

科达制造股份有限公司 关于对外投资的公告

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：

- 投资项目名称：加纳建筑陶瓷生产项目五期、肯尼亚基苏木日产 4000 件陶瓷洁具生产项目。
- 投资金额：项目预计总投资为 6,707.62 万美元，其中加纳建筑陶瓷生产项目五期为 4,254.25 万美元、肯尼亚基苏木日产 4000 件陶瓷洁具生产项目为 2,453.37 万美元。
- 特别风险提示：本次对外投资的项目，可能面临宏观经济及行业政策变化、资金筹措、审批许可等不确定因素的影响，存在一定的市场及经营等风险。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

近年来，基于科达制造股份有限公司（以下简称“公司”）在非洲业务的发展战略考虑，公司定位于非洲大型建材集团，将原建筑陶瓷业务扩充为非洲建材业务，在不断完善非洲陶瓷产业布局的同时，同步规划推进其他品类项目的建设，以实现非洲建材业务的可持续发展。本次基于西非国家建筑陶瓷消费量及本土供应缺口，以及对非洲本土洁具市场起步阶段建立先发优势的考虑，公司同意非洲子公司利用非洲建材业务板块往年利润及自筹资金加大对非洲本土产能的投资，具体情况如下：

1、同意以子公司 Keda (Ghana) Ceramics Company Limited（以下简称“Keda 加纳”）为实施主体，投资 4,254.25 万美元用于建设加纳建筑陶瓷生产项目五期一条生产线，其中拟由子公司 Keda 加纳出资 2,154.25 万美元，商业银行提供贷款 2,100.00 万美元。

2、同意以子公司 Keda Ceramics International Company Limited（以下简称“Keda

基苏木”)为实施主体,投资 2,453.37 万美元用于建设肯尼亚基苏木日产 4000 件陶瓷洁具生产项目一条生产线,其中拟由子公司 Keda 基苏木出资 1,203.37 万美元,商业银行提供贷款 1,250.00 万美元。

(二) 对外投资的决策与审批程序

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定,公司过去 12 个月内,相关交易类别下标的相关的对外投资累计金额(含本次)已达到公司最近一个会计年度经审计净资产的 10%,因此本次投资需提交董事会审议。本次交易在公司董事会审批权限内,无需提交股东大会审议。

本次投资事项已经公司于 2022 年 7 月 15 日召开的第八届董事会第十一次会议审议通过。本次投资事项不构成关联交易,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情形。

二、投资主体的基本情况

(一) Keda 加纳

公司名称: Keda (Ghana) Ceramics Company Limited

注册资本: 100 万美元

注册地址: Plot No.5, Ssnit Road, Dunkonah Accra, Accra Metropolitan, Greater Accra, Ghana

成立日期: 2016 年 1 月 22 日

经营范围: 瓷砖及洁具的生产和销售

主要财务数据:

单位: 万元人民币

主要财务数据	2022 年 3 月 31 日 (未经审计)	2021 年 12 月 31 日 (经审计)
资产总额	81,309.78	69,389.36
负债总额	51,559.53	37,768.10
净资产	29,750.25	31,621.26
资产负债率	63.41%	54.43%
	2022 年 1-3 月 (未经审计)	2021 年度 (经审计)
营业收入	22,736.91	64,381.37
净利润	4,608.25	25,097.84

