

证券代码：301116

证券简称：益客食品

江苏益客食品集团股份有限公司

注册地址：宿迁高新技术产业开发区华山路北侧



关于 2026 年度向特定对象发行 A 股 股票募集资金使用可行性分析报告

二〇二六年六月

一、本次募集资金的使用计划

本次发行 A 股股票募集资金总额不超过人民币 90,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资金额	拟使用募集资金金额
1	益客食品科技谷项目	71,545.51	63,000.00
2	肉禽产业链综合研发项目	7,985.00	6,000.00
3	数智化升级建设项目	6,548.00	6,000.00
4	补充流动资金项目	15,000.00	15,000.00
合计		101,078.51	90,000.00

项目投资总额超出募集资金净额部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。公司董事会可根据股东大会的授权，对项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营况况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

若本次向特定对象发行募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金投资项目的具体情况及可行性分析

（一）益客食品科技谷项目

1、项目概况

（1）实施主体

益客食品科技谷（江苏）有限公司

（2）项目总投资金额

71,545.51 万元

（3）项目建设内容

本项目作为公司深耕肉禽领域的战略举措，承载着提升产品生产能力和完善业务链的重要使命。公司拟购置土地，引进肉鸡加工宰杀、熟食调理品油炸、烧烤等自动化设备，打造现代化肉鸡屠宰和深加工生产基地。项目建成后，公司肉鸡屠宰、熟食调理品加工和宠物食品原料的规模化制造能力将得到显著提升，不

仅有利于公司扩大肉鸡系列产品的供给能力，快速满足下游消费市场需求，提升企业盈利水平，而且有助于公司不断丰富产品矩阵，增强企业综合竞争实力，持续推进公司全产业链发展战略。

本项目建成并达产后预计新增产能情况：1、肉鸡屠宰产能：新增约 10,000.00 万只/年屠宰产能；2、熟食调理品生产产能：新增约 30,000 吨/年调熟生产能力；3、宠物食品原料产能：新增约 15,000.00 吨/年产品生产能力。

2、项目建设的必要性

(1) 满足下游消费市场需求，提升公司肉鸡屠宰和深加工产能，增强企业盈利能力

一方面，受到餐饮行业复苏、预制食品产业快速发展、居民禽肉消费需求提升等因素影响，我国鸡肉市场消费量持续稳步增长。另一方面，我国肉鸡产业正处于调整期，行业面临市场竞争加剧、产品价格波动等多重经营压力，行业竞争已从传统的价格竞争转向规模竞争、品质竞争、效率竞争。益客食品作为国内领先的肉禽全产业链企业，已在肉鸡养殖、屠宰、深加工等环节积累了规模化运营能力，产品覆盖批发市场、商超、餐饮连锁及食品加工企业等众多消费场景。然而，随着下游客户对产品品质、供应稳定性、深加工定制化程度要求的不断提高，公司现有肉鸡屠宰和深加工产能已难以充分满足市场多元化、便捷化的消费需求，供给短板日益凸显，制约了公司市场份额的进一步扩大和品牌价值的提升。

公司将在生产场地、设备、人员等方面加大投入，建设现代化肉鸡屠宰及深加工生产基地，大幅提升公司鸡肉产品综合供给能力。在生产场地方面，项目将建设高标准屠宰、熟食加工等车间，同时建设冷链仓储、质量检测、环保处理等配套设施，为产品提供充足的生产和仓储空间；在设备投入方面，项目拟引进智能化屠宰分拣、自动化深加工及检测设备，搭建现代化、规模化生产体系，提高产品的生产效率。项目建成后，将显著提升公司屠宰鲜冻品、熟食产品的生产能力，缩短交付周期，更好地满足下游客户对高品质、多样化肉鸡产品的需求。同时，项目投产后，公司将在规模化生产中发挥采购、制造、物流等环节的规模效应，进一步摊薄单位生产成本、提升运营效率，进而持续提升公司整体盈利能力。

(2) 持续推进公司全产业链发展战略，丰富产品结构，打造多元增长极

多年来，公司持续深耕畜禽养殖与食品加工核心领域，不断整合上下游资源、完善产业体系，目前已成功搭建起一体化、规模化的完整产业生态链条，业务覆盖种禽良种选育、饲料研发生产、种禽孵化养殖、商品禽养殖、肉禽屠宰加工、食品研发生产、宠物食品原料、优质羽绒加工和生物科技等多个领域，积累了扎实的产业运营经验和成熟的技术体系。然而，当前畜禽食品及配套产业市场格局持续迭代，行业竞争日趋激烈，叠加市场供需结构调整、行业周期波动加剧、消费需求多元化升级等多重因素影响，行业发展机遇与挑战并存。面对复杂多变的行业环境与市场竞争压力，公司现有产品结构与业务布局仍存在优化空间。为巩固行业优势地位，公司亟需依托多年沉淀的行业经验、技术优势与产业链资源，持续优化业务结构，丰富产品矩阵，进一步强化整体竞争力。

