

证券简称：劲仔食品

证券代码：003000



**劲仔食品集团股份有限公司
2022年度非公开发行A股股票
募集资金使用的可行性分析报告**

二零二二年五月

为满足公司业务发展的资金需求，增强公司资本实力，劲仔食品集团股份有限公司（以下简称“劲仔食品”“公司”“发行人”）拟非公开发行股票（简称“非公开发行”）募集资金。公司对本次非公开发行募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

公司本次非公开发行股票募集资金总额（含发行费用）不超过 28,500.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	计划投资总额	拟使用募集资金投资额
1	湘卤风味休闲食品智能生产项目	22,000.00	15,400.00
2	营销网络及品牌建设推广项目	10,000.00	7,500.00
3	新一代风味休闲食品研发中心项目	8,000.00	5,600.00
合计		40,000.00	28,500.00

注：拟投入募集资金金额已扣除公司本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资不超过 11,500 万元。

若本次非公开发行股票募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金投资额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法律法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

本次非公开发行股票募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后根据相关法律法规的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）湘卤风味休闲食品智能生产项目

1、项目基本情况

本项目位于湖南省岳阳市平江高新技术产业园区，项目新建厂房、生产线、综合楼办公楼以及厂区内相关配套设备，建成后新增湘卤风味休闲食品合计产能 1.00 万吨。

2、项目投资概算

本项目总投资额为 22,000.00 万元，具体构成如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	建筑工程费	7,594.85	34.52%
2	设备购置费	10,842.02	49.28%
3	土地出让金	1,728.00	7.85%
4	辅助设施	635.13	2.89%
5	铺底流动资金	1,200.00	5.45%
	项目总投资	22,000.00	100.00%

3、项目建设期

项目建设周期为 30 个月。

4、项目实施主体

项目实施主体为公司全资子公司平江县劲仔食品有限公司。

5、项目建设地点

项目拟建设地点为湖南省岳阳市平江高新技术产业园区。

6、项目经济效益

经综合测算，本项目达产后年均可实现销售收入 45, 371. 56 万元、年均净利润 4, 137. 34 万元，本项目的实施有利于提升公司整体盈利水平，提高股东回报。项目总体的预期经济效益良好，财务风险较低。

7、项目涉及备案、环评等审批情况

本项目暂未取得项目备案申请及环评批复文件。

（二）营销网络及品牌建设推广项目

1、项目基本情况

本项目通过建设和完善公司营销业务体系，打造专业化、规范化、标准化和差异化的营销服务，进一步巩固公司现有市场和开拓新市场，同时提高客户服务水平，继而不断提升市场占有率和公司品牌的知名度及影响力，巩固公司在休闲食品领域的优势地位，加快实现公司的战略目标。

2、项目投资概算

本项目总投资额为 10, 000. 00 万元，具体构成如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	媒体宣传推广	4,500.00	45.00%
2	市场与渠道建设	3,500.00	35.00%
3	第三方服务咨询费用	1,500.00	15.00%
4	营销信息系统	300.00	3.00%
5	营销中心建设	200.00	2.00%
	项目总投资	10,000.00	100.00%

3、项目建设期

本项目建设周期为 36 个月。

4、项目实施主体

本项目实施主体为劲仔食品集团股份有限公司。

5、项目建设地点

本项目拟建设地点为湖南省长沙市开福区万达广场。

6、项目经济效益

本项目主要目的为营销网络完善及品牌推广投入，不产生直接的经济效益，但有利于促进公司销售业务，提升公司品牌知名度，为公司带来巨大潜在经济效益。通过加强市场与渠道建设，公司能扩大市场区域、业务量，促进销售及巩固市场地位。品牌建设有利于提升公司品牌知名度，建设成为休闲食品行业的知名品牌。营销推广活动配合市场与渠道建设，有利于提升公司产品销量，消化公司各类产品新增产能，有利于进一步增强公司在休闲食品市场竞争能力。

