

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

公司股票概况				
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
联系人及联系方式				
姓名	董 事 长		证 券 事 务 代 表	
电话	0532-68862851		0532-68862851	
传 真	0532-68862850		0532-68862850	
电子邮箱	zhangjinhua@siluntyre.com		zhangjinhua@siluntyre.com	

二 主要财务数据和股东情况
2.1 公司主要财务数据

	2014年末		2013年末		2012年末	
	期末数	期初数	期末数	期初数	期末数	期初数
总资产	13,867,955,511.08	8,375,940,407.83	8,316,327,795.98	65.57	7,292,121,541.85	7,239,380,451.59
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	1,061,195,555.55	1,061,195,555.55
归属于上市公司股东的每股净资产	11.48	7.29	7.29	0.97	2.83	2.83
归属于上市公司股东的每股经营活动产生的现金流量净额	1,134,490,121.82	239,056,093.33	239,056,093.33	464.09	603,784,663.59	603,784,663.59
营业收入	11,282,340,920.41	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	244,850,851.13	244,850,851.13	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	281,371,513.23	219,353,637.60	219,353,637.60	28.44	157,988,812.17	157,988,812.17
归属于上市公司股东的每股经营活动产生的现金流量净额	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

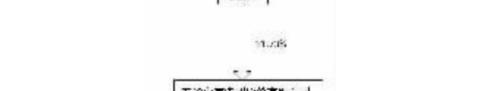
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股	
截止报告期末股东总数(户)	8,660
年度报告披露日前一个月末的股东总数(户)	34,536
前10名股东持股情况	

股东名称	持股比例(%)	数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	单位:元 币种:人民币	
					币种:人民币	币种:人民币
杜玉生	6.41	33,402,425	0	0	0	0
凯投股份有限公司	3.83	19,972,559	0	无	0	0
宝通基金-平安银行-平安信托-平安财富-创展一期37号集合资金信托计划	3.80	19,800,000	19,800,000	无	0	0
天弘基金-民生证券-天弘定增39号资产管理计划	3.47	18,100,000	18,100,000	无	0	0
青岛明聚中心(有限合伙)	3.37	17,595,000	17,595,000	无	0	0
青岛耀山集团有限公司	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	3.27	17,055,099	0	无	0	0
中国电力财务有限公司	2.64	13,750,000	0	无	0	0
陆金所	2.19	11,411,280	0	未知	11,386,300	
三诚有限公司	2.03	10,519,937	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,除与杜玉生先生存在《股权转让协议书》,约定其所持有股份转让给杜玉生管理,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

2014年12月,公司非公开发行股票7,40万股,杜玉生先生作为普通合伙人向青岛明聚投资中心(普通合伙)认购了1,000万股。2014年7月5日,担任公司董事兼总经理人员的自然人股东杜玉生先生、杨德华先生、陶庆先生、周天先生、任朝楠先生、宋军先生、朱小兵先生共7名自然人(简称“7名股东”)与杜玉生先生签订了《股份转让协议书》,约定将合计2,670万股的1,016.61万股股份转让给杜玉生先生管理,委托期限自2014年7月31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,杜玉生先生作为普通合伙人的青岛明聚投资中心(普通合伙)认购了759.5759万股。

基于上述,杜玉生先生拥有具有表决权股份合计占其共计61,167,008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仍依然高企。主要表现为:一些发达国家宏观经济还在调整;以西亚和乌克兰等地区为代表的地区政治经济形势仍然动荡;国际原油价格持续高位震荡,这些国家对中国产品的出口产生了一定的不利影响。放眼国内经济,虽然长期前景且面临一定的下行压力,但在国家一系列定向调控政策下,宏观经济发展的基本面稳定,实现了稳中求进的总基调。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,使轮胎成本保持低位水平,对整个行业普遍利好;但是,美国对我国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因素影响,使得轮胎行业在国内市场竞争压力不断加大,预计2015年轮胎行业竞争压力和自主品牌的小轮企业将面临更大的经营调整和挑战。

2014年,公司上下在董事会和管理层的领导下,紧紧围绕年度经营目标,围绕经营计划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%;实现归属于上市公司净利润3.33亿元,同比增长43.13%。

2014年,主要工作体现在以下几个方面:

1.在资源禀赋方面,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,完成了对金宇实业控股权的收购,并完成对公司及人、资产、业务等重大方面的整合;其次,完成对金宇轮胎厂相关资产的收购,进一步提升公司工程子生产的生产能力和竞争力;此外,通过收购英国KRT集团和加拿大帝国马集团,使公司在海外拥有了专业的营销网络。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,还能提升公司整体竞争力,更为重要的是还在基本盘稳固完成了集团化运作,国际发展的基础框架搭建,为公司未来持续拓展奠定了基础。

2.在品牌营销方面,公司确立了以市场为中心、客户需求为导向、流程化的营销体系还在基本盘稳固的基础上,明确了营销工作的定位,实施了销售体系的整合,区域和产品形成了三个专业化运营中心,实施策略市场,灵活多变和精准定制的销售策略;与此同时,公司对非核心业务市场,组建专业化的营销团队,保障了订单的连续高效完成。

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,以客户产品需求为切入点,搞技术创新,加快技术对市场的反应速度,完成了多个系列、多个花紋产品的开发工作,完善了产品研发验证能力和产品质量管理能力,进一步提升了市场竞争力。

