

克明面业股份有限公司 关于调整对外投资的公告

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、克明面业股份有限公司（以下简称“公司”）于2014年8月26日发布《对外投资公告》（2014-048），为进一步丰富产品结构，增强企业的综合竞争力，公司拟用自有资金投资4,518.72万元在新乡市延津县克明面业有限公司附近租赁标准厂房内新建年产1.2万吨保鲜面生产线项目。具体内容详见《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

2、2014年11月20日，公司发布《关于调整对外投资的公告》（2014-071），“延津生产基地年产1.2万吨保鲜面生产线项目”的项目主体由克明面业股份有限公司调整为公司全资子公司延津县克明面业有限公司（以下简称“延津克明”）；项目地址由延津克明附近租赁厂房内调整为延津克明自有厂区内；总投资额由4,518.72万元调整为4,921.22万元。具体内容详见《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

3、2017年5月16日，总经理办公会议审议决定将“延津生产基地年产1.2万吨保鲜面生产线项目”变更为“延津生产基地年产2.4万吨保鲜面生产线项目”，总投资额由4,518.72万元变更为8,375.12万元。

4、此次调整额度及调整后对外投资额度，在总经理权限范围内，不需要经董事会、股东大会审议。

二、项目的基本情况

1、项目名称：延津生产基地年产2.4万吨保鲜面生产线项目

2、项目主体：延津县克明面业有限公司

3、项目地点：新乡市延津县小潭乡胡堤村（新乡市食品工业聚集区）延津县克明面业有限公司

4、项目建设期：本项目分两期建设，第一期投资建设 1.2 万吨保鲜面生产线，截止至本公告发布之日，第一期已投产；第二期投资建设 1.2 万吨保鲜面生产线，预计 2018 年 5 月 31 日投产。

5、资金来源：自筹资金

6、项目投资估算：本项目预计总投资额 8,375.12 万元，建设投资 5,781.22 万元（含建设期利息收入），流动资金 2,593.9 万元。

7、项目效益估算：延津生产基地年产 2.4 万吨保鲜面生产线项目投产后，预计实现年销售收入 19,200 万元，年利润总额 2,153.93 万元，净利润 1,615.45 万元。所得税后项目投资财务内部收益率 23.07%，所得税后资本金财务内部收益率 26.67%，所得税后项目投资财务净现值（ic=10%）为 3,331.49 万元，所得税后项目投资回收期（不含建设期）7.53 年为年，总投资收益率（ROI）为 19.29%，资本金收益率（ROE）为 26.59%，盈亏平衡点 64.85%。因此项目的经济效益较好，实施本项目可行。

上述指标系根据现有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、对外投资调整的原因及对公司的影响

2015 年第一期保鲜面生产线投产后，产品销售增长趋势明显，产能利用率不断提升，根据公司发展规划及销售增长趋势，预计 2018 年保鲜面将出现产能瓶颈，考虑到保鲜面生产线建设周期需要 1 年，公司拟在 2017 年投建第二期保鲜面生产线。

扩建第二期保鲜面生产线，可以有效解决未来保鲜面产能不足的问题，丰富公司产品种类，改善公司产品结构，提高公司在细分面条领域的市场占有率。

四、对外投资的风险分析和应对措施

1、行业竞争风险：随着国内保鲜面市场规模的扩大，现有竞争者更加侧重国内销售份额增长、新进入者不断配置新的产能均进一步加剧行业内的竞争。对此，公司将在现有研发、生产能力的基础上，进一步提升产品品质、树立产品品牌形象，采取差异化竞争策略等方式，通过研发创新推出更多品种保鲜面，扩大市场份额，确立自己的市场地位。

2、市场拓展风险：保鲜面作为公司的新品，现有生产线的产能释放还有一定空间，市场的拓展和销量提升进度若达不到预期，将影响投资回报收益。对此，我们将依靠公司现有的成熟 KA 网络、连锁便利系统、OEM 合作等形式加快市场拓展速度，消化现有产能，合理配合新线上线时间节点。

3、生产管理风险：新增生产线存在设备安装、生产调试周期不确定性等风险，影响上市进度，保鲜面项目将利用一年多生产经验，逐步建立起自己专业化、高素质的保鲜面生产管理队伍，协同外部供应商顾问团队固化生产管控能力。

五、备查文件

1、延津生产基地年产 2.4 万吨保鲜面生产线项目可行性研究报告。

特此公告

克明面业股份有限公司董事会

2017 年 5 月 17 日