

股票代码：601058

股票简称：赛轮金宇

公告编号：临 2018-042

债券代码：136016

债券简称：15 赛轮债

## 赛轮金宇集团股份有限公司 公开发行公司债券预案公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

赛轮金宇集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年4月26日召开第四届董事会第十一次会议，以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于公司符合面向合格投资者公开发行公司债券条件的议案》、《关于面向合格投资者公开发行公司债券方案的议案》。本次发行公司债券事项尚需提请公司2017年年度股东大会审议。现将本次发行公司债券的具体方案和相关事宜说明如下：

### 一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规及规范性文件的有关规定，结合公司实际经营情况，董事会认为公司符合现行公司债券政策和公司债券发行条件的各项规定，具备向合格投资者公开发行公司债券的条件。

### 二、本次发行概况

为拓宽公司融资渠道，优化负债结构，降低资金成本，公司拟面向合格投资者公开发行公司债券，具体方案如下：

#### （一）本次债券发行的票面金额、发行规模

本次公司债券面值 100 元，按面值平价发行。本次公开发行的公司债券票面总额不超过 7 亿元（含 7 亿元），且本次发行后累计公司债券余额不超过发行前公司最近一期末净资产额的百分之四十，具体发行规模提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

#### （二）本次债券利率及其确定方式

本次公开发行的公司债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。具体的债券票面利率及其付息方式提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。

### **（三）本次债券期限**

本次发行的公司债券期限不超过 3 年（含 3 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

### **（四）发行方式、发行对象及向公司股东配售的安排**

本次公司债券在经过上海证券交易所预审无异议并获得中国证券监督管理委员会核准后，以一次或分期的形式在中国境内公开发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会根据市场情况和公司资金需求情况确定。

本次公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。本次发行的公司债券可向公司股东配售，具体配售安排（包括是否配售、配售比例等）提请股东大会授权董事会根据市场状况以及发行具体事宜确定。

### **（五）担保情况**

本次发行公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

### **（六）赎回条款或回售条款**

本次债券发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

### **（七）偿债保障措施**

公司资信情况良好，若公司本次债券发行后出现预计不能按期偿付债券本息的情形时，将采取如下措施：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）主要责任人不得调离。

根据有关规定，提请公司股东大会授权公司董事会就上述公司债券偿债保障措施作出决议并采取相应措施。

### **（八）本次的承销方式、上市安排、决议有效期等**

本次公司债券的承销方式为余额包销。

本次公司债券发行完毕后，在满足上市条件的前提下，公司将向上海证券交易所申请公司债券上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的公司债券于其他交易场所上市交易。

本次公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起 12 个月。

### 三、本次发行公司债券的授权事项

为高效、有序地完成公司本次公开发行公司债券工作，根据有关法律法规及监管机构的相关规定，从维护公司利益最大化的原则出发，提请公司股东大会授权公司董事会办理与本次公开发行公司债券有关的全部事宜，包括但不限于：

1、依据国家法律法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议，根据公司和债券市场的具体情况，制定及调整本次发行公司债券的具体发行方案，修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时间、发行安排（是否分期发行及各期发行期数、每期的规模）、是否设置回售条款和赎回条款及条款具体内容、担保事项、还本付息的期限和方式、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、募集资金用途、偿债保障安排（包括但不限于本次发行方案下的偿债保障措施）、债券上市等与发行条款有关的一切事宜；

2、聘请相关中介机构，协助办理本次公开发行公司债券的申报及上市相关事宜；

3、选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4、办理本次公司债券发行申报事宜，以及办理本次发行完成后的公司债券相关上市事宜，包括但不限于制定、批准、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同/协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等）和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；本次公司债券还本付息事宜；

5、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董

事会根据监管部门的意见对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次公司债券的发行工作；

- 6、设立本次公开发行公司债券的募集资金专项账户；
- 7、办理与本次公开发行公司债券有关的其他事项；
- 8、本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

#### 四、简要财务会计信息

##### （一）最近三年一期财务报表

##### 1、最近三年一期合并财务报表

##### （1）合并资产负债表

单位：元

资产	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	1,690,386,409.87	2,032,840,456.07	1,465,398,679.04	1,989,302,373.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
应收票据	240,576,189.11	95,247,434.04	64,884,248.49	266,924,186.42
应收账款	1,478,649,972.09	1,527,950,939.05	1,515,354,365.81	1,176,641,637.61
预付款项	542,205,536.45	310,479,873.44	283,079,059.94	275,813,832.12
应收股利				
应收利息				
其他应收款	25,910,272.45	24,401,027.12	44,405,796.15	46,136,959.87
存货	2,115,289,803.55	2,085,609,495.80	1,687,518,355.87	1,540,398,779.52
持有待售资产	512,820.52	5,161,965.82		
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	568,262,513.31	827,418,704.21	64,509,844.61	169,348,983.52
流动资产合计	6,661,793,517.35	6,909,109,895.55	5,125,150,349.91	5,464,566,752.24
非流动资产：				
可供出售金融资产	90,150,000.00	90,150,000.00	90,150,000.00	90,000,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	5,794,935,205.21	5,969,050,746.91	5,720,807,687.75	5,569,033,964.75

