

宁波乐惠国际工程装备股份有限公司

关于投资大目湾项目的公告

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：

- 投资标的名称

大目湾精酿啤酒服务平台、C2M 智能制造及商业体验综合体项目（以下简称“大目湾项目”或者“本项目”）

- 投资金额

本项目预计投资总额为 19,967 万元（以实际投资为准）。

- 风险提示

1. 本次对外投资不构成关联交易，也不属于《上市公司重大资产重组管理办法》所规定的重大资产重组。
2. 本项目需提交公司股东大会审议批准。
3. 本项目需履行相关主管部门的审批、核准或备案手续。
4. 本项目投资金额较大、投资周期较长，短期内对公司利润没有产生积极影响。

一、对外投资概述

（一）本项目基本情况

1. 精酿啤酒行业发展情况

精酿啤酒（Craft Beer）起源于英国，发扬在美国，并走向世界。英美等国精酿啤酒已经连续增长了约 30 年，根据美国精酿啤酒协会 CBC 的数据，2017 年美国有超过 7200 家精酿啤酒厂，精酿啤酒的销量占到啤酒总销量的 14%，销售额更是占到啤酒总销售额的 23%。特别是在个别城市出现了精酿啤酒销量超过 50% 的市场份额的现象。同样在英国，2017 年精酿啤酒公司已经超过 4000 家，

其精酿啤酒的市场份额更是达到 20%左右,显示了精酿啤酒增长的可持续性和巨大的想象空间。

随着中国经济的崛起和消费升级,中国精酿啤酒近年来也得到快速发展。在消费量方面,在 2011-2017 年期间,我国精酿啤酒的消费量一直保持两位数增长,由于中国精酿啤酒刚刚起步,缺乏全面的统计数据,但预计精酿啤酒占总销量不足 0.5%,我国 2017 年啤酒总产量约为 4500.4kL。中国工业啤酒口味和产品的单一程度远远超过欧美市场,并且地域辽阔,人口密度大,城市群众多,适合精酿啤酒的发展。精酿啤酒的消费主要是年轻群体,同样年轻人的创新创业活力也是最强,因此精酿啤酒领域也一直是非常热门的创业领域。

公司判断中国的精酿啤酒将保持持续的快速发展趋势,未来中国精酿啤酒的规模和数量,应远超过欧美市场。

2. 公司的精酿啤酒发展战略

公司一直看好精酿啤酒的发展,从 2012 年起开始精酿啤酒装备的研发和制造,并在 2014 年收购了 27 年历史的英国著名精酿啤酒设备制造商 Microdat 全部的技术和知识产权,形成了精酿啤酒完整的产品线。公司的精酿设备不仅远销海外,在中国也取得竞争性的优势和市场领导地位。

精酿啤酒行业的特点是市场总量很大,公司数量众多但规模较小,产品品种多个性化强,满足区域市场的消费需求。

因此,我们拟通过延伸精酿啤酒技术和设备产业链,通过开发符合“中国智能制造 2025”规范的精酿啤酒技术,打造精酿啤酒智能制造的服务平台,在中国消费升级和精酿啤酒快速大发展的趋势中让公司获得的收益最大化。

3. 项目基本情况

公司经营地处象山半岛,旅游资源丰富,大目湾新城临近象山县松兰山景区。公司利用自身的人才和技术优势以及宁波地区制造业人才集中和配套供应商众多的优势,拟在宁波市象山县大目湾新城投资建设“大目湾精酿啤酒服务平台、C2M 智能制造及商业体验综合体项目”,项目预计总投资 19,967 万元(以实际投资为准),项目建设周期约 36 个月。

(二) 对外投资履行的审议程序

根据《上海证券交易所股票交易规则》和《公司章程》等的相关规定,公司

第一届董事会战略委员会 2018 年第一次会议于 2018 年 3 月 20 日审议通过了本次投资事项，并将该事项提交公司董事会审议；公司第一届董事会第十八次会议于 2018 年 3 月 25 日召开并审议通过了《关于投资大目湾项目的议案》。本议案尚需提交公司股东大会审议。如获股东大会审议通过后，将授权公司管理层负责本投资项目的相关谈判、协议签署和具体实施及执行。

本次对外投资不属于关联交易，也不属于《上市公司重大资产重组管理办法》所规定的重大资产重组。

本次对外投资尚需履行相关政府主管部门的审批、核准或备案手续，以及可能根据相关法律法规的规定，以公司的子公司或设立新子公司的名义投资建设。

二、投资标的基本情况

项目拟打造一个新型综合体，分 A、B 两个区块进行建设：

A 区块：综合体

柔性精酿啤酒智能制造和 C2M 电子商务服务平台、精酿啤酒企业 C2B 共享服务平台、娱乐休闲体验吧、现代酿酒科技展示和工业旅游等项目。

柔性精酿啤酒智能制造中心：满足多品种、小批量生产及客户个性化定制的需求，该项目将建成一个绿色环保的可以实现高度自动化的精酿啤酒智能制造项目。

精酿啤酒企业共享服务平台：依托精酿啤酒柔性智能制造中心，具有产品研发、技术设计、OEM、全品类包装、冷链物流、培训服务等服务功能。制造中心拥有啤酒柔性智能生产系统，设计为一个开放的共享啤酒生产服务平台，供给国内外的优秀精酿啤酒公司生产其产品，也满足精酿创业者在平台自创品牌和开发产品，平台同时采用 OEM 模式接受客户委托生产精酿啤酒，消费者可以通过 C2M 平台设计配方定制个性化的精酿啤酒。平台的技术、实验室、设备、车间、供应链、仓库和物流等实现资源共享。

