

股票简称：玲珑轮胎

股票代码：601966



## 山东玲珑轮胎股份有限公司

SHANDONG LINGLONG TYRE CO., LTD.

(招远市金龙路 777 号)

## 公开增发 A 股股票募集说明书

保荐人（主承销商）



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

(深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元)

二〇二〇年十一月

## 声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

本公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、公司的股利分配政策及股利分配情况

#### （一）公司利润分配政策

根据公司现行《公司章程》，公司的利润分配的政策如下：

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。

## （二）公司近三年利润分配情况

截至本募集说明书签署之日，公司最近三年的利润分配方案或预案中的现金分红（包括上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的金额）情况如下：

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	现金回购金额 (不含佣金等费用)	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
2019 年度	512,054,477	362,128,834	1,667,925,823	52.41%
2018 年度	353,402,910	-	1,181,217,090	29.92%
2017 年度	314,400,000	-	1,047,826,007	30.00%
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				118.71%

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 118.71%，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。

## （三）公司最近三年未分配利润的使用情况

2017年至2019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。

## （四）公司未来三年分红规划

为进一步细化《公司章程》中有关利润分配决策程序和分配政策的规定，增加现金分红的透明度和可操作性，便于投资者对公司经营和利润分配进行监督，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）的精神，本着完善公司利润分配决策和监督机制，兼顾公司生产经营、可持续发展与向投资者提供合理回报的原则，制订了《山东玲珑轮胎股份有限公司未来三年（2019-2021年度）股东分红回报规划》（以下简称“《分红规划》”），并已经公司第四届董事会第八次会议和公司2020年第一次临时股东大会审议通过。《分红规划》的主要内容包括：

“（一）本公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式

优先采用现金分红的利润分配方式。根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

（二）公司具备现金分红条件时，公司应当采取现金方式分配股利，公司在实施现金分配股利的同时，可以派发股票股利。

（三）公司董事会将综合考虑所处行业特点、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，并按照公司章程规定的程序，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。

（四）公司上一个会计年度实现盈利，但董事会未提出年度现金分红预案的，公司董事会应当在年度报告中披露未分配现金红利的原因及未用于分配现金红利的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

（五）存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（六）未来三年内，如无重大投资计划或重大现金支出发生，每年向股东以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的20%。

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。”

## 二、本公司相关的风险

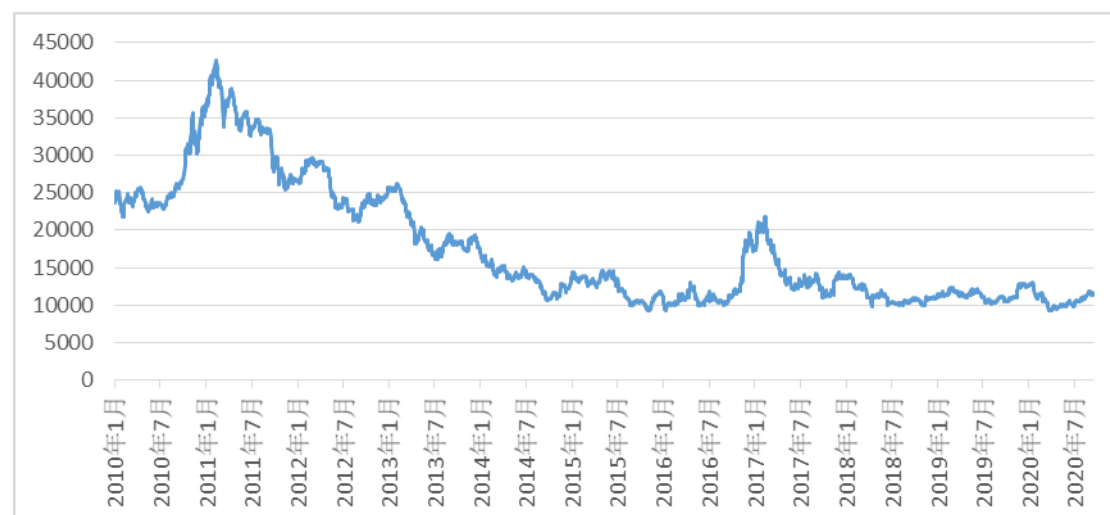
本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“第三节 风险因素”全文，并特别注意以下风险：

## （一）宏观经济波动风险

受全球宏观经济波动、上下游行业周期性变化、局部地区形势不稳定、国家宏观调控政策等因素影响，轮胎市场也会随之出现波动情况。近年来，我国宏观经济运行平稳，但 GDP 增速和固定资产投资增速较以往有所放缓，经济增速下行的压力逐步增大。若未来宏观经济出现持续低迷或较大波动，将可能给公司所处的轮胎制造行业发展带来风险，可能会导致公司产品销售数量、销售价格的大幅波动，进而影响公司财务状况和经营业绩。

## （二）主要原材料价格波动风险

天然橡胶作为重要的战略资源，是典型的资源约束型产品，作为大宗商品，其价格与贸易政策、汇率、资本市场状况等有密切联系。近年来受境外大宗商品市场影响，天然橡胶价格呈大幅波动态势，上海期货交易所天然橡胶期货（RU00）收盘价格变化如下图所示：



资料来源：上海期货交易所

单位：人民币元/吨

天然橡胶价格自2010年7月份迅速上升，至2011年1月达到最高点，随后波动下降，后又于2016年四季度出现迅速反弹，至2017年1月份又逐步回落，随后价格较为平稳。天然橡胶、合成橡胶是生产轮胎的主要原材料，占轮胎总生产成本比重较大。由于天然橡胶和合成橡胶价格有一定的联动性，因此天然橡胶的价格对轮胎成本影响很大。报告期内，天然橡胶及合成橡胶在公司生产成本中所占的比例在30%左右。因此，本公司面临天然橡胶价格大幅波动的风险。

此外，公司亦面临如炭黑、钢帘线、帘子布等其他主要原材料价格大幅波动的风险。

### （三）国际贸易壁垒提升的风险

近年来，美国、巴西、印度以及欧盟等国家或地区对我国的轮胎出口发起过反倾销调查或者通过提高准入门槛限制了我国轮胎的出口。2018年4月以来，中美贸易摩擦不断升级，中国轮胎企业出口至美国的产品面临着较高的关税，一定程度上限制了国内轮胎企业对美国的出口业务。

公司海外市场主要集中在美国、欧盟等国家和地区，2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司海外及出口销售收入占主营业务收入比重分别为49.80%、49.17%、51.87%和45.36%，其中，美国市场销售收入占比分别为18.63%、18.77%、20.06%和20.35%。公司通过全资子公司泰国玲珑生产并直接出口美国市场以规避中美贸易摩擦的不利影响。近期，美国发起对泰国轮胎的反倾销调查，泰国玲珑作为强制应诉企业之一正在积极应对。

虽然公司已制定并实施“6+6”国际化发展战略，不断加快海外生产基地的建设以应对可能突发的海外贸易摩擦，但如果未来国际贸易壁垒进一步提升，将可能给公司境外销售业务带来一定风险。

### （四）境外经营风险

境外子公司的设立可以有效地拓展公司海外市场，提高公司效益，同时深入推进实施“一带一路”战略，对提升公司的国际知名度、实施国际化战略起到积极的推动作用。公司践行6+6战略，海外第二个工厂已经选址在欧洲塞尔维亚。由于境外工程建设过程以及建成后生产经营的安全性、购销市场的稳定性以及盈利能力的持续性将在一定程度上受当地政治、经济、法律和人力资源等因素的综合影响，因此，一旦当地出现政局不稳等情况，进而影响公司在海外的生产经营活动，将给公司的经营带来一定程度的风险；此外，境外开展业务和设立机构需要遵守所在国家和地区的法律法规，如果业务所在国家和地区的法律法规或者产业政策发生变化，将可能给公司境外业务的正常开展和持续增长带来影响。

### （五）新型冠状病毒疫情影响的风险

2020年初以来，新型冠状病毒疫情在全球扩散。虽然从目前情况来看中国



国内的疫情逐步得到有效控制，然而海外疫情仍有进一步加剧的风险。如若疫情短期内不能得到遏制，将对全球实体经济带来实质性影响，需求萎缩、经济动荡、市场恐慌都将带来产品销量、价格下降的风险；同时对于物资供应、物流保障、跨国公司运营带来新的挑战 and 不利影响，海外运营业务承压，防疫压力和成本增大。

#### **（六）本次发行募集资金投资项目无法产生预期收益的风险**

本次发行募集资金拟投资于“荆门年产800万套半钢和120万套全钢高性能轮胎生产项目”和“补充流动资金”。本次发行募集资金投资项目的实施符合公司发展战略，有利于公司把握市场机遇、扩充产能、提高市场占有率。本次发行募集资金投资项目经过了慎重、充分的可行性研究论证，预期能产生良好的经济效益。如果项目建成投入使用后，市场环境突变、行业竞争加剧，相关产业不能保持同步发展，将对本次发行募集资金投资项目的预期效益带来不利影响。

#### **（七）发行完成后净资产收益率摊薄的风险**

本次募投项目达产、实现收益需要一定的时间，在本次募投项目的效益尚未完全体现之前，公司的净利润增长幅度可能会低于净资产的增长幅度，短期内公司的每股收益和加权平均净资产收益率等即期回报指标将面临被摊薄的风险。

除上述风险外，本公司特别提醒投资者认真阅读本募集说明书“第三节 风险因素”。

## 目录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
目录 .....	9
第一节 释义 .....	12
第二节 本次发行概况 .....	17
一、发行人基本情况.....	17
二、本次发行基本情况.....	18
三、本次发行的相关机构.....	22
第三节 风险因素 .....	24
一、宏观经济波动风险.....	24
二、主要原材料价格波动风险.....	24
三、国际贸易壁垒提升风险.....	25
四、人民币汇率波动风险.....	25
五、境外经营风险.....	26
六、新型冠状病毒疫情风险.....	26
七、技术创新与产品质量风险.....	26
八、安全生产风险.....	27
九、管理风险.....	27
十、本次发行募集资金投资项目无法产生预期收益的风险.....	27
十一、发行完成后净资产收益率摊薄的风险.....	28
十二、审批风险.....	错误！未定义书签。
第四节 发行人基本情况 .....	29
一、发行人股本情况.....	29
二、公司组织结构及主要对外投资情况.....	30
三、控股股东和实际控制人情况.....	35
四、发行人的主营业务及主要产品.....	37

五、发行人所处行业基本情况.....	38
六、发行人所在的行业竞争地位.....	60
七、主营业务情况.....	66
八、主要固定资产和无形资产.....	76
九、特许经营权.....	103
十、境外经营情况.....	103
十一、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	105
十二、报告期内发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺履行情况.....	105
十三、股利分配政策.....	107
十四、董事、监事、高级管理人员.....	111
十五、摊薄即期回报及填补措施.....	121
十六、发行人最近五年被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施的情况.....	129
十七、其他重要事项.....	131
<b>第五节 同业竞争和关联交易 .....</b>	<b>140</b>
一、同业竞争.....	140
二、关联交易.....	143
<b>第六节 财务会计信息 .....</b>	<b>151</b>
一、最近三年及一期财务报表审计情况.....	151
二、最近三年及一期财务报表.....	151
三、合并财务报表范围及其变化情况.....	169
四、最近三年的主要财务指标及非经常性损益明细表.....	170
五、发行人内部控制制度.....	172
<b>第七节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>174</b>
一、财务状况分析.....	174
二、盈利能力分析.....	191
三、现金流量分析.....	205
四、资本性支出.....	207
五、报告期会计政策和会计估计变更情况.....	212
六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况.....	216

七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	217
<b>第八节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>218</b>
一、本次募集资金概况.....	218
二、本次募集资金的具体情况.....	218
三、募集资金运用对公司经营成果和财务状况的影响.....	239
<b>第九节 历次募集资金运用 .....</b>	<b>241</b>
一、前次募集资金基本情况.....	241
二、前次募集资金的实际使用情况.....	242
三、前次募集资金投资项目产生的经济效益情况.....	247
四、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明.....	252
五、节余募集资金使用情况.....	252
六、募集资金使用及披露中存在的问题.....	253
七、其他差异说明.....	254
八、会计师事务所关于前次募集资金使用情况报告的结论.....	254
<b>第十节 董事及有关中介机构声明 .....</b>	<b>255</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	255
二、保荐机构（主承销商）声明.....	262
二、保荐机构（主承销商）声明.....	263
二、保荐机构（主承销商）声明.....	264
三、发行人律师声明.....	265
四、会计师事务所声明.....	266
<b>第十一节 备查文件 .....</b>	<b>267</b>
一、备查文件.....	267
二、备查文件查阅地点和时间.....	267

## 第一节 释义

在本募集说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有以下特定意义：

发行人、公司、本公司、玲珑轮胎	指	山东玲珑轮胎股份有限公司。
招远利奥、玲珑有限	指	招远利奥橡胶制品有限公司，系公司前身，2009 年更名为山东玲珑轮胎有限公司。
实际控制人	指	王氏家族，王氏家族成员包括王希成、张光英、王锋、王琳，其中张光英系王希成之妻，王锋、王琳系王希成之子，王锋系王琳之兄。
玲珑集团、玲珑橡胶	指	玲珑集团有限公司，系公司发起人、控股股东，其前身为 1993 年成立的招远市橡胶工业集团公司，1995 年更名为山东玲珑橡胶集团公司，2001 年改制设立山东玲珑橡胶有限公司，2009 年更名为玲珑集团有限公司。
英诚贸易	指	英诚贸易有限公司（Elite Faith Trading Limited），公司发起人之一，系实际控制人在香港设立的公司。
德州玲珑	指	德州玲珑轮胎有限公司，系公司子公司。
广西玲珑	指	广西玲珑轮胎有限公司，系公司子公司。
北京玲珑	指	北京玲珑轮胎有限公司，系公司子公司。
香港天成	指	香港天成投资贸易有限公司（Hong Kong Tiancheng Investment & Trading Co.,LTD.），系公司子公司。
泰国玲珑	指	LLIT（THAILAND）CO.,LTD.，系公司子公司。
玲珑机电	指	山东玲珑机电有限公司，原系玲珑集团子公司，2015 年 6 月被公司收购，现为子公司。
蒲公英科技	指	北京玲珑蒲公英科技发展有限公司，系公司子公司。
迪威新材	指	山东迪威新材料科技有限公司，系公司子公司。
天成地坤	指	北京天成地坤文化体育发展有限公司，系公司子公司。
阿特拉斯国贸	指	山东阿特拉斯国际贸易有限公司，系公司子公司。
湖北玲珑	指	湖北玲珑轮胎有限公司，系公司子公司。
玲珑科技	指	山东玲珑橡胶科技有限公司，系公司子公司。
阿特拉斯篮球	指	阿特拉斯篮球俱乐部有限公司，系公司子公司。
阿特拉斯智能	指	山东阿特拉斯智能科技有限公司，系公司子公司。
上海玛克斯	指	上海格润玛克斯新材料合伙企业（有限合伙），蒲公英科技为执行事务合伙人。
新加坡玲珑	指	KELLY（SINGAPORE）INVESTMENT&TRADING PTE.LTD.，系公司子公司。
美国玲珑	指	LINGLONG AMERICAS INC.，系香港天成子公司。
墨西哥玲珑	指	LINGLONG MEXICO,S.A DE C.V.，系公司通过香港天成、凯德科贸持股的子公司。
荷兰玲珑	指	Linglong Netherlands B.V.，系公司通过香港天成、泰国玲珑持股的子公司。
德国玲珑	指	Linglong Germany GmbH，系荷兰玲珑子公司。

塞尔维亚玲珑	指	LINGLONG INTERNATIONAL EUROPE D.O.O ZRENJANIN, 系荷兰玲珑子公司。
凯德科贸	指	香港凯德科贸有限公司 (HONG KONG KELLY LIMITED), 系玲珑机电子公司。
雅凯物流	指	青岛雅凯物流有限公司, 系香港凯德科贸子公司。
阿特拉斯科技	指	山东阿特拉斯橡胶科技有限公司, 系香港凯德科贸子公司。
上海玲珑	指	玲珑轮胎 (上海) 有限公司, 系公司子公司。
吉林玲珑	指	吉林玲珑轮胎有限公司。
济南玲珑	指	玲珑轮胎有限公司。
中成英泰	指	玲珑集团北京中成英泰科贸有限公司, 系玲珑集团子公司。
玲珑汽销	指	招远玲珑汽车销售有限公司, 系玲珑商贸子公司。
玲珑热电	指	招远玲珑热电有限公司, 系玲珑集团子公司。
玲珑水泥	指	招远玲珑水泥有限公司, 系玲珑热电子公司。
玲珑报关	指	招远市玲珑报关有限公司, 系兴隆盛物流的子公司。
玲珑仓储	指	招远玲珑仓储有限公司, 系玲珑集团子公司。
山玲汽销	指	招远山玲汽车销售有限公司, 系兴隆盛物流子公司。
山玲物资	指	招远山玲物资经营有限公司, 系玲珑商贸子公司。
山东玲珑置业	指	山东玲珑置业有限公司, 系玲珑集团子公司。
湖北玲珑置业	指	湖北玲珑置业有限公司, 系山东玲珑置业子公司。
武城英泰	指	武城县英泰置业有限公司, 系山东玲珑置业控股子公司。
兴隆盛物流	指	山东兴隆盛物流有限公司, 系玲珑集团子公司。
招远汽商	指	招远玲珑汽车商城有限公司, 系玲珑商贸子公司。
兴隆盛大酒店	指	玲珑集团有限公司兴隆盛大酒店, 系玲珑集团分公司。
玲珑文娱	指	招远市玲珑文体娱乐活动中心, 系玲珑商贸和张光英设立的有限合伙企业。
玲珑物业	指	山东玲珑物业有限公司, 系玲珑商贸子公司。
英诚医院	指	山东玲珑英诚医院有限公司, 原名招远玲珑博爱医院有限公司, 系玲珑集团子公司。
玲珑商贸	指	山东玲珑商贸有限公司, 系玲珑集团子公司。
玲珑汽贸	指	山东玲珑汽贸有限公司, 系玲珑商贸子公司。
武城物业	指	武城县玲珑物业有限公司, 系山东玲珑置业子公司。
德州科贸	指	玲珑集团德州科贸有限公司, 系玲珑商贸子公司。
欧典物流	指	德州欧典物流汽配城有限公司, 系兴隆盛物流的子公司, 已注销。
欧典环保	指	德州欧典环保科技有限公司, 系玲珑热电子公司。
中亚试验场	指	山东中亚轮胎试验场有限公司, 系玲珑集团子公司。
玲珑小额贷款	指	招远玲珑小额贷款有限责任公司, 系玲珑集团子公司。

