

股票代码：603755

股票简称：日辰股份

青岛日辰食品股份有限公司
2022 年度非公开发行股票
募集资金使用可行性分析报告



QINGDAO
RICHEN

二〇二二年八月

一、本次非公开发行股票募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 80,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	拟使用募集资金金额
1	年产 35,000 吨复合调味品生产线建设（扩产）项目	31,172.87	30,500.00
2	年产 30,000 吨调理食品（预制菜）生产线建设项目	28,204.37	27,300.00
3	年产 20,000 吨预拌粉生产线建设项目	11,296.90	10,800.00
4	智能立体库及信息化系统建设项目	12,138.45	11,400.00
合计		82,812.59	80,000.00

本次发行募集资金到位前，公司可根据募集资金拟投资项目实际进度情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

本次发行募集资金到位后，若扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金金额，公司董事会将根据实际募集资金净额，在上述募集资金投资项目范围内，根据募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自有资金或自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目基本情况及可行性研究

（一）年产 35,000 吨复合调味品生产线建设（扩产）项目

1、项目概况

本项目的实施主体为公司全资子公司日辰食品（嘉兴）有限公司，建设地点位于公司自有土地浙江省嘉兴市海盐县 21-014 地块。本项目建设周期为 2 年，投资总额 31,172.87 万元，拟使用募集资金 30,500.00 万元，主要投资内容包括建筑工程投资、设备购置、基本预备费、铺底流动资金等。

公司拟通过本项目建设，新建生产车间，引入先进生产设备，在扩大公司原有优势产品产能规模的同时，进一步优化产品结构。项目建成后，公司复合调味

品相关产品的供给能力将进一步提升，公司数字化生产模式转型升级将得到进一步推动。加大公司对长三角地区市场的辐射能力，强化公司在食品加工、餐饮等 B 端业务领域市场地位的同时，满足 C 端标准化产品大规模生产的需求，提升 C 端业务综合竞争力，助力公司实现未来战略发展目标。

2、项目投资概算

本项目的计划投资总额为 31,172.87 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	金额
1	建筑工程投资	8,224.44
2	设备购置及安装	17,163.00
3	基本预备费	1,269.37
4	铺底流动资金	4,516.06
	合计	31,172.87

3、项目建设的必要性分析

(1) 提高生产能力，满足公司发展需要

近年来，随着下游食品加工、餐饮等领域的不断发展，复合调味品市场需求不断增长。相关数据显示，我国复合调味品市场规模从 2014 年的 654 亿元，增长至 2021 年的 1,590 亿元，期间年复合增长率达到 9.28%。2019 年-2021 年，公司复合调味品产能利用率、产销率均处于较高水平，产能利用率分别达到 112.92%、102.05%、119.04%，产销率分别达到 98.99%、99.18%、98.11%。面对日益增长的业务规模与市场需求，公司目前虽通过合理的订单规划、内部资源的调配整合等方式保证了订单产品的交付速度与质量，但受制于现有生产作业面积、场地布局、生产设备老化等因素，生产能力仅能勉强满足公司现有订单交付需求，现有产能不能满足公司未来长远发展需要。

因此，公司有必要通过本项目建设，新建厂房并配套引入先进的生产检测设备，进一步扩大复合调味品生产规模，在满足公司食品加工、餐饮等 B 端市场未来长远发展需求的同时，提升 C 端标准化产品规模化生产能力，为公司未来实现长期战略发展目标奠定坚实的产能基础。

(2) 拓宽产品品类，满足客户多元化需求

我国人口众多，且分布广阔，造成不同区域居民饮食习惯存在巨大差异，复合调味品需求呈现出明显的区域化特征。另外，我国餐饮烹调方式多样，包含炸、炒、烹、蒸、煮、炖等多种方式，不同烹饪方式对复合调味品有着不同的要求。因此，产品的多样化是我国复合调味品生产企业做大、做强的重要条件之一。公司作为国内主要的复合调味品解决方案提供商，经过多年市场积累，已形成了较为完善的产品体系，在诸多细分品类中具有一定优势，但相较于下游多元化的市场需求，公司仍需进一步拓宽产品品类、丰富包装形式，以满足未来业务发展需求。

