

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ANJOY FOODS GROUP CO., LTD.

安井食品集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2648)

關於變更非公開發行股票部分募投項目的公告

茲提述安井食品集團股份有限公司（「公司」）日期為2025年6月25日的招股章程「歷史、發展及公司架構－2022年的A股非公開發行」一節，內容有關公司於2022年非公開發行A股，募集的所得款項淨額為人民幣5,634,574,077.18元。

一、變更募投項目的概述

（一）募集資金基本情況

經公司第四屆董事會第十七次會議、2020年年度股東大會審議通過，並經中國證券監督管理委員會《關於核准福建安井食品股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2021]3419號）核准，公司通過非公開發行股票方式向特定投資者發行48,884,872股人民幣普通股（A股），發行價格為人民幣116.08元／股，募集資金總額為人民幣5,674,555,941.76元，扣除與募集資金相關的發行費用人民幣39,981,864.58元（不含增值稅），公司實際募集資金淨額為人民幣5,634,574,077.18元。上述募集資金已於2022年2月22日全部到賬。立信會計師事務所（特殊普通合夥）對認購資金到賬情況進行了審驗，並於2022年2月25日出具了《驗資報告》（信會師報字[2022]第ZA10124號）。

截至2025年9月23日，2022年非公開發行股票募集資金使用情況如下：

單位：人民幣萬元

項目名稱	投資總額	募集資金 擬投入金額	累計已投 入金額	投入進度
廣東安井年產13.3萬噸 速凍食品新建項目	55,600.00	55,600.00	55,957.67	100.64%
山東安井年產20萬噸 速凍食品新建項目	60,400.00	60,400.00	64,312.05	106.48%
河南三期年產14萬噸速 凍食品擴建項目	73,000.00	73,000.00	42,035.17	57.58%
泰州三期年產10萬噸 速凍食品擴建項目	52,000.00	52,000.00	26,688.21	51.32%
遼寧三期年產14萬噸 速凍食品擴建項目	1,878.86	1,878.86	1,892.36	100.72%
洪湖安井年產10萬噸 預制菜餡生產項目	40,300.00	40,300.00	40,405.64	100.26%
安井食品廈門三廠年產 14萬噸速凍食品生產 線建設項目	55,000.00	55,000.00	3,009.79	5.47%
西南（雁江）生產基地 三期10萬噸預制菜 生產線建設項目	20,078.55	20,078.55	8,467.77	42.17%
四川安井技術升級 改造項目	25,000.00	25,000.00	18,415.17	73.66%
遼寧安井技術升級 改造項目	18,000.00	18,000.00	11,565.28	64.25%

項目名稱	投資總額	募集資金 擬投入金額	累計已投 入金額	投入進度
泰州安井技術升級 改造項目	8,100.00	8,100.00	6,978.55	86.15%
信息化建設項目	10,000.00	10,000.00	8,393.78	83.94%
品牌形象及配套營銷服務 體系建設項目	30,000.00	30,000.00	30,337.55	101.13%
補充流動資金	114,100.00	114,100.00	115,325.16	101.07%
合計	<u>563,457.41</u>	<u>563,457.41</u>	<u>433,784.15</u>	<u>76.99%</u>

註：部分募投項目投入進度超100%主要原因為募集資金累計投入含募集資金孳息。

(二) 擬變更募投項目的情況

本次擬變更募投項目四川安井技改項目、遼寧安井技改項目、泰州安井技改項目尚未投入使用的募集資金合計人民幣18,100.00萬元及河南三期項目尚未投入使用的部分募集資金人民幣18,041.00萬元，合計變更人民幣36,141.00萬元用於鼎益豐烘焙麵包項目，佔募集資金淨額人民幣563,457.41萬元的6.41%。

上述事項經公司第五屆董事會第二十二次會議和第五屆監事會第十七次會議審議通過，尚需提交公司股東會審議，其召開時間另行通知。本次變更募投項目不構成關聯交易。

二、變更募投項目的具體原因

(一) 原項目計劃投資和實際投資情況

1. 原項目計劃投資和實際投資情況

四川安井技改項目的實施主體為四川安井食品有限公司(「**四川安井**」)，預計內部收益率(稅後)為11.67%。項目總投資人民幣25,000.00萬元(其中擬使用募集資金投入不超過人民幣25,000.00萬元)，用於四川安井新建成品凍庫、建築消防系統等工程，新建或改建速凍食品生產的相關設備。截至2025年9月23日，累計已投入募集資金人民幣18,415.17萬元，投入進度73.66%。

