

## 山东路斯宠物食品股份有限公司

## 2025 年度董事会工作报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

2025 年度，山东路斯宠物食品股份有限公司（以下简称“公司”）董事会按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件的要求，结合公司的具体情况和《公司章程》《董事会议事规则》的有关规定，加强公司内部控制，完善公司治理结构，严格执行股东会决议，积极推进公司各项工作开展，认真履行了股东会赋予的职责。现将 2025 年度董事会工作情况报告如下：

### 一、公司经营情况

2025 年度，公司实现营业收入 85,896.03 万元，同比增长 10.46%；归属于上市公司股东的净利润 6,045.96 万元，同比下降 22.85%；经营活动产生的现金流量净额 2,201.98 万元，同比下降 66.52%。

分区域看，境外收入 54,437.79 万元，占营业收入比重 63.38%，同比增长 12.77%；境内收入 31,458.24 万元，占营业收入比重 36.62%，同比增长 6.67%。

境外收入仍然是公司营收的基本盘，订单增长主要来自俄罗斯、美国等区域。肉干产品、罐头产品保持良好增长，其中：肉干产品境外收入 43,653.96 万元，占境外收入比重 80.19%，同比增长 5.90%；罐头产品境外收入 6,229.36 万元，占境外收入比重 11.44%，同比增长 91.25%。主粮产品则同比下降 2.72%，实现境外收入 2,119.57 万元。

境内收入增速同比上期略有提升，主粮产品、肉粉产品收入增长良好。公司肉粉产品仅在国内销售，本期实现收入 11,411.12 万元，占境内收入比重

36.27%，同比增长 6.36%；主粮产品境内收入 10,043.84 万元，占境内收入比重 31.93%，同比增长 25.31%。值得注意的是，肉干产品境内收入 6,424.23 万元，同比下降 3.39%。罐头产品境内收入 1,546.78 万元，微增 0.42%。

分产品看，公司主要产品收入实现良好增长。其中，肉干产品实现收入 50,078.19 万元，占营业收入比重 58.30%，同比增长 4.61%；主粮产品实现收入 12,163.41 万元，占营业收入比重 14.16%，同比增长 19.32%；罐头产品实现收入 7,776.14 万元，占营业收入比重 9.05%，同比增长 62.09%。饼干、洁牙骨产品收入比重较小，同比分别增长 4.29%、79.64%。

公司本期毛利率 20.77%，同比下降 2.10 个百分点，其中：境外毛利率 24.79%，同比下降 3.16 个百分点；境内毛利率 13.79%；同比下降 0.78 个百分点。本期毛利率下降的主要原因包括：一是公司收入中肉干产品占比最大，本期柬埔寨子公司肉干产品的收入增量较大，但该部分产品毛利率偏低，导致肉干产品整体毛利率下降；二是人民币汇率升值对出口毛利率产生一定影响；三是肉粉产品本期受市场供需影响，销售价格偏低，导致其毛利率下降。但公司主粮产品毛利率有所上升，对整体毛利率下降形成一定弥补。

## 二、董事会的工作情况

### （一）董事会召开情况

报告期内，公司共召开 6 次董事会，审议通过 33 项议案。会议的召集和召开程序、出席会议人员资格、召集人及表决程序等事宜均符合法律、法规及《公司章程》的有关规定。董事会召开情况如下：

1、第五届董事会第十四次会议于 2025 年 2 月 7 日采用现场及通讯方式召开，审议并通过《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》。

2、第五届董事会第十五次会议于 2025 年 4 月 23 日采用现场及通讯方式召开，审议并通过《2024 年度总经理工作报告》《2024 年度董事会工作报告》《2024 年年度报告全文及其摘要》等 20 项议案。

3、第五届董事会第十六次会议于 2025 年 8 月 22 日采用现场及通讯方式召开，审议并通过《2025 年半年度报告》《关于取消监事会并修订〈公司章程〉

的议案》《关于废止、制定及修订公司部分内部管理制度的议案》等 6 项议案，其中：《关于废止、制定及修订公司部分内部管理制度的议案》包含 32 项子议案。

4、第五届董事会第十七次会议于 2025 年 9 月 15 日采用现场及通讯方式召开，审议并通过《关于提名公司第五届董事会非独立董事的议案》《关于提请召开 2025 年第三次临时股东会的议案》。

5、第五届董事会第十八次会议于 2025 年 10 月 10 日采用现场及通讯方式召开，审议并通过《关于选举第五届董事会副董事长的议案》《关于补选第五届董事会薪酬与考核委员会委员的议案》、《关于聘任郑明德先生为公司副总经理的议案》。