临沂物流	指	临沂雅凯物流有限公司，系玲珑集团子公司。
金峰锁业	指	山东金峰五金锁业有限公司，系实际控制人控制的公司。
东方锁业	指	招远东方锁业有限公司，系实际控制人控制的公司。
玲珑金山投资	指	东营玲珑金山投资管理有限公司，系玲珑集团参股公司。
山玲非融资担保	指	招远市山玲非融资担保有限公司，系玲珑集团子公司。
山玲新能源	指	山东山玲新能源开发有限公司，系玲珑集团子公司。
三营装备	指	山东三营装备器械有限公司，系玲珑集团子公司。
一路交通	指	山东一路交通科技有限公司，系玲珑集团子公司。
大华环境	指	烟台大华环境建设有限公司，王希成之兄王希华持有大华环境 52.09% 的股权。
洪伟建筑	指	招远市洪伟建筑工程有限公司，公司董事张琦之妹的配偶迟少伟持有其 22.00% 股权并担任总经理。
洪伟建材	指	招远市洪伟新型建材有限公司，公司董事张琦之妹的配偶迟少伟持有其 20.00% 股权并担任监事。
俱成秋实	指	南京俱成秋实股权投资合伙企业（有限合伙）
星陀威盛	指	咸宁星陀威盛股权投资管理合伙企业（有限合伙）。
山东伊狄达	指	山东伊狄达汽车与轮胎试验场有限公司。
意达医药	指	济南意达医药有限责任公司，系玲珑商贸子公司。
公司章程	指	山东玲珑轮胎股份有限公司公司章程。
A 股	指	每股面值 1.00 元的人民币普通股。
本次发行/本次公开增发/本次增发	指	公司本次向社会公众公开增发 A 股股票。
元、万元	指	人民币元、万元。
美元	指	美国法定货币。
报告期、最近三年及一期	指	2017 年、2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月。
报告期内各期末	指	2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》。
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》。
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会。
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部。
商务部	指	中华人民共和国商务部。
保荐机构、主承销商、安信证券	指	安信证券股份有限公司。
发行人律师、中伦律师事务所	指	北京市中伦律师事务所。
普华永道、会计师	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。
子午线轮胎、子午胎	指	胎体帘布层帘线与胎面中心线呈 90° 角或接近 90° 角排列，并以基本不能伸张的带束层箍紧胎体的充气轮胎。

全钢子午线轮胎、全钢子午胎、全钢胎	指	设计用于载重汽车和客车及其拖挂车的子午线轮胎，其胎体与带束层骨架材料均为钢丝材料。
半钢子午线轮胎、半钢子午胎、半钢胎	指	设计用于轿车和轻型载重汽车的子午线轮胎，其胎体骨架材料为纤维材料，其它骨架材料为钢丝材料。
斜交轮胎、斜交胎	指	胎体帘布层和缓冲层各相邻层帘线交叉，且与胎面中心线呈小于 90°角排列的充气轮胎。
子午化率	指	子午线轮胎占轮胎产量的比率。
智能轮胎	指	能够收集，传输有关自身所处环境的所有信息，并对这些信息做出正确判断和处理的轮胎。
轮胎均匀性	指	在静态和动态条件下，轮胎圆周特性恒定不变的性能，包括轮胎的不平衡、尺寸偏差和力的波动。
轮胎轮廓优化设计	指	在轮胎设计过程中，利用各种手段（包括优化理论、数学计算、计算机仿真、试验等）确定轮胎外轮廓形状，使轮胎满足特定性能目标。
温度场	指	与重力场、速度场等一样，物理中存在着温度的场，称为温度场，它是各时刻物体中各点温度分布的总称。
六分力	指	在特定工况下轮胎的力和力矩，包括三个力和三个力矩。
电子预硫化	指	利用电子加速器发射的高能电子束对轮胎半成品部件进行辐照，使其部分物理机械性能提高
动态印痕	指	轮胎在运动过程中，其与地面接触部分的形状。
天然橡胶、天然胶	指	从含胶植物中提取的、由异戊二烯聚合而成的开链式碳氢化合物（顺式-1, 4-聚异戊二烯），主要来源于巴西三叶橡胶树。
合成橡胶、合成胶	指	以酒精、电石、石油等为原料，通过非生物方法聚合一种或几种单体生产的橡胶。
助剂	指	为获得最适硫化速度和硫化胶性能而与主促进剂一起使用的一种低浓度促进剂。
ANRPC	指	天然橡胶生产国协会（Association of Natural Rubber Producing Countries），由孟加拉国、柬埔寨、中国、印度、印度尼西亚、马来西亚、巴布亚新几内亚、菲律宾、新加坡、斯里兰卡、泰国、越南及缅甸 13 个国家组成。
CCC 认证	指	中国国家强制性产品认证。
美国 DOT 认证	指	美国联邦政府交通部对轮胎鉴定条件的一种要求；在北美市场销售的轮胎需在轮胎胎侧上施加 DOT 标志显示轮胎符合美国交通部制订的车辆安全标准。
欧盟标签法案	指	2009 年欧盟通过轮胎燃料标签法案，欧盟销售的轮胎必须在轮胎标签上标注轮胎的关键参数，包括燃料效率级别、湿地抓着性能以及外部滚动噪声参数。自 2012 年 11 月 1 日起正式实施。
欧盟 REACH 法规	指	欧盟《关于化学品注册、评估、许可和限制法规》，企业需为在欧盟境内年产量或进口量超过 1 吨的化学物质（物质本身，配制品中的物质或物品中有意释放的物质）向欧洲化学品管理署提交注册，否则该企业将不得在欧盟范围内继续制造，进口或销售该化学品。
欧盟 ECE	指	根据欧洲经济委员会（ECE）颁布的 EC 法规实施的一种对汽车部件的批准制度的适用性的认证，生产企业必须将 E-MARK 证书编号打印在产品上，用于进关检查和市场监管。
巴西 INMETRO	指	巴西国家标准局（The National Institute for Metrology, Standardization and Industrial Quality），负责执行 INMETRO 认证体系（涵括安全、能效和噪音认证要求）和市场监管。



尼日利亚 SONCAP	指	尼日利亚联邦政府为确保所有进口受管控产品的质量和标准而实施的强制性计划。
乌拉圭 LATU	指	LATU 是乌拉圭技术实验室的简称。申请人提出 LATU 认证申请之后，乌拉圭政府代表将对申请厂家展开质量检测及产品审核程序，是产品进入乌拉圭的通行证。
墨西哥 NOM	指	Normas Oficiales Mexicanas，墨西哥的强制性安全标志。
海湾 GCC	指	海湾阿拉伯国家合作委员会（Gulf Cooperation Council）对进入辖区的受管制产品进行的一种认证。
印度尼西亚 SNI	指	国家标准认证（Standard National Indonesia），由印度尼西亚技术委员会制定，所有出口到印度尼西亚的管制产品都必须有 SNI 标志。
印度 BIS	指	印度标准局（The Bureau of Indian Standards），印度唯一的产品认证机构。
美国 SMARTWAY 认证	指	一种国际权威检测机构的第三方论证，由美国环保署（EPA）组织，专门认证更高效和节能的汽车和轮胎等汽车配件。

本募集说明书中部分合计数与各相关数据直接相加之和在尾数上如果存在差异，系四舍五入所致。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

发行人名称（中文）：山东玲珑轮胎股份有限公司

发行人名称（英文）：Shandong Linglong Tyre Co., Ltd.

股票简称：玲珑轮胎

股票代码：601966

上市证券交易所：上海证券交易所

总股本：120,001.8086 万股（截至 2020 年 6 月 30 日）

法定代表人：王锋

成立日期：2010 年 6 月 28 日由玲珑有限整体变更设立

玲珑有限成立于 1994 年 6 月 6 日

住所：招远市金龙路 777 号

办公地址：山东省招远市金龙路 777 号

邮政编码：265406

联系电话：0535-8242369

传真号码：0535-3600085

互联网网址：<http://www.linglong.cn/>

电子信箱：[linglongdsb@linglong.cn](mailto:linglongdsb@linglong.cn)

经营范围：轮胎、橡胶制品、橡胶增强剂、钢丝的生产销售及进出口业务；轮胎用化工材料（危险化学品除外）、添加剂的批发及进出口业务（涉及配额许可证管理、专项管理的商品按照国家有关规定办理）；轮胎生产技术服务和推广（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

## 二、本次发行基本情况

### （一）本次发行的批准情况

本次发行已经本公司 2020 年 2 月 17 日召开的第四届董事会第八次会议、2020 年 3 月 4 日召开的 2020 年第一次临时股东大会及 2020 年 8 月 24 日召开的第四届董事会第十四会议审议通过。

公司于 2020 年 10 月 16 日收到中国证监会出具的《关于核准山东玲珑轮胎股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2020]2322 号），核准公司增发不超过 1 亿股新股。

### （二）本次发行方案

#### 1、发行股票的种类

本次发行的股票为中国境内上市人民币普通股（A股）。

#### 2、发行股票的每股面值

本次发行股票的每股面值为人民币1.00元。

#### 3、发行股票的数量

本次发行股票的数量为 63,798,000 股。

#### 4、发行方式

本次发行将向发行人在股权登记日（T-1 日，2020 年 11 月 19 日）收市后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的原 A 股股东实行优先配售，原 A 股股东优先配售后余额部分（含原 A 股股东放弃优先配售部分）采用网下向机构投资者、网上向社会公众投资者定价发行的方式进行。经上交所同意，网上发行由保荐机构（主承销商）通过上交所交易系统进行。网下发行由保荐机构（主承销商）负责组织实施。

#### 5、发行对象和认购方式

本次发行的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立 A 股股票账户的境内自然人、法人和证券投资基金以及符合相关法律、法规规定的其他投资者（国家法律、法规、规章和政策禁止者除外）。

所有发行对象均以现金的方式并以相同的价格认购本次公开发行的 A 股股票。

## 6、向原股东配售的安排

本次发行将向玲珑轮胎原 A 股股东优先配售，原 A 股股东最大可按其股权登记日 2020 年 11 月 19 日（T-1 日）收市后登记在册的持股数量以约 1: 0.049055 的比例行使优先认购权。公司 A 股总股本为 1,309,714,412 股，剔除公司回购专户库存股 9,192,951 股后，可参与本次发行优先配售的 A 股股本为 1,300,521,461 股，按本次发行优先配售比例计算，原 A 股股东最多可优先认购约 63,797,079 股，约占本次增发发行数量的 99.999%。原 A 股股东放弃以及未获配售的优先认购权部分纳入剩余部分将向其他有意向认购的投资者发售。

## 7、定价原则和发行价格

本次增发发行价格为 31.21 元/股，不低于募集说明书刊登日（T-2 日，2020 年 11 月 18 日）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/该交易日公司股票交易总量。

## 8、上市地点

本次发行的股票将申请在上海证券交易所上市交易。

## 9、发行股票的限售安排

本次发行的股票没有限售限制，但有关法律、法规对发行对象认购本次发行股票的限售期另有要求的，该等股票的限售期应按照相关法律、法规的要求执行。

若未来证券监管部门对上市公司公开增发股份的限售安排出台新的政策或监管要求，本次发行股票的限售安排将按照新的政策或监管要求执行。

## 10、募集资金用途

本次公开增发股票拟募集资金总额不超过 199,116.00 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	项目总投资	拟投入募集资金
1	荆门年产 800 万套半钢和 120 万套全钢高性能轮胎生产项目	312,675.00	140,000.00
2	补充流动资金	60,000.00	59,166.00
合计		<b>372,675.00</b>	<b>199,116.00</b>

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。如本次发行募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

### 11、本次发行前滚存利润的安排

公司于本次发行前滚存的截至本次发行时的未分配利润，由本次发行完成后的公司新老股东按照本次发行完成后的股权比例共同享有。

### 12、决议有效期

本次公开增发决议的有效期限为12个月，自公司股东大会审议通过之日起计算。

如果公司于该有效期内取得中国证监会对本次发行的核准文件，则上述授权的有效期限自动延长至相关事项办理完成日。

## （三）预计募集资金量和募集资金专项存储的账户

### 1、预计募集资金量

本次发行拟募集资金总额为 1,991,135,580.00 元（含发行费用）。

### 2、募集资金专项存储账户

公司已经制订《募集资金管理制度》，本次发行募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中。

## （四）承销方式及承销期

本次发行的股票由主承销商以余额包销的方式承销。当原 A 股股东和网下、网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的 70% 时，主承销商将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商是否采取中止发行措施，并及时向中国证监会报告。如果中止发行，将公告中止发行原因，在批文有效期内择机重启发行。

承销期为 2020 年 11 月 18 日（募集说明书刊登日）至 2020 年 11 月 26 日（主承销商向本公司汇划认购股款之日）。

## （五）发行费用

项目	金额（万元）
保荐及承销费	【】
审计验资费	【】

项目	金额（万元）
律师费	【】
信息披露费	【】
其他发行手续费	【】
合计	【】

上述费用均为预计费用，承销费和保荐费将根据《承销协议》和《保荐协议》中相关条款及最终发行情况确定，其他发行费用将根据实际情况确定。

#### （六）发行日程安排

交易日	日期		发行安排	停牌安排
T-2 日	2020 年 11 月 18 日	周三	刊登《募集说明书摘要》、《网上发行公告》、《网下发行公告》、《网上路演公告》、《股票停牌提示公告》	正常交易
T-1 日	2020 年 11 月 19 日	周四	原 A 股股东优先配售股权登记日 网上路演	正常交易
T 日	2020 年 11 月 20 日	周五	刊登《增发 A 股提示性公告》 原 A 股股东优先配售日 网上、网下申购日 除证券投资基金管理公司以外的机构投资者网下申购定金缴款日（到账截止时间为 17:00）	全天停牌
T+1 日	2020 年 11 月 23 日	周一	网下机构投资者申购定金核验	全天停牌
T+2 日	2020 年 11 月 24 日	周二	网上申购资金验资 确定网上、网下发行数量及对应的网下配售比例及网上中签率 网上申购配号	全天停牌
T+3 日	2020 年 11 月 25 日	周三	刊登《网下发行结果及网上中签率公告》 进行网上申购的摇号抽签； 退还未获配售的网下申购定金，网下申购定金如有不足，不足部分需于该日补足（到账截止时间为 17:00）； 获配的证券投资基金管理公司缴款日（到账截止时间为 17:00）	全天停牌

T+4 日	2020 年 11 月 26 日	周四	刊登《网上中签结果公告》 解冻未中签的网上申购资金 网下申购资金验资	正常交易
-------	------------------	----	--	------

以上日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将及时公告，修改发行日程。

### 三、本次发行的相关机构

#### (一) 发行人：山东玲珑轮胎股份有限公司

法定代表人：	王锋
住 所：	招远市金龙路 777 号
电 话：	0535-8242369
传 真：	0535-3600085
联 系 人：	孙松涛、赵文磊

#### (二) 保荐人（主承销商）：安信证券股份有限公司

法定代表人：	黄炎勋
住 所：	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
电 话：	0755-82825427
传 真：	0755-82825424
保荐代表人：	韩志广、高志新
项目协办人：	赵跃
项目经办人：	林文楷、邹静姝、李卓群

#### (三) 发行人律师：北京市中伦律师事务所

负 责 人：	张学兵
住 所：	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 31、33、36、37 层
电 话：	010-59572288
传 真：	010-65681022/1838
经 办 律 师：	魏海涛、赵日晓、姜威

#### (四) 会计师事务所：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人：	李丹
住 所：	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
电 话：	021-23238888
传 真：	021-23238800
经办注册会计师：	蓝世红、乔周玮

**(五) 申请上市交易所：上海证券交易所**

住 所：	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电 话：	021-68808888
传 真：	021-68804868

**(六) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住 所：	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 层
电 话：	021-58708888
传 真：	021-58754185

**(七) 收款银行**

开 户 行：	<b>【】</b>
户 名：	安信证券股份有限公司
账 号：	<b>【】</b>



## 第三节 风险因素

### 一、宏观经济波动风险

受全球宏观经济波动、上下游行业周期性变化、局部地区形势不稳定、国家宏观调控政策等因素影响，轮胎市场也会随之出现波动情况。近年来，我国宏观经济运行平稳，但 GDP 增速和固定资产投资增速较以往有所放缓，经济增速下行的压力逐步增大。若未来宏观经济出现持续低迷或较大波动，将可能给公司所处的轮胎制造行业发展带来风险，可能会导致公司产品销售数量、销售价格的大幅波动，进而影响公司财务状况和经营业绩。

### 二、主要原材料价格波动风险

天然橡胶作为重要的战略资源，是典型的资源约束型产品，作为大宗商品，其价格与贸易政策、汇率、资本市场状况等有密切联系。近年来受境外大宗商品市场影响，天然橡胶价格呈大幅波动态势，上海期货交易所天然橡胶期货（RU00）收盘价格变化如下图所示：



资料来源：上海期货交易所

单位：人民币元/吨

天然橡胶价格自2010年7月份迅速上升，至2011年1月达到最高点，随后波动下降，后又于2016年四季度出现迅速反弹，至2017年1月份又逐步回落，随后价格较为平稳。天然橡胶、合成橡胶是生产轮胎的主要原材料，占轮胎总生产成本

比重较大。由于天然橡胶和合成橡胶价格有一定的联动性，因此天然橡胶的价格对轮胎成本影响很大。报告期内，天然橡胶及合成橡胶在公司生产成本中所占的比例在30%左右。因此，本公司面临天然橡胶价格大幅波动的风险。

此外，公司亦面临如炭黑、钢帘线、帘子布等其他主要原材料价格大幅波动的风险。

### 三、国际贸易壁垒提升风险

近年来，美国、巴西、印度以及欧盟等国家或地区对我国的轮胎出口发起过反倾销调查或者通过提高准入门槛限制了我国轮胎的出口。2018年4月以来，中美贸易摩擦不断升级，中国轮胎企业出口至美国的产品面临着较高的关税，一定程度上限制了国内轮胎企业对美国的出口业务。

公司海外市场主要集中在美国、欧盟等国家和地区，2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司海外及出口销售收入占主营业务收入比重分别为49.80%、49.17%、51.87%和45.36%，其中，美国市场销售收入占比分别为18.63%、18.77%、20.06%和20.35%。公司通过全资子公司泰国玲珑生产并直接出口美国市场以规避中美贸易摩擦的不利影响。近期，美国发起对泰国轮胎的反倾销调查，泰国玲珑作为强制应诉企业之一正在积极应对。

虽然公司已制定并实施“6+6”国际化发展战略，不断加快海外生产基地的建设以应对可能突发的海外贸易摩擦，但如果未来国际贸易壁垒进一步提升，将可能给公司境外销售业务带来一定风险。

### 四、人民币汇率波动风险

公司轮胎产品海外销售占比 50%左右，主要以美元进行贸易结算，原材料中也存在较大金额的境外采购。人民币汇率波动对公司的影响主要表现为：一是出口销售产生的汇兑损益；二是影响出口产品的价格竞争力；三是进口天然胶等原材料产生的汇兑损益。

报告期内，公司因人民币汇率波动形成的汇兑损益分别为-13,772.82万元、8,690.23万元、-1,774.11万元和159.27万元，汇兑损益对公司的经营业绩产生了一定影响。虽然原材料进口和调整举借外币借款的规模能部分抵消人民币汇率波动

的影响，但若未来人民币汇率出现较大波动，且公司未对相关汇率风险采取有效措施进行管理，则会对公司的经营业绩产生一定不利影响。

## 五、境外经营风险

境外子公司的设立可以有效地拓展公司海外市场，提高公司效益，同时深入推进实施“一带一路”战略，对提升公司的国际知名度、实施国际化战略起到积极的推动作用。公司践行6+6战略，海外第二个工厂已经选址在欧洲塞尔维亚。由于境外工程建设过程以及建成后生产经营的安全性、购销市场的稳定性以及盈利能力的持续性将在一定程度上受当地政治、经济、法律和人力资源等因素的综合影响，因此，一旦当地出现政局不稳等情况，进而影响公司在海外的生产经营活动，将给公司的经营带来一定程度的风险；此外，境外开展业务和设立机构需要遵守所在国家和地区的法律法规，如果业务所在国家和地区的法律法规或者产业政策发生变化，将可能给公司境外业务的正常开展和持续增长带来影响。

