

证券代码：605337

转债代码：111014

证券简称：李子园

转债简称：李子转债

浙江李子园食品股份有限公司

“李子转债” 2026年第一次

债券持有人会议

会议资料



2026年5月

## 目 录

“李子转债”2026年第一次债券持有人会议议程 .....	1
“李子转债”2026年第一次债券持有人会议须知 .....	2
关于变更部分募集资金投资项目的议案 .....	4

# 浙江李子园食品股份有限公司

## “李子转债”2026年第一次债券持有人会议议程

### 一、召开会议的基本情况

- (一) 会议类型和届次：“李子转债”2026年第一次债券持有人会议
- (二) 会议召集人：浙江李子园食品股份有限公司董事会
- (三) 会议表决方式：采用记名方式现场投票表决或通讯方式投票表决
- (四) 现场会议时间和地点

现场会议时间：2026年5月13日（星期三）上午 9:00

召开地点：浙江省金华市金东区丹溪东路1016号李子园科创大楼10楼会议室

### 二、现场会议议程

- (一) 主持人宣布会议开始，介绍本次债券持有人会议现场会议的出席情况；
- (二) 董事会秘书金函辉宣读会议须知；
- (三) 通过推举会议监票人和计票人；
- (四) 会议审议事项：审议《关于变更部分募集资金投资项目的议案》；
- (五) 债券持有人发言及现场提问与公司解答；
- (六) 债券持有人或其授权代表对上述审议事项进行现场表决；
- (七) 监票人宣布会议投票表决结果；
- (八) 宣读大会决议；
- (九) 见证律师宣读法律意见书；
- (十) 主持人宣布会议结束。

# 浙江李子园食品股份有限公司

## “李子转债”2026年第一次债券持有人会议须知

为充分尊重全体债券持有人的合法权益，确保本次债券持有人会议的顺利进行，根据《公司法》《向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》《可转换公司债券持有人会议规则》等有关规定，特制定本须知：

一、公司董事会具体负责会议相关程序性事宜。务请符合本次会议出席资格的相关人员准时到场签到并参加会议，在会议主持人宣布现场出席会议的债券持有人和债券持有人代表人数及所持或者代表的本期可转债张数总额之前，会议现场登记即告终止。

二、出席会议的债券持有人依法享有发言权、质询权和表决权等权利，应遵循本须知共同维护会议秩序。

三、本次会议安排债券持有人发言时间不超过半小时。债券持有人要求在会议上发言，应于会议签到时向秘书处登记申请并获得许可，发言顺序根据持有债券数量的多少和登记次序确定，每位债券持有人的发言时间不应超过五分钟。债券持有人发言时，应首先报告其所持公司债券数量。

四、会议主持人可指定有关人员有针对性的解释和回答债券持有人质询，回答每个问题的时间不应超过五分钟。与本次会议主题无关或将泄露公司商业秘密或有损于债券持有人、公司共同利益的质询，会议主持人或其指定人员有权拒绝回答。

五、债券持有人会议投票表决采用现场投票与通讯投票结合的方式。债券持有人在投票表决时，应在表决表中对每项议案分别选择“同意”、“反对”或“弃权”之一，并以打“√”表示，并且对同一事项只能表示一项意见。未填、错填、字迹无法辨认的表决票或未投的表决票所持有表决权对应的表决结果应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。本次债券持有人会议登记方法及表决方式的具体内容详见公司于2026年4月28日上载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《浙江李子园食品股份有限公司关于召开“李子转债”2026年第一次债券持有人会议的通知》（公告编号：2026-020）。

