

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

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

二、主要财务数据和股东变化

	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	7,239,380,851.59	4,740,592,410.47	52.71	3,946,495,856.48
归属于上市公司股东的所有者权益	1,961,195,555.55	1,839,040,420.76	6.64	1,111,029,384.70
经营活动产生的现金流量净额	603,794,663.59	-210,638,357.33	386.65	-390,436,216.80
营业收入	7,074,774,551.62	6,389,708,517.35	10.72	4,050,223,182.21
归属于上市公司股东的所有者权益	160,289,930.51	93,651,052.49	52.73	113,259,518.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	157,598,812.17	93,601,550.50	68.37	108,279,922.89
加权平均净资产收益率(%)	8.42	7.12	增加1.30个百分点	10.74
基本每股收益(元/股)	0.42	0.32	31.25	0.40
稀释每股收益(元/股)	0.42	0.32	31.25	0.40

2.2 前10名股东持股情况表

报告期末股东总数	15,024	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	11,988
----------	--------	---------------------	--------

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
杜玉岱	境内自然人	8.77	33,160,262	无	0
钦控股股份有限公司	境内非国有法人	6.02	22,772,559	22,772,559	无
三橡有限公司	境内非国有法人	5.32	20,093,937	20,093,937	质押 13,600,000
中国电力财务有限公司	国有法人	4.9968	18,888,000	0	无
青岛崂山集团有限公司	境内非国有法人	4.52	17,079,419	17,079,419	无
陈金霞	境内自然人	4.52	17,074,907	17,074,907	无
孙戈	境内自然人	3.92	14,802,163	14,802,163	质押 14,800,000
何东豪	境内自然人	3.44	13,000,000	13,000,000	无
延金苏	境内自然人	3.01	11,386,280	11,386,280	无
苏州麒麟创业投资有限公司	境内非国有法人	2.91	11,000,000	0	无

上述股东关联关系或一致行动的说明

公司上市前,上述股东中的三橡有限公司、陈金霞、孙戈、何东豪、延金苏与杜玉岱签订了《股权委托管理协议》,约定将其所持股份委托给杜玉岱管理,委托期限截至2014年6月30日。

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



3.3 公司股份,共持有24名股东与杜玉岱签订了《股权委托管理协议》,约定将其所持股份,共109,367,335股股份委托给杜玉岱管理,委托期限截至2014年6月30日。若包括该部分受托管理的股份,杜玉岱持有具有表决权股份占公司总股本的比例为37.14%。

三、管理层讨论与分析

2012年,复杂严峻的国内外形势考验着我国经济的发展。一方面,国内环境充满复杂性和不确定性,欧债危机反复蔓延,美国经济缓慢复苏,世界多数国家经济持续低迷运行,国际实体经济增速放缓,总需求增长不足;另一方面,各国通过不同形式推出宽松货币政策推动经济稳定和短期向好发展,中国保持稳中求进的经济策略,适度加大对经济结构的宏观支持力度,美国在下半年取消对中国轮胎的特定贸易限制,从而使得在轮胎需求有所回升。总体来讲,2012年,轮胎行业 and 各国经济进入了转型调整期,各种因素复杂多变,行业竞争进一步加剧,企业优势的两极分化趋势明显,这在一定程度上加速了行业的格局变化进程。

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

(一) 主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	7,074,774,551.62	6,389,708,517.35	10.72
营业成本	6,282,055,362.63	5,953,927,613.72	7.19
销售费用	239,123,546.41	117,133,295.61	95.61
管理费用	173,496,633.57	129,848,638.72	33.61
财务费用	107,593,113.51	60,097,729.97	79.03
经营活动产生的现金流量净额	603,794,663.59	-210,638,357.33	386.65
投资活动产生的现金流量净额	-1,000,372,479.54	-599,021,181.13	-67.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,028,683,373.59	780,982,722.24	31.72
研发支出	197,807,515.14	171,877,316.00	15.09

2、收入

(1) 营业收入构成变化的因素分析
公司业务收入主要由子午线轮胎、轮胎循环利用及原材料贸易构成。公司2012年实现营业收入707,477万元,较上年同期增长10.72%,营业收入保持增长,主要原因是轮胎产品收入增长;2012年,随着公司半钢胎产能的不断提升及市场营销策略逐步显现效果,半钢胎销量及收入保持了较好的增长,收入同比增长1.1%;2012年6月,公司完成对沈阳和平均100%股权的收购,合并报表范围的扩大也使公司全钢胎的销量及收入有所增长,收入同比增长14.62%。

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

3、成本

(1) 成本分析表

分行业情况	成本构成项目	本期金额	本期占总额成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总额成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
轮胎	原材料	339,333.26	82.89	373,524.78	86.09	-9.15
	人工	19,559.21	4.78	14,012.63	3.23	39.58
	折旧	20,061.70	4.90	19,916.91	4.59	0.73
	能源	18,529.26	4.53	17,677.02	4.07	4.82
	制造费用	11,881.44	2.90	8,729.13	2.01	36.11

分产品情况	成本构成项目	本期金额	本期占总额成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总额成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
轮胎产品	原材料	335,899.49	83.10	370,495.96	86.20	-9.34
	人工	18,942.12	4.69	13,626.81	3.17	39.01
	折旧	19,440.00	4.81	19,592.29	4.56	-0.78
	能源	18,299.11	4.53	17,024.06	4.07	4.60
	制造费用	11,647.17	2.88	8,620.39	2.01	35.11
循环利用	原材料	3,433.77	66.84	3,098.81	75.14	13.37
	人工	617.09	12.01	385.82	9.57	59.94
	折旧	621.71	12.10	324.62	8.05	91.52
	能源	230.15	4.48	182.96	4.54	25.79
	制造费用	234.27	4.56	108.74	2.7	115.44

2) 主要供应商情况

报告期内,公司前六名供应商采购总额占年度总采购额的比例为27.60%。

4、费用

(1) 销售费用较上年同期增长95.61%,主要原因是随着销量的提升,仓储物流、出口杂费等相应增加,同时为了扩大国内市场占有率,增大了业务推广、宣传费用、代理费用的投入。
(2) 管理费用较上年同期增长33.61%,主要原因系主要系公司规模增长,员工人数与工资标准增长导致人工费用增加;研发投入增加,资产规模的增加导致折旧、租赁、维修等支出也相应增加。
(3) 财务费用较上年同期增长79.03%,主要原因系2012年借款增加支出及汇率收益减少所致。

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

本期费用化研发支出	158,866,824.88
本期资本化研发支出	38,940,690.26
研发支出合计	197,807,515.14
研发支出总额占净资产比例(%)	2.90
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.85

公司在报告期内,紧紧围绕国内外市场需求,不断加大技术创新投入,持续开展轮胎新产品规格及推进生产上技术创新,较好地支持了产品结构的不断升级。2012年,公司完成完成多项新技术要素开发近100个全钢胎、10余个半钢胎新产品的开发,全年共申请专利9项,获授权专利20项(其中发明专利3项,实用新型专利5项)。

6、现金流

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

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

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

7、净利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期,公司实现归属于母公司的净利润16,028万元,比上年增长52.73%,其主要原因为:随着公司半钢胎产能的不断提升及市场营销策略逐步显现效果,公司半钢胎销量及利润较去年有所提升,报告期内半钢胎实现毛利31,694万元,公司自2012年4月起调整了部分固定资产的折旧年限,相应增加了公司2012年度利润总额4,311万元;公司2012年度对7部分子公司股权的收购,该等被收购公司因纳入上市公司合并报表范围而计算投资收益,相应增加了公司利润。

(二) 行业、产品地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

主营业务分行业情况	单位:元 币种:人民币					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
轮胎	5,764,081,653.25	5,113,327,090.11	11.29	15.88	11.72	增加3.30个百分点

主营业务分产品情况

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
轮胎产品	5,728,171,568.85	5,071,592,898.11	11.46	15.90	11.90	增加3.49个百分点
循环利用	35,910,084.40	41,734,192.00	-16.22	48.93	50.03	减少0.86个百分点

2、主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)	11.57
内销	2,497,208,105.18	21.87	
外销	3,266,873,548.07	11.57	

(三) 资产、负债情况分析

赛 轮 股 份 有 限 公 司

【2012】年度 报 告 摘 要

1、资产负债情况分析表

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	上期期末数占金融总资产的比例(%)	本期期末数较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	1,159,454,675.78	16.02	532,574,569.04	11.23	117.78	定期存款及合并公司增加
应收票据	304,866,962.45	4.21	550,858,402.78	11.62	-44.66	应收商业票据减少
预付款项	511,031,809.09	7.06	233,466,178.82	4.92	118.89	预付土地款、材料款增加
长期股权投资	481,322,430.86	6.65	60,000,000.00	1.27	702.20	新增对联营企业投资
无形资产	305,446,787.47	4.22	87,623,941.02	1.85	248.59	购置土地及合并范围增加
长期待摊费用	110,290,303.43	1.52	109,805,663.23	2.32	0.44	合并范围增加
递延所得税资产	46,971,778.72	0.65	3,660,066.09	0.08	1,183.36	合并范围增加
应付票据	340,631,332.00	4.71	98,800,000.00	2.08	244.77	增加使用应付票据结算
应交税费	-38,127,576.54	-0.53	-108,267,625.22	-2.28	64.78	增值税销项税增加及合并范围增加
应付利息	5,265,000.00	0.07				应付公司债券利息
其他应付款	67,698,455.90	0.94	21,190,767.92	0.45	219.47	应付股利款增加
一年内到期的非流动负债			119,120,000.01	2.51	-100.00	报告期末归还
长期借款	45,000,000.00	0.62	90,000,000.00	1.90	-50.00	报告期末归还长期借款
应付债券	712,649,851.58	9.84				报告期发行公司债券
专项应付款	34,660,000.00	0.48				合并范围增加
递延所得税负债	30,130,305.19	0.42				合并范围增加
其他非流动负债	46,433,333.34	0.64	8,000,000.00	0.17	480.42	收到针对资产项目补助款增加

四、核心竞争力分析
公司的核心竞争力主要体现在以下几个方面:
1、技术及研发优势
2、人才及研发平台优势
3、产业优势
公司依托产学研相结合,先后与青岛科技大学、山东省橡胶行业技术中心、国家橡胶与轮胎工程技术研究中心等高等院校、科研院所建立了长期科研合作关系,并成为其实习、示范基地。同时,公司还联合承建轮胎先进装备与关键材料国家工程实验室,这也有助于公司更好的发挥产学研合作优势,进而提高公司在轮胎产品领域的自主创新能力和竞争力。
2) 工艺及技术支持
公司创业伊始,便将开发自主知识产权的全钢子午胎技术做立足之本,经过多年发展,目前已形成包括全钢子午胎技术、半钢子午胎技术、翻新胎及翻新材料技术等四大类,涵盖配方、密炼、压延、成型等轮胎生产全流程的有技术。其中多项技术达到了国内领先水平,部分技术已达到国际领先水平。截至2012年12月31日,公司共获得授权专利102项(其中发明专利3项,实用新型专利12项);参与制定或修订了50项国家和行业标准。
2、信息及管理优势
公司持续加强信息化项目的建设,通过信息技术与工业化应用、行业经验相融合,实现对轮胎研发、经营、生产等全过程的集成化管理,大大减少了生产过程中的人为因素干扰,降低了生产成本,提高了产品质量,从而保证了产品质量的稳定性和一致性。信息化的建设同时也更加利于公司对异地工厂的经营管理。
3、产业优势
公司依托产学研相结合,信息化和技术研发等核心竞争力,在国内率先创建了“产业链循环经济模式”-生产原料基地建设-产学研结合的技术研发机制-技术研发及技术创新-信息化管理生产轮胎产品-国内外市场营销网络建设-轮胎循环利用业务),以轮胎为载体,紧紧围绕产业链,在相关重要环节进行投资。

在发展历程中,公司一直重视人才的培养以及行业专业人才的集聚,目前已经形成了一支技术覆盖全面、核心力量突出的技术研发队伍和管理人员队伍。公司还拥有一支有丰富实践经验和客户基础的海外销售团队。人才优势保证了公司规模扩张及技术进步,成为公司核心竞争优势的重要因素之一。
(二) 投资状况分析
1、对外股权投资总体分析
报告期内,公司对外投资股权投资额为56,899.74万元,较上年同期增加11,279.95%。

被投资公司名称	主营业务	占被投资公司权益的比例(%)	投资金额
山东金宇实业股份有限公司	轮胎生产运营	49	17,027.50万人民币
青岛赛瑞特有限公司	橡胶加工销售	51	3,200万人民币
青岛赛瑞特有限公司	橡胶加工销售	100	2,142.24万人民币
沈阳和平均子午线轮胎制造有限公司	轮胎生产运营	100	12,007万人民币
青岛赛瑞特有限公司	贸易	100	3,000万人民币
赛轮国际轮胎有限公司	贸易、投资	100	100万美元
赛轮(越南)有限公司	轮胎生产运营	100	6,000亿美元(相当于3,000万美元)

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

报告期内,公司不存在委托理财情况。

(2) 委托贷款情况

报告期内,公司不存在委托贷款情况。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况
报告期内,公司不存在其他投资理财及衍生品投资情况。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

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	募集资金专户存储
2011	首次发行	62,305.96	16,692.66	53,616.73	9,271.85	/
2012	公司债	72,000.00	72,000.00	72,000.00	0	/
合计		134,305.96	88,692.66	125,616.73	9,271.85	/

首次发行募集资金使用情况说明

截至2012年12月31日,公司已使用募集资金53,616.73万元,尚未使用的募集资金8,689.17万元,银行账户余额27,185万元,尚未使用的募集资金与银行账户余额的差异为收到的银行利息和支付的银行手续费净额882.68万元形成的。

2) 募集资金承诺项目使用情况

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金投入金额	募集资金承诺投入金额	募集资金实际投入金额	是否按计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预期	未达到计划进度及原因	变更原因及募集资金变更用途说明
技术研发中心项目	否	5,000	2,635.34	3,212.83	是	65	00	-	-	-	-
年产1000万条半钢子午胎项目	否	55,286.06	14,057.32	48,384.08	是	90	利润总额18948万元	毛利31,694万元	-	-	未变
合计		60,286.06	16,692.66	51,596.91	/	/	/	/	/	/	/

①置换前期投入

2011年7月11日,公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于以募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》,公司拟以1000万条半钢子午胎项目对应的募集资金置换审计的已预先投入募投项目的自筹资金23,455.75万元。

②超募资金补充流动资金

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

2011年募集资金全部为定期存款方式存放

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

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

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

(五) 募集资金变更项目情况

公司根据第二届董事会第五次决议,将“技术研发中心项目”的实施地点变更到公司自有的位于黄岛区保税区长东路、与大连路西侧的一块地上,该项目实施地点的变更,不会对项目投入、实施产生实质性影响,公司募集资金及保荐机构均对此发表了专门意见,公司按规定进行了信息披露。

(六) 行业竞争格局和发展趋势

轮胎生产经营活动的发展,与宏观经济形势、汽车产业发展和公路货运运输需求相关。据国际货币基金组织预测,2013年全球经济增长率为3.6%,比上年提高0.3个百分点,反映全球经济逐步有所复苏,中国经济趋于稳定,积极因素将进一步增多,增长动力有所增强。随着全球经济的逐步复苏,增长速度的小幅回升,汽车产业的低速增长,公路货运运输需求逐步上升,2013年,轮胎行业生产经营前景总体看好,但在发展的过程中仍存在一些不确定性。

目前,在全钢胎领域,国内轮胎企业凭借性价比等优势在国内取得了大部分市场份额,但在国内半钢胎领域,跨国大轮胎企业凭借雄厚的资金、先进的技术,占据主导地位,中国本土轮胎企业主要要以高成本、高性价比轮胎产品在替换胎市场。

(七) 子午胎持续提高

2003年以来子午胎占比率仅46%,2012年轮胎行业协会会员企业子午胎占比率达88%。随着子午胎技术对斜交技术的替代以及国家政策对于子午胎的支持,我国轮胎子午胎率预计还将持续提高。

(八) 研发支持成为企业核心竞争力

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

(九) 产业集中度将进一步提升

作为制造业,轮胎产业的规模效应十分明显,企业规模小,会使企业缺乏规模优势,从而导致行业竞争秩序混乱。从行业整体发展趋势来看,大企业、大集团