股票简称:黔轮胎A　　股票代码:000589

贵州轮胎股份有限公司

GUIZHOU TYRE CO., LTD.

(贵州省贵阳市百花大道41号)

公开发行公司债券募集说明书摘要

保荐人(主承销商)/债券受托管理人

中银国际证券有限责任公司

上海市浦东银城中路200号中银大厦39层

募集说明书摘要签署日期:二〇一一年八月十八日

发行人声明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读募集说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

本募集说明书摘要的全部内容遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行试点办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书》及其他现行法律、法规的规定。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺,截至本募集说明书摘要封面载明日期,募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对本公司本次发行公司债券的价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

凡欲认购本期债券的投资者,请认真阅读募集说明书及其有关的信息披露文件,并进行独立投资判断。凡认购、受让并持有本期债券的投资者,均视同自愿接受募集说明书对本期债券各项权利义务的约定。根据《中华人民共和国证券法》的规定,公司债券依法发行后,本公司经营变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

投资者认购本期债券视作同意《2011年贵州轮胎股份有限公司公司债券受托管理协议》和《2011年贵州轮胎股份有限公司公司债券债券持有人会议规则》。

除本公司和保荐人(主承销商)外,本公司没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何说明。

投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的证券经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

1、本期债券等级为AA;发行人主体长期信用等级为AA。本期债券上市前,发行人最近一期末的净资产为20.89亿元(2011年3月31日合并净资产),本期债券上市前,最近一期末母公司报表的资产负债率为68.17%,合并报表资产负债率为67.68%(截至2011年3月31日);本期债券上市前,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为1.79亿元(2008年、2009年及2010年合并报表中归属于母公司所有者的净利润),预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

2、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化等因素的影响,市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长,债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动,从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

3、本期债券发行结束后,本公司将积极申请本期债券在深圳证券交易所上市交易。由于本期债券具体上市审批审查需要在债券发行结束后方能进行,并依赖于有关主管部门的审批或核准,公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在合法的证券交易场所上市交易,且具体上市进程在时间上存在不确定性;此外,证券交易场所的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响,公司亦无法保证本期债券在证券交易场所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

4、本期债券为无担保债券。经中诚信证券评估有限公司综合评定,本公司的主体信用等级为AA级,评级展望为稳定,该级别反映了本公司偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响较小,违约风险很低。本期债券的信用等级为AA级,该级别反映了本期债券的信用质量很高,信用风险很低。但在本期债券存续期内,若因不可控制的因素如市场环境发生变化等,本公司不能如期从预期的还款来源中获得足够资金,将可能会影响本期债券的本息按期兑付。债券持有人亦无法通过保证人或担保物受偿本期债券本息,将可能对债券持有人的利益造成不利影响。

5、公司生产所需的主要原材料为天然橡胶、合成橡胶、帘子布、炭黑、钢丝、助剂等,原材料占产品成本的比例在85%左右,其中天然橡胶、合成橡胶占产品成本的比重约为50%左右。由于天然橡胶、合成橡胶占产品成本的比重大,其供应情况及价格变化会对公司的盈利情况产生较大影响。2010年,公司天然橡胶、合成橡胶平均采购价格较2009年大幅上涨,导致2010年度公司的营业利润、利润总额、归属于母公司所有者的净利润分别较上年同期分别下降66.78%、66.60%、65.38%。受此影响,公司最近三年及一期经营活动现金净流量《0公司 地出现大幅波动,2011年1-3月、2010年度、2009年度和2008年度分别为-15,544万元、-13,827万元、27,834万元和34,130万元。

6、截至2010年12月31日,公司负债总额为386,961万元,其中流动负债331,854万元,占负债总额的85.76%,短期偿债压力较大,存在一定的财务风险。2010年12月31日,公司资产负债率(母公司)为73.20%,处于较高的水平之上。随着未来业务的发展,公司的负债规模可能继续扩大。

7、在本期债券评级的信用等级有效期内,资信评级机构将对发行人进行持续跟踪评级,持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。跟踪评级期内,资信评级机构将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响发行人经营或财务状况的重大事件,发行人履行债券的情况等因素,并出具跟踪评级报告,以动态地反映发行人的信用状况。跟踪评级结果及报告将通过资信评级机构网站(www.ccxr.com.cn)、深圳证券交易所网站(www.szse.cn)、巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)及监管部门指定的其他媒体予以公布。