7、项目涉及备案、环评等审批情况

本项目暂未取得项目备案申请，不涉及环评批复文件。

（三）新一代风味休闲食品研发中心项目

1、项目基本情况

本项目位于湖南省岳阳市平江高新技术产业园区，项目新建研发中心大楼，该项目围绕湘卤风味休闲食品的研发，新一代休闲食品营养、健康与安全品质的目标，通过在平江县高新产业园建设研究中心进一步增强公司在休闲食品领域的研发能力。

2、项目投资概算

本项目总投资额为 8,000.00 万元，具体构成如下表所示：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	建筑工程费	3,568.00	44.60%
2	设备购置费	1,200.00	15.00%
3	土地出让金	272.00	3.40%
4	研究开发费用	2,600.00	32.50%
5	预备费	360.00	4.50%
	项目总投资	8,000.00	100.00%

3、项目建设期

本项目建设周期为 36 个月。

4、项目实施主体

本项目实施主体为公司全资子公司平江县劲仔食品有限公司。

5、项目建设地点

本项目拟建设地点为湖南省岳阳市平江高新技术产业园区。

6、项目经济效益

本项目主要目的为公司研发能力的提升和增强，不直接产生经济效益。但本项目的实施有助于提升公司的研发能力，达到培育新的卤制品、满足更多消费者偏好的目标，为公司的进一步发展打下基础。

7、项目涉及备案、环评等审批情况

本项目暂未取得项目备案申请及环评批复文件。

三、本次募集资金投资项目实施的必要性

（一）湘卤风味休闲食品智能生产项目

1、顺应市场需求增长，满足业务快速发展的需要

在消费升级的背景下，卤制食品维持稳定增长趋势。根据中商产业研究院相关统计数据，卤制品行业规模从 2016 年的 1,982 亿元增长至 2020 年的 2,540 亿元，

年均复合增长率为 6.3%，其中休闲卤制品增速大于整体水平，预计 2022 年休闲卤制食品市场规模有望达 1,488 亿元。公司精选富含优质动物蛋白、植物蛋白的农副产品为主要原料，将湖湘卤味与现代工艺创新融合，开发出多种符合全国消费者口味的卤味零食。随着卤味零食的市场需求不断增长，公司不断加大销售扩张力度，积极抢占市场份额，目前公司逐渐构建了较为成熟稳定的全国性营销网络，公司生产、研发及管理能力的不断提升以满足销售规模扩张的需要。本项目的实施，在增加现有产品产能的同时增加卤制品种类，丰富现有产品种类，以满足公司业务快速发展的需要。

2、重视食品安全，提升产品质量及盈利能力的需要

随着人们生活水平的提高及健康意识的增强，广大消费者对食品安全的要求逐步提高，同时食品安全也受到监管部门和社会舆论的高度关注。未来随着食品安全控制标准进一步严格，如何保证加工环境、标准化生产、储存运输等生产端的食品安全对一个休闲食品加工企业而言极为重要。本次募投项目的实施将按照现代化标准进行建设，通过购置智能化生产设备，提高生产线的自动化水平，规范标准化生产和储运流程。本项目的实施，可提高公司生产的智能化程度，在产品加工上体现出更高的稳定性和一致性，从而提升产品品质，减少食品安全问题，以获取更多消费者的信任和支持，提升核心竞争力并扩大市场份额。

3、顺应行业发展，满足公司长期发展战略的需要

本世纪以来，传统风味休闲食品行业进入到了快速发展阶段，休闲卤制食品市场在迅速扩大的同时，我国政府及相关监管部门对行业的整顿力度也逐渐加大，监管要求从严，法律体系趋于完善。行业的生产模式也从传统的小作坊式的生产发展到了自动化大规模集中式的生产。公司以“做中华美食文化传播者”为使命，致力于将自身打造为集传统风味休闲食品研发、生产、销售于一体的现代化食品生产企业，始终为消费者提供安全、美味、便捷的休闲食品。本项目的实施是顺应行业发展的趋势，也进一步提升公司产品质量、生产效率，提高公司的现代化生产、管理水平，满足公司长期发展战略的需要。

