

赛轮金宇集团股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	杜玉岱	出差	延万华
董事	王建业	出差	宋军

- 4 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2016 年度利润分配预案为：以 2016 年末总股本 2,293,937,214 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.6 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。公司 2016 年度不实施资本公积金转增股本方案。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	赛轮金宇	601058	赛轮股份

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
办公地址	青岛市郑州路43号橡胶谷B栋	青岛市郑州路43号橡胶谷B栋
电话	0532-68862851	0532-68862851
电子信箱	ziben@sailunjinyu.com	ziben@sailunjinyu.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务、经营模式、主要产品及其用途

1、主要业务：

公司主要从事轮胎产品的研发、生产和销售，以及子午线轮胎制造技术的开发和销售业务，2009年以来开始从事循环利用相关产品的研发、生产和销售业务，2014年以来开始从事轮胎贸易业务。报告期内，公司主要业务及产品未发生重大变化。

2、经营模式：

（1）轮胎产品经营模式

采购模式：公司采购的主要原材料包括天然胶、复合胶、钢丝帘线、炭黑等。其中，天然胶的交易价格一般以上海期货交易所、新加坡商品交易所等公布的价格为参考，与供应商进行协商，货比多家，最终确定供应商和采购价格。

生产模式：公司结合自身产品工艺特点、产品结构与生产规模，采取“以销定产，产销平衡”的生产模式。公司对年度目标进行分解，针对市场需求设定生产计划。公司在工艺、设备、工装标准化等管理方法上不断完善，形成批量化、多品种同时生产的灵活生产体系，同时借助公司信息化系统对生产过程中的设备开动、工艺执行、生产进度进行实时监控，提升生产能力与生产效率，控制生产成本，并对不同产品的生产与销售周期确定合理库存量，缓解产销矛盾。

销售模式：公司主要采取经销商销售模式，即公司产品通过经销商及其分销商销售给最终用户。销售区域面向国内和国际两个市场。

在国内市场，公司分配套市场和替换市场进行销售。配套市场，公司已经成为一汽解放、众泰汽车等国内汽车厂家的供应商。替换市场，公司对一级经销商分别划定销售区域，统一制定产品的出厂价格。货款结算以现款现货的方式为主，对部分经销商采取先期授信、货到后一定期限付款的方式。

在国外市场，公司根据市场区域采取经销商代理分销的模式。目前已经与多家国际大型经销商结成了战略合作关系，利用其批发及零售网络，建立了公司多层次的分销体系，市场网络布局已经涵盖北美、欧洲、东南亚和非洲等地区。

（2）技术转让经营模式

单纯的技术支持：确认合作关系后仅予以纯技术支持，提供相关规格型号产品的技术文件以及技术服务、产品调试。

全套技术服务：全套技术服务包括厂房设计、设备招标、技术文件、工程管理、技术服务、

技术培训直至实现产品试制及测试达标的全过程，即“交钥匙工程”。

（3）轮胎循环利用经营模式

公司的轮胎循环利用业务主要包括轮胎翻新材料以及翻新轮胎的生产和销售。

轮胎翻新材料的主原材料为胶料，胶料由采购部门根据订单量同轮胎产品生产所需原材料同时采购。

翻新胎的原材料包括翻新材料和废旧轮胎。废旧轮胎由循环利用部门集中采购。符合翻新标准的旧轮胎在经过翻新处理和检测合格后，销售给终端客户。对于不符合翻新标准的旧轮胎，会将其钢丝与胶料分离，钢丝销售给钢丝厂，胶料制成胶粉，可作为轮胎生产的原材料或直接对外销售。

（4）轮胎贸易经营模式

公司轮胎贸易业务由 KRT 集团有限公司、国马集团公司等子公司负责运营。两家公司均采用市场化运作方式，即两个公司均可自主选择经营的轮胎品牌。

3、主要产品及用途：

（1）轮胎产品类别及用途：全钢子午线轮胎主要用于大型客车、货车；半钢子午线轮胎主要用于轿车、越野车、轻型载重汽车及小吨位拖挂车；非公路轮胎主要用于矿山、码头等特种车辆。

（2）技术转让主要为致力于子午线轮胎事业的企业提供全套生产技术及相应的工程管理、人员培训等技术服务。包括技术文件、工程管理、技术服务和技术培训等产品。

（3）循环利用产品类别及用途：翻新轮胎主要用于大型客车、公交、货车轮胎的替换；胎面胶主要用于全钢子午线轮胎、工程子午胎相应规格的旧轮胎翻新；胶粉主要用于新轮胎的制造、再生胶的制造、防水材料和塑胶跑道等；钢丝主要用于制作抛丸用的投射材料和生产优质钢材的原料。

