

证券代码：601058

证券简称：赛轮轮胎

# 赛轮集团股份有限公司

SAILUN GROUP CO., LTD.

（山东省青岛市经济技术开发区茂山路 588 号）



## 公开发行可转换公司债券预案

（修订稿）

二〇二二年七月

## 公司声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚需公司股东大会审议通过以及中国证监会的核准。

## 重要内容提示

1、本次公开发行证券方式：公开发行总额不超过人民币200,898.50万元（含200,898.50万元）可转换公司债券（以下简称“可转债”、“可转换公司债券”）。具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转换公司债券向赛轮集团股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“赛轮轮胎”）原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会及其授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

## 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行政券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及规范性文件的规定，公司董事会对公司的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行政券的有关规定，具备公开发行政券的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的公司债券。该可转换公司债券及未来转换的股票将在上海证券交易所上市。

### （二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债总额不超过人民币200,898.50万元（含200,898.50万元），具体发行数额由公司股东大会授权公司董事会及其授权人士在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币100元。

### （四）债券期限

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来经营和财务状况等因素，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起6年。

### （五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一年度的利率水平提请公司股东大会授权董事会及其授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权

董事会对票面利率作相应调整。

## （六）利息支付

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还未转股的可转债本金和最后一年利息。

### 1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

### 2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## （七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

## （八）转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前20个交易日公司股票交易均价（若在该20个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前1个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会及其授权人士在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前20个交易日公司股票交易均价=前20个交易日公司股票交易总额/该20个交易日公司股票交易总量；前1个交易日公司股票交易均价=前1个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0 \div (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k) \div (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k) \div (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k) \div (1+n+k)$

其中： $P1$ 为调整后转股价， $P0$ 为调整前转股价， $n$ 为派送股票股利或转增股本率， $A$ 为增发新股价或配股价， $k$ 为增发新股或配股率， $D$ 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购（因员工持股计划、股权激励或为维护公司价值及股东利益所必需的股份回购除外）、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、

数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## **（九）转股价格的向下修正条款**

### **1、修正权限及修正幅度**

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前20个交易日公司股票交易均价和前1个交易日均价之间的较高者。若在前述30个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### **2、修正程序**

如公司决定向下修正转股价格，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊及上海证券交易所网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## **（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法**

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量Q的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：V指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P指申请转股当日有效的转股价格。

本次可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转换公司债券持有人经申请转股后，对剩可转换公司债券不足转换为1股股票的余额，公司将按照上海证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的5个交易日内以现金兑付该部分不足转换为1股股票的可转换公司债券票面金额以及对应的当期应计利息。

## （十一）赎回条款

### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会及其授权人士根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

（1）在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价格高于当期转股价格的130%（含130%）；

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$ 。

**IA：**指当期应计利息；

**B：**指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；

**i：**指可转换公司债券当年票面利率；

**t：**指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。



## （十二）回售条款

### 1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续30个交易日的收盘价格低于当期转股价的70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续30个交易日”须从转股价格调整之后的第1个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

### 2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

**IA:** 指当期应计利息；

**B:** 指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

**i:** 指可转债当年票面利率；

**t:** 指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天

数（算头不算尾）。

### （十三）转股后的利润分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

### （十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权董事会及其授权人士与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

### （十五）向公司原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会及其授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会及董事会授权人士与保荐人（主承销商）协商确定。

### （十六）债券持有人会议相关事项

#### 1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- （2）根据约定的条件将所持有的本次可转债转为公司A股股票；
- （3）根据约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及《赛轮集团股份有限公司章程》（以下简称“公司章程”）的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

- (6) 按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- (7) 依照法律、法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- (8) 法律、法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## **2、债券持有人的义务**

- (1) 遵守公司本次发行可转债条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- (4) 除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- (5) 法律、法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。。

## **3、债券持有人会议的召开情形**

在本期可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当召集债券持有人会议：

- (1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- (2) 拟修改本期可转债持有人会议规则；
- (3) 公司不能按期支付本期可转债本息；
- (4) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (5) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；
- (6) 公司提出债务重组方案；
- (7) 保证人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- (8) 发生其他影响债券持有人重大权益的事项；
- (9) 法律、法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

## **4、下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议**

- (1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本期可转债10%以上未偿还债券面值的持有人书面提议;

(3) 债券受托管理人;

(4) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

### (十七) 募集资金用途

本次公开发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 200,898.50 万元 (含 200,898.50 万元), 扣除发行费用后将全部用于以下项目:

单位: 万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	越南年产 300 万套半钢子午线轮胎、100 万套全钢子午线轮胎及 5 万吨非公路轮胎项目	301,053.00	140,898.50
2	柬埔寨年产 900 万套半钢子午线轮胎项目	228,963.00	60,000.00
合计		<b>530,016.00</b>	<b>200,898.50</b>

本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位后, 公司将按照项目的实际资金需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目, 本次发行扣除发行费用后实际募集资金低于拟投资项目投资总额的部分将由公司自筹解决。

在本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位之前, 公司将根据项目需要以自筹资金等方式进行先期投入, 并在募集资金到位之后, 依据相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

### (十八) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

### (十九) 募集资金存管

公司已经制定募集资金管理制度。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中, 具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

