

克明面业股份有限公司

关于全资子公司投资新建面条生产线项目的公告

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、2017年6月13日，克明面业股份有限公司（以下简称“克明面业”或“公司”）总经理办公会议审议通过了在驻马店遂平县产业集聚区投资新建“年产10.95万吨面条类生产线项目”（以下简称“原遂平面条项目”）的议案，投资总额不超过2个亿，根据公司相关制度规定，原遂平面条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、2018年6月28日，公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于全资子公司投资新建面条生产线项目的议案》，公司将原遂平面条项目变更为“年产42.45万吨面条类产品加工厂项目”，由公司全资子公司遂平克明面业有限公司以自筹资金51,393.78万元在驻马店遂平县产业集聚区投资建设。

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。

4、本次公司全资子公司对外投资额度，在董事会权限范围内，不需要经股东大会审议。

二、项目的基本情况

1、项目名称：年产42.45万吨面条类产品加工厂项目

2、投资主体：遂平克明面业有限公司

3、项目地点：驻马店遂平县产业集聚区纬一路与经四路交叉口，向北300

米

4、资金来源：自筹资金及银行贷款

5、项目投资内容：

本项目分两期建设。

工期	建设内容	开工时间	投产时间	建设周期	备注
一期	10条挂面线	2017年10月	2018年9月	11个月	投产后，第一年产能利用率为15%，第二年进入满产状态
	1条刀削面线	2018年9月	2019年1月	4个月	投产即进入满产状态
二期	10条挂面线	根据一期产能利用率情况另行确定开工时间	/	11个月	投产后，第一年产能利用率为33%，第二年进入满产状态

6、项目投资估算：

本项目建设投资 40,925.56 万元，流动资金 10,468.22 万元，项目总投资为 51,393.78 万元。

7、项目效益估算：

项目达产后年均销售收入 169,281.82 万元，年缴税金 2,187 万元，年总成本费用 163,252 万元，年均利润总额 5,672.89 万元，年均净利润 4,255 万元。项目总投资收益率(年息税前利润/总投资)为 15%，所得税后总投资回报率为 8.15%，自有资金税后总投资回报率为 27.2%，所得税后项目投资财务内部收益率为 8.26%，所得税后静态投资回收期为 9.74 年（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、当地政策的变动、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

三、项目建设的必要性

1、稳固优势市场，拓展北方市场，适应新的市场竞争需求，急需规划新产

能建设

近几年，挂面行业进入平稳发展期，市场容量增速缓慢，行业的集中度进一步提高，为了抢占更大市场份额，产品的成本因素显得愈发突出。

公司销售优势区域主要集中在南方区域，对标竞争对手差异较大的区域虽然每年都有缓慢增长，却因为产品性价比问题，市场仍有很大发展空间。

因此，为了适应市场高性价比的竞争策略，以优秀同行企业成本作为对标，重新调整产业链模式，本项目将对比公司现有的生产线进行优化设计，引进 1500 型新型制面设备，进一步增强自动化，通过成本管控，在克明面业优势南方市场筑起市场防守优势，并对北方市场进行逐步渗透抢占竞品市场。

2、重新定位老生产基地，释放新产能需求

为增强综合竞争力，满足公司“差异化产品树品牌，高性价比产品抢市场”的市场竞争策略，公司将销地不具备成本优势的生产基地逐步转型、升级。

比如：(1)缩小武汉生产基地产品供应半径,同时减少该生产基地的产品品项,转型为主要生产湿面的生产基地；(2)将长沙生产基地转变成以中试生产车间为主，辅助生产补充性及高端产品生产基地，主要辐射区域集中在长株潭区域，缩短供应半径降低运费；(3)逐步转型南县生产基地落后生产线，主要辐射常德、益阳及周边区域。

重新定位全国各大生产基地后，置换出的产能空缺进一步增加了生产高性价比产品的新产能需求。

四、对外投资存在的风险及应对措施

1、市场风险分析及控制措施

目前，中低端同类产品企业数量较多，市场产品和渠道同质化严重，市场竞争充分，行业市场集中度不高。我们认为，新的产能投产后，存在销售及盈利不达预期的风险。

针对上述风险，一方面，公司将进一步提升管理水平，并坚持在现有的经营模式和营销策略基础上，与经销商及渠道商加大合作，通过新的营销模式，例如

达量返利等促销形式，带动销量增长。另一方面，公司在进行市场开拓时，综合考虑公司发展战略和地域合理布局的要求，并对当地的商业环境、消费习惯等各种因素进行深入细致的调查，通过新产品开发等尽可能使公司产品能较快打开当地市场。同时，在工程设计和建设阶段，严格管控投资成本，降低固定费用分摊，运营层面通过严格的成本管控措施，让产品达到设计的性价比，更具竞争优势。

2、管理风险分析及控制措施

遂平新基地达产后产能相对与现有产能实现翻番，公司虽已建立起比较完善和有效的治理结构，拥有独立健全的产、供、销体系，并根据积累的管理经验制订了一系列行之有效的规章制度。但随着本项目逐步建设投产，经营规模和销售范围将不断扩大，目前的组织模式、人才管理团队和管理制度将存在不能满足未来发展需要的可能。

针对上述风险，公司将把真正建立现代企业制度放在重要位置，学习并引进先进的组织模式和管理方法，进一步完善公司治理结构，储备人才梯队。

3、运营风险分析及控制措施

（1）不断扩展的产能，需要大量的生产人员进行配套，将促使当地用工成本上涨。

（2）旺季从遂平运输到市场，物流运输成本波动及运输旺季时运力保障都存在一定风险。

针对以上风险的应对措施：

（1）加强对管理人员组织结构、管理制度、管理方法等方面的内部培训、外部培训，提高其整体素质和经营管理水平。

（2）学习、引进国内外先进的人力资源管理经验，以人为本，实行新的分配机制，鼓励科技创新，形成积极进取的企业文化，充分调动员工的积极性。同时也在国家法律法规和政策允许的范围内，逐步建立国际通行的包括股票期权在内的长期激励机制。

（3）提前做好采购计划、运输计划，和物流承运商进行充分沟通等，使各

环节完美衔接，节省各环节耗时。

（4）推行目标成本全面管理，加强成本控制：和物流运输公司签订长期合作协议，确保低成本运力保障。

五、全资子公司投资新建面条生产线项目对公司的影响

（1）本次新建年产 42.45 万吨面条类生产线建设项目及相关配套设施建设，有利于公司的发展，没有损害公司及股东的利益，不影响上市公司的独立性。

（2）若本项目顺利实施，将对公司未来经营业绩产生积极影响，但对公司 2018 年经营业绩不产生重大影响。

六、备查文件

- （一）经与会董事签字并加盖董事会印章的董事会决议；
- （二）经与会监事签字并加盖监事会印章的监事会决议；
- （三）深交所要求的其他文件。

特此公告。

克明面业股份有限公司董事会

2018年6月29日