

中顺洁柔纸业股份有限公司

关于唐山中顺扩建年产 7.5 万吨高档生活用纸项目的公告

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、对外投资的基本情况

为促进中顺洁柔纸业股份有限公司（以下简称“公司”）进一步扩大产能，满足华北和东北市场未来销售增长的需求，增加公司的利润增长点，公司之分公司中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司（以下简称“唐山中顺”）拟扩建年产7.5万吨高档生活用纸项目。

2、审议情况

2016年11月14日，公司第三届董事会第十六次会议以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于唐山中顺扩建年产7.5万吨高档生活用纸项目的议案》。本次对外投资事项不需报经公司股东大会批准，项目建设还需经相关部门的备案或审批程序。

3、本项投资事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组行为。

二、项目目标的基本情况

1、项目名称：唐山中顺扩建年产7.5万吨高档生活用纸项目

2、项目实施地点：河北省玉田县杨家套乡

3、项目建设周期：项目拟定建设周期为3年以内，具体建设周期视市场情况而定

4、项目总投资额：约40,881万元

5、项目资金来源：自有资金、银行借款及合法有效的融资方式

6、项目预计经济效益分析：项目完成后，预计可实现销售收入为75,910.5万元/年，利润总额5,060.7万元/年，投资回收期（所得税后）7年（不含建设期）

三、投资的目的、存在的风险和对公司的影响

1、投资目的和对公司的影响

此项目建成达产后可以提升公司的行业竞争力和持续发展能力，满足华北和东北市场的产品需求，有利于公司战略目标的实现。

2、存在的风险

（1）纸浆价格大幅波动的风险。纸浆是国际性大宗原材料，其价格受世界经济周期的影响明显，且波动幅度较大。公司生产用主要原材料是纸浆，生产耗用的纸浆成本占公司生产成本的比重约为55%。因此，本公司面临纸浆价格大幅度波动的风险。

（2）区域市场竞争风险。本公司是一个生产基地布局及销售网络覆盖全国市场、以经营全国性品牌的中高档生活用纸产品为主的公司，但仍面临区域市场竞争的风险。

（3）项目建设还需经相关部门的备案或审批程序，该项目的审批、建设施工尚存在不确定性。

（4）项目建设周期和进程等因素，导致项目达产日期存在一定的不确定性。

（5）项目建成投产后在市场、人才、技术方面存在一定的管理、运营风险。

（6）在项目实施过程中，仍可能面临国家和地方的相关政策变更，导致项目不能如期实施的风险。

（7）市场开发不力和市场竞争等因素，导致业绩存在一定不确定性。

（8）为完成此项目投资，公司将通过自有资金、银行借款及合法有效的融资方式筹集资金，但存在国家金融政策变化导致筹集资金不能如期到账的风险。

四、备查文件

第三届董事会第十六次会议决议。

特此公告。

中顺洁柔纸业股份有限公司董事会

2016年11月15日