8、公司控股股东贵阳市国有资产投资管理公司与贵阳市工业投资(集团)有限公司于2011年5月6日签署了《贵阳市工业投资(集团)有限公司与贵阳市国有资产投资管理公司关于贵州轮胎股份有限公司股份无偿划转协议》,本次划转标的股份为截至基准日2011年1月31日控股股东持有的公司全部股份,共计110,296,601股,占公司总股本的33.84%。截至本募集说明书摘要签署日,本次股份无偿划转工作尚在进行中。本次国有股权划转不涉及实际控制人变化,划转完成后,贵阳市人民政府国有资产监督管理委员会仍为公司实际控制人。

释　义

除非另有说明,本募集说明书摘要中以下简称具有特定含义:

本公司、公司、发行人、黔轮胎	指	贵州轮胎股份有限公司
本期债券	指	发行人公开发行的总额为不超过人民币8亿元的2011年贵州轮胎股份有限公司公司债券
本次发行	指	本期债券的发行
董事会	指	本公司董事会
股东大会	指	本公司股东大会
募集说明书	指	本公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《贵州轮胎股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《贵州轮胎股份有限公司公开发行公司债券募集说明书摘要》
保荐人(主承销商)、债券受托管理人、中银国际	指	中银国际证券有限责任公司
承销团	指	由保荐人(主承销商)为承销本次发行而组织的承销机构的总称
中国、我国	指	中华人民共和国
中国证监会	指	中华人民共和国证券监督管理委员会
贵阳国资委	指	贵阳市人民政府国有资产监督管理委员会
贵阳国资公司	指	贵阳市国有资产投资管理公司
深交所	指	深圳证券交易所
登记托管机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
《债券受托管理协议》	指	本公司与债券受托管理人签署的《2011年贵州轮胎股份有限公司公司债券受托管理协议》及其变更和补充
《债券持有人会议规则》	指	为保护公司债券持有人的合法权益,根据相关法律法规制定的《2011年贵州轮胎股份有限公司公司债券债券持有人会议规则》及其变更和补充
章程、公司章程	指	指本公司现行有效的《贵州轮胎股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《试点办法》	指	中国证券监督管理委员会于2007年8月14日公布实施的《公司债券发行试点办法》
最近三年	指	2008年、2009年及2010年
最近一期	指	2011年1-3月
最近三年及一期、报告期	指	2008年、2009年、2010年和2011年1-3月
工作日	指	每周一至周五,法定节假日除外
法定节假日或休息日	指	中国人民共和国的法定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日)
交易日	指	深圳证券交易所的营业日
元	指	人民币元
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
天然橡胶	指	是一种以聚异戊二烯为主要成分的天然高分子化合物。天然橡胶是应用最广的通用橡胶,是轮胎制造主要的原材料之一
合成胶	指	合成橡胶,是由人工合成的高弹性聚合物。也称合成弹性体,是三大合成材料之一,其产量仅低于合成树脂(或塑料)。合成纤维,具有高弹性、绝缘性、气密性、耐油、耐高温或低温等性能,广泛应用于工农业、国防、交通及日常生活中,是轮胎制造主要的原材料之一
炭黑	指	轮胎制造的原材料之一,可作黑色染料,用于制造中国墨、油墨、油漆等,也用于做橡胶的补强剂
子午线轮胎、子午胎	指	胎体帘线几乎成子午线方向排列,带束层几乎成周向排列的轮胎
全钢子午线轮胎	指	胎面、胎体均是用钢丝来承担力的一类子午线轮胎
半钢子午线轮胎	指	胎面部位用钢丝来作为补强层,胎体是用尼龙或者聚酯材料的一类子午线轮胎
斜交轮胎、斜交胎	指	胎体帘布层交叉排列的轮胎
混炼胶	指	制造橡胶制品的坯料,即半成品,故混炼胶的胶态分散质量直接关系到成品的质量,同时混炼胶的黏弹性、流变性则直接影响压延、压出等加工工艺性
帘子布	指	用强力胶线作经,用中、细支单纱作纬,织制的轮胎用骨架织物。经线排列紧密,纬纱排列稀疏,状似帘子,故称帘子布
美国轮胎特保案	指	金融危机爆发后,美国大量消费者为节省开支而放弃或推迟更换汽车轮胎。据统计,自金融危机以来,美国消费者拒绝更换轮胎的消费者增加31%,而更换二手胎的消费者增加了43%。目前自中国进口的轮胎在美国消费市场中占17%的份额,主要集中在中低端市场。美国轮胎企业主要生产为品牌汽车配装用的高档轮胎,而中国轮胎在美国市场的轮胎基本都是替换用轮胎,由于价廉物美,很受美国消费者欢迎。美国国际贸易委员会(ITC)认定,中国轮胎产品进口的大量增加,造成或威胁造成美国内产业的市场扰乱。因此,应美国钢铁工人联合会申请,美国国际贸易委员会(ITC)对中国乘用车和轻型卡车轮胎发起特保调查。2009年,经美国总统批准,美国对中国轮胎实施三年惩罚性关税,即在未来三年内分别对中国输美轮胎征收35%、30%和25%的从价特别关税
DOT安全标志认证	指	美国联邦政府交通部对轮胎鉴定条件的一种要求
E-MARK产品认证	指	欧盟组织(原欧共体)对进入其市场的轮胎的一种强制性要求,也称ECE认证。生产企业必须将E-MARK证书编号打印在产品上,用于进关检查和市场监督

