证券代码：603896　　证券简称：寿仙谷　　公告编号：2026-041

转债代码：113660　　转债简称：寿 22 转债

浙江寿仙谷医药股份有限公司

关于变更部分募集资金投资项目公告

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法律责任。

重要内容提示：

● **原项目名称：**寿仙谷健康产业园保健食品建设项目(生产线建设)、寿仙谷健康产业园研发及检测中心建设项目。

● **新项目名称及投资金额：**寿仙谷数智健康运营中心建设项目（以下简称“数智健康运营中心建设项目”），项目总投资为 11,198.74 万元，拟投入募集资金 10,341.09 万元。

● **变更募集资金投向的金额：**本次拟将“寿仙转债”中“寿仙谷健康产业园保健食品建设项目（生产线建设）”尚未使用的募集资金 3,867.35 万元，以及“寿 22 转债”中“寿仙谷健康产业园研发及检测中心建设项目”尚未使用的募集资金 6,473.74 万元（含现金管理收益及利息 481.11 万元），合计 10,341.09 万元变更投向“寿仙谷数智健康运营中心建设项目”，分别占“寿仙转债”“寿 22 转债”募集资金总额的 10.74%、16.27%，具体金额以资金划转当日的银行账户结息余额为准。

● **新项目预计正常投产的时间：**2028 年 12 月。

浙江寿仙谷医药股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年11月13日召开第五届董事会第十三次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目的议案》，同

意变更“寿仙谷健康产业园保健食品建设项目(生产线建设)”以及“寿仙谷健康产业园研发及检测中心建设项目”。

保荐人对该事项出具了明确无异议的核查意见，本次事项尚需提交公司2026年度第一次临时股东会以及“寿22转债”2026年第一次债券持有人会议审议。现将具体情况公告如下：

一、变更募集资金投资项目的概述

（一）“寿仙转债”募集资金基本情况

募集资金投资项目基本情况表

单位：万元　币种：人民币

发行名称	2020 年公开发行可转债
募集资金总额	36,000.00
募集资金净额	34,915.57
募集资金到账时间	2020 年 6 月 15 日
涉及变更投向的总金额	3,867.35
涉及变更投向的总金额占比	10.74%
改变募集资金用途类型	☑改变募集资金投向 ☑改变募集资金金额 ☐取消或者终止募集资金投资项目 ☑改变募集资金投资项目实施主体 ☑改变募集资金投资项目实施方式 ☑实施新项目 ☐永久补充流动资金 ☐其他：____

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元　币种：人民币

变更前募投项目								变更后募投项目							
募集资金发行名称	项目名称	实施主体	实施地点	项目总投资额	募集资金承诺投资总额	截止公告日计划累计投资金额	截至2026年9月30日已投入金额	是否已变更募投项目，含部分变更（如有）	募集资金发行名称	项目名称	实施主体	实施地点	项目拟投入总金额	拟投入募集资金金额	是否构成关联交易
2020年公开发行可转债	仙寿谷康业保食建项（生产建设）	健产园健品设目线	金华仙寿谷药业有限公司	浙江武义	14,483.29	13,165.57	/	10,144.94	是。部分变更	2020年公开发行可转债	寿仙谷智康营心设目	数健运中建项	浙江仙寿谷数健科技有限公司	浙江杭州	11,198.74	3,867.35	否

（二）“寿22转债”募集资金基本情况

募集资金投资项目基本情况表

单位：万元　币种：人民币

发行名称	2022 年公开发行可转债
募集资金总额	39,800.00
募集资金净额	38,713.37
募集资金到账时间	2022 年 11 月 23 日
涉及变更投向的总金额	6,473.74
涉及变更投向的总金额占比	16.27%
改变募集资金用途类型	☑改变募集资金投向 ☐改变募集资金金额 ☑取消或者终止募集资金投资项目 ☑改变募集资金投资项目实施主体 ☑改变募集资金投资项目实施方式 ☑实施新项目 ☐永久补充流动资金 ☐其他：____

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元　币种：人民币

变更前募投项目								变更后募投项目							
募集资金发行名称	**项目名称**	**实施主体**	**实施地点**	**项目总投资额**	**募集资金承诺投资总额**	**截止公告日计划累计投资金额**	**截至 2026 年 9 月 30 日已投入金额**	**是否已变更募投项目，含部分变更（如有）**	**募集资金发行名称**	**项目名称**	**实施主体**	**实施地点**	**项目拟投入总金额**	**拟投入募集资金金额**	**是否构成关联交易**
2022 年公开发行可转债	寿仙谷健康产业园研发及检测中心建设项目	金华寿仙谷药业有限公司	浙江武义	7,637.03	6,468.37	/	492.84	是	2022 年公开发行可转债	寿仙谷数智健康运营中心建设项目	浙江寿仙谷数智健康科技有限公司	浙江杭州	11,198.74	6,473.74	否

