本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

赛轮股份有限公司

SailunCo.,Ltd.

（青岛经济技术开发区江山中路西侧（高新技术工业园））

SAILUN

首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

（申报稿）

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐人(主承销商)

西南证券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES CO.,LTD.

（重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢）

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）	每股面值	1 元
发行股数	不超过 9,800 万股	发行后总股本	不超过 37,800 万股
预计发行日期	年 月 日	拟上市交易所	深圳证券交易所
发行价格	根据询价结果确定		
股份流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺	1、控股股东及实际控制人杜玉岱承诺：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。 2、宋军、孙戈、王斐、陆振元、杨德华、任家韬、孙彩、曲蔚、周天明及延金芬等 10 名管理层股东以及刘连云、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 11 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。 3、陈波、崔平、郭良锁、韩英杰、何宝镛、胡梅雪、黄绪怀、刘玉文、孙永乐、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、郑新家和周家燕等 25 名自然人股东以及青岛软控、三橡有限、雁山集团等 3 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。 4、刘涛、王永辉、孙晖、耿永平、孟卫华、许强、郑海若、何东翰等 8 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广东盈峰投资控股集团有限公司等 6 名法人股东同时承诺：自成为赛轮股份有限公司股东之日（2009 年 6 月 30 日）起三十六个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。 5、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、周天明及延金芬等 11 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；离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人所持有发行人股票总数的比例不超过 50%。		
保荐人（主承销商）	西南证券股份有限公司		
招股说明书签署日期	2009 年**月**日		

发行人声明

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、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说明书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做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作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。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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 37,800 万股，上述股份均为流通股。

控股股东及实际控制人杜玉岱承诺：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、周天明及延金芬等 10 名管理层股东以及刘连云、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 11 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、刘玉文、孙永乐、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、郑新家和周家燕等 25 名自然人股东以及青岛软控、三橡有限、雁山集团等 3 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。

刘涛、王永辉、孙晖、耿永平、孟卫华、许强、郑海若、何东翰等 8 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广东盈峰投资控股集团有限公司等 6 名法人股东同时承诺：自成为赛轮

股份有限公司股东之日（2009 年 6 月 30 日）起三十六个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

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、周天明及延金芬等 11 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；离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人所持有发行人股票总数的比例不超过 50%。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、经公司 2009 年 7 月 25 日第四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

1、高新技术企业所得税优惠

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。国家税务总局就高新技术企业 2008 年度企业所得税有关问题作出通知，对经认定已取得“高新技术企业证书”的企业，要求各级税务机关及时按 15%的税率办理税款预缴；2008 年以来已按 25%税率预缴税款的，可以就 25%与 15%税率差计算的税额，在预缴时进行税款抵缴。

2、国产设备投资抵免企业所得税

根据财税字〔1999〕290 号、国税发〔2000〕13 号及青岛市国家税务局青国税函〔2006〕95 号《关于青岛赛轮子午线轮胎信息化生产示范基地有限公司（公司的前身）技术改造购置国产设备投资抵免企业所得税的批复》，同意本公

司高性能无内胎载重子午线轮胎生产线改造项目享受技术改造购置国产设备投资抵免企业所得税的税收优惠政策。

经青岛经济技术开发区国家税务局审核批准，2007 年度、2006 年度公司技术改造购置国产设备投资分别抵免企业所得税 7,990,637.26 元、3,291,758.94 元。上述税收优惠致使本公司 2007 年度、2006 年度少缴所得税的金额分别为 7,990,637.26 元、3,291,758.94 元。

公司因享受上述所得税优惠政策对净利润的累计影响数为 18,024,245.60 元。依据新会计准则的有关规定，报告期内对留待抵免的国产设备改造可抵免所得税追溯确认递延所得税资产，相应调减所得税费用，追溯调整后对报告期各年度的影响数如下：

单位：元

	2009 年上半年	2008 年度	2007 年度	2006 年度
国产设备抵免对净利润影响数	-	-	-	8,495,570.80

3、技术转让所得税优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，技术转让所得不超过 500 万元的部分，免征企业所得税；超过 500 万元的部分，减半征收企业所得税。公司自 2008 年 1 月 1 日起享受上述企业所得税的税收优惠政策。

四、2009 年 6 月增资扩股事项

公司于 2009 年 6 月实施了增资扩股，此次增资价格确定为 4.4 元/股，此次增资系公司与新增股东在平等、自愿地基础上确定了最终价格。由于该次增资距公司本次首次公开发行股票时间较短，特提请投资者对该次增资价格予以关注。

公司 2009 年 6 月增资股东合计 16 名，此次增资股东中有部分股东之间存在关联关系。因此提醒投资者就此次增资股东之间的关联关系予以关注，并详细阅读招股说明书。

五、发行人与青岛软控的有关事项

1、发行人原出资时的技术和现有技术对青岛软控没有依赖性

赛轮公司成立时，青岛软控、杜玉岱投入的无形资产为全钢载重子午线轮胎生产制造技术，这种技术是子午胎企业生产所需基础技术。目前的全钢子午线轮胎制造技术，是在股东原始投入的基础上，进行了不断改进和自主开发新配方、新工艺和新产品，形成了更为系统的全钢载重子午线轮胎生产制造技术。目前公司已经具备了较强的技术研发队伍，形成了灵活的技术研发机制，建立了完整的子午线轮胎制造技术体系。因此，发行人原出资时的技术和现有技术对上市公司青岛软控没有依赖性。

2、青岛软控及其相关股东没有影响发行人的经营、决策的独立性

青岛软控作为发行人股东持有发行人 2277.2559 万股股份，占发行人总股本的 8.13%。青岛软控除以股东身份通过发行人股东大会行使表决权参与发行人的重大事项的决策外，不存在通过委派董事、影响选派高级管理人员的方式参与发行人日常经营及经营决策。发行人自 2007 年 12 月由有限公司整体变更为股份公司后，已建立起完善的公司治理结构、健全的经营决策制度和严格的内控管理。发行人的日常经营和决策均依照其《公司章程》、股东大会、董事会、监事会的议事规则及其他经营决策制度来执行，对其股东及股东之关联方不存在依赖性。

六、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）主要原材料涨价风险

轮胎生产的主要原材料是天然橡胶。近年来，天然橡胶价格整体呈上涨趋势，以马来西亚天然橡胶（SMR20）为例，2006 年 1 月至 2009 年 6 月，天然橡胶的价格从月均价 1,757.10 美元/吨攀升至月均价最高 3183.10 美元/吨左右，后于 2009 年 6 月跌至月均价 1,609.50 美元/吨，波动浮动较大。受到气候、供需、贸易、汇率等因素的影响，未来天然橡胶价格仍然可能继续上涨。

（二）募集资金投资项目风险

公司此次募集资金投向主要为扩产半钢子午线轮胎项目至年生产能力 1000 万条，报告期末发行人的生产能力为 300 万条。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。

（三）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%的原有关税基础上，自 9 月 26 日起的三年分别加征 35%、30%和 25%的附加关税。实施特别关税后，由于小轿车和轻型卡车主要使用半钢子午线轮胎，因而对公司的全钢子午线轮胎的生产和销售业务没有影响，但是，基于正常的价格判断，中国半钢子午线轮胎出口美国市场将受到重大影响，从而对本次募投项目会产生一定负面影响。

针对美国特保案，公司计划调整 1000 万条半钢子午线轮胎项目的未来三年的全球市场规划，通过与国际经销商合作开拓美国以外的其他市场，增加国内销售比例，以及通过技术研发开发高端轮胎产品等措施，完成 1000 万条半钢子午线轮胎的未来三年的市场销售目标。虽然公司制定了较为充分的应对计划，但是仍然不能完全消除美国特保案对公司的生产经营带来的负面影响。

（四）国际贸易壁垒提升的风险

除美国特保案外，欧洲、巴西等国家和地区针对轮胎产品出台了有关限制进口的贸易保护政策。

例如，欧盟于 2006 年推出的 REACH 法规和各国针对中国轮胎出口发起的反倾销调查。2006 年欧盟推出的化学品注册、评估、认可和限制制度即 REACH 法规，于 2008 年 6 月 1 日开始预注册。REACH 法令虽然是一个化学品法案，但它也影响到含有化学物质的轮胎。该法案对于汽车以及轮胎等含有的化学物质进行明确规定。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、墨西哥和印度等 9 个国家对我国发起过反倾销调查。例如，2008 年 5 月 16 日，巴西贸易维护局受巴西轮胎工业协会申请，对源自中国的部分子午轮胎进行反倾销调查。最终结果是：自 2009 年 6 月 18 日起，对源自中国的轮辋为 20、22 和 22.5 英寸的子午线卡车和客车轮胎征收为期 5 年

的反倾销税。

虽然公司依托技术研发优势可以一定程度上免于技术壁垒的限制(公司已通过美国 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)，以及通过其他措施(例如调整全球销售规划布局)可以减少其他实施贸易保护政策对公司出口业务的影响，但是若欧美等国外市场采取新的贸易保护措施，发行人仍将面临市场准入标准不断提高的风险。

（五）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，特别是中国的转移，世界大型轮胎公司都已在国内建设合资企业，且主要发展子午线轮胎。这部分企业凭借雄厚的资金实力、先进的生产技术、现代化的经营管理得以迅速发展。另外，国内各轮胎生产厂家也看好子午线轮胎市场前景，筹建、在建项目较多，已建项目也纷纷扩大规模，进一步加剧了市场竞争。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。因此，公司面临轮胎行业市场竞争进一步加剧的风险。

（六）实际控制人变更的风险

本公司董事长杜玉岱先生持有公司 11.72%的股权，为本公司实际控制人。本次发行后，杜玉岱先生持有的股权将进一步稀释，虽然杜玉岱先生从技术发展路线、重大生产经营决策、股东大会、董事会会议表决等方面仍然可以实际控制公司，但公司依然存在实际控制人发生变更的风险。

（七）发行人控制权不稳定的风险

杜玉岱先生为公司的实际控制人，具体认定依据包括：在股权结构方面，杜玉岱先生为发行人第一大股东，虽持股比例为 11.72%，但是发行人股权结构

分散，持股 5%以上股东仅有 6 人，持股 1%以下股东有 45 人；杜玉岱先生为核心的管理团队合计持有发行人股份 23.18%；21 名自然人股东通过与杜玉岱先生签署《股权委托管理协议》，进一步增强了其在股东大会中的控制力；在发行人实际运作方面，无论是从股东大会、董事会的影响力，亦或是对管理团队的影响力，还是公司的战略发展方向、日常的经营管理、核心技术的持续研发等各个方面，杜玉岱先生对发行人的生产经营活动均具有实质的影响力和较强的控制力。因此，综合各方面因素，杜玉岱为发行人的实际控制人。

但是，由于公司股东较多，股权比例较为分散，存在其他股东或第三方通过股份收购的方式，威胁杜玉岱先生实际控制人地位的可能。因此，杜玉岱先生作为第一大股东持股比例仅为 11.72%，在特别情况下，发行人可能存在控制权不稳定的风险。

（八）收入利润大幅波动的风险

报告期内，发行人的收入同比增长 96%、60%和 16%，净利润同比增长 299%、-51%和 66%，尽管收入连续增长，但是增长速度不稳定，且净利润的增幅与收入的增长不配比，呈现大幅波动的增长态势，由此可能会产生收入增长和盈利能力不稳定的风险。

上述风险都将直接或间接影响本公司经营业绩，请投资者特别关注本招股书第四节“风险因素”中关于上述风险的内容。

目录

发行概况 ..... **I**
发行人声明 ..... **II**
重大事项提示 ..... **III**
第一节 释义 **1**
一、普通术语 1
二、专业词汇 2
第二节 概览 **4**
一、发行人简介 4
二、发行人控股股东及实际控制人 6
三、竞争优势 6
四、本公司主要会计数据 9
五、本次发行情况 10
六、本次募集资金投向 11
第三节 本次发行概况 **12**
一、发行人基本情况 12
二、本次发行的基本情况 12
三、发售新股的有关当事人 13
四、发行人与中介机构关系的说明 15
五、重要日期 15
第四节 风险因素 **16**
一、主要原材料涨价风险 16
二、募集资金投资项目风险 16
三、美国特保案对公司出口业务的影响 16
四、国际贸易壁垒提升的风险 17
五、轮胎行业市场竞争加剧的风险 18
六、实际控制人变更的风险 18
七、发行人控制权不稳定的风险 18
八、收入利润大幅波动的风险 19
九、出口退税政策变化风险 19
十、人民币升值风险 19
十一、关键管理、技术人员流动风险 20
十二、技术输出导致的竞争压力风险 20
十三、净资产收益率下降的风险 21
十四、应收账款回收风险 21
十五、销售增长率受相关行业影响的风险 21
十六、因安全隐患和自然灾害引起的风险 21
十七、环保风险 22
第五节 发行人基本情况 **23**
一、发行人改制重组情况 23
二、重大资产重组情况 30
三、公司股权及组织结构图 30

四、发行人控股及参股子公司情况.....36
五、发行人股东情况.....40
六、控股股东、实际控制人控制及参股的其他企业.....50
七、控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人股份的质押、争议情况.....50
八、发行人的股本情况.....50
九、发行人内部职工股情况.....62
十、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人等情况.....62
十一、员工及其社会保障情况.....62
十二、持有5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况.....64
第六节 业务与技术.....69
一、主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....69
二、行业基本情况.....72
三、发行人在行业中的竞争地位.....105
四、主营业务情况.....118
五、公司生产经营使用的主要固定资产及无形资产.....146
六、特许经营权情况.....156
七、生产技术及科研情况.....156
八、公司境外经营情况.....176
九、主要产品和服务的质量控制情况.....176
第七节 同业竞争与关联交易.....181
一、同业竞争情况.....181
二、关联交易情况.....184
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员.....213
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介.....213
二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况.....218
三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员其他对外投资情况.....220
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况.....221
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况.....221
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系.....222
七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及与发行人签订的协议及履行情况.....222
八、董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况.....223
九、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况.....223
第九节 公司治理.....226
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度建立健全及运行情况.....226
二、公司规范运作情况.....239
三、公司资金占用和担保情况.....239
四、公司内部控制制度情况.....241
五、对外投资、担保政策及实际履行情况.....241
六、投资者权益保护的情况.....244
第十节 财务会计信息与管理层分析.....247

一、会计报表 247
二、会计报表编制基础和合并范围及变化情况 256
三、报告期主要会计政策和会计估计 261
四、税收政策说明 271
五、收购兼并情况 274
六、非经常损益明细表 274
七、主要财务指标 277
八、盈利预测 280
九、资产评估情况 280
十、验资情况 281
十一、财务状况分析 282
十二、盈利能力分析 307
十三、现金流量分析 335
十四、期后事项、或有事项及其他重要事项 338
十五、股利分配政策 339
第十一节 募集资金运用 342
一、募集资金运用计划 342
二、技术研发中心项目情况介绍 345
三、年产 1,000 万条半钢子午胎项目介绍 355
四、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响 388
五、主要出口地法律法规及变化趋势 388
六、化解产能大幅扩张的投资风险的措施 394
第十二节 未来发展与规划 400
一、公司发展战略 400
二、公司未来三年的发展规划 401
三、公司制订发展规划的假设条件和实施困难 407
四、公司确保实现上述目标的主要经营理念 408
五、公司业务发展计划与现有业务的关系 409
六、上市后通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况说明 409
第十三节 其他重要事项 410
一、信息披露和投资者服务的责任机构和相关人员 410
二、重要合同 410
三、重大诉讼或仲裁事项 423
第十四节 董事、监事、高管及有关中介机构声明 424
发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明 425
保荐人（主承销商）声明 426
发行人律师声明 427
会计师事务所声明 428
验资机构声明 429
验资复核机构声明 430
资产评估机构声明 431
第十五节 附件 432

第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语

发行人/公司/本公司/赛轮股份/股份公司	指	赛轮股份有限公司
赛轮有限	指	赛轮有限公司
赛轮示范基地	指	青岛赛轮子午线轮胎信息化生产示范基地有限公司
公司股东大会	指	赛轮股份有限公司股东大会
公司董事会	指	赛轮股份有限公司董事会
公司章程	指	赛轮股份有限公司章程
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐人（主承销商）	指	西南证券股份有限公司
发行人律师	指	琴岛律师事务所
山东汇德	指	山东汇德会计师事务所有限公司
交易所	指	深圳证券交易所
本次发行	指	发行人本次公开发行面值 1 元的不超过 9,800 万股 A 股行为
美元	指	美国货币元
元	指	人民币元
赛轮销售	指	青岛赛轮子午线轮胎销售有限公司
赛瑞特物流	指	青岛赛瑞特国际物流有限公司
赛瑞特贸易	指	青岛赛瑞特国际贸易有限公司
赛瑞特美国	指	赛瑞特美国公司【Seagift（USA），INC.】
八一轮胎	指	山东八一轮胎制造有限公司
海川博易	指	青岛海川博易投资有限公司
青岛软控	指	青岛高校软控股份有限公司
软控装备	指	青岛软控信息化装备制造有限公司
软控精工	指	青岛软控精工有限公司
软控机电	指	青岛软控机电工程有限公司
金宇建筑	指	山东金宇建筑集团有限公司
雁山集团	指	青岛雁山集团有限公司
三橡轮胎	指	沈阳三橡轮胎有限责任公司
三橡特种	指	沈阳三橡特种轮胎有限公司
三橡有限	指	三橡有限公司
双龙天宝	指	沈阳双龙天宝橡胶有限公司
双龙投资	指	辽宁双龙投资有限公司
GPX	指	GPX International Tire Corporation

TBC	指	Tire & Battery Corporation
IRSG	指	国际橡胶研究组织

二、专业词汇

子午线轮胎	指	胎体帘布层帘线与胎面中心线呈 90 度或接近 90 度排列并以基本不能伸张的带束层箍紧胎体的充气轮胎
斜交轮胎	指	胎体帘布层和缓冲层各相邻帘线交叉，且与台面中心线呈小于 90 度排列的充气轮胎
绿色轮胎	指	低滚动阻力，节省燃料，对环境污染小的轮胎
智能轮胎	指	在行驶过程中，能够自动检测轮胎气压变化情况，并能把上述信息实时传递给驾驶员的轮胎
宽断面轮胎	指	轮胎断面宽超过一定宽度的轮胎，一般可替代双轮胎并用的方式
SMR10/20	指	马来西亚标准橡胶（胶号为 10#或 20#）
STR10/20	指	泰国标准橡胶（胶号为 10#或 20#）
SIR20	指	印度尼西亚标准橡胶（胶号为 20#）
氮气硫化	指	在轮胎硫化过程中，硫化胶囊内采用以氮气为介质加压的硫化方式
复合橡胶	指	10#或 20#标准胶中加入少量炭黑或硬脂酸等原材料加工而成的橡胶
混炼胶	指	橡胶、炭黑等原材料加入到密炼机内，经过一定时间混炼的胶料为混炼胶
母炼胶	指	未加硫磺的混炼胶
终炼胶	指	加入硫磺的混炼胶
混炼优化	指	通过调整胶料的混炼工艺，提高胶料的性能，改善工艺的活动
子午化率	指	目前轮胎产品从结构种类可主要分为子午胎和斜交胎，子午胎占所有生产轮胎总量的百分率
轮胎扁平化	指	轮胎产品的断面高宽比即为扁平率，现在轮胎产品的发展趋势之一就是向扁平化的方向发展，即轮胎扁平化
轮胎均匀性	指	在静态和动态条件下，轮胎圆周特性恒定不变的性能，包括轮胎的不平衡、尺寸偏差和力的波动
轮胎轻量化	指	在保证轮胎质量性能的前提下，合理的减轻轮胎重量
跑气保用轮胎	指	轮胎因缺气式漏气而造成的气压严重不足的情况下仍可使用的轮胎产品
美国 ASTM 标准	指	美国材料测试协会制定的材料检测方法标准
ISO9001:2000 国际质量体系认证	指	国际标准化组织（ISO）所属的质量管理和质量保证技术委员会质量体系分技术委员会颁布的用于指导各国企业建立质量管理体系并获取外部认证的标准
美国 DOT 认证	指	美国交通运输部为保护并提高交通运输系统服务的安全、适当和有效而进行的认证。
欧盟 ECE 认证	指	根据欧洲经济委员会（ECE）在日内瓦签署和颁布的 ECE 法规实施的一种对汽车部件的批准制度的适用性的认证。
3C 认证	指	中国国家强制性产品认证
巴西 INMETRO 认证	指	负责制定全国性标准的巴西国家认可机构 AccreditationBody 的一种认证
ISO14001 环境管理体系认证	指	国际标准化组织（ISO）制定的环境管理体系国际标准

TS16949：2002 版质量管理体系认证	指	是由国际汽车特别工作组（IATF）和日本汽车制造商协会（JAMA）在 ISO/TC176 质量管理和质量保证委员会的支持下共同制定的质量管理体系认证标准
特保/特保案	指	“特定产品过渡性保障机制”和“特殊保障措施”的简称。《中华人民共和国加入 WTO 议定书》：中国产品在出口有关 WTO 成员国时，如果数量增加幅度过大，以至于对这些成员的相关产业造成“严重损害”或构成“严重损害威胁”时，那么这些 WTO 成员可单独针对中国产品采取保障措施。“特保”实施的期限为 2001 年 12 月 11 日至 2013 年 12 月 11 日。特保案特指美国自 9 月 26 日起对从中国进口的所有小轿车和轻型卡车轮胎实施为期三年的惩罚性关税，税率第一年为 35%，第二年为 30%，第三年为 25%。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示，投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）发行人基本情况

中文名称：赛轮股份有限公司

英文名称：Sailun Co., Ltd.

注册资本：28,000 万元

法定代表人：杜玉岱

设立时间：2007 年 12 月 27 日

公司住所：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：0532－86916215

传真：0532－86916515

互联网网址：www.sailuntyre.com.cn

电子信箱：info@sailuntyre.com

（二）发行人主要业务

公司的主营业务为全钢载重子午胎、半钢子午胎和工程子午胎的研发、制造和销售，以及轮胎制造技术的开发、转让和相关服务；轮胎循环利用相关产品的研发、生产和销售。

近三年公司业务发展迅速，2006 年度、2007 年度、2008 年度以及 2009 年 1-6 月份，销售收入分别达到 59,808.91 万元、117,188.52 万元，187,514.99 万元

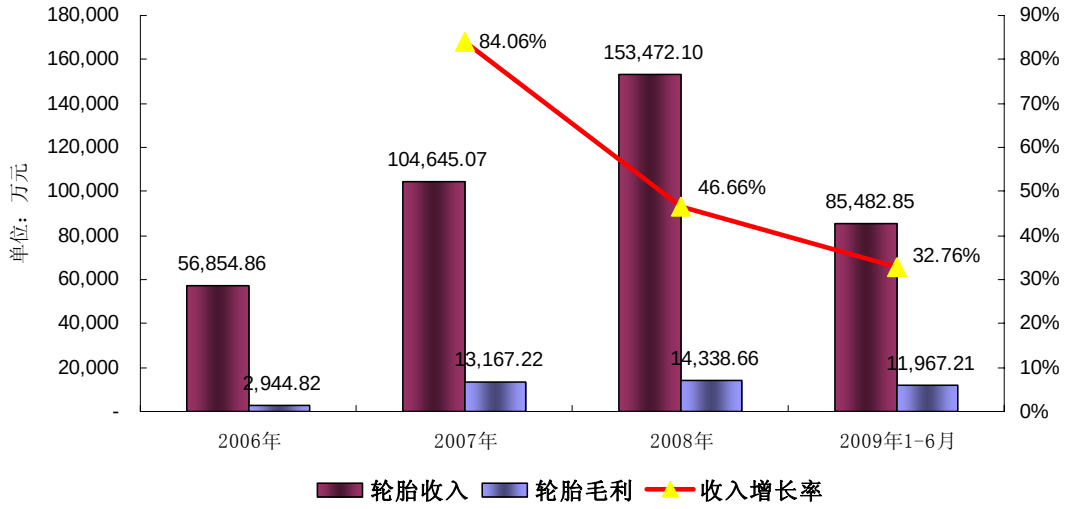
及 94,634.21 万元，已经成长为国内轮胎企业中有影响力的企业之一。

1、轮胎生产销售业务

近三年一期，轮胎生产销售业务迅速发展。目前，公司已形成覆盖全国的销售网络，同时产品销往欧、美、亚、非等十几个国家和地区。2007 年 9 月，“SAILUN”牌全钢子午线轮胎荣获国家质量监督检验检疫总局“中国名牌”称号。

近三年一期的轮胎产品收入、毛利和收入增长率指标如下图所示：

轮胎产品收入、毛利和收入增长率示意图



2008 年度，公司营业收入达到 187,514.99 万元，净利润达到 2,630.21 万元，其中全钢载重子午线轮胎产品实现销售收入 137,500.9 万元，半钢子午线轮胎实现销售收入 15,638.41 万元。公司规划未来三年内实现 200 万条全钢子午线轮胎产能，1000 万条半钢子午线轮胎产能，循环利用产业规划实现 15 万条翻新胎和 3 万吨胎面胶的产能。截止最近一期公司全钢和半钢子午线轮胎项目已经分别实现 170 万条和 300 万条的产能，循环利用产业尚处于起步阶段。

2、技术转让业务

公司一直将技术创新视为提高企业竞争力的关键，经过近几年的科研积累，公司的技术研发水平不断提高，至今已取得 26 项国家专利，已受理的专利申请 20 项，并参与了 18 项国家及行业标准的编写工作。在 5 年时间里，公司先后与八一轮胎、沈阳和平子午线轮胎制造有限公司、山东丰源煤电股份有限公司等 11 家轮胎企业签署了子午线轮胎技术输出协议，承担了这些企业从项目设计、

工程建设、人员培训到产品实现的全面技术支持。

3、循环利用业务

公司轮胎循环利用项目，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，2009 年上半年开始投产。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。公司 2009 年 1 月被认定为中国首家轮胎资源循环利用示范基地。

（三）发行人设立情况

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，按照经山东汇德会计师事务所审计的净资产 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。发行人设立的具体情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”。

二、发行人控股股东及实际控制人

发行人的控股股东及实际控制人杜玉岱先生持有发行人 3281.87 万股股份，占发行人总股本的 11.72%。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说明书“第五节发行人基本情况”。

三、竞争优势

1、产业链优势

公司依托产学研机制、信息化和技术研发三大优势，在国内率先创建了“产业链循环经济发展模式”，紧紧围绕着轮胎产业链，在重要环节利用先进的技术进行突破。赛轮产业链循环经济模式具体可以归纳为：大学（人才培养、理论研究、新材料研发）——装备及信息化技术——技术研发及输出——轮胎产品制造

——市场营销网络——循环利用的完整产业链。具体可见下图所述：

公司的产业链循环经济模式将围绕轮胎生产销售的产业链的每一环节都串了起来，借助于公司独有的产学研机制、信息化和技术研发三大优势，各个环节的资源得到了较好的利用。该创新模式促进了轮胎行业技术进步和产业升级，为下一步的轮胎行业并购整合做好了铺垫。

上述产业链优势详细分析内容请参阅“第六节业务与技术 之 三、发行人在行业中的竞争地位 之 （三）公司竞争优势”。

2、信息化技术优势

轮胎生产是离散型大规模工业化生产，同时，轮胎又是安全产品，对质量均一性的要求非常高，直接关系到交通安全乃至人的生命。而轮胎生产过程中的不确定因素很多，如何解决这一矛盾已成为世界轮胎企业普遍面临的难题。发行人率先在轮胎行业建立了轮胎工艺过程管控网络系统，实现了对轮胎生产全过程的数据信息化管理、过程智能化控制、效果快速及准确分析。可以在生产过程中把各个生产关键环节数据实施自动化采集和生产流程监控，实现了轮胎从生产到下线直至销售全过程数据的可追溯性，利用系统的自我学习功能实施变动过程中的工艺技术均一化控制，并能够对影响效果的因素实施智能化分析以快速和准确地总结出最优技术和工艺条件，使企业技术进步迅速、产品均一优质特性获得市场

认同。这个信息化管理系统改变了我国轮胎工业生产的传统模式。

赛轮信息化技术创新解决了轮胎企业工艺及技术需长期积累数据几番改进才能逐步进步的难题；解决了轮胎制造企业工序多、关键点多、相对独立、相互制约、难于控制和准确判断全局的难题；解决了传统生产模式下所采用的人工或半人工记录存在的不准确、不完全、难追溯、难再现的难题；解决了轮胎生产企业长期面临的人员技能和素质参差不齐所造成的产品质量不稳定和安全事故频发的难题。信息化的应用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均一性。

3、技术研发优势

国家轮胎工艺与控制工程技术研究中心将赛轮股份作为科研示范基地，针对轮胎行业工艺和控制领域的重大关键、基础、共性技术难题，通过自主研发、产学研结合、引进吸收等多种途径，进行系统化、配套化和工程化的研究开发，促进轮胎行业产业结构调整，提高行业的整体信息化水平，并实现节能减排和集约化发展，为推动我国轮胎工业的技术进步和产业优化升级将起到巨大推动作用。同时，公司也是山东省橡胶行业技术中心的依托单位。

公司自创建伊始，即将开发自主知识产权的全套子午线轮胎技术做为立足之本，并一直保持技术研发力度，紧跟市场方向，保持技术的国内领先地位。经过多年的研究和提炼，赛轮股份的技术研发优势不仅体现在获得国家专利 26 项、受理国家专利 20 项，参与制定了 18 项国家及行业标准。而且还对保障企业竞争力和成长性的自有技术进行了全面的研究和提升：首创了 BPSO 产品设计技术、新材料及新特性的配方开发技术、高符合性及高效率的工艺技术、前沿替代产品的开发、非常规的检测技术等。使得赛轮的各系列产品具备了高速、节油、长寿命、安全、舒适、抗载、抗冲击等优越的技术性能。

四、本公司主要会计数据

根据山东汇德出具的（2009）汇所审字第 3-080-2 号《审计报告》，本公司报告期内的主要财务数据及指标如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31 日	2006.12.31
资产合计	263,387.46	197,922.60	145,763.00	77,423.22
负债合计	171,600.24	145,829.43	96,276.91	62,242.90
股东权益	91,782.22	52,093.17	49,486.09	15,180.32
归属于母公司股东权益	91,782.22	52,093.17	49,486.09	15,180.32

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	94,634.21	187,514.99	117,188.52	59,808.91
营业利润	5,224.98	2,842.50	8,153.05	1,181.26
利润总额	5,351.65	3,282.67	8,272.96	1,326.01
净利润	4,448.06	2,630.21	5,328.63	1,336.72
归属于公司股东的净利润	4,448.06	2,630.21	5,328.63	1,339.43

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	28,465.31	7,705.80	7,319.02	4,120.23
投资活动产生的现金流量净额	-6,064.83	-30,955.04	-21,455.40	-8,055.64
筹资活动产生的现金流量净额	25,276.51	12,107.18	37,947.59	5,593.75
现金及现金等价物余额	65,557.05	17,917.86	29,124.09	5,296.31

（四）主要财务指标

项目	2009-6-30/ 2009 年 1-6 月	2008-12-31/ 2008 年	2007-12-31/ 2007 年	2006-12-31/ 2006 年
流动比率	0.90	0.70	0.85	0.71
速动比率	0.71	0.44	0.61	0.32
资产负债率（母公司）	62.20%	71.43%	63.82%	79.43%
资产负债率（合并）	65.15%	73.68%	66.05%	80.39%

应收账款周转率（次数）	5.15	15.15	23.26	30.57
存货周转率（次数）	2.52	6.14	5.92	5.20
息税折旧摊销前利润（万元）	10,434.45	13,441.98	15,687.46	7,161.54
归属于发行人股东的净利润	4,448.06	2,630.21	5,328.63	1,339.43
归属于发行人股东扣除非经常损益后的净利润	4,343.14	2,257.77	5,249.97	1,314.61
利息保障倍数	3.81	1.48	4.00	1.92
每股经营活动的现金流量（元/股）	1.02	0.39	0.37	0.35
每股净现金流量（元/股）	1.70	-0.56	1.19	0.14
归属于发行人股东的每股净资产	3.28	2.60	2.47	1.29
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	1.27%	2.55%	3.28%	12.78%

近三年一期的净资产收益率和每股收益列表如下：

2009 年 1－6 月	净资产收益率		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	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	4.85%	8.19%	0.22	0.22
扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	4.73%	8.00%	0.22	0.22
2008 年	净资产收益率		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	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	5.05%	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	4.33%	4.44%	0.11	0.11
2007 年	净资产收益率		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	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	10.77%	26.30%	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	10.61%	25.91%	0.36	0.36
2006 年	净资产收益率（%）		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	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	8.82%	10.27%	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	8.66%	10.08%	0.12	0.12

五、本次发行情况

（一）本次发行一般情况

股票种类：人民币普通股（A 股）

每股面值：1.00 元

拟公开发行量：不超过 9,800 万股

发行价格：由公司与主承销商根据市场情况等因素，采取包括但不限于初步询价的方式确定最终发行价格

发行方式：采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者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深圳证券交易所开户的创业板市场适当性投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

承销方式：余额包销

（二）本次发行前及发行后股权结构的变动

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：

项目	本次发行前		本次发行后	
	数量(万股)	股份比例(%)	数量(万股)	股份比例(%)
有限售条件的股份	28,000.00	100.00%	28,000.00	74.07%
本次发行的股份	-	-	9,800.00	25.93%
合计	28,000.00	100.00%	37,800.00	100.00%

六、本次募集资金投向

本次募集资金总额扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

1、技术研发中心项目，计划投资 5,000 万元；

2、年产 1,000 万条半钢子午胎项目，计划投资 107,353 万元，公司已先行投入 40,921 万元，年内拟再投入专项资金 2 亿元，剩余资金需求 46,432 万元拟通过本次公开发行股票解决。

上述项目根据其重要性排列，若实际募集资金不足，由公司自筹资金解决；若实际募集资金超过所需资金，超出部分用于补充流动资金。

详细情况请参见“第十三节、募集资金运用”。

第三节 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称：赛轮股份有限公司

英文名称：SailunCo.,Ltd.

注册资本：28,000 万元

法定代表人：杜玉岱

设立时间：2007 年 12 月 27 日

公司住所：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：0532－86916215

传真：0532－86916515

互联网网址：www.sailuntyre.com.cn

电子信箱：info@sailuntyre.com

资本规划部负责人：宋军

联系电话：0532-86916215

二、本次发行的基本情况

1、股票种类：人民币普通股（A 股）

2、每股面值：1.00 元

3、公开发行数量及占发行后总股本的比例：不超过 9,800 万股，占发行人发行后总股本的 25.93%

4、每股发行价格：**元

5、发行市盈率：**倍（按200*年度每股净利润及本次发行前股本计算）

6、发行前每股净资产：3.28元（按2009年6月30日净资产计算）

发行后每股净资产：**元（扣除发行费用）

7、发行市净率：**倍（按200*年*月*日净资产**元/股计算）

8、发行方式：采取网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行。

9、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的创业板市场适当性投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

10、承销方式：余额包销

11、预计募集资金：本次发行成功后，募股资金总额**万元，扣除发行费用后，预计实收金额为**万元。

12、预计发行费用：

承销费用：按照筹资总额的【】%，为【】万元

保荐费用：【】万元

审计费用：【】万元

评估费用：【】万元

律师费用：【】万元

发行手续费用：【】万元

三、发售新股的有关当事人

（一）保荐人（主承销商）：西南证券股份有限公司

名称：西南证券股份有限公司

法定代表人：王珠林

住所：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦22-25楼

联系电话：(010)88092288

传真：(010)88092060

保荐代表人：李旭、王晓行

项目协办人：陈明星

其他联系人：张秀娟、庄金龙、宋元、熊进、李建功、侯泱

（二）发行人律师：琴岛律师事务所

负责人：杨伟程

地址：青岛市香港中路 20 号黄金广场北楼 22 层

电话：0532－85023081

传真：0532－85023080

经办律师：孙渲丛、马焱

（三）会计师事务所：山东汇德会计师事务所有限公司

法定代表人：王晖

地址：青岛东海西路 39 号世纪大厦 26-27 层

电话：0532－85796506

传真：0532－85796505

经办会计师：牟敦潭、李江山

（四）资产评估机构：青岛天和资产评估有限责任公司

法定代表人：于强

地址：青岛市市南区东海路 37 号

电话：0532－85753765

传真：0532－85722324

经办评估师：江守伦、单光祥、袁军

（五）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755－25938000

传真：0755－25988122

（六）申请上市证券交易所：深圳证券交易所

注册地址：深圳市深南东路 5045 号

联系电话：0755-82083333

传真电话：0755-82083164

（七）收款银行

地址：

电话：

传真：

四、发行人与中介机构关系的说明

与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员及经办人员和发行人之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

五、重要日期

1、刊登发行公告的日期：**年**月**日

2、询价推介日期：**年**月**日—**年**月**日

2、刊登定价公告日期：**年**月**日

3、申购日期：**年**月**日

4、缴款日期：**年**月**日

5、预计股票上市日期：**年**月**日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真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、主要原材料涨价风险

轮胎生产的主要原材料是天然橡胶。近年来，天然橡胶价格整体呈上涨趋势，以马来西亚天然橡胶（SMR20）为例，2006 年 1 月至 2009 年 6 月，天然橡胶的价格从月均价 1,757.10 美元/吨攀升至月均价最高 3183.10 美元/吨左右，后于 2009 年 6 月跌至月均价 1,609.50 美元/吨，波动浮动较大。受到气候、供需、贸易、汇率等因素的影响，未来天然橡胶价格仍然可能继续上涨。

二、募集资金投资项目风险

公司此次募集资金投向主要为扩产半钢子午线轮胎项目至年生产能力 1000 万条，报告期末发行人的生产能力为 300 万条。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。

三、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%的原有关税基础上，自 9 月 26 日起的三年分别加征 35%、30%和 25%的附加关税。实施特别关税后，由于小轿车和轻型卡车主要使用半钢子午线轮胎，因而对公司的全钢子午线轮胎的

生产和销售业务没有影响，但是，基于正常的价格判断，中国半钢子午线轮胎出口美国市场将受到重大影响，从而对本次募投项目会产生一定负面影响。

针对美国特保案，公司计划调整 1000 万条半钢子午线轮胎项目的未来三年的全球市场规划，通过与国际经销商合作开拓美国以外的其他市场，增加国内销售比例，以及通过技术研发开发高端轮胎产品等措施，完成 1000 万条半钢子午线轮胎的未来三年的市场销售目标。虽然公司制定了较为充分的应对计划，但是仍然不能完全消除美国特保案对公司的生产经营带来的负面影响。

四、国际贸易壁垒提升的风险

除美国特保案外，欧洲、巴西等国家和地区针对轮胎产品出台了有关限制进口的贸易保护政策。

例如，欧盟于 2006 年推出的 REACH 法规和各国针对中国轮胎出口发起的反倾销调查。2006 年欧盟推出的化学品注册、评估、认可和限制制度即 REACH 法规，于 2008 年 6 月 1 日开始预注册。REACH 法令虽然是一个化学品法案，但它也影响到含有化学物质的轮胎。该法案对于汽车以及轮胎等含有的化学物质进行明确规定。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、墨西哥和印度等 9 个国家对我国发起过反倾销调查。例如，2008 年 5 月 16 日，巴西贸易维护局受巴西轮胎工业协会申请，对源自中国的部分子午轮胎进行反倾销调查。最终结果是：自 2009 年 6 月 18 日起，对源自中国的轮辋为 20、22 和 22.5 英寸的子午线卡车和客车轮胎征收为期 5 年的反倾销税。

虽然公司依托技术研发优势可以一定程度上免于技术壁垒的限制(公司已通过美国 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)，以及通过其他措施(例如调整全球销售规划布局)可以减少其他实施贸易保护政策对公司出口业务的影响，但是若欧美等国外市场采取新的贸易保护措施，发行人仍将面临市场准入标准不断提高的风险。

五、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，特别是中国的转移，世界大型轮胎公司都已在国内建设合资企业，且主要发展子午线轮胎。这部分企业凭借雄厚的资金实力、先进的生产技术、现代化的经营管理得以迅速发展。另外，国内各轮胎生产厂家也看好子午线轮胎市场前景，筹建、在建项目较多，已建项目也纷纷扩大规模，进一步加剧了市场竞争。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。因此，公司面临轮胎行业市场竞争进一步加剧的风险。

六、实际控制人变更的风险

本公司董事长杜玉岱先生持有公司 11.72%的股权，为本公司实际控制人。本次发行后，杜玉岱先生持有的股权将进一步稀释，虽然杜玉岱先生从技术发展路线、重大生产经营决策、股东大会、董事会会议表决等方面仍然可以实际控制公司，但公司依然存在实际控制人发生变更的风险。

七、发行人控制权不稳定的风险

杜玉岱先生为公司的实际控制人，具体认定依据包括：在股权结构方面，杜玉岱先生为发行人第一大股东，虽持股比例为 11.72%，但是发行人股权结构分散，持股 5%以上股东仅有 6 人，持股 1%以下股东有 45 人；杜玉岱先生为核心的管理团队合计持有发行人股份 23.18%；21 名自然人股东通过与杜玉岱先生签署《股权委托管理协议》，进一步增强了其在股东大会中的控制力；在发行人实际运作方面，无论是从股东大会、董事会的影响力，亦或是对管理团队的影响力，还是公司的战略发展方向、日常的经营管理、核心技术的持续研发等各个方面，杜玉岱先生对发行人的生产经营活动均具有实质的影响力和较强的控制力。因

此，综合各方面因素，杜玉岱为发行人的实际控制人。

但是，由于公司股东较多，股权比例较为分散，存在其他股东或第三方通过股份收购的方式，威胁杜玉岱先生实际控制人地位的可能。因此，杜玉岱先生作为第一大股东持股比例仅为 11.72%，在特别情况下，发行人可能存在控制权不稳定的风险。

八、收入利润大幅波动的风险

报告期内，发行人的收入同比增长 96%、60%和 16%，净利润同比增长 299%、-51%和 66%，尽管收入连续增长，但是增长速度不稳定，且净利润的增幅与收入的增长不配比，呈现大幅波动的增长态势，由此可能会产生收入增长和盈利能力不稳定的风险。

九、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。2006 年、2007 年、2008 年和 2009 年 1-6 月，公司出口销售收入分别为 25,062.68 万元、34,808.73 万元、59,897.71 和 36,176.36 万元，分别占同期营业收入的 41.90%、29.70%、31.94%和 38.23%。

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灵活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。

十、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，公司近三年一期出口收入分别为 25,062.68 万元、34,808.73 万元、59,897.71 和 36,176.36 万元，分别占同期营业收入的 41.90%、29.70%、31.94%和 38.23%，而 2006~2008 年度及 2009 年 1-6 月公司天然橡胶采购额分别约为 23,557.63 万元、46,943.62 万元、82,005.70 万元和 39,083.44 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。

十一、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，并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。

十二、技术输出导致的竞争压力风险

公司一方面从事子午线轮胎的生产及销售，另一方面也从事子午线轮胎生产技术输出。自成立以来，公司已先后与 11 家轮胎生产企业签署了子午线轮胎技术输出协议。虽然公司的生产技术处于不断进步与完善中，且产品品种不断丰富，新技术应用、新品种投产将带来组合优势、效率优势和成本优势，并且，公司只转让已成熟的子午胎生产技术，而研发成功的高性能、超高性能轮胎技术均不对外转让；因而技术输出导致的竞争压力不大。若技术转让对象在引进赛轮技术的基础上研发出适应市场的新产品，仍将可能给发行人带来竞争压力。

十三、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，而募集资金项目短期内难以产生较大经济效益，公司的净资产收益率将出现一定幅度的下降，存在净资产收益率下降的风险。

十四、应收账款回收风险

公司最近三年的应收账款周转率分别为 30.57、23.26 和 15.15 次，明显高于国内同行业上市公司水平。最近一期账龄为 1 年以内的应收账款所占比例达到 92.85%，应收账款整体回收情况较好。但由于经营规模的快速扩张，公司应收账款规模增长较快，最近一期末应收账款净额达到 20,310.72 万元。而且，随着公司产能的继续扩大，公司的产品销售规模、客户数量、应收账款规模均将随之增加，应收账款管理的难度加大，因此公司的应收账款仍会存在回收风险。

十五、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。

十六、因安全隐患和自然灾害引起的风险

轮胎的生产过程隐含高温易燃等危险因素；另外，火灾、生产、设备、交通等事故也会影响公司的生产经营和员工的人身安全。尽管公司十分重视安全生产，实行了总经理负责制，制定了以安全生产责任制为核心的安全生产制度，并完善重点部位消防器材、设备的配备，定期检修各主要机械设备，及时检查和杜绝生产过程中存在的不安全因素，但仍可能会因偶发因素引起安全事故，自然灾

害引起的风险仍然存在。

十七、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。

第五节 发行人基本情况

一、发行人改制重组情况

（一）发行人设立方式

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，按照经山东汇德会计师事务所审计的净资产 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。

（二）发起人

公司由赛轮有限整体变更而来，发起人为赛轮有限全体股东，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）改制设立发行人前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司主要发起人为杜玉岱先生、青岛软控、三橡有限、雁山集团、孙戈先生、陈金霞女士、延金芬先生、吴凡女士。

1、杜玉岱先生

公司改制前后，杜玉岱先生拥有的主要资产均为其持有的本公司 16.41%股权/股份。

公司改制前后，杜玉岱先生均为本公司法定代表人、董事长、其他核心人员。

2、青岛软控

截至公司设立评估基准日 2007 年 11 月 30 日，青岛软控的总资产为 148,479.63 万元，负债总额 59,013.45 万元，净资产 89,466.19 万元。（以上数据未经审计）

公司改制前后，青岛软控实际从事的主要业务没有发生重大变化，均为面向轮胎行业提供应用软件、系统集成和数字化装备，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。

3、三橡有限

截至公司设立评估基准日 2007 年 11 月 30 日，三橡有限的总资产为 19,256.55 万元，负债总额 14,333.13 万元，净资产 4,923.42 万元。（以上数据未经审计）

公司改制前后，三橡有限实际从事的主要业务没有发生重大变化，均为国防工业航空轮胎、安全防护轮胎、特种斜交胎的研发与制造。

4、雁山集团

截至公司设立评估基准日 2007 年 11 月 30 日，雁山集团的总资产为 56,508.87 万元，负债总额 20,823.93 万元，净资产 35,684.94 万元。（以上数据未经审计）

公司改制前后，雁山集团实际从事的主要业务没有发生重大变化，均为自有资产投资、资产运营管理。

5、孙戈先生

公司改制前，孙戈先生除了持有本公司 1,300 万股权，还持有北京磐谷创业投资有限责任公司 99.00%股权。

截至 2009 年 6 月 30 日，孙戈先生除了持有本公司 1480.22 万股股份，以及北京磐谷创业投资有限责任公司 99.00%股权，还持有北京天一众合科技发展有限责任公司 8%股权及北京当乐信息技术有限公司 8.00%股权。

公司改制前后，孙戈先生均担任北京磐谷创业投资有限责任公司董事长；自 2007 年 6 月起，孙戈先生担任本公司监事。

6、陈金霞女士

公司改制前，陈金霞女士拥有的主要资产如下：

投资单位名称	持股比例
赛轮有限	6.26%
上海汇能投资管理有限公司	45%
浙江大华股份有限公司	5.525%
浙江水晶光电科技股份有限公司	2.591%

截至 2009 年 6 月 30 日，陈金霞女士拥有的主要资产如下：

投资单位名称	持股比例
赛轮股份	6.10%
涌金实业（集团）有限公司	50%
湖南涌金投资（控股）有限公司	66.5%
九芝堂（集团）有限公司	26.93%
上海纳米创业投资有限公司	75%

7、延金芬先生

公司改制前后，延金芬拥有的主要资产均为持有的发行人 5.69%的股权/股份、金宇建筑 30.60%股份和山东金宇物业管理有限公司 20.04%的股权；均担任发行人董事及金宇建筑董事长。

8、吴凡女士

公司改制前后，吴凡女士拥有的主要资产均为其持有的本公司 5.69%股权/股份和北京金科邦科技投资有限公司 62.00%股权。

改制前后，吴凡女士均担任北京金科邦科技投资有限公司总经理。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人由赛轮有限整体变更而来，承继了赛轮有限的全部资产、负债和业务。成立时拥有的主要资产为货币资金、存货等流动资产，生产经营所需的厂房、机器设备、在建工程等非流动资产。

发行人由赛轮有限整体变更的审计基准日为 2007 年 11 月 30 日，山东汇德会计师事务所出具了（2007）汇所审字第 3－068 号《审计报告》。发行人成立时的主要资产情况如下表所示：

资产	金额（万元）
货币资金	34,763.18
存货	17,706.24
固定资产	44,904.37
其中：房屋、建筑物	9,569.11
机器设备	33,721.05
在建工程	12,538.08
资产总计	144,193.61
流动负债	69,502.92
长期负债	26,825.50
负债合计	96,328.42
净资产	47,865.19

山东汇德会计师事务所有限公司就发行人申请设立登记的注册资本实收情况进行了审验，出具了（2007）汇所验字第 3－006 号《验资报告》，确认已收到发起人全体股东投入的资本金 47,865.19 万元，其中 20,000.00 万元列入股本，27,865.19 万元列入资本公积金。

发行人成立后实际从事的主要业务仍为子午线轮胎制造技术及配套技术的开发、销售及相关服务，以及子午线轮胎的研发、生产和销售，主营业务未发生变化。

（五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

发行人由赛轮有限整体变更而来，承继了赛轮有限全部的资产、负债、业务，也继承了原有的业务模式和流程。原企业和发行人的业务流程完全相同，改制前后业务流程未发生变化。具体业务流程请参见第六节业务与技术之“四、主营业务情况（二）主要产品的工艺流程和技术服务的流程”相关内容。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系请参见“第七节同业竞争与关联交易”之“二、关联交易情况”的内容。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人整体变更为股份公司后，承继了赛轮有限的全部资产、负债，其中主要资产的权属变更情况如下：

1、房产

发行人拥有位于开发区燕山路 1000 号的居住、生产、办公用等 6 处房屋已完成变更手续，建筑面积共计 79,937.64 平方米，房地产权证字号为青房地权市字第 20084128 号。发行人拥有位于开发区黄河中路 117 号的 2 间职工居住用房屋已完成变更手续，建筑面积共计 166.22 平方米，房地产权证号分别为青房地权市字 200810844 号、青房地权市字 200811008 号。

2、土地使用权

公司拥有的位于开发区燕山路 1000 号的使用权面积为 331,269 平方米的土

地和富源工业园的使用权面积为 64,527.9 平方米的土地均已完成变更手续，并取得了青房地权市字第 20084128 号、青房地权市字第 20083898 号共 2 份房地产权证。

3、其他资产

发行人注册商标、专利、房屋所有权、土地使用权等资产基本已变更至股份公司名下，仅 3 个商标和 3 项专利尚未变更至股份公司名下，相关手续正在办理中。具体情况请参见“第六节业务与技术”之“五、公司生产经营使用的固定资产和无形资产”。

发行人律师认为：“本公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的所有资产由本公司继承，并按照国家有关规定办理了相关资产的产权变更登记手续。公司与各股东的资产产权界定明确。公司拥有的固定资产和无形资产所对应的产权证明取得的法律手续完备，公司资产完整，不存在股东和其他关联方占用本公司资产的情况。”

（八）发行人独立性及独立经营能力

本公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，建立健全法人治理结构，拥有独立的产、供、销体系，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产独立

本公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的所有资产由本公司继承，并按照国家有关规定办理了相关资产的产权变更登记手续。公司与各股东的资产产权界定明确。公司拥有的固定资产和无形资产所对应的产权证明取得的法律手续完备，公司资产完整，不存在股东和其他关联方占用本公司资产的情况。

2、人员独立

公司董事、监事及其他高级管理人员均依《公司法》、《公司章程》等规定的合法程序选举或聘任，不存在超越董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

目前公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书、生产技术负责人均为专职，在公司领取薪酬，未在股东单位及关联单位或其他单位担任除董事、监事以外的其他职务或领薪，与公司股东及各关联方也不存在交叉任职的现象。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司拥有独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，由公司人力资源部独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩。

3、财务独立

本公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，具有独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，实施严格的内部审计制度，具有规范的财务会计制度和对子公司及其下属公司的财务管理制度。

本公司在银行独立开设帐户，银行基本账户的开户行为中国农业银行青岛市李沧区支行，账号为 38080401040005897。本公司不存在与股东共用银行账户的情形，也不存在将资金存入股东账户的情形。

公司作为独立的纳税人，持有独立的税务登记证，证号为鲁税青字 370211743966332 号。公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税情况。

4、机构独立

本公司下设财务部、技术研发中心、人力资源部、设备部、技术部、质量保证部、生产管理部等 23 个职能部门，内部经营管理机构健全。公司独立行使经营管理职权，生产经营和管理机构与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位和其他关联单位或个人干预本公司机构设置的情况。股东单位各职能部门与本公司各职能部门之间不存在任何上下级关系，不存在股东单位直接干预本公司生产经营活动的情况。

5、业务独立

公司业务独立于控股股东及其一致行动人，与上述企业不存在同业竞争或

显失公平的关联交易。

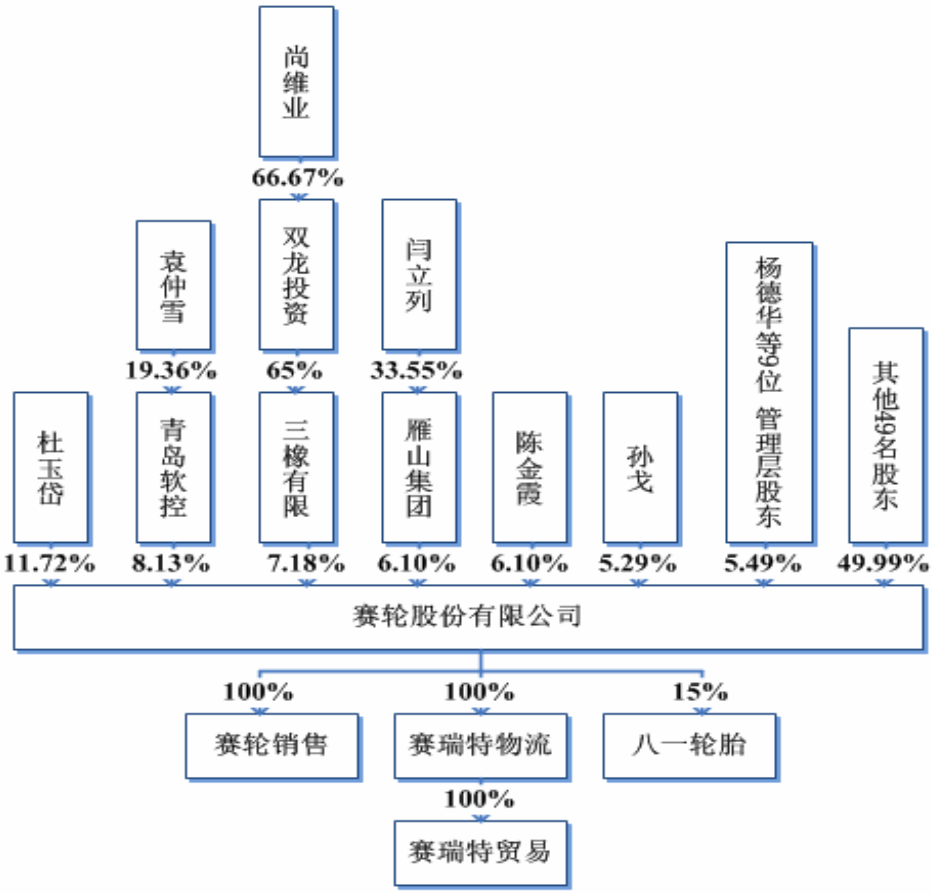
公司由赛轮有限整体改制设立，在整体改制设立之前，赛轮有限就是一个独立运作的企业，具有独立的研发、采购、生产、销售系统。因而公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，拥有完整的法人财产权，包括运营决策权和实施权；拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整组织，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司独立获取业务收入和业务利润，不存在依赖于股东及其他关联方的关联交易获取收益的情形。

二、重大资产重组情况

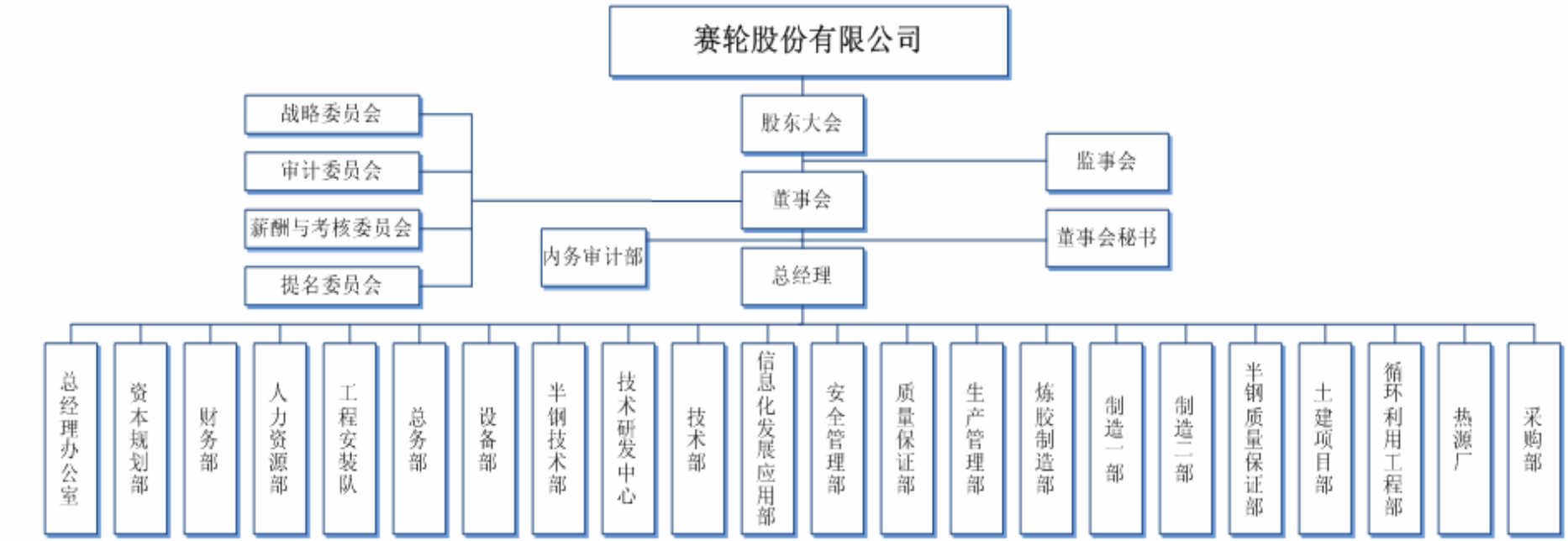
发行人自设立以来未进行过重大资产重组。

三、公司股权及组织结构图

（一）公司股权结构图


尚维业
66.67%
袁仲雪
19.36%
双龙投资
65%
闫立列
33.55%
杨德华等8位管理层股东
其他49名股东
杜玉岱
11.72%
青岛软控
8.13%
三橡有限
7.18%
雁山集团
6.10%
陈金霞
6.10%
孙戈
5.29%
5.49%
49.99%
赛轮股份有限公司
100%
100%
15%
赛轮销售
赛瑞特物流
八一轮胎
100%
赛瑞特贸易

（二）公司组织结构图


赛轮股份有限公司
股东大会
监事会
董事会
董事会秘书
战略委员会
审计委员会
薪酬与考核委员会
提名委员会
内务审计部
总经理
总经理办公室
资本规划部
财务部
人力资源部
工程安装队
总务部
设备部
半钢技术部
技术研发中心
技术部
信息化发展应用部
安全管理部
质量保证部
生产管理部
炼胶制造部
制造一部
制造二部
半钢质量保证部
土建项目部
循环利用工程部
热源厂
采购部

公司下设 23 个部门，各部门的职能如下：

1、内务审计部

开展对各类经济业务的专项审计、成本费用审计、建设项目审计、销售审计工作，对完善内控管理提出管理报告；各类经济合同的价格审查工作；做好对各类招标采购工作的审计工作；负责检查和评价内部控制情况，负责廉政建设和社会资源管理工作等。

2、总经理办公室

为领导提供决策信息，做好上下沟通、联络等工作；公司与政府部门和有关业务公司的联络及日常沟通、协调工作；档案资料的管理工作；组织科技项目、新产品、重大荣誉申报、科技成果鉴定等工作。

3、资本规划部

投资、融资、资本运作、参股、控股、合资、合作业务，股票上市及交易的相关事务；合资、合作，仲裁、法律诉讼工作，以及各种合同签订等法律事务工作；信息披露的相关管理工作等。

4、财务部

处理会计事务，设置会计账簿，进行会计核算；建立健全会计管理制度；依法、准确地反映和监督公司的经济活动，为经营决策提供有关财务方面的信息和建议；资金及各类票据管理，合理筹划税费管理，完成各项税费的清算、汇缴工作等。

5、人力资源部

负责公司各级员工的工作绩效考核管理工作；员工考勤管理、工资及奖金的核算工作；编制公司员工培训计划及落实培训工作；员工的招聘、晋升、调岗、辞退工作；人事档案管理、劳动合同、劳动保险管理、公积金管理等。

6、工程安装队

设备安装及维修的实施；零星工程施工；非标设备设计和制作；外包设备

安装工程预算、审核，合同签订及施工单位的管理等。

7、总务部

保卫、消防、食堂、车辆管理工作；保洁及公共设施的保养、维修工作。

8、设备部

设备管理体系建立、设备管理制度的实施工作；设备能源（风、水、电、汽）的目标管理工作；设备整机采购，以及对制造部门设备管理的技术支持等。

9、半钢质量保证部

负责半钢产品生产制造过程中的产品质量的控制、成品检验判定及质量信息的统计、传递等工作；负责半钢产品标识及可追溯性的策划，实施过程产品、最终产品的检验状态标识；负责半钢产品各过程中不合格品的控制，对不合格放行半成品履行相关程序；制订半钢质量分解目标，并在实施过程中进行检查、监督，组织质量事故处理；负责组织实施与半钢产品质量相关的内部顾客满意度调查。

10、技术研发中心

技术标准化工作；市场技术的调研及产品和配方的设计、开发及改进；对新型原材料（包括节能、环保型原材料）的应用和研究。

11、技术部

制订全钢产品试制计划并组织实施；制订全钢产品实现过程的控制计划、以及相关技术标准和管理标准；工艺技术、装备的应用研究工作，组织工艺设备的负荷试车；制定施工标准、工艺规程等技术标准并监督实施。

12、信息化发展应用部

信息化系统的总体规划，组织信息化应用系统的引进工作；对第三开发方及合作方提供系统的发布、实施、验收等全过程进行监控；内部信息化系统及硬件设备的日常维护、管理工作；内、外部网站建设与维护工作等。

13、安全保证部

贯彻执行国家安全生产法律、法规和安全管理制度；对职工进行安全培训及安全管理“三同时”工作；组织安全检查，监督安全隐患整改落实情况；各类事故的汇总、统计上报、调查处理工作等。

14、质量保证部

进货物资、过程产品和最终产品的检验和数据统计等相关工作；组织建立和实施企业质量标准体系；质量环境管理体系认证、3C 认证、国外 DOT、ECE、INMETRO、SIRIM 等认证工作；国家质检总局和地方质检所年度轮胎抽查/定检的接待工作及出口轮胎检验检疫工作；顾客满意度调查工作等。

15、生产管理部

完善生产管理体系，制定生产管理制度，理顺生产管理流程；组织生产能力测定，制定生产定额标准；制定生产规划，编制生产计划及设备工装、原辅料计划并组织实施，根据需求进行适时调整与协调；制定工装模具的配置及处置计划并组织实施；半成品部件销售的确认和组织实施等。

16、炼胶制造部

组织落实各项炼胶生产任务；本部门管理人员、生产人员的培训；本部门的质量、安全、成本、设备、员工管理工作等。

17、制造一部

组织落实全钢子午线轮胎生产任务；本部门管理人员、生产人员的培训；本部门的质量、安全、成本、设备、员工管理工作等。

18、制造二部

组织落实半钢子午线轮胎生产任务；本部门管理人员、生产人员的培训；本部门的质量、安全、成本、设备、员工管理工作等。

19、半钢技术部

制订半钢产品试制计划并组织实施；制订半钢产品实现过程的控制计划、以及相关技术标准和管理标准；工艺技术、装备的应用研究工作，组织工艺设

备的负荷试车；制定施工标准、工艺规程等技术标准并监督实施。

20、土建项目部

新建土建项目的前期论证和策划工作；新建土建项目的各方协调及合同、协议等经济法律事宜的办理工作；办理新建土建项目所需的各种证照、资质等手续；单项工程的施工和管理等。

21、轮胎循环利用工程部

全面开发轮胎循环利用技术及产品；了解掌握国内、外轮胎循环利用发展趋势，技术水平等信息；研发具有自主知识产权的轮胎循环利用相关技术；负责培训轮胎翻修专业人员；负责在市场上销售翻修轮胎、轮胎翻修材料等工作。

22、热源厂

负责组织落实蒸汽生产任务；本部门管理人员、生产人员的培训；本部门的质量、安全、成本、设备、员工管理工作等。

23、采购部

负责组织制订公司有关生产物资、五金建材、劳保用品等的采购计划，实施采购工作，保证需求供应；负责对供应商的管理及采购合同的评审、签订工作。

四、发行人控股及参股子公司情况

1、青岛赛轮子午线轮胎销售有限公司

成立时间：2003 年 12 月 8 日

注册资本：1,000.00 万元

实收资本：1,000.00 万元

法定代表人：杜玉岱

住所：青岛经济技术开发区淮河东路北富源工业园 6 号路

主要生产经营地：青岛

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。

股东结构：本公司持有 100%权益

根据经山东汇德会计师事务所出具的（2009）汇所审字第 3-052 号审计报告，2008 年 12 月 31 日赛轮销售的总资产为 6,764.91 万元，净资产为 1,955.71 万元，2008 年净利润为 321.68 万元。

2009 年 6 月 30 日赛轮销售的总资产为 16,933.12 万元，净资产为 2,021.65 万元，2009 年上半年净利润为 65.94 万元。

2003 年 11 月 12 日，经赛轮示范基地第一届第四次董事会决议，赛轮有限投资设立赛轮销售，持有赛轮销售 90%股权。2003 年 12 月 8 日，赛轮销售领取了青岛市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 3702112805104。2006 年 11 月，因经营发展需要，赛轮有限受让海川博易持有赛轮销售其余 10%股权，赛轮销售成为赛轮有限全资子公司。

2、青岛赛瑞特国际物流有限公司

成立时间：2003 年 9 月 24 日

注册资本：500.00 万元

实收资本：500.00 万元

法定代表人：杜玉岱

住所：青岛保税区纽约路 2 号

主要生产经营地：青岛

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。

股东结构：本公司持有 100%权益

依据山东汇德会计师事务所有限公司出具的（2009）汇所审字第 3-046 号审计报告，2008 年 12 月 31 日赛瑞特物流的总资产为 27,730.61 万元，净资产为 1,443.08 万元，2008 年度净利润为 257.51 万元。2009 年 6 月 30 日赛瑞特物流的总资产为 32,462.77 万元，净资产为 746.53 万元，2009 年上半年净利润为-452.26 万元。

3、青岛赛瑞特国际贸易有限公司

成立时间：2003 年 11 月 25 日

注册资本：300.00 万元

实收资本：300.00 万元

法定代表人：杜玉岱

住所：青岛经济技术开发区香江路 110 号 501 室

主要生产经营地：青岛

经营范围：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。

股东结构：赛瑞特物流持有 100%权益，本公司间接持有 100%权益。

根据经山东汇德会计师事务所出具的（2009）汇所审字第 3-047 号审计报告，2008 年 12 月 31 日赛瑞特贸易的总资产为 9,982.22 万元，净资产为 676.82 万元，2008 年净利润为 255.71 万元。2009 年 6 月 30 日赛瑞特贸易的总资产为 15963.97 万元，净资产为 530.79 万元，2009 年上半年净利润为-146.03 万元。

2003 年 11 月，赛瑞特物流、海川博易共同出资 300 万元设立赛瑞特贸易，分别持有该公司 80%、20%的股权。2006 年 4 月，海川博易将持有赛瑞特贸易 20%的股权全部转让给赛瑞特物流，成为赛瑞特物流的全资子公司。

2003 年 9 月赛瑞特物流成立后，海川博易和杜玉岱分别占出资额的 90%和

10%；2006 年 12 月，海川博易、杜玉岱将持有的赛瑞特物流 90%和 10%的股份分别转让给杨德华、宁祥波；2007 年 7 月，杨德华将持有赛瑞特物流的 90%股份转让给宁祥波；2007 年 9 月，宁祥波将持有赛瑞特物流的 100%股权转让给赛轮股份，赛瑞特物流成为赛轮股份的全资子公司，从而间接持有赛瑞特贸易 100%股权。2007 年 11 月 21 日完成工商登记变更。

4、赛瑞特美国公司

2006 年 8 月 2 日，经 Secretary of State of the 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。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。因自己建设能够控制的海外销售网络营业成本过高，根据公司的发展战略，公司注销了赛瑞特美国公司。2009 年 3 月 16 日，经 Secretary of State of the 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公司的《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。

赛瑞特美国自设立以来的经营情况如下：

2006 年发生注册相关费用 1,306.34 美元，因尚未投入资金，所以未开展经营活动；经审计，2007 年 12 月 31 日赛瑞特美国的总资产为 1,001,068.69 美元，负债为 512159.61 美元，净资产为 488,909.08 美元；2007 年实现营业收入 793,242.55 美元，净利润-9,784.58 美元。2008 年 12 月 31 日赛瑞特美国的总资产为 185,680.63 美元，负债为 132,148.42 美元，净资产为 53,532.21 美元；2008 年实现营业收入 1,170,561.87 美元，净利润-435,376.87 美元。2009 年因决定注销该公司，所以未再开展经营活动。

5、山东八一轮胎制造有限公司

成立时间：2005 年 9 月 9 日

注册资本：20,000.00 万元

实收资本：20,000.00 万元

法定代表人：江卫

住所：枣庄高新产业技术开发区

主要生产经营地：枣庄

经营范围：轮胎生产技术开发研制、生产销售；咨询服务、橡胶制品、橡胶机械开发、生产及销售；经营本企业自产产品出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原材料的进口业务。

股东结构：本公司持有 15%权益

八一轮胎 2009 年 6 月 30 日的总资产为 100,858.60 万元，净资产为 19,236,45 万元，2009 年上半年的净利润为-809.14 万元。（以上数据未经审计）

2005 年 3 月 2 日，经公司 2004 年度股东会决议，同意赛轮示范基地与枣庄矿业（集团）有限公司、枣庄八一水煤浆热电有限责任公司分别出资 3,000 万元、12,000 万元和 5,000 万元设立八一轮胎。其中赛轮示范基地以现金方式出资 2,000.00 万元，以实物出资 1,000.00 万元，占八一轮胎注册资本总额的 15%。

五、发行人股东情况

（一）控股股东、实际控制人的基本情况

1、第一大股东基本情况

发行人第一大股东为自然人杜玉岱先生，其持有发行人股份比例为 11.72%。杜玉岱基本情况：1960 年 12 月出生，现年 49 岁，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：21010619601214****，住所：沈阳市大东区小河沿路 1 号 2－4－1。

2、关于实际控制人的认定

（1）发行人的核心技术及历次技术改进均源自杜玉岱先生

杜玉岱是发行人的主要创始人之一。2002 年 11 月，杜玉岱先生以其持有的“全钢载重子午线轮胎生产制造技术软件”作为无形资产出资与其余 4 位股东共同出资设立发行人的前身赛轮示范基地。作为国内轮胎制造行业的资深专家，发行人轮胎技术的历次改进和研发，杜玉岱先生均作为关键人员。

（2）杜玉岱先生对发行人及其前身日常生产经营的影响

自赛轮有限 2002 年 11 月 18 日设立以来，杜玉岱一直为公司的董事，并担任董事长，在发行人董事会中的战略委员会中担任委员。杜玉岱先生作为董事长、法人代表，对发行人具有至关重要的影响；作为行业专家、战略委员会成员，对发行人的发展方向具有关键性的影响。

（3）杜玉岱先生在董事会中的影响

杜玉岱先生除自身被选举发行人及其前身董事外，作为发行人及其前身的股东，其具有董事提名权；2007 年 12 月，股份公司第一届董事会选举时，董事杨德华、王斐、刘实均由杜玉岱提名产生。2008 年 2 月，经杜玉岱提名增选宋军为公司董事。2009 年 3 月，股东青岛软控提名之董事袁仲雪、张焱辞去董事职务，股东三橡有限提名之董事尚维业辞去董事职务，替补当选的董事周天明、陆振元、陈忠杰先生均为杜玉岱提名。杜玉岱先生对该等人员具有较强的影响力。

（4）杜玉岱先生在股东大会中的影响力

2007 年 3 月 14 日起，杜玉岱先生均作为第一大股东持有发行人及发行人前身的股权，均在股东会/大会中的拥有最多的表决权。

发行人成立后，由于企业发展的需要进行了增资，为了保障杜玉岱先生对发行人的控制力，提升杜玉岱先生在股东大会中的表决权比例，2009 年 6 月 30 日增资扩股后，发行人共有 21 名自然人股东与杜玉岱签订了《股权委托管理协议》，约定自然人将其持有的共计 25.6%的发行人股份中除处置权和收益权以外

的其他股东权利，包括但不限于出席或委托代理人出席股东大会权、投票表决权、质询查询权、提案权、参与经营管理权、董事、监事候选人提名权、签署重要法律文件等均授权委托给杜玉岱行使，加上杜玉岱本人持有的 11.72%股份，杜玉岱共计可控制 37.32%的股份的表决权，因此，杜玉岱对股东及股东大会决议具有重大的影响。

《股权委托管理协议》的主要内容为：自协议签订日之日起，至赛轮股份上市之日起满三年为止，委托杜玉岱管理其持有的发行人股份的除处置权和收益权以外的全部股东权利，包括但不限于出席或委托代理人出席股东大会权、投票表决权、质询查询权、提案权、参与经营管理权、董事、监事候选人提名权、签署重要法律文件等。上述与杜玉岱签订《股权委托管理协议》的 21 位自然人股东及其投资兼职情况如下：

序号	股东姓名	持股比例	在赛轮的职务	兼职/任职单位及职务	投资单位名称及持股比例
1	孙戈	5.29%	监事	北京磐谷创业投资有限责任公司董事长	北京磐谷创业投资有限责任公司 99% 北京当乐信息技术有限公司 8% 北京天一众合科技发展有限公司 8%
2	延金芬	4.07%	董事	山东金宇建筑集团有限公司董事长	山东金宇建筑集团有限公司 30.06% 山东金宇物业管理有限公司 20.04%
3	杨德华	0.33%	董事、副董事长	无	无
4	王斐	0.25%	董事、总经理	无	无
5	宋军	0.20%	董事、董事会秘书、副总经理	无	无
6	周天明	0.20%	董事、总工程师	无	无
7	陆振元	0.12%	董事、副总经理	无	无
8	任家韬	0.12%	财务总监	无	无
9	曲蔚	0.12%	副总经理	无	无
10	孙彩	0.08%	监事会主席	无	无
11	刘连云	0.12%	副总工程师、研发中心副主任	无	无
12	刘燕生	0.12%	副总工程师、研发中心主任	无	无
13	朱小兵	0.12%	信息化发展应用部部长	无	无
14	周波	0.12%	赛轮销售总经理	无	无
15	靳春彦	0.12%	总务部部长	无	无
16	于祥东	0.08%	炼胶制造部部长	无	无

17	陈金霞[1]	6.10%	无	无	涌金实业（集团）有限公司 50% 湖南涌金投资（控股）有限公司 66.5% 九芝堂（集团）有限公司 26.93% 上海纳米创业投资有限公司 75%
18	虞然	3.75%	无	无	无
19	刘芬芳	2.04%	无	山东金宇建筑集团有限公司财务部经理	山东金宇建筑集团有限公司 10.17% 山东金宇房地产开发有限公司 23.04% 山东金宇物业管理有限公司 5.1% 青岛新金来实业有限公司 2%
20	孙健	1.44%	无	无	无
21	纪长崑	0.81%	无	无	无

综上，结合杜玉岱先生其在发行人中担任的职务、作为关键核心技术人员在发行人中的技术地位、对发行人的经营运作的影响力、在股东大会中所控制的表决权比例、在董事会中的实质影响力，杜玉岱先生具备对发行人的实质控制能力。

详细简历请参见“第八节董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介（一）董事会成员”。

（二）原第一大股东海川博易的基本情况

青岛海川博易投资有限公司（以下简称“海川博易”）系于 2002 年 11 月 5 日由自然人汪爱春、史传勤共同出资设立的有限责任公司，注册资本 5000 万元，史传勤出资 4500 万元、汪爱春出资 500 万元，法定代表人：汪爱春，经营范围：项目投资，国际贸易，新产品开发、生产及技术服务。2002 年 11 月 4 日，山东天荣会计师事务所有限公司出具了山荣会验字【2002】090 号《验资报告》，就海川博易截止 2002 年 11 月 4 日止注册资本的实收情况进行了审验，海川博易注册资本 5000 万元，由股东史传勤、汪爱春缴足。并于 2002 年 11 月 5 日，取得青岛市工商行政管理局核发的 3702112870047 号《企业法人营业执照》。

[1]表格中披露的陈金霞实际控制的非上市公司，上述比例为直接持股比例

2002 年 11 月 13 日，经海川博易股东会决议，将原经营范围变更为项目投资。本次变更于 2002 年 11 月 14 日取得了重新核发的《企业法人营业执照》。

2002 年 11 月 22 日，经海川博易股东会决议，选举史传勤为公司执行董事、并担任公司法定代表人。本次变更于 2002 年 12 月 12 日取得了重新核发的《企业法人营业执照》。

2003 年 9 月 10 日，经海川博易临时股东会决议，股东汪爱春将其持有的公司 10%的股权转让给杜玉岱先生，股东史传勤对上述股权转让放弃优先受让权。同日，汪爱春与杜玉岱签署《股权转让协议》，杜玉岱以 500 万元的价格受让汪爱春持有的海川博易 10%的股权。

2007 年 6 月 18 日，海川博易召开股东会审议通过注销公司的决议。2007 年 8 月 28 日，青岛市工商局保税分局出具了企注核第 3702202800557 号《企业注销核准通知书》核准海川博易注销。

（三）其他持股 5%以上股东情况

公司目前持股比例超过 5%的股东有：杜玉岱先生、青岛软控、三橡有限、雁山集团、陈金霞女士、孙戈先生，各自持股数量及比例如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	所占股本总额比例
1	杜玉岱	3,281.87	11.72%
2	青岛高校软控股份有限公司	2,277.26	8.13%
3	三橡有限公司	2,009.39	7.18%
4	青岛雁山集团有限公司	1,707.94	6.10%
5	陈金霞	1,707.49	6.10%
6	孙戈	1,480.22	5.29%

1、青岛高校软控股份有限公司

（1）基本概况

成立时间：2000 年 4 月 4 日

注册资本：32,994 万元

实收资本：32,994 万元

营业执照注册号：370200018065259

法定代表人：袁仲雪

住所：山东省青岛市保税区纽约路 2 号

主要生产经营地：青岛

主要业务：向轮胎行业提供应用软件、系统集成和数字化装备

（2）股权结构

截至 2009 年 6 月 30 日，青岛软控前五大股东如下：

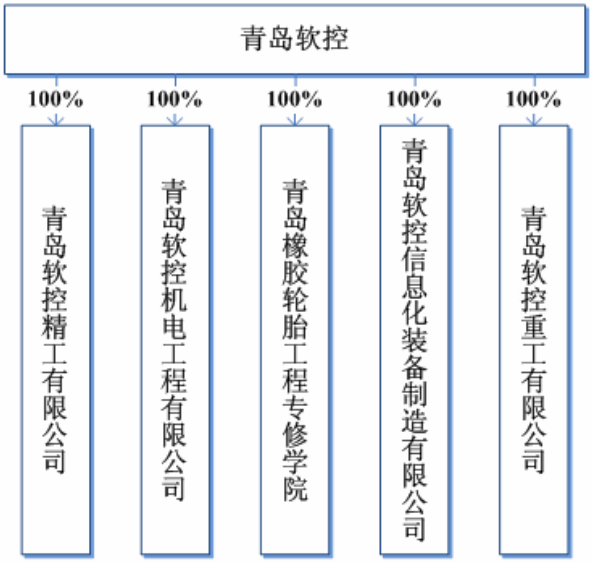
序号	股东姓名或名称	持股数量（万股）	持股比例
1	袁仲雪	6388.20	19.36%
2	王健摄	1212.13	3.67%
3	青岛高等学校技术装备服务总部	1131.28	3.43%
4	李志华	1064.70	3.23%
5	张君峰	1064.70	3.23%
合计		10861.01	32.92%

（3）财务状况

截至 2008 年 12 月 31 日，青岛软控资产总计 208,973.29 万元，净资产 116,843.09 万元，2008 年净利润 22,407.48 万元。

截至 2009 年 6 月 30 日，青岛软控资产总计 278,616.41 万元，净资产 186,443.00 万元，净利润 10,725.60 万元。

（4）青岛软控控股的公司



除青岛橡胶轮胎工程专修学院是民办学校外，青岛软控控制的其他四个全资子公司主要经营业务为机械设备及自动化系统的设计、开发等。

（5）青岛软控及其相关股东没有影响发行人的经营、决策的独立性

①上市公司青岛软控没有影响发行人的经营、决策的独立性

青岛软控作为发行人股东持有发行人 2277.2559 万股股份，占发行人总股本的 8.13%。青岛软控除以股东身份通过发行人股东大会行使表决权参与发行人的重大事项的决策外，不存在通过委派董事、影响选派高级管理人员的方式参与发行人日常经营及经营决策。

青岛软控已出具承诺，除参与股东大会依法行使股东权利及提名监事候选人外，不存在通过协议、人事委派、技术垄断、利益关系或其他安排控制或影响赛轮股份有限公司的经营决策和日常经营的情形。

②青岛软控的相关股东没有影响发行人的经营、决策的独立性

截止 2009 年 6 月 30 日，青岛软控前十大股东中，除王健摄之配偶虞然持有发行人 1050 万股股份，占发行人 3.75%股份，魏东遗孀陈金霞持有发行人 1707.4907 万股股份，占发行人 6.10%股份外，青岛软控的前十大股东与发行人之间不存在其他的投资关系、任职关系，也没发生过任何交易。

发行人自 2007 年 12 月由有限公司整体变更为股份公司后，已建立起完善的公司治理结构、健全的经营决策制度和严格的内控管理。发行人的日常经营和决策均依照其《公司章程》、股东大会、董事会、监事会的议事规则及其他经营决策制度来执行，对青岛软控的相关股东不存在依赖性。

2、三橡有限公司

（1）基本概况

成立时间：2006 年 7 月 17 日

注册资本：7,500.00 万元

实收资本：7,500.00 万元

营业执照注册号：210131000002033（1－1）

法定代表人：尚维业

住所：沈阳细河经济区闻家洼子村

主要生产经营地：沈阳

主营业务：工业航空轮胎、安全防护轮胎和特种斜交胎的研发与制造。

（2）股权结构（截至 2009 年 6 月 30 日）

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例
1	辽宁双龙投资有限公司	4,875.00	65.00%
2	上海恒逸投资有限公司	2,250.00	30.00%
3	沈阳智鼎投资咨询有限公司	375.00	5.00%
合计		7,500.00	100.00%

（3）财务状况

截至 2008 年 12 月 31 日，三橡有限资产总计 290,457,864.48 元，净资产 73,135,177.26 元，2008 年净利润-1,030,591.15 元。（未经审计）

截至 2009 年 6 月 30 日，三橡有限资产总计 318,634,101.69 元，净资产 73,491,286.21 元，2009 年上半年净利润 883,004.15 元。（未经审计）

（4）三橡有限控股及参股公司

序号	控股/参股公司名称	持股比例
1	沈阳恒业资本经营有限公司	20%
2	沈阳星辰化工有限公司	55%
3	沈阳银象橡胶制品有限责任公司	26.3%

3、青岛雁山集团有限公司

（1）基本概况

成立时间：1992 年 6 月 3 日

注册资本：10,000 万元

营业执照注册号：370205228037756

法定代表人：闫立列

住所：青岛市四方区郑州路 7 号

主要生产经营地：青岛

主营业务：自有资产投资，资产运营管理

（2）股权结构

股东名称	出资额（万元）	比例
工会持股会	3,525.27	35.2527%
闫立列	3,354.85	33.5485%
闫恒超	592.28	5.9228%
闫立千	582.35	5.8235%
张正进	580.72	5.8072%
闫立远	546.03	5.4603%
闫立三	510.05	5.1005%
于建国	83.45	0.8345%
闫志堂（大）	75.00	0.7500%
闫志堂（小）	75.00	0.7500%
闫立强	75.00	0.7500%
合计	10,000.00	100.0000%

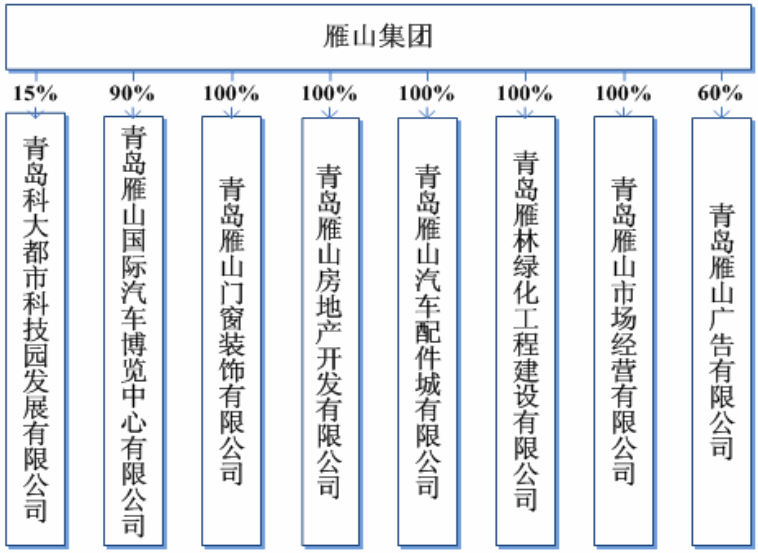
（3）财务状况

截至 2008 年 12 月 31 日，雁山集团资产总计 50,075.76 万元，净资产 36,024.59 元，2008 年净利润 339.65 万元。（未经审计）

截至 2009 年 6 月 30 日，雁山集团资产总计 47,718.69 万元，净资产 37,247.09

万元，2009 年上半年的净利润 1,222.49 万元。（未经审计）

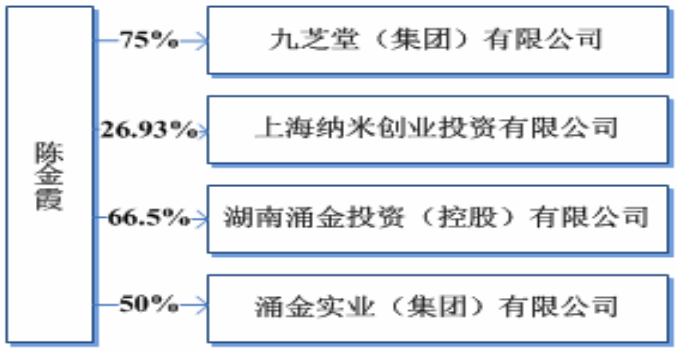
（4）雁山集团控股及参股公司



4、陈金霞女士

1968 年 3 月出生，现年 41 岁，中国国籍，身份证号码：31011019680328****，住所：上海市南市区复兴东路 1028 号。没有永久境外居留权。

陈金霞女士为经济学硕士，曾就职于上海高山工艺品有限公司、上海安达信（企业）咨询有限公司、中国经济开发信托投资公司和昆明国际信托投资公司，对外投资情况如下：



5、孙戈先生

1971 年 6 月出生，现年 38 岁，中国国籍，身份证号码：41020319710620****，住所：广东省深圳市福田区动力公司宿舍 11 栋 101 房。没有永久境外居留权。其对外投资情况如下：

持有北京磐谷创业投资有限责任公司 99.00%股权、北京天一众合科技发展有限责任公司 8.00%股权、北京当乐信息技术有限公司 8.00%股权。

详细简历请参见“第八节董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介（二）监事会成员”。

六、控股股东、实际控制人控制及参股的其他企业

除赛轮股份外，控股股东、实际控制人杜玉岱先生没有投资其他企业。

七、控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人股份的质押、争议情况

截至本招股说明书签署日，控股股东及其一致行动人和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

八、发行人的股本情况

（一）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	3,281.87	11.72%	3,281.87	8.68%	实际控制人
2	青岛软控	2,277.26	8.13%	2,277.26	6.02%	持股 5%以上法人股东
3	三橡有限	2,009.39	7.18%	2,009.39	5.32%	
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、董事、监事、高级管理人员
6	延金芬	1,138.63	4.07%	1,138.63	3.01%	
7	杨德华	91.09	0.33%	91.09	0.24%	
8	王斐	68.32	0.25%	68.32	0.18%	
9	周天明	56.93	0.20%	56.93	0.15%	
10	宋军	56.93	0.20%	56.93	0.15%	
11	陆振元	34.16	0.12%	34.16	0.09%	
12	任家韬	34.16	0.12%	34.16	0.09%	
13	曲蔚	34.16	0.12%	34.16	0.09%	
14	孙彩	22.77	0.08%	22.77	0.06%	
15	陈金霞	1,707.49	6.10%	1,707.49	4.52%	委托杜玉岱管理、非董事、监事和高级管理人员
16	虞然	1,050.00	3.75%	1,050.00	2.78%	
17	刘芬芳	569.31	2.04%	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	吴凡	1,138.63	4.07%	1,138.63	3.01%	其他
27	张清涛	455.45	1.63%	455.45	1.20%	
28	崔平	401.88	1.44%	401.88	1.06%	
29	阎秀英	241.41	0.86%	241.41	0.64%	
30	何宝镛	241.13	0.86%	241.13	0.64%	
31	胡梅雪	227.73	0.82%	227.73	0.60%	
32	吴建元	227.73	0.81%	227.73	0.60%	
33	杨毅	227.73	0.81%	227.73	0.60%	
34	于海洋	200.94	0.72%	200.94	0.53%	
35	张伟建	190.89	0.68%	190.89	0.51%	
36	王壮利	187.54	0.67%	187.54	0.50%	
37	张逸云	187.54	0.67%	187.54	0.50%	
38	周家燕	187.54	0.67%	187.54	0.50%	
39	陈波	170.79	0.61%	170.79	0.45%	
40	黄绪怀	170.79	0.61%	170.79	0.45%	
41	张国岳	170.79	0.61%	170.79	0.45%	
42	韩英杰	125.25	0.45%	125.25	0.33%	
43	杨笑	56.93	0.20%	56.93	0.15%	
44	张向东	56.93	0.20%	56.93	0.15%	
45	郭良锁	34.16	0.12%	34.16	0.09%	
46	刘玉文	34.16	0.12%	34.16	0.09%	
47	孙永乐	34.16	0.12%	34.16	0.09%	
48	张民	34.16	0.12%	34.16	0.09%	
49	郑新家	34.16	0.12%	34.16	0.09%	
50	许生华	22.77	0.08%	22.77	0.06%	
51	何东翰	1,300.00	4.64%	1,300.00	3.44%	09 年 6 月增资股东
52	苏州新麟创业投资有限公司	1,100.00	3.93%	1,100.00	2.91%	
53	郑海若	700.00	2.50%	700.00	1.85%	
54	上海磐石投资有限公司	460.00	1.64%	460.00	1.22%	

55	刘涛	460.00	1.64%	460.00	1.22%	
56	孙晖	400.00	1.43%	400.00	1.06%	
57	广东盈峰投资控股集团有限公司	300.00	1.07%	300.00	0.79%	
58	耿永平	290.00	1.04%	290.00	0.77%	
59	王永辉	277.00	0.99%	277.00	0.73%	
60	许强	260.00	0.93%	260.00	0.69%	
61	常州力合创业投资有限公司	250.00	0.89%	250.00	0.66%	
62	孟卫华	240.00	0.86%	240.00	0.64%	
63	苏州工业园区资产管理有限公司	230.00	0.82%	230.00	0.61%	
64	上海顺泰创业投资有限公司	228.00	0.82%	228.00	0.60%	
65	社会公众股	-	-	9,800.00	25.93%	
合计		28,000.00	100.00%	37,800.00	100.00%	

（二）发行人前十名股东

序号	股东名称	股数（万股）	比例
1	杜玉岱	3,281.87	11.72%
2	青岛高校软控股份有限公司	2,277.26	8.13%
3	三橡有限公司	2,009.39	7.18%
4	青岛雁山集团有限公司	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%

（三）前十名自然人股东及其在本公司任职情况

序号	股东名称	股数（万股）	比例	本公司任职情况
1	杜玉岱	3,281.87	11.72%	董事长
2	陈金霞	1,707.49	6.10%	-
3	孙戈	1,480.22	5.29%	监事
4	何东翰	1,300.00	4.64%	-
5	延金芬	1,138.63	4.07%	董事
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%	-

（四）最近一年新增股份情况

1、新增股份简要情况

2009 年 6 月 25 日赛轮股份召开 2009 年第三次临时股东大会，决议原股东陈金霞、新股东何东翰先生等 10 位自然人以及苏州新麟创业投资有限公司等 6

家公司以 4.4 元/股的价格增资，增资后注册资本为 28,000 万元。其投资情况如下：

序号	股东名称	新增股数（万股）	所占股本总额比例
1	何东翰	1,300.00	4.64%
2	苏州新麟创业投资有限公司	1,100.00	3.93%
3	虞然	1,050.00	3.75%
4	郑海若	700	2.50%
5	上海磐石投资有限公司	460	1.64%
6	刘涛	460	1.64%
7	陈金霞	455	1.63%
8	孙晖	400	1.43%
9	广东盈峰投资控股集团有限公司	300	1.07%
10	耿永平	290	1.04%
11	王永辉	277	0.99%
12	许强	260	0.93%
13	常州力合创业投资有限公司	250	0.89%
14	孟卫华	240	0.86%
15	苏州工业园区资产管理有限公司	230	0.82%
16	上海顺泰创业投资有限公司	228	0.82%

本次增资价格的确定原则在双方自主协商定价的基础上，主要参考了以下三个因素：（1）不低于 2009 年 5 月末公司每股净资产（2.81 元/股）；（2）不低于前一次增资扩股的成本价。前次增资时间为 2007 年 11 月，增资扩股价格为 5 元/股，后因股份制改制，公司实收资本由 17,565 万股增至 20,000 万股，据增资后的总股本计算，摊薄后前次增资成本为 4.39 元/股；（3）发行人企业的内在价值因素及未来的预期收益。2009 年 1-6 月公司实现销售收入 94,634.21 万元，净利润 4,448.06 万元，经营情况持续稳定增长。

在此定价原则基础上，公司与拟增资股东进行了沟通，确定了 4.4 元/股的增资价格。本次增资价格及增资股东获得了包括 5 名独立董事在内的全体 15 名董事一致通过（一届十二次董事会会议）及全体 49 名股东的一致通过（2009 年第三次临时股东大会）。公司与拟增资股东签署了《赛轮股份有限公司增资协议书》，确定了 4.4 元/股的增资价格。

本次增资对发行人的影响

①对财务结构的影响

2009 年 6 月 30 日增资后，发行人资产负债率由 2008 年末的 73.68%降至

65.15%，相应的流动比率和速动比率分别由 2008 年末的 0.70、0.44 升至 0.90、0.71，货币资金增长 265.88%、流动资产增长 53.95%，有效地缓解发行人的还款压力并降低利息支出，改善了发行人的财务结构。

② 对发行人战略发展的影响

有效地促进了半钢项目建设得以按计划进行。2009 年 7 月和 8 月，公司已经实际投入半钢项目资金 3920 万元，产能逐步提高，截止 8 月底，半钢项目产能已经达到 340 万条。本次增资对该项目能够按计划进行、产能稳步扩大打下了基础。

推动了轮胎循环利用项目的实施。发行人轮胎循环利用项目于 2009 年上半年正式建成投产。公司通过轮胎翻新、提供胎面胶等循环利用业务，促进赛轮轮胎的销售，同时通过提高自主品牌轮胎市场占有率，带动循环利用业务的发展，达到“以旧促新，以新带旧”的目的，最终通过提升公司整体服务水平、提高品牌知名度。经过长期的研究开发，发行人已经具备了轮胎循环利用的先进技术，实施产业链发展战略时机已经成熟。通过本次增资扩股筹集的资金，计划投入不超过 5000 万元资金用于轮胎循环利用项目。

③对发行人发展规划的影响

依据公司的发展战略，公司争取在未来 3 年内实现公司全钢子午线轮胎年生产能力 200 万条，半钢子午线轮胎年生产能力 1,000 万条，循环利用产业整体实现 15 万条翻新胎和 3 万吨胎面胶的产能规划。本次融资使发行人得以按计划平稳地推动半钢子午线轮胎项目的建设，推动轮胎翻新、循环利用项目的发展，不致因一时的资金短缺而失去发展机会。保障了发行人未来发展规划有计划、有步骤地推进。

2、新增法人股东及实际控制人情况

序号	名称	第一大股东	第一大股东持股比例	实际控制人
1	苏州新麟创业投资有限公司	苏州高新创业投资有限公司	28.9%	无
2	上海磐石投资有限公司	上海金池投资中心	10%	王力群
3	广东盈峰投资控股集团有限公司	何剑锋	90%	何剑锋
4	常州力合创业投资有限公司	常州滨湖建设发展集团有限公司、深圳	各 20%	无

		力合创业投资有限公司、苏州联硕企业管理服务有限公司		
5	苏州工业园区资产管理有限公司	上海大悦投资管理有限公司	28%	无
6	上海顺泰创业投资有限公司	巨人投资有限公司	75%	史玉柱

（1）近三年苏州工业园区资产管理有限公司股东及其变化情况

苏州工业园区资产管理有限公司						
时间	注册资本	股东名称	出资额	实际控制人	法定代表人	经营范围
2006.1.1	1500 万元	苏州工业园区投资有限公司	570	股东出资较为分散、无实际控制人。目前公司董事会五人，由五名股东分别推荐一人。	2006.6.27 由胡立新变更为管震华	企业理财咨询、企业重组策划、财经投资咨询、经济信息咨询及中介服务、实业投资
		上海元丰投资咨询有限公司	225			
		上海盛德投资管理有限公司	225			
		涌金实业集团有限公司	480			
2006.7.24	1500 万元	苏州工业园区投资有限公司	570			
		上海元丰投资咨询有限公司	225			
		北京运时投资管理有限责任公司	225			
		涌金实业集团有限公司	480			
2007.11.20	1500 万元	苏州工业园区圆融阳澄半岛开发有限公司	570		2007.3.8 变更为许强	
		上海元丰投资咨询有限公司	225			
		北京运时投资管理有限责任公司	225			
		涌金实业集团有限公司	480			
2007.12.19	5700 万元	苏州工业园区圆融阳澄半岛开发有限公司	570			
		上海元丰投资咨询有限公司	855			
		涌金实业集团有限公司	1140			
		北京运时投资管理有限责任公司	1539			
		上海大悦投资管理有限公司	1596			

注：2007 年 11 月 20 日，苏州工业园区投资有限公司更名为苏州工业园区圆融阳澄半岛开发有限公司。

（2）近三年上海顺泰创业投资有限公司股东及其变化情况

上海顺泰创业投资有限公司						
时间	注册资本	股东名称	出资比例	实际控制人	法定代表人	经营范围
2006.1.1 至今	5000 万元	巨人投资有限公司	75%	史玉柱	丁斌业	创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构（涉及许可经营的凭许可证经营）
		陈波	5%			
		刘伟	5%			
		丁斌业	5%			
		王永贵	5%			
		屈发兵	5%			

（3）近三年苏州新麟创业投资有限公司股东及其变化情况

苏州新麟创业投资有限公司						
时间	注册资本	股东名称	持股数量/比例	实际控制人	法定代表人	经营范围
2009.1.22 成立至 2007.7.3	10100 万元	苏州高新创业投资有限公司	34.66%	无实际控制人。根据章程，公司董事会 7 人，除苏州高新信源投资管理有限公司以外，其他股东均各派一名董事	闵建国	创业投资、代理其他创业投资企业、机构或个人的创业投资业务，创业投资管理、咨询服务。
		昆山市沪昆市场投资开发建设管理有限公司	9.90%			
		苏州第一建筑集团有限公司	14.85%			
		上海锦汇投资有限公司	19.80%			
		苏州森联城建投资有限公司	19.80%			
		苏州高新信缘投资管理有限公司	0.99%			
2009.7.3 至 2009.10.23	12100 万元	苏州高新创业投资有限公司	28.90%			
		昆山市沪昆市场投资开发建设管理有限公司	8.30%			
		苏州第一建筑集团有限公司	12.40%			
		上海锦汇投资有限公司	16.50%			
		苏州森联城建投资有限公司	16.50%			
		苏州高新信缘投资管理有限公司	0.80%			
		苏州市华安普电力工程有限公司	8.30%			
		苏州市信达成投资管理有限公司	8.30%			
2009.10.23 至今	12100 万元	苏州高新创业投资有限公司	28.90%			
		昆山市沪昆市场投资开发建设管理有限公司	8.30%			
		苏州第一建筑集团有限公司	12.40%			
		上海锦汇投资有限公司	16.50%			
		苏州联硕企业管理服务有限公司	16.50%			
		苏州高新信缘投资管理有限公司	0.80%			
		苏州市华安普电力工程有限公司	8.30%			
		苏州市信达成投资管理有限公司	8.30%			

（4）近三年广东盈峰投资控股集团有限公司股东及其变化情况

广东盈峰投资控股集团有限公司					
时间	注册资本	股东名称	出资比例	实际控制人	法定代表人
2006.1.1 至今	29000 万元	何剑锋	90%	何剑锋	何剑锋
		佛山市盈峰贸易有限公司	10%		

广东盈峰投资控股集团有限公司原经营范围：日用电器、发热件、电控件、电子产品、国内商业、物资供销业(经营范围不含国家政策规定的专营、专控项

目)；08 年 7 月变更为：对各类行业进行投资(不含国家政策法规限定禁止进入的行业)；投资管理、投资资询、资产管理；企业管理、咨询服务；开发、研制日用电器，电子产品、电子元器件，耐高温冷媒绝缘漆包线，通风机，空调设备，环保设备，制冷、速冻设备，承接环境工程；利用粉末冶金技术开以研制各类硬质合金、新型合金、铸锻制品；精密、精冲模具制造。国内商业、物资供销业(不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目)；经营和代理各类商品及技术的进出口业务；(国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外，涉及许可证的必须凭有效许可经营)。

（5）近三年常州力合创业投资有限公司股东及其变化情况

常州力合创业投资有限公司						
时间	注册资本	股东名称	出资比例	实际控制人	法定代表人	经营范围
2006.1.1 至 2009.10.26	10000 万元	常州滨湖建设发展集团有限公司	20%	无	苏江华	创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。
		深圳力合创业投资有限公司	20%			
		常州森联城建投资有限公司	20%			
		常州力合投资管理有限公司	1%			
		陈利元	10%			
		王晓珂	6%			
		戚国强	6%			
		蒋林方	6%			
		张强	6%			
		李向上	5%			
2009.10.26 至今	10000 万元	常州滨湖建设发展集团有限公司	20%	无	苏江华	创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。
		深圳力合创业投资有限公司	20%			
		苏州联硕企业管理服务有限公司	20%			
		常州力合投资管理有限公司	1%			
		陈利元	10%			
		王晓珂	6%			
		戚国强	6%			
		蒋林方	6%			
		张强	6%			
		李向上	5%			