本募集说明书摘要中任何表格若出现总计数与所列数值总和不符,均为四舍五入所致。

第一节　发行概况

一、本次发行的基本情况及发行条款

(一)发行人基本情况

公司法定中文名称:	贵州轮胎股份有限公司
公司英文名称:	GUIZHOU TYRE CO., LTD.
注册地址:	贵州省贵阳市百花大道41号
股票简称:	黔轮胎A
股票代码:	000589
股票上市地:	深圳证券交易所
法定代表人:	马世春
公司首次注册登记日期:	1996年1月29日
办公地址:	贵州省贵阳市百花大道41号
邮政编码:	550008
电话号码:	0851-4763651
传真号码:	0851-4767826
互联网网址:	http://www.gztire.com

(二)核准情况及核准规模

本次发行经董事会于2011年4月26日召开的第五届董事会第二十一次会议审议通过,并经公司于2011年5月20日召开的2011年第二次临时股东大会表决通过。在股东大会的授权范围内,本次发行规模确定为不超过8亿元。

相关董事会决议公告和临时股东大会决议公告均已披露于巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)。

经中国证监会"证监许可[2011]1073号"文核准,本公司将在中国境内公开发行不超过8亿元公司债券。

(三)本期债券基本条款

1、债券名称:2011年贵州轮胎股份有限公司公司债券。

2、发行规模:本期债券的发行规模为不超过8亿元。

3、票面金额和发行价格:本期债券面值100元,按面值平价发行。

4、债券期限:6年期,附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

5、债券利率或其确定方式:本期债券的票面年利率将根据网下询价结果,由本公司与保荐人(主承销商)按照国家有关规定协商一致,并经监管部门备案后在利率询价区间内确定,在债券存续期限前3年保持不变;如发行人行使上调票面利率选择权,未被回售部分债券在存续期限后3年的票面利率为债券存续期限前3年票面利率加上上调基点,在债券存续期限后3年固定不变。本期债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计利息。

6、债券形式:实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记托管机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后,债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

7、发行人上调票面利率选择权:发行人有权决定是否在本期债券存续期限的第3年末上调本期债券后3年的票面利率,上调幅度为0至100个基点(含本数),其中一个基点为0.01%。

8、发行人上调票面利率公告日期:发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。

9、投资者回售选择权:发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日,发行人将按照深交所和登记托管机构相关业务规则完成回售支付工作。公司发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个交易日内,行使回售权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报,债券持有人的回售申报经确认后不能撤销,相应的公司债券份额将被冻结交易;回售申报期不进行申报的,则视为放弃回售选择权,继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

10、还本付息的期限和方式:本期债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次。若债券持有人在第3年末行使回售权,所回售债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日2014年8月22日一起支付。

若债券持有人放弃回售权或行使部分回售权,则本期债券的剩余本金采用提前偿还方式,在本期债券存续期第4个、第5个和第6个计息年度分别偿付剩余本金的40%、30%和30%,最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。每年还本时按债权登记日在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配(每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位,小于分的金额忽略不计)。

(四)发行方式

参与询价与认购的投资者应在2011年8月19日(T-1日)下午13:00至15:00间将以下资料传真至保荐人(主承销商)处:

①《网下利率询价及认购申请表》(加盖单位公章);

②有效的企业法人营业执照(副本)复印件(加盖单位公章),或其他有效的法人资格证明文件复印件(加盖单位公章);

③经办人身份证复印件以及法定代表人授权委托书(法定代表人本人签章的无效提供);

保荐人(主承销商)将根据询价的结果在预设的利率区间内确定本期债券的最终票面利率,并将于2011年8月22日(T日)在《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)和深交所网站(http://www.szse.cn)上公告本期债券最终的票面利率。发行人将按上述确定的票面利率向投资者公开发行本期公司债券。

(五)公司债券申请上市的证券交易所

名称:	深圳证券交易所
法定代表人:	宋丽萍
住所:	深圳市深南东路5045号
电话:	0755-82083333
传真:	0755-82083667
邮政编码:	518010

(六)公司债券登记机构

名称:	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
法定代表人:	戴文华
住所:	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
电话:	0755-25938000
传真:	0755-25988122
邮政编码:	518031

三、本公司与本次发行的有关的中介机构、相关人员的股权关系和其他利害关系

发行人根据其聘请的与本次发行有关的中介机构、相关人员的书面确认及在作出合理及必要的查询后确认,截至本募集说明书摘要签署之日,发行人与其聘请的与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第二节　信用评级情况

一、本期债券的信用评级情况

经中诚信证券评估有限公司综合评定,本公司的主体信用等级为AA级,本期债券的信用等级为AA级。

二、信用评级报告的主要事项

(一)信用评级结论及标识所代表的涵义

中诚信证评评定本公司的主体信用等级为AA级,评级展望为稳定,该级别反映了公司偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响较小,违约风险很低。

中诚信证评评定本期债券的信用等级为AA级,该级别反映了本期债券的信用质量很高,信用风险很低。

(二)评级报告的内容摘要及揭示的主要风险

1、主要观点

中诚信证评评定本期债券信用级别为AA级,该级别反映了本期债券的信用质量很高,信用风险很低。

中诚信证评评定本公司主体信用等级为AA级,评级展望为稳定,该级别反映了公司偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响较小,违约风险很低。中诚信证评将它定了公司区域市场竞争优势、细分市场的领先地位以及产品质量和技术优势等正面评级因素。同时,也关注到轮胎行业市场竞争激烈、天然橡胶等原材料价格高企挤压公司盈利空间以及公司未来资本支出规模较大等因素可能对公司经营及整体信用状况造成的影响。

2、优势

①区域市场竞争优势明显。公司是全国十大轮胎生产企业之一,西部地区最大的轮胎供应商,2010年西南地区市场占有率为15%~20%。从2010年开始,我国西部开发进入加速发展阶段,云贵川等地区未来经济规模的迅速提升,地区产业化的持续升级将为公司的发展提供动力。

②细分市场处于行业领先地位。据公司资料显示,公司载重子午线轮胎销量目前居全国替换市场第一,未来随着高性能载重子午胎技改项目在本厂区和异地陆续投产,公司优势产品的生产能力将进一步提升;同时,公司还是国内最大的工程机械轮胎生产及出口基地。

③产品质量和技术优势。公司先后通过了国内、国际多项质量认证,并凭借在特种军用轮胎领域拥有的多项国内独有技术和稳定的质量保障体系,被选为国防重点装备及杀手锏系统的配套产品。

3、关注

①轮胎行业市场竞争加剧。国内轮胎行业产能持续扩张,市场竞争加剧;同时,国际市场对中国轮胎设置的贸易壁垒和技术壁垒使得国内产品出口成本提高,市场竞争形势更显严峻。

②原材料价格高涨,成本压力增大。天然橡胶、合成橡胶在轮胎生产成本中占比较高,高企的橡胶价格使得轮胎生产成本大幅增加,压缩了公司的盈利空间。未来橡胶价格的走势成为影响公司盈利能力的重要因素。