（三）董事会审议变更募集资金投向议案的表决情况

浙江寿仙谷医药股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年11月13日召开第五届董事会第十三次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目的议案》，同意变更“寿仙谷健康产业园保健食品建设项目(生产线建设)”以及“寿仙谷健康产业园研发及检测中心建设项目”。前述变更事项尚需提交公司2026年度第一次临时股东会以及“寿22转债”2026年第一次债券持有人会议审议。

二、变更募集资金投资项目的具体原因

（一）原项目计划投资和实际投资情况

1、寿仙谷健康产业园保健食品建设项目（生产线建设）

“寿仙谷健康产业园保健食品建设项目（生产线建设）”实施单位为金华寿仙谷药业有限公司，项目实施地点为武义县壶山街道黄龙工业功能区新上松线（萤乡路）东洋垄水库西侧，募集资金到账时间为2020年6月15日。项目建设内容包括制剂车间1、制剂车间2、提取车间及配套设备、净化工程系统以及智能仓储系统，预定可使用状态的日期为2027年5月。总投资规模为14,483.29万元，拟使用募集资金金额为13,165.57万元。

截至2026年9月30日，“寿仙谷健康产业园保健食品二期建设项目（生产线建设）”累计已经投入10,144.94万元，未使用的募集资金余额合计4,389.60万元，募集资金存放于募集资金专户。

2、寿仙谷健康产业园研发及检测中心建设项目

“寿仙谷健康产业园研发及检测中心建设项目”实施单位为金华寿仙谷药业有限公司，项目实施地点为武义县壶山街道黄龙工业功能区新上松线（萤乡路）东洋垄水库西侧，募集资金到账时间为2022年11月23日。项目建设内容为公司研发及检测中心建设，为公司产品研发、质量检测提供技术支持。预定可使用状态的日期为2027年5月。总投资规模为7,637.03万元，拟使用募集资金金额为

6,468.37万元。

截至2026年9月30日，“寿仙谷健康产业园研发及检测中心建设项目”累计已经投入492.84万元，未使用的募集资金余额合计6,473.74万元，募集资金存放于募集资金专户。

（二）变更的具体原因

本次拟变更募集资金投向所涉及的“寿仙谷健康产业园保健食品建设项目（生产线建设）”、“寿仙谷健康产业园研发及检测中心建设项目”，在立项阶段，国内居民收入稳步提升、健康消费意识持续增强，亚健康人群规模扩大、人口老龄化进程加快，叠加中医药认可度提升及健康中国相关政策扶持，保健食品行业保持较快增长，同行业企业同步扩产，市场竞争侧重于产能布局与技术研发。彼时公司收入主要集中于浙江省内，正积极开拓省外市场、布局电商等新兴渠道，预期市场需求将持续增长；其中保健食品生产线项目旨在扩充自动化产能、抢抓市场机遇、提升生产效率与产品质量，研发及检测中心项目旨在搭建专业化研发检测平台，支撑新品开发、工艺优化、质量管控与中药创新，丰富产品线、培育新的利润增长点。依托公司种质育种、有机栽培、核心加工工艺、产学研合作平台、研发团队、全链条质量管控体系及成熟经销渠道，原项目具备实施可行性，预期新增产能、研发检测能力可伴随全国市场拓展、新品上市实现充分消化利用。

近年来，公司围绕全产业链，系统构建了“511 数智工程体系，即“未来农场、未来工厂、未来市场、未来科技、综合管理”五大业务中台、一个数据中台和一个企业大脑，公司数智化水平实现系统性跃升。数智化建设使公司生产制造端的自动化、智能化、精益化水平大幅提升，现有产线的产能规模、质量控制能力和研发检测条件已达到原募投项目立项时的规划预期。经测算，现有产能未来不存在刚性缺口，现有实验室、检测设备及研发团队亦可满足现阶段质量管控、工艺迭代和在研项目开发需要。

为落实公司“营销兴企”战略，补齐线上线下营销数据割裂、终端动销管控及用户精细化运营能力不足的短板，提升募集资金使用效益，公司拟将上述两个项目部分募集资金变更投向“寿仙谷数智健康运营中心建设项目”，搭建一体化数智健康运营平台，重点强化数智运营、数智健康服务等方面能力。本次变更履行相应审议程序，不存在损害公司及全体股东利益的情形。后续公司根据市场情况，如再次启动对保健食品生产线、研发及检测中心等项目的投入，以公司自有资金或自筹资金进行投资（或解决）。

