

广东巨轮模具股份有限公司

关于本次公开发行可转债募集资金投资项目可行性报告

根据《上市公司证券发行管理办法》的规定，结合公司的实际情况，本次公开发行可转债募集资金 3.50 亿元，投资建设项目的可行性研究情况如下：

一、大型工程车轮胎及特种轮胎模具扩产项目

(一) 项目的基本情况

项目建设期二年，达产后年新增大型工程车轮胎及特种轮胎模具产能500套。项目投资总额19,700万元，募集资金使用金额19,700万元。

本次公开发行可转债募集资金到位后，如实际募集资金净额少于项目拟投入募集资金总额，本公司将根据实际募集资金净额投入，不足部分由本公司自筹解决。

如本次发行的实际募集资金净额超过项目投入募集资金总额，超过部分将用于补充公司的流动资金。

(二) 项目的可行性分析报告

1、项目概况

本次募集资金投资项目为大型工程车轮胎及特种轮胎模具生产线扩产项目。

工程车轮胎模具和特种轮胎模具是当代工程车轮胎、赛车轮胎、雪地轮胎、仿生轮胎、航空轮胎、军用越野车轮胎等高等级制造过程中必备的关键装备，属大型、复杂、精密模具，是高投入、高产出、高附加值的行业。随着宏观经济探底回升及国家基础设施建设的持续投入，大型工程机械行业受益匪浅，相关配套的大型工程车轮胎需求激增，同时亦拉动了大型工程车轮胎模具的需求。此外，赛车轮胎、雪地轮胎、仿生轮胎、航空轮胎、军用越野车等特种轮胎市场需求扩大，急需配套模具，但由于国内技术和产能限制，大部分依赖进口。项目产品市场空间大，行业前景好。

公司通过充分的调研，根据企业自身的技术优势，结合市场的潜在需求，提出大型工程车轮胎及特种轮胎模具扩产项目，在现有产能的基础上，新增 500 套/年大型工程车轮胎及特种轮胎模具的生产规模，进一步提高轮胎模具市场占有率，巩固公司细分行业龙头的地位。

2、项目建设内容

本次募集资金投资项目利用公司现有土地，建设钢结构厂房和配套设施，购进数控落地铣镗加工中心、数控立式车床、外圆磨床、高速数控雕铣机等先进加工和检测装备，扩建大型工程车轮胎及特种轮胎模具生产线。

3、项目投资概算

本项目总投资 19,700 万元，其中：固定资产投资 18,016 万元，铺底流动资金 1,684 万元。构成如下：

(1) 固定资产投资费用：	18,016 万元
其中：工程费用：	16,845 万元
其他费用：	313 万元
预备费用：	858 万元
(2) 铺底流动资金：	1,684 万元

4、项目实施条件

(1) 技术条件

公司多年来一直进行汽车轮胎模具及装备的研究与开发工作，拥有“国家级企业技术中心”和“广东省轮胎模具工程技术研究开发中心”，专门从事汽车轮胎模具、橡胶机械的研究开发；每年从销售额中提取5%以上投入新技术的研究开发，为新产品的开发和技术进步提供了重要保障，使之走在行业技术创新前列，取得了累累硕果。公司开发的“下置式巨型工程车轮胎活络模具”获得国家实用新型专利，申请国家发明专利已被受理，通过广东省科技厅组织的省级专家鉴定会鉴定，评价为技术达到国际先进水平，专家组建议“尽快投入批量生产，以满足国内外市场需求”。

(2) 管理条件

公司不断完善法人治理结构，健全现代企业制度，聘请了国内知名的会计、法律和技术专家作为独立董事；深化企业制度改革，强化内部管理，形成一套较为完善的规章制度；倡导观念创新、制度创新、管理创新，坚持以人为本、依法治企，强化各项专项管理和综合治理，取得了明显成效。按照“优质、高效、低成本”的管理理念，积极推进精益管理，实施生产管理的精细化。

(3) 资金条件

公司资金力量比较雄厚，资产负债率合理（约为34%），公司银行信用等级AAA，资信良好。本项目所需资金拟通过再融资解决。

(4) 场地条件

项目实施地点位于广东省揭东经济开发区公司现有厂区内，项目所需土地已具备五通一平建设条件。广东省揭东经济开发区总面积12平方公里，是揭东县工业的龙头和对外的窗口。该开发区位于揭东县城东部、濒临榕江北河，是潮汕三市的交汇点，距汕头市25公里，距潮州市20公里，往揭阳市区仅10公里，各项公用设施配套完善，可满足本项目实施的要求。

