

国投证券股份有限公司关于 佩蒂动物营养科技股份有限公司 募投项目延期并重新论证的核查意见

国投证券股份有限公司（以下简称“国投证券”或“保荐人”）作为佩蒂动物营养科技股份有限公司（以下简称“佩蒂股份”或“公司”）创业板向不特定对象发行可转换公司债券并上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》（以下简称“《监管规则》”）《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》（以下简称“《规范运作》”）等相关法律法规和规范性文件的规定，对佩蒂股份募投项目延期并重新论证事项发表的核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经深圳证券交易所审核同意，中国证监会《关于同意佩蒂动物营养科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2021〕3596号）同意注册，公司可向不特定对象发行面值不超过人民币72,000.00万元的可转换公司债券。

公司本次发行可转换公司债券的名称为佩蒂转债，每张面值为人民币100元，按面值平价发行，共计720万张，期限为6年。

公司本次发行可转换公司债券募集的资金总额为人民币720,000,000.00元，扣除保荐及承销费用、中介费用、手续费、信息披露费等相关费用后，募集资金净额为人民币711,859,782.01元。上述募集资金于2021年12月28日划入募集资金专户，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对截至2021年12月28日止公司本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金的到位情况进行了审验，并出具了《债券募集资金到位情况验证报告》（中汇会验〔2021〕8205号）。

佩蒂转债的上市时间为2022年1月21日，债券简称：佩蒂转债，债券代码：123133，转股起止日期：自发行结束之日（2021年12月28日）满六个月后的第一个交易日（2022年6月28日）起至到期日（2027年12月21日）止。

二、募投项目基本情况

根据《佩蒂动物营养科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》，本次发行募集资金总额预计不超过72,000.00万元（含72,000.00万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

项目名称	投资总额（万元）	募集资金承诺投资总额（万元）
新西兰年产3万吨高品质宠物湿粮项目	28,800.76	23,650.00
年产5万吨新型宠物食品项目	34,662.98	26,535.98
补充流动资金项目	21,000.00	21,000.00
合计	84,463.74	71,185.98

（一）新西兰年产3万吨高品质宠物湿粮项目基本情况

新西兰年产3万吨高品质宠物湿粮项目计划在新西兰建设一条年产3万吨高品质宠物湿粮产线，由公司在新西兰设立的全资企业新西兰天然纯宠物食品有限公司实施，计划总投资28,800.76万元，其中拟使用募集资金23,650.00万元。募投项目完全达产后，公司将新增年产3万吨高品质宠物湿粮产能。

2023年12月19日，公司召开第三届董事会第二十九次会议、第三届监事会第二十三次会议，分别审议通过了《关于调整募投项目达到预定可使用状态日期的议案》，结合以往在新西兰建设项目的经验，出于审慎考虑，公司将本募投项目达到预定可使用状态日期调整至2025年12月31日。具体情况见公司2023年12月21日在巨潮资讯网披露的《关于调整募投项目达到预定可使用状态日期的公告》（公告编号：2023-076）。

（二）年产5万吨新型宠物食品项目基本情况

年产5万吨新型宠物食品项目总投资34,662.98万元，拟使用募集资金26,535.98万元，原计划由公司全资子公司江苏康贝宠物食品有限公司（以下简称“江苏康贝”）独立实施。公司拟通过本募投项目的实施，建设绿色宠物食品工厂，推出符合未来发展趋势的新型主粮产品，丰富产品品类，为公司未来发展壮大奠定坚实基础。本项目完全达产后，将新增宠物风干粮、冻干粮和烘焙粮等新型主粮产品，年产量合计约5万吨。

为优化公司资源配置，提高募集资金使用效率，充分发挥公司总部在技术储备、人才储备和运营管理等方面的优势，有效提升项目的综合竞争力，公司2022年11月25日召开的第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于募投项目增加实施主体和实施地点的议案》，同意年产5万吨新型宠物食品项目增加实施主体和实施地点，具体情况如下：

项目名称	变更前		变更后	
	实施主体	实施地点	实施主体	实施地点
年产5万吨新型宠物食品项目	江苏康贝	江苏省泰州市高港区许庄街道创业大道南侧	佩蒂股份、江苏康贝	江苏省泰州市高港区许庄街道创业大道南侧；浙江省平阳县北港新城A-26b-02地块

本次增加募投项目实施地点和实施主体的具体情况见公司2022年11月29日在巨潮资讯网披露的《关于募投项目增加实施主体和实施地点的公告》（公告编号：2022-123）。

