证券代码:002891 证券简称:中宠股份 公告编号:2026-100

烟台中宠食品股份有限公司 关于2027年度董事及高级管理人员薪酬方案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

烟台中宠食品股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年11月27日召开第五届董事会第二次会议,审议了《关于公司2027年度董事薪酬、津贴方案的议案》《关于公司2027年度高级管理人员薪酬方案的议案》,其中《关于公司2027年度高级管理人员薪酬方案的议案》已获董事会表决通过。本次董事薪酬方案为总体原则性安排,未涉及非独立董事个人具体薪酬数额。外部董事伊藤范和不在公司领取薪酬或津贴,与本次议案无利害关系,不属于关联董事,无需回避表决。其余非独立董事及独立董事回避表决。《关于公司2027年度董事薪酬、津贴方案的议案》直接提交公司股东会审议。

为进一步完善公司激励约束机制、提高公司治理水平、促进公司可持续发展,根据《公司章程》《薪酬与考核委员会议事规则》《薪酬管理制度》等相关制度及规定,结合公司经营规模等实际情况并参照行业薪酬水平,制定公司2027年度董事及高级管理人员薪酬方案如下:

一、适用对象

公司董事(含独立董事、职工代表董事)、高级管理人员。

二、适用期限

薪酬方案适用期限:董事薪酬方案经公司股东会审议通过后自2027年1月起实施至新的薪酬方案履行审批程序及执行之日有效;高级管理人员薪酬方案经公司本次董事会审议通过后自2027年1月起实施至新的薪酬方案履行审批程序及执行之日有效。

三、薪酬方案

(一)董事薪酬(津贴)方案

1、非独立董事薪酬方案

(1)在公司任职的非独立董事

在公司任职的非独立董事根据其在公司的具体任职岗位领取相应的报酬,其报酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励收入组成,其中绩效薪酬占比不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十,不另行领取董事津贴。

基本薪酬按照担任的具体工作职务,根据岗位职责、工作能力、从业经验、公司职工工资水平并结合行业薪酬水平等因素确定,按月发放。

绩效薪酬与公司经营目标和个人绩效相挂钩。为有效激励非独立董事工作积极性,绩效薪酬以绩效导向为核心,根据公司经营效益、部门业绩指标达成情况及个人的工作业绩表现等因素综合评估,确定一定比例的绩效薪酬。根据公司薪酬与绩效管理相关制度的规定进行月度、年度考核后,可以在月度、年度结束后基于审慎的原则进行结算发放,并预留一定比例的绩效薪酬在年度报告披露和绩效评价后结算支付,最终绩效结果将依据经审计的年度财务数据评价确定。上述绩效薪酬,将根据最终绩效评价结果核定,多退少补。

中长期激励包括股权激励、员工持股计划等,视公司经营情况和相关政策组织实施。

(2)不在公司任职的非独立董事

非独立董事不在公司经营管理岗位任职且不承担经营管理职能的,不在公司领取薪酬及津贴。

2、独立董事津贴方案

公司独立董事的津贴为6万元/年(税前),按月或按年发放。

(二)高级管理人员薪酬方案

高级管理人员的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励收入组成,其中绩效薪酬占比不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十。

基本薪酬按照担任的具体工作职务,根据岗位职责、工作能力、从业经验、公司职工工资水平并结合行业薪酬水平等因素确定,按月发放。

绩效薪酬与公司经营目标和个人绩效相挂钩。为有效激励高级管理人员工作积极性,绩效薪酬以绩效导向为核心,根据公司经营效益、部门业绩指标达成情况及个人的工作业绩表现等因素综合评估,确定一定比例的绩效薪酬。根据公司薪酬与绩效管理相关制度的规定进行月度、年度考核后,可以在月度、年度结束后基于审慎的原则进行结算发放,并预留一定比例的绩效薪酬在年度报告披露和绩效评价后结算支付,最终绩效结果将依据经审计的年度财务数据评价确定。上述绩效薪酬,将根据最终绩效评价结果核定,多退少补。

中长期激励包括股权激励、员工持股计划等,视公司经营情况和相关政策组织实施。

四、其他说明

1、公司董事、高级管理人员因换届、改选、任期内辞职等原因离任的,薪酬按其实际任期和绩效计算并予以发放;

2、上述薪酬涉及的个人所得税由公司统一代扣代缴;

3、本方案未尽事宜,按照有关法律法规、规范性文件的规定执行。本方案如与日后颁布实施的法律法规、规范性文件相抵触时,按照有关法律法规、规范性文件执行。

五、备查文件

1、公司第五届董事会第二次会议决议;

