

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
2025 年 4 月 17 日投资者关系活动记录表

编号： 2025-001

投资者关系 活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（ ）
参与单位名称 及人员姓名	邱峰（深圳中财担保有限公司），李敏晗（金鹰基金），盛夏（中信证券），陈桐荔（上海星广丰投资管理有限公司），张云（磐厚动量），谢丽媛（华福证券），韩世奇（九炁资本），潘俊伊（平安理财），袁绮蔓（华夏基金），谢泽林（博时基金），解睿（羊角基金），褚宁（大众公用），刘人宽（杭州正鑫基金），马咏然（粤财控股），邢恺（东方证券），胡远川（合晟资产），刘慧萍（同犇投资），云昀（信泰人寿），崔涛（兴华基金），唐凯（东北证券），曹铭（北大纵横），王见鹿（信达资本），王贺贺（毅行资本），黄超杰（博时基金），郭纪亨（诺德基金），白福浓（三商资产），余璇（中信建投证券），朱张元（东方财富），陈文博（中金公司），鞠然（东证融汇证券资产管理有限公司），陈明国（兴业证券），黄蔚（彤源资本），程碧升（国泰海通），李朝霞（北京奇林管理咨询有限公司），郑惠文（财通证券），王志强（兴证全球基金），杨恒（东海基金），任选蓉（兴华基金），孙颖（东方财富证券），胡嘉祥（海富通基金），任婧（南方基金），晏青（永赢基金），杨骥（浙商证

	券)，陆宇熙（East capital），钱建江（华泰柏瑞），邓荃文（兴全基金），张向伟（国信证券），王生瑞（前海开源），方云朋（中金公司），郭涵（工银瑞信），景高琦（西部证券司），汤学章（中信证券），柴苏苏（国信证券），肖依琳（太平洋证券），金含（兴业证券），黄亚铷（路博迈基金），赵雷（信达证券），韩冬伟（国华兴益保险），秦一方（国海证券），张潇倩（天风证券），谭志千（华福证券），周衍彤（天风证券），牛广宇（中信建投），杨逸文（中邮证券），陈书慧（招商证券），于玥（博时基金），廖承帅（广发证券），陈熠（国盛证券），刘来珍（中国银河证券），李梓语（国盛证券），管亚（上海渊泓投资），王志强（兴证全球基金），陈硕旸（长江证券），程栋梁（乾锦豪资产管理有限公司），陈力宇（国泰海通），李爽（沅沛投资），周实（万家基金），王策源（天治基金），张倩（华鑫证券），刘洁铭（国海证券），陈铭（国泰海通），王盼（申万宏源），邱思佳（兴证资管），彭开泰（中国银河证券），方勇（开源证券），邓洁（东吴证券），凌晓晓（东财食饮），严晓思（华创证券），周晓静（中金公司），马咏怡（天风证券），黄诗汶（国海证券），范锡蒙（民生证券），郑植（申万宏源），谌保罗（方正证券），吴文德（财通证券），姜梦瑶（东方财富），韩骋（健顺投资），孙天一（浙商证券），汪润（兴业证券），赵康（中信证券），唐梦涵（民生证券），刘冉（中原证券），吴越（华西证券），王嘉琦（兴业证券），张辰权（硕丰基金），康语轩（国信证券），郭梦婕（太平洋证券），金晓溪（德邦证券），郝天宇（国海证券），蔡雪昱（中邮证券），万力（中信保诚资管），韩冬伟（国华兴益保险）
时间	2025 年 4 月 17 日 20:30-23:00
上市公司 接待人员姓名	董事、副总经理：姚壮民 副总经理、董事会秘书：刘若阳 财务负责人：夏凡 证券事务代表：陈安妮
投资者关系活	公司管理层围绕公司历史、行业地位、发展布局，公司面临的市场机