因此，公司拟通过本项目实施，新增佐餐酱、冷冻汤、辛辣料、色拉汁、卤料、固态调味料等多系列复合调味品生产能力，丰富产品品类，实现从以非辣、日式风味为主，向辣味、西式、中国地方特色等其他风味产品的拓展。此外，公司还将加大对后端包装环节的投入，引入先进的包装设备，提升包装多样性，以满足下游客户对于不同克重、形式包装的需求。

（3）完善生产布局，保障供应链稳定

受新冠疫情影响，复合调味品企业逐渐采用多地布局的生产策略，以降低疫情对生产稳定性造成的冲击，且多地生产供给能力也逐步成为下游客户选择复合调味品生产企业的一个重要考量因素。此外，复合调味品市场需求与居民消费习惯、消费能力密切相关，伴随新型城镇化和区域经济一体化发展，长三角区域呈现出更强的经济活力与消费潜力，催生出大量复合调味品市场机遇，加大长三角区域市场布局已成为公司战略规划中的重要一环。

通过本项目的实施，公司将完善在长三角区域的生产布局，与青岛厂区形成异地布局，降低疫情等因素对公司造成的风险，保障供应链体系的稳定性。此外，嘉兴位于江浙沪交界的核心地区，区位优势显著，依托本项目产能储备，进一步辐射周边市场，增强公司在长三角区域市场的竞争实力，为公司未来业务拓展提供重要支撑。

（4）提升公司智能制造水平，进一步实现降本增效

当前，以智能制造为代表的新一轮产业变革迅猛发展，自动化、智能化日益成为制造业的主要趋势。2021年12月，工信部发布《“十四五”智能制造发展规划》，报告显示，相对于传统制造模式，智能制造生产效率平均可提高45%、产品不良品率平均降低35%；报告提出到2025年，70%的规模以上制造业企业基本实现数字化、网络化，建成500个以上引领行业发展的智能制造示范工厂。

公司现有青岛工厂建成至今已有16年，虽然公司近几年通过升级改造、增加新的生产线、上线SAP管理系统等措施，开始数字化、智能化转型，但由于场地有限、厂房设备老旧，智能制造水平较弱、难以符合未来发展需要。因此，公司拟通过本项目建设，引进先进的软硬件设备，对生产布局规划、产品生产工艺、包装运输系统等进行进一步优化，打造信息化、自动化、智能化的生产、管理模式，提高产品质量及其稳定性，降低原材料的损耗、能源的消耗和人力资源成本；同时，增加各个工艺环节的连贯性，进一步提升公司的生产效率。本项目建设完成后将有效提升公司的信息化、智能化水平，提高生产运营效率，更好实现降本增效。

4、项目建设的可行性分析

(1) 复合调味品市场需求快速增长，为本次产能扩充提供广阔的市场空间

近年来，在国民经济高速增长、居民生活水平和消费水平不断提高的大背景下，调味品行业整体发展迅速，在市场规模、自主研发创新能力、关键共性技术、设备先进程度、配套完整性等方面均取得了长足的进步，目前该领域已形成了相对成熟、完善的产业体系。相关数据显示，2021年中国调味品市场规模达到4,594亿元，2014-2021年复合增长率为8.5%，预计未来5年内行业规模将以14%左右的复合增速增长。复合调味品作为调味品行业重要的一个细分领域，虽然在我国发展起步较晚，但其具备较强的标准化、工业化、便捷化优势，近年来在食品加工、餐饮等行业不断发展的背景下，顺应行业和消费趋势，市场规模快速提升，已成为调味品行业未来发展的重要方向。数据显示，2021年我国复合调味品市场规模达到1,590亿元，同比增长11.8%，相较于2014年的654亿元，实现了

2.43 倍的增长，期间年复合增长率高达 9.28%，高于调味品行业整体增速，市场发展前景十分广阔。本项目作为复合调味品产能扩增项目，未来广阔的市场空间为本项目新增产能消化奠定了坚实的市场基础。

