

# 赛轮股份有限公司

## 2012 年年度报告摘要

### 一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

### 1.2 公司简介

股票简称	赛轮股份	股票代码	601058
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	宋军	李吉庆	
电话	0532-68862851	0532-68862851	
传真	0532-68862850	0532-68862850	
电子信箱	zibenguihua@sailuntyre.com	zibenguihua@sailuntyre.com	

### 二、 主要财务数据和股东变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	7,239,380,851.59	4,740,592,410.47	52.71	3,946,495,856.48
归属于上市公司股东的净资产	1,961,195,555.55	1,839,040,420.76	6.64	1,111,029,384.70
经营活动产生的现金流量净额	603,794,663.59	-210,638,357.33	386.65	-390,436,216.80
营业收入	7,074,774,551.62	6,389,708,517.35	10.72	4,050,223,182.21
归属于上市公司股东的净利润	160,289,930.51	104,952,052.49	52.73	113,259,518.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	157,598,812.17	93,601,550.50	68.37	108,279,922.89
加权平均净资产收益率 (%)	8.42	7.12	增加 1.30 个百分点	10.74
基本每股收益 (元 / 股)	0.42	0.32	31.25	0.40
稀释每股收益 (元 / 股)	0.42	0.32	31.25	0.40

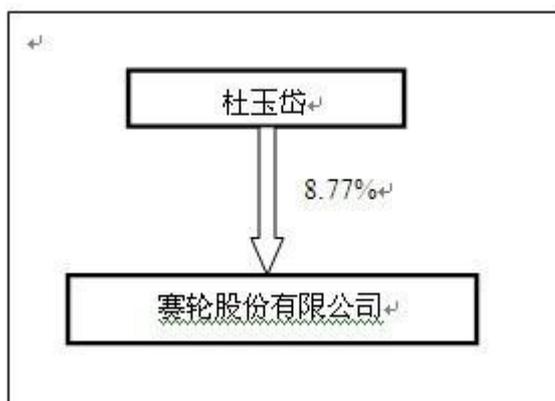
#### 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	15,024	年度报告披露日前第 5 个交	11,988
---------	--------	----------------	--------

		易日末股东总数			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
杜玉岱	境内自然人	8.77	33,160,262	33,160,262	无 0
软控股份有限公司	境内非国有法人	6.02	22,772,559	22,772,559	无 0
三橡有限公司	境内非国有法人	5.32	20,093,937	20,093,937	质押 13,600,000
中国电力财务有限公司	国有法人	4.9968	18,888,000	0	无 0
青岛雁山集团有限公司	境内非国有法人	4.52	17,079,419	17,079,419	无 0
陈金霞	境内自然人	4.52	17,074,907	17,074,907	无 0
孙戈	境内自然人	3.92	14,802,163	14,802,163	质押 14,800,000
何东翰	境内自然人	3.44	13,000,000	13,000,000	无 0
延金芬	境内自然人	3.01	11,386,280	11,386,280	无 0
苏州新麟创业投资有限公司	境内非国有法人	2.91	11,000,000	0	无 0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司上市前，上述股东中的三橡有限公司、陈金霞、孙戈、何东翰、延金芬与杜玉岱签订了《股权委托管理协议》，约定将其所持有股份委托给杜玉岱管理，委托期限截至 2014 年 6 月 30 日。				

### 2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



公司上市前，共有 24 名股东与杜玉岱签订了《股权委托管理协议》，约定将这 24 名股东持有的 109,367,335 股股份委托给杜玉岱管理，委托期限截至 2014 年 6 月 30 日。若包括该部分受委托管理的股份，则杜玉岱持有具有表决权股份占公司总股本的比例为 37.71%。

### 三、 管理层讨论与分析

2012 年，复杂严峻的国内外形势考验着我国经济的发展。一方面，国际环境充满复杂性和不确定性，欧债危机反复恶化，美国经济缓慢复苏，世界多数国家经济持续低速运行，国内实体经济增速放缓，总需求略显不足；另一方面，各国通过不同形式推出宽松货币政策推动经济稳定和短期向好发展，中国保持稳中求进的经济策略，适度加大对经济领域的宏观支持力度，美国在下半年取消对中国的轮胎特保案政策，从而使潜在轮胎需求有所回升。总体来讲，2012 年，轮胎行业和各国经济进入了转型调整期，各种因素复杂多变，行业竞争进一步加剧，企业优劣的两极分化趋势明显，这在一定程度上加速了行业的格局变化进程。