六、本次债券持有人会议的计票程序为：会议现场推举债券持有人代表作为监

票人和计票人，与参会见证律师共同负责监票和计票。监票人在审核表决票的有效性后，监督统计表决票并当场公布表决结果。

七、公司董事会聘请国浩律师（杭州）事务所的执业律师出席和全程见证本次债券持有人会议，并出具法律意见书。

议案一：

## 浙江李子园食品股份有限公司

### 关于变更部分募集资金投资项目的议案

各位债券持有人及债券持有人代表：

根据公司战略规划并结合目前募投项目的实际进展，保证募投项目建设更符合公司未来发展需求，公司拟将2023年度向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投资项目“年产15万吨含乳饮料生产线扩产及技术改造项目”（以下简称“原项目”）的部分募集资金10,000.00万元变更投向用于实施公司新增的募集资金投资项目“李子园日处理1,000吨生乳深加工项目（二期）”。原项目拟投入募集资金由25,000.00万元调减为15,000.00万元。本次变更部分募集资金投资项目不构成关联交易，亦不涉及重大资产重组。具体情况如下：

#### 一、变更募集资金投资项目的概述

##### （一）募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意浙江李子园食品股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2023]1166号）核准，公司向社会公开发行面值总额为60,000万元的可转换公司债券，期限6年，应募集资金人民币60,000万元，扣除承销保荐费（不含税）90.00万元，实际收到可转换公司债券认购资金为人民币59,910.00万元。另扣除剩余发行费用（不含税）150.21万元后，募集资金净额为59,759.79万元。上述募集资金已于2023年6月28日到位，已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具了《验证报告》（中汇会验[2023]8281号）。公司开立了募集资金专用账户，对上述募集资金进行专户存储。

##### （二）募集资金使用情况

公司于2025年4月26日召开了第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第十六次会议，分别审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，监事会发表了表示明确同意的意见，保荐人东方证券股份有限公司（以下简称

“东方证券”）对该事项出具了明确的核查意见。公司结合发展战略、募投项目进展及资金需求情况，将2023年度向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金投资项目“年产15万吨含乳饮料生产线扩产及技术改造项目”的部分募集资金23,557.00万元变更投向用于实施公司新增的募集资金投资项目“李子园日处理1,000吨生乳深加工项目”。原项目拟投入募集资金由48,557.00万元调减为25,000.00万元。具体内容详见公司于2025年4月29日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《浙江李子园食品股份有限公司关于变更部分募集资金投资项目的公告》（公告编号：2025-019）。

截至2026年3月31日，根据公司披露的《浙江李子园食品股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》、《浙江李子园食品股份有限公司关于变更部分募集资金投资项目的公告》，公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目及募集资金使用情况如下：

单位：万元

项目名称	项目总投资金额	募集资金拟投入金额	累计使用募集资金金额	投资进度（%）	募集资金余额
年产15万吨含乳饮料生产线扩产及技术改造项目 <sup>注2</sup>	25,000.00	25,000.00	4,234.96	16.94	20,765.04
补充流动资金	11,353.00	11,353.00	11,353.00	100.00	-
李子园日处理1,000吨生乳深加工项目	23,557.00	23,557.00	18,370.26	77.98	5,186.74
<b>合计</b>	<b>60,000.00</b>	<b>59,910.00</b>	<b>33,958.22</b>	<b>-</b>	<b>25,951.78</b>

注1：补充流动资金项目募集资金项目总投资金额中已扣除支付的承销保荐费（不含税）90.00万元。

注2：经2024年年度股东大会及“李子转债”2025年第二次债券持有人会议审议通过，原项目“年产15万吨含乳饮料生产线扩产及技术改造项目”中的“新增8万吨的450ml规格含乳饮料产线3条及成品仓库车间”及必要配套设施内容将继续使用募集资金实施。

注3：上表中已投入金额截至2026年3月31日数据（未经审计）。

### （三）本次拟变更募集资金投资项目的的基本情况

为提升募集资金使用效率，同时根据公司实际发展情况，公司拟将原项目“年产15万吨含乳饮料生产线扩产及技术改造项目”的部分募集资金变更投向至新项目“李子园日处理1,000吨生乳深加工项目（二期）”。本次变更募集资金金额为10,000万元，占公司2023年度募集资金总额的比例为16.67%。本次变更募集资金投资项目不构成关联交易。具体情况如下：

单位：万元

原项目名称	项目总投资	调整前拟使用募集资金	变更后项目名称	项目总投资	调整后拟使用募集资金	项目实施主体	项目实施地点
年产15万吨含乳饮料生产线扩产及技术改造项目	25,000.00	25,000.00	年产15万吨含乳饮料生产线扩产及技术改造项目	20,000.00	15,000.00	浙江李子园股份有限公司	浙江金华
			李子园日处理1,000吨生乳深加工项目（二期）	20,000.00	10,000.00	宁夏李子园食品有限公司	宁夏银川
李子园日处理1,000吨生乳深加工项目（一期）	32,000.00	23,557.00	李子园日处理1,000吨生乳深加工项目（一期）	32,000.00	23,557.00	宁夏李子园食品有限公司	宁夏银川

募集资金投资项目基本情况表

单位：万元 币种：人民币

发行名称	2023年向不特定对象发行可转换公司债券
募集资金总额	60,000.00
募集资金净额	59,759.79
募集资金到账时间	2023年6月28日
涉及变更投向的总金额	33,557.00
涉及变更投向的总金额占比	56.01%
改变募集资金用途类型	<input checked="" type="checkbox"/> 改变募集资金投向 <input type="checkbox"/> 改变募集资金金额 <input type="checkbox"/> 取消或者终止募集资金投资项目 <input type="checkbox"/> 改变募集资金投资项目实施主体 <input type="checkbox"/> 改变募集资金投资项目实施方式 <input checked="" type="checkbox"/> 实施新项目 <input type="checkbox"/> 永久补充流动资金 <input type="checkbox"/> 其他：____

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元 币种：人民币

变更前募投项目								变更后募投项目							
募集资金发行名称	项目名称	实施主体	实施地点	项目总投资额	募集资金承诺投资总额	截至公告日计划累计投资金额	已投入金额	是否已变更募投项目，含部分变更（如有）	募集资金发行名称	项目名称	实施主体	实施地点	项目拟投入总金额	拟投入募集资金金额	是否构成关联交易
2023年向不特定对象发行可转换公司债券	年产15万吨含乳饮料生产线扩产及技术改造项目 <sup>注2</sup>	浙江李子园股份有限公司	浙江金华	25,000.00	25,000.00	25,000.00	4,234.96	是	2023年向不特定对象发行可转换公司债券	李子园日处理1,000吨生乳深加工项目（二期）	宁夏李子园食品有限公司	宁夏银川	20,000.00	10,000.00	否

注1：上表中已投入金额截至2026年3月31日数据（未经审计）。

注2：经2024年年度股东大会及“李子转债”2025年第二次债券持有人会议审议通过，原项目“年产15万吨含乳饮料生产线扩产及技术改造项目”中的“新增8万吨的450ml规格含乳饮料产线3条及成品仓库车间”及必要配套设施内容将继续使用募集资金实施。

## 二、本次变更部分募集资金投资项目的理由

### （一）原项目计划投资和实际投资情况

原“年产15万吨含乳饮料生产线扩产及技术改造项目”旨在通过新增8万吨产能和改造7万吨老旧生产线，提升甜牛奶乳饮料系列产品的生产能力与自动化水平。项目建设内容包括新增3条450ml规格产线及成品仓库、改造现有生产线形成2条450ml和1条225ml规格产线、建设数字化工厂及光伏屋顶等配套设施。

公司分别于2025年5月19日召开了2024年年度股东大会，于2025年6月16日召开了“李子转债”2025年第二次债券持有人会议，均审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意将原项目部分募集资金23,557.00万元变更投向至“李子园日处理1,000吨生乳深加工项目”，原项目募集资金投入由48,557.00万元调减为25,000.00万元，未做变更的募集资金将继续实施原项目中的“新增8万吨的450ml规格含乳饮料产线3条及成品仓库车间”及必要配套设施内容。截至2026年3月31日，累计投入募集资金4,234.96万元，该项目工程建设已基本完工，厂房、仓库等核心建筑结构全面封顶，配套基础设施正有序推进。现为进一步提高募集资金使用效率，增强市场竞争力，原项目拟投入募集资金由25,000.00万元再次调减为15,000.00万元，不足部分由公司自有资金支付。

