



路斯股份

832419

山东路斯宠物食品股份有限公司

Shandong Luscious Pet Food Inc.



半年度报告摘要

— 2025 —

第一节 重要提示

- 1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到北京证券交易所网站仔细阅读半年度报告全文。
- 1.2 公司董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任
- 公司负责人郭百礼、主管会计工作负责人李永峰及会计机构负责人（会计主管人员）李永峰保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 1.3 公司全体董事出席了审议本次半年度报告的董事会会议。
- 1.4 本半年度报告未经审计。
- 1.5 权益分派预案
☐适用 ☒不适用

1.6 公司联系方式

董事会秘书姓名	李中文
联系地址	寿光市羊口先进制造园区（中新路以南，船舶路以东）
电话	0536-5213351
传真	0536-5213351
董秘邮箱	lizw@chinaluscious.com
公司网址	www.luspet.com
办公地址	寿光市羊口先进制造园区（中新路以南，船舶路以东）
邮政编码	262700
公司邮箱	lsdsh@chinaluscious.com
公司披露半年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn

第二节 公司基本情况

2.1 报告期公司主要业务及变化情况简介

（一）主要产品和服务

公司主要从事宠物食品的研发、生产和销售，主要产品包括肉干产品、罐头产品、饼干产品、洁齿骨产品、主粮产品、肉骨粉等大类，每个大类下包含丰富的细分品种。公司重视产品质量控制，先后通过了 ISO9001 质量体系认证、FSSC22000 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。公司主要通过出口和国内销售宠物食品并提供后续服务支持获得收入并盈利。

（二）主要经营模式

1、采购模式

公司采购业务由采购部负责，依据采购业务的相关制度具体运作。公司所有采购物资可划分为原材料、辅料、包装材料、设备与配件及其他物资五大类。对于原材料、辅料、包装材料等主要材料的采购，每月底公司根据订单情况制定下个月的生产计划，并根据生产计划，结合公司原材料库存和原材料周转率等情况，制定采购计划，由采购部组织实施。公司还会定期根据原材料实际库存情况，调整采购计划。在采购价格方面，公司会结合市场行情，通过询价对比的方式确定采购价格。设备与配件及其他物资等特定资产由采购部根据公司具体要求进行专项采购。

公司主要原材料为鸡肉、鸭肉、牛肉、淀粉、蔬菜等农副产品。上述原材料市场供应较为充裕，公司从产品质量、交货期、价格、地理位置等多方面对供应商进行综合评价，以此选定合格的供应商，从而保证原材料的采购成本和质量。为严格把控原材料品质，肉类原料需由供应商提供检疫合格证，原材料入库前需由公司质检部进行质量抽检，品质合格方可安排入库。

2、生产模式

公司采用“以销定产”为主的模式来组织生产，生产部负责具体生产工作。销售部取得订单后，生产部会同研发部、采购部、质检部，按照客户确定的产品规格、数量需求、供货时间和质量要求制定相应的生产计划，包括组织合同评审、制定采购方案、安排生产时间、协调各项资源等，生产计划制定完毕后再交予具体车间，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。生产完成并经质量检测合格后进行包装、入库。后续由各销售部门、仓储人员按照客户订单要求组织发货和产品交付。

3、销售模式

目前公司产品以出口为主，国内销售为辅。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积极开拓国内市场。

国外市场，公司产品出口以 OEM 为主，主要出口到德国、俄罗斯、美国、芬兰、日本、韩国、荷兰、捷克等国家。公司核心客户均有严格的供应商认定体系，经过长期合作，公司与核心客户之间已经形成长期、稳定的业务关系，具有较强的客户资源壁垒。

国内市场，销售渠道具体可分为线上和线下销售两种，其中：线上销售渠道主要通过天猫、拼多多、抖音等平台渠道开设线上自营店，推广路斯品牌以及进行产品销售；线下销售渠道主要通过线下实体店推销路斯产品，主要包括大型商超、渠道商、宠物店等。

4、研发模式

公司立足自主研发和技术创新，具备较强的新品研发能力，围绕提升产品质量、降低生产成本、开发新型产品、改进生产工艺等进行持续技术研发。

公司研发以项目形式进行，遵照项目管理的原则，制定了研发项目管理的制度文件，基本覆盖了整个研发流程，研发项目组按照制度文件具体实施研发方案，完成研发工作，达成研发目标。公司采购、生产、销售等部门及人员均在研发流程的不同阶段参与研发项目，以确保研发流程科学顺畅运行，研发项目与市场需求、公司经营目标一致，确保研发成果可迅速实现规模化生产、销售。

公司研发体系完善，形成了“以技术创新带动企业高效发展”的良好氛围。经过多年积累，取得多项宠物食品行业相关的研发成果。

报告期内，公司商业模式较上年度未发生变化。

2.2 公司主要财务数据

单位：元

	本报告期末	上年期末	增减比例%
资产总计	836,921,546.31	775,806,501.78	7.88%
归属于上市公司股东的净资产	572,265,975.21	552,079,336.78	3.66%
归属于上市公司股东的每股净资产	5.54	5.34	3.75%
资产负债率%（母公司）	26.33%	27.57%	—
资产负债率%（合并）	24.05%	21.75%	—
（自行添行）			
	本报告期	上年同期	增减比例%
营业收入	390,879,884.43	351,129,419.89	11.32%
归属于上市公司股东的净利润	30,461,489.38	34,641,815.05	-12.07%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	29,301,171.14	33,735,833.95	-13.15%
经营活动产生的现金流量净额	16,810,396.78	20,357,199.68	-17.42%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	5.25%	6.96%	—
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	5.05%	6.78%	—
基本每股收益（元/股）	0.29	0.34	-14.71%
	本报告期末	上年期末	增减比例%
利息保障倍数	35.85	63.55	—

2.3 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	93,600,549	90.59%	0	93,600,549	90.60%
	其中：控股股东、实际控制人	40,335,110	39.04%	0	40,335,110	39.04%
	董事、监事及高管	1,708,816	1.65%	0	1,708,816	1.65%
	核心员工	726,488	0.70%	-192,604	533,884	0.52%
有限售条件股份	有限售股份总数	9,725,851	9.41%	-20,000	9,705,851	9.40%
	其中：控股股东、实际控制人	3,659,850	3.54%	0	3,659,850	3.54%
	董事、监事及高管	7,142,851	6.91%	0	7,142,851	6.91%
	核心员工	3,517,350	3.40%	-20,000	3,497,350	3.39%
总股本		103,326,400	—	-20,000	103,306,400	—
普通股股东人数		8,184				

2.4 持股5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	天成集团	境内非国有法人	39,077,160	0	39,077,160	37.83%	0	39,077,160
2	郭百礼	境内自然人	4,917,800	0	4,917,800	4.76%	3,659,850	1,257,950
3	浚源投资	境内非国有法人	5,800,000	-2,059,337	3,740,663	3.62%	0	3,740,663
4	中国农业银行股份有限公司 —万家北交所慧选两年定期 开放混合型证券投资基金	其他	213,009	1,272,892	1,485,901	1.44%	0	1,485,901
5	中国农业银行股份有限公司 —华夏北交所创新中小企业 精选两年定期开放混合型发 起式证券投资基金	其他	2,945,471	-1,560,132	1,385,339	1.34%	0	1,385,339
6	浙江九州量子信息技术股份 有限公司	境内非国有法人	751,646	615,031	1,366,677	1.32%	0	1,366,677
7	孙洪学	境内自然人	869,200		869,200	0.84%	801,900	67,300
8	付晓明	境内自然人	810,000		810,000	0.78%	0	810,000
9	中国工商银行股份有限公司 —易方达北交所精选两年定 期开放混合型证券投资基金	其他	1,067,022	-323,794	743,228	0.72%	0	743,228
10	陈赵利	境内自然人	525,675	193,264	718,939	0.70%	0	718,939
合计			56,976,983	-1,862,076	55,114,907	53.35%	4,461,750	50,653,157

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

- 1、股东名称天成集团，股东名称郭百礼；两者的关系为：公司控股股东为天成集团，公司实际控制人为郭洪谦、郭百礼。郭洪谦持有天成集团 47.05%的股权，为其第一大股东和董事长；郭百礼系郭洪谦之子，为公司法定代表人，直接持有公司 4.76%的股份。
- 2、股东名称天成集团，股东名称浚源投资；两者的关系为：公司控股股东天成集团持有寿光市天成投资有限公司 80%股权，寿光市天成投资有限公司为浚源投资有限合伙人。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

☐适用 ☒不适用

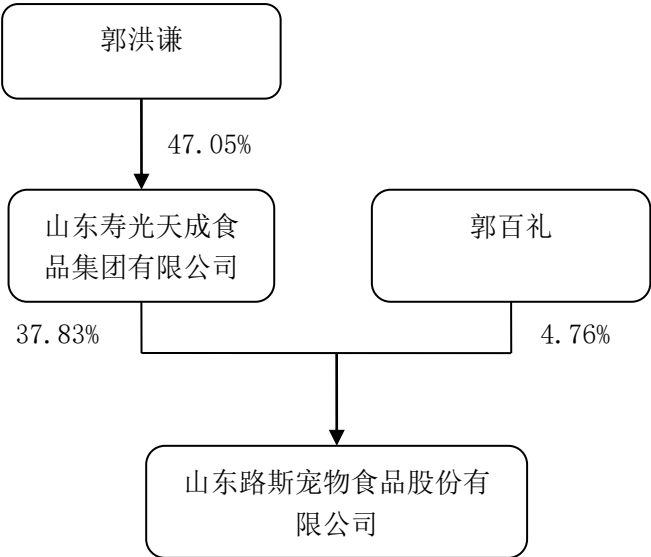
2.5 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

2.6 控股股东、实际控制人变化情况

☒适用 ☐不适用

公司控股股东为山东寿光天成食品集团有限公司，实际控制人为郭洪谦先生、郭百礼先生。郭洪谦先生持有山东寿光天成食品集团有限公司47.05%的股权，为其第一大股东和董事长；山东寿光天成食品集团有限公司持有路斯股份37.83%的股份，为公司控股股东，郭洪谦先生通过控制天成集团间接控制路斯股份。同时，郭百礼先生系郭洪谦先生之子，为公司法定代表人，直接持有公司4.76%的股份。



2.7 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

2.8 存续至半年度报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

2.9 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第三节 重要事项

3.1 重要事项说明

无

3.2 其他事项

事项	是或否
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否

3.2.1. 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
其他货币资金	货币资金	质押	36,617,191.12	4.36%	银行借款保证金
其他货币资金	货币资金	保证金	1,500,000.00	0.18%	远期结汇保证金
其他货币资金	货币资金	外汇贷款专户	59.88	0.00%	外汇贷款专户
总计	-	-	38,117,251.00	4.54%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

为降低利息支出，公司本期持有 3,500 万元人民币低利率银行贷款，与该笔借款相关的质押保证金金额为 500 万美元，折合人民币 36,617,191.12 元。上述资产受限对公司无重大不利影响。
--