（二）Keda 基苏木

公司名称：Keda Ceramics International Company Limited

注册资本：1,000 万美元

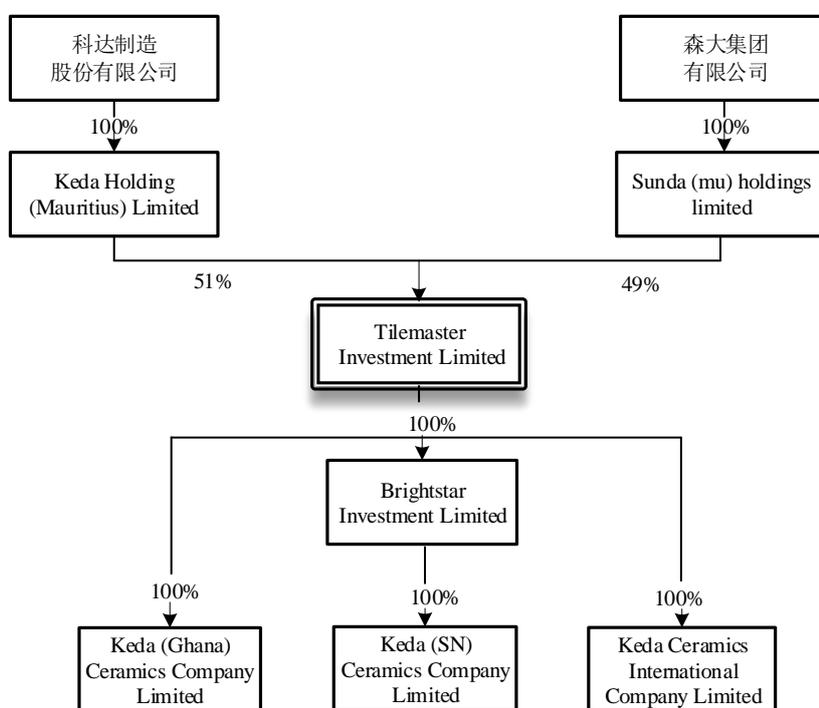
注册地址：KIBOS, KIBOS ROAD, P. O. Box 6780 -00300 -RONALD NGALA ST.

成立日期：2020 年 8 月 18 日

经营范围：瓷砖及洁具的生产和销售

鉴于 Keda 基苏木于 2022 年 6 月开始运营，该公司暂无相关财务数据。

股权结构：



三、投资标的基本情况

（一）加纳建筑陶瓷生产项目五期

1、项目实施主体：Keda 加纳

2、项目主要内容：建设一次烧建筑陶瓷生产线 1 条，规划 5 台压机和 5 条釉线，设计日产小地砖 5.0 万 m²，年产 1,675 万 m²。

3、投资规模及资金来源：项目总投资 4,254.25 万美元，其中拟由子公司 Keda 加纳出资 2,154.25 万美元，商业银行提供贷款 2,100.00 万美元（最终贷款金额以实际审批金额为准）。

4、项目进展及建设期：预计项目建设期 8 个月，计划于 2023 年上半年正式投产。

5、项目可行性分析：Keda 加纳已于 2017 年 6 月至 2022 年 6 月期间投产了四期建筑陶瓷项目，共 5 条生产线，经过技改后目前 Keda 加纳日产能 15.00 万 m²，覆盖彩釉、耐磨、瓷片、抛釉、仿古、亮光釉等产品，产能一直处于供应紧张状态，工厂库存低于安全库存要求。根据公司市场团队测算，预计 2022 年至 2025 年间，加纳及周边 14 个国家瓷砖日均消费量将持续增长，与本地产能供应存在一定供需缺口。本次公司在原有项目基础上新建建筑陶瓷生产线，将有利于公司缓解当前工厂库存紧张的压力，化解未来产能不足的风险，同时有助于公司加快本土化制造产能建设，积极抢占市场，进一步完善非洲陶瓷产业布局。

（二）肯尼亚基苏木日产 4000 件陶瓷洁具生产项目

1、项目实施主体：Keda 基苏木

2、项目主要内容：建设建筑卫生陶瓷洁具生产线 1 条，设计日产卫生陶瓷洁具 4,022 件，包括分体马桶、连体马桶、柱盆和挂盆，年产 132 万件。

3、投资规模及资金来源：项目总投资 2,453.37 万美元，其中拟由子公司 Keda 基苏木出资 1,203.37 万美元，商业银行提供贷款 1,250.00 万美元（最终贷款金额以实际审批金额为准）。

4、项目进展及建设期：计划于近期启动中试和现场基建工作，2023 年下半年正式投产。

5、项目可行性分析：随着非洲城镇化发展和人口红利，非洲洁具市场需求已形成一定规模，但其本土洁具产能仍处于起步阶段，进口洁具供给也因疫情封航等因素影响受到极大打击，本次公司进入洁具生产行业将有利于建立先发优势，抢占空白市场。此外，陶瓷洁具生产项目与建筑陶瓷生产项目存在一定的协同性，生产流程和工艺部分类似，可共用部分生产环节，市场销售网络协同度高，生产洁具产品是拓展瓷砖以外建材业务的有益选择，有助于增强产品的协同销售能力，丰富非洲建材业务内涵，从而提升建材板块市场综合竞争力。

