

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：福建水泥股份有限公司炼石水泥厂 4500t/d 熟料水泥生产线及配套 7.5MW 纯低温余热发电综合技改项目。
- 投资金额：项目总投资约 7.1 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 1 月 30 日召开的第八届董事会第二十六次会议审议通过了《关于实施炼石厂技改项目的议案》。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 7.1 亿元实施公司炼石水泥厂 4500t/d 熟料水泥生产线及配套 7.5MW 纯低温余热发电综合技改项目。

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：福建水泥股份有限公司炼石水泥厂 4500t/d 熟料水泥生产线及配套 7.5MW 纯低温余热发电综合技改项目（以下简称“炼石厂技改项目”或“项目”）

2、本项目已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，此前项目进展缓慢。2018 年，公司经营状况改善，现将继续推进并全面实施项目建设。

3、项目建设地点：公司炼石厂厂区

4、项目生产规模

在拆除现有炼石厂 4#窑(实际规模为一条 2300t/d 熟料生产线)、5#窑（一条 2000t/d 熟料生产线）的位置上，采用新型干法生产工艺，技改建设一条带 7.5MW 纯低温余热发电的 4500t/d 熟料水泥生产线，年产熟料 148.50 万 t；年产水泥及商品熟料 190.00 万 t，年发电量为 4590 万 kWh，年供电量为 4268 万 kWh。

5、项目建设范围及建设期

项目建设范围为从石灰石入均化库、硅质材料均化堆场、原燃材料进厂至水泥成品运出厂，及部分生产、生活附属设施。公司现有石灰石矿山开采、破碎及输送能力能够满足本项目要求。拟利用的原有生产设施主要有：原有石灰石均化库改造利用；4#、5#窑原料配料库改造利用；原煤均化库；7.5MW 纯低温余热发电系统；1#熟料库；中控楼改造利用。无须新建化验楼、办公楼和机修车间。本项目建设期一年。

6、项目总投资及资金来源

项目总投资约 7.1 亿元（其中铺底流动资金 1750 万元）。资金来

源为公司自筹解决。

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 46,083.10 万元，年均利润总额 10,330.50 万元。本项目融资前所得税后全投资财务内部收益率为 16.09%，全投资静态投资回收期为 6.76 年(含建设期 1 年)，投资利润率 13.91%，投资利税率 18.28%。

三、对公司的影响

1、有利于保障公司顺昌生产基地的生存和员工就业。公司炼石厂现有 4#窑、5#窑、8#窑三条熟料水泥生产线，其中 4#窑（一条 2300t/d 熟料水泥生产线）、5#窑（一条 2000t/d 熟料水泥生产线）分别建成于 2001 年 9 月和 1988 年 8 月，由于建成时间长、单线产能小、能耗高，生产线老化，各项技术经济指标相对落后，造成市场竞争力弱，将面临严峻的生存问题，并有可能成为后续淘汰落后产能的对象，员工就业也难有保障。因此，拆除 4#窑、5#窑熟料水泥生产线，并技改投建一条带 7.5MW 纯低温余热发电的 4500/d 熟料新型干法水泥生产线，极大改变上述不利状况，消除隐忧。

2、有利于提升公司整体实力。本项目实施投产后，公司优质产能比重将得以较大提高，市场竞争力也将随之提升，有利于提升公司整体实力，巩固公司在省内水泥行业的龙头地位。

3、有利于节能减排，降本增效。本项目实施投产后，公司单线产能、劳动生产率将明显提高，单位产品能耗、成本则可降低，经济效益将获得改善。同时，还将大幅提高安全环保和职业卫生水平，有利于更好地履行社会责任和维护企业形象。

4、公司短期水泥产销量将减少，但有利于提高和维持长期产销量。在拆除 4#窑、5#窑至技改投建的新线投产之前，公司水泥产销量

将不可避免的受到一定影响，公司将合理安排技改进度时间节点，最大程度降低对产销量的影响。

四、风险分析及应对

1、项目资金保障风险

虽然本项目在公司范围内属于具有多项优势的项目，但从我国水泥产业政策及银行对水泥项目的贷款情况分析，本项目所需资金有赖于公司自筹解决。2018 年，公司经营状况有所改善，经营活动净现金流也大幅增加，但公司资产负债率原本较高，且借款均为短期借款，全年归还借款 5.029 亿元，因此，本项目建设资金将主要依赖于 2019 年公司经营活动产生的净现金流。如果 2019 年市场情况发生较大变化，可能对项目资金保障产生一定风险，并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，在必要的时候考虑变现部分资产，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（2018 年 3 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

由于本项目建设期一年，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。

五、上网公告附件

项目可行性研究报告

特此公告。

福建水泥股份有限公司董事会

2019 年 2 月 1 日