5、项目建设期限及预期目标

项目建设期限二年，达产后形成新增年产500套大型工程车轮胎及特种轮胎模具的生产能力。

二、高精度液压式轮胎硫化机扩产项目

(一) 项目的基本情况

项目建设期限二年，达产后年新增液压式轮胎硫化机产能120台；项目投资总额14,800万元，募集资金使用金额14,800万元。

本次公开发行人可转债募集资金到位后，如实际募集资金净额少于项目拟投入募集资金总额，本公司将根据实际募集资金净额投入，不足部分由本公司自筹解决。

如本次发行的实际募集资金净额超过项目投入募集资金总额，超过部分将用于补充公司的流动资金。

(二) 项目的可行性研究报告

1、项目概况

本次募集资金投资项目为高精度液压式轮胎硫化机扩产项目。

轮胎硫化机是汽车外胎硫化专用装备，可用于各种普通轮胎和子午线轮胎的硫化。硫化机在轮胎硫化工序中需要完成装胎、定型、硫化、卸胎及后充气冷却等功能，属于大型机电一体化成套设备。根据硫化机的主要动力、结构形式不同，可以将硫化机分为机械式硫化机

和液压式轮胎硫化机。

本次拟投资的项目是具有国际先进技术水平的高精度液压式轮胎硫化机，结构简单、紧凑，受力均匀；上模只作垂直上下直线运动，保证模具的重复定位精度高和寿命长，减少备品支出；电脑控制自动化操作台，实现全自动化操作，缩短硫化辅助时间及硫化时间，提高了硫化效率，是制造高等级汽车子午线轮胎的新型高档成套装备。

公司 2007 年募集资金投资的年产 200 台高精度液压式轮胎硫化机项目，已于 2008 年正式投产，项目产品依靠高效率、高适应性及高性价比等综合优势，迅速获市场认可，今年以来取得大量订单。面对国内液压式轮胎硫化机广阔的市场空间及良好行业发展前景，公司经过充分市场调研，并结合自身经营情况，拟投资扩建现有高精度液压式轮胎硫化机生产线，新增产能 120 台/年，项目成功实施后，本公司高精度液压式硫化机产能将提升至 320 台/年。通过本项目，本公司将进一步延伸产业链，优化产品结构，提高液压式轮胎硫化机市场占有率。

2、项目建设内容

项目利用公司现有土地，建设标准厂房及配套设施，主要包括钢结构厂房、辅助车间、仓库、宿舍、堆料场等设施，购置液压式轮胎硫化机制造所需的工艺、检测、装运等方面设备，如落地镗铣床、数控龙门镗铣床、卧式加工中心、数控线切割机床、激光切割机等，形成新的液压式轮胎硫化机生产线。

3、项目投资概算

本项目总投资 14,800 万元，其中：固定资产投资 13,180 万元，铺底流动资金 1,620 万元。构成如下：

(1) 固定资产投资费用：	13,180 万元
其中：工程费用：	11,335 万元
其他费用：	1,105 万元
预备费用：	740 万元
(2) 铺底流动资金：	1,620 万元

4、项目实施条件

(1) 技术条件

公司多年来一直进行汽车子午线轮胎模具及汽车子午线轮胎制造装备的研究与开发工作，拥有国家级企业技术中心和“广东省轮胎模具工程技术研究开发中心”，专门从事汽车轮胎模具、橡胶机械的研究开发；本公司每年从销售额中提取 5%以上投入研究开发，技术创新走在行业前头，科研成果累累。近年来液压式硫化机产品已获 2 项国家实用新型专利，另有 2 项国家发明和 1 项实用新型专利申请已被受理，整机技术已通过国家级鉴定，技术达到国际先进水平。项目产品依靠高适应性、高效率性及高性价比等优势，上市后即得到市场青睐，产品技术成熟，性能稳定，用户评价好，完全具备进一步扩产的条件。

(2) 管理条件

公司不断完善法人治理结构，健全现代企业制度，聘请了三名国内知名的会计、法律和技术专家作为独立董事；深化三项制度改革，强化内部管理，形成一套较为完善的规章制度；倡导观念创新、制度创新、管理创新，坚持以人为本、依法治企，强化各项专项管理和综合治理，取得了明显成效。

(3) 资金条件

公司资金技术力量雄厚，资信良好，目前资产负债率低（约为 34%），本项目所需资金拟通过再融资解决。

（4）场地条件

本项目选址位于广东省揭阳市揭东经济开发区，揭东经济开发区总面积 12 平方公里，是揭东县工业的龙头和对外的窗口。该开发区位于揭东县城东部、濒临榕江北河，是潮汕三市的交汇点，距汕头市 25 公里，距潮州市 20 公里，往揭阳市区仅 10 公里。区内各项公用设施配套完善。本项目利用原有已五通一平的土地进行建设，开工建设手续简捷，可满足本项目实施的要求。

5、项目建设期限及预期目标

项目建设期限为二年，达产后形成新增年产 120 台高精度液压式轮胎硫化机生产能力。

综上所述，公司本次募集资金投资项目的实施，对公司丰富产品组合，增强市场竞争力，提高市场占有率，形成新的经济增长点，对企业的持续发展及对产业的技术升级具有较大的促进作用。本次发行募集资金投资项目是可行的。

广东巨轮模具股份有限公司

董 事 会

二 00 九年十一月十一日