6、第五届董事会第十九次会议于 2025 年 10 月 24 日采用现场及通讯方式召开，审议并通过《关于 2025 年三季度报告的议案》。

## （二）股东会召集和执行情况

2025 年度，公司董事会根据《公司法》《上市公司股东会规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，共召集了 4 次股东会。股东会召开情况如下：

1、2025 年第一次临时股东会于 2025 年 1 月 16 日采用现场表决与网络投票相结合的方式召开，审议并通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于调整柬埔寨子公司委托温州苏恒进出口有限公司代理采购范围的关联交易议案》《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》等 8 项议案。

2、2024 年年度股东会于 2025 年 5 月 15 日采用现场表决与网络投票相结合的方式召开，审议并通过《2024 年度董事会工作报告》《2024 年度监事会工作报告》《2024 年年度报告全文及其摘要》等 12 项议案。

3、2025 年第二次临时股东会于 2025 年 9 月 11 日采用现场表决与网络投票相结合的方式召开，审议并通过《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》《关于废止、制定及修订公司部分内部管理制度的议案》等 4 项议案，其中：《关于废止、制定及修订公司部分内部管理制度的议案》包含 15 项子议案。

4、2025年第三次临时股东会于2025年10月10日采用现场表决与网络投票相结合的方式召开，审议并通过《提名李进文先生为非独立董事候选人》《提名魏海涛先生为非独立董事候选人》。

### **（三）独立董事履职情况**

2025年度，公司独立董事严格按照《公司法》《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》及《北京证券交易所股票上市规则》《公司章程》等相关法律、法规、规章的规定和要求，忠实、勤勉、独立地履行职责，积极出席董事会和股东会会议，认真审议董事会各项议案，对公司重大事项发表了独立意见，充分发挥了独立董事及各专业委员会的作用。一方面，公司独立董事严格审核公司提交董事会的相关议案和事项，促进公司规范运作，维护公司全体股东尤其是中小股东的利益；另一方面，发挥自己的专业优势，积极关注和参与公司的发展，对公司的审计及内控建设、提名任命、战略规划等工作提出了建设性的意见和建议。

### **（四）董事会各专门委员会履职情况**

2025年度，公司董事会审计委员会召开4次会议，审阅了公司定期报告及审计机构出具的审计报告，监督及评估了内外部审计工作和公司内部控制执行情况，审议了聘用会计师事务所相关事项，确保审计委员会在公司治理方面充分发挥专业职能和监督作用。公司董事会提名委员会召开2次会议，审查了公司董事、高级管理人员被提名人的任职资格、专业能力和工作经验，确保新任董事、高级管理人员选聘工作顺利完成。公司董事会薪酬与考核委员会召开1次会议，审议了补选李进文先生为第五届董事会薪酬与考核委员会委员的议案，并将相关议案提交董事会审议。

### **（五）独立董事专门会议情况**

2025年度，公司召开2次独立董事专门会议，分别审议通过了《关于预计2025年日常性关联交易的议案》《关于新增2025年日常性关联交易的公告》。全体独立董事在会前认真审阅了公司提供的相关材料并进行了必要沟通，在会上投了赞成票且同意将上述议案提交董事会审议，并在会后持续跟进相关事项

进展，切实保护公司中小股东利益。

### **（六）信息披露**

报告期内，董事会按时完成定期报告披露，并根据监管要求、结合经营管理情况，真实、准确、完整、及时披露了临时公告，确保投资者及时了解公司重大事项，保障了公司股东尤其是中小股东的知情权。依法登记和报备内幕信息知情人，全体董事、高级管理人员及其他相关知情人员能够在定期报告及其他重大信息的未对外披露的窗口期、敏感期，严格履行保密义务。报告期内，公司未发生内幕信息泄露或内幕信息知情人违规买卖或建议他人买卖公司股票的情形。

### **（七）投资者关系管理**

公司依照《投资者关系管理制度》等有关规定，通过北交所官方信息披露平台真实、准确、完整、及时进行信息披露，确保投资者公平获取公司信息，保护投资者合法权益；同时通过专线电话、专用邮箱、业绩说明会、投资者来访接待等在内的多元化沟通机制，有效保障公司与投资者之间的信息畅通，促进双方良性互动，增进了投资者对公司的了解。

## **三、董事绩效评价及薪酬情况**

公司于2025年8月22日召开第五届董事会第十六次会议，审议通过了《董事、高管薪酬管理制度》，并经2025年第二次临时股东会审议通过。

根据《公司法》等法律法规及公司规定，结合公司2025年度经营目标完成情况，公司对在公司担任具体管理职务的内部董事进行2025年度绩效考核，内部董事薪酬按照绩效考核情况进行发放。经考核，全体董事勤勉尽责，较好地完成了各项经营管理任务。公司独立董事、外部非独立董事采取固定董事津贴，不参与公司内部与薪酬挂钩的绩效考核。