（2）项目建设符合国家产业政策和行业发展趋势

食品产业作为关系人民群众生活需求与经济社会和谐稳定的重要民生行业，其发展始终受到国家高度重视。近年来，国家陆续颁布了多项相关政策，持续支持、鼓励我国食品行业发展，复合调味品作为食品产业的重要一环，也将在我国政策的引导下，持续向好发展。2017 年，工信部发布《关于促进食品工业健康发展的指导意见》，提出“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念，围绕提升食品质量和安全水平，推动食品工业转型升级、膳食消费结构改善，满足小康社会城乡居民更高层次的食品需求；2018 年，国家卫生健康委员会、国家市场监督管理总局《食品安全国家标准复合调味料》，规定了复合调味料食品安全标准，强调推动复合调味料行业健康有序发展；2021 年，国务院发布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，提出要大力发展绿色食品产品，支持绿色食品等重大项目建设，完善食品质量安全追溯体系，食品制造产业加快迈向万亿级，壮大绿色食品产业链，形成具有竞争力的产业集群。本项目建设旨在提升公司在复合调味品领域的生产能力，符合国家产业政策导向，符合食品和调味品行业的发展趋势。

（3）优质的客户资源与日趋完善的销售网络，保障项目新增产能顺利消化

公司自成立以来始终致力于复合调味品的研发、生产及销售，经过多年的开拓与积累，已具备较强的产品研发能力、稳定的质量控制能力以及高效专业的客户服务能力，在行业赢得了良好的口碑，积累了众多优质客户。在食品加工领域，公司已成为圣农发展、龙大美食、正大食品等多家国内知名企业的优质供应商；在餐饮连锁领域，公司拥有呷哺呷哺、味千拉面、鱼酷等一批国内优质客户。优质客户自身的快速发展能够带动公司原有及新增产品的订单增长，而与他们的紧密合作也扩大了公司在行业的影响力，为公司开拓新市场、新客户奠定重要基础。

此外，在业务规模及产品线不断拓展的过程中，公司的营销服务网络体系也日趋完善。目前，公司在全国各主要销售区域已组建了高素质的销售服务团队，制定了灵活高效的销售制度，为公司销售规模的整体增长提供了重要保障。在重点区域市场，公司围绕区域市场特征，制定精细化营销策略，不断加大市场的开发力度。

公司依托日趋完善的销售网络以及对重点市场的深度开发，不断进行新客户的开拓。同时，公司与现有客户开展深度合作，扩大客户对公司产品的采购规模，增加客户对公司的粘性，保障项目新增产能的顺利消化。

（4）先进的研发能力与严格的品控管理，保障产品质量稳定适销

由于餐饮及食品加工企业通常对于产品质量及安全性要求较高，且不同企业对于调味品产品呈现定制化、个性化使用需求，因此，能否准确把握市场变化趋势，快速为客户提供高质量口味解决方案并完成规模生产、提供稳定高质量的产品是复合调味品企业能否胜出的核心竞争力。公司自成立以来，始终高度重视产品研发，持续对国内外餐饮市场及终端消费者需求进行追踪和分析，有着丰富的研发经验与敏锐的市场反应能力。公司拥有完整的定制产品研发能力，客户提出需求后，产品开发团队能够快速、准确地给出符合客户需求的产品方案，并配合应用研发团队，直接与客户进行对接，完成产品在菜品端的应用，有效提高了沟通效率，降低了开发周期，体现出较强的服务与响应能力，受到众多高质量食品加工企业和大型连锁餐饮企业的广泛认可。

此外，公司高度重视质量管理，陆续投入了诸多高规格的检验检测设备，通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO22000 食品安全管理体系等一系列质量认证，建立了严格的质量控制体系，完善了研发、采购、生产、销售到售后服务等各个环节的全面质量控制体系，不断推进质量管理流程的规范化、信息化和科学化，并将影响产品质量的重要环节作为关键工序和特殊工序进行重点监控，以此保障生产过程的高效、稳定、安全。

5、项目经济效益分析

本项目内部收益率（税后）为 22.58%，投资回收期为 6.64 年（含建设期），符合公司的业务发展需求，经济效益良好。

6、项目批复情况

截至本报告出具之日，本项目已取得浙江省企业投资项目备案信息表（项目代码：2208-330424-04-01-185569），环评等相关报批事项正在积极办理中。

（二）年产 30,000 吨调理食品（预制菜）生产线建设项目

1、项目概况

本项目实施主体为公司全资子公司日辰食品（嘉兴）有限公司，建设地点位于公司自有土地浙江省嘉兴市海盐县 21-014 地块，项目建设周期为 2 年，总投资 28,204.37 万元，拟使用募集资金 27,300.00 万元，主要投资内容包括建筑工程投资、设备购置、基本预备费、铺底流动资金等。

公司拟通过本项目建设，新建生产车间，并配套引入先进的生产设备，助力公司抓住预制菜市场机会，进一步丰富公司产品结构，培育公司新的利润增长点，提升公司的综合竞争力。

2、项目投资概算

本项目的计划投资总额为 28,204.37 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	金额
1	建筑工程投资	10,116.54
2	设备购置及安装	12,725.00
3	基本预备费	1,142.08
4	铺底流动资金	4,220.75
合计		28,204.37

3、项目建设的必要性分析

（1）抓住预制菜市场发展机会，培育新的利润增长点

随着国民经济的发展和居民收入水平的提高，居民的饮食消费结构向多样化升级发展，预制菜以其美味、绿色、健康、快捷的多样化的特征，更加符合居民

饮食升级的需求。而连锁餐饮和外卖市场的发展，加之冷链物流的不断完善，也为预制菜产业发展提供巨大的推动力。根据餐宝典统计，2021 年我国预制菜市场规模达 3,058.82 亿元，2015 年至 2021 年市场规模年复合增速达 31.62%。预计 2025 年预制菜市场规模将达到 8,264.71 亿元，仍将保持高速增长。公司将通过本项目建设，抓住预制菜行业快速增长的市场机会，培育新的利润增长点，进一步做大公司营业收入和利润规模。

(2) 发挥核心优势延伸产业链条，提升公司核心竞争力

调味品是预制菜的灵魂。预制菜产业在快速发展的同时，也客观存在多方面的难题，特别是口味复原程度、口味稳定性、产品多样化等方面。公司作为国内最早的专业复合调味品生产企业之一，拥有先进的产品研发中心、食品安全检测中心、智能化的食品制造中心，具有多年服务日本终端市场的品质保障能力和服务国内餐饮市场的市场感知能力。通过本项目的建设，公司将充分发挥在复合调味品研发、生产、品控管理等方面的技术优势，向下游延伸产业链条，提升公司的可持续发展能力和核心竞争力。

(3) 提高综合解决方案能力，增强下游客户的合作粘性

对于餐饮连锁企业而言，预制菜能有效降低餐饮门店的厨房面积和厨师依赖，提高口味的标准化水平，有助于其充分发挥规模效应，降低成本、提高效率。公司可以根据餐饮企业的要求，为其定制适合消费者喜好的预制菜。这一改变不仅大大降低餐饮企业的成本，更让其特色化、标准化和规模化成为可能；甚至可以为餐饮企业提供菜品研究策划、成本控制、烹饪流程优化、品质控制等精细化服务，帮助餐饮企业研究分析消费者偏好，不断推出新的菜式，指导门店操作使用，从调味产品的供应商变为调味品+预制菜的餐饮解决方案的提供者，增强下游客户的合作粘性。

4、项目建设的可行性分析

(1) 调味品行业多年的积累为项目实施提供天然的竞争优势

近年来，随着居民生活节奏的加快，省时省心又美味的预制菜成为了餐饮市

场热点，但是，目前预制菜还存在口感不一、品质良莠不齐等现象。根据艾媒数据，2022 年我国预制菜消费者认为预制菜需改进的问题排名前三的分别为预制菜的口味复原程度（占比 61.8%），预制菜食品安全问题（占比 47.8%），预制菜向种类多样化发展（占比 47.2%）。因此，预制菜的口味复原将成为预制菜生产企业间竞争优势的核心体现。公司自成立以来一直致力于复合调味料的研发、生产及销售，已建立一支由专业技术人员、厨师以及与国内高等院校专家顾问等组成的研发团队，为下游客户提供的是建立在菜品应用基础上的复合调味品综合解决方案。这方面的经验积累是公司切入预制菜领域的核心优势。