（二）公司所属行业的发展阶段以及公司所处的行业地位

1、公司所属行业的发展阶段

目前，世界轮胎产业已具备相当规模，并已进入相对稳定的发展时期。

从全球轮胎市场看，轮胎行业市场化程度很高，轮胎行业竞争日趋激烈，主要表现为：①国际化进一步发展，集团化不断加强，出现了新一轮的轮胎企业兼并与资产重组的浪潮；②科技进步更受重视，产品更新换代速度日趋加快，工艺装备不断创新；③轮胎子午化水平继续攀升。

中国轮胎行业起步虽晚，但发展迅速，目前已成为全球增长最快的轮胎市场之一。当前，中国已是世界汽车第一生产大国，轿车普及率的逐步提高会拉动轮胎内销市场长期稳定发展。根据

中国橡胶工业协会（以下简称“中橡协”）《轮胎标签制度研究》课题组的总结，当前我国轮胎产业发展有以下几大表现：

（1）2014年下半年以来，世界经济增长总体较为疲弱，中国经济增速放缓，轮胎产业也受到经济下行的影响。同时由于美国等西方国家的贸易保护政策，导致中国轮胎产品的出口成本大幅提升，部分企业经营出现了一定的困难。

（2）在中国，规模以上的轮胎生产企业总数超过 500 家，呈现大而不强的局面。特别是 2006 年以后的连续十年，中国轮胎产量超过美国位居世界第一位，由于行业的高速扩张导致结构性产能过剩严重，在国家供给侧结构性改革等政策的影响下，轮胎产业发展步入结构调整期。

（3）在国内市场上，汽车整车企业受国家燃油消耗限值、尾气排放控制等强制性政策约束，加上消费者对整车性能的要求日益提高，高性能、节能环保的轮胎产品成为整车企业配套体系的重要一环。国家层面也高度重视绿色轮胎的发展，相关政策集中发力，引导或强制影响轮胎产业发展。同时，国际技术壁垒迫使企业进行产品技术的升级，环保节能降耗成为趋势。

（4）为加快推进行业转型升级，实现中国橡胶工业由大向强转变的目标，国家主管部门近年来陆续出台引导性宏观政策及强制性监管法规，如《环保法》、《轮胎产业政策》、《轮胎行业准入条件》、《中国橡胶行业“十三五”发展规划指导纲要》、《轮胎分级标准》、《轮胎标签管理规定》等，使行业监管趋严。

2、公司所处的行业地位

公司从创立伊始就确立了技术和信息化应用双领先、规模化、国际化的发展战略，成为行业内具有产学研特色的高新技术企业，是行业内首家采用信息化技术控制生产全过程的企业。与其他传统轮胎制造企业相比，公司还具备产业链、信息化管理、技术研发和营销优势，因此公司的产业定位和竞争优势顺应了目前国际国内轮胎行业的发展趋势。

公司是国内首家 A 股上市的民营轮胎企业，较早利用资本运作的手段助力企业发展壮大，目前公司资产、收入、产销规模在国内同行业公司中位居前列。同时，在国内同行业中，公司率先在海外建立了轮胎生产工厂，这有利于规避日益频繁的贸易壁垒的不利影响。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年
总资产	12,907,745,951.01	12,997,594,988.52	-0.69	13,867,955,511.68

营业收入	11,133,009,151.63	9,769,448,673.81	13.96	11,128,234,903.41
归属于上市公司股东的净利润	362,247,619.50	193,198,205.75	87.50	333,318,482.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	360,849,573.94	172,531,050.75	109.15	281,731,513.23
归属于上市公司股东的净资产	4,532,299,841.01	4,245,570,794.78	6.75	4,225,339,306.51
经营活动产生的现金流量净额	1,180,519,769.66	1,239,347,004.06	-4.75	1,348,490,121.82
基本每股收益(元/股)	0.16	0.08	100	0.15
稀释每股收益(元/股)	0.16	0.08	100	0.15
加权平均净资产收益率(%)	8.31	4.49	增加3.82个百分点	10.99

由于报告期内公司实施资本公积金转增股本，对 2014 年、2015 年的基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益进行了追溯计算。

