

贵州轮胎股份有限公司董事会 关于 2010 年配股募集资金项目可行性的说明

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

为了进一步进行产品结构调整，优化产品结构，形成经济合理的全钢子午胎生产规模，强化企业的核心竞争优势，提升企业的盈利能力，确保公司的可持续发展，为投资者带来稳定的投资回报，公司拟采取配股方式募集资金投资建设“年产 110 万条高性能全钢子午线轮胎生产线技术改造项目”，本项目已经贵州省经济贸易委员会黔经贸技改备案【2010】5 号文备案，募集资金投入计划如下表：

单位：万元

总投资	募集资金投入	第一年	第二年	第三年	合计
67,006	67,006	48,006	10,342	8,658	67,006

本次发行的募集资金到位后，如实际募集资金净额少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足的缺口部分由公司通过自筹资金解决。

本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，在募集资金到位之后予以置换。

本次募集资金投资项目符合国家有关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，项目的建设不仅是必要的，也是可行的。具体情况如下：

一、项目概况

1、项目名称

年产 110 万条高性能全钢子午线轮胎生产线技术改造项目。

2、项目基本情况

项目产品及生产技术均属于高等级子午线轮胎范畴，为《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2000年修订）》中所列当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术，以及《产业结构调整指导目录（2005年本）》鼓励类产业，项目建设符合国家相关产业政策的规定。该项目采用公司现有的先进生产技术和产品的品牌优势，建设部分厂房，购置部分子午线轮胎生产所需的工艺设备，新增110万条无内胎、扁平化、低断面、速度级别高的高性能全钢子午线轮胎产品，对于公司淘汰落后产能的产品，调整产品结构，挖掘企业原有生产潜力及公用工程配套条件，适应多品种的市场需求，提高产品质量档次、扩大生产能力是有利的，项目具有较高的经济效益和良好的社会效益。

3、产品方案及生产规模

项目产品方案：产品为无内胎、宽轮辋、低断面、速度级别高（M级）的高性能全钢子午线轮胎。

项目的生产规模为年产高性能全钢子午线轮胎110万条。

产品方案及生产规模详见下表：

产品方案及生产规模

序号	规格	单位	年产量
1	全钢重型载重子午胎系列	万条/年	70
	425/65R22.5 M		30
	385/65R22.5 M		20
	445/65R22.5 M		10
	445/50R22.5 M		10
2	全钢轻型载重子午胎系列	万条/年	40
	265/55R19.5M		10
	385/65R19.5M		20
	355/45R17.5M		10
	合计	万条/年	110

4、产品质量指标

本项目采用公司在引进技术的基础上经过消化、吸收和研发的高新生产技

术，项目投产后，生产的全过程严格执行软件技术的各项质量要求，轮胎质量指标符合国家标准，以及美国 DOT 和欧洲 ECE 标准，产品质量达到国际先进水平。

5、项目建设周期

项目建设期为 2010 年至 2011 年，生产期第一年达到设计能力的 50%，第二年达到设计能力的 100%。

6、项目回收期

所得税前的投资回收期为 4.53 年，所得税后的投资回收期为 5.27 年。

二、项目批文取得情况

本次募集资金投资项目已经贵州省经济贸易委员会黔经贸技改备案【2010】5 号文备案。

三、项目投资估算及运用

该项目总投资 67,006 万元，其中，建设投资 48,006 万元，流动资金 19,000 万元。预计项目投资进度如下：

单位：万元

项 目	第一年	第二年	第三年	合 计
总投资	48,006	10,342	8,658	67,006
其中：建设投资	48,006			48,006
流动资金		10,342	8,658	19,000

四、项目工程实施规划进度表（相对年份）

序号	项目内容	项目准备期				项目建设期				生产期			
		t=0				t=1				t=2-17			
		1-3 月	4-6 月	7-9 月	10-12 月	1-3 月	4-6 月	7-9 月	10-12 月	1-3 月	4-6 月	7-9 月	10-12 月
1	编制项目建议书	■	■										
2	项目建议书批准		■										
3	编制可行性研究报告			■	■								
4	可行性研究报告批准				■								
5	必要时编制初步设计				■								
6	施工图设计					■	■						
7	人员培训						■	■					
8	土建及公用工程施工					■	■	■					
9	设备到货及安装						■	■					
10	单机试运转							■	■				
11	联合试运转								■				

五、生产工艺及设备

本项目所应用的工艺技术采用公司已经掌握的先进生产技术，该技术处于国际轮胎行业中上水平，国内领先水平，用该技术生产的产品其品质是优良的，多项测试指标均达到或超过国家标准、美国 DOT 标准和欧洲 ECE 标准。应用该技术可以生产出具有高性能的全钢子午线轮胎产品。

本项目属企业内部产品调整，分两个地点实施。一是淘汰天然胶内胎落后产能，在原内胎公司场地上建设厂房、购置设备，形成年产 70 万条全钢重型载重子午胎生产能力；二是在公司九分厂进行设备改造，淘汰低端半钢子午线轮胎产能，形成年产 40 万条全钢轻型载重子午胎生产能力。公司现有炼胶中心，其炼胶能力尚有余量，可以满足本期扩产混炼胶的需要，公司现有的钢丝压延、纤维压延能力大，可满足产品扩产的需要。需要增加的主要工艺设备有：胎面复合挤出生产线、内衬层生产线、钢丝裁断机、钢丝圈生产线、成型机、硫化机、X 光机等设备及检测线等。