（6）近三年上海磐石投资有限公司股东及其变化情况

上海磐石投资有限公司成立于 2008 年 9 月 8 日，注册资本 4.5 亿元人民币。2009 年 6 月 1 日增资后，注册资本人民币 5 亿元。2008 年 9 月 8 日至今，实际控制人为王力群；法定代表人王力群。公司经营范围：实业投资，资产管理，投资管理，投资咨询，企业管理咨询（除经纪）。从公司设立至今，上海磐石投

资有限公司实际控制人、法定代表人及经营范围未发生过变化。

上海磐石投资有限公司自设立以来股权变化情况如下：

2008 年 9 月 8 日 公司设立时股东名单	出资比例	2008 年 11 月 3 日 股权转让后股东名单	出资比例
上海永达控股(集团)有限公司	5.556%	上海永达控股(集团)有限公司	5.556%
博康控股有限公司	5.556%	上海弘晖投资股份有限公司	5.556%
上海申银瑞豪控股有限公司	5.556%	上海申银瑞豪控股有限公司	5.556%
上海一方置业发展有限公司	5.556%	上海一方置业发展有限公司	5.556%
上海铭源实业集团有限公司	5.556%	上海铭源实业集团有限公司	5.556%
上海康子实业发展有限公司	5.556%	上海定安贸易有限公司	5.556%
上海高元投资发展有限公司	5.556%	上海剑鱼投资中心	5.556%
致达控股有限公司	5.556%	致达控股有限公司	5.556%
优孚控股有限公司	5.556%	优孚控股有限公司	5.556%
上海高登联合建设发展有限公司	5.556%	上海宽阔经贸发展有限公司	5.556%
厦门舒友海鲜大酒楼有限公司	5.556%	厦门舒友海鲜大酒楼有限公司	5.556%
上海鹏欣(集团)有限公司	5.556%	上海鹏欣(集团)有限公司	5.556%
上海信助投资部	5.556%	上海信助投资部	5.556%
上海复星产业投资有限公司	5.556%	上海复星产业投资有限公司	5.556%
上海杉杉投资控股有限公司	5.556%	上海杉杉投资控股有限公司	5.556%
大华集团有限公司	5.556%	大华集团有限公司	5.556%
上海金池投资中心	11.104%	上海金池投资中心	11.104%
2009 年 6 月 1 日 增资扩股后股东名单	出资比例	2009 年 9 月 21 日 股权转让后股东名单	出资比例
成都迈普产业集团有限公司	5%	成都迈普产业集团有限公司	5%
大华集团有限公司	5%	大华集团有限公司	5%
江苏二十一世纪投资有限公司	5%	南京花开四季投资咨询有限公司	5%
上海定安贸易有限公司	5%	上海定安贸易有限公司	5%
上海复星产业投资有限公司	5%	上海复星产业投资有限公司	5%
上海弘晖投资股份有限公司	5%	上海弘晖投资股份有限公司	5%
上海剑鱼投资中心	5%	上海剑鱼投资中心	5%
上海宽阔经贸发展有限公司	5%	陈章银	5%
上海铭源实业集团有限公司	5%	上海铭源实业集团有限公司	2.6%
上海鹏欣(集团)有限公司	5%	上海鹏欣(集团)有限公司	5%
杉杉投资控股有限公司	5%	杉杉投资控股有限公司	5%
上海申银瑞豪控股有限公司	5%	上海申银瑞豪控股有限公司	5%
上海信助投资部	5%	上海信助投资部	5%
上海永达控股(集团)有限公司	5%	上海永达控股(集团)有限公司	5%
上海一方置业发展有限公司	5%	上海一方置业发展有限公司	5%
厦门舒友海鲜大酒楼有限公司	5%	厦门舒友海鲜大酒楼有限公司	2.6%
优孚控股有限公司	5%	优孚控股有限公司	5%
致达控股有限公司	5%	致达控股有限公司	5%
上海金池投资中心	10%	上海金池投资中心	10%
		上海九城投资控股有限公司	4.80%

3、新增自然人股东基本情况

序号	姓名	国籍	住所	是否有永久境外居留权	身份证号码
1	何东翰	中国	贵州省贵阳市小河区珠江路瑞和家园 12 栋 1 单元 7 楼 4 号	否	52260119721108****
2	虞然	中国	山东省青岛市市南区镇江南路 9 号 8 号楼 2 单元 302 户	否	37020219841101****
3	郑海若	中国	北京市海淀区北洼西里 17 楼 1102 号	否	11010219671205****
4	刘涛	中国	北京市丰台区芳城园一区 12 楼甲门 408 号	否	110221197101170****
5	孙晖	中国	上海市长宁区虹桥路 2383 号 B-18 楼	否	31010619700627****
6	耿永平	中国	杭州市下城区安吉路 24 号	否	33010319510320****
7	王永辉	中国	南京市玄武区龙蟠中路 37 号 4 幢 706 室	否	32010619680326****
8	许强	中国	上海市长宁区黄金城道 555 弄 5 号 1601 室	否	32050219680819****
9	孟卫华	中国	广东省深圳市福田区莲花一村 38-105	否	11010819680105****

新增自然人股东任职情况

姓名	时间	任职单位	担任职务
郑海若	2004-1-1 至今	富邦资产管理有限公司	法人代表
王永辉	2004-1-1 至今	北京万国金网有限公司	员工
	2007.5 至今	苏州素志汇成投资有限公司	董事长
	2008.7 至今	上海磐谷汇投资管理事务所	董事长
孙晖	2004.7~2007.8	广东发展银行	监事
	1999.12 至今	上海励诚投资发展有限公司	董事、总经理
	2008.5 至今	海南苗族黎族农村信用合作联社	理事
耿永平	2004.9 至今	浙江孚达汽车有限公司	执行董事
	2005.02 至今	杭州克雷特投资有限公司	董事长
	2006.03 至今	温州凌通雷克萨斯汽车销售服务有限公司	董事长
	2008.01 至今	苏州凌通雷克萨斯汽车销售服务有限公司	董事长
孟卫华	2001 年至今	上海元丰投资咨询有限公司	执行董事
	2004 年至今	苏州工业园区资产管理有限公司	总经理
刘涛	2004 年至今	北京钰阳创业房地产开发有限公司	总经理
	2004 年至今	北京善缘老年服务有限公司	总经理
许强	2004.1~2007.2	苏州圆融发展集团有限公司	投资部总经理
	2007.3 至今	苏州工业园区资产管理有限公司	董事长
陈金霞	2005.11-2009.2	上海汇能投资管理有限公司	监事
何东翰	无任职		
虞然	无任职		

上述新增法人股东和自然人股东最近三年内无违法违规情况。除上述新增法人股东和自然人股东外，经保荐机构和发行人律师核查，公司全体股东无违

法违法情况。

发行人律师认为：“发行人股东不存在曾受到司法机关、证监会等有关部门的调查或采取行政处罚等措施的情形，不存在构成发行人本次发行上市障碍的情形。”

保荐机构认为，根据发行人股东出具的《赛轮股份有限公司股东违法违规情况调查函》和《承诺函》，以及本保荐机构和律师通过电话、传真、面访等方式向发行人股东进行的查证工作，发行人股东不存在曾受到司法机关、证监会等有关部门的调查或采取行政处罚等措施的情形。

（五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

1、发行前股东间关联关系及关联股东的各自持股比例

本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）有限公司持有新增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。魏东先生生前持有青岛软控 2.16%的股份，该等股份为其与陈金霞女士的共同财产，其中属于魏东遗产的部分，将按照法定继承程序继承，目前继承手续还未办理。若陈金霞女士依法办理完毕继承手续，将持有发行人股东青岛软控的股份。

本公司股东陈波（持有发行人 0.61%的股份）持有新增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。

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

持有发行人股东常州力合创业投资有限公司 20%股份的苏州联硕企业管理服务有限公司同时也持有发行人股东苏州新麟创业投资有限公司 16.5％的股权。

发行人股东孟卫华持股 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。

本公司股东虞然（持有发行人 3.75%的股份）与公司主要股东青岛软控（持有发行人 8.13%的股份）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。

其他股东之间未发现有关联关系。

2、本次参与增资股东与发行人及发行人董事、监事、高级管理人员之间的关系

本次参与增资股东陈金霞、虞然分别与杜玉岱签订《股份委托管理协议》，约定将各自持有的发行人 6.10%、3.75%股权除处置权和收益权以外的全部股东权利委托给杜玉岱管理。

（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

控股股东及实际控制人杜玉岱承诺：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、周天明及延金芬等 10 名管理层股东以及刘连云、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 11 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、刘玉文、孙永乐、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、郑新家和周家燕等 25 名自然人股东以及青岛软控、三橡有限、雁山集团等 3 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。

刘涛、王永辉、孙晖、耿永平、孟卫华、许强、郑海若、何东翰等 8 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广东盈峰投资控股集团有限公司等 6 名法人股东同时承诺：自成为赛轮股份有限公司股东之日（2009 年 6 月 30 日）起三十六个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

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、周天明及延金芬等 11 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；离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人所持有发行人股票总数的比例不超过 50%。

九、发行人内部职工股情况

公司没有发行过内部职工股。

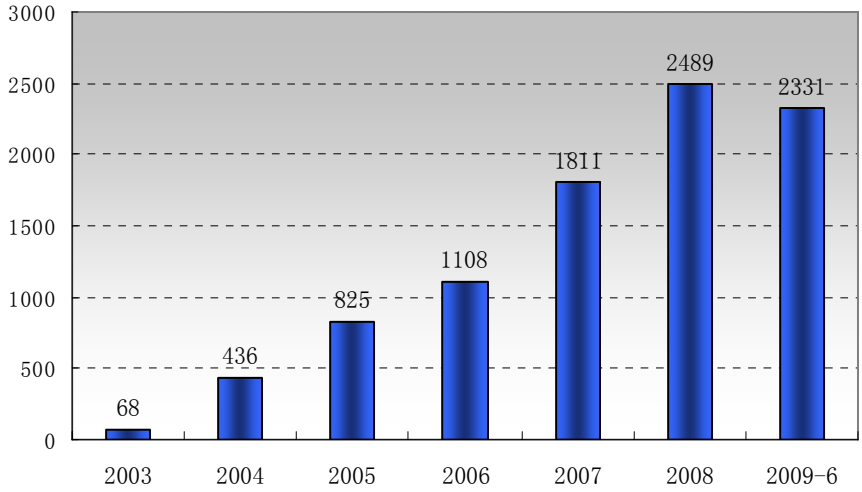
十、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人等情况

公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人等情况。

十一、员工及其社会保障情况

（一）人员人数及变化

随着业务快速发展，发行人的员工人数不断增加，从 2003 年末的 68 人增加到 2009 年 6 月 30 日的 2331 人。



（二）人员结构

截至 2009 年 6 月 30 日，公司人员结构如下：

1、按职务分类		
职务	人数	占员工总数的比例（%）
研发、技术人员	407	17.46%
销售人员	52	2.23%
管理人员	314	13.47%
生产人员	1428	61.26%
采购人员	13	0.56%
后勤、保卫等其他人员	117	5.02%
合计	2331	100.00%
2、按学历分类		
学历	人数	占员工总数的比例（%）
硕士及以上	12	0.51%
本科	315	13.51%
专科	465	19.95%
中专及以下	1539	66.02%
合计	2331	100.00%
3、按年龄分类		
年龄	人数	占员工总数的比例（%）
50 岁以上（含 50）	10	0.43%
40-50 岁（含 40）	121	5.19%
30-40 岁（含 30）	325	13.94%
30 岁以下	1875	80.44%
合计	2331	100.00%

（三）员工社会保障情况

本公司按照《中华人民共和国劳动法》和国家及地方政府的有关规定，与员工签订《劳动合同》，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。

本公司已按国家有关法律法规的规定，为员工办理了基本养老保险、工伤保险、失业保险、医疗保险等各项社会保险和住房公积金，并足额缴纳了员工的各项社会保障资金。

青岛经济技术开发区劳动和社会保障局 2009 年 7 月 9 日为公司出具证明：“经查，赛轮股份有限公司正常缴纳社会保险费，没有因违反国家劳动法律法规而受到处罚的情况。”

青岛市住房公积金管理中心 2009 年 7 月 23 日为公司出具证明:“赛轮股份有限公司严格按照国务院颁布的《住房公积金管理条例》的规定为单位的在职职工按时、足额缴纳住房公积金，缴存比例（单位 10%、个人 10%）和缴纳额度符合公积金法律法规的要求。没有因为违反有关住房公积金管理的法律法规而受到处罚。”

十二、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

（一）避免同业竞争的承诺

为了避免潜在的同业竞争，公司控股股东及实际控制人杜玉岱先生及主要股东青岛软控、三橡有限、雁山集团、陈金霞女士、孙戈先生、公司董事、监事、高级管理人员均向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。

（二）自愿锁定股份的承诺

公司所有股东均做出了自愿锁定股份的承诺，具体内容如下：

控股股东及实际控制人杜玉岱承诺：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、周天明及延金芬等 10 名管理层股东以及刘连云、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 11 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、刘玉文、孙永乐、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、郑新家和周家燕等 25 名自然人股东以及青岛软控、三橡有限、雁山集团等 3 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。

刘涛、王永辉、孙晖、耿永平、孟卫华、许强、郑海若、何东翰等 8 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广东盈峰投资控股集团有限公司等 6 名法人股东同时承诺：自成为赛轮股份有限公司股东之日（2009 年 6 月 30 日）起三十六个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

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、周天明及延金芬等 11 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；离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人所持有发行人股票总数的比例不超过 50%。

（三）股权委托管理协议

发行人成立后，由于企业发展的需要进行了增资，为了保障杜玉岱先生对

发行人的控制力，提升杜玉岱先生在股东大会中的表决权比例，2009 年 6 月 30 日增资扩股后，发行人共有 21 名自然人股东与杜玉岱签订了《股权委托管理协议》，约定自然人将其持有的共计 25.6%的发行人股份中除处置权和收益权以外的其他股东权利，包括但不限于出席或委托代理人出席股东大会权、投票表决权、质询查询权、提案权、参与经营管理权、董事、监事候选人提名权、签署重要法律文件等均授权委托给杜玉岱行使，加上杜玉岱本人持有的 11.72%股份，杜玉岱共计可控制 37.32%的股份的表决权，因此，杜玉岱对股东及股东大会决议具有重大的影响。

《股权委托管理协议》的主要内容为：自协议签订日之日起，至赛轮股份上市之日起满三年为止，委托杜玉岱管理其持有的发行人股份的除处置权和收益权以外的全部股东权利，包括但不限于出席或委托代理人出席股东大会权、投票表决权、质询查询权、提案权、参与经营管理权、董事、监事候选人提名权、签署重要法律文件等。

（四）控股股东、实际控制人无违法违规的承诺

本公司控股股东、实际控制人杜玉岱先生最近三年内不存在重大违法行为。控股股东、实际控制人杜玉岱先生声明如下：“本人近三年一期依法从事各项活动，未从事任何违法行为，未因重大违法行为被处以行政处罚，无正在进行或已知将要进行或已被威胁将要面临的对本次发行、上市存在影响的重大刑事诉讼、仲裁或行政处罚。”

（五）全体股东无违法违规的承诺

发行人全体股东于 2009 年 10 月 24-25 日期间，分别出具了《赛轮股份有限公司股东违法违规情况调查函》和《承诺函》，承诺：“本人/本公司未曾受到过任何刑事处罚或承担过任何刑事责任；本人/本公司未曾受到过司法机关（公安机关、检察院、法院）的立案调查，也未曾受到过司法机关做出的包括但不限于警告、罚款、行政拘留、吊销许可等任何行政处罚；本人/本公司未曾受到过工商、税务、环保、质监等任何其他行政机关作出的包括但不限于警告、罚款、没收违法所得、没收非法财物、责令停产停业、暂扣或吊销许可证、暂扣或吊销执

照等任何行政处罚；本人/本公司未曾受到过中国证券监督管理委员会或其所属部门、派出机构的立案调查或受到该等机构做出的包括但不限于警告、罚款、撤销任职资格或证券从业资格、没收违法所得、撤销证券业务许可、证券市场禁入等任何行政处罚”。

（六）陈金霞的承诺

陈金霞出具了与赛轮股份关联关系的《承诺函》，承诺：除本人持有赛轮股份有限公司 1707.49 万股股份以及与赛轮股份的实际控制人杜玉岱签署《股份委托管理协议》外，本人及本人控制的企业与赛轮股份有限公司不存在其他关联关系，本人与本人控制的企业与赛轮股份有限公司没有任何转移资源或义务、谋求利益的交易、未签署过任何其他协议、未提供过关联担保，不存在资金往来，不存在人事委派，不存在任何其他关联交易，本人及本人控制的企业与赛轮股份有限公司不存在任何潜在纠纷或风险隐患。”

（七）郑海若的承诺

郑海若除承诺上述“（五）全体股东无违法违规的承诺”的内容外，还特别声明：“本人作为富邦资产管理有限公司（以下简称“富邦公司”）的法定代表人，参与了认购云南铜业股份有限公司（以下简称“云南铜业”）的股票，并仅作为富邦公司的法定代表人参与了“云铜案”的有关作证事宜。司法机关仅对云铜股份和其有关违法人员进行了立案调查，但并没有对富邦公司和本人立案调查。(“云铜案”已经于 2009 年 9 月 27 日一审宣判)，本人就云铜案不承担任何直接、间接责任。”

（八）宁祥波出具的承诺

宁祥波出具确认函，指出：本人于 2007 年 10 月 25 日与赛轮股份有限公司（原赛轮有限公司）签订协议将本人持有的赛瑞特物流 100%股权转让给赛轮股份有限公司。协议签订时，本人与赛轮股份公司不存在《中华人民共和国公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》、《上海证券交易所股票上市规则（2008 修订）》和《深圳证券交易所股票上市规则（2008 修订）》等相关法律法规和规范性文件规定的关联关系，本次交易不是关联交易。

（九）2009 年 6 月 30 日新增股东的有关承诺

1、新增股东与发行人、发行人实际控制人及发行人董事、监事和高级管理人员之间关系的承诺

发行人、发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及 16 名参与增资股东出具《承诺函》，认购发行人 2009 年 6 月增资的股东与发行人、发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在投资关系、直系、旁系亲属关系、任职或兼职关系、业务及资金往来关系，不存在关联关系。

2、新增股东不存在委托持股或信托持股的承诺

发行人新增股东于 2009 年 9 月 23 日出具承诺函，承诺不存在委托持股、信托持股情况；发行人法人股东的股东构成中无信托机构，也无因为持有发行人股份而发行信托产品、信托计划的情形存在；且发行人法人股东的股东及其实际控制人中也无信托机构，也未有为持有发行人股份而发行信托计划的情况。

3、新增股东不涉及公务员身份和国有身份的承诺

2009 年 6 月 30 日参与增资扩股的新进 9 名自然人（郑海若、王永辉、孙晖、耿永平、孟卫华、刘涛、许强、何东翰和虞然）于 2009 年 10 月 13 日分别出具了《承诺函》：“本人不具有中华人民共和国公务员身份；本人目前未在国有公司、国有企业、事业单位任职，不具有国有身份。”

（十）其他承诺

青岛软控出具承诺，除参与股东大会依法行使股东权利及提名监事候选人外，不存在通过协议、人事委派、技术垄断、利益关系或其他安排控制或影响赛轮股份有限公司的经营决策和日常经营的情形。

王永辉于 2009 年 10 月 24 日出具承诺：苏州素志汇成投资有限公司和上海磐谷汇投资管理事务所与赛轮股份有限公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在投资关系、亲属关系、任职或兼职关系、业务及资金往来关系，不存在关联关系。

截至本招股书签署日，上述承诺均得到有效履行。

第六节 业务与技术

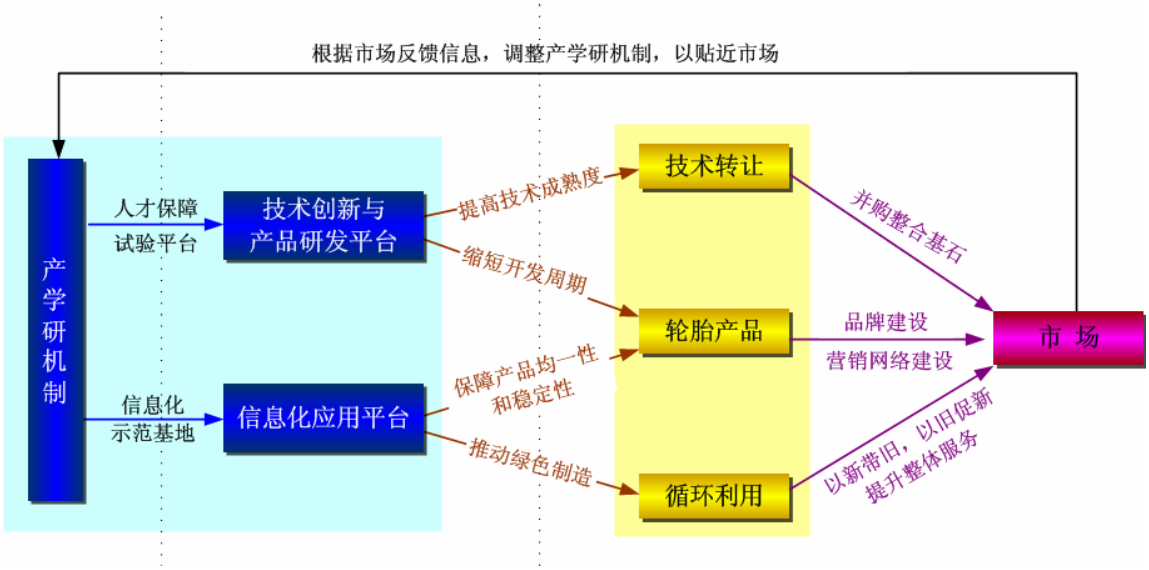
一、主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

（一）公司主营业务及主要产品

公司从事的主营业务可以分为三类：子午线轮胎的研发、生产和销售（以下简称“轮胎产品”），子午线轮胎制造技术及配套技术的开发、销售及相关服务（以下简称“技术转让”），以及循环利用产业相关产品（以下简称“循环利用”）。主要产品包含全钢载重子午线轮胎、半钢子午线轮胎等产品，子午线轮胎制造技术，以及翻新胎、胎面胶和胶粉等轮胎循环利用产品。

公司设立时主营业务主要为轮胎产品的研发、生产和销售，以及子午线轮胎制造技术的开发和销售业务，2009 年以来开始从事循环利用产业相关产品的研发、生产和销售业务。

轮胎产品、技术转让、循环利用三大业务与公司的三大优势（产学研机制优势、信息化优势、技术研发优势）相辅相成，共同打造了赛轮完整产业链。相互关系如下图所述：



（1）轮胎产品

轮胎产品主要为全钢子午线轮胎、半钢子午线轮胎和工程胎。公司通过技术创新与产品研发平台的建设，缩短了新产品的开发周期，提高了产品的性能；通过信息化应用平台的建设，保障了产品的均一性和稳定性，自动记录了轮胎制造的全部数据。通过营销网络的建设，品牌的培育等措施拓展国内和国外两个市场。

（2）子午线轮胎制造技术

依托国家轮胎工艺与控制工程技术研究中心、山东省橡胶行业技术中心和青岛科技大学等科研机构，公司打造了行业内最高产学研平台。利用赛轮独有的产学研机制，提高技术研发领先优势，在此基础上，向行业内轮胎工厂输出成熟的子午线轮胎制造技术。一方面增加收入和利润，另一方面为下一步的轮胎行业并购整合从技术工艺路线角度进行铺垫。

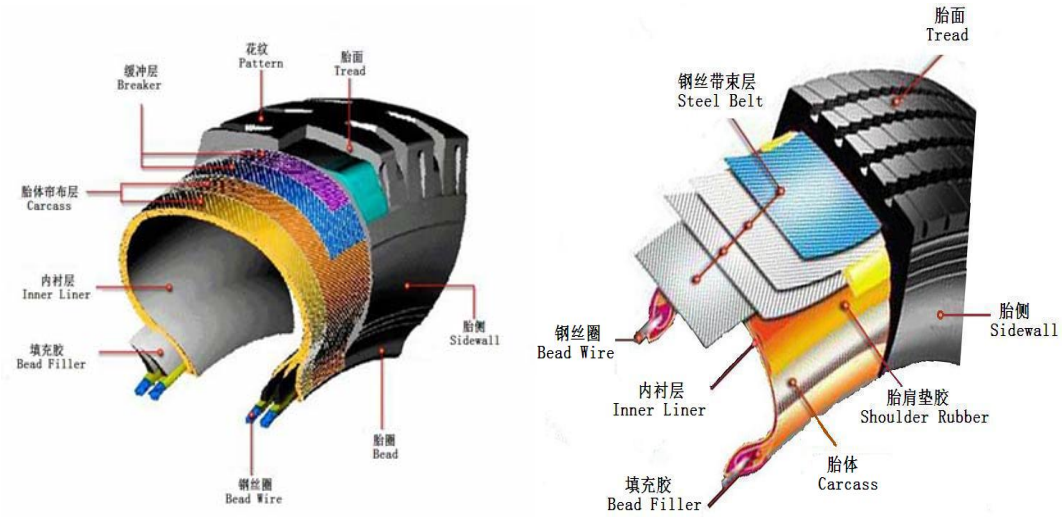
（3）循环利用

循环利用业务是赛轮完整产业链发展模式不可或缺的组成部分。通过翻新旧胎、销售胎面胶等业务，实现自主品牌轮胎的市场拓展，形成“以新带旧，以旧促新”的新型商业模式。同时，通过信息化应用平台的建设，提高市场整体服务，推进轮胎循环利用绿色经济。

（二）主营产品简介

1、子午线轮胎

轮胎按使用类型可划分为农用轮胎、轿车轮胎、轻卡轮胎、载重轮胎、工程轮胎等；按结构可划分为斜交轮胎和子午线轮胎，按顺序分别见下图：



斜交结构的轮胎因其安全和性能较低，逐渐由主流产品萎缩到农用轮胎以及要求不高的车辆轮胎上；而子午线轮胎由于节能、安全、寿命长、舒适等优势，已经占据轮胎的主流市场。

公司轮胎产品主要为子午线轮胎。子午线轮胎在结构上又可细分为半钢丝子午线轮胎和全钢丝子午线轮胎两大类。半钢丝子午线轮胎的胎体由纤维帘布构成，带束层由钢丝帘线构成，这种结构的轮胎主要应用于轿车轮胎和轻卡轮胎上；全钢丝子午线轮胎的胎体和带束层均由钢丝帘线构成，这种结构的轮胎主要应用在载重轮胎上。

2、子午线轮胎制造技术

公司拥有的子午线轮胎制造技术包括全钢载重子午线轮胎生产技术、半钢子午线轮胎生产技术和工程子午胎生产技术。该技术是公司结合市场情况、道路条件及客户的使用习惯，不断改进生产工艺、技术设备及管理手段，运用信息化解决方案形成的具有自主知识产权的子午线轮胎信息化生产制造技术，在国内处于领先水平。

3、循环利用产业相关产品

全球废旧轮胎的再利用途径主要有以下几种：对于旧胎，1、在其他类型的车辆上直接再利用；2、出口；3、制成翻新胎继续使用。对于废胎，1、原形利用做其他用途；2、切割和改制为其他材料等；3、粉碎加工制成颗粒、胶粉、

再生胶及其制品；4、化学裂解为燃气、燃油、炭黑及金属材料；5、能量回收，作为水泥、钢铁厂的热法燃料和添加材料，发电、热电厂矿企业锅炉燃料。

赛轮股份轮胎循环利用产品主要包括翻新轮胎、轮胎翻修材料（胎面胶、中垫胶、内包封套、外包封套）、胶粉等。

轮胎翻新就是将可利用旧轮胎的冠部削磨去，经局部修补、加工、贴覆胎面胶、硫化后恢复其使用价值，重新使用。轮胎翻新不仅延长了其使用寿命、减少了环境污染，而且其原料、能耗、成本等仅占新轮胎的 1/3，因此轮胎翻新是利用废旧轮胎的主要和最佳方式。

利用废轮胎生产硫化橡胶粉，就是将废轮胎碾磨成分散度良好的橡胶颗粒及胶末，成为高附加值的新型材料，除可用于生产新轮胎时，代替部分橡胶外，还可用于生产橡胶制品、橡塑枕木、公路上用的胶粉改性沥青等。

二、行业基本情况

（一）行业主管部门和监管体制

公司属于橡胶制造业中的轮胎制造业。轮胎制造业由国家发展和改革委员会进行宏观管理和政策指导，行业内各生产企业自负盈亏、依法自主经营。中国橡胶工业协会是行业的自律管理机构，主要负责产业政策的研究制定与推行、向政府有关部门提出产业发展的政策建议、政府沟通、技术交流、信息共享、活动组织及行业自律等工作。中国橡胶工业协会下设轮胎分会，公司是中国橡胶工业协会轮胎分会会员单位。

中国质量认证中心负责轮胎产品的强制认证（“CCC”认证）工作。国家就强制性产品认证公布了《中华人民共和国实施强制性产品认证的产品目录》（以下简称“《目录》”），凡列入《目录》的产品，必须经国家指定的认证机构认证合格、取得指定认证机构颁发的认证证书、并加施认证标志后，方可出厂销售、出口和在经营性活动中使用。根据《目录》，必须认证的轮胎产品有轿车子午线轮胎、轿车斜交轮胎、载重汽车斜交轮胎、载重汽车子午线轮胎、摩托车轮胎。

CCC 认证产品标准中暂不包括翻新轮胎产品。为保障翻新轮胎的安全性，

在翻新轮胎胎体的选择上，要求是经过产品安全强制性认证的轮胎。中国轮胎翻修与循环利用协会制定了《理赔翻修轮胎处理原则》（试行）和《中国轮胎翻修与循环利用协会翻修轮胎理赔工作管理办法》（试行），规定了翻新轮胎的技术要求，为翻新轮胎的售后服务与质量问题的处理做出了有关的规定。

（二）行业相关法律法规及政策

1、《橡胶工业“十一五”科学发展规划意见》（以下简称“《科学发展规划意见》”）

2006 年，中国橡胶工业协会颁布的《科学发展规划意见》中提到轮胎行业的发展目标：子午化率不低于 70%；半钢子午线轮胎基本实现无内胎化，为经济型轿车配套的轮胎要安全、节能、环保；积极发展 50、45、40、35、30 系列高档轮胎和跑气保用轮胎；全钢子午线轮胎要发展无内胎和公制宽基轮胎，全钢子午线轮胎占子午线轮胎总量的比例宜控制在 20%～25%；工程机械轮胎要积极发展子午线轮胎。同时，不应再扩大斜交胎产能，尤其是不能以合资、合作等名义新建斜交胎厂，逐步淘汰 60 万条以下规模的斜交轮胎企业。

2、《关于橡胶行业“十一五”实施名牌战略的规划意见》（以下简称“《名牌战略的规划意见》”）

2006 年 4 月，中国橡胶工业协会提出了《名牌战略的规划意见》，指出未来中国橡胶工业品牌的发展是要使拥有自主核心技术的产品、以自主创新求得发展的企业立于世界名牌之林，通过实施名牌战略，培育一批在国内国际市场拥有自主知识产权、有竞争力的名牌产品，增强企业的市场竞争力。中国橡胶工业协会将在品牌战略实施过程中通过质量授信、推荐品牌等活动，扩大品牌产品的市场影响，为争创中国名牌打好基础；同时，支持有条件的企业，建立国家级技术中心，促进新产品、新技术开发和应用。

3、其它相关政策

（1）自 2007 年 1 月 1 日起，国家对进口天然橡胶关税实行选择税，即天然橡胶（包括烟片胶和标准胶）在 20%从价税和 2,600 元/吨从量税两者中，从

低计征关税。国家关税的调整，为橡胶工业的发展创造了一个比较宽松的环境，为企业生产成本的降低提供了有利的税收支持。

（2）1999 年 12 月，国家税务总局、财政部联合下发《关于香皂和汽车轮胎消费税政策的通知》（财税【2000】145 号），自 2001 年 1 月 1 日起，对“汽车轮胎”税目中的子午线轮胎免征消费税（此前轮胎业普遍执行 10%的消费税税率）。

2006 年 3 月，国家税务总局、财政部联合下发《关于调整和完善消费税政策的通知》（财税【2006】33 号），自 2006 年 4 月 1 日起，对子午线轮胎继续免征消费税。

（3）2001 年 4 月 29 日，国家税务局、财政部联合下发《关于废旧物资回收经营业务有关增值税政策的通知》（财税【2001】78 号），自 2001 年 5 月 1 日起，对废旧物资回收经营单位销售其收购的废旧物资免征增值税。

（4）2008 年 12 月 9 日，国家税务局、财政部联合下发《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税【2008】156 号），对销售下列自产货物实行免征增值税政策：1、以废旧轮胎为全部生产原料生产的胶粉。胶粉应当符合 GB/T19208—2008 规定的性能指标。2、翻新轮胎，应当符合 GB7037—2007、GB14646—2007 或者 HG/T3979—2007 规定的性能指标，并且翻新轮胎的胎体 100%来自废旧轮胎。

（5）2005 年 12 月，国家发改委发布《产业结构调整指导目录（2005 年本）》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 40 号），将高等级子午线轮胎及配套专用材料、设备生产列入国家鼓励产业。

（6）2005 年 7 月，国务院下发了《国务院关于加快发展循环经济的若干意见》，提出按照“减量化、再利用、资源化”原则，必须大力发展循环经济，将极大地促进翻新性能好的子午线轮胎的发展。

（7）在《关于印发“十一五”资源综合利用指导意见通知》（发环资【2006】2913 号）文件中，明确提出重点推进废旧轮胎等回收利用的产业进程；建设若干废旧轮胎等再生资源加工利用产业化示范基地；推动废旧轮胎等资源循环产

业的形成。

（8）2001 年 4 月，国家经贸委提出限制斜交轮胎发展，鼓励扩大子午线轮胎生产的产业政策要求，增加子午胎的生产建设。

（9）全钢丝载重子午线轮胎被列入国家计委、国家经贸委联合发布的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2000 年修订）》。

近年来有关的法律、法规颁布情况

序号	政策和法规名称	实施时间
1	《橡胶工业“十一五”科学发展规划意见》	2006 年 4 月
2	《关于橡胶行业“十一五”实施名牌战略的规划意见》	2006 年 4 月
3	《天然橡胶自动进口许可操作规程（暂行）》	2004 年 3 月
4	《中国强制性产品认证制度》（CCC）	2002 年 5 月
5	《天然橡胶进口配额管理暂行办法》	2002 年 2 月
6	《中华人民共和国产品质量法》	2000 年 7 月
7	《再生资源回收管理办法》	2007 年 5 月
8	《中华人民共和国循环经济促进法》	2009 年 1 月

（三）轮胎行业发展概况

1、轮胎工业的发展概况

（1）世界轮胎工业的现状

自 1845 年制造出生胶实心轮胎，世界轮胎工业发展到现在已有 160 多年历史。1885 年，邓禄普发明有内胎的充气轮胎，成为世界轮胎的第一次技术革命；1948 年，米其林发明了子午线轮胎，成为轮胎的第二次技术革命。目前，世界轮胎产业已具备相当规模，并已进入相对稳定的发展时期，欧美等发达国家已基本完成轮胎的子午化，轮胎技术正在向环保节能型和安全型轮胎方向发展。

轮胎工业是橡胶工业中最重要的行业，其耗胶量占世界全部橡胶制品耗胶总量的 65~70%。近年来，全球轮胎行业的投资额约为 28 亿美元，其中 80%是投入到亚太地区，投入到欧美地区仅为 5 亿美元。在世界轮胎产销量中，发达国家所占比例逐渐下降，发展中国家则呈现逐步攀升之势。随着亚洲汽车工业的发展和跨国公司轮胎制造业的转移，亚洲成为继欧美之后轮胎子午化进程发展最快的地区。

（2）世界轮胎工业的发展趋势

① 产品的发展趋势

子午线轮胎的发展方向是扁平化、无内胎化和轻量化。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、开发绿色节能产品和跑气保用产品等方面，已成为轮胎行业新技术研究前沿，符合世界节约资源、降低能源消耗、绿色环保、安全和循环利用的大趋势。

② 轮胎企业的发展趋势

随着经济全球化、地区经济一体化的深入发展，企业兼并集团化趋势增强，集团化企业的市场份额也占据了轮胎行业的半壁江山，如全球轮胎工业“三巨头”日本普利司通公司、法国米其林公司和美国固特异公司在全球轮胎市场的占有率为 50%左右。

③ 世界轮胎工业的重心向亚洲转移趋势

轮胎工业，尤其是子午胎行业属于技术密集型和劳动密集型产业，在欧美及日本等发达国家，劳动力成本所占比例很高，特别是美国和德国，分别为 33%和 45%。由于发达国家劳动力成本越来越高，加之目前发达国家经济发展缓慢，以及各国行业政策变化等原因，全球轮胎工业的发展重心和投资正在由发达国家向发展中国家转移，由轮胎消费区（欧美市场）向天然胶产区（亚洲）转移。

世界轮胎工业转移的重点之一是中国。中国大陆不仅劳动力费用低、人员素质高，而且生产轮胎所需原材料以及轮胎制造装备已经达到规模，部分还出口到国外轮胎企业。国内外轮胎企业都看好中国轮胎工业的发展前景，如普利司通在中国目前设有 5 家轮胎厂，米其林设有 2 家轮胎厂。中国已经成为世界轮胎生产大国，轮胎产量和出口量均位居世界前列。随着世界轮胎制造中心向以中国为首的亚洲市场转移，预计未来几年中国轮胎制造行业仍将保持较快的增长速度。

④ 轮胎行业越来越重视信息化的应用

信息化的应用可以有效提高轮胎的均一性及稳定性，促进轮胎行业结构从

劳动密集型向技术密集型的转变，还能减少企业人力资源、物料、能源消耗，降低轮胎产品退赔率。随着世界橡胶机械的不断发展，轮胎行业目前单纯追求设备自动化而忽略企业整体信息化的管理模式，必将逐步被集工业自动化系统、车间执行系统与企业资源计划系统于一体的管控一体化整体方案所取代，最终实现每一条轮胎自原材料入厂到成品销售的全流程信息化管理。

（3）中国轮胎工业的现状

中国轮胎行业起步较晚，但发展迅速。我国子午线轮胎的工业化发展始于90 年代初期，改革开放以来，曾先后引进 11 条子午线轮胎生产线，建设投资达 60 亿元。在引进子午线轮胎生产技术的基础上，通过消化吸收或独立开发，已具备一定的开发能力和生产规模，逐渐形成较为完善的工业体系，轮胎子午化率稳步上升，目前已成为全球增长最快的轮胎市场。我国轮胎工业已能生产子午线载重轮胎、子午线轻型载重轮胎、子午线轿车轮胎等系列，行业技术水平和产品质量有了较大提高，并实现了原材料和大部分生产设备的国产化。

2002～2004 年期间，由于中国汽车行业尤其是轿车市场的“井喷”式增长，直接促进了我国轮胎行业的快速增长。从 2005 年开始，中国轮胎产业逐渐进入结构调整期，但仍然保持较大的发展。据中国橡胶工业协会最新统计，2008 年 45 家重点轮胎企业轮胎总产量 2.38 亿条，比上年增长 0.3%；销售收入 1315 亿元，比上年增长 14.1%。其中，子午胎产量 1.90 亿条，比上年增长 7.8%；子午化率 79.9%，提升 5.6 个百分点。另据中国橡胶工业协会调度统计，全国 62 家子午胎生产企业子午胎总产量为 2.63 亿条，比上年增长 10.6%。据此测算，2008 年全国轮胎产量为 3.5 亿条，子午化率为 75.2%，提升 5 个百分点左右。轮胎行业总产值占到整个橡胶行业总产值 65%以上。

近几年，我国轮胎出口量一直保持快速增长，每年约有 1/3 以上产品出口美国、欧洲、南美洲、澳洲、中东、东南亚等。随着我国进入国际市场步伐的加快，轮胎出口结构有了较大改变，子午胎尤其是全钢子午胎出口幅度增大，连年呈 2 位数增长。2008 年在中国橡胶工业协会统计的 45 家重点企业中，33 家内资企业去年轮胎产量增幅为 3.7%，销售收入增幅为 19.4%。45 家企业轮胎出口量占总产量的 44.5%，子午胎出口占总出口量的 86.8%。轮胎产品的出口

量逐年递增，说明国外轮胎市场已经成为我国轮胎产业持续发展的重要市场，我国的轮胎产品特别是子午线轮胎产品在国际市场上已经开始形成竞争力。

2003～2008 年我国轮胎总产量和总出口情况

单位：万条

项目	轮胎总产量	增幅	出口总量	增幅	出口总量占总产量比重
2003 年	16,500	17.9%	4,500	27.72%	27.27%
2004 年	21,000	27.27%	6,875	52.78%	32.74%
2005 年	25,000	19.05%	9,100	32.36%	36.40%
2006 年	28,000	12.0%	12,000	31.90%	42.86%
2007 年	33,000	17.9%	15,696	30.8%	47.56%
2008 年	35,000	6.1%	19,870	26.6%	56.77%

数据来源：《中国橡胶》2009 第 8 期；

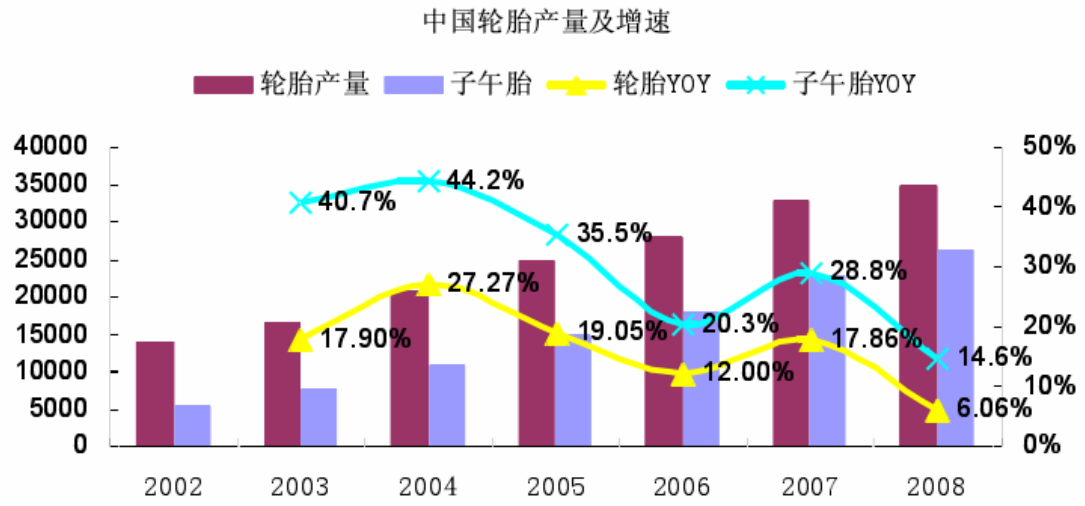
（4）中国轮胎工业的发展趋势

① 子午化率将持续提高

2003 年我国子午化率仅为 45.93%，此后每年平均增长约 10 个百分点，2007 年已达到 71.20%。随着子午化技术对斜交胎技术的替代以及国家政策对子午胎的扶持，我国子午化率还将持续提高。2008 年全国轮胎产量为 3.5 亿条，子午化率为 75.2%。

2003 年至 2008 年子午线轮胎产量和子午化率如下图：

单位：万条、%



数据来源：中国橡胶工业协会

② 产业集中度将进一步增强

截至 2009 年 2 月，国家统计局公布的轮胎制造企业有 577 家，车辆飞机及工程机械轮胎制造企业有 417 家。我国轮胎企业产能规模较小，平均每个企业年产量仅为 40 万条，而美国轮胎生产企业为 440 万条每年，日本为 450 万条/年，德国的年平均生产能力为 310 万条。中国年产 50 万条以下的小轮胎厂约占总数量的 75%。国际前三位轮胎企业的市场占有率约为 49%，前十的市场占有率约为 72.52%，而我国市场前十的市场占有率还不足 40%。作为制造行业，轮胎工业的规模效应十分明显，企业规模过小，导致企业缺乏规模优势，行业竞争秩序混乱，在面临外资品牌竞争的时候，往往无足够的竞争力。我国轮胎行业中大企业、大集团的市场份额将逐步扩大，产业集中度将逐步提高。

③ 研发实力将成为企业的核心竞争力

从我国轮胎行业来看，技术研发的整体技术水平偏低，轮胎市场面临着规格质量同质化、新产品同步化、销售市场同地化的激烈竞争，存在产品结构性过剩。目前，国际上前十大轮胎公司纷纷在我国投资建厂，利用其先进的生产技术和研发能力和品牌优势迅速占领国内市场，并且产能快速增长。国内的轮胎企业受到了前所未有的冲击，一些大的轮胎企业也举步维艰。从根本上看，国内轮胎生产企业最为缺乏的是先进的轮胎技术研发能力。受试验研究手段等方面的限制，我国轮胎企业在高档次、高技术含量、高附加值轮胎生产领域的产量几乎为空白，在产品研发方面只能跟着国外公司跑，无法获得一些轮胎生产研究的核心技术。

随着轮胎市场的不断成熟，轮胎产品认证标准越来越高，对轮胎质量和性能的要求越来越严格，对轮胎多样化需求也越来越大，具有新技术、适应市场要求的扁平化、高速度性能、低滚动阻力的节能、安全、环保绿色轮胎以及市场需要的短缺品种，将占领国际国内轮胎市场制高点。

④ 信息化管理手段将越来越普及

我国轮胎企业要生存，就必须从管理模式的改造入手，建立自动化、智能化和信息化的管控一体化网络系统管理体系，努力提高企业的综合素质。

2、子午胎技术转让与服务的发展概况

我国自 80 年代中期开始引进国外子午胎生产技术和服务。至 90 年代中期，国外轮胎巨头如意大利的倍耐力、美国的费尔斯通等曾经对中国轮胎企业实施技术转让，但是随着中国轮胎企业的快速发展，国外轮胎企业中断了后续技术转让和技术支持。90 年代中期以后，国外轮胎制造商开始进入中国，一般不再对中国轮胎企业提供生产技术和服务，而是以合资建厂为主。

近几年，国内轮胎企业以及一些轮胎技术研发单位通过多年技术积累，逐渐拥有自己的子午胎专有技术，开始实施子午胎技术转让与服务。由于企业进行技术转让具有生产经验、操作场所、技术人员等方面的优势，所以实际情况中企业对企业进行技术转让比科研单位对企业进行技术转让更有市场。

3、循环利用行业发展概况

最近几年，中国翻胎生产有了较大发展，年均以双位数增长。2000 年产量 350 万条，2005 年已达到 900 万条，2006 年 1000 万条。2007 年全国旧轮胎翻新能力 1200 万条，再生胶产量 200 万吨，胶粉产量 50 万吨，低温裂解生产燃料油 5 万吨；但废旧轮胎加工、利用尚不能跟上我国废旧轮胎快速增长的形势。

目前应用的轮胎翻新技术有两种：热硫化翻新法和冷硫化翻新法，前者为传统技术，后者代表世界轮胎翻新业的先进水平。国际上大多数国家的热翻已经大部分被“冷翻”替代。世界上卡客车轮胎翻修业的发展已经从热翻发展到了现在通行的第三代、第四代冷翻工艺。它可以针对各种轮胎，卡车、汽车用轮胎、工业车辆或工程机械车轮胎，甚至飞机轮胎都可以翻修。翻修轮胎的平均使用寿命应为新胎的 60%～80%，冷翻的轮胎已接近 100%。

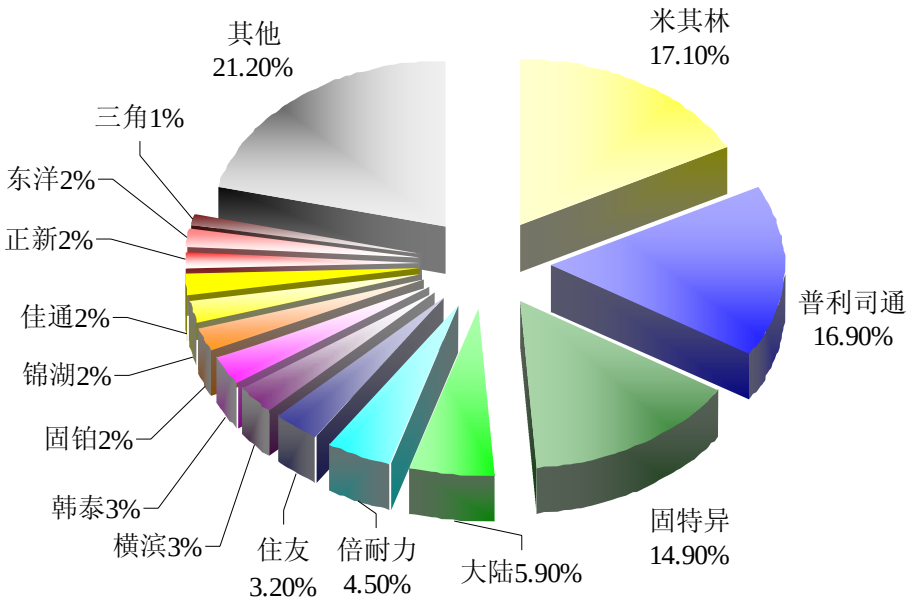
我国的轮胎翻新技术、设备、工艺水平还比较落后，90％以上的企业属于小型加工企业，平均工艺水平落后于世界平均水平。我国现有的 1000 家轮胎修补翻新企业中，采用冷硫化翻新法的只有 600 余家。我国目前翻修胎平均寿命为新胎的 50%，低于国际通行标准。近年来，国内研制和从国外进口了部分新的设备，主要是预硫化冷翻设备。

（四）轮胎行业竞争格局和市场化程度

轮胎行业市场化程度很高。从全球轮胎市场看，轮胎行业竞争日趋激烈，主要表现为：①国际化进一步发展，集团化不断加强，出现了新一轮的轮胎企业兼并与资产重组的浪潮；②科技进步更受重视，创新成果大量涌现，产品更新换代速度日趋加快，工艺装备不断创新；③轮胎子午化水平继续攀升，新品种轮胎走俏市场。

世界轮胎行业市场集中度较高，行业排名前三的米其林、普利司通、固特异占据了约 50%左右的市场份额，行业前 10 名（按照销售收入排名）的企业的市场份额约为 72.5%。轮胎行业的格局也较为稳定，从 1996 年至 2007 年间，行业排名前 3 的企业的市场份额一直保持在 40%以上，而行业 75 强的收入占比一直保持在 96%-98%之间。

2008年全球轮胎市场份额分布



注：排名四至十位的企业分别为：大陆（德国），倍耐力（意大利），住友橡胶（日本），横滨橡胶（日本），韩泰轮胎（韩国），固珀轮胎橡胶（美国），锦湖（韩国）。

数据来源：米其林 2008 年年鉴

与国际大公司相比，国内轮胎企业的规模和实力还存在很大差距。2007 年度全球轮胎 75 强排行榜入围的中国企业有 16 家，轮胎销售总额为 84.04 亿美元，仅占 75 强 1,125 亿美元销售总额的 7.47%，比上年度减少 0.42 个百分点。

2002 年度～2007 年度全球轮胎 75 强中国企业入围情况

项目	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年
中国入围企业数（家）	19	21	21	23	21	16
入围企业销售额（亿美元）	38.37	45.60	55.00	67.51	79.71	84.04
占全球总销售额（%）	5.64	6.45	6.85	7.37	7.89	7.47

注：排行榜以上一年度销售额统计。

数据来源：《世界橡胶工业》2008 年第 3 期

在我国轮胎中高端市场上，国有和国有控股企业只有 10 多家，而外资和外资控股企业已有包括法国米其林、日本普利司通、美国固特异等行业三巨头在内的 20 多家企业。世界轮胎企业十强均已在中国落户。

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，国有和民营轮胎企业仅分得三成的市场，而且都主要集中在替换胎市场，在原配轮胎市场占有率很低。与国内企业不到 10%的利润率相比，一些外资巨头的利润高达 20%以上。

跨国轮胎企业在中国市场竞争的策略在步步升级，从品质策略到完善服务再到价格比拼，竞争优势不断提升。面对日益增长的市场空间和外资企业的市场强势，中国轮胎企业也找准了自身的优势。按照轮胎结构进行市场细分，国内轮胎市场的竞争格局如下：

1、斜交胎市场

外商投资企业很少生产斜交胎，这一市场的竞争者主要是国内企业。由于斜交胎技术要求相对较低，所以国内生产斜交胎的企业众多，竞争激烈。

2、子午胎市场

（1）全钢子午胎市场

中国本土轮胎企业在载重轮胎等方面拥有一定的市场占有率。国内高速公路的发展以及超载现象的出现，使国内企业很早就开始在载重轮胎上进行改进设计。国内优良品牌的全钢子午胎与米其林等世界一流品牌相比，性价比较高，更加适应国内交通运输条件，目前受到国内广大用户的喜爱，国有和民营轮胎

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。

2008 年全钢子午胎产量已达规模的国内企业共有 43 家，具体情况如下表：

产量规模	数量（家）	公司名称
大于 500 万条	1	杭州中策
400 万条至 500 万条	2	双钱、佳通
300 万条至 400 万条	3	三角、玲珑、风神
200 万条至 300 万条	3	库伯成山、双星、盛泰
100 万条至 200 万条	11	华南、贵州、三工、金宇万达、江苏韩泰、兴源、永盛、正新、BS 沈阳、赛轮股份
小于 100 万条	23	黄海、浪马、富轮、鞍轮、通用、米其林、倍耐力、永泰、银宝、恒丰、光明、河南好友、泸河银石、双喜、BS 惠州、常熟住友、八一轮胎、苏州横滨、沈阳和平、四川海大、潍坊跃龙、恒宇、莱州雄鹰

数据来源：中国橡胶工业协会

（2）半钢子午胎市场

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 等乘用车辆上；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，尤其在高中档轿车胎上，内资轮胎企业进入配套市场的不多。2008 年全国半钢子午胎产量为 2.06 亿条，其中外商投资企业所占比例较高（米其林、固特异、普利司通三大巨头约占 50%左右，韩泰、锦湖、住友等其他外资品牌约占 20%左右）。

2008 年半钢子午胎产量已达规模的国内企业共有 38 家，具体情况如下表：

产量规模	数量（家）	公司名称
大于 2000 万条	1	中国佳通
1000 万条至 2000 万条	6	正新、嘉兴韩泰、南京锦湖、杭州中策、玲珑、三角
700 万条至 1000 万条	5	江苏韩泰、常熟住友、华南、米其林、天津锦湖
500 万条至 700 万条	2	中国建大、南港
300 万条至 500 万条	7	库伯成山、BS 天津、大连固特异、长春锦湖、江西泰丰、四川海大、永泰
小于 300 万条	17	BS 无锡、长春、诺曼底、杭州横滨、宝力、首创、黄海双星、贵州、倍耐力、肇庆俊鸿、永盛三泰、恒丰、兴茂珠江、耐克森、赛轮股份

数据来源：中国橡胶工业协会

注：轮胎企业简称如下表所示：

双钱股份	指	双钱集团股份有限公司
三角集团	指	三角集团有限公司
杭州中策	指	杭州中策橡胶公司
山东玲珑	指	山东玲珑橡胶公司
青岛双星	指	青岛双星股份有限公司
风神轮胎	指	风神轮胎股份有限公司
黄海股份	指	青岛黄海橡胶股份有限公司
黔轮胎 A	指	贵州轮胎股份有限公司
广州华南	指	广州华南橡胶公司
北京首创	指	北京首创轮胎公司
山东三工	指	山东三工橡胶公司
四川海大	指	四川海大集团公司
山东盛泰	指	山东盛泰橡胶公司
山东金宇	指	山东金宇轮胎公司
山东万达	指	山东万达集团公司
兴源集团	指	兴源集团有限公司
中国佳通	指	佳通轮胎(中国)有限公司
固铂成山	指	固铂成山（山东）轮胎有限公司
江苏韩泰	指	江苏韩泰轮胎公司
南京锦湖	指	南京锦湖轮胎公司
普利司通天津	指	普利司通天津公司
中国正新	指	中国正新橡胶公司
泰丰轮胎	指	泰丰(江西)轮胎公司
广州宝力	指	广州宝力轮胎公司

3、轮胎循环利用市场

（1）国外市场

翻新胎是进入轮胎维修胎市场的产品，有一定的区域性，由于成本及为快步进入市场等原因，大轮胎公司多以合资或组成上下闭环服务体系进入国外市场，并在当地建立多个翻胎厂。

美国有世界最大的翻胎跨国公司奔达可（BANDAG）公司其在世界上有 110 个国家及地区建有 1100 多个合资或独资企业，年翻轮胎达 2000 万条，年经营额达 7 亿多美元，在北美就有 450 家翻胎企业，在欧洲有 312 个分厂，但其在技术上，经营方面均具有垄断性，以获取高额利润。美国国内的翻胎企业，90%是雇工在 20 人以下的小厂，资金少难以投入高技术，无力与 BANDAG 公司及欧盟一些大型跨国公司竞争，纷纷倒闭。

普利司通、米其林、固特异等大公司，除生产新轮胎外，均有自己的翻胎企业，以提高自己生产的轮胎翻新率，为用户提供更好的服务。固特异轮胎公司有 167 个翻胎厂，其在欧洲有 30 个翻胎厂。2007 年 5 月底，普利司通花费 10.5 亿美元正式收购了美国奔达可公司;法国米其林公司下设的 MRT 公司 2001 年进入美国，并组成有 42 家的翻胎企业的集团公司，在世界各地有 80 多个翻胎厂；下设的翻胎技术公司（MRTI），联合轮胎经销商、轮胎翻修站（厂），推行闭环服务，从出售新胎、轮辋、配件，到协助客户合理使用轮胎，维护保养轮胎、轮胎定位、行车服务直至轮胎翻修等，从客户购买新胎环节开始，每个环节都提供优质服务。

（2）国内市场

目前分布在全国公交、化工、冶金、煤炭、矿山、轻工、交通、物资等部门的旧轮胎翻新企业约 1000 家，以小型企业、民营企业和乡镇企业为主，遍布全国各省市和区县，其中珠江三角洲地区、长江三角洲地区、山东、四川、重庆是目前我国轮胎翻新生产的重点区域。

我国由于种种原因，新胎生产和轮胎翻新被人为地分成两个行业，长期不能有效沟通，使翻胎企业在新技术掌握和应用方面处于不利地位，不能科学合理利用新胎生产企业的橡胶材料和炼胶设备，造成资源和设备的浪费。这也是我国翻胎行业发展远远跟不上轮胎和环保产业发展的一个原因。

（五）进入本行业的主要障碍

轮胎行业属于资金、技术和劳动密集型产业，规模效益特征明显，尤其是代表轮胎发展趋势的子午线轮胎产品，具有较高的技术、资金和人才要求。进入本行业的主要障碍如下：

1、安全产品认证障碍

2003 年我国将轮胎列入安全认证产品目录，对轮胎产品实行强制性产品认证。此认证不仅要求对轮胎产品进行严格检测，还要求对轮胎的整个生产制造、检验等环节进行严格控制，不具备较高的生产技术和管理水平、较先进的生产

设备和检测设备的企业不能获得市场准入证，提高了轮胎行业的进入门槛。

对于产品出口的轮胎企业而言，必须获得出口国的安全产品认证才能进入该国轮胎市场，如北美的 DOT 认证、欧盟的 ECE 认证、巴西的 INMETRO 认证和尼日利亚的 SONCAP 认证等。

欧盟出台 REACH（化学品注册）和加装轮胎压力监测系统两个法规：REACH 法规要求对于出口欧洲的轮胎产品，轮胎企业使用的助剂、碳黑等相关原材料的企业要出具注册证明;轮胎压力监测系统要求自 2012 年起所有欧洲新车车型都将强制装配胎压监测系统，即在轮胎内安装一个芯片，在行驶中能向驾驶员发出安全信号。两个法规的出台，有利于环境保护，也可以降低由于轮胎失效导致的事故数量，但在产品配料和技术方面均提高了我国轮胎产品出口欧洲的门槛。

2、资金实力障碍

资金障碍主要来源于两个方面：首先，轮胎行业的生产设备投资巨大，根据《全国橡塑技术与市场研讨会论文集》有关资料分析显示，全钢载重子午胎每增加 30 万条，设备、软件投资约增加 1.50 亿元；半钢子午胎每增加 100 万条，设备投资约增加 1 亿元；其次，轮胎制造成本中原材料比例达 70%以上，在生产过程中要垫付数额巨大的原材料采购资金。

3、技术和研发障碍

轮胎产品正在向多品种、多规格、高性能、节能、安全、环保、轻量化、长寿命方向发展，从注重数量向注重质量提高，从劳动密集型向技术密集型转变。如果轮胎企业没有一支技术水平高、研发力量强、创新速度快的团队，不断开发新配方、新工艺、新产品，很容易被市场淘汰。面对欧盟对进口轮胎产品品质要求的提高、巴西的反倾销措施以及美国的特保措施，中国的轮胎企业要在国外市场保留一席之地，只能提升技术水平以及产品质量，从价格取胜逐渐转变为以质取胜。

对于轮胎翻新产品，随着轮胎使用条件的日益苛刻，交通管制的日趋严格和安全标准的不断提高，翻胎正面临着严峻的考验。科学化和安全化已成为翻

胎首当其冲的要务。

4、人力资源障碍

子午线轮胎的技术研发周期较长，一般为 2~3 年左右，因此人才的培养周期也比较长；另外，作为一种技术含量较高的产品，对整个生产过程的工艺控制、设备控制和操作控制的要求都十分严格，对作业人员的技术均有较高的要求，需要多年的经验积累。对新成立轮胎企业而言，没有优秀的研发人才及熟练的生产作业人员，将对轮胎的质量和产量产生不利影响。

（六）市场供求状况及变动原因

1、子午线轮胎市场供求状况及变动原因

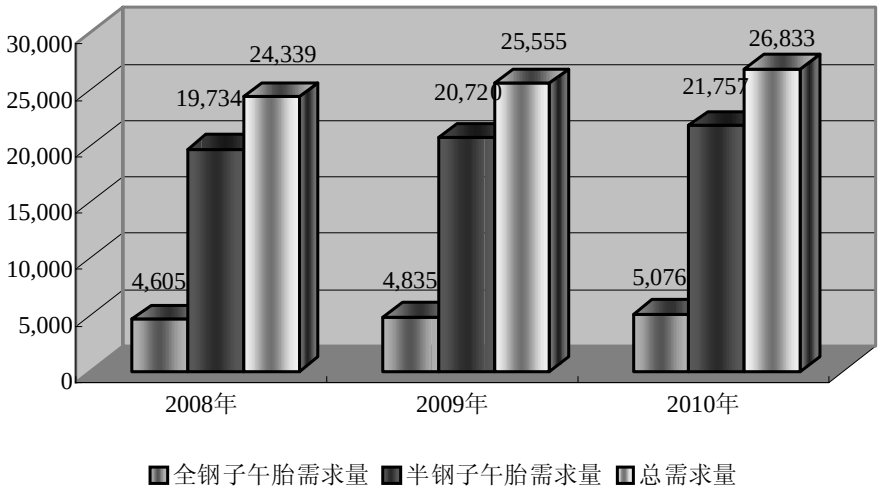
经过十几年的发展，我国轮胎行业取得了长足进步，轮胎产量、出口量均呈逐年增长趋势，尤其是国家政策向子午线轮胎倾斜后，子午化率快速提高。2008 年，我国轮胎产量已从 2003 年的 1.65 亿条增至 3.50 亿条，轮胎出口量从 2003 年的 4,500 万条增至 19,870 万条，年均增长率达 33.69%；子午化率也从 2003 年的 45.93%增至 75.2%，增长了 29 个百分点。

从全球市场看，据米其林 2006 年报预测，2011 年全球全钢子午胎需求量将达到 1.08 亿条，2017 年全球半钢子午胎需求量将达到 14.87 亿条，子午线轮胎有着广阔的发展空间。同时，世界橡胶工业正处于调整转换期，新兴国家工业的迅速发展，使轮胎工业向亚洲国家转移，主要是向中国转移。国外轮胎产能的转移，导致发达国家的轮胎产生较大的供应缺口，从而对中国轮胎产生较大的需求，尤其是一些技术含量高、附加值高的产品将会为中国轮胎行业带来较大的利润空间。在全球经济一体化格局中，我国轮胎工业已经具备一定的国际市场竞争力，国际市场的开拓为我国轮胎工业的发展开辟了更广阔的市场空间。因此，在技术、产品档次和规模实力得到迅速提升后，我国企业可以在国内外市场争取更大的市场份额。

随着我国国民经济持续、稳定的增长，交通运输业和汽车制造业都得到快速发展，使轮胎行业获得了良好的发展机遇。交通运输方面，我国在 2007 年底

完成“五纵七横”国道主干线系统最后 2,385 公里的建设任务，到 2010 年，中东西部地区将基本形成“东网－中联－西通”的高速网络。汽车工业方面，据中国汽车工业协会的统计显示，2008 年中国汽车产量为 934.51 万辆，同比增长 5.21%；汽车销量 938.05 万辆，同比增长 6.7%，比 2003 年的 439 万辆翻了一番多。汽车工业和交通运输业的发展都将对轮胎产生大量需求，特别是高档汽车和高速公路的飞速发展，将明显提高子午胎的市场需求。

2008~2010年我国子午线轮胎需求情况预测（单位：万条）



资料来源：《中国橡胶》2006 年第 20 期

2、子午胎技术转让与服务市场供求状况及变动原因

目前国内轮胎企业有 300 多家，随着子午线轮胎市场的扩大、斜交胎市场的缩小，斜交胎企业若要生存和发展，必须引入子午线轮胎技术来转变产品结构，这些企业都存在技术升级的可能。另外，目前部分生产子午线轮胎企业由于技术路线，早期投入的设备效率较低等因素导致生产效率较低、质量控制不严，因而该部分企业存在强烈的技术和设备升级需求。

国际市场上，由于中东、南亚等国家向发达国家寻求技术支持的难度越来越大，导致这些国家的轮胎企业对子午胎新技术的需求转向中国，如印度、越南、泰国、巴基斯坦、伊朗、乌克兰等国家存在着较大的子午胎技术转让与服

务市场。

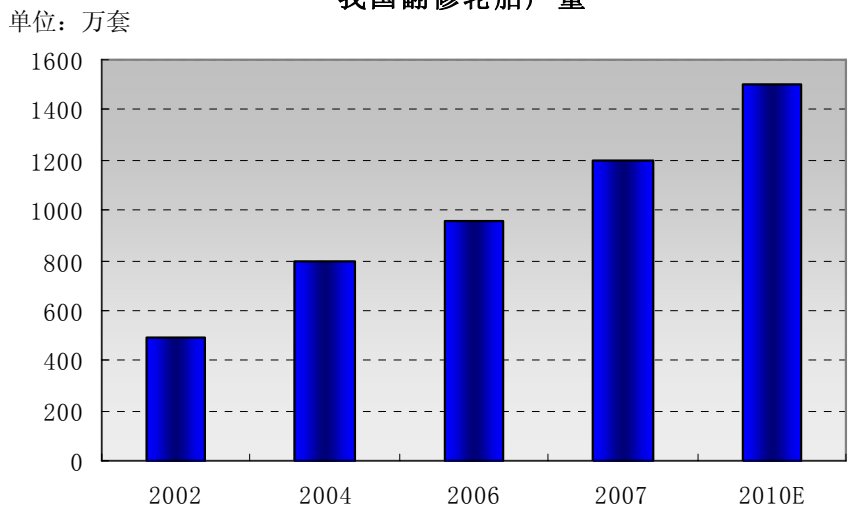
2008 年 11 月，公司与泰国 OTANIRADIALCO.,LTD 签署《年产 60 万条全钢载重子午胎项目建设和技术转让与服务合同》，由公司向 OTANIRADIALCO.,LTD 转让全钢载重子午胎生产技术的使用权，合同总价款为 87.78 万美元。

3、循环利用产业市场供求状况和变动原因

（1）翻新轮胎

在全球翻修轮胎生产力加速扩散、转移的背景下，近年来我国的轮胎翻修市场增长迅速，翻修轮胎的产量快速增长。至 2007 年，我国的轮胎年翻修量已增至 1200 万条，其中预硫化翻修轮胎产量达到 800 万条。近几年我国翻修轮胎的产量如下表所示。

我国翻修轮胎产量



尽管如此，与世界平均水平相比，我国的轮胎翻修率仍然偏低。目前，轮胎翻修的世界平均水平为 10:1，即新胎与翻修胎的产量比例为 10:1，而我国目前仅为 26:1。

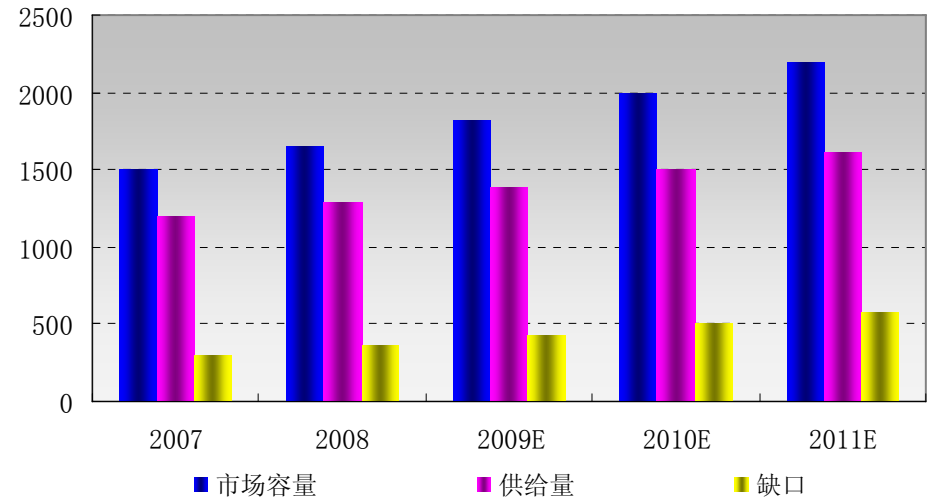
据预测，到 2010 年我国的汽车保有量将达到约 7000 万辆，轮胎年产量将超过 4.6 亿条，其中子午线轮胎将达到 2.6 亿条，同时旧轮胎的年产生量也将超过 2 亿条，总量将达到约 520 万吨。若按照轮胎翻修的世界平均水平 10:1 测算，

到 2010 年时我国市场对翻修轮胎的容量将达到 2000 万条。

2007 年我国的轮胎年翻修量已增至 1200 万条，按目前的发展速度，2010 年时我国的轮胎翻修量将达到 1500 万条。这一数字虽比 2004 年增长一倍左右，但与 2000 万条翻修轮胎的市场容量相比，仍存在 500 万条的市场缺口。今后几年内我国翻修轮胎市场容量与供给量如下图所示：

单位：万条

我国翻修轮胎市场容量与供给量



可见，要满足 2010 年我国翻修轮胎市场的需求，必须加快建设翻修轮胎生产线，并建设配套的胎面胶、包封套等生产设施。我国的轮胎翻修市场发展空间非常广阔。

（2）胶粉

我国的胶粉工业在工艺、设备上已达到世界先进水平，工艺装备的生产水平基本能够满足胶粉工业发展的需要，其价格仅相当于同类进口装备的 1/3 到 1/4。我国目前的胶粉产品主要以 40 目以下的胶粉为主，用于生产橡胶地砖、体育场地塑胶跑道、再生胶、橡胶制品、汽车刹车片、石棉板、改性沥青等，而可广泛应用于防水材料、轮胎生产、橡塑改性和沥青改性的 60 目、80 目甚至 100 目以至更细的胶粉的产量相对偏少，这对我国胶粉的应用造成了一定的制约。

据预测，到 2010 年国内外市场对我国胶粉的需求量将超过 31 万吨。根据

以往的市场需求情况，轮胎工业仍然是胶粉的应用大户。在我国轮胎工业所用的原料中，胶粉的使用比例约为 5%。由此预测，2010 年全国轮胎行业需消耗的胶粉即可达到 12 万吨，胶鞋产量将达到 30 亿双，可为胶粉行业提供 4.6 万吨的市场空间；生产自行车内、外胎将分别达到 6.5 亿条和 6 亿条，摩托车内、外胎将分别达到 1.8 亿条和 1.5 亿条，需消耗胶粉 6 万吨左右。同时，胶粉在改性沥青、防水材料、铁路轨枕上的应用前景也为胶粉的生产提供了广阔的空间，预计到 2010 年时将年消耗胶粉 6 万吨以上。另外，我国的胶粉在国际市场上也占有一定的位置，目前已有胶粉产品出口到美国、加拿大、澳大利亚等国家。2010 年国内外市场对我国胶粉的需求情况如下表所示。

2010 年国内外市场对我国胶粉需求情况测算表

序号	需求行业	需求量（万吨）
1	汽车轮胎	12.0
2	制鞋	4.6
3	自行车胎、摩托车胎	6.0
4	改性沥青、防水材料、铁路轨枕等	6.0
5	出口国外	2.5
	合计	31.1

就目前来看，制约我国胶粉应用的主要因素是市场的开拓和培育，今后必须在胶粉的应用技术方面加大推广力度，扩大胶粉的应用领域和使用量。

（七）行业利润水平的变动趋势及变动原因

近年来我国轮胎行业稳定发展，销售收入逐年增长，但整体利润率保持在较低水平。据中国橡胶行业协会轮胎分会 2008 年对 43 家轮胎生产企业会员单位统计交换资料显示，在全球性金融危机和橡胶等主要原材料价格深幅震荡的影响下，轮胎产销、出口以及盈利等指标均有不同程度的下降。其中，近两年利润水平及变动趋势可参考下表：

单位：万元

项目	2008 年	2008 年较 2007 年增长率	2007 年
销售收入总额	13,563,795.34	14.72%	11,823,529.63
实现利润总额	156,599.54	-66.24%	463,910.59
平均销售利润率	1.15%	-70.57%	3.92%

数据来源：橡胶行业协会轮胎分会

随着行业资源整合及优胜劣汰，一批缺乏核心竞争力的企业将逐渐被淘汰，一批优势企业将继续生存发展和壮大。整合后，行业内企业的经营效率和盈利能力将有所提高，其中优势企业的利润水平将明显高于平均水平。整体判断，未来轮胎行业的整体利润将呈平稳发展态势，主要原因如下：

1、原材料价格上涨带来的成本增加将被轮胎提价所消化

2004 年以来天然橡胶价格持续上涨，2008 年冲高到近几年历史高位 3183.10 美元/吨左右，虽然目前原材料价格有所回落，但仍然存在大幅波动的风险。此外，由于石油价格上涨，轮胎企业生产所需的其他原材料如合成橡胶、炭黑等也有不同程度的涨价。面对这一局面，轮胎生产企业主要通过涨价、加强成本控制等方式克服困难，继续保持轮胎行业利润水平的相对稳定性。由于轮胎的不可替代性，轮胎行业有能力向下游转移成本，预计未来仍可以保持较为稳定的利润水平。

2、国家产业政策的扶持

2007 年 7 月，轮胎出口退税率由 13%降到 5%，对轮胎出口业务造成一定影响；但 2008 年 11 月，轮胎出口退税率由 5%提高到 9%。另外，自 2007 年 1 月 1 日起，国家对进口天然橡胶关税实行选择税，降低了企业采购成本。而且对子午线轮胎企业，根据财税【2006】33 号《关于调整和完善消费税政策的通知》，自 2006 年 4 月 1 日起继续对子午线轮胎免征消费税。

自 2001 年 5 月 1 日起，对废旧物资回收经营单位销售其收购的废旧物资免征增值税。根据财税【2008】156 号《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》，对销售下列自产货物实行免征增值税政策：1、以废旧轮胎为全部生产原料生产的胶粉，2、翻新轮胎。

总体来说，国家制定产业政策扶持子午线轮胎以及翻新胎的发展，有助于保持轮胎行业利润水平相对稳定。

（八）轮胎行业特点

1、技术水平及技术特点

（1）世界轮胎行业的技术水平及特点

普利司通、米其林、固特异之所以能够成为全球三巨头，一个是因为其长期发展积累下来的雄厚资金基础，另外一个重要原因是技术研发的不断投入使其具备的领先的技术优势。上述企业主要技术特点可以总结为以下几点：

① 拥有自主知识产权的技术秘密和专利，并不断进行新产品开发，大力推广代表公司实力的“拳头产品”。近十年，他们不断推出新产品，如低滚动阻力轮胎、超高里程轮胎、超轻量化轮胎、跑气保用轮胎，并正在试制“智能化”轮胎。

② 拥有多种与产品技术相匹配的生产设备和加工制造技术。以轮胎生产过程中的成型工艺为核心，研制出生产全过程可联动的轮胎自动化生产线，从而提高生产效率，降低生产成本。研发全自动生产技术，大大提高了企业的核心竞争力，如普利司通的 BIRD 和 ACTAS 技术、米其林的 C3M 技术、固特异的 MPACT 技术。

③ 大力推行信息化管理，除生产计划管理已实现网络控制外，原材料采购、轮胎销售和术服务等已步入电子商务时代。目前由轮胎公司建立的网站已达数百个，网上销售额平均占 20%，少数公司高达 50%。普利司通除强化生产管理网络控制系统外，还在全球开通轮胎安全性维护网站，以便向广大轮胎用户发布 E-mail 服务通告，提醒用户定期检查轮胎。

④ 不断更新轮胎设计理念。自 20 世纪 80 年代以来，以几家大轮胎公司为代表的轮胎企业在利用大型计算机和有限元分析技术充分分析轮胎在动态条件下的受力与变形情况后，推出了新的轮胎设计理念，使轮胎轮廓设计发生了重大变化，从传统的充气平衡轮廓设计转变为动态平衡轮廓设计，有效提高了轮胎的节油和耐磨性能。另外，节能、绿色环保、提高安全性能等符合社会发展的轮胎设计理念也越来越受到这几家大轮胎公司的重视。

（2）我国轮胎行业的技术水平及特点

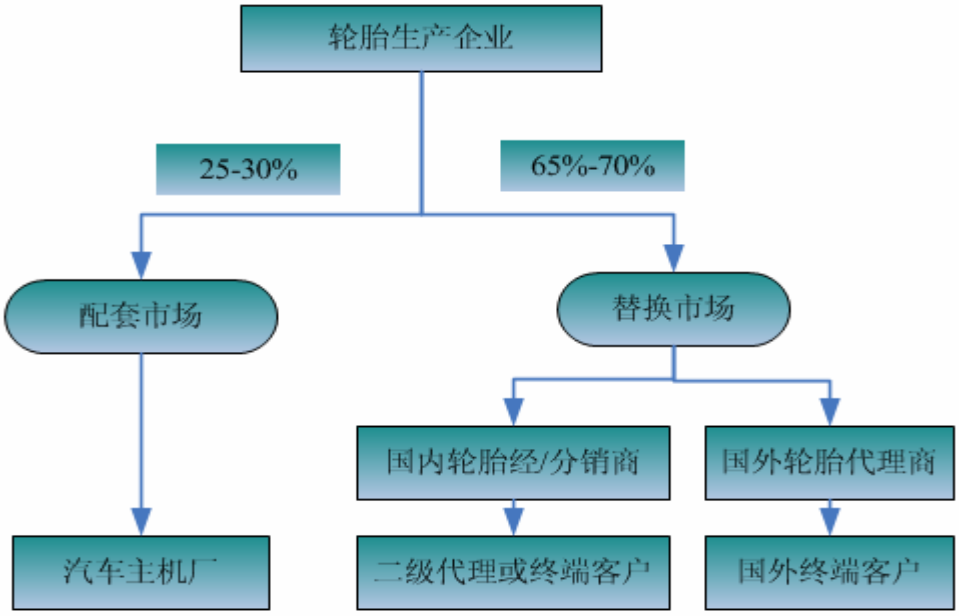
经过几十年的发展，我国轮胎工业已经形成较为完整的工业体系。近几年，我国轮胎总产量年增长率都在 10%左右，而子午线轮胎产量年均增长率更是达到 30%以上。尽管我国轮胎产量增长较快，但产品品种的发展却不平衡，产品中落后的斜交轮胎仍然占有较大比重，子午化率与发达国家相比还有较大差距，高性能子午线轮胎产品更是非常之少。

20 世纪 90 年代后期，我国在引进倍耐力、费尔斯通或邓禄普的全钢载重子午线轮胎技术、轿车子午线轮胎和轻载子午线轮胎生产技术，借鉴普利司通、米其林、固特异、锦湖、韩泰等境外企业在境内建厂带来的技术的基础上，自主研发拥有自主知识产权的国产化技术。

目前，我国子午线轮胎技术水平有了很大提高，国产化层级较高，技术的研发周期和更新换代效率更能够适应国内外市场需求的变化。总体来说，我国轮胎生产技术的发展趋势与国外一致，部分产品的性能及轮胎均匀性与国外同类产品的差距越来越小，未来将继续向开发高档产品、提高产品性能和质量水平、提升企业整体技术水平方向发展。

2、轮胎行业经营模式

轮胎的销售模式分为直接向整车厂商进行配套和通过经销商销售两种，前者称为配套市场，约占全部轮胎销售量的 25~30%；后者称为替换市场，约占全部轮胎销售量的 75~70%。



目前，全球全钢载重子午线轮胎和半钢子午线轮胎约占全部轮胎销售量的88%，其中全钢载重子午线轮胎约占全部轮胎销售量的 27%，半钢子午线轮胎约占全部轮胎销售量的 61%。这两大主力产品的销售模式分别为：

① 全钢载重子午胎主要用于大型客车和货车，属于生产资料，一般通过经销商销售或直接销售给运输车队。在国外，全钢子午胎的专营店一般开设在高速公路旁。

② 半钢子午胎主要用于轿车及轻型卡车，由于这类车辆的使用者一般是私家车主，因此，半钢子午胎一般不作为生产资料，而被视为消费品。半钢子午胎的销售渠道主要通过经销商。在国外，这类经销商的连锁店主要设在大型商场（如沃尔玛），而且环境比较舒适、漂亮，让客户可以在轻松的购物氛围中挑选自己满意的轮胎产品。

普利司通、米其林、固特异等大公司通常推行闭环服务，从出售新胎、轮辋、配件，到协助客户合理使用轮胎，维护保养轮胎、轮胎定位、行车服务直至轮胎翻修等，从客户购买新胎环节开始，每个环节都提供优质服务。

3、轮胎行业的周期性、季节性和区域性

整体而言，轮胎行业不具有周期性、季节性和区域性特征。轮胎下游行业

广泛，包括汽车行业、交通运输业、工程机械行业等，保有量庞大的汽车市场、潜力巨大的运输市场等下游行业长期保持对轮胎产品的旺盛需求。另外，轮胎产品种类、规格众多，不同季节、不同路面条件需要使用不同特性的轮胎，因此，轮胎行业不具有区域性和季节性。但是，局部地区也可能存在特殊情况，如我国东北地区在冬季气温较低时，生产活动显著减少，因此冬季是子午胎的销售淡季；2 月份以后天气逐渐转暖，生产活动逐渐恢复，子午胎的需求也慢慢增长。公司生产的子午胎规格、品种较多，销售区域广泛，因此，区域性和季节性因素对公司影响较小。

（九）上下游发展状况及对本行业发展的影响

1、上游行业发展状况及对本行业发展的影响

（1）原材料行业

原材料行业主要包括天然橡胶、合成橡胶、炭黑、橡胶助剂和骨架材料等行业，这些原材料价格的波动直接影响轮胎制造企业的生产成本，从而对轮胎产品的市场销售价格产生影响。

① 天然橡胶行业

据国际橡胶研究组织（IRSG）统计，2008 年，全世界消耗橡胶 2215.1 万吨，同比下降了 3.7%，其中，天然橡胶占总的橡胶消耗量的比例为 42.72%。受金融危机的影响，预计 2009 年世界橡胶消耗量将有所下滑。

据国际橡胶研究组织（IRSG）统计，2007 年国际市场天然橡胶需求量为 973 万吨，产量为 991 万吨，供需基本保持平衡。但我国由于受地理条件限制，国内天然橡胶的产量较低，需求缺口较大。2008 年，我国天然橡胶产量 51.4 万吨，进口 168.23 万吨，国内天然橡胶的供给还将长期依靠进口。

资料来源：IRSG、中国海关

2008 年全球汽车制造业因需求的下滑纷纷削减生产、裁员及关闭工厂，导致天胶期货在 2008 年 12 月份创 6 年来低位，IRSG 预计 2009 年全球橡胶消费预期将下降至 2,073 万吨，降幅 6.4%。全球主产国印尼、马来西亚和泰国削减出口量以支撑胶价，IRSG 预计 2009 年全球天然橡胶产出将由 2008 年的 998 万吨下降至 936 万吨，降幅 6.2%。同时 IRSG 预计 2010 年随着亚洲市场需求的扩大，天然橡胶产出预计将增长至 1,006 万吨，增幅 7.5%。

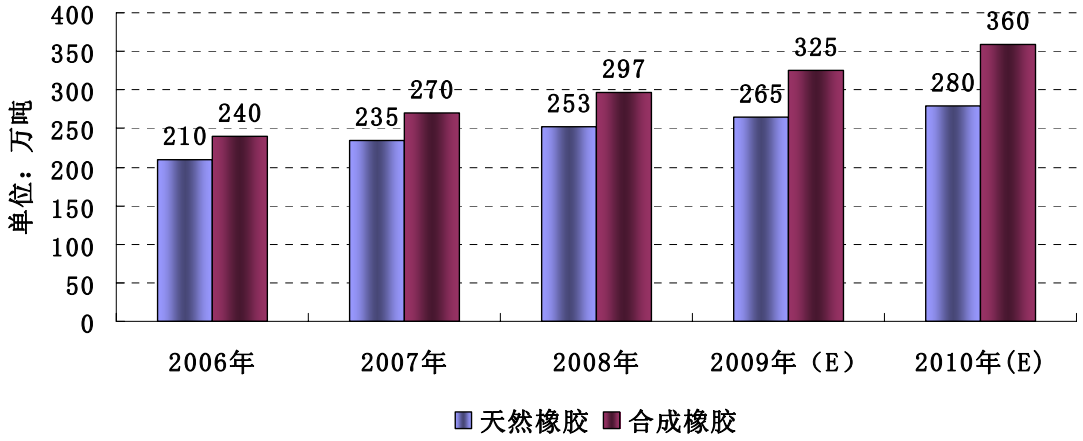
近三年我国橡胶表观消费量如下表：

单位：万吨

分类	2008 年		2007 年		2006 年
	金额	增速	金额	增速	金额
天然橡胶	283	1.07%	280	5.3%	266
合成橡胶	383	-3.53%	397	29.3%	307
合计	666	-1.62%	677	18.2%	573
其中轮胎需求	400	-1.48%	406	18.0%	344

注：数据来源：中国橡胶工业协会，上述橡胶表观消费量以产量、出口量、进口量合计。

2009-2010年中国橡胶需求预测

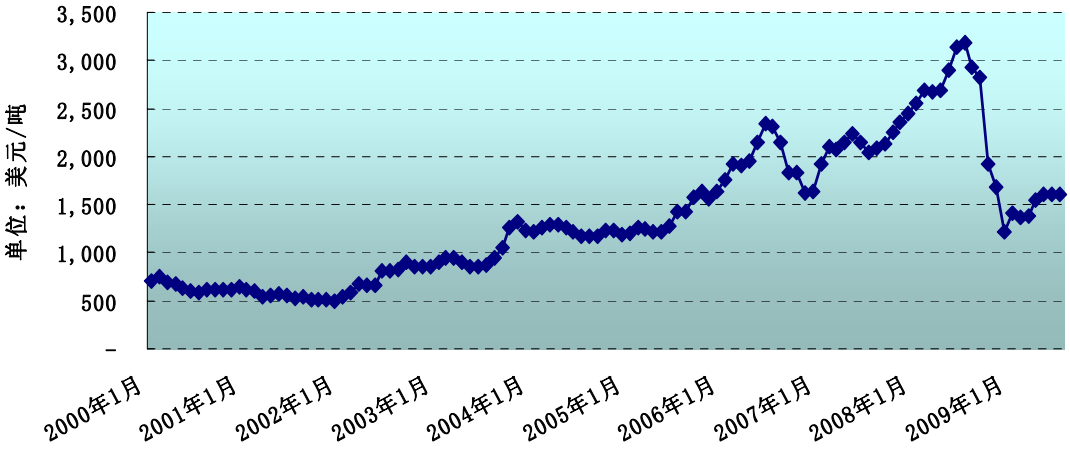


数据来源：中国橡胶工业协会

天然橡胶价格近年来随国际原油价格的波动出现了较大幅度的波动。以公司使用的主要天然橡胶之一马来西亚产 SMR20（M）为例，2000 年以来其价格出现了较大幅度的上涨，特别是最近三年一期（2006 年 1 月至 2009 年 6 月），天然橡胶的价格从月均价 1,757.10 美元/吨攀升至月均价最高 3183.10 美元/吨左右，后于 2009 年 6 月跌至月均价 1,609.50 美元/吨，波动浮动较大。

近几年的价格变动趋势见下图：

马来西亚天然橡胶（SMR20）价格走势图



数据来源：www.lgm.gov.my，月平均离岸价格

② 合成橡胶行业

随着我国轮胎工业近年来产能的集中释放，轮胎的原材料之一通用合成胶的产量也有较大幅度增长。据中国橡胶工业协会统计，近三年我国合成橡胶产量如下表。

	2006 年	2007 年	2008 年
产量（万吨）	145.90	163.30	161.7

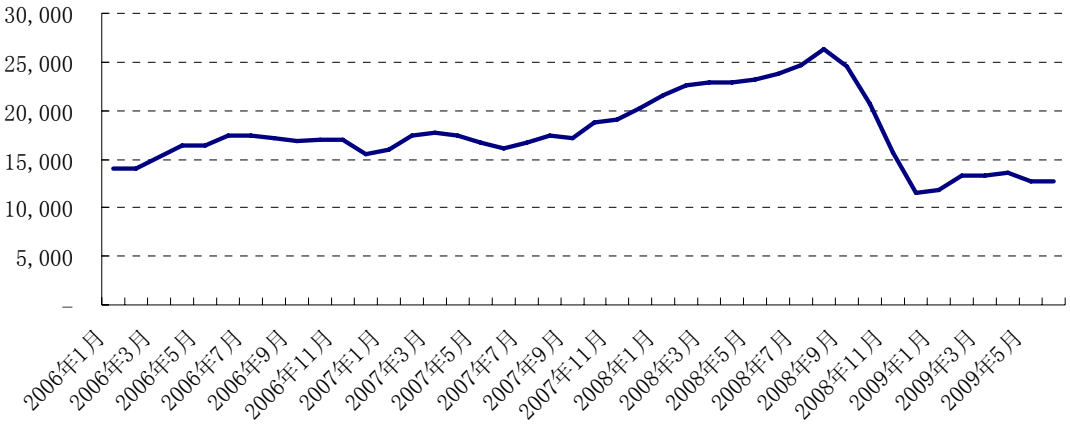
同时，据《中国橡胶市场年鉴》有关资料显示，预计未来几年，国内合成橡胶产量将以 7%左右的速度增长，到 2010 年，全国合成橡胶基本胶种（不包括热塑性丁苯橡胶）生产装置能力将从 2006 年的 126 万吨/年上升到大约 200 万吨/年，其中轮胎级胶种能力将从 2006 年 114 万吨/年上升到 2010 年 160 万吨/年以上。

我国合成橡胶未来几年需求量预测请参阅前小节“①天然橡胶行业”之有关图表数据。

作为天然橡胶的替代原材料，合成橡胶的价格变动与天然橡胶价格波动密切相关。2008 年，由于天然橡胶价格上涨，带动合成橡胶价格大幅上涨。尽管合成橡胶价格一定程度上受国际原油价格波动影响，但供求关系仍占主导地位，在未来天然橡胶供应不断增加的情况下，合成橡胶价格预计将不会出现大幅上涨。

以公司采购的合成橡胶之一高顺式顺丁胶 BR9000 的采购价格为例，近三年一期价格走势图如下：

合成橡胶（高顺式顺丁胶BR9000）价格走势图



数据来源：公司采购部门统计

③ 炭黑行业

根据中国橡胶工业协会炭黑分会统计，2007 年全国炭黑总产量为 230 万吨，同比增长 24.19%。其中，协会中 39 家重点会员企业炭黑总产量为 176 万吨，总销量为 177 万吨，较 2006 年增长 32.10%，行业呈现产销两旺的良好态势。随着轮胎等橡胶工业的快速发展，预计炭黑表观消费量的年均增长速度将达到 7.30%左右，未来几年，炭黑的市场需求将保持较为旺盛的发展势头，供需基本平衡。根据 39 家会员企业 2007 年销售收入增长幅度低于销售量增长幅度 9 个百分点，可知炭黑产品销售价格比上年同期有所下降；但是，由于我国的乙烯焦油和煤焦油的产量增幅有限，且市场价格高居不下，今后炭黑产品价格也将稳中有升。

④ 橡胶助剂行业

据美国《橡胶与塑料新闻》报道：到 2010 年，全球橡胶助剂用量年均增长率约为 3.80%，价格将提高 5.20%左右。目前我国子午胎生产所需化工助剂已基本国产化，某些化工助剂产品的质量已达到国际先进水平，但是也有极少数产品如高热稳定性、不溶性硫磺等还需进一步改进。根据橡胶助剂行业统计显示，2008 年我国各类橡胶助剂总产量 51.7 万吨，同比增长 10%；销售额达 120 亿元，同比增长约 15%。价格方面，由于 2006 年以来我国橡胶助剂产能大幅增长，而国内需求增长平稳，几乎所有品种的产品价格均呈下降趋势，部分主

导产品尤其是橡胶防老剂的价格大幅下降。2008 年，由于石油价格上扬，带动以石油为原材料的橡胶助剂价格上升。

⑤ 骨架材料行业

在众多骨架材料中，钢丝帘线因具有强度高、变形小、耐疲劳性能好等优点而被大量应用在子午线轮胎中。根据中国橡胶工业协会骨架材料专业委员会对 40 家会员企业统计，2008 年我国骨架材料总产量为 155.03 万吨（占全国总量的 90%），其中钢丝帘线产量 69.54 万吨，同比回落 4%，胎圈钢丝 48.7 万吨，同比增长 37%。随着橡胶工业的高速发展，轮胎子午化率的不断提高，都将促进骨架材料行业的发展。目前，我国骨架材料行业已具有相当规模，品种规格基本齐全，虽然部分品种仍尚需进口，但大宗产品已由供不应求转向供需平衡和供大于求，且对下游产品高度依赖，生产设备置换生产其他产品难度大，因此价格难以提升。但是，随着矿石资源价格大幅上升，钢丝帘线价格仍在高位运行。

（2）橡胶机械设备制造业

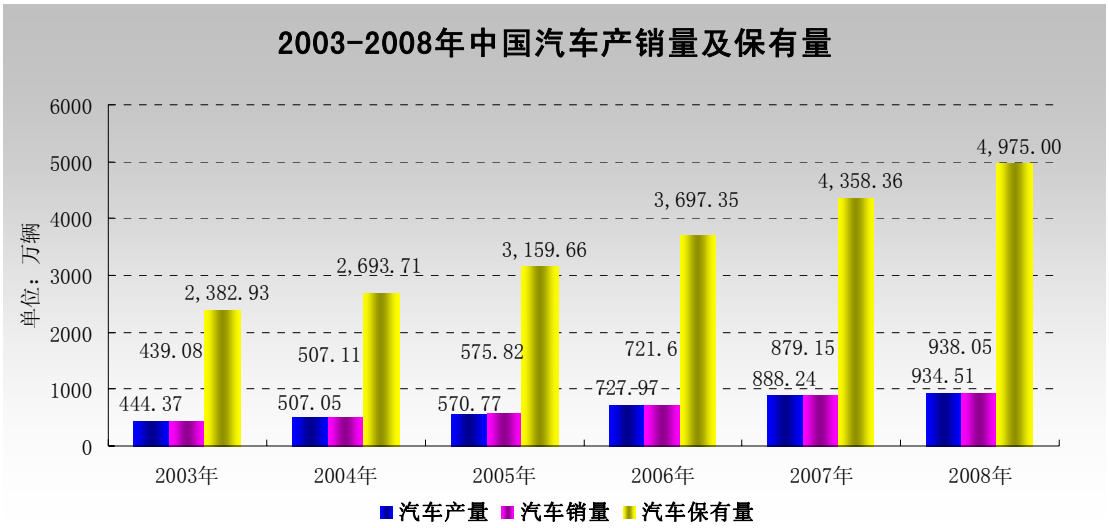
我国橡胶机械产品已由过去完全依赖进口逐步发展到大批量出口，子午线轮胎设备国产化在“十五”期间更是取得重大突破，具备了炼胶、压延、挤出、裁断、成型、硫化等成套设备和关键设备的供应能力。2007 年，我国橡胶机械设备销售额达 80 亿元，同比增长 10.20%，占全球市场所占额达 23%以上，连续 3 年居榜首。目前世界橡胶机械设备制造企业 10 强中，我国占据 3 席，共有 10 家企业进入前 30 强。与国外产品相比，我国轮胎机械设备价格要低 1/3～1/2，在性价比方面有着较大的优势，有效降低了我国轮胎企业新建生产线的设备投资费用。如今，我国实验仪器和在线检测设备（如均匀性试验机、平衡性试验机、轮胎 X 光试验机）已研制成功，为子午胎新产品开发和产品质量控制提供了良好的设备条件。随着我国橡胶机械设备国际地位和国产化程度的提高，作为轮胎生产重要基础条件之一，它将为我国轮胎工业发展提供保障和支撑。

2、下游行业发展状况及对本行业发展的影响

（1）汽车行业

汽车行业与轮胎行业是相辅相成的，汽车行业的快速发展极大带动了轮胎行业的发展。从全球范围看，发达国家的汽车保有量相当庞大，千人汽车保有量很高，如美国与日本 2005 年的千人保有量就已分别达 458 辆、447 辆，是发展中国家千人保有量的 10 多倍。德国研究机构 R.L.Polk 最近预测，到 2010 年全球汽车保有量将接近 10 亿辆，而到 2015 年这一数字还将增加 20%，可见轮胎替换市场容量非常巨大。

就我国而言，2008 年汽车销量为 938.05 万辆，预计 2010 年社会需求接近 1,000 万辆，产量将达到 1,200 万辆。在欧、美、日等汽车大国汽车产量下降、汽车产业面临重新洗牌的形势下，中国将成为世界主要的汽车生产国。除了满足国内大量需求外，已进入国际市场。中国汽车工业还处于成长期，2008 年我国汽车保有量为 4,975 万辆，千人保有量远远低于美国等发达国家，市场远远未达到饱和状态，未来还有很大发展潜力。我国不断增长的汽车保有量为轮胎替换市场的发展提供了空间。汽车工业是我国国民经济的支柱产业，国家将继续提升汽车工业的发展水平，培育以私人消费市场为主的汽车市场，我国汽车工业的发展将为轮胎行业提供广阔的市场发展前景。



数据来源：WIND

（2）交通运输业

从全球范围看，交通运输业的发展使卡车胎和巴士胎占据世界轮胎销售量的 1/4，共 1.50 亿条，其中子午胎约占 50%。在发达国家，卡车胎和巴士胎的

销售主要依靠专门的轮胎经销商或者直接销售给大型运输车队，为了减少停工期，车队会加强轮胎的保养及替换胎的使用，从而使卡车和巴士胎的销量逐年上涨 1%～2%，市场潜力巨大。

就我国交通运输业而言，根据“十一五”规划，国家将优先发展交通运输业。根据《国家高速公路网规划》中的国家高速公路网布局方案，到 2010 年高速公路总规模将达到 8.50 万公里。高速公路总里程的扩展将极大地促进交通运输业的发展，所需交通工具也将随之增加，必将促进我国轮胎工业的高速发展。

（十）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）产业政策有利于我国轮胎工业快速发展

轮胎行业是橡胶工业的支柱产业，在国民经济中占有重要地位。目前，我国轮胎总产量仅次于美国，居世界第二位，但总体水平落后于发达国家。为了加快国内轮胎产业的发展，提高我国轮胎产业的现代化水平，政府在产业政策上给予了大力支持，如对进口天然橡胶关税实行选择税、免征子午胎消费税等；2006 年 4 月，中国橡胶工业协会也发布了《科学发展规划意见》和《名牌战略的规划意见》，政府及协会对轮胎行业的支持为我国子午胎生产企业的发展提供了有利条件。

（2）交通运输业和汽车行业的发展为轮胎行业的发展提供了空间

交通运输业、汽车行业和轮胎行业紧密相连，轮胎行业随交通运输业和汽车行业的发展而迅猛发展。高速公路总里程的扩展、城市化进程加快以及旅游业的发展将极大地促进交通运输业的发展，所需交通工具也将随之增加，这些因素必将促进我国轮胎行业尤其是子午线轮胎的高速发展。同时，汽车工业作为国民经济的支柱产业，国家将继续提升其发展水平，继续培育以私人消费市场为主的汽车市场，这都将促进汽车工业的快速发展，从而拉动与其密切相关的轮胎行业的发展。

（3）人们的安全意识及生活品质的提升刺激高性能、多功能轮胎的发展

随着生活水平和生活质量的不断提升，人们对轮胎的安全性和功能性有了

更高的要求。这些需求不但刺激了高性能轮胎、休闲胎和冬季胎的消费，也增加了替换胎的市场需求量。同时，子午胎正在向节能、环保、无内胎、扁平化的方向发展，并出现了绿色轮胎、智能轮胎、缺气保用轮胎等科技含量更高的轮胎。轮胎产品的更新换代符合行业发展趋势，满足消费者不断增长的多层次需求，从而促进轮胎行业的快速发展。

（4）主要轮胎制造设备和部分原材料的国产化

我国主要轮胎制造设备已经实现国产化，设备的品质、质量和技术水平都达到历史最好水平，而且性价比高。目前世界轮胎前 10 强企业中已有 9 家企业选用中国轮胎制造设备，全球橡胶机械企业排名 30 强中有 10 个中国企业名列其中。作为轮胎企业上游行业，主要轮胎制造设备的国产化为我国轮胎工业发展提供了有力保障。

原材料方面，我国合成橡胶生产能力和产量位于美国和日本之后，位居世界第三；2007 年我国炭黑总产量为 230 万吨，同比增长 24.19%，满足国内需求；国内橡胶助剂品种增加迅速，产量能满足国内轮胎工业的需求。原材料的国产化为轮胎企业节约了采购成本和运输成本，为轮胎行业发展提供了有利因素。

（5）国家对天然橡胶种植采取鼓励政策

近年来，国家大力支持农垦胶的加工技术改造和橡胶树品种更新，鼓励民营天然橡胶的发展，提高单产和质量。2007 年，农业部办公厅下发《关于印发 2007 年天然橡胶补贴项目实施方案的通知》，继续实施天然橡胶良种补贴政策。相关鼓励政策加快了天然橡胶良种推广，提高了胶农的植胶积极性和胶园良种化发展速度，为我国轮胎行业的发展提供了上游物资支持，有利于轮胎行业的发展。

2、不利因素

（1）天然橡胶等原材料缺乏

在轮胎生产中，原材料成本大约占了 70%。在橡胶使用中，合成橡胶和天然橡胶的比重平均约为 4：6。其中全钢子午胎和斜交胎所消耗的天然橡胶比重

较大，而半钢子午胎消耗的合成橡胶的比重相对较大。

我国现在已经是世界第一耗胶大国，2007 年轮胎行业天然橡胶消耗量已经达到 228 万吨，但是我国天然橡胶产量只有 61 万吨，需要进口 167 万吨，73.25%的天然橡胶要依赖进口，而进口天然橡胶关税较高。此外，轮胎行业所用的合成橡胶、炭黑等原材料以石油为基础原材料制造，我国石油资源紧缺，国际石油价格也是大幅攀升，对合成橡胶、炭黑等行业造成一定影响。天然橡胶等原材料的供需矛盾，以及轮胎产能增长过快造成的原材料价格上涨，都增加了轮胎行业成本压力，成为影响行业发展的不利因素。