在建工程	777,796,174.97	762,161,704.00	541,121,350.93	636,637,805.26
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	582,131,349.29	594,281,301.19	607,469,471.01	490,152,676.85
开发支出				
商誉	431,388,562.73	444,922,374.72	435,621,535.73	472,023,057.54
长期待摊费用	109,744,612.39	128,283,018.70	158,339,218.94	190,421,183.19
递延所得税资产	86,778,020.02	92,914,864.12	61,719,310.44	45,853,393.69
其他非流动资产	87,198,949.69	64,092,593.79	167,367,026.30	38,906,155.00
非流动资产合计	7,960,122,874.30	8,145,856,603.43	7,782,595,601.10	7,533,028,236.28
<b>资产总计</b>	<b>14,621,916,391.65</b>	<b>15,054,966,498.98</b>	<b>12,907,745,951.01</b>	<b>12,997,594,988.52</b>
<b>负债和股东权益</b>				
流动负债：				
短期借款	3,226,710,931.72	3,441,731,520.66	3,022,452,743.02	3,657,035,943.25
应付票据	1,426,155,189.51	1,264,016,227.68	1,068,278,378.74	887,207,180.80
应付账款	1,535,741,841.97	1,810,130,417.24	1,606,803,188.99	1,443,588,670.26
预收款项	66,733,693.11	67,437,084.97	121,388,161.23	126,442,256.01
应付职工薪酬	81,244,278.49	107,381,807.14	92,583,204.58	50,112,263.21
应交税费	41,398,616.98	38,764,648.26	54,497,022.72	33,529,841.67
应付利息	20,257,470.25	11,228,764.52	15,854,480.73	10,397,130.63
应付股利	153,714.78	153,714.78	153,714.78	153,714.78
其他应付款	259,919,115.15	277,678,137.99	324,905,922.53	225,830,392.03
一年内到期的非流动负债	1,158,797,076.15	1,211,660,591.79	443,261,038.52	235,032,152.00
其他流动负债			100,000,000.00	100,000,000.00
流动负债合计	7,817,111,928.11	8,230,182,915.03	6,850,177,855.84	6,769,329,544.64
非流动负债：				
长期借款	734,677,584.75	762,450,750.58	693,643,609.86	1,026,679,327.85
应付债券			702,057,268.12	702,808,840.00
其中：优先股			2,057,268.12	2,808,840.00
永续债				
长期应付款	4,571,934.67	5,027,492.12	1,625,765.85	542,742.61
专项应付款				
预计负债				
递延收益	61,629,666.26	63,231,732.69	84,075,708.85	87,944,705.64
递延所得税负债	20,098,561.50	21,229,977.09	25,026,477.13	32,182,964.33

债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	820,977,747.18	851,939,952.48	1,506,428,829.81	1,850,158,580.43
<b>负债合计</b>	<b>8,638,089,675.29</b>	<b>9,082,122,867.51</b>	<b>8,356,606,685.65</b>	<b>8,619,488,125.07</b>
股东权益：				
股本	2,701,460,723.00	2,701,460,723.00	2,293,937,214.00	1,042,698,734.00
资本公积	1,832,493,061.60	1,832,493,061.60	962,868,498.91	2,288,931,637.77
减：库存股				
其他综合收益	-149,822,112.42	-35,797,710.80	-1,193,749.95	-104,769,708.94
盈余公积	157,148,063.32	157,148,063.32	157,148,063.32	105,018,887.14
未分配利润	1,432,143,412.32	1,311,789,112.05	1,119,539,814.73	913,691,244.81
归属于母公司股东权益合计	5,973,423,147.82	5,967,093,249.17	4,532,299,841.01	4,245,570,794.78
少数股东权益	10,403,568.54	5,750,382.30	18,839,424.35	132,536,068.67
<b>股东权益合计</b>	<b>5,983,826,716.36</b>	<b>5,972,843,631.47</b>	<b>4,551,139,265.36</b>	<b>4,378,106,863.45</b>
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>14,621,916,391.65</b>	<b>15,054,966,498.98</b>	<b>12,907,745,951.01</b>	<b>12,997,594,988.52</b>

## (2) 合并利润表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	3,029,666,799.99	13,806,899,697.98	11,133,009,151.63	9,769,448,673.81
其中：营业收入	3,029,666,799.99	13,806,899,697.98	11,133,009,151.63	9,769,448,673.81
二、营业总成本	2,908,237,233.78	13,453,237,311.31	10,703,761,628.38	9,531,347,840.94
其中：营业成本	2,506,745,678.33	11,533,115,047.18	8,998,860,330.26	7,911,339,938.64
税金及附加	14,902,789.13	70,837,484.73	59,652,100.35	22,290,818.42
销售费用	183,930,151.69	870,101,934.38	742,090,719.60	694,671,293.05
管理费用	124,648,115.27	597,120,301.02	627,615,039.24	562,652,459.07
财务费用	74,034,202.59	302,545,659.19	161,479,134.66	288,567,504.11
资产减值损失	3,976,296.77	79,516,884.81	114,064,304.27	51,825,827.65
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				
投资收益（损失以“－”号填列）	6,021,773.96	15,521,021.00	808,801.42	
资产处置收益（损失以“－”号填列）	893,374.08	-36,799,050.03	-14,116,167.94	
其他收益	7,551,434.13	43,531,226.19		
汇兑收益（损失以“－”号填列）				