## 六、新型冠状病毒疫情风险

2020年初以来，新型冠状病毒疫情在全球扩散。虽然从目前情况来看中国国内的疫情逐步得到有效控制，然而海外疫情仍有进一步加剧的风险。如若疫情短期内不能得到遏制，将对全球实体经济带来实质性影响，需求萎缩、经济动荡、市场恐慌都将带来产品销量、价格下降的风险；同时对于物资供应、物流保障、跨国公司运营带来新的挑战 and 不利影响，海外运营业务承压，防疫压力和成本增大。

## 七、技术创新与产品质量风险

轮胎是车辆使用过程中磨损最为严重的部件之一，其质量直接关系到消费者的生命安全。由于轮胎产品使用量大、市场分布广，其质量问题越来越受到国家监管部门和消费者的关注。为此，我国对轮胎产品的质量制定了一系列标准并实施强制性产品认证。国家标准对轮胎的抗压性能、耐久性能、高速运转性能、噪音等多种参数均有严格要求。轮胎生产企业在生产过程中如果由于质量控制出现问题或者未检测出潜在产品质量风险而造成用户在行驶过程中出现质量事故，则可能形成大批次产品必须召回，甚至导致被暂停或取消产品认证资格的风险。

虽然公司轮胎产品通过了 CCC、DOT、SMARTWAY、ECE、GCC、INMETRO、LATU、REACH 法规等全球各主要轮胎市场的产品认证，质量管理体系通过了 ISO9001、ISO/TS16949 认证，但并不能完全避免产品质量问题的发生，且一旦发生大批次产品质量问题，将给公司的声誉带来负面影响，进而影响公司经营业绩。

另外，国际汽车和轮胎产业技术进步很快，市场对于轮胎先进技术、安全、环保性能的要求也日益提高，并为此树立了更高的市场准入门槛和技术标准。如果公司在技术研发方面无法持续与世界先进技术、适配标准接轨，则会面临在经济全球化的市场竞争中竞争力减弱的风险。

## 八、安全生产风险

公司主要从事轮胎的研发、生产和销售，生产过程较为复杂，其中涉及密炼、钢丝圈缠绕、胶部件压出、压延及裁断、成型、硫化及成品检测等众多工序，虽然公司始终坚持把安全生产放在第一位，在新项目建设中也会系统地进行安全生产评估，确保生产系统的安全性，但是仍然存在一定的安全生产风险。

## 九、管理风险

近年来，公司的资产规模持续扩大，生产能力快速提升，这对公司各方面的管理能力提出了更高的要求。若未来公司的生产管理能力和质量控制能力、项目执行能力、客户服务能力不能适应资产及业务规模扩张的要求，人才培养、组织模式和管理制度得不到进一步健全和完善，将对公司的经营产生不利影响。

## 十、本次发行募集资金投资项目无法产生预期收益的风险

本次发行募集资金拟投资于“荆门年产800万套半钢和120万套全钢高性能轮胎生产项目”和“补充流动资金”。本次发行募集资金投资项目的实施符合公司发展战略，有利于公司把握市场机遇、扩充产能、提高市场占有率。本次发行募集资金投资项目经过了慎重、充分的可行性研究论证，预期能产生良好的经济效益。如果项目建成投入使用后，市场环境突变、行业竞争加剧，相关产业不能保持同步发展，将对本次发行募集资金投资项目的预期效益带来不利影响。

## 十一、发行完成后净资产收益率摊薄的风险

本次募投项目达产、实现收益需要一定的时间，在本次募投项目的效益尚未完全体现之前，公司的净利润增长幅度可能会低于净资产的增长幅度，短期内公司的每股收益和加权平均净资产收益率等即期回报指标将面临被摊薄的风险。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人股本情况

#### (一) 发行人的股本结构

截至 2020 年 6 月 30 日，公司的股本结构如下：

股份类型	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	-	-
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	-	-
其中：境内法人持股	-	-
境内自然人持股	12,807,000	1.07
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
二、无限售条件流通股	1,187,211,086	98.93
1、人民币普通股	1,187,211,086	98.93
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
合计	<b>1,200,018,086</b>	<b>100.00</b>

#### (二) 前十名股东持股情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司前十大股东持股情况如下：

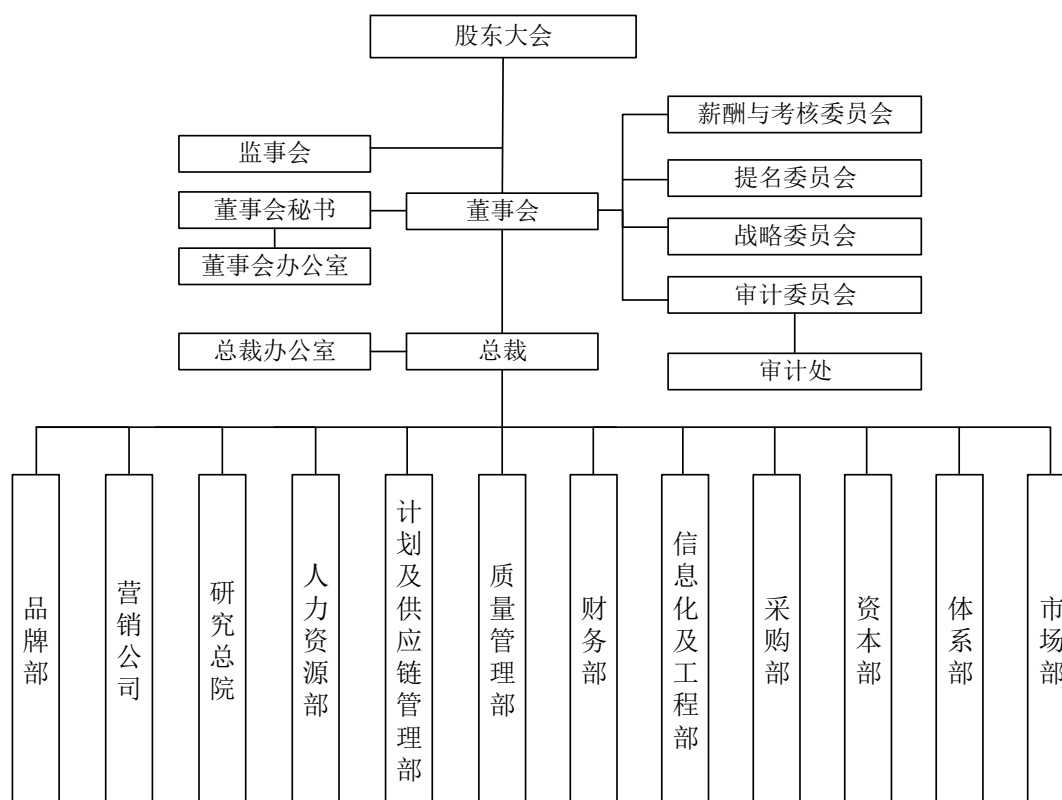
序号	股东名称	股东性质	持股数量 （股）	持股比例 （%）	有限售条件股 份数量（股）
1	玲珑集团有限公司	境内非国 有法人	608,811,000	50.73	-
2	英诚贸易有限公司	境外法人	201,400,000	16.78	-
3	香港中央结算有限公司	境外法人	30,659,136	2.55	-
4	中基兰德（北京）投资顾问 有限公司	境内非国 有法人	11,917,903	0.99	-

5	全国社保基金一零一组合	其他	10,375,474	0.86	-
6	中国农业银行股份有限公司—富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金	其他	10,260,072	0.85	-
7	山东玲珑轮胎股份有限公司回购专用证券账户	其他	9,192,951	0.77	-
8	全国社保基金四一八组合	其他	8,906,106	0.74	-
9	科威特政府投资局—自有资金	其他	8,688,888	0.72	-
10	中国银行股份有限公司—富兰克林国海中小盘股票型证券投资基金	其他	7,592,286	0.63	-
合计			<b>907,803,816</b>	<b>75.62</b>	-

## 二、公司组织结构及主要对外投资情况

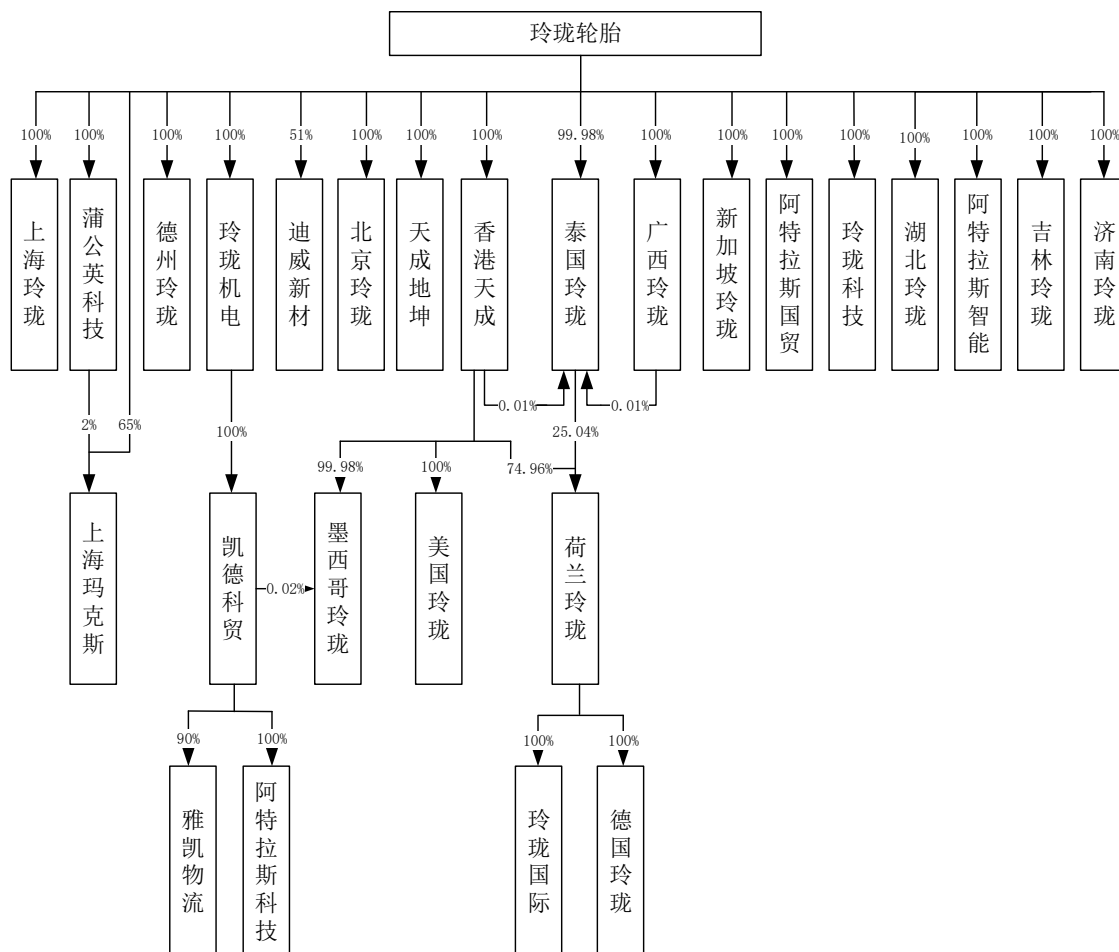
### (一) 公司的组织结构图

截至本募集说明书签署日，公司组织结构如下：



## (二) 发行人控制的子公司情况

截至本募集说明书签署日，发行人直接或间接控制的子公司情况如下：



## (三) 发行人控制的主要公司基本情况

截至本募集说明书签署日，公司直接或间接控制的主要公司基本情况如下：

### 1、广西玲珑

公司名称	广西玲珑轮胎有限公司	成立时间	2010年6月13日
注册资本	67,000万元		
注册地址及主要生产经营地	柳州市鱼峰区曙光大道9号		
主营业务	生产、销售轮胎		
股东构成	股东名称	股权比例(%)	
	玲珑轮胎	100.00	
主要财务数据	2019年12月31日		



总资产（万元）	362,078.19
净资产（万元）	181,464.90
<b>2019 年度</b>	
营业收入（万元）	170,318.33
净利润（万元）	14,211.38

## 2、香港天成

公司名称	香港天成投资贸易有限公司 (HONG KONG TIANCHENG INVESTMENT & TRADING CO.,LTD.)	成立时间	2009 年 11 月 12 日
实收资本	1 港元		
注册地址及主要生产 经营地	FLAT/RM A 12/E,KIU FU COMMERCIAL BLDG,300 LOCKHART ROAD,WAN CHAI,HONG KONG.		
主营业务	投资贸易，主要销售轮胎及轮胎相关原材料		
股东构成	股东名称	股权比例（%）	
	玲珑轮胎	100.00	
主要财务数据	<b>2019 年 12 月 31 日</b>		
总资产（万元）	224,793.30		
净资产（万元）	56,800.13		
<b>2019 年度</b>			
营业收入（万元）	188,639.46		
净利润（万元）	2,325.62		

## 3、德州玲珑

公司名称	德州玲珑轮胎有限公司	成立时间	2011 年 4 月 21 日
注册资本	65,000 万元		
注册地址及主要 生产经营地	武城县经济技术开发区德尚南路东侧		
主营业务	生产销售轮胎		
股东构成	股东名称	股权比例（%）	
	玲珑轮胎	100.00	
主要财务数据	<b>2019 年 12 月 31 日</b>		
总资产（万元）	251,241.68		
净资产（万元）	92,217.80		
<b>2019 年度</b>			

营业收入(万元)	299,272.05
净利润(万元)	19,872.88

#### 4、泰国玲珑

公司名称	LLIT (THAILAND) CO., LTD.	成立时间	2011 年 1 月 13 日
注册资本	624,240.76 万泰铢		
注册地址及主要生产经营地	泰国春武里府是拉差市考坎松镇 5 区 911/9 号		
主营业务	橡胶及橡胶制品、轮胎及相关产品的加工与销售，进出口贸易		
股东构成	股东名称	股权比例 (%)	
	玲珑轮胎	99.98	
	广西玲珑	0.01	
	香港天成	0.01	
主要财务数据	2019 年 12 月 31 日		
总资产(万元)	676,613.48		
净资产(万元)	476,019.58		
	2019 年度		
营业收入(万元)	509,929.32		
净利润(万元)	131,913.44		

#### 5、湖北玲珑

公司名称	湖北玲珑轮胎有限公司	成立时间	2018 年 3 月 19 日
注册资本	20,000 万元		
注册地址及主要生产经营地	荆门高新区掇刀区阳光二路 8 号		
主营业务	生产销售轮胎		
股东构成	股东名称	股权比例 (%)	
	玲珑轮胎	100.00	
主要财务数据	2019 年 12 月 31 日		
总资产(万元)	195,140.99		
净资产(万元)	16,827.29		
	2019 年度		
营业收入(万元)	12.05		
净利润(万元)	-2,540.10		

#### 6、玲珑机电

公司名称	山东玲珑机电有限公司	成立时间	2002 年 2 月 5 日
注册资本	10,700 万元		
注册地址及主要生产经营地	山东省招远市金城路 85 号		
主营业务	橡胶机械设备及配件, 变压器、电机维修、高低压电器、电器成套设备、模具、压力容器、工装、铝合金门窗、塑料门窗、中空玻璃、锁具、货物的出口		
股东构成	股东名称	股权比例 (%)	
	玲珑轮胎	100.00	
主要财务数据	2019 年 12 月 31 日		
总资产 (万元)	139,014.39		
净资产 (万元)	78,255.52		
	2019 年度		
营业收入 (万元)	53,122.03		
净利润 (万元)	10,059.94		

## 7、美国玲珑

公司名称	LINGLONG AMERICAS INC.	成立时间	2014 年 3 月 24 日
实收资本	1,000 万美元		
注册地址及主要生产经营地	1484 Medina Road, Suite 118 Medina, OH 44256		
主营业务	轮胎研发销售		
股东构成	股东名称	股权比例 (%)	
	香港天成	100.00	
主要财务数据	2019 年 12 月 31 日		
总资产 (万元)	22,445.17		
净资产 (万元)	3,472.11		
	2019 年度		
营业收入 (万元)	95,131.84		
净利润 (万元)	5,678.73		

## 8、荷兰玲珑

公司名称	LINGLONG NETHERLANDS B.V.	成立时间	2017 年 7 月 7 日
注册资本	1,334 欧元		
注册地址及主要生产经营地	Herikerbergweg 88, 1101 CM Amsterdam, the Netherlands		

主营业务	轮胎批发及分销，投资控股	
股东构成	股东名称	股权比例（%）
	香港天成	74.96
	泰国玲珑	25.04
主要财务数据	2019 年 12 月 31 日	
总资产（万元）	120,353.32	
净资产（万元）	116,783.82	
	2019 年度	
营业收入（万元）	7,031.29	
净利润（万元）	312.27	

### 9、塞尔维亚玲珑

公司名称	LINGLONG INTERNATIONAL EUROPE D.O.O ZRENJANIN	成立时间	2018 年 11 月 19 日
注册资本	80,795,076.92 欧元		
注册地址及主要生产经营地	Kralja Aleksandra I Karadorđevića 2/IX, Zrenjanin, 23000, Serbia		
主营业务	汽车轮胎生产、销售		
股东构成	股东名称	股权比例（%）	
	荷兰玲珑	100.00	
主要财务数据	2019 年 12 月 31 日		
总资产（万元）	70,894.59		
净资产（万元）	62,254.87		
	2019 年度		
营业收入（万元）	-		
净利润（万元）	-481.30		

注：主要子公司为 2019 年度收入、净利润、资产总额任一指标占合并口径相关指标 5% 以上的子公司。

## 三、控股股东和实际控制人情况

### （一）控股股东

截至 2020 年 6 月 30 日，玲珑集团持有公司 60,881.10 万股，占本次发行前公司总股本的 50.73%，为公司控股股东。基本情况如下：

成立时间：1993 年 3 月 17 日

注册资本：12,000 万元

法定代表人：王希成

住 所：招远市泉山路 50 号

经营范围：轮辋、农业工业用泵、变压器、电机制造；林木的栽培和种植；金银产品的加工及销售；货物与技术的进出口、汽车维修、发电供热；住宿；餐饮；二手房交易信息咨询；汽车零部件、煤炭（不含民用散煤）、钢材、日用百货、五金交电、工程建材、供暖配套物资的批发零售；锁具、压力容器制造；代理报关报检；医疗服务；综合体育娱乐（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2020 年 6 月 30 日，玲珑集团的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王希成	6,120.00	51.00
2	王锋	2,341.50	19.51
3	王琳	1,200.00	10.00
4	张光英	531.00	4.43
5	王显庆、刘占村、温波、林永福、王国章等 20 位自然人	1,807.50	15.06
合计		12,000.00	100.00

玲珑集团 2019 年度合并报表简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日
资产总计	3,278,124.84
负债合计	2,031,559.92
所有者权益	1,246,564.92
项目	2019 年度
营业收入	1,835,183.97
净利润	182,687.18

