

## 福建水泥股份有限公司投资公告

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个别及连带责任。

### 重要内容提示：

●投资标的名称：福建安砂建福水泥有限公司二期 4500t/d 熟料水泥生产线及配套 9MW 纯低温余热发电项目。

●投资金额：项目总投资约 8.79 亿元。

●特别风险提示：实施本项目可能存在项目资金保障风险、项目效益风险、其它风险，敬请投资者关注。

### 一、投资概述

福建水泥股份有限公司（本公司）于 2019 年 11 月 18 日召开的第九届董事会第四次会议审议通过了《关于实施安砂建福二期技改项目的议案》。根据水泥行业发展状况和公司实际情况，董事会同意投资约 8.79 亿元实施福建安砂建福水泥有限公司二期 4500t/d 熟料水泥生产线及配套 9MW 纯低温余热发电项目。

本议案经本次董事会会议全体董事一致表决通过（同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票），尚需提交股东大会审议。

本次投资不属于关联交易和重大资产重组事项。

### 二、项目情况

1、项目名称：福建安砂建福水泥有限公司二期 4500t/d 熟料水

泥生产线及配套 9MW 纯低温余热发电项目（以下简称“安砂二期技改项目”）。

## 2、项目情况

本项目获福建省发展和改革委员会和福建省经济贸易委员会核准，经国家工业和信息化部和发展改革委员会认定为福建省水泥行业在建项目，因建设资金问题、市场状况等客观因素，项目进展缓慢。现公司经营状况已较大改善，将全面实施项目建设。

3、项目建设地点：福建安砂建福水泥有限公司一期项目建设时预留的场地

## 4、项目生产规模

采用新型干法预分解生产工艺，在一期项目建设时预留的场地扩建一条带 9MW 纯低温余热发电的 4500t/d 熟料水泥生产线，年产熟料 155.00 万 t，年产水泥 200.00 万 t；年发电量为 4500 万 kWh，年供电量为 4185 万 kWh。

## 5、项目建设范围及建设期

建设范围自石灰石矿山破碎，辅助原料进厂至水泥成品出厂以及与之相配套的生产辅助设施；9MW 纯低温余热发电系统。项目建设期约 16 个月。

## 6、项目总投资及资金来源

项目总投资约 8.79 亿元（其中铺底流动资金 1750 万元），其中项目资本金占 35%。资金来源为自有资金及外部融资。

## 7、财务经济评价

按 20 年经济评价年限测算，项目可实现年均营业额 46558.10 万元，年均利润总额 10953.80 万元。本项目融资前所得税后全投资财务内部收益率为 14.18%，全投资静态投资回收期为 7.4 年，投资利润率 12.02%，投资利税率 15.04%。

### 三、对公司的影响

#### 1、有利于降低综合成本，促进高质量发展。

安砂一期项目已于 2010 年 12 月建成投产了第一条 4500t/d 熟料水泥生产线。按照规划，在安砂一期建设时已建有部分共用工程设施，如矿山、建设场地、厂区供水、供电设施等。安砂二期技改项目可利用这些设施，该项目建成后两条生产线的水泥综合成本将进一步降低。同时，安砂二期技改项目所采用的窑型是当前水泥行业的主流窑型，相比安砂一期，其技术经济指标更先进、工艺更成熟，且安砂二期技改项目方案已针对安砂一期存在的原燃材料及熟料库容小、混合材堆棚扬尘大、水泥成品出厂物流不合理等不足之处进行了改善。通过项目的实施，安砂建福公司将进一步发挥规模优势，提高经济效益，更好地实现高质量发展。

#### 2、有利于更好地获取和占有矿山资源。

目前，公司在永安市有三个水泥生产企业，除安砂建福公司以外，永安建福公司和金银湖公司的石灰石资源的保有储量都较少，按现有开采规模使用年限仅剩余约 7 年和 9 年。永安市小陶石灰石矿山是省内难得的大矿山，公司已于 2014 年之前分别开展了预查、普查、详查等地质工作。经过多次争取，永安市政府同意作为对安砂二期技改项目的支持，将小陶石灰

石矿山配置给公司，作为公司永安三个水泥生产企业的后备矿山。

### 3、有利于提升公司在福建省水泥行业中的地位

福建省水泥产能集中度相对不高，截止 2019 年 9 月省内新型干法线 44 条，熟料总产能 5470 万吨，水泥产能 7100 万吨；其中：4500t/d 以上的生产线共 22 条，熟料总产能 3573 万吨，水泥产能 4650 万吨，产能占比约 65%。安砂二期技改项目成功实施后，公司将拥有 4500t/d 以上的生产线 5 条，无论是先进产能比重还是总产能，在省内水泥行业中都将处于首位。

## 四、风险分析及应对

### 1、项目资金保障风险

本项目总投资的 35%为项目资本金，由项目公司自有资金及股东增资方式解决，但尚有 65%约 5.7 亿元需外部融资。近 2 年，公司经营业绩改善，已有部分银行有意合作，但行业限贷政策并未完全放开，项目固定或存在不确定性，给项目资金保障带来一定风险，并可能导致延缓项目实施进度和增加投资成本的风险。针对该风险，公司将持续构筑系统成本最低，努力增强自身造血功能，必要时可考虑变现部分资产（如股票），优先保障项目资金需要。

### 2、项目效益风险

本项目预期的经济效益是基于可行性研究报告编制时（2019 年 6 月）的市场情况进行测算，若未来水泥市场发生较大逆转，项目可研报告中设定的测算前提将有较大变化，对本项目的产品销售及盈利将产生较大不确定性风险。针对该风险，公司将力求项目投资最低、建设时间最短，提升项目整体质量。

### 3、其它风险

由于本项目建设期 16 个月，期间外部环境可能发生意外变化，导致不可预见的风险，包括国家宏观经济政策、水泥产业政策（含项目核准政策）、基建材料供应市场、工程承包市场等的变化，都有可能对项目实施造成风险。针对该风险，公司将密切关注外部环境，加强跟踪有关政策走向，及时采取应对措施，努力消除或降低不确定性因素可能造成的不利影响。

特此公告

福建水泥股份有限公司董事会

2019 年 11 月 19 日