三、详细介绍新项目的具体内容

（一）项目计划投资和实际投资情况

1、项目名称：寿仙谷数智健康运营中心建设项目

2、实施主体：浙江寿仙谷数智健康科技有限公司

3、实施地点：浙江省杭州市拱墅区文晖街道东新单元 XC0607-B1/B2-20 地块

4、建设内容：数智健康运营中心场地建设、智能设备设施投入、数字化应用系统投入

5、项目建设期：预计 2028 年 12 月达到预定可使用状态

6、投资计划：总投资 11,198.74 万元，其中拟以募集资金投入金额为 10,341.09 万元，具体金额以实际结转时项目专户资金余额为准

单位：万元

序号	投资内容	本次调整后	
		项目总投资	拟使用募集资金
1	场地建设投入	8,267.28	8,267.28
2	智能设备设施投入	1,948.51	1,090.86
3	数字化应用系统投入	982.95	982.95
总金额		**11,198.74**	**10,341.09**

7、项目经济效益：本项目不直接产生经济效益，通过打造线下沉浸式品牌

体验场景，结合数字化营销体系，有效整合企业品牌资产、科研成果与市场资源，拓宽品牌传播渠道，扩大品牌辐射半径，持续提升品牌影响力与市场认可度。依托线下体验引流、线上数字化转化的新型运营模式，优化客户触达路径，提高营销转化效率，降低传统推广成本，培育企业新的业务增长点，增强企业综合盈利能力。项目运营过程中，将带动本地商务接待、研学服务、文旅配套等相关服务业协同发展，拉动区域服务业营收增长。同时项目有助于企业创新市场运营模式，增强企业长期市场竞争力，为企业可持续经营提供支撑，实现稳定、长效的经济效益。

（二）项目必要性和可行性分析

1、项目建设的必要性分析

（1）响应国家大健康战略与中医药数智化政策，抢抓产业发展窗口期

在积极应对人口老龄化国家战略背景下，健康服务供给体系正加快从“以治病为中心”向“以健康为中心”转变。《“健康中国 2030”规划纲要》明确提出推进中医药与健康服务融合发展，鼓励社会力量发展中医养生保健、健康管理、文化体验等新业态；国务院办公厅《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》提出扩大老年健康产品与服务供给，支持利用商业商务载体发展健康消费新业态；国家中医药管理局与国家数据局联合印发的《关于促进数字中医药发展的若干意见》明确提出推动大数据、人工智能等数字技术全面融入中医药传承创新，打造“数智中医药”新格局。《中医药振兴发展“十五五”规划》亦鼓励中医药企业延伸健康服务链条，发展中医药特色养生保健服务，支持企业运用数字化手段赋能中医药产业。

从浙江省层面看，浙江省纵深推进数字化改革与中医药产业提质升级，浙江省人民政府办公厅印发的《浙江省“十五五”中医药发展规划》（浙政办发〔2026〕14 号）明确实施新时代“中医药攀登工程”，深化“浙里中医”“浙派中医”“浙产中药”“浙中医药+”品牌建设，统筹推进中医药服务、产业、科技、人才、文化、治理、数智“七位一体”现代化，提出到 2030 年中医药人工智能应用水平全国领先，中医药全产业链规模达到 3000 亿元。上述政策明确提出深化中医药品牌建设、丰富中医药文化传播方式，形成一批高质量中医药文化精品与特色

品牌活动，为本项目打造品牌展示中心、中医药科普平台提供了明确的政策指引。

杭州市加快建设人工智能创新发展第一城，出台《杭州市平台经济健康高质量发展“十五五”规划》（杭政函〔2026〕66 号），明确以人工智能为核心引擎，推动平台经济从“互联网+”形态向“人工智能+”形态跃迁，提出直播电商规模领先、人工智能全链布局的发展目标。拱墅区作为大运河数智未来城所在城区，推出“1+4+N”产业政策体系，在数字经济、算力服务、人工智能场景应用、生命健康等领域形成系统性扶持框架。

本项目重点在杭州拱墅区搭建数智健康运营一体化平台，承载数字化运营、品牌展示、新品发布、产品体验、直播运营、企业展厅、中医药科普、科技咨询、客户服务、办公配套等功能。项目以市场化载体承接国家中医药振兴、银发经济、数字中医药、健康消费升级等政策要求，契合杭州市发展生命健康产业、打造长三角健康消费高地的发展方向，具备较强的政策落地示范价值。因此，本项目建设是公司响应国家战略、贯彻中医药数智化政策、抢抓大健康产业发展窗口期的必要举措。