4.在职能化建设方面,全面落实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,理顺了各部门的职能,确定了各部门的中长期目标和短期地,为集团战略落地提供了基础。

5.在内部控制体系建设方面,公司通过梳理工作流程,建立了内部控制体系,并编制了内部控制手册,以此来规范公司和集团的经营管理行为,增强公司的风险防范能力。同时,积极做好内部的内部控制工作,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.利润构成及现金流量表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	
			本期数	上年同期数
营业收入	11,282,340,920.41	8,021,863,964.24	38.72	
营业成本	9,078,987,346.16	6,988,555,846.71	29.88	
销售费用	767,257,681.31	444,364,935.09	72.66	
管理费用	545,402,120.88	194,855,701.59	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	-74.63	
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	226,646,051.76	155,141,085.32	45.97	

2收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

公司报告期内营业收入主要来自子轮胎、轮胎副产品利用、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,较上年同比增长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,其中金宇实业合并范围增加营业收入213,946.63万元,帝国马集团和KRT集团合并范围增加营业收入127,950.57万元。

(2)行业分析

报告期内,公司根据行业现状及企业发展实际情况,在国内加大对分配配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获取订单,使得公司国内市场订单保持较高水平,在海外市场,公司除新客户销售渠道外,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,从而使国外订单持续快速增长。

3客户

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

行业	成本构成项目	本期金额		上年同期金额		本期金额较上年同期增加/减少比例(%)
		本期金额	本期占比(%)	上年同期金额	上年同期占比(%)	
轮胎	材料	455,699.22	76.28	394,252.70	82.08	-6.70
	人工	44,815.49	7.56	26,069.07	5.53	20.21
	折旧	34,825.23	5.87	30,227.43	4.29	1.58
	能源费	36,654.76	6.52	24,395.84	5.51	2.04
	维修费	21,980.41	3.70	9,297.54	1.97	1.73
循环利用	材料	3,191.79	70.11	3,069.33	77.86	-7.75
	人工	290.84	6.39	115.51	29.4	3.45
	折旧	414.49	9.11	447.97	11.40	-2.29
其他	折旧	263.96	5.80	189.62	4.83	0.97
	维修费	22,371.48	3.75	9,414.28	1.98	1.77

(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%,主要原因系产品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
研发支出总额占营业收入比例(%)	226,466,051.76
研发支出总额占营业成本比例(%)	5.19
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.04

赛轮金宇集团股份有限公司

公司代码:601058 公司简称:赛轮金宇

2014 年度 报告 摘要

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票。

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
报告期内,公司实现归属于上市公司净利润33,331.85万元,比上年增长36.13%,其主要原因为:随着公司产销规模的逐步扩大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,该等收购公司因纳入合并报表范围而增加了公司利润。
(2)公司报告期内各季度、重大资产重组事项实施进度分析说明
1)2014年1-6月,公司向央企公开发行人民币普通股(股)1,900万股,募集资金净额为623,058,983.57元。募集资金实施进度详见“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)2012年9月,公司向央企公开发行2亿元公司债券,债券票面利率为5.85%,期限为3年。公司于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。
3)2013年12月,公司非公开发行人民币普通股(股)1,674万股,募集资金净额为705,151,473.10元。募集资金实施进度详见“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”。
4)2014年11月,公司非公开发行人民币普通股(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20日完成了新股发行的登记工作。截至2014年12月31日,公司共使用募集资金36,779.26万元,其中34,752.26万元用于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)发展战略与经营计划进展情况
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95.17%,差异的主要原因为赛轮越南未如期完成轮胎销量。

(一)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						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)		毛利率比上年增减(%)
				营业收入	营业成本	
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	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

项目名称	本期期末数	上期期末数	本期期末数较上期期末数变动比例(%)	变动说明	
					本期期末数
货币资金	2,704,356,406.43	19,511,205,578,890.58	14.37	124.69 合并范围增加	
应收账款	128,477,593.83	0.93	266,234,638.43	3.18	-51.74 本期新增应付账款,计提坏账准备,合并范围增加
预收账款	1,595,640,516.58	11.51	1,041,164,149	12.43	53.25 合并范围增加
其他应收款	84,712,661.81	0.61	31,861,642.64	0.28	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	49,641,475.24	5.95	-100.00 因对部分参股公司股权收购及重分类
固定资产	5,089,957,355.77	36.70	3,096,651,183.33	36.97	64.37 合并范围增加
在建工程	300,122,671.33	2.53	159,900,280.54	0.91	118.14 合并范围增加
无形资产	493,860,190.89	3.56	337,848,023.65	4.03	46.86 合并范围增加
商誉	512,081,632.17	3.69	34,908,649.19	0.42%	1,363.27 合并范围增加
长期待摊费用	142,057,080.70	1.02	80,085,167.97	0.96	77.49 合并范围增加
递延所得税资产	187,707,239.46	1.35	125,396,545.29	1.50	49.69 银行欠款,设备增加
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	167,568,414	2.00	489.58 合并范围增加
应付账款	1,799,388.45	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	179,332,529.09	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
长期应付款	187,707,239.46	1.35	125,396,545.29	1.50	49.69 银行欠款,设备增加
预收账款	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	167,568,414	2.00	489.58 合并范围增加
应付账款	1,799,388.45	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	179,332,529.09	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			