### (二十) 本次发行决议的有效期

本次公开发行可转换公司债券决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

本预案报告期为 2019 年度、2020 年度及 2021 年度。

#### （一）公司最近三年的资产负债表、利润表、现金流量表

##### 1、合并财务报表

##### （1）合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	4,841,006,537.81	4,369,426,920.94	3,812,303,469.47
交易性金融资产	100,340,402.19	438,484,024.43	260,756,175.69
应收票据	13,180,752.14	1,210,000.00	1,195,632.00
应收账款	2,359,463,698.07	1,889,139,738.35	1,565,241,712.81
应收款项融资	266,178,721.47	357,724,328.08	261,284,834.93
预付款项	254,199,354.34	303,332,974.97	175,862,275.99
其他应收款	15,738,016.74	20,092,733.77	14,598,320.67
其中：应收股利	-	-	-
应收利息	-	-	-
存货	4,307,719,810.46	2,656,272,064.12	2,229,460,621.15
其他流动资产	314,354,413.32	270,308,841.73	149,843,758.65
<b>流动资产合计</b>	<b>12,472,181,706.54</b>	<b>10,305,991,626.39</b>	<b>8,470,546,801.36</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
其他权益工具投资	151,895,436.29	152,045,436.29	182,045,436.29
长期股权投资	615,726,815.49	589,955,686.36	429,824,639.03
投资性房地产	245,385,406.77	250,405,855.80	258,086,747.38
固定资产	9,138,058,925.45	7,353,228,302.63	6,407,151,286.62
在建工程	1,444,370,052.03	772,977,721.24	952,565,319.39
使用权资产	96,869,069.22	-	-

无形资产	741,642,188.63	564,900,419.18	474,053,275.07
商誉	231,917,892.94	241,141,102.49	269,035,779.18
长期待摊费用	178,800,229.94	138,219,252.05	107,574,614.53
递延所得税资产	327,245,153.62	114,197,951.52	132,418,519.31
其他非流动资产	528,843,103.48	573,146,358.06	194,022,723.04
<b>非流动资产合计</b>	<b>13,700,754,273.86</b>	<b>10,750,218,085.62</b>	<b>9,406,778,339.84</b>
<b>资产总计</b>	<b>26,172,935,980.40</b>	<b>21,056,209,712.01</b>	<b>17,877,325,141.20</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	4,125,403,489.27	2,814,908,153.34	3,687,467,909.90
交易性金融负债	1,387,700.00	-	-
应付票据	2,234,035,281.95	3,184,938,454.40	1,676,090,948.75
应付账款	3,531,505,549.61	1,978,893,300.89	1,579,033,561.53
预收款项	-	-	78,710,399.64
合同负债	125,470,817.26	105,539,098.18	-
应付职工薪酬	167,309,942.09	307,258,092.66	222,587,147.52
应交税费	57,970,690.66	79,430,554.78	68,081,937.55
其他应付款	490,986,395.66	693,833,457.14	732,464,006.67
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	153,714.78
一年内到期的非流动负债	1,103,857,147.92	1,699,564,763.53	422,289,758.57
其他流动负债	3,413,694.01	2,573,413.72	-
<b>流动负债合计</b>	<b>11,841,340,708.43</b>	<b>10,866,939,288.64</b>	<b>8,466,725,670.13</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	2,970,576,911.72	1,202,759,580.47	1,904,082,215.45
租赁负债	66,901,993.79	-	-
长期应付款	19,865,698.05	63,656,347.03	-
递延所得税负债	62,860,072.29	57,210,090.07	30,769,976.32
递延收益	73,914,650.64	55,463,446.72	66,389,168.66
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,194,119,326.49</b>	<b>1,379,089,464.29</b>	<b>2,001,241,360.43</b>
<b>负债合计</b>	<b>15,035,460,034.92</b>	<b>12,246,028,752.93</b>	<b>10,467,967,030.56</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本(或股本)	3,063,484,772.00	2,699,480,678.00	2,700,260,678.00
资本公积金	2,711,463,231.75	1,744,964,607.11	1,462,548,837.64

减：库存股	58,801,500.00	218,608,972.32	351,212,145.12
其它综合收益	-122,805,747.89	-47,570,084.44	194,095,598.91
盈余公积金	331,948,094.96	283,390,031.26	169,531,397.27
未分配利润	4,805,176,270.10	4,000,291,578.48	2,892,636,699.83
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>10,730,465,120.92</b>	<b>8,461,947,838.09</b>	<b>7,067,861,066.53</b>
少数股东权益	407,010,824.56	348,233,120.99	341,497,044.11
<b>所有者权益合计</b>	<b>11,137,475,945.48</b>	<b>8,810,180,959.08</b>	<b>7,409,358,110.64</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>26,172,935,980.40</b>	<b>21,056,209,712.01</b>	<b>17,877,325,141.20</b>

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>17,998,428,484.24</b>	<b>15,404,989,184.81</b>	<b>15,127,839,306.07</b>
其中：营业收入	17,998,428,484.24	15,404,989,184.81	15,127,839,306.07
<b>二、营业总成本</b>	<b>16,652,622,315.61</b>	<b>13,541,730,590.34</b>	<b>13,467,772,722.86</b>
其中：营业成本	14,602,288,025.50	11,213,842,927.87	11,216,100,576.51
税金及附加	49,211,470.96	59,277,547.58	73,888,026.74
销售费用	674,191,407.33	795,519,252.83	1,014,199,111.37
管理费用	572,002,778.06	789,512,382.62	592,108,026.00
研发费用	480,663,192.30	347,577,002.90	319,758,548.06
财务费用	274,265,441.46	336,001,476.54	251,718,434.18
其中：利息费用	240,268,456.91	262,153,951.14	258,355,132.05
减：利息收入	42,641,890.35	26,962,972.40	23,181,933.65
加：其他收益	62,443,853.53	38,721,226.32	27,605,503.58
投资收益（损失以“-”号填列）	26,321,253.41	-11,460,879.80	51,300,188.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,057,127.55	14,241,456.73	756,825.81
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-266,427.31	210,698.63	-1,687,005.29
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-109,340,080.10	-134,214,906.90	-342,359,870.64
信用减值损失（损失以“-”号填列）	20,743,676.84	-7,982,450.37	-58,186,658.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,020,959.51	5,286,296.06	-1,361,200.39
<b>三、营业利润</b>	<b>1,348,729,404.51</b>	<b>1,753,818,578.41</b>	<b>1,335,377,540.60</b>
加：营业外收入	43,511,899.31	8,568,600.67	12,647,257.06
减：营业外支出	11,512,229.25	41,355,746.12	25,533,124.06
<b>四、利润总额</b>	<b>1,380,729,074.57</b>	<b>1,721,031,432.96</b>	<b>1,322,491,673.60</b>

