理，保障宠物饲料质量安全，申请从事宠物配合饲料、宠物添加剂预混合饲料生产的企业，应满足机构与人员、厂区布局设施、工艺与设备、质量检验与管理制度等相关规定。
8	2018.04	农业农村部	《宠物饲料标签规定》	加强宠物饲料管理，规范宠物饲料标签标示内容，在中国境内生产、销售的宠物饲料产品应当按规定标示产品名称、原料组成、产品成分分析保证值、净含量、生产日期等内容。
9	2018.04	农业农村部	《宠物饲料卫生规定》	加强宠物饲料管理，保障宠物饲料产品质量安全和宠物健康，在中国境内生产、销售的供宠物犬、宠物猫直接食用的宠物饲料产品的卫生指标应当符合相关要求。
10	2018.04	农业农村部	《饲料添加剂品种目录（2013）》（农业农村部公告第21号修订）	增补维生素 K1 等 78 个饲料添加剂品种进入《饲料添加剂品种目录（2013）》，适用范围为犬、猫；将现有 25 个饲料添加剂品种的适用范围扩大至犬、猫。
11	2018.04	农业农村部	《饲料原料目录》（农业农村部公告第22号修订）	饲料生产企业可以根据生产需要，按照相关法律法规的要求采购、使用本目录中的饲料原料。
12	2021.09	农业农村部乡村产业发展司	全国乡村重点产业指导目录（2021年版）	为促进乡村产业振兴，制定重点产业指导目录，其中包含了宠物饲料加工业。

（二）行业发展概况

1、宠物行业发展概况

（1）国外宠物行业发展情况

随着社会的发展，国民经济的持续增长和人民生活水平的不断提高，在物质生活极大丰富的同时，人们对于精神生活的追求也到了一定的高度。一方面，人们越来越注重培养生活情趣和追求个性化体验，另一方面，传统家庭结构的改变和工作压力的增大，使越来越多的人将感情投注于宠物身上，宠物行业由此逐渐发展起来。

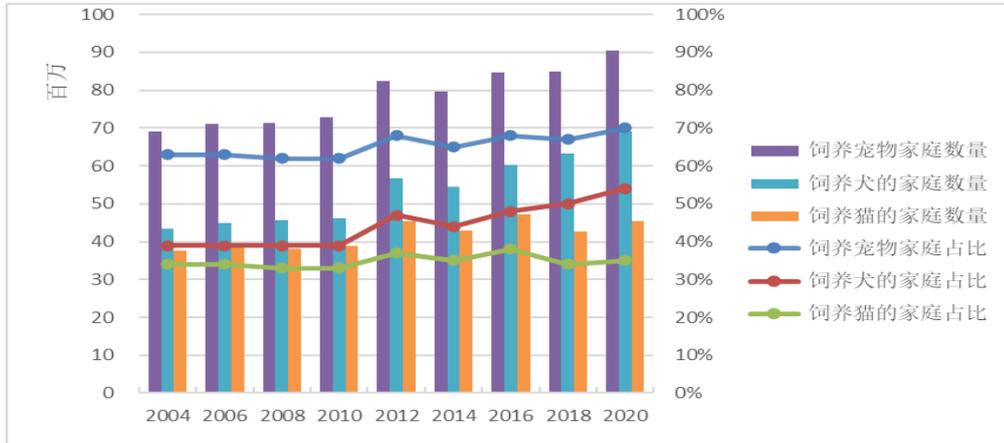
发展至今，宠物行业在发达国家已有百余年的历史，目前已成为一个相对成熟的市场。行业内包括繁育、食品、用品、训练、寄养、医疗、洗澡、美容、摄影、保健、克隆、保险、宠物乐园及宠物殡葬等一系列产品与服务，产业链条完整，相关标准和监管法规健全、规范，宠物的数量、市场规模经过不断增长累积已达到了较高水平，宠物行业对国民经济、人民生活的影响日益加



深。

①美国市场

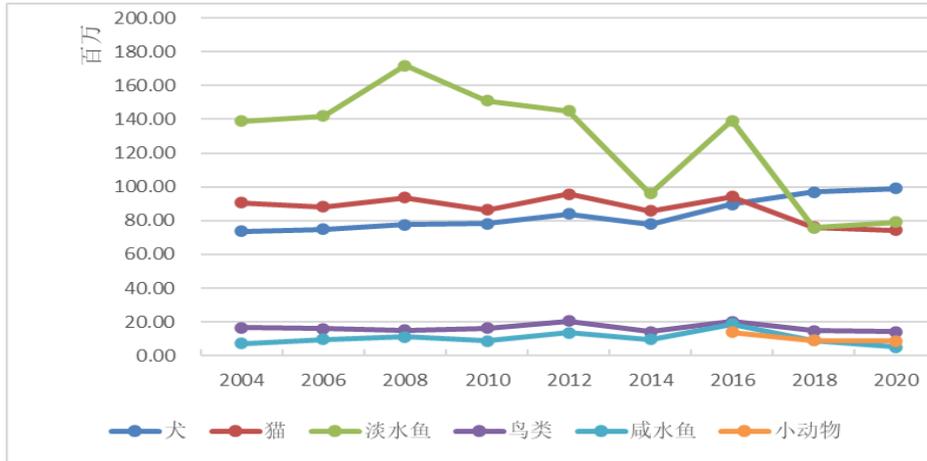
美国是全球最大的宠物饲养和消费国家，全国有超过半数的家庭饲养宠物，形成了庞大的宠物数量和稳定的市场需求。美国饲养宠物的家庭数量及占比情况如下：



数据来源：历年 APPANATIONAL PET OWNERS SURVEY。

从上图可以看出，在美国，饲养宠物有着广泛的家庭基础，自 2004 年至 2020 年间，饲养宠物的家庭比例始终保持在 60%以上，且在 2020 年达到了 70%，饲养宠物已成为稳定的社会需求。其中，在美国饲养犬类和猫类宠物的家庭数量和占比均较高。至 2020 年末，饲养犬类宠物的家庭数量为 6,900 万户，占美国全部家庭比例的 54%；饲养猫类宠物的家庭数量为 4,530 万户，占美国全部家庭比例的 35%。同时，该两项指标与美国饲养宠物的家庭比例变动趋势一致，即在最近几年略有提高、长期来看趋于稳定。

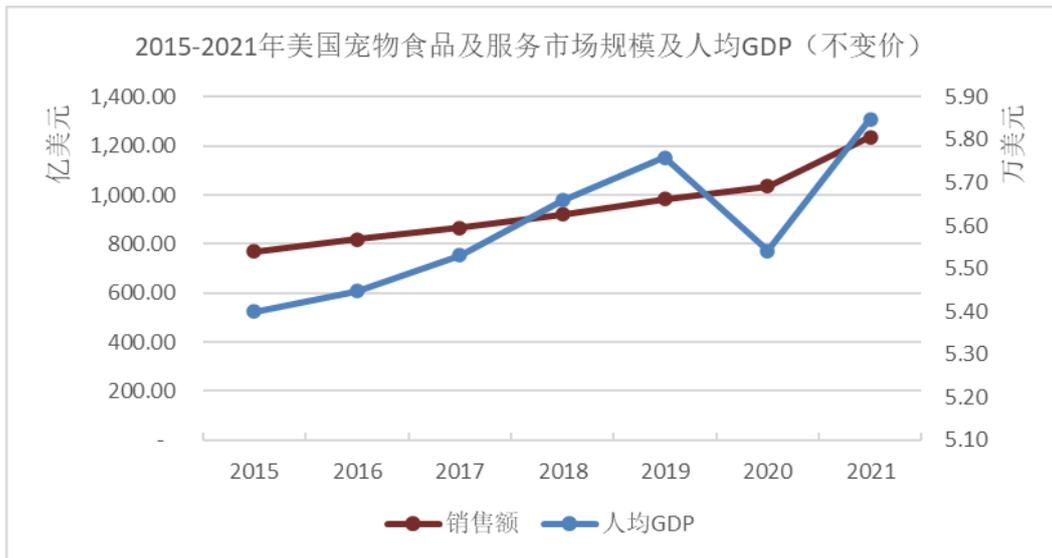
受上述情形影响，美国的宠物数量亦呈现出在较大规模上保持相对稳定的趋势，具体如下：



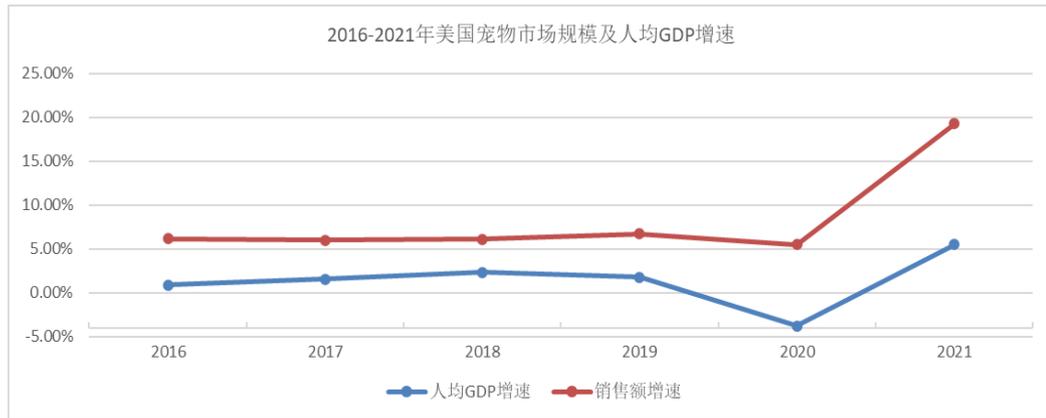
数据来源：历年 APPA NATIONAL PET OWNERS SURVEY。

如上图所示，除淡水鱼波动幅度较大外，其他各类别的宠物数量相对稳定，且保持在较大规模，至 2020 年末，宠物犬的数量为 9,890.40 万只，宠物猫的数量为 7,429.80 万只。

庞大的消费群体派生了巨大的市场需求，2015 年至 2021 年，美国宠物产品和服务的销售额、人均 GDP 及其增速情况如下：



数据来源：U.S. Pet Market Outlook (2021-2022)、APPA 官网和 Wind 资讯。



数据来源：U.S. Pet Market Outlook (2021-2022)、APPA 官网和 Wind 资讯。

从表中可以看出，宠物市场规模增速较快，2016 年以来，美国宠物市场规模增速一直高于人均 GDP 增速。

由于疫情期间宠物主们可以花更多的时间在家陪伴宠物，宠物市场在 2021 年经历了前所未有的增长，2021 年美国宠物食品与服务的市场规模增速高达 19.31%。

2021 年，美国宠物食品和服务的规模达到了 1,236 亿美元，与 2015 年相比增长了 60.52%。根据 U.S. Pet Market Outlook (2021-2022) 预测，2025 年美国宠物市场规模将达到惊人的 1,550.4 亿美元。

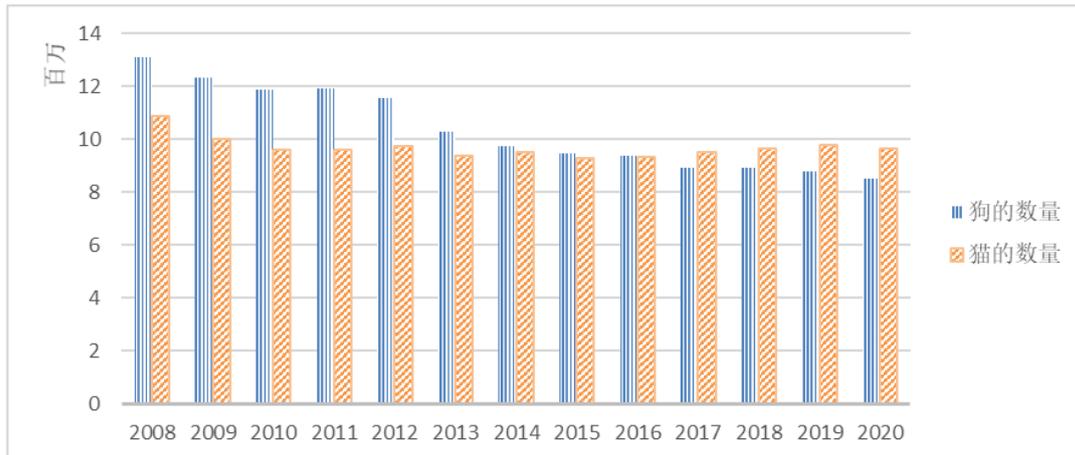
② 欧洲市场

欧洲是全球另一大宠物消费市场，与美国的市场环境类似，在经历了多年的发展之后宠物的数量与消费规模均处在较高的水平。由于小型犬 (<9 公斤) 具有温顺、占用空间小等优势，近年来在德国、奥地利等原本以饲养大型犬居多的欧洲国家小型犬饲养数量增速显著提升。由于饲养小型犬的宠物主人更倾向于购买高端宠物食品及用品，使得在 2014 年至 2019 年之间上述国家宠物行业市场规模增长 9% 以上（数据来源：PETS International Oct 2019）。2021 年，欧洲宠物食品和用品的市场规模达到 512 亿欧元，较 2020 年的 430 亿欧元增长 19.07%，较 2019 年的 407 亿欧元增长 25.80%（数据来源：历年 The European Pet Food Industry Annual Report）。欧洲市场宠物食品和用品市场规模依然保持稳健增长。

③ 日本市场

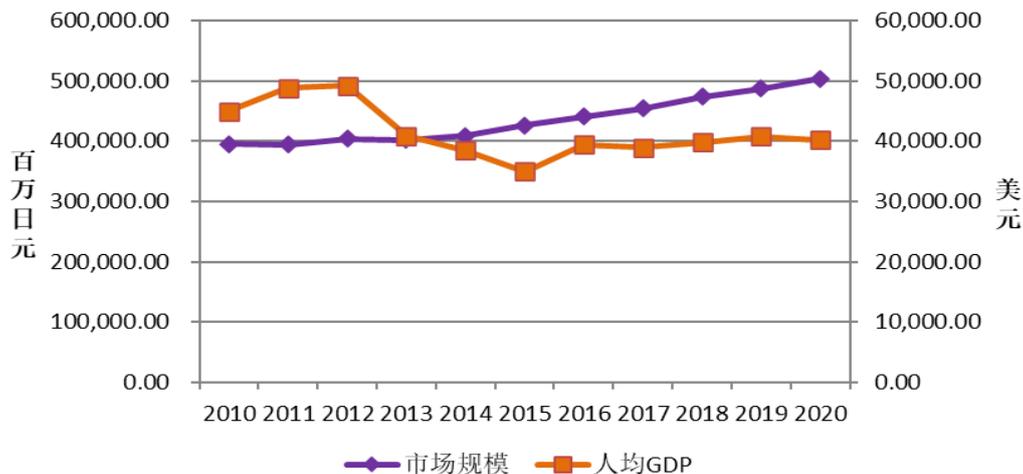
日本是亚洲宠物的饲养和消费大国，其在宠物方面的花费主要用在了宠物

食品、宠物用品和宠物养护费方面。尽管近年来日本的宠物数量呈下降趋势，但总体消费规模依然不断增长，日本宠物数量的变化情况如下图所示：



数据来源：《株式会社富士经济：2014 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2015 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2016 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2017 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2018 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2019 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2021 年宠物关联市场总览》。

日本宠物市场规模与人均 GDP 的变化情况：



资料来源：《株式会社富士经济：2012 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2015 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2016 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2017 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2018 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2019 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2021 年宠物关联市场总览》和 Wind 资讯。

从上图可以看出，受经济下行的不利因素影响，日本宠物食品与用品市场规模增长缓慢，自 2010 年至 2020 年，年均增长率为 2.46%，至 2020 年末，市场规模约为 5,034.22 亿日元。

④其他新兴市场



除发达国家外，随着印度、巴西和南非等新兴经济体的快速发展，其宠物市场亦已在培育和发展之中。截至 2016 年末，上述三个国家的宠物数量合计达 1.82 亿，2012-2017 年，印度、中国、泰国、越南等国家宠物市场的复合年均增长率均超过 10%（数据来源：PETS International June 2017）。2018 年，亚洲、拉丁美洲宠物食品市场增长率分别为 13%、12%，其犬用及猫用食品合计增长额占全球增长额的近三分之二（数据来源：PETS International June 2019）。到 2020 年，东南亚宠物产业预计将达到 14 亿美元（12 亿欧元），年增长率约为 7%。在未来的几年里，蓬勃发展的电子商务系统、快速的城市化和老龄化会进一步促进宠物产业的繁荣（数据来源：PETS International Sep 2020）。

（2）我国宠物行业发展情况

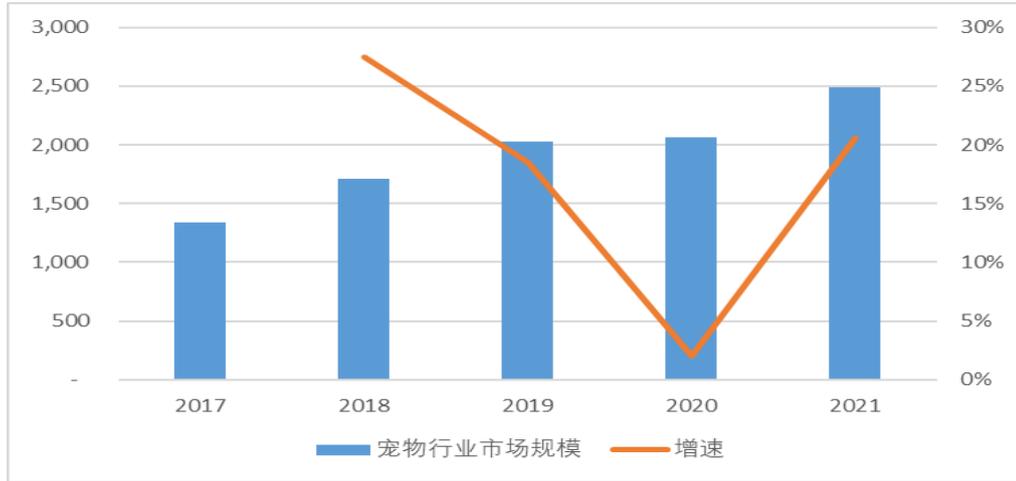
和发达国家相比，我国宠物行业起步较晚。我国宠物市场兴起于 20 世纪 90 年代，逐步解禁的养宠政策和西方宠物品牌的进驻开启了我国宠物行业的发展。那时，人们已经有宠物的概念，但仍处于萌芽阶段。21 世纪后，我国宠物的数量快速增长，宠物不仅进入了人们的日常生活中，还启蒙了萌宠经济，促进了相关产业的发展。21 世纪初以来，宠物市场逐渐形成产业链形态发展——从上游产品到下游服务，包括宠物的食品生产基地到其寄养、宠物用品、医疗、美容、训练等，共可分为启蒙期、孕育期、快速发展期和稳定成熟期四个阶段。

启蒙期	孕育期	快速发展期	稳定成熟期
1990-1999	2000-2010	2011-2020	2021-
1、1992 年，中国小动物保护协会成立，标志着中国宠物行业的形成 2、1993 年，雀巢、皇家等国外品牌相继进入国内 3、国内首批宠物用品零售店在北京、上海等大城市出现 4、1995 年前后，大量“海	1、养宠数量迅速增长，市场开启 2、国内开始出现宠物产品生产制造的规模化工厂，一些国内知名品牌涌现 3、家庭对宠物观念开始转变，向“家人”“孩子”等情感陪伴角色转变 4、消费者开始意识到宠物需要吃宠物粮食 5、伴随互联网大潮，第一批线上宠物	1、宠物数量激增过亿，小众宠物开始兴起 2、人口结构发生转变，空巢家庭、丁克家庭增多，更多陪伴需求 3、互联网和电商快速发展 4、消费者正式认可商品粮，宠物消费升级，向精细化养宠转变 5、国内品牌异军突起，主打性价比	1、疫情作为新常态可能长期伴随人类，刺激了人们养宠的心理 2、宠物数量保持稳定增长，宠物家庭饲养率逐步提升 3、行业逐步发展出覆盖宠物全生命周期服务的产业链 4、线上线下全渠道模式逐渐完善，市场走向成熟 5、宠物食品个性化、丰富化，宠物用品向智能化物联化发展 6、国内企业崛起



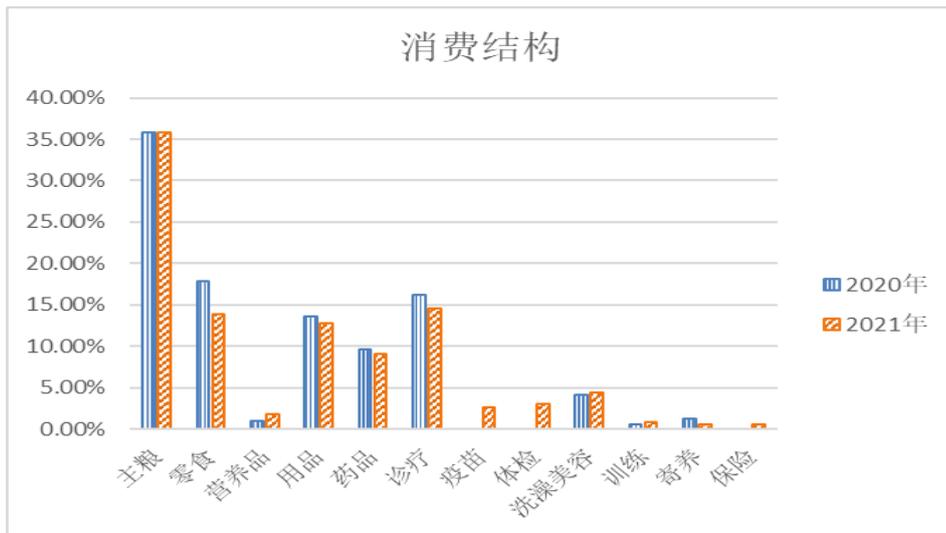
归”将西方宠物理念带入中国	服务平台出现 6、宠物医院开始发展	6、随着城镇化发展宠物市场向底线城市渗透	7、医疗和服务逐渐完善，向区域连锁直营发展
---------------	----------------------	----------------------	-----------------------

近年来，我国宠物行业市场规模及增速情况如下：



数据来源：历年中国宠物行业白皮书。

2017年至2021年，我国宠物行业市场规模增速较快，年平均增长率为16.75%。2021年，中国宠物行业市场规模达2,490亿元，较2020年增长20.60%。我国宠物消费主要以宠物干粮为主，宠物用品、宠物医疗和宠物服务类产品的渗透程度也在不断提高。我国2021年较2020年饲养宠物整体消费支出结构变化如下：



注：2021年将疫苗、体检从诊疗消费中细分；

数据来源：《2021年中国宠物行业白皮书》。

如上图所示，从构成比例来看，宠物食品是养宠消费最主要的构成部分，2020年及2021年宠物食品占整体消费支出的比例均在50%以上；从增速来看，宠物医疗是消费增速最快的品类，2021年较上年同期增长了3.40个百分点。

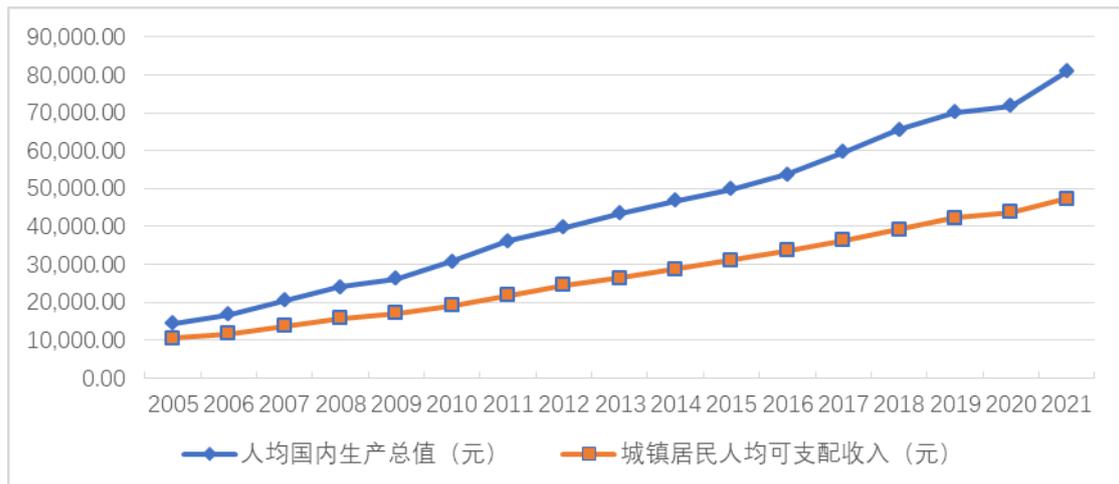


点。目前，我国宠物消费以宠物食品为主，宠物用品、医疗、服务为辅的多元化宠物市场生态已初现雏形，且呈现出快速增长的趋势。

我国宠物市场的快速发展主要得益于以下几个方面：

①我国居民收入水平的不断提高，为宠物市场快速发展提供了经济条件

国际经验表明，国民收入水平与宠物市场的发展紧密相关，当一个国家人均 GDP 达到 3,000 至 5,000 美元时，将带动该国宠物经济进入高速发展时期。我国经济自改革开放以来，持续较快发展，国民收入水平与居民可支配收入均实现了较快增长，具体如下图所示：

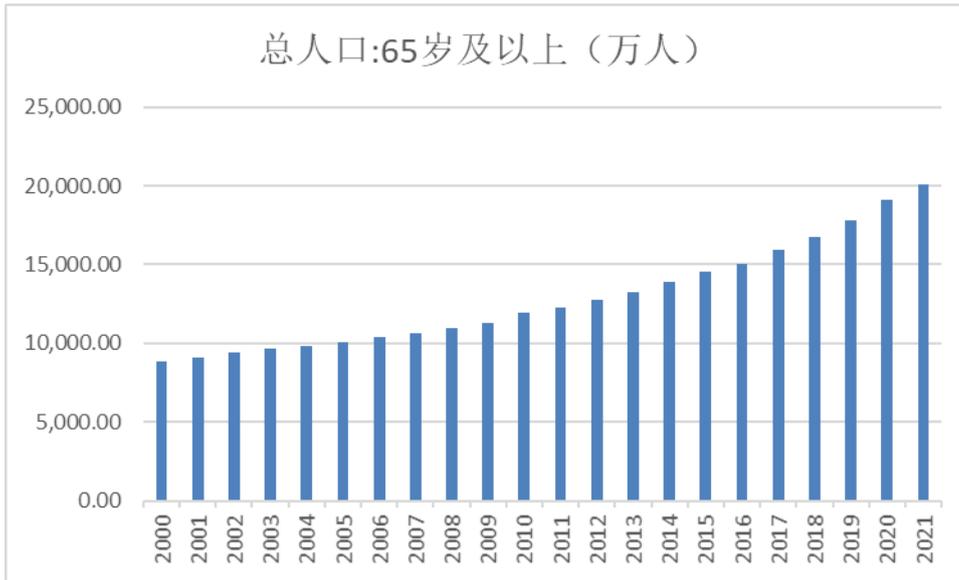


资料来源：Wind 资讯、国家统计局。

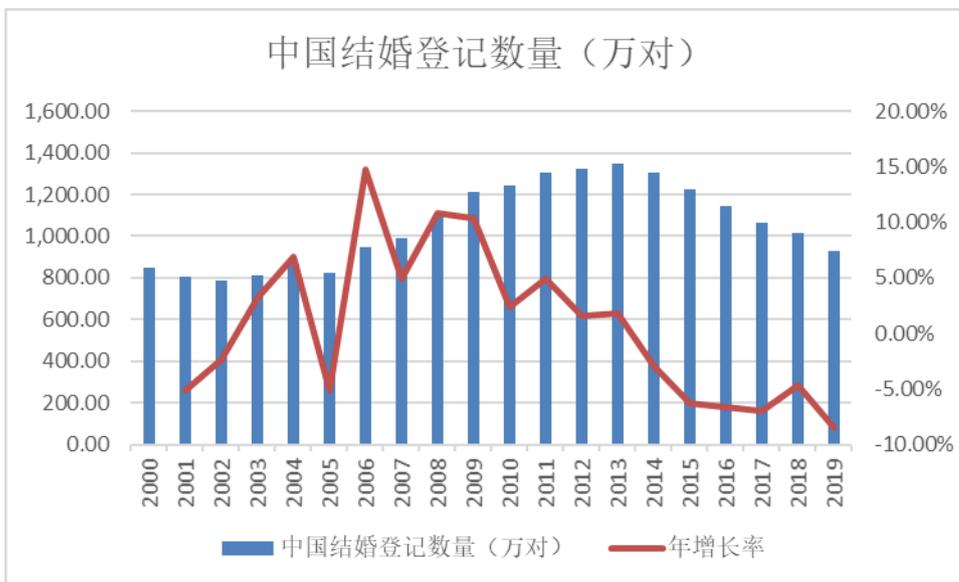
如上图所示，2021 年，我国人均 GDP 为 80,976.00 元人民币，城镇居民年人均可支配收入 47,411.90 元。因此，无论是从人均 GDP 还是从人均可支配收入来看，都具备了宠物市场快速发展的经济条件。

②我国人口老龄化和独居人群数量增多，促使宠物饲养数量持续增长

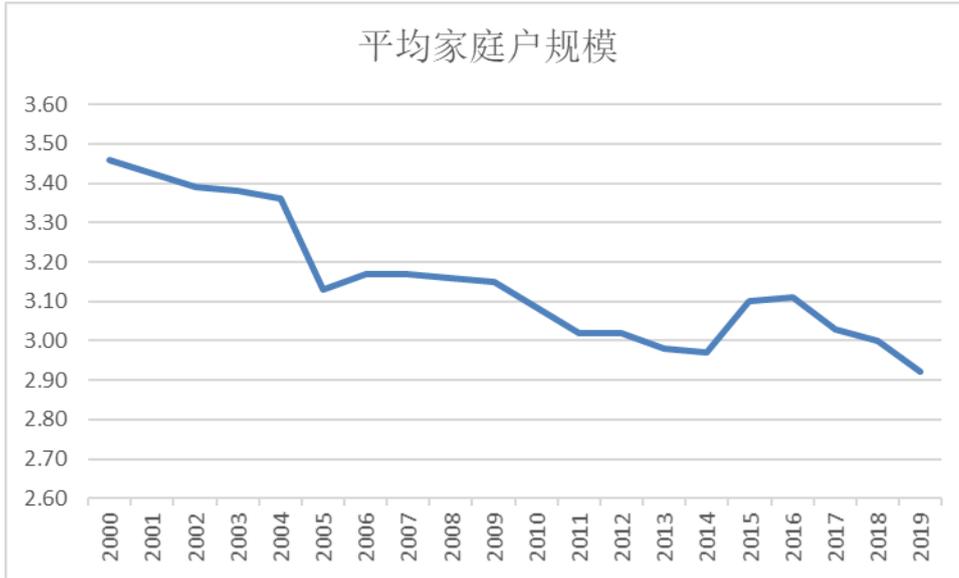
近年来我国 65 岁以上人口的占比不断增加，2014 年首次超过了 10%，2021 年该比例已达到 14.2%，人口老龄化趋势明显。受独生子女政策影响，未来老年人群人数占比会持续增加。老年人群因陪伴需求导致宠物陪伴需求增多。中国自 2013 年以来，结婚登记数量持续下降，在城市独居的青年增多，因单身孤独因素而导致的宠物陪伴需求也随之增多。与此同时，中国家庭日趋小型化，家庭户规模从 2000 年的 3.46 人/户下降至 2020 年的 2.62 人/户，家庭人数的减少间接导致了宠物陪伴需求的增多。



数据来源：wind 资讯，国家统计局。



数据来源：wind 资讯，国家统计局。



数据来源：wind 资讯，国家统计局。

③宠物角色认知的改变，进一步带动了宠物市场的消费需求

据 2021 年中国宠物行业白皮书显示，分别有 85.1%/8.5%的宠物主将宠物当成家人/朋友，累计占比达到 93.6%，宠物市场消费者与使用者是分离的，更加类似于“母婴市场”，从近两年统计数据来看，高消费宠物主占比从 21.7% 增长至 25%（高消费宠物主指主粮月均消费超过 500 元的宠物主），“亲人”属性带动主人对宠物产品的消费意愿增强。

由于我国宠物行业发展时间较短，行业内法规正处于逐步建立完善的过程中，2014 年 9 月中国国家标准化管理委员会发布了《GB/T 31216-2014 全价宠物食品犬粮》和《GB/T 31217-2014 全价宠物食品猫粮》两个推荐性国家标准。2015 年 7 月，全国饲料工业标准化技术委员会发布了《宠物饲料（宠物食品）标签》和《宠物饲料（宠物食品）卫生标准》两项宠物食品领域的强制性国家标准征求意见稿。2018 年 4 月，农业农村部发布《宠物饲料管理办法》《宠物饲料生产企业许可条件》等法规，整个行业正逐步向规范化方向发展。

2、宠物食品行业发展情况

一般认为，最早的宠物食品出现在 1860 年左右，以商品狗粮的形式在英国问世，并相继衍生出了其他类宠物的专用食品，发展至今，宠物食品的种类日益丰富。在目前的宠物食品市场中，具备经济价值并可进行规模化、市场化运作的主要有狗粮、猫粮、鱼粮和鸟粮等，并以狗粮和猫粮为主。

根据产品的用途划分，宠物食品可分为宠物主粮和宠物零食，其中，宠物



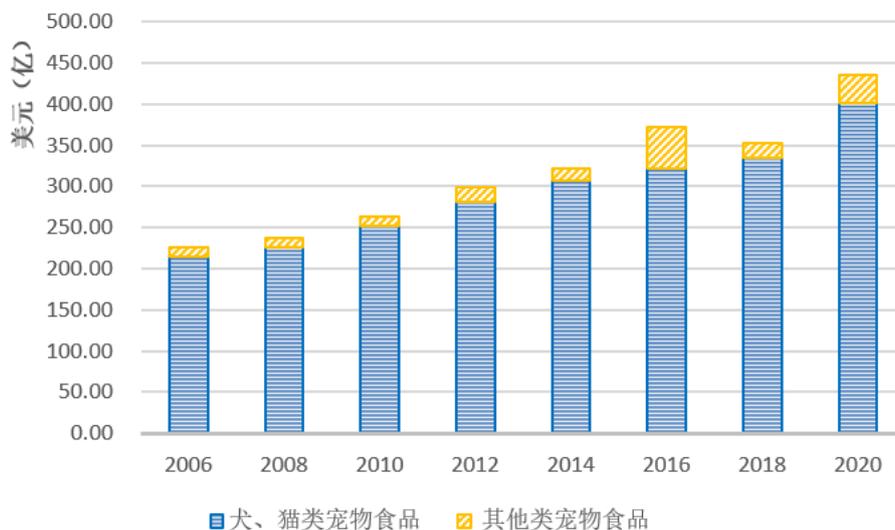
主粮为宠物日常生活的必需产品，类似于人类食品中的主食，可分为干粮、半干粮和湿粮三类；宠物零食主要供犬、猫类宠物食用，类别丰富，可满足于宠物增加食欲、健康保健、靓丽毛发等多样性需求，类似于人类食品中的副食，可分为肉干类、咬胶类和饼干类等类别，并以肉干类为主。

从市场发展角度来看，宠物主粮出现时间较长，已成为宠物饲养的必需品，目前占据宠物食品市场的主要份额，而宠物零食市场近年来开始兴起，消费者接受度逐步提高，宠物零食市场正逐渐发展成为较大规模的独立市场。

(1) 国外宠物食品行业发展情况

① 美国宠物食品市场

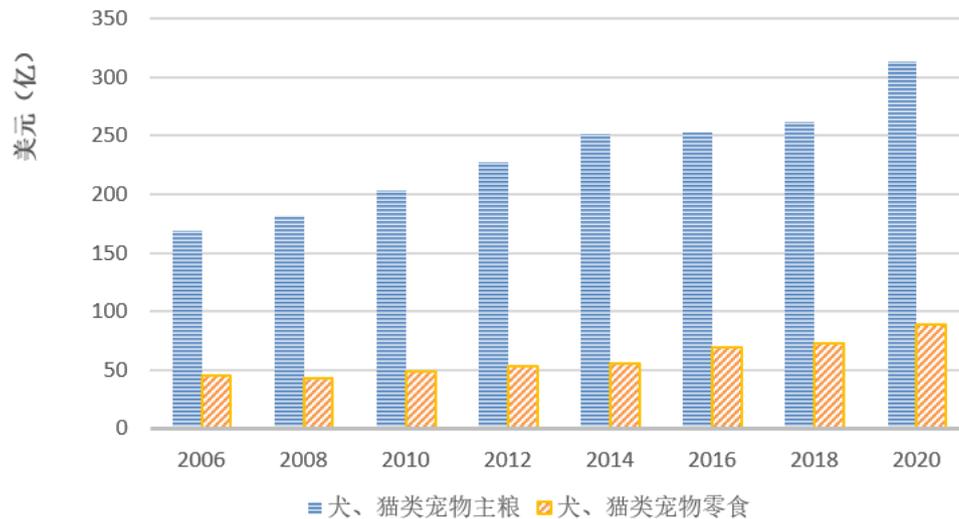
美国宠物食品行业市场规模的变化情况如下：



数据来源：历年 *APPANATIONAL PET OWNERS SURVEY*。

如上图所示，受益于犬、猫类宠物食品市场规模的不断扩大，2006年至2020年美国犬、猫宠物食品行业的市场规模持续增长。2018年由于其他类宠物食品市场规模缩减，导致美国宠物食品行业市场规模有所下降，此外美国宠物食品规模均保持稳定增长。自2006年至2020年间，美国宠物食品行业市场规模年均增长率约为4.79%，至2020年末，美国宠物食品的市场规模约为435.65亿美元，其中犬、猫类宠物食品的市场规模约为401.60亿美元，占宠物食品总规模的92.18%。

美国犬、猫类宠物食品市场中，宠物主粮与宠物零食市场规模的变化情况如下图所示：



数据来源：历年 APPANATIONAL PET OWNERS SURVEY。

如上图所示，自 2006 年起，犬、猫类宠物主粮的市场规模持续增长，2006 年至 2020 年，年增长率约为 4.48%，至 2020 年末，美国犬、猫类宠物主粮的市场规模约为 313.09 亿美元，占犬、猫类宠物食品市场规模的 77.96%，占宠物食品总规模的 71.87%；而犬、猫类宠物零食市场规模的增长则呈现出一定的波动性，其自 2008 年开始持续较快增长，在 2008 至 2012 年间年均增长率达 5.25%，而在 2012 至 2014 年间年增长率回落至 1.77%，2014 至 2020 年又恢复增长趋势，年均增长率为 8.23%，至 2020 年末，美国犬、猫类宠物零食的市场规模约为 88.51 亿美元，占犬、猫类宠物食品市场规模的 22.04%，占宠物食品总规模的 20.32%。

美国犬、猫类宠物零食市场规模自 2012 年开始增长放缓的主要原因为：从 2007 年开始，由于连续收到了多起关于宠物生病和死亡的投诉案例，FDA 对此展开调查并在其官网持续发布调查报告。尽管至今没有找到导致宠物致病的具体原因，但 FDA 认为大多数与宠物食用了中国产的肉干零食有关。2013 年初，由于在一些中国生产的鸡肉干零食产品中检出抗生素残留，尽管 FDA 认为该情况不是导致宠物生病和死亡的病因，然而 FDA 仍明确规定金刚烷胺及其他几种抗生素不得在所有的宠物零食中检出，同时在其官网多次提醒宠物饲养者肉干零食对于宠物来讲并不是必需的、应减少给宠物喂食肉干类零食。在此背景下，自 2013 年开始，中国对美国宠物食品出口额逐年下降。

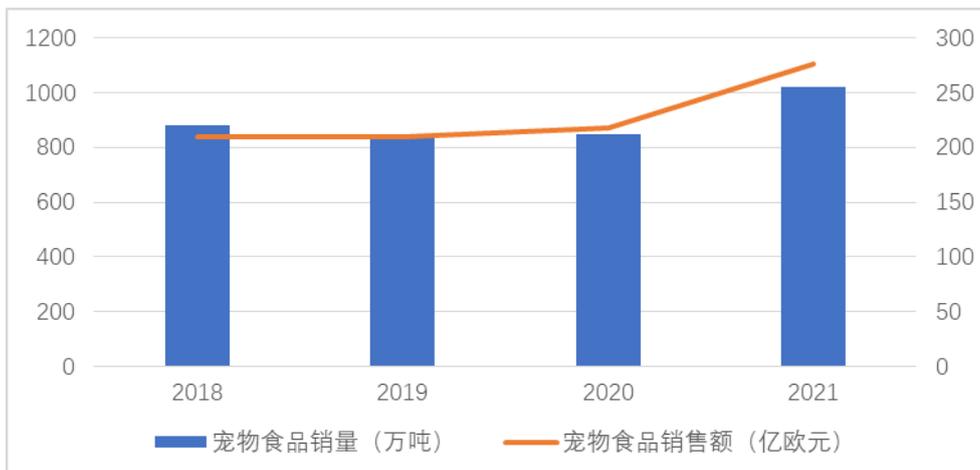
抗生素事件后，原国家质量监督检验检疫总局加强了与美国 FDA 的协商与



合作，2014年6月30日、2015年1月20日，原国家质量监督检验检疫总局分别召开新闻发布会，强调中方认为此论述缺乏科学依据。同时出于负责任的态度，原国家质量监督检验检疫总局与FDA成立联合专家组，进行定期和不定期交流，加强技术合作，征求学术界以及宠物食品行业专家意见，共同排查原因；FDA还对我国宠物零食鸡肉干样本进行了1,240多项检测，检测项目包括沙门氏菌、有毒重金属、杀虫剂、抗生素、抗病毒药、霉菌、毒素、灭鼠剂及其它有毒有害物质；中美双方均未发现中国产宠物零食与美宠物患病和死亡关联的直接证据，也没有检出有关有毒有害物质。因此，2016年美国市场中宠物零食销量较以前年度有明显回升。

②欧洲宠物食品市场

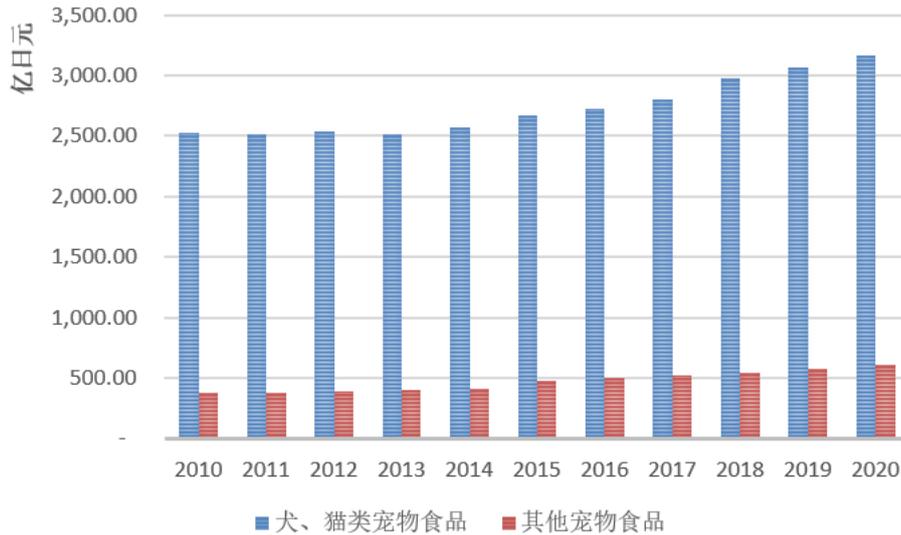
欧洲是全球宠物食品消费的重要市场之一，在经历了多年的发展之后，其宠物数量和市场消费规模均处于较高水平。2021年欧洲宠物食品销量为1,020万吨，较2020年增加了20%；销售收入为277亿欧元，较上年增长27.6%。2018-2021年，欧洲宠物食品销售情况如下：



数据来源：历年 *The European Pet Food Industry Annual Report*。

③日本宠物食品市场

最近几年日本宠物食品行业市场规模的变化情况如下：



数据来源：《株式会社富士经济：2012 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2015 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2016 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2017 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2018 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2019 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2021 年宠物关联市场总览》。

如上图所示，2010 年至 2020 年间，增长率约为 2.64%。至 2020 年末，日本宠物食品市场规模约为 3,764.62 亿日元，其中犬、猫类宠物食品的市场规模约为 3,159.80 亿日元，占宠物食品总规模的 83.93%。

日本犬、猫类宠物食品市场中，宠物主粮与宠物零食市场规模的变化情况如下图所示：

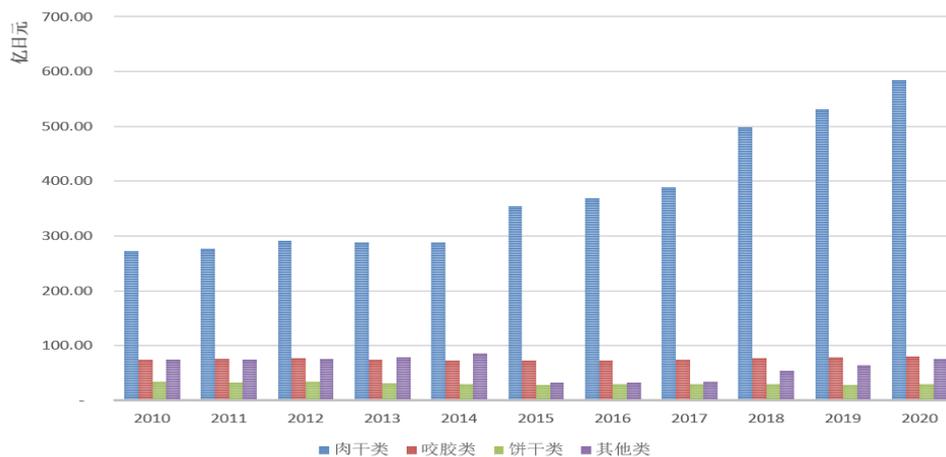


数据来源：《株式会社富士经济：2012 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2015 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2016 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2017 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2018 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2019 年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2021 年宠物关联市场总览》。



如上图所示，2010年至2020年间，与其宠物食品市场整体发展趋势一致，日本犬、猫类宠物主粮与宠物零食市场缓慢增长，其中，犬、猫类宠物主粮市场的年均增长率约为1.47%，至2020年末，市场规模约为2,390.00亿日元，占犬、猫类宠物食品市场规模的75.64%，占宠物食品市场总规模的63.49%；犬、猫类宠物零食市场的年增长率约为5.39%，至2020年末，市场规模约为769.80亿日元，占犬、猫类宠物食品市场总规模的24.36%，占宠物食品市场总规模的20.45%。

日本犬、猫类宠物零食市场主要产品规模及其变化情况如下：



数据来源：《株式会社富士经济：2012年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2015年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2016年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2017年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2018年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2019年宠物关联市场总览》《株式会社富士经济：2021年宠物关联市场总览》。

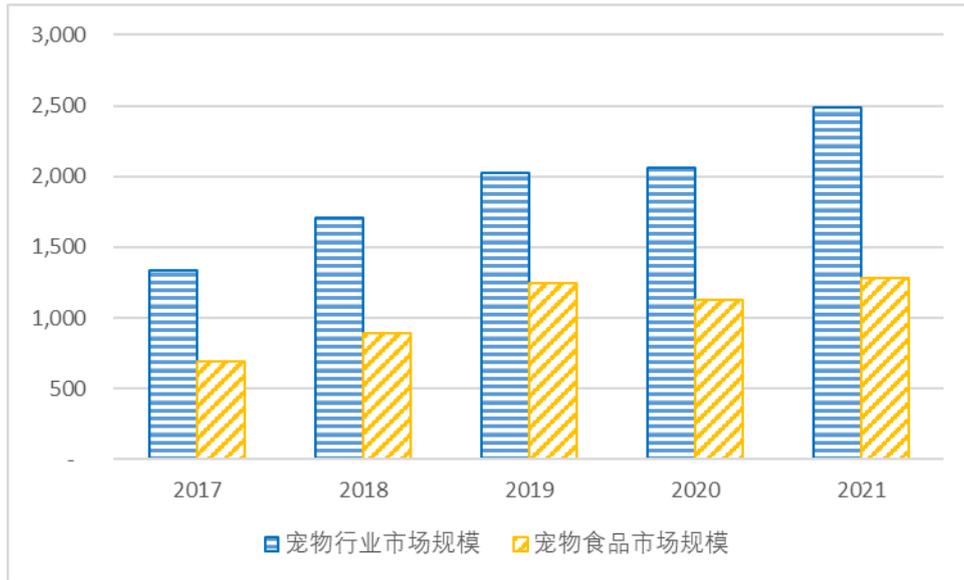
从上图可见，日本犬、猫类宠物零食市场以肉干类产品为主，至2020年末肉干类零食市场规模约为584.00亿日元，约占日本犬、猫类宠物零食市场规模的75.86%，自2010年至2014年间，增长较为缓慢，年均增长率约为1.32%；2015年起肉干类零食销量较以前年度有较大幅度的提升，2014-2020年犬、猫类肉干类零食市场年均增长率为12.50%。

(2) 我国宠物食品行业发展情况

我国的宠物食品行业与整体宠物行业同步发展，虽然发展时间较短，但发展速度很快，形成了一定的行业规模。

①我国宠物食品行业规模及消费结构

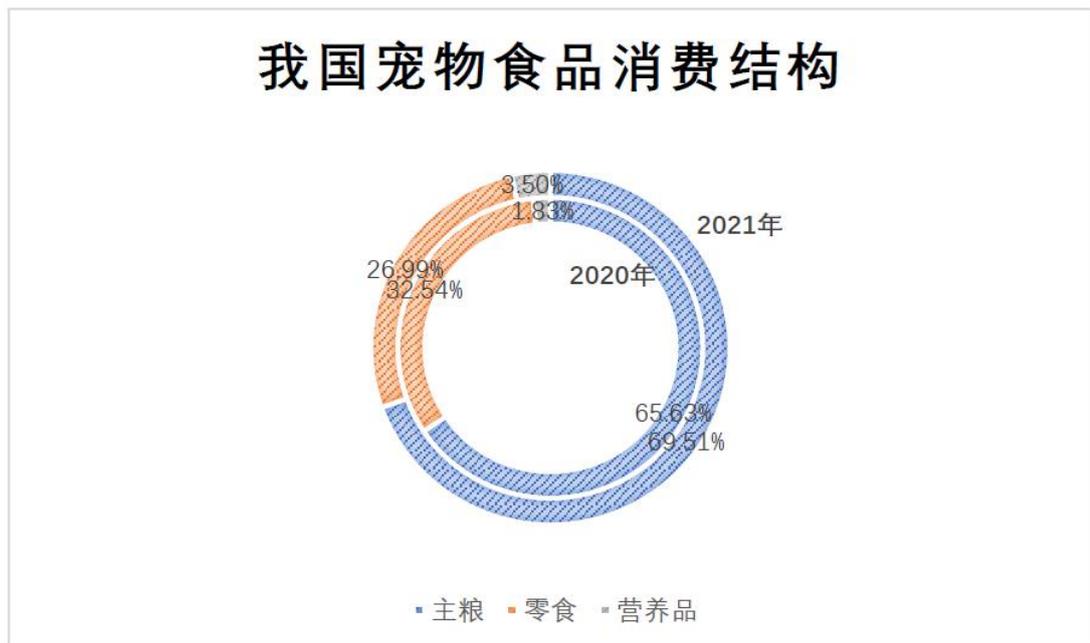
最近几年，我国宠物食品行业市场规模情况如下：



数据来源：历年《中国宠物行业白皮书》。

2017年至2021年，我国宠物食品市场规模复合增长率达16.82%，2021年，我国宠物食品市场规模为1,282.35亿元，较2020年增长13.53%。

我国宠物食品消费主要分为主粮、零食和保健品三部分，2020-2021年以上产品的消费占比具体如下：



数据来源：2021年中国宠物行业白皮书。

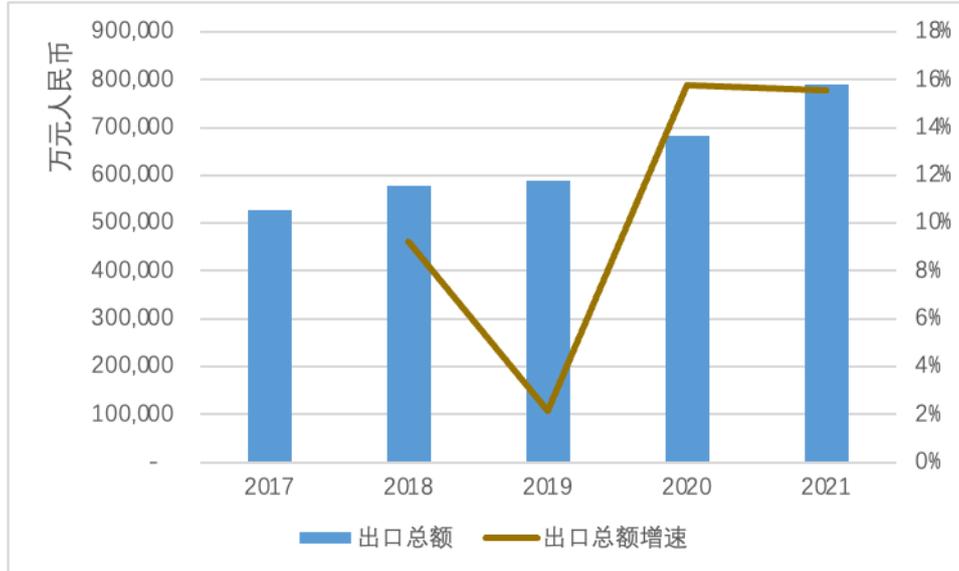
从中国宠物食品市场消费结构上看，宠物主粮作为宠物日常生活的必需品，是宠物食品的主要品类。2021年中国宠物食品市场规模达到1,282.35亿元，较2020年增加152.80亿元，其中，宠物主粮市场规模为891.72亿元，



较 2020 年增加 150.09 亿元，宠物零食市场规模为 346.11 亿元，较 2020 年减少 21.46 亿元，宠物保健品市场规模为 44.82 亿元，较 2020 年增加 24.17 亿元。

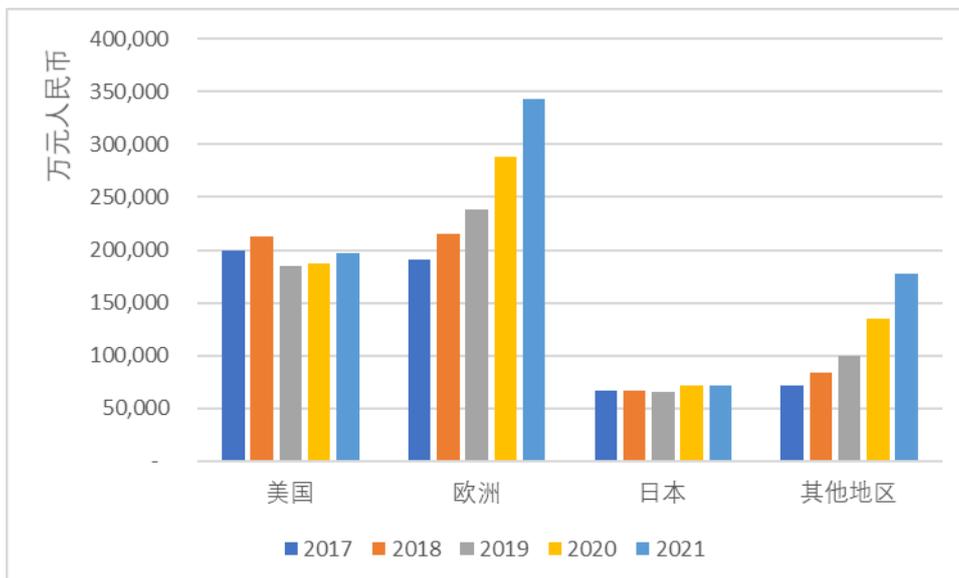
②我国宠物食品出口情况

我国宠物食品最近几年的出口情况如下图所示：



数据来源：中华人民共和国海关总署网站。

我国宠物食品出口规模在 2017 年至 2021 年间增长较快。受中美贸易摩擦的影响，自 2019 年 5 月 10 日起美国开始对从中国进口的宠物食品加征 25% 的关税，使得当年宠物食品出口美国市场规模有所回落，进而致使宠物食品出口规模增速下降，2021 年度我国宠物食品实现出口额为 78.86 亿元人民币。我国宠物食品出口各国市场的规模如下所示：





数据来源：中华人民共和国海关总署官网。

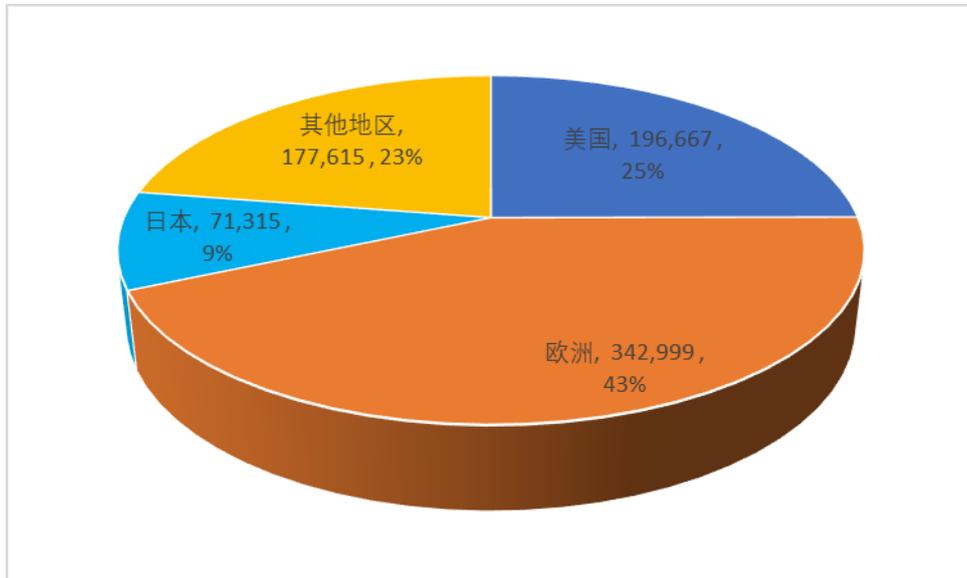
在美国市场方面，2017-2018 年出口规模出现较大幅度提升；受中美贸易摩擦的影响，自 2018 年 9 月 24 日起美国开始对中国出口的宠物食品加征 10% 的关税，并于 2019 年 5 月 10 日起，关税上升至 25%，使得 2019 年宠物食品出口美国市场规模回落较多，此后出口美国市场的规模保持增长态势。

在欧洲市场方面，随着对中国宠物食品的认可度逐渐提高，我国宠物食品的出口规模自 2017 年起基本保持持续增长态势；在其他地区方面，我国宠物食品的出口规模总体呈现上升的趋势。

在日本市场方面，受日本宠物食品市场增长乏力的影响，2017-2021 年我国出口日本市场的规模一直保持平稳状态。

目前我国宠物食品出口已由集中于美国市场向多区域分化发展，2021 年我国宠物食品出口区域分布情况如下所示：

单位：万元人民币



数据来源：中华人民共和国海关总署官网。

（三）行业竞争格局

1、竞争格局和市场化程度

从宠物食品市场的产品分类来看，宠物主粮产品、特别是其中的宠物干粮产品由于产量大、工艺流程相似度高，适合具有明显规模效益的机械化生产。因而，在美国、欧洲等工业发达国家，宠物干粮的生产具有较强的成本优势，且由于宠物主粮出现时间较长，经过多年的经验积累和市场优胜劣汰，产品的



市场集中度比较高，市场份额主要被大的国际品牌商所占据，该类产品的竞争主要集中在少数大品牌商之间，小的生产厂商竞争能力较弱。受益于人们对宠物健康喂养理念的逐渐提高和电商宠物食品经济的快速发展，近年来国内宠物主粮市场中国内品牌的影响力正不断增强。宠物零食是近些年兴起的宠物食品，产品种类繁多，工艺流程不一且需要较多的人工操作环节，生产和销售具有小批量多批次的特点，与发达国家相比，国内企业生产该类产品在出口贸易中具有明显的成本优势。相比宠物主粮市场，宠物零食的市场集中度较低，生产厂商数量较多，竞争激烈。

2、行业内主要企业

除本公司外，国内规模较大的宠物食品生产企业如下：

(1) 乖宝宠物食品集团股份有限公司

乖宝宠物食品集团股份有限公司（以下简称“乖宝宠物”）成立于 2006 年 6 月，注册资本为 36,004 万元，主要产品包括宠物主粮、宠物零食和保健品三类，旗下拥有“麦富迪”等多个品牌。2021 年在国内外的销售额折合为 25.75 亿元。目前已经深交所创业板上市委审核通过。

(2) 上海福贝宠物用品股份有限公司

上海福贝宠物用品股份有限公司（以下简称“福贝宠物”）成立于 2005 年 4 月，注册资本为 36,180 万元，主要生产犬粮、猫粮等宠物干粮类主粮。公司主要向国内宠物食品品牌商客户提供 ODM/OEM 服务，以及通过经销模式及网络销售渠道相结合的方式销售自主品牌产品。2020 年实现销售收入 66,407.27 万元，目前正在申请上海证券交易所主板上市。

(3) 佩蒂动物营养科技股份有限公司

佩蒂动物营养科技股份有限公司（以下简称“佩蒂股份”）成立于 2002 年 10 月，注册资本为 25,341.12 万元，主要产品为畜皮咬胶、植物咬胶等宠物零食和宠物干粮、湿粮等主粮产品。该公司的产品销售以出口为主，辅以少量国内销售。其中：在国外市场，产品出口以 ODM 为主，辅以部分自主品牌销售，目前主要出口到美国、加拿大、英国、日本、新加坡等国家和地区，客户以宠物产品品牌商、零售超市、宠物专卖店为主；而在国内市场，产品销售主要通过宠物实体店、电商平台开展，销售自主品牌产品及经授权的外国品牌产



品，该公司已在天猫、京东、拼多多等电商平台开设线上品牌旗舰店或专营店。目前已在创业板上市。

(4) 山东路斯宠物股份有限公司

山东路斯宠物股份有限公司（以下简称“路斯股份”）成立于 2011 年 8 月，注册资本为 10,367.64 万元，主要产品包括肉干产品、宠物罐头、宠物饼干、宠物洁牙骨等宠物食品。该公司先后通过了 ISO9001 质量体系认证、SSC22000 食品安全体系认证、IFS 食品供应商质量体系认证、BRC 全球食品安全标准认证、GMP 良好操作规范体系验证、欧盟食品出口注册、美国 FDA 食品认证等，以出口和国内销售宠物食品为其主要收入来源，并以出口销售为主。其中：出口销售主要采取 ODM/OEM 模式，主要产品已出口到德国、俄罗斯、美国、芬兰、日本、韩国、荷兰、捷克等国家，客户以知名宠物产品品牌商为主；国内销售主要为公司自有路斯品牌产品的销售，客户则主要集中在深圳、北京、上海、成都、郑州等国内大城市的大型商超、分销商和天猫商城等网络销售平台。目前已在北京证券交易所上市。

3、市场供求状况

我国的宠物食品行业目前正处在快速发展阶段，一方面，国内饲养的宠物数量逐渐增多，带来了大量的宠物食品消费需求；另一方面，传统的宠物喂养方式逐步改变，越来越多的宠物主人选择购买专业宠物食品喂养宠物，进一步带动了宠物食品的消费需求。在供给方面，近年来由于宠物食品市场增长较快，行业内企业数量不断增加、产能不断扩大，市场供给量亦呈迅速扩大趋势。

4、进入宠物食品行业的主要壁垒

(1) 产品质量和研发能力壁垒

一方面，随着居民生活水平和宠物家庭地位的提高，以及动物保护主义思潮的兴起，人们对宠物食品的质量越来越重视，在美国、欧洲和日本等宠物食品行业相对成熟的国家或地区，均制定了严格的宠物食品生产标准，保证宠物的食用安全；另一方面，宠物食品的种类日益丰富，除了满足食用需求的传统宠物主粮外，还衍生出了满足宠物靓丽毛发、洁齿健齿、强健骨骼、提高免疫力等不同健康保健需求的宠物零食，且该种需求随着宠物主人对宠物食品营养



认知度的提升而显著增加，因而，宠物食品企业必须确保稳定良好的产品质量，并紧随市场趋势适时研发出迎合市场需求的宠物食品，才能在快速发展的市场环境中抓住机遇、持续发展。

(2) 销售渠道壁垒

从美国、欧洲和日本等发达国家的市场环境看，宠物食品行业经过多年的发展已相对成熟，少数大品牌企业占据了大部分市场份额，控制了主要的销售渠道，要想进入现有的市场体系难度较大，企业除了要通过多项认证等硬性条件外，还要通过长时间的交易往来，使产品品质和公司信誉获得合作厂商、当地消费者的认可；从国内的市场环境看，宠物食品行业发展时间较短、增长较快，业内企业数量不断增加而资质参差不齐，公司需要仔细甄别并选择具有良好商业信誉的经销商进行合作，才能保证公司的产品销售顺畅并树立良好的品牌形象。因而，无论是从国际还是从国内市场环境来看，能否拥有优质稳定的销售渠道都是企业具备持续竞争优势的关键。

(3) 品牌壁垒

宠物行业诞生与发展的经济、文化与社会心理的背景已经决定了宠物相关产品的消费带有明显的奢侈品消费倾向，也决定了宠物主人在选购宠物食品等宠物消费品时对产品品牌格外重视。这其中，除了产品本身的质量情况外，消费习惯、品牌产品所带来的精神上的满足感亦是重要的考虑因素。国际上一些大的宠物食品企业，通过多年的经营积累已经建立了牢固的品牌优势，取得了较高的市场认知度。而塑造一个知名品牌，既要投入较高的广告费用，也需要长时间的市场培育和积累，新进企业在短时间内与具有品牌优势的企业竞争将处于不利地位。

(4) 市场准入壁垒

出于国际贸易管理和保证宠物食品安全性的需要，欧美等发达国家一方面对宠物食品进口厂商提出了注册要求，一般非经注册不能成为境外宠物食品供应商向其销售产品；另一方面，以法律法规的形式对进口宠物食品进行了严格的产品质量标准要求，只有符合当地产品质量标准并且通过检验之后，产品才能出口到当地进行销售。除此之外，为对合作伙伴的质量管理、生产能力、员工待遇及公司信誉等综合素质进行考察，很多境外客户也会对国内宠物食品出



口商提出官方规定之外的其他认证要求，只有取得了其所指定的认证之后才能开展正常的贸易往来。

由于上述注册、标准和产品认证的取得需要有关国家部门、认证机构对供应商的生产流程、产品质量管理体系、社会责任履行情况等相应的检查，认证条件苛刻、程序复杂、认证周期长，短期内通过上述认证具有较大的困难，构成了进入发达国家市场的准入壁垒。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国际宠物食品市场规模不断增长

美国、欧洲和日本等发达国家对宠物食品的持续需求，以及巴西、东南亚等新兴经济体宠物行业的兴起与快速发展，为宠物食品企业的长期发展奠定了良好的市场基础。其中，欧洲等地区对我国宠物食品进口额的不断增加，更是为我国宠物食品出口企业的快速发展提供了有利条件。而我国宠物食品出口格局由单一依赖美国市场转向多区域市场，降低了依赖单一市场的经营风险。

（2）国内宠物食品消费规模增长迅速

我国宠物食品行业正在快速发展，居民收入水平的提高、人口老龄化和独居人群数量增多以及社会生活习惯的改变，导致宠物的饲养数量不断增加并随之带来了大量的宠物食品消费需求，2010年后，宠物食品板块步入快速发展阶段。2021年中国宠物食品市场规模达1,282.35亿元，较2020年增长13.53%。国内宠物食品消费规模的快速增长为我国宠物食品企业的成长壮大提供了良好的发展机遇。

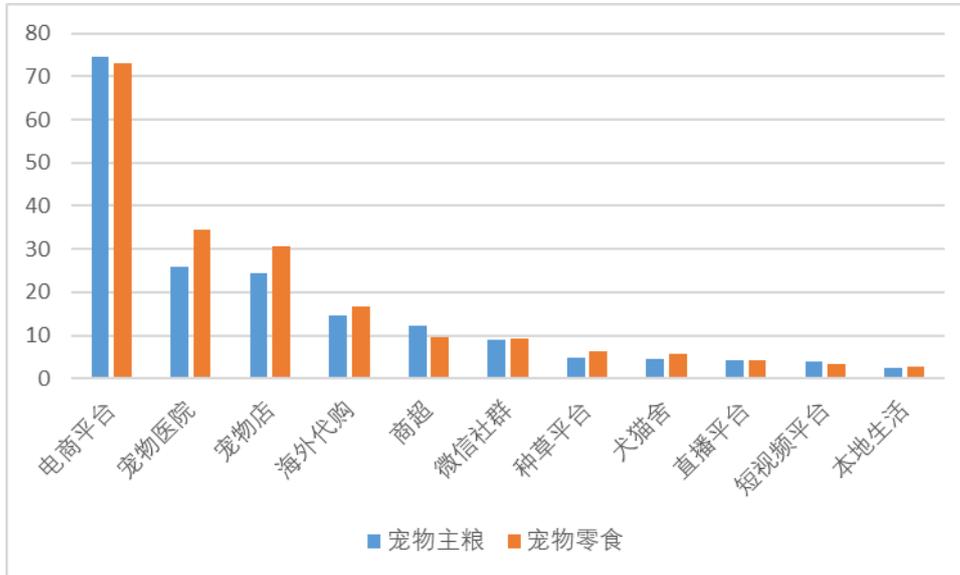
（3）国内相关政策、政府部门的有力支持

在政策层面，2018年4月，农业农村部发布了《宠物饲料管理办法》《宠物饲料生产企业许可条件》《宠物饲料卫生规定》等一系列法律法规，从制度规范方面加强宠物饲料管理，保障宠物饲料产品质量安全，促进宠物饲料行业健康发展。2021年，农业农村部乡村产业发展司发布了《全国乡村重点产业指导目录（2021年版）》，将宠物饲料加工业列入全国乡村重点产业指导目录。

上述相关政策与各级政府部门的有力支持，为宠物食品行业的发展营造了良好的政策与经营氛围。

(4) 电子商务的快速发展给国内品牌带来新的发展机遇

随着我国电子商务的快速发展及数字化水平的不断提高，电商平台在主粮购买渠道中超过宠物医院和宠物店，成为偏好度最高的购买渠道。2021 年我国宠物主粮/宠物零食购买渠道偏好情况如下：



数据来源：中国宠物行业白皮书；

注：上图为调查统计数据，占比总数大于 100%是因为调查时宠物主可同时选择多个选项。

国外企业发展时间较长，口碑相对较好，销售渠道更加健全，而国内企业早期以代加工为主，自主品牌发展较晚，消费者对国内自有品牌的认可度相对较低。但相较于国外企业，国内企业对于消费者需求变化感知、品牌推广宣传方面更加敏锐，其品牌构建方面的战略思维更加长远，通过电商平台这种新兴的销售渠道，国内品牌有望打破传统销售渠道的壁垒，实现对海外品牌的超越。