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	135,896,148.38	375,915,583.83	415,940,156.73	238,100,832.87
加：营业外收入	3,045,755.44	15,541,836.09	31,686,141.04	30,812,285.48
减：营业外支出	786,372.47	39,186,565.30	17,951,716.23	8,698,576.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	138,155,531.35	352,270,854.62	429,674,581.54	260,214,541.81
减：所得税费用	13,288,261.65	36,048,630.07	58,456,001.38	62,942,232.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	124,867,269.70	316,222,224.55	371,218,580.16	197,272,308.82
（一）按经营持续性分类：				
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	124,867,269.70	351,058,513.92	428,706,189.99	
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-34,836,289.37	-57,487,609.83	
（二）按所有权归属分类：				
1、归属于母公司所有者的净利润	120,354,300.27	329,885,530.16	362,247,619.50	193,198,205.75
2、少数股东损益	4,512,969.43	-13,663,305.61	8,970,960.66	4,074,103.07
六、其他综合收益的税后净额	-113,884,184.81	-34,029,697.29	109,258,695.15	-68,877,141.10
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-114,024,401.62	-34,603,960.85	103,575,958.99	-58,269,856.73
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-34,603,960.85	103,575,958.99	-58,269,856.73
5. 外币财务报表折算差额	-114,024,401.62	-34,603,960.85	103,575,958.99	-58,269,856.73
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	140,216.81	574,263.56	5,682,736.16	-10,607,284.37
七、综合收益总额	10,983,084.89	282,192,527.26	480,477,275.31	128,395,167.72
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,329,898.65	295,281,569.31	465,823,578.49	134,928,349.02

归属于少数股东的综合收益总额	4,653,186.24	-13,089,042.05	14,653,696.82	-6,533,181.30
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.04	0.14	0.16	0.08
（二）稀释每股收益(元/股)	0.04	0.14	0.16	0.08

### (3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015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	2,981,860,303.46	12,736,683,747.08	11,360,765,615.42	10,553,873,773.12
收到的税费返还	76,810,828.56	133,259,998.26	106,080,240.05	175,381,564.95
收到其他与经营活动有关的现金	13,642,166.73	63,321,626.54	98,920,432.88	96,189,007.49
经营活动现金流入小计	3,072,313,298.75	12,933,265,371.88	11,565,766,288.35	10,825,444,345.56
购买商品、接受劳务支付的现金	2,669,843,378.14	9,729,913,871.27	8,753,972,994.78	7,879,650,595.88
支付给职工以及为职工支付的现金	295,042,419.95	1,087,196,198.07	768,313,048.28	809,644,225.40
支付的各项税费	66,322,931.39	435,947,224.20	352,918,477.98	318,817,919.02
支付其他与经营活动有关的现金	126,614,474.07	530,151,245.42	510,041,997.65	577,984,601.20
经营活动现金流出小计	3,157,823,203.55	11,783,208,538.96	10,385,246,518.69	9,586,097,341.50
经营活动产生的现金流量净额	-85,509,904.80	1,150,056,832.92	1,180,519,769.66	1,239,347,004.06
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			808,801.42	
取得投资收益收到的现金	6,021,773.96	3,062,754.49		3,597,529.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,670,000.00	11,481,420.43	1,976,514.65	2,100,406.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,239,563.16		9,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,445,000,000.00			320,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,458,691,773.96		2,785,316.07	334,697,936.24
购建固定资产、无形资产和	185,981,327.64	18,783,738.08	605,313,435.10	1,260,842,286.94

