

证券代码：300673

证券简称：佩蒂股份

公告编号：2026-057

债券代码：123133

债券简称：佩蒂转债

佩蒂动物营养科技股份有限公司

2026 年半年度报告



二〇二六年八月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人陈振标、主管会计工作负责人唐照波及会计机构负责人（会计主管人员）周青东声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及的未来计划等前瞻性陈述属于计划性事项，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在不确定性，并不代表公司对未来年度的盈利预测，也不构成公司对投资者及相关人士的实质性承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司可能存在海外客户占比较高、国际政治经济环境变化、市场竞争加剧、汇率波动等经营风险，有关风险因素分析及应对措施的具体内容详见本报告中“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，敬请广大投资者注意阅读。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	29
第五节 重要事项.....	32
第六节 股份变动及股东情况	37
第七节 债券相关情况.....	43
第八节 财务报告	46

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 二、经公司盖章、法定代表人签名的 2026 年半年度报告全文原件；
- 三、报告期内公开披露过的文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、佩蒂股份	指	佩蒂动物营养科技股份有限公司或者其前身
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
江苏康贝	指	公司全资子公司江苏康贝宠物食品有限公司
温州顺通	指	公司控股子公司温州顺通电子加速器有限公司
上海禾仕嘉	指	公司全资子公司上海禾仕嘉商贸有限公司
越南好嚼	指	公司全资子公司 Vietnam Happy Chews Pet Food Co., Ltd.（越南好嚼有限公司）
温州贝家	指	公司全资子公司温州贝家宠物乐园有限公司
泰州乐派	指	公司全资子公司泰州乐派宠物营养有限公司
新西兰北岛小镇	指	公司全资子公司 PETPAL PET NUTRITION NZ LIMITED（新西兰北岛小镇宠物食品有限公司）
新西兰天然纯	指	北岛小镇的全资子公司 KING COUNTRY PET FOOD NEW ZEALAND（新西兰天然纯宠物食品有限公司）
越南巴啦啦	指	公司全资子公司 Vietnam Balala Food Co., Ltd.（越南巴啦啦食品责任有限公司）
BOP	指	北岛小镇控股的子公司 BOP INDUSTRIES LIMITED（新西兰丰盈湾实业有限公司）
Alpine	指	BOP 的全资子公司 ALPINE EXPORT NZ LIMITED
佩蒂智创	指	公司全资子公司佩蒂智创（杭州）宠物科技有限公司
上海宠锐	指	公司全资子公司上海宠锐投资管理有限公司
上海宠域	指	公司控制的合伙企业上海宠域投资管理中心（有限合伙）
柬埔寨爵味	指	公司在柬埔寨设立的全资子公司 CAMBODIAN NOBLE TASTE FOOD CO., LTD.（柬埔寨爵味食品有限公司）
越南德信	指	越南好嚼的全资子公司 DEXIN LEATHER（VIETNAM）CO., LTD（越南德信食品有限责任公司）
上海哈宠	指	佩蒂智创全资子公司上海哈宠实业有限公司
上海乐佩	指	公司控股的子公司上海乐佩宠物服务有限公司
杭州宠珍	指	公司全资子公司杭州宠珍商贸有限公司
宠这里	指	温州贝家控股子公司杭州宠这里商业管理有限公司
平阳宠它	指	公司全资子公司平阳宠它股权投资有限公司
最好的伙伴	指	公司在新加坡投资设立的全资子公司 PETPAL NATURAL PTE. LTD.（最好的伙伴新加坡有限公司）
纽喜宝	指	北岛小镇的全资子公司纽喜宝宠物食品（温州）有限公司
瑞驰派特	指	公司控股的子公司杭州瑞驰派特宠物科技有限公司
泰和通商	指	公司在香港设立的全资子公司泰和通商国际（香港）有限公司（PACIFIC TRADING INTERNATIONAL (HK) CO., LIMITED）
ODM	指	Original Design Manufacturer，原始设计制造商，由采购方委托制造方提供从研发、设计到生产、后期维护的全部服务，采购方负责销售的生产方式
OBM	指	Original Brand Manufacture，原始品牌制造商，即代工厂经营自有品牌，或者生产商自行创立产品品牌，生产、销售拥有自主品牌的产品
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
《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》

《公司章程》	指	《佩蒂动物营养科技股份有限公司章程》
股东会	指	佩蒂动物营养科技股份有限公司股东会
董事会	指	佩蒂动物营养科技股份有限公司董事会
报告期	指	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
期末、本期末、报告期末	指	2026 年 06 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	佩蒂股份	股票代码	300673
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	佩蒂动物营养科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	佩蒂股份		
公司的外文名称（如有）	Petpal Pet Nutrition Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Petpal Tech.		
公司的法定代表人	陈振标		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	唐照波	王海涛
联系地址	浙江省平阳县水头镇工业园区宠乐路 2 号	浙江省平阳县水头镇工业园区宠乐路 2 号
电话	0577-58189955	0577-58125511
传真	0577-63830321	0577-63830321
电子信箱	ir@peidibrand.com	ir@peidibrand.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	734,695,595.86	727,695,875.63	0.96%
归属于上市公司股东的净利润（元）	24,320,674.88	79,102,576.67	-69.25%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	24,164,337.19	77,286,123.23	-68.73%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-66,320,841.24	-31,002,377.71	-113.92%
基本每股收益（元/股）	0.10	0.32	-68.75%
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.32	-68.75%
加权平均净资产收益率	1.36%	3.90%	-2.54%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,824,803,015.96	2,910,977,094.62	-2.96%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,810,758,306.93	1,904,381,118.11	-4.92%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
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）	-1,328,664.79	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	49,168.33	政府补助
委托他人投资或管理资产的损益	1,022,419.84	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	437,146.00	对外捐赠、资产报废损失、其他等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	161,231.04	三代手续费
减：所得税影响额	187,659.91	
少数股东权益影响额（税后）	-2,697.18	
合计	156,337.69	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

三代手续费。

将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司所处行业及其发展情况

公司主要从事宠物食品业务，以“用全球好产品推动宠物健康标准升级”为企业使命，以“成为人宠和谐健康生态的卓越建设者”为企业愿景。根据国家统计局 2017 年修订的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于“C13 农副食品加工业”大类下的“C132 饲料加工”；根据中国上市公司协会发布的上市公司行业分类结果，公司所属行业为“CA13 农副食品加工业”；根据《申万行业分类标准（2021 版）》三级行业分类，公司属于“农林牧渔——饲料——宠物食品”行业（行业代码：110401）。

宠物食品是指为满足宠物不同生命阶段或者特定生理、病理状态下的营养需要，将多种饲料原料和饲料添加剂按照一定比例配制的饲料。宠物食品贯穿于宠物的全生命周期，是饲养宠物最基本的需求，也是宠物消费的核心部分。因此，宠物食品是宠物行业最大和最成熟的细分市场，占比通常超过 50%，行业具有强抗周期、稳定增长、超额增速等特征。

全球宠物经济规模庞大，并且仍在持续快速增长。欧睿数据显示，2025 年全球宠物经济规模达到 2073 亿美元，同比增长 4%。而国际货币基金组织（IMF）在 2025 年 10 月则预测 2025 年全球经济增长预期为 3.2%。到 2030 年，全球宠物经济规模将达到 2,705 亿美元。2025 年，全球宠物食品市场规模为 1,528 亿美元，同比增长 4.2%，到 2030 年，这一规模将达到 2,025 亿美元。从欧美等成熟市场的发展经验看，宠物食品企业整体盈利能力强、利润率高且稳定，是全球消费领域中优质的赛道之一。

1、海外市场发展概况

宠物产业在欧美等发达市场历史悠久，已经步入成熟期，并形成了由宠物活体交易、宠物食品、宠物用品、宠物训练、宠物医疗等为主的产业体系。整个产业在管理上法规严谨、责任明确，政府和行业组织相互配合，产业运行体系完备、规范、有序，已成为社会经济的重要组成部分。

美国是全球宠物行业最大的单一市场，与欧洲市场共同构成了全球宠物经济的基本盘。美国宠物经济市场具有养宠家庭及宠物食品渗透率高、宠物基数大、市场规模大、单宠消费金额高、品牌/公司格局稳定等特点，是全球宠物产业的风向标。

日韩也是全球重要的宠物产品消费市场。日本是亚洲宠物经济最为成熟的代表市场，根据信达证券研究报告，即便穿越了经济周期，日本宠物食品市场仍保持稳健增长。2024 年日本宠物食品市场规模约 303 亿人民币，在各消费品类中属于“未见顶”的赛道，而同期卫生巾、牙膏、婴童护理等市场均已见顶或萎缩。

近年来，以东南亚、南美为代表的新兴市场，已经成为全球宠物经济增长的主要动力，正处于“量价齐升”的快车道，受到越来越多的关注。

2、中国市场发展空间广阔

近年来，我国宠物行业呈现较高的景气度，经济的发展、城市化进程、消费观念的变迁、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，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。

当前，我国宠物行业是全球最具活力的增量市场之一，市场规模持续扩容。《2026 年中国宠物行业白皮书（消费报告）》显示，2025 年中国城镇宠物（犬猫）消费市场规模达到 3,126 亿元，较 2024 年增长 4.1%。预计到 2028 年，这一数字将攀升至 4,050 亿元。城镇犬猫总数为 1.26 亿只，增速放缓至 1.8%；但单只宠物年均消费创下历史新高，犬为 3,006 元，猫为 2,085 元。其中，食品是市场主导，占宠物消费总量的 50%以上，且显示出消费升级的明显特征。在科学养宠理念的快速渗透下，宠物食品行业的消费升级成为行业发展的关键支撑。

另外，在国内宠物消费市场，消费（付费）群体年轻化，行业供给持续增加且市场集中度快速提升，行业监管日趋规范和严格，正逐步告别粗放式增长，进入高质量、规范化发展的新阶段。

在政策支持方面，宠物经济受到越来越多的关注和支持，各地方也纷纷将“它经济”纳入重点发展版图，成为行业高质量发展的重要保障。

（二）公司业务概况及主要产品

公司的主营业务集宠物食品的研发、制造、销售和宠物产品品牌运营于一体，主要产品有畜皮咬胶和植物咬胶等宠物健康咀嚼类食品，宠物营养肉质零食，宠物干粮、湿粮及新型主粮等主粮产品，宠物营养保健食品等，主要供犬猫等家庭饲养的宠物食用。

报告期内，公司聚焦主业、聚焦宠物食品行业，主营业务、主要产品及服务与上一年度保持一致，主要经营模式及收入和利润结构均未发生重大变化。

1、公司是全球宠物功能性健康食品的龙头企业

公司是我国最早专业从事宠物食品行业的本土企业之一，也是我国宠物食品行业的龙头企业，现已发展成为国内具有较强影响力的综合性宠物食品企业和全球宠物功能性咀嚼食品的龙头企业。在海外市场，公司主要以 ODM 模式开展业务，凭借领先的研发创新与全球化供应链的优势，与多个国际行业巨头建立了长期深度战略合作关系，在国际市场中构建了极强的客户黏性与核心竞争护城河。

作为全球宠物功能性健康食品的龙头企业，公司在宠物咬胶领域确立了稳固的行业龙头地位，咬胶产品出货量持续位居全球前列。其中，公司在越南和柬埔寨设立的多个工厂，具备大规模交付宠物零食的能力，其规模化交付和上下游配套优势显著。

公司的行业地位不仅依托产能规模，更源于深厚的技术壁垒与权威资质。作为主要起草单位，公司参与制定了国家标准《宠物食品-狗咬胶》（GB/T23185-2008），并依托深厚的技术积累将清洁化生产、胶原纤维复合、动植物蛋白混合制备、冷冻干燥及高温烘焙等多项前沿工艺广泛应用于实际生产。这些核心技术有效推动了产品的持续迭代，更精准满足了市场与消费者日益升级的品质需求。

2、全球产能布局

公司在浙江温州和江苏泰州建有现代化工厂，品类布局完整，除了宠物咬胶和肉质零食等产品外，还积极通过自建主粮产能寻求新的业务增长点，目前已投产了宠物烘焙粮、风干粮、冻干粮、湿粮罐头等产线，为自主品牌提供完善的供应链支持。

在出海和全球化运营方面，公司是国内宠物食品行业最早“走出去”经营的企业之一，多年来坚定全球化产业布局，已在越南、新西兰、柬埔寨等国家建立了多个生产基地，产品涉及高端主粮、宠物零食等多个品类。其中，越南、柬埔寨工厂产能合计超 3 万吨，主要生产宠物零食产品，以 ODM 模式向欧美客户提供产品研发和制造等整套的宠物零食供应链服务。

公司在新西兰建有产能规模为 4 万吨的宠物主粮产线，充分依托当地高品质的农副产品资源和严格的生产管理体系，向全球客户提供高品质宠物主粮的研发、生产、包装和交付等全过程的供应链服务，工厂还自建了自主品牌 Smart Balance（悦佰思）和 Vivaland（鲜乐之野），已率先在国内上市销售。

3、自主品牌业务初具规模，蓄势待发

公司将自主品牌业务确立为发展战略的优先方向，持续加大品牌建设与渠道投入，致力于从生产制造为主向集“研发、制造、品牌运营、服务”于一体的综合性宠物食品企业转型升级。围绕这一战略，公司已构建覆盖不同价格带、不同细分市场的多层次自主品牌矩阵，持续提升在国内外宠物食品市场的品牌影响力与核心竞争力。

目前，公司已形成以爵宴为核心引领，好适嘉与齿能分别覆盖高性价比市场与功能性细分市场，Smart Balance（悦佰思）和 Vivaland（鲜乐之野）聚焦新西兰高品质主粮的多品牌布局。各品牌定位清晰、协同互补，有效支撑公司自主品牌业务持续发展。

爵宴已发展成为国内宠物犬零食市场的龙头品牌。在宠物犬零食领域，爵宴以品质与产品创新为抓手，持续丰富肉干、罐头、冻干等品类布局，巩固细分赛道的用户心智、深化渠道渗透；同时，品牌正加快由宠物零食向“主粮+零食”的全品类方向延展。在主粮领域，爵宴以高品质和差异化为抓手，重点布局烘焙、风干、冻干等新型主粮品类，定位中高端市场。

除爵宴品牌外，公司通过细分定位构建多品牌矩阵：好适嘉承接爵宴价格带以下的市场，与爵宴形成价格梯次互补，有效拓展公司在大众市场的覆盖能力与渗透深度；对标海外成熟市场宠物功能性咀嚼食品的高频消费，齿能依托在宠物咀嚼产品领域的专业积累，确立了细分市场的技术领先地位，满足宠物口腔健康与功能性咀嚼需求，进一步丰富公司产品体系；在膨化主粮市场，公司依托新西兰高品质上游原材料与先进产线优势，辅以自有工厂的成本优势，启用 Smart Balance（悦佰思）和 Vivaland（鲜乐之野）两个品牌，主打新西兰高品质主粮，充分利用公司在新西兰的供应链布局、原材料优势与产地声誉，面向注重品质与产地的高端消费群体，构建在国内市场差异化优势与品牌出海的双重目标，进一步提升公司在主粮市场的品牌影响力与国际化水平。

未来，公司将继续深化自主品牌战略，依托研发创新与全球化供应链优势，持续提升品牌竞争力，推动 ODM 与 OBM 业务协同推进。

（三）公司的经营模式

通过对内外部经营环境进行分析，公司认为目前影响公司经营模式的 key 因素包括主要原材料价格及其供应模式、终端消费市场特征、市场竞争格局、生产制造方式、产品技术特点等。公司目前在生产、采购、研发和销售等关键环节采取以下运营模式：

1、生产模式：公司在海外市场主要采用 ODM 和“以销定产”的模式，由市场部接到订单后，由业务部门牵头，组织采购、生产、品控、仓储等部门围绕订单开展工作，也可以由海外工厂负责实施。在国内市场，公司主要开展自有品牌业务，产品主要由自有产线生产，部分不具备生产条件的产品，交由外部工厂代工。

2、采购模式：公司采购业务由采购部负责组织，依据《采购业务内控制度》具体实施。根据需采购物资的性质，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。原材料、辅料、包装材料等主要材料的采购，由采购部根据业务计划部提供的订单计划，并结合产品物料需求清单、材料库存情况制订采购计划，经总经理审核后实施。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。各控股子公司（生产基地）的采购活动受母公司的统一调配或者业务指导。

3、研发模式：公司已形成了以独立研发为主，兼顾外部技术合作、人才培养的研发模式，建立了高新技术企业研发中心、宠物健康营养产品研究院等研发平台。按照年度研发计划，公司将研发的新产品交由客户或以自有品牌的方式推向市场试销售，如市场反应达到预期，公司将扩大新产品的供应规模，按照市场需求实现量产。除新产品研发活动外，研发平台还承担了新型原材料研发、生产工艺改进、自动化水平提升等职责，以达到降低成本、提高效率的目的。除自主研发之外，公司也一直注重与外部科研机构的技术合作，积极与高校、专业科研机构建立产学研合作体系，开阔技术视野，培养行业技术人才。

4、销售模式：公司国内市场事业部负责自主品牌产品的销售和推广，国外市场销售部负责海外市场的营销与市场推广。按照目标市场的发展水平和特点，公司在国外市场和国内市场采用了不同的销售模式。

（1）国外市场的销售模式：在海外市场，公司主要采用 ODM 模式。在欧美等发达国家和地区，宠物食品市场发展成熟稳定，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份额，而新进品牌的营销成本和风险相对较高。这种模式有利于发挥公司在多国制造、研发等优势，是在当前所处环境和行业发展阶段下的最优选项。在努力扩大 ODM 产品市场占有率的同时，公司非常重视自主品牌在海外市场的培育，目前已在加拿大沃尔玛和欧洲部分商超等零售渠道销售自主品牌的产品。

（2）国内市场的销售模式：在国内市场，公司以线上为重点和先发渠道，线上和线下同步进行全渠道布局，直销和分销协同开展，聚焦自主品牌和差异化的产品，形成了覆盖全面、主次清晰的业务内容。公司当前在国内市场实施多品牌策略，聚焦爵宴、好适嘉等重点品牌，注重根据市场潮流和趋势判断，及时跟进，对单个品牌在资源投入上有所侧重和倾斜。相较于集中全部资源打造单一品牌的市场策略，多品牌运营策略更有利于形成品牌矩阵，发展空间更大，符合公司聚焦主业、做长期主义者的发展理念。

在线上渠道，公司已在天猫、京东、抖音等主流电商平台开设线上品牌旗舰店或专营店，入驻小红书等平台，积极拥抱营销新模式，通过直播、建立私域流量等新型营销方式适配中国市场，提高流量转化效率。一级渠道依托天猫、京东等传统电商平台进行布局，各品牌旗舰店配合自有专营店及线上分销完成销售目标；二级渠道围绕抖音、小红书、公众号、微博等平台进行布局，核心是加大品牌曝光和构建品牌用户流量池，完善用户运营体系，完成品牌用户的转化。