根据《2021 年中国宠物行业白皮书》数据显示，在 2021 年，犬类主粮消费者中，24.1%的宠物主只选择中国品牌，11.6%的宠物主只选择国外品牌。而猫类主粮消费者中只有 11.6%的消费者只选择国内品牌，40.5%的消费者只选择国外品牌。具体情况如下：



上发展起来，产品研发关注点普遍集中在宠物食品的适口性、外形结构以及包装上，而对宠物食品加工的核心工艺、配方设计及营养均衡等方面的研发投入严重不足。随着人们对宠物健康、宠物福利等问题的关注持续加强，增加研发投入、提升产品研发能力日益成为我国宠物食品企业提升整体竞争能力需要解决的问题。

（4）行业集中度较低、行业竞争秩序仍有待规范

受宠物行业良好的市场前景吸引，目前我国宠物食品生产企业数量较多，规模大小不一，行业集中度不高，一些低端生产厂商以次充好攫取较高利润或以低价恶性竞争获取市场份额，扰乱了市场秩序，更进一步损害了国产宠物食品的行业信誉，制约了我国宠物食品行业的健康发展。

（五）行业技术水平及发展趋势

宠物食品的主要技术工艺包括配方设计、加工技术和质量检验技术。其中，配方设计是根据既定的产品功能与用途，通过设计原材料组成，使之通过特定的加工工艺生产出符合既定要求的产品；加工技术根据产品的类型和功能不同，包含的具体环节也不同，宠物干粮主要涉及到挤压膨化加工工艺、肉干类宠物零食产品主要涉及热风干燥工艺，而对宠物罐头类产品，密封高压高温灭菌则是其加工生产的核心环节；质量检验技术涉及对原材料的检验、生产过程中的在产品检验和产成品检验，涉及到重金属含量检测、农药残留检测、抗生素检测、异物检测、细菌含量检测等技术。

目前，国内宠物食品行业研发的主要方向是产品多元化，与发达国家相比，我国宠物食品加工企业的优势是产品品种多、可供选择性强；劣势是基础研究薄弱，对核心工艺和产品的营养平衡等方面把握不足。

近年来，为满足国内外客户的质量要求、扩大市场份额，国内较大规模的宠物食品企业纷纷进口国外先进的生产加工设备，以此提升加工效率和产品质量，但对一些新技术的应用，我国行业内企业尚存在欠缺。

（六）行业的经营模式与区域性、季节性和周期性特点

1、行业的经营模式

我国宠物食品生产企业的经营模式可以分为两类：（1）以满足国内市场需求为主要业务，该类公司根据未来市场需求的预测情况和自身库存状况，预先



安排生产计划，然后进行销售的备货型业务模式；（2）以出口销售为主要业务，这类公司一般按照国际经销商的订单要求进行贴牌生产，在生产过程中采取“以销定产”的订单型业务模式。

2、行业的区域性、季节性与周期性特点

从目前宠物数量的分布和消费规模来看，北美、欧洲和日本等经济发达地区，宠物食品行业的发展比较成熟、市场规模比较大，而中国、巴西等新兴经济体市场则成长较快。

由于宠物食品属于宠物饲养的日常用品，食用和购买不受季节等因素的影响，宠物食品行业不存在明显的季节性特点，但由于宠物的饲养数量与宠物食品的消费规模，以及饲养家庭的平均收入存在正相关关系，因此宠物食品行业会随宏观经济发展而呈现一定的周期波动性。

（七）与上下游行业的联系

在宠物食品行业中，宠物干粮的主要生产原料为谷物等粮食作物，宠物湿粮和宠物零食的生产原料一般以肉类（包括禽类肉、牛羊肉、猪肉等）为主，因此农产品和肉类等农副产品行业为宠物食品行业的上游行业。由于我国宠物食品行业发展时间较短，行业规模较小，行业内企业的原料采购规模远小于上游行业的生产规模。因此，从整体上看，本行业在采购原材料方面的议价能力较差，属于价格被动接受者。但由于农产品与副产品的生产与销售的地域性较强，尤其对山东等禽肉类生产大省来说，企业数量较多，相互之间竞争激烈，相比规模较小的宠物食品企业，公司在原料采购方面具有一定的议价优势。

综合来看，宠物食品行业生产成本受上游行业影响较大，随谷物、禽肉等价格的变化而变动。

宠物食品行业的下游行业是各宠物用品经销商、宠物用品零售店、超市和终端消费者。对于国外市场，由于进入壁垒较高，国内宠物食品生产企业一般以贴牌生产方式将产品销售给拥有品牌的国际经销商，双方经营实力相差悬殊，我国宠物食品出口商明显处于不利的市场地位。但鉴于长期合作关系、合格供应商考核成本、产品质量稳定性等因素的存在，少量规模较大、产品质量较高的宠物食品生产企业具有一定的议价能力。对于国内市场，由于行业内企



业数量众多，市场集中度不高，各企业均可以选择有利于自己的市场渠道与定价策略，相比国外市场，国内宠物食品生产厂商的议价能力较高。

无论国外市场还是国内市场，宠物食品行业的发展与下游行业对宠物食品的需求状况息息相关，国内市场对宠物食品的需求旺盛，带动了宠物食品行业销售额持续增长；而在日本等国际市场中，受宠物数量下降等因素影响，宠物食品的需求增长乏力，导致我国宠物食品对其出口额有所下降。

（八）产品进口国政策、进口国同类产品的竞争格局及贸易摩擦对本公司产品出口的影响

1、产品进口国的有关进口政策

（1）主要进口国家或地区的宠物食品进口流程

公司产品在境外销售的主要地区为美国、欧盟和日本。上述国家或地区对宠物食品的进口管理较为严格，拟向该地区出口产品的厂商需要经过相应部门（如美国 FDA、欧盟委员会和日本农林水产省等）的审查，审查通过后获得注册、取得出口资格，方可向其出口宠物食品。在实际业务中，除了要经过官方注册外，一般还要应具体客户对产品质量管理能力、生产能力、员工待遇及公司信誉等综合素质进行考察的要求，申请并取得“BRC 食品安全全球标准”、“商业社会标准认证（BSCI）”等认证。

（2）主要进口国家或地区的关税政策

公司生产的宠物食品销往美国、日本、德国、英国、爱尔兰、荷兰、比利时、澳大利亚等 60 个国家和地区。其中，美国、欧洲、日本是公司主要的出口市场。

目前，在公司产品主要出口国家与地区中，欧盟国家对宠物食品征收 9.8% 的关税；美国于 2019 年 5 月 10 日起，对宠物食品加征 25% 关税，此前，美国各州一般不对宠物食品征收关税；日本对罐头和饼干类零食不征收关税，对肉干类零食征收 4% 的关税，自 2022 年 1 月 1 日起每年减少 2.25 日元/千克，第 16 年减至 0 关税；其他国家的关税税率不等。

2、主要进口国家或地区的贸易壁垒

近年来，全球经济增长速度放缓，美国通过制造国际贸易摩擦事件，设置征收高关税等贸易壁垒，试图限制或减少从其他国家的进口，以降低贸易逆



差，保护其国内经济和就业。

2018年7月10日美国贸易代表办公室发表声明，拟对2,000亿美元的中国商品进一步增加关税10%。2018年8月1日，美国贸易代表办公室宣布，对于7月10日宣布的拟对华2,000亿美元产品加征关税的税率，从10%提高到25%，书面意见评论截止日期为2018年9月5日。以上2,000亿美元产品清单中包含公司出口美国的宠物食品。2018年9月18日，特朗普在白宫发表声明：美国将继续对约2,000亿美元的中国进口商品加征10%的关税，于2018年9月24日生效，并于2019年5月10日起，关税上升至25%。目前美国仍对中国出口的宠物食品征收25%的关税。

2019-2022年1-6月，公司中国工厂出口到美国的宠物食品金额分别为50,988.84万元、51,023.25万元、43,585.01万元和23,420.03万元，占主营业务收入的比例为29.77%、23.41%、15.64%和15.36%。美国是公司的主要出口销售市场之一，未来如果中美贸易摩擦持续进行并升级，对公司的外销收入和盈利水平将可能带来不利影响。

3、进口国同类产品的竞争格局

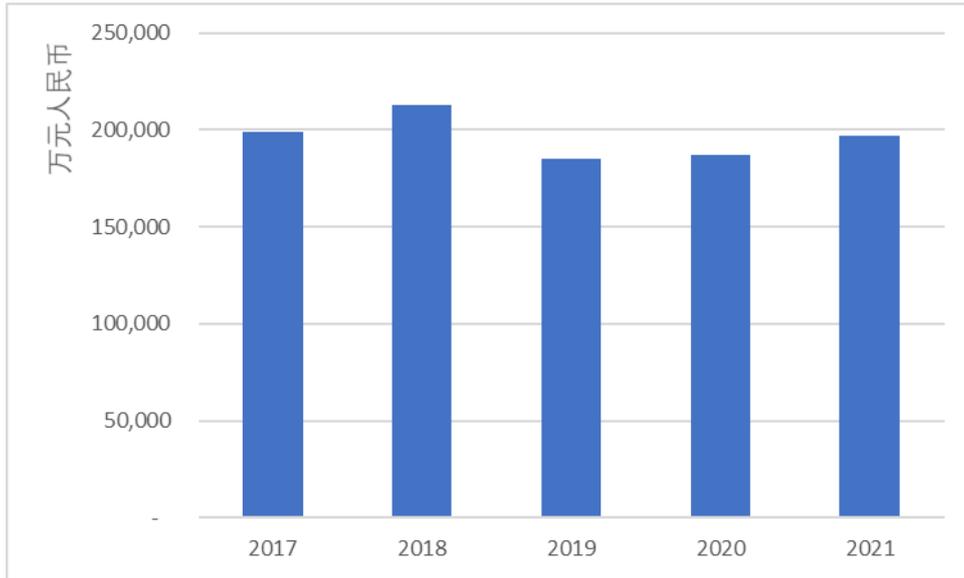
在美国、欧洲和日本等发达国家，宠物食品行业的发展比较成熟，市场经过多年的竞争与优胜劣汰，目前形成了少数宠物食品品牌占据大部分市场份额、市场集中度比较高而竞争较为激烈的整体局面。其中，比较知名的宠物零食品牌有：Dingo、Good'n'Fun、Dogswell、Marineland、WagginTrain、Friskies、PREMIERE、Multifit、Goodboy、爱犬元气、Iris、多格漫、Petio等。

4、贸易壁垒对行业及公司的影响

(1) 美国贸易壁垒对中国宠物食品行业的影响

美国是全球最大的宠物食品消费国，也是我国最主要的宠物食品出口国。中国出口美国宠物罐头数量较少，绝大多数出口美国的宠物食品是宠物零食。

2017-2021年我国出口美国宠物食品情况如下图所示：



数据来源：中华人民共和国海关总署网站。

根据上表，受中美贸易摩擦的影响，使得 2019 年宠物食品出口美国市场规模又有所回落，但 2019 至 2021 年该规模仍处于上升的趋势。

(2) 美国贸易壁垒对公司的影响

2017-2021 年，公司中国工厂出口美国宠物食品情况如下图所示：

单位：万元



2017-2019 年，公司向美国出口宠物食品规模保持高速增长态势，受中美贸易摩擦影响，2020 年开始，公司美国子公司新建 4,000 吨宠物零食产能不断释放，公司减少了国内公司向美国出口的比例，导致公司出口美国宠物食品规模不断减少，但公司在美国的销售额仍保持增长态势，中美贸易摩擦未对公司产生重大影响。



六、本公司在行业中的竞争情况

（一）行业地位

公司自设立以来专注于宠物食品领域，目前产品涵盖犬用和猫用两大宠物食品，具体产品包含零食和主粮两大类，可生产干粮、罐头和零食在内的全系列产品。

公司是我国较早从事宠物食品业务的企业之一，通过多年的技术积累和市场开拓，在产品开发设计能力、产品质量、品牌影响力、客户资源等方面均具有竞争优势。公司于 2007 年设立了技术研发中心，并于 2018 年 10 月建成首发募集资金投资的“宠物食品研发中心项目”，专注于公司新项目研发、技术引进与改造等工作，截至本募集说明书签署日，公司共拥有含 15 项发明专利在内的 152 项国家专利。

公司产品主要目标市场为美国市场、欧洲市场及日本市场，上述宠物食品市场规模较大，公司现有产品销售规模在各主要目标市场占比较低，均不足 1%，但在中国宠物食品出口总额中占据较为重要的地位。

（二）竞争优势

1、产品研发优势

公司对技术研发工作十分重视，公司技术研发中心成立于 2007 年，下设新产品研发中心、检测中心、动物健康监测中心、宠物饲喂实验基地以及中试试验车间。2013 年被评为烟台市工程技术中心，是省内第一家市级宠物食品工程技术研究中心。2020 年被评为山东省企业技术中心。另外，公司于 2017 年建成的中国宠物食品测试基地，集合了国际先进的养宠和测试的理念、技术。公司相继制定了《产品开发中心规章制度》《研发投入核算体系管理制度》《产品开发中心实验室管理规章制度》《研发人员绩效考核奖励制度》等一系列规章制度，为研发中心的规范管理提供了制度保障。在不断加强自身研发能力培育的同时，公司积极培养优秀的科研人才，积极了解行业技术前沿动态，使公司的研发成果更加贴近市场。

随着相关组织机构和规章制度的逐步完善、研发团队的不间断培育和日益壮

大，公司研发水平不断提高，2012年11月30日，公司取得了高新技术企业证书，2013年，公司技术研发中心被烟台市科学技术局认定为市级工程技术研究中心，其实验室于2014年12月19日被中国合格评定国家认可委员会授予《实验室认可证书》，2015年12月、2018年11月和2021年12月，公司分别通过复审，并取得了换发的高新技术企业证书。截至本募集说明书签署日，公司共拥有152项国家专利，其中，发明专利15项、实用新型专利7项、外观设计专利130项。公司积极进行技术创新，不断突破行业内技术难题，公司拥有多项行业内先进技术，如“宠物肉干制备加工技术”、“肉类破碎重组加工技术”、“挤压膨化制备宠物休闲食品技术”、“注塑成型制备宠物食品技术”、“均衡营养马口铁罐头加工关键技术”、“宠物鲜肉羹制备加工技术”和“蛋白原料酶解加工技术”等。在公司发展过程中，一贯重视对产品感官、质地、风味、适口性的不断改进，以适应市场及客户需求的不断提高，目前公司产品包括十余个产品系列1,000多个品种，可以满足客户多样化、差别化的需求。

2、质量控制优势

公司坚持“质量就是生命”的经营理念，自始至终严把质量关，从原料进厂到产品生产过程再到成品出厂均需进行严格的检验，公司主要产品所用的鸡肉原料都是按国家海关要求在相关政府部门备案的企业名单中选择供应商进行供应，要求其鸡肉原料的微生物含量、药物残留、重金属残留等指标均符合国家标准要求。

同时，公司建立“产品可追溯体系”和“缺陷产品召回制度”，通过实施该制度，公司可以从成品追溯到加工该成品所用原料、辅料、包装袋的批次、供应商、入库时间，可以确定使用该批原料、辅料、包装袋的所有产品的去向，同时找出加工该产品的时间、关键加工环节的执行情况、执行人、发货时间等相关信息，实现了产业链全程监控，从根本上确保了产品质量安全。

公司与下属公司已先后通过了ISO9001质量管理体系认证、ISO22000食品安全管理体系认证、ISO14001环境管理体系认证、HACCP危害分析及关键控制点体系验证、GMP良好操作规范体系验证、BRC食品安全全球标准认证等认证和美国FDA注册、欧盟宠物食品官方注册、加拿大宠物食品官方注册等多个国家的注册，是目前国内取得国内外权威认证较多的企业之一。取得诸多



权威产品质量认证不仅是对公司质量控制能力和产品质量稳定性的高度认可，更为公司顺利开拓国内外市场奠定了坚实的质量基础和认证基础。

3、品牌优势

公司自设立以来，一直致力于宠物食品的研发、生产与销售，经过多年的发展，现已形成了宠物零食、宠物罐头与宠物干粮在内的全产业链条，产品销往美国、欧洲、日本等 60 个国家或地区，并以优质的产品质量和良好的商业信誉树立了较好的品牌形象。在国际市场，自公司设立以来，先后在日本、美国、欧洲、澳大利亚等国家陆续推出了“Wanpy”、“Jerky time”、“Dr.Hao”等自主品牌的宠物零食产品，随着公司销售规模的逐渐扩大，品牌影响力也逐渐显现。在国内市场，公司本着“全球共享、同一品质”的经营理念，致力于经营与维护良好的宠物食品品牌形象，并凭借优异的产品质量与售后服务获得了较高的产品知名度，公司自主品牌“Wanpy 顽皮”先后被评为“山东省著名商标”、“最受欢迎宠物品牌”、“山东国际知名品牌”、“金品牌奖”、“2020 年国货品牌之星”、“匠心品牌奖”、“山东优质品牌”、第五届 DMAA 国际数字营销峰会 DMAA “年度数字营销产品”奖等，2014 年被评为“中国驰名商标”。

4、客户资源和营销网络优势

目前，宠物食品的消费主要集中在美国、欧洲、日本等发达国家和地区，这些地区的市场被国际知名宠物食品企业所垄断。经过多年发展，凭借稳定的产品质量和良好的商业信誉，公司在美洲、欧洲、亚洲、大洋洲及非洲等 60 个国家和地区积累了一批优质的品牌客户，并形成了长期、良好的合作关系，通过与这些优质客户的合作、在境外设厂等措施，公司建立了稳定的销售渠道，形成了覆盖全球的销售网络，公司境外销售的客户分布如下图所示：



长期积累的优质客户资源为公司的健康、稳定发展提供了重要保障。

七、本公司主营业务情况

（一）本公司主营业务收入构成情况

1、按产品列示的主营业务收入构成情况

报告期内，公司主营业务收入产品构成及变动情况如下：

单位：万元；%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
宠物零食	110,694.50	72.61	197,961.87	71.06	171,184.48	78.54	139,420.48	81.40
宠物罐头	25,744.02	16.89	47,536.32	17.06	31,074.65	14.26	23,183.70	13.54
宠物干粮	14,454.23	9.48	30,646.13	11.00	14,210.36	6.52	6,270.66	3.66
宠物用品	1,558.15	1.02	2,458.26	0.88	1,496.88	0.69	2,405.58	1.40
合计	152,450.90	100.00	278,602.57	100.00	217,966.36	100.00	171,280.41	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要来源于宠物零食、宠物罐头和宠物干粮，报告期内上述三类产品销售收入合计占同期主营业务收入的比例分别为98.60%、99.31%、99.12%和98.98%。

2、按地区列示的主营业务收入构成情况



报告期内，公司主营业务收入的地区分布情况如下：

单位：万元；%

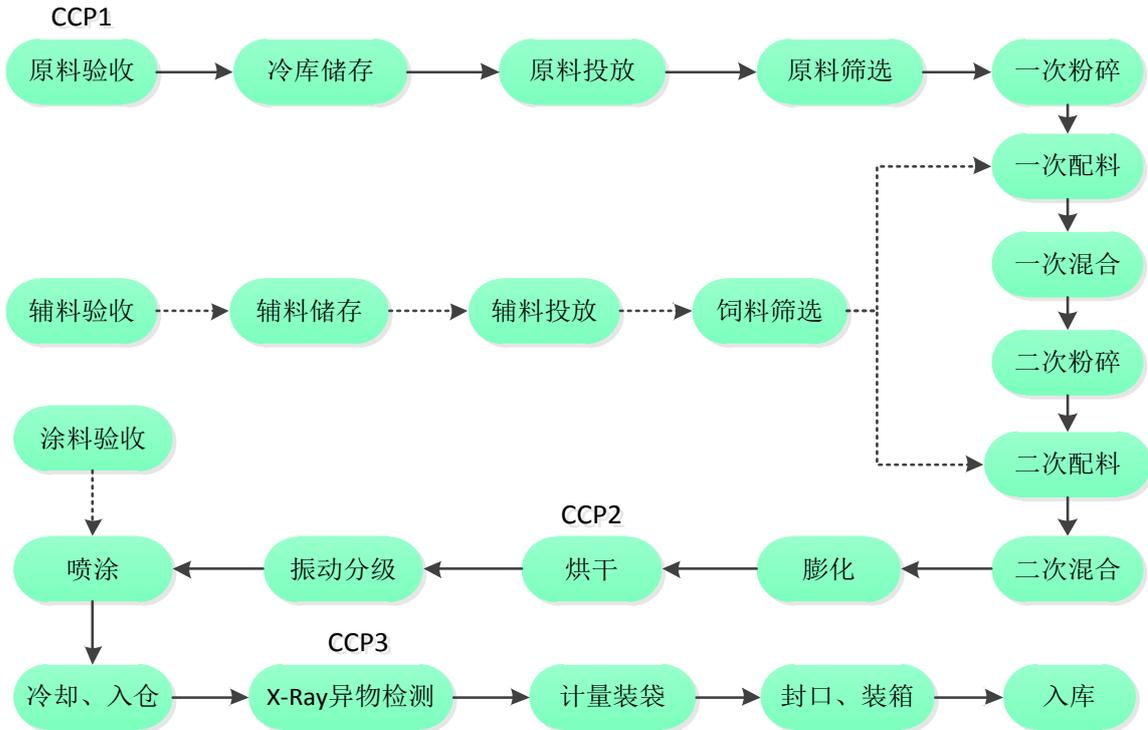
地区	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
北美地区	71,531.84	46.92	122,106.10	43.83	95,983.54	44.04	77,379.11	45.18
其中：北美境外业务	47,254.77	31.00	77,503.03	27.82	44,729.85	20.52	26,164.50	15.28
出口北美业务	24,238.37	15.90	44,603.07	16.01	51,253.69	23.51	51,214.61	29.90
欧洲地区	27,788.59	18.23	59,292.65	21.28	50,325.72	23.09	44,761.33	26.13
境外其他地区	14,861.39	9.75	28,266.44	10.15	17,827.16	8.18	14,871.52	8.68
境内	38,269.09	25.10	68,937.38	24.74	53,829.94	24.70	34,268.45	20.01
合计	152,450.90	100.00	278,602.57	100.00	217,966.36	100.00	171,280.41	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要源自于境外市场，境外销售收入占主营业务收入比例分别为 79.99%、75.30%、75.26%和 74.90%。因宠物市场的发展与国民收入水平紧密相关，因此，长期以来宠物食品市场主要集中在欧美、日本等发达国家和地区。近年来，伴随中国经济的快速增长，宠物行业发展迅速，公司也开始逐步加大对国内市场的开发力度，并取得了良好效果。报告期内，国内市场销售收入分别为 34,268.45 万元、53,829.94 万元、68,937.38 万元和 38,269.09 万元，在公司销售收入总体规模增长的前提下，销售占比进一步提高。

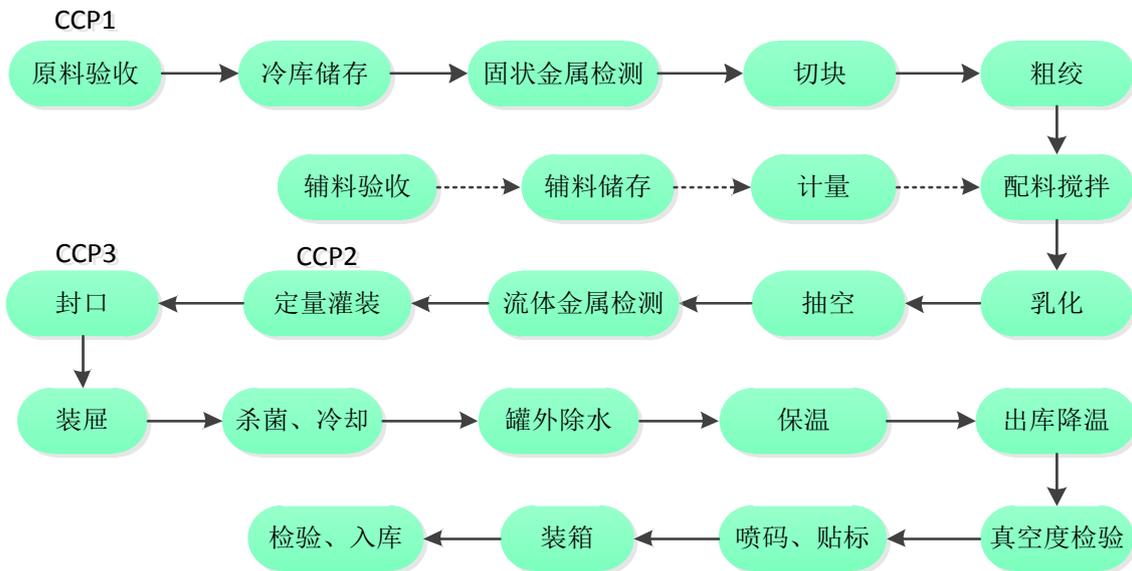
（二）主要产品的工艺流程

作为宠物食品生产企业，产品质量的稳定与安全对公司发展有着至关重要的作用。公司坚持“质量就是生命”的管理宗旨，按人类食品工厂的标准进行生产车间的设计和建设，不断优化生产工艺，建立了多重检测、高效有序的生产流程，并按照 HACCP 危害分析及关键控制点体系的标准和要求强化对生产环节的管理与控制，确保公司产品的质量安全。公司主要产品的生产工艺流程如下：

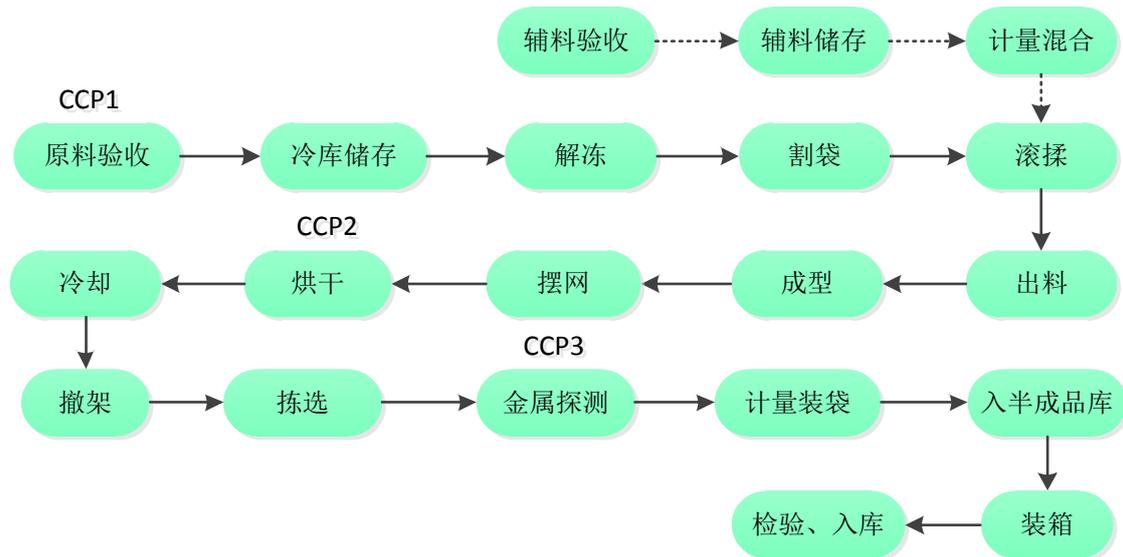
1、宠物干粮的生产工艺流程



2、宠物罐头（马口铁罐头）的生产工艺流程



3、宠物零食（肉干类）的生产工艺流程



（三）公司经营模式

1、采购模式

公司生产所需的主要原材料包括肉类、辅料以及包装材料，原材料的采购由采购部统一负责。公司通过《采购控制程序》对采购过程及供应方进行管理与控制，该过程包括合格供应商的选择、日常采购控制以及供应商的监督考核三个环节。

（1）合格供应商的选择

公司将原材料采购分为 A、B、C 三类：其中，A 类为直接影响最终产品质量并可能导致顾客投诉的原物料，主要为生产产品的原料、食品添加剂、辅料；B 类主要为与宠物食品直接接触的包装材料；C 类为非直接用于产品本身的起辅助作用的包装物、设备备品备件等。

对 A 类、B 类原材料的供应商，在其首次供货前需经公司采购部、品管部等相关部门联合评审，重点考察其生产资质、供货能力、产品质量、企业信誉、价格、交货能力、运输条件等情况，评审合格后方可进货，首次进货时，须提供充分有效的证明文件，如为 A 类原材料供应商还需提供《出厂检验结果单》，并经品管部检验合格、总经理批准后，才可列入《合格供方名录》；对 C 类原材料的供应商，采购部对其资质进行验证，在首次进货前，经样品验证合格、总经理批准后，列入《合格供方名录》。

（2）日常采购控制



公司采购部根据各制造部门提交的物料需求计划，结合材料库存量及其价格波动趋势制定采购计划，并按照采购计划选择《合格供方名录》中的供应商，签订《采购合同》实施采购。若遇到特殊原因，需要临时性到《合格供方名录》之外的单位进行采购，则应由品管部按照最严格的原料检验标准进行检验，检验合格后报总经理审批，审批通过后方可入库、用于生产。生产结束后，其产品须隔离存放，品管部按照最严格成品检验标准进行检验，合格后方可入库。否则，按照不合格品控制程序进行处理。

(3) 供应商的监督考核

公司采购部建立供方档案，结合品管部的检验结果和制造部的反馈信息，对供应商进行综合评价。对于评审不合格、样品检验或测试不合格及质量跟踪出现问题的供应商，采购部通知其及时改进，改进后达到要求的，可继续保持其合格供方资格，如三次通知改进无效果或严重不符合要求者，取消其合格供方资格。

公司采购部会同品管部等相关部门对各类供应商每年进行一次评审，通过评审的在供应商名单中确认、留存，并填写《供应商年度考核表》进入供方档案，评价不合格的，取消其合格供方资格。

2、生产模式

公司生产主要采用以销定产的模式进行。销售部门接到客户的订单意向后，先由制造部、品管部、技术研发中心、采购部联合对订单进行评审，评审通过后形成正式合同或订单，销售部门根据订单内容分配到相应的制造部门，由制造部门组织生产。制造部门根据订单要求制定采购方案、安排生产时间、协调各项资源等，再将生产计划交予各生产车间进行具体的生产工作。各车间根据生产计划填写《领料单》，领取所需物料并按产品质量控制的标准进行生产。

生产车间根据生产计划组织产品生产，生产完成并经质量检测合格后进行包装、入库。库管员每天统计半成品、成品入库情况，后续由各销售部门、制造部仓储人员按照客户订单要求组织发货。

3、销售模式



公司一贯重视市场的开拓与维护，设置了国际营销中心和国内营销中心，分别负责国外和国内的市场推广工作。目前，公司主要通过网站推广、参加国外展会、投放广告以及长期客户推荐等方式开拓国外市场，并通过参加国内展会、投放广告、冠名赞助大型的宠物活动和网站推广等方式开拓国内市场。

(1) 销售方式

目前，公司主营业务收入主要源自于境外市场，报告期内，公司产品境外销售收入占主营业务收入的比例均在 70%以上，产品主要销往美国、欧盟、日本等国家或地区。国外主要客户为当地拥有品牌的宠物食品经销商。它们大多不从事生产，主要依靠从生产企业购买加工完成的宠物食品，再贴牌销售，少数客户为当地的宠物用品零售商店。

在国外市场中，发行人主要是按照客户订单生产贴牌产品，自主品牌销量较小。在欧美等发达国家和地区，宠物食品市场发展已较为成熟，一些大型品牌商已树立了牢固的品牌形象，并占据了大部分市场销售渠道，新进品牌的营销成本和风险相对较高。因此，发行人采取与当地的知名厂商进行合作，以贴牌方式进入当地市场。在努力扩大贴牌产品市场规模的同时，发行人通过参加国际展会、在专业杂志投放广告等方式逐步加强自主品牌在国外市场的推广力度，积极培育自主品牌市场。国际营销中心专设自主品牌科，专门负责自主品牌的推广与销售。报告期内，发行人自主品牌产品已销往欧洲、日本、澳大利亚等十几个国家与地区。

发行人境内销售中，将直接对终端消费者的销售界定为直销，将不直接面对终端消费者的销售界定为经销，公司经销模式中，除天猫超市等极少数客户为代理销售外，其他均为买断式销售。

公司直销的主要销售渠道分为两种，一种是公司在京东、天猫、苏宁易购等平台开设的网络直营店，另一种是公司在烟台的工厂店。

公司经销的主要销售渠道包括：

①电商渠道，如京东、E 宠商城、波奇网等电商网站，或在淘宝等电商平台开设店铺销售产品的客户如麦乐多等，其采购发行人产品后通过网络销售产品给终端消费者；

②商超渠道，如沃尔玛、大润发、欧尚、麦德龙等连锁商超，其采购发行



人产品后直接销售给终端消费者；

③专业渠道，专业渠道指面向各地宠物专门店、宠物医院的销售渠道，各地宠物食品用品经销商向发行人采购产品，然后向所在地宠物专门店、宠物医院销售。目前，公司已与综合性连锁宠物医院新瑞鹏集团达成战略合作，通过其在全国各地铺设的宠物医院向终端消费者销售产品。

(2) 销售定价方式

公司根据耗用的物料和人工情况，按照一定比例的利润率加成后，结合报价时效内的原料走势、汇率走势、客户性质、当地市场等综合因素进行产品报价。价格由业务员核算后报分管领导审批，审批通过后对外报出。在审批时效内，价格保持不变，如成本发生变化，将与客户协商进行调整，调整后的价格仍需由分管领导审批。

(3) 货款结算方式

对于国际销售，公司的客户收款以 T/T（电汇）方式为主，少量采取 L/C（信用证）方式。由于公司对货款管理较为严格，合作期限较短或规模较小的客户需要在货物交船时即付全款；对于信用记录良好的长期合作客户，公司综合考虑其信用状况、盈利状况及订单规模等因素，经审批后给予其 10~90 天的信用账期。

对于国内销售，在直销模式下，由于直接面对终端消费者，采取现款现货方式结算；在经销商模式下，如果为电商渠道或商超渠道客户，一般给予其 10~90 天的信用账期，结算方式一般为银行汇款；如果为专业渠道客户，一般给与其 30 天账期，通过银行汇款方式结算。

4、本公司经营模式是否发生重大变化

报告期内，公司主营业务收入主要源自于境外市场，产品销往美国、欧盟、日本等国家或地区。境外主要客户为当地拥有品牌的宠物食品分销商。它们大多不从事生产，主要依靠从生产企业购买加工完成的宠物食品再贴牌销售，少数客户为当地的宠物用品零售商店。

在境外市场中，公司主要是按照客户订单生产 OEM 产品，自主品牌销量较小，亦全部按照客户订单生产产品。在欧美等发达国家和地区，宠物食品市场发展已较为成熟，一些大型品牌商已树立了牢固的品牌形象，并占据了大部



分市场销售渠道，新进品牌的营销成本和风险相对较高。因此，公司采取与当地知名分销商进行合作，以 OEM 贴牌方式进入当地市场。在努力扩大 OEM 产品市场规模的同时，公司通过参加国际展会、在专业杂志投放广告等方式逐步加强自主品牌在境外市场的推广力度，积极培育自主品牌市场。公司国际营销中心专设自主品牌科，专门负责自主品牌的推广与销售。报告期内，公司自主品牌产品已销往欧洲、日本、澳大利亚等十几个国家与地区。

在公司的境内销售中，直销的主要销售渠道是公司在京东、天猫开设的网络直营店及烟台工厂店；经销的主要销售渠道则包括：电商渠道、商超渠道、专业渠道等。

未来公司经营模式不会发生重大变化。

（四）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品生产情况

报告期内，公司主要产品具体生产情况如下：

产品	项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
宠物干粮	产能（吨）	7,628.00	10,756.00	10,756.00	10,630.00
	产量（吨）	11,684.33	10,722.02	6,693.27	3,340.50
	产能利用率	153.18%	99.68%	62.23%	31.43%
宠物罐头	产能（吨）	15,000.00	22,833.33	10,000.00	10,000.00
	产量（吨）	9,487.06	22,956.77	12,571.03	11,796.79
	产能利用率	63.25%	100.54%	125.71%	117.97%
宠物零食	产能（吨）	12,864.00	25,728.00	23,061.33	21,728.00
	产量（吨）	15,981.77	32,260.50	29,356.12	26,130.47
	产能利用率	124.24%	125.39%	127.30%	120.26%

注：1、2019年2月，加拿大 Jerky 公司新建风干粮生产线，年产能为 756 吨，2019 年宠物干粮新增产能 630 吨。

2、2020年9月，美国 Jerky 公司新建宠物零食生产线，年产能 4,000 吨，2020 年宠物零食新增产能 1,333.33 吨。

3、2021年3月，年产 3 万吨宠物湿粮项目建成并投产，项目第一年达产 60%，第二年开始达产 100%，2021 年宠物罐头新增产能 15,000 吨。

4、2021年4月，公司年产 1 万吨宠物湿粮生产线因设备老旧拆除，2021 年宠物罐头减少产能 7,500 吨。

5、2021年4月，公司收购 PFNZ，PFNZ 的宠物罐头生产线年产能为 8,000 吨，公司 2021 年宠物罐头新增产能 5,333.33 吨。



6、2022年4月，年产6万吨宠物干粮中3万吨产能产线建成，项目第一年达产30%，第二年达产60%，第三年开始达产100%。

7、2022年4-6月，PFNZ湿粮工厂检修升级，未进行生产。

(1) 宠物干粮

2019年，发行人宠物干粮产能利用率较低，主要是由于在宠物干粮市场上，经过多年的经营积累和市场优胜劣汰，产品的市场集中度比较高，雀巢、皇家、比瑞吉等厂商通过多年的经营积累已经建立了牢固的品牌优势，取得了较高的市场认知度。而发行人长期从事宠物零食和宠物罐头的生产和销售，2012年才开始进行宠物干粮的生产，品牌的建设和推广需要一个较长的过程。近年来，公司制订了大力开拓国内市场、建设自主品牌的市场策略，在线上线下各渠道均进行了较为全面的布局。2020年以来，发行人宠物干粮产能利用率已经出现明显提升。2022年1-6月，公司非公开发行股票募投项目“年产6万吨宠物干粮”项目中年产3万吨干粮产线试生产，试生产期间未计算其产能，致使2022年1-6月产能利用率达到153.18%。

(2) 宠物罐头

报告期内，公司宠物罐头订单充足，产能利用率一直保持在较高水平。2019-2021年，公司宠物罐头产能利用率均高于100%。公司2019年公开发行可转换公司债券募集资金建造“年产3万吨宠物湿粮”项目，并在新西兰收购PFNZ，使得公司宠物罐头产能大幅提高，2022年1-6月湿粮的产能利用率为63.25%，其产能利用率较低的原因为2022年1-6月公司湿粮产能15,000吨相比于去年同期的10,333.33吨提高了45.16%，产能增幅较大，另一方面，公司湿粮生产受春节因素影响，产量未出现明显提升，导致湿粮产能利用率有所下滑。

(3) 宠物零食

2019-2022年1-6月，公司宠物零食的产能利用率保持在较高水平，主要有两方面原因，一是公司采取“以销定产”模式，2017年以来，公司收到订单数量大幅增加，为满足订单需求，部分车间由两班制改为三班制，工作时间增加，从而使宠物零食产量大幅度提升；二是国内工厂生产的宠物零食产品构成发生变化，烘干效率较之前有明显提升。



2、主要产品的销售情况

报告期内，公司主要产品的产量与销量情况如下：

产品	项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
宠物干粮	产量(吨)	11,684.33	10,722.02	6,693.27	3,340.50
	销量(吨)	8,606.09	10,411.54	6,234.10	3,443.04
	产销率	73.65%	97.10%	93.14%	103.07%
宠物罐头	产量(吨)	9,487.06	22,956.77	12,571.03	11,796.79
	销量(吨)	10,391.21	21,478.47	13,683.74	11,004.49
	产销率	109.53%	93.56%	108.85%	93.28%
宠物零食	产量(吨)	15,981.77	32,260.50	29,356.12	26,130.47
	销量(吨)	16,403.33	31,490.14	27,780.07	26,008.64
	产销率	102.64%	97.61%	94.63%	99.53%

注：上述数据仅包含公司自行生产产品的产量与销量信息，未包含外购产品对外销售的销量数据。

由上表可知，除2022年1-6月宠物干粮产销率较低外，报告期内，宠物干粮、宠物罐头和宠物零食产销率均保持在90%以上，产销情况良好。2022年上半年公司生产运营受疫情影响较小，生产并没有中断，但其他地区的运输、快递由于受疫情影响致使公司产品无法运输至当地，在个别地区公司的销售运输受到了一定程度的影响，致使期末形成了一定量的存货，公司产销率略有下滑。

3、报告期内公司主要客户

报告期内，公司向前五名客户销售情况如下：

年度	序号	客户名称	销售金额(万元)	占营业收入比例(%)
2022年1-6月	1	客户一	36,161.23	22.75
	2	客户二	22,122.88	13.92
	3	客户三	6,187.07	3.89
	4	客户四	5,819.14	3.66
	5	客户五	5,175.14	3.26
		合计		75,465.45
2021年度	1	客户一	71,869.30	24.94
	2	客户二	33,055.86	11.47

	3	客户三	9,165.25	3.18
	4	客户四	7,398.90	2.57
	5	客户五	6,457.85	2.24
	合计		127,947.16	44.40
2020 年度	1	客户一	46,390.05	20.78
	2	客户二	26,377.34	11.81
	3	客户三	18,083.43	8.10
	4	客户四	6,355.95	2.85
	5	客户五	5,366.71	2.40
	合计		102,573.47	45.94
2019 年度	1	客户一	43,465.48	25.33
	2	客户二	24,135.81	14.06
	3	客户三	15,967.52	9.30
	4	客户四	5,746.09	3.35
	5	客户五	4,093.02	2.38
	合计		93,407.92	54.43

公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员及持有公司 5%以上股份的股东不存在在上述客户中占有权益的情形。报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过销售总额 50%或严重依赖少数客户的情形。

（五）主要原材料与能源供应情况

1、主要原辅材料采购

公司生产所需的原材料种类较多，根据用途可分为原料、辅料以及各类包装材料。原料主要为各种肉类，包括鸡肉、鸭肉、牛肉、猪肉等，其中以鸡胸肉、鸭胸肉为主；辅料为皮卷、洁齿骨、粮食、蔬菜及各种添加剂等；包装材料为各类包装袋、纸箱、标贴、胶带等。

通过多年经营，公司建立了比较完善的原材料供应体系，上述材料均有相对稳定的采购或供应渠道，原材料整体供应量充足，能够满足公司正常生产经营需要。

（1）报告期内，本公司国内业务主要原材料采购价格及变动情况如下：

单位：元/吨

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	--------------	---------	---------	---------



	采购单价	变动	采购单价	变动	采购单价	变动	采购单价
鸡胸肉	9,061.92	-4.60%	9,499.32	-9.85%	10,537.37	-20.53%	13,260.01
鸭胸肉	10,646.77	-13.86%	12,360.50	3.30%	11,965.14	-7.61%	12,950.52
皮卷	31,588.06	-1.08%	31,931.82	-0.50%	32,091.17	8.68%	29,528.74

数据来源：本公司财务数据。

受行业周期和非洲猪瘟的影响，2019 年公司鸡胸肉采购价格呈上涨态势，自 2019 年“登顶”之后，因产能释放过多，鸡肉价格便很快进入下行通道，分别较上年同期下跌 20.53%、9.85%和 4.60%；而鸭胸肉 2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月采购价格较上年同期分别变动-7.61%、3.30%和-13.86%；2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月皮卷价格分别较上年同期变动 8.68%、-0.50%和-1.08%。

(2) 报告期内，美国 Jerky 公司主要原材料采购价格及变动情况如下：

单位：元/吨

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
	采购单价	变动	采购单价	变动	采购单价	变动	采购单价
鸡肉原料	21,690.00	36.89%	15,844.59	63.50%	9,690.81	-0.92%	9,780.56

数据来源：发行人财务数据。

2021 年度和 2022 年 1-6 月美国境内鸡肉原料采购价格较上期分别上涨了 63.50%和 36.89%，主要系通胀因素导致，此外，还包括疫情下鸡肉相关产品的外卖需求增长，以及防疫安全措施之下，生产也受到一定影响。

(3) 报告期内公司原材料成本占主营业务成本的比重

原材料成本是公司主营业务成本中占比最大的部分，报告期原材料成本占公司主营业务成本的比例均在 50%以上，2019-2022 年 1-6 月，公司原材料成本及主营业务成本具体如下：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
原材料成本（万元）	65,634.96	111,504.14	92,092.76	82,290.27
主营业务成本（万元）	122,556.95	221,197.60	163,316.96	130,612.60
占主营业务成本比例	53.55%	50.41%	56.39%	63.00%

剔除外购产品外，公司原材料成本及主营业务成本具体如下：



项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
原材料成本(万元)	65,634.96	111,504.14	92,092.76	82,290.27
主营业务成本(万元)	100,072.16	168,240.51	138,813.48	122,120.10
占主营业务成本比例	65.59%	66.28%	66.34%	67.38%

剔除外购产品后，报告期原材料成本占公司主营业务成本的比例分别为67.38%、66.34%、66.28%和65.59%，占比保持稳定。

2、主要能源供应

发行人生产中使用的能源主要是电力和天然气，报告期内其平均价格及变动情况如下：

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度
	平均单价	变动	平均单价	变动	平均单价	变动	平均单价
电(元/度)	0.77	5.68%	0.73	4.07%	0.70	-11.79%	0.80
天然气(元/立方米)	3.42	23.73%	2.77	13.91%	2.43	-15.10%	2.86

注：1、上述价格均为不含税价格；

2、2019至2022年1-6月公司境内用电单价(不含税)分别为0.72元/度、0.63元/度、0.67元/度和0.72元/度，但由于境外子公司用电单价高于国内，因而拉高了公司用电平均单价；

3、2019至2022年1-6月公司境内天然气单价(不含税)分别为3.18元/立方米、2.77元/立方米、3.07元/立方米和3.82元/立方米，但由于境外子公司天然气单价显著低于国内，从而拉低了公司天然气平均单价。

2020年公司用电价格较2019年下降11.79%，主要系山东省发改委为应对新冠疫情，阶段性降低工业用电价格，使得公司境内工厂用电单价降低，2020年至2022年1-6月价格保持稳定。天然气方面，2020年天然气单价较2019年下降15.10%，主要系山东省发改委为应对新冠疫情，阶段性降低非居民用天然气价格，使得公司境内工厂天然气单价降低，2021年和2022年1-6月，受国际天然气价格影响，公司用气价格有所提高。

3、公司主要供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

年度	序号	供应商名称	采购金额(万元)	占采购总额的比例
2022	1	供应商一	11,857.64	11.77%

年 1-6 月	2	供应商二	5,625.51	5.58%
	3	供应商三	3,996.53	3.97%
	4	供应商四	2,716.97	2.70%
	5	供应商五	2,375.38	2.36%
	合计		26,572.02	26.37%
2021 年度	1	供应商一	20,149.22	11.99%
	2	供应商二	8,625.29	5.13%
	3	供应商三	5,795.08	3.45%
	4	供应商四	5,379.83	3.20%
	5	供应商五	5,332.70	3.17%
合计		45,282.12	26.94%	
2020 年度	1	供应商一	8,326.07	5.58%
	2	供应商二	8,060.60	5.40%
	3	供应商三	5,306.86	3.56%
	4	供应商四	5,048.24	3.38%
	5	供应商五	4,327.26	2.90%
合计		31,069.03	20.82%	
2019 年度	1	供应商一	4,464.13	4.62%
	2	供应商二	4,117.98	4.26%
	3	供应商三	3,447.81	3.57%
	4	供应商四	3,331.48	3.45%
	5	供应商五	3,254.31	3.37%
合计		18,615.71	19.25%	

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额 50%或严重依赖少数供应商的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，以及重要关联人和持有公司 5%以上股东不存在在上述供应商中占有权益的情形。

（六）环境保护和安全生产

1、公司环境保护情况

公司主要经营活动不涉及产生重大环境污染的情况。公司自成立以来，严格执行国家有关环境保护的法律法规，制定了内部环境保护制度和环境应急预



案，日常加大环保投入，积极推行节能减排、降低能耗等环保措施，在确保达标的前提下进一步削减排放量，履行社会责任。报告期内，公司未出现重大环境污染事故及其他违反环境保护法律法规的行为，无因发生环境违法行为而受到环境保护部门的行政处罚。

2、公司安全生产情况

公司对安全生产高度重视，按照国家、山东省有关劳动安全卫生的法律法规和标准要求，结合公司具体生产情况，制定了《安全生产管理制度》，并根据制度建立了相对完善的安全生产管理体系，以保障职工在生产劳动过程中的安全与健康。

公司的安全生产管理工作以“安全第一、预防为主”为执行方针。首先，各级工程、技术人员在审核、批准技术计划、方案、图纸及其他各种技术文件时，必须保证安全技术和劳动卫生技术运用的准确性；其次，新入职员工必须先进行安全生产的三级教育（即厂级、车间级、班组级）培训，才能进入操作岗位；再次，对车间操作设备的员工重点培养、专人操作，严格按照操作规程操作设备，并做好设备的日常维护与保养。

为保障相关制度的正常运行，公司的安全生产管理工作贯彻执行总经理负责制，具体的管理机构可分为三个层级：第一层级为公司安全生产委员会，委员会主任由公司总经理担任，其他委员由公司主要领导和部门负责人组成，全面负责公司安全生产管理工作；第二层级为安全生产领导小组，由各子公司及制造分部的主要负责人组成，负责本单位员工的安全生产教育、安全生产实施细则和操作规程制订以及安全生产的监督检查工作；第三层级为各制造部门的专（兼）职安全员，主要负责协助本部门切实执行安全生产计划、安全生产管理制度和操作规程，并进行监督。

2021年9月6日，烟台市应急管理局向烟台中卫宠物食品有限公司出具了《安全生产行政执法文书行政处罚决定书（单位）（烟）应急罚[2021]2702号》行政处罚决定书，对中卫食品作出处人民币6万元罚款的行政处罚。

烟台市应急管理局出局证明：2021年9月6日，烟台中卫宠物食品有限公司（下称“烟台中卫”）因存在安全生产预案管理、预案演练和落实安全风险管控制度、设置安全警示标志等违反安全生产法规的行为，被我局按照分别裁



定，合并处罚的原则，处以罚款 6 万元的行政处罚。上述违法情形不属于情节严重的违法违规行为，烟台中卫已就上述违法行为按期按要求予以整改，不存在被我局追加处罚或者给予其他处罚的情形。

烟台市莱山区应急管理局出具证明：经核实，烟台中宠食品股份有限公司及其子公司 2019 年至 2022 年一季度未发生生产安全责任事故。

报告期内，公司未发生重大安全生产事故。

八、主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产

发行人的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备及电子设备等。截至 2022 年 6 月 30 日，发行人主要固定资产情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	62,883.16	9,303.08	53,580.08	85.21%
机器设备	53,821.00	19,234.48	34,586.52	64.26%
运输设备	1,428.09	1,052.10	375.99	26.33%
电子设备	2,364.86	1,610.89	753.97	31.88%
合计	120,497.11	31,200.55	89,296.57	74.11%

截至 2022 年 6 月 30 日，公司各项固定资产均处于良好状态，总体成新率为 74.11%，可以满足公司目前生产经营活动的需要。

1、房屋及建筑物

（1）截至本募集说明书签署日，公司及其子公司已取得房屋所有权证书的房屋建筑物情况如下表所示：

序号	所属	房产证号码	位置	建筑面积 (m ²)	取得方式	用途	是否存在他项权利
1	中宠股份	烟房权证莱字第 L029627 号	莱山区秀林路 3 号 4 号楼	3,069.99	自建	厂房	是
2	中宠股份	烟房权证莱字第 L029570 号	莱山区秀林路 3 号	6,410.31	受让	厂房、办公楼	是
3	中宠股份	烟房权证莱字第 L030730 号	莱山区蒲昌路 8 号	6,445.59	自建	冷库、厂房、办公楼	是



4	中宠股份	烟房权证莱字第 L029628 号	莱山区恒润路 11 号 1 号楼	3,182.40	受让	厂房	是
5	中宠股份	烟房权证莱字第 L029569 号	莱山区恒润路 11 号 2 号楼	2,958.89	受让	厂房	是
6	中宠股份	鲁(2019)烟台市莱不动产权第 0010421 号	莱山区飞龙路 88 号 3 号楼 (5# 生产厂房)	6,559.88	自建	厂房	否
7	中宠股份	鲁(2020)烟台市莱不动产权第 0003967 号	莱山区飞龙路 88 号 5 号楼 (7# 厂房)	10,974.60	自建	厂房	否
8	中宠股份	鲁(2020)烟台市莱不动产权第 0003968 号	莱山区飞龙路 88 号 2 号楼 (餐厅)	2,855.54	自建	餐厅	否
9	中宠股份	鲁(2020)烟台市莱不动产权第 0003969 号	莱山区飞龙路 88 号 1 号楼 (研发中心办公室)	10,048.87	自建	办公楼、研发中心	否
10	爱丽思中宠	烟房权证莱字第 L023051 号	莱山区同和路 27 号 1 号楼、2 号楼、内 3 号	11,718.55	自建	锅炉房、生产厂房、办公楼	是
11	爱丽思中宠	烟房权证莱字第 L020893 号	莱山区同和路 27 号 4 号楼	2,747.79	自建	厂房	是
12	中宠股份	鲁(2021)烟台莱不动产权第 0011724 号	莱山区霞光路 1588 号 1 号楼 (1# 车间)	37,741.30	自建	厂房	否
13	中宠股份	鲁(2021)烟台莱不动产权第 0011749 号	莱山区霞光路 1588 号内 4 号 (4# 生产辅助用房)	814.06	自建	厂房	否
14	中宠股份	鲁(2021)烟台莱不动产权第 0011750 号	莱山区霞光路 1588 号内 3 号 (3# 污水池)	296.2	自建	污水池	否
15	中宠股份	鲁(2022)烟台莱不动产权第 0002593 号	莱山区霞光路 1588 号内 5 号 (食堂)	536.26	自建	食堂	否
16	中宠股份	鲁(2021)烟台莱不动产权第 0003494 号	莱山区飞龙路 88 号 4 号楼 (6# 厂房)	33,298.38	自建	厂房	否
17	中宠股份	鲁(2022)烟台莱不动产权第 0009491 号	莱山区康中路 1518 号 5 号楼	6,953.197	自建	宿舍	否

注 1: 中宠股份的房产证号为“烟房权证莱字第 L029627 号”、“烟房权证莱字第 L029570 号”、“烟房权证莱字第 L030730 号”、“烟房权证莱字第 L029628 号”、“烟房权证莱字第 L029569 号”, 爱丽思中宠的房产证号为“烟房权证莱字第 L023051 号”和“烟房权证莱字第 L020893 号”的房产已为公司(含子公司)的银行借款设定抵押担保。

(2) 截至本募集说明书签署日, 公司及其子公司未取得房屋所有权证书的

房屋建筑物情况如下表所示：

序号	所有权人	建筑物所在地	建筑面积 (m ²)	取得方式	用途	是否存在他项权利
1	美国 Jerky 公司	2400 East Francis Street, Ontario, CA91761	10,098.84	受让	厂房	是

注 1：美国 Jerky 公司自成立之日起一直使用租赁的厂房进行生产经营，为消除租赁方停止租赁导致的无法持续生产经营的风险，发行人于 2022 年 7 月自出租人 Vintage World Properties, LLC 处购买了该厂房。截至本募集说明书签署日，产权转移手续尚未办理完毕。

2、主要机器设备

截至 2022 年 6 月 30 日，公司（含子公司）资产原值在 100 万元且净值在 10 万元以上的主要生产设备明细如下：

序号	资产名称	数量	原值（元）	净值（元）	成新率
1	1000 型饼干生产线	1	1,881,057.06	907,923.78	48.27%
2	4 台不锈钢型给袋式包装机	1	1,327,433.60	941,150.36	70.90%
3	烤房-烘干设备	2	22,060,913.03	14,167,853.57	64.22%
4	5000KA 配电及配套高压电缆设备	1	2,066,422.39	1,364,872.03	66.05%
5	立库系统	1	22,495,061.16	14,806,168.10	65.82%
6	冻干设备	1	3,756,498.66	2,481,167.40	66.05%
7	成套制冷设备	1	2,589,639.91	1,721,812.44	66.49%
8	液相色谱仪	1	1,853,448.28	1,239,184.64	66.86%
9	九厂全预混冷凝低氮冷凝热水锅炉及辅助设备	1	1,117,197.54	847,499.43	75.86%
10	全自动装袋装箱码垛线	1	1,106,194.70	945,243.38	85.45%
11	马口铁罐头装卸笼生产线	4	7,398,230.09	6,321,787.61	85.45%
12	鲜封包自动封箱装箱生产线	2	2,566,371.68	2,192,964.56	85.45%
13	软罐头装盘烘干全自动流水线	1	4,415,929.20	3,773,411.46	85.45%
14	包装成品自动入库流水线系统	1	2,780,530.95	2,375,963.67	85.45%
15	马口铁罐头卷帘整层式 ABB 机器人码垛系统	1	1,189,380.54	1,016,325.66	85.45%
16	马口铁装箱生产线 (7104#马口铁罐头装箱生产线 1 条、732#750#马口铁半托塑封包装生产线 1 条)	1	1,389,646.02	1,187,452.56	85.45%



17	软包装抱夹式半层 ABB 机器人码垛系统	1	1,001,769.92	856,012.40	85.45%
18	600 吨冷藏库制冷系统设备	1	1,315,687.50	1,124,254.98	85.45%
19	湿粮工厂 6 吨及 10 吨燃气锅炉系统	1	1,965,423.33	1,681,546.08	85.56%
20	餐盒设备	1	1,973,192.57	266,414.22	13.50%
21	高层货架	1	1,194,690.24	847,035.36	70.90%
22	塑料托盘	2	2,826,106.19	1,114,322.11	39.43%
23	打丝冷却系统	1	1,292,035.39	1,135,239.84	87.86%
24	双袋式高速包装机生产线	1	1,672,566.41	1,591,446.95	95.15%
25	宠物干粮生产线	1	27,324,285.32	26,005,979.38	95.18%
26	横流式烘干道	3	5,188,920.52	3,673,391.33	70.79%
27	饲料机械	1	6,244,000.00	741,892.71	11.88%
28	40T/12H 动物全脂负压熔炼设备	1	3,593,805.31	3,510,754.42	97.69%
29	160 万大卡导热油锅炉锅炉系统+导热油	1	1,075,221.24	1,075,221.24	100.00%
30	干粮新工厂新马喷雾干燥设备	1	1,530,803.97	1,506,038.29	98.38%
31	油脂储罐成套设备	1	3,238,938.05	3,212,756.64	99.19%
32	160 万大卡导热油锅炉锅炉系统+导热油	1	1,075,221.24	1,075,221.24	100.00%
33	摆臂式预制开口袋自动包装机	1	1,415,929.20	1,415,929.20	100.00%
34	摆臂式预制开口袋自动包装机	1	1,415,929.20	1,415,929.20	100.00%
35	摆臂式预制开口袋自动包装机 8-15KG	1	1,752,212.38	1,752,212.38	100.00%
36	二次包装生产线	1	5,584,070.80	5,584,070.80	100.00%
37	通用 E-300 自动包装机	1	5,690,265.60	5,690,265.60	100.00%
38	3 期烘房	1	4,446,903.42	3,657,836.26	82.26%
39	2 期烘房 6 个	1	1,977,223.83	746,566.73	37.76%
40	车和网	1	1,075,603.98	250,460.02	23.29%
41	烘干隧道	1	3,238,008.64	908,531.41	28.06%

注：上表中 1 至 37 项生产设备属于公司境内子公司，38 至 41 项生产设备属于美国子公司。

（二）主要无形资产

截至 2022 年 6 月 30 日，发行人主要无形资产情况如下：

单位：万元



类别	账面原值	累计摊销	账面净值
土地使用权	10,055.21	1,011.53	9,043.68
污水排放权	151.29	80.42	70.87
计算机软件	448.31	254.70	193.61
商标	336.10	0.00	336.10
合计	10,990.91	1,346.65	9,644.26

1、土地使用权

(1) 境内的土地使用权

序号	使用权人	土地产权证号	位置	面积(m ²)	取得方式	是否存在他项权利	终止期限
1	中宠股份	鲁(2019)烟台莱不动产权第0010421号	莱山区飞龙路88号3号楼(5#生产厂房)	45,556.00	出让	否	2058.11.20
		鲁(2020)烟台莱不动产权第0003967号	莱山区飞龙路88号5号楼(7#厂房)				
		鲁(2020)烟台莱不动产权第0003968号	莱山区飞龙路88号2号楼(餐厅)				
		鲁(2020)烟台莱不动产权第0003969号	莱山区飞龙路88号1号楼(研发中心办公楼)				
2	中宠股份	烟国用(2016)第2048号	莱山区蒲昌路8号	11,783.00	出让	是	2058.01.23
3	中宠股份	烟国用(2016)第2001号	莱山区恒润路11号2号楼、1号楼	13,048.00	出让	是	2058.01.23
4	中宠股份	烟国用(2016)第2004号	莱山区秀林路3号	11,075.00	出让	是	2059.01.15
5	中宠股份	鲁(2021)烟台莱不动产权第0011724号	莱山区霞光路1588号1号楼(1#车间)	47,965.00	出让	否	2068.10.27
		鲁(2021)烟台莱不动产权第0011749号	莱山区霞光路1588号内4号(4#生产辅助用房)				
		鲁(2021)烟台莱不动产权第0011750号	莱山区霞光路1588号内3号(3#污水池)				
		鲁(2022)烟台莱不动产权第0002593号	莱山区霞光路1588号内5号(食堂)				
6	中宠股份	鲁(2020)烟台莱不动产权第0006596号	莱山区新兴产业园,发展大道以北,东干线以西	53,130.00	出让	否	2070.07.17
7	中宠股份	鲁(2022)烟台莱不动产权第0002139号	莱山区东至东院路,南至康源大街北、西均至规划路	66,903.00	出让	否	2070.07.17

8	爱丽思中宠	鲁(2017)烟台莱不动产权第0017254号	莱山经济开发区内	21,844.00	出让	是	2058.11.20
---	-------	-------------------------	----------	-----------	----	---	------------

注：产权证号为“烟国用(2016)第2048号”、“烟国用(2016)第2001号”、“烟国用(2016)第2004号”和“鲁(2017)烟台莱不动产权第0017254号”的土地使用权已为公司(含子公司)的银行借款设置抵押担保。

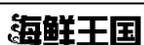
(2) 境外土地权属证书

序号	使用权人	土地产权证号	位置	面积	是否存在他项权利	终止期限
1	NPTC	972266	North Auckland	2.5057 公顷	否	长期
2	PFNZ	GS6B/186	Lot 4 Deposited Plan 8984 and Lot 34-35 and Lot 39-41 Block V Deposited Plan 1357	5,176.00 平方米	否	长期

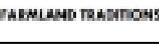
2、商标

截至本募集说明书签署日，本公司及其子公司拥有的商标情况如下：

(1) 境内注册商标

序号	商标	权利人	类别	注册编号	有效期
1		中宠股份	31	6153605	2019.09.07 至 2029.09.06
2		中宠股份	31	3726248	2015.04.28 至 2025.04.27
3		中宠股份	31	10476370	2013.05.14 至 2033.05.13
4		中宠股份	31	10476331	2013.04.07 至 2023.04.06
5		中宠股份	31	10833485	2013.07.28 至 2023.07.27
6		中宠股份	31	3726475	2015.04.28 至 2025.04.27
7		中宠股份	31	14844790	2015.07.21 至 2025.07.20
8		中宠股份	31	13629711	2015.02.21 至 2025.02.20
9		中宠股份	31	13629732	2015.02.21 至 2025.02.20
10		中宠股份	31	13629753	2015.02.21 至 2025.02.20
11		中宠股份	31	13629683	2015.02.28 至 2025.02.27
12		好氏食品	31	1962908	2012.09.21 至 2032.09.20
13		好氏食品	31	6550243	2019.12.07 至 2029.12.06
14		好氏食品	31	6550244	2019.12.07 至 2029.12.06
15		好氏食品	31	6550245	2019.12.07 至 2029.12.06
16		好氏食品	31	6550246	2020.02.07 至 2030.02.06
17		好氏食品	31	6550247	2019.12.07 至 2029.12.06

18		好氏食品	18	6550249	2020.06.21 至 2030.06.20
19		好氏食品	18	6550250	2020.07.14 至 2030.07.13
20		中宠股份	31	14078966	2015.08.21 至 2025.08.20
21	FELIPRO	中宠股份	31	15525712	2015.12.07 至 2025.12.06
22		中宠股份	45	15703625	2015.12.28 至 2025.12.27
23		中宠股份	5	15703479	2015.12.28 至 2025.12.27
24		中宠股份	3	15703553	2015.12.28 至 2025.12.27
25		中宠股份	44	15703644	2016.02.28 至 2026.02.27
26	顽皮	中宠股份	21	15704547	2016.03.14 至 2026.03.13
27	顽皮	中宠股份	28	15704732	2016.03.14 至 2026.03.13
28	爱宠私厨	中宠股份	31	16196165	2016.03.28 至 2026.03.27
29	真纯	中宠股份	31	16196546	2016.03.28 至 2026.03.27
30	甄醇	中宠股份	31	16196554	2016.03.28 至 2026.03.27
31	中宠	中宠股份	31	13286640	2016.04.14 至 2026.04.13
32		好氏食品	31	14715496	2015.08.14 至 2025.08.13
33	NatuTal farm	中宠股份	31	14462342	2016.05.28 至 2026.05.27
34	中宠	中宠股份	28	16649240	2016.05.28 至 2026.05.27
35	中宠	中宠股份	20	16649312	2016.05.28 至 2026.05.27
36	中宠	中宠股份	45	16649151	2016.05.28 至 2026.05.27
37	中宠	中宠股份	21	16649246	2016.05.28 至 2026.05.27
38	中宠	中宠股份	5	16649334	2016.08.14 至 2026.08.13
39	中宠	中宠股份	3	16649373	2016.08.14 至 2026.08.13
40	亦优	中宠股份	31	17639959	2016.09.28 至 2026.09.27
41	逸优	中宠股份	31	17640269	2016.09.28 至 2026.09.27
42	怡优	中宠股份	31	17640284	2016.09.28 至 2026.09.27
43	依优	中宠股份	31	17640361	2016.09.28 至 2026.09.27
44	吾优	中宠股份	31	17640586	2016.09.28 至 2026.09.27
45		中宠股份	8	17905911	2016.10.21 至 2026.10.20
46	中宠	中宠股份	35	16649109	2016.10.28 至 2026.10.27
47		中宠股份	6	17905721	2016.10.28 至 2026.10.27
48		中宠股份	40	17905788	2016.10.28 至 2026.10.27
49		中宠股份	43	17905966	2016.10.28 至 2026.10.27
50		中宠股份	28	17908958	2016.10.28 至 2026.10.27

51		中宠股份	20	17909039	2016.10.28 至 2026.10.27
52		中宠股份	18	17909055	2016.10.28 至 2026.10.27
53		中宠股份	21	17909085	2016.10.28 至 2026.10.27
54	中宠	中宠股份	44	16649209	2016.11.28 至 2026.11.27
55	异优	中宠股份	31	17640050	2016.11.28 至 2026.11.27
56		中宠股份	44	17908993	2016.12.28 至 2026.12.27
57		中宠股份	3	17909131	2016.12.28 至 2026.12.27
58		中宠股份	35	17909017	2016.12.28 至 2026.12.27
59		中宠股份	5	17909076	2016.12.28 至 2026.12.27
60		中宠股份	31	17909084	2016.12.28 至 2026.12.27
61	Wanpy Happy100	好氏食品	31	18716112	2017.01.28 至 2027.01.27
62	Haos 好氏	中宠股份	31	16649439	2017.01.21 至 2027.01.20
63	Dr.Hao X LIFE	中宠股份	31	38013295	2020.03.14 至 2030.03.13
64		中宠股份	31	18068913	2016.11.21 至 2026.11.20
65		中宠股份	35	18379526	2016.12.28 至 2026.12.27
66		中宠股份	45	17908945	2017.03.14 至 2027.03.13
67		中宠股份	31	20707125	2017.09.14 至 2027.09.13
68	Miss Kitty	中宠股份	31	21154048	2017.10.28 至 2027.10.27
69	抓范儿	中宠股份	31	22056337	2018.01.14 至 2028.01.13
70	双鲜包	中宠股份	31	23975987	2018.04.21 至 2028.04.20
71		美国好氏	31	21212517	2017.11.07 至 2027.11.06
72		美国好氏	31	26679858	2018.09.21 至 2028.09.20
73	KIWI NATURAL	中宠股份	31	27855646	2018.11.14 至 2028.11.13
74	KIWI CARE	中宠股份	31	27855652	2018.11.14 至 2028.11.13
75	KIWI ZOO	中宠股份	31	27870012	2018.11.14 至 2028.11.13
76	KIWI FARM	中宠股份	31	27870019	2018.11.14 至 2028.11.13
77	KIWI WIND	中宠股份	31	27873032	2018.11.14 至 2028.11.13
78		中宠股份	31	28544378	2018.12.07 至 2028.12.06
79		中宠股份	31	28550106	2018.12.07 至 2028.12.06
80	调良	中宠股份	31	28809449	2018.12.21 至 2028.12.20
81		中宠股份	31	29738600	2019.01.21 至 2029.01.20
82		中宠股份	31	28343422 A	2019.01.21 至 2029.01.20
83		中宠股份	31	29744871	2019.01.21 至 2029.01.20

84		中宠股份	31	28795935	2019.03.07 至 2029.03.06
85		中宠股份	21	31247923	2019.05.07 至 2029.05.06
86		中宠股份	18	31252880	2019.05.07 至 2029.05.06
87	噜吸吸	中宠股份	31	33584918	2019.05.14 至 2029.05.13
88	噜 吸 吸	中宠股份	31	33586039	2019.05.14 至 2029.05.13
89	中宠顽皮	中宠股份	35	33600389	2019.05.21 至 2029.05.20
90		中宠股份	28	31255487	2019.05.21 至 2029.05.20
91	<i>Kingdom Pete</i>	中宠股份	21	33963100	2019.06.21 至 2029.06.20
92	<i>Kingdom Pete</i>	中宠股份	28	33963535	2019.06.21 至 2029.06.20
93	<i>Kingdom Pete</i>	中宠股份	3	33969097	2019.06.21 至 2029.06.20
94	<i>Kingdom Pete</i>	中宠股份	8	33974674	2019.06.21 至 2029.06.20
95	<i>Kingdom Pete</i>	中宠股份	6	33974827	2019.06.21 至 2029.06.20
96	<i>Kingdom Pete</i>	中宠股份	7	33977068	2019.06.21 至 2029.06.20
97	<i>Kingdom Pete</i>	中宠股份	9	33979568	2019.06.21 至 2029.06.20
98	<i>Kingdom Pete</i>	中宠股份	18	33985202	2019.06.21 至 2029.06.20
99	<i>Kingdom Pete</i>	中宠股份	20	33985517	2019.06.21 至 2029.06.20
100	喵公主	中宠股份	31	34343696	2019.06.28 至 2029.06.27
101	<i>Kingdom Pete</i>	中宠股份	5	33969115	2019.06.28 至 2029.06.27
102	皇家喵	中宠股份	31	34339042	2019.07.07 至 2029.07.06
103	喵皇后	中宠股份	31	34325569	2019.07.07 至 2029.07.06
104	KING KITT Y	中宠股份	18	35138359	2019.07.21 至 2029.07.20
105	KING KITT Y	中宠股份	3	35148779	2019.07.28 至 2029.07.27
106	KING KITT Y	中宠股份	21	35155639	2019.07.28 至 2029.07.27
107	翱游	中宠股份	31	34853290	2019.08.07 至 2029.08.06
108	大杰克	中宠股份	31	34850441	2019.08.14 至 2029.08.13
109	KING KITT Y	中宠股份	28	35562874	2019.09.07 至 2029.09.06
110	纯致	中宠股份	31	36292983	2019.09.28 至 2029.09.27
111		中宠股份	20	31259819	2019.09.28 至 2029.09.27
112	欧一吸	中宠股份	31	36413108	2019.10.07 至 2029.10.06
113	KINGDOMPETS	中宠股份	44	35945052	2019.12.07 至 2029.12.06
114	<i>Kingdom Pete</i>	中宠股份	41	35943636	2019.12.07 至 2029.12.06
115	啃贝滋	顽皮销售	3	30630925	2019.02.14 至 2029.02.13

116	啃贝滋	顽皮销售	5	30644912	2019.02.14 至 2029.02.13
117	啃贝滋	顽皮销售	18	30634207	2019.02.14 至 2029.02.13
118	啃贝滋	顽皮销售	31	30634218	2019.02.14 至 2029.02.13
119	啃贝滋	顽皮销售	35	30624096	2019.02.14 至 2029.02.13
120	啃贝滋	顽皮销售	44	30628734	2019.02.14 至 2029.02.13
121	啃贝滋	顽皮销售	20	33743774	2019.05.28 至 2029.05.27
122	啃贝滋	顽皮销售	21	33721843	2019.05.28 至 2029.05.27
123	啃贝滋	顽皮销售	28	33745299	2019.05.28 至 2029.05.27
124	KINGDOMPETS	中宠股份	31	33728501	2019.09.28 至 2029.09.27
125		加拿大 Jerky	31	12872754	2014.12.14 至 2024.12.13
126		加拿大 Jerky	31	12872772	2014.12.21 至 2024.12.20
127		加拿大 Jerky	31	12938976	2015.04.07 至 2025.04.06
128		NPTC	31	11546911	2014.03.07 至 2024.03.06
129	顽皮鲜盒	好氏食品	31	36287008	2019.11.14 至 2029.11.13
130		NPTC	31	41119237	2020.05.07 至 2030.05.06
131	沃夫可	中宠股份	31	41085602	2020.05.07 至 2030.05.06
132	原木猫	中宠股份	31	41082586	2020.05.07 至 2030.05.06
133	顽皮黑金罐	好氏食品	31	57945071	2022.01.28 至 2032.01.27
134	顽皮鲜封	好氏食品	31	50908907	2021.06.21 至 2031.06.20
135	顽皮鲜碗	好氏食品	31	50889765	2021.06.21 至 2031.06.20
136		中宠股份	9	50613974	2021.10.07 至 2031.10.06
137		中宠股份	40	50606034	2021.06.28 至 2031.06.27
138		中宠股份	6	50587565	2021.08.28 至 2031.08.27
139	活力森林	中宠股份	31	45090448	2021.04.07 至 2031.04.06
140	私家食肉官	中宠股份	31	44805618	2021.01.07 至 2031.01.06
141	世袭食肉官	中宠股份	31	44778637	2020.12.07 至 2030.12.06
142	天生食肉官	中宠股份	31	44766973	2020.12.07 至 2030.12.06
143	真致宠物牛奶	中宠股份	31	43964424	2020.10.07 至 2030.10.06
144		中宠股份	41	43960189	2020.10.07 至 2030.10.06
145	中宠	中宠股份	41	43955387	2021.02.07 至 2031.02.06
146		中宠股份	31	41399204	2020.07.21 至 2030.07.20
147	美味鉴赏家	中宠股份	31	41373706	2020.07.21 至 2030.07.20

148		中宠股份	31	40043512	2020.05.07 至 2030.05.06
149		中宠股份	31	37100732	2020.01.28 至 2030.01.27
150	KINGDOMPETS	中宠股份	35	36768183	2020.02.07 至 2030.02.06
151	真致	中宠股份	31	36286999	2020.01.14 至 2030.01.13
152	KINGDOMPETS	中宠股份	35	33745326	2019.08.28 至 2029.08.27
153		中宠股份	31	33578434	2020.12.21 至 2030.12.20
154		中宠股份	31	25817841	2020.03.07 至 2030.03.06
155		中宠股份	41	17909002	2016.12.28 至 2026.12.27
156	中宠	中宠股份	41	16649079	2016.10.28 至 2026.10.27
157	鲜鲜条	杭州领先	31	38883932	2020.02.07 至 2030.02.06
158	Toptrees	杭州领先	31	16443635	2016.04.28 至 2026.04.27
159	领先	杭州领先	31	6800893	2020.03.28 至 2030.03.27
160	ZEAL	NPTC	31	50590048	2021.07.28 至 2031.07.27
161	KAIKOA	PFNZ	31	G1387498	2017.12.08 至 2027.12.08
162	KITTIKAI	PFNZ	31	G1387497	2017.12.08 至 2027.12.08
163	wanpy	好氏食品	31	58273204	2022.02.07 至 2032.02.06
164	toptrees	杭州领先	44	59125136	2022.02.28 至 2032.02.27
165	toptrees	杭州领先	8	59117137	2022.02.28 至 2032.02.27
166		中宠股份	8	58614331	2022.02.14 至 2032.02.13
167		中宠股份	20	58606672	2022.02.21 至 2032.02.20
168		中宠股份	21	58606484	2022.02.21 至 2032.02.20
169		中宠股份	45	58605692	2022.02.14 至 2032.02.13
170		中宠股份	18	58599319	2022.02.14 至 2032.02.13
171		中宠股份	28	58588859	2022.02.21 至 2032.02.20
172		中宠股份	40	58581499	2022.02.21 至 2032.02.20
173		中宠股份	31	12222434	2014.08.14 至 2024.08.13
174		中宠股份	6	58586107	2022.03.14 至 2032.03.13
175	领先青年	杭州领先	31	46113309	2020.12.21 至 2030.12.20
176		中宠股份	43	58608251	2022.03.07 至 2032.03.06
177	顽皮白金罐	好氏食品	31	59564705	2022.04.07 至 2032.04.06
178	顽皮脆脆香	好氏食品	31	60883462	2022.05.28 至 2032.05.27
179	toptrees	杭州领先	21	59103813	2022.05.07 至 2032.05.06



180		杭州领先	20	59109198	2022.05.07 至 2032.05.06
181		中宠股份	5	58612709	2022.04.07 至 2032.04.06
182		中宠股份	3	58588808	2022.05.21 至 2032.05.20
183		中宠股份	21	50592374	2022.06.14 至 2032.06.13
184		杭州领先	29	60921607	2022.07.07 至 2032.07.06
185		中宠股份	44	58607444	2022.07.28 至 2032.07.27
186		杭州领先	35	60912772	2022.07.28 至 2032.07.27
187		杭州领先	28	60928682	2022.07.28 至 2032.07.27
188		杭州领先	10	60934462	2022.07.28 至 2032.07.27
189		杭州领先	16	60946450	2022.07.28 至 2032.07.27
190		中宠股份	35	58589871	2022.08.07 至 2032.08.06
191		杭州领先	18	60928667	2022.08.07 至 2032.08.06

(2) 港澳台商标

序号	商标	注册人	类别	注册编号	注册地	有效期
1		中宠股份	31	301784926	中国香港	2010.12.9 至 2030.12.8
2		中宠股份	31	302553967	中国香港	2013.3.20 至 2023.3.19
3		中宠股份	31	304786264	中国香港	2018.12.28 至 2028.12.27
4		中宠股份	31	N/053671	中国澳门	2011.4.25 至 2025.4.25
5		中宠股份	31	01477358	中国台湾	2011.10.1 至 2031.9.30
6		NPTC	31	305064525	中国香港	2019.9.23 至 2029.9.22
7		NPTC	31	02069257	中国台湾	2020.7.1 至 2030.6.30
8		中宠股份	31	01895757	中国台湾	2018.02.01 至 2028.01.31

(3) 境外注册商标

序号	商标	注册人	类别	注册编号	注册地	有效期
----	----	-----	----	------	-----	-----

1		中宠股份	31	4442887	美国	2013.12.03 至 2023.12.03
2		中宠股份	31	4808560	美国	2015.09.08 至 2025.09.08
3		中宠股份	31	4962479	美国	2016.05.24 至 2026.05.24
4		加拿大 Jerky 公 司	31	5976993	美国	2020.02.04 至 2030.02.04
5	GREAT JACK'S	加拿大 Jerky 公 司	31	6314065	美国	2021.04.06 至 2031.04.06
6		中宠股份	3/5/18/ 20/21/2 8/29/31 /41/44/ 45	TMA966378	加拿大	2017.03.22 至 2032.03.22
7		中宠股份	31	TMA977521	加拿大	2017.08.03 至 2032.08.03
8		中宠股份	31	TMA880770	加拿大	2014.06.26 至 2029.06.26
9		中宠股份	21/26/2 9/30/31	TMA823610	加拿大	2012.05.09 至 2027.05.09
10		中宠股份	31	5669146	日本	2014.05.09 至 2024.05.09
11		中宠股份	31	5607452	日本	2013.08.16 至 2023.08.16
12		NPTC	31	6312483	日本	2020.11.05 至 2030.11.05
13		中宠股份	31	818194	新西兰	2010.01.13 至 2030.01.13
14		中宠股份	31	835383	新西兰	2010.12.23 至 2030.12.23
15		中宠股份	31	974602	新西兰	2013.03.22 至 2023.03.22
16	KIWI WIND	美国好氏	31	1084749	新西兰	2018.01.15 至 2028.01.15
17	KIWI ZOO	美国好氏	31	1084751	新西兰	2018.01.15 至 2028.01.15
18	KIWI CARE	美国好氏	31	1084750	新西兰	2018.01.15 至 2028.01.15
19		NPTC	35	1098400	新西兰	2018.07.24 至 2028.07.23
20		NPTC	35	1098392	新西兰	2018.07.24 至 2028.07.23



21		NPTC	35	1098398	新西兰	2018.07.24 至 2028.07.23
22	ZEAL	NPTC	35	1098397	新西兰	2018.07.24 至 2028.07.23
23		NPTC	31	1077892	新西兰	2017.10.07 至 2027.10.06
24	The Milking Shed	NPTC	29	1015951	新西兰	2015.03.18 至 2025.03.17
25		NPTC	31	956159	新西兰	2012.03.24 至 2032.03.23
26		NPTC	31	832206	新西兰	2010.10.21 至 2030.10.21
27	ZEAL	NPTC	31	830095	新西兰	2010.09.08 至 2030.09.08
28	Zeal	NPTC	31	829082	新西兰	2010.08.18 至 2030.08.18
29		NPTC	31	832246	新西兰	2010.10.22 至 2030.10.22
30		中宠股份	31	371171	俄罗斯	2008.01.23 至 2028.01.23
31		中宠股份	31	428957	俄罗斯	2010.01.13 至 2030.01.13
32	Dr. Hao	中宠股份	31	522119	俄罗斯	2013.03.22 至 2023.03.22
33		中宠股份	31	732493	俄罗斯	2018.08.27 至 2028.08.27
34		中宠股份	31	400884824	韩国	2011.10.12 至 2031.10.12
35	Dr. Hao	中宠股份	31	401020444	韩国	2014.02.03 至 2024.02.03
36		中宠股份	31	401088350	韩国	2015.02.16 至 2025.02.16
37		NPTC	31	401688578	韩国	2021.02.01 至 2031.02.01
38	Dr. Hao	中宠股份	31	011674215	欧盟	2013.07.04 至 2023.03.21
39		中宠股份	31	008804007	欧盟	2010.01.12 至 2030.01.12
40		中宠股份	28/31/3 5	006309843	欧盟	2008.06.23 至 2027.09.26
41	Toptrees	中宠股份	5/31	015554983	欧盟	2018.03.30 至 2026.06.17

42		中宠股份	31	1547769	澳大利亚	2013.03.21 至 2023.03.21
43		中宠股份	31	1869761	澳大利亚	2017.08.31 至 2027.08.31
44		美国好氏	31	1706531	澳大利亚	2015.07.10 至 2025.07.10
45		NPTC	31/35	1942989	澳大利亚	2018.07.23 至 2028.07.23
46		NPTC	31/35	1942990	澳大利亚	2018.07.23 至 2028.07.23
47		NPTC	31/35	1942993	澳大利亚	2018.07.23 至 2028.07.23
48		NPTC	35	1942992	澳大利亚	2018.07.23 至 2028.07.23
49		NPTC	31	1877973	澳大利亚	2017.10.06 至 2027.10.06
50		中宠股份	31	T1306870C	新加坡	2013.04.30 至 2023.04.30
51		中宠股份	31	T1011510G	新加坡	2010.09.07 至 2030.09.07
52		中宠股份	31	T1316765E	新加坡	2013.10.18 至 2023.10.18
53		NPTC	31	4020192088 4X	新加坡	2019.09.26 至 2029.09.26
54		中宠股份	31	UK0000327 9317	英国	2017.12.27 至 2027.12.27
55		中宠股份	31	UK0000327 9318	英国	2017.12.27 至 2027.12.27
56		中宠股份	31	UK0000327 9319	英国	2017.12.27 至 2027.12.27
57		中宠股份	31	UK0000327 9320	英国	2017.12.27 至 2027.12.27
58		中宠股份	31	UK0091167 4215	英国	2013.03.20 至 2023.03.20
59		中宠股份	5/31	UK0091555 4983	英国	2016.06.17 至 2026.06.17
60		中宠股份	31	234703	以色列	2010.12.29 至 2030.12.29
61		中宠股份	31	261569	以色列	2015.08.03 至 2023.12.24
62		中宠股份	31	2623805	印度	2013.11.06 至 2023.11.06
63		中宠股份	31	2161190	印度	2018.04.21 至 2031.06.16
64		中宠股份	31	2010024241	马来西亚	2012.12.17 至 2030.12.17



65		中宠股份	31	791563	泰国	2012.12.22 至 2030.12.21
66		美国好氏	31	991409	泰国	2015.06.23 至 2025.06.22
67		中宠股份	31	2109873	墨西哥	2020.01.13 至 2030.01.13
68		中宠股份	31	4201001366 2	菲律宾	2011.05.09 至 2031.06.09
69		加拿大 Jerky 公 司	20/21/3 1	TMA973639	加拿大	2017.06.15 至 2032.06.15
70		加拿大 Jerky 公 司	8/9/18/ 21/31	TMA973638	加拿大	2017.06.15 至 2032.06.15
71		PFNZ	31	TMA107674 5	加拿大	2020.04.14 至 2030.04.14
72		PFNZ	31	TMA107674 4	加拿大	2020.04.14 至 2030.04.14
73		PFNZ	31	4020180258 3U	新加坡	2017.12.08 至 2027.12.08
74		PFNZ	31	4020180258 2T	新加坡	2017.12.08 至 2027.12.08
75		PFNZ	31	5510592	美国	2018.07.10 至 2028.07.10
76		PFNZ	31	5510591	美国	2018.07.10 至 2028.07.10
77		PFNZ	31	1905464	澳大利 亚	2017.12.08 至 2027.12.08
78		PFNZ	31	1905463	澳大利 亚	2017.12.08 至 2027.12.08
79		PFNZ	31	1387498	中国、 日本、 韩国、 美国、 新加 坡、澳 大利亚	2017.12.08 至 2027.12.08
80		PFNZ	31	1387497	中国、 日本、 韩国、 美国、 新加 坡、澳 大利亚	2017.12.08 至 2027.12.08
81		PFNZ	31	1081561	新西兰	2018.05.25 至 2028.05.25
82		PFNZ	31	1081560	新西兰	2018.05.25 至 2028.05.25

83		PFNZ	31	1009109	新西兰	2015.05.20 至 2025.05.20
84		中宠股份	31	IDM000367 919	印度尼 西亚	2010.12.20 至 2030.12.20
85		中宠股份	31	195665	黎巴嫩	2020.02.13 至 2035.02.13
86		中宠股份	31	3490665	美国	2008.08.19 至 2028.08.19
87		中宠股份	31	3837340	美国	2010.08.24 至 2030.08.24
88		中宠股份	31	339851	伊朗	2019.08.29 至 2029.07.23

3、专利

截至本募集说明书签署日，本公司及其子公司已取得的专利情况如下：

(1) 发明专利

序号	专利名称	专利号	专利申请日	期限	取得方式
1	一种宠物食用薯片及其制作方法	ZL201110027587.1	2011.01.21	20年	自主申请
2	一种发酵宠物食用肉制品及其制作方法	ZL201210136307.5	2012.05.04	20年	自主申请
3	一种风干宠物食用肉制品及其制作方法	ZL201210136319.8	2012.05.04	20年	自主申请
4	一种宠物仿肉丁制品及其制作方法与应用	ZL201210136308.X	2012.05.04	20年	自主申请
5	一种宠物食用仿奶酪及其制作方法	ZL201210467411.2	2012.11.19	20年	自主申请
6	一种宠物食用鱼罐头及其制作方法	ZL201210467564.7	2012.11.19	20年	自主申请
7	一种宠物食用慕斯罐头及其制作方法	ZL201210467613.7	2012.11.19	20年	自主申请
8	一种宠物食用披萨及其制作方法	ZL201310047668.7	2013.02.06	20年	自主申请
9	一种宠物用零食及其制备方法	ZL201310255381.3	2013.06.25	20年	自主申请
10	一种宠物食用软质膨化零食及其加工方法	ZL201410322414.6	2014.07.05	20年	自主申请
11	一种新型宠物湿粮及其制作方法	ZL201510211528.8	2015.04.29	20年	自主申请
12	一种芳香除菌型苹果木复合猫砂及其制备方法	ZL201610747861.5	2016.08.29	20年	自主申请
13	一种宠物用注塑洁齿咬胶食品及其制备方法	ZL201711131193.4	2017.11.15	20年	自主申请



14	一种宠物食用的空心多面洁齿球体及其加工工艺	ZL201810882669.6	2020.06.30	20年	自主申请
15	一种富含益生菌的宠物干粮的制备方法	ZL202011032551.8	2020.09.27	20年	自主申请

(2) 实用新型专利

序号	专利名称	专利号	专利申请日	期限	取得方式
1	一种宠物休闲食品	ZL201320366782.1	2013.06.25	10年	自主申请
2	一种宠物食用豌豆荚	ZL201620942736.5	2016.08.26	10年	自主申请
3	一种宠物食品	ZL201721012360.9	2017.08.14	10年	自主申请
4	一种定量撒花混料系统	ZL201922142391.1	2019.12.04	10年	自主申请
5	一种用于定量撒花的装置	ZL201922142375.2	2019.12.04	10年	自主申请
6	一种用于多层堆叠类宠物食品的加工装置	ZL202023143328.9	2020.12.23	10年	自主申请
7	一种高效防粘刀具	ZL202023244305.7	2020.12.29	10年	自主申请

(3) 外观设计专利

序号	专利名称	专利号	专利申请日	期限	取得方式
1	腊肠奶酪披萨	ZL201330047169.9	2013.02.27	10年	自主申请
2	披萨(培根蔬菜)	ZL201330047171.6	2013.02.27	10年	自主申请
3	牛肉披萨	ZL201330047173.5	2013.02.27	10年	自主申请
4	鸡肉奶酪披萨	ZL201330047176.9	2013.02.27	10年	自主申请
5	包装袋	ZL201330329705.4	2013.07.03	10年	自主申请
6	罐头瓶	ZL201330329706.9	2013.07.03	10年	自主申请
7	宠物食品(鳕鱼肉片)	ZL201330573521.2	2013.11.25	10年	自主申请
8	宠物食品(圣诞拐棍)	ZL201430233863.4	2014.07.11	10年	自主申请
9	宠物食品(鸡肉鳕鱼空心卷)	ZL201430233864.9	2014.07.11	10年	自主申请
10	宠物食品	ZL201430314664.6	2014.08.29	10年	自主申请
11	宠物食品(鱼皮卷牛皮)	ZL201430437309.8	2014.11.08	10年	自主申请
12	宠物食品(肉派)	ZL201430437310.0	2014.11.08	10年	自主申请
13	宠物食品(棋格饼)	ZL201430437311.5	2014.11.08	10年	自主申请
14	宠物食品(鸡肉三文鱼丁)	ZL201430437312.X	2014.11.08	10年	自主申请
15	宠物食品(鱼皮夹肉)	ZL201430437316.8	2014.11.08	10年	自主申请
16	宠物食品(鸡肉牛角包)	ZL201430442611.2	2014.11.12	10年	自主申请



17	包装盒	ZL201430452543.8	2014.11.17	10年	自主申请
18	包装袋(消臭饼干)	ZL201530080767.5	2015.03.31	10年	自主申请
19	宠物食品(洁齿棒)	ZL201530150094.6	2015.05.19	10年	自主申请
20	宠物食品(肉串)	ZL201530150238.8	2015.05.19	10年	自主申请
21	包装袋(猫砂)	ZL201530323663.2	2015.08.26	10年	自主申请
22	包装袋(海鲜猫粮一)	ZL201530333513.X	2015.09.01	10年	自主申请
23	包装袋(洁齿骨)	ZL201530333433.4	2015.09.01	10年	自主申请
24	包装袋(海鲜猫粮二)	ZL201530333535.6	2015.09.01	10年	自主申请
25	宠物食品(肉皮卷一)	ZL201530438184.5	2015.11.05	10年	自主申请
26	宠物食品(肉皮卷二)	ZL201530438249.6	2015.11.05	10年	自主申请
27	宠物食品(意大利水饺)	ZL201630145198.2	2016.04.26	10年	自主申请
28	宠物食品(蝴蝶面)	ZL201630145200.6	2016.04.26	10年	自主申请
29	包装袋(一)	ZL201630147368.0	2016.04.27	10年	自主申请
30	包装袋(二)	ZL201630147367.6	2016.04.27	10年	自主申请
31	包装袋(三)	ZL201630147366.1	2016.04.27	10年	自主申请
32	包装袋(四)	ZL201630147365.7	2016.04.27	10年	自主申请
33	包装袋(五)	ZL201630147364.2	2016.04.27	10年	自主申请
34	包装袋(六)	ZL201630147363.8	2016.04.27	10年	自主申请
35	包装袋(七)	ZL201630147362.3	2016.04.27	10年	自主申请
36	包装袋(八)	ZL201630147361.9	2016.04.27	10年	自主申请
37	宠物食品(鸡胗地瓜串)	ZL201630324726.0	2016.07.15	10年	自主申请
38	宠物食品(趣味苏合力)	ZL201630325810.4	2016.07.15	10年	自主申请
39	宠物食品(鸡肉洁齿骨)	ZL201630324219.7	2016.07.15	10年	自主申请
40	宠物食品(鱼皮奶酪块)	ZL201630325809.1	2016.07.15	10年	自主申请
41	宠物食品(鸡胗牛皮串)	ZL201630324710.X	2016.07.15	10年	自主申请
42	宠物食品(弧形牛肝块)	ZL201630324221.4	2016.07.15	10年	自主申请
43	宠物食品(鸡肉空心面)	ZL201630324207.4	2016.07.15	10年	自主申请
44	宠物食品(曲奇饼)	ZL201630324708.2	2016.07.15	10年	自主申请
45	宠物食品(鸡肉洁齿球)	ZL201630330774.0	2016.07.19	10年	自主申请
46	宠物食品(鸡肉洁齿棒)	ZL201630330616.5	2016.07.19	10年	自主申请



47	宠物食品（鸡骨泥）	ZL201630404157.0	2016.08.19	10年	自主申请
48	宠物食品（豌豆荚）	ZL201630403846.X	2016.08.19	10年	自主申请
49	宠物食品（花型）	ZL201630404158.5	2016.08.19	10年	自主申请
50	宠物食品（趣味素合力-骨型）	ZL201630657582.0	2016.12.30	10年	自主申请
51	宠物食品（绿茶夹心棒）	ZL201630657581.6	2016.12.30	10年	自主申请
52	宠物食品（趣味苏合力-鱼形）	ZL201630657584.X	2016.12.30	10年	自主申请
53	宠物食品（培根卷鸡腿骨）	ZL201630657615.1	2016.12.30	10年	自主申请
54	宠物食品（肉附兔耳）	ZL201630657614.7	2016.12.30	10年	自主申请
55	宠物食品（培根卷猪牛皮结骨）	ZL201630657626.X	2016.12.30	10年	自主申请
56	宠物食品（甜甜圈）	ZL201630657701.2	2016.12.30	10年	自主申请
57	宠物食品（趣味苏合力鸭型）	ZL201630657702.7	2016.12.30	10年	自主申请
58	宠物食品（胸型鸡肉片）	ZL201630657704.6	2016.12.30	10年	自主申请
59	宠物食品（鸡腿）	ZL201630657675.3	2016.12.30	10年	自主申请
60	宠物食品（开花树）	ZL201730219946.1	2017.06.02	10年	自主申请
61	宠物食品（鸡肉植物扭结条）	ZL201730226538.9	2017.06.06	10年	自主申请
62	宠物食品（鱼皮鱼肉三明治）	ZL201730283064.1	2017.06.30	10年	自主申请
63	宠物食品（香蕉奶酪开胃点心）	ZL201730283065.6	2017.06.30	10年	自主申请
64	宠物食品（鸡肉钙奶棒）	ZL201730299174.7	2017.07.10	10年	自主申请
65	宠物食品（菠萝奶酪开胃点心）	ZL201730299186.X	2017.07.10	10年	自主申请
66	宠物食品（奶酪鸡肉双层饼）	ZL201730299175.1	2017.07.10	10年	自主申请
67	宠物食品（猕猴桃奶酪开胃点心）	ZL201730306516.3	2017.07.13	10年	自主申请
68	宠物食品（藕型洁齿片）	ZL201730339841.X	2017.07.28	10年	自主申请
69	宠物食品（藕型夹心洁齿片）	ZL201730340302.8	2017.07.28	10年	自主申请
70	宠物食品（趣味牙签肉）	ZL201730566598.5	2017.11.16	10年	自主申请
71	宠物食品（磷虾香酥趣筒）	ZL201730566634.8	2017.11.16	10年	自主申请
72	宠物食品（趣味棒棒糖）	ZL201730566215.4	2017.11.16	10年	自主申请



73	宠物食品（鸡肉奶酪酥脆棒）	ZL201730565856.8	2017.11.16	10年	自主申请
74	宠物食品（鸡肉香蕉蔓越莓片）	ZL201730565879.9	2017.11.16	10年	自主申请
75	宠物食品（饼干）	ZL201830001863.X	2018.01.03	10年	自主申请
76	宠物洁齿零食（三）	ZL201830312539.X	2018.06.19	10年	自主申请
77	宠物洁齿零食（一）	ZL201830312491.2	2018.06.19	10年	自主申请
78	宠物洁齿零食（二）	ZL201830312540.2	2018.06.19	10年	自主申请
79	宠物零食（夹心饼干）	ZL201830354378.0	2018.07.04	10年	自主申请
80	宠物食品（wanpy 饼干）	ZL201830354379.5	2018.07.04	10年	自主申请
81	漏食洁齿球	ZL201830395249.6	2018.07.20	10年	自主申请
82	宠物食品（涂层饼干）	ZL201830437571.0	2018.08.09	10年	自主申请
83	宠物食品（培根卷香肠）	ZL201830437585.2	2018.08.09	10年	自主申请
84	宠物食品（多彩小馒头）	ZL201830437587.1	2018.08.09	10年	自主申请
85	宠物食品（三角饼干）	ZL201830437572.5	2018.08.09	10年	自主申请
86	宠物食品（姜饼人）	ZL201830437578.2	2018.08.09	10年	自主申请
87	宠物干粮包装袋（二）	ZL201830462417.9	2018.08.21	10年	自主申请
88	宠物干粮包装袋（一）	ZL201830462418.3	2018.08.21	10年	自主申请
89	宠物食品（相似设计1、2、3）	ZL201830478110.8	2018.08.27	10年	自主申请
90	宠物食品（米花圣诞树）	ZL201830477815.8	2018.08.27	10年	自主申请
91	宠物食品（鱼排）	ZL201930253265.6	2019.05.22	10年	自主申请
92	宠物食品（甜筒）	ZL201930253260.3	2019.05.22	10年	自主申请
93	宠物食品（牛肉牛皮咬咬圈）	ZL201930305470.2	2019.06.13	10年	自主申请
94	包装袋（猫条）	ZL201930306179.7	2019.06.14	10年	自主申请
95	宠物食品（香肠圣诞树）	ZL201930333920.9	2019.06.26	10年	自主申请
96	手提袋（一）	ZL201930441084.6	2019.08.14	10年	自主申请
97	手提袋（二）	ZL201930441382.5	2019.08.14	10年	自主申请
98	手提袋（三）	ZL201930441069.1	2019.08.14	10年	自主申请
99	手提袋（四）	ZL201930441074.2	2019.08.14	10年	自主申请
100	手提袋（五）	ZL201930441370.2	2019.08.14	10年	自主申请
101	包装袋（二）	ZL201930441076.1	2019.08.14	10年	自主申请
102	包装袋（一）	ZL201930441385.9	2019.08.14	10年	自主申请



103	宠物食品（煎蛋）	ZL201930600328.0	2019.11.01	10年	自主申请
104	宠物食品（一箭穿心）	ZL201930600615.1	2019.11.01	10年	自主申请
105	宠物食品（马卡龙）	ZL201930600657.5	2019.11.01	10年	自主申请
106	宠物食品（骨形）	ZL202030005424.3	2020.01.06	10年	自主申请
107	宠物食品（椭圆形）	ZL202030005398.4	2020.01.06	10年	自主申请
108	宠物食品（长方体）	ZL202030005406.5	2020.01.06	10年	自主申请
109	宠物食品（鱼形）	ZL202030005390.8	2020.01.06	10年	自主申请
110	猫屋	ZL202030079497.7	2020.03.11	10年	自主申请
111	包装盒（猫砂）	ZL202030079691.5	2020.03.11	10年	自主申请
112	宠物食品（鸡肉奶酪汉堡）	ZL202030608903.4	2020.10.14	10年	自主申请
113	宠物食品（二节翅）	ZL202030797051.8	2020.12.23	10年	自主申请
114	宠物食品（能量棒）	ZL202030795185.6	2020.12.23	10年	自主申请
115	宠物食品（三明治）	ZL202030797047.1	2020.12.23	10年	自主申请
116	宠物食品（日式寿司）	ZL202030795178.6	2020.12.23	10年	自主申请
117	包装盒（顽皮鲜盒）	ZL202030818847.7	2020.12.30	10年	自主申请
118	宠物食品（冻干零食）	ZL202130171230.5	2021.03.29	10年	自主申请
119	宠物食品（糖果）	ZL202130352001.3	2021.06.08	10年	自主申请
120	宠物食品（三色皮卷哑铃）	ZL202130351930.2	2021.06.08	10年	自主申请
121	宠物食品（心形棒棒糖）	ZL202130351988.7	2021.06.08	10年	自主申请
122	宠物食品（饼干）	ZL202130705496.3	2021.10.27	10年	自主申请
123	宠物食品（环状肉串）	ZL202130707584.7	2021.10.28	10年	自主申请
124	宠物食品（培根肉串）	ZL202130801792.3	2021.12.04	10年	自主申请
125	宠物食品（冻干水果）	ZL202130801766.0	2021.12.04	10年	自主申请
126	宠物食品（培根肉串）	ZL202230132165.X	2021.12.04	10年	自主申请
127	宠物食品（心形鸡肉圈）	ZL202230410619.5	2022.06.30	10年	自主申请
128	宠物食品（香肠口袋）	ZL202230410379.9	2022.06.30	10年	自主申请
129	宠物食品（飞盘）	ZL202230411509.0	2022.06.30	10年	自主申请
130	宠物食品（排骨）	ZL202230393106.8	2022.06.24	10年	自主申请

4、公司获得的其他无形资产情况

所属主体	资产名称	发证机关	证书编号	到期日
美国 Jerky 公司	II级污水排放许可（污水排放	安大略市政公用公司	IUP-000854	2024.08.31



权)

注：污水排放权为美国 Jerky 公司于 2014 年 6 月 17 日取得，此后每五年更新一次，更新时不再收取费用。

（三）公司允许他人使用资产或作为被许可方使用他人资产情况

截至本募集说明书签署日，公司主要租赁 15 处房产，主要用于生产、仓储和职工住宿。

序号	出租人	位置	承租人	面积 (m ²)	到期日
1	QCC 191 Holding	#2- 191 street, Surrey BC Canada	Canadian Jerky Company LTD	3,716.12	2026.06.30
2	烟台前卫电子有限公司	烟台市莱山区同和路 21 号	烟台爱丽思中宠食品有限公司	12,600.00	2028.02.29
3	烟台岱山实业有限公司	蒲昌路 16 号岱山工业园 6#厂房	烟台好氏宠物食品科技有限公司	13,714.04	2022.11.30
4	NL Rykers Estate C/Susan Kingston Solicitor	11-13 Lansford Crescent, Avondale, Auckland, New Zealand 0600	The Natural Pet Treat Company Limited	2,641.00	2024.12.31
5	Paul Matthews	9 Lansford Crescent, Avondale, Auckland, New Zealand 0600	The Natural Pet Treat Company Limited	802.00	2025.01.31
6	Charteris Group	144 Lowe Street restated	PetfoodNZ International Limited	8,474.00	2030.06.30
7	盛世佳杰（北京）文化发展有限公司	北京市经济技术开发区经海三路 109 号院 58 号楼 303 室	北京中宠好氏宠物食品有限公司	198.00	2023.01.07
8	童呈春（赵羽）	杭州市余杭区仓前街道欧美金融城 4 幢 712 室	杭州领先宠物食品有限公司	195.97	2023.09.05
9	谢瑛	上海市浦东新区花木路一弄 868 号 1201 室	烟台中宠食品股份有限公司	171.38	2022.10.31
10	王金春	威海市世昌大道欧乐坊 268-2 号楼 1212 室	山东顽宠电子商务有限公司	76.09	2024.12.08
11	王剑平	威海市世昌大道欧乐坊 268-2 号楼 1211 室	山东顽宠电子商务有限公司	83.45	2024.12.08
12	Village Group Investment	200,6920 Roper Road,Edmonton, Alberta	Canadian Jerky Company LTD	195.10	2023.03.31
13	Beta First,INC.	San Bernardino	American Jerkey Company, LLC	5,755.71	2026.02.28

14	北京诚鑫伟业投资有限公司	北京城外诚家居南广场东侧楼三层02号场地	烟台顽皮宠物用品销售有限公司	109.59	2025.03.14
15	刘一、方娟	杭州市余杭区仓前街道欧美金融城4幢709室	杭州领先宠物食品有限公司	154.48	2023.09.10

除上述情况外，截至本募集说明书签署日，公司生产经营用房中无作为被许可方使用他人所拥有资产和允许他人使用自己所拥有资产的情形。

九、公司拥有的特许经营权及生产经营有关的资质情况

（一）特许经营权

截至2022年6月30日，公司不存在特许经营权。

（二）公司获得的资质许可

1、生产许可证

所属主体	许可范围	发证机关	证书编号/官方识别号	到期日
中宠股份	半固态宠物配合饲料	烟台市畜牧兽医局	鲁饲证(2018)06050	2023.11.25
中宠股份	固态宠物配合饲料	烟台市农业农村局	鲁饲证(2019)06020	2024.04.21
中宠股份	固态宠物配合饲料	山东省畜牧兽医局	鲁饲证(2022)06144	2027.01.27
中宠股份	半固态宠物配合饲料	山东省畜牧兽医局	鲁饲证(2022)06145	2027.03.06
好氏食品	固态宠物添加剂预混合饲料	烟台市农业农村局	鲁饲预(2020)06119	2025.06.27
中卫食品	配合饲料（宠物）	山东省畜牧兽医局	鲁饲证(2018)06003	2023.01.17
美国 Jerky 公司	宠物食品	State of California Department of Public Health Food And Drug Branch（加州公共卫生食品与药品科）	73788	2024.06.30
	犬用禽肉类宠物食品	City of Ontario Business License Department	12404075	2023.04.30
NPTC	宠物食品	新西兰食品安全局风险管理程序	TREAT1/01	-
PFNZ	宠物食品	新西兰食品安全局风险管理程序	PFNZ2/01	-

2、对外贸易经营者备案登记表

所属主体	备案登记编号	进出口企业代码	备案机构	备案批准日期
中宠股份	4589793	913700007337235643	烟台商务局	2019.12.06

好氏食品	1491654	913706137063294305	烟台商务局	2016.2.19
爱丽思中宠	1491653	913706136705105608	烟台商务局	2016.2.19
顽皮销售	1491664	91370613670502691T	烟台商务局	2016.2.24
顽皮国贸	2938105	91370613694430004U	烟台商务局	2016.7.26
中宠食品	02415287	91370613059003935U	烟台商务局	2016.5.17

3、出口饲料生产、加工、存放企业检验检疫注册登记证

所属主体	注册登记类型	注册登记编号	注册登记产品	发证机构	到期日
中宠股份	生产、加工、存放	3700PF009	宠物食品	青岛海关	2024.11.23
中宠股份第二工厂	生产、加工、存放	3700PF012	宠物食品、咬胶	青岛海关	2024.11.23
中宠股份第六工厂	生产、加工、存放	3700PF095	宠物饼干、洁齿骨、小钙骨	青岛海关	2027.03.06
中宠股份第九工厂	生产、加工、存放	3700PF107	宠物食品	青岛海关	2023.12.10
中宠股份第十工厂	生产、加工、存放	4200PF418	宠物食品	青岛海关	2026.04.19
中宠股份第十一工厂	生产、加工、存放	4200PF430	宠物食品	青岛海关	2027.05.19
好氏食品	生产、加工、存放	3700PF013	宠物食品	青岛海关	2024.11.23
爱丽思中宠	生产、加工、存放	3700PF015	宠物食品	青岛海关	2024.11.23
中卫食品	生产、加工、存放	3700PF077	犬、猫干粮	青岛海关	2024.03.27

4、报关注册证书

所属主体	备案登记编号	备案机构	到期日
中宠股份	3706937000	烟台海关	长期
爱丽思中宠	3706963770	烟台海关	长期
好氏食品	3706963544	烟台海关	长期
顽皮销售	3706963731	烟台海关	长期
顽皮国贸	3706969853	烟台海关	长期
中卫食品	3706937947	烟台海关	长期
中宠食品	3706964399	烟台海关	长期

5、其他认证情况

截至本募集说明书签署日，公司的资质许可情况如下：

所属主体	证书名称	颁发单位/认证单位	有效期限
------	------	-----------	------



中宠股份	环境管理体系认证 ISO14001:2015	中国质量认证中心 (CQC)	2023.6.27
	质量管理体系认证 ISO9001:2015	中国质量认证中心 (CQC)	2023.06.24
	食品安全管理体系认证 ISO22000:2005	中国质量认证中心 (CQC)	2023.07.01
	食品安全全球标准认证 (BRC)	SGS 通标标准技术 服务有限公司	2023.01.18
	食品安全全球标准认证 (BRC) (第六工厂)	SGS 通标标准技术 服务有限公司	2024.01.17
	食品安全全球标准认证 (BRC) (第九工厂)	SGS 通标标准技术 服务有限公司	2024.10.05
	食品安全全球标准认证 (BRC) (第十工厂)	SGS 通标标准技术 服务有限公司	2024.01.12
	欧盟注册	欧盟食品兽医办公 室 (FVO)	长期
	FDA 注册	美国食品药品监督管理局 (FDA)	2022.12.31
	商业社会标准认证 (BSCI) (第一工厂)	德国莱茵集团 (TUV)	2023.06.02
	Sedex 会员道德贸易审 核	德国莱茵集团 (TUV)	2022.11.28
	CNAS 实验室认可证书	中国合格评定国家 认可委员会	2023.04.13
	APPA 会员	美国宠物用品协会	2004 年加入协会
	日本农林水产省热加工 禽肉企业注册资格	日本动物检疫所	长期
	好氏食品	MSC 链监管标准	SGS 通标标准技术 服务有限公司
AEO 高级认证		青岛海关	长期
质量管理体系认证 ISO9001:2015		SGS 通标标准技术 服务有限公司	2023.02.25
食品安全管理体系认证 ISO22000:2018		SGS 通标标准技术 服务有限公司	2023.02.27
食品安全全球标准认证 (BRC)		SGS 通标标准技术 服务有限公司	2023.05.06
良好操作规范 (GMP) 体系验证		SGS 通标标准技术 服务有限公司	2023.02.27
危害分析及关键控制点 (HACCP) 体系验证		SGS 通标标准技术 服务有限公司	2023.02.27
欧盟注册		欧盟食品兽医办公 室 (FVO)	长期
FDA 注册		美国食品药品监督管理局 (FDA)	2022.12.31
加拿大注册		加拿大食品检验署	长期
环境管理体系认证 ISO14001:2015		中国质量认证中心 (CQC)	2025.02.14
MSC 链监管标准		SGS 通标标准技术 服务有限公司	2022.11.07
FSMA 预防性控制预案 模块		SGS 通标标准技术 服务有限公司	2023.05.06
商业社会标准认证 (BSCI)	天祥集团 (Intertek)	2023.04.18	

爱丽思	食品安全全球标准认证 (BRC)	SGS 通标标准技术服务有限公司	2022.12.12
	欧盟注册	欧盟食品兽医办公室 (FVO)	长期
	FDA 注册	美国食品药品监督管理局 (FDA)	2022.12.31
	商业社会标准认证 (BSCI)	德国莱茵集团 (TUV)	2023.05.28
	FSMA 预防性控制预案模块	SGS 通标标准技术服务有限公司	2022.12.12
	良好操作规范 (GMP) 体系验证	SGS 通标标准技术服务有限公司	2024.07.30
	危害分析及关键控制点 (HACCP) 体系验证	SGS 通标标准技术服务有限公司	2024.07.30
中卫食品	Sedex 会员道德贸易审核	泛标技术服务有限公司 (ESTS)	2022.12.28
顽皮国贸	FDA 注册	美国食品药品监督管理局 (FDA)	2022.12.31
美国 Jerky 公司	食品安全全球标准认证 (BRC)	FSNS 认证审核有限责任公司	2022.12.2
加拿大 Jerky 公司	宠物食品出口美国许可	美国农业部	2023.01.07
	宠物食品出口许可 (不含美国和欧盟)	加拿大食品检验局	长期
	食品安全全球标准认证 (BRC)	SGS 通标标准技术服务有限公司	2022.11.10
	FDA 注册	美国食品药品监督管理局 (FDA)	2022.12.31
NPTC	仓储登记许可证	新西兰食品安全局风险管理程序	-
	澳大利亚宠物食品进口许可	Cumberhurst Pty Ltd	2024.7.15
	澳大利亚宠物食品进口许可	CCS International Pty Ltd T/A Western Pet Supplies	2023.02.24
PFNZ	仓储登记许可证	新西兰食品安全局风险管理程序	-
	出口许可	Ministry for Primary Industries	2023.04.17

十、境外生产经营情况

截至本募集说明书签署日，公司共拥有 7 家境外全资/控股子公司，其中在美国拥有一家全资子公司和一家二级控股子公司，即 HAO's Holdings, Inc.（全资子公司）和 American Jerky Company LLC（二级控股子公司）；在加拿大拥有一家全资子公司 Canadian Jerky Co.,Ltd.，在荷兰拥有一家控股子公司 Wanpy Europe Petfoods B.V.，在新西兰拥有 2 家全资子公司 The Natural Pet Treat Company Limited、Zeal Pet Foods New Zealand Limited 和 1 家控股子

公司 PetfoodNZ International Limited。

本公司上述 7 家境外子公司具体情况请参见“第四节 公司基本情况/二、公司组织结构及主要对外投资情况/（二）公司重要权益投资”。

十一、上市以来本公司历次筹资、派现及净资产额变化情况

单位：万元

首发前最近一期末归属于母公司股东权益合计（截至 2017 年 6 月 30 日）	34,506.77		
本公司完成首次公开发行后当年归属于母公司股东权益合计（截至 2017 年 12 月 31 日）	69,332.35		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额（万元）
	2017 年 8 月	首次公开发行	32,197.17
	2019 年 2 月	公开发行可转换公司债券	18,350.43
	2020 年 9 月	非公开发行股票	63,417.15
首发后累计派现金额	5,863.14		
本次发行前最近一期末归属于母公司股东权益合计（截至 2022 年 6 月 30 日）	187,494.51		

十二、股利分配情况

（一）公司的利润分配政策

根据《中华人民共和国公司法》、中国证监会《上市公司章程指引（2022 年修订）》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红（2022 年修订）》等法律法规及规范性文件，《公司章程》对公司利润分配政策进行了明确规定。

公司重视对投资者的合理回报。为建立对投资者持续、稳定、可续的回报规划与机制，保证公司利润分配政策的连续性和稳定性，《公司章程》对股利分配政策的相关规定如下：

1、公司利润分配政策的基本原则

公司的利润分配重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规



的相关规定。

2、公司利润分配政策的具体政策

(1) 利润分配方式：

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红；如进行中期分红的，中期数据需要经过审计。

公司在选择利润分配方式时,相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。

(2) 现金分红的条件：

①公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；③公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过 3,000 万元人民币。

(3) 现金分红的比例、时间及差异化现金分配政策：

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。



公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(4) 公司进行股票股利分配的条件：

在公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足本章程规定之现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

3、公司利润分配方案的审议程序

(1) 公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

独立董事也可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(2) 董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(3) 监事会应当对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，对董事会制定或修改的利润分配政策进行审议，并经过半数监事通过，在公告董事会决议时应同时披露独立董事和监事会的审核意见。

(4) 在公司当年度盈利且提取法定公积金及弥补以前年度亏损后仍有剩余时，董事会应当作出现金分红预案。在符合前项规定现金分红条件的情况下，董事会根据公司生产经营情况、投资规划和长期发展等需要，未作出现金分红预案的，董事会应当做出详细说明，公司独立董事应当对此发表独立意见。提



交股东大会审议时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。此外，公司应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

4、公司利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

每年现金分红的金额在当年利润分配中所占的比例应不低于 10%，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

5、公司利润分配政策的调整机制

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部环境变化并对公司生产经营造成重大影响时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整或变更。

公司调整或变更利润分配政策的议案经董事会审议通过，并经三分之二以上独立董事审议通过且发表独立意见后，提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会审议利润分配政策变更事项时，应提供网络投票方式。

（二）最近三年公司利润分配情况

2020 年 4 月 28 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2019 年度利润分配预案的议案》，公司向所有股东每 10 股派发现金股利 0.60 元（含税），合计派发现金股利 1,020.05 万元。

2021 年 4 月 20 日，公司召开 2020 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2020 年度利润分配预案的议案》，公司向所有股东每 10 股派发现金股利 0.70 元（含税），合计派发现金股利 1,372.53 万元。

2022 年 4 月 21 日，公司召开 2021 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2021 年度利润分配预案的议案》，公司向所有股东每 10 股派发现金股利 0.50 元（含税），合计派发现金股利 1,470.56 万元。



十三、相关主体的重要承诺及其履行情况

截至本募集说明书签署日，本公司及其持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到目前的重要承诺事项如下：

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行及融资再融资所作承诺	烟台中幸	股份限售承诺	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；	2017年8月7日	2017年8月21日至2020年8月20日	已履行
	郝忠礼、肖爱玲	股份限售承诺	1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份； 2、本人在担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让公司股份不超过持有股份总数的25%；离职后半年内不转让本人持有的公司股份。	2017年8月7日	1、2017年8月21日至2020年8月20日； 2、长期	1、已履行 2、正履行中
	和正投资 ^注 、日本伊藤	股份限售承诺	自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。	2017年8月7日	2017年8月21日至2018年8月20日	已履行
	烟台中幸	股份减持承诺	锁定期满后两年内拟进行股份减持，每年减持股份数量不超过所持公司股份数量的10%；烟台中幸在减持所持有的公司股份前，将提前三个交易日予以公告。	2017年8月7日	2017年8月21日至2022年8月20日	已履行
	和正投资	股份减持承诺	锁定期满后两年内，每年减持股份数量不超过所持公司股份数量的25%；和正投资在减持所持有的公司股份前，将提前三个交	2017年8月7日	2017年8月21日至2020年8月20日	正常履行



		易日予以公告。			
日本伊藤	股份减持承诺	锁定期满后两年内拟进行股份减持，减持股份数量不超过所持公司股份总数的 20%；日本伊藤在减持所持有的公司股份前，将提前三个交易日予以公告。	2017 年 8 月 7 日	2017 年 8 月 21 日至 2020 年 8 月 20 日	已履行
烟台中幸、郝忠礼、肖爱玲	避免同业竞争	本公司/本人目前没有、将来也不直接或间接从事与中宠股份及其控制的子公司相同或类似的业务，并愿意承担因违反上述承诺给中宠股份及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出。	2016 年 2 月 26 日	长期有效	正常履行中

注：和正投资合伙人郝忠礼、肖爱玲、郝风云及郝忠信为亲属关系，持有本公司股票的限售期限均 2017 年 8 月 21 日至 2020 年 8 月 20 日，和正投资其余合伙人持有本公司股票的限售期限为 2017 年 8 月 21 日至 2018 年 8 月 20 日。

公司实际控制人、全体董事、高级管理人员对公司本次发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施事宜作出的承诺参见本节“十七、公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项/（三）公司的董事、高级管理人员以及公司实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺”。

公司持股 5%以上股东或者董事、监事、高级管理人员参与本次可转债的发行认购相关情况的承诺参见本募集说明书“重大事项提示/六、持股 5%以上股东或者董事、监事、高管参与本次可转债的发行认购相关情况”。

十四、最近三年公司债券发行、偿债能力及资信评级情况

（一）最近三年发行的债券及债券清偿情况

公司于 2019 年 2 月公开发行 194.24 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 19,424 万元。公司已于 2020 年 7 月赎回 2019 年公开发行的尚未转股的可转换公司债券，且不存在对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实。



（二）公司偿债能力指标

报告期内，相关偿债能力指标如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息保障倍数	11.92	10.69	8.87	5.34
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

（三）资信评级情况

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用评级为AA-级，债券信用评级为AA-级，评级展望为稳定。

十五、董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员基本情况

1、董事

中宠股份董事会设董事9名，具体情况如下：

序号	姓名	本公司任职	本届任职起止日期
1	郝忠礼	董事长、总经理	2020.11.16 至 2023.11.15
2	伊藤范和	副董事长	2020.11.16 至 2023.11.15
3	江移山	董事、常务副总经理、核心技术人员	2020.11.16 至 2023.11.15
4	张蕴暖	董事、副总经理	2020.11.16 至 2023.11.15
5	郝宸龙	董事	2020.11.16 至 2023.11.15
6	孙礼	独立董事	2021.09.01 至 2023.11.15
7	王欣兰	独立董事	2021.09.01 至 2023.11.15
8	张晓晓	独立董事	2021.09.01 至 2023.11.15
9	董海风	董事	2022.07.21 至 2023.11.15

（1）郝忠礼：男，中国国籍，无境外永久居留权，1962年10月出生，本科学历，中共党员，中国礼仪休闲用品工业协会副理事长，中国出入境检验检疫协会宠物产业工作委员会副会长，apa亚宠会会长，中国小动物保护协会副会长。1983年1月至1985年10月，任吉林省四平市第一高级中学教师；1985年11月至1992年5月，任烟台对外经济技术交流中心副主任；1992年6月至1993年10月，任烟台对外经济技术贸易公司职员；1993年12月至

1998年9月，任烟台国际航空客货代理总公司副总经理；1998年9月至2016年4月，任烟台中礼工贸有限公司执行董事、经理；1999年7月至2011年7月，任烟台爱思克食品有限公司董事长、经理；2011年7月至今，任烟台爱思克食品有限公司（烟台好氏宠物食品科技有限公司）执行董事、经理；2001年12月至2016年2月，任烟台中幸生物科技有限公司执行董事、经理；2016年2月至今，任烟台中幸生物科技有限公司执行董事；2002年3月至2014年11月，任烟台中宠食品有限公司董事长、总经理；2008年1月至2011年12月，任烟台爱丽思中宠食品有限公司副董事长、经理；2011年12月至今，任烟台爱丽思中宠食品有限公司执行董事、经理；2011年3月至今，任烟台顽皮宠物用品销售有限公司董事长；2012年6月至今，任烟台中卫宠物食品有限公司副董事长；2012年10月至今，任烟台顽皮国际贸易有限公司执行董事、经理；2012年11月至2021年12月，任上海中宠食品科技有限公司（原“烟台中宠宠物卫生用品有限公司”）执行董事；2014年1月至今，任美国 Jerky 公司执行董事、经理；2014年3月至今，任美国好氏 CEO；2017年9月至2022年3月，任烟台中宠德益宠物食品销售有限公司执行董事；2018年4月至2021年11月，任安徽省中宠颂智科技有限公司董事长；2018年5月至今，任北京中宠好氏宠物食品有限公司（原“威海好宠电子商务有限公司”）董事长；2018年6月至2021年12月，任南京云吸猫智能科技有限公司董事长；2020年8月至今，任上海中宠品牌管理有限公司董事长；2020年10月至今，任杭州中宠华元宠物科技有限公司董事长；2020年12月至今，任山东顽宠电子商务有限公司董事长；2020年12月至2022年9月，任上海中宠网络科技有限公司董事长；2018年11月至今，任 NPTC 董事；2018年8月至2021年6月，任南京极宠家智能科技有限公司（原“滁州云宠智能科技有限公司”）副董事长；2021年7月至今，任重庆乐檬科技有限责任公司董事长；2021年7月至今，任上海好氏宠物食品有限公司董事长；2014年11月至今，任公司董事长、总经理。

(2) 伊藤范和：男，日本国籍，1975年7月出生，本科学历。2001年9月至2011年8月任日本伊藤株式会社职员；2012年7月至今任日本伊藤株式

会社总经理；2002年1月至2014年11月，任烟台中宠食品有限公司副董事长；2014年11月至今任公司副董事长。

(3) **江移山**：男，中国国籍，无境外永久居留权，1968年4月出生，本科学历，高级工程师。1992年7月至1992年10月，任烟台星达生物工程有限公司职员；1992年10月至1998年4月，任烟台市新桥食品厂技术员、车间主任、技术科长；1998年5月至2000年5月，任烟台百佳食品工业有限公司生产技术部部长；2000年6月至2002年3月，任烟台爱思克食品有限公司生产技术部部长；2008年1月至2010年9月，任烟台爱丽思中宠食品有限公司监事；2010年9月至2011年12月，任烟台爱丽思中宠食品有限公司董事；2011年3月至今，任烟台顽皮宠物用品销售有限公司董事；2012年6月至今，任烟台中卫宠物食品有限公司董事；2014年1月至今，任美国 Jerky 公司董事；2021年12月至今，担任烟台中宠联合供应链有限公司执行董事兼经理；2002年3月至2014年11月，先后任烟台中宠食品有限公司生产技术部部长、副总经理、常务副总经理、董事；2014年11月至今任公司董事、常务副总经理；2020年7月至今，担任爱淘宠物董事。

(4) **张蕴暖**：女，中国国籍，无境外永久居留权，1976年3月出生，硕士研究生。1996年7月至1997年8月，任山东物产进出口烟台分公司外销员；1997年9月至2000年4月，任烟台武州养蜂园有限公司出口部主管；2020年11月至今，任山东顽宠电子商务有限公司董事；2002年6月至2014年11月，先后任烟台中宠食品有限公司国际贸易部部长、副总经理；2014年11月至今任公司副总经理；2015年8月至今，任公司董事。

(5) **郝宸龙**：男，中国国籍，无境外永久居留权，1988年8月出生，本科学历。2014年5月至2018年8月任加拿大 Jerky 公司市场部经理；2018年9月至2019年5月，任公司市场部副经理；2019年6月至今，任公司市场管理中心总经理；2020年12月至2022年9月，任上海中宠网络科技有限公司董事；2021年12月至今，任上海中宠食品科技有限公司执行董事；2021年7月至今，任上海好氏宠物食品有限公司总经理、董事；2020年11月至今，任公司董事；2022年8月至今，任上海中宠品牌管理有限公司董事、总经理；2022年9月至今，任烟台顽皮宠物用品销售有限公司总经理。



(6) **孙礼**：男，中国国籍，无境外永久居留权，1986年2月出生，本科学历。2007年7月至2013年9月，任中国人民解放军解放军报社编辑；2013年10月至2016年6月，任北京英智锐思咨询有限公司客户群总监；2016年7月至2017年7月，任北京锐思爱特咨询股份有限公司副总经理；2017年8月至今任北京宠呀科技有限公司总经理；2021年9月至今，任公司独立董事。

(7) **王欣兰**：女，中国国籍，无境外永久居留权，1971年7月出生，博士研究生，中共党员。1994年7月至1995年6月，任佳木斯工学院教师；1995年6月至2003年6月，任佳木斯大学经济管理学院教师；2003年6月至2005年9月，任佳木斯大学经济管理学院教研室主任；2005年9月至2006年7月东北大学（日本）访问学者；2006年7月至2009年7月，任佳木斯大学经济管理学院教科办主任；2009年7月至2016年3月，任佳木斯大学经济管理学院会计系副主任；2016年3月至2017年9月，任佳木斯大学经济管理学院会计系主任；2017年9月至2019年3月，任佳木斯大学经济管理学院副院长；2019年3月至今任山东工商学院会计学院教师；现任烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司、衣拉拉集团股份有限公司独立董事，中国商业会计学会、中国农业会计学会、东北暨内蒙古地区高校会计学教师联合会、黑龙江省管理学会理事；2021年9月至今，任公司独立董事。

(8) **张晓晓**：女，中国国籍，无境外永久居留权，1980年2月出生，研究生学历。2001年7月至今，任山东工商学院教师；现任烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司独立董事；2021年9月至今，任公司独立董事。

(9) **董海风**：女，中国国籍，无境外永久居留权，1979年5月出生，硕士研究生学历，中共党员。2006年7月至2012年2月，任烟台欣和企业食品有限公司员工发展处处长、人力资源行政部经理、厂经理助理；2012年3月至2013年2月，任烟台金岭汽车集团有限公司人力资源总监；2013年3月至2018年6月，任海普智联科技股份有限公司人力资源总监、管理中心总经理、董事；2018年7月至今，任公司人力资源总监；2018年11月至今，任公司副总经理；2020年8月至今，任上海中宠品牌管理有限公司董事；2020年10月至今，任杭州中宠华元宠物科技有限公司董事；2020年11月至今，任山东顽宠电子商务有限公司董事；2021年7月至今，任上海好氏宠物食品有限公司董



事；2021年1月至今，任公司董事长助理兼副总经理；2022年7月至今，任公司董事；2022年9月至今，任烟台顽皮宠物用品销售有限公司董事。

2、监事

中宠股份监事会设监事3名，具体情况如下：

序号	姓名	本公司任职	本届任职起止日期
1	赵雷	监事会主席、职工代表监事	2020.11.16 至 2023.11.15
2	王继成	监事	2020.11.16 至 2023.11.15
3	林梅	监事	2020.11.16 至 2023.11.15

(1) **赵雷**：男，中国国籍，无境外永久居留权，1981年8月出生，本科学历，助理工程师，中共党员。2004年8月至2008年3月，任烟台爱华食品有限公司品管科主任；2008年3月至2009年6月，任烟台东洲蔬菜食品有限公司品管科科长；2009年6月至2012年7月，任烟台欣和味达美食品有限公司品质保证部主管；2012年7月至2012年10月，任熙可食品（蓬莱）有限公司品管部质量总监；2019年4月至2021年9月，任加拿大子公司加拿大 Jerky 公司质量总监；2019年4月至2021年9月，任加拿大子公司 Canadian Jerky Company Ltd 质量总监；2021年10月至今，任加拿大子公司 Jerky 公司总经理；2012年10月至2014年11月，任烟台中宠食品有限公司品管部部长；2014年11月至2017年11月，任公司监事、品管部部长；2017年11月至2021年9月，任公司监事会主席、品管部部长；2021年10月至今，任公司监事会主席。

(2) **王继成**：男，中国国籍，无境外永久居留权，1979年12月出生，本科学历，工程师。2002年7月至2006年3月，任烟台喜旺食品有限公司车间主任；2006年3月至2007年1月，任烟台中宠食品有限公司生产部现场管理主管；2007年1月至2012年3月，任烟台中宠食品有限公司第三加工厂所属长；2012年3月至2014年7月，任烟台中宠食品有限公司第一加工厂所属长；2014年8月至2018年10月，任公司烘干制造部部长兼第三加工厂所属长；2018年10月至今，任公司烘干制造中心负责人兼第九加工厂所属长；2021年1月至今，任公司烘干制造中心总经理兼生产改善部部长；2017年11月至今，任公司监事。

(3) **林梅**：女，中国国籍，无境外永久居留权，1983年6月出生，硕士

研究生，中共党员，国际注册内部审计师，中级经济师。2007年6月至2008年8月，任北京乐途旅游网产品专员、产品经理；2008年9月至2011年4月，华北理工大学企业管理硕士研究生；2011年5月至2014年6月，任烟台新潮实业股份有限公司战略管理员；2014年6月至2014年11月，任烟台塔山企业集团股份有限公司董事会事务专员；2014年12月至2018年5月，任烟台捷瑞电子商务产业园有限公司企管部部长、综合管理部部长；2018年6月至今，任公司审计部负责人；2022年1月至今，任公司审计总监；2020年11月至今，任公司监事；2022年8月至今，任上海中宠品牌管理有限公司监事；2022年9月至今，任烟台爱丽思中宠食品有限公司监事；2022年9月至今，任烟台好氏宠物食品科技有限公司监事

3、高级管理人员

公司共有高级管理人员8名，其中，总经理1名，常务副总经理1名，副总经理4名，财务总监和董事会秘书各1名，公司高级管理人员名单及其简历如下：

序号	姓名	本公司任职	本届任职起止日期
1	郝忠礼	董事长、总经理	2020.11.16 至 2023.11.15
2	江移山	董事、常务副总经理、核心技术人员	2020.11.16 至 2023.11.15
3	张蕴暖	董事、副总经理	2020.11.16 至 2023.11.15
4	李震	副总经理	2020.11.16 至 2023.11.15
5	朱红新	副总经理	2020.11.16 至 2023.11.15
6	董海风	董事、副总经理	2020.11.16 至 2023.11.15
7	刘淑清	财务总监	2020.11.16 至 2023.11.15
8	任福照	董事会秘书	2022.7.5 至 2023.11.15

(1) 郝忠礼：简历请参见本节“十五、董事、监事和高级管理人员/（一）董事、监事和高级管理人员基本情况/1、董事”。

(2) 江移山：简历请参见本节“十五、董事、监事和高级管理人员/（一）董事、监事和高级管理人员基本情况/1、董事”。

(3) 张蕴暖：简历请参见本节“十五、董事、监事和高级管理人员/（一）董事、监事和高级管理人员基本情况/1、董事”。

(4) 李震：男，中国国籍，无境外永久居留权，1979年12月出生，硕士

研究生学历。2004年12月至2007年2月，任高露洁棕榄（中国）有限公司客户经理；2007年3月至2008年9月，任上海尼尔森市场研究有限公司客户经理；2008年9月至2014年11月，任多美滋婴幼儿食品有限公司渠道销售副总监；2014年12月至2018年10月，任皇誉宠物食品（上海）有限公司电商总监；2018年10月至2020年2月，任美太芭比（上海）贸易有限公司高级全国销售总监；2020年3月至今，全面负责公司国内营销系统业务；2020年11月至今，任公司副总经理。

(5) **朱红新**：女，中国国籍，无境外永久居留权，1977年11月出生，大专学历，高级技师。1999年9月至2002年12月，先后任烟台爱思克食品有限公司仓库保管、车间班长、生产管理主管、公司总质检；2003年1月至2007年12月，任烟台中宠食品有限公司生产部部长；2008年1月至2011年7月，任烟台爱丽思中宠食品有限公司制造部部长；2011年8月至2014年11月，任烟台中宠食品有限公司烘干制造部部长；2014年1月至今，任美国 Jerky 公司董事、副总经理；2014年11月至今任公司副总经理。

(6) **董海风**：副总经理，简历请参见本章“二、董事、监事和高级管理人员的简历及行为操守/（一）董事。”

(7) **刘淑清**：女，中国国籍，无境外永久居留权，1975年12月出生，本科学历。1992年10月至2002年9月，任烟台泰鸿橡胶有限公司会计；2002年9月至2014年11月，任烟台中宠食品有限公司财务部长；2007年12月至今，任烟台顽皮宠物用品销售有限公司监事；2012年6月至今，任烟台中卫宠物食品有限公司董事；2012年11月至今，任上海中宠食品科技有限公司（原“烟台中宠宠物卫生用品有限公司”）监事；2014年11月至2015年8月，任公司董事会秘书；2014年11月至2016年4月，任公司财务负责人、财务部部长；2016年4月至2019年8月，任公司财务总监；2019年8月至2020年10月，任公司审计部总监；2020年10月至今，任公司财务总监；2020年11月至今，任山东顽宠电子商务有限公司监事；2020年12月至2022年9月，任上海中宠网络科技有限公司监事；2021年12月至今，任烟台中宠联合供应链有限公司监事；2021年7月至今，任重庆乐檬科技有限责任公司监事；2021年10月至今，任杭州领先宠物食品有限公司监事；2021年7月至今，任



上海好氏宠物食品有限公司监事。

(8) 任福照：男，中国国籍，无境外永久居留权，1988年1月出生，本科学历。2013年3月至2015年8月任山东南山铝业股份有限公司信息披露主管、投资者关系经理；2015年9月至2017年5月任南山集团有限公司资本市场部总经理助理；2017年6月至2022年4月任山东南山智尚科技股份有限公司证券事务代表；2022年4月至2022年7月任公司证券部部长；2022年7月至今，任公司董事会秘书。

(二) 董事、监事和高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	兼职情况		兼职企业与发行人关联关系
	兼职单位	兼任职务	
郝忠礼	烟台爱丽思中宠食品有限公司	执行董事、总经理	公司全资子公司
	烟台好氏宠物食品科技有限公司	执行董事、总经理	公司全资子公司
	烟台中卫宠物食品有限公司	副董事长	公司控股子公司
	烟台顽皮宠物用品销售有限公司	董事长	公司全资子公司
	烟台顽皮国际贸易有限公司	执行董事、总经理	公司全资子公司
	北京中宠好氏宠物食品有限公司	董事长	公司控股子公司
	上海中宠品牌管理有限公司	董事长	公司全资子公司
	上海中宠网络科技有限公司	董事长	公司控股子公司
	山东顽宠电子商务有限公司	董事长	公司控股子公司
	杭州中宠华元宠物科技有限公司	董事长	公司控股子公司
	重庆乐檬科技有限责任公司	董事长	公司参股子公司
	上海好氏宠物食品有限公司	董事长	公司全资子公司
	美国好氏	CEO	公司全资子公司
	美国 Jerky 公司	董事长、总经理	HAO's Holding, Inc. 控股子公司
	加拿大 Jerky 公司	董事长	公司全资子公司
NPTC	董事	公司全资子公司	
伊藤范和	ITO&CO., LTD.	代表取缔役社长	持有公司5%以上股份的股东
江移山	烟台顽皮宠物用品销售有限公司	董事	公司全资子公司

	烟台中卫宠物食品有限公司	董事	公司控股子公司
	烟台中宠联合供应链有限公司	执行董事兼经理	公司控股子公司
	美国 Jerky 公司	董事	HAO's Holding, Inc. 控股子公司
	爱淘宠物生活用品（柬埔寨）有限公司	董事	公司参股子公司
郝宸龙	上海好氏宠物食品有限公司	总经理、董事	公司全资子公司
	上海中宠食品科技有限公司	执行董事	公司全资子公司
	上海中宠品牌管理有限公司	董事	公司全资子公司
	烟台顽皮宠物用品销售有限公司	总经理	公司全资子公司
张蕴暖	山东顽宠电子商务有限公司	董事	公司控股子公司
董海风	上海中宠品牌管理有限公司	董事	公司全资子公司
	山东顽宠电子商务有限公司	董事	公司控股子公司
	杭州中宠华元宠物科技有限公司	董事	公司控股子公司
	上海好氏宠物食品有限公司	董事	公司全资子公司
	烟台顽皮宠物用品销售有限公司	董事	公司全资子公司
刘淑清	烟台顽皮宠物用品销售有限公司	监事	公司全资子公司
	烟台中宠联合供应链有限公司	监事	公司控股子公司
	上海中宠食品科技有限公司	监事	公司全资子公司
	山东顽宠电子商务有限公司	监事	公司控股子公司
	烟台中卫宠物食品有限公司	监事	公司控股子公司
	重庆乐檬科技有限责任公司	监事	公司参股子公司
	杭州领先宠物食品有限公司	监事	公司控股子公司
	上海好氏宠物食品有限公司	监事	公司全资子公司
孙礼	北京楷辰科技有限公司	监事	因独立董事任职构成 关联关系
	娄底响太多文化传媒有限公司	监事	
	上海宠业家科技有限公司	监事	
	北京铭耀科技有限公司	董事、法定代表人、 经理	
	上海它布斯展览有限公司	执行董事	
	北京信使科技有限公司	董事、法定代表人	
	北京宠呀科技有限公司	董事、法定代表人	
张晓晓	烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司	独立董事	无关联关系
王欣兰	烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司	独立董事	无关联关系

	衣拉拉集团股份有限公司	独立董事	
	中国商业会计学会、中国农业会计学会、东北暨内蒙古地区高校会计学教师联合会、黑龙江省管理学会理事		无关联关系
朱红新	美国 Jerky 公司	董事、副总经理	HAO's Holding, Inc. 控股子公司
赵雷	加拿大 Jerky 公司	质量总监	公司全资子公司
林梅	上海中宠品牌管理有限公司	监事	公司全资子公司
	烟台爱丽思中宠食品有限公司	监事	公司全资子公司
	烟台好氏宠物食品科技有限公司	监事	公司全资子公司

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

（三）董事、监事和高级管理人员从公司领取薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员 2021 年度从公司领取薪酬的情况见下表：

单位：万元

序号	姓名	公司任职	在公司领薪	是否在关联企业领薪
1	郝忠礼	董事长、总经理	120.12	否
2	伊藤范和	副董事长	0.00	在日本伊藤领薪
3	江移山	董事、常务副总经理	80.12	否
4	郝宸龙	董事	100.22	否
5	张蕴暖	董事、副总经理	72.50	否
6	史宇	董事、董事会秘书 (离职)	50.12	否
7	曲之萍	独立董事 (离职)	4.00	否
8	聂实践	独立董事 (离职)	4.00	否
9	邹钧	独立董事 (离职)	4.00	否
10	赵雷	监事会主席、职工代表 监事	69.78	否
11	王继成	监事	31.52	否
12	林梅	监事	16.50	否
13	郑德敏	副总经理 (离职)	36.73	否
14	朱红新	副总经理	143.03	否
15	刘淑清	财务总监	50.12	否
16	董海风	董事、副总经理	26.62	否

