

**千禾味业食品股份有限公司**  
**2022年向特定对象发行A股股票**  
**募集资金使用可行性分析报告（二次修订稿）**

## 一、本次募集资金使用计划

千禾味业食品股份有限公司（以下简称：“公司”）本次向特定对象发行募集资金总额不低于50,000万元（含本数）且不超过80,000万元（含本数），在扣除相关发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

序号	项目	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	年产60万吨调味品智能制造项目	126,007.60	80,000.00
合计		<b>126,007.60</b>	<b>80,000.00</b>

2022年2月23日，公司第四届董事会第五次会议审议通过了《关于公司2022年非公开发行A股股票预案的议案》。在该次董事会召开前，“年产60万吨调味品智能制造项目”已累计投入29,505.22万元，本次发行拟投入的募集资金不含本项目在该次董事会召开前已累计投资的资金。

若本次扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入金额，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

## 二、本次募集资金使用的必要性和可行性

### （一）本次募集资金的必要性

1、有利于公司突破产能限制，充分满足高速增长的市场需求，提升市场竞争力

随着生活水平的提高及消费观念的改变，调味品已成为居民日常生活必需品以及食品工业、餐饮业的必备原料。受益于产品品质升级、营销网络日趋完善以及品牌力提升，公司业务快速增长，近年来调味品营业收入保持较高的增速，酱油作为公司的主要产品，主营业务收入占比高。公司酱油产品定位高品质，采用高盐稀态工艺、古法新酿，发酵时间不低于180天（部分高端产品超过400天），生成的酱油香味浓郁、氨基酸含量丰富、口感极佳，但较长的项目建设时间和产品发酵周期影响了产能释放。市场对于高品质、健康美味产品的强烈需求和企业生产供给能力不足的矛盾将制约企业进一步发展壮大。因此，公司必须提前规划布局，实施产能扩建，为公司持续高速增长提供强有力的支撑，确保战略目标实现。

通过本次募集资金投资项目的建设，公司将扩建生产厂房，配备智能化生产设备，提升公司调味品生产水平，强化品质管控能力。项目建成后，公司产品供给能力将大幅提升，有利于公司进一步提升市场竞争力。

## **2、优化公司产品结构，培育新的价值增长点**

料酒有增鲜去腥的作用，随着人们对品质生活的不断追求，料酒越来越广泛的运用于烹饪，市场需求快速增长。公司料酒去腥提鲜效果好，深受广大消费者青睐，产品增速明显。但目前公司料酒产能较小，难以满足高速增长料酒市场需求。为丰富公司产品品类，满足、创造并引领消费者需求，使公司在料酒产品研发、工艺和技术优势得到充分发挥，公司亟需扩建料酒产能，顺应料酒市场发展趋势，提升调味品综合竞争力，为公司带来新的价值增长点。

## **3、实现规模效益，提升综合竞争力**

本项目扩建完成后，公司调味品产能将大幅提升，规模的扩大能够增强公司对原材料采购的话语权和议价能力，稳定原料供给和原料成本；同时，本项目配备的先进设备将进一步提升原料利用率、促进协同效应，规模生产也将降低单位产品的研发和生产成本，强化资源融合，提升整体运营和盈利能力。

# **（二）本次募集资金的可行性**

## **1、符合行业发展趋势和政策要求**

伴随消费升级，人们的饮食习惯逐渐从追求“吃饱”转变到追求“吃好”和“吃健康”，对于饮食口味感受、食品安全的要求也不断提高，这驱使调味品行业内的分工日益专业化，产品的市场定位越发精细，产品品质不断提升。公司专注聚焦酿造高品质健康调味品，满足、创造并引领消费者健康美味需求，本项目在提升公司酿造规模的同时，注重提升酿制工艺，使更多健康、美味的高品质产品投入市场，符合市场需求、行业发展趋势和政策要求。

## **2、符合公司市场发展战略**

公司正处于持续开拓全国市场的快速发展阶段，产品美誉度和知名度不断提高，赢得了广大消费者的认可。公司将进一步加大市场开拓力度，提升品牌张力，推动跨越式发展，本项目将为公司市场开拓提供产能支撑，确保公司战略目标实现。

## **3、公司具备项目建设的技术实力**

通过20多年积累和技术创新，公司掌握了一批核心技术并取得多项专利。公司建立了组织结构完善、技术管理严谨、研发方向准确、仪器设施配置高端的研发中心，酿造研发技术深厚。公司坚持自主创新的同时，也十分注重与外部科研机构的技术合作，不断提升技术水平。公司将把长期积累的技术工艺应用到本次募投项目建设中，进一步提高产品品质、丰富产品品种。公司雄厚的技术实力将为项目实施提供技术支撑。

此外，公司已先后进行“年产10万吨酿造酱油、食醋生产线项目”“年产25万吨酿造酱油、食醋生产线扩建项目”的投资建设，不仅积累了丰富的建设经验，并聚集了一批懂技术、敢创造的项目实施人才，有利于保障本项目顺利推进。

# **三、本次募集资金投资项目概况**

## **（一）项目基本情况**

为更好满足日益增长的市场需求，解决产能不足瓶颈，优化公司产品结构，公司在四川省眉山市东坡区城南岷家渡投资建设“年产60万吨调味品智能制造项目”，项目建设完成后，将新增年产50万吨酿造酱油、10万吨料酒产能。

## **（二）项目建设投资**

项目总投资额为126,007.60万元，拟使用募集资金投入80,000万元。

### **（三）项目选址**

项目建设地点为四川省眉山市东坡区城南岷家渡。

### **（四）项目实施主体**

项目由母公司千禾味业实施。

### **（五）项目备案、用地及环保情况**

#### **1、项目备案及环评情况**

本项目已于2020年12月2日通过四川省眉山市东坡区经济和信息化局备案，并取得《四川省技术改造投资项目备案表》（川投资备【2020-511402-14-03-522569】JXQB-0184号）。

本项目已于2020年12月30日获得四川省眉山市东坡生态环境局出具的《关于千禾味业食品股份有限公司年产60万吨调味品智能制造项目环境影响报告表的批复》（眉东环建函[2020]78号）。

#### **2、项目用地**

本项目实施地点为四川省眉山市，公司已经取得本项目用地的国有建设用地使用权证书（不动产权证书编号：“2020东坡区不动产权第0003695号”、“2020东坡区不动产权第0003696号”、“2021眉山市不动产权第0012829号”）。

### **（六）项目经济效益**

本项目建成并全部达产后可实现年营业收入306,000.00万元，年净利润51,969.43万元。

## **四、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**

公司本次向特定对象发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于“年产60万吨调味品智能制造项目”，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，对公司未来发展战略具有积极作用。募投项目的建设有利于扩充公司主要产品产能、扩大公司业务规模，提升公司在主要区域的市场影响力，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**

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，项目完成投产后，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。但本次发行募集资金到位后，由于募投项目的建成投产并产生效益需要一定时间，每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内可能受到一定程度的影响。此外，本次发行后，公司总资产、净资产规模均将有所增加，财务结构将更趋优化，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

## **五、本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性结论**

综上，董事会认为，公司本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合未来公司业务发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用有利于提升公司产品的供应能力，提升公司整体实力及盈利能力，增强公司可持续发展能力，符合公司及全体股东的利益。

千禾味业食品股份有限公司董事会

2023年2月22日