减：所得税	38,671,526.89	200,254,619.88	131,296,909.09
<b>五、净利润</b>	<b>1,342,057,547.68</b>	<b>1,520,776,813.08</b>	<b>1,191,194,764.51</b>
持续经营净利润	1,342,057,547.68	1,520,776,813.08	1,191,194,764.51
终止经营净利润	-	-	-
减：少数股东损益	29,092,076.56	29,315,232.64	-3,988,012.10
归属于母公司所有者的净利润	1,312,965,471.12	1,491,461,580.44	1,195,182,776.61
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-83,630,911.60</b>	<b>-265,536,615.20</b>	<b>92,103,924.90</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,258,426,636.08</b>	<b>1,255,240,197.88</b>	<b>1,283,298,689.41</b>
减：归属于少数股东的综合收益总额	20,696,828.41	5,444,300.77	6,772,750.52
归属于母公司普通股股东综合收益总额	1,237,729,807.67	1,249,795,897.11	1,276,525,938.89

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	17,007,763,581.76	14,468,292,354.24	13,813,484,157.05
收到的税费返还	447,181,601.30	282,259,443.80	222,689,262.17
收到其他与经营活动有关的现金	128,297,095.89	75,081,415.57	109,168,114.08
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>17,583,242,278.95</b>	<b>14,825,633,213.61</b>	<b>14,145,341,533.30</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	14,157,910,099.66	9,088,419,302.19	9,908,321,924.60
支付给职工以及为职工支付的现金	1,771,563,028.91	1,438,141,412.89	1,218,064,469.44
支付的各项税费	365,529,098.18	353,656,530.39	372,796,109.93
支付其他与经营活动有关的现金	451,569,425.84	522,298,037.47	637,399,025.12
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>16,746,571,652.59</b>	<b>11,402,515,282.94</b>	<b>12,136,581,529.09</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>836,670,626.36</b>	<b>3,423,117,930.67</b>	<b>2,008,760,004.21</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	270,000,000.00	-	98,001,852.30
取得投资收益收到的现金	4,345,275.39	2,595,403.99	2,273,731.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,781,641.58	12,118,567.98	31,418,732.25
收到其他与投资活动有关的现金	4,521,143.23	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>287,648,060.20</b>	<b>14,713,971.97</b>	<b>131,694,316.24</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,590,615,358.86	1,547,206,108.05	1,237,723,292.76



投资支付的现金	10,282,500.00	375,563,551.75	105,353,405.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	168,929,264.35	12,000,000.00	151,911,547.42
支付其他与投资活动有关的现金	245,660.04	30,000,000.00	101,973.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,770,072,783.25</b>	<b>1,964,769,659.80</b>	<b>1,495,090,218.18</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,482,424,723.05</b>	<b>-1,950,055,687.83</b>	<b>-1,363,395,901.94</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	1,248,948,654.27	500,000.00	604,740,388.74
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	31,850,000.00	500,000.00	329,896,843.62
取得借款收到的现金	9,335,225,803.37	6,761,255,256.68	5,918,078,380.74
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>10,584,174,457.64</b>	<b>6,761,755,256.68</b>	<b>6,522,818,769.48</b>
偿还债务支付的现金	6,975,842,361.67	7,054,744,556.94	4,632,477,125.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	692,527,870.21	532,762,562.30	399,087,224.96
支付其他与筹资活动有关的现金	768,953,522.60	889,976,176.31	907,179,476.83
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>8,437,323,754.48</b>	<b>8,477,483,295.55</b>	<b>5,938,743,827.66</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,146,850,703.16</b>	<b>-1,715,728,038.87</b>	<b>584,074,941.82</b>
<b>汇率变动对现金的影响</b>	<b>-7,248,478.00</b>	<b>-89,523,928.82</b>	<b>32,970,789.72</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>493,848,128.47</b>	<b>-332,189,724.85</b>	<b>1,262,409,833.81</b>
期初现金及现金等价物余额	2,584,460,900.99	2,916,650,625.84	1,654,240,792.02
期末现金及现金等价物余额	3,078,309,029.46	2,584,460,900.99	2,916,650,625.83

## 2、母公司财务报表

### (1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,205,806,921.44	1,759,642,173.99	1,128,140,410.98
交易性金融资产	52,561,033.90	50,000,000.00	-
应收票据	6,187,123.92	1,210,000.00	-
应收账款	2,876,726,153.22	1,092,468,785.42	467,917,559.06
应收款项融资	56,729,763.36	15,630,922.41	13,690,455.69
预付款项	78,079,301.14	76,857,550.74	47,447,944.95
其他应收款	817,588,979.13	948,134,227.13	1,033,606,243.82
其中：应收股利	-	-	-