（2）贸易壁垒

近年来，我国轮胎出口量大幅增长。2007 年，中国轮胎产量的 45.45%用于出口，轮胎出口数量增幅近 25%。但是，由于轮胎出口企业和经营轮胎出口业务的贸易公司多而杂，出口轮胎的品牌和质量良莠不齐，尤其是科技含量较低的汽车斜交胎、自行车或摩托车轮胎，容易遭到国外技术壁垒和反倾销等贸易壁垒。

此外，发达国家还利用其轮胎技术优势，通过提高认证标准设置贸易壁垒，达不到其技术标准的进口轮胎产品予以强制召回。对于研发实力较弱、技术发展缓慢的企业，未来轮胎出口将受到更多阻力。

（十一）国外市场情况

具体内容请见“第十一节募集资金运用”之“五、主要出口地法律法规及变化趋势”及“三、年产 1000 万条半钢子午胎项目介绍（三）全球轮胎市场格局及发行人的市场定位 3、进口国同类产品的竞争格局”。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）公司的竞争地位、排名及发展趋势

从技术和市场的角度看，国内轮胎企业可分为三大梯队。第一梯队是以米其林、普利司通、固特异等为代表的独资或合资企业，这一梯队具有雄厚的技术研发实力，代表着轮胎行业最高的技术水平，其优势在于轿车、轻卡等子午

胎市场；第二梯队则是以韩泰、锦湖、佳通等为代表的独资或合资企业，他们具有一定的技术研发能力，其优势在于中档的轿车、轻卡子午胎市场等；第三梯队为国内企业，技术研发能力相对比较薄弱，其竞争优势为以载重子午胎为代表的产品性价比较高。整体上看，公司定位于一家具有自主创新能力的高成长轮胎企业，目前从技术、品牌和产品市场定位等角度都瞄准了日韩等二线企业。

公司具备了不同技术层次和不同产品系列的子午线轮胎生产技术。目前，公司已取得 26 项专利，正在申请的专利有 20 项，并参与 18 项国家及行业标准的制定及修订。公司还通过有偿技术转让方式，向有意致力于子午线轮胎事业的企业提供公司已成熟的子午线轮胎生产技术。公司成立以来已向 11 家轮胎生产企业进行了技术转让，并且针对国内外需求不断研发新规格新产品，拥有包括全钢子午胎、半钢子午胎、工程子午胎、翻新胎及翻新材料等的多项技术储备。

品牌建设方面，赛轮牌全钢子午线轮胎已经于 2007 年获得“中国名牌”荣誉。通过全钢子午胎的生产销售，公司产品的市场占有率快速增长，2008 年在中国橡胶工业协会轮胎分会统计的 43 家轮胎生产企业销售排名中，已经取得较好成绩。随着公司发展战略的不断细化和落实，未来的市场占有率和产品附加值都将得到进一步提高。海外市场品牌建设方面，半钢胎作为赛轮的重点产品，在进行国外市场开拓时特别重视自主品牌的培育。凭借赛轮良好的国际轮胎销售市场网络，赛轮在国外市场上同步推出了各大产品系列，以优异的产品性能和产品质量，树立了自己的品牌。

从轮胎行业协会公布的 43 家会员企业 2008 年相关统计数据来看，公司相关指标排名情况如下：

项目	综合轮胎外胎产量	子午线外胎产量	轮胎销售收入	实现利润总额
排名	22	18	15	15
项目	全员劳动生产率	销售收入利润率	流动资金周转率	总资产报酬率
排名	11	17	11	22

从上述指标可以看出，公司在规模上处于行业中等水平；由于公司信息化等手段的运用，公司的全员劳动生产率较高。由于公司在 2008 年尚处于建设期

和产能提高期，而且资产负债率较高，导致公司资产报酬率仅处于行业中游水平。

我国轮胎工业发展的趋势是生产集中度将随着市场的发展而不断提高，部分规模小的企业将逐渐退出市场。赛轮股份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，积极响应国家鼓励的做大做强轮胎企业的产业政策。通过自身努力，公司已经在成立后短短的 5 年时间里，取得了中国十大名牌产品荣誉称号。随着公司发展战略的不断细化和落实，未来的市场占有率和品牌影响力都将得到进一步提高。

（二）竞争对手的经营情况

1、子午线轮胎产品的竞争对手

（1）国内竞争对手

2008 年中国橡胶工业协会轮胎分会统计的我国成规模的轮胎生产企业共有 43 家。该 43 家重点轮胎企业轮胎总产量 2.38 亿条，销售收入 1,315 亿元，市场占有率为 70%左右。其中，子午胎产量 1.90 亿条，销售收入 1,010 亿元，占轮胎销售收入的 76.8%。

上述 43 家成规模的轮胎生产企业中，生产子午胎 2008 年在 100 万条以上的企业共有 25 家，他们分别是[1]：

产量规模	数量（家）	单位名称
2000 万条以上	1	中国佳通
1000 万条至 2000 万条	5	杭州中策、山东玲珑、三角集团、中国正新、南京锦湖
500 万条至 1000 万条	3	江苏韩泰、广州华南、固铂成山
100 万条至 500 万条	16	普利司通天津、泰丰轮胎、青岛双星、双钱股份、四川海大、风神轮胎、山东盛泰、北京首创、黔轮胎 A、兴源集团、山东金宇、黄海股份、山东万达、山东三工、广州宝力、赛轮股份

[1]由于统计口径可能不完全一致，并且各家企业的产能处于动态扩张中，因而不排除上述划分存在一定误差，上表数据仅供参考。

数据来源：中国橡胶工业协会轮胎分会

其中，全钢子午胎 100 万条产量以上的企业共有 18 家，他们分别是[1]：

产量规模	数量（家）	单位名称
500 万条以上	1	杭州中策
400 万条至 500 万条	2	双钱股份、中国佳通
300 万条至 400 万条	3	三角集团、山东玲珑、风神股份
200 万条至 300 万条	3	库伯成山、青岛双星、山东盛泰
100 万条至 200 万条	9	兴源集团、山东金宇、黔轮胎 A、山东万达、江苏韩泰、山东三工、中国正新、广州华南、赛轮股份

数据来源：中国橡胶工业协会轮胎分会

从销售收入角度，列入轮胎分会统计的 2008 年度轮胎销售收入和利润总额前十位单位排名如下表：

排名	单位	销售收入(万元)	单位	利润总额(万元)	单位	综合产量(条)
1	中国佳通	1,296,098	中国正新	54,095	中国佳通	30,888,548
2	杭州中策	1,105,503	兴源集团	50,328	中国正新	23,859,734
3	三角集团	1,060,288	杭州中策	33,899	杭州中策	21,651,991
4	山东玲珑	1,020,880	山东万达	33,134	三角集团	20,654,922
5	中国正新	714,510	山东金宇	16,168	山东玲珑	20,573,573
6	双钱股份	712,142	山东玲珑	16,026	南京锦湖	13,597,103
7	青岛双星	653,996	三角集团	14,946	江苏韩泰	9,816,615
8	风神轮胎	605,253	江苏通用	12,936	广州华南	8,543,692
9	黔轮胎 A	429,803	泸河集团	12,031	固铂成山	7,267,946
10	兴源集团	428,288	中国佳通	6,264	山东三工	6,710,762

目前已上市轮胎企业的产能如下：

单位：万条

	全钢	半钢	斜交等	合计	备注
青岛双星	250	163		413	年报
S 佳通	480	1967	353	2800	协会统计（包含未上市部分数据）
双钱股份	426.8		107.5	534.3	年报
风神股份	314		97	411	协会统计
贵州轮胎	161.9	5	288	455	协会统计
ST 黄海	85	83		168	协会统计

[1]由于统计口径可能不完全一致，并且各家企业的产能处于动态扩张中，因而不排除上述划分存在一定误差，上表数据仅供参考。

说明：上述数据均指2008年度

从上表数据可以看出，5 家内资轮胎上市公司主营产能集中于全钢市场，半钢产品项目近年来刚刚开始建设。上述数据说明在乘用车胎方面，内资轮胎企业目前尚无法在高档乘用车产品领域同外企竞争，缺乏足够的国际竞争力；同时，内资轮胎企业在高端产品市场份额小，品牌较弱。

上述已上市轮胎企业 2008 年度财务数据如下：

单位：万元

公司名称	营业收入	净利润	毛利率	收入增长率
青岛双星	433,985.63	-32,726.97	3.43	-0.61%
S 佳通	282,929.79	212.98	7.91	1.36%
双钱股份	812,696.88	-14,701.01	9.50	5.12%
风神股份	605,238.92	-9,713.55	9.70	1.28%
贵州轮胎	431,231.80	5,120.72	13.49	8.13%
ST 黄海	112,413.95	-33,732.58	-9.45	-25.22%
算术平均	535,699.4	-17,108.1	6.92	-0.02%

说明：上述数据均指2008年度

从 2008 年经营效果上看，6 家上市公司仅有 4 家保持收入增长，平均毛利率 6.916%，其中 4 家受主要原材料价格的巨幅波动等因素影响出现了亏损。赛轮 2008 年营业收入增长率为 60%，大大高于同行业上市公司平均水平，同时毛利率及利润水平也远远高于同行业上市公司。

2、子午胎技术转让与服务的竞争对手

公司的竞争对手主要是国内的青岛黄海橡胶股份有限公司（以下简称“黄海股份”）和北京橡胶工业研究设计院（以下简称“北京研究院”），以及国外的倍耐力公司和邓禄普公司，简要介绍如下：

① 黄海股份

黄海股份的技术转让对象包括三角集团有限公司、风神轮胎股份有限公司、山东玲珑橡胶有限公司、太原双喜轮胎工业股份有限公司等，曾取得较好的业绩。但是由于种种原因，黄海股份已经缩减了子午胎技术转让业务，并逐渐退出该市场。

② 北京研究院

北京研究院曾经对荣成橡胶厂（现被库珀收购）、银川橡胶厂（被佳通收购）、兖州陆通轮胎厂（被倍耐力收购）和东营万达轮胎厂等轮胎企业实施过子午胎技术转让与服务。早期，北京研究院在子午胎技术转让市场具有较大影响力，随着我国轮胎企业逐渐以民营或股份性质的企业为主，这些企业寻求技术支持主要采取“企业对企业技术转让”模式，使得北京研究院在该市场影响力逐步下降。

③ 意大利倍耐力公司和英国公司

90 年代中期，倍耐力公司曾经对桦林轮胎厂、北京轮胎厂、青岛橡胶二厂、长春轮胎厂等实施过子午胎技术转让服务，如今它在山东兖州设有轮胎生产工厂。

邓禄普公司曾经对辽宁轮胎厂、重庆轮胎厂等实施过子午胎技术转让服务。由于中国轮胎企业快速发展，上述两家外国公司不再对中国轮胎企业提供生产技术和服务。

3、循环利用产业竞争对手

国内从事轮胎循环利用业务有许多企业，但绝大多数只做单一项目。生产胶粉的企业绝大多数是和再生胶生产结合在一起的，也有一些单独制造胶粉。胶粉生产企业大约 400 多家。虽然目前国内有一些大型轮胎生产企业也上了轮胎翻修项目。但他们只是将轮胎翻修作为公司的一个生产部门，为自己工厂服务，并没有形成体系，达到经济规模。

（三）公司竞争优势

1、产业链优势

公司依托产学研机制、信息化和技术研发三大优势，在国内率先创建了“产业链循环经济发展模式”，紧紧围绕着轮胎产业链，在重要环节利用先进的技术进行突破。赛轮产业链循环经济模式具体可以归纳为：大学（人才培养、理论研究、新材料研发）——装备及信息化技术——技术研发及输出——轮胎产品

制造——市场营销网络——循环利用的完整产业链。具体可见下图所述：

（1）橡胶行业的“黄埔军校”——青岛科技大学

公司所处的青岛一直被誉为中国的橡胶城，在青岛周边地区已经形成以橡胶生产为中心的产业集群，在人才、信息、物流、交通、采购等各方面具有明显的地域优势。青岛科技大学以其在橡胶轮胎领域内，因其殷实的理论基础，广泛的人脉关系，雄厚的科研实力，成为行业的“黄埔军校”。

橡胶工艺、橡胶机械、橡胶自动化、高分子材料等专业，结合在一起，源源不断地为行业提供前沿和先进的技术，为行业发展提供了基础。公司是青岛科技大学的学生实习基地，双方在基础材料研究等方面结成了战略合作关系。

（2）橡胶机械行业装备的龙头——青岛高校软控股份有限公司

青岛软控是全球轮胎行业生产装备产品链最完整、信息化水平最高、研发队伍最强的公司之一。青岛软控是赛轮股份的发起人股东之一，基于上述独有的产学研机制，公司将取得青岛软控研发出的最先进的橡机装备，提高工艺控制精度和生产效率；同时，公司在使用过程中不断地提出改进意见，又可以使青岛软控的装备更加符合工艺要求，促进国产设备赶超国外先进公司的装备技术水平。

（3）信息化技术优势创造数字化轮胎企业

轮胎生产是离散型大规模工业化生产，同时，轮胎又是安全产品，对质量均一性的要求很高，而轮胎生产过程不确定因素很多，只有用信息化手段才能改变这一局面。公司是国内首家采用信息化技术控制生产全过程的轮胎企业，同时也是目前国内有能力生产 RFID 智能轮胎的唯一厂商。

赛轮的信息化除保证了产品质量均一性外，还实现了对轮胎全生命周期信息的追溯，构建了产品研发和技术创新的平台，达到了企业生产、技术和管理的标准化，推动了轮胎行业的绿色制造，并可迅速实现对并购企业的信息化整合。

（4）技术研发优势提升工艺控制水平

公司是国家唯一的轮胎工艺与控制工程技术研发中心科研示范基地和山东省橡胶行业中心依托单位，已建立了包括全钢、半钢、工程子午胎、翻新胎及翻新材料等在内的完整技术体系。公司成立以来，共申请了 46 项专利，参与起草了 18 项国家或行业标准。截止本报告出具之日，赛轮已经成功的向国内外共 11 家企业输出全套自主研发的子午胎生产技术，充分体现了公司的技术研发实力，同时也为今后行业整合从技术工艺路线角度进行了铺垫。

公司不同于国内大多数轮胎企业的单一路线规模化战略，克服了由于各种系列的产品同时在一个公司加工生产将对整体的生产经营管理和工艺质量控制带来冲突和不便，根据使用特性将产品系列化，把产品与市场特性相结合，规划为长途运输系列、中短途系列、工矿系列和载重轻卡系列，最终形成满足不同市场需求的产品线。目前公司已经开发出全钢载重子午胎、半钢子午胎、工程子午胎、雪地子午胎、低断面宽基子午胎等多种高质量产品；并持续优化技术、改进原材料配方，大胆使用新材料，改善轮胎产品的均匀性、耐磨性、节油性等性能。

（5）原材料合作开发

天然橡胶是轮胎最重要的原材料，由于受气候等条件的限制，目前东南亚成为全球天然橡胶的主要生产基地。因天然橡胶是资源性产品，数量有限，故

其价格波动较大，对轮胎企业影响也就较大。公司借助独有的产学研机制优势，与青岛科技大学就新材料应用方面进行了广泛的合作；在合作过程中，对轮胎和橡胶工艺研发、改进等方面彼此提供支持。

（6）拓展国内外营销网络

国内市场：在国内已经完成 30 个省市替换胎市场布局，与一汽集团、福田汽车等配套胎市场布局的基础上采取细分市场战略，通过技术创新，进行轮胎功能细分，以技术优势扩大国内市场；同时，积极开拓循环利用业务，通过轮胎翻新、提供胎面胶等循环利用业务，促进赛轮轮胎的销售，同时通过提高自主品牌轮胎市场占有率，带动循环利用业务的发展，达到“以旧促新，以新带旧”的目的。

国际市场：积极实施公司拟定的国际化战略，与成熟市场的高端经销商结成战略联盟，增强市场营销经验、提高品牌影响力，带动公司快速、稳定发展。同时，公司在取得一定的品牌影响力后，择机并购成熟的营销网络。

（7）循环利用打造循环经济

循环利用业务是赛轮完整产业链发展模式不可或缺的组成部分。公司通过轮胎翻新、提供胎面胶等循环利用业务，促进赛轮轮胎的销售，同时通过提高自主品牌轮胎市场占有率，带动循环利用业务的发展，达到“以旧促新，以新带旧”的目的，最终通过提升公司整体服务水平、提高品牌知名度等措施，实现赛轮股份循环利用商业模式的创新。

公司已经开发出国际一流的轮胎环形胎面翻新技术，全面开发轮胎循环利用技术及产品；了解掌握国内、外轮胎循环利用发展趋势，技术水平等信息；研发具有自主知识产权的轮胎循环利用相关技术;负责培训轮胎翻修专业人员；负责在市场上销售翻修轮胎、轮胎翻修材料等工作。

2009 年，轮胎翻新工厂正式建成投产，主要产品有翻新胎、胎面胶、胶粉等。轮胎翻新工厂的建成一方面提高资源回收利用率，延长了轮胎的使用寿命，为用户节约了成本；另一方面将在一定程度上提高公司综合毛利率，并有助于公司占领更大的市场份额。

（8）综述

综上所述，公司的产业链循环经济模式将围绕轮胎生产销售的产业链的每一环都串了起来，借助于公司独有的产学研机制、信息化和技术研发三大优势，各个环节的资源得到了较好的利用。该创新模式促进了轮胎行业技术进步和产业升级，为下一步的轮胎行业并购整合做好了铺垫。

2、信息化管理优势

赛轮股份企业操作系统的建设与轮胎项目建设几乎是同步进行的。在深入研究轮胎企业的生产和经营现状后，通过将自身管理理念融合在信息化系统中，形成了一套与公司自身情况及发展目标相适应的轮胎企业信息化管理体系。该系统的建设应用为赛轮的生产制造、企业内控管理、技术研发创新、品牌服务保障、客户满意度的提升、完善产业链等多个方面都产生了深远的影响。具体优势可以体现在以下几点：（信息化管理模式详细内容，请参阅本节内容之“四、主营业务情况（三）主要经营模式 4、信息化管理模式”。）

（1）保障了产品的均一性

通过在工艺、设备、生产、质量、物料、人员等全方位信息化建设的应用，实现轮胎生产全过程的信息化管理控制，保证产品的均一性和稳定性。通过设备运行监控可实现超出设置标准系统就会自动报警；超出一定数值，如果不加纠正，设备会自动停机，不让不合格半成品流入下道工序，使得公司员工在各自岗位上按部就班地按统一的指令开展工作，有效解决了轮胎生产企业长期面临的人员技能和素质参差不齐所造成的产品质量不稳定的难题，保障了产品质量均一性。

（2）实现了轮胎全生命信息的追溯

流程式信息化自动记录轮胎制造全过程数据，形成轮胎全生命周期数据，使每条轮胎都拥有信息化数据档案，真正实现轮胎生产的全过程信息化追溯，解决了传统生产模式人工或半人工记录存在的不准确、难追溯的情况。通过自动采集生产、工艺、物料、设备、质量等过程的信息并加以智能分析，一方面为确定最佳工艺技术参数，准确、高效地决策及可持续创新提供基础，另一方

面，用户可根据自身需求，通过互联网络查询相关自动记录的生产信息和检测结果，极大地增强了用户的使用信心。

（3）成为技术研发和产品创新的平台

以产品数据为核心，收集从市场需求、订单信息、产品开发、工艺设计、生产制造、维护维修整个生命周期过程中的不同类型数据，并有效、及时的吸取有经验专家的经验并转化为数据存储到企业知识库中。信息化建设改变了赛轮传统的设计、制造和经营管理模式，为赛轮提供产品创新全过程的信息集成和业务协同的统一平台，从而保证轮胎产品数据的安全性以及知识管理的全面性和有效性，增强赛轮响应市场需求的快速反应能力，缩短产品研制周期，在降低研制成本的同时进一步提高产品质量。

（4）有利于被并购公司的业务整合

赛轮股份的轮胎技术输出业务为公司下一步的行业整合奠定了基础，公司的信息化建设为并购后的整合提供了强有力的工具。通过赛轮信息化平台管理与实践，积累的丰富的设备、生产、工艺管理的经验，以软件的形式固化了下来，形成了一套完整的轮胎企业经营管理模式。

借助信息化管理的企业经营管理模式，在工艺路线整合可行性分析的基础上，可以迅速做到向其他轮胎企业生产平台的信息化管理复制，实现采购、物流、销售等平台的共享，为公司的外延式发展打下坚实的基础。利用远程集中监控系统（CCR）、全球眼等技术将迅速发展起来的企业连成一个整体，有效加强集团化运作模式。

3、技术研发优势

（1）多方合作的技术研发机制

公司所处的青岛一直被誉为中国的橡胶城，在青岛周边地区已经形成以橡胶生产为中心的产业集群，在人才、信息、物流、交通、采购等各方面具有明显的地域优势。公司先后与青岛科技大学、山东省橡胶行业技术中心等高等院校、科研院所建立了长期科研合作关系，并为其提供实习基地。

根据国科发计字[2009]73 号文组建的国家轮胎工艺与控制工程技术研究中心将赛轮股份确定为科研示范基地，针对轮胎行业工艺和控制领域的重大关键、基础、共性技术难题，通过自主研发、产学研结合、引进吸收等多种途径，进行系统化、配套化和工程化的研究开发，促进轮胎行业产业结构调整，提高行业的整体信息化水平，并实现节能减排和集约化发展，为推动我国轮胎工业的技术进步和产业优化升级将起到巨大地推动作用。

赛轮股份通过产学研的良性互动在基础理论研究、新材料研究、新工艺方法研究、新装备和信息化研究、新试验方法研究及人才培养等方面取得了优势互补的集群效应，从而保持技术领先的优势地位。

（2）技术研发实力的体现

公司是国家唯一的轮胎工艺与控制工程技术研发中心科研示范基地和山东省橡胶行业中心依托单位，已建立了包括全钢、半钢、工程子午胎、翻新胎及翻新材料等在内的完整技术体系。公司成立以来，共申请了 46 项专利，参与起草了 18 项国家或行业标准。截止本报告出具之日，赛轮已经成功的向国内外共 11 家企业输出全套自主研发的子午胎生产技术，充分体现了公司的技术研发实力，同时也为今后行业整合从技术工艺路线角度进行了铺垫。

公司自创建伊始，将开发自主知识产权的全套子午线轮胎技术做为立足之本，并一直保持技术研发力度，紧跟市场方向，保持技术的国内领先地位。经过多年的研究和提炼，赛轮股份设计总结出有赛轮特点的一整套轮胎技术，符合当今国际汽车轮胎子午化、扁平化和无内胎化发展方向的要求，具有高速、节油、耐磨、安全、舒适、抗载、抗冲击等优越的技术性能。

不同于国内大多数轮胎企业的单一路线规模化战略，赛轮股份克服了由于各种系列的产品同时在一个公司加工生产将对整体的生产经营管理和工艺质量控制带来冲突和不便，根据使用特性将产品系列化，把产品与市场特性相结合，规划为长途运输系列、中短途系列、工矿系列和载重轻卡系列，最终形成满足不同市场需求的产品线；为使不同用途的产品系列均达到最佳的性能要求，投入大量精力研发技术和研究工艺、装备及过程控制成套技术并实现，在轮胎结

构、工艺控制和制造标准方面均有各系列产品的独有特点，形成独特的技术体系和过程控制体系。

在开发手段上，赛轮股份采用以平衡内轮廓理论为基础，自行研究的 BPSO 设计理论为依据，结合计算机辅助设计软件的应用，形成了赛轮股份特有的开发手段。在轮胎生产的关键技术配方的研制上，赛轮股份关注产品结构各层次和环节，在天然橡胶的替代、合成橡胶的改良、补强填充剂和补强材料的改进均有一定成果，有效提高产品性能。在测试手段上，赛轮股份花重金购置了一套独立、严格的测试体系，从而轮胎进行全方位的测试，除轮胎的耐久性能、高速性能、静负荷压力分布以及胎圈耐久性能等必做项目外，针对不同使用用途的轮胎，公司还做磨耗性能、噪音性能、刚度测试，力求产品性能达到最优。

在产品均一性方面，为保证轮胎生产装备精度和原材料性能，赛轮股份对试制过程中的精度控制有一套严格的保障手段。在半成品的生产中，保证宽度、重量等参数的实际数值在标准值的三分之一公差范围内，保障了试制和生产的轮胎的均一性。

在产品安全性方面，赛轮股份在国内率先将胎压自动检测警示系统用于轮胎中，形成了 RFID 轮胎成品检测网络系统，用于在汽车行驶时对轮胎气压进行自动监测，在车辆轮胎漏气和气压不足的情况下自动提醒驾驶员。避免了轮胎压力泄漏所引发的行驶危险，提高了行驶安全性能。将 RFID 芯片植入轮胎并保证其安全性是实现胎压自动检测预警技术的难点。赛轮股份已初步解决该技术难题，装有 RFID 芯片的产品已在实验和检测过程中。

（四）公司竞争劣势

1、与同行业大企业相比，公司在资金和规模方面还显不足

近几年公司的发展虽然很快，但与知名企业相比，在资金实力、生产能力、销售规模上的差距仍然非常大。公司新项目的建设、新产品的开发、高端人才的引进等方面都需要巨额资金支持，但是由于融资渠道单一，不能满足公司发展的需要。

2、与国际先进技术相比，公司技术方面尚有差距

虽然公司现有子午线轮胎生产技术处于国内领先地位，但公司在产品开发、新材料研究、原材料检测、成品检测及试验等方面与国际先进企业相比，仍然存在差距。

3、面对天然橡胶等原材料价格、质量的波动，风险防范经验不足

主要原材料天然橡胶的价格、质量波动性较强，一般企业很难把握其变化情况。为了应对橡胶价格、质量波动风险，公司一直在复合橡胶的加工和应用，合理利用国家政策来降低成本，但与国外大型企业成熟的原材料采购方式相比，仍然缺乏橡胶采购经验，不能完全抵御天然橡胶等原材料价格波动的风险。

四、主营业务情况

（一）主要产品及用途

1、子午线轮胎产品

轮胎产品	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	主要用于豪华大巴、普通客车、载重汽车及拖挂车上轮胎的配用及替换。分别按照导向轮位、驱动轮位和拖车轮位配置轮胎。
轿车及轻卡子午线轮胎	半钢 ST 产品系列、半钢 LT 产品系列、半钢 SUV 产品系列、半钢 HP 产品系列、半钢 UHP 产品系列	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。分别按照不同车型和用途，配置不同性能的轮胎。

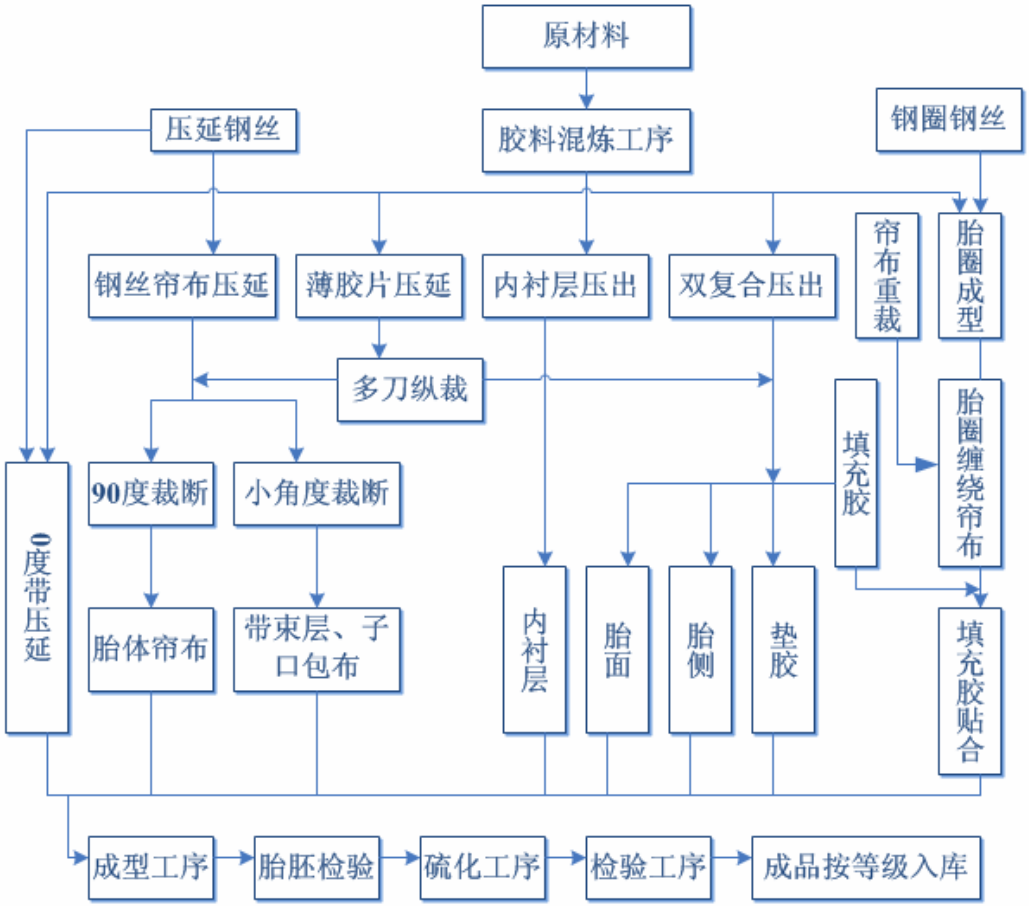
2、子午线轮胎制造技术

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。	

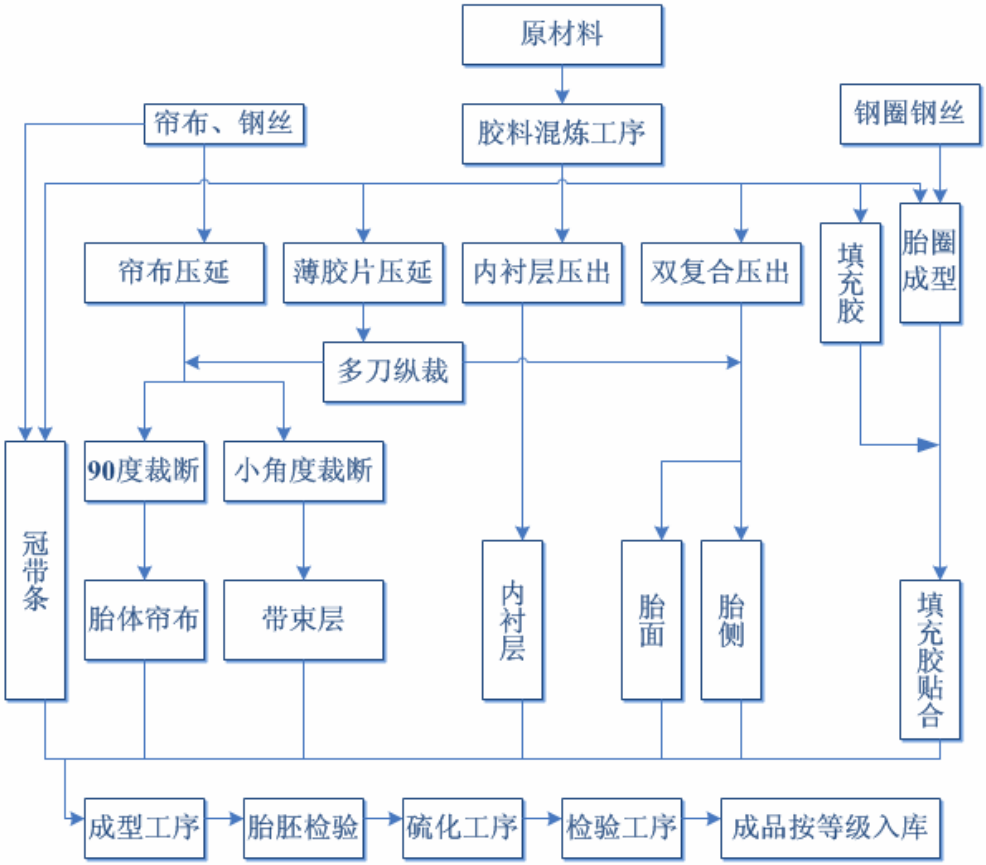
（二）主要产品的工艺流程和技术服务的流程

注：技术服务部对技术输出的产品及其对公司已有市场的影响进行评定，以确认技术转让的规格和花纹品种。

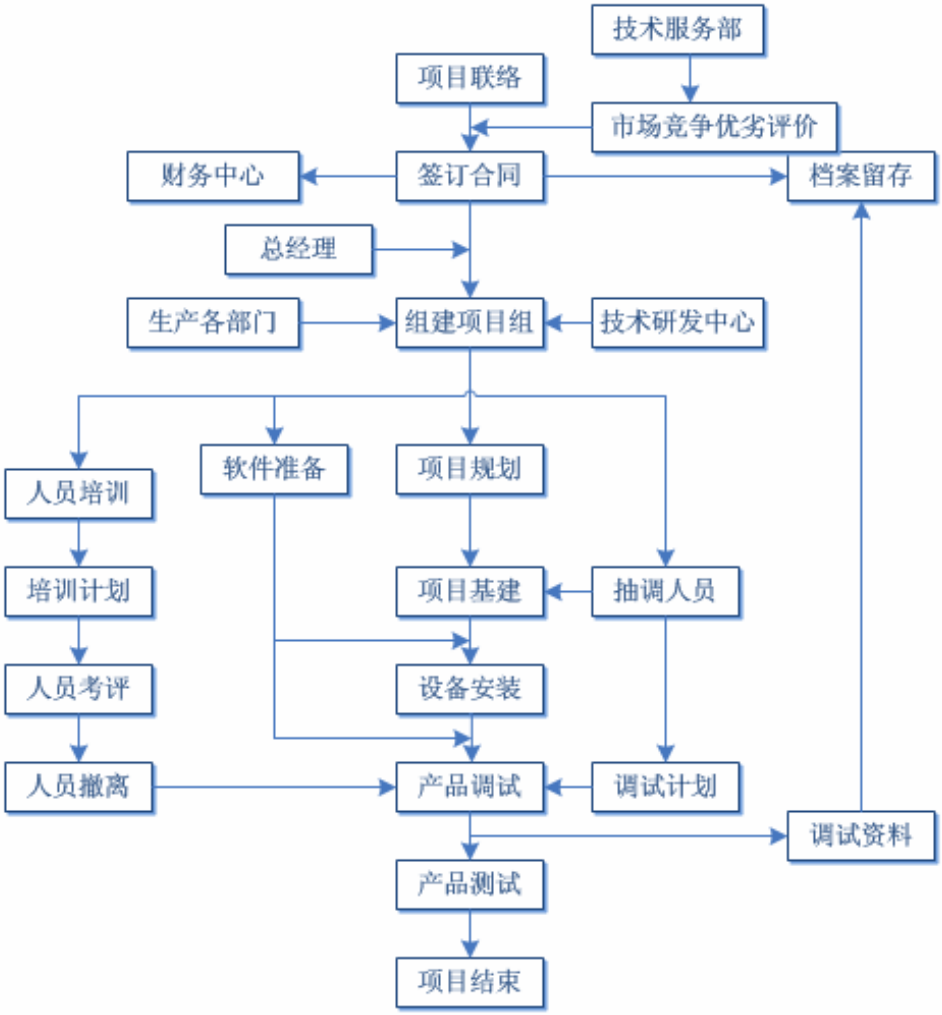
1、全钢子午线轮胎生产工艺流程



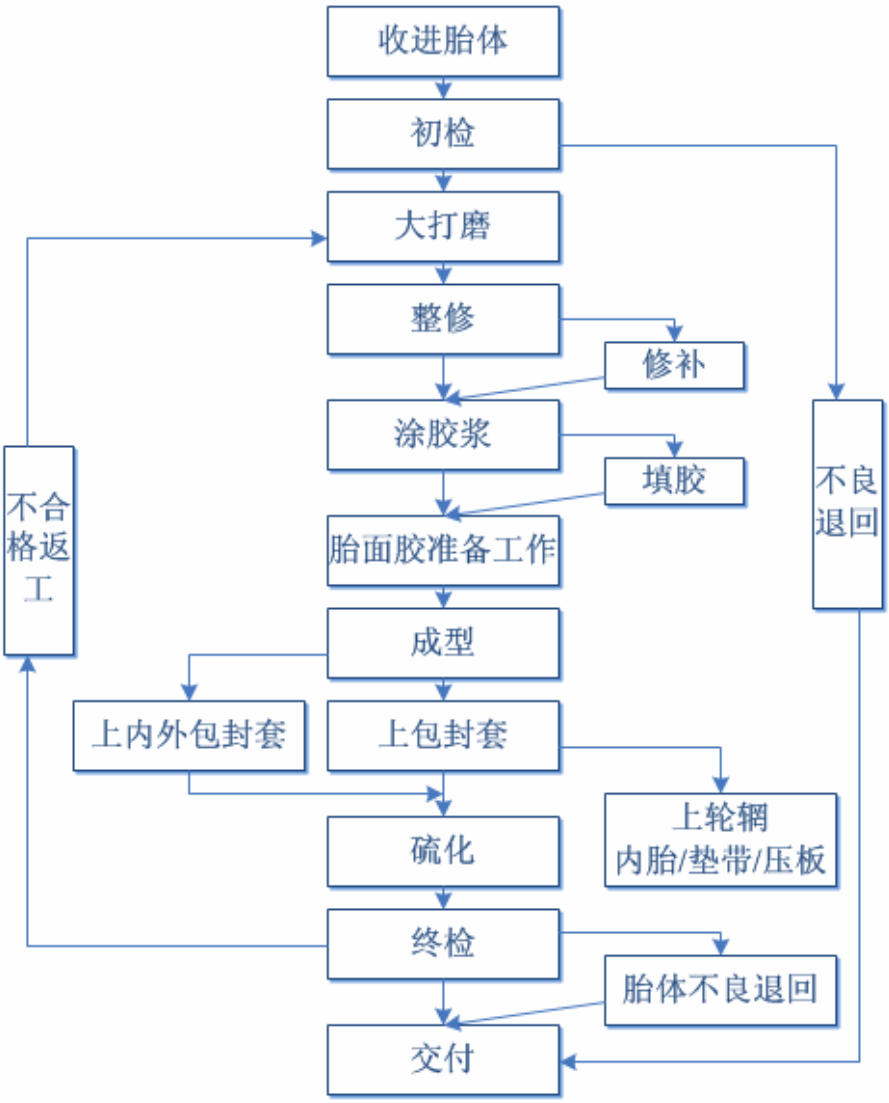
2、半钢子午线轮胎生产工艺流程



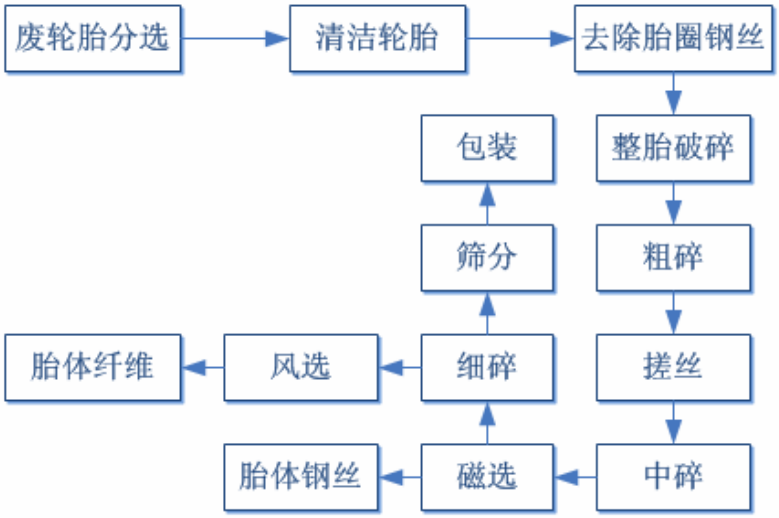
3、技术转让服务流程


技术服务部
项目联络
市场竞争优劣评价
财务中心
签订合同
档案留存
总经理
生产各部门
组建项目组
技术研发中心
软件准备
项目规划
人员培训
培训计划
项目基建
抽调人员
人员考评
设备安装
人员撤离
产品调试
调试计划
调试资料
产品测试
项目结束

4、轮胎循环利用工艺流程



轮胎翻修工艺流程图



胶粉生产工艺流程图

5、子午线轮胎制造主要工艺过程说明

（1）密炼：将橡胶（生胶、塑炼胶、母炼胶、橡胶代用品中的一种或几种）与橡胶配合剂在密炼机中混合均匀得到混炼胶或母炼胶。作为轮胎生产开始阶段的重要工艺，其工艺水平不仅影响成品轮胎的质量，还会影响后道工序的加工工艺性能。

（2）挤出：将一种或几种混炼胶按半成品设计尺寸要求，通过复合挤出机生产出供成型使用的半成品部件，主要包括：胎面、胎侧、填充胶、垫胶等。

（3）内衬层：内衬层由两种不同的胶料组成，是轮胎重要的保持气压的部件。它的生产分两步，将两种胶料分别压型，再组合在一起。

（4）压延：将用于包布、胎体层及小角度带束层的钢丝帘线或纤维按一定的密度，在一台四辊压延机上覆胶，以得到轮胎生产所需的骨架材料。

（5）裁断：将压延的钢丝或纤维帘布按所要求的宽度和角度进行裁切，主要用于生产轮胎承受载荷和抗冲击的主要部件，如子口、胎体、带束层等。

（6）成型：轮胎成型工序是轮胎生产的关键工序，它将上一道工序生产的不同性能的半成品部件按照轮胎的技术规范在成型工序结合成胎胚。该工艺较为复杂，对设备加工和定位精度要求高。

（7）硫化：硫化是橡胶大分子链发生化学变化，形成交联的过程。在加工过程中，硫化压力、温度、时间是构成硫化工艺的主要因素，对硫化质量有决定性影响。

（8）成品检测：将硫化的成品轮胎进行质量检验和综合判级。该工序需要采用轮胎动平衡试验机自动化技术系统、轮胎均匀性检测及数据处理系统、轮胎不圆度检测及数据处理系统、全息照像和 X 光检验机等系统进行检验，以确保每一条出厂的轮胎都安全、稳定和可靠。

（三）主要业务模式

本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，技术服务及轮胎生产并重是公司的业务模式。

1、轮胎产品经营模式

（1）采购模式

①胶料采购方式

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）、东京工业品交易所（TOCOM）公布的价格为参考。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、船货和长约相结合的方式。

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确定交易价格，而合同执行需要一定周期（半个月到一个月），因此在天然胶价格下跌较快的时期，采用该方式将使采购价高于现货价格而使采购方面临损失。由于海洋国际贸易都有一定周期，所以国际贸易习惯上以“船货”为主流。

长约：发行人与供应商每年签订总合同，约定采购天然胶的种类、每月采购数量、交货日、付款方式和价格确定原则等。另外每月发行人均与供应商签订具体的采购合同，按照总合同的定价方式约定当月的采购价格等。

上述三种方式中，船货是国际贸易中的主要形式，而由于天然胶的特殊性，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。同时，为了保证生产的连续性和供货稳定性，购买方保持适当比例的长约。实际采购过程中，公司综合考虑天然橡胶的供求关系、供货周期及资本市场、汇率调整、成本控制等因素以确定具体的采购结构。2009 年上半年，公司采购的长约比例约为 20%，现货比例达到了 50%以上，主要是因为 2008 年全球金融危机造成天然胶价格大幅波动。2009 年天然橡胶的波动有所减缓，但仍存在不确定性因素，如，2009 年 8 月份以来，现货价格低于船货价格约 100 美元/吨，因此，发行人适当提高了现货采购的比例。

②胶料采购具体定价方式

发行人的胶料采购价格以上海期货交易所（SHFE）、新加坡商品交易所（SICOM）、东京工业品交易所（TOCOM）、马来西亚橡胶局和泰国橡胶公会公布价格情况为依据，同时参考近期同行业胶料采购成交价格，与供应商进行协商，货比多家，最终确定供应商和采购价格。

为将采购价格保持在合理的范围并正确分析未来胶价走势以调整采购方式的结构和采购数量、频率，发行人积极关注天然胶上游原料胶、生片的供应情况和东南亚天气状况，主动掌握上游原料的直接走势，并密切关注下游行业和宏观经济形势，对轮胎市场的后续走势进行综合预测。

另外，发行人销售部分胶料，从而从另一个角度得到市场信息和情报，同时在市场急剧波动的时候转移部分风险。

③质量控制措施

为避免供应商供货不及时或因质量、价格发生变化而对公司产品质量或成本控制造成不利影响，公司主要采取以下控制措施：

① 按对轮胎质量和性能的影响程度对采购产品进行分类

A 类：对最终产品的主要性能产生直接影响的主要原、辅材料，如天然橡胶、合成橡胶、骨架材料、炭黑和关键零部件；

B 类：对最终产品的主要性能有一定影响或直接影响加工质量的原、辅材料，如各种化工助剂、操作油类、填充剂等；

C 类：对最终产品质量无直接影响，或虽有影响但通过采取措施可以保证最终产品质量的原、辅材料，如胶料隔离剂、垫布、包装物等。

② 对供应商进行调查和评定

由赛瑞特物流负责供应商的调查和评定工作，质量保证部、技术部和技术研发中心协助赛瑞特物流对供应商厂家进行现场调查;如果出现更合适新材料、供应商质量波动等情形时,则采取对供应商进行专项验证或第二方审核的方式。

③ 定期对供应商进行评估和优化

质量保证部、技术研发中心、技术部及物资使用部门协助赛瑞特物流定期对供应商进行评估和优化，确保公司的供应商体系高效运作。

④ 建立采购价格及质量定期调查制度

公司建立产品采购价格及质量定期调查制度，以建立完善的采购信息库，确定做到采购产品的质优价廉。

（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。为保证生产模式正常运行，公司主要采取以下控制措施：

① 生产组织体系

生产管理部、制造部、设备部、技术部、质量保证部等相关部门依据其职能，从各专业角度指导、服务、监督生产的正常进行。

② 生产计划

公司总经理对年度目标进行分解，然后针对不同产品的市场需求设定不同的生产计划，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。对轮胎市场的新产品、新客户、新需求，及时组织销售部门、技术部门、生产部门与财务部门评审后制定相应的开发、生产实施计划。

为适用市场需求，灵活应对市场变化，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，并通过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，以满足国内、国外不同市场需求特点的产品销售。

③ 生产过程

借助“赛轮股份企业操作系统”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。通过操作分析与流程分析，研究最佳生产排程、人员配置、生产顺序与产品结构，以提高整个生产线的协调性、有效利用资源，减少积压与浪费，提升生产能力与生产效率，控制生产成本。

在设备管理方面，以预见性与预防性维护为重点，做好设备维护与检修工作，防止突发性的设备故障对正常生产造成冲击，保证生产顺利进行。

在公司宏观管理下，让员工承包各个生产机台，充分发挥生产积极性从而提高质量和效率、降低成本。定期对生产一线各级员工进行培训，通过员工素质的提高来保证生产运行的条理性、产品质量的稳定性。

（3）销售模式

公司销售地区分为国内和国外，主要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。

① 销售网络

在国内市场，公司对 100 多个经销商分别划定销售区域，市场网络遍布 30 个省、市、自治区。

在国外市场，公司采用一个国家一个总经销商的网络布局，市场网络遍布北美、中美、南美、非洲等多个国家和地区。

② 对经销商的选择及管理

公司从以下几方面选择经销商：A、认同公司的发展理念，愿意与公司协同发展并主推公司品牌，对公司忠诚；B、在行业内有良好的信誉；C、有丰富的销售经验、具有有效的销售渠道；D、有较强的资金实力；E、能遵守公司关于区域规范、价格、服务等方面的管理要求。对符合公司选择要求的经销商，公司与之签订年度销售合同。公司根据经销商所属销售区域的市场情况并结合销售计划，分季度和年度对经销商进行考核，作为以后合作的重要参考依据。

③ 销售业务流程

在国内市场，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）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。

在国际市场，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），经经销商确认后安排发货。其他销售业务流程与国内大致相同，但在船运、结算方式、海关手续等方面略有不同。

④ 客户服务

公司对客户的服务分为售前、售中和售后 3 个阶段。

售前服务：公司在与顾客接触时，利用宣传单、资料汇编等形式，介绍产品信息；

售中服务：公司通过技术研发中心人员、销售部门业务员及理赔员在走访市场时，对顾客进行现场指导；

售后服务：对使用过程中出现的质量问题，按照《服务承诺书》的规定，按有利于客户的原则进行服务。

2、技术转让业务的经营模式

① 技术转让的范围

A、技术文件

公司的技术文件体系由 3 种相互独立的轮胎技术文件组成，其中，全钢载重子午线轮胎技术涵盖 15 种规格的该类产品；半钢子午线轮胎技术涵盖 47 种规格的该类产品；工程子午线轮胎技术涵盖了 4 种规格的该类产品。公司根据技术受让方的不同需求，向其转让不同规格产品的相应技术。

B、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。

C、技术服务

提供设备技术调试、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服务。

D、技术培训

提供对操作人员、技术人员（包括生产技术和设备技术）、管理人员的培训。

② 技术转让的方式

A、单纯的技术支持

对认同并完全采用本公司轮胎技术软件体系的受让方，确认合作关系后仅予以纯技术支持，提供 8 种规格为主的技术文件以及技术服务、产品调试。

B、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

（1）轮胎翻新材料—胎面胶、中垫胶产品经营模式

胎面胶、中垫胶的采购、生产及销售模式与公司轮胎产品基本相同。在销售方面，目前受产能和胎面胶花纹模具的限制，很多区域（包括国外）还没有覆盖销售网络。

销售流程方面，国外销售：双方确认产品技术要求、价格、供货数量、供货时间，签订年度供货合同，外方预付合同保证金（数额双方商定）。根据年度供货合同，公司安排每月发货订单生产。凭装箱单和海关报关单结算，每发一次货，按发货量一次一结算。年度供货合同履行完毕，再商讨下年度供货合同。国内销售：代理商销售根据要货量先预付 30%货款，货准备好后，通知代理商付清全部货款，到帐后发货。售给终端客户的产品，根据签署的订单，付清全款后发货。

（2）轮胎翻修产品的经营模式

主要为大型运输车队、公交公司、客运公司、个体运输者、轮胎销售服务商等提供轮胎翻新加工。每个轮胎翻新工厂服务半径在 100 公里左右，根据客户提供的加工胎数量组织生产。轮胎翻新所使用的胎面胶全部采用本公司生产的胎面胶。轮胎加工完，付清全部款发货。对于大型车队、公司采用月结算。出现质量问题，由公司技术部门鉴定，按《翻修轮胎理赔条例》执行。

4、信息化管理模式

传统轮胎制造企业存在工序多、关键点多、相对独立、相互制约比较难于控制和准确判断全局等难题，具体表现如下：

①工序多、设备种类多、控制参数多且相对独立、又相互制约，导致人、机、料、法、环难于集中管理和控制；

②信息量大，生产、工艺、设备、技术、质量等各种数据的准确性、及时性、完成性收集很难实现，导致分析解决问题具有滞后性；

③各种指令过多的依赖会议、管理者传达等形式，导致信息在传递过程中

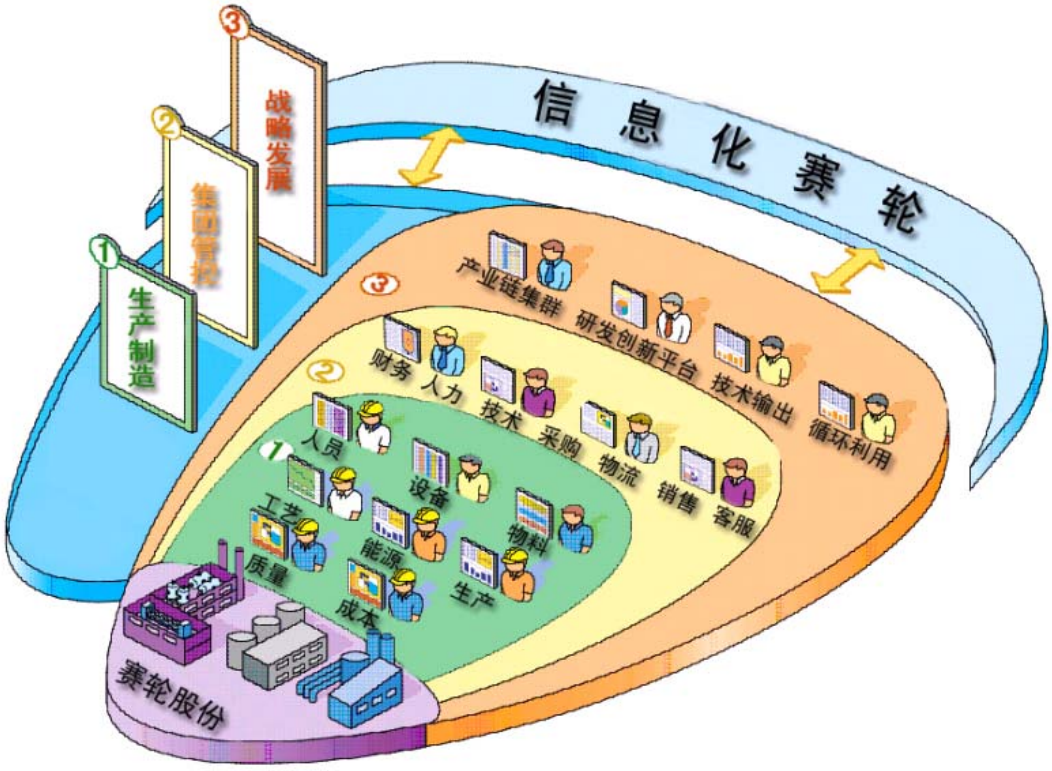
的准确性、及时性较差；

④制造标准更多的依靠人来控制，人的技能参差不齐，导致产品均一性无法保证、产品质量不稳定、废次率难以控制，制造成本控制难度大；

⑤生产、质量、销售、采购、管理、技术、设备、财务等信息和异常不能有效的共享，导致管理效率较低、异常处理不及时。

总之，传统轮胎企业的经营管理和制造单元无法有效连接起来，经营管理无法及时获得生产制造提供的准确信息，同时生产制造也无法及时得到经营管理的指令来调整工作状态，形成了企业、工厂、车间、工序、机台等管理的人工孤岛、自动化孤岛、单机作业、企业决策定性化等管理、生产和技术的断层现象，从而无法保障产品质量的稳定性、生产的高效性和管理的集约化。

赛轮信息化的建设应用为赛轮的生产制造、企业内控管理、技术研发创新、品牌服务保障、客户满意度的提升、完善产业链等多个方面都产生了深远的影响，较好的解决了上述传统轮胎企业存在的难题。从微观到宏观，可以具体表现在生产制造、集团管控和战略发展三个层次（如下图所示）：



（1）生产制造层面

1）实现生产制造的数字化管理

①标准信息的自动下传

生产制造过程信息化全方位的建设应用，使得操作工在各自岗位上按统一的指令开展工作，有效解决了轮胎生产企业长期面临的人员技能和素质参差不齐所造成的产品质量不稳定的难题，确保了产品质量均一性。

②制造过程信息的自动采集

自动采集生产、工艺、物料、设备、质量等过程的信息并加以智能分析，一方面为确定最佳工艺技术参数，准确、高效的决策及可持续创新提供基础；另一方面，用户可根据自身需求，通过互联网络查询相关自动记录的生产信息和检测结果，这种产品数据的查询极大地增强了用户的使用信心，解决用户在选择轮胎产品时对产品质量的担心等问题。

③实现了轮胎全生命信息的追溯

流程式信息化自动记录轮胎制造全过程数据，形成轮胎全生命周期数据，使每条轮胎都拥有信息化数据档案，真正实现轮胎生产的全过程信息化追溯，将轮胎生产过程中的不确定因素排除掉、确保产品质量的均一性和质量的可追溯性，解决传统生产模式所采用的人工或半人工记录存在的不准确、不完全、难追溯、难再现的弊病。

赛轮已在所有车间的生产和检验工序、机台上实现了生产制造的数字化管理。通过生产制造过程的数字化管理，避免了重大产品质量事故的发生，提高了设备的运转率，节约了生产成本。比如通过系统的应用在密炼车间的质量控制方面没有造成一起质量事故，质量一次性合格率提高 5%以上，停工待料时间减少了 40%，单车生产周期缩短 15 秒以上，即每条生产线可提高生产效率 9%以上，工艺执行率达到 100%，非计划停机率降低 60%以上，物料消耗控制在 0.3%以内，进而将原材料损耗和因质量波动造成的浪费平均可减少 80%。

2）达到生产过程的智能化控制

①可视化数字工厂管理

按照“集中管理、综合监控、分工序控制”的原则将传感器、PLC、计算机图形处理、视频、网络、通讯、状态检测等诸多迅速发展的技术结合在一起，用方便灵活的硬件和软件模块进行组合设计，在完善底层设备控制系统的准确性、可靠性、易用性的同时，以车间主要生产信息的管理为核心，建立起完善的可视化数字管理系统，一方面底层设备控制系统可向管理调度系统发送现场生产、工艺、设备状态数据和视频信息，接受计划调度信息、工艺数据等；另一方面管理调度系统又可向下发布生产计划，采集生产现场的各种数据进行多种综合处理，比如通过工艺、质检、设备等的联动机制，连续检测同一规格有 3 条同样的病疵，可以使得生产这种规格轮胎所有生产设备报警且自动停机检修，阻止不合格半成品流入下道工序，达到车间管理的动态化、规范化、可视化和生产过程的合理化。

②工艺参数的智能控制

实现对作业人员操作规范性的管理，保证作业人员准确无误地执行工艺和

操作设备，保障工艺参数指令执行的统一性，标准工艺在执行过程中可根据批次生产状态对实时工艺参数进行在线智能分析，通过自动学习和优化功能确保工艺在标准误差范围内执行，从而源头上控制产品的质量均一性和稳定性。

③设备运转参数的智能控制

按照“控制到位、管理到位”的设备管理思路，实现生产设备、检测设备等关键参数点的实时监控，实时记录运行参数，如果超出参数设置标准系统就会自动报警；超出一定数值，如果不加纠正，设备会自动停机；并结合视频系统实现设备故障报警的联动，当设备关键部位出现问题时自动调用现场视频监控系统，进行报修、检修、恢复生产全过程监控；同时根据设备实际运行参数的统计分析可自动生成检修计划任务书。如:在密炼过程中实现 TCU(Temprature Control Unit)温度的自动调节、压力和转速等的智能化过程控制。

通过对生产过程实现智能化控制的建设应用，将不合格产品减少 10%，退赔率下降 1%。如果按照年产 200 万条全钢子午线轮胎产量计算，一年内可减少全钢子午线轮胎退赔 2 万条，减少经济损失约 2800 万左右。

总之，赛轮通过率先在轮胎行业应用管控一体化信息系统的建设，在生产制造层面有效保障了产品质量的均一性和稳定性，实现了轮胎全生命周期的追溯，达到了生产制造的精细化管理，进一步降低了生产成本和提高了生产效率。

（2）集团管控层面

1）塑造“赛轮模式”的管理体系

通过信息化建设，实现生产、质量、销售、采购、管理、技术、设备、财务等全面集成，构建全流程信息化管理平台，塑造“赛轮模式”的管理体系。例如:通过赛轮企业资源计划信息化系统可以实现责权明确的高效流程式管理，从而达到降低采购成本，提高采购效率的目标（如大宗原材料采购期限平均缩短 30%）；通过协同商务平台信息化的建设加强了部门协作，提高了管理水平，降低企业内部沟通人力、时间成本；通过决策支持信息化系统，精确精准掌握利润的增长趋势分析,为企业高层管理决策提供准确信息支持。通过信息化建设，在集团管控层面实现财务、人力、技术、设备等要素的集中管控，实现生

产平台的可复制和采购、物流、销售等平台的共享，最终实现管理的层次性、统一性和有效性相结合。

例如，通过信息技术在物料管理的应用，使生产的各个环节可以在恰当的时间得到恰当的物料比如备品备件库存管理使每月库存资金占用降低了 20%左右；实现成品胎实时库存检查及预测计划库存同时防止了错发轮胎、发货数量与订单不符等问题，使得国内外准时交货率平均提高 30%；以及避免了由于轮胎超期存放导致降级处理给企业带来的直接经济损失等。

2）赛轮信息化已经成为赛轮技术研发和产品创新的平台

以产品数据为核心，收集从市场需求、订单信息、产品开发、工艺设计、生产制造、维护维修整个生命周期过程中的不同类型数据，并有效、及时的吸取有经验专家的经验并转化为数据存储到企业知识库中。信息化建设改变了赛轮传统的设计、制造和经营管理模式，为赛轮提供产品创新全过程的信息集成和业务协同的统一平台，从而保证轮胎产品数据的安全性以及知识管理的全面性和有效性，增强赛轮响应市场需求的快速反应能力，缩短产品研制周期，在降低研制成本的同时进一步提高产品质量。

例如，通过 CAD 智能参数化设计系统的建设，实现了轮胎轮廓、胎侧、花纹、字体、材料分布、体积计算等的参数化设计，将设计效率提高了 85%，设计质量提高了 20%以上，并将设计人员的设计经验和信息化技术相融合达到形成企业特色的设计工具，大大缩短了产品设计周期，从而提高了产品的核心竞争力。

（3） 战略发展层面

1）赛轮信息化已经成为赛轮战略发展的主导者

赛轮通过管控一体化信息化系统的建设，实现了信息化与工业化相融合，为集团管控，业务模式重组，优化资源配置，进而为构建异地多层次协同研发体系、网络化协同制造体系、集群产业链协同商务体系的建设奠定了基石，所有这些都将全面推动赛轮研发创新、制造创新和管理创新，进而达到赛轮的外延式发展的战略目标。

2）率先研发制造智能轮胎

如何让轮胎“有表达能力,更聪明”,一直是轮胎制造商努力的方向。21 世纪轮胎发展的主题将是人性化,其内涵包括智能便利、绿色安全。轮胎智能化不仅仅是轮胎自身的一场革命,还将带动轮胎制造工艺技术与生产设备产生变革,让轮胎多些“智慧”,人类将更加安全。

赛轮股份在国内率先研发制造带"电子身份证"的轮胎——RFID（射频标识）智能轮胎。RFID 轮胎与普通轮胎不同之处在于在胎内装有 RFID 芯片,在制造过程中写入轮胎全生命周期的重要信息。将 RFID 芯片植入轮胎并保证其安全性的难点在于，成型设备必须完成智能部件的嵌入，硫化设备必须适应智能部件的固封，须保证轮胎使用过程中的稳定性及安全性等参数不发生变化，目前赛轮已初步解决上述技术难题，并成为国内有能力批量生产 RFID 智能轮胎的唯一一家厂商，目前已有数千条 RFID 轮胎安装在汽车上试用。

3）赛轮信息化推动了轮胎绿色制造

在有效控制，减少了废次品率，从而节约生产能源的基础上，通过信息化系统的追溯管理可以对问题轮胎、废旧轮胎进行个性化翻新和再加工处理，实现从原料到产品、轮胎翻新、废旧轮胎制造胶料、胶料再利用的产业循环，推动了轮胎行业循环利用业务发展，对发展环保经济意义重大。

4）通过信息化手段可迅速做到被并购公司轮胎业务的整合

借助信息化管理的企业经营管理模式，在工艺路线整合可行的基础上，可以迅速做到向其他轮胎企业生产平台的信息化管理复制，实现采购、物流、销售等平台的共享，为公司的外延式发展打下坚实的基础。

公司的轮胎技术输出业务为下一步的行业整合奠定了基础，公司的信息化建设为并购后的整合提供了强有力的工具。赛轮公司通过信息化平台管理与实践，积累了丰富的设备、生产、工艺管理等经验，并以信息化的形式固化了下来，形成了一套完整的轮胎企业集团化的运作模式，为实现赛轮的战略目标夯实了基础。

（四）产品销售情况

1、产品的生产和销售

（1）报告期内公司轮胎生产技术的转让情况

合同签订日期	生产技术服务对象	合同金额
2006 年 6 月 12 日	沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	2,880 万元
2006 年 10 月 30 日	山东恒丰橡塑有限公司	200 万元
2007 年 3 月 20 日	山东丰源煤电股份有限公司	3,000 万元
2008 年 3 月 28 日	延长石油集团子午线轮胎项目建设指挥部	650 万元
2008 年 11 月 7 日	OTANIRADIAL CO., LTD	87.78 万美元

（2）报告期内公司轮胎产品的生产能力及产销率情况

单位：万条

	全钢子午胎				半钢子午胎			
	产能	产量	销量	产销率	产能	产量	销量	产销率
2006 年	60	55.46	49.89	89.96%				
2007 年	90	91.04	90.43	99.33%	--	6.46	5.90	91.33%
2008 年	130	121.34	115.71	95.36%	150	81.18	56.65	69.79%
2009 年 1-6 月	170	64.74	65.43	101.07%	300	85.20	91.11	106.94%

注：上述产能指当年末形成的最大生产能力

（3）报告期内公司主要产品销售收入情况

单位：万元

产品	2009 年上半年		2008 年		2007 年		2006 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
全钢载重子午线轮胎	65,337.06	69.04%	137,500.91	73.33%	100,328.35	85.61%	53,459.25	89.38%
半钢子午线轮胎	20,145.79	21.29%	15,638.41	8.34%	1,233.09	1.05%		
技术转让与服务	150	0.16%	690	0.37%	2,100.00	1.79%	2,790.00	4.66%
翻新胎	94.60	0.10%						
其他	8,906.76	9.41%	33,685.67	17.96%	13,527.08	11.54%	3,559.66	5.95%
合计	94634.21	100.00%	187514.99	100.00%	117188.52	100.00%	59808.91	100.00%

（4）报告期内公司主要产品市场的地区分布情况

单位：万元

地区分类	2009 年上半年		2008 年		2007 年		2006 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
内销	58,457.85	61.77%	127,617.28	68.06%	82,379.79	70.30%	34,746.23	58.10%
外销	36,176.36	38.23%	59,897.71	31.94%	34,808.73	29.70%	25,062.68	41.90%
合计	94,634.21	100.00%	187,514.99	100.00%	117,188.52	100.00%	59,808.91	100.00%

2、公司产品主要消费群体

公司产品主要是子午线轮胎、子午线轮胎制造技术和轮胎翻新产品。其中，技术输出的服务对象是轮胎生产企业；子午线轮胎产品及翻新胎的消费群体主要是汽车车主及运输车队；轮胎翻新产出的胶粉、胎面胶、中垫胶等产品的客户主要是轮胎翻新厂，胶粉的客户主要是轮胎生产企业。

3、主要产品销售价格变动

单位：人民币元/条

项目		2009 年上半年		2008 年		2007 年		2006 年
		平均售价	变化率	平均售价	变化率	平均售价	变化率	平均售价
全钢子午线轮胎	国内	1,046.44	-20.92%	1,323.23	9.82%	1,204.95	3.81%	1,160.76
	国外	875.27	-10.35%	976.27	3.98%	938.94	-2.51%	963.16
半钢子午线轮胎	国外	221.11	-19.91%	276.06	32.17%	208.86		

4、公司主要客户

报告期内，公司向前五名客户的销售额及其占销售总额的比重如下：

年度	序号	客户名称	销售金额	占销售额比重
2009 年 1-6 月	1	Dynamic Tire Corp	13,725.38	14.50%
	2	Hercules Tire & Rubber CO.,LTD	5,417.51	5.72%
	3	GEENBALL CORPORATION	3,447.81	3.64%
	4	倍耐力轮胎有限公司	2,334.08	2.47%
	5	云南友德轮胎有限公司	1,944.60	2.05%
		合计	26,869.38	28.38%
2008 年	1	Dynamic Tire Corp	11,811.95	6.30%
	2	倍耐力轮胎有限公司	8,988.41	4.79%
	3	HIRICH(HONGKONG) LTD	7,210.76	3.85%
	4	Hercules Tire & Rubber CO.,LTD	7,245.50	3.86%
	5	GEENBALL CORPORATION	7,247.92	3.87%
		合计	42,504.54	22.67%
2007 年	1	HIRICH(HONGKONG) LTD	12,322.33	10.51%
	2	山东八一轮胎制造有限公司	9,345.91	7.98%
	3	GEENBALL CORPORATION	6,262.71	5.34%
	4	好友轮胎有限公司	5,298.76	4.52%
	5	Hercules Tire & Rubber CO.,LTD	4,408.36	3.76%
		合计	37,638.07	32.12%
2006 年	1	GEENBALL CORPORATION	17,075.55	28.55%
	2	Hercules Tire & Rubber CO., LTD	3,416.92	5.71%
	3	好友轮胎有限公司	2,635.80	4.41%
	4	沈阳和平轮胎制造有限公司	2,590.00	4.33%

	5	云南集力工贸有限公司	2,174.23	3.64%
		合计	27,892.50	46.64%

公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的50%或严重依赖于少数客户的情况。公司参股子公司八一轮胎2007年为前五名客户之一。除此以外，公司其他董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东均未在客户中持有权益。

八一轮胎既是公司的关联方，也是技术服务对象。2006年至今，由于八一轮胎部分工序未达产，因此公司向其提供半成品部件以满足其生产需要，该交易已按公司规定履行了相关程序审批。报告期内公司与八一轮胎的销售情况详见“第七节同业竞争与关联交易”之“二、关联交易情况（二）经常性关联交易的内容、金额、定价方法及影响3、半成品及原材料采购”。

（六）主要原材料采购和能源供应情况

1、主要原材料供应

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，随着公司生产规模的不断扩大，原材料采购量将逐年增加。近年来，由于原材料价格上涨较快，公司采购价格和成本也有较大幅度的上升。

（1）报告期内主要原材料供应情况

1、生胶（包括天然橡胶和顺丁胶等合成橡胶）

天然橡胶：主要使用的天然橡胶包括马来西亚产SMR10（M）、SMR20（M），泰国产STR10（M）、STR20（M），印尼产SIR20（M）。公司与R1马来西亚有限公司、Mardec、泰华、诗董等公司建立了良好的合作关系，供应渠道和保障能力非常稳定。

合成橡胶：异戊二烯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，基本从国内贸易公司采购。

2、炭黑

青岛赢创（原德固赛）、上海卡博特是公司长期以来稳定的炭黑供应商。随

着用量的加大，加之国内炭黑厂生产装备及技术的不断提高，炭黑质量也在不断稳定和提高，有的已达到国际先进水平而且产品品种齐全，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有江西黑猫、河北龙星、玲珑炭黑、青州炭黑等。

3、钢丝帘线和纤维帘布

目前，我国轮胎用钢丝帘线生产厂家使用的关键设备主要依靠国外进口，技术主要引进或消化国外技术。如中国贝卡尔特、江苏兴达、青岛晓星、东方嘉兴等，上述公司均采用具有国际先进水平的生产技术和工艺装备，产品质量优良；其中江苏兴达是国内钢丝帘线产量最大的企业，综合性价比较优，因此所占采购份额较大。东方嘉兴、青岛晓星等纤维帘布生产企业，其质量和产量均能满足工艺要求。本项目所需钢丝帘线和纤维帘布在国内采购即可。

4、其它化工原材料

目前大部分化工原材料均可在国内采购，且质量已达到国际先进水平，供货稳定，例如山东单县化工的促进剂类、南京化学和江苏圣奥的防老剂等，少量不能满足工艺要求的仍需进口，例如富莱克斯的不溶性硫磺等。

（1）报告期内主要原材料供应情况

单位：吨、万元

主要原材料	2009 年上半年		2008 年		2007 年		2006 年	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
天然橡胶	11,370.60	12,527.61	17,766.06	35,047.17	11,059.88	18,799.63	10,256.92	17,140.78
复合胶	2,663.64	3,197.38	9,646.14	21,466.44	8,737.26	15,641.56	1,602.59	3,221.61
合成橡胶	6,314.40	8,443.34	7,692.59	17,892.20	4,908.56	8,296.71	2,814.17	5,173.14
炭黑	11,524.75	6,063.29	17,610.26	11,634.11	12,914.92	7,524.66	6,856.32	4,263.58
钢丝帘线	7,645.50	10,866.90	12,064.64	18,574.71	9,457.02	12,637.64	5,330.29	7,907.39
合计	39,518.89	41,098.51	64,779.68	104,614.63	47,077.64	62,900.21	26,860.28	37,706.49

（2）报告期内主要原材料价格变动情况

单位：元/吨

主要原材料	2009 年上半年		2008 年		2007 年		2006 年
	平均价格	增幅	平均价格	增幅	平均价格	增幅	平均价格
天然橡胶	11,017.55	-44%	19,727.03	16.05%	16,998.04	1.72%	16,711.44
复合胶	12,003.79	-46%	22,253.92	24.31%	17,902.12	-10.95%	20,102.50

合成橡胶	13,371.57	-43%	23,259.01	37.61%	16,902.53	-8.05%	18,382.44
炭黑	5,261.10	-20%	6,606.44	13.39%	5,826.33	-6.31%	6,218.46
钢丝帘线	14,213.45	-8%	15,396.00	15.21%	13,363.24	-9.92%	14,834.83

2、主要能源供应

公司生产所需主要能源为电力和煤炭。

（1）报告期内能源供应情况

主要能源	2009 年上半年		2008 年		2007 年		2006 年	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
电力（万度，万元）	3,749.88	2,356.05	7,076.95	4,338.39	4,651.50	2,779.70	2,993.20	1,713.51
煤炭（吨，万元）	22,180.98	1,191.77	46,231.68	3,052.77	34,679.05	1,594.18	20,220.04	922.03
合计		3,547.82		7,391.16		4,373.88		2,635.54

（2）报告期内能源的价格变动

主要能源	2009 年上半年		2008 年		2007 年		2006 年
	平均价格	增幅	平均价格	增幅	平均价格	增幅	平均价格
电力（元/度）	0.63	2.49%	0.61	2.58%	0.60	4.39%	0.57
煤炭（元/吨）	537.29	-18.63%	660.32	43.64%	459.69	0.81%	456.00

3、主要产品成本构成分析

（1）全钢子午线轮胎：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
一、原材料	81.81%	85.54%	85.28%	86.11%
其中：胶料	60.58%	68.75%	68.37%	68.99%
钢丝帘线	21.23%	16.79%	16.91%	17.13%
二、辅材	1.14%	1.05%	1.02%	1.19%
三、工资	3.83%	2.87%	2.25%	1.01%
四、燃料动力	5.06%	4.42%	4.57%	3.86%
其中：电力	3.45%	1.65%	1.75%	2.08%
蒸汽	1.61%	2.77%	2.82%	1.78%
五、制造费用	8.16%	6.13%	6.89%	7.82%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

（2）半钢子午线轮胎：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年
一、原材料	74.31%	76.37%	64.83%
二、辅材	1.37%	1.87%	2.82%
三、工资	6.07%	5.89%	7.57%
四、燃料动力	7.01%	9.49%	14.05%
五、制造费用	11.24%	6.38%	10.72%

合计	100.00%	100.00%	100.00%

4、公司主要供应商

报告期内，公司向前五名供应商的采购额及其占采购总额的百分比如下：

单位：万元

年度	编号	客户名称	采购金额	占总采购额比重
2009 年 1-6 月	1	江苏兴达钢帘线股份有限公司	7,767.01	9.72%
	2	青岛软控精工有限公司	5,699.20	7.13%
	3	R1 INTERNATIONAL PTE LTD	3,521.72	4.41%
	4	Sri Trang International	3,319.92	4.16%
	5	青岛软控机电工程有限公司	3,132.48	3.92%
		合计	23,440.33	29.34%
2008 年	1	R1 INTERNATIONAL PTEL TD	20,754.07	10.27%
	2	江苏兴达钢帘线股份有限公司	17,813.76	8.81%
	3	K AND S INTERNATIONAL(SINGAPORE)PTE.LTD	9,913.66	4.90%
	4	PIRELLI TYRE (EUROPE)SA-SINGAPORE BRANCH	8,204.73	4.06%
	5	HWAHYANG AGROINDUSTRIE	6,226.96	3.08%
		合计	62,913.18	31.12%
2007 年	1	青岛赛瑞特国际物流有限公司	27,255.79	23.05%
	2	江苏兴达钢帘线股份有限公司	10,700.50	9.05%
	3	淄博浩蓝工贸有限公司	3,793.06	3.21%
	4	青岛赛瑞特国际贸易有限公司	3,746.80	3.17%
	5	青岛德泰建设工程有限公司	3,132.00	2.65%
		合计	48,628.15	41.12%
2006 年	1	青岛赛瑞特国际物流有限公司	21,170.19	40.52%
	2	江苏兴达钢帘线股份有限公司	5,558.50	10.64%
	3	青岛赛瑞特国际贸易有限公司	5,431.35	10.40%
	4	青岛软控精工有限公司	3,363.50	6.44%
	5	淄博浩蓝工贸有限公司	1,730.47	3.31%
		合计	37,254.01	71.31%

2006 年公司向赛瑞特物流和赛瑞特贸易的采购额占当年采购总额的 50.92%。2007 年 10 月公司收购赛瑞特物流 100%股权，并通过赛瑞特物流间接持有赛瑞特贸易 100%的股权，纳入合并报表范围。除此以外，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%情况。以下将通过赛瑞特物流和赛瑞特贸易的采购情况介绍如下，由于赛瑞特贸易是赛瑞特物流的子公司，所以按照赛瑞特物流的合并口径进行披露。

（1）报告期内发行人自己采购的原材料及通过赛瑞特物流采购原材料的金额及比重

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2007 年 1-9 月	2006 年
发行人自己采购原材料	29,199.43	53,532.80	38,235.64	26,412.07	25,640.29
发行人自己采购原材料比重	56.74%	42.89%	49.81%	50.80%	49.08%
通过赛瑞特物流采购原材料	22,261.33	71,288.08	38,525.19	25,577.57	26,601.54
通过赛瑞特物流采购原材料比重	43.26%	57.11%	50.19%	49.20%	50.92%
发行人采购原材料总金额	51,460.76	124,820.88	76,760.83	51,989.64	52,241.83

报告期内，发行人通过赛瑞特物流的采购业务主要是原材料采购，其中包括天然胶、复合胶及合成胶等；发行人自己采购的原材料为炭黑、钢丝帘线及其他辅助材料，双方各有分工。对于炭黑、钢丝帘线及其他辅助材料等均为国内采购，赛瑞特物流的区位优势无法体现，因此发行人选择自己采购。

由于天然胶、复合胶和合成胶大都为进口；对于复合胶而言，虽然直接从国外进口只需要交纳 5%的关税，但是由于国外进口复合胶的质量无法保障，如果胶质较差，将直接影响发行人产品的质量，因此发行人未直接通过海外采购。在放弃了从直接从海外进口复合胶的途径下，发行人一种选择是从国内采购复合胶，另一种是自己进口天然胶加工成复合胶，由于从保税区内采购复合胶只需要交纳 8%的关税，而发行人自己进口天然胶加工复合胶的话，对于进口天然胶需要交纳 20%的关税，两者存在 12%的税率差。由此可见，发行人借助赛瑞特物流的保税区的区位优势可以享有明显的价格优势，因此发行人胶料的采购主要通过赛瑞特物流进行，也由此造成报告期内通过赛瑞特物流采购的原材料比重较大。

但是最近一期，发行人通过自己采购原材料的比重上升至 56.74%，主要是因为 2009 年以前年度，对于从东盟进口的复合胶国家需征收 5%的关税，从 2009 年起，国家取消了从东盟国家进口复合胶的关税，这样，直接从海外进口复合胶与从赛瑞特物流采购的税率差由原来的 3%增加至 8%，尽管从赛瑞特物流采购胶料的质量有所保证，但是随着税率差的越来越大，发行人决定通过与海外复合胶加工商合作的形式来享有更优惠的税收政策。2009 年度，发行人开始与马来西亚的复合胶生产商合作，对方按照发行人的要求生产复合胶，这样一方面保证了复合胶的质量，另一方面也可以享有更优惠的税收政策，降低采购价格。所以发行人从 2009 年度开始逐步降低了从赛瑞特物流的采购比重。3）、

赛瑞特物流通过发行人实现的销售收入占其全部收入的比例.

（2）报告期内，赛瑞特物流通过发行人实现的销售收入及占其销售收入总额的比重如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年	2008 年	2007 年	2006 年
赛瑞特物流营业收入	31,085.40	103,766.58	57,895.41	33,926.83
销售给赛轮的收入	22,261.33	71,288.08	38,525.19	26,601.54
对发行人收入占赛瑞特收入比重	71.61%	68.70%	66.54%	78.41%

近三年一期公司向持股 5%以上股东青岛软控及其全资子公司采购额分别占当年营业成本的 7.23%、1.94%、1.81%和 12.31%。

2006 年公司与供应商之一赛瑞特物流和赛瑞特贸易存在关联关系，2007 年 10 月公司收购赛瑞特物流 100%股权，并通过赛瑞特物流间接持有赛瑞特贸易 100%的股权，纳入合并报表范围。除此以外，公司其他董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东均未在供应商中持有权益。

（七）公司安全生产和环境保护情况

1、公司的安全生产情况

公司坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，采取多种措施预防安全事故的发生，成立至今未发生重大安全事故。

公司的安全生产措施主要有：

（1）针对本公司的生产工艺特点和使用物料特性，建立了完善的安全组织体系和相应的事故应急预案及安全责任体系，包括《安全生产管理制度》、《班组安全管理标准》、《安全生产管理考核细则》、《安全例会管理制度》、《安全生产目标责任书》、《特种作业人员管理规定》、《消防安全制度》、《外来务工人员安全管理制度》等；

（2）按照国家相关规定，积极开展员工的各类安全教育培训工作，采用“三

级培训”、“特殊工种培训”、“日常安全培训”、“周四安全日”、“安全事故案例培训”等形式进行培训，严格执行特殊工种从业人员持证上岗制度；

（3）办理财产保险，在关键部位设置视频监视系统和自控安全报警设施。

2、公司的环境保护情况

公司在生产过程中会产生粉尘、废水、废气等污染物，对环境构成一定危害。为减轻危害，公司在项目设计期就在环境保护方面严格执行国家标准，采用的标准包括：《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中的二级标准、《污水综合排放标准》（GB8978-1996）中的二级标准、《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）中的III类标准。

公司按照环境方针目标的要求，制定了气体排放、固废物回收、噪声等的控制标准，建立健全了环境管理体系。其中，体系化的管理程序包括《环境因素识别评价控制程序》、《废弃物管理控制程序》、《环境绩效监测和测量控制程序》、《对相关方环境施加影响控制程序》、《合规性评价控制程序》、《应急准备和响应控制程序》及《职业健康管理标准》等。经过几年的有效运行和不断改善，公司于 2007 年 6 月顺利通过了 ISO14001：2004GB/T24001-2004 环境管理体系认证。

公司主要生产车间有炼胶车间、子午线制造车间，配套建设的辅助设施有水泵房、空压站、制冷站、动力站等，相应建设的还有办公室、食堂等生活设施。公司主要污染源、污染物以及环境保护防护措施如下：

（1）炼胶车间的炼胶烟气，主要污染物为炭黑、其他粉尘；

防护措施：炭黑运输及生产全程采用太空包装运输、密闭式气力输送、自动化称量及投料。炭黑输送及密炼机投料口等产生粉尘部位运用除尘系统进行回收，再按比例输送回密炼机用于生产，不会产生外泄粉尘。公司借助先进设备的使用，使得炼胶车间生产现场长期保持清洁，已被视为轮胎行业的示范炼胶车间。

（2）少量的生产废水和生活污水；

防护措施：所有车间生产过程用水主要用于设备间接冷却，基本不受污染，可循环使用。循环系统排放的少量生产废水和车间生活污水分别引入厂区污水处理站，经处理达标后排入市政管网。

（3）轮胎加工设备、风机、水泵运转过程产生噪声；

防护措施：公司选用低噪声设备，采取隔声措施、将动力站布置在地下等措施，加强生产厂房密闭隔声效果；同时，还在风机、水泵以及部分加工设备上安装橡胶减振器或减振垫，以减少由于设备的振动产生的噪声。

（4）锅炉的烟气和粉尘。

防护措施：为减少锅炉运行产生的烟气和粉尘等污染物，公司在每一台锅炉上均配备了水膜除尘器和脱硫装置，满足了控制标准的要求。

公司近三年一期在安全生产及污染处理方面的支出情况如下表：

单位：万元

项目	2009 年上半年	2008 年	2007 年	2006 年
安全生产	35.39	138.21	98.93	12.36
污染处理	89.94	20.84	13.08	21.42
其中：排污费	17.94	12.34	13.08	21.42
其他（环保设备）	4.88	114.98	264.56	97.72

2008 年 2 月 25 日，山东省环境保护局出具鲁环函【2008】91 号文件，证明公司“在生产经营中能遵守环境保护法律法规；募集资金投向项目符合产业政策要求；核查时段内（2005 年 1 月～2007 年 12 月），未发生违反环保法律法规的行为和污染事故纠纷，也未因环境违法受到环保部门的行政处罚。”2009 年 7 月 24 日，山东省环境保护厅出具鲁环函【2009】113 号《关于赛轮股份有限公司上市环保核查的补充意见》，证明公司“补充核查时段内，企业在生产经营中能遵守环境保护法律法规，未发生违反环保法律法规的行为和污染事故纠纷，也未因环境违法受到环保部门的行政处罚。募集资金投向项目符合产业政策要求。”

五、公司生产经营使用的主要固定资产及无形资产

截至 2009 年 6 月 30 日，公司及控股子公司拥有的固定资产和无形资产产

权完整，不存在纠纷或潜在纠纷情况。

（一）生产经营所需的主要固定资产

1、主要固定资产情况

截至 2009 年 6 月 30 日，经山东汇德审计的主要固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
房屋、建筑物	289,948,548.02	21,471,568.95	268,476,979.07
机器设备	587,806,107.65	142,190,769.94	445,615,337.71
电子设备	7,343,580.10	3,744,532.13	3,599,047.97
运输工具	17,944,627.78	8,417,814.11	9,526,813.67
其他设备	16,721,080.16	6,400,688.12	10,320,392.04
合计	919,763,943.71	182,225,373.25	737,538,570.46

2、主要生产设备情况

公司主要设备包括密炼机、压延机、成型机、硫化机及在线检测设备等，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。主要设备清单如下：

序号	设备名称	单位	数量	原值（万元）	净值（万元）	成新率
1	密炼中央控制室系统	套	1	158	115	73%
2	全自动称量系统	套	1	189	116	61%
3	半自动称量系统	套	1	40	25	61%
4	密炼线	条	4	4634	2,921	63%
5	锭子房系统	套	1	296	177	60%
6	钢丝压延生产线	条	1	1807	977	54%
7	纤维帘布压延生产线	条	1	1387	1,178	85%
8	零度带束层	条	1	85	44	52%
9	内衬层生产线	条	2	2355	1,583	67%
10	多刀纵裁	台	2	82	51	63%
11	三复合生产线	条	2	2340	2,071	88%
12	双复合生产线	条	1	969	501	52%
13	钢丝圈生产线	条	6	1025	829	81%
14	贴合机	条	7	46	39	87%
15	斜裁	条	2	1242	762	61%
16	直裁	条	2	718	539	75%
17	全钢成型机	台	19	8322	5,428	71%
18	全钢硫化机	台	87	9087	5,869	71%
19	纤维帘布裁断机	台	1	120	116	97%
20	三辊压延机	台	1	30	18	61%
21	胎圈缠绕机	台	1	29	7	37%

22	贴合机	台	4	291	271	93%
23	半钢成型机	台	11	3169	2,944	93%
24	半钢硫化机	台	58	5095	5,379	91%

3、房屋及建筑物情况

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

截止本招股说明书出具之日，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17978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。

（二）生产经营所需的主要无形资产

1、持有商标情况

目前，公司正在使用的商标有“赛轮”、“SAILUN”、“赛维”、“SAILWELL”、“德菲尔”、“黑骑士”、“胜业”、“SHEENY”、 、 ，分别用于公司高、中、低端产品。为了保护正在使用商标和考虑到未来发展，公司还注册了或正在注册其他商标。商标的详细情况如下：

（1）已取得商标情况

公司在国内注册商标情况如下：

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	自主申请取得
2	赛轮股份	3452877	SAILUN	第42类	2004-12-21至2014-12-20	自主申请取得
3	赛轮股份	3452878	赛轮	第42类	2004-12-21至2014-12-20	自主申请取得
4	赛轮股份	3452879		第42类	2004-12-28至	自主申请取得

					2014-12-27	
5	赛轮股份	3452881	SAILUN	第 12 类	2004-08-21 至 2014-08-20	自主申请取得
6	赛轮股份	4164266	赛轮	第 6 类	2006-11-07 至 2016-11-06	自主申请取得
7	赛轮股份	4164267	赛轮	第 7 类	2006-11-07 至 2016-11-06	自主申请取得
8	赛轮股份	4164268	赛轮	第 12 类	2006-11-07 至 2016-11-06	自主申请取得
9	赛轮股份	4240504		第 12 类	2007-02-07 至 2017-02-06	自主申请取得
10	赛轮股份	4240508	黑骑士	第 12 类	2007-02-07 至 2017-02-06	自主申请取得
11	赛轮股份	4240503		第 12 类	2007-02-07 至 2017-02-06	自主申请取得
12	赛轮股份	4164265	赛轮	第 1 类	2007-05-14 至 2017-05-13	自主申请取得
13	赛轮股份	4164269	赛轮	第 17 类	2007-05-14 至 2017-05-13	自主申请取得
14	赛轮股份	4164270	赛轮	第 37 类	2007-12-21 至 2017-12-20	自主申请取得
15	赛轮股份	4164271	赛轮	第 42 类	2007-12-21 至 2017-12-20	自主申请取得
16	赛轮股份	3327387	赛仑	第 12 类	2003-11-28 至 2013-11-27	转让
17	赛轮股份	4181244	德菲尔	第 12 类	2006-11-14 至 2016-11-13	自主申请取得
18	赛轮股份	4373753	DEFIL	第 12 类	2007-07-07 至 2017-07-06	自主申请取得
19	赛轮股份	4382535	Saturn	第 12 类	2007-06-07 至 2017-06-06	自主申请取得
20	赛轮股份	4606681	Seville	第 12 类	2008-02-14 至 2018-02-13	自主申请取得
21	赛轮股份	4959344	Sailwell	第 12 类	2008-09-21 至 2018-09-20	自主申请取得
22	赛轮股份	4506363	赛维	第 12 类	2007-11-14 至 2017-11-13	自主申请取得
23	赛轮股份	5119907	赛路	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	自主申请取得
24	赛轮股份	5119908	路维	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	自主申请取得
25	赛轮股份	5119909	安驭	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	自主申请取得
26	赛轮股份	5119910	金多	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	自主申请取得
27	赛轮股份	5119911	全成	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	自主申请取得
28	赛轮股份	5119912	运承	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	自主申请取得
29	赛轮股份	5120005	赛飞	第 12 类	2008-12-28 至 2018-12-27	自主申请取得
30	赛轮股份	5206052		第 12 类	2009-04-07 至 2019-04-06	自主申请取得

31	赛轮股份	5206053		第 12 类	2009-04-07 至 2019-04-06	自主申请取得
32	赛轮股份	5206786		第 12 类	2009-04-07 至 2019-04-06	自主申请取得

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，其余商标均为本公司原始取得。

发行人子公司赛瑞特物流已注册的商标：

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	赛瑞特物流	4789472	Landgift	第 12 类	2008-06-07 至 2018-06-06	自主申请取得
2	赛瑞特物流	4789473	Roadgift	第 12 类	2008-06-07 至 2018-06-06	自主申请取得
3	赛瑞特物流	4789474	Seagift	第 12 类	2008-06-07 至 2018-06-06	自主申请取得

公司在国外注册商标情况如下：

序号	注册类别	权利人	注册号	商标名称	核定使用商品类别	注册日期
1	美国注册	赛轮有限	3076366	SAILUN	第 12 类	2006-04-04
2	美国注册	赛轮有限	3065969	DEFIL	第 12 类	2006-03-07
3	马德里注册	赛轮有限	931097	SAILUN	第 12 类	2007-03-28

（2）正在申请的商标

公司在国内申请注册商标情况如下：

序号	申请人	申请号	商标名称	核定使用商品类别	申请日期
1	赛轮股份	5837649	胜业	第 12 类	2007-01-10
2	赛轮股份	5837659	SAILWELL	第 12 类	2007-01-10
3	赛轮股份	5837658	SHEENY	第 12 类	2007-01-10
4	赛轮股份	5856434	SENYOW	第 12 类	2007-01-19
5	赛轮股份	6326109		第 37 类	2007-10-17
6	赛轮股份	6326126	黑 HEIDUN 盾	第 12 类	2007-10-17
7	赛轮股份	6326127	黑 HEIDUN 盾	第 37 类	2007-10-17
8	赛轮股份	6326128		第 12 类	2007-10-17
9	赛轮股份	6583042	沈通	第 37 类	2008-03-07
10	赛轮股份	6583051	沈通	第 12 类	2008-03-07
11	赛轮股份	7039759	VIAGO	第 12 类	2008-11-05
12	赛轮股份	7039705	ATREZZO	第 12 类	2008-11-05
13	赛轮股份	7119701	SAILUN	第 12 类	2008-12-18
14	赛轮股份	7119705	SAILUN	第 37 类	2008-12-18

15	赛轮股份	7119706	SAILUN	第 42 类	2008-12-18
16	赛轮股份	7119749	SAILUN	第 12 类	2008-12-18
17	赛轮股份	7039760	TERRAMAX	第 12 类	2008-11-05

公司在国外申请注册商标情况如下：

序号	申请国家	申请人	申请号	商标名称	核定使用类别	申请日期
1	加拿大注册	赛轮有限	1321421	SAILUN	Tires for landvehicles	2006-10-24
2	巴基斯坦注册	赛轮股份	263601	SAILUN	第 12 类	2009-03-25
3	巴基斯坦注册	赛轮股份	263602	ATREZZO	第 12 类	2009-03-25
4	澳大利亚注册	赛轮股份	1302994	VIAGO	第 12 类	2009-06-08
5	智利 注册	赛轮股份	859691	ATREZZO	第 12 类	2009-04-02
6	智利 注册	赛轮股份	859692	SAILUN	第 12 类	2009-04-02
7	墨西哥注册	赛轮股份	1000653	ATREZZO	第 12 类	2009-04-08
8	墨西哥注册	赛轮股份	1000655	TERRAMAX	第 12 类	2009-04-08
9	墨西哥注册	赛轮股份	1000652	SAILUN	第 12 类	2009-04-08
10	美国注册	赛轮股份	77702030	TERRAMAX	第 12 类	2009-03-30
11	美国注册	赛轮股份	77702043	VIAGO	第 12 类	2009-03-30
12	美国注册	赛轮股份	77702014	SAILUN	第 12 类	2009-03-30
13	美国注册	赛轮股份	77701984	ATREZZO	第 12 类	2009-03-30
14	加拿大	赛轮股份	1433042	VIAGO	第 12 类	2009-03-31
15	加拿大	赛轮股份	1433041	TERRAMAX	Tyres	2009-03-31
16	加拿大	赛轮股份	1433036	ATREZZO	Tyres	2009-03-31
17	加拿大	赛轮股份	1433037	SAILUN	Tyres	2009-03-31
18	阿联酋	赛轮股份	127574	ATREZZO	第 12 类	2009-3-26
19	阿联酋	赛轮股份	127575	SAILUN	第 12 类	2009-03-28
20	马来西亚	赛轮股份	09050111	ATREZZO	第 12 类	2009-03-27
21	马来西亚	赛轮股份	09050110	SAILUN	第 12 类	2009-03-27
22	巴拿马	赛轮股份	180526	ATREZZO	第 12 类	2009-04-17
23	巴拿马	赛轮股份	180527	SAILUN	第 12 类	2009-04-17
24	欧盟	赛轮股份	008183568	TERRAMAX	第 12 类	2009-03-27
25	欧盟	赛轮股份	008183527	VIAGO	第 12 类	2009-03-27
26	欧盟	赛轮股份	008183576	ATREZZO	第 12 类	2009-03-27
27	南非	赛轮股份	2007/07255	ATREZZO	第 12 类	2009-04-15
28	南非	赛轮股份	2007/07256	SAILUN	第 12 类	2009-04-15
29	印度	赛轮股份	1801483	ATREZZO	第 12 类	2009-03-30
30	印度	赛轮股份	1801484	SAILUN	第 12 类	2009-03-30
31	秘鲁	赛轮股份	385931	ATREZZO	第 12 类	2009-04-02
32	秘鲁	赛轮股份	385932	SAILUN	第 12 类	2009-04-02
33	尼日利亚	赛轮股份	2009/4256	ATREZZO	第 12 类	2009-04-26
34	尼日利亚	赛轮股份	2009/4255	SAILUN	第 12 类	2009-04-26
35	以色列	赛轮股份	220128	SAILUN	第 12 类	2009-04-05
36	以色列	赛轮股份	220133	ATREZZO	第 12 类	2009-04-05
37	以色列	赛轮股份	220134	VIAGO	第 12 类	2009-04-05
38	阿尔及利亚	赛轮股份	090811	TERRAMAX	第 12 类	2009-03-23
39	阿尔及利亚	赛轮股份	090812	ATREZZO	第 12 类	2009-03-23

40	巴拉圭	赛轮股份	09605	ATREZZO	第 12 类	2009-03-24

正在提交申请的国外注册商标：

序号	申请国家	商标名称	核定使用类别	申请日期	中国国际贸易促进委员会《证明书》号
1	缅甸	VIAGO	Tyres	2009-03-19	091100BO/18069
2	缅甸	ATREZZO	Tyres	2009-03-19	091100BO/18070
3	缅甸	SAILUN	Tyres	2009-03-19	091100BO/18073

2、专利

（1）已获得的专利情况

本公司已取得的专利有 26 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	赛轮示范基地	ZL200530095232.1	轮胎（S618）	外观设计	2005-10-10	自主申请取得	十年
2	赛轮示范基地	ZL200530095233.6	轮胎（S818）	外观设计	2005-10-10	自主申请取得	十年
3	赛轮示范基地	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

（2）正在申请的专利

本公司正在申请的专利共 20 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利申请人	专利申请号
1	带束层钢丝帘线粘合胶	发明	发行人	200810002765.3
2	轮胎垫带胶料	发明	发行人	200810002766.8
3	胎面标识液及其制造方法	发明	发行人	200810002767.2
4	用于轮胎翻新的预硫化复合层胎面胶	发明	发行人	200810015359.0
5	轮胎（S060703）	外观设计	发行人	200830163376.X
6	轮胎（S916）	外观设计	发行人	200930014857.9
7	轮胎（ZD16）	外观设计	发行人	200930014856.4
8	轮胎（EM1）	外观设计	发行人	200930014861.5
9	轮胎（HP288）	外观设计	发行人	200930014860.0
10	轮胎（HP577）	外观设计	发行人	200930014859.8
11	轮胎（S609）	外观设计	发行人	200930014858.3
12	轮胎（SL12）	外观设计	发行人	200930018272.4
13	轮胎（SH18）	外观设计	发行人	200930018273.9
14	轮胎（SU16）	外观设计	发行人	200930018274.3
15	轮胎（SV06）	外观设计	发行人	200930018275.8
16	轮胎（SV16）	外观设计	发行人	200930018276.2
17	轮胎（SV19）	外观设计	发行人	200930018277.7
18	轮胎（SW19）	外观设计	发行人	200930018278.1
19	轮胎（SR16）	外观设计	发行人	200930018279.6
20	轮胎（SV02）	外观设计	发行人	200930018280.9

如上述表格列示，发行人截至招股说明书出具之日，有三项商标和三项专

利尚未变更至股份公司名下。2009 年 7 月 2 日，发行人与青岛中天智诚知识产权代理有限公司签订了《专利委托代理协议书》，约定委托青岛中天智诚知识产权代理有限公司办理上述全部三项专利及两项注册商标（注册号 3076366 美国注册、注册号 9310097 马德里注册）的名称变更登记手续。

2009 年 9 月 7 日，青岛中天智诚知识产权代理有限公司出具确认函，确认发行人已经提交了全部专利和商标变更申请文件，青岛中天智诚知识产权代理有限公司认为，发行人提交的申请文件符合变更事项主管机构审核要求，办理完相关名称变更手续不存在任何障碍，并预计四至六个月能完成变更并获得商标局、专利局发出的核准变更通知书。

2009 年 9 月 10 日，发行人召开了第一届董事会第十四次会议，审议通过《关于不办理“DEFIL”商标美国变更注册手续的议案》，由于“DEFIL”英文有歧义，决定停用在美国注册的该商标，不再办理“DEFIL”注册商标的名称变更登记手续。

3、土地使用权情况

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	2052 年 11 月 11 日止	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	2057 年 12 月 5 日止	工业	出让

4、公司拥有的非专利技术

目前，公司拥有的非专利技术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，在国内处于领先水平。公司已经实现了从厂房设计、设备招标、人员培训直至生产产品的全套技术服务，实现了国产的“交钥匙工程”，包括《原材料技术》、《原材料实验方法》、《工艺操作》、《配方及施工标准》、《轮胎缺陷分析及修补》、《设计说明及模具图纸》、《轮胎试验方法及室内试验》、《产品质量控制》、《胶囊硫化》、《内胎及垫带》等 10 部分，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。

（1）全钢载重子午线轮胎生产技术

该技术由本公司股东杜玉岱先生与青岛软控合作开发。目前本公司拥有的“全钢载重子午线轮胎制造技术”是在全面继承该技术软件的基础上，不断改进和自主开发新配方、新工艺和新产品而来。目前公司已与山东泸河集团有限公司、鞍山轮胎厂、八一轮胎、沈阳和平子午线轮胎制造有限公司、延长石油集团子午线轮胎项目建设指挥部、泰国 OTANIRADIALCO.,LTD 及乐陵威格尔橡胶有限公司等就该技术签订了技术使用权转让及服务协议。

（2）半钢子午线轮胎生产技术

公司的半钢子午线轮胎生产技术综合了多家国际知名企业生产技术特点，结合信息化解决方案，自主研发而成。该技术在国内处于领先水平。目前公司已与山东恒丰橡塑有限公司、山东丰源煤电股份有限公司及好友轮胎有限公司等就该技术签订了技术使用权转让及服务协议。

（3）工程子午线轮胎生产技术

工程子午线轮胎主要运用于装载机、港口工程运输起重机、铰接式和大型自卸卡车、大型铲运机等工程用车。2007 年至今，公司完成了 36 个品种的工程子午胎产品开发，其中 7 个品种的模具已加工完成，有 5 个品种的轮胎试制已经完成、3 个品种正在加工模具、4 个品种的模具已加工完成、2 个品种已投入使用，特别是巨胎 27.00R49 已经硫化出产品。公司已经具备转让工程子午胎生产技术的基础。

（三）公司技术转让情况

序号	合同签署时间	受让方	技术输出内容	转让方式	合同标的额（万元）	履行情况
1	2004.02.03	荣成市港威峰富橡胶有限责任公司	4 种规格全钢载重子午胎的全部生产技术。	协议转让	238	终止履行
2	2004.04.21	山东泸河集团有限公司	8 种规格（每种规格 2 种花纹）全钢载重子午胎的全部生产技术。	协议转让	368	履行完毕
3	2004.07.31	鞍山轮胎厂	4 种规格全钢载重子午胎的全部生产技术。	协议转让	300	履行完毕
4	2005.09.16	八一轮胎	4 种规格常规系列、2 种规格轻卡系列；7 种规格高档无内胎系列的全钢载重子午胎的全部生产技术。	协议转让	2,200	履行完毕

