

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

### 2014 年年度报告摘要

#### 一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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

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
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情况

##### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减(%)	2012年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	13,867,955,511.68	8,375,948,407.83	8,316,327,795.98	65.57	7,292,121,541.85	7,239,380,851.59
归属于上市公司股东的净资产	4,225,339,306.51	2,834,338,751.97	2,834,338,751.97	49.08	1,961,195,555.55	1,961,195,555.55

	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
经营活动产生的现金流量净额	1,348,490,121.82	239,056,093.33	239,056,093.33	464.09	603,794,663.59	603,794,663.59
营业收入	11,128,234,903.41	8,021,863,964.24	8,021,863,964.24	38.72	7,074,774,551.62	7,074,774,551.62
归属于上市公司股东的净利润	333,318,482.61	244,850,850.13	244,850,850.13	36.13	160,289,930.51	160,289,930.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	281,731,513.23	219,353,637.60	219,353,637.60	28.44	157,598,812.17	157,598,812.17
加权平均净资产收益率(%)	10.99	11.94	11.94	减少7.96个百分点	8.42	8.42
基本每股收益(元/股)	0.74	0.65	0.65	13.85	0.42	0.42
稀释每股收益(元/股)	0.74	0.65	0.65	13.85	0.42	0.42

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况

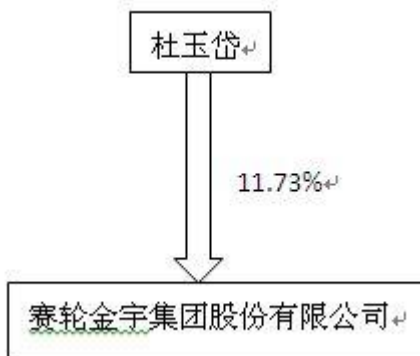
表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				8,660		
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)				34,536		
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
杜玉岱	境内自然人	6.41	33,402,425	0	无	0
软控股份有限公司	境内非国有法人	3.83	19,972,559	0	无	0
宝盈基金-平安银行-平安信托-平安财富·创赢一期37号集合资金信托计划	境内非国有法人	3.80	19,800,000	19,800,000	无	0
天弘基金-民生银行-天弘定增39号资产管理计划	境内非国有法人	3.47	18,100,000	18,100,000	无	0
青岛煜明投资中心(有限合	境内非国	3.37	17,595,000	17,595,000	无	0

伙)	有法人					
青岛雁山集团有限公司	境内非国有法人	3.28	17,079,419	0	未知	10,000,000
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金	境内非国有法人	3.27	17,055,099	0	无	0
中国电力财务有限公司	国有法人	2.64	13,750,000	0	无	0
延金芬	境内自然人	2.19	11,411,280	0	未知	11,386,300
三橡有限公司	境内非国有法人	2.03	10,593,937	0	未知	4,900,000
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中的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。				

### 2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



#### 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（普通合伙）认购了1,000万股。2014年7月30日，担任公司董事或高级管理人员的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（普通合伙）认购了759.5万股。

基于上述，杜玉岱先生拥有具有表决权的股份合并计算后共计61,167,038股，占公司总股本的11.73%，为公司实际控制人。

### 三 管理层讨论与分析

#### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，世界经济总体上处于持续复苏的深度调整期，但预计短期内国际市场相对疲弱的态势难以改变，世界经济中的不确定因素和风险因素仍然较多。主要表现为：一些发达国家宏观政策还在调整；以西亚和乌克兰等地区为代表的地缘政治形势仍然动荡；国际贸易保护主义不断抬头等，这些因素对我国产品的出口产生了一定的不利影响。放眼国内经济，虽然增长缓慢且面临一定的下行压力，但在国家一系列定向调控政策下，宏观经济运行基本平稳，实现了稳中求进的发展目标。对于轮胎行业而言，轮胎用天然橡胶等原材料价格持续低迷，使轮胎成本维持在低位水平，对整个行业普遍利好；但是，美国对我国向其出口的部分轮胎产品实行“双反”调查，同时受国内轮胎市场需求等实际情况影响，使得轮胎行业的国内外市场竞争压力不断增大，预计部分缺乏核心竞争力和自主品牌的中小轮胎企业将会在行业的调整转型中面临淘汰。

2014 年，公司上下在董事会和管理层的领导下，紧紧围绕年初确定的经营方针和工作任务开展各项工作，较好的完成了年度经营指标。报告期内，公司实现营业收入 111.28 亿元，同比增长 38.72%；实现净利润 3.44 亿元，同比增长 46.88%；实现归属于母公司的净利润 3.33 亿元，同比增长 36.13%。

2014 年主要工作体现在以下几个方面：

1、在资源整合方面，公司围绕战略目标寻找产业链各环节可整合的优势资源，进行横向扩大和纵向延伸。首先，实现了对金宇实业控股权的收购，并完成对其人员、资产、业务等重大方面的整合；其次，完成对金宇轮胎工程胎相关资产的收购，进一步提高了公司工程子午胎的生产能力和竞争力；此外，通过控股收购英国 KRT 集团和加拿大国马集团，使公司在海外拥有了专业的轮胎销售网络。上述并购项目的完成，不仅使公司可以享受规模扩大带来的成本优势，进而提升公司整体竞争力，更为深远的意义还在于基本构建完成了集团化运作、国际化发展的基础和框架，为公司未来持续发展奠定了基础。

2、在市场营销方面，公司确定了以市场为中心、客户需求为导向、流程化的运营体系建设逻辑和流程框架，明确了营销中心的定位，实施了销售体系的统合，按区域和产品成立了三个销售运营中心，实施紧贴市场、灵活多变和创新突破的销售策略。与此同时，公司积极布局海外市场，组建专业化的营销团队，保障了订单的优质高效完成。

3、在技术研发方面，公司继续完善自主创新体系，增强自主创新能力，并以客户需求为切入点，提高技术转化率，加快技术对市场的反应速度，完成了多个系列、多个花纹产品的开发工作，完善了以研发验证能力和集团质量管控能力为核心的技术质量管理体系，进一步夯实了市场竞争力。

4、在职能优化方面，全面贯彻实施以预算管理为基础、以绩效考核为核心的经营管理体系，理顺了各部门的定位，确定了各部门的中长期目标和职能战略，为集团战略落地奠定了基础。

5、在内控体系建设方面，公司通过梳理工作流程，建立健全了内部控制体系，并编制了内部控制手册，以此来规范和约束公司的经营管理行为，增强公司的风险防范能力。同时，积极做好内控的内外部评审工作，不断加强监督、检查工作，对发现的问题进行修正、完善。

## (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	11,128,234,903.41	8,021,863,964.24	38.72
营业成本	9,076,857,346.16	6,988,555,846.71	29.88
销售费用	767,257,681.31	444,368,935.09	72.66
管理费用	545,440,521.00	194,855,701.58	179.92
财务费用	265,910,704.94	180,779,521.94	47.09
经营活动产生的现金流量净额	1,348,490,121.82	239,056,093.33	464.09
投资活动产生的现金流量净额	-1,816,397,409.42	-1,040,009,950.47	-74.65
筹资活动产生的现金流量净额	1,291,398,141.09	870,899,137.39	48.28
研发支出	226,466,051.76	155,141,085.32	45.97

### 2 收入

#### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司报告期营业收入主要由子午线轮胎、轮胎循环利用、轮胎贸易及原材料贸易构成。公司 2014 年实现营业收入 1,112,823.49 万元,较上年同期增长 310,637.09 万元,增幅为 38.72%,营业收入增长的主要原因为合并范围的增加,其中金宇实业纳入合并报表相应增加公司营业收入 213,946.63 万元,国马集团和 KRT 集团纳入合并报表相应增加公司营业收入 127,930.57 万元。

#### (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,在国内加大了对配套厂家和集团客户的开发力度,并通过多种形式的广告宣传和展会等活动来获取订单,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,还通过收购海外销售公司来加强对北美和欧洲等市场的开发力度,从而使国外订单保持增长趋势。

#### (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 301,641.93 万元,占 2014 年度销售总额的 27.11%。

### 3 成本

#### (1) 成本分析表

单位:万元

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	材料	455,695.22	76.28	394,252.70	82.98	-6.70
	人工	45,106.33	7.55	26,184.58	5.51	2.04

	折旧	35,239.72	5.90	20,675.40	4.35	1.55
	能源	38,918.72	6.52	24,585.46	5.17	1.35
	制造费用	22,371.48	3.75	9,414.26	1.98	1.77
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	材料	452,503.43	76.35	391,193.38	83.02	-6.67
	人工	44,815.49	7.56	26,069.07	5.53	2.03
	折旧	34,825.23	5.87	20,227.43	4.29	1.58
	能源	38,654.76	6.52	24,395.84	5.18	1.34
	制造费用	21,980.41	3.70	9,297.54	1.97	1.73
循环利用	材料	3,191.79	70.11	3,059.33	77.86	-7.75
	人工	290.84	6.39	115.51	2.94	3.45
	折旧	414.49	9.11	447.97	11.40	-2.29
	能源	263.96	5.80	189.62	4.83	0.97
	制造费用	391.07	8.59	116.72	2.97	5.62

## (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24.57%。

## 4 费用

销售费用较上年同期增长72.66%，主要原因系公司合并范围增加。

管理费用较上年同期增长179.92%，主要原因系研发投入增加及公司合并范围增加。

财务费用较上年同期增长47.09%，主要原因系公司合并范围增加。

所得税费用较上年同期增长157.82%，主要原因系公司利润总额增加。

## 5 研发支出

### 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	212,344,097.54
本期资本化研发支出	14,121,954.22
研发支出合计	226,466,051.76
研发支出总额占净资产比例(%)	5.19
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.04

## 6 现金流

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长464.09%，主要原因是报告期内公司合并范围增加及公司销售回款较好。

(2) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期下降74.06%，主要原因是报告期内公司购建固定资产增加及收购子公司。

- (3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 48.28%，主要原因是报告期内公司完成非公开发行股份。

## 7 其他

### (1) 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 33,331.85 万元，比上年增长 36.13%，其主要原因为：随着公司半钢胎项目的逐步达产及市场营销策略效果的进一步体现，公司半钢胎盈利情况较好；同时，公司 2014 年还完成了对相关公司股权的收购，该等被收购公司因纳入合并报表范围相应增加了公司利润。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

#### 1) 前期各类融资事项实施进度

2011 年 6 月，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）9,800 万股，募集资金净额为 623,058,983.57 元。募集资金实施进度请参见“第四节 董事会报告”之“一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析”之“（五）投资状况分析”之“3、募集资金使用情况”。

2012 年 9 月，公司向社会公开发行 7.2 亿元公司债券，债券票面利率为 5.85%，期限为 3 年。公司分别于 2013 年 11 月 15 日、2014 年 11 月 17 日完成了公司债券 2013 年和 2014 年的付息工作。

2013 年 12 月，公司非公开发行人民币普通股（A 股）6,740 万股，募集资金净额为 705,151,473.10 元。募集资金实施进度请参见“第四节 董事会报告”之“一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析”之“（五）投资状况分析”之“3、募集资金使用情况”。

2014 年 11 月，公司非公开发行人民币普通股（A 股）7,594.9367 万股，募集资金净额为 1,172,768,001.61 元。公司于 2014 年 11 月 26 日完成了新增股份的登记工作。截至 2014 年 12 月 31 日，公司共使用募集资金 36,779.26 万元，其中 34,752.26 万元为置换预先投入募投项目的自筹资金。募集资金实施进度请参见“第四节 董事会报告”之“一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析”之“（五）投资状况分析”之“3、募集资金使用情况”。

2) 报告期内，公司无重大资产重组事项。

### (3) 发展战略和经营计划进展说明

公司计划 2014 年轮胎销量 2,900 万条，实际销量 2,760 万条，销量完成率为 95.17%，差异的主要原因为赛轮越南未完成预期轮胎销量。

## (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	9,582,045,115.89	7,628,012,821.76	20.39	58.89	50.78	增加 4.28 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	8,259,907,943.94	6,498,786,997.70	21.32	37.99	29.47	增加 5.18 个百分点
循环利用	42,831,493.09	41,485,770.93	3.14	11.56	13.57	减少 1.72 个百分点
轮胎贸易	1,279,305,678.86	1,087,740,053.15	14.97			

## 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	2,193,464,697.44	-10.41
外销	7,388,580,418.45	106.25

## (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	2,704,356,406.43	19.51	1,203,578,890.58	14.37	124.69	合并范围增加
应收票据	128,477,593.83	0.93	266,234,638.43	3.18	-51.74	本期用票据支付结算较多，效率较高
应收账款	1,595,604,711.58	11.51	1,041,174,141.69	12.43	53.25	合并范围增加
其他应收款	84,712,661.81	0.61	31,861,642.44	0.38	165.88	合并范围增加
存货	1,626,452,949.35	11.73	977,524,518.67	11.67	66.38	合并范围增加
其他流动资产	408,931,514.77	2.95	59,620,611.85	0.71	585.89	合并范围增加
长期股权投资	0.00	0.00	498,411,185.24	5.95	-100.00	完成对部分原参股公司控股收购及重分类
固定资产	5,089,957,355.77	36.70	3,096,651,475.33	36.97	64.37	合并范围增加
在建工程	350,122,671.33	2.53	159,990,280.54	1.91	118.84	合并范围增加
无形资产	493,860,190.89	3.56	337,884,023.65	4.03	46.16	合并范围增加
商誉	512,081,632.17	3.69	34,995,648.19	0.42%	1,363.27	合并范围增加
长期待摊费用	142,057,084.70	1.02	80,038,167.97	0.96	77.49	合并范围增加



其他非流动资产	187,707,239.46	1.35	125,396,545.29	1.50	49.69	预付工程款、设备款增加
短期借款	4,607,451,449	33.24	2,553,795,523	30.49	80.42	合并范围增加
应付票据	987,946,600	7.13	167,568,951.4	2.00	489.58	增加使用票据结算及合并范围增加
应付账款	1,799,388,145	12.98	1,184,837,181	14.15	51.87	合并范围增加
应付职工薪酬	54,347,348.37	0.39	5,487,743.48	0.07	890.34	合并范围增加
应交税费	116,687,075.51	0.84	12,248,721.51	0.15	852.65	合并范围增加
其他应付款	277,350,383.67	2.00	179,332,551.09	2.14	54.66	合并范围增加
一年内到期的非流动负债	944,692,553.6	6.82	46,479,447.92	0.55	1,932.50	重分类
应付债券	3,165,300	0.02	715,021,314.3	8.54	-99.56	重分类
资本公积	2,810,281,005	20.28%	1,713,462,370	20.46	64.01	非公开发行股份
未分配利润	839,994,660.31	6.06%	624,984,974.46	7.46%	34.40	报告期实现利润

#### (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、集团化管控模式

作为目前在国内 A 股上市唯一一家轮胎行业民营上市公司，公司较好的抓住了行业调整、企业整合的机遇，报告期内完成了对金宇实业、KRT 集团、国马集团控股权的收购及金宇轮胎工程胎相关资产的收购，并完成了原赛轮与金宇实业两个企业在人员、财务、销售等重大方面的整合，构建了一套适应现阶段且可以继续提高的运营管控体系，为企业进一步发展夯实了基础。今后随着集团化运营体系的不断成熟，公司的集团化运营管控能力将进一步提升，这有利于各实体子公司间的优势互补、资源共享，进而提高组织的整体运行效率和市场反应速度，增强企业的竞争能力。

##### 2、国际化运营优势

公司积极开拓海外市场，通过收购英国 KRT 集团和加拿大国马集团，实现了在世界主要轮胎市场拥有了本地化的销售团队，拓宽了销售渠道，为提升企业整体竞争力提供了有力保障。公司在越南设立的工厂也已稳定运营，成为公司应对美国“双反”的重要手段。此外，公司在泰国的控股子公司泰华罗勇通过天然橡胶相关业务的运营，为公司掌握原材料市场信息及提高原材料基础研究水平提供了重要支持。国际化战略布局使公司在面对复杂多变的国内外形势时有比竞争对手更大的生存优势。

##### 3、技术研发优势

公司始终致力于产学研紧密结合的开放式研发平台建设，持续与多个高等院校、科研院所建立了长期稳定的科研合作关系，在轮胎用新材料、新工艺及新装备等多方面不断进行改善与优化，为公司技术水平的持续提升起到了良好的支撑作用。2014 年，公司共申请专利 51 项，获得授权专利 28 项（其中发明专利 6 项）。截至 2014 年末，公司参与制定或修订国家及行业标准 71 项。

##### 4、信息化管理优势

公司是国内较早进行信息化与工业化融合的典范，目前已实现对轮胎研发、生产、销售等全过程的集成控制管理，提高了工作效率，保证了产品质量的稳定性和均一性。报告期内，公司借助已有的信息化管理优势，快速向新并购或新建项目进行信息化管理复制，更好的实现了集团管控模式下研发、采购、物流、营销、服务等资源的共享。

## 5、产业链优势

公司以轮胎为载体，紧紧围绕产业链进行上下游资源的整合，目前已形成了“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--市场营销网络建设--轮胎循环利用业务”的“产业链循环经济发展模式”，大大增强了公司在产业链各个环节的自主权和谈判力，有效提升了企业在行业中的竞争地位。

### (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 224,124.52 万元，较上年同期增加 223,024.52 万元，增幅 20,274.96%。

被投资公司名称	主要业务	占被投资公司权益的比例 (%)	投资金额 (万元)
赛轮 (越南) 有限公司	轮胎生产经营	100	4,800 万美元
青岛赛瑞特国际物流有限公司	贸易	100	435
KRT 集团有限公司	通过子公司从事轮胎销售及技术服务	100	1 英镑
福锐特橡胶国际公司	投资	100	28,080
国马集团公司	轮胎贸易、翻新轮胎生产经营、特种轮胎研发等	10	7,200
沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	轮胎生产经营	100	20,000
山东金宇实业股份有限公司	轮胎生产经营	99.625	139,026.8

注：1、山东金宇实业股份有限公司（简称“金宇实业”）原为公司参股子公司，公司持有其 49% 股权。公司及全资子公司青岛赛瑞特国际物流有限公司（简称“赛瑞特物流”）于 2014 年 1 月完成了对金宇实业剩余 51% 股权的收购，收购完成后，公司持有金宇实业 99% 股权，赛瑞特物流持有其 1% 股权。2014 年 12 月，公司以 2014 年非公开发行股票募集资金净额 1,172,768,001.61 元对金宇实业进行单方面增资，增资完成后，公司持股比例变为 99.625%，赛瑞特物流持股比例变为 0.375%。

2、2014 年 4 月，公司全资子公司和平国际安大略公司（简称“和平安大略”）收购福锐特橡胶国际公司（简称“福锐特橡胶”）52% 股权，收购国马集团公司（简称“国马集团”）10% 股权。鉴于和平安大略原持有福锐特橡胶 48% 股权，本次收购完成后，和平安大略将直接持有福锐特橡胶 100% 股权，直接持有国马集团 10% 股权。同时，由于福锐特橡胶原持有国马集团 75% 股权，因此，本次收购完成后，和平安大略将直接和间接共计持有国马集团 85% 股权。

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

### (1) 其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
掉期交易	闲置募集资金	建行东营大王支行	99,999,250	28 天	保本保收益	464,750 元	盈	否
稳盈 1 号	自有资金	长城证券有限责任公司	200,000,000	82 天	保本保收益	2,403,836 元	盈	否
“本利丰步步高” 2014 年第 1 期开放式 人民币理财产品	闲置募集资金	农行青岛李沧支行	120,000,000	7 天	保本保收益	59,835.62 元	盈	否

#### 其他投资理财及衍生品投资情况的说明

截至报告披露日，除结构性存款尚未到期外，其他投资理财产品均已到期并按期收回本金及收益。

### 3、募集资金使用情况

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

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	481.56	62,987.45	0	/
2013	非公开发行	70,515.15	70,524.93	70,524.93	0	/
2014	非公开发行	117,276.80	36,779.26	36,779.26	80,535.93	存放于募集资金专户、部分用于暂时补充流动资金及现金管理
合计	/	250,097.85	107,785.75	170,291.64	80,535.93	/
募集资金总体使用情况说明			公司首次发行股票募集资金已使用金额包括 681.55 万元利息收入;公司 2014 年度非公开发行募集资金已使用金额包括 9.78 万元利息收入。			

#### (2) 募集资金承诺项目情况

适用  不适用

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	募集资金累计实际投入金额	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	481.56	5,087.90	否	100%	0	0	/	正在准备整体竣工验收配套工作	见“(4)募集资金项目实施地点变更情况”
年产1000万条半钢子午胎	否	55,286.06	0	55,879.71	是	100%	年度利润总额18,941	毛利55,634.71	是		未变更

项目							8				
收购金宇实业51%的股权	否	22,185.00	22,185.00	22,185.00	是	100%	年度净利润9,121.39	14,106.87	是		未变更
投资越南子午线轮胎制造项目	否	29,000.00	29,000.00	29,000.00	是	100%	年度净利润5,769	-6,009.14	注1		未变更
山东金宇实业股份有限公司年产1500万条大轮胎高性能子午线轮胎项目	否	117,276.80	36,779.26	36,779.26	是	31.36%	净利润24,752.88	0	注2		未变更
合计	/	228,747.86	88,445.82	148,931.87	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	<p>首次公开发行股份募集资金使用情况：</p> <p>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。</p> <p>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》，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。</p> <p>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》，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。</p> <p>④ 预计完成时间 2012年6月4日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过</p>										

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。目前技术研发中心项目正在进行项目整体竣工验收等相关工作，预计完成时间为2015年7月。

截止2014年12月31日，首次公开发行募集资金账户金额已使用完毕，且已销户。

#### 2013年度非公开发行股份募集资金使用情况：

##### ① 置换前期投入

2014年3月26日，公司召开第三届董事会第三次会议和第三届监事会第三次会议，审议通过了《关于以募集资金对赛轮(越南)有限公司增资及置换预先投入的议案》。公司对赛轮越南增资不超过2.9亿元，其中24,620.43万元用于公司预先投入越南子午线轮胎制造项目的自筹资金。

##### ② 暂时使用闲置募集资金用于现金管理

2014年1月13日，公司第三届董事会第二次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金用于现金管理的议案》，公司拟根据投资越南项目的具体进展情况，以短期定期存款或通知存款等方式对部分暂时闲置募集资金进行现金管理，具体现金管理形式及期限由公司董事会授权管理层办理。截至2014年12月31日，上述用于现金管理的募集资金已到期，并已按规定用途用于了募投项目的建设，募集资金投入使用完毕。

截至2014年12月31日，2013年度非公开发行募集资金账户金额已使用完毕，且已销户。

#### 2014年度非公开发行股份募集资金使用情况：

##### ① 置换前期投入

2014年11月28日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于山东金宇实业股份有限公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，鉴于公司拟利用募集资金对金宇实业增资1,172,768,001.61元，金宇实业拟使用增资额中的34,752.26万元置换其预先投入年产1500万条大轮辋高性能半钢子午线轮胎项目的自筹资金。

##### ② 暂时使用闲置募集资金用于现金管理

2014年11月28日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于山东金宇实业股份有限公司使用暂时闲置募集资金用于现金管理的议案》，金宇实业拟在不影响募投项目建设进度情况下，使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理，额度不超过4亿元（在4亿元额度内，资金可以循环使用），具体现金管理形式及期限由公司董事会授权管理层办理。截至2014年12月31日，上述用于现金管理的募集资金共计21,999.93万元。

##### ③ 使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金

2014年11月28日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于山东金宇实业股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时

	补充流动资金的议案》。金宇实业拟根据投资项目的具体进展情况，使用部分暂时闲置募集资金用于补充流动资金，总额为 4 亿元，期限不超过 12 个月。金宇实业将根据募投项目实际进展对资金的需求逐笔归还本次用于暂时补充流动资金的募集资金，本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金不会变相改变募集资金用途，也不会影响募投项目的正常进行。
--	---

注 1: 由于越南子午线轮胎制造项目尚未完全完工且未达产，因此与承诺效益不具有可比性。

注 2: 由于金宇实业年产 1500 万条大轮辋高性能子午线轮胎项目尚未完全完工且未达产，因此与承诺效益不具有可比性。

报告期内募集资金使用情况详见公司于 2015 年 4 月 3 日在指定信息披露媒体披露的《赛轮金宇集团股份有限公司关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（临 2014-019）。

### (3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

### (4) 募集资金项目实施地点变更情况

2011 年 7 月 11 日，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于变更公司募投项目“技术研发中心项目”实施地点的议案》。根据该议案，公司将“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。同日，公司第二届监事会第四次会议审议通过该项议案。公司独立董事发表了独立意见，公司保荐机构为此出具了核查意见，均同意募投项目“技术研发中心项目”变更实施地点。

公司募投项目实施地点变更，不会对项目投入、实施产生实质性影响。

## 4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

主要子公司名称	与本公司的关系	业务性质	主要业务	注册资本	总资产	净资产	净利润
青岛赛瑞特国际物流有限公司	全资子公司	服务业	贸易、物流	6,435	60,695.09	11,807.44	1,102.65
赛轮国际轮胎有限公司	全资子公司	服务业	进出口贸易、项目投资	100 万美元	15,905.39	208.93	108.92
青岛赛轮子午线轮胎销售有限公司	全资子公司	服务业	轮胎销售	1,000	98,810.16	-17,684.27	-397.88
沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	全资子公司	制造业	轮胎生产经营	32,000	271,184.76	38,933.35	10,570.34

赛轮（越南）有限公司	全资子公司	制造业	轮胎生产经营	16,000 亿越南盾（相当于 7,800 万美元）	150,660.41	40,354.34	-6,009.14
山东金宇实业股份有限公司	全资子公司	制造业	轮胎生产经营	48,000	386,902.24	176,509.20	11,433.60

注：沈阳和平子午线轮胎制造有限公司报告期内实现营业收入 214,135.57 万元，营业利润 18,093.32 万元；山东金宇实业股份有限公司报告期内实现营业收入 366,721.16 万元，营业利润 15,348.71 万元。

#### 本年度取得和处置子公司的情况

公司名称	取得和处置子公司的目的	取得和处置子公司的方式	对公司整体生产经营和业绩的影响
KRT 集团有限公司	优化公司国际化营销网络布局，提升公司国际化运营能力	股权收购	该公司报告期内实现净利润-586.99 万元。
山东金宇实业股份有限公司	提高公司整体竞争力	股权收购	公司已完成对其重大方面的整合，该公司报告期内实现净利润 11,433.6 万元。
福锐特橡胶国际公司	收购其持有国马集团的股权，提升公司对全球客户的本地化服务能力及特种轮胎技术研发水平	股权收购	该公司 2014 年下半年实现净利润 4,428.14 万元（含国马集团）。

注：福锐特橡胶国际公司与国马集团公司于 2014 年 7 月份起纳入公司合并报表范围。

#### 5、非募集资金项目情况

适用  不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
巨型工程子午胎项目	140,000	进行中	24,636.81	48,443.82	毛利 522.30
合计	140,000	/	24,636.81	48,443.82	/

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

根据中国橡胶工业协会轮胎分会相关资料显示，部分实力较强并在海外建厂的大型轮胎企业通过将国内产能转移到国外，不仅有效规避贸易壁垒的影响，而且盈利水平预计不会受到较大影响。因此从另一角度来看，在“双反”的重压之下，中国汽车轮胎产业重新洗牌将不可避免。那些逐步把工作重心转向高技术含量、高附加值产品开发生产及有长远发展战略的轮胎企业无疑将获得更多发展壮大机会；而那些没有海外产能、靠低质低价生存的中小型企业可能会面临被淘汰出局的风险，整个行业的集中度将会不断提升。



此外，随着移动互联网的普及和社交媒体的应用，目前，部分轮胎企业、经销商和零售商开始尝试“线上+线下”一体化等多种方式的无缝式对接营销。因此，未来轮胎企业的竞争将打破传统，突破常规，不仅是品牌、技术、质量等方面的竞争，轮胎企业的盈利可能还会取决于商业模式和思维方式的创新。

## **(二) 公司发展战略**

2015 年，面对复杂多变的内外部形势，公司将紧紧围绕战略目标重点抓好以下几个发展战略来开展工作：

### **1、品牌发展战略**

公司自成立以来，一直致力于品牌发展战略。未来，公司仍会围绕整体发展战略，抓住时机，进一步实施品牌发展战略，积极强化各项管理工作，不断提升公司产品的质量和品牌美誉度，增强产品在国内外市场的竞争力，进而稳步推进公司发展迈上新台阶。

### **2、科技发展战略**

公司将大力推进科技发展战略，加强科技队伍建设，完善技术创新体系，加大科研投入力度，保持技术领先优势。同时，根据发展需要，提高信息化建设水平和效率，持续优化已建成信息化系统的应用，完成已确定的信息化项目，发挥信息技术作用，持续推进公司流程再造和转型升级。

### **3、集团化运营战略**

面对目前轮胎行业集中度较低、产品同质化竞争突出的局面，企业要做强做大，规模化发展是必经之路。报告期内公司完成了对金宇实业控股权、工程胎资产及海外销售公司控股权的收购，使公司生产经营规模有较大幅度提升。未来，公司仍会积极寻找产业链各环节涉及的可整合的优势资源，以灵活多变的合作模式，实现公司规模化发展和集团化运营。

## **(三) 经营计划**

2015 年，公司将紧紧围绕战略目标积极开展各项工作，对内提高管理水平，对外提升竞争优势。2015 年，公司计划生产轮胎 3500 万条，为了达到以上目标，公司将着重做好以下几方面的工作：

### **1、积极响应客户需求，合理布局市场网络**

公司将会继续坚持以市场和客户为导向，不断完善市场营销与服务体系，并做到在产品研发、制造及供应等方面都围绕客户需求开展工作，以便为客户提供最优质的产品和服务。同时，公司还将继续坚持规模化发展战略和产业链上优势资源的纵向整合，并会在国内外选择符合自身发展战略的市场进行合理布局，通过优势互补、资源共享，实现公司的不断发展壮大。

### **2、始终坚持技术创新，不断加强品牌建设**

公司会以自主研发与技术创新为主体，坚持走产学研相结合道路，不断完善科研管理手段、强化质量管控能力、提高市场快速反应能力，在更好的满足客户与市场需求的前提下，积极探索、开发技术领先的、符合未来发展趋势的新产品。与此同时，还会不断提升产品质量和服务水平，继续推进品牌建设，完善品牌管理体系和品牌管理流程，提升品牌的影响力和市场占有率。

### **3、强化质量管理意识，提升企业竞争力**

2015 年，公司将把质量和服务作为整个集团的管理主题，强化集团对各单位质量管理部门的领导，在完善质量控制评价机制的基础上，通过统一标准、共享信息、实施质量意识考评，完善产品质量改善机制，为质量管理工作的加强奠定基础。公司实施品质运营、强化

质量管理不仅要以客户需求为出发点，同时还要重视检验监督对做好质量和服务的保障作用。

#### **(四) 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 2012 年发行的三年期 7.2 亿元公司债券将于 2015 年 11 月到期，需偿还本金，该部分资金主要通过公司自有资金、银行融资等方式解决。

#### **(五) 可能面对的风险**

##### **1、市场竞争加剧风险**

目前国内轮胎行业集中度较低，受国内经济增速减缓的影响，同时以美国“双反”为代表的国际贸易保护主义抬头，导致轮胎市场竞争的加剧。对此，公司将通过在国外建厂转移产能，以规避贸易壁垒的影响；同时公司还会不断加强市场开拓力度和技术创新能力，创新营销机制，进一步巩固和加强行业品牌影响力和市场占有率。

##### **2、海外经营风险**

公司报告期内分别收购了英国 KRT 集团和加拿大国马集团，由于国外与国内经营环境和文化理念存在差异，可能会导致公司对境外公司的管理存在压力。对此，公司将充分尊重当地的文化习惯，采用本土化、现代化、制度化的管理模式，尽可能的避免由于理念与文化的差异对公司管理产生的不利影响。

### **三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明**

#### **(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明**

适用  不适用

#### **(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明**

适用  不适用

2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和颁布了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》共七项会计准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。2014 年 6 月 20 日，财政部对《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》进行了修订，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照本准则对金融工具进行列报。2014 年 7 月 23 日，财政部发布《财政部关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

由于上述会计准则的颁布或修订，公司需对原会计政策进行相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。

执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》对公司的影响：该项会计政策变更对合并报表可供出售金融资产和长期股权投资两个报表项目金额产生影响，且需对 2013 年 12 月 31 日，2012 年 12 月 31 日的资产负债表进行追溯调整，对公司 2012 年度、2013 年度及本报告期总资产、负债总额、净资产及净利润未产生影响。

执行《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》对公司的影响：该项会计政策变更对

合并报表预付款项、其他非流动资产、应交税费、其他流动资产、其他非流动负债、递延收益、外币报表折算差额、其他综合收益报表项目金额产生影响，且需对 2013 年 12 月 31 日，2012 年 12 月 31 日的资产负债表进行追溯调整，对公司 2012 年度、2013 年度及本报告期净资产及净利润未产生影响。

其他会计准则的变更对公司本报告期财务报表未产生重大影响，且无需进行追溯调整。

公司于 2014 年 10 月 29 日召开第三次董事会第十二次会议，审议通过了《公司关于会计政策变更的议案》，执行新会计准则对合并财务报表的影响详见公司于 2014 年 10 月 31 日在指定信息披露媒体披露的《赛轮股份关于公司会计政策变更的公告》（临 2014-088）。

### (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用  不适用

## 四、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

#### 1、现金分红政策的制定情况

公司一直坚持连续、稳定的利润分配政策，在拟订利润分配方案时，充分考虑对投资者的回报，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，为投资者提供分享公司成长价值的机会，使投资者形成稳定的回报预期。

报告期内，公司根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》的相关要求，对《公司章程》进行了修订，进一步明确了现金分红的条件和比例。详见公司于 2014 年 11 月 28 日、12 月 16 日在指定信息披露媒体披露的《赛轮集团股份有限公司第三届董事会第十四次会议决议公告》（临 2013-094）、《赛轮集团股份有限公司关于修订〈公司章程〉及〈股东大会事规则〉的公告》（临 2014-100）、《赛轮集团股份有限公司 2014 年第三次临时股东大会决议公告》（临 2014-106）。

依据《公司章程》的规定，在保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司当年盈利及累计未分配利润为正，且无重大投资计划或其他重大现金支出等事项发生，公司在足额提取法定公积金、任意公积金以后，公司每年以现金分配利润（包括中期现金分红）原则上不低于公司当年实现的可分配利润的 30%，每年具体分红比例由董事会根据公司实际情况提出，并提交股东大会审议。

此外，《公司章程》还规定，在实际分红时，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司在实际分红时所处的具体阶段，由董事会根据公司具体情况确定。

#### 2、现金分红的执行情况

（1）公司于 2014 年 4 月 21 日召开 2013 年年度股东大会，审议通过了《2013 年度利

利润分配预案》，公司决定以公司股本 44,540 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），共计分配利润总额为 8,908 万元，剩余未分配利润结转以后年度。该利润分配方案已于 2014 年 5 月 23 日实施完毕，详见公司于 2014 年 4 月 22 日、5 月 14 日在指定信息披露媒体上披露的《赛轮集团股份有限公司 2013 年年度股东大会决议公告》（临 2014-047）、《赛轮集团股份有限公司 2013 年度利润分配实施公告》（临 2014-053）。公司分红政策的制定和执行过程符合公司章程的规定及股东大会决议的要求，分红标准和比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事履职尽责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了充分保护。

（2）为了进一步健全和完善公司的利润分配政策，建立科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号--上市公司现金分红》等文件的要求，公司制订了三年股东回报规划，详见 2014 年 3 月 29 日在指定信息披露媒体披露的《赛轮集团股份有限公司股东回报规划（2014 年-2016 年）》。

## （二）公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年		2.2	10	114,696,860.74	333,318,482.61	34.10
2013 年		2.0		89,080,000	244,850,850.13	36.38
2012 年		1.5		56,700,000	160,289,930.51	35.37

## 五、积极履行社会责任的工作情况

### （一）. 社会责任工作情况

详见公司于 2015 年 4 月 3 日在指定信息披露媒体披露的《赛轮金宇集团股份有限公司社会责任报告》

### （二）. 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

公司一向注重环境保护工作，实际运营中实施环境目标指标责任制，成立了环境污染突发事件应急处理领导小组，制定了处置突发环境事件应急预案。同时，公司大力开展环保宣传和培训工作，并根据 2014 年新修订的《环境保护法》，进一步完善了环境保护管理制度和责任制度。报告期内，公司环保设施运行正常；废水、粉尘、二氧化硫等排放达标；工业废弃物、危险废物管理和处理合理，符合环保法律法规规定，未发生污染事故。

## 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

截止 2014 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	公司名称	子公司类型	持股比例 (%)
1	青岛赛轮子午线轮胎销售有限公司	全资子公司	100
2	赛轮国际轮胎有限公司	全资子公司	100
3	青岛赛轮仓储有限公司	全资子公司	100
4	赛轮(越南)有限公司	全资子公司	100
5	赛亚轮胎检测有限公司	全资子公司	100
6	青岛赛瑞特国际物流有限公司	全资子公司	100
7	赛瑞特香港有限公司	全资子公司	100
8	泰华罗勇橡胶有限公司	控股子公司	51
9	山东金宇实业股份有限公司	全资子公司	100
10	山东赛轮金宇轮胎销售有限公司	全资子公司	100
11	金宇国际控股有限公司	全资子公司	100
12	青岛博路凯龙轮胎有限公司	全资子公司	100
13	沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	全资子公司	100
14	和平国际轮胎有限公司	全资子公司	100
15	和平国际安大略公司	全资子公司	100
16	福锐特橡胶国际公司	全资子公司	100
17	国马集团公司	控股子公司	85
18	<b>KRT 集团有限公司</b>	全资子公司	100

本期合并财务报表范围及其变化情况详见 2014 年年度报告附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。