本次项目是公司持续推进全产业链发展战略的关键举措，项目依托公司现有肉鸡产业基础，在稳固传统鲜冻品业务的基础上，延伸拓展肉鸡熟食、宠物食品原料等市场板块，全面拓宽公司业务链条。其中，肉鸡熟食依托便捷化、即食化消费趋势，适配家庭消费、新零售等场景，有助于提升公司产品附加值；在宠物原料领域，鸡副产粉、鸡肉粉、鸡脂等原料应用广泛，可精准对接国内宠物食品行业高速发展的市场需求，开辟全新细分赛道。项目建成后，通过不断挖掘初级加工、精深加工、衍生原料供给等各阶段产业链条增值潜力，可实现肉鸡鲜冻品、肉鸡熟食、宠物食品原料的协同规模化生产，推动公司肉鸡业务从原有粗加工向精加工、中低档向高档、低附加值向高附加值转变，最终形成传统主业稳增长、新兴赛道提增量的多元发展格局，进一步提升企业综合盈利能力与市场抗风险能力。

(3) 开展智能化生产线建设，打造数智化车间，增强公司综合竞争实力

从行业发展趋势来看，国家先后出台《“十四五”全国畜牧兽医行业发展规划》《畜禽屠宰“严规范 促提升 保安全”三年行动方案》等政策明确鼓励畜禽屠宰加工向标准化、自动化、智能化方向升级，推动智能制造在屠宰分割、深加工、冷链物流等环节的深度应用，提升禽屠宰产业链的现代化水平。从产品角度来看，肉鸡鲜冻品、熟食及宠物食品原料均对食品安全、品质稳定性和批次一致性有极高要求。鲜冻品需严格控制屠宰、冷却、分割、包装各环节的温湿度与微生物等指标；熟食产品对配方精度、熟制工艺、异物管控要求更为苛刻；宠物食品原料作为宠物食品的核心成分，对蛋白质含量、新鲜度、卫生指标等具有严格

标准。任何环节的偏差都可能导致食品安全事故或客户流失，因此，推进全流程智能化生产，提升每个环节的精准性和可控性，是保障产品品质的关键。

公司始终将食品安全放在首位，持续加强生产智能化建设，严格把食品安全落实到生产经营中的各个环节。本项目紧密贴合国家政策导向与行业质量要求，将在肉鸡屠宰、熟食加工及宠物食品原料生产等环节加大智能化设备投入。具体而言，在肉鸡屠宰方面，项目将安装自动宰杀、掏膛、分割、制冷、洗消、化验、物流运输全链条智能化设备，提升生产效率和品质稳定性，保障食品安全；在熟食加工方面，车间将引进成型油炸线、平板油炸线、炸烤线、蒸柜线、滚揉机、气调包装线、冻后包装线等核心生产设备，配套完善制冷、导热油锅炉、通风等辅助系统，实现熟食调理品从原料预处理、成型熟制、冷链储存到成品包装、环保处置的全流程智能化、标准化生产，实现产品工艺标准的统一；在宠物食品原料生产方面，项目将建设肠粉线、血粉线、皮油线等原料加工生产线，通过全工序智能管控实现稳定高质量和可追溯，提升原料出品率与生产效率。同时结合公司严格的质量控制制度和标准以及车间物联网感知、自动化设备数据链接、订单转排产计划等数字化系统，项目建成后，有助于打造数智化车间，增强公司综合竞争实力。

3、项目建设的可行性

（1）国家相关产业政策支持为项目实施提供了政策保障

近年来，国家出台了一系列政策鼓励和扶持肉禽行业，以推动相关产业链持续健康发展。

2021年12月，国务院发布了《“十四五”推进农业农村现代化规划》，鼓励农业产业化龙头企业建立大型农业企业集团，开展农产品精深加工，在主产区和大中城市郊区布局中央厨房、主食加工等业态，满足消费者多样化个性化需求。同月，农业农村部印发了《“十四五”全国畜牧兽医行业发展规划》，提出要重点打造生猪、家禽两个万亿级产业，禽肉和禽蛋保持基本自给。2023年3月，农业农村部下发了《关于加快推进农产品初加工机械化高质量发展的意见》，鼓励企业开展养殖、屠宰、加工、配送、销售一体化经营，积极推广应用绿色环保、无害化处理技术与装备，推进骨毛皮血等综合利用。2023年4月，农业农村部制定了《畜禽屠宰“严规范 促提升 保安全”三年行动方案》，支持畜禽屠宰企业参与国家现代农业产业园、优势特色产业集群、农业产业强镇等项目