17	李震	副总经理	195.12	否
18	孙礼	独立董事	2.00	否
19	王欣兰	独立董事	2.00	否
20	张晓晓	独立董事	2.00	否
21	任福照	董事会秘书	0.00	否

注：任福照先生于2022年入职公司，2021年未领取薪酬。

（四）董事、监事和高级管理人员持有股份情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员直接/间接持有公司股份及其变动情况见下表：

姓名	职务	董事、监事和高级管理人员直接/间接持股情况（股）			
		2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
郝忠礼	董事长、总经理	115,047,135	115,047,135	76,858,596	77,348,007
伊藤范和	副董事长	26,838,000	26,838,000	17,892,000	17,871,000
江移山	董事、常务副总经理	1,041,473	1,041,473	706,683	744,394
郝宸龙	董事	0	0	0	0
张蕴暖	董事、副总经理	883,473	883,473	588,982	588,982
史宇	董事、董事会秘书 (离职)	299,999	299,999	249,392	399,999
孙礼	独立董事	3,300	0	0	0
赵雷	监事会主席、职工代表 监事	132,838	132,838	88,559	97,699
王继成	监事	401,861	401,861	267,907	306,753
林梅	监事	0	0	0	0
郑德敏	副总经理(离职)	1,023,541	1,023,541	682,361	682,361
朱红新	副总经理	887,125	887,125	597,591	666,417
刘淑清	财务总监	593,777	593,777	395,851	475,851
董海风	董事、副总经理	0	0	0	0
李震	副总经理	9,000	9,000	6,000	0
任福照	董事会秘书	0	0	0	0

注：除副总经理李震先生和独立董事孙礼先生为直接持股外，其他董事、监事和高级管理人员均为间接持股。

（五）董事、监事和高级管理人员的其他对外投资情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资如

下:

1、公司董事长郝忠礼的对外投资情况

单位：万元；%

序号	姓名	对外投资单位名称	投资金额	持股比例
1	郝忠礼	烟台中幸生物科技有限公司	850.00	100.00
2	郝忠礼	烟台和正投资中心（有限合伙）	2,222.85	74.29
3	郝忠礼	宿迁永胜一期资产管理合伙企业（有限合伙）	100.00	2.00
4	郝忠礼	通怡春晓 19 号私募证券投资基金	6,500.00	100.00

2、公司副董事长伊藤范和的对外投资情况

单位：万日元；%

序号	姓名	对外投资单位名称	投资金额	持股比例
1	伊藤范和	日本伊藤株式会社	2,556.00	85.20

3、公司独立董事的对外投资情况

单位：万元；%

序号	姓名	对外投资单位名称	投资金额	持股比例
1	孙礼	苏州维阿特企业管理中心（有限合伙）	8.00	2.00
		苏州星晟耀企业管理咨询有限公司	2.50	25.00
		北京京宠里文化有限公司	10.00	5.00
		西安易合亦道电子科技有限公司	7.00	7.79
		北京信使科技有限公司	95.00	95.00
		北京它谊管理咨询中心（有限合伙）	5.90	59.00
		北京宠悟管理咨询中心（有限合伙）	9.90	99.00
		北京宠呀科技有限公司	33.00	33.00
2	王欣兰	无	0.00	0.00
3	张晓晓	无	0.00	0.00

4、其他董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

单位：万元；%

序号	姓名	对外投资单位名称	投资金额	持股比例
1	江移山	烟台和正投资中心（有限合伙）	61.96	2.07
2	张蕴暖	烟台和正投资中心（有限合伙）	52.56	1.76
3	任福照	烟台南晟投资合伙企业（有限合伙）	30.00	0.75



4	赵雷	烟台和正投资中心（有限合伙）	7.90	0.26
5	王继成	烟台和正投资中心（有限合伙）	23.91	0.80
6	刘淑清	烟台和正投资中心（有限合伙）	35.33	1.18
7	朱红新	烟台和正投资中心（有限合伙）	52.78	1.76

上述对外投资均与公司不存在利益冲突。除上述对外投资外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资。

十六、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况及相应整改措施

自公司上市以来，公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》及《公司章程》等规定和要求，不断完善公司法人治理结构，提高公司规范运作水平，促进企业持续、稳定、健康发展。

最近五年，公司不存在被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施的情况。

十七、公开发行可转换公司债券摊薄即期回报、填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）的相关规定，为保障中小投资者利益，公司就本次公开发行可转换公司债券事项摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响进行了分析，并提出了填补被摊薄即期回报的具体措施，相关主体对填补回报措施能够切实履行作出了承诺。具体情况如下：

（一）本次发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响

1、主要假设



公司基于以下假设对本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响进行分析。提请投资者特别关注，以下假设不构成任何预测及承诺事项，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

本次公开发行可转换公司债券发行方案和实际发行完成时间最终以中国证监会核准的情况为准。具体假设如下：

(1) 假设宏观经济环境、产业政策、公司所属行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大不利变化。

(2) 假设公司于2022年12月底完成本次可转换公司债券发行，截至2023年6月30日全部转股（即转股率100%且转股时一次性全部转股）和截至2023年12月31日全部未转股（即转股率为0）。该转股完成时间仅为估计，最终以可转债持有人真实转股情况为准，且不考虑可转债发行时在权益及负债中的分摊影响。

(3) 假设本次发行募集资金总额为76,904.59万元，暂不考虑发行费用等影响。本次可转换公司债券发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定。

(4) 公司 2021年度归属于母公司所有者的净利润为11,561.54万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为11,361.10万元。假设2022年扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润与2021年持平；2023年扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润在2022年基础上按照增长-10%、0%、10%分别测算。该假设仅用于计算本次可转债发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，并不代表公司对 2022及2023年度经营情况及趋势的判断，亦不构成公司盈利预测。

(5) 假设公司2022年6月完成2021年度利润分配方案的实施，向全体股东每10股派送现金红利0.50元（含税），合计派发现金红利人民币1,470.56万元。2022年度利润分配方案与2021年度相同，且在2023年6月实施完毕，不进行资本公积转增股本。（上述假设仅用于计算本次发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终以公司股东大会审议批准以及实际实施完成时间为准，不构成对利润分配的承诺）。

(6) 假设本次可转换公司债券的转股价格为公司第三届董事会第十五次会



议召开日（即2022年3月30日）的前二十个交易日公司A股股票交易均价和前一个交易日交易均价的孰高值，即21.48元/股。该转股价格仅用于计算本次可转换公司债券发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终的转股价格由公司董事会根据股东大会授权，在发行前根据发行方案及市场状况确定，并可能进行除权、除息调整或向下修正。

（7）不考虑本次发行对公司其他生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响。

（8）假设公司除上述2021年度、2022年度利润分配方案及本次发行外，公司不会实施其他会对公司总股本发生影响或潜在影响的行为。

（9）不考虑募集资金未利用前产生的银行利息以及可转换公司债券利息费用的影响。

（10）在预测发行后净资产时，不考虑除募集资金、净利润和现金分红之外的其他因素对净资产的影响。

2、对公司主要财务指标的影响

基于上述假设，本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标影响的测算如下：

项目	2021 年度 /2021 年 12 月 31 日	2022 年度 /2022 年 12 月 31 日	2023 年度/2023 年 12 月 31 日	
			2023 年 12 月 31 日全 部未转股	2023 年 6 月 30 日全 部转股
总股本(万股)	29,411.27	29,411.27	29,411.27	32,754.95
假设一：2022 年扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润与 2021 年持平，2023 年扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润较 2022 年下降 10%				
归属于母公司所有者的净利润（万元）	11,561.54	11,561.54	10,405.38	10,405.38
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元)	11,361.10	11,361.10	10,224.98	10,224.98
基本每股收益（元/股）	0.39	0.39	0.35	0.33
扣除非经常性损益基本每股收益（元/股）	0.39	0.39	0.35	0.33
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.39	0.35	0.33
扣除非经常性损益稀释每股收益（元/股）	0.39	0.39	0.35	0.33
加权平均净资产收益率	6.52%	6.18%	5.26%	4.40%



扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	6.41%	6.08%	5.17%	4.33%
---------------------	-------	-------	-------	-------

假设二：2022年、2023年扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润与2021年持平

归属于母公司所有者的净利润(万元)	11,561.54	11,561.54	11,561.54	11,561.54
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元)	11,361.10	11,361.10	11,361.10	11,361.10
基本每股收益(元/股)	0.39	0.39	0.39	0.37
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.39	0.39	0.39	0.36
稀释每股收益(元/股)	0.39	0.39	0.39	0.37
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.39	0.39	0.39	0.36
加权平均净资产收益率	6.52%	6.18%	5.82%	4.88%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	6.41%	6.08%	5.72%	4.79%

假设三：2022年扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润与2021年持平，2023年扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润较2022年上涨10%

归属于母公司所有者的净利润(万元)	11,561.54	11,561.54	12,717.69	12,717.69
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润(万元)	11,361.10	11,361.10	12,497.21	12,497.21
基本每股收益(元/股)	0.39	0.39	0.43	0.41
扣除非经常性损益基本每股收益(元/股)	0.39	0.39	0.42	0.40
稀释每股收益(元/股)	0.39	0.39	0.43	0.41
扣除非经常性损益稀释每股收益(元/股)	0.39	0.39	0.42	0.40
加权平均净资产收益率	6.52%	6.18%	6.39%	5.35%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	6.41%	6.08%	6.28%	5.26%

注：每股收益、净资产收益率指标根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的有关规定计算得出。

(二) 公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

为保证本次募集资金有效使用、有效防范股东即期回报被摊薄的风险和提高公司未来的持续回报能力，公司拟采取的具体措施如下：

1、加强公司经营管理及内部控制，提高经营效率和盈利能力

公司已根据实际情况建立了满足公司日常管理需要的内部控制制度，并结



合公司的发展情况不断提高和完善，相关制度已覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节，并得到有效执行。本次公开发行可转换公司债券完成后，公司将继续完善内部控制制度，规范内控制度的执行，强化内控制度的监督检查，提高防范风险能力，提升公司治理水平，同时加强公司经营管理，提高经营效率和盈利能力。

2、加强募集资金管理，提高资金使用效率

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规的规定，公司制定了《募集资金管理办法》及相关内部控制制度。

本次发行结束后，募集资金将按照制度要求存放于董事会指定的专项账户中，专户专储、专款专用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。公司未来将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管控风险，提升经营效率和盈利能力。

3、加快募投项目投资建设，争取早日实现预期效益

本次发行募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务展开，符合国家相关产业政策，募集资金到位后公司将加快募投项目的投资与建设进度，及时、高效地完成募投项目建设，争取募集资金投资项目早日建成并实现预期效益。

4、严格执行公司的分红政策，保障公司股东利益回报

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关规定，以及《公司章程》中利润分配政策的有关规定，在关注公司自身发展的同时，高度重视股东的合理投资回报，公司制定了《烟台中宠食品股份有限公司未来三年（2021—2023年）股东分红回报规划》。公司将严格执行现行的分红政策及股东回报规划，努力提升对股东的投资回报。



公司提请投资者注意，制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。公司将在后续的定期报告中持续披露填补即期回报措施的完成情况及相关承诺主体承诺事项的履行情况。

（三）公司的董事、高级管理人员以及公司实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺

根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等文件的要求，公司全体董事、高级管理人员，实际控制人对公司发行摊薄即期回报采取填补措施事宜做出以下承诺：

1、公司全体董事、高级管理人员对公司本次发行摊薄即期回报采取填补措施事宜作出以下承诺：

（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（3）本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

（4）本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）本人承诺如公司未来实施股权激励，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（6）本承诺出具日后至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

（7）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

2、为使公司填补回报措施能够得到切实履行，公司实际控制人郝忠礼、



肖爱玲夫妇承诺如下：

（1）依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司利益；

（2）自本承诺出具日至本次公开发行可转债完成前，若国家及证券监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；

（3）本公司/本人如违反上述承诺给中宠股份或其他股东造成损失的，本公司/本人将依法承担补偿责任。

公司提示投资者关注，除公司及相关主体按照国务院和中国证监会有关规定作出的有关承诺以及填补摊薄即期回报的具体措施的情况进行的说明，公司制订的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，请投资者予以关注。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

烟台中幸持有公司 7,312.58 万股股份，占公司总股本的 24.86%，系公司控股股东。烟台中幸主要从事对所属公司的股权管理业务，其自身并不直接从事实业经营，因此与公司之间不存在同业竞争情况。

烟台中幸的一致行动人通怡春晓 19 号为郝忠礼先生为资产规划设立的基金，除持有公司股份外，不存在其他对外投资，因此与公司之间不存在同业竞争情况。

公司的实际控制人为郝忠礼、肖爱玲夫妇。截至本募集说明书签署日，除烟台中幸外，公司实际控制人未控制其他企业。

（二）避免同业竞争的承诺

1、控股股东承诺

为避免在经营中产生同业竞争，公司控股股东烟台中幸于 2016 年 2 月向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。具体承诺内容如下：

“（1）截至本承诺函出具日，本公司未投资于任何与中宠股份及其控制的子公司存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人经营与中宠股份及其控制的子公司相同或类似的业务；本公司与中宠股份及其控制的子公司之间不存在同业竞争。

（2）自本承诺函出具日始，本公司保证自身不开展对与中宠股份及其控制的子公司生产、经营有相同或类似业务的投入，今后不会新设或收购任何与中宠股份从事相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与中宠股份及其控制的子公司业务直接竞争或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对中宠股份及其控制的子公司的生产经营构成新的、可能的、直接或间接的业务



竞争。

(3) 本公司将不利用对中宠股份的控制关系或其它关系进行损害中宠股份及其股东利益的经营活功。

(4) 本公司及本公司控制的其他子企业高级管理人员将不兼任中宠股份之高级管理人员。

(5) 无论是由本公司或本公司控制的其他子企业自身研究开发的、或从国外引进的或与他人合作开发的与中宠股份生产、经营有关的新技术、新产品、新项目，中宠股份有优先受让、生产和经营的权利。

(6) 本公司或本公司其他子企业如拟出售与中宠股份生产、经营相关的任何资产、业务或权益，中宠股份均有优先购买的权利；本公司保证本公司自身、并保证将促使本公司控制的其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予中宠股份的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

(7) 若发生本承诺函第五、六项所述情况，本公司承诺本公司自身、并保证将促使本公司控制的其他子企业尽快将有关新技术、新产品、新项目、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知中宠股份，并尽快提供中宠股份合理要求的资料。中宠股份可在接到本公司或本公司控制的其他子企业通知后三十天内决定是否行使有关优先生产经营或购买权。

(8) 本公司确认本承诺函旨在保障中宠股份全体股东之权益而作出。

(9) 本公司确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

(10) 如违反上述任何一项承诺，本公司愿意承担由此给中宠股份及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

(11) 本公司保证，上述各项承诺在本公司作为中宠股份控股股东期间及转让本公司持有的中宠股份全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。

(12) 本承诺函自本公司签署之日起生效。”

2、实际控制人承诺

本公司实际控制人郝忠礼、肖爱玲于 2016 年 2 月分别向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。具体承诺内容如下：



“（1）截至本承诺函出具日，本人及本人控制（包括直接控制和间接控制）的除中宠股份及其控制的子公司以外的其它子企业（以下称“其他子企业”）均未投资于任何与中宠股份存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人经营与中宠股份及其控制的子公司相同或类似的业务；本人及本人控制的其他子企业与中宠股份及其控制的子公司之间不存在同业竞争。

（2）自本承诺函出具日始，本人保证自身不会并保证将促使本人控制的其他子企业不开展对与中宠股份及其控制的子公司生产、经营有相同或类似业务的投入，今后不会新设或收购任何与中宠股份从事相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与中宠股份及其控制的子公司业务直接竞争或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对中宠股份及其控制的子公司的生产经营构成新的、可能的、直接或间接的业务竞争。

（3）本人将不利用对中宠股份的控制关系或其它关系进行损害中宠股份及其股东利益的经营活动。

（4）本人及本人控制的其他子企业高级管理人员将不兼任中宠股份之高级管理人员。

（5）无论是由本人或本人控制的其他子企业自身研究开发的、或从国外引进的或与他人合作开发的与中宠股份生产、经营有关的新技术、新产品、新项目，中宠股份有优先受让、生产和经营的权利。

（6）本人或本人其他子企业如拟出售与中宠股份生产、经营相关的任何资产、业务或权益，中宠股份均有优先购买的权利；本人保证本人自身、并保证将促使本人控制的其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予中宠股份的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

（7）若发生本承诺函第五、六项所述情况，本人承诺本人自身、并保证将促使本人控制的其他子企业尽快将有关新技术、新产品、新项目、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知中宠股份，并尽快提供中宠股份合理要求的资料。中宠股份可在接到本人或本人控制的其他子企业通知后三十天内决定是否行使有关优先生产经营或购买权。

(8) 本人确认本承诺函旨在保障中宠股份全体股东之权益而作出。

(9) 本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

(10) 如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给中宠股份及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

(11) 本人保证，上述各项承诺在本人作为中宠股份实际控制人期间及转让本人直接和间接持有的中宠股份全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。

(12) 本承诺函自本人签字之日起生效。”

(三) 独立董事关于同业竞争的意见

公司独立董事针对公司同业竞争情况发表意见如下：

“公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争，同时控股股东、实际控制人郝忠礼、肖爱玲分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，避免控股股东、实际控制人与公司未来可能产生的同业竞争。”

二、关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，截至本募集说明书签署日，本公司的关联方及关联关系情况如下：

(一) 控股股东及其一致行动人

关联方名称	与本公司的关联关系
烟台中幸生物科技有限公司	公司控股股东，持有公司 7,312.58 万股，占公司股权比例为 24.86%。
通怡春晓 19 号私募证券投资基金	公司控股股东的一致行动人，持有公司 456.00 万股，占公司股权比例为 1.55%。

(二) 实际控制人

关联方名称	与本公司的关联关系
郝忠礼、肖爱玲 夫妇	公司实际控制人，间接合计持有公司 11,566.75 万股，占公司股权比例为 39.33%。

(三) 持有公司 5%以上股份的其他股东

关联方名称	与本公司的关联关系
烟台和正投资中心（有限合伙）	公司股东，持有公司股份 5,029,21 万股，



	占公司股权比例为 17.10%。公司实际控制人郝忠礼、肖爱玲夫妇合计持有该企业 75.52% 出资。
日本伊藤株式会社	公司股东，持有公司股份 3,150.00 万股，占公司股权比例为 10.71%。

（四）控股股东、实际控制人及其近亲属控制的其他企业

报告期内，控股股东、实际控制人及其近亲属没有其他控制的企业。

（五）公司的子公司

关联方名称	与公司的关联关系
好氏食品	本公司全资子公司
顽皮销售	本公司全资子公司
爱丽思中宠	本公司全资子公司
顽皮国贸	本公司全资子公司
中宠宠物用品	本公司全资子公司
中卫食品	本公司控股子公司，持股比例为 51%
北京好氏	本公司控股子公司，持股比例为 51%
美国好氏	本公司设在美国的全资子公司
美国 Jerky 公司	美国好氏持有其 57.78% 股权
加拿大 Jerky 公司	本公司设在加拿大的全资子公司
NPTC	本公司设在新西兰的全资子公司
ZPF	本公司设在新西兰的全资子公司
顽皮欧洲	本公司设在荷兰的控股子公司，持股比例为 75%
上海中宠	本公司全资子公司
山东顽宠	本公司控股子公司，持股比例为 53.68%
中宠华元	本公司控股子公司，持股比例为 55%
众鑫投资	本公司控股子公司，持股比例为 98%
PFNZ	本公司控股子公司，持股比例为 70%
杭州领先	本公司控股子公司，持股比例为 90%
上海好氏	本公司全资子公司
中宠供应链	本公司控股子公司，持股比例为 95.97%

注：2021 年 9 月 1 日，发行人、胡华、周永健与杭州青梅网络科技有限公司签订《股权转让协议》，受让 50% 股权后，发行人持有杭州领先 90% 股权，并于 2021 年 9 月 1 日起，将其纳入合并报表范围，杭州领先由联营企业变成控股子公司。

（六）公司董事、监事、高级管理人员及其主要亲属控制或担任高级管理人员的其他关联方

公司董事、监事、高级管理人员及其主要亲属控制或担任高级管理人员的其他关联方参见本募集说明书“第四节本公司基本情况/十五、董事、监事和高级管理人员/（一）董事、监事和高级管理人员基本情况”、“第四节 公司基本情况/十五、董事、监事和高级管理人员/（二）董事、监事和高级管理人员兼职情况”和“第四节 公司基本情况/十五、董事、监事和高级管理人员/（五）董事、监事和高级管理人员的其他对外投资情况”。

公司董事、监事和高级管理人员的主要亲属及主要亲属控制或担任董事、高级管理人员的企业亦为公司的关联方。

（七）其他关联方

关联方名称	与公司的关联关系
重庆乐檬科技有限责任公司	本公司参股公司，持股比例 40%
宿迁中宠汇英资产管理合伙企业（有限合伙）	本公司为基金有限合伙人，认缴比例 50%
爱淘宠物生活用品（柬埔寨）有限公司	本公司参股公司，持股比例 49%
共青城金瑞股权投资合伙企业（有限合伙）	发行人参股企业，持股比例 57.50%
郑德敏	郑德敏于 2022 年 1 月 22 日辞去副总经理职务，郑德敏辞任发行人副总经理职务截至本募集说明书签署日尚未届满 12 个月，因此，郑德敏仍为发行人的关联方，其关系密切的家庭成员为发行人的关联方，其本人及其关系密切的家庭成员控制、施加重大影响或者担任董事、高级管理人员的企业亦为发行人的关联方
史宇	史宇于 2022 年 7 月 4 日辞去董事、董事会秘书职务，史宇辞任发行人董事、董事会秘书职务截至本募集说明书签署日尚未届满 12 个月，因此，史宇仍为发行人的关联方，其关系密切的家庭成员为发行人的关联方，其本人及其关系密切的家庭成员控制、施加重大影响或者担任董事、高级管理人员的企业亦为发行人的关联方

（八）报告期内曾经存在的关联方

关联方名称	与公司的关联关系
李雪	原监事，2020 年 10 月换届后不再担任公司董监高职务
王辉	原财务总监，2020 年 10 月辞职
曲之萍、聂实践、邹	原独立董事，2021 年 8 月 17 日任期届满后离任

钧	
南京极宠家智能科技有限公司	发行人曾持有其 19.25%的股权、实际控制人郝忠礼曾担任其高管，均于 2021 年 6 月退出或不再任职
南京云吸猫智能科技有限公司	发行人曾持有其 100%的股权，2021 年 12 月已注销
安徽省中宠颂智科技有限公司	发行人曾持有其 51%的股权，2021 年 11 月已注销
烟台中宠德益宠物食品销售有限公司	发行人曾持有其 51%的股权，2022 年 3 月已注销
上海中宠网络科技有限公司	发行人全资子公司烟台顽皮宠物用品销售有限公司曾持有其 51%的股权，2022 年 9 月已注销

三、关联交易

(一) 经常性关联交易

1、关联销售

报告期内，公司向日本伊藤、云宠智能、杭州领先、重庆乐檬销售宠物零食、宠物罐头等产品，向柬埔寨爱淘销售其生产宠物食品所需的原辅材料和产品，具体如下：

单位：万元；%

关联方	交易内容	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
日本伊藤	宠物零食、宠物罐头等宠物食品	1,312.25	0.86	2,113.27	0.76	1,900.47	0.87	1,676.17	0.98
云宠智能		-	-	-	-	139.87	0.06	335.80	0.20
杭州领先		-	-	604.13	0.22	1,932.47	0.89	123.47	0.07
	原辅料	-	-	3.68	0.04	-	-	-	-
柬埔寨爱淘	原辅材料	6,773.04	99.06	9,151.30	95.94	4,758.54	89.54	-	-
	宠物零食	-	-	-	-	608.17	0.28	-	-
重庆乐檬	宠物罐头	163.06	0.63	-	-	-	-	-	-
合计		8,240.60	-	11,872.38	-	9,339.52	-	2,135.44	-

注：上表中占比为占同期同类业务的比例。

(1) 交易背景

①与日本伊藤产生关联交易的原因

日本伊藤作为本公司有限公司设立时的日本合资方，其在中国合资的初衷即为自合资公司处购买宠物零食和宠物罐头在日本境内销售，自公司成立至



今，日本伊藤一直在公司处采购宠物零食与宠物罐头。

②与云宠智能及杭州领先发生关联交易的原因

公司为了促进国内市场的建设，培育新的利润增长点，积极开拓线上线下销售渠道。公司投资杭州领先是为了发挥其在电商经营方面的优势，而投资云宠智能则是为了发挥其在线上结合的新零售模式，从而加强公司未来盈利能力。2019年公司开始对杭州领先和云宠智能销售产品。

③与柬埔寨爱淘发生关联交易的原因

公司为有效缩短境外建厂周期，提高投资效率的同时，充分利用柬埔寨当地资源生产宠物食品，降低产品成本，提升公司盈利水平，2019年6月收购爱淘宠物49%的股权。收购后柬埔寨爱淘增加肉质宠物零食生产线，该生产线于2020年正式投产。由于柬埔寨爱淘在投产初期遴选供应商时，与多方询价并进行比价，发现中宠股份其自有产品（零食、干粮等）本身具备大规模的采购需求，通过中宠股份已有的供应链渠道代理采购更具备价格优势，故经市场化协商，决定通过中宠股份代理采购，以保证原材料及时充足的供应以及原材料的品质，因此，柬埔寨爱淘向公司采购原辅材料、部分产品用于生产宠物零食。

④与重庆乐檬发生关联交易的原因

为了促进国内市场的建设，培育新的利润增长点，近年来，公司积极开拓国内销售渠道。公司投资重庆乐檬是为了发挥其管理运营团队在宠物消费领域丰富的营销经验优势，为公司产品开拓销售渠道，从而增强公司未来盈利能力。2022年公司开始对重庆乐檬销售产品。

（2）关联交易定价原则

①销售产品的关联交易定价原则

公司向关联方及非关联方销售产品，均采用市场化原则进行定价，公司向关联方销售产品的定价方式与定价原则与向非关联方销售相比不存在差异。具体为公司根据产品成本情况按照公司统一的定价方式对客户报价，然后根据与客户的谈判情况进行微调。

②销售原辅料的关联交易定价原则

公司向关联方销售原辅料，价格按照成本加成方式确定，以采购成本价加运费、关税等相关费用的原则协商定价。



(3) 关联交易公允性分析

①销售产品的关联交易公允性分析

公司目前可生产 1,000 余种产品，每种产品因为配方、包装及加工工艺的不同，产品成本、报价均有一定差异。

报告期内，公司向关联方销售产品种类较多，且不同类别产品的成本和价格差异较大，通过与向无关联第三方销售同类产品（指类别、规格、配方接近的产品）的定价情况进行比较，公司向关联方销售的主要产品价格与向无关联第三方销售类似产品相比无明显差异，少量存在差异的主要是产品规格差异、配方差异、价格谈判等因素导致。因此，报告期公司向关联方销售产品不存在价格不公允情形。

②销售原辅材料的关联交易公允性分析

公司向柬埔寨爱淘销售原辅材料的价格以该等原辅材料的公司采购价格为基础按照成本加成方式确定，定价原则为按照中宠股份采购价格，并考虑代理采购发生的必要成本后确定，销售原辅材料不存在价格不公允的情形。

2、关联采购

报告期内，公司向日本伊藤采购宠物罐头产品，向柬埔寨爱淘采购宠物零食产品，具体如下：

单位：万元；%

关联方	交易内容	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
日本伊藤	宠物罐头	1,931.12	42.49	2,341.62	26.47	2,457.54	23.94	1,199.34	18.59
柬埔寨爱淘	宠物零食	11,857.64	89.72	20,149.22	88.52	8,326.06	63.59	-	-
合计		13,788.76	-	22,490.84	-	10,783.60	-	1,199.34	-

注：上表中占比为占同期同类业务的比例。

(1) 交易背景

①与日本伊藤产生关联采购的原因

2018年，公司拟开发金枪鱼系列宠物罐头，泰国作为世界金枪鱼集散地，也是金枪鱼相关产品的生产基地，因此公司拟在泰国寻找代工企业进行代工，但由于公司过往没有与泰国工厂的合作经历，因此通过日本伊藤的泰国供应商进行代工生产，由日本伊藤采购后再向本公司销售。



②与柬埔寨爱淘产生关联采购的原因

公司为在有效缩短境外建厂周期，提高投资效率的同时，充分利用柬埔寨当地资源生产宠物食品，降低产品成本，提升公司盈利水平，2019年6月收购爱淘宠物49%的股权。收购后柬埔寨爱淘增加肉质宠物零食生产线，该生产线于2020年正式投产，公司采购其生产的肉质宠物零食对外销售。

(2) 关联交易定价原则

公司根据同类其他品牌商品的零售价以及公司宠物罐头、宠物零食的综合毛利率确定采购价格，然后根据与对方的谈判情况进行微调。

(3) 关联交易公允性分析

通过将日本伊藤、柬埔寨爱淘对公司销售产品的毛利率与公司同类型产品销售毛利率进行比对，二者不存在明显差异。因此，公司向日本伊藤、柬埔寨爱淘的关联采购不存在不公允的情况。

(二) 偶发性关联交易

1、与关联方资金拆借及债务豁免情况

(1) 与云宠智能资金拆借情况

由于云吸猫智能前期线上市场开拓需要大量资金投入，股东初始投入不足以满足资金需求，且云吸猫智能及云宠智能前期均由自然人孙斌负责日常运营，2018年12月，云宠智能与云吸猫智能签订《借款合同》，约定云宠智能向云吸猫智能出借款项800万元，用于云吸猫智能的运营需要。

上述借款年利率5.65%，利率水平参考公司从银行贷款的利率确定。

根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》8.2.10“上市公司接受关联人提供的财务资助（如接受委托贷款）或者担保，可以按照合同期内应支付的利息、资金使用费或者担保费总额作为关联交易的交易金额，适用《股票上市规则》相关规定”。该业务未达到披露标准，亦未达到董事会审议标准，因此未进行披露和董事会审议，该事项已经发行人总经理办公会讨论通过。

(2) 与云宠智能资金债务豁免情况

云吸猫智能运营一段时间后，受多种因素影响，线上市场开拓和销售情况未能达到预计效果，2019年6月，公司购买云吸猫智能少数股权后，其管理运



营由本公司接管。

经多方协商，2019年8月，云宠智能股东会审议同意豁免其对云吸猫智能的债权本息合计828.61万元，以弥补云吸猫智能前期的运营费用。

2019年云宠智能与云吸猫智能签订《放弃债权声明》，债权人云宠智能同意豁免云吸猫智能借款本金本息总额合计人民币828.61万元。

该事项已经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过，独立董事发表了事前认可意见和独立意见。

(3) 关联方债务豁免对公司业绩的影响

单位：万元

债务豁免金额	2019年利润总额	占比
828.61	11,823.38	7.01%

关联方债务豁免占公司2019年利润总额的7.01%，对当年业绩不构成重大影响。

2、向关联方资金拆借

报告期内公司向关联方资金拆借情况如下：

单位：万元

关联方名称	期间	拆借资金	归还资金	利息收入
杭州领先	2020年	280.00	280.00	4.56

2020年2月17日，杭州领先为补充生产经营所需要的流动资金，与公司签订《借款协议》，借款利率5.22%。该笔借款已经公司总经理办公会讨论通过。

截至本募集说明书签署日，拆借款已归还完毕。上述关联方资金拆借利息金额较小，对公司业绩无重大影响。

3、公司向关联方出售固定资产及为关联方服务

2019年，公司购买云吸猫智能少数股权，购买后，中宠股份持有云吸猫智能100%股权，并且其管理运营由公司接管。股权变动前，云吸猫智能及云宠智能都由孙斌负责管理运营，公司接管后，相关业务转移至云宠智能，相关固定资产包括笔记本电脑等也由云宠智能购买。2019年，公司将“网红直播基地”业务整体转让给关联方云宠智能，云宠智能以服务费的形式偿还公司前期为基地支付的房租、装修费、物业费等费用。2020年、2021年，因杭州领先

临时需求，公司为其提供仓储、展位租赁服务。具体情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
云宠智能	出售固定资产	-	-	-	7.67
	服务费	-	-	-	18.77
杭州领先	仓储费	-	5.19	2.35	-
	服务费	-	17.92	-	-

4、关联方与本公司提供担保情况

报告期内发行人与关联方之间的担保情况如下表所示：

单位：万元；万美元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	截至2022年6月末是否履行完毕
郝忠礼	本公司	\$450.00	2019/3/11	2020/3/4	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	3,900.00	2019/9/19	2020/9/16	是
爱丽思中宠	本公司	\$485.00	2019/11/26	2020/11/11	是
郝忠礼	本公司	4,000.00	2019/12/26	2020/12/25	是
爱丽思中宠	本公司	1,000.00	2019/9/29	2020/3/16	是
爱丽思中宠	本公司	2,000.00	2019/9/29	2019/11/5	是
郝忠礼	本公司	2,500.00	2019/3/11	2019/11/15	是
爱丽思中宠	本公司	5,000.00	2019/3/14	2019/11/29	是
爱丽思中宠	本公司	200.00	2019/3/18	2019/4/11	是
爱丽思中宠	本公司	4,900.00	2019/4/11	2019/9/30	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	3,900.00	2018/3/15	2019/3/14	是
爱丽思中宠	本公司	7,000.00	2018/6/29	2019/6/6	是
郝忠礼	本公司	265.00	2019/11/16	2020/11/13	是
郝忠礼	本公司	580.00	2019/11/16	2020/11/13	是
郝忠礼	本公司	800.00	2019/11/16	2020/11/13	是
郝忠礼	本公司	790.00	2019/11/16	2020/11/13	是
郝忠礼	本公司	3,780.00	2018/11/9	2021/11/8	是
郝忠礼	本公司	420.00	2018/11/9	2019/8/12	是
本公司	爱丽思中宠	1,000.00	2019/11/29	2020/11/28	是
本公司	爱丽思中宠	3,900.00	2019/9/30	2020/9/30	是
郝忠礼、肖爱玲、	好氏食品	1,050.00	2019/3/14	2020/3/16	是



本公司					
郝忠礼、肖爱玲、 本公司	好氏食品	850.00	2019/6/20	2020/6/22	是
本公司、郝忠礼、 肖爱玲	好氏食品	850.00	2018/5/17	2019/5/17	是
本公司、郝忠礼、 肖爱玲	好氏食品	1,050.00	2018/3/15	2019/3/14	是
本公司、郝忠礼、 肖爱玲	爱丽思中宠	1,150.00	2018/5/17	2019/5/17	是
本公司、郝忠礼、 肖爱玲	爱丽思中宠	2,650.00	2018/3/15	2019/3/14	是
本公司	顽皮销售	1,000.00	2018/9/7	2019/7/5	是
本公司	顽皮销售	1,000.00	2019/2/22	2019/7/5	是
烟台中幸	本公司	19,424.00	2019/2/15	2020/7/14	是
郝忠礼、肖爱玲、 本公司	爱丽思中宠	1,500.00	2020/2/26	2020/12/4	是
郝忠礼	本公司	840.00	2018/11/9	2020/7/13	是
郝忠礼、肖爱玲、 本公司	好氏食品	1,050.00	2020/3/18	2020/12/7	是
郝忠礼、肖爱玲、 本公司	好氏食品	850.00	2020/6/24	2021/5/14	是
郝忠礼、本公司	好氏食品	1,000.00	2020/9/9	2021/8/19	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	2,500.00	2020/11/27	2020/12/28	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	3,900.00	2020/9/18	2020/12/28	是
郝忠礼	本公司	2,000.00	2020/7/7	2020/12/18	是
郝忠礼	本公司	2,000.00	2020/8/13	2020/12/18	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	2,345.00	2020/5/22	2020/12/4	是
郝忠礼	本公司	3,000.00	2020/6/29	2020/12/4	是
郝忠礼	本公司	1,000.00	2020/8/25	2020/11/27	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	2,500.00	2020/9/29	2020/10/29	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	2,500.00	2020/10/29	2020/11/27	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	998.78	2020/4/20	2020/10/16	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	2,345.00	2020/4/16	2020/10/13	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	2,133.54	2020/3/20	2020/9/16	是
郝忠礼	本公司	1,000.00	2020/3/31	2020/8/25	是
爱丽思中宠	本公司	1,000.00	2020/9/2	2020/11/17	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	2,345.00	2020/10/13	2021/1/15	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	2,133.54	2020/9/16	2021/3/19	是
郝忠礼	本公司	1,000.00	2020/9/11	2021/9/11	是



郝忠礼、肖爱玲	本公司	998.78	2020/10/16	2021/1/19	是
郝忠礼	本公司	\$300.00	2020/3/4	2021/1/22	是
爱丽思中宠	本公司	2,000.00	2020/2/27	2021/2/19	是
爱丽思中宠	本公司	730.00	2020/4/17	2021/4/8	是
爱丽思中宠	本公司	1,270.00	2020/4/17	2021/4/8	是
郝忠礼	本公司	\$440.88	2020/9/10	2021/3/5	是
爱丽思中宠	本公司	18.90	2020/7/16	2021/1/16	是
爱丽思中宠	本公司	133.28	2020/8/4	2021/2/4	是
爱丽思中宠	本公司	600.00	2020/9/10	2021/3/10	是
郝忠礼	本公司	1,000.00	2020/9/17	2021/3/17	是
爱丽思中宠	本公司	560.00	2020/9/17	2021/9/16	是
爱丽思中宠	本公司	152.00	2020/9/28	2021/3/28	是
爱丽思中宠	本公司	283.04	2020/11/25	2021/5/24	是
爱丽思中宠	本公司	220.88	2020/12/9	2021/6/8	是
爱丽思中宠	本公司	40.00	2020/12/28	2021/6/27	是
爱丽思中宠	本公司	1,000.00	2020/1/17	2021/7/16	是
爱丽思中宠	本公司	685.00	2020/3/17	2020/9/16	是
爱丽思中宠	本公司	35.00	2020/5/21	2020/11/21	是
爱丽思中宠	本公司	50.00	2020/6/15	2020/11/15	是
郝忠礼、本公司	顽皮国贸	1,000.00	2020/8/27	2021/8/19	是
本公司	顽皮销售	1,000.00	2020/5/26	2021/1/14	是
本公司	爱丽思中宠	1,000.00	2020/8/7	2021/8/13	是
本公司	爱丽思中宠	1,000.00	2020/8/7	2021/11/24	是
招商银行股份有限公司烟台分行、郝忠礼	本公司	\$498.00	2021/1/22	2022/1/5	是
本公司	好氏食品	1,000.00	2021/1/26	2022/1/26	是
爱丽思中宠	本公司	\$500.00	2021/3/2	2021/6/4	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	2,133.54	2021/3/19	2021/9/18	是
爱丽思中宠、好氏食品、郝忠礼	本公司	3,000.00	2021/3/24	2021/11/25	是
本公司	好氏食品	600.00	2021/4/8	2022/4/8	是
本公司	顽皮销售	1,000.00	2021/4/8	2022/1/27	是
郝忠礼	本公司	926.00	2021/4/12	2021/10/8	是
郝忠礼	本公司	8,334.00	2021/4/12	2026/4/8	否



本公司	好氏食品	850.00	2021/5/24	2022/5/24	是
本公司	好氏食品	100.00	2021/5/24	2021/11/9	是
本公司	好氏食品	50.00	2021/5/24	2021/12/10	是
爱丽思中宠	本公司	116.00	2021/5/25	2021/11/25	是
本公司	好氏食品	1,000.00	2021/8/20	2022/8/20	否
本公司、郝忠礼	顽皮国贸	1,000.00	2021/8/20	2022/8/20	否
本公司	顽皮国贸	1,000.00	2021/8/23	2022/8/23	否
本公司	爱丽思中宠	300.00	2021/8/26	2022/4/26	是
本公司	好氏食品	300.00	2021/8/26	2022/4/26	是
爱丽思中宠	本公司	4,000.00	2021/9/8	2022/9/1	否
本公司	爱丽思中宠	700.00	2021/9/10	2022/4/10	是
爱丽思中宠	本公司	2,000.00	2021/9/14	2021/11/23	是
爱丽思中宠	本公司	4,000.00	2021/9/14	2022/6/22	是
爱丽思中宠	本公司	2,000.00	2021/9/17	2022/9/9	否
郝忠礼、肖爱玲	本公司	3,000.00	2021/9/18	2021/11/24	是
郝忠礼、肖爱玲	本公司	2,000.00	2021/9/18	2022/9/18	否
爱丽思中宠、郝忠礼	本公司	2,000.00	2021/9/27	2021/12/27	是
爱丽思中宠、郝忠礼	本公司	5,000.00	2021/9/27	2022/3/25	是
郝忠礼	本公司	\$400.00	2021/9/27	2021/11/1	是
郝忠礼	本公司	\$300.00	2021/9/27	2021/12/13	是
本公司	爱丽思中宠	\$450.00	2021/9/29	2021/11/1	是
爱丽思中宠	本公司	2,000.00	2021/10/27	2022/10/21	否
郝忠礼、肖爱玲	本公司	2,990.00	2021/10/28	2021/11/24	是
爱丽思中宠、郝忠礼	本公司	6,000.00	2021/10/29	2022/10/24	否
爱丽思中宠	本公司	2,000.00	2021/10/29	2021/11/23	是
本公司	顽皮销售	200.00	2021/11/5	2022/11/5	否
爱丽思中宠	本公司	5,000.00	2021/12/31	2024/12/29	否
本公司	好氏食品	1,000.00	2022/1/28	2023/1/26	否
本公司	顽皮国际	1,000.00	2022/1/28	2023/1/26	否
本公司	好氏食品	700.00	2022/2/15	2023/2/15	否
本公司	顽皮国际	1,000.00	2022/2/17	2023/2/17	否
郝忠礼	本公司	4,000.00	2022/2/25	2025/2/20	否
郝忠礼	本公司	2,000.00	2022/3/3	2023/2/27	否

郝忠礼、肖爱玲	本公司	3,000.00	2022/3/25	2023/1/18	否
本公司	好氏食品	1,000.00	2022/3/25	2023/3/24	否
爱丽思中宠、郝忠礼	本公司	5,000.00	2022/05/19	2023/05/15	否
爱丽思中宠	本公司	5,000.00	2022/05/30	2023/04/27	否
郝忠礼	本公司	3,000.00	2022/06/23	2022/12/23	否
郝忠礼	本公司	5,000.00	2022/06/27	2023/06/27	否
郝忠礼、肖爱玲	本公司	3,500.00	2022/06/30	2023/06/30	否
本公司	好氏食品	50.00	2022/06/30	2023/05/30	否
本公司	爱丽思中宠	50.00	2022/06/30	2023/05/30	否
本公司	顽皮销售	50.00	2022/06/30	2023/05/30	否
本公司	顽皮国贸	50.00	2022/06/30	2023/05/30	否
本公司	顽皮国贸	1,000.00	2022/06/30	2023/05/30	否

（三）关联方应收应付款项情况

报告期各期末，公司应收应付关联方款项情况如下：

单位：万元

科目名称	关联方	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应收账款	日本伊藤	117.52	-	45.05	82.45
应收账款	杭州领先	-	-	1,443.36	56.42
应收账款	云宠智能	-	-	0.61	90.56
应收账款	重庆乐檬	-	-	-	-
应付账款	柬埔寨爱淘	486.95	401.02	312.91	-
合同负债	日本伊藤	-	10.04	-	-
预付款项	日本伊藤	254.38	-	-	-

报告期各期末，日本伊藤、杭州领先、云宠智能应收账款及柬埔寨爱淘应付账款等期末余额为经常性关联交易所致。

（四）对关联交易决策权限和程序的规定

为规范公司关联交易行为，保证公司与关联方之间订立的关联交易符合相关法律法规要求，公司制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》等相关制度，对关联交易决策权限及程序作出了明确规定。

1、关联交易的决策权限及决策程序



公司与关联法人发生的交易金额在300万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，或者公司与关联自然人发生的交易金额在30万元人民币以上的关联交易，应当由总经理向董事会提交议案，经董事会批准后生效并及时披露。

公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在3,000万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。

董事会审议应当提交股东大会审议的重大关联交易事项（日常关联交易除外），应当以现场方式召开全体会议，董事不得委托他人出席或以通讯方式参加表决。

董事、监事和高级管理人员应当避免与公司发生交易。对于确有需要发生的交易，董事、监事和高级管理人员在与公司订立合同或进行交易前，应当向董事会声明该交易为关联交易，并提交关于交易的必要性、定价依据及交易价格是否公允的书面说明，保证公司和全体股东利益不受损害。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

关联交易应当请独立董事发表意见，同时报请监事会出具意见。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

2、回避制度

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，会议主持人及见证律师应当在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

（五）报告期公司关联交易履行的审议程序及独立董事对关联交易的意见

2019年3月5日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司及子公司2019年度拟申请综合授信及贷款并接受关联方担保的议案》，同意实际控制人为公司及全资子公司授信提供担保。独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“公司及子公司拟向银行等金融机构申请不超过10亿元人民币的综合授信及贷款额度事项履行了必要的审批程序，在此额度内，公司实际控制人郝忠礼先生、肖爱玲女士、公司及子公司拟为上述综合授信及贷款提供连带责任担保，并由公司及子公司提供抵押担保的事项是为了满足公司正常资金需求，不会对公司及子公司产生不利影响，不存在损害公司和全体股东利益的情形，符合《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定。同意此次公司及子公司2019年拟向银行等金融机构申请不超过人民币10亿元的综合授信及贷款额度并接受关联方担保事项。”

2019年3月21日，公司召开了2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司及子公司2019年度拟申请综合授信及贷款并接受关联方担保的议案》。

2019年4月17日，公司第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于预计公司及子公司2019年度经常性关联交易的议案》，对2019年将发生的经常性关联交易进行了预计，独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“1、公司第二届董事会第十九次会议的召开、表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，本次会议履行了法定程序；2、本次预计的关联交易为生产经营所必须，且定价公允、合理，不存在损害公司中小投资者利益的情形；3、本项关联事项遵循了公允的原则，其审议和表决程序合规、合法。符合《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定。”

2019年5月10日，公司召开了2018年年度股东大会，审议通过了《关于预计公司及子公司2019年度经常性关联交易的议案》。



2019年12月13日，公司召开了第二届董事会第二十七次会议，审议并通过了《关于全资子公司获得债务豁免暨关联交易的议案》，并由云吸猫智能与云宠智能签订了《放弃债权声明》，约定云宠智能放弃对云吸猫智能的债权权利，本息合计人民币8,286,060.00元。

公司独立董事对关联交易发表独立意见认为：“公司全资子公司获得债务豁免，是综合考虑全资子公司自身情况和发展战略而做出的决策，有利于缓解子公司的资金压力，保障其生产经营活动和持续发展，符合公司长期发展的战略规划。董事会在审议此项关联交易时，关联董事进行回避，会议的表决和决议程序合法，符合相关法律法规和公司章程的有关规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。因此，全体独立董事同意上述关联交易。”

2020年1月10日，公司召开了第二届董事会第二十八次会议，审议并通过了《关于拟对爱淘宠物生活用品（柬埔寨）有限公司增资暨关联交易的议案》，确定了对柬埔寨爱淘的增资暨关联交易事项。独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对关联交易发表独立意见认为：“本次增资旨在增强爱淘宠物生活用品（柬埔寨）有限公司的资金实力，提高其综合竞争力，以满足公司整体发展规划的需求，符合公司和全体股东的利益，本次增资不会对公司当期财务状况及经营成果产生重大影响，符合上市公司及股东利益。董事会在审议此项关联交易时，会议的表决和决议程序合法，符合相关法律法规和公司章程的有关规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。因此，全体独立董事同意上述关联交易。”

2020年3月16日，公司第二届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司及全资子公司2020年度拟申请综合授信及贷款额度并接受关联方担保的议案》，同意实际控制人为公司及全资子公司授信提供担保。独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“为满足公司发展需要和日常经营资金需求，根据公司经营目标及总体发展规划，公司及全资子公司2020年度拟向银行及其他金融机构申请综合授信及贷款额度，对资产负债率在70%以上的全资子公司，包括烟台好氏宠物食品科技有限公司、烟台顽皮宠物用品



销售有限公司、烟台顽皮国际贸易有限公司、烟台中宠宠物卫生用品有限公司、南京云吸猫智能科技有限公司，拟申请的总额度不超过人民币 1 亿元，对资产负债率低于 70% 的公司及全资子公司，包括公司、烟台爱丽思中宠食品有限公司、HAO'S HOLDINGS, INC、CANADIAN JERKY COMPANY LTD，拟申请的总额度不超过人民币 14 亿元，此额度内由公司及各全资子公司根据实际资金需求进行综合授信及贷款申请。该事项是为了满足公司正常资金需求，不会对公司及子公司产生不利影响，不存在损害公司和全体股东利益的情形，符合《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定。综上所述，全体独立董事一致同意此次公司及全资子公司 2020 年度拟申请综合授信及贷款额度并接受关联方担保。”

2020 年 4 月 1 日，公司召开了 2020 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司及全资子公司 2020 年度拟申请综合授信及贷款额度并接受关联方担保的议案》。

2020 年 4 月 7 日，公司第二届董事会第三十一次会议审议通过了《关于预计公司及子公司 2020 年度经常性关联交易的议案》，对 2020 年将发生的经常性关联交易进行了预计，独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“1、公司第二届董事会第三十一次会议的召开、表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，本次会议履行了法定程序；2、本次预计的关联交易为生产经营所必须，且定价公允、合理，不存在损害公司中小投资者利益的情形；3、本项关联事项遵循了公允的原则，其审议和表决程序合规、合法。符合《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定。”

2020 年 4 月 28 日，公司召开了 2019 年年度股东大会，审议通过了《关于预计公司及子公司 2020 年度经常性关联交易的议案》。

2020 年 9 月 14 日，公司第二届董事会第三十七次会议审议通过了《关于提供财务资助暨关联交易事项进行追认的议案》，对 2020 年发生的偶发性关联交易进行了追认，独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“公司出于促进国内市场建设的考虑而提供财务资助，其本金及利息已如期归还，未对公司造成损失，亦



未对公司和股东利益造成实质性损害。公司董事会在审议相关议案时，不存在损害公司及其他股东利益的情况。因此，我们同意通过《关于提供财务资助暨关联交易事项进行追认的议案》，并将本议案提交股东大会审议。”

2020年9月30日，公司召开了2020年第四次临时股东大会，审议通过了《关于提供财务资助暨关联交易事项进行追认的议案》。

2020年10月23日，公司第二届董事会第三十九次会议审议通过了《关于拟对杭州领先宠物食品有限公司增资暨关联交易的议案》，确定了对杭州领先的增资暨关联交易事项。独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“本次增资旨在增强杭州领先的资金实力，提高其综合竞争力，以满足本公司整体发展规划的需求，符合公司和全体股东的利益，本次增资不会对公司当期财务状况及经营成果产生重大影响，符合上市公司及股东利益。董事会在审议此项关联交易时，会议的决议程序和表决合法有效，符合相关法律法规和公司章程的规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。因此，全体独立董事同意上述关联交易。”

2021年1月13日，公司第三届董事会第三次会议审议通过了《关于追认公司及子公司2020年度经常性关联交易的议案》，对公司及子公司与关联方柬埔寨爱淘的经常性关联交易超出年度预计金额事项进行了追认。独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“公司补充确认与关联人发生的关联交易系公司生产经营中正常业务行为，双方交易遵循了客观、公平、公允的原则，交易价格根据市场价格确定，不存在损害公司和其他非关联方股东的利益。董事会在审议此关联交易事项时，表决程序合法、有效，且符合有关法律、法规、《公司章程》的规定。综上，我们一致同意该事项。”

2021年1月29日，公司召开了2021年第一次临时股东大会，审议通过了《关于追认公司及子公司2020年度经常性关联交易的议案》。

2021年1月25日，公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于拟对爱淘宠物生活用品（柬埔寨）有限公司增资暨关联交易的议案》，确定了对柬埔寨爱淘的增资暨关联交易事项。独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“本次增资旨在增强爱淘宠



物的资金实力，提高其综合竞争力，以满足本公司整体发展规划的需求，符合公司和全体股东的利益，本次增资不会对公司当期财务状况及经营成果产生重大影响，符合上市公司及股东利益。董事会在审议此项关联交易时，会议的决议程序和表决合法有效，符合相关法律法规和公司章程的规定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。因此，公司全体独立董事同意上述关联交易。”

2021年1月29日，公司第三届董事会第五次会议审议通过了《关于预计公司及子公司2021年度日常关联交易的议案》，对2021年将发生的日常关联交易进行了预计，独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“1、公司第三届董事会第五次会议的召开、表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，本次会议履行了法定程序；2、本次预计的关联交易为生产经营所必须，且定价公允、合理，不存在损害公司中小投资者利益的情形；3、本项关联事项遵循了公允的原则，其审议和表决程序合规、合法。符合《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定。因此，公司全体独立董事同意上述关联交易。”

2021年2月10日，公司召开了2021年第二次临时股东大会，审议通过了《关于预计公司及子公司2021年度日常关联交易的议案》。

2021年3月30日，公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于公司及全资子公司2021年度拟申请综合授信及贷款额度并接受关联方担保的议案》。独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“为满足公司发展需要和日常经营资金需求，根据公司经营目标及总体发展规划，公司及子公司2021年度拟向银行及其他金融机构申请综合授信及贷款额度，对资产负债率在70%以上的全资子公司，顽皮销售、顽皮国际，拟申请的总额度不超过人民币1亿元；对资产负债率低于70%的公司及子公司，包括公司、好氏宠物、爱丽思中宠、中卫食品，拟申请的总额度不超过人民币17亿元，在此额度内由公司及子公司根据实际资金需求进行综合授信及贷款申请。该事项是为了满足公司正常资金需求，不会对公司及子公司产生不利影响，不存在损害公司和全体股东利益的情形，符合《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定。



综上所述，全体独立董事一致同意此次公司及子公司 2021 年度拟申请综合授信及贷款额度并接受关联方担保。”

2021 年 4 月 20 日，公司召开了 2020 年年度股东大会，审议通过了《关于公司及全资子公司 2021 年度拟申请综合授信及贷款额度并接受关联方担保的议案》。

2022 年 2 月 10 日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于追认公司及子公司 2021 年度经常性关联交易的议案》，对公司及子公司与关联方柬埔寨爱淘的经常性关联交易超出年度预计金额事项进行了追认。独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“公司补充确认与关联人发生的关联交易系公司生产经营中正常业务行为，双方交易遵循了客观、公平、公允的原则，交易价格根据市场价格确定，不存在损害公司和其他非关联方股东的利益。董事会在审议此关联交易事项时，表决程序合法、有效，且符合有关法律、法规、《公司章程》的规定。综上，我们一致同意该事项。”

2022 年 3 月 30 日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于预计公司及子公司 2022 年度日常关联交易议案》，对 2022 年将发生的日常关联交易进行了预计，独立董事对关联交易事项发表了独立意见。

公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“1、公司第三届董事会第十五次会议的召开、表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，本次会议履行了法定程序；2、本次预计的关联交易为生产经营所必须，且定价公允、合理，不存在损害公司中小投资者利益的情形；3、本项关联事项遵循了公允的原则，其审议和表决程序合规、合法。符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定。因此，公司全体独立董事同意上述关联交易。”

2022 年 4 月 21 日，公司召开了 2021 年年度股东大会，审议通过了《关于预计公司及子公司 2022 年度日常关联交易议案》。

2022 年 3 月 30 日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司及子公司 2022 年度对外担保额度并接受关联方担保的议案》，独立董事对关联交易事项发表了独立意见。



公司独立董事对上述事项发表独立意见认为：“公司及子公司 2022 年度对外担保额度并接受关联方担保的事项，是基于公司发展需要和日常经营资金需求，根据公司经营目标及总体发展规划做出的，不会对公司及子公司产生不利影响，不存在损害公司和全体股东利益的情形，符合《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定。综上所述，全体独立董事一致同意此次公司及子公司 2022 年度对外担保额度并接受关联方担保。”

2022 年 4 月 21 日，公司召开了 2021 年年度股东大会，审议通过了《关于公司及子公司 2022 年度对外担保额度并接受关联方担保的议案》。

（六）减少关联交易的措施

1、为避免和消除可能出现的公司股东利用其地位而从事损害公司或其他股东利益的情形，保护中小股东的利益，公司建立了《独立董事工作制度》，目前公司9名董事会成员中有独立董事3名，赋予了独立董事监督关联交易是否公平、公正、公允的特别权力，并有权发表独立意见，有效地保证了关联交易公允性。

2、公司尽量避免关联交易的发生，对于公司正常生产经营需要、且有利于全体股东利益的交易，公司将严格按照《公司章程》《独立董事工作制度》和《关联交易管理制度》中关于回避制度、决策权力和决策程序等方面的规定履行必要程序，遵循市场公正、公平、公开的原则，明确双方的权利和义务，确保关联交易的公平。

第六节 财务会计信息

本节的财务会计数据反映了公司最近三年一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2019-2021 年度经审计的财务报告和 2022 年半年度报告，财务指标根据上述财务报表为基础编制。

一、公司最近三年一期财务报告审计情况

和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年、2020 年、2021 年财务报表分别出具了标准无保留意见的和信审字(2020)第 000149 号、和信审字(2021)第 000108 号、和信审字(2022)第 000380 号《审计报告》，2022 年 1-6 月财务报表未经审计。

二、财务会计报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	385,878,257.64	350,856,030.32	289,042,870.75	166,769,750.06
交易性金融资产	6,031,140.58	55,257,503.08	204,008,880.05	6,900.00
应收账款	415,468,693.68	345,354,402.99	274,285,968.16	233,958,538.81
预付款项	21,151,257.13	26,876,431.37	14,799,948.88	12,199,261.75
其他应收款	6,238,890.06	4,286,682.19	3,897,084.11	12,388,213.96
存货	576,734,213.44	516,673,420.24	549,953,004.07	294,602,676.30
其他流动资产	25,819,542.10	37,864,522.90	50,945,583.09	44,034,825.41
流动资产合计	1,437,321,994.63	1,337,168,993.09	1,386,933,339.11	763,960,166.29
非流动资产：				
长期股权投资	163,261,784.98	132,973,348.44	98,753,938.34	68,153,419.90

其他权益工具投资	71,898,906.76	70,898,185.44	34,565,241.15	29,644,455.28
固定资产	892,965,658.42	784,292,801.42	667,800,289.43	427,743,374.45
在建工程	90,379,825.04	141,863,848.61	21,907,704.06	153,640,005.83
使用权资产	75,761,702.96	55,915,159.54	-	-
无形资产	96,442,596.15	97,600,622.05	72,427,134.72	46,270,302.71
商誉	226,068,414.01	226,068,414.01	67,158,588.82	67,158,588.82
长期待摊费用	80,078,478.50	82,671,880.08	98,485,726.78	105,411,413.24
递延所得税资产	69,084,866.02	63,987,419.90	37,938,525.53	28,449,250.31
其他非流动资产	35,868,418.33	21,740,942.89	16,869,592.18	9,775,842.67
非流动资产合计	1,801,810,651.17	1,678,012,622.38	1,115,906,741.01	936,246,653.21
资产总计	3,239,132,645.80	3,015,181,615.47	2,502,840,080.12	1,700,206,819.50

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动负债：				
短期借款	518,726,708.80	358,851,940.46	193,145,693.97	270,027,470.00
交易性金融负债	11,067,696.00	-	-	-
应付票据	30,000,000.00	-	32,080,996.83	7,546,835.30
应付账款	291,006,266.84	348,527,500.08	248,846,663.81	202,952,334.43
预收款项	-	-	-	7,213,999.73
合同负债	14,367,351.81	15,817,371.43	11,165,503.31	-
应付职工薪酬	74,827,954.04	84,083,092.45	76,342,389.88	57,138,626.84
应交税费	15,374,949.43	14,888,866.62	23,964,795.52	15,877,642.17
其他应付款	7,188,235.34	10,850,650.18	4,097,673.65	6,042,804.86
一年内到期的非流动负债	24,668,877.04	35,071,132.29	29,440,149.38	8,471,548.54
其他流动负债	539,583.89	389,607.20	272,410.66	-
流动负债合计	987,767,623.19	868,480,160.71	619,356,277.01	575,271,261.87
非流动负债：				
长期借款	132,856,375.87	113,718,265.61	25,227,701.87	29,400,000.00
应付债券	-	-	-	139,367,199.09
租赁负债	65,800,244.69	49,311,251.51	-	-
递延收益	34,753,220.56	34,376,679.05	14,965,536.33	2,382,109.09
递延所得税负债	3,386,109.19	3,493,935.76	3,942,417.91	4,621,613.73

其他非流动负债	-	-	2,721,394.33	2,712,091.79
非流动负债合计	236,795,950.31	200,900,131.93	46,857,050.44	178,483,013.70
负债合计	1,224,563,573.50	1,069,380,292.64	666,213,327.45	753,754,275.57
股东权益：				
股本	294,112,698.00	294,112,698.00	196,075,132.00	170,008,350.00
其他权益工具	-	-	-	53,547,658.79
资本公积	1,038,227,884.07	1,038,313,260.36	1,131,813,910.55	326,261,203.73
其他综合收益	-17,921,437.57	-17,287,150.91	-4,319,700.72	14,880,926.88
盈余公积	30,095,144.68	30,095,144.68	29,388,596.27	22,578,524.33
未分配利润	530,430,788.33	473,643,423.00	374,578,584.35	256,704,321.60
归属于母公司股东权益合计	1,874,945,077.51	1,818,877,375.13	1,727,536,522.45	843,980,985.33
少数股东权益	139,623,994.79	126,923,947.70	109,090,230.22	102,471,558.60
股东权益合计	2,014,569,072.30	1,945,801,322.83	1,836,626,752.67	946,452,543.93
负债和股东权益总计	3,239,132,645.80	3,015,181,615.47	2,502,840,080.12	1,700,206,819.50

2、合并利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	1,589,567,271.46	2,881,552,747.12	2,232,754,482.14	1,716,238,572.56
其中：营业收入	1,589,567,271.46	2,881,552,747.12	2,232,754,482.14	1,716,238,572.56
二、营业总成本	1,488,645,199.97	2,725,002,282.03	2,033,006,195.70	1,581,510,564.92
其中：营业成本	1,287,167,157.16	2,303,805,898.49	1,681,270,871.07	1,307,758,173.54
税金及附加	6,759,951.25	7,871,293.84	6,849,480.57	5,251,762.44
销售费用	126,002,959.89	243,294,256.97	184,457,476.12	170,210,476.91
管理费用	53,770,290.99	104,602,425.30	89,264,813.40	61,298,696.98
研发费用	22,845,107.43	41,288,460.61	34,608,279.46	22,918,705.55
财务费用	-7,900,266.75	24,139,946.82	36,555,275.08	14,072,749.50
其中：利息费用	8,955,835.31	16,460,166.09	20,374,348.97	20,456,976.91
利息收入	584,632.23	1,863,836.79	2,984,464.56	997,943.82
加：其他收益	3,370,479.44	7,819,756.19	10,217,008.65	3,282,488.13
投资收益（损失以“-”号填列）	8,708,994.06	11,038,968.23	-727,689.93	-4,796,710.96
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,319,858.50	1,257,503.08	1,980.05	148,788.00
信用减值损失（损失	-3,215,158.18	-4,220,035.00	-1,925,256.85	-3,435,368.97

以“-”号填列)				
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-10,026,159.24	-11,372,443.55	-10,944,044.27	-19,955,853.63
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	-32,989.03	-	-74,700.58
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	97,440,369.07	161,041,225.01	196,370,284.09	109,896,649.63
加: 营业外收入	444,621.27	1,746,541.19	1,193,169.53	8,946,053.51
减: 营业外支出	51,397.46	3,354,851.03	1,127,875.05	608,932.92
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	97,833,592.88	159,432,915.17	196,435,578.57	118,233,770.22
减: 所得税费用	24,135,804.11	32,947,077.07	45,016,453.91	28,925,588.78
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	73,697,788.77	126,485,838.10	151,419,124.66	89,308,181.44
(一)按经营持续性分类				
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	73,697,788.77	126,485,838.10	151,419,124.66	89,308,181.44
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
(二)按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润	68,345,269.80	115,615,358.39	134,884,756.84	79,007,772.38
2.少数股东损益	5,352,518.97	10,870,479.71	16,534,367.82	10,300,409.06
六、其他综合收益的税后净额	4,693,015.18	-15,383,386.10	-20,004,063.44	8,599,526.73
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-634,286.66	-12,967,450.19	-19,200,627.60	7,015,541.15
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		2,572,731.40	-3,947,786.99	1,375,055.59
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		2,572,731.40	-3,947,786.99	1,375,055.59
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-	-
5.其他		-	-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-634,286.66	-15,540,181.59	-15,252,840.61	5,640,485.56
1.权益法下可转	4,807,646.21	-1,592,866.81	-3,586,288.02	-

损益的其他综合收益				
2.其他债券投资公允架子变动		-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额益		-	-	-
4.其他债券投资信用减值准备		-	-	-
5.现金流量套期储备	-9,924,200.00	-	-	-
6.外币财务报表折算差额	4,482,267.13	-13,947,314.78	-11,666,552.59	5,640,485.56
7.其他		-	-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	5,327,301.84	-2,415,935.91	-803,435.84	1,583,985.58
七、综合收益总额	78,390,803.95	111,102,452.00	131,415,061.22	97,907,708.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	67,710,983.14	102,647,908.20	115,684,129.24	86,023,313.53
归属于少数股东的综合收益总额	10,679,820.81	8,454,543.80	15,730,931.98	11,884,394.64

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,632,129,853.07	2,660,587,395.99	2,367,978,602.62	1,760,802,332.30
收到的税费返还	85,768,860.97	105,309,700.60	111,070,463.50	95,282,141.65
收到其他与经营活动有关的现金	10,157,955.05	33,160,905.19	33,790,653.46	10,575,136.23
经营活动现金流入小计	1,728,056,669.09	2,799,058,001.78	2,512,839,719.58	1,866,659,610.18
购买商品、接受劳务支付的现金	1,310,454,658.05	1,827,975,003.69	1,911,549,651.28	1,273,439,016.14
支付给职工以及为职工支付的现金	237,879,140.90	427,327,745.80	337,417,157.99	287,103,818.15
支付的各项税费	56,460,910.96	87,397,433.23	55,614,452.68	39,915,180.04
支付其他与经营活动有关的现金	108,696,847.57	243,702,790.16	191,420,334.56	169,336,512.50
经营活动现金流出小计	1,713,491,557.48	2,586,402,972.88	2,496,001,596.51	1,769,794,526.83
经营活动产生的现金流量净额	14,565,111.61	212,655,028.90	16,838,123.07	96,865,083.35
二、投资活动产生的现金流量：				



收回投资收到的现金	166,650,458.17	1,032,796,494.68	67,441,306.00	169,012,000.00
取得投资收益收到的现金	3,527,729.60	3,231,707.46	1,271,522.87	483,957.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	358,014.00	264,988.47	1,136.03	219,328.82
投资活动现金流入小计	170,536,201.77	1,036,293,190.61	68,713,964.90	169,715,286.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	150,940,825.63	284,185,127.10	192,814,939.08	152,002,431.04
投资支付的现金	135,175,376.28	933,771,159.97	310,189,081.66	217,115,365.39
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6,179,338.82	155,257,257.54	-	-
投资活动现金流出小计	292,295,540.73	1,373,213,544.61	503,004,020.74	369,117,796.43
投资活动产生的现金流量净额	-121,759,338.96	-336,920,354.00	-434,290,055.84	-199,402,509.95
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	5,149,330.35	2,580,000.00	639,927,281.33	178,220.10
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,149,330.35	2,580,000.00	5,755,792.00	178,220.10
取得借款收到的现金	408,647,004.93	813,792,758.67	437,518,092.99	456,989,795.00
发行债券收到的现金	-	-	-	186,904,257.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	6,895,538.89	2,800,000.00	-
筹资活动现金流入小计	413,796,335.28	823,268,297.56	1,080,245,374.32	644,072,272.10
偿还债务支付的现金	243,522,545.76	576,837,420.27	495,600,994.75	446,162,325.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,655,883.62	32,009,075.67	37,353,181.50	33,106,214.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,193,343.47	3,328,649.53	9,001,236.32	7,375,336.87
支付其他与筹资活动有关的现金	21,351,231.38	13,716,637.07	2,800,000.00	1,000,000.00
筹资活动现金流出小计	290,529,660.76	622,563,133.01	535,754,176.25	480,268,539.96
筹资活动产生的现金流量净额	123,266,674.52	200,705,164.55	544,491,198.07	163,803,732.14



四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,534,000.22	-6,910,543.99	-9,128,954.91	778,212.92
五、现金及现金等价物净增加额	23,606,447.39	69,529,295.46	117,910,310.39	62,044,518.46
加：期初现金及现金等价物余额	349,994,838.32	280,465,542.86	162,555,232.47	100,510,714.01
六、期末现金及现金等价物余额	373,601,285.71	349,994,838.32	280,465,542.86	162,555,232.47

4、合并股东权益变动表

(1) 2022年1-6月

单位：元

项目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	294,112,698.00				1,038,313,260.36		-17,287,150.91		30,095,144.68		473,643,423.00		126,923,947.70	1,945,801,322.83
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	294,112,698.00				1,038,313,260.36		-17,287,150.91		30,095,144.68		473,643,423.00		126,923,947.70	1,945,801,322.83
三、本期增减变动金额					-85,376.29		-634,286.66				56,787,365.33		12,700,047.09	68,767,749.47
（一）综合收益总额							-634,286.66				71,493,000.23		10,744,060.21	81,602,773.78
（二）股东投入和减少资本					-85,376.29								5,149,330.35	5,063,954.06
1. 股东投入普通股													5,149,330.35	5,149,330.35
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他					-85,376.29									-85,376.29

项目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
		优先股	永续债	其他										
(三) 利润分配											-14,705,634.90		-3,193,343.47	-17,898,978.37
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配											-14,705,634.90		-3,193,343.47	-17,898,978.37
4. 其他														
(四) 股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	294,112,698.00				1,038,227,884.07		-17,921,437.57		30,095,144.68		530,430,788.33		139,623,994.79	2,014,569,072.30

(2) 2021 年度

单位：元

项目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	196,075,132.00				1,131,813,910.55		-4,319,700.72		29,388,596.27		374,578,584.35		109,090,230.22	1,836,626,752.67
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	196,075,132.00				1,131,813,910.55		-4,319,700.72		29,388,596.27		374,578,584.35		109,090,230.22	1,836,626,752.67
三、本期增减变动金额	98,037,566.00				-93,500,650.19		-12,967,450.19		706,548.41		99,064,838.65		17,833,717.48	109,174,570.16
（一）综合收益总额							-12,967,450.19				113,496,646.30		8,454,543.80	108,983,739.91
（二）股东投入和减少资本													12,707,823.21	12,707,823.21
1. 股东投入普通股													2,556,478.00	2,556,478.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他													10,151,345.21	10,151,345.21
（三）利润分配									706,548.41		-14,431,807.65		-3,328,649.53	-17,053,908.77
1. 提取盈余公积									706,548.41		-706,548.41			