5	2006.06.12	沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	4 种规格常规系列、5 种规格轻卡系列、8 种规格高档无内胎系列的全钢载重子午胎的全部生产技术。	协议转让	2,880	履行完毕
6	2006.10.30	山东恒丰橡塑有限公司	提供半钢轿车胎（基础规格为 10 个）的生产技术。	协议转让	200	履行完毕
7	2007.03.20	山东丰源煤电股份有限公司	年产 600 万条半钢、轻卡及 60 万条全钢子午胎项目的技术服务和支持。	协议转让	3,000	正在履行
8	2008.03.28	延长石油集团子午线轮胎项目建设指挥部	15 种规格（每种规格 2 种花纹）全钢载重子午胎的全部生产技术。	协议转让	650	正在履行
9	2008.11.7	OTANIRADIALCO.,LTD	年产 60 万条全钢重子午胎生产技术	协议转让	87.78 万美元	正在履行
10	2009.07.29	好友轮胎有限公司	年产 200 万条半钢子午胎生产技术	协议转让	200	正在履行
11	2009.08.17	乐陵威格尔橡胶有限公司	8 种规格全钢载重子午胎生产技术	协议转让	200	正在履行

注：① 与荣成市港威峰富橡胶有限责任公司签订的技术转让合同，由于受让方资金原因，该项目已经停止建设。经双方协商达成一致，终止执行该协议。

② 上述技术转让合同均未对技术使用时间进行限制。

六、特许经营权情况

本公司不存在特许经营权情形。

七、生产技术及科研情况

（一）公司生产技术情况

1、公司技术研发情况

公司的技术创新性体现在全过程信息化技术的创新、产品设计及配方技术的创新、工艺技术的创新、前沿技术及产品的创新和关键工艺装备开发的创新五个方面。

（1）核心产品实现全过程信息化技术的创新

轮胎生产是离散型大规模工业化生产，同时，轮胎又是安全产品，对质量均一性的要求非常高，直接关系到交通安全乃至人的生命。而轮胎生产过程中的不确定因素很多，为解决这一矛盾，公司率先在轮胎行业建立了轮胎工艺过

程管控网络系统，实现了对轮胎生产全过程的数据信息化管理、过程智能化控制。可以在生产过程中把各个生产关键环节数据实施自动化采集和生产流程监控，实现了轮胎从生产到下线直至销售全过程数据的可追溯，利用系统的自我学习功能实施变动过程中的工艺技术均一化控制，并能够对影响效果的因素实施智能化分析以快速和准确地总结出最优技术和工艺条件。公司的信息化管理系统改变了我国轮胎工业生产的传统模式。

（2）核心产品设计及配方技术的创新

①核心产品设计技术的创新

基于长期轮胎技术开发和市场研究积累的经验，以平衡内轮廓理论为基础，首创了 BPSO（Big Profile Strain Optimize）设计技术，结合计算机辅助设计软件的应用，形成了赛轮所特有的产品先进开发手段。

用 BPSO 技术设计的轮胎轮廓线与传统的轮胎设计方法相比，有四个明显的不同之处：

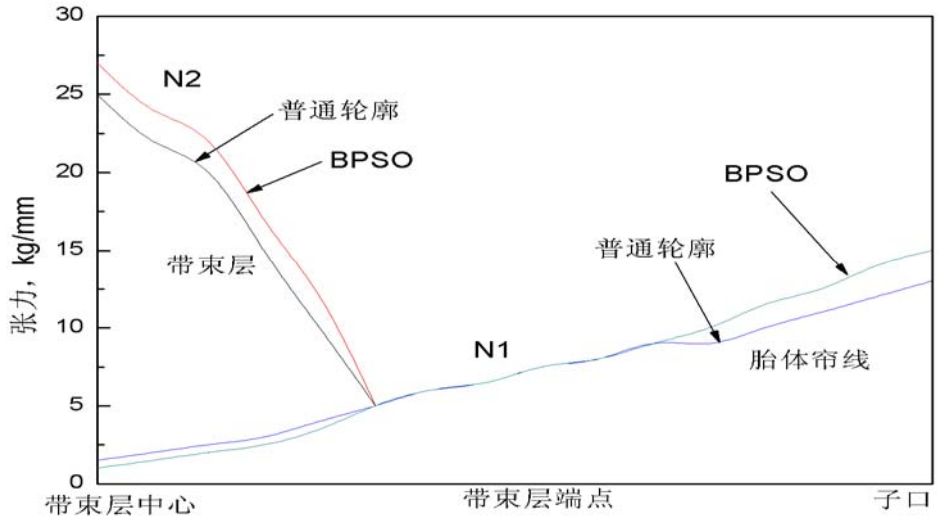
a、行驶面冠弧半径设计加大，行驶面宽度加大；

b、上下胎侧的内外弧度半径增加；

c、带束层角度减小，带束层工作层宽度增加；

d、着合宽度设计较标准轮辋宽度大 1-1.5 英吋；

运用 BPSO 技术设计的产品与普通产品性能测试对比图



②核心产品配方技术的创新

配方技术在轮胎生产过程中至关重要，它对轮胎的品质和性能起非常重要的作用。公司在原有通用配方基础上，结合高门尼粘度钕系顺丁胶、环氧化天然胶及反式异戊胶（TPI）等新型原材料的研发，开发了集低滚动阻力、高抓着性、高耐磨性三大性能于一身的轮胎新配方技术，公司利用这些配方技术研发的产品在国内及欧美高端市场的占有率正稳步提高。

公司根据国内轻卡全钢子午线轮胎的市场需求呈爆发式增长的现状，专门开发了高性价比的全钢轻卡系列产品的整体配方，改变了国内轮胎生产企业一套配方用于所有系列产品的通行做法，该整体配方更加强调通过配方设计技术来实现轮胎生产的节能减排和资源节约：在配方的硫化体系设计上采用低温快速硫化技术，将轮胎整体硫化温度降低 8℃，轮胎硫化时间缩短 8%。该系列轮胎在整体性能提高的基础上，利润率较新配方投用前利润率提高了 8%。

在半钢子午线轮胎方面，公司投入了大量的研发力量进行新配方研发。根据半钢产品系列的不同特点和市场细分的要求，有针对性地研发并实施了通用配方系列、HP(高性能)系列配方、UHP(超高性能)系列配方、SUV/LT 系列配方。此外，为了满足特定市场对半钢胎的性能要求，公司还专门开发了满足欧盟 REACH 法规要求的环保系列配方、满足低滚动阻力要求的绿色轮胎系列配方等。通过配方设计完美实现了不同轮胎产品系列对胶料的功能性需求，并以此实现了产品的精准市场定位，这也使得公司的半钢子午线轮胎产品迅速融入了

欧洲和北美等国家的主流市场。

公司还针对特定市场的特定需求开发了特定产品的特定配方：新的超高耐磨胎面胶配方的单位行驶里程可达 16000 km/mm（比普通轮胎提高了 25%），胎侧胶的耐臭氧老化龟裂性能 ASTM 试验测试方法的 120 小时无龟裂（比普通轮胎提高了 18%），轮胎可达到至少三次的翻新要求；满足城际间高速公路运输需求的安全高速防滑配方技术，及满足高速长途耐久用途的高模量、低生热、耐降解的基部胶和肩垫胶配方设计技术也已开发成功，这可使汽车在高速行驶条件下，缩短 20%以上刹车距离，大幅提升了公司与外资品牌在此用胎市场的竞争力。

（3）核心产品工艺技术的创新

工艺技术是产品设计变为现实的重要保障，工艺技术的先进与否，直接体现在产品的性能上，实现过程的效率和效果上，甚至影响到企业经营的成败。另一个角度看，国际大公司技术的先进性在很大程度上是体现在工艺技术的先进性上，而且这部分技术因与企业经营模式、产品研究、原材料研究、流程研究、关键装备研究等密切相关，所以难于模仿。也是一个企业核心竞争力最关键的部份。赛轮的工艺技术研究在成立初期就被放在最重要的位置，经大量的实践已经取得了全流程改进提升。

从生产工序角度，公司生产工艺技术取得的创新，包括不限于下表数据：

工序	工艺技术亮点	国内对比	国际对比	先进性	对企业持续性发展的意义
密炼	智能密炼	首创、领先	领先	自主知识产权的信息化与自动化结合的系统	企业发展进入信息化阶段
	一次法炼胶	首创、领先	领先	对传统密炼工艺方式的创新型改造	提升企业的效率、效益
压延	仿形辊滚压沟槽排气法	首创、领先	先进	克服世界轮胎制造工艺难题，提升工序制造能力	提升产品质量的可靠性
成型	轮胎均匀性和平衡性能控制	首创、领先	先进	减少对国外技术装备的依赖，推动国家工业发展	提高产品在高档市场竞争力
硫化	高温保压短时	先进	先进	减少对国外技术装备的依赖，推动国家工业发展	提升企业的效率、效益
检测	领先的实验室配置；增加均匀性、动静平衡、全息三项检验技术	首创、领先	先进	使轮胎的检查工艺由肉眼观察扩展到性能检测	提升产品质量的可靠性，以及在高档市场竞争力

①智能密炼技术：传统橡胶密炼技术多采用时间控制或温度控制，而赛轮自创以能量控制为主，结合时间、温度参数综合控制的信息自动化控制系统，通过信息化管控系统技术判断密炼进度，确保混炼胶在最佳的温度和时间下完成加工，使混炼胶的加工工艺更加科学可控，极大地提高了橡胶料的加工质量，从而在轮胎生产的第一道工序保证了产品质量的稳定性。这项技术目前处于国际领先水平。

②一次法炼胶技术：国内外目前通常的橡胶混炼方法是多段法混炼，这意味着橡胶混炼从开始到完成，中间必须经过一次到多次停顿，极大地影响了生产效率和过程资金占用，同时，还容易因多次停顿而导致的胶料质量不稳定和混料的危险。赛轮自行研究创造了一次法炼胶技术，用一台密闭式炼胶机与多台开放式炼胶机结合，克服了橡胶加工过程中的温度升高，使炼胶过程实现了连续化操作，生产效率较以前提高 2 倍以上，这项技术处于世界先进水平。

③密封层压延排气技术：轮胎内部要求材料本身气密性和材料之间结合的紧密性，而由于轮胎生产过程处于大气环境之中，对空气的排除成为一个难以控制的问题。密封层是轮胎使用中保证气压的关键部件，由于其面积大、厚度小的尺寸特征，层间复合极易夹进空气形成气泡，这些气泡在使用中会因受热膨胀造成胎体脱层、爆破。赛轮通过仿形辊滚压沟槽的方式，已经有效地解决了这个问题，在提高产品合格率的同时还消除了产品质量隐患。该项技术已达到普利司通等国际行业巨头同等先进程度。

④成型工艺的均匀与平衡性：轮胎作为一个高速、高压、高载荷运动的安全部件，是由多个半成品部件组合而成的，其均匀和平衡性能是轮胎工艺质量的重要体现，这也是我国轮胎与国际巨头产品质量存在差异的重要体现。赛轮在一次法轮胎成型设备上采用独特的定位、定型技术，成功地生产出接近和达到世界名牌轮胎均匀和平衡性能的轮胎，并率先在国内同行业中实现了工艺过程中对轮胎均匀和平衡性能的控制。

⑤高温保压短时硫化技术：时间、温度、压力是轮胎硫化工艺的三个重要参数，关系着轮胎制造的质量和效率。赛轮紧跟世界轮胎先进的制造技术，采用自创的高温保压短时硫化工艺技术，在提高产品质量的情况下，可缩短硫化

时间 5—30%。

⑥领先的检测技术：轮胎质量直接关系着社会生命财产的安全，检测技术也是一个轮胎制造企业工艺先进性和社会责任心的重要体现。在实验室检测方面，赛轮拥有各类橡胶和骨架材料、添加剂、助剂的物理性能、化学性能检测设备及耐久实验机、综合试验机、轮胎电子压力分布测试仪等国际领先检测设备，可以对公司研发的轮胎进行全方位测试。在成品日常检测方面，赛轮在传统的外观和 X 光两项检验之外，新增加了均匀性、动平衡、气泡全息无损成相等三项多个指标的先进检测技术，将轮胎检测工艺由肉眼观察扩展到性能检测，检测技术达到世界先进水平。

（4）前沿技术及产品的创新

轮胎发展大体可分为六个阶段：斜交轮胎→有内胎子午线轮胎→无内胎子午线轮胎→低扁平化无内胎子午线轮胎→宽基无内胎子午线轮胎→特殊材质及特殊技术轮胎。国内载重轮胎正处于有内胎子午线轮胎→无内胎子午线轮胎阶段，北美正处于无内胎子午线轮胎→低扁平化无内胎子午线轮胎阶段，欧洲则处于宽基无内胎子午线轮胎发展阶段，而且已创新性地开发并使用特殊材质及特殊技术轮胎。

公司开发的全钢子午胎产品在国内和国际市场上不仅拥有通用型产品，还紧跟欧洲市场及汽车的发展趋势，开发和投入了最前端的、具有高技术含量的宽基无内胎子午线轮胎，一条轮胎就能够替换目前通常使用的两条并装的通用轮胎，而且更具安全、省油、寿命长等优点。但因为其形状很扁，在充气时轮胎冠部会象气球一样向外膨胀，这也是该系列产品工艺难点所在。赛轮公司利用自主开发的 BPSO 设计技术成功解决了这一难题。目前，这些产品已发往欧洲等地区进行路试，反映良好，这也为未来推向国内打下了基础。

公司的半钢子午线轮胎产品在高性能轮胎研制成功的基础上，又研发出高附加值的超高性能轮胎产品系列，其高宽比最低为 35，速度级最高为 Y 级（时速 300km/h），达到了世界先进、国内领先水平。在轻卡系列方面，公司针对欧洲市场开发研制了商用轻卡系列产品，该系列在国内同类产品当中规格品种

最全，达到了较高的性价比。另公司研发出高性能雪地轮胎，该轮胎经权威检测机构--加拿大 STS 实验室测试，总体表现与米其林、普利司通产品相当，部分指标优于这两公司，已达到了世界先进水平。这几类产品在国外市场已有很好表现。这些发展方向类产品的开发成功不仅提高了赛轮在国内同行业的技术领先地位，规避局部市场的风险，对公司拓展国际高附加值产品市场、满足不同的市场需求具有重要意义。

在轮胎循环利用方面，公司自主研发的环形胎面打破了意大利马轮固力的垄断，且已抢先在国内申请了专利；自行开发的轮胎翻新内外包封套填补了该产品的国内空白，也为未来公司轮胎循环利用项目的快速发展、降低成本打下了基础。

公司建立了国内唯一、国际先进的轮胎"电子身份证"系统—RFID（射频标识）智能轮胎识别系统，并应用到轮胎产品中，目前已有数千条 RFID 轮胎安装在汽车上试用。这种智能轮胎的芯片记录了轮胎的全生命周期的关键信息，便于日后追溯。同时，赛轮解决了将芯片植入到轮胎并保证轮胎质量一致性的技术难题，目前正在研发的第二代芯片能够收集、传输轮胎在行驶过程中的各种环境参数，既可预警又起到“黑匣子”的作用。

（5）围绕产品实施关键工艺装备开发的创新

新型和适应度高的工艺装备是制造业企业技术创新性的具体体现，特别是轮胎制造企业，工序复杂，通用设备少，专用设备多。发达国家的轮胎制造企业无不注重根据自身工艺的需要开发适用于新型工艺的装备，形成具有自己技术特色的生产线。而国内诸多厂家在进行新项目建设或扩产时，只针对技术软件所规定的关键工艺提出要求，其它部份多以采购和配置橡胶制造企业通用设备为主，这就造成了工艺技术的不断老化，限制了技术的发展。

公司作为国家轮胎工艺与控制工程技术研发中心的科研示范基地，从定位上就要求其必须具备不断进步的能力。公司的工艺技术研究队伍，从产品和工艺技术角度不断地吸收新思路和不断进行验证，以提高轮胎制造过程的工艺符合性、生产效率、质量合格率、员工的舒适性和安全性等。并将不断获得的具

体工艺技术要求转化为设备性能要求与密切合作的上游橡胶机械制造企业联合进行关键新型装备的开发。真正实现了装备为产品工艺技术服务的理念。同时也确保了新型工艺装备不断地投入使用，从而使赛轮的产品技术性能得以充分实现，生产效率和质量稳定性及安全性等不断提高。这种围绕产品实施关键工艺装备开发的创新模式，使赛轮的产品工艺技术的研究向上游进行了扩展，为赛轮技术的进步和市场的拓展提供了强有力和持续的保障。

2、主要产品的技术水平情况

赛轮股份成立初期，国内企业主要以市场需求较大的中短途产品为主，因此赛轮最早上市产品也是如此；自 2005 年起公司开始针对国内市场的差异化和用户的需求方向，着手研发不同市场领域的产品技术和工艺路线，以此做为公司发展和技术输出的储备，并领先于国内同行业，达到世界先进水平。

由于各种系列的产品同时在一个公司加工生产将对整体的生产经营管理和工艺质量控制带来冲突和不便，目前中国大多数轮胎生产企业都以单一路线规模化为主，按同一结构的施工条件、工艺控制标准和制造标准组织产品实现，并且没有规定均匀性、动平衡的检测控制标准。大多以载重中短途系列或工矿系产品为主线，以载重长途系列产品和轻卡载重为辅，个别少数以载重长途运输产品为主线。而赛轮股份根据使用特性将产品系列化，把产品与市场特性相结合规划为长途运输系列、中短途系列、工矿系列和载重轻卡系列，最终形成满足不同市场需求的产品线；为使不同用途的产品系列均达到最佳的性能要求，投入大量精力研发技术和研究工艺、装备及过程控制成套技术并实现，在轮胎结构、工艺控制和制造标准方面均有各系列产品的独有特点，形成独特的技术体系和过程控制体系。

赛轮通过信息化系统建立了成熟稳定的管理体系，确保了不同系列产品的同时实现。在结构方面，长途运输系列产品为达到最佳的高速耐久性能胎冠采用四层带束层设计，同时为满足国内用户的特殊要求，胎圈仍采用加强的子口设计，并且对此系列产品制订了均匀性的控制标准和管理机制，使其综合性能最优；中短途和工矿系列产品的胎冠和胎圈均采用加强设计，根据规格不同分别采用加两层尼龙包布和型胶胎侧的施工条件，胎冠采用零度带+三层带束层

的设计，最大程度地发挥此系列产品的抗载性和耐久性，制造和工艺控制方面增加零度带束层和尼龙包布的生产专用设备和质量控制标准；载重轻卡系列产品的胎冠采用四层带束层的设计，既保证了其高速耐久性能，又可满足该市场领域的抗载要求，而国内大多数轮胎制造厂则采用零度带+三层带束层的结构设计，所以在高速耐久性能方面略显不足。

在产品均一性方面，为保证轮胎生产装备精度和原材料性能，赛轮股份对试制过程中的精度控制有一套严格的保障手段。在半成品的生产中，保证宽度、重量等参数的实际数值在标准值的三分之一公差范围内，保障了试制和生产的轮胎的均一性。

在产品安全性方面，公司在国内率先研发制造带"电子身份证"的轮胎——RFID（射频标识）智能轮胎。RFID 轮胎与普通轮胎不同之处在于在胎内装有 RFID 卡,在制造过程中写入轮胎全生命周期的重要信息，这样一旦轮胎出现质量问题，就可以缩小召回范围。将 RFID 芯片植入轮胎并保证其安全性的难点在于，成型设备必须完成智能部件的嵌入，硫化设备必须适应智能部件的固封，须保证轮胎使用过程中的稳定性及安全性等参数不发生变化，目前赛轮已初步解决上述技术难题，并成为国内有能力批量生产 RFID 智能轮胎的唯一一家厂商，目前已有数千条 RFID 轮胎安装在汽车上试用。

3、发行人原出资时的技术和现有技术对上市公司青岛软控没有依赖性

（1）全钢子午胎技术投入赛轮公司后，青岛软控便不再拥有该技术。

杜玉岱与青岛软控于 2002 年 5 月签署了《技术合作开发协议书》，约定合作研制开发全钢载重子午线轮胎生产制造技术。双方于 2002 年 10 月委托资产评估机构对上述技术进行评估。2002 年 10 月，杜玉岱与青岛软控签署了《技术合作开发成果实施及分配协议书》，对这一技术评估值进行分配，以共同发起设立赛轮公司。

青岛软控与杜玉岱一起将全钢技术投入赛轮公司后，该技术便归公司所有，青岛软控不再拥有该技术，其后也一直未再进行与该项技术相关子午线轮胎技术研发与转让等业务。青岛软控目前的主营业务为经营轮胎等橡胶制品生产企

业所需装备，与公司不存在同业竞争。因此，赛轮公司对上市公司青岛软控没有技术依赖性。

（2）公司成立后至今的技术全部为赛轮股份独立研发，对青岛软控没有依赖性

①公司现有全钢技术与原出资时的技术有重大差异

赛轮公司成立时，青岛软控、杜玉岱投入的无形资产为全钢载重子午线轮胎生产制造技术，这种技术是子午胎企业生产所需基础技术，可以用于对外技术输出。公司成立后，在全面继承该基础技术基础上，不断改进和自主开发新配方、新工艺和新产品，形成了目前更为系统的全钢载重子午线轮胎生产制造技术。

公司目前拥有的全钢子午胎技术可以针对轮胎的不同使用条件，从结构、花纹形式、配方、生产工艺、原材料等方面进行不同系列的产品优化，使产品具有更强的市场适应性。同时，为加强对这些技术的保护，公司申请了多项与全钢载重子午线轮胎相关的专利技术，保障了自主研发技术的权益。

②全钢子午胎技术目前是公司完整技术体系的一个组成部分

经过几年的发展，公司建立了以生产为基础、以技术为中心和以市场为导向的技术研发体系。目前拥有包括全钢子午胎、半钢子午胎、工程子午胎和翻新胎、翻新材料等业务在内的完整技术体系，在国内处于领先水平。公司现有技术体系涵盖了配方体系、检测体系、设计体系、试验体系等各个环节和方面。这些技术中，除全钢载重子午线轮胎生产技术是在原出资投入技术基础上发展而来之外，其他均由公司自主研发，具有完全的自主知识产权，不依赖于其他单位。

③公司具有较强的技术研发队伍与灵活的技术研发机制，可以使公司技术水平不断提高

子午线轮胎是集技术研发、新材料、信息化管理等多项高新技术于一体的综合性产品，需要大量专业型人才。公司研发人员由刚成立时的少数核心技术

人员发展到涵盖技术专家委员会、总工程师、研发中心、技术研发部、各类实验室等人员和机构在内的 400 余人的技术研发队伍，形成了一个具有持续研发能力的技术研发体系。这为公司技术水平的不断提高提供了重要保证。

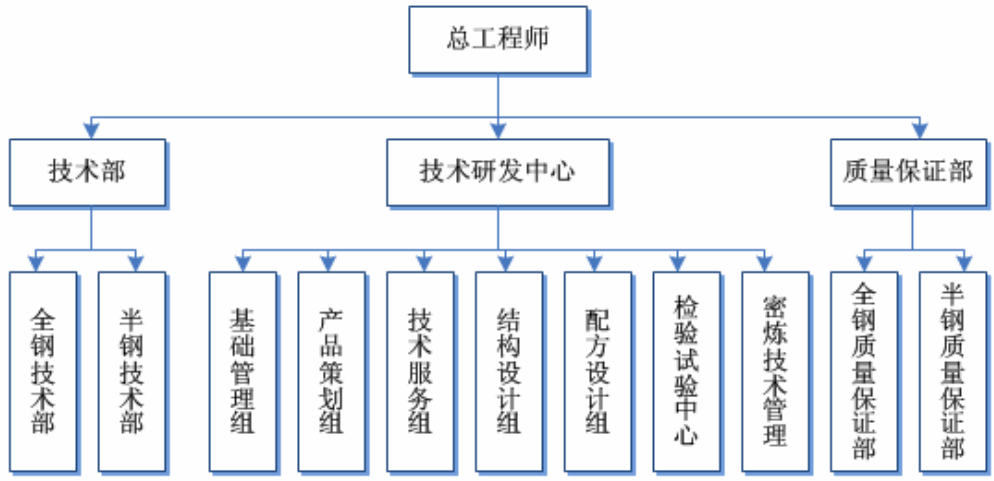
公司坚持产学研相结合，与青岛科技大学、山东省橡胶行业中心等高等院校、科研院所建立了长期科研合作关系。这种良性互动关系在基础理论研究、新材料研究、新工艺方法研究、信息化研究、新试验方法研究及人才培养等方面取得了优势互补的集群效应，使公司保持了在国内同行业中的技术领先地位。

综上，经过几年的发展，目前公司已经具备了较强的技术研发队伍，形成了灵活的技术研发机制，建立了包括全钢子午胎、半钢子午胎、工程子午胎及翻新胎、翻新材料等在内的完整技术体系。目前的全钢子午线轮胎制造技术，是公司在青岛软控和杜玉岱原始投入的基础上，进行了不断改进和自主开发新配方、新工艺和新产品，是更为系统的全钢载重子午线轮胎生产制造技术。因此，发行人原出资时的技术和现有技术对上市公司青岛软控没有依赖性。

（二）公司科研情况

1、研发机构设置情况

公司的研究开发工作由总工程师统一负责，技术、研发机构拥有技术、研发人员 407 人，占公司职工总数的 17.46%，其中高级工程师 27 人、工程师 98 人、助理工程师 110 人，技师 2 人，技术员 66 人，检查员 85 人，实验设备员 1 人，实验员 18 人；本科以上学历占 46.19%。公司技术体系结构图如下：



2、正在进行的技术研发及进展情况

（1）参与起草行业标准的情况

序号	研究项目	标准类型	进展情况	拟达到的目标
1	GB/T2977《载重汽车轮胎规格、尺寸、气压与负荷》	国标	完成	收到正本
2	GB/T2978《轿车轮胎规格、尺寸、气压与负荷》	国标	完成	收到正本
3	GB/T《汽车轮胎静态接地压力分布试验方法》	国标	完成	收到正本
4	GP/T《汽车轮胎惯性滑行通过噪声测试方法》	国标	完成	收到正本
5	GB/T519-2008《充气轮胎物理性能试验方法》	国标	完成	收到正本
6	GB/T23664-2009《汽车轮胎无损检测试验方法 X 射线法》	国标	完成	收到正本
7	GB/T1688《硫化橡胶伸张疲劳的测定》	国标	完成	收到正本
8	GB/T1190-2009《工程机械轮胎技术要求	国标	完成	收到正本
9	GB/T2980-2009《工程机械轮胎规格、尺寸、气压与负荷》	国标	完成	收到正本
10	《轮胎理赔技术规范》	国标	正在进行	完成国标的修订
11	《轮胎规格互换指南》	国标	正在进行	完成国标的修定
12	《工程机械子午线轮胎 X-射线检测方法》	国标	正在进行	完成国标的制定
13	《轮胎电阻在试验装置上的试验方法》	国标	正在进行	完成国标的修定
14	《汽车轮胎滚动阻力试验方法-单点试验和试验结果相关性》	国标	正在进行	完成国标的制定
15	《轮胎翻新工艺》	国标	正在进行	完成国标的制定
16	《废轮胎加工处理方法》	国标	正在进行	完成国标的修定
17	《轮胎外观质量》	行标	正在进行	完成行标的制定
18	《轮胎综合性能评价体系》	行标	正在进行	完成行标的制定
19	《轮胎翻修企业开业条件》	国标	已确定参与	完成国标的修订
20	《轿车轮胎》	国标	已确定参与	完成国标的修订

21	《载重汽车轮胎》	国标	已确定参与	完成国标的修订
22	《轮胎外缘尺寸测定方法》	国标	已确定参与	完成国标的修订
23	《汽车轮胎动平衡试验方法》	国标	已确定参与	完成国标的修订
24	《汽车轮胎均匀性试验方法》	国标	已确定参与	完成国标的修订
25	《汽车轮胎滚动阻力试验方法》	国标	已确定参与	完成国标的修订
26	《生橡胶玻璃化转变温度的测定差示扫描量热法》	国标	已提交申请	完成国标的修订
27	《橡胶聚合物（单一及并用）的鉴定裂解气相色谱法》	国标	已提交申请	完成国标的修订
28	《硫化橡胶或热塑性橡胶耐臭氧龟裂动态拉伸试验法》	国标	已提交申请	完成国标的修订

2）自主研发项目情况

截止本招股书出具之日，公司正在自主研发项目统计情况分类如下表：

类别	序号	研究项目	进展情况	拟达到的目标
宽基胎项目	1	宽基载重子午胎：385/65R22.5S822/S825/S827、425/65R22.5S822/S825/S827、445/65R22.5S696	385/65R22.5425/65R22.5规格已投产，445/65R22.5S696 批量试制中	正式投产
	2	OTO 宽基载重子午胎：445/50R22.5	完成设计	技术储备，适时生产
	3	OTO 宽基载重子午胎：435/50R19.5S635、455/40R22.5S635、385/55R22.5S656/S696	轮胎正在测试中	正式投产
无内胎产品开发	4	无内胎 70 系列产品：225/70R19.5S768、245/70R19.5S768、265/70R19.5S637、315/70R22.5S606/S737/S602/S727	已投产，315/70R22.5 规格完成试制和产品测试	正式投产
	5	无内胎 75 系列产品：295/75R22.5S612，235/75R19.5S647	已投产	正式投产
	6	无内胎 80 系列产品：275/80R22.5S609、295/80R22.5S608/S602/S727、315/80R22.5S606/S737/S602/S727/S913	已投产，315/80R22.5 规格新增花纹完成试制和产品测试	正式投产
	7	普通（英制）无内胎系列产品：11R22.5S757	已投产	正式投产
	8	经济型无内胎轮胎开发：11R24.511R22.5S615/S765/S811，285/75R24.5295/75R22.5S615/S765	已经完成开发和产品试制测试	正式投产
	9	内销无内胎产品开发：9R22.5S637、10R22.5S637、315/80R22.5S737、13R22.5S636/S737	已经完成开发和产品试制测试	正式投产
	10	技术转让储备内销无内胎产品开发：11R22.5、12R22.5、295/80R22.5、315/80R22.5XA15/XD15/HP288/HP57712R22.5	完成产品设计	正式投产
有内胎长途耐久	11	赛轮品牌长途耐久型导向轮位花纹产品开发（四层带束层）：10.00R20、11.00R20、12.00R20S636/S606	S606 完成设计，S636 完成批试，并在路试中	正式投产
	12	赛轮品牌长途耐久型驱动轮位花纹产品开发（四层带束层）：10.00R20、11.00R20、12.00R20S737	完成批试，并在路试中	正式投产
	13	赛维品牌长途耐久型导向轮位花纹产品开发（四层带束层）：10.00R20、11.00R20、12.00R20AM9(S609)	完成批试，并在路试中	正式投产

型产品开发	14	赛维品牌长途耐久型驱动轮位花纹产品开发（四层带束层）：10.00R20、11.00R20、12.00R20FM9(S739)	完成批试，并在路试中	正式投产
	15	技术转让储备长途耐久性导向轮位花纹产品开发（四层带束层）：10.00R20、11.00R20、12.00R20HP288	12.00R20 规格模具加工中，其他完成批试，并在路试中	正式投产
	16	技术转让储备长途耐久性驱动轮位花纹产品开发（四层带束层）：10.00R20、11.00R20、12.00R20HP577	12.00R20 规格模具加工中，其他完成批试，并在路试中	正式投产
有内胎常规型产品开发	17	赛轮品牌中长途产品开发（普通结构）：9.00R20S626、12.00R20S818	已投产	正式投产
	18	赛轮品牌中短途产品开发（普通结构）：8.25R20、9.00R20、10.00R20、11.00R20、12.00R20S711	8.25R20 规格完成开发和产品试制测试，其他均已投产	正式投产
	19	赛维品牌中短途产品开发（普通结构）：8.25R20、9.00R20、10.00R20、11.00R20、12.00R20FM2	8.25R20 规格完成开发和产品试制测试，其他均已投产	正式投产
	20	赛维品牌中短途产品开发（普通结构）：10.00R20、11.00R20、12.00R20FM5	完成开发和产品试制测试，路试中	正式投产
	21	赛轮、赛维品牌工矿产品开发：9.00R20S915、11.00R20EM8	已投产	正式投产
	22	赛维品牌工矿产品开发：10.00R20、11.00R20、12.00R20EM1	完成开发和产品试制测试，路试中	正式投产
	23	赛轮品牌工矿产品开发：10.00R20、11.00R20、12.00R20S917（GPX 对应花纹 DT990）	12.00R20 规格完成开发和产品试制测试，路试中，其他均已投产	正式投产
	24	黑骑士品牌工矿产品开发：10.00R20、11.00R20、12.00R20S915A	完成开发和产品试制测试，路试中	正式投产
	25	技术转让储备中长途产品开发：8.25R20、9.00R20、10.00R20、11.00R20、12.00R20ZD16	8.25R20,9.00R20 规格完成模具加工，其他均已投产	正式投产
	26	印度市场产品开发：9.00R20MACH-R1，10.00R20MACH-B1	已投产	正式投产
	27	有内胎大轮辋直径新规格开发：11.00R22、12.00R24	完成产品设计	技术储备，适时生产
轻卡产品开发	28	R16 轻卡轮胎开发:7.00R16、7.50R16、8.25R16S812/S917	7.00R16 试制中，其他均投产	正式投产
	29	85 系列 R16 轻卡轮胎开发：LT235/85R16S606、S637、S722	产品试制中	正式投产
工程胎产品开发	30	联合运输起重机用工程子午胎 12.00R20、14.00R20、14.00R24/25、16.00R25、18.00R25 等规格	12.00R20、18.00R25 规格试制中，其他完成设计	技术储备，适时对外提供技术
	31	地下采矿用工程子午线轮胎：9.00R20、12.00R20、17.5R25、18.00R25、26.5R25	9.00R20、12.00R20 产品试制中，其他完成设计	技术储备，适时对外提供技术
	32	巨型矿山工程子午线轮胎：27.00R49S999	产品试制中	技术储备，适时对外提供技术
	33	自卸车用工程子午线轮胎：20.5R25、23.5R25、26.5R25、29.5R25、	完成产品设计	技术储备，适时对外提供技

				术
	34	冰雪路面用工程子午胎：14.00R24、16.00R24、17.5R25、20.5R25、23.5R25 等规格	完成产品设计	技术储备，适时对外提供技术
	35	装载机用工程子午胎：17.5R25、20.5R25、23.5R25、35/65R33、26.5R25、29.5R25 等规格	完成产品设计	技术储备，适时对外提供技术
	36	高速起重机用工程子午胎：385/95R24(14.00R24)、385/95R25(14.00R25)、445/95R25(16.00R25)、525/80R25(20.5R25)	完成开发和产品试制测试、其他均已完成产品设计	技术储备，适时对外提供技术
	37	露天采矿用工程子午胎：18.00R33、24.00R35 等规格	完成产品设计	技术储备，适时对外提供技术
	38	压路机用工程子午胎：33.25R29	完成产品设计	技术储备，适时对外提供技术
	39	林业运输用工程子午胎：14.00R25	完成产品设计	技术储备，适时对外提供技术
特品胎产品开发	40	特殊用途产品开发：37×12.5R16.5S919	完成开发和产品试制测试	正式投产
	41	特殊用途产品开发：7.50R20/8.25R20/9.00R20	产品设计中	正式投产
工艺改进	42	全钢载重子午胎均匀性改善	完成	投入生产，改进质量
	43	全钢子午胎硫化工艺优化	成品胎正在路试中	技术储备，适时生产
	44	一次法混炼工艺优化	工艺条件已确认	技术储备，适时生产
	45	全钢子午胎保压硫化工艺研究	成品胎正在路试中	技术储备，适时生产
	46	轮胎电子辐射预硫化技术的研究开发	方案正在论证中	技术储备
	47	氮气硫化工艺的研究	正在进行设备安装	满足工艺要求，正式投用
配方改进	48	新型粘合增进体系	制定方案	技术储备，适时生产
	49	从配方设计上提高无内胎系列产品的内在价值	成品胎正在路试中	技术储备，适时生产
	50	TBR 配方成本优化	成品胎正在路试中	技术储备，适时生产
	51	轮胎新材料应用技术的研究开发——国产异戊胶的开发应用	不同门尼值的异戊胶正在优选中	技术储备，适时生产
	52	再生资源的研究和应用	已投产	技术储备，适时对外提供技术
	53	超高性能轿车胎冠胶配方	已完成	技术储备，适时生产
	54	雪地轿车胎冠胶配方	已完成	技术储备，适

				时生产
	55	跑气保用胎侧支撑胶配方	已经进行产品试制和性能测试	技术储备，适时生产
基础研究	56	提高有内胎轮胎性能研究	成品胎正在路试中	技术储备，适时生产
	57	轮胎花纹设计的研究	方案正在论证中	技术储备，适时生产
	58	降低轮胎滚动阻力技术的研究	方案正在论证中	技术储备，适时生产
	59	轮胎有限元分析技术的研究开发	方案正在论证中	技术储备
	60	子午线轮胎成品试验方法的研究	方案正在论证中	技术储备
	61	子午线轮胎翻新技术的研究	已投产	技术储备，适时对外提供技术
半钢子午线轮胎产品开发	62	60 系列轿车子午胎：195/60R15、205/60R15、215/60R15、235/60R16	完成	投入生产
	63	55 系列轿车子午胎：225/55R16、195/55R15、215/55R16、215/55R17、225/55R17、235/55R17	正在试制	批量生产
	64	50 系列轿车子午胎：225/50R16、215/50R17、225/50R17	正在试制	批量生产
	65	45 系列轿车子午胎：215/45R17、225/45R17、235/45R17、245/45R17、225/45R18、245/45R18	正在加工模具	批量生产
	66	40 系列轿车子午胎：205/40R17、215/40R17、245/40R17、275/40R17、225/40R18、235/40R18、245/40R18	正在加工模具	批量生产
	67	35 系列轿车子午胎：215/35R18、225/35R18、275/35R18、245/35R20、255/35R20	正在加工模具	批量生产
	68	雪地胎系列	镶钉系列 17 个规格已投产； 不镶钉系列 31 个规格正在设计中	批量生产

3、与其他单位合作研发情况

报告期内公司与青岛科技大学签定了 8 份技术开发合作协议，具体如下：

（1）合作协议的主要内容

2006 年 4 月 20 日，双方签订了“轮胎设计软件开发和有限元分析”合作协议。该项目的技术核心是研究轮胎设计理论，针对不同的使用要求开发出最优的设计方案。其中，对不同的设计方案主要采取有限元分析方法进行分析，通过计算机自动完成。

2006 年 9 月 17 日，双方签订了“硫化橡胶磨耗实验方法研究”合作协议。

该项目的技术内容包括：①不同配方胶料在不同的苛刻度条件下的磨耗机理，不同磨耗实验方法其结果与实际使用效果相关性研究；②现用的胎面胶料对不同苛刻度条件的适用性等分析。

2006 年 12 月 12 日，双方签订了“快速测定胶料加工流变性能研究”合作协议。该项目的技术内容包括：①利用 ARC2020 类似设备开展基础研究；②胶料挤出变形的机理研究、流体力学研究、影响其性能的主要因素分析；③轮胎用胶料挤出性能的改进；④实际效果评估及通过对挤出设备和工装的改进来改善挤出部件的质量并提高其生产率。

2007 年 5 月 16 日，双方签订了“硫化橡胶交联程度的快速检测研究”合作协议。该项目的技术内容包括：①胶料的不同硫化程度与性能之间的关系；②根据轮胎不同部件的性能要求确定优化胶料硫化条件的方法；③确定可以快速判别硫化胶硫化程度的手段；④轮胎硫化过程温度场的研究，轮胎不同部件硫化体系的优化和轮胎硫化条件的优化；⑤研究硫化过程的热力学，以及不同材料对热力学特性的影响。

2007 年 11 月 22 日，双方签订了“橡胶胶料气密性仪器和实验方法开发”合作协议。该项目的技术内容包括：①研究硫化橡胶气密性实验方法和仪器；②研究新型材料及纳米材料品种和用量对胶料气密性的影响程度等。

2008 年 4 月 6 日，双方签订了“反式异戊胶（TPI）在子午线轮胎中的产业化应用”合作协议。TPI 的突出优点是具有很低的生热性和优良的耐磨性，永久变形小，降低胎面胶的滚动阻力，突出轮胎的节油性；通过降低生热，提高轮胎的高速耐久性能；通过 TPI 的耐磨性，提高轮胎的使用寿命。在与其他胶并用优化中,尽量扩大 TPI 的应用量。摸索出 TPI 批量应用的独特新工艺，以达到 TPI 的产业化应用在在轮胎行业中的领先地位。

2008 年 9 月 20 日，双方签订了“轮胎有限元分析技术的研究开发”合作协议。研究内容：利用 Abaqus 等软件开发轮胎的有限元分析技术。

2009 年 3 月 28 日，双方签订了“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”合作协议。研究内容：为国产异戊橡胶产品的开发、

使用、推广做好相关的技术准备。确定产品的标准及检验方法等。结束中国不能生产异戊橡胶的历史。

（2）研究经费及相关权利义务

上述合作研发相关费用均由本公司承担，并且无偿提供研究开发所需的相应配套机器、设备、厂房、试验用具及技术资料等；青岛科技大学以其专业技术为项目研究开发提供技术支持与服务。若项目未获成功，本公司承担研究开发的实际费用与损失。

（3）研究成果的分配方案

上述合作研发项目的开发图纸、资料、成果、专利、软件著作权等所有权归属本公司所有，青岛科技大学利用研究开发经费所购置的与验收的系统配套的设备、软件、资料等财产归本公司所有。针对上述项目申请的专利由本公司享有其知识产权，青岛科技大学享有其署名权。

（4）保密措施

双方约定，参与上述项目的所有人员必须对项目的技术方案、技术参数和实施情况保密，保密期限为项目完成后 5 年；若违反保密约定，将追究与其相关的责任，造成经济损失的，由责任方赔偿由此造成的经济损失，直至追究刑事责任。

4、委托其他单位研发情况

报告期内公司与青岛科技大学签定了 1 份技术开发委托合同，具体如下：

（1）委托合同的主要内容

2007 年 4 月，双方签订了“高性能子午线轮胎高效硫化体系的技术开发”委托合同。该项目的技术核心是开发适用于高温硫化介质的高效快速、安全可靠、抗还原性强的新型硫化体系，研究其在高性能子午线轮胎中的应用，从而达到提高轮胎的硫化效率、提高轮胎性能的技术要求。

（2）研究经费及相关权利义务

研究开发经费和报酬由本公司承担，总额为 20 万元。青岛科技大学以自主方式使用，利用研究开发经费所购置与研究开发工作有关的设备、器材等财产归青岛科技大学所有。

（3）研究成果的分配方案

研究成果由本公司所有，本公司有权对研究开发成果进行后续改进，并享有由此产生的具有实质性或创造性技术进步特征的新技术成果及其权利。青岛科技大学完成本项目的研究开发人员享有在有关技术成果文件上写明技术成果完成者的权利和取得有关荣誉证书、奖励的权利。

5、报告期内研发费用占营业收入的比例

自创立伊始，公司就非常重视研发工作，近年来研发投入占主营业务收入的比例高于行业平均水平，为保持公司在行业内的技术优势，公司将进一步加大研究开发投入。

报告期内公司研发投入情况

项目	研发费用	营业收入(母公司)	占营业收入的比例
2009 年上半年	1751.22	81653.94	2.14%
2008 年	4826.42	151348.9	3.19%
2007 年	3389.87	102873.6	3.30%
2006 年	1831.18	58666.32	3.12%

（三）研发创新机制及远期技术发展规划

1、保持技术不断创新的机制

（1）人才机制

公司搭建了清晰的技术研发人员梯队框架，主要分为三个层次：

① 负责产品、原材料、配方、产品测试技术等原创技术开发的研发人员：主要由国内外专家和有丰富研发及实践经验的开发研发人员组成；

② 负责配方及产品实现和产品改善的工艺技术人员：主要由国内外专家和具有丰富的现场研发经验和实践经验的工艺技术人员组成；

③ 负责现场过程控制的过程工程师：主要由公司不断培养出来的具有现场经验及工艺控制水平的人员组成。目前，公司正在培训优秀的一线作业员工，实现“作业员→技术员→技师→高级技师”的转变。

（2）掌握最新信息机制

为了保证技术研发人员、质量保证人员和公司管理人员及时掌握行业、市场和产品的最新信息和知识，公司每年制定详细的年度、月度培训计划；定期安排技术人员走访国内外市场，及时了解公司产品在国内外的应用情况以及国内外轮胎市场发展状况；积极参加国内外各类相关的展览会、研讨会和培训等。同时公司技术研发体系创新性地建立起了国内外市场信息网络，聘请主要经销商做为特聘信息专员，安排专人定期与之进行市场情报的沟通，包括：市场车型路况的变化、本公司产品的适应性和改进方向、竞品产品的发展及市场表现、市场产品使用的正确引导等。

（3）产学研合作开发机制

公司坚持产学研合作开发机制，为科研院所、国内外技术专家以及原材料供应商等提供实验和研发平台，与青岛科技大学、山东省橡胶行业技术中心等高等院校、科研院所建立了长期科研合作关系，并为其提供实习基地。同时，公司与国外知名经销商密切合作，跟踪国外技术与市场的发展趋势。通过产学研的合作开发，公司有选择地利用国内外技术创新的成果，提高技术创新的起点，缩短技术产业化的时间。

2、远期技术发展规划

（1）完善研发技术体系

建设和完善新的技术研发中心，加大软硬件投入，完善试验和检测平台。同时，进一步加强人才引进和内部技术人员的培养，使公司拥有一支成熟稳定的专业技术队伍，具备国际先进的科研开发水平。同时利用搭建起的技术研发平台，吸引众多行业专家发挥自身优势，为整个行业的进步积聚力量。

（2）完善多系列产品体系

为保持公司长期发展需求，公司注重技术研发，开发完善和储备多项技术及产品系列，如半钢子午胎产品从普通轿车胎到高性能、超高性能轿车胎，SUV/轻卡胎，冬季轮胎等产品系列；长寿命、低油耗和宽基载重子午胎产品系列；联合运输起重机用、冰雪路面用、装载机用工程子午胎系列；翻新和循环再利用产品系列等。

（3）完善产品的测试评价体系

为确保开发的产品能够满足市场的不同要求及引导市场，轮胎产品的开发速度及准确评价是决定制胜的关键。为此结合室内的物理、化学检测和成品测试外，还需完善试验场测试，如轮胎试验场地测试、道路装车测试。对比和评价产品的性能特征检测。

（4）强强合作，进行广泛基础性研究

通过对共性、关键性技术的攻关、扩散、交流、合作，促进轮胎及相关行业的技术进步。如公司已开展的轮胎动态有限元分析子午线胎辅助软件设计、纳米材料应用、新型合成胶应用、基础理论研究等方面，积极同国内外相关科研院所和大专院校合作研发创新技术，提高公司的核心竞争力。

八、公司境外经营情况

公司在美国的全资孙公司赛瑞特美国公司于2006年8月2日在美国加利福尼亚州注册，实收资本为 50 万美元。由于公司经营战略调整，赛瑞特美国经Secretary of State of the State of California 批准，于 2009 年 3 月 16 日办理了注销手续。

九、主要产品和服务的质量控制情况

（一）质量认证及质量控制标准

公司已于 2005 年通过 ISO9001：2000 版质量管理体系认证，于 2008 年通过 TS16949：2002 版质量管理体系认证。公司通过的产品认证有：中国 CCC 认证、美国 DOT 认证、欧盟 ECE 认证、巴西 INMETRO 认证、尼日利亚的

SONCAP 认证。

公司主要产品执行的国家质量标准有：

1、全钢载重子午线轮胎执行的标准

《载重汽车轮胎系列》，标准号为 GB/T2977；

《载重汽车轮胎》，标准号为 GB/9744；

《增强型载重汽车轮胎》，标准号为 GB/T19047。

2、轿车轮胎执行的标准

《轿车轮胎系列》GB/T2978；

《轿车轮胎》，标准号为 GB9743。

3、工程机械轮胎执行的质量标准

《工程机械轮胎系列》，标准号为 GB/T2980；

《工程机械轮胎》，标准号为 GB/T1190。

4、轮胎翻新：

《载重汽车翻新轮胎》，标准号为 GB7037；

《充气轮胎修补》，标准号为 GB/T212862。

5、胎面胶、中垫胶片：

《预硫化胎面胶》，标准号为 XHB/T2006-001；

《预硫化粘合缓冲胶》，标准号为 XHB/T2006-002。

6、轮胎胶粉：

《硫化橡胶粉》，标准号为 GB/T19208。

7、耐久、高速、强度、脱圈试验：

国家标准：GB/T7034－1998、GB/T7035－93、GB/T4501－1998、GB/T4502

－1998、GB/T4503－2006、GB/T6327－1996、GB/T4504－1998；

ECE 标准：ECER30、ECER54；

DOT 标准：FMVSS119、FMVSS139。

（二）质量控制措施

1、质量管理体系责任的落实

公司的质量管理控制体系采用金字塔式管理结构，自上而下对质量控制进行监督管理工作。以质量保证部作为主要职能部门，统一对其他各生产部门进行质量控制方面的管理。

2、过程控制的三检制

过程控制中实行操作人员自检、互检和检查员专检相结合。公司采用自觉遵守质量规范为主、监督管理为辅的制度，加强操作人员的质量意识。对不合格品做到“三不原则”——不制造、不使用、不送出。所有原材料进厂后必须逐批进行检验，对影响产品质量的材料坚决不使用；每条轮胎在出厂前进行严格的检验，并对检验合格的成品采取厂内抽查复检的方式，确保出厂轮胎符合质量标准。

3、信息化系统的使用

信息化系统是质量控制的有力保障，从原材料购进到成品出厂等一系列环节上都建立了“身份证”验证制度，每条轮胎都设置唯一的条形码，通过这个条形码可查阅其生产和检验的每个过程。同时在关键工序如密炼、成型、硫化实现了过程工艺参数监控和报警的功能，减少人为失误，保证轮胎生产过程中质量控制管理的一致性。

4、检验试验设备的完善

轮胎技术是一门试验科学，从原材料到成品都必须通过各种检测、试验和实际测试才能得到所需的产品性能。为提高公司轮胎的质量检验水平，公司添置了气泡检查机、轮胎电子压力分布测试仪、全钢均匀性试验机等一系列先进

的检测设备，同时与山东省橡胶行业技术中心优势互补，形成了较强的橡胶轮胎检测和试验体系。

5、检测手段的先进性

公司的检测手段不仅能检测产品的各种性能是否达到设计要求及与竞争产品的差异，提供可信赖的测试数据以提高产品的市场说服力，而且还能够对市场优秀产品进行逆向研究，借助具备丰富经验的专家模拟出相应产品。

6、质量措施和对策的标准化

2007 年公司通过标准化 3A 级认证。对于质量改进、改善活动中制订的措施和对策，经过验证之后加入到作业文件中，以标准化的方式固化下来，防止问题的重复发生。

（三）质量纠纷处理

在国内市场，轮胎出现质量问题时，先由经销商进行初步鉴定，再由客户服务员到经销商处进行现场鉴定。确属质量问题的，客户服务员须按照销售合同或《服务承诺书》逐条鉴定，并详细记录索赔号、品牌、规格、花纹等信息，出具《理赔轮胎处理报告》。获得经销商确认后，核算理赔金额。

在国外市场，当地经销商将顾客的投诉信息以电子邮件方式发送给公司，公司进行详细鉴定后核算理赔金额。

对于轮胎理赔过程中出现的质量纠纷，如果不能达成一致，用户可依据《消费者权益保护法》向消费者协会提起申诉；用户也可以直接到国家认可的橡胶制品检测中心对轮胎进行检验，根据检验结果向法院提起诉讼。

截止本招股说明书签署之日，本公司不存在产品质量纠纷的情况。

（四）质量控制效果

通过各项质量控制措施的实施，公司质量管理水平不断提高，产品质量获得国内外客户的肯定和好评。目前，公司产品遍布全国各省、市、自治区，并远销北美、南美、澳洲、东南亚、欧洲、非洲、中东等多个国家和地区。“SAILUN”

品牌以其产品质量和市场信誉荣获“中国名牌”、“山东省名牌”和“青岛市名牌”；质量管理体系获中国质量认证中心颁发的“卓越管理奖”；公司产品获得青岛市“产品质量满意放心产品”荣誉称号；公司还获得检验检疫部门的认可，被列为山东省百家帮扶企业之一，在轮胎的检验和货物的进出口方面破格给予一系列的优惠政策。公司产品在质量技术监督局和检验检疫局的抽查、出口轮胎检验中全部合格，未发生因违反产品质量和技术监督方面的法律、法规而被处罚的情况。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）本公司不存在与控股股东、实际控制人同业竞争情况

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青岛软控、三橡有限和雁山集团。

青岛软控持有本公司 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、橡胶制品的研发与制造。根据三橡有限公司 2009 年 7 月 17 日出具的关于三橡有限营业收入的说明，三橡有限生产的轮胎产品仅限于工业航空轮胎、安全防护轮胎和特种斜交胎，以及少量的外贸业务，从未生产过子午线轮胎。2009 年 1-6 月上述业务分别占营业收入的比例分别为 52%、32%、15%、1%，合计为 100%。

雁山集团持有本公司 6.10%股权，主营业务为自有资产投资，资产运营管理，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。

孙戈先生、陈金霞女士、青岛软控、三橡有限和雁山集团对外投资情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“五、发行人股东情况”之“（二）持股5%以上股东情况”。

（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 2009 年 7 月 26 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。

三橡有限于 2009 年 7 月 25 日向公司出具了《承诺函》，承诺：

1、截至本承诺函出具日，本公司生产的轮胎产品仅限于国防工业航空轮胎、

安全防护轮胎、特种斜交胎，从未生产、销售全钢子午线轮胎、半钢子午线轮胎、工程子午线轮胎，从未从事子午线轮胎的技术转让业务，也从未从事轮胎翻新业务。另外，本公司未以参股、控股、联营、合作、合伙、承包、租赁等方式，直接、间接或代表任何人士、公司或单位从事与股份公司相同、相似或有竞争的业务。

2、自本承诺函出具之日起，本公司生产的轮胎产品仍限于国防工业航空轮胎、安全防护轮胎、特种斜交胎；不以参股、控股、联营、合作、合伙、承包、租赁等方式，直接、间接或代表任何人士、公司或单位从事与股份公司相同、相似或有竞争的业务。

若本公司以上述方式从事了，或者，证券监管部门、股份公司认定本公司从事了与股份公司相同、或相似、或相竞争的业务，则本公司承诺将在征得股份公司同意后，采取包括但不限于以下列示的方式消除与股份公司的同业竞争：（1）由股份公司以公允价格收购该业务；（2）将该业务转让给无关联的第三方。

持有本公司 5%以上股份的其他主要股东陈金霞女士于 2009 年 7 月 25 日，青岛软控、雁山集团、孙戈先生于 2009 年 7 月 26 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。

二、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	2006 年 12 月前本公司持有 90%股权，目前为本公司全资子公司
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	赛瑞特物流的全资子公司
赛瑞特美国公司	过去 12 个月内为发行人全资子公司。目前已经注销。

上述公司基本情况参见本招股说明书第五节“发行人基本情况”之“四、发行人控股及参股子公司”。

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

八一轮胎的基本情况介绍参见本招股说明书第五节“发行人基本情况”之“四、发行人控股及参股子公司”。

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 11.72%股权
青岛软控	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

附注1：青岛海川博易投资有限公司于2002年11月至2007年2月为发行人持有5%以上股份的股东，于2007年2月份将其股权转让以后不再属于发行人的关联方”

附注2：山东金宇建筑集团有限公司于2002年11月至2007年9月为发行人发行人持有5%以上股份的股东，于2007年9月份将其股权转让以后不再属于发行人的关联方。”

4、其他关联方

关联方名称	说明
青岛软控精工有限公司	青岛软控全资子公司
青岛软控机电工程有限公司	青岛软控全资子公司
青岛软控重工有限公司	青岛软控全资子公司
青岛软控信息化装备制造有限公司	青岛软控全资子公司
青岛橡胶轮胎工程专修学院	青岛软控全资子公司
沈阳星辰化工有限公司	三橡有限持股 55%
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
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%
北京磐谷创业投资有限责任公司	孙戈持股 99%

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，详见本招股说明书第八节“董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”。

（二）经常性关联交易的内容、金额、定价方法及影响

报告期内，发行人与青岛软控及其子公司、八一轮胎、赛瑞特物流和赛瑞特贸易，进行了经常性关联交易，相关情况如下：

关联方名称	交易内容	交易金额（万元）			
		2009 年 1-6 月份	2008 年度	2007 年度	2006 年度
山东八一轮胎制造有限公司	销售胶料及半成品部件	256.43	6,590.08	9,345.91	1,997.42
山东八一轮胎制造有限公司	代销产品代理费		124.10		
青岛高校软控股份有限公司	采购自动化设备、软件、半钢动力设备	823.83	751.57	140.38	550.28
青岛高校软控股份有限公司	采购备件	14.51	33.91	191.55	
青岛高校软控股份有限公司	厂房及设备租赁	205.00	410.00	100.00	
青岛高校软控股份有限公司	水电费	228.99	418.99		
青岛软控精工有限公司	采购自动化设备	4,642.74	2,059.00	1,330.00	3,363.50
青岛软控精工有限公司	模具	1,040.43			
青岛软控精工有限公司	备件	16.03	207.51	225.30	
青岛软控精工有限公司	销售商品	0.85	9.95		
青岛软控机电工程有限公司	设备	3,132.48			
青岛软控机电工程有限公司	销售商品	1.97			
青岛赛瑞特国际物流有限公司	采购天然胶等胶料				21,170.19
青岛赛瑞特国际贸易有限公司	采购天然胶等胶料				5,431.35
合计		10,363.26	10,605.11	11,333.14	32,512.74

1、机器设备及备件采购

报告期内，公司向股东青岛软控及其全资子公司软控精工、软控机电购买部分生产设备及备件，购买价格按市场价格确定，如无市场参考价，则以成本加合理利润确定。

报告期内已执行完毕的关联交易如下：

年度	关联方	合同签订时间	采购产品名称及单价	采购金额（万元）	市场参考价格
2006 年度	青岛软控	2006.02.23	轮胎动力站 1 台，单价 190 万元	190	2004 年 8 月 14 日，青岛软控向鞍山轮胎厂销售类似配置的轮胎动力站，单价 186 万元
		2004.05.20	信息化管理系统，143.96 万元	143.96	该产品系公司根据密炼中心实际情况向青岛软控定做，无可参考市场价格
		2006.04.12	信息化管理系统（二期）13.73 万元	13.73	
		2006.03.03	硫化机控制柜 15 台，单价 7.00 万元	105	硫化机控制柜及硫化罐控制柜系公司根据实际情况向青岛软控定制，无可参考市场价格
		2006.05.30	硫化罐控制柜 2 台，单价 2.70 万元	5.4	
		2006.05.31	硫化机控制柜改造，15 台，单价 1.216 万元	18.24	
		2006.07.06	硫化机控制柜 10 台，单价 7.395 万元	73.95	

	软控精工	2004.11.06	小角度钢丝帘布裁断机 1 套，单价 600.00 万元	600	2004 年 10 月 6 日，软控精工向四川轮胎橡胶（集团）股份有限公司销售类似配置的小角度钢丝帘布裁断机，单价 570 万元
		2005.03.21	裁断机改造，16.00 万元	16	公司根据生产需要，由软控精工对 1 台裁断机平台、1 台导开平台、1 台自动接头等进行改造，无市场参考价格
		2005.12.01	全钢三鼓成型机 1 台，单价 680.00 万元	680	2005 年 12 月 27 日，软控精工向光明轮胎集团有限公司销售类似配置的全钢三鼓成型机，单价 680 万元；2005 年 8 月 2 日，软控精工向山东金宇轮胎有限公司销售类似配置的两鼓成型机，单价 350 万元
		2006.03.26	全钢三鼓成型机 1 台，单价 610 万元	610	
		2006.03.28	全钢三鼓成型机 1 台，单价 650 万元；全钢两鼓成型机 1 台，单价 350 万元	1,000.00	
		2006.07.18	全钢两鼓成型机 1 台，单价 350 万元	350	
		2006.04.06	全钢两鼓成型机改造 1 台，单价 24 万元	24	公司根据生产实际情况，由软控精工对两台两鼓成型机、两台三鼓成型机、1 台内衬层压延生产线进行改造，无市场参考价格
		2006.04.16	全钢两鼓成型机改造 1 台，单价 24 万元	24	
		2004.12.31	三鼓成型机带束层供料架改造 2 台，单价 20 万元	40	
		2006.06.30	内衬层压延线胶片排气线装置改造 1 台，单价 4.5 万元	4.5	
		采购备件	15 万元	15	无市场参考价格
	2006 年度合计			3,913.78	
2007 年度	青岛软控	2006.11.15	轮胎动力站扩建，50 万元	50	公司根据生产规模扩张需要，由青岛软控对 1 台轮胎动力站进行扩建改造，无市场参考价格
		2006.09.20	硫化机控制柜 10 台，单价 8.216 万元	82.16	硫化机控制柜系公司根据实际情况向青岛软控定做，无可参考市场价格
		2007.05.30	硫化机控制柜 1 台，单价 8.216 万元	8.22	
			采购备品、备件	224.11	根据生产经营需要采购，无市场参考价格
	软控精工	2006.10.13	三鼓成型机 1 台，单价 650 万元；两鼓成型机两台，单价 350 万元	1,350[1]	2006 年 9 月 5 日，软控精工向山东银宝轮胎有限公司销售类似配置的三鼓成型机，单价 600 万元；2006

[1]合同总金额 1,350 万元，其中两台两鼓成型机 700 万元在 2007 年度执行完毕；1 台三鼓成型机 650

					年 10 月 16 日，软控精工向双星东风轮胎有限公司销售类似配置的两鼓成型机，单价为 350 万元
		2007.12.20	F305 密炼机 1 台，单价 630 万元	630	2007 年 10 月 26 日，软控精工向山东永盛橡胶集团有限公司销售类似配置的 F305 密炼机，单价为 615 万元
			采购备品、备件	263.6	根据生产经营需要采购，无市场参考价格
	2007 年度合计			1,958.09	
2008 年度	青岛软控	2007.07.11	轮胎动力站 1 台，单价 220 万元	220	2007 年 5 月 25 日，青岛软控向河北兴茂轮胎有限公司销售类似配置的轮胎动力站，单价为 228 万元
		2007.08.13	轮胎动力站 1 套，单价 185 万元	185	2007 年 9 月 17 日，青岛软控向库柏成山（山东）轮胎有限公司销售类似配置动力站，单价为 200 万元
		2008.01.09	轮胎动力站改造 1 套，单价 68 万元	68	公司根据产能需要，由青岛软控对 1 套动力站进行改造，无市场参考价
		2008.02.13	密炼机上辅机系统 1 套，单价 201.42 万元；小型密炼机 1 台，单价 28.12 万元；小型挤出机 1 台，单价 17.87 万元；温度控制单元 1 套，单价 7.93 万元；输送带 1 条；单价 7.21 万元；冷却线 1 条，单价 16.02 万元	278.57	2007 年 12 月 27 日，青岛软控向天津国际联合轮胎橡胶有限公司销售类似配置母炼密炼机上辅机系统 1 套，单价为 226 万元；剩余产品均为公司根据试验及生产需要向青岛软控定做，无市场参考价
			销售备品备件	38.36	根据生产经营需要采购，无市场参考价格
	软控精工	2005.12.14	三复合挤出机部件及电气系统	159	该产品系公司根据实际情况向软控精工定做，无可参考市场价格
		2005.12.14	内衬层压延生产线	800	2006 年 11 月 17 日，软控精工向山东金宇轮胎有限公司销售类似配置的内衬层压延生产线，单价为 895 万元。
		2007.06.19	90 度钢丝帘布裁断机 1	490	2007 年 8 月 14 日，软控精

万元取消。

			台，单价 370 万元；纤维帘布裁断机 1 台，单价 120 万元		工向沈阳和平子午线轮胎制造有限公司销售类似配置的 90 度钢丝帘布裁断机 1 台，单价为 380 万元；纤维帘布裁断机软控精工未向其他客户销售，公司也未向其他供应商采购过类似产品，双方按市场原则确定设备价格
		2007.06.19	全钢三鼓成型机 1 台，单价 610 万元	610	2007 年 5 月 25 日，软控精工向杭州中策橡胶有限公司销售类似配置的全钢三鼓成型机，单价为 609.50 万元
			销售备品备件	242.79	根据生产经营需要采购，无市场参考价格
	2008 年合计			3091.72	
2009 年 1-6 月	青岛软控	2007.08.08	终炼胶小料自动称量系统 1 套,单价 150 万元；母炼胶小料自动称量系统 1 套，单价 150 万元	300	2007 年 8 月 18 日，青岛软控向兴源轮胎集团有限公司销售类似配置的小料自动称量系统，单价为 148 万元
		2007.11.02	密炼车间管控网络系统 1 套，166.2802 万元	166.28	该产品系公司根据实际情况向青岛软控定做，无可参考市场价格
		2008.09.05	母炼密炼机上辅机系统 1 台，单价 222.2 万元；终炼密炼机上辅机系统 2 台，单价 90.4 万元	403[1]	2007 年 12 月 27 日，青岛软控向天津国际联合轮胎橡胶有限公司销售类似配置母炼密炼机上辅机系统 1 套，单价为 226 万元；向广州市诺通机械有限公司销售类似配置的终炼密炼机上辅机系统，单价 85 万元
		2009.01.10	1#305L 密炼机上辅机系统改造 1 套	185	公司根据产能需要，由青岛软控对 1#305L 密炼机上辅机进行改造，无市场参考价
			销售备品备件	16.98	根据生产经营需要采购，无市场参考价格
	软控精工	2007.06.02	QLP-1318 动平衡试验机 1 台，单价 158 万元；QLJ-1318 均匀性试验机 1 台，300 万元	458	2007 年 5 月 5 日，软控精工销售给双星东风轮胎有限公司类似配置的动平衡试验机 1 台，单价 148 万

[1]合同总金额 403 万元，其中 1 台母炼密炼机上辅机系统、1 台终炼密炼机上辅机系统共计 312.6 万元在 2009 年 1-6 月份执行完毕；1 台终炼密炼机上辅机系统 90.4 万元正在执行。

					元；2007 年 9 月 19 日，软控精工销售给八一轮胎类似配置的均匀性试验机 1 台，单价 360 万元
		2007.06.10	QLP-1324 动平衡试验机 3 台，单价 158 万元；QLJ-1318 均匀性试验机 3 台，单价 300 万元	1374	2007 年 5 月 5 日，软控精工销售给双星东风轮胎有限公司类似配置的动平衡试验机 1 台，单价 148 万元；2007 年 9 月 19 日，软控精工销售给八一轮胎类似配置的均匀性试验机 1 台，单价 360 万元
		2007.07.02	半钢小角度裁断机 1 台，单价 550 万元	550	2007 年 6 月 4 日，软控精工销售给山东豪克国际橡胶工业有限公司类似配置的小角度裁断机 1 台，单价 550 万元
		2007.07.10	全钢轻卡两鼓成型机 1 台，单价 315 万元	315	2007 年 7 月 2 日，软控精工销售给朝阳浪马轮胎有限公司类似配置的轻卡两鼓成型机 1 台，单价 290 万元
		2007.08.17	半钢内衬层生产线 1 台，单价 980 万元	980	2007 年 11 月 2 日，软控精工销售给中国医药对外贸易有限公司类似配置的半钢内衬层 1 套，单价 916 万元
		2007.10.29	全钢三鼓成型机 1 台，单价 580 万元	580	2007 年 11 月 19 日，软控精工销售给双星东风轮胎有限公司类似配置的三鼓成型机 3 台，单价为 585 万元
		2008.04.08	全钢两鼓成型机 1 台，单价 380 万元	380	2008 年 1 月 5 日，软控精工销售给鞍山轮胎厂类似配置的两鼓成型机 2 台，单价 360 万元
		2008.11.14	高速耐久性试验机 1 台，单价 300 万元、载重均匀性/偏心度试验机 1 台，单价 495 万元	795	高速耐久性试验机、载重均匀性/偏心度试验机软控精工未销售给其他客户，公司也未向其他供应商采购过类似产品，双方按市场原则确定设备价格
			销售备品备件	18.76	根据生产经营需要采购，无市场参考价格

	软控机电	2008.10.29	半钢小角度钢丝帘布裁断机 2 台，单价 650 万元	1300[1]	2008 年 1 月 2 日，；软控精工销售给潍坊华东橡胶有限公司类似配置的小角度裁断机 1 台，单价 650 万元
		2008.04.26	全钢 90 度钢丝帘布裁断机 1 台，单价 330 万元；小角度钢丝帘布裁断机 1 台，单价 700 万元	1030	2008 年 8 月 19 日，软控精工销售给泰国 OTANI 公司类似配置的 90 度裁断机 1 台，单价 50 万美元；2008 年 2 月 26 日，软控精工销售给山东恒丰橡塑有限公司类似配置的小角度裁断机 1 台，单价 710 万元
		2009.01.14	YLJP-Z1624 载重胎均匀性偏心度试验机 1 台，单价 365 万元；YLX-ZZ1527 载重胎 X 光检测机 1 台，单价 260 万元；轮胎无损检测机 1 台，单价 128 万元	753[2]	YLJP-Z1624 载重胎均匀性偏心度试验机、轮胎无损检测机软控精工和软控机电未向其他客户销售，公司也未向其他供应商采购过类似产品，双方按市场原则确定设备价格 2009 年 2 月 18 日，软控精工销售给风神轮胎股份有限公司类似配置的载重 X 光机 1 台，单价 270 万元
		2009.02.26	半钢一次法成型机两台，单价 680 万元	1360	2009 年 3 月 27 日，软控精工向山东丰源轮胎制造股份有限公司销售类似配置的半钢一次法成型机，单价 643.5 万元
	2009 年 1-6 月合计			10096.62	

目前正在执行的关联交易内容如下[3]：

[1]合同金额 1300 万元，其中 1 台半钢小角度钢丝帘布裁断机 650 万元在 2009 年 1-6 月份执行完毕；1 台半钢小角度钢丝帘布裁断机 650 万元正在执行。

[2]合同金额 753 万元，其中 1 台 YLJP-Z1624 载重胎均匀性偏心度试验机、1 台 YLX-ZZ1527 载重胎 X 光检测机共计 625 万元在 2009 年 1-6 月份执行完毕；1 台轮胎无损检测机 128 万元正在执行。

[3]2009 年 6 月 5 日，公司、青岛软控精工有限公司（原青岛高校软控机电工程有限公司）、青岛软控机电工程有限公司签署《协议书》，约定公司与青岛软控精工有限公司（原青岛高校软控机电工程有限公司）签署的全部正在执行的橡胶设备类合同（模具有关合同除外），合同主体一方——“青岛高校软控机电工程有限公司”，变更为“青岛软控机电工程有限公司”。合同所记载的“青岛高校软控机电工程有限

销售方	合同编号	采购产品名称及单价	合同总价款	市场参考价格
青岛软控	2007.08.08	炭黑大储仓输送及控制系统 1 套，单价 550 万元；F370 母炼用上辅机及控制系统 1 套，单价 160 万元；F305 终炼用上辅机及控制系统 1 套，单价 75 万元；设备安装材料，40 万元，设备安装调试费，20 万元	845.00	2006 年 9 月 30 日，青岛软控向杭州中策橡胶有限公司销售类似配置的炭黑气力输送系统，单价为 533.30 万元、母炼用上辅机系统，单价为 155 万元、终炼用上辅机系统，单价为 77 万元
	2008.06.20	条码物流系统 1 套，单价 406.85 万元	406.85	公司根据生产和信息化管理需要向青岛软控订购，无市场参考价
	2008.09.05	母炼密炼机上辅机系统 1 台，单价 222.2 万元；终炼密炼机上辅机系统 2 台，单价 90.4 万元	403.00	2007 年 12 月 27 日，青岛软控向天津国际联合轮胎橡胶有限公司销售类似配置母炼密炼机上辅机系统 1 套，单价为 226 万元；向广州市诺通机械有限公司销售类似配置的终炼密炼机上辅机系统，单价 85 万元
软控机电	2007.07.10	半钢两段两次法成型机 4 台，单价 160 万元	640.00	2007 年 4 月 20 日，公司向北京敬业机械设备有限公司采购类似配置半钢两段成型机，单价 167 万元
	2008.02.13	F305 密炼机 1 台，单价 630 万元；F370 密炼机 1 台，单价 860 万元	1,490.00	2007 年 10 月 26 日，软控精工向山东永盛橡胶集团有限公司销售 F305 密炼机，单价为 615 万元；2007 年 12 月 5 日，向杭州中策橡胶有限公司销售 F370 密炼机，单价为 860 万元
	2008.09.05	F305 密炼机 1 台，单价 605 万元；F305 高速（80 转）密炼机，单价为 780 万元	1385.00	2007 年 10 月 26 日，软控精工向山东永盛橡胶集团有限公司销售类似第一台配置的 F305 密炼机，单价为 615 万元；F305 高速（80 转）密炼机软控精工和软控机电未向其他客户销售，公司也未向其他供应商采购过类似产品，双方按市场原则确定设备价格

公司”的全部权利和义务均由“青岛软控机电工程有限公司”承担。同时，公司对青岛软控精工有限公司的往来款余额（模具有关往来款余额除外），变更为对青岛软控机电工程有限公司的往来款余额。

	2008.10.29	半钢小角度钢丝帘布裁断机 2 台，单价 650 万元	1300.00	2008 年 1 月 2 日，软控精工销售给潍坊华东橡胶有限公司类似配置的小角度裁断机 1 台，单价 650 万元
	2009.01.14	YLJP-Z1624 载重胎均匀性偏心度试验机 1 台，单价 365 万元；YLX-ZZ1527 载重胎 X 光检测机 1 台，单价 260 万元；轮胎无损检测机 1 台，单价 128 万元	753.00	YLJP-Z1624 载重胎均匀性偏心度试验机软控精工和软控机电未向其他客户销售，公司也未向其他供应商采购过类似产品，双方按市场原则确定设备价格； 2009 年 2 月 18 日，软控精工销售给风神轮胎股份有限公司类似配置的载重 X 光机 1 台，单价 270 万元；轮胎无损检测机软控精工和软控机电未向其他客户销售，公司也未向其他供应商采购过类似产品，双方按市场原则确定设备价格
	2009.01.14	对挤法内衬层生产线 1 台，单价 1180 万元；小角度钢丝帘布裁断机 1 台，单价 700 万元	1880.00	对挤法内衬层生产线软控机电和软控精工未向其他客户销售，公司也未向其他供应商采购过类似产品，双方按市场原则确定销售价格； 2008 年 2 月 26 日，软控精工销售给山东恒丰橡塑有限公司类似配置的小角度裁断机 1 台，单价 710 万元
	2009.03.12	MMTR3 三鼓成型机改造 3 台，单价 56 万元；全钢三鼓成型机 20 寸机械鼓 1 个，单价 27 万元；全钢两鼓成型机 16 寸胶囊鼓 1 个，单价 9.5 万元	204.50	公司根据生产需要，由软控机电对 3 台全钢三鼓成型机进行改造，并购买两个鼓，无市场参考价
	2009.04.21	密炼机气控柜 1 台，单价 5 万元	5.00	无市场参考价
	2009.04.21	半钢 90 度纤维帘布裁断机 1 台，单价 136 万元	136.00	半钢 90 度纤维帘布裁断机软控精工和软控机电未向其他客户销售，公司也未向其他供应商采购过类似产品，双方按市场原则确定设备价格
	2009.05.20	3#密炼机大修 1 台，单价 60 万元	60.00	公司根据生产需要，由软控机电对 3#密炼机大修，无市场参考价
	2009.05.26	载重动平衡/不圆度试验机 1 台，单价 220 万元；载重均匀性/不圆度试验机 1 台，单价 350 万元；双工位 X 光机 1 台，单价 410 万元	980.00	2009 年 3 月 25 日，软控精工销售给中国化工橡胶桂林有限公司类似配置的载重动平衡试验机 1 台，单价 220 万元；2009 年 6 月 2 日，软控精工销售给山东豪克国际橡胶工业有限公司类似配置的 X 光机 1 套，单价 480 万元；载重均匀性/不圆度试验机软控精工和软控机

				电未向其他客户销售，公司也未向其他供应商采购过类似产品，双方按市场原则确定设备价格
合计				8900.75

2、采购模具类产品

2009 年 1 月 12 日，公司与软控精工签署《加工定作协议书》，约定公司向该公司定作模具、型腔、向心机构等产品，2009 年 1-12 月份预计采购价款不超过人民币 3000 万元，每半年结算一次货款。2009 年 1-6 月份采购价款人民币 1217.30 万元。2009 年 3 月，公司与广东巨轮模具股份有限公司签署《采购协议书》，向其采购模具等产品，两者价格比较如下：

单位：万元

序号	名称	数量	向软控精工采购单价	合计	向巨轮模具采购单价（市场参考价格）
1	模具	46	其中 42 套普通花纹模具单价 15.3 万元/套; 两套复杂花纹模具单价 15.8 万元/套；两套复杂花纹模具单价 16.1 万元/套	706.40	普通花纹 15.5 万元/套；复杂花纹 15.9 万元/套
2	型腔（钢模）	26	7.5	195.00	7.8
3	型腔（铝模）	23	8.3	190.90	8.2
4	花纹块	6	5	30.00	5.3
5	TBR 侧板	4	2.7	10.80	2.7
6	PCR 侧板	24	2.5	60.00	2.5
7	两半模	2	3.8	7.60	无
8	壳体	2	7.6	15.20	无
9	钢圈	4	0.35	1.40	无
合计		137		1217.30	

上述“1、机器设备及备件采购”和“2、采购模具类产品”关联交易产生的原因：

赛轮股份于 2002 年 11 月成立后，全钢及半钢子午线轮胎生产线陆续投入建设，使得公司对轮胎制造设备的需求较大。青岛软控做为国内知名的轮胎设备制造企业，在价格、产品质量等方面具有较为明显的竞争优势；另外，由于青岛软控和公司同处青岛地区，在后续服务方面，与其他厂家相比具有明显的区位优势。因此，公司在报告期向青岛软控及其子公司采购设备金额较大。

2009 年上半年度，发行人通过青岛软控及其子公司进行设备采购的比重显

著上升，一方面是因为发行人产能扩张有较大的设备需求，另一方面青岛软控及其子公司产业链的不断完善、产品类型的不断丰富，以及良好的质量保障和售后服务，吸引发行人优先通过青岛软控及其子公司进行设备采购。而 2009 年上半年度轮胎生产设备整体供应紧张的局面下，发行人通过青岛软控采购可以缩短供货周期，于是发行人加大了通过青岛软控采购的规模，因而，最近一期占设备、备件、模具的总采购量的比例较大。

伴随年产 1000 万条半钢子午线轮胎生产线的继续投入建设，公司预计此类关联交易仍将持续。

上述两项关联交易的增减变动趋势：

单位：万元

年度	向青岛软控及其子公司采购设备、备件及模具金额（含税）	当期设备、备件、模具采购总额（含税）	当期营业成本金额	向青岛软控及其子公司采购金额占当期采购总额比重	向青岛软控及其子公司采购金额占当期营业成本比重	当期对青岛软控及其子公司应付款及应付票据余额
2006	3,913.78	11,591.92	54,109.07	33.76%	7.23%	8010.56
2007	1958.09	18,572.72	101,139.48	10.54%	1.94%	7,704.49
2008	3,091.72	32,845.37	171,138.89	9.41%	1.81%	7,254.24
2009.1～6	11,313.92	16,162.68	82,110.38	70.00%	13.78%	18,537.11

上述两项关联交易的内部决策情况：

公司与青岛软控及其子公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度以及 2009 年 1-6 月的关联交易已经赛轮股份 2005 年度股东大会、2007 年第一次临时股东大会、2007 年度股东大会及 2008 年度股东大会审议，决策过程合法有效。

3、原材料采购

发行人主要向赛瑞特物流及赛瑞特贸易采购天然橡胶、复合橡胶等主要原材料，采购价格以不偏离市场独立第三方的价格为准，如无市场价参考，则按照成本加合理利润确定。

2007 年 10 月起，公司已持有赛瑞特物流 100%的股权，并通过赛瑞特物流间接持有赛瑞特贸易 100%的股权。2006 年公司与赛瑞特物流及赛瑞特贸易发生的交易明细如下：

关联方	原材料种类	数量（吨）	该项交易金额（元）

赛瑞特物流	天然橡胶	10,256.92	171,384,892.41
	合成橡胶	656.99	14,392,707.60
	复合橡胶	1,251.06	22,705,533.00
	其他原材料		3,218,717.86
	2006 年小计		211,701,850.87
赛瑞特贸易	混炼胶	1853.39	26,495,704.72
	复合橡胶	351.54	7,694,125.46
	天然橡胶	13.71	202,145.85
	合成橡胶	34.43	680,629.15
	炭黑	2,574.37	14,892,612.16
	其他原材料		4,348,322.38
	2006 年小计		54,313,539.72

（1）关联交易产生的原因

为了帮助公司提高采购效率，拓宽采购渠道特别是国外采购渠道，2003 年 9 月，杜玉岱先生和海川博易共同出资 500 万元设立赛瑞特物流，并聘请轮胎行业专家杨德华女士担任总经理。2006 年 12 月，因海川博易拟转让该公司股权，且赛瑞特物流管理层亦希望进一步拓展该公司的物流及商贸业务，经与管理层协商，杨德华女士同意受让海川博易所持股权；宁祥波先生受让杜玉岱先生所持股权。转让后赛轮股份与赛瑞特物流仍保持合作关系，但已不具备关联关系。

2007 年 10 月，为了规范运作，建立独立的采购渠道，本公司收购赛瑞特物流 100%股权，并通过赛瑞特物流间接持有赛瑞特贸易 100%的股权。

（2）关联交易的公允性及合理性

①与赛瑞特物流的关联交易

A．天然橡胶采购

2006 年公司主要向赛瑞特物流采购天然胶 SMR10、SMR20 和 RSS3 三种品种，此三种天然胶的关联方采购数量及金额分别占当年与该公司天然胶总体关联采购数量和金额的 92.51%和 91.16%。同期赛瑞特物流 SMR20 产品的全部独立第三方客户为 QINGDAOHS-MJRUBBERCO.LTD 和青岛赛维特橡胶有限公司；SMR10 产品的全部独立第三方客户为光明轮胎集团有限公司；RSS3 产品的全部独立第三方客户为山东悦龙胶管有限责任公司。现将关联采购价格和独立第三方市场价格进行比较，第三方市场价格采用的是全部独立第三方加权

平均价格。

主要品种	关联方			全部独立第三方			关联方与第三方差异
	数量（吨）	金额（元）	单价（元/吨）	数量（吨）	金额（元）	单价（元/吨）	
天然胶 SMR10	2,136.96	33,253,961.37	15,561.34	40.32	625,002.42	15,501.05	0.39%
天然胶 SMR20	7,146.00	119,920,345.30	16,781.46	52.92	897,307.40	16,955.92	-1.04%
天然胶 RSS3	205.00	3,061,349.58	14,933.41	15.00	229,550.02	15,303.33	-2.48%
小计	9,487.96	156,235,656.25					
本年与该公司天然胶关联采购合计	10,256.92	171,384,892.41					
比重	92.51%	91.16%					

通过比较可以看出，赛瑞特物流对发行人的销售价格与全部第三方的加权平均销售价格基本一致，由于 2006 年天然橡胶价格大幅波动，并且波动较为频繁，二者稍有差异。

B.复合橡胶采购

2006 年公司主要向赛瑞特物流采购复合橡胶 SMR20、STR20 两种品种，此两种复合胶的关联方采购数量和金额分别占当年与该公司复合胶总体关联采购数量和金额的 78.66%和 80.65%。同期赛瑞特物流 SMR20 产品的全部独立第三方为兖州易路轮胎有限公司和南京锦湖轮胎有限公司；STR20 产品的全部独立第三方为南京锦湖轮胎有限公司。现将关联采购价格和独立第三方市场价格进行比较，第三方市场价格采用的是全部独立第三方加权平均价格。

主要品种	关联方			全部独立第三方			关联方与第三方差异
	数量（吨）	金额（元）	单价（元/吨）	数量（吨）	金额（元）	单价（元/吨）	
复合橡胶 SMR20	678.90	12,600,067	18,559	1,785.79	32,147,395.79	18,001.78	3.01%
复合橡胶 STR20	305.14	5,711,549	18,717	210.09	3,792,752	18,052.99	3.55%
小计	984.04	18,311,616					
本年与该公司复合胶关联采购合计	1,251.06	22,705,533					
比重	78.66%	80.65%					

注：上表关联方及独立第三方单价均为赛瑞特物流的销售单价，发行人及第独立第三方的采购单价应当加上8%的进口关税。

通过比较可以看出，赛瑞特物流对发行人的销售价格与全部第三方的加权平均销售价格基本一致。由于 2006 年复合胶价格大幅波动，并且波动较为频繁，同时复合橡胶价格受工艺配方、工艺难度、加工时间、洗车次数等因素影响，所以二者存有一定差异。

C.合成橡胶及其他原材料采购

合成橡胶及其他原材料种类繁多，并且交易金额较小，所以未与独立第三方进行比较。此类交易均由双方综合考虑成本、合理利润等因素，按市场原则确定交易价格。

②与赛瑞特贸易关联交易

A.混炼胶采购

2006 年赛瑞特贸易除向发行人销售混炼胶外，未向其他独立第三方作过销售，发行人也未向其他公司采购过混炼胶；另外，混炼胶价格受工艺配方、工艺难度、混炼时间、洗车次数等因素影响较大。因此未与市场第三方价格进行比较。双方此类交易综合考虑加工成本、合理利润等因素，按市场原则协商确定交易价格。

B．复合胶采购

2006 年赛瑞特贸易共向发行人销售了两笔复合胶，分别是：2006 年 8 月销售了 75.11 吨复合胶 FHM-10，销售金额 164.57 万元，销售单价为 21,910.53 元/吨；2006 年 10 月销售 276.43 吨复合胶 FHM-10，销售金额 604.84 万元，销售单价为 21,880.40 元/吨。该两笔复合胶加权平均单价为 21,886.84 元/吨。

2006 年除向发行人销售复合胶外，赛瑞特贸易未向其他独立第三方销售过复合胶。2006 年赛瑞特贸易的母公司赛瑞特物流向独立第三方销售主要型号复合胶 SMR20 的加权平均单价为 18,001.78 元/吨。扣除 8%进口关税的影响，该单价与 2006 年赛瑞特贸易销售发行人复合胶 FHM-10 平均价格差异率为 11.17%。二者价格之所以差异较大，是因为 2006 年天然胶和复合胶价格波动幅度较大，而 2006 年 8 月和 10 月是复合胶价格高企月份，所以导致在该时点

的两笔复合胶交易价格较高。该两笔复合胶的交易价格是由双方按市场原则确定的。

C.炭黑采购

2006 年发行人主要向赛瑞特贸易采购炭黑 N375、N220 两种品种，此两种品种炭黑关联方采购数量和金额分别占当年与该公司炭黑总体关联采购数量和金额的 77.81%和 78.18%。同期赛瑞特贸易除向发行人销售炭黑外，未向其他独立第三方做过销售。2006 年发行人除向赛瑞特贸易采购过炭黑 N375 外，其他全部供应商为江西黑猫炭黑股份有限公司、河北龙星化工集团有限公司、上海卡博特化工有限公司；N220 产品的其他全部供应商为河北龙星化工集团有限公司、青岛德固萨化学有限公司以及青州市博奥炭黑有限公司。现将关联采购价格和独立第三方市场价格进行比较，第三方市场价格采用的是全部独立第三方加权平均价格。

主要品种	关联方			全部独立第三方			关联方与第三方差异
	数量（吨）	金额（元）	单价（元/吨）	数量（吨）	金额（元）	单价（元/吨）	
炭黑 N375	1776.02	10,401,892.23	5,856.86	671.20	3,989,304.43	5,943.54	-1.48%
炭黑 N220	226.99	1,241,260.25	5,468.39	102.00	559,145.31	5,481.82	-0.25%
小计	2,003.01	11,643,152.48					
本年与该公司炭黑关联采购合计	2,574.37	14,892,612.16					
比重	77.81%	78.18%					

通过比较可以看出，发行人向赛瑞特贸易的采购价格与全部第三方的加权平均采购价格基本一致，因价格波动原因，二者稍有差异。

D.合成橡胶及其他原材料采购

合成橡胶及其他原材料种类繁多，并且交易金额较小，所以未与独立第三方进行比较。此类交易均由双方综合考虑成本、合理利润等因素，按市场原则确定交易价格。

2007 年 10 月起，公司已持有赛瑞特物流 100%的股权，并通过赛瑞特物流间接持有赛瑞特贸易 100%的股权。同时，赛瑞特物流与赛瑞特贸易自成立以

来从未进行过利润分配，因此，随着收购的完成，这两家公司实现的利润均归公司所有。

公司与赛瑞特贸易及赛瑞特物流关联交易已经公司 2005 年度股东大会审议，公司与两家公司的交易价格公允、合理，且该两公司利润随着收购的完成而归公司所有，因此，上述关联交易也未对公司利益构成损害。

4、半成品及原材料销售

报告期内，公司及赛瑞特物流、赛瑞特贸易与八一轮胎签订的关联交易合同如下：

单位：万元

签订时间	销售方	采购方	销售内容	预计全年销售金额	定价原则
2006.3.21	赛轮股份	八一轮胎	橡胶轮胎胎胚及胎胚部件	3,000	采购价格以不偏离市场独立第三方的价格为准，如无市场参考价格，则按成本加合理利润确定
2007.4.14	赛轮股份	八一轮胎	混炼胶、胎胚部件	10,000	
2008.2.24	赛轮股份	八一轮胎	混炼胶、胎胚部件	500	
2008.2.24	赛瑞特贸易	八一轮胎	天然橡胶、硫磺及添加剂	5,000	
2008.2.24	赛瑞特物流	八一轮胎	混炼胶	5,000	
2009.01.25	赛瑞特贸易	八一轮胎	复合橡胶等	500	
2009.01.25	赛瑞特物流	八一轮胎	天然橡胶、硫磺及其他添加剂	500	

报告期内，公司及赛瑞特物流、赛瑞特贸易与八一轮胎实际发生的关联交易金额如下：

年度	交易方	销售内容	交易金额（万元）	占当期营业收入的比例
2006 年	本公司	销售胎胚及胎胚部件	1,997.42	3.34%
2007 年	本公司	销售混炼胶、胎胚及胎胚部件	6,341.53	5.41%
	赛瑞特物流	销售复合橡胶、硫磺等材料	2,744.06	2.34%
	赛瑞特贸易	销售天然橡胶等材料	260.32	0.22%
	小计		9,345.91	7.98%
2008 年	本公司	销售钢圈包布、胶浆胶	32.25	0.02%
	赛瑞特物流	销售天然胶及复合橡胶	5615.14	2.99%
	赛瑞特贸易	销售天然橡胶、活性剂等材料	942.69	0.50%
	小计		6590.08	3.51%
2009 年 1-6 月	本公司	无		
	赛瑞特物流	销售天然胶	104.38	0.13%
		来料加工费	1.21	0.00%
	赛瑞特贸易	销售天然橡胶、活性剂等材料	150.84	0.18%
	小计		256.43	0.31%

（1）关联交易产生的原因

根据公司与八一轮胎签订的技术转让协议，在八一轮胎未具备独立采购生产所需原材料等条件前，公司应按八一轮胎要求利用自己的采购渠道协助其进行原材料采购。同时，为使八一轮胎尽快掌握轮胎生产工艺和达到计划产能，使八一轮胎投资尽快获得收益，公司也对其销售部分半成品。

（2）关联交易的公允性及合理性

八一轮胎是公司于 2005 年 9 月 14 日以设备和货币资金出资参股的联营企业，公司仅持有 15%的股份，未参与经营管理，对该公司不具有重大影响，与该公司的交易按市场价格进行，如无市场价格，则按照成本加合理利润确定。

公司向八一轮胎销售的半成品主要是胎胚、带束层、混炼胶等。与公司同期最大的半成品客户、非关联方河南好友轮胎有限公司的交易价格比较如下表：

年度	销售内容	八一轮胎			河南好友轮胎有限公司		
		平均单价	数量	金额（元）	平均单价	数量	金额（元）
2006 年	胎胚	1,119.45	12,430	13,914,705.13	1,090.55	13,355	14,564,243.59
	带束层	18.86	50,552	953,468.39	18.88	88,389	1,668,756.11
	混炼胶	16.99	28,891	490,761.50	16.59	41,634	690,914.37
	内衬层	19.58	31,278	612,508.63	19.63	68,227	1,339,549.26
	胶片	21.12	4,768	100,698.07	21.51	15,578	335,070.39
	胎侧	68.66	7,127	489,323.70	70.66	6,191	437,444.42
	胎圈	54.64	8,195	447,736.44	55.10	6,113	336,841.97
	合计			17,009,201.87	合计		19,372,820.12
	占该年度与该公司关联交易总额比例：85.16%				占与该公司交易总额比例：73.50%		
2007 年	钢圈包布	23.52	37,431	880,428.31	23.81	20,302	483,468.72
	混炼胶	17.23	3,099,230	53,397,857.31	16.81	817,403	13,739,307.03
	胶片	19.91	35,519	707,242.61	19.94	228,109	4,548,977.94
	合计			54,985,528.22	合计		18,771,753.69
	占该年度与该公司关联交易总额比例：86.71%				占与该公司交易总额比例：45.50%		
2008 年	钢圈包布	23.52	12029	282,938.53	未发生交易		
	胶浆胶	27.35	243	6,646.15			
	合计			289,584.68			
	占该年度与该公司关联交易总额比例：89.80%						

由于八一轮胎已逐步具备充足的原材料加工能力，并且本公司市场销量稳步上升，本公司 2008 年向八一轮胎销售半成品已大幅减少，总额仅为 32.25 万元，因此未就 2008 年度的交易价格与非关联方进行比较。2009 年本公司也不再向八一赛轮出售半成品部件。

公司向八一轮胎销售的半成品胎胚、带束层、混炼胶等产品定价公允、合理。本公司向八一轮胎销售的半成品价格与向非关联方好友轮胎有限公司销售的同品种半成品价格基本接近，价格差异基本在±3%以内，主要由价格波动因素引起。

赛瑞特物流向八一轮胎销售的原材料主要是复合橡胶，与同期交易金额最大的非关联方意大利倍耐力轮胎有限公司兖州工厂的销售价格比较如下表：

年度	销售内容	八一轮胎			意大利倍耐力轮胎有限公司兖州工厂		
		平均单价（元/吨）	数量（吨）	金额（元）	平均单价（元/吨）	数量（吨）	金额（元）
2007年	复合橡胶	16,614.02	1,648.74	27,392,133.00	16,615.85	1,503.83	24,987,436.21
	占该年度与该公司关联交易总额比例：99.82%				占与该公司交易金额比例：100%		
2008年度	复合橡胶	18,657.36	2,782.24	51,909,244.00	18,787.61	4779.96	89,804,003.72
	占该年度与该公司关联交易总额比例：75.08%				占与该公司交易金额比例：100%		

由上表可见，2007、2008 年赛瑞特物流与非关联方销售单价差异在不足 1‰，主要由价格波动因素引起，说明交易以市场价格确定，定价公允、合理。

2009 年 1-6 月份，赛瑞特物流向八一轮胎销售天然橡胶 104.38 万元、来料加工费 1.21 万元，占当期营业收入的 0.13%，对公司经营成果影响较小，因此未与非关联方销售价格进行比较。

赛瑞特贸易向八一轮胎销售天然橡胶等原材料的定价方式为参考市场价格定价，2007 年 10-12 月、2008 年年度、2009 年 1-6 月份交易金额分别为 260.32 万元、942.69.万元、150.84 万元分别占当期营业收入比例为 0.22%、0.50%、0.18%，对公司经营成果影响极小,均为按市场原则确定价格。

（3）关联交易增减变动趋势分析

单位：万元

期间	公司及子公司向八一轮胎销售半成品及原材料金额	当期公司及子公司对外销售半成品及原材料总额	当期赛轮股份营业收入金额	公司及子公司向八一轮胎销售半成品及原材料金额占当期销售半成品及原材料总额比例	公司及子公司向八一轮胎销售半成品及原材料金额占当期营业收入比重	当期对该公司应收款余额

2006 年	1,997.42	4,704.96	59,808.91	42.45%	3.34%	249.44
2007 年	9,345.91	28,963.42	117,188.52	32.27%	7.98%	-787.57
2008 年	6,590.08	33,261.99	187,514.99	19.81%	3.51%	198.91
2009 年 1～6 月	256.43	10,388.67	94,634.21	2.46%	0.27%	-1156.25

注：正数代表应收，负数代表预收

2006 年、2007 年、2008 年及 2009 年上半年公司及子公司向八一轮胎销售的半成品及原材料收入分别为 1,997.42 万元、9,345.91 万元、6590.08 万元及 256.43 万元，占当期营业收入的比例分别为 3.34%、7.98%、3.51%及 0.27%，对公司经营成果的影响较小。随着八一轮胎各工序的达产以及采购体系的完善，此类关联交易将逐年减少。

上述关联交易已经发行人 2005 年度股东大会、2007 年第一次临时股东大会、2007 年度股东大会、2008 年度股东大会审议，决策过程合法有效。

5、产品代销

2007 年 12 月 29 日，公司与八一轮胎签订《产品代理销售合同》，约定公司为八一轮胎在包括中国在内的世界各个国家和地区代理销售产品，代理费按销售金额的 0.4%收取，每月 10 日至 15 日结清上月 26 日至本月 15 日货款。合同有效期为两年。2008 年度公司取得的代理销售收入 124.10 万元。

（1）关联交易产生的原因

截至 2008 年,八一轮胎未建立完善的销售网络和销售渠道。考虑到双方的合作关系，并为了实现利益共享，经协商，公司利用自己完善销售网络对其产品进行代销。

（2）关联交易的公允性及合理性

公司仅持有该公司 15%的股权，未参与该公司经营管理，对该公司不具有重大影响。代理费收费比例由双方综合考虑销售费用、市场情况、合作关系等多方面因素协商确定。

公司此项代理费收入金额较小，对公司当期经营成果影响不大。随着八一轮胎销售体系的逐步完善，2009 年已不再通过公司代理销售产品。本公司预计未来不会再发生此项关联交易。

6、厂房及设备租赁

2007 年 7 月 1 日，赛瑞特物流与青岛软控签署《租赁合同》，合同约定青岛软控将其位于青岛保税区纽约路 2 号、建筑面积为 17,170.72 平方米的网络智能密炼实验室和机电一体化网络实验室及实验室内的设备出租给赛瑞特物流，租赁期为 6 个月，自 2007 年 7 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日止，实验室半年的租金为 87.5 万元，设备半年的租金为 112.5 万元。本公司收购赛瑞特物流后，该交易成为关联交易。2007 年 10-12 月份，发生租金交易人民币 100 万元。

2008 年 2 月 10 日，青岛软控与赛瑞特物流签署《租赁合同》，合同约定：发行人将位于青岛保税区纽约路 2 号、建筑面积为 17,170.72 平方米的网络智能密炼实验室和机电一体化网络实验室及实验室内的设备出租给赛瑞特物流，租赁期为 12 个月，自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日止。实验室全年租金为 172 万元，设备全年租金为 238 万元，水电费按实结算。2008 年 1 月-12 月，青岛软控与赛瑞特物流发生租赁费及水电费交易人民币 828.99 万元。

2009 年 2 月 10 日，青岛软控与赛瑞特物流签署《租赁合同》，合同约定：发行人将位于青岛保税区纽约路 2 号、建筑面积为 17,170.72 平方米的网络智能密炼实验室和机电一体化网络实验室及实验室内的设备出租给赛瑞特物流，租赁期为 12 个月，自 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日止。实验室全年租金为 172 万元，设备全年租金为 238 万元，水电费按实结算。2009 年 1 月-6 月，青岛软控与赛瑞特物流发生租赁费及水电费交易人民币 4,33.99 万元。

自 2007 年 10 月起赛瑞特物流成为本公司全资子公司。赛瑞特物流与青岛软控的上述关联交易按市场原则定价，金额较小，对公司经营成果影响较小。在赛瑞特物流自建实验室及购买设备之前，预计此类关联交易仍将存在。

上述关联交易已经发行人 2007 年度股东大会、2008 年度股东大会审议，决策过程合法有效。

7、赛瑞特物流向青岛软控采购备件

2008 年 1-12 月，赛瑞特物流向青岛软控采购备件，交易金额共计人民币 11,239.32 元。因赛瑞特物流租赁青岛软控青岛保税区纽约路 2 号的网络智能密

炼实验室和机电一体化网络实验室及实验室内的设备。根据租赁合同，需要塞瑞特物流对设备自行进行维护，因此赛瑞特物流需要向青岛软控采购少量备件。该项关联交易金额较小，且在赛瑞特物流自建实验室及购买设备之前，预计此类关联交易仍将存在。

8、软控精工、软控机电向公司采购胶料

2008 年 1 月—12 月，软控精工部分设备带料试车，向公司采购胶料 9.95 万元；2009 年 1-6 月，软控精工和软控机电部分设备带料试车，分别向公司采购胶料 0.85 万、1.97 万元。因软控机电向客户销售内衬层生产线及裁断机等部分产品时需要带料试车，以便检测设备质量，因此软控机电有少量的胶料需求。本公司预计此项关联交易将持续存在。

9、青岛软控及软控精工委托赛瑞特贸易进出口设备及备件

赛瑞特贸易与青岛软控和软控精工分别于 2007 年 2 月 10 日、2008 年 2 月 10 日签订《代理进出口协议书》，青岛软控及软控精工委托赛瑞特贸易在 2007 年和 2008 年代理进出口部分设备及设备部件，代理费为代理货值的千分之三，2007 年和 2008 年代理费总额预计均不超过人民币 10 万元。2007 年 10 月—12 月以及 2008 年度实际未发生代理费用。

青岛软控已经专门成立了国际贸易部，负责产品进出口业务。本公司预计今后不会发生此项关联交易。

上述 7、8、9 项关联交易因金额较小，由发行人董事长审批通过。

（三）偶发性关联交易的内容、金额、定价原则及影响

1、转让生产技术

2005 年 9 月 16 日，本公司与八一轮胎签署《技术转让合同》，本公司将自有的全钢载重子午胎生产技术的使用权有偿转让给八一轮胎，并负责对八一轮胎提供技术服务、培训及咨询。合同总额为 2,200 万元，其中技术转让款为 2,000 万元，技术服务、培训、咨询款为人民币 200 万元。2,000 万元技术转让

款于 2005 年度执行完毕；技术服务、培训、咨询款 200 万元于 2008 年度执行完毕。

本公司仅持有八一轮胎 15%的股权，未参与该公司经营管理，对该公司不具有重大影响；2008 年技术转让收入 200 万元金额较小，对公司经营成果影响较小。

上述关联交易已经发行人 2005 年 9 月 18 日临时股东会审议，决策过程合法有效。

2、收购股权

2006 年 11 月 26 日，赛轮有限与海川博易签订了《股权转让协议》，海川博易将其持有的赛轮销售的 10%的股权转让给赛轮有限，转让价格以该部分股权对应的注册资本确定，即 100 万元，本公司已足额支付此款项。至此赛轮有限持有赛轮销售 100%的股权。