公司董事2025年度薪酬情况已在《2025年年度报告》第八节“董事、高级管理人员及员工情况”中详细披露，详见公司在北京证券交易所(www.bse.cn)披露的《2025年年度报告》（公告编号：2026-005）。

#### 四、2026年度工作计划

展望2026年度，结合公司2025年经营业绩情况及存在的问题，公司董事会将继续秉承对公司全体股东负责的原则，坚持以市场为导向、以研发为驱动、以品质为根本、以效益为目标，统筹推进供应链优化、产品创新、市场拓展、品牌升级与团队建设，全力保障经营业绩稳健增长。

##### （一）持续推进供应链优化，实现降本增效

公司董事会将持续推进供应链优化，构建安全、稳定、低成本的供应链体系，保障生产供给、品质稳定与成本可控。采购环节，强化核心原料直采体系，扩大核心原料集中采购比例，提升议价能力，同时完善供应商准入、考核与退出机制，深化与优质供应商战略合作，锁定优质肉源、谷物、功能性原料供应。生产环节，推进生产设备自动化、智能化改造，优化生产工艺与生产流程，提升自动化生产水平，降低单位产品人工成本；提高产能利用率与生产效率，降低单位固定成本；推进边角料综合利用、能源循环利用。同时，强化各项费用事前审批、事中控制、事后考核，优化营销费用、管理费用结构，提升费用投入产出比。

##### （二）坚持研发创新，引领企业发展

公司董事会将坚持创新引领企业发展，聚焦宠物生理营养需求与市场趋势，持续加大研发投入，努力打造差异化、功能化、高端化产品矩阵。一是紧跟宠物行业精细化、拟人化、健康化发展趋势，2026年将推出多款新产品，优化产品结构，提升高端产品、高毛利产品占比。同时，加强新品上市跟踪与市场反馈，持续优化产品配方与品质。二是针对犬猫不同年龄、品种、体型及生理阶段研发定制化营养配方，重点布局功能型主粮与零食；三是推进高鲜肉、低温烘焙、冻干、风干等先进工艺应用，提升产品适口性与营养保留率；四是在保障品质前提下，推进昆虫蛋白、植物蛋白等高性价比替代原料研发应用，开发低敏、无谷、零添加等健康化产品，契合消费升级趋势。

##### （三）积极开发国内外市场，加强品牌宣传投入

坚持“海外深耕、国内突破”的市场开发方向，积极拓展市场。海外市场，巩固欧洲、俄罗斯等传统优势市场，攻关美国最大市场，拓展东南亚、拉美、中

东等新兴市场。依托柬埔寨生产基地，加强海外团队建设，实现本土化生产及运营，降低关税成本，提升市场响应速度。国内市场，优化线上主流电商店铺运营，加强直播电商、内容电商布局；完善线下分销商区域布局，持续拓展宠物门店、宠物医院、商超渠道，同时加强私域运营。

品牌建设方面，强化“宠爱、有趣”的品牌核心理念，传递“安全、健康、科学”的品牌价值观。加大品牌宣传投入，通过专业内容营销、科普教育、KOL合作、公益活动等方式，传递品牌价值与科学养宠理念。加强品牌口碑管理，提升用户满意度与复购率，以优质产品与服务塑造良好品牌口碑。践行绿色可持续发展理念，推进环保包装、低碳生产、可持续原料应用；参与行业标准制定，推动行业规范发展；开展宠物关爱公益活动，提升品牌形象。

#### **（四）加强人才团队建设**

持续优化人才培育体系。围绕研发、生产、营销、管理核心领域，引进技术人才、管理人才与营销人才，充实人才队伍。完善内部人才培养机制，加强员工培训与技能提升，培养内部核心骨干。完善激励约束机制，强化绩效考核与结果应用，实现能者上、庸者下，激发员工积极性与创造力。弘扬“诚信、创新、务实”的企业核心价值观，营造积极向上、团结协作、拼搏进取的工作氛围，增强员工归属感、认同感与凝聚力，打造一支专业、高效的核心团队。

2026年度，机遇与挑战并存，公司董事会将带领全体经营团队与全体员工，坚定发展信心，抢抓市场机遇，全力完成年度各项经营目标，推动公司实现更高质量、更有效率、更可持续的发展。

山东路斯宠物食品股份有限公司

董事会

2026年4月24日