建设，提升畜禽屠宰企业机械化智能化水平。2025年2月，农业农村部、国家卫生健康委、工业和信息化部联合制定了《中国食物与营养发展纲要（2025—2030年）》，要求优化畜禽肉类产销结构，扩大禽肉消费，加快推行冷链配送、冰鲜上市。2025年5月，农业农村部发布了《养殖业节粮行动实施方案》，鼓励充分挖掘利用非粮饲料资源，加快推广新型高效资源转化型饲料原料。有序扩大毛皮动物屠体、动物源蛋白水解物等新蛋白资源饲料化利用试点范围和规模。

（2）公司长期深耕禽肉产业，具备扎实的技术实力与全产业链优势

公司自设立以来，始终聚焦禽肉食品领域，构建了集饲料加工、种鸭原种培育、父母代种鸭/鸡养殖、商品鸭/鸡苗孵化、商品鸡养殖、肉鸭/鸡屠宰加工、调理品/熟食深加工、羽绒加工等环节于一体的肉鸭、肉鸡双产业链。公司全产业链各生产环节高度联动、深度协同，整体生产运营具备极强的计划性与均衡性，能够有效稳固供应链体系，大幅提升对市场及客户需求的快速响应与适配能力。特别是在社会对食品健康安全关注日益加大、禽肉价格波动的背景下，公司全产业链经营具有一定的竞争优势，既有利于保障产品品质，又有利于熨平行业周期性波动，提升抗风险能力。

在研发方面，公司坚定不移践行“科技益客”战略，持续加大技术研发创新力度，2025年，公司全年研发费用达3,300.13万元，同比增长82.18%。在研发平台布局上，公司建有六大技术研究中心（动物营养、动物保健、遗传育种、养殖装备、养殖环保、食品工程）、畜禽养殖污染控制与资源化技术国家工程实验室、国家水禽产业技术体系宿迁综合试验站、江苏省省级企业技术中心、江苏省博士后创新实践基地等多个省部级及以上的科研平台，形成“前端育种、中端养殖、后端加工”的全链条研发体系。在研发团队方面，公司坚持“凝聚奋斗者、成就创业者”的理念，通过校园招聘、产学研合作、行业专家引进、内部技术骨干培养等多元渠道引进专业人才，组建了一支专业扎实、经验丰富的技术团队，涵盖遗传育种、食品工程、生物发酵等多学科领域，核心技术人员均具备多年禽肉行业研发与产业化经验，累计获得百余项专利。

（3）公司构建了全链条、高标准的产品质量控制体系

历经二十余年行业深耕，公司在原料管控、生产加工、成品检测、供应链管理等环节沉淀了成熟的质量管控经验，打造了“从农场到餐桌”的全流程质量安全屏障。

在原料管控方面，公司严格实施“统一育雏、统一供料、统一供药、统一防疫、统一回收”的标准，致力于实现从源头种禽到终端食品加工的无缝衔接，确保每一个环节都符合最高标准。并且公司建立了严格的养殖户准入机制，定期开展养殖技术培训与现场指导，从源头把控肉鸡养殖品质。同时，公司制定了《原料采购验收制度》《孵化环节雏苗可追溯保障》《鸡苗质量管控制度》等制度，对饲料、鸡苗等核心原料实行批次检测、溯源管理，杜绝不合格原料流入生产环节。

在生产加工管控方面，公司建立了覆盖屠宰、分割、深加工全流程的质量管理体系，通过了《GB/T27341-2009 危害分析与关键控制点（HACCP）认证证书》《GB/T22000-2006/ISO22000：2005 标准 GB/T27303-2008 食品安全管理体系认证证书》《GB/T24001-2016idtISO14001：2015 环境管理体系认证证书》和“全国无公害绿色食品”等认证。公司建立了“抽样检验、包装监控、输送记录、客户反馈”的质量监控流程，每批次产品均需经过专职品管团队检测，确保产品质量符合国家标准。

在供应链与风险管控方面，公司持续推进全产业链数据协同战略，搭建了种禽、饲料、养殖、物流管理等系统，实现对合作养殖户鸡鸭的自动配料、远程供料、智能饲喂、安全运输，客观、真实地记录和保存饲料加工、养殖、物流等各个环节的质量安全信息，确保食品安全与品质稳定。