精酿啤酒娱乐休闲体验园：精酿文化体验的核心是将音乐、美食、文化活动和精酿啤酒紧密结合，并开辟酒吧餐馆、慕尼黑啤酒节活动中心、纪念品店、露天剧场、啤酒花园等功能。

商业综合体总建筑面积为 24041 平方米，年产约 5000 吨精酿啤酒，综合体的各项功能互为依托，是不可分割的整体，各功能区之间互相融合。

B 区块：精酿啤酒体验商业及配套人才公寓

项目拟配套建设 3680 平方米商业, 打造精酿文化为主题的娱乐和旅游商业街区。

项目还拟打造 23680 平方米高品质人才公寓, 一是利用政府的优惠政策提供给公司高端人才, 吸引人才的聚集。二是为精酿服务平台入驻的游客、客户代表、品酒师、精酿师等专业人才、培训学员配套人才公寓。

本项目预计投资 19,967 万元(以实际投资为准), 其中 A 区块预计投资 9,361 万元, B 区块预计投资 10,606 万元。项目分二区块建设, 建设工期约 36 个月, 其中 A 区块 18 个月, B 区块 18 个月。项目资金为自筹资金, 一部分来源于公司自有资金, 一部分通过直接或间接融资的方式。B 区块作为 A 区块精酿商业综合体的配套和延伸, 非公司主营业务且智能制造要求不高, 公司除自有资金外, 未来可能引入专业的伙伴合作开发, 并且在满足规定的条件下销售部分公寓, 以使项目收益最大化。

根据《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)和《企业会计准则》(2006)对本项目进行评价和测算, 营业收入包括啤酒销售收入、公寓出售收入、商铺出租收入、餐饮收入, 扣除总成本包括原辅材料费、外购燃料及动力费用、工资福利费、修理费以及管理费、制造费、营业费、折旧和摊销等费用, 项目达产年利润总额 2800 万元, 净利润 2100 万元, 预计静态 5.98 年、动态 7.79 年收回项目投资, 项目总体盈利能力较好、风险可控。预计主要经济指标如下:

项目主要经济指标预测表

指标名称	数据	备注
项目总投资	19967 万元	
其中: 建设投资	18740 万元	
营业收入	6620 万元	达产后
税金及附加	356 万元	达产后
利润总额	2800 万元	达产后
财务内部收益率	17.57%	税后
财务净现值	7719 万元	税后
投资回收期(静态)	5.98 年	税后
投资回收期(动态)	7.79 年	税后

三、对外投资对上市公司的影响

公司利用自身的行业地位和长期积累的技术和人才，将啤酒装备制造的主业，延伸到为精酿啤酒客户和消费者提供全产业链服务，创新技术和商业模式，顺应中国消费升级和啤酒行业转型的大趋势，打造发展新动能和新的利润增长点。

四、对外投资的风险提示

1. 管理风险

本项目作为现有产业的延伸，是新的商业模式，和公司以往的设备制造和销售差异较大，公司缺乏相关经营经验，管理难度加大。因此，项目实施后，公司可能面临管理和经营不善的风险。

2. 资金风险及对策

项目运行过程中，需要投入大量资金为成果转化提供设备、场地，同时还需承担宣传费用和部分启动资金，资金需求量较大。若资金没有及时到位，或者投资严重超出预算，可能产生资金风险。

3. 精酿啤酒市场风险提示

虽然精酿啤酒在欧洲美国及很多国家发展的非常好，并且经过了二三十年依然朝气蓬勃，但是，中国消费市场一直具有很大的独特性，因此，精酿啤酒是否能象预测的那样较长时间保持快速增长的趋势，有一定的不确定性。因此，项目存在市场风险。

4. 项目进度风险

本项目系智能制造及商业体验综合体项目，投资较大、期限较长，项目涉及规划、设计、建设、环评、安全、绿化、消防、水电、安全、验收等诸多环节，如任一环节出现障碍或滞后，将会影响项目进度，存在项目进度延误的风险。

5. 短期内对公司财务利润影响

本项目投资金额较大，投资周期较长，如果无法实现商业效应或产出周期延长，短期内对公司利润没有产生积极影响。

特此公告。

宁波乐惠国际工程装备股份有限公司董事会

2018年3月27日