应收利息	-	-	-
存货	803,126,354.43	582,633,084.69	629,986,043.19
其他流动资产	34,145,242.65	29,827,455.61	33,964,084.39
<b>流动资产合计</b>	<b>6,930,950,873.19</b>	<b>4,556,404,199.99</b>	<b>3,354,752,742.08</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
其他权益工具投资	51,895,436.29	52,045,436.29	52,045,436.29
长期股权投资	5,046,895,814.11	4,641,492,079.77	4,022,069,556.68
固定资产	2,134,972,968.43	1,929,816,960.12	1,998,620,180.67
在建工程	169,517,353.64	111,450,235.78	88,294,608.45
使用权资产	33,777,344.47	-	-
无形资产	153,033,318.45	135,419,112.75	140,546,576.58
长期待摊费用	86,652,079.75	78,224,964.21	77,256,359.16
递延所得税资产	186,779,026.31	33,927,808.47	79,460,752.97
其他非流动资产	39,476,966.81	37,032,398.50	47,791,191.55
<b>非流动资产合计</b>	<b>7,903,000,308.26</b>	<b>7,019,408,995.89</b>	<b>6,506,084,662.35</b>
<b>资产总计</b>	<b>14,833,951,181.45</b>	<b>11,575,813,195.88</b>	<b>9,860,837,404.43</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,815,425,869.75	1,807,990,158.07	2,067,352,500.78
交易性金融负债	1,387,700.00		
应付票据	1,336,299,646.00	718,987,611.30	450,003,577.35
应付账款	757,805,929.11	510,564,525.04	426,275,894.46
预收款项	-	-	4,668,690.53
合同负债	5,755,969.06	4,663,198.59	-
应付职工薪酬	78,511,542.47	193,786,379.22	131,016,685.23
应交税费	6,791,997.03	6,421,325.55	3,783,012.74
其他应付款	135,456,895.34	330,848,683.44	463,712,959.97
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	153,714.78
一年内到期的非流动负债	745,843,101.10	1,338,888,246.03	342,544,300.74
其他流动负债	748,275.98	465,050.33	-
<b>流动负债合计</b>	<b>4,884,026,925.84</b>	<b>4,912,615,177.57</b>	<b>3,889,357,621.80</b>
<b>非流动负债：</b>			

长期借款	2,462,329,527.92	701,807,850.00	1,286,004,964.53
租赁负债	18,881,846.48	-	-
递延所得税负债	878,621.02	858,581.84	975,391.33
递延收益	33,398,275.69	20,955,439.77	22,775,270.54
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,515,488,271.11</b>	<b>723,621,871.61</b>	<b>1,309,755,626.40</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,399,515,196.95</b>	<b>5,636,237,049.18</b>	<b>5,199,113,248.20</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本(或股本)	3,063,484,772.00	2,699,480,678.00	2,700,260,678.00
资本公积金	2,770,045,163.63	1,825,054,813.39	1,547,664,267.82
减：库存股	58,801,500.00	218,608,972.32	351,212,145.12
盈余公积金	331,948,094.96	283,390,031.26	169,531,397.27
未分配利润	1,327,759,453.91	1,350,259,596.37	595,479,958.26
<b>所有者权益合计</b>	<b>7,434,435,984.50</b>	<b>5,939,576,146.70</b>	<b>4,661,724,156.23</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>14,833,951,181.45</b>	<b>11,575,813,195.88</b>	<b>9,860,837,404.43</b>

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	4,677,585,291.83	4,280,614,519.14	4,277,963,330.71
减：营业成本	4,022,322,883.42	3,285,779,734.78	3,306,915,794.28
税金及附加	17,667,388.08	24,466,253.17	25,013,825.09
销售费用	180,544,497.22	227,290,835.79	191,390,239.64
管理费用	343,164,878.94	567,374,678.05	410,710,982.93
研发费用	257,270,724.41	190,296,674.85	178,584,170.19
财务费用	121,752,059.06	174,416,899.49	114,472,169.18
其中：利息费用	155,136,392.49	173,585,293.37	136,751,754.28
减：利息收入	41,701,531.33	55,397,180.65	35,378,830.10
加：其他收益	45,384,954.71	22,533,221.10	18,672,839.80
投资收益（损失以“-”号填列）	671,719,111.85	1,426,539,435.64	-21,012,956.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,244,431.46	14,176,029.23	838,325.09
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-55,728.68	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-45,185,085.69	-65,499,220.78	-42,246,836.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,039,552.14	-1,692,957.89	-30,631,476.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	568,143.08	5,980,667.46	1,371,203.04

营业利润	411,333,808.11	1,198,850,588.54	-22,971,077.15
加：营业外收入	12,405,154.97	5,574,945.11	5,134,282.37
减：营业外支出	4,182,214.20	3,047,424.74	3,782,627.04
利润总额	419,556,748.88	1,201,378,108.91	-21,619,421.82
减：所得税	-66,023,888.16	62,791,769.01	-5,617,342.12
净利润	485,580,637.04	1,138,586,339.90	-16,002,079.70
持续经营净利润	485,580,637.04	1,138,586,339.90	-16,002,079.70
终止经营净利润	-	-	-
加：其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	485,580,637.04	1,138,586,339.90	-16,002,079.70

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,805,703,986.41	3,334,065,927.64	2,826,988,613.32
收到的税费返还	251,037,748.88	151,112,180.84	149,342,549.47
收到其他与经营活动有关的现金	91,931,514.75	78,458,786.74	86,172,490.28
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,148,673,250.04</b>	<b>3,563,636,895.22</b>	<b>3,062,503,653.07</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,949,997,563.72	2,457,419,940.61	1,931,638,524.96
支付给职工以及为职工支付的现金	762,090,121.30	604,949,176.46	496,844,788.07
支付的各项税费	16,851,554.89	25,449,759.15	31,534,151.33
支付其他与经营活动有关的现金	194,022,263.65	227,640,766.43	181,181,674.34
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,922,961,503.56</b>	<b>3,315,459,642.65</b>	<b>2,641,199,138.70</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-774,288,253.52</b>	<b>248,177,252.57</b>	<b>421,304,514.37</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	28,020,359.50
取得投资收益收到的现金	653,360,579.16	1,433,899,655.05	1,989,050.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,210,623.31	8,257,437.48	13,078,134.54
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	117,876,093.30
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>659,571,202.47</b>	<b>1,442,157,092.53</b>	<b>160,963,637.43</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	109,842,084.21	71,357,892.34	70,003,021.35