动主要内容介绍	遇、竞争优势和 2024 年度战略落地成效以及经营情况等方面与投资者进行交流互动。 本次交流活动中，公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。本次主要沟通内容如下： 一、公司历史、行业地位、发展布局 公司董事、副总经理姚壮民强调四个核心关键词：一是医药 DNA，公司起家于药品软胶囊研发生产，具有与生俱来的医药 DNA；二是创新驱动，创新始终是我们发展的核心引擎；三是全球供应链，公司构建了中国（汕头、马鞍山、珠海）、德国、美国、泰国（在建）的全球化供应链版图，具备全球协同的研发能力和本土化的供应能力；四是全剂型覆盖，公司构建的完整剂型矩阵，能够满足全球市场最多元化的需求。 公司已成为全球营养健康解决方案的领导者，具有领先的市场地位、全方位的核心能力和亮眼的业绩表现。 展望未来方向，公司的服务，将从研发创新和智能制造为核心，努力成为产业链的引领者；公司的目的地，将从现在以中国为中心辐射全球市场，成长为具有全球本土布局的国际化跨国公司；公司的能力，将从数字化到真正实现以人工智能驱动的下一代技术。 二、公司面临的市场机遇、竞争优势 公司董事会秘书刘若阳认为，公司当下面临着巨大的市场机遇。首先，长青市场整体规模稳定增长，头部品牌生命周期长，集中度仍在提升，市场份额稳步扩大。其次，中国市场规模空间巨大。中国营养健康食品市场规模达到 2,602 亿人民币，行业有望以中高个位数 CAGR 持续成长。同时，新消费市场增长迅猛，快消、跨境、私域、MCN 等玩家入局，为我们提供了多样化的市场机会，打开了中国市场的天花板和想象空间。最后，从全球市场角度来看，全球市场空间巨大。根据欧睿数据，全球营养健康食品零售规模预计未来三年将保持 5.8% 的稳健增速，到 2026 年全球规模将达 2,268 亿美元。公司我们全球化布局已经初具雏形，依托国内底盘能力，横向渗透海外市场，将具备巨大优势。
----------------	---

在互联网技术快速发展和新消费模式持续渗透的背景下，整个行业呈现出明显的结构性分化，形成了长青市场与新消费市场双轨并行的发展格局。长青市场专业化集中化，竞争壁垒稳步提升，新消费市场高速增长，悦己化的趋势凸显。

同时，从整个行业角度来看，整个行业存在行业长尾化趋势，B端企业受益确定性更强。首先，受益于行业长尾化趋势，营养健康食品第三方生产渗透率持续提升。其次，在消费者需求方面，循证有效是消费者的不变追求。最后，在长青市场与新消费市场双轨并行的发展格局下，行业集中度有望提升。

刘若阳进一步认为，公司具有四大竞争优势，是公司立足行业、引领未来的关键支柱。具体表现在：

① 作为行业整合者，我们以规模与能力定义市场话语权，站在重塑产业链的最佳身位；

② 作为生态引领者，我们以全球洞察、研发创新和渠道布局全方位赋能我们的生态伙伴；

③ 作为国际化先行者，我们以全球本地拓展先驱打开第二增长曲线；

④ 凭借着科技智造，我们将以 AI 与数字化重塑产业效率。

公司未来业务增长的关键点集中在以下三个方面：

① 首先，需要持续升级全球智慧供应链能力。

② 其次，扩大国内业务的领先地位。

③ 再者，国内的基础底盘将支撑发展国际业务。

三、2024 年度战略落地成效以及经营情况

2024 年，虽然行业整体内外部环境充满挑战，公司仍然取得了非常优异的财务业绩表现，实现营业收入 42.11 亿元。同比增长 17.56%；归属于上市公司股东的扣非净利润 3.28 亿元，同比增长 16.70%；这反映了公司在行业的优势地位和前瞻性的业务布局。

为积极回馈股东支持并共享公司成长成果，经公司董事会审慎研究，公司拟推出 2024 年度权益分配方案，向全体股东每 10 股派发现金红利 6.5 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，彰显公

	司持续回报股东的决心的同时通过股本结构优化进一步提升公司市场流动性。公司始终秉持“与股东共享发展红利”的理念，近五年累计现金分红超4亿元。 未来，公司将持续通过“高成长+稳分红”战略，强化股东回报机制，同时聚焦全球化产能协同、技术创新及客户深耕，为投资者创造长期价值。
附件清单 (如有)	无