2024年4月23日，公司召开第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议，分别审议通过了《关于调整募投项目达到预定可使用状态日期的议案》，同意将募投项目年产5万吨新型宠物食品项目达到预定可使用状态的日期延期至2025年12月31日。本次募投项目延期的具体情况见公司2024年4月24日在巨潮资讯网披露的《关于募投项目延期的公告》（公告编号：2024-044）。

三、募投项目的投入以及建设进展情况

截至2025年6月30日，新西兰年产3万吨高品质宠物湿粮项目已投入募集资金6,632.85万元，占拟投入募集资金总额的28.05%；年产5万吨新型宠物食品项目已投入募集资金9,180.10万元，占拟投入募集资金总额的34.59%。

截至本核查意见出具日，年产5万吨新型宠物食品项目已由江苏康贝建成一条风干粮产线，于2024年5月投入使用；由公司建成的一条冻干粮产线，于2024年11月正式投入使用；由公司实施的烘焙粮产线已于2025年8月正式投产。目前，本项目的其他产线或分项工程正在实施中。

四、本次募投项目延期的具体情况及原因说明

（一）募投项目延期情况

基于审慎考虑募投项目的具体进展以及项目自身的实际情况，经重新分析论证，公司对新西兰年产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完全达到预定可使用状态的日期进行调整，具体如下：

序号	募投项目名称	达到预定可使用状态日期（调整前）	预计达到预定可使用状态日期（调整后）
1	新西兰年产3万吨高品质宠物湿粮项目	2025年12月31日	2027年12月31日
2	年产5万吨新型宠物食品项目	2025年12月31日	2027年12月31日

（二）新西兰年产3万吨高品质宠物湿粮项目延期原因说明

公司当前在新西兰已建成一条年产4万吨高品质宠物主粮产线，与年产3万吨高品质宠物湿粮项目一起均由公司在新西兰设立的全资企业新西兰天然纯宠物食品有限公司实施，二者形成中高端干湿主粮搭配，计划以当地优质的肉类资源和产地声誉向全球市场提供高品质宠物食品，同时打造公司国际化的高端主粮自有品牌。目前，年产4万吨高品质宠物主粮项目在市场拓展和产能释放的起步阶段，尚未为公司贡献利润，公司正将主要精力和资源投入到年产4万吨高品质宠物主粮项目中。

考虑到优先保障年产4万吨高品质宠物主粮项目的产能投放，避免年产3万吨高品质宠物湿粮项目建成后形成较大的折旧和运营费用从而给公司业绩带来较大压力和产能浪费，故公司决定将年产3万吨高品质宠物湿粮项目预计达到预定可使用状态的日期调整至2027年12月31日，以形成健康、有序的产能扩张节奏。

（三）年产5万吨新型宠物食品项目延期原因说明

年产5万吨新型宠物食品项目规划建设风干粮、冻干粮和烘焙粮等多条新型主粮产线，具有产线数量多、单条线的产能差异大等特点，建设周期也不尽相同。为使项目早日产出效益，最大程度降低产线闲置，公司根据市场拓展进度，区分轻重缓急，采用边建边投产的方式实施，公司预计项目在原达到预定可使用状态日期的截止日无法使全部产品线达到可使用状态。

目前，本项目已建成了风干粮、冻干粮和烘焙粮的部分产能，预计可以满足短期内的业务需求。根据市场开发计划实施渐进式产能建设有利于减少产能闲置和浪费，有利于提高资产利用效率，对公司业绩的稳定健康增长带来积极影响。

综上，出于审慎考虑，公司将年产5万吨新型宠物食品项目达到预定可使用状态的日期调整至2027年12月31日。上述调整后的日期系项目完全达到预定可使用状态的日期，不代表在此之前无产出。

五、本次募投项目重新论证情况

（一）新西兰年产3万吨高品质宠物湿粮项目重新论证情况

1、项目必要性分析

（1）宠物湿粮是宠物食品消费的重要发展趋势，公司需抓住发展机遇

全球宠物行业正处于稳健发展阶段，市场规模持续扩大，消费结构不断升级。据欧睿数据，2024年全球猫狗食品市场规模达到1,473亿美元，约合人民币10,606亿元，预计2024-2029年CAGR为5.7%，宠物食品终端需求仍在稳健成长。

