

实地调研“下一个万亿餐饮市场”

“懒人”创造新需求 资本争食预制菜

“最近几乎每天都有机构预约调研，对我们公司的预制菜业务非常感兴趣。”某食品行业龙头上市公司董秘告诉中国证券报记者，被称作“懒人福利”的预制菜越来越受到消费者的青睐，并成为“双11”爆款产品。

机构预测，2021年我国预制菜市场规模达3459亿元，未来6-7年或超万亿规模，被称作“下一个万亿餐饮市场”。多家上市公司则围绕预制菜加快全产业链布局。业内人士指出，预制菜产业处于发展初期阶段，供应链不健全、行业标准不统一等问题仍有待解决。



本报记者 高佳晨 摄

● 本报记者 高佳晨

万亿市场起航

只需撕开包装袋，倒入锅里加热，短短几分钟，一份口感和餐厅一样的酸菜鱼即可端上桌，在方便食用的同时还能保留菜品原有的美味。今年“双11”卖得最火的是什么？不是化妆品、手机抑或服装，而是名不见经传的预制菜。

天猫食品生鲜预制菜行业负责人陈博告诉中国证券报记者，今年天猫“双11”期间，包括半成品菜、速食菜在内的预制菜销售火爆，成交额同比增长约2倍。

消费者小刘告诉中国证券报记者，“双11”期间自己囤了很多预制菜。“去年出现疫情后，很多懒人菜品都火了起来，口感也越来越好。不想自己做饭又没人一起下馆子的时候，这是很好的选择，可以和外卖交替着点。”

除了网上，线下购买也很方便。中国证券报记者实地走访发现，很多线下大型商超都设有专门的预制菜柜台，涵盖酸菜鱼、西红柿牛腩、炖排骨等家常菜，并吸引来众多消费者前来购买。

以通过预制菜的形式在家里轻松吃到其美食。”

在西贝莜面村宣武门庄店，中国证券报记者看到，店门口按照浙、闽、淮、粤、鲁、川六大菜系设置了“预制菜专柜”，并配备了加工柜台。“小龙虾、羊蝎子和酸菜鱼卖得最好，口感完全一样，回头客也多。有的客人专门来店买回去做。”服务员表示。

中国证券报记者发现，在西贝莜面村的菜单上专设了“贾国龙到家功夫菜”的预制菜类目，这些菜品既能堂食，也能带回家吃。而在西贝淘宝店上，预制菜品月销量更是达几百上千份，单价183元一份的羊蝎子火锅月销量超过2000份。

在C端和B端的巨大需求下，预制菜不知不觉发展成为几千亿的大市场。艾媒数据预测，2021年我国预制菜市场规模为3459亿元，两年后将超过5000亿元。中商产业研究院报告预测，按照每年20%的复合增长速度估算，未来6-7年我国预制菜市场或超万亿元规模，长期来看我国预制菜行业规模有望达到3万亿元。

上市公司加快布局

“预制菜是一个蓝海赛道，大家扎堆布局，很多上游企业也想向下游延伸，养殖企业想做，餐饮企业想做，食品企业想做，因为市场很大，食品行业存量市场这样去抢夺的场景实属罕见。”华创证券食品饮料首席分析师欧阳予告诉中国证券报记者。

据中国证券报记者不完全统计，多家上市公司纷纷切入蓬勃发展的预制菜市场，安井食品、三全食品、步步高、味知香、广州酒家、龙大肉食等公司最近频频在投资者互动平台回应投资者的关切。

圣农发展表示，预制菜前景广阔，将是公司的一个发力点。为推动

预制菜项目，公司系统性匹配了专项支持资源，目前在售预制菜品类超50个，涵盖熟制菜肴、调理半成品、AB包、浇头、汤品和馅料类等；鸡肉、牛肉和猪肉等各种原料均有开发；产品包装涵盖袋装、AB包装和气调装等；打造了网红产品—kaifengcai鸡汤系列。

被称为“速冻食品第一股”的安井食品切入了预制菜“赛道”。公司相关负责人告诉中国证券报记者，加工型企业资金门槛相对不高，最主要的是具备研发和生产实力。“预制菜的加工现在已不是简单的大锅翻炒，而是需要色、香、鲜、味都能达到烹饪的效果，整体价格还不能太高。因此，最高的门槛就是如何制作出口味正宗、性价比高的产品。”

餐饮企业进入预制菜领域也是当仁不让。同庆楼表示，公司研发了多款名厨预制菜，主要产品有臭鳊鱼（带调料包）、红焖牛肉、松茸菌焖猪手、四川毛血旺、青椒小海鲜等。消费者购买后简单加热或拌炒后即可品尝到大厨做的菜肴。

“目前公司预制菜价格在30元-100元之间不等，受众群体主要为不做饭的80、90后消费者，消费能力较强。预制菜的模式符合现代快节奏的生活需求，具有健康、卫生、便捷等特点，深受广大消费者喜爱，发展前景广阔。”同庆楼称。

某餐饮企业负责人告诉中国证券报记者，“从需求端看，预制菜市场前景广阔。对于餐饮企业而言，预制菜除了解决出菜速度和标准统一的问题，很大程度上还可以节省房租、人工等成本，延长餐饮企业的价值链。”

多个痛点有待解决

中国证券报记者调研了解到，面对上市公司的踊跃布局，处于发展初期的预制菜市场仍有很多问题

需要解决。

业内人士指出，区域性的预制菜现在已有很多，但全国化发展最核心的因素是要有全国化的供应链。在这个赛道，最后比拼的就是供应链的能力和效率。此外，行业发展过程中的规范准则也很重要。

对于供应链问题，西贝相关负责人告诉中国证券报记者，公司的预制菜品都属于自主研发和生产，目前在部分店铺进行试点销售，消费者反馈还不错。“这种品类依赖于强大的供应链以及冷链体系，公司也想好好打磨产品，希望能够让消费者品尝到和刚出锅或在当地吃到的美食口感一样。”

A股“预制菜第一股”味知香相关负责人告诉中国证券报记者，“预制菜在国内尚处发展初期，目前仍存在销售区域集中、地域特征明显、参与者众多且缺乏龙头企业、行业集中度低、规模以上企业较少等问题。”

“市场很大，细分领域太多，行业不够集中，企业规模有限。比如，做小酥肉、梅菜扣肉、佛跳墙的都已经有了，但企业还不具备全国推广的渠道建设能力。同时，行业标准也不明确，成本还有进一步控制的空间。”安井食品相关负责人表示。

陈博表示：“创新口味、更有新鲜感、有制作难度的功夫菜预制品类会受消费者欢迎，我们倾向于建议商家去尝试研发一些创新口味的产品，把中国传统的大菜、有难度的功夫菜做到标准化。”

在欧阳予看来，预制菜未来将通过餐饮连锁化渗透，全国化需要打造大单品。“现在很多餐饮企业都在尝试，比如西贝的贾国龙功夫菜，以及酸菜鱼、牛仔骨、蒜香排骨等几大菜系中的代表菜。渠道端应该以B端为主，很多C端客户只是尝鲜，未必会长期购买。预计未来一段时间B端渠道将占到八成。”

上市公司扎堆涌入“元宇宙”

● 本报记者 于蒙蒙 高佳晨

近期，元宇宙持续引爆二级市场，沾上该概念的上市公司股价大幅飙升，中青宝更是两个月大涨362%。同时，不少互联网巨头也瞄准了这一风口，从海外的脸书和微软，到国内的字节跳动和腾讯等。

中国证券报记者梳理发现，目前元宇宙尚无清晰定义，券商研报的说法五花八门。有的上市公司将原有业务贴上元宇宙概念，一些上市公司回复交易所关注函时，大段引用券商研报作为理论依据。

众多互联网巨头入局元宇宙，或与目前移动互联网流量出现瓶颈有关。海通证券传媒互联网首席分析师毛云聪表示，元宇宙将从用户规模、使用时长、ARPU值和应用场景等方面延长现有移动互联网的量级，带来更大的空间。

但对于元宇宙的定义，券商的研报千差万别，莫衷一是。“元宇宙的概念，很多大佬都没有说清楚。”华东某上市公司高管李向军（化名）告诉中国证券报记者，其认为元宇宙可能是比互联网更大的一个世界，现在触及到的只是很小的一部分。

市场火爆

谈及元宇宙的未来场景，北京某券商传媒分析师李杨（化名）表示，区别于移动互联网围绕用户的娱乐时长，元宇宙瞄准的是工作和生活时长，让互联网渗透到用户生活的方方面面，达到虚拟与现实的融合。

概念混沌，却为二级市场的炒作提供了空间。上海某公募研究员王岩（化名）近期在跟踪元宇宙概念。在他看来，多数公司更多是把现有业务向元宇宙概念上靠。比如，有的公司业务确实运营一些VR技术，巧妙借助概念之后热度迅速提升，其实这些业务在元宇宙概念火爆之前早就存在。

“有的公司什么概念火就干什么。VR火的时候干VR，MCN火的时候做MCN，现在元宇宙火了，于是原来做MCN的子公司改成元宇宙概念。”李向军直言，这些公司不踏踏实实做事业，未来很难做大做强。

今年9月初，中青宝宣布，计划打造元宇宙游戏《酿酒大师》，一举在A股掀起元宇宙风暴。中青宝两个月涨幅高达362%。10月末以来，中文在线、佳创视讯、恒信东方等公司接棒被热炒。涉及元宇宙概念的相关公司，股价“一点就着”。

平治信息11月9日晚披露，与中国移动旗下企业签署包括机器人元宇宙在内的战略合作，次日便涨停。语宙筑11月10日宣布布局元宇宙赛道，拟将子公司浙江深白数字科技有限公司更名为浙江风语宙数字科技有限公司。该公司次日轻松涨停。

投资者涌向互动易平台询问相关上市公司布局情况。以深交所互动易平台为例，近一年涉及元宇宙的问题达3324个，其中近一个月占比达65%。

沉寂已久的传媒类上市公司重新受到市场关注。“感受很明显，互动易上很多投资者问这个问题。”上海某游戏上市公司证代直言，工作量陡增，公司受到空前关注。而对于投资者要求公司承认属于元宇宙概念，华南某传媒类上市公司董秘表示很无奈。

元宇宙成为众多公司眼中的“香饽饽”。天眼查显示，今年9月以来腾讯、理想汽车等公司集中申请元宇宙相关商标。截至11月9日，注册元宇宙相关商标的企业超过550家，其中近一个月新增约420家。

中国证券报记者注意到，有的上市公司就元宇宙建立了相关项目组。完美世界9月初在某求职平台发布多个元宇宙相关职位，涉及元宇宙系统策划、人设编辑、运营负责人、系统策划等，产品主要围绕游戏。

概念模糊

元宇宙的概念来源于尼尔·斯蒂芬森的著作《雪崩》。元宇宙指的是通过AR（现实增强）、VR（虚拟现实）等技术支持，与现实世界平行的虚拟世界。元宇宙龙头公司Roblox提到了元宇宙的8个关键特征，身份、朋友、沉浸感、低延迟、多样性、随时、经济、文明，在元宇宙获得身份之后，朋友之间可以在元宇宙进行交流，并通过VR、AR、MR等设备带来沉浸感。

元宇宙

元宇宙的概念，很多大佬都没有说清楚。”华东某上市公司高管李向军（化名）告诉中国证券报记者，其认为元宇宙可能是比互联网更大的一个世界，现在触及到的只是很小的一部分。

谈及元宇宙的未来场景，北京某券商传媒分析师李杨（化名）表示，区别于移动互联网围绕用户的娱乐时长，元宇宙瞄准的是工作和生活时长，让互联网渗透到用户生活的方方面面，达到虚拟与现实的融合。

概念混沌，却为二级市场的炒作提供了空间。上海某公募研究员王岩（化名）近期在跟踪元宇宙概念。在他看来，多数公司更多是把现有业务向元宇宙概念上靠。比如，有的公司业务确实运营一些VR技术，巧妙借助概念之后热度迅速提升，其实这些业务在元宇宙概念火爆之前早就存在。

“有的公司什么概念火就干什么。VR火的时候干VR，MCN火的时候做MCN，现在元宇宙火了，于是原来做MCN的子公司改成元宇宙概念。”李向军直言，这些公司不踏踏实实做事业，未来很难做大做强。

仍需探索

王岩认为，VR经过多年发展确实有了不小的进步。互联网巨头的并购方向也证实了上述观点。腾讯已投资布局多家VR内容厂商，如德国VR游戏开发商Crytek、柳叶刀科技、威魔纪元等。字节跳动收购了国内VR硬件公司Pico以及UGC游戏平台代码乾坤。网易成立了影核互娱自研和代理VR游戏。三七互娱投资了VR游戏研发工作室Archiact。完美世界子公司Unknown Worlds研发VR游戏。

顺网科技相关负责人告诉中国证券报记者，元宇宙是什么，没有标准答案，可能并不局限在游戏领域。公司近期频繁被机构调研，相关大型公司也抛出合作意向，探索元宇宙应用场景。

广发证券研报认为，元宇宙的发展会有几个关键阶段。第一阶段将集中于VR、AR、MR硬件以及社交、游戏、视频等可以给用户带来强烈沉浸感的内容领域。其中，具有沉浸感的内容体验是这个阶段的重要形态之一。第二阶段，元宇宙的渗透将主要发生在娱乐内容之外的生产、生活领域，物理世界的数字化程度更高，线上线下打通会更加彻底，智慧城市、智慧物流等极大提升生产生活效率。第三阶段是元宇宙终局形态，但这是一个开放式命题。期待未来的科技发展让更多人受益。

证券代码:603777 证券简称:来伊份 公告编号:2021-051

上海来伊份股份有限公司关于受让宿迁拓博资产管理合伙企业(有限合伙)合伙份额的进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海来伊份股份有限公司(以下简称“公司”)于2021年8月26日召开第四届董事会第十三次会议，审议通过《关于受让宿迁拓博资产管理合伙企业(有限合伙)合伙份额的议案》，同意上海来伊份股份有限公司(以下简称“来伊份”)参与投资宿迁拓博资产管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“基金”)。即来伊份企业作为有限合伙人以10万元人民币受让北京方鼎金鼎投资管理合伙企业(有限合伙)持有的1,000万合伙企业(对应合伙企业认缴出资1,000万元人民币，实缴注册资本30万元人民币)，占基金10.00%份额。详情请参见公司在上海证券交易所网站披露的《关于受让宿迁拓博资产管理合伙企业(有限合伙)合伙份额的公告》(公告编号:2021-041)。

2021年11月11日，公司收到基金管理人方鼎金鼎的通知，基金完成了工商变更登记手续，取得了宿迁市宿豫区行政审批局的营业执照。工商登记信息如下：

名称：宿迁拓博资产管理合伙企业(有限合伙)

企业类型：有限合伙企业

执行事务合伙人：北京方鼎金鼎投资管理有限公司(委派代表 刘扬)

注册地址：宿迁市宿豫区电商园3楼307室CSWL-0000101

经营范围：一般项目：股权投资(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

特此公告。

上海来伊份股份有限公司董事会
2021年11月13日

证券代码:603330 证券简称:上海天洋 公告编号:2021-089

上海天洋热熔粘接材料股份有限公司第一期员工持股计划第二次持有人会议决议的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海天洋热熔粘接材料股份有限公司(以下简称“公司”)于2021年11月12日以现场和通讯相结合的方式召开了第一期员工持股计划(以下简称“第一期员工持股计划”或“员工持股计划”)第二次持有人会议(以下简称“持有人会议”或“会议”)。共计117名员工持股计划持有人出席会议，合计持有份额41,759,559份，占公司员工持股计划总份额41,759,559份的100%。会议由董事会秘书薛小路先生召集主持，本次会议的召集、召开及表决程序符合公司第一期员工持股计划的有关规定，本次会议审议通过了以下议案：

1、审议并通过了《关于公司第一期员工持股计划管理委员会委员变更的议案》。

因公司第一期员工持股计划管理委员会委员吴玮女士于2021年10月因个人原因辞职，现根据《上海天洋热熔粘接材料股份有限公司第一期员工持股计划管理办法》的有关规定，经管理委员会主任薛小路先生提名，选举卢志军先生为公司第一期员工持股计划管理委员会委员，管理委员会委员的任期为公司第一期员工持股计划的存续期。

表决结果：同意41,759,559份，占出席持有人会议的持有人所持份额总数的100%；反对0份，占出席持有人会议的持有人所持份额总数的0%；弃权0份，占出席持有人会议的持有人所持份额总数的0%。

特此公告。

上海天洋热熔粘接材料股份有限公司
董事会
2021年11月12日

证券代码:600063 证券简称:皖维高新 公告编号:2021-106

安徽皖维新材料股份有限公司关于控股股东部分股份解除质押的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 控股股东安徽皖维集团有限责任公司(以下简称“皖维集团”)持有本公司股份数量为59,196.5118万股，占本公司总股本的30.74%。

● 截至本公告披露日，皖维集团持有本公司股份质押数量为21,500万股，占其所持有本公司股份总数的36.32%，占本公司总股本的比例为11.16%。

近日，公司接到控股股东皖维集团关于其持有部分本公司股份解除质押的通知，具体情况如下：

一、上市公司股份解除质押

公司于2021年11月12日收到控股股东皖维集团的通知，获悉其于2021年11月11日将其质押给交通银行股份有限公司巢湖分行的“皖维高新”股票质押质押2000万股(非限售流通股)。具体情况如下：

解除质押股份数量	占其所持有股份比例
20,000,000	3.38%

单位：股

安徽皖维新材料股份有限公司
董 事 会
2021年11月13日

证券代码:601601 证券简称:中国太保 公告编号:2021-055

中国太平洋保险(集团)股份有限公司关于完成注册资本变更登记的公告

重要提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司于2021年6月28日召开的2020年股东大会审议通过了《关于中国太平洋保险(集团)股份有限公司注册资本变更的议案》。根据本公司全球存托凭证发行结果，本公司股份总数由9,062,000,000股变更为9,620,341,455股，公司注册资本相应变更。具体内容参见本公司于2021年4月24日发布的《中国太平洋保险(集团)股份有限公司2020年度股东大会会议材料》。

经中国银行保险监督管理委员会核准，本公司已于近日按相关规定办理完成注册资本变更登记手续，并领取了新的营业执照，本公司注册资本由人民币9,062,000,000元变更为人民币9,620,341,455元。

特此公告。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司董事会
2021年11月13日

注：为中国太平洋保险股份有限公司及其子公司太平洋安信农业保险股份有限公司的合并数据。