

**中信证券股份有限公司**  
**关于青岛食品股份有限公司**  
**募投项目延期的核查意见**

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“保荐人”）作为青岛食品股份有限公司（以下简称“青岛食品”或“公司”）首次公开发行股票并上市及持续督导的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等有关规定，就青岛食品募投项目延期事项进行了审慎核查，并出具核查意见如下：

**一、募集资金基本情况**

经中国证券监督管理委员会《关于核准青岛食品股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2021〕2383 号）核准，并经深圳证券交易所同意，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,220 万股，每股发行价格为人民币 17.20 元，募集资金总额为人民币 381,840,000.00 元，扣除各类发行费用之后实际募集资金净额为人民币 357,326,924.03 元。上述募集资金已全部到位，并由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 10 月 13 日出具《青岛食品股份有限公司验资报告》（毕马威华振验字第 2100962 号）审验确认。

上述募集资金已经全部存放于公司募集资金专户，募集资金的存放、管理和使用均符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关法律法规及公司《募集资金管理办法》的规定和要求。

截至 2023 年 12 月 31 日，募集资金专户存储情况如下：

单位：万元

账户名称	募集资金专户开户行	专户用途	账号	余额
青岛青食有限公司	青岛银行股份有限公司台湾路支行	智能化工厂改扩建项目	802550200550276	23,292.56

账户名称	募集资金专户开户行	专户用途	账号	余额
青岛青食有限公司	青岛银行股份有限公司台湾路支行	研发中心建设项目	802550200550261	8,985.66
青岛食品股份有限公司	青岛银行股份有限公司台湾路支行	营销网络及信息化建设项目	802550200550234	4,509.36

## 二、募集资金使用情况

截至 2023 年 12 月 31 日，公司按照计划已使用的募集资金为 865.02 万元，募集资金使用具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金承诺投资总额	已投入金额	投入进度
1	智能化工厂改扩建项目	29,031.21	22,350.80	321.62	1.44%
2	研发中心建设项目	11,104.19	8,550.83	-	-
3	营销网络及信息化建设项目	6,276.86	4,831.06	543.40	11.25%
合计		<b>46,412.26</b>	<b>35,732.69</b>	<b>865.02</b>	<b>2.42%</b>

注 1：以上数据已经会计师事务所审计。

注 2：募集资金账户余额与尚未投入的募集资金差额 1,919.91 万元，为购买理财产品的投资收益、银行利息并扣除了银行手续费后的金额。

## 三、本次募投项目延期的具体情况

根据募投项目的实施进度，经审慎分析和认真研究，为了维护全体股东和公司的利益，在项目实施主体、募集资金项目投资用途及投资规模都不发生变更的情况下，公司决定将募投项目“智能化工厂改扩建项目”、“研发中心建设项目”、“营销网络及信息化建设项目”进行延期。上述募投项目本次延期前后项目达到预定可使用状态日期如下：

序号	项目名称	原预计达到预定可使用状态日期	延期后预计达到预定可使用状态日期
1	智能化工厂改扩建项目	2024 年 10 月 31 日	2026 年 12 月 31 日
2	研发中心建设项目	2024 年 10 月 31 日	2026 年 10 月 31 日
3	营销网络及信息化建设项目	2024 年 10 月 31 日	2026 年 10 月 31 日

## 四、募投项目延期的原因

### （一）智能化工厂改扩建项目

智能化工厂改扩建项目，主要建设内容包括新建智能仓储中心和饼干生产线扩建两部分。为保障募集资金的使用效益，在保证募投项目不变的情况下，公司对募投项目分批次实施，一期先建设智能仓储中心，二期扩建饼干生产线。截至2023年12月31日，智能化仓储中心项目已完成建筑设计工作，自动化设备供应商已完成招标。项目建设没有达到预期进度，主要是公司在建设过程中，因为公司产品品类较多，单品外包装规格差异性较大，公司一直秉承勤俭节约的优良传统，严格管控成本费用支出，公司在施工方遴选和施工环节等方面反复修改，导致项目实施进度有所延缓。同时因为消费市场环境变化，公司产品偏功能性和代餐性，与当前新兴消费者的个性化、概念化和娱乐化消费需求有所差异，公司考虑到在市场需要进一步开拓、产品研发需结合新兴消费需求进一步丰富的情况下，大额度投资建设短期内可能面临一定的风险。经公司充分论证，现阶段通过改造升级现有的部分生产线、提高现有设备的生产效率，暂时可以满足当前的市场需求。从股东利益最大化和审慎经营考虑，公司决定将智能化工厂改扩建项目延期，将该募投项目达到预定可使用状态日期延期至2026年12月31日。

## （二）研发中心建设项目

研发中心建设项目，主要包括研发检测场所建设和人才招聘。受公共卫生事件、宏观经济波动等外部因素影响，公司在人才招聘、工程施工、设备采购等方面有所延缓。同时，市场环境的变化导致消费者的消费倾向产生变化，年轻消费者是当前休闲食品的新兴消费群体，他们对休闲食品的喜好和偏好，对产品的研发方向有明显的引领作用；公司的产品偏功能性和代餐性，公司正在结合市场情况重新规划产品研发方向、设计研发中心的建设方案以及采购设备的型号，在满足消费者对轻便、营养、健康消费需求的基础上，重点关注年轻人对产品个性化、概念化和娱乐化的产品需求，进一步通过研发丰富公司的产品结构，培养第二增长曲线。从股东利益最大化和审慎经营考虑，公司决定将研发中心建设项目延期，将该募投项目达到预定可使用状态日期延期至2026年10月31日。

## （三）营销网络及信息化建设项目

营销网络及信息化建设项目，主要包括省外营销网络建设、多渠道营销宣传投入、公司配套信息化系统升级等。目前公司已建设了5个省外营销中心，配套

信息化系统也已完成升级，在多渠道营销宣传投入上也有一定进展。2021年至2022年受公共卫生事件的影响，公司在市场评估、选址、场地租赁、人员招聘、产品展销、广告宣传等工作进展中，时常因为不可抗力的管控导致临时性中断；2023年以来，市场环境的变化导致公司在广告投入和营销中心选址等方面更加谨慎。综上，营销网络及信息化建设项目预计无法按照原计划进度完成。从股东利益最大化和审慎经营考虑，公司决定将营销网络及信息化建设项目延期，将该募投项目达到预定可使用状态日期延期至2026年10月31日。

## 五、募投项目必要性和可行性分析

公司对“智能化工厂改扩建项目”、“研发中心建设项目”和“营销网络及信息化建设项目”的必要性及可行性进行了重新论证，该等项目延期未改变项目建设的内容、投资总额、实施主体等，项目继续实施仍然具备必要性和可行性。具体情况如下：

公司历史文化底蕴深厚，拥有70余年历史的“青食”品牌，作为钙奶饼干的开创者和细分行业的领军品牌，备受消费者信赖。当前市场环境变化、竞争日益激烈，公司发展的机遇与挑战共存。为实现高质量、可持续发展，公司需继续提高生产能力、加大研发投入及市场营销投入。

### （一）智能化工厂改扩建项目

#### 1、项目建设的必要性

本项目将对公司仓储体系实施整体改扩建，提升公司仓库容量，提升仓储体系的智能化管理水平。项目建成后，智能仓储中心将能够对原材料和成品进行集中物流配货管理，利用先进的物流管理系统、全自动装卸和配送设备提高成品库房的装配货效率和智能化程度。

本项目将通过购置智能化生产设备，新建4条自动化、智能化程度较高的饼干生产线，整体显著提升公司生产环节的智能化水平，并实现休闲饼干生产线的柔性生产能力，应对休闲饼干多品种、小批量的生产需求。本项目的建设未来将有效缓解用工压力、进一步提升产品品质的稳定性，从而扩大公司在饼干领域的市场份额；项目实施有利于丰富产品结构，提高盈利能力，促进公司的可持续发展。

展。

## 2、项目建设的可行性

本项目旨在基于公司业务发展规划，发挥钙奶饼干、休闲饼干等公司重点产品优势，从而进一步扩大公司产品业务规模和市场占有率。本项目将引入先进生产设备，建设智能仓储中心，在采购、生产、仓储、配送多个环节高效提升公司饼干产品生产规模和自动化、智能化水平。本项目的建设符合国家产业规划，是公司响应国家产业政策指导方向的重要措施。

休闲食品行业的发展离不开品牌、创新和产能，公司已经建立了品牌的护城河，需要持续扩大影响力，产品创新和产能提升是未来发展的主基调。公司多年从事饼干生产及销售业务，积累了丰富的产品经验。在原材料采购、产品生产和产品销售三个环节，公司积累的大量的资源和丰富的经验，可以保障原料供应稳定、生产过程流畅和产品销售流畅。同时，公司制定了全流程完善的质量控制制度并始终严格执行，可满足产能扩张后的质量控制要求。除此之外，公司多年经营积累了丰富的的人才储备，既有经验丰富的管理人员、销售人员，又有生产技术人员，为本项目实施提供充分的人才保障。

### （二）研发中心建设项目

#### 1、项目建设的必要性

为了提升公司研发中心的整体研发实力，满足产品技术不断更新和产品多样化的需求，公司亟需对研发和检测设备进行升级改造。公司新建研发中心及新增先进的软硬件投入，可以进一步提高公司的研究开发能力和试验检测水平，确保新品研发、技术创新、质量控制等研发能力得以持续提升。通过该项目的建设将有利于引进和培养创新人才，建立新技术、新产品等基础性、前瞻性项目的研发和创新体系，进一步提高自主创新和研发实力，提高公司核心竞争力；有助于提升公司产品自主检测能力，保障公司能够及时、高效地对生产原料、包装材料、成品等进行安全质量检测，从而有效保证产品质量，保障消费者权益，让消费者吃到更加放心、满意的食品，进一步树立公司品牌影响力。

#### 2、项目建设的可行性

食品工业作为传统民生产业，在实施制造强国战略和推进健康中国建设中具有重要地位。本项目将建设技术研发中心，提升公司的产品研发、检测能力，符合国家相关“为加快食品行业发展，推动食品工业转型升级，满足城乡居民安全、多样、健康、营养、方便的食品消费需求”的产业政策。

公司多年从事饼干生产及销售业务，积累了丰富的销售经验，公司与多家优质经销商保持长期合作，已建立起广泛、深入的经销网络，同时与多家大型商超建立合作关系，既可保障新品快速实现销售，也可及时捕捉市场需求信息，由市场营销部门及时反馈至技术研发中心，开展新品研发工作。

除此之外，公司多年经营积累了丰富的技术研发经验和人才储备，为本项目实施提供充分保障。

### **（三）营销网络及信息化建设项目**

#### **1、项目建设的必要性**

随着消费升级和生活节奏的加快，饼干等休闲食品行业将维持长期良好发展，但休闲食品生产企业众多，行业竞争日趋激烈。在此背景下，布局全方位的销售网络是企业巩固和提高市场占有率的重要基础。公司目前产品销售区域主要集中在山东省内，公司产品在山东地区的知名度较高。为了进一步巩固和提高市场份额，公司亟需在现有营销网络基础上扩大并完善销售网络布局，积极开拓省外市场，建设全国性营销网络，提高公司竞争力和市场地位。

随着消费者品牌意识的增强，提高品牌的知名度势在必行。短视频、直播带货的盛行，使得消费者有更多样的渠道接触商品信息，在此背景下，公司亟需通过多样的渠道平台进行高效地广告投放，让更多的消费者认识“青食”、熟悉“青食”、信任“青食”，提高整体线上销售占比，将“青食”打造为全国性饼干知名品牌。

随着公司业务规模逐步扩大，特别是省外市场作为未来发展重点，对公司整体的信息化水平提出较高要求。本项目一方面通过升级公司的 ERP 管理系统，可进一步加强公司对各业务单元的人员、设备、财务方面的管控和协调，提高公司的精细化管理能力。同时，通过搭建全渠道营销系统，了解各营销渠道市场信

息的整合、分析，可强化公司客户画像能力并对客户实行分类管理，更好地服务客户。

## 2、项目建设的可行性

未来随着智能化改扩建项目的实施，饼干产能逐步扩张，可为山东省外市场开拓提供充足的产能保障。同时，随着研发中心建设项目的实施，公司产品研发能力大幅提升，可依据不同地域消费者不同的饼干风味偏好研发适销对路的产品，保障省外消费者需求得到及时满足。

公司与省内经销商的合作模式具有较强的可复制性，未来在省外市场的开拓与发展中，对于经销商的选拔、管理有重要的经验保障。多年的生产经营过程中，公司始终将市场营销视为工作的重中之重，不断开拓市场，对销售渠道精耕细作，拥有了经验丰富的专业化市场推广团队，可为本项目实施提供坚实的人才基础。本项目建成后将借助公司的品牌影响力，牢牢保持公司在山东省内市场优势地位的同时加大对省外地区的辐射渗透力度，实现业务的快速增长。

综上所述，三个募投项目和公司当前的发展战略规划相契合，公司董事会经过充分论证，决定继续本着为股东负责、审慎投资的原则，有计划、有步骤的稳步实施三个募投项目。同时，公司将密切关注相关环境变化，并对募集资金投资进行适时安排。

## 六、募投项目延期对公司的影响

本次募投项目延期，是公司根据自身经营需要及募投项目实际情况做出的审慎决定，未改变投资项目的实施主体、募集资金用途及投资规模，项目的延期仅涉及募投项目进度的变化，不存在变相改变募集资金投向和损害公司及股东利益的情形，亦不会对公司的正常经营产生重大不利影响。公司也将加强对项目进度的监督，使项目按新的计划进行，实现公司与全体投资者利益的最大化。

## 七、公司相关审议程序

### （一）审议程序

公司于2024年4月9日召开第十届董事会第十四次会议、第十届监事会第

十次会议，审议通过了《关于公司募投项目延期的议案》，同意公司及子公司在不影响公司正常生产经营及确保资金安全的前提下，对募投项目进行延期。该议案尚需提交公司 2023 年年度股东大会审议。

## **（二）监事会意见**

监事会认为，公司本次募投项目延期，是基于市场环境变化、募投项目实际建设情况而作出的合理调整，符合公司主营业务发展的需求。该事项审议程序符合相关法律法规以及《募集资金管理办法》的规定，有利于提高募集资金使用效率，不存在变相改变募集资金投向和损害公司及全体股东利益的情形。监事会同意公司对募投项目延期。同意将该议案提交 2023 年年度股东大会审议。

## **（三）独立董事专门会议意见**

经审议，独立董事认为，本次公司募投项目调整并延期事项，是公司结合市场形势变化、募投项目实际实施情况与公司战略规划作出的审慎决定，能够更加合理配置资源、有利于提高募集资金使用效率；该事项履行了必要的审批程序，符合《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规和规范性文件以及《公司章程》《募集资金管理办法》的规定，不存在变相改变募集资金投向和损害公司及全体股东利益的情形。因此我们同意公司对募投项目延期，并同意将该事项提交董事会审议。

## **八、保荐人核查意见**

经核查，本保荐人认为：

本次青岛食品募投项目延期事项，已经公司董事会、监事会审议通过，公司独立董事专门会议发表同意意见，并将提交股东大会审议，履行了必要的程序，符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规的规定。

综上，本保荐人对青岛食品本次募投项目延期事项无异议。



（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于青岛食品股份有限公司募投项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

\_\_\_\_\_  
李 建

\_\_\_\_\_  
吴建龙

中信证券股份有限公司

2024年4月9日