①公司与海川博易之间转让赛轮销售股权的程序

2006 年 6 月 1 日，公司召开二届五次董事会，审议通过了关于受让海川博易持有的赛轮销售 10%股权事宜。2006 年 11 月 26 日，赛轮销售召开股东会，同意海川博易将其持有的本公司 10%股权转让给赛轮有限，同时，赛轮销售公司性质变更为一人有限公司。2006 年 11 月 26 日，赛轮有限与海川博易就股权转让签署了《股权转让协议》，约定赛轮有限受让海川博易持有的赛轮销售 10%的股权，受让价格为 100 万元。2006 年 11 月 28 日，本次股权转让办理完工商备案手续，青岛市工商行政管理局向赛轮销售核发了股东变更后的《企业法人营业执照》。

②公司与海川博易之间转让赛轮销售股权的定价依据

A 赛轮销售引入海川博易作为股东的背景

赛轮公司于 2002 年 11 月 18 日成立后，根据日常经营需要，拟设立独立的销售公司，而当时《公司法》规定有限责任公司须至少有两名股东，因此，赛轮公司便与设立时的股东海川博易，于 2003 年 11 月 12 日共同出资 1000 万元

设立了赛轮销售，分别占 90%、10%的股权。

2006 年 11 月，海川博易有意清理投资，并逐步缩减投资业务，而当时法律也允许有限责任公司股东可以只有一人，因此，赛轮公司便优先受让了其持有的赛轮销售 10%股权。至此，赛轮公司便持有赛轮销售 100%股权。

B 本次股权转让作价依据

基于赛轮销售原先注册时，主要受《公司法》相关条款限制而引入了海川博易，因而，在其退出时，没有考虑经营过程中导致的盈利或者亏损因素，仅按照海川博易的初始投资金额定价。

经核查公司提供的赛轮销售财务报表，截至 2006 年 9 月 30 日，赛轮销售净资产 309 万元（未经审计），公司受让的 10%股东权益为 30.9 万元。而本次股权转让交易价格为 100 万元，高于赛轮销售 10%股权的权益。

经核查，发行人保荐机构和律师认为，发行人与海川博易之间转让赛轮销售 10%股权的定价系考虑受让股权的历史背景及经营方式等因素，定价具备合理性。

③发行人与海川博易、杜玉岱之间是否存在其他关联交易

海川博易作为投资性公司在其 2002 年至 2007 年的存续期间，仅作为持股公司存在，没有经营其他具体业务。在其存续期间持有过赛轮股份、赛轮销售和赛瑞特物流三家公司的股权。公司于 2006 年 11 月受让了海川博易持有的赛轮销售 10%的股权，该交易为关联交易，除此之外，公司与海川博易之间不存在其他关联交易。

杜玉岱为公司的控股股东和实际控制人，目前担任公司董事长。杜玉岱除从公司领取报酬外，公司与杜玉岱之间不存在其他关联交易。

3、关联担保

2006 年度担保情况如下：

担保分类	被担保单位	保证额度	银行	担保合同号	起止时间	担保单位/担保方式	是否履行完毕	审议程序

关联担保	青岛雁山压力容器有限公司	480 万元	农行李沧分行	84901200600001164	2006.9.11-2007.9.11	赛轮有限公司	是	2006 年第三次临时股东会
	雁山集团	100 万元	农行李沧分行	84901200600001223	2006.9.26-2007.9.26	赛轮销售有限公司	是	
	雁山集团	200 万元	农行李沧分行	84901200600001010	2006.8.3-2007.8.3	赛轮销售有限公司	是	
	雁山集团	200 万元	农行李沧分行	84901200600001467	2006.11.27-2007.11.27	赛轮销售有限公司	是	
	雁山集团	500 万元	农行李沧分行	84901200600001072	2006.8.18-2007.8.18	赛轮销售有限公司	是	
	雁山集团	500 万元	农行李沧分行	84901200600001405	2006.11.10-2007.11.10	赛轮销售有限公司	是	
	赛轮	10000 万元	农行李沧分行	849012004000631	2004.3.30-2009.2.28	金宇建筑和雁山集团担保	是	
	赛轮	5000 万元	农行李沧分行	849012004000631	2004.5.8-2008.7.10	金宇建筑和雁山集团担保	是	
	赛瑞特物流	600 万美元	中行四方支行	2006 年中四授协保字 007 号	2006.06.27-2007.6.15	赛轮有限公司	是	2006 年第三次临时股东会
对外向关联方担保额度共计 1980 万元，美元 600 万元；关联方对赛轮担保额度共计人民币 15000 万元								

2007 年度担保情况如下：

担保分类	被担保单位	保证额度	银行	担保合同号	起止时间	担保单位	是否履行完毕	审议程序
关联担保	赛瑞特物流	1000 万美元	青岛市商业银行热河路支行	2007 年高保字第 012 号	2007.5.30-2008.5.30	赛轮	是	2007 年第一次临时股东会
	赛瑞特物流	600 万美元	中国银行青岛市四方支行	2007 年中四授协保字 013-1 号	2007.7.20-2008.7.12	赛轮	是	
	赛轮	2000 万元	恒丰银行青岛开发区支行	2007 年恒银青高保字第 08-019 号	2007.8.23-2008.8.23	赛瑞特物流	是	
向赛瑞特物流担保额度共计 1600 万美元，赛瑞特物流向发行人担保额度为 2000 万元								

2008 年度担保情况如下：

担保分类	被担保单位	保证额度	银行	担保合同号	起止时间	担保单位/方式	是否履行完毕	审议程序
关联担保	赛瑞特物流	14000 万	青岛市商业银行热河路支行	2008 高保字 00025 号	2008.6.2-2009.6.2	赛轮	是	2008 年第一次临时股东大会
	赛瑞特物流	1500 万	交通银行股份有限公司开发区支行	青交银 2008 年 581 保字第 0428 号	2008.4.28-2009.4.27	赛轮	是	
	赛瑞特物流	9800 万	中行四方支行	2008 年中四授协保字 030 号	2008.7.16-2009.7.15	赛轮	是	2008 年第二次临时股东大会
	赛瑞特物流	3000 万元	兴业银行股份有限公司青岛分行	兴银青贸融高保字 2008-001 号	2008.12.01-2009.12.01	赛轮	正在执行	2008 年第四次临时股东大会
	赛瑞特物流	2000 万元	恒丰银行青岛经济技术开发区支行	2008 年恒银青借高保字第 12001013093 号	2008.10.14-2009.10.14	赛轮	正在执行	2008 年第三次临时股东大会

	赛轮	3500 万	恒丰银行青岛经济技术开发区支行	12000922128	2008.9.23-2009.9.23	雁山集团	正在执行	
发行人对赛瑞特物流担保金额共计人民币 30300 万元人民币，雁山集团对发行人担保额度为 2000 万元								

2009 年初至招股说明书出具之日：

担保分类	被担保单位	保证额度	银行	担保合同号	起止时间	担保单位/担保方式	是否履行完毕	审议程序
关联担保	赛瑞特物流	16500 万元	交通银行股份有限公司青岛经济技术开发区支行	青交银 2009581 保字 0530	2009.5.30-2012.5.30	赛轮保证担保	正在执行	2009 年第二次临时股东大会
	赛瑞特物流	2000 万美元	青岛银行热河路支行	802532009 保字第 00014 号	2009.6.2-2010.9.2	赛轮保证担保	正在执行	2009 年第一次临时股东大会
	赛轮	4560 万	新疆长城融资租赁有限公司	《回购担保合同》		青岛高校软控	正在执行	一届十次董事会
发行人向赛瑞特物流担保额度共计人民币 16500 万元、美元 2000 万；青岛软控对发行人担保额度为人民币 4560 万元								

（四）关联交易往来款项

单位：万元

关联方	2009 年 6 月 30 日			2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 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	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%	69.13	0.83%	249.44	13.94%
	预付	-		736.66	3.55%	-		-	
	应付	1,161.16	1.76%	-		-		-	
	预收	6.55	0.06%	539.39	10.36%	856.70	15.20%	-	
青岛软控	应付	2,735.17	4.15%	1,282.05	2.69%	624.93	2.06%	0.51	0.00%
	预收	0.01	0.00%	0.01		361.75	6.42%	-	
软控精工	应付账款	1,217.30	1.84%	5,993.81	12.57%	7,453.66	24.59%	20.05	0.17%
	应付票据	-		-		-		7,990.00	39.76%
	预收	-		21.62	0.42%	12.36	0.22%	-	
软控机电	应付	14,606.26	22.14%	-				-	
	预收	21.62	0.21%	-				-	
软控装备	应付							0.26	0.002%
赛瑞特贸易	应付							1,749.57	14.49%

（五）报告期内向关键管理人员支付报酬

近三年一期发行人向董事、监事、高级管理人员及核心技术人员支付薪酬情况详见本招股说明书“第八节董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况”。

（六）公司章程对关联交易决策权力与程序的规定

发行人《公司章程》对关联交易决策权力与程序作出了如下规定：

第三十九条：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

第四十一条：“公司下列对外担保行为，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：……（六）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。……股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。”

第七十九条：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

上述关联股东有权参与有关关联事项的审议讨论，并提出自己的意见。

股东大会审议有关关联交易事项时，负责清点该事项之表决投票的股东代表不应由该关联股东的代表出任。”

第九十七条：“董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：……（五）不得违反本章程的规定或未经股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；（六）未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与本公司同类的业务；……（九）不得利用其关联关系损害公司利益；”

第一百一十条：“董事会行使下列职权：……（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；”

第一百一十三条：“董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重

大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。……（二）审议批准公司拟与关联人达成的金额 100 万元以上，1000 万元以下，或占公司最近经审计的净资产值 0.5%以上，5%以下的关联交易；”

第一百二十二条：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 5 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

除《公司章程》的规定外，公司还在《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易决策规则》对关联交易决策与程序作了更为详尽的规定。

（七）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）发行人采取的减少关联交易的措施

1、本公司成立后，建立了独立、完整的产、供、销业务体系，拥有独立的市场营销、采购供应、技术研发、生产制造、财务管理、人力资源、管理规划和质量管理等职能部门，在主要原材料和产品销售方面不存在依赖股东的情况。

2、本公司建立了独立董事制度，独立董事占公司董事会成员人数的比例不低于三分之一（本公司董事会共设 15 名董事，其中设 5 名独立董事），独立董事对公司发生的关联交易的公允性有权进行监督和检查，并有权发表独立意见，有效地保证了关联交易的公允性。

3、本公司尽量避免关联交易的发生，对于难以避免的关联交易，本公司严格按照国家现行法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、《关联交易管理办法》、《独立董事制度》等有关规定履行必要程序，遵循市场公正、公平、公开的原则，明确双方的权利和义务，确保关联交易的公平。本公司成立以来发生的各项关联交易不存在损害或侵犯其他中小股东利益的情况。

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

（一）董事会成员（15 人）

姓名	性别	年龄	国籍	境外居留权	学历	职称	现任职务	任期
杜玉岱	男	49	中国	无	本科	高级工程师	董事长	2002.11.22-2010.12.24
	从业简历							
	1982 年 7 月～1996 年 2 月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；1996 年 3 月～1998 年 12 月担任中日合资沈阳三泰轮胎有限公司中方代表、董事副总经理；1999 年 1 月～2002 年 6 月担任沈阳第三橡胶厂厂长；2002 年 11 月～2007 年 12 月历任赛轮示范基地、赛轮有限董事长、总经理；2007 年 12 月至今担任赛轮股份董事长。				
杨德华	女	44	中国	无	硕士	工程师	副董事长	2007.11.2-2010.12.24
	从业简历							
	1983～1998 年担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；1998～2000 年历任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；2000～2003 年担任青岛德固萨化学有限公司采购部部长；2003～2007 年 8 月担任青岛赛瑞特国际物流有限公司执行董事、总经理；2007 年 11 月～12 月担任赛轮有限董事、副董事长；2007 年 12 月至今担任赛轮股份董事、副董事长。				
王斐	男	37	中国	无	专科	工程师	董事、总经理	2006.5.12-2010.12.24
	从业简历							
	1992 年 7 月～2000 年 4 月担任青岛高等学校技术装备服务总部办公室主任；2000 年 4 月～2005 年 11 月担任青岛软控办公室主任；2006 年 5 月～2007 年 12 月担任赛轮有限董事、副总经理；2007 年 12 月至今担任赛轮股份董事、总经理。							
周天明	男	41	中国	无	硕士	工程师	董事、总工程师	2009.3.20-2010.12.24
	从业简历							
	1990-1995 年任银川橡胶厂技术员、工程师；1995-1999 年任银川（中策）长城橡胶有限公司设计组长、工程师；1999-2003 年任银川（长城）轮胎有限责任公司技术部部长、工程师；2003 年至今任赛轮有限/赛轮股份研发中心主任、副总工程师、总工程师；2009 年 2 月至今担任赛轮股份董事。							
陆振元	男	48	中国	无	本科	高级工程师	董事、副总经理	2009.3.02-2010.12.24
	从业简历							
	1983-1985 年任辽宁轮胎集团公司橡胶学校教师；1985-1988 年任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；1988-1996 年任辽宁轮胎集团公司子午胎工厂主任；1996-1999 年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；1999-2002 年任辽宁轮胎集团公司副总经理；2002 年至今任赛轮股份副总经理；2009 年 2 月至今担任赛轮股份董事。							
闫立列	男	59	中国	无	大专	高级经济师	董事	2002.10.30-2010.12.24
	从业简历							
	1978~1986 年担任青岛闫家山机械厂厂长；1986~1994 年担任青岛市沧口区安装工程公司经理；1994 年~2002 年担任青岛闫家山企业总公司经理；2002 年 5 月至今担任青岛雁山集团有限公司董事长兼总经理；2002 年 10 月～2007 年 12 月担任赛轮有限董事；2007 年 12 月至今担任赛轮股份董事、副总经理。							

延金芬	男	60	中国	无	大专	高级工程师	董事	2002.10.30-2010.12.24
	从业简历							
	社会职务为山东省东营市建筑业协会会长。曾担任大王建安公司技术员；1985 年至今担任山东金宇建筑集团有限公司董事长、总经理；2002 年 11 月～2007 年 12 月历任赛轮示范基地、赛轮有限董事；2007 年 12 月至今担任赛轮股份董事。							
刘实	男	45	中国	无	博士	--	董事、副总经理	2007.9.12-2010.12.24
	从业简历							
	曾就职于西安石油大学；历任中国电信信元通讯公司常务副总裁；中宝科控投资股份有限公司常务副总裁；前锋电子股份有限公司总裁；青岛泰能天然气有限公司董事；2007 年 9 月～2007 年 12 月担任赛轮有限董事；2007 年 12 月至今担任赛轮股份董事、副总经理。							
陈忠杰	男	46	中国	无	本科	--	董事	2009.3.20-2010.12.24
	从业简历							
	1986-1989 年任辽宁省丹东市丹东商场经理助理；1989-1994 年任深圳东广实业公司贸易部经理、副总经理；1995-1997 年任沈阳保龄娱乐发展有限公司副总经理；1997 年至今任沈阳吴源房地产开发有限公司副总经理；2004 年至今任沈阳万维物业服务有限公司董事长、总经理；2009 年 2 月至今担任赛轮股份董事。							
宋军	男	38	中国	无	本科	--	董事、副总经理、董事会秘书	2008.2.24-2010.12.24
	从业简历							
	1992-1997 年任贵州凯涤股份有限公司投资发展部经理；1997-2003 年任山东英亚集团股份有限公司投资部、证券部经理；2003 年 7 月～2007 年 11 月担任青岛软控证券投资部经理；2007 年 4 月～11 月曾担任赛轮有限董事；2007 年 12 月至今担任赛轮股份董事会秘书及副总经理；2008 年 2 月起担任赛轮股份董事。							
鞠洪振	男	66	中国	无	本科	教授级高级工程师	独立董事	2008.02.24-2010.12.24
	从业简历							
	担任的社会职务为中国橡胶工业协会会长。曾在《中国经济年鉴》、《中国橡胶工业年鉴》、《中国橡胶》、《轮胎工业》、《化工报》和《橡胶工业》等期刊上发表论文及技术管理报告等 100 余篇；负责主编《力车轮胎制造技术》（化工部橡胶司认可）、《橡胶工业全面质量管理》（化工部橡胶司认可）和《中国橡胶工业年鉴》（中国商业出版社出版）。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。现为风神轮胎股份有限公司独立董事。2008 年 2 月至今担任赛轮股份独立董事。							
汪传生	男	49	中国	无	博士	教授、博士生导师	独立董事	2008.02.24-2010.12.24
	从业简历							
	现担任青岛科技大学机电工程学院院长，山东省机械基础实验教学示范中心主任，高分子材料加工技术及装备研发中心主任，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，中国化工装备协会董事，山东省实验室示范中心建设专家组成员，国家质检总局质量申请中心评审专家，山东省机械工业科学技术专家委员会委员，山东省自然科学基金评审专家，青岛市科技奖励评审专家，青岛市四方区科技发展促进会副会长，《特种橡胶制品》、《橡塑技术与装备》和《青岛科技大学学报》编委等。曾获得全国化工优秀科技工作者、山东省重点学科学术带头人、山东省优秀科技工作者、青岛市技术拔尖人才等荣誉称号，享受国务院政府特殊津贴。作为主要负责人承担国家、省部市及企业 30 多项科研项目，最近承担的项目包括：2004～2006 年的国家自然科学基金项目“聚合物共混物的混炼成型理论与方法的研究”，2007～2009 年的山东省攻关项目“橡胶连续混炼技术装备的研究与开发”、“炭黑分散仪升级改造技术研究”，2008～2010 年的国家自然科学基金“高能液体压力激波制备树脂基纳米复合材料技术和方法的研究”、“轮胎胎面胶短纤维径向取向挤出成型机理及装备的研究”等。2008 年 2 月至今担任赛轮股份独立董事。							
李利	男	54	中国	无	硕士	教授、博士生导师	独立董事	2008.02.24-2010.12.24
	从业简历							
	社会兼职为山东省经济学会常务理事、山东省比较管理学会常务理事。2003 年，其主导的“知识产权的保护与运作”项目获山东省社会科学优秀成果三等奖、“青岛市新材料产业发展前景及其基地建设”项目获青岛市科技进步二等奖；2004 年荣获“青岛专业技术拔尖人才”称号；2005 年，主导的“科技资源整合和集成机制研究”项目获山东省首届软科学优秀成果二等奖、“国内三大啤酒集团购并战略分析”项目获山东省高校优秀成果二等奖；参与完成的国家社科基金项目和国家软科学项目获山东省社会科学优秀成果一等奖（2003 年）、山东省软科学优秀成果二等奖（2006 年）。出版的专著有《企业和产业发展战略研究》、《土地资源约束下的新城区发展》、《知识产权的保护和运作》；主编的学术著作有《东北亚经济合作模式和发							

	展路径》（英文）；曾在国内外期刊、国际会议和国内正式出版的论文集发表论文 100 余篇。1982 年～1984 年任教于青岛化工学院；1986 年至今任教于青岛科技大学经济与管理学院；2001 年～2005 年曾兼任青岛黄海橡胶股份有限公司独立董事。2008 年 2 月至今担任赛轮股份独立董事。							
罗福凯	男	50	中国	无	博士	教授、博士生导师	独立董事	2008.02.24-2010.12.24
	从业简历							
	担任的社会兼职为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。1983 年以来，已在《会计研究》、《财务与会计》、《财会通讯》、《财经科学》等期刊上发表论文 90 余篇；近期的学术代表作有《要素资本、价值函数与财务效率》（《中国海洋大学学报》2003 年第 1 期）、《财务理论的内在逻辑与价值创造》（《会计研究》2003 年第 3 期）、《论公司财务的价值创造功能》（《财会通讯》2004 年第 4 期）等。出版的专著有《公司财务管理》、《战略财务管理》、《财务理论专题》和《公司财务周期研究》等，主编教材《财务分析》，翻译出版了《会计与审计研究实践指南》。现任中国海洋大学管理学院会计系教授、博士生导师，兼任中国海洋大学会计硕士（MPAcc）教育中心副主任、管理学院财务管理研究所所长。2008 年 2 月至今担任赛轮股份独立董事。							
刘惠荣	女	46	中国	无	博士	教授、博士生导师	独立董事	2008.02.24-2010.12.24
	从业简历							
	主要的社会兼职有：青岛市第 12、13、14 届人大代表、法制委员会委员；第 13、14 届人大常委会委员；第 14 届人大法制委员会副主任委员；山东省人大法制委员会咨询委员；青岛市人民政府法制办法律咨询委员；青岛市仲裁委员会仲裁员；青岛市国有资产管理委员会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。1988 年～1996 年任教于南京大学；1996 年至今任教于中国海洋大学，历任法律系副主任、主任、法政学院副院长。2008 年 2 月至今担任赛轮股份独立董事。							

（二）监事会成员（3 人）

姓名	性别	年龄	国籍	境外居留权	学历	职称	现任职务	任期
孙彩	女	46	中国	无	大专	--	监事会主席	2005.11.18-2010.12.24
	从业简历							
	曾担任青岛高等学校技术装备服务总部财务科长;2005 年 11 月～2007 年 12 月担任赛轮有限内务审计部部长，监事会主席。2007 年 12 月至今担任赛轮股份监事会主席。							
孙戈	男	38	中国	无	本科	--	监事	2007.12.24-2010.12.24
	从业简历							
	曾担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；1999 年 7 月～2006 年 5 月担任国泰君安证券股份有限公司资产管理总部副总监；2007 年至今担任北京磐谷创业投资有限责任公司董事长。2007 年 12 月至今担任赛轮股份监事。							
郑雷	男	38	中国	无	本科	--	监事	2007.12.24-2010.12.24
	从业简历							
	曾就职于青岛煤气公司、长城证券有限责任公司。2002 年至今历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。2007 年 12 月至今担任赛轮股份监事。							

（三）高级管理人员（8 人）

姓名	性别	年龄	国籍	境外居留权	学历	职称	现任职务	任期
王斐	简历请参见董事简介							

刘实	简历请参见董事简介							
周天明	简历请参见董事简介							
陆振元	简历请参见董事简介							
颜廷瑞	男	48	中国	无	本科	高级工程师	副总经理	2007.12.24-2010.12.24
	从业简历							
	1983 年 7 月～1984 年 12 月担任化学工业部沈阳橡胶工业制品研究所助理工程师；1984 年 12 月～2000 年 2 月担任沈阳轮胎总厂厂长助理、副厂长、厂长；2002 年 2 月～2002 年 10 月担任沈阳胶带总厂厂长、党委书记；2002 年 10 月～2007 年 5 月担任沈阳轮胎总厂正厂级调研员。2007 年 12 月至今担任赛轮股份副总经理。							
任家韬	男	41	中国	无	本科	注册会计师、注册资产评估师	财务总监	2003.11.12-2010.12.24
	从业简历							
	1990 年～1994 年担任莱西市望城商场财务科长、总经理；1994 年～1999 年担任青岛多利服装有限公司财务部经理、贸易部经理；1999 年～2003 年担任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；2003 年 11 月～2007 年 12 月历任赛轮示范基地、赛轮有限财务总监；2007 年 12 月至今担任赛轮股份财务总监。							
宋军	简历请参见董事简介							
曲蔚	男	46	中国	无	本科	高级讲师	副总经理	2007.12.24-2010.12.24
	从业简历							
	1988 年～1999 年担任青岛黄海橡胶集团公司技工学校副校长；1999 年 7 月～2004 年 12 月担任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；2005 年 1 月～2007 年 10 月担任黄海橡胶股份有限公司营销部部长、副总经济师；2007 年 12 月至今担任赛轮股份副总经理。							

（四）其他核心人员（6 人）

姓名	性别	年龄	国籍	境外居留权	学历	职称	现任职务
杜玉岱	简历请参见董事简介						
	主要成果及获得的奖项						
	杜玉岱先生多年从事橡胶轮胎厂管理工作，曾先后担任厂长、党委书记等职务，积累了丰富的管理经验。研制的《14.00R20 安全防弹轮胎》获化工部科技进步二等奖；研制的《6.50R16 半钢丝子午胎》获辽宁省科技进步一等奖。 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。 杜玉岱先生一直大力提倡信息化改造传统工业的发展思路，目前公司已经建设成为以一条全钢轮胎生产线为载体、采用管控一体化网络系统对设备进行网络化控制改造，实现了产、供、销及技术开发、培训等环节全过程信息化控制，成为国内首家融新技术、新工艺、新设备、新材料、新产品的产业化生产与科研示范为一体的轮胎信息化生产示范基地。						
杨德华	简历请参见董事简介						
周天明	简历请参见高级管理人员简介						
	主要成果及获得的奖项						
	1994 年，《轮胎 CAD 与技术信息系统》项目及《9.00-20-6.5 轮胎新产品》项目获宁夏回族自治区科学技术进步三等奖；2003 年，《全钢载重子午线轮胎肩部帘线弯曲质量缺陷原因分析及解决措施》获全国第二届橡胶骨架材料技术研讨会二等奖；2004 年，《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；2005 年，《S818 花纹产品》申请获得专利，《高性能无内胎载重子午线轮胎的研制》项目获得青						

<table>
<tr><td></td><td colspan="7">岛市经济技术开发区科学技术进步一等奖；2006 年，获得“青岛经济技术开发区专业技术拔尖人才”称号。个人发表论文有《全钢载重子午线轮胎肩部帘线弯曲质量缺陷原因分析及解决措施》、《RPA2000 在轮胎配方中的应用》、《探讨全钢子午线轮胎成型机胎冠组合压辊的改造》。获得的专利有：200530095233ZL、200530095233.6 轮胎（S818）。</td></tr>
<tr><td>陆振元</td><td colspan="7">简历请参见高级管理人员简介</td></tr>
<tr><td rowspan="4">刘燕生</td><td>男</td><td>47</td><td>中国</td><td>无</td><td>本科</td><td>高级工程师</td><td>副总工程师、研发中心主任</td></tr>
<tr><td colspan="7">从业简历</td></tr>
<tr><td colspan="7">1980 年 2 月～2000 年 5 月就职于北京轮胎厂，历任该厂子午胎分厂工程师、研究所副所长、总工办副总工程师、厂长助理。2000 年 5 月～2003 年 2 月历任北京首创轮胎有限公司高级工程师、副总工程师、首席工程师；2003 年 6 月～2007 年 12 月历任赛轮示范基地、赛轮有限副总工程师、研发中心高级工程师、主任；2007 年 12 月至今担任赛轮股份副总工程师、研发中心主任。</td></tr>
<tr><td colspan="7">主要成果及获得的奖项</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="7">曾荣获“省部级科技进步奖”、“化工部子午线轮胎原材料国产化工作先进个人”、“北京市五小科技标兵”、“北京市新长征突击手”、“北京市优秀青年知识分子”、“北京市优秀科技人员三等奖”等荣誉。单独或与他人合作发表过《利用硫化仪预测胶料加工性、生热性及抗返原性》（第十三届全国轮胎技术研讨会论文）、《石油树脂的基本特性及在轮胎中的应用》（第二届全国橡胶助剂生产及应用技术交流会论文）、《加工助剂 ZD-4 的基本特性及应用研究》（第十二届全国轮胎技术研讨会论文）、《加工助剂 Z-210 的基本特性及应用研究》（第十二届全国轮胎技术研讨会论文）、《不同酚醛补强树脂在橡胶中的应用研究》（第十二届全国轮胎技术研讨会论文）、《胎圈钢丝的变化与发展》（金属制品网第二十届年会论文集）、《应用 MK-V 型热收缩仪对纤维材料热收缩性的试验研究》（第一届全国橡胶工业用织物和骨架材料技术研讨会论文集）、《不饱和脂肪酸锌盐类加工助剂在橡胶中的应用研究》（第十一届全国轮胎技术研讨会论文集）、《子午胎对钢帘线的基本性能要求》（《金属制品》2000 年第 3 期第 34-37 页）等论文。</td></tr>
<tr><td rowspan="4">刘连云</td><td>男</td><td>39</td><td>中国</td><td>无</td><td>本科</td><td>工程师</td><td>副总工程师、研发中心副主任</td></tr>
<tr><td colspan="7">从业简历</td></tr>
<tr><td colspan="7">曾担任青岛第二橡胶厂技术部副部长；现任公司副总工程师、研发中心副主任。</td></tr>
<tr><td colspan="7">主要成果及获得的奖项</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="7">单独或与他人合作发表过《帘线帘线/橡胶复合材料的压缩性能》（《橡胶工业》第 43 卷 4 期，1996）、《钢丝帘线泊松比的理论计算》（《轮胎工业》第 19 卷 6 期，1999）、《全钢载重子午线轮胎设计初探》（荣获第十一届全国轮胎技术研讨会优秀论文三等奖，2000）、《全钢载重子午线轮胎设计初探》（《轮胎工业》第 21 卷 5 期，2001）、《全钢载重子午胎结构设计程序介绍》（《轮胎工业》第 22 卷 10 期，2002）、《以胎号为中心的轮胎管理系统》（《轮胎工业》第 23 卷 7 期，2003）、《新结构全钢丝载重轮胎的介绍》（在第十三届全国轮胎技术研讨会上发表，2004）。</td></tr>
</table>

（五）董事、监事提名及选聘情况

本公司董事、监事提名及选聘情况请参见本节“九、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况和原因”。

二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员报告期内直接持有发行人股份的情况

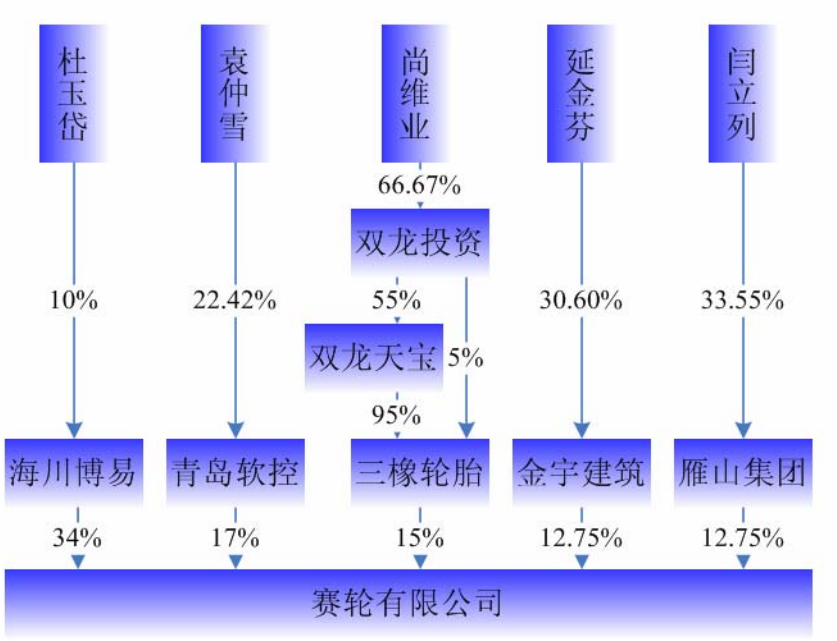
单位：万元/万股

	2006 年底		2007-3-14 增资		2007-9-12 增资		2007-11-30 增资		2008-12-27 股份公司设立		2009-6-30 增资	
	出资额	比例(%)	出资额	比例(%)	出资额	比例(%)	出资额	比例(%)	持股数	比例(%)	持股数	比例(%)
杜玉岱	1,000.00	8.50	2,882.30	24.50	2,882.30	24.50	2,882.30	16.41	3,281.87	16.41	3,281.87	11.72
孙戈	--	--	--	--	--	--	1,300.00	7.40	1,480.23	7.40	1,480.22	5.29
延金芬	--	--	--	--	1,000.00	8.50	1,000.00	5.69	1,138.63	5.69	1,138.63	4.07
杨德华	--	--	--	--	--	--	80.00	0.46	91.09	0.46	91.09	0.33
王斐	--	--	--	--	--	--	60.00	0.34	68.32	0.34	68.32	0.25
周天明	--	--	--	--	--	--	50.00	0.28	56.93	0.28	56.93	0.20
宋军	--	--	--	--	--	--	50.00	0.28	56.93	0.28	56.93	0.20
任家韬	--	--	--	--	--	--	30.00	0.17	34.16	0.17	34.16	0.12
陆振元	--	--	--	--	--	--	30.00	0.17	34.16	0.17	34.16	0.12
曲蔚	--	--	--	--	--	--	30.00	0.17	34.16	0.17	34.16	0.12
孙彩	--	--	--	--	--	--	20.00	0.11	22.77	0.11	22.77	0.08
总计	1,000.00	8.50	2,882.30	24.50	3,882.30	33.00	5,532.30	31.48	6,299.25	31.48	6,299.23	22.50

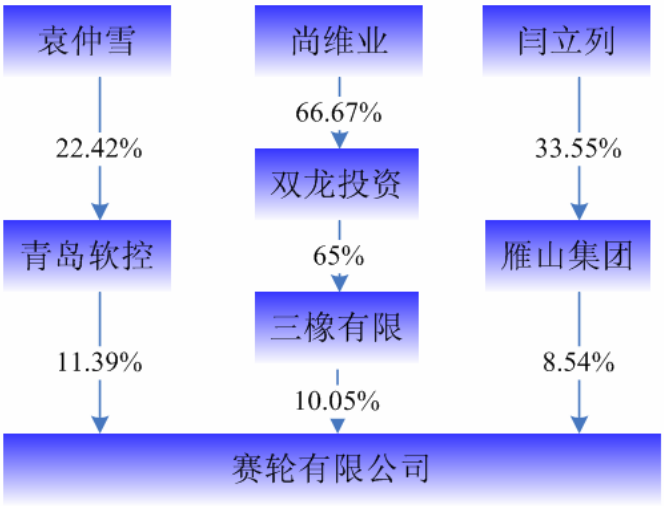
（二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员报告期内间接持有发行人股份的情况

发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员报告期内间接持有的发行人股份及变动情况如下：

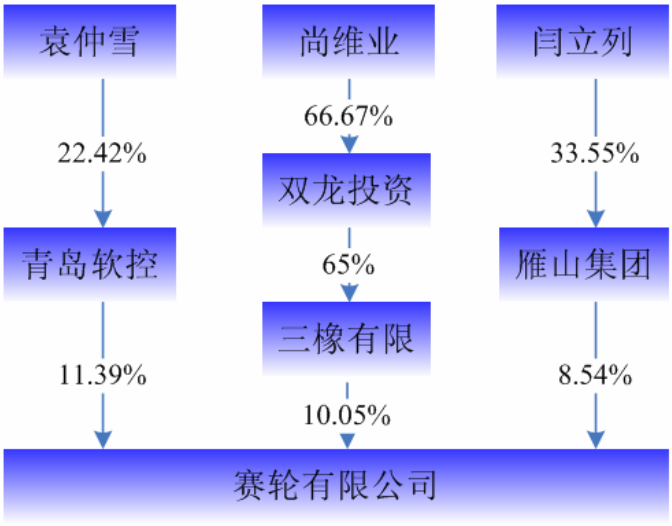
1、截至 2006 年 12 月 31 日，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员间接持有公司股份情况如下：



3、截至 2007 年 12 月 31 日，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员间接持有公司股份情况如下：



4、截至 2008 年 12 月 31 日，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员间接持有公司股份情况如下：



4、截至 2009 年 6 月 30 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、其他核心人员直接、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、高级管理人员及其他核心人员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、高级管理人员及其他核心人员近亲属均不存在直接或间接持有发行人股权的情况。

三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，董事闫立列先生持有本公司股东雁山集团 33.55%股权；董事延金芬先生持有山东金宇建筑集团有限公司 30.06%股权和山东金宇物业管理有限公司 20.04%的股权；监事孙戈先生持有北京磐谷创业投资有限责任公司 99.00%股权、北京天一众合科技发展有限责任公司 8.00%股权、北京当乐信息技术有限公司 8.00%股权。除以上对外投资情况，本公司其他董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在其他对外投资情况。

发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的上述对外投资情况与发行人不存在利益冲突。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近三年一期从本公司及本公司关联企业领取薪酬情况如下：

序号	姓名	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年 1-6 月	备注
1	杜玉岱	149,500	177,065	175,920	58,392	--
2	杨德华		127,330	139,120	58,230	在赛瑞特物流领薪，2007 年 10 月 25 日，赛瑞特物流成为本公司全资子公司
3	王斐	55,000	161,525	176,340	58,392	--
4	闫立列					在雁山集团领薪
5	延金芬					在金宇建筑领薪
6	刘实		108,290	196,588	79,968	--
7	陈忠杰					在沈阳万维物业服务有限公司领薪
8	鞠洪振				12,000	2008 年新任独立董事
9	汪传生				12,000	2008 年新任独立董事
10	李利				12,000	2008 年新任独立董事
11	罗福凯				12,000	2008 年新任独立董事
12	刘惠荣				12,000	2008 年新任独立董事
13	孙彩	70,300	72,540	66,597	33,192	--
14	孙戈					在北京磐谷创业投资有限责任公司领薪
15	郑雷					在青岛软控领薪
16	周天明	115,300	145,959	146,952	48,576	--
17	陆振元	77,195	113,517	119,944	48,792	--
18	颜廷瑞		133,280	193,922	63,972	--
19	任家韬		75,413	136,673	48,792	-
20	宋军		8,956	122,742	48,840	2007 年 12 月开始在本公司领薪
21	曲蔚		15,950	119,846	48,600	2007 年 11 月开始在本公司领薪
22	刘燕生	111,799	125,667	109,142	43,920	--
23	刘连云	115,857	126,127	108,954	43,812	--

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

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况

姓名	本公司职	兼职单位	任职情况	兼职单位与发行人关系

	务			
杜玉岱	董事长	赛轮销售	董事长	发行人持有赛轮销售 100%股权
		赛瑞特物流	董事长	发行人持有赛瑞特物流 100%股权
		赛瑞特贸易	董事长	发行人间接持有赛瑞特贸易 100%股权
闫立列	董事	雁山集团	党委书记、董事长、总经理	雁山集团持有发行人 6.10%股权
延金芬	董事	金宇建筑	董事长	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
汪传生	独立董事	青岛科技大学	机电工程学院院长	青岛科技大学下属企业青岛高等学校技术装备服务总部持有青岛软控 3.62%股权，青岛软控持有发行人 8.13%股权。
		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	经济与管理学院教授、博士生导师	青岛科技大学下属企业青岛高等学校技术装备服务总部持有青岛软控 3.62%股权，青岛软控持有发行人 8.13%股权。
罗福凯	独立董事	中国海洋大学	教授、博士生导师；财务管理研究所所长；会计硕士教育中心副主任	无关联关系
刘惠荣	独立董事	中国海洋大学	法政学院副院长；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	青岛软控	证券事务代表、监事会主席	青岛软控持有发行人 8.13%股权

除上述兼职情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在兼职情况。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及与发行人签订的协议及履行情况

杜玉岱先生、杨德华女士、王斐先生、延金芬先生、宋军先生、孙彩女士、

孙戈先生、周天明先生、陆振元先生、任家韬先生、曲蔚先生做出了股份锁定的承诺，具体内容请参见第五节“八、（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

公司全体董事、监事、高级管理人员均向本公司出具了避免同业竞争《承诺函》，具体内容请参见第五节“十二、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”。

除与本公司签订了聘任协议外，发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未签署其他协议。

发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的承诺均履行正常，不存在违约的情况。

八、董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司现任董事、监事、高级管理人员符合《中华人民共和国公司法》和国家有关法律法规规定的任职资格，且不存在下列情形：

1、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；

2、最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 月内受到证券交易所公开谴责的；

3、因涉嫌犯罪被司法机关立案或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查、尚未有明确结论意见。

九、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

（一）最近三年一期董事变化情况：

时间	会议届次	董事选举情况	董事会成员
2005 年 11 月 18 日	2005 年第四次临时股东会	选举第二届董事会成员	5 人：杜玉岱、袁仲雪、张焱、延金芬、闫立列
2006 年 5 月 12 日	2006 年第二次临时股东会	增选王斐先生、尚维业先生为董事	7 人：杜玉岱、袁仲雪、张焱、延金芬、闫立列、王斐、尚维业
2007 年 4 月 13 日	2006 年度年度股东会	增选沈建伟先生、宋军先生为董事	9 人：杜玉岱、袁仲雪、张焱、延金芬、闫立列、王斐、尚维业、沈建伟、宋军

2007 年 9 月 12 日	2007 年第二次临时股东会	同意沈建伟先生辞去董事职务，增选刘实先生为董事	9 人：杜玉岱、袁仲雪、张焱、延金芬、闫立列、王斐、尚维业、刘实、宋军
2007 年 11 月 18 日	2007 年第三次临时股东会	同意宋军先生辞去董事职务，增选杨德华女士为董事	9 人：杜玉岱、袁仲雪、张焱、延金芬、闫立列、王斐、尚维业、刘实、杨德华
2007 年 12 月 24 日	赛轮股份创立大会	选举股份公司第一届董事会成员	9 人：杜玉岱、杨德华、王斐、袁仲雪、张焱、延金芬、闫立列、尚维业、刘实
2008 年 2 月 24 日	2007 年度股东大会决议	选举鞠洪振先生、汪传生先生、李利先生、罗福凯先生、刘惠荣女士为独立董事，增选宋军先生为董事	15 人：杜玉岱、杨德华、王斐、袁仲雪、张焱、延金芬、闫立列、尚维业、刘实、宋军、鞠洪振、汪传生、李利、罗福凯、刘惠荣
2009 年 3 月 20 日	2009 年第一次临时股东会	同意袁仲雪先生、张焱先生和尚维业先生辞去董事职务，增选周天明先生、陆振元先生和陈忠杰先生为董事	15 人：杜玉岱、杨德华、王斐、延金芬、闫立列、刘实、宋军、鞠洪振、汪传生、李利、罗福凯、刘惠荣、周天明、陆振元、陈忠杰

（二）最近三年一期监事变化情况

时间	会议届次	监事选举情况	监事会成员
2005 年 11 月 18 日	2005 年第四次临时股东会	选举监事会成员	史竹腾、姜建青、孙彩
2007 年 12 月 24 日	赛轮股份创立大会	选举赛轮股份第一届监事会监事	孙戈、郑雷、孙彩

（三）最近三年一期高级管理人员变化情况

时间	会议届次	高级管理人员的选聘情况	高管成员
2005 年 11 月 18 日	赛轮有限一届一次董事会	聘任总经理、总工程师、副总经理、财务负责人	6 人：总经理：杜玉岱，总工程师：周天明，副总经理：王斐、陆振元、孙永乐，财务负责人：任家韬
2007 年 12 月 24 日	赛轮股份一届一次董事会	聘任王斐先生担任公司总经理；聘任陆振元、颜廷瑞、靳春彦、周波、宋军、曲蔚、刘实、朱小兵为副总经理，任家韬为财务负责人；聘任宋军先生担任公司董事会秘书	12 人：总经理：王斐，总工程师：周天明，副总经理：陆振元、颜廷瑞、靳春彦、周波、宋军、曲蔚、刘实、朱小兵，财务负责人：任家韬，董事会秘书：宋军
2009 年 2 月 27 日	赛轮股份一届八次董事会	同意靳春彦先生、周波先生、朱小兵先生辞去公司副总经理职务	9 人：总经理：王斐，总工程师：周天明，副总经理：陆振元、颜廷瑞、宋军、曲蔚、刘实，财务负责人：任家韬，董事会秘书：宋军

公司上述人员的职务变动，系任期届满或正常的工作变动，公司董事会成员、监事会成员及核心管理层稳定，不影响公司的持续经营。

发行人董事、监事、高级管理人员的变更主要是因为公司性质变更为股份公司而引入了独立董事，自 2007 年 12 月发行人变更为股份公司以来，除有三名董事发生更换、三名副总经理被解聘外，发行人的董事长、全体监事及总经理、财务负责人、总工程师、董事会秘书均未发生变更，发生变更的董事、高管未超过发行人董事、监事、高级管理人员总数的三分之一。发行人董事、监事、高级管理人员近两年内没有发生重大变更。

第九节 公司治理

公司成立以来，严格按照国家有关法律、法规规范运行，按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等分别于 2003 年第一次临时股东会、2005 年第一次临时股东会、2005 年第三次临时股东会、2006 第一次临时股东会、2006 年第二次临时股东会、2007 年第二次临时股东会、2007 年第三次临时股东会、股份公司创立大会、2008 年第二次临时股东大会 2009 年第三次临时股东大会对《公司章程》进行了相应修订，最终形成了目前适用的公司章程。

同时，公司以《公司章程》为基础，依据相关法律法规制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书制度》等相关制度，建立并逐步完善了法人治理结构。

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度建立健全及运行情况

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度逐步建立健全，公司已建立比较科学规范的法人治理结构。

（一）股东大会的建立健全及运行情况

本公司于 2007 年 12 月 24 日召开创立大会暨首届股东大会，通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等一系列规章制度，选举了公司第一届董事会、监事会成员。《公司章程》、《股东大会议事规则》是公司股东大会制度建立和运行的依据，公司股东大会能够严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定规范运作，各股东以其所持有股份行使相应的表决权。

1、股东的权利和义务

《公司章程》规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持

有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

《公司章程》规定，股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他权利。

《公司章程》规定，股东承担下列义务：遵守法律、行政法规和《公司章程》；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的合法利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；法律、行政法规及《公司章程》规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权

《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改《公司章程》；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准《公司章程》第三十八条规定的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审

议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会的议事规则

（1）股东大会的召集

股东大会由董事会召集；董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责的，监事会应当及时召集和主持；单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出；董事会应当根据法律、行政法规和《公司章程》的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见；监事会或股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会；在股东大会决议作出前，召集股东持股比例不得低于 10%；对于监事会或股东自行召集的股东大会，董事会和董事会秘书将予配合；董事会应当提供股东名册；监事会或股东自行召集的股东大会，会议所必需的费用由公司承担。

（2）股东大会的提案与通知

股东大会提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和《公司章程》的有关规定。公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，并通知临时提案的内容。

召集人将在年度股东大会召开 20 日前通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前通知各股东。发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不应延期或取消，股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日发出通知并说明原因。

（3）股东大会的召开

本公司董事会和其他召集人将采取必要措施，保证股东大会的正常秩序。

对于干扰股东大会、寻衅滋事和侵犯股东合法权益的行为，将采取措施加以制止并及时报告有关部门查处。股东大会召开时，公司所有登记于股东名册的股东或其代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、法规及《公司章程》行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。股东大会召开时，本公司全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，总经理和其他高级管理人员应当列席会议。股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长主持；副董事长不能履行或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。股东大会应有会议记录，由董事会秘书负责，召集人应当保证会议记录内容真实、准确和完整。出席会议的董事、监事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书及表决情况的有效资料一并保存，保存期限不少于 10 年。

（4）股东大会的表决和决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的 1/2 以上通过；股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的 2/3 以上通过。股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。但上述关联股东有权参与该关联事项的审议讨论，并提出自己的意见。除公司处于危机等特殊情况外，非经股东大会以特别决议批准，公司将不与董事、总经理和其它高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。

除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

股东大会审议提案时，不会对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不能在本次股东大会上进行表决。股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有利害关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。股东大会对提案进行表决时，应当由股东代表与监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。股东大会决议应当及时作出，决议中应列明出席会议的股东和代理人人数、所持有表决权的股份总数及占公司有表决权股份总数的比例、表决方式、每项提案的表决结果和通过的各项决议的详细内容。

4、股东大会实际运行情况

自本公司 2002 年设立至本招股书签署之日，本公司共召开 6 次年度股东大会和 23 次临时股东大会。本公司一直严格依照有关法律、法规和本公司《章程》的规定执行股东大会制度。历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范，对公司董事、监事和独立董事的选举，公司财务预算、利润分配、《公司章程》及其他主要管理制度的制定和修改、首次公开发行的决策和募集资金投向等重大事宜作出了有效决议。

本公司股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。股东大会机构和制度的建立和执行，对完善本公司治理结构和规范本公司运行发挥了积极的作用。

（二）董事会的建立健全及运行情况

1、董事会制度的建立健全情况

2007 年 12 月 24 日公司召开了赛轮股份有限公司创立大会，审议通过了《董事会议事规则》。相关法律法规及《公司章程》、《董事会议事规则》是公司董事会制度建立和运行的依据，董事会制度的相关重点内容如下：

（1）董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。公司董事会由 15 名董事组成。董事会设董事长 1 名，副董事长 1 名，独立董事 5 名。董事长和副董事长由公司董事担任，由董事会以全体董事的过半数选举产生。公司董事由股东大会选举和更换，

任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。公司董事会设董事会秘书 1 名，对董事会负责。

（2）董事会职权

董事会行使下列职权：负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或《公司章程》授予的其他职权。

（3）董事会的议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集。有下列情形之一的，董事长应在十个工作日以内召集临时董事会会议：十分之一以上有表决权的股东提议时；三分之一以上的董事联名提议时；监事会提议时；董事长认为必要时；总经理提议时；本公司《公司章程》规定的其他情形。董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事委托其他董事代为出席的，该委托的董事不计入实际出席人数。总经理、董事会秘书、监事可以列席会议；财务负责人、副总经理可根据实际需要列席会议。董事会做出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事会决议的表决，实行一人一票。董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委

托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。董事应当对董事会的决议承担责任。董事会决议违反法律、法规或者《公司章程》，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。如不出席会议，也不委托代表、也未在董事会召开之时或者之前对所议事项提供书面意见的董事应视作未表示异议，不免除该董事应承担之责任。

2、公司董事会的实际运行情况

自 2002 年公司设立至本招股书签署之日，本公司董事会共召开了 38 次会议，本公司董事会一直严格按照法律、法规和公司章程的规定规范运作。历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范，对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大生产经营决策、公司主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜作出了有效决议。

公司董事会运行规范，公司董事严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定行使权利、履行义务。

3、董事会专门委员会的设置情况

根据公司第一届董事会第三次会议决议，公司设立了董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。

战略委员会主要负责对公司长期发展战略与重大投资决策进行研究并提出建议。成员包括：杜玉岱先生、鞠洪振先生、王斐先生，杜玉岱先生为主任委员。

审计委员会主要负责监督公司内部审计制度的实施，对内、对外审计的沟通，审核公司财务信息及其披露，审查公司内控制度。成员包括：罗福凯先生、刘惠荣女士、宋军先生，罗福凯先生为主任委员。

提名委员会主要负责研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议，广泛搜寻合格董事和经理人员人选，对董事候选人和经理人选进行审查并提出

建议。成员包括：汪传生先生、刘惠荣女士、王斐先生，汪传生先生为主任委员。

薪酬与考核委员会主要负责研究公司董事及经理人员的考核标准，进行绩效考核和提出建议，同时研究董事及经理人员的薪酬政策与方案。成员包括：李利先生、汪传生先生、杨德华女士，李利先生为主任委员。

4、董事会审计委员会的议事规则及实际运行情况

（1）董事会审计委员会的议事规则

审计委员会由三人组成，其中必须有不少于二分之一以上的独立董事,且独立董事中必须有符合有关规定的会计专业人士。审计委员会委员由公司董事会选举产生。

审计委员会委员必须符合下列条件：不具有《公司法》或《公司章程》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的禁止性情形；最近三年内不存在被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的情形；最近三年不存在因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的情形；具备良好的道德品行，具有财务、会计、审计等相关专业知识或工作背景；符合有关法律、法规或《公司章程》规定的其他条件。

审计委员会主要行使下列职权：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；协助制定和审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；配合公司监事会进行监事审计活动；公司董事会授予的其他事宜。

审计委员会应由三分之二以上委员（含三分之二）出席方可举行。审计委员会所作决议应经全体委员（包括未出席会议的委员）的过半数通过方为有效。审计委员会委员每人享有一票表决权。每项议案获得规定的有效表决票数后，经会议主持人宣布即形成审计委员会决议。

审计委员会决议经出席会议委员签字后生效，未依据法律、法规、《公司章程》及本议事规则规定的合法程序，不得对已生效的审计委员会决议作任何修

改或变更。

审计委员会决议实施的过程中，审计委员会主任委员或其指定的其他委员应就决议的实施情况进行跟踪检查，在检查中发现有违反决议的事项时，可以要求和督促有关人员予以纠正，有关人员若不采纳意见，审计委员会主任或其指定的委员应将有关情况向公司董事会作出汇报，由公司董事会负责处理。

审计委员会委员个人或其直系亲属或审计委员会委员及其直系亲属控制的其他企业与会议所讨论的议题有直接或者间接的利害关系时，该委员应尽快向审计委员会披露利害关系的性质与程度。审计委员会会议在不将有利害关系的委员计入法定人数的情况下，对议案进行审议并做出决议。有利害关系的委员回避后审计委员会不足出席会议的最低法定人数时，应当由全体委员（含有利害关系委员）就该等议案提交公司董事会审议等程序性问题作出决议，由公司董事会对该等议案进行审议。

审计委员会委员有权查阅下述相关资料：公司的定期报告；公司财务报表及其审计报告；公司的公告文件；公司股东大会、董事会、监事会、经理办公会会议决议及会议记录；公司签订的重大合同；审计委员会委员认为必要的其他相关资料。

（2）董事会审计委员会的实际运行情况

2008 年 2 月 24 日公司一届三次董事会审议通过了《审计委员会议事规则》，并成立了第一届审计委员会。公司第一届审计委员会成员包括罗福凯先生、刘惠荣先生、宋军先生。

截至本招股说明书签署之日，公司审计委员会共召开两次会议。2009 年 4 月 15 日审计委员会第二次会议审议了 2009 年关联交易事项；2009 年 5 月 28 日审议了 2008 年度审计报告事项。

公司审计委员会设立以来，能够较好的履行职责，会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议符合相关制度要求。审计委员会在监督公司内控制度、审核财务信息及重大关联交易发挥了较好的作用，为完善公司法人治理结构发挥了较为重要的作用。

（三）监事会的建立健全及运行情况

1、监事会制度的建立健全情况

2007 年 12 月 24 日公司召开了赛轮股份有限公司创立大会，审议通过了《监事会议事规则》。相关法律法规及《公司章程》、《监事会议事规则》是公司监事会制度建立和运行的依据，监事会制度的相关重点内容如下：

（1）监事会的构成

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

（2）监事会的职权

监事会行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、《公司章程》或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

（3）监事会的议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。

监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。董事会秘书应当列席监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。监事会会议的表决实行一人一票，以记名和

书面等方式进行。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案至少保存 10 年。

2、监事会的实际运行情况

自 2002 年公司设立至本招股书签署之日，本公司监事会共召开 11 次会议，历次监事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范，对公司董事会的监督、高级管理人员的考核、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜实施了有效监督。

（四）独立董事制度建立健全及运行情况

1、独立董事的建立健全情况

2008 年 2 月 24 日公司召开 2007 年年度股东会审议通过了《独立董事制度》。公司独立董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》等相关制度的规定行使自己的权利，履行自己的义务。独立董事制度的相关重点内容如下：

（1）独立董事构成

公司聘任适当的人员担任独立董事，公司董事会成员中至少有三分之一的独立董事，其中至少包括一名会计专业人士（会计专业人士是指具有高级职称或注册会计师资格的人士）。

（2）独立董事的职权

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有《公司法》、《公司章程》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司独立董事还应当具有以下特别职权：公司涉及的重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 100 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论，独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；公司聘用或解聘会计师事务所，应由独立董事认可后，提交董事会讨论；向公司提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会；独立聘请外部审计机构和咨询机构；

可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；对募集资金的使用情况进行检查。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 100 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；公司董事会未做出现金利润分配预案；在年度报告中，对公司累计和当期对外担保情况以及执行中国证监会证监发(2003)56 号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的情况进行专项说明，并发表独立意见；公司将闲置的募集资金暂时用于补充流动资金，或公司改变募集资金的投向；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；公司章程规定的其他事项。

2、独立董事的实际运行情况

为进一步完善法人治理机构，保护中小股东权益，依据《上市公司治理准则》和《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》，本公司建立了独立董事制度，于 2008 年 2 月 24 日 2007 年度股东大会决议聘请鞠洪振先生、汪传生先生、李利先生、刘惠荣女士、罗福凯先生为独立董事。现公司独立董事占公司董事会的人数比例为三分之一。

公司独立董事制度设立以来，独立董事能够独立有效的行使提案、出席、议事、表决等权力，并就相关重大事项发表独立意见。在董事会制定公司发展战略和生产决策方面发挥了重要作用，有力地保障了公司经营决策的科学性和公正性。对关联交易事项的决策，独立董事起到了重要作用，有力地保障了关联交易的公允性。

（五）董事会秘书制度的建立健全情况

1、董事会秘书制度的建立健全情况

根据《公司董事会秘书工作制度》规定，公司设有董事会秘书 1 名。董事

会秘书为公司高级管理人员，对公司和董事会负责。在公司上市之前，负责筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件、资料和记录，并负责组织、协调公司上市的筹备工作；在公司上市后，作为公司上市后与证券交易所（以下简称“交易所”）之间的指定联络人，依据有关法律法规及《公司章程》履行职责。

公司董事会秘书的职责为：负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制定公司信息披露事务管理制度，督促公司和相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；负责投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；组织筹备董事会会议和股东大会会议，参加股东大会会议、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议和股东大会会议记录工作并签字；负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息泄露时，及时向深圳证券交易所报告并公告；关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促公司董事会及时回复深圳证券交易所所有问询；组织公司董事、监事和高级管理人员进行相关法律、行政法规等的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规、《上市规则》、深圳证券交易所其他相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；知悉公司董事、监事和高级管理人员违反法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件、《上市规则》、深圳证券交易所其他规定和公司章程等，或公司做出或可能做出违反相关规定的决策时，应当提醒相关人员，并及时向中国证监会和深圳证券交易所报告；负责公司股权管理事务，保管公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及其董事、监事、高级管理人员持有本公司股份的资料，并负责披露公司董事、监事、高级管理人员持股变动情况；《公司法》、中国证监会和深圳证券交易所要求履行的其他职责。

2、董事会秘书制度的实际运行情况

2007 年 12 月 24 日股份公司创立大会决议聘请宋军先生为公司董事会秘书。公司董事会秘书制度建立以来，董事会秘书能够依据相关法律法规及《公司章程》的相关规定，为公司上市辅导期法人治理结构的完善，董事、监事、高级管理人员的系统培训，与中介机构的配合协调，与监管部门的积极沟通，公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定，重大项目的投向、会议准备等

事宜发挥了重要作用，有力地促进了公司的规范运作。

二、公司规范运作情况

公司严格遵守国家的法律和行政法规，近三年不存在违规违法的行为，也未受到任何国家行政及行业主管部门的处罚。近三年来公司股东大会、董事会、监事会能够较好地履行各自的权利和义务；公司股东通过股东大会选举董事、监事并承担相关责任，董事会、监事会独立运作；公司能够切实履行股东大会、董事会、监事会的决议。目前公司的股东大会、董事会、监事会已经得到了逐步规范，基本符合上市公司的要求。公司的高级管理人员的聘任履行了必要的程序，董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定独立开展经营，不存在违规违法行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

三、公司资金占用和担保情况

本公司有严格的资金管理制度，最近三年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

本公司已在公司章程第 41 条、113 条中明确对外担保的审批权限和审议程序，最近三年不存在为股东进行违规担保的情形。

公司章程第 41 条规定：

公司下列对外担保行为，应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：单笔担保金额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；公司及控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；连续十二个月的对外担保总额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；连续十二月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3000 万元人民币；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。中国证监会、证券交易所或公司章程规定的其他担保情形。股东大会审议前款第四项担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

公司章程第 113 条规定：

董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事会对外投资、关联交易、对外担保、借贷、收购出售资产的权限为：审议批准投资额占公司最近经审计的净资产值比例低于 20%的投资项目；审议批准公司拟与关联人达成的金额低于 1000 万元或占公司最近经审计的净资产值低于 5%的关联交易；审议批准公司为他人提供的每笔金额低于最近一期经审计净资产 10%的担保；审议批准单笔金额占公司最近经审计的净资产值比例低于 20%的借贷；审议批准公司符合下列标准之一的购买、出售、置换重大资产的行为：（1）按照最近一期经审计的财务报告、评估报告或验资报告，收购、出售资产的资产总额占公司最近一期经审计的总资产值低于 30%；（2）被收购资产相关的净利润或亏损的绝对值（按上一年度经审计的财务报告）占公司经审计的上一年度净利润或亏损绝对值低于 50%；（3）被出售资产相关的净利润或亏损绝对值或该交易行为所产生的利润或亏损绝对额占公司经审计的上一年度净利润或亏损绝对值低于 50%；（4）收购、出售资产的交易金额（承担债务、费用等应当一并计算）占公司最近一期经审计的净资产总额低于 50%。

公司在 12 个月内连续对同一或相关资产分次购买、出售、置换的，以其累计数计算购买、出售、置换的数额。

公司对外担保应当取得出席董事会会议的三分之二以上董事同意并经全体独立董事三分之二以上同意，或者经股东大会批准。未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。

公司杜绝违反本章程的规定对外提供担保。对于违规对外提供担保的，公司董事会将视情节轻重对直接责任人给予处分，并根据损失金额的大小，依法

追究其民事、刑事责任。

四、公司内部控制制度情况

（一）公司管理层对内部控制的自我评价

公司成立以来，一直致力于公司内部控制制度的制定和完善，建立并逐步健全法人治理结构，建立了包括财务管理制度、人力资源管理制度、营销管理制度、预算管理制度及内部审计制度在内的内部控制制度。

公司管理层在对内部控制制度进行自查和评估后认为：公司现有的内部控制制度已基本覆盖了公司运营的各层面和各环节,形成了较规范的管理体系,能够预防和及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的重要错误和舞弊,保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷。随着本公司的不断发展、业务职能的调整、外部环境的变化和管理要求的提高，内部控制制度还需要不断修订和完善。

（二）注册会计师鉴证意见

山东汇德对公司的内部控制审核后，出具了（2009）汇所综字第 3－015 号《内部控制鉴证报告》，报告的结论性意见为：赛轮股份有限公司按照财政部《内部会计控制规范》于 2009 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。

五、对外投资、担保政策及实际履行情况

（一）《对外投资决策制度》及履行情况

1、公司《对外投资决策制度》的基本规定

本制度所称对外投资是指公司在境内外进行的下列以盈利和保值增值为目的的投资行为：新设立企业的股权投资；新增投资企业的增资扩股、股权收购投资；现有投资企业的增资扩股、股权收购投资；股票、基金投资；债券、委

托贷款及其他债权投资；公司本部经营性项目及资产投资；其他投资。

公司对外投资的决策机构为股东大会或董事会。具体审议权限的划分按照公司制定的《重大交易决策制度》执行。公司其他任何部门和个人均无权对公司对外投资作出决定。

公司在确定对外投资方案时，应广泛听取评估小组专家及有关部门及人员的意见及建议，注重对外投资决策的几个关键指标，如现金流量、货币的时间价值、投资风险等。在充分考虑了项目投资风险、预计投资收益，并权衡各方面利弊的基础上，选择最优投资方案。

公司股东大会或董事会决议通过对外投资项目实施方案后，应当明确出资时间、金额、出资方式及责任人员等内容。对外投资项目实施方案的变更，必须经过公司股东大会或董事会审查批准。

公司对外投资项目实施后，资本规划部负责跟踪，并对投资效果进行评价。资本规划部应在项目实施后至少每年一次向公司董事会书面报告项目的实施情况，包括但不限于：投资方向是否正确，投资金额是否到位，是否与预算相符，股权比例是否变化，投资环境政策是否变化，与可行性研究报告所述是否存在重大差异等；并根据发现的问题或经营异常情况向公司董事会提出有关处置意见。

2、公司近三年一期对外投资情况

2006 年 6 月 1 日公司二届五次董事会审议通过了《关于受让青岛海川博易投资有限公司持有青岛赛轮子午线轮胎销售有限公司 10%股权的议案》。赛轮销售注册资本 1000 万元，根据 2006 年 11 月 26 日公司与海川博易签订的股权转让协议，本次股权转让价格为 100 万元。

2007 年 10 月 18 日公司二届九次董事会审议通过了《关于收购青岛赛瑞特国际物流有限公司股权的议案》。经山东汇德会计师事务所有限公司审计，截至 2007 年 9 月 30 日赛瑞特物流净资产为 4,919,588.5 元。根据 2007 年 10 月 25 日赛瑞特物流与宁祥波签订的股权转让协议，宁祥波将其持有的赛瑞特物流 100%股权转让给公司，转让价格为 500 万元。

根据当时适用的《公司章程》102 条规定，董事会审批对外投资的权限为：“审议批准投资额占公司最近经审计的净资产值比例低于 20%的投资项目。”（《对外投资决策制度》为 2007 年 12 月 24 日股份公司创立大会审议通过实施，上述两项对外投资不适用该制度。）公司 2006 年、2007 年经审计净资产的 20%分别为 3036.06 万元、9897.22 万元，上述两次股权收购均未达到相应最近经审计净资产的 20%，因此仅需由董事会审议批准。

（二）对外担保制度

1、公司《对外担保制度》的基本规定

本制度适应于本公司及本公司的全资、控股子公司和公司拥有实际控制权的参股公司。本制度所称对外担保是指公司以自有资产或信誉为任何其他单位或个人提供的保证、资产抵押、质押以及其他担保事宜。具体种类包括借款担保、银行开立信用证和银行承兑汇票担保、开具保函的担保等。

公司在决定对外担保前，应首先掌握被担保人的资信状况，对该担保事项的收益和风险进行充分分析。

对外担保事项经公司主管财务工作的负责人审核后由公司财务部门递交董事会秘书以提请董事会进行审查。财务部同时应当向董事会提交被担保人资信状况的调查报告，包括被担保人提供的资料以及公司其他承办担保事项部门的核查结果。

下列对外担保亦须经股东大会审议通过：单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10％的担保；公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产 50％以后提供的任何担保;为资产负债率超过 70％的担保对象提供的担保；连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%;连续十二个月内担保总额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3000 万元；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。深圳证券交易所或者公司章程规定的其他担保情形。

董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议

同意。股东大会审议前款第（四）项担保事项时，应经经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

上述担保事项应当先经董事会审议通过后提交股东大会审议通过，除了需公司股东大会审议通过的担保事项，公司对外提供的其他担保应当由公司董事会审议通过。董事会审议对外担保事项时，应经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。

2、近三年一期公司对外担保情况

详见“第十三节 其他重要事项”之“二、重要合同”之“（三）担保合同”。公司近三年一期的对外担保事项均经过了董事会及股东大会的审批，对外担保的程序符合相关法律法规及公司相关规章制度的规定。

六、投资者权益保护的情况

公司非常注重投资者保护及相关制度的完善，公司通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《信息披露管理制度》及其他相关制度的建设及贯彻执行，落实投资者权益的保护。

1、股东权利保障

《公司章程》明确规定，公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章

程规定的其他权利。

2、信息披露

在保障投资者依法获取公司信息方面，根据公司《信息披露制度》规定，董事长是公司信息披露的最终责任人。董事会秘书是公司信息披露的具体执行人、与深圳证券交易所的指定联络人，负责协调和组织公司信息披露事项，包括健全和完善信息披露制度，确保公司真实、准确、完整和及时地进行信息披露。公司的董事、监事、高级管理人员应当忠实、勤勉地履行职责，保证披露信息的真实、准确、完整、及时、公平，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

3、参与决策

在参与重大决策方面，《公司章程》中规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改本章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准第四十一条规定的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

4、规范控股股东及董事、监事、高级管理人员

在规范控股股东及董事、监事、高级管理人员方面，公司章程规定：

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。

控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

公司控股股东或实际控制人负有维护公司资产安全的责任，杜绝控股股东或实际控制人侵占公司资产情况的出现。公司控股股东或实际控制人非法侵占公司资产，损害公司利益的，公司将根据相关法律法规追究其民事、刑事责任。

公司董事、监事和高级管理人员负有维护公司资产安全的法定义务。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会将视情节轻重对直接责任人给予处分，对负有严重责任的董事，将提请股东大会予以罢免。

公司发现控股股东或实际控制人侵占公司资产的，应立即申请对其持有公司的股权进行司法冻结，凡控股股东或实际控制人不能以现金清偿所侵占公司资产的，通过变现其持有公司的股权偿还侵占资产。

5、保持与投资者持续沟通

在保持与投资者持续沟通方面，公司《投资者关系管理制度》中规定：

公司董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，公司资本规划部为公司的投资者关系管理职能部门，具体负责公司投资者关系管理事务。公司董事会秘书全面负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。

投资者关系管理的工作内容是及时向投资者披露影响其决策的相关信息，包括但不限于：公司的发展战略；公司的经营、管理、财务及运营过程中的相关重大信息，包括：公司的生产经营、技术开发、重大投资和重组、对外合作、财务状况、经营业绩、股利分配、管理模式等公司运营过程中的各种信息；企业文化；投资者关心的与公司相关的其他信息。

第十节 财务会计信息与管理层分析

公司聘请了山东汇德对本公司 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 6 月 30 日的合并资产负债表和资产负债表，2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月的合并利润表和利润表、2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月的合并现金流量表和现金流量表以及 2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月的合并股东权益变动表和股东权益变动表进行了审计，会计师出具了(2009)汇所审字第 3-080-2 号标准无保留意见的审计报告。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表。本节的财务会计数据及有关的分析反映了本公司过去三年一期经审计的会计报表及有关附注的重要内容。

本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、会计报表

（一）合并会计报表

1、合并资产负债表

资产	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	655,570,491.73	179,178,581.42	291,240,901.39	52,963,067.57
交易性金融资产				
应收票据	49,334,302.08	33,275,329.63	17,277,420.81	2,264,482.00
应收账款	203,107,176.64	164,641,160.10	82,870,340.04	17,891,304.74
预付账款	244,604,219.67	207,223,589.21	128,502,217.96	33,958,823.11
应收股利				
应收利息				
其他应收款	7,604,618.24	10,460,477.48	10,708,291.26	7,202,633.99
存货	298,888,857.85	353,005,030.75	204,463,562.51	137,099,200.01
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,459,109,666.21	947,784,168.59	735,062,733.97	251,379,511.42
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	30,348,135.72	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
投资性房地产				
固定资产	737,538,570.46	527,476,770.13	456,810,540.38	330,232,303.05
在建工程	316,752,183.43	397,640,865.42	167,214,523.36	75,107,005.02
工程物资				24,312,190.90
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	35,233,607.91	37,128,818.99	40,590,808.15	38,374,871.28
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	53,993,328.13	38,008,318.30	26,856,290.75	12,298,683.76
递延所得税资产	899,115.71	1,187,055.08	1,095,061.40	12,527,677.91
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,174,764,941.36	1,031,441,827.92	722,567,224.04	522,852,731.92
资产总计	2,633,874,607.57	1,979,225,996.51	1,457,629,958.01	774,232,243.34

合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款	473,399,179.78	453,572,241.22	234,947,283.50	15,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	300,200,000.00	248,570,000.00	77,140,000.00	200,977,000.00
应付账款	659,841,145.45	476,912,102.28	303,158,843.43	120,759,601.52
预收账款	105,204,317.80	52,048,385.43	56,366,189.71	7,924,003.01
应付职工薪酬	2,360,948.60	2,037,203.78	1,474,195.72	2,773,501.67
应交税费	-6,995,806.09	-206,655.47	8,207,786.03	1,069,693.25
应付利息				
其他应付款	22,792,630.28	12,361,022.61	13,474,794.69	3,670,208.69
一年内到期的非流动负债	66,114,783.20	100,000,000.00	168,000,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	1,622,917,199.02	1,345,294,299.85	862,769,093.08	352,174,008.14
非流动负债：				
长期借款	50,000,000.00	110,000,000.00	100,000,000.00	270,000,000.00
应付债券				
长期应付款	39,485,216.80			
专项应付款				255,000.00
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	3,600,000.00	3,000,000.00		
非流动负债合计	93,085,216.80	113,000,000.00	100,000,000.00	270,255,000.00
负债合计	1,716,002,415.82	1,458,294,299.85	962,769,093.08	622,429,008.14
股东权益：				
股本	280,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	117,650,000.00
资本公积	550,651,913.49	278,651,913.49	278,651,913.49	19,650,000.00
减：库存股				
盈余公积	2,222,271.09	2,222,271.09	130,917.04	2,498,084.08
未分配利润	84,998,007.17	40,517,441.31	16,306,705.65	12,005,151.12
外币报表折算差额	-	-459,929.23	-228,671.25	
归属于母公司股东权益合计	917,872,191.75	520,931,696.66	494,860,864.93	151,803,235.20
少数股东权益				
股东权益合计	917,872,191.75	520,931,696.66	494,860,864.93	151,803,235.20
负债和股东权益合计	2,633,874,607.57	1,979,225,996.51	1,457,629,958.01	774,232,243.34

2、合并利润表

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	946,342,149.35	1,875,149,859.10	1,171,885,214.66	598,089,082.54
减：营业成本	821,103,836.10	1,711,388,890.57	1,011,394,792.21	541,090,663.80
营业税金及附加	2,050,957.59	1,329,115.53	1,899,545.44	117,124.90
销售费用	24,563,803.25	46,169,988.66	28,062,814.75	15,221,591.42
管理费用	27,964,115.26	62,185,365.63	25,195,197.16	14,155,828.25
财务费用	17,422,174.40	22,699,660.57	23,189,622.57	15,057,304.91
资产减值损失	987,422.57	2,951,837.49	601,823.96	-79,094.70
加：公允价值变动收益				
投资收益			-10,961.50	-713,107.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	52,249,840.18	28,425,000.65	81,530,457.07	11,812,556.22
加：营业外收入	1,416,377.13	4,542,256.10	1,227,720.14	1,473,337.70
减：营业外支出	149,692.76	140,509.77	28,620.25	25,823.95
其中：非流动资产处置损失		-	17,038.16	
三、利润总额	53,516,524.55	32,826,746.98	82,729,556.96	13,260,069.97
减：所得税费用	9,035,958.69	6,524,657.27	29,443,255.98	-107,151.77
四、净利润	44,480,565.86	26,302,089.71	53,286,300.98	13,367,221.74
归属于母公司所有者的净利润	44,480,565.86	26,302,089.71	53,286,300.98	13,394,256.34
少数股东损益				-27,034.60
五、每股收益：				
(一）基本每股收益	0.22	0.13	0.36	0.12
（二）稀释每股收益	0.22	0.13	0.36	0.12

3、合并现金流量表

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 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	991,023,391.22	1,720,663,970.50	1,239,020,364.37	645,719,680.75
收到的税费返还		5,188,699.87	1,938,772.62	7,201,593.18
收到其他与经营活动有关的现金	8,341,038.99	16,030,227.62	5,937,497.51	6,642,025.78
经营活动现金流入小计	999,364,430.21	1,741,882,897.99	1,246,896,634.50	659,563,299.71
购买商品、接受劳务支付的现金	630,937,381.21	1,474,877,165.76	1,054,062,767.61	582,502,549.73
支付给职工以及为职工支付的现金	42,380,422.01	77,686,488.89	34,821,172.18	19,667,845.01
支付的各项税费	17,569,848.37	42,204,980.40	36,522,904.32	3,628,105.46
支付其他与经营活动有关的现金	23,823,655.86	70,056,305.92	48,299,586.97	12,562,517.24
经营活动现金流出小计	714,711,307.45	1,664,824,940.97	1,173,706,431.08	618,361,017.44
经营活动产生的现金流量净额	284,653,122.76	77,057,957.02	73,190,203.42	41,202,282.27
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			190,718.67	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金			41,164,714.71	
投资活动现金流入小计			41,355,433.38	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,648,260.19	309,550,411.54	250,909,445.46	79,556,439.90
投资支付的现金			5,000,000.00	1,000,000.00
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	60,648,260.19	309,550,411.54	255,909,445.46	80,556,439.90
投资活动产生的现金流量净额	-60,648,260.19	-309,550,411.54	-214,554,012.08	-80,556,439.90
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		290,000,000.00	35,300,000.00
取得借款收到的现金	495,409,151.32	567,151,091.66	133,000,000.00	135,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	847,409,151.32	567,151,091.66	423,000,000.00	170,300,000.00
偿还债务支付的现金	575,582,212.76	406,045,959.01	17,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,061,810.27	40,033,285.60	26,524,061.85	14,362,515.00
支付其他与筹资活动有关的现金		-		
筹资活动现金流出小计	594,644,023.03	446,079,244.61	43,524,061.85	114,362,515.00
筹资活动产生的现金流量净额	252,765,128.29	121,071,847.05	379,475,938.15	55,937,485.00
四、汇率变动对现金的影响	-289,123.38	-641,712.50	165,704.33	-669,697.62
五、现金及现金等价物净增加额	476,480,867.48	-112,062,319.97	238,277,833.82	15,913,629.75
加:期初现金及现金等价物余额	179,089,624.25	291,240,901.39	52,963,067.57	37,049,437.82
六、期末现金及现金等价物余额	655,570,491.73	179,178,581.42	291,240,901.39	52,963,067.57

（二）母公司会计报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	548,103,780.46	152,009,649.60	268,966,615.54	51,754,023.02
交易性金融资产				
应收票据	47,414,302.08	27,453,957.63	16,863,020.81	2,264,482.00
应收账款	69,548,397.97	81,038,530.95	60,384,152.61	9,011,553.78
预付账款	256,120,741.39	129,888,018.47	168,452,625.66	33,913,823.11
应收股利				
应收利息				
其他应收款	3,787,887.70	7,577,389.99	7,059,529.53	7,140,620.99
存货	275,331,275.01	310,620,244.39	160,390,092.40	137,099,200.01
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,200,306,384.61	708,587,791.03	682,116,036.55	241,183,702.91
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	5,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00	40,000,000.00
投资性房地产				
固定资产	736,239,818.04	525,930,877.94	454,973,941.13	329,926,651.21
在建工程	316,752,183.43	397,640,865.42	167,214,523.36	75,107,005.02
工程物资				24,312,190.90
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	35,204,174.41	37,096,753.41	40,553,560.41	38,353,353.88
开发支出				
商誉				
长摊待摊费用	53,993,328.13	38,008,318.30	26,856,290.75	12,298,683.76
递延所得税资产	686,055.80	1,043,266.17	1,073,645.74	9,907,231.32
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,187,875,559.81	1,044,720,081.24	735,671,961.39	529,905,116.09
资产总计	2,388,181,944.42	1,753,307,872.27	1,417,787,997.94	771,088,819.00

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款	294,000,000.00	221,778,006.83	133,000,000.00	15,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	270,200,000.00	248,570,000.00	77,140,000.00	200,977,000.00
应付账款	706,582,521.36	556,283,909.05	436,400,106.76	118,660,295.76
预收账款	43,682,576.71	5,215,948.47	16,525,332.59	588,439.72
应付职工薪酬	1,378,602.96	1,085,406.09	518,862.58	2,486,397.26
应交税费	-7,962,374.05	-3,989,959.37	-281,299.69	865,447.72
应付利息				
应付股利				
其他应付款	18,421,990.19	10,489,936.85	6,523,911.83	3,617,216.32
一年内到期的非流动负债	66,114,783.20	100,000,000.00	168,000,000.00	
其他流动负债	-			
流动负债合计	1,392,418,100.37	1,139,433,247.92	837,826,914.07	342,194,796.78
非流动负债：				
长期借款	50,000,000.00	110,000,000.00	100,000,000.00	270,000,000.00
应付债券				
长期应付款	39,485,216.80			
专项应付款				255,000.00
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	3,600,000.00	3,000,000.00		
非流动负债合计	93,085,216.80	113,000,000.00	100,000,000.00	270,255,000.00
负债合计	1,485,503,317.17	1,252,433,247.92	937,826,914.07	612,449,796.78
股东权益：				
股本	280,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	117,650,000.00
资本公积	550,651,913.49	278,651,913.49	278,651,913.49	19,650,000.00
减：库存股				
盈余公积	2,222,271.09	2,222,271.09	130,917.04	2,498,084.08
未分配利润	69,804,442.67	20,000,439.77	1,178,253.34	18,840,938.14
股东权益合计	902,678,627.25	500,874,624.35	479,961,083.87	158,639,022.22
负债和股东权益合计	2,388,181,944.42	1,753,307,872.27	1,417,787,997.94	771,088,819.00

2、母公司利润表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年度
一、营业收入	816,539,642.84	1,513,489,269.38	1,028,735,935.86	586,663,150.34
减：营业成本	713,649,260.26	1,398,967,019.69	917,385,814.64	541,090,663.80
营业税金及附加	1,572,951.22	585,017.13	1,181,898.69	
销售费用	7,583,449.39	11,860,323.89	7,416,382.74	4,262,918.92
管理费用	25,614,102.41	55,676,653.41	25,045,394.57	14,155,828.25
财务费用	10,515,814.79	24,638,600.41	26,693,228.61	15,090,391.94
资产减值损失	212,164.13	2,534,885.90	1,194,616.18	-115,438.80
加：公允价值变动净收益				
投资收益				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	57,391,900.64	19,226,768.95	49,818,600.43	12,178,786.23
加：营业外收入	1,353,841.73	4,488,880.43	978,241.61	1,473,337.70
减：营业外支出	116,158.20	140,509.77	27,040.25	25,823.95
其中：非流动资产处置净损失		-	17,038.16	
三、利润总额	58,629,584.17	23,575,139.61	50,769,801.79	13,626,299.98
减：所得税费用	8,825,581.27	2,661,599.13	19,447,740.14	-429,085.13
四、净利润	49,804,002.90	20,913,540.48	31,322,061.65	14,055,385.11
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.25	0.10	0.21	0.13
（二）稀释每股收益	0.25	0.10	0.21	0.13

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
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	887,433,701.35	1,644,159,624.98	978,701,691.09	596,988,390.51
收到的税费返还	-	2,563,623.62	1,915,828.40	7,201,593.18
收到其他与经营活动有关的现金	4,890,874.89	10,041,007.74	3,171,959.28	6,510,835.39
经营活动现金流入小计	892,324,576.24	1,656,764,256.34	983,789,478.77	610,700,819.08
购买商品、接受劳务支付的现金	676,182,902.79	1,347,575,205.79	811,426,532.93	532,047,730.28
支付给职工以及为职工支付的现金	37,826,034.05	68,879,961.20	31,189,597.80	18,515,173.27
支付的各项税费	11,769,858.74	14,435,036.43	27,754,549.55	1,659,258.47
支付其他与经营活动有关的现金	20,085,847.60	35,283,924.03	26,335,793.29	9,777,432.67
经营活动现金流出小计	745,864,643.18	1,466,174,127.45	896,706,473.57	561,999,594.69
经营活动产生的现金流量净额	146,459,933.06	190,590,128.89	87,083,005.20	48,701,224.39
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-			
取得投资收益收到的现金	-			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-		190,718.66	
收到其他与投资活动有关的现金	-		4,760,000.00	
投资活动现金流入小计	0		4,950,718.66	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,627,661.90	309,303,463.53	250,590,453.37	79,496,158.90
投资支付的现金	-		5,000,000.00	1,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-			
投资活动现金流出小计	60,627,661.90	309,303,463.53	255,590,453.37	80,496,158.90
投资活动产生的现金流量净额	-60,627,661.90	-309,303,463.53	-250,639,734.71	-80,496,158.90
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		290,000,000.00	35,300,000.00
取得借款收到的现金	161,182,933.94	437,304,140.77	133,000,000.00	135,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-			
筹资活动现金流入小计	513,182,933.94	437,304,140.77	423,000,000.00	170,300,000.00
偿还债务支付的现金	188,960,940.77	406,045,959.01	17,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,586,628.77	28,911,336.10	25,104,736.51	14,815,440.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-		
筹资活动现金流出小计	202,547,569.54	434,957,295.11	42,104,736.51	114,815,440.00
筹资活动产生的现金流量净额	310,635,364.40	2,346,845.66	380,895,263.49	55,484,560.00
四、汇率变动对现金的影响	-373,504.70	-590,476.96	-125,941.46	-669,697.62
五、现金及现金等价物净增加额	396,094,130.86	-116,956,965.94	217,212,592.52	23,019,927.87
加:期初现金及现金等价物余额	152,009,649.60	268,966,615.54	51,754,023.02	28,734,095.15
六、期末现金及现金等价物余额	548,103,780.46	152,009,649.60	268,966,615.54	51,754,023.02

二、会计报表编制基础和合并范围及变化情况

（一）会计报表编制基础

本公司以持续经营为基础，按照实际发生的交易或事项编制申报财务报表。

2006 年 12 月 31 日以前，本公司按照财政部 2006 年 2 月前颁布的企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定（以下简称“原会计准则”）编制财务报表。自 2007 年 1 月 1 日起，本公司开始执行财政部于 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》（以下简称“会计准则”）。

根据中国证监会“证监发【2006】136 号”文件《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》以及“证监会计字【2007】10 号”文件《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的规定，本公司对 2005 年度及 2006 年度财务报表中有关项目根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》中第五条至第十九条涉及的事项，按照追溯调整的原则，调整编制申报财务报表。

本申报财务报表附注的披露同时也遵照了中国证监会“证监会计字【2007】9 号”文件《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2007 年修订）》。

本公司原为有限责任公司，2007 年 12 月经公司股东会决议，以 2007 年 11 月 30 日为基准日整体变更为股份有限公司，在变更过程中未有资产重组、剥离等事项，资产按照历史成本为基础计价。

1、关于申报财务报表与原始财务报表差异情况的说明

公司 2006 年度、2007 年度及 2008 年度及 2009 年 1－6 月申报财务报表与原始财务报表差异情况详见《赛轮股份有限公司申报财务报表与原始财务报表差异情况的说明》（该说明业经山东汇德鉴证，并由其出具（2009）汇所综字第 3-018 号《赛轮股份有限公司 2006－2008 年度及 2009 年 1－6 月原始财务报表与申报财务报表差异比较表的专项审核报告》。

（1）2006 年度具体差异情况如下：

单位：万元

会计要素	原财务报表	申报财务报表	差异	主要差异原因
资产	81,496.85	77,423.22	-4,073.63	按新会计准则调整，重分类
负债	67,555.95	62,242.90	-5,313.05	重分类
权益	13,940.90	15,180.32	1,239.42	按新会计准则调整
营业成本	53,984.96	54,109.07	124.11	成本、费用重分类
管理费用	1,538.26	1,415.58	-122.67	成本、费用重分类
资产减值损失	-	-7.91	-7.91	按新会计准则调整确认损失
投资收益	-	-71.31	-71.31	收购子公司股权投资差额摊销
营业外支出	4.02	2.58	-1.44	将下脚料关税 14,368.00 元从营业外支出重分类到营业成本。
所得税费用	395.50	-10.72	-406.22	按新会计准则调整递延所得税费用

（2）最近两年一期的具体差异情况说明：

2007 年起公司已全面执行新会计准则，无报表差异。

2、备考利润表

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计【2007】10 号）的规定，本公司 2006 年度备考利润表如下：

单位：万元

主要财务指标	2006 年度	
	合并的净利润	归属于母公司所有者的净利润
执行新准则追溯调整对净利润的影响：		
年度净利润（原会计准则）	993.91	993.91
追溯调整项目影响合计数	342.82	345.52
对子公司长期投资核算方法改变	-71.31	-68.61
资产减值损失	7.91	7.91
公允价值变动净收益	-	-
递延所得税影响	406.22	406.22
年度净利润(新会计准则)	1,336.72	1,339.43
假定全面执行新准则的备考信息：		
其他项目影响合计数	473.85	473.85
其中：开发费用	-	-
债务重组收益	-	-
借款费用	473.85	473.85
年度模拟净利润（新会计准则）	1,810.58	1,813.28

（二）合并范围及变化情况

1、合并会计报表范围

本公司合并会计报表根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》规定编制。在编制合并会计报表时，将本公司存在控制关系的被投资企业纳入合并会计报表的合并范围。

截至 2009 年 6 月 30 日，纳入合并范围的主要子公司如下表所示：

子公司名称	注册地址	注册资本（万元）	经营范围	表决权比例
青岛赛轮子午线轮胎销售有限公司	青岛市开发区	1,000	轮胎、橡胶制品；橡胶机械、化工产品销售。	100%
青岛赛瑞特国际物流有限公司	青岛保税区	500	物流分拨、普通货运、仓储橡胶机械、橡胶工艺及配方的技术服务。	100%
青岛赛瑞特国际贸易有限公司	青岛市开发区	300	货物技术进出口、物流、仓储、橡胶机械、工艺、配方服务。	100%

2、合并会计报表范围的变化情况

2007 年 10 月，公司与原个人股东宁祥波签署股权转让协议，以 500 万元的价格受让其持有的青岛赛瑞特国际物流有限公司 100%的股权，公司自 2007 年 10 月起将青岛赛瑞特国际物流有限公司纳入合并会计报表范围。由于青岛赛瑞特国际物流有限公司持有青岛赛瑞特国际贸易有限公司 100%的股权和赛瑞特美国公司 100%的股权，因而自 2007 年 10 月起，公司同时将青岛赛瑞特国际贸易有限公司和赛瑞特美国公司纳入合并会计报表范围。

本公司的全资子公司赛瑞特美国公司已于 2009 年 3 月 16 日在在美国办理了注销手续。鉴于 2009 年 1 月份起其已经不再进行任何经营活动，并且准备申请注销，本公司自 2009 年 1 月 1 日起，不再将其纳入会计报表合并范围内。

除上述情况外，近三年一期公司合并报表情况范围没有发生变化。

作为在报告期内收购的重要子公司，现将赛瑞特物流的详细情况介绍如下：

（1）赛瑞特物流的股权演变过程如下所述：

2006 年 12 月，海川博易、杜玉岱先生分别将所持股权转让与该公司管理

层杨德华女士、宁祥波先生，转让价格以原始出资额为依据，分别为 450 万元和 50 万元。转让时赛瑞特物流总资产为 23690.86 万元，净资产为 509.58 万元。

2007 年 7 月，杨德华女士将其持有该公司 90%的股份全部转让给宁祥波先生，转让价格为 450 万元，以原始出资额为依据。转让时赛瑞特物流总资产为 25736.13 万元，净资产为 426.11 万元。

2007 年 10 月 18 日，赛轮有限第二届第九次董事会决议，以 2007 年 9 月 30 日为收购基准日，受让宁祥波先生持有的赛瑞特物流 100%股权。2007 年 10 月 25 日，签署股权转让协议，转让价格为 500 万元，转让依据为原始出资额。转让时赛瑞特物流总资产为 26191.71 万元，净资产为 491.96 万元。

（2）2006 年发行人收购赛瑞特物流对公司的影响

依据山东光大会计师事务所于 2007 年 04 月 05 日出具的鲁光会青内审字（2007）第 569 号《审计报告》，赛瑞特物流（合并口径）2006 年末的资产总额、营业收入、净利润金额，及其占发行人相应项目的比例，以及扣除发行人与赛瑞特物流（含赛瑞特贸易和赛瑞特美国公司）关联交易金额后的有关比例如下表所示：

单位：万元

项目	赛瑞特物流	发行人	占比	关联交易金额	扣除关联交易赛瑞特物流收入	扣除关联交易后占比
资产总额	17,918.55	77,423.22	23.14%	1749.57	16,168.98	20.88%
营业收入	33,926.83	59,808.91	56.73%	26,601.54	7,325.29	12.25%
净利润	-295.85	1,336.72	-22.13%	0.00	-295.85	-22.13%

由于赛瑞特物流公司的业务定位主要为天然胶的采购、加工、销售业务，贸易金额较大，在 2006 年度营业收入达到 33,926.83 万元，占发行人同期营业收入比例为 56.73%。同时，发行人于 2006 年度生产所需的天然胶及复合胶主要向赛瑞特物流采购，关联交易金额较大。

扣除发行人与赛瑞特物流（含赛瑞特贸易和赛瑞特美国公司）关联交易金额后，赛瑞特物流（合并口径）2006 年末的资产总额、营业收入、净利润金额，占发行人相应项目的比例分别为 20.88%、12.25%和-22.13%。公司合并报表的收入和利润主要来源于公司的轮胎生产销售、技术转让等主营业务，收购赛瑞

特物流对发行人合并口径的各项指标影响不大。

赛瑞特物流净利占发行人净利比重：

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度
发行人营业收入	94,634.11	187,514.99	117,188.52
赛瑞特物流营业收入（扣除与赛轮的关联交易）	8,824.07	32,478.50	12,947.62
赛瑞特物流营业收入占发行人比重	9.32%	17.32%	11.05%
发行人净利润	4,448.06	2,630.21	5,328.63
赛瑞特物流净利润	-598.28	217.17	878.82
物流净利占合并利润	-13.45%	8.26%	16.49%

注：由于赛瑞特物流自2007年10月起纳入公司合并范围，上表赛瑞特物流2007年度营业收入及净利润均指2007年10-12月数据。

2007 年 10 月收购了赛瑞特物流 100%股权后，实现销售收入（扣除与赛轮的关联交易）12,947.62 万元，占发行人收入的 11.05%，产生净利润 878.82 万元占发行人净利的 16.49%。利润的产生主要是由于 2007 年人民升值汇率波动产生汇兑收益 496 万元，占净利润 878.82 万元比例达到 56.44%所致，其余 382.82 万元的利润来源于公司的产品销售收入。

2008 年赛瑞特物流实现销售收入（扣除与赛轮的关联交易）32479 万元，占发行人收入的 17.32%，产生净利 217 万元，占发行人净利的 8.26%。2009 年 1-6 月，实现销售收入（扣除与赛轮的关联交易）8,824 万元，亏损 598 万元，影响净利的比率为-13.45%.

综合分析报告期内的经营收入和利润对发行人产生的影响较小，发行人的净利润主要是由轮胎销售业务产生。

（3）赛瑞特物流的负债情况如下所述：

①赛瑞特物流负债金额较大的原因

物流企业在提供物流服务过程中要给客户垫付大量资金，且帐款回收周期较长（受船货船期的限制，海外原材料销售的回收期一般在 1 个月左右），由此带来较大的流动资金压力。而通过银行贷款筹资缺乏相应的抵押物，因此面临

的资金短缺问题十分突出。鉴于赛瑞特物流在保证发行人原材料的持续供应以及价格稳定方面发挥重要作用，发行人在必要时为赛瑞特物流的银行贷款提供保证担保。

②最近三年一期，赛瑞特物流公司的负债构成如下：

单位：万元

负债项目	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	17,939.92	71.29%	23,179.42	73.46%	10,194.73	58.90%	8,664.14	49.03%
应付账款	4,467.97	17.75%	6,272.06	19.88%	1,760.18	10.17%	2,697.52	15.27%
预收款项	2,348.24	9.33%	1,544.83	4.90%	4,195.12	24.24%	5673.84	32.11%
应付职工薪酬	61.64	0.24%	60.32	0.19%	63.44	0.37%	67.63	0.38%
应交税费	-25.41	-0.10%	338.70	1.07%	403.34	2.33%	-111.40	-0.63%
其他应付款	373.95	1.49%	158.01	0.50%	691.11	3.99%	677.68	3.84%
其他流动负债	-	0.00%	-	0.00%	1.15	0.01%	-	0.00%
负债合计	25,166.31	100.00%	31,553.35	100.00%	17,309.06	100.00%	17,669.41	100.00%

三、报告期主要会计政策和会计估计

（一）会计年度

本公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

（三）外币折算

1、外币交易

在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。企业在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，

计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

③ 货币性项目，是指企业持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

2、外币财务报表的折算

公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

② 利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

（四）收入的确认和计量的具体方法

1、销售商品取得的收入

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务取得的收入

企业在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

企业在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权取得的收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入。同时满足下列条件时，予以确认：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠计量。

公司对于拥有独立自主知识产权的全钢、半钢子午胎技术使用权等技术转让收入，在满足以下条件时分期（阶段）确认：（1）根据合同约定该阶段义务已经履行，并取得受让方确认文件（如：验收报告等）；（2）与该阶段进度相应的转让款项已收到或按合同约定取得收款的权利。

（五）金融工具的确认和计量

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为四类：交易性金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。金融负债在初始确认时划分为两类：交易性金融负债和其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

（1）金融资产和金融负债的确认依据为：本公司已经成为金融工具合同的一方。

（2）金融资产或金融负债的初始计量：交易性金融资产及金融负债按照公允价值进行计量；其他类别的金融资产或金融负债，按公允价值及相关的交易成本计量。

（3）金融资产和金融负债的后续计量：交易性金融资产及金融负债按照公允价值进行计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入所有者权益。

其他金融负债按摊余成本进行后续计量。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

3、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。各类金融资产减值准备计提方法如下：

（1）应收款项坏账准备

对于单项金额较大的应收账款、其他应收款，单独进行减值测试。有客观证据表明发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。以后如有客观证据表明价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账准备予以转回，计入当期损益。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

对于单项金额非重大或经单独测试后未减值的应收账款、其他应收款，按账龄特征评估其信用风险，划分为六个组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。坏账准备计提比例为：

账龄	提取比例
1 年以内（含 1 年，以下类推）	0.5%
1－2 年	5%
2－3 年	10%
3－4 年	50%
4－5 年	80%
5 年以上	100%

坏账损失的确认标准：① 因债务人破产，依法律清偿后依然无法收回的

债权；② 债务人死亡，既无遗产可以清偿，又无义务承担人，确实无法收回的债权；③ 债务人三年内未能履行偿还义务，并有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小，经董事会批准列为坏账的债权。

（2）持有至到期投资

期末单独对其进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备，计入当期损益。

如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值准备予以转回，计入当期损益；但是，该转回的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（3）可供出售金融资产

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

（六）存货的确认和计量

1、存货是指企业在日常活动中持有的以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、存货的计量方法：存货按照成本进行初始计量。资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货的成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

3、确定发出存货成本所采用的方法：企业采用加权平均法确定发出存货的

实际成本。

4、可变现净值的确定方法：可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

5、存货的盘存制度为永续盘存制。

（七）长期股权投资的确认和计量

1、初始计量

企业合并形成的长期股权投资，应当按照下列规定确定其初始投资成本

（1）同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并中，购买方在购买日按照《企业会计准则第20号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

（3）以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

（4）以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允

价值作为初始投资成本；

（5）投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；

（6）通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定；

（7）通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

2、后续计量及收益确定方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。投资企业确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

投资企业对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（八）固定资产的确认和计量

1、固定资产是指同时具有下列两个特征的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；②使用寿命超过一个会计年度。

符合固定资产标准的资产在同时满足下列条件时，才确认为固定资产：①与该资产有关的经济利益很可能流入公司；②该资产的成本能够可靠计量。

2、固定资产计价：固定资产按照实际成本进行初始计量。

3、本公司折旧采用直线法计算，预计净残值率为 5%；并按固定资产类别确定其使用年限，其分类及折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	20	4.75%
机器设备	10	9.50%
运输工具、电子设备	5	19%
其他设备	5	19%

4、固定资产的后续支出

固定资产的后续支出是固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。对具有延长固定资产的使用寿命、使产品的质量实质性提高、使产品成本实质性降低三者之一的情况，并使可能流入公司的经济利益超过了原先的估计发生的后续支出，计入固定资产账面价值，增计金额不超过该固定资产的可收回金额。否则在发生时确认为损益。

（九）无形资产的确认和计量

1、无形资产是指企业拥有或实际控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，只有与无形资产有关的经济利益很可能流入企业，同时该无形资产的成本能够可靠计量时，无形资产才予以确认。根据其使用寿命分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

2、无形资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

3、企业于取得无形资产时，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，以确定无形资产的使用寿命。来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同或法律没有规定使用寿命的，企业综合各方面的因素判断，确定无形资产为企业带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益的期限的，该无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。

4、企业在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，按照使

用寿命有限的无形资产处理。

5、使用寿命有限的无形资产，企业根据其有关的经济利益的预期实现方式，确定无形资产摊销方法；无法可靠确定其预期经济利益实现方式的，采用直线法摊销。在其使用寿命内系统合理摊销；使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

6、企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（4）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

除满足上述条件的开发阶段的支出外，其他研究、开发支出均于发生时计入当期损益。

（十）除存货、金融资产外的其他主要资产减值准备的确定方法

1、资产减值是指资产的可收回金额低于其账面价值。企业在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。按照可收回金额低于账面价值的差额，计提减值准备。

2、资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或资产组。能够独立于其他部门或单位等形成收入、产生现金流入，或者其形成的收入和现金流入绝大部分独立于其他部门或单位、且属于可认定

的最小资产组合的企业的生产线、营业网点、业务部门通常被认定为一个资产组；几项资产组合生产产品存在活跃市场的，这些资产的组合也被认定为资产组。

3、可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

4、上述资产减值损失一经确认，如果以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（十一）借款费用的确认和计量

1、借款费用，是指企业因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

2、借款费用资本化的确认原则：

（1）资产支出已经发生；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的构建或者生产活动已经开始。

3、资本化期间是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。符合资本化条件的资产在构建或生产过程中发生非正常中断、且中断期间连续超过 3 个月的，暂停借款费用资本化。

4、借款费用资本化金额的计算：

（1）为构建或生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；

（2）为构建或生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

（十二）重要会计政策和会计估计变更说明

1、公司自 2007 年 1 月 1 日起，全面执行财政部于 2006 年 2 月颁布的企业会计准则及相关规定。

2、公司在编制申报财务报表时，根据中国证监会“证监发【2006】136 号”文件《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》以及“证监会计字【2007】10 号”文件《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的规定，对 2006 年度财务报表中相关比较数字按照《企业会计准则第 38 号－首次执行企业会计准则》及《企业会计准则解释第 1 号》的要求进行了追溯调整，追溯调整事项对公司 2006 年度归属于母公司所有者权益及归属于母公司所有者的净利润的影响如下：

单位：万元

调整项目	2006 年度	
	归属于母公司所有者权益	归属于母公司所有者的净利润
追溯调整年初未分配利润	796.00	-
长期投资、少数股权	29.29	-68.61
资产减值损失	7.91	7.91
公允价值变动净收益	-	-
递延所得税影响	406.22	406.22
合计	1,239.42	345.52

四、税收政策说明

（一）公司适用税种

公司适用的主要税种包括：增值税、营业税、消费税、企业所得税、城市维护建设税、教育费附加等。

（1）增值税：按应税销售额的 17%计算的销项税额减去可抵扣进项税后计缴。

（2）营业税：按营业额的 5%计缴。

（3）消费税：按销售额的 3%计缴。

（4）企业所得税：2006 年至 2007 年公司及子公司-青岛赛轮子午线轮胎销售有限公司、青岛赛瑞特国际物流有限公司及青岛赛瑞特国际贸易有限公司均按应纳税所得额的 33%计缴企业所得税，自 2008 年 1 月 1 日起公司按应纳税所得额的 15%计缴企业所得税，子公司-青岛赛轮子午线轮胎销售有限公司、青岛赛瑞特国际物流有限公司及青岛赛瑞特国际贸易有限公司均按应纳税所得额的 25%计缴企业所得税。

（5）城市维护建设税：公司按应缴流转税额的 7%计缴。

（6）教育费附加：公司按应缴流转税额的 3%计缴。

（7）其他税项按国家和地方有关规定计算缴纳。

（二）税收优惠

1、增值税

公司为具有自营进出口权的生产性企业，根据国家的有关税收法规，公司出口货物享受增值税出口免、抵、退税政策。

（1）根据《财政部、国家税务总局关于调整出口货物退税率的通知》（财税【2003】222 号）第四条的规定：“除第一条、第二条、第三条及本条第（一）款、第（二）款、第（三）款规定的货物外，凡现行出口退税率为 17%和 15%的货物，其出口退税率一律调低到 13%”；根据以上规定 2006 年、2007 年 1-6 月份公司出口产品均执行 13%的出口退税率。

（2）根据财政部、国家税务总局关于调整部分商品出口退税率的通知（2007 年 6 月 19 日财税【2007】90 号）第二条第 3 款规定：塑料、橡胶及其制品出口退税率下调至 5%，自 2007 年 7 月 1 日起公司出口产品均执行 5%的出口退税率。

（3）根据《财政部、国家税务总局关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知》（财税[2008]144 号）相关规定，自 2008 年 12 月 1 日起公

司出口产品均执行 9%的出口退税率。

2、营业税

根据财政部、国家税务总局《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定〉有关税收问题的通知》（财税字〔1999〕273 号）“对单位和个人（包括外商投资企业、外商投资设立的研究开发中心、外国企业和外籍个人）从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。”的相关规定，公司对外转让生产技术享受免征营业税的税收优惠。

3、消费税

根据财政部、国家税务总局《关于香皂和汽车轮胎消费税政策的通知》（2000 年 12 月 28 日财税 145 号）第二条规定：自 2001 年 1 月 1 日起，对“汽车轮胎”税目中的子午线轮胎免征消费税，对翻新轮胎停止征收消费税，其余轮胎继续按 10%税率征收消费税，公司在 2005 年、2006 年 1-3 月销售的子午线轮胎享受免征消费税的税收优惠。

根据《财政部国家税务总局关于调整和完善消费税政策的通知》（财税字（2006）33 号）第十条关于减税免税“子午线轮胎免征消费税。”，公司自 2006 年 4 月起销售的子午线轮胎享受免征消费税的税收优惠。

4、所得税

根据《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》（财税字〔1999〕290 号）、《国家税务总局关于印发<技术改造国产设备投资抵免企业所得税审核管理办法>的通知》（国税发〔2000〕13 号）及青岛市国家税务局《关于青岛赛轮子午线轮胎信息化生产示范基地有限公司技术改造购置国产设备投资抵免企业所得税的批复》（青国税函〔2006〕95 号），公司高性能无内胎载重子午线轮胎生产线改造项目享受技术改造购置国产设备投资抵免企业所得税的税收优惠政策。

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，青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局、青岛市地方税务局于 2008 年 12 月 23 日联合向公司下发编号为 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《中华人民共和国企业所得税法》以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，技术转让所得不超过 500 万元的部分，免征企业所得税；超过 500 万元的部分，减半征收企业所得税。公司自 2008 年 1 月 1 日起享受上述企业所得税的税收优惠政策。

五、收购兼并情况

公司最近一年及一期不存在收购兼并其他企业资产（或股权），且被收购企业资产资产总额或营业收入或净利润超过收购前公司相应项目 20%的情况。

六、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 2006-2008 年度及 2009 年 1－6 月份非经常性损益明细表的专项审核报告》（（2009）汇所综字第 3-017 号），最近三年一期的非经常损益明细表如下所示：

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 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；	39.49	6.05	11.17	82.68
（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；	85.12	398.50	63.00	34.00
（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；	4.00	-	-	-

（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；	-	-	-	-
（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出；	-1.94	35.62	45.74	28.07
（二十一）其他符合非经常性损益定义的损益项目。	-	-	-1.10	-71.31
小计	126.67	440.17	118.81	73.44
减：所得税影响数	21.75	67.73	40.15	48.62
非经常性损益净额	104.92	372.44	78.66	24.82
扣除非经常性损益后的净利润	4343.14	2,257.76	5,249.97	1,314.61
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	104.92	372.44	78.66	24.82
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4343.14	2,257.76	5,249.97	1,314.61

1、非经常性损益分析

最近三年一期，公司扣除所得税影响后的非经常性损益分别是 24.82 万元、78.66 万元、372.44 万元和 104.92 万元，占当期归属于母公司所有者的净利润比重分别是 1.85%、1.48%、14.16%和 2.36%。其中，2008 年扣除所得税影响后的非经常性损益占当期归属于母公司所有者的净利润比重较大，主要原因是 2008 年政府补助金额较大，同时 2008 年净利润较往年有所下降所致。

2、计入当期损益的政府补助

最近三年及一期计入当期非经常性损益的政府补助详细情况如下表：

单位：万元

	项目	计入当期损益的金额	尚需递延的金额	总额	备注
2009 年 1-6 月	1、农村劳动技能培训费	11.40		11.40	注 1
	2、节能技术改造奖励款	71.72		71.72	注 2
	3、开发区管委奖励款	2.00		2.00	注 3
	4、国家科技支撑项目奖金		60.00	60.00	注 4
	合计	85.12	60.00	145.12	
2008 年	1、项目挖潜改造资金	298.00	-	298.00	注 5
	2、纳税贡献奖励	20.00	-	20.00	注 6
	3、科技兴贸专项资金	55.00	-	55.00	注 7
	4、区科技三项经费	25.50	-	25.50	注 8
	5、科技支撑计划补助款	-	300.00	300.00	注 9
	合计	398.50	300.00	698.50	
2007 年	1、项目挖潜改造资金	13.00	-	13.00	注 10
	2、知名品牌奖励	20.00	-	20.00	注 11
	3、三项科技经费	30.00	-	30.00	注 12
	合计	63.00		63.00	
2006 年	1、三项科技经费	30.00	-	30.00	注 13
	2、奖励资金	4.00	-	4.00	注 14
	合计	34.00		34.00	

注 1：系青岛就业服务中心农村劳动技能培训费 11.4 万元。

注 2：系青岛经济技术开发区财政局拨付的企业节能技术改造项目财政奖励款 71.72 万元。

注 3：系青岛经济技术开发区管委奖励款 2 万元。

注 4：系根据《国家科技支撑计“RFID 轮胎芯片封装与植入技术”专项经费使用协议》，并经青岛科技大学与赛轮股份有限公司协商确定，分配国家科技支撑计划专项经费 80 万元，第一批到位资金 60 万元。

注 5：系 2008 年 12 月、7 月青岛市黄岛区辛安街道办事处财政所分别拨付项目挖潜改造资金 198 万元、100 万元。

注 6：系根据青岛人民政府青政字[2008]65 号《青岛市人民政府关于表彰 2007 年度纳税突出贡献民营企业的通报》，核准给予本公司纳税贡献奖励款 20 万元。

注 7：系根据青财企一[2008]93 号《关于拨付科技兴贸专项资金的通知》拨付 2008 年度科技兴贸专项资金 55 万元

注 8：系青岛市经济技术开发区科技局拨付的科技经费。

注 9：系根据国科发计[2008]76 号《关于十一五国家科技支撑计划数字化橡胶轮胎生产专用装备开发等项目的批复》拨付国家科技支撑计划经费 300 万元。

注 10：系 2007 年 8 月青岛市黄岛区辛安街道办事处财政所拨付的项目挖潜改造资金。

注 11：系根据青开管发（2007）66 号《关于表彰奖励 2006 年度全区新创知名品牌的通报》

和青岛市财政局《开发区企业新创工业知名品牌奖励情况表》，核准给予本公司奖励资金 20 万元。

注 12：系青岛市经济技术开发区科技局拨付的科技经费。

注 13：系青岛市经济技术开发区科技局拨付的科技经费。

注 14：系青岛市经济技术开发区科技局拨付的信息化管理示范奖励资金。

七、主要财务指标

（一）主要财务指标

项目	2009-6-30/ 2009 年 1-6 月	2008-12-31/ 2008 年	2007-12-31/ 2007 年	2006-12-31/ 2006 年
流动比率	0.90	0.70	0.85	0.71
速动比率	0.71	0.44	0.61	0.32
资产负债率（母公司）	62.20%	71.43%	63.82%	79.43%
资产负债率（合并）	65.15%	73.68%	66.05%	80.39%
应收账款周转率（次数）	5.15	15.15	23.26	30.57
存货周转率（次数）	2.52	6.14	5.92	5.20
息税折旧摊销前利润（万元）	10,434.45	13,441.98	15,687.46	7,161.54
归属于发行人股东的净利润	4,448.06	2,630.21	5,328.63	1,339.43
归属于发行人股东扣除非经常损益后的净利润	4,343.14	2,257.77	5,249.97	1,314.61
利息保障倍数	3.81	1.48	4.00	1.92
每股经营活动的现金流量（元/股）	1.02	0.39	0.37	0.35
每股净现金流量（元/股）	1.70	-0.56	1.19	0.14
归属于发行人股东的每股净资产	3.28	2.60	2.47	1.29
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	1.27%	2.55%	3.28%	12.78%

注：具体计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=速动资产÷流动负债

资产负债率=负债总额÷资产总额

应收账款周转率=营业总收入÷平均应收账款

存货周转率=营业成本÷平均存货

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+折旧+无形及长期资产摊销+计入财务费用的利息支出

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

每股经营活动的现金流量净额＝经营活动现金流量净额÷期末股本总额

每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007 修订）的规定，本公司全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

2009 年 1－6 月	净资产收益率		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	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	4.85%	8.19%	0.22	0.22
扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	4.73%	8.00%	0.22	0.22
2008 年	净资产收益率		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	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	5.05%	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	4.33%	4.44%	0.11	0.11
2007 年	净资产收益率		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	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	10.77%	26.30%	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	10.61%	25.91%	0.36	0.36
2006 年	净资产收益率（%）		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	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	8.82%	10.27%	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于发行人普通股股东的净利润	8.66%	10.08%	0.12	0.12

注：计算公式如下：

（1）全面摊薄净资产收益率 $= \frac{P}{E} \times 100\%$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；

E 为归属于公司普通股股东的期末净资产

（2）加权平均净资产收益率

$$= \frac{P}{E_0 + NP/2 + E_i \times M_i / M_0 - E_j \times M_j / M_0 \pm E_k \times M_k / M_0} \times 100\%$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；

NP 为归属于公司普通股股东的净利润；

E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；

E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；

E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；

E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；

M_0 为报告期月份数；

M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；

M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；

M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

（3）基本每股收益=$\frac{P}{S}\times 100\%$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；

S 为发行在外的普通股加权平均数；

S_0 为期初股份总数；

S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；

S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；

S_j 为报告期因回购等减少股份数；

S_k 为报告期缩股数；

M_0 为报告期月份数；

M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；

M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（4）稀释每股收益=

$$\frac{P+(\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息}-\text{转换费用})\times(1-\text{所得税率})}{S_0 + S_1 + S_i \times M_i / M_0 - S_j \times M_j / M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数}}$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

八、盈利预测

本公司未编制盈利预测报告。

九、资产评估情况

（一）2002 年赛轮示范基地成立时无形资产出资的资产评估情况

2002 年 11 月赛轮示范基地成立时，青岛软控、杜玉岱先生以无形资产——“全钢载重子午线轮胎生产制造技术软件”出资，该技术软件经青岛市科技局于 2002 年 10 月以青科高字【2002】20 号文件认定为高新技术项目。

青岛天和资产评估有限责任公司接受委托，以 2002 年 8 月 31 日为评估基准日，对该软件进行评估并出具青天评报字【2002】第 166 号《资产评估报告书》。根据评估报告，采用收益现值法评估的结果是 3,200 万元。评估计算过程如下：

1、折现率取值 15%，其中无风险报酬率及风险报酬率分别为 2.89%、12.31%；

2、评估收益期限确定为 5 年；

3、评估计算过程如下：

	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	合计
产销量（条）	3	3	3	2	2	13
平均价格（万元）	800.00	700.00	700.00	600.00	600.00	3,400.00
收入额（万元）	2,400.00	2,100.00	2,100.00	1,200.00	1,200.00	9,000.00
成本费用额（万元）	651.00	651.00	651.00	434.00	434.00	2,821.00
利润总额（万元）	1,749.00	1,449.00	1,449.00	766.00	766.00	6,179.00
减：所得税（万元）	577.17	478.17	478.17	252.78	252.78	2,039.07
净利润（万元）	1,171.83	970.83	970.83	513.22	513.22	4,139.93
折现系数	0.87	0.76	0.66	0.57	0.43	
折现值（万元）	1,019.02	734.04	638.32	293.46	219.30	2,904.15
折现至评估基准日（万元）	2904.15×(1＋15%÷12×8)≈3200					
评估值（万元）	3,200.00					

（二）2005 年以实物出资八一轮胎的资产评估情况

2005 年 3 月 2 日，经公司 2004 年度股东会决议，同意赛轮示范基地与枣庄矿业（集团）有限公司、枣庄八一水煤浆热电有限责任公司共同出资设立八一轮胎，注册资本为人民币 20,000.00 万元，其中赛轮示范基地以现金方式出资 2,000.00 万元，以实物出资 1,000.00 万元，占八一轮胎注册资本总额的 15%。

山东中瑞会计师事务所有限公司对赛轮示范基地此次用于对外投资的资产进行了评估，并于 2005 年 3 月 22 日出具了山中瑞会评字（2005）第 0－103 号《资产评估报告书》。

根据评估报告，采用重置成本法和市场比较法确定的评估价值总值为 1091.26 万元，其中固定资产（机器设备）为 1091.27 万元，具体如下表所示：

机器设备	购买年月	账面原值	账面净值	调整后账面净值	评估值
1 台载重子午线轮胎三鼓成型机	2004 年 12 月	760.97	760.97	760.97	759.53
1 台载重子午线轮胎二鼓成型机	2004 年 7 月	380.00	364.96	342.00	331.74
合计		1140.97	1125.93	1102.97	1091.27

十、验资情况

近三年一期公司的验资情况如下：

1、2002 年 11 月 18 日，赛轮示范基地成立，注册资本人民币 10,000 万元，已经山东德盛会计师事务所于 2002 年 11 月 18 日出具鲁德所验【2002】8－147 号《验资报告》验证。

2、2006 年 5 月 22 日赛轮有限注册资本由 10,000 万元增至 11,765 万元，已经经山东中瑞会计师事务所于 2006 年 5 月 19 日出具山中瑞会内验字【2006】第 052 号《验资报告》验证。

3、2007 年 11 月 30 日赛轮有限注册资本增至人民币 17,565 万元，已经山东汇德于 2007 年 11 月 29 日出具（2007）汇所验字第 3－005 号《验资报告》验证。

4、2007 年 12 月 27 日赛轮有限按截至 2007 年 11 月 30 日的净资产人民币

478,651,913.49 元为准，按 2.393：1 的比例折合为 20,000.00 万股，整体变更为股份公司，注册资本 20,000 万元人民币，已经山东汇德会计师事务所于 2007 年 12 月 11 日出具（2007）汇所验字第 3－005 号《验资报告》验证。

5、2009 年 6 月 30 日赛轮股份注册资本增至人民币 28,000 万元，已经山东汇德于 2009 年 6 月 30 日出具（2009）汇所验字第 3－003 号《验资报告》验证。

十一、财务状况分析

（一）资产状况分析

1、最近三年及一期财务状况及变动情况

公司最近三年及一期的主要资产结构如下：

单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	65,557.05	24.89%	17,917.86	9.05%	29,124.09	19.98%	5,296.31	6.84%
应收票据	4,933.43	1.87%	3,327.53	1.68%	1,727.74	1.19%	226.45	0.29%
应收账款	20,310.72	7.71%	16,464.12	8.32%	8,287.03	5.69%	1,789.13	2.31%
预付账款	24,460.42	9.29%	20,722.36	10.47%	12,850.22	8.82%	3,395.88	4.39%
其他应收款	760.46	0.29%	1,046.05	0.53%	1,070.83	0.73%	720.26	0.93%
存货	29,888.89	11.35%	35,300.50	17.84%	20,446.36	14.03%	13,709.92	17.71%
流动资产合计	145,910.97	55.40%	94,778.42	47.89%	73,506.27	50.43%	25,137.95	32.47%
长期股权投资	3,034.81	1.15%	3,000.00	1.52%	3,000.00	2.06%	3,000.00	3.87%
固定资产	73,753.86	28.00%	52,747.68	26.65%	45,681.05	31.34%	33,023.23	42.65%
在建工程	31,675.22	12.03%	39,764.09	20.09%	16,721.45	11.47%	7,510.70	9.70%
工程物资			-	0.00%	-	0.00%	2,431.22	3.14%
无形资产	3,523.36	1.34%	3,712.88	1.88%	4,059.08	2.78%	3,837.49	4.96%
长摊待摊费用	5,399.33	2.05%	3,800.83	1.92%	2,685.63	1.84%	1,229.87	1.59%
递延所得税资产	89.91	0.03%	118.71	0.06%	109.51	0.08%	1,252.77	1.62%
非流动资产合计	117,476.49	44.60%	103,144.18	52.11%	72,256.72	49.57%	52,285.27	67.53%
资产总计	263,387.46	100.00%	197,922.60	100.00%	145,763.00	100.00%	77,423.22	100.00%

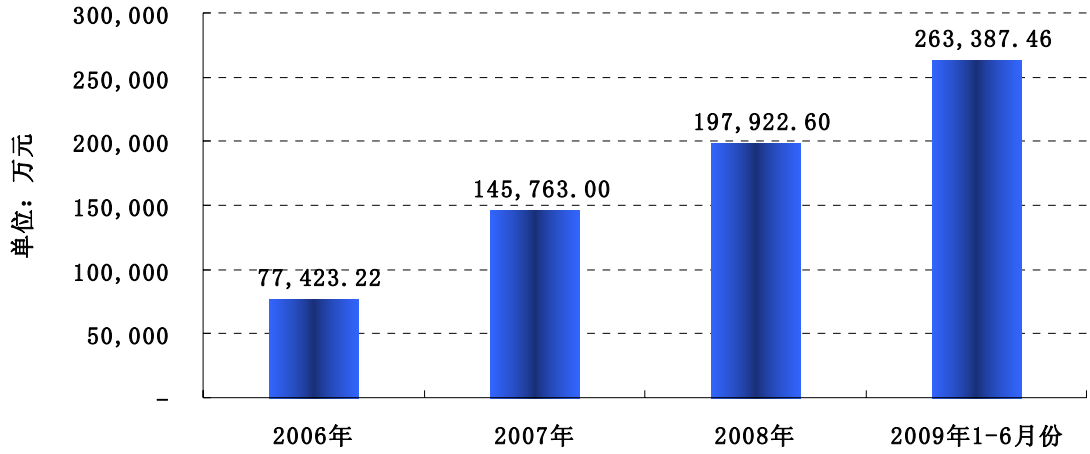
轮胎行业属于资金密集型行业，投资门槛较高，需要大量资金购建固定资产及购买原材料，以维持企业正常运营，因此，轮胎企业整体表现为资产规模较大。2003 年国家对轮胎产品实行强制性产品认证后，对轮胎企业的生产设备及检测设备提出更高要求，进一步提高轮胎行业的投资门槛。

从资产构成看，报告期内，公司流动资产占资产总额的比例整体变化不大，

2006 年末流动资产占资产总额的比例较小，原因在于公司前期机器设备等固定资产投入较多。2007 年由于 11 月份完成第二次增资扩股，募集资金 29,000 万元，货币资金余额增加较多，使流动资产占资产总额的比例有所上升。随着募集资金投资项目在 2008 年的实施，公司在建工程投入较多，使 2008 年流动资产占资产总额的比例相对 2007 年底有所降低。而 2009 年 6 月份由于公司完成第三次增资扩股，股东新投入货币资金 35,200 万元，使流动资产占资产总额的比例进一步扩大。

近三年一期，公司总资产变化趋势如下：

近三年一期总资产变化图



近三年一期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，轮胎产量及销量成倍增长，导致公司应收账款及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；

（3）为了满足公司流动资金及固定资产投资的需要，公司分别于 2006 年 5 月、2007 年 11 月和 2009 年 6 月分别进行增资，三次增资分别募集资金 3,530 万元、29,000 万元和 35,200 万元，导致 2006 年，2007 年和 2009 年货币资金及总资产大幅增长。

2、流动资产状况分析

近三年一期流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	占比	金额	占比		金额	占比	金额
货币资金	65,557.05	44.93%	17,917.86	18.90%	29,124.09	39.62%	5,296.31	21.07%
应收票据	4,933.43	3.38%	3,327.53	3.51%	1,727.74	2.35%	226.45	0.90%
应收账款	20,310.72	13.92%	16,464.12	17.37%	8,287.03	11.27%	1,789.13	7.12%
预付账款	24,460.42	16.76%	20,722.36	21.86%	12,850.22	17.48%	3,395.88	13.51%
其他应收款	760.46	0.52%	1,046.05	1.10%	1,070.83	1.46%	720.26	2.87%
存货	29,888.89	20.48%	35,300.50	37.25%	20,446.36	27.82%	13,709.92	54.54%
流动资产合计	145,910.97	100.00%	94,778.42	100.00%	73,506.27	100.00%	25,137.95	100.00%

（1）货币资金

最近三年一期的货币资金余额构成如下：

单位：万元

项目	2009.6.30			2008.12.31		
	原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
现金			411.44	-		147.47
其中人民币：	410.61		410.61	145.11		145.11
美元：	0.00	6.83	0.00	0.17	6.83	1.14
欧元：	0.04	9.64	0.39	0.04	9.66	0.39
马币：	0.07	1.97	0.13	0.35	1.97	0.68
英镑：	0.02	11.34	0.18	0.02	9.88	0.16
新币	0.03	4.71	0.13			
银行存款			44,809.76	-		3,706.97
其中人民币：	39,288.82		39,288.82	2,594.25		2,594.25
美元：	689.50	6.83	4,710.62	162.79	6.83	1,112.62
欧元：	84.05	9.64	810.32	0.01	9.66	0.09
其他货币资金			20,335.84	14,063.42		14,063.42
其中人民币	19,995.20		19,995.20	14,063.42		14,063.42
美元	49.86	6.83	340.64			
合计			65,557.05	-		17,917.86

最近三年一期，货币资金余额占同期流动资产的比例分别为 21.07%、39.62%、18.90%和 44.93%。2007 年末和最近一期货币资金比例较高，主要原因是公司分别于 2007 年 11 月和 2009 年 6 月增资扩股，募集资金 29,000 万元和 35,200 万元所致，以及经营性现金流大幅增加。2008 年末余额较 2007 年末余额减少 38.48%，主要原因是 2008 年度公司扩大生产经营规模，预付设备款及在建项目投入大量增加。

货币资金构成中，现金主要为人民币，同时为保证正常的国际开支需要，子公司赛瑞特物流持有少量外币；其他货币资金为信用证保证金、银行承兑票据保证金、税款保付保函保证金。

（2）应收票据

最近三年一期的应收票据构成如下：

单位：万元

种类	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31
	金额	同比	金额	同比	金额	同比	金额
银行承兑汇票	4,933.43	48.26%	3,327.53	92.59%	1,727.74	662.97%	226.45
小计	4,933.43	48.26%	3,327.53	92.59%	1,727.74	662.97%	226.45

发行人应收票据的逐年增长主要是因为销售规模的扩大导致的。随业务收入的增长，发行人应收票据近三年一期增长较快。发行人一部分将应收票据用于背书转让采购原材料，一部分到期托收。

（3）应收账款

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月			2008 年度			2007 年度			2006 年度	
	金额	同比	占比	金额	同比	占比	金额	同比	占比	金额	占比
营业收入	94,634.21	15.70%	100.00%	187,514.99	60.01%	100.00%	117,188.52	95.94%	100.00%	59,808.91	100.00%
应收票据	4,933.43	-1.63%	5.21%	3,327.53	92.59%	1.77%	1,727.74	662.97%	1.47%	226.45	0.38%
应收账款	20,310.72	61.60%	21.46%	16,464.12	98.67%	8.78%	8,287.03	363.19%	7.07%	1,789.13	2.99%
经营活动现金流入	28,465.31		30.08%	174,188.27	39.70%	92.89%	124,689.66	89.05%	106.40%	65,956.33	110.28%

①应收账款账龄分析

近三年一期，按账龄列示应收账款明细情况如下：

单位：万元

账龄	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	19,014.90	92.85%	15,792.88	95.24%	8,317.88	99.86%	1,787.32	99.00%
一至二年	1,464.09	7.15%	789.69	4.76%	11.31	0.14%	10.00	1.00%
合计	20,479.00	100.00%	16,582.56	100.00%	8,329.19	100.00%	1,797.32	100.00%

最近一期，应收账款账面余额为 20,479 万元，其中 92.85%为账龄 1 年内的应收账款；且不存在账龄超过 2 年的应收账款。

②主要客户分析

发行人的应收账款单项金额重大的应收款金额较高，欠款客户的集中度较高，最近一期末前五位客户的欠款余额占全部应收款的 54.15%。发行人近三年一期应收账款前五名明细情况如下：

单位：万元

年度	编号	客户名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额比重
2009 年 1-6 月	1	沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	6,599.15	32.22%
	2	一汽解放汽车有限公司	1,514.55	7.40%
	3	DYNAMIC	1,515.77	7.40%
	4	云南友德轮胎有限公司	815.61	3.98%
	5	GEENBALL	643.43	3.14%
		合计	11,088.51	54.15%
2008 年	1	沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	5,970.16	36.00%
	2	DYNAMIC	2,379.54	14.35%
	3	沈阳市顺和达橡胶制品经销公司	1,639.69	9.89%
	4	HE	778.27	4.69%
	5	一汽解放汽车有限公司	589.42	3.55%
		合计	11,357.08	68.49%
2007 年	1	HIRICH	2,849.42	34.21%
	2	山东丰源煤电股份有限公司	1,000.00	12.01%
	3	太原晋汾轮胎商贸总汇	391.42	4.70%
	4	TTT	201.91	2.42%
	5	GPX	174.00	2.09%
		合计	4,616.75	55.43%
2006 年	1	GREENBALL CORPORATION	484.88	26.98%
	2	山东八一赛轮轮胎制造有限公司	249.44	13.88%
	3	云南友德轮胎有限公司	224.89	12.51%
	4	SACHEM	170.11	9.46%
	5	太原市小店区子午轮胎营业部	61.03	3.40%
		合计	1,190.35	66.23%

公司销售货款的结算方式为：内销基本采用现款方式结算，并优选部分信誉、资质较好的经销商给予一定的赊销额度（由经销商提供相应的抵押或担保），外销主要采用付款赎单结算方式，保证货款的回收，从过往业务合作情况来看，由于长期战略合作的优质经销商实力较强、信誉较好，不存在大额坏账的可能，最近一期前五名客户中，国外客户即属于上述情况。报告期内本公司应收账款未发生坏账损失。

最近一期应收账款前五名中，沈阳和平子午线轮胎制造有限公司为公司子午胎技术输出单位，在其运营前期，与公司子公司赛瑞特物流产生较大的原材料采购交易。目前沈阳和平子午线轮胎制造有限公司业务运营情况良好，并且

上述应收账款账期较短，不存在回收困难的情况。

③应收账款和应收票据波动分析

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年度		2007 年度		2006 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
应收票据	4,933.43	48.26%	3,327.53	92.59%	1,727.74	662.97%	226.45
应收账款	20,310.72	23.36%	16,464.12	98.67%	8,287.03	363.19%	1,789.13

报告期内应收账款和应收票据增长迅速，其中 2007 年末较 2006 年末上升 363.19%、2008 年末较 2007 年末增长 98.67%、2009 年 6 月末较 2008 年末增长 23.36%，其中 2007 年度和 2008 年度增长幅度显著，2009 年度增长幅度放缓。

应收账款和应收票据不断增长的原因除发行人营业收入增长相应带来的增长外，还由于发行人对客户信用政策的放宽。2006 年度，发行人业务刚刚起步，采取的销售政策比较保守，国内大多采用现款现货销售模式，可以收取部分承兑，国外市场为了能够保证货款的安全回收，基本采用信用证结、预收款方式。2007 年度，随着销售规模的扩大及与主要客户的合作不断密切，发行人开始对主要客户放宽信用政策，给予一定的信用期；2008 年下半年，为保证在全球金融危机形势下吸引、留住客户，发行人的信用政策进一步放宽，应收账款和票据的余额相应进一步加大。到了 2009 年度，由于市场需求回暖，发行人实际经营中有意收紧了信用政策，应收账款和应收票据的增长速度相应有所放缓。此外，2007 年度将赛瑞特物流纳入合并报表范围也是当年应收账款和应收票据增加的重要原因。

④信用政策分析

报告期内发行人信用政策逐步放宽，主要体现在两个方面，一个方面是对主要客户信用期限或信用额度的加大；另一方面是发行人给予信用期的客户数量的增加。以下分内销客户和外销客户分别进行分析。

A、内销客户信用政策的变化

2006 年度，发行人业务刚刚起步，采取的销售政策比较保守，国内大多采用现款现货销售模式内销主要是现款结算，只是给予极少数客户比如云南友德等长期合作的客户给予信用政策。

2007 年度，发行人销售规模扩大，销售网络扩张迅速，为了与销售规模的扩张相适应，发行人逐步放开了信用政策，对一些新增实力较强、信誉较好的客户也给予了信用额度，比如对于配套市场的一汽解放、北汽福田等，均给予了 2 个月的信用期，享受信用政策的客户数量逐步增加。

2008 年度，受经济危机的影响，发行人从发展长期战略合作关系的角度出发，对长期合作、关系良好的客户的信用额度予以增加、信用期限予以延长，比如云南友德的信用额度从最初的 300 万增加到 850 万，对 2007 年度配套厂的信用期限由 2 个月延长到 3 个月。

综上，发行人的国内信用政策随着销售规模的扩张和经济形势的变化而不断变化，以上信用政策均对发行人的销售起到了良好的促进作用。

B、外销客户信用政策的变化

对于海外销售，为了保证货款的安全回收，发行人基本采用信用证、预收款、以及付款交单等方式结算。受船期等时间因素的影响，付款交单外销客户一般在赎单交付前均表现为应收账款，其信用期和船期基本一致。近年来，随着外销市场的扩大，出口收入比重的不断上升，外销客户逐渐增多，享受信用政策的外销客户也相应增加。

综上所述，发行人处于安全性的考虑，对海外销售采取了较为安全的收款方式，对于付款交单这种模式来说，虽然较为安全，但是由于从装船到收款受船期的影响而被动形成了一定的信用期。总体来说，报告期内发行人对海外销售的收款方式基本一致，给予海外客户的信用政策是受收款方式的影响而被动形成的，享受发行人信用政策的客户只是由于销售规模的扩大而增加。

（4）预付款项

单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅
预付款项	24,460.42	18.04%	20,722.36	61.26%	12,850.22	278.41%	3,395.88	-12.31%

预付账款 2009 年 6 月 30 日余额较 2008 年末余额增长 3,738.06 万元，增幅

18.04%，2008 年末余额较 2007 年末余额增加 7,872.14 万元，增幅 61.26%，2007 年末余额较 2006 年末余额增加 9,454.34 万元，增幅 278.41%，增长的主要原因是公司生产经营规模扩大，预付原材料采购和大型设备款。

截至 2009 年 6 月 30 日，预付账款余额中 1 年以内及 1-2 年预付款占 87.45%，预付账款余额中一年以内预付账款占 69.46%，目前涉及预付账款的采购合同履行情况正常。

截止 2009 年 6 月 30 日，预付款项中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

报告期内，预付账款前五名如下：

年度	编号	名称	性质	金额（万元）	账龄	占预付账款期末余额比重
2009 年 1-6 月	1	青岛美易达精密机械有限公司	模具款	3,851.13	1 年以内	15.74%
	2	KANDSINTERNATIONAL(SI	材料款	3,562.82	1 年以内	14.57%
	3	R1INTERNATIONALPTELTD	材料款	2,334.60	1 年以内	9.54%
	4	山东丰源轮胎筹建指挥部	设备款	2,027.17	2 年以内	8.29%
	5	Allied Petrochemical Tra	材料款	1,134.64	1 年以内	4.64%
		合计		12,910.36		52.78%
2008 年	1	青岛美易达精密机械有限公司	模具款	6,450.13	1 年以内	31.13%
	2	KANDSINTERNATIONAL(SI	材料款	2,715.58	1 年以内	13.10%
	3	山东丰源轮胎筹建指挥部	设备款	2,027.17	1 年以内	9.78%
	4	R1INTERNATIONALPTELTD	材料款	1,950.09	1 年以内	9.41%
	5	BSTINTERATIONALGMBH	材料款	1,232.55	1 年以内	5.95%
		合计		14,375.52		69.37%
2007 年	1	FLEXSYSK.K.	材料款	2,296.36	1 年以内	17.87%
	2	北京敬业机械设备有限公司	设备款	2,125.51	1 年以内	16.54%
	3	BSTINTERATIONALGMBH	材料款	1,563.78	1 年以内	12.17%
	4	青岛经济技术开发区财政局	土地款	1,039.43	1 年以内	8.09%
	5	益阳益神橡胶机械有限公司	设备款	665.88	1 年以内	5.18%
		合计		7,690.96		59.85%
2006 年	1	高校系统工程公司	设备款	1,141.01	1 年以内	33.60%
	2	青岛供电公司	动力款	384.24	1 年以内	11.31%
	3	青岛铁山科工贸公司	材料款	248.65	1 年以内	7.32%
	4	福建华橡自控技术有限公司	设备款	147.30	2 年以内	4.34%
	5	神马实业股份有限公司	材料款	108.54	1 年以内	3.20%
		合计		2,029.74		59.77%

（4）存货

近三年一期，存货原值的具体结构如下：

单位：万元

存货种类	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	6,214.99	20.79%	10,344.27	29.12%	8,358.45	40.71%	3,333.92	24.32%
周转材料	188.81	0.63%	625.65	1.76%	158.26	0.77%	119.98	0.88%
自制半成品	993.20	3.32%	440.66	1.24%	422.83	2.06%	284.46	2.07%
库存商品	16,986.42	56.83%	20,041.82	56.42%	8,793.89	42.83%	7,946.17	57.96%
在产品	4,250.91	14.22%	3,535.49	9.95%	2,183.15	10.63%	2,025.38	14.77%
委托加工物资	1,254.56	4.20%	533.27	1.50%	614.30	2.99%	-	0.00%
合计	29,888.88	100.00%	35,521.17	100.00%	20,530.88	100.00%	13,709.92	100.00%

近三年一期，公司主要产品销售量保持了较高的增长速度，为了满足市场需求，公司保持了一定水平的原辅料储备和库存商品储备，导致存货金额逐年增长。

2009 年 6 月 30 日存货净额较 2008 年末减少了 5,632.29 万元，降幅为 15.86%，主要原因是：①2009 年上半年受国家 4 万亿投资拉动的影响，汽车和轮胎行业增长较快，降低了公司库存商品余额；②2009 年上半年天然胶等主要原料价格比较平稳，为减少资金占用，公司压低了主要原材料库存量。

2008 年末较 2007 年末增加了 14,854.15 万元，增幅为 72.65%，这是由于随着生产经营规模的扩大，原材料、周转材料相应增加，同时，受到 2008 年下半年宏观经济宏观基本面不景气的影响，库存商品较往年有所增加所致。

2007 年末较 2006 年末增加了 5,546.57 万元，增幅为 37.23%，这是由于公司原材料增加所致。2007 年末原材料余额较 2006 年末增加了 5,024.53 万元，增幅为 150.71%，主要原因是：①公司销售量大幅增长，为了满足市场需求，公司生产经营规模急剧扩大，公司相应大幅提高了 2007 年原材料的储备水平，以保证公司正常生产经营；②由于原材料中的天然胶价格波动较大，为降低采购成本，公司在价格较低的时候主动备货，从而提高了天然胶的安全储备量。

3、非流动资产状况分析

公司近三年一期非流动资产如下：

单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	3,034.81	2.58%	3,000.00	2.91%	3,000.00	4.15%	3,000.00	5.74%
固定资产	73,753.86	62.78%	52,747.68	51.14%	45,681.05	63.22%	33,023.23	63.16%

在建工程	31,675.22	26.96%	39,764.09	38.55%	16,721.45	23.14%	7,510.70	14.36%
工程物资	-	0.00%					2,431.22	4.65%
无形资产	3,523.36	3.00%	3,712.88	3.60%	4,059.08	5.62%	3,837.49	7.34%
长期待摊费用	5,399.33	4.60%	3,800.83	3.68%	2,685.63	3.72%	1,229.87	2.35%
递延所得税资产	89.91	0.08%	118.71	0.12%	109.51	0.15%	1,252.77	2.40%
非流动资产合计	117,476.49	100.00%	103,144.18	100.00%	72,256.72	100.00%	52,285.27	100.00%

（1）长期股权投资

2009 年 6 月 30 日，本公司长期股权投资期末数为 3034.81 万，明细情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	初始投资额	减值准备	期末净值	核算方法
八一轮胎	3,000.00		3,000.00	成本法
赛瑞特美国	326.28	291.46	34.81	成本法
合计	3,326.28	291.46	3,034.81	

截至 2009 年 6 月 30 日，公司长期股权投资合计 3,034.81 万元，占非流动资产的比重为 2.58%。

2005 年 9 月，公司与枣庄矿业（集团）有限公司、枣庄八一水煤浆热电有限公司共同投资设立山东八一轮胎轮胎制造有限责任公司，该公司于 2008 年更名为山东八一轮胎制造有限公司（简称“八一轮胎”）。公司以货币资金出资 2,000 万元、以设备出资 1,000 万元，合计出资 3,000 万元，占 15%股权。

因八一轮胎目前生产经营正常，此项长期股权投资未发生减值情况，故无需提取长期股权投资减值准备。自 2009 年 1 月 1 日起，赛瑞特美国公司不再纳入本公司的会计报表合并范围内。公司依据其可能收回的清算所得计提了相应的减值准备。

（2）固定资产

2009 年 6 月 30 日，公司主要固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	原值	折旧年限（年）	累计折旧	减值准备	净值
房屋及建筑物	28,994.85	20	2,147.16	-	26,847.70
机器设备	58,780.61	10	14,219.08	-	44,561.53
电子设备	734.36	5	374.45	-	359.90

运输工具	1,794.46	5	841.78	-	952.68
其他设备	1,672.11	5	640.07	-	1,032.04
小计	91,976.39	-	18,222.54	-	73,753.86

公司近三年一期固定资产余额保持增长趋势，主要是由于公司扩大生产经营规模，大量购置机器设备所致。

近年来，公司积极对国际先进轮胎生产技术进行跟踪和研究，积极应用国内外先进适用的新技术、新工艺、新设备，对炼胶、压出、钢丝压延、成型和硫化系统实施以综合配套、系统优化为主的技术改造，有效提高了全工序的装备水平。在设备管理方面，把设备管理主要技术指标分解到各工序，落实到个人，并对主要生产设备关键的部位建立监测档案，及时掌握设备运行的技术状况，加强设备日常维护与保养。目前，公司固定资产性能优良，使用状况良好。

固定资产的取得、尚可使用年限、构成、比例、成新率等情况可参阅**“第六节业务与技术”之“公司生产经营使用的主要固定资产与无形资产”**。

截止 2009 年 6 月 30 日，公司固定资产无减值情况，不需要计提固定资产减值准备。

截止 2009 年 6 月 30 日，账面原值 51,829.07 万元的固定资产用于抵押担保。

（3）在建工程

2007 年 12 月 31 日，在建工程账面价值为 167,21.45 万元，较 2006 年 12 月 31 日增加 9,210.75 万元，增幅达 122.64%，主要原因系 2007 年度加大全钢工程项目和半钢工程项目的土建及设备的投入，以及 2007 年度新增密炼工程所致。

2008 年 12 月 31 日，在建工程账面价值为 39,764.09 万元，较 2007 年 12 月 31 日增加 23,042.63 万元，增幅达 137.80%，主要原因是 2008 年度公司继续加大全钢工程项目和半钢工程项目的投入所致。

2009 年 1-6 月，在建工程具体变化情况如下表：

单位：万元

项目名称	2008.12.31	最近一期增加	最近一期转固金额	2009.6.30
全钢项目生产线工程	13,947.40	2,677.06	5,533.73	11,090.72

半钢项目工程	11,756.07	6,872.24	13,162.14	5,466.18
其中：利息资本化	612.71	89.09	689.07	12.72
全钢、半钢项目密炼工程	5,115.89	1,262.33	2,695.81	3,682.41
其中：利息资本化	309.83	126.00	-	435.83
翻新胎项目	1,680.91	154.80	737.51	1,098.20
办公楼	52.73	-	-	52.73
全钢扩产工程	6,716.93	5,012.17	2,212.54	9,516.56
ERP 项目	414.15	188.73	-	602.88
成品库一	-	52.00	-	52.00
成品库二	-	27.00	-	27.00
安防工程	80.00	6.54	-	86.54
合计	39,764.09	16,110.76	24,341.74	31,675.21

截至 2009 年 6 月 30 日，在建工程无减值情况，不需计提资产减值准备。

（4）无形资产

截止 2009 年 6 月 30 日，无形资产合计账面余额为 **3523.36 万**元，占非流动资产余额的 **3.00%**，具体情况如下：

单位：万元

项目	初始金额	期末累计摊销	期末账面价值
全钢子午线技术	32,000	2,080.00	1,120.00
土地使用权	2,641.08	285.01	2,356.07
其他	62.18	14.89	47.29
合计	34,703.26	2,379.90	3,523.36

注 1：全钢载重子午线轮胎生产技术（软件）系 2002 年 11 月由股东青岛高校软控股份有限公司、杜玉岱投入。根据青岛天和资产评估有限责任公司出具的评估报告（青天评报字【2002】第 166 号），该技术评估值为 3,200 万元，经股东协商，确认该技术作价 3,000 万元。

注 2：根据公司与青岛市经济技术开发区管委会订立的土地预约合同（青开土预字【2002】第 049 号及补充协议），预约土地使用面积 331,269 平方米，公司已经交纳全部土地出让金 20,603,340.00 元，并取得房地产权证（青房地权市字第 20084128 号），本部分房地产已用于抵押，与中国农业银行青岛市李沧支行形成了最高额抵押合同。

公司根据与青岛市国土资源和房屋管理局黄岛国土资源分局签署的青土资房黄合【2007】39 号国有土地使用权出让合同，受让土地使用权面积 64,527.9 平方米，已经交纳全部土地出让金 5,807,511.00 元，并取得房地产权证（青房地权市字第 20083898 号）。

截至 2009 年 6 月 30 日，上述无形资产无减值情况，不需计提无形资产减值准备。

（5）递延所得税资产

近三年一期递延所得税资产如下表：

单位：万元

可抵扣暂时性差异项目	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
可用于弥补的前期亏损		-	-	256.05
可抵扣开办费摊余价值		15.46	85.87	193.25
应收款项累积计提坏账准备	35.91	25.14	2.51	4.40
存货累积计提跌价准备		33.10	21.13	-
递延收益	54.00	45.00	-	799.06
合计	89.91	118.71	109.51	1,252.77

4、主要资产减值准备

近三年一期，公司主要资产的减值准备提取情况如下：

单位：万元

资产减值准备	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
坏账准备	182.59	131.62		
其中：应收账款			42.15	8.19
其他应收款			14.95	5.15
存货跌价准备				
其中：库存商品	-	220.67	84.52	
长期股权投资	291.46	-		
合计	474.06	352.29	141.62	13.34

公司根据《企业会计准则》，结合公司实际情况，制定了稳健的资产减值准备政策。应收账款、其他应收款、存货、长期股权投资、固定资产、无形资产均已按照会计政策进行减值测试，其中应收账款、其他应收款、存货、长期股权投资计提了减值准备。除此之外，公司不存在其他需要计提减值准备的资产。

（1）应收账款坏账准备

对于单项金额较大的应收账款、其他应收款，单独进行减值测试。有客观证据表明发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。以后如有客观证据表明价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账准备予以转回，计入当期损益。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

对于单项金额非重大或经单独测试后未减值的应收账款、其他应收款，按账龄特征评估其信用风险，划分为六个组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。坏账准备计提比例为：

账龄	提取比例
1 年以内（含 1 年，以下类推）	0.5%
1－2 年	5%
2－3 年	10%
3－4 年	50%
4－5 年	80%
5 年以上	100%

公司应收账款的总体账龄较短，主要为 1 年以内，占总额比例历年均在 92%以上；1-2 年较少,历年占总金额比例较小。其中：应收国内客户的款项，公司为控制坏账风险，要求部分客户提供相应的担保，担保方式包括提供抵押物、第三方担保等，对于没有担保提供担保的公司，大部分是与公司合作时间较长、信誉较好的经销商，历年来均未发生坏账；应收国外客户的款项主要通过银行托收的方式进行销售，其他采用开具信用证和预收账款的方式销售，其中 90%通过银行托收的方式能保证对方单位付款后方可提货，坏账风险较小；开具信用证和预收账款无坏账风险。

近三年一期，本公司应收账款未发生坏账情形。

截至 2009 年 6 月 30 日，公司余额中无全额计提坏账准备或计提比例较大（超过 50%）的应收账款，公司的应收款项减值准备计提充分、合理；公司余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

（2）存货跌价准备

发行人近三年存货损失准备情况如下：

单位：万元

项目	2008.12.31			2007.12.31			2006.12.31		
	金额	比例	跌价准备	金额	比例	跌价准备	金额	比例	跌价准备
原材料	10,344.27	29.12%	-	8,358.45	40.71%		3,333.92	24.32%	
周转材料	625.65	1.76%	-	158.26	0.77%		119.98	0.88%	
自制半成品	440.66	1.24%	-	422.83	2.06%		284.46	2.07%	
库存商品	20,041.82	56.42%	220.67	8,793.89	42.83%	84.52	7,946.17	57.96%	
在产品	3,535.49	9.95%	-	2,183.15	10.63%		2,025.38	14.77%	

委托加工物资	533.27	1.50%	-	614.30	2.99%		-	0.00%	
合计	35,521.17	100.00%	220.67	20,530.88	100.00%	84.52	13,709.92	100.00%	-
存货净额	35,300.50			20,446.36			13,709.92		

截至 2009 年 6 月 30 日，存货损失准备与上年同期对比情况如下：

单位:万元

项目	2009.6.30			2008.6.30		
	金额	比例	跌价准备	金额	比例	跌价准备
原材料	6,214.99	20.79%		10,020.05	33.90%	
周转材料	188.81	0.63%		314.94	1.07%	
自制半成品	993.20	3.32%		597.23	2.02%	
库存商品	16,986.42	56.83%		14,569.69	49.29%	84.52
在产品	4,250.91	14.22%		3,156.67	10.68%	
委托加工物资	1,254.56	4.20%		898.74	3.04%	
合计	29,888.88	100.00%		29,557.33	100.00%	84.52
存货净额	29,888.88			29,472.80		

发行人的存货主要由原材料、自制半成品、库存商品、在产品和委托加工物资等组成。其中原材料除一部分用于出售外，其他全部用于生产产成品，而自制半成品、在产品和委托加工物资也是用来生产产成品。由于用于生产产成品的需要按照最终产品的可变现净值分析是否需要提取跌价准备，以下我们就对直接对外销售的原材料和产成品存货跌价准备进行分析。

A、直接对外销售的原材料。

发行人直接对外销售的原材料全部是根据客户的订单进行采购，而原材料的销售毛利全部为正，因此不需要计提跌价准备。

B、产成品跌价准备分析

发行人的采购方式为以销定产，根据订单采购相应的原材料和生产相应的产成品。在实际经营中，由于发行人的产销模式主要为“以销定产”，即发行人在获得订单后，再组织采购、生产制造等经济活动。因此，发行人的存货中绝大部分是与发行人取得的客户定单直接相关的原材料、在产品、产成品等。仅有部分原材料属于为了保持安全库存而持有的，从历史经验看，这部分安全库存随后都有订单予以订购。2008 年度，由于半钢产品的固定费用较高，毛利率为负，虽然有订单和合同予以锁定，但是可变现净值已经低于其生产成本，对

于此部分产品，发行人根据其可变现净值低于存货成本的金额计提了跌价准备。2009 年度，随着半钢产品产量的上升，单位生产成本下降，毛利率也由负转正，因此此部分不需要继续计提跌价准备。

此外，发行人制定了较为完善的存货盘点制度，定期进行盘点，检查存货是否有毁损、报废、呆滞等情况，以随时根据存货的状态提取相应的跌价准备。

据此，公司认为，存货跌价准备的计提方法合理、提取数额充分。

公司管理层认为：公司资产质量高，固定资产、无形资产、流动资产等的规模和结构与公司生产经营状况相适应；公司根据实际情况对不同的资产采取了相应的减值准备政策，符合财务稳健原则，符合资产质量实际状况，未来不会因资产减值计提不足而影响公司资本保全和持续经营能力。

（二）负债状况分析

发行人最近三年及一期负债结构如下：

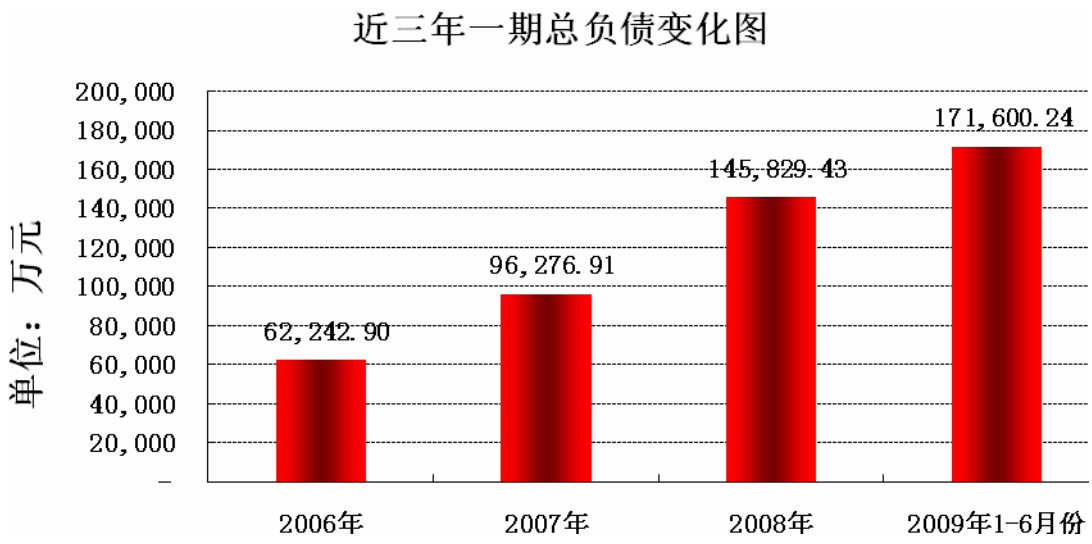
单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	47,339.92	27.59%	45,357.22	31.10%	23,494.73	24.40%	1,500.00	2.41%
应付票据	30,020.00	17.49%	24,857.00	17.05%	7,714.00	8.01%	20,097.70	32.29%
应付账款	65,984.11	38.45%	47,691.21	32.70%	30,315.88	31.49%	12,075.96	19.40%
预收账款	10,520.43	6.13%	5,204.84	3.57%	5,636.62	5.85%	792.40	1.27%
应付职工薪酬	236.09	0.14%	203.72	0.14%	147.42	0.15%	277.35	0.45%
应交税费	-699.58	-0.41%	-20.67	-0.01%	820.78	0.85%	106.97	0.17%
其他应付款	2,279.26	1.33%	1,236.10	0.85%	1,347.48	1.40%	367.02	0.59%
一年内到期的非流动负债	6,611.48	3.85%	10,000.00	6.86%	16,800.00	17.45%	-	0.00%
流动负债合计	162,291.72	94.58%	134,529.43	92.25%	86,276.91	89.61%	35,217.40	56.58%
长期借款	5,000.00	2.91%	11,000.00	7.54%	10,000.00	10.39%	27,000.00	43.38%
长期应付款	3,948.52	2.30%						
专项应付款		0.00%	-	0.00%	-	0.00%	25.50	0.04%
其他非流动负债	360.00	0.21%	300.00	0.21%	-	0.00%	-	0.00%
非流动负债合计	9,308.52	5.42%	11,300.00	7.75%	10,000.00	10.39%	27,025.50	43.42%
负债合计	171,600.24	100.00%	145,829.43	100.00%	96,276.91	100.00%	62,242.90	100.00%

近三年一期，公司负债总额持续增长，2007 年末公司负债总计 96,276.91 万元，较 2006 年末增加了 54.68%；2008 年末较 2007 年末增长 49552.52 万元，增幅 51.47%。2009 年 6 月 30 日负债总额为 171,600.24 万元，较 2008 年末增

长 25,770.81 万元，增幅 17.67%。负债增长主要是公司经营规模扩大，固定资产投资较快，银行借款及其他流动负债增加所致。

近三年一期总负债变化图如下：



1、流动负债分析

发行人最近三年及一期流动负债结构如下：

单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	47,339.92	29.17%	45,357.22	33.72%	23,494.73	27.23%	1,500.00	4.26%
应付票据	30,020.00	18.50%	24,857.00	18.48%	7,714.00	8.94%	20,097.70	57.07%
应付账款	65,984.11	40.66%	47,691.21	35.45%	30,315.88	35.14%	12,075.96	34.29%
预收账款	10,520.43	6.48%	5,204.84	3.87%	5,636.62	6.53%	792.40	2.25%
应付职工薪酬	236.09	0.15%	203.72	0.15%	147.42	0.17%	277.35	0.79%
应交税费	-699.58	-0.43%	-20.67	-0.02%	820.78	0.95%	106.97	0.30%
其他应付款	2,279.26	1.40%	1,236.10	0.92%	1,347.48	1.56%	367.02	1.04%
一年内到期的非流动负债	6,611.48	4.07%	10,000.00	7.43%	16,800.00	19.47%	-	0.00%
流动负债合计	162,291.72	100.00%	134,529.43	100.00%	86,276.91	100.00%	35,217.40	100.00%

发行人最近三年一期的流动负债总额分别为 35,217.40 万元，86,276.91 万元，134,529.43 万元和 162,291.72 万元。

近年来随着业务规模逐年扩大，发行人开始充分利用商业信用，使应付票据和应付账款以及预收账款余额保持在较高水平。2006 年-2009 年应付票据、应付账款及预收账款合计占流动负债的比例分别为 93.61%、50.61%、57.80%

和 65.64%，商业信用在流动负债中的比例已经超过银行借款，由此降低了财务费用支出，优化了负债结构。

（1）短期借款

单位：万元

	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
短期借款	47,339.92	45,357.22	23,494.73	1,500.00

2009 年 6 月 30 日，公司短期借款具体情况如下：

单位：万元

借款类别		金额
短期借款	抵押借款	21,800.00
	保证借款	25,539.92
合计	-	47,339.92

注：借款期末余额中无逾期借款。

2009 年 6 月 30 日，公司短期借款余额为 47,339.92 万元，较 2008 年末增加 1,982.69 万元，保持平稳；

短期借款 2008 年 12 月 31 日余额较 2007 年 12 月 31 日余额大幅增加 21,862.50 万元，增幅 93.05%，主要是公司生产经营规模持续扩大，原材料采购、设备投资等资金需求较大，导致短期借款金额较大。

短期借款 2007 年 12 月 31 日余额较 2006 年 12 月 31 日余额大幅增加 21,994.73 万元，主要是公司生产经营规模的扩大，产销量大幅增加，全钢载重子午线轮胎销售量大幅增长；同期公司增加了对半钢子午线轮胎生产线的建设投资，资金需求增大相应增加流动资金借款所致。

（2）应付票据

单位：万元

	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
应付票据	30,020.00	24,857.00	7,714.00	20,097.70

2009 年 6 月 30 日，公司应付票据余额为 30,020.00 万元，全部为银行承兑汇票。

最近三年一期应付票据保持金额较大，主要是因为公司轮胎销售业务规模扩大导致存货采购量上升所致所致。

（3）应付账款

单位：万元

	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
应付账款	65,984.11	47,691.21	30,315.88	12,075.96

2009 年 6 月 30 日，公司应付账款净额为 65,984.11 万元，占流动负债总额的 40.62%，其账龄分析如下表：

单位：万元

账龄	金额	比例（%）
1 年以内	57,241.00	86.75%
1－2 年	7,778.82	11.79%
2－3 年	792.40	1.20%
3 年以上	171.89	0.26%
合计	65,984.11	100.00%

2009 年 6 月 30 日余额中欠持有公司 5%以上表决权股份的股东青岛软控之子公司青岛软控机电工程有限公司 14,606.26 万元、青岛软控精工有限公司 1217.3 万元，欠股东青岛高校软控股份有限公司 2,735.17 万元，合计占应付账款余额的 28.13%。

最近三年一期应付账款余额持续增长，主要是生产经营规模扩大，原材料、设备及工装器具采购金额增加，待结算货款增加所致。

（4）预收账款

单位：万元

	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
预收账款	10,520.43	5,204.84	5,636.62	792.40

2009 年 6 月 30 日，公司预收账款余额为 10,520.43 万元，占流动负债总额的 6.48%，其账龄分析如下：

单位：万元

账龄	金额	比例（%）
1 年以内	9,452.96	89.85%
1-2 年	1,044.58	9.93%

2-3 年	20.36	0.19%
3-4 年	0.18	0.00%
4-5 年	2.35	0.02%
合计	10,520.43	100.00%

2006 年期末、2007 年期末和 2008 年期末预收账款占同期流动负债的比例均较小，分别为 2.25%、6.53%和 3.87%。最近一期预收账款余额较 2008 年末余额增加 5,315.59 万元，增幅 102.13%，主要原因是生产经营规模扩大，预收国内经销商货款增加所致。

报告期内预收账款前五名如下：

年度	编号	名称	性质	金额	账龄	占预收账款比例
2009 年 1-6 月	1	五莲县长盈轮胎经销部	轮胎款	987.98	1 年以内	9.39%
	2	重庆商社化工有限公司	材料款	804.70	1 年以内	7.65%
	3	青岛福轮科技有限公司	材料款	428.78	1 年以内	4.08%
	4	周许辉	轮胎款	427.20	1 年以内	4.06%
	5	谢兰芳	轮胎款	421.83	1 年以内	4.01%
		合计		3,070.49		29.19%
2008 年	1	山东八一轮胎制造有限公司	材料款	539.39	1 年以内	10.36%
	2	沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	材料款	370.00	1 年以内	7.11%
	3	倍耐力轮胎有限公司	材料款	269.73	1 年以内	5.18%
	4	翁碧文	轮胎款	212.37	1 年以内	4.08%
	5	初微微	轮胎款	180.25	1 年以内	3.46%
		合计		1,571.74		30.19%
2007 年	1	倍耐力轮胎有限公司	材料款	2,141.32	1 年以内	37.99%
	2	山东八一轮胎制造有限公司	材料款	856.70	1 年以内	15.20%
	3	青岛双星轮胎工业有限公司	材料款	851.40	1 年以内	15.10%
	4	青岛高校软控股份有限公司	代理业务	361.75	1 年以内	6.42%
	5	山西德生轮胎销售有限公司	轮胎款	174.78	1 年以内	3.10%
		合计		4,385.94		77.81%
2006 年	1	云南集力工贸有限公司	轮胎款	210.63	1 年以内	26.58%
	2	好友轮胎有限公司	材料款	168.28	1 年以内	21.24%
	3	武汉市洪山环城工贸有限公司	轮胎款	64.00	1 年以内	8.08%
	4	太原市中科隆昌商贸有限公司	轮胎款	40.00	1 年以内	5.05%
	5	金列卫	轮胎款	40.00	1 年以内	5.05%
		合计		522.91		66.00%

（5）其他应付款

单位：万元

	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
其他应付款	2,279.26	1,236.10	1,347.48	367.02

2009 年 6 月 30 日，公司其他应付款余额为 2,279.26 万元，其账龄分析具体如下：

单位：元

项目	金额	比例（%）
1 年以内	1,064.95	46.72%
1-2 年	1,026.29	45.03%
2-3 年	112.91	4.95%
3-4 年	75.11	3.30%
合计	2,279.26	100.00%

（6）应交税费

单位：万元

税费项目	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
增值税	-1,484.65	-333.48	-124.26	-294.75
营业税	4.62	0.5	0.69	
城市维护建设税	20.49	5.09	11.11	1.27
个人所得税	7.89	4.76	8.62	4.23
所得税	609.42	215.73	915.56	395.5
房产税	55.24	22.08	-0.19	
教育费附加	9.5	1.52	5.35	0.54
地方教育费附加	3.1	1.38	1	0.18
印花税	3.89	2.37	2.89	
土地使用税	59.37	59.37		
河道费	11.55	-		
合计	-699.58	-20.67	820.78	106.97

应交税费 2009 年 6 月 30 日较 2008 年末减少金额较多，主要原因是公司 2009 年 1-6 月份多预缴企业所得税以及期末留抵增值税进项税额增加。

公司不存在欠缴以前年度税款情况，相关税务部门均已出具本公司合法纳税、并无欠缴税款情况的证明文件。

（7）一年内到期的非流动负债

长期借款中一年内到期的情况如下表所示：

项目	2009.6.30	2008.12.31
抵押借款	6,000.00	10,000.00
融资租赁	611.48	-
合计	6,611.48	10,000.00

抵押借款 6,000 万元由公司以设备**及土地使用权**抵押向中国建设银行股份有限公司青岛开发区支行借入,到期日为 2010 年 5 月 27 日，2009 年 06 月 30 日将其转入“一年内到期的非流动负债”。

本期一年内到期的非流动负债金额 611.48 万元，由融资租赁成本、未确认融资费用中一年以内到期的部分调入。

2、非流动负债分析

发行人最近三年及一期非流动负债结构如下：

单位：万元

项目	2009.6.30		2008.12.31		2007.12.31		2006.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	5,000.00	2.91%	11,000.00	7.54%	10,000.00	10.39%	27,000.00	43.38%
长期应付款	3,948.52	2.30%	-	-	-	-	-	-
专项应付款			-	-	-	-	25.50	0.04%
其他非流动负债	360.00	0.21%	300.00	0.21%	-	-	-	0.00%
非流动负债合计	9,308.52	5.42%	11,300.00	7.75%	10,000.00	10.39%	27,025.50	43.42%

（1）长期借款

2009 年 6 月 30 日，公司长期借款为 5,000 万元，较 2008 年末减少 54.55%，下降的原因主要是根据会计准则的要求将部分长期借款调整到一年内到期的长期负债所致。抵押借款 5,000 万元由本公司以设备**及土地使用权**抵押向中国建设银行股份有限公司青岛开发区支行借入。

（2）长期应付款

长期应付款为新疆长城金融租赁有限公司融资租赁生产设备的最低租赁付款额，同时计入未确认融资费用 289.97 万元。本融资租赁合同的租赁期限为 3 年。

（3）其他非流动负债

截止 2009 年 3 月 30 日，其他非流动负债金额为 360 万元，其中政府补助 300 万元为根据国科发计[2008]76 号《关于十一五国家科技支撑计划数字化橡胶轮胎生产专用装备开发等项目的批复》拨付国家科技支撑计划经费，60 万元为根据《国家科技支撑计“RFID 轮胎芯片封装与植入技术”专项经费使用协

议》，并经青岛科技大学与公司协商确定，分配国家科技支撑计划专项经费 80 万元，第一批到位资金 60 万元。

（三）偿债能力分析

近三年一期，公司偿债能力指标情况如下：

项目	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
流动比率（倍）	0.90	0.70	0.85	0.71
速动比率（倍）	0.71	0.44	0.61	0.32
资产负债率（母）	62.20%	71.43%	63.82%	79.43%
资产负债率（合并）	65.15%	73.68%	66.05%	80.39%
息税折旧摊销前利润	10,434.45	13,441.98	15,687.46	7,161.54
利息保障倍数	3.81	1.48	4.00	1.92

注：计算公式如下：

流动比率＝流动资产÷流动负债

速动比率＝（流动资产－存货）÷流动负债

资产负债率＝（负债总额÷资产总额）×100%

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+折旧+无形及长期资产摊销+计入财务费用的利息支出

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

截至 2008 年末，可比上市公司的偿债能力如下表所示：

名称	代码	流动比率（倍）	速动比率（倍）	资产负债率（合并）
黔轮胎 A	000589.SZ	0.90	0.55	69.74%
青岛双星	000599.SZ	0.69	0.44	70.31%
S 佳通	600182.SH	0.88	0.67	71.65%
风神股份	600469.SH	0.74	0.47	71.64%
ST 黄海	600579.SH	0.34	0.19	97.16%
双钱股份	600623.SH	0.77	0.52	77.53%
平均值		0.72	0.47	76.34%
赛轮股份		0.70	0.44	73.68%

数据来源：WIND

从上表看，公司流动比率、速动比率略低于同行业上市公司平均水平。由于在建工程投入的增加，以及一年内到期的非流动负债增加，2008 年较 2007 年公司的流动比率及速动比率出现一定程度的下降。由于 2009 年 6 月增资扩股募集 3.52 亿元资金的原因，最近一期较 2008 年的流动比率、速动比率有所上升。

从具体的流动资产构成看，截止 2009 年 6 月 30 日，公司的货币资金占流动资产总额的 44.93%，账龄一年以内的应收账款的比例为 92.85%，应收账款变现能力较强；公司的偿债能力声誉较好，获得中国农业银行评定的 AA 级信用等级，在短期偿债方面出现困难时，可以很快得到银行的支持解决资金短缺问题，提高短期偿债能力。

从长期偿债能力来看，公司的资产负债率略低于同行业上市公司水平。近三年一期，公司快速发展，生产经营规模逐步扩大，销售额和净利润增长较快，导致公司息税折旧摊销前利润和利息保障倍数保持较高水平。资金周转情况正常，可保证公司有较高的偿债能力。

本次发行成功后，公司的资产负债率将大幅降低，流动比率、速动比率将有所优化，公司的偿债能力将进一步提高。

（四）资产周转能力分析

发行人最近三年资产周转率指标如下：

项目	2008 年	2007 年	2006 年
应收账款周转率（次）	15.15	23.26	30.57
存货周转率（次）	6.14	5.92	5.20
固定资产周转率（次）	3.81	2.98	1.93
总资产周转率（次）	1.09	1.05	0.87

2009 年 1-6 月与上年同期的资产周转率指标如下：

项目	2009 年 1－6 月	2008 年 1－6 月
应收账款周转率（次）	5.15	7.84
存货周转率（次）	2.52	2.97
固定资产周转率（次）	1.50	1.82
总资产周转率（次）	0.41	0.51

截至 2008 年 12 月 31 日，同行业上市公司营运能力指标如下：

名称	代码	应收账款周转率（次）	存货周转率（次）	固定资产周转率（次）	总资产周转率（次）
黔轮胎 A	000589.SZ	10.79	5.89	2.80	1.16
青岛双星	000599.SZ	11.74	5.91	2.32	1.14
S 佳通	600182.SH	3.91	7.96	1.93	0.96
风神股份	600469.SH	13.93	7.74	3.11	1.47
ST 黄海	600579.SH	6.37	5.74	1.35	0.73

双钱股份	600623.SH	14.90	5.50	2.90	0.99
平均值		10.27	6.46	2.40	1.08
赛轮股份		15.15	6.14	3.81	1.09

数据来源：WIND

近三年，公司的应收账款周转率分别为 30.57、23.26 和 15.15，呈现递减趋势，主要原因是随着公司销售规模的扩大，特别是半钢子午线轮胎海外出口业务规模的扩大，处于正常 3 个月信用期的销售产品占比逐渐扩大，导致应收账款的增长速度高于营业收入的增长速度，因而应收账款周转率呈现递减趋势。但公司的应收账款周转率明显高于同行业上市公司的平均水平。

公司应收账款周转率较高的原因在于，随着公司产品质量的提升和品牌的建立，公司产品在市场上具有一定的知名度并得到了广大客户的认可，从而在销售中能要求对公司较有利的商务条件和付款方式，能以较快速度回收货款，提高公司应收账款周转率。公司对客户实行严格的信用管理，根据客户信用等因素对客户的结算方式进行差别管理，对于内销客户，公司基本采用现款现货方式，外销则根据客户信誉、船期等因素给予一定的结算期（一般在三个月以内），使公司在应收账款的管理方面取得了较好的成绩，加速了应收账款的周转。

近三年，公司的存货周转率分别为 5.2、5.92 和 6.14，呈现递增趋势，主要是因为一方面公司产品销售势头良好，另一方面公司采用信息化管理，对公司所有原材料在到货预告、计量、质量、库存等方面进行管理，采购、质控、生产等部门通过该系统实现快速沟通及信息传递，保证了公司采购、生产、产品质量控制的高效率，减少无效库存的资金占用，提高了存货周转速度。

近三年，公司的固定资产周转率分别为 1.93、2.98 和 3.81，呈现递增趋势，主要原因是随着厂房、机器设备等的投资，全钢、半钢子午线轮胎产能逐渐释放，产品销售收入的增长速度超过固定资产投资速度所致。

近三年，总资产周转率基本保持稳定，与同行业上市公司相比基本相当。

（五）所有者权益变动情况

单位：万元

项目	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31

股本	28,000.00	20,000.00	20,000.00	11,765.00
资本公积	55,065.19	27,865.19	27,865.19	1,965.00
盈余公积	222.23	222.23	13.09	249.81
未分配利润	8,499.80	4,051.74	1,630.67	1,200.52
外币报表折算差额	-	-45.99	-22.87	-
归属于母公司股东权益合计	91,787.22	52,093.17	49,486.09	15,180.32
少数股东权益				
股东权益合计	91,787.22	52,093.17	49,486.09	15,180.32

最近三年一期所有者权益呈逐年上升的趋势。所有者权益的增加一方面是因为公司盈利能力逐渐增强，未分配利润逐年增加所致；另一方面是因为公司分别于 2006 年 5 月、2007 年 11 月和 2009 年 6 月分别进行增资，三次增资分别募集资金 3,530 万元、29,000 万元和 35,200 万元，导致 2006 年，2007 年和 2009 年股本和资本公积增加所致。

十二、盈利能力分析

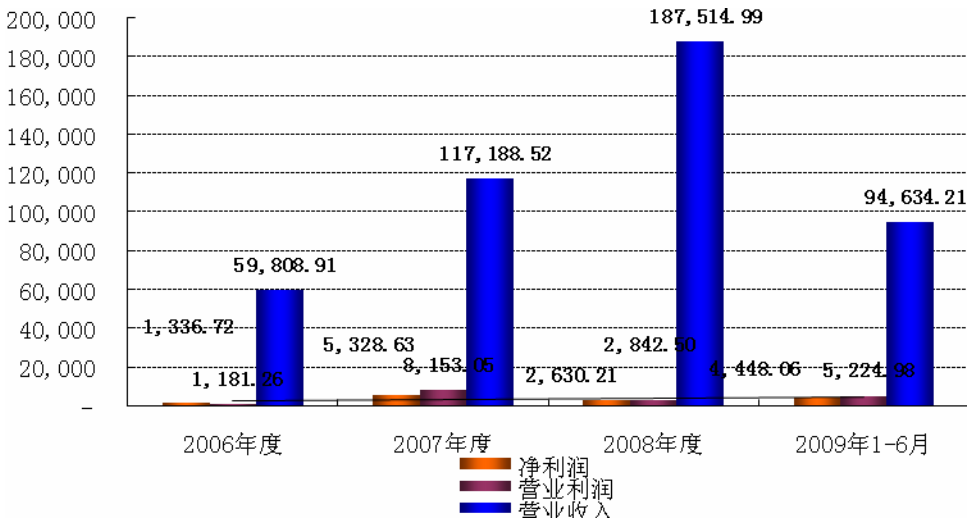
最近三年发行人的经营业绩如下：

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	94,634.21	187,514.99	117,188.52	59,808.91
营业成本	82,110.38	171,138.89	101,139.48	54,109.07
营业利润	5,224.98	2,842.50	8,153.05	1,181.26
利润总额	5,351.65	3,282.67	8,272.96	1,326.01
净利润	4,448.06	2,630.21	5,328.63	1,336.72
归属于上市公司股东的净利润	4,448.06	2,630.21	5,328.63	1,339.43

发行人最近三年业务规模迅速扩张，行业前景持续向好，营业收入 2007 年较 2006 年增长 57,379.61 万元，增幅 95.94%，净利润增长 3,991.91 万元，增幅 298.63%；2008 年较 2007 年营业收入增长 70,326.46 万元，增幅 60.01%，净利润减少-2,698.42 万元，减幅 50.64%。

最近一期的业务规模保持了稳定的增长势头。营业收入较上年同期增长 12,838.71 万元，增幅 15.70%，净利润增长 1,774.14 万元，增幅 66.35%。



（一）营业收入情况及变动分析

最近三年一期分产品营业收入构成：

单位：万元

业务类别	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1、轮胎产品	85,482.85	90.33%	153,472.10	81.85%	104,645.07	89.30%	56,854.86	95.06%
其中：全钢载重子午线轮胎	65,337.06	69.04%	137,500.91	73.33%	100,328.35	85.61%	53,459.25	89.38%
半钢子午线轮胎	20,145.79	21.29%	15,638.41	8.34%	1,233.09	1.05%	-	-
工程胎	-	-	12.01	0.01%	-	-	-	-
特种轮胎	-	-	320.77	0.17%	3,083.63	2.63%	3,395.61	5.68%
2、技术转让	150.00	0.16%	690.00	0.37%	2,100.00	1.79%	2,790.00	4.66%
3、循环利用	94.60	0.10%	-	-	-	-	-	-
4、原材料等其他业务	8,906.76	9.41%	33,352.89	17.79%	10,443.45	8.91%	164.05	0.27%
小计	94,634.21	100.00%	187,514.99	100.00%	117,188.52	100.00%	59,808.91	100.00%

公司主营产品中，轮胎产品收入约占营业收入的 90%左右，是公司的主要收入来源，其中全钢载重子午线轮胎最近三年一期是公司轮胎主打产品，随着半钢项目的投产，半钢子午线轮胎销售收入逐渐增大。技术转让收入根据公司的战略发展考虑，近三年每年度接受订单较为稳定，2009 年预计下半年将有新订单并产生业务收入。循环利用业务是公司新兴业务，随着循环利用技术的成熟，设备投入的到位，于 2009 年 4 月份开始产生收入。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，由于公司自 2007 年 10 月起将赛瑞特物流合并，因此原材料等其他业务收入所占比例在最近两年一期

明显提高。

公司的营业收入按地区列示如下：

1、全钢子午线轮胎

①国内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	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	销售收入	比例	销售收入	比例	销售收入	比例	销售收入	比例
东北地区	5,859.45	11.88%	13,772.68	14.72%	8,331.13	11.93%	3,223.03	10.14%
华北地区	20,264.90	41.08%	38,474.69	41.12%	36,960.84	52.92%	16,443.38	51.72%
华南地区	7,818.86	15.85%	15,543.81	16.61%	9,970.60	14.28%	4,315.28	13.57%
西北地区	6,276.43	12.72%	13,194.17	14.10%	7,035.62	10.07%	3,133.45	9.86%
西南地区	6,185.95	12.54%	11,794.55	12.60%	7,538.15	10.79%	4,677.04	14.71%
配套市场	2,928.02	5.94%	794.50	0.85%	-	0.00%	-	0.00%
合计	49,333.62	100.00%	93,574.39	100.00%	69,836.34	100.00%	31,792.18	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	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
北美地区	8,496.02	53.09%	19,719.95	44.89%	23,191.56	76.06%	21,405.30	98.79%
欧洲地区	932.22	5.83%	1,081.49	2.46%	52.64	0.17%	-	0.00%
亚洲地区	4,474.78	27.96%	16,914.59	38.51%	4,139.34	13.58%	177.81	0.82%
非洲地区	1,243.73	7.77%	1,768.92	4.03%	516.64	1.69%	-	0.00%
南美地区	204.74	1.28%	3,131.14	7.13%	1,601.69	5.25%	27.36	0.13%
澳洲	651.96	4.07%	1,310.42	2.98%	990.13	3.25%	56.60	0.26%
合计	16,003.44	100.00%	43,926.52	100.00%	30,492.01	100.00%	21,667.07	100.00%

2、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

截止 2009 年 6 月 30 日，公司半钢子午线轮胎尚未在国内市场开始销售。近三年一期，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	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
北美地区	15,209.14	75.50%	13,941.86	89.15%	1,233.09	100.00%

欧洲地区	1,256.67	6.24%	205.29	1.31%	-	0.00%
亚洲地区	3,063.54	15.21%	1,332.26	8.52%	-	0.00%
非洲地区	31.53	0.16%	-	0.00%	-	0.00%
南美地区	146.25	0.73%	91.95	0.59%	-	0.00%
澳洲	438.66	2.18%	67.05	0.43%	-	0.00%
合计	20,145.79	100.00%	15,638.41	100.00%	1,233.09	100.00%

注：上表中半钢子午线轮胎在北美地区的销售全部为美国市场。

（二）营业成本情况及变动趋势

近三年一期，公司营业成本随着营业收入的增长而增长，营业成本分别54,109.07万元、101,139.48万元、171,138.89万元和82,110.38万元，主要由产量增加，经营规模扩大引起。

（三）毛利情况及变化原因分析

最近三年一期内，发行人分产品的毛利及所占比例如下：

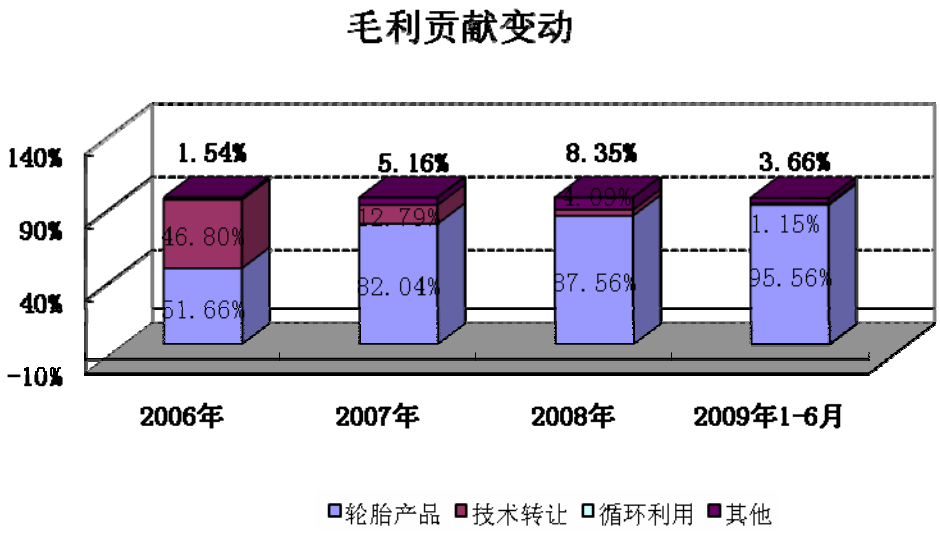
单位：万元

业务类别	2009年1-6月		2008年		2007年		2006年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1、轮胎产品	11,967.21	95.56%	14,338.66	87.56%	13,167.22	82.04%	2,944.82	51.66%
其中：全钢载重子午线轮胎	11,224.33	89.62%	15,568.65	95.07%	13,847.40	86.28%	2,904.82	50.96%
半钢子午线轮胎	742.87	5.93%	-1,061.74	-6.48%	-363.68	-2.27%	-	-
工程胎	0.00	0.00%	-	-	-	-	-	-
特种轮胎	0.00	0.00%	-170.81	-1.04%	-316.49	-1.97%	40.00	0.70%
2、技术转让	143.59	1.15%	669.53	4.09%	2,052.91	12.79%	2,667.33	46.80%
3、循环利用	-45.65	-0.36%	-	-	-	-	-	-
4、原材料等其他业务	458.69	3.66%	1,367.90	8.35%	828.92	5.16%	87.70	1.54%
小计	12,523.84	100.00%	16,376.10	100.00%	16,049.04	100.00%	5,699.84	100.00%

1、毛利总额整体上呈现增长趋势

2007年较2006年毛利增长10,349.20万元，增幅181.57%；2008年较2007年毛利增长327.05万元，增幅2.04%。2009年1-6月份较去年同期毛利增长4,895.96万元，增幅64.19%。

2、分产品毛利贡献变动情况



近三年一期轮胎产品和技术转让是毛利的主要来源，最近三年一期，轮胎产品毛利占毛利的 51.66%、82.04%、87.56%和 95.56%，技术转让毛利占毛利的 46.80%、12.79%、4.09%和 1.15%。随轮胎产能和销量的提升，轮胎毛利贡献占比逐年增大。

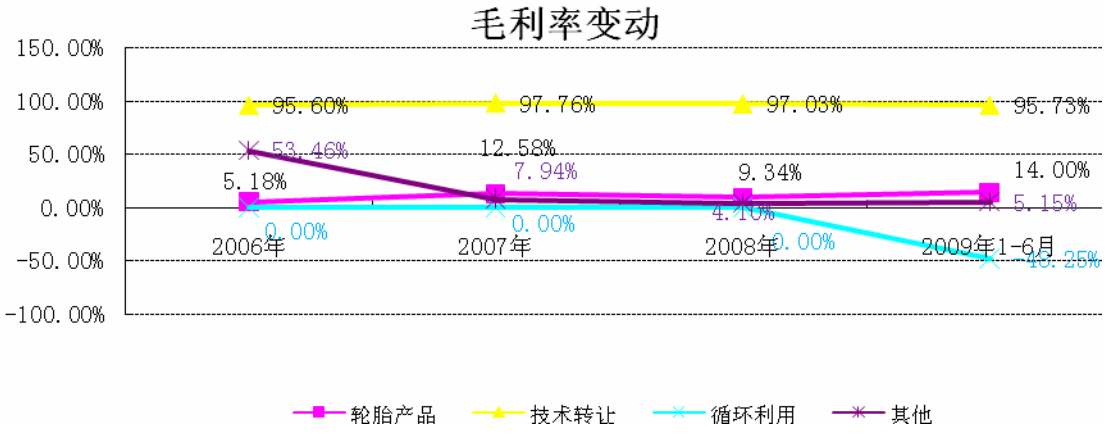
公司成立之初，定位为轮胎信息化生产管理示范工程，即集生产、科研、培训于一体的样板工程。围绕这一示范工程，公司坚持“以技术为先导，以生产为基础”的经营理念，保持了生产和技术的良性互动。

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
轮胎产品	14.00%	9.34%	12.58%	5.18%
技术转让	95.73%	97.03%	97.76%	95.60%
循环利用	-48.25%	-	-	-
其他	5.15%	4.10%	7.94%	53.46%
综合	13.23%	8.73%	13.70%	9.53%

近三年一期，公司综合毛利率分别为 9.53%、13.70%、8.73%和 13.23%。

引起综合毛利率变动的主要原因在于轮胎产品毛利率变动较大，最近三年一期分别为 5.18%、12.58%、9.34%和 14.00%。特别是 2008 年下半年受到宏观经济的一定影响，公司轮胎产品的毛利率有所下降。2006 年原材料销售毛利率较高的主要原因为公司向八一轮胎销售的混炼胶等半成品毛利较高，占比较大所致。循环利用为公司的新兴业务，目前正处于前期投入阶段，未能实现盈利。

最近三年及一期各业务毛利率变动情况如下图：



由于公司收入及毛利润目前主要来源于轮胎产品和技术转让两大主要业务，因此有必要将上述两类产品对发行人盈利能力进行分析：

（1）轮胎产品毛利及毛利率变化分析

近三年一期，公司轮胎产品毛利持续增长，毛利分别为 2,944.82 万元、13,167.22 万元、14,338.66 万元和 12,926.36 万元，随着全钢载重子午线轮胎 200 万条产能的逐渐建成，以及半钢子午线轮胎 1000 万条项目的逐渐投入，公司的全钢和半钢子午线轮胎的产量和销量随之扩大，毛利亦随之不断增长。

轮胎产品毛利率波动分析

	2006 年	变化	2007 年	变化	2008 年	变化	2009 年 1-6 月
轮胎产品综合毛利率	5.18%	7.40%	12.58%	-3.24%	9.34%	4.66%	14.00%
其中：全钢载重子午线轮胎	5.43%	8.37%	13.80%	-2.48%	11.32%	5.86%	17.18%
全钢内销	5.00%	11.37%	16.37%	-1.88%	14.49%	4.29%	18.74%
全钢外销	6.07%	1.85%	7.92%	-3.34%	4.58%	7.78%	12.36%
半钢子午线轮胎			-29.49%	22.70%	-6.79%	10.48%	3.69%
工程胎					21.23%		
特种轮胎	1.18%	-11.44%	-10.26%	-42.99%	-53.25%		

1）2007 年度毛利率波动分析

2007 年度轮胎产品毛利率较 2006 年度上升 7.4 个百分点，其中主要是因为全钢载重子午线轮胎较上年度增加 8.37 个百分点，以下进行具体分析：

①全钢载重子午线轮胎毛利率波动分析

单位：元

	2007 年		2006 年
	金额	变化率	金额
国内销售价格	1,204.95	3.81%	1,160.76
国内生产成本	964.75	-7.60%	1,044.06
出口销售价格	938.94	-2.51%	963.16
出口生产成本	815.05	-9.81%	903.75

A、售价分析

本年度，全钢子午线轮胎的销售价格，特别是国内的销售价格较上年度出现较大的波动，其中全钢子午线轮胎的内销平均价格由 2006 年度的 1,160.76 元上升至 2007 年度的 1,204.95 元，上升 3.81%.主要是因为发行人调整了销售结构，高性能轮胎的销售比重提高，平均销售价格也较上年有所上涨。

对于海外市场，一方面由于海外销售订单期限较长，价格调整较为滞后，目前的销售价格反映的是几个月前的订单价格；再加上 2007 年度，人民币较美元大幅度升值，而公司的产品是以美元定价，因此换算成人民币的销售价格有所下降。以上两个因素导致出口的销售价格由 2006 年度的 963.16 元下降至 2007 年度的 938.94 元，下降 2.51%。虽然出口销售的价格有所下降，但是由于其下降幅度低于生产成本的下降幅度，因此其毛利率还是出现了一定幅度的上升。

B、成本分析

全钢子午线轮胎的毛利率 2007 年度较 2006 年度增加 8.37 个百分点，主要是由于生产成本的大幅下降所致，2007 年度，主要原材料的采购价格均较 2006 年度出现较大幅度的下降，尽管天然橡胶价格微升 1.72%，但是复合胶、合成胶、炭黑和钢丝帘线的采购价格均较上年度出现较大幅度的下降，具体如下所示。

单位：元/吨

主要原材料	2007 年		2006 年
	平均价格	增幅	平均价格
天然橡胶	16,998.04	1.72%	16,711.44
复合胶	17,902.12	-10.95%	20,102.50
合成橡胶	16,902.53	-8.05%	18,382.44
炭黑	5,826.33	-6.31%	6,218.46
钢丝帘线	13,363.24	-9.92%	14,834.83

此外，产量增加产生的规模效应使单个轮胎分摊的制造费用逐步下降。本年度全钢载重子午线轮胎的产能由 60 万条增加至 90 万条，产量由 55.46 万条增加至 91.04 万条，产能产量的大幅增加对生产成本的降低起到了显著作用。

原材料价格的下降及产能产量的增加，使企业的生产成本也出现了较大幅度的下降，其中，全钢子午线轮胎内销产品的成本较上年度下降 7.60%，全钢子午线轮胎外销产品的生产成本较上年度下降 9.81%。

从以上可以看出，由于生产成本的下降和销售价格的波动，致使全钢载重子午线轮胎的毛利率有了显著提升。

②半钢子午线轮胎毛利率波动分析

2007 年度，发行人半钢子午线轮胎项目刚刚投产，产量较低，固定费用较大，导致半钢子午线轮胎的生产成本较高，但是销售价格是根据市场行情而定，售价无法弥补固定费用，因此半钢子午线轮胎产品的毛利率为负。

③特种轮胎毛利率波动分析

特种轮胎由于各种固定成本较高，产量较低，由于该项目在市场上属于被淘汰项目，所以公司从发展战略上来考虑，决定放弃该项目的生产，以集中精力和资源经营和发展全钢、半钢子午胎等优势产品业务。2007 年度公司以较低的价格将特种轮胎进行清理，导致特种轮胎的毛利率较低。

2007 年度，全钢载重子午线轮胎的销售金额占销售总额的 85.61%，半钢子午线轮胎占 1.05%，特种轮胎占 2.63%。因此虽然半钢子午线轮胎的毛利负数，特种轮胎的毛利率较上年大幅度下降，但是由于全钢子午线轮胎毛利率的上升，导致轮胎产品综合毛利也有较大幅度的提升。

2）2008 年度毛利率波动分析

2008 年度轮胎产品毛利率较上年度下降 3.24 个百分点，从具体产品来看，全钢载重子午线轮胎的毛利率较上年度下降 2.48 个百分点，半钢子午线轮胎较年度上升 22.70 个百分点。

①全钢载重子午线轮胎毛利率波动分析

单位：元

	2008 年度		2007 年度
	金额	变化率	金额
国内销售价格	1,323.23	9.82%	1204.95
国内生产成本	1,081.79	12.13%	964.75
出口销售价格	976.27	3.98%	938.94
出口生产成本	890.58	9.27%	815.05

A、销售价格分析

2008 年上半年度轮胎产品的需求仍然比较旺盛，由于原材料价格的不断上升，发行人上半年度提高了销售价格以消化不断上升的材料成本。2008 年 10 月份以后，由于经济危机的影响，轮胎需求逐渐下降，发行人降低售价以提高销量，销售价格较上半年度有较为明显的下降，但是从全年平均价格来看，销售价格较 2007 年度还是有一定的提升。本年度，国内全钢子午线轮胎的销售价格由 2007 年度的 1204.95 元提高为 2008 年度的 1323.23 元，价格提高 9.82%。出口产品的价格 2008 年比 2007 年度上升 3.98%

B、生产成本分析

2008 年度，主要原材料价格的普遍上涨，使发行人原材料的采购价格均较上年度出现较大幅度的上升。具体如下所示：

单位：元/吨

主要原材料	2008 年		2007 年
	平均价格	增幅	平均价格
天然橡胶	19,727.03	16.05%	16,998.04
复合胶	22,253.92	24.31%	17,902.12
合成橡胶	23,259.01	37.61%	16,902.53
炭黑	6,606.44	13.39%	5,826.33
钢丝帘线	15,396.00	15.21%	13,363.24

原材料价格的上升，使企业的生产成本也出现了较大幅度的上升，其中，全钢子午线轮胎内销产品的成本较上年度上升 12.13%，全钢子午线轮胎外销产品的生产成本较上年度上升 9.27%。

从以上分析可以看出，由于生产成本的上升和销售价格的波动，致使全钢载重子午线轮胎的毛利率显著下降。

②半钢子午线轮胎毛利率波动分析

单位：元

	2008 年度	变动	2007 年度
销售价格	276.06	32.17%	208.86
生产成本	282.12	9.87%	256.77
产量	81.18	1156.66%	6.46

从 2008 年开始，公司推出自主品牌产品，提高售价，所以价格较 2007 年有所提高。2008 年批量生产，规模效应明显，单胎制造费用基本是随着产量的增加而降低。同时单胎人工费用、能源动力、辅助材料也被摊薄。尽管原材料成本上升，但是由于售价的提升，半钢产品的毛利率呈现上升趋势。

③ 特种轮胎毛利率波动分析

本年的特种轮胎销售只是库存消化，没有继续生产。公司从优化生产结构的角度出发，已经将特种轮胎淘汰，并以较低的价格消化剩余库存，由此导致毛利较大的下降。

总体来说，2008 年度全钢载重子午线轮胎售价有较大幅度的提升，半钢产品 2008 年度虽然仍然处于亏损，由于产能的提升半钢产品毛利率 2008 年度较 2007 年度提升了 22.7 个百分点，毛利率较低的特种轮胎在 2008 年度得到彻底清理。尽管如此，轮胎总体毛利率还是由于原材料涨幅过大而有所下降。

3）2009 年上半年度轮胎产品毛利率波动分析

发行人的轮胎产品毛利率 2009 年 1-6 月份较 2008 年有较大幅度的提升，由 2008 年度的 9.34%上升至 2009 年 1-6 月份的 14.00%。其中，全钢载重子午线轮胎的毛利率由 11.32%上升至 17.18%；半钢子午线轮胎的毛利率由-6.79%上升至 3.69%。以下分全钢产品和半钢产品对毛利率分别进行分析：

①全钢载重子午胎毛利率分析

单位：元

项目	2009 年 1-6 月份		2008 年
	金额	变化率	金额
国内销售单价	1,046.44	-20.92%	1,323.23

国内单位生产成本	791.01	-26.88%	1,081.79
出口销售单价	875.27	-10.35%	976.27
出口单位生产成本	671.60	-24.59%	890.58

从上表可以看出，2009 年上半年度，销售价格和生产成本均出现较大幅度的下降，但是生产成本的下降幅度大于销售价格的降幅，由此导致毛利率的上升。以下对销售价格和生产成本波动的原因进行分析。

A、销售价格分析

2009 年上半年度，国内全钢子午线轮胎的销售价格由 2008 年度的 1323.23 元降低到 1046.44 元，价格降低 20.92%。出口产品的价格由 2008 年的 976.27 元降低到 875.27 元，价格降低 10.35%。平均售价下降的原因如下：由于经济危机的影响，2008 年下半年以来轮胎需求逐渐下降，为了确保市场不受冲击，发行人加大促销力度，降低售价扩大销量，销售价格较上半年度有较为明显的下降。虽然 2009 年度上半年度轮胎需求上升，但是由于生产成本下降，发行人没有上调售价，继续以 2008 年末的低价进行销售，因此平均价格比 2008 年度有较大的下降。

B、生产成本分析

2008 年第四季度份以来，原材料价格大幅走低，2009 年上半年主要原材料价格保持低价运行，使发行人原材料的采购价格均较上年度出现较大幅度的降低。具体如下所示：

单位：元/吨

主要原材料	2009 年上半年		2008 年
	平均价格	增幅	平均价格
天然橡胶	11,017.55	-44%	19,727.03
复合胶	12,003.79	-46%	22,253.92
合成橡胶	13,371.57	-43%	23,259.01
炭黑	5,261.10	-20%	6,606.44
钢丝帘线	14,213.45	-8%	15,396.00

此外，随着公司信息化技术的不断完备与提升，大大提升了公司生产计划的执行率，上下工序之间的生产配合日益精确，由此也降低了原材料、燃料、

动力的消耗量。

以上因素使发行人的生产成本有较大幅度的下降，其中，全钢子午线内销产品的成本较上年度降低 26.88%，全钢子午线轮胎外销产品的生产成本较上年度降低 24.59%。

从以上分析可以看出，由于生产成本的降低的幅度比销售价格的降低的幅度要大，致使全钢载重子午线的毛利率显著上升。

② 半钢子午胎毛利率分析

单位：元

项　目	2009 年 1-6 月份	变动	2008 年度
销售单价	221.11	-19.91%	276.06
生产单位成本	182.08	-35.46%	282.12

2009 年以来，半钢产能持续提升，为了在激烈竞争的半钢轮胎市场扩大市场份额，半钢子午线轮胎销售也采取了加大促销力度、降低销售价格的销售策略，销售价格由 2008 年度的 276.06 元降低到 221.11 元，价格降低 19.91%。由于产量的提高（2009 年上半年产量是 2008 年全年的 104.95%）单位固定费用降低，加之材料价格的低位运行使得材料成本降低，半钢子午线轮胎生产单位成本由 2008 年的 282.12 元降低到 182.08 元，降低 35.46%。单位成本的降低幅度远远超过售价降低幅度，使得半钢子午线轮胎毛利率由 2008 年度的-6.79%上升到 3.69%。

随着本次募集资金部分投入 1000 万条半钢子午胎项目，公司半钢子午线轮胎的生产规模将逐渐扩大，单位产品摊销成本将会大幅下降，半钢子午线轮胎产品将逐步进入更高的盈利区间。

（2）技术转让毛利及毛利率变化分析

近三年一期，技术转让收入情况如下表：

单位：万元

	客户名称	收入金额
2009 年 1-6 月	延长石油集团子午线轮胎项目建设指挥部	150.00
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
	山东八一轮胎制造有限公司	200.00
	沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	290.00
	合计	690.00
2007 年	山东丰源煤电股份有限公司	2,100.00
2006 年	沈阳和平子午线轮胎制造有限公司	2,590.00
	山东恒丰橡塑有限公司	200.00
	合计	2,790.00

近三年一期，技术转让收入毛利构成情况如下表：

单位：万元

技术转让	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
收入	150.00	690.00	2,100.00	2,790.00
成本	6.41	20.47	47.09	122.67
毛利	143.59	669.53	2,052.91	2,667.33
毛利率	95.73%	97.03%	97.76%	95.60%

近三年一期技术转让业务正常开展，毛利率维持在 95%以上。2006 年和 2007 年技术转让家数和业务收入都保持在较高水平。最近一年一期，完成两家技术转让业务。2009 年公司将在开发国内客户的同时，计划开始进行海外技术输出，目前正在洽谈的有伊朗、印度和泰国等国家。

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，自主研发了半钢子午胎生产技术、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

2006 年其他收入构成（单位：元）

业务项目分类	营业收入	占比	营业成本	毛利率
销售原材料	785,085.92	47.86%	763,471.52	2.75%
销售废料	855,376.04	52.14%		100.00%
合计	1,640,461.96	100.00%	763,471.52	53.46%

2007 年其他收入构成（单位：元）

业务项目分类	营业收入	占比	营业成本	毛利率
销售原材料	104,105,755.39	99.69%	96,145,368.38	7.65%
销售废料	328,769.96	0.31%		100.00%
合计	104,434,525.35	100.00%	96,145,368.38	7.94%

2008 年度其他收入构成（单位：元）

业务项目分类	营业收入	占比	营业成本	毛利率
销售原材料	329,282,728.00	98.73%	317,399,333.30	3.61%
销售废料	1,500,863.17	0.45%		100.00%
合计	333,528,859.30	100%	319,849,820.20	4.10%

2009 上半年度其他收入构成（单位：元）

业务项目分类	营业收入	占比	营业成本	毛利率
销售原材料	88,501,049.99	26.53%	84,480,703.88	4.54%
销售废料	566,512.15	0.17%		100.00%
合计	89,067,562.14	27%	84,480,703.88	5.15%

其他业务主要包括对外销售原材料、废料

2006 年度，公司其他收入主要为销售材料及销售废品等业务。废品销售不存在营业成本，因此，它的毛利率为 100%，且 2006 年销售废品收入占其他收入的 52%，相应导致其他收入的毛利率达到了 53.46%。

2007 年 10 月份，发行人通过收购持有了赛瑞特物流 100%的股权，而赛瑞特物流主要从事天然胶、复合胶的购销业务，除了对发行人销售外，还对外部客户进行原材料销售。收购赛瑞特物流，一方面使发行人的其他收入较上年度显著增长，另一方面，由于原材料销售的毛利率较低，仅为 7.65%，但占其他收入比重达到的 9.68%，由此导致 2007 年毛利率降低 7.94%.

2008 年度其他收入较 2007 年度增长 219%，主要是因为发行人于 2007 年 10 月份将赛瑞特物流纳入合并范围，只反映了 3 个月的销售收入，而 2008 年反映了赛瑞特全年的销售收入，由此造成其他收入的显著增长。此外，2008 上半年度橡胶价格不断上升，使得发行人原材料销售的平均价格较 2007 年度有一定幅度的上升，对销售收入的增加也起到了推动作用。

2007 年度-2009 上半年度发行人主要原材料销售价格及销售数量

原材料种类	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度	
	销售数量（吨）	单价（元）	销售数量（吨）	单价（元）	销售数量（吨）	单价（元）
天然橡胶	2,264.40	11,319.69	7,943.55	18,708.48	2,788.16	17,623.29
合成橡胶	212.11	20,019.39	480.95	30,408.98	132.86	25,951.43
复合橡胶	2,062.04	13,911.97	8,597.97	18,969.96	5,772.00	16,954.65

2008 年度，其他收入的毛利率由 2007 年度的 7.94%下降至 2008 年度的 4.10%，主要是因为本年度原材料价格波动较大，呈现出先升后降的趋势，尽管发行人的原材料周转率较快，但是一部分在价格高企时采购的原材料成本由于售价降低较难消化，拉低了整体的原材料销售毛利率。

2009 上半年度，其他收入较 2008 年度出现了较大幅度的下降，一方面是因为销售价格的下降，另一方面是因为销售数量的下降。2009 年上半年度，原材料销售价格继续在低位徘徊，平均售价较 08 年有较大幅度的下降；销售数量也因为受国家取消从东盟国家进口复合胶的关税而受到较大影响，公司的许多客户改由自己进口，由此导致客户的流失和销售数量的下滑。

由于 2009 年上半年度原材料价格基本保持稳定，消除了 2008 年度因原材料价格波动导致的毛利率降低的不利因素，毛利率出现一定程度的回升。

报告期内，其他收入的主要客户分别为倍耐力轮胎有限公司、八一轮胎、沈阳和平子午线轮胎制造有限公司、重庆商社有限公司以及好友轮胎有限公司。

（4）与可比上市公司毛利率分析比较

公司与同行业上市公司轮胎产品毛利率比较

公司简称	2009 上半年度	2008 年度	2007 年度	2006 年度
ST 黄海	9.56%	-9.45%	5.77%	-3.57%
S 佳通	20.34%	7.91%	13.02%	8.94%
风神股份	18.19%	9.86%	14.78%	10.50%
青岛双星	16.85%	3.43%	9.75%	7.74%
黔轮胎	20.74%	13.60%	14.94%	21.56%
双钱股份	14.51%	9.50	15.86%	10.26%
同行业上市公司平均	16.70%	5.81%	12.35%	9.24%
赛轮股份	14.00%	8.73%	12.72%	5.18%

数据来源：根据各公司公开披露信息整理

从上表可见，2006 年公司毛利率低于同行业上市公司平均水平，主要是产能不足，单位轮胎分摊的制造费用较高所致。

2007 年双钱股份的毛利率最高，为 15.86%，黄海股份毛利率最低，只有 5.77%，毛利率平均水平为 12.35%，公司毛利率为 12.72%，与同行业上市公司平均水平基本一致。虽然毛利率基本一致，但是发行人半钢产品刚刚投产，单位固定费用较高，半钢产品的毛利率仍然较低。但是由于本年度技术转让收入较大，而且毛利率较高，因此提高了总体毛利率。

2008 年度，发行人的平均毛利率为 8.73%，高于行业平均水平的 5.81%。主要是由于 2008 年度受经济危机的影响，许多轮胎生产企业开始停产限产，固定资产折旧等固定费用无法消化，导致行业平均毛利率下降。而发行人却仍然正常生产，维持了正常的毛利率水平。由此导致发行人 2008 年度毛利率要高于行业平均水平。

2009 年度，随着经济形势的好转和市场需求的增加，行业恢复了正常的生产，毛利率恢复到正常水平。而发行人由于半钢产能未完全达产，固定费用较高，毛利率水平仍然低于行业平均水平。

综上所述，发行人的半钢产能是按照年产 1000 万条的标准规划和实施的，目前达产只有 300 万条，因此在未完全达产之前，单位产品分摊的固定费用较大，毛利率水平应低于行业平均水平。但是 2008 年度，经济危机的不利影响使较多的轮胎企业停产限产，行业毛利率下降，但是发行人却仍然维持正常生产，因此毛利率高于行业平均水平。从长期来看，半钢产品完全达产以后，发行人的毛利率将大幅提升，再加上发行人的信息化技术对成本的降低作用，发行人的毛利率将在同行业种保持较强的竞争力。

（四）经营成果及变化分析

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度
	金额	较上年同期	金额	同比	金额	同比	金额
一、营业收入	94,634.21	15.70%	187,514.99	60.01%	117,188.52	95.94%	59,808.91
减：营业成本	82,110.38	10.71%	171,138.89	69.21%	101,139.48	86.92%	54,109.07
营业税金及附加	205.10	197.58%	132.91	-30.03%	189.95	1521.81%	11.71
销售费用	2,456.38	19.63%	4,617.00	64.52%	2,806.28	84.36%	1,522.16

管理费用	2,796.41	27.11%	6,218.54	146.81%	2,519.52	77.98%	1,415.58
财务费用	1,742.22	265.98%	2,269.97	-2.11%	2,318.96	54.01%	1,505.73
资产减值损失	98.74	-	295.18	390.48%	60.18	-860.89%	-7.91
加：投资收益			-	-100.00%	-1.10	-98.46%	-71.31
二、营业利润	5,224.98	83.80%	2,842.50	-65.14%	8,153.05	590.20%	1,181.26
加:营业外收入	141.64	11.70%	454.23	269.97%	122.77	-16.67%	147.33
减:营业外支出	14.97	99.59%	14.05	390.95%	2.86	10.83%	2.58
三、利润总额	5,351.65	80.68%	3,282.67	-60.32%	8,272.96	523.90%	1,326.01
减:所得税费用	903.60	213.65%	652.47	-77.84%	2,944.33	-27578.09%	-10.72
四、净利润	4,448.06	66.35%	2,630.21	-50.64%	5,328.63	298.63%	1,336.72

1、营业收入及营业成本

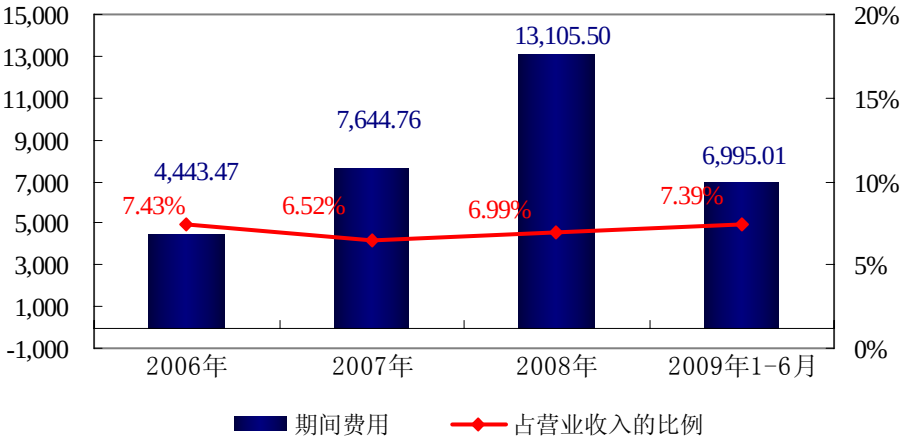
具体情况及分析详见本节“十二、盈利能力分析”之（一）、（二）、（三）。

2、期间费用变化分析

近三年一期，公司生产经营规模扩大，期间费用相应稳定增长，但占营业收入比重逐年降低，公司在费用内部控制方面效果良好。

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长	金额
营业收入	94,634.21	15.70%	187,514.99	60.01%	117,188.52	95.94%	59,808.91
期间费用	6,995.01	47.91%	13,105.50	71.43%	7,644.76	72.04%	4,443.47
期间费用占营业收入的比例	7.39%		6.99%		6.52%		7.43%
其中：							
销售费用	2,456.38	19.63%	4,617.00	64.52%	2,806.28	84.36%	1,522.16
占营业收入的比重	2.60%		2.46%		2.39%		2.55%
管理费用	2,796.41	27.11%	6,218.54	146.81%	2,519.52	77.98%	1,415.58
占营业收入的比重	2.95%		3.32%		2.15%		2.37%
财务费用	1,742.22	265.98%	2,269.97	-2.11%	2,318.96	54.01%	1,505.73
占营业收入的比重	1.84%		1.21%		1.98%		2.52%

变动趋势如图所示:



公司报告期间内的销售费用和管理费用均有不同程度的增长，这主要是由于公司生产规模不断增加所致。从上图可以看出，公司自 2006 年以来期间费用占公司主营业务收入的比例基本稳定。总体而言，近年的期间费用与公司的销售增长和规模扩张相适应。

2008 年度同行业上市公司费用收入比如下表所示：

名称	代码	销售费用收入比	管理费用收入比	财务费用收入比
黔轮胎 A	000589.SZ	4.54%	3.98%	2.84%
青岛双星	000599.SZ	3.21%	2.85%	1.71%
S 佳通	600182.SH	2.58%	1.31%	4.14%
风神股份	600469.SH	3.53%	2.05%	3.07%
ST 黄海	600579.SH	4.56%	5.92%	5.14%
双钱股份	600623.SH	4.01%	4.80%	3.97%
平均值		3.73%	3.41%	3.28%
赛轮股份		2.46%	3.32%	1.21%

公司的管理费用收入比、财务费用收入比和销售费用收入与同行业公司相比，均低于同行业平均水平，各项费用控制相对较好。

① 销售费用

项目	2009.1-6 月	增幅	2008 年	增幅	2007 年	增幅	2006 年
人工费用	386.25	13.22%	682.32	65.09%	413.30	222.63%	128.10
办公费	28.03	5.48%	53.15	69.97%	31.27	17.63%	26.58
交通差旅费	120.57	-29.23%	340.78	68.30%	202.49	90.11%	106.51
业务招待费	10.26	-11.43%	23.16	22.19%	18.96	11.73%	16.97
折旧摊销费	7.83	1.29%	15.46	0.67%	15.36	15.66%	13.28
广告宣传费	30.68	-63.67%	168.91	29.95%	129.98	219.07%	40.74
运输费	1,271.29	0.58%	2,528.02	63.21%	1,548.93	69.05%	916.26
租赁费	86.20	34.59%	128.10	46.20%	87.62	354.72%	19.27

出口费用	496.46	54.92%	640.93	91.73%	334.28	45.75%	229.35
其他	18.81	3.99%	36.17	50.08%	24.10	59.53%	15.11
销售费用合计	2,456.38	6.41%	4,617.00	64.52%	2,806.28	84.36%	1,522.16
营业收入	94,634.21		187,514.99		117,188.52		59,808.91
销售费用率	2.60%		2.46%		2.39%		2.55%

注：2009年1-6月费用增幅=2009年费用金额/2008年费用金额*2-1

销售费用中的人工费用呈逐步上升趋势，主要是发行人在报告期内为了扩大市场销售，发行人在市场挖掘、产品销售、售后服务等方面陆续投入了大批的专业人才，使得人工费用大幅增加，尤其在 2007 年人工费用增长了 223%，2008 年增长了 65%，2009 年度同比增长 13.22%，2009 年增速放缓主要是因为发行人的销售网络和销售渠道已经基本完善，所以增长速度呈下降趋势。同时，市场人员的增加，使得招待费、交通费、办公费、折旧摊销等开支也呈现增长趋势，而 2009 年加强费用支出的控制，使得差旅费、招待费大幅降低。

运输费、租赁费报告期内呈逐年增长的趋势，主要是随着销售规模的扩大及销售结构的调整，轮胎在存储、运输等环节的费用开支也逐年增加，尤其在 2007 年度和 2008 年度业务迅猛增长，为了提高配送效率适应市场需求，在全国租用了 6 个仓库存储轮胎，根据客户需求提前配送产品到外租库，使得租赁费和运输费都有不同程度的上升。

广告费用 2007 年度和 2008 年度支出较大，2007 年同比增加 219.07%，2008 年度增加 29.95%，主要原因是 2007 年度和 2008 年度为了配合市场的扩大投入了大量的广告宣传，知名度提升后，发行人相应的减少了广告投放量。

出口费用在 2008 年度支出较大，主要原因是从 2007 年开始在中东、非洲、欧洲等市场的开拓，尤其 08 年半钢项目的批量生产以后，出口量持续增加，使得出口费用也逐年增加。

发行人与可比上市公司销售费用率比较

公司名称	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
黔轮胎 A	4.86%	4.54%	4.72%	4.56%
青岛双星	4.12%	3.21%	3.50%	3.71%
S 佳通	3.76%	2.58%	2.47%	2.67%
风神股份	3.66%	3.53%	3.70%	3.53%
ST 黄海	2.64%	4.56%	3.65%	3.33%

双钱股份	5.88%	4.01%	4.84%	3.97%
平均	4.60%	3.73%	4.02%	3.77%
赛轮股份	2.60%	2.46%	2.39%	2.55%

从历年的情况来看，发行人的费用率一直保持在2.5%左右，费用率相对稳定。从可比上市公司来看，发行人的销售费用率低于行业的平均水平，发行人销售费用控制较好。

② 管理费用

项目	2009.1-6月	增幅	2008年	增幅	2007年	增幅	2006年
人工费用	956.03	27.92%	1,494.75	190.61%	514.34	15.83%	444.07
办公费	111.51	-42.46%	387.62	263.17%	106.73	139.58%	44.55
业务招待费	25.74	-33.95%	77.95	41.20%	55.20	21.67%	45.37
交通差旅费	111.97	-26.72%	305.57	65.95%	184.13	16.72%	157.75
折旧摊销费	290.85	-45.29%	1,063.25	104.04%	521.11	126.08%	230.50
中介咨询代理费	86.44	-10.78%	193.76	471.33%	33.91	268.96%	9.19
税费	257.49	11.76%	460.78	46.98%	313.50	95.78%	160.13
研究开发费	760.39	-25.76%	2,048.44	230.09%	620.57	239.52%	182.78
其他	195.99	110.26%	186.43	9.65%	170.02	20.37%	141.25
管理费用合计	2,796.41	-10.06%	6,218.54	146.81%	2,519.52	77.98%	1,415.58
营业收入	94,634.21		187,514.99		117,188.52		59,808.91
管理费用率	2.95%		3.32%		2.15%		2.37%

注：2009年1-6月费用增幅=2009年费用金额/2008年费用金额*2-1

人工费用、办公费、差旅费、招待费、折旧摊销费，随着业务快速发展，发行人员工人数不断增加，管理费用中的人工费用也相应的增长。管理人员逐年的增加使得变动费用比如人工、办公费、差旅交通费、招待费、折旧摊销等逐年增加，尤其是购并了赛瑞特物流之后，2007年度和2008年度，人工工资、办公费、折旧摊销增幅明显，到了2009年公司加大费用支出控制力度，支出大幅降低。

中介咨询代理费从2006年度至2008年度呈现较快的增长趋势，主要是随着业务增长，大量新业务的出现需要向相关专家和机构进行咨询、鉴定、评估，为此代理费、咨询费支出相应增加。

研究开发费，发行人自创立伊始就非常重视研发工作，近年来研发范围逐渐扩大，从新产品、新工艺、新材料到新设备等，研发项目逐年增多，有国家、地方、企业和部门等立项，研发费用支持逐渐增长，2008年、2007年同比增长

230.09%和 239.52%。为保持公司在行业内的技术优势，公司将建立完全独立的研发机构，预计届时研究支出将大大超过同行业研发支出水平。

其他项目里包括缴纳的排污费、产品检测认证费、保险费等偶发性支出，但是这些费用由于经营的需要随着生产经营的扩大而相应增长。

发行人与可比上市公司管理费用率比较

公司名称	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
黔轮胎 A	4.28%	3.98%	3.85%	4.36%
青岛双星	3.46%	2.85%	2.40%	2.40%
S 佳通	1.53%	1.31%	1.46%	1.39%
风神股份	2.62%	2.05%	2.53%	2.57%
ST 黄海	5.35%	5.92%	2.74%	4.16%
双钱股份	4.73%	4.80%	5.47%	4.44%
平均	3.69%	3.41%	3.47%	3.37%
赛轮股份	2.95%	3.32%	2.15%	2.37%

从发行人的实际情况来看，发行人的管理费用率一直保持在 2%-3%左右，2008 年度和 2009 年度，管理费用占收入的比重逐步上升是因为发行人的研发费用支出较大，公司自成立以来一直注重新技术新产品的开发，并为此投入了较大的费用。

从与可比上市公司的情况来看，发行人的管理费用率要低于同比上市公司的比率，发行人的费用控制较好。

③ 财务费用

项目	2009.1-6 月	增幅	2008 年	增幅	2007 年	增幅	2006 年
利息支出	1,793.65	27.04%	2,823.85	20.75%	2,338.55	62.82%	1,436.25
利息收入	-146.19	0.29%	-291.54	152.86%	-115.30	133.20%	-49.44
汇兑损益	-36.40	-85.51%	-502.45	-918.17%	61.41	-45.12%	111.90
手续费	131.16	9.25%	240.10	600.07%	34.30	388.44%	7.02
财务费用合计	1,742.22	53.50%	2,269.97	-2.11%	2,318.96	54.01%	1,505.73
营业收入	94,634.21		187,514.99		117,188.52		59,808.91
财务费用率	1.84%		1.21%		1.98%		2.52%
费用率	7.39%		6.99%		6.52%		7.43%

注：2009年1-6月费用增幅=2009年费用金额/2008年费用金额*2-1

报告期内，利息支出和收入、手续费报告期内呈上升趋势。主要是因为企业报告期内发展较快，为了固定资产投资和补充流动资金而向银行融资，

2006-2009 年上半年度，银行借款呈逐年上升的趋势，借款逐年增加导致利息支出逐年保持 20%以上的增幅。同时公司必须保持较多的流动资金，货币资金从 06 年年末 0.5 亿、07 年的 2.9 亿到 09 年 6 月末的 6.6 亿，使得利息收入增加较大。采购和销售业务的稳定增长，使得银行收付业务大量增加，手续费用增加。

报告期内，发行人的汇兑损益波动较大，主要是由于在报告期内人民币汇率的波动。

报告期内，发行人由于营业规模不断扩大，固定资产投资和流动资金需求也呈逐步上升趋势，因此银行借款增加，财务费用上升。发行人针对此种情况，采取多种融资途径，减少对银行借款的依赖，增加股权融资的比例，改善财务结构。发行人的财务费用比率与可比上市公司相比较低。

从与同行业上市公司财务费用率相比来看，发行人财务费用占收入的比重要低于可比上市公司的水平。

发行人与可比上市公司财务费用率比较

公司名称	财务费用率			
	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
黔轮胎 A	2.76%	2.84%	2.33%	2.30%
青岛双星	2.14%	1.71%	1.27%	1.54%
S 佳通	2.84%	4.14%	3.83%	4.12%
风神股份	4.68%	3.07%	2.12%	1.93%
ST 黄海	4.14%	5.14%	4.08%	4.07%
双钱股份	2.51%	3.97%	2.56%	2.39%
平均	3.07%	3.28%	2.43%	2.39%
赛轮股份	1.84%	1.21%	1.98%	2.52%

综上，随着发行人营业规模的不断扩大，期间费用的绝对金额整体呈上升趋势，但是占营业收入的比重相对比较稳定。与可比上市公司性比，发行人的期间费用率低于同比上市公司，这主要是因为发行人实施了有效的费用控制措施。报告期内，发行人研发费用占管理费用的比重较大，从 2006 年度至 2008 年度呈逐年上升的趋势，研发费用支出的增加为发行人的进一步发展注入了新的动力。

发行人与可比上市公司期间费用率比较

公司名称	期间费用率			
	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
黔轮胎 A	11.90%	11.36%	10.91%	11.22%
青岛双星	9.72%	7.77%	7.16%	7.66%
S 佳通	8.14%	8.04%	7.75%	8.18%
风神股份	10.96%	8.64%	8.35%	8.03%
ST 黄海	12.13%	15.61%	10.46%	11.56%
双钱股份	13.12%	12.78%	12.87%	10.81%
平均	11.36%	10.42%	9.92%	9.52%
赛轮股份	7.39%	6.99%	6.52%	7.43%

3、投资收益、营业外收支净额分析

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
资产减值损失	98.74	1.85%	295.18	9.01%	60.18	0.73%	-7.91	-0.60%
加：公允价值变动收益	-		-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
投资收益	-		-	0.00%	-1.1	-0.01%	-71.31	-5.38%
加：营业外收入	141.64	2.65%	454.23	13.86%	122.77	1.48%	147.33	11.11%
其中：政府补助	85.12	1.59%	398.50	12.14%	63.00	0.76%	34.00	2.56%
减：营业外支出	14.97	0.28%	14.05	0.43%	2.86	0.03%	2.58	0.19%
营业外收支净额	126.67	2.37%	440.17	13.43%	119.91	1.45%	144.75	10.92%
三、利润总额	5,351.65	100.00%	3,276.44	100.00%	8,272.96	100.00%	1,326.01	100.00%

由以上数据可见，最近三年一期，公司的投资收益、营业外收支净额对公司的利润总额影响并不大，其中营业外收入中主要为计入当期损益的政府补助。详细情况请参见“**五　非经常损益明细表**”。

4、所得税费用

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
应纳税所得额	5,223.25	3,050.63	7,879.17	2,195.99
应纳所得税额	874.80	661.67	2,600.13	724.68
减：国产设备抵免所得税	-	-	799.06	329.18
当期应付所得税	874.80	661.67	1,801.06	395.50
递延所得税费用	28.79	-9.20	1,143.26	-406.22
所得税费用合计	903.59	652.47	2,944.33	-10.72

根据财税字〔1999〕290号、国税发〔2000〕13号及青岛市国家税务局青国

税函〔2006〕95号关于青岛赛轮子午线轮胎信息化生产示范基地有限公司技术改造购置国产设备投资抵免企业所得税的批复，同意本公司高性能无内胎载重子午线轮胎生产线改造项目享受技术改造购置国产设备投资抵免企业所得税的税收优惠政策。

公司享受此项优惠政策对净利润的累计影响数为 18,024,245.60 元，对报告期各年度的影响数如下：

单位：万元

	2007 年度	2006 年度
国产设备抵免对净利润影响数	799.06	329.18

所得税费用与会计利润的关系如下表所示：

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
会计利润	5351.65	3,282.67	8,272.96	1,326.01
加：1.永久性差异	82.03	-502.09	649.24	1,215.94
2.暂时性差异	-210.43	270.04	-1,043.02	-345.95
应纳税所得额	5223.25	3,050.63	7,879.17	2,195.99
所得税率	15%/25%	15%/25%	33%	33%
应纳所得税额	874.80	661.67	2,600.13	724.68
当期抵免的国产设备改造可抵免所得税金额	-	-	799.06	329.18
国产设备抵免后应纳所得税金额	874.80	661.67	1,801.06	395.50
留待抵免的国产设备改造可抵免所得税金额	-	-	-	799.06

注：母公司税率为 15%，子公司执行 25%税率。

5、净利润

随着产能的充分释放、销售渠道的拓展，2007 年公司净利润开始上升，主要是全钢子午轮胎毛利上升，而管理费用、销售费用等控制较好所致。

2008 年度虽然受到原材料价格上涨的影响，但公司的规模效应、研发技术、信息化管理等因素发挥了积极作用，净利润维持在较好水平。

近三年同行业上市公司扣除非经常性损益后的净资产收益率比较表：

	2008 年度	2007 年度	2006 年度
风神股份	-13.32%	15.73%	3.12%
青岛双星	-28.97%	7.67%	2.43%

黔轮胎	3.02%	7.34%	4.36%
双钱股份	-24.10%	9.69%	2.17%
S 佳通	-0.30%	24.74%	2.77%
同行业上市公司平均	-12.73%	13.03%	2.97%
本公司	4.44%	26.30%	10.27%

数据来源：根据各公司公开披露信息整理

由上表可见，公司的三年的扣除非经常性损益后的净资产收益率均明显高于同行业上市公司平均水平，显示公司具有较强的盈利能力。

6、税收优惠对净利润的影响

报告期内，发行人享受税收优惠对净利润的影响数测算如下：

	2009 年上半年	2008 年度	2007 年度	2006 年度
高新技术企业所得税税率优惠	5,883,720.85	1,774,399.42	-	-
技术转让免征/减半征收所得税	375,000.00	1,487,500.00	-	-
国产设备投资抵免所得税	-	-	-	8,495,570.80
技术转让收入免征营业税	61,875.00	284,625.00	866,250.00	1,150,875.00
税收优惠合计	6,320,595.85	3,546,524.42	866,250.00	9,646,445.80
净利润	44,480,565.86	26,302,089.71	53,286,300.98	13,367,221.74
占净利润的比重	14%	13%	2%	72%

根据以上测算结果，2006 年度，发行人对税收优惠的依赖性较大，税收优惠金额占净利润的 72%，主要是国产设备投资抵免所得税为直接抵扣新增所得税金额，对所得税和净利润的影响较大。2007 年度至 2009 年上半年度不存在国产设备抵扣所得税税收优惠政策的情况下，发行人仍然保持了较好的利润水平，说明发行人自身的发展和盈利能力较强。

2008 年度和 2009 年度，税收优惠政策对净利润的影响维持在 10%以上，较 2006 年度大幅下降，主要是由于高新技术企业所得税按 15%的优惠税率征收所致。由于此优惠政策只能享受到 2010 年底，如果届时发行人不能继续享受优惠税率，将对发行人的净利润产生一定的影响。由于发行人保持着良好的发展势头，营业规模不断扩大，盈利能力不断提高，即使不能继续享受税收优惠，发行人仍能保持较好的盈利能力。

（五）原材料价格波动对公司毛利的影响分析

1、主要原材料价格波动对公司毛利的影响分析

公司的主要原材料是天然橡胶、复合胶、合成橡胶、炭黑和钢丝帘线。近三年一期，上述原材料合计消耗金额约占轮胎生产的成本均超过 80%。

2007 年度与 2006 年度相比，天然橡胶的价格上涨幅度不大，而复合胶、合成橡胶、炭黑和钢丝帘线的平均价格较 2006 年均有小幅下降，综合影响增加毛利 4,080.64 万元，具体情况如下：

项目	消耗数量（吨）	平均单价（元/吨）			单价变动对毛利的影响（万元）
	2007 年	2007 年	2006 年	变化幅度	
天然橡胶	10,841.21	16,998.04	16,711.44	1.71%	-310.71
复合胶	8,505.42	17,902.12	20,102.50	-10.95%	1,871.52
合成橡胶	4,950.87	16,902.53	18,382.44	-8.05%	732.68
炭黑	12,457.98	5,826.33	6,218.46	-6.31%	488.51
钢丝帘线	8,824.68	13,363.24	14,834.83	-9.92%	1,298.63
合计	45,580.17				4,080.64

注：①单价变动影响毛利=（上年平均采购单价−当年平均采购单价）×当年消耗数量

2008 年较 2007 年，天然橡胶、复合胶、合成橡胶、炭黑和钢丝帘线的平均价格均出现较大幅度的增长，涨幅见下表，综合影响减少毛利 17,865.83 万元，具体情况如下：

项目	消耗数量（吨）	平均单价（元/吨）			单价变动对毛利的影响（万元）
	2008 年	2008 年	2007 年	变化幅度	
天然橡胶	17,347.85	19,727.03	16,998.04	16.05%	-4,734.21
复合胶	9,114.38	22,253.92	17,902.12	24.31%	-3,966.40
合成橡胶	8,177.67	23,259.01	16,902.53	37.61%	-5,198.12
炭黑	17,606.31	6,606.44	5,826.33	13.39%	-1,373.49
钢丝帘线	12,759.12	15,396.00	13,363.24	15.21%	-2,593.62
合计	65,005.33				-17,865.83

注 1：单价变动影响毛利=（上年平均采购单价−当年平均采购单价）×当年消耗数量

2009 年 1-6 月与上年同期相比，天然橡胶、复合胶、合成橡胶、炭黑和钢丝帘线的平均价格均出现较大幅度的下降，降幅见下表，综合影响增加毛利 18,965.52 万元，具体情况如下：

项目	消耗数量（吨）	平均单价（元/吨）			单价变动对毛利的影响（万元）
	2009 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月	变化幅度	

天然橡胶	12,020.45	11,017.55	19,389.79	-43.18%	10,063.80
复合胶	3,113.37	12,003.79	20,175.38	-40.50%	2,544.12
合成橡胶	5,922.16	13,371.57	21,634.94	-38.19%	4,893.70
炭黑	11,205.16	5,261.10	6,369.37	-17.40%	1,241.83
钢丝帘线	7,022.43	14,213.45	14,529.68	-2.18%	222.07
合计	39,283.56				18,965.52

注：单价变动影响毛利=（上年平均采购单价-当年平均采购单价）×当年消耗数量

2、敏感性分析

假定产品销售价格、销售量、其他成本均未发生变化，主要原材料价格波动对轮胎毛利的影响如下：

项目	波动幅度	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
		减少当期毛利	占当期毛利比例	减少当年毛利	占当年毛利比例	减少当年毛利	占当年毛利比例	减少当年毛利	占当年毛利比例
天然橡胶	1%	132.44	0.98%	342.22	2.09%	184.28	1.15%	171.85	3.01%
复合胶	1%	37.37	0.28%	202.83	1.24%	152.27	0.95%	52.24	0.92%
合成橡胶	1%	79.19	0.59%	190.20	1.16%	83.68	0.52%	6.34	0.11%
炭黑	1%	58.95	0.44%	116.32	0.71%	72.58	0.45%	45.27	0.79%
钢丝帘线	1%	99.81	0.74%	196.44	1.20%	117.93	0.73%	81.28	1.43%
五者同时波动	1%	407.76	3.02%	1,048.01	6.40%	610.74	3.81%	356.97	6.26%

由上表可见，原材料价格的波动对公司的毛利影响较大，近三年一期，特别是 2008 年毛利影响的幅度最大。但由于公司信息化优势较为明显，成本控制较为突出，在原材料大幅波动的情况下，产品销售价格虽然随生产成本的变化发生了一定变化，但整体上依然保持了较强的竞争力，最近三年一期公司整体业务均实现了盈利。

（六）影响盈利能力持续性和稳定性的因素

1、影响盈利能力持续性和稳定性的因素

公司利润主要来源于轮胎生产销售和技术转让收入的营业利润。影响盈利能力持续性和稳定性的因素，主要有原材料价格变动、研发能力得不到持续提升，以及人民币升值、出口退税等宏观环境及国家政策变化的影响。

2、抵御出口退税率下降及天然橡胶等原材料涨价的措施

公司 2007 年毛利及毛利率的增长是在出口退税减少、天然橡胶等主要原材料持续涨价等不利条件下取得的。2007 年 7 月 1 日起，根据《关于调低部分商

品出口退税率的通知》（财税【2007】90 号），橡胶及其制品出口退税率下调至 5%。由于出口退税政策的变化，使公司外销产品成本增加约 593.95 万元。另外，天然橡胶等主要原材料的涨价也增加了公司的成本压力。

为了减少出口退税率降低及天然橡胶等主要原材料涨价的影响，公司采取了以下措施：

第一，提高产品售价。

轮胎具有易耗的特点，在规定时间或条件下必须更换，有持续的市场需求，而且目前轮胎没有更合适的替代品，因此，轮胎涨价后仍然存在市场需求。所以，轮胎产品提价具有较好的市场条件。

出口退税率下降、原材料上涨使轮胎生产企业成本增加，提价是全行业应对原材料涨价普遍采取的措施，公司同样采取了提价政策。由于公司产品质量均一、稳定，在过去几年中逐渐获得市场的认可，因此，经销商们普遍接受了公司的价格政策。

第二，进行技术改造及自主创新。

技术改造及自主创新包括通过改进生产工艺，优化配方设计和产品结构，提高原材料使用效率；改进生产流程，减少原材料的消耗；加大高、精、尖产品开发力度，提升产品的附加值，提高新产品的比例等等。通过技术改造一方面提高了轮胎产品的技术性能、降低了轮胎单位生产成本，另一方面也加强了技术受让客户对技术转让业务的认可。

第三，加强品牌建设

公司通过提高服务水平，加强品牌建设，提升赛轮轮胎品牌的影响力，把品牌与服务扎根于销售渠道。同时通过不断完善信息化建设，在质量管理、设备管理、物料管理、成本管理等方面提高管理效率，降低原材料消耗，保证产品合格率，向经销商和客户提供一流的轮胎产品，从而征得了经销商和客户的对赛轮品牌的认可。

（七）非经常性损益对于公司利润的影响

最近三年一期，公司扣除所得税影响后的非经常性损益分别是 24.82 万元、78.66 万元、372.43 万元和 104.92 万元，占当期归属于母公司所有者的净利润比重分别是 1.85%、1.48%、14.16%和 2.00%，对公司经营业绩影响较小。

十三、现金流量分析

（一）近三年一期现金流量状况

公司近三年及一期现金流量状况如下：

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	28,465.31	7,705.80	7,319.02	4,120.23
投资活动产生的现金流量净额	-6,064.83	-30,955.04	-21,455.40	-8,055.64
筹资活动产生的现金流量净额	25,276.51	12,107.18	37,947.59	5,593.75
现金及现金等价物净增加额	47,648.09	-11,206.23	23,827.78	1,591.36
期末现金及现金等价物余额	65,557.05	17,917.86	29,124.09	5,296.31

近三年一期，公司经营活动产生的现金流量净额均为正，公司经营活动获取现金能力较强，具有较好的现金收益质量；投资活动产生的现金流量净额近三年及一期均为负数，主要是近三年一期公司围绕主营业务加大了固定资产、生产设备和研发费用的投入所致；筹资活动产生的现金流量净额在2007年和2009年上半年金额较大，主要是2007年11月和2009年6月新老股东增资所致。

1、经营活动产生的现金流量情况：

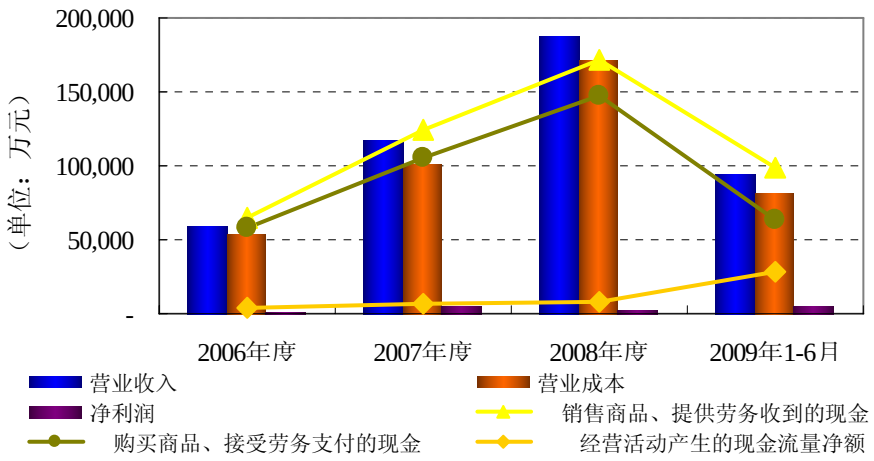
单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
销售商品、提供劳务收到的现金	99,102.34	104.72%	172,066.40	91.76%	123,902.04	105.73%	64,571.97	107.96%
收到的税费返还	-	0.00%	518.87	0.28%	193.88	0.17%	720.16	1.20%
收到的其他与经营活动有关的现金	834.10	0.88%	1,603.02	0.85%	593.75	0.51%	664.20	1.11%
经营活动现金流入小计	99,936.44	105.60%	174,188.29	92.89%	124,689.66	106.40%	65,956.33	110.28%
营业收入	94,634.21	100.00%	187,514.99	100.00%	117,188.52	100.00%	59,808.91	100.00%
	-		-		-		-	

购买商品、接受劳务支付的现金	63,093.74	76.84%	147,487.72	86.18%	105,406.28	104.22%	58,250.25	107.65%
支付给职工以及为职工支付的现金	4,238.04	5.16%	7,768.65	4.54%	3,482.12	3.44%	1,966.78	3.63%
支付的各项税费	1,756.98	2.14%	4,220.50	2.47%	3,652.29	3.61%	362.81	0.67%
支付的其他与经营活动有关的现金	2,382.37	2.90%	7,005.63	4.09%	4,829.96	4.78%	1,256.25	2.32%
经营活动现金流出小计	71,471.13	87.04%	166,482.49	97.28%	117,370.64	116.05%	61,836.10	114.28%
营业成本	82,110.38	100.00%	171,138.89	100.00%	101,139.48	100.00%	54,109.07	100.00%
	-		-		-		-	
经营活动产生的现金流量净额	28,465.31	639.95%	7,705.80	292.97%	7,319.02	137.35%	4,120.23	308.23%
净利润	4,448.06	100.00%	2,630.21	100.00%	5,328.63	100.00%	1,336.72	100.00%

注：比重指现金流入占业务收入的比重、现金流出占业务成本的比重、现金流量净额占净利润的比重。

现金流量相关趋势图：



公司主营业务突出，经营活动产生的现金流量绝大部分来自销售商品收到的现金。发行人近三年销售商品、提供劳务收到的现金大幅增长。

2007 年经营活动产生的现金流量净额比上年增长 77.64%，主要是因为公司正常的销售收入增长导致经营活动产生的现金流量增长，与营业业务收入增长相适应。

2008 年经营活动产生的现金流量净额比上年增长 5.28%，主要是因为公司正常的销售收入增长导致经营活动产生的现金流量增长，与营业业务收入增长

相适应。

2、投资活动产生的现金流量情况

发行人最近几年围绕主业进行了大规模的厂房、机器设备等固定资产和相应的无形资产投资，以扩大产能，增加全钢载重子午胎和半钢子午胎产销规模，因此发行人近三年投资活动产生的现金流出金额较大，近三年投资活动年平均现金净流出为 20,155.36 万元。

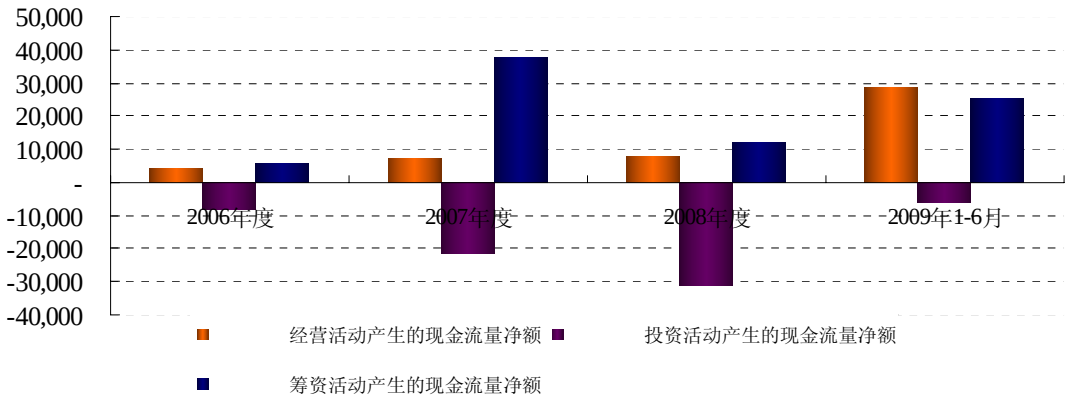
3、筹资活动产生的现金流量情况

2006 年、2007 年和 2009 年筹资活动现金流量净额较大的原因主要是 2006 年 5 月、2007 年 11 月和 2009 年 6 月新老股东增资所致及银行借款增加所致。2008 年筹资活动主要以银行借款为主。

4、经营活动产生的现金流量净额

近三年一期发行人经营活动逐渐步入良性发展，经营活动产生的现金流量净额状况良好，发行人在正常的生产经营过程中不会产生资金支付困难。

近三年一期现金流量净额示意图：



从近三年一期的情况看，发行人目前现金流量能够有效保证发行人生产经营的正常开展，确保发行人短期债务及时偿还，为营造健康而稳定的发行人财务环境创造坚实的基础，但发行人经营活动创造的现金流量尚不能完全满足发行人资本性支出的需要，这些支出的满足还主要依靠外部融资解决。

（二）资本性支出情况

1、近三年一期的重大资本性支出

公司近三年一期的重大资本性支出如下：

单位：万元

	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
股权投资	-	-	500.00	100.00
其中：赛轮销售	-	-		100.00
赛瑞特物流	-	-	500.00	
固定资产投资	16334	35618	25203	13991

本公司最近三年及一期的资本性支出主要用于股权投资及固定资产投资。本公司最近三年及一期主要的资本性支出增强了本公司的业务能力和可持续发展能力，进一步提高了本公司的经营规模和经营实力。

2、未来可预见的重大资本性支出及计划

公司未来可预见的重大资本性支出项目，除了本次募集资金投向技术研发中心和 1,000 万条半钢子午胎项目，还有全钢子午胎生产线扩建工程、密炼工程以及循环利用项目。

本次发行募集资金投资项目请参见本招股说明书第十一节“募集资金运用”。

十四、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截止 2009 年 6 月 30 日，本公司不存在重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

（二）或有事项

（1）抵押事项

单位：万元

借款单位	借款金额	利率	抵押物	借款期限

中国建设银行青岛开发区支行	5,000	7.02%	机器设备	2008.10.24-2010.10.23
中国建设银行青岛开发区支行	6,000	5.67%	机器设备	2008.11.28-2010.05.27
中国农业银行青岛李沧区支行	5,000	7.84%	自有房产	2008.07.13-2009.07.18
中国农业银行青岛李沧区支行	3,000	5.58%	自有房产	2009.06.18-2010.06.18
中国农业银行青岛李沧区支行	4,800	7.28%	自有房产	2008.10.16-2009.10.16
中国农业银行青岛李沧区支行	9,000	5.58%	自有房产	2009.02.28-2010.02.28

（2）担保事项

被担保单位	银行	性质	担保单位	担保借款金额	担保借款期限
青岛赛瑞特国际物流有限公司	青岛银行热河路支行	押汇贷款	赛轮股份有限公司	2000 万美元	2009.06.02-2010.09.02
青岛赛瑞特国际物流有限公司	交通银行开发区支行	押汇贷款	赛轮股份有限公司	16500 万元	2009.05.30-2012.05.30
青岛赛瑞特国际物流有限公司	恒丰银行青岛经济技术开发区支行	押汇贷款	赛轮股份有限公司	2000 万元	2008.10.14-2009.10.14
青岛赛瑞特国际物流有限公司	兴业银行股份有限公司青岛分行	押汇贷款	赛轮股份有限公司	3000 万元	2008.12.01-2009.12.01
青岛赛瑞特国际物流有限公司	中国银行股份有限公司青岛四方支行	押汇贷款	赛轮股份有限公司	9800 万元	2008.07.15-2009.07.15

（三）其他承诺事项

截止 2009 年 6 月 30 日本公司无其他需要披露的重大承诺事项。

十五、股利分配政策

（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（或股利）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

1、2006 年度

根据 2007 年 4 月 13 日公司 2006 年度股东会决议，公司 2006 年度实现净利润为人民币 9,939,059.01 元，股东会决定不分配。

2、2007 年度

根据 2008 年 2 月 24 日公司 2007 年度股东大会决议，经山东汇德审计，公司 2007 年度实现净利润人民币 31,322,061.65 元。其中 2007 年 1 月－11 月实现净利润人民币 30,012,891.27 元，2007 年 12 月实现净利润人民币 1,309,170.38 元。公司由有限责任公司整体变更为股份公司时，2007 年 1 月－11 月实现的净利润及以前年度未分配利润已全部进入“资本公积”，因此公司可供分配利润为 1,309,170.38 元。根据《公司章程》规定，提取 10%的法定盈余公积金 130,917.04 元，公司可供股东分配的利润为 1,178,253.34 元。公司 2007 年度利润分配方案为：暂不分配。

3、2008 年度

根据 2009 年 5 月 29 日公司 2008 年度股东会决议，公司 2008 年度实现净利润为人民币 2,630.21 万元，股东会决定不分配。

（三）本次发行前未分配利润的分配政策

经 2009 年公司第四次临时股东会决议，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。

第十一节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

（一）预计募集资金总量

2009 年 7 月 25 日，经公司 2009 年第四次临时股东大会审议，通过本次募集资金拟投资项目提案。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 10,000 万股。2009 年 10 月 14 日，经公司第一董事会第十五次会议审议，将本次公开发行股票数量调整为不超过 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）募集资金投资项目的审批

本次发行募集资金投资项目按轻重缓急顺序排列，各项目的审批及投入情况如下：

单位：万元

	项目名称	项目备案情况	备案号	项目计划总投资	已投入资金
1	技术研发中心项目	青岛经济技术开发区发展和改革局	青开发改发【2008】第 25 号	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	40,921
合计				112,353	40,921

公司一直将技术创新视为提高企业核心竞争力的关键，为促进技术创新、提高企业的生产技术水平和竞争地位，公司拟增加科研投入，建设技术研发中心项目。

此外，为完善子午线轮胎品种，提高企业盈利能力及竞争力，本次募集资金拟投资年产 1,000 万条半钢子午胎项目。

截止 2009 年 6 月 30 日，公司已经利用自有资金及银行贷款 40,921 万元（其中：土建投资 12,228 万元，设备投资 28,693 万元），基本完成年产 1,000 万条半钢子午胎项目厂房建设，并实现 300 万条半钢子午胎产能建设。

为了加快年产 1,000 万条半钢子午胎项目建设进度，公司于 2009 年 6 月 30 日通过增资扩股的形式，募集资金 3.52 亿元，其中，拟投入年产 1,000 万条半钢子午胎项目专项资金 2 亿元（以下简称“专项资金 2 亿元”）。上述资金投入完毕后，争取于 2009 年末达到年产半钢子午胎 600 万条产能的规模。

（三）实际募集资金超出募集资金投资项目需求或不足的安排

如果本次发行实际募集资金不能满足上述项目资金需求，不足部分由公司自筹解决；如有募集资金剩余，将用于补充公司日常生产经营所需的流动资金。

（四）公司产能[1]、产量、销量与拟投资项目 1000 万条之间产能匹配关系

公司本次募集资金投向系在前期投入的基础上，继续投入年产 1,000 万条半钢子午胎项目。自 2007 年 10 月开始，公司新建 1000 万条半钢子午胎项目，通过自有资金投入，2008 年 12 月 31 日达到年产 150 万条的生产能力；2009 年 6 月 30 日，达到年产 300 万条的生产能力；2009 年 8 月 31 日达到了日均 10000 条（即年产 340 万条）的生产能力；公司力争在 2009 年底达到年产 600 万条的半钢子午胎生产能力，2010 年底达到 1000 万条半钢子午胎生产能力。半钢项

[1]注：产能是一个时点指标，它是截止到某一时点的日最大生产能力与年度正常工作日（轮胎企业一般按340天计算）的乘积。产量、销量则是累计指标，是指某一工作期间（年、半年、季度、月度）的累计数值。

目开始建设以来，产能、产量、销量情况如下表：

	2007 年底	2008 年底	2009 年 6 月底	2009 年 8 月底
产能（万条）	10	150	300	340
	2007 年度	2008 年度	2009 年 1-6 月	2009 年 1-8 月
产量（万条）	6.46	81.18	85.2	138.90
销量(万条)	5.9	56.65	91.11	139.07
产销率%	91.33	69.78	106.94	100.12

公司的产能是逐步扩张和达产的过程，从上表数据可以看出，最近一年一期跟随的半钢子午线轮胎产能扩张较快。公司 2008 年末的半钢子午线轮胎的产能达到了 150 万条/年，经过 2009 年上半年的投资建设，到 2009 年 6 月末，产能提升到 300 万条/年。依据根据市场定单及公司库存情况，公司产能在 2009 年 6 月底达到 300 万条/年后，在 2009 年 6 月份保持了满负荷生产。2009 年上半年完成产量 85.2 万条，销量 91.11 万条，产销率达到了 106.94%。2009 年 1-8 月，产销率为 100.12%。由于公司正处于产能扩张期，并且产能统计口径是一个静态指标，而公司的产量统计口径是一个累计值，因而不能简单相除来计算产能利用率情况。依据公司经营情况，目前正处于满负荷生产运营状态，不存在产能利用率不足的情况。

根据公司目前签订的半钢子午胎合约（具体如下表），发行人的订单能够满足产能扩张的速度。

名称	合约约定销售地	种类	数量（万条/年）	签订日	期限
OMNI（新加坡公司，主要网络在欧洲、澳洲）	未限制	半钢	80	09.7.30	5 年；期满无异议续 12 个月
Afri ventures FZE（迪拜公司、新加坡上市公司子公司，普利司通尼日利亚、喀麦隆等非洲市场的代理）	非洲市场，包括尼日利亚、喀麦隆、乍得、加纳、贝宁、多哥、象牙海岸	半钢	5	09.2.9	2 年；无异议续 2 年
DELDO AUTOBANDEN N.V.（欧洲第二大经销商）	欧洲所有 43 个国家	半钢	200	08.9.28	3 年；无异议续 3 年
Hercules Tire & Rubber Co.（美国前 5 名经销商，北美、欧洲、澳洲网络）	美国	半钢	50	09.1.1	1 年

GREENBall CORP.（美国特种轮胎最大经销商，美国网络）	美国	半钢-拖车胎	30	09.1.1	1 年
Sure Tire CORP（美国最大的 2 个会员制采购集团公司之一）.		半钢	30	09.1.1	1 年
Dynamic Tire Corp.（美国最大的全球经销商 TBC 公司的采购代理）	美国	半钢	150	09.1.1	1 年
正在履行的订单合计		共计	515		

注1：上述客户中Sure Tire CORP订单已经取消，合计515万条中未包括该订单；注2：Dynamic Tire CORP、Hercules Tire & Rubber Co.的合同经双方协商并书面确定，销售地已经明确为可以向美国及以外的其他市场销售；注3：GREENBa11的合约不在本次“特保案”征税范围之内。注4：DELDO公司为赛轮品牌卡车、轻卡和轿车胎在上述国家的独家代理商，在两年内至少达到200万条的轮胎销售量。具体年销量将根据双方同意的各系列销售预测和产品开发进度来制定。

1,000 万条半钢子午胎项目作为本次募投项目之一，做了详细的可行性研究，从技术研发、设备厂房投资、品牌、渠道建设等角度做好了准备。特别是在产品的销售方面，公司获得了合作经销商客户的稳定订单，是为未来产能扩张的基础。上述客户中，除 OMNI 公司为新增半钢子午胎客户外，其他均为公司原销售全钢子午胎的长期合作客户。除上述客户外，公司拥有中东、东南亚、非洲等地区的长期半钢子午胎经销商客户 14 家，这些客户 2009 年 9 月实际订货量 101,101 条。随着公司产能的提升，上述客户的订货量也将保持一定的稳定增长。

因此，1000 万条半钢子午线轮胎项目是在目前产能、产量、销量的基础上，实现健康、稳定、较快发展。

二、技术研发中心项目情况介绍

（一）项目背景及必要性

中国轮胎行业面临较好的发展机遇，以技术创新为手段，突破轮胎行业发展困境，抓住发展机遇加快发展，是中国轮胎行业发展的必由之路，也是轮胎企业增强实力、建立竞争优势的关键。

1、较好的发展机遇

国内外交通运输业和汽车行业的高速发展，给轮胎企业带来了较好的发展机遇。2008 年，我国汽车产量为 934.51 万辆，较 2007 年增长 5.21%，汽车保有量达到 4,975 万辆。2008 年的轮胎产量达到 3.5 亿条，较 2007 年增长 6.06%，其中子午胎产量增长达 14.00%，轮胎出口同比增长 31.87%。整体上看，汽车和轮胎市场仍处在快速增长期。

2、国内轮胎企业与国际轮胎巨头的技术差距

目前，从国际轮胎市场看，普利司通、米其林、固特异作为全球三大轮胎巨头，占有约 50%的全球市场份额。从国内市场看，中国的半钢轮胎市场基本被外资企业所占据。相比强大的国外大型轮胎企业，中国轮胎企业处于弱势地位。这些外资企业之所以能保持这种强势地位，除了长久历史过程中积累下来的雄厚资金基础外，还有对技术研发的不断投入，使其具备领先的技术优势。

目前我国的橡胶轮胎生产技术，大部分为国外引进技术。如 80 年代初部分轮胎生产企业曾先后引进意大利倍耐力、美国费尔斯通和英国邓禄普公司的载重子午线轮胎生产技术。但是由于年代已久，这些国外引进技术与当前国际先进技术相比存在较大差距。

3、国内轮胎企业技术现状及成因分析

在技术创新方面，目前国内轮胎企业突出的表现是大部分企业缺乏原始创新力，科技投入不高，难以形成有效的研发力量，与大型跨国公司存在较大差距。同时，在轮胎生产成本、新材料应用、产品质量稳定性、能耗等方面，还存在许多改进工作未深入开展。部分新进入轮胎行业的民营企业还存在技术人才缺乏、后续开发能力不强等问题。

从根源分析，我国虽然有一些基础理论研究，但国内整个行业缺少一个技术试验和评价的基础技术环境，因受试验方法和试验手段的限制（如轮胎动态力学分析模型建立,轮胎试验场的建设等),难以自主创立新的设计理论和方法，新产品开发受到制约。从效益结果分析，我国载重子午胎生产单位能耗（标煤/条）较高，这涉及到生产工艺方法的改进，现代节能设备的推广应用和工厂设

计水平的提高。导致我国橡胶轮胎行业产生如此技术现状的主要原因有国际跨国集团的技术垄断，国内科研机构研发投入少、技术的低档次、技术开发处于无序状态，难以取得重大成果等。

综合以上分析，在面临较好发展机遇的背景下，国内轮胎企业需要建立适合技术创新的机制，加大研发投入，才能尽快缩小与国际大型轮胎企业的技术差距，提高企业竞争力。加大技术创新力度，提高技术创新水平，是解决中国轮胎业发展困境的必然出路。

（二）项目建设的可行性

1、国家相关政策鼓励企业进行技术创新

根据《国家中长期科学和技术发展规划纲要》和《关于实施科技规划纲要增强自主创新能力的决定》文件精神，国家制定了一系列政策措施，鼓励企业技术创新和高新技术企业的发展，强化企业在国家技术创新中的主体地位，建立以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系，为企业自主创新提供了政策保障。

2、公司注重搭建技术研发平台，加强技术研发投入

青岛软控与青岛科技大学于 2009 年联合组建了国家轮胎工艺与控制工程技术研究中心，公司将为其提供轮胎生产、技术研发方面提供示范基地。另外，公司是山东省橡胶行业技术中心的依托单位，为行业搭建了一个集研发、培训交流、技术服务、促进科研成果转化和产业化为一体的平台。公司与国家轮胎工艺与控制工程技术研究中心和山东省橡胶行业技术中心建立的战略合作关系，将加速公司的技术研发速度。

目前，公司已组建专门的职能部门技术研究中心负责技术研发工作，并已形成了一套完善的、具有自主知识产权的子午线轮胎结构设计体系和整体配方设计体系，具有和申报了 46 项轮胎专利技术，参与了 18 项国家及行业标准的制订工作。在技术研发方面投入方面，配置了一定数量的先进检测和试验装备，在研发队伍的组建上，引进了国内外专家优秀人才建立了专家委员会，搭建了

完善的研发体系，同时创建了完善的科技创新机制和良好的文化氛围。

综合以上分析，相关国家政策支持企业进行技术创新，同时，公司注重搭建技术研发平台，依托国家轮胎工艺与控制工程技术研究中心和山东省橡胶行业技术中心，增强了技术研发力量，在人员、设备等方面加大了投入。通过前述研发积累，公司为项目建设打下了扎实的基础，本项目具有可行性。

（三）项目投资概况

单位：万元

项目明细	投资金额	备注
建设投资	1,800	--
其中：工程费用	1,650	按照青岛市同类建筑物造价标准估算；
其他费用	100	包括设计、监理、工程管理费用和其他手续费用；
预备费用	50	--
设备、仪器等投资	2,900	--
铺底流动资金	300	--
总投资合计	5,000	--

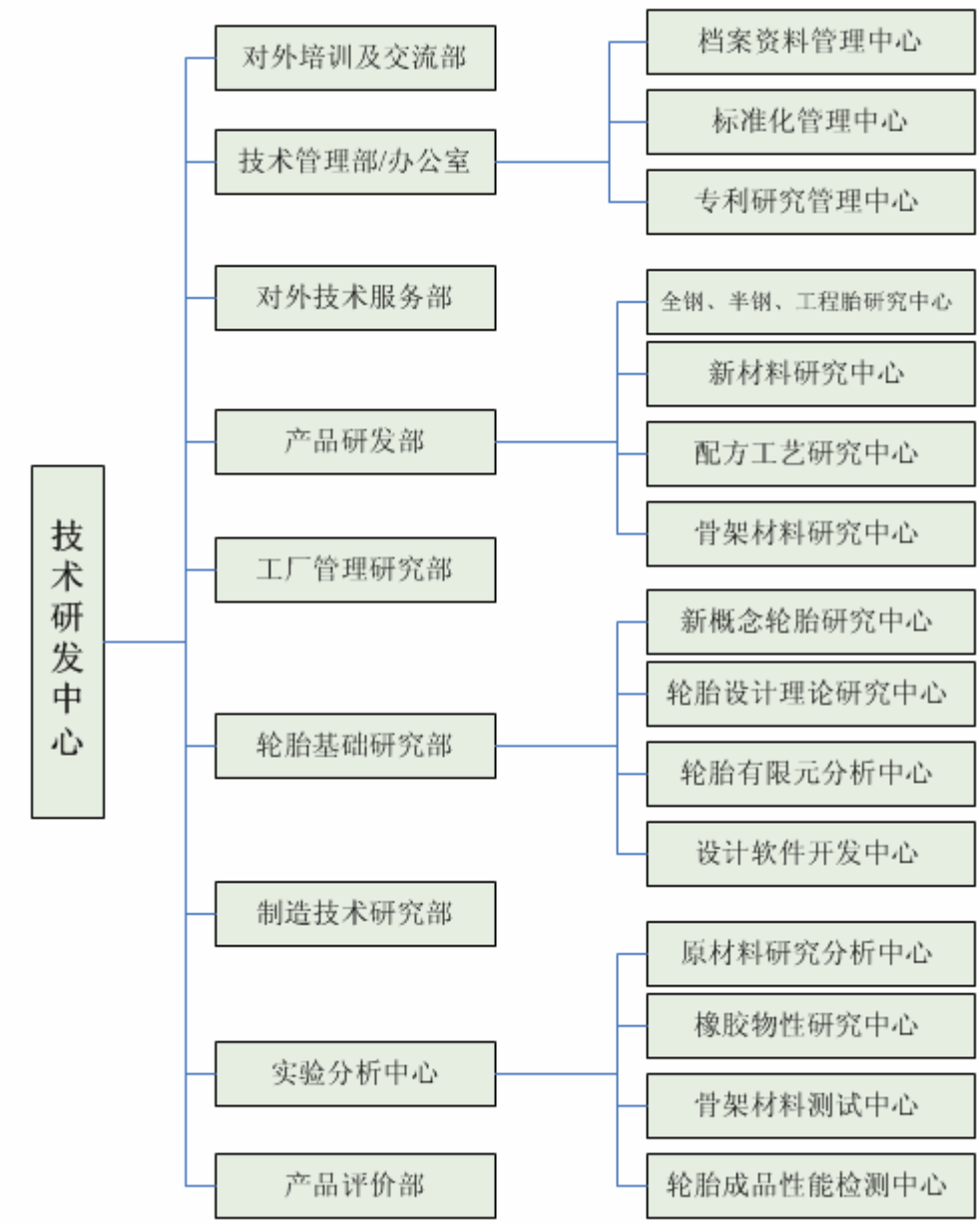
（四）技术研发中心项目基本情况

1、技术研发中心的组织机构及运行机制

技术研发中心将在公司已有的技术研发中心和技术服务部的基础上建立，并专门建设研发大楼、增加研究人员、科研设备，以增强现有科研力量，促进公司技术研发水平的不断进步。

（1）技术研发中心组织机构及职责分工

技术研发中心将实施现代化管理，积极联合外部力量，以形成开放式、市场化的运行机制。根据技术创新的要求，组织结构图如下：



其中，各部门职能如下：

① 对外培训及交流部：举办各类专业短训班；与上下游企业、行业内企业、科研院所等合作、交流。

② 技术管理部/办公室：档案资料、书刊杂志、简报等资料的保管；标准化工作的实施及产品认证工作；各类项目的管理、专利申报及维护工作等。

③ 对外技术服务部：技术输出及培训、项目建设等；对外项目洽谈、项目管理等。

④ 产品研发部：全钢、半钢、工程胎等产品的开发；轮胎花纹、胎侧字体等研究；力学研究；原材料及试验方法研究；配方及混炼工艺研究；骨架材料及其粘合研究。

⑤ 工厂管理研究部：管理科学的研究；信息化应用研究。

⑥ 轮胎基础研究部：新概念轮胎研究；轮胎设计理论研究；相关软件研究；轮胎有限元分析研究。

⑦ 制造技术研究部：氮气硫化、混炼优化等生产工艺的研究；机械和电器等工艺设备的研究和改进。

⑧ 实验分析中心：原材料化学检测及方法研究；橡胶物理测试及方法研究；骨架材料测试及其方法研究；成品性能、噪音、滚动阻力检测等。

⑨ 产品评价部：新产品的评价，包括路试等；组织协调配套胎产品的开发等。

（2）技术研发中心的信息传递、项目决策与管理、经费管理

信息传递方面，技术研发中心将制定专门的信息传递制度，规范信息传递的方式，保证信息的准确性和秘密性；将信息分为不同的级别，确定汇报和传递的方式；定期地举行信息交流、请示和批示；成立信息收集小组，对市场使用信息进行定期收集，在公司内部举行专题会议讨论。

项目决策与管理方面，技术研发中心拟采取三种管理方式：

① 由客户提出需求，技术研发中心相关技术人员讨论技术需求的可实施性，并制定实施方案，然后组织评审；

② 由公司市场技术调查人员进行市场调查，并对信息进行分析整理，提出方案组织讨论、评审；

③ 根据产品技术发展方向，由技术人员提出改进改善方案，由项目负责人组织人员进行讨论、评审。

技术研发中心所有开发项目均由总工程师最终决策，并确定具体责任人，

随时跟踪落实，还定期举行阶段性汇报、评审。

在经费管理方面，每个项目都由总工程师审批资金，并分项目进行单独核算，专款专用，保证项目顺利实施。

（五）技术研发中心的发展规划及目标

根据国内外橡胶工业发展的需要，以市场为导向积极进行橡胶轮胎领域的新产品、新工艺及成套技术的研究开发，加速实现科技成果的产业化，强化辐射功能，推动行业领域的技术进步，力争在三年内建成国内一流的、在国际上有一定影响力的轮胎行业技术中心。

（六）技术研发中心的主要研究项目

技术研发中心将在延续公司现有技术研发中心的研发项目基础上，增加投入，拓展研发范围。

1、技术研发中心主要开展的研究项目

技术研发中心主要开展的研究项目详见本招股说明书**第六节之“七、（二）、2、正在进行的技术研发及进展情况”**。

2、技术研发中心三年内拟重点研究的课题

（1）开展轮胎力学研究：

建立并开展轮胎力学的研究工作。进行大量的轮胎各种力学性能试验，并建立起数据库。通过严密的理论分析，利用轮胎的试验模态参数对轮胎直接建模，建立起轮胎垂直特性、滚动特性、偏离特性和静包容特性模型。使轮胎实际使用模拟预测结果与一些经验性规律定性一致。通过建立高精度轮胎力学特性模型，可大大减少轮胎开发过程中繁杂的试验。随着技术不断发展，车辆动力学分析对轮胎模型提出了更高的要求，包括：定量的精度，对各种工况适应的情况，更高的频率范围等。轮胎生产厂家和汽车生产厂家需要更多的了解轮胎模型及其对轮胎力学特性的描述，以预测轮胎在各种工作状况下各个部件的真实形变和应力，提高轮胎及整车产品开发的速度和成功率。轮胎力学研究能

够解决这类核心技术问题，可以大大改善轮胎的操控特性、安全特性、使用寿命等主要性能。

（2）建立并开展轮胎噪声研究及试验：

随着车辆发动机性能的改进和路面条件改善，车辆高速行驶时轮胎噪声已成为主要的交通噪声源。轮胎噪声跟轮胎花纹有很大关系，主要有花纹块的撞击噪声、花纹沟的泵浦噪声、随机沙声、花纹沟内气柱共鸣等。轮胎噪声研究及试验的目标是：建立轮胎噪声实验室，对各种不同花纹的轮胎进行实测和评判，在分析轮胎/道路噪声发声机理的基础上,建立轮胎/道路噪声各主要噪声源的发声模型,并将轮胎和道路的噪声波合成得到总的时域波形。通过分析研究，结合轮胎花纹的仿声和分析，建立轮胎花纹噪声的仿真试验模型。在轮胎噪声研究理论的指导下，合理地设计轮胎花纹，可以明显降低轮胎噪声，为低噪声轮胎花纹的研究和设计提供理论依据和技术路线，使得成品轮胎达到低噪声轮胎的标准。

（3）轮胎使用特性的研究：

本课题主要针对轮胎在实际道路使用状况下的特性进行研究。轮胎在实际使用时的主要特性有滚动阻力、湿牵引性能和湿操作性能、干牵引性能和干操作性能、乘坐舒适性、冰雪路面牵引性能、耐久性和生热性以及胎冠磨耗性能等。对这些轮胎使用特性的研究涉及到一系列试验研究手段、方法的开发和应用。如滚动阻力试验表征和方法研究、轮胎牵引特性试验表征和方法研究、不同磨耗机理的试验表征和方法研究等等。通过对轮胎使用特性的研究，可以在产品开发阶段充分预测轮胎的一系列使用特性，并进行有针对性的改善，提高产品开发的成功率，并可满足市场对一些轮胎产品规格的个性化需求。

（4）轮胎的振动特性研究：

改善轮胎的振动与噪声以及车辆行驶性能已成为轮胎生产商及整车厂的迫切任务之一，而车辆性能的分析与研究，先进悬挂系统的设计与开发也依赖于对轮胎振动特性的研究。因此，研究轮胎的振动特性对轮胎的合理设计具有重要意义，有利于提高轮胎的质量和市场竞争力。本课题的主要目标是建立先进

的轮胎模态测试与分析系统，利用振动实验模态分析的方法，建立自由悬置和接地状态下轮胎的振动特性模态测试与分析系统，使轮胎在预载荷状态（模拟实际接地状态）下进行轮胎的固有频率和阻尼特性等模态参数的测试。通过分析轮胎的模态参数随充气压力、负荷变化的规律，以及随轮胎骨架材料、胶料物理机械性能变化的规律，指导轮胎产品开发时各设计参数的确定。通过轮胎振动特性的研究，可以大大提高所开发轮胎与整车配套的成功率。

（5）新型跑气保用胎侧支撑胶配方的研究及超高性能胎冠胶配方开发

自支撑跑气保用轮胎的技术核心之一是胎侧支撑胶，轮胎失压后所有的负荷几乎全由胎侧支撑胶承担。所以开发高刚性、耐屈挠、低生热的胎侧支撑胶配方是开发跑气保用轮胎的技术难点之一。通过采用新型聚合物及补强填充剂，结合科学的配方设计优化及先进的试验手段，可以进一步提高胎侧支撑胶配方的综合物性，从而提高自支撑跑气保用轮胎的零气压耐久性能。

超高性能胎冠胶配方是为超高性能轿车子午胎（UHP）产品系列配套的关键配方。由于超高性能轿车胎速度级别高（Z 级，即 240km/h 以上，最高到 300km/h 以上），对胎冠胶的干、湿牵引性能、生热性能有着极高的要求。通过采用新型分子末端改性溶聚丁苯橡胶，结合高分散白炭黑及低滞后炭黑的应用，可以大大改善胎冠胶的牵引性能和生热性能，并且与耐磨耗性能取得平衡，从而提高超高性能轿车胎的综合性能。

（七）主要设备

项目设备投资 2,900 万元，建成后的技术研发中心拥有先进的试验仪器和设备，包括从国外引进的轮胎滚动阻力试验机、轮胎噪声试验机、动态粘弹谱仪等。

技术研发中心拟增设备如下：

单位：万元

名称	规格型号	价格	台套数	金额	产地
轮胎滚动阻力试验机		840	1	840	美国
乘用轮胎高速耐久试验机		280	1	280	国产

3 米转鼓工程轮胎耐久试验机		280	1	280	国产
5 米转鼓工程轮胎耐久试验机		530	1	530	国产
轮胎强度、脱圈试验机		56	1	56	台湾
轮胎接地压力分析仪		100	1	100	台湾
轮胎轮廓测定仪		65	1	65	国产
轮胎噪声试验机		290	1	290	德国
轮胎气密性试验机		50	1	50	台湾
轮胎断面切割机		30	1	30	国产
原子吸收光谱仪		15	1	15	国产
高效液相色谱仪		38	1	38	美国
紫外-可见光度计		10	1	10	国产
动态粘弹谱仪	DMA500N	220	1	220	德国
橡胶滚动阻力试验机	RRS-Ⅱ	10	1	10	国产
帘线弯曲疲劳试验机		8	1	8	国产
橡胶动态耐切割试验机	RCC-Ⅰ	8	1	8	国产
橡胶抗湿滑性测定仪		10	1	10	国产
钢丝帘线敷胶后透气性试验机		20	1	20	国产
万能材料试验机		40	1	40	美国
合计		2,900		2,900	

（八）实施规划

本项目实施周期为 12 个月，具体实施规划如下：

2009 年 8 月—2009 年 10 月　　方案设计、评审、手续报批

2009 年 11 月—2010 年 7 月　　项目建设，设备、仪器购置、安装、调试。

（九）项目选址

技术研发中心选址于公司现有厂区土地，占地面积 5000 平方米，建筑面积预计 8,000 余平方米，目前项目占地已经获得青岛市国土资源和房屋管理局颁发的青房地权市字第 20083235 号房地产权证。

（十）项目对公司经营成果的影响

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现实一定的社会价值。

（4）公司原有技术转让业务将全部纳入本项目。目前，公司正计划进行海外技术输出，正在洽谈的有伊朗、印度等国家。此部分业务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。

三、年产 1,000 万条半钢子午胎项目介绍

（一）项目投资概算

年产 1,000 万条半钢子午胎项目总投资预算为 107,353 万元，其中：建设投资 92,500 万元（包括固定资产投资 88,262 万元、无形资产投资 600 万元、其他资产投资 107 万元及不可预见费用 3,531 万元）、建设期借款利息 4,933 万元、铺底流动资金 9,920 万元。在固定资产投资中，设备购置费 63,438 万元、安装工程费 3,638 万元、建筑工程费 19,730 万元、固定资产其它费用 1,457 万元。

本次募集资金将在前期投入的基础上，继续投入年产 1,000 万条半钢子午胎项目。

截止 2009 年 6 月 30 日，公司已经利用自有资金及银行贷款 40,921 万元（其中：土建投资 12,228 万元，设备投资 28,693 万元），基本完成年产 1,000 万条半钢子午胎项目厂房建设，并实现 300 万条半钢子午胎产能建设。目前投入的主要设备明细如下表：

序号	工序	单位	数量	资产原值（万元）
1	密炼生产线	条	3	2,053
2	纤维压延帘布生产线	条	1	1,387
3	三复合挤出生产线	条	2	2,069
4	内衬层生产线	条	1	838
5	钢丝圈生产线	条	2	486
6	贴合机	台	4	291
7	纤维帘布裁断机	台	1	120
8	小角度钢丝帘布裁断机	台	2	1,026
9	一次法成型机	台	2	1,162
10	二次法成型机	台	11	3,169
11	硫化机	台	69	6,578
12	半钢均匀性试验机	台	3	769
13	动平衡实验机	台	4	542
14	动力设备	套	1	6,355
15	合计			26,846

为了加快年产 1,000 万条半钢子午胎项目建设进度，公司于 2009 年 6 月 30 日通过增资扩股的形式，募集资金 3.52 亿元，其中，拟投入年产 1,000 万条半钢子午胎项目专项资金 2 亿元（以下简称“专项资金 2 亿元”）。上述资金投入完毕后，争取于 2009 年末达到年产半钢子午胎 600 万条产能的规模。上述专项资金拟投入的主要设备明细如下表：

工序	设备名称	单价(万元)	台数	预算资金(万元)
压出	钢丝压延生产线	1280	1	1280
	四复合	1200	1	1200
	内衬层	680	1	680
	垫胶复合机	144	1	144
胎圈	钢丝圈缠绕机	110	1	110
	三角胶贴合机	70	3	210
裁断	纤维帘布直裁	300	1	300
	软控钢丝帘布斜裁	800	1	800
	费舍尔钢丝帘布斜裁	2200	1	2200
	帘布斜裁	96	1	96
	冠带条分条机	26	4 工位	26

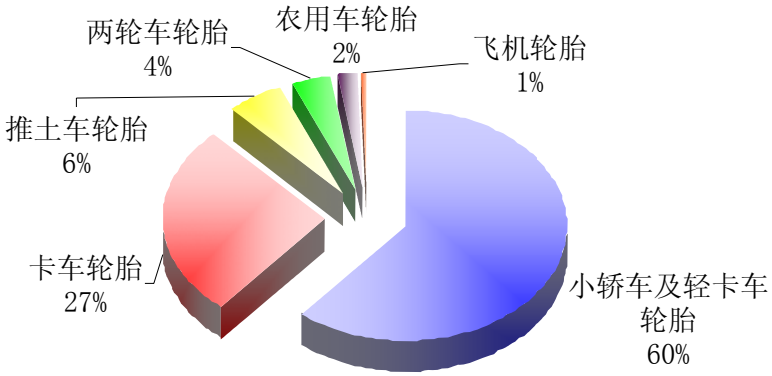
成型	软控一次法成型机	720	2	1440
	敬业两次法成型机	300	4.5	1350
	软控新两次法成型机	250	10	2500
硫化	硫化机	72	32	2304
	喷涂机	50	1	50
检测	动平衡试验机	165	5	825
	均匀性试验机	300	6	1800
其它	硫化后检查线	56	4	224
	洗模机	90	1	90
	注射式胶囊硫化机	210	2	420
		合计(万元)		18049

本次发行募集资金拟继续投资年产 1,000 万条半钢子午胎项目，其中，继续完成剩余 400 万条半钢子午胎产能需投入资金 46,432 万元。

（二）项目背景

1、半钢子午线轮胎的市场需求巨大

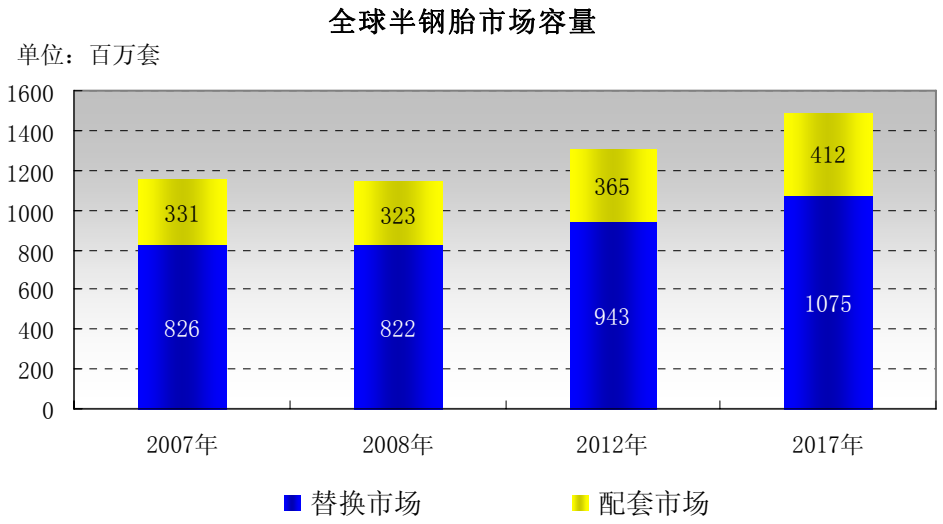
半钢子午线轮胎主要用于轿车及轻型货车，是子午轮胎的主要品种之一，每年全球半钢轮胎需求量占轮胎总需求量 60%以上。



数据来源：米其林 2007 年鉴

2007 年，全球轮胎的市场容量为 1,270 亿美元，其中半钢子午轮胎约为 11 亿条，全钢胎 1.47 亿条。据统计，2007 年全球半钢轮胎市场容量约 11.57 亿条。随着经济的发展、轿车保有量的增长以及人们生活水平的提高，预计 2012 年半钢轮胎需求量将增加至 13.08 亿条，2017 年需求量将增加至 14.87 亿条。未来 10 年，全球半钢轮胎的配套市场将以每年 2.1%的速度增长，替换市场将以每年 3%

的速度增长。



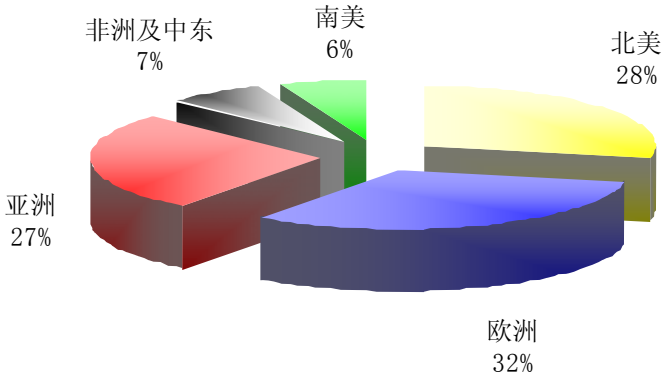
数据来源：米其林 2008 年鉴

其中，公司出口的两大市场需求均有大幅增长。其中，北美市场 2013 年的半钢轮胎需求量将增加至 4.20 亿条（其中替换胎 3.32 亿条，原配胎 0.88 亿条）；作为公司继北美以后重点开拓的市场，欧洲地区 2013 年的半钢轮胎需求量将增加至 4.29 亿条（其中替换胎 3.22 亿条，原配胎 1.07 亿条）。

2、中国轿车胎产品在全球市场份额逐步扩大：

公司的主要出口地北美和欧洲市场，据统计，2007 这两个市场轿车胎占全球轮胎市场的 62%，由于欧美地区劳动力成本高、工厂设备老化、与联合工会谈判困难等原因，跨国轮胎公司正逐渐减少其在当地的投资或关闭工厂，同时中国产品的质量和性能正在获得用户的逐步认可，在以上市场上的份额逐年上升。在 5 年的其间内，产品销量翻了一倍。依靠物美价廉的口碑和市场对中国产品的认可，中国产品在以上市场的份额将继续扩大。

2008年全球半钢轮胎市场区域分布



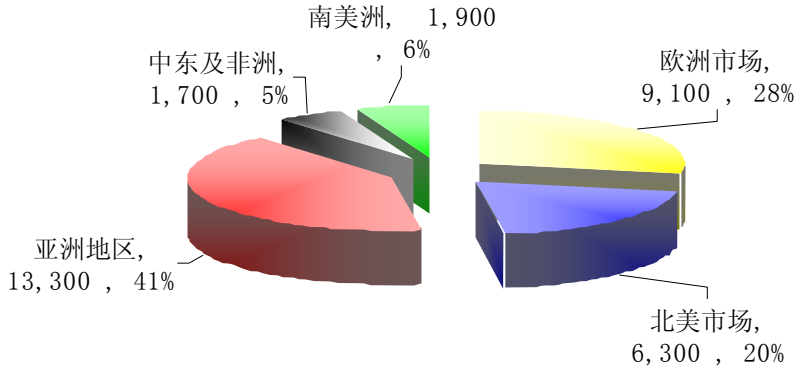
数据来源：米其林 2009 年鉴

3、全球轮胎市场的发展趋势

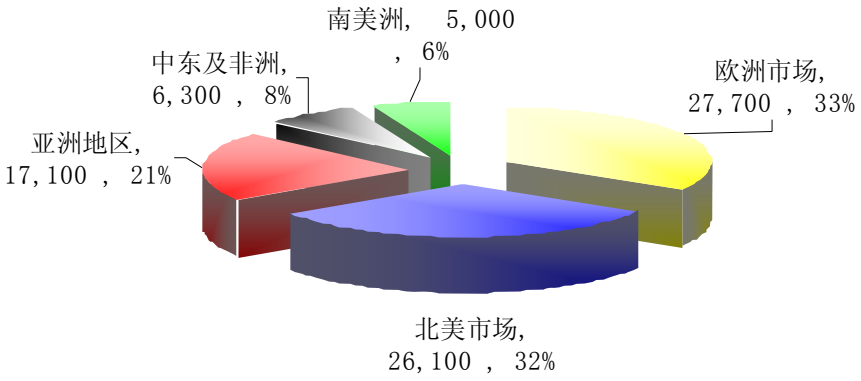
全球经济的迅速发展，汽车保有量迅速提升，强有力的推动了市场对轮胎产品的需求。最近 20 年的时间内，全球轮胎市场的销售额增长了 3 倍。从 1987 年全球轮胎市场销售额 400 亿美元，增长到 2008 年的 1270 亿美元。

据统计，2008 年轿车轮胎市场需求中，配套市场占 28%，替换市场占据 72%。其中，轿车及轻卡的配套市场全球需求配套如下图所示：（单位：万条）

2008年全球半钢轮胎配套市场区域分布



2008年全球半钢替换轮胎市场区域分布



数据来源：米其林 2008 年鉴

4、以中国大陆市场为代表的亚洲市场发展迅猛。

国外成熟轮胎市场，售后市场的轮胎需求量占整个轮胎市场的需求量达到70%以上，北美地区占比为 81%，欧洲市场达到 75%，而全球平均水平为 72%，相比而言，亚洲市场的替换胎市场占比相对较小，据有关估计为 56%左右。随着亚洲市场新车销售量的不断增长，替换市场的规模也将随使用的增加而不断增加，以中国大陆市场为代表的亚洲市场对替换轮胎的需求将在未来 2-3 年内将得到迅猛发展。

从汽车保有量的角度测算，2008 年末中国的千人汽车保有量为 40 辆左右，而美国的平均千人汽车保有量为 700 辆以上。可以看出，中国的汽车保有量增长空间仍然非常大。随着亚洲汽车保有量的增加，以中国为代表的亚洲市场将成为全球最大的轮胎市场。中国轮胎企业将凭借制造成本优势和本土销售优势，获得更大的市场份额。

5、公司已经具备半钢轮胎的生产能力

半钢轮胎的安全性能要求比全钢轮胎的安全性能高，因此，对轮胎制造商的质量控制能力、检测能力要求也较高。目前国内只有不超过 50 家企业能够生产半钢子午轮胎，而且以外资及合资企业为主，外资及合资企业生产的半钢子午轮胎占我国半钢子午轮胎产量的 70%以上。

公司已掌握生产半钢轮胎的技术，具备半钢轮胎的生产能力。公司利用自有资金先期投入半钢轮胎生产项目，试生产 80 万条半钢子午胎。另外，2007 年 3 月 20 日，公司与丰源煤电签订技术转让合同，向其转让公司自主研发的半钢子午线轮胎生产制造技术，充分说明公司在半钢轮胎生产技术方面已经取得业内领先水平。

6、公司已经具备了良好的市场基础

从 2004 年 12 月第一只货柜发往美国开始，公司生产的全钢子午线轮胎已经在北美市场上行销了 4 年多，因其优良的产品特性，赛轮品牌已建立起了良好的市场声誉。同时，也通过几年时间的密切配合，与 TBC、GPX 及 Hercules Tire & Rubber 公司等公司建立起了战略合作关系。这些公司在这些地区的半钢销售也具备强大的网络和影响力。这样就为赛轮的半钢产品在北美市场的迅速展开奠定了良好的基础。

经前期谨密的市场调查和产品对比，对赛轮半钢产品进行了定向性开发，从投入市场至今，从市场反馈情况来看，公司生产的半钢子午线轮胎与同类产品相比，拥有如下竞争优势：

（1）性价比较高

目前用户的消费观念已越来趋于理性化，不仅仅去追求大品牌，而且随着中国半钢产品性能和质量的不断提升，更多的用户开始长期选择这些产品。虽然中国产品价格具备较强竞争力，但中国产品更多的反映出轮胎重量大、耗油等不足。对此赛轮公司在确保安全性的前题下，通过优化轮廓、使用新型原材料等技术手段，有效地降低了轮胎重量，改善了轮胎的接地形状，使得产品具备了与国际大公司相当的产品特性，同时又降低了生产成本，使产品具备了较高的竞争力及性价比。（主要规格产品的价格较米其林约低 50%，较韩国锦湖约低 20%）同时也可看出产品后期的价格上涨和利润空间是巨大的

（2）采用环保设计，符合环保安全要求

世界各国越来越重视环保问题。公司出口北美和欧洲的轮胎产品在配方设计上就考虑了环保因素，使用了无污染的环保原材料。同时花纹新颖并具有良

好的排水性和低滚动阻力，使得油耗更低。

（3）针对北美和欧洲市场需求，研发、生产符合需求的产品

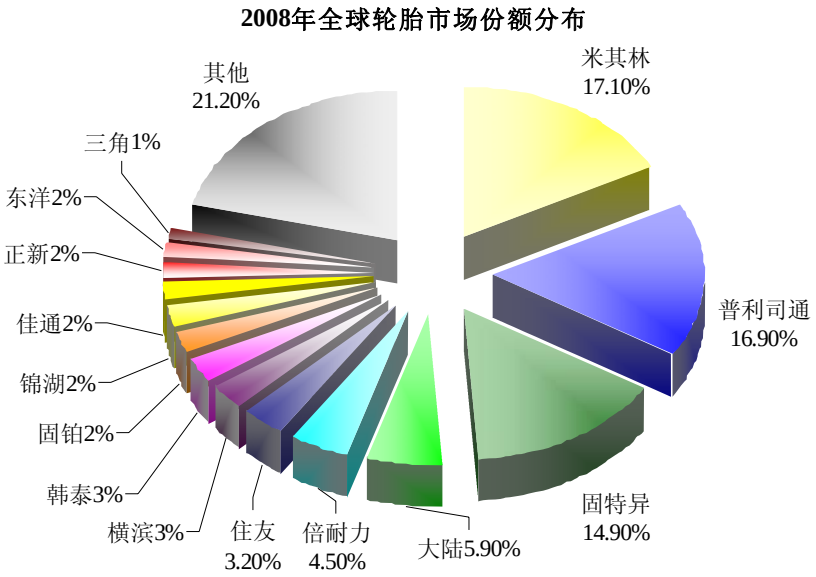
北美和欧洲市场与国内市场存在很多不同之处，比如北美和欧洲市场轮胎使用规范，对耐磨性、安全性等要求更高。车辆维修人力成本高，要求轮胎易于装卸等等。公司注重对北美和欧洲市场的调查，针对市场需求，研发、生产特性轮胎产品，如公司对出口北美和欧洲的轮胎产品的子口部位进行优化设计，使其易于装卸，并在充气后与轮辋结合更加紧密；开发具有高耐磨性能的轮胎产品，降低客户每公里单耗等等。

（三）全球轮胎市场格局及发行人的市场定位

1、全球轮胎市场简况及格局

全球轮胎市场在销售量和销售额方面持续增长，同时在市场格局方面也在发生非常明显的变化，即由少数几个公司垄断控制大部分市场份额，逐步向多极化方向发展。随着中国的改革开放，技术研发及制造业水平的不断发展，凭借较强的性价比优势，中国产品的市场空间逐步扩大。

2008 年全球轮胎市场格局仍然体现为三个梯队：第一梯队是行业排名前三的米其林、普利司通、固特异三大巨头，占据了约 50%左右的全球市场份额。第二梯队是大陆（德国），倍耐力（意大利），住友橡胶（日本），横滨橡胶（日本），韩泰轮胎（韩国），库珀轮胎橡胶（美国），锦湖（韩国）等公司，他们共计约占 25%左右全球轮胎市场规模。第三梯队是杭州中策、三角集团、山东玲珑等包括赛轮股份在内的国内轮胎企业，他们合计已经占有接近 20%的份额，部分市场区域超过 30%，但是由于在这一市场空间中国产品的品牌数量较多，单一品牌的占比较小。具体全球市场份额如下图：



数据来源：米其林 2009 年鉴

2、发行人的市场定位

随着近几年在北美市场的市场拓展，公司产品在北美市场的市场定位已逐步清晰。相对国内其他出口北美的轮胎生产企业，公司的产品在质量、翻新性能、花纹设计等方面具有一定优势，在这些企业中已占据领先地位，成为受欢迎的中国轮胎企业之一。而相对三大轮胎巨头及日本、韩国等其他轮胎知名企业，公司的半钢产品目前在品牌知名度方面缺乏、在产品质量及技术含量方面也有一定差距，但价格相对较低（公司已销售的主要规格的半钢轮胎的价格较米其林同规格产品约低 50%，较韩国锦湖约低 20%），性价比较高。

公司拟在保持目前已有的优势的基础上，加强品牌宣传力度，并在研发能力提高的基础上，不断提高产品质量与技术含量，争取在 5－10 年内进入第二梯队，取得更大的市场份额。

3、进口国同类产品的竞争格局

轿车胎产品在欧洲、北美、中东、澳洲等主要出口市场，从品牌上基本分为 4 个产品层次：第一层次为米其林、普利司通、固特异；第二层次为皮列里、邓陆普、住友、横滨、东洋、大陆等；第三层次为韩泰，锦湖等韩系品牌；第四层

次为正新、佳通、三角等为代表的几十个中国品牌。

中国产品和其他国际品牌相比，优势主要是价格比较低，但是在产品质量的稳定性，品牌美誉度和知名度，售后服务等方面还是有一定的差距。

目前中国产品处在市场较低层次中，竞争非常激烈。在整个轮胎市场的较底层的 20%-25%的空间中，卡车胎部分存在超过 60 个来自中国的品牌，轿车胎部分有 30-40 个来自中国的工厂品牌及 40-50 个由这些工厂加工的定牌产品。这些产品基本上处在同一竞争层次，产品的品牌定位差异化非常小。由于品牌纷杂，而终端用户对来自中国的品牌认知度很小，因此各中国品牌更多的是对销售渠道的争夺，争取到好的销售渠道，意味着更大的市场份额。

在中国产品所处的同层次的竞争中，通过近几年的市场运作，中国产品内部也逐步显现出不同的品牌层次，通过广告宣传等市场运作较好的品牌，逐步取得一定的市场地位，在客户认知度，价格定位等方面逐步脱离中国军团。

赛轮品牌目前定位在中国品牌产品的中高层次，目标是通过一定阶段的市场运作，品牌投资，显现出与其他中国产品的不同点，努力达到或超越第三层次的韩国产品。

（四）项目投资的必要性

1、丰富子午线轮胎产品品种

目前，公司的子午轮胎产品包含全钢子午线轮胎、半钢子午线轮胎和工程胎。目前销售收入中主要为全钢轮胎，半钢子午线轮胎销售收入相对较低。半钢子午线轮胎项目达产后，将增加半钢轮胎产品系列，完善产品结构，丰富产品品种。

2、增强盈利能力

半钢子午线轮胎项目达产后，公司预计将实现年销售收入 28.85 亿元，年净利润 2.86 亿元，大大增强公司的盈利能力。

3、提高竞争力

半钢轮胎的技术要求高于全钢轮胎的技术要求，因此，公司具备半钢轮胎的

生产能力也意味着公司技术的进步，从而从技术、产品、市场等方面全面提高公司的核心竞争力。

（五）公司与主要客户的合作情况

公司目前与美国 TBC、Hercules Tire & Rubber、Sure Tire、GPX 等公司建立了良好的合作关系。根据 2006 年美国轮胎专业杂志《TIRE BUSINESS》的数据，美国非轮胎制造企业所属的独立轮胎经销商中，TBC 公司、Hercules Tire & Rubber 公司、Sure Tire 公司分别位列美国轿车胎销售第一、第三和第五位。通过这些经销商覆盖全美的销售网络，公司得以迅速将新产品推向市场。

1、TBC 公司

TBC 公司为北美地区最大的轮胎经销商，为纳斯达克上市公司（代码：TBCC），在北美全境有 1,200 家轮胎零售店，销售的轿车胎占全美国 12%的市场份额，同时其批发部门在北美有 4 个混合型仓库，非常方便地服务美国全境的其他零售商。目前，赛轮牌全钢子午线轮胎已经成为 TBC 公司经销轮胎的特色。该公司已与公司建立战略合作伙伴，将继续加强半钢产品的合作。

2、GPX 公司

GPX 公司经由位于美国马塞诸塞州波士顿的 Galaxy Tireand Wheel（银河轮胎及轮圈公司）与加拿大多伦多的 Dynamic Tire Corp（动力轮胎公司）合并而成。GPX 在全北美进行仓储中心的战略部署，能在 24 小时内将轮胎送抵其位于美国及加拿大的客户。GPX 在亚洲和欧洲也设有仓储中心。GPX 公司与本公司形成了长期的建设性合作关系，本公司借助 GPX 在北美的卓越平台，获得一定的市场份额。

3、Hercules Tire & Rubber 公司

Hercules Tire & Rubber 公司为北美知名轮胎批发商之一。该公司成立于 1950 年，目前年销售额接近 5 亿美元；在美国有 11 个区域性服务仓库，加拿大有 4 个仓库，仓库面积超过 200 万平方英尺。在轿车胎方面，其 HERCULES，MERIT 品牌，占到美国替换市场的 2.5%，本公司在全钢项目上已经与 Hercules Tire &

Rubber 合作了 3 年，在本公司启动半钢项目后，该公司已投资大量模具，将合作延伸到半钢产品线。

4、SureTire 公司

SureTire 为美国著名的轮胎采购集团，由遍布全美各个地区的会员发起成立，组织结构为俱乐部会员制，各个地区的经销商共同出资成立采购公司，由采购公司面对供应商，为会员寻找最适合的产品进行销售。目前 SURETIRE 在全美有 80 多家会员。其前期一直主要经销固特异的产品。该公司与本公司在 2006 年谈论半钢项目的合作问题，目前已确立正式合作关系，并陆续投资大量模具。

5、欧洲 Deldo 公司

Deldo 为欧洲最大的轮胎销售批发商之一，具有庞大的渠道和销售体系，产品销售覆盖整个东欧和西欧。Deldo 位于比利时的安特惠普，有 20 多个来自不同语系的销售团队。Deldo 以安特惠普为物流中心，进行物流配送服务，服务终端零售商，客户涉及整个欧洲 5000 多家零售店，其常年保有 400 多万条轮胎的周转库存。2009 年全面代理公司的欧洲市场半钢子午胎业务，目前已经签订两年内 200 万条的分销战略合作协议。

（六）现有合同和采购意向情况

截止 2009 年 6 月 30 日，公司签订的销售合同情况如下：

	数量（条）	主要客户	市场
已签订 2009 年度半钢采购合同	300,000	GreenBall	北美
	1,500,000	Dynamic Tire[1]	北美
	500,000	Hercules Tire & Rubber	北美
	300,000	SureTire	美国
	2,000,000	DELDO	欧洲
合计	4,600,000		

[1]GPX 公司经由位于美国马塞诸塞州波士顿的 Galaxy Tire and Wheel（银河轮胎及轮圈公司）与加拿大多伦多的 Dynamic Tire Corp（动力轮胎公司）合并而成。而 TBC 公司采购国内轮胎，由 GPX 公司代理。

注：上述订单请参阅“第十三节其他重大事项”之“二、重要合同半钢轮胎销售合同”

根据项目进度，2009 年半钢轮胎的产能可以实现 600 万条，产量可达到 300 万条，2010 年 12 月达产后，产能可达到 1000 万条。公司目前签订的半钢轮胎销售意向将强有力的支持近期的半钢子午胎业务的发展。

针对美国特保案的裁决情况，公司一方面积极开发新市场，签订新合同；一方面与经销商沟通，取消了与 SureTire 公司签订的美国市场 30 万条销售合同，另外将原有销售合同进行了部分调整。

截止本报告出具之日，经调整后的年度销售合同总量已经达到 510 万条。具体如下表所示：

	数量（条）	主要客户	市场	备注
已签订销售合同的年采购总量	2,000,000	DELDO	欧洲	加大发货量
	1,500,000	DynamicTire	美国以外市场	产能调配置换，销往美国外的其他市场
	800,000	OMNI UNITED	新加坡转销其他市场	新签订
	500,000	Hercules	美国以外市场	产能调配置换，销往美国外的其他市场
	300,000	GreenBall	北美	拖车胎，不受本次特保案影响
	50,000	Afri ventures FZE	非洲	面向尼日利亚、喀麦隆、乍得、加纳、贝宁、多哥、象牙海岸等国家
合计	5,150,000			

注：DELDO、Afri ventures FZE 订货量系两年内达到的最低销售数量。

（七）产品的质量标准

项目产品质量执行国家标准，轮胎按照国家标准 GB/T521、GB9743－2007,GB/T2973－1997 以及美国交通部的 DOT 标准和欧洲委员会的 ECE 标准组织生产和质量检查，具体产品质量指标如下：

序号	项目	指标	备注
1	外观合格率	≥99.6%	100%逐条检查
2	结构合格率	98%	X 光检查，断面分析
3	均匀性、动平衡	符合软件技术要求	企业内控指标
4	耐久、高速、强度、脱圈试验	GB/T7034－1998	国家标准
		GB/T7035－93	
		GB/T4501－1998	
		GB/T4502－1998	
		GB/T4503－2006	

		GB/T6327－1996	
		GB/T4504－1998	
		ECER30	ECE 标准
		ECER54	
		FMVSS119	DOT 标准
		FMVSS139	

（八）生产技术选择及技术水平

公司作为国家轮胎工艺与控制工程技术中心示范基地，在半钢子午胎生产技术方面先期进行了充分深入的调研。通过整合国内外轮胎行业技术资源，对比分析国外第一、二梯队轮胎生产公司的技术特点和优势，结合国内成熟的半钢子午胎工艺装备及技术水平，通过消化吸收再创新形成了完整的具有自主知识产权的半钢子午胎生产技术。

公司的半钢子午胎从 2006 年开始进入生产实践阶段，产品在进入批量生产前进行了严格的试验测试，所有产品的测试结果均超过国家标准、欧洲 ECE 标准及美国 DOT 标准。目前，赛轮半钢子午胎产品涵盖了从普通轿车胎到高性能、超高性能轿车胎，SUV/轻卡胎，冬季轮胎等产品系列。在制造技术方面，赛轮半钢子午胎立足于国产化的原材料和工艺装备，注重生产效率，尽力降低生产成本。从市场反馈来看，目前所有的半钢子午胎产品均出口北美市场、欧洲市场及中东市场，产品质量稳定，用户反映良好，市场定位高于预期，获得了国外客户的充分认可。

（九）生产工艺流程

已在业务与技术章节披露，具体见“第六节四（二）3、半钢子午线轮胎工艺流程图”。

（十）主要设备选择

半钢子午胎生产技术对工艺装备和生产条件的要求均十分明确，项目根据其要求确定设备选型。同时，为满足项目的生产工艺要求，保证产品质量，便于生产设备检修，减轻工人劳动强度，因而项目需要配备必要的运输设备。1000 万条半钢子午胎项目主要工艺设备情况见下表：

单位：万元

工序	设备名称	单价(万元)	台数	预算资金(万元)
密炼	密炼机	860	3	2，580
	密炼机	630	2	1，260
	双螺杆挤出压片机	168	3	504
	压片机	76	6	456
	胶片冷却线	5	67	335
	上辅机	3	245	735
	上辅机	2	85	170
	全自动配料系统	2	150	300
小计				6340
压出	纤维帘布压延机	980	1	980
	三复合	998	2	1,996
	钢丝压延	780	1	780
	四复合	1200	1	1,200
	内衬层	680	2	1,570
	垫胶复合机	144	1	144
	四复合压出线	2200	1	2,200
	660 开炼机	70	4	280
小计				9150
钢圈	1#,2#钢丝圈缠绕机	110	2	220
	3#钢丝圈缠绕机	245	1	245
	三角胶贴合机	70	16	1,120
	钢丝圈缠绕机	110	1	110
小计				1695
裁断	斜裁	800	2	1,600
	1#帘布直裁	220	1	220
	2#帘布直裁	140	1	140
	多刀纵裁	45	1	45
	冠带条	100	1	100
	纤维帘布直裁	300	2	600
	钢丝帘布斜裁	800	2	1,600
	帘布斜裁	96	1	96
	冠带条分条机	99	2	198
小计				4599
成型	一次法成型机	720	6	4,320
	两次法成型机	330	45	14,850
小计				19170
硫化	喷涂机	50	6	300
	硫化机	76	156	11,856
	磨白边机	50	3	150
小计				12306
检测	均匀性试验机			
	X 光机	500	1	500
	气泡检查机	125	1	125
	动平衡试验机	165	16	2,640
	均匀性试验机	300	17	5,100
小计				8365
其它	硫化后检查线	56	6	336

	洗模机	90	1	90
	注射式胶囊硫化机	210	2	420
小计				846
合计				62,471

（十一）主要原辅料的供应情况

根据生产技术对原材料品种及技术性能的要求，对于国内能够生产并能满足技术要求的原材料立足国内供应，对于国内不能生产或其性能达不到技术要求的原材料进口，原材料来源具体情况如下：

1、生胶（包括天然橡胶和顺丁胶等合成橡胶）

子午胎所用天然胶需要进口；顺丁胶和丁苯胶可由国内供应；卤化丁基胶等国内尚不能生产需要进口。其中天然胶主要从马来西亚和泰国采购,与 R1 国际有限公司、泰国泰华树胶大众有限公司等建立了良好的合作关系。卤化丁基胶主要从埃克森美孚公司和朗盛化工有限公司进口，也建立了良好的战略合作关系。

（1）R1 国际有限公司

R1 国际有限公司，总部位于新加坡，在马来西亚、泰国、中国、印度、越南等有自己的分公司或办事处，天然胶全球年销售量约 80 万吨，为全球第一大天然胶供应商。2005 年 9 月份，公司与 R1 国际有限公司签订了战略合作协议，双方将在上游原料供应、市场销售渠道等方面进行合作。

（2）泰华树胶大众有限公司

泰华树胶大众有限公司，其总部位于泰国曼谷，从 1991 年起，一直位列泰国最大的橡胶销售商和出口商之一，该公司有 11 个橡胶加工厂，在中国上海有一个子公司和销售办事处。

(3)埃克森美孚公司和朗盛化工有限公司

两家公司都属于世界 500 强企业，在卤化丁基胶等合成胶、化工品供应上，具有垄断地位。目前与公司达成战略合作意向，将我司纳入它们全球仅有的直接供应客户之一。

2、炭黑

为适应子午胎生产需要，国内部分炭黑厂从国外引进了 N 系列新工艺炭黑生产技术和设备，从而使炭黑质量符合美国和欧洲标准，达到国际水平。如江西黑猫、河北龙星以及外资或合资企业上海卡博特、青岛赢创（原德固赛）等，上述公司的产品品种齐全,其质量均能符合美国 ASTM 标准，本项目所需炭黑可主要由上述公司供应。

3、钢丝帘线和纤维帘布

目前，我国轮胎用钢丝帘线生产厂家使用的关键设备主要依靠国外进口，技术主要引进或消化国外技术。如中国贝卡尔特、江苏兴达、青岛晓星、东方嘉兴等，上述公司均采用具有国际先进水平的生产技术和工艺装备，产品质量优良；神马集团、嘉兴晓星、山东博莱特等纤维帘布生产企业，其质量和产量均能满足工艺要求。本项目所需钢丝帘线和纤维帘布在国内采购即可。

4、其它化工原材料

目前大部分化工原材料均可在国内采购，且质量已达到国际先进水平，供货稳定，例如山东单县化工的促进剂类、南京化学和江苏圣奥的防老剂等，少量不能满足工艺要求的仍需进口，例如富莱克斯的不溶性硫磺等。所需原材料由公司原有供应渠道购买。

（十二）项目达产时间、产量、市场拓展计划

本项目预计达产时间为 2010 年 12 月。2009 年预计产量 300 万条；2009 年 12 月预计年产能达到 600 万条；2010 年 12 月预计年产能达到 1000 万条。

1、美国特保案对赛轮公司的影响

公司目前轮胎产品主要为全钢子午线轮胎和半钢子午线轮胎，下面简要分析特保案带来的影响：

（1）出口的全钢子午线轮胎没有影响

单位：万元

销售区域	2009 年上半年		2008 年		2007 年		2006 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
国内	49,333.62	75.51%	93,574.39	68.05%	69,836.34	69.61%	31,792.18	59.47%
国外	16,003.44	24.49%	43,926.52	31.95%	30,492.01	30.39%	21,667.07	40.53%
合计	65,337.06	100.00%	137,500.91	100.00%	100,328.35	100.00%	53,459.25	100.00%

由于本次特保案只是针对轿车和轻型卡车用子午线轮胎实施惩罚性关税，因而公司出口美国的全钢子午线轮胎收本次特保案的没有直接影响。

（2）半钢子午胎影响情况：

公司半钢子午线轮胎项目正处于起步阶段，特保案对赛轮半钢子午胎出口美国带来一定的压力，但是由于赛轮公司现有产能不大，并有与合作伙伴签订的销售合约保障，通过市场运作方式的调整，美国市场的销售并不会完全停止，同时美国以外市场大量需求的支撑，短期赛轮销量不会受到影响，但市场区域布局会发生一定的调整。

（3）赛轮的市场战略

赛轮公司在成立之初就依据国内外经济及运输业发展趋势，将半钢产品做为公司长远发展规划中的重要组成部份，并详细分析了全钢产品、半钢产品和工程胎产品在市场的消费特点确定了投入的战略步骤。做为工业品用途的全钢轮胎，高行驶里程、高承载性及高性价比是消费群体最关注的方面，这也是赛轮全钢产品最突出的产品特性。为此，赛轮公司第一批投入的就是该系列产品，并快速地达到了该战略目的。对于刚起步的赛轮半钢产品来讲，我们计划在市场网络建设思想成熟和品牌培养到一定程度后开始在国内全面铺开。我们合作的经销商也在极力的树立赛轮的品牌和形象，我们有了全钢胎的市场和品牌基础。

半钢产品是一个生活日用品，在国外市场特别是发达地区市场，消费已非常成熟，大部分消费者对经济性、实用性特别是个性彰显的关注已成为消费选择的重要关注点。而在国内前几年的轿车还代表着财富和地位，所以选用轮胎也就盲目追求大品牌。随着国内汽车制造业及公路等级的迅猛发展，特别是国家政策的大力扶持及大众群体收入的提高，轿车快速发展至家庭这一国内巨大的市场。大众消费者的消费成熟度也在不断提高，成熟历程将大大快于发达地

区。赛轮公司分析了国内外半钢市场的市场特点，将半钢产品的投入时机选择在了中国轿车市场走向成熟通道的发展期。同时，还特别考虑到了国内用户的消费习惯惯性，先投入发达的国际市场，完备产品系列，通过市场实际使用体验和数据，缩短与大品牌的公众认知差距。

对于全球市场布局，从全钢产品来讲，我们基本上是国内外比例为 2：1，半钢最终目标是 1：1。对于刚起步的赛轮来讲，我们计划在市场网络建设思想成熟和品牌培养到一定程度后开始在国内全面铺开，这样可确保赛轮产品在国内市场产品的快速增长和价格优势。公司按总体计划已在 2008 年下半年至 2009 年上半年展开了国内半钢市场先期布局的推进，本次美国特保案使这一推进加快了步伐。

2、美国特保案下市场应对策略

公司在美国特保案裁定之前，加大了对美国客户的产品供应，完成前期拖欠的定单，清空了工厂内所有美国客户定单的库存。一定程度上减轻了美国特保案对公司出口业务的影响。针对特保裁决，公司的市场销售布局做出适当调整。

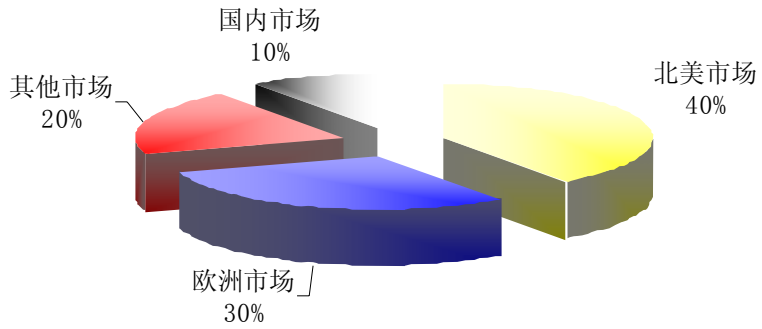
（1）1000 万条半钢项目全球市场销售布局调整计划

为防范经营风险，针对美国实施的特别关税措施，公司暂时调整 1000 万条半钢项目全球市场销售布局。调整计划如下：

1)、目前 1000 万半钢市场规划布局（特保案前规划格局）

截止 2009 年 6 月 30 日，半钢轮胎已经实现 300 万条产能；按照整体建设方案，2009 年 12 月预计年产能达到 600 万条（2009 年预计产量 300 万条）；2010 年 12 月预计年产能达到 1000 万条。1000 万条达产后，各市场预计达到的销量如下表：