其他长期资产支付的现金				
投资支付的现金		854,975,572.51	150,000.00	62,774,503.67
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		730,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金	1,245,000,000.00			100,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,430,981,327.64	1,584,975,572.51	605,463,435.10	1,423,616,790.61
投资活动产生的现金流量净额	27,710,446.32	-1,566,191,834.43	-602,678,119.03	-1,088,918,854.37
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		1,295,300,000.00		
取得借款收到的现金	1,479,891,220.29	8,811,139,081.81	5,556,514,876.82	6,967,845,238.91
发行债券收到的现金				700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	293,537,458.53	9,980,000.00	421,924,820.71	20,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,773,428,678.82	10,116,419,081.81	5,978,439,697.53	7,687,845,238.91
偿还债务支付的现金	1,696,548,096.96	8,221,044,855.48	6,193,017,566.68	8,052,540,519.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,804,755.20	393,862,870.79	322,355,313.60	382,077,118.53
支付其他与筹资活动有关的现金	372,661,657.81	626,614,635.93	280,483,246.97	308,823,273.73
筹资活动现金流出小计	2,115,014,509.97	9,241,522,362.20	6,795,856,127.25	8,743,440,911.74
筹资活动产生的现金流量净额	-341,585,831.15	874,896,719.61	-817,416,429.72	-1,055,595,672.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,889,482.42	-30,687,954.45	11,953,837.65	1,046,482.35
五、现金及现金等价物净增加额	-432,274,772.05	428,073,763.65	-227,620,941.44	-904,121,040.79
加：期初现金及现金等价物余额	1,316,446,067.85	888,372,304.20	1,115,993,245.64	2,020,114,286.43
六、期末现金及现金等价物余额	884,171,295.80	1,316,446,067.85	888,372,304.20	1,115,993,245.64

## 2、最近三年一期母公司财务报表

### (1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018. 3. 31	2017. 12. 31	2016. 12. 31	2015. 12. 31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	444,976,824.91	448,784,345.16	428,097,012.09	869,030,724.49
以公允价值计量且其				

变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	84,583,150.70	33,427,498.37	35,676,622.32	12,106,489.00
应收账款	866,702,301.36	935,013,748.78	1,510,169,465.26	1,366,079,844.35
预付款项	305,244,255.20	252,021,518.34	528,776,837.03	235,336,174.36
应收利息				
应收股利			138,509,449.56	135,593,843.89
其他应收款	210,093,733.24	207,766,147.38	163,881,128.22	10,302,264.97
存货	612,671,057.21	590,707,275.03	539,085,161.75	512,402,601.03
持有待售的资产	512,820.52	5,161,965.82		
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	370,091,744.38	612,765,304.57		13,943,322.44
流动资产合计	2,894,875,887.52	3,085,647,803.45	3,344,195,676.23	3,154,795,264.53
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	60,150,000.00	60,150,000.00	60,150,000.00	60,000,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	3,613,034,748.91	3,613,034,748.91	2,657,523,320.04	2,657,523,320.04
投资性房地产				
固定资产	1,872,568,929.08	1,881,642,740.75	2,007,581,069.78	2,174,993,099.73
在建工程	275,892,669.61	290,606,568.37	136,543,594.56	46,048,219.44
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	135,720,645.36	137,858,648.28	140,732,156.47	134,477,743.97
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	50,687,903.36	57,481,200.00	75,775,102.66	82,735,837.39
递延所得税资产	59,722,973.71	58,562,377.77	32,880,511.84	19,135,670.36
其他非流动资产	55,961,253.35	37,555,314.28	38,925,512.73	19,781,833.98
非流动资产合计	6,123,739,123.38	6,136,891,598.36	5,150,111,268.08	5,194,695,724.91
资产总计	9,018,615,010.90	9,222,539,401.81	8,494,306,944.31	8,349,490,989.44
<b>流动负债：</b>				
短期借款	1,825,132,264.82	1,952,296,848.22	1,736,743,656.73	2,447,737,996.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	81,380,000.00	81,730,000.00	79,206,000.00	237,640,000.00
应付账款	538,066,633.21	616,533,286.12	628,276,921.99	517,754,940.36

预收款项	13,649,807.75	12,021,030.11	224,508,921.10	52,661,877.53
应付职工薪酬	30,731,470.80	46,948,721.92	40,805,817.19	18,547,893.57
应交税费	17,988,025.54	4,436,536.04	22,856,333.75	5,437,742.84
应付利息	19,277,260.94	9,838,377.08	11,049,770.77	9,401,442.20
应付股利	153,714.78	153,714.78	153,714.78	153,714.78
其他应付款	29,342,235.07	28,477,245.92	200,874,171.03	18,863,193.88
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	900,000,000.00	900,000,000.00		103,800,575.31
其他流动负债			100,000,000.00	100,000,000.00
流动负债合计	3,455,721,412.91	3,652,435,760.19	3,044,475,307.34	3,511,999,377.26
<b>非流动负债：</b>				
长期借款			200,000,000.00	
应付债券			700,000,000.00	700,000,000.00
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				
递延收益	24,762,266.69	25,395,600.02	47,154,574.39	51,610,471.82
递延所得税负债			2,112,791.91	2,338,758.06
其他非流动负债				
非流动负债合计	24,762,266.69	25,395,600.02	949,267,366.30	753,949,229.88
负债合计	3,480,483,679.60	3,677,831,360.21	3,993,742,673.64	4,265,948,607.14
<b>所有者权益：</b>				
股本	2,701,460,723.00	2,701,460,723.00	2,293,937,214.00	1,042,698,734.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	1,907,317,720.46	1,907,317,720.46	1,037,693,157.77	2,288,931,637.77
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	157,148,063.32	157,148,063.32	157,148,063.32	105,018,887.14
未分配利润	772,204,824.52	778,781,534.82	1,011,785,835.58	646,893,123.39
所有者权益合计	5,538,131,331.30	5,544,708,041.60	4,500,564,270.67	4,083,542,382.30
负债和所有者权益总计	9,018,615,010.90	9,222,539,401.81	8,494,306,944.31	8,349,490,989.44

## (2) 母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
----	-----------	--------	--------	--------

一、营业收入	895,324,730.53	3,887,719,264.47	3,252,339,274.78	3,092,053,831.16
减：营业成本	785,294,745.57	3,412,548,493.13	2,718,940,121.27	2,567,784,415.53
税金及附加	4,727,496.01	36,150,779.07	28,427,194.34	15,517,840.71
销售费用	30,610,506.83	128,181,773.21	127,012,891.20	116,927,341.30
管理费用	65,017,071.22	285,600,369.79	266,758,827.44	251,433,404.70
财务费用	31,662,507.64	133,811,107.93	110,650,644.95	113,070,492.35
资产减值损失	895,324,730.53	34,950,704.23	38,807,987.49	40,794,900.16
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	5,904,609.58	6,037,279.23	541,172,586.28	60,690,356.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,209,600.03	-28,273,946.71	-14,288,168.15	
其他收益	6,529,101.03	37,810,924.40		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-8,344,286.10	-127,949,705.97	488,626,026.22	47,215,792.48
加：营业外收入	666,979.86	8,233,171.78	18,381,633.54	20,583,209.38
减：营业外支出	60,000.00	3,293,704.84	2,441,379.45	6,694,922.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-7,737,306.24	-123,010,239.03	504,566,280.31	61,104,079.67
减：所得税费用	-1,160,595.94	-27,642,171.11	-16,725,481.46	14,317,047.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,576,710.30	-95,368,067.92	521,291,761.77	46,787,032.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,576,710.30	-95,368,067.92	521,291,761.77	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
六、综合收益总额	-6,576,710.30	-95,368,067.92	521,291,761.77	46,787,032.11
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）				
（二）稀释每股收益（元/股）				

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
<b>一、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	1,000,236,081.92	2,314,223,203.91	3,398,164,842.06	3,647,932,802.96
收到的税费返还	31,125,646.10	69,580,077.35	50,190,257.64	63,472,906.26
收到其他与经营活动有关的现金	8,870,922.44	33,161,304.09	51,243,732.72	51,744,556.83
经营活动现金流入小计	1,040,232,650.46	2,416,964,585.35	3,499,598,832.42	3,763,150,266.05
购买商品、接受劳务支付的现金	892,528,291.42	1,577,538,480.12	3,064,724,316.24	2,635,528,519.72
支付给职工以及为职工支付的现金	120,646,031.62	421,827,059.46	316,578,490.60	297,441,705.28
支付的各项税费	5,780,603.02	101,357,690.20	101,792,732.76	95,688,046.68
支付其他与经营活动有关的现金	22,831,911.15	151,248,761.50	144,966,272.54	176,471,854.65
经营活动现金流出小计	1,041,786,837.21	2,251,971,991.28	3,628,061,812.14	3,205,130,126.33
经营活动产生的现金流量净额	-1,554,186.75	164,992,594.07	-128,462,979.72	558,020,139.72
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	5,904,609.58	155,760,428.19	538,256,980.61	54,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,400,865.60	883,641.35	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				9,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,090,000,000.00			
投资活动现金流入小计	1,095,904,609.58	163,161,293.79	539,140,621.96	63,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	85,248,521.78	109,588,114.04	45,465,892.08	304,120,139.07
投资支付的现金		1,555,511,428.87	150,000.00	118,000,000.00
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	860,000,000.00			
投资活动现金流出小计	945,248,521.78	1,665,099,542.91	45,615,892.08	422,120,139.07
投资活动产生的现金流量净额	150,656,087.80	-1,501,938,249.12	493,524,729.88	-359,120,139.07
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		1,295,300,000.00		
取得借款收到的现金	1,158,122,805.90	4,121,557,841.03	3,509,119,825.70	2,976,009,260.77
发行债券收到的现金				700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	22,200,000.00		525,496,914.77	
筹资活动现金流入小计	1,180,322,805.90	5,416,857,841.03	4,034,616,740.47	3,676,009,260.77
偿还债务支付的现金	1,274,970,382.34	3,457,165,181.99	4,006,424,872.91	3,693,815,525.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,767,544.61	275,000,117.42	221,393,355.81	275,638,628.91
支付其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00	375,682,197.94	116,867,479.11	217,716,211.96
筹资活动现金流出小计	1,316,737,926.95	4,107,847,497.35	4,344,685,707.83	4,187,170,366.23
筹资活动产生的现金流量净额	-136,415,121.05	1,309,010,343.68	-310,068,967.36	-511,161,105.46
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-8,307,520.13	-15,764,077.67	8,797,939.57	-787,736.88
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	4,379,259.87	-43,699,389.04	63,790,722.37	-313,048,841.69
加：期初现金及现金等价物余额	194,418,178.67	238,117,567.71	174,326,845.34	487,375,687.03
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	198,797,438.54	194,418,178.67	238,117,567.71	174,326,845.34