海外宠物专业媒体Global PETS预测显示，全球宠物产业将从2023年的3200亿美元（2940亿欧元）增长至2030年的5000亿美元（4590亿欧元）。另据欧睿国际及中金公司的报告显示：2019-2024年，全球猫狗湿粮市场规模由249亿美元增长至393亿美元，CAGR为9.5%，2024年占比27%。预计2024-2029年猫狗干粮、湿粮、零食市场规模CAGR分别为5.9%/5.2%/5.9%。分析认为，这一增长得益于产品高端化，以及对宠物健康和延长宠物寿命的日益关注。

宠物湿粮产品强调高鲜肉含量和天然成分，无或者较少添加剂，具备更好的适口性和耐口性，易消化吸收对肠胃友好，更容易满足宠物的营养需求。宠物主对宠物的健康关注程度越高，越能拉动其使用湿粮喂养宠物的消费动力。

公司是全球宠物食品重要的供应商，宠物湿粮是宠物食品消费的重要发展趋势，公司需抓住发展机遇，拓展更大的发展空间。

（2）中国宠物食品消费高端化趋势明显

目前，我国宠物行业处于快速发展阶段，呈现较高的景气度，社会经济发展、城市化进程加速、人口年龄结构和家庭人口结构的变化是宠物消费需求的基本背景。上述变化导致人们的精神需求、休闲方式呈现多元化特点，其中饲养宠物成为一种普遍的生活方式，也逐渐培养出时尚潮流和宠物文化。

据《2025中国宠物行业白皮书（消费报告）》发布的数据，2024年我国城镇宠物犬猫的数量为12,441万只，其中犬5,258万只，猫7,153万只。2024年我国城镇宠物（犬猫）消费市场规模达3,002亿元，较2023年增长7.5%。其中，犬消费市场规模达1,557亿元，较2023年上升4.6%；猫消费市场规模达1,445亿元，较2023年上升10.7%。预计2027年城镇宠物（犬猫）消费市场规模达4,042亿元。其中，犬消费市场规模达1,891亿元，猫消费市场规模达2,151亿元。食品仍是宠主的主要消费市场，市场份额为52.8%。

另外，与宠物相关的消费正在呈现“量质并进”阶段，由年轻一代推动的宠物消费观念呈现出多元化、理性化、个性化等特点，加之宠物在家庭角色的“家人化”和宠物主“科学喂养”观念的驱动下，宠物消费升级趋势明显，中高端产品占比提速。据《2025年中国宠物行业白皮书（消费报告）》的数据显示，2024年中国犬主人对湿粮的购买偏好度达20.2%，较往年显著提升。这一增长得益于湿粮的高含水量（75%-85%）、易消化特性，以及针对不同生命阶段（如老年犬、术后恢复期）的营养配方设计。猫湿粮已跻身猫粮消费品类TOP4，市场需求增速显著。2024年猫主人湿粮购买偏好度达39%，罐头、猫条是最主流的湿粮形态，占比分别达79.9%和78.2%。

（3）大力发展自有品牌，公司需补齐高端湿粮产品线

公司当前实施“一体两翼”发展战略，其中在稳固ODM/OEM业务的基础上，要着重发展自有品牌，品类覆盖全品类的犬猫食品。在当前产能布局上，公司在国内建有风干粮、烘焙粮、主食罐头（中端）以及宠物零食产线，在新西兰建有年产4万吨的高品质主粮（干粮）产线。

新西兰年产3万吨高品质宠物湿粮项目拟使用新西兰本地出产的优质肉类和鱼类资源，生产高品质的湿粮产品，除了供应海外高端湿粮市场外，还可以为自有品牌提供高端产品的供应链，补足公司高品质湿粮产线的缺口。

2、项目可行性分析

（1）政策层面和友好的经贸关系为募投项目提供了有力保障

新西兰是较早与中国签订自贸协定的国家。商务部信息显示，中新自贸协定于2008年4月正式签署，并于同年10月生效。2017年3月，中新两国政府签订《关于加强“一带一路”倡议合作的安排备忘录》，旨在加强双边合作，加大相互投资力度，积极开展包括基础设施、制造业、农业技术等领域互利合作，深化双方经贸合作。2021年1月，两国政府正式签署了《中华人民共和国政府与新西兰政府关于升级<中华人民共和国政府与新西兰政府自由贸易协定>的议定书》，进一步深化各领域务实合作，增进两国企业利益和人民福祉，不断丰富和充实中新全面战略伙伴关系。