（二）营销网络及品牌建设推广项目

1、营销网络升级的需要

目前，公司的营销网络基本覆盖全国各省、自治区和直辖市，合作经销商达到

1,800 余家，在流通渠道、商超渠道、电商渠道等主要市场领域均有广泛布局。公司的优势是传统流通渠道，但公司在渠道深耕方面仍有很大空间，且存在部分现代渠道占比不足、终端品牌陈列效果较差等问题，公司需要进一步加强渠道拓展、营销网络覆盖，以巩固行业地位优势。此外，电商的渠道日益成为公司品牌输出与曝光的窗口，小红书、抖音、快手等社交电商等为公司营销渠道的拓展提出了新的要求。因此，公司拟通过本项目的实施进一步完善全渠道的运营模式。

2、品牌影响力提升的需要

优秀品牌对公司竞争力至关重要，是休闲食品公司经营的核心资源。自成立以来，公司高度重视品牌建设和发展，致力于打造国内外知名休闲食品品牌，长期推动以健康、美味、时尚为内涵的品牌建设战略，如今“劲仔”已成为细分市场的代表性品牌之一。近年来，随着国内居民对产品认知度的提高和消费理念的转变，休闲食品行业发展迅速，同行业公司纷纷加大在国内市场的营销力度，品牌竞争已成为影响公司发展的关键因素。在这一趋势下，能否持续提升公司品牌影响力和在消费者中的认知度，是决定公司能否持续健康发展以及稳定经营的重要因素。因此，公司拟通过本项目的实施进一步提高公司品牌在市场的知名度。

3、营销管理水平提高的需要

客户信息的及时发现和有效利用已成为现代公司营销管理的关键因素，是影响公司竞争力和经营效益的重要原因之一。消费者需求量、产品价格、产品销量、库存等营销信息处于不断更新变化中，这就要求营销部门必须及时收集并更新各种相关信息，以便在日后的营销活动中取得主动权，但营销活动的复杂性给企业的管理带来一定的难度。本项目的实施，一方面可及时跟进现有产品市场反馈信息，通过改良升级以提升产品竞争力；另一方面可进一步提高公司营销管理效率和服务客户的效率。因此，公司拟通过本项目的实施进一步提高公司的整体的营销管理水平。

（三）新一代风味休闲食品研发中心项目

1、丰富产品类型，改善现有产品的需要

公司现有产品主要包括鱼制品、豆制品、禽肉制品等系列，其中，鱼制品、豆制品占公司营业收入的 85%以上，现有产品结构较为单一，若公司不能持续研发出适销对路的新产品，或市场竞争格局发生变化导致现在产品竞争力下降，将不利于公司的长期发展。未来公司需继续加大研发投入，通过技术升级和产品标准化带动

湘卤风味休闲食品品类革代和升级，以达成优化产品口感、降低产品成本和提升产品核心竞争力的目标。同时，公司需积极研发创新，开发创新型鱼制品、豆制品、禽肉制品、蛋制品、风味素食等产品，进一步优化产品结构。本项目的实施将进一步提升公司研发实力，改善现有产品品质并丰富现有产品结构，保持公司产品的持久竞争力和市场份额。

2、增加产品附加值，满足消费者多样性需求的需要

随着人们收入水平的增长和生活水平的提高，休闲食品消费格局正在向风味型、营养型、享受型甚至功能型的方向转化，休闲食品在满足“好吃”这一属性的同时需兼顾安全性、营养性、功能性，未来具有较高附加值的中高端休闲食品将成为市场新的发展方向。公司拟通过本项目的实施进一步挖掘现有产品及后续新产品的附加值，满足消费者的多样性需求。

四、本次募集资金投资项目实施的可行性

（一）政策方面

随着经济发展和社会进步，国家对休闲食品行业和上游食品初加工、冷藏运输等行业的质量管控体系等方面提出了更高要求。国家相继出台了一系列产业政策，有利地推动了休闲食品市场的长期稳定发展，其中，2021 年 12 月，国家市场监督管理总局发布《食品生产经营监督检查管理办法》，加强和规范对食品生产经营活动的监督检查；2019 年 5 月，中共中央国务院发布《关于深化改革加强食品安全工作的意见》，提出建立最严谨的标准、实施最严格的监管、实行最严厉的处罚等要求。国家食品安全方面相关政策的完善，为本次募集资金投资项目的实施创造了良好的政策环境。

