三力士股份有限公司

年产5000吨特种橡胶骨架材料和600万AM农机带项目可行性分析报告

二〇一五年十二月

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

一、项目基本情况

（一）项目名称

年产 5000 吨特种橡胶骨架材料、600 万 AM 农机带建设项目

（二）项目建设单位

绍兴三达新材料有限公司

（三）项目建设地址

绍兴市柯桥滨海工业园区

（四）项目资金安排

项目总投资 22,000 万元，其中浙江三达工业用布有限公司向绍兴三达新材料有限公司出资 5,000 万元（其中募集资金 5,000 万元），三力士股份有限公司向浙江三达工业用布有限公司出资 17,000 万元（其中募集资金 16,500 万元）。资金拟以增资的方式投入。

二、项目的可行性分析

（一）项目建设符合国家发展规划和产业政策

1、《产业结构调整指导目录（2011 年本）》修正版

根据中华人民共和国国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2011 年本）》修正版，本项目符合《产业结构调整指导目录》(2011 年本)修正版要求，不属于限制类和淘汰类。本项目建设符合国家产业发展政策。

2、《新材料产业“十二五”发展规划》

“十二五”新材料产业预期发展目标：新材料产品综合保障能力提高到 70%，关键新材料保障能力达到 50%，实现碳纤维、钛合金、耐蚀钢、先进储能材料、半导体材料、膜材料、丁基橡胶、聚碳酸酯等关键品种产业化、规模化；推广 30 个重点新材料品种，实施若干示范推广应用工程。

发展重点：（五）高性能复合材料，专栏 9 高性能增强纤维发展重点，02 芳纶，扩大间位芳纶（1313）生产规模，突破对位芳纶（1414）产业化瓶颈，拓展在蜂巢结构、绝缘纸等领域的应用。

我国芳纶的国产化刚刚起步，芳纶纤维的技术水平、产品档次及生产能力都

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

与国外发达国家存在着一定的差距。尤其作为轮胎帘子线重要材料的对位芳纶纤维更是处于初级阶段。近几年我国电子、建筑、轮胎工业迅速发展，使得我国芳纶用量迅猛增长。中国是轮胎帘子线生产大国，采用芳纶作为骨架材料已成为流行趋势。目前我国芳纶生产的发展已提到了议事日程，芳纶被列入国家鼓励发展的高新技术产品目录之中，芳纶在工程轮胎、同步带中的应用技术开发已列为“十二五”期间橡胶工业重大研究和产业化课题。三力士股份有限公司新建年产15935吨浸胶芳纶直经整芯帘子工业布建设项目，充分发挥芳纶具有超高强度、高模量、耐高温、耐酸耐碱、质量轻等优良性能，其强度是钢丝的5～6倍、模量为钢丝或玻璃纤维的2～3倍、韧性是钢丝的2倍、而质量仅为钢丝的1/5左右的特性，创新性的运用到非轮胎行业，突破对位芳纶（1414）产业化瓶颈，拓展在胶带行业等领域的应用。

3、《国家重点支持的高新技术领域》

绍兴三达新材料有限公司年产5000吨特种橡胶骨架材料、600万AM农机带建设项目，项目生产的特种橡胶骨架材料采用芳纶加捻线作织物的主经线、锦纶66加捻线作织物的主纬线、编织经采用低线密度的高模低收缩涤纶工业丝加捻线，在产品设计中采用和体现高旦线不易弯曲、低旦结构适宜编结、高张力强化直经效果等技术思路。其特征在于：（1）选用芳纶、锦纶 66、涤纶作为复合材料；（2）采用复合组织结构，根据织物的经纬组织搭配，选用纤度、股数相差比较大的芳纶、涤纶作为地经和编织经，以锦纶66作为纬线，它们之间用编织经线联结来，地经线和纬线不在一个平面上，不互相交织。符合《国家重点支持的高新技术领域》四、新材料技术（三）高分子材料 4、新型橡胶的合成技术及橡胶新材料橡胶新品种的分子设计技术；接枝、共聚技术；卤化技术；充油、充碳黑技术等；特种合成橡胶材料；新型橡胶功能材料及制品；重大的橡胶基复合新材料技术。

4、《胶带专业“十二五”发展规划指导纲要》

（1）发展方针：我国胶带工业已步入技术、产品全面转型的发展成熟期。具体发展方针：认真实施科学发展、循环经济和名牌战略，转变增长方式；技术创新、产品创新、效益创新，以节能、安全、环保新产品替代现有老产品实现企业效益最大化；进一步发展大型企业、企业集团和区域集约化生产，提高产业集

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

中度，改变小型生产企业太多、太杂的现状，对一些胶带企业兼并重组，实施胶带产业整合推行大公司集团战略，以提高企业的竞争力。

（2）发展目标：我国胶带工业“十二五”总体发展目标：在不再盲目扩张产能的前提下，以 5～9%的年增长速度保持健康发展，利税力争同步增长，胶带产品出口占 15%左右，节能降耗、资源利用要切实实现国家“十二五”发展纲要提出的目标，并争取有新的突破。要抓住国家扩大内需的机遇，要彻底改变当前胶带企业小、散、乱，坚决限制无标产品，扶持重点企业。胶带产品在培育大企业名牌的同时，做好区域品牌培育。要转变出口增长方式，打出自己的品牌。扩大具有自主知识产权和自主品牌的胶带产品出口，增强企业自主创新能力，加大结构调整力度，加快转变外贸出口增长方式，提高出口增长效益和质量，推动我国胶带产品出口持续健康发展。