（2）释放中华老字号品牌势能，构建辐射长三角的市场桥头堡

寿仙谷拥有百年发展历史，是中华老字号、国家重点农业龙头企业、国家高新技术企业、国家非物质文化遗产保护单位、中医药国际标准制定单位，在灵芝、铁皮石斛等名贵中药材领域具备深厚技术积淀和品牌公信力。公司长期深耕灵芝、铁皮石斛、西红花等名贵中药材的品种选育、栽培、加工和销售，已形成从种质培育到成品产出的完整全产业链，并获得有机产品认证、GAP 认证、HACCP 认证及 ISO9001 质量体系等认证。公司核心产品包括寿仙谷牌破壁灵芝孢子粉（去壁款）系列、寿仙谷牌铁皮枫斗颗粒、寿仙谷牌铁皮枫斗灵芝浸膏等，产品品质和品牌形象获得广泛认可。公司被授予全国食用菌行业十大龙头企业、国家食用菌工程技术研究中心浙江食用菌加工技术示范基地、省级骨干农业龙头企业等荣誉；“寿仙谷”商标被商务部认定为“中华老字号”，被国家工商行政管理总局认定为“中国驰名商标”；“武义寿仙谷中药炮制技艺”被列入第四批国家级非物质文化遗产代表性项目名录。

然而，公司现有品牌展示、客户体验载体主要集中于武义生产基地，地处浙中县域，距离长三角核心消费市场较远，面向杭州及长三角高消费人群缺少城市级品牌窗口，品牌势能未能充分释放。长三角区域人口密集、消费能力突出，杭州作为长三角核心城市和浙江省会，经济实力强、交通便捷、高校科研机构集聚、数字经济产业配套成熟，中高端健康消费市场潜力巨大。本项目落地杭州拱墅区东新单元，打造集企业展厅、新品发布、产品体验、中医药科普、客户服务于一体的城市总部载体，通过实体展厅和数字化场景直观展示企业历史文化、科研成果、全产业链优势，改变以往仅依靠产品包装、线上广告的品牌传播模式，实现客户实地沉浸式体验。东新单元地处拱墅区中部，区域管辖面积 8.4 平方公里，常住人口约 13 万人，已建成中国人力资源产业园、新天地国家夜间经济和文化旅游示范区等具有一定规模的“国字号”产业平台，引育了阿斯利康、普华永道、杭银理财、惠耳听力、香飘飘等一批头部企业，以总部经济和商贸金融、数字经济、生命健康、电竞文娱和建筑规划为主导的产业格局厚积成势，年税收突破 40 亿元。项目落地后将与区域产业生态形成协同效应，有利于强化寿仙谷在中医药大健康赛道的辨识度，与市场内普通保健品企业形成差异化竞争，进一步提升老字号的社会知名度与市场影响力。因此，本项目建设是释放品牌势能、补齐城市市场服务短板的必然选择。

（3）升级数智化营销体系，推动从传统产品供应商向大健康综合运营服务商转型

当前公司主要从事名贵中药材、中药饮片及保健食品研发生产销售，业务模式以产品供应为主，业务链条偏向“研发—生产—销售”，缺乏面向终端客户的持续性健康服务能力，线上线下营销链路尚未完全打通。随着大健康行业竞争加剧，仅依靠产品销售的增长模式已显现天花板，市场更需要“产品+健康管理服务”一体化解决方案。消费者不再满足于购买保健食品、中药饮片等实物产品，而是中医特色康养等服务产生快速释放的需求。数字经济赋能大健康产业，直播电商、智慧客户运营、线上线下一体化服务模式快速普及，倒逼传统中医药制造企业突破单纯产品供给模式，构建面向终端消费市场的数智化服务枢纽，打通品牌传播、客户体验、产品转化与复购的完整业务链路。

本项目通过搭建数智健康运营一体化平台，依托多平台直播间、企业展厅、数字化运营系统，开展直播带货、新品发布、中医药科普、客户数字化画像管理，沉淀用户健康数据，实现线上内容引流、私域精细化运营，联动线下健康服务场景完成服务承接与产品转化，构建数智驱动的线上线下一体化营销闭环。项目还将布局品牌展示、产品体验、直播运营、客户服务、办公配套等功能，将自有产品融入产品体验、养生文化传播、客户服务全过程，输出中医药特色健康消费解决方案。通过硬件载体与数字化系统投入，一方面落地中医药特色线下产品体验，另一方面依托数智营销场景打通线上流量与线下实体服务，实现产品销售与客户运营双向联动，助力企业由传统产品供应商向大健康综合运营服务商转型。因此，本项目建设是公司突破增长瓶颈、实现业务模式升级的内在需要。

（4）整合集团数智化能力，破除系统碎片化，降低重复建设成本

公司启动“511”数智工程体系建设，覆盖种植、生产、仓储物流、市场、综合管理等 22 个业务域，在种植端、生产端、仓储物流环节已经实现较高水平数字化应用，获评浙江省“未来工厂”、浙江省 5G 全连接工厂，入选工信部 5G 工厂名录。