特此公告。

烟台中宠食品股份有限公司

董 事 会

2026年11月28日

证券代码:002891 证券简称:中宠股份 公告编号:2026-101

烟台中宠食品股份有限公司 关于预计公司及子公司2027年度日常关联交易的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、日常关联交易基本情况

(一)日常关联交易概述

根据日常生产经营需要,烟台中宠食品股份有限公司(以下简称“公司”)及子公司预计2027年度将与关联方日本伊藤株式会社(以下简称“日本伊藤”)、爱淘宠物生活用品(柬埔寨)有限公司及其子公司(以下简称“爱淘宠物”)发生日常关联交易总额不超过143,400.00万元,2026年1-10月实际发生总额为83,741.28万元(未经审计)。

2026年11月27日,公司召开第五届董事会第二次会议,审议《关于预计公司及子公司2027年度日常关联交易的议案》,关联董事伊藤范和、江移山、张蕴暖回避表决,其余6名非关联董事以6票赞成、0票反对、无弃权票表决通过该议案。在董事会审议之前,该议案已经公司第五届董事会第一次独立董事专门会议审议通过,全体独立董事同意将该议案提交董事会审议。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《公司章程》《公司关联交易管理制度》等有关规定,本次关联交易尚需提交公司股东会审议,关联股东日本伊藤株式会社、烟台和正投资中心(有限合伙)、烟台中宠食品股份有限公司-2024年员工持股计划将回避表决。

本次关联交易事项不构成中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,无需经过有关部门批准。

(二)预计2027年度日常关联交易类别和金额

公司及子公司预计2027年度将与关联企业日本伊藤、爱淘宠物发生购销产品等日常关联交易,交易类型及金额具体如下:

单位:万元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	2027年度预计金额	2026年1-10月已发生金额(未经审计)
向关联人销售商品	日本伊藤	宠物食品	市场价格	2,200.00	1,480.53
	爱淘宠物及其子公司	原材料、辅料等	市场价格	47,600.00	30,485.37
	小计			49,800.00	31,965.90
向关联人采购商品	日本伊藤	宠物罐头	市场价格	2,600.00	1,721.31
	爱淘宠物及其子公司	宠物零食	市场价格	91,000.00	50,054.07
	小计			93,600.00	51,775.38

(三)2026年1-10月日常关联交易实际发生情况

单位:万元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	2026年1-10月实际发生金额(未经审计)	2026年度预计金额	实际发生额占同类业务比例(%)	实际发生额与预计金额差异(%)	披露日期及索引
向关联人销售商品	日本伊藤	宠物食品	1,480.53	2,500.00	0.29%	-40.78	巨潮资讯网(《关于预计公司及子公司2026年度日常关联交易的公告》(公告编号:2025-071)、《关于新增2026年度日常关联交易预计的公告》(公告编号:2026-084))
	爱淘宠物及其子公司	原材料、辅料等	30,485.37	44,160.00	92.23%	-30.97	
	乐檬宠物	宠物食品	10.65	500.00	0.00%	-97.87	
	乐檬科技	宠物食品	218.49	800.00	0.04%	-72.69	
	小计		32,195.04	47,960.00	-	-32.87	
向关联人采购商品	日本伊藤	宠物罐头	1,721.31	5,850.00	44.76%	-70.58	
	爱淘宠物及其子公司	宠物零食	50,054.07	86,400.00	95.26%	-42.07	
	小计		51,775.38	92,250.00	-	-43.87	
公司董事会对日常关联交易实际发生情况与预计存在较大差异的说明			(1)公司基于业务需要,合作关系和实际履约能力对2026年度日常关联交易金额进行了测算和预计,但因市场与客户要求等实际情况发生变化,关联交易预计金额与实际发生情况存在差异,属于正常的经营行为范畴,对公司日常经营及业绩情况未产生重大影响。				
			(2)实际发生额为2026年1-10月累计数,预计金额为2026年全年数据。				
公司独立董事对日常关联交易实际发生情况与预计存在较大差异的说明			经审核,2026年度1-10月公司与关联方发生的关联交易金额与预计金额存在一定的差异,是因为预计的日常关联交易额度是双方发生业务的可能额度,具有较大的不确定性,导致实际发生金额与预计金额存在一定差异。公司2026年度实际发生的日常关联交易符合实际生产经营情况和未来发展需要,交易根据市场原则定价,公允、合理,没有损害公司及中小股东的利益,有利于公司的持续稳健发展。				