### （二）变更的具体原因

鉴于当前宏观经济环境及市场形势发生变化，原计划建设的“8万吨的450ml规格含乳饮料产线3条及成品仓库车间”项目，结合相关产品近期的销售情况、市场趋势及未来市场预测，公司现有产能已能够满足现阶段以及未来一定期间的市场需求。同时，为减少募集资金闲置，缓解公司营运资金压力，公司决定优先推进更具紧迫性和战略价值的“李子园日处理1,000吨生乳深加工项目（二期）”项目（以下简称“二期项目”）。二期项目计划投资20,000.00万元，主要建设奶酪及中老年人配方奶粉生产线，并同步建设配套仓储等设施。深加工产品具有更高的附加值，能够提升公司整体盈利能力和抗风险能力；同时，完善的产品结构有助于分散市场风险，增强企业在市场波动中的稳定性。

随着“李子园日处理1,000吨生乳深加工项目（一期）”建设完成并计划于

2026年6月投产，公司产能布局迈入新阶段。二期项目的仓储物流体系的配套建设成为保障生产运营的关键环节。现代化冷库设施不仅是产品质量的重要保障，更是成本控制的有效手段。通过科学的仓储规划，公司能够显著降低库存成本，减少因库存积压造成的资金占用，同时确保生产原料和成品的新鲜度与安全性，避免因温度波动导致的品质损失。

综上所述，公司将募集资金优先投入二期项目是基于当前市场环境、公司发展战略和资金使用效率的综合考虑，这样有利于优化公司产品结构，提升整体运营效率和市场竞争力。通过聚焦高附加值产品领域，公司不仅能够有效应对当前的市场挑战，更能为未来发展奠定坚实基础，最终为股东创造更大价值，实现可持续发展。

### 三、新募集资金投资项目的具体情况

#### （一）新项目的基本情况

- 1、项目名称：李子园日处理1,000吨生乳深加工项目（二期）；
- 2、项目实施主体：宁夏李子园食品有限公司；
- 3、项目实施地点：银川经济技术开发区中关村产业基地；
- 4、项目建设内容：本项目用地面积约为46亩，用于建设奶酪及中老年人配方奶粉生产加工产线及配套仓储等设施；
- 5、项目实施期限：本项目建设期限预计36个月，项目建设期限以实际投资建设情况为准；
- 6、项目投资金额：人民币20,000.00万元，项目总投资以实际投资建设情况为准。

#### （二）新项目的可行性分析

##### 1、有利于公司更好地应对市场需求和行业竞争

根据中国奶业协会发布的《中国奶业质量报告(2024)》数据显示，2023年全国奶类产量达4,281.3万吨，同比增长6.3%；乳制品产量3,054.6万吨，同比增长

3.1%。全国生鲜乳抽检合格率100%，乳蛋白平均含量达3.28%、乳脂肪达3.91%，主要营养和卫生指标比肩发达国家。

从消费端看，2023年人均乳制品消费量达42.4千克，比上年增加0.4千克。中商产业研究院预测，2024年全国乳制品产量将达到3,144.7万吨，2025年将超过3,200万吨。随着居民收入水平的提高和消费结构的升级，人们对乳制品的品质、种类和营养价值提出了更高要求，高端乳制品、功能性乳制品在市场上受到热捧。李子园作为甜牛奶行业龙头，正开启全国化之路。从产品结构来看，公司产品以含乳饮料为主，公司秉持着含乳饮料大单品战略，主要精力投向于甜味含乳饮料细分领域。然而，公司也面临业绩承压，开始多元化转型。2025年3月，公司投资约3.2亿元建设“李子园日处理1000吨生乳深加工项目”。项目将分两期推进，二期项目计划投资2亿元，建设奶酪及中老年人配方奶粉生产线，并同步建设配套仓储等设施。生乳深加工项目是李子园深耕乳制品产业、拓展全国战略布局的重要一步。通过建设奶酪及中老年人配方奶粉生产线，公司将从传统的含乳饮料生产向高附加值的乳制品深加工领域延伸，实现产品结构的优化升级。