5、《橡胶骨架材料行业“十二五”发展规划》

“十二五”国内橡胶用骨架材料展望指出：随着我国经济建设的不断加大、出口数量的逐年增加、国家加大对西部大开发以及汽车工业的发展等，管带产品有很大的发展前景。其骨架材料钢丝和涤纶工业丝的用量将有较大增长，芳纶用量也将有会大幅增加。坚持从市场出发，充分发挥市场机制配置资源的基础性作用。以产品结构、技术结构和企业组织结构调整为切入点，紧紧围绕新产品开发、产品质量改善、技术进步、降低成本、防治污染，加大技术改造力度，提高工艺和技术装备水平，努力形成拥有自主知识产权和关键技术的名牌产品。发挥工业整体优势，优化工业生产力布局和区域经济结构。继续淘汰落后的设备、技术和工艺，压缩部分行业过剩和落后的生产能力，促进产业结构优化升级。

6、《绍兴柯桥区战略性新兴产业发展规化（2011-2015）》

《绍兴柯桥区战略性新兴产业发展规化（2011-2015）》指出“重点发展人造（合成）革、塑料薄膜和特种橡胶等领域。其中对橡胶领域明确了发展重点和技术攻关方向。

重点发展领域：高档新型橡胶板、管、带系列化生产；

技术突破方向：橡胶抗龟裂、发粘、硬化、软化、粉化、变色、长霉等技术”。

本项目产品作为胶带中承载的关键要素之一骨架材料，是胶带导向性、负载能力和延伸性的决定性因素，项目建设符合《绍兴柯桥区战略性新兴产业发展规

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2011-2015）》的要求。

（二）项目的建设符合输送带等市场的发展趋势

当今世界输送带发展总趋势是：向多品种、高性能、轻量化、多功能、节能、年产 500 万平、安全、环保、长寿命方向发展。不难看出，现在输送带行业要走的路无疑就是要走多种化，并要高性能、轻量化、多功能、安全、环保方向发展。输送带的主要发展方向为：

一、加强特种用途输送带的研发。进一步发展环形输送带、矿用输送带、大倾角挡边输送带以及智能型多功能防撕裂输送带。

二、开发能够满足煤矿所需井下用分层织物芯输送带及低烟低毒阻燃输送带。将直经直纬带芯输送带工业化；提高管状输送带和大倾角输送带等新型输送带技术水平，扩大市场份额。

三、开发节能、安全、环保新产品代替老产品。轻型输送带是输送带中的精细产品，投资少、能耗低，技术含量高、产品附加值高。随着经济发展、科技进步及现代化程度的提高，市场对输送带的功能需求越来越大，项目的建设符合行业发展趋势。

（三）项目产品市场前景广阔

我国国民经济持续发展，给胶带工业的发展带来了良好的机遇。胶带工业的发展主要依赖于煤炭、钢铁、水泥、港口、矿山、石油、汽车、纺织、轻工、机械等工业的发展。“十一五”以来，我国国民经济持续、快速发展，带动了煤炭、钢铁、水泥、汽车、农机等持续、快速增长。我国煤炭、钢铁、水泥产量均居世界首位，同时，国家采取扩大内需的举措，预计在一段较长的时间里还继续实施，无疑还将带动建材、汽车、农机、轻工等行业的发展。此外，重视“三农”工作也将在一个较长时间内进行，这都为我国胶带工作开拓了一个广阔的长期的潜在市场。

（四）产业规模效应、积聚效益的需要

国内正在高速成长的汽车消费市场，吸引了世界汽车跨国公司加快向中国转移。目前，国内产销量较大的汽车生产企业几乎都与汽车跨国公司组建了双方股比各占 50％的合资企业。随着整车制造商在新的迁徙地站稳脚跟，原有产业生物圈中的相关厂商也纷纷跟进到中国。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

据不完全统计，目前汽车配件跨国公司在中国投资的企业已超过 500 家。世界排名前 20 位的著名汽车配件制造商，多数已在中国建立了合资或独资企业。如果说生产汽车电子设备、座舱系统、内外饰品、轮胎的外国厂商是第一批尾随整车制造商登陆中国的“群居伙伴”，那么现在中国又迎来了第二批汽车产业群中的“群居伙伴”——非轮胎汽车橡胶制品厂。