公司管理层在董事会的领导下，紧紧围绕年度经营指标预算，全面推进各项工作，保持了公司主营业务的稳定发展。2012 年，公司实现营业收入 70.75 亿元，同比增长 10.72%；实现归属于母公司的净利润 1.60 亿元，同比增长 52.73%。

## (一) 主营业务分析

### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	7,074,774,551.62	6,389,708,517.35	10.72
营业成本	6,382,055,362.63	5,953,927,613.72	7.19
销售费用	229,123,546.41	117,133,295.61	95.61
管理费用	173,496,633.57	129,848,638.72	33.61
财务费用	107,593,113.51	60,097,729.97	79.03
经营活动产生的现金流量净额	603,794,663.59	-210,638,357.33	386.65
投资活动产生的现金流量净额	-1,000,372,479.54	-599,021,181.13	-67.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,028,688,373.59	780,982,722.24	31.72
研发支出	197,807,515.14	171,877,316.00	15.09

### 2、 收入

#### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司业务收入主要由子午线轮胎、轮胎循环利用及原材料贸易构成。公司 2012 年实现营业收入 707,477 万元，较上年同期增长 10.72%，营业收入保持增长的主要原因是轮胎产品收入增长：2012 年，随着公司半钢胎产能的不断提升及市场营销策略逐步显现效果，半钢胎销量及收入保持了较好的增长，收入同比增长 17.1%；2012 年 8 月末完成了对沈阳和平 100% 股权的收购，合并报表范围的扩大也使公司全钢胎的销量及收入有所增长，收入同比增长 14.62%。

#### (2) 订单分析

报告期内，公司根据行业环境及企业发展实际情况，在国内加大了对集团客户的开发力度，同时还通过召开不同层次市场推介会等形式来获取订单，使得公司国内市场订单保持较高水平。在国外市场，公司除稳定原有销售渠道外，还加强了对欧洲及亚非拉市场的开发力度，从而使国外订单保持增长趋势，也保证了公司产能利用率维持在较高水平。

#### (3) 主要销售客户的情况

报告期内，公司前 5 名客户销售额为 263,955.14 万元，占 2012 年度销售总额的 37.31%。

## 3、 成本

### (1) 成本分析表

单位：元

分行业情况
-------

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
轮胎	原材料	339,333.26	82.89	373,524.78	86.09	-9.15
	人工	19,559.21	4.78	14,012.63	3.23	39.58
	折旧	20,061.70	4.90	19,916.91	4.59	0.73
	能源	18,529.26	4.53	17,677.02	4.07	4.82
	制造费用	11,881.44	2.90	8,729.13	2.01	36.11
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
轮胎产品	原材料	335,899.49	83.10	370,495.96	86.20	-9.34
	人工	18,942.12	4.69	13,626.81	3.17	39.01
	折旧	19,440.00	4.81	19,592.29	4.56	-0.78
	能源	18,299.11	4.53	17,494.06	4.07	4.60
	制造费用	11,647.17	2.88	8,620.39	2.01	35.11
循环利用	原材料	3,433.77	66.84	3,028.81	75.14	13.37
	人工	617.09	12.01	385.82	9.57	59.94
	折旧	621.7	12.10	324.62	8.05	91.52
	能源	230.15	4.48	182.96	4.54	25.79
	制造费用	234.27	4.56	108.74	2.7	115.44

## (2) 主要供应商情况

报告期内，公司前 5 名供应商采购总额占年度总采购额的比例为 27.60%。

## 4、费用

(1) 销售费用较上年同期增长 95.61%，主要原因系随着销量的提升，仓储物流、出口杂费等相应增加，同时为了扩大国内外市场占有率，增大了业务费用、宣传费用、代理费用的投入。-

(2) 管理费用较上年同期增长 33.61%，主要原因系主要系公司规模增长，员工人数与工资标准增长导致人工费用增长，研发投入的增加，资产规模的增加导致资产折旧、税费、维修等支出也随之增加。

(3) 财务费用较上年同期增长 79.03%，主要原因系 2012 年借款增加导致利息支出及汇兑收益减少所致。

## 5、研发支出

### (1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	158,866,824.88
本期资本化研发支出	38,940,690.26
研发支出合计	197,807,515.14
研发支出总额占净资产比例 (%)	9.95

研发支出总额占营业收入比例 (%)	2.80
-------------------	------

公司在报告期内紧紧围绕国内外市场的需求,不断加大技术创新投入,持续开发轮胎产品新规格及推进生产工艺创新,较好的支持了产品销量的不断提高。2012年,公司共完成40余项新技术要素开发和近100个全钢胎、10余个半钢胎新产品的开发,全年共申请专利9项,获授权专利20项(其中发明专利3项,实用新型专利5项)。

## 6、 现金流

(1) 经营活动产生现金流量净额较上年同期增加 386.65%, 主要原因是公司产能的增加及市场开拓效果显现, 公司报告期产品销量增长, 销售回款同比增加。

(2) 投资活动产生现金流量净额较上年同期增加 67.00%, 主要原因是报告期公司对联营企业投资增加。

(3) 筹资活动产生现金流量净额较上年同期增加 31.72%, 主要原因是公司报告期完成 7.2 亿元公司债券的发行。

## 7、 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期, 公司实现归属于母公司的净利润 16,028 万元, 比上年增长 52.73%, 其主要原因: 随着公司半钢胎产能的不断提升及市场营销策略逐步显现效果, 公司半钢胎盈利能力较去年有所提升, 报告期内半钢胎实现毛利 31,694 万元; 公司自 2012 年 4 月起调整了部分固定资产的折旧年限, 相应增加公司 2012 年度利润总额 4,311 万元; 公司 2012 年完成了对部分公司股权的收购, 该等被收购公司因纳入上市公司合并报表范围或计算投资收益, 相应增加了公司利润。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
轮胎	5,764,081,653.25	5,113,327,090.11	11.29	15.88	11.72	增加 3.30 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
轮胎产品	5,728,171,568.85	5,071,592,898.11	11.46	15.90	11.90	增加 3.49 个百分点
循环利用	35,910,084.40	41,734,192.00	-16.22	48.93	50.03	减少 0.86 个百分点

### 2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
内销	2,497,208,105.18	21.57
外销	3,266,873,548.07	11.87

**(三) 资产、负债情况分析****1、 资产负债情况分析表**

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	1,159,854,675.78	16.02	532,574,569.04	11.23	117.78	定期存款及合并公司增加
应收票据	304,866,962.45	4.21	550,858,402.78	11.62	-44.66	应收商业票据减少
预付款项	511,031,809.09	7.06	233,466,178.82	4.92	118.89	预付土地款、材料款增加
长期股权投资	481,322,430.86	6.65	60,000,000.00	1.27	702.20	新增对联营企业投资
无形资产	305,446,787.47	4.22	87,623,941.02	1.85	248.59	购置土地及合并范围增加
长期待摊费用	110,290,303.43	1.52	109,805,663.23	2.32	0.44	合并范围增加
递延所得税资产	46,971,778.72	0.65	3,660,066.09	0.08	1,183.36	合并范围增加
应付票据	340,631,332.00	4.71	98,800,000.00	2.08	244.77	增加使用应付票据结算
应交税费	-38,127,576.54	-0.53	-108,267,625.22	-2.28	64.78	增值税销项税增加及合并范围增加
应付利息	5,265,000.00	0.07				应付公司债券利息
其他应付款	67,698,455.90	0.94	21,190,767.92	0.45	219.47	应付股权款增加
一年内到期的非流动负债			119,120,000.01	2.51	-100.00	报告期归还
长期借款	45,000,000.00	0.62	90,000,000.00	1.90	-50.00	提前归还长期借款
应付债券	712,649,851.58	9.84				报告期发行公司债券
专项应付款	34,660,000.00	0.48				合并范围增加
递延所得税负债	30,130,305.19	0.42				合并范围增加
其他非流动负债	46,433,333.34	0.64	8,000,000.00	0.17	480.42	收到针对资产项目补助款增加

