

证券代码：836826

证券简称：盖世食品

公告编号：2025-105



盖世食品股份有限公司
Dalian Gaishi Food Co., Ltd
(大连市旅顺口区畅达路 320 号)

2025 年度向特定对象发行可转换公司 债券募集资金使用的可行性分析报告

二〇二五年七月

一、本次发行募集资金的使用计划

公司本次发行的募集资金总额不超过 15,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	年产 7,000 吨预制水产及肉类智能制造建设项目	16,137.83	15,000.00
合计		16,137.83	15,000.00

在本次向特定对象发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。若本次募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金解决。

在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关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。

二、本次募集资金用途及募集资金的必要性和可行性

（一）项目基本情况

“年产 7,000 吨预制水产及肉类智能制造建设项目”实施期为 2 年，实施主体为公司全资子公司盖世食品（江苏）有限公司，主要投资内容包括厂房、冷库及附属设施建设投资、设备购置及安装投资、基本预备费、铺底流动资金等。公司拟在现有淮安生产基地新建厂房、冷库及附属设施，同步引进先进的生产设备，形成拥有年产 7,000 吨预制水产及肉类的生产加工能力。

本项目的实施一方面可以帮助公司突破产能瓶颈，满足下游客户不断增多的市场需求，同时提升生产自动化、智能化水平，实现提质增效；另一方面，丰富并升级现有产品结构，提高水产预制菜产能规模，增强业务盈利能力和抗风险能力。此外，本项目是公司向肉类预制菜领域布局与拓展的战略之举，项目建成后，公司将形成全品类预制菜产品矩阵，有利于进一步打开业绩增长空间，实现企业

长远可持续发展。

（二）项目建设的必要性

1、满足公司战略发展需求，强化公司业务竞争力

公司作为预制凉菜细分领域的龙头企业，多年来凭借坚实的自主研发能力，不断开发新产品、创新品类，以满足消费者多元化需求。多年来沉淀了稳定的管理团队、专业的研发队伍及完善的品控体系，对行业发展有深刻认识，能充分把握行业发展趋势，并结合公司实际情况，及时制定与公司发展需求相匹配的战略目标。未来，随着预制菜行业的快速发展，公司规划继续夯实主营业务优势产品生产能力，并扩大鱿鱼、章鱼等水产系列产品产能，同时依托现有蔬菜与水产预制菜业务优势，主动切入肉类预制菜赛道，构建全品类预制菜产品矩阵，提高整体业务量及利润空间，巩固并提升公司的行业地位。

本项目建设是公司实现长期战略发展目标的必要举措。项目将通过新建生产基地并同步引入先进的生产检测设备，加速公司肉类预制菜业务布局，构建更加全面、完善的产品矩阵与业务体系，有助于公司进一步打开业绩增长空间，提升盈利水平。项目建设不仅是对公司产品品类的简单扩充，更是通过各类产品之间的协同与互补，实现公司从预制凉菜龙头企业向全品类预制菜品牌的跨越发展，项目建设具有必要性。

2、优化产品结构，增强公司盈利能力

伴随消费者饮食健康意识持续增强，水产预制菜凭借营养、健康、美味的特点深受消费者欢迎，产品热度持续高涨，销售额保持快速增长。根据艾媒咨询数据统计，我国水产预制菜市场规模从 2019 年的 648 亿元快速增长至 2023 年的 1,237 亿元，年均复合增长率达到 17.5%，2024 年突破 1,500.00 亿元，2026 年突破 2,500 亿元，年均复合增长率将达到 27%。由此可见，水产预制菜行业逐步崭露头角，是推动未来预制菜市场增长的重要引擎。经过多年生产经营积累与战略布局，公司在水产预制菜领域拥有芥末章鱼、麻辣蚬子、鲜拌活辽参、鱼籽、鱿鱼等系列产品，报告期内相关产品收入保持较高增速，但公司整体业务结构仍以藻类产品为主，水产预制菜业务存在较大增长空间与发展潜力。