线下销售方面，公司已与全国主要省市的区域代理商和批发商建立紧密合作关系，采取分渠道、结构扁平化的经销商策略，将产品辐射至大型商场和各终端门店；同时与宠物连锁医院或宠物超市建立了独立直供合作。公司还与线下代理进行深度合作，将其职能转变为服务商，形成更加高效的合作模式，打造利益更加一致的新型合作关系。

（四）报告期内公司业绩及其驱动因素

公司坚持深耕主业，聚焦自主品牌、主粮等战略性业务，紧紧围绕年度经营目标开展各项工作。报告期内实现营业收入 73,469.56 万元，同比增长 0.96%，业务规模保持平稳。

在海外市场，公司主要采用 ODM 模式开展业务，客户订单整体保持稳定；报告期内经营模式、主要产品、客户规模、产品单价均未发生重大变化。在国内市场，公司以自主品牌、自建渠道为核心开展业务，注重品牌调性、产品品质、产品差异化及用户体验。报告期内，爵宴品牌保持良好发展势头，新西兰工厂生产的主粮产品率先通过天猫国际和京东发售，正式进入国内市场。

本报告期，鸡肉采购价格整体上扬，环比呈先涨后降趋势。鸡肉在公司产品成本中的比重较高，使得业务营业成本同比增长 6.30%，进而导致综合毛利率有所下降。公司预计本次原材料价格阶段性波动，不会对全年营业成本构成重大影响。

费用方面，销售费用、管理费用严格按照年度预算执行，较上年同期未发生重大变化。本报告期研发费用同比增长 20.80%，主要系随着宠物主粮业务推进，公司增加主粮产品研发人员投入及相关试验材料消耗。研发投入对公司业务转型升级具有关键支撑作用，符合公司的发展理念。

本报告期财务费用同比增加 2,638.16 万元，增幅为 728.77%，主要系人民币持续升值导致汇兑净损失增加。根据公司现有的业务模式和业务架构，外汇头寸管理重要性持续提升，亦为公司后续重点管控事项。

二、核心竞争力分析

公司作为我国最早专业从事宠物食品行业的企业之一，经过多年的积累，在销售渠道、品牌创新、国际化运营、研发创新、质量控制、专业人才团队等发展要素方面形成了较突出的竞争优势。

公司坚定实施“一体两翼”发展战略，聚焦主业，着力通过“研发、供应链、制造、市场、组织、标准”的全球化，不断提升销售渠道、研发创新、供应链与生产制造、质量管理等方面的核心竞争优势，形成 ODM 和 OBM 协同发展的格局。

（一）销售渠道优势

在海外市场，公司通过与众多国际知名品牌商、渠道商及零售商建立深度战略合作，构建了稳固的渠道护城河。在市场拓展层面，公司在巩固美国市场领先地位的同时，加速布局欧洲市场，推动全球渠道网络日益成熟；在合作模式上，多采用长期或独家供货协议，辅以定制化产品策略，通过深度绑定实现客户黏性与互利共赢。

面对全球增长最快、潜力巨大的中国宠物消费市场，公司已建立起显著的渠道优势。线上渠道方面，公司构建了以“品牌旗舰店”为核心的直销矩阵，并辅以广泛的分销网络，实现精准流量转化；线下网络方面，依托规模化经销商渠道，与代理商、终端门店及宠物医疗机构达成长期合作，沉淀了一批高忠诚度的优质客户。

（二）全球化供应链与卓越制造优势

公司深耕行业多年，建立了覆盖功能型健康咀嚼食品、营养肉制零食、高品质干湿粮等全品类的中高端产线。通过深度整合全球资源，实现了从原材料采购、生产制造到品牌流通的全链路优化，显著提升了经营安全系数与市场竞争力。

在产能布局方面，公司立足“中国质造”并积极出海。东南亚基地（越南、柬埔寨）充分利用当地资源优势，为欧美客户提供高效的 ODM 服务，构建极具竞争力的成本与效率优势；新西兰基地则打造世界级宠物主粮产线，依托全球领

先的自动化设备、严选的高品质原材料供应链及资深技术团队，向全球输出绿色、天然、有机的宠物主粮，构筑高端主粮市场的技术壁垒。

公司的原材料采购网络已覆盖中国、中亚、东盟、美洲、大洋洲等关键区域。这种多元化的全球采购策略不仅有效平抑了成本波动，更大幅提升了供应链的抗风险能力。同时，公司正积极推动“引进来”与“走出去”战略，将海外工厂的特色产品，特别是新西兰工厂的高品质主粮引入中国，并将自有品牌推向全球，以优质供应链和卓越制造赋能品牌。

（三）研发和技术优势

作为国家高新技术企业及农业产业化国家重点龙头企业，公司始终坚持以技术创新为核心驱动力。公司建有省级宠物健康营养产品研究院及高新技术企业研发中心，全面负责新技术、新产品与新工艺的迭代研发，为公司发展提供坚实的战略支撑。

在产学研融合方面，公司与国内外多所高校及科研院所建立紧密合作机制，结合自主研发，已获多项核心专利。作为主要起草单位，公司参与制定了国家标准《宠物食品-狗咬胶》（GB/T23185-2008），彰显了行业领军地位。

（四）质量管控优势

历经多年深耕，公司已构建起完善的质量控制体系，严格遵循 ISO9001、ISO14001、ISO22000、ISO45001、BRCGS 等国际管理标准。公司熟谙美、加、欧、日等主要市场的法律法规，确保产品完全符合国际标准及客户特定要求，具备服务全球市场的准入能力。

在质量安全方面，公司在中国、越南及柬埔寨基地自建了多条电子束辐照杀菌生产线，实现生产环节自检自控，有效阻断二次污染风险。配合独立实验室及先进检测设备，公司通过软硬件持续升级，为全球客户提供坚实可靠的产品保障。

（五）管理团队优势

公司拥有经验丰富的管理团队，具备敏锐的行业洞察力和商业机会捕捉能力，能够准确把握发展方向与市场机遇。依托科学的战略决策，公司已建立起覆盖研发、采购、生产、品控、财务、营销及品牌建设的全链路现代管理体系，各职能部门均由资深专家坐镇。公司推行战略人力资源管理，围绕战略目标系统规划人才梯队，打造了一支专业化、高执行力的运营团队。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	734,695,595.86	727,695,875.63	0.96%	
营业成本	526,131,889.14	494,948,146.38	6.30%	
销售费用	58,842,123.10	55,717,674.07	5.61%	
管理费用	66,813,327.57	62,079,526.42	7.63%	
财务费用	22,761,543.76	-3,620,014.25	728.77%	主要系本期汇兑损失

				增加所致
所得税费用	8,264,032.96	16,111,586.96	-48.71%	
研发投入	16,746,639.01	13,862,729.23	20.80%	
经营活动产生的现金流量净额	-66,320,841.24	-31,002,377.71	-113.92%	主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金增多所致
投资活动产生的现金流量净额	-118,695,227.34	-14,676,169.62	-708.76%	主要系本期购买理财产品增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-69,184,308.90	-112,470,309.96	38.49%	主要系本期利润分配较上年同期减少所致
现金及现金等价物净增加额	-254,807,678.44	-155,875,538.77	-63.47%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
畜皮咬胶	18,478.01	13,881.12	24.88%	-20.22%	-16.68%	-3.20%
植物咬胶	25,840.67	18,410.09	28.76%	16.89%	22.59%	-3.31%
营养肉质零食	22,779.07	15,586.58	31.57%	5.07%	13.44%	-5.05%
主粮和湿粮	5,926.40	4,369.02	26.28%	30.68%	44.36%	-6.99%

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	494,788,189.58	17.52%	749,600,402.82	25.75%	-8.23%	
应收账款	320,254,268.24	11.34%	246,464,861.50	8.47%	2.87%	
存货	347,871,139.69	12.31%	327,791,535.10	11.26%	1.05%	
长期股权投资	83,517,977.79	2.96%	84,794,539.66	2.91%	0.05%	
固定资产	939,784,069.91	33.27%	976,946,122.88	33.56%	-0.29%	
在建工程	79,046,564.84	2.80%	67,497,711.17	2.32%	0.48%	

使用权资产	37,919,141.30	1.34%	41,076,945.05	1.41%	-0.07%	
短期借款	12,057,900.96	0.43%	2,096,621.52	0.07%	0.36%	
合同负债	2,012,993.14	0.07%	2,800,086.25	0.10%	-0.03%	
长期借款	13,831,240.93	0.49%	12,270,266.12	0.42%	0.07%	
租赁负债	41,533,820.42	1.47%	38,793,239.32	1.33%	0.14%	

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
越南德信食品有限责任公司	收购	45,489.33 万元	越南	宠物食品生产、销售	公司已建立了健全的境外经营风险管理体系	1,257.60 万元	24.79%	否
柬埔寨爵味食品有限公司	投资设立	54,885.27 万元	柬埔寨	宠物食品生产、销售	公司已建立了健全的境外经营风险管理体系	1,804.89 万元	29.92%	否
新西兰天然纯宠物食品有限公司	投资设立	40,722.29 万元	新西兰	宠物食品生产、销售	公司已建立了健全的境外经营风险管理体系	-2,457.80 万元	22.20%	否

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	152,559,805.06	795,617.78			787,100,000.00	707,100,000.00		233,355,422.84
4. 其他权益工具投资	55,852,614.42							55,852,614.42
金融资产小计	208,412,419.48	795,617.78			787,100,000.00	707,100,000.00		289,208,037.26
上述合计	208,412,419.48	795,617.78			787,100,000.00	707,100,000.00		289,208,037.26
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	账面价值（元）	受限原因
货币资金	3,070,473.68	履约保证金、工程保证金
固定资产	45,200,422.47	抵押借款
无形资产	18,591,728.19	抵押借款
合计	66,862,624.34	—

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
795,895,414.32	450,332,780.51	76.73%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	152,559,805.06	795,617.78	0.00	787,100,000.00	707,100,000.00	0.00	0.00	233,355,422.84	自有资金、募集资金
合计	152,559,805.06	795,617.78	0.00	787,100,000.00	707,100,000.00	0.00	0.00	233,355,422.84	--

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2)/(1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2021年	向不特定对象发行可转换公司债券	2021年01月21日	72,000	71,185.98	879.54	38,740.49	54.42%	0	0	0.00%	5,955.83	募集资金专户、用于现金管理	0
合计	--	--	72,000	71,185.98	879.54	38,740.49	54.42%	0	0	0.00%	5,955.83	--	0

募集资金总体使用情况说明：

2021 年度使用募集资金 4,820.34 万元，2022 年度使用募集资金 23,991.50 万元，2023 年度使用募集资金 2,619.99 万元，2024 年度使用募集资金 3,781.74 万元，2025 年度使用募集资金 2,647.38 万元，2026 年上半年使用募集资金 879.54 万元。已累计投入募集资金总额 38,740.49 万元。

截至 2026 年 6 月 30 日，尚未投入募投项目的募集资金（含利息收入扣除银行手续费的净额）余额为 35,688.15 万元，其中使用闲置募集资金进行现金管理尚未归还的金额为 29,732.31 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
1、	2021	新西	产能	否	23,6	23,6	0	6,63	28.0	2027			不适	否

新西兰年产 3 万吨高品质宠物湿粮项目	2021 年 01 月 21 日	年产 3 万吨高品质宠物湿粮项目	建设		50	50		2.85	5%	2021 年 12 月 31 日			用	
2、年产 5 万吨新型宠物食品项目	2021 年 01 月 21 日	年产 5 万吨新型宠物食品项目	产能建设	否	26,535.98	26,535.98	879.54	11,107.64	41.86%	2027 年 12 月 31 日			不适用	否
3、补充流动资金项目	2021 年 01 月 21 日	补充流动资金项目	补流	否	21,000	21,000	0	21,000	100.00%	2021 年 12 月 31 日			不适用	否
承诺投资项目小计				--	71,185.98	71,185.98	879.54	38,740.49	--	--			--	--
超募资金投向														
不适用	2026 年 06 月 30 日	不适用	不适用	否	0	0	0	0	0.00%				不适用	否
合计				--	71,185.98	71,185.98	879.54	38,740.49	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		①2025 年 8 月 25 日，公司召开第四届董事会第十四次会议、第四届监事会第十一次会议，分别审议通过了《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投项目“新西兰年产 3 万吨高品质宠物湿粮项目”的募集资金用途、项目规模、投资总规模的前提下，将其完全达到预定可使用状态的日期调整至 2027 年 12 月 31 日。延期原因：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。												
		②2025 年 8 月 25 日，公司召开第四届董事会第十四次会议、第四届监事会第十一次会议，分别审议通过了《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投项目“年产 5 万吨新型宠物食品项目”的募集资金用途、项目规模、投资总规模的前提下，将其完全达到预定可使用状态的日期调整至 2027 年 12 月 31 日。延期原因：年产 5 万吨新型宠物食品项目计划建设风干粮、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。为使项目早日产出生效，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。												
项目可行性		不适用												

发生重大变化的情况说明	
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 以前年度发生 2022 年 11 月 25 日，公司召开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》，同意增加本公司为“年产 5 万吨新型宠物食品项目”的实施主体，增加实施地点浙江省平阳县北港新城 A-26b-02 地块。
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2022 年 3 月 7 日，公司召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于使用向不特定对象发行可转换公司债券募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金 4,820.34 万元，其中：新西兰年产 3 万吨高品质宠物湿粮项目置换金额 4,310.33 万元，年产 5 万吨新型宠物食品项目置换金额 510.01 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2026 年 06 月 30 日，公司使用闲置募集资金进行现金管理尚未归还的金额为 29,732.31 万元，其他尚未投入的募集资金均存储于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

（3）募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

（1）委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
券商理财产品	低风险	3,009.49	0
银行理财产品	低风险	20,326.05	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
外汇掉期	2,450.23	0	6.66	0	2,450.23	1,068.39	1,381.84	0.75%
外汇期权	1,388	0	1.5	0	1,388	693	695	0.38%
合计	3,838.23	0	8.16	0	3,838.23	1,761.39	2,076.84	1.13%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司将根据财政部《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 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》及其他相关规定，对外汇套期保值业务进行相应的会计处理，反映在资产负债表及利润表的相关科目。公司本报告期内套期保值业务的会计政策和会计核算与上一报告期相比没有发生重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	报告期内，公司外汇掉期业务的实际损益金额合计为 6.66 万元，外汇期权业务实际损益金额合计为 1.5 万元							
套期保值效果的说明	随着公司业务不断拓展，日常经营中涉及的外汇收支规模日益增长，汇率和利率波动会对公司经营业绩产生一定影响。报告期内，公司开展外汇掉期业务，在规避和防范汇率、利率风险，增强公司财务稳健性及外汇风险管控能力方面起到积极作用。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但	一、风险分析 公司开展外汇套期保值业务，以货币保值、锁定业务利润、固定成本为目的，不进行投机和套利交易，但由于外部环境的不确定性，外汇套期保值业务也会存在一定的风险，主要有以下几个方面： （一）汇率大幅波动的市场风险：在人民币汇率的波动幅度较大时，公司如判断汇率走势与外汇套期保值合约的方向不一致，或者交易对手的报价低于公司与客户约定的汇率，将造成一定的汇兑损失。 （二）操作风险：外汇套期保值业务的专业性较强，复杂程度较高，在办理外汇套期保值业务过程中仍可							

不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	能会出现因操作不当等原因造成损失的风险。 (三) 交易对手履约风险: 公司开展外汇套期保值业务的交易对方均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构, 履约风险较低, 但如遇外部环境发生重大变化或者交易对手方存在不当行为, 本项业务仍存在因交易对手方全部或者部分违约导致公司承受损失的风险。 (四) 客户违约风险: 如客户发生应收账款逾期、账期或订单调整等情况, 可能发生延期交割或金额不匹配的情形, 公司将面临一定的经济损失。 (五) 法律风险: 因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行, 从而给公司带来损失。 二、风险管理措施 (一) 制度建设: 为有效防控交易风险, 公司制定了《证券投资、期货与衍生品交易管理制度》《全面风险管理制度》及其他内部控制流程, 对证券与衍生品投资的审批权限、业务管理及操作流程、后续管理及信息披露、内部风险控制措施以及信息保密和隔离措施等做出明确规定, 并加强内部审计和监督, 能够有效规范金融衍生品交易行为。 (二) 坚守交易原则: 公司进行证券与衍生品交易业务, 以货币保值、锁定业务利润、固定成本为目的, 严格禁止投机和套利交易。 (三) 为控制履约风险, 公司将严格筛选交易对方, 交易对方须是经人民银行、国家金融监督管理总局、国家外汇管理局批准具备相关经营资质的大型银行等金融机构, 具备较强的专业能力, 且信誉良好。同时, 公司加强外币应收账款的跟踪和管理。 (四) 为避免汇率大幅波动风险, 公司实时关注外汇市场的变化, 加强对汇率的研究分析, 适时调整策略, 最大限度地避免汇兑损失。 (五) 人员搭建: 设专人对持有的金融衍生品合约持续监控, 在市场波动剧烈或风险增大情况下, 或导致发生重大浮盈浮亏时及时报告公司管理层, 并及时制订应对方案, 以降低风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况, 对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	根据外部金融机构提供的利率和汇率作为衍生金融产品价格计算依据。
涉诉情况 (如适用)	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期 (如有)	2026 年 04 月 23 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期 (如有)	2026 年 05 月 22 日

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江苏康贝宠物食品有限公司	子公司	宠物食品生产、销售	7,500.00	22,210.00	19,381.99	8,207.36	600.90	438.06
佩蒂智创（杭州）宠物科技有限公司	子公司	宠物食品销售	10,000.00	13,812.03	- 14,211.48	14,034.97	-1,445.80	-1,444.52
越南德信食品有限公司	子公司	宠物食品生产、销售	6,642.35	45,489.33	16,461.01	20,813.46	1,522.36	1,257.60
柬埔寨爵味食品有限公司	子公司	宠物食品生产、销售	46,327.19	54,885.27	52,079.72	14,338.28	1,809.39	1,804.89
新西兰天然纯宠物食品有限公司	子公司	宠物食品生产、销售	50,414.44	40,722.29	30,434.38	1,349.47	-2,457.80	-2,457.80

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
杭州瑞驰派特宠物科技有限公司	投资设立	有利于公司国内业务的拓展
泰和通商国际（香港）有限公司	投资设立	有利于公司海外市场的拓展和自主品牌的运营

主要控股参股公司情况说明

1. 杭州瑞驰派特宠物科技有限公司主要从事宠物食品贸易和零售业务；
2. 泰和通商国际（香港）有限公司主营业务为宠物产品国际贸易、宠物品牌运营。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

通过对公司目前所处的内外部环境进行分析，结合未来发展战略和当前具体经营计划，公司本着科学审慎的原则识别了当前面临的风险因素。经评估，公司当前面临的风险因素较以前报告期未发生重大变化，现针对各项风险制定了具体的应对措施，具体如下：

1、海外核心客户收入占比较高的风险

报告期内，海外市场依然为公司主要的收入和利润来源，下游客户相对集中且市场集中度较高。公司核心客户均设有严格的供应商认定体系，公司在通过资质认定后通常会与客户保持长期稳定的业务合作关系。未来，若核心客户出现较大经营风险导致其减少采购，或公司不能持续进入其供应商体系，将对公司的销售收入和经营业绩产生较大影响。