### 3、最近三年合并范围变化情况

#### (1) 2015年度合并报表范围的变化

2015年度合并报表范围未发生变化。

#### (2) 2016年度合并报表范围的变化

##### ①2016年新纳入合并范围的子公司

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
------	------------	------

赛轮金宇国际控股（香港）有限公司	新设	100%
赛轮金宇国际坦桑尼亚有限公司	新设	99%

### （3）2017 年度合并报表范围的变化

#### ①2017 年新纳入合并范围的子公司

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
赛轮金宇国际肯尼亚有限公司	新设	99%

#### ②2017 年不再纳入合并范围的子公司

公司名称	不再纳入合并范围的原因
KRT 集团有限公司	股权转让

## （二）最近三年一期财务指标

### 1、合并报表财务指标

财务指标	2018 年 1-3 月/末	2017 年末/度	2016 年末/度	2015 年末/度
流动比率	0.85	0.84	0.75	0.81
速动比率	0.58	0.59	0.50	0.58
资产负债率（%）	59.08%	60.33%	64.74%	66.32%
每股净资产（元）	2.21	2.21	1.98	4.07
应收账款周转率（次）	2.02	9.07	8.27	7.05
存货周转率（次）	1.19	6.11	5.58	5.00
每股经营活动现金流量净额（元/股）	-0.03	0.43	0.51	1.19
每股净现金流量（元/股）	-0.16	0.16	-0.10	-0.87
利息保障倍数	3.19	2.37	2.93	1.96

### 2、母公司财务指标

财务指标	2018 年 1-3 月/末	2017 年末/度	2016 年末/度	2015 年末/度
流动比率	0.84	0.84	1.10	0.90
速动比率	0.66	0.68	0.92	0.75
资产负债率（%）	38.59%	39.88%	47.02%	51.09%
每股净资产（元）	2.05	2.05	1.96	3.92
应收账款周转率（次）	0.99	3.18	2.26	1.92
存货周转率（次）	1.31	6.04	5.17	4.86
每股经营活动现金流量净额（元/股）	-0.0006	0.06	-0.06	0.54
每股净现金流量（元/股）	0.0016	-0.02	0.03	-0.30
利息保障倍数	0.75	0.10	5.30	1.37

各指标的具体计算方法如下：

（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) 总资产周转率=营业收入/总资产平均余额；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- (6) 资产负债率=总负债/总资产；
- (7) 每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额；
- (8) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数；
- (9) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数。
- (10) 利息保障倍数=(净利润+利息费用+所得税费用)/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

(三) 最近三年一期公司未发生过导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换的行为

(四) 公司管理层作出的关于公司最近三年及一期的财务分析的简明结论性意见

结合公司最近三年一期的合并财务报表，公司管理层对资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了分析。

## 1、资产负债结构分析

### (1) 资产分析

单位：万元

资产	2018. 3. 31		2017. 12. 31		2016. 12. 31		2015. 12. 31	
	金额	比例 (%)						
流动资产	666,179.35	45.56	690,910.99	45.89	512,515.03	39.71	546,456.68	42.04
非流动资产	796,012.29	54.44	814,585.66	54.11	778,259.56	60.29	753,302.82	57.96
资产总计	1,462,191.64	100	1,505,496.65	100	1,290,774.60	100	1,299,759.50	100

2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日，公司资产总额分别为1,299,759.50万元、1,290,774.60万元、1,505,496.65万元和1,462,191.64万元，发行人的资产规模在报告期内呈上升趋势。这一方面是由于发行人自身业务的发展，公司资产规模稳步上升；另一方

面，公司于 2015 年 11 月发行 7 亿元公司债券，并于 2017 年 11 月进行了定向增发，资产规模进一步扩大，并促进了公司主业的发展。

本公司流动资产占总资产的比例分别为 42.04%、39.71%、45.89%和 45.56%，非流动资产占比分别为 57.96%、60.29%、54.11%和 54.44%。报告期内，公司的资产总额随着业务规模的扩大而稳步增加；公司的资产结构稳定，符合公司的经营特点和行业特征；公司资产规模的提升为公司未来发展奠定了良好的基础。公司资产规模较大，为公司未来的偿债能力及抗风险能力提供有力的保障。

## (2) 负债分析

单位：万元

负债	2018. 3. 31		2017. 12. 31		2016. 12. 31		2015. 12. 31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动负债	781,711.19	90.50	823,018.29	90.62	685,017.79	81.97	676,932.95	78.54
非流动负债	82,097.77	9.50	85,194.00	9.38	150,642.88	18.03	185,015.86	21.46
负债合计	863,808.97	100	908,212.29	100	835,660.67	100	861,948.81	100