（2）严格的品控管理是项目顺利实施的重要保障

近年来，食品安全质量问题引起了消费者和政府部门的高度重视，国务院、卫健委、国家市场监督管理总局等陆续印发了一系列涉及食品安全的指导方案和工作要求，显示出国家在整顿食品安全秩序方面的决心和力度。公司对食品安全高度重视，为此投入了高规格的检验、检测设备，成立了由公司管理层直接负责的食品安全小组。公司已建立了研发、采购、生产、销售各个环节的全面质量控制体系，检测范围包括防腐剂、甜味剂、抗氧化剂、农药残留、兽药残留、重金属、非法添加物、过敏原、营养成分检测和食品理化分析多个类别、百余种检测项目。公司在本项目原料采购、生产加工、仓储、运输及配送、销售及溯源等环节建立了相应的管理体系和质量控制标准，对业务过程的各环节实行严格的监督与控制。

（3）良好的销售渠道与客户基础为项目产能消化提供支撑

公司已初步建立了以食品加工、连锁餐饮为主的 B 端业务渠道及零售、电商等终端为主的 C 端业务渠道，形成了 B 端、C 端，线上、线下全渠道布局的良好市场结构及发展态势。在餐饮连锁渠道方面，公司拥有呷哺呷哺、味千拉面、鱼酷等一批合作稳定的优质战略客户，其他更多新客户也在持续拓展和引入，品牌知名度和市场占有率不断提升。在 C 端市场，公司一方面加强线下大型商超等销售网络布局 and 营销推广力度，另一方面通过京东、天猫、叮咚买菜等线上平台

的覆盖和推广，提升产品知名度。因此，公司现有良好的销售渠道和客户基础将为项目产能消化提供支撑。

5、项目经济效益分析

本项目内部收益率（税后）为 15.15%，投资回收期为 8.02 年（含建设期），具备较好的经济效益。

6、项目批复情况

截至本报告出具之日，本项目已取得浙江省企业投资项目备案信息表（项目代码：2208-330424-04-01-278444）和项目环评批复文件（嘉环盐建（2022）49 号）。

（三）年产 20,000 吨预拌粉生产线建设项目

1、项目概况

本项目实施主体为公司全资子公司日辰食品（嘉兴）有限公司，建设地点位于公司自有土地浙江省嘉兴市海盐县 21-014 地块。本项目建设期为 2 年，总投资 11,296.90 万元，拟使用募集资金 10,800.00 万元，主要投资内容包括建筑工程投资、设备购置、基本预备费、铺底流动资金等。

本项目围绕烘焙粉、裹粉、裹浆等预拌粉产品，以烘焙预拌粉为核心，新建生产车间，并配套引入先进的生产设备，进一步丰富公司产品结构，扩大公司预拌粉产品供给能力，满足自身及下游市场发展需求，助力公司实现战略规划及发展目标。

2、项目投资概算

本项目的计划投资总额为 11,296.90 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	金额
1	建筑工程投资	4,150.44
2	设备购置及安装	5,000.11
3	基本预备费	457.53
4	铺底流动资金	1,688.82
合计		11,296.90

3、项目建设的必要性分析

（1）抓住烘焙市场快速发展机遇，提升公司营收规模

近年来，我国烘焙行业快速发展，市场规模不断扩大。根据 Euromonitor 发布数据，我国烘焙行业市场规模从 2011 年的 938 亿元增长至 2020 年的 2,358 亿元，复合增长率高达 10.79%，在居民消费水平不断提高，消费习惯不断升级的大背景下，烘焙食品接受度有望得到进一步提升，预计 2025 年市场规模将达到 3,590 亿元，市场空间巨大。

烘焙预拌粉是烘焙食品的主要原料，可以通过规模化、工业化生产为下游烘焙企业降本增效和产品创新提供助力。伴随下游烘焙行业的快速发展，上游相关产品需求随之扩大。公司有必要通过本项目建设，以烘焙预拌粉产品为主要方向，扩大产能并形成规模效应，提高公司整体盈利水平。