③资金压力大。未来几年,公司需要70亿元左右的资本支出用于高性能子午线轮胎生产线异地技术改造项目,债务规模可能会继续攀升,资金压力较大。

(三)跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定,评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定,自首次评级报告出具之日(以评级报告上注明日期为准)起,中诚信证评将在本期债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内,持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素,以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内,中诚信证评将于发行主体年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级,并发布定期跟踪评级结果及报告;在此期限内,如发行主体发生可能影响本期债券信用等级的重大事件,应及时通知中诚信证评,并提供相关资料,中诚信证评将就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体未能及时或拒绝提供相关信息,中诚信证评将根据有关情况进行分析,据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信证评网站(www.ccxr.com.cn)予以公告。发行人亦将通过深圳证券交易所网站(www.szse.cn)、巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)及监管部门指定的其他媒体将上述跟踪评级结果及报告予以公告。

第三节　发行人基本情况

一、本公司设立、上市及股本变化情况

(一)本公司设立情况

1995年9月1日,经贵州省人民政府批准(1995)148号文批准,原贵州轮胎厂作为独家发起人,以其主要生产线和供销系统为主体,改组设立本公司。经国家国有资产管理局确认,原贵州轮胎厂投入本公司的净资产(不含土地使用权)为12,080.64万元,按65%比例折股,折为7,855万国家股,由贵阳市国有资产管理办公室持有。

(二)股票公开发行与上市及股本变化情况

1、本公司A股首次发行与上市的情况

1995年12月22日,经中国证监会证监发审字[1995]85号文同意,由贵州轮胎厂为独家发起人,以募集方式向境内社会公开发行人民币普通股4,000万股,其中公司职工股400万股,根据发行费用后实际募集资金为17,270.00万元,并由深圳市会计师事务所出具了"96验资字第004号"验资报告验证。发行后,公司股份总数为118,550,000股。

1996年3月8日,3,600万股社会公众股在深交所挂牌交易,同年9月12日,400万股公司职工股在深交所上市。首次公开发行后,公司的股本结构如下表所示:

股份类别	股份数量(股)	持股比例(%)
一、国家股	78,550,000	66.26
二、社会公众股	40,000,000	33.74
其中:公司职工股	4,000,000	3.37
三、总股本	118,550,000	100.00

1997年2月,贵阳市国有资产管理局成立,本公司国家股持有人变更为贵阳市国有资产管理局。

2、1996年年度利润分配、公积金转增及配股

1997年4月9日,经1996年度股东大会审议并通过:①公司按照1996年12月31日总股本11,855万股计算向全体股东每10股送6股红股,并经贵州省证券委员会黔证券办字[1997]25号文批准,于1997年5月6日实施;②公司按照1996年12月31日总股本11,855万股计算,以公积金向全体股东每10股转增股本1股,并经贵州省证券委员会黔证券办字[1997]25号文批准,于1997年5月6日实施;③以1996年12月31日总股本11,855万股为基数的30%配股即10配3股,共计配售3,556.2万股,以实施10送6转增1的分配方案后之总股本20,153.5万股为基数摊薄计算,每10股配售1.7647股。经贵州省证券委员会黔证券办字[1997]26号文同意,并经中国证监会证监上字[1997]23号文批准,于1997年7月25日完成配售,实际配售总数1,647.4634万股,配股价格为每股10元。本次实际募集资金157,771,688.46元,已于1997年8月6日全部到位,并由深圳市会计师事务所出具"验资[1997]第065号"验资报告验证。配售后,公司股份总数为218,009,634股。经过送股、转增及配股完成后,公司股本结构情况如下表所示:

股份类别	股份数量(股)	持股比例(%)
一、尚未流通股份		
1、发起人股份	134,690,000	61.78
其中:国家拥有股份	134,690,000	61.78
2、国家股转配股	3,319,685	1.52
尚未流通股份合计	138,009,685	63.30
二、已流通股份		
1、境内上市的人民币普通股	79,999,949	36.70
合计	218,009,634	100.00

3、1999年实施配股

经1999年5月10日召开的1998年度股东大会决议通过,并经中国证监会证监公司字[1999]51号文批准,本公司于1999年9月向全体股东配售股份。其中,国家股股东以经评估确认后的部分净资产投入的股份12,122,100股,流通股股东认购23,999,984股及国有股转配股195,347股。此次配股实际配售36,317,431股,配股价格为每股5.5元。扣除国家股股东的实物资产出资以及发行费用后,实际募集资金为127,478,466.70元,已于1999年9月28日全部到位,并由深圳中审会计师事务所出具"验资(1999)0014号"验资报告验证。配售后公司股份总额为254,327,065股。

本次配股完成后,公司股本结构情况如下表所示:

股份类别	股份数量(股)	持股比例(%)
一、尚未流通股份		
1、国家股	146,812,100	57.73
2、国家股转配股	3,515,032	1.38
尚未流通股份合计	150,327,132	59.11
二、已流通股份		
1、社会公众股	103,999,933	40.89
其中:高管持股	91,441	0.04
已流通股份合计	103,999,933	40.89
合计	254,327,065	100.00

4、1999年国有股配售

中国证监会1999年12月2日发布公告,财政部认定本公司为国有股配售试点单位,经财政部《财管字[1999]376号》文批准,1999年12月14日,当时公司的国有股股东贵阳市国有资产管理局实施国家股配售方案,向流通股东配售国家股17,105,275股,每股配售价格4.80元。其中,社会公众股股东实际认购数量为12,573,572股,高管股股东实际认购数量为7,969股,国家股转配股股东实际认购数量为130,836股,主承销商包销4,392,898股。配售后,公司股份总额仍为254,327,065股。

国家股配售方案实施后公司股本结构如下表所示:

股份类别	本次配售前		本次配售增减(股)	本次配售后	
	股份数量(股)	持股比例(%)		股份数量(股)	持股比例(%)
一、尚未流通股份					
1、国家股	146,812,100	57.73	-17,105,275	129,706,825	51.00
2、国家股转配股	3,515,032	1.38		3,515,032	1.38
尚未流通股份合计	150,327,132	59.11	-17,105,275	133,221,857	52.38
二、已流通股份					
1、社会公众股	103,999,933	40.89	17,105,275	121,105,208	47.62
其中:高管持股	76,105	0.03	7,969	84,074	0.03
转配股股东持股	-	-	130,836	130,836	0.05
已流通股份合计	103,999,933	40.89	17,105,275	121,105,208	47.62
股份总额	254,327,065	100.00	-	254,327,065	100.00

根据中国证监会《关于安排上市公司转配股分期、分批上市的通知》和深交所的安排,本公司转配股于2000年11月10日上市。本公司的转配股共3,515,032股,是因本公司实施1997年配股及1999年配股方案产生。

2000年国家股转配股上市前后的公司股本结构如下表所示:

股份类别	转配股上市前	本次变动增减(±)	转配股上市后
一、尚未流通股份			
1、国家股	129,706,825		129,706,825
2、国家股转配股	3,515,032	-3,515,032	
尚未流通股份合计	133,221,857	-3,515,032	129,706,825
二、已流通股份			
1、社会公众股	121,105,208	3,515,032	124,620,240
其中:高管持股	84,074		84,074
已流通股份合计	121,105,208	3,515,032	124,620,240
三、股份总数	254,327,065		254,327,065

5、2004年国家股划转

2004年4月,贵阳市国有资产投资管理公司通过行政划拨方式取得原贵阳市国有资产管理局持有的本公司国家股12,970.68万股,占公司股份总数的51.00%。

(下转A14版)

股票简称:黔轮胎A　　股票代码:000589　　公告编号:2011-038

2011年贵州轮胎股份有限公司公司债券发行公告

保荐人(主承销商)、债券受托管理人、簿记管理人

中银国际证券有限责任公司

上海市浦东银城中路200号中银大厦39层

2011年8月18日

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要提示

1、贵州轮胎股份有限公司(以下简称"发行人"或"公司")发行公司债券已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1073号文核准。

2、发行人本期债券评级为AA级;本期债券上市前,发行人最近一期末的净资产为208,940.18万元(截至2011年3月31日合并报表中所有者权益);本期债券上市前,最近一期末母公司报表的资产负债率为68.17%,合并报表资产负债率为67.68%(截至2011年3月31日);本期债券上市前,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为1,79亿元(2008年、2009年及2010年合并报表中归属于母公司所有者的净利润),预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

中银国际证券有限责任公司

上海市浦东银城中路200号中银大厦39层

2011年8月18日

(八)发行人上调票面利率公告日期:发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。

(九)投资者回售选择权:发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日,发行人将按照深交所和登记托管机构相关业务规则完成回售支付工作。公司发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个交易日内,行使回售权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报,债券持有人的回售申报经确认后不能撤销,相应的公司债券份额将被冻结交易;回售申报期不进行申报的,则视为放弃回售选择权,继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

(十)债券形式:实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记公司开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后,债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

