

光大证券股份有限公司

关于温州源飞宠物玩具制品股份有限公司

部分募投项目延期、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的 核查意见

光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”、“保荐机构”）作为温州源飞宠物玩具制品股份有限公司（以下简称“源飞宠物”、“公司”）首次公开发行股票并上市持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号——保荐业务》《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》等有关法律法规和规范性文件的要求，对源飞宠物部分募投项目延期、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的事项进行了审慎核查，并发表核查意见如下：

一、募集资金投资项目情况

根据中国证券监督管理委员会《关于核准温州源飞宠物玩具制品股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2022]1280号），并经深圳证券交易所同意，公司于2022年8月向社会公开发行人民币普通股3,410万股，每股发行价格为13.71元，募集资金总额为467,511,000.00元；减除发行费用人民币58,802,300.00元后，募集资金净额为408,708,700.00元。上述募集资金已于2022年8月9日汇入公司开设的募集资金专用账户，到位情况已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了天衡验字（2022）00089号《验资报告》。

公司对募集资金的存放和使用进行采取了专户存储制度，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了募集资金三方监管协议。

截至2024年6月30日，公司募集资金投资项目的具体情况如下：

单位：万元

项目名称	总投资额	募集资金承诺投资金额	累计投入金额	剩余募集资金金额（含手续费支出和利息收
------	------	------------	--------	---------------------

				入)
年产咬胶 3,000 吨、宠物牵引用具 2,500 万条产能提升项目	17,127.26	17,127.26	11,888.60	5,691.55
源飞宠物生产技术及智能仓储技改项目	7,402.97	7,402.97	-	7,743.43
研发中心建设项目	4,769.00	4,769.00	442.05	4,460.43
营销运营中心建设项目	6,571.64	6,571.64	-	6,886.07
补充流动资金	5,000.00	5,000.00	5,019.33	-
合计	40,870.87	40,870.87	17,349.99	24,781.49

注：该表格合计数与各加计数直接相加之和在尾数上有差异，此差异系是以万元为单位且四舍五入造成。

二、本次部分募投项目延期的情况说明

（一）本次延期的募投项目情况如下：

序号	募集资金投资项目	调整前达到预定可使用状态时间	调整后达到预定可使用状态时间
1	年产咬胶 3,000 吨、宠物牵引用具 2,500 万条产能提升项目	2024 年 8 月 17 日	2025 年 12 月 31 日

（二）部分募集资金投资项目延期的原因

公司在实施上述募投项目过程中综合地缘政治、市场环境变化及公司产业布局等多方面因素考虑，并根据公司发展战略规划控制了投资节奏，减缓了募投项目的实施，因而上述项目整体实施进度有所延迟，无法在原定计划时间内达到预定可使用状态。为了维护公司及全体股东的利益，确保公司募投项目稳步实施，根据当前实际情况，基于谨慎原则，经审慎研究，公司决定在募投项目实施主体、实施方式、项目用途和投资规模均不发生变更的情况下，对上述募投项目预计达到可使用状态的时间进行延期。

（三）本次部分募投项目延期对公司的影响

本次部分募集资金投资项目延期系公司根据项目实际情况综合分析后作出的审慎决策，不存在损害公司和全体股东利益的情形，不会对公司经营产生不利影响，符合《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管

要求》《深圳证券交易所主板股票上市规则》《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》等法律、法规和规范性文件的有关规定。未来，公司将进一步加强统筹协调、全力推进，早日完成募投项目的建设。

三、本次拟终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的基本情况

(一) 本次拟终止部分募投项目及募集资金剩余情况

本次拟终止实施的部分募集资金投资项目“源飞宠物生产技术及智能仓储技改项目”和“营销运营中心建设项目”，并将相关剩余募集资金用于永久补充流动资金。

截至2024年6月30日，上述拟终止募投项目募集资金使用及剩余情况如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	实施主体	募集资金承诺投资金额	累计投入金额	募集资金投资进度	利息及现金管理收益（扣除手续费）	募集资金剩余金额	预计达到可使用状态日期
1	源飞宠物生产技术及智能仓储技改项目	公司	7,402.97	-	0.00%	340.46	7,743.43	2024年8月17日
2	营销运营中心建设项目	公司	6,571.64	-	0.00%	314.43	6,886.07	2024年8月17日
	合计	-	13,974.61	-	0.00%	654.89	14,629.50	-

“源飞宠物生产技术及智能仓储技改项目”总投资7,402.97万元，拟投入募集资金金额7,402.97万元，其中建设投资6,491.18万元，占比87.68%，铺底流动资金和预备费 911.79 万元，占比 12.32%。截至2024年6月30日，该项目尚未投入募集资金，募集资金专户余额为7,743.43万元（其中募集资金为7,402.97万元，利息为340.46万元）。

“营销运营中心建设项目”总投资6,571.64万元，拟投入募集资金金额6,571.64万元，其中建设投资5,136.00万元，占比78.15%，项目实施启动费用1,435.64万元，占比 21.85%。截至2024年6月30日，该项目尚未投入募集资金，募集资金专户余额为6,886.07万元（其中募集资金为6,571.64万元，利息为314.43万元）。

