

正源控股股份有限公司

关于子公司投资建设年产 30 万立方米超强刨花板项目的公告

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：

- 投资标的名称：四川美安美木业有限公司年产 30 万立方米超强刨花板项目。
- 投资金额：项目总投资不超过 4.52 亿元人民币（含现有土地及新一线可搬迁利用设备）。
- 实施主体：子公司四川美安美木业有限公司，公司通过直接和间接的方式合计持有其 100% 股权。
- 本次对外投资不构成关联交易和上市公司重大资产重组事项。
- 该投资事项尚需提交公司最近一次股东大会审议。
- 特别风险提示：本项目尚需完成项目备案、环评等前置审批手续，如因国家或地方有关政策调整、项目审批等条件发生变化，可能存在审批进度不及预期导致项目建设进度不及预期的风险，可能存在项目的实施延期、变更或终止的风险。项目实施过程中可能面临宏观经济及行业政策变化、市场竞争等不确定因素影响，存在一定的经营风险、市场风险、财务风险、项目进程及效益不达预期等风险。

一、对外投资概述

（一）基本情况

正源控股股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 9 月 29 日召开第十届董事会第五次会议，审议通过了《关于调整优化人造板业务的中期规划的议案》。公司结合人造板行业竞争格局及环保要求提高的发展趋势，以更适应未来环保理念、更贴近原材料产地及产品销售市场为原则，公司主动调整布局人造板生产基地。

公司按照人造板业务中期规划积极推进“三线三基地”投资建设项目的落地实施，分别于 2021 年 2 月 1 日、2021 年 3 月 31 日与宜宾市翠屏区相关部门签署了《智能家居高

端板材项目之框架协议》、《智能家居高端板材项目投资协议书》，并于 2021 年 4 月 15 日在宜宾市翠屏区注册成立四川溢丰源板材有限公司，目前已按计划完成了可行性研究等工作，但因当地土地拆迁及用地指标尚待解决，暂未达到开工建设条件。

鉴于外部条件、竞争环境变化以及项目备选地土地等审批手续具有不确定性，子公司四川鸿腾源实业有限公司新一线纤维板生产线已完成资产拆除、处置工作，新一线可搬迁并升级改造为超强刨花板生产线的设备已具备改造条件，结合公司现有双流、南充两地工厂现有厂址土地状况，为抢占未来川渝地区刨花板市场，公司自 2022 年起持续对位于南充市的子公司四川美安美木业有限公司（以下简称“美安美木业”）现有纤维板生产基地进行改造升级，并积极论证在现有南充工厂土地升级改造刨花板生产线的可实施性。为按期推进公司人造板业务中期战略规划，经公司审慎研究决定，拟在现有南充工厂土地投资建设年产 30 万立方米超强刨花板项目。

（二）董事会审议情况

本次对外投资已经公司 2022 年 10 月 28 日召开的第十届董事会第三十四次会议审议通过，需提交公司最近一次股东大会审议通过后方可实施。

（三）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事项。

二、投资项目基本情况

（一）项目基本情况

- 1、项目名称：年产 30 万立方米超强刨花板项目（以下简称“本项目”）；
- 2、实施主体：四川美安美木业有限公司，公司通过直接和间接的方式合计持有其 100%股权；
- 3、建设地点：四川省南充市高坪区航空港工业集中区美安美木业现有厂区内；
- 4、项目用地面积：202.43 亩（最终以实测面积为准）；
- 5、项目投资：项目总投资不超过 4.52 亿元人民币（含现有土地及新一线可搬迁利用设备）；
- 6、资金来源：自有资金或自筹资金；
- 7、建设内容：年产 30 万立方米超强刨花板生产线全套设备及配套设施的建设，其中 15 万 m³ 超强刨花板可调整转为 15 万 m³ 可饰面定向刨花板；
- 8、预计建设周期：建设期 1 年半，投产第一年达到设计生产能力的 70%，第二年

起达到 100%。

（二）项目实施主体基本情况

1、公司名称：四川美安美木业有限公司

2、公司类型：其他有限责任公司

3、注册资本：35000 万元人民币

4、成立日期：2007 年 10 月 8 日

5、经营期限：长期

6、经营范围：生产、销售：甲醛溶液（厂内销售）。生产、销售：木质中、高密度纤维板、木质装饰板及进出口业务；道路货物运输；板材研发、安装（国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（三）项目实施的必要性和可行性分析