项目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
		优先股	永续债	其他										
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-13,725,259.24			-3,328,649.53	-17,053,908.77
4. 其他														
(四) 股东权益内部结转	98,037,566.00				-98,037,566.00									
1. 资本公积转增股本	98,037,566.00				-98,037,566.00									
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他					4,536,915.81									4,536,915.81
四、本期期末余额	294,112,698.00				1,038,313,260.36		-17,287,150.91	30,095,144.68		473,643,423.00			126,923,947.70	1,945,801,322.83

(3) 2020 年度

单位：元

项目	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润	其他
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	170,008,350.00			53,547,658.79	326,261,203.73		14,880,926.88		22,578,524.33		256,704,321.60		102,471,558.60	946,452,543.93
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	170,008,350.00			53,547,658.79	326,261,203.73		14,880,926.88		22,578,524.33		256,704,321.60		102,471,558.60	946,452,543.93
三、本期增减变动金额	26,066,782.00			-53,547,658.79	805,552,706.82		-19,200,627.60		6,810,071.94		117,874,262.75		6,618,671.62	890,174,208.74
（一）综合收益总额							-19,200,627.60				134,884,756.84		15,730,931.98	131,415,061.22
（二）股东投入和减少资本	26,066,782.00				805,552,706.82								5,755,792.00	831,619,488.82
1. 股东投入普通股	17,373,312.00				616,798,177.33								5,755,792.00	639,927,281.33
2. 其他权益工具持有者投入资本	8,693,470.00				188,754,529.49									197,447,999.49
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配									6,810,071.94		-17,010,494.09		-9,112,260.36	-19,312,682.51
1. 提取盈余公积									6,810,071.94		-6,810,071.94			
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配											-10,200,422.15		-9,112,260.36	-19,312,682.51

项目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润			其 他
		优先股	永续债	其他										
4. 其他														
(四) 股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他				-53,547,658.79										-53,547,658.79
四、本期期末余额	196,075,132.00				1,131,813,910.55		-4,319,700.72	29,388,596.27		374,578,584.35			109,090,230.22	1,836,626,752.67

(4) 2019 年度

单位：元

项目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：	其他	专	盈余公积	一	未分配利润		

		优先股	永续债	其他		库存股	综合收益	项储备		般风险准备				
一、上年年末余额	100,000,000.00				405,383,491.79		7,865,385.73		17,574,489.80		213,259,277.75		89,561,057.80	833,643,702.87
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	100,000,000.00				405,383,491.79		7,865,385.73		17,574,489.80		213,259,277.75		89,561,057.80	833,643,702.87
三、本期增减变动金额	70,008,350.00			53,547,658.79	-79,122,288.06		7,015,541.15		5,004,034.53		43,445,043.85		12,910,500.80	112,808,841.06
（一）综合收益总额							7,015,541.15				79,007,772.38		11,884,394.64	97,907,708.17
（二）股东投入和减少资本	8,350.00													8,350.00
1. 股东投入普通股	8,350.00													8,350.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配									7,059,903.93		-17,059,903.93		-7,272,959.54	-17,272,959.54
1. 提取盈余公积									7,059,903.93		-7,059,903.93			
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配											-10,000,000.00		-7,272,959.54	-17,272,959.54
4. 其他														

项目	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
		优先股	永续债	其他										
(四) 股东权益内部结转	70,000,000.00				-70,000,000.00				-2,055,869.40		-18,502,824.60			-20,558,694.00
1. 资本公积转增股本	70,000,000.00				-70,000,000.00									
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益									-2,055,869.40		-18,502,824.60			-20,558,694.00
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他				53,547,658.79	-9,122,288.06								8,299,065.70	52,724,436.43
四、本期期末余额	170,008,350.00			53,547,658.79	326,261,203.73		14,880,926.88		22,578,524.33		256,704,321.60		102,471,558.60	946,452,543.93

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：				
货币资金	103,103,853.33	131,259,169.44	124,667,000.44	59,352,248.66
交易性金融资产	-	50,787,024.22	170,000,000.00	6,900.00
衍生金融资产	-	-	-	-
应收账款	351,664,094.99	343,324,926.66	234,878,762.84	62,664,167.09
预付款项	1,766,129.57	1,715,336.23	2,757,800.49	91,869,206.76
其他应收款	114,854,824.08	104,407,249.99	82,672,284.62	83,821,841.00
存货	152,550,508.20	119,387,710.74	214,377,587.97	75,661,647.14
其他流动资产	7,701,942.81	24,347,836.01	35,128,818.18	23,990,473.70
流动资产合计	731,641,352.98	775,229,253.29	864,482,254.54	397,366,484.35
非流动资产：				
长期股权投资	859,644,128.77	764,419,892.49	449,432,070.72	413,287,344.28
其他权益工具投资	-	-	25,000,000.00	29,644,455.28
投资性房地产	68,661,494.80	70,578,731.63	74,054,150.75	78,605,280.47
固定资产	634,835,097.95	525,872,429.83	462,351,512.33	236,480,728.25
在建工程	27,589,963.00	130,899,279.34	15,226,859.97	122,697,401.07
使用权资产	679,594.59	1,135,416.76	-	-
无形资产	82,663,354.01	83,754,167.91	58,654,252.13	31,993,764.08
长期待摊费用	2,139,802.00	2,103,961.21	4,182,931.58	2,299,645.78
递延所得税资产	10,525,972.71	8,276,713.06	2,586,986.09	2,286,053.36
其他非流动资产	8,516,094.29	909,580.00	15,879,379.68	5,262,292.99
非流动资产合计	1,695,255,502.12	1,587,950,172.23	1,107,368,143.25	922,556,965.56
资产总计	2,426,896,855.10	2,363,179,425.52	1,971,850,397.79	1,319,923,449.91

母公司资产负债表（续表）

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动负债：				
短期借款	455,614,769.44	282,259,297.86	154,601,197.05	202,027,470.00
交易性金融负债	4,948,348.00	-	-	-
应付票据	30,000,000.00	-	32,480,996.83	7,546,835.30
应付账款	161,658,851.50	299,859,512.64	138,772,652.97	163,445,337.89
预收款项	-	-	-	3,833,878.68
合同负债	8,287,972.39	8,588,820.09	6,910,926.69	-
应付职工薪酬	26,432,113.35	31,179,539.01	28,447,707.49	23,995,545.66
应交税费	1,649,661.11	1,332,086.77	1,263,662.75	810,894.49
其他应付款	6,170,621.54	14,046,831.26	2,684,211.90	4,707,023.43
其中：应付利息	-	-	-	964,197.01
一年内到期的非流动负债	10,174,219.26	24,815,503.90	29,440,149.38	8,400,000.00
其他流动负债	139,557.72	84,319.80	81,839.71	-
流动负债合计	705,076,114.31	662,165,911.33	394,683,344.77	414,766,985.45
非流动负债：				
长期借款	128,743,807.97	108,940,379.52	-	29,400,000.00
应付债券	-	-	-	139,367,199.09
租赁负债	411,749.47	548,341.85	-	-
递延收益	33,792,487.56	33,374,960.05	14,965,536.33	2,382,109.09
递延所得税负债	306,731.18	424,784.81	306,731.18	550,423.05
非流动负债合计	163,254,776.18	143,288,466.23	15,272,267.51	171,699,731.23
负债合计	868,330,890.49	805,454,377.56	409,955,612.28	586,466,716.68
股东权益：				
股本	294,112,698.00	294,112,698.00	196,075,132.00	170,008,350.00
其他权益工具	-	-	-	53,547,658.79
资本公积	1,049,957,105.93	1,050,042,482.22	1,143,543,132.41	337,990,425.59
其他综合收益	-4,748,108.62	-5,179,154.83	-6,159,019.42	1,375,055.59
盈余公积	30,095,144.68	30,095,144.68	29,388,596.27	22,578,524.33
未分配利润	189,149,124.62	188,653,877.89	199,046,944.25	147,956,718.93
股东权益合计	1,558,565,964.61	1,557,725,047.96	1,561,894,785.51	733,456,733.23

负债和股东权益总计	2,426,896,855.10	2,363,179,425.52	1,971,850,397.79	1,319,923,449.91
-----------	------------------	------------------	------------------	------------------

2、母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	599,316,456.21	1,260,454,653.16	1,048,001,701.32	712,094,260.79
减：营业成本	541,921,187.34	1,124,661,815.72	875,178,429.83	593,041,409.91
税金及附加	3,228,248.30	4,855,689.30	3,289,281.64	2,942,751.88
销售费用	6,068,542.18	9,509,626.18	12,377,092.85	26,648,925.39
管理费用	30,109,649.22	58,039,855.70	48,584,992.20	30,179,699.78
研发费用	21,415,421.13	39,524,642.11	33,009,581.23	21,693,691.25
财务费用	-6,923,943.94	11,368,090.83	18,573,831.56	14,762,649.91
其中：利息费用	4,661,746.04	9,078,054.89	14,561,855.00	16,868,910.40
利息收入	293,896.66	1,265,878.08	2,666,759.21	816,496.21
加：其他收益	1,426,700.12	1,590,435.61	6,948,021.30	2,622,426.17
投资收益（损失以“-”号填列）	8,495,255.11	18,420,653.20	17,086,053.96	47,039,691.18
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,358,772.22	787,024.22	-6,900.00	64,718.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,137,537.22	-686,434.57	-142,332.82	1,781,537.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-517,757.58	-16,074,108.82	-6,703,710.16	-4,985,682.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-26,047.93	-	12,347.67
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	12,680,314.63	16,506,455.03	74,169,624.29	69,360,170.52
加：营业外收入	183,396.86	325,523.66	578,823.11	481,293.35
减：营业外支出	30,143.14	15,239,098.58	218,183.17	477,825.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,833,568.35	1,592,880.11	74,530,264.23	69,363,638.65
减：所得税费用	-2,367,313.28	-5,472,604.00	6,429,544.82	-1,235,400.69
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,200,881.63	7,065,484.11	68,100,719.41	70,599,039.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	15,200,881.63	7,065,484.11	68,100,719.41	70,599,039.34
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	431,046.21	979,864.59	-7,534,075.01	1,375,055.59
六、综合收益总额	15,631,927.84	8,045,348.70	60,566,644.40	71,974,094.93

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	925,983,050.56	1,219,851,393.74	931,200,759.93	741,050,245.62
收到的税费返还	48,718,465.42	51,786,211.49	45,110,562.85	39,359,147.68
收到其他与经营活动有关的现金	49,826,298.02	22,516,110.01	22,614,976.99	7,581,556.19
经营活动现金流入小计	1,024,527,814.00	1,294,153,715.24	998,926,299.77	787,990,949.49
购买商品、接受劳务支付的现金	999,168,751.29	960,818,880.50	1,008,156,817.37	601,806,778.91
支付给职工以及为职工支付的现金	59,920,675.03	101,529,364.15	81,933,848.14	114,780,082.95
支付的各项税费	3,855,447.10	7,749,977.57	8,190,423.89	4,748,397.28
支付其他与经营活动有关的现金	38,716,494.37	73,286,358.03	41,909,165.64	74,824,578.45
经营活动现金流出小计	1,101,661,367.79	1,143,384,580.25	1,140,190,255.04	796,159,837.59
经营活动产生的现金流量净额	-77,133,553.79	150,769,134.99	-141,263,955.27	-8,168,888.10
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	73,496,310.66	686,650,972.68	6,441,306.00	82,012,000.00
取得投资收益收到的现金	206,916.67	2,443,152.10	20,175,063.32	52,316,743.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	358,014.00	2,479,787.45	1,136.03	12,347.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	74,061,241.33	691,573,912.23	26,617,505.35	134,341,091.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	72,254,319.14	196,061,462.10	162,348,470.61	112,610,665.05
投资支付的现金	110,517,391.25	675,031,185.86	215,820,023.82	151,115,365.39
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6,179,338.82	170,869,116.42	-	-
投资活动现金流出小计	188,951,049.21	1,041,961,764.38	378,168,494.43	263,726,030.44
投资活动产生的现金流量净额	-114,889,807.88	-350,387,852.15	-351,550,989.08	-129,384,939.41



三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	634,171,489.33	-
取得借款收到的现金	345,500,000.00	714,686,758.67	333,365,636.62	378,989,795.00
发行债券收到的现金	-	-	-	186,904,257.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	6,895,538.89	2,800,000.00	-
筹资活动现金流入小计	345,500,000.00	721,582,297.56	970,337,125.95	565,894,052.00
偿还债务支付的现金	166,539,412.00	482,110,401.26	387,405,194.75	369,162,325.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,260,345.56	23,661,191.21	23,155,480.46	22,662,354.79
支付其他与筹资活动有关的现金	12,156,000.00	646,054.33	2,800,000.00	-
筹资活动现金流出小计	197,955,757.56	506,417,646.80	413,360,675.21	391,824,679.79
筹资活动产生的现金流量净额	147,544,242.44	215,164,650.76	556,976,450.74	174,069,372.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,323,803.12	-1,441,683.71	-3,345,242.91	-
五、现金及现金等价物净增加额	-40,155,316.11	14,104,249.89	60,816,263.48	36,515,544.70
加：期初现金及现金等价物余额	131,259,169.44	117,154,919.55	56,338,656.07	19,823,111.37
六、期末现金及现金等价物余额	91,103,853.33	131,259,169.44	117,154,919.55	56,338,656.07

4、母公司股东权益变动表

(1) 2022年1-6月

单位：元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	294,112,698.00				1,050,042,482.22		-5,179,154.83		30,095,144.68	188,653,877.89	1,557,725,047.96
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	294,112,698.00				1,050,042,482.22		-5,179,154.83		30,095,144.68	188,653,877.89	1,557,725,047.96
三、本期增减变动金额					-85,376.29		431,046.21			495,246.73	840,916.65
（一）综合收益总额							431,046.21			15,200,881.63	15,631,927.84
（二）股东投入和减少资本					-85,376.29						-85,376.29
1. 股东投入普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他					-85,376.29						-85,376.29
（三）利润分配										-14,705,634.90	-14,705,634.90
1. 提取盈余公积											



项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
2. 对所有者的分配										-14,705,634.90	-14,705,634.90
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	294,112,698.00				1,049,957,105.93		-4,748,108.62		30,095,144.68	189,149,124.62	1,558,565,964.61

(2) 2021 年度

单位：元

项目	股本	其他权益工具	资本公积	减	其他	专	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
----	----	--------	------	---	----	---	------	-------	--------



		优先股	永续债	其他		：库存股	综合收益	项储备			
一、上年年末余额	196,075,132.00				1,143,543,132.41		-6,159,019.42		29,388,596.27	199,046,944.25	1,561,894,785.51
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	196,075,132.00				1,143,543,132.41		-6,159,019.42		29,388,596.27	199,046,944.25	1,561,894,785.51
三、本期增减变动金额	98,037,566.00				-93,500,650.19		979,864.59		706,548.41	-10,393,066.36	-4,169,737.55
(一) 综合收益总额							979,864.59			4,038,741.29	5,018,605.88
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									706,548.41	-14,431,807.65	-13,725,259.24
1. 提取盈余公积									706,548.41	-706,548.41	
2. 对所有者的分配										-13,725,259.24	-13,725,259.24
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转	98,037,566.00				-98,037,566.00						
1. 资本公积转增股本	98,037,566.00				-98,037,566.00						
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											



项目	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					4,536,915.81						4,536,915.81
四、本年年末余额	294,112,698.00				1,050,042,482.22		-5,179,154.83		30,095,144.68	188,653,877.89	1,557,725,047.96

(3) 2020 年度

单位：元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	170,008,350.00			53,547,658.79	337,990,425.59		1,375,055.59		22,578,524.33	147,956,718.93	733,456,733.23
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	170,008,350.00			53,547,658.79	337,990,425.59		1,375,055.59		22,578,524.33	147,956,718.93	733,456,733.23



项目	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
三、本期增减变动金额	26,066,782.00			-53,547,658.79	805,552,706.82		-7,534,075.01		6,810,071.94	51,090,225.32	828,438,052.28
（一）综合收益总额							-7,534,075.01			68,100,719.41	60,566,644.40
（二）股东投入和减少资本	26,066,782.00				805,552,706.82						831,619,488.82
1. 股东投入普通股	17,373,312.00				616,798,177.33						
2. 其他权益工具持有者投入资本	8,693,470.00				188,754,529.49						
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									6,810,071.94	-17,010,494.09	-10,200,422.15
1. 提取盈余公积									6,810,071.94	-6,810,071.94	
2. 对所有者的分配										-10,200,422.15	-10,200,422.15
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											



项目	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他				-53,547,658.79							-53,547,658.79
四、本年年末余额	196,075,132.00				1,143,543,132.41		-6,159,019.42		29,388,596.27	199,046,944.25	1,561,894,785.51

(4) 2019 年度

单位：元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	100,000,000.00				407,813,647.95				17,574,489.80	112,920,408.12	638,308,545.87
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	100,000,000.00				407,813,647.95				17,574,489.80	112,920,408.12	638,308,545.87
三、本期增减变动金额	70,008,350.00			53,547,658.79	-69,823,222.36		1,375,055.59		5,004,034.53	35,036,310.81	95,148,187.36
(一) 综合收益总额							1,375,055.59			70,599,039.34	71,974,094.93
(二) 股东投入和减少资本	8,350.00										8,350.00
1. 股东投入普通股	8,350.00										8,350.00



项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								7,059,903.93	-17,059,903.93	-10,000,000.00	
1. 提取盈余公积								7,059,903.93	-7,059,903.93		
2. 对所有者的分配									-10,000,000.00	-10,000,000.00	
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转	70,000,000.00				-70,000,000.00			-2,055,869.40	-18,502,824.60	-20,558,694.00	
1. 资本公积转增股本	70,000,000.00				-70,000,000.00						
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益								-2,055,869.40	-18,502,824.60	-20,558,694.00	
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他				53,547,658.79	176,777.64						53,724,436.43
四、本年年末余额	170,008,350.00			53,547,658.79	337,990,425.59		1,375,055.59	22,578,524.33	147,956,718.93	733,456,733.23	

三、合并财务报表范围及其变化情况

报告期内，公司合并报表范围及变化情况见下表：

子公司	取得方式	级次	是否纳入合并范围			
			2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
烟台好氏宠物食品科技有限公司	同一控制下企业合并	一级	是	是	是	是
烟台顽皮宠物用品销售有限公司	同一控制下企业合并	一级	是	是	是	是
烟台爱丽思中宠食品有限公司	非同一控制下企业合并	一级	是	是	是	是
烟台顽皮国际贸易有限公司	同一控制下企业合并	一级	是	是	是	是
上海中宠食品科技有限公司	投资设立	一级	是	是	是	是
烟台中卫宠物食品有限公司	投资设立	一级	是	是	是	是
烟台中宠德益宠物食品销售有限公司	投资设立	一级	否	是	是	是
北京中宠好氏宠物食品有限公司	非同一控制下企业合并	一级	是	是	是	是
南京云吸猫智能科技有限公司	非同一控制下企业合并	一级	否	否	是	是
安徽省中宠颂智科技有限公司	非同一控制下企业合并	一级	否	否	是	是
HAO's Holdings, Inc	投资设立	一级	是	是	是	是
American Jerky Company LLC	投资设立	二级	是	是	是	是
Canadian Jerky Company Ltd	投资设立	一级	是	是	是	是
The Natural Pet Treat Company Limited	非同一控制下企业合并	一级	是	是	是	是
Zeal Pet Foods New Zealand Limited	非同一控制下企业合并	一级	是	是	是	是
Wanpy Europe Petfoods B.V.	投资设立	一级	是	是	是	是
上海中宠品牌管理有限公司	投资设立	一级	是	是	是	否
杭州中宠华元宠物科技有限公司	非同一控制下企业合并	一级	是	是	是	否
山东顽宠电子商务有限公司	投资设立	一级	是	是	是	否
樟树市众鑫金鼎投资管理中心（有限合伙）	非同一控制下企业合并	一级	是	是	是	否
上海中宠网络科技有限公司	投资设立	二级	是	是	是	否
PetfoodNZ International Limited.	非同一控制下企业合并	一级	是	是	否	否



杭州领先宠物食品有限公司	非同一控制下企业合并	一级	是	是	否	否
上海好氏宠物食品有限公司	投资设立	一级	是	是	否	否
烟台中宠联合供应链有限公司	投资设立	一级	是	是	否	否

（一）2019 年合并报表范围变动情况

公司 2019 年度合并报表范围未发生变动。

（二）2020 年合并报表范围变动情况

1、设立上海中宠品牌管理有限公司

2020 年 8 月 24 日，上海中宠品牌管理有限公司完成工商注册登记，取得了上海市闵行区市场监督管理局颁发的《营业执照》，法定代表人为郝波，注册资本 500 万人民币，本公司持有其 60% 股权。自该公司设立之日起，将其纳入合并报表范围。

2、合并杭州中宠华元宠物科技有限公司

2020 年 9 月 21 日，本公司与杭州中宠华元宠物科技有限公司签订《增资协议》，增资后本公司持有其 55% 股权，并于 2020 年 10 月 20 日完成工商变更，自工商变更完成之日起，将其纳入合并报表范围。

3、设立山东顽宠电子商务有限公司

2020 年 11 月 2 日，山东顽宠电子商务有限公司完成工商注册登记，取得了威海经济技术开发区市场监督管理局颁发的《营业执照》，法定代表人为贾广华，注册资本 500 万人民币，本公司持有其 53.684% 股权。自该公司设立之日起，将其纳入合并报表范围。

4、合并樟树市众鑫金鼎投资管理中心（有限合伙）

2020 年 10 月 29 日，北京方圆金鼎投资管理有限公司与本公司签订《樟树市众鑫金鼎投资管理中心（有限合伙）合伙协议》，本公司持有其 98% 股权，并于 2020 年 11 月 4 日完成工商变更，自工商变更完成之日起，将其纳入合并报表范围。

5、设立上海中宠网络科技有限公司

2020年12月2日，上海中宠网络科技有限公司完成工商注册登记，取得了上海市金山区市场监督管理局颁发的《营业执照》，法定代表人为李尊鹤，注册资本500万人民币，本公司全资子公司烟台顽皮宠物用品销售有限公司持有其51%股权。自该公司设立之日起，将其纳入合并报表范围。

（三）2021年合并报表范围变动情况

1、合并 PetfoodNZ International Limited.

2021年1月29日，本公司与VLR Global Holdings Pte. Ltd.、Stuart Stirling Taylor签订《股份购买协议》，受让股权后本公司持有其70%股权，并于2021年4月22日完成工商变更，自工商变更完成之日起，将其纳入合并报表范围。

2、合并杭州领先宠物食品有限公司

2021年9月1日，本公司、胡华、周永健与杭州青梅网络科技有限公司签订《股权转让协议》，受让股权后本公司持有其90%股权，并于2021年9月1日起，将其纳入合并报表范围。

3、设立上海好氏宠物食品有限公司

2021年7月16日，上海好氏宠物食品有限公司完成工商注册登记，取得了上海市自由贸易试验区临港新片区市场监督管理局颁发的《营业执照》，法定代表人为郝宸龙，注册资本500万人民币，本公司持有其100%股权。自该公司设立之日起，将其纳入合并报表范围。

4、设立烟台中宠联合供应链有限公司

2021年12月9日，烟台中宠联合供应链有限公司完成工商注册登记，取得了烟台市莱山区市场监督管理局颁发的《营业执照》，法定代表人为江移山，注册资本15,000万人民币，本公司持有其100%股权。自该公司设立之日起，将其纳入合并报表范围。

5、注销安徽省中宠颂智科技有限公司

2021年11月19日，安徽省中宠颂智科技有限公司完成注销，自该公司注销之日起，不再将其纳入合并报表范围。

6、注销南京云吸猫智能科技有限公司

2021年12月14日，南京云吸猫智能科技有限公司完成注销，自该公司注销之日起，不再将其纳入合并报表范围。

（四）2022年1-6月合并报表范围变动情况

1、烟台中宠德益宠物食品销售有限公司

2022年3月4日，烟台中宠德益宠物食品销售有限公司完成注销，自该公司注销之日起，发行人不再将其纳入合并报表范围。

四、会计政策、会计估计变更和会计差错更正

（一）主要会计政策、会计估计变更

1、主要会计政策变更说明

（1）公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）和企业会计准则的要求编制财务报表。

（2）公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，本次会计政策变更不会对公司以前年度的财务状况、经营成果产生影响。

（3）公司自2019年6月10日起执行财政部于2019年5月份发布的《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》，根据要求，公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整。

（4）公司自2019年6月17日起执行财政部于2019年5月份发布的《企业会计准则第12号—债务重组》，根据要求，公司对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整。

（5）公司自2020年1月1日起执行财政部于2017年7月5日发布的



《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号），依据准则的规定对相关会计政策进行变更。根据新收入准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，本次会计政策变更不会对公司以前年度的财务状况、经营成果产生影响。

（6）公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年 12 月 7 日发布的《关于修订印发<企业会计准则第 21 号—租赁>》（财会〔2018〕35 号），依据准则的规定对相关会计政策进行变更。根据新租赁准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，本次会计政策变更不会对公司以前年度的财务状况、经营成果产生影响。

2、主要会计估计变更说明

报告期内，公司不存在会计估计变更。

（二）前期会计差错更正

报告期内，公司不存在前期差错更正。

五、非经常性损益和净资产收益率审核情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定，公司编制了 2019 年度、2020 年度、2021 年度非经常性损益明细表和净资产收益率计算表。2022 年 3 月 30 日，和信会计师事务所（特殊普通合伙）对上述数据进行审核，出具了和信专字(2022)第 000117 号的《烟台中宠食品股份有限公司非经常损益及净资产收益率和每股收益专项审核报告》。

六、公司最近三年一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标

财务指标	2022.6.30 /2022 年 1-6 月	2021.12.31 /2021 年度	2020.12.31 /2020 年度	2019.12.31 /2019 年度
流动比率	1.46	1.54	2.24	1.33
速动比率	0.87	0.94	1.35	0.82



资产负债率（合并）	37.81%	35.47%	26.62%	44.33%
资产负债率（母公司）	35.78%	34.08%	20.79%	44.43%
归属于母公司所有者每股净资产（元/股）	6.37	6.18	8.81	4.96
应收账款周转率（次）	4.18	9.30	8.79	8.23
存货周转率（次）	2.35	4.32	3.98	4.60
利息保障倍数（倍）	11.92	10.69	8.87	5.34
每股经营活动的现金流量（元/股）	0.05	0.72	0.09	0.57
每股净现金流量（元/股）	0.08	0.24	0.60	0.36

注：各项指标计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债；

资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%；

归属于母公司所有者每股净资产=归属于母公司所有者的权益÷期末普通股份数

应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款；

存货周转率=营业成本÷平均存货；

利息保障倍数=（利润总额+利息支出额）÷利息支出额；

每股经营活动产生的净现金流量=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份数。

（二）净资产收益率和每股收益

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》、《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号——非经常性损益》要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	报告期间	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司所有者的净利润	2022年1-6月	3.69	0.23	0.23
	2021年度	6.52	0.39	0.39
	2020年度	11.66	0.50	0.50
	2019年度	9.56	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于母公司	2022年1-6月	3.61	0.23	0.23
	2021年度	6.41	0.39	0.39



司所有者的净利润	2020 年度	10.84	0.47	0.47
	2019 年度	8.18	0.26	0.26

注：净资产收益率和每股收益的计算方法：

(1) 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益计算公式如下：

稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(三) 非经常性损益情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号），公司报告期内非经常性损益如下：

单位：万元



项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	0.21	-276.71	-107.76	-56.07
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	328.54	769.36	1,040.33	328.25
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-832.18	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	42.42	323.17	127.15	29.75
债务重组损益	-	-	-	828.61
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-220.38	125.75	0.20	27.38
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39.11	112.58	94.29	53.71
影响利润总额	189.90	221.97	1,154.21	1,211.62
减：所得税	40.38	-261.07	226.62	63.13
减：少数股东权益影响额	3.74	282.60	-27.32	3.64
归属于母公司股东的非经常性损益	145.78	200.44	954.91	1,144.85
归属于母公司股东净利润	6,834.53	11,561.54	13,488.48	7,900.78
扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的净利润	6,688.74	11,361.10	12,533.57	6,755.93
归属于母公司股东的非经常性损益占归属于母公司股东净利润的比例(%)	2.13	1.73	7.08	14.49

由上表可知，报告期内公司归属于母公司股东的非经常性损益金额占归属于母公司股东净利润的比重较小。2019年，公司非经常性损益金额相对较大，主要系南京极宠家智能科技有限公司豁免子公司云吸猫智能的资金拆借款项828.61万元所致。

七、主要税费政策

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	适用税率
增值税	应纳税销售收入乘以增值税税率抵减准予扣除的增值税进项税额	6%、9%、10%、13%、16%
企业所得税	应纳税所得额	10%、15%、20%、25%、8.84%、核定征收、19%、21%、27%、28%

城市建设维护税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%

（二）主要税收优惠及批文

1、中宠股份

2018年11月，中宠股份取得了山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201837001782），认证有效期三年。根据相关规定，2018年、2019年、2020年中宠股份连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

2021年12月，中宠股份取得了山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202137004435），认证有效期三年。根据相关规定，2021年、2022年、2023年中宠股份连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

2、中宠食品

2019年11月，中宠食品（原烟台中宠宠物卫生用品有限公司）取得了山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201937000755），认证有效期三年。根据相关规定，2019年、2020年、2021年中宠食品连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

原烟台中宠宠物卫生用品有限公司于2021年11月17日获得烟台市莱山区行政审批服务局批准后迁至中国（上海）自由贸易试验区，2021年12月22日更名为上海中宠食品科技有限公司，并由中国（上海）自由贸易试验区市场监督管理局核发新营业执照。原已于山东省通过的高新技术企业认定，截至本募集说明书签署日，正由上海相关部门审核，审核通过前中宠食品企业所得税税率恢复至25%。

第七节 管理层讨论与分析

公司管理层依据 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月的合并财务报表，对公司报告期的财务状况、盈利能力和现金流量进行了深入的讨论和分析，主要情况如下：

一、财务状况分析

（一）资产状况分析

报告期内，公司资产结构情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2022-6-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	143,732.20	44.37	133,716.90	44.35	138,693.33	55.41	76,396.02	44.93
非流动资产	180,181.07	55.63	167,801.26	55.65	111,590.67	44.59	93,624.67	55.07
资产总计	323,913.26	100.00	301,518.16	100.00	250,284.01	100.00	170,020.68	100.00

报告期内，公司资产总额呈逐年上升趋势，主要系公司经营规模扩大和投资不断增加所致。同时，由于报告期内公司经营状况良好，投资和持续盈利形成相互促进的良性循环，使得资产总额逐年增长。

1、流动资产状况分析

报告期各期末，公司流动资产情况如下表所示：

单位：万元；%

项目	2022-6-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	38,587.83	26.85	35,085.60	26.24	28,904.29	20.84	16,676.98	21.83
交易性金融资产	603.11	0.42	5,525.75	4.13	20,400.89	14.71	0.69	-
应收账款	41,546.87	28.91	34,535.44	25.83	27,428.60	19.78	23,395.85	30.62
预付款项	2,115.13	1.47	2,687.64	2.01	1,479.99	1.07	1,219.93	1.60
其他应收款	623.89	0.43	428.67	0.32	389.71	0.28	1,238.82	1.62
存货	57,673.42	40.13	51,667.34	38.64	54,995.30	39.65	29,460.27	38.56
其他流动资产	2,581.95	1.80	3,786.45	2.83	5,094.56	3.67	4,403.48	5.76
流动资产合计	143,732.20	100.00	133,716.90	100.00	138,693.33	100.00	76,396.02	100.00



报告期各期末，发行人流动资产分别为 76,396.02 万元、138,693.33 万元、133,716.90 万元和 143,732.20 万元，主要包括货币资金、应收账款和存货，三者合计占比在 80%以上。

(1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：万元；%

项目	2022-6-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	53.52	0.14	6.56	0.02	2.60	0.01	2.76	0.02
银行存款	36,873.52	95.56	34,786.92	99.15	27,774.35	96.09	15,952.49	95.66
其他货币资金	1,660.78	4.30	292.13	0.83	1,127.34	3.90	721.72	4.33
合计	38,587.83	100.00	35,085.60	100.00	28,904.29	100.00	16,676.98	100.00

报告期各期末，发行人货币资金余额分别为 16,676.98 万元、28,904.29 万元、35,085.60 万元和 38,587.83 万元。

2020 年末较 2019 年末增加 12,227.31 万元，上升 73.32%，主要系发行人 2020 年 9 月非公开发行股票募集资金到账，尚未使用完毕所致；2021 年末较 2020 年末增加 6,181.31 万元，上升 21.39%，主要系本期末公司购买的银行理财产品较上期末减少导致银行存款余额相对增加所致；2022 年 6 月末较 2021 年末增加 3,502.23 万元，上升 9.98%，波动相对较小，有所上升主要系本期银行借款增加所致。

报告期内公司其他货币资金主要为公司远期结汇保证金、银行承兑汇票保证金及公司电商平台账户保证金等。

(2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	603.11	5,525.75	20,400.89	0.69
合计	603.11	5,525.75	20,400.89	0.69

报告期各期末，公司交易性金融资产主要为公司持有的银行理财产品。

(3) 应收账款

① 应收账款变动分析

报告期各期末，公司应收账款余额占当期营业收入比重情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30 /2022年1-6月	2021-12-31 /2021年度	2020-12-31 /2020年度	2019-12-31 /2019年度
期末应收账款余额	43,741.04	36,360.93	28,873.54	24,627.34
期末坏账准备	2,194.18	1,825.49	1,444.94	1,231.48
应收账款账面价值	41,546.87	34,535.44	27,428.60	23,395.85
当期营业收入	158,956.73	288,155.27	223,275.45	171,623.86
期末应收账款余额占当期营业收入比例	27.52%	12.62%	12.93%	14.35%

报告期各期末，发行人应收账款余额分别为 24,627.34 万元、28,873.54 万元、36,360.93 万元和 43,741.04 万元，占当期营业收入比例分别为 14.35%、12.93%、12.62%和 27.52%。发行人报告期内 70%以上的主营业务收入来自境外销售，对主要客户给予其 10~90 天的信用账期，公司报告期各期应收账款周转天数分别为 44 天、41 天、39 天和 45 天，总体周转情况良好，符合公司实际情况。

2020 年末应收账款余额较 2019 年末增加 4,246.20 万元，增长 17.24%；2021 年末应收账款余额较 2020 年末增加 7,487.39 万元，增长 25.93%，2022 年 6 月末应收账款余额较 2021 年末增加 7,380.11 万元，增长 20.30%，均系销售规模增大所致。2020 年度营业收入同比增长为 30.10%，2021 年度营业收入同比增长为 29.06%，2022 年 1-6 月营业收入同比增长为 26.42%，应收账款增加幅度与营业收入增幅基本匹配。

② 应收账款账龄及坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款根据风险特征分类情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	12.00	6.00	12.51	6.26	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	43,729.04	2,188.17	36,348.42	1,819.24	28,873.54	1,444.94	24,627.34	1,231.48



合计	43,741.04	2,194.18	36,360.93	1,825.49	28,873.54	1,444.94	24,627.34	1,231.48
----	-----------	----------	-----------	----------	-----------	----------	-----------	----------

如上表所示，除 2021 年末、2022 年 6 月末外，发行人均按信用风险特征组合（账龄分析法）计提坏账准备。

报告期各期末，公司应收账款账龄结构及坏账准备计提情况如下：

单位：万元；%

账龄结构	2022-6-30			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	43,708.91	99.93	2,185.45	41,523.46
1-2 年	12.97	0.03	1.30	11.67
2-3 年	19.16	0.04	7.43	11.73
3-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	43,741.04	100.00	2,194.18	41,546.87
账龄结构	2021-12-31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	36,312.37	99.87	1,815.62	34,496.75
1-2 年	35.90	0.10	3.59	32.31
2-3 年	12.66	0.03	6.29	6.37
3-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	36,360.93	100.00	1,825.50	34,535.44
账龄结构	2020-12-31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	28,848.24	99.91	1,442.41	27,405.83
1-2 年	25.30	0.09	2.53	22.77
2-3 年	-	-	-	-
3-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	28,873.54	100.00	1,444.94	27,428.60
账龄结构	2019-12-31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	24,626.55	100.00	1,231.33	23,395.22
1-2 年	0.02	-	-	0.02



2-3年	0.77	-	0.15	0.62
3-5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	24,627.34	100.00	1,231.48	23,395.85

2022年6月末，发行人应收账款单项计提坏账准备情况如下：

单位：万元；%

项目	2022-6-30				
	账面余额	坏账准备	账面价值	计提比例	计提理由
Matrix Invest Ltd	12.00	6.00	6.00	50.00%	预计无法全部收回
合计	12.00	6.00	6.00	50.00%	-

③实际核销的应收账款情况

报告期内，公司核销的应收账款情况如下：

单位：万元

期间	核销金额
2022年1-6月	-
2021年	18.11
2020年	1.82
2019年	2.96

报告期各期末公司应收账款中应收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款请参见本募集说明书“第五节 同业竞争与关联交易调查/三、关联交易/（三）关联方应收应付款项情况”。

公司的坏账损失占应收账款坏账准备比例较低，坏账准备会计政策谨慎，能够及时准确的反映公司应收账款的坏账情况。

④最近一期期末应收账款前五名明细

截至2022年6月30日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元；%

单位名称	与公司关系	金额	比例	年限	坏账准备
SPECTRUM BRANDS, INC	非关联方	14,233.87	32.54	1年以内	711.69
GLOBALINX PET	非关联方	3,832.46	8.76	1年以内	191.62
HILLSIDE FARMS CORPORATION	非关联方	3,198.03	7.31	1年以内	159.90
S & M PROFESSIONALS, INC.	非关联方	2,379.56	5.44	1年以内	118.98
北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	2,004.14	4.58	1年以内	100.21

合计	25,648.05	58.63	-	1,282.40
----	-----------	-------	---	----------

(4) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项账龄情况如下：

单位：万元；%

账龄	2022-6-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,115.13	100.00	2,684.44	99.88	1,467.34	99.15	1,213.59	99.48
1-2年	-	-	3.21	0.12	12.65	0.85	6.34	0.52
2-3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3-5年	-	-	-	-	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	2,115.13	100.00	2,687.64	100.00	1,479.99	100.00	1,219.93	100.00

报告期各期末，发行人预付款项分别为 1,219.93 万元、1,479.99 万元、2,687.64 万元和 2,115.13 万元，主要是公司预付供应商的货款。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元；%

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比
Frisian Resources Sdn Bhd	非关联方	1,088.44	1年以内	51.46
Ito And Co. Ltd.	关联方	254.38	1年以内	12.03
Frisian Unicorp Ltd	非关联方	114.92	1年以内	5.43
嘉吉蛋白营养科技（滁州）有限公司	非关联方	61.14	1年以内	2.89
Beta First, INC.	非关联方	57.82	1年以内	2.73
合计		1,576.71	-	74.54

(5) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
1、其他应收款项	765.60	559.81	484.31	1,380.77
其中：保证金及押金	573.12	376.40	223.30	195.86
备用金及暂借款	81.64	94.64	54.73	1,165.61
出口退税	110.84	88.77	206.28	19.31

2、应收利息	-	-	-	3.21
其中：定期存款利息	-	-	-	3.21
减：坏账准备	141.71	131.14	94.60	145.16
小计	623.89	428.67	389.71	1,238.82
占总资产比重	0.19%	0.14%	0.16%	0.73%

报告期各期末，公司其他应收款（不包括应收利息）账龄情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
1年以内	586.46	351.22	298.95	1,206.93
1-2年	29.74	49.54	50.53	54.46
2-3年	24.54	43.20	24.90	9.32
3-5年	30.51	22.84	59.99	63.19
5年以上	94.35	93.00	49.94	46.87
余额合计	765.60	559.81	484.31	1,380.77
坏账准备	141.71	131.14	94.60	145.16
账面价值	623.89	428.67	389.71	1,235.61

报告期各期末发行人其他应收款账面余额分别为 1,380.77 万元、484.31 万元、559.81 万元和 765.60 万元，主要为保证金及押金、出口退税款、备用金及暂借款等。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元；%

单位名称	性质	期末余额	账龄	占比
Prime Time Escrow INC	保证金	167.79	1年以内	21.92
Beta First,INC.	押金	121.61	1年以内	15.88
应收出口退税	出口退税	110.84	1年以内	14.48
QCC191 Holdings Ltd.	押金	46.85	5年以上	6.12
Vintage World Poperties, LLC	押金	43.77	5年以上	5.72
合计		490.86	-	64.12

发行人应收 Prime Time Escrow INC 的款项为美国 Jerky 公司购买厂房的保证金；应收 Beta First,INC.和 Vintage West Enterprises,Limited 的款项为美国 Jerky 公司租赁房屋的押金；应收 QCC191 Holdings Ltd.的款项为加拿大 Jerky 公司租赁房屋的押金。

(6) 存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元；%

项目	2022-6-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	35,409.65	60.19	26,854.23	50.76	32,091.38	57.00	15,852.92	50.84
库存商品	22,102.21	37.57	24,465.56	46.25	23,099.59	41.03	14,489.97	46.47
在产品	1,321.28	2.25	1,583.02	2.99	1,108.89	1.97	840.22	2.69
存货余额合计	58,833.14	100.00	52,902.81	100.00	56,299.86	100.00	31,183.12	100.00
跌价准备	1,159.72	-	1,235.47	-	1,304.56	-	1,722.85	-
账面价值	57,673.42	-	51,667.34	-	54,995.30	-	29,460.27	-

报告期各期末，发行人存货余额分别为 31,183.12 万元、56,299.86 万元、52,902.81 万元和 58,833.14 万元，主要包括原材料和库存商品。随着公司销售规模的增长，公司期末存货也呈增长趋势。

2020 年末发行人存货余额较 2019 年末增加 25,116.74 万元，同比上升 80.55%，主要是随着销售规模扩大期末库存商品备货增加以及原材料战略储备增加所致，此外，2020 年末受疫情影响，出口运力紧张，发货延迟，也导致库存商品有所增加。2021 年末发行人存货余额较 2020 年末减少 3,397.05 万元，同比下降 6.03%，变动相对较小，主要系公司对未来原材料价格看低的预期，储备性原材料减少所致。2022 年 6 月末发行人存货余额较 2021 年末增加 5,930.33 万元，增长 11.21%，变动相对较小，主要系公司因销售订单增加为满足生产需求，以及预防后期原材料价格上涨，原材料战略储备增加所致。

①原材料

报告期各期末，发行人原材料余额分别为 15,852.92 万元、32,091.38 万元、26,854.23 万元和 35,409.65 万元，占存货比例分别为 50.84%、57.00%、50.76%和 60.19%，占比较高，主要系发行人虽然产品种类较多，但所需主要原材料相对稳定，主要包括鸡肉、鸭肉、皮卷及其他辅料，因此发行人对于原材料通常采用批量采购和安全库存的采购策略，以控制采购成本，故原材料期末金额较大且占存货比例较高。

2020 年末发行人原材料余额较 2019 年末增加 16,238.46 万元，增长 102.43%，主要系公司销售规模扩大，加之对未来原材料价格看涨的预期，期末储备性原材料增加所致；2021 年末原材料余额较 2020 年末减少 5,237.15 万



元，下降 16.32%，主要系公司基于对未来原材料价格看低的预期，储备性原材料减少所致；2022 年 6 月末发行人原材料余额较 2021 年末增加 8,555.42 万元，增长 31.86%，主要系公司因销售订单增加为满足生产需求，以及预防后期鸡胸肉、鸭肉、皮卷等价格上涨，鸡胸肉、鸭肉、皮卷等战略储备增加所致。

②库存商品

报告期各期末，发行人库存商品余额分别为 14,489.97 万元、23,099.59 万元、24,465.56 万元和 22,102.21 万元，占存货比例分别为 46.47%、41.03%、46.25%和 37.57%。发行人库存商品主要为尚未发货的订单产品，发行人主要采用“以销定产”的生产模式，库存商品大部分均对应明确的销售订单。报告期内发行人库存商品余额及占存货比例，与发行人的生产模式相匹配。

2020 年末发行人库存商品较 2019 年末增加 8,609.62 万元，增长 59.42%，一方面是 2020 年发行人收购了中宠华元，储备了部分库存商品；另一方面伴随公司销售规模增长，期末储备的库存商品增加；此外，2020 年末受疫情影响，出口运力紧张，发货延迟，也导致库存商品有所增加。2021 年末发行人库存商品较 2020 年末增加 1,365.97 万元，增长 5.91%，主要由于 2021 年发行人收购了 PFNZ、杭州领先，储备了部分库存商品所致；2022 年 6 月末发行人库存商品较 2021 年末减少 2,363.35 万元，下降 9.66%，主要由于本期销售订单增加，库存产品销售相对较多所致。

综上所述，报告期内发行人库存商品余额及占存货比例，与发行人的经营模式与发展战略相匹配。

③在产品

报告期各期末，发行人在产品余额分别为 840.22 万元、1,108.89 万元、1,583.02 万元和 1,321.28 万元，占存货比例分别为 2.69%、1.97%、2.99%和 2.25%，占比较低，主要为未完工的半成品。由于发行人产品生产周期相对较短，故各期末在产品余额较小。

④存货跌价准备计提情况

报告期各期末，发行人按照存货的可变现净值与账面价值的差额对存货计提跌价准备。经测算，报告期各期末发行人存货中部分库存商品、原材料可变现净值低于账面成本，发行人分别计提了 1,722.85 万元、1,304.56 万元、

1,235.47 万元和 1,159.72 万元的存货跌价准备。

2020 年末公司存货跌价准备较上年末下降 418.29 万元，主要系加拿大 Jerky 公司产能利用率提高，产品单位成本相对下降，以及其 2020 年末存货库存减少，计提的存货跌价准备金额减少所致；2021 年末公司存货跌价准备较上年末变动较小；2022 年 6 月末公司存货跌价准备较上年末变动较小。

(7) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
待抵扣进项税	2,084.79	3,530.74	4,796.13	3,678.49
预缴所得税	237.27	117.46	117.53	637.14
厂房租赁费用	-	-	89.86	87.86
其他待摊费用	259.90	138.26	91.04	-
合计	2,581.95	3,786.45	5,094.56	4,403.48

待抵扣进项税金额较高主要系当期募投项目施工致使项目发生的 40% 进项税留抵下期所致。

2、非流动资产状况分析

报告期各期末，公司非流动资产情况如下：

单位：万元；%

项目	2022-6-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	16,326.18	9.06	13,297.33	7.92	9,875.39	8.85	6,815.34	7.28
其他权益工具投资	7,189.89	3.99	7,089.82	4.23	3,456.52	3.10	2,964.45	3.17
固定资产	89,296.57	49.56	78,429.28	46.74	66,780.03	59.84	42,774.34	45.69
在建工程	9,037.98	5.02	14,186.38	8.45	2,190.77	1.96	15,364.00	16.41
使用权资产	7,576.17	4.20	5,591.52	3.33	-	-	-	-
无形资产	9,644.26	5.35	9,760.06	5.82	7,242.71	6.49	4,627.03	4.94
商誉	22,606.84	12.55	22,606.84	13.47	6,715.86	6.02	6,715.86	7.17
长期待摊费用	8,007.85	4.44	8,267.19	4.93	9,848.57	8.83	10,541.14	11.26
递延所得税资产	6,908.49	3.83	6,398.74	3.81	3,793.85	3.40	2,844.93	3.04
其他非流动资产	3,586.84	1.99	2,174.09	1.30	1,686.96	1.51	977.58	1.04
非流动资产总计	180,181.07	100.00	167,801.26	100.00	111,590.67	100.00	93,624.67	100.00

报告期各期末，发行人非流动资产分别为 93,624.67 万元、111,590.67 万元、167,801.26 万元和 180,181.07 万元，主要包括固定资产、在建工程、无形资产、商誉等。

(1) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
一、合营企业	-	-	-	-
二、联营企业	16,326.18	13,297.33	9,875.39	6,815.34
杭州领先宠物食品有限公司	-	-	-	13.65
爱淘宠物生活用品（柬埔寨）有限公司	9,974.47	8,599.53	4,959.98	3,301.69
宿迁中宠汇英资产管理合伙企业（有限合伙）	4,589.31	4,670.09	4,915.41	3,500.00
重庆乐檬科技有限责任公司	62.42	27.72	-	-
共青城金瑞股权投资合伙企业（有限合伙）	1,699.98	-	-	-
合计	16,326.18	13,297.33	9,875.39	6,815.34

(2) 其他权益工具投资

报告期各期末，公司其他权益工具投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
深圳逗爱创新科技有限公司	500.00	500.00	-	-
杭州高爷家有好多猫宠物食品有限责任公司	1,449.18	1,449.18	-	-
蛋壳宠物用品（上海）有限公司	1,757.46	1,757.46	-	-
南京极宠家智能科技有限公司	-	-	2,500.00	2,964.45
New Ruipeng Pet Group Inc.	3,221.11	3,059.99	606.52	-
山东帅克宠物用品股份有限公司	262.15	323.19	350.00	-
合计	7,189.89	7,089.82	3,456.52	2,964.45

发行人其他权益工具投资具体情况为：（1）深圳逗爱创新科技有限公司系众鑫投资的参股公司，2021年8月众鑫投资通过受让股权，持有其1.02%的股权，对其经营财务决策不具有重大影响；（2）杭州高爷家有好多猫宠物食品有限责任公司系众鑫投资的参股公司，2021年9月众鑫投资通过增资和受让股

权，持有其 4.38%的股权，对其经营财务决策不具有重大影响；（3）蛋壳宠物用品（上海）有限公司系众鑫投资的参股公司，2021 年 11 月众鑫投资通过增资和受让股权，持有其 2.05%的股权，对其经营财务决策不具有重大影响；

（4）南京极宠家智能科技有限公司系发行人的参股公司，发行人通过增资和受让股权曾持有其 19.25%的股权，对其经营财务决策不具有重大影响，2021 年 6 月已出售持有的该公司股权；（5）New Ruipeng Pet Group Inc.系发行人的参股公司，发行人通过增资和受让股权，持有其 0.47%的股权，对其经营财务决策不具有重大影响；（6）山东帅克宠物用品股份有限公司系众鑫投资的参股公司，2020 年 12 月众鑫投资通过受让股权，持有其 0.68%的股权，对其经营财务决策不具有重大影响。

（3）固定资产

报告期各期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
一、固定资产原值	120,497.11	105,520.55	87,310.32	59,681.26
其中：房屋建筑物	62,883.16	54,911.68	42,395.13	25,373.29
机器设备	53,821.00	46,931.95	41,539.64	31,031.63
运输设备	1,428.09	1,398.58	1,288.24	1,088.76
电子设备及其他	2,364.86	2,278.34	2,087.32	2,187.59
二、累计折旧	31,200.55	27,091.27	20,530.29	16,906.93
其中：房屋建筑物	9,303.08	7,927.30	5,736.04	4,500.46
机器设备	19,234.48	16,742.05	12,719.83	10,518.17
运输设备	1,052.10	1,012.69	866.05	746.08
电子设备及其他	1,610.89	1,409.24	1,208.38	1,142.22
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	89,296.57	78,429.28	66,780.03	42,774.34
其中：房屋建筑物	53,580.08	46,984.38	36,659.09	20,872.82
机器设备	34,586.52	30,189.90	28,819.81	20,513.46

运输设备	375.99	385.89	422.19	342.69
电子设备及其他	753.97	869.10	878.94	1,045.37

2020 年末公司固定资产账面原值较 2019 年末增加 27,629.06 万元，主要系募投项目“年产 3 万吨宠物湿粮项目”完工转固所致；2021 年末公司固定资产账面原值较 2020 年末增加 18,210.23 万元，主要系募投项目“年产 6 万吨宠物干粮项目”部分生产线完工转固以及本期公司收购合并 PFNZ 所致；2022 年 6 月末公司固定资产账面原值较 2021 年末增加 14,976.56 万元，主要系募投项目“年产 6 万吨宠物干粮项目”相关的仓库、职工宿舍等完工转固所致。

报告期各期末，公司固定资产主要为与生产经营相关的房屋建筑物及机器设备等，上述资产运行情况良好，不存在需计提减值准备的情形。

(4) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
年产 6 万吨宠物干粮项目	-	12,102.49	1,095.41	-
年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目	4,600.50	729.99	-	-
待安装设备	2,924.30	1,267.31	927.48	3,314.60
年产 3 万吨宠物湿粮项目	-	-	-	11,988.11
平面仓储智能立体化改造项目	580.48	-	-	-
年产 2000 吨冻干宠物食品项目	520.43	-	-	-
中宠产业园 2#原料处理工厂	278.88	-	-	-
产业园-冷库	-	-	-	42.45
零星工程	133.39	86.59	167.88	18.84
合计	9,037.98	14,186.38	2,190.77	15,364.00

报告期各期末，公司上述在建工程不存在减值的情形，未计提减值准备。公司在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，不存在已长期停工的在建工程，在建工程资产状态良好。

(5) 使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
一、账面原值	9,503.02	6,810.32	-	-
其中：房屋建筑物	9,413.39	6,716.87	-	-
机器设备	74.06	77.22	-	-
运输设备	15.57	16.23	-	-
二、累计摊销	1,926.85	1,218.81	-	-
其中：房屋建筑物	1,863.87	1,165.11	-	-
机器设备	48.29	41.10	-	-
运输设备	14.70	12.60	-	-
三、减值准备	-	-	-	-
其中：房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
四、账面价值	7,576.17	5,591.52	-	-
其中：房屋建筑物	7,549.53	5,551.77	-	-
机器设备	25.77	36.12	-	-
运输设备	0.87	3.63	-	-

报告期内，公司使用权资产主要为美国 Jerky 公司、加拿大 Jerky 公司、NPTC 等租赁的厂房设备。

(6) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
一、无形资产原值	10,990.91	10,969.77	8,262.77	5,498.32
土地使用权	10,055.21	10,055.21	7,542.01	4,761.54
污水排放权	151.29	143.73	147.09	157.26
计算机软件	448.31	445.13	255.06	253.46
商标	336.10	325.71	318.62	326.05
二、累计摊销	1,346.65	1,209.71	1,020.06	871.29
土地使用权	1,011.53	910.64	750.62	623.31
污水排放权	80.42	73.28	65.17	59.15
计算机软件	254.70	225.80	204.27	188.83



商标	-	-	-	-
三、减值准备	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
污水排放权	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
商标	-	-	-	-
四、账面价值	9,644.26	9,760.06	7,242.71	4,627.03
土地使用权	9,043.68	9,144.57	6,791.39	4,138.23
污水排放权	70.87	70.45	81.92	98.11
计算机软件	193.61	219.33	50.79	64.63
商标	336.10	325.71	318.62	326.05

报告期内，发行人无形资产主要是土地使用权。报告期各期末发行人无形资产账面原值呈增长趋势，主要系公司土地使用权增加所致。

污水排放权为美国 Jerky 公司所有；商标为加拿大 Jerky 公司购买的 Langdon IC Sales Co. Ltd 商标权。

报告期各期末，公司无形资产不存在减值情形，未计提减值准备。

(7) 商誉

① 商誉基本情况

报告期各期末，公司商誉情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
一、商誉账面余额合计	22,606.84	22,606.84	7,009.27	7,009.27
其中：爱丽思中宠	821.43	821.43	821.43	821.43
云吸猫智能	-	-	145.00	145.00
中宠颂智	-	-	148.41	148.41
NPTC	5,894.42	5,894.42	5,894.42	5,894.42
杭州领先	3,100.00	3,100.00	-	-
PFNZ	12,790.98	12,790.98	-	-
二、商誉减值准备合计	-	-	293.41	293.41
其中：爱丽思中宠	-	-	-	-
云吸猫智能	-	-	145.00	145.00
中宠颂智	-	-	148.41	148.41

NPTC	-	-	-	-
杭州领先	-	-	-	-
PFNZ	-	-	-	-
三、商誉账面价值合计	22,606.84	22,606.84	6,715.86	6,715.86
其中：爱丽思中宠	821.43	821.43	821.43	821.43
云吸猫智能	-	-	-	-
中宠颂智	-	-	-	-
NPTC	5,894.42	5,894.42	5,894.42	5,894.42
杭州领先	3,100.00	3,100.00	-	-
PFNZ	12,790.98	12,790.98	-	-

公司商誉主要由于收购而产生，公司按照实际支付的投资成本与按持股比例计算享有的购买日可辨认净资产公允价值之间的差额确认为商誉。2021年末，公司商誉金额增加较多，主要系当期收购杭州领先、PFNZ形成15,890.98万元的商誉所致。

公司于每年年度终了会进行商誉减值测试，确认商誉所在的资产组或资产组合，以持续经营和市场公开为前提，结合公司实际情况，综合考虑各种影响因素，采用预计未来现金流量现值的方法进行评估，进而对公司各个产生商誉的资产组进行测试。报告期各期末，除云吸猫智能、中宠颂智商誉存在减值外，其他被投资公司商誉不存在减值情况，云吸猫智能、中宠颂智产生的商誉公司已根据测试情况计提减值准备。2021年云吸猫智能、中宠颂智已注销，其商誉已不存在。

②商誉减值测试和披露情况

报告期内，发行人根据《企业会计准则第8号——资产减值》《会计监管风险提示第8号——商誉减值》的规定，对商誉进行了减值测试和披露，具体情况如下：

1) 定期或及时进行商誉减值测试，并重点关注特定减值迹象

A、公司定期进行商誉减值测试

《企业会计准则第8号--资产减值》第四条规定：“企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。”《企业会计准则第8号--资产减值》第二十三条规定：“企业合并所形

成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。商誉应当结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。”

根据上述规定，报告期内，公司每年均对商誉进行减值测试，并聘请具有证券期货相关业务资格的资产评估机构协助开展商誉减值测试，根据评估结果进行会计处理。

B、公司商誉不存在特定减值迹象

序号	特定减值迹象	是否存在特定减值迹象			
		爱丽思中宠	NPTC	杭州领先	PFNZ
1	现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期，特别是被收购方未实现承诺的业绩；	否	否	否	否
2	所处行业产能过剩，相关产业政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度发生明显不利变化；	否	否	否	否
3	相关业务技术壁垒较低或技术快速进步，产品与服务易被模仿或已升级换代，盈利现状难以维持；	否	否	否	否
4	核心团队发生明显不利变化，且短期内难以恢复；	否	否	否	否
5	与特定行政许可、特许经营资格、特定合同项目等资质存在密切关联的商誉，相关资质的市场惯例已发生变化，如放开经营资质的行政许可、特许经营或特定合同到期无法接续等；	否	否	否	否
6	客观环境的变化导致市场投资报酬率在当期已经明显提高，且没有证据表明短期内会下降；	否	否	否	否
7	经营所处国家或地区的风险突出，如面临外汇管制、恶性通货膨胀、宏观经济恶化等。	否	否	否	否

对照《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》重点关注特定减值迹象，截至 2021 年末，发行人经过减值测试，未发现与被收购公司产生商誉相关的资产组组合存在减值迹象。

2) 合理将商誉分摊至资产组或资产组组合进行减值测试

发行人依照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，充分考虑资产组产生现金流入的独立性，充分考虑企业合并所产生的协同效应，充分考虑与商誉相关的资产组或资产组组合与形成商誉时收购的子公司股权的区别，并充分考虑是否存在归属于少数股东的商誉的影响。

上述被收购公司爱丽思中宠、NPTC、杭州领先、PFNZ 均可以独立产生现金流量，资产组均有独立的人员，独立的客户、供应商、知识产权等，可以通过采购、生产、销售活动独立产生现金流量，因此均认定为单独的资产组，企业合并形成的商誉均被分配至相对应的公司进行减值测试。

公司在认定资产组或资产组组合时已充分考虑管理层对生产经营活动的管理或监控方式和对资产的持续使用或处置的决策方式，认定的资产组或资产组组合未包括与商誉无关的不应纳入资产组的单独资产及负债。公司自购买日起按照一贯、合理的方法将商誉账面价值分摊至相关的资产组并进行减值测试。

3) 商誉减值测试过程和会计处理

A、商誉减值的方法和会计处理

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的相关要求，发行人每年末对包含商誉的相关资产组或资产组组合进行减值测试的方法如下：

发行人将被收购公司单独作为一个资产组组合并在每年年度终了时进行减值测试。上述资产组如发生减值，应首先确认商誉的减值损失，若减值金额小于商誉的账面价值，则该减值金额为商誉的减值损失；若减值金额大于商誉的账面价值，则商誉应全部确认减值损失，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例分摊其他各项资产的减值损失。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》《以财务报告为目的的评估指南》的相关规定，评估所选用的价值类型为可收回价值。资产组的可收回价值的估计，应当根据其公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金净流量的现值两者之间较高者确定。在已确信资产预计未来现金流量的现值或者公允价值减去处置费用的净额其中任何一项数值已经超过所对应资产组的账面价值，并通过减值测试的前提下，可以不必计算另一项数值。

B、商誉减值的主要测试过程

a、商誉所在资产组的确认。公司商誉减值测试时以收购的公司整体资产及业务作为资产组进行减值测试，主要现金流入独立于其他资产或者资产组的现金流入，该资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确认的资产组组合一致。

b、资产组可收回金额的确定。公司按照资产组的预计未来现金流量的现值确定资产组的可收回金额，根据公司批准的上述资产组五年期的财务预算为基础预计未来现金流量，五年以后的永续现金流量按照详细预测期最后一年的水平确定。

c、计算资产组组合可回收金额与包含商誉的资产组组合账面价值的差额，确定商誉是否存在减值。

经测试，2021年末公司商誉减值测试情况如下：

单位：万元

项目	期末商誉账面价值	包含商誉的资产组组合账面价值	资产组组合可收回金额	资产组组合可收回金额与包含商誉的资产组组合账面价值的差额	本期应计提商誉减值金额
爱丽思中宠	821.43	6,791.51	34,720.00	27,928.49	-
NPTC	5,894.42	6,526.09	6,663.61	137.52	-
杭州领先	3,100.00	3,495.75	5,140.00	1,644.25	-
PFNZ	12,790.98	20,894.96	21,602.29	707.33	-

2022年3月24日，北京天圆开资产评估有限公司分别出具了天圆开评报字[2022]第000077号、天圆开评报字[2022]第000079号、天圆开评报字[2022]第000078号、天圆开评报字[2022]第000080号《资产评估报告》，对涉及的爱丽思中宠、NPTC、杭州领先、PFNZ包含商誉资产组于2021年12月31日的市场价值进行了评估，本次评估采用预计未来现金流量的现值的方法进行估算。截至评估基准日2021年12月31日，被评估的爱丽思中宠包含商誉资产组评估值为34,720.00万元、被评估的NPTC包含商誉资产组评估值为6,663.61万元、被评估的杭州领先包含商誉资产组评估值为5,140.00万元、被评估的PFNZ包含商誉资产组评估值为21,602.29万元。

综上，发行人已依照评估结果对商誉进行了减值测试，相关资产组经测试后的商誉未发生减值。

4) 商誉减值的信息披露



发行人按照《企业会计准则》《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2014年修订）》（证监会公告〔2014〕54号）的规定，在财务报告中详细披露了与商誉减值相关以及对财务报表使用者作出决策有用的全部重要信息。

（8）长期待摊费用

报告期各期末，发行人长期待摊费用分别为 10,541.14 万元、9,848.57 万元、8,267.19 万元和 8,007.85 万元，主要为美国 Jerky 公司、加拿大 Jerky 公司以及爱丽思中宠租赁房屋及建筑物发生的改良支出，按年限摊销。其中：美国 Jerky 公司 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末长期待摊费用分别为 5,398.56 万元、5,287.21 万元、4,597.79 万元和 4,558.27 万元；加拿大 Jerky 公司 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末长期待摊费用分别为 2,480.50 万元、2,058.82 万元、1,705.07 万元和 1,612.42 万元；爱丽思中宠 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末长期待摊费用为宿舍改造费及宿舍租赁费，分别为 2,082.16 万元、1,981.75 万元、1,666.37 万元和 1,551.72 万元。

（9）递延所得税资产

报告期各期末，发行人递延所得税资产分别为 2,844.93 万元、3,793.85 万元、6,398.74 万元和 6,908.49 万元，形成的主要原因系发行人计提资产减值准备使得账面价值与计税基础不一致、内部交易未实现利润、可抵扣亏损等而产生的可抵扣暂时性差异所致。

（10）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
预付设备工程款	3,586.84	2,174.09	1,686.96	577.58
预付土地款	-	-	-	400.00
合计	3,586.84	2,174.09	1,686.96	977.58

报告期各期末，公司其他非流动资产主要为预付的设备工程款。

（二）负债状况分析

报告期各期末，公司负债结构状况如下：

单位：万元；%

项目	2022-6-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	98,776.76	80.66	86,848.02	81.21	61,935.63	92.97	57,527.13	76.32
非流动负债	23,679.60	19.34	20,090.01	18.79	4,685.71	7.03	17,848.30	23.68
负债总计	122,456.36	100.00	106,938.03	100.00	66,621.33	100.00	75,375.43	100.00

报告期各期末，发行人负债主要由流动负债构成，2019 年末流动负债占比比较低，主要系 2019 年公司公开发行可转换公司债券所致。2020 年末负债总额降低，主要由于发行人于 2020 年 7 月全额赎回可转换公司债券，以及非公开发行股票募集资金到位公司银行借款规模有所降低所致；2021 年末和 2022 年 6 月末负债总额较高，主要由于发行人伴随经营规模不断扩大银行借款增加所致，此外，随着募投项目的建设实施，导致应付工程设备款也有所增加。

1、流动负债状况分析

报告期各期末，公司流动负债情况如下：

单位：万元；%

项目	2022-6-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	51,872.67	52.52	35,885.19	41.32	19,314.57	31.18	27,002.75	46.94
交易性金融负债	1,106.77	1.12	-	-	-	-	-	-
应付票据	3,000.00	3.04	-	-	3,208.10	5.18	754.68	1.31
应付账款	29,100.63	29.46	34,852.75	40.13	24,884.67	40.18	20,295.23	35.28
预收款项	-	-	-	-	-	-	721.40	1.25
合同负债	1,436.74	1.45	1,581.74	1.82	1,116.55	1.80	-	-
应付职工薪酬	7,482.80	7.58	8,408.31	9.68	7,634.24	12.33	5,713.86	9.93
应交税费	1,537.49	1.56	1,488.89	1.71	2,396.48	3.87	1,587.76	2.76
其他应付款	718.82	0.73	1,085.07	1.25	409.77	0.66	604.28	1.05
一年内到期的非流动负债	2,466.89	2.50	3,507.11	4.04	2,944.01	4.75	847.15	1.47
其他流动负债	53.96	0.05	38.96	0.04	27.24	0.04	-	-
流动负债合计	98,776.76	100.00	86,848.02	100.00	61,935.63	100.00	57,527.13	100.00

报告期各期末，发行人流动负债以短期借款、应付账款为主。

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
保证借款	44,950.00	33,825.10	19,161.46	16,857.75
抵押保证借款	6,500.00	2,000.00	-	7,800.00
抵押借款	-	-	-	2,345.00
信用借款	406.43	-	-	-
借款利息	16.24	60.10	153.11	-
合计	51,872.67	35,885.19	19,314.57	27,002.75

2021 年末、2022 年 6 月末公司短期借款较前期增加较多，系伴随经营模式不断扩大，公司负债适度增加所致。

报告期内公司短期借款不存在逾期情形。

(2) 交易性金融负债

报告期各期末，公司交易性金融负债情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
外汇衍生品	1,106.77	-	-	-
合计	1,106.77	-	-	-

报告期内，交易性金融负债为公司持有的外汇衍生品。

(3) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
银行承兑汇票	3,000.00	-	3,208.10	754.68
合计	3,000.00	-	3,208.10	754.68

报告期内，公司不存在已到期未支付的应付票据。

(4) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款的账龄情况如下：

单位：万元；%

账龄	2022-6-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
1 年以内	25,034.91	86.03	27,775.63	79.69	19,794.73	79.55	20,035.05	98.72
1 年至 2 年	1,863.65	6.40	4,729.08	13.57	5,042.39	20.26	213.82	1.05

2年至3年	2,188.02	7.52	2,321.81	6.66	24.89	0.10	27.75	0.14
3年至5年	10.31	0.03	16.21	0.05	17.16	0.07	10.79	0.05
5年以上	3.73	0.01	10.02	0.03	5.50	0.02	7.82	0.04
合计	29,100.63	100.00	34,852.75	100.00	24,884.67	100.00	20,295.23	100.00

报告期各期末，发行人应付账款主要为应付供应商的原材料采购款和工程设备款。

报告期各期末，发行人应付账款金额分别为 20,295.23 万元、24,884.67 万元、34,852.75 万元和 29,100.63 万元，呈增长趋势，主要系公司业务规模增长，应付账款的赊销规模也随之扩大。此外，随着募投项目的建设实施，导致应付工程设备款也有所增加。

(5) 预收款项

2019 年末，公司预收款项为 721.40 万元，主要系预收的货物销售款。公司一般仅对新合作客户或订单量较小的客户，收取一定的预收款。

自 2020 年 1 月 1 日起，公司执行新收入准则，将预收款项在合同负债核算列示。

(6) 合同负债

2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，发行人合同负债分别为 1,116.55 万元、1,581.74 万元和 1,436.74 万元，主要系预收的货物销售款。

(7) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
短期薪酬	7,316.38	8,394.85	7,634.24	5,713.06
离职后福利-设定提存计划	166.42	13.45	-	-
辞退福利	-	-	-	0.80
合计	7,482.80	8,408.31	7,634.24	5,713.86

报告期各期末，发行人应付职工薪酬分别为 5,713.86 万元、7,634.24 万元、8,408.31 万元和 7,482.80 万元，主要为计提的员工工资、职工教育经费、工会经费和年终奖等。

报告期各期末，公司应付职工薪酬金额成增长趋势，主要系公司业务规模增大，月工资总额增加，加之职工教育经费、工会经费当期计提大于支出，导

致余额累积增加所致。

(8) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
企业所得税	968.93	1,280.84	2,203.48	1,399.72
增值税	253.57	20.11	0.69	43.40
个人所得税	35.21	48.09	49.56	33.96
房产税	127.14	93.87	57.01	58.60
土地使用税	41.04	33.37	33.37	24.24
印花税	10.15	12.39	12.97	8.10
环境保护税	0.33	0.22	5.74	0.37
城市维护建设税	58.52	-	2.19	6.42
教育费附加	25.10	-	0.94	2.75
地方教育费附加	16.73	-	0.63	1.83
水利建设基金	-	-	0.16	0.48
Sales And Use Taxes	0.77	-	3.69	-
Fringe Benefit Tax	-	-	21.62	3.14
代扣代缴税	-	-	4.44	4.77
合计	1,537.49	1,488.89	2,396.48	1,587.76

报告期各期末，发行人应交税费分别为 1,587.76 万元、2,396.48 万元、1,488.89 万元和 1,537.49 万元，主要为应交企业所得税，均为正常待缴的税款。

(9) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
应付利息	-	-	-	109.00
股权收购款	-	617.93	-	-
押金保证金	509.58	253.90	264.25	178.40
个人往来	142.30	121.69	107.58	307.45
单位间往来	46.00	46.18	14.79	2.52