注：财务数据经天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

## （二）实际控制人

本公司的实际控制人为王氏家族，其成员为王希成、张光英、王锋和王琳，其中王希成和张光英系夫妻关系，王希成与王锋、王琳系父子关系，张光英与王锋、王琳系母子关系，王锋和王琳系兄弟关系。

王希成、张光英、王锋和王琳分别持有公司控股股东玲珑集团 51%、4.425%、

19.51%和 10%的股权。此外，王希成、王锋和王琳还分别持有英诚贸易 51%、30%和 19%的股权。王氏家族通过玲珑集团和英诚贸易间接控制玲珑轮胎 67.51%的股份。

发行人实际控制人的基本情况如下：

王希成先生的基本情况为：身份证号码为 37062419481130\*\*\*\*，中国国籍，住所为山东省招远市泉山路 69 号；

张光英女士的基本情况为：身份证号码为 37062419470712\*\*\*\*，中国国籍，住所为山东省招远市泉山路 69 号；

王锋先生的基本情况为：身份证号码为 37068519720625\*\*\*\*，中国国籍，住所为山东省招远市泉山路 69 号；

王琳先生的基本情况为：身份证号码为 37068519750107\*\*\*\*，中国国籍，住所为山东省招远市泉山路 69 号。

报告期，王氏家族作为玲珑轮胎实际控制人，一直未发生变化。

公司控股股东玲珑集团持有的公司股份和实际控制人王氏家族通过玲珑集团、英诚贸易间接持有的公司股份均不存在质押或其他有争议的情况。

### （三）发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业情况

截至 2020 年 6 月末，除本公司外，公司控股股东、实际控制人投资及控制的其他企业情况参见本募集说明书“第五节 同业竞争与关联交易”之“二、（一）关联方及关联关系”。

## 四、发行人的主营业务及主要产品

### （一）发行人的经营范围及主营业务

本公司经营范围为：轮胎、橡胶制品、橡胶增强剂、钢丝的生产销售及进出口业务；轮胎用化工材料（危险化学品除外）、添加剂的批发及进出口业务（涉及配额许可证管理、专项管理的商品按照国家有关规定办理）；轮胎生产技术服务和推广（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本公司主营业务为汽车轮胎设计、开发、制造和销售。

## （二）发行人主要产品及用途

公司的主要产品分为全钢子午线轮胎、半钢子午线轮胎和斜交胎，广泛应用于乘用车、商用车以及工程机械车辆等。自成立以来，公司已形成玲珑、ATLAS、利奥、山玲、Evoluxx、Benchmark 等多个面向全球差异化市场定位的多元化品牌，产品销往全球 180 多个国家和地区，并成功进入红旗、奥迪、大众、福特、雷诺日产等世界知名汽车企业的供应商体系，为全球多家知名汽车厂 100 多个生产基地提供配套服务。

### 公司自主研发的部分产品展示



## 五、发行人所处行业基本情况

### （一）公司所处细分行业情况

#### 1、行业类别

公司所处行业是橡胶制造业中的轮胎制造业。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）分类，公司属于橡胶和塑料制品业（代码：C29）。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），本公司从事的行业属于橡胶制品业中的轮胎制造（代码：C2911）。

#### 2、行业主管部门与监管体制

我国轮胎行业在国家宏观经济调控下，遵循市场化发展的行业管理体制，国

家发展和改革委员会、工信部、商务部作为行业行政管理部门负责制定行业发展规划、颁布产业政策、审批项目等重大问题，承担行业宏观管理职能。中国橡胶工业协会是行业的自律管理机构，主要负责产业政策的研究制定与推行、向政府有关部门提出产业发展的政策建议、政府沟通、技术交流、信息共享、活动组织及行业自律等工作。中国橡胶工业协会下设轮胎分会，公司是中国橡胶工业协会轮胎分会会员单位。

中国质量认证中心负责轮胎产品强制认证（“CCC”认证）工作。国家质量监督检验检疫总局和国家认证认可监督管理委员会发布《中华人民共和国实施强制性产品认证的产品目录》，对列入目录内的商品，未获得强制性产品认证证书和未施加中国强制性认证标志的产品不得出厂、进口、销售，必须认证的轮胎产品包括：轿车轮胎（轿车子午线轮胎、轿车斜交轮胎）、载重汽车轮胎（微型载重汽车轮胎、轻型载重汽车轮胎、中型/重型载重汽车轮胎）、摩托车轮胎。

### 3、近年来行业主要法律法规和政策

（1）2015 年 10 月，中国橡胶工业协会正式发布了《中国橡胶行业“十三五”发展规划指导纲要》，提出了具有战略性、创新性的新思路、新任务和新措施，以及对轮胎行业结构调整、转型升级有重大带动作用的新产品、新技术、新工艺，对“十三五”期间中国轮胎工业的发展、支撑条件及市场前景作了有对比根据的预测，力争在“十三五”末（2020 年）实现轮胎工业强国初级阶段的目标。

（2）2016 年 8 月 3 日，国务院办公厅发布《国务院办公厅关于石化产业调结构促转型增效益的指导意见》，扩大石化产业智能制造试点范围，鼓励炼化、轮胎、化肥、氯碱等行业开展智能工厂、数字化车间试点，建设能源管理信息系统，提升企业精细化管理能力。充分发挥我国传统石化产业比较优势，结合“一带一路”战略，积极推动炼油、烯烃、甲醇、轮胎、化肥、农药、染料、氯碱、无机盐等优势产业开展国际产能合作，建设海外石化产业园区，推动链条式转移、集约式发展，带动相关技术装备与工程服务“走出去”。

（3）2016 年 12 月，工业和信息化部、发展改革委、科技部、财政部联合制定《新材料产业发展指南》（工信部联规〔2016〕454 号），提出加快推动先进基础材料工业转型升级，以高端聚烯烃、特种合成橡胶及工程塑料等先进化工材料，大力推进材料生产过程的智能化和绿色化改造，重点突破材料性能及成分



控制、生产加工及应用等工艺技术，不断优化品种结构，提高质量稳定性和服役寿命，降低生产成本，提高先进基础材料国际竞争力。

(4) 2018 年 6 月 7 日，山东省经济和信息化委员会、发展和改革委员会、科技厅发布《山东省汽车产业中长期发展规划（2018-2025 年）》，鼓励各市以龙头企业为依托，积极调整优化产品结构，补充、完善、延伸产业链条，不断提高产业集中度和本地配套能力，打造产品性能优越、配套能力强、品种多元化、技术与国际全面接轨的生产基地，成为山东汽车工业的发展主体。

(5) 2018 年 10 月 26 日，山东省人民政府发布《山东省新材料产业发展专项规划（2018-2022 年）》，提出了将石墨烯作为发展方向和重点。重点发展石墨烯粉体、石墨烯薄膜等规模化制备技术，实现对石墨烯层数、尺寸等关键参数的有效控制，提高石墨烯基础材料的产业规模和产品稳定性；加强石墨烯储能材料、防护涂料、复合材料等开发，促进其在超级电容器、锂离子电池、防腐涂料、导电油墨、导热散热器件、轮胎、纺织品、高端环境处理材料、石墨烯润滑油等产品中的应用，拉长石墨烯产业链，壮大产业集聚区。

(6) 2019 年 6 月 20 日，国家发展改革委、商务部发布《鼓励外商投资产业指导目录（2019 年版）》。在鼓励外商投资产业目录中，鼓励高性能子午线轮胎的生产：全钢子午轮胎、无内胎载重子午胎，低断面和扁平化（低于 55 系列）、大轮辋高性能轿车子午胎（15 吋以上），航空轮胎及农叶子午胎。

(7) 2019 年 11 月 6 日，国家发改委网站公布了《产业结构调整指导目录（2019 年本）》。在产业结构调整指导目录中提出，鼓励高性能子午线轮胎（包括无内胎载重子午胎、巨型工程子午胎（49 吋以上），低断面和扁平化（低于 55 系列））及智能制造技术与装备，航空轮胎、农叶子午胎及配套专用材料和设备生产，新型天然橡胶开发与应用。

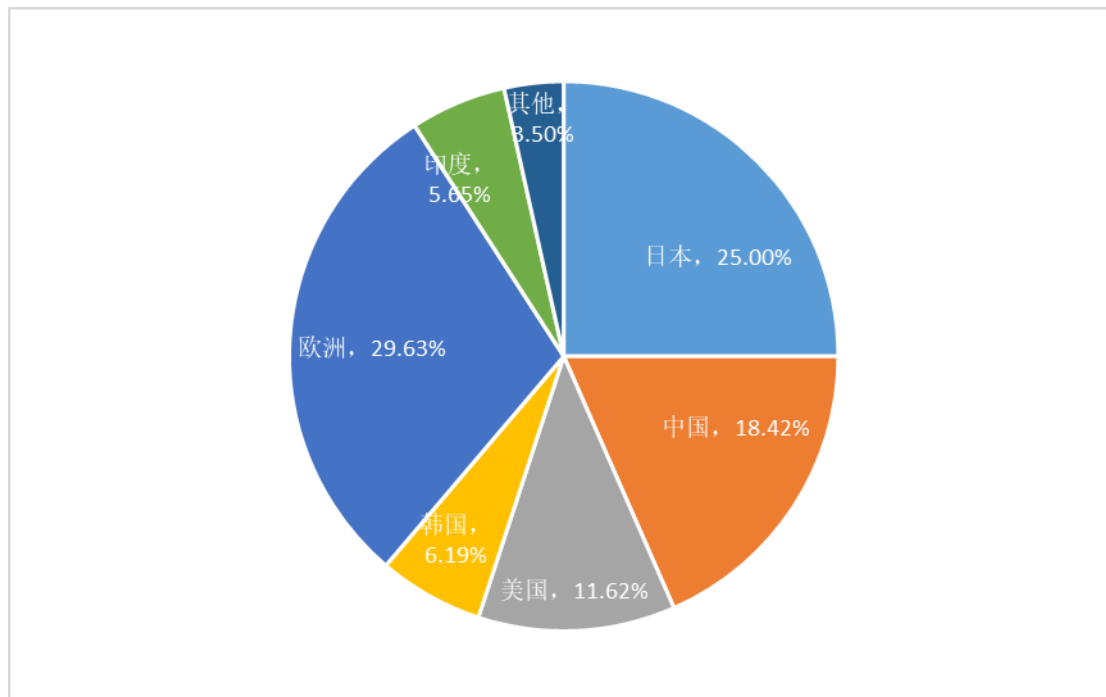
## （二）轮胎行业市场状况

### 1、国际轮胎市场概况

近年来，得益于发达国家巨大的汽车保有量与新兴发展中国家持续增长的新车需求量，全球轮胎产业出现持续增长的发展势头，轮胎产品科技含量不断提升，新产品层出不穷，呈现出高性能化、节能环保的趋势，大企业集团的实力不断增强，全球轮胎工业的中心向发展中国家地区转移。

(1) 亚洲、欧洲和北美三足鼎立，世界轮胎工业重心正逐步向亚洲区转移

据美国《轮胎商业》统计，2019 年全球轮胎行业销售额为 1,669 亿美元，其中世界轮胎 75 强实现销售额 1,570.48 亿美元，占比 94.10%。从区域看，亚洲、欧洲、北美是世界轮胎行业的主要生产区域和消费区域，按照企业总部所在地，2019 年世界轮胎生产企业销售额 75 强分布图如下：



轮胎行业属于资本、技术和劳动密集型产业。欧美等发达国家的高劳动力成本影响产品的竞争力，相对而言，亚洲地区具有低廉的较高素质的劳动力资源，且生产轮胎所需原料、制造装备已经形成规模，全球轮胎工业的重心和投资正向亚洲地区发展中国家转移。1998-2019 年世界前三大轮胎制造厂商的市场份额从 54.9% 下滑到 40.1%，同期世界轮胎 75 强中的中国制造商（含台湾）的全球轮胎市场份额从 5.4% 提高到 18.4%。

世界主要轮胎制造商的 1998 年及 2019 年全球轮胎市场份额变化对比如下：

名称	1998 年度	2019 年度
普利司通	18.8%	15.5%
米其林	19.2%	15.9%
固特异	16.9%	8.7%
大陆轮胎	6.5%	7.2%
倍耐力	4.5%	3.8%
住友橡胶	5.6%	4.5%

中国大陆和台湾（仅 75 强）	5.4%	18.4%
其他	23.1%	26.0%
<b>合计</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### （2）轿车胎主导世界轮胎市场

汽车轮胎是轮胎工业的主导产品，轿车胎占据全球汽车轮胎的主要产量，主要原因为：一方面，在欧美等成熟发达地区，轿车是人们出行的必备工具，有着庞大的私人轿车消费市场，属于刚性需求；另一方面，在中国、印度等亚太国家地区，随着该区域经济的快速增长，居民收入水平逐渐提高，轿车已从奢侈品向耐用消费品转变，未来潜在的私人轿车消费市场空间巨大。

### （3）轮胎企业的大型化和集团化

全球轮胎市场的发展，在很大程度上由国际大型轮胎制造商引导，特别是普利司通、米其林和固特异三家公司组成的“第一军团”，尽管近些年来所占市场份额有所下降，仍依靠雄厚的资金实力、先进的研发技术和强大的品牌影响力遥遥领先其他轮胎厂商。据美国《轮胎商业》统计，2019 年上述三家企业的销售额合计达到 630.15 亿美元，占全球轮胎市场的 40.12%；销售额排名前十位的轮胎制造企业销售额合计达到 1,053.13 亿美元，占全球轮胎市场的 67.06%。由于轮胎行业固有的规模经济效应，可以预见未来轮胎企业会延续大型化和集团化趋势。

### （4）研发力度不断加强，创新成果不断涌现

为增强创新能力，世界主要轮胎制造企业都在不断加大科研力度，研发经费投入也不断增加，轮胎行业新产品、新技术不断涌现，研发成果的应用和推广使得轮胎产业的生产效率和产品质量得以提高；轮胎承载性能、高速性能、乘坐舒适性能、安全性能等不断提升。

### （5）世界轮胎巨头非常注重品牌建设

为提高产品的竞争力和影响力，世界著名轮胎厂商十分重视品牌的建设和推广，通过参加全球汽车展览会和橡胶产品展览会、赞助 F1 顶级赛事等多种方式积极宣传所产轮胎产品，树立了良好的品牌形象。在全球轮胎市场竞争中，世界著名轮胎厂商依靠品牌影响力占据了高端市场并获得超额利润。

## 2、国内轮胎市场概况

### （1）形成比较完整的轮胎产品体系

我国轮胎行业虽然起步较晚，但是改革开放以来，随着我国经济快速发展和道路建设的大幅提速，汽车工业、交通运输业和工程机械业得到快速发展。通过消化吸收或独立开发子午线轮胎生产线，我国已能够生产子午胎与斜交胎两大结构类型的轿车轮胎、轻型载重汽车轮胎、载重汽车轮胎、工程机械轮胎、工业车辆轮胎、航空轮胎和摩托车轮胎等七大类产品，基本覆盖各规格系列轮胎。国内轮胎行业已具备一定的开发能力和生产规模，在山东、江苏、浙江等地形成了较为完善的轮胎生产体系，支撑着国内汽车业的快速发展。

#### （2）成为世界第一大轮胎生产国

近几年，中国汽车行业呈现良好发展态势，自 2009 年以来稳居全球最大的汽车生产国和新车消费市场，庞大的汽车保有量和新增销售，带动轮胎行业快速发展。根据中国橡胶工业协会统计及测算，国内轮胎产量由 2005 年的 2.5 亿条增至 2019 年的 6.52 亿条。我国各种轮胎合计产量稳居世界之首，成为世界轮胎生产大国。

#### （3）成为世界第一大轮胎出口国

在经济全球化的背景下，随着我国轮胎生产技术的提高、轮胎企业巨头产业转移和世界汽车工业的迅猛发展，我国轮胎出口量不断增加，稳居世界第一大轮胎出口国。据中国汽车工业协会统计，2018 年我国汽车轮胎出口总额达 132.4 亿美元。

#### （4）轮胎生产技术水平稳步提升

近年来，我国轮胎生产技术不断提高，轮胎科技成果不断涌现，不少工艺已经接近或达到世界先进水平。轮胎产品的研发周期越来越短，各企业为增加市场竞争力，不断加大研发资金投入、扩大研发团队规模，推动轮胎生产技术稳步提升。以玲珑轮胎为例，超低断面抗湿滑低噪声乘用车子午线轮胎实现了驾乘舒适性、环保性、安全性和操控性四大突破；GREEN-Max HP010、GREEN-Max 等花纹系列全部通过了欧盟 ECE 噪声认证，获得节油轮胎大奖，达到国际先进水平；环保轮胎系列全部满足欧盟 REACH 法规要求；有 70 多个花纹系列通过美国 SMARTWAY 认证。

#### （5）中国仍不是世界轮胎生产强国，产业升级需求迫切

受企业规模、资金实力和科研水平等因素影响，与国外先进轮胎厂商比，本土轮胎厂商研发投入较少，整体技术水平偏低，产品同质化情况严重。目前我国

轿车轮胎市场约 70% 的市场份额由外资和合资轮胎企业占据，且本土品牌产品主要集中在替换市场。

我国轮胎行业在高档次、高技术含量、高附加值轮胎生产方面仍有很大的发展空间，随着国内轮胎制造厂商技术水平的提高和中国汽车工业的发展，未来若干年内，国内轿车轮胎行业很可能经历持续的抢占世界轮胎巨头市场份额的过程，通过研发扁平化、低噪声、低滚动阻力的节能、安全、环保绿色轮胎及市场需要的短缺品种，逐步占领轮胎市场制高点。

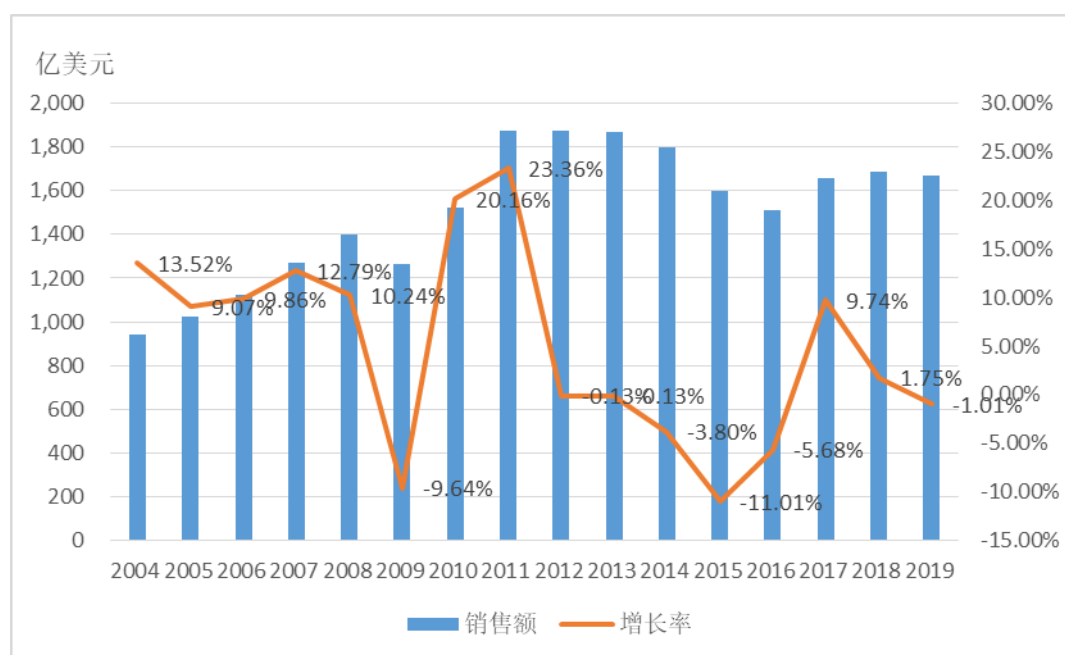
受国内外大环境和行业自身结构性过剩等因素影响，我国轮胎产量结束了连续 20 年的增长，轮胎行业企业转型升级、结构调整、科技创新、绿色循环、公平竞争，努力实现高质量发展变得愈发迫切。