1、优化产品结构，推进人造板业务中期战略规划

四川作为全国主要的家具生产基地，刨花板产量不足，需从外省调运刨花板以满足省内家具企业生产需要，同时随着下游板式家具企业持续产品升级转型，定制家具已成为下游产业升级的新趋势，刨花板需求量将会大幅增长。公司目前主要产品为纤维板，随着定制家具的快速发展，轻质、强度大的刨花板需求增长，纤维板产量占人造板的比例呈逐步下降的趋势。

按照公司人造板业务中期规划，拟逐步将现有的纤维板生产线进行搬迁升级改造，增加定制家具所需主要原材料超强刨花板产品，形成纤维板加刨花板的产品结构，满足客户日益变化的市场需求。公司投资建设本项目是提高自主创新能力和产品市场竞争能力、提高工艺水平、降低成本的重要举措，顺应市场发展趋势，有利于调整产业结构，扩充产品种类，有助于实现公司人造板业务升级转型。

2、发展林产工业，提高木材综合利用率

本项目生产人造板产品以三剩物、次小薪材为原料，大大提高了木材资源的综合利用率，对缓解我国木材资源紧缺局面、保护生态环境具有重要意义。本项目利用林木产品生产加工企业的加工剩余物进行深度加工，生产出的超强刨花板符合国家节能减排、环境保护、资源综合利用、循环经济、保护生态环境等各项方针、政策，是国家鼓励发展的项目，对发展林业产业将起到积极作用。

3、发展循环经济，促进节能减排

超强刨花板与纤维板相比具有单位产品能耗低、木材耗量省、成本低、重量轻、防潮耐用等特点，超强刨花板和可饰面定向刨花板产品单位能耗仅为纤维板 70%左右，使用的胶黏剂量较少，产品更经济环保。同时，南充工厂现有纤维板生产线的边角料可以作为刨花板生产原材料综合利用，本项目生产过程中产生的树皮、刨花筛选废料、生产线废料等废料通过收集后做为热能中心的燃料处理，大大节约燃料成本，有利于发展循环经济，促进节能减排。

4、项目具有良好的建设条件，具备快速启动条件

土地方面，本项目建设地点为南充工厂现有厂区内，无永久性建筑或拆迁工程，土地面积和尺度可以满足本项目建设要求，场地已达到三通一平，建设地有市政供水管网、建设地有预留高压电源位置。

设备及配套设施方面，子公司鸿腾源新一线纤维板生产线已完成资产拆除、处置工作，新一线可搬迁并升级改造为超强刨花板生产线的设备已具备改造条件；美安美木业公司现有生产线及配套设施已建成投入运营多年，部分办公楼、宿舍楼、料场等可与本项目共用。

管理团队方面，近年来公司打造科学高效的管理团队，建立起一套专业的生产、经营管理制度，建立了全面覆盖生产、采购、销售、财务等各环节的办公协同信息系统和财务管理系统，引入行业内高级管理人才，培养和储备核心技术骨干和关键生产技术人员。在现有南充工厂土地建设刨花板生产线，可共用美安美木业公司现有管理团队，实现“一套管理班子、两条生产线”的一体化管理格局。

本项目建设优势明显，具备良好的建设条件，具备快速启动条件，有利于抢占刨花板市场，节省管理成本。

三、对外投资对公司的影响

本次投资建设超强刨花板生产线项目符合国家、地方相关产业发展政策和公司中期战略规划，有利于改善公司产品结构，抢占未来川渝地区刨花板市场，提高公司综合竞争力和可持续发展能力。本次对外投资短期内不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响，对公司未来经营业绩的影响需视项目推进和实施情况而定。

四、对外投资的风险分析

1、审批风险

本次对外投资事项尚需公司股东大会审议通过，存在不确定性。本项目尚需完成项目备案、环评等前置审批手续，如因国家或地方有关政策调整、项目审批等条件发生变化，可能存在审批进度不及预期导致项目建设进度不及预期风险，可能存在项目的实施延期、变更或终止的风险。

2、市场风险

本项目主要生产超强刨花板，未来受宏观经济环境、行业周期、市场竞争变化等不确定性因素影响，可能导致市场需求与预期出现偏差，项目存在投资效益不达预期的风险。

3、资金筹措风险

本项目资金主要来源于自有资金或自筹资金，可能会对公司现金流造成压力，同时资金筹措存在一定压力，存在因资金未及时足额到位导致项目实施延期、变更或终止的风险。公司将统筹资金安排，合理确定资金来源、支付方式、支付安排等，确保该项目顺利实施。

4、其他风险

本项目实施期间，存在受疫情、极端天气或其他自然灾害等不可抗力影响造成项目无法如期实施的风险。

公司将根据本项目的实际进展情况，按照《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定及时披露进展公告，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

正源控股股份有限公司

董 事 会

2022 年 10 月 31 日