注1:上述关联方均为根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定的关联方,公司及控股子公司与之发生的交易行为均适用关联交易审议程序。

注2:2026年1-10月实际发生金额未经审计。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号——交易与关联交易》,公司(包含子公司)与同一实控人控制下各关联方实际发生关联交易时,可根据实际情况,在上述各类关联交易合计金额范围内合理调剂使用。相关日常关联交易额度、具体交易内容和金额以实际发生额为准。

注3:2026年度预计金额为公司2025年第三次临时股东会审议通过的135,210.00万元与2026年10月新增的5,000.00万元之和,合计140,210.00万元。2026年度日常关联交易尚未实施完成,最终情况及全年实际发生金额经审计后,将在公司《2026年年度报告》中披露。

二、关联人介绍和关联关系

(一)日本伊藤株式会社

1、基本情况

法定代表人:伊藤范和

注册资本:3,000万日元

主营业务:宠物服饰、宠物食品、电气机器、光学机器、乐器、玩具、运动用品、酒类等的进出口贸易及日本国内销售,损害保险代理业务等。

住所:日本爱知县一宫市森本五丁目17番27号

最近一期财务数据:

截至2026年5月31日,资产总额为54.94亿日元;所有者权益为24.60亿日元;2025年6月1日-2026年5月31日的营业收入为42.33亿日元,净利润为10.04亿日元(以上数据未经审计)。

2、与上市公司的关联关系

公司持股5%以上的股东,持有公司股份3,000.00万股,占公司总股本的9.32%,且公司董事伊藤范和任其代表取缔役社长。

3、履约能力分析

日本伊藤为依法存续并持续经营的法人实体,财务及资信状况良好,具备相应的履约能力。

(二)爱淘宠物生活用品(柬埔寨)有限公司

1、基本情况

法定代表人:庄明允

注册资本:2,180万美元

主营业务:宠物生活日用品、宠物食品、宠物玩具、箱包、服装、织带的生产、销售;宠物生活日用品、宠物食品、箱包、服装、织带的研发;辐照杀菌服务;货物进出口、技术进出口、辐照加工。

住所:柬埔寨4国道175公里西哈努克省布雷诺县雷诺区德洛帮哥村

最近一期财务数据(未经审计):

截至2026年9月30日,爱淘宠物资产总额51,300.50万元人民币,所有者权益 42,437.74 万元人民币;2026年1-9月营业收入 58,746.80 万元人民币,净利润5,117.60万元人民币。

2、与上市公司的关联关系

公司参股子公司,公司持有其股份比例49%;公司董事、轮值总裁江移山先生与公司董事、高级副总裁张蕴暖女士任爱淘宠物及其子公司董事。

3、履约能力分析

爱淘宠物为依法存续并持续经营的法人实体,财务及资信状况良好,具备相应的履约能力。经查询中国执行信息公开网(http://zxgk.court.gov.cn/),截至本公告披露日,爱淘宠物不属于失信被执行人。

三、关联交易主要内容

1、关联交易的定价政策。公司及子公司与关联方之间的关联交易均基于公平合理的原则,按照一般商业条款,参考现行市价双方协商确定,不存在损害公司和其他股东利益的行为。

2、关联交易协议签署情况。公司根据生产经营实际需要与关联方签订协议,交易以市场化运作,符合公司及股东的整体利益,不存在损害本公司全体股东利益的情形。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

公司及子公司与关联方进行关联交易有利于公司拓宽销售渠道,从而提高公司及子公司的经济效益和综合竞争力。上述关联交易是在公平、互利的基础上进行的,未损害公司及子公司利益,未对公司及子公司当期财务状况、经营成果产生大的影响,未影响公司的独立性,该关联交易定价公允、合理,不存在损害上市公司利益的情形。

五、相关审核及批准程序

(一)董事会审议

2026年11月27日,公司召开第五届董事会第二次会议,会议审议了《关于预计公司及子公司2027年度日常关联交易的议案》,关联董事伊藤范和、江移山、张蕴暖回避表决,其余6名非关联董事以6票赞成、0票反对、无弃权票表决通过该议案。本议案尚需提交股东会审议,关联股东日本伊藤株式会社、烟台和正投资中心(有限合伙)、烟台中宠食品股份有限公司-2024年员工持股计划将回避表决。

(二)董事会审计委员会审议

2026年11月27日,公司召开第五届董事会审计委员会第二次会议,以3票同意,0票反对,无弃权票,审议通过了《关于预计公司及子公司2027年度日常关联交易的议案》。

