

山东玲珑轮胎股份有限公司 公开发行可转换公司债券预案

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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。

重要内容提示：

- 1、本次公开发行证券方式：公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）。
- 2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债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》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，经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可转债的有关规定，具备公开发行可转债的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券。本次发行的可转债及未来转换的A股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

根据有关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行的可转债总额为不超过20亿元人民币（含20亿元人民币），具体发行数额提请公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为100元人民币，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起5年。

（五）债券利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及具体每一计息年度的利率水平提请公司股东大会授权公司董事会根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

本次发行的可转债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）还本付息的期限和方式

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债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：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

(2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转债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该年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的5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债，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) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

(七) 担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

(八) 转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

(九) 转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：V为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额，P为申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为1股的可转债部分，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的5个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额及其对应的当期应计利息。

(十) 转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债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价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日均价，具体转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据

市场状况与保荐人（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；前一交易日公司股票交易均价=前一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

在本次发行之后，当公司因送红股、转增股本、增发新股、配股或派发现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股增加的股本）使公司股份发生变化时，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）：

送股或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

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

派发现金股利： $P1=P0-D$ ；

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

其中： $P0$ 为初始转股价， n 为送股率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

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时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，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、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债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债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国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（十一）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，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80%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审议。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债的股东应当回避。

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一交易日均价之间的较高者，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

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时，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网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。

（十二）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后5个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值上浮一定比率（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。具体上浮比率提请股东大会授权董事会根据市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司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债：

（1）在转股期内，如果公司股票在任何连续30个交易日中至少15个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足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: 指本次发行的可转债持有人持有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)。

若在前述30个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计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

(十三) 回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转债的最后两个计息年度, 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格的70%时, 可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加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、配股或派发现金股利等情况(不包括因本次发行的可转债转股增加的股本)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一个交易日起重新计算。

在本次发行的可转债的最后两个计息年度, 可转债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债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。可转债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债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, 可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。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。

（十四）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司A股股票享有与原A股股票同等的权益，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（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十五）发行方式及发行对象

本次发行的可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）确定。本次发行的可转债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）。

（十六）向原股东配售的安排

本次发行的可转债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。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售权的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，余额由承销团包销。

（十七）债券持有人会议相关事项

在本次发行的可转债存续期间内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- 1、拟变更可转债募集说明书的约定；
- 2、公司不能按期支付本期可转债本息；
- 3、公司减资、合并、分立、解散或者申请破产；
- 4、公司董事会书面提议召开债券持有人会议；
- 5、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召开债券持有人会议；
- 6、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 7、根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所及本

规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在本次发行的可转债募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

（十八）募集资金用途

本次发行可转债募集资金总额不超过20亿元，扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟使用募集资金金额
1	柳州子午线轮胎生产项目 (一期续建)	156,350	150,000
2	补充流动资金	50,000	50,000
	合计	206,350	200,000

若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的拟使用募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

（十九）募集资金管理及存放账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转债的募集资金将存放于董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

（二十）本次发行可转债方案的有效期限

公司本次公开发行方案的有效期限为十二个月，自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

公司2014年、2015年、2016年年度财务报告业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计；2017年一季度报告于2017年4月26日披露，未经审计。

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2017. 3. 31	2016. 12. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
流动资产				
货币资金	2,601,736,188	2,290,257,345	2,086,957,774	2,066,770,229
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	806,925	-
应收票据	843,423,962	422,520,975	416,877,276	446,781,118
应收账款	1,882,866,324	1,819,988,343	1,346,895,221	1,470,995,417
预付款项	143,564,660	106,022,156	67,703,489	86,029,653
其他应收款	54,555,279	60,294,708	193,994,786	740,308,088
应收利息	3,729,977	1,908,888	4,541,736	14,147,699
存货	2,201,221,435	1,877,155,922	1,516,731,056	1,745,132,017
其他流动资产	242,486,817	213,650,860	356,132,800	380,733,439
流动资产合计	7,973,584,642	6,791,799,197	5,990,641,063	6,950,897,660
非流动资产				
固定资产	9,483,571,090	9,581,947,340	8,738,486,944	7,599,531,251
在建工程	398,329,134	347,847,196	843,119,588	1,141,353,620
无形资产	508,497,248	514,951,526	527,423,523	494,266,285
开发支出	-	-	-	-
递延所得税资产	180,774,211	187,942,265	177,753,118	138,452,037
其他非流动资产	604,533,426	537,493,209	304,415,018	405,331,797
非流动资产合计	11,175,705,109	11,170,181,536	10,591,198,191	9,778,934,990
资产总计	19,149,289,751	17,961,980,733	16,581,839,254	16,729,832,650
流动负债				
短期借款	4,238,177,823	3,109,003,534	6,500,737,127	6,289,008,109
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	59,073,800	302,839,955
应付票据	1,375,499,945	1,482,338,476	649,149,977	913,060,000
应付账款	1,757,500,069	1,584,687,315	1,199,544,031	1,251,654,151
预收款项	229,638,426	256,969,715	133,633,292	173,437,424
应付职工薪酬	71,792,838	79,006,978	45,666,766	53,921,604
应交税费	94,363,551	117,745,195	140,623,295	121,183,938

项目	2017. 3. 31	2016. 12. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
应付利息	9,321,890	13,358,431	16,476,798	41,484,143
其他应付款	708,161,396	833,236,538	735,663,998	899,559,765
一年内到期的非流动负债	268,463,073	269,051,570	1,762,453,096	902,340,150
其他流动负债	31,140,547	27,244,529	17,477,399	18,017,733
流动负债合计	8,784,059,558	7,772,642,281	11,260,499,579	10,966,506,972
非流动负债				
长期借款	1,858,406,170	1,924,366,300	692,561,314	1,002,056,432
长期应付款	-	-	30,147,732	-
递延收益	248,927,627	250,852,098	230,512,432	217,294,788
非流动负债合计	2,107,333,797	2,175,218,398	953,221,478	1,219,351,220
负债合计	10,891,393,355	9,947,860,679	12,213,721,057	12,185,858,192
股东权益				
股本	1,200,000,000	1,200,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
资本公积	2,665,484,643	2,665,484,644	371,351,094	1,042,421,994
其他综合收益	144,274,463	155,768,954	13,961,527	-35,502,746
盈余公积	368,379,158	368,379,157	338,130,556	286,911,948
未分配利润	3,873,309,273	3,618,003,430	2,638,032,587	2,246,799,263
归属于母公司股东权益合计	8,251,447,537	8,007,636,185	4,361,475,764	4,540,630,459
少数股东权益	6,448,859	6,483,869	6,642,433	3,343,999
股东权益合计	8,257,896,396	8,014,120,054	4,368,118,197	4,543,974,458
负债及股东权益总计	19,149,289,751	17,961,980,733	16,581,839,254	16,729,832,650

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	3,374,391,799	10,517,808,296	8,733,701,227	10,278,185,270
减：营业成本	2,598,430,471	7,589,592,427	6,226,716,684	7,526,286,933
营业税金及附加	25,828,539	88,316,745	73,230,169	50,429,955
销售费用	185,334,004	743,907,789	530,648,966	545,773,167
管理费用	212,620,714	751,015,140	667,974,806	744,194,080
财务费用-净额	70,334,224	168,607,738	356,310,578	370,880,498
资产减值损失	3,415,347	112,951,494	73,085,414	66,453,305

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
加：公允价值变动收益/ (损失)	-	-	4,968,207	-4,238,131
投资收益/(损失)	279,817	-1,253,431	-7,374,162	1,797,385
二、营业利润	278,708,318	1,062,163,532	803,328,655	971,726,586
加：营业外收入	8,549,160	65,621,386	215,537,363	40,257,727
其中：非流动资产处置 利得	-	1,505,540	4,817,763	1,110,889
减：营业外支出	857,360	4,465,612	241,267,917	3,227,361
其中：非流动资产处置 损失	94,736	483,959	396,816	795,730
三、利润总额	286,400,118	1,123,319,306	777,598,101	1,008,756,952
减：所得税费用	31,129,285	113,258,426	100,188,765	174,642,209
四、净利润	255,270,833	1,010,060,880	677,409,336	834,114,743
归属于母公司股东的净 利润	255,305,843	1,010,219,444	677,610,902	834,170,744
少数股东损益	-35,010	-158,564	-201,566	-56,001
其中：同一控制下企业 合并中被合并方在合并 前实现的净利润	-	-	-58,772,050	-72,342,305
五、每股收益				
基本每股收益	0.21	0.92	0.68	0.83
稀释每股收益	0.21	0.92	0.68	0.83
六、其他综合收益的税后 净额	-11,494,491	141,807,427	49,464,273	-16,496,420
七、综合收益总额	243,776,342	1,151,868,307	726,873,609	817,618,323
归属于母公司股东的综 合收益总额	243,811,352	1,152,026,871	727,075,175	817,674,324

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014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	2,730,520,303	9,717,484,723	7,684,464,509	8,998,083,132
收到的税费返还	18,163,973	96,101,742	49,195,888	60,956,214
收到其他与经营活动有关的现金	48,072,789	213,998,963	129,527,638	115,706,023
经营活动现金流入小计	2,796,757,065	10,027,585,428	7,863,188,035	9,174,745,369
购买商品、接受劳务支付的现金	2,537,219,468	6,060,146,588	5,337,262,582	6,967,839,216

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
支付给职工以及为职工支付的现金	238,468,301	826,620,424	740,839,294	650,024,738
支付的各项税费	138,266,102	407,423,507	482,990,319	497,644,526
支付其他与经营活动有关的现金	168,223,665	341,530,717	288,144,840	290,069,259
经营活动现金流出小计	3,082,177,536	7,635,721,236	6,849,237,035	8,405,577,739
经营活动产生的现金流量净额	-285,420,471	2,391,864,192	1,013,951,000	769,167,630
二、投资活动产生的现金流量				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	4,818,983	5,988,513	4,995,978
取得投资收益收到的现金	-	-	-	1,706,185
收回投资收到的有关的现金	-	-	-	34,000,000
收到其他与投资活动有关的现金	756,654	186,303,329	339,401,782	568,903,254
投资活动现金流入小计	756,654	191,122,312	345,390,295	609,605,417
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	132,255,189	1,011,923,677	1,105,686,541	2,062,720,063
投资所支付的现金	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	474,513	158,996,686	514,025,085	812,633,457
投资活动现金流出小计	132,729,701	1,170,920,363	1,619,711,626	2,875,353,520
投资活动产生的现金流量净额	-131,973,047	-979,798,051	-1,274,321,331	-2,265,748,103
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	2,515,820,000	3,500,000	3,400,000
取得借款收到的现金	2,155,722,480	6,827,619,509	11,365,595,100	8,047,666,092
收到其他与筹资活动有关的现金	1,969,005	229,262,945	357,526,492	300,652,129
筹资活动现金流入小计	2,157,691,485	9,572,702,454	11,726,621,592	8,351,718,221
偿还债务支付的现金	1,338,625,512	10,314,735,032	10,327,146,055	5,710,754,667
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,719,925	295,439,418	507,888,389	493,022,638
支付其他与筹资活动有关的现金	25,354,207	64,303,938	303,017,767	390,374,740
筹资活动现金流出小计	1,417,699,644	10,674,478,388	11,138,052,211	6,594,152,045
筹资活动产生的现金流量净额	739,991,842	-1,101,775,934	588,569,381	1,757,566,176
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,966,346	73,317,483	28,339,470	-8,522,869
五、现金及现金等价物净增加额	316,631,978	383,607,690	356,538,520	252,462,834
加：年初现金及现金等价物余额	1,933,073,851	1,549,466,161	1,192,927,641	940,464,807
六、年末现金及现金等价物余额	2,249,705,829	1,933,073,851	1,549,466,161	1,192,927,641

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2017. 3. 31	2016. 12. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
流动资产				
货币资金	2, 139, 769, 972	1, 866, 705, 204	1, 696, 991, 804	1, 505, 927, 247
应收票据	817, 853, 106	405, 334, 421	404, 006, 532	384, 710, 975
应收账款	1, 809, 806, 124	1, 828, 951, 311	1, 751, 087, 192	2, 363, 508, 614
预付款项	129, 241, 131	80, 741, 428	89, 734, 606	57, 214, 928
其他应收款	1, 480, 739, 722	1, 505, 988, 976	1, 030, 070, 792	685, 455, 326
应收利息	3, 723, 403	1, 797, 902	4, 541, 736	14, 147, 699
存货	1, 282, 113, 753	1, 102, 570, 634	886, 725, 498	1, 208, 399, 061
其他流动资产	29, 182, 913	29, 452, 237	67, 488, 724	100, 040, 086
流动资产合计	7, 692, 430, 124	6, 821, 542, 113	5, 930, 646, 884	6, 319, 403, 936
非流动资产				
长期股权投资	2, 389, 122, 099	2, 389, 122, 099	1, 599, 122, 099	1, 265, 921, 228
固定资产	4, 066, 149, 136	4, 125, 626, 723	4, 410, 656, 327	4, 728, 235, 650
在建工程	9, 876, 695	11, 754, 141	13, 085, 576	53, 228, 951
无形资产	174, 101, 832	178, 872, 868	193, 325, 971	192, 863, 005
开发支出	-	-	-	-
递延所得税资产	48, 696, 354	51, 800, 381	41, 506, 768	45, 809, 706
其他非流动资产	539, 942, 883	480, 637, 870	199, 648, 652	217, 442, 701
非流动资产合计	7, 227, 888, 998	7, 237, 814, 082	6, 457, 345, 393	6, 503, 501, 241
资产总计	14, 920, 319, 122	14, 059, 356, 195	12, 387, 992, 277	12, 822, 905, 177
流动负债				
短期借款	3, 911, 872, 220	2, 820, 467, 471	5, 219, 719, 852	4, 724, 512, 667
应付票据	1, 211, 983, 156	1, 342, 943, 806	511, 309, 775	550, 630, 000
应付账款	1, 160, 912, 391	1, 286, 308, 832	1, 152, 567, 644	1, 341, 982, 247
预收款项	227, 783, 117	245, 354, 981	156, 994, 590	174, 280, 249
应付职工薪酬	45, 526, 645	60, 231, 697	36, 142, 488	45, 388, 934
应交税费	57, 233, 894	62, 834, 135	28, 235, 374	27, 399, 285
应付利息	7, 693, 473	11, 987, 764	13, 416, 808	39, 638, 575
其他应付款	355, 477, 839	394, 892, 275	499, 699, 706	430, 662, 026
一年内到期的非流动 负债	-	-	300, 000, 000	792, 433, 291

其他流动负债	31,140,547	27,244,529	17,477,399	18,017,733
流动负债合计	7,009,623,281	6,252,265,490	7,935,563,636	8,144,945,007
非流动负债				
长期借款	560,910,877	560,799,323	-	200,000,000
递延收益	51,208,711	51,910,839	54,667,658	49,304,515
非流动负债合计	612,119,588	612,710,162	54,667,658	249,304,515
负债合计	7,621,742,869	6,864,975,652	7,990,231,294	8,394,249,522
股东权益				
股本	1,200,000,000	1,200,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
资本公积	2,809,288,185	2,809,288,185	515,154,635	962,005,437
盈余公积	368,379,158	368,379,157	338,130,556	286,911,948
未分配利润	2,920,908,909	2,816,713,201	2,544,475,792	2,179,738,270
股东权益合计	7,298,576,252	7,194,380,543	4,397,760,983	4,428,655,655
负债及股东权益总计	14,920,319,122	14,059,356,195	12,387,992,277	12,822,905,177

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	2,913,872,698	9,056,233,391	8,251,804,130	10,681,766,090
减：营业成本	2,422,818,123	7,335,289,906	6,418,672,373	8,395,682,360
营业税金及附加	18,599,305	68,729,138	64,723,537	38,016,325
销售费用	161,594,342	648,463,221	466,891,749	516,203,332
管理费用	152,243,672	519,083,618	460,576,164	573,176,354
财务费用-净额	38,953,324	99,623,669	241,010,718	290,675,212
资产减值损失	745,214	55,794,134	56,350,084	50,537,626
加：投资收益	279,817	-523,356	-2,958,218	1,706,185
二、营业利润	119,198,535	328,726,349	540,621,287	819,181,066
加：营业外收入	5,060,372	38,738,553	73,608,336	25,641,526
其中：非流动资产处置利得	-	1,774,028	43,161,190	2,360,256
减：营业外支出	308,196	3,826,064	5,367,361	1,909,020
其中：非流动资产处置损失	-	57,565	396,816	459,245
三、利润总额	123,950,712	363,638,838	608,862,262	842,913,572
减：所得税费用	19,755,001	61,152,828	96,676,178	130,099,099
四、净利润	104,195,710	302,486,010	512,186,084	712,814,473

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
五、其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	104,195,710	302,486,010	512,186,084	712,814,473

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014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	2,037,862,751	8,985,480,992	8,204,855,446	9,346,699,666
收到的税费返还	-	11,948,464	-	60,956,214
收到其他与经营活动有关的现金	85,087,683	23,473,988	41,342,854	98,085,700
经营活动现金流入小计	2,122,950,433	9,020,903,444	8,246,198,300	9,505,741,580
购买商品、接受劳务支付的现金	2,170,792,660	6,733,020,349	6,118,231,204	7,661,143,554
支付给职工以及为职工支付的现金	159,874,295	567,022,532	529,172,190	542,674,260
支付的各项税费	78,861,361	241,277,876	415,229,594	402,542,846
支付其他与经营活动有关的现金	171,582,041	240,367,974	223,937,855	283,269,357
经营活动现金流出小计	2,581,110,357	7,781,688,731	7,286,570,843	8,889,630,017
经营活动产生的现金流量净额	-458,159,923	1,239,214,713	959,627,457	616,111,563
二、投资活动产生的现金流量				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,897,215	50,872,915	23,500,266
取得投资收益收到的现金	-	-	-	1,706,185
收到其他与投资活动有关的现金	753,247	158,473,329	447,167,896	501,567,027
投资活动现金流入小计	753,247	161,370,544	498,040,811	526,773,478
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	99,335,329	333,703,575	69,075,235	234,712,218
投资所支付的现金	-	500,000,000	428,980,772	919,457,150
支付其他与投资活动有关的现金	473,430	942,095,282	462,828,376	798,383,816
投资活动现金流出小计	99,808,759	1,775,798,857	960,884,383	1,952,553,184
投资活动产生的现金流量净额	-99,055,511	-1,614,428,313	-462,843,572	-1,425,779,706
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	2,515,820,000	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
取得借款收到的现金	2,033,195,549	6,135,569,345	7,338,980,758	6,052,543,617
收到其他与筹资活动有关的现金	731,552	229,177,945	248,173,503	-
筹资活动现金流入小计	2,033,927,101	8,880,567,290	7,587,154,261	6,052,543,617
偿还债务支付的现金	1,142,281,992	8,047,215,893	7,343,266,667	4,673,980,460
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,691,104	187,505,009	385,785,691	393,935,102
支付其他与筹资活动有关的现金	17,132,000	5,306,988	-	129,207,515
筹资活动现金流出小计	1,196,105,096	8,240,027,890	7,729,052,358	5,197,123,077
筹资活动产生的现金流量净额	837,822,006	640,539,400	-141,898,097	855,420,540
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,061,871	61,718,115	35,574,628	6,751,796
五、现金及现金等价物净增加额	275,544,700	327,043,915	390,460,416	52,504,193
加：年初现金及现金等价物余额	1,527,559,132	1,200,515,217	810,054,801	757,550,608
六、年末现金及现金等价物余额	1,803,103,831	1,527,559,132	1,200,515,217	810,054,801

3、合并报表范围

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单独列项目反映。在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

截至2017年3月31日，纳入公司合并报表的主要企业范围及情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
广西玲珑轮胎有限公司	中国广西	广西省柳州市	轮胎、橡胶制品的生产和销售	100%	设立或投资
德州玲珑轮胎有限公司	中国山东	山东省德州市	轮胎、橡胶制品的生产和销售	100%	设立或投资
北京天诚玲珑轮胎有限公司	中国北京	北京市通州区	技术开发，进出口贸易	100%	设立或投资

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
玲珑轮胎(上海)有限公司	中国上海	上海市长宁区	轮胎、橡胶制品的销售, 进出口贸易, 技术开发	100%	设立或投资
玲珑国际轮胎(泰国)有限公司	泰国	泰国	轮胎、橡胶制品的生产和销售	100%	收购
Linglong Americas Inc.	美国	美国	研发, 轮胎、原材料的销售	100%	设立或投资
香港天成投资贸易有限公司	中国大陆/香港	香港	销售轮胎及橡胶制品, 进出口贸易	100%	同一控制下企业合并
山东玲珑机电有限公司	中国山东	山东省招远市	橡胶机械、变压器的生产和销售	100%	同一控制下企业合并
香港凯德科贸有限公司	中国大陆/香港	香港	进出口贸易、房地产、网络信息和物流信息	100%	同一控制下企业合并
山东阿特拉斯橡胶科技有限公司 ^注	中国烟台	山东省烟台市	轮胎模具生产项目的投资、开发	100%	同一控制下企业合并
青岛雅凯物流有限公司	中国青岛	山东省青岛市	仓储物流服务、货物运输	90%	同一控制下企业合并

注：烟台凯德模具制造有限公司于 2016 年 7 月更名为山东阿特拉斯橡胶科技有限公司。

4、合并报表的变化情况

(1) 2016年度

本公司于2016年3月在上海自贸区设立玲珑轮胎(上海)有限公司，自设立之日起纳入合并范围。

(2) 2015年度

山东玲珑机电有限公司（简称“玲珑机电”）为本公司于2015年6月自玲珑集团有限公司收购取得的子公司，属于同一控制下的企业合并，报告期内，玲珑机电纳入公司合并财务报表合并范围内。报告期内玲珑机电对子公司香港凯德科贸有限公司（简称“凯德科贸”）持股100%，同时凯德科贸对其子公司青岛雅凯物流有限公司持股90%（10%由玲珑集团持股）、对其子公司烟台凯德模具制造有限公司持股100%，上述子公司均在该同一控制下企业合并范围内。

(3) 2014年度

本公司之子公司香港天成投资贸易有限公司于2014年3月在美国设立子公司

Linglong Americas Inc.（简称“美国玲珑”），自设立之日起纳入合并范围。

（二）公司最近三年及一期的主要财务指标

项目	2017. 3. 31	2016. 12. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31	
流动比率	0.91	0.87	0.53	0.63	
速动比率	0.66	0.63	0.40	0.47	
资产负债率（母公司）（%）	51.08	48.83	64.50	65.46	
资产负债率（合并）（%）	56.88	55.38	73.66	72.84	
归属于发行人股东的每股净资产（元）	6.88	6.67	4.36	4.54	
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例（%）	0.16	0.21	0.63	0.46	
项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度	
应收账款周转率（次）	1.70	6.15	5.82	6.02	
存货周转率（次）	1.23	4.32	3.72	4.42	
息税折旧摊销前利润（万元）	55,098.83	224,239.66	187,126.86	196,362.56	
归属于发行人股东的净利润（万元）	25,530.58	101,021.94	67,761.09	83,417.07	
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润（万元）	24,847.27	95,802.32	71,118.10	87,990.80	
利息保障倍数（倍）	6.56	4.61	2.91	3.46	
每股经营活动产生的现金净流量（元）	-0.24	1.99	1.01	0.77	
每股净现金流量（元）	0.26	0.32	0.36	0.25	
扣除非经常性损益前每股收益（元）	基本	0.21	0.92	0.68	0.83
	稀释	0.21	0.92	0.68	0.83
扣除非经常性损益后每股收益（元）	基本	0.21	0.87	0.71	0.88
	稀释	0.21	0.87	0.71	0.88
扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率（%）	3.14	16.34	15.25	19.99	
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	3.06	15.49	15.74	20.59	

(三) 公司财务状况简要分析

1、资产结构分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2017.3.31		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	260,173.62	13.59%	229,025.73	12.75%	208,695.78	12.59%	206,677.02	12.35%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	80.69	0.00%	-	-
应收票据	84,342.40	4.40%	42,252.10	2.35%	41,687.73	2.51%	44,678.11	2.67%
应收账款	188,286.63	9.83%	181,998.83	10.13%	134,689.52	8.12%	147,099.54	8.79%
预付款项	14,356.47	0.75%	10,602.22	0.59%	6,770.35	0.41%	8,602.97	0.51%
其他应收款	5,455.53	0.28%	6,029.47	0.34%	19,399.48	1.17%	74,030.81	4.43%
应收利息	373.00	0.02%	190.89	0.01%	454.17	0.03%	1,414.77	0.08%
存货	220,122.14	11.50%	187,715.59	10.45%	151,673.11	9.15%	174,513.20	10.43%
其他流动资产	24,248.68	1.27%	21,365.09	1.19%	35,613.28	2.15%	38,073.34	2.28%
流动资产合计	797,358.46	41.64%	679,179.92	37.81%	599,064.11	36.13%	695,089.77	41.55%
固定资产	948,357.11	49.52%	958,194.73	53.35%	873,848.69	52.70%	759,953.13	45.43%
在建工程	39,832.91	2.08%	34,784.72	1.94%	84,311.96	5.08%	114,135.36	6.82%
无形资产	50,849.72	2.66%	51,495.15	2.87%	52,742.35	3.18%	49,426.63	2.95%
递延所得税资产	18,077.42	0.94%	18,794.23	1.05%	17,775.31	1.07%	13,845.20	0.83%
其他非流动资产	60,453.34	3.16%	53,749.32	2.99%	30,441.50	1.84%	40,533.18	2.42%
非流动资产合计	1,117,570.51	58.36%	1,117,018.15	62.19%	1,059,119.82	63.87%	977,893.50	58.45%
资产总计	1,914,928.98	100.00%	1,796,198.07	100.00%	1,658,183.93	100.00%	1,672,983.27	100.00%

随着公司首次公开发行募集资金到位以及生产经营规模的扩张，公司的资产规模逐步扩大。报告期各期末，公司流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，非流动资产主要为固定资产，公司流动资产和非流动资产比例基本稳定，符合公司的生产组织方式、经营方式、行业及客户结构特点。

2、负债结构分析

报告期内各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2017.3.31		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	423,817.78	38.91	310,900.35	31.25	650,073.71	53.22	628,900.81	51.61
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	5,907.38	0.48	30,284.00	2.49

项目	2017.3.31		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
应付票据	137,549.99	12.63	148,233.85	14.90	64,915.00	5.31	91,306.00	7.49
应付账款	175,750.01	16.14	158,468.73	15.93	119,954.40	9.82	125,165.42	10.27
预收款项	22,963.84	2.11	25,696.97	2.58	13,363.33	1.09	17,343.74	1.42
应付职工薪酬	7,179.28	0.66	7,900.70	0.79	4,566.68	0.37	5,392.16	0.44
应交税费	9,436.36	0.87	11,774.52	1.18	14,062.33	1.15	12,118.39	0.99
应付利息	932.19	0.09	1,335.84	0.13	1,647.68	0.13	4,148.41	0.34
其他应付款	70,816.14	6.50	83,323.65	8.38	73,566.40	6.02	89,955.98	7.38
一年内到期的非流动负债	26,846.31	2.46	26,905.16	2.70	176,245.31	14.43	90,234.02	7.40
其他流动负债	3,114.05	0.29	2,724.45	0.27	1,747.74	0.14	1,801.77	0.15
流动负债合计	878,405.96	80.65	777,264.23	78.13	1,126,049.96	92.20	1,096,650.70	89.99
长期借款	185,840.62	17.06	192,436.63	19.34	69,256.13	5.67	100,205.64	8.22
长期应付款	-	0.00	-	0.00	3,014.77	0.25	-	0.00
递延收益	24,892.76	2.29	25,085.21	2.52	23,051.24	1.89	21,729.48	1.78
非流动负债合计	210,733.38	19.35	217,521.84	21.87	95,322.15	7.80	121,935.12	10.01
负债总额	1,089,139.34	100.00	994,786.07	100.00	1,221,372.11	100.00	1,218,585.82	100.00

报告期各期末，公司负债构成以流动负债为主，其占总负债的比例分别为89.99%、92.20%、78.13%和80.65%，流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款等组成；非流动负债主要由长期借款组成，2016年末及2017年一季度末，公司长期借款余额分别为19.24亿元和18.58亿元，相比2014年末和2015年末有较大幅度的增长，主要是公司调整借款结构，新增部分长期借款所致。

3、盈利能力分析

公司最近三年及一期的主要经营情况如下：

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	3,374,391,799	10,517,808,296	8,733,701,227	10,278,185,270
减：营业成本	2,598,430,471	7,589,592,427	6,226,716,684	7,526,286,933
营业税金及附加	25,828,539	88,316,745	73,230,169	50,429,955
销售费用	185,334,004	743,907,789	530,648,966	545,773,167
管理费用	212,620,714	751,015,140	667,974,806	744,194,080
财务费用-净额	70,334,224	168,607,738	356,310,578	370,880,498
资产减值损失	3,415,347	112,951,494	73,085,414	66,453,305
加：公允价值变动收益/（损失）	-	-	4,968,207	-4,238,131
投资收益/（损失）	279,817	-1,253,431	-7,374,162	1,797,385
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	278,708,318	1,062,163,532	803,328,655	971,726,586

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
加：营业外收入	8,549,160	65,621,386	215,537,363	40,257,727
其中：非流动资产处置利得	-	1,505,540	4,817,763	1,110,889
减：营业外支出	857,360	4,465,612	241,267,917	3,227,361
其中：非流动资产处置损失	94,736	483,959	396,816	795,730
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	286,400,118	1,123,319,306	777,598,101	1,008,756,952
减：所得税费用	31,129,285	113,258,426	100,188,765	174,642,209
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	255,270,833	1,010,060,880	677,409,336	834,114,743
归属于母公司股东的净利润	255,305,843	1,010,219,444	677,610,902	834,170,744
少数股东损益	-35,010	-158,564	-201,566	-56,001

2014年度、2015年度、2016年度和2017年第一季度，公司的营业收入逐期分别为102.78亿元、87.34亿元、105.18亿元和33.74亿元；同期，净利润分别为8.34亿元、6.77亿元、10.10亿元和2.55亿元。受国际经济环境、大宗商品价格持续回落等因素的影响，我国轮胎行业2015年度的整体销售额出现下滑，加之泰国火灾的影响，公司2015年度营业收入、净利润较2014年有所下降。2016年以来，公司各项盈利指标稳步增长，营业收入和净利润不断上升，盈利能力逐步提升。

4、偿债能力分析

报告期内反映公司偿债能力的主要指标如下：

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率（母公司口径，%）	51.08	48.83	64.50	65.46
资产负债率（合并口径，%）	56.88	55.38	73.66	72.84
流动比率	0.91	0.87	0.53	0.63
速动比率	0.66	0.63	0.40	0.47
项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
利息保障倍数	6.56	4.61	2.91	3.46
息税折旧摊销前利润（万元）	55,098.83	224,239.66	187,126.86	196,362.56

报告期内，公司偿债指标总体未发生重大变化，公司流动比率和速动比率偏低主要是由于报告期内公司主要采取短期融资方式（短期借款、应付票据和应付账款）来筹集资金以满足经营规模扩大带来的资金需求。

公司资产负债率保持在合理的水平，息税折旧摊销前利润及利息保障倍数较高，银行资信状况良好，具有较强的短期偿债能力。

5、营运能力分析

公司最近三年及一期的主要营运指标如下：

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次)	1.70	6.15	5.82	6.02
存货周转率(次)	1.23	4.32	3.72	4.42
总资产周转率(次)	0.18	0.61	0.52	0.67

报告期内，本公司的应收账款周转率基本稳定，应收账款账龄结构合理、质量较高。

报告期内，本公司存货周转率基本稳定，整体上与公司的采购、生产模式基本相符。

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率均保持在合理的水平。

(四) 未来业务目标及盈利能力可持续性

未来公司将继续秉承“造中国名牌产品，创世界一流企业”的发展理念和“打造高端品牌，实施国际化战略，打造国际化名企”的宏伟构想，围绕“重科技、抓管理，创名牌、增效益”的经营方针，引入国际先进管理模式和生产技术，组建高素质员工队伍，努力打造“质量效益型、资源节约型、环境友好型”企业，在发展公司业务的同时，注重履行企业的社会责任。