尽管公司在生产端、种植端已形成较强的数字化能力，但面向市场端的营销运营体系仍存在系统碎片化、数据孤岛等问题。各业务板块独立建设信息化工具，用户权限、流程审批、报表分析、消息推送等通用功能无法单独拆分复用，新增业务场景需重新开展需求调研、软硬件采购、系统定制开发，数字化建设周期长、一次性改造成本高昂。本项目按照“统一架构、统一标准、试点先行、全域复用”的建设思路，搭建覆盖基础设施、物联感知、数据资源、应用支撑、业务应用的五层标准化系统架构，统一归集人员、资产、经营、营销、能耗等多维度数据，形成标准化数据资源库。项目建成后，平台产品、建设方案与运营管理体系可快速迁移复用至集团后续规划项目，从根源杜绝重复建设，有效压缩集团全生命周期信息化投入。因此，本项目建设是整合集团数智化能力、破除系统碎片化、实现集约化投入的现实需要。

（5）沉淀用户消费数据资产，构建长期竞争壁垒

在数字经济时代，数据已成为企业核心生产要素。大健康产业的竞争正在从产品竞争转向“产品+运营+数据”的综合竞争。通过本项目建设，公司可以依托数智健康运营一体化平台，合规采集、治理和分析用户消费数据、行为数据、偏好数据，构建用户画像和消费标签体系，实现精准营销、个性化推荐和全生命周期客户运营。平台将打通线上内容引流、私域社群运营、直播转化与线下产品体验承接，形成“内容—触达—转化—复购”的完整闭环。

同时，公司可借助 AI 用户画像、消费数据分析工具，将消费数据采集、分析、产品推荐全链路打通，实现数智技术与中医药健康消费深度融合。项目落地后可充分利用区域人工智能产业生态和算力资源，加速数字化运营能力建设。与普通保健品企业、商业综合体相比，寿仙谷拥有中医药老字号品牌、道地药材资源、全产业链质量溯源体系和“511”数智工程形成的数字化管控经验，能够将中医药特色服务标签嵌入品牌展示、产品体验、直播运营、客户服务全链条，形成难以复制的竞争壁垒。因此，本项目建设是公司沉淀数据资产、构建长期差异化竞争优势的战略需要。

（6）传承中医药文化，践行绿色发展与履行社会责任

本项目依托企业展厅、数字化展示、线上科普等载体，创新中医药文化传播形式，面向大众常态化普及灵芝、石斛等道地中药材养生知识，以数字化手段活化传承传统中医药文化，增强大众中医药文化自信。浙江省“十五五”中医药发展规划明确提出深化“浙里中医”“浙派中医”“浙产中药”“浙中医药+”品牌建设，推动中医药文化传播矩阵更为立体、传播方式更加丰富，形成一批高质量中医药文化精品与特色品牌活动，本项目通过数智健康运营一体化平台系统展示寿仙谷百年品牌历史、中药炮制技艺等国家级非物质文化遗产，与省级中医药文化传播战略高度契合。同时，平台搭载智能楼宇自控、能耗精细化管控模块，实现水电、暖通等设备智能节能调度，持续降低单位产值能耗与碳排放，积极响应国家“双碳”绿色低碳发展战略。项目运营后可创造直播运营、商铺导购、园区运维、接待服务等本地化就业岗位，吸纳周边劳动力就近就业，助力区域经济振兴。

作为中医药龙头企业，本项目建成后将形成行业数字化转型示范样板，充分发挥企业示范引领作用，积极履行产业升级、文化传播、绿色发展、带动就业的综合社会责任。因此，本项目建设不仅是企业自身发展的需要，也是传承中医药文化、践行绿色发展、履行社会责任的必要举措。

2、项目建设的可行性分析

（1）政策环境支撑具备可行性

国家持续推动制造业数字化、中医药传承创新、绿色低碳发展等相关扶持政策。国家工信部《高标准数字园区建设指南》（工信厅规函〔2025〕466 号）明确鼓励园区搭建一体化管控平台，打造可复制推广的标准化建设成果。国家中医药管理局与国家数据局联合印发《关于促进数字中医药发展的若干意见》，支持利用大数据、人工智能等技术推动中医药数字化、智慧物流、工业互联网等建设应用。浙江省依托数字化改革与中医药发展规划，持续推进产业园区智能化、节能化改造，落地工业互联网进园区等专项行动。