中国海关总署的数据显示，2024年中国与新西兰双边货物贸易额为1433.9亿元，其中中国对新西兰出口550.4亿元，新西兰对华出口883.5亿元。自2013年起，中国已连续11年成为新西兰最大货物贸易出口目的地。

中新双方良性的合作互动为项目的顺利实施和效益实现提供了有力保障。

（2）公司具备全球市场渠道优势

近年来，公司充分利用高强度研发、产品质量管控、全球化制造等优势，积极实施销售网络的全渠道建设。

中国市场作为全球发展最快、最具潜力的宠物消费市场，公司通过近年来的不断投入，已形成了一定的渠道优势。目前，公司除了在线上拥有品牌旗舰店、宠物用品专营店等直销店铺外，还建立了较大规模的线上分销渠道。在线下，公司也已建立了较大规模的经销商渠道，与众多宠物产品代理商、终端销售商、宠物医疗机构等建立了长期合作关系，形成了一批具有较高认可度的忠诚客户。

经过在海外市场多年的积累，公司与众多国际知名的品牌商、渠道商、零售商等建立了密切的合作关系，形成了一定的渠道壁垒。在合作模式上，一般双方签订长期供货协议或独家供应协议，通过定制化的产品增强合作黏性，深度绑定合作方，实现利益共赢。近年来，公司在海外渠道的优势不断得到巩固加强。

（3）公司具备丰富的国际化经营经验

公司是较早实施国际化经营的宠物食品企业，具备宠物功能型健康咀嚼食品、营养肉制零食、高品质干粮和湿粮等主要品类的中高端宠物食品产线，具备了向全球各主要市场供应多样化产品的能力，能为国内外市场提供品类丰富、高品质的产品，能够满足国内外客户的多样化需求。

近年来，公司不断加快供应链的国际化进程，原材料采购活动已覆盖中国、中亚、东盟、美洲、大洋洲等国家和地区，降低生产成本，提升经营安全系数，增强核心竞争力。同时，公司还将海外工厂的高端、富有特色的产品引入到中国市场，助力自有品牌业务的发展。

上述国际化经营能力的积累和项目实施经验能够为募投项目的顺利实施提供有力保障。

（4）公司在技术和经验上具备大规模制造和产品质量控制优势

公司在国内外均建有高标准、规模化的生产基地，具备了大规模、高品质制造的基础，叠加当地优势资源，持续释放规模效应，从而提升市场竞争力。

公司系国家重点高新技术企业和农业产业化国家重点龙头企业，建有省级宠物健康营养产品研究院、高新技术企业研发中心等多个研发平台，负责公司新技术、新产品、新工艺的研发、推广、改进及技术创新管理，为公司的发展提供战略指导及技术支持。公司还通过完善和优化科技创新制度、提供适宜的制度安排和创新环境、积极引进人才等途径，成功建立了具备较强竞争力的企业技术研发创新体系。

通过多年的技术积累，公司已将畜皮咬胶的清洁化生产工艺技术、胶原纤维复合技术、液熏技术、动植物蛋白混合制备技术、宠物食品压纹技术、宠物食品冷冻干燥技术、农产品精深加工工艺、低温烘焙制备干粮技术、高温灭菌制备湿粮技术等应用于产品的研发和工艺的改进，促进产品的更新换代，可满足客户和消费者不断升级的需求。

公司已建立完善的质量控制体系，严格按照ISO9001、ISO14001、ISO22000、ISO45001、BRC 等管理体系的要求，按照相关国家标准、进口国标准或客户的特定

要求组织生产，熟悉美国、加拿大、欧洲、日本等主要国家和地区的宠物食品相关法律法规和标准，能够为全球各主要市场提供优质产品。

（5）公司拥有完善的运营管理体系

公司拥有完善的宠物食品行业管理团队，该团队对宠物食品行业的发展趋势具有良好的专业判断能力，对行业内的各种机会有敏锐的捕捉能力。凭借自身丰富的经验，公司可以精准把握行业方向，抓住市场机会，取得优良的经营业绩。

得益于公司的正确战略决策和稳定高效的管理，经过多年的摸索，公司已逐步建立起涵盖新产品开发、原材料采购、生产运营、质量控制、成本管理、财务管理、市场营销和品牌建设等方面的现代科学管理体系，各职能板块均有经验丰富的人员支撑。