### （三）轮胎行业市场容量

#### 1、国际轮胎市场容量

据美国《轮胎商业》统计，全球轮胎市场销售额从 2004 年的 940 亿美元增至 2019 年的 1,669 亿美元。虽然全球轮胎销售额自 2012 年至 2016 年连续五年下降，但橡胶等主要原材料价格在期间大幅下降导致轮胎价格走低是销售额下降的主要原因，世界轮胎销量依然保持稳定增长态势。

2004-2019 年全球轮胎销售额及同比增速走势

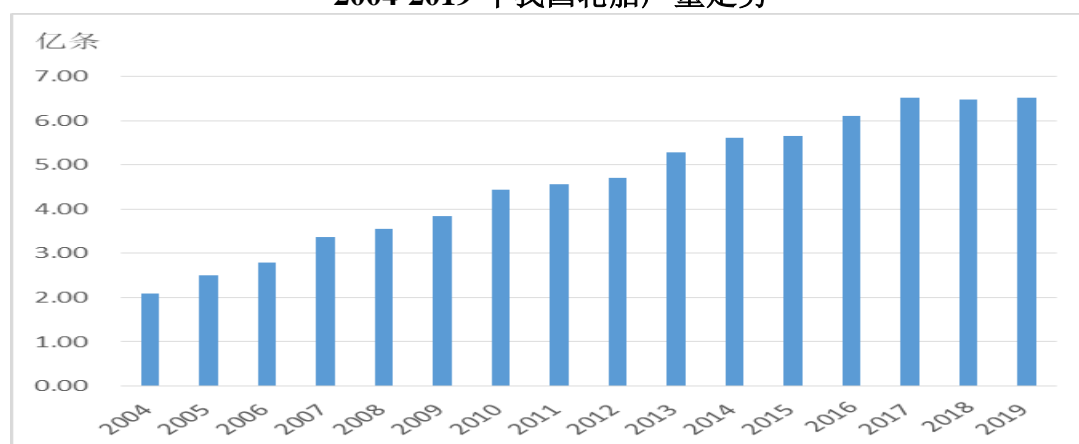


数据来源：美国《轮胎商业》

## 2、国内轮胎市场容量

在我国城市化进程稳步发展、人均可支配收入逐步提高以及海外市场的不断开拓等因素的影响下，汽车及其他工程机械车辆的需求及保有量不断攀升，带动我国轮胎产量快速增长。根据中国橡胶工业协会统计，国内轮胎产量由 2004 年的 2.1 亿条增至 2019 年的 6.52 亿条，年均复合增长率约为 7.85%。

2004-2019 年我国轮胎产量走势

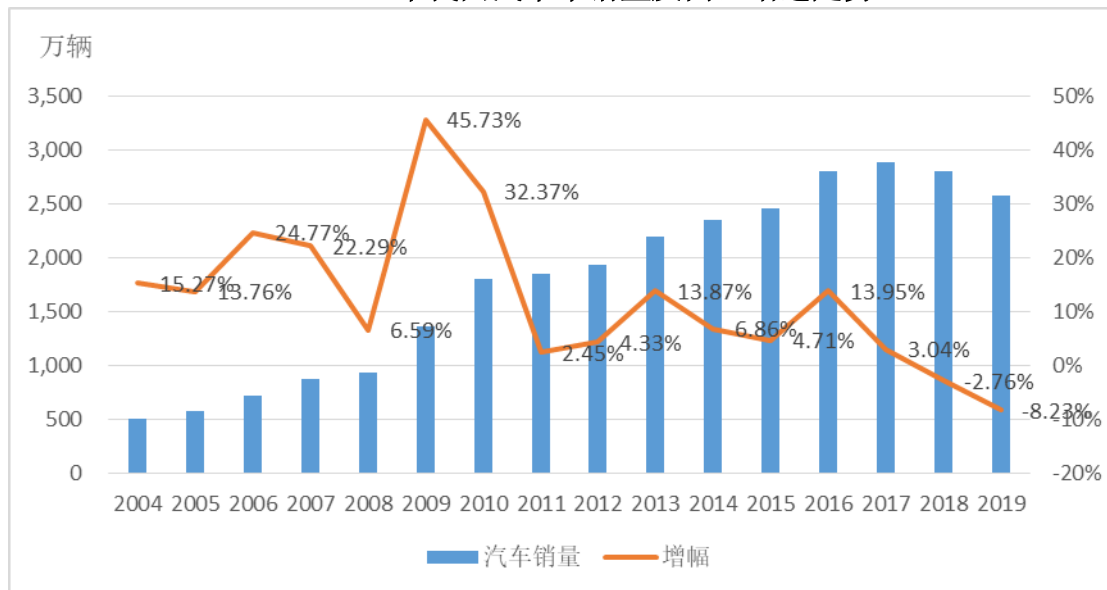


资料来源：中国橡胶工业协会轮胎分会

未来几年，轮胎行业市场容量将持续增长，主要源于以下两方面因素：

一是我国汽车普及程度仍较低，我国汽车工业规模将会不断扩大，汽车保有量和新增量将持续增加。2019 年我国汽车销量达 2,576.90 万辆，同比下降 8.23%，中国车市继 2018 年迎来首降后 2019 年降幅继续扩大。但我国汽车普及率仍非常低，截至 2019 年底国内汽车保有量 2.6 亿辆，国内每千人汽车保有量约 180 辆，而目前发达国家千人汽车保有量总体在 500-800 辆的水平。汽车配套市场与替换市场的巨大发展空间将带动轮胎行业市场容量继续增长。

2004-2019 年我国汽车年销量及同比增速走势



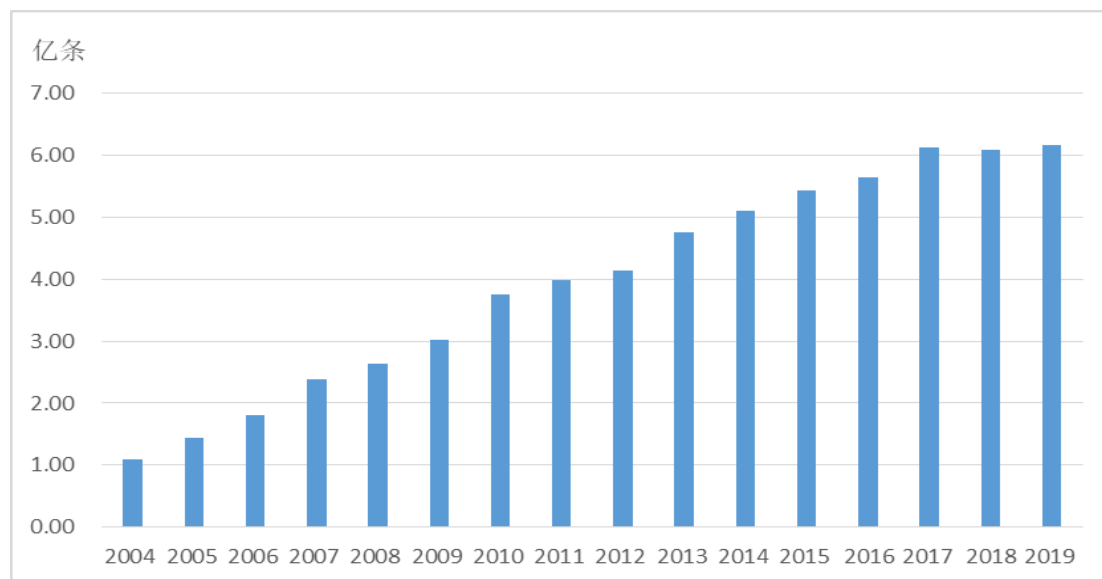
资料来源：中国汽车工业协会

二是我国轮胎出口量继续增加。近年来，世界汽车工业迅猛发展，国际市场对轮胎的需求量明显上升，我国轮胎性价比较高，在国际市场有良好的口碑，为轮胎出口提供良好机遇和广阔市场。

(1) 国内子午线轮胎市场

根据中国橡胶工业协会统计，子午胎产量由 2004 年 1.1 亿条增至 2019 年的 6.16 亿条，年均复合增长率为 12.20%。

2004-2019 年我国子午线轮胎产量变化趋势



资料来源：中国橡胶工业协会

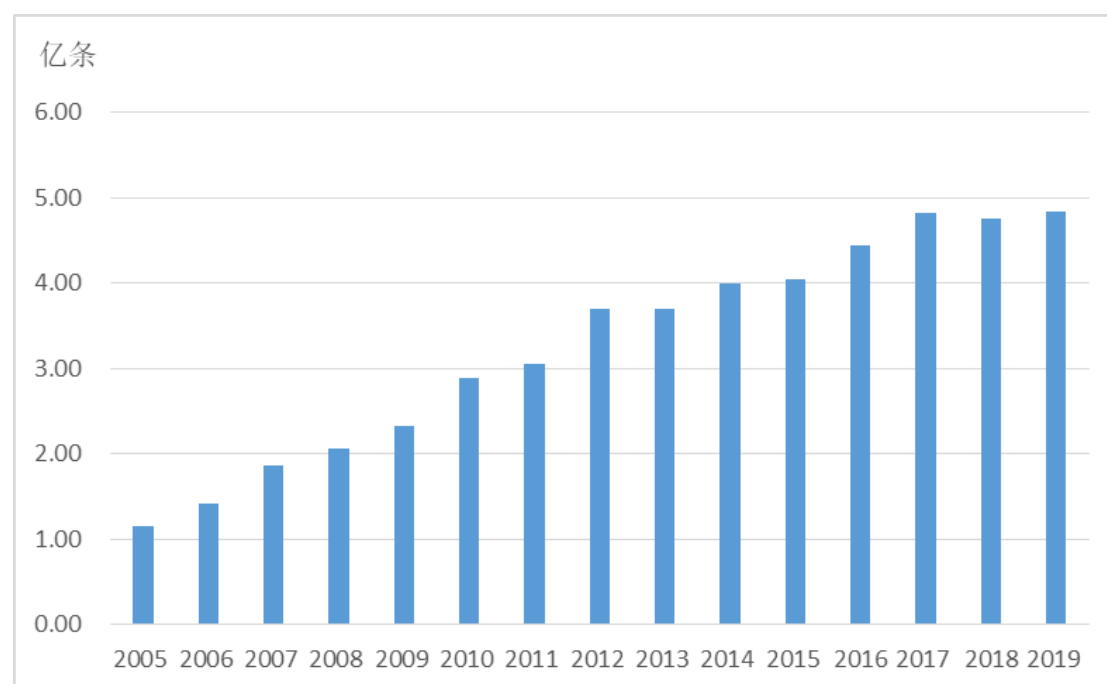
子午线轮胎分为全钢子午胎和半钢子午胎，其中全钢子午胎主要用作载重轮

胎，半钢子午胎主要用作乘用车胎和轻卡胎。

### ① 国内半钢子午线轮胎市场容量

根据中国汽车工业协会统计，我国乘用车销量由 2006 年的 517.6 万辆激增至 2019 年的 2,144.42 万辆，乘用车销量和保有量的增加带动着半钢子午胎配套市场和零售市场的快速发展。我国半钢子午胎产量相应由 2006 年的 1.42 亿条增至 2019 年的 4.84 亿条。

**2005-2019 年我国半钢子午胎产量变化趋势**



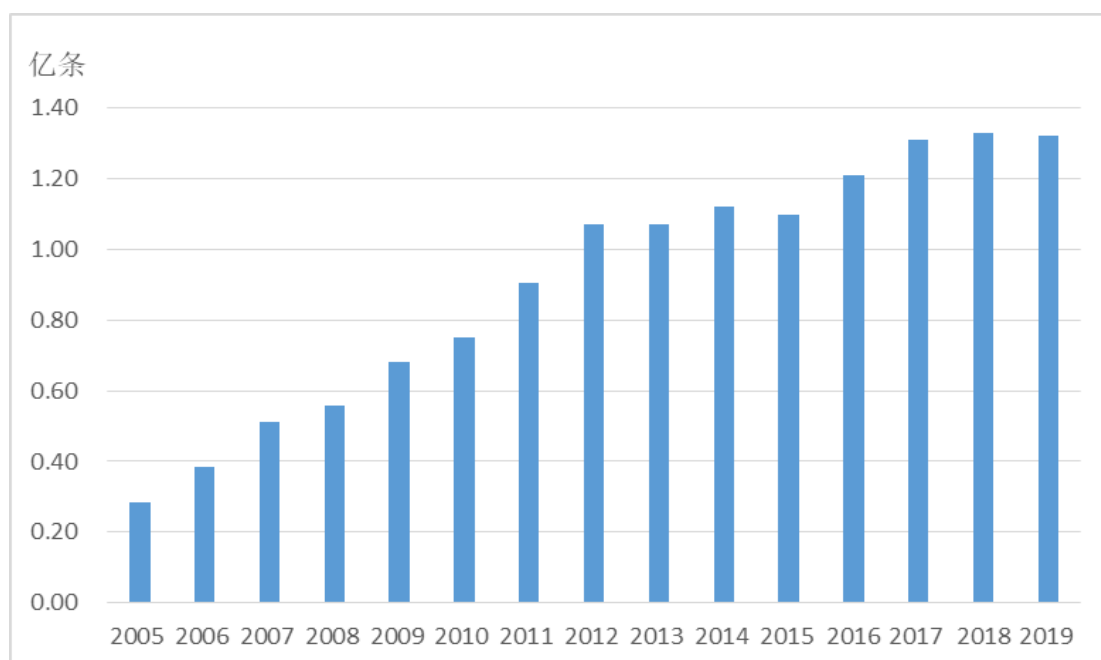
资料来源：中国橡胶工业协会

### ② 国内全钢子午线轮胎市场容量

受宏观经济调控影响，我国重卡汽车销售 2011-2012 年有所下滑，但我国载重胎产量总体保持增长态势，已由 2006 年的 0.39 亿条增至 2019 年的 1.32 亿条。在努力提高工程机械轮胎子午化率的行业政策背景下，工程机械轮胎将成为支撑全钢胎发展的另一有力因素。



### 2005-2019 年我国全钢子午胎产量变化趋势



资料来源：中国橡胶工业协会

#### (2) 斜交轮胎市场

在国家产业结构调整政策影响下，我国斜交胎产量逐年下降。但并非所有的斜交胎产品都会萎缩，在路况复杂的矿山、田地、山区等地，斜交工程工业轮胎和斜交农业轮胎的优势更为明显。因此，斜交胎仍存在一定的市场空间。

#### (四) 行业竞争状况

##### 1、行业市场化程度

当前我国轮胎行业依旧存在产能过剩、经济效益低、产品同质化严重等问题，受银行抽贷、环保压力等影响，国内轮胎行业整合加速。据中国橡胶轮胎协会发布：纳入统计部门监测的轮胎工厂从过去的 500 多家已下降到 390 家，通过 CCC 安全产品认证的汽车轮胎工厂从 300 多家减少到 225 家。多家轮胎、橡胶及轮胎相关企业注销，产品技术含量较低以及规模效应较差的中小企业逐渐淘汰出局。

##### 2、行业竞争格局

我国是全球增长速度最快的轮胎市场，庞大的经济总量和辽阔的经济区域使得对各层次的轮胎产品均存在较大需求，目前全球主要轮胎生产企业已通过建立区域工厂、并购国内企业或设立销售代理的方式进入中国市场，因此中国轮胎行业呈现外资和合资企业与国内本土企业共存、市场集中度较高的多层次竞争格局

的特点。

在国内轮胎中高端市场，本土企业只有 10 多家，而外资和外资控股企业已有包括米其林、普利司通和固特异等在内的 20 多家企业。跨国大型轮胎企业凭借雄厚的资金、先进的技术，在国内轿车、轻型载重子午线轮胎市场中占据了绝对优势。外资企业占有约 70% 的轿车轮胎市场份额，本土企业仅分得约 30% 而且主要集中在替换市场，在配套市场占有率很低。

按照轮胎企业综合竞争能力，国内轮胎制造企业可分为以下四个梯队：

第一梯队是以米其林、普利司通和固特异为代表的独资或合资企业，依靠其领先的技术研发和品牌优势，通过国内生产基地布局，在代表更高稳定性、可靠性和先进性的中高端产品市场中，凭借技术及品牌优势占据了领先地位，并拥有较强的市场定价能力，其优势在于高档轿车、轻型载重子午线轮胎市场。

第二梯队为以马牌、倍耐力、横滨、韩泰等为代表的独资或合资企业，以生产中档产品为主，参与中端市场竞争为主，其优势在于中档轿车、轻型载重子午线轮胎市场。

第三梯队为大型民族轮胎企业，优势在于重汽、工程机械轮胎市场；少数本土领先企业不断加大资源投入，在技术研发、装备工艺、生产组织管理等各方面接近或达到世界先进水平，在轿车与轻卡细分市场中竞争力较强，甚至在所属市场中的竞争力已经赶上或超过第二梯队企业。如玲珑轮胎坚持高水平的研发投入，提高产品技术含量，成为大众、福特、中国一汽、中国重汽、通用汽车、比亚迪、吉利、奇瑞、雷诺日产等国内外整车厂商轮胎配套供应商，本公司的产品质量正逐步得到中高端市场客户的认可。

第四梯队为国内中小规模的轮胎企业，数量众多，但轮胎产品特别是中高端轮胎产品缺乏竞争力，尚难以与大型轮胎企业抗衡。

## （五）进入行业的主要壁垒

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

### 1、强制性产品认证

我国对轮胎产品的生产制造采取 CCC 认证制度进行管理，规定对轿车轮胎、

载重汽车轮胎等轮胎产品确定统一适用的国家标准、技术规则和实施程序，对列入强制性产品认证目录的产品，必须经国家指定的认证机构认证合格，取得相关证书并加施认证标志后，方能出厂、进口、销售和在经营服务场所使用。因此取得行业 CCC 认证资格成为进入本行业最主要的障碍之一。

此外，国内轮胎企业发展还依赖于国外市场的开拓，需要通过进口国制定的各种产品认证，如美国 DOT 认证、欧盟标签法案、SMARTWAY 认证、ECE 认证、REACH 法规等。

## 2、产业政策

传统轮胎行业进入门槛低、投资成本低，加之市场信息沟通渠道不畅，盲目投资现象较为普遍，行业低水平重复投资状况严重，轮胎行业存在产品结构性过剩。2019 年 11 月 6 日，国家发改委网站公布了《产业结构调整指导目录（2019 年本）》。在产业结构调整指导目录中提出，鼓励高性能子午线轮胎（包括无内胎载重子午胎、巨型工程子午胎（49 吋以上），低断面和扁平化（低于 55 系列））及智能制造技术与装备，航空轮胎、农子午胎及配套专用材料和设备生产，新型天然橡胶开发与应用。限制 50 万条/年及以下的斜交轮胎和以天然棉帘子布为骨架的轮胎。

## 3、技术和研发

轮胎产品技术含量较高，研发设计过程中广泛应用轮胎力学性能分析技术及轮胎轮廓优化设计、温度场分析、六分力、电子预硫化、动态印痕、花纹雕刻设计等一系列新技术，并加以集成和应用，针对不同层次客户的需求进行产品设计制造，轮胎产品从设计、试制、路试到批量生产需要由经验丰富的专业化技术和管理团队执行。

近年来，随着汽车工业的发展，轮胎正向高技术含量和精细化方向发展，扁平化、抗湿滑、低滚动阻力、低噪音的高性能与多功能轮胎在轮胎产品结构中所占比例不断加大，同时具备技术研发、原材料及配方研究、外观设计等综合产品研发能力的轮胎生产厂商才能够设计出新产品，满足功能多样化和差异化的市场需求。

## 4、资金、规模和成本控制

轮胎行业属于资本密集型行业，轮胎生产企业只有形成规模经济才能获得生存和发展的空间，行业进入风险集中体现为产品销售无法弥补大规模的资本投

入，具体体现在三个方面：

一是巨大的资金投入。企业形成规模经济需要投入巨额的资金用于购置密炼机、压延机、裁断机、成型机、硫化机等生产设备，建设厂房、仓库、环保设施等固定资产，与此同时，技术工艺不断进步要求企业持续投入人力、物力和财力进行新产品、新技术、新工艺的研究开发，而且需要大量流动资金以满足企业日常经营活动需求，巨大的资金投入需要新进入企业拥有较强的资金实力。

二是高门槛的规模经济标准。由于轮胎产品的开发与资金投入费用高，企业生产的轮胎产品市场销售额必须达到以上规模，才能确保盈利。

三是成本控制能力。在能源和劳动力成本不断上升及橡胶价格巨幅波动的行业背景下，轮胎行业加速洗牌，行业日趋集中，只有具有较强成本控制能力和规模优势的企业才能在激烈的市场竞争中生存下去。

## 5、资质壁垒

与大型汽车制造商建立中长期合作关系，轮胎厂商除需达到行业标准外，还要经过严格的供应商资质认定程序，包括实验测试、现场管理评审、试用、小规模采购、大规模采购等，以验证产品的品质及供货的稳定性。因此，大型汽车厂商通常不会轻易更换供应商，经过多年的合作发展，轮胎行业中一些有实力的企业不仅占有了较高的市场份额，也和汽车制造商建立了良好的合作关系，拥有较高的客户忠诚度。新企业要获得客户的认可，往往需要一个较长的过程，这对轮胎行业的新进入者构成了较强的资质壁垒。

### （六）行业利润水平的变动趋势及变动原因

近年来，汽车工业的蓬勃发展带动轮胎行业快速发展，但轮胎行业整体毛利率与利润率总体保持在较低水平。近年来，贵州轮胎、青岛双星、S佳通、风神股份、赛轮轮胎、三角轮胎、通用股份、玲珑轮胎等 8 家轮胎行业上市公司收入、利润水平变动情况具体如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入合计（万元）	2,920,370.33	6,313,471.61	6,050,301.44	6,113,001.72
营业利润合计（万元）	261,333.16	443,430.54	313,496.26	174,254.56
综合毛利率（算术平均）	20.92%	20.13%	17.45 %	15.38 %

数据来源：Wind 资讯。

轮胎行业受原材料天然橡胶价格波动影响较大。报告期内，2018年度天然橡胶价格较2017年度有大幅度下降，2019年度天然橡胶价格与2018年度相比变化不大。由于轮胎产品价格很难与原材料价格保持同步波动，普遍具有滞后性，原材料价格的短期快速下降使行业获得较高的利润水平。

此外，轮胎行业利润水平与产品的技术含量息息相关，适应汽车现代化的高性能轮胎将获得较高的利润率。

## （七）行业特点

### 1、行业技术水平和发展趋势

#### （1）行业技术水平

目前，我国已形成较为完整的轮胎产业体系，国内轮胎产品基本能够满足我国汽车工业的发展需要。经过轮胎行业从业人员的努力，我国轮胎产品的品种、质量和技术水平均达到历史最好水平，大幅缩小了与国际先进水平的差距，并逐步发展到批量出口，产品质量逐渐得到市场的认可，我国已成为轮胎产品的重要生产与出口基地。

但是，在发展过程中，我国轮胎行业多数企业也暴露出某些不足：一是自主研发能力不强，研发投入较少，核心技术仍主要来自国外著名轮胎制造商的国产化；二是轮胎产品的质量不高，加工设备水平低，子午线、无内胎和扁平化轮胎制造精度不高；三是代表未来发展方向的节能环保、高速度、低滚动阻力、抗湿滑的高性能轿车子午胎产品研发与国外差距较大。

综上所述，我国虽然是一个轮胎生产与轮胎出口大国，但目前的研发能力、装备工艺技术水平、品牌影响力与国际水平相比还存在一定差距。

#### （2）行业技术发展趋势

①高性能。轮胎正向高技术含量和精细化产品的方向发展，以轿车轮胎为代表的汽车轮胎的升级换代速度在不断加快。子午线、无内胎、扁平化、抗湿滑、低滚动阻力等高性能轮胎在轮胎中所占比例不断加大。消费者对轮胎的节能、舒适、静音和安全刹车等提出了更高的要求，许多轮胎的结构设计和配方需要改进、调整，以适应市场变化和新环境的要求。

②节能环保。谋求节省资源和延长轮胎寿命是当前及今后的主攻课题：一是轮胎应进一步向轻量化方向发展，以节省材料和节约能耗；二是提升轮胎使用的

可靠性和耐久性，避免轮胎早期损坏，延长轮胎使用寿命。

③安全和智能。高速公路不断增多和汽车长时间高速行驶以及超载造成交通事故发生的几率不断增大，其中由于轮胎爆破而引起的事故时有发生。补气保用和漏气照用的安全轮胎成为轮胎企业的发展重点。同时，对轮胎气压自动报警并可以自动调节气压的智能轮胎近年来已经问世，主要用于特殊车辆和豪华型汽车，备受好评。

## 2、行业经营模式

目前世界上约 75%的轮胎通过替换市场销售，约 25%的轮胎直接向各大整车厂商销售，这就决定了经销和直销是轮胎行业主要的经营模式。

**经销模式：**通常采取“以销定产”模式。订单期限一般为一年，先行确定一年内的供货品种和总供货量，具体交货时，按月订单执行。在合同期内，轮胎企业根据经销商的月订单情况确定轮胎生产的品种及数量。产品定价方式通常为：在签订合同时确定产品的基础价格，在月供货时价格如有变化，按月订单执行。轮胎企业主要通过经销商向专业零售店、连锁店、专卖店、改装厂等销售途径流通至终端消费者；企业需要针对不同企业、国家或地区进行检测设备、产品质量等方面的认证，才能进入相应的国家和地区进行经销销售。

**直销模式：**通常采用“定制生产”模式。轮胎企业与汽车厂商之间建立战略合作关系，轮胎企业销售部门取得个性化极强的产品订单，不同厂家采用不同工艺，即使同类型产品也往往具有一定的差异性，生产部门按照订单规定的产品规格、型号等指标组织生产，技术含量高，产品附加值较高。

此外，部分轮胎企业受托加工生产贴牌产品（OEM 模式）。受托方按照委托方要求的设计和品质进行轮胎加工并贴上委托方商标，完成后交付委托方，委托方主要在零售市场完成终端销售。在此种模式下，轮胎制造商收取加工费，但缺少定价权，难以得到较高的产品销售利润率。

## 3、行业周期性、区域性和季节性

（1）周期性。轮胎行业发展与汽车工业高度相关，但是轮胎行业的特殊属性决定了行业景气度独立于汽车行业，庞大的汽车保有量市场依然会创造出对轮胎产品的长期旺盛需求，其需求的刚性大于汽车行业。因此，轮胎行业周期性特征不明显。

（2）区域性。我国轮胎行业主要企业主要集中在山东、江苏、浙江、福建、

辽宁、河南、广东、上海等地，这些地区是轮胎产业的产业集群地。由于不同的区域运输特色不同，比如西南地区（云、贵、川、渝等）以山区为主，矿山多，对工程强载型轮胎需求量大；沿海经济发达地区和中原地带如山东、河北、河南、湖北、辽宁、广东等地，以长途高速型轮胎为主。

（3）季节性。汽车产品种类、车型较多，不同消费者选择购买与整修汽车的时机千差万别，轮胎生产的季节性波动不明显。

## （八）本行业与上下游产业的关联性

### 1、上游行业发展状况及其对本行业影响

天然橡胶、合成橡胶、钢丝帘线、炭黑、橡胶助剂等是轮胎行业的主要原材料，属上游产业。目前轮胎产品原材料成本构成中橡胶大概占生产成本的30-50%，橡胶和钢丝帘线价格的波动直接影响轮胎制造企业的生产成本，对轮胎产品的销售价格有重要影响。

天然橡胶耐磨损，加工方便，对环境污染小，但是产量有限；合成橡胶可以替代天然橡胶的部分性能，但总体来看合成橡胶性能不如天然橡胶全面。全钢子午胎使用天然橡胶比重高于半钢子午胎。由于天然橡胶和合成橡胶价格有一定的联动性，因此天然橡胶的价格对轮胎成本影响很大。

#### （1）上游行业发展状况

##### ①天然橡胶的供给状况

全球天然橡胶的产能主要集中在东南亚地区，ANRPC成员国的产能占全球天然橡胶产能的90%以上。其中，泰国是ANRPC成员国中天然橡胶产量最大的国家，近些年来，其天然橡胶的产量占ANRPC成员国总产量的35%以上。

根据ANRPC统计资料，2018年该组织成员国天然橡胶总产量已达12,150万吨。2016年以来，受国际原油价格回暖、东南亚主产国供应有所减少、汽车销量上涨等各方面因素的影响，天然胶价格全年涨幅约为68%，但2017年一季度有所回调。

##### ②全球及我国天然橡胶、合成橡胶的需求状况

天然橡胶、合成橡胶的需求间接反映经济体的工业化水平和消费水平，国际橡胶消费集中度较高，前三位消费大国（中国、美国和日本）消费量占全球消费比重约50%。由于全球制造业向中国转移以及中国消费总量上升和结构升级，使

得中国稳居世界第一大橡胶消费国和进口国。

中国天然橡胶产量较低，每年仅有 80 万吨左右的产量，但中国对天然橡胶的需求量却很高。2018 年中国天然橡胶的消费量为 567 万吨，天然橡胶自给率不足 15%，低于 1/3 的战略安全警戒线。随着国民经济的发展，我国对天然橡胶的需求将持续增加，但是，由于气候原因，我国宜胶地区非常有限，天然橡胶产量增加缓慢，这决定了我国对天然橡胶的进口依存度仍将维持在高水平。

### ③橡胶价格的波动情况

天然橡胶是基础工业原料，长期来讲其需求和价格与宏观经济密切联系，也受到下游用胶行业发展以及合成橡胶的生产与应用的影响。作为天然橡胶的替代原材料，合成橡胶的价格变动与天然橡胶价格波动密切相关。

我国橡胶价格与国际市场基本同步。天然橡胶价格自 2010 年 7 月份迅速上升，至 2011 年 1 月达到最高点，至 2011 年 8 月均处在价格较高的水平，随后波动下降，自 2016 年四季度出现迅速反弹，2017 年 1 月份以来又逐步回落，随后价格较为平稳。天然橡胶价格的巨幅波动，既加大了轮胎制造企业的经营压力，又为优质企业提供了发展机遇。

### 上海期货交易所橡胶连续收盘价格走势



资料来源：上海期货交易所

单位：人民币元/吨

### (2) 上游行业的发展状况对本行业的影响

天然橡胶是轮胎最主要的原材料，且替代的可能性很小，橡胶价格受宏观经济、供需状况、天气变化等诸多因素影响，波动幅度较大，频率较高。我国是世界最大的天然橡胶消费国、进口国。相对橡胶价格变动而言，轮胎产品的价格粘



性大，同时，我国对天然橡胶的进口依存度仍将长期存在，这将加大我国轮胎企业的成本管控压力，影响轮胎产品的毛利水平。

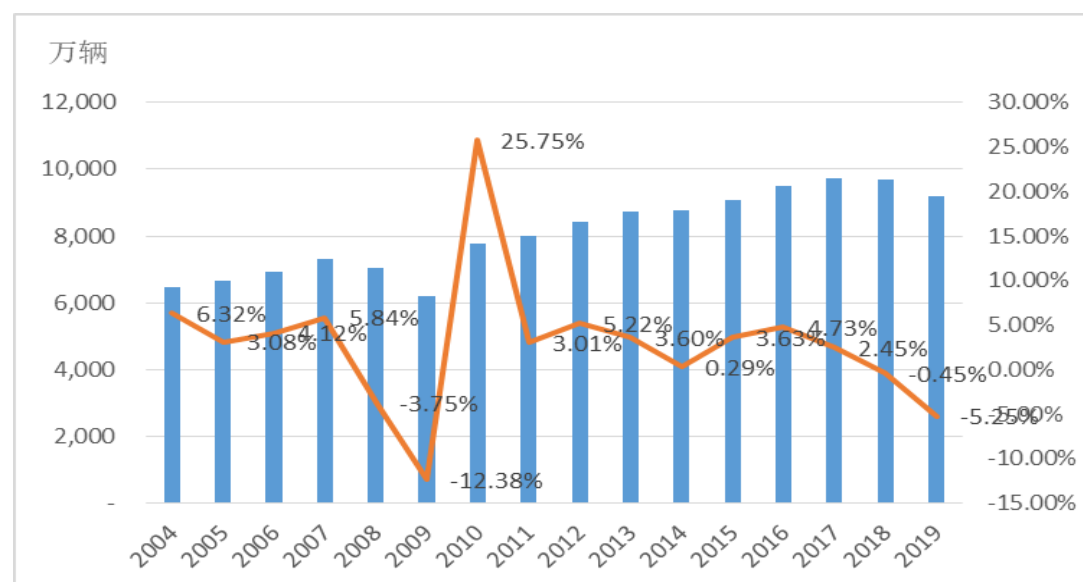
## 2、下游行业发展状况及其对本行业影响

本公司主要为国内外汽车制造商提供不同规格系列的轮胎产品，公司的销售收入主要来源于汽车配套市场与替换市场对轮胎的需求，因此国内外汽车行业的发展对公司产品的市场需求状况产生直接影响。

### (1) 全球汽车工业发展概况及发展趋势

汽车工业是世界上规模最大和最重要的产业之一，在制造业中占有很大比重，对工业结构升级和相关产业发展有很强的带动作用，汽车产业是美、日、德、法等工业发达国家国民经济的支柱产业。

2004-2019 年全球汽车产量情况



资料来源：wind 资讯

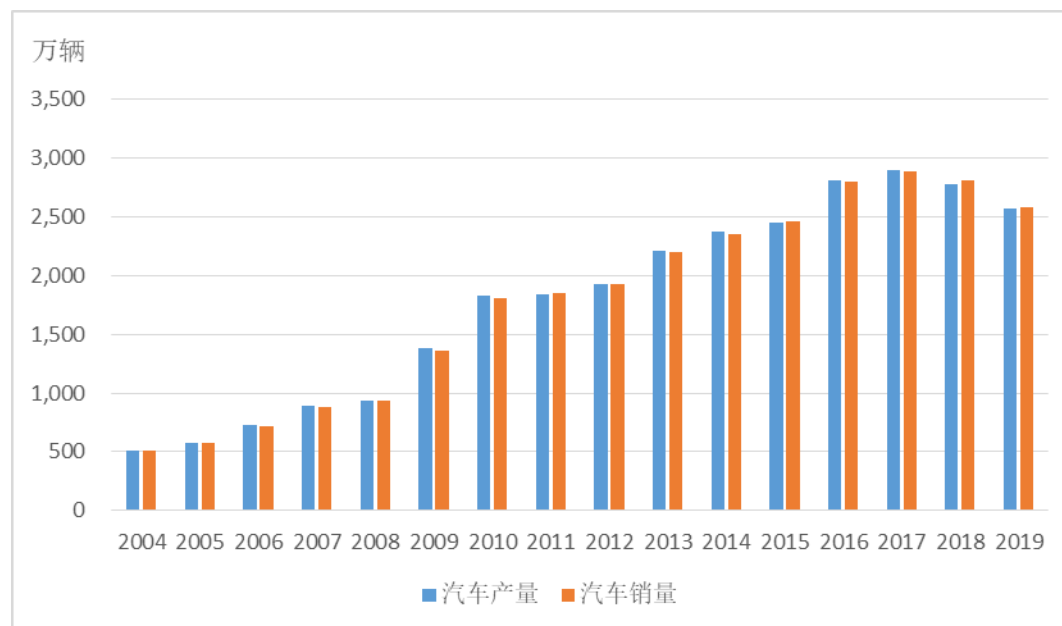
汽车工业作为全球重要的支柱产业之一，近年来，全球汽车工业总体呈现稳步发展趋势。国际能源署（IEA）发布的 2011 年度世界能源展望中预测，2035 年全球乘用车保有量将达 17 亿辆。巨大的汽车保有量与发展中国家快速增长的汽车需求量为轮胎生产销售提供了广阔的增长空间。

### (2) 我国汽车行业发展现状

我国汽车工业已经成为支撑国民经济发展的支柱产业，近年来汽车产量增长迅速。2009 年我国汽车产销量均超过 1,300 万辆，首次超过美国成为世界第一大汽车产销国。至 2019 年，我国实现汽车产量和销量 2,572.10 万辆和 2,576.90 万

辆，连续十一年保持世界首位。受全球经济显著放缓、贸易壁垒高筑、行业结构性改革等因素的影响，我国车市继 2018 年迎来首降后 2019 年降幅继续扩大。

### 2004-2019 年中国汽车产销量趋势



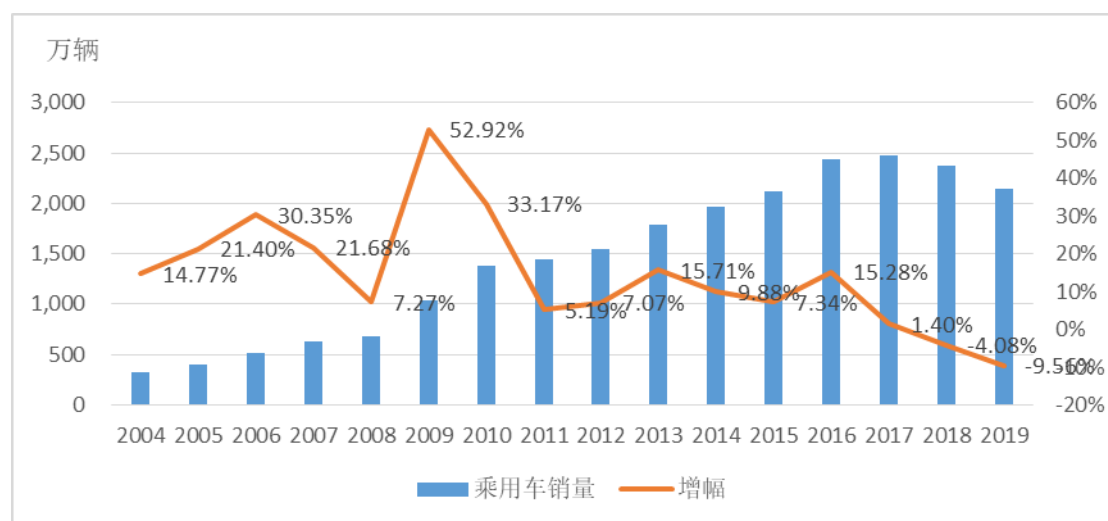
资料来源：中国汽车工业协会

经过十多年的高速发展，我国汽车保有量也呈现逐年上升的趋势。据公安部通报，2019 年底国内汽车保有量达 2.6 亿辆，每千人汽车保有量约 180 辆，目前发达国家千人汽车保有量总体在 500-800 辆的水平，未来几年汽车的产量仍有望保持在历史高位区间。

