

安琪酵母股份有限公司 关于俄罗斯公司实施二期扩建年产 1.2 万吨酵母生产线项目 的公告

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：

- 项目名称：俄罗斯公司二期扩建年产 1.2 万吨酵母生产线项目。
- 项目金额：预算资金需求 26,571.88 万元，其中建设工程投资需求 22,746.88 万元，资本化利息 825 万元，增加流动资金需求 3000 万元。
- 特别风险提示： 政治风险、汇率风险。

一、项目概述

（一）为进一步发挥俄罗斯本土原料优势、能源优势，加快推进安琪酵母股份有限公司（以下简称：公司）子公司安琪酵母（俄罗斯）有限公司（以下简称：俄罗斯公司）总体产能规划实施，提升规模优势，利用贸易便利化条件，加大开发俄罗斯及独联体国家市场，公司拟对俄罗斯公司实施二期扩建年产 1.2 万吨酵母生产线项目。

（二）本次项目实施已经公司第七届董事会第十五次会议以 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，本次对外投资事项在获得公司董事会审议批准后须提交公司 2018 年年度股东大会审议批准。

（四）本次项目实施不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、俄罗斯公司基本情况

2015年7月1日和2015年7月22日，公司先后召开第六届董事会第十二次会议和2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于赴俄罗斯投资新建年产2万吨酵母项目的议案》，经过履行中国国内和俄罗斯当地系列投资审批程序后，公司选址俄罗斯联邦利佩茨克州丹科夫经济特区，投资设立了俄罗斯公司，资本金折算人民币1.8亿元。

俄罗斯公司酵母项目是公司第二个境外投资项目，是公司积极响应“一带一路”倡议的重要行动，也是公司加快国际化进程的战略举措。

俄罗斯公司按照年产3万吨酵母项目进行“总体规划，分步实施”，项目一期为年产2万吨酵母生产线，配套设施建设4000吨/日污水处理项目，年产3万吨环保有机肥项目，8.5MW天然气内燃机发电项目，工厂用地面积309,811平方米。2015年9月，项目一期正式破土动工，历时23个月的施工建设，于2017年8月建成试运行，具备了年产1.7万吨干酵母和0.3万吨鲜酵母（折干）产能（干鲜品种调换，鲜酵母包装产能最高可达0.66万吨/年）。目前，经过1年多的运行，生产线已处于良好运转状态，产能质量均已达到设计标准。

俄罗斯公司在利佩茨克州设立了区域总部，建设了现代烘焙技术中心，拥有商务办公、会议、技术及服务支持等设施，为俄罗斯本土和独联体国家酵母用户提供技术支持。俄罗斯项目的投产，发挥了俄罗斯公司酵母生产成本优势，实现了对俄罗斯本土及独联体国家酵母市场的深度开发和快速响应，扩大了市场份额；公司利用其区位优势 and 成本优势，进一步巩固拓展了中东、非洲市场，提升安琪全球酵母产业的竞争力和影响力，总体达到了投资预期目标。

截至2018年12月31日，俄罗斯公司注册资本为18000万元，总资产77201万元，总负债为69325万元，净资产7876万元，2018年实现营业收入28958万元，净利润-6179万元。（以上数据已经审计）

三、本次项目基本情况

（一）项目实施基本方案

1、实施内容：按照年产3万吨酵母“总体规划、分步实施”的方案，加快推进实施酵母项目二期，在俄罗斯公司现有厂区范围内，扩建年产1.2万吨酵母

项目，其中干酵母 0.85 万吨/年，鲜酵母折干 0.35 吨/年，填平补齐建设部分附属配套设施，包括环保水处理（生化物化+蒸发）、能源动力设施等。项目二期建成投产后，俄罗斯公司酵母总发酵产能将达到 3.2 万吨，其中干酵母 2.35 万吨，鲜酵母 0.85 万吨（干鲜品种转换，鲜酵母最高包装产能折干可达 0.99 万吨），适当增加酵母小包装规格，丰富酵母生产的品种规格，满足目标客户需求和市场发展。

2、项目用地：本项目在俄罗斯联邦利佩茨克州丹科夫经济特区的俄罗斯公司原有的厂区、厂房和相关设施的基础上进行，不需要新增用地。

3、项目工期：本项目计划 2019 年 4 月前完成相关审批程序，2019 年 5 月破土动工，建设工期 15 个月，2020 年 6 月建成试运行，7 月转入正式生产。

4、投资与资金筹措：预算资金需求 26,571.88 万元，其中建设工程投资需求 22,746.88 万元，资本化利息 825 万元，增加流动资金需求 3000 万元。本项目所需资金由安琪公司融资解决，其中拟增加俄罗斯公司资本金折人民币 9500 万元，增资后该公司资本金将达到 2.75 亿元；剩余资金 1.7 亿元由俄罗斯公司通过借款方式解决。

（二）项目实施的基本条件

1、主要原料供应及保障。

俄罗斯是全球糖业生产大国，甜菜种植与加工分布在全俄 23 个州/边疆区/共和国，俄罗斯公司周边糖业较发达，糖蜜资源丰富，完全可满足俄罗斯公司酵母二期扩建的糖蜜需求。俄罗斯天然气储量多，价格偏低，也具备酵母生产的有利条件。

2、公共设施保障。

在年产 3 万吨酵母的总体规划下，俄罗斯公司在项目一期实施过程中就对土地、水电气、热电、环保、厂区道路等公用设施方面进行了部分能力预留，极大的保障项目二期工程的推进和建设。

（三）环境保护

本项目实施对环境的污染物主要是废水、噪音、废气和废渣。俄罗斯公司将严格按照《俄罗斯联邦环境保护法》（2002 年制定颁布）、俄罗斯污染物排放标准的要求，总体按照年产 3.2 万吨酵母产能和年生产 330 天为依据，制定实施项

目环保方案，确保项目环保达标处理需求。

（四）项目实施的必要性

中东非洲市场是安琪传统优势市场，每年保持稳步较快增长。本项目实施后，公司对相关国别的供应进行优化，充分利用俄罗斯工厂的运输优势和成本优势，较大弥补和替换公司中国工厂的产能，快速响应市场需求，促进了中东非洲市场的巩固和拓展。本项目实施不仅可提升公司对俄罗斯和周边国家市场的服务质量和响应速度，又可免关税低关税进入欧亚经济联盟和独联体市场，促进市场开发。本项目实施有助于直接提升俄罗斯公司的规模效益和经营质量，充分发挥了俄罗斯资源优势、能源优势，进一步提升了公司的全球竞争力。

（五）项目财务可行性分析

从主要财务分析指标分析，俄罗斯公司酵母项目二期财务净现值 11,231 万元人民币，内部收益率 17.6%，销售毛利率和净利率分别达到 44.2%和 21.3%，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 4.9 年和 7.2 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 37%），表明项目有较强的抵御市场风险，俄罗斯酵母项目二期具有财务可行性。

四、对上市公司的影响

1、本项目的实施有助于充分发挥俄罗斯能源原料优势和区位优势，提升成本竞争力和规模效益，有利于拓展巩固中东非洲酵母市场，提升安琪全球市场份额，增强公司整体竞争能力。

2、本项目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。

五、项目的风险提示

1、欧美等国对俄罗斯持续的经济制裁导致的风险。

2014 年 3 月起，因乌克兰克里米亚危机，以欧美为首的西方国家开始对俄罗斯实施一系列的“制裁”。欧美持续制裁对俄罗斯的经济造成了较大的负面影响，从 2014 年 11 月到 2016 年 6 月，俄罗斯的经济一直处于衰退状态。直至 2016 年下半年，在外部不利因素逐渐弱化、石油价格不断上涨和宏观稳定性

持续增加的背景下，俄罗斯经济逐渐摆脱了 2014 年以来的衰退，逐渐复苏，2017 年 GDP 增长 1.6%，预测 2018-2019 年增长率为 1.4%，俄罗斯经济正在缓慢恢复之中，俄罗斯投资环境目前逐步继续好转。

目前，欧美制裁未对俄罗斯酵母项目投资、建设、进出口、国际结算等造成直接和重大影响，俄罗斯公司生产经营正常。公司将与中国驻俄商赞处等部门保持联系，并继续密切关注欧美对俄制裁进展，以及俄罗斯外部经营环境的变化，充分利用中俄之间的促进投资贸易的有利政策，制定好应对制裁升级的风险处置预案。

2、俄罗斯汇率波动风险。

受欧美对俄经济制裁、石油价格大幅波动、俄罗斯经济增长乏力等因素多重影响，俄罗斯卢布汇率一直处于大幅波动状态，对俄罗斯公司未来财务效益将产生较大影响。

安琪公司将密切关注俄罗斯卢布汇率的波动状况，积极探索使用有效的外汇市场金融工具，主动做好市场操作规划，规避和减少卢布汇率大幅波动带来的影响和风险。同时及时根据卢布汇率变化，做好俄罗斯国内与出口销售比重的调整，积极消除卢布汇率波动带来的影响。

六、可行性研究结论

1、俄罗斯酵母项目二期实施，有助于直接提升俄罗斯公司的规模效益，发挥俄罗斯资源优势 and 能源优势，提升成本竞争力；也有助于继续推进俄罗斯及独联体国家酵母市场的深度开发，拓展巩固中东非洲酵母市场，提升安琪全球市场份额，项目实施具有必要性和战略意义。

2、从糖蜜供应、供水、供电、天然气、环保、交通、经营环境等扩建所必须考虑的因素分析，均满足俄罗斯公司酵母项目二期实施的基本条件，项目实施具有选址可行性。

3、从财务角度谨慎分析，俄罗斯公司酵母项目二期投资收益水平较合理，符合股东投资的预期收益水平，投资回收期合理，并有一定的抗风险能力，具有财务上的可行性。

七、备查文件目录

- 1、公司第七届董事会第十五次会议决议；
- 2、公司第七届监事会第十三次会议决议；
- 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

2019年3月23日