应对措施：①市场多元化：积极开拓新市场与新客户，注重大客户的维护与新客户的培育。②深化合作：充分发挥自身在研发、全球制造布局等方面的优势，持续向客户提供新产品或对现有产品进行升级，增加合作黏性。③提升内销：随着国内市场开拓力度的加大，自有品牌收入快速提升，收入来源将更加多样，从而持续降低对国外核心客户的依赖。

2、原材料价格波动风险

公司生产所使用的原材料主要为生皮、鸡肉、植物性淀粉等，其价格波动对公司的经营业绩存在一定影响。虽然公司日常注重对原材料价格和需求进行预测，且短期的价格波动影响较小，但受市场需求变动等多方面因素影响，若原材料价格出现大幅波动，将对公司营运资金的安排和生产成本的控制带来不确定性。由于价格传导需要时间，公司可能面临业绩波动风险，从而导致成长性下降甚至业绩下滑。报告期内，除鸡肉价格略有上涨外，其他主要原材料价格基本稳定，但未来若出现大幅度波动，仍将对公司业绩产生较大影响。

应对措施：①供应链管理：通过加强库存管理、优化采购管理体系、拓展原材料采购地等方式应对价格波动。②研发降本：加大研发力度，通过降低损耗、寻求替代材料等途径降低影响。③国际化布局：积极寻求原材料供应链的国际化布局。

3、全球化经营风险

为积极拓展发展空间，整合国际优势资源，公司先后在越南、新西兰、柬埔寨等地设立生产基地。随着海外生产基地产能的持续释放和投资项目的增加，公司海外经营规模迅速扩大，资产规模和员工数量也随之快速增加。这一扩张态势对公司的经营管理水平、内部治理结构及内部控制措施的有效执行带来了严峻挑战。另外，境外投资项目一般经历建设、投产、产能爬坡等几个关键阶段，前期盈利水平可能与原计划存在一定的差距，对公司短期业绩造成一定影响。公司较早实施“走出去”经营并积累了一定海外项目运营经验，若无法完全满足快速发展的需求，出现海外经营人才不足，或者投资项目所在国未来出现汇兑限制、外资政策变化、政府征收、战争及公共卫生事件等情况，可能给公司带来投资损失。

应对措施：①完善管理制度：从生产、财务、内部审计监督等多方面加强对海外投资项目的日常管理和风险管控。②强化信息获取：保持与中国驻外使领馆和商会的联系，及时掌握海外经营所在地的政策法规及商务信息。③人才引进与培养：加强对既熟悉外国法律和文化又具有企业管理能力的专业人才的招揽和培养，重大事项寻求专业支持。④推进本地化运营：积极寻求海外投资项目的本地化运营。⑤提升柔性生产能力：提高公司在境内外各生产基地进行订单调配的灵活性。

4、人力成本上升的风险

公司生产人员薪酬占生产成本的比重较大，薪酬水平的持续上涨会影响公司经营业绩。随着我国社会经济水平的不断发展和人口红利消失，劳动者对工资水平增长的预期不断增加，公司面临人力成本上升的压力。同时，公司海外生产基地也存在劳动力成本上升的趋势。若公司不能有效控制人力成本，将面临盈利能力下降的风险。

应对措施：①自动化与创新：继续加强产品研发和创新，提高产品附加值和生产自动化水平。②人力资本提升：加大职工培训和后续教育投入，培养高技能的一线工人，以提高劳动力质量代替劳动力数量。③企业文化建设：加强企业文化建设，提升员工队伍的稳定性与忠诚度，降低人工替换成本。

5、市场竞争加剧的风险

随着居民在宠物方面的消费能力和消费意愿不断提升，国内宠物行业依然具备很大的发展空间，宠物食品作为刚性需求，市场前景广阔。然而，国内宠物企业众多，行业集中度普遍偏低，且仍有大量企业进入宠物行业，导致市场竞争加剧。公司作为国内宠物行业具有较强影响力的企业，尽管在销售渠道、产品供应链、研发创新等方面确立了较大竞争优势，但随着经营规模的扩大和投入的增加，未来若在研发、成本控制、销售策略选择等方面不能及时适应市场变化，将可能导致主要产品利润下滑或市场份额增长不及预期，对公司的盈利能力和持续增长产生不利影响。

应对措施：①打造差异化优势：持续提升企业的硬实力，充分利用产业链布局，打造差异化优势。②三力合一：借助新国货崛起的趋势，创新产品、营销方式及核心团队激励方式，打造品牌力、产品力和渠道力“三力合一”的综合优势。③数智化应用：通过数智化应用，提升运营效率。

6、国际政治经济环境变化风险

根据公司目前的产品和市场结构，产品销售以宠物零食出口为主，其中美国、欧洲等发达国家和地区占据主要份额，美国市场占比尤高。近年来，全球贸易稳定性不足，“逆全球化”和“反自由贸易”等思潮与行动是当前全球贸易环境中的核心挑战。综合来看，当前全球贸易呈现出一种“总量增长但脆弱性加剧”的复杂局面。一方面，全球贸易总额仍在攀升，但另一方面，增长的可持续性不足，且面临多重风险，这对公司未来业绩的稳定是一项重要的风险因素。

应对措施：①产品高附加值：鉴于海外市场为成熟市场，公司向海外出口的产品具有较高的附加值，具备较强的消费黏性和价格刚性。②市场多元化：积极向市场推出更具竞争力的新产品，提高产品附加值；积极开发其他潜力市场，降低单一市场的影响。③产能本地化：积极开拓国内市场，提升国内市场占比；增强海外生产基地的供货能力。

7、汇率波动风险

公司出口业务主要使用美元作为结算货币，汇率波动对公司出口业务的盈利能力产生较大不确定性。如未来人民币汇率仍存在较大的波动，这将导致公司业绩随之产生不确定性。

应对措施：①金融工具对冲：当汇率波动较大时，积极审慎开展外汇套期保值等业务，锁定业务利润。②价格联动机制：与客户积极协调，建立更科学的产品价格浮动机制。③积极拓展国内市场：加强国内市场拓展，提升国内市场收入占比。

8、税收优惠和政府补贴政策变化风险

我国对符合要求的出口产品实行退税政策，公司享受“免、抵、退”税的优惠政策。近年来，公司主要产品的出口退税率呈现下降趋势，这将最终影响公司经营业绩。此外，公司在越南、柬埔寨的工厂目前也正在享受不同程度的税收优惠政策，如优惠政策到期，也会对公司的业绩产生一定影响。同时，公司具有“高新技术企业”资格，享受 15% 的企业所得税率。如未来上述政策变化或公司无法再次被认定为高新技术企业，将导致公司不能继续享受上述税收优惠税率，从而一定程度上影响公司业绩。

应对措施：①研发驱动：继续加强产品的研发工作，增加产品附加值，降低出口退税政策变化对盈利水平的影响。②政策敏感度：完善相关管理制度，提高政策敏感性和反应速度。③内销战略：加大在国内市场的拓展力度。

9、人才流失风险

公司主要产品的更新、升级速度较快，对研发要求较高，需要不断加大投入引进优秀人才。此外，公司在营销、生产等业务链重点环节亦需要优秀核心人员的决策和执行，因此拥有稳定、高素质的专业人才对持续发展壮大至关重要。目前企业之间专业人才的争夺十分激烈，如果公司研发投入不足或者未能建立具有竞争力的薪酬体系、营造良好的工作环境，可能导致核心人员流失，从而对公司的生产经营造成不利影响。

应对措施：①人才氛围：实施战略人力资源管理，积极营造“吸引人、培养人、留住人、激励人”的氛围。②激励机制：不断健全完善公平合理、长中短期相结合的激励措施。③本地化招聘：海外项目积极扩大大地化运营，扎根当地，吸引当地优秀人才。

10、新产品及自有品牌开发推广风险

为扩大市场占有率以及满足宠物消费不断升级的需求，公司自成立以来一直致力于通过产品创新赢得市场。近年来公司坚定实施自主品牌战略，持续进行品类创新。新产品从立项到收获利润需要一定的投入和周期，特别是核心品类需要投入更多的资源，投入周期也可能更长。如果未来公司的新产品市场认可度低，前期的投入则存在无法收回的风险。因此，新产品在市场的成功率直接影响品牌业绩，进而影响公司业绩。

应对措施：①差异化策略：主动适应行业发展趋势，坚定实施高度差异化的产品策略。②柔性供应链：根据国内外不同市场的特点匹配柔性生产和供应链。③团队建设：以科学合理的激励措施提升营销团队能力，大力吸引高素质营销人才。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 4 月 28 日	不适用	网络平台线上交流	其他	所有投资者均可参与，无特定单位或人员	公司自主品牌业务、国内宠物食品市场、分红政策、核心竞争力等	2026 年 4 月 30 日，巨潮资讯网《2026 年 4 月 28 日投资者关系活动记录表》
2026 年 05 月 06 日	杭州	实地调研	机构	Goldman Sachs 等 4 家投资机构的 9 位人员	行业前景展望、公司的国内外业务开展情况等	2026 年 5 月 7 日，巨潮资讯网《2026 年 05 月 06 日投资者关系活动记录表》
2026 年 05 月 21 日	杭州、温州两地办公室	实地调研	机构	招商基金等 8 家投资机构的 16 位人员	2026 年业务展望、研发情况、新西兰工厂进展、国内市场及品牌业务基本情况、公司主粮业务情况等	2026 年 5 月 22 日，巨潮资讯网《2026 年 05 月 21 日投资者关系活动记录表》

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

2025 年 10 月 27 日，公司召开第四届董事会第十五次会议，逐项审议并通过了《关于制订和修订部分管理制度的议案》，批准了公司《市值管理制度》，并于 2025 年 10 月 28 日在巨潮资讯网披露了制度全文。《市值管理制度》规定了公司市值管理工作的目的和基本原则、机构与职责、主要方式以及禁止事项。市值管理是公司战略管理的重要内容，公司在持续经营期间，应持续开展市值管理工作，市值管理是董事会的核心工作内容之一。公司开展市值管理工作的主要目的是提升公司质量，依法合规地运用各类方式提升公司投资价值：通过制定正确的发展战略、完善公司治理、改进经营管理、培育核心竞争力等方式创造公司价值，并通过资本运作工具和预期管理实现公司市值与内在价值的动态均衡。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用
公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用
公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

无

2、员工持股计划的实施情况

☒适用 ☐不适用
报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数 (股)	变更情况	占上市公司股本 总额的比例	实施计划的资金 来源
公司（含子公 司）的董事（不 含独立董事）、监 事、高级管理人 员及核心骨干人 员	82	456,000	无	0.60%	员工合法薪酬、 自筹资金及法律 法规允许的其他 方式

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 (股)	报告期末持股数 (股)	占上市公司股本总额 的比例
陈聂晗	副总经理	30,000	30,000	0.01%
唐照波	职工董事、副总经理、董事会 秘书、财务总监	24,000	24,000	0.01%
张菁	副总经理	24,000	24,000	0.01%
庄孟硕	副总经理	21,000	21,000	0.01%
廖丽萍	副总经理	25,500	25,500	0.01%
游忠明	副总经理	9,000	9,000	0.00%

报告期内资产管理机构的变更情况
☐适用 ☒不适用
报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内股东权利行使的情况

报告期内，公司 2022 年员工持股计划管理委员会主任潘春斌先生代表员工持股计划参加了公司 2025 年年度股东会和 2026 年第一次临时股东会，均投出赞成票。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

☐适用 ☒不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司 2022 年员工持股计划全部股份已解除考核及锁定，无需计提以权益结算的股份支付费用，故对本期财务状况及经营成果无影响。

报告期内员工持股计划终止的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	佩蒂动物营养科技股份有限公司	浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统： https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search
2	江苏康贝宠物食品有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏）： http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js

五、社会责任情况

公司以“用全球好产品推动宠物健康标准升级”为企业使命，在“成为人宠和谐健康生态的卓越建设者”的愿景下，围绕企业由制造优势向品牌价值与长期信任能力延伸的战略方向，实现稳健经营与规模增长的同时，加强对环境、社会与治理相关风险与机遇的管理，推动企业可持续、高质量发展。

2026 年 4 月 28 日，公司召开第四届董事会第十九次会议，批准了公司《2025 年度可持续发展报告》，并于 2026 年 4 月 29 日在巨潮资讯网披露了报告全文。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价（万元）	披露日期	披露索引
Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd.	实际控制人控制的公司，庄孟硕任董事	关联采购	由关联方代付电费	市场价格	市场价格	533.26	48.67%	1,500	否	银行转账	533.26	2026年04月23日	巨潮资讯网：《关于补充确认2025年度部分日常关联交易及2026年度预计日常关联交易的公告》（公告编号：2026-033）
Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd.	实际控制人控制的公司，庄孟硕任董事	土地租赁	向关联方租赁土地	市场价格	市场价格	29.06	5.43%	65	否	银行转账	29.06	2026年04月23日	
陈振录	公司董事、监事、高级管理人员	房屋租赁	向关联人租赁房屋	市场价格	市场价格	30	5.61%	60	否	银行转账	30	2026年04月23日	
Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd.	实际控制人控制的公司，庄孟硕任	房屋租赁	向关联人出租房屋	市场价格	市场价格	69.45	12.99%	160	否	银行转账	69.45	2026年04月23日	

	董事												
合计				--	--	661.77	--	1,785	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况	不适用												
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	不适用												
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用												

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用
是否存在非经营性关联债权债务往来
☐是 ☒否
公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

□适用 □不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☑适用 □不适用

租赁情况说明

承租方	出租方	租入资产及用途	租赁协议到期日	报告期内租金发生额（元）	到期后是否存在重大经营风险
佩蒂智创(杭州)宠物科技有限公司	嘉兴临动智能科技有限公司	厂房、仓储	2027/3/31	739,282.62	否
上海乐佩宠物服务有限公司	上海展曜商业管理有限公司	门店	2026/8/8	341,324.59	否
越南巴啦啦食品有限公司	龙江工业园发展有限责任公司	厂房、生产经营	2032/8/1	288,036.14	否
越南巴啦啦食品有限公司	龙江工业园发展有限责任公司	厂房、生产经营	2032/8/14	263,580.54	否
越南巴啦啦食品有限公司	龙江工业园发展有限责任公司	厂房、生产经营	2032/11/23	418,740.21	否
越南巴啦啦食品有限公司	龙江工业园发展有限责任公司	厂房、生产经营	2034/12/31	633,186.84	否
Alpine Export NZ Limited	Careca Holdings Limited	厂房、生产经营	2043/10/31	510,304.36	否
Alpine Export NZ Limited	Greg Finlay Family Trust	厂房、生产经营	2043/10/31	72,658.75	否
Alpine Export NZ Limited	Careca Holdings Limited	厂房、生产经营	2043/10/31	72,366.69	否
上海哈宠实业有限公司	上海鑫茸耀物业管理有限公司	办公楼、经营办公	2027/2/9	64,436.05	否
上海哈宠实业有限公司	何阿伟	办公楼、经营办公	2027/3/16	10,485.44	否
宠这里商业服务有限公司	高德（杭州）置业有限公司	门店	2026/10/31	9,388.94	否
上海禾仕嘉商贸有限公司	陈振录	办公楼、经营办公	2026/2/28	300,000.00	否
上海禾仕嘉商贸有限公司	上海吉客一家信息科技有限公司	办公楼、经营办公	2027/9/30	150,000.00	否
柬埔寨爵味食品有限公司	Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd.	土地、生产经营	2122/4/30	290,635.80	否
越南德信食品有限责任公司	越南铃中责任有限公司	厂房、生产经营	2027/1/28	390,552.29	否
越南好嚼有限公司	越南铃中责任有限公司	厂房、生产经营	2027/1/28	340,306.16	否
纽喜宝宠物食品（温州）有限公司	温州综合保税区管理集团有限公司	厂房、生产经营	2027/3/28	128,385.54	否
新西兰天然纯宠物食品有限公司	Interleasing NZ Limited	设备、生产经营	2026/2/7	5,572.74	否
新西兰天然纯宠物食品有限公司	Interleasing NZ Limited	设备、生产经营	2026/8/1	12,361.06	否

新西兰天然纯宠物食品有限公司	Crown Equipment Limited	设备、生产经营	2026/4/15	21,075.38	否
新西兰天然纯宠物食品有限公司	Crown Equipment Limited	设备、生产经营	2026/7/15	25,408.85	否
新西兰天然纯宠物食品有限公司	Crown Equipment Limited	设备、生产经营	2026/4/15	34,431.01	否
新西兰天然纯宠物食品有限公司	Crown Equipment Limited	设备、生产经营	2026/2/15	16,161.74	否
新西兰天然纯宠物食品有限公司	Crown Equipment Limited	设备、生产经营	2027/7/31	42,363.88	否

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立 公司方名称	合同订立 对方名称	合同总金额	合同履行的 进度	本期确认 的销售收入 金额	累计确认 的销售收入 金额	应收账款 回款情况	影响重大 合同履行的 各项条件是否发生 重大变化	是否存在 合同无法 履行的重大 风险
---------------	--------------	-------	-------------	---------------------	---------------------	--------------	-----------------------------------	-----------------------------

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	86,872,425	34.91%				-27,844	-27,844	86,844,581	35.12%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	86,872,425	34.91%				-27,844	-27,844	86,844,581	35.12%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	86,872,425	34.91%				-27,844	-27,844	86,844,581	35.12%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	161,958,315	65.09%				-1,497,041	-1,497,041	160,461,274	64.88%
1、人民币普通股	161,958,315	65.09%				-1,497,041	-1,497,041	160,461,274	64.88%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	248,830,740	100.00%				1,524,885	1,524,885	247,305,855	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

（1）报告期内，公司注销了回购专用证券账户中部分回购期限即将满三年的库存股，数量为 1,524,885 股，占公司股本总数的 0.62%，具体内容见公司分别于 2026 年 2 月 26 日和 2026 年 3 月 24 日在巨潮资讯网披露的《关于注销回购专用证券账户部分股份的公告》（公告编号：2026-006）和《关于注销完成部分回购股份暨股份变动的公告》（公告编号：2026-011）。

（2）根据有关规定，离任监事在其离任后的半年内所持公司股份全部锁定，在其原定任期内仍锁定 75%。在报告期内，已离任满半年但其原定任期仍未届满的监事，其所持公司股份的锁定数量恢复至 75%。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

2026 年 2 月 25 日，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于注销回购专用证券账户部分股份的议案》，公司拟注销回购专用证券账户部分股份，数量为 1,524,885 股，占公司股本总数的 0.62%。2026 年 3 月 13 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，批准了本次注销部分股份事项。

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☒适用 ☐不适用

2025 年 11 月 24 日，公司召开第四届董事会第十六次会议，审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司股份方案的议案》，批准公司可以使用自有资金 5,000 万元（含）—7,000 万元（含）人民币以集中竞价交易方式回购公司部分股份，回购价格不超过 26.00 元/股，回购期限自董事会审议通过本回购方案之日起不超过六个月，回购的股份拟全部用于股权激励或者员工持股计划。