（4）公司拥有良好的品牌形象，建立了完善的营销服务网络

公司始终将客户的利益放在首位，依托稳定的产品品质、丰富的产品矩阵及高效的服务体系，市场口碑与品牌影响力持续提升。

在品牌荣誉方面，公司是“农业产业化国家重点龙头企业”、“国家禽类智慧养殖标准化示范区”、“肉类食品安全健康示范企业”、“全国农产品加工示范企业”、“江苏省首家禽肉出口认证企业”，旗下拥有益客、众客、凤泽源、爱鸭等众多知名品牌，形成了覆盖鲜冻分割禽肉、调理预制品和深加工熟食完整产品矩阵。凭借领先的全产业链整合能力、卓越的产品品质和严格的质量标准，公司获得了众多知名企业的广泛认可，成为安井食品、周黑鸭、绝味食品、海底捞、永和大王、真功夫、盒马鲜生等知名企业的供应商，合作关系稳定，品牌认可度高。

在营销服务方面，经过多年布局，公司建立了较为完善的企业销售网络，形

成“直营+经销+电商+餐饮直供+熟食连锁”的多元渠道格局，销售网络覆盖全国主要市场区域，拥有长期合作的经销商和稳定的消费群体。在线上，公司依托京东、天猫、抖音等平台构建全品类线上销售矩阵。同时公司建立了全流程客户服务体系，在全国各主要销售区域设立了服务管理机构，配备专业团队，提供订单对接、物流跟踪、质量反馈等一站式服务。

综上所述，公司品牌形象良好，建立了完善的销售渠道网络和优质客户服务体系，有助于公司持续开拓市场，助力本项目产能消化。

4、项目投资概算

本项目总投资为 71,545.51 万元，拟使用募集资金 63,000.00 万元投资建设，其余部分由公司自有或自筹资金解决。

5、项目涉及报批事项的情况

本项目的相关备案、环评等事项已经办理完毕。

6、项目经济效益情况

经可行性论证及项目收益测算，本项目具有良好的经济效益。

(二) 肉禽产业链综合研发项目

1、项目概况

(1) 实施主体

江苏益客食品集团股份有限公司

(2) 项目总投资金额

7,985.00 万元

(3) 项目建设内容

本项目依托公司现有研发基础，把遗传育种、动物营养、动物保健、食品工程（屠宰加工）、养殖新模式与养殖环保、生物科技、智能装备、产品开发（食品深加工）等领域的研发作为未来的重要发展方向。本项目的实施将进一步增强公司的研发创新能力，提升公司综合竞争力，推动公司长期可持续发展。

2、项目建设的必要性

(1) 把握行业发展机遇，响应国家发展战略，推动我国肉禽行业高质量发展

当前，随着居民健康意识持续增强和膳食结构不断优化，禽肉在我国肉类消费总量中的占比稳步提升，肉禽产业展现出强劲的发展势头。作为未来肉类供给结构优化的重要方向，禽肉产业为相关企业带来了前所未有的发展机遇。与此同时，行业竞争日趋激烈，技术迭代与模式创新不断加速。在此背景下，若企业未能及时把握行业趋势、主动推进技术革新与战略布局，将难以在市场竞争中占据主动，甚至面临市场份额萎缩、核心竞争力弱化的风险。因此，系统开展肉禽产业链相关技术研发，已成为企业应对挑战、实现可持续发展的必然选择。

本项目通过整合公司内部资源，组建专业化研发团队，聚焦肉禽产业链关键核心技术方向，开展系统性研究与攻关。本项目的实施，是公司在国家农业和科技发展战略指引下，深入破解行业深层痛点、抢占未来竞争制高点的战略举措。项目顺利实施，将有力保障国家粮食安全与种源安全，推动产业升级，更好满足人民美好生活需要，助力我国肉禽行业迈入高质量、高效率、可持续发展新阶段。

(2) 为公司肉禽产业链一体化的发展奠定研发技术基础，推动公司长期可持续发展

随着肉禽产业竞争格局日益剧烈，消费市场对产品质量、安全标准及可追溯性的要求不断提升，产业链一体化已成为推动行业高质量发展的关键路径与战略方向。这一模式不仅有助于企业深度挖掘并释放各环节的技术红利，实现养殖效率、疫病防控、产品品质等方面的系统优化，也能有效平抑因单一环节市场价格波动所引致的经营风险，增强企业抵御周期性波动的能力，进而推动经营成果的稳定与可持续增长。作为国内领先的肉禽产业龙头企业，公司已构建集饲料加工、种鸭原种培育、父母代种鸭/鸡养殖、商品鸭/鸡苗孵化、商品肉鸡养殖、肉鸭/鸡屠宰加工、调理品/熟食深加工、羽绒加工等业务环节于一体的肉鸭与肉鸡双产业链。由于该产业链条较长、环节众多、关联性高，亟需推进肉禽产业链综合研发项目，系统整合内部研发资源，以支撑各业务板块的协同发展与系统性技术升级。