公司将充分发挥山东半岛轮胎产业基地的区位优势，把握“一带一路”建设新机遇，国际、国内市场同步开发，通过实施科技前沿化、管理精益化、品牌高端化、质量可靠化、经营全球化和人才国际化等六大战略，实现产品向高度子午化和高端化转型，保持盈利能力的可持续性。

四、本次发行的募集资金用途

本次发行可转债募集资金总额不超过20亿元，扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟使用募集资金金额
1	柳州子午线轮胎生产项目（一期续建）	156,350	150,000
2	补充流动资金	50,000	50,000
	合并	206,350	200,000

若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的拟使用募集资金总额，不足部分由公司自筹解决。本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

上述项目的具体内容详见公司同时刊登在上海证券交易所网站上的《山东玲珑轮胎股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》。

五、公司利润分配情况

（一）公司利润分配政策

根据现行《公司章程》，公司的利润分配的政策如下：

“第一百五十二条 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。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。

第一百五十三条 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%。

第一百五十四条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十五条 公司利润分配政策：

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司的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。

公司可采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采用现金分红的利润分配方式。公司实现盈利时应当根据本章程规定进行年度利润分配，在满足现金分红条件情况下，原则上至少三年内进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。现金分红应同时满足以下条件：公司当年实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正数，且现金流充裕；审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；公司在可预见的未来一年内不存在重大投资计划或重大资金支出安排，实施现金分红后不会影响公司后续持续经营或投资需要。重大投资计划或重大资金支出安排是指：公司未来一年内拟对外投资、收购或购买资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的30%及中国证监会或上海证券交易所认定的其他情形。

公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大资金投入支出安排，进行利润分配时，在现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，现金分红在本次利润分配中所占比例不低于百分之二十，且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，具体分配比例由董事会根据公司经营情况拟定，由股东大会审议决定。

发放股票股利的条件：在公司符合上述现金分红规定，董事会认为公司具有成长性、每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配等真实合理因素，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，董事会可以在实施上述现金分红之外提出股票股利分配方案，并提交股东大会审议。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、具体经营数据、盈利水平、现金流量状况以及是否有重大资金支出安排等因素，并结合股东（特别是中小股东）、监事会、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，形成利润分配政策，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司应切实保障中小股东参与股东大会的权利，在公司股东大会对利润分配方案进行审议前，应当主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过。公司股东大会审议利润分配方案需经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过；上市公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，行业监管政策，自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者因为外部经营环境发生重大变化确实需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，在履行有关程序后可以对既定的利润分配政策进行调整，但调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

有关调整利润分配政策的议案由董事会拟定，结合公众投资者特别是中小股东和独立董事的意见。董事会提出的调整利润分配政策议案需经董事会半数以上董事表决通过，并经2/3以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配政策的调整发表独立意见。调整利润分配政策的议案经上述程序审议通过后，需提交公司股东大会审议，并经出席股东大会股东所持表决权2/3以上通过。股东大会审议调整或者变更现金分红政策的议案时，应当提供网络投票等方式以方便中小股东参与表决。”

2014年3月14日，公司2014年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司上市后分红回报规划的议案》，根据《上市后分红回报规划》，公司目前处于成长期且有重大资金支出安排，在上市后三年内进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到20%。

（二）公司近三年利润分配情况

1、2014年分配情况

2015年5月8日，经公司2014年度股东大会决议，公司以截至2014年12月31日的未分配利润中的96,229,954元按照股东持股比例进行分配。

2、2015年分配情况

2015年度公司未进行利润分配情况。

3、2016年分配情况

2017年4月25日，经公司第三届董事会第九次会议决议，公司拟以公司总股

本120,000万股为基数，向全体股东每10股派发现金1.66元（含税），分配现金股利总额为199,200,000元，剩余未分配利润结转至以后年度，不以资本公积转增股本。该方案已经公司2016年年度股东大会审议通过。

公司近三年现金分红情况表如下：

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2016年度（注）	199,200,000	1,010,219,444	19.72%
2015年度	-	677,610,902	-
2014年度	96,229,954	834,170,744	11.54%
最近三年累计现金分红占最近三年实现的年均可分配净利润的比例			35.14%

注：2016年度利润分配方案尚未实施完毕。

公司最近三年累计现金分红占最近三年实现的年均可分配净利润的35.14%。公司于2016年7月6日在上海证券交易所上市，2016年度拟分配现金股利199,200,000元，占2016年度实现的可分配利润的19.72%，符合《上市公司证券发行管理办法》和《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》要求。

最近三年，公司实现的归属于上市公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，当年的剩余未分配利润结转至下一年度，主要增加公司营运资金，用于公司的日常经营。

特此公告。

山东玲珑轮胎股份有限公司董事会

2017年5月15日