（二）市场方面

在消费升级的背景下，卤制食品行业维持稳定增长趋势，随着我国经济水平的发展以及居民消费水平的提高，消费者对休闲食品的需求已从单纯的追求口感向追求品质、体验、品牌转变，经过多年的深耕运作，公司的“劲仔”品牌已在全国许多区域的消费者心目中获得了较高的认可度，拥有众多忠实、稳定的消费者。2021 年，“劲仔小鱼”被专业市场调研机构认证为“全球销量领先的卤味零食”，并入

选“农业产业化国家重点龙头企业”。稳定增长的市场需求和有竞争力的品牌优势，为本次募集资金投资项目的实施创造了良好的市场空间。

（三）技术方面

公司致力于利用现代工业技术改造传统行业，高度重视技术进步和工艺改造，投入了大量资金建设现代化生产基地，积极推进传统风味休闲食品的自动化生产。经过十余年的努力，公司与设备制造厂商合作改良了多种生产设备，并自主开发了多项生产技术，公司现拥有风味鱼制品加工技术、风味豆制品加工技术、自动化设备生产技术等近 30 项专利技术。因此，多年的技术积累和专利研发，为本次募集资金投资项目的实施创造了良好的技术条件。

（四）渠道方面

经过多年的渠道精耕和市场拓展，公司建立了覆盖全国市场的高效、全面的营销网络体系，构建了线上、线下渠道并存的立体式渠道结构，是行业内较早专注全国市场并占据领先地位的企业。经过十余年的经营和积累，公司凭借良好的信誉和过硬的产品质量，依托人员充足、经验丰富的营销团队和优质的经销商网络，培养了较强的市场终端渗透能力和敏锐的市场变化感知能力，并在下游行业中积累了一批优质的客户。因此，相对完善的营销体系和经营丰富的营销团队，为本次募集资金投资项目的实施创造了良好的渠道基础。

（五）人员方面

经过多年的发展，公司通过内部培养和人才引进的方式，组建了一支业内资深人员组成的核心管理团队。公司核心管理团队成员多数为长期在休闲食品领域中从事经营管理、创新研发和市场开拓的资深人士，专业结构合理，从业经验丰富，能够确保公司准确把握行业发展的大方向，保持公司产品和服务适应市场需求。同时，公司重视专业化团队的建设，建立了涵盖招聘、引进、培养和激励等多方面的完善的人才培养机制，并完善高效的运行管理模式及培训体系，跟进学习其他优秀企业经验，激发团队管理及研发潜能，完善的人才储备机制为本次募集资金投资项目的实施提供了人员保障。

五、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合未来公司整体战略发展方向以及国家相关产业政策，有利于提升公司综合实力，对公司未来发展战略具有积极作用。本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于扩充公司主要产品产能、扩大公司业务规模，增强公司研发能力，进一步提升品牌知名度，巩固和提高公司行业地位，增强市场影响力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行股票募集资金到位后，公司总资产与净资产规模均将有一定程度的提高，公司资金实力将有所增强；同时，公司的资产负债率水平将有所下降，有利于进一步优化资产结构，增强公司抵御财务风险的能力。本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，从长远来看，公司主要产品产能将得到较大幅度提升，从而带动主营业务收入与净利润进一步提升，提高公司盈利能力；但由于本次非公开发行股票募集资金投资项目的经济效益需要一段时间实现，因此短期内可能会导致净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。

六、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，本次发行募集资金的用途合理、可行，项目符合国家产业政策及公司的战略发展规划。项目建设有利于完善公司业务结构，拓展公司业务规模，提升公司核心竞争力，促进公司持续、健康发展，符合公司及全体股东的利益。

劲仔食品集团股份有限公司

董 事 会

2022年5月31日