公司本次回购股份方案至 2026 年 5 月 23 日届满，实施情况如下：

- （一）回购方式：集中竞价交易；
- （二）回购股份数量：3,284,150 股，占回购前公司已发行股份总数（248,830,340 股）的比例为 1.3198%；
- （三）回购价格：最高成交价 19.013 元/股，最低成交价 17.480 元/股，回购均价 18.266 元/股；
- （四）成交总金额：59,989,339.80 元人民币（不含交易费用）。

公司本次回购股份方案的实施情况与董事会批准的回购方案不存在差异：实际使用资金总额已超过回购方案中的回购资金总额下限，且未超过回购资金总额上限，实际回购数量、回购期限、价格区间、交易委托时间等均符合相关法律法规和回购方案的规定。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☒适用 ☐不适用

本报告期内，公司注销的股份数量为 1,524,885 股，占公司股本总数的 0.62%，有利于增加每股收益，提高公司股东的投资回报，具体影响情况如下：

（1）对公司 2025 年度财务指标的影响对比如下表：

	本次注销前	本次注销后	变动情况
--	-------	-------	------

基本每股收益（元）	0.4800	0.4830	0.62%
稀释每股收益（元）	0.4300	0.4327	0.62%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	7.65	7.70	0.62%

（2）对公司 2026 年上半年财务指标的影响对比如下表：

	本次注销前	本次注销后	变动情况
基本每股收益（元）	0.0977	0.0979	0.21%
稀释每股收益（元）	0.0977	0.0979	0.21%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	7.17	7.21	0.56%

报告期内的其他股份变动不会对公司最近一年和最近一期的财务指标产生重大影响。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
陈振标	60,377,100			60,377,100	董监高锁定股	根据董监高股份解锁规定予以解除限售
陈振录	19,492,875			19,492,875	董监高锁定股	
郑香兰	6,075,000			6,075,000	董监高锁定股	
唐照波	417,825			417,825	董监高锁定股	
张菁	391,500			391,500	董监高锁定股	
游忠明	6,750			6,750	董监高锁定股	
邓昭纯	111,375	27,844		83,531	离任满半年，原定任期尚未届满，锁定 75%	
合计	86,872,425	27,844	0	86,844,581	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	13,815	报告期末表决权恢复的 优先股股东总数（如有） （参见注 8）	0	持有特别表 决权股份的 股东总数 （如有）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持 股 比 例	报告期末持 股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有限售 条件的股份 数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
陈振标	境内自然人	32.55%	80,502,800	无	60,377,100	20,125,700	不适用	0
陈振录	境内自然人	10.51%	25,990,500	无	19,492,875	6,497,625	不适用	0

郑香兰	境内自然人	3.28%	8,100,000	无	6,075,000	2,025,000	不适用	0
陈林艺	境内自然人	2.18%	5,398,050	无	0	5,398,050	质押	3,855,487
陈宝琳	境内自然人	1.32%	3,267,450	无	0	3,267,450	不适用	0
高盛公司 有限责任 公司	境外法人	1.13%	2,788,920	增加 641,201 股	0	2,788,920	不适用	0
温丽娟	境内自然人	0.72%	1,780,900	未知	0	1,780,900	不适用	0
周荣良	境内自然人	0.65%	1,607,500	增加 1,497,50 0 股	0	1,607,500	不适用	0
孙鲁	境内自然人	0.61%	1,510,800	增加 858,500 股	0	1,510,800	不适用	0
温丽清	境内自然人	0.61%	1,499,800	未知	0	1,499,800	不适用	0
战略投资者或一般法人 因配售新股成为前 10 名 股东的情况（如有）（参 见注 3）		不适用						
上述股东关联关系或一 致行动的说明		关联关系说明：股东陈振标与股东郑香兰系夫妻关系，股东陈振标与股东陈振录系兄弟关系；股东陈宝琳与股东陈林艺系姐弟关系，二人为陈振标、陈振录的侄女、侄子。 一致行动说明：股东陈振标与股东郑香兰系夫妻关系，共同为公司的实际控制人；股东陈振标、陈振录系兄弟关系，同为公司董事会成员，构成一致行动关系。 除此之外，公司未知上述股东是否存在其他关联关系或者一致行动关系。						
上述股东涉及委托/受托 表决权、放弃表决权情 况的说明		不适用						
前 10 名股东中存在回购 专户的特别说明（参见 注 11）		报告期末，公司通过回购专用证券账户（计入本期普通股股东总数）持有回购股份 7,766,808 股，占报告期末公司股份总数的 3.14%。						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类			数量			
陈振标	20,125,700	人民币普通股			20,125,700			
陈振录	6,497,625	人民币普通股			6,497,625			
陈林艺	5,398,050	人民币普通股			5,398,050			
陈宝琳	3,267,450	人民币普通股			3,267,450			
高盛公司有限责任公司	2,788,920	人民币普通股			2,788,920			
郑香兰	2,025,000	人民币普通股			2,025,000			
温丽娟	1,780,900	人民币普通股			1,780,900			
周荣良	1,607,500	人民币普通股			1,607,500			
孙鲁	1,510,800	人民币普通股			1,510,800			
温丽清	1,499,800	人民币普通股			1,499,800			
前 10 名无限售条件股东 之间，以及前 10 名无限 售条件股东和前 10 名股 东之间关联关系或一致 行动的说明		具体见本表“上述股东关联关系或一致行动的说明”的相关说明，除此之外，公司未知上述 股东是否存在其他关联关系或者一致行动关系。						
前 10 名普通股股东参与 融资融券业务股东情况 说明（如有）（参见注 4）		不适用						

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☒适用 ☐不适用

1、可转债发行情况

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，公司向不特定对象发行面值不超过人民币72,000万元的可转换公司债券。

公司本次发行可转换公司债券名称为“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的募集资金总额为人民币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。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	佩蒂转债
期末转债持有人数	3,259
本公司转债的担保人	无
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用

前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	招商银行股份有限公司－嘉实多利收益债券型证券投资基金	其他	687,212	68,721,200.00	9.55%
2	招商银行股份有限公司－博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	664,505	66,450,500.00	9.23%
3	北京风炎投资管理有限公司－北京风炎鑫泓1号私募证券投资基金	其他	240,052	24,005,200.00	3.34%
4	申万宏源证券有限公司	国有法人	213,300	21,330,000.00	2.96%
5	西北投资管理（香港）有限公司－西北飞龙基金有限公司	境外法人	201,577	20,157,700.00	2.80%
6	中信银行股份有限公司－华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	其他	132,876	13,287,600.00	1.85%
7	国泰海通证券股份有限公司	国有法人	132,160	13,216,000.00	1.84%
8	中国工商银行股份有限公司－汇添富可转换债券债券型证券投资基金	其他	130,000	13,000,000.00	1.81%
9	泰康资产鑫全·多策略2号固定收益型养老金产品－中国工商银行股份有限公司	其他	126,354	12,635,400.00	1.76%
10	中国银行股份有限公司－景顺长城稳定收益债券型证券投资基金	其他	111,740	11,174,000.00	1.55%

3、报告期转债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
佩蒂转债	719,765,600.00	0.00	0.00	0.00	719,765,600.00

4、累计转股情况

☒适用 ☐不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比率
佩蒂转债	自2022年6月28日起至2027年12月21日止	7,200,000	720,000,000.00	234,400.00	13,090.00	0.01%	719,765,600.00	99.97%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
佩蒂转债	2022年05月26日	19.89	2022年05月20日	实施2021年度权益分派调整	17.33

				转股价格	
	2022 年 06 月 28 日	17.83	2022 年 06 月 27 日	股东会、董事会决议向下修正转股价格	
	2024 年 05 月 30 日	17.92	2024 年 05 月 30 日	注销股份调整转股价格	
	2025 年 06 月 04 日	17.57	2025 年 05 月 28 日	实施 2024 年度权益分派调整转股价格	
	2026 年 03 月 24 日	17.58	2026 年 03 月 24 日	注销股份调整转股价格	
	2026 年 06 月 02 日	17.33	2026 年 05 月 26 日	实施 2025 年度权益分派调整转股价格	

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

报告期末公司资产负债率、利息保障倍数、贷款偿还率、利息偿付率等相关财务指标及同期对比变动情况详见本节“六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

2026 年 6 月 26 日，中证鹏元资信评估股份有限公司为“佩蒂转债”（债券代码：123133）出具了 2026 年跟踪评级报告，跟踪评级结果为：维持公司主体信用等级为 AA-，维持评级展望为稳定，维持本期债券信用等级为 AA-。具体内容详见公司 2026 年 6 月 27 日在巨潮资讯网披露的《佩蒂动物营养科技股份有限公司相关债券 2026 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2026】跟踪第【306】号 01）。

公司当前现金储备充裕，具备充足的本息偿付能力，将严格按照《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》及其他相关约定执行相关安排。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	8.12	7.79	4.24%
资产负债率	35.28%	33.99%	1.29%
速动比率	6.11	6.02	1.50%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	2,490.08	7,824.65	-68.18%
EBITDA 全部债务比	12.72%	18.47%	-5.75%
利息保障倍数	3.21	8.08	-60.27%
现金利息保障倍数	-3.13	-0.54	-479.63%
EBITDA 利息保障倍数	3.87	3.88	-0.26%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：佩蒂动物营养科技股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	494,788,189.58	749,600,402.82
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	233,355,422.84	152,559,805.06
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	320,254,268.24	246,464,861.50
应收款项融资		
预付款项	47,655,669.19	22,642,709.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,552,429.27	5,842,233.20
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	347,871,139.69	327,791,535.10
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	15,764,135.46	18,450,822.90
流动资产合计	1,467,241,254.27	1,523,352,370.39

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	83,517,977.79	84,794,539.66
其他权益工具投资	55,852,614.42	55,852,614.42
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	939,784,069.91	976,946,122.88
在建工程	79,046,564.84	67,497,711.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	37,919,141.30	41,076,945.05
无形资产	50,544,266.76	51,611,203.44
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	74,468,873.83	78,551,537.67
长期待摊费用	25,600,497.83	25,594,727.27
递延所得税资产	2,570,687.24	3,183,295.05
其他非流动资产	8,257,067.77	2,516,027.62
非流动资产合计	1,357,561,761.69	1,387,624,724.23
资产总计	2,824,803,015.96	2,910,977,094.62
流动负债：		
短期借款	12,057,900.96	2,096,621.52
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	20,000.00	
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	113,824,359.61	109,657,521.59
预收款项	4,548,532.45	5,029,350.74
合同负债	2,012,993.14	2,800,086.25
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	28,035,417.56	40,038,631.46
应交税费	7,211,168.48	18,232,748.55
其他应付款	10,458,259.47	4,753,579.22

其中：应付利息	7,200,000.00	
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,392,632.15	12,569,128.35
其他流动负债		401,228.49
流动负债合计	180,561,263.82	195,578,896.17
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,831,240.93	12,270,266.12
应付债券	750,878,415.59	733,535,333.65
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	41,533,820.42	38,793,239.32
长期应付款	153,919.02	162,357.44
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	348,708.33	382,708.33
递延所得税负债	9,342,176.96	8,789,966.46
其他非流动负债		
非流动负债合计	816,088,281.25	793,933,871.32
负债合计	996,649,545.07	989,512,767.49
所有者权益：		
股本	247,305,855.00	248,830,740.00
其他权益工具	125,400,917.83	125,400,917.83
其中：优先股		
永续债		
资本公积	892,359,707.43	915,677,019.85
减：库存股	114,768,351.30	128,606,664.30
其他综合收益	-64,935,801.35	-17,880,961.46
专项储备		
盈余公积	90,056,335.55	90,056,335.55
一般风险准备		
未分配利润	635,339,643.77	670,903,730.64
归属于母公司所有者权益合计	1,810,758,306.93	1,904,381,118.11
少数股东权益	17,395,163.96	17,083,209.02
所有者权益合计	1,828,153,470.89	1,921,464,327.13
负债和所有者权益总计	2,824,803,015.96	2,910,977,094.62

法定代表人：陈振标

主管会计工作负责人：唐照波

会计机构负责人：周青东

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	229,331,140.86	370,486,913.25
交易性金融资产	233,355,422.84	152,559,805.06
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	278,795,532.75	250,013,701.70
应收款项融资		
预付款项	10,192,748.65	1,490,404.40
其他应收款	197,395,824.32	161,725,811.79
其中：应收利息	21,877.78	
应收股利		
存货	50,926,815.05	46,543,855.96
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,971,634.24	5,102,214.68
流动资产合计	1,001,969,118.71	987,922,706.84
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,476,655,587.13	1,476,167,323.25
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	11,826,811.03	12,462,588.13
固定资产	179,655,133.77	179,555,041.11
在建工程	11,503,249.81	11,585,648.34
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	26,662,769.03	27,130,360.91
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,818,489.35	2,326,502.84
递延所得税资产	135,949.85	123,741.75
其他非流动资产	2,140,990.00	63,734.51
非流动资产合计	1,710,398,979.97	1,709,414,940.84
资产总计	2,712,368,098.68	2,697,337,647.68

流动负债：		
短期借款	12,001,150.00	2,001,100.00
交易性金融负债	20,000.00	
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	217,398,099.70	173,293,751.98
预收款项	1,624,549.24	1,426,665.90
合同负债		
应付职工薪酬	6,473,005.97	11,205,711.69
应交税费	2,142,298.12	5,227,330.24
其他应付款	9,461,135.67	2,040,104.01
其中：应付利息	7,200,000.00	
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		100,066.67
其他流动负债		
流动负债合计	249,120,238.70	195,294,730.49
非流动负债：		
长期借款	9,909,812.20	9,906,599.99
应付债券	750,878,415.59	733,535,333.65
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	76,208.33	92,708.33
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	760,864,436.12	743,534,641.97
负债合计	1,009,984,674.82	938,829,372.46
所有者权益：		
股本	247,305,855.00	248,830,740.00
其他权益工具	125,400,917.83	125,400,917.83
其中：优先股		
永续债		
资本公积	888,773,731.19	912,091,043.61
减：库存股	114,768,351.30	128,606,664.30
其他综合收益	-761,510.43	-348,837.77
专项储备		
盈余公积	90,056,335.55	90,056,335.55
未分配利润	466,376,446.02	511,084,740.30
所有者权益合计	1,702,383,423.86	1,758,508,275.22

负债和所有者权益总计	2,712,368,098.68	2,697,337,647.68
------------	------------------	------------------

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	734,695,595.86	727,695,875.63
其中：营业收入	734,695,595.86	727,695,875.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	694,551,309.41	626,351,041.05
其中：营业成本	526,131,889.14	494,948,146.38
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,255,786.83	3,362,979.20
销售费用	58,842,123.10	55,717,674.07
管理费用	66,813,327.57	62,079,526.42
研发费用	16,746,639.01	13,862,729.23
财务费用	22,761,543.76	-3,620,014.25
其中：利息费用	15,137,916.06	13,575,810.55
利息收入	2,757,396.69	3,157,779.38
加：其他收益	210,399.37	855,719.13
投资收益（损失以“—”号填列）	-505,669.37	1,538,090.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-863,889.21	-206,955.66
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	15,000.00	-1,153,619.44
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-5,466,391.86	-5,958,145.92
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-1,328,664.79	85,028.12

号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	33,068,959.80	96,711,907.29
加：营业外收入	1,093,410.78	762,367.07
减：营业外支出	656,264.78	1,299,776.31
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	33,506,105.80	96,174,498.05
减：所得税费用	8,264,032.96	16,111,586.96
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	25,242,072.84	80,062,911.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	25,242,072.84	80,062,911.09
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（净亏损以“—”号填列）	24,320,674.88	79,102,576.67
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	921,397.96	960,334.42
六、其他综合收益的税后净额	-47,669,282.91	28,802,599.25
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-47,054,839.89	27,798,962.87
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
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	-47,054,839.89	27,798,962.87
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-412,672.66	-56,392.43
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-46,642,167.23	27,855,355.30
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-614,443.02	1,003,636.38
七、综合收益总额	-22,427,210.07	108,865,510.34
归属于母公司所有者的综合收益总额	-22,734,165.01	106,901,539.54
归属于少数股东的综合收益总额	306,954.94	1,963,970.80
八、每股收益：		

（一）基本每股收益	0.10	0.32
（二）稀释每股收益	0.10	0.32

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：陈振标 主管会计工作负责人：唐照波 会计机构负责人：周青东

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	191,737,957.49	196,273,680.67
减：营业成本	143,796,569.86	142,920,607.82
税金及附加	2,355,551.85	2,250,192.63
销售费用	1,453,029.24	1,754,204.70
管理费用	16,867,434.46	14,721,002.88
研发费用	6,704,188.97	6,209,111.23
财务费用	17,643,135.73	10,242,060.45
其中：利息费用	18,532,558.10	17,430,962.07
利息收入	-3,103,524.11	5,377,562.83
加：其他收益	145,180.32	763,461.78
投资收益（损失以“—”号填列）	12,539,721.38	91,816,924.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-482,698.46	-49,582.01
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	15,000.00	-162,838.02
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-96,387.33	953,352.08
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-2,704.69	-275.00
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	15,518,857.06	111,547,126.15
加：营业外收入	906,846.20	130,793.92
减：营业外支出	617,863.10	215,845.92
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	15,807,840.16	111,462,074.15
减：所得税费用	631,372.69	2,322,587.18
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	15,176,467.47	109,139,486.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	15,176,467.47	109,139,486.97
（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	-412,672.66	-56,392.43
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
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	-412,672.66	-56,392.43
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-412,672.66	-56,392.43
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	14,763,794.81	109,083,094.54
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	667,272,180.51	662,021,341.70
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	22,734,060.18	24,902,842.29
收到其他与经营活动有关的现金	5,318,597.39	8,239,741.96
经营活动现金流入小计	695,324,838.08	695,163,925.95
购买商品、接受劳务支付的现金	487,385,379.52	456,376,285.91
客户贷款及垫款净增加额		

存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	173,902,979.25	161,943,679.80
支付的各项税费	27,720,916.51	35,184,491.21
支付其他与经营活动有关的现金	72,636,404.04	72,661,846.74
经营活动现金流出小计	761,645,679.32	726,166,303.66
经营活动产生的现金流量净额	-66,320,841.24	-31,002,377.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		243,613.55
取得投资收益收到的现金	66,600.00	222,950.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	709,061,163.93	415,139,894.02
投资活动现金流入小计	709,127,763.93	415,606,457.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,722,991.27	28,915,787.19
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	787,100,000.00	401,366,840.00
投资活动现金流出小计	827,822,991.27	430,282,627.19
投资活动产生的现金流量净额	-118,695,227.34	-14,676,169.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	10,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,005,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	6,969,693.91	31,971,430.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	61,215,730.57	89,497,515.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	11,003,884.42	1,001,364.05
筹资活动现金流出小计	79,189,308.90	122,470,309.96
筹资活动产生的现金流量净额	-69,184,308.90	-112,470,309.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-607,300.96	2,273,318.52
五、现金及现金等价物净增加额	-254,807,678.44	-155,875,538.77
加：期初现金及现金等价物余额	746,525,394.34	671,316,804.49
六、期末现金及现金等价物余额	491,717,715.90	515,441,265.72