信用卡	16.69	14.10	23.15	6.90
其他	4.25	31.27	-	-
合计	718.82	1,085.07	409.77	604.28

报告期各期末，发行人其他应付款余额分别为 604.28 万元、409.77 万元、1,085.07 万元和 718.82 万元，主要为押金保证金、单位往来及股权收购款等。其中，2021 年末金额相对较大，主要系公司收购杭州领先的股权转让款 617.93 万元尚未支付所致。

(10) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
一年内到期的长期应付款	-	-	-	7.15
一年内到期的长期借款	1,000.00	2,552.95	2,944.01	840.00
一年内到期的租赁负债	1,466.89	954.16	-	-
合计	2,466.89	3,507.11	2,944.01	847.15

(11) 其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
待转销项税	53.96	38.96	27.24	-
合计	53.96	38.96	27.24	-

2、非流动负债状况分析

报告期各期末，公司非流动负债情况如下：

单位：万元；%

项目	2022-6-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	13,285.64	56.11	11,371.83	56.60	2,522.77	53.84	2,940.00	16.47
应付债券	-	-	-	-	-	-	13,936.72	78.08
租赁负债	6,580.02	27.79	4,931.13	24.55	-	-	-	-
递延收益	3,475.32	14.68	3,437.67	17.11	1,496.55	31.94	238.21	1.33
递延所得税负债	338.61	1.43	349.39	1.74	394.24	8.41	462.16	2.59



其他非流动负债	-	-	-	-	272.14	5.81	271.21	1.52
非流动负债合计	23,679.60	100.00	20,090.01	100.00	4,685.71	100.00	17,848.30	100.00

报告期各期末，发行人非流动负债以长期借款、应付债券为主。

(1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
保证借款	12,857.00	10,882.00	2,000.00	2,940.00
信用借款	-	-	516.05	-
抵押借款	411.26	477.79	-	-
借款利息	17.38	12.04	6.72	-
合计	13,285.64	11,371.83	2,522.77	2,940.00

报告期内公司长期借款不存在逾期情形。

(2) 应付债券

报告期各期末，公司应付债券情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
中宠转债	-	-	-	13,936.72
合计	-	-	-	13,936.72

2019年2月，公司公开发行了可转债，并于2020年7月全额赎回。

(3) 租赁负债

报告期各期末，公司租赁负债情况如下：

单位：万元

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
租赁付款额	7,170.55	5,445.87	-	-
减：未确认融资费用	590.53	514.75	-	-
合计	6,580.02	4,931.13	-	-

公司自2021年1月1日起执行新租赁准则，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

(4) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益情况如下：

单位：万元



项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
政府补助	3,475.32	3,437.67	1,496.55	238.21
合计	3,475.32	3,437.67	1,496.55	238.21

报告期各期末，发行人递延收益为公司收到的与资产相关的政府补助。

截至 2022 年 6 月 30 日，上述与资产相关政府补助明细如下：

单位：万元

项目	期末余额
产业园二期干粮项目	1,645.51
宠物湿粮的科技创新项目建设补助款	1,082.71
2021 年制造业强市专项资金配套支持享受（湿粮项目）	187.16
年产 5000 吨烘干宠物食品生产线扩建项目	170.79
收莱山区工业和信息化局转型发展资金（干粮项目设备）	146.33
年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目	96.07
宠物湿粮的科技创新项目建设-技改补助	97.59
宠物湿粮的科技创新项目建设-技改补助（制造业强市奖补资金）	49.16
合计	3,475.32

（5）递延所得税负债

报告期各期末，发行人递延所得税负债分别为 462.16 万元、394.24 万元、349.39 万元和 338.61 万元。公司报告期内递延所得税负债主要系加拿大 Jerky 公司税法折旧差异产生的。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

项目	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
资产负债率（母公司）（%）	35.78	34.08	20.79	44.43
资产负债率（合并）（%）	37.81	35.47	26.62	44.33
流动比率	1.46	1.54	2.24	1.33
速动比率	0.87	0.94	1.35	0.82
项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
息税折旧前利润（万元）	16,682.34	27,359.70	28,524.41	20,456.56



利息保障倍数（倍）	11.92	10.69	8.87	5.34
每股净现金流量（元/股）	0.08	0.24	0.60	0.36
每股经营活动产生的净现金流量（元/股）	0.05	0.72	0.09	0.57

说明：以上各项指标计算公式如下

资产负债率=总负债/总资产

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

息税折旧摊销前利润=税前利润+利息+折旧支出+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销

利息保障倍数=（税前利润+利息费用）/利息费用

每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

（1）公司短期偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.33、2.24、1.54 和 1.46；速动比率分别为 0.82、1.35、0.94 和 0.87。

2020 年末流动比率和速动比率较 2019 年末有所上升，主要系由于 2020 年非公开发行股票募集资金到账，使得流动资产增幅较大所致。

2021 年末流动比率和速动比率较 2020 年末有所下降，主要系由于随着 2020 年非公开发行股票募投项目的建设实施，募集资金减少，加之公司伴随经营规模扩大适度增加银行借款规模，使得流动负债增幅较大所致。

2022 年 6 月末流动比率和速动比率与 2021 年末相当。

报告期内，公司短期偿债能力指标虽有所波动，但总体较为稳定。

（2）公司长期偿债能力分析

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 44.33%、26.62% 和 35.47% 和 37.81%，维持在合理水平。其中，2019 年度资产负债率较高主要系公司发行可转换公司债券导致负债总额较大所致；2020 年度资产负债率较低主要系公司可转换公司债券全额赎回导致负债总额降低，以及公司非公开发行股票募集资金到账导致资产总额增加所致。

报告期内，公司利息保障倍数相对较高且呈增长趋势，公司未发生过银行贷款逾期情况，在银行的资信状况良好，公司目前无表外融资、或有负债等情况。

2、与同行业公司的比较

项目	资产负债率（合并）
----	-----------

	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
路斯股份	20.25%	23.56%	24.83%	21.55%
佩蒂股份	41.08%	37.14%	18.91%	24.20%
乖宝宠物	-	35.92%	28.72%	34.47%
福贝宠物	-	-	15.24%	13.20%
平均值	30.67%	32.21%	21.93%	23.36%
本公司	37.81%	35.47%	26.62%	44.33%
项目	流动比率			
	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
路斯股份	3.75	2.92	3.30	4.04
佩蒂股份	3.14	4.16	3.00	2.36
乖宝宠物	-	1.73	2.12	2.08
福贝宠物	-	-	5.09	6.40
平均值	3.45	2.94	3.38	3.72
本公司	1.46	1.54	2.24	1.33
项目	速动比率			
	2022-6-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
路斯股份	2.50	1.50	2.12	2.28
佩蒂股份	2.36	3.11	2.27	1.73
乖宝宠物	-	0.90	1.10	1.29
福贝宠物	-	-	4.58	5.88
平均值	2.43	1.84	2.52	2.80
本公司	0.87	0.94	1.35	0.82

注：同行业可比公司数据来源于 wind 资讯和巨潮资讯。

如上表所示，报告期内，公司资产负债率、流动比率、速动比率等指标与同行业公司存在差异，主要系经营策略、业务结构、客户结构等因素影响所致。

(1) 合并资产负债率

报告期各期末，公司合并资产负债率与同行业公司相当，符合公司实际情况，其中，2019 年差异较大，主要系公司发行可转换公司债券导致负债总额较大所致（该项可转债在 2020 年已赎回）。

(2) 流动比率、速动比率

报告期各期末，公司流动比率、速动比率总体低于行业均值，主要由于报告期内公司积极扩大固定资产投资、并购同行业公司，适度进行负债经营，使得公司流动负债相对较大所致。其中，路斯股份流动比率较高主要系其实施更为谨慎的经营策略，将经营积累所得优先偿还银行借款和应付账款，使得流动负债的规模相对较小；佩蒂股份流动比率增长较快主要由于佩蒂股份大规模长期资产投资相对较少，且非公开发行股票募集资金，流动负债增长相对较缓慢，流动资产积累相对较大所致；乖宝宠物流动比率与公司相当，差异较小；福贝宠物流动比率显著高于同行业公司主要系其通过增资引进外部投资者导致其货币资金金额较大，流动资产相对较大所致。

报告期各期末，公司速动比率与同行业公司的对比差异趋势与流动比率一致，其差异原因亦相同。

（四）营运能力分析

1、营运能力指标分析

报告期内，公司的营运能力指标如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	4.18	9.30	8.79	8.23
存货周转率（次）	2.35	4.32	3.98	4.60
总资产周转率（次）	0.51	1.04	1.06	1.10

注：上述财务指标的计算方法如下：

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

总资产周转率=营业收入/平均资产余额

（1）应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率分别为 8.23、8.79、9.30 和 4.18，应收账款周转情况良好。

报告期内，公司应收账款周转率总体保持相对稳定，虽然公司业务规模不断扩大，但对主要客户给予其 10~90 天的信用账期的信用政策基本不变，相应的应收账款也同步有所增加，使得应收账款周转率总体保持稳定。

报告期内，公司信用政策执行状况较好，应收账款周转率保持在较高水平。

（2）存货周转率

报告期内，公司存货周转率分别为 4.60、3.98、4.32 和 2.35，存货周转情况良好。

报告期内，公司主要实行“以销定产”的生产模式，公司根据客户订单对产品的具体要求和采购意向制定采购计划和生产计划。合同签订后，生产部根据各订单的交货期和实际生产能力，按照均衡生产原则，统一安排生产计划并编制生产指令，公司存货周转率与生产运营周期基本匹配。

(3) 总资产周转率

报告期内，公司总资产周转率分别为 1.10、1.06、1.04 和 0.51，总资产周转情况良好，且较为稳定。

2、与同行业公司的比较

项目	应收账款周转率			
	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
路斯股份	6.54	10.63	11.40	11.89
佩蒂股份	2.71	5.96	6.44	5.70
乖宝宠物	-	17.22	17.43	12.80
福贝宠物	-	-	145.43	89.36
平均值	4.63	11.27	45.18	29.94
本公司	4.18	9.30	8.79	8.23

项目	存货周转率			
	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
路斯股份	2.21	4.42	4.70	4.25
佩蒂股份	1.31	2.70	4.13	4.17
乖宝宠物	-	3.73	4.16	4.15
福贝宠物	-	-	7.94	6.55
平均值	1.76	3.62	5.23	4.78
本公司	2.35	4.32	3.98	4.60

注：同行业可比公司数据来源于 wind 资讯和巨潮资讯。

(1) 应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率低于行业均值，主要系各公司给予客户信用期不同所致，其中，乖宝宠物国内销售占比相对较高，其客户信用期相对较短，导致其应收账款周转率较高；福贝宠物全部国内销售，其客户信用期相对

较短，且对经销商客户采取“先款后货”的销售政策，导致其应收账款周转率较高；公司及佩蒂股份境外贴牌销售比例较大，客户的信用期相对较长，导致应收账款周转率相对较低。

报告期内公司对主要客户给予其 10~90 天的信用账期，公司应收账款周转率与信用账期基本匹配。

（2）存货周转率

报告期内，公司存货周转率与同行业均值相当，各公司略有差异主要系原材料或库存商品储备策略有所差异所致。其中，2020 年公司存货周转率相对较低，主要系公司销售规模扩大加之对未来原材料价格看涨的预期，期末储备性原材料增加较多所致。

二、盈利能力分析

（一）营业收入

报告期内，发行人营业收入情况如下：

单位：万元；%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	152,450.90	95.91	278,602.57	96.68	217,966.36	97.62	171,280.41	99.80
其他业务收入	6,505.82	4.09	9,552.71	3.32	5,309.08	2.38	343.44	0.20
合计	158,956.73	100.00	288,155.27	100.00	223,275.45	100.00	171,623.86	100.00

报告期内，发行人主营业务收入占营业收入的比重分别为 99.80%、97.62%、96.68%和 95.91%，主营业务突出，主要包括宠物零食、宠物罐头和宠物干粮等收入。其他业务收入主要为销售原辅料产生的收入。

1、主营业务收入产品构成及变动分析

报告期内，发行人主营业务收入产品构成及变动情况如下：

单位：万元；%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
宠物零食	110,694.50	72.61	197,961.87	71.06	171,184.48	78.54	139,420.48	81.40
宠物罐头	25,744.02	16.89	47,536.32	17.06	31,074.65	14.26	23,183.70	13.54

宠物干粮	14,454.23	9.48	30,646.13	11.00	14,210.36	6.52	6,270.66	3.66
宠物用品	1,558.15	1.02	2,458.26	0.88	1,496.88	0.69	2,405.58	1.40
合计	152,450.90	100.00	278,602.57	100.00	217,966.36	100.00	171,280.41	100.00

报告期内，发行人主营业务收入主要来源于宠物零食、宠物罐头和宠物干粮，报告期内上述三类产品销售收入合计占同期主营业务收入的比例分别为 98.60%、99.31%、99.12%和 98.98%。报告期内，随着公司经营规模的不断扩大、销售渠道的不断拓展以及品牌的不断推广，公司宠物零食、宠物罐头和宠物干粮销售收入均保持持续增长的良好趋势。具体变动分析如下：

(1) 宠物零食销售收入变动分析

产品名称	项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
		数值	变动	数值	变动	数值	变动	数值
宠物零食	销售金额 (万元)	110,694.50	20.51%	197,961.87	15.64%	171,184.48	22.78%	139,420.48
	销售数量 (吨)	20,168.37	10.99%	38,622.96	19.84%	32,229.02	20.15%	26,823.70
	平均单价 (元/千克)	54.92	8.65%	51.25	-3.50%	53.12	2.17%	51.98

注：2022 年 1-6 月的变动为与上年同期相比的变动。

由上表可知，报告期内，发行人宠物零食在销售价格相对稳定的情况下，实现了销售收入和销量的增长，销量增长是宠物零食销售收入增加的主要因素。

报告期内，公司宠物零食的销量保持较快增长，受益于公司产品的市场推广、销售渠道的拓展以及营销策略的执行，鸡肉干类、皮卷类、挤出类及其他卷类等核心宠物零食产品销量快速增长，带动公司宠物零食销量的增长。报告期内，公司宠物零食平均售价相对稳定，有所波动主要系产品结构差异、汇率波动等的影响。

2020 年发行人宠物零食销售收入较 2019 年增加 31,764.00 万元，增长 22.78%，主要原因是：A、因客户需求增加，公司对 Irish Dog Foods LTD.、Globalinx Pet, LLC、Armitages Pet Products LTD.、Scholtus Special Products BV 等客户鸡肉干类宠物零食销量增加，导致公司鸡肉干类宠物零食销售收入较上期增加 26,989.43 万元；B、因客户需求增加，公司对 Armitages Pet Products LTD.、Scholtus Special Products BV、Fressnapf Tiernahrungs GmbH 等客户挤出类宠物零食销量增加，导致公司挤出类宠物零食销售收入较

上期增加 6,609.31 万元。

2021 年发行人宠物零食产品的销售收入较 2020 年增加 26,777.39 万元，增长 15.64%，主要原因如下：A、因客户需求增加，公司对 Hillside Farms Corporation、S & M Professionals, INC. 等客户鸡肉干类宠物零食销量增加，导致公司鸡肉干类宠物零食销售收入较上期增加 9,052.21 万元；B、因客户需求增加，公司对 Spectrum Brands, INC、Armitages Pet Products LTD. 等客户其他皮卷类宠物零食（如：鸡肉+鸡肝+鸭肉肉串、鸡肉骨排等）销量增加，导致公司其他皮卷类宠物零食销售收入较上期增加 8,547.37 万元；C、因客户需求增加，公司对 Spectrum Brands, INC 等客户皮卷类宠物零食销量增加，导致公司皮卷类宠物零食销售收入较上期增加 2,841.51 万元。此外，其他宠物零食（如挤出类、鸭肉干类、牛肉干类）随着市场需求的增加，销售收入也呈现不同幅度的增长。

2022 年 1-6 月发行人宠物零食产品的销售收入较上年同期增加 18,842.94 万元，增长 20.51%，主要原因如下：A、因客户需求增加，公司对 H-E-B Grocery Co.、Hillside Farms Corporation、Globalinx Pet 等客户鸡肉干类宠物零食销量增加，导致公司鸡肉干类宠物零食销售收入较上年同期增加 14,182.68 万元；B、因客户需求增加，公司对 Spectrum Brands, INC 等客户皮卷类宠物零食销量增加，导致公司皮卷类宠物零食销售收入较上年同期增加 4,175.27 万元。此外，其他宠物零食（如其他卷类、鸭肉干类）随着市场需求的增加，销售收入也呈现不同幅度的增长。

(2) 宠物罐头销售收入变动分析

产品名称	项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
		数值	变动	数值	变动	数值	变动	数值
宠物罐头	销售金额 (万元)	25,744.02	31.57%	47,536.32	52.97%	31,074.65	34.04%	23,183.70
	销售数量 (吨)	11,842.16	33.18%	24,516.17	44.43%	16,974.26	27.50%	13,313.50
	平均单价 (元/千克)	21.74	-1.21%	19.39	5.90%	18.31	5.17%	17.41

注：2022 年 1-6 月的变动为与上年同期相比的变动。

由上表可知，报告期内，发行人宠物罐头销售收入呈增长趋势，主要系销售价格、销量同时增加所致。

报告期内，公司宠物罐头的销量保持较快增长，受益于“年产 3 万吨宠物湿粮项目”的投产、公司产品的市场推广，软罐头、马口铁罐头等核心宠物罐头产品销量快速增长，带动公司宠物罐头销量的增长。报告期内，公司宠物罐头平均售价成增长趋势，主要系：第一、新西兰工厂（PFNZ）宠物罐头产销量占比增加，其宠物罐头的销售价格相对较高，拉高了宠物罐头的平均售价；第二、公司因原材料价格上涨，产品成本增加，对部分产品进行了涨价。

2020 年发行人宠物罐头产品的销售收入较 2019 年增加 7,890.95 万元，增长 34.04%，主要原因如下：A、因客户需求增加，公司对 Ohyama Co., LTD.、北京京东世纪贸易有限公司等客户软罐头类宠物罐头销售增加，导致公司软罐头类宠物罐头销售收入较上期增加 4,776.29 万元；B、因客户需求增加，公司对北京京东世纪贸易有限公司等客户马口铁罐头类宠物罐头销量增加，导致公司马口铁罐头类宠物罐头销售收入较上期增加 1,242.64 万元。此外，其他宠物罐头（如餐盒类）随着市场需求的增加，销售收入也呈现不同程度的增长。

2021 年发行人宠物罐头产品的销售收入较 2020 年增加 16,461.67 万元，增长 52.97%，主要原因如下：A、本期收购 PFNZ，该公司主要为高端宠物食品 Ziwipeak 做代工，本期该公司宠物罐头实现销售收入 9,419.55 万元；B、因客户需求增加，公司对 Ohyama Co., LTD.、北京京东世纪贸易有限公司等客户软罐头类宠物罐头销售增加，导致公司软罐头类宠物罐头销售收入较上期增加 5,896.32 万元；C、因客户需求增加，公司对北京京东世纪贸易有限公司等客户马口铁罐头类宠物罐头销量增加，导致公司马口铁罐头类宠物罐头销售收入较上期增加 1,343.11 万元。此外，其他品类宠物罐头随着市场需求的增加，销售收入也呈现不同程度的增长。

2022 年 1-6 月发行人宠物罐头产品的销售收入较上年同期增加 6,177.84 万元，增长 31.57%，主要原因如下：A、2021 年 4 月公司收购 PFNZ，该公司主要为高端宠物食品 Ziwipeak 做代工，本期对该公司宠物罐头实现销售收入 2,058.74 万元；B、因客户需求增加，公司对沃尔玛(中国)投资有限公司、欣橙（上海）信息科技有限公司等客户软罐头类宠物罐头销售增加，导致公司软罐头类宠物罐头销售收入较上年同期增加 3,030.44 万元；C、因客户需求增加，公司对北京京东世纪贸易有限公司等客户马口铁罐头类宠物罐头销量增

加，导致公司马口铁罐头类宠物罐头销售收入较上年同期增加 2,442.15 万元。

(3) 宠物干粮销售收入变动分析

产品名称	项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
		数值	变动	数值	变动	数值	变动	数值
宠物干粮	销售金额 (万元)	14,454.23	58.41%	30,646.13	115.66%	14,210.36	126.62%	6,270.66
	销售数量 (吨)	8,985.17	48.91%	14,441.93	67.55%	8,619.22	119.08%	3,934.24
	平均单价 (元/千克)	16.09	6.40%	21.22	28.68%	16.49	3.45%	15.94

注：2022 年 1-6 月的变动为与上年同期相比的变动。

由上表可知，报告期内，发行人宠物干粮销售收入呈增长趋势，主要系销售价格、销量同时增加所致。

报告期内，公司宠物干粮的销量保持较快增长，受益于公司产品的市场推广，猫功能粮类、犬功能粮类等核心宠物干粮产品销量快速增长，带动公司宠物干粮销量的增长。报告期内，公司宠物干粮平均售价成增长趋势，主要系：第一、从产品结构来看，销售价格相对较高的猫功能粮类，销售占比增加，拉高了宠物干粮的平均售价；第二、公司因原材料价格上涨，产品成本增加，对部分产品进行了涨价。

2020 年发行人宠物干粮产品的销售收入较 2019 年增加 7,939.70 万元，增长 126.62%，主要原因如下：A、因客户需求增加，公司对江苏麦乐多科技有限公司、北京京东世纪贸易有限公司、重庆萌宠添翼科技有限公司等客户猫功能粮类宠物干粮销售增加，导致公司猫功能粮类宠物干粮销售收入较上期增加 2,019.88 万元；B、因客户需求增加，公司对杭州领先宠物食品有限公司、深圳市利都发展有限公司等客户 FZS 类宠物干粮销售增加，导致公司 FZS 类宠物干粮销售收入较上期增加 1,628.18 万元；C、因客户需求增加，公司对北京京东世纪贸易有限公司、北京世昌源商贸有限公司、重庆萌宠添翼科技有限公司等客户犬功能粮类宠物干粮销售增加，导致公司犬功能粮类宠物干粮销售收入较上期增加 797.35 万元。此外，其他宠物干粮（如 WAP 类、NCS 类）随着市场需求的增加，销售收入也呈现不同幅度的增长。

2021 年发行人宠物干粮产品的销售收入较 2020 年增加 16,435.77 万元，增长 115.66%，主要原因如下：A、因客户需求增加，公司对欣橙（上海）信



息科技有限公司、海际（重庆）信息技术有限公司、江苏麦乐多科技有限公司等客户猫功能粮类宠物干粮销售增加，导致公司猫功能粮类宠物干粮销售收入较上期增加 6,811.12 万元；B、因客户需求增加，公司对沃尔玛(中国)投资有限公司、广州市君鸿贸易有限公司等客户犬功能粮类宠物干粮销售增加，导致公司犬功能粮类宠物干粮销售收入较上期增加 2,825.91 万元；C、因客户需求增加，公司对 FeiMeng Pet(HongKong)Co.,LTD、HongKong Pet United International Trading Co., Ltd 等客户 GYL 类、FMN 类宠物干粮销售增加，导致公司 GYL 类、FMN 类宠物干粮销售收入较上期增加 7,626.29 万元。此外，其他宠物干粮（如 WAP 类）随着市场需求的增加，销售收入也呈现不同幅度的增长。

2022 年 1-6 月发行人宠物干粮产品的销售收入较上年同期增加 5,329.84 万元，增长 58.41%，主要原因如下：A、因客户需求增加，公司对欣橙（上海）信息技术有限公司、江苏麦乐多科技有限公司等客户猫功能粮类宠物干粮销售增加，导致公司猫功能粮类宠物干粮销售收入较上年同期增加 2,723.00 万元；B、因客户需求增加，公司对沃尔玛(中国)投资有限公司、电商等客户犬功能粮类宠物干粮销售增加，导致公司犬功能粮类宠物干粮销售收入较上年同期增加 2,382.25 万元。此外，其他类别宠物干粮随着市场需求的增加，销售收入也呈现不同幅度的增长。

(4) 宠物用品销售收入变动分析

报告期内，发行人销售的宠物用品大多数为外购产品，主要包括猫砂、狗尿垫、洗护用品、增效滴剂等，报告期内，发行人宠物用品销售收入分别为 2,405.58 万元、1,496.88 万元、2,458.26 万元和 1,558.15 万元，占主营业务收入比例分别为 1.40%、0.69%、0.88%和 1.02%，占比较低。

2020 年发行人宠物用品的销售收入较 2019 年减少 908.70 万元，主要系 2020 年公司终止代理了富美内特、世嘉猫砂等品牌的宠物用品销售所致；2021 年发行人宠物用品的销售收入较 2020 年增加 961.38 万元，主要系发行人代理的福来恩（增效滴剂）品牌的宠物用品销量增加较多所致；2022 年 1-6 月发行人宠物用品的销售收入与上年同期相比不存在较大变动。

2、主营业务收入地域构成分析



报告期内，发行人主营业务收入的地区分布情况如下：

单位：万元；%

地区	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
北美地区	71,531.84	46.92	122,106.10	43.83	95,983.54	44.04	77,379.11	45.18
其中：北美境外业务	47,254.77	31.00	77,503.03	27.82	44,729.85	20.52	26,164.50	15.28
出口北美业务	24,238.37	15.90	44,603.07	16.01	51,253.69	23.51	51,214.61	29.90
欧洲地区	27,788.59	18.23	59,292.65	21.28	50,325.72	23.09	44,761.33	26.13
境外其他地区	14,861.39	9.75	28,266.44	10.15	17,827.16	8.18	14,871.52	8.68
境内	38,269.09	25.10	68,937.38	24.74	53,829.94	24.70	34,268.45	20.01
合计	152,450.90	100.00	278,602.57	100.00	217,966.36	100.00	171,280.41	100.00

报告期内，发行人主营业务收入主要源自于境外市场，境外销售收入占主营业务收入比例分别为 79.99%、75.30%、75.26%和 74.90%。因宠物市场的发展与国民收入水平紧密相关，因此，长期以来宠物食品市场主要集中在欧美、日本等发达国家和地区。近年来，伴随中国经济的快速增长，宠物行业发展迅速，发行人也开始逐步加大对国内市场的开发力度，并取得了良好效果。报告期内，国内市场销售收入分别为 34,268.45 万元、53,829.94 万元、68,937.38 万元和 38,269.09 万元，在发行人销售收入总体规模增长的前提下，销售占比呈增长趋势。

（二）营业成本

报告期内，发行人营业成本构成及变动情况见下表：

单位：万元；%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	122,556.95	95.21	221,197.60	96.01	163,316.96	97.14	130,612.60	99.88
其他业务成本	6,159.77	4.79	9,182.99	3.99	4,810.13	2.86	163.22	0.12
合计	128,716.72	100.00	230,380.59	100.00	168,127.09	100.00	130,775.82	100.00

1、分产品主营业务成本分析

报告期内，发行人主营业务成本构成及变动情况如下：

单位：万元；%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
宠物零食	91,316.68	74.51	158,763.88	71.77	129,686.84	79.41	110,314.12	84.46
宠物罐头	19,313.76	15.76	35,838.75	16.20	22,652.83	13.87	15,866.82	12.15
宠物干粮	10,839.64	8.84	24,853.04	11.24	9,476.87	5.80	3,546.25	2.72
宠物用品	1,086.86	0.89	1,741.94	0.79	1,500.41	0.92	885.41	0.68
合计	122,556.95	100.00	221,197.60	100.00	163,316.96	100.00	130,612.60	100.00

报告期内，宠物零食、宠物罐头和宠物干粮是发行人主营业务成本的主要组成部分，上述三类产品销售成本合计占同期发行人主营业务成本的比例分别为 99.33%、99.08%、99.21%和 99.11%。

报告期内，发行人主营业务成本的构成及变动趋势与主营业务收入的变动趋势保持一致。

2、产品生产成本要素构成分析

报告期内，按生产要素划分，发行人主营业务成本构成情况如下：

单位：万元；%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	65,634.96	53.55	111,504.14	50.41	92,092.76	56.39	82,290.27	63.00
直接人工	16,768.48	13.68	28,250.64	12.77	22,668.19	13.88	20,826.75	15.95
制造费用	14,618.46	11.93	23,746.50	10.74	20,181.58	12.36	19,003.08	14.55
运输费	3,050.25	2.49	4,739.23	2.14	3,870.94	2.37	-	-
外购成品及其他	22,484.79	18.35	52,957.10	23.94	24,503.48	15.00	8,492.50	6.50
合计	122,556.95	100.00	221,197.60	100.00	163,316.96	100.00	130,612.60	100.00

报告期内，发行人的主营业务成本主要为直接材料成本，直接材料成本占主营业务成本的比例分别为 63.00%、56.39%、50.41%和 53.55%，直接材料主要包括鸡胸肉、鸭胸肉、皮卷、包装袋、纸箱等。报告期内发行人主营业务成本中直接材料占比呈下降趋势，主要原因是：（1）代理外购宠物食品的规模增长较快，该部分的销售成本金额增加较多，使得直接材料的占比下降；（2）自 2020 年起，公司执行新收入准则，将与合同履行相关的运输费用计入销售成本。



发行人外购成品及其他主要系外购的宠物零食、宠物罐头、宠物干粮和宠物用品；发行人生产使用的能源主要包括电和天然气，其在成本构成中占比不高，对发行人报告期内营业成本的变化不构成重大影响。

总体而言，公司报告期内主营业务成本构成与公司实际业务情况相符。

（三）主营业务毛利额分析

报告期内，发行人主营业务毛利额情况如下：

单位：万元；%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比
宠物零食	19,377.82	64.82	39,197.99	68.28	41,497.64	75.93	29,106.37	71.57
宠物罐头	6,430.26	21.51	11,697.57	20.38	8,421.82	15.41	7,316.87	17.99
宠物干粮	3,614.59	12.09	5,793.09	10.09	4,733.49	8.66	2,724.41	6.70
宠物用品	471.29	1.58	716.32	1.25	-3.53	-0.01	1,520.17	3.74
合计	29,893.95	100.00	57,404.97	100.00	54,649.40	100.00	40,667.82	100.00

由上表可见，随着公司业务规模的扩大，公司毛利水平逐步提高。其中，宠物零食为发行人主要毛利来源，贡献70%左右的主营业务毛利。随着宠物罐头和宠物干粮业务规模的不断扩大，其毛利占比也不断提高。公司主营业务毛利构成与收入结构基本相符，主营业务毛利来源稳定。

（四）主营业务毛利率分析

报告期内，发行人主营业务分产品毛利率情况如下：

产品名称	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利率	毛利率贡献	毛利率	毛利率贡献	毛利率	毛利率贡献	毛利率	毛利率贡献
宠物零食	17.51%	12.71%	19.80%	14.07%	24.24%	19.04%	20.88%	16.99%
宠物罐头	24.98%	4.22%	24.61%	4.20%	27.10%	3.86%	31.56%	4.27%
宠物干粮	25.01%	2.37%	18.90%	2.08%	33.31%	2.17%	43.45%	1.59%
宠物用品	30.25%	0.31%	29.14%	0.26%	-0.24%	0.00%	63.19%	0.88%
合计	19.61%	19.61%	20.60%	20.60%	25.07%	25.07%	23.74%	23.74%

注：毛利率贡献=毛利率×收入比重；收入比重=各项业务收入/主营业务收入。

报告期内，发行人主营业务毛利率分别为23.74%、25.07%、20.60%和19.61%，主营业务毛利率贡献主要来源于宠物零食，其他产品对发行人主营业

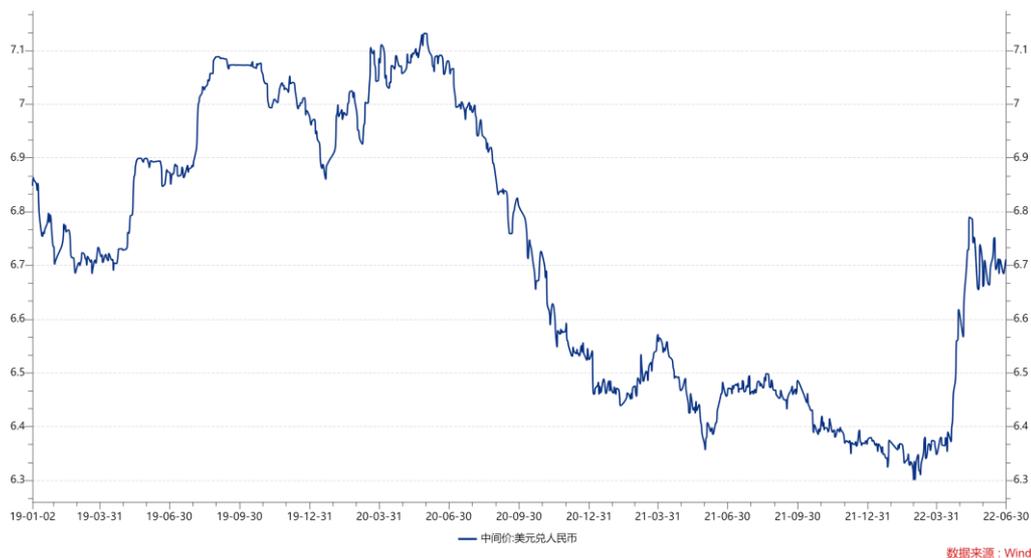
务毛利率贡献相对较小。

2020年发行人主营业务毛利率相比2019年上升1.33个百分点，主要由于随着公司产品的市场推广、销售渠道的拓展，毛利率相对较高的自主品牌宠物零食及挤出类宠物零食销售收入占比增加，使得宠物零食的毛利率上升所致。

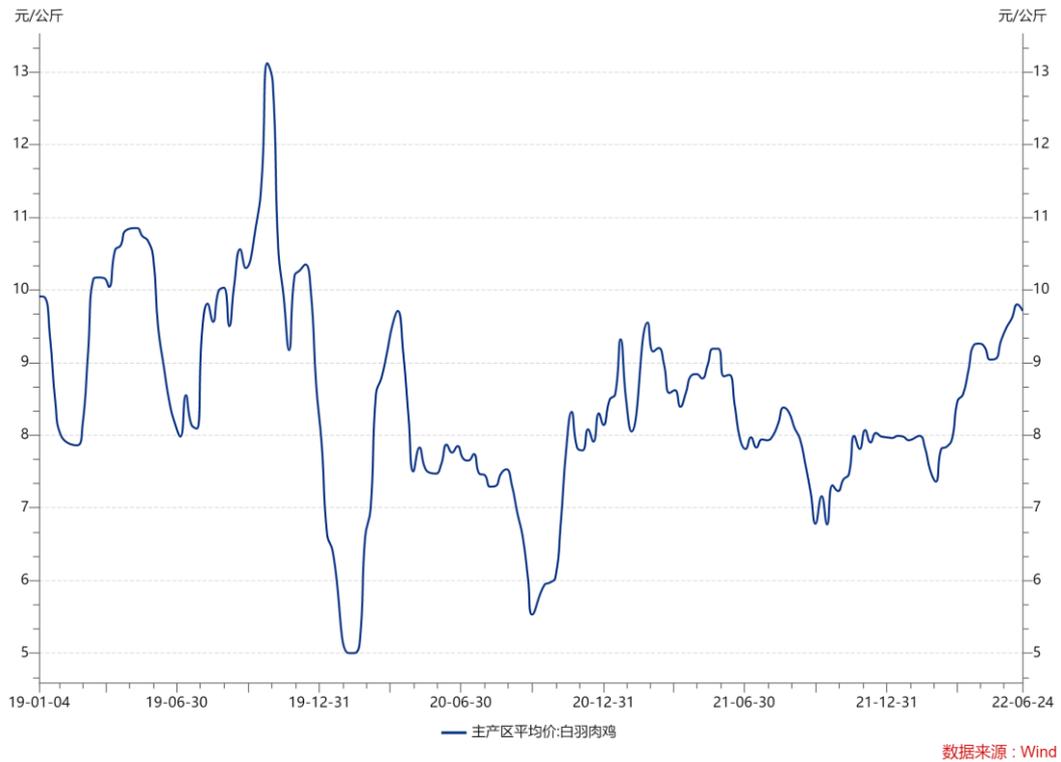
2021年发行人主营业务毛利率相比2020年下降4.47个百分点，一方面由于公司出口收入占比较高，绝大部分以美元结算，2021年美元兑人民币汇率下降较大，使得折算后销售价格下降，进而导致毛利率下降；一方面由于毛利率相对较低的贸易业务代理品牌及向柬埔寨爱淘采购产品后对外销售等销售收入占比由10%提高到16%，使得宠物零食、宠物罐头、宠物干粮的毛利率下降。此外，鸡胸肉、玉米、小麦、包材等相关原辅料价格上涨，使得宠物零食、宠物罐头、宠物干粮的平均成本上升，毛利率下降。

2022年1-6月发行人主营业务毛利率相比上年同期下降2.49个百分点，主要由于鸡胸肉、玉米、小麦、包材等相关原辅料价格上涨、人工成本上升，使得宠物零食、宠物罐头、宠物干粮的平均成本上升，毛利率下降。

报告期内，美元对人民币汇率情况如下：

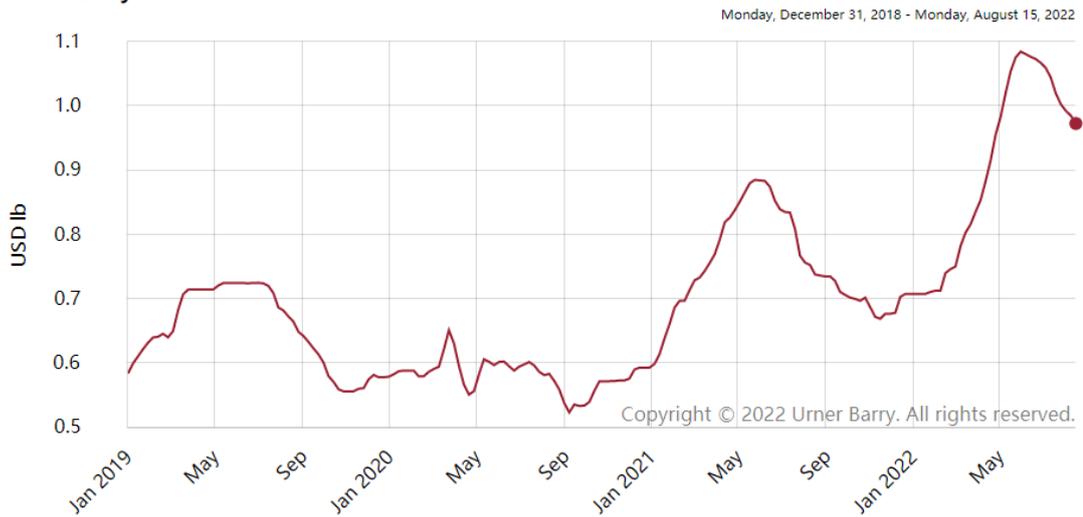


报告期内，公司主要原材料之一为鸡胸肉，鸡胸肉价格走势与白羽肉毛鸡市场价格总体变动趋势基本一致，白羽肉鸡市场价格情况如下：



报告期内，美国鸡胸肉价格走势情况如下：

Urner Barry Chicken Index



数据来源：Urner Barry（<https://www.urnerbarry.com/>）

具体毛利率变动分析如下：

1、宠物零食毛利率分析

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度
	数值	变动	数值	变动	数值	变动	数值
平均售价（元/千克）	54.92	8.65%	51.25	-3.52%	53.12	2.19%	51.98

单位成本（元/千克）	45.31	11.62%	41.11	2.16%	40.24	-2.16%	41.13
毛利率	17.51%	-2.19%	19.80%	-4.44%	24.24%	3.36%	20.88%

注 1：毛利率变动为毛利率绝对值变动，其他项目的变动为变动的百分比；

注 2：2022 年 1-6 月的变动为与上年同期相比的变动。

报告期内，发行人宠物零食毛利率分别为 20.88%、24.24%、19.80%和 17.51%，有所波动，但总体保持相对稳定。具体分析如下：

2020 年，宠物零食毛利率较上年上升 3.36 个百分点，系在平均售价增长的情况下，单位成本有所下降所致。具体原因如下：（1）销售价格相对较高的鸡肉干类宠物零食销售收入占比由 25%提高到 36%，拉高了平均销售价格；（2）美国 Jerky 公司在美国当地生产销售的宠物零食销售价格相对较高，2020 年美国 Jerky 公司在当地生产销售的宠物零食占比由 18%提高到 22%，也拉高了平均销售价格；（3）随着公司产品的市场推广、销售渠道的拓展，成本相对较低、毛利率相对较高的自主品牌宠物零食销售收入占比由 7%提高到 11%，及成本相对较低、毛利率相对较高的挤出类宠物零食销售收入占比由 5%提高到 8%，拉低了平均成本、拉高了综合毛利率。

2021 年，宠物零食毛利率较上年下降 4.44 个百分点，系在平均售价下降的情况下，单位成本有所上升所致。具体原因如下：（1）公司宠物零食客户主要为国外客户，2021 年美元兑人民币汇率下降较大，使得折算后销售价格下降，进而导致毛利率下降；（2）为拓宽宠物零食销售渠道，公司宠物零食贸易业务，即公司外采宠物零食后直接销售给客户（如 Spectrum Brands, INC 等），销售收入占比由 7%提高到 12%，该业务毛利率较低仅为 7%左右，拉低了综合毛利率，此外，该贸易业务因外购成品也拉高了单位成本；（3）销售价格相对较低的其他卷类宠物零食销售收入占比由 7%提高到 10%，拉低了平均销售价格。此外，鸡胸肉、包材等相关原辅料价格上涨，也拉升了平均成本。

2022 年 1-6 月，宠物零食毛利率较上年同期下降 2.19 个百分点，系在平均售价增长的情况下，单位成本增加较多所致。具体原因如下：（1）因美国鸡胸肉、包材等原辅料价格上涨，拉升了平均成本；（2）为拓宽宠物零食销售渠道，公司宠物零食贸易业务，即公司外采宠物零食后直接销售给客户（如 Spectrum Brands, INC 等），销售收入占比增加，该业务毛利率较低仅为 7%左右，拉低了综合毛利率，此外，该贸易业务因外购成品也拉高了单位成本。



2、宠物罐头毛利率分析

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度
	数值	变动	数值	变动	数值	变动	数值
单位价格（元/千克）	21.74	-1.21%	19.39	5.90%	18.31	5.17%	17.41
单位成本（元/千克）	16.31	4.83%	14.62	9.51%	13.35	12.00%	11.92
毛利率	24.98%	-4.32%	24.61%	-2.49%	27.10%	-4.46%	31.56%

注1：毛利率变动为毛利率绝对值变动，其他项目的变动为变动的百分比；

注2：2022年1-6月的变动为与上年同期相比的变动。

报告期内，发行人宠物罐头毛利率分别为 31.56%、27.10%、24.61%和 24.98%，毛利率有所波动且呈下降趋势，单位价格、单位成本均呈上涨趋势，主要系业务结构、产品结构变动及原辅料价格上涨所致。具体分析如下：

2020年，宠物罐头毛利率较上年下降 4.46 个百分点，主要原因是：（1）本期运输费根据新收入准则计入销售成本，拉升了平均成本，拉低了综合毛利率；（2）为拓宽宠物罐头销售渠道，公司宠物罐头贸易业务较上年增多，即公司外采宠物罐头后直接销售给客户（如北京京东世纪贸易有限公司、江苏麦乐多科技有限公司等），该业务毛利率仅为 13%左右，拉低了综合毛利率，此外该业务因外购成品也拉高了单位成本；（3）公司为 Ohyama Co. LTD.贴牌生产宠物罐头，且收入占比增加，但该业务的毛利率仅为 20%左右，拉低了综合毛利率。

2021年，宠物罐头毛利率较上年下降 2.49 个百分点，主要原因是：（1）为拓宽宠物罐头销售渠道，公司代理“富力鲜”品牌业务，即公司外采“富力鲜”宠物罐头后直接销售给客户（如北京京东世纪贸易有限公司、江苏麦乐多科技有限公司等），该业务毛利率较低仅为 3%左右，拉低了综合毛利率，此外，该贸易业务因外购成品也拉高了单位成本；（2）本期收购 PFNZ，该公司主要为 Ziwipeak 贴牌生产宠物罐头，导致宠物罐头贴牌销售下的收入较上年增加较多，该业务毛利率仅为 18%左右，拉低了综合毛利率；（3）鸡胸肉、包材等相关原辅料价格上涨，拉升了平均成本，进而拉低了综合毛利率。

2022年1-6月，宠物罐头毛利率较上年同期下降 4.32 个百分点，主要原因是：2021年4月公司收购 PFNZ，该公司主要为 Ziwipeak 贴牌生产宠物罐头，导致宠物罐头贴牌销售下的收入较上年增加较多，该业务毛利率相对较

低，拉低了综合毛利率。此外，原辅料、人工成本的上涨，也拉升了平均成本，进而拉低了综合毛利率。

3、宠物干粮毛利率分析

(1) 宠物干粮毛利率分析

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度
	数值	变动	数值	变动	数值	变动	数值
单位价格(元/千克)	16.09	6.40%	21.22	28.68%	16.49	3.45%	15.94
单位成本(元/千克)	12.07	14.16%	17.21	56.45%	11.00	22.09%	9.01
毛利率	25.01%	-5.09%	18.90%	-14.41%	33.31%	-10.14%	43.45%

注1：毛利率变动为毛利率绝对值变动，其他项目的变动为变动的百分比；

注2：2022年1-6月的变动为与上年同期相比的变动。

报告期内，宠物干粮的毛利率分别为43.45%、33.31%、18.90%和25.01%，毛利率波动较大且呈下降趋势，单位价格、单位成本均呈上涨趋势，主要系业务结构、产品结构变动及原辅料价格上涨所致。具体分析如下：

2020年，宠物干粮毛利率较上年下降10.14个百分点，主要原因是：①本期运输费根据新收入准则计入销售成本，拉升了平均成本，拉低了综合毛利率；②为拓宽宠物干粮销售渠道，公司宠物干粮贸易业务较上年增加较多，即公司外采宠物干粮后直接销售给客户（如重庆萌宠添翼科技有限公司等），该业务毛利率较低仅为3-6%左右，拉低了综合毛利率，此外该贸易业务因外购成品也拉高了单位成本；③公司为扩大生产，提高产能利用率，为杭州领先宠物食品有限公司、深圳市利都发展有限公司贴牌生产FZS类宠物干粮，且收入占比增加，但该业务的毛利率较低仅为16%左右，拉低了综合毛利率。此外，玉米、小麦、包材等相关原辅料价格上涨，拉升了平均成本，也拉低了综合毛利率。

2021年，宠物干粮毛利率较上年下降14.41个百分点，主要原因是：①本期公司为沃尔玛(中国)投资有限公司、Rolf C. Hagen INC.贴牌生产较上年增加较多，该业务毛利率仅为20%左右，拉低了综合毛利率；②为拓宽宠物干粮销售渠道，公司海外代理宠物干粮业务较上年增加较多，即公司外采宠物干粮后直接销售给客户（如FeiMeng Pet(HongKong)Co.,LTD、HongKong Pet United International Trading Co., Ltd、海际(重庆)信息技术有限公司等），该

业务毛利率较低仅为 3-6%左右，拉低了综合毛利率，此外该贸易业务因外购成品也拉高了单位成本；③鸡胸肉、玉米、小麦、包材等相关原辅料价格上涨，也拉升了平均成本，拉低了综合毛利率。此外，公司代理的 ProBiotic LIVE 宠物干粮本期打折促销较多，也拉低了综合毛利率。

2022 年 1-6 月，宠物干粮毛利率较上年同期下降 5.09 个百分点，主要原因是：①为拓宽宠物干粮销售渠道，公司海外代理宠物干粮业务较上年增加较多，即公司外采宠物干粮后直接销售给客户（如 HongKong Pet United International Trading Co., Ltd、Add Wings HK Trading Ltd 等），该业务毛利率较低仅在 3-6%左右，拉低了综合毛利率，此外该贸易业务因外购成品也拉高了单位成本；②玉米、小麦、包材等相关原辅料价格上涨，以及人工成本上涨，也拉升了平均成本，进而拉低了综合毛利率。

（2）报告期宠物干粮的毛利率下滑的原因及合理性

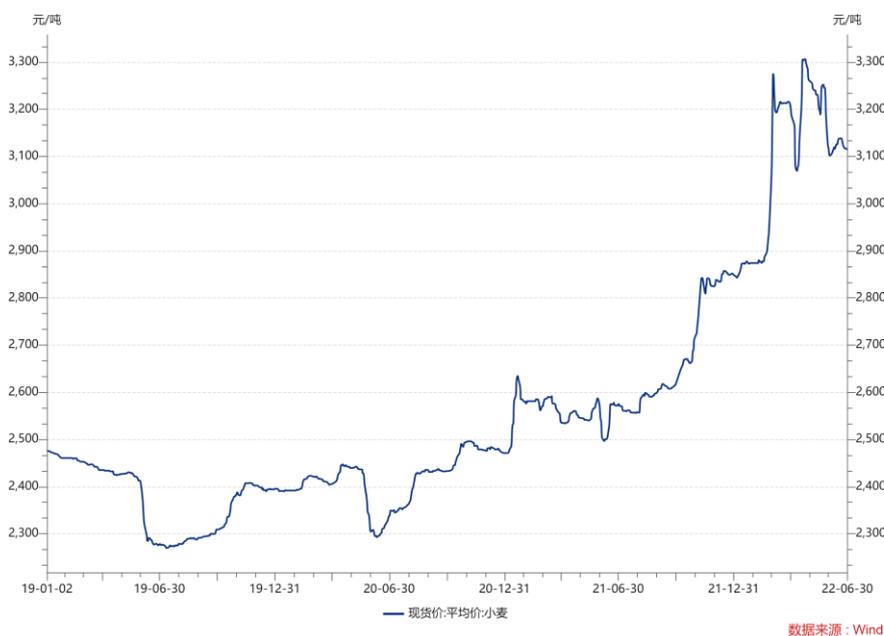
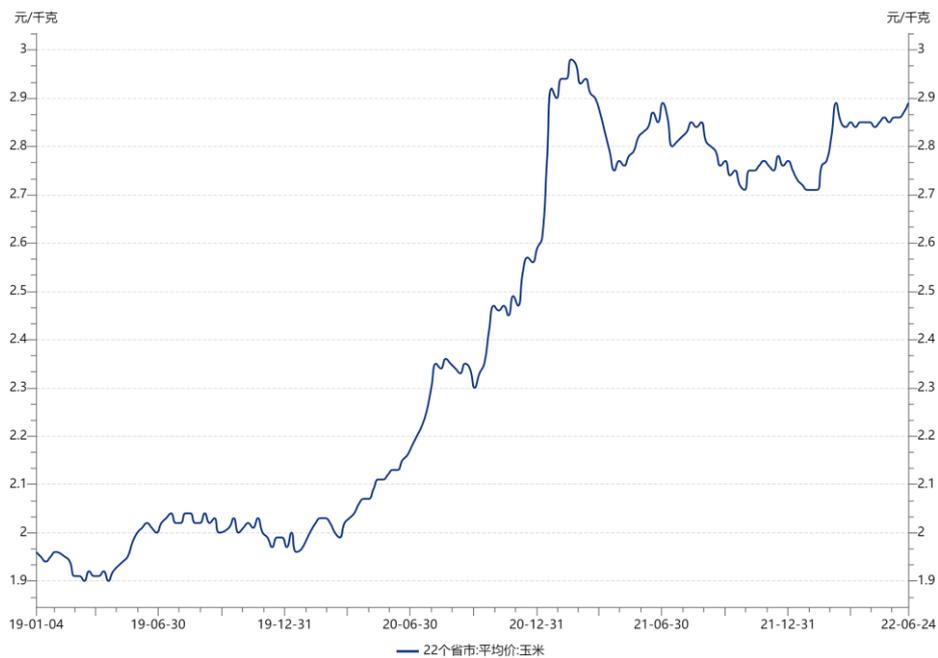
报告期内，公司宠物干粮毛利率具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
宠物干粮	14,454.23	25.01%	30,646.13	18.90%	14,210.36	33.31%	6,270.66	43.45%
其中：自产自销	11,786.24	29.47%	14,544.57	33.36%	10,694.28	35.19%	4,660.52	40.48%
自产自销占比	81.54%		47.46%		75.26%		74.32%	

注：自产自销为扣除外采成品销售业务后的财务数据。

由上表可知，扣除外采成品销售业务后，报告期内公司自产自销宠物干粮毛利率也成下降趋势，主要由于报告期内玉米、小麦、包材等相关原辅料价格上涨，以及人工成本上涨，拉升了成本，进而拉低了毛利率。以下是国内玉米和小麦的价格走势情况：



综上，报告期内公司宠物干粮毛利率下降主要原因为业务结构的变化，原辅料单位成本的上升及运输费用根据新收入准则计入销售成本，其毛利率下滑具有合理性。

(3) 发行人报告期宠物干粮毛利率处于中游水平且呈下滑趋势，与可比公司保持一致

报告期内，公司宠物干粮相关毛利率与可比公司对比情况如下：



项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
佩蒂股份	-	17.69%	14.08%	-
乖宝宠物	-	37.44%	41.69%	43.08%
发行人宠物干粮毛利率	25.01%	18.90%	33.31%	43.45%
发行人自产自销宠物干粮毛利率	29.47%	33.36%	35.19%	40.48%

注 1：佩蒂股份数据引自于其 2021 年向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书和 2021 年年度报告，其未单独披露宠物干粮的毛利率，而披露了宠物主粮（包括干粮和湿粮）整体的毛利率；

注 2：乖宝宠物数据引自于其招股说明书，其未单独披露宠物干粮的毛利率，而披露了宠物主粮（包括干粮和湿粮）整体的毛利率。

如上表所示，报告期内，发行人宠物干粮毛利率水平处于行业中游水平，自产自销宠物干粮毛利率与乖宝宠物相当；自产自销宠物干粮毛利率呈下降趋势，与乖宝宠物趋势相同；与佩蒂股份有所差异主要系佩蒂股份自 2020 年开始宠物主粮业务，随着其宠物主粮业务规模的增长，规模效应逐步显现，导致其 2021 年毛利率有所上升。

(4) 发行人实施多种措施，可以有效提升宠物干粮的盈利能力

①提升自产自销宠物干粮业务比重，提升整体盈利能力

报告期内，发行人外购部分国际知名品牌产品进行销售，相对于自产自销业务该类业务毛利率较低，但发行人依靠外购成品积累了部分客户资源、开拓了销售渠道，进一步丰富了公司国内销售网络，为后续自产干粮产品的市场开拓奠定了客户资源基础。随着本次干粮募投项目的实施，公司自产宠物干粮业务占比将会迅速提升，可以提升宠物干粮业务整体的毛利率。

②实施自主品牌建设战略，提高自主品牌的销售占比，提高公司干粮产品的品牌溢价

目前，发行人积极实施自主品牌建设战略，提升自有品牌的知名度和市场认可度，将来发行人宠物干粮将更多地以自有品牌进行销售，获得一定的品牌溢价，以提高干粮业务的盈利能力。

③产能产量提升实现规模化效应，增强产品原材料采购议价能力，降低单位制造成本

随着 2020 年非公开发行股票“年产 6 万吨宠物干粮项目”的建成投产及本次募投项目的实施，发行人宠物干粮产能、产量迅速提升，产量的提升增加了原材料的购买规模，可以提高其自身原材料采购中的议价能力，同时结合对



原材料市场价格的预判进行战略性储备以降低宠物干粮产品直接材料成本。由于干粮生产业务自动化程度较高，其固定资产投资较高，产能的提升可以降低单位固定成本，从而实现规模效应，降低产品生产成本。

④提升产品品质，在保证传统膨化干粮业务稳步增长的同时实施差异化战略，提高干粮产品的毛利率

对于传统膨化干粮，发行人以增加销量、扩大市场份额、提升自身品牌的市场知名度为主要目的。

在保证传统膨化干粮业务稳步增长的同时实施产品差异化战略，本次募投干粮项目产成品为双拼粮、无谷粮和鲜肉粮，其产品定位均为市场中的高端产品，可以获得较好盈利空间，以提升干粮整体的盈利能力。

除此之外，截至本募集说明书签署日，发行人拥有 15 项发明专利在内的 152 项国家专利，拥有较强的研发能力。同时，2020 年非公开发行股票建设的干粮项目及本次募集资金规划建设的干粮项目大量选用了国际上较为先进的生产设备，其生产工艺完全满足生产高品质宠物干粮产品的需求。因此，发行人较强的研发能力、先进的生产设备和严格的质量控制措施可以制造出更高质量的宠物干粮产品，为产品品质和盈利能力奠定了坚实的基础。

4、宠物用品毛利率分析

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度
	数值	变动	数值	变动	数值	变动	数值
销售金额(万元)	1,558.15	104.10%	2,458.26	64.23%	1,496.88	-37.77%	2,405.58
销售成本(万元)	1,086.86	104.53%	1,741.94	16.10%	1,500.41	69.46%	885.41
毛利率	30.25%	-0.14%	29.14%	29.38%	-0.24%	-63.43%	63.19%

注 1：毛利率变动为毛利率绝对值变动，其他项目的变动为变动的百分比；

注 2：2022 年 1-6 月的变动为与上年同期相比的变动。

报告期内，公司宠物用品销售额较小，且对综合毛利率的贡献较小，大多数为外购产品且种类较多，主要包括猫砂、狗尿垫、洗护用品、增效滴剂等。报告期各期代理销售产品种类差异，导致毛利率波动相对较大。其中，2020 年毛利率为负，主要系本期公司终止代理了富美内特、世嘉猫砂等品牌的宠物用品，销售收入大幅减少，以及运输费根据新收入准则计入销售成本所致。

（五）期间费用



报告期内，发行人期间费用情况如下：

单位：万元；%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率	金额	费用率
销售费用	12,600.30	7.93	24,329.43	8.44	18,445.75	8.26	17,021.05	9.92
管理费用	5,377.03	3.38	10,460.24	3.63	8,926.48	4.00	6,129.87	3.57
研发费用	2,284.51	1.44	4,128.85	1.43	3,460.83	1.55	2,291.87	1.34
财务费用	-790.03	-0.50	2,413.99	0.84	3,655.53	1.64	1,407.27	0.82
合计	19,471.81	12.25	41,332.51	14.34	34,488.59	15.45	26,850.06	15.64

注：费用率=各项费用金额/营业收入

报告期内，发行人期间费用占营业收入比例分别为 15.64%、15.45%、14.34%和 12.25%，总体保持相对稳定，占比略有下降，主要系销售收入增长较快所致。

1、销售费用

报告期内，发行人销售费用情况如下：

单位：万元；%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	2,884.96	22.90	5,798.61	23.83	4,575.07	24.80	3,933.10	23.11
业务宣传费及销售服务费	8,704.58	69.08	16,181.92	66.51	11,614.40	62.97	7,006.61	41.16
运费、中转费、仓储费及租赁费	376.08	2.98	691.92	2.84	770.72	4.18	3,878.36	22.79
保险费	243.57	1.93	567.97	2.33	582.26	3.16	459.16	2.70
办公费及差旅费	173.50	1.38	540.11	2.22	574.96	3.12	1,153.60	6.78
制版费	69.55	0.55	169.94	0.70	224.43	1.22	317.18	1.86
使用权资产折旧	29.09	0.23	61.53	0.25	-	-	-	-
其他费用	118.96	0.94	317.42	1.30	103.91	0.56	273.04	1.60
合计	12,600.30	100.00	24,329.43	100.00	18,445.75	100.00	17,021.05	100.00

报告期内，发行人销售费用分别为 17,021.05 万元、18,445.75 万元、24,329.43 万元和 12,600.30 万元，占营业收入比重分别为 9.92%、8.26%、



8.44%和 7.93%。报告期内，发行人销售费用主要包括职工薪酬、业务宣传费及销售服务费，随着公司业务规模的逐渐扩大，销售费用也相应随之增加。

2020 年，发行人销售费用较上年增加 1,424.70 万元，主要由于：（1）公司加大宣传推广力度，与杭州阿里妈妈软件服务有限公司、光橙（上海）信息科技有限公司等达成推广服务合作，在抖音、微博、小红书等平台广告植入、快视频内容制作推广较多，使得业务宣传费及销售服务费增加 4,607.79 万元；（2）根据新收入准则的相关规定将与合同履行相关的运输费用计入营业成本，使得运费、港杂费及租赁费减少 3,107.64 万元。

2021 年，发行人销售费用较上年增加 5,883.68 万元，主要由于：（1）公司加大品牌宣传及市场推广力度，与光橙（上海）信息科技有限公司、上海吉韬文化传播有限公司、上海萌睿广告有限公司等达成推广服务合作，在抖音、微博、小红书等平台广告植入、快视频内容制作推广较多，使得业务宣传费及销售服务费增加 4,567.52 万元；（2）当期销售人员增加及薪资水平提高，使得职工薪酬增加 1,223.54 万元。

2022 年 1-6 月，发行人销售费用较上年同期增加 2,887.51 万元，主要由于：（1）公司继续加大品牌宣传及市场推广力度，使得业务宣传费及销售服务费较上年同期增加 2,708.53 万元；（2）与上年同期相比，当期销售人员薪资水平提高以及人员有所增加，使得职工薪酬较上年同期增加 214.45 万元。

2、管理费用

报告期内，发行人管理费用情况如下：

单位：万元；%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	2,912.04	54.16	6,058.34	57.92	5,155.74	57.76	3,229.06	52.68
折旧及摊销	815.64	15.17	1,681.15	16.07	1,320.39	14.79	903.14	14.73
咨询服务费	532.51	9.90	1,071.35	10.24	705.29	7.90	604.22	9.86
办公费及差旅费	427.24	7.95	877.23	8.39	625.33	7.01	609.88	9.95
租赁费	5.21	0.10	-	-	155.72	1.74	146.72	2.39
业务招待费	44.27	0.82	93.29	0.89	147.55	1.65	76.67	1.25
使用权资产折旧	60.88	1.13	29.41	0.28	-	-	-	-

其他费用	579.23	10.77	649.47	6.21	816.45	9.15	560.19	9.14
合计	5,377.03	100.00	10,460.24	100.00	8,926.48	100.00	6,129.87	100.00

报告期内，发行人管理费用分别为 6,129.87 万元、8,926.48 万元、10,460.24 万元和 5,377.03 万元，占营业收入比重分别为 3.57%、4.00%、3.63%和 3.38%，总体占比相对较低。报告期内，发行人管理费用主要包括职工薪酬、折旧及摊销、咨询服务费等，随着公司业务规模的逐渐扩大，管理费用也相应随之增加。

2020 年，发行人管理费用较上年增长 2,796.61 万元，主要由于：（1）随着公司业务规模的逐渐扩大，当期管理人员人数增加较多，使得职工薪酬增加 1,926.68 万元；（2）本期公司收购或设立中宠华元、上海中宠、中宠网络等，使得当期折旧及摊销较上年增加 417.25 万元。

2021 年，发行人管理费用较上年增长 1,533.76 万元，主要由于：（1）当期管理人员薪资水平提高以及投资、收购合并 PFNZ、杭州领先、上海好氏等，使得职工薪酬增加 902.60 万元；（2）本期公司收购或设立 PFNZ、杭州领先、上海好氏等，使得当期折旧及摊销较上年增加 360.76 万元；（3）因收购等事项中介服务增加，使得咨询服务费增加 366.06 万元。

2022 年 1-6 月，发行人管理费用较上年同期增长 676.09 万元，主要由于：（1）与上年同期相比，当期管理人员薪资水平提高以及人员有所增加，使得职工薪酬较上年同期增加 492.29 万元；（2）随着经营规模的增加，公司业务招待费、咨询服务费及保险费也有所增加，较上年同期增加 151.78 万元。

3、研发费用

报告期内，发行人研发费用情况如下：

单位：万元；%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
人工费	1,007.23	44.09	1,543.27	37.38	1,291.71	37.32	1,154.57	50.38
物料消耗	1,091.84	47.79	2,305.16	55.83	2,033.88	58.77	981.72	42.83
其他	185.44	8.12	280.42	6.79	135.24	3.91	155.59	6.79
合计	2,284.51	100.00	4,128.85	100.00	3,460.83	100.00	2,291.87	100.00

报告期内，发行人研发费用分别为 2,291.87 万元、3,460.83 万元、

4,128.85 万元和 2,284.51 万元，占营业收入比重分别为 1.34%、1.55%、1.43%和 1.44%，总体占比相对较低。

报告期内，公司研发费用呈逐年增长趋势，主要系公司加大产品研发投入力度，研发相关人员薪酬和材料投入逐年增长所致。

4、财务费用

报告期内，发行人财务费用情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息支出	895.58	1,646.02	2,037.43	2,045.70
减：利息收入	58.46	186.38	298.45	99.79
手续费	179.07	271.54	154.43	90.37
汇兑损益	-1,806.22	682.82	1,762.11	-629.00
合计	-790.03	2,413.99	3,655.53	1,407.27

报告期内，发行人财务费用主要包括利息支出、利息收入、手续费与汇兑损益。其中，汇兑损益对公司财务费用的影响较大。

发行人产品大部分出口境外，结算货币以美元为主，2019年人民币对美元贬值，从而导致发行人2019年汇兑损益为负数，2020年5月-2022年3月人民币对美元持续升值，导致2020-2021年汇兑损益为正数且金额较大，2022年3月以来人民币对美元贬值，从而导致发行人2022年1-6月汇兑损益为负数。

报告期内，发行人利息支出、利息收入等财务费用情况正常，符合实际业务情况。

（六）其他收益

报告期内，发行人其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
与资产相关的政府补助	107.15	103.63	26.97	8.99
与收益相关的政府补助	221.39	665.73	994.73	319.26
代扣个人所得税手续费返还	8.51	12.62	-	-
合计	337.05	781.98	1,021.70	328.25

报告期内，发行人其他收益主要为与日常经营活动相关的政府补助。

（七）投资收益

报告期内，发行人投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
处置交易性金融资产的投资收益	54.03	323.17	127.15	29.75
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	-	-	12.50
权益法核算的长期股权投资收益	816.87	1,597.75	-199.92	-521.92
分步实现非同一控制下企业合并产生的投资收益	-	-817.02	-	-
合计	870.90	1,103.90	-72.77	-479.67

报告期内，发行人投资收益主要为银行理财产品收益、权益法核算的长期股权投资收益。

2019年，发行人投资收益金额为负，主要由于公司权益法核算持股的杭州领先、云宠智能、柬埔寨爱淘当期亏损较大所致；2020年，发行人投资收益金额为负，主要由于公司权益法核算持股的杭州领先当期亏损较大所致；2021年和2022年1-6月，发行人投资收益金额较大，主要由于公司权益法核算持股的柬埔寨爱淘当期盈利情况较好以及处置银行理财产品产生的收益较大所致。

（八）公允价值变动损益

报告期内，发行人公允价值变动损益情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
交易性金融资产持有期间的公允价值变动	-96.11	125.75	0.20	0.69
交易性金融负债	-135.88	-	-	14.19
合计	-231.99	125.75	0.20	14.88

报告期内，公司的公允价值变动收益主要为公司持有银行理财产品、远期外汇合约期间获得的浮动收益。

（九）信用减值损失、资产减值损失

1、信用减值损失

报告期内，发行人信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款坏账损失	-315.01	-383.20	-239.12	-267.43
其他应收款坏账损失	-6.51	-38.80	46.59	-76.11
合计	-321.52	-422.00	-192.53	-343.54

报告期内，发行人信用减值损失金额相对较小，2021年，发行人信用减值损失增幅较大，主要由于发行人随着销售规模的扩大，应收账款规模增加，计提的坏账损失增加。

2、资产减值损失

报告期内，发行人资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
存货跌价损失	-1,002.62	-1,137.24	-1,094.40	-1,702.18
商誉减值损失	-	-	-	-293.41
合计	-1,002.62	-1,137.24	-1,094.40	-1,995.59

报告期内，发行人资产减值损失主要为存货跌价损失，近年来，公司一直推行大力开拓国内市场、建设自主品牌的市场策略，积极开拓电商业务，培育新的利润增长点，由于前期构建销售渠道，建立品牌影响力，使得业务宣传费及销售服务费较高，使得部分存货可变现净值低于成本，根据测试结果计提了存货跌价准备。

其中，2019年，公司计提的资产减值损失金额较大，主要由于：（1）加拿大 Jerky 公司产能利用率不足，使得产品单位成本较高，计提的存货跌价准备较多；（2）云吸猫智能、中宠颂智因经营业绩不及预期，其涉及的商誉全额计提了减值准备；（3）近年来公司积极开拓电商业务，培育新的利润增长点，但由于前期构建销售渠道，建立品牌影响力，使得业务宣传费及销售服务费较高，使得该部分存货可变现净值低于成本，计提的存货跌价准备较多。

（十）资产处置收益

报告期内，发行人资产处置收益情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
----	-----------	--------	--------	--------

固定资产处置收益	-	-3.30	-	-7.47
合计	-	-3.30	-	-7.47

报告期内，发行人资产处置收益金额较小，主要为仪器设备等固定资产处置损失。

（十一）营业外收入

报告期内，发行人营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产毁损报废利得	3.33	1.23	1.05	0.69
与日常活动无关的政府补助	-	-	20.00	-
其他	41.13	173.43	98.27	893.91
合计	44.46	174.65	119.32	894.61

2019年度，发行人营业外收入金额相对较大主要系滁州云宠智能科技有限公司豁免子公司云吸猫智能的资金拆借款828.61万元。

（十二）营业外支出

报告期内，发行人营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产毁损报废损失	3.12	274.64	108.81	49.30
其他	2.02	60.84	3.98	11.60
合计	5.14	335.49	112.79	60.89

报告期内，发行人营业外支出主要为固定资产等非流动资产的报废损失。

（十三）所得税费用

报告期内，发行人所得税费用情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
当期所得税费用	2,909.15	5,948.52	5,479.15	2,871.15
递延所得税费用	-495.56	-2,653.81	-977.51	21.41
合计	2,413.58	3,294.71	4,501.65	2,892.56

（十四）非经常性损益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非

经常性损益（2008）》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号），发行人报告期内非经常性损益如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	0.21	-276.71	-107.76	-56.07
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	328.54	769.36	1,040.33	328.25
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-832.18	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	42.42	323.17	127.15	29.75
债务重组损益	-	-	-	828.61
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-220.38	125.75	0.20	27.38
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39.11	112.58	94.29	53.71
影响利润总额	189.90	221.97	1,154.21	1,211.62
减：所得税	40.38	-261.07	226.62	63.13
减：少数股东权益影响额	3.74	282.60	-27.32	3.64
归属于母公司股东的非经常性损益	145.79	200.44	954.91	1,144.85
归属于母公司股东净利润	6,834.53	11,561.54	13,488.48	7,900.78
扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的净利润	6,688.74	11,361.10	12,533.57	6,755.93
归属于母公司股东的非经常性损益占归属于母公司股东净利润的比例(%)	2.13	1.73	7.08	14.49

由上表可知，报告期内发行人归属于母公司股东的非经常性损益金额占归属于母公司股东净利润的比重较小。2019年，发行人非经常性损益金额相对较大，主要系南京极宠家智能科技有限公司豁免子公司云吸猫智能的资金拆借款项828.61万元所致。