（二）本次拟终止部分募投项目的主要原因

综合考虑国内外经济环境变化、潜在贸易风险和公司产业布局调整等多方面因素后，公司拟终止上述两项募投项目。

1、“源飞宠物生产技术及智能仓储技改项目”终止的主要原因

“源飞宠物生产技术及智能仓储技改项目”拟在原有厂房投入自动化设备，利用自动化设备代替部分人工，实现部分产线的自动化和智能化，同时，建设智能仓储物流中心。

由于公司产品主要销往北美，受中美贸易摩擦影响，公司主要产品被列入美国加征关税名单，为了保障公司的持续盈利能力，公司部分生产能力转移至柬埔寨，在柬埔寨投资建设了两个生产基地。柬埔寨生产基地不受美国向中国制造产品加征关税的影响，能有效降低公司的生产成本。为更加灵活地应对地缘政治变化及产业政策调整，降低国际贸易格局变化可能带来的潜在不利影响，提升整体的抗风险能力和供应链稳定性，公司将持续扩大在东南亚的布局，进一步提升海外基地的产能。在这样的背景下，公司继续在温州市平阳县的工厂实施此项目建设，可能面临投资项目实施后新增产能难以消化、投资回报不达预期的风险。因此公司决定终止“源飞宠物生产技术及智能仓储技改项目”并将相关剩余募集资金用于永久补充流动资金。

2、“营销运营中心建设项目”终止的主要原因

“营销运营中心建设项目”是公司结合当时市场环境、行业发展趋势及公司实际情况等因素制定的，虽然公司在项目立项时进行了充分的研究与论证，但近年来受宏观经济波动及消费理念变化的影响，加之公司结合当前产品和市场状况对营销战略的调整，该项目已不适应公司目前的实际发展需要。

首先，“营销运营中心建设项目”由于决策备案时间较早，项目实施地为温州市平阳县。近年来，随着国内宠物行业的发展，公司逐步加快开拓国内市场，考虑到配置相关业务模块人才和贴近目标群体的需要，公司已在杭州逐步搭建新的国内市场团队，将国内销售和打造自有品牌的重心转移至杭州；其次，由于宠物行业正处于不断发展变化中，公司需要随之而动态调整营销策略，原项目未充分考虑当下新兴渠道和营销方式对行业发展的巨大推动力。

综上，为切实提高募集资金使用效率，公司经审慎考虑，拟终止上述两个项目的实施，并将上述项目终止后的剩余募集资金14,629.50万元（含银行存款利息收入，具体金额以实际结转时募投项目专户资金余额为准）永久补充流动资金，用于与公司主营业务相关的日常生产经营活动。

（三）本次终止部分募投项目后的募集资金管理

为更合理地使用募集资金，提高募集资金使用效率，公司拟将本次终止的“源飞宠物生产技术及智能仓储技改项目”和“营销运营中心建设项目”的剩余募集资金永久补充流动资金，用于与公司主营业务相关的日常生产经营活动。

（四）本次拟终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金对公司的影响

公司将剩余募集资金永久补充流动资金，用于与公司主营业务相关的日常生产经营活动，是公司根据目前募投项目的具体情况，综合考虑公司实际经营状况和未来发展规划作出的审慎调整，有利于提高募集资金使用效率，优化资源配置，不会损害公司及全体股东特别是中小股东的合法权益，符合公司长远利益，符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规

定。

四、履行的审议程序

（一）董事会审议意见

2024年8月15日，公司召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》。董事会认为：本次部分募投项目延期、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金是基于公司实际情况进行的调整，有利于提高募集资金的使用效率，增强公司的持续经营能力，符合公司长远发展的需要，符合中国证监会、深圳证券交易所所有法律法规的规定，不存在损害公司和全体股东利益的情形。本次终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金事项尚需提交股东大会审议。

（二）监事会审议意见

2024年8月15日，公司召开第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》。经审核，监事会认为：公司本次部分募集资金投资项目延期、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金是根据募投项目实施的实际进展情况做出的客观审慎决定，不存在损害公司及全体股东利益的情形，也不会对公司的生产经营产生重大不利影响，未违反中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金使用的有关规定，符合公司的战略规划和全体股东利益。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：公司本次部分募投项目延期、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金事项已经公司董事会、监事会审议通过，履行了必要的程序。本事项尚需提交股东大会审议。公司本次事项是基于公司募集资金投资项目实施的客观需要作出的决定，符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《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》以及公司募集资金管理制度等相关规定的要求，符合公司的业务发展规划，不存在损害股东利益的情形。

保荐机构对公司部分募集资金投资项目延期及终止部分募投项目并将剩余

募集资金永久补充流动资金的事项无异议。

(以下无正文)

（本页无正文，为《光大证券股份有限公司关于温州源飞宠物玩具制品股份有限公司部分募投项目延期、终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

吕雪岩

马 璨

光大证券股份有限公司

2024年8月16日