与此同时，随着居民生活水平的提升、健康理念普及，牛肉消费市场逐步扩容。我国是全球重要的牛肉生产消费区域之一，2024 年全球牛肉产量为 6,138 万吨，近十年复合增速为 0.63%，其中我国牛肉产量位列全球第三，2024 年产量为 779 万吨，占比为 13%，近十年产量年均复合增速为 1.25%。消费端来看，2024 年全球牛肉消费量为 5,955 万吨，近十年复合增速为 0.76%，其中我国消费量为 1,156 万吨，占比为 19%，近十年复合增速为 4.73%。足见得，我国牛肉市场在全球占据重要地位，产销增速显著高于全球水平，行业发展动力强劲。但是，相较于全球其他国家而言，目前我国牛肉人均消费量仍处于较低水平，2024 年中国人均牛肉消费量约为 7.3 千克/人，远低于阿根廷人均 64 千克/人、美国人均 25.3 千克/人，也低于日本、韩国等饮食习惯类似的亚洲国家，市场仍存在较大增长空间。

公司将通过本项目建设，积极把握预制菜行业发展机遇，进一步扩充高附加值、高利润空间的预制菜产能规模，为公司预制菜业务布局与市场拓展做好充足的产能储备。项目建成后，一方面有助于优化产品结构，完善高附加值产品矩阵，增强业务盈利能力；另一方面有助于公司分散市场竞争风险，提高抗风险能力与综合竞争力。

3、强化主营业务生产能力，满足公司长期发展需求

近年来，在饮食结构升级、消费观念转变、餐饮连锁化发展、冷链物流技术进步等多重因素影响下，预制菜行业迅猛发展，市场需求不断增长。根据艾媒咨询数据统计，2023 年中国预制菜市场规模为 3,616 亿元，2024 年将达到 4,850 亿元，同比增长 34%。此后将以 28% 的复合增速持续增长，预计 2026 年中国预制菜市场规模将达到 7,490 亿元，市场需求空间广阔，行业增长动力强劲。公司是一家专业从事预制凉菜研发、生产和销售的企业，近年来产品销量与业务规模实现快速增长。虽然公司通过布局建设双工厂、增加自动化生产线等方式持续扩张产能，但目前产能仅能勉强满足现有订单交付要求，难以适应高速增长的下游客户需求，亟需进行扩产。与此同时，受制于作业面积、生产设备、人员数量不足等因素，叠加业务发展前期客户需求尚不稳定，公司部分藻类产品采用贸易方式经营。随着预制菜市场需求稳定增长，下游客户需求持续放量，公司拟通过本

项目主动把握行业机遇，依托多年来积累的客户资源，综合评估产品发展前景及自身生产工艺成熟度，将干裙带菜产品由贸易转为自产经营，推动核心藻类食品业务的进一步发展。

公司将通过本项目建设，优化并完善现有生产布局，购置先进的生产检测设备，为干裙带菜等藻类产品的自主生产提供保障，拓展主营业务产品品类与生产规模；同时自产经营也能推动产品品质提升，更好的保证产品交付质量稳定性与可靠性，提升业务竞争力与品牌影响力，满足企业健康、长远的发展需求。

（三）项目建设的可行性

1、下游市场需求快速增长，为本项目新增产能消化提供保障

预制菜凭借方便、快捷、品类多样、品控稳定等优势，在市场中的认可度与接受度不断提高。随着餐饮连锁化率、菜品标准化程度提升，以及降本增效需求持续提高，餐饮企业预制菜需求不断扩张；同时受到社会节奏加快、家庭户规模缩小、老龄人口比例上升等因素影响，烹饪便捷性需求增长，带动终端消费者需求不断释放。此外，冷链物流技术的快速进步，为预制菜运输、仓储等环节的品质控制提供保障，为行业快速发展奠定基础。在上述因素推动下，近年来我国预制菜行业步入高速发展阶段，市场规模稳步增长。艾媒咨询根据国市监食生发〔2024〕27号文件中对“预制菜”的规定范围进行统计，2023年中国预制菜市场规模为3,616亿元，并以每年20%-35%的增速保持高速增长，预计2026年有望达到7,490亿元。分品类来看，2023年中国肉禽类、水产类、蔬菜类预制菜市场规模分别为1,544亿元、1,237亿元、835亿元，占比分别为44%、34%和22%。预计未来各品类预制菜市场仍将保持良好的发展态势，到2026年市场规模有望分别达到3,289亿元、2,576亿元和1,625亿元，市场需求空间广阔。