(十一)发行方式:本期债券发行采取网上面向公众投资者公开发行和网下面向机构投资者协议发行相结合的方式。网上认购按"时间优先"的原则实时成交,网下认购采取机构投资者与保荐人(主承销商)签订认购协议的形式进行。具体发行安排将根据深证券交易所的相关规定进行。

(十二)回拨机制:本期债券网上、网下预设的发行规模分别为1.2亿元和6.8亿元。发行人和保荐人(主承销商)将根据网上发行情况及网下询价配售情况决定是否启动回拨机制;如网上发行数量获得全额认购,则不进行回拨;如网上发行数量认购不足,则将剩余部分全部回拨至网下发行。本次债券采取单向回拨,不进行网下向网上回拨。

(十三)发行对象:

1、网上公开发行:持有中证登深圳分公司A股证券账户的社会公众投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

2、网下协议发行:持有中证登深圳分公司A股证券账户的机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

(十四)还本付息方式:采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次。若债券持有人在第3年末行使回售权,所回售部分债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日2014年8月22日一起支付。

若债券持有人放弃回售权或行使部分回售权,则本期债券的剩余本金采用提前偿还方式,在本期债券存续期第4个、第5个和第6个计息年度分别偿付剩余本金的40%、30%和30%,最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。每年还本时按债权登记日在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配(每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位,小于分的金额忽略不计)。

(十五)起息日:2011年8月22日。

(十六)利息登记日:按深深交所和登记公司的相关规定办理。

(十七)付息日:2012年至2017年每年的8月22日为上一个计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间付息款项不另计利息)。如投资者行使回售选择权,则其回售部分债券的付息日为2012年至2014年每年的8月22日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间付息款项不另计利息)。

(十八)兑付登记日:按深深交所和登记公司的相关规定办理。

(十九)兑付日:本期债券设置提前还本条款,分别于2015年8月22日、2016年8月22日和2017年8月22日兑付剩余本金的40%、30%和30%(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间兑付款项不另计利息)。如投资者行使回售选择权,本期债券的兑付日为2014年8月22日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间兑付款项不另计利息)。

(二十)支付方式:通过登记公司和有关机构办理。本息兑付的具体事项将按照国家有关规定,由发行人在主管部门指定的媒体上发布的付息或兑付公告中加以说明。

(二十一)债券担保:本期债券无担保。

(二十二)信用评级及资信评级机构:经中诚信证券评估有限公司综合评定,发行人的主体长期信用等级为AA,本期债券信用等级为AA。

中诚信证券评估有限公司在初次评级结束后,在本期债券有效存续期间对发行人主体和本期债券进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。定期跟踪评级每年进行一次,中诚信证券评估有限公司将依据发行人信用状况的变化决定是否调整本期债券信用等级。

(二十三)本期债券保荐人(主承销商)、簿记管理人、债券受托管理人:中银国际证券有限责任公司。

(二十四)承销方式:本期债券由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销。

(二十五)发行费用概算:本期债券的发行费用为不超过募集资金的1.5%。

(二十六)债押式回购:公司主体长期信用等级和本期债券信用等级皆为AA级,本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件,具体折算率等事宜按深证券及登记公司的相关规定执行。

(二十七)上市安排:本期债券发行结束后,发行人将向深交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。本期债券面向全市场发行(含个人投资者)与发行完成后,该债券可同时在集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌上市。本期债券不在深交所以外的场所交易或转让。

(二十八)与本期债券发行有关的时间安排:

日期	工作事项
T-2日 (2011年8月18日)	刊登募集说明书及其摘要、发行公告 网下推介询价
T-1日 (2011年8月19日)	网下询价(簿记) 确定票面利率
T日 (2011年8月22日)	公告最终票面利率 网上认购日 网下认购日(协议认购)首日 网上向网下回拨(如有)
T+1日 (2011年8月23日)	网下认购(协议认购)日
T+2日 (2011年8月24日)	网下认购(协议认购)截止日 网下机构投资者在当日12:00前将认购款划至主承销商专用收款账户
T+3日 (2011年8月25日)	网下发行结果日,主承销商将网下认购的注册数据于当日12:00前以书面和电子数据形式报送登记公司进行注册登记

注:上述日期为交易日,如遇重大突发事件影响发行,发行人和保荐人(主承销商)将及时公告,修改发行日程。

二、网下向机构投资者利率询价

(一)询价对象

本次网下利率询价对象为持有