

安琪酵母股份有限公司对外投资公告

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示:

- 投资标的名称:安琪酵母(柳州)有限公司(以下简称“安琪(柳州)公司”)扩建酵母抽提物项目及完善相关配套设施项目。
- 投资金额:项目总投资 33,668 万元,其中固定资产投资 29,439 万元,流动资金投资 3,000 万元,建设期资本化利息 962 万元。
- 特别风险提示:原材料供应风险、市场销售风险。

一、对外投资概述

为适应国际国内酵母抽提物(以下简称 YE)市场扩大发展的趋势,最大限度发挥安琪(柳州)公司酵母生产的成本优势、规模优势,加快推进公司“国际化、专业化生物技术大公司”战略和“致力成为全球最大的酵母抽提物厂商”的规划目标实施,经安琪酵母股份有限公司(以下简称“公司”)第六届董事会第九次会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过,公司全资子公司安琪(柳州)公司拟扩建酵母抽提物项目及完善相关配套设施项目,进一步提高 YE 产能。

本次对外投资事项需提交公司股东大会审议后实施。

本次对外投资不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、对外投资基本情况

(一)安琪(柳州)公司基本情况

安琪柳州是 2011 年 5 月经本公司五届十一次董事会和 2011 年第一次临时股东大会审议同意投资设立的全资子公司,注册地为广西柳州市柳城县河西工业园区,注册资本 12,000 万,主要经营酵母及其深加工产品的生产销售。目前,安琪柳州拥有年产 2 万吨 YE 产能,该项目于 2013 年 2 月竣工投入正式生产,成为

当前中国规模最大的专业化 YE 工厂。

安琪柳州建成投产以来运转正常，实现了良好的经济效益。2014 年度实现营业收入 25,164 万元，净利润 2,641 万元。截止 2014 年 12 月 31 日，经审计的安琪柳州 532,147,629.44 元，负债总额 384,894,864.08 元，每股净资产 1.2271 元。

（二）项目基本情况

1、项目概况：安琪柳州拟年产 15000 吨 YE 扩建项目包括：年产 15000 吨 YE 项目生产车间，配套新增 MVR 环保蒸发处理设施一套、新建年产 50000 吨环保有机肥料生产线，完善厂区内给排水、道路、绿化、消防、监控等配套设施。项目建成后，预计每年新增 10557 吨 YE 产品、5040 吨酵母源生物饲料添加剂、5 万吨环保有机肥料。

2、项目投融资方案：项目总投资 33,668 万元，其中固定资产投资 29,439 万元，流动资金投资 3,000 万元，建设期资本化利息 962 万元，其他费用 267 万元。本项目资金总需求 33,668 万元，其中安琪柳州自有资金 8000 万元，长期贷款 22,668 万元，流动资金贷款 3000 万元。

3、项目选址：项目选址安琪柳州现有厂区内，充分利用现有部分闲置土地和部分公用设施。同时规划在柳城县境内异地新增土地 40 亩，用于新建环保有机肥生产线。

4、项目工期：项目预计 2015 年 6 月开工建设，2016 年 12 月前建成投产，建设工期为 18 个月。

（三）环境保护

本项目主要原料为甘蔗糖蜜，主要污染来自于甘蔗糖蜜发酵后不能被酵母利用的物质。由于酵母生产排放废水中各种有机物种类多，含量高，废水治理难度较大。公司根据多年的酵母废水处理经验，结合国内外处理实例，已经摸索出多种治理途径。