（2）突破产能瓶颈，提升公司生产能力

近年来，下游市场的不断发展推动了公司裹粉、裹浆类预拌粉业务稳健增长，公司生产规模得到不断扩大，但由于受公司场地限制，产能扩增潜力十分有限，现有产线越发紧张，着眼于未来销售规模的增长，有必要适当新增裹粉、裹浆类预拌粉产能。虽然烘焙类预拌粉在生产设备、工艺方面与公司现有裹粉、裹浆类产品差别不大，但由于不同产品间的口味与过敏原要求不同，导致其同一空间下生产存在交叉污染的风险，所以公司现有厂房无法进行烘焙类预拌粉产品的生产，严重制约了公司新品类产品的拓展。因此，为满足公司未来战略发展需求，把握烘焙市场与食品加工市场的发展机遇，公司有必要扩大生产场地，新建预拌粉生产线，并配套引入先进设备，突破产能瓶颈，消除交叉污染的风险，提升原有裹粉、裹浆类产品产能的同时，增加烘焙预拌粉产品产能。

（3）丰富产品结构，拓宽公司盈利渠道

近年来，公司围绕预拌粉，不断加大业务布局力度，在满足下游客户需求的同时，在技术上不断创新，持续研发产品品类，拓宽应用范围。目前，公司针对预拌粉产品，已形成了较为丰富的产品体系，产品类别包括定制化产品以及标准化产品，涵盖烘烤制品、煎炸制品、烧烤制品、蒸煮制品等应用场景。但由于场

地、产能方面的限制，目前公司预拌粉产品主要集中在裹粉、裹浆类预拌粉产品，以满足现有食品加工、餐饮等领域客户群体的产品需求，烘焙预拌粉虽已有技术储备，但尚未规模量产。因此，通过本项目的实施，依托公司多年来在预拌粉产品领域的技术积累，公司将加大力度布局烘焙预拌粉市场，进一步优化公司产品结构，为下游客户及消费者提供更加丰富的产品类型，拓宽市场范围及盈利渠道，提升公司整体盈利能力。

4、项目建设的可行性分析

（1）烘焙市场规模快速增长，为产品销售提供广阔空间

伴随着我国消费升级趋势、餐饮消费结构的调整以及生活节奏的变化，烘焙市场呈现出快速增长态势。Euromonitor 数据显示，2020 年我国烘焙行业市场规模达到 2,358 亿元,同比 2011 年的 938 亿元，10 年间实现了 2.53 倍增长，期间年复合增长率高达 10.79%，在食品领域中保持领先。但横向来看，烘焙食品一直是欧美国家的主流早餐和主食，相较部分发达国家及地区，我国烘焙行业发展起步较晚，人均消费量仍处于较低水平；2019 年我国内地烘焙食品人均消费额仅为 24.6 美元，远低于法国同期的 266.3 美元、美国的 182.6 美元，也低于部分与大陆饮食习惯相近的亚洲其他国家和中国港台地区，如日本的 161.0 美元，中国香港地区的 76.3 美元、中国台湾地区的 99.9 美元，可见国内大陆市场的增长空间巨大。未来，在国民收入不断提高，消费不断升级的背景下，我国烘焙市场发展前景良好，预计到 2025 年，我国烘焙食品零售市场规模将达到 3,590 亿元。广阔的市场空间为本项目新增产能的顺利消化奠定了坚实的市场基础。

（2）丰富的市场经验及良好的产品口碑，为开拓烘焙市场奠定坚实基础

公司深耕餐饮和食品加工行业多年，拥有了一批国内优质企业客户，积累了丰富的市场拓展经验，形成了良好的市场口碑和美誉度。烘焙市场作为餐饮行业的一个重要分支，该领域客户对于预拌粉的需求本质与其他类型餐饮客户对公司产品的需求具有相似性，在业务拓展方式上与公司现有销售模式具有一致性，渠道开拓方面不存在明显差别。本次烘焙类预拌粉产品主要面向 B 端市场，公司能