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	235,385,824.02	214,614,397.74
收到的税费返还	10,172,789.36	12,683,664.82
收到其他与经营活动有关的现金	4,061,686.69	112,165,775.40
经营活动现金流入小计	249,620,300.07	339,463,837.96
购买商品、接受劳务支付的现金	140,301,610.45	160,874,389.42
支付给职工以及为职工支付的现金	39,680,000.72	36,075,865.67
支付的各项税费	7,456,166.57	7,935,737.04
支付其他与经营活动有关的现金	47,609,052.76	88,955,466.97
经营活动现金流出小计	235,046,830.50	293,841,459.10
经营活动产生的现金流量净额	14,573,469.57	45,622,378.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	66,600.00	64,904,992.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	709,061,163.93	363,944,003.46
投资活动现金流入小计	709,127,763.93	428,848,995.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,013,807.40	14,500,233.15
投资支付的现金	1,383,635.00	752,881.50
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	787,100,000.00	401,366,840.00
投资活动现金流出小计	798,497,442.40	416,619,954.65
投资活动产生的现金流量净额	-89,369,678.47	12,229,041.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	10,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	100,000.00	30,023,750.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	61,042,065.54	86,098,932.29
支付其他与筹资活动有关的现金	11,003,884.42	1,001,364.05
筹资活动现金流出小计	72,145,949.96	117,124,046.34
筹资活动产生的现金流量净额	-62,145,949.96	-107,124,046.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,213,613.53	1,890,942.12
五、现金及现金等价物净增加额	-141,155,772.39	-47,381,684.05
加：期初现金及现金等价物余额	367,602,913.25	336,404,095.91
六、期末现金及现金等价物余额	226,447,140.86	289,022,411.86

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度
----	-----------

	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有者 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	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	248,830,740.00			125,400,917.83	915,677,019.85	128,606,664.30	-17,880,961.46		90,056,335.5		670,903,730.64		1,904,381,118.1	17,083,209.02	1,921,464,327.13
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	248,830,740.00			125,400,917.83	915,677,019.85	128,606,664.30	-17,880,961.46		90,056,335.5		670,903,730.64		1,904,381,118.1	17,083,209.02	1,921,464,327.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,524,885.00				-23,317,312.42	-13,838,313.00	-47,054,839.89				-35,564,086.87		-93,622,811.18	311,954.94	-93,310,856.24
（一）综合收益总额							-47,054,839.89				24,320,674.88		-22,734,165.01	306,954.94	-22,427,210.07
（二）所有者投入和减少资本	-1,524,885.00				-23,315,492.00	-24,840,377.00								5,000.00	5,000.00
1. 所有者投入的普通股														5,000.00	5,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他	-1,524,885.00				-23,315,492.00	-24,840,377.00									

	24,885.00				315,492.00	840,377.00									
(三) 利润分配											-59,884,761.75		-59,884,761.75		-59,884,761.75
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											-59,884,761.75		-59,884,761.75		-59,884,761.75
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
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					-1,820.42	11,002,064.00							-11,003,884.42		-11,003,884.42
四、本期期	247			125	892	114	-		90,		635		1,8	17,	1,8

末余额	, 30 5, 8 55. 00			, 40 0, 9 17. 83	, 35 9, 7 07. 43	, 76 8, 3 51. 30	64, 935 , 80 1. 3 5		056 , 33 5. 5 5		, 33 9, 6 43. 77		10, 758 , 30 6. 9 3	395 , 16 3. 9 6	28, 153 , 47 0. 8 9
-----	---------------------------	--	--	---------------------------	---------------------------	---------------------------	---------------------------------	--	--------------------------	--	---------------------------	--	---------------------------------	--------------------------	---------------------------------

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东权益	所有者 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			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	248,827,630.00			125,410,726.29	917,740,862.31	88,288,414.55	17,917,542.88		78,567,753.37		651,455,435.09		1,951,631,535.39	17,598,653.94	1,969,230,189.33
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	248,827,630.00			125,410,726.29	917,740,862.31	88,288,414.55	17,917,542.88		78,567,753.37		651,455,435.09		1,951,631,535.39	17,598,653.94	1,969,230,189.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,510.00			－7,717.79	1,837,848.94	1,001,198.00	27,798,962.87				－5,629,237.98		23,001,168.04	498,266.00	23,499,434.04
（一）综合收益总额							27,798,962.87				79,102,576.67		106,901,539.54	1,963,970.80	108,865,510.34
（二）所有者投入和减少资本	2,510.00			－7,717.79	1,838,014.99								1,832,807.20		1,832,807.20
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本	2,510.00			－7,717.42	43,553.42								38,345.63		38,345.63

				79											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,794,461.57								1,794,461.57		1,794,461.57
4. 其他															
（三）利润分配											-84,731,814.65		-84,731,814.65	-1,465,704.80	-86,197,519.45
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											-84,731,814.65		-84,731,814.65	-1,465,704.80	-86,197,519.45
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
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					-166.05	1,001,198.00							-1,001,364		-1,001,364

													. 05		. 05
四、本期期末余额	248,830,140.00			125,403,08.50	919,578,711.25	89,289,612.55	45,716,505.75		78,567,753.37		645,826,197.11		1,974,632,703.43	18,096,919.94	1,992,729,623.37

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	248,830,740.00			125,400,917.83	912,091,043.61	128,606,664.30	-348,837.77		90,056,335.55	511,084,740.30		1,758,508,275.22
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	248,830,740.00			125,400,917.83	912,091,043.61	128,606,664.30	-348,837.77		90,056,335.55	511,084,740.30		1,758,508,275.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,524,885.00				-23,317,312.42	-13,838,313.00	-412,672.66			-44,708,294.28		-56,124,851.36
（一）综合收益总额							-412,672.66			15,176,467.47		14,763,794.81
（二）所有者投入和减少资本	-1,524,885.00				-23,315,492.00	-24,840,377.00						
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他	- 1,524,885.00				- 23,315,492.00	- 24,840,377.00						
（三）利润分配										- 59,884,761.75		- 59,884,761.75
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										- 59,884,761.75		- 59,884,761.75
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
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					- 1,820.42	11,002,064.00						- 11,003,884.42
四、本期期末余额	247,305,855.00			125,400,917.83	888,773,731.19	114,768,351.30	- 761,510.43		90,056,335.55	466,376,446.02		1,702,383,423.86

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度
----	-----------

	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	248,827,630.00			125,410,726.29	914,154,886.07	88,288,414.55	-48,095.01		78,567,753.37	492,419,315.29		1,771,043,801.46
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	248,827,630.00			125,410,726.29	914,154,886.07	88,288,414.55	-48,095.01		78,567,753.37	492,419,315.29		1,771,043,801.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,510.00			-7,717.79	1,837,848.94	1,001,198.00	-56,392.43			24,407,672.32		25,182,723.04
（一）综合收益总额							-56,392.43			109,139,486.97		109,083,094.54
（二）所有者投入和减少资本	2,510.00			-7,717.79	1,838,014.99							1,832,807.20
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本	2,510.00			-7,717.79	43,553.42							38,345.63
3．股份支付计入所有者权益的金额					1,794,461.57							1,794,461.57
4．其他												
（三）利润分配										-84,731,814.65		-84,731,814.65
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-84,731,814.65		-84,731,814.65
3．其他												
（四）所有者权益内部												

结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
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					-166.05	1,001,198.00						-1,001,364.05
四、本期期末余额	248,830,140.00			125,403,008.50	915,992,735.01	89,289,612.55	-104,487.44		78,567,753.37	516,826,987.61		1,796,226,524.50

三、公司基本情况

佩蒂动物营养科技股份有限公司系于 2014 年 12 月 22 日经温州市工商行政管理局批准，在温州佩蒂动物营养科技有限公司的基础上整体变更设立，于 2015 年 12 月 30 日取得统一社会信用代码号为 913303007441123125 的《营业执照》。公司注册地：平阳县水头镇工业园区宠乐路 2 号，总部地址：平阳县水头镇工业园区宠乐路 2 号，法定代表人：陈振标。公司现有注册资本为人民币 247,305,855.00 元，总股本为 247,305,855.00 股，每股面值人民币 1 元。其中：有限售条件的流通股份 A 股 86,844,581.00 股；无限售条件的流通股份 A 股 160,461,274.00 股。公司股票于 2017 年 7 月 11 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了由股东会、董事会、独立董事、专门委员会和经理层组成的规范的多层次治理结构；董事会下设战略与 ESG 委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等四个专门委员会。

本公司属农副产品加工行业。经营范围为：宠物营养品及其他宠物健康产品的研发；宠物日用品生产、销售；宠物食品生产、销售；货物进出口、技术进出口；投资管理。公司的主营业务集宠物食品的研发、制造、销售和宠物产品品牌运营于一体，主要产品有畜皮咬胶和植物咬胶等宠物健康咀嚼类食品，宠物营养肉质零食，宠物干粮、湿粮及新型主粮等主粮产品，宠物营养保健食品等，主要供犬猫等家庭饲养的宠物食用。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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》（2023 年修订）的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、固定资产折旧、无形资产摊销等交易和事项制定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见第八节五(37)主要会计政策和会计估计——“收入”、主要会计政策和会计估计——第八节五(24)“固定资产”、第八节五(29)主要会计政策和会计估计——“无形资产”等相关说明。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。本公司境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定越南盾、新西兰元、美元、新加坡元为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要或大额账龄超过 1 年的应收账款/预付款项/应付账款/预收款项/合同负债/其他应收款/其他应付款	单项金额占总资产 1%以上的款项
重要的在建工程	单项在建工程金额占总资产 1%以上
重要的投资活动	单项投资活动流量金额超过资产总额的 10%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益)。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详细参见第八节五(22)“长期股权投资”或第八节五(11)“金融工具”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照第八节五(22)3(2)“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

1. 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
2. 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
3. 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
5. 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或者出售资产的情况，本公司全额确认损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；（2）用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或其他综合收益。

3. 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算；年初未分配利润

为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

现金流量表采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照第八节五(37)收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当

期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2) 情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

该类金融负债按照第八节五(11)2 金融资产转移的会计政策确定的方法进行计量。

3) 财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1) 或 2) 情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照第八节五(11)5 金融工具的减值方法确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照第八节五(37)的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3) 情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

金融负债与权益工具的区分：

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

1) 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3) 该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2) 终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

3. 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

4. 金融工具公允价值的确定

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及第十节五(11)1(3)3所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累

计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项或合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、应收票据

本公司按照第八节五(11)5 所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

13、应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照第八节五(11)5 所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。当单项应收账款无法

以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
低风险组合	合并范围内关联方的应收款项、出口退税款、社保款、政府单位保证金

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

14、应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本公司将其划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，相关具体会计处理方式详见第八节五（11）“金融工具”，在报表中列示为应收款项融资：

- （1）合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；
- （2）本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照第八节五(11)5 所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
低风险组合	合并范围内关联方的应收款项、出口退税款、社保款、政府单位保证金

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

16、合同资产

本公司将拥有的、无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的作为合同资产列示。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本公司将该收款权利作为合同资产。

本公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的合同资产，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

17、存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

(2) 企业取得存货按实际成本计量。1) 外购存货[原材料/库存商品]的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货[在产品、半成品、产成品、委托加工物资]成本由采购成本和加工成本构成。2) 债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。4) 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

(3) 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

2. 存货跌价准备

(1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

18、持有待售资产

1、持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值和划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

2、终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

3、列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

19、债权投资

债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节五（11）“金融工具”。

20、其他债权投资

其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节五（11）“金融工具”。

21、长期应收款

长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见第八节五（11）“金融工具”。

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别考虑是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3)除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1)成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2)权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。

本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1)权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产是指为赚取租金或资本增值、或者两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。
2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。如与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。
3. 对成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。
4. 投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。自用房地产的用途或者存货改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。
5. 当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	0-30	0-5	0.00-3.17
机器设备	年限平均法	3-15	0-5	6.33-33.33
运输工具	年限平均法	3-10	0-5	9.50-33.33
电子设备及其他	年限平均法	3-10	0-5	9.50-33.33

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

25、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	达到预定可使用状态
机器设备	达到预定可使用状态

26、借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1)当同时满足下列条件时，开始资本化：1)资产支出已经发生；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停

借款费用的资本化：中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

(3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

27、生物资产

无

28、油气资产

无

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发购建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2. 无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命依据	期限(年)
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	50
软件使用权	预计受益期限	10
商标	预计受益期限	10

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

30、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- 1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- 2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- 3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- 4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- 5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- 6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；
- 7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值

的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见第八节五（42）；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者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，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每个会计年度结束时进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

31、长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

本公司的长期待摊费用为排污权使用费、装修费、土地租赁费、旺店通服务费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

32、合同负债

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴纳制度(补充养老保险)。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或者相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

本公司于资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

35、股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付是为了获取职工(或其他方)提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

4. 股份支付的会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积，在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额(将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积)。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对被授予的替代权益工具进行处理。

5. 涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第4号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

36、优先股、永续债等其他金融工具

本公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为债务工具的优先股、永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

本公司发行的优先股、永续债等其他金融工具如果不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务，则分类为权益工具。对于归类为权益工具的优先股、永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加公司所有者权益，其利息支出或股利分配按照利润分配进行处理，其回购或注销作为权益变动处理。

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

2. 本公司收入的具体确认原则

(1) 内销收入确认

根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品生产，并发送给客户，待客户签收确认后确认收入。

(2) 外销收入确认

根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品生产，完成出口报关手续并将货物装船后，确认收入。部分采取 DAP 形式出口的客户，根据货物抵达对方指定地点的日期确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

38、合同成本

1. 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用或类似费用、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；(2) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；(3) 该成本预期能够收回。

2. 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品

或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

3. 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1) 政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2) 根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

(3) 若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项；(3) 按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)，公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利

益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

2. 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

(4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照第八节五(11)金融工具进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

42、其他重要的会计政策和会计估计

（1）公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（2）股份回购

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

（3）限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解

锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积(股本溢价)；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4. 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

5. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6. 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本

公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金額。

7. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

8. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	按 5%、6%、9%、13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为 1%、3%、9%、13%。
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%等
企业所得税	应纳税所得额	0%、15%、17%、20%、25%、28%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
佩蒂动物营养科技股份有限公司	15%

温州顺通电子加速器有限公司	20%
泰州乐派宠物营养有限公司	20%
越南好嚼有限公司	20%
越南巴啦啦食品有限公司	5%
上海宠锐投资管理有限公司	20%
上海宠域投资管理中心(有限合伙)	不适用
新西兰北岛小镇宠物食品有限公司	28%
BOP Industries Limited	28%
Alpine Export NZ Limited	28%
越南德信食品有限责任公司	20%
柬埔寨爵味食品有限公司	0%
新西兰天然纯宠物食品有限公司	28%
上海哈宠实业有限公司	20%
杭州宠珍商贸有限公司	20%
上海乐佩宠物服务有限公司	20%
杭州宠这里商业管理有限公司	20%
平阳宠它股权投资有限公司	20%
纽喜宝宠物食品(温州)有限公司	20%
最好的伙伴新加坡有限公司	17%
泰和通商国际(香港)有限公司	17%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

本公司于 2023 年 12 月 8 日取得了浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202333005202，有效期限三年，从 2023 年到 2025 年，2026 年高新复审还在申请中，2026 年度的企业所得税暂按 15% 的税率计缴。

子公司越南巴啦啦食品有限公司的企业所得税税率在 15 年内为 10%，企业从投资项目中获得收入的第一年起，连续计算优惠税率的适用期限。从开始取得收入起前 4 年免征企业所得税，后 9 年减半征收企业所得税；越南巴啦啦食品有限公司 2017 年成立，2018 年系取得收入的第一年，2025 年系取得收入的第 8 年，故 2026 年度处于减半征收期。

子公司柬埔寨爵味食品有限公司自获得注册证书之日（2019 年 10 月 11 日）起，若 3 年内公司尚未盈利，则 6 年内免征企业所得税，同时展期 2 年，即所得税免税期为 2019 年至 2026 年；若公司在 3 年内任何 1 年盈利，则从该盈利年度起 3 年内免征企业所得税。由于企业 2019-2021 年并未盈利，故 2026 年度处于免税期。

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司温州顺通电子加速器有限公司、泰州乐派宠物营养有限公司、上海宠锐投资管理有限公司、上海哈宠实业有限公司、杭州宠珍商贸有限公司、上海乐佩宠物服务有限公司、杭州宠这里商业管理有限公司、平阳宠它股权投资有限公司、纽喜宝宠物食品(温州)有限公司均符合小型微利企业的认定，故 2026 年度按 20% 的税率缴纳企业所得税。

2. 进口税

子公司越南好嚼有限公司依据越南中央政府于 2010 年 08 月 13 日颁发的第 87/2010/ND-CP 号法令，对于《进口税、出口税法》第 12 条规定的货物，免缴进口税。

子公司越南巴啦啦食品有限公司 2018 年 7 月 9 日变更登记，变更为出口加工企业，依据越南中央政府于 2016 年 9 月 1 日颁发的第 134/ND-CP 号法令中与“出口税和进口税法”相关的若干条款和措施，免征进口货物的进口税。

子公司越南德信食品有限责任公司依据西宁市人民委员厅、西宁市工业经济园区管理处 2008 年 01 月 11 日颁布的编号为 21/BQLKCN-VP 的公文，确认企业按照加工出口区的规则活动，参考财政部编号 32/2007/TT-BCT2007/04/09 公文在采购货品业务享有优惠免增值税为 0%（VAT）。

子公司柬埔寨爵味食品有限公司于 2019 年 8 月 1 日获得柬埔寨发展理事会批准，作为合格投资项目免于缴纳进口关税，即进口生产所需设备、建筑材料、零配件和原材料等时，无需缴纳进口关税，根据柬埔寨税法规定，豁免海关进口关税的物品享受增值税免税，故享受增值税免税。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	204,642.28	727,170.65
银行存款	491,190,912.36	742,309,122.41
其他货币资金	3,392,634.94	6,564,109.76
合计	494,788,189.58	749,600,402.82
其中：存放在境外的款项总额	195,167,466.23	309,397,539.59

其他说明

存放在境外的款项系境外子公司持有的货币资金，不存在回收受限的情况。

抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项详见第八节七（31）“所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

外币货币资金明细情况详见本第八节七(81)“外币货币性项目”之说明。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	233,355,422.84	152,559,805.06
其中：		
其他	233,355,422.84	152,559,805.06
其中：		
合计	233,355,422.84	152,559,805.06

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										
合计	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

5、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	333,690,170.16	255,338,452.81
1 至 2 年	1,239,126.67	584,112.82
2 至 3 年	1,075,552.00	1,104,636.86
3 年以上	4,407,934.63	4,315,450.63
3 至 4 年	2,544,604.63	4,315,450.63
4 至 5 年	1,863,330.00	
合计	340,412,783.46	261,342,653.12

