

公司代码：601058

公司简称：赛轮金宇

赛轮金宇集团股份有限公司
2017 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	周天明	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 2017 年度利润分配预案为：以 2017 年末总股本 2,701,460,723 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。公司 2017 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

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，公司主要业务未发生重大变化。

主要的轮胎产品分为半钢子午线轮胎、全钢子午线轮胎和非公路轮胎，广泛应用于轿车、轻型载重汽车、大型客车、货车、特种车辆等领域；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；循环利用产品主要包括翻新轮胎、胎面胶、胶粉、钢丝等，分别应用于轮胎替换、旧轮胎翻新、再生胶的制造、优质钢材生产等领域。

2、经营模式：

（1）轮胎产品经营模式

采购模式：每年年初，公司采购中心根据年度订货计划及预测的市场状况编制全年采购计划，与相关供应商签订年度采购框架协议。每月末，采购中心会根据安全库存量及实际库存量编制次月的采购计划。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，与供应商进行协商确定。其他原材料由公司和供应商依据市场价格协商确定。近年来，公司逐渐建立了完善的供应商评审体系，并与富有竞争力的供应商之间建立了长期的战略合作关系，保证了公司原材料供应的稳定。

生产模式：公司结合自身产品工艺特点、产品结构 with 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、工装标准化等方面不断完善，形成了批量化、多品种同时生产的灵活生产体系，同时借助信息化系统对生产过程中设备开动、工艺执行、生产进度进行实时监控，提升了生产效率。根据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、吉利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 100 多个国家和地区。

（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。

全套的技术服务：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）循环利用经营模式

公司循环利用项目主要包括轮胎翻新材料以及翻新轮胎的生产和销售。

轮胎翻新材料包括胎面胶等产品，原材料包括胶料和废旧轮胎。胶料由公司采购部门根据订单量同轮胎产品的原材料同时采购。对于不符合翻新标准的废旧胎的钢丝与胶料分离，胶料制成胶粉，作为轮胎生产的原材料或直接对外销售。

翻新胎的原材料包括上述翻新材料和废旧轮胎。废旧轮胎由公司采购部门集中采购。符合翻新标准的旧轮胎经过翻新处理和检测合格后，销售给终端客户。

（4）轮胎贸易经营模式

公司轮胎贸易业务主要由国马集团公司等子公司负责运营，采取市场化运作方式，自主选择经营的轮胎品牌，除经营赛轮金宇自有品牌外，同时经营米其林、普利司通等一线品牌以及部分国内其他品牌。

3、行业情况

目前世界轮胎产业已具备相当规模，全球轮胎行业市场化程度很高，行业竞争日趋激烈。中国作为全球最大的轮胎生产和消费市场之一，在国家供给侧结构性改革政策的影响下，轮胎产业的发展步入结构调整期。

2017年国内轮胎行业生产在上年止跌回稳的基础上保持了增长态势，尽管如此，整个行业仍面临较为严峻的困难和挑战，需要轮胎企业创新求变，谋求新一轮竞争发展的新优势，把挑战和危机转化为重要的发展机遇。

根据中国橡胶工业协会的分析，目前国内轮胎行业面临三大困难：

（1）橡胶等主要原材料价格大幅波动，轮胎行业增产增收不增利。从2016年6月至2017年6月，天然胶价格累计同比上涨55.2%，丁苯橡胶累计同比上涨57.9%，而轮胎价格涨幅远低于原材料价格涨幅。与此同时，安全环保督查风暴席卷全国，导致炭黑、橡胶助剂等原材料货紧价扬，轮胎企业面临空前的环保压力，经营成本增加、盈利下降。

（2）轮胎出口频繁遭遇国外“双反”。从轿车胎“特保”开始到近年来的工程胎、乘用车胎、卡客车胎“双反”，作为我国主要出口市场的美国对我国轮胎多次实施贸易壁垒，致使中国轮胎出口波动较大。