够依托自身在餐饮和食品加工领域丰富的市场拓展经验以及良好的市场口碑，进一步开拓烘焙市场，较好实现产品导入，保障新增产能顺利消化。

(3) 持续的研发投入和完善的生产管理体系，为本项目顺利实施提供重要保障

公司高度重视研发投入与技术进步，顺应行业技术发展趋势，积极进行符合市场发展的技术研究；一方面通过技术和工艺的创新来降低制造成本，另一方面通过技术研发，开发更多的产品品类，以满足下游客户多样化、个性化的市场需求。此外，公司拥有先进的食品安全检测中心，投入了高规格的检验、检测设备，成立了由公司管理层直接负责的食品安全小组，建立了完善的质量管理体系。公司拥有智能化的食品制造中心，引入数字化管理系统、生产运营系统，实现全流程的数字化管理，形成了以 ISO22000 食品安全管理、ISO9001 质量管理为基础的生产管理体系。公司在预拌粉领域已布局多年，具备丰富的研发、生产和品控经验，为本项目顺利实施提供重要保障。

5、项目经济效益分析

本项目内部收益率（税后）为 21.03%，投资回收期为 6.70 年（含建设期），符合公司的业务发展需求，经济效益良好。

6、项目批复情况

截至本报告出具之日，本项目已取得浙江省企业投资项目备案信息表（项目代码：2208-330424-04-01-429191），环评等相关报批事项正在积极办理中。

(四) 智能立体库及信息化系统建设项目

1、项目概况

本项目实施主体为公司全资子公司日辰食品（嘉兴）有限公司，建设地点位于公司自有土地浙江省嘉兴市海盐县 21-014 地块。本项目建设周期为 2 年，总投资 12,138.45 万元，拟使用募集资金 11,400.00 万元，主要投资内容包括智能立体库建筑工程投资、软硬件设备购置、基本预备费等。

智能立体库及信息化系统建设项目建设内容主要包括两部分。首先，智能立

体库建设是公司嘉兴市生产基地的重要配套环节；其次，本项目信息化系统建设主要围绕研发管理、生产管理、营销管理、财务管理等关键控制因素提升公司信息化、智能化管理水平。

2、项目投资概算

本项目的计划投资总额为 12,138.45 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	金额
1	建筑工程投资	2,804.76
2	设备购置及安装	8,755.67
3	基本预备费	578.02
合计		12,138.45

3、项目建设的必要性分析

(1) 立体库有助于提升仓储容量，满足业务增长的需要

嘉兴生产基地是公司面向长三角等市场重点打造的数字化、智能化生产制造中心，仓库作为其必备配套设施，将满足公司原材料和产成品的储存及周转的需求。本项目将充分利用现有土地资源，采用立体库的方式，引入更先进的仓储设备设施，进一步提高仓储空间的存储利用率，满足公司日益增长的业务需要。

(2) 提高仓储自动化与智能化水平，实现降低人工成本

公司青岛厂区现有的仓库自动化程度较低，原材料及成品的出入库工作主要依靠人工操作。随着公司业务规模的扩大和产品品种的增加，手工操作模式严重影响了正常的工作效率，致使仓储管理准确率不高且效率低下。随着公司嘉兴生产基地的投入运营，强化对 C 端市场的开拓，产品的包装形式、进出库频率都发生较大的变化，也给仓储工作带来了巨大的挑战。本项目拟引进先进的辊道输送机、拆盘机、链条输送机、核心交换机、WMS 仓库管理系统、WCS 仓储控制系统等现代化仓库软硬件设备，充分实现仓库商品出入库管理的智能化操作，优化产品进出库环节中的各个流程，实现产品动态的实时监控，在大幅减少人工成本的同时，显著降低产品出库差错率。

（3）现代化的冷链仓储是保证食品安全的必备基础

目前，食品行业面临着食品安全、质量等现实问题，而冷链仓储作为不可或缺的保护食品质量不受损坏的重要设施，在行业内得到越来越普遍的应用。口味是食品的灵魂所在，产品品质稳定和质量安全尤为重要，冷链化储存已成为行业内保障安全的必备方式。本项目通过购置低温螺杆式压缩机组、蒸发式冷凝器、桶泵机组立式高压热虹等制冷设备，重点强化冷链仓库的建设，将原材料和产成品储存在冷链环境中，以此保证公司产品的品质稳定和质量安全。

