

## 山东玲珑轮胎股份有限公司 关于对外投资的公告

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：山东玲珑轮胎股份有限公司境外（塞尔维亚）投资建设年产 1,362 万条高性能子午线轮胎项目
- 投资金额：本项目总投资为 99,441.91 万美元（折 662,482.00 万元人民币）。
- 特别风险提示：

因受欧洲当地的法律法规、政策、商业环境及未来国内外市场、贸易、融资环境与政策、汇率、国际政治环境及经济形势等因素影响，本项目的投资进度、建设期及投资回收期等计划和预测存在不能按期推进和实现的风险。

本次投资及塞尔维亚公司的设立需要经过国家发展和改革委员会、国家商务部及外汇管理局备案，存在不能获得相关主管部门批准的风险。

本次塞尔维亚项目投资收益及收入、利润等经营情况的预测仅为预估金额，项目能否达到预期存在不确定性。

## 一、 对外投资概述

为了进一步提升公司的国际竞争力，推进公司“5+3”战略布局，有效地拓展海外市场，规避贸易壁垒，公司经广泛地调研、比选，提出在境外塞尔维亚东南部的兹雷尼亚宁市自贸区内投资建设年产1,362万条高性能子午线轮胎项目（以下简称塞尔维亚项目）。

塞尔维亚位于欧洲东南部，是连接东南欧与西欧、欧亚大陆的陆路枢纽，与克罗地亚、波黑、黑山、阿尔巴尼亚、马其顿、保加利亚、罗马尼亚以及匈牙利接壤。国土面积77,474平方公里，人口总数708万。拟建项目选址位于塞尔维亚东南部的兹雷尼亚宁市自贸区内。

为确保本次对外投资事项能够顺利、高效地实施，授权公司董事长全权代表本公司签署、执行与建设塞尔维亚工厂项目相关的文件，并办理或在授权范围内转授权其他人员办理相关事宜。

本次投资不属于关联交易和重大资产重组事项。

根据相关规定，公司于2018年8月20日召开第三届董事会战略委员会第四次会议，审议通过《关于在塞尔维亚投资建厂的议案》，同意提交公司董事会审议；公司于2018年8月20日召开第三届董事会第二十一次会议，审议通过公司《关于在塞尔维亚投资建厂的议案》。本次对外投资尚需提交公司股东大会审议。

## 二、 投资项目基本情况

### （一）项目建设的必要条件

1、公司积极响应“走出去”发展导向，实施“5+3”国际化发展战略，即在国内建设五个和海外建设三个生产基地。在国内，公司已经先后投资建设了山东招远、山东德州和广西柳州三个生产基地，湖北荆门作为第四个生产基地正在建设中；在海外，公司于2012年

在泰国建设了第一个海外生产基地，并连年取得了优异业绩，现公司推进“5+3”战略规划，拟在欧洲塞尔维亚建设第二个海外生产基地。

欧洲汽车产业发达，保有量大，直接带动了汽车上下游产业的快速发展，轮胎需求量大。欧洲作为公司主要出口的市场之一，此次建厂将进一步开拓欧洲市场，提高公司市场占有率，有效规避国际贸易壁垒，实现出口贸易的健康、持续、稳定发展。另一方面，针对欧洲及周边各大主机厂和零售客户，能够有效降低产品运输成本，减少库存积压，并随着公司大众汽车配套业务的推进，将极大提升德国、捷克等欧洲大众工厂的供货时效（大众要求72小时内供货），推动境外营销渠道网络的建设和完善，促进公司海外配套体系的建设。

2、塞尔维亚成本优势是项目选择的动力。塞尔维亚是中东欧地区第一个同中国建立战略伙伴关系的国家，投资环境优势突出，塞尔维亚政府经济主导方针是大力吸引外资，创造就业，改革和修订投资法规，重点投资基础设施建设和劳动密集型产业。公司前期对波兰、捷克、斯洛伐克、匈牙利等国家进行了调研及对比分析，在塞尔维亚投资建厂，劳动力成本、能源成本低于西欧及周边多数国家，将进一步有效的降低公司成本。

3、公司项目选址位于自贸区范围内，将享受自贸区的土地、税收优惠和现金奖励政策。塞尔维亚财政部等有关部门制定了《海关法》《自贸园区法》，不断完善贸易、企业管理等其他相关法律，从而加快自贸园区建设。此外，塞尔维亚与对中国产轮胎征收高关税的国家（如俄罗斯、欧盟、土耳其等国家）签署了自贸区协议，并且美国等

国家给予其普惠制待遇，在自贸区投资建厂不仅有效的避免了被征收高关税的风险，还可以拓展周边高关税国家的市场，提升公司的竞争力。

## （二）项目建设的有利条件

经考察论证，在塞尔维亚投资建厂符合公司发展的战略需要，具备诸多有利条件。

1、塞尔维亚给予公司财政激励，将以现金激励、培训补贴和税收减免等形式实现，且当地政府机构将在优惠政策申请流程当中为玲珑轮胎免费提供法律和行政支持。

2、根据塞尔维亚法律规定，兹雷尼亚宁政府将会提供玲珑轮胎项目用地，该工业用地全部位于自贸区范围内，玲珑轮胎将拥有该土地的所有权和所建设的厂房以及土地上所有玲珑轮胎出资获得的财产的所有权，并享受自贸区的政策福利，当地政府在土地提供的流程当中为玲珑轮胎免费提供法律和行政支持。