投资支付的现金	382,368,000.00	654,832,337.48	5,938,084.56
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	164,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	732,993,661.92	22,123,906.70	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,225,203,746.13</b>	<b>748,314,136.52</b>	<b>239,941,105.91</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-565,632,543.66</b>	<b>693,842,956.01</b>	<b>-78,977,468.48</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	1,217,098,654.27	-	274,843,545.12
取得借款收到的现金	5,224,451,852.00	4,025,297,268.83	4,660,162,295.22
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>6,441,550,506.27</b>	<b>4,025,297,268.83</b>	<b>4,935,005,840.34</b>
偿还债务支付的现金	4,036,799,732.00	3,872,512,779.78	3,356,620,058.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	603,221,844.86	437,965,338.46	278,230,390.76
支付其他与筹资活动有关的现金	621,392,082.34	307,497,069.46	1,304,331,179.80
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>5,261,413,659.20</b>	<b>4,617,975,187.70</b>	<b>4,939,181,628.98</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,180,136,847.07</b>	<b>-592,677,918.87</b>	<b>-4,175,788.64</b>
<b>汇率变动对现金的影响</b>	<b>45,217,074.38</b>	<b>-14,674,596.15</b>	<b>8,978,095.25</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-114,566,875.73</b>	<b>334,667,693.56</b>	<b>347,129,352.50</b>
期初现金及现金等价物余额	1,236,343,945.77	901,676,252.21	554,546,899.71
期末现金及现金等价物余额	1,121,777,070.04	1,236,343,945.77	901,676,252.21

## (二) 合并报表范围及变化情况

### 1、合并报表范围

截至 2021 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围内子公司情况如下：

序号	子公司名称
1	赛轮轮胎销售有限公司
2	赛轮国际轮胎有限公司
3	上海赛轮企业发展有限公司
4	赛轮（越南）有限公司
5	ACTR COMPANY LIMITED
6	赛轮（东营）轮胎股份有限公司
7	赛轮集团（香港）有限公司
8	赛轮（沈阳）轮胎有限公司

9	和平国际轮胎有限公司
10	赛轮轮胎北美公司
11	动力轮胎公司
12	赛轮国际控股（香港）有限公司
13	赛轮金宇国际坦桑尼亚有限公司
14	赛轮金宇国际肯尼亚有限公司
15	赛轮欧洲有限责任公司
16	迈驰国际轮胎公司
17	沈阳煦日能源投资有限公司
18	沈阳亨通能源有限公司
19	青岛普元栋盛商业发展有限公司
20	青岛煜华商业发展有限公司
21	赛轮（广饶）商业发展有限公司
22	赛轮（越南）轮胎贸易有限公司
23	赛轮美国公司
24	赛轮巴西营销咨询有限公司
25	赛轮（潍坊）轮胎有限公司
26	赛轮（南非）轮胎有限公司
27	CART TIRE CO., LTD.
28	赛轮国际控股（新加坡）有限公司
29	ROADX 越南贸易有限公司
30	深圳市赛轮科技有限公司
31	赛轮（印尼）轮胎有限公司
32	浙江赛轮轮胎销售有限公司
33	新疆赛轮轮胎销售有限公司
34	河南赛轮轮胎销售有限公司
35	广西赛轮轮胎销售有限公司
36	陕西赛轮轮胎销售有限公司
37	Sailun Tire (Thailand) Co., Ltd
38	诸城涌安橡胶科技有限公司
39	赛轮澳洲管理有限公司
40	青岛赛速汽车服务有限公司
41	青岛赛轮鑫顺科技有限公司

## 2、报告期内合并报表范围变化情况

报告期	公司名称	类别	经营范围/主营业务	合并报表变化原因
2021 年度	赛轮（南非）轮胎有限公司	新增	轮胎产品的销售	2021年1月，新设
	CART TIRE CO., LTD.	新增	轮胎生产经营	2021年2月，新设
	赛轮国际控股（新加坡）有限公司	新增	投资	2021年2月，新设
	ROADX 越南贸易有限公司	新增	轮胎产品的销售	2021年3月，增资取得51%股权
	山东赛轮金宇轮胎销售有限公司	减少	轮胎产品的销售	2021年3月，注销
	深圳市赛轮科技有限公司	新增	智能轮胎的技术开发及轮胎销售	2021年5月，新设
	赛轮（印尼）轮胎有限公司	新增	轮胎产品的销售	2021年5月，新设
	浙江赛轮轮胎销售有限公司	新增	轮胎产品的销售	2021年6月，新设
	新疆赛轮轮胎销售有限公司	新增	轮胎产品的销售	2021年6月，新设
	河南赛轮轮胎销售有限公司	新增	轮胎产品的销售	2021年6月，新设
	广西赛轮轮胎销售有限公司	新增	轮胎产品的销售	2021年7月，新设
	陕西赛轮轮胎销售有限公司	新增	轮胎产品的销售	2021年7月，新设
	Sailun Tire (Thailand) Co., Ltd	新增	轮胎产品的销售	2021年8月，新设
	诸城涌安橡胶科技有限公司	新增	轮胎生产与销售	2021年8月，收购100%股权
	青岛山高汽车科技服务有限公司	减少	批发、零售：汽车配件	2021年9月，出售60%股权
	青岛赛轮鑫顺科技有限公司	新增	维修保养美容	2021年10月，新设
	青岛赛速汽车服务有限公司	新增	修保养美容	2021年12月，新设
赛轮澳洲管理有限公司	新增	投资	2021年12月，新设	
2020 年度	青岛山高汽车科技服务有限公司	新增	批发、零售：汽车配件	2020年5月，新设
	赛轮（广饶）商业发展有限公司	新增	商务咨询、企业管理	2020年5月，新设
	青岛橡胶谷橡胶工业制品有限公司	减少	橡胶制品批发、零售	2020年6月，注销
	赛轮巴西营销咨询有限公司	新增	轮胎销售及相关业务	2020年9月，新设
	赛轮（越南）轮胎贸易有限公司	新增	汽车零部件进出口及销售	2020年12月，新设

	赛轮美国公司	新增	轮胎产品的销售	2020年12月, 新设
	赛轮(潍坊)轮胎有限公司	新增	轮胎产品的销售	2020年12月, 新设
2019年度	青岛普元栋盛商业发展有限公司	新增	房屋租赁	2019年5月31日, 收购100%股权
	ACTR COMPANY LIMITED	新增	轮胎生产与销售	2019年4月5日, 出资9,100万美元与COOPER VIETNAM一同设立的合资公司
	上海赛轮企业发展有限公司	新增	橡胶制品的销售	2019年1月10日, 新设
	赛轮仓储有限公司	减少	集装箱仓储、堆存、检验、维修; 拼、拆箱及相关配套业务	2019年12月23日, 吸收合并
	青岛博路凯龙轮胎有限公司	减少	批发、零售: 轮胎	2019年5月24日, 注销
	山东赛亚检测有限公司	减少	汽车及零部件试验验证、检验认证业务	2019年11月与中国一汽共同对赛亚检测进行增资, 导致持股比例稀释至42.50%, 丧失控制权

### (三) 最近三年主要财务指标

#### 1、报告期的净资产收益率和每股收益情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》(证监会公告[2010]2号)的规定, 公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下:

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2021年度	13.32%	0.45	0.45
	2020年度	19.43%	0.62	0.60
	2019年度	17.34%	0.47	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2021年度	12.10%	0.41	0.40
	2020年度	19.59%	0.63	0.61
	2019年度	16.49%	0.44	0.44



## 2、其他主要财务指标

指标	2021年度/ 2021年12月31日	2020年度/ 2020年12月31日	2019年度/ 2019年12月31日
流动比率	1.05	0.95	1.00
速动比率	0.69	0.70	0.74
资产负债率（合并）	57.45%	58.16%	58.55%
资产负债率（母公司）	49.88%	48.69%	52.72%
利息保障倍数	6.58	7.56	6.12
应收账款周转率	8.13	8.42	9.39
存货周转率	4.06	4.39	4.78

注：上述指标如无特别说明，均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- （3）资产负债率=负债总额/资产总额；
- （4）利息保障倍数=息税前利润/财务费用中的利息支出；
- （5）应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；
- （6）存货周转率=营业成本÷存货平均余额。

### （四）公司财务状况分析

#### 1、资产构成情况分析

单位：万元、%

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>						
货币资金	484,100.65	18.50	436,942.69	20.75	381,230.35	21.32
交易性金融资产	10,034.04	0.38	43,848.40	2.08	26,075.62	1.46
应收票据	1,318.08	0.05	121.00	0.01	119.56	0.01
应收账款	235,946.37	9.01	188,913.97	8.97	156,524.17	8.76
应收款项融资	26,617.87	1.02	35,772.43	1.70	26,128.48	1.46
预付款项	25,419.94	0.97	30,333.30	1.44	17,586.23	0.98
其他应收款	1,573.80	0.06	2,009.27	0.10	1,459.83	0.08
存货	430,771.98	16.46	265,627.21	12.62	222,946.06	12.47
其他流动资产	31,435.44	1.20	27,030.88	1.28	14,984.38	0.84
<b>流动资产合计</b>	<b>1,247,218.17</b>	<b>47.65</b>	<b>1,030,599.16</b>	<b>48.95</b>	<b>847,054.68</b>	<b>47.38</b>
<b>非流动资产：</b>						

可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	15,189.54	0.58	15,204.54	0.72	18,204.54	1.02
长期股权投资	61,572.68	2.35	58,995.57	2.80	42,982.46	2.40
投资性房地产	24,538.54	0.94	25,040.59	1.19	25,808.67	1.44
固定资产	913,805.89	34.91	735,322.83	34.92	640,715.13	35.84
在建工程	144,437.01	5.52	77,297.77	3.67	95,256.53	5.33
使用权资产	9,686.91	0.37	-	-	-	-
无形资产	74,164.22	2.83	56,490.04	2.68	47,405.33	2.65
商誉	23,191.79	0.89	24,114.11	1.15	26,903.58	1.50
长期待摊费用	17,880.02	0.68	13,821.93	0.66	10,757.46	0.60
递延所得税资产	32,724.52	1.25	11,419.80	0.54	13,241.85	0.74
其他非流动资产	52,884.31	2.02	57,314.64	2.72	19,402.27	1.09
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,370,075.43</b>	<b>52.35</b>	<b>1,075,021.81</b>	<b>51.05</b>	<b>940,677.83</b>	<b>52.62</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,617,293.60</b>	<b>100.00</b>	<b>2,105,620.97</b>	<b>100.00</b>	<b>1,787,732.51</b>	<b>100.00</b>

2019年末至2021年末,公司资产总额分别为1,787,732.51万元、2,105,620.97万元及2,617,293.60万元。公司资产规模持续增长,主要是因为公司报告期内持续盈利,流动资产规模不断增加。同时,公司于2021年3月完成非公开发行股票,募集资金净额121,393.26万元。

2019年末至2021年末,公司流动资产占总资产的比例分别为47.38%、48.95%及47.65%,流动资产占比较为稳定。流动资产中占比较大的项目为货币资金和存货。