杭州市加快建设人工智能创新发展第一城，出台《杭州市平台经济健康高质量发展“十五五”规划》，明确优势赛道领跑全国，直播电商规模领先，人工智能全链布局，推动平台经济从“互联网+”形态向“人工智能+”形态跃迁。杭州市市场监督管理局印发《杭州市支持平台经济高质量发展专项资金实施细则》（杭市监〔2026〕11 号），对平台企业及 MCN 机构开展直播、团购、文旅推广等活动，经评审给予每家最高 10 万元补助。拱墅区作为大运河数智未来城所在城区，推出“1+4+N”产业政策体系，对数字经济核心产业企业年度研发投入增量给予最高不超过 2000 万元激励；对购买区域内智算中心算力服务的企业按实际费用给予最高 500 万元激励；出台“人工智能 22 条”，对自研模型申请备案企业给予最高 100 万元激励，对获评市级以上未来产业示范应用场景给予单个场景最高 300 万元激励。大运河数智未来城入驻企业经评审后前三年可享受全额免租，纳入“润苗计划”的企业或项目还可获得最高 500 万元投资。

东新街道作为大运河数智城涵盖的 6 个街道之一，当前正聚力攻坚、重点培育人工智能核心主导赛道，深度布局数字消费、直播电商等新场景，依托环高校

创新生态圈优势，持续推进凤栖智创·东新环高校创新生态圈建设，全力打造“一谷两院五平台”创新矩阵。东新单元周边未来规划数字贸易、文化创意等特色产业，是数字经济产业集聚地，结合地块自身条件，适合围绕板块产业定位打造商务楼宇，形成商业联动。上述政策从算力补贴、场景建设、研发激励到运营扶持形成全周期保障，为本项目在杭州拱墅区东新单元落地提供了坚实的政策支撑。本项目属于数字经济与健康消费融合类项目，符合国家、省、市、区产业导向，具备政策可行性。

（2）市场需求与消费升级具备可行性

人口老龄化加速叠加居民健康消费升级，大众健康理念逐步由疾病治疗向预防保健转变，养生保健、健康管理体验、中医药文化消费等增量需求持续释放。根据艾瑞咨询《2024 年中国健康管理行业研究报告》，2023 年国内健康管理市场规模达 18107 亿元，预计到 2028 年整体健康管理市场规模将突破 30000 亿元，2023—2028 年的年复合增长率达到 12.5%，健康管理、数字营销等多业务融合成为行业发展趋势。从保健食品市场看，中商产业研究院《2024—2029 年中国保健食品行业调查及发展前景分析报告》显示，2022 年中国保健食品销售额达 680 亿元，同比增长 8.45%，2023 年约为 720 亿元，预计 2024 年进一步增长至 778 亿元。欧睿国际消费者研究显示，中老年人群是营养健康行业的主力消费人群；《中国营养健康食品行业蓝皮书》显示，年轻人群正迅速成为这一领域的消费主力，行业产品在全人群中的渗透率不断提升。

同时，数字中医药成为行业明确发展方向，大数据、直播电商、用户精细化运营加速渗透健康产业，“线上内容引流、线下场景承接”的数实融合模式逐步成为行业主流发展路径，单纯依靠线下门店或者单纯线上卖货的模式已经难以满足客户综合性需求。项目地处杭州拱墅区东新单元核心板块，东新街道区域管辖面积 8.4 平方公里，常住人口约 13 万人，周边常住居民集中，家庭客群消费基础扎实。区域现有商业以普通社区商业为主，缺少中医药大健康复合型载体，本项目数智营销与产品体验复合业态有效填补本地市场空白。依托杭州长三角枢纽优势与成熟的数字产业生态，项目通过直播间、数字化客户运营体系，打通线上科普种草、用户画像管理与线下产品体验、养生科普、客户服务，服务范围不局

限周边区域，可辐射整个长三角。政策导向利好、终端消费需求旺盛、数智化转型行业趋势、区位及业态错位竞争多重条件叠加，为本项目后续商业运营提供市场可行性。

（3）品牌与产业基础具备可行性

寿仙谷已搭建名贵中药材全产业链运营体系，种质繁育、标准化种植、中药炮制、大健康产品生产等环节均实现成熟运转。公司通过选用优良品种，建立无污染栽培基地，采用仿野生有机智能栽培模式，利用先进中药炮制技术及产品身份可追溯制度等一系列措施，形成了一套完善的全流程产品质量控制体系，并获得有机产品认证、GAP 认证、HACCP 认证及 ISO9001 质量体系等认证。武义生产基地的智能制造、产品溯源体系，能够为杭州数智健康运营中心线下产品体验与客户服务场景稳定输出道地中药材、中药饮片及系列健康产品，实现产业端与运营端产品供给协同。充分利用公司既有全产业链质量控制和产品供给能力，为健康运营中心提供产品支撑和品牌背书。

