食品饮料

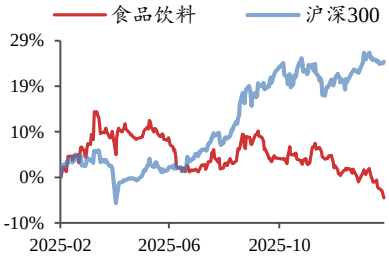
2026 年 01 月 28 日

预制菜国家标准待出台，市场集中度有望加速提升

——行业点评报告

投资评级：看好（维持）

行业走势图



数据来源：聚源

相关研究报告

《2025Q4 食品饮料持仓回落，布局窗口渐行渐近—行业点评报告》-2026.1.27

《春节旺季备货催化，大众品迎来布局窗口—行业周报》-2026.1.25

《茅台深化市场改革，百润股份价值显现—行业周报》-2026.1.18

张宇光（分析师）
zhangyuguang@kysec.cn
证书编号：S0790520030003

方一苇（分析师）
fangyiwei@kysec.cn
证书编号：S0790524030001

● **国务院食安办等多部门起草预制菜国家标准草案**

事件：2026 年 1 月，为切实维护消费者合法权益，促进产业高质量发展，国务院食安办组织国家卫生健康委、市场监管总局等部门起草了《食品安全国家标准 预制菜》、《预制菜术语和分类》草案;会同市场监管总局、商务部等部门起草了关于推广餐饮环节菜品加工制作方式自主明示的公告，将于近日向社会公开征求意见，在充分吸纳各方意见建议基础上，将按程序发布。

● **预制菜国家标准有望出台，行业规范有望日渐清晰**

本次由国务院食安办等多部门联合推进的《食品安全国家标准 预制菜》及配套公告，是我国首次从国家级层面为预制菜行业划定规范。我们认为预制菜标准的出台有望解决行业长期存在的定义模糊、安全隐患、信息不透明等痛点，同时有望在适用范围上，对预制菜给予清晰界定标准，终结此前“万物皆可预制菜”的归类乱象，为监管和企业生产划定了清晰边界。

● **预制菜门槛抬升驱动行业洗牌，市场集中度有望加速提升**

预制菜行业此前呈现“大行业、小公司”格局，中小作坊凭借低成本、低标准模式占据大量市场份额。此次标准落地将成为行业洗牌的核心催化剂，推动竞争格局发生根本性变革。从短期来看，标准实施将显著推高企业合规成本，这对缺乏资金、技术实力的中小作坊形成一定压力，而具备规模化优势的龙头企业，可通过产能摊薄成本，对冲合规带来的费用压力，形成明显的成本壁垒。从长期来看，行业竞争逻辑有望重构：依赖低价竞争的模式难以为继，竞争焦点转向供应链稳定性、品控能力、技术壁垒及品牌信任度等综合能力比拼。

● **行业标准化提升，龙头有望优先受益**

从整个产业链来看，随着行业标准化提升，上游端规模化农牧企业凭借标准化原料供应能力，将与头部预制菜企业形成深度绑定，进一步强化产业链协同优势；中游生产端，具备全国产能布局、先进锁鲜技术的企业将占据主导地位；下游端，B 端餐饮客户更倾向于与合规性强、供应稳定的龙头合作，C 端市场则因消费者信任度提升，推动品牌化企业份额集中，行业马太效应有望持续加剧。从具体公司来看，B 端、C 端餐饮供应链龙头有望优先受益，在生产标准化、供应链稳定性上具备先天优势，新规下客户开发速度及合作稳定性有望进一步提升;C 端预制菜企业亦有望受益品牌建设及消费者信任度提升，实现份额提升。综合来看，随着预制菜行业标准化提升，受益标的如安井食品、千味央厨、味知香等。

● **风险提示：**标准落地进度不及预期风险；原材料价格波动风险；食品安全风险。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。
因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%～20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在－5%～＋5%之间波动；
	减持（underperform）	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡（underperform）	预计行业弱于整体市场表现。
备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。		

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海
地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼3层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

深圳
地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

北京
地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

西安
地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn