

股票简称：赛轮金宇

股票代码：601058

债券简称：15 赛轮债

债券代码：136016



赛轮金宇集团股份有限公司

2015 年公司债券

受托管理事务报告

(2017 年度)

债券受托管理人



西南证券股份有限公司

二〇一八年六月

# 目录

目录 .....	2
重要声明 .....	3
第一章 本期债券概要 .....	4
第二章 发行人 2017 年度经营和财务状况 .....	7
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 .....	13
第四章 发行人偿债保障措施执行情况 .....	14
第五章 债券持有人会议召开情况 .....	15
第六章 本期债券本息偿付情况 .....	16
第七章 本期债券跟踪评级情况 .....	17
第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况 .....	18
第九章 受托管理人职责履行情况 .....	19
第十章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	20
第十一章 其他情况 .....	21

## 重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”）编制本报告的内容及信息均来源于赛轮金宇集团股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“赛轮金宇”）对外公布的 2017 年年度报告等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。西南证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为西南证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，西南证券不承担任何责任。

# 第一章 本期债券概要

本期债券经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]2069号”文核准，赛轮金宇集团股份有限公司（曾用名为“赛轮股份有限公司”、“赛轮集团股份有限公司”，以下简称“发行人”、“赛轮金宇”或“公司”）于2015年11月发行公司债券募集资金总额人民币7亿元，债券票面年利率为5.10%。债券简称及代码为15赛轮债、136016。

一、发行主体：赛轮金宇集团股份有限公司

二、债券名称：赛轮金宇集团股份有限公司 2015 年公司债券（以下简称：“本期债券”）。

三、发行规模：本次发行的公司债券票面本金总额 7 亿元人民币。

四、票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

五、债券期限：本次发行的公司债券为 3 年期固定利率债券。

六、票面利率：本期债券票面年利率为 5.10%，票面利率由发行人与主承销商根据网下向合格投资者的询价结果在预设区间范围内确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

七、还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

八、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

九、发行首日：本期债券发行期限的第 1 日，即 2015 年 11 月 2 日。

十、发行期限：本期债券发行期限为 3 个工作日，自发行首日至 2015 年 11 月 4 日。

十一、起息日：2015 年 11 月 2 日。

十二、计息期限：自 2015 年 11 月 2 日至 2018 年 11 月 1 日。

十三、付息日：2016年至2018年每年的11月2日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。

十四、兑付日：本期债券的兑付日期为2018年11月2日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。

十五、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及票面总额的本金。

十六、债券利率及确定方式：本次发行公司债券的票面利率及其支付方式由公司和主承销商通过市场询价协商确定，并将不超过国务院或其他有权机构限定的利率水平。

十七、担保情况：本次发行公司债券无担保条款。

十八、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。

十九、募集资金专项账户：兴业银行青岛分行营业部作为本期债券募集资金使用专户监管人。

二十、信用级别及资信评级机构：根据东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期公司债券信用等级为AA。在本期公司债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用和本期公司债券进行一次跟踪评级。

二十一、主承销商/债券受托管理人：西南证券股份有限公司。

二十二、发行方式：本期公司债券面向合格投资者公开发行。采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据询价情况进行债券配售。具体发行安排将根据上海证券交易所的相关规定进行。

二十三、发行对象：符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的、具备相应风险识别和承担能力的合格投资者。

二十四、承销方式：本期债券由主承销商采取余额包销方式承销。

二十五、债券形式及托管方式：实名制记账式债券，在中国证券登记结算有

限责任公司上海分公司登记托管。

二十六、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

## 第二章 发行人 2017 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

#### 1、发行人设立及发行上市

发行人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。

2009 年 6 月 25 日发行人召开 2009 年第三次临时股东会，决议注册资本增至 28,000 万元。2009 年 6 月 30 日，青岛市工商行政管理局核准变更登记，并重新核发 370211228042403 号《企业法人营业执照》。

2011 年 6 月 13 日，经中国证监会证监许可[2011]937 号文批准，发行人向社会公众发行人民币普通股 9,800 万股，发行价格为人民币 6.88 元。其中网下发行 1,960 万股，网上发行 7,840 万股。

首次公开发行上市前后的股权结构如下：

股份类型	上市前		IPO 发行变动增减(+,-)		上市后	
	数量	比例 (%)	发行新股	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	280,000,000	100.00			280,000,000	74.07
1、国家持股						
2、国有法人持股						
3、其他内资持股	280,000,000	100.00			280,000,000	74.07
其中：境内法人持股	85,625,915	30.58			85,625,915	22.65
境内自然人持股	194,374,085	69.42			194,374,085	51.42
4、外资持股						
其中：境外法人持股						
境外自然人持股						

二、无限售条件股份			98,000,000	98,000,000	98,000,000	25.93
1、人民币普通股			98,000,000	98,000,000	98,000,000	25.93
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他						
三、股份总数	280,000,000	100.00	98,000,000	98,000,000	378,000,000	100.00

## 2、发行人上市后历次股本变动情况

2013年11月，经中国证监会证监许可[2013]1512号文核准，发行人非公开发行股票6,740万股。2014年1月10日，发行人在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成2013年度非公开发行股份的股权登记相关事宜。发行完成后，发行人总股本变更为445,400,000股，限售流通股变更为249,779,575股，占发行人总股本的56.08%；无限售流通股仍为195,620,425股，占发行人总股本的43.92%。

2014年10月，经中国证监会证监许可[2014]1073号文核准，发行人非公开发行股票75,949,367股。2014年11月26日，发行人在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成2014年度非公开发行股份的股权登记相关事宜。发行完成后，发行人总股本变更为521,349,367股，限售流通股变更为143,349,367股，占发行人总股本的27.50%；无限售流通股为378,000,000股，占发行人总股本的72.50%。

2015年4月23日，经公司2014年年度股东大会审议通过，以2014年末总股本521,349,367股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.20元(含税)，共计分配114,696,860.74元，剩余未分配利润结转以后年度。同时，公司以资本公积金向全体股东每10股转增10股。转增股本后，公司股份总数由521,349,367股变更为1,042,698,734股。

2016年4月20日，经公司2015年年度股东大会审议通过，以2015年末总股本1,042,698,734股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元(含税)，共计分配104,269,873.40元，剩余未分配利润结转以后年度。同时，公司以资本公积金向全体股东每10股转增12股，转增股本后，公司股本从1,042,698,734



股增加至 2,293,937,214 股。

2017 年 9 月，经中国证监会证监许可[2017]1643 号文核准，发行人非公开发行股票 407,523,509 股。2017 年 11 月 23 日，发行人在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成 2016 年度非公开发行股份的股权登记相关事宜。发行完成后，发行人总股本变更为 2,701,460,723 股。

## 二、发行人2017年度经营情况

2017年，世界经济趋于改善，发达经济体和新兴经济体普遍呈现温和复苏趋向，但复苏基础仍不稳固。国内经济稳中向好，GDP增长好于预期，经济结构调整、产业转型升级、一带一路战略等一系列重大举措取得进展。国内轮胎行业生产虽然实现了多年来的首次增长，但受原材料价格波动、相关行业政策及标准变化、环保核查、贸易壁垒等国内外形势的影响，轮胎企业生存发展仍面临严峻的挑战。

2017年，公司总体上保持了稳定发展，全年实现营业收入138.07亿元，同比增长24.02%，实现归属于上市公司股东的净利润3.30亿元，同比下降8.93%。2017年，公司的主要工作体现在以下几个方面：

### 1、推进中高端配套业务

进入中高端配套主机厂是公司一项很重要的任务，2017年公司一直在进行配套能力等方面的建设，主要包括：确定中高端主机厂和产品开发方向；引进具有丰富行业经验的专业人才，搭建专业的配套团队；整合公司资源组建项目团队，并按照主机厂的要求开展过程能力保障体系的改善提升工作，逐步把中高端配套主机厂的一些能力评价要求在各个层面展开。这些工作已取得一定成效。

### 2、整合国际化营销体系及相匹配体系的构建

2017年，公司根据国际营销总体战略方向和健全职能、理顺管理、整合业务、深挖价值的思路，进一步整合了海外市场和渠道资源。公司确定出了北美、欧洲、拉美等业务单元，根据一体化的管理框架推进业务整合，实现国内外销售团队的进一步融合。

### 3、推动赛轮越南公司的高效率稳定运营和持续提升

从越南公司的运营结果看，2017年其整体管理水平、运营效率均得到了较大改善和提升，充分发挥了“公司应对国际贸易壁垒的战略支点”的作用，其抓住了“美国双反”窗口期的机会，为公司盈利做出了很大贡献。2017年度，越南公司半钢胎业务全面达产，全钢胎及非公路轮胎业务稳步推进。

### 4、构建有效支持业务、管理评价和决策运营的信息化系统

公司十分重视信息化系统作为组织神经网络系统的作用，也深刻认识到未来企业的竞争很大程度上依靠信息化手段来保障。对此，公司管理层深入探讨了信息化系统的定位、工作思路、组织架构并在实际工作中加以调整改善。目前公司各工厂以及北美、欧洲等海内外网络已实现互联互通，公司核心业务信息系统能够有效运转，为公司运营提供了极大的支持。

### 5、实施组织与团队建设，提升组织能力和效率

2017年度，公司提出管理者要从关注结果和业绩转变到注重组织与团队建设上来，明确了公司的人才理念和企业核心价值观，要求团队通过工作协同和价值创造驱动整个组织的发展。同时，公司还推行干部任期制，对新任干部实施考察期与上岗评价管理；对公司全体管理干部进行综合评价排名，建立了更加完善的激励机制。

### 6、多渠道加大品牌宣传力度，提升企业社会影响力

由公司冠名组建的赛轮金宇越野车队第三次征战环塔拉力赛并荣获T2组（量产组）冠军，借助赛事营销的方式使公司品牌形象更加深入人心；与多家轮胎行业媒体建立了合作关系，利用新媒体以及有影响力的自媒体进行日常新闻推送，提升了公司的品牌影响力；尝试电商、微信推广、自驾穿越、电视台投放广告和专题片等新型营销模式，取得了较好的市场反响。

## 三、发行人2017年度财务情况

### 1、发行人2017年财务概况

公司的营业收入主要来源于轮胎产品的收入。主营业务分行业、分产品、分

地区情况如下：

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
轮胎	1,275,991.03	1,059,578.73	16.96	27.43	33.18	减少 3.59 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
轮胎产品	1,045,067.11	849,297.57	18.73	30.69	38.13	减少 4.38 个百分点
循环利用	2,899.75	2,289.76	21.04	11.61	13.52	减少 1.33 个百分点
轮胎贸易	228,024.17	207,991.39	8.79	14.51	16.37	减少 1.45 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
内销	287,485.57	237,967.73	17.22	33.09	36.96	减少 2.34 个百分点
外销	988,505.45	821,611.00	16.88	25.87	32.12	减少 3.94 个百分点

年初受原材料价格上涨影响提升轮胎产品的销售价格,但轮胎价格上涨幅度小于原材料价格上涨幅度,同时全年轮胎产品产销量同比均有所增长,导致全年轮胎产品营业收入、营业成本同比均有增长,但毛利率有所下降。

## 2、发行人主要财务数据摘录

### (1) 主要会计数据

单位：元

主要会计数据	2017年	2016年	本期比上年 同期增减(%)	2015年
营业收入	13,806,899,697.98	11,133,009,151.63	24.02	9,769,448,673.81
归属于上市公司股东的净利润	329,885,530.16	362,247,619.50	-8.93	193,198,205.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	319,322,472.12	360,849,573.94	-11.51	172,531,050.75
经营活动产生的现金流量净额	1,150,056,832.92	1,180,519,769.66	-2.58	1,239,347,004.06
	2017年末	2016年末	本期末比上年 同期末增 减(%)	2015年末
归属于上市公司股东的净资产	5,967,093,249.17	4,532,299,841.01	31.66	4,245,570,794.78
总资产	15,054,966,498.98	12,907,745,951.01	16.64	12,997,594,988.52

## (2) 主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年	本期比上年同期增 减(%)	2015年
基本每股收益(元/股)	0.14	0.16	-12.5	0.08
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.16	-12.5	0.08
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.14	0.16	-12.5	0.08
加权平均净资产收益率(%)	7.01	8.31	减少1.3个百分点	4.49
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.79	8.28	减少1.49个百分点	4.02

## 第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

### 一、本期债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]2069号”文核准，发行人于2015年11月发行公司债券募集资金总额人民币7亿元，债券票面年利率为5.10%。募集资金已于2015年11月4日汇入发行人开立的人民币账户。

根据本期公司债券募集说明书的相关内容，本期债券所募集资金拟用偿还债务及补充流动资金。

### 二、本期债券募集资金实际使用情况

截至本报告出具之日，公司募集资金已按照发行人公告的使用用途专款专用使用完毕，全部用于偿还债务及补充公司流动资金。

### 三、专项账户运作情况

公司在监管银行兴业银行青岛分行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户仅用于本期债券募集资金的存放和使用，不得用于其他用途。

本期债券募集资金已于2015年使用完毕，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

## 第四章 发行人偿债保障措施执行情况

### 一、本期债券内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况

本期债券无担保。截至2017年末，本期债券偿债保障措施未发生重大变化。

### 二、发行人偿债保障措施的执行情况

2017年度，发行人按照本期债券募集说明书的约定有效执行了本期债券的相关偿债保障措施。

## 第五章 债券持有人会议召开情况

2017 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

## 第六章 本期债券本息偿付情况

发行人于2016年至2018年每年的11月2日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。相关付息具体事宜将会按照本期公司债券上市交易场所要求在付息前予以公告。

2017年10月26日，发行人发布《2015年公司债券2017年付息公告》，于2017年11月2日开始支付自2016年11月2日至2017年11月1日期间的利息。发行人已如期对本期债券自2016年11月2日至2017年11月1日期间的利息进行偿付。



## 第七章 本期债券跟踪评级情况

本期债券的信用评级机构东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）于2018年6月发布了《赛轮金宇集团股份有限公司主体及“15赛轮债”2018年度跟踪评级报告》，经东方金诚信用评级委员会审定，维持公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定，并维持公司发行的“15赛轮债”信用等级为AA。

## 第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与本期债券相关事务的专人未发生变动。

## 第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，西南证券作为本期债券的受托管理人，按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及本期债券《受托管理协议》的要求，履行了债券受托管理人职责。

2017年6月7日，西南证券出具了《赛轮金宇集团股份有限公司2015年公司债券受托管理事务报告（2016年度）》。

2017年7月14日，西南证券出具了《赛轮金宇集团股份有限公司2015年公司债券受托管理事务临时报告》。

## 第十章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

不适用。

## 第十一章 其他情况

### 一、对外担保情况

截至 2017 年 12 月 31 日，发行人除对子公司提供担保外，无其他对外担保情况。

### 二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至2017年12月31日，发行人不存在对公司财务状况、经营成果等可能产生实质影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

### 三、相关当事人

2017年度，本期公司债券的债券受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

### 四、其他

截至2017年6月末，公司借款余额为61.27亿元，较公司2016年末借款余额49.63亿元增加了11.64亿元，2017年1-6月累计新增借款余额占2016年未经审计净资产45.51亿元的25.58%。该事项属于《公司债券发行与管理办法》第四十五条所规定的重大事项，发行人及受托管理人已对该项重大事项出具了相关公告并向上海证券交易所进行了报送。

除上述事项外，报告期内不存在对公司经营情况和偿债能力产生重大不利影响的未披露事项。

（本页无正文，为《赛轮金宇集团股份有限公司2015年公司债券受托管理事务报告（2017年度）》之签章页）