公司拥有“中华老字号”“中国驰名商标”“浙江省著名商标”等荣誉，参与制定《中医药-灵芝》《中医药-破壁灵芝孢子粉》《中医药-铁皮石斛》等国际标准，在灵芝、铁皮石斛细分赛道拥有技术壁垒与市场公信力。这种中医药原生品牌资源是普通保健品企业、商业综合体所不具备的。项目并非简单复制市面上通用的健康消费模式，而是将老字号中医药文化、道地药材资源嵌入品牌展示、产品体验、直播运营、客户服务全链条，打造中医药特色服务标签。该品牌背书既能够降低面向 C 端消费者的市场教育成本，提升客群信任度；也有利于吸引健康类、药膳类优质商户入驻，减少招商阻力。借助企业展厅、线下体验场景进一步传播中医药非遗文化，实现品牌价值、技术价值向消费价值转化，为项目运营构建难以复制的竞争壁垒。因此，项目具备品牌与产业基础可行性。

（4）数字化建设成果与技术方案具备可行性

公司围绕全产业链 22 个业务域自 2021 年起系统构建的“511”数智工程体系，已在市场端形成可直接复用的数字化基础——“未来市场”通过 DIMS 营销系统建设“名医、名药、名店”模式，并构筑自有电商平台打造 O2O 模式，推

进线上线下一体化运营，本项目数智健康运营一体化平台可在 DIMS 系统基础上进行功能扩展与升级，无需从零开发；集团已建成的数据中台和企业大脑具备多源数据归集、清洗、治理、共享的成熟能力，本项目所需的人员、资产、经营、营销、消费等多维度数据可直接接入完成标准化治理，无需另行搭建独立数据底座；公司在“511”数智工程建设过程中已培养了一支熟悉中医药业务与数字化技术的复合型团队，积累了系统开发、运维、迭代的完整经验，可依托现有数字化团队进行平台建设与后续运维，缩短项目爬坡期。

本项目采用分层解耦标准架构，集成平台、数据中台、IoT 平台、三维引擎、视频孪生均为当前成熟落地技术，模块化、组件化开发模式保障系统扩展性与可复制性，相关技术在智慧产业园、工业文旅、商业街区项目中已大量实践，技术路线稳定可靠。项目将借鉴集团数字园区建设中形成的五层架构和标准化成果，但聚焦于数智健康运营，不涉及生产制造环节，不涉及医疗诊疗服务。因此，项目具备技术方案可行性。

（5）人才引育与组织保障具备可行性

本项目选址杭州，重要考量即是依托省会城市人才集聚优势，破解县域基地高端人才吸引难题，支撑数智营销、直播运营、商业运营、科技服务咨询等新业态业务开展。东新街道纵深推进凤栖智创 • 东新环高校创新生态圈建设，构建了以“环浙大科创圈”“环工大科创圈”“环城市学院、树人学院科创圈”为核心的环高校创新生态圈，工大未来技术研究院、港理工杭州创新研究院完成省重点实验室建设，获批浙江省博士后科研工作站、浙江省研究生联合培养基地，累计引育绿色能源、低空经济、人工智能等领域创新企业 49 家，获得各类发明专利 47 项，为项目提供了充足的人才储备和产学研合作渠道。

公司现有院士专家工作站、博士后工作站等科研平台，并与国内多所中医药高校建立产学研合作，搭建长期人才输送渠道。公司管理和研发团队保持稳定，凝聚力较强，具备丰富的灵芝及铁皮石斛行业的育种、种植、炮制、加工、销售及管理的相关经验。公司董事长李明焱先生拥有 40 多年中药材品种选育和中药饮片研发的行业经历，获国务院特殊贡献津贴专家、全国劳动模范、全国五一劳

动奖章、国家“万人计划”科技创业领军人才等荣誉。“省级院士专家工作站”连续省周期性考核获得优秀，2022 年被评为“省级重点院士工作站”；省级博士后工作站 2021 年被评定为优秀博士后工作站；“省级重点农业研究院”——寿仙谷珍稀药材产品省级重点农业企业研究院 2019—2021 年绩效评价获得优秀。公司拥有一批国家级专业顶尖技术人才，专业涵盖药学、医学、农学、生物学等领域。另外，公司通过中高层管理人员和技术骨干持股，保证了企业经营目标与股东目标一致，有利于公司核心团队的稳定和保障公司的长远发展。

人才建设坚持内培外引并举：内部建立分层梯队培养体系，针对不同层级员工实施差异化培训，配套职业技能等级认定机制，畅通内部晋升路径；营销及运营人才采取“内部历练+外部引进”方式，推动骨干人员到一线场景实践锻炼，打造复合型团队；通过校园招聘持续储备青年人才，推动团队年轻化、专业化；针对数智营销、直播运营等专业领域，定向引进成熟专业团队，快速补齐业务能力短板。公司管理层高度重视数字化转型，明确统筹各业务板块协同改造，具备落地一体化数智健康运营平台完善的组织保障与业务场景基础。因此，项目具备人才与组织保障可行性。