**(四) 核心竞争力分析**

公司的核心竞争力主要体现在以下几个方面:

**1、 技术及研发优势****(1) 技术研发平台优势**

公司坚持产学研相结合,先后与青岛科技大学、山东省橡胶行业技术中心、国家橡胶与轮胎工程技术研究中心等高等院校、科研院所建立了长期科研合作关系,并成为其实习、示范基地。同时,公司还联合承建轮胎先进装备与关键材料国家工程实验室,这也有助于公司更好的发挥产学研合作优势,进而提高公司在轮胎产业领域的自主创新能力和竞争力。

**(2) 工艺及技术优势**

公司创建伊始,便将开发自主知识产权的全钢子午胎技术做为立足之本,经过多年发展,目前已形成包括全钢子午胎技术、半钢子午胎技术、工程子午胎技术、翻新胎及翻新材料技术等四大类,涵盖配方、密炼、压延、成型等轮胎生产制造全流程的专有技术。其中多项技术达到了国内领先水平,部分技术已达到国际领先水平。截至 2012 年 12 月 31 日,公司共获得授权专利 102 项(其中发明专利 3 项,实用新型专利 12 项);参与制定或修订了 50 项国家及行业标准。

## 2、信息化管理优势

公司持续加强信息化方面的建设,通过信息技术与工业化应用、行业经验相融合,实现对轮胎研发、经营、生产等全过程的集成控制管理,大大减少了生产过程中的人为因素干扰,降低了生产成本,提高了产品质量,从而保证了产品质量的稳定性和均一性。信息化的建设同时也更加利于公司对异地工厂的经营管理。

## 3、产业链优势

公司依托产学研机制、信息化和技术研发等核心竞争优势,在国内率先创建了"产业链循环经济发展模式"(上游原材料基地建设--产学研结合的技术研发机制--技术研发及技术输出--信息化管理生产轮胎产品--国内外市场营销网络建设--轮胎循环利用业务),以轮胎为载体,紧紧围绕产业链,在相关重要环节进行突破。

## 4、人才优势

在发展过程中,公司一直重视人才的培养以及行业专业人才的集聚。目前,已经形成了一支技术覆盖全面、核心力量突出的技术研发队伍和管理人员队伍。公司还拥有一支有丰富实践经验和客户基础的海内外营销队伍。人才优势保证了公司规模扩张及技术进步,成为公司核心竞争优势的重要因素之一。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

报告期内,公司对外股权投资额为 56,899.74 万元,较上年同期增加 11,279.95%。

被投资的公司名称	主要业务	占被投资公司 权益的比例 (%)	投资金额
山东金宇实业股份有限公司	轮胎生产经营	49	17,027.50 万人民币
泰华罗勇橡胶有限公司	天胶加工销售	51	3,200 万人民币
青岛赛轮仓储有限公司	物流仓储	100	2,142.24 万人民币
沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	轮胎生产经营	100	12,000 万人民币
青岛赛瑞特橡胶有限公司	贸易	100	3,000 万人民币
赛轮国际轮胎有限公司	贸易、投资	100	100 万美元
赛轮(越南)有限公司	轮胎生产经营	100	6,000 亿越南盾(相当于 3,000 万美元)

### 2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

#### (1) 委托理财情况

报告期内,公司不存在委托理财情况。

#### (2) 委托贷款情况

报告期内,公司不存在委托贷款情况。

#### (3) 其他投资理财及衍生品投资情况

报告期内,公司不存在其他投资理财及衍生品投资情况。

### 3、 募集资金使用情况

#### (1) 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	62,305.90	16,692.66	53,616.73	9,271.85	在募集资金专户中存放
2012	公司债	72,000.00	72,000.00	72,000.00	0	/
合计	/	134,305.90	88,692.66	125,616.73	9,271.85	/

## 首次发行募集资金使用情况说明

截至 2012 年 12 月 31 日,公司已使用募集资金 53,616.73 万元,尚未使用的募集资金 8,689.17 万元,银行账户余额 9,271.85 万元,尚未使用的募集资金与银行账户余额的差异为收到的银行利息和支付的银行手续费净额 582.68 万元形成的。

## (2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
技术研发中心项目	否	5,000	2,635.34	3,212.83	是	65	0	0	-		
年产 1000 万条半钢子午胎项目	否	55,286.06	14,057.32	48,384.08	是	90	利润总额 18948 万元	毛利 31,694 万元	-		未变更
合计	/	60,286.06	16,692.66	51,596.91	/	/		/	/	/	/

## ①置换前期投入

2011 年 7 月 11 日,公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于以募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》,公司拟以 1000 万条半钢子午胎项目对应的募集资金置换经审计的已预先投入募投项目的自筹资金 23,457.55 万元。

## ②超募资金补充流动资金

2011 年 7 月 11 日,公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于以超募资金永久补充流动资金的议案》,根据该议案,公司拟将募集资金超额部分 2,019.84 万元用于永久补充公司流动资金。

## ③部分募集资金转为定期存款方式存放

2011 年 11 月 28 日公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于部分募集资金转为定期存款方式存放的议案》，根据该议案，公司拟将在不影响募集资金使用的情况下根据募集资金的使用进度，以定期存款或通知存款的方式存放部分募集资金，金额和期限由公司视募集资金的使用情况和募投项目的进度而定，剩余部分仍留存于募集资金专用账户。截至 2012 年 12 月 31 日，赛轮股份以定期存款或通知存款方式存放的募集资金为 7,916.43 万元，该以定期存款或通知存款方式存放的募集资金不存在质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途的情况。

#### ④预计项目完工时间说明：

2012 年 6 月 4 日，赛轮股份第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于延长募投项目"技术研发中心项目"建设期的议案》，预计"技术研发中心项目"整体完工时间为 2013 年 3 月 31 日。由于项目建设规划的调整及部分进口试验设备采购周期较长等原因，预计该项目完成时间为 2013 年 9 月。由于部分配套设施尚未完工及部分设备尾款尚未支付等原因，预计"年产 1000 万条半钢子午胎项目"完成时间为 2013 年 9 月。

公司募投项目预计完工时间变化后，其他内容均较原项目没有变化，不会对项目投入、实施产生实质性影响。

### (3) 募集资金变更项目情况

公司根据第二届董事会第五次决议，将"技术研发中心项目"的实施地点变更到公司自有的位于黄岛区保税区东侧、长白山路西侧的一宗地块上。该项目实施地点的变更，不会对项目投入、实施产生实质性影响。公司独立董事及保荐机构均对此发表了专门意见，公司按规定进行了信息披露。

## (六)行业竞争格局和发展趋势

轮胎行业生产经营的发展，与宏观经济形势、汽车产业发展和公路客货运输紧密相关。据国际货币基金组织预测，2013 年全球经济增长率为 3.6%，比上年提高 0.3 个百分点，反映全球经济预期将有所复苏。中国经济趋于稳定，积极因素进一步增多，增长动力有所增强。随着全球经济的逐步复苏，增长速度的小幅回升，汽车产业的低速增长，公路客货运输业务逐步上升，2013 年，轮胎行业生产经营前景总体趋好，但在发展的过程中仍存在一些不确定性。

目前，在全钢胎领域，国内轮胎企业凭借性价比等优势在国内取得了大部分市场份额。但在国内半钢胎领域，跨国大型轮胎企业凭借雄厚的资金、先进的技术，占据主导地位，中国本土轮胎企业则主要以高品质、高性能轮胎集中在替换胎市场。

发展趋势：

#### ① 子午化率持续提高

2003 年我国子午化率仅为 46%，2012 年轮胎工业协会会员企业子午化率达到 88%。随着子午化技术对斜交胎技术的替代以及国家政策对子午胎的扶持，我国轮胎子午化率预计还将持续提高。

#### ② 研发实力将成为企业的核心竞争力

子午线轮胎技术正在向环保节能型和安全型轮胎方向发展，扁平化、无内胎化和轻量化亦是发展方向之一。此外，延长轮胎的使用寿命、提高轮胎一次里程和翻新率、增强安全性能、降低滚动阻力和油耗、开发绿色节能产品和跑气保用产品等方面，已成为轮胎行业新技术研究前沿。

