

赛轮股份有限公司

(青岛经济技术开发区江山中路西侧 (高新技术工业园))



首次公开发行股票 招股意向书摘要

保荐人(主承销商)



(重庆市江北区桥北苑 8 号)

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、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招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

目录

第一节 重大事项提示	4
第二节 本次发行概况	8
第三节 发行人基本情况	9
一、发行人基本资料	9
二、发行人历史沿革及改制重组情况	9
三、发行人股本情况	10
四、发行人的主要业务与行业竞争情况	13
五、发行人的资产权属情况	21
六、同业竞争情况	26
七、关联交易情况	32
八、董事、监事和高级管理人员	36
九、发行人控股股东及其实际控制人	42
十、财务会计信息与管理层讨论与分析	43
十一、股利分配政策及实施情况	57
十二、发行人控股子公司或纳入发行人合并会计报表的其他企业的基本情况	58
第四节 募集资金运用	60
一、募集资金运用计划	60
二、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响	61
第五节 风险因素和其他重要事项	64
一、风险因素	64
二、其他重要事项	66
第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排	70
一、本次发行各方当事人	70
二、本次发行上市的重要时间安排	70
第七节 备查文件	71

第一节 重大事项提示

一、本次发行前公司总股本 28,000 万股，本次拟发行不超过 9,800 万股，发行后公司总股本不超过 3.78 亿股，上述股份均为流通股。

控股股东及实际控制人杜玉岱、自然人股东何东翰、刘涛以及法人股东软控股份、三橡有限、雁山集团承诺：本人对于所持有之发行人的所有股份，将自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不进行转让或者委托他人管理，也不由发行人回购所持有的股份。

宋军、孙戈、王斐、陆振元、杨德华、任家韬、孙彩、曲蔚及周天明等 9 名管理层股东以及延金芬、刘连云、刘燕生、于祥东、朱小兵、周波、纪长崑、孙健、靳春彦、刘芬芳、虞然及陈金霞等 12 名非管理层股东承诺：本人对于所持有之发行人的所有股份，将自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，除与杜玉岱存在股份委托管理之情形外，不进行转让或委托他人管理，也不由发行人回购所持有的股份。

陈波、崔平、郭良锁、韩英杰、何宝镛、胡梅雪、黄绪怀、王德、王壮利、吴凡、吴建元、许生华、阎秀英、杨笑、杨毅、于海洋、张国岳、张民、张清涛、张伟建、张向东、张逸云、郑新家、周家燕、王永辉、孙晖、耿永平、孟卫华、许强、郑海若等 30 名自然人股东以及苏州新麟创业投资有限公司、上海顺泰创业投资有限公司、上海磐石投资有限公司、常州力合创业投资有限公司、苏州工业园区资产管理有限公司及盈峰投资控股集团有限公司等 6 个法人股东承诺：本人/本公司对于所持有之发行人的所有股份，将自发行人股票在证券交易所上市交易之日起一年内，不进行转让或者委托他人管理，也不由发行人回购所持有的股份。

任公司董事、监事、高级管理人员的杜玉岱、宋军、孙戈、王斐、陆振元、杨德华、任家韬、孙彩、曲蔚及周天明等 10 名股东还承诺：本人在担任发行人

董事、监事、高级管理人员期间：将向发行人申报所持有的发行人的股份及变动情况，自可流通之日起，每年转让的股份将不会超过所持有发行人股份总数的百分之二十五；本人在离职后六个月内，将不会转让所持有的发行人股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、经公司 2010 年 8 月 26 日召开的 2010 年第二次临时股东大会决议，公司本次公开发行股票前实现的未分配利润作为滚存利润，于公司完成公开发行股票后，由公司公开发行股票后登记在册的新老股东共享。

三、税收优惠政策

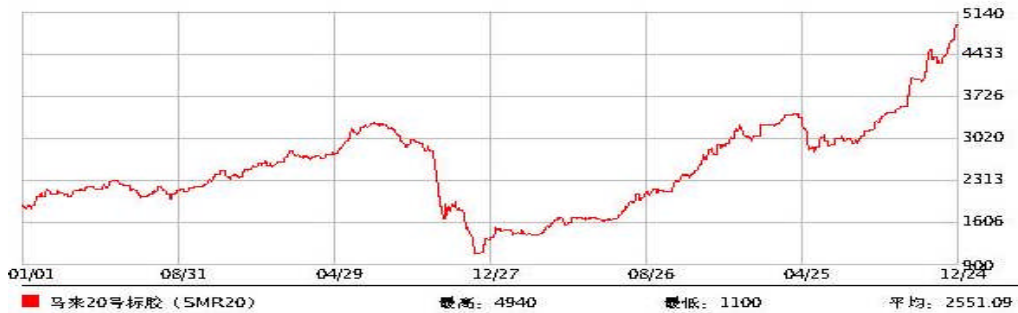
发行人取得了编号为 GR200837100122 的《高新技术企业证书》，公司自 2008 年 1 月 1 日起连续三年执行 15% 的所得税税率。根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火【2008】172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火【2008】362 号）有关规定，企业三年内所得税按 15% 的比例征收。

四、本公司特别提醒投资者注意公司的下列风险因素：

（一）主要原材料涨价风险

天然橡胶作为轮胎生产的主要原材料，占公司轮胎产品生产成本的 30-40% 左右，近年来其价格受地理环境、气候、供需、贸易、汇率、资本、政治、生产用原材料的周期性等因素的影响，呈大幅波动态势。以公司使用的主要天然橡胶 SMR20 为例，其 2007 年—2010 年间波动情况如下图所示。报告期内，发行人天然橡胶 SMR20 最低采购价格为 2009 年 2 月的 7,320 元/吨，最高价格为 2010 年 12 月的 32,180 元/吨。

马来西亚 20 号标胶（SMR20）2007 年以来价格波动情况如下：（单位：美元/吨）



数据来源：马来西亚橡胶交易所

具体而言，发行人 2010 年天然橡胶和合成橡胶的平均采购价格较 2009 年分别上涨了 67.63% 和 43.88%，增加原材料成本 46,032.94 万元，若未来天然橡胶、合成橡胶价格继续上涨，公司将面临由此带来的产品生产成本上升的风险。

（二）美国特保案对公司出口业务的影响

2009 年 9 月 11 日（美国当地时间），美国总统决定对从中国进口的小轿车和轻型卡车轮胎实施为期 3 年的惩罚性关税，即在 4% 原有关税基础上，自 9 月 26 日起的三年分别加征 35%、30% 和 25% 附加关税。虽然“特保案”后美国市场由于需求相对刚性，半钢胎市场零售价格呈现较大幅度的提高，但是该项附加关税的计征对中国半钢胎轮胎出口企业冲击较大。特别是轮胎出口企业中以低成本竞争为主和无品牌的企业。“特保案”加速了中国轮胎企业的优胜劣汰和行业整合的预期，由过去单纯的规模化竞争逐步转向了以产品质量、新产品开发和品牌建设等方面综合素质的竞争。

发行人半钢子午线轮胎产品直接受“特保案”的影响。针对“特保案”，发行人采取如下措施应对：首先，基于发行人产品在美国的市场开拓进展、美国市场的庞大需求以及“特保案”的期限，发行人立足美国市场的策略不变，并进一步适时加大对美国的市场推广，借“特保案”对市场的竞争格局的影响，力争尽快提高在美国的品牌知名度；第二，积极开拓美国以外的海外市场，减少“特保案”对公司的不利影响；第三，提前着手准备半钢胎的国内市场销售，力争尽快实现国内市场的突破。

（三）国际贸易壁垒提升的风险

自 2001 年以来，全球共有澳大利亚、巴西、秘鲁、埃及、阿根廷、土耳其、南非、墨西哥、印度等国家以及欧盟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。

虽然，公司依托技术、产品优势在一定程度上避免了技术壁垒的限制，如通过美国 DOT 认证、欧盟 ECE 认证、巴西 INMETRO 认证等权威认证，有助于公司产品跨越技术壁垒，顺利进入国际市场；公司 S605 全钢胎通过美国 SmartWay 认证（中国仅有 2 个品牌产品获此认证），为提高公司产品在美国市场的竞争力打下基础；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。但是，不排除各国继续采取更加严厉的贸易保护措施，从而使我国轮胎行业出口面临市场准入标准不断提高的风险。

（四）轮胎行业市场竞争加剧的风险

随着我国交通运输和汽车工业的发展，以及世界轮胎制造中心向亚洲的转移，世界排名前 11 位的轮胎公司都已在中国设立工厂，且主要生产子午线轮胎。这部分企业凭借雄厚的资金实力、先进的生产技术及现代化的经营管理得以迅速发展。国内轮胎企业数量众多，但多数企业尚不具备规模优势，国内轮胎企业未来竞争也将进一步加剧。尽管作为国内轮胎业的新兴力量，公司已经凭借有自主知识产权的子午线轮胎生产技术、多方合作的技术研发机制、特有的信息化管理系统等优势迅速成长为国内轮胎企业中有影响力的企业之一，但如果公司不能在激烈的市场竞争中及时开发出适应市场需求的新产品，不断提高自身实力，必将会影响公司竞争能力，以致影响公司的长远发展。

（五）发行人控制权可能发生变化的风险

杜玉岱先生为公司的实际控制人，其持股比例为 11.84%。虽然杜玉岱先生通过与 24 名自然人股东签订委托管理协议后，合计能够行使表决权 50.90%。通过签署《股权委托管理协议》、《股东委托管理股份股东权利行使规则》，以及修订《股东大会议事规则》和《公司章程》，加强了股权委托管理的可操作性，进一步增强了其在股东大会中的控制力，但是，本次发行后，杜玉岱先生持有的股权将进一步稀释，发行人可能存在控制权发生变化的风险。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	不超过 9800 万股（占发行后总股本的比例不超过 25.93%）
发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格
发行市盈率	【 】（每股收益根据公司 2010 年经审计的扣除非经常损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	3.97 元（根据经审计的 2010 年 12 月 31 日归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算）
预计发行后每股净资产	【 】元（根据经审计的 2010 年 12 月 31 日归属于母公司股东的净资产，考虑 A 股募集资金影响计算）
发行市净率	【 】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采取网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开立账户的自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
本次发行股份的流通限制和锁定安排	网下配售的股份自公司股票上市之日起锁定 3 个月
承销方式	余额包销
发行费用概算	共**元，其中保荐及承销费用**万元，审计费用**万元，律师费用**万元，发行手续费用**万元，信息披露费用**万元。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

中文注册名称	赛轮股份有限公司
英文名称	Sailun Co.,Ltd
注册资本	人民币 28,000 万元
法定代表人	杜玉岱
成立日期	2007 年 12 月 27 日
住所	青岛经济技术开发区江山中路西侧（高新技术工业园）
邮政编码	266500
电话号码	0532-86916215
传真号码	0532-86916515
互联网网址	www.sailuntyre.com.cn
电子信箱	info@sailuntyre.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

赛轮股份由原有限责任公司股东作为发起人，以 2007 年 11 月 30 日为基准日，按照经山东汇德审计的净资产 478,651,913.49 元以 2.393：1 的折股比例整体变更设立。2007 年 12 月 27 日公司在青岛市工商行政管理局办理工商注册登记，取得注册号为 370211228042403 的企业法人营业执照，注册资本 20,000 万元。

赛轮股份的发起人为赛轮有限全体 49 名股东，股权结构如下：

单位：万股

序号	股东名称	股权性质	持股数量	持股比例	序号	股东名称	股权性质	持股数量	持股比例
1	杜玉岱	自然人股	3,281.8674	16.41%	26	黄绪怀	自然人股	170.7942	0.86%
2	青岛软控	社会法人股	2,277.2559	11.39%	27	韩英杰	自然人股	125.2491	0.63%
3	三橡有限	社会法人股	2,009.3937	10.05%	28	杨德华	自然人股	91.0902	0.46%
4	雁山集团	社会法人股	1,707.9419	8.54%	29	王斐	自然人股	68.3177	0.34%
5	孙戈	自然人股	1,480.2163	7.40%	30	周天明	自然人股	56.9314	0.28%
6	陈金霞	自然人股	1,252.4907	6.26%	31	宋军	自然人股	56.9314	0.28%
7	延金芬	自然人股	1,138.6280	5.69%	32	杨笑	自然人股	56.9314	0.28%
8	吴凡	自然人股	1,138.6280	5.69%	33	张向东	自然人股	56.9314	0.28%
9	刘芬芳	自然人股	569.3140	2.85%	34	张民	自然人股	34.1588	0.17%

10	张清涛	自然人股	455.4512	2.28%	35	刘玉文	自然人股	34.1588	0.17%
11	孙健	自然人股	401.8787	2.01%	36	郭良锁	自然人股	34.1588	0.17%
12	崔平	自然人股	401.8787	2.01%	37	郑新家	自然人股	34.1588	0.17%
13	阎秀英	自然人股	241.4119	1.21%	38	任家韬	自然人股	34.1588	0.17%
14	何宝镛	自然人股	241.1272	1.21%	39	周波	自然人股	34.1588	0.17%
15	胡梅雪	自然人股	227.7313	1.14%	40	靳春彦	自然人股	34.1588	0.17%
16	纪长崑	自然人股	227.7256	1.14%	41	朱小兵	自然人股	34.1588	0.17%
17	杨毅	自然人股	227.7256	1.14%	42	陆振元	自然人股	34.1588	0.17%
18	吴建元	自然人股	227.7256	1.14%	43	孙永乐	自然人股	34.1588	0.17%
19	于海洋	自然人股	200.9394	1.00%	44	曲蔚	自然人股	34.1588	0.17%
20	张伟建	自然人股	190.8910	0.95%	45	刘燕生	自然人股	34.1588	0.17%
21	王壮利	自然人股	187.5434	0.94%	46	刘连云	自然人股	34.1588	0.17%
22	周家燕	自然人股	187.5434	0.94%	47	许生华	自然人股	22.7727	0.11%
23	张逸云	自然人股	187.5434	0.94%	48	孙彩	自然人股	22.7727	0.11%
24	张国岳	自然人股	170.7942	0.86%	49	于祥东	自然人股	22.7727	0.11%
25	陈波	自然人股	170.7942	0.86%					
持股数合计			20,000.00		持股比例合计			100.00%	

三、发行人股本情况

1、总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排：

本次发行前公司总股本 28,000 万股，本次拟发行不超过 9,800 万股。

控股股东及实际控制人杜玉岱、自然人股东何东翰、刘涛以及法人股东软控股份、三橡有限、雁山集团承诺：本人对于所持有之发行人的所有股份，将自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不进行转让或者委托他人管理，也不由发行人回购所持有的股份。

宋军、孙戈、王斐、陆振元、杨德华、任家韬、孙彩、曲蔚及周天明等 9 名管理层股东以及延金芬、刘连云、刘燕生、于祥东、朱小兵、周波、纪长崑、孙健、靳春彦、刘芬芳、虞然及陈金霞等 12 名非管理层股东承诺：本人对于所持有之发行人的所有股份，将自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，除与杜玉岱存在股份委托管理之情形外，不进行转让或委托他人管理，也不由发行人回购所持有的股份。

陈波、崔平、郭良锁、韩英杰、何宝镛、胡梅雪、黄绪怀、王德、王壮利、吴凡、吴建元、许生华、阎秀英、杨笑、杨毅、于海洋、张国岳、张民、张清涛、张伟建、张向东、张逸云、郑新家、周家燕、王永辉、孙晖、耿永平、孟卫华、许强、郑海若等 31 名自然人股东以及苏州新麟创业投资有限公司、上海

顺泰创业投资有限公司、上海磐石投资有限公司、常州力合创业投资有限公司、苏州工业园区资产管理有限公司及盈峰投资控股集团有限公司等 6 个法人股东承诺：本人/本公司对于所持有之发行人的所有股份，将自发行人股票在证券交易所上市交易之日起一年内，不进行转让或者委托他人管理，也不由发行人回购所持有的股份。