外资非轮胎汽车橡胶制品厂商纷纷落户中国大陆，是继轮胎之后，庞大的汽车产业配套群的纵深复制。跨国公司都遵循追随客户和全球协议伙伴的法则，在这种思维方式引导下，跨国公司易地发展必然牵动所有“群居伙伴”集体跟进，引发一系列的“产业移民”，最终建立起自己赖以生存的产业生物圈。随着中国汽车工业的发展，预计在今后几年内，还会有更多的跨国汽车配件公司，包括非轮胎汽车橡胶制品厂商登陆中国。本项目建设正是在群居伙伴、产业规模效应、积聚效益的背景下，通过以包布带、汽车带、农机带、同步带、输送带和橡胶骨架新材料为核心支柱产品的非轮胎汽车橡胶制品，瞄准市场，建设集“橡胶传动系列产品研发设计、智能制造、信息化管理、互联网营销”为一体的“三力士智慧制造产业基地”，打造“国内领先，世界一流”的橡胶传动领域标杆企业的需要。

（五）项目建设也是企业转型升级发展的需要

橡胶制品业属于劳动密集型行业，天然橡胶的原材料成本通常约占 50%左右，原料价格的波动直接影响到企业的利润及行业的竞争力。在天胶价格急剧上涨过程中，橡胶制品的生产成本急剧上涨，而成本转嫁给下游的终端消费企业需要较长的时间周期，这将会造成橡胶制企业盈利能力的下滑，从而影响企业的良性发展。在此情况下，本项目的投资建设，是企业自主转型提出引进国际先进的自动化生产设备，摈弃原有的段落式、间隔式工艺生产方式，实现联动生产，运用信息化工具及智能化装备来消化人口红利拐点、原辅材料飙升、出口低迷、内需不足四大因素对行业的冲击。预计新项目实施后，通过贯彻实施“两化融合”和“机器换人”工程建设，减少劳动力约 15%以上，因此本项目的建设是企业转型升级发展的需要。

三、项目投资估算

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（一）总投资估算

本项目总投资 22,000 万元，固定资产投资 19,500 万元，其中建筑工程费 7,861.56 万元，设备费 8,548 万元，安装费为 87.75 万元，工程建设其他费用为 2435 万元，预备费 567.69 万元，铺底流动资金 2500 万元。

（二）设备投资估算

项目根据生产要求配置设备，包括生产设备和配套公用工程设备二大类，投资估算为 8,325 万元。

（三）建筑费用

项目需新增生产车间等建筑，估算建筑费用为 7,628.56 万元。

（四）流动资金估算

根据生产实际情况，考虑生产按订单式运作及经营管理水平等因素，估算本项目铺底流动资金为 2,500 万元。

四、经济效益分析

（一）收入估算

项目预计 2018 年 1 月开始投入生产，当年达产 80%，2019 年达产 100%。达产年总产值 32,000 万元。

（二）经营状况分析

经测算，项目 2019 年达产率 100%，利润总额为 3,033.90 万元，缴纳 25% 的所得税，税后利润为 2,275.43 万元。

（三）经济效益评价结论

根据项目的经济效益来看，本项目的经济效益较好，累计盈余大，资金得益率较高（达产年利润总额为 3,033.90 万元，计算税后利润 2,275.43 万元，投资利润率 13.79%，现金流量中全部投资税后财务内部收益率 13.58%，税前 17.52%）；项目静态投资回收情况较好（不含建设期税后 5.74 年可回收全部投资）；从不确定性分析来看，企业抗风险能力良好，投资把握性较大。经济评价结论：该项目经济上是切实可行的。

五、项目投资结论

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本项目拟引进国际先进的设备，生产橡胶制品用特种骨架材料，产品部分出口。本项目符合《产业结构调整指导目录》(2011 年本)修正版要求，不属于限制类和淘汰类。本项目建设符合国家产业发展政策。

项目产品符合《“十二五”新材料产业预期发展目标》新材料产品综合保障能力提高到 70%，关键新材料保障能力达到 50%，实现碳纤维、钛合金、耐蚀钢、先进储能材料、半导体材料、膜材料、丁基橡胶、聚碳酸酯等关键品种产业化、规模化；推广 30 个重点新材料品种，实施若干示范推广应用工程。本项目符合我国国家及地方政府的产业政策。

本项目生产的产品档次高、性价比高、产品附加值高，生产工艺先进，设备自动化程度高，处国内领先水平。符合国际市场要求，具有广泛的市场前景。

本项目实施符合柯桥区产业结构调整转型升级的要求，增加当地财政收入和就业，促进区域经济的可持续发展，得到当地政府的重视和支持，是一项惠民工程。

本项目选址合理，配套条件较完善。项目所在地—柯桥区滨海工业园区拥有完善的供水、供电、通讯等公用配套设施，有利于节省投资及劳动力成本，加快建设进度。

本项目的经济效益较好，累计盈余大，资金得益率较高（达产年利润总额为 3033.90 万元，计算税后利润 2275.43 万元，投资利润率 13.79%，现金流量中全部投资税后财务内部收益率 13.58%，税前 17.52%）；项目静态投资回收情况较好（不含建设期税后 5.74 年可回收全部投资）；从不确定性分析来看，企业抗风险能力良好，投资把握性较大。经济评价结论：该项目经济上是切实可行的。

三力士股份有限公司董事会

2015 年 12 月 15 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站