#### ③ 产业集中度将进一步增强

作为制造行业，轮胎工业的规模效应十分明显，企业规模过小，会使企业缺乏规模优势，从而导致行业竞争秩序混乱。从行业整体发展趋势来看，大企业、大集团的市场份额将逐步扩大，产业集中度将逐步提高。

## (七) 公司发展战略

### 1、技术和信息化应用双领先战略

继续保持子午线轮胎技术和轮胎生产信息化技术国内领先优势，不断建设子午线轮胎技术专家队伍，不断加大科研投入，依靠科技进步，通过积极吸收、发展核心技术，增加产品科技含量，推动技术产业化发展。以技术优势实现产业优势，以信息化实现产业突破，力争追赶轮胎行业世界先进水平，建立行业最优的子午线轮胎生产示范及技术服务平台。

### 2、规模化发展战略

借助公司对外技术输出优势，以资本运作为纽带，适时面向中国轮胎行业寻找可整合资源，实现产业规模化发展战略，进而提高公司竞争力。同时，还会不断探讨和发展新业务，以增加企业抗风险能力及规模化优势。

### 3、国际化战略

实施“国际市场国内化，国内市场国际化”营销战略，实现国内、国际两个市场同步发展。积极开拓国际市场，寻找与国际品牌产品的差距，努力提高公司现代化、科学化管理水平、增强市场营销经验、逐步提高产品档次，树立产品品牌影响力，带动公司快速、稳定发展。与国际主要轮胎公司对比，中国轮胎企业最大的差距在于管理理念。因此，公司未来的管理理念必须与国际接轨，从单一的产销转移到以服务市场客户为中心，以适应国际化市场的要求。

## (八) 经营计划

公司 2013 年总体经营方针是以总成本领先战略和市场聚焦战略支持差异化战略，通过技术突破和品质提高支持品牌提升，建立竞争优势，进而实现企业持续健康运营。公司计划 2013 年轮胎销量 1370 万条。

### 1、积极推进卓越运营

推行全面预算和绩效管理，落实责任制；依靠信息化、标准化优化流程，推动生产、业务、管理过程的自动化运行，提高运营效率；加强订单管理，理顺物流管理，通过合理的库存和系统的物流布局，在降低成本的基础上促进产品销售；重视成本管理，鼓励技术革新，厉行节约，减少浪费；支持自动化改造和强化工艺管理，完善质量体系，促进质量提升；坚持人本管理，促进人员稳定；不断加强内部交流和对标，实现比学赶帮超。

### 2、不断提升技术能力

以自主研发为手段，紧密跟踪国内外领先技术的发展趋势，加大研发投入，完善科技开发手段，在发掘内部潜力、加强外部合作的基础上增强企业技术创新能力；提高市场快速反应能力，进一步缩短新产品开发周期；大力支持前瞻性的产品开发和技术研究；加强产品全过程管理，积极建设高效的技术研发体系。

### 3、优化市场拓展策略

树立客户导向意识和目标市场、目标客户、目标产品、目标竞争标杆的逻辑；推进系统有效的信息情报体系建设，实现信息快速同步传递；针对性的推进产品开发和升级，努力提高订单和服务的快速响应；进一步强化品牌规划与管理，并进一步增加品牌宣传和渠道建设投入；围绕品牌定位制定政策进行产品开发，搭建销售和服务体系，提升品牌价值。

## (九) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司将围绕经营目标，并根据日常生产经营，通过银行贷款、资本市场融资等方式满足公司的资金需求。同时，公司将合理安排资金使用计划，尽量加快资金周转速度，保证公司主营业务健康发展。

## (十) 可能面对的风险

### 1、天然橡胶价格波动风险

天然橡胶是轮胎生产的主要原材料，其价格近年来呈大幅波动态势。若未来天然橡胶等

原材料价格大幅上涨,公司将面临由此带来的产品生产成本上升的风险。对此,公司一方面会通过优化产品结构、降低产品成本等措施提高企业盈利能力,同时也会积极推进泰华罗勇公司的运营,以此尽量减少天然橡胶价格波动对公司生产经营的不利影响。