遼寧安井技改項目的實施主體為遼寧安井食品有限公司(「**遼寧安井**」)，預計內部收益率(稅後)為11.61%。項目總投資人民幣18,000.00萬元(其中擬使用募集資金投入不超過人民幣18,000.00萬元)，用於遼寧安井新建垃圾房及污泥暫存間，更換車間主供電線路、隔牆圍擋、車間陽光板吊頂、車間廠房主屋面陽光板，改造車間地溝以及修復車間聚氨酯地坪等工程，新建或改建速凍食品生產的相關設備。截至2025年9月23日，累計已投入募集資金人民幣11,565.28萬元，投入進度64.25%。

泰州安井技改項目的實施主體為泰州安井食品有限公司(「**泰州安井**」)，預計內部收益率(稅後)為7.27%。項目總投資人民幣8,100.00萬元(其中擬使用募集資金投入不超過人民幣8,100.00萬元)，用於泰州安井車間地坪、下水道、通風風管、吊頂和隔牆板等改造工程，新建或改建速凍食品生產的相關設備及輔助工程。截至2025年9月23日，累計已投入募集資金人民幣6,978.55萬元，投入進度86.15%。

河南三期項目的實施主體為河南安井食品有限公司（「河南安井」），預計項目內部收益率（稅後）為13.82%。項目總投資人民幣73,000.00萬元（其中擬使用募集資金投入不超過人民幣73,000.00萬元），全部用於土建工程、設備購置及安裝、土地購置等方面。截至2025年9月23日，累計已投入募集資金人民幣42,035.17萬元，投入進度57.58%。

2. 原項目延期情況

四川安井技改項目、遼寧安井技改項目、泰州安井技改項目原定項目建設期預計為3年，公司於2024年8月23日分別召開第五屆董事會第十二次會議、第五屆監事會第十一次會議，審議通過了《關於部分非公開發行股票募投項目延期的議案》，其中同意將四川安井技改項目、遼寧安井技改項目、泰州安井技改項目建設期限延長至2025年9月。

河南三期項目原定項目建設期預計為4年，公司於2025年4月25日分別召開第五屆董事會第十八次會議、第五屆監事會第十五次會議，審議通過了《關於部分非公開發行股票募投項目延期的議案》，其中同意將河南三期項目建設期限延長至2028年5月。

3. 原項目後續安排

原項目後續將使用自有資金，根據市場情況合理安排建設，對已形成資產不造成影響。

(二) 變更的具體原因

公司原募投項目四川安井技改項目、遼寧安井技改項目、泰州安井技改項目及河南三期項目，是公司基於當時速凍食品行業持續增長的態勢、鞏固市場主導地位的戰略需求以及優化全國「**銷地產**」產能佈局的考量而審慎制定的。這些項目在立項之初，旨在通過技術升級與產能擴張，進一步提升生產效率、降低物流成本、快速響應區域市場需求，從而抓住速凍食品行業的增長機遇。自項目籌劃以來，公司穩步推進建設，項目基本達到預定的目標，但我國宏觀經濟環境、產業政策以及消費市場均發生了變化。與此同時，消費端的需求結構也在升級調整，消費者對健康、營養、便捷及多元化品類的追求日益凸顯。這一系列外部環境的變遷，改變了本次變更的原募投項目所依賴的市場基礎和行業情況，為了提高募集資金使用效率，擬進行本次變更。

三、新項目的具體情況

(一) 基本情況

項目名稱：鼎益豐食品(太倉)有限公司新建烘焙麵包項目

項目建設地點：太倉高新區青島東路29號

項目實施主體：鼎益豐食品(太倉)有限公司(「**鼎益豐**」)

項目建設內容及規模：鼎益豐烘焙麵包項目建設內容為吐司、貝果、麵包、披薩、西式糕點生產線，滿負荷產能設計為各類烘焙麵包日產67.42噸。新項目總用地面積16,718.70平方米，總建築面積35,937.90平方米(含已建和在建部分)，建設期2年。

(二) 投資計劃

鼎益豐烘焙麵包項目計劃總投資金額為人民幣41,000.00萬元，扣除前期以自有資金投入部分，擬使用募集資金金額為人民幣36,141.00萬元，具體投資明細如下：

單位：人民幣萬元

序號	項目	總投資額	募集資金 擬投入金額
1.1	工程建設費	14,928.51	14,928.51
1.2	設備購置及安裝費	15,400.00	15,400.00
1.3	工程建設其他費	5,662.14	803.14
1.4	預備費	933.95	933.95
1	項目建設投資合計	36,924.60	32,065.60
2	鋪底流動資金	4,075.40	4,075.40
	合計	41,000.00	36,141.00