本项目污水处理将采取清污分流、浓淡分开的处理原则，采用蒸发浓缩、生物处理和物化处理工艺，确保污水完全达标排放。

（四）项目财务可行性分析

本项目资金总需求 33,668 万元，其中安琪柳州自有资金 8000 万元，长期贷款 22,668 万元，流动资金贷款 3000 万元。

经测算，该项目静态投资回收期（含建设期）为 6.6 年，动态投资回收期（含

建设期) 9.9 年, 净现值 10, 713 万元, 达产后盈亏平衡点为设计产能的 63%, 说明该项目具有一定的财务盈利能力及抗风险能力, 项目经济上可行。

三、对上市公司的影响

1、实施本项目是公司紧紧把握全球 YE 市场快速发展的机遇, 充分发挥酵母技术优势, 是加快实现公司“国际化、专业化酵母大公司”战略的必然选择。

国际市场对天然的、降盐特性的调味原料的需求仍然在增长, 带来了高品质和高附加值 YE 产品需求的快速增长, 特别是亚太地区增长迅速; 中国市场随着未来的食品工业“以质取胜”理念的深化、消费者对食品健康的理性认识、国家对清洁标签的引导, 以及 YE 各应用领域的宣传、应用与认可, 仍将保持较快增长。根据公司市场销售预测, 到 2015 年底, 公司现有抽提物产能将基本达满, 不能满足未来市场发展, 面临进一步扩大产能的客观需求。本项目的实施将对把握发展机遇, 发挥公司技术、市场优势, 促进加快实现“国际化、专业化生物技术大公司”战略具有重要意义。

2、通过安琪柳州实施本项目可以进一步充分发挥其资源优势、政策优势, 大力降低成本, 提高抽提物品质, 增强公司整体竞争能力。

目前, 安琪柳州已建设成为中国规模最大的专业化 YE 工厂, 继续选址该公司扩大 YE 产能, 有助于发挥安琪柳州 YE 生产、管理的专业优势; 此外柳州市拥有较好的投资环境, 通过实施该扩建, 不仅可以继续发挥广西糖蜜资源优势, 还可继续享受西部大开发优惠的投资政策, 降低酵母生产成本。此外, 安琪柳州拥有便利的地理优势, 可以快速满足东盟市场和其他出口市场需求, 提高公司整体竞争优势。

四、项目风险分析

1、原材料供应风险

糖蜜是糖业副产品, 是本项目主要生产原料。现因受到国际糖业供需关系影响, 国内糖价持续低位徘徊, 产生了行业性亏损, 严重影响到甘蔗种植、糖厂生产等各环节, 影响了糖蜜供应; 另一方面近年糖蜜下游应用领域进一步扩展, 需求不断增加。糖蜜供应总量减少和糖蜜需求量增加, 必将影响到本项目糖蜜采购, 增加糖蜜采购难度, 抬高采购价格, 影响本项目盈利能力。

为降低糖蜜采购风险, 公司将进一步强化与糖厂的长期合作, 扩大糖蜜采购

范围，必要时通过采用国际糖蜜采购方式，增加国际采购，稳定采购数量，降低本项目糖蜜原料供应风险。

2、市场销售风险

本项目完成后公司 YE 总产能将达到 6.1 万吨。近年来，全球主要抽提物厂商均在扩产，产能将进一步扩大。由于抽提物市场的拓展是一个渐近的过程，若市场开发不利，将使项目达产期延长，从而增加项目投资风险，影响投资效益。

为降低市场风险，公司将加快 YE 市场发展规划和市场策略，加强国内销售渠道巩固和完善，加强国际市场开发；加强抽提物应用领域的研发，扩大应用范围；同时合理调配酵母与 YE 之间的产能，有效控制项目达产期，降低市场风险和投资风险。

五、可行性研究结论

1、战略上分析，安琪柳州投资扩建 1.5 万吨 YE 项目，是公司紧紧把握全球 YE 市场快速发展的机遇，充分发挥酵母技术优势，加快实现“国际化、专业化生物技术大公司”战略和“致力成为全球最大的酵母抽提物厂商”的规划的必然选择。通过安琪柳州投资实施本项目可以进一步充分发挥该公司的资源优势、政策优势，大力降低成本，提高抽提物品质，增强公司整体竞争能力。

2、从气候、水煤电汽供应、交通、环保、原材料供应、政府政策与支持、投资环境等酵母生产所必须考虑的选址因素，安琪柳州投资扩建 1.5 万吨 YE 项目的选址符合酵母生产所需要的基本条件，具有选址可行性。

3、从财务角度谨慎分析，本项目投资收益水平较高，符合公司投资的预期收益水平，并有一定的抗风险能力，具有财务上的可行性。

六、备查文件目录

- 1、公司第六届董事会第九次会议决议；
- 2、经公司独立董事签字的独立意见。

特此公告。

安琪酵母股份有限公司董事会
2015 年 3 月 28 日