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,251,532,202.24	2,898,276,614.61	2,900,485,981.18	3,082,714,353.60
归属于上市公司股东的净利润	95,157,949.45	112,752,669.75	97,914,080.23	56,422,920.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	90,225,819.26	112,196,633.81	95,263,252.35	63,163,868.52
经营活动产生的现金流量净额	536,547,347.89	163,480,030.26	288,661,295.24	191,831,096.25

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

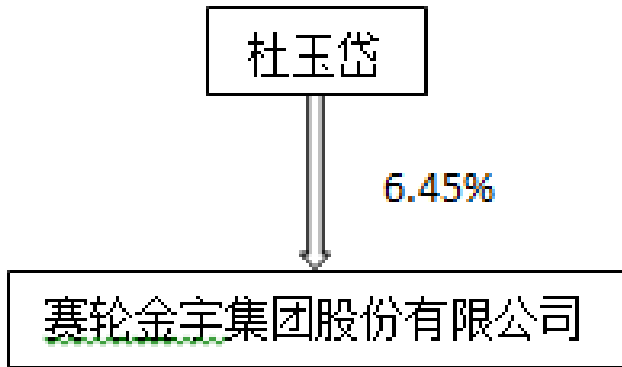
截止报告期末普通股股东总数(户)	69,445
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	65,248
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
杜玉岱	80,705,820	147,960,670	6.45	0	无	0	境内自然人
青岛煜明投资中心 (有限合伙)	42,228,000	77,418,000	3.37	77,418,000	质押	77,000,000	境内非 国有法人
中信证券股份有限 公司		71,158,335	3.10	0	无	0	国有法人
中国电力财务有限 公司	30,000,000	55,000,000	2.40	0	无	0	国有法人
延金芬	20,826,072	51,409,632	2.24	0	无	0	境内自然人
首创京都期货有限 公司—首创京都稳 健 1 号资产管理计划		50,415,732	2.20	0	无	0	未知
延万华	27,544,546	47,600,384	2.08	0	无	0	境内自然人
首创京都期货有限 公司—首创京都稳 健 2 号资产管理计划		38,627,846	1.68	0	无	0	未知
北京千石创富—民 生银行—新活力财 富 1 号资产管理计划	17,258,837	31,641,201	1.38	0	无	0	未知
青岛雁山集团有限 公司	15,718,606	28,817,444	1.26	0	无	0	境内非 国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，杜玉岱担任青岛煜明投资中心（有限合伙）的普通合伙人，与其构成一致行动人关系；延万华与杜玉岱签订了《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，委托期限自 2014 年 8 月 1 日起至 2017 年 7 月 31 日。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

注：2017 年 3 月 16 日，杜玉岱将其持有的公司 130,000,000 股无限售条件股份质押给中信证券股份有限公司，用于办理股票质押式回购交易业务。

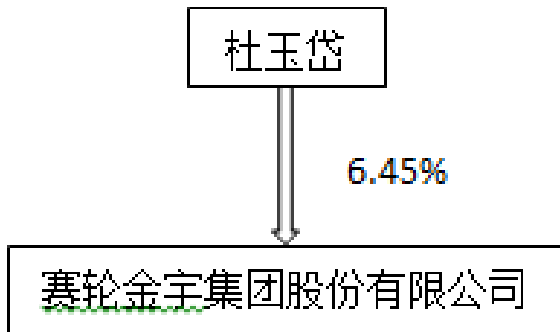
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



关于实际控制人的说明

2013年12月，公司非公开发行股票6,740万股，杜玉岱先生作为普通合伙人的青岛煜明投资中心（有限合伙）认购了1,000万股。

2014年7月30日，自然人股东延万华先生、杨德华女士、周波先生、周天明先生、任家韬先生、宋军先生、朱小兵先生共计7名股东（简称“7名股东”）与杜玉岱先生签订了《股份委托管理协议》，约定将这7名股东持有的10,169,613股股份委托给杜玉岱先生管理，委托期限自2014年8月1日起至2017年7月31日。

2014年11月，公司非公开发行股票7,594.9367万股，杜玉岱先生作为普通合伙人的青岛煜明投资中心（有限合伙）认购了759.5万股。

2015年4月，公司召开2014年年度股东大会审议通过了2014年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以2014年末总股本521,349,367股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股，转增股本后，公司股本从521,349,367股增加至1,042,698,734股。

2016年4月，公司召开2015年年度股东大会审议通过了2015年度利润分配及资本公积金转

增股本方案，以 2015 年末总股本 1,042,698,734 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 12 股，转增股本后，公司股本从 1,042,698,734 股增加至 2,293,937,214 股。