## 2、国际贸易壁垒风险

近年来,全球多个国家和地区对我国的轮胎出口发起过反倾销调查或者通过提高准入门槛限制了我国轮胎的出口,未来也不排除各国继续采取新的贸易保护措施。对此,公司将依托技术、产品优势在一定程度上避免了技术壁垒的限制;并通过主动调整、开拓市场,在一定程度上减少了贸易保护政策对公司出口业务的影响;积极推进公司全球化战略的实施。

## 3、人才流动风险

随着企业规模越来越大,公司现有人才有流动的可能性,相应对公司的经营带来一定影响。公司未来将通过不断提高核心员工的福利待遇、切实为其解决生活中的后顾之忧、适时推进员工持股等措施,来稳定公司经营所需核心人才。

## 4、竞争加剧的风险

全球主要轮胎公司均在中国设有工厂,加上国内在建、扩建轮胎项目众多,导致产品供给能力不断增加,而市场需求能否明显增加仍存在不确定性,这进一步加剧了市场竞争。对此,公司将在巩固和扩大原有竞争优势基础上,通过企业战略的不断实施,以此提高自身实力和市场竞争能力。

## 四、 涉及财务报告的相关事项

### 4.1 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

近年来,公司不断加大对房屋建筑物及机器设备等资产的定期检修及年度维修力度,从而在实际上延长了固定资产的使用寿命。公司资产主管部门及财务部门对固定资产的实际状况和使用年限进行了测评,原执行的固定资产折旧年限政策已不能合理反映公司固定资产实际可使用状况,为了使固定资产的折旧年限与实际使用寿命更加接近,以使公司财务信息更为客观,自2012年4月1日起对公司部分固定资产的折旧年限重新进行调整。具体变更对比如下:

固定资产类别	折旧年限变更前(年)	折旧年限变更后(年)
房屋及建筑物	20	20-30
其中:钢结构及框架结构	20	30
砖混结构	20	25
附属建筑及简易结构	20	20
机器设备	10	12-15
其中:工艺、动力设备	10	15
实验、检测设备	10	12

上述调整已经2012年3月29日召开的公司第二届董事会第十二次会议审议通过。详见3月30日在指定信息披露媒体披露的《赛轮股份有限公司关于调整部分固定资产折旧年限的公告》临2012-007号。本次会计估计变更的影响为:增加2012年净利润3,664.19万元。

### 4.2 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

2012年1月9日,经青岛市发展和改革委员会批准,公司以自有资金在英属维尔京群岛投资设立全资子公司赛轮国际轮胎有限公司,投资总额100万美元,纳入公司合并范围。

2012年2月23日,经青岛市发展和改革委员会批准并经国家发展改革委利用外资和境

外投资司批准，公司以自有资金在越南西宁省投资 3000 万美元设立全资子公司赛轮（越南）有限公司，纳入公司合并范围。

2012 年 4 月 17 日，公司与永康投资（中国）有限公司及青岛三宝通集装箱服务有限公司签署了《股权转让协议书》。根据协议，公司以人民币 21,422,413 元价格收购青岛永康 100% 股权。青岛永康于 2012 年 10 月 27 日办理完成相关工商变更登记工作，并领取了变更后的《企业法人营业执照》，名称变更为青岛赛轮仓储有限公司，纳入公司的合并范围。

2012 年 5 月 28 日，公司全资子公司青岛赛瑞特国际物流有限公司与青岛保税区金来国际贸易有限公司签署了《股权转让协议书》。根据转让协议，赛瑞特物流以人民币 3,200 万元收购金泰华罗勇橡胶有限公司 51% 的股权。泰华罗勇于 2012 年 6 月末完成股权变更手续，纳入公司的合并范围。

2012 年 8 月 6 日，公司与沈阳和平子午线轮胎制造有限公司股东孙绍刚先生签署了《股权转让协议书》。根据转让协议，公司以 1.2 亿元价格收购孙绍刚先生持有的沈阳和平 100% 股权。2012 年 8 月 27 日，沈阳和平办理完成相关工商变更登记手续，并领取变更后的《企业法人营业执照》，纳入公司的合并范围。