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	340,412,783.46	100.00%	20,158,515.22	5.92%	320,254,268.24	261,342,653.12	100.00%	14,877,791.62	5.69%	246,464,861.50
其中：										
账龄组合	338,818,222.75	99.53%	20,158,515.22	5.95%	318,659,707.53	254,818,752.77	97.50%	14,877,791.62	5.84%	239,940,961.15
低风险组合	1,594,560.71	0.47%	0.00	0.00%	1,594,560.71	6,523,900.35	2.50%	0.00	0.00%	6,523,900.35
合计	340,412,783.46	100.00%	20,158,515.22	5.92%	320,254,268.24	261,342,653.12	100.00%	14,877,791.62	5.69%	246,464,861.50

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	331,563,617.60	16,577,461.46	5.00%
1-2 年	1,239,126.67	123,912.67	10.00%
2-3 年	1,607,543.85	321,508.77	20.00%
3-4 年	2,544,604.63	1,272,302.32	50.00%
4-5 年	1,863,330.00	1,863,330.00	100.00%
合计	338,818,222.75	20,158,515.22	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	14,877,791.62	5,449,619.26	0.00	0.00	168,895.66	20,158,515.22
合计	14,877,791.62	5,449,619.26	0.00	0.00	168,895.66	20,158,515.22

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

（4） 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	177,419,143.54	0.00	177,419,143.54	52.12%	9,348,418.33
第二名	63,791,836.40	0.00	63,791,836.40	18.74%	3,357,465.08
第三名	12,001,104.59	0.00	12,001,104.59	3.53%	631,637.08
第四名	8,875,045.80	0.00	8,875,045.80	2.61%	467,107.67
第五名	8,305,276.25	0.00	8,305,276.25	2.44%	437,119.80
合计	270,392,406.58	0.00	270,392,406.58	79.44%	14,241,747.96

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
	0.00		0.00	0.00		0.00
合计	0.00			0.00		

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明

（5） 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	

2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
-------------------------	--	--	--	--

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提 比例的依据及其合理 性
------	---------	------	------	-----------------------------

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联 交易产生
------	------	------	------	---------	-----------------

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	7,552,429.27	5,842,233.20
合计	7,552,429.27	5,842,233.20

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税	1,419,746.04	814,119.22
其他保证金、押金、备用金	6,913,773.92	5,790,699.07
代垫社保、公积金	677,465.39	782,221.83
往来款及其他	699,944.69	1,060,670.09
合计	9,710,930.04	8,447,710.21

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,634,572.39	3,519,877.51
1 至 2 年	623,821.00	2,264,756.03
2 至 3 年	460,483.00	211,625.33
3 年以上	1,992,053.65	2,451,451.34
3 至 4 年	408,083.10	415,838.99
4 至 5 年	317,672.55	2,035,612.35
5 年以上	1,266,298.00	
合计	9,710,930.04	8,447,710.21

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
其中：										
按组合计提坏账准备	9,710,930.04	100.00%	2,158,500.77	22.23%	7,552,429.27	8,447,710.21	100.00%	2,605,477.01	30.84%	5,842,233.20
其中：										
低风险组合	2,234,373.15	23.01%	0.00	0.00%	2,234,373.15	1,596,341.05	18.90%	0.00	0.00%	1,596,341.05
账龄组合	7,476,556.89	76.99%	2,158,500.77	28.87%	5,318,056.12	6,851,369.16	81.10%	2,605,477.01	38.03%	4,245,892.15
合计	9,710,930.04	100.00%	2,158,500.77	22.23%	7,552,429.27	8,447,710.21	100.00%	2,605,477.01	30.84%	5,842,233.20

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	4,480,199.23	224,009.96	5.00%
1-2 年	543,821.00	54,382.10	10.00%
2-3 年	460,483.00	92,096.60	20.00%
3-4 年	408,083.10	204,041.55	50.00%
4 年以上	1,583,970.56	1,583,970.56	100.00%
合计	7,476,556.89	2,158,500.77	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额		2,605,477.01		2,605,477.01
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		16,772.60		16,772.60
其他变动		463,748.84		463,748.84
2026 年 6 月 30 日余额		2,158,500.77		2,158,500.77

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	2,605,477.01	16,772.60			463,748.84	2,158,500.77
合计	2,605,477.01	16,772.60			463,748.84	2,158,500.77

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	其他保证金、押金、备用金	2,350,869.18	1 年以内 1,409,506.4 元；5 年以上 941,362.78 元	24.21%	1,011,838.11
第二名	出口退税	1,419,746.04	1 年以内	14.62%	47,976.00
第三名	其他保证金、押金、备用金	605,142.27	1 年以内	6.23%	15,442.77
第四名	代垫社保、公积金	388,656.88	1 年以内	4.00%	22,066.74
第五名	其他保证金、押金、备用金	388,423.58	1 年以内	4.00%	0.00
合计		5,152,837.95		53.06%	1,097,323.62

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	46,474,841.75	97.52%	22,428,051.34	99.05%
1 至 2 年	904,386.62	1.90%	3,938.10	0.02%
2 至 3 年	250,598.77	0.53%	210,720.37	0.93%
3 年以上	25,842.05	0.05%	0.00	0.00%
合计	47,655,669.19		22,642,709.81	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

公司本期按预付对象归集的预付款项期末数前五名累计金额为 13,340,389.69 元，占预付款项期末合计数的比例为 27.99%。

其他说明：

期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	179,379,566.26	563,645.09	178,815,921.17	177,327,257.65	1,136,746.42	176,190,511.23
在产品	51,742,881.68		51,742,881.68	37,397,916.75		37,397,916.75
库存商品	75,339,210.84	752,430.51	74,586,780.33	68,379,111.07	882,551.33	67,496,559.74
周转材料	23,504,694.52	12,967.68	23,491,726.84	22,818,428.91	14,911.23	22,803,517.68

消耗性生物资产						
合同履约成本						
发出商品	15,602,313.86	342,787.10	15,259,526.76	24,103,663.49	397,393.13	23,706,270.36
委托加工物资	78,339.41		78,339.41			
在途物资	3,895,963.50		3,895,963.50	196,759.34		196,759.34
合计	349,542,970.07	1,671,830.38	347,871,139.69	330,223,137.21	2,431,602.11	327,791,535.10

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计
----	-----------	-----------------	-------------------	----

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,136,746.42			573,101.33		563,645.09
库存商品	882,551.33			130,120.82		752,430.51
周转材料	14,911.23			1,943.55		12,967.68
发出商品	397,393.13			54,606.03		342,787.10
合计	2,431,602.11			759,771.73		1,671,830.38

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货期末数中无资本化利息金额。

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

（1） 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

（2） 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵增值税及未认证进项税	15,764,135.46	18,209,988.44
预缴企业所得税	0.00	240,834.46
合计	15,764,135.46	18,450,822.90

补偿性资产相关信息

其他说明：

14、债权投资

（1） 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

（2） 期末重要的债权投资

单位：元

债权项	期末余额	期初余额
-----	------	------

目	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
---	----	------	------	-----	------	----	------	------	-----	------

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
重庆易宠科技有限公司	53,099,646.42						53,099,646.42	
青岛爱派家宠物服务有限公司	2,502,968.00						2,502,968.00	

北京宠交汇传媒有限公司	250,000.00						250,000.00	
合计	55,852,614.42						55,852,614.42	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
柬埔寨跨客置业有限公司	13,297,376.15				124,179.36	-412,672.66					13,008,882.85	
上海	0.00										0.00	

煦瞻贸易有限公司												
佩利奥(上海)科技有限公司	0.00										0.00	
广州威诺动物药业有限公司	37,936,529.07				-381,190.75						37,555,338.32	
平阳县小满创业投资合伙企业(有限合伙)	33,560,634.44				-606,877.82						32,953,756.62	
小计	84,794,539.66				-863,889.21	-412,672.66	0.00	0.00	0.00	0.00	83,517,977.79	
合计	84,794,539.66				-863,889.21	-412,672.66	0.00	0.00	0.00	0.00	83,517,977.79	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	939,784,069.91	976,946,122.88
合计	939,784,069.91	976,946,122.88

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	819,094,655.80	512,032,894.15	13,612,069.24	39,208,815.20	1,383,948,434.39
2. 本期增加金额	-16,308,079.86	10,974,983.13	44,265.08	-22,881.19	-5,311,712.84
(1) 购置	3,672,699.13	16,087,803.64	265,394.55	919,031.88	20,944,929.20
(2) 在建工程转入		11,140,847.01			11,140,847.01
(3) 企业合并增加		-91,674.71		-176,157.19	-267,831.90
(4) 汇率变动	-19,980,778.99	-16,161,992.81	-221,129.47	-765,755.88	-37,129,657.15

3. 本期减少 金额	2, 526, 243. 71	3, 532, 282. 25		21, 283. 75	6, 079, 809. 71
(1) 处 置或报废	2, 526, 243. 71	3, 532, 282. 25		21, 283. 75	6, 079, 809. 71
4. 期末余额	800, 260, 332. 23	519, 475, 595. 03	13, 656, 334. 32	39, 164, 650. 26	1, 372, 556, 911. 8 4
二、累计折旧					
1. 期初余额	203, 381, 273. 77	167, 840, 896. 12	10, 401, 900. 88	25, 378, 240. 74	407, 002, 311. 51
2. 本期增加 金额	13, 766, 139. 41	13, 236, 077. 46	211, 778. 23	1, 575, 973. 00	28, 789, 968. 10
(1) 计 提	14, 394, 700. 39	13, 961, 197. 04	258, 287. 75	1, 629, 300. 65	30, 243, 485. 83
(2) 汇率 变动	-628, 560. 98	-725, 119. 58	-46, 509. 52	-53, 327. 65	-1, 453, 517. 73
3. 本期减少 金额	1, 898, 455. 30	1, 110, 809. 61		10, 172. 77	3, 019, 437. 68
(1) 处 置或报废	1, 898, 455. 30	1, 110, 809. 61		10, 172. 77	3, 019, 437. 68
4. 期末余额	215, 248, 957. 88	179, 966, 163. 97	10, 613, 679. 11	26, 944, 040. 97	432, 772, 841. 93
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加 金额					
(1) 计 提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	585, 011, 374. 35	339, 509, 431. 06	3, 042, 655. 21	12, 220, 609. 29	939, 784, 069. 91
2. 期初账面 价值	615, 713, 382. 03	344, 191, 998. 03	3, 210, 168. 36	13, 830, 574. 46	976, 946, 122. 88

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	7,388,568.46

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

- (1) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备；
- (2) 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的固定资产详见第八节七（31）“所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	79,046,564.84	67,497,711.17
合计	79,046,564.84	67,497,711.17

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新西兰天然纯项目	52,612,332.45		52,612,332.45	49,225,621.09		49,225,621.09
柬埔寨寨爵味一期工程	9,586,685.77		9,586,685.77	558,273.33		558,273.33
年产5万吨新型宠物食品项目	11,503,249.81		11,503,249.81	11,585,648.34		11,585,648.34
待安装设备	5,344,296.81		5,344,296.81	6,128,168.41		6,128,168.41
合计	79,046,564.84		79,046,564.84	67,497,711.17		67,497,711.17

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
新西兰天然纯项目	600,000.00	49,225,621.09	5,945,180.22	0.00	2,558,468.86	52,612,332.45	79.00%	81.00%	44,314,872.12	4,311,447.16	6.67%	募集资金、其他
年产 5 万吨新型宠物食品项目	350,000.00	11,585,648.34	6,608,907.20	6,691,305.73	0.00	11,503,249.81	33.81%	37.00%	45,554,284.51	4,266,677.98	6.67%	募集资金、其他
合计	950,000.00	60,811,269.43	12,554,087.42	6,691,305.73	2,558,468.86	64,115,582.26			89,869,156.63	8,578,125.14	6.67%	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	57,369,403.72	2,216,374.31	59,585,778.03
2. 本期增加金额	3,499,057.30	-115,194.60	3,383,862.70
（1）新增租赁	4,656,585.73		4,656,585.73
（2）汇率变动	-1,157,528.43	-115,194.60	-1,272,723.03
3. 本期减少金额	3,965,075.45	0	3,965,075.45
（1）处置	3,965,075.45		3,965,075.45
4. 期末余额	56,903,385.57	2,101,179.71	59,004,565.28
二、累计折旧			
1. 期初余额	17,095,848.59	1,412,984.39	18,508,832.98
2. 本期增加金额	4,794,559.16	122,515.64	4,917,074.80
（1）计提	4,794,559.16	122,515.64	4,917,074.80
3. 本期减少金额	2,267,044.88	73,438.92	2,340,483.80
（1）处置	1,952,895.95		1,952,895.95
（2）汇率变动	314,148.93	73,438.92	387,587.85
4. 期末余额	19,623,362.87	1,462,061.11	21,085,423.98
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
（1）计提			
3. 本期减少金额			
（1）处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			

1. 期末账面价值	37,280,022.70	639,118.60	37,919,141.30
2. 期初账面价值	40,273,555.13	803,389.92	41,076,945.05

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标	软件使用权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	70,481,029.03			952,485.94	3,194,483.47	74,627,998.44
2. 本期增加金额	-144,386.90					-144,386.90
(1) 购置						
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 其他增加	-144,386.90					-144,386.90
3. 本期减少金额				839,595.02	134,202.24	973,797.26
(1) 处置				839,595.02	134,202.24	973,797.26
4. 期末余额	70,336,642.13			112,890.92	3,060,281.23	73,509,814.28
二、累计摊销						
1. 期初余额	20,249,703.79			841,503.87	1,925,587.34	23,016,795.00
2. 本期增加金额	734,782.40			17,706.79	120,380.52	872,869.71
(1) 计提	794,686.71			17,706.79	120,380.52	932,774.02
(2) 其他增加	-59,904.31					-59,904.31
3. 本期减				839,595.02	84,522.17	924,117.19

少金额						
(1) 处置				839,595.02	84,522.17	924,117.19
4. 期末余额	20,984,486.19			19,615.64	1,961,445.69	22,965,547.52
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	49,352,155.94			93,275.28	1,098,835.54	50,544,266.76
2. 期初账面价值	50,231,325.24			110,982.07	1,268,896.13	51,611,203.44

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
----	-------------	---------------	-----------------	----

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置	其他	
Bop Industries Limited	83,864,695.76				4,358,811.68	79,505,884.08
上海哈宠实业有限公司	4,892,451.73					4,892,451.73
杭州宠这里商业管理有限公司	3,174,811.12					3,174,811.12
合计	91,931,958.61				4,358,811.68	87,573,146.93

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置	其他	
Bop Industries Limited	5,313,158.09				276,147.84	5,037,010.25
上海哈宠实业有限公司	4,892,451.73					4,892,451.73
杭州宠这里商业管理有限公司	3,174,811.12					3,174,811.12
合计	13,380,420.94				276,147.84	13,104,273.10

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
Bop Industries Limited	BOP Industries Limited 及其持有的 Alpine Export NZ Limited 经营性长期资产；BOP Industries Limited 生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	新西兰分部	是
上海哈宠实业有限公司	上海哈宠实业有限公司经营性长期资产；上海哈宠实业有限公司的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	国内分部	是
杭州宠这里商业管理有限公司	杭州宠这里商业管理有限公司经营性资产；杭州宠这里商业管理有限公司的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	国内分部	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
Bop Industries Limited	132,140,193.91	137,890,000.00	0.00	0	预测期营业收入增长率：16.62%-4.99%； 预测期利润率：11.55%-13.01%； 折现率：11.46%	稳定期营业收入增长率：0.00%； 稳定期利润率：13.01%； 折现率：11.46%	稳定期收入增长率为0%，利润率、折现率与预测期最后一年一致
合计	132,140,193.91	137,890,000.00	0.00				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	18,099,265.77	5,899,040.75	3,973,970.43	336,647.96	19,687,688.13
土地租赁费	460,149.46		83,066.42	11,125.77	365,957.27
旺店通服务费	294,985.26		73,746.30		221,238.96

排污权使用费	76,975.88		50,731.11		26,244.77
维修费	6,663,350.90		1,202,871.64	161,110.56	5,299,368.70
合计	25,594,727.27	5,899,040.75	5,384,385.90	508,884.29	25,600,497.83

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	0.00	0.00	67,221.23	16,805.31
内部交易未实现利润	7,060,349.07	1,370,390.18	8,588,229.81	1,725,536.00
可抵扣亏损	94,215.79	4,710.79	141,172.55	7,058.63
坏账准备	119,229.87	25,695.97	9,095,373.16	1,288,105.24
政府补助	348,708.33	79,556.25	382,708.33	86,406.25
租赁负债	22,406,997.92	3,885,249.20	21,999,151.89	1,211,187.18
合计	30,029,500.98	5,365,602.39	40,273,856.97	4,335,098.61

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	15,627,717.16	3,967,350.35	14,032,753.92	2,805,709.10
资本化利息	46,271,601.92	6,624,259.06	40,152,180.39	5,984,257.36
使用权资产	27,177,324.05	1,545,482.70	18,837,337.18	1,067,832.80
交易性金融资产公允价值变动(增加)	0.00	0.00	559,805.06	83,970.76
合计	89,076,643.13	12,137,092.11	73,582,076.55	9,941,770.02

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	2,794,915.15	2,570,687.24	1,151,803.56	3,183,295.05
递延所得税负债	2,794,915.15	9,342,176.96	1,151,803.56	8,789,966.46

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	9,599,486.38	9,109,486.38

可抵扣亏损	410,760,031.23	356,276,621.21
合计	420,359,517.61	365,386,107.59

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026	57,560,928.30	57,560,928.30	
2027	58,331,170.92	58,331,170.92	
2028	52,939,258.83	52,939,258.83	
2029	70,957,552.12	70,957,552.12	
2030	116,487,711.04	116,487,711.04	
2031	54,483,410.02		
合计	410,760,031.23	356,276,621.21	

其他说明

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	8,257,067.77		8,257,067.77	2,516,027.62		2,516,027.62
合计	8,257,067.77		8,257,067.77	2,516,027.62		2,516,027.62

补偿性资产相关信息

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	3,070,473.68	3,070,473.68	冻结	工程保证金、履约保函保证金	3,075,008.48	3,075,008.48	冻结	工程保证金、履约保函保证金
固定资产	125,938,867.40	45,200,422.47	抵押	抵押借款	125,938,867.40	48,236,167.38	抵押	抵押借款
无形资产	27,613,227.40	18,591,728.19	抵押	抵押借款	27,613,227.40	18,867,860.49	抵押	抵押借款
合计	156,622,568.48	66,862,624.34			156,627,103.28	70,179,036.35		

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	12,001,150.00	2,001,100.00
信用借款	56,750.96	95,521.52
合计	12,057,900.96	2,096,621.52

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	20,000.00	
其中：		
外汇理财产品	20,000.00	
其中：		
合计	20,000.00	

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	111,489,569.34	107,232,922.46
1-2 年	1,775,576.66	1,661,254.91
2-3 年	112,101.91	420,571.93
3 年以上	447,111.70	342,772.29
合计	113,824,359.61	109,657,521.59

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	7,200,000.00	
其他应付款	3,258,259.47	4,753,579.22
合计	10,458,259.47	4,753,579.22

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	7,200,000.00	
合计	7,200,000.00	

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	926,351.53	710,485.92
往来款及其他	2,331,907.94	4,043,093.30
合计	3,258,259.47	4,753,579.22