从负债结构来看，报告期内本公司总负债分别为 861,948.81 万元、835,660.67 万元、908,212.29 万元和 863,808.97 万元，其中银行借款和应付账款构成负债的主要组成部分，符合轮胎行业的特点。在公司的全部负债中，流动负债占比一直较大，占总负债的比重在 75%以上，长期负债占总负债比重较低。相对而言，流动负债比例相对过高，有调整负债结构的内在需求。发行人通过发行公司债券、增加长期借款、发行股票等方式来进一步优化公司的负债结构，以提升公司的盈利能力。

## 2、现金流量分析

最近三年一期，本公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-8,550.99	115,005.68	118,051.98	123,934.70
投资活动产生的现金流量净额	2,771.04	-156,619.18	-60,267.81	-108,891.89
筹资活动产生的现金流量净额	-34,158.58	87,489.67	-81,741.64	-105,559.57
汇率变动的影响	-3,288.95	-3,068.80	1,195.38	104.65

现金及现金等价物净增加额	-43,227.48	42,807.38	-22,762.09	-90,412.10
--------------	------------	-----------	------------	------------

### (1) 经营活动产生的现金流量分析

最近三年一期，本公司经营活动产生的现金流量净额分别为 123,934.70 万元、118,051.98 万元、115,005.68 万元和-8,550.99 万元。2015 年至 2017 年经营活动产生的现金流量净额未出现较大波动，主要是公司生产经营情况较为稳健，销售回款正常。2018 年 1-3 月份经营活动产生的现金流量净额下降较大，主要是预付材料采购款所致。

### (2) 投资活动产生的现金流量分析

最近三年一期，公司投资活动产生的现金净流量分别为-108,891.89 万元、-60,267.81、-156,619.18 万元和 2,771.04 万元，最近三年投资活动产生的现金流量净额均为净流出。主要是报告期内公司购建固定资产增加所致。

### (3) 筹资活动产生的现金流量分析

最近三年一期，公司筹资活动产生的现金净流量分别为-105,559.57 万元、-81,741.64 万元、87,489.67 万元和-34,158.58 万元，2015 年、2016 年、2018 年 1-3 月份筹资活动产生的现金净流量为负数，主要是由于近年企业经营业绩良好，资金回笼较快，为改善资产结构，降低负债比率，归还了部分借款。2017 年公司完成非公开发行股票，导致现金净流量为正数。

## 3、偿债能力分析

### (1) 从公司主要偿债指标分析公司偿债能力

最近三年一期的偿债指标（合并报表）

财务指标	2018 年 1-3 月/末	2017 年末/度	2016 年末/度	2015 年末/度
流动比率	0.85	0.84	0.75	0.81
速动比率	0.58	0.59	0.50	0.58
资产负债率（%）	59.08%	60.33%	64.74%	66.32%
利息保障倍数	3.19	2.37	2.93	1.96

同行业上市公司 2017 年度偿债指标（合并报表）

公司	流动比率	速动比率	资产负债率%
玲珑轮胎	0.88	0.64	55.09%
佳通轮胎	1.92	1.35	43.61%

通用轮胎	1.57	0.87	35.23%
风神轮胎	0.76	0.58	74.02%
三角轮胎	2.03	1.70	45.10%

注：截至 2018 年 4 月 27 日，披露 2017 年年度报告的同行业上市公司仅上述 5 家。

流动比率和速动比率偏低，资产负债率高是轮胎行业的普遍状况，与行业性质有关。

截至 2018 年 3 月 31 日，发行人合并报表的流动比率和速动比率分别为 0.85 和 0.58，略低于上市公司平均水平；资产负债率为 59.08%，略高于上市公司的平均水平，这主要是由于轮胎行业属资金密集性行业，属于高资产高负债行业。由于发行人处于产能扩张期，需要进行大量的固定资产投资，资金需求量较大，目前大部分通过银行借款、发行公司债券的途径予以解决资金缺口，从而使得发行人负债水平较高。若本次公司债发行能顺利完成，公司流动资金增加，流动比率和速动比率将会增加。

## (2) 从银行授信额度分析公司偿债能力

公司在各大银行的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期的合作伙伴关系，截至 2017 年 12 月 31 日，公司获得各银行的银行授信总额为 1,230,852.16 万元，间接债务融资能力较强，可以为本期公司债券的及时偿付提供相应的保障性支持。

综上，虽然流动比率和速动比率相对较低，但是公司利息保障倍数处于较高水平，整体偿债能力较强。本公司已按照现代企业制度的要求建立规范的法人治理结构，并建立了稳健自律的财务政策与良好的风险控制机制。本公司在银行的信誉良好，融资通道比较畅通，融资能力强；本公司坚持稳健的财务政策，严格控制负债规模，有效防范债务风险；本公司打造的完整产业链，使公司产品具有明显的市场竞争优势，为本公司业务的持续增长提供了可靠保障；未来随着本公司业务的不断发展，整个公司的盈利水平和偿债能力将有望进一步提高。