本项目的顺利实施，有助于公司实现从基础研究到产品开发的有机衔接，持续增强核心技术自主可控能力，为公司肉禽产业链一体化的发展奠定研发技术基础，进一步推动公司长期可持续发展。

(3) 有利于增强公司的研发创新能力，构建产品差异化优势

公司在经营发展中面临遗传育种、科学养殖、动物营养、食品加工等一系列技术与管理难题。随着同行业企业纷纷加大研发创新投入，行业竞争日趋激烈，开展肉禽产业链综合研发项目，已成为突破多环节技术瓶颈、全面提升研发创新能力、构建产品差异化优势的关键战略举措。

本项目的实施，一方面有助于贯通从遗传育种到产品开发的全链条技术环节，实现技术资源共享与协同创新，进而提升整体运营效率与产品附加值；另一方面能够推动公司动物营养、智能装备、生物科技、养殖环保等前沿领域形成核心技术储备，加速科技成果向现实生产力转化。项目顺利实施后，公司将依托更加完善的研发体系和持续增强的创新动能，不断强化研发创新能力，加速构建产品差异化优势，从而巩固并提升在行业中的竞争优势。

3、项目建设的可行性

(1) 国家政策的大力支持为本项目的实施提供良好的政策环境

近年来，国家相关部门先后出台了一系列鼓励政策，推动我国肉禽产业科技创新。

2020年9月，国务院办公厅发布《关于促进畜牧业高质量发展的意见》，强调要加强良种培育与推广，持续推进畜禽遗传改良计划和现代种业提升工程，健全产学研联合育种机制，重点开展白羽肉鸡育种攻关。同时，鼓励大型畜禽养殖企业、屠宰加工企业开展养殖、屠宰、加工、配送、销售一体化经营，提升肉品精深加工和副产品综合利用水平。

2023年2月，农业农村部发布《关于落实党中央国务院2023年全面推进乡村振兴重点工作部署的实施意见》，提出要加快推进农业科技创新，全面实施农业关键核心技术攻关，强化央地协同与企科联合，力争在前沿技术领域取得突破。

2023年6月，农业农村部、国家发展改革委、财政部、自然资源部联合印发《全国现代设施农业建设规划（2023—2030年）》，提出在肉鸡蛋鸡养殖潜力区重点加快新建一批家禽立体高效设施养殖场，加快普及肉鸡蛋鸡立体多层笼养模式，推广精准营养、智能环控、降耗减排、全机械化作业等高效技术，提升养殖场设施现代化水平。

2025年2月，农业农村部印发《全国农业科技创新重点领域（2024—2028

年)》，将家禽领域列为重点，明确要求推进育种创新、疫病防控、高效养殖及绿色低碳等技术的突破与应用。

综上所述，国家政策的大力支持为本项目的实施提供了良好的政策环境。

(2) 公司深厚的技术积累与优秀的研发团队为项目实施提供技术支持

作为中国大型禽类食品头部企业之一，公司业务涵盖种禽良种选育、饲料研发与生产、种禽孵化与养殖、商品禽养殖、肉禽屠宰加工、食品研发与生产、宠物食品原料、优质羽绒加工及生物科技等多个环节。在肉禽养殖与加工领域，公司长期以来构建了覆盖基础研究、应用研究、产品开发、技术推广及产业化等全链条的研发体系，积累了丰富的技术研发与产品开发经验。

在研发团队方面，公司组建了一支由农牧领域专业人才构成的高素质研发团队，团队成员具备多年行业实践经验。同时，公司积极联合全国各地研究所、科学院及高校开展协同研发。多年来，公司在产业数字化、育种、生物工程与营养三大领域持续加大投入，累计获得专利超过 100 项。公司先后荣获江苏省企业技术中心、江苏省科学技术一等奖、中国商业联合会科学技术奖等多项荣誉，并被认定为“农业产业化国家重点龙头企业”。

综上所述，公司深厚的技术积累和优秀的研发团队为项目实施提供技术支持。

(3) 健全的组织架构和完善的研发管理制度为项目的顺利实施提供有力保障

公司高度重视以科技创新驱动企业发展，将“科技益客”列为重大发展战略，以项目制为基础，构建了权责明确、科学规范的组织架构与研发管理体系。

在研发组织架构方面，公司设立了益客产业技术研究院，下设六大技术研发中心、试验场及产品开发中心等机构，统筹负责技术研发与产品开发工作。同时，公司建立了完善的研发人员培训与激励机制，坚持以市场为导向进行产品开发，并持续优化研发流程及管理要求，从而提升整体研发效率。此外，公司积极鼓励研发人员参与国内外行业展会、学术会议等交流活动，通过与高技术企业及科研机构的深入沟通，拓宽团队视野，精准把握行业前沿趋势与发展动态。

在研发管理制度方面，公司制定了详尽完善的制度体系，涵盖研发人员管理、研发立项管理、研发过程管理、研发项目验收与结算管理等环节，确保研发项目的科学化、规范化和制度化。通过优化资源配置、保障项目按计划实施，使

项目成果更有效地服务于公司的科技创新工作。同时，公司还搭建了较为全面的研发体系，以提升研发效率和成果转化能力。

综上所述，健全的组织架构和完善的研发管理制度为项目的顺利实施提供了有力保障。

4、项目投资概算

本项目总投资为 7,985.00 万元，拟使用募集资金 6,000.00 万元投资建设，其余部分由公司自有或自筹资金解决。

5、项目涉及报批事项的情况

本项目无需办理相关备案、环评等事项。

6、项目经济效益情况

本项目系为公司整体运营提供支持，不直接产生经济效益，不涉及效益测算。

(三) 数智化升级建设项目

1、项目概况

(1) 实施主体

江苏益客食品集团股份有限公司

(2) 项目总投资金额

6,548.00 万元

(3) 项目建设内容

本次项目以“数智驱动产业价值链升级”为核心，深度应用数字化和智能化技术，重构公司业务流程、重塑管理体系。一是构建统一精益管理体系，消除管理碎片化，提升运营标准化水平；二是打通全链路数据，破除信息孤岛，支撑精准决策与高效协同；三是推进生产环节数智化赋能，提质控损、降本增效，增强公司核心竞争力。项目实施后将全面赋能种禽、养殖、饲料、加工、营销等全产业链场景，最终实现公司运营效率提升与降本增效的双重价值。

2、项目建设的必要性

(1) 构建统一精益管理体系，消除管理碎片化，提升运营标准化水平

深耕行业多年，公司业务已覆盖种禽、饲料、养殖、屠宰、加工、营销等多个环节，但由于产业链业务跨度大、环节多，长期存在管理分散、标准不一、执行口径不一致等问题，缺乏一套统一、规范、可落地的精益运营体系和数字化管理平台，管理方式较为粗放、经验依赖度高、管理痕迹薄弱，造成生产效率偏低、品质稳定性不强、执行偏差较大、改善成果难以固化复制。随着规模持续扩大、市场竞争不断加剧，分散式、经验式管理已无法支撑规模化、高质量发展需求，管理碎片化导致运营效率偏低、品质波动大、成本居高不下、管理成本持续攀升，严重制约了公司精细化、规范化、标准化发展。

本次项目通过引入 EBS 精益运营系统、日常化管理系统（美擎 DMSV3.0）等先进数智化运营管理系统，从根本上解决管理碎片化问题，统一全产业链作业标准、管理流程、质量规范与考核体系，建立一套覆盖全环节、可复制、可推广的精益管理标准。项目实施后公司可实现管理标准化、目视化、痕迹化、透明化，让管理过程可查、可控、可追溯，并将经验式管理转变为流程化、标准化、数智化管理，彻底改变粗放式管理现状，提升整体运营效率、为公司高质量发展筑牢管理根基。

（2）打通全链路数据，破除信息孤岛，支撑精准决策与高效协同

目前公司各业务板块、各工厂、各部门系统相互独立、数据分散割裂，信息孤岛突出，种禽、饲料、养殖、屠宰、营销、财务等数据无法贯通、口径不一、质量参差不齐，数据价值难以有效发挥。生产计划、库存管理、订单交付、品质管控、成本核算等关键业务高度依赖人工统计与经验判断，数据滞后、误差大、响应慢、决策精准度不足，跨部门协同成本高、协作壁垒突出，难以实现全产业链高效协同、精细化运营与数据驱动决策，严重影响公司的市场响应速度、运营效率与管理水平。

本次项目通过对金蝶 ERP、飞书协同平台、销售易 CRM 等系统平台的升级和引入，可全面打通全产业链数据壁垒，构建统一数据底座与治理体系，实现数据标准统一、实时共享、互联互通，可有效打破部门与板块壁垒，实现业务流程贯通、资源高效调配、生产精准管控、订单全链路追踪、营销精准运营。本次项目以数据驱动决策，替代经验判断，提升决策精准度、科学性与时效性，支撑公司快速响应市场变化、优化资源配置、提升运营效率、降低运营成本，为公司精细化管理、智能化运营提供坚实数据支撑。

(3) 推进生产环节数智化赋能，提质控损、降本增效，增强公司核心竞争力

当前公司生产环节管理粗放、标准化程度偏低，生产过程缺乏统一的数智化管控平台，信息传递滞后、异常响应缓慢，生产数据分散、难以实时汇总分析。同时，饲料生产、种禽孵化、智能养殖、屠宰加工等核心生产环节尚未形成统一管控体系，各业务板块生产流程相对独立、协同不足，生产调度缺乏全局数据支撑，资源配置不够优化，难以实现全链路协同生产与精细化管控。