(三)独立董事专门会议审核意见

2026年11月23日,公司召开第五届董事会第一次独立董事专门会议,以3票同意,0票反对,无弃权票,审议通过了《关于预计公司及子公司2027年度日常关联交易的议案》并发表审核意见如下:

公司预计2027年度拟发生的日常关联交易为公司发展和日常生产经营所需的正常交易,符合公司实际情况。上述预计的关联交易不存在损害公司和中小股东利益的情形,没有违反国家相关法律法规的规定,遵循了公开、公平、公正的市场交易原则,没有对上市公司独立性产生影响。

综上所述,独立董事同意公司将上述议案提交公司董事会审议。

六、备查文件

1、第五届董事会第二次会议决议;

2、第五届董事会审计委员会第二次会议决议;

3、第五届董事会第一次独立董事专门会议审查意见;

特此公告。

烟台中宠食品股份有限公司

董 事 会

2026年11月28日

证券代码:002891 证券简称:中宠股份 公告编号:2026-102

烟台中宠食品股份有限公司 关于部分募集资金投资项目重新论证并延期的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

烟台中宠食品股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年11月27日召开第五届董事会第二次会议,审议通过了《关于部分募集资金投资项目重新论证并延期的议案》。为审慎推进募集资金投资项目建设,根据项目实际实施进度及公司整体产能规划,同意在项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模均不发生变更的前提下,将公司2022年公开发行可转换公司债券募集资金投资项目“年产4万吨新型宠物湿粮项目”达到预定可使用状态的日期由2026年11月延期至2028年11月。本事项无需提交公司股东会审议。现将相关情况公告如下:

一、募集资金基本情况

(一)募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2022]2063号”文核准,公司于2022年10月25日公开发行了7,690,459.00张可转换公司债券,每张面值100.00元,总募集资金769,045,900.00元。扣除承销及保荐费用人民币12,000,000.00元(含税金额)后,实际收到人民币757,045,900.00元。本次可转换公司债券主承销商联储证券股份有限公司已于2022年10月31日将人民币757,045,900.00元缴存于公司的中信银行股份有限公司烟台莱山支行811060101190152581 9账户内。本次发行过程中,发行人应支付承销保荐费、律师费、审计验资费、资信评级费、信息披露及发行手续费等其他费用合计人民币14,973,452.30元(含增值税),发行费用不含增值税金额为人民币14,125,898.38元(不含税),扣除不含税发行费用实际募集资金净额为人民币754,920,001.62元。上述资金到位情况经和信会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了和信验字(2022)第000056号《验资报告》。

由于2022年中国证券登记结算有限责任公司免征证券登记费,故对扣除不含税发行费用实际募集资金净额进行调整,经调整后公司最终扣除不含税发行费用实际募集资金净额为人民币754,956,277.37元。

(二)募集资金投资项目情况

截至2026年10月31日,公司2022年公开发行可转换公司债券募集资金投资项目及投资金额如下:

单位:万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入额	调整后投资总额	募集资金累计投入金额
一	年产6万吨高品质宠物干粮项目	28,424.71	22,960.71	22,960.71	6,971.45
二	年产4万吨新型宠物湿粮项目	31,195.67	25,552.34	25,552.34	-
三	年产2000吨冻干宠物食品项目	6,478.80	5,254.86	5,254.86	4,260.53
四	平面仓库智能立体化改造项目	4,000.35	3,636.68	3,636.68	2,728.35
五	补充流动资金	19,500.00	19,500.00	18,091.04	18,098.88
	合计	89,599.53	76,904.59	75,495.63	32,059.21

注:此处募集资金总额为验资报告中扣除不含税发行费用后募集资金净额;募集资金累计投入金额系根据项目建设内容和对应实际投入情况确定;实际投资金额大于募集资金金额原因为募集资金利息收入投入导致;

(三)募集资金存储与管理情况

为规范公司本次发行的募集资金管理及使用,保护投资者的权益,根据中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规,经公司第三届董事会第二十一次会议批准,同意授权财务部门办理开设募集资金专用账户的相关事宜。公司分别在中信银行股份有限公司烟台莱山支行、广发银行股份有限公司烟台莱山支行、中国民生银行股份有限公司烟台芝罘支行、恒丰银行股份有限公司烟台莱山支行、中国邮政储蓄银行股份有限公司烟台莱山区支行、兴业银行股份有限公司烟台分行、中国银行股份有限公司烟台莱山支行、招商银行股份有限公司烟台莱山支行开立募集资金专项账户,专户仅用于公司募集资金的存储和使用。公司于2022年11月11日会同保荐机构联储证券股份有限公司以及开设募集资金专项账户的商业银行签署了《募集资金三方监管协议》。

公司于2025年12月10日召开第四届董事会第十九次会议、第四届董事会审计委员会第十三次会议,审议通过《关于部分募投项目变更实施地点、实施主体的议案》,并分别在广发银行股份有限公司烟台莱山支行(账号955088990001822727 2)、中信银行股份有限公司烟台莱山支行(账号8110601012301982737)开立募集资金专项账户,并分别签署《募集资金三方监管协议》。

公司于2026年3月23日召开第四届董事会第二十四次会议,审议通过《关于指定募集资金暂时补充流动资金专项账户的议案》,同意指定公司在上海浦东发展银行股份有限公司烟台莱山支行开立的银行账户(账号:146600788019000020 73)、青岛银行股份有限公司烟台芝罘支行开立的银行账户(账号:882060200283792)为公司募集资金暂时补充流动资金的专项账户,并分别签署《募集资金三方监管协议》。

(四)募集资金具体存放情况

截至2026年10月31日,公司募集资金在各募集资金专用账户的存放情况如下:

单位:万元

开户银行	银行账号	币种	初始存放金额	账户余额
中信银行股份有限公司烟台莱山支行	8110601011901525819	人民币	17,960.71	5.32
广发银行股份有限公司烟台莱山支行	9550880209508800412	人民币	5,000.00	0.05
民生银行股份有限公司烟台芝罘支行	637372385	人民币	15,552.34	2,004.07
恒丰银行股份有限公司烟台莱山支行	372501013201000000067	人民币	10,000.00	36.18
中国邮政储蓄银行股份有限公司烟台莱山区支行	937007010127697779	人民币	5,254.86	720.37
兴业银行股份有限公司烟台分行	378010100100890509	人民币	3,636.68	18.27
中国银行股份有限公司烟台莱山支行	242947357614	人民币	13,800.00	-
招商银行股份有限公司烟台莱山支行	535902440810316	人民币	4,500.00	-
广发银行股份有限公司烟台莱山支行	955088990001822727 2	人民币	0.00	3.32
中信银行股份有限公司烟台莱山支行	8110601012301982737	人民币	0.00	96.32
上海浦东发展银行股份有限公司烟台莱山支行	146600788019000020 73	人民币	0.00	1.26
青岛银行股份有限公司烟台芝罘支行	882060200283792	人民币	0.00	6.58
合 计	-	-	75,704.59	2,891.74

注:中国银行股份有限公司烟台莱山支行(账号242947357614)账户于2023年4月17日注销;招商银行股份有限公司烟台莱山支行(账号535902440810316)账户于2023年2月8日注销;广发银行股份有限公司烟台莱山支行(955088990001822727 2)账户由烟台市佳实农业科技有限公司于2025年12月19日开立。中信银行股份有限公司烟台莱山支行(8110601012301982737)账户由烟台市佳实农业科技有限公司于2026年1月5日开立。上海浦东发展银行股份有限公司烟台莱山支行(146600788019000020 73)账户由公司于2026年3月23日开立。青岛银行股份有限公司烟台芝罘支行(882060200283792)账户由公司于2026年3月23日开立。广发银行股份有限公司烟台莱山支行(账号955088209508800412)于2026年11月26日注销;广发银行股份有限公司烟台莱山支行(账号955088990001822727 2)于2026年11月26日注销;青岛银行股份有限公司烟台芝罘支行(账号882060200283792)于2026年11月25日注销。

二、本次重新论证并延期的募投项目情况

(一)项目基本情况

项 目	内 容
项目名称	年产4万吨新型宠物湿粮项目
项目实施主体	烟台中宠食品股份有限公司
项目建设地点	烟台市莱山区解兴产业园(康腰大街以北、东院路以西)已购土地内
项目建设内容	本项目完成达产后,年新增生产新型宠物湿粮4万吨
项目投资总额	31,195.67万元
募集资金承诺投入金额	25,552.34万元
原计划达到预定可使用状态日期	2026年11月

(二)项目前期信息披露情况

公司于2023年12月29日召开第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议,审议通过了《关于部分募集资金投资项目重新论证并继续实施的议案》,并于2023年12月30日披露《关于部分募集资金投资项目重新论证并继续实施的公告》(公告编号:2023-106)。根据上述公告,公司对“年产6万吨高品质宠物干粮项目”“年产4万吨新型宠物湿粮项目”重新进行了研究和评估,认为上述项目符合市场需要,符合公司的整体发展战略规划,仍具备投资的必要性和可行性。

三、本次募投项目延期的具体情况

结合项目的实际建设进度及后续建设安排,在项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模均不发生变更的前提下,公司拟对该项目达到预定可使用状态的日期进行调整,具体情况如下:

项目名称	本次调整前预计达到预定可使用状态日期	本次调整后预计达到预定可使用状态日期
年产4万吨新型宠物湿粮项目	2026年11月	2028年11月

本次延期仅涉及项目达到预定可使用状态日期的调整,不涉及项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模的变更,不构成改变募集资金用途。

四、本次募投项目延期的原因

1、公司现有湿粮产能经升级改造后已具备满足现阶段生产需要的能力,本项目新增产能投放的迫切性相应下降。公司“年产3万吨宠物湿粮项目”于2020年底建成投产,可生产马口铁罐头、铝罐、铝餐盒、鲜封包、猫条等主要湿粮品类。该项目投产后,公司围绕自动化改造、设备升级及产品结构优化,对该工厂持续实施升级改造:对灌装、杀菌、包装等关键工序实施自动化改造与设备更新,单线生产效率及运行稳定性明显提升。公司现有湿粮产能经升级改造后已大幅提升,可满足现阶段生产需要,但面向中长期销售规划仍存在缺口,需以新增产能填补;同时结合消费需求变化,提高猫条、鲜封包等小规格包装产品的生产占比,由于猫条、鲜封包等小规格产品的单位重量较低,同等产能可以满足更多的消费需求,该工厂的实际供应能力进一步增强,现有产能已可满足当前订单规模及产品结构的需要。此外,近年来公司境内及境外多个生产基地的新增产能陆续建成投产,产能处于集中释放阶段,公司湿粮产能供给总体较为充足,可满足一定期间内业务发展的需要。鉴于上述产能供给状况,公司结合市场需求变化统筹安排本项目的建设节奏,项目已完成土地购置、方案设计以及立项、规划、环评等前期报批工作,目前尚未进入施工阶段。

2、公司发展战略聚焦国内自主品牌,主粮业务快速增长,成为境内收入增长的核心因素,湿粮新增产能建设的时序相应后置。公司于2023年制定“五年战略规划”,明确“以自主品牌建设为核心,聚焦国内市场,加速海外市场拓展;稳步推进全球产业链布局,巩固传统代工业务规模”的发展战略。近年来,公司持续加大境内市场及自主品牌投入,境内主营业务收入由2023年的10.86亿元增至2025年的18.73亿元,占营业收入的比重由29.0%提升至35.9%。在自主品牌带动下,公司宠物主粮业务快速增长,2023年至2025年分别实现营业收入5.77亿元、11.07亿元、15.53亿元,同比分别增长60.23%、91.85%、40.39%,占营业收入的比重由15.39%提升至29.75%,两年年均复合增长率约64%。根据《2026年中国宠物行业白皮书(消费报告)》,2025年我国宠物食品市场规模约1,679亿元,其中主粮占比69.6%,为宠物食品中占比最高的品类。公司主粮业务以主食干粮为主。干粮为宠物日常喂养的必需品类,消费频次高、需求相对稳定,增速高于其他品类,已成为公司自主品牌建设的核心品类和现阶段市场投入的重点方向。湿粮业务则主要承担品类补充和消费场景延伸的功能,其需求增长可通过现有产能的产品结构调整予以承接。基于上述业务结构变化,本项目在产能建设序列中相应后置。本次调整仅涉及项目建设时序,不涉及募集资金用途变更,本项目募集资金仍将全部用于项目建设,预计于2028年11月前完成建设,并将根据市场需求变化持续跟进产品方案优化。

3、综上,本次延期系公司基于现有产能增加、下游需求结构发生变化,新增产能投放节奏与需求增长相匹配等实际情况作出的审慎安排。本项目生产线对不同规格及包装形式的产品具有兼容性,项目建成后可根据届时的市场需求组织生产,不涉及项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模的变更,不构成改变募集资金用途。公司长期看好国内宠物食品市场及湿粮品类的发展前景,本项目实施条件已经落实,不存在项目无法继续实施或者变相改变募集资金用途的情形。自本次董事会审议通过之日起至达到预定可使用状态的建设周期预计约为两年,公司据此将预计完成时间调整为2028年11月。

五、募投项目重新论证情况

根据《上市公司募集资金监管规则》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》的相关规定,公司对本项目的可行性、预计收益重新进行了论证,具体情况如下:

(一)项目实施的可行性

1、行业需求基础未发生变化。我国宠物食品行业仍处于成长期,宠物饲养数量与单只宠物消费支出保持增长趋势,宠物主对宠物食品的营养性、适口性和功能性提出更高要求。湿粮产品含水量高、适口性好,在宠物喂养结构中的渗透率持续提升,是宠物食品品类中增长较快、附加值较高的细分品类,本项目所对应的市场需求基础未发生重大不利变化。

2、公司具备实施本项目的品牌与渠道基础。公司通过多年在国内市场的深耕,形成了以Wanpy顽皮?、Toptrees领先?等为核心的自主品牌矩阵,覆盖不同消费层次和消费场景,并在线上电商平台及线下专业渠道建立了较为完整的销售网络,具备消化本项目新增产能的渠道能力。

3、项目实施条件完备,具备开工的基础。本项目所用土地为公司已购土地,项目立项、规划、环评等前期审批手续已办理完毕,项目不存在土地、审批等方面的实质性障碍,工程尚未开工系公司根据产能释放节奏主动统筹安排的结果,不属于实施条件不具备或者项目无法推进的情形。

4、产能匹配关系仍然成立,本项目新增产能具备相应的市场空间。公司原有湿粮产能经升级改造后可覆盖现阶段的生产需求;但公司湿粮业务仍处于规模扩张阶段,随着国内自主品牌建设的推进及猫用湿粮消费需求的持续释放,湿粮产量将保持增长。结合公司目前湿粮业务增长情况及未来销售规划,现有产能预计可满足2028年以前的生产需求,届时现有产能与业务发展需求之间可能出现一定缺口。本项目达产后将新增年产4万吨新型宠物湿粮产能,可覆盖届时及以后的产能缺口,为公司湿粮业务的规模扩张提供必要的产能保障。因此,本项目按调整后的时序继续实施,具备相应的市场基础与产能匹配关系。

5、生产工艺成熟,项目实施风险可控。公司已从事宠物湿粮生产多年,具备成熟的生产工艺、质量控制体系和运营管理团队,本项目系既有湿粮产能的复制与扩张,不涉及新产品、新工艺的从零开发,项目实施的技术风险较低。

(二)项目实施的必要性

1、本项目符合行业发展趋势及产业政策导向。我国宠物食品行业仍处于成长期,宠物饲养数量与单只宠物消费支出保持增长,宠物主对食品的营养性、适口性和功能性要求持续提高,湿粮作为适口性好、附加值较高的细分品类,在宠物喂养结构中的渗透率稳步提升。本项目聚焦新型宠物湿粮产能建设,与行业发展方向及公司主业定位相一致。

2、本项目是公司完善湿粮自主产能布局的必要环节。宠物湿粮是公司重点培育的品类之一,也是提升单只宠物消费贡献、优化收入结构的重要方向。公司现有湿粮产能规模有限,随着自主品牌业务规模扩大,中长期销售规划与现有产能之间的缺口需要以新增产能填补;本项目达产后年新增4万吨新型宠物湿粮产能,可进一步增强公司在湿粮品类的自主供应能力。

3、本项目有助于提升产品品质稳定性与交付响应能力。湿粮产品对原料配比、杀菌、灌装密封等环节的工艺控制要求较高,自建产线可实现全流程质量控制与工艺参数的统一管理,减少外部供应波动对产品一致性的影响,并可缩短新产品导入及批量交付的响应周期,提升对线上、线下渠道的供应保障能力。

4、本项目有利于摊薄单位制造成本并优化产品结构。项目按规模化、连续化生产要求设计,达产后可通过集中采购、产能利用率提升以及能源、人工等固定成本的摊薄降低单位制造成本;湿粮产品附加值相对较高,达产后有助于改善公司产品结构,增强整体盈利能力。

(三)项目预计经济效益

本项目完成达产后,年新增生产4万吨新型宠物湿粮。本项目围绕公司主营业务展开,实施后有助于提升公司在宠物湿粮领域的自主生产能力,提高生产效率与产品质量稳定性,增强规模化、精益化生产水平,进一步提升公司整体交付能力与客户服务水平。因此,本项目的继续实施有利于增强公司市场竞争力和可持续发展能力,对公司整体经营业绩形成正向支撑,预计将产生良好的经济效益。本次延期仅涉及项目达到预定可使用状态时间的调整,不涉及实施主体、投资规模及募集资金用途的变更,对本项目的预计收益未产生重大影响。