任公司董事、监事、高级管理人员的杜玉岱、宋军、孙戈、王斐、陆振元、杨德华、任家韬、孙彩、曲蔚及周天明等 10 名股东还承诺：本人在担任发行人董事、监事、高级管理人员期间：将向发行人申报所持有的发行人的股份及变动情况，自可流通之日起，每年转让的股份将不会超过所持有发行人股份总数的百分之二十五；本人在离职后六个月内，将不会转让所持有的发行人股份。

此外，按照相关法规，本次发行股份中网下配售的部分自上市之日起锁定 3 个月。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

2、股东持股情况

(1) 本次发行前后股本情况

发行人本次发行前总股本 28,000 万股，本次发行不超过 9,800 万股。按照发行 9,800 万股计算，发行人发行前后的股权结构变动情况如下表：

单位：万股

序号	姓名/名称	发行前股本结构		发行后股本结构		类别
		股数	比例	股数	比例	
1	杜玉岱	3,316.03	11.84%	3,316.03	8.77%	实际控制人
2	软控股份	2,277.26	8.13%	2,277.26	6.02%	
3	三橡有限	2,009.39	7.18%	2,009.39	5.32%	持股 5% 以上法人股东
4	雁山集团	1,707.94	6.10%	1,707.94	4.52%	
5	孙戈	1,480.22	5.29%	1,480.22	3.92%	委托杜玉岱管理股份的董事、监事、高级管理人员股东
6	杨德华	91.09	0.33%	91.09	0.24%	
7	王斐	68.32	0.24%	68.32	0.18%	
8	周天明	56.93	0.20%	56.93	0.15%	
9	宋军	56.93	0.20%	56.93	0.15%	
10	陆振元	34.16	0.12%	34.16	0.09%	
11	任家韬	34.16	0.12%	34.16	0.09%	
12	曲蔚	34.16	0.12%	34.16	0.09%	
13	孙彩	22.77	0.08%	22.77	0.06%	

14	陈金霞	1,707.49	6.10%	1,707.49	4.52%	委托杜玉岱管理 股份的非董事、 监事和高级管理 人员股东	
15	延金芬	1,138.63	4.07%	1,138.63	3.01%		
16	虞然	1,050.00	3.75%	1,050.00	2.78%		
17	刘芬芳	569.31	2.03%	569.31	1.51%		
18	孙健	401.88	1.44%	401.88	1.06%		
19	纪长崑	227.73	0.81%	227.73	0.60%		
20	刘连云	34.16	0.12%	34.16	0.09%		
21	刘燕生	34.16	0.12%	34.16	0.09%		
22	朱小兵	34.16	0.12%	34.16	0.09%		
23	周波	34.16	0.12%	34.16	0.09%		
24	靳春彦	34.16	0.12%	34.16	0.09%		
25	于祥东	22.77	0.08%	22.77	0.06%		
26	何东翰	1,300.00	4.64%	1,300.00	3.44%		其他
27	吴凡	1,138.63	4.07%	1,138.63	3.01%		
28	苏州新麟创业投资有 限公司	1,100.00	3.93%	1,100.00	2.91%		
29	郑海若	700.00	2.50%	700.00	1.85%		
30	上海磐石投资有限公 司	460.00	1.64%	460.00	1.22%		
31	刘涛	460.00	1.64%	460.00	1.22%		
32	张清涛	455.45	1.63%	455.45	1.20%		
33	崔平	401.88	1.44%	401.88	1.06%		
34	孙晖	400.00	1.43%	400.00	1.06%		
35	盈峰投资控股集团有 限公司	300.00	1.07%	300.00	0.79%		
36	耿永平	290.00	1.04%	290.00	0.77%		
37	王永辉	277.00	0.99%	277.00	0.73%		
38	许强	260.00	0.93%	260.00	0.69%		
39	常州力合创业投资有 限公司	250.00	0.89%	250.00	0.66%		
40	阎秀英	241.41	0.86%	241.41	0.64%		
41	何宝镛	241.13	0.86%	241.13	0.64%		
42	孟卫华	240.00	0.86%	240.00	0.63%		
43	苏州工业园区资产管 理有限公司	230.00	0.82%	230.00	0.61%		
44	胡梅雪	227.73	0.81%	227.73	0.60%		
45	吴建元	227.73	0.81%	227.73	0.60%		
46	杨毅	227.73	0.81%	227.73	0.60%		
47	上海顺泰创业投资有 限公司	228.00	0.81%	228.00	0.60%		
48	于海洋	200.94	0.72%	200.94	0.53%		
49	张伟建	190.89	0.68%	190.89	0.51%		
50	王壮利	187.54	0.67%	187.54	0.50%		
51	张逸云	187.54	0.67%	187.54	0.50%		
52	周家燕	187.54	0.67%	187.54	0.50%		
53	陈波	170.79	0.61%	170.79	0.45%		
54	黄绪怀	170.79	0.61%	170.79	0.45%		
55	张国岳	170.79	0.61%	170.79	0.45%		
56	韩英杰	125.25	0.45%	125.25	0.33%		
57	杨笑	56.93	0.20%	56.93	0.15%		
58	张向东	56.93	0.20%	56.93	0.15%		

59	郭良锁	34.16	0.12%	34.16	0.09%
60	张民	34.16	0.12%	34.16	0.09%
61	郑新家	34.16	0.12%	34.16	0.09%
62	王德	34.16	0.12%	34.16	0.09%
63	许生华	22.77	0.08%	22.77	0.06%
64	社会公众股	-	-	9,800	25.93%
合计		28,000.00	100.00%	37,800.00	100.00%

(2) 前十名股东持股数量及比例

序号	股东名称	股数(万股)	比例
1	杜玉岱	3,316.03	11.84%
2	软控股份	2,277.26	8.13%
3	三橡有限	2,009.39	7.18%
4	雁山集团	1,707.94	6.10%
5	陈金霞	1,707.49	6.10%
6	孙戈	1,480.22	5.29%
7	何东翰	1,300.00	4.64%
8	延金芬	1,138.63	4.07%
9	吴凡	1,138.63	4.07%
10	苏州新麟创业投资有限公司	1,100.00	3.93%

(3) 前十名自然人股东持股数量及比例

序号	股东名称	股数(万股)	比例
1	杜玉岱	3316.03	11.84%
2	陈金霞	1,707.49	6.10%
3	孙戈	1,480.22	5.29%
4	何东翰	1,300.00	4.64%
5	延金芬	1,138.63	4.07%
6	吴凡	1,138.63	4.07%
7	虞然	1,050.00	3.75%
8	郑海若	700.00	2.50%
9	刘芬芳	569.31	2.04%
10	刘涛	460.00	1.64%

(4) 国家股、国有法人股股东情况

公司不存在国家股及国有法人股股东情况。

(5) 外资股股东

公司不存在外资股股东情况。

3、发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

公司股东陈金霞女士（持有发行人 6.10% 的股份）控制的涌金实业（集团）有限公司持有发行人股东苏州工业园区资产管理有限公司（持有发行人 0.82%

的股份) 20%股份; 直接持有发行人股东软控股份(持有发行人 8.13%的股份) 2.16%的股份。

公司股东陈波(持有发行人 0.61%的股份) 持有发行人股东上海顺泰创业投资有限公司(持有发行人 0.82%的股份) 5%股份, 并担任其总经理。

公司股东许强(持有发行人 0.93%的股份)、孟卫华(持有发行人 0.86%的股份) 分别担任发行人股东苏州工业园区资产管理有限公司董事长、总经理。

苏州联硕企业管理服务有限公司同时持有发行人股东常州力合创业投资有限公司(持有发行人 0.89%的股份) 20%股份和发行人股东苏州新麟创业投资有限公司(持有发行人 3.93%的股份) 16.5%的股权。

公司股东孟卫华持股 66.67%的上海元丰投资咨询有限公司持有苏州工业园区资产管理有限公司 15%的股权。

公司股东虞然(持有发行人 3.75%的股份) 与公司股东软控股份的第二大股东王健摄为夫妻关系。王健摄持股 40%的北京运时投资管理有限责任公司持有发行人股东苏州工业园区资产管理有限公司 27%的股份。

公司股东靳春彦(持有发行人 0.17%的股份), 目前在公司股东软控股份全资子公司青岛软控精工有限公司任综合管理部副部长。

公司股东孙戈与苏州新麟创业投资有限公司共同投资北京天一众合科技股份有限公司, 其中孙戈持有 11.68%股权, 苏州新麟创业投资有限公司持有 2.45%股权。

除上述已披露关联关系外, 发行人股东之间无其他关联关系。

四、发行人的主要业务与行业竞争情况

(一) 发行人主要产品及用途

发行人目前从事的主营业务主要包括轮胎的生产销售、技术转让和循环利用等三方面的业务。主要产品及用途如下所示:

1、轮胎的生产销售

发行人主要的轮胎产品及用途如下：

产品类别	图例	产品系列	用途
载重子午线轮胎		有内胎全钢载重子午胎系列、无内胎全钢载重子午胎系列、全钢轻型载重子午胎系列	主要用于大型客车、货车的配用及替换。
轿车及轻卡子午线轮胎		拖车胎（ST）、运动型车&轻卡（LTR/SUV）、高性能轿车胎（HP）、超高性能轿车胎（UHP）、商用轻卡用轮胎（COMMERCIAL LTR）、商用旅行车轮胎（TOURING）、雪地胎（SNOW TIRE）	主要用于轿车、越野车、轻型载重汽车及小吨位拖挂车上轮胎的配用及替换。
工程子午线轮胎		目前为 27.00R49，正在开发联合运输起重机车用工程子午胎、冰雪路面用工程子午胎、装载机用工程子午胎和地下采矿用工程子午胎等产品	主要用于矿山、雪地、码头、装载等车辆上轮胎的配用及替换。

2、技术转让

产品	转让和服务内容	转让对象
技术文件	全套完整的全钢载重子午线轮胎生产技术文件；全套完整的半钢子午线轮胎生产技术文件；全套完整的工程子午线轮胎生产技术文件。	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、人员培训等的技术服务。
工程管理	提供厂房工艺布置方案，土建工程建设指导，工艺设备选型、招标，设备安装、调试指导，公用工程设备选型、招标、调试指导。	
技术服务	提供设备工艺调试，工艺条件确定，轮胎生产技术条件的确认，轮胎产品调试，轮胎最终产品的认可等。	
技术培训	操作人员、技术人员（包括生产技术和设备技术）、管理人员的培训。	

3、循环利用

发行人拥有轮胎循环利用的全套技术，且总体技术已达到国际先进水平。

主要产品及用途如下表所示：

产品类别	产品系列	用途
翻新轮胎	有内胎全钢载重子午线翻新轮胎：4 个规格； 无内胎全钢载重子午线翻新轮胎 6 个规格	主要用于大型客车、公交、货车轮胎的替换。
胎面胶	条形胎面 13 个规格；环形胎面 8 个规格；中垫胶 11 个规格	主要用于全钢子午线、工程子午胎相应规格旧轮胎翻新（胎面、粘合胶）。
胶粉	4 种规格胶粉：30 目、40 目、60 目、80 目	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	胎圈钢丝和胎体钢丝	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）主要经营模式

公司作为子午线轮胎的信息化生产示范基地，是集生产、科研、培训于一体的样板工程，轮胎生产与技术服务并重是公司的经营模式。

1、轮胎产品经营模式

（1）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，天然胶的交易为大宗交易，价格一般以上海期货交易所（SHFE）、新加坡商品交易所（SICOM）、马来西亚橡胶交易所（MRE）、东京工业品交易所（TOCOM）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。由于近年天然橡胶的价格波动比较大，发行人对天然橡胶的采购主要采取现货和船货相结合的方式。

现货指已经到港、进入保税区或者在一定周期内（习惯上指一个星期内）到港的货物。现货以实物交易、以交易日的上述交易所报价为参考价格。船货指从签订合同之日起到货物到港时，需要一定船期的货物，也就是通常讲的“远期货物”，双方以合同签订日上述交易所公布的价格为依据协商确定交易价格，而合同执行需要一定周期（半个月到一个月）。

上述两种方式中，船货是国际贸易中的主要形式，而由于胶料的特殊性，为了避免船货在途时间的价格风险，在行情大幅波动的时候，一般提高现货交易比例。

（2）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”生产模式。公司总经理对年度目标进行分解，针对市场需求设定生产计划，并结合季度销售需求预测滚动计划，经每月产销平衡会议制定月度生产作业计划。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。

（3）销售模式

公司采取区别于代理的经销商销售模式，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、北汽福田、陕西重汽等国内重要汽车厂家的供应商。替换市场，公司对 100 多个一级经销商分别划定销售区域，市场网络遍布 30 个省、市、自治区。公司统一制定产品的出厂价格，根据经销商《申请要货计划单》的要求安排发货；货款结算以现款现货的方式为主，对极少数优秀经销商采取先期授信、货到后一定期限（一般为 30 天内，当月月底前结清）付款的方式；经销商在合同约定的销售区域内进行产品销售。

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 TBC 等国际大型经销商结成了战略合作关系，利用其批发及其自有的零售网络，建立了公司多层次的分销体系。市场网络布局已经涵盖美国、加拿大等北美地区，以及东南亚、非洲等地区。公司根据地区和产品不同采用不同定价，月底按三月滚动订单计划（其中 1 个月为准确订单，2 个月为预测订单），经过经销商确认后安排发货。

2、技术转让业务的经营模式

（1）单纯的技术支持

确认合作关系后仅予以纯技术支持，提供 8 种规格左右的技术文件以及技术服务、产品调试。

（2）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

发行人的轮胎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。

（1）轮胎翻新材料的经营模式

轮胎翻新材料包括的胎面胶、中垫胶等产品，消费群体为有轮胎翻新业务的厂家或经销商。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。将不符合翻新标准的废旧胎的钢丝与胶料分离，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。

（2）翻新胎的经营模式

翻新胎的消费群体主要为大型运输车队、公交公司、个体运输者等。翻新胎的原材料包括上述翻新材料和废旧轮胎。废旧胎由公司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，销售给终端客户或合作的轮胎翻新厂。轮胎翻新所使用的胎面胶均为本公司生产。

（三）主要原材料及供应情况

公司轮胎产品的主要原材料为天然橡胶、合成橡胶、钢丝帘线、炭黑等。

天然橡胶：主要使用的天然橡胶包括马来西亚产 SMR10（M）¹、SMR20（M）²，泰国产 STR10（M）³、STR20（M）⁴，印尼产 SIR20（M）⁵。公司

¹马来西亚 10 号标准胶

²马来西亚 20 号标准胶

³泰国 20 号标准胶

⁴泰国 20 号标准胶

⁵印尼 20 号标准胶

与 R1 国际有限公司（新加坡）、马代克橡胶加工有限公司（马来西亚）、泰华橡胶大众有限公司（泰国）等公司建立了良好的合作关系。

合成橡胶：发行人主要使用的合成橡胶包括顺式异戊胶、顺丁胶和丁苯胶等。顺式异戊胶主要使用俄罗斯产 SKI-3 型，顺丁胶、丁苯胶主要使用燕山石化、齐鲁石化、上海高桥等企业产品，根据市场行情直接采购或通过贸易公司采购。

炭黑：青岛赢创（原德固赛）、上海卡博特凭借其产品性能的优势，成为公司长期稳定的炭黑供应商。随着国内品牌炭黑质量的提高，公司加大了与国内炭黑厂家的合作。目前已建立长期合作的厂家除了青岛赢创、上海卡博特外，还有江西黑猫、河北龙星、玲珑炭黑、青州炭黑等。

钢丝帘线和纤维帘布：发行人的轮胎用钢丝帘线主要从江苏兴达、贝卡尔特等公司采购。江苏兴达是国内钢丝帘线产量最大的企业，具有较为明显的性价比优势，因此所占份额较大；贝卡尔特在钢丝制品、钢帘线制品、先进材料和镀膜产品的开发、生产及销售方面保持全球领先地位，发行人与其在钢帘线制品的技术研发和新材料的开发应用上有着广泛深入的合作。晓星化纤、神马股份等纤维帘布生产企业，其质量和产量均能满足工艺和生产要求，也是公司的供应商。