本次项目通过布局生物科技园数字化系统、日常化管理系统（美擎 DMSV3.0）、智能 WMS 系统、生产执行 MES 系统等关键系统，构建覆盖生产全流程的数字化管控体系。一是依托生物科技园系统打造“一中心、五联动、全闭环”生产管理架构，统一数据、统一调度、统一决策，打通饲料、孵化、养殖、能源等核心环节，实现全链路协同与闭环管控。二是借助日常化管理（美擎 DMSV3.0）、智能 WMS、生产执行 MES 等先进系统，将数智化工作方式下沉至一线，通过 4M 检讨、日常点检、安灯预警、可视化看板等功能，实现生产过程实时监控、异常自动预警、问题快速闭环，推动生产管理从人工经验型向数据驱动型转变。项目的实施将有效增强公司降本增效、提质控损能力，构建难以复制的数智化竞争壁垒，强化行业核心竞争力，助力公司在激烈市场竞争中占据主动、实现高质量可持续发展。

3、项目建设的可行性

(1) 产业政策的大力支持为项目实施提供良好的政策环境

近年来，国家及地方政府陆续出台多项产业政策对公司所处行业予以鼓励及支持。

2026 年 03 月，十四届全国人大四次会议通过《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》，强调坚持农林牧渔并举，全方位多途径开发食物资源。推动技术改造升级，发展智能制造、绿色制造、服务型制造，加快产业模式和企业组织形态变革。全面实施“人工智能+”行动，加强人工智能同科技创新、产业发展、文化建设、民生保障、社会治理相结合，抢占人工智能产业应用制高点，全方位赋能千行百业。

2025 年 05 月，农业农村部发布《养殖业节粮行动实施方案》，要求充分挖掘利用非粮饲料资源，加快推广新型高效资源转化型饲料原料。有序扩大毛皮动

物屠体、动物源蛋白水解物等新蛋白资源饲料化利用试点范围和规模。

2025年03月，中共中央办公厅、国务院办公厅颁布《关于进一步强化食品安全全链条监管的意见》，提出强化肉类产品检验检疫出证查验。农业农村部要强化肉类产品检验检疫出证管理，建立完善屠宰检疫出证信息化系统，推进肉类产品品质检验无纸化出证，明确检验检疫证明公开查验途径。

2025年02月，农业农村部、国家卫生健康委、工业和信息化部发布《中国食物与营养发展纲要（2025—2030年）》，要求优化畜禽肉类产销结构，扩大禽肉消费，加快推行冷链配送、冰鲜上市。

2025年01月，中共中央、国务院发布《乡村全面振兴规划（2024—2027年）》，明确树立大农业观、大食物观，农林牧渔并举，构建多元化食物供给体系。推动县域产业协同发展，以现代种养业和农产品加工业为基础，构建以县城为枢纽、以小城镇为节点的县域经济体系。

2024年12月，江苏省农业农村厅发布《关于推进全省智慧农业高质量发展的实施意见》，提出推进畜禽养殖智慧化升级。以稳产能、提效率为重点，引导养殖场集成应用先进适用、成本可控的数字技术和装备，推进环境监控、个体识别、精准饲喂、智能巡检、产品采集、性能测定、粪污处理利用等设施智能化改造，鼓励规模养殖场建立电子养殖档案，推进数据直联直报。以防疫病、强监管为重点，推进养殖场、屠宰场、饲料兽药企业等数据共享，推动动物疫病监测预警、动物和动物产品无纸化检疫出证，实现动物生产、运输、屠宰全链条监管。

综上所述，产业政策的大力支持为项目实施提供了良好的政策环境。

（2）公司数智化技术积淀深厚、实施经验丰富，项目落地技术风险可控

公司实施数智化建设多年，历经多阶段数字化迭代升级，积累了成熟的项目实施经验、自主研发能力与标准化运维体系，具备独立落地全产业链数智化升级项目的技术实力，项目技术可行性突出、实施风险极低。

在数字化落地经验方面，公司遵循“财务信息化（1.0）→业财融合（2.0）→重构整合（3.0）→AI智能化（4.0）”的四阶段科学发展路径，目前已顺利迈入重构整合核心阶段，已完成金蝶云·苍穹、星瀚核心平台部署，搭建起统一技术底座与数据协同体系，已实现飞书平台全员上线，全面完成无纸化办公、业务流程线上化改造，依托多维表格、任务预警等功能实现基础数据可视化管理，积