（6）经济投入与收益具备可行性

本项目投资构成包括场地建设投入、智能设备设施投入、数字化应用系统投入，项目定员 20 人。项目一次性建设统一数字化底座，后续多业务场景可轻量化复用，大幅分摊信息化建设成本；项目落地后可通过直播电商转化、私域用户运营、展厅体验带动产品销售、客户服务提升复购、数智化运营降低人力成本等实现持续经济效益。数智健康运营一体化平台能够打通线上流量与线下实体服务，实现产品销售与客户运营双向联动，提升客户复购率和客单价，拓宽集团营收渠道。降本增收收益可覆盖平台建设及运维投入，项目具备良好经济回报，资金投入具备可行性。

从可转债募集资金使用角度看，本项目募集资金投向数智健康运营中心建设，符合公司主营业务发展方向，符合《上市公司募集资金监管规则》关于募集资金

原则上应用于主营业务的要求。项目投资估算明确，建设内容具体，效益测算具备合理基础。因此，项目具备经济可行性。

（7）实施保障与风险控制具备可行性

本项目按照“统一架构、统一标准、试点先行、全域复用”的建设思路，分步实施。项目将建立完善的组织保障、制度保障和运维体系，明确项目负责人、实施团队、监理机制和验收标准。在数据安全与隐私保护方面，项目将严格遵守《网络安全法》《数据安全法》《个人信息保护法》等法律法规，建立数据分级分类管理、访问控制、加密传输、安全审计等机制，确保用户消费数据合规使用。在技术风险控制方面，项目采用模块化、组件化架构，避免过度定制和供应商锁定，保障系统可扩展、可迭代、可复用。在运营风险控制方面，项目将依托公司现有品牌、产品、供应链和数字化能力，分阶段开展直播运营、私域运营、产品体验与客户服务，逐步验证商业模式，降低一次性投入风险。同时，项目将与集团“511”数智工程体系衔接，避免重复建设，确保数字化成果可沉淀、可复用。因此，项目具备实施保障与风险控制可行性。

综上所述，本项目符合国家大健康、中医药数智化、数字经济、银发经济等政策导向，契合浙江省、杭州市及拱墅区东新单元产业扶持方向；项目建设地点在杭州拱墅区东新单元，功能定位聚焦数字化运营、品牌展示、新品发布、产品体验、直播运营、企业展厅、中医药科普、科技咨询、客户服务、办公配套，与公司主营业务和长期发展战略高度协同；项目具备良好的市场需求、品牌基础、产业基础、数字化基础、技术方案、人才保障和经济可行性。项目建成后，将有效释放中华老字号品牌势能，升级数智化营销体系，推动公司由传统产品供应商向大健康综合运营服务商转型，强化辐射长三角乃至全国市场的桥头堡作用，同时为区域健康消费产业升级、中医药文化传承和绿色发展作出积极贡献。因此，本项目建设是必要的，也是可行的。

四、新项目的市场前景和风险提示

新项目的市场前景详见前述“三、（二）项目必要性和可行性分析”。

1、审批风险

公司本次变更募投项目事项尚待股东会、“寿 22 转债”债券持有人会议审议通过后方可实施，存在审批风险。

2、实施风险

项目在建设及后续运营过程中受到宏观政策、市场环境等诸多因素的影响，如出现宏观政策发生变化、市场环境恶化等因素，可能会出现实施进度不及预期，出现顺延、变更、中止或终止的风险。

五、新项目审批情况

新项目已按照相关法律法规要求取得项目建设等方面的审批或备案手续。此外，如因国家或地方有关政策调整、项目审批等实施条件发生变化，项目的实施可能存在延期、变更或终止的风险。

六、保荐人或独立财务顾问对变更募集资金投资项目的意见

经核查，保荐机构认为：变更“寿仙谷健康产业园保健食品建设项目(生产线建设)”以及“寿仙谷健康产业园研发及检测中心建设项目”已经公司董事会审议通过，此事项尚需公司股东会、“寿22转债”债券持有人会议审议通过，决策程序符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》及公司《募集资金管理制度》等相关规定，保荐机构对公司关于变更部分募投项目事项无异议。

七、关于本次变更募集资金用途提交股东会审议的相关事宜

变更“寿仙谷健康产业园保健食品建设项目(生产线建设)”以及“寿仙谷健康产业园研发及检测中心建设项目”已经公司董事会审议通过，此事项尚需公司股东会、“寿22转债”债券持有人会议审议通过。公司董事会已公告召开2026年度第一次临时股东会以及“寿22转债”2026年第一次债券持有人会议的通知，详见公司“关于召开公司2026年第一次临时股东会的通知”以及“关于召开‘寿22

转债’2026年第一次债券持有人会议的通知”。

特此公告。

浙江寿仙谷医药股份有限公司董事会

2026 年 11 月 14 日