3、项目效益重新论证情况

公司对募投项目前述效益测算进行了复核，测算结果仍具有合理性。

4、重新论证结论

经论证，募投项目的可行性和预计收益情况未发现发生重大变化，在公司当前发展战略下，仍然具备必要性和可行性。因此，公司决定将继续实施募投项目，同时将密切关注相关外部环境变化，并对募集资金的投入进行科学、合理安排。

（二）年产5万吨新型宠物食品项目重新论证情况

1、项目必要性分析

（1）中国宠物食品市场的发展空间巨大

在社会经济快速发展、城市化进程加速、人口年龄结构和家庭人口结构发生巨大变化的背景下，人们的精神需求、休闲方式呈现多元化，饲养宠物成为一种重要的生活方式，也逐渐培养出时尚潮流和宠物文化。目前，我国宠物行业呈现快速发展态势，吸引了众多目光，市场规模稳步攀升，行业创新不断，为国内宠物企业提供了重要的发展机遇。

据《2025中国宠物行业白皮书（消费报告）》发布的数据，2024年我国城镇宠物犬猫的数量为12,441万只，其中犬5,258万只，猫7,153万只。2024年我国城镇宠物（犬猫）消费市场规模达3,002亿元，较2023年增长7.5%。其中，犬消费市场规模达1,557亿元，较2023年上升4.6%；猫消费市场规模达1,445亿元，较2023年上升10.7%。预计2027年城镇宠物（犬猫）消费市场规模达4,042亿元。食品仍是宠主的主要消费市场，市场份额为52.8%。

华鑫证券研究显示，2024年中国家庭养宠率达到约24%，但将国内宠物渗透率与美国等成熟宠物市场相比，仍存在约3倍的差距；与日本等与国内思想理念和居住环境相近的国家相比，我国养宠渗透率也较低。中国养宠家庭数量以及户均养宠数量具有较大增长潜力，养宠渗透率的提升将进一步释放潜在市场空间。

宠物食品作为宠物市场消费最大的细分领域，国内宠物食品市场良好的发展趋势为公司提供了巨大的市场空间。公司作为国内最早专业从事宠物食品行业的企业之一，必须紧紧抓住市场机遇，积极参与国内市场竞争，拓展发展空间。

（2）国产主粮崛起及发展趋势

随着宠物在养宠群体心目中地位的提升，以及科学养宠理念的不断普及和受到认可，对宠物健康的关注度随之提升，宠物犬猫主食的品类逐渐细化，出现冻干粮、风干粮、烘焙粮、湿粮及罐头等多种品类的主粮产品，宠物主可选择品类及品牌呈现多元化的特点。

区别于传统膨化粮使用烘焙、风干、冻干等工艺的新型主粮迅速崛起并占据了市场的重要地位。根据天猫发布的数据，2025年“618”期间，低温烘焙、冻干技术等高端主粮增速领先，猫/狗风干烘焙粮成交同比增加50%，国产品牌市占率进一步提升，占据主导地位；品牌方面，Top3品牌均为国产品牌，Top20宠物品牌中，国产品牌占据13席，占比达65%。

国产主粮特别是新型主粮的崛起以及国产宠物食品的快速发展，为本项目未来实现预期效益提供了发展空间，公司必须抓住市场机遇。

（3）公司大力发展自有品牌业务，需要差异化的主粮产能

根据公司当前既定发展战略，自有品牌业务（OBM）是公司战略目标的核心方向，其中主粮业务是快速壮大OBM业务规模最重要的抓手。在主粮领域，公司强调实施产品的差异化和把握市场的未来趋势。本项目的主要产品符合国内宠物主粮市场的发展趋势，符合公司的主粮战略，能够满足宠物食品消费不断升级的要求。

2、项目可行性分析

（1）公司在国内市场以及自有品牌已经形成了较完善的业务体系

面对国内宠物市场需求的高增态势以及对高品质宠物食品的需求，公司已建立一支专业的市场营销团队，实施以线上为重点、线上线下相结合的渠道策略，渠道规模不断扩张，自有品牌爵宴已成长为国内宠物食品市场的头部品牌。

（2）公司拥有强大的技术研发能力以及产品质量管控能力

公司系国家重点高新技术企业和农业产业化国家重点龙头企业，建有省级宠物健康营养产品研究院、高新技术企业研发中心、企业研究院等多个研发平台，负责新技术、新产品、新工艺的研发、推广、改进及技术创新管理，为公司的发展提供战略指导及技术支撑。公司还通过完善和优化科技创新制度、提供适宜的制度安排和创新环境、积极引进人才等途径，成功建立了具备较强竞争力的企业技术研发创新体系。