2015 年度及 2016 年度内，杜玉岱先生及延万华先生多次增持公司股份，具体详见公司于指定信息披露媒体披露的临 2015-042、临 2015-043、临 2015-049、临 2015-050、临 2015-053、临 2015-054、临 2015-056、临 2015-061、临 2015-062、临 2015-063、临 2015-065、临 2015-068、临 2015-070、临 2015-089 号、临 2016-016 号、临 2016-017 号、临 2016-021 号、临 2016-022 号、临 2016-024 号、临 2016-025 号、临 2016-027 号、临 2016-028 号、临 2016-029 号公告。

基于上述，截至本报告期末，杜玉岱先生拥有具有表决权的股份合并计算后共计 286,505,948 股，占公司总股本的 12.49%，为公司实际控制人。

5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
赛轮金宇集团股份有限公司 2015 年公司债券	15 赛轮债	136016	2015 年 11 月 2 日	2018 年 11 月 2 日	0	5.10	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

公司于 2015 年 11 月 2 日至 4 日发行的赛轮金宇集团股份有限公司 2015 年公司债券于 2016 年 11 月 2 日完成了自 2015 年 11 月 2 日至 2016 年 11 月 1 日期间的利息兑付。具体内容详见公司于指定信息披露媒体披露的《赛轮金宇 2015 年公司债券 2016 年付息公告》（临 2016-080 号）。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

东方金诚国际信用评估有限公司于 2016 年 5 月 17 日出具了《赛轮金宇集团股份有限公司主体及“15 赛轮债”2016 年度跟踪评级报告》（报告编号：东方金诚债跟踪评字[2016]016 号），维持公司债券信用等级为“AA”，维持公司主体信用等级为“AA”，维持公司评级展望为“稳定”。《赛轮金宇集团股份有限公司主体及“15 赛轮债”2016 年度跟踪评级报告》详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于公司年度报告披露后 2 个月内公布，披露地点在上海证券交易所网站。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	64.74%	66.32%	-1.58
EBITDA 全部债务比	16.33%	12.79%	3.55
利息保障倍数	2.93	1.96	49.81

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司总资产达 129.08 亿元，较上年同期下降 0.69%；归属于上市公司股东的净资产为 45.32 亿元，较上年同期增长 6.75%；公司实现营业收入 111.33 亿元，较上年同期增长 13.96%；实现归属于上市公司股东的净利润 3.62 亿元，较上年同期增长 87.50%。

营业收入增长的主要原因为公司越南工厂产销量不断提升，公司将原国内出口至美国的半钢胎订单稳步转移至越南工厂生产并交付，使得半钢胎产销量大幅增加；同时公司积极开拓国内外市场使全钢胎等产品的产销量也大幅提高。营业成本主要是随着销售收入的增长及原材料价格的上涨而增长。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

√适用 □不适用

截至 2016 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围内子公司如下：

序 号	子公司名称
1	赛轮金宇轮胎销售有限公司（以下简称“赛轮销售”）
2	赛轮国际轮胎有限公司（以下简称“赛轮国际”）
3	青岛赛轮仓储有限公司（以下简称“赛轮仓储”）
4	赛轮（越南）有限公司（以下简称“赛轮越南”）
5	赛亚轮胎检测有限公司（以下简称“赛亚检测”）
6	青岛赛瑞特国际物流有限公司（以下简称“赛瑞特物流”）
7	赛瑞特香港有限公司（以下简称“赛瑞特香港”）
8	泰华罗勇橡胶有限公司（以下简称“泰华罗勇”）
9	山东金宇实业股份有限公司（以下简称“金宇实业”）
10	山东赛轮金宇轮胎销售有限公司（以下简称“金宇销售”）
11	赛轮金宇集团（香港）有限公司（以下简称“金宇香港”）
12	青岛博路凯龙轮胎有限公司（以下简称“博路凯龙”）
13	沈阳和平子午线轮胎制造有限公司（以下简称“沈阳和平”）
14	和平国际轮胎有限公司（以下简称“和平国际”）
15	福锐特橡胶国际公司（以下简称“福锐特橡胶”）
16	国马集团公司（以下简称“国马集团”）
17	KRT 集团有限公司（以下简称“KRT 集团”）
18	赛轮金宇国际控股（香港）有限公司（以下简称“赛轮香港”）
19	赛轮金宇国际坦桑尼亚有限公司（以下简称“赛轮坦桑尼亚”）

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。