

安琪酵母股份有限公司
关于全资子公司安琪酵母（赤峰）有限公司
搬迁扩建年产 2.5 万吨酵母生产线项目的公告

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（赤峰）有限公司（以下简称：安琪赤峰）搬迁扩建年产 2.5 万吨酵母生产线项目。
- 投资金额：本项目预计资金需求总额为 47,700.79 万元（含投资增值税进项）。
- 特别风险提示：糖蜜供应风险、搬迁损失风险、环保税政策风险

一、对外投资概述

（一）为了进一步促进安琪酵母股份有限公司（以下简称：公司）全资子公司安琪赤峰制糖业务和酵母业务的一体化整合，优化酵母产能布局，提升规模效益，快速响应东北华北市场需求，推动公司“十三五”规划的实施，安琪赤峰拟将现酵母生产线搬迁至制糖厂区并扩建至年产 2.5 万吨酵母生产线项目。

（二）本次对外投资事项已经公司第七届董事会第四次会议以11票赞成、0票反对、0票弃权审议通过，公司独立董事发表了独立意见。

（三）根据《公司章程》和《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，本次对外投资事项需提交公司2016年第二次临时股东大会审议后实施。

（四）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）安琪赤峰基本情况

安琪赤峰位于内蒙古赤峰市翁牛特旗乌丹镇，距离赤峰市 86 公里，其前身赤峰国光酵母有限公司，始建于 1993 年 12 月。2003 年 7 月，公司并购控股了赤峰国光酵母有限公司，后更名为安琪酵母（赤峰）有限公司。

2013 年 10 月，公司以自有资金受让其他投资者的所持安琪赤峰的股份，交易完成后，公司持有安琪赤峰 100%的股权。随着不断发展，安琪赤峰酵母产能从最初 2000 吨/年逐步扩建，截止目前，拥有年产 9000 吨干酵母的能力。

2012 年 4 月，公司投资设立了全资子公司赤峰蓝天糖业有限公司（以下简称：蓝天糖业），并选址翁牛特旗玉龙工业园区，建设了日榨 3000 吨的甜菜制糖生产线及配套公用设施。

2014 年 10 月，为促进酵母和制糖两个业务的资源整合，减少关联交易，发挥协同效应，安琪赤峰在同一控制下吸收合并了蓝天糖业，蓝天糖业被注销了法人资格，由此安琪赤峰形成了甜菜-糖业-酵母-有机肥的循环经济产业链。

安琪赤峰在翁牛特旗拥有三处不同地点的生产设施：一是位于翁牛特旗乌丹镇全宁路西侧的年产 9000 吨老酵母生产线及配套设施；二是位于翁牛特旗玉龙工业园区日榨 3000 吨甜菜制糖生产线及配套设施，两家工厂相距 5 公里；三是位于翁牛特旗乌丹工业园区的酵母源生物有机肥生产线。

经大信会计师事务所有限公司审计，截至 2015 年 12 月 31 日，安琪赤峰注册资本为 13,300 万元，总资产 6.55 亿元，总负债为 4.02 元，净资产 2.53 亿元，资产负债率 61.4%，其中酵母业务总资产 2.9 亿元，固定资产净值 1.15 亿元。2015 年实现主营业务收入 3.57 亿元，净利润 2,533 万元，经营活动现金流量净额 5,209 万元。

（二）项目基本实施方案

1、迁址地点：安琪赤峰拟将现酵母生产线从当前的翁牛特旗乌丹镇全宁路分步搬迁至翁牛特旗玉龙工业园区，该选址毗邻安琪赤峰现有糖厂，可以共享糖厂部分土地、供电、蒸汽、环保、供水等公用设施。

2、产能计划：项目规划新建年产 16000 吨酵母产能，搬迁现有 9000 吨酵母产能，搬迁扩建后酵母产能扩大到 25000 吨。

3、进度安排：为保障市场供应，项目计划分两期实施，第一期 16000 吨酵母新建项目计划于 2016 年底前土建开工，力争 2018 年 6 月建成投产；第二期将

于 2019 年搬迁现有 9000 吨老酵母生产线，整个项目工期预计 36 个月。

4、项目用地：本项目计划新增两处工业用地，一是选址翁牛特旗玉龙工业园区，毗邻安琪赤峰糖厂厂区新增约 170 亩工业用地，用于本项目搬迁扩建；二是选址翁旗乌丹工业园区，毗邻安琪赤峰生物有机肥工厂新增约 50 亩工业用地，用于扩建生物有机肥生产线，满足项目搬迁扩建后的污水浓缩液增加。

5、投资估算：本项目预算投资总额 43,142.66 万元(不含投资增值税进项)，其中项目建设投资(含老生产线旧设备搬迁利用) 35,097.78 万元，流动资金投资 7500 万元，土地出让金 544.88 万元。

6、资金筹措：本项目预计资金需求总额为 47,700.79 万元(含投资增值税进项)，根据安琪赤峰资产负债状况和未来三年的经营预测，计划通过融资解决 30,000 万元，其他剩余资金由安琪赤峰自筹解决。

7、原厂区开发利用：安琪赤峰老酵母生产线搬迁后的原厂区用地，约有 53 亩。根据与当地政府的协商，将比照赤峰市中心城区企业“退城进园”工作实施意见享受相关政策，在补齐出让金后可变更为商住用地后，由安琪赤峰自行处置。

(三) 项目实施的建设条件及选址

本项目实施地点毗邻安琪赤峰糖厂，将通过尽可能共享糖厂公用设施和自建部分公用工程的方式，确保本项目供水、供电、蒸汽、排水、蒸汽等满足生产经营需要。

(四) 环境保护

本项目的污染物主要是废水、噪音、废气和废渣。安琪赤峰将严格按照国家环保法规和环保“三同时”的要求，建设运行污水处理系统和相关设施，环保处理能力和工艺按照年产 2.5 万吨酵母和年运行 330 天为依据设计和建设。建设完成后，可满足项目环保达标处理需求。其他噪音、废气、废渣等污染的防治将按照国家标准进行防治和治理。

(五) 项目实施的必要性

安琪赤峰原生产线已建成投产 20 多年，部分装备老化，自动化、智能化程度比较低，能源综合利用效率偏低，本次项目实施有助于充分利用安琪赤峰糖厂部分公用设施比如环保、热电联产、供水、土地等，促进糖业酵母生产的一体化整合，优化工艺，提升酵母生产线的设备水平，提升规模效益，降低搬迁扩建投

资成本。

安琪赤峰是公司酵母生产战略布局的重要部分，该区域煤炭供应充足，能源价格有竞争力，气候温和干燥，适宜发展酵母产业。中国北方拥有较大的酵母市场和增长潜力，安琪赤峰肩负着辐射东北、华北酵母市场的重要功能，但受制于产能限制，并不能很好满足市场需求。本次项目实施有助于推进公司“十三五”规划的实施，完善全球范围酵母布局，进一步提升全球酵母产能，适应市场发展和竞争的需求。

（六）项目实施的财务可行性分析

本项目预算投资金额 43,142.66 万元(不含投资增值税进项 4,558.13 万元)。本项目分两期进行实施，一期 1.6 万吨酵母新建投资 33,181.99 万元，二期 9000 吨老生产线搬迁投资 9,960.67 万元。

经测算，从主要财务分析指标看，本项目财务净现值达到 1.24 亿元人民币，内部收益率达到 15.3%，销售毛利率和净利率分别达到 18.6%和 9.4%，表明项目盈利能力较强；项目静态投资回收期 and 动态投资回收期分别为 6.45 年和 9.55 年，回收期比较理想；项目的盈亏平衡分析（达产期盈亏平衡点 41%）表明，表明项目有较强的抵御市场风险能力，本项目具有财务可行性。

三、对上市公司的影响

1、本项目的实施有利于促进糖业酵母生产的一体化整合，充分发挥安琪赤峰当地的资源优势、政策优势，降低成本，有效满足中国北部的市场需求，增强公司的综合竞争力。

2、本项目实施有利于公司更加聚焦主导业务发展，进一步提升酵母产能，促进公司“十三五”规划的实施，符合公司经营发展规划和战略布局，持续推动公司的稳健、健康发展。

四、项目风险分析

1、糖蜜供应影响经营效益的风险。

安琪赤峰 2.5 万吨酵母生产线搬迁扩建达产后，年糖蜜需求量将达到 12 万吨以上，扣除赤峰公司糖厂内部供应和附近可采购合计近 2 万吨糖蜜外，剩余的 10 万吨糖蜜均需要从外省采购，可能将导致糖蜜采购成本增加、糖蜜供应可能

不及时等风险，从而影响到经营效益。目前，为保障安琪赤峰等位于北方的酵母工厂的糖蜜供应，公司探索优化糖蜜运输模式，降低糖蜜运输成本，保障糖蜜供应。

2、安琪赤峰老酵母生产线搬迁损失风险。

安琪赤峰老酵母生产线搬迁后，除部分设备可搬迁再利用以外，还将有部分房屋、建筑物、构筑物等可不搬迁使用，存在搬迁损失。为了鼓励安琪赤峰“退城进园”，赤峰市翁牛特旗政府同意，本次搬迁扩建安琪赤峰可以比照赤峰市中心城区企业“退城进园”工作实施意见享受相关政策，老厂区工业用地可变更为商住用地后，由安琪赤峰自行处置。享受该政策可给安琪赤峰带来一定收益可部分弥补项目搬迁损失。

3、环保税开征的政策风险。

当前，国家正在研究审议《环境保护税》草案，以代替现行的排污费。根据草案，环保税开征后，税额标准高于排污费，安琪赤峰每年需多缴纳 100 多万元的税费，可能影响到安琪赤峰经营效益。

五、可行性研究结论

1、从战略上分析，本项目实施对充分利用糖厂部分公用设施，促进糖业酵母生产的一体化整合，提升规模效益；对发挥安琪赤峰能源、市场优势，快速满足中国北部用户和市场需求与增长，推进“十三五”产能规划实施，具有重要的意义和实施必要性。

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，本项目选址符合酵母生产所需要的基本条件，安琪赤峰搬迁扩建项目具有选址可行性。

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、公司第七届董事会第四次会议决议；
- 2、公司第七届监事会第四次会议决议；
- 3、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
2016年10月19日