

证券代码：300791

证券简称：仙乐健康

证券代码：123113

证券简称：仙乐转债

仙乐健康科技股份有限公司
2024年5月15日投资者关系活动记录表

编号：2024-004

| | |
|-----------------|---|
| 投资者关系 活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ ） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 |
| 参与单位名称 及人员姓名 | 投资者网上提问 |
| 时间 | 2024年5月15日 15:30-17:30 |
| 方式 | 公司通过“全景·路演天下”（ https://rs.p5w.net/ ）采用网络远程的方式召开业绩说明会 |
| 上市公司 接待人员姓名 | 董事长、总经理：林培青 董事：姚壮民 独立董事：朱桂龙 董事会秘书：郑丽群 财务负责人：夏凡 保荐代表人：刘兴德 |
| 投资者关系活 | 问题：今年1季度BF公司亏损额为多少？ |

| | |
|-----------------------|--|
| <p>动主要内容介绍</p> | <p>答：尊敬的投资者，您好！公司具体经营情况详见公司于巨潮资讯网披露的《2024 年第一季度报告》。</p> <p>问题：公司 23 年及 24 年 Q1 取得不错的利润，但经营现金流减少，并且 Q1 变为负值，年报解释主要由并购 BF 导致，但 BF 按 20 和 21 年审计报告显示仍为正向现金流，23 年有何重大变化？另外，作为 ODEM，BF 为何会有高比例的库存和预付定金？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司 2023 年经营现金流减少主要是 BF 支付交易相关费用所致，2024 年第一季度经营现金流减少主要是采购支出增加所致。作为营养健康食品 CDMO 企业，BF 需采购物料后方可进行生产，其存货和预付款情况是行业可比的，处于合理水平。感谢您的关注！</p> <p>问题：一、2023 年，仙乐控股（间接控股德国公司）净利率为 8.3%。而安徽仙乐公司净利润 2.24 亿，净利率高达 22.7%；汕头总部基地的净利率应该也不会低。请问安徽、汕头公司高净利率的原因是什么？二、美国 BF 公司收购整合到正常情况后，净利率大致能达到什么水平？谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司各子公司净利率的差异主要是受业务区域、市场准入、研发创新投入以及产品结构差异等诸多因素影响。公司将通过研发创新、加强业务开拓、降本增效等方式提升公司经营业绩和净利润率，给予股东更好的投资回报。各子公司的具体经营情况详见公司于巨潮资讯网披露的《2023 年年度报告》。感谢您的关注！</p> <p>问题：美国 BF 公司，2022 年营业收入 4.1 亿，净利润 2820 万元，净利润率 6.9%。2023 年收购后，BF 公司营业收入 6.8 亿，结果是全年亏损 1.43 亿元，负面影响公司整体净利润 1.02 亿（1.43 亿元*持股比例 71.41%）请问林董事长先生：1. BF 公司 2023 年由盈利变成大亏损的具体原因是什么？2. 今年是否能扭亏为盈？谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！2023 年 BF 的亏损主要是受美洲相关渠道客户库存过剩，部分客户放缓了订单周期，以及 BF 新建个人护理和软糖生产</p> |
|-----------------------|--|

线延期投产的影响。目前，去库存周期已基本结束，BF 的经营逐季呈现改善，公司将继续加强对 BF 的管理和支持，促使 BF 进一步开拓业务，提升经营业绩。感谢您的关注！

问题： 目前营养保健食品行业，中国、日本的代工率大致各是多少？仙乐的市场占有率是多少？ 谢谢！

答： 尊敬的投资者，您好！中国市场营销健康食品 CDMO 行业头部五大企业市场份额不足 20%，中美欧市场均存在大量长尾企业，市场分散度高。随着行业相关政策法规出台，行业发展趋向规范化、科学化，预计部分规模小、设备老旧的企业将逐步退出市场；同时，头部消费品企业、药企等持续并购整合小品牌，根据欧睿国际研究，在竞争加剧的市场格局下，零售端中大型品牌对代工生产商的资质、研发和生产能力提出更高要求，代工生产行业预计将进一步向头部集中，更具技术创新、规模优势的企业将获得更高的市场份额。目前暂无代工率和市占率的官方数据。感谢您的关注！

问题： 查了一下同行，公司与百合股份的业务模式相似度比较高。最近三个年度的净利率：百合股份在 19%-21%之间；而公司则在 6%-9%之间。请问林董事长先生：**1.**这是否意味着仙乐公司的净利率存在极大的提升空间？（个人估计如果美国 BF 公司整合完成后净利率能达到德国公司的水平，则仙乐公司综合净利率应该可以回到 13%左右的水平）**2.**公司正常情况下的净利率目标大致是多少？ 谢谢！

答： 尊敬的投资者，您好！公司聚焦营养健康食品 CDMO 业务，公司将通过研发创新、加强业务开拓、降本增效等方式提升公司经营业绩和净利润率，给予股东更好的投资回报。公司的具体财务数据请见公司于巨潮资讯网披露的《2023 年年度报告》。感谢您的关注！

问题： 2023 年，公司品牌产品销售收入 3839 万元，同比增长 20 倍。请问林董事长先生：公司对自有品牌产品的研发生产销售有何规划？ 谢

| | |
|--------------|--|
| | <p>谢!</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司的愿景是“成为营养健康领域的创新领导者和客户的第一选择”。公司将紧紧围绕创新科技和国际化两大战略，持续投入研发，提升销售业绩，夯实全球营养健康食品 CDMO 领域头部企业的地位。感谢您的关注！</p> |
| 附件清单 (如有) | 无 |