综上所述，广阔的下游市场需求空间，为本项目新增产能消化提供良好的市场基础，有助于项目顺利实施。

2、公司具备较强的研发创新能力，为本项目开展奠定重要基础

作为农业产业化国家重点龙头企业，公司专注于预制菜的研发、生产与销售，逐步构建起定制开发与自主创新相结合的研发模式。公司通过自主研发创新、引

进海外优秀团队、消化和再创造国外先进技术等方式，坚持以市场需求为导向，不断开发新产品、创新品类，建立起丰富的产品结构，并在此过程中积累了丰富的行业知识与产品开发经验。截至报告期末，公司已获得专利 47 项，其中发明专利 6 项、实用新型专利 41 项。此外，公司与食品科学与工程领域知名院校江南大学，以及大连工业大学、沈阳农业大学、辽宁省农科院等高等院校及科研院所达成技术合作，联合成立研发中心，围绕食品研发、技术创新及产学研开展深度合作，共同推动食品行业的创新与发展。凭借夯实的研究创新能力与技术储备，公司参与了十四五国家重点研发计划“藻类食品品质提升与增值加工关键技术研究及集成应用”项目，并且 2024 年公司牵头起草的《预制凉菜》行业标准获得国家工信部立项，充分彰显出公司的技术实力。

综上，公司具备坚实的研发创新能力与丰富的技术储备，能够为本项目在肉类预制菜领域的战略布局与新产品推出提供技术支持，推动项目顺利实施。

3、科学的质量管控体系与良好的市场口碑，为本项目顺利实施提供保障

产品品质是企业发展的立身之本。尤其对于食品加工行业来说，食品安全事关民众身体健康与生命安全，一旦发生食品安全事故，企业的品牌形象将受到严重损害。公司历来高度重视产品质量控制，建立了科学完善的食品安全管理体系与质量控制标准，确保从原材料采购、生产加工、仓储运输到销售等全流程均经过严格的质量检验与验收程序。目前，公司已通过 HACCP 食品安全管理体系、ISO9001:2015 国际质量体系认证、美国 FDA 认证、欧盟水产品生产企业认证、英国零售商协会 BRC 认证、清真认证等多项国内外食品相关认证。凭借优质可靠的产品质量与服务，公司产品远销日本、美国、欧洲、东南亚等 60 多个国家及地区，并与海内外诸多知名大型连锁餐饮和食品生产企业建立起稳固的合作关系，积累了良好的市场口碑与品牌影响力。

因此，科学、完善的质量管控能力为公司积累了良好的市场口碑与品牌影响力，有助于公司进一步开拓市场，为本项目现有产品产能扩充与新产品推出提供有力保障。

（四）项目投资测算

本项目总投资规模为 16,137.83 万元，主要包括建筑工程投资、设备投资、基本预设费和铺底流动资金。投资估算如下：

序号	项目	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	建筑工程投资	9,076.32	9,017.89
2	设备投资	5,982.11	5,982.11
3	基本预备费	301.17	-
4	铺底流动资金	778.23	-
合计		16,137.83	15,000.00

（五）项目实施计划

本项目建设期（包括前期准备工作）拟定为 24 个月，具体实施进度详见下表：

建设进度	T+1				T+2			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
工程前期工作								
工程建设及装修								
设备购置及安装调试								
人员招聘								
竣工验收								

三、可行性分析结论

经审慎分析，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策、公司所处行业发展趋势以及公司的战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于增强公司的竞争力和可持续发展能力，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目合理、可行，符合公司及公司全体股东的利益。

四、本次发行募集资金专项账户的设立情况以及保证募集资金合理使用的措施

公司已根据中国证监会及北交所的相关规定制定《募集资金管理制度》，建

立了募集资金存储、使用、监管和责任追究的内部控制制度，明确募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露要求。

公司本次发行募集资金将存放于董事会指定的募集资金专项账户中,该募集资金专项账户作为认购账户，不得存放非募集资金或用作其他用途，并在认购缴款结束后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订《募集资金三方监管协议》，由保荐机构、存放募集资金的商业银行、公司及公司子公司共同监管募集资金按照承诺用途和金额使用。

本次发行募集资金到账后，公司将根据《募集资金管理制度》等相关规定保障募集资金用于承诺的募集资金投向，并定期对募集资金进行内部检查、配合保荐机构和存放募集资金的商业银行对募集资金使用的情况进行检查和监督,切实履行相关决策监督程序、风险控制措施及信息披露义务。

盖世食品股份有限公司

董 事 会

2025 年 7 月 22 日