2019年末至2021年末,公司非流动资产占总资产的比例分别为52.62%、51.05%及52.35%,公司非流动资产中占比较大的项目为固定资产,报告期内随着公司固定资产投资规模扩大,固定资产期末金额逐年增长。公司固定资产主要为生产经营用的机器设备和房屋建筑物。

## 2、负债构成情况分析

单位:万元、%

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债:</b>						
短期借款	412,540.35	27.44	281,490.82	22.99	368,746.79	35.23
交易性金融负债	138.77	0.01	-	-	-	-

应付票据	223,403.53	14.86	318,493.85	26.01	167,609.09	16.01
应付账款	353,150.55	23.49	197,889.33	16.16	157,903.36	15.08
预收款项	-	-	-	-	7,871.04	0.75
合同负债	12,547.08	0.83	10,553.91	0.86	-	-
应付职工薪酬	16,730.99	1.11	30,725.81	2.51	22,258.71	2.13
应交税费	5,797.07	0.39	7,943.06	0.65	6,808.19	0.65
其他应付款	49,098.64	3.27	69,383.35	5.67	73,246.40	7.00
一年内到期的非流动负债	110,385.71	7.34	169,956.48	13.88	42,228.98	4.03
其他流动负债	341.37	0.02	257.34	0.02	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,184,134.07</b>	<b>78.76</b>	<b>1,086,693.93</b>	<b>88.74</b>	<b>846,672.57</b>	<b>80.88</b>
<b>非流动负债：</b>						
长期借款	297,057.69	19.76	120,275.96	9.82	190,408.22	18.19
租赁负债	6,690.20	0.44	-	-	-	-
长期应付款	1,986.57	0.13	6,365.63	0.52	-	-
递延所得税负债	6,286.01	0.42	5,721.01	0.47	3,077.00	0.29
递延收益	7,391.47	0.49	5,546.34	0.45	6,638.92	0.63
<b>非流动负债合计</b>	<b>319,411.93</b>	<b>21.24</b>	<b>137,908.95</b>	<b>11.26</b>	<b>200,124.14</b>	<b>19.12</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,503,546.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,224,602.88</b>	<b>100.00</b>	<b>1,046,796.70</b>	<b>100.00</b>

2019年末至2021年末，公司负债总额分别为1,046,796.70万元、1,224,602.88万元及1,503,546.00万元。公司负债以流动负债为主，报告期各期末，流动负债占公司总负债的比例分别为80.88%、88.74%及78.76%。公司流动负债规模随着公司生产经营规模扩大略有增长，非流动资产规模增长主要系由于借入长期负债所致。

### 3、现金流量分析

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	83,667.06	342,311.79	200,876.00
投资活动产生的现金流量净额	-248,242.47	-195,005.57	-136,339.59
筹资活动产生的现金流量净额	214,685.07	-171,572.80	58,407.49
现金及现金等价物净增加额	49,384.81	-33,218.97	126,240.98

2019年至2020年，公司经营活动产生的现金流量净额稳定增长，主要是由于销售收入持续稳定增长，从而盈利增加带动了相应的现金流量净流入，2021

年经营活动现金流较同期减少，主要为随着公司生产规模扩大，原材料采购需求及价格上涨，公司购买商品、接受劳务支付的现金较同期增长幅度较大所致。公司投资活动产生的现金流量净额持续为负数，主要系公司报告期内不断扩大固定资产投入，资本性支出增加所致。

#### 4、偿债能力分析

报告期公司各项主要偿债能力指标如下：

指标	2021年度/ 2021年12月31日	2020年度/ 2020年12月31日	2019年度/ 2019年12月31日
流动比率	1.05	0.95	1.00
速动比率	0.69	0.70	0.74
资产负债率（合并）	57.45%	58.16%	58.55%
资产负债率（母公司）	49.88%	48.69%	52.72%
利息保障倍数	6.58	7.56	6.12

报告期内，公司偿债能力指标较为平稳，偿债能力稳定。

#### 5、营运能力分析

报告期公司主要营运能力指标如下：

指标	2021年度/ 2021年12月31日	2020年度/ 2020年12月31日	2019年度/ 2019年12月31日
应收账款周转率	8.13	8.42	9.39
存货周转率	4.06	4.39	4.78

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率基本保持稳定，营运能力较强。

#### 6、盈利能力分析

报告期公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	1,799,842.85	1,540,498.92	1,512,783.93
其中：营业收入	1,799,842.85	1,540,498.92	1,512,783.93
二、营业总成本	1,665,262.23	1,354,173.06	1,346,777.27
其中：营业成本	1,460,228.80	1,121,384.29	1,121,610.06
税金及附加	4,921.15	5,927.75	7,388.80
销售费用	67,419.14	79,551.93	101,419.91
管理费用	57,200.28	78,951.24	59,210.80

研发费用	48,066.32	34,757.70	31,975.85
财务费用	27,426.54	33,600.15	25,171.84
其中：利息费用	24,026.85	26,215.40	25,835.51
减：利息收入	4,264.19	2,696.30	2,318.19
加：其他收益	6,244.39	3,872.12	2,760.55
投资收益（损失以“-”号填列）	2,632.13	-1,146.09	5,130.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,505.71	1,424.15	75.68
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-26.64	21.07	-168.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-10,934.01	-13,421.49	-34,235.99
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,074.37	-798.25	-5,818.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）	302.10	528.63	-136.12
<b>三、营业利润</b>	<b>134,872.94</b>	<b>175,381.86</b>	<b>133,537.75</b>
加：营业外收入	4,351.19	856.86	1,264.73
减：营业外支出	1,151.22	4,135.57	2,553.31
<b>四、利润总额</b>	<b>138,072.91</b>	<b>172,103.14</b>	<b>132,249.17</b>
减：所得税	3,867.15	20,025.46	13,129.69
<b>五、净利润</b>	<b>134,205.75</b>	<b>152,077.68</b>	<b>119,119.48</b>