报告期内，发行人非经常性损益核算符合相关规定，重大非经常性损益项目发生合理、计价公允，对发行人财务状况及经营业绩不构成重大影响，也不会影响到发行人经营业绩的持续性和稳定性。

三、现金流量分析

报告期内，发行人现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	1,456.51	21,265.50	1,683.81	9,686.51
投资活动产生的现金流量净额	-12,175.93	-33,692.04	-43,429.01	-19,940.25
筹资活动产生的现金流量净额	12,326.67	20,070.52	54,449.12	16,380.37
汇率变动对现金及现金等价物的影响	753.40	-691.05	-912.90	77.82
现金及现金等价物净增加额	2,360.64	6,952.93	11,791.03	6,204.45
期末现金及现金等价物余额	37,360.13	34,999.48	28,046.55	16,255.52

由上表可知，发行人 2019 年度现金及现金等价物净增加额为正，主要系发行人发行可转换公司债券募集资金到位，使筹资活动产生的现金流量净额较大所致；2020 年度现金及现金等价物净增加额为正，主要系发行人非公开发行股票募集资金到位，使筹资活动产生的现金流量净额较大所致；2021 年度现金及现金等价物净增加额为正，主要系发行人销售规模增大，销售商品、提供劳务收到的现金增加，使得经营活动产生的现金流量净额增加较大，以及发行人银行借款增加，取得借款收到的现金增加，使得筹资活动产生的现金流量净额增加较大所致；2022 年 1-6 月现金及现金等价物净增加额为正，主要系发行人银行借款增加，取得借款收到的现金增加，使得筹资活动产生的现金流量净额增加较大所致。

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，发行人经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	163,212.99	266,058.74	236,797.86	176,080.23
收到的税费返还	8,576.89	10,530.97	11,107.05	9,528.21
收到其他与经营活动有关的现金	1,015.80	3,316.09	3,379.07	1,057.51
经营活动现金流入小计	172,805.67	279,905.80	251,283.97	186,665.96
购买商品、接受劳务支付的现金	131,045.47	182,797.50	191,154.97	127,343.90
支付给职工以及为职工支付的现金	23,787.91	42,732.77	33,741.72	28,710.38
支付的各项税费	5,646.09	8,739.74	5,561.45	3,991.52



支付其他与经营活动有关的现金	10,869.68	24,370.28	19,142.03	16,933.65
经营活动现金流出小计	171,349.16	258,640.30	249,600.16	176,979.45
经营活动产生的现金流量净额	1,456.51	21,265.50	1,683.81	9,686.51

报告期内，发行人经营活动现金流量与销售收入、净利润的配比关系如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	163,212.99	266,058.74	236,797.86	176,080.23
营业收入	158,956.73	288,155.27	223,275.45	171,623.86
销售商品、提供劳务收到的现金/销售收入	102.68%	92.33%	106.06%	102.60%
经营活动产生的现金流量净额	1,456.51	21,265.50	1,683.81	9,686.51
净利润	7,369.78	12,648.58	15,141.91	8,930.82
经营活动产生的现金流量净额/净利润	19.76%	168.13%	11.12%	108.46%

报告期内，发行人经营活动正常，现金流入较好。其中，2020年度经营活动产生的现金流量净额相对较小，占净利润的比例为11.12%，主要原因系当年公司加大了存货备货规模，购买商品、接受劳务支付的现金增加较大，2020年末存货较上年同期增加25,116.74万元；2021年度经营活动产生的现金流量净额相对较大，占净利润的比例为168.13%，主要原因系当年公司销售规模增大，销售商品、提供劳务收到的现金增加，同时公司降低了存货备货规模，购买商品、接受劳务支付的现金相对减少；2022年1-6月经营活动产生的现金流量净额相对较小，占净利润的比例为19.76%，主要原因系当期公司因销售订单增加为满足生产需求，以及预防后期原材料价格上涨，原材料战略储备增加，购买商品、接受劳务支付的现金增加较大，2022年6月末公司存货余额较2021年末增加5,930.33万元。

（二）投资活动现金流量分析

报告期内，发行人投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
收回投资收到的现金	16,665.05	103,279.65	6,744.13	16,901.20
取得投资收益收到的现金	352.77	323.17	127.15	48.40

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35.80	26.50	0.11	21.93
投资活动现金流入小计	17,053.62	103,629.32	6,871.40	16,971.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,094.08	28,418.51	19,281.49	15,200.24
投资支付的现金	13,517.54	93,377.12	31,018.91	21,711.54
取得子公司及其他营业单位支付的现金	617.93	15,525.73	-	-
投资活动现金流出小计	29,229.55	137,321.35	50,300.40	36,911.78
投资活动产生的现金流量净额	-12,175.93	-33,692.04	-43,429.01	-19,940.25

报告期内收回投资收到的现金主要系到期银行理财产品的赎回款项；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要系发行人可转债、非公开募投项目投建形成的现金支出；投资支付的现金主要系利用闲置募集资金购买理财产品、取得子公司的投资或股权支付款。

2019 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为负，主要系当期发行人募投项目投建使得购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较大所致。

2020 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为负，主要系当期发行人购买的银行理财产品期末未到期赎回，使投资支付的现金较大，以及募投项目投建使得购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较大所致。

2021 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为负，主要系当期发行人收购 PFNZ、杭州领先等公司，使取得子公司及其他营业单位支付的现金较大，以及募投项目投建使得购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较大所致。

2022 年 1-6 月，发行人投资活动产生的现金流量净额为负，主要系当期发行人募投项目投建使得购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较大所致。

（三）筹资活动现金流量分析

报告期内，发行人筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
吸收投资收到的现金	514.93	258.00	63,992.73	17.82



取得借款收到的现金	40,864.70	81,379.28	43,751.81	45,698.98
发行债券收到的现金	-	-	-	18,690.43
收到其他与筹资活动有关的现金	-	689.55	280.00	-
筹资活动现金流入小计	41,379.63	82,326.83	108,024.54	64,407.23
偿还债务支付的现金	24,352.25	57,683.74	49,560.10	44,616.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,565.59	3,200.91	3,735.32	3,310.62
支付其他与筹资活动有关的现金	2,135.12	1,371.66	280.00	100.00
筹资活动现金流出小计	29,052.97	62,256.31	53,575.42	48,026.85
筹资活动产生的现金流量净额	12,326.67	20,070.52	54,449.12	16,380.37

发行人筹资活动主要为向银行借款、发行债券以及偿还借款、偿付利息、分配股利等。

报告期内，发行人筹资活动现金流量净额均为正值。其中，2019年筹资活动产生的现金流量净额为正，主要由于当期发行可转换公司债券募集资金到位所致；2020年筹资活动产生的现金流量净额较大，主要由于发行人非公开发行股票募集资金到位所致；2021年和2022年1-6月筹资活动产生的现金流量净额为正，主要由于发行人银行借款增加，银行借款金额大于偿还金额所致。

四、资本支出分析

（一）最近三年一期重大资本支出

报告期内公司重大资本支出主要为厂房改建及机器设备购置。2019-2022年1-6月公司购建固定资产与无形资产的现金支出分别为15,200.24万元、19,281.49万元、28,418.51万元和15,094.08万元。上述资本支出主要为2019年公开发行可转换公司债券募集资金投资年产3万吨宠物湿粮项目及2020年非公开发行股票募集资金投资于年产6万吨宠物干粮项目、年产2万吨宠物湿粮新西兰项目的建设。

该等资本支出进一步增强了公司生产经营能力，为公司未来扩大生产经营规模奠定了坚实基础。

（二）未来可预见的重大资本支出

截至本募集说明书签署日，除前次募集资金投资项目之年产6万吨宠物干粮项目、年产2万吨宠物湿粮新西兰项目和本次发行可转换公司债券募集资金



投资项目外，公司无可预见的重大资本性支出计划。

五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

（一）重大对外担保

截至本募集说明书签署日，公司无重大对外担保事项。

（二）诉讼、仲裁及行政处罚

截至本募集说明书签署日，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁。

截至本募集说明书签署日，公司最近三十六个月内不存在违反法律、行政法规或规章，受到行政处罚且情节严重的行为。

（三）资产负债表日后事项

截至本募集说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后重大事项。

六、财务状况和盈利能力的未来发展趋势

（一）财务状况未来发展趋势

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 44.33%、26.62%、35.47%和 37.81%，整体维持在较低水平，财务风险相对较小。本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，项目完成投产后，公司财务状况得到进一步的优化与改善；公司总资产、净资产规模（转股后）将进一步增加，财务结构将更趋合理，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

（二）盈利能力未来发展趋势

公司自成立以来，产品销售主要集中于境外市场，特别是欧洲、北美、日本等宠物食品传统市场。近年来公司立足传统发达国家，逐步向大洋洲、南美洲等新兴国家拓展，报告期内，收入持续快速增长，预计未来公司外销业务仍将保持较高水平并有所提升。与此同时，随着我国宠物市场的快速发展，国内宠物食品市场需求亦存在较大市场空间。公司将积极发挥自身在产品质量、研发、管理、人才等方面优势，大力拓展国内市场。公司内销业务潜力较大，未来有望形成新的利润增长点。

若公司本次发行成功，募投项目实施，公司盈利能力和抗风险能力将得到

增强；公司主营业务收入与净利润将大幅提升。根据项目测算，项目建设完成后运营期内预计年均实现销售收入为 202,200.00 万元，达产后年税后净利润为 21,001.65 万元。



第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用概述

(一) 本次募集资金投资项目概况

经公司第三届董事会第十五次会议、2021 年年度股东大会审议通过，公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 76,904.59 万元（含本数），扣除发行费用后，拟投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入额
一	年产6万吨高品质宠物干粮项目	28,424.71	22,960.71
二	年产4万吨新型宠物湿粮项目	31,195.67	25,552.34
三	年产2000吨冻干宠物食品项目	6,478.80	5,254.86
四	平面仓库智能立体化改造项目	4,000.35	3,636.68
五	补充流动资金	19,500.00	19,500.00
	合计	89,599.53	76,904.59

在本次发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入额，募集资金不足部分由公司自筹解决，在上述募投项目范围内，公司可根据项目的轻重缓急等情况，对上述募投项目的募集资金投入顺序和投资金额进行适当调整。

(二) 本次募集资金投资项目备案及环评情况

序号	项目名称	备案、环评情况
1	年产6万吨高品质宠物干粮项目	1、项目备案：烟台市莱山区行政审批服务局《山东省建设项目备案证明》（项目代码为“2203-370613-04-01-646620”） 2、项目环评：烟台市生态环境局莱山分局《烟莱环报告表【2022】07号》
2	年产4万吨新型宠物湿粮项目	1、项目备案：烟台市莱山区行政审批服务局《山东省建设项目备案证明》（项目代码为“2203-370613-04-01-547660”） 2、项目环评：烟台市生态环境局莱山分局《烟莱环报告表【2022】08号》
3	年产2000吨冻干宠物食品项目	项目备案：烟台市莱山区行政审批服务局《山东省建设项目备案证明》（项目代码为“2203-370613-04-03-181679”）



4	平面仓库智能立体化改造项目（注1）	项目备案：烟台市莱山区行政审批服务局《山东省建设项目备案证明》（项目代码为“2203-370613-04-03-648523”）
5	补充流动资金（注2）	

注：1、“年产 2000 吨冻干宠物食品项目”、“平面仓库智能立体化改造项目”无需办理环境影响评价批复；

2、“补充流动资金”无需项目核准/备案、环境影响评价。

二、本次募集资金投资项目与公司业务发展的关系

作为中国宠物行业的领先企业，本着“全球共享、同一品质”的经营理念，公司通过多年经营建设了包括干粮、湿粮、零食、用品在内的宠物食品及用品的产品线，为遍布全球的客户 provide 高质量的宠物食品及宠物用品。

本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目准备扩大公司干粮、湿粮及冻干食品的生产规模，在之前原有的平面仓库上进行智能立体化改造及补充公司的流动资金。本次募集资金投资项目有利于丰富公司的产品组合，满足公司销量快速增长的需求，提高公司仓储能力和运作效率，从而全面提升公司的综合竞争力。

本次募集资金投向紧密围绕公司主营业务和产业布局，系针对当前公司生产经营中的薄弱环节并结合公司业务发展目标而确定，有利于巩固和深化公司在行业中的领先地位和竞争优势。

三、本次募集资金投资项目实施背景

（一）全球宠物食品市场需求不断增加，市场空间巨大

发展至今，宠物行业在发达国家已有百余年的历史，目前已成为一个相对成熟的市场，宠物食品市场规模一直保持在较高水平。宠物食品可分为宠物主粮和宠物零食，宠物主粮出现时间较长，已成为宠物饲养的必需品，目前占据宠物食品市场的主要份额。美国、欧洲和日本是全球主要的宠物食品消费市场。

在美国市场，自 2006 年至 2020 年间，美国宠物食品行业市场规模年均增长率约为 4.79%，至 2020 年末，美国宠物食品的市场规模约为 435.65 亿美元，其中犬、猫类宠物食品的市场规模约为 401.60 亿美元，占宠物食品总规模的 92.18%。



在欧洲市场，2021年，欧洲宠物食品和用品的市场规模达到512亿欧元，较2020年的430亿欧元增长19.07%，较2019年的407亿欧元增长25.80%。欧洲宠物食品和用品市场规模依然保持稳健增长。

在日本市场，至2020年末，日本宠物食品市场规模约为3,764.62亿日元，其中犬、猫类宠物食品的市场规模约为3,159.80亿日元，占宠物食品总规模的83.93%。

除此之外，随着印度、巴西和南非等新兴经济体的快速发展，其宠物市场亦已在培育和发展之中，宠物食品的市场规模巨大。

（二）国内市场空间广阔，宠物食品市场需求快速增长

在发达国家，饲养宠物有着广泛的家庭基础，2020年美国养宠家庭的占比达到了70%。从发达国家过往的发展经历来看，随着社会经济的发展和人均收入水平的提高，社会晚婚晚育和低生育率现象愈发明显。如今社会上普遍存在“空巢青年”、“丁克家庭”，使得越来越多的人面临着情感需求的缺失，而宠物能给人们带来精神上的陪伴和情感寄托，这也使得越来越多的人选择饲养宠物作为生活的一部分，养宠人群不断增多。

根据《2021年中国宠物行业白皮书》，我国单只犬的年均消费为2,634元，单只猫的年均消费为1,826元；而根据APPA统计，美国单只犬的年均消费为1,381美元，单只猫的年均消费为908美元，相比于美国，我国单只宠物的年均消费具有较大的增长空间。根据《2021年中国宠物行业白皮书》统计，宠物食品是宠物消费最大的细分市场，占比50.5%，因此，我国宠物食品行业市场空间广阔。

根据历年《中国宠物行业白皮书》，2017年至2021年，我国宠物食品市场规模年均复合增长率为16.82%远大于同期社会消费品零售总额4.74%的复合增长率。目前，国内宠物食品行业市场需求快速成长，市场集中度在逐渐提高，竞争愈发激烈，竞争者纷纷扩产以抢占市场份额，丰富自身的产品组合，注重自身品牌建设。

（三）科学养宠观念普及、消费意愿和消费能力的提升为行业的快速发展提供了坚实的基础

相比于宠物食品行业发展成熟的发达国家，我国宠物食品行业起步较晚。

1993年，国际品牌“皇家”、“雀巢”正式进入中国市场后，养宠人群才开始接受科学养宠方法的教育和指导。而伴随互联网和自媒体短视频的普及，使得越来越多的宠物主得到科学的养宠指导。专业的宠物食品对于宠物更适口，营养更全面、更安全，更有利于宠物的健康成长，而自制宠物食品很难满足宠物生长发育所需的全部营养，容易造成营养缺乏。因此，越来越多的宠物主认识到需要选择专业宠物食品作为宠物主粮。科学养宠观的树立也推动了宠物食品行业的快速发展。

现在人们普遍面临着比较大的城镇生活压力，宠物给人们带来的心灵上的陪伴和精神上的抚慰使得人们对宠物的感情变得更加亲密，宠物更加“拟人化”，“家人”属性也在增强，宠物主更倾向将宠物视为他们的朋友或亲人，对宠物情感的亲密使得宠物主有更强的意愿在宠物食品上支出更多。

我国宠物饲养人群呈现出年轻化、高学历、高收入的特征，该类人群的消费意愿和消费能力较强。根据《2021年中国宠物行业白皮书》，2021年，80后和90后占据养宠人群的76.8%，占比比上年增长2.5%，成为养宠人群中的主力军；同时，高学历宠物主占比比较稳定，2020年和2021年，拥有本科及以上学历的宠物主占比均超过了60%；2020年和2021年，平均月收入水平在1万元以上的宠物主占比分别是30.01%和34.9%，宠物主中高收入人群的占比不断增加。

科学养宠观念的普及、宠物主消费意愿和消费能力的提升为行业快速发展提供了坚实的基础。

（四）国内本土品牌崛起，替代国外品牌现象明显

中国宠物行业的发展时间较短，只有二十几年的时间，早期，国内大多宠物食品生产企业从事ODM/OEM生产业务，为海外知名品牌代工，没有注重国内市场及自身品牌的建设。但此类企业积累了丰富的生产加工经验，工艺技术成熟，头部企业也积累了大量研发成果，可以生产出营养更全面、更适口、更安全的高品质宠物食品。与此同时，国内市场发展迅速，生产企业开始注重国内市场的开发，注重自身品牌建设，依靠优秀的产品力参与国内市场的竞争，品牌知名度迅速提升。目前，我国宠物食品市场上国内生产企业的市场份额稳步提高，国产品牌替代国外品牌的趋势愈发明显。



（五）健全并有效执行的法律法规有利于行业健康有序发展

近年来，国家相关部门对宠物食品行业的监管日益加强，出台了多项法律法规规范了行业发展。2018年4月，农业农村部出台了《宠物饲料管理办法》《宠物饲料生产企业许可条件》《宠物饲料卫生规定》《宠物饲料标签规定》等6项规范性文件，在宠物食品生产企业的设立、宠物食品的定义和分类、产品标签的规范性使用及宠物食品卫生指标和试验方法等方面都做出了明确的规定。健全的法律法规和趋严的监管形势可以给行业内的企业带来公平、公正的竞争环境，防止市场上出现“劣币驱逐良币”的现象，促进行业内的企业健康、有序的发展。

四、本次募集资金投资项目具体情况

（一）年产6万吨高品质宠物干粮项目

1、项目基本情况

本项目拟投资建设高品质宠物干粮生产线，项目产品包括双拼、无谷、鲜肉犬粮和猫粮，建成后可实现年产宠物干粮6万吨的生产能力。

本项目建设期2年。

2、项目实施主体情况

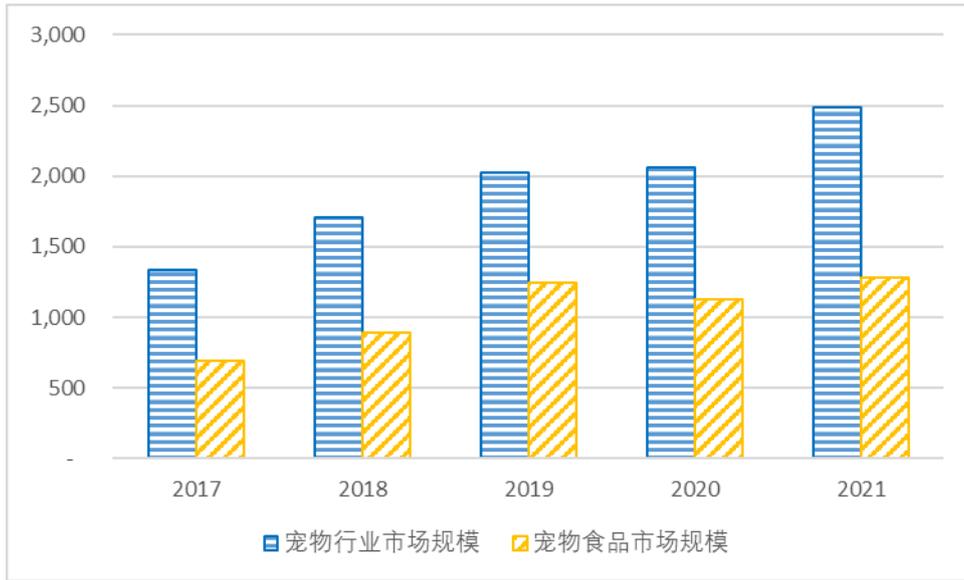
本项目由本公司负责具体实施。

3、项目市场前景

我国的宠物食品行业与整体宠物行业同步发展，虽然只有十几年的发展时间，但发展速度很快，形成了一定的行业规模。

（1）我国宠物食品行业规模及消费结构

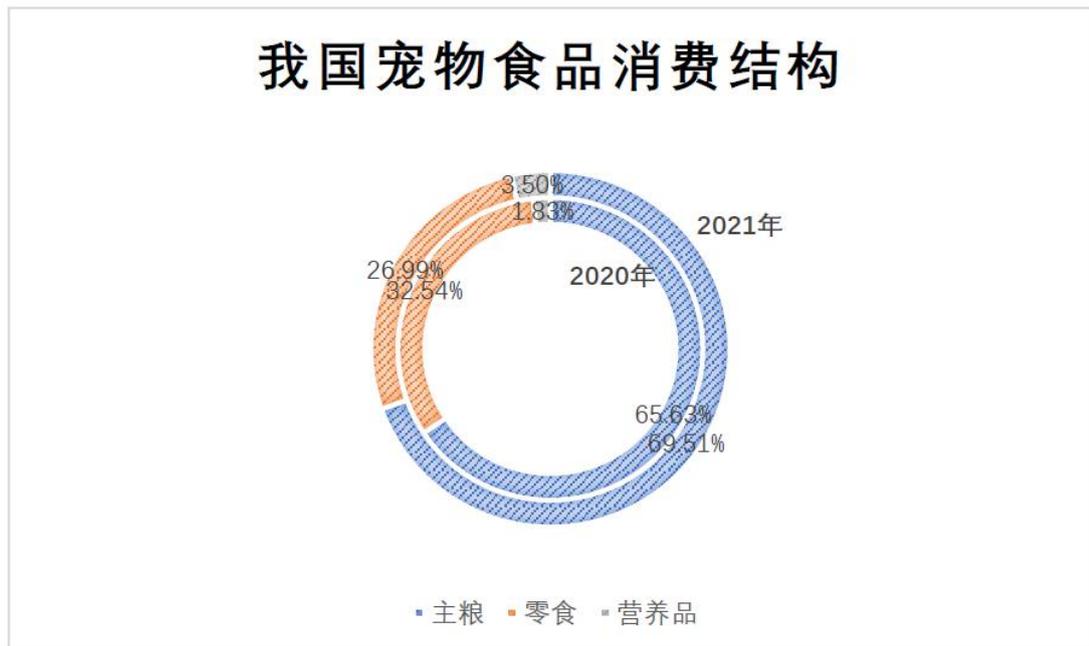
最近几年，我国宠物食品行业市场规模情况如下：



数据来源：历年《中国宠物行业白皮书》

2017年至2021年，我国宠物食品市场规模复合增长率达16.82%，2021年，我国宠物食品市场规模为1,282.35亿元，较2020年增长13.53%。

我国宠物食品消费主要分为主粮、零食和保健品三部分，2020-2021年以上产品的消费占比具体如下：



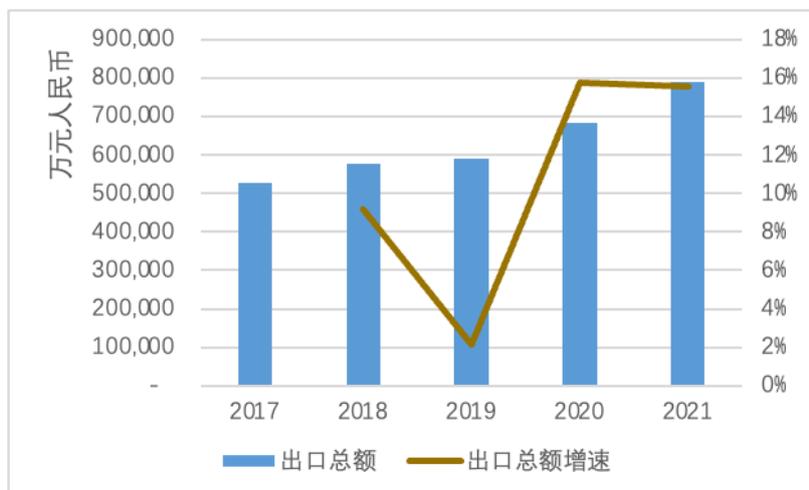
数据来源：2021年中国宠物行业白皮书

从中国宠物食品市场消费结构上看，宠物主粮作为宠物日常生活的必需品，是宠物食品的主要品类。2021年中国宠物食品市场规模达到1,282.35亿元，较2019年增加152.80亿元，其中，宠物主粮市场规模为891.72亿元，

较 2020 年增加 150.09 亿元，宠物零食市场规模为 346.11 亿元，较 2020 年减少 21.46 亿元，宠物保健品市场规模为 44.82 亿元，较 2020 年增加 24.17 亿元。

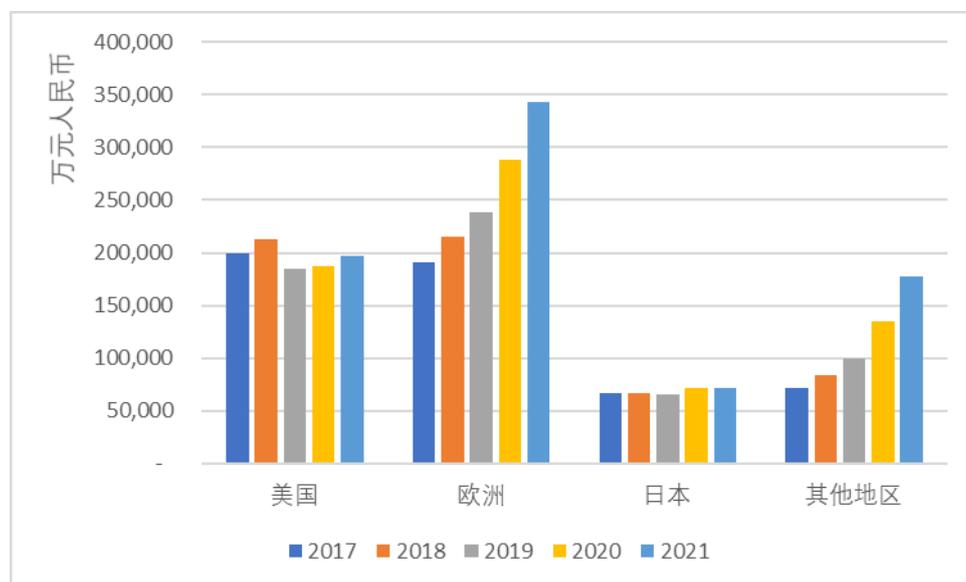
(2) 我国宠物食品出口情况

我国宠物食品最近几年的出口情况如下所示：



数据来源：中华人民共和国海关总署网站

我国宠物食品出口规模在 2017 年至 2021 年间增长较快；受中美贸易摩擦的影响，自 2019 年 5 月 10 日起美国开始对从中国进口的宠物食品加征 25% 的关税，使得当年宠物食品出口美国市场规模有所回落，进而致使宠物食品出口规模增速下降，2021 年度我国宠物食品实现出口额为 78.86 亿元人民币。我国宠物食品出口各国市场的规模如下所示：



数据来源：中华人民共和国海关总署官网



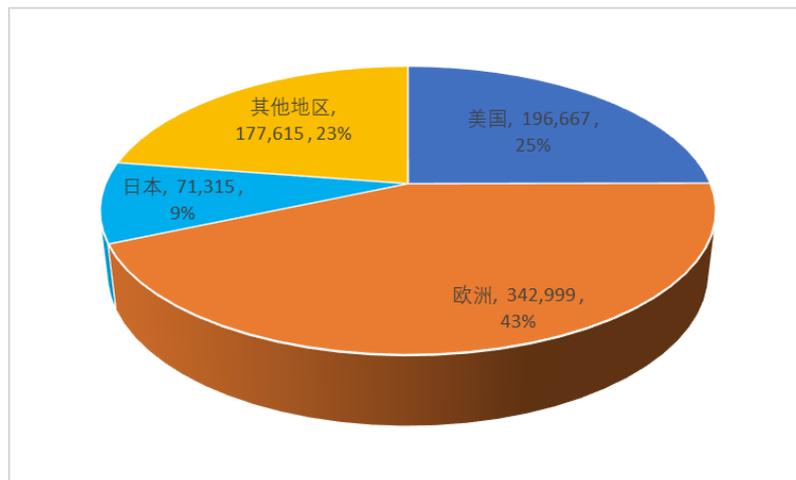
在美国市场方面，2017-2018 年出口规模出现较大幅度提升；受中美贸易摩擦的影响，自 2018 年 9 月 24 日起美国开始对中国出口的宠物食品加征 10% 的关税，并于 2019 年 5 月 10 日起，关税上升至 25%，使得 2019 年宠物食品出口美国市场规模回落较多，此后出口美国市场的规模保持增长态势。

在欧洲市场方面，随着对中国宠物食品的认可度逐渐提高，我国宠物食品的出口规模自 2017 年起基本保持持续增长态势；在其他地区方面，我国宠物食品的出口规模总体呈现上升的趋势。

在日本市场方面，受日本宠物食品市场增长乏力的影响，2017-2021 年我国出口日本市场的规模一直保持平稳状态。

目前我国宠物食品出口已由集中于美国市场向多区域分化发展，2021 年我国宠物食品出口区域分布情况如下所示：

单位：万元人民币



数据来源：中华人民共和国海关总署官网

4、项目实施的必要性

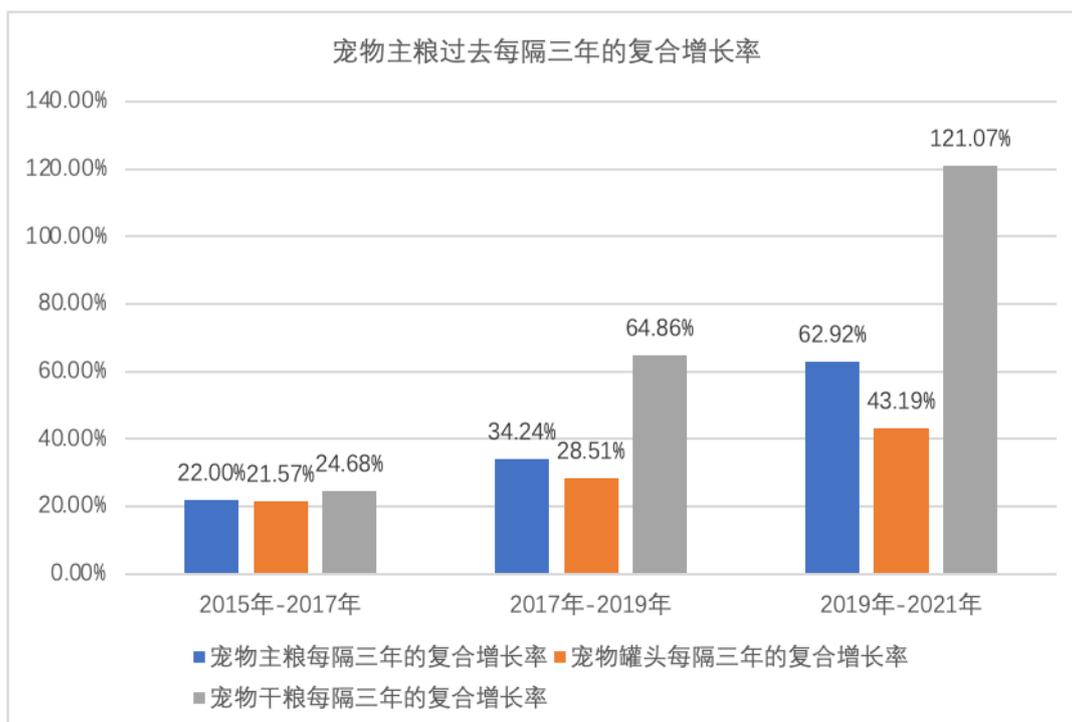
(1) 优化公司产品结构，扩大产品线的广度和深度

根据《2021 年中国宠物行业白皮书》，国内宠物食品中主粮市场占 71.53%，市场渗透率为 93.2%，为宠物食品消费市场中份额最大的细分市场。而干粮又是宠物主粮中渗透率最高的细分品类。公司从成立至今一直专注宠物食品的研发、生产和销售，已在宠物零食市场领域积累了丰富的生产加工经验和研发成果，拥有丰富的优质客户资源，在市场上赢得了良好的商业信誉和口碑。相对于宠物零食，公司在宠物主粮方向有着巨大的市场空间和增长潜力。2019 年至 2022 年 1-6 月，公司宠物食品营业收入构成中，宠物零食占比分别

为 82.56%、79.08%、71.69%和 73.36%，宠物干粮和湿粮总计占比仅为 17.44%、20.92%、28.31%和 26.64%。未来公司宠物主粮具有较大的增长空间。

（2）公司主粮销售快速增长，急需扩产匹配销量增长的需求

得益于公司在宠物零食市场领域积累了良好的商业信誉，公司主粮销售收入一直快速增长。2015 年至 2021 年，公司宠物主粮的复合增长率为 38.70%，其中宠物湿粮和干粮的复合增长率分别为 30.79%和 65.63%。近年来，公司宠物主粮的销售复合增长率不断提高。



2019 年至 2021 年，公司宠物主粮营收整体的复合增长率为 62.92%，其中宠物湿粮和干粮的复合增长率分别为 43.19%、121.07%。在国内宠物食品市场及公司自身销售均快速增长的背景下，公司急需扩建产能以匹配快速增长的市场需求。

5、项目实施的可行性

（1）公司拥有专业的研发、生产制造和经营管理人才，可以保证项目的顺利实施

公司始终重视人才队伍建设，多年来持续通过自主培养和人才引进相结合的方式扩充人才队伍，在研发、生产制造及经营管理等各个领域建立了专业化



程度高、综合素质强的人才梯队。公司现有的人才队伍可以参与本次募投项目的建设、投产及销售，本次募投项目的实施拥有扎实的人才基础作为保障。

(2) 公司在项目实施方面具备丰富的经验和实施能力

公司成立至今一直致力于宠物食品的研发、生产和销售，本次募集资金投资项目建设是公司现有业务规模的扩大和延伸，公司多年积累的先进生产工艺、制造技术和研发成果为本次项目实施奠定了坚实的基础。

公司拥有完整的研发体系，自 2007 年设立技术研发中心以来，公司先后设立了新产品研发中心、检测中心、动物健康监测中心、宠物饲喂实验基地以及中试试验车间五个部门，并于 2017 年建成宠物食品测试基地，为宠物食品的安全性提供了重要保证。公司积极进行技术创新，不断突破行业内技术难题，公司拥有多项行业内先进技术，如“均衡营养马口铁罐头加工关键技术”、“风干宠物食用肉制品及其制作方法”、“宠物仿肉丁制品及其制作方法”、“宠物食用仿奶酪及其制作方法”、“发酵宠物食用肉制品及其制作方法”等。截至本募集说明书签署日，公司共拥有包括 15 项发明专利在内的 152 项国家专利，与主粮相关的研发成果可直接应用于本次募投项目。

截至本募集说明书签署日，公司在全球拥有 18 间（2 间在建）现代化的宠物食品加工厂，按人类食品工厂的标准进行生产车间的设计和建设，不断优化生产工艺，在保证安全生产和产成品品质稳定的前提下不断提高生产效率。公司本次主粮募投项目将直接应用公司已成熟的生产工艺，能够保证本项目的顺利建成和投产。

公司具有丰富的运营管理经验，已建立完备的业务管理流程，涵盖了研发、采购、生产、销售和质量控制在内的所有重大方面，对公司的生产经营活动进行了有效地控制。公司的现有高效的运营模式和经验可以完全复制到本次募投项目中，为募集资金投资项目建设提供了有力的保障。

(3) 完备的销售网络和优质的客户资源为项目的产能消化提供了充足的保障

为把握国内宠物食品快速发展的市场机遇，近年来公司在保持原有出口业务稳定增长的同时大力开发国内市场，在线上、线下均投入了大量资源，国内销售额快速增长。公司已与阿里巴巴、京东、苏宁易购等线上平台签订了战略

合作协议，并投资了领先宠物、北京好氏、山东顽宠、中宠华元等从事线上销售的公司；同时，公司在沃尔玛、大润发等商超渠道、综合性宠物医院新瑞鹏集团等专业渠道也均已展开战略布局，将为本次募投项目产能消化提供有力的保障。

6、项目投资概算

本项目总投资为 28,424.71 万元，其中固定资产投资 22,960.71 万元。固定资产投资中包括建筑工程费 9,885.00 万元，设备购置费及安装 11,941.43 万元，其他费用 1,134.29 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	金额	是否为资本性支出
一	建设投资	25,256.78	
1	固定资产投资	22,960.71	是
	1.1 建筑工程费	9,885.00	是
	1.2 设备购置及安装费	11,941.43	是
	1.3 其他费用	1,134.29	是
2	无形资产投资	0.00	
3	其他资产投资	0.00	
4	预备费	2,296.07	否
二	流动资金	10,559.76	否
三	项目投入总资产	35,816.55	
四	铺底流动资金	3,167.93	否
五	项目总投资	28,424.71	

由上表可知，本项目拟使用募集资金金额为 22,960.71 万元，全部用于资本性支出。

本项目投资测算的依据主要为国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》及《投资项目可行性研究指南》、现行投资估算有关规定、办法以及当地及建设单位类似工程造价等内容。

(1) 建筑工程费用

公司根据结构形式和地质情况，结合询价后供应商报价情况以及类似工程单位面积综合造价估算建筑工程费用。于烟台市莱山区新兴产业园（康源大街以北，东院路以西）已购土地上新建 16# 厂房，总建筑面积为 37,000 平方米，

地下一层为停车场，地上一层局部四层为生产车间。地下停车场建筑面积为 5,000 平方米、生产车间建筑面积为 32,000 平方米，综合造价平均为 2,500 元/平方米，合计 9,250.00 万元；厂区配套按建筑面积 150 元/平方米估算，合计 555.00 万元；环保污水处理配套工程投资 80.00 万元。项目建筑工程费用合计 9,885.00 万元。

单位：万元

序号	项目	金额
1	工程厂房	9,250.00
2	厂区配套	555.00
3	环保污水处理工程	80.00
合计		9,885.00

(2) 设备购置及安装费

序号	项目	金额（万元）	测算依据及过程
1	设备购置费	11,482.14	--
	其中：设备价格	11,202.09	标准设备价格为设备厂家报价，非标准设备价格按现行市场制造价测算
	运杂费	280.06	按设备价格的 2.5% 计算
2	设备安装费	287.05	按设备购置费的 2.5% 测算
3	工器具费	172.23	按设备购置费的 1.5% 测算
合计		11,941.43	

本项目拟购置设备的具体情况如下表所示：

项目	序号	设备名称	数量（台/套）	价格（万元）	
				单价	合计
	一	进口设备			
鲜肉加工	1	破碎机	2	45.80	91.60
	2	螺旋上料	2	52.50	105.00
	3	绞肉机	2	130.00	260.00
包装设备	4	0.5-5Kg 全自动包装机	1	660.00	660.00
	5	0.1-2.5Kg 全自动包装机	2	306.00	612.00
		进口设备小计	9		1,728.60
	二	国产设备			
筒仓系统	6	饲料配套筒仓及设施	1	234.20	234.20
	7	筒仓配套输送设备	1	117.53	117.53

	8	筒仓配套除尘器系统	1	38.92	38.92
人工投料及 输送系统	9	配套输送设施	2	36.89	73.77
	10	配套投料设施	2	29.44	58.88
配料混合粉 碎系统	11	风机	3	3.02	9.06
	12	关风器	3	20.62	61.86
	13	配料仓	20	3.10	62.00
	14	振动出仓机	8	14.50	116.00
	15	配料秤单元	6	45.00	270.00
	16	脉冲除尘器	2	12.00	24.00
	17	风机	2	3.00	6.00
	18	微量配料系统	2	56.00	112.00
	19	混合机系统	4	48.00	192.00
	20	粉碎机喂料器	2	22.00	44.00
	21	粉碎机	2	65.30	130.60
	22	气体输送系统	2	6.00	12.00
膨化烘干系 统	23	调质器及供料	2	148.40	296.80
	24	膨化机	2	250.00	500.00
	25	风机及提升系统	2	89.60	179.20
	26	燃气式烘干机	2	245.80	491.60
喷涂冷却系 统	27	真空喷涂系统	2	189.30	378.60
	28	冷却器系统	2	121.70	243.40
	29	振动输送系统	2	17.80	35.60
	30	二次喷涂系统	2	189.30	378.60
	31	输送系统	4	19.60	78.40
	32	成品仓	8	18.40	147.20
液体添加、 自控系统	33	液体添加系统	17	13.40	227.80
	34	自动控制系统	2	126.70	253.40
鲜肉加工	35	爬坡机	2	17.80	35.60
	36	冰水肉浆罐及输送	3	60.00	180.00
	37	磷酸收料线	1	13.50	13.50
	38	磷酸罐及输送	1	78.91	78.91
	39	蒸煮反应罐	4	89.60	358.40
	40	物料管道	1	279.60	279.60

	41	酶解物料添加系统	3	8.45	25.35
	42	风味剂暂存	6	36.70	220.20
	43	CIP 系统	1	83.70	83.70
	44	无菌空气阀组	1	26.50	26.50
	45	浓酸浓碱站	1	46.80	46.80
	46	蒸汽分配	1	36.50	36.50
	47	冷凝水回收	1	47.10	47.10
	48	保温水回收	1	49.48	49.48
	49	塔水&冰水系统	1	34.00	34.00
鲜肉预处理系统	50	1#输送机	4	13.00	52.00
	51	绞肉机	1	6.00	6.00
	52	分料绞龙	1	13.50	13.50
	53	负压熔炼锅	4	58.31	233.24
	54	出料气动装置	4	5.40	21.60
	55	油渣分离机	1	36.70	36.70
	56	缓冲油罐	1	23.70	23.70
	57	过滤油泵	2	7.15	14.30
	58	肉渣喂料锅	2	8.36	16.72
	59	冷水塔	2	8.90	17.80
	60	真空泵机组	2	12.30	24.60
	61	冷却系统	1	4.00	4.00
	62	粉碎系统	1	14.60	14.60
	63	打包系统	1	18.00	18.00
油脂储罐系统	64	油脂罐储罐系统	1	400.00	400.00
	65	试用装全自动包装机	2	134.00	268.00
包装设备	66	5Kg 以上全自动包装机	2	216.00	432.00
	67	自动大包装装袋系统	2	160.00	320.00
	68	自动小包装装袋系统	2	87.20	174.40
	69	自动装箱系统	3	68.00	204.00
	70	码垛缠膜	3	79.00	237.00
	71	输送设备	1	89.00	89.00
压缩空气系统	72	空压机、过滤器、储气罐等	1	154.67	154.67
辅助设施	73	3T 蒸汽发生器系统	2	76.30	152.60



	74	2T 蒸汽发生器系统	2	53.00	106.00
环保设施	75	除异味配套环保设施	1	150.00	150.00
		国产设备合计	187		9,473.49
	三	进口、国产设备总计	196		11,202.09

(3) 固定资产其他费用

序号	项目	金额（万元）	测算依据及过程
1	前期费用	26.00	前期调研、规划及可行性研究费用
2	勘察设计费	92.50	按建筑面积 25 元 / 平方米测算
3	工程监理费	37.00	按建筑面积 10 元 / 平方米测算
4	建设单位管理费	148.28	按建筑工程费用的 1.5% 估算
5	建筑企业劳动保险	257.01	按建筑工程费用的 2.6% 测算
6	其他规费	74.00	按建筑面积 20 元 / 平方米测算
7	基础设施配套费	499.50	按建筑面积 135 元 / 平方米测算
	合计	1,134.29	

(4) 无形资产投资

本项目拟在烟台市莱山区新兴生态产业园内建设，公司已于 2022 年 1 月取得该项目相关土地的不动产权证书[鲁（2022）烟台市莱不动产权第 0002139 号]，无需另行购买土地使用权及其他无形资产，本项目没有新的无形资产投资。

(5) 其他资产投资

本项目无其他资产投资。

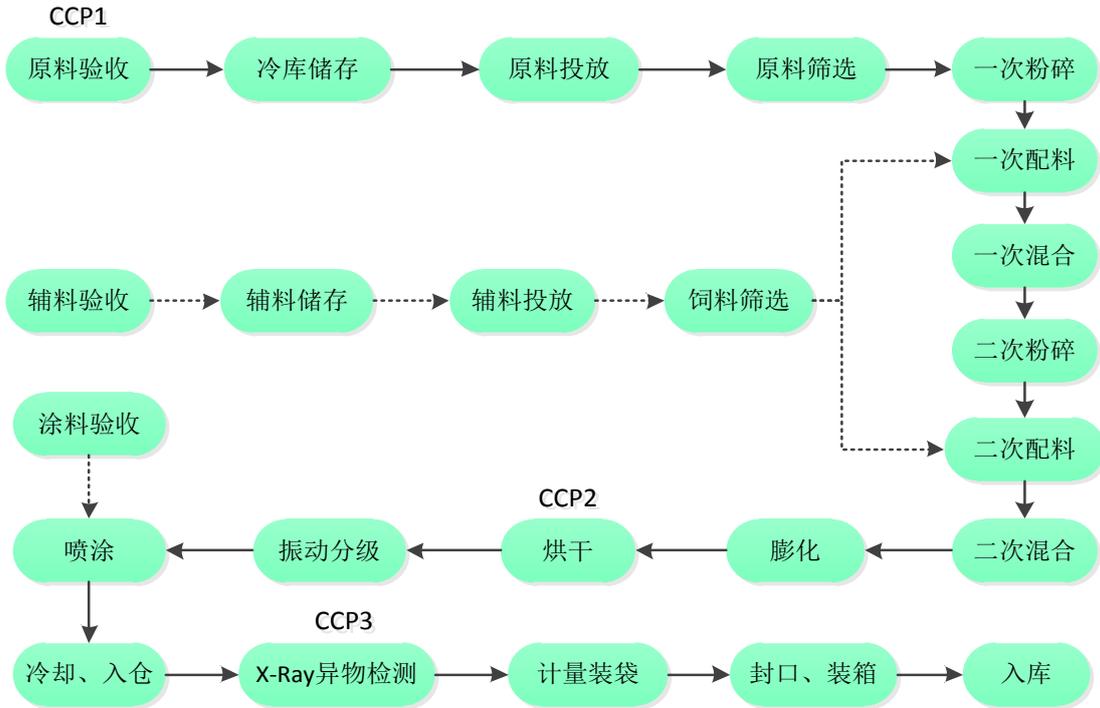
(6) 预备费

基本预备费按固定资产投资与其他资产投资之和的 10% 测算。

(7) 流动资金

根据公司生产经营计划和项目具体特点，采用分项细估法进行测算。经测算，本项目实施过程中，需流动资金 10,559.76 万元，铺底流动资金规模为流动资金总额的 30%，即 3,167.93 万元。

7、项目技术工艺情况



8、项目建设进度安排

项目实施建设进度如下表所示：

序号	工作内容	时间（月）													
		1、2	3、4	5、6	7、8	9、10	11、12	13、14	15、16	17、18	19、20	21、22	23、24	25	
1	项目报批	■													
2	项目土建及设备基础设计		■	■	■	■									
3	设备考察、招投标订货			■	■										
4	项目土建施工					■	■	■	■	■	■				
5	设备制造运输					■	■	■	■	■					
6	设备安装调试										■	■			
7	人员培训											■	■		
8	试生产、验收											■	■		
9	投产													■	



截至本募集说明书签署日，公司尚未开始建设“年产 6 万吨高品质宠物干粮项目”，仅落实了项目建设用地、可行性研究、备案、环评事项，本项目建设实施进度取决于资金到位的时间和项目各工程实施进度。

截至董事会决议日，该项目没有资金投入，发行人不存在置换董事会前投入的情形。董事会决议日至 2022 年 6 月末，公司尚未投入资金建设本项目。

9、项目建设地点

本项目拟在烟台市莱山区新兴生态产业园内建设，公司已于 2022 年 1 月份取得该项目相关土地的不动产权证书[鲁（2022）烟台市莱不动产权第 0002139 号]。

10、项目经济效益分析

项目建设期为两年，项目投产第 1 年达到设计生产能力的 30%，投产第 2 年达到设计生产能力的 60%，投产第三年达到设计生产能力的 100%。项目完全达产后各项效益指标如下：

序号	指标名称	单位	数值
1	年新增销售收入	万元	92,200.00
2	年新增利润总额	万元	12,128.87
3	全部投资回收期（税后，含建设期）	年	6.09
4	全部投资财务内部收益率（税后）	%	24.82

具体测算过程及测算依据如下：

（1）销售收入预测

项目达产后年营业收入估算为 92,200.00 万元。具体如下：

序号	产品	数量（吨）	单价（元/吨）	金额（万元）
1	双拼犬粮	12,000.00	11,000.00	13,200.00
2	无谷犬粮	10,000.00	15,000.00	15,000.00
3	鲜肉犬粮	8,000.00	19,000.00	15,200.00
4	双拼猫粮	12,000.00	14,000.00	16,800.00
5	无谷猫粮	10,000.00	16,000.00	16,000.00
6	鲜肉猫粮	8,000.00	20,000.00	16,000.00
合计		60,000.00		92,200.00

（2）成本估算

①直接材料

本项目效益测算产品单位直接材料成本与公司生产销售的实际单位直接材料成本对比情况如下：

单位：万元、吨、元/kg

募投产品单位直接材料成本			自产自销干粮单位直接材料成本		
直接材料	销量	单位直接材料成本	2021年	2020年	2019年
58,593.68	60,000.00	9.77	7.23	8.76	6.63

本次募投项目产品单位直接材料成本高于报告期自产自销干粮的直接材料成本，具有谨慎性及合理性。

②直接人工

本项目所需员工人数为 120 人，按平均每人月工资 6,000.00 元并考虑 35.00%福利、社保费用支出后估算，本项目达产当年新增工资及福利费金额为 1,166.40 万元。

③制造费用

1) 外购燃料动力费用

本募投项目消耗的能源种类主要是电、水、天然气。年消耗量如下表：

序号	种类	单位	数量	单价(元)	金额(万元)
1	电	万 KWh	612.68	8,200.00	502.40
2	水	万吨	8.38	50,200.00	42.07
3	天然气	万立方米	154.80	42,000.00	650.16
合计				-	1,194.63

表中燃料动力消耗数量系公司根据厂房设备情况测算得出，燃料动力单价系根据市场价格确定，本募投项目完全达产后每年外购燃料动力金额为 1,194.63 万元。

2) 固定资产折旧、无形资产及其他资产摊销

包括厂房等固定资产年折旧费 1,692.75 万元，土地等无形资产及其他资产年摊销支出 21.67 万元。

上述金额系依据固定资产、无形资产及其他资产金额及公司的折旧摊销政策计算得出。

3) 修理费

年修理费系按房屋建筑物、机器设备原值的 2%测算，金额为 459.21 万元。

④运输费用

运输费用按照收入的 1.00%计算，每年运输费用 922.00 万元。



(3) 毛利率

毛利率对比情况如下：

募投项目产品毛利率			国内干粮自有品牌毛利率		
收入（万元）	成本（万元）	毛利率（%）	2021年	2020年	2019年
92,200.00	64,050.34	30.55	33.39	49.45	45.94

本募投项目毛利率低于报告期国内自有品牌的销售情况，效益测算合理谨慎。

(二) 年产4万吨新型宠物湿粮项目

1、项目基本情况

本项目拟投资建设新型宠物湿粮生产线，项目产品包含马口铁和软包装，建成后可实现年产宠物湿粮4万吨的生产能力。

本项目建设期2年。

2、项目实施主体情况

本项目由本公司负责具体实施。

3、项目市场前景

请详见本章“四、本次募集资金投资项目具体情况/（一）年产6万吨高品质宠物干粮项目/3、项目市场前景”相关描述。

4、项目实施的必要性

请详见本章“四、本次募集资金投资项目具体情况/（一）年产6万吨高品质宠物干粮项目/4、项目实施的必要性”相关描述。

5、项目实施的可行性

请详见本章“四、本次募集资金投资项目具体情况/（一）年产6万吨高品质宠物干粮项目/5、项目实施的可行性”相关描述。

6、项目投资概算

本项目总投资为31,195.67万元，其中：固定资产投资25,552.34万元。固定资产投资中包括建筑工程费8,950.00万元，设备购置费及安装15,644.39万元，其他费用957.95万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	金额	是否为资本性支出
一	建设投资	28,107.58	
1	固定资产投资	25,552.34	是
	1.1 建筑工程费	8,950.00	是
	1.2 设备购置及安装费	15,644.39	是
	1.3 其他费用	957.95	是
2	无形资产投资	0.00	
3	其他资产投资	0.00	
4	预备费	2,555.23	否
二	流动资金	10,293.65	否
三	项目投入总资产	38,401.23	
四	铺底流动资金	3,088.10	否
五	项目总投资	31,195.67	

由上表可知，本项目拟使用募集资金金额为 25,552.34 万元，全部用于资本性支出。

本项目投资测算的依据主要为国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》及《投资项目可行性研究指南》、现行投资估算有关规定、办法以及当地及建设单位类似工程造价等内容。

(1) 建筑工程费用

公司根据结构形式和地质情况，结合询价后供应商报价情况以及类似工程单位面积综合造价估算建筑工程费用。于烟台市莱山区新兴产业园（康源大街以北，东院路以西）已购土地上新建 15#厂房，总建筑面积为 30,000 平方米（其中生产车间面积 25,000 平方米，质量管理中心面积 5,000 平方米），厂房为三层，一、二层为生产车间，三层为质量管理中心。综合平均造价 2,800 元/平方米，合计 8,400.00 万元；厂区配套按建筑面积 150 元/平方米估算，合计 450.00 万元；环保污水处理配套工程投资 100.00 万元。项目建筑工程费用合计 8,950.00 万元。

单位：万元

序号	项目	金额
1	工程厂房	8,400.00
2	厂区配套	450.00

3	环保污水处理工程	100.00
合计		8,950.00

(2) 设备购置及安装费

序号	项目	金额（万元）	测算依据及过程
1	设备购置费	15,042.69	--
	其中：设备价格	14,675.79	标准设备价格为设备厂家报价，非标准设备价格按现行市场制造价测算
	运杂费	366.90	按设备价格的 2.5% 计算
2	设备安装费	376.07	按设备购置费的 2.5% 测算
3	工器具费	225.64	按设备购置费的 1.5% 测算
合计		15,644.39	

本项目拟购置设备的具体情况如下表所示：

项目	序号	设备名称	数量 (台/套)	价格（万元）	
				单价	小计
	一	进口设备			
包装系统	1	全自动灌装封口机	1	870.00	870.00
	2	给袋式包装机	6	180.00	1,080.00
	3	软包装自动装盒装箱机	3	390.00	1,170.00
杀菌系统	4	喷淋杀菌釜	8	258.00	2,064.00
质量管理中心 (检验检测设备)	5	高效液相质谱仪	1	280.00	280.00
	6	冷冻离心机	1	8.90	8.90
	7	超高效液相色谱 (DAD+FLD+RID)	1	80.00	80.00
	8	气相色谱质谱联用仪	1	65.00	65.00
	9	原子吸收（石墨火焰一体机）	1	60.00	60.00
	10	微波消解仪	1	31.00	31.00
	11	氨基酸分析仪	1	70.00	70.00
	12	电感耦合等离子发射光谱仪	1	65.00	65.00
	13	旋光仪	1	20.00	20.00
	14	纤维测定仪	4	35.00	140.00
	15	致病菌微生物快速检测系统	1	55.00	55.00
	16	实验室洗瓶机（理化、微生物、重金属）	3	25.00	75.00
			进口设备小计	35	

	二	国产设备			
物料加工系统	17	解冻系统	1	28.00	28.00
	18	绞肉机	6	15.00	90.00
	19	提升机	12	2.50	30.00
	20	破碎机	6	17.50	105.00
	21	搅拌机	6	12.00	72.00
	22	乳化机	6	28.50	171.00
	23	真空搅拌机	8	17.00	136.00
	24	金属检测机	6	3.50	21.00
	25	检重称	12	5.50	66.00
	26	蒸煮箱	1	12.50	12.50
	27	双道打丝机	2	4.00	8.00
	28	物料冷却系统	1	146.80	146.80
杀菌系统	29	空罐自动卸垛洗罐机系统	2	45.00	90.00
	30	猫条装卸盘系统	1	350.00	350.00
	31	马口铁装卸笼系统	1	450.00	450.00
	32	软包装自动装卸盘系统	2	290.00	580.00
	33	翻转式风干线	2	12.00	24.00
	34	吹干线	4	25.00	100.00
	35	提升机	2	20.00	40.00
	36	杀菌釜冷却系统水处理设备	1	100.00	100.00
包装系统	37	条包包装机	28	37.50	1,050.00
	38	自动旋盖灌装封口机	5	58.90	294.50
	39	包装输送线	4	120.00	480.00
	40	条包自动装袋装箱机	4	310.00	1,240.00
	41	马口铁装箱生产线	2	157.00	314.00
	42	贴标机	4	12.00	48.00
	43	喷码机	6	2.00	12.00
	44	自动码垛输送系统	4	280.00	1,120.00
辅助设施	45	3T 蒸汽发生器系统	5	76.30	381.50
	46	空压机及附属	1	80.00	80.00
	47	圆形逆流冷却塔	4	3.00	12.00
	48	货物提升机	8	8.00	64.00

	49	不锈钢器具	1	80.00	80.00
	50	叉车等	4	10.00	40.00
质量管理中心 (检验检测设备)	51	分液漏斗振荡器	2	3.40	6.80
	52	多管涡旋仪	1	0.44	0.44
	53	旋转蒸发器	2	6.35	12.70
	54	超声清洗器	3	0.68	2.04
	55	固相萃取仪	3	0.72	2.16
	56	电热恒温震荡水槽	1	0.87	0.87
	57	电子天平	5	5.56	27.80
	58	分析天平	5	1.44	7.20
	59	电热鼓风干燥箱	1	0.39	0.39
	60	隔膜真空泵	3	0.17	0.51
	61	氮吹仪	2	0.50	1.00
	62	医用低温保存箱	1	0.87	0.87
	63	医用冷藏箱	1	0.81	0.81
	64	恒温水浴锅	1	0.08	0.08
	65	原子荧光光度计	1	18.50	18.50
	66	全自动凯氏定氮仪+对应消化炉 +废气吸收	3	19.00	57.00
	67	全自动脂肪测定仪	16	9.50	152.00
	68	电热恒温水浴锅(8孔)	9	0.15	1.35
	69	盖勃法离心机	1	0.55	0.55
	70	万用电炉	20	0.10	1.90
	71	箱式电阻炉	18	0.72	12.96
	72	快速水分测定仪+打印机	6	11.30	67.80
	73	水活仪	3	18.80	56.40
	74	磁力搅拌器	6	0.31	1.86
	75	回旋振荡器	2	0.37	0.74
	76	电热鼓风干燥箱	10	0.39	3.90
	77	酸度计	2	0.25	0.50
	78	隔膜真空泵+抽滤瓶	5	0.17	0.85
	79	调压加热板	5	0.61	3.05
80	冰柜	3	0.26	0.78	
81	冰箱	2	0.27	0.54	

82	防爆冰箱	2	1.50	3.00
83	紫外分光光度计	2	1.00	2.00
84	电位滴定仪	2	40.00	80.00
85	二氧化硫测定仪	1	8.00	8.00
86	高速粉碎机	10	0.08	0.77
87	切片机	2	0.10	0.20
88	切割粉碎机	1	7.50	7.50
89	切割粉碎机	1	13.00	13.00
90	锯骨机	1	3.20	3.20
91	料理机（多配刀头和罐）	3	0.02	0.07
92	埋头度测定仪	1	0.47	0.47
93	气体泄漏检测仪	1	1.00	1.00
94	近红外仪器	1	45.00	45.00
95	超纯水	3	3.15	9.45
96	正压密封测试仪	1	1.00	1.00
97	易开罐盖启破力	1	8.65	8.65
98	包装袋热封强度测试拉力机	1	1.37	1.37
99	台式洛氏硬度计	1	0.72	0.72
100	罐盖刻线检测仪电脑型	1	7.00	7.00
101	高压灭菌锅	10	1.80	18.00
102	生物安全柜	1	3.55	3.55
103	电热恒温水槽	5	0.20	1.00
104	生化培养箱	15	0.80	12.00
105	电子天平	4	1.44	5.76
106	均质器	2	1.50	3.00
107	冰箱	6	0.27	1.62
108	显微镜	1	2.60	2.60
109	医用低温冰箱	1	4.20	4.20
110	微波炉	2	0.05	0.10
111	接种器具杀菌器	2	0.08	0.16
112	霉菌培养箱	2	1.35	2.70
113	全自动试管分装仪	1	9.80	9.80
114	培养基分装仪	1	0.88	0.88



	115	菌落计数器	1	0.68	0.68
	116	ATP 荧光检测仪	1	2.80	2.80
		国产设备小计	396		8,541.89
	三	进口设备、国产设备合计	431		14,675.79

(3) 固定资产其他费用

序号	项目	金额（万元）	测算依据及过程
1	前期费用	21.00	前期调研、规划及可行性研究费用
2	勘察设计费	75.00	按建筑面积 25 元 / 平方米测算
3	工程监理费	30.00	按建筑面积 10 元 / 平方米测算
4	建设单位管理费	134.25	按建筑工程费用的 1.5% 估算
5	建筑企业劳动保险	232.70	按建筑工程费用的 2.6% 测算
6	其他规费	60.00	按建筑面积 20 元 / 平方米测算
7	基础设施配套费	405.00	按建筑面积 135 元 / 平方米测算
	合计	957.95	

(4) 无形资产投资

本项目拟在烟台市莱山区新兴生态产业园内建设，公司已于 2022 年 1 月份取得该项目相关土地的不动产权证书[鲁（2022）烟台市莱不动产权第 0002139 号]，无需另行购买土地使用权及其他无形资产，本项目没有新的无形资产投资。

(5) 其他资产投资

本项目无其他资产投资。

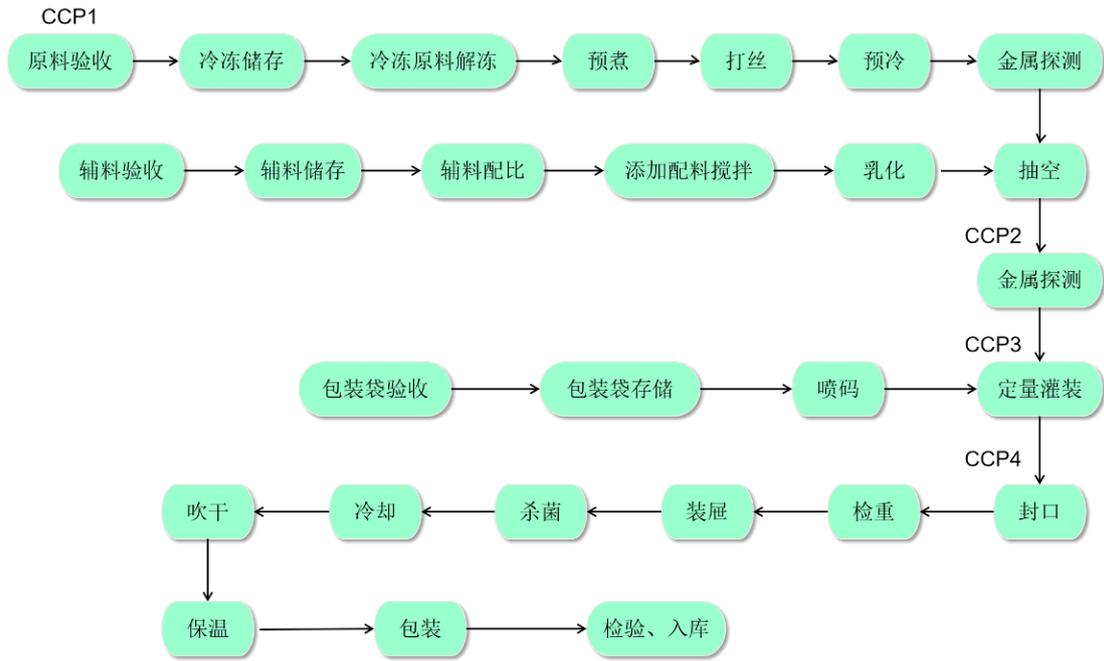
(6) 预备费

基本预备费按固定资产投资与其他资产投资之和的 10% 测算。

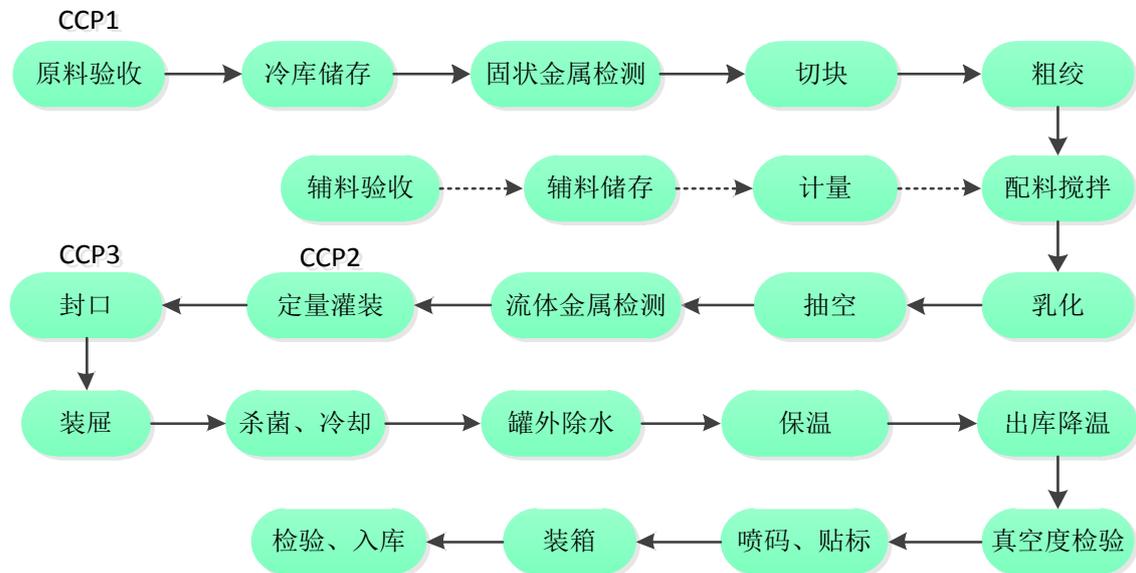
(7) 流动资金

根据公司生产经营计划和项目具体特点，采用分项细估法进行测算。经测算，本项目实施过程中，需流动资金 10,293.65 万元，铺底流动资金规模为流动资金总额的 30%，即 3,088.10 万元。

7、项目技术工艺情况**(1) 软罐头工艺流程图**



(2) 马口铁罐头工艺流程图



8、项目建设进度安排

项目实施建设进度如下表所示：

序号	工作内容	时间（月）													
		1、2	3、4	5、6	7、8	9、10	11、12	13、14	14、16	17、18	19、20	21、22	23、24	25	
1	项目报批	■													

2	项目土建及设备基础设计												
3	设备考察、招投标订货												
4	项目土建施工												
5	设备制造运输												
6	设备安装调试												
7	人员培训												
8	试生产、验收												
9	投产												

截至本募集说明书签署日，公司尚未开始建设“年产 4 万吨新型宠物湿粮项目”，仅落实了项目建设用地、可行性研究、备案、环评事项，本项目建设实施进度取决于资金到位的时间和项目各工程实施进度。

截至董事会决议日，该项目没有资金投入，发行人不存在置换董事会前投入的情形。董事会决议日至 2022 年 6 月末，公司尚未投入资金建设本项目。

9、项目建设地点

本项目拟在烟台市莱山区新兴生态产业园内建设，公司已于 2022 年 1 月份取得该项目相关土地的不动产权证书[鲁（2022）烟台市莱不动产权第 0002139 号]。

10、项目经济效益分析

项目建设期为两年，项目投产第 1 年达到设计生产能力的 30%，投产第 2 年达到设计生产能力的 60%，投产第三年达到设计生产能力的 100%。项目完全达产后各项效益指标如下：

序号	指标名称	单位	数值
1	年新增销售收入	万元	90,000.00
2	年新增利润总额	万元	11,002.54
4	全部投资回收期（税后，含建设期）	年	6.57
5	全部投资财务内部收益率（税后）	%	21.02

具体测算过程及测算依据如下：

(1) 销售收入预测

项目达产后年营业收入估算为 90,000.00 万元。具体如下：

序号	产品	数量（吨）	单价（元/吨）	金额（万元）
1	软包装	30,000.00	23,000.00	69,000.00
2	马口铁	10,000.00	21,000.00	21,000.00
合计		40,000.00		90,000.00

(2) 成本费用估算**①直接材料**

本项目效益测算产品单位直接材料成本与公司生产销售的实际单位直接材料成本对比情况如下：

单位：万元、吨、元/kg

募投产品单位直接材料成本			自产自销湿粮单位直接材料成本		
直接材料	销量	单位直接材料成本	2021年	2020年	2019年
57,451.86	40,000.00	14.36	7.42	7.17	6.36

本次募投项目产成品定位高端，发行人需要依靠其优秀的产品力参与国内市场的竞争，打造高端湿粮品牌的市场形象，该项目产品原材料中添加了更多的肉制品，致使其成本大幅高于报告期内自产湿粮的单位原材料成本，成本具有谨慎性及合理性。

②直接人工

本项目所需员工人数为 150 人，按平均每人月工资 6,000.00 元并考虑 35.00%福利、社保费用支出后估算，本项目达产当年新增工资及福利费金额为 1,458.00 万元。

③制造费用**1) 外购燃料动力费用**

本募投项目消耗的能源种类主要是电、水、天然气。年消耗量如下表：

序号	种类	单位	数量	单价（元）	金额（万元）
1	电	万 KWh	626.62	8,200.00	513.82
2	水	万吨	7.33	50,200.00	36.80
3	天然气	万立方米	129.60	42,000.00	544.32
合计				-	1,094.95

表中燃料动力消耗数量系公司根据厂房设备情况测算得出，燃料动力单价系根据市场价格确定，本募投项目完全达产后每年外购燃料动力金额为 1,094.95 万元。

**2) 固定资产折旧、无形资产及其他资产摊销**

包括厂房等固定资产年折旧费 1,998.04 万元，土地等无形资产及其他资产年摊销支出 13.21 万元。

上述金额系依据固定资产、无形资产及其他资产金额及公司的折旧摊销政策计算得出。

3) 修理费

年修理费系按房屋建筑物、机器设备原值的 2% 测算，金额为 511.05 万元。

④ 运输费用

运输费用按照收入的 1.00% 计算，每年运输费用 900.00 万元。

(3) 毛利率

毛利率对比情况如下：

募投项目产品毛利率			国内湿粮自有品牌毛利率		
收入（万元）	成本（万元）	毛利率（%）	2021 年	2020 年	2019 年
90,000.00	63,427.11	29.53%	35.49%	33.88%	41.13%