（四）行业竞争格局

跨国大型轮胎企业凭借雄厚的资金、先进的技术，在国内轿车、轻卡子午胎市场以及高档子午胎市场中占据了绝对统治地位。如在轿车轮胎中，外资企业占有 70% 的市场份额，中国本土轮胎企业仅占 30%，而且主要集中在替换胎市场，在原配轮胎市场则很少有本土企业进入。在全钢载重子午线轮胎领域，国内轮胎企业凭借性价比优势在国内取得了大部分市场份额。

具体而言，我国全钢和半钢子午线轮胎市场情况分别如下：

1、全钢子午胎市场竞争格局

国内道路交通事业发展迅速，且超载现象比较普遍，这就使国内本土轮胎企业很早就开始在载重轮胎上进行技术研发与改进。目前，国内优秀品牌全钢子午胎与世界一流品牌相比，性价比较高，中国本土企业的市场占有率已经达到 80%。在世界轮胎市场上，中国的载重子午胎具有质优价廉的特点，出口量不断提高，具有较强的竞争力。

中国橡胶工业协会轮胎分会 43 家会员单位中，2010 年度全钢子午胎产量在 100 万条以上的共有 21 家，具体情况如下表：

产量规模	数量(家)	内资企业名称	外资企业名称
大于 500 万条	3	杭州中策、双钱股份	中国佳通
400 万条至 500 万条	3	风神轮胎、三角集团、山东玲珑	
300 万条至 400 万条	3	青岛双星、兴源集团	固铂成山
200 万条至 300 万条	7	赛轮股份、黔轮胎 A、山东三工、山东金宇、山东盛泰、山东万达、	中国正新
100 万条至 200 万条	5	广州华南、双喜轮胎、朝阳浪马、江苏通用	江苏韩泰

数据来源：中国橡胶工业协会轮胎分会

2、半钢子午胎市场竞争格局

半钢子午胎包括半钢轻载子午胎和半钢轿车子午胎。在半钢轻载子午线轮胎领域，内资企业的产品与外商投资企业的产品各有千秋，前者广泛应用在轻卡等车辆上，后者则更多应用在 MPV、SUV 等乘用车上；在半钢轿车子午线轮胎领域，外商投资企业的产品在数量上和品质上均占有绝对优势，尤其在中高档轿车胎上，内资轮胎企业进入配套市场的不多。

中国橡胶工业协会轮胎分会 43 家会员单位中，2010 年度半钢子午胎产量在 200 万条以上的共有 16 家，具体情况如下表：

产量规模	数量(家)	内资企业名称	外资企业名称
大于 2000 万条	1	-	中国佳通
1000 万条至 2000 万条	6	杭州中策、三角集团、山东玲珑、广州华南	中国正新、南京锦湖
500 万条至 1000 万条	5	赛轮股份、四川海大	固铂成山、BS 天津、江苏韩泰
200 万条至 500 万条	4	北京首创、青岛双星、山东金宇	泰丰江西

数据来源：中国橡胶工业协会轮胎分会

（五）发行人的竞争地位、排名及发展趋势

1、轮胎技术输出

发行人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，成为行业内独具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。发行人自成立以来，先后与 14 家国内外企业签署技术输出协议，是目前中国最大的子午线轮胎技术输出企业。

2、轮胎产品

根据中国橡胶工业协会轮胎分会公布的 43 家会员企业 2010 年统计数据，公司相关指标排名情况如下：

分类	轮胎产值	子午线轮胎产量	子午线轮胎出口交货量	销售收入
33 家内资会员企业中排名	10	5	5	11
43 家会员企业中排名	13	10	7	15

从上述指标可以看出，公司在子午线轮胎产值、产量、出口交货量以及销售收入等方面处于行业中等偏上水平。

发行人经过短短 8 年的发展时间，取得上述较为优异的排名成绩。除上述经济指标外，发行人与其他传统轮胎制造企业相比，还具备产业链、信息化管理、技术研发、品牌、人才和营销优势。

发行人的产业定位和竞争优势顺应了国际国内轮胎行业的发展趋势。随着发行人发展战略的不断细化和落实，进一步提高发行人的科技含量和技术实力，其在未来的市场占有率和品牌影响力都将得到进一步提高。

五、发行人的资产权属情况

发行人拥有的重要资产权属情况如下：

1、主要生产设备

公司主要设备均为外购，包括密炼机、压延机、成型机、硫化机及在线检测设备，部分设备从德国、意大利等引进，处于同行业先进水平。由于定期进行维修和保养，主要生产设备的成新率较高，使用状况良好。重要设备清单如下：

序号	设备名称	单位	数量	原值（万元）	2010年12月31日净值（万元）	成新率
1	硫化机	台	286	27,125.90	21,196.35	78%
2	成型机	台	73	26,269.41	21,120.52	80%
3	密炼线	条	10	11,067.64	8,140.65	74%
4	压出生产线	条	8	8,414.61	6,898.78	82%
5	内衬层生产线	条	5	4,944.28	3,684.65	75%
6	小角度裁断机	条	7	3,730.07	2,903.83	78%
7	钢丝压延生产线	条	2	3,054.20	2,060.54	67%
8	纤维帘布压延生产线	条	1	1,386.91	980.66	71%
9	90度裁断机	条	5	1,254.98	947.27	75%
10	钢丝圈生产线	条	10	1,541.94	1,137.09	74%
11	X光机	台	5	1,988.01	1,359.57	68%
12	均匀性检测试验机	台	18	4,347.16	4,206.29	97%
13	动平衡性检测试验机	台	15	2,171.45	1,943.32	89%

2、房屋及建筑物

序号	权证字号	建筑面积（平方米）	座落地址	权利期限	用途	使用权类型
1	青房地权市字第20084128号	79,937.64	开发区燕山路1000号	2052年11月11日止	工业	出让
2	青房地权市字第200977922号	180,293.60	开发区燕山路1000号	2052年11月11日止	工业	出让
3	青房地权市字第200810844号	83.11	开发区黄河中路117号11栋2单元501	2052年10月7日止	居住	出让
4	青房地权市字第200811008号	83.11	开发区黄河中路117号11栋2单元502	2052年10月7日止	居住	出让

截至本招股意向书出具之日，位于富源工业园一号路与三号路之间青黄高速公路东侧的建设规模为17,978平方米的综合楼、35KV配电、主厂房、燃料库、筛分破碎楼、化学水处理站、动态试验室房产证正在办理中。

3、商标


作为一家高新技术企业，发行人极其重视自身品牌建设。截至目前，发行

人及其子公司共在海内外注册了“赛轮”、“赛维”、“黑骑士”、“胜业”等 70 多个商标，其中“SAILUN”商标先后被认定为“山东省著名商标”、“中国驰名商标”。具体情况如下：

(1) 国内注册商标情况：

序号	所有权人	注册编号	商标名称	核定使用商品类别	注册有效期	取得方式
1	赛轮股份	3452882		第 12 类	2004-08-21 至 2014-08-20	原始取得
2	赛轮股份	3452877	SAILUN	第 42 类	2004-12-21 至 2014-12-20	原始取得
3	赛轮股份	3452878	赛轮	第 42 类	2004-12-21 至 2014-12-20	原始取得
4	赛轮股份	3452879		第 42 类	2004-12-28 至 2014-12-27	原始取得
5	赛轮股份	3452881	SAILUN	第 12 类	2004-08-21 至 2014-08-20	原始取得
6	赛轮股份	4164266	赛轮	第 6 类	2006-11-07 至 2016-11-06	原始取得
7	赛轮股份	4164267	赛轮	第 7 类	2006-11-07 至 2016-11-06	原始取得
8	赛轮股份	4164268	赛轮	第 12 类	2006-11-07 至 2016-11-06	原始取得
9	赛轮股份	4240504		第 12 类	2007-02-07 至 2017-02-06	原始取得
10	赛轮股份	4240508	黑骑士	第 12 类	2007-02-07 至 2017-02-06	原始取得
11	赛轮股份	4240503		第 12 类	2007-02-07 至 2017-02-06	原始取得
12	赛轮股份	4164265	赛轮	第 1 类	2007-05-14 至 2017-05-13	原始取得
13	赛轮股份	4164269	赛轮	第 17 类	2007-05-14 至 2017-05-13	原始取得
14	赛轮股份	4164270	赛轮	第 37 类	2007-12-21 至 2017-12-20	原始取得
15	赛轮股份	4164271	赛轮	第 42 类	2007-12-21 至 2017-12-20	原始取得
16	赛轮股份	3327387	赛仑	第 12 类	2003-11-28 至 2013-11-27	受让取得
17	赛轮股份	4181244	德菲尔	第 12 类	2006-11-14 至 2016-11-13	原始取得
18	赛轮股份	4373753	DEFIL	第 12 类	2007-07-07 至 2017-07-06	原始取得
19	赛轮股份	4382535	Saturn	第 12 类	2007-06-07 至 2017-06-06	原始取得
20	赛轮股份	4606681	Seville	第 12 类	2008-02-14 至 2018-02-13	原始取得
21	赛轮股份	4959344	Sailwell	第 12 类	2008-09-21 至 2018-09-20	原始取得
22	赛轮股份	4506363	赛维	第 12 类	2007-11-14 至	原始取得

					2017-11-13	
23	赛轮股份	5119907	赛路	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	原始取得
24	赛轮股份	5119908	路维	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	原始取得
25	赛轮股份	5119909	安驭	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	原始取得
26	赛轮股份	5119910	金多	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	原始取得
27	赛轮股份	5119911	全成	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	原始取得
28	赛轮股份	5119912	运承	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	原始取得
29	赛轮股份	5120005	赛飞	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	原始取得
30	赛轮股份	5206052		第 12 类	2009-04-07 至 2019-04-06	原始取得
31	赛轮股份	5206053		第 12 类	2009-04-07 至 2019-04-06	原始取得
32	赛轮股份	5206786		第 12 类	2009-04-07 至 2019-04-06	原始取得
33	赛轮股份	5837649	胜业	第 12 类	2009-10-14 至 2019-10-13	原始取得
34	赛轮股份	5837659	SAILWELL	第 12 类	2009-10-14 至 2019-10-13	原始取得
35	赛轮股份	5856434	SENYOW	第 12 类	2009-10-14 至 2019-10-13	原始取得
36	赛轮股份	6326109		第 37 类	2010-3-28 至 2020-3-27	原始取得
37	赛轮股份	6326126	黑 HEIDUN 盾	第 12 类	2010-2-21 至 2020-2-20	原始取得
38	赛轮股份	6326127	黑 HEIDUN 盾	第 37 类	2010-3-28 至 2020-3-27	原始取得
39	赛轮股份	6326128		第 12 类	2010-2-21 至 2020-2-20	原始取得
40	赛轮股份	6583042	沈通	第 37 类	2010-3-28 至 2020-3-27	原始取得
41	赛轮股份	6583051	沈通	第 12 类	2010-3-28 至 2020-3-27	原始取得
42	赛轮股份	6731006	SAILUN	第 17 类	2010-4-7 至 2020-4-6	原始取得
43	赛轮股份	6731007	SAILUN	第 12 类	2010-4-14 至 2020-4-13	原始取得
44	赛轮股份	6731008		第 17 类	2010-4-7 至 2020-4-6	原始取得
45	赛轮股份	6731009	HEATON	第 17 类	2010-4-21 至 2020-4-20	原始取得
46	赛轮股份	6731010		第 37 类	2010-4-21 至 2020-4-20	原始取得
47	赛轮股份	6731011		第 12 类	2010-4-14 至 2020-4-13	原始取得
48	赛轮股份	6731012	HEATON	第 37 类	2010-4-21 至 2020-4-20	原始取得
49	赛轮股份	7039705	ATREZZO	第 12 类	2010-6-14 至	原始取得

					2020-6-13	
50	赛轮股份	6731005	SAILUN	第 37 类	2010-08-14 至 2020-08-13	原始取得
51	赛轮股份	7039760	TERRAMAX	第 12 类	2010-07-14 至 2020-07-13	原始取得
52	赛轮股份	7119705	SAILUN	第 37 类	2010-09-14 至 2020-09-13	原始取得
53	赛轮股份	7119749	SAILUN	第 12 类	2010-07-28 至 2020-07-27	原始取得
54	赛轮股份	7119706	SAILUN	第 42 类	2010-11-14 至 2020-11-13	原始取得
55	赛轮股份	7119701		第 12 类	2010-07-21 至 2020-07-20	原始取得
56	赛瑞特物流	4789472	Landgift	第 12 类	2008-06-07 至 2018-06-06	原始取得
57	赛瑞特物流	4789473	Roadgift	第 12 类	2008-06-07 至 2018-06-06	原始取得
58	赛瑞特物流	4789474	Seagift	第 12 类	2008-06-07 至 2018-06-06	原始取得
59	赛瑞特物流	3843676	SEAGIFT	第 17 类	2005-08-07 至 2015-08-06	原始取得

注：除 3327387 号商标“赛仑”属于受让取得，出让人为青岛城阳恒源煤炭有限公司，其余商标均为发行人及其子公司自主申请取得。

(2) 国外注册商标情况：

序号	注册地	权利人	注册号	商标名称	核定使用商品类别	注册日期	保护期
1	美国	赛轮股份	3076366	SAILUN	第 12 类	2006-04-04	10 年
2	马德里	赛轮股份	931097	SAILUN	第 12 类	2007-03-28	10 年
3	智利	赛轮股份	857.347	ATREZZO	第 12 类	2009-04-02	10 年
4	智利	赛轮股份	857.348	SAILUN	第 12 类	2009-04-02	10 年
5	墨西哥	赛轮股份	1120213	ATREZZO	第 12 类	2009-04-08	10 年
6	墨西哥	赛轮股份	1120214	TERRAMAX	第 12 类	2009-04-08	10 年
7	墨西哥	赛轮股份	1120212	SAILUN	第 12 类	2009-04-08	10 年
8	美国	赛轮股份	3695733	VIAGO	第 12 类	2009-03-30	10 年
9	秘鲁	赛轮股份	00155728	ATREZZO	第 12 类	2009-04-02	10 年
10	秘鲁	赛轮股份	00155729	SAILUN	第 12 类	2009-04-02	10 年
11	缅甸	赛轮股份	5706/2009	VIAGO	第 12 类	2009-03-19	3 年
12	缅甸	赛轮股份	5704/2009	ATREZZO	第 12 类	2009-03-19	3 年
13	缅甸	赛轮股份	5705/2009	SAILUN	第 12 类	2009-03-19	3 年
14	欧盟	赛轮股份	008183527	VIAGO	第 12 类	2009-10-13	10 年
15	欧盟	赛轮股份	008183568	TERRAMAX	第 12 类	2009-10-13	10 年
16	欧盟	赛轮股份	008183576	ATREZZO	第 12 类	2009-10-13	10 年
17	美国	赛轮股份	3783467		第 12 类	2010-05-04	10 年
18	美国	赛轮股份	3786810	ATREZZO	第 12 类	2010-05-11	10 年
19	美国	赛轮股份	3786811	TERRAMAX	第 12 类	2010-05-11	10 年