1000万套半钢子午胎达产后市场规划



2)、公司全球轮胎市场销售布局调整计划

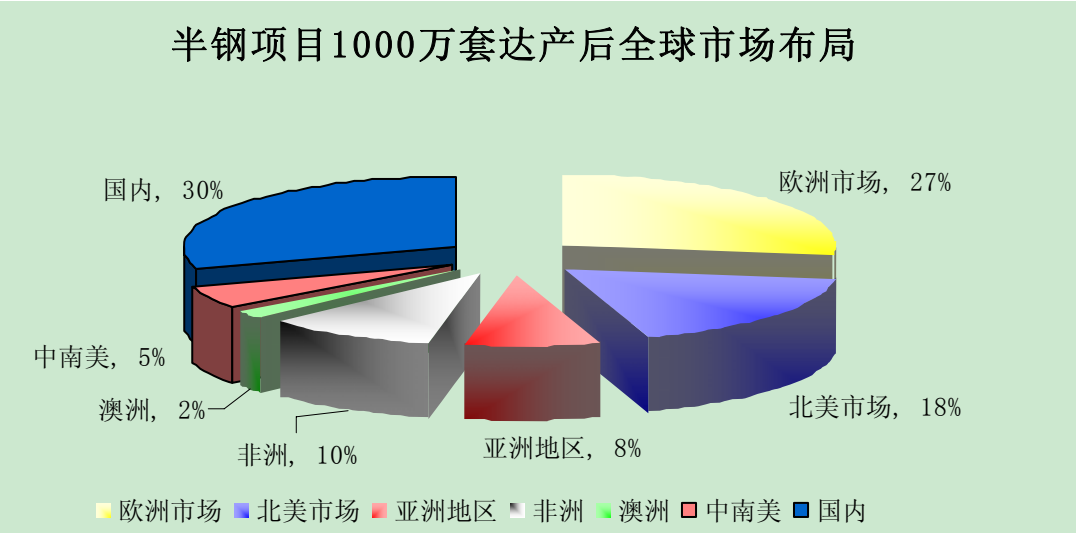
根据目前的市场分析：中国轮胎产品的市场价格处在美国轮胎产品的最低层次（第四梯队），与第三梯队的韩国产品价格差距在 20%左右。在未来 3 年内分别征收 35%、30%和 25%的关税情况下，中国产品的市场价格将超过韩国同类产品价格，美国市场竞争压力将增大。因而，美国实施特别关税后，公司需要将原有 3 年内的销售计划进行调整，市场规划如下：

①达产 600 万条之前不存在销售压力

公司 2009 年底半钢子午胎产能将达到 600 万条，由于实际产量是逐步释放过程，预计从 2009 年 9 月到 2010 年年中，公司实际销量小于 600 万条/年。在此阶段，由于目前欧洲、亚洲及拉美地区订单依然供应紧张，目前公司已经明确的半钢轮胎销售合约为 500 万条-600 万条，因此预计不存在销售压力。

②达产 1000 万条之后调整市场销售区域以保证销售的实现

在 2011 年实际产量接近 1000 万条时，调整全球市场的销售目标分配，用以吸收原本美国市场的产能。将北美市场 400 万条的销售计划重新调整为 180 万条。调整后的 1000 万条市场分布比例如下图所示：

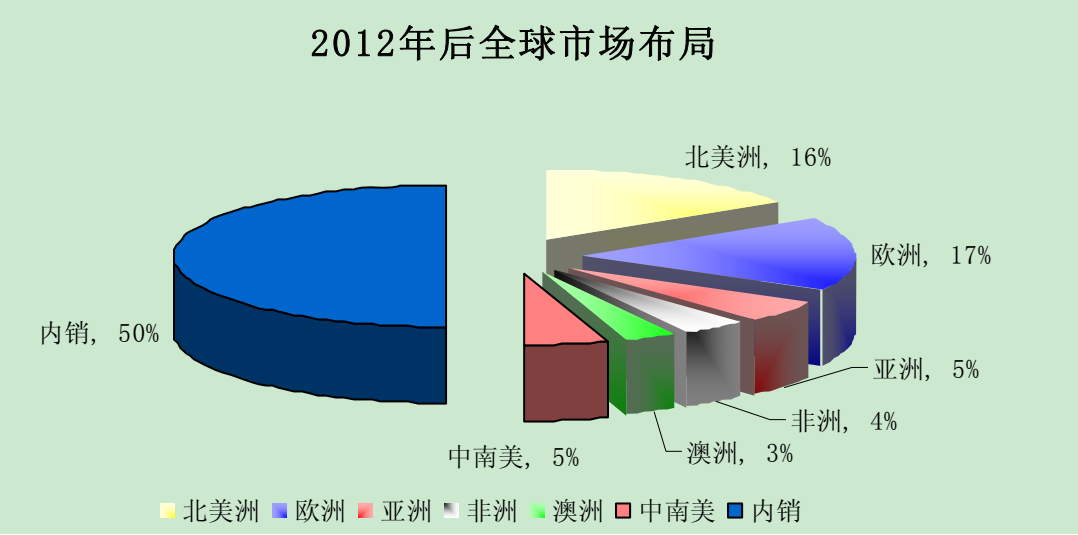


预计在 2011 年达成 1000 万条销售时，根据目前特保案的关税保护政策，关税将下调至 25%。在上述规划的北美地区中，加拿大和墨西哥这两个不受影响的地区将会实现 100 万条的销售，美国地区的销售将会从预计的 200 万条下降到 80 万条左右（其中 ST 拖车胎 30 万条不在本次特保案之列，其余 50 万条我们与经销商用于维护赛轮的品牌）。因此，北美地区的市场比例在 2011 年将由原规划的 30%下降到目前规划的 18%左右。

3）、特保案结束后的市场规划

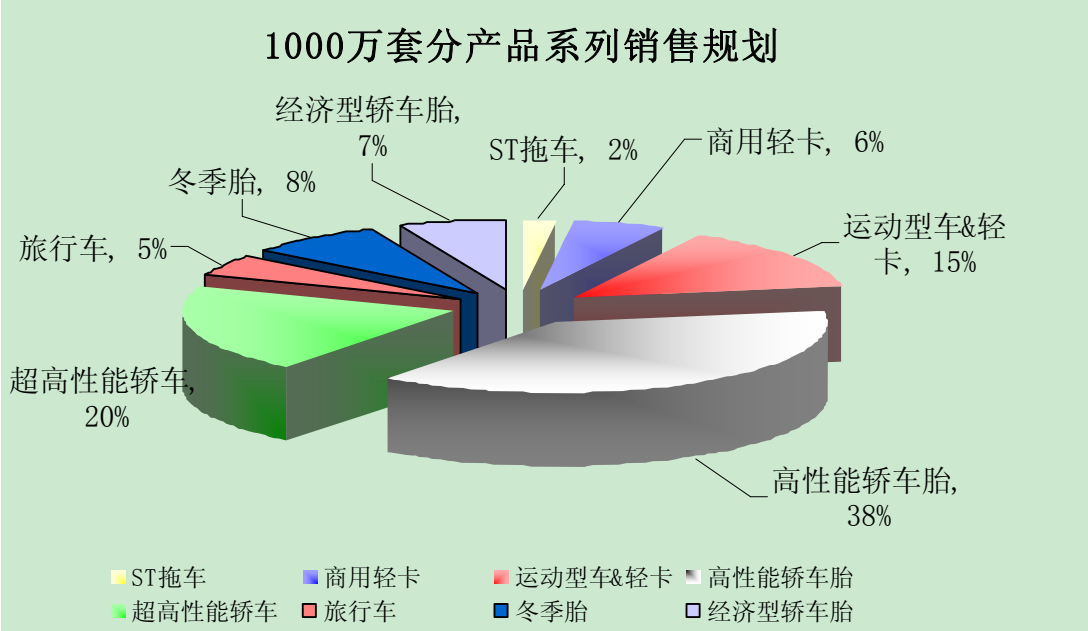
考虑到在特保案期间，美国轮胎市场缺失低成本的产品，在特保案结束后，由于美国市场需求的迅速释放，出口美国的产品会迅速反弹并形成高额利润。

在市场恢复正常后，随着公司的发展，为迎合市场需求，将根据需要增加轿车胎产能，预计达成如下比例的市场布局。



4)、深入细化产品品种结构，提升产品质量

从产品结构上看，公司半钢产品按不同的产品系列、不同的车型及面对不同区域的细分市场，主要分为以下几类：



A. ST 拖车：主要针对美国市场拖车使用，不在本次特保范围。

B. LTR /SUV：用于运动车型和皮卡，针对全球销售，以北美洲、欧洲等地为主。

C. HP：高性能轮胎，主要用于家用轿车市场，13 寸到 17 寸口径，适用海外及

国内市场销售。

D. UHP：超高性能轮胎，主要用于改装市场，17 寸到 26 寸，主要面对欧洲、亚洲地区，利润回报较高。

E. SNOW TIRE：冬季轮胎，主要针对欧洲，俄罗斯和加拿大市场，属于特种产品，利润丰厚，冬季轮胎占据北欧国家 40%以上的市场份额。

F. COMMERCIAL LTR：商用轿车用轮胎，主要针对欧洲、澳州市场，利润率较高。

目前赛轮半钢子午胎产品以 LTR/SUV、HP 系列为主，根据发展规划，主要面对欧洲市场的 UHP 产品系列、COMMERCIAL LTR 及面向加拿大、俄罗斯等市场的冬季轮胎产品系列将在 2009 年内逐步投放市场，这些产品系列将在以上市场获得更高的份额，可以在一定程度上抵消美国市场变化的消极面。

同时公司在研发成功高性能半钢子午线轮胎产品的基础上，又研发出高附加值的超高性能轮胎产品系列，其高宽比最低为 35，速度级最高为 Y 级（时速 300km/h），达到了世界先进、国内领先水平。在轻卡系列方面，公司针对欧洲市场开发研制了商用轻卡系列产品，该系列在国内同类产品当中规格品种最全，达到了较高的性价比。另外，公司研发出高性能雪地轮胎，该轮胎经权威检测机构--加拿大 STS 实验室测试，总体表现与米其林、普利司通产品相当，部分指标优于这两公司，已达到了世界先进水平。这几类产品在国外市场已有很好表现。这些发展方向类产品的开发成功不仅提高了赛轮在国内同行业的技术领先地位，规避局部市场的风险，对公司拓展国际高附加值产品市场、满足不同的市场需求具有重要意义。

2、调整全球销售市场布局的具体措施

（1）借助全球经销商分销渠道拓展美国市场以外的全球其他市场

截止 2009 年 6 月 30 日，公司与 Green Ball、Dynamic Tire、Hercules Tire & Rubber、Sure Tire 和 DELDO 公司签署了共计 460 万条半钢采购量，其中美国单独市场订单为 30 万条，北美市场 230 万条。原签订的销售合同如下：

	数量（套）	主要客户	市场
已签订 2009 年度半钢采购量	300,000	Green Ball	北美
	1,500,000	Dynamic Tire	北美
	500,000	Hercules Tire & Rubber	北美
	300,000	Sure Tire	美国
	2,000,000	DELDO	欧洲
合计	4,600,000		

为应对美国特保案，公司加大了与全球分销商的合作力度，具体措施包括：

①与美国 Dynamic Tire、Hercules 公司协商，调整目标市场

鉴于美国 Dynamic Tire、Hercules 公司为全球性轮胎销售商，针对美国特保案，公司与上述两家经销商达成了目标市场的调整协议，分别如下：

2009 年 9 月 14 日，公司已与美国 Dynamic Tire 达成产能调配置换意向，签订了原销售合同的补充协议。具体内容为：为应对美国特保案，Dynamic Tire 公司将调整其目标销售市场，将赛轮股份生产的产品销售到美国及美国以外的其他市场；赛轮股份同意将公司产品在美国以外的其他市场进行销售。

2009 年 9 月 14 日，公司已与美国 Hercules 公司达成产能调配置换意向，签订了原销售合同的补充协议。具体内容为：为应对美国特保案，Hercules 公司将调整其目标销售市场，将赛轮股份生产的产品销售到美国及美国以外的其他市场；赛轮股份同意将公司产品在美国以外的其他市场进行销售。

②与 DELDO 公司合作开拓欧洲市场

公司已经与 DELDO 公司签订销售合同，约定 2008 年 9 月开始向 DELDO 公司出售赛轮品牌轻卡和轿车轮胎。销售区域为欧洲市场的比利时、荷兰、卢森堡等 43 个国家。DELDO 公司为赛轮品牌卡车、轻卡和轿车胎在上述国家的独家代理商，在两年内至少达到 200 万条的轮胎销售量。具体年销量将根据双方同意的各系列销售预测和产品开发进度来制定。

③拟与 Afri Ventures FZE 公司合作开拓非洲市场

加强对赛轮自有品牌在非洲，拉美等新兴市场的营销力度。

公司正在与 Afri Ventures FZE 公司商谈非洲市场开拓事宜，将利用其在非

洲的销售渠道，分销赛轮牌轿车胎及轻卡胎系列。

④积极开拓拉美市场

公司已经针对自有品牌在拉美市场的营销制定详细方案，并将与世界知名品牌经销商或其销售代理，共同组建合资营销公司，从而实现已确定的市场目标，完成年销售 150 万条轿车胎及轻卡胎的市场目标。

综上，针对美国特保案的情况，公司一方面积极开发新市场，签订新合同；一方面与经销商沟通，取消了与 SureTire 公司签订的美国市场 30 万条销售合同，另外将原有销售合同进行了部分调整。

截止本报告出具之日，经调整后的、已经签订的年度销售合同总量已经达到 515 万条。具体如下表所示：

名称	合约约定销售地	种类	数量（万条/年）	签订日	期限
OMNI（新加坡公司，主要网络在欧洲、澳洲）	未限制	半钢	80	09.7.30	5 年；期满无异议续 12 个月
Afri ventures FZE（迪拜公司、新加坡上市公司子公司，普利司通尼日利亚、喀麦隆等非洲市场的代理）	非洲市场，包括尼日利亚、喀麦隆、乍得、加纳、贝宁、多哥、象牙海岸	半钢	5	09.2.9	2 年；无异议续 2 年
DELDO AUTOBANDEN N.V.（欧洲第二大经销商）	欧洲所有 43 个国家	半钢	200[1]	08.9.29	3 年；无异议续 3 年
Hercules Tire & Rubber Co.（美国前 5 名经销商，北美、欧洲、澳洲网络）	美国以外市场	半钢	50	09.1.1	1 年
GREENBall CORP.（美国特种轮胎最大经销商，美国网络）	美国	半钢-拖车胎[2]	30	09.1.1	1 年
Sure Tire CORP（美国最大的 2 个会员制采购集团公司之一）.		半钢	30	09.1.1	1 年
Dynamic Tire Corp.（美国最大的全球经销商 TBC 公司	南北美	半钢	150	09.1.1	1 年

[1] DELDO 公司为赛轮品牌卡车、轻卡和轿车胎在上述国家的独家代理商，在两年内至少达到 200 万条的轮胎销售量。具体年销量将根据双方同意的各系列销售预测和产品开发进度来制定。

[2] 不在本次“特保案”征收惩罚性关税之内

的采购代理）					
		共计	515		

2009 年 7 月 30 日，公司与新加坡 OMNI UNITED 公司新签订销售合同，未来五年内，公司每年向其销售 80 万条半钢子午线轮胎。双方约定：如果公司连续 3 个月无法供应 70%的规格和 70%的数量，公司将对短缺的 10%提供 1%的折扣；如果 OMNI UNITED 公司连续 3 个月没有采购 70%的规格和 70%的数量，其将对不足部分的 10%提供 1%的价格补偿。

除上述客户外，公司目前拥有中东、东南亚、非洲等地区的长期半钢子午胎经销商客户 14 家，这些客户 2009 年 9 月当月实际订货量 101,101 条。随着公司产能的提升，上述客户的订货量也将保持一定的稳定增长。

（2）增大国内销售比例

1）、公司为开拓国内市场进行了充分的准备

①国内市场定位及入市策略

中国的半钢市场分布大致可分为三大板块：

第一板块是米其林、固特异、普利司通三大跨国轮胎巨头，这三大企业在我国相继设立了合资或独资公司。这些公司的主要竞争市场是进口高档轿车及国内部分厂家生产的高档轿车。产品主要集中在 15、16 寸及以上产品。主要竞争车型是德系高档、日系、美系车型。

第二板块是佳通、韩泰、锦湖等中外资企业，以及一批具备一定实力的国内轮胎生产厂商。这个板块的主要竞争市场是德系中档车型，韩系车型及少量的日系车型（如一汽、上海大众，马自达 6 等），该板块在国内配套市场份额占有量较大。

第三板块是中策、三角、玲珑等国内企业，这些企业在中档的轿车、半钢轻卡子午胎市场水平较为接近，占有一定的市场份额，充当着“实力派”和“市场追随者”的角色。

我公司产品分成三块入市场：

第一部分：15 寸及以下产品将主要竞争目标界定在第二梯队与第三梯队间，以稍低价入市，抢占出租车、中低档家用车市场。该部分产品初期以消化产能，增加消费者认知度为主要目的。并以信息化和新材料应用优势达到降低成本、延长使用寿命，体现出公司产品的竞争优势。

第二部分：16 寸及以上产品将主要竞争目标界定在第一梯队与第二梯队之间，以中、高等价位入市，初期少量占有该目标市场，同时，择优选取 5-8 个超高性能轮胎入市。这部分产品初期以提升品牌形象为主要目的。也作为赛轮半钢品牌从导入期到成熟期主要的推广方向。目前轿车轮胎子午化率近 100%，其中，中、高档轿车子午线轮胎分别占约 70%和 30%。从发展趋势来看，中档轿车子午线轮胎中有一部分会向高档轿车子午线轮胎和经济型轿车子午线轮胎转变。具体表现如下：子午线轮胎的扁平化趋势加快，主要是轮辋直径为 381~432mm 的低断面轿车子午线轮胎子午线轮胎的高速性能提高，主要是 H 级(最高时速 210km)以上的轿车子午线轮胎不同功能子午线轮胎的开发，主要是低滚动阻力的节油轮胎、跑气保用轮胎、雪地抗湿滑轮胎、自动测压和测温智能轮胎等。16 寸及以上产品将主要竞争目标界定在第二梯队及以上，并以信息化和新材料应用优势达到降低成本、延长使用寿命，体现出公司产品的竞争优势。

第三部分：OE 配套目标市场定位

目前韩系、德系车型生产厂家主要采用韩泰、锦湖、固特异为轮胎配套厂。日系车型生产厂主要以横滨、邓禄普为配套厂。赛轮产品为导入期，进入以上车型生产厂家难度较大，故公司以国内民族品牌轿车生产厂家为突破口，以 15 寸及以下产品为主要目标群体进行开发，同时与民族汽车生产厂家达成合作开发模式，将高性能轮胎产品逐渐配用其新型汽车上，在提高汽车新产品的相关性能情况下也将推动赛轮高性能半钢轮胎在原配车市场的占有率。

首先以江铃、比亚迪、上汽五菱、保定长城等为主要开发对象。配套主要规格选择 195/60R15、185/60R14、165/70R13、215/65R15 等规格，同时对小轻卡生产厂家突破：31X10.5R15LT、185R14LT。

通过扩大新车 OE 配套量，推动 RE 市场销售；配套价格应根据目标主机厂的采购价格而定，目标是与其现有供应商价格持平或略高。

②国内经销商网络建设

公司在前期全钢轮胎市场销售的过程中，已经建立起国内 100 多家经销商的市场销售网络。其中多数为省级或区域有多年经验和实力的合作商，而且都拥有 1-2 个国际品牌的半钢产品代理权。这就能够使赛轮的半钢产品在进入市场初期就以成熟的市场销售和服务模式面对用户，保持赛轮半钢产品的品牌形象，增加产品的可信度，营造好的口碑。同时，加强对客户的互动性管理，时时关心、引导、反馈市场信息，随时为客户提出解决问题的方案，促进供需关系间的紧密发展、合作。另外，公司还要以经济作为纽带让客户获利，通过互动、交流促进关系让客户受益，以求发展长期的利益关系，创建双方互信共赢的模式。

③技术研发准备

公司借助独有的产学研模式，主动开发适应国内市场需求的半钢子午线轮胎，从技术工艺优化、结构配方优化和花纹多样性等角度，为国内半钢产品开发了全系列适应性新产品，并已完成了国内使用条件下的产品实际测试，取得了预期的效果。目前已经具备了 50 系列至 75 系列 13-16 寸产品的生产能力，产品范围包括旅行型轿车轮胎系列、高性能轿车轮胎系列、超高性能轿车轮胎系列、Highway 系列、A/T 系列 SUV 轮胎、冬季轮胎系列等六大系列产品，形成合理的轿车子午胎产品系列分布。另外，公司还充分考虑产品性能的竞争性，在中高端的 15-16 寸领域突出花纹的独特性、舒适性、绿色环保性和高安全性，在经济车型领域更多地注重高行驶里程和节油性，使产品在差异需求上体现更突出的差异优势，进而提高赛轮产品的市场竞争力。这也是我们在国际市场产品技术运作的成功经验。

④品牌建设准备

半钢项目在目前的国内市场被定位于消费品类别，消费者注重品牌的选择。公司针对国内市场，进行了前期的品牌宣传。例如，在制定年度促销宣传品方

案时，各国家区域经销商一起召开经销商促进会，促进经销商对赛轮品牌的了解；借助专业媒体、新闻杂志媒介手段进行宣传；针对公司不断推出的新产品，增加对经销商的技术指导和交流；积极参加国内外轮胎专业展览会，宣传企业形象，提高新产品的市场知名度；加强客户走访频率，增进经销商的信心。

2)、国内市场开拓计划

赛轮股份在应对国际市场贸易保护的措施上，早已进行了积极的准备，包括国内市场的产品分类定位和积极开拓。对总的半钢 1000 万条产能由 10%调整到 30%转为国内销售，达到年销售 300 万条，一方面是避免国际市场贸易保护实施对公司造成影响，另一方面是为了加快公司的战略布局的实现步伐。根据目前国内轿车市场的发展，市场整体容量及同行业其他企业的销售情况，赛轮股份通过积极努力完全有能力实现国内销售 300 万条的目标。

赛轮公司按市场推进计划，已取得在国内销售的半钢轮胎 18 个规格 45 个品种的 CCC 认证。2010 年，在巩固出口市场的同时，调动技术资源针对国内市场进行研发并配合相关广告宣传等，对国内市场进行渗透。随着公司品牌形象的成熟，供货能力的提升，利用立体化的渠道，全面展开对国内区域批发商，零售商，超市，连锁轮胎销售网络，停车站，网络销售等渠道的供货。

（十三）环保问题及措施、投入资金情况

1、主要污染源及污染物

本项目主要生产车间有炼胶车间、半钢子午胎车间，配套建设的辅助设施有水泵房、空压站、制冷站、动力站等，相应建设办公室、食堂等生活设施，所产生的主要污染源及污染物如下：

（1）炼胶车间的炼胶烟气，主要污染物为炭黑、其他粉尘和非甲烷总烃；

（2）子午胎车间的热胶烟气、硫化烟气，主要污染物为非甲烷总烃；

（3）少量的生产废水和生活污水，主要污染物为 COD、石油类和 SS 等。

（4）轮胎加工设备、风机、水泵运转过程产生噪声。

2、环境保护措施

（1）粉尘防治

炭黑采用太空包运输，密闭气力输送，自动化称量及投料；炭黑输送尾气经除尘器净化后达标排放；小粉料采用自动化称量集中装入塑料袋，整袋投入密炼机；在密炼机投料口等产生粉尘部位设集尘罩，含尘气体经袋滤器净化达标后排放。经以上综合治理，本项目建成后排放的粉尘不会对大气产生不良影响。

（2）热胶烟气

混炼胶在热炼和挤出过程中，由于胶料受机械剪切作用，摩擦生热使胶料的温度升高而产生少量的含有机成分的气体，称之为热胶烟气。由于其浓度低，目前均采取收集、集中排放的措施。

本项目在开炼机及胎面挤出生产线设备上方设置有排烟罩，生产中产生的少量热胶烟气经收集输送至车间屋顶排气筒集中排放。预计排气中所含非甲烷总烃可满足标准规定。

（3）硫化烟气

轮胎硫化过程中由于受高温产生化学反应，轮胎暴露在空气的短暂时间释放出热烟气，其成分为多种有机物。由于间断释放，浓度又较低，设计采取措施为：在硫化机组厂房屋顶设天窗、通风器或屋顶排风机，硫化机群四周设排烟罩，以便排放轮胎硫化过程释放的烟气。

（4）废水

所有车间生产过程用水主要用于设备间接冷却，基本不受污染，循环使用。循环系统排放的少量生产废水和车间生活污水分别引入厂区污水处理站，经处理达标后排入市政管网。

（5）减噪措施

① 在风机、水泵以及部分加工设备的基础上安装橡胶减振器或减振垫，可

减少由于设备的振动产生的噪声。

② 选用低噪声设备，安装消声器。

③ 采取隔声措施，将动力站布置在地下，生产厂房密闭隔声效果好。

通过采取以上减噪措施，本项目对厂界噪声不会有明显影响，预计厂界噪声可符合规定的标准。

（6）固体废弃物

本项目产生的废轮胎和下脚料综合利用，炭黑包装袋厂家回收。

3、环境保护费用

因投入环保设备、进行排风除尘、废水处理、减噪、绿化等，公司将投入环保费用共计 3,328 万元。

4、环评意见

《青岛市环境保护局关于赛轮股份有限公司年产 1,000 万条高性能半钢子午胎项目环境影响报告书的批复》（青环评字【2008】26 号）环评意见如下：

“本次工程内容包括年产 1,000 万条高性能半钢子午胎生产线及动力房、食堂、生产泵房、空压站、污水处理等辅助设施。项目总投资 107,353 万元，环保投资 3,328 万元。项目选址符合规划要求，项目本身符合国家产业政策。项目生产用汽由赛轮股份有限公司热源站提供。在落实环评提出的环境保护对策措施后，环境不利影响可以得到有效控制。因此，从环境保护角度，我局同意该项目建设”。

（十四）项目选址情况、拟占用土地的面积、取得方式及土地用途

本工程拟在公司原有空地上建设，建成之后整个厂区形成集炼胶、全钢胎、半钢胎生产为一体的大型工业厂区。该地块占地面积约497. 4亩，原为耕地，2002年经政府批准成立富源工业园后划为工业用地。

公司于2002年取得该地块的土地使用权，并已经交纳全部土地出让金，于2008年2月22日获得青岛市国土资源和房屋管理局颁发的青房地权市字第20083235号房地产权证。

（十五）项目组织方式与实施进展情况

1、项目组织方式

本项目由公司半钢项目组负责组织实施。

2、实施进展

（1）项目实施计划

工程项目前期及项目建设期工作如下：

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，预计 2009 年产量 300 万条	2009 年 1 月~2009 年 12 月
项目达产，具备年产 1000 万条的生产能力	2010 年 12 月

（2）目前的进展情况

截止目前，项目实施顺利，现已进入批量生产阶段。发行人在小批量生产阶段生产的产品投入市场后，反映较好，得到用户的普遍认可，各主要经销商已与公司签订 2009 年度产品销售合同，合同数量能够消化公司 2009 年度预计产量，为公司后续的市场拓展打下了良好的基础。

（十六）项目投资效益分析

1000 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	%	93.8
总投资收益率	%	27.2
投资回收期(含建设期 2 年)	年（税前）	6.1
	年（税后）	6.8
财务内部收益率	%（税前）	25.7
	%（税后）	21.1

盈亏平衡点率	%	29.2

注：盈亏平衡点率为项目处于盈亏平衡点时的产能利用率。

其中项目，即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（元）
总收入	288,508.57
总成本费用	249,071
利润总额	38,173
所得税	9,543
净利润	28,630

（十七）固定资产变化与产能变动的匹配关系

1、 固定资产变化与产能变动的匹配关系

截止 2009 年 6 月 30 日，本次募集资金投资项目固定资产总额为 32,629 万元，达产后实现年产能 1000 万条。固定资产变化与产能的变动的关系情况如下表：

项目	固定资产（万元）	产能（万条）	匹配关系值
至 2009 年 6 月 30 日	32,629	300	108
至 2009 年 12 月 31 日	52,208	600	87
至 2010 年 12 月 31 日	88,262	1000	88

注：匹配关系值＝固定资产总额/产能，表示单位产能所需固定资产。

由匹配关系值对比分析可见，本次募集资金将大规模增加公司的固定资产投资，随着投资金额的不断加大，投资项目的匹配关系值将逐步降低，单位产能所需固定资产金额逐步下降。本次募集资金如果募集资金能够及时到位，募集资金投资项目建成后，公司规模将得到极大的提升，规模效应将日益体现。因此，公司利用本次发行募集资金扩大公司规模，是提升生产效率，提高盈利能力的必然选择力。

2、新增固定资产折旧对经营成果的影响

本次募投项目投产后，固定资产大幅增加将对公司经营业绩产生较大影响，一方面，固定资产的不断增加，将提升发行人的产能，增加销售收入；另一方面，固定资产的不断增加，使折旧费用也日益上升，如果销售收入不能弥补折旧费用，将面临一定的经营风险。但是，从发行人的实际情况来看，本次募投

项目将增加固定资产 55,633 万元（其中下半年自有资金投资对应增加固定资产 19,579 万元），同时相应增加年折旧费用约 4510.46 万元。根据募投项目可行性研究报告，募投项目完全达产以后，将实现销售收入 288,508.57 万元，实现净利润 28,639.60 万元，募投项目产生的新增效益能有效消化固定资产大幅增长导致的折旧费用的上升，因此募投效益不能弥补固定资产折旧费用的风险较小。

以下我们通过达产率敏感性分析，模拟计算固定资产投资对公司经营业绩的影响。

募投项目达产比例	30%	60%	100%
销售收入（万）	86,837.98	173,421.41	288,508.57
总成本费用（万）	87,455.97	158,017.13	249,070.89
折旧（万）	1,763.00	3,114.00	6,190.46
折旧/总成本费用	2%	2%	2%
净利润（万）	-823.58	12,475.43	28,629.60
折旧/净利润	-	25%	22%

从以上可以看出，在公司产能达到一定比例以后，募投项目产生的新增效益能有效消化固定资产大幅增长导致的折旧费用的上升。

四、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

募集资金到位后，对本公司财务状况及经营成果影响如下：公司净资产及每股净资产将大幅度增长，公司股票的内在价值显著提高；直接提高公司债务融资的能力，进一步增强了防范财务风险的能力；公司的股本结构得到优化，股权的分散有利于公司进一步的规范治理；由于溢价发行可以增加资本公积金，提高本公司股本扩张的能力；同时虽然净资产的迅速扩张，公司的净资产收益率将被摊薄，但从中长期看，募集资金投资项目具有良好的盈利前景，公司的净资产收益率有望进一步提高。

此外，尽管两个募集资金项目建成投产后固定资产折旧将会大幅度增加，但两个项目带来的经济效益也将大幅度提高，公司预计项目投产后完全能够消化折旧费用的增加，不会对未来经营业绩产生不利影响。

五、主要出口地法律法规及变化趋势

公司目前小批量生产的半钢胎产品全部出口美国，募集资金拟投资的半钢

子午线轮胎生产项目建成投产后，90%左右的半钢轮胎产品将主要出口北美、欧洲、中东及东南亚市场。由于产品主要用于出口，因此主要出口地的法律法规及其变化将对年产 1,000 万条半钢子午胎项目的前景产生重大影响。

（一）主要出口地法律法规

1、关税情况

美国和加拿大对我国出口的轿车胎和卡车胎按货值比例进行征收，美国为 4%，加拿大为 7%。

2、北美有关轮胎进口贸易的法律法规

（1）DOT 认证

北美是中国主要的轮胎出口市场之一，所有在北美销售的轮胎必须通过 DOT 认证。DOT 认证制度即联邦机动车辆安全标准（FMVSS）从 1968 年开始实施，由美国交通部的全国公路交通安全管理局负责强制性认证，所有在美国销售的机动车及配件产品都必须通过 DOT 认证、获得 DOT 标志才能够销售。经过三十多年的实际应用，DOT 认证也由刚开始时仅在美国国内实行而逐渐延展到整个北美地区。如今，在北美消费者眼里，模压在胎侧上的 DOT 代码是由轮胎制造商出具的质量保证书。因此对于市场上有 DOT 代码的轮胎，其售价比没有 DOT 代码的轮胎要高许多。

2004 年 9 月，公司取得 DOT 认证。

（2）FMVSS139 轮胎测试标准

2007 年 6 月 1 日，美国开始执行《FMVSS139 轮胎测试标准》，该标准较以前执行的《FMVSS119 轮胎测试标准》主要在以下两方面做出了更严格、更具体的规定：一是安全参数比现行的标准更加严格。标准对汽车轮胎在低气压状态下进行高速试验，试验速度由原来的 121km/h、129km/h、137km/h 分别增加到 140km/h、150km/h、160km/h；耐久性试验里程标准较原来提高了 1.5 倍，达 4080km。二是在轮胎脱圈、老化、透气性及道路危险性试验等方面的要求也比原标准严格。新标准规定所有额定总载荷 4.5t 的车辆轮胎，若达不到新标

准的要求 ，将不准进入美国市场，已经进入美国市场的不符合新标准的轮胎也将被召回。

公司已经于美国开始执行《FMVSS139 轮胎测试标准》前，根据该标准对公司的轮胎产品做相应评估与调整，测试标准的提高并没有影响公司轮胎的出口。

（3）关于美国的轮胎召回制度

所谓产品召回（Recall），是指将流入市场中的缺陷商品从流通市场和终端用户手中回收的行为。美国是世界上最早实行产品召回的国家，其产品召回也形成一套较为成熟的法律制度。目前，美国主管产品召回的政府机构共有 6 个，分别负责不同领域的产品。其中，国家公路交通安全管理局（NHTSA）主要负责监管汽车、儿童安全座椅、摩托车及相关设备、轮胎等产品的召回。该局下属的产品缺陷调查办公室（Office of Defects Investigation），专门负责接受消费者投诉和举报，产品缺陷调查、召回的发布和实施监督。

美国国家公路交通安全管理局实行轮胎召回的主要法律依据为与轮胎相关的法律法规，轮胎召回制度实行“自愿认证，强制召回”的原则，即产品进入市场前由独立的非政府机构对产品进行检测认证，责任完全由企业承担。一旦发现市场中的产品不符合相关法规或标准，对其产品的召回事实上却是强制性的。召回在两种情况下发生：一种是企业得知产品存在缺陷，主动从市场上撤回其产品；另一种是 NHTSA 要求企业召回该产品。在美国，产品召回的一般步骤有：产品缺陷报告或投诉、初步危害评估、产品缺陷鉴定、召回确认和召回计划的制定、召回信息发布、召回实施、验收和召回终结等。

虽然目前从整体情况看，美国轮胎召回制度对国内轮胎出口企业的影响还并不严重，但从长远考虑，国内企业仍需加强对轮胎召回制度的学习，以避免其对轮胎出口造成的负面影响。公司目前也在加强这方面的学习。

3、欧盟有关轮胎进口贸易的法律法规

2002 年 10 月起，根据欧盟指令 72/245/EEC、以及修正指令 95/54/EC 的要求，凡是进入欧盟市场进行销售的汽车、电子、电器类产品，必须通过 ECE 相

关测试认证，标贴 E 标志，欧盟各国海关才会予以放行，准许进入当地市场，所以，出口到欧洲的汽车、电子、电器类产品必须获得 ECE 认证证书。

E 标志源于欧洲经济委员会（Economic Commission of Europe，简称 ECE）颁布的法规。目前 ECE 包括欧洲 28 个国家，除欧盟成员国外，还包括东欧、南欧等非欧盟国家。ECE 法规是推荐各成员适用，不是强制性标准。成员国可以套用 ECE 法规，也可以延用本国法规。目前从市场需求来看，通常 ECE 成员愿意接收符合 ECE 法规的测试报告及证书。国内常见 E 标志认证产品有汽车灯泡、安全玻璃、轮胎、三角警示牌、车用电子产品等。获得 E 标志认证的产品被市场接受的程度较高。

此外，2006 年欧盟推出的化学品注册、评估、认可和限制制度即 REACH 法规，于 2008 年 6 月 1 日开始预注册。REACH 法令虽然是一个化学品法案，但它也影响到含有化学物质的轮胎。该法案对于汽车以及轮胎等含有的化学物质进行明确规定，比如，制成品中某种化学物质的年释放量超过 1 吨，该化学物质就应注册；如果其中含有欧盟化学品局危险品名单中物质的含量每年超过 1 吨，且其含量超过制成品重量的 0.1%，就要告知化学品局。

公司已于 2004 年 12 月取得欧洲经济委员会 ECE 认证，并一直注重原材料质量的控制及环保，及时学习欧盟推出的 REACH 法规，该法规的执行并没有影响公司轮胎的出口。

4、关于反倾销

近年来，中国轮胎出口增长迅速，招致越来越多的反倾销贸易壁垒。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、墨西哥和印度等 9 个国家对我国发起过反倾销调查，并且大部分为发展中国家，其中埃及、秘鲁和土耳其已经征收反倾销关税。涉案产品也基本上为汽车斜交轮胎或较低科技含量的自行车或摩托车轮胎。各国反倾销调查情况简述如下表：

序号	国家	时间	涉及产品	惩罚措施	对赛轮的影响
1	秘鲁	2001-6-5	自行车,蓬车,摩托车	对 3 家企业核定不同税率征收	赛轮不在列名企业内,无实质影响
2	埃及	2001-7-24	轿车,卡车	67%-195%的关税	赛轮未进入此市场,无实质影响
3	土耳其	2004-8-20	轮胎	60%-87%的税率	赛轮未进入此市场,无实质影响
4	南非	2005-10-25		无结果	无影响,正常销售

5	墨西哥	2005-12-23	轻卡和斜交卡车	无结果	无影响,正常销售
6	印度	2006-12-1	斜交卡车	无结果	无影响,正常销售
7	巴西	2008-5-16	20 寸,22.5 寸轮辋卡车,13 寸,14 寸规格	卡车征税 1.33 美元/公斤,轿车征税 0.75 美元/公斤；反倾销税期限为五年。	影响赛轮公司 3000 万/年的全钢卡车胎销售,损失 100 万/年的利润；轿车胎赛轮未开始销售,没有实际影响
8	美国	2009-4-21	半钢子午线轿车胎和轻卡胎	3 年特保,35%,30%,25%关税	目前特保案对美国市场的影响有多深尚不明确,但在 3 年期限内肯定会影响赛轮的销售计划。
9	阿根廷	2009-9-18	自行车轮胎	征收附加关税，期限为五年。所有进口自行车橡胶轮胎的最低价按规定为每公斤 2.59 美元。	公司不生产自行车轮胎，无影响。

（二）美国、欧盟、巴西贸易壁垒对公司造成的具体影响

国家/地区	贸易壁垒的内容	贸易壁垒对赛轮的影响
美国	2009 年 6 月 29 日，美国国际贸易委员会以中国轮胎扰乱美国市场为由，建议对中国输美乘用车与轻型卡车轮胎连续 3 年分别加征 55%、45%和 35%的特别关税。 2009 年 9 月 11 日，美国对从中国进口的所有小轿车和轻型卡车轮胎实施为期三年的惩罚性关税（税率第一年为 35%，第二年为 30%，第三年为 25%）	在该裁决出台之前，公司已经加大货物出口进度；今后，在继续维护对美销售的情况下，通过转移销售区域等方式消化部分产能，调整国际轮胎销售市场布局；加大研发投入、丰富产品类别，提升产品质量，保证国际市场的竞争力。
	DOT 认证制度即联邦机动车辆安全标准（FMVSS）从 1968 年开始实施，由美国交通部的全国公路交通安全管理局负责强制性认证，所有在美国销售的机动车及配件产品都必须通过 DOT 认证、获得 DOT 标志才能够销售。	2004 年 9 月，公司取得 DOT 认证，这一认证制度不对公司出口产生影响。
	2007 年 6 月 1 日，美国开始执行《FMVSS139 轮胎测试标准》，该标准较以前执行的《FMVSS119 轮胎测试标准》主要在以下两方面做出了更严格、更具体的规定：一是安全参数比现行的标准更加严格；二是在轮胎脱圈、老化、透气性及道路危险性试验等方面的要求也比原标准严格。若达不到新标准的要求，将不准进入美国市场，已经进入美国市场的不符合新标准的轮胎也将被召回。	公司已经于美国开始执行《FMVSS139 轮胎测试标准》前，根据该标准对公司的轮胎产品做相应评估与调整，测试标准的提高并没有影响公司轮胎的出口。
	美国建有完善的召回制度，其中国家公路交通安全管理局（NHTSA）主要负责监管汽车、儿童安全座椅、摩托车及相关设备、轮胎等产品的召回。	公司根据召回制度要求，在出口前严格检测，确保产品质量。截至目前，尚未出现过轮胎召回事件。
欧盟	欧盟出台 REACH（化学品注册）和加装轮胎压力监测系统两个法规： REACH 法规要求对于出口欧洲的轮胎产品，轮胎企业使用的助剂、碳黑等相关原材料的企业要出具注册证明； 轮胎压力监测系统要求自 2012 年起所有欧洲新车车型都将强制装配胎压监测系统。	1、公司不生产助剂、碳黑等原材料，法规本身对公司无直接影响；公司在日常运营中已按 REACH 法规相关要求对原材料供应商进行核查。 2、公司目前已有数千条带有 RFID 芯片的轮胎在市场中试验，已具备批量生产条件。

	2002 年 10 月起，根据欧盟指令 72/245/EEC、以及修正指令 95/54/EC 的要求，凡是进入欧盟市场进行销售的汽车、电子、电器类产品，必须通过 ECE 相关测试认证，标贴 E 标志，欧盟各国海关才会予以放行，准许进入当地市场，所以，出口到欧洲的汽车、电子、电器类产品必须获得 ECE 认证证书。	公司已于 2004 年 12 月取得欧洲经济委员会 ECE 认证，该认证不对公司产品销售带来影响。
巴西	2008 年 5 月 16 日，巴西贸易维护局受巴西轮胎工业协会申请，对源自中国的部分子午轮胎进行反倾销调查。最终结果是：自 2009 年 6 月 18 日起，对源自中国的轮辋为 20、22 和 22.5 英寸的子午线卡车和客车轮胎征收为期 5 年的反倾销税：US$1,12/kg（中策、双钱）；US$1,42/kg（赛轮；三角、光明、江苏韩泰、库珀成山、朝阳、金宇、万达宝通）；US$2,59/kg（其他轮胎企业）	由于反倾销税较高，各轮胎制造厂家选择暂停出口或选择性出口。赛轮也受到相应的影响：反倾销前 3000 条/月，目前 500 条/月，相应影响收入 3000 万元/年，利润 100 万元/年。但上述影响已经通过调整出口地方式弥补。

（三）规避贸易壁垒的措施

据我国商务部对外经济贸易研究机构研究表明，技术壁垒对受限国的影响具有两重性。从中长期看，如果出口国商品达到了一定的技术要求，进口国消费者对该商品的消费信心会大大增强，进口需求会稳步提升。所以应对技术壁垒，既要“避害”，也要“趋利”。企业只要了解、超越壁垒，出口能力就会大大增强。因此，发行人将高度重视自主研发，在价格优势的基础上增强和推行品牌、质量和技术优势，跨越技术性贸易壁垒、提升出口产品的技术竞争力。对于可能发生的出口贸易壁垒，公司采取以下措施进行规避：

1、通过权威认证，规避技术壁垒

目前，公司已通过美国 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。同时，发行人还在不断强化技术研发、提高产品质量，不断致力于完善技术水平和工艺标准，加大产品认证力度，确保产品能持续符合国际市场需求。

2、密切关注出口地法律法规的变化，及时采取相应措施规避贸易壁垒

本公司首先通过在各主要产品出口地设置分支机构，密切关注当地有关法律法规变化，及时采取应对措施；其次，公司通过加强与当地经销商的业务联系，及时得到当地有关轮胎贸易政策变化的有关信息反馈，以采取相应措施规避贸易壁垒。

3、分散出口，规避个别国家设限

本公司目前的全钢子午胎产品已经出口到北美、澳大利亚、中东、南美、东南亚等诸多国家与地区。募集资金投资项目投产后，本公司将在利用好现有的销售渠道基础上，继续开拓欧洲、中东及东南亚等地市场，出口地的分散将在一定程度上规避出口地集中的市场风险。

综上所述，发行人募集资金投资项目受到出口地有关市场准入等法律法规的不利影响较小。

六、化解产能大幅扩张的投资风险的措施

1,000 万条半钢子午线轮胎项目投产后，对公司在市场开拓、生产管理、人力资源、原材料采购、质量控制、产品研发方面提出更高的要求，公司拟采取以下措施化解产能大幅扩张带来的风险：

（一）市场开拓方面的措施

1、增加分支机构，进一步延伸国际市场的销售触角

为了更好地服务区域经销商，公司计划在北美、南美、东南亚、中东、非洲和欧洲等地区新增分支机构。通过新增分支机构，将国际市场销售的触角向前延伸一步，对经销商进行持续推动的同时，加大对终端客户的宣传力度，将客户拉向当地的经销商，保证公司与经销商的合作向健康、良性的方向发展。

2、延伸和优化现有的营销和服务体系

公司拟与 GPX 在美国合资成立销售公司，负责北美地区的销售业务。该公司成立后，可以进一步提升公司对北美地区经销商的服务，比如，经销商不再需要自己报关，而是由该合资公司报关；引导客户正确使用轮胎，对理赔事件可以更加及时地进行处理。

3、加大营销力度

加强产品细分市场研究，有针对性地加大营销力度：针对不同的细分市场，如出租车市场、特种轻卡市场、高性能轮胎使用市场等收集信息进行分析，有针对性地策划营销方案；加强品牌宣传，针对各个国家不同的国情、消费习惯

和爱好，制定年度促销宣传品方案，同时借助专业媒体、新闻杂志媒介手段进行宣传；针对公司不断推出的新产品，增加对经销商的技术指导和交流；积极参加国内外轮胎专业展览会，宣传企业形象，提高新产品的市场知名度；加强客户走访频率，增进经销商的信心。

4、提升品牌影响力

品牌是公司市场持续发展的唯一出路，公司将主要采用如下形式进行不断的宣传：与各国家区域经销商一起召开经销商促进会，促进经销商对赛轮品牌的了解；参加主要国际专业展览会，展示公司产品和技术的发展；参与部分国际专业杂志广告媒体的宣传。

（二）生产管理方面的措施

1、以信息化为手段，全面提高生产管理水平

公司现已建立企业操作系统，在积累现有管理系统运行经验的基础上，公司将逐步完善信息化管理系统，保证生产稳定运行，使生产效率与管理效果持续提高。

2、以市场为导向，平衡产销，合理控制库存

公司将在工艺、设备、工装标准化等管理方法上不断完善，以形成批量化、多品种同时生产的灵活生产体系，并通过不同产品的生产与销售周期确定合理库存量，进一步缓解产销矛盾，以满足国内、国外不同市场需求特点的产品销售。

3、加强生产现场管理与生产控制

在设备管理方面公司将加强科学化的设备管理，以预见性与预防性维护为重点，通过全员参与推行 TPM 自主保养设备为主的思路管理、使用设备，切实做好设备维护与检修工作，防止突发性的设备故障对正常生产造成冲击，保证生产顺利进行。

同时，公司将加强高效化的生产计划管理，通过操作分析与流程分析，研

究最佳生产排程、人员配置、生产顺序与产品结构，各工序的生产进度通过看板管理进行控制、以提高整个生产线的协调性、有效地利用生产资源，减少积压与浪费，使生产能力与生产效率有效提升，生产成本得到有效控制。

（三）原材料采购方面的措施

由于公司产能的扩张，为了化解产能扩张带来的原材料采购不足的风险，公司将采取以下措施：

1、加强采购渠道建设

为了保证半钢轮胎生产所需原材料，公司首先将通过加强与现有原材料供应商的业务联系，充分利用现有的原材料采购渠道；同时将积极增加新的采购渠道，通过增加优秀供应商，保障原材料质量及供应的稳定性。公司将加大对合格供应商的管理，定期进行供货业绩评审工作。

2、积极关注原材料市场价格波动情况

关注轮胎用原材料上游材料的市场价格波动及供应情况，同时关注同行业公司生产经营状况，作出对轮胎用原材料价格走势的预判，降低原材料采购成本。特别是天然橡胶原材料价格，公司将加强对国际天然橡胶等原材料价格走势的预测，减少原材料价格波动造成的不利影响。例如，公司将积极关注天然橡胶上游原料杯胶、生片的供应情况和东南亚天气状况，主动掌握上游原料的直接走势，增强对天然胶价格走势的预判。

3、公司将深入与原材料提供商的战略合作关系

公司将考虑在马来西亚、泰国开展合资合作，为直接深入上游天然胶生产、掌握橡胶资源，进行了战略部署。积极进入东南亚天然胶生产环节，深入了解和全面掌握当地天然胶的供应状况，第一时间获取信息，主动掌握天然胶的供应情况。

（四）质量控制方面的措施

1、加大产品认证力度

公司通过了 ISO9001:2000 质量管理体系、ISO/TS16949 质量管理体系认证，并在企业全面贯彻实施。在产品认证方面，在国内率先通过了 3C 产品强制性认证。为开拓国际市场，公司已经取得了美国 DOT 认证、欧盟 ECE 认证以及巴西 INMETRO 认证，获得国际权威认证资质。目前公司正在积极进行马来西亚 SIRIM 认证工作。随着出口地的不断增加，公司也在不断加大产品认证力度，以使公司产品持续符合各出口市场的需求。

2、加强生产过程控制

加强生产中的过程控制来保证最终质量。生产过程中每道工序都进行质量检验与控制。培养每位员工的质量意识，预防缺陷，从源头抓起，做好每一个工序、每一道关口的质量监控，保证及时发现质量问题，不断减少产品实现过程中的差异和浪费并准时交付零缺陷（符合要求）的产品。

3、通过信息化管理系统强化质量管理工作

已实施的企业经营管理系统和车间执行系统在质量管理方面发挥了重要作用。通过建立轮胎身份证制度，将轮胎全生命周期各个环节的管理与控制信息自动采集、处理、存储、展示和反馈，形成轮胎全生命周期数据，使每条轮胎都拥有信息化数据档案，真正实现轮胎生产的全过程信息化追溯，解决传统生产模式下所采用的人工或半人工记录存在的不准确、不完全、难追溯、难再现的难题，从而保证轮胎均一性要求。

（五）产品研发方面的措施

1、提高研发水平

通过与国家轮胎工艺与控制工程技术研究中心、高等院校等研发平台开展基础性技术研究工作，并在挖掘内部潜力的基础上，不断提高企业产品技术创新能力。同时，通过购买先进的轮胎性能测试及研发设备，为提高产品技术研发的能力提供条件。

增强研发中心的开放性，通过经常邀请国际轮胎技术方面专家来公司交流探讨及对研发人员进行培训，提高公司研发人员在产品研发方面的先进性。同

时，定时安排产品研发人员赴国内外轮胎知名企业学习交流。

2、加快高端新产品的开发速度

通过深入市场，了解客户的需求，进一步缩短新产品开发周期，完善轿车子午胎产品结构，继续研发包括旅行型轿车轮胎系列、高性能轿车轮胎系列、超高性能轿车轮胎系列、Highway 系列、A/T 系列 SUV 轮胎、冬季轮胎系列等六大系列产品，形成合理的轿车子午胎产品系列分布。

3、研发环保节油轮胎新产品

公司积极响应国家节能环保号召，积极应对国外的一系列轮胎技术性贸易壁垒，从节能减排、资源综合利用、轮胎市场需求及轮胎消费者角度，努力寻求新型原材料，促进研发环保节油轮胎新产品。

（六）人力资源方面的措施

1、加大专业技术人员招聘力度

充分利用国家轮胎工艺与控制工程技术研究中心科研示范基地平台，发挥人才集聚效应，吸引更多国内外行业专家的加入。以青岛科技大学教学实习基地为依托，加大校企合作范围，拓宽招聘渠道。同时，强化岗位分析，逐步构建核心技术人员胜任素质能力模型，确保招聘人才的岗位匹配度。

2、加强员工培训

增加培训投入，提高培训投入产出比。分阶段、分层次实施新员工入职培训、在职员工岗位技能培训、管理人员管理能力提升培训、技术人员专业技能外训、中高层管理人员管理提高培训等培训模块优化，增强培训的系统性、针对性、和实用性。同时，拓展网络在线培训、优化内部培训师队伍，进一步完善培训体系，塑造学习型组织，提升员工技能及能力素养，满足公司各阶段发展用人需求。

3、推进企业文化建设

持续增强企业的凝聚力，营造和谐、共识的组织氛围。整合职位分析、薪

酬设计和绩效考评，在对员工贡献做出客观评价的基础上，逐步建立中长期激励机制，依据员工贡献及属性实施相应激励政策，促使公司与员工结成利益共同体，留住核心员工。

第十二节 未来发展与规划

一、公司发展战略

（一）技术和信息化应用双领先战略

继续保持子午线轮胎技术和轮胎生产信息化技术国内领先优势，不断建设子午线轮胎技术专家队伍，不断加大科研投入，依靠科技进步，通过积极吸收、发展核心技术，增加产品科技含量，推动技术产业化发展。以技术优势实现产业优势，以信息化实现产业突破，力争追赶轮胎行业世界先进水平，建立行业最优的子午线轮胎生产示范及技术服务平台。

（二）规模化发展战略

以资本运作为纽带，以技术输出为手段，发挥公司子午线轮胎信息化生产示范基地优势，面向中国轮胎行业，通过输出生产、经营、管理技术和理念，孵化和扶持一批优秀的民营轮胎企业，形成轮胎行业民营企业集群，通过整合行业原材料、物流、营销等资源，实现产业规模化发展战略，进而推进行业整体进步。

（三）循环经济产业链发展战略

公司创新发展模式，在“赛轮品牌”国内外市场均已享有良好声誉的基础上，通过产学研的战略合作方式初步打造了产业链循环经济模式（学校——装备及信息化技术——技术研发——轮胎产品制造——市场营销网络——循环利用），公司依靠国家轮胎工艺与控制技术研究中心和青岛科技大学的高端橡胶行业科研平台，建立公司综合竞争优势，努力实现世界一流高科技企业目标。

（四）国际化战略

实施“国际市场国内化，国内市场国际化”营销战略，实现国内、国际两个市场同步发展。精心培育国内市场，抓住国内市场发展机遇实现企业的快速成长；积极开拓国际市场，寻找与国际品牌产品的差距，努力提高公司现代化、科学化管理水平、增强市场营销经验、逐步提高产品档次，树立产品品牌影响力，带动公司快速、稳定发展。

二、公司未来三年的发展规划

（一）整体经营目标及具体业务经营目标

1、整体经营目标

建立符合产业化发展要求的经营管理体制，继续保持公司的核心竞争能力和行业内的领先地位；公司整体要以轮胎技术创新和技术产业化实施为长远的发展战略，积聚行业内众多国内外轮胎技术专家，不断进行轮胎设计的理论、方法、实践的研究以及试验检测手段的改进；加强经营管理，挖掘内部潜力，进一步搞好公司产品的生产和销售，强化品牌意识和质量意识，培育企业文化，强化企业管理，使公司经济效益得到最大化提高。

2、具体业务的经营目标

依据公司的发展战略，公司将充分把握发展机遇，以经济效益为中心，以市场需求为导向，扩大企业规模，提高服务水平。逐年加大对公司新产品、新技术的开发力度，扩大和充实营销网络，争取在未来 3 年内实现公司全钢子午线轮胎年生产能力 200 万条，半钢子午线轮胎年生产能力 1,000 万条，循环利用产业整体实现 15 万条翻新胎和 **3 万吨胎面胶**的产能规划。

（二）产品研发与技术开发计划

技术创新是企业的核心竞争力，公司始终贯彻科技先导的发展战略，以自主研发为手段，紧密跟踪国内外载重子午胎、工程子午胎和轿车子午胎领先技术的发展趋势，加大研发投入，完善科技开发手段，不断提高产品科技含量，在发掘内部潜力、加强外部合作的基础上增强企业技术创新能力；同时提高市

场快速反应能力，进一步缩短新产品开发周期，从而使公司在市场竞争中具备充足的技术创新能力与产品储备优势，保持技术的国内领先地位，全面赶超国际先进水平。

1、产品开发计划

公司及时跟踪国际发展趋势、作为技术储备，加快新产品的研发、新材料的应用和配方的研究。在存在市场需求的情况下，可以快速实现新产品的产业化。

（1）实现自主研发的宽基载重子午胎的批量生产。

（2）完成多个系列新花纹和新规格工程子午胎的开发，包括联合运输起重机用工程子午胎、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近 20 项工程子午胎的自主开发。

（3）完善轿车子午胎产品结构，在轿车子午胎 35 系列、40 系列、45 系列、50 系列、55 系列、60 系列等六大系列完善数十种成型的产品，形成合理的轿车子午胎产品格局。

（4）改善全钢载重子午线轮胎均匀性

目前国内厂商只对轿车子午胎的均匀性有要求，对载重子午胎没有具体要求。公司致力于全钢载重子午线轮胎均匀性的改善，使全钢载重子午线轮胎均匀性检查 A 级品率要达到 95%以上。

（5）加快新产品的研发、新材料的应用和配方的研究

加快全钢子午胎硫化工艺、新型粘合增进体系研究。加快超高性能轿车轮胎胎冠橡胶、雪地轿车胎胎冠橡胶、跑气保用胎胎侧支撑胶等超高性能胎胎冠胶、支撑胶的开发。

2、技术开发计划

在未来技术开发方面，公司致力于推动行业共性、关键性、前沿性技术开发，提升行业技术水平，促进产业结构的升级。

（1）积极参与并完成多项国家标准的编制和修订工作

公司参与并完成《载重汽车轮胎规格、尺寸、气压与负荷》、《轿车轮胎规格、尺寸、气压与负荷》、《汽车轮胎静态接地压力分布试验方法》、等九项国家标准的编制和修订，并通过全国轮胎轮辋标准化技术委员会的评审；目前正参与《轮胎理赔技术规范》、《工程机械子午线轮胎 X-射线检测方法》等七项国家标准和《轮胎外观质量》、《轮胎综合性能评价体系》两项行业标准的起草工作；公司还提交了对《轮胎翻修企业开业条件》、《汽车轮胎均匀性试验方法》、《橡胶聚合物（单一及并用）的鉴定 裂解气相色谱法》等十项国家标准进行编制或修订的申请。

（2）加大技术研发投入，提升基础建设和人才引进力度

公司加大软硬件投入，完善试验和检测手段，加大人才引进和内部技术人员的培养工作，建立起完善的技术创新体系和技术人才管理体系，使公司拥有一支成熟稳定的专业技术队伍，具备国际先进的科研开发水平，以充分提高公司在国内外轮胎行业的竞争力。

加大在行业共性、关键性和前沿性技术的研究，包括在全钢、半钢、工程胎等产品加大花纹、力学等的研究；加大原材料及试验方法研究、配方及混炼工艺研究、骨架材料及其粘合研究；加大原材料化学检测及方法研究、橡胶物理测试及方法研究、骨架材料测试及其方法研究；加强成品性能检测，如高速、耐久等试验。加大管理科学的研究、信息化应用研究，加大新产品的评价包括路试等研究，加大机械和电器等方面的研究。

（3）追踪国际先进技术，进行技术储备

轮胎滚动阻力测试方法研究及评价、轮胎噪音试验及评价；全芳纶轿车无内胎子午线胎和 PEN 帘线的应用研究；根据欧洲法案近期开展芳烃油的替代研究；间苯二酚的替代产品 PN759、B20－S 等粘合增进体系在橡胶中的应用研究；轮胎循环再利用项目如加大翻新胎面胶、基部胶、中间粘合胶配方的设计和研究；DSC 对轮胎硫化程度的分析和研究等，进行技术储备。

（三）市场发展计划与营销网络建设计划

1、国内市场发展规划与营销网络建设计划

公司将秉承“同心同赢、共谋发展”的销售策略，在现有基础上加大市场网络开发力度，进一步扩大产品市场占有率。主要措施包括：

（1）提高营销队伍的整体素质，强化营销队伍业务知识培训与考核，完善竞争机制，形成对营销队伍的有效激励；

（2）加强市场业务人员调研的力度和深度，以充分、客观的市场信息为基础，对重点区域实施“深耕细作”，实施更为有效的营销手段；

（3）加强市场管理力度，通过行业公约、区域客户恳谈会等形式保证经销商的自律性；采取更为果断有效的措施杜绝扰乱市场的行为；对出现的各种扰乱市场行为及时发现、及时处理，保证广大诚信守约经销商的利益；

（4）积极采取各项市场推广活动，提高产品市场知名度，扩大市场影响力；

（5）完善维修市场客户服务机制，加强对经销商进行产品特性培训和销售方向指引；

（6）逐步优化营销网络和营销策略，根据各区域市场情况，在成熟地区和经济发达区域，进一步优化市场网络，做深、做细市场，提高产品销量和市场占有率；在借助公司信息化研发优势，实现营销网络的信息化管理。

目前，公司产品销售主要集中在替换轮胎市场，但是随着公司子午线轮胎生产的不断扩大，为适应公司完善产业结构、提高整体抗市场风险能力的要求，公司将在巩固、发展替换轮胎市场的同时，加快配套轮胎市场的开发力度，为实力雄厚的主机厂进行配套。

2、国际市场发展规划与营销网络建设计划

公司在国际市场上将始终保持长远发展的方针政策，保证稳定供货的前提下不断培育和完善市场体系，持续对赛轮品牌进行宣传投入，以打造中国品牌为己任，提升赛轮品牌在国际市场的形象和地位，成为国际主流品牌。赛轮市场发展的目标为奋力赶超韩国品牌，力争在 5－10 年内进入第二军团。

为实现这一目标，公司的国际市场规划主要围绕如下三个方面开展工作：

（1）加大市场区域网络覆盖：目前公司已经在美国、加拿大、墨西哥、巴西、澳大利亚、印度、中美洲地区、东南亚地区和部分非洲地区建立了良好的市场营销网络，并取得了一定的市场份额。在这些市场上，公司将继续和当地经销商共同努力，提高市场份额。同时随着公司产能的提升，产品体系结构的进一步开发完善，公司将重点开发中东、欧洲、非洲地区的市场。提高赛轮品牌的全球覆盖率。

（2）市场结构的优化：随公司产品不断进入各个主要市场，随着产品销量的不断提升，深入市场进行了解分析，保证各主要市场区域下，赛轮产品能够完整覆盖到下一层客户。能够为终端客户提供便捷的服务。取消不必要的环节，对客户结构和分销层次不断进行优化，提高竞争力。

（3）提升品牌影响力：品牌是公司市场持续发展的唯一出路，公司将主要采用如下形式进行不断的宣传

A、与各国家区域经销商一起召开经销商促进会，促进经销商对赛轮品牌的了解。

B、参加主要国际专业展览会，展示公司产品和技术的发展。

C、参与部分国际专业杂志广告媒体的宣传。

通过这三个方面的工作相互的配合和促进，逐步提升公司产品的市场影响力，将赛轮打造成为国际知名品牌。

在国际营销网络建设计划方面，公司国际市场销售以主要轮胎使用市场进行区域划分，主要分为如下几个市场区域：北美，拉美，欧洲，澳洲，东南亚，俄罗斯，中东和非洲市场。公司将在以上主要地区设立分支机构，进行市场信息的收集，客户沟通和产品售后服务工作。各地区有专人负责市场的开拓工作。公司定期对客户情况进行评审，从其管理水平、资金状况、专业性、服务设施、忠诚度方面进行评价，进行积极的引导，保证营销网络的覆盖能力和质量。

（四）人员扩充计划及人员战略

公司坚持“以人为本，以才用人”的用人理念，建立起吸引、使用、激励和发展的用人机制，创造相互信任、相互尊重的文化氛围，力求员工价值与公司价值同步实现。广泛吸引并发挥国内、外行业专家、学者的专业技术知识，为各级各类尖端专业人才、管理人才提供行业内施展才能的高级平台，以适应公司快速发展的需要。

1、建立、完善人才培养机制。让培训和发展成为员工最好的福利，为不同层面的员工都能找到并建立合适的职业发展通道。公司将投入足够的人力、物力和财务，分层次、有重点的实施员工培训计划和继续教育计划。对学有所成的员工在政策上给予支持，不断提高员工的专业水平和工作技能；提高管理人员的综合管理水平和创新能力、决策能力，培养出一批复合型管理人才，大力挖掘员工潜能，提高工作效率，以实现不断提高全员劳动生产率，公司组织机构精干高效的管理目标。

2、完善用人机制：合理开发公司现有人力资源的基础上，广泛与行业内的知名高校、科研院所建立合作关系，为适应公司各项工作发展的需要，稳步扩充公司人员，吸引高级管理、技术人才，确保公司稳步持续发展壮大。2008 年引进新员工 860 名，其中大学以上学历 260 名。2009 年将根据生产的实际需要对部分生产及管理人员进行调整和补充。通过物质手段和精神激励双重激励方式，激发人才充分发挥潜能，推动个人成才和企业成长壮大的同步发展。完善绩效管理和目标管理，坚持公平、公正、公开的原则，实施季度和年度考评，“能者上、平者让、庸者下”，确保在人才使用上的良性循环发展。

（五）收购、兼并和对外扩充计划

公司将以上市为契机，利用资本市场的筹资功能和公司在轮胎行业的影响力，围绕轮胎产业链，在充分可行性论证的基础上，通过参股、合资和并购等资本运作措施，对符合公司发展目标的企业进行收购兼并，在关联领域内实施低成本扩张，借助于外部资源，发展公司核心竞争能力，扩大公司的市场占有率，使公司更快、更健康地发展，实现股东利益的最大化。

（六）国际化经营规划

成为一个国际化的公司，是公司长久以来的一个目标。随着各国之间贸易往来的增多，全球经济一体化已经成为了潮流和趋势。公司将顺应这个潮流，各方面的工作逐步与国际接轨。

1、全球采购：建立全球采购网络，积极构建从原材料上游材料采购到原材料产品价格控制全程参与的长期战略合作关系，利用各个经济区不同的贸易政策，合理搭配利用，最大限度的降低成本。首先公司将利用东盟国家的复合胶加工出口政策，在东盟国家扩大复合胶加工合作，推进复合胶加工基地建设，将采购前沿伸向国外，实现将原材料作为过程产品进行控制，以保证大宗采购物资的质量稳定性，规避市场波动带来的风险。为了保证橡胶质量、货源、价格的长期稳定受控，公司将寻找与东南亚橡胶厂的合作、合资机会。

2、引进国外技术专家加强技术交流：积极吸收国内外有经验的高层次技术人员，提高公司产品技术的核心竞争力，保持与国际主流厂商技术方向的同步发展。

3、继续加快建立国际市场销售网络：借鉴公司曾在美国设立了子公司的工作经验，今后将逐步进行国际市场扩张，在主要的轮胎销售区建立分支机构，雇用当地员工，在销售上走本地化的路线，是公司产品能够更和谐的融入当地市场。

三、公司制订发展规划的假设条件和实施困难

（一）实现上述发展规划的必备条件

1、公司所处的宏观政治、经济、法律环境处于稳定发展的状态，并没有对公司发展将会产生重大影响的不可抗力的现象发生；

2、国家产业政策不会有重大改变，并被较好执行；

3、公司所在行业及领域的市场处于正常发展的状态下，没有出现重大的市场突变情形；

4、本次股票发行按预期完成，募集资金及时到位；

5、公司现有核心管理层、核心技术人员继续保持稳定性；

6、无其它不可抗力或不可预见的因素对公司造成重大影响。

（二）实施上述计划将面临的主要困难

1、实施上述计划的主要困难是人才短缺，特别是大批国际化中、高级人才，包括具有国际化背景的管理、技术、营销、金融、法律、财务等方面专业人才和复合型人才，以及这些人才的聘用，保持和培养问题。

2、随着募集资金的成功到位和运用，企业经营规模将大幅扩张，公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理、内部控制和国际化运作等方面都将面临更大挑战。

四、公司确保实现上述目标的主要经营理念

公司根据国内外轮胎市场的实际形势，不断调整经营策略，逐步形成了符合公司发展需要的经营理念，公司以“否定自我，持续创新”的企业精神开展工作。

1、培育文化、科学管理、塑造优秀团队：培育公司文化，统一员工思想、态度、行为和价值观；使员工理解、接受公司的文化，并把自己的人生目标与公司的目标相结合；增强企业的凝聚力，共同创造价值，为公司持续稳定的发展奠定精神文化基础；加强队伍建设，进行科学化管理，磨炼、打造出创新、和谐、学习型的团队，不断推动企业持续发展。

2、扩大融资、创新发展、完善经营体系：依托资本市场，扩大企业融资渠道，以确保公司各项基础设施建设的顺利完成；以生产轮胎技术及经营管理创新做为公司长远的发展战略，并实施产业化，使公司成为轮胎行业最富创新精神的示范基地；完善信息化应用控制系统，对轮胎生产的全过程实现数据化控制管理，创建轮胎生产数字化新模式，确保向客户提供安全、优质的轮胎产品。

3、加快研发、优质服务、实施品牌战略：强化产品销售与技术研发、生产管理各环节紧密结合，共同深入市场调查研究，生产出优质、畅销、高回报的

产品；以先进的技术和优质的服务占领市场，提高品牌影响力，增进顾客满意度，最终为用户提供最优的产品和最优的服务。

五、公司业务发展计划与现有业务的关系

公司业务发展计划是在现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和公司实际情况，根据轮胎行业的发展趋势，经过充分研究论证后制定的。公司现有业务是该发展计划的基础，发展计划有利于增强公司现有产品的竞争能力、拓展产品线宽度，拓展业务领域，促进公司产品结构的战略性调整，扩大公司规模。同时，公司业务发展计划将大大提高公司现有产品的技术水平、工艺水平，业务发展计划的实施必将大大提高公司整体竞争实力，确保公司在行业内的技术优势和地位，实现公司成为世界一流的轮胎企业目标。

六、上市后通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况说明

公司在上市后，将通过定期报告的形式持续说明公司上述未来三年业务发展规划的具体实施情况，以及目标实现的情况。

第十三节 其他重要事项

一、信息披露和投资者服务的责任机构和相关人员

为规范公司信息披露工作，保护投资者的合法权益，公司制定了《信息披露制度》。本公司上市后，将按照公正、公开、公平的原则履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地报送和披露信息。

1、本公司负责信息披露和协调投资者关系的部门：资本规划部

2、主管负责人：宋军

3、电话：0532－86916215

4、传真：0532－86916515

5、电子邮件：songj@sailuntyre.com

二、重要合同

（一）关联交易合同

合同签订时间	合同名称	合同内容	合同对方	采购金额（万元）
2004.11.06	买卖合同	小角度钢丝帘布裁断机 1 套，单价 600 万元	高校机电	600
2005.12.01	合同书	全钢三鼓成型机 1 台，单价 680 万元	高校机电	680
2006.03.26	购销合同	全钢三鼓成型机 1 台，单价 610 万元	高校机电	610
2006.03.28	购销合同	全钢三鼓成型机 1 台，单价 650 万元；全钢两鼓成型机 1 台，单价 350 万元	高校机电	1,000
2006.10.13	购销合同	三鼓成型机 1 台，单价 650 万元；两鼓成型机两台，单价 350 万元	高校机电	1,350
2007.12.20	买卖合同	F305 密炼机 1 台，单价 630 万元	高校机电	630
2005.12.14	买卖合同	内衬层压延生产线	高校机电	800
2007.06.19	买卖合同	全钢三鼓成型机 1 台，单价 610 万元	高校机电	610
2007.06.10	买卖合同	QLP-1324 动平衡试验机 3 台，单价 158 万元；QLJ-1318 均匀性试验机 3 台，单价 300 万元	高校机电	1374
2007.07.02	买卖合同	半钢小角度裁断机 1 台，单价 550 万元	高校机电	550
2007.08.17	买卖合同	半钢内衬层生产线 1 台，单价 980 万元	高校机电	980
2007.10.29	买卖合同	全钢三鼓成型机 1 台，单价 580 万元	高校机电	580

2008.11.14	买卖合同	高速耐久性试验机 1 台，单价 300 万元、载重均匀性/偏心度试验机 1 台，单价 495 万元	高校机电	795
2008.10.29	买卖合同	半钢小角度钢丝帘布裁断机 2 台，单价 650 万元	高校机电	1300
2008.04.26	买卖合同	全钢 90 度钢丝帘布裁断机 1 台，单价 330 万元；小角度钢丝帘布裁断机 1 台，单价 700 万元	高校机电	1030
2009.01.14	买卖合同	YLJP-Z1624 载重胎均匀性偏心度试验机 1 台，单价 365 万元；YLX-ZZ1527 载重胎 X 光检测机 1 台，单价 260 万元；轮胎无损检测机 1 台，单价 128 万元	高校机电	753
2009.02.26	买卖合同	半钢一次法成型机两台，单价 680 万元	高校机电	1360
2007.08.08	买卖合同	炭黑大储仓输送及控制系统 1 套，单价 550 万元；F370 母炼用上辅机及控制系统 1 套，单价 160 万元；F305 终炼用上辅机及控制系统 1 套，单价 75 万元；设备安装材料，40 万元，设备安装调试费，20 万元	青岛软控	845
2007.07.10	买卖合同	半钢两段两次法成型机 4 台，单价 160 万元	高校机电	640
2008.02.13	买卖合同	F305 密炼机 1 台，单价 630 万元；F370 密炼机 1 台，单价 860 万元	高校机电	1490
2008.09.05	买卖合同	F305 密炼机 1 台，单价 605 万元；F305 高速（80 转）密炼机，单价为 780 万元	高校机电	1385
2009.01.14	买卖合同	对挤法内衬层生产线 1 台，单价 1180 万元；小角度钢丝帘布裁断机 1 台，单价 700 万元	高校机电	1880
2009.05.26	买卖合同	载重动平衡/不圆度试验机 1 台，单价 220 万元；载重均匀性/不圆度试验机 1 台，单价 350 万元；双工位 X 光机 1 台，单价 410 万元	软控机电	980
2009.01.12	加工定作协议书	模具、型腔、向心机构等产品	高校机电	3000
2009.06.05	协议书	合同主体及关联往来余额变更	软控机电软控精工	
2007.07.01	租赁合同	赛瑞特物流与青岛软控签署，约定青岛软控将其位于青岛保税区纽约路 2 号的网络智能密炼实验室和机电一体化网络实验室及实验室内的设备出租给赛瑞特物流，租赁期自 2007 年 7 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日止，实验室半年的租金为 87.5 万元，设备半年的租金为 112.5 万元	青岛软控	
2008.02.10	租赁合同	赛瑞特物流与青岛软控签署，约定青岛软控将位于青岛保税区纽约路 2 号的网络智能密炼实验室和机电一体化网络实验室及实验室内的设备出租给赛瑞特物流，租赁期为 12 个月，自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日止。实验室全年租金为 172 万元，设备全年租金为 238 万元	青岛软控	
2009.02.10	租赁合同	赛瑞特物流与青岛软控签署，约定青岛软控将位于青岛保税区纽约路 2 号的网络智能密炼实验室和机电一体化网络实验室及实验室内的设备出租给赛瑞特物流，租赁期为 12 个月，自 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日止。实验室全年租金为 172 万元，设备全年租金为 238 万元	青岛软控	
2006.03.21	供货协议书	向八一轮胎提供胎胚及胎胚部件等半成品	八一轮胎	3000
2007.04.14	供货协议书	向八一轮胎提供混炼胶、胎胚部件等半成品	八一轮胎	10000
2008.02.24	供货协议书	向八一轮胎提供混炼胶、胎胚部件等半成品	八一轮胎	500
2008.02.24	供货协议书	赛瑞特贸易向八一轮胎提供天然橡胶、硫磺及其	八一轮胎	5000

		他添加剂等原材料，2008 年 1 月－12 月，供货总金额预计不超过人民币 5000 万元		
2008.02.24	供货协议书	塞瑞特物流向八一轮胎提供复合橡胶等原材料	八一轮胎	5000
2009.01.25	供货协议书	塞瑞特物流向八一赛轮提供复合橡胶等原材料	八一轮胎	500
2009.01.25	供货协议书	塞瑞特贸易向八一轮胎提供天然橡胶、硫磺及其他添加剂等原材料	八一轮胎	500
2007.12.29	产品代理销售合同	约定八一轮胎代理销售的区域包括中国在内的世界各个国家、地区，代理费按双方结算货款的 0.4%收取，代理期限为合同签订后两年	八一轮胎	
2007.02.10	代理进出口协议书	赛瑞特贸易、青岛软控和高校机电签订《代理进出口协议书》，委托赛瑞特贸易在 2007 年代理进出口部分设备及设备部件，代理费为代理货值的千分之三	青岛软控、高校机电	
2008.02.10	代理进出口协议书	赛瑞特贸易、青岛软控和高校机电签订《代理进出口协议书》，委托赛瑞特贸易在 2008 年代理进出口部分设备及设备部件，代理费为代理货值的千分之三	青岛软控、高校机电	
2006.06.27	最高额保证合同	与中国银行股份有限公司青岛四方支行签署，为赛瑞特物流与中国银行股份有限公司四方支行签署的编号为 2006 年中四授协字 007 号《授信额度协议》以及依据该协议不时签署的各单项协议提供担保	中国银行股份有限公司青岛四方支行	
2006.08.09	保证合同	赛轮销售、青岛工业设备安装工程公司、和青岛雁山机械设备有限公司与中国农业银行青岛市李沧区支行签署，为雁山集团与中国农业银行青岛市李沧区支行签订的编号为 8401200600001403《借款合同》提供连带责任保证担保，担保的借款金额为 200 万元	工业设备安装公司、雁山机械、中国农业银行青岛市李沧区支行	
2006.08.18	保证合同	赛轮销售、赛瑞特物流、青岛工业设备安装工程公司与中国农业银行青岛市李沧区支行签署，为雁山集团与中国农业银行青岛市李沧区支行签订的编号为 8401200600001491《借款合同》提供连带责任保证担保，担保的借款金额为 500 万元	工业设备安装公司、中国农业银行青岛市李沧区支行	
2006.09.11	保证合同	赛轮有限、雁山集团与中国农业银行青岛市李沧区支行签署，为青岛雁山压力容器有限公司与中国农业银行青岛市李沧区支行签订的编号为 8401200600001624《借款合同》提供连带责任保证担保，担保的借款金额为 480 万元	雁山集团、中国农业银行青岛市李沧区支行	
2006.09.26	保证合同	赛轮销售、赛瑞特物流、青岛工业设备安装工程公司与中国农业银行青岛市李沧区支行签署，为雁山集团与中国农业银行青岛市李沧区支行签订的编号为 8401200600001738《借款合同》提供连带责任保证担保，担保的借款金额为 100 万元	工业设备安装公司、中国农业银行青岛市李沧区支行	
2006.11.10	保证合同	赛轮销售、赛瑞特物流、青岛工业设备安装工程公司与中国农业银行青岛市李沧区支行签署，为雁山集团与中国农业银行青岛市李沧区支行签订的编号为 8401200600002007《借款合同》提供连带责任保证担保，担保的借款金额为 500 万元	工业设备安装公司、中国农业银行青岛市李沧区支行	

2006.11.27	保证合同	赛轮销售、青岛工业设备安装工程公司、和青岛雁山机械设备有限公司与中国农业银行青岛市李沧区支行签署，为雁山集团与中国农业银行青岛市李沧区支行签订的编号为 8401200600002171《借款合同》提供连带责任保证担保，担保的借款金额为 300 万元	工业设备 工程公司、雁山机械、中国农业银行青岛市李沧区支行	
2009.06.29	融资租赁物件买卖合同	与新疆长城、青岛软控签订，约定新疆长城根据公司的要求向青岛软控购买三鼓成型机，支付价款合计人民币 4560 万元，并将标的物出租给赛轮公司使用	新疆长城、青岛软控	

（二）借款合同和授信合同

1、2008 年 7 月 18 日，发行人与中国农业银行青岛市李沧区支行签订了编号为 84101200800001273 的《借款合同》，合同约定：借款金额为人民币共 8000 万元用于购买原材料。其中金额为 5000 万元的借款期限自 2008 年 7 月 18 日至 2009 年 7 月 18 日止，金额为 3000 万元的借款期限自 2008 年 7 月 18 日至 2009 年 6 月 18 日止。借款利率按年息 7.8435%计算。

2、2008 年 10 月 16 日，发行人与中国农业银行青岛市李沧区支行签订了编号为 84101200800001716 的《借款合同》，合同约定：借款金额为人民币 4800 万元用于购买原材料。借款期限自 2008 年 10 月 16 日至 2009 年 10 月 16 日止。借款利率在利率基准上上浮 5%，利率调整以一个月为一个周期。

3、2009 年 2 月 28 日，发行人与中国农业银行青岛市李沧支行签署编号为 84101200900000241 号的《借款合同》，合同总金额为 9000 万元，借款期限为 2009 年 2 月 28 日至 2010 年 2 月 28 日，借款利率在利率基准上上浮 5%，执行年利率 5.5755%。

4、2009 年 6 月 18 日，发行人与中国农业银行青岛市李沧支行签署编号为 84101200900001021 号的《借款合同》，合同总金额为 3000 万元，借款期限为 2009 年 6 月 18 日至 2010 年 6 月 18 日，借款利率在利率基准上上浮 5%，执行年利率 5.5755%。

上述 4 笔借款的担保方式均为最高额抵押担保，担保合同编号为 8490620080000485。

5、2008 年 9 月 23 日，发行人与恒丰银行青岛青岛经济技术开发区支行签订了编号为 2008 年恒银青借字第 12000922129 号的《借款合同》，合同约定：借款金额为人民币 2000 万元用于经营周转。借款期限自 2008 年 9 月 23 日至 2009 年 9 月 23 日止。借款利率为 7.20%，按月结息。该笔借款的担保方式为保证担保，担保人为青岛雁山集团有限公司，担保合同编号为 2008 年恒银青借高保字第 12000922128 号。

6、2008 年 7 月 30 日，发行人与中国银行股份有限公司青岛四方支行签订了编号为 2008 年中四借字第 025 号的《人民币借款合同（短期）》，合同约定：借款金额为人民币 3000 万元用于材料采购。借款期限自 2008 年 9 月 23 日至 2009 年 9 月 23 日止。按年息 8.217%计算，按季结息。该笔借款由光明轮胎集团有限公司提供最高额担保，担保合同编号为 2008 年中四授协保字 029 号。

7、2008 年 9 月 24 日，发行人与中国银行股份有限公司青岛四方支行签订了编号为 2008 年中四借字第 037 号的《人民币借款合同（短期）》，合同约定：借款金额为人民币 4000 万元用于材料采购。借款期限 12 个月。按年息 7.92%计算，按季结息。

8、2008 年 7 月 20 日，发行人与中国银行股份有限公司青岛四方支行签署编号为 2008 年中四授协字 029 号的《授信额度协议》，授信额度为人民币 8000 万元。授信额度使用期限为 2008 年 7 月 20 日至 2009 年 7 月 15 日。

上述编号为 2008 年中四借字第 037 号的《人民币借款合同（短期）》以及编号为 2008 年中四授协字 029 号的《授信额度协议》均由光明轮胎集团有限公司提供最高额担保，担保合同编号为 2008 年中四授协保字 029 号。

9、2008 年 10 月 23 日，发行人与中国建设银行股份有限公司青岛经济技术开发区支行签署编号为 20081023 的《人民币资金借款合同》，合同总额 5000 万元，借款期限为 2008 年 10 月 24 日至 2010 年 10 月 23 日，基准利率 5.85%。

10、2008 年 11 月 28 日，发行人与中国建设银行股份有限公司青岛经济技术开发区支行签署编号为 20081128 的《人民币资金借款合同》，合同总额 6000 万元，借款期限为 2008 年 11 月 28 日至 2010 年 5 月 27 日，基准利率 5.67%。

上述编号为 20081023 和 20081128 的《人民币资金借款合同》的担保方式均为抵押担保，担保合同为发行人与中国建设银行股份有限公司青岛经济技术开发区支行签署编号为 20081018 的《最高额抵押合同》。

11、2008 年 7 月 16 日，青岛赛瑞特国际物流有限公司与中国银行股份有限公司青岛四方支行签署编号为“2008 年中四授协字 030 号”《授信额度协议》，授信额度为人民币 9800 万元，授信额度使用期限为 2008 年 7 月 16 日至 2009 年 7 月 15 日。该协议由发行人与中国银行股份有限公司青岛四方支行签署的编号为 2008 年中四授协保字第 030 号的《最高额保证合同》担保。

12、2009 年 6 月 12 日，发行人与深圳发展银行青岛分行签订 20090727002 号《综合授信额度合同》，授信额度为人民币 6000 万元，授信额度使用期限为 2009 年 6 月 12 日至 2010 年 6 月 11 日。该合同由发行人与该银行签订的编号为深发青额抵字 20090727001 号《最高额抵押担保合同》担保。

（三）担保合同

近三年一期担保合同如下表所示：

2006 年度担保情况如下表：

	被担保单位	保证额度	银行	担保合同号	起止时间	担保单位/担保方式	是否履行完毕
为关联方担保	青岛雁山压力容器有限公司	480 万元	农行李沧分行	84901200600001164	2006.9.11-2007.9.11	赛轮有限	是
	雁山集团	100 万元	农行李沧分行	84901200600001223	2006.9.26-2007.9.26	赛轮销售	是
	雁山集团	200 万元	农行李沧分行	84901200600001010	2006.8.3-2007.8.3	赛轮销售	是
	雁山集团	200 万元	农行李沧分行	84901200600001467	2006.11.27-2007.11.27	赛轮销售	是
	雁山集团	500 万元	农行李沧分行	84901200600001072	2006.8.18-2007.8.18	赛轮销售	是
	雁山集团	500 万元	农行李沧分行	84901200600001405	2006.11.10-2007.11.10	赛轮销售	是
	赛瑞特物流	600 万美元	中行四方支行	2006 年中四授协保字 007 号	2006.06.27-2007.6.15	赛轮有限	是
2006 年发行人为关联方担保总额为 1980 万元人民币及 600 万美元							
关联方为发行人担保	赛轮	10000 万元	农行李沧分行	8490120040000631	2004.3.30-2009.2.28	金宇建筑和雁山集团担保	是
	赛轮	5000 万元	农行李沧分行	8490120040000631	2004.5.8-2008.7.10	金宇建筑和雁山集团担保	是
2006 年关联方对赛轮担保额度共计人民币 15000 万元							
自身抵押	赛轮	15000 万	建行开发区支	20061010	2006.10.10-2008.10.9	设备抵押担保	是

担保		元	行				
	赛轮	1300 万元	中国建设银行青岛开发区支行	20061010	2006.10.9-2008.10.8	设备抵押担保	是
2006 年发行人自身抵押担保额度共计人民币 16300 万元							
对方提供担保	赛轮	8000 万元	青岛市商业银行热河路支行	802532006 保字 00016	2006.11.30-2008.3.28	光明轮胎担保，其余公司缴纳保证金	是

2007 年度担保情况如下表：

	被担保单位	保证额度	银行	担保合同号	起止时间	担保单位	是否履行完毕
对外担保	光明轮胎	3000 万元	浦发城阳支行	2B6903200728009303	2007.6.6-2007.12.20	赛轮	是
	赛瑞特物流	1000 万美元	青岛市商业银行热河路支行	2007 年高保字第 012 号	2007.5.30-2008.5.30	赛轮	是
	赛瑞特物流	600 万美元	中国银行青岛市四方支行	2007 年中四授协保字 013-1 号	2007.7.20-2008.7.12	赛轮	是
2007 年发行人对外担保总额为 3000 万元人民币及 1600 万美元							
对方提供担保	赛轮	2000 万元	恒丰银行青岛开发区支行	2007 年恒银青高保字第 08-019 号	2007.8.23-2008.8.23	赛瑞特物流	是
	赛轮	8000 万元	中国银行青岛市四方支行	2007 年中四授协保字 002 号	2007.3.8-2008.2.4	光明轮胎	是
	赛轮	2000 万元	中信银行青岛市分行	（2007 信青分）银最保字第 270005 号	2007.1.25-2008.1.25	光明轮胎	是
2007 年光明轮胎及赛瑞特物流对发行人担保额度共计 12000 万元							

2008 年度担保情况如下：

担保分类	被担保单位	保证额度	银行	担保合同号	起止时间	担保单位/方式	是否履行完毕
关联方为发行人担保	赛轮	3500 万	恒丰银行青岛经济技术开发区支行	12000922128	2008.9.23-2009.9.23	雁山集团	正在执行
对全资子公司担保	赛瑞特物流	14000 万	青岛市商业银行热河路支行	2008 高保字 00025 号	2008.6.2-2009.6.2	赛轮	是
	赛瑞特物流	1500 万	交通银行股份有限公司开发区支行	青交银 2008 年 581 保字第 0428 号	2008.4.28-2009.4.27	赛轮	是
	赛瑞特物流	9800 万	中行四方支行	2008 年中四授协保字 030 号	2008.7.16-2009.7.15	赛轮	是
	赛瑞特物流	3000 万元	兴业银行股份有限公司青岛分行	兴银青贸融高保字 2008-001 号	2008.12.01-2009.12.01	赛轮	正在执行
	赛瑞特物流	2000 万元	恒丰银行青岛经济技术开发区支行	2008 年恒银青借高保字第 12001013093 号	2008.10.14-2009.10.14	赛轮	正在执行
发行人对全资子公司担保金额共计人民币 30300 万元人民币							

自身抵押担保	赛轮	23000 万	农行李沧支行	84906200800000485	2008.7.14-2010.7.10	自有房产抵押	正在执行
	赛轮	4950 万	上海浦发银行青岛分行	206901200828024401	2008.6.20-2009.6.20	机器抵押	是
	赛轮	3000 万	建行青岛开发区支行	QTJ2008009	2008.3.5-2009.3.4	机器抵押	是
	赛轮	25000 万	中国建设银行青岛开发区支行	20081018	2008.10.20-2009.10.20	以设备抵押	正在执行
自身抵押担保额度共计 55950 万元							
对方提供担保	赛轮	8000 万	中国银行青岛四方支行	2008 年中四授协保字 029 号	2008.8.17-2009.7.15	光明轮胎	是
	赛轮	4800 万	青岛市商业银行热河热河路支行	2008 高保字第 00007 号	2008.1.14-2009.4.14	光明轮胎	是
光明轮胎对发行人担保总额为 12800 万元							

2009 年初至本招股书签署之日担保情况如下：

担保分类	被担保单位	保证额度	银行	担保合同号	起止时间	担保单位/担保方式	是否履行完毕
关联方为发行人担保	赛轮	4560 万	新疆长城融资租赁有限公司	《回购担保合同》		青岛高校软控	正在执行
对全资子公司担保	赛瑞特物流	16500 万元	交通银行股份有限公司青岛经济技术开发区支行	青交银 2009581 保字 0530	2009.5.30-2012.5.30	赛轮保证担保	正在执行
	赛瑞特物流	2000 万美元	青岛银行热河路支行	802532009 保字第 00014 号	2009.6.2-2010.9.2	赛轮保证担保	正在执行
发行人向赛瑞特物流担保额度共计人民币 16500 万元、美元 2000 万							
自身抵押担保	赛轮	2000 万	中国农业银行青岛市李沧支行	84906200900000209	2009.2.10-2010.7.10	自有房产抵押	正在执行
	赛轮	1200 万	中国建设银行股份有限公司青岛开发区支行	20090528	2009.6.8-2010.6.7	自有房产抵押	正在执行
	赛轮	8000 万	华夏银行青岛分行	QD10（高贷质）2009001 号	2009.1.15-2010.1.15	存货抵押	是
	赛轮	6000 万	深圳发展银行青岛分行	深发青额抵字 20090727001 号[1]	2009.6.12-2010.6.11	存货抵押	正在执行
自身抵押担保额度为 17200 万元							
对方提供担保	赛轮	4800 万	青岛市商业银行热河热河路支行	802532006 高保字第 00016 号	2009.4.2-2010.6.2	光明轮胎	正在履行

（四）采购合同

1、生产设备采购合同

截至 2009 年 6 月 30 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 300 万元）共 3 笔，具体如下：

签订时间	销售方	合同编号	合同标的	总价款
2009.1.18	江苏华瑞重工机械有限公司	JTSB－09－001	单模轮胎硫化机一台	365 万元
2009.2.18	大连橡胶塑料机械股份有限公司	PCRSB－09－003	钢丝压延机一台	760 万元
2009.2.19	大连橡胶塑料机械股份有限公司	XK-660	开炼机一台、XK-550 开炼机一台	660 万元

2、原材料采购合同

截至 2009 年 6 月 30 日，发行人正在履行中的原材料采购合同（标的金额超过 4000 万元人民币或 80 万美元）共 6 笔，具体如下：

签订时间	销售方	合同编号	合同标的	数量	总价款
2009-3-26	江苏兴达钢帘线股份有限公司	8200000603	钢丝及钢帘线	3440 吨	50,223,998.21 元
2009-5-31	江苏兴达钢帘线股份有限公司	8200000935	钢丝及钢帘线	2790 吨	41,944,997.02 元
2009-5-4	江苏兴达钢帘线股份有限公司	8200000798	钢丝及钢帘线	2770 吨	41,739,997.69 元
2009-6-2	SRITRANGAGRO-INDUSTRYPUBLICC0,.LTD.	STA-RS/09-0431-A	泰国标准橡胶 20‘9720’	504 吨	871,920.00 美元
2009-6-8	SRITRANGAGRO-INDUSTRYPUBLICC0,.LTD.	STA-RS/09-0437-A	泰国标准橡胶 20‘9720’	504 吨	861,840.00 美元
2009-6-15	SRITRANGAGRO-INDUSTRYPUBLICC0,.LTD.	STA-RS/09-0437-A	泰国标准橡胶 20‘9720’	504 吨	844,200.00 美元

（五）销售合同

1、全钢轮胎销售合同

截至 2009 年 6 月 30 日，发行人正在履行中的重要销售合同（标的产品数量超过 15,000 条）共 6 笔，具体如下：

公司全钢轮胎销售合同一览表

序号	合同对方	品牌	产品数量（条）	履行期限
1	石家庄经济技术开发区轮达轮胎经销处	黑骑士	16,000	09.1.1-09.12.31
2	广州市华鞍轮胎有限公司	沈通	20,000	09.1.1-09.12.31
3	广州市华鞍轮胎有限公司	胜业	15,000	09.1.1-09.12.31
4	云南友德轮胎有限公司	黑骑士	15,000	09.1.1-09.12.31
5	银川高新区裕发和商贸有限公司	黑骑士	15,000	09.1.1-09.12.31
6	AfriventuresFZE	赛轮	50,000	09.2.9-11.2.8

上述轮胎销售合同均采用公司统一格式的合同，主要条款为：

（1）限定经销商的销售区域以及2009年度销售产品规格、数量；

（2）公司对经销商的供货价格按2009年公司规定价格执行；

（3）双方的业务往来采用经销商先付款，公司收到货款或见到付款凭证后的操作方式；

（4）公司按照2009年的售后服务及理赔规定为经销商提供售后技术服务；

（5）合同产生争议，由公司所在地法院解决。

2、半钢轮胎销售合同

（1）2009 年 2 月 9 日，公司与 AfriventuresFZE 公司签订了销售合同，合作期限为 2009 年 2 月 9 日至 2011 年 2 月 8 日。根据合同约定，赛轮将赛轮品牌轻卡和轿车轮胎销售给 AfriventuresFZE 公司，AfriventuresFZE 公司的销售区域是以下非洲市场：尼日利亚、喀麦隆、乍得、加纳、贝宁、多哥、象牙海岸。AfriventuresFZE 公司为赛轮品牌卡车、轻卡和轿车胎在上述国家的独家代理商，在两年内销售量至少达到每年 50,000 条轮胎。

（2）2007 年 12 月 19 日，公司与 EASATRADINGSDN.BHD 公司签订了《马来西亚总代理协议》。根据合同约定，EASATRADINGSDN.BHD 公司为赛轮品牌全钢子午线卡车胎在马来西亚的总代理商，EASATRADINGSDN.BHD 公司在马来西亚市场全钢子午线轮胎市场只经销赛轮品牌。每年 10 月 20 日前，双方约定下一年的非约束性销售预测。合同有效期 2 年，若双方无异议合同自动续签，每次续签有效期为 1 年。

（3）2008 年 9 月 28 日，公司与 DELDOAUTOBANDENN.V.公司签订销售合同。根据合同约定，公司 2008 年向 DELDOAUTOBANDENN.V.公司出售赛轮品牌轻卡和轿车轮胎。DELDOAUTOBANDENN.V.公司的销售区域是欧洲市场：比利时、荷兰、卢森堡等 43 个国家。DELDOAUTOBANDENN.V.公司为赛轮品牌卡车、轻卡和轿车胎在上述国家的独家代理商，在两年内销售量至少达到 200 万条轮胎。合同有效期 3 年，如双方无违背协议情况，自动延长三年。

（4）2009 年 3 月 31 日，公司与 MAKEPEACEAGENCIESAUSTRALIA 公司签订销售合同。根据合同约定，MAKEPEACEAGENCIESAUSTRALIA 公司为赛轮品牌在澳大利亚和新西兰的总代理商，代理产品为赛轮品牌卡车胎、乘

用车胎、轻卡胎和 SUV 轮胎以及赛轮供应的其他品牌的产品。如果年平均销量半钢低于 80,000 条或全钢低于 35,000 条，赛轮有权撤销对市场的保护。合同有效期 2 年，若双方在合同终止日期前最少 6 各月期间没有明确通知对方中止合同，合同自动对下一年生效。

（5）2008 年 3 月 12 日，发行人子公司赛瑞特物流与美国 TBC 公司签订《战略合作协议》，约定双方在发行人主要产品（主要为全钢载重子午线轮胎）以及新产品（主要为半钢子午线轮胎）范围内进行全面合作：双方共同致力于市场营销和促销活动，TBC 将赛轮产品作为优先选用的中国轮胎产品。协议有效期限两年。

（6）2009 年 1 月 1 日，发行人与 Hercules Tire & Rubber Co.签订销售合同，约定发行人向 HerculesTire&RubberCo.出售规定型号轮胎共 500，000 条，2009 年 12 月 31 日前于中国青岛港交货。

（7）2009 年 1 月 1 日，发行人与 GREENBALL CORP.签订销售合同，约定发行人向 GREENBALL CORP.出售规定型号轮胎共 300,000 条，2009 年 12 月 31 日前于中国青岛港交货。

（8）2009 年 1 月 1 日，发行人与 SureTire CORP.签订销售合同，约定发行人向 SureTire CORP.出售规定型号轮胎共 300,000 条，2009 年 12 月 31 日前于中国青岛港交货。

（9）2009 年 1 月 1 日，发行人与 DYNAMIC TIRE CORP.签订销售合同，约定发行人向 DYNAMIC TIRE CORP.出售规定型号轮胎共 1,500,000 条，2009 年 12 月 31 日前于中国青岛港交货。

（10）2009 年 7 月 30 日，发行人与 OMNI UNITED Company 签订销售合同，约定发行人在 5 年内每年向 OMNI UNITED Company 出售规定型号轮胎 800,000 条。

（六）技术转让合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在执行的技术转让合同共 3 份，具体

情况如下：

1、2007 年 3 月 20 日，公司与山东丰源煤电股份有限公司（以下简称“丰源煤电”）签署《年产 600 万条半钢、轻卡及 60 万条全钢载重子午胎项目合同》，由公司根据市场需求及丰源煤电的要求，就年产 600 万条半钢、轻卡及 60 万条全钢子午胎项目，向丰源煤电提供具有独立自主知识产权的全钢、半钢子午胎技术使用权及服务，并且协助丰源煤电对该项目实施全过程的管理。合同总价款为人民币 3,000 万元整。

2、2008 年 3 月 28 日，公司与延长石油集团子午线轮胎项目建设指挥部（以下简称“延长石油集团”）签署了《全钢载重子午线轮胎技术转让合同》，由公司向延长石油集团提供全钢子午线轮胎项目技术软件及其相关服务。合同总价款为 650 万元整，其中：技术软件费 400 万元，管理软件 50 万元，技术培训和技术服务费 200 万元。

3、2008 年 11 月 7 日，公司与 OTANI RADIAL CO.,LTD 签署《年产 60 万条全钢载重子午胎项目建设和技术转让与服务合同》，由公司向 OTANI RADIAL CO.,LTD 转让全钢载重子午胎生产技术的使用权，合同总价款为 87.78 万美元。

4、2009 年 7 月 29 日，公司与好友轮胎有限公司签署了《半钢子午线轮胎项目合作协议》，由公司向好友轮胎有限公司提供半钢子午线轮胎项目相关生产技术。合同总价款为 200 万元。

5、2009 年 8 月 17 日，公司与乐陵市威格尔橡胶有限公司签署了《全钢载重子午线轮胎技术转让合同》，由公司向乐陵市威格尔橡胶有限公司提供全钢子午线轮胎项目技术软件及其相关服务。合同总价款为 200 万元。

（七）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 2008 年 9 月 20 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“轮胎有限元分析技术研究开发”，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。

3、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。

（八）合作与租赁合同

1、2009 年 4 月 30 日，公司与青岛永康集装箱服务有限公司签订《场地合作经营协议》，约定永康集装箱将其位于黄岛区富源工业园 6 号路以西、5 号路以南，面积为 51 亩的场地提供给赛轮股份，由赛轮股份独自管理，对外承揽业务，以堆存货物及其产品为主经行经营。合作期限自 2009 年 5 月 1 日至 2010 年 4 月 30 日。利润分配方式：乙方向甲方分四期支付场地包干费 105 万元。

2、2009 年 3 月 2 日，公司与青岛市黄岛区金达建筑机具租赁站签订房屋租赁协议，约定金达租赁站将其位于青岛市黄岛区富源工业园六号路东、五号路北金达工业园 1#厂房，租赁期限自 2009 年 4 月 1 日至 2012 年 4 月 1 日，租金共计 1,389,622 元。

三、重大诉讼或仲裁事项

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

3、本公司控股股东、实际控制人杜玉岱先生最近三年内不存在重大违法行为。控股股东、实际控制人杜玉岱先生声明如下：“本人近三年一期依法从事各项活动，未从事任何违法行为，未因重大违法行为被处以行政处罚，无正在进行或已知将要进行或已被威胁将要面临的对本次发行、上市存在影响的重大刑事诉讼、仲裁或行政处罚。”

4、本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员没有涉及刑事诉讼的情况。

第十四节 董事、监事、高管及有关中介机构声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事：

杜玉岱　杨德华　王斐　周天明　陆振元

闫立列　延金芬　刘实　陈忠杰　宋军

鞠洪振　李利　汪传生　罗福凯　刘惠荣

公司全体监事：

孙彩　孙戈　郑雷

公司全体高级管理人员：

王斐　刘实　周天明

任家锴　颜廷瑞　陆振元

宋军　曲蔚

赛轮股份有限公司

2009年11月19日

保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐人法定代表人：

王珠林

保荐代表人：

王晓行

李旭

项目协办人：

陈明星

西南证券股份有限公司

2009 年 11 月 19 日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

泰和泰律师事务所：

负责人： 杨伟程

经办律师：

孙渲丛 马 焱

2009 年 11 月 19 日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

王 晖

经办注册会计师：

牟敦潭

李江山

山东汇德会计师事务所有限公司

2008年11月19日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人：

王 晖

经办注册会计师：

牟敦潭

中国注册会计师 牟敦潭 370200010002

李江山

中国注册会计师 李江山 370200010015

山东汇德会计师事务所有限公司

2009 年 11 月 19 日

验资复核机构声明

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书中引用的验资报告及有关数据已经本机构复核，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资复核机构负责人：

王 晖

经办注册会计师：

牟敦潭 李江山

山东汇德会计师事务所有限公司

2009年 11 月 19 日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

于 强

经办注册资产评估师：

江守伦

单光祥

青岛天和资产评估有限责任公司

2007年 11月 19日

第十五节 附件

下列文件为本招股说明书之附件，均可于巨潮网站（www.cninfo.com.cn）查阅：

（一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）、发行保荐工作报告；

（二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及董事、监事、高级管理人员的确认意见；

（三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；

（四）财务报表及审计报告；

（五）内部控制鉴证报告；

（六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（七）法律意见书及律师工作报告；

（八）公司章程（草案）；

（九）中国证监会核准本次发行的文件；

（十）其他与本次发行有关的重要文件。