通过多年的技术积累，公司已将畜皮咬胶的清洁化生产工艺技术、胶原纤维复合技术、液熏技术、动植物蛋白混合制备技术、宠物食品压纹技术、宠物食品冷冻干燥技术、农产品精深加工工艺、低温烘焙制备干粮技术、高温灭菌制备湿粮技术等应用于产品的研发和工艺的改进，促进产品的更新换代，可满足客户和消费者不断升级的需求。

公司已建立完善的质量控制体系，严格按照 ISO9001、ISO14001、ISO22000、OHSAS18001、BRC 等管理体系的要求，按照相关国家标准、进口国标准或客户的特定要求组织生产，熟悉美国、加拿大、欧洲、日本等主要国家和地区的宠物食品相关法律法规和标准，能够为全球各主要市场提供高于目标市场准入标准的产品。

(3) 公司拥有完善的运营管理体系

公司拥有完善的宠物食品行业管理团队，该团队对宠物食品行业的发展趋势具有良好的专业判断能力，对行业内的各种市场机会有敏锐的捕捉能力。凭借自身丰富的从业经验，公司可以精准把握行业方向，抓住市场机会，取得优良的经营业绩。得益于公司的战略决策和稳定高效的管理，经过多年的摸索，公司已逐步建立起涵盖新产品开发、原材料采购、生产运营、质量控制、成本管理、财务管理、市场营销和品牌建设等方面的现代科学管理体系，各职能板块均有经验丰富的人员支撑。

3、项目效益重新论证情况

公司对募投项目的前述效益测算进行了复核，复核结果与原收益指标不存在重大差异，仍具有合理性。

4、重新论证结论

经论证，未发现年产 5 万吨新型宠物食品项目的可行性和预计效益发生重大变化，在公司当前的发展战略下，仍然具备必要性和可行性。因此，公司决定将继续实施本募投项目，同时将密切关注相关外部环境变化，并对募集资金的投入进行科学、合理的安排。

六、本次募投项目延期对公司的影响

公司本次将年产5万吨新型宠物食品项目达到预定可使用状态日期进行调整事项，是根据项目实际情况做出的审慎决定，符合项目实际情况，对公司主营业务的开展不会产生重大不利影响。公司将坚定实施既定发展战略，紧抓市场机会，坚持差异化、高品质的宠物主粮战略，坚持建设具有公司自身特色的宠物品牌，持续提升核心竞争力。

本次调整不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，不会对募投项目的实施造成实质性的影响，不会对公司的正常经营产生重大不利影响。

七、专项意见说明

（一）董事会意见

2025年8月25日，公司召开第四届董事会第十四次会议，审议通过了《关于向不特定对象发行可转换公司债券募投项目延期并重新论证的议案》，同意公司在不改变募集资金用途、项目规模、投资总规模的前提下，将募投项目“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”完全达到预定可使用状态的日期调整至2027年12月31日。本事项在董事会的审议权限之内，无需提请股东大会审议。

（二）监事会意见

2025年8月25日，公司召开第四届监事会第十一次会议，审议通过了《关于向不特定对象发行可转换公司债券募投项目延期并重新论证的议案》，监事会认为：

公司本次对募投项目“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”完全达到预定可使用状态的日期调整至2027年12月31日事项，是根据项目实际情况、公司业务规划和当前建设进度做出的合理调整，项目实施主体、项目用途、项目规模和投资总规模均未发生改变，不存在改变或变相改变募集资金投向的情形。经重新论证后，上述项目依然具备必要性和可行性。本事项相关审议程序符合中国证监会《上市公司募集资金监管规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》等相关规定，不存在损害公司和股东利益的情形。

综上，监事会一致同意公司本次对募投项目“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”达到预定可使用状态的日期进行调整。

（三）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司募投项目延期及重新论证已经过董事会和监事会审议通过，履行了必要的审批程序，符合中国证监会《上市公司募集资金监管规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规和规范性文件的规定。

保荐机构对公司本次募投项目延期及重新论证无异议，同时提请公司注意规范募集资金使用，及时履行信息披露义务，保障全体股东的合法权益。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国投证券股份有限公司关于佩蒂动物营养科技股份有限公司募投项目延期并重新论证的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人（签名）：

王 耀

李栋一

国投证券股份有限公司

2025年8月25日