六、重新论证结论

经重新论证,公司认为“年产4万吨新型宠物湿粮项目”仍具备投资的必要性和可行性,符合国家产业政策导向、行业发展趋势及公司整体发展战略;公司决定继续实施本项目,并将项目达到预定可使用状态的日期延期至2028年11月。本次延期不涉及项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模的变更,不存在变相改变募集资金用途和损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

七、预计完成时间、分期投资计划及保障措施

(一)预计完成时间及分期投资计划

本项目预计于2028年11月达到预定可使用状态。募集资金将根据项目建设进度分阶段投入。

(二)保障延期后按期完成的措施

1、公司将本项目纳入重点建设项目管理,由分管负责人统筹推进,明确建设、生产、财务等环节的对接部门和责任人,按照调整后的建设计划分解节点、跟踪推进,确保各环节工作按计划衔接。

2、公司将严格按照募集资金管理制度的要求使用募集资金,根据项目实施进度分期支付,确保募集资金使用与项目建设进度相匹配,不得用于其他用途;内部审计机构按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》的要求,至少每季度对募集资金的存放、管理与使用情况检查一次并向董事会审计委员会报告,同时配合保荐机构的持续督导和现场核查工作。如项目建设进度出现重大不利变化,公司将及时履行信息披露义务。

八、本次延期对公司的影响

本次募投项目延期是公司根据项目实际建设进度和产能投放节奏作出的审慎决定,符合公司整体发展战略和募集资金使用的实际情况。本次延期未改变项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模,不属于改变募集资金用途的情形,无需提交公司股东会审议。

本次延期不会对公司当前的生产经营产生重大不利影响,不存在变相改变募集资金用途和损害公司及全体股东特别是中小股东合法权益的情形。项目尚未使用的募集资金仍按照公司《募集资金管理制度》的规定存放和管理,公司将继续按照《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》及公司《募集资金管理制度》等相关规定进行管理和使用。

九、履行的审议程序及相关意见

(一)董事会审计委员会意见

2026年11月27日,公司召开第五届董事会审计委员会第二次会议,审议通过了《关于部分募集资金投资项目重新论证并延期的议案》。审计委员会认为:本次部分募集资金投资项目重新论证并延期,是公司根据项目实际建设进度和产能投放节奏作出的审慎决定,不涉及项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模的变更,不存在改变或变相改变募集资金用途和损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形,符合《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》及《公司章程》《募集资金管理制度》等相关规定。审计委员会同意本次部分募集资金投资项目重新论证并延期事项,并同意将该议案提交董事会审议。

(二)董事会审议情况

2026年11月27日,公司召开第五届董事会第二次会议,审议通过了《关于部分募集资金投资项目重新论证并延期的议案》,同意在项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模均不发生变更的前提下,将“年产4万吨新型宠物湿粮项目”达到预定可使用状态的日期由2026年11月延期至2028年11月。本议案无需提交公司股东会审议。

(三)保荐机构意见

经核查,保荐机构联储证券股份有限公司认为:公司本次部分募集资金投资项目重新论证并延期事项已经公司第五届董事会审计委员会第二次会议、第五届董事会第二次会议审议通过,履行了必要的审议程序,符合《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规及公司《募集资金管理制度》的规定。本次延期不涉及项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模的变更,不存在改变或变相改变募集资金用途和损害公司及全体股东利益的情形。保荐机构对公司本次部分募集资金投资项目重新论证并延期事项无异议。

十、风险提示

(一)本次延期后的预计完成时间系公司基于当前建设进度及产能投放安排所作出的判断。项目实施过程中,仍可能受到宏观经济波动、行业竞争格局变化、下游市场需求变化、施工情况、设备交付进度等工作推进情况因素影响,存在项目建设进度不及预期、无法在预计时间内达到预定可使用状态的风险。

(二)本项目工程尚未开工,若未来两年内下游市场需求持续不及预期,公司产能规划发生进一步调整,或者项目实施条件出现重大不利变化,公司可能对项目的建设节奏及实施方案作出进一步调整,本项目存在再次延期或终止实施的风险。

(三)本项目达产后新增产能的消化情况取决于宠物食品市场的需求增长及公司业务的拓展情况。若未来市场需求增长不及预期或市场竞争加剧,可能出现新增产能消化不及预期的情形,进而影响