#### ① 乘用车市场

我国乘用车市场的发展状况主要受国内经济的增长水平和居民收入水平的影响。我国乘用车销量从 2004 年的 327.10 万辆增至 2019 年的 2,144.42 万辆，年均复合增长率达 13.36%。2009 年以来，随着国内经济复苏与居民消费水平提高，乘用车市场需求旺盛，销量规模持续保持在较高水平。近两年受政策因素和宏观经济影响，我国乘用车销售出现了下滑情形。

## 2004-2019 年中国乘用车市场销售情况



资料来源：中国汽车工业协会

## ② 商用车市场

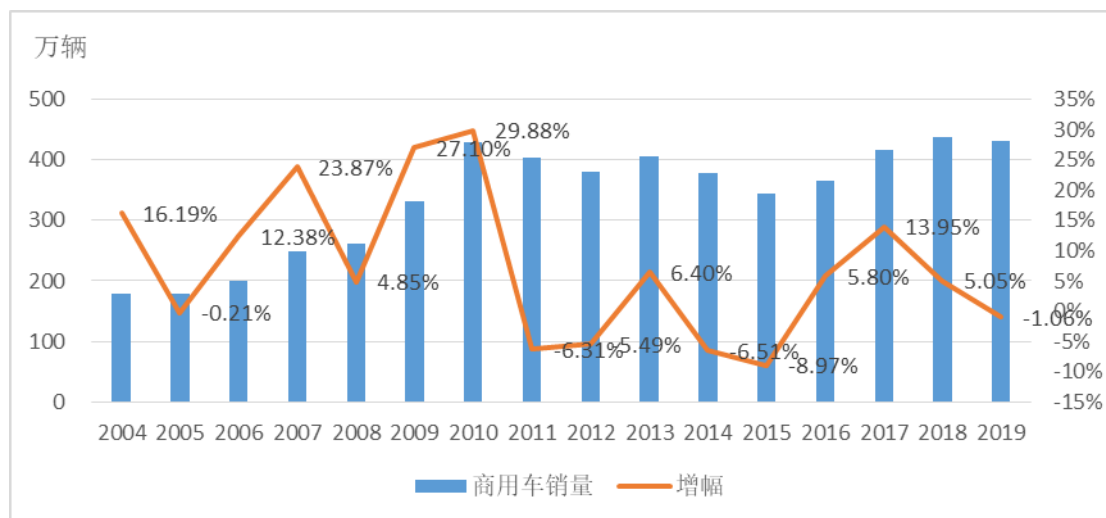
商用车主要包括重型卡车、中型卡车、轻型卡车及客车，其中重型卡车和轻型卡车是商用车轮胎的主要配套市场与替换市场。

**A、重型卡车市场：**中国经济持续增长，基础设施的建设带动大量固定资产投资，高速公路总里程的扩展极大地促进了交通运输业的发展，加之计重收费、治理超载、物流业务的迅速发展等因素，支撑了市场对重卡的旺盛需求。

**B、轻型卡车市场：**随着国内物流业短途运输的发展，轻卡以经济型和灵活性优势保持稳定增长，受汽车下乡、以旧换新、环保节能等政策激励，轻卡逐渐成为产销量最大的商用车。

我国商用车市场的发展状况主要受国家宏观经济和基础设施投入的影响。受益于我国经济的持续增长，我国商用车销量从 2004 年的 179.02 万辆增至 2019 年的 432.45 万辆，年均复合增长率为 6.06%。2010 年以来，受国内外宏观经济环境因素的影响，商用车市场进入调整期。2016 年，治超限载政策的实施刺激了重型卡车的市场需求，带动了商用车整体销量的增长。但近年来我国宏观经济增速放缓使得商用车整体不会出现大幅增长，2019 年商用车销量较 2018 年有所减少。

### 2004-2019 年中国商用车市场销售情况



资料来源：中国汽车工业协会

#### (3) 汽车行业发展对本行业影响

根据国家交通运输部公布的《2019 年交通运输行业发展统计公报》，截至 2019 年末全国公路总里程达 501.25 万公里，比上年末增加 16.60 万公里，其中全国高速公路里程 14.96 万公里。相比而言，中国汽车工业仍处于成长期，汽车平均保有量水平仍远低于欧、美、日等发达国家水平，市场远未达到饱和状态，未来还有很大发展潜力。汽车工业是我国国民经济的支柱产业，国家将继续提升汽车工业的发展水平，培育以私人消费市场为主的汽车市场，将汽车消费由奢侈品向必需品转变，我国汽车工业的发展将为轮胎行业提供广阔的市场发展前景。

#### (九) 行业出口情况

##### 1、产品进口国的有关进口政策

发达国家利用轮胎技术优势，通过认证标准设置技术壁垒，如美国 DOT 认证、欧盟标签法案、ECE 认证及 REACH 法规等，部分发展中国家也制定了符合国情的相关认证，如巴西 INMETRO、尼日利亚 SONCAP、乌拉圭 LATU、墨西哥 NOM、海湾 GCC、印度尼西亚 SNI、印度 BIS 等认证，对于达不到其技术标准的轮胎产品实施强制召回制度，这对于研发实力较弱、技术水平较低的轮胎企业构成更大的出口阻力。

##### 2、贸易摩擦对轮胎产品出口的影响

经过多年的高速增长，中国轮胎生产及出口数量达到世界第一的水平。但由此引发的贸易摩擦也时有发生，不仅是美国、欧盟等发达国家和地区，部分发展

中国也对中国出口轮胎进行反倾销调查。贸易壁垒将加速行业分化与整合，挑战与机遇并存。贸易摩擦增加了贸易成本，延长了发货周期，但提高门槛的同时也把一些质量不过关的产品挡在门外，减少了低档产品对优质产品的冲击。

### 3、进口国同类产品竞争情况

随着世界一体化进程的加快，世界轮胎产业并不存在独立的竞争环境，主要轮胎进口国的竞争情况与我国类似。由于中国出口轮胎产品主要供应中、低端市场或替换市场，而发达国家主要轮胎生产企业的同类产品主要供应高端市场或配套市场，两者直接的竞争关系并不突出。

## 六、发行人所在的行业竞争地位

### （一）公司市场地位、市场占有率及变动趋势

公司依托技术研发、质量管理、销售体系等方面的综合优势，在全钢载重子午胎、轿车及轻卡子午胎等领域具有明显的领先优势，公司与国内外知名整车厂商建立了稳固的战略协作关系，综合竞争能力居国内同行业前列。

公司主营业务发展迅速，年销售额在国内同行业名列前茅。公司产品畅销全球 180 多个国家和地区，成功配套大众（含奥迪）、福特、雷诺日产、一汽红旗、一汽奔腾、上汽通用五菱、吉利汽车、比亚迪、奇瑞、长城、一汽解放、中国重汽、陕西重汽、福田汽车、东风股份、东风柳汽、中集车辆、厦门金龙等全球多家知名主机厂 100 多个生产基地。2020 年 8 月 5 日，第十七届《中国 500 最具价值品牌》报告出炉，“玲珑”品牌以 519.67 亿元的品牌价值，第十六次荣登榜单，排名第 116 位。同时，上榜“2020 年全球十大最具价值轮胎品牌”，成为唯一上榜的中国轮胎品牌。公司 2019 年半钢胎产量、海外工厂产量及公司利润居国内第一，半钢胎产量及利润居国内第一。公司无论是科研实力、营销能力还是品牌价值都居于行业前列。

### （二）公司核心竞争优势

#### 1、战略力

随着玲珑轮胎业务的不断拓展、公司规模的不扩大，公司先前的“5+3”发展战略已不能满足公司发展需求，为推动制造、销售、服务本地化，更好的贴近用户和市场，细分市场，提高占有率，公司于 2020 年 3 月董事会审核通过《关

于制定《公司中长期发展战略规划（2020-2030 年）纲要》的议案》，提出“6+6”发展战略，即：中国规划建设六个生产基地，海外规划建设六个生产基地。截至目前，中国工厂方面，除了招远、德州、柳州三个生产基地外，第四个生产基地湖北荆门工厂一期已于 2019 年年底试生产，第五个工厂于 2020 年 3 月确定选址在吉林长春；海外工厂方面，2012 年在泰国建设海外第一工厂，2019 年 3 月，公司的第二个海外生产基地塞尔维亚工厂奠基，其他剩余工厂将根据公司的整体规划逐步分期推进。



通过生产基地的国际化优势布局，一方面有利于增强公司接受订单的灵活性和机动性，提升公司贸易全球化、异地化的实现能力以及抵御原材料价格波动风险的能力。另一方面，全球采购、全球生产、全球销售以及全球物流的产供销现代化体系将高质量推动公司整体产业的统筹协调、科学调配和合理运转。

## 2、产品力

核心产品品质高、性能优、品类齐全是支持公司提升市占率的重要因素。公司研究总院深入把握市场命脉，以配套市场高端需求为导向，支持培育创新发展新动能，在充分利用现有先进技术和性能测试系统的基础上，研发出符合市场需求的高性能轮胎，产品涵盖高性能轿车子午线轮胎、赛车胎、轻卡子午线轮胎、全钢载重子午线轮胎、全钢工程胎、斜交工程胎、农业子午胎、工业胎、航空胎、斜交胎、摩托车胎十一大系列一万多个规格品种。

公司对标一流，细分市场、细分品牌、细分花纹，开发了一系列产品，为消费者提供细分的多元化产品与服务。公司自主知识产权 LRS 技术开发的补气保用轮胎，干湿地操控性能优、安全续行能力强、经济燃油性能大幅提升；专业 D1 赛车轮胎 FLASH 系列产品操控稳定性高、操控瞬时响应性能强，在急剧升温下轮胎抓地力可瞬时提高；电动车轮胎系列通过 FEA 仿真优化，调整轮胎结构，滚动阻力性能优越；长途高耐磨系列产品采用自主研发技术，降低轮胎生热，使胎面胶达到最佳的磨耗水平；矿山系列产品通过应用新型改性材料提高轮胎胎面胶抗切割、抗撕裂、抗崩花掉块性能，保证轮胎在矿山使用时车辆的安全性和轮胎的使用寿命，矿山系列 DO993 产品使用寿命较其他系列产品长 3-5 个月，深受客户欢迎。同时，公司不断从花纹设计方面进行系统优化，使轮胎行驶更加稳定、舒适、安静，操控性能和湿地抓着性能优异，不断满足市场需求。

#### 轮胎产品展示



### 3、创新力

公司以国家级技术中心为依托，以北京研发中心、北美研发中心为建设基础，相继在烟台、上海、德国设立了研究分院，形成立足山东、覆盖全国、放眼全球的“三位一体”的开放式研发创新体系。2019 年 12 月玲珑轮胎工业设计中心被评为国家级工业设计中心，代表着公司当前的工业设计水平已处于国内同行业顶尖水平。公司还拥有国家认定企业技术中心、国家认可实验室、国家技术创新示范企业、山东省重点实验室，并组建了“蒲公英橡胶产业技术创新战略联盟”、博士后工作站、院士工作站，建设了行业内第一家噪声实验室、低滚动阻力实验室和模态分析实验室等前沿科研创新平台。

公司具备完善的研发体系和强大的新产品开发能力，成功开发出石墨烯补强胎面轮胎、3D 打印超低生热与高抗切割聚氨酯轮胎、赛车胎、补气保用轮胎、低气味轮胎、蒲公英橡胶轮胎等，参与国家大飞机子午线轮胎先进复合材料及结

构的设计与制造基础研究，并自主研发城市轨道交通专用产品，打破国际一线品牌产品垄断,实现关键零部件轮胎的国产化、本地化生产。截至目前累计授权专利 800 多项，专利保有量居国内轮胎企业前列。

此外，在人工智能、工业大数据、芯片技术、移动传感技术、区块链技术等新技术的驱动下，公司高度重视自身智能化发展，采用智能芯片技术、视觉检测技术、智能化生产装备等先进技术进行全方面的整合和提升。通过应用工业大数据技术手段进行分析，全面贯通轮胎设计、生产、管理、物流和营销等环节的信息采集、共享、分析、决策，建设以大数据和 AI 驱动的轮胎智能制造体系，着力于智能化安全轮胎研究工作。有序推进湖北工厂、欧洲工厂全数字化智能工厂的建设，逐渐打造全领域智能化、全流程自动化、全方位绿色化的轮胎工厂，树立高端智能制造和绿色供应链系统标杆，推动公司技术跨越发展、产业优化升级、生产力整体提升。

#### 4、营销力

公司不断提升产品技术含量，凭借过硬的产品品质和服务成为国内最大的原装轮胎生产基地，连续多年位居国内配套第一位，覆盖国内外 60 多家知名车企。截至目前已为大众（含奥迪）、福特、雷诺日产、广汽三菱、一汽红旗、一汽奔腾、上汽通用五菱、吉利汽车、比亚迪、奇瑞、长城、一汽解放、中国重汽、陕西重汽、福田汽车、东风股份、东风柳汽、中集车辆、厦门金龙等全球多家知名主机厂 100 多个生产基地提供配套。同时，在全球设立营销网点 30,000 多个，其中品牌店数量 6,000 多家，拥有 700 多家一级经销商，市场遍及欧洲、中东、美洲、亚太、非洲等全球 180 多个国家和地区。

玲珑轮胎以国内品牌店，营销网点为基础，整合腾讯云、华制智能的技术优势，搭建全球化智慧零售平台，加大力度为核心门店提供经营管理、广告宣传、客户引流等方面的支持力度，坚决实施有效的“赋能终端”战略，开启玲珑轮胎的“新零售元年”，并力争在 2020 年-2022 年在全国打造 300 家战略合作经销商、2,000 家旗舰店、5,000 家核心品牌店、30,000 家紧密合作店。

#### 5、品牌力

通过多品牌发展策略，不断针对市场和客户需求提供满足差异化诉求的产品和服务，以快速提升的品牌力为激烈的市场竞争打造利器。



依靠差异化的推广策略，直达消费者心智，体现品牌调性和消费者黏性，构架品牌护城河。通过体育营销、广告投放、参展国际大型轮胎展等多元化渠道宣传，保证充分的曝光度，不断扩大品牌知名度。公司先后在国内外多个机场、国内高铁站以及《朝闻天下》《海峡两岸》《防务新观察》等多档央视栏目投放广告，对位目标人群，持续提升品牌知名度及美誉度；连续多年在德国科隆国际轮胎展、美国 SEMA 展，意大利博洛尼亚国际轮胎及汽保展、迪拜国际汽车及轮胎展等亮相，提升公司轮胎产品口碑，塑造公司国际化品牌形象。

在体育营销方面，连续多年成为中国排球超级联赛的官方赞助商、德甲沃尔夫斯堡足球俱乐部冠军俱乐部合作伙伴以及意甲豪门尤文图斯全球顶级合作伙伴，并从 2018 年开始组建阿特拉斯飘移车队，使用自主研发的赛车轮胎参加国内外 D1 飘移大奖赛，并获得优异成绩。通过赛事参与，加深了与体育受众这一庞大群体的交流，不断提升积极进取的品牌形象。

在实施国际化品牌战略的同时，将品牌作为公司重要的无形资产加以保护，做出争创品牌、发展品牌、保护品牌的战略部署，打造优势品牌，积极推动中国品牌走向世界。荣获山东省省长质量奖、中国工业大奖、中国 500 最具价值品牌、亚洲品牌 500 强等荣誉，产品被越来越多的汽车品牌青睐，品牌溢价能力逐年提升。

### （三）主要竞争对手

#### 1、日本普利司通（Bridgestone）

株式会社普利司通创立于 1931 年，总部位于日本东京，主要生产用于轿车、卡车和巴士、自行车、地铁、轻轨、飞机等运输工具的轮胎，销售区域遍布全球 150 多个国家，设有 50 家轮胎工厂，122 家轮胎关联及其他工厂，拥有东京（日）、阿克伦（美）、罗马（意）、无锡（中）、横滨（日）、曼谷（泰）等六家技术开发中心。（资料来源：[www.bridgestone.com.cn](http://www.bridgestone.com.cn)）

#### 2、法国米其林（Michelin）

米其林公司创建于 1889 年的法国克莱蒙费郎，经过 100 多年的发展，拥有五大洲的业务运营以及位于欧洲、北美和亚洲的研发中心，在全球超过 170 个国家中进行产品营销，全球拥有超过 12 万名员工、67 家工厂。1989 年进入中国大

陆，1995 年在沈阳建设工厂，2015 年正式启用上海研发中心。（资料来源：[www.michelin.com.cn](http://www.michelin.com.cn)）

### 3、美国固特异（Goodyear）

固特异轮胎橡胶公司成立于 1898 年，总部位于美国俄亥俄州阿克隆市，主要从事轮胎制造，橡胶产品和相关化学产品的研制，全球员工总数已超过 6.4 万名，在全世界 22 个国家设有 48 个相关机构，其市场业务几乎遍及全球。于 1994 年率先进入中国市场，目前已在全国设立 50 多家经销商，已签约 1,000 多家固特异品牌零售店。（资料来源：[www.goodyear.com.cn](http://www.goodyear.com.cn)）

### 4、德国马牌轮胎（Continental）

德国马牌轮胎公司隶属于德国大陆集团，成立于 1871 年，总部位于德国汉诺威，主要为乘用车与轻卡、卡车、公交车与工程车以及两轮车提供轮胎产品和全面轮胎解决方案。业务遍布全球，在全球 53 个国家拥有超过 17.8 万员工，共 269 个生产网店点。大陆马牌轮胎贸易（上海）有限公司成立于 2006 年。（资料来源：[www.continental-tires.cn](http://www.continental-tires.cn)）

### 5、日本住友橡胶（Sumitomo）

住友橡胶工业株式会社始建于 1917 年，总部位于日本神户，主要生产轮胎、工业橡胶产品等。在中国设有住友橡胶（中国）有限公司、住友橡胶（常熟）有限公司、住友橡胶（湖南）有限公司及中山住胶精密橡胶有限公司。（资料来源：[www.srigroup.co.jp](http://www.srigroup.co.jp)）

### 6、意大利倍耐力（Pirelli）

倍耐力公司成立于 1872 年，总部位于意大利米兰市，在全世界范围内拥有 24 家工厂，业务机构遍布全球 160 多个国家，拥有约 10,000 家经销商及零售商。（资料来源：[www.pirelli.com.cn](http://www.pirelli.com.cn)）

