

三角轮胎股份有限公司 关于对外投资的补充公告

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。

特别风险提示：

- 美国法律法规、政策、商业环境与国内存在差异、未来国内外市场、贸易、融资环境与政策、国际政治环境、经济形势及汇率情况可能发生变化，以上因素的存在使本项目存在不能如期推进的风险。

- 本次投资及美国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核准（备案），存在不能获得相关主管部门批准的风险。

- 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。

三角轮胎股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年11月13日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》《证券时报》上披露了《三角轮胎股份有限公司对外投资公告》，应上海证券交易所事后监管要求，为进一步说明本次投资的有关情况，现补充公告如下：

一、资金来源的说明

本次投资的5.8亿美元，计划以自有资金投入不低于30%（1.74亿美元），通过银行借款等不超过70%（4.06亿美元）。

截至2017年9月末，公司结存货币资金37.5亿元，自有资金充足，能够保障项目自有资金的投入需求；银行借款方面，目前，公司在各银行有授信总额95亿元，其中已用授信36亿元，尚有授信余额59亿元。针对该项目，中国银行威海分行和中国进出口银行山东省分行已为公司出具贷款意向函，可以确保项目的投入需求。

二、项目实施要经过中国、美国的审批流程

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、国家商务部核准（备案）；资金出境还需报国家外汇管理局批准。

在美国，本次投资事项不涉及反垄断审查，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当地的州县审批。

目前公司正在办理中国境内的发改部门和商务部门的审批手续；与美国当地政府正在就投资奖励或优惠政策进行谈判，准备审批流程。

三、关于投资回收期的说明

投资回收期是指项目投产后，以在正常生产经营条件下的收益额和计提的折旧额、无形资产摊销额，用来收回项目总投资所需的时间。在本报告中，具体的计算方法是计算企业每年的自由现金流，即净利润加上折旧额与无形资产摊销额后，在不考虑资金时间价值的前提下，用来回收前期所有投资所需要的时间。

年产 500 万条乘用车轮胎项目根据项目可行性研究报告的财务预测与分析，项目投资建设开始后六年内产生的自由现金流（单位：美元）分别为-0.3 亿、-1.84 亿、-0.68 亿、0.93 亿、1.18 亿、1.38 亿，最终计算投资回收期约 5.5 年。

年产 100 万条商用车轮胎项目根据项目可行性研究报告的财务预测与分析，项目投资建设后的前六年产生的自由现金流（单位：美元）分别为-0.77 亿、-1.88 亿、-0.36 亿、0.71 亿、0.73 亿、0.76 亿，最终计算投资回收期约 5.9 年。

以上自由现金流为预估数据，具体情况可参见公司在上海证券交易所网站上披露的《三角轮胎美国投资建厂可行性研究报告》相关内容，如未来市场形势发生变化或销售情况不能达到目标，以上现金流数据存在不能达标或不能实现的风险。

四、本次投资对当期收入、利润的影响

本次对外投资事项对公司 2017 年度的营业收入、净利润等无影响。

《三角轮胎美国投资建厂可行性研究报告》中关于投资收益及收入、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，具体经济效益将根据公司届时经营情况履行信息披露义务。

五、风险提示及措施

1、本次投资是公司首次在境外建立生产基地，美国当地的法律法规、政策、商业环境与国内存在较大区别。尽管公司已对当地法律环境、市场人文情况有所研究和了解，并聘请了经验丰富的全球化的中介机构提供专业服务与支持，但仍存在因投资环境差异而导致的投资或经营风险。

措施：公司将进一步研究当地的法律环境，适应当地的人文、市场及商业环境，未来在项目建设及运营过程中将加强企业运营的风险控制，包括强化法规管理、规范运作、充分利用当地员工、建立畅通沟通渠道、境外资产保险、利用专业机构服务等。公司将坚持在有效把控风险前提下推进境外投资原则，继续采取得力措施和方案，稳妥推进项目的实施。

2、未来国内外市场、贸易、融资环境与政策、国际政治环境及经济形势存在发生变化的可能，对项目的影晌较为复杂，项目的投资计划可能根据未来实际情况调整，存在不能达到原计划及预测目标的风险。

措施：公司将积极研究国内外各项经济、政治形势及相关政策，顺应形势推进投资，同时选派专业的经营团队负责项目建设与运营，稳妥推进美国工厂项目。

3、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。公司将密切关注和研究国际外汇市场的发展动态，减低和规避风险。

措施：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。

4、本次投资及美国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核准（备案），存在不能获得相关主管部门批准的风险。

措施：公司将保持与中国境内的国家发展和改革委员会和商务部门等的积极有效沟通和工作配合，争取及早完成审批手续；

5、本次投资项目现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、政府奖励、优惠政策与条件等尚在具体商谈与落实，且需美国当地政府审批，具有一定的不确定性，项目存在不能如期推进的风险。

措施：公司将加强对当地市场的调研和分析，认真推进与美国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。

6、本项目的投资建设期较长，不确定因素较多，目前的投资收益等数据仅为预估金额，项目能否达到预期存在不确定性。

公司在本项投资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。

六、上网公告附件

《三角轮胎美国投资建厂可行性研究报告》

特此公告。

三角轮胎股份有限公司董事会
2017年11月13日