本募投项目毛利率低于报告期国内自有品牌的销售情况，效益测算合理谨慎。

11、前次募投年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目和本次年产 4 万吨新型宠物湿粮项目毛利率测算差异原因具有合理性

单位：万元/吨

项目	年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目	年产 4 万吨新型宠物湿粮项目
单位售价	2.20	2.25
单位成本	1.37	1.59
其中：单位直接材料成本	1.13	1.44
单位制造费用成本	0.11	0.09
单位直接人工成本	0.12	0.04
单位运输成本	-	0.02
毛利率	37.93%	29.52%

由上表可知，本次年产 4 万吨新型宠物湿粮项目测算的毛利率低于前次年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目的主要原因为前者产品单位直接材料成本高于后者。湿粮项目的主要原材料为肉制品，前次募集资金投资年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目位于新西兰境内。新西兰是世界上最重要的畜牧业国家之一，拥有以牛、羊为主的大量优质原料资源，相比于国内市场其肉制品成本相对较低，



致使前次年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目产品单位直接材料成本远低于本次募投湿粮项目，使得该前次湿粮项目测算的毛利率高于本次湿粮募投项目，具有合理性。

（三）年产 2000 吨冻干宠物食品项目

1、项目基本情况

本项目拟投资建设冻干食品生产线，建成后可实现年产 2000 吨冻干宠物食品的生产能力。

本项目建设期 6 个月。

2、项目实施主体情况

本项目由本公司负责具体实施。

3、项目市场前景

请详见本章“四、本次募集资金投资项目具体情况/（一）年产 6 万吨高品质宠物干粮项目/3、项目市场前景”相关描述。

4、项目实施的必要性

（1）宠物主对宠物食品品质要求提升，冻干产品的偏好明显提高

冻干宠物食品是指通过真空冷冻干燥技术将纯天然畜禽肝肉、鱼虾、水果、蔬菜等原料在低温下冻结，然后在真空条件下，通过热媒辐射加热使其中的水分不经液态直接升华成气态，最终使物料脱水并加工而成的宠物食品，具有高营养、重量轻、高富水性、适口性良好、方便携带等优势。

《2021 年中国宠物行业白皮书》显示，冻干类产品在主粮、零食市场的偏好度均持续提升，其在犬、猫主粮中的渗透率分别为 35%和 44.3%，而对冻干零食的偏好度则从 2019 年的 32.3%提升到 2021 年的 53.8%。

（2）公司宠物零食销量不断增长，需扩展产能以匹配快速增长的消费需求

2019 年至 2021 年，公司宠物零食的销售收入分别是 139,420.48 万元、171,184.48 万元和 197,961.87 万元，复合增长率为 19.16%，客户对于冻干类



产品的需求不断增加。而公司目前冻干宠物食品产能严重不足，需要外购部分冻干类产品以满足销售需求。本次“年产 2000 吨冻干宠物食品项目”建成投产后将缓解公司冻干产品产能不足的问题，且自产冻干产品替代外购也可以使得在降低产品成本的同时进一步保证产品品质的稳定性。

5、项目实施的可行性

(1) 提高公司品牌市场地位，符合公司战略发展方向

本项目采用成熟的真空冷冻干燥技术将鲜肉加工成冻干产品，不同于烘干直接将食物中的水分高温升华为气体，该技术将鲜肉中的水分在低温真空环境下急速冷冻将其变为固体，然后启动真空系统进行加热和吸热使冰升华为水蒸气排掉。相对于烘干技术，该技术不破坏鲜肉中的细胞结构，可使得营养最大限度的保留，口感也会更好。但同时，由于冻干产品生产周期长，工艺相比于烘干也更复杂，成本较高，市场售价也普遍偏高，属于宠物零食中的高端品类。公司扩大冻干产品的产能，可迎合市场需求偏好，进一步塑造公司自有品牌的高端形象，同时还可以带动自有品牌其他产品的销售，符合公司战略发展方向。

(2) 公司在技术、工程建设和运营以及客户资源和营销网络等方面均能够充分保障项目的顺利实施，并取得良好的经济效益

“年产 2000 吨冻干宠物食品项目”投产后的产成品与公司目前生产的冻干产品是同类别的零食产品，公司拥有多年冻干产品的生产加工经验，项目所采用的技术和工艺均为成熟技术和工艺，具备充足的技术实力和人员储备。

公司在工程建设和运营，以及客户资源和营销网络等方面的积累和经验也完全能够保障该项目的顺利实施。

6、项目投资概算

本项目总投资为 6,478.80 万元，其中：固定资产投资 5,254.86 万元。固定资产投资中包括建筑工程费 1,350.00 万元，设备购置费及安装 3,806.01 万元，其他费用 98.85 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	金额	是否为资本性支出
一	建设投资	5,780.35	

1	固定资产投资	5,254.86	是
	1.1 建筑工程费	1,350.00	是
	1.2 设备购置及安装费	3,806.01	是
	1.3 其他费用	98.85	是
2	无形资产投资	0.00	
3	其他资产投资	0.00	
4	预备费	525.49	否
二	流动资金	2,328.17	否
三	项目投入总资产	8,108.52	
四	铺底流动资金	698.45	否
五	项目总投资	6,478.80	

由上表可知，本项目拟使用募集资金金额为 5,254.86 万元，全部用于资本性支出。

本项目投资测算的依据主要为国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》及《投资项目可行性研究指南》、现行投资估算有关规定、办法以及当地及建设单位类似工程造价等内容。

(1) 建筑工程费用

本项目是对公司原有厂房改造用于冻干食品的生产。公司根据原有厂房结构形式，结合询价后供应商报价情况以及类似工程单位面积综合造价估算建筑工程费用。工程厂房改建面积为 5,000 平方米，综合平均造价 2,000 元/平方米，合计 1,000.00 万元；厂区配套（包括部分环保投资）按建筑面积 500 元/平方米估算，合计 250.00 万元；环保污水处理配套工程 100 万元；项目建筑费用合计 1,350.00 万元。

单位：万元

序号	项目	金额
1	工程厂房	1,000.00
2	厂区配套	250.00
3	环保污水处理工程	100.00
	合计	1,350.00

(2) 设备购置及安装费

序号	项目	金额（万元）	测算依据及过程
----	----	--------	---------



1	设备购置费	3,659.63	--
	其中：设备价格	3,570.34	标准设备价格为设备厂家报价，非标准设备价格按现行市场制造价测算
	运杂费	89.26	按设备价格的 2.5% 计算
2	设备安装费	91.49	按设备购置费的 2.5% 测算
3	工器具费	54.89	按设备购置费的 1.5% 测算
合计		3,806.01	

本项目拟购置设备的具体情况如下表所示：

序号	设备名称	数量（台/套）	价格（万元）	
			单价	小计
一	进口设备			
1	灌装机+成型器	2	192.00	384.00
	进口设备小计	2		384.00
二	国产设备			
2	冻肉破碎机	2	17.50	35.00
3	螺旋提升机	2	3.00	6.00
4	绞肉机	2	15.00	30.00
5	斩拌机	3	30.00	90.00
6	滚揉机	1	15.00	15.00
7	搅拌机	2	12.00	24.00
8	垂直提升机	2	3.00	6.00
9	输送带	4	2.00	8.00
10	单冻机	2	264.67	529.34
11	二维切丁机	3	12.00	36.00
12	切丁输送带	3	2.00	6.00
13	自动上盘机构	2	20.00	40.00
14	锯骨机	2	24.00	48.00
15	三维切丁机	2	80.00	160.00
16	缓冻库	1	50.00	50.00
17	立式冻结机及配套灌料装置	2	40.00	80.00
18	冻干系统	6	300.00	1,800.00
19	自动卸盘机构	2	50.00	100.00
20	料盘清洗机	1	20.00	20.00
21	振荡筛	2	2.00	4.00

22	输送带	2	2.00	4.00
23	金检机	2	5.00	10.00
24	自动包装机	2	30.00	60.00
25	不锈钢工器具	50	0.50	25.00
	国产设备小计	102		3,186.34
三	进口设备、国产设备合计	104		3,570.34

(3) 固定资产其他费用

序号	项目	金额（万元）	测算依据及过程
1	前期费用	16.00	前期调研、规划及可行性研究费用
2	勘察设计费	12.50	按建筑面积 25 元 / 平方米测算
3	工程监理费	5.00	按建筑面积 10 元 / 平方米测算
4	建设单位管理费	20.25	按建筑工程费用的 1.5% 估算
5	建筑企业劳动保险	35.10	按建筑工程费用的 2.6% 测算
6	其他规费	10.00	按建筑面积 20 元 / 平方米测算
	合计	98.85	

(4) 无形资产投资

本项目拟在烟台市莱山区秀林路 3 号，对公司原有厂房改造用于冻干食品的生产，无需另行购买土地使用权及其他无形资产，本项目没有新的无形资产投资。

(5) 其他资产投资

本项目无其他资产投资。

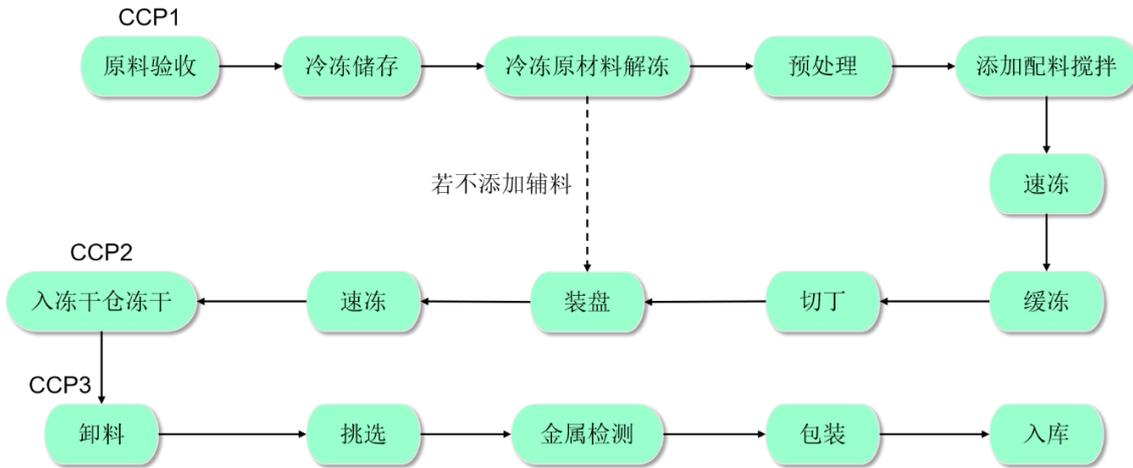
(6) 预备费

基本预备费按固定资产投资与其他资产投资之和的 10% 测算。

(7) 流动资金

根据公司生产经营计划和项目具体特点，采用分项细估法进行测算。经测算，本项目实施过程中，需流动资金 2,328.17 万元，铺底流动资金规模为流动资金总额的 30%，即 698.45 万元。

7、项目技术工艺情况



8、项目建设进度安排

项目实施建设进度如下表所示：

序号	工作内容	时间（月）						
		1	2	3	4	5	6	7
1	项目报批	■						
2	项目改建及设备基础设计		■					
3	设备考察、招投标订货		■					
4	项目改建施工		■	■	■			
5	设备制造运输			■	■	■		
6	设备安装调试				■	■	■	
7	人员培训					■	■	
8	试生产、验收						■	■
9	投产							■



该募投项目已于 2022 年 4 月开始动工建设，截至 2022 年 6 月末，该募投项目已完成前期的厂房改建，正在进行设备的采购、安装工作，预计于 2022 年 10 月完工投产。

截至董事会决议日，该项目没有资金投入，发行人不存在置换董事会前投入的情形。董事会决议日至 2022 年 6 月末，公司已投入 705.32 万元，本募投项目预计于 2022 年 10 月完工投产。

9、项目建设地点

本项目拟在烟台市莱山区秀林路 3 号，对公司原有厂房改造用于冻干食品的生产。

10、项目经济效益分析

项目建设期为 6 个月，项目投产第 1 年达到设计生产能力的 30%，投产第 2 年达到设计生产能力的 60%，投产第三年达到设计生产能力的 100%。项目完全达产后各项效益指标如下：

序号	指标名称	单位	数值
1	年新增销售收入	万元	20,000.00
2	年新增利润总额	万元	1,576.42
4	全部投资投资回收期（税后，含建设期）	年	6.38
5	全部投资财务内部收益率（税后）	%	17.78

具体测算过程及测算依据如下：

（1）销售收入预测

项目达产后年营业收入估算为 20,000.00 万元。具体如下：

序号	产品	数量（吨）	单价（元/吨）	金额（万元）
1	冻干	2,000.00	100,000.00	20,000.00
	合计	2,000.00	-	20,000.00

（2）成本费用估算

①直接材料材料

本项目效益测算产品单位直接材料成本与公司生产销售的实际单位直接材料成本对比情况如下：

单位：万元、吨、元/kg

募投产品单位直接材料成本	自产自销冻干单位直接材料成本
--------------	----------------

直接材料	销量	单位直接材料成本	2021年	2020年	2019年
13,113.95	2,000.00	65.57	52.90	65.88	41.12

本次募投项目产品单位直接材料成本高于报告期自产自销冻干的直接材料成本，具有谨慎性及合理性。

②直接人工

本项目所需员工人数为 48 人，按平均每人月工资 6,000.00 元并考虑 35.00%福利、社保费用支出后估算，本项目达产当年新增工资及福利费金额为 466.56 万元。

③制造费用

1) 外购燃料动力费用

本募投项目消耗的能源种类主要是电、水、天然气。年消耗量如下表：

序号	种类	单位	数量	单价(元)	金额(万元)
1	电	万 KWh	705.34	8,200.00	578.38
2	水	万吨	2.82	50,200.00	14.06
3	天然气	万立方米	2.00	42,000.00	8.40
合计				-	600.83

表中燃料动力消耗数量系公司根据厂房设备情况测算得出，燃料动力单价系根据市场价格确定，本募投项目完全达产后每年外购燃料动力金额为 600.83 万元。

2) 固定资产折旧、无形资产及其他资产摊销

包括厂房等固定资产年折旧费 551.92 万元，土地等无形资产及其他资产年摊销支出 7.97 万元。

上述金额系依据固定资产、无形资产及其他资产金额及公司的折旧摊销政策计算得出。

3) 修理费

年修理费系按房屋建筑物、机器设备原值的 2%测算，金额为 113.80 万元。

④运输费用

运输费用按照收入的 0.50%计算，每年运输费用 100.00 万元。

(3) 毛利率

毛利率对比情况如下：

募投项目产品毛利率	国内自有零食品牌毛利率
-----------	-------------



收入（万元）	成本（万元）	毛利率（%）	2021年	2020年	2019年
20,000.00	14,955.03	25.22%	37.91%	48.25%	50.33%

本募投项目毛利率低于报告期国内自有零食品牌的销售情况，效益测算合理谨慎。

（四）平面仓库智能立体化改造项目

1、项目基本情况

本项目是对公司现有平面仓库的智能化立体改造，改造后会大幅度提高该仓库的仓储能力和运作效率。

本项目建设期6个月。

2、项目主要内容与目标

智能自动化立体仓库是由电子计算机进行控制和管理，无需人工搬运而实现收发作业的仓库。它是由立体货架、有轨巷道堆垛机、出入库托盘输送机系统、尺寸检测条码阅读系统、通讯系统、自动控制系统、计算机监控系统、计算机管理系统以及其他如电线电缆、桥架、配电柜、托盘、调节平台、钢结构平台等辅助设备组成的复杂的自动化系统。公司对该仓库进行智能立体化改造以提高其仓储能力和运作效率，满足公司产量和销量的快速增长及线上销售对仓储精准化作业的要求。

3、项目实施的必要性

（1）提高仓储运营能力，匹配公司快速增长的仓储需求

该项目是对公司现有普通平面仓库的智能立体化改造升级。相比于普通平面仓库，智能立体仓库可以最大限度的利用仓储空间提高仓储能力，同时高度的自动化和更少的人工参与使得运作效率更高、更精准。

近年来公司的销售收入快速增长，同时研发出很多新型产品，公司的产品组合也在不断丰富。本次改造的平面仓库位于公司的产业园内，在该地址上公司“年产3万吨宠物湿粮项目”已投产运营并取得了良好的效益，“年产6万吨宠物干粮项目”投产后将会给产业园区内带来一定的仓储压力。同时本次募集资金投资项目“年产6万吨高品质宠物干粮项目”、“年产4万吨新型宠物湿粮项目”亦选址在产业园内，本次改造升级后的智能立体仓库将同时服务于新



建的上述两个项目产成品的存储作业。公司急需提高产业园区内的仓储运作能力以满足该产业园内快速增长的仓储需求。

(2) 提升仓储运营效率，降低仓储运营成本

近年来公司线上销售收入快速增长，线上销售具有及时性、小批量、多品种、需求差异化明显等特点，要求公司仓库管理者及时并准确地在数量及种类众多的存货中分拣出相对应的产品，大大增加了库存管理的复杂性。而智能立体仓储软硬件的结合可以使仓储管理变得更加智能，可以最大程度保证仓储精准化高效率的运作。

公司对本次平面仓库的智能立体化改造基于互联网、物联网技术，同时结合人工智能、大数据、云计算，将极大提高公司整体的管理效率。智能立体仓库的管理软件系统与公司的 ERP 系统相结合可以使得公司会计处理更加精确、及时；与公司的营销管理系统相结合可以提高公司的精准化营销效率，提高公司产成品的周转率，实现降本增效的效果。

4、项目实施的可行性

(1) 本项目的实施具有良好的政策环境

2015年5月，国务院印发了《中国制造2025》，指出“鼓励提高供应链管理水平和拓展信息通信技术在供应链管理领域的应用，推广智能化物流装备和仓储设施，提升计划、调度、运作、监控能力”。2017年8月，国务院印发了《关于进一步推进物流降本增效促进实体经济发展的意见》，意见指出“加快推进物流仓储信息化、标准化、智能化，提高运行效率。依托互联网、大数据、云计算等先进信息技术，大力发展‘互联网+’车货匹配、‘互联网+’运力优化、‘互联网+’运输协同、‘互联网+’仓储交易等新业态、新模式，开展仓储智能化试点示范。结合国家智能化仓储物流基地示范工作，推广应用先进信息技术及装备，加快智能化发展步伐，提升仓储、运输、分拣、包装等作业效率和仓储管理水平，降低仓储管理成本”。2022年3月，《中共中央国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》指出：“（八）建设现代流通网络。优化商贸流通基础设施布局，加快数字化建设，推动线上线下融合发展，形成更多商贸流通新平台新业态新模式。推动国家物流枢纽网络建设，大力发

展多式联运，推广标准化托盘带板运输模式。大力发展第三方物流，支持数字化第三方物流交付平台建设，推动第三方物流产业科技和商业模式创新，培育一批有全球影响力的数字化平台企业和供应链企业，促进全社会物流降本增效。”，综上，本次项目实施具有良好的政策环境。

（2）公司具备完善的内控管理制度并有效施行，为本项目建设提供制度保障

公司已建立了完善的内控管理制度并有效施行，涵盖了采购、生产、销售在内的所有重大方面。其中涉及到仓储管理职能的采购、生产、仓储、销售等相关部门分工明确，职责清晰。公司建立完备的业务管理流程对公司的生产经营活动进行了有效地控制，建立了完善的法人治理机制，并不断完善公司内部控制各项措施，提升了公司的管理能力。公司在仓储运行管理方面丰富的经验，为该投资项目的顺利实施提供了坚实的基础。

5、项目投资概算

本项目总投资 4,000.35 万元。其中：固定资产投资 3,515.08 万元，无形资产投资 121.60 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	金额	是否为资本性支出
1	固定资产投资	3,515.08	是
	1.1 建筑工程费	1,004.35	是
	1.2 设备费用	2,500.73	是
	1.3 其他费用投资	10.00	是
2	无形资产投资	121.60	是
3	预备费	363.67	否
	项目总投资	4,000.35	

由上表可知，本项目拟使用募集资金金额为 3,636.68 万元，全部用于资本性支出。

本项目投资测算的依据主要为国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》及《投资项目可行性研究指南》、现行投资估算有关规定、办法以及当地及建设单位类似工程造价等内容。

（1）建筑工程费用

公司根据所改造仓库的基本情况，结合询价后供应商报价情况以及类似工程单位面积综合造价估算建筑工程费用。该仓库建筑面积为 11,413.07 平方米，改建综合造价 880 元/平方米；项目建设费用合计 1,004.35 万元。

(2) 设备购置及安装费

序号	项目	金额（万元）	测算依据及过程
1	设备购置费	2,404.55	--
	其中：设备价格	2,345.90	标准设备价格为设备厂家报价，非标准设备价格按现行市场制造价测算
	运杂费	58.65	按设备价格的 2.5% 计算
2	设备安装费	60.11	按设备购置费的 2.5% 测算
3	工器具费	36.07	按设备购置费的 1.5% 测算
合计		2,500.73	

本项目拟购置设备的具体情况如下表所示：

序号	名称	数量（台/套）	单价（万元）	总价（万元）
1	四向穿梭立体库	1	1,132.50	1,132.50
2	链式输送机	53	1.80	95.40
3	辊式输送机	6	1.80	10.80
4	辊道顶升移载机	5	2.00	10.00
5	提升机	6	18.00	108.00
6	叠盘机	2	6.00	12.00
7	输送机电控部分	1	46.20	46.20
8	四向穿梭车	30	18.00	540.00
9	穿梭车充电系统	20	1.00	20.00
10	AGV	30	9.50	285.00
11	AGV 充电站	10	2.50	25.00
12	AGV 实施工具包	1	10.00	10.00
13	外形检测	6	0.80	4.80
14	称重检测	6	0.90	5.40
15	固定扫码	6	0.90	5.40
16	电子看板	6	0.50	3.00
17	手持终端	6	0.65	3.90
18	落地导向	2	0.30	0.60
19	服务器	2	3.00	6.00



20	业务机	1	0.60	0.60
21	工控机	1	0.80	0.80
22	无线 AP	4	0.50	2.00
23	网络交换机	1	0.50	0.50
24	条码打印机	1	0.50	0.50
25	附件	1	2.50	2.50
26	布线工程	1	15.00	15.00
	合计	209		2,345.90

(3) 固定资产其他费用

本项目固定资产其他费用投资为前期调研、可行性研究费用，总计 10.00 万元。

(4) 无形资产投资

本项目是对公司现有平面仓库的智能立体化改造，不存在购买土地使用权的情形。无形资产投资为购买的软件费用，具体情况如下表所示：

序号	项目明细	价格（万元）
1	仓库管理系统 V1.0	40.70
2	仓库调度监控系统 V1.0	61.00
3	AGV 调度控制系统	16.00
4	双机热备	3.90
	合计	121.60

(5) 其他资产投资

本项目无其他资产投资。

(6) 预备费

基本预备费按固定资产投资与其他资产投资之和的 10% 测算。

6、项目建设进度安排

该项目建设期为 6 个月。项目实施建设进度如下表所示：

序号	工作内容	时间（月）						
		1	2	3	4	5	6	7
1	项目报批	■						



2	项目设计	■					
3	设备、软件考察、招标投标订货	■					
4	项目内部施工		■				
5	设备制造运输			■			
6	设备安装调试				■		
7	人员培训					■	
8	试运行、验收						■
9	正式投入使用						■

该募投项目已于 2022 年 4 月开始动工建设，截至 2022 年 6 月末，该募投项目正在进行设备的采购、安装工作，预计于 2022 年 10 月完工运行。

截至董事会决议日，该项目没有资金投入，发行人不存在置换董事会前投入的情形。董事会决议日至 2022 年 6 月末，公司已投入 653.70 万元，本募投项目预计于 2022 年 10 月完工运行。

7、项目经济效益分析

该项目并不单独产生直接的经济效益，但通过实施本项目，有利于提升仓储能力，满足公司未来发展的需要；有利于提高仓储运行效率和精准性、降低运营成本，进而提升公司的综合竞争力。

（五）补充流动资金项目

1、项目基本情况

为满足公司业务对流动资金的需求，公司拟使用本次公开发行可转换公司债券募集资金 19,500 万元补充流动资金。

2、项目实施的必要性和可行性

（1）现有业务的持续发展，需要相应的营运资金支持

随着公司国内外业务的快速发展，公司收入增长保持在较高水平，2019-2021 年分别实现营业收入 171,623.86 万元、223,275.45 万元和 288,155.27 万



元，三年复合增长率为 29.58%。销售规模的快速增长需要公司在采购、生产、销售等经营环节投入更多的营运资金支持，以支付原材料购买、工资发放、库存商品和经营性应收项目的资金占用以及管理费用和销售费用等必要支出。

(2) 加强产品的研究开发与人才的引进，需要持续的资金投入

良好的产品开发能力是公司产品能够在激烈的市场竞争中保持一定竞争优势的重要原因。随着宠物食品行业的日益发展，一方面，人们对宠物健康喂养的理念逐渐提高，另一方面，国内市场的快速发展吸引了越来越多具有较强研发实力的竞争对手参与其中，在此市场环境下，保持公司的产品开发优势、适时推出适应市场需求的新产品，对公司的业务发展具有重要意义。公司需要持续投入资金加强产品的研究开发，引进优秀的研发人员，为公司提升研发水平提供新的活力，以保障公司在激烈的市场竞争中持续具有较强的研发优势。

(3) 优化资本结构，提高公司抗风险能力

本项目实施可以大幅提升公司总资产及净资产规模，降低公司的资产负债率（转股后），有利于降低公司财务风险，增强公司抗风险能力，进而提升公司综合竞争力。

3、补充流动资金的测算依据

2019-2021 年公司分别实现营业收入 171,623.86 万元、223,275.45 万元和 288,155.27 万元，报告期公司营业收入年复合增长率 29.58%。以报告期内营业收入年复合增长率预计的未来三年营业收入规模情况如下：

类别	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度
营业收入（万元）	288,155.27	373,379.98	483,810.72	626,902.42

公司根据报告期营业收入增长以及现有业务发展情况，结合公司报告期内经营性应收、应付及存货等科目对流动资金的占用情况，对流动资金需求规模进行测算：

预测期流动资产=应收账款+预付款项+存货

预测期流动负债=应付账款+合同负债

预测期平均流动资产占用=预测期流动资产-预测期流动负债

预测期流动资金缺口=预测期流动资金占用-基期流动资金占用

计算 2021 年末经营性应收（应收账款、预付账款）、应付（应付账款、合同负债）及存货等主要科目占营业收入的比重，并以此比重为基础，预测上述各科目在 2022~2024 年末的金额。

单位：万元

项目	2021 年 /2021.12.31	百分比	2022 年 /2022.12.31	2023 年 /2023.12.31	2024 年 /2024.12.31
营业收入	288,155.27		373,379.98	483,810.72	626,902.42
应收账款	34,535.44	11.99%	44,749.63	57,984.77	75,134.32
预付账款	2,687.64	0.93%	3,482.54	4,512.53	5,847.16
存货	51,667.34	17.93%	66,948.46	86,749.11	112,406.00
经营性流动资产合计	88,890.43	30.85%	115,180.63	149,246.41	193,387.48
应付账款	34,852.75	12.10%	45,160.79	58,517.53	75,824.65
合同负债	1,581.74	0.55%	2,049.55	2,655.73	3,441.18
经营性流动负债合计	36,434.49	12.64%	47,210.34	61,173.25	79,265.83
流动资金占用	52,455.94	18.20%	67,970.29	88,073.16	114,121.65
当年新增流动资金需求	-		15,514.35	20,102.87	26,048.49

2022-2024 新增流动资金需求合计：61,665.71 万元

经测算，公司未来三年流动资金缺口为 61,665.71 万元，不低于募投项目中规划的拟用于补充流动资金的规模 19,500.00 万元。

4、补充流动资金使用安排

为支持公司的业务发展，综合考虑现有业务规模的增长水平、募投项目的投产情况以及公司各项资产的运营效率，公司拟使用 19,500.00 万元募集资金补充流动资金。

五、本次募投项目新增产能规模合理性及新增产能消化措施

（一）本次募投项目新增产能规模合理性分析

1、优化公司产品结构，扩大产品线的广度和深度

根据《2021 年中国宠物行业白皮书》，国内宠物食品中主粮市场占 71.53%，市场渗透率为 93.2%，为宠物食品消费市场中份额最大的细分市场。公司从成立至今一直专注宠物食品的研发、生产和销售，已在宠物零食市场领域积累了丰富的生产加工经验和研发成果，拥有丰富的优质客户资源，在市场上赢得了良好的商业信誉和口碑。相对于宠物零食，公司在宠物主粮方向有着



巨大的市场空间和增长潜力。2019 年至 2021 年，公司宠物食品营业收入构成占比与我国宠物食品（犬、猫）消费结构占比对比情况如下：

单位：%

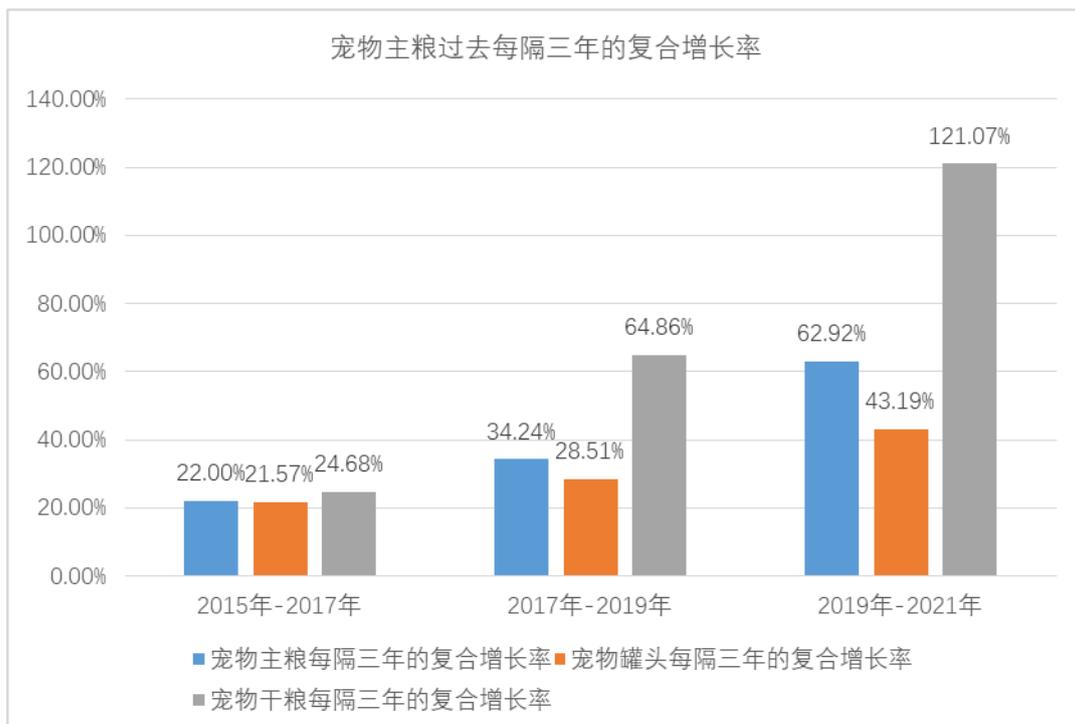
项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	主粮	零食和营养品	主粮	零食和营养品	主粮	零食和营养品
公司	28.31	71.69	20.92	79.08	17.44	82.56
中国市场	69.51	30.49	65.63	34.37	64.17	35.83

和我国宠物食品消费结构相比，公司主粮产品占比较低，未来公司宠物主粮具有较大的增长空间。

公司通过本次募投项目的实施，可以进一步完善公司宠物食品结构，扩大产品线的广度和深度，满足客户一站式采购需求。

2、公司主粮销售快速增长，急需扩产匹配销量增长的需求

得益于公司在宠物零食市场积累了良好的商业信誉，公司主粮销售收入一直快速增长。2015 年至 2021 年，公司宠物主粮的复合增长率为 38.70%，其中宠物湿粮和干粮的复合增长率分别为 30.79%和 65.63%。近年来，公司宠物主粮的销售复合增长率不断提高。



2019 年至 2021 年，公司宠物主粮营收整体的复合增长率为 62.92%，其中宠物湿粮和干粮的复合增长率分别为 43.19%、121.07%。在国内宠物食品市



场及公司自身销售均快速增长的背景下，公司急需扩建产能以匹配快速增长的市场需求。

3、公司宠物零食销量不断增长，消费者对冻干产品的偏好明显提高

《2021 年中国宠物行业白皮书》显示，冻干类产品在主粮、零食市场的偏好度均持续提升，其在犬、猫主粮中的渗透率分别为 35%和 44.3%，而对冻干零食的偏好度则从 2019 年的 32.3%提升到 2021 年的 53.8%，消费者对冻干产品的偏好明显提高。

2019 年至 2021 年，公司宠物零食的销售收入分别是 139,420.48 万元、171,184.48 万元和 197,961.87 万元，复合增长率为 19.16%，客户对于冻干类产品的需求不断增加。而公司目前冻干宠物食品产能严重不足，需要外购部分冻干类产品以满足销售需求。

本次“年产 2000 吨冻干宠物食品项目”建成投产后将缓解公司冻干产品产能不足的问题，且自产冻干产品替代外购也可以使得在降低产品成本的同时进一步保证产品品质的稳定性。

4、提前进行产能规划和布局，适应竞争形势，巩固行业地位

国内外宠物食品市场蓬勃发展，行业内主要企业为抓住市场机遇赢得竞争优势纷纷增加产能，如 2021 年 12 月，佩蒂股份向不特定对象发行可转换公司债券募集资金建设“新西兰年产 3 万吨高品质宠物湿粮项目”和“年产 5 万吨新型宠物食品项目”。2022 年 3 月，路斯股份首次公开发行股票募集资金建设“年产 3 万吨宠物主粮项目”。乖宝宠物拟申请创业板上市募集资金建设“宠物食品生产基地扩产建设项目”。福贝宠物拟申请主板上市募集资金建设“宣城福贝宠物食品扩建项目”等。

为维持当前市场格局和竞争地位，发行人作为行业内主要企业亦须紧跟竞争对手的节奏。本项目的建设系发行人适应当前竞争形势，提前进行产能规划和布局，维持行业竞争地位的重要举措。

综上，发行人本次募投项目新增产能规模具备合理性。

（二）新增产能消化措施



根据艾瑞咨询发布的《中国宠物食品行业研究报告》，至 2025 年，国内宠物食品市场规模为 2,417 亿元，广阔且快速成长的市场空间为新增产能消化奠定了坚实的市场基础。

根据募投项目可研报告，本次主粮募投项目建设期为两年，项目建成后第一年达产 30%，第二年达产 60%，第三年完全达产，即本次主粮募投项目从开始实施至完全达产需要 4-5 年时间，发行人未来拥有较长时间用于新增产能的消化准备。

除市场需求带动的内生增长外，发行人还将采取以下措施以消化本次募投项目产能：

1、充分利用国内现有销售渠道

近年来，公司不断加速国内市场的开拓步伐，在京东、天猫开设了网络直营店及烟台工厂店，与京东、亚马逊、1 号店、波奇网等电商平台、大润发、欧尚、华润万家等连锁商超建立了长期的业务联系，并建立了面向各地宠物专门店、宠物医院的线下销售渠道。现有客户资源及国内营销网络将为本次募投项目产品的销售提供有力保障。

2、加大国内市场上产品与品牌宣传投入

相较于宠物市场已相对成熟的发达国家，新兴市场如中国、印度等国家的宠物市场和宠物食品行业规模增长迅速，市场机遇与市场前景较好。公司将国内市场开拓作为业务重点，未来将加大产品与品牌宣传力度与资源投入，通过网站推广、大型展会、网络平台或宠物杂志以及长期客户回馈推荐等方式积极开拓国内市场。

3、积极布局新的线上线下销售渠道

为把握国内宠物食品快速发展的市场机遇，近年来公司在保持原有出口业务稳定增长的同时大力开发国内市场，在线上、线下均投入了大量资源，国内销售额快速增长。公司已与阿里巴巴、京东、苏宁易购等线上平台签订了战略合作协议，并投资了领先宠物、北京好氏、山东顽宠、中宠华元等从事线上销售的公司；同时，公司在沃尔玛、大润发等商超渠道、综合性宠物医院新瑞鹏



集团等专业渠道也均已展开战略布局，将为本次募投项目产能消化提供有力的保障。

综上，我国庞大且快速发展的宠物食品市场有力保障了发行人本次募投项目的产能消化。近年来，发行人大力开拓国内市场，产品市场份额不断提升，发行人已制定了充分且可行的产能消化措施。

六、本次发行可转债对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行可转债对公司经营管理的影响

本次可转债发行前后，公司的主营业务不发生改变。

本次公开发行可转换公司债券用于建设宠物食品的生产车间、仓库的智能立体化改造及补充流动资金，募集资金用途均围绕公司主营业务展开。其中，宠物食品生产车间的建设可以丰富公司的产品组合，增加公司的产能，提高规模效应，更好的发挥先发优势扩大市场份额。仓库的智能立体化改造可以提高公司的仓储能力和运作效率，提高运作的精准性，以满足公司日益增长的产量和销量需求以及线上销售对仓储精准作业的要求。补充流动资金项目可以在一定程度上满足公司高速发展所需的营运资金，同时可用于加大研发投入，加强品牌建设，吸引更高层次的管理、研发和技术人才。本次募集资金投资项目的实施将对公司的经营业务产生积极影响，提高公司的综合竞争力、持续盈利能力和抗风险能力，有利于公司的可持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。

（二）本次发行可转债对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，项目完成投产后，公司盈利能力和抗风险能力将得到增强。随着公司本次募投项目收入与利润的逐步释放，公司财务状况得到进一步的优化与改善；公司总资产、净资产规模（转股后）将进一步增加，财务结构将更趋合理，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。



第九节 历次募集资金运用

一、前次募集资金运用的情况

（一）2017年首次公开发行股票募集资金

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]1360号”文《关于核准烟台中宠食品股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司发行人民币普通股（A股）2,500万股（每股面值1元），发行价格为每股15.46元，募集资金总额为人民币38,650.00万元，扣除发行费用后，募集资金净额为人民币32,197.17万元。上述资金到位情况业经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具和信验字（2017）第000092号《验资报告》。

该次募集资金主要投资于年产3,800吨饼干、小钙骨、洁齿骨宠物食品项目、年产5,000吨烘干宠物食品生产线扩建项目、宠物食品研发中心项目和补充营运资金。

（二）2019年公开发行可转债募集资金

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2018]1841号”文《关于核准烟台中宠食品股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，公司于2019年2月15日公开发行194.24万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额19,424万元。本次公开发行的可转债向原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）网下向机构投资者配售和网上通过深交所交易系统向社会公众投资者发行，公司应募集资金总额19,424.00万元，减除发行费用1,073.57万元后，募集资金净额18,350.43万元，上述资金已于2019年2月21日全部到位，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）进行验证，并出具了和信验字（2019）第000013号《验证报告》。

该次募集资金投资于年产3万吨宠物湿粮项目。

（三）2020年非公开发行股票募集资金

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2020]1627号”文《关于核准烟台中宠食品股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司非公开发行股份1,737.3312万股（每股面值1元），每股发行价格为37.50元，共募集资金



65,149.92 万元，扣除发行费用 1,732.77 万元后，募集资金净额为人民币 63,417.15 万元。上述资金到位情况业经和信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具和信验字（2020）第 000040 号《验资报告》。

该次募集资金投资于年产 6 万吨宠物干粮项目、年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目、营销中心建设及营销渠道智能化升级项目和补充流动资金。

二、前次募集资金的管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护股东权益，公司按照《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理办法》，并于 2016 年 2 月 26 日经公司 2015 年年度股东大会审议通过。

（一）2017 年首次公开发行股票募集资金

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，根据《中华人民共和国证券法》等规定以及公司募集资金管理制度的相关规定，公司于 2017 年 8 月 8 日召开第一届董事会第十一次会议，审议通过了《关于设立募集资金专项账户相关事宜的议案》。

公司分别在中国银行股份有限公司烟台莱山支行、中国农业银行股份有限公司烟台莱山支行、中国工商银行股份有限公司烟台莱山支行（以下简称“开户行”）开设的银行账户设立为募集资金专项账户，专户仅用于公司募集资金的存储和使用，不得用作其他用途。公司连同宏信证券有限责任公司与开户行签订了《募集资金三方监管协议》。

截至 2022 年 3 月 31 日，募集资金具体存放情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	初始存放金额	账户余额
中国银行烟台莱山支行	244233681852	4,500.00	已销户
中国银行烟台莱山支行	236433681095	13,450.00	已销户
中国农业银行烟台莱山支行	15394101040029696	12,200.00	已销户
中国工商银行烟台莱山支行	1606022129200254907	3,500.00	已销户
合计		33,650.00	

注 1：中国银行股份有限公司烟台莱山支行（账号 244233681852）账户于 2019 年 7 月 16 日注销；



注2：中国银行股份有限公司烟台莱山支行（账号 236433681095）账户于 2019 年 7 月 16 日注销；

注3：中国农业银行股份有限公司烟台莱山支行（账号 15394101040029696）账户于 2019 年 7 月 11 日注销；

注4：中国工商银行股份有限公司烟台莱山支行（账号 1606022129200254907）账户于 2019 年 8 月 8 日注销。

公司首次公开发行股票募集资金投资项目均已结项，募集资金节余 3,200.62 万元转入其他银行账户后注销专户。

（二）2019 年公开发行可转债募集资金

公司于 2019 年 2 月 12 日召开的第二届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司开立公开发行可转换公司债券募集资金专项账户的议案》，分别在中国银行股份有限公司烟台莱山支行、广发银行股份有限公司烟台莱山支行（以下简称“开户行”）开设的银行账户设立为募集资金专项账户，专户仅用于公司募集资金的存储和使用，不得用作其他用途。公司连同宏信证券有限责任公司与开户行签订了《募集资金三方监管协议》。

截至 2022 年 3 月 31 日，募集资金具体存放情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	初始存放金额	截止日余额
中国银行股份有限公司烟台莱山支行	206537999260	10,000.00	已销户
广发银行股份有限公司烟台莱山支行	9550880209508800232	8,690.43	已销户
合计		18,690.43	

注1：中国银行股份有限公司烟台莱山支行（账号206537999260）账户于2021年11月26日注销；

注2：广发银行股份有限公司烟台莱山支行（账号9550880209508800232）账户于2021年12月8日注销；

注3：余额包含尚未转出的发行费用人民币95万元。

该次募集资金已全部使用完毕，募集资金账户已注销。

（三）2020 年非公开发行股票募集资金

公司于 2020 年 9 月 14 日召开的第二届董事会第三十七次会议批准，审议通过了《关于开立募集资金专户的议案》，分别在中国银行股份有限公司烟台莱山支行、中国光大银行股份有限公司烟台莱山支行、中国民生银行股份有限公司烟台芝罘支行、中信银行烟台莱山支行、中国建设银行股份有限公司烟台莱



山支行、中国银行（新西兰）有限公司（以下简称“开户行”）开设的银行账户设立为募集资金专项账户，专户仅用于公司募集资金的存储和使用，不得用作其他用途。公司连同宏信证券有限责任公司与国内开户行签订了《募集资金三方监管协议》与国外开户行及 NPTC 签订了《募集资金四方监管协议》。

公司于 2022 年 4 月 21 日召开 2021 年年度股东大会，审议通过了公司公开发行可转换公司债券的相关议案。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》相关规定，公司终止与宏信证券有限责任公司的保荐协议，聘请联储证券有限责任公司承接宏信证券有限责任公司尚未完成的持续督导工作。公司及联储证券有限责任公司分别与中国民生银行股份有限公司青岛分行、中国银行股份有限公司烟台莱山支行签订了《募集资金三方监管协议》，与 NPTC、中国银行（新西兰）有限公司签订了《募集资金四方监管协议》。

截至 2022 年 3 月 31 日，募集资金具体存放情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	币种	初始存放金额	账户余额（原币）	账户余额（折算人民币）
中国光大银行烟台莱山支行	38110188000207666	人民币	11,411.00	5.23	5.23
中国民生银行烟台芝罘支行	632368155	人民币	13,700.00	206.24	206.24
中信银行烟台莱山支行	8110601012701187440	人民币	10,000.00	-	-
中国银行股份有限公司烟台莱山支行	219542589137	人民币	23,039.00	239.16	239.16
中国建设银行股份有限公司烟台莱山支行	37050166746000001529	人民币	5,499.92	-	-
中国银行（新西兰）有限公司	88-8800-0022570-01	新西兰元	-	380.51	1,684.13
中国银行（新西兰）有限公司	100002300085488	人民币	-	-	-
合计			63,649.92	831.14	2,134.77

注1：中信银行烟台莱山支行（账号8110601012701187440）账户于2021年12月20日注销；

注2：中国建设银行股份有限公司烟台莱山支行（账号37050166746000001529）账户于2022年1月17日注销。

三、前次募集资金投资项目实际使用情况

(一) 前次募集资金使用情况

1、2017年首次公开发行股票募集资金

截至2022年3月31日，前次募集资金投资项目具体使用情况如下

单位：万元

投资项目			募集资金投资净额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期 (或截止日项目完工程度)
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
募集资金总额：32,197.17						已累计使用募集资金总额：28,293.30				
变更用途的募集资金总额：0.00						各年度使用募集资金总额 2017年度：16,066.55 2018年度：9,911.78 2019年度：2,314.97				
变更用途的募集资金总额比例：0.00%										
1	年产3,800吨饼干、小钙骨、洁齿骨宠物食品项目	年产3,800吨饼干、小钙骨、洁齿骨宠物食品项目	4,500.00	4,500.00	2,656.30	4,500.00	4,500.00	2,656.30	-1,843.70	2018年2月
2	补充营运资金	补充营运资金	12,000.00	11,997.17	12,004.45	12,000.00	11,997.17	12,004.45	7.28	不适用
3	宠物食品研发中心项目	宠物食品研发中心项目	3,500.00	3,500.00	1,607.05	3,500.00	3,500.00	1,607.05	-1,892.95	2018年10月
4	年产5,000吨烘干宠物食品生产线扩建项目	年产5,000吨烘干宠物食品生产线扩建项目	12,200.00	12,200.00	12,025.50	12,200.00	12,200.00	12,025.50	-174.50	2018年10月

合计	32,200.00	32,197.17	28,293.30	32,200.00	32,197.17	28,293.30	-3,903.87	
----	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	--

注：“补充营运资金”实际投资金额大于募集后承诺投资金额的差额是由利息收入及理财收益导致。

宠物食品研发中心项目和年产 5,000 吨烘干宠物食品生产线扩建项目由于项目方案设计时间相对较早，随着市场需求的变化，公司对设备配置做了认真的调研、考察、比对、调整，受所购置设备选型繁杂、供货周期较长的影响，项目进度有所延缓，拟分别延期至 2018 年 12 月、2018 年 10 月，以上延期事项已经公司于 2018 年 8 月 27 日召开的 2018 年第二次临时股东大会审议通过。

2、2019 年公开发行可转债募集资金

截至 2022 年 3 月 31 日，前次募集资金投资项目具体使用情况如下：

单位：万元

募集资金总额：18,350.43						已累计使用募集资金总额：18,442.46				
变更用途的募集资金总额：0.00						各年度使用募集资金总额				
变更用途的募集资金总额比例：0.00						2019 年度：7,544.51				
						2020 年度：10,330.40				
						2021 年度：567.55				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	年产 3 万吨宠物湿粮项目	年产 3 万吨宠物湿粮项目	19,424.00	18,350.43	18,442.46	19,424.00	18,350.43	18,442.46	-92.03	2020 年 12 月
合计			19,424.00	18,350.43	18,442.46	19,424.00	18,350.43	18,442.46	-92.03	-

注 1：实际投资金额大于募集资金金额原因为募集资金利息收入及理财收益投入导致。

因受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，各地政府相继出台了各项疫情防控措施，出现了复工延迟、物流和人流的限制等情况，使得

“年产 3 万吨宠物湿粮项目建设”有所延缓，进而导致公司无法在原计划的建设期内完成可转债募投项目的建设，将项目达到预定可使用状态的日期分两次延至 2020 年 12 月。公司于 2020 年 4 月 1 日召开 2020 年第一次临时股东大会审议通过将该次募投项目实施期限延至 2020 年 6 月，于 2020 年 7 月 1 日召开 2020 年第二次临时股东大会审议通过将该次募投项目实施期限延至 2020 年 12 月。

3、2020 年非公开发行股票募集资金

截至 2022 年 3 月 31 日，前次募集资金投资项目具体使用情况如下：

单位：万元

投资项目			募集资金投资净额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
募集资金总额：63,417.15						已累计使用募集资金总额：31,154.07				
变更用途的募集资金总额：11,255.69（注 1）						各年度使用募集资金总额				
变更用途的募集资金总额比例：17.75%						2020 年度：7,470.75 2021 年度：19,636.88 2022 年 1-3 月：4,046.44				
1	营销中心建设及营销渠道智能化升级项目	营销中心建设及营销渠道智能化升级项目	11,411.00	11,411.00	269.42	11,411.00	11,411.00	269.42	-11,141.58（注 2）	不适用
2	年产 6 万吨宠物干粮项目	年产 6 万吨宠物干粮项目	23,700.00	23,700.00	18,137.29	23,700.00	23,700.00	18,137.29	-5,562.71	2022 年 11 月
3	年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目	年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目	23,039.00	23,039.00	7,465.13	23,039.00	23,039.00	7,465.13	-15,573.87	2022 年 11 月
4	补充流动资金	补充流动资金	7,000.00	5,267.15	5,282.23	7,000.00	5,267.15	5,282.23	15.08	不适用

								(注3)	
	合计	65,150.00	63,417.15	31,154.07	65,150.00	63,417.15	31,154.07	-32,263.08	

注 1: 变更用途的募集资金总额含使用暂时闲置募集资金理财收益及利息收入和手续费之净额以及 2022 年 4 月份收到的理财收益及利息收入 5.23 万元;

注 2: 公司于 2022 年 2 月 28 日召开 2022 年第一次临时股东大会, 审议通过了《关于调整募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金议案》。公司结合实际经营和业务发展需要, 为提高募集资金使用效率, 同意将营销中心建设及营销渠道智能化升级项目剩余募集资金用于永久补充流动资金;

注 3: 实际投资金额大于募集资金金额因为募集资金利息收入投入导致。



（二）募集资金先期投入及置换情况

1、2017年首次公开发行股票募集资金

截至2017年8月28日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为392.68万元。上述资金已经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的和信专字(2017)第000468号《关于烟台中宠食品股份有限公司募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的专项鉴证报告》进行了鉴证。

公司于2017年8月29日召开第一届董事会第十二次会议、第一届监事会第七次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》，同意公司以392.68万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。

2、2019年公开发行可转债募集资金

截至2019年3月1日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为296.98万元。上述资金已经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的和信专字(2019)第000159号《关于烟台中宠食品股份有限公司募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的专项鉴证报告》进行了鉴证。

公司于2019年4月17日召开第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十二次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司以募集资金296.98元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。

3、2020年非公开发行股票募集资金

截至2020年10月22日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为3,005.85万元。上述资金已经和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的和信专字(2020)第000833号《关于烟台中宠食品股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的专项鉴证报告》进行了鉴证。

公司于2020年11月5日召开第二届董事会第四十一次会议、第二届监事会第二十九次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金3,005.85万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。



（三）募投项目变更情况

1、2017年首次公开发行股票募集资金

公司于 2017 年 9 月 22 日召开第一届董事会第十三次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目实施方式的议案》，拟在保持“年产 3,800 吨饼干、小钙骨、洁齿骨宠物食品项目”投资总额不变的情况下，变更该项目房屋建设的实施方式，将自建变更为向全资子公司烟台爱丽思中宠食品有限公司购买。2017 年 10 月 16 日，公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过该事项。

2017 年 9 月 26 日，公司与爱丽思中宠签订了《不动产买卖合同》，该合同于公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过《关于变更部分募投项目实施方式的议案》后生效。

除此之外，公司首次公开发行募集资金投资项目未发生其他变更。

2、2019年公开发行可转债募集资金

截至 2021 年 12 月 31 日，公司公开发行可转债募集资金投资项目未发生变更。

3、2020年非公开发行股票募集资金

公司于 2021 年 2 月 10 日召开 2021 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募投项目实施方式和实施地点的议案》。同意公司变更“年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目”的实施方式和实施地点，将募投项目土地由租赁方式变更为购买方式，募投项目实施地点变更为奥克兰市 Drury South Crossing 工业园。募投项目实施方式变更后，“年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目”总投资额由 23,039 万元增加至 27,861 万元，使用募集资金投入金额为 23,039 万元，该项目实施过程中实际投资需求超出募集资金使用计划，资金缺口将通过公司自筹方式解决。

公司于 2022 年 2 月 28 日召开 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于调整募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金议案》。公司结合实际经营和业务发展的需要，为提高募集资金使用效率，同意将营销中心建设及营销渠道智能化升级项目剩余募集资金及理财收益和利息收入 11,255.69

万元用于永久补充流动资金，后期将主要用于后续自主品牌的宣传推广费用。

（四）前次募集项目实施出现资金节余情况

1、2017年首次公开发行股票募集资金

截至 2019 年 8 月 8 日最后一个募集资金账户销户，公司首次公开发行股票募集资金余额为 4,064.41 万元（含未支付的项目尾款及质保金 863.79 万元），全部募集资金投资项目实际节余资金为 3,200.62 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目内容	募集资金净额	累计投入募集资金	实际投资与承诺投资差额	尚未支付的尾款	利息与理财收益	支付手续费	结余资金净额
年产 3,800 吨饼干、小钙骨、洁齿骨宠物食品项目	4,500.00	2,656.30	-1,843.70	364.58	4.53	0.11	1,483.54
补充营运资金	11,997.17	12,004.45	7.28	0.00	7.29	0.01	0.00
宠物食品研发中心项目	3,500.00	1,607.05	-1,892.95	193.11	17.41	0.17	1,717.08
年产 5,000 吨烘干宠物食品生产线扩建项目	12,200.00	12,025.50	-174.50	306.1	132.42	0.82	0.00
合计	32,197.17	28,293.30	-3,903.87	863.79	161.65	1.11	3,200.62

公司首次公开发行股票募集资金出现节余主要系两方面原因，一是在募投项目建设实施过程中，严格遵守募集资金使用的有关规定，在保证项目质量和控制实施风险的前提下，加强项目建设各个环节费用的控制，节约了项目建设费用，形成了资金节余；另一方面，公司为了提高募集资金的使用效率，在确保不影响募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的前提下，公司使用暂时闲置募集资金购买理财产品获得了一定的投资收益。

2、2019年公开发行可转债募集资金

公开发行可转换公司债券募集资金项目募集资金全部投入项目，不存在募集资金结余。

3、2020年非公开发行股票募集资金

营销中心建设及营销渠道智能化升级项目剩余募集资金及理财收益和利息收入 11,255.69 万元变更用途，用于永久补充流动资金。

年产 6 万吨宠物干粮项目及年产 2 万吨宠物湿粮新西兰项目尚未完工。

（五）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况



1、2017年首次公开发行股票募集资金

2017年10月26日、2017年11月13日，公司先后召开第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第九次会议、2017年第三次临时股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设资金需求及项目正常进行的前提下，使用部分募集资金7,100万元暂时补充流动资金，使用期限自股东大会审议通过之日不超过12个月。截至2018年10月29日，上述补流资金已全部归还至募集资金账户。

2018年10月30日，公司第二届董事会第十四次会议、第二届监事会第十次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意公司继续使用6,100万元闲置募集资金暂时补充流动资金，期限不超过12个月。截至2019年4月15日，公司已累计归还全部6,100万元资金至募集资金专用账户。

2、2019年公开发行可转债募集资金

公司于2019年4月17日、2019年5月10日先后召开了第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十二次、2018年年度股东大会，分别审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设资金需求、保证募集资金投资项目正常进行的前提下，公司使用部分闲置募集资金不超过10,000万元暂时补充流动资金，使用期限为自股东大会批准之日起不超过12个月。截至2020年3月16日，上述暂时补充流动资金的10,000万元已全部归还至募集资金专用账户。

公司于2020年3月16日、2020年4月1日先后召开了第二届董事会第二十九次会议、第二届监事会第十九次、2020年第一次临时股东大会，分别审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用部分募集资金人民币8,000万元暂时补充流动资金，使用期限自股东大会审议通过之日不超过12个月。截至2020年11月4日，前述所有暂时补充流动资金的款项均已全部归还。2021年不存在闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

3、2020年非公开发行股票募集资金

公司于 2020 年 11 月 5 日、2020 年 11 月 16 日先后召开了第二届董事会第四十一次会议、第二届监事会第二十九次、2020 年第五次临时股东大会，分别审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用部分募集资金人民币 4 亿元暂时补充流动资金，使用期限不超过 12 个月，截至 2021 年 11 月 4 日，前述所有暂时补充流动资金的款项均已全部归还。

公司于 2021 年 11 月 4 日召开了第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第十一次会议，分别审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 3 亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限不超过 12 个月。截至 2022 年 6 月 30 日尚有 1.40 亿元暂时补充流动资金尚未归还。

（六）用闲置募集资金购买理财产品情况

1、2017 年首次公开发行股票募集资金

公司于 2017 年 10 月 26 日召开的第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第九次会议分别审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设的情况下，使用不超过人民币 20,000.00 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买发行主体是商业银行的安全性高、流动性好的低风险理财产品，期限为自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内。在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用，授权公司董事长或董事长授权人员在有效期内和上述额度内行使投资决策权并由财务部具体办理相关事宜。公司独立董事、监事会、保荐机构均发表了同意意见。2017 年 11 月 13 日，公司 2017 年第三次临时股东大会审议通过该事项。

使用首次公开发行股票募集资金购买理财产品情况如下表所示：

产品名称	产品类型	投资金额 (万元)	起息日	到期日	是否已 赎回	投资收益 (万元)
中国工商银行保本型“随心 E”法人人民币理财产品	保本浮动 收益型	900.00	2017.11.21	2018.1.2	已赎回	3.29
中国农业银行“本利丰·34 天”人民币理财产品	保本保证 收益型	5,000.00	2017.11.21	2017.12.25	已赎回	14.90
中国工商银行保本型“随心 E”法人人民币理财产品	保本浮动 收益型	500.00	2018.1.5	2018.2.8	已赎回	1.49
中国农业银行“本利丰·34 天”人民币理财产品	保本保证 收益型	5,000.00	2018.1.5	2018.2.8	已赎回	14.90
广发银行“薪加薪 16 号”人	保本浮动	5,500.00	2018.2.13	2018.4.16	已赎回	42.04

人民币结构性存款	收益型					
广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款	保本浮动收益型	5,000.00	2018.4.16	2018.5.21	已赎回	19.18
广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款	保本浮动收益型	4,500.00	2018.5.22	2018.6.25	已赎回	16.56
广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款	保本浮动收益型	3,000.00	2018.6.26	2018.7.27	已赎回	10.70
广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款	保本浮动收益型	2,000.00	2018.8.2	2018.9.3	已赎回	6.66

2、2019 年公开发行可转债募集资金

公司于 2019 年 4 月 17 日召开的第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十二次会议分别审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设的情况下，使用不超过人民币 15,000.00 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于投资期限不超过 12 个月的安全性高、流动性好，且不涉及当时《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》中规定的风险投资品种的保本型金融机构理财产品或结构性存款，期限为自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内。公司独立董事、监事会、保荐机构均发表了同意意见。2019 年 5 月 10 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过该事项。

公司于 2020 年 4 月 7 日召开的第二届董事会第三十一次会议、第二届监事会第二十一次会议分别审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意公司使用不超过人民币 5,000.00 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于投资低风险、流动性好，且不涉及当时《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》中规定的风险投资品种的保本型金融机构理财产品或结构性存款，期限为自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内。公司独立董事、监事会、保荐机构均发表了同意意见。2020 年 4 月 28 日，公司 2019 年年度股东大会审议通过该事项。

使用公开发行可转债募集资金购买理财产品情况如下表所示：

产品名称	产品类型	投资金额 (万元)	起息日	到期日	是否已 赎回	投资收益 (万元)
广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款	保本浮动收益型	1,800.00	2019.8.22	2019.9.24	已赎回	5.71
广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款	保本浮动收益型	1,800.00	2019.9.25	2019.10.29	已赎回	6.04
中银保本理财—人民币按	保本浮动	700.00	2019.10.10	2019.11.8	已赎回	1.50

期开放	收益型					
广发银行“薪加薪 16 号”人民币结构性存款	保本浮动收益型	1,800.00	2019.10.31	2019.12.2	已赎回	5.13
中银保本理财—人民币按期开放	保证收益型	600.00	2020.4.17	2020.5.18	已赎回	1.17
广发银行“物华添宝”W 款 2020 年第 192 期人民币结构性存款（机构版）（挂钩沪金 2106 合约看涨价差结构）	保本浮动收益型	500.00	2020.11.19	2020.12.25	已赎回	1.48

3、2020 年非公开发行股票募集资金

公司于 2020 年 11 月 5 日召开的第二届董事会第四十一次会议、第二届监事会第二十九次会议分别审议通过《关于使用部分暂时闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设的情况下，使用不超过人民币 3 亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于投资低风险、流动性好，且不涉及《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》中规定的风险投资品种的保本型金融机构理财产品或结构性存款，期限为自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内。公司独立董事、监事会、保荐机构均发表了同意意见。2020 年 11 月 16 日，公司 2020 年第五次临时股东大会审议通过该事项。

公司于 2021 年 11 月 4 日召开了第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第十一次会议，分别审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设资金需求及项目正常进行的前提下，使用不超过人民币 2 亿元的闲置募集资金进行现金管理，期限为自公司董事会审议批准之日起 12 个月内。公司独立董事、监事会、保荐机构均发表了同意意见。

使用非公开发行股票募集资金购买理财产品情况如下表所示：

产品名称	产品类型	投资金额（万元）	起息日	到期日	是否已赎回	投资收益（万元）
共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 02423 期	保本浮动收益、封闭式	6,000.00	2020.12.26	2021.1.27	已赎回	14.73
中国银行挂钩型结构性存款【CSDV202007059B】	保本浮动收益型	5,501.00	2020.12.30	2021.3.31	已赎回	61.07
中国银行挂钩型结构性存款【CSDV202007060B】	保本浮动收益型	5,499.00	2020.12.30	2021.3.31	已赎回	22.71



共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 03137 期	保本浮动收益、封闭式	5,000.00	2021.2.8	2021.3.10	已赎回	12.95
共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 03439 期	保本浮动收益、封闭式	3,000.00	2021.3.15	2021.4.14	已赎回	7.03
(山东)对公结构性存款 202102963	保本浮动收益型	4,100.00	2021.4.16	2021.5.20	已赎回	15.16
(山东)对公结构性存款 202102964	保本浮动收益型	4,000.00	2021.4.16	2021.5.21	已赎回	5.75
共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 03894 期	保本浮动收益、封闭式	2,500.00	2021.4.19	2021.5.19	已赎回	6.06
2021 年挂钩汇率对公结构性存款统发第五期产品 1	保本浮动收益型	3,000.00	2021.6.9	2021.7.9	已赎回	7.63
2021 年挂钩汇率对公结构性存款统发第十五期产品 1	保本浮动收益型	3,000.00	2021.7.9	2021.8.9	已赎回	7.63
2021 年挂钩汇率对公结构性存款统发第二十八期产品 1	保本浮动收益型	3,000.00	2021.8.9	2021.9.9	已赎回	7.63
2021 年挂钩汇率对公结构性存款定制第九期产品 103	保本浮动收益型	3,000.00	2021.9.9	2021.10.9	已赎回	7.63
2021 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十期产品 28	保本浮动收益型	3,000.00	2021.10.9	2021.11.9	已赎回	7.63
2021 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十一期产品 110	保本浮动收益型	3,000.00	2021.11.9	2021.12.9	已赎回	7.63
2021 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十一期产品 105	保本浮动收益型	2,000.00	2021.11.9	2021.11.30	已赎回	0.93
2021 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十二期产品 116	保本浮动收益型	2,000.00	2021.12.7	2022.1.7	已赎回	5.17
2021 年挂钩汇率对公结构性存款定制第十二期产品 172	保本浮动收益型	3,000.00	2021.12.9	2022.1.9	已赎回	7.78
2022 年挂钩汇率对公结构性存款定制第一期产品 138	保本浮动收益型	2,000.00	2022.1.7	2022.2.10	已赎回	5.70

四、前次募集资金投资项目实现效益情况

（一）2017年首次公开发行股票募集资金投资项目

截至2022年3月31日，公司首次公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况为：

单位：万元

投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	项目投产后实际效益					承诺期累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2018年	2019年	2020年	2021年	2022年1-3月		
1	年产3,800吨饼干、小钙骨、洁齿骨宠物食品项目	38.26%	根据公司《年产3,800吨饼干、小钙骨、洁齿骨宠物食品项目可行性研究报告》，该项目达产后正常生产年效益为1,155.54万元。	270.68	480.45	942.65	868.20	128.09	2,690.07（注1）	未达到预计效益
2	年产5,000吨烘干宠物食品生产线扩建项目	198.01%	根据公司《年产5,000吨烘干宠物食品生产线扩建项目可行性研究报告》，该项目达产后正常生产年效益为3,281.60万元。	364.95	2,334.73	8,160.51	7,167.54	1,105.81	19,133.54（注2）	达到预计效益
3	宠物食品研发中心项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用



4	补充营运资金	不适用								
---	--------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

注 1：年产 3,800 吨饼干、小钙骨、洁齿骨宠物食品项目于 2018 年 2 月达到可使用状态并投入使用。根据公司《年产 3,800 吨饼干、小钙骨、洁齿骨宠物食品项目可行性研究报告》，该项目达产后正常生产年效益为 1,155.54 万元，投产第一年 2018 年产能达到 60%，折合效益为 693.32 万元，按照实际生产时间计算，该项目应实现承诺效益 4,352.53 万元，实际累计实现效益 2,690.07 万元，达到承诺效益的 61.80%，未达到效益的原因是产能利用率未达到预期。

注 2：年产 5,000 吨烘干宠物食品生产线扩建项目于 2018 年 10 月末达到可使用状态并投入使用。根据公司《年产 5,000 吨烘干宠物食品生产线扩建项目可行性研究报告》，该项目达产后正常生产年效益为 3,281.60 万元，投产第一年 2018 年产能达到 60%，折合效益为 1,968.96 万元，按照实际生产时间计算，该项目应实现承诺效益 9,899.49 万元，实际累计实现效益 19,133.54 万元，达到承诺效益的 193.28%，达到预期效益。

（二）2019 年公开发行可转债募集资金投资项目

截至 2022 年 3 月 31 日，公司公开发行可转债募集资金投资项目实现效益情况为：

单位：万元

投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	项目投产后实际效益				承诺期累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 1-3 月		
1	年产 3 万吨湿粮项目	91.69%	根据公司《年产 3 万吨湿粮项目可行性研究报告》，预计项目投产后，第一年可达到生产能力的 60%，第二年可达到设计生产能力，预计年利润总额为 7,019 万。	不适用（注 1）	不适用（注 1）	3,526.83	902.59	4,429.42	未达到预计效益

注 1：年产 3 万吨宠物湿粮项目于 2021 年 3 月投入使用。根据公司《年产 3 万吨宠物湿粮项目可行性研究报告》，该项目达产后正常生产年效益为 7,019.00 万元，投产第一年 2021 年产能达到 60%，折合效益为 4,211.40 万元，按照实际生产时间计算，该项目应实现承诺效益 4,796.32 万元，实际累计实现效益 4,429.42 万元，达到预期效益的 92.35%。

（三）2020 年非公开发行股票募集资金投资项目

年产 6 万吨宠物干粮项目设计年产能 6 万吨，共有两条 3 万吨干粮生产线，其中一条干粮生产线已于 2022 年 4 月正式投产运营，另一条生产线预计 2022 年 12 月正式投产运营。2022 年 1-3 月该项目试生产，试生产期间实现效益金额为 599.82 万元。

截至 2022 年 3 月 31 日，其他项目尚在建设中，因此暂无效益。



五、前次募集资金实际使用情况与公司定期报告及其他信息披露文件中披露对照情况

公司前次募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容一致。

六、会计师对前次募集资金使用情况发表的意见

和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至 2022 年 3 月 31 日的前次募集资金使用情况进行了专项审核，并出具了《烟台中宠食品股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告》（和信专字（2022）第 000425 号），鉴证结论为：“我们认为，中宠公司管理层编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，在所有重大方面如实反映了中宠公司截至 2022 年 3 月 31 日止的前次募集资金使用情况。”



第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

郝忠礼

伊藤范和

江移山

张蕴暖

董海风

郝宸龙

孙礼

王欣兰

张晓晓


 烟台中宠食品股份有限公司
 2022年10月20日

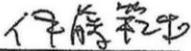


第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

_____		_____	_____
郝忠礼	伊藤范和	江移山	张蕴暖
_____	_____	_____	_____
董海风	郝宸龙	孙 礼	王欣兰

张晓晓			


 烟台中宠食品股份有限公司
 2022年10月20日



第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

_____ 郝忠礼	_____ 伊藤范和	_____ 江移山	_____ 张蕴暖
_____ 董海风	_____ 郝宸龙	_____ 孙礼	_____ 王欣兰
_____ 张晓晓			



第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事：



赵雷



王继成



林梅



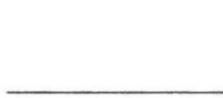


第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员（担任董事人员除外）：

		
朱红新	李震	任福照



第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员（担任董事人员除外）：


朱红新

_____ 刘淑清

_____ 李震

_____ 任福照





第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员（担任董事人员除外）：

朱红新

刘淑清

李震

任福照

烟台中宠食品股份有限公司

2022年10月20日

37061300106



二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 刘大兵
刘大兵

保荐代表人： 刘亮 王林峰
刘亮 王林峰

保荐机构法定代表人： 吕春卫
吕春卫



保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读烟台中宠食品股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长：



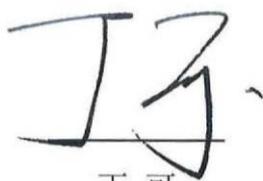
吕春卫



保荐机构（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读烟台中宠食品股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理：


丁可

联储证券有限责任公司

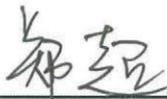
2022年10月20日



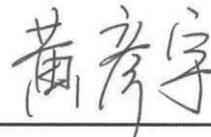
三、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读《烟台中宠食品股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：



郑超



黄彦宇

负责人：



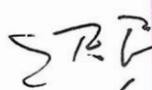
龙海涛

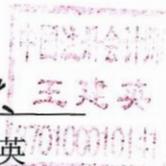


四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

首席合伙人：
王 晖

签字注册会计师：
迟 慰


王建英

和信会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资信评级机构声明

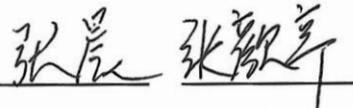
本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



张剑文

经办信用评级人员：



张晨

张颜亭



中证鹏元资信评估股份有限公司

2022年10月20日



第十一节 备查文件

除本募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- （一）公司最近三年的财务报告及审计报告、2022年半年度报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书；
- （三）法律意见书及律师工作报告；
- （四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- （五）中国证监会核准本次发行的文件；
- （六）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （七）其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书公告之日起，投资者可至本公司、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《烟台中宠食品股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》全文及备查文件。