(3) 天然胶高关税、复合胶标准改变、混合胶标准制定等政策和标准的变化，都将对轮胎行业产生重大影响。

因此，面临新的形势，需要企业以问题为导向开展技术创新、管理创新、市场开拓创新，努力提高自主创新能力，推进制造技术向“自动化、智能化”转型；努力使产品更加安全、节能、环保，推动生产方式向绿色制造和“大规模定制化”转型；努力促进商业模式向基于“大数据、平台、互联”的方向转型，使互联网技术渗入全产业链，满足市场个性化、多元化的需求。

4、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，是行业内首家采用信息化技术控制生产全过程的企业，也是行业内具有产学研特色的高新技术企业。与其他传统轮胎制造企业相比，公司还具备产业链、技术研发和营销网络等优势。

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。公司是国内同行中率先在海外建立轮胎生产工厂的企业，海外生产基地的建立有效规避了日益频繁的国际贸易壁垒带来的不利影响。

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

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	15,054,966,498.98	12,907,745,951.01	16.64	12,997,594,988.52
营业收入	13,806,899,697.98	11,133,009,151.63	24.02	9,769,448,673.81
归属于上市公司股东的净利润	329,885,530.16	362,247,619.50	-8.93	193,198,205.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	319,322,472.12	360,849,573.94	-11.51	172,531,050.75
归属于上市公司股东的净资产	5,967,093,249.17	4,532,299,841.01	31.66	4,245,570,794.78
经营活动产生的现金流量净额	1,150,056,832.92	1,180,519,769.66	-2.58	1,239,347,004.06
基本每股收益(元/股)	0.14	0.16	-12.5	0.08
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.16	-12.5	0.08
加权平均净资产收益率(%)	7.01	8.31	减少1.3个百分点	4.49

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	3, 152, 400, 781. 57	3, 373, 590, 941. 89	3, 735, 942, 973. 95	3, 544, 965, 000. 57
归属于上市公司股东的净利润	-50, 718, 408. 55	69, 936, 061. 39	162, 068, 098. 72	148, 599, 778. 60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-52, 715, 273. 57	67, 714, 411. 21	156, 543, 922. 88	147, 779, 411. 59
经营活动产生的现金流量净额	-471, 939, 338. 3 5	95, 116, 810. 72	557, 655, 865. 91	969, 223, 494. 64

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

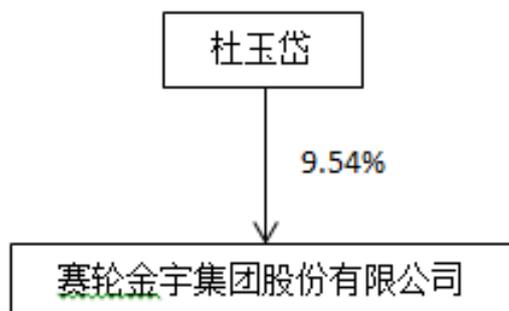
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						60, 980	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						63, 622	
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	
新华联控股有限公司		383, 920, 401	14. 2 1	188, 087 , 774	质押	140, 684 , 779	境内非国 有法人
杜玉岱	109, 717, 868	257, 678, 538	9. 54	109, 717 , 868	质押	239, 717 , 800	境内自然 人
延万华	55, 863, 6 29	103, 464, 013	3. 83	47, 021, 943	质押	94, 621, 900	境内自然 人
青岛煜明投资中心(有 限合伙)	0	77, 418, 0 00	2. 87	0	质押	77, 000, 000	境内非国 有法人
黄山海慧科技投资有 限公司		62, 695, 9 24	2. 32	62, 695, 924	无		境内非国 有法人
中国电力财务有限公 司	0	55, 000, 0 00	2. 04	0	无		国有法人
中信证券股份有限公司	-14, 123, 128	53, 035, 2 11	1. 96	0	无		国有法人
袁仲雪		47, 018, 7 78	1. 74	0	质押	43, 897, 860	境内自然 人