本次项目选址在肯尼亚基苏木，产品辐射范围广，可辐射至周边乌干达、坦桑尼亚等国家；建设项目紧靠建筑陶瓷生产项目，可共用部分原料破碎、煤气站、蓄水池、污水处理系统、供电系统、宿舍、饭堂、管理及基建团队等，能够最大化实现资源共享、管理提效，降低生产成本。同时，本地区政治、社会治安相对稳定，生产及相关

要素供给稳定性高；团队专业性强，团队核心人员均拥有多年的生产和销售经验，对项目工艺、设计等有充分的了解，亦有助于项目整体推进及管控。

四、前十二个月对外投资情况

截至本公告披露日，除前期已披露的投资及本次对外投资外，公司过去 12 个月内，相关交易类别下标的相关的对外投资情况如下：

单位：万美元

序号	投资标的	公司间接持股比例	项目金额	非洲子公司投资金额
1	塞内加尔建筑陶瓷生产项目二期	51.00%	4,205.25	2,105.25
2	加纳日产 4000 件陶瓷洁具生产项目	51.00%	2,566.60	1,066.60

注：上述项目部分资金来源为商业银行贷款，最终贷款金额以实际审批金额为准。

五、对外投资对上市公司的影响

本次对外投资符合非洲建筑陶瓷及卫浴等市场需求，以及公司打造非洲建材集团的战略方向，是公司完善非洲陶瓷产业布局、丰富非洲建材业务内涵的重要举措。拓展卫浴产品有助于公司培育新的业绩增长点，借助前期积累的经验及渠道，提升公司非洲建材业务板块盈利能力，为伴随非洲城镇化的发展奠定坚实基础。

本次投资资金来源为非洲建材业务的盈余资金及商业银行提供的贷款，不会对公司财务和经营状况产生不利影响，不存在损害公司、公司股东，特别是中小股东利益的情形。基于非洲建材业务的经营模式与业务需求，子公司将充分利用合作伙伴森大集团有限公司及其关联方培育形成的渠道积累和深厚壁垒优势，推动项目的前期建设和业务开展，有利于减少相关费用、降低成本。待本次新项目建设或投产后，预计公司子公司与森大集团有限公司及其相关方的关联交易将有所增加。

六、对外投资的风险分析

（一）审批许可风险

本次对外投资尚需通过项目所在地的审批或许可，存在海外项目审批未达预期的风险，最终以有关部门审批意见为准。此外，本次对外投资部分资金来源于商业银行贷款，若未来无法满足贷款条件，子公司存在实际投入金额低于预期的情况，从而影响项目进度。

（二）生产经营风险

随着国际政局动荡、能源供应趋紧，或将对未来项目天然气、煤炭、重油等能源

的使用成本及供应稳定性产生影响。本次对外投资涉及非洲多国，政治、经济、法律等环境存在差异，因此项目在未来经营过程中可能会面临宏观经济、行业政策变动等其他不可抗力因素，存在无法实现预期投资收益的风险，同时项目新增的固定资产折旧将提高生产成本，从而对公司的盈利能力产生不利影响。经公司调研分析，目前非洲瓷砖、洁具本土产能存在缺口，项目具有良好的市场前景，若后续竞争对手进入相关产能空白市场，将加剧市场竞争，项目达产后或存在一定的产能消化风险。

本次投资项目所涉及的投资总额、建设周期等数据均为计划数，并不构成对投资金额的承诺，以及对股东的业绩承诺。公司在确定本次对外投资项目之前已充分研判当地市场情况，对项目的必要性和可行性进行了充分论证。本次对外投资是基于非洲建材业务战略发展考虑，符合国家“一带一路”倡议及非洲城镇化发展趋势。对于非洲子公司的生产运营，公司已安排熟悉各国国情且具有丰富经验的经营团队，合理防范和规避风险，持续深化内部管理变革，提升海外业务的运营能力及效率。公司将密切关注本次投资项目的后续进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

科达制造股份有限公司董事会

二〇二二年七月十六日