报告期各期，公司依靠自身的竞争优势，生产规模和市场开拓力度不断扩大，营业收入实现稳步增长，分别实现营业收入 1,512,783.93 万元、1,540,498.92 万元及 1,799,842.85 万元。随着业务规模的不断扩大，公司经营效率和盈利能力稳步较为稳定，报告期内实现净利润分别为 119,119.48 万元、152,077.68 万元及 134,205.75 万元。

#### （五）未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司将继续专注于橡胶轮胎技术和服务的开发应用，以“做一条好轮胎”为使命，通过实现技术自主化、制造智能化、品牌国际化，成为在全球范围内有影响力的轮胎企业，并努力为全球轮胎用户提供更优质的产品与服务，让人们的出行更安全、更自由，让社会发展更高效、更和谐。

随着公司发展战略的不断推进，公司盈利能力将持续、稳步提升。

#### 四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

本次公开发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 200,898.50 万元（含

200,898.50 万元)，扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	越南年产 300 万套半钢子午线轮胎、100 万套全钢子午线轮胎及 5 万吨非公路轮胎项目	301,053.00	140,898.50
2	柬埔寨年产 900 万套半钢子午线轮胎项目	228,963.00	60,000.00
合计		<b>530,016.00</b>	<b>200,898.50</b>

本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际资金需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目，本次发行扣除发行费用后实际募集资金低于拟投资项目投资总额的部分将由公司自筹解决。

在本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金等方式进行先期投入，并在募集资金到位之后，依据相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《赛轮集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告》。

## 五、公司利润分配政策及股利分配情况

### （一）公司利润分配政策

根据《公司章程》，公司现行的股利分配政策如下：

“第一百五十八条 公司利润分配政策为：

（一）公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性。

（二）公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在公司盈利且现金流状况能够满足公司持续经营、重大投资和长期发展的前提条件下，公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红，经公司董事会提议、股东大会批准，也可以进行中期现金分红。

（三）现金分红的条件和比例：

1、公司年度实现可分配利润为正值，且实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、公司无重大投资计划或者重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。

满足以上条件下,公司每年以现金分配利润(包括中期现金分红)原则上不低于公司当年实现的可分配利润的30%,每年具体分红比例由董事会根据公司实际情况提出,提交股东大会审议。

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

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

公司在实际分红时所处的具体阶段,由董事会根据公司具体情况确定。

(四)当年未分配的可分配利润可留待下一年度进行分配;公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。

(五)公司根据年度的盈利情况及现金流状况,在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下,采取股票方式分配股利,实现股本扩张与业绩增长保持同步。

(六)公司应当制定年度利润分配预案,由董事会结合本章程的规定和公司经营状况拟定。公司董事会在利润分配预案论证过程中,应当与独立董事、监事充分讨论,在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上形成利润分配预案,独立董事应当发表明确的独立意见,经董事会审议通过后提交股东大会批准。

(七)因公司生产经营情况和长期发展的需要确需调整利润分配政策的,应以保护股东利益为出发点,调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件以及本章程的有关规定,利润分配政策调整方案需事先征求独立董事和监事会的意见,经董事会审议通过后提交股东大会审议,独立董事应该发表明确独立意见,并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

(八) 公司审议利润分配调整方案时, 应当通过多种渠道充分听取中小股东意见 (包括但不限于提供网络投票、邀请中小股东参会), 董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会的投票权。

(九) 存在股东违规占用公司资金情况的, 公司应当扣减该股东所分配的现金红利, 以偿还其占用的资金。

(十) 公司应严格按照有关规定在定期报告中详细披露现金分红政策的制定、执行及其它情况。”

## (二) 最近三年利润分配情况

### 1、最近三年利润分配方案

2020 年 5 月 22 日, 经公司 2019 年年度股东大会审议通过, 公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本 2,700,260,678 股为基数, 每股派发现金红利 0.1 元 (含税), 共计派发现金红利 270,026,067.80 元, 剩余未分配利润结转以后年度。

2021 年 5 月 18 日, 经公司 2020 年年度股东大会审议通过, 公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本 3,064,174,772 股为基数, 每股派发现金红利 0.15 元 (含税), 共计派发现金红利 459,626,215.80 元。

2022 年 4 月 22 日, 经公司 2021 年年度股东大会审议通过, 公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本 3,063,484,772 股为基数, 每股派发现金红利 0.15 元 (含税), 共计派发现金红利 459,522,715.80 元。

### 2、最近三年现金股利分配情况

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润 (万元)	131,296.55	149,146.16	119,518.28
现金分红金额 (含税) (万元)	45,952.27	45,962.62	27,002.61
现金分红金额占归属于上市公司股东的净利润的比例	35.00%	30.82%	22.59%
以其他方式 (如回购股份) 现金分红的金额 (万元)	-	-	57,468.10
以其他方式现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	-	-	48.08%
现金分红金额 (含其他方式) (万元)	45,952.27	45,962.62	84,470.71
现金分红金额含其他方式占归属于上市公司	35.00%	30.82%	70.68%



股东的净利润的比例			
最近三年累计现金分红金额（含其他方式）合计（万元）	176,385.60		
最近三年年均可分配利润（万元）	133,320.33		
最近三年累计现金分红金额（含其他方式）占年均可分配利润的比例	132.30%		

注：根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》，公司 2019 年实施股份回购所支付的现金视同现金红利。

2019 年至 2021 年，公司累计现金分红金额（含其他方式）为 176,385.60 万元，占该三年实现的年均可分配利润的 132.30%。

赛轮集团股份有限公司董事会

2022 年 7 月 9 日