累了丰富的平台部署、流程优化、数据治理实操经验。在自主研发与技术迭代层面，公司具备成熟的低代码开发与自研能力，依托金蝶云·苍穹 PaaS 平台搭建业务中台，累计自主搭建 30 余个企业级应用系统，覆盖 BI 数据分析、企业管理、AI 智能应用、仓储管控等多个核心领域，同时，公司还自研生物科技园 7 大数字化系统，覆盖生物安全、智能牧场等核心生产场景，可精准适配全产业链个性化数字化需求。在系统运维保障方面，公司设立数字化本部专属运维中心，搭建标准化运维职能体系，编制完善的系统操作、运维管理手册，建立“故障报修-响应-处理-复盘”闭环运维机制，明确分级故障响应标准与处置流程，保障各类数字化系统稳定运行。

综上所述，丰富的落地经验、自主研发能力、标准化运维体系，能够有效规避项目建设风险，保障本次数智化升级项目高质量、高效率落地实施。

（3）专业化的人才团队和完善的人才培育体系为项目实施提供坚实保障

经过长期数字化建设与精益管理深耕，公司已搭建起规模充足、层级完善、专业过硬的数字化与流程管理人才团队，同时构建了系统化的人才引进、培养、晋升体系，为本次数智化升级项目落地、实施、运维及长效运营提供了坚实的人才支撑，人力保障可行性充足。目前，公司专职数字化、流程管理相关团队人员超 80 人，团队成员深耕农牧食品全产业链业务，熟悉企业生产、养殖、加工、营销、财务等各环节业务逻辑，兼具行业业务经验与数字化实操能力，可高效统筹项目落地推进。在人才建设层面，公司制定了完善的数字化人才引育规划，2026 年正式启动“数字化人才引育计划”，聚焦 AI 应用、大数据数据分析等数字化核心紧缺岗位，计划年内引进不少于 10 名高端专业人才，精准补齐智能化转型高端人才缺口，持续强化数字化技术团队实力。

与此同时，公司搭建了成熟的 EBS 精益人才认证体系，构建黑带、绿带、金种子三级精益人才梯队，规划培育 3 名精益黑带、30 名精益绿带、300 名精益金种子，实现总部到各生产工厂的精益人才全覆盖，为项目精益化落地、现场改善、成果固化提供基层人才支撑。此外，公司建立了从助理流程工程师到首席流程专家的多级岗位晋升体系，明确各岗位核心职责、任职标准与考核机制，形成专业化、常态化的流程优化与数字化落地人才梯队。完善的人才引进机制、分层培育体系、专业晋升通道，全方位保障本次数智化升级项目的有序落地和高效实施。

4、项目投资概算

本项目总投资为 6,548.00 万元，拟使用募集资金 6,000.00 万元投资建设，其余部分由公司自有或自筹资金解决。

5、项目涉及报批事项的情况

本项目无需办理相关备案、环评等事项。

6、项目经济效益情况

本项目系为公司整体运营提供支持，不直接产生经济效益，不涉及效益测算。

（四）补充流动资金项目

公司拟将本次募集资金中 15,000.00 万元用于补充流动资金，满足营运资金需求，助力业务快速发展。

随着公司经营战略的实施，公司需要根据业务发展需求及时补充流动资金，为未来经营和发展提供充足的资金支持。本次募集资金用于补充流动资金将显著增强公司资金实力，切实满足公司未来发展的资金需求，有利于保障公司未来持续稳定经营。

三、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符合国家相关产业政策、公司战略规划方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于优化公司产能布局、实现产能结构升级改造、提升公司数字化水平，对公司拓展市场份额、打造核心竞争力、寻求新的利润增长点具有重要意义。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司的资本实力进一步增强。公司的总资产和净资产规模均会相应增长，现金流状况和财务状况将进一步改善，抗风险能力和后续融资能力将得到提升，将为公司后续发展提供有力保障。

本次发行完成后，公司股本总额将即时增加，但募集资金投资项目在短期内无法即时产生效益，因此，公司的每股收益短期内存在被摊薄的风险。但从长远

来看，随着募集资金投资项目预期效益的实现，公司的盈利能力将会进一步增强。本次募集资金投资项目的实施有利于提高公司的主营收入与利润规模，提升公司综合实力和核心竞争力。

四、可行性分析结论

综上，经审慎分析论证，公司董事会认为公司本次向特定对象发行股票募集资金投资项目与公司主营业务密切相关，符合国家产业政策和公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于进一步增强公司主营业务的盈利能力及核心竞争实力，有利于提升公司的影响力，为公司后续业务发展提供保障。因此，本次募集资金投资项目具有实施的必要性及可行性，符合公司及全体股东的利益。

江苏益客食品集团股份有限公司

董事会

2026年6月10日