延颖		43,111,021	1.60	0	质押	17,690,700	境内自然人
延金芬	-10,969,900	39,539,732	1.46	0	无		境内自然人
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《股份委托管理协议》，约定将其所持有股份委托给杜玉岱管理，委托期限自2017年8月1日起至2018年7月31日。延金芬与延颖是父子，构成一致行动人关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

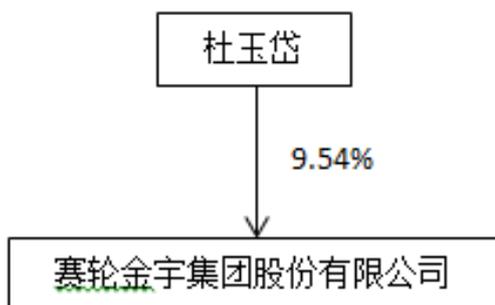
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

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	交易场所
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,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 年公司债券分别于 2016 年 11 月 2 日、2017 年 11 月 2 日完成了自 2015 年 11 月 2 日至 2016 年 11 月 1 日、2016 年 11 月 2 日至 2017 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)、《赛轮金宇 2015 年公司债券 2017 年付息公告》(临 2017-059 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 2017 年 5 月 26 日出具了《赛轮金宇集团股份有限公司主体及“15 赛轮债”2017 年度跟踪评级报告》(报告编号:东方金诚债跟踪评字[2017]024 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”2017 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	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	60.33	64.74	-4.41
EBITDA 全部债务比	0.15	0.16	-6.33
利息保障倍数	2.37	2.93	-19.11

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司总资产达 150.55 亿元，较上年同期增长 16.64%；归属于上市公司股东的净资产 59.67 亿元，较上年同期增长 31.66%；公司实现营业收入 138.07 亿元，较上年同期增长 24.02%；实现归属于上市公司股东的净利润 3.30 亿元，较上年同期下降 8.93%。

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

1、会计政策变更原因

财政部于 2017 年 5 月 10 日修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号），修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，企业对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至施行日之间新增的政府补助根据修订后的新准则进行调整。根据修订后的准则：与日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。同时，在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。

财政部于 2017 年 4 月 28 日印发了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13 号）。该准则自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年 12 月 25 日发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和该通知要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。该通知新修订了财务报表格式，在资产负债表中新增“持有待售资产”和“持有待售负债”项目；在利润表中新增“资产处置收益”和“其他收益”项目；对净利润按经营持续性进行分类列报，新增“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目。

2、会计政策变更影响

会计政策变更的内容	受影响的报表项目	2017 年合并报表影响金额（元）	2016 年合并报表影响金额（元）

(1) 自 2017 年 1 月 1 日起, 与公司日常活动相关的政府补助, 从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目。不调整可比期间的比较数据。	营业外收入	-43,531,226.19	
	其他收益	43,531,226.19	
(2) 在利润表中新增“资产处置收益”项目, 将部分原列示为“营业外收入”、“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。调整可比期间的比较数据。	营业外收入	-2,187,971.38	-1,794,947.17
	营业外支出	-38,987,021.41	-15,911,115.11
	资产处置收益	-36,799,050.03	-14,116,167.94
(3) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。调整可比期间的比较数据。	持续经营净利润	351,058,513.92	428,706,189.99
	终止经营净利润	-34,836,289.37	-57,487,609.83

上述调整仅对公司财务报表项目列示产生影响, 对当期财务状况、经营成果及现金流量不构成重大影响。

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 2017 年 12 月 31 日, 本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”)

序号	子公司名称
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	赛轮金宇国际控股（香港）有限公司（以下简称“赛轮香港”）
18	赛轮金宇国际坦桑尼亚有限公司（以下简称“赛轮坦桑尼亚”）
19	赛轮金宇国际肯尼亚有限公司（以下简称“赛轮肯尼亚”）

本公司 2017 年度纳入合并范围的子公司共 19 户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。

本公司本期合并范围比上期增加一户，减少 1 户，详见本附注八“合并范围的变更”。