奶酪作为高附加值乳制品，在欧美国家消费量巨大，而在中国市场仍有很大增长空间。中老年人配方奶粉则顺应了人口老龄化趋势和健康消费升级需求，市场前景广阔。

## 2、有利于公司优化库存管理，降低运营成本

建设现代化仓储物流中心，是提升企业供应链管理水平和运营效率的战略性举措。这一综合性项目不仅能够实现库存的集中管理，简化管理流程，还能显著提高库存周转率，全面提升运营效率，同时有效降低仓储成本、物流费用、人工成本及其他运营开支。通过集中进行科学的仓储规划和布局，可以实现空间资源的最大化利用，减少资源浪费，为企业创造持续的价值增长。

### （三）新项目投资计划及经济效益

本项目总投资20,000.00万元，其中建筑工程及其他配套设施投资预计7,000.00万元，设备购置及安装费用预计9,500.00万元，仓储物流系统建设2,000.00万元，铺底流动资金1,500.00万元。本项目规划建设期为36个月，公司将在建设期内完成

建筑工程、软硬件购置并投入使用。

由于本项目不直接产生可量化的财务收益，因此未进行传统的财务测算分析。但通过优化仓储作业流程、提升空间利用效率以及增强库存管理能力，能够提高整体仓储作业效率，从而为公司创造间接的经济效益，为业务持续增长提供有力保障。

#### 四、新项目的市场前景和风险提示

##### （一）新项目的市场前景

“李子园日处理1,000吨生乳深加工项目（二期）”规划建设奶酪及中老年人配方奶粉生产线，并同步建设配套仓储等设施。在当前乳制品行业深度调整的背景下，这一布局具有重要的战略意义。一方面，将有效完善公司智能仓储设施，有效缓解现有的仓储压力，对于奶酪和中老年奶粉这类对存储条件要求严格的产品，智能仓储系统能够实现恒温恒湿控制、批次管理和先进先出策略，确保产品在最佳状态下储存和流转，有效保障产品质量稳定性；另一方面，项目实施能够有效减少公司各地周转场地的人力成本，减少物流损耗，提高供应链效率，从而提升公司经济效益；此外，仓储管理系统与公司信息化系统相衔接，将实现采购、销售、出库的准确和快速传递，提高订单响应速度、准确发货，有利于公司增强集约化管理能力，实现高效的管理与决策。

##### （二）新项目的风险提示

虽然公司已对项目进行了详尽的规划分析，但建设项目工程较大，项目所在地地质条件、气候因素等都可能影响施工进度。同时，国家政策、法律法规的调整、宏观经济环境、行业趋势的变化、竞争对手的发展、产品价格的变动等因素也会对项目预期等产生影响。公司将依托多年发展中积累的管理经验，组建高效的项目管理团队，采用先进的项目管理工具和方法。建立周例会、月报制度，实时监控项目进度和质量。与设计单位、施工单位签订严格的合同条款，明确各方责任和违约责任。

本次募投项目建成投产后，随着业务规模的扩大，公司将可能面临核心技术人员和管理人员缺乏的风险，如果未来公司无法吸引优秀人才加入、或公司的核

心人才流失严重，渠道进阶无法有效推进，公司的募投项目将面临经营风险

本议案已经公司第四届董事会第六次会议审议通过，现提交可转换公司债券持有人会议审议。

**浙江李子园食品股份有限公司董事会**

**2026年5月13日**