（4）信息化系统建设是支撑公司向智能制造转型的需要

智能制造是基于新一代信息技术与先进制造技术深度融合，贯穿于研发、生产、管理等生产活动各个环节，具有自感知、自决策、自执行、自适应、自学习等特征，旨在提高制造业质量、效益和核心竞争力的先进生产方式。根据工业和信息化部智能制造试点示范项目的数据，智能制造生产效率每平均提高 45%，能够使产品研制周期平均缩短 35%，产品不良品率平均降低 35%。而目前公司生产制造过程的人工参与环节较多，在智能制造方面还有较高的提升空间。本项目的实施通过引进 PLM 生命周期管理系统、LIMIS 实验室管理系统、MES 生产执行系统、现代化机房系统及 SAP、ERP 系统等，围绕研发、生产、管理等制造全过程开展智能化升级，更好地支撑公司向智能制造转型。

（5）提升管理能力，满足公司一体化运营的需要

自成立以来，公司的产品品类、产量及销售额整体处于增长的状态，业务规模的扩张对公司的经营管理效率和模式提出了更高的要求。通过本项目的建设，公司将能够实现对采购、验收、仓储、生产、品控、发货等环节的实时管控，从而提升公司一体化运营效率。

4、项目建设的可行性分析

（1）我国工业信息化和智能化技术的发展为项目实施创造良好外部环境

随着我国工业化进程的加快及信息化投入的逐年增加，国内工业软件产业规模快速增长，从业人数稳步增加。根据工业和信息化部统计，2021 年我国工业软

件产品实现收入 2,414 亿元，同比增长 22.3%。目前，国内仓储物流智能化系统解决方案提供商的技术水平与国外企业的差距正在逐步缩小，并且在定制化方面要优于国外企业，能够满足国内不同行业 and 不同客户的个性化需求。我国工业信息化和智能化的快速发展，为本项目建设创造良好的外部环境。

(2) 公司完善的管理制度为项目实施奠定基础

信息化建设是通过梳理各业务现状及需求，以达到提高运营效率、缩减经营成本、降低运营风险等目的，进而增强企业盈利能力和可持续发展能力的过程。信息化建设需对各业务部门、各生产基地、各分公司的组织架构、工作内容及业务流程进行全面系统地梳理，并将纳入企业信息化的整体规划中，以避免企业信息化的建设脱离业务实际。得益于公司精细化的管理，各部门的工作内容及业务流程均经过系统性的梳理，并形成了规范性的制度文件。在本项目建设过程中，公司完善的管理制度有助于项目顺利实施。

(3) 公司现有的仓储管理团队为本项目实施提供有力保障

公司在整体规模持续扩大的过程中，逐渐形成了一套符合自身特点的仓储模式和全流程仓库管理制度，拥有完整的仓储管理体系。目前，公司仓储管理部门的员工职责明确，且拥有丰富的仓储管理经验和基础，能够为未来智能立体库建设顺利实施提供有力保障。

5、项目经济效益分析

本项目主要面向公司内部提供复合调味料、预制菜、预拌粉等产品的仓储服务，不直接产生效益，经济效益无法直接测算，但项目建成后产生的间接效益将在公司的经营中体现。

6、项目批复情况

截至本报告出具之日，本项目已取得浙江省企业投资项目备案信息表（项目代码：2208-330424-04-01-337785）。根据建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）的相关规定，本项目无须纳入建设项目环境影响评价管理。

三、本次募集资金运用对公司财务状况及经营管理的影响

（一）对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司的资产总额和净资产规模将相应增加，资金实力将有所提升，公司的资产负债率将降低，整体财务状况将更加稳健，财务结构进一步优化，有利于增强公司抵御财务风险的能力。随着本次募集资金投资项目的顺利实施以及募集资金的有效使用，项目效益的逐步释放将提升公司运营规模和经营效益，从而为公司和股东带来更好的投资回报，并促进公司健康发展。

（二）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目在公司现有主营业务的基础上进行产能提升、拓展产品品类及向产业链下游延伸，符合国家产业政策和公司整体经营发展战略，具有良好的市场前景。本次募集资金投资项目的实施有利于实现公司业务的进一步拓展，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，提高公司的经营业绩和盈利能力，符合公司长期发展需求及股东利益。

四、总结

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体发展战略规划，具有良好的市场前景和经济效益，符合公司及全体股东的利益。同时，本次发行可以提升公司的盈利能力，优化公司的资本结构，为后续业务发展提供保障。

青岛日辰食品股份有限公司

2022年8月26日