证券代码：300791　　证券简称：仙乐健康　　公告编码：2020-050

仙乐健康科技股份有限公司
关于全资子公司安徽仙乐扩产及新建配套设施的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、投资概述

仙乐健康科技股份有限公司（以下简称“公司”或“仙乐健康”）根据下游市场需求情况及公司未来发展战略，拟通过公司全资子公司仙乐健康科技（安徽）有限公司（以下简称“安徽仙乐”）投资建设以下项目，具体信息如下表

序号	项目名称	项目投资额（万元）	建设周期
1	马鞍山生产基地一期软糖扩产项目	14,028.23	18 个月
2	马鞍山生产基地二期功能饮品扩产项目	11,452.09	24 个月
3	马鞍山生产基地二期固体饮料扩建项目	11,069.52	15 个月
4	马鞍山生产基地 3 号厂房	4,000.00	18 个月
5	马鞍山生产基地物流仓库	7,435.01	18 个月
合计		**47,984.85**	

2020 年 8 月 22 日，公司召开第二届董事会第十八次会议审议通过《关于全资子公司安徽仙乐扩产及新建配套设施议案》，同意投资建设上述项目。根据《公司章程》的有关规定，本议案无需提交公司股东大会审议。

公司本次投资不属于重大资产重组，也不构成关联交易。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

二、项目基本情况

1、投资项目实施主体

名称：仙乐健康科技（安徽）有限公司。

与公司关系：安徽仙乐是公司全资子公司。

统一社会信用代码：91340500082244200B

住所：马鞍山经济技术开发区红旗南路 1980 号

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人：高锋

注册资本：8,000 万元

营业期限：2013 年 11 月 14 日至无固定期限

经营范围：食品生产、销售；保健食品生产、销售；食品添加剂的生产（不含危险化学品及易制毒品）；生命健康、营养健康及生物技术的研究、转让和技术咨询服务；自营或代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营和禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2019 年 12 月 31 日，安徽仙乐总资产为 43,677.78 万元，净资产为 21,474.67 万元，2019 年营业收入为 9,151.67 万元，净利润为-2,214.20 万元。(以上数据已经审计)

截至 2020 年 6 月 30 日，安徽仙乐总资产为 49,204.87 万元，净资产为 22,597.22 万元，2020 年 1-6 月营业收入为 11,248.92 万元，净利润为 1,124.81 万元。(以上数据未经审计)

2、实施地点：马鞍山经济技术开发区红旗南路 1980 号安徽仙乐厂区。

3、资金来源：安徽仙乐自筹。

4、项目名称、投资规模、建设周期、经济效益分析：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	项目名称	项目新增投资额（万元）				项目内容	建设周期	达产后可实现营业收入（万元）	内部收益率	预计回收期
		工程建设投入	设备购置安装投入	基本预备费	合计					
1	马鞍山生产基地一期软糖扩产项目	5,513.60	7,486.62	1,028.01	14,028.23	扩建洁净区，新增营养软糖生产线，软糖年产能增加 26 亿粒	18 个月	44,093.63	24.83%	6.76 年
2	马鞍山生产基地二期功能饮品扩产项目	3,580.79	6,710.20	1,161.10	11,452.09	扩建洁净区、新增果冻和功能饮品生产线，果冻年产能为 0.8 亿袋，功能饮品年产能增加 2 亿袋	24 个月	56,927.44	31.19%	5.35 年
3	马鞍山生产基地二期固体饮料扩建项目	4,141.20	6,251.20	677.12	11,069.52	扩建洁净区、添置前处理设备和自动包装线	15 个月	-	-	-
4	马鞍山生产基地三号厂房项目	4,000.00	0	0	4,000.00	建造厂房，拟新增产能的产品品类还未确定	18 个月	-	-	-
5	马鞍山生产基地物流仓库项目	-			7,435.01	-	18 个月	-	-	-
合计					**47,984.85**					

（本次投资项目的盈利预测是基于报告编制时原料采购及终端产品销售预测价格等因素做出的，存在诸多不确定性因素，该预测不构成公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，具体风险提示详见本公告第六部分“本次投资的风险分析”。）

三、项目实施的必要性和可行性

随着消费者的健康与保健意识日益提升以及对功能性食品的了解逐渐深入，消费者对营养健康食品的需求稳步提升，营养健康食品的市场规模持续增长。根据 Euromonitor 的研究数据，中国营养健康食品行业 2014 年-2018 年复合增速达 10%；2019 年，虽然受到“百日行动”的影响，增速有所下降，但市场规模仍达到 1,785 亿元人民币。而根据 Nutrition Business Journal 发布的《2019 年全球膳食补充剂行业报告》，2018 年，全球膳食补充剂行业市场规模已达到 1,360 美元，预计未来三年还将保持年均约 6%增速。营养健康食品行业属于朝阳行业且具有较大规模市场。

另一方面，《“健康中国 2030”规划纲要》提出“健康生活”的概念，由国家制定实施国民营养计划，深入开展食物营养功能评价研究，全面普及膳食营养

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

知识，发布适合不同人群特点的膳食指南，对重点区域、重点人群实施营养干预，重点解决微量营养素缺乏等问题。这意味着支持和鼓励健康产业的发展已成为国家的长期政策，借助这一政策性的利好，作为健康产业中最贴近民众生活的行业之一，营养健康食品行业更是备受关注和重视，前景广阔。众多品牌商和渠道商（例如连锁药店以及线上平台商）为抢占市场，加快在本行业中的布局，往往愿意投入更多的资源进行市场研究、品牌建设、产品营销及市场渠道拓展。市场需要 B 端企业提供更多产品和服务，公司亟需提前进行产能储备。

1、马鞍山生产基地一期软糖扩产项目

营养健康食品近年来呈现产品生活化的发展趋势，产品从传统的偏药品形态的保健食品，扩展到更加生活化的偏食品形态的健康产品，例如营养软糖，功能饮品，代餐粉剂，益生菌等等。

营养软糖作为营养健康食品的重要细分产品之一，目前在全球食品补充剂剂型销量排名中仅次于片剂、软胶囊、粉剂，位列第四，且与粉剂销售金额十分接近。营养软糖外观诱人，口感丰富，易服用。用食品形态作为载体的营养健康食品让消费者轻松愉快中补充功效成分，深受儿童和年轻人的喜爱，符合“轻松、快乐”的发展趋势，是未来营养健康食品发展的重要方向。目前营养软糖在我国的发展虽然处于初级阶段，但发展迅速，未来市场发展空间巨大。

公司在 2008 年开始研发生产带营养功能的软糖，无论国内还是海外，都是较早开展营养软糖产品研发生产的企业。公司的软糖产品在耐温性、功能成分的高含量，均匀性，稳定性，产品质构，口味等有综合性优势。

公司马鞍山生产基地一期一线年产 24 亿粒营养软糖生产线于 2018 年年底投产，目前已达产。为了满足客户需求，抓住行业快速发展的市场机遇，公司需扩大营养软糖产能。

2、马鞍山生产基地二期功能饮品扩产项目

全球口服美容产品市场正处于高速发展阶段。Goldstein Research 数据显示，2016 年全球口服美容市场达到 35 亿美元，预计 2024 年将翻倍增长至 70 亿美元。中国是仅次于日本的全球第二大口服美容市场，口服美容的产品在消费者认知中

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

逐渐形成刚需化态势，市场步入发展加速期。同时，随着消费人群日益年轻化，便携、易服用的食品形态口服美容产品越来越受到青睐。袋装饮品、果冻作为剂型载体结合口服美容营养成分逐渐流行。

另一方面，越来越多美妆、食品行业等跨界企业及传统保健食品品牌进入口服美容功能性食品领域，这些企业需要 B 端企业的支持。公司从 2012 年开始布局口服美容功能饮品的研发和生产，目前已储备足够配方和工艺技术。本次马鞍山生产基地二期功能饮品扩产项目会扩大公司袋装饮品和果冻产品产能，顺应行业发展趋势，提升公司综合服务能力。

3、马鞍山生产基地二期固体饮料扩建项目

本项目在原二期固体饮料项目基础上进行扩产升级，增加前处理设备和自动包装线，提高固体饮料生产线弹性，提升生产效率。自动包装线可以帮助公司节约了人工成本，也能极大地提高生产效率，提升了公司为客户提供快速、高效个性化包装解决方案能力。

4、马鞍山生产基地三号厂房建设项目

为保障公司稳步增长的业务需求，匹配公司长远发展战略，公司亟需进行产能升级与储备。由于新项目建设过程中厂房建设环节所需时间最长，因此公司有必要提前储备厂房空间，待产能需求明确后，可快速装修洁净区并添置生产线。本项目建设有利于公司加快扩产速度，及时响应客户需求。

5、马鞍山生产基地物流仓库项目

随着安徽仙乐各项目产能逐步释放，安徽仙乐需要配套现代化物流仓库，实现物料和产品的储存智能化管理，提高生产效率，也可以加快公司对客户需求响应速度。物流仓库项目将有利于公司保持市场竞争力，推动公司战略目标的实现，提升公司的营业收入和盈利水平。

多年来，不断扩建产能，引进自动化及智能设备，推动智能化生产项目帮助公司项目管理部和生产部积累了丰富项目经验，这为本期项目的顺利开展提供了充足的经验支持。上述新项目有利于公司五年发展规划的实施，增强公司的产品供应能力，巩固和提升公司在 B 端的市场占有率，提高对客户服务能力，同时

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

进一步强化规模效应，降低单位成本，进而提升公司整体盈利能力。

四、对外投资合同的主要内容

目前，公司尚未签订对外投资合同，公司董事会将根据项目进展签订对外投资合同，并及时履行信息披露义务。

五、本次投资的目的及对公司的影响

本次投资项目符合未来公司战略发展方向，具有良好的发展前景和经济效益，有助于提升公司的行业地位，增强公司的核心竞争力。随着项目的逐步建成达产，公司盈利能力将得到有效增强。

六、本次投资的风险分析

1、未来实际经营情况达不到预期的风险

本次投资项目系经过公司充分市场调研以及慎重的可行性研究论证后确定，但在项目实施过程中，公司面临着市场变化等不确定因素，若公司无法有效应对，项目效益可能受到影响。本次投资项目的盈利预测是基于报告编制时原料采购及终端产品销售预测价格等因素做出的，受诸多因素影响，本公告中披露的相关盈利预测数据可能与未来实际经营情况存在差异，提醒投资者注意风险。

同时，在项目实施过程中，可能存在各种不可预见因素或不可抗力因素，造成项目不能按期建设、项目达产延迟等情况，最终导致投资项目投资周期延长、投资超支、投产延迟，从而影响项目预期效益。

2、净资产收益率下降的风险

由于投资项目尚需要一定的建设期，其产生经济效益也需要一定的周期。在投资项目的产能未达到预期前，公司的收益增长幅度可能会低于净资产的增长幅度，从而存在短期内净资产收益率下降的风险。

3、经营管理风险

本次项目正式运营后，安徽仙乐的经营规模将进一步增加，公司的经营决策、运营管理的难度将有所增加，对公司管理水平也提出了更高的要求。因此，公司面临着能否建立更为完善的内部管理机制、保证企业持续运营的经营管理风险。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4、市场竞争加剧的风险

近年来，营养健康食品行业市场容量迅速扩大，公司面临单一剂型合同生产商和食品企业介入等而导致行业竞争加剧的风险。公司若不能在新产品研发、生产效率提升、客户服务等方面保持优势，将可能导致公司 B 端服务能力下降，从而影响公司盈利能力。

七、备查文件

1、仙乐健康第二届董事会第十八次会议决议；

特此公告。

仙乐健康科技股份有限公司

董事会

二〇二〇年八月二十四日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn