

一、重要提示			
1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细情况，应当仔细阅读同期刊载于上海证券交易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	深圳证券交易所		
联系人及联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王岳	李芳	
电话	0532-60862651	0532-60862651	
传真	0532-60862650	0532-60862650	
电子邮箱	zhanghuihui@shunhaye.com	zhanghuihui@shunhaye.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

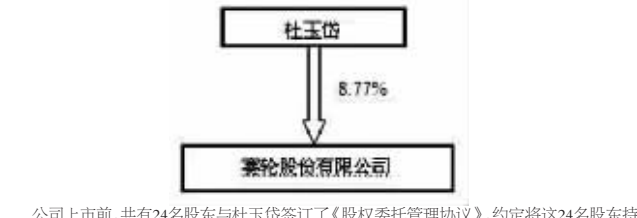
	2012年(元)	2011年(元)	本年(末比上年)增减(%)	2010年(元)
总资产	7,239,380,551.39	4,740,592,410.47	52.71	3,946,495,856.48
归属于上市公司股东的净资产	1,361,195,555.55	1,839,040,420.76	6.64	1,111,029,384.70
经营活动产生的现金流量净额	6,703,663.59	-210,638,337.33	386.65	-390,436,216.80
营业收入	7,074,774,551.62	6,389,708,517.35	10.72	4,050,223,182.21
归属于上市公司股东的净利润	160,289,930.51	104,952,052.49	52.73	113,259,518.40
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(%)	0.42	0.12	增加1.30个百分点	0.04
基本每股收益(元/股)	0.42	0.32		0.40
稀释每股收益(元/股)	0.42	0.32		0.40

2.2 前10名股东持股情况表

					单位:股
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
前10名股东持股情况					
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	33,160,262	无
软控股份有限公司	境内非国有法人	6.02	22,772,559	22,772,559	无
三德有限公司	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	4.998	18,888,000	0	无
青岛顺山集团有限公司	境内非国有法人	4.52	17,079,419	17,079,419	无
陈金耀	境内自然人	4.52	17,079,907	17,079,907	无
孙文波	境内自然人	3.92	14,802,163	14,802,163	质押14,800,000
阿特斯	境内自然人	3.44	13,000,000	13,000,000	无
银华金	境内自然人	3.01	11,386,280	11,386,280	无
苏州新骅创业投资有限公司	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，上述股东中的三德有限公司、陈金耀、孙文、何东翰、金磊与杜玉岱签订了《股权激励补充协议》，约定其所持有股份委托杜玉岱管理，委托期限截至2014年6月30日。

2.3 关于互相描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



公司上市前，共有24名股东与杜玉岱签订了《股权委托管理协议》，约定将该24名股东持有的109,367,335股股份委托杜玉岱管理，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，则杜玉岱持有具有表决权公司股份占公司总股本的比例为37.71%。

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，国际环境充满复杂性和不确定性，欧债危机反复变化，美国经济缓慢复苏，世界多数国家经济持续低速运行，国内实体经济增速放缓，总需求明显不足；另一方面，各国通过不同形式推出宽松货币财政政策推动经济稳定和短期向好发展，国际保持稳中求进的经济策略，适度加大对经济领域的宏观支持力度，美国在下半年取消对中国的轮胎特保案政策，从而使借入轮胎的需求有所回升。总体来讲，2012年，轮胎行业和各经济进入丁转型调整期，各种因素复杂多变，行业竞争进一步加剧，企业优劣的两极分化趋势明显，这在一定程度上加剧了行业的格局变化进程。
公司管理层在董事会的领导下，紧抓轮胎行业经营增速逐步趋缓、半钢胎销量下降、半钢胎销量收入保持较好增长的情况，收入同比增长17.1%；2012年8月末完成了对沈阳平子100%股权的收购，合并报表规模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%。

2.1 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主动获取订单，使得公司国内市场订单保持较高水平，在国内外市场产能不断释放及市场份额逐步提升的基础上，加大了对欧洲及亚非拉市场的开发力度，从美国国内订单保持增长态势，也保证了公司产能利用率维持在较高水平。

3. 主要销售客户的国内
报告期内，公司前十名客户销售额为263,955.14万元，占2012年度销售总额的37.31%。

3. 成本
(1) 成本分析表

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	7,074,774,551.62	6,389,708,517.35	10.72
营业成本	6,382,057,362.63	5,953,927,613.72	7.19
销售费用	229,123,546.41	117,133,295.61	95.61
管理费用	173,496,537.97	129,848,638.72	33.61
财务费用	107,593,113.51	60,077,292.97	79.03
经营活动产生的现金流量净额	603,794,663.59	-220,368,357.33	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	1,028,688,373.59	780,882,722.24	31.72
研发支出	197,807,515.14	171,877,316.00	15.09

2. 收入

(1) 营业收入业务收入变化的因素分析

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7,074.77万元,较上年同期增长10.72%,营业收入保持增长的主要原因系轮胎销售收入增长;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,半钢胎销售收入及收入保持了较好的增长,收入同比增长17.1%;2012年8月末完成了对沈阳和平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.收入
(1) 驱动业务收入变化的因素分析
公司业务收入主要来自于半线轮胎、轮胎胎面及原材料贸易销售。公司2012年实现营业收入707,477.49万元，较上年同期增长10.72%，营业收入保持增长的主要原因是轮胎产品收入增长，2012年，随着公司产能的不断释放及市场份额逐步提升的基础上，半钢胎销量及收入保持较好增长的情况，收入同比增长17.1%；2012年8月末完成了对沈阳平子100%股权的收购，合并报表规模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%。

2.1 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主动获取订单，使得公司国内市场订单保持较高水平，在国内外市场产能不断释放及市场份额逐步提升的基础上，加大了对欧洲及亚非拉市场的开发力度，从美国国内订单保持增长态势，也保证了公司产能利用率维持在较高水平。

3. 主要销售客户的国内
报告期内，公司前十名客户销售额为263,955.14万元，占2012年度销售总额的37.31%。

3. 成本
(1) 成本分析表

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占成本比例(%)	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	18,829.26	4.53	17,677.62	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						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占成本比例(%)	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	370,496.96	86.20	-9.34
	人工	18,942.12	4.69	13,626.81	3.17	39.01
	折旧	19,440.08	4.81	19,592.29	4.56	-0.78
	能源	18,299.11	4.53	17,494.06	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	3,028.81	75.14	13.37
	人工	617.09	12.01	385.82	9.57	59.94
	折旧	621.7	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，公司前十名供应商采购金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%，主要原因是系随着销量的提升，仓储物流、出口杂费等相关增加，同时为了扩大国内外市场占有率，增大了业务费用、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%，主要原因是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长，研发投入规模的增长导致研发费用折旧、差旅、维修等支出也随之增加。

(3) 财务费用较上年同期增长79.03%，主要原因是2012年借款增加导致利息支出及汇兑收益减少所致。

5. 研发支出
(1) 研发支出情况表

	单位：元
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(%)	9.95
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.80

公司在报告期内紧跟赛轮集团国内外市场的需求，不断加大技术研发投入，持续开展轮胎产品新规格、新工艺的研发，较好的支持了产品品质的不断提高。2012年，公司共完成40余项新技术研发并开发应用100余项专利，100余项专利产品的开发，全年共申请专利9项，获授权专利20项(其中发明专利1项，实用新型专利19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推广效果显现，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67.000%，主要原因是报告期公司对联营企业三德有限公司2012年度股权投资1,311.17万元，公司2012年度完成了对部分公司股权的收购，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。

(3) 筹资活动产生现金流量净额较上年同期增加341.72%，主要原因是公司报告期完成2.2亿元公司债券的发行。

7. 公司利润构成和利润来源发生重大变动的详细说明
报告期内，公司实现归属母公司的净利润1,602.87万元，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推广销量逐步显现效果，公司半钢胎盈利能力较去年有所提升，报告期内半钢胎实现毛利3,169.4万元；公司自2012年4月起调整了部分固定资产的折旧年限，相应增加公司2012年度折旧费用3,117.2万元，公司2012年度完成了对部分公司股权的收购，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) 主营业务分析

报告期,公司实现归属于上市公司股东的净利润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,公司半钢胎盈利能力较去年有所提升,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,相应增加公司2012年度利润总额4,311万元;公司2012年完成了对部分公司股权的收购,该等被收购公司因纳入上市公司合并报表范围计算投资收益,相应增加了公司利润。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1. 主营业务分行业、地区情况

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	2,497,208,105.18	21.57
外销	3,266,873,548.07	11.87

(三) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

轮胎产品	5,728,171,568.85	5,071,152,898.11	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0.90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(%)
内销	2,497,288,105.18	21.57
外销	3,266,873,548.07	11.87

单位:元 币种:人民币

信息披露

赛轮股份有限公司

股票代码:601058	股票简称:赛轮股份
-------------	-----------

预付账款	110,290,303.43	1.52	109,895,663.23	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	增加应付应付票据款
应交税费	-38,127,576.54	-0.53	-108,267,625.22	-2.28	64.78	增值税留抵税额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	67,098,455.50	0.94	21,190,767.92	0.45	219.47	应付股权款增加
一年内到期的非流动负债			119,120,000.00	2.51	-100.00	报告期归还长期借款
长期借款	45,000,000.00	0.62	90,000,000.00	1.90	-50.00	报告期归还长期借款
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

(1) 技术研发平台优势

公司坚持产学研相结合，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业领域的自主创新能力和竞争力。

(2) 工艺及技术优势

公司创建伊始，便将自主知识产权的全钢子午胎技术做为主业，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、工程子午胎技术、翻新胎及翻新材料技术等四大类，涵盖轮胎全产业链的完整的技术体系，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13项，实用新型专利12项)；参与制定或修订了50项国家及行业标准。

2. 信息化管理优势

公司持续加强信息化方面的建设，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、生产等全产品的集成控制管理，大大减少了生产过程中的人员因素干扰，降低生产成本，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有利于公司提升工厂的经营管理。

3. 产业链优势

公司依托产学研机制、信息化和技术研发等核心竞争优势，在国内率先创建了“产业链循环发展模式”(上游原材料基地建设—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产品—国内外市场销售渠道建设—轮胎循环利用体系)，以轮胎为载体，紧密围绕产业链，在相关重要环节进行突破。

4. 人才优势

在企业发展过程中，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高素质营销队伍。人才优势保证了公司规模扩张及技术进步，成为公司核心竞争力的重要因素之一。

(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56,899.74万元，较上年同期增加11,279.95%。

被投资公司的名称	主要业务	占被投资公司权益比例(%)	投资金额
山东圣宇实业股份有限公司	轮胎生产运营	49	17,027,507.01人民币
泰华罗勇橡胶有限公司	天然胶加工销售	51	3,200.24人民币
青岛赛瑞特国际物流有限公司	物流仓储	20	2,142.247人民币
沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	轮胎生产运营	100	12,000.04人民币
威海广泰橡胶有限公司	贸易	100	3,000.04人民币
赛轮(越南)有限公司	橡胶生产运营	100	6,000.7越南盾 (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。

(六) 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	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	62,305.90	16,092.66	53,616.73	9,271.85	在募集资金专户中存储
2012	公开增发	72,000.00	72,000.00	72,000.00	0 /	
合计	/	134,305.90	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，银行存款余额271.85万元，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手续费冲减净额3.68万元形成的。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

(2) 募集资金承诺项目使用情况					单位:万元 币种:人民币						
承诺项目名称	是否变更项目	募集资金投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金已累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否按承诺投入说明	未达到计划进度和原因说明	变更原因及承诺程序说明
技术研发中心	否	5,000	2,638.34	3,212.83	是	65	0	0	-		
年产1000万条全钢子午胎项目	否	55,286.06	14,057.32	48,384.08	是	90	利润总额18948万元	毛利31,694.7元	-		未变更
合计	/	60,286.06	16,695.66	51,596.91	/	/	/	/	/	/	/