4、专利

公司已取得的专利有 53 项，具体情况如下：

序号	专利权人	专利号	名称	类型	申请日	取得方式	有效期
1	赛轮股份	ZL200530095232.1	轮胎 (S618)	外观设计	2005-10-10	自主申请取得	十年
2	赛轮股份	ZL200530095233.6	轮胎 (S818)	外观设计	2005-10-10	自主申请取得	十年
3	赛轮股份	ZL200530095238.9	轮胎 (S911)	外观设计	2005-10-10	自主申请取得	十年
4	赛轮股份	ZL200830000625.3	胎面贴合机	外观设计	2008-01-15	自主申请取得	十年
5	赛轮股份	ZL200830000626.8	轮胎打磨机	外观设计	2008-01-15	自主申请取得	十年
6	赛轮股份	ZL200830000628.7	轮胎 (ZI+S200)	外观设计	2008-01-15	自主申请取得	十年
7	赛轮股份	ZL200830001108.8	轮胎 (SLWT-02)	外观设计	2008-01-15	自主申请取得	十年
8	赛轮股份	ZL200830001104.X	轮胎 (SLPC-02)	外观设计	2008-01-15	自主申请取得	十年
9	赛轮股份	ZL200830001106.9	轮胎 (SLLT-02)	外观设计	2008-01-15	自主申请取得	十年
10	赛轮股份	ZL200830001105.4	轮胎 (SLLT-01)	外观设计	2008-01-15	自主申请取得	十年
11	赛轮股份	ZL200830000624.9	轮胎 (FM2)	外观设计	2008-01-15	自主申请取得	十年
12	赛轮股份	ZL200830000627.2	轮胎 (ZSC300)	外观设计	2008-01-15	自主申请取得	十年
13	赛轮股份	ZL200820000185.6	轮胎打磨机	实用新型	2008-01-21	自主申请取得	十年

14	赛轮股份	ZL200820000186.0	具有吊装机构的 轮胎打磨机	实用新 型	2008-01-21	自主申请 取得	十年
15	赛轮股份	ZL200820000189.4	全钢子午线轮胎 的胎圈结构	实用新 型	2008-01-21	自主申请 取得	十年
16	赛轮股份	ZL200830000629.1	轮胎 (ZHCS200)	外观设 计	2008-01-15	自主申请 取得	十年
17	赛轮股份	ZL200830001109.2	轮胎 (SLWT-03)	外观设 计	2008-01-15	自主申请 取得	十年
18	赛轮股份	ZL200830001107.3	轮胎 (SLLT-03)	外观设 计	2008-01-15	自主申请 取得	十年
19	赛轮股份	ZL200830001110.5	轮胎 (SLWT-04)	外观设 计	2008-01-15	自主申请 取得	十年
20	赛轮股份	ZL200830000622.X	轮胎 (ZDT350)	外观设 计	2008-01-15	自主申请 取得	十年
21	赛轮股份	ZL200830000623.4	轮胎 (S711)	外观设 计	2008-01-15	自主申请 取得	十年
22	赛轮股份	ZL200830001101.6	轮胎 (ZEMQ400)	外观设 计	2008-01-15	自主申请 取得	十年
23	赛轮股份	ZL200830001102.0	轮胎 (ZDTL500)	外观设 计	2008-01-15	自主申请 取得	十年
24	赛轮股份	ZL200830001103.5	轮胎 (SLPC-01)	外观设 计	2008-01-15	自主申请 取得	十年
25	赛轮股份	ZL200830001111.X	轮胎 (SLWT-05)	外观设 计	2008-01-15	自主申请 取得	十年
26	赛轮股份	ZL200830001112.4	轮胎 (SLWT-01)	外观设 计	2008-01-15	自主申请 取得	十年
27	赛轮股份	ZL200830163376.X	轮胎 (S060703)	外观设 计	2008-07-08	自主申请 取得	十年
28	赛轮股份	ZL200930014856.4	轮胎 (ZD16)	外观设 计	2009-06-03	自主申请 取得	十年
29	赛轮股份	ZL200930014857.9	轮胎 (S916)	外观设 计	2009-06-03	自主申请 取得	十年

30	赛轮股份	ZL200930014858.3	轮胎 (S609)	外观设计	2009-06-03	自主申请取得	十年
31	赛轮股份	ZL200930014859.8	轮胎 (HP577)	外观设计	2009-06-03	自主申请取得	十年
32	赛轮股份	ZL200930014860.0	轮胎 (HP288)	外观设计	2009-06-03	自主申请取得	十年
33	赛轮股份	ZL200930014861.5	轮胎 (EM1)	外观设计	2009-06-03	自主申请取得	十年
34	赛轮股份	ZL200930018272.4	轮胎 (SL12)	外观设计	2009-04-13	自主申请取得	十年
35	赛轮股份	ZL200930018273.9	轮胎 (SH18)	外观设计	2009-04-13	自主申请取得	十年
36	赛轮股份	ZL200930018274.3	轮胎 (SU16)	外观设计	2009-04-13	自主申请取得	十年
37	赛轮股份	ZL200930018275.8	轮胎 (SV06)	外观设计	2009-04-13	自主申请取得	十年
38	赛轮股份	ZL200930018277.7	轮胎 (SV19)	外观设计	2009-04-13	自主申请取得	十年
39	赛轮股份	ZL200930018280.9	轮胎 (SV02)	外观设计	2009-04-13	自主申请取得	十年
40	赛轮股份	ZL201020246770.1	具有附加冠带层的轮胎	实用新型	2010-06-23	自主申请取得	十年
41	赛轮股份	ZL201030207176.7	轮胎 (A966)	外观设计	2010-06-09	自主申请取得	十年
42	赛轮股份	ZL201030207177.1	轮胎 (SU09)	外观设计	2010-06-09	自主申请取得	十年
43	赛轮股份	ZL201030207178.6	轮胎 (SL07)	外计	2010-06-09	自主申请取得	十年
44	赛轮股份	ZL201030207179.0	轮胎 (SH19)	外观设计	2010-06-09	自主申请取得	十年
45	赛轮股份	ZL201030207180.3	轮胎 (SH17)	外观设计	2010-06-09	自主申请取得	十年

46	赛轮股份	ZL201030207186.0	轮胎 (SH09)	外观设计	2010-06-09	自主申请取得	十年
47	赛轮股份	ZL201030207187.5	轮胎 (SA10)	外观设计	2010-06-09	自主申请取得	十年
48	赛轮股份	ZL201030214030.5	轮胎(SH16)	外观设计	2010-06-13	自主申请取得	十年
49	赛轮股份	ZL201030207147.0	轮胎(SU17)	外观设计	2010-06-09	自主申请取得	十年
50	赛轮股份	ZL201030207150.2	轮胎 (SW15)	外观设计	2010-06-09	自主申请取得	十年
51	赛轮股份	ZL201030207152.1	轮胎 (SW18)	外观设计	2010-06-09	自主申请取得	十年
52	赛轮股份	ZL201030207155.5	轮胎 (A969)	外观设计	2010-06-09	自主申请取得	十年
53	赛轮股份	ZL201030229905.9	轮胎(SV16)	外观设计	2010-06-30	自主申请取得	十年

5、土地使用权

权利人	权证字号	使用权面积 (平方米)	座落地址	权利期限	用途	使用权类型
发行人	青房地权市字第20084128号	331,269.00	开发区燕山路1000号	2002年11月12日至2052年11月11日	工业	出让
发行人	青房地权市字第20083898号	64,527.90	富源工业园一号路与三号路之间,青黄高速公路东侧	2007年12月6日至2057年12月5日	工业	出让
发行人	青房地权市字第201066144号	40,845.00	黄岛区保税区东侧、长白山路西侧	2010年6月2日至2060年6月1日	科教	出让

六、同业竞争情况

(一) 本公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争情况

赛轮股份实际控制人杜玉岱先生除了在本公司的投资之外,没有投资任何其他企业,也未在其他任何单位兼职,因此公司不存在与控股股东或实际控制

人同业竞争的情况。

（二）本公司与持股 5%以上的股东不存在同业竞争

持有本公司 5%以上股份的自然人股东孙戈先生和陈金霞女士除了在本公司的投资之外，其他投资均与本公司主营业务无关，与本公司不存在同业竞争，亦不存在竞业禁止的情形。

持有本公司 5%以上股份的法人股东为软控股份、三橡有限和雁山集团。

软控股份持有本公司 8.13%股权，主营业务为面向轮胎行业提供应用软件、系统集成和数字化装备，主要为轮胎等橡胶制品生产企业提供全面的机电一体化、自动化、信息化解决方案，与公司不存在同业竞争情形。

三橡有限持有本公司 7.18%股权，主营业务为轮胎、橡胶产品的研发与制造；投资及投资管理等。根据三橡有限提供的证明，三橡有限生产的轮胎产品仅限于航空轮胎、安全防护轮胎、民品斜交胎和特种斜交胎等斜交胎，以及少量的外贸业务，从未生产、销售过子午线轮胎。

雁山集团持有本公司 6.10%股权，主营业务为自有资产投资，资产管理，并未从事与本公司相同或相关的业务，因此，与本公司不存在同业竞争情形。

（三）发行人持股 5%以上的股东关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人杜玉岱先生于 2010 年 9 月 6 日向公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、截至本承诺函出具之日，本人及本人所控制的除赛轮股份有限公司（以下简称“赛轮股份”）以外的公司及其他任何类型的企业未从事任何在商业上对赛轮股份或其所控制的子公司、分公司、合营或联营公司构成直接或间接竞争的业务或活动；

2、为避免潜在的同业竞争，本人承诺在作为赛轮股份实际控制人或对赛轮

股份构成实质影响期间亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与赛轮股份营业执照上所列明经营范围内的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；不利用赛轮股份实际控制人地位做出损害赛轮股份及全体股东利益的行为，保障赛轮股份资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性，充分尊重赛轮股份独立经营、自主决策的权利，严格遵守《公司法》和赛轮股份《公司章程》的规定，履行应尽的诚信、勤勉责任。

3、本人将善意地履行义务，不利用赛轮股份实际控制人地位就关联交易采取行动故意促使赛轮股份的股东大会、董事会等做出损害赛轮股份或其他股东合法权益的决议。如赛轮股份必须与本人控制的其他企业或组织进行关联交易，则本人承诺，将促使交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求赛轮股份给予与第三人的条件相比更优惠的条件。

4、如出现本人或本人控制的其他企业或组织违反上述承诺而导致赛轮股份的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。

持有本公司 5%以上股份的其他主要股东（软控股份、三橡有限、雁山集团、陈金霞女士、孙戈先生）于 2010 年 9 月 6 日向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、截至本承诺函出具之日，本公司/本人及本公司/本人所控制的公司及其他任何类型的企业未从事任何在商业上对赛轮股份或其所控制的子公司、分公司、合营或联营公司构成直接或间接竞争的业务或活动；

2、为避免潜在的同业竞争，本公司/本人承诺在作为赛轮股份主要股东或对赛轮股份构成实质影响期间亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与赛轮股份营业执照上所列明经营范围内的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；不利用赛轮股份主要股东地位做出损害赛轮股份及全体股东利益的行为，保障赛轮股份资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性，充分尊重赛轮股份独立经营、自主决策的权利，严格遵守《公司法》和赛轮股份《公司章程》的规定，履行应尽的诚信、勤勉责任。

3、本公司/本人将善意地履行义务，不利用赛轮股份主要股东地位就关联

交易采取行动故意促使赛轮股份的股东大会、董事会等做出损害赛轮股份或其他股东合法权益的决议。如赛轮股份必须与本公司/本人控制的其他企业或组织进行关联交易，则本公司/本人承诺，将促使交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求赛轮股份给予与第三人的条件相比更优惠的条件。

4、如出现本公司/本人或本公司/本人控制的其他企业或组织违反上述承诺而导致赛轮股份的权益受到损害的情况，本公司/本人将依法承担相应的赔偿责任。

七、关联交易情况

（一）关联方及关联关系

报告期内，公司关联方及关联关系如下：

1、本公司控股子公司及其控制的企业

子公司名称	说明
赛轮销售	本公司全资子公司
赛瑞特物流	自 2007 年 10 月起成为本公司全资子公司
赛瑞特贸易	原赛瑞特物流的全资子公司，目前已被赛瑞特物流吸收合并

2、本公司参股企业

关联方名称	说明
八一轮胎	本公司持有 15% 股权

3、持有 5% 以上股份的股东

关联方名称	说明
杜玉岱	持有本公司 11.84% 股权
软控股份	持有本公司 8.13% 股权
三橡有限	持有本公司 7.18% 股权
雁山集团	持有本公司 6.10% 股权
陈金霞	持有本公司 6.10% 股权
孙戈	持有本公司 5.29% 股权

注：金宇建筑于 2002 年 11 月至 2010 年 6 月 8 日为发行人关联方，发行人原董事延金芬先生担任其董事长。2010 年 6 月 8 日延金芬先生辞去发行人董事职务后，金宇建筑不再属于发行人的关联方。金宇建筑作为发行人关联方期间，与发行人没有发生关联交易。

4、其他关联方

关联方名称	说明
软控精工	软控股份全资子公司
软控机电	软控股份全资子公司
青岛软控重工有限公司	软控股份全资子公司
软控欧洲研发和技术中心有限责任公司	软控股份全资子公司
青岛软控安装工程有限公司	软控股份全资子公司
大连天晟通用机械有限公司	软控股份持股 70%
青岛科捷自动化设备有限公司	软控股份持股 65%
软控装备	软控股份全资子公司
青岛橡胶轮胎工程专修学院	软控股份全资投资单位
沈阳星辰化工有限公司	三橡有限持股 100%
青岛雁山国际汽车博览中心有限公司	雁山集团持股 90%
青岛雁山门窗装饰有限公司	雁山集团全资子公司
青岛雁山市场经营有限公司	雁山集团全资子公司
青岛雁山房地产开发有限公司	雁山集团全资子公司
青岛雁山汽车配件城有限公司	雁山集团全资子公司
青岛雁林绿化工程建设有限公司	雁山集团全资子公司
欣意达物业管理有限公司	雁山集团全资子公司
青岛雁山广告有限公司	雁山集团持股 60%
涌金实业（集团）有限公司	陈金霞持股 50%
湖南涌金投资（控股）有限公司	陈金霞持股 66.5%
上海纳米创业投资有限公司	陈金霞持股 75%
北京知金科技投资有限公司	陈金霞持股 40%
北京磐谷创业投资有限责任公司	孙戈持股 99%
上海卡日曲投资有限公司	孙戈持股 100%

5、本公司董事、监事、高级管理人员

本公司董事、监事、高级管理人员为本公司自然人关联方，详见本节“八、董事、监事和高级管理人员”。

（一）经常性关联交易的内容、金额

报告期内，发行人与软控股份及其子公司、八一轮胎，发生的经常性关联交易，相关情况如下：

单位：万元

关联方名称	交易内容	交易金额		
		2010 年度	2009 年度	2008 年度
八一轮胎	技术转让	-	-	200.00
	销售胶料、半成品	803.08	333.24	6,590.08
	代销产品代理费	-	-	124.10

	合计	803.08	333.24	6,914.18
软控股份	采购设备	1,389.40	1,644.17	751.57
	采购备件	69.40	83.38	32.79
	采购软件	282.94	972.90	-
	厂房及设备租赁费	410.00	410.00	410.00
	代收水电费	829.59	616.40	418.99
	销售胶料等	176.93	-	-
	技术转让	1,497.00	-	-
软控精工	采购设备	-	4,642.74	2,059.00
	采购备件	-	16.03	207.51
	采购模具	4,495.47	2,336.05	-
	销售胶料等	-	0.85	9.95
软控机电	采购设备	11,715.04	11,215.82	-
	采购备件	337.64	986.87	-
	销售胶料等	4.10	1.97	-
软控装备	采购设备	-	136.75	-
	采购备件	74.17	69.44	-
	合计	21,281.69	23,133.44	3,889.81

注：以上数据中，2008 年设备、软件采购为含税金额，备件、模具和材料为不含税金额；2009 年及 2010 年均均为不含税金额。

（二）偶发性关联交易的内容、金额

1、关联担保

2008 年度，发行人向赛瑞特物流担保额度共计人民币 30300 万元，雁山集团对发行人担保额度为 2000 万元人民币。

2009 年度，发行人向赛瑞特物流担保额度共计人民币 17500 万元、美元 2000 万；赛瑞特物流对发行人担保额度为 2000 万元人民币；雁山集团对发行人担保额度为人民币 7000 万元；软控股份对发行人担保额度为人民币 4560 万元。

2010 年度，发行人向赛瑞特物流担保额度共计 60,000 万元人民币；赛瑞特物流向发行人担保额度共计 55,000 万元人民币；雁山集团向发行人担保额度 9,000 万元人民币。

2、对八一轮胎进行增资

根据八一轮胎 2010 年 7 月 22 日的股东会决议，原股东按持股比例进行增资 20,000 万元，其中发行人对其增资 3,000 万元，增资后，发行人对八一轮胎的投资金额达到 6,000 万元，持股比例仍为 15%，保持不变。上述增资业经山

东旭正有限责任会计师事务所出具鲁旭会验字（2010）第 201 号验资报告验证。

（三）关联交易往来款项余额

单位：万元

关联方	往来科目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
		期末余额	占科目余额比重	期末余额	占科目余额比重	期末余额	占科目余额比重
八一轮胎	应收	1.64	0.01%	1.64	0.01%	1.64	0.01%
	预付	-	-	-	-	736.66	3.55%
	预收	-	-	-	-	539.39	10.36%
软控股份	应付	1,565.23	1.82%	3,749.56	5.12%	1,282.05	2.69%
	预收	-	-	-	-	0.01	-
	其他应付	-	-	100.00	3.61%	-	-
软控精工	应付账款	342.83	0.40%	-	-	5,993.81	12.57%
软控机电	应付	17,038.10	19.86%	13,570.76	18.52%	-	-
	预收	-	-	21.62	0.24%	-	-
软控装备	应付	-	-	241.25	0.33%	-	-
雁山集团	预付	-	-	7.00	0.05%	-	-

（四）最近一年向董事、监事、高级管理人员支付报酬

最近一年发行人向董事、监事、高级管理人员支付薪酬情况详见本节“八、董事、监事和高级管理人员”之“董事、监事及高级管理人员薪酬情况”。

（五）关联交易履行公司章程规定程序的情况及独立董事对关联交易审议程序是否合法及交易价格是否公允的意见

公司报告期内发生的关联交易均履行了《公司章程》所规定的程序。

公司独立董事对公司报告期内发生的关联交易发表如下意见：

“发行人自成立以来通过建立健全各项制度，完善法人治理、实现规范运作，关联交易严格按照《公司章程》和《关联交易决策制度》及有关规定履行了法定的批准程序，发行人近三年及一期的关联交易遵循了诚实信用的商业交易原则，交易价格的定价是公允的，内容合法有效，不存在因此而损害公司其他股东利益的情形。”

八、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员基本情况

1、董事会成员（13人）

姓名	在本公司任职	提名人	任职期限
杜玉岱	董事长	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24
杨德华	副董事长	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24
王斐	董事、总经理	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24
周天明	董事、总工程师	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24
陆振元	董事、副总经理	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24
闫立列	董事	雁山集团	2010.12.24-2013.12.24
陈忠杰	董事	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24
宋军	董事、董事会秘书、 副总经理	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24
鞠洪振	独立董事	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24
汪传生	独立董事	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24
李利	独立董事	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24
罗福凯	独立董事	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24
刘惠荣	独立董事	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24

杜玉岱：男，1960年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。历任沈阳第三橡胶厂子午/航空轮胎工程师、子午胎产品试验车间主任、安全防弹轮胎项目指挥部处长、厂长，中日合资沈阳三泰轮胎有限公司中方代表、董事、副总经理，沈阳第三橡胶厂厂长，赛轮示范基地、赛轮有限董事长、总经理。现任赛轮股份董事长。杜玉岱先生一直带领公司员工致力于自主创新能力和科研水平的提升，并邀请国内外多名轮胎领域的知名专家加入赛轮技术研发中心，为成果的产出和推广提供了有力保障；技术研发方面，在其带领下所研究的《高性能无内胎载重子午线轮胎》荣获青岛经济技术开发区科技进步一等奖，赛轮的产品也获得“消费者满意产品”的荣誉称号。

杨德华：女，1965年生，中国国籍，无境外居留权，硕士学位，工程师。历任青岛橡胶集团有限责任公司全钢分厂技术员、助理工程师、工程师，青岛橡胶集团有限责任公司第一轮胎厂综合管理部副科长、车间主任、生产管理部副处长，青岛德固萨化学有限公司采购部部长，赛瑞特物流执行董事、总经理。

现任赛轮股份副董事长。

王斐：男，1972年生，中国国籍，无境外居留权，工程师。历任青岛高等学校技术装备服务总部办公室主任，青岛软控办公室主任，赛轮有限董事、副总经理。现任赛轮股份董事、总经理。

周天明：男，1968年生，中国国籍，无境外居留权，高级工程师。历任银川橡胶厂技术员、助理工程师，银川（中策）长城橡胶有限公司设计组长、工程师，银川（长城）轮胎有限责任公司技术部部长、工程师，赛轮有限研发中心主任、副总工程师、总工程师。现任赛轮股份董事、总工程师。“全钢载重子午胎工艺技术开发”项目获宁夏回族自治区科技进步一等奖；“节能型公制低断面无内胎全钢轻卡子午线轮胎的研制”项目获得中国石油和化学工业协会科技进步三等奖；“全钢丝载重子午线轮胎三鼓成型系统”项目获山东省科技进步三等奖。

陆振元：男，1961年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，教授级高级工程师。历任辽宁轮胎集团公司橡胶学校教师，辽宁轮胎集团公司一期载重子午胎引进工程指挥部工程师，辽宁轮胎集团公司子午胎工厂主任，辽宁轮胎集团公司二期工程指挥部副总指挥、工程处处长，辽宁轮胎集团公司副总经理。现任赛轮股份董事、副总经理。

闫立列：男，1950年生，中国国籍，无境外居留权，专科学历，高级经济师。历任青岛闫家山机械厂厂长，青岛市沧口区安装工程公司经理，青岛闫家山企业总公司经理，赛轮有限董事。现任雁山集团党委书记、董事长、总经理及赛轮股份董事。

陈忠杰：男，1963年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。历任辽宁省丹东市丹东商场经理助理，深圳东广实业公司贸易部经理、副总经理，沈阳保龄娱乐发展有限公司副总经理，沈阳吴源房地产开发有限公司副总经理。现任沈阳万维物业服务有限公司董事长、总经理、赛轮股份董事。

宋军：男，1970年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。历任贵州凯涤股份有限公司投资发展部经理，山东英亚集团股份有限公司投资部、证券部

经理，青岛软控证券投资部经理，赛轮有限董事。现任赛轮股份董事、董事会秘书及副总经理。

鞠洪振：男，1943年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，教授级高级工程师。现担任中国橡胶工业协会名誉会长。历任化工部橡胶司工程师、副处长、处长、副司长；中联橡胶（集团）总公司副总经理、董事长兼总经理。现任风神轮胎股份有限公司、赛轮股份独立董事。

汪传生：男，1960年生，中国国籍，无境外居留权，博士学位，教授、博士生导师。现担任青岛科技大学机电工程学院院长，机械基础实验中心主任，混炼工程研究室主任，北京化工大学兼职博士生导师，国家橡塑机械标准化委员会委员，山东省实验教学示范中心机械学科专家评审组成员，国家质检总局质量投诉中心专家等。现任赛轮股份独立董事。

李利：男，1955年生，中国国籍，无境外居留权，硕士学位，教授、博士生导师。现担任青岛科技大学经济与管理学院院长、山东省哲学社会科学专家小组成员、青岛市人大财经工作委员会咨询委员。现任赛轮股份独立董事。

罗福凯：男，1959年生，中国国籍，无境外居留权，博士学位，教授、博士生导师。现担任中国海洋大学管理学院财务管理研究所所长，中国财务学年会共同主席，中国会计学会财务成本研究分会理事。现任赛轮股份独立董事。

刘惠荣：女，1963年生，中国国籍，无境外居留权，博士学位，教授、博士生导师。现担任中国海洋大学法政学院常务副院长，山东省人大法制委员会咨询委员，青岛市仲裁委员会仲裁员，青岛市国资委法律咨询专家委员会副主任，青岛市人民检察院人民监督员，青岛市中级人民法院执法监督员，中国法学会环境资源法学分会常务理事，山东省法学会法学教育理事会理事，青岛市地方立法研究会副秘书长。现任赛轮股份独立董事。

2、监事会成员（3人）

姓名	在本公司任职	提名人	任职期限
孙彩	监事会主席	职工代表大会	2010.12.24-2013.12.24
孙戈	监事	杜玉岱	2010.12.24-2013.12.24
郑雷	监事	青岛软控	2010.12.24-2013.12.24

孙彩：女，1963年生，中国国籍，无境外居留权，专科学历。曾担任青岛高等学校技术装备服务总部财务科长，赛轮有限内务审计部部长，监事会主席。现任赛轮股份监事会主席。

孙戈：男，1971年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。历任中国宝安集团安信财务有限公司资金部经理、深圳市合硕投资有限公司副总经理，国泰君安证券股份有限公司资产管理总部副总监。现任北京磐谷创业投资有限责任公司董事长、赛轮股份监事。

郑雷：男，1971年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。曾就职于青岛煤气公司、长城证券有限责任公司。现任青岛软控资本与规划发展部副部长、证券事务代表、监事会主席、赛轮股份监事。

3、高级管理人员（9人）

王斐：简历请参见董事简介。

毛庆文：男，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，教授级高级工程师。曾任青岛黄海橡胶集团副处长、技术研发中心副主任、总经理助理、总工程师。现任赛轮股份常务副总经理。

周天明：简历请参见董事简介。

王建业：男，1971年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，历任三角集团有限公司技术员、车间主任、生产部长、设备中心主任、纪委书记、副总裁。现任赛轮股份副总经理。

陆振元：简历请参见董事简介。

宋军：简历请参见董事简介。

颜廷瑞：男，1961年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。历任化学工业部沈阳橡胶工业制品研究所助理工程师，沈阳轮胎总厂厂长，沈阳胶带总厂厂长、党委书记，沈阳轮胎总厂正厂级调研员。现任赛轮股份副总经理。

任家韬：男，1968 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，注册会计师、注册资产评估师。历任莱西市望城商场财务科长、总经理，青岛多利服装有限公司财务部经理、贸易部经理，青岛公立会计事务所审计项目及资产评估项目负责人、副所长。现任赛轮股份财务总监。

曲蔚：男，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级讲师。历任青岛黄海橡胶集团公司技工学校副校长，青岛黄海橡胶集团有限责任公司人力资源部兼组织部部长，黄海橡胶股份有限公司营销部部长、副总经济师。现任赛轮股份副总经理。

（二）董事、监事及高级管理人员兼职情况

姓名	职务	主要兼职单位	任职/兼职情况	兼职单位与发行人关系
杜玉岱	董事长	赛轮销售	执行董事	发行人全资子公司
		赛瑞特物流	执行董事	发行人全资子公司
闫立列	董事	雁山集团	党委书记、董事长、总经理	发行人股东
陈忠杰	董事	沈阳万维物业服务有限公司	董事长、总经理	无关联关系
鞠洪振	独立董事	风神轮胎股份有限公司	独立董事	无关联关系
		中国橡胶工业协会	名誉会长	无关联关系
汪传生	独立董事	青岛科技大学	机电工程学院院长；机械基础实验中心主任；混炼工程研究室主任；教授、博士生导师	无关联关系
		北京化工大学	博士生导师	无关联关系
李利	独立董事	青岛科技大学	经济与管理学院院长；教授、博士生导师	无关联关系
罗福凯	独立董事	中国海洋大学	财务管理研究所所长；教授、博士生导师	无关联关系
刘惠荣	独立董事	中国海洋大学	法政学院常务副院长；教授、博士生导师	无关联关系
孙戈	监事	北京磐谷创业投资有限责任公司	董事长	无关联关系
郑雷	监事	软控股份	资本与规划发展部副部长、证券事务代表、监事会主席	发行人股东

除上述兼职情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况。

（三）董事、监事及高级管理人员薪酬情况

发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2009 年从本公司领取薪

酬情况如下：

序号	姓名	在本公司担任职务	2010 年薪酬收入（元）	备注
1	杜玉岱	董事长	181,494	--
2	杨德华	副董事长	180,948	在全资子公司赛瑞特物流领薪
3	王斐	董事、总经理	181,494	--
4	周天明	董事、总工程师	150,818	
5	闫立列	董事	--	在雁山集团领薪
6	陈忠杰	董事	--	在沈阳万维物业服务服务有限公司领薪
7	宋军	董事、董事会秘书、副总经理	151,608	
8	陆振元	董事、副总经理	150,058	
9	鞠洪振	独立董事	36,000	
10	汪传生	独立董事	36,000	
11	李利	独立董事	36,000	
12	罗福凯	独立董事	36,000	
13	刘惠荣	独立董事	36,000	
14	孙彩	监事	96,507	--
15	孙戈	监事	--	在北京磐谷创业投资有限责任公司领薪
16	郑雷	监事	--	在软控股份领薪
17	毛庆文	常务副总经理	351,494	
18	王建业	副总经理	349,154	
19	颜廷瑞	副总经理	198,807	--
20	任家韬	财务总监	151,494	--
21	曲蔚	副总经理	158,468	--
22	刘燕生	副总工程师、技术研发中心主任	120,984	-
23	刘连云	副总工程师、技术研发中心副主任	240,754	

除上述收入外，公司董事、监事、高级管理人员不享受其他待遇，也没有制定退休金计划。

（四）董事、监事、高级管理人员与发行人及其控股子公司间的股权关系或其他利益关系

1、直接持股情况

发行人前身成立时，杜玉岱以无形资产出资，持有发行人前身赛轮有限 10% 的股权。2006 年 5 月，赛轮有限增资时，杜玉岱持有的赛轮有限股权被稀释为

8.5%。2007年2月，杜玉岱受让海川博易持有的赛轮有限16%股权后，持有赛轮有限24.5%股权。其他董事、监事、高级管理人员直接持股情况如下表所示：

单位：万元/万股

姓名	2007年2月股权转让		2007-11-30 增资		2007-12-27 股份公司设立		2009-6-30 增资		2010-6-12 股权转让	
	出资额	比例	出资额	比例	持股数	比例	持股数	比例	持股数	比例
杜玉岱	2,882.30	24.50%	2,882.30	16.41%	3,281.87	16.41%	3,281.87	11.72%	3,316.03	11.84%
孙戈	--	--	1,300.00	7.40%	1,480.23	7.40%	1,480.22	5.29%	1,480.22	5.29%
杨德华	--	--	80	0.46%	91.09	0.46%	91.09	0.33%	91.09	0.33%
王斐	--	--	60	0.34%	68.32	0.34%	68.32	0.25%	68.32	0.25%
周天明	--	--	50	0.28%	56.93	0.28%	56.93	0.20%	56.93	0.20%
宋军	--	--	50	0.28%	56.93	0.28%	56.93	0.20%	56.93	0.20%
任家韬	--	--	30	0.17%	34.16	0.17%	34.16	0.12%	34.16	0.12%
陆振元	--	--	30	0.17%	34.16	0.17%	34.16	0.12%	34.16	0.12%
曲蔚	--	--	30	0.17%	34.16	0.17%	34.16	0.12%	34.16	0.12%
孙彩	--	--	20	0.11%	22.77	0.11%	22.77	0.08%	22.77	0.08%
刘燕生	--	--	30	0.17%	34.16	0.17%	34.16	0.12%	34.16	0.12%
刘连云	--	--	30	0.17%	34.16	0.17%	34.16	0.12%	34.16	0.12%
总计	2,882.30	24.50%	5,592.30	26.13%	6,367.57	26.13%	6,367.55	18.67%	5,263.09	18.79%

2、间接持股情况

截至本招股意向书摘要签署之日，赛轮股份董事闫立列先生持有公司法人股东雁山集团（持有赛轮股份6.10%的股份）33.55%的股份。

本公司董事、监事、高级管理人员直接、间接所持上述股权，不存在被质押或冻结的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员及其近亲属报告期内直接或间接持有发行人股权的情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属均不存在直接或间接持有发行人股权的情况。

九、发行人控股股东及其实际控制人

发行人的控股股东及实际控制人为杜玉岱先生，其持有发行人3,316.0262万股股份，占发行人总股本的11.84%。自2002年11月22日起担任公司董事长和法定代表人。

杜玉岱先生简介：男，汉族，1960年12月出生，中国公民，无境外居留权，身份证号码为21010619601214****，住所为沈阳市大东区小河沿路1号2-4-1。

发行人实际控制人的具体情况详见本招股意向书摘要“第三节发行人基本情况”之“八、董事、监事和高级管理人员”。

十、财务会计信息与管理层讨论与分析

（一）发行人最近三年的财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：			
货币资金	559,078,698.03	510,792,485.59	179,178,581.42
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	466,366,705.71	166,921,192.45	33,275,329.63
应收账款	217,136,984.87	226,078,903.23	164,641,160.10
预付款项	211,353,383.50	133,741,302.56	207,223,589.21
应收股利	-	-	-
应收利息	-	-	-
其他应收款	14,184,349.96	39,493,188.31	10,460,477.48
存货	817,444,756.04	409,433,642.12	353,005,030.75
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	50,000,000.00	-
流动资产合计	2,285,564,878.11	1,536,460,714.26	947,784,168.59
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	60,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,369,984,551.69	997,649,241.65	527,476,770.13
在建工程	81,871,858.71	300,538,431.94	397,640,865.42
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	56,260,887.08	43,450,404.04	37,128,818.99
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	90,008,208.11	70,470,775.76	38,008,318.30
递延所得税资产	2,805,472.78	1,747,403.34	1,187,055.08
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,660,930,978.37	1,443,856,256.73	1,031,441,827.92
资产总计	3,946,495,856.48	2,980,316,970.99	1,979,225,996.51

合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动负债：			
短期借款	1,437,146,168.54	537,745,290.00	453,572,241.22
交易性金融负债		-	-
应付票据	357,050,000.00	472,400,000.00	248,570,000.00
应付账款	857,822,391.54	732,787,352.45	476,912,102.28
预收款项	35,013,087.00	89,916,917.19	52,048,385.43
应付职工薪酬	1,571,352.99	3,162,045.23	2,037,203.78
应交税费	-87,087,387.75	-32,969,319.35	-206,655.47
应付利息		-	-
其他应付款	27,741,724.98	27,704,210.77	12,361,022.61
一年内到期的非流动负债	15,606,533.60	123,014,947.84	100,000,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计	2,644,863,870.90	1,953,761,444.13	1,345,294,299.85
非流动负债：		-	-
长期借款	170,000,000.00	-	110,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款	8,002,600.88	25,385,660.56	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债	12,600,000.00	3,400,000.00	3,000,000.00
非流动负债合计	190,602,600.88	28,785,660.56	113,000,000.00
负债合计	2,835,466,471.78	1,982,547,104.69	1,458,294,299.85
股东权益：		-	-
股本	280,000,000.00	280,000,000.00	200,000,000.00
资本公积	550,651,913.49	550,651,913.49	278,651,913.49
减：库存股		-	-
盈余公积	23,680,333.20	13,910,624.32	2,222,271.09
未分配利润	256,697,138.01	153,207,328.49	40,517,441.31
外币报表折算差额		-	-459,929.23
归属于母公司股东权益合计	1,111,029,384.70	997,769,866.30	520,931,696.66
少数股东权益		-	-
股东权益合计	1,111,029,384.70	997,769,866.30	520,931,696.66
负债和股东权益合计	3,946,495,856.48	2,980,316,970.99	1,979,225,996.51

2、合并利润表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	4,050,223,182.21	2,546,811,188.22	1,875,149,859.10
减：营业成本	3,711,908,950.91	2,221,478,264.14	1,711,388,890.57
营业税金及附加	1,437,680.97	4,951,527.21	1,329,115.53
销售费用	95,737,977.94	72,454,859.08	46,169,988.66
管理费用	87,936,244.08	67,301,515.98	62,185,365.63
财务费用	25,908,941.12	32,274,926.75	22,699,660.57
资产减值损失	2,952,663.84	6,534,141.39	2,951,837.49
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	110,278.57	-146,983.42	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润	124,451,001.92	141,668,970.25	28,425,000.65
加：营业外收入	6,186,494.47	5,012,658.45	4,542,256.10
减：营业外支出	373,548.26	151,215.55	140,509.77
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额	130,263,948.13	146,530,413.15	32,826,746.98
减：所得税费用	17,004,429.73	22,152,172.74	6,524,657.27
四、净利润	113,259,518.40	124,378,240.41	26,302,089.71
归属于母公司所有者的净利润	113,259,518.40	124,378,240.41	26,302,089.71
少数股东损益		-	-
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.40	0.52	0.13
（二）稀释每股收益	0.40	0.52	0.13
六、其他综合收益	-	459,929.23	-231,257.98
七、综合收益总额	113,259,518.40	124,838,169.64	26,070,831.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	113,259,518.40	124,838,169.64	26,070,831.73
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,002,761,950.04	2,961,333,700.60	1,720,663,970.50
收到的税费返还	52,615,964.52	152,756.91	5,188,699.87
收到其他与经营活动有关的现金	38,667,974.56	29,050,199.10	16,030,227.62
经营活动现金流入小计	4,094,045,889.12	2,990,536,656.61	1,741,882,897.99
购买商品、接受劳务支付的现金	4,155,522,018.33	2,359,778,216.53	1,474,877,165.76
支付给职工以及为职工支付的现金	157,230,939.71	104,322,223.07	77,686,488.89
支付的各项税费	40,433,205.82	49,142,403.45	42,204,980.40
支付其他与经营活动有关的现金	131,295,942.06	96,197,176.48	70,056,305.92
经营活动现金流出小计	4,484,482,105.92	2,609,440,019.53	1,664,824,940.97
经营活动产生的现金流量净额	-390,436,216.80	381,096,637.08	77,057,957.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	80,000,000.00	30,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	110,278.57	327,111.88	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,000.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		345,804.69	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计	80,143,278.57	30,672,916.57	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	494,844,975.53	273,514,681.49	309,550,411.54
投资支付的现金	60,000,000.00	80,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计	554,844,975.53	353,514,681.49	309,550,411.54
投资活动产生的现金流量净额	-474,701,696.96	-322,841,764.92	-309,550,411.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		352,000,000.00	-
取得借款收到的现金	2,747,952,897.23	1,227,045,557.06	567,151,091.66
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计	2,747,952,897.23	1,579,045,557.06	567,151,091.66
偿还债务支付的现金	1,779,083,163.80	1,252,417,136.13	406,045,959.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,542,041.68	34,655,604.25	40,033,285.60
支付其他与筹资活动有关的现金	16,568,000.00	19,228,000.00	-
筹资活动现金流出小计	1,832,193,205.48	1,306,300,740.38	446,079,244.61
筹资活动产生的现金流量净额	915,759,691.75	272,744,816.68	121,071,847.05
四、汇率变动对现金的影响	-2,335,565.55	703,172.50	-641,712.50
五、现金及现金等价物净增加额	48,286,212.44	331,702,861.34	-112,062,319.97
加：期初现金及现金等价物余额	510,792,485.59	179,089,624.25	291,240,901.39
六、期末现金及现金等价物余额	559,078,698.03	510,792,485.59	179,178,581.42

（二）非经常损益明细表

根据山东汇德出具的《关于赛轮股份有限公司 2008-2010 年度非经常性损益明细表的专项审核报告》（（2011）汇所综字第 3-006 号），最近三年的非经常损益明细表如下所示：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
（一）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	-5.37	0.23	6.05
（二）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免；	-	-	-
（三）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	519.85	396.70	398.50
（四）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；	-	-	-
（五）企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；	-	-	-
（六）非货币性资产交换损益；	-	-	-
（七）委托他人投资或管理资产的损益；	-	-	-
（八）因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；	-	-	-
（九）债务重组损益；	-	-	-
（十）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；	-	-	-
（十一）交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；	-	-	-
（十二）同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；	-	-	-
（十三）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；	-	-	-
（十四）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；	11.03	32.71	-
（十五）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；	-	-	-
（十六）对外委托贷款取得的损益；	-	-	-
（十七）采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；	-	-	-
（十八）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；	-	-	-
（十九）受托经营取得的托管费收入；	-	-	-
（二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支	66.81	41.80	35.62

出：			
（二十一）其他符合非经常性损益定义的损益项目。	0	-	-
小计	592.32	471.45	440.17
减：所得税影响数	94.36	82.06	67.73
非经常性损益净额	497.96	389.39	372.44
扣除非经常性损益后的净利润	10,827.99	12,048.44	2,257.76
归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	497.96	389.39	372.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10,827.99	12,048.44	2,257.76

报告期内公司扣除所得税影响后的非经常性损益分别是 372.44 万元、389.39 万元和 497.96 万元，占当期归属于母公司所有者的净利润比重分别是 14.16%、3.13%和 4.40%。

（三）主要财务指标

项目	2010-12-31/ 2010 年	2009-12-31/ 2009 年	2008-12-31/ 2008 年
流动比率	0.86	0.79	0.70
速动比率	0.56	0.58	0.44
资产负债率（母公司）	68.98%	63.53%	71.43%
资产负债率（合并）	71.85%	66.52%	73.68%
应收账款周转率（次数）	18.28	13.04	15.15
存货周转率（次数）	6.05	5.83	6.14
息税折旧摊销前利润（万元）	33,175.79	28,317.76	14,621.46
归属于发行人股东的净利润	11,325.95	12,437.82	2,630.21
归属于发行人股东扣除非经常损益后的净利润	10,827.99	12,048.44	2,257.77
利息保障倍数	4.56	5.23	1.82
每股经营活动的现金流量（元/股）	-1.39	1.36	0.39
每股净现金流量（元/股）	0.17	1.18	-0.56
归属于发行人股东的每股净资产	3.97	3.56	2.60
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	1.68%	2.02%	2.55%

近三年的净资产收益率和每股收益列表如下：

2010 年	加权平均净资产	每股收益（元/股）
--------	---------	-----------

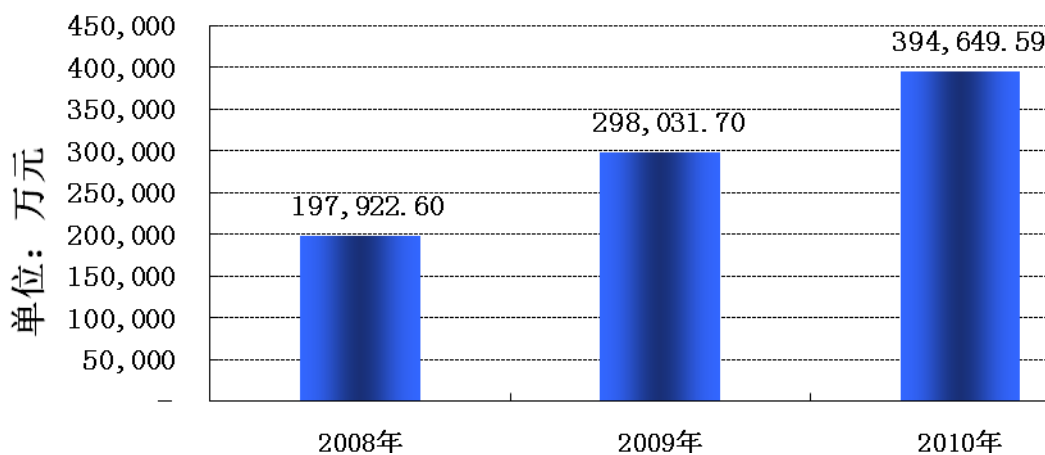
	收益率	基本每股收益	稀释每股收益
归属于发行人普通股股东的净利润	10.74%	0.40	0.40
扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	10.27%	0.39	0.39
2009 年	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于发行人普通股股东的净利润	16.38%	0.52	0.52
扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	15.87%	0.50	0.50
2008 年	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于发行人普通股股东的净利润	5.18%	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	4.44%	0.11	0.11

（四）管理层讨论与分析

1、总资产状况分析

报告期内，公司总资产变化趋势如下：

总资产变化图



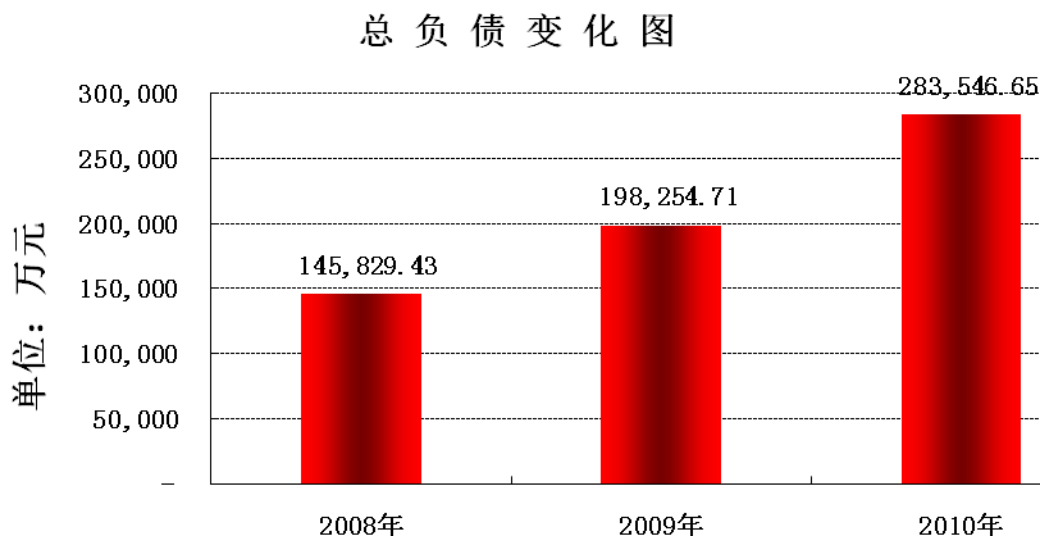
报告期内公司总资产保持增长趋势，主要原因是：

- （1）公司经营规模不断扩大，轮胎产量及销量大幅增长，导致公司应收账款、存货等流动资产大量增加；
- （2）为了提高轮胎产能，公司不断加大固定资产投资，导致固定资产及在建工程等非流动资产大幅增加。

2、负债状况分析

报告期内，总负债变化图如下：

单位：万元



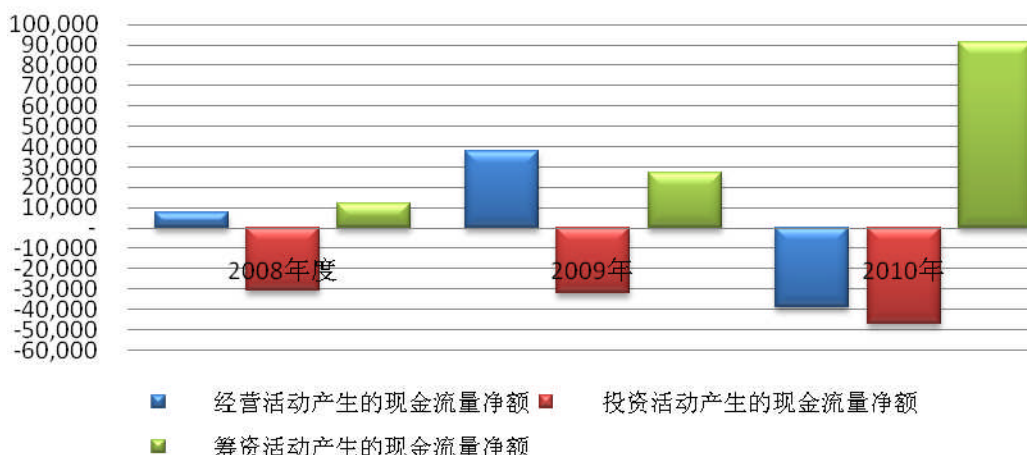
报告期内，公司负债总额持续增长，2009年末负债总额为较2008年末增长52,425.28万元，增幅35.95%。2010年末较2009年增长85,291.94万元，增幅43.02%。负债增长主要是公司经营规模扩大，固定资产投资较快，银行借款的增加所致。

3、现金流量分析

近三年现金流量情况如下图所示：

单位：万元

现金流量情况



近三年发行人经营活动逐渐步入良性发展,现金及现金等价物均为净增加,表现出发行人生产经营状况良好,发行人在正常的生产经营过程中不会产生资金支付困难。

4、营业收入情况及变动分析

最近三年分产品营业收入构成:

单位: 万元

业务类别	2010年		2009年		2008年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1、轮胎产品	328,860.16	81.20%	220,356.61	86.52%	153,472.10	81.85%
其中: 全钢载重子午线轮胎	222,313.52	54.89%	161,110.82	63.26%	137,500.91	73.33%
半钢子午线轮胎	106,505.84	26.30%	59,245.79	23.26%	15,638.41	8.34%
工程胎	40.80	0.01%	-	-	12.01	0.01%
特种轮胎	-	0.00%	-	-	320.77	0.17%
2、技术转让	2,749.72	0.68%	350.00	0.14%	690.00	0.37%
3、循环利用	1,632.77	0.40%	507.55	0.20%	-	-
4、原材料等其他业务	71,779.67	17.72%	33,466.95	13.14%	33,352.89	17.79%
小计	405,022.32	100.00%	254,681.12	100.00%	187,514.99	100.00%

公司营业收入中,轮胎产品收入占比始终超过 80%,是公司的主要收入来源。最近三年,公司以半钢胎产品陆续投产为契机,不断提升轮胎产品产能规模、提高产品质量,加上营销策略的成功运作及营销网络功能的发挥,公司轮胎产品收入快速增长。

发行人技术转让收入为子午线轮胎技术输出业务取得的收入,技术转让业

务包括从项目设计、工程建设、人员培训到产品实现的全面技术支持。2010年，公司技术转让收入增长较大，主要因为公司于2010年新增大朗橡胶有限公司（越南）、软控股份有限公司（缅甸经济公司项目）技术输出项目，以及原有陕西延长石油集团橡胶有限公司、OTANI 轮胎公司（泰国）好友轮胎有限公司项目继续实施。

循环利用业务是公司新兴业务，主要进行轮胎翻新、胎面胶、中垫胶、内、外包封套和胶粉的生产销售。公司已掌握轮胎循环利用的全套技术，总体技术已达到国际先进水平，于2009年1月被认定为中国首家轮胎资源循环利用示范基地，随着设备投入的到位，已于2009年4月份开始产生收入。最近三年，公司循环利用业务收入较小，但呈增长态势。随着轮胎使用环境的规范，循环利用产能将得到充分利用，循环利用业务将曾为公司新的利润增长点。

原材料等其他业务收入主要是公司全资子公司赛瑞特物流销售原材料的收入，由于2010年天然胶价格的大幅走高，原材料采购业务的增加，原材料销售收入也逐步增加。

公司的轮胎销售收入按地区列示如下：

(1) 全钢子午线轮胎

①国内市场的销售金额和占比如下：

单位：万元

区域	2010年		2009年		2008年	
	销售收入	比例	销售收入	比例	销售收入	比例
东北大区	24,480.00	16.81%	17,387.39	15.66%	19,404.18	20.74%
华北大区	54,750.00	37.59%	46,371.93	41.76%	38,874.20	41.54%
华南大区	21,272.17	14.61%	15,617.42	14.06%	13,457.71	14.38%
西北大区	30,004.94	20.60%	17,796.52	16.03%	11,577.53	12.37%
西南大区	15,129.95	10.39%	13,877.85	12.50%	10,260.77	10.97%
合计	145,637.05	100.00%	111,051.11	100.00%	93,574.39	100.00%

②国外市场的具体销售区域的销售金额和占比如下

单位：万元

区域	2010年		2009年		2008年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

北美地区	55,047.54	71.79%	25,726.02	51.39%	19,719.95	44.89%
欧洲地区	781.52	1.02%	3,464.63	6.92%	1,081.49	2.46%
亚洲地区	17,799.11	23.21%	14,490.19	28.95%	16,914.59	38.51%
非洲地区	663.67	0.87%	2,578.93	5.15%	1,768.92	4.03%
南美地区	1,522.31	1.99%	2,700.66	5.39%	3,131.14	7.13%
澳洲	862.31	1.12%	1,099.26	2.20%	1,310.42	2.98%
合计	76,676.47	100.00%	50,059.71	100.00%	43,926.52	100.00%

③全钢系列外销北美地区按国家销售情况如下：

国家/区域	2010年		2009年		2008年	
	金额	占外销总额比	金额	占外销总额比	金额	占外销总额比
加拿大	9,073.10	11.83%	5,914.22	11.81%	180.31	0.41%
美国	45,974.44	59.96%	19,811.80	39.58%	19,539.64	44.48%
北美地区	55,047.54	71.79%	25,726.02	51.39%	19,719.95	44.89%

(2) 半钢子午线轮胎具体销售区域的销售金额和占比

2008年~2010年，公司半钢子午线轮胎主要在国外市场进行销售，在2009年半钢胎国内销售收入4,874.85万元，2010年半钢胎国内销售收入3,854.37万元，占当期半钢胎销售收入的比例分别为8.23%和3.62%。近三年，半钢子午线轮胎国外市场的具体销售区域的销售金额和占比如下：

单位：万元

区域	2010年		2009年		2008年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
北美地区	62,461.54	60.44%	38,966.27	71.67%	13,941.86	89.15%
欧洲地区	11,085.02	10.73%	3,950.09	7.27%	205.29	1.31%
亚洲地区	16,388.80	15.86%	7,060.12	12.99%	1,332.26	8.52%
非洲地区	2,628.69	2.54%	989.20	1.82%	-	0.00%
南美地区	7,678.32	7.43%	1,821.32	3.35%	91.95	0.59%
澳洲	3,097.73	3.00%	1,583.92	2.91%	67.05	0.43%
合计	103,340.09	100.00%	54,370.93	100.00%	15,638.41	100.00%

半钢系列外销北美地区按国家销售情况如下：

区域	2010年		2009年		2008年	
	金额	占外销总额比	金额	占外销总额比	金额	占外销总额比
加拿大	12,382.27	11.98%	949.04	1.75%	-	-
美国	50,079.27	48.46%	38,017.23	69.92%	13,941.86	89.15%
北美地区	62,461.54	60.44%	38,966.27	71.67%	13,941.86	89.15%

5、营业成本情况及变动趋势

报告期内，公司营业成本逐年增长，营业成本分别为 171,138.89 万元、222,147.83 万元和 371,190.90 万元，主要由产量增加，经营规模扩大引起。

6、毛利情况及变化原因分析

报告期内，发行人分产品的毛利及所占比例如下：

单位：万元

业务类别	2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1、轮胎产品	28,371.86	83.86%	28,401.44	87.30%	14,338.66	87.56%
其中：全钢载重子午线轮胎	21,194.05	62.65%	24,110.83	74.11%	15,568.65	95.07%
半钢子午线轮胎	7,185.16	21.24%	4,290.61	13.19%	-1,061.74	-6.48%
工程胎	-7.35	-0.02%	-	0.00%	-	-
特种轮胎	-	0.00%	-	0.00%	-170.81	-1.04%
2、技术转让	2,605.87	7.70%	340.84	1.05%	669.53	4.09%
3、循环利用	-56.96	-0.17%	18.42	0.06%	-	-
4、原材料销售等其他业务	2,910.66	8.60%	3,772.59	11.60%	1,367.90	8.35%
小计	33,831.42	100.00%	32,533.29	100.00%	16,376.10	100.00%

近三年轮胎产品和技术转让是毛利的主要来源，轮胎产品毛利分别占公司毛利总额的 87.56%、87.30%和 83.86%，技术转让毛利分别占毛利总额的 4.09%、1.05%和 7.7%。

(2) 技术转让毛利及毛利率变化分析

近三年，技术转让收入情况如下表：

单位：万元

期间	客户名称	收入金额
2010 年	陕西延长石油集团橡胶有限公司	113.12
	OTANI 轮胎公司（泰国）	193.96
	好友轮胎有限公司	100.00
	大朗橡胶有限公司（越南）	845.64
	软控股份有限公司（缅甸经济公司项目）	1,497.00
	合计	2,749.72
2009 年	乐陵市威格尔橡胶有限公司	200.00
	延长石油集团子午线轮胎项目建设指挥部	150.00
	合计	350.00
2008 年	鞍山轮胎厂	50.00
	延长石油集团子午线轮胎项目建设指挥部	150.00

	八一轮胎	200.00
	沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	290.00
	合计	690.00

近三年，技术转让收入毛利构成情况如下表：

单位：万元

技术转让	2010年	2009年	2008年
收入	2,749.72	350.00	690.00
成本	143.85	9.16	20.47
毛利	2,605.87	340.84	669.53
毛利率	94.77%	97.38%	97.03%

近三年的技术转让业务毛利率均维持在 95% 以上。公司不断完善子午胎生产技术体系，目前已经涵盖了配方体系、检测体系、设计体系、试验体系等各个环节和方面，自主研发了全钢、半钢及工程子午胎生产技术，新技术的开发成功为技术转让业务增加了新的利润来源。

为了进一步加强研发力量，公司拟以本次募集资金中的 5,000 万元建设技术研发中心。技术研发中心建成后，将有利于提升公司在行业中的地位，有利于自主科研和技术创新，对公司的技术转让业务及未来长远发展均具有重要作用。

(3) 其他收入毛利率分析

单位：万元

项目	2010年		2009年		2008年	
	销售原材料	其他	销售原材料	其他	销售原材料	其他
营业收入	71,565.30	214.37	32,705.56	761.39	32,928.27	424.62
占比	99.70%	0.30%	97.72%	2.28%	98.73%	1.27%
营业成本	68,869.01	-	29,694.37	-	31,739.93	245.05
毛利率	3.77%	100.00%	9.21%	100.00%	3.61%	42.29%

最近三年公司销售的原材料主要来自发行人子公司，原材料销售毛利率分别为 3.61%、9.21%、3.77%，2009 年材料毛利率波动幅度较大，主要是由于 2009 年国家取消从东盟国家进口复合胶的关税，使得原材料采购成本下降，造成毛利上升。

十一、股利分配政策及实施情况

（一）公司股利分配的一般政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

2、股利分配采取现金或者股票方式分配股利。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、本公司的利润分配以会计期间实际实现的可分配利润为计算依据。

5、公司派发股利时，按有关法律和行政法规代扣股东股利收入的应纳税金。

本次发行前后的股利分配政策无变化。

（二）近三年股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

（三）本次发行前未分配利润的分配政策

经 2010 年度第二次临时股东会会议决议，公司本次公开发行股票前实现的

未分配利润作为滚存利润，于公司完成公开发行股票后，由公司公开发行股票后登记在册的新老股东共享。

十二、发行人控股子公司或纳入发行人合并会计报表的其他企业的基本情况

1、青岛赛轮子午线轮胎销售有限公司

(1) 基本情况

成立时间	2003年12月8日	注册资本	1,000.00万元
法定代表人	杜玉岱	实收资本	1,000.00万元
主要生产经营地	青岛	股东结构	持股100%
住所	青岛经济技术开发区淮河东路北富源工业园6号路		
经营范围	轮胎、橡胶制品、橡胶机械、化工产品（不含危险品）的销售		

(2) 简要财务数据（以下数据已经山东汇德会计师事务所审计）

单位：万元

项目	2010.12.31/2010年度	2009.12.31/2009年
总资产	8,219.51	13,562.15
净资产	2,285.35	2,192.15
净利润	93.20	236.44

2、青岛赛瑞特国际物流有限公司

(1) 基本情况

成立时间	2003年9月24日	注册资本	500.00万元
法定代表人	杜玉岱	实收资本	500.00万元
主要生产经营地	青岛	股东结构	持股100%
住所	青岛保税区纽约路2号		
经营范围	许可经营项目：普通货运；一般经营项目：自营和代理各类商品和技术的进出口；物流分拨，仓储；国际贸易、转口贸易、区内企业之间贸易及贸易项下加工整理；橡胶机械、橡胶工艺及配方的技术服务；国际货运代理。		

(2) 简要财务数据（以下数据已经山东汇德会计师事务所审计）

单位：万元

项目	2010.12.31/2010年度	2009.12.31/2009年
总资产	50,970.40	22,586.94
净资产	3,872.07	1,824.07
净利润	1,747.99	381.00

3、青岛赛瑞特国际贸易有限公司

赛瑞特贸易成立于 2003 年 11 月 25 日，注册资本 300 万元，为赛瑞特物流的全资子公司，经营范围是：货物进出口、技术进出口及国际贸易经纪服务（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）；物流分拨（不含国家规定须经审批的项目）；仓储（危险品、危禁品除外）；橡胶机械、橡胶工艺及配方的技术服务。2010 年 11 月，赛瑞特物流将其吸收合并，目前该公司已注销。

4、赛瑞特美国公司

2006 年 8 月 2 日，经 Secretary of State of California 批准，赛瑞特物流在美国投资设立赛瑞特美国，外文名称 SEAGIFT (USA), INC，经营范围：轮胎、内胎及垫带等产品的贸易和物流分拨业务。主营业务是：美国市场轮胎销售。2007 年 6 月，根据中华人民共和国商务部【2007】商合境外投资证字第 000640 号批文，赛瑞特物流向赛瑞特美国注入 50 万美元。2007 年 10 月，赛轮有限因受让赛瑞特物流 100% 股权，从而间接持有赛瑞特美国 100% 股权。

因直接建设海外销售网点营业成本过高，结合公司目前的经营状况及发展战略，发行人注销了赛瑞特美国公司。2009 年 3 月 16 日，经 Secretary of State of California 批准，赛瑞特美国办理了注销备案手续；2009 年 7 月 24 日在青岛市对外贸易经济合作局办理了注销备案手续；2009 年 9 月 7 日，青岛市对外贸易经济合作局出具了“收到赛瑞特美国的《中华人民共和国境外投资批准证书》（证书编号：[2007]商合境外投资证字第 000640 号）证书原件”的函。

因决定注销，自 2009 年起赛瑞特美国未开展经营活动。

第四节 募集资金运用

一、募集资金投资项目安排与计划

(一) 预计募集资金总额

2010年8月26日，经公司2010年第二次临时股东大会审议，通过本次募集资金拟投资项目等议案。本次发行股票种类为人民币普通股（A股）；每股面值人民币1元；发行数量不超过9,800万股。公司将根据市场情况和询价结果确定筹集资金数额。扣除发行费用后，公司所募集的实际资金将全部投入本次发行拟投资项目。

募集资金到账后，将按照《赛轮股份有限公司募集资金管理制度》的规定，存放于董事会确定的专项帐户，公司将采取各项措施，严控募集资金安全。

(二) 募集资金投资项目

本次发行募集资金投资项目的审批及投入情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目备案情况	备案号	项目总投资	已投入资金	募集资金投入
1	技术研发中心项目	青岛经济技术开发区发展和改革委员会	青开发改发【2008】第25号；青开发改审[2009]106号；青开发改审[2011]18号	5,000	-	5,000
2	年产1,000万条半钢子午胎项目	青岛市发展和改革委员会	青发改工业备【2008】21号	107,353	52,066.94	55,286.06
合计				112,353	52,066.94	60,286.06

说明：技术研发中心项目未在原备案期内开工，经公司申请，青岛经济技术开发区发展和改革委员会出具了青开发改审[2009]106号文件，同意延长该项目备案期限一年；2011年1月20日，该项目重新备案，备案号为青开发改审[2011]18号。

为促进技术创新、提高企业的生产技术水平，公司拟增加科研投入，建设

技术研发中心项目，投资总额 5,000 万元。

为扩大半钢胎生产能力，本次募集资金拟投资年产 1,000 万条半钢子午胎项目。截至 2010 年 6 月 30 日，公司已经利用自有资金及银行贷款 52,066.94 万元（其中：土建投资 12,766.29 万元，设备投资 33,745.45 万元，铺底流动资金 5,555.20 万元），实现 560 万条半钢子午胎产能建设目标。该项目剩余建设资金 55,286.06 万元，将通过本次公开发行解决。由于募集资金到位时间的不确定性，在募集资金到位前，公司将根据各项目的实际进展情况，通过自有资金和银行贷款支付上述项目款项。募集资金到位后，将置换前期投入。截止 2010 年 12 月 31 日，公司已经利用自有资金及银行贷款投入 56,447.58 万元。

若募集资金超过上述两个项目需要量，将补充流动资金。若本次发行实际募集资金额不能满足拟投资项目的资金需求，将通过自筹资金解决。

（三）募集资金投资进度

本次募集资金投资项目投资进度情况如下：

序号	项目名称	募集资金投资额（万元）	募集资金投资计划（万元）	
			第 1 年	第 2 年
1	技术研发中心项目	5,000.00	5,000.00	-
2	年产 1,000 万条半钢子午胎项目	55,286.06	35,000.00	20,286.06
	合计	60,286.06	40,000	20,286.06

上述募集资金运用计划将按募集资金的实际到位时间和项目的进展情况作适当调整。

二、项目发展前景分析

（一）技术研发中心项目

1、经济效益分析

本项目效益主要体现在以下四个方面：

（1）本项目建成后将进一步缩短本公司的产品开发周期，提高现有检测、

分析、研发手段、方法和能力。更好的满足日益发展和变化的市场对产品性能的追求，不断保持和提高产品的市场竞争力和盈利能力，保障企业的长期收益。

(2) 本项目的建设有利于企业技术创新和科学研究，提高企业技术进步，吸引行业优秀人才，发挥企业在行业中的作用，提升公司在行业中的地位和影响力，为推动行业的整体进步和发展做出贡献。

(3) 本项目建成后，将承担国家、地方、行业的重大科研项目和国内外相关企业委托的技术开发任务，通过技术咨询、技术服务和技术培训等方式获得经济效益和实现一定的社会价值。

(4) 公司原有技术转让业务将全部纳入本项目。目前，公司正积极开展轮胎技术输出业务，若能成功进行技术输出，则也能为公司带来良好的经济效益。

2、社会效益分析

技术研发中心将根据国内外轮胎工业发展的需要，以市场为导向，积极从事橡胶轮胎领域的新工艺、新材料、新产品的研究开发，极大地推动我国橡胶轮胎行业的技术进步及产业升级。技术研发中心通过自身的研究以及和有关科研单位、大专院所的交流、合作，在轮胎的产品性能、规模化生产建设、稳定生产工艺和清洁生产方面，将起到积极的带动作用。

(二) 年产 1,000 万条半钢子午胎项目

1、实施进展情况

本项目前期及建设期工作如下：

项目内容	计划时间
地质勘察、场地平整	2007 年 3 月~7 月
工程建设、部分设备购置	2007 年 8 月~2007 年 10 月
产品试生产	2007 年 11 月~2008 年 3 月
批量生产	2008 年 4 月~2008 年 12 月
项目部分投产，2009 年产量 275.5 万条	2009 年 1 月~2009 年 12 月
2010 年 12 月底实现 690 万条年产能	2010 年 1 月~2010 年 12 月
募集资金到位后实现年产 1,000 万条的生产能力	2011 年 12 月

项目前期实施顺利，现已进入批量生产阶段。截至 2010 年 12 月 31 日，公

司已经基本实现 690 万套的年产能。

2、项目投资效益分析

其中，1,000 万条半钢子午线轮胎项目投产后的财务指标如下表：

项目	单位	数额
资本金利润率	%	45.1
总投资收益率	%	14.2
投资回收期(含建设期 2 年)	年(税前)	6.3
	年(税后)	6.7
财务内部收益率	% (税前)	23.3
	% (税后)	20.7
盈亏平衡点率	%	46.1

注：盈亏平衡点率为项目处于盈亏平衡点时的产能利用率。

本次募集资金投资项目达产年的投资效益分析如下：

项目	金额(万元)
总收入	236,674
总成本费用	216,175
利润总额	18,948
所得税	4,737
净利润	14,211

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

投资者在评价发行人此次发售的股票时，除在“重大事项提示”中列示的风险因素外，还应考虑下述各项风险因素。根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，公司的风险因素如下：

（一）出口退税政策变化风险

公司执行国家对于生产企业出口货物增值税“免、抵、退”的税收优惠政策。2008年、2009年和2010年，公司出口销售收入分别为59,897.71万元、104,578.98万元和180,483.96万元，分别占同期营业收入的31.94%、41.06%和44.56%。

2007年6月19日，财政部、国家税务总局发布《关于调低部分商品出口退税率的通知》（财税【2007】90号），自2007年7月1日起，公司出口的轮胎的退税率由原来的13%下调至5%。由于该项政策的变化，公司2007年少退增值税593.95万元。后于2008年11月，轮胎出口退税率由5%提高到9%。虽然公司可以针对出口退税变化情况调整公司的出口产品的价格，但今后出口退税政策变动仍可能对公司利润产生一定影响。

（二）人民币升值风险

我国对汇率制度进行改革后，人民币总体呈升值趋势。从公司目前的情况看，一方面，人民币升值对公司的出口业务有不利影响；另一方面，由于公司的主要原材料天然橡胶依赖进口，人民币升值可使以美元计价的天然橡胶价格降低，减少公司橡胶进口成本。

具体来看，公司近三年出口收入分别为59,897.71万元、104,578.98万元和

180,483.96 万元，分别占同期营业收入的 31.94%、41.06%和 44.56%，而报告期内公司天然橡胶采购额分别为 35,047.17 万元、38,387.74 万元和 102,019.88 万元，因此，原材料进口能部分抵消人民币升值的不利影响。但是，如果公司以后的产品出口比例大幅增加，营业收入及利润因人民币升值所受到的不利影响将增加，公司仍面临人民币升值的风险。

（三）关键管理、技术人员流动风险

本公司通过提高员工的福利待遇、切实为员工解决生活中的后顾之忧、实行核心人员持股计划等措施，建立了良好的人才引进和培养机制，目前关键管理、技术人员非常稳定。但由于个人因素及随着环境的变化，关键管理及技术人员仍有流动的可能性，这些人员的流动将可能对公司的经营带来一定影响。

（四）募集资金投资项目风险

公司此次募集资金投向主要为建设年产 1,000 万条半钢子午线轮胎项目。随着该项目建成投产，由于产能的大幅扩张，公司在市场开拓、生产管理、人力资源、原材料采购、质量控制、产品研发等方面将面临较大挑战，如在这些方面不能及时调整以适应产能增加的要求，将会影响该项目的发展前景。

（五）净资产收益率下降的风险

公司本次股票发行募集资金到位后，净资产规模将迅速扩张，而募集资金项目要达产并实现预定的经济效益需要一定的时间，因此公司的净资产收益率短期内可能将出现一定幅度的下降，存在净资产收益率下降的风险。

（六）销售增长率受相关行业影响的风险

轮胎是汽车的重要配套产品，汽车工业的发展、汽车产量和保有量的增长，以及道路建设、运输的发展直接决定了轮胎销售的增长率，而这些行业又受到宏观经济的影响。虽然发行人轮胎生产规模较同行业大型企业而言尚小，正处

在高速成长期，但是随着其规模的增长，宏观经济及相关行业的发展状况也将必然会直接影响公司经营效益的增长情况。

（七）环保风险

公司在生产过程中会产生粉尘、废气和噪声等污染。目前国家对此执行的标准有《大气污染物综合排放标准》（GB16297）中的二级标准、《污水综合排放标准》（GB8978）中的二级标准、《工业企业厂界噪声标准》（GB12348）中的III类标准。尽管公司的污染物排放完全达到了国家规定的排放标准，且污染物处理技术及相应的设备在国内同行业中居于领先水平，性能稳定可靠，但随着现有环保设备的老化及国家环保政策的变化，不能排除上述污染对公司生产经营产生负面影响的可能。

二、其他重要事项

（一）重要合同

1、生产设备采购合同

截至 2010 年 3 月 8 日，发行人正在履行中的重要生产设备采购合同（标的金额超过 500 万元）共 1 笔，具体如下：

单位：万元

签订时间	销售方	合同编号	合同标的	总价款
2010.12.29	益阳橡胶塑料机械集团有限公司	MLSB-11-001	液压上顶栓密炼机 1 台、开炼机（不带翻胶）1 台、开炼机（带翻胶）2 台	565

2、原材料采购合同

截至 2011 年 3 月 8 日，发行人正在履行的原材料采购合同（外国原材料超过 80 万美元；钢丝帘线、化纤材料等超过 500 万元人民币）共 4 笔，具体如下：

单位：万元（美元除外）

签订时间	销售方	合同编号	合同标的	数量（吨）	总价款
2011-2-28	R1 国际有限公司	217429	SIR20	403.2	2,116,800 美元

2011-3-1	中化国际（新加坡）有限公司	SINO-SRT10087	NATURAL RUBBER STR20	302.4	1,599,696 美元
2011-3-3	江苏兴达钢帘线股份有限公司	8200004025	钢帘线	1 500	1,705
2011-3-4	晓星化纤（嘉兴）有限公司	8200004046	钢帘线	180	535

3、销售合同

(1) 国内全钢轮胎销售合同

截至 2011 年 3 月 1 日，发行人正在履行中的国内全钢胎产品重要销售合同（标的产品数量超过 15,000 条），具体如下：

序号	合同对方	品牌	产品数量（条）	履行期限
1	武汉市中融达商贸有限公司	赛轮	15,000	2011.1.1-2011.12.31
2	云南友德轮胎有限公司	赛轮	18,000	2011.1.1-2011.12.31
3	成都翔鸿商贸有限公司	赛轮	16,500	2011.1.1-2011.12.31
4	郑州市顺通轮胎商行	赛维	16,010	2011.1.1-2011.12.31
5	山西益驰轮胎橡胶有限公司	赛维	15,500	2011.1.1-2011.12.31
6	银川高新区裕发和商贸有限公司	黑骑士	15,700	2011.1.1-2011.12.31
7	哈尔滨市福全轮胎经销有限公司	黑骑士	15,000	2011.1.1-2011.12.31
8	广州市敦昇贸易有限公司	赛轮	16,000	2011.1.1-2011.12.31
9	沈阳广昊轮商贸有限公司	赛轮	80,000	2011.1.1-2011.12.31

(2) 国外轮胎销售合同

截至 2011 年 3 月 1 日，发行人正在履行的国外轮胎产品销售合同，具体如下：

单位：万条/年

序号	客户名称	产品类别	数量	签订时间	合同期限
1	埃弗瑞有限责任公司（尼日利亚）	轻卡和轿车轮胎	半钢：5	2009.2.9	2 年，双方无异议，自动延长 2 年
2	德尔顿轮胎公司（比利时）	轻卡和轿车轮胎	半钢：200	2008.9.28	3 年，双方无异议，自动延长 3 年
3	麦克彼斯经纪公司（澳大利亚）	卡车胎、乘用车胎、轻卡胎和 SUV 轮胎等	半钢：8；全钢：3.5	2009.3.31	2 年，双方无异议，自动延长 1 年
4	动力轮胎集团有限公司（加拿大）	卡车和轿车轮胎	全钢：40；半钢：290	2009.11.24	3 年，双方无异议，自动延长 3 年
5	大力神轮胎橡胶股份有限公司（美国）	卡车和轿车轮胎	全钢：33；半钢：100	2009.11.24	3 年，双方无异议，自动延长 3 年
6	绿球集团（美国）	ST 胎、SUV/LTR 轮胎、Touring 轮胎	半钢：70	2009.11.28	3 年，双方无异议，自动延长 3 年
7	西泰克斯有限公司（英国）	全钢胎、卡车胎、乘用车胎、轻卡胎、SUV 轮胎	全钢：8 / 半钢：50	2011.2.15	2 年，双方无异议，自动延长 1 年

8	动力轮胎集团有限公司 (加拿大)	夏季胎、冬季胎	半钢: 14.19	2011.3.4	1 年
---	---------------------	---------	-----------	----------	-----

4、其他重要合同

(1) 技术合作合同

①公司于 2008 年 4 月 6 日与青岛科技大学签订《技术开发（合作）合同》，约定双方共同合作开展“TPI 在子午线轮胎中的产业化应用”，研发经费不超过人民币 10 万元，由发行人投入，青岛科技大学以其专业技术为本项目研究开发提供技术支持与服务。合作研制开发期间，发行人无偿提供研究所需的相应配套机器、设备、厂房、试验用具及技术资料等。合作研制成功后，发行人享有该技术知识产权，青岛科技大学享有其署名权。合同期限三年。

②公司于 2009 年 3 月 28 日与青岛约定双方共同合作开展“轮胎新材料应用技术的研究开发--国产异戊橡胶的应用和推广”，研发经费不超过人民币 20 万元，由发行人投入，青岛科技大学以其专业技术为本项目研究开发提供技术支持与服务。合作研制开发期间，发行人无偿提供研究所需的相应配套机器、设备、厂房、试验用具及技术资料等。合作研制成功后，发行人享有该技术知识产权，青岛科技大学享有其署名权。合同期限三年。

③公司于 2009 年 9 月 25 日与青岛科技大学科技公司签订《技术开发（委托）合同》，约定双方共同合作开展“子午线轮胎的有限元分析及优化系统开发”，研发经费人民币 30 万元，由发行人投入。发行人享有青岛科技大学科技公司该项目用计算机优化技术的使用权和所有权，发行人由此研究成果取得的利益归发行人所有。青岛科技大学技术公司利用本合同产生的研究开发成果，进行后续改进所产生的技术成果归双方共有。合同期限两年。

(2) 战略合作协议

2010 年 10 月 8 日，公司与青岛伊科思新材料股份有限公司签署《战略合作协议》，约定双方在以下方面进行合作：甲方生产的顺式异戊橡胶，由乙方进行轮胎等产品工业化试验，共同对产品质量进行改进；甲方应当按照乙方的工艺技术要求生产合格产品，并在产能允许范围内根据乙方及乙方技术输出订单以优惠的价格优先向乙方及乙方技术输出企业供应。双方合作期限为三年，从

本合同生效之日起算。合作期限届满，在同等条件下，甲方应优先满足乙方及乙方技术输出企业的采购需求。如双方决定继续合作，则应另行签订协议予以确定。

（二）重大诉讼或仲裁事项

1、公司没有对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

2、公司控股股东、实际控制人、控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

3、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有涉及刑事诉讼的情况。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

各方当事人	名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人	赛轮股份有限公司	青岛经济技术开发区江山中路西侧(高新技术工业园)	(0532)86916215	(0532)86916515	宋军
保荐人(主承销商)	西南证券股份有限公司	重庆市江北区桥北苑8号	(010) 57631234	(010)88091391	张秀娟
律师事务所	山东琴岛律师事务所	青岛市香港中路20号黄金广场北楼22层	(0532)85023081	(0532)85023080	马焱
会计师事务所	山东汇德会计师事务所有限公司	青岛东海西路39号世纪大厦26-27层	(0532)85796506	(0532)85796505	牟敦潭
资产评估机构	青岛天和资产评估有限责任公司	青岛市市南区东海路37号	(0532)85753765	(0532)85722324	江守伦
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路166号	(021)58708888	(021) 58899400	—
收款银行	【 】	【 】	【 】	【 】	—
拟上市的证券交易所	上海证券交易所	上海市浦东南路528号证券大厦	(021)68808888	(021)68804868	—

二、本次发行上市的重要时间安排

询价推介时间	2011年6月15日—2011年6月17日
定价公告刊登日期	2011年6月24日
申购日期和缴款日期	2011年6月22日
股票上市日期	【 】

第七节 备查文件

一、备查文件

- (一) 发行保荐书、保荐工作报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 内部控制鉴证报告；
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (五) 法律意见书及律师工作报告；
- (六) 公司章程（草案）；
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间、地点

查阅时间：工作日的上午 8:30—11:30，下午 1:00—3:00

查阅地点：公司及保荐人（主承销商）的法定住所

除以上查阅地点外，投资者可以登录证券交易所指定网站，查阅《招股意向书摘要》。

（本页无正文，仅为《赛轮股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》盖章页）