3、兹雷尼亚宁市政府承诺玲珑轮胎将享受当地优惠的财产税税率，将协助玲珑轮胎和能源公司直接协商电力和天然气的供应，协助玲珑轮胎协商获得最优的能源价格。

4、塞尔维亚政府将出资对地块所在自贸区周边道路和基础设施进行改善。

项目可享受的优惠政策以将来签定的投资合同为准。

## （三）项目概况

### 1、项目名称

山东玲珑轮胎股份有限公司境外（塞尔维亚）投资建设年产 1,362 万条高性能子午线轮胎项目

## 2、建设地点

项目建设地点位于塞尔维亚东南部的兹雷尼亚宁市自贸区内。

## 3、建设内容

项目厂区规划用地面积 130 公顷，规划总建筑面积 393,660 平方米，拟新购置、安装设备 948 台（套）。

## 4、产品方案及建设规模

本项目主要从事各类轮胎的生产加工，达到年产各类高性能子午线轮胎 1,362 万套，其中：半钢子午线轮胎 1,200 万套、全钢子午线轮胎 160 万套、工程胎及农用车子午胎 2 万套。

## 5、实施进度

项目将于 2019 年 4 月前完成国内和国外的项目审批、政策落实、施工手续办理等工作，拟从 2019 年 4 月正式施工，至 2025 年 3 月竣工。项目将分三期建设，建设期为 6 年。

## 6、投资估算及资金筹措

投资估算：本项目计划总投资为 99,441.91 万美元（折 662,482.00 万元人民币），其中：建设投资为 91,424.31 万美元（折 609,068.73 万元人民币），建设期利息为 6,091.96 万美元（折 40,584.66 万元人民币），铺底流动资金 1,925.64 万美元（折 12,828.61 万元人民币）。

资金筹措：企业自有资金为 29,643.05 万美元（折 197,482.00

万元人民币), 占总投资的 30%; 银行贷款资金为 69,798.86 万美元 (折 465,000.00 万元人民币), 占总投资的 70%。截止 2018 年 6 月 30 日, 公司在各银行尚有授信余额 103.7 亿元, 结存货币资金 20.4 亿元, 能够满足项目需求。

### 7、经济效益

项目建成后, 达产年将实现销售收入 60,320.02 万美元 (折 401,852.00 万元人民币), 利润总额 16,330.71 万美元(折 108,595.31 万元人民币, 数据含补贴收入)。项目所得税前投资财务内部收益率 20.82%, 财务净现值 207,884.38 万元, 回收期为 7.55 年(含建设期); 所得税后投资财务内部收益率 19.64%, 财务净现值 171,055.69 万元, 回收期为 7.58 年(含建设期); 项目资本金财务内部收益率为 29.1%, 资本金净利润率为 38.65%。项目从财务角度分析是可行的。

### 8、审批流程

本次对外投资在中国境内需经过政府部门审批: 本次对外投资需最终申报至国家发展和改革委员会、国家商务部备案; 资金出境还需报外汇管理局批准。

在塞尔维亚, 本次投资不涉及反垄断审查, 亦不需事前立项审批, 但与本次投资相关的政府奖励或优惠政策需国家政府、当地市政等进行审批。

## 三、对外投资对上市公司的影响

本次对外投资是落实公司“5+3”国际化战略的重要举措, 有利于公司进一步拓展境外生产和海外销售业务, 扩大销量、增加收益, 提升海外品牌影响力, 同时也契合中国大力推动的“一带一路”国家

战略。

#### 四、对外投资的风险分析

1、因受塞尔维亚当地的法律法规、政策、商业环境及未来国内外市场、贸易、融资环境与政策、汇率、国际政治环境及经济形势等因素影响，本项目的投资进度、建设期及投资回收期等计划和预测存在不能按期推进和实现的风险。

公司将积极研究国内外经济、政治形势及相关政策，选派专业团队负责项目建设与运营，加强公司的内部控制和治理能力，并对当地的市场环境进行研究，从而有效把控风险，使项目能够按照预期有序推进。

2、本次投资项目仅处于达成投资意向阶段，尚未进入实质性投资阶段，相关投资政策、条件等尚在具体商谈与落实，具有一定的不确定性，项目存在不能如期推进的风险。

公司将加强对当地市场的调研和分析，认真推进与塞尔维亚当地政府就投资奖励或优惠政策的谈判，了解相关审批流程，做好资料准备工作；同时充分利用自有资金及银行贷款，保障资金投入，强化经营管理，积极推动项目进程。

3、本次投资及塞尔维亚公司的设立需要经过国家发展和改革委员会、国家商务部及外汇管理局的备案，存在不能获得相关主管部门批准的风险。

公司将保持与国家发展和改革委员会和商务部等部门的积极有效沟通和工作配合，争取及早完成审批手续；

4、本次投资需运用外汇资金，汇率变动将对投资金额及项目运营产生一定影响。公司会密切关注和研究国际外汇市场的动态，进一步提高对汇率市场的研究和预测能力，规避风险。

5、本次塞尔维亚项目投资收益及收入、利润等经营情况的预测仅为预估金额，项目能否达到预期存在不确定性。

公司将在本次投资项目的推进过程中及时做好项目进展的信息披露工作。请广大投资者理性投资，注意投资风险。

## 五、上网公告附件及备查文件

1、《山东玲珑轮胎股份有限公司境外（塞尔维亚）项目可行性研究报告》；

2、第三届董事会第二十一次会议决议；

3、上海证券交易所要求的其他文件。

特此公告。

山东玲珑轮胎股份有限公司董事会

2018年8月20日