六、主要原材料

本项目所需的原材料主要是天然橡胶、合成橡胶、炭黑、油料、帘线、钢丝等。原材料的采购按公司原有采购渠道（含国产和进口）解决，原材料供应不会有问题。

七、生产场地及配套

一是在原内胎公司场地上建设生产车间和安装所需要的生产设备，生产 70 万条高性能全钢重型载重子午胎；二是在公司九分厂车间内，更换设备生产 40 万条高性能全钢轻型载重子午胎。

本项目所需的混炼胶和钢丝帘布及纤维帘布由公司其他分厂提供，供水、供气、供电、供汽等由原有厂区提供，可以满足本项目的生产需要。

八、环境保护

（一）生产过程主要污染源及主要污染物

- 1、子午胎车间的热胶烟气、硫化烟气；
- 2、子午胎胎圈制造及轮胎成型过程极少使用汽油，散发量稀少；
- 3、车间的少量生产废水和生活污水，主要污染物为 COD、石油类和 SS 等；

4、轮胎加工设备、风机、水泵运转过程产生噪声。

(二) 环境保护措施方案及效果分析

1、子午胎生产车间

(1) 热胶烟气

混炼胶料的热炼和热喂料的胎面挤出过程中，由于胶料受机械剪切作用，摩擦放热使胶料的温度升高而产生少量气体，由于其浓度低，目前国内国际轮胎橡胶生产企业均采用在开炼机及胎面挤出生产线设备上方设置排气罩收集输送至车间屋顶排气筒集中排放，符合国家最新颁布的 GB16297-1996 标准的规定。

(2) 硫化烟气

轮胎硫化过程由于受高温产生反应，轮胎暴露在空气的短暂时间释放出热烟气。由于间断释放，浓度又较低，目前国际国内轮胎橡胶生产企业均通过屋顶天窗室外高空排放。

(3) 溶剂汽油

与斜交胎比较，子午胎的成型过程无需使用胶浆进行贴合，只有在成型过程中出现贴合不当时，才可能使用极少量的溶剂汽油，故子午胎的成型车间挥发的汽油气体极少，即使有微量含汽油气体也随车间的送排风系统集中排放至室外高空。

(4) 废水

子午胎车间的生产用水主要是用于设备的冷却，基本不受污染，循环使用。车间生产产生极少量的废水和生活污水经处理制成中水循环再利用，企业内将采取 4# 炼胶车间的污水处理办法，即收集→沉淀→过滤氧化→生化处理→消毒→清水回收→循环使用，做到污水零排放。

2、减噪措施

(1) 在风机、水泵以及部分加工设备的基础上安装橡胶减振器或减振垫，可减少由于设备的振动产生的噪声。

(2) 选用低噪声设备。

(3) 采取隔声措施，动力站、水泵房布置在厂房外侧并采取隔声措施，；生产厂房密闭隔声效果好。

(4)通过采取各类的减噪措施，子午胎车间生产的噪声对厂区环境不会有明显的影响，厂界噪声仍可符合规定的标准。

3、环境影响分析

本项目采用了先进的、防治污染的生产工艺技术，并采取了切实可行的环保措施，排放低于国家环保标准与要求。

九、市场分析

1、国外市场

子午线轮胎具有高速、安全、节油、耐磨和里程高等优点，是轮胎工业发展方向。目前，西欧国家轮胎子午化率已达 100%，全世界轮胎子午化率已达 90% 以上，其中轿车胎基本实现子午化。中国轮胎子午化率据中国橡胶工业协会轮胎分会统计，2009 年达到 80%。据《中国橡胶》杂志报道中国目前轿车轮胎子午化率已基本达到 100%，载重轮胎子午化率达 70%。

2、国内市场

我国子午线轮胎研究始于六十年代，发展是八十年代。采取引进国外先进技术和设备与国内开发相结合的发展方式。根据中国橡胶工业协会轮胎分会统计，2009 年中国国内共有三十多家轮胎厂生产子午胎（含外商控股及合资企业）。子午胎综合市场份额外资企业达到 44.55%，全钢子午胎市场，外资企业占 21.53% 的份额，轿车子午胎市场外资企业占 53.4% 的份额。2009 年生产子午线轮胎 21,255.18 万条，出口子午线轮胎 9,452.34 万条，占当年子午线轮胎总产量的 44.47%（占当年轮胎总出口量的 87.43%）。轮胎，特别是子午线轮胎市场前景十分看好。

本项目产品为无内胎、扁平化、速度级高的高性能子午胎，为国际畅销产品，产品在市场上将更具竞争力。且目前公司产品内外销售渠道畅通，市场有保证。

十、项目经济效益分析

项目建成后，平均每年非含税销售收入 18.10 亿元，正常年份非含税销售收入 18.69 亿元；利润达到 2.02 亿元；投资利润率 30.20%；具有较强的抗风险能力。

主要静态指标：

1	年均含税销售收入	181,082 万元
2	所得税前年均利润总额	20,233 万元
3	所得税后年均利润总额	15,175 万元
4	投资利润率	30.20 %
5	投资利税率	44.55 %
6	销售收入利润率	11.17 %

主要动态指标:

1	所得税前财务内部收益率	32.16 %
	投资回收期	4.53 年
2	所得税后财务内部收益率	25.54 %
	投资回收期	5.27 年

综上所述,本次募集资金投资项目符合国家有关的产业政策以及公司整体战略发展方向,具有良好的市场发展前景和经济效益。项目实施在技术上是有所保证的,在经济上是可行的。项目完成后,能够优化公司的产品结构,进一步提升公司的核心竞争力,提升公司的盈利能力,确保公司的可持续发展,募集资金的用途合理、可行,符合本公司及本公司全体股东的利益。

特此说明。

贵州轮胎股份有限公司董事会

二〇一〇年三月三十日