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	4,296,220.24	4,777,038.53
1-2 年	235,094.21	235,094.21
2-3 年	17,218.00	17,218.00
合计	4,548,532.45	5,029,350.74

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

1 年以内	2,008,238.01	2,614,549.32
1-2 年	1,367.13	83,840.17
2-3 年	3,388.00	101,696.76
合计	2,012,993.14	2,800,086.25

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	39,267,583.76	160,435,773.66	173,598,964.54	26,104,392.88
二、离职后福利-设定提存计划	771,047.70	8,961,381.32	8,730,516.74	1,001,912.28
三、辞退福利	0.00	929,112.40		929,112.40
合计	40,038,631.46	170,326,267.38	182,329,481.28	28,035,417.56

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	37,712,695.40	150,563,137.72	163,285,869.67	24,989,963.45
2、职工福利费	703,227.14	2,700,551.55	3,208,219.19	195,559.50
3、社会保险费	687,057.91	5,332,474.98	5,265,163.51	754,369.38
其中：医疗保险费	459,118.35	4,725,017.46	4,607,146.80	576,989.01
工伤保险费	227,939.56	376,255.32	442,990.39	161,204.49
生育保险费	0.00	231,202.20	215,026.32	16,175.88
4、住房公积金	35,046.00	1,627,617.00	1,624,852.75	37,810.25
5、工会经费和职工教育经费	129,557.31	211,992.41	214,859.42	126,690.30
合计	39,267,583.76	160,435,773.66	173,598,964.54	26,104,392.88

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

1、基本养老保险	749,790.81	8,653,823.70	8,437,234.88	966,379.63
2、失业保险费	21,256.89	307,557.62	293,281.86	35,532.65
合计	771,047.70	8,961,381.32	8,730,516.74	1,001,912.28

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	465,172.85	472,825.66
企业所得税	4,779,143.89	14,257,734.57
个人所得税	328,984.55	511,100.84
城市维护建设税	10,773.21	49,722.22
环保税	14,024.27	14,028.26
房产税	1,239,845.03	2,360,645.56
印花税	120,604.46	125,857.33
土地使用税	244,044.32	404,908.84
教育费附加	5,145.54	21,555.16
地方教育附加	3,430.36	14,370.11
合计	7,211,168.48	18,232,748.55

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		3,680,176.75
一年内到期的应付债券		121,312.26
一年内到期的租赁负债	2,392,632.15	8,767,639.34
合计	2,392,632.15	12,569,128.35

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税		401,228.49
合计		401,228.49

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	9,909,812.20	10,006,666.66
保证借款	3,921,428.73	2,263,599.46
合计	13,831,240.93	12,270,266.12

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
债券面值	719,765,600.00	719,765,600.00
利息调整	31,112,815.59	13,769,733.65
合计	750,878,415.59	733,535,333.65

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
佩蒂转债	100.00		2021年12月22日	6年	720,000,000.00	733,535,333.65	0.00	7,200,000.00	10,143,081.94	0.00		750,878,415.59	否
合计					720,000,000.00	733,535,333.65	0.00	7,200,000.00	10,143,081.94	0.00		750,878,415.59	

(3) 可转换公司债券的说明

本次发行的可转债期限为自发行之日起 6 年，即自 2021 年 12 月 22 日至 2027 年 12 月 21 日，债券票面利率为第一年 0.4%、第二年 0.6%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 2.0%、第六年 2.5%，转股期限自发行结束之日(2021 年 12 月 28 日)起满六个月后的第一个交易日(2022 年 6 月 28 日)起至可转换公司债券到期日(2027 年 12 月 21 日)止。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1-2 年	6,352,115.41	3,034,202.83
2-3 年	3,557,991.95	3,557,991.95
3-4 年	3,148,975.56	3,148,975.56
4-5 年	3,373,905.40	3,373,905.40
5 年以上	25,100,832.10	25,678,163.58
合计	41,533,820.42	38,793,239.32

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	153,919.02	162,357.44
合计	153,919.02	162,357.44

（1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

（2）专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

（1）长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

（2）设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	382,708.33		34,000.00	348,708.33	与资产相关的政府补助
合计	382,708.33		34,000.00	348,708.33	

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	248,830,740.00				1,524,885.00	1,524,885.00	247,305,855.00

其他说明：

2026 年 03 月 20 日，注销回购股份 1,524,885.00 股，注销后的注册资本为人民币 247,305,855.00 元。本期注销股份 1,524,885.00 股，减少资本公积 23,315,492.00 元，减少库存股 24,840,377.00 元。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券的权益部分	7,197,656.00	125,400,917.83					7,197,656.00	125,400,917.83
合计	7,197,656.00	125,400,917.83					7,197,656.00	125,400,917.83

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	903,132,957.72		23,317,312.42	879,815,645.30
其他资本公积	12,544,062.13			12,544,062.13
其中：股份支付	8,022,560.06			8,022,560.06
关联方债务豁免	3,293,425.03			3,293,425.03
确认权益法下其他权益变动的份额	1,228,077.04			1,228,077.04
合计	915,677,019.85		23,317,312.42	892,359,707.43

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 注销库存股

减少股本溢价 23,315,492.00 元，详见第八节七(53)“股本”之说明。

(2) 回购流通股

减少股本溢价 1,820.42 元，详见第八节七(56)“库存股”之说明。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票回购义务	128,606,664.30	11,002,064.00	24,840,377.00	114,768,351.30

合计	128,606,664.30	11,002,064.00	24,840,377.00	114,768,351.30
----	----------------	---------------	---------------	----------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 回购流通股

截至 2026 年 06 月 30 日，公司累计回购流通股 606,900.00 股，增加库存股 11,002,064.00 元，同时回购流通股产生的佣金 1,820.42 元减少资本公积-股本溢价。

(2) 注销库存股

减少库存股 24,840,377.00 元，详见第八节十五“股份支付”之说明。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	41,602,61 4.42							41,602,61 4.42
其他 权益工具 投资公允 价值变动	41,602,61 4.42							41,602,61 4.42
二、将重 分类进损 益的其 他综合收 益	- 59,483,57 5.88					- 47,054,83 9.89	- 614,443.0 2	- 106,538,4 15.77
其中：权 益法下可 转损益的 其他综合 收益	- 348,837.7 7					- 412,672.6 6		- 761,510.4 3
外币 财务报表 折算差额	- 59,134,73 8.11					- 46,642,16 7.23	- 614,443.0 2	- 105,776,9 05.34
其他综合 收益合计	- 17,880,96 1.46					- 47,054,83 9.89	- 614,443.0 2	- 64,935,80 1.35

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	90,056,335.55			90,056,335.55
合计	90,056,335.55			90,056,335.55

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	670,903,730.64	651,455,435.09
调整后期初未分配利润	670,903,730.64	651,455,435.09
加：本期归属于母公司所有者的净利润	24,320,674.88	79,102,576.67
应付普通股股利	59,884,761.75	84,731,814.65
期末未分配利润	635,339,643.77	645,826,197.11

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	715,271,471.77	513,369,661.43	713,479,347.00	483,602,700.47
其他业务	19,424,124.09	12,762,227.71	14,216,528.63	11,345,445.91
合计	734,695,595.86	526,131,889.14	727,695,875.63	494,948,146.38

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		佩蒂股份		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

业务类型								
其中：								
宠物食品及其他					715,271,471.77	513,369,661.43	715,271,471.77	513,369,661.43
其他业务					19,424,124.09	12,762,227.71	19,424,124.09	12,762,227.71
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计					734,695,595.86	526,131,889.14	734,695,595.86	526,131,889.14

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	689,508.82	717,740.89
教育费附加	387,111.19	384,493.08
房产税	1,325,344.56	1,396,786.28
土地使用税	327,224.20	356,072.28
印花税	240,472.25	223,504.78
地方教育附加	258,074.13	256,328.67
环保税	28,051.68	28,053.22
合计	3,255,786.83	3,362,979.20

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	38,342,333.79	25,849,838.79
折旧摊销	8,945,963.35	10,204,261.70
业务招待费	1,145,382.01	1,843,455.76
办公费	15,460,963.64	17,956,442.72
宣传费	49,079.65	238,851.28
差旅费	1,793,790.41	2,382,545.73
修缮费	455,763.98	604,533.56
股份支付摊销	0.00	910,308.12
其他	620,050.74	2,089,288.76
合计	66,813,327.57	62,079,526.42

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,224,737.44	19,480,598.01
折旧与摊销	1,308,658.08	1,374,668.84

办公费	4,120,140.91	2,777,998.83
广告与业务宣传费	33,270,208.38	30,819,907.62
业务招待费	331,191.19	129,709.92
其他	587,187.10	1,134,790.85
合计	58,842,123.10	55,717,674.07

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,053,197.97	6,697,905.70
直接材料	7,598,132.07	6,136,607.37
折旧与摊销	804,903.81	760,240.04
其他	290,405.16	267,976.12
合计	16,746,639.01	13,862,729.23

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	26,942,414.03	25,408,943.22
其中：租赁负债利息费用	779,024.55	901,346.87
减：利息资本化	11,800,313.80	11,833,132.67
减：利息收入	2,757,396.69	3,157,779.38
减：财政贴息		
汇兑损失	12,492,820.26	139,049.60
减：汇兑收益	2,439,631.38	14,318,445.16
手续费支出	323,651.34	141,350.14
合计	22,761,543.76	-3,620,014.25

其他说明

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	49,168.33	822,272.28
三代手续费返还	161,231.04	33,446.85
合计	210,399.37	855,719.13

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-1,153,619.44
交易性金融负债	15,000.00	
合计	15,000.00	-1,153,619.44

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,528,089.21	-206,955.66
理财产品投资收益	1,022,419.84	1,745,046.48
合计	-505,669.37	1,538,090.82

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-5,449,619.26	-6,351,508.45
其他应收款坏账损失	-16,772.60	393,362.53
合计	-5,466,391.86	-5,958,145.92

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	-1,328,664.79	85,028.12
其中：固定资产	-1,328,664.79	-1,484.47
使用权资产	0.00	86,512.59

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		31,695.20	
罚没及违约金收入	4,500.00	29,541.91	4,500.00
无法支付的应付款		20,247.61	
废品收入	181,877.27	38,794.92	181,877.27
其他	907,033.51	642,087.43	907,033.51
合计	1,093,410.78	762,367.07	1,093,410.78

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	629,560.54	138,500.00	629,560.54
资产报废、毁损损失	21,091.14	1,144,081.27	21,091.14
罚款支出	3,613.10	290.00	3,613.10
其他	2,000.00	16,905.04	2,000.00
合计	656,264.78	1,299,776.31	656,264.78

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	9,064,424.95	16,558,504.25
递延所得税费用	-800,391.99	-446,917.29
合计	8,264,032.96	16,111,586.96

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	33,506,105.80
按法定/适用税率计算的所得税费用	-12,875,236.77
调整以前期间所得税的影响	126,717.78
非应税收入的影响	-1,800,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-434,529.26
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	23,247,081.21
所得税费用	8,264,032.96

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注第八节七（57）“其他综合收益”之说明

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,534,205.34	3,837,414.80
收到的政府补助	355,600.00	855,404.70
往来款及其他	2,428,792.05	3,546,922.46
合计	5,318,597.39	8,239,741.96

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用付现	70,365,827.75	70,789,035.80
往来款及其他	2,270,576.29	1,872,810.94
合计	72,636,404.04	72,661,846.74

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财	709,061,163.93	415,139,894.02
合计	709,061,163.93	415,139,894.02

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
预付其他权益工具投资款	787,100,000.00	401,366,840.00
合计	787,100,000.00	401,366,840.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股权回购	11,003,884.42	1,001,364.05
合计	11,003,884.42	1,001,364.05

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	2,096,621.52	10,000,000.0			38,720.56	12,057,900.9

		0				6
一年内到期的非流动负债	12,569,128.35				10,176,496.20	2,392,632.15
长期借款	12,270,266.12	2,000,000.00	629,818.23	1,068,843.42		13,831,240.93
应付债券	733,535,333.65		17,343,081.94	0.00		750,878,415.59
租赁负债	38,793,239.32		2,740,581.10			41,533,820.42
长期应付款	162,357.44				8,438.42	153,919.02
合计	799,426,946.40	12,000,000.00	20,713,481.27	1,068,843.42	10,223,655.18	820,847,929.07

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	25,242,072.84	80,062,911.09
加：资产减值准备	-5,466,391.86	5,958,145.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,243,485.83	37,593,469.43
使用权资产折旧	4,917,074.80	2,809,706.28
无形资产摊销	932,774.02	1,717,998.48
长期待摊费用摊销	5,384,385.90	4,507,417.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	1,328,664.79	-85,028.12
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	21,091.14	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-15,000.00	
财务费用（收益以“－”号填列）	22,761,543.76	-3,734,944.62
投资损失（收益以“－”号填列）	505,669.37	-1,538,090.82
递延所得税资产减少（增加以	612,607.81	890,938.06

“－”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	552,210.50	885,372.46
存货的减少(增加以“－”号填列)	-20,079,604.59	14,944,767.58
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-118,994,157.48	-153,926,314.54
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-14,267,268.07	-21,122,726.16
其他	0.00	34,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-66,320,841.24	-31,002,377.71
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	491,717,715.90	515,441,265.72
减:现金的期初余额	746,525,394.34	671,316,804.49
加:现金等价物的期末余额		
减:现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-254,807,678.44	-155,875,538.77

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
其中:	
其中:	
其中:	

其他说明:

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位: 元

	金额
其中:	
其中:	

其中：	
-----	--

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	491,717,715.90	746,525,394.34
其中：库存现金	204,642.28	727,170.65
可随时用于支付的银行存款	488,120,438.68	742,309,122.41
可随时用于支付的其他货币资金	3,392,634.94	3,489,101.28
三、期末现金及现金等价物余额	491,717,715.90	746,525,394.34

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
工程保证金	186,473.68	187,035.29	受限
履约保函保证金	2,884,000.00	2,884,000.00	受限
合计	3,070,473.68	3,071,035.29	

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			258,962,216.23
其中：美元	33,632,251.04	6.8109	229,065,898.61
欧元			
港币			
越南盾	33,548,155,019.00	0.000258	8,655,423.99
新西兰元	5,463,785.49	3.8414	20,988,585.58
新加坡元	47,962.75	5.2605	252,308.05
应收账款			289,447,111.85
其中：美元	40,661,777.84	6.8109	276,943,302.69
欧元			
港币			
越南盾	2,729,418,800.00	0.000258	704,190.05
新西兰元	3,071,697.59	3.8414	11,799,619.11
长期借款			3,921,428.73
其中：美元			
欧元			
港币			
新西兰元	1,020,833.22	3.8414	3,921,428.73
其他应收款			4,358,285.34
其中：美元	146,261.21	6.8109	996,170.48
越南盾	12,390,385,751.57	0.000258	3,196,719.52
新西兰元	43,056.01	3.8414	165,395.34
短期借款			56,750.96
其中：新西兰元	14,773.51	3.8414	56,750.96
应付账款			49,469,634.14
其中：美元	2,951,043.32	6.8109	20,099,260.95
越南盾	58,869,857,558.40	0.000258	15,188,423.25
新加坡元	87,637.15	5.2605	461,015.23
新西兰元	3,571,857.84	3.8414	13,720,934.71
其他应付款			2,488,855.82
其中：美元	147,458.81	6.8109	1,004,327.21
越南盾	4,148,252.00	0.000258	1,070.25
新加坡元	5,665.51	5.2605	29,803.42
新西兰元	378,418.01	3.8414	1,453,654.94

一年内到期的非流动负债			1,929,023.53
其中：美元	104,571.81	6.8109	712,228.14
越南盾	4,716,261,197.15	0.000258	1,216,795.39
租赁负债			39,112,304.27
其中：美元	1,055,474.45	6.8109	7,188,730.93
越南盾	74,057,593,696.53	0.000258	19,106,859.17
新西兰元	3,336,469.56	3.8414	12,816,714.17
长期应付款			153,919.02
新西兰元	40,068.47	3.8414	153,919.02

其他说明：

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☒适用 ☐不适用

名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
越南好嚼有限公司	越南西宁市展鹏县	越南盾	当地流通货币
越南巴啦啦食品有限公司	越南前江省新福县	越南盾	当地流通货币
越南德信食品有限责任公司	越南西宁市展鹏县	越南盾	当地流通货币
新西兰北岛小镇宠物食品有限公司	新西兰陶马鲁努依	新西兰元	当地流通货币
Bop Industries Limited	新西兰陶朗加	新西兰元	当地流通货币
Alpine Export NZ Limited	新西兰陶朗加	新西兰元	当地流通货币
新西兰天然纯宠物食品有限公司	新西兰陶马鲁努依	新西兰元	当地流通货币
柬埔寨爵味食品有限公司	柬埔寨西哈努克城省	美元	当地流通货币
最好的伙伴新加坡有限公司	新加坡	新加坡元	当地流通货币
泰和通商国际（香港）有限公司	中国香港	美元	当地流通货币

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☒适用 ☐不适用

项目	本期数
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	166, 550. 36

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本期数
短期租赁费用	166, 550. 36

涉及售后租回交易的情况

（2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	2, 419, 197. 04	
合计	2, 419, 197. 04	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

（3） 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,053,197.97	6,697,905.70
直接材料	7,598,132.07	6,136,607.37
折旧与摊销	804,903.81	760,240.04
其他	290,405.16	267,976.12
合计	16,746,639.01	13,862,729.23
其中：费用化研发支出	16,746,639.01	13,862,729.23
资本化研发支出	0.00	0.00

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金 额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		

应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

（1）2026 年 1 月 8 日，佩蒂动物营养科技股份有限公司投资设立子公司杭州瑞驰派特宠物科技有限公司，该公司于 2026 年 1 月 8 日完成工商注册登记。

（2）2026 年 2 月 2 日，佩蒂动物营养科技股份有限公司投资设立子公司泰和通商国际（香港）有限公司，该公司于 2026 年 2 月 2 日完成工商注册登记。

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
温州贝家宠物乐园有限公司	5,000,000.00	温州	温州	制造业	100.00%		投资
温州顺通电子加速器有限公司	8,000,000.00	温州	温州	服务业	55.00%		投资
江苏康贝宠物食品有限公司	75,000,000.00	泰州	泰州	制造业	100.00%		投资
泰州乐派宠物营养有限公司	3,000,000.00	泰州	泰州	制造业	100.00%		投资
越南好嚼有限公司	68,803,587.96	越南	越南	制造业	100.00%		投资
越南啦啦食品有限公司	6,777,200.00	越南	越南	制造业	100.00%		投资
上海禾仕嘉商贸有限公司	3,000,000.00	上海	上海	销售	100.00%		投资