(三) 新項目可行性分析

1. 擴大烘焙食品產能，填補市場消費缺口

隨着人們生活水平的提升和消費結構的變化，烘焙食品已經成為日常飲食中的重要組成部分。據紅餐大數據，2024年烘焙（專門店）市場規模同比增長5.2%，達到人民幣1,105億元。目前，麵包、蛋糕、餅乾等傳統烘焙食品依然佔據主導地位，但隨着消費者健康意識的增強，低糖、低脂、高纖維的烘焙食品逐漸受到青睞。

隨着消費者對味覺情緒療愈需求的持續增長，烘焙市場需求將會持續釋放。與發達國家相比，中國烘焙食品的人均消費量仍較低，未來仍有較大的提升空間。

2. 促進品類與渠道協同，打造公司新增長曲線

本次投資新建烘焙麵包項目，是公司在現有速凍食品主業優勢的基礎上，深化戰略佈局、培育新增長點的關鍵舉措。借鑒並深化公司在過往產業佈局中的成功經驗，本次項目將實現顯著的品類互補與渠道協同效應。

在品類層面，公司在速凍調制食品及面米製品領域已建立起強大的品牌和市場基礎，而冷凍烘焙作為具有廣闊消費場景的新興賽道，國內市場的溢價空間和消費升級趨勢明確，是公司重點開發的新領域。

在渠道層面，本項目將實現新舊渠道的協同共振與雙向賦能。一方面，公司可以充分利用現有成熟的、覆蓋廣泛的經銷商網絡和「小B端」客戶資源，為烘焙新產品的市場導入與滲透提供強大助力，實現高效的渠道複用。另一方面，烘焙產品是精品商超（如沃爾瑪、奧樂齊）、連鎖便利店、咖啡茶飲以及酒店餐飲等「大B端」定制渠道的核心品類，本項目的實施將有力推動公司向這些高價值渠道的拓展和深耕，優化公司客戶結構。

另外，公司憑藉在速凍食品領域二十餘年的深厚積累，已構建起完善的冷庫倉儲和冷鏈物流體系，不僅能降低新項目的運營成本，還可提升整體供應鏈效率，並進一步加強鼎益豐在冷凍烘焙領域的競爭力。

（四）新項目的經濟效益

鼎益豐烘焙麵包項目建成後正常年可實現營業收入為人民幣61,338.71萬元（含稅），年利潤總額為人民幣6,782.57萬元，項目投資財務內部收益率為10.38%（所得稅後），投資回收期為8.05年（所得稅後，含建設期2年）。

四、風險提示

公司對鼎益豐烘焙麵包項目的可行性分析是基於當前市場環境、技術水平、產品價格、成本費用等因素進行的綜合測算，其預期收益為預測性信息。在項目實際運營過程中，如果未來宏觀經濟、市場環境、產業政策、消費者偏好等發生重大不利變化，或出現原材料價格大幅上漲、產品銷售價格不及預期、市場推廣效果不佳等情況，將可能導致項目的實際盈利水平無法達到預期目標。

五、新項目審批及備案情況

鼎益豐已辦理完成鼎益豐烘焙麵包項目備案，取得太倉市行政審批局出具的《江蘇省投資項目備案證》(太行審投備[2024]390號)。項目實施過程中尚需履行能評等方面手續，目前相關手續正在辦理中。

六、監事會、保薦人對變更募投項目的意見

(一) 監事會意見

監事會認為：公司本次變更部分募投項目是基於當前外部市場環境的變化以及公司自身長遠戰略發展的需要而做出的審慎決策。有利於進一步優化公司資源配置，提高募集資金的使用效率，拓展公司在冷凍烘焙領域的業務佈局，為公司培育新的利潤增長點，符合公司及全體股東的利益。本次變更事項不存在違反中國證監會、上海證券交易所等相關規定的情形。監事會同意變更本次部分募投項目。

(二) 保薦人核查意見

經核查，保薦人認為：本次變更非公開發行股票部分募投項目事項已經公司董事會、監事會審議通過，尚需提交公司股東會審議。本次變更非公開發行股票部分募投項目事項是公司根據募投項目實施的客觀需求做出的安排，符合《上市公司募集資金監管規則》《上海證券交易所股票上市規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號——規範運作》等法律法規及公司募集資金管理制度。

綜上，保薦人對公司本次變更非公開發行股票部分募投項目事項無異議。

承董事會命
安井食品集團股份有限公司
董事長兼執行董事
劉鳴鳴先生

中國廈門，2025年9月30日

於本公告日期，本公司董事會成員包括：(i)執行董事劉鳴鳴先生、張清苗先生、章高路先生及黃建聯先生；(ii)非執行董事鄭亞南博士及戴凡先生；及(iii)獨立非執行董事張梅女士、劉曉峰博士、趙蓓博士及張躍平先生。