## 4、盈利能力分析

最近三年一期，本公司主要经营成果如下：

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	302,966.68	1,380,689.97	1,113,300.92	976,944.87
营业成本	250,674.57	1,153,311.50	899,886.03	791,133.99
销售费用	18,393.02	87,010.19	74,209.07	69,467.13
管理费用	12,464.81	59,712.03	62,761.50	56,265.25
财务费用	7,403.42	30,254.57	16,147.91	28,856.75
营业利润	13,589.61	37,591.56	43,005.63	23,810.08
利润总额	13,815.55	35,227.09	42,967.46	26,021.45
净利润	12,486.73	31,622.22	37,121.86	19,727.23

公司坚持以市场和客户为导向，不断完善市场营销与服务体系，并做到在产品研发、制造及供应等方面都围绕客户需求开展工作，以便为客户提供最优质的产品和服务。同时，公司坚持规模化发展战略和产业链上优势资源的纵向整合，并在国内外选择符合自身发展战略的市场进行合理布局，通过优势互补、资源共享，实现公司的不断发展壮大。报告期内公司的营业收入持续增长，实现的净利润较为稳健，资产规模不断扩大，公司的产品结构和销售网络也不断完善。公司深入优化业务和资产结构，整合产业链价值资源，强化运营控制水平，提升运营支撑能力，为未来公司盈利能力的提升奠定了良好的基础。

## 5、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司将顺应轮胎行业的发展趋势，秉承“共同利益高于一切”的企业精神，采取“以品质和效率为核心的价值竞争战略”，在“以市场和客户需求为导向，专注于橡胶轮胎产业价值链”的发展模式下，努力成为中国最优秀的轮胎企业，并成长为在世界范围内有影响力的橡胶轮胎企业。

公司将继续坚持诚信为本，使用稳定、可靠的原材料，引进先进的工艺设备，采用高效、务实的管理办法，执行严格的质量控制标准；努力夯实管理基础，开拓创新，积极推进行业优秀资源整合，加强研发能力和信息化管理能力建设，布局全球，不断提升综合竞争力。

为了达到以上战略目标，公司将着重做好以下几方面的工作：

### (1) 继续培养中高端配套业务能力

继续加强技术创新能力、质量管理能力、工厂管理水平，以及相匹配的采购、供应链等保障能力的建设，推进产品线及产品结构的优化，提高订单交付能力，

逐步提升主机厂配套档次。注重与客户的有效沟通，努力生产出符合客户要求的产品，争取以卓越的产品质量和良好的服务获得更多主机厂客户的肯定，从而建立良好的品牌形象。

#### （2）构建三位一体的经营机制并落地执行

以市场区域或产品线为单位形成大量的运营小组，每个运营小组由“销售、产品/研发、供应链”三部分组成，通过对运营小组的权责分配和资源配备，使运营小组能够更迅速的捕捉市场机会，并根据市场需求灵活的安排供产销。这种三位一体的运营机制使“销售、产品/研发、供应链”以更小的单位配合在一起，能够更高效的驱动企业内部资源流转，提升企业对市场和客户的反应能力。

#### （3）打造高素质的人才队伍

组织团队建设是企业运营的基础工作，今后公司将构建以绩效结果评价和核心价值观评价为手段的人力资源管理机制，支持组织效率提升和核心价值观的落地。各单位负责人要注重自身素养的提高，做好团队建设与管理的“头”；抓规范，抓执行，营造积极进取、团结向上的工作氛围；用好考核激励机制，为员工提供发展晋升的通道，不断激发员工进步。

#### （4）构建多方位的市场营销体系

继续保持与国内大型电商平台的合作，充分利用大数据、信息化手段做好市场数据分析，找准客户需要，并通过一系列的营销策略提高客户粘性，实现线上线下的协同发力；继续利用位于香港的控股投资平台在全球范围内布局新的业务据点，进一步细分国外市场，实现国内国外的全面发展。

### 五、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务、补充流动资金及法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

本次发行公司债券募集资金运用对公司财务状况和经营成果将产生如下影响：

#### 1、有利于优化公司债务结构，降低财务风险

本次公司债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充公司流动资金；偿还公司债务及补充公司流动资金后，公司的流动负债规模将会大幅降低，公司资产的流

动性得到大幅提高，债务结构得到改善，短期偿债压力降低，有利于优化公司债务结构，降低短期偿债压力，提高资金使用的灵活性。

## **2、有利于保持资金稳定性，节约财务成本**

通过发行本次公司债券，公司可以获得长期稳定的资金，增强公司整体资金使用的稳定性，同时锁定较低的利率成本，避免贷款利率波动的风险，节约公司财务费用。

## **六、其他重要事项**

### **1、对外担保**

截至 2018 年 3 月 31 日，公司对控股子公司的担保总额为 40.82 亿元，占 2017 年度经审计的净资产比例为 68.34%。

截至本预案公告之日，公司不存在向控股子公司以外的其他公司或相关主体提供担保的情形。

### **2、未决诉讼或仲裁事项**

截至本预案公告之日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

赛轮金宇集团股份有限公司董事会

2018 年 4 月 28 日