上海宠锐投资管理有限公司	500,000.00	上海	上海	投资管理	100.00%		非同一控制下合并
上海宠域投资管理中心(有限合伙)	13,000,000.00	上海	上海	投资	99.10%	0.90%	非同一控制下合并
新西兰北岛小镇宠物食品有限公司	614,613,054.00	新西兰	新西兰	制造业	100.00%		投资
Bop Industries Limited	528.60	新西兰	新西兰	租赁业		75.20%	非同一控制下合并
Alpine Export NZ Limited	49,569.00	新西兰	新西兰	制造业		75.20%	非同一控制下合并
佩蒂智创(杭州)宠物科技有限公司	100,000,000.00	杭州	杭州	销售	100.00%		投资
越南德信食品有限责任公司	66,423,454.35	越南	越南	制造业		100.00%	非同一控制下合并
柬埔寨赛爵味食品有限公司	463,271,923.91	柬埔寨	柬埔寨	制造业	100.00%		投资
新西兰天然纯宠物食品有限公司	504,144,440.41	新西兰	新西兰	制造业		100.00%	投资
上海哈宠实业有限公司	100,000.00	杭州	上海	销售		100.00%	非同一控制下合并
杭州宠珍商贸有限公司	1,000,000.00	杭州	杭州	销售	100.00%		投资
上海乐佩宠物服务有限公司	5,000,000.00	上海	上海	服务业	60.00%		投资
杭州宠这里商业管理有限公司	10,000,000.00	杭州	杭州	服务业		68.13%	非同一控制下合并
平阳宠它股权投资有限公司	50,000,000.00	温州	温州	投资	100.00%		非同一控制下合并
纽喜宝宠物食品(温州)有限公司	7,129,900.00	温州	温州	销售		100.00%	投资设立
最好的伙伴新加坡有限公司	5,279.00	新加坡	新加坡	销售		100.00%	投资设立
杭州瑞驰派特宠物科技有限公司	500,000.00	杭州	杭州	销售	70.00%		投资设立
泰和通商国际(香港)有限公司	10,379,850.00	香港	香港	销售	100.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资的 会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		

负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	382,708.33	0.00	0.00	34,000.00	0.00	348,708.33	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	210,399.95	855,719.13

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1. 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营地点位于中国境内、越南、新西兰、柬埔寨，故本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价

货币主要为美元、越南盾、新西兰元) 存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括: 以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险, 但管理层负责监控汇率风险, 并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末, 本公司面临的外汇风险主要来源于以美元(外币) 计价的金融资产和金融负债, 外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

(2) 利率风险

利率风险, 是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险, 固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例, 并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

截至 2026 年 06 月 30 日, 本公司向银行借款均系固定利率借款。因此, 本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

(3) 其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。本公司未持有其他上市公司的权益投资, 不存在其他价格风险。

2. 信用风险

信用风险, 是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行, 本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项, 本公司按照客户管理信用风险集中度, 设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控, 对于信用记录不良的债务人, 本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式, 以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中, 因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

(1) 信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时, 本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息, 包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时, 本公司认为信

用风险已显著增加：

- 1) 合同付款已逾期超过 30 天。
- 2) 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- 3) 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- 4) 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- 5) 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- 6) 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

(2) 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

- 1) 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。
- 2) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。
- 3) 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

(4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

3. 流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

4. 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2026 年 06 月 30 日，本公司的资产负债率为 35.28%（2025 年 12 月 31 日资产负债率为 33.99%）。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的 被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值	--	--	--	--

计量				
(一) 交易性金融资产		233,355,422.84		233,355,422.84
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		233,355,422.84		233,355,422.84
(4) 其他		233,355,422.84		233,355,422.84
(三) 其他权益工具投资			55,852,614.42	55,852,614.42
持续以公允价值计量的资产总额		233,355,422.84	55,852,614.42	289,208,037.26
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于公司持有的银行理财产品，采用银行公布的产品份额净值等确定公允价值。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资中的重庆易宠科技有限公司等，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为近期交易法。估值技术的输入值主要为可比交易价格。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资中的重庆易宠科技有限公司等，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为近期交易法。估值技术的输入值主要为可比交易价格。

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
无	不适用	不适用	不适用		

本企业的母公司情况的说明

本公司实际控制人为陈振标与郑香兰夫妇，其对本企业的直接持股比例为陈振标 32.55%、郑香兰 3.28%，合计持股比例 35.83%。

本企业最终控制方是陈振标、郑香兰夫妇。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注第八节十(1)“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海煦瞻贸易有限公司	联营企业
佩利奥(上海)科技有限公司	联营企业

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
陈振标、陈振录、郑香兰、唐照波、李路、余飞涛、金晓斌、陈聂晗、张菁、游忠明、庄孟硕、廖丽萍	公司董事、高级管理人员
Mark John Russell	子公司 BOP 总经理
Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd.	实际控制人控制的公司，庄孟硕任董事

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额 度	上期发生额
Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd.	代付电费	5,332,559.71	15,000,000.00	否	5,198,743.70

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包 方名称	受托方/承包 方名称	受托/承包资 产类型	受托/承包起 始日	受托/承包终 止日	托管收益/承 包收益定价依 据	本期确认的托 管收益/承包 收益
---------------	---------------	---------------	--------------	--------------	-----------------------	------------------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包 方名称	受托方/承包 方名称	委托/出包资 产类型	委托/出包起 始日	委托/出包终 止日	托管费/出包 费定价依据	本期确认的托 管费/出包费
---------------	---------------	---------------	--------------	--------------	-----------------	------------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd.	房屋及建筑物	694,506.35	654,223.20

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd.	土地					0.00	0.00	264,006.09	114,930.37	0.00	0.00
陈振录	房屋					300,000.00	300,000.00	19,774.08	12,084.67	1,722,881.47	0.00

关联租赁情况说明

2022 年 5 月 1 日，子公司柬埔寨爵味食品有限公司与 Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd. 签订土地租赁协议，协议约定柬埔寨跨客置业有限公司将位于 Prek Sangke village, Teuk Thla commune, Prey Nob district, Sihanouk Province 的土地使用权租赁给柬埔寨爵味食品有限公司使用。租赁面积为 182,259.00 平方米，租赁期为 2022 年 5 月 1 日至 2072 年 4 月 30 日，另展期 50 年，租金为 8,818.25 美元/季度(含税)。同时柬埔寨爵味食品有限公司与柬埔寨跨客置业有限公司签署土地租赁协议终止。

2025 年 1 月，子公司柬埔寨爵味食品有限公司与 Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd. 签订补充协议，就租金及租赁面积等作出修正，变更为“租金应按季度支付，在每日历季度的前 10 日提前支付，总租赁面积为 182,258 平方米，初始租期内的年租金为 84,000.00 美元，每季度应支付 21,000.00 美元”。补充协议同时约定自 2025 年 1 月 1 日起，Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd. 承租子公司柬埔寨爵味食品有限公司建筑面积为 8,000 平方米的房屋及建筑物，租金价格为 2.30 美元/平方米/月，年租金共计 220,800.00 美元(含税)。租赁期限三年，自 2025 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止”。

2023 年 3 月 1 日，子公司上海禾仕嘉商贸有限公司与陈振录签署上海市房屋租赁协议，协议约定陈振录将位于上海市浦东新区张杨路 620 号 2002 室的房屋使用权租赁给上海禾仕嘉商贸有限公司使用。租赁面积为 298.22 平方米，租赁期为 2023 年 3 月 1 日起三年，租金为 50,000.00 元/月。

2026 年 3 月 1 日，子公司上海禾仕嘉商贸有限公司与陈振录签署上海市房屋租赁协议，协议约定陈振录将位于上海市浦东新区张杨路 620 号 2002 室的房屋使用权租赁给上海禾仕嘉商贸有限公司使用。租赁面积为 298.22 平方米，租赁期为 2026 年 3 月 1 日起三年，租金为 50,000.00 元/月。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
报酬总额	4,288,487.09	4,607,769.15

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海煦瞻贸易有限公司	5,104,794.88	3,205,318.34	5,104,794.88	2,315,594.17
应收账款	佩利奥（上海）科技有限公司	206,402.54	41,280.51	206,402.54	41,280.51
应收账款	Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd.	2,125,000.80	106,250.04	1,417,006.08	70,850.30

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	Grand Bokor Special Economic Zone Co., Ltd.	2,045,811.42	848,836.41

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象 类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

1. 募集资金使用承诺情况

经中国证券监督管理委员会证监许可字[2021]3596 号文核准，并经深圳证券交易所同意，由主承销商国投证券股份有限公司负责组织实施向不特定对象发行可转换公司债券，于 2021 年 12 月 28 日向不特定对象发行可转换公司债券 720 万张，面值为 100 元，截至 2021 年 12 月 28 日本公司共募集资金总额为人民币 720,000,000.00 元，扣除发行费用 8,140,217.99 元，募集资金净额为 711,859,782.01 元。募集资金投向使用情况如下(单位：万元)：

承诺投资项目	承诺投资金额	实际投资金额
新西兰年产 3 万吨高品质宠物湿粮项目	23,650.00	6,632.85
年产 5 万吨新型宠物食品项目	26,535.98	11,107.64
补充流动资金项目	21,000.00	21,000.00
合计	71,185.98	38,740.49

2. 其他重大财务承诺事项

(1) 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况(单位：万元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
佩蒂动物营养科技股份有限公司	中国建设银行股份有限公司平阳县支行[注 1]	房屋建筑物	10,336.08	3,081.52	1,990.00	2027-3-28、2027-06-26
		土地使用权	2,161.25	1,382.11		
	中国银行股份有限公司平阳县支行[注 2]	房屋建筑物	2,257.81	1,438.53	200.00	2026-8-20
		土地使用权	600.08	477.06		
小计			15,355.22	6,379.22	2,190.00	

[注 1]2022 年 8 月 25 日，佩蒂动物营养科技股份有限公司与中国建设银行股份有限公司平阳县支行签订《最高额抵押合同》，以温房权证平阳县字第 077708 号、温房权证平阳县字第 077705 号、温房权证平阳县字第 077699 号、温房权证平阳县字第 077691 号、温房权证平阳县字第 077686 号、平国用(2015)第 07392 号不动产为本公司 2022 年 8 月 25 日至 2032 年 8 月 25 日之间发生的不超过 9,353.00 万元人民币的债务提供抵押担保。

[注 2]2025 年 8 月 7 日，佩蒂动物营养科技股份有限公司与中国银行股份有限公司平阳县支行签订《最高额抵押合同》，以浙(2019)平阳县不动产权第 0000469 号不动产为本公司自 2025 年 08 月 07 日起至 2035 年 08 月 07 日之间发生的不超过 2,500.00 万元人民币的债务提供抵押担保。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

（2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 7 个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 3 个报告分部，分别为国内分部、东南亚分部、新西兰分部。这些报告分部是以公司管理需求以及地理位置为基础确定的。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	国内分部	东南亚分部	新西兰分部	分部间抵销	合计
营业收入	502,578,991.96	447,976,924.55	66,848,979.29	-282,709,299.94	734,695,595.86
营业成本	385,594,136.45	349,296,583.16	67,155,752.33	-275,914,582.80	526,131,889.14
资产总额	3,232,572,040.24	1,440,893,228.07	1,248,937,982.74	3,097,600,235.07	2,824,803,015.98
负债总额	1,424,748,122.02	378,449,973.75	342,775,609.21	1,149,324,159.90	996,649,545.08

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	178,068,364.72	149,193,638.18
1 至 2 年	78,771,435.61	78,790,824.69
2 至 3 年	23,312,311.98	23,312,490.47
合计	280,152,112.31	251,296,953.34

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	280,152,112.31	100.00%	1,356,579.56	0.48%	278,795,532.75	251,296,953.34	100.00%	1,283,251.64	0.51%	250,013,701.70
其中：										
低风险组合	254,180,322.65	90.73%			254,180,322.65	226,811,646.62	90.26%			226,811,646.62

账龄组合										
账龄组合	25,971,789.66	9.27%	1,356,579.56	5.22%	24,615,210.10	24,485,306.72	9.74%	1,283,251.64	5.24%	23,202,055.08
合计	280,152,112.31	100.00%	1,356,579.56	0.48%	278,795,532.75	251,296,953.34	100.00%	1,283,251.64	0.51%	250,013,701.70

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内(含 1 年)	25,442,216.29	1,272,110.81	5.00%
1-2 年	214,459.25	21,445.92	10.00%
2-3 年	315,114.12	63,022.82	20.00%
合计	25,971,789.66	1,356,579.56	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	1,283,251.64	73,327.92				1,356,579.56
合计	1,283,251.64	73,327.92				1,356,579.56

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明:

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	216,902,918.18	0.00	216,902,918.18	77.42%	
第二名	24,873,254.64	0.00	24,873,254.64	8.88%	
第三名	18,809,535.85	0.00	18,809,535.85	6.71%	940,476.79
第四名	6,445,192.81	0.00	6,445,192.81	2.30%	
第五名	5,357,314.52	0.00	5,357,314.52	1.91%	277,905.96
合计	272,388,216.00	0.00	272,388,216.00	97.22%	1,218,382.75

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	21,877.78	
其他应收款	197,373,946.54	161,725,811.79
合计	197,395,824.32	161,725,811.79

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
借款利息	21,877.78	
合计	21,877.78	

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明:

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款及其他	196,888,275.80	161,386,194.95
代垫社保、公积金	370,520.27	321,406.96
其他保证金、押金、备用金	147,000.00	27,000.00
合计	197,405,796.07	161,734,601.91

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	180,673,424.09	110,242,978.91
1 至 2 年	8,530,328.12	43,289,579.14
2 至 3 年	3,503,933.91	3,503,933.91

3 年以上	4,698,109.95	4,698,109.95
3 至 4 年	4,691,109.95	4,691,109.95
4 至 5 年	7,000.00	7,000.00
合计	197,405,796.07	161,734,601.91

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	197,405,796.07	100.00%	31,849.53	0.02%	197,373,946.54	161,734,601.91	100.00%	8,790.12	0.01%	161,725,811.79
其中：										
低风险组合	196,901,805.44	99.74%			196,901,805.44	161,691,799.57	99.97%			161,691,799.57
账龄组合	503,990.63	0.26%	31,849.53	6.32%	472,141.10	42,802.34	0.03%	8,790.12	20.54%	34,012.22
合计	197,405,796.07	100.00%	31,849.53	0.02%	197,373,946.54	161,734,601.91	100.00%	8,790.12	0.01%	161,725,811.79

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	496,990.63	24,849.53	5.00%
3 年以上	7,000.00	7,000.00	100.00%
合计	503,990.63	31,849.53	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额		8,790.12		8,790.12
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		23,059.41		23,059.41
2026 年 6 月 30 日余额		31,849.53		31,849.53

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。
公司期末其他应收款第一阶段坏账准备计提比例为 0.00%，第二阶段坏账准备计提比例为 0.01%，第三阶段坏账准备计提比例为 0.00%。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	8,790.12	23,059.41				31,849.53
合计	8,790.12	23,059.41				31,849.53

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款及其他	160,848,398.94	其中：1 年以内	81.47%	

			153926263.41 元, 1-2 年 6922135.53 元		
第二名	往来款及其他	11,000,000.00	1 年以内	5.57%	
第三名	往来款及其他	10,000,000.00	1 年以内	5.07%	
第四名	往来款及其他	5,350,482.66	其中: 1 年以内 238356.16 元, 1-2 年 1608192.59 元, 2-3 年 3503933.91 元	2.71%	
第五名	往来款及其他	5,011,813.89	1 年以内	2.54%	
合计		192,210,695.49		97.36%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位: 元

其他说明:

3、长期股权投资

单位: 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,430,692,947.65		1,430,692,947.65	1,429,309,312.65		1,429,309,312.65
对联营、合营企业投资	45,962,639.48		45,962,639.48	46,858,010.60		46,858,010.60
合计	1,476,655,587.13		1,476,655,587.13	1,476,167,323.25		1,476,167,323.25

(1) 对子公司投资

单位: 元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
温州顺通电子加速器有限公司	4,400,000.00	0.00					4,400,000.00	
上海禾仕嘉商贸有限公司	3,000,000.00	0.00					3,000,000.00	
越南好嚼有限公司	68,803,587.96	0.00					68,803,587.96	
泰州乐派宠物营养	3,000,000.00	0.00					3,000,000.00	

有限公司								
江苏康贝宠物食品有限公司	102,157,662.35	0.00					102,157,662.35	
温州贝家宠物乐园有限公司	5,000,000.00	0.00					5,000,000.00	
上海宠域投资管理有限公司(有限合伙)	12,870,000.00	0.00					12,870,000.00	
上海宠锐投资管理有限公司	163,002.93	0.00					163,002.93	
越南啦啦食品有限公司	6,777,200.00	0.00					6,777,200.00	
新西兰北岛小镇宠物食品有限公司	614,613,054.00	0.00					614,613,054.00	
佩蒂智创(杭州)宠物科技有限公司	100,000,000.00	0.00					100,000,000.00	
柬埔寨赛爵味食品有限公司	463,271,923.91	0.00					463,271,923.91	
杭州宠珍商贸有限公司	1,000,000.00	0.00					1,000,000.00	
上海乐佩宠物服务有限公司	3,000,000.00	0.00					3,000,000.00	
平阳宠它股权投资有限公司	40,500,000.00	0.00					40,500,000.00	
PETPAL NATURAL PTE. LTD.	752,881.50	0.00	1,033,635.00				1,786,516.50	
杭州瑞驰派特宠物科技有限公司			350,000.00				350,000.00	
合计	1,429,309,312.65		1,383,635.00				1,430,692,947.65	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利	计提减值准备	其他		

					益			润				
一、合营企业												
二、联营企业												
柬埔寨跨客置业有限公司	13,297,376.16				124,179.36	-412,672.66					13,008,882.86	
平阳县小满创业投资合伙企业(有限合伙)	33,560,634.44				-606,877.82						32,953,756.62	
小计	46,858,010.60				-482,698.46	-412,672.66					45,962,639.48	
合计	46,858,010.60				-482,698.46	-412,672.66					45,962,639.48	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定
☐适用 ☒不适用
可收回金额按预计未来现金流量的现值确定
☐适用 ☒不适用
前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	187,561,703.28	142,779,315.13	193,652,326.09	141,886,937.08
其他业务	4,176,254.21	1,017,254.73	2,621,354.58	1,033,670.74
合计	191,737,957.49	143,796,569.86	196,273,680.67	142,920,607.82

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		佩蒂股份		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					191,737,957.49	143,796,569.86	191,737,957.49	143,796,569.86
其中：								
宠物食品及其他					187,561,703.28	142,779,315.13	187,561,703.28	142,779,315.13
其他业务					4,176,254.21	1,017,254.73	4,176,254.21	1,017,254.73
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计					191,737,957.49	143,796,569.86	191,737,957.49	143,796,569.86

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	12,000,000.00	90,609,420.00
权益法核算的长期股权投资收益	-482,698.46	-49,582.01
理财产品投资收益	1,022,419.84	1,257,086.36
合计	12,539,721.38	91,816,924.35

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-1,328,664.79	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	49,168.33	政府补助
委托他人投资或管理资产的损益	1,022,419.84	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	437,146.00	对外捐赠、资产报废损失、其他等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	161,231.04	三代手续费
减：所得税影响额	187,659.91	
少数股东权益影响额（税后）	-2,697.18	
合计	156,337.69	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

三代手续费。

将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.36%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.35%	0.10	0.10

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他