

克明面业股份有限公司全资子公司

对外投资公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、对外投资概述

1、2015年4月3日，总经理办公会议审议通过了在武汉新建“年产2.5万吨挂面生产线项目”（以下简称“原武汉项目”）的议案，投资总额不超过7000万元，根据公司相关制度规定，原武汉项目对外投资额度在总经理决定权限范围内，无需董事会审议。

2、2016年1月24日，公司第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于全资子公司对外投资的议案》，公司将原武汉项目变更为“武汉生产基地年产10万吨面条生产线项目”（以下简称“武汉项目”），由公司全资子公司武汉克明面业有限公司以自筹资金25,811万元在武汉市东西湖区食品工业园投资建设。

3、本次对外投资不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、项目的基本情况

1、项目名称：武汉生产基地年产10万吨面条生产线项目

2、投资主体：武汉克明面业有限公司

3、项目地点：武汉市东西湖区食品工业园（革新大道北、九通路东），建设用地已取得东国用（2015）第257号土地使用权证。

4、项目建设期:本项目分两期建设,第一期投资建设 2.5 万吨面条生产线、物流仓储中转中心及配套附属设施,预计 2016 年年底完成;第二期投资建设 7.5 万吨面条生产线项目,预计 2019 年年底前完成。

5、资金来源:自筹资金

6、项目投资估算

本项目预计建设投资为22,211万元(含建设期利息),流动资金3,600万元,总投资为25,811万元,其中:第一阶段项目投资10,950万元,总投资为10,950万元;第二阶段项目投资11,261万元(含建设期利息),流动资金3,600万元,总投资为14,861万元。截止本公告发布之日,原武汉项目已投入自有资金5,171.31万元。

7、项目效益估算

武汉年产 10 万吨面条生产线项目总投资 25,811.00 万元,建成达产后年均收入为 52,549.92 万元,年净利润 3,024.18 万元。所得税前项目投资财务内部收益率 20.47%,所得税前项目投资回收期为 6.70 年(静态/不含建设期)。

上述指标系根据目前市场状况及成本费用水平估算,并不代表对该项目的盈利预测,能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素,存在很大的不确定性,敬请投资者注意投资风险。

三、项目投资原因

结合公司现有产能及近五年的发展规划,本项目分两个阶段进行建设。

基于以下考虑,第一阶段建设年产 2.5 万吨面条生产线、物流仓储中转中心及配套附属设施项目:

1、武汉克明面业有限公司现有工厂的厂房为租赁厂房,2016 年租赁到期,产能需要补充,员工需要转移;

2、在武汉新建工厂能获得当地政府、社会资源的大力支持,投资环境比较好,继续聘用现有武汉克明的员工,可以节省大量的招聘培训成本、武汉克明清算成本和日常管理费用成本;

3、武汉地理位置优势明显，交通运输资源丰富，且辐射对应市场物流成本低，在武汉建设物流仓储中转中心，可以优化公司供应链网络布局，降低生产及物流成本，提升公司综合服务水平和产品竞争优势。

基于以下考虑，第二阶段建设年产 7.5 万吨的面条生产线项目：

1、根据公司未来五年的发展规划，公司已规划和建设中的项目产能将在 2018 年基本达产，2019 年将出现新的产能缺口，从谨慎的角度考虑，公司在 2019 年必须有新的项目开始建设并于年底前投产。

2、选择将武汉生产基地扩建，可以形成规模优势，降低生产及物流成本。

四、对外投资的风险分析和应对措施

1、项目不能按期投产的风险。如果由于不可抗力因素导致项目无法按期建成投产，本项目将无法实现预期的效益。

2、市场竞争风险。挂面产品的同质化竞争相当激烈，以价格战为主的粗放式营销模式仍是市场的主流。公司已采取各种措施抢占市场份额，提高市场占有率，现已经初见成效，但市场环境瞬息万变，存在因产品销量达不到预期销售目标，进而影响项目整体效益的风险。

针对以上风险，一方面，公司将通过进一步优化公司治理机构，建立明确的绩效考核体系和相关激励机制，稳定并激发技术团队及管理团队；另一方面，公司将加强内部营销管理，采用销售手段多元化、渠道精耕的方式锁定主要目标市场，保持市场占有率上升态势，同时，制定灵活的产品组合策略、多方位与上下游客户建立稳定的销售关系、不断改进产品工艺以降低市场风险。

特此公告

克明面业股份有限公司董事会

2016 年 1 月 26 日