### 7、韩国韩泰（HANKOOK）

韩泰轮胎总部位于韩国，成立于 1941 年，生产乘用车、轻型卡车、卡客车用子午线轮胎，在全球 30 个国家设立了海外法人及分公司，在韩国、美国、德国、中国和日本设立了个研发中心；有 8 个生产工厂，雇员人数约 2.1 万人。于 1996 年进入中国，在江苏淮安、浙江嘉兴、重庆等地建立生产基地，向 30 多家汽车厂商配套。（资料来源：[www.hankooktire.cn](http://www.hankooktire.cn)）

### 8、台湾正新橡胶

台湾正新橡胶工业股份有限公司建于 1967 年，总部位于台湾彰化县，主要生产轿车、卡客车、机车及自行车轮胎，正新在台湾拥有七座工厂，并在美国、加拿大、泰国、越南等地投资建厂，在大陆设有正新（中国）有限公司和厦门正新橡胶工业有限公司。（资料来源：[www.cst.com.tw](http://www.cst.com.tw)）

### 9、中策橡胶集团

中策橡胶集团有限公司始建于 1958 年，主要生产各种规格的子午线轮胎、载重轮胎、轿车轮胎、工业轮胎、农业轮胎、摩托车胎、自行车胎、手推车胎、橡胶履带、胶管和橡胶杂件等产品，现拥有 13 个国内外大型生产基地，全国有数千家直属品牌服务门店。（资料来源：[www.chaoyang.com](http://www.chaoyang.com)）

### 10、三角轮胎

三角轮胎成立于 2001 年，产品覆盖商用车轮胎、乘用车轮胎、斜交工程胎、子午工程胎和巨胎、特种轮胎等五个系列，市场遍及全球 180 多个国家和地区，并在北美、欧洲、中南美、澳洲、东南亚、中东非、俄罗斯、印度等地设有营销分支机构。（资料来源：<http://www.triangle.com.cn/>）

## 七、主营业务情况

### （一）公司主要产品基本情况

公司是一家集轮胎的设计、开发、制造与销售为一体的技术型轮胎生产企业，主要产品分为全钢子午线轮胎、半钢子午线轮胎和斜交胎，广泛应用于乘用车、商用车以及工程机械车辆等。自成立以来，公司已形成玲珑、ATLAS、利奥、山玲、Evoluxx、Benchmark 等多个面向全球差异化市场定位的多元化品牌，产品销往全球 180 多个国家和地区，并成功进入红旗、奥迪、大众、福特、雷诺日产等世界知名汽车企业的供应商体系，为全球多家知名汽车厂 100 多个生产基地提供配套服务。

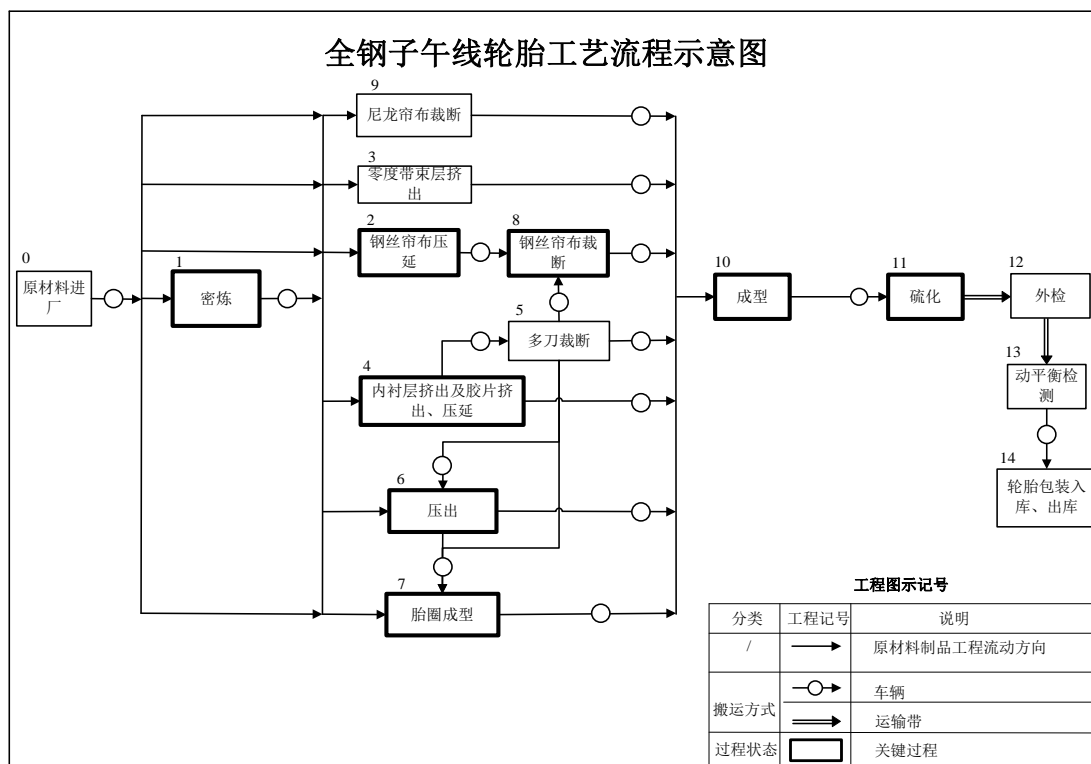
### 公司自主研发的部分产品展示



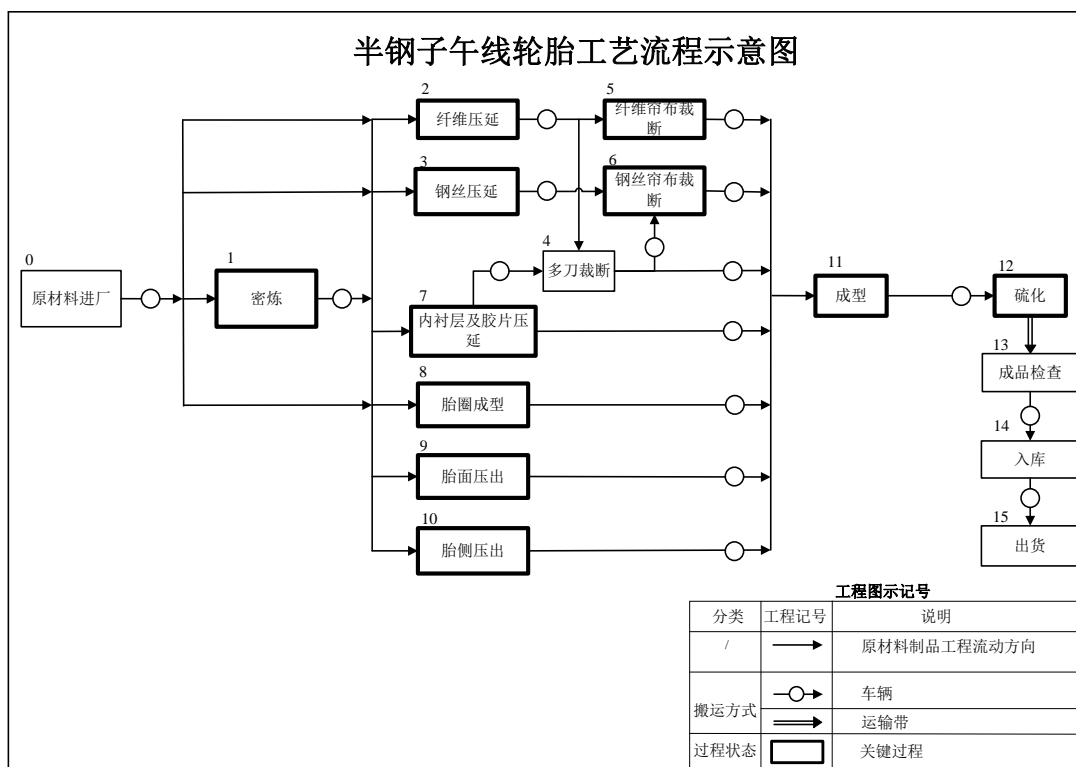
### (二) 公司主要产品的工艺流程

轮胎产品的主要工艺流程包括：密炼、钢丝圈缠绕、胶部件压出、压延及裁断、成型、硫化及成品检测等，主要产品类别生产工艺流程图如下：

#### 1、全钢子午线轮胎工艺流程图



## 2、半钢子午线轮胎工艺流程图



## 3、轮胎主要生产工艺流程说明

### (1) 炼胶工序

根据橡胶的工艺配方，利用密炼机上铺机系统和小料配料称量系统对炼胶原材料炭黑、天然橡胶、合成橡胶、油料、添加剂、助剂等精确配置，并自动投入密炼机进行胶料的智能炼制，为后续工序准备各种胶料。所有的原材料在进入密炼机之前，必须进行测试，合格后方可使用。

### (2) 轮胎部件生产工序

① 胶部件压出：利用炼胶工序提供的胶料，通过复合挤出机生产出供成型使用的半成品胶部件，如胎面、胎侧、填充胶、垫胶等。

② 钢丝圈挤出：将镀铜钢丝敷胶后，按一定断面形状（六角形、方形、圆形等）排列制成刚性环的过程。

③ 内衬层：将两种不同的胶料分别压型，再组合在一起，是保持轮胎气压的重要部分。

④ 压延：将用于包布、胎体层及小角度带束层的钢丝帘线或纤维按一定的密度，在四辊压延机上覆胶，得到轮胎生产所需的骨架材料。

⑤ 裁断：将压延的钢丝帘布或纤维帘布按所要求的宽度和角度进行裁切，

主要用于生产轮胎承受载荷和抗冲击的主要部件，如子口、胎体、带束层等。

### （3）轮胎成型工序

该工序系轮胎生产的关键工序，将上一道工序生产的不同性能的半成品部件按照轮胎的技术规范在成型机上组装成胎胚，属断续、群组式生产过程，工艺较为复杂，对设备加工和定位精度要求较高。

### （4）硫化工序

将成型后的胎胚，放在模具里，采用电子束辐射预硫化和氮气硫化工艺，使胶料产生交联反应，形成具备图案、字体及胎面花纹等外观的成品轮胎。

### （5）成品检测工序

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

## （三）公司主要经营模式

### 1、采购模式

公司坚持集中统一和标准化的全球自主采购模式，以行业前十或全球前十为筛选标准，与富有竞争力的供应商之间建立了长期战略合作关系。每年年初，公司根据客户年度订货计划及预测的市场状况编制全年采购计划，与供应商签订年度采购框架协议，每月末再根据库存情况通知供应商公司次月的采购计划。由采购部负责采购轮胎原材料（包括天然橡胶、合成橡胶、钢丝帘线、炭黑等原辅材料），质量管理部进行质量检验，计划及供应商管理部进行供应商评价管理。

### 2、生产模式

随着公司全球化战略布局的推进，以及产品系列化的丰富，为更好地快速交付、满足小批量多品种的多元化市场需求，兼顾公司产能利用、效率发挥、综合成本等因素，公司的生产模式已经由传统的“以销定产”逐渐转变为“以价值流为核心的柔性定制化生产模式”，通过 EPF 管控系统推行，以要素确认、排产优先、柔性制造三位一体，相互支撑。从计划管理、订单优化、物流运营、仓储管理和精益生产五大方面组织开展工作，实现营销链、供应链、制造链的三链互

通，整合人流、物流、信息流、资金流等关键要素，以获取企业健康稳定长远发展及最佳利润为目标，发挥出全局计划管理和前瞻性计划管理的最终价值。

### 3、销售模式

公司采用给主机厂配套的直接销售和与经销商签订代理服务合同的间接销售的两种销售模式。在配套市场方面，分为国内配套和海外配套，按照年度及月份订单进行定制生产，在公司收到客户的订单后，根据订单规定的产品规格组织生产计划管理部门评估并组织安排生产，完成货物交付货款回收的销售过程。在替换市场方面，公司与经销商签订年度销售合同并采取“区域代理销售模式”，各区域按照品牌和产品系列设置一级经销商，再通过一级经销商向下分销的方式进行销售。

#### （四）公司主要产品销售情况

##### 1、报告期内公司主要产品的生产情况

报告期内，本公司主要产品的产销情况如下：

单位：万条

时间	产品类别	产量	销量
2020年1-6月	半钢子午胎	2,272.94	2,134.28
	全钢子午胎	552.17	549.52
	斜交胎	25.43	25.70
	<b>合计</b>	<b>2,850.54</b>	<b>2,709.50</b>
2019年度	半钢子午胎	5,148.30	4,875.67
	全钢子午胎	994.49	971.80
	斜交胎	51.91	52.01
	<b>合计</b>	<b>6,194.70</b>	<b>5,899.48</b>
2018年度	半钢子午胎	4,621.76	4,458.10
	全钢子午胎	858.20	846.15
	斜交胎	42.60	41.08
	<b>合计</b>	<b>5,522.56</b>	<b>5,345.33</b>
2017年度	半钢子午胎	4,172.96	4,076.85
	全钢子午胎	809.50	785.84
	斜交胎	42.65	47.83
	<b>合计</b>	<b>5,025.11</b>	<b>4,910.52</b>

##### 2、主营业务收入基本情况

（1）报告期内，本公司按主要产品类别构成的主营业务收入情况

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
全钢子午胎	382,521.15	46.97	725,760.70	42.67
半钢子午胎	410,468.65	50.40	935,365.32	55.00
斜交胎	21,133.98	2.59	39,633.94	2.33
其他	336.25	0.04	-	-
<b>合计</b>	<b>814,460.03</b>	<b>100.00</b>	<b>1,700,759.95</b>	<b>100.00</b>
项目	2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
全钢子午胎	656,708.71	43.36	605,500.76	43.97
半钢子午胎	823,893.81	54.39	741,071.89	53.81
斜交胎	34,100.38	2.25	30,625.04	2.22
<b>合计</b>	<b>1,514,702.90</b>	<b>100.00</b>	<b>1,377,197.69</b>	<b>100.00</b>

近年来，公司专注于全钢子午胎与半钢子午胎的研发、生产与销售。

随着轿车需求量、保有量的逐年上升，以及公司半钢子午胎产品品质、品牌影响力的稳步提升，半钢子午胎销售额已超过全钢子午胎销售额。

全钢子午胎技术成熟、质量可靠，深受广大消费者认可，2019年度实现收入占公司主营业务收入的比例为42.67%，2020年1-6月实现收入占公司主营业务收入的比例为46.97%。

斜交胎由于性能较差，加之国家产业政策调整，公司逐步淘汰相关落后产能，其销售收入及占比较低。

## (2) 按区域构成的主营业务收入情况

报告期内，本公司按区域构成的主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
海外销售	369,417.37	45.36	882,114.67	51.87
国内销售	445,042.66	54.64	818,645.28	48.13
<b>合计</b>	<b>814,460.03</b>	<b>100.00</b>	<b>1,700,759.95</b>	<b>100.00</b>
项目	2018年度		2017年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
海外销售	744,779.45	49.17	685,806.36	49.80
国内销售	769,923.44	50.83	691,391.32	50.20
<b>合计</b>	<b>1,514,702.90</b>	<b>100.00</b>	<b>1,377,197.69</b>	<b>100.00</b>



销售区域分布方面，报告期内公司海外销售占比较大，报告期内，海外销售收入占主营业务收入的比例分别为49.80%、49.17%、51.87%和45.36%。

### 3、向前五名客户的销售情况

公司产品主要应用于汽车行业，涉及轿车及轻卡、载重汽车、工程机械、工业车辆、农业机械等多个领域，产品销售对象主要为国内外整车厂商及轮胎经销商。公司报告期向前五名客户销售情况及占当期主营业务收入的比例如下：

期间	前五名客户	产品类别	销售收入 (万元)	占比 (%)
2020年 1-6月	中国第一汽车集团公司	半钢胎 全钢胎 斜交胎	55,640.01	6.83
	ZHILIAN TRADING LIMITED	半钢胎 全钢胎	45,323.62	5.57
	TBC Brands	半钢胎 全钢胎	31,765.82	3.90
	北汽福田汽车股份有限公司	半钢胎 全钢胎	30,743.69	3.77
	中国重型汽车集团有限公司	半钢胎 全钢胎 斜交胎	29,976.72	3.68
	合计	-	<b>193,449.86</b>	<b>23.75</b>
2019年度	上海汽车集团股份有限公司	半钢胎 全钢胎	99,977.01	5.82
	ZHILIAN TRADING LIMITED	半钢胎 全钢胎 斜交胎	99,064.58	5.77
	TBC Brands	半钢胎 全钢胎	83,664.30	4.87
	中国第一汽车集团公司	半钢胎 全钢胎	82,115.31	4.78
	北汽福田汽车股份有限公司	半钢胎 全钢胎	52,108.12	3.04
	合计	-	<b>416,929.32</b>	<b>24.29</b>
2018年度	上海汽车集团股份有限公司	半钢胎 全钢胎	113,716.40	7.43
	TBC Brands	半钢胎 全钢胎	81,141.97	5.30
	ZHILIAN TRADING LIMITED	半钢胎 全钢胎 斜交胎	79,942.05	5.22
	中国第一汽车集团公司	半钢胎 全钢胎	68,861.50	4.50
	北汽福田汽车股份有限公司	半钢胎 全钢胎	60,052.10	3.92

期间	前五名客户	产品类别	销售收入 (万元)	占比 (%)
	合计	-	<b>403,714.02</b>	<b>26.38</b>
2017 年度	上海汽车集团股份有限公司	半钢胎 全钢胎	95,667.96	6.87
	TBC Brands	半钢胎 全钢胎	76,642.84	5.51
	中国第一汽车集团公司	半钢胎 全钢胎	69,446.48	4.99
	ZHILIAN TRADING LIMITED	半钢胎 全钢胎 斜交胎	68,217.71	4.90
	北汽福田汽车股份有限公司	半钢胎 全钢胎	49,650.43	3.57
	合计	-	<b>359,625.41</b>	<b>25.84</b>

注：销售客户存在同属相同的实际控制人或同一体系情形的，销售额合并计算。

公司报告期不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50% 或严重依赖于少数客户的情形。

公司报告期前五名客户中无公司关联方，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中均无权益。

#### （五）公司主要产品的原材料和能源及其供应情况

##### 1、报告期内主要原材料和能源的供应情况

本公司生产轮胎产品的主要原材料为天然橡胶、合成橡胶、帘线、炭黑等，所需能源动力主要为电力和蒸汽。多年来公司已与多家供应商建立了共同发展、相互依存的合作关系，能够保证原材料和能源的稳定供应。

报告期内，公司主要原材料和能源占生产成本的比例如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
材料成本	444,137.13	75.16	973,666.45	77.80
直接人工	44,528.20	7.54	87,057.51	6.96
折旧	46,741.35	7.91	88,903.38	7.10
能源	40,642.31	6.88	86,915.06	6.94
其他	14,869.13	2.52	14,965.95	1.20
合计	<b>590,918.12</b>	<b>100.00</b>	<b>1,251,508.36</b>	<b>100.00</b>

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
材料成本	909,723.03	78.62	838,197.28	79.76
直接人工	77,445.25	6.69	62,645.20	5.96
折旧	78,416.82	6.78	72,098.05	6.86
能源	80,678.05	6.97	69,083.02	6.57
其他	10,863.05	0.94	8,862.29	0.84
<b>合计</b>	<b>1,157,125.20</b>	<b>100.00</b>	<b>1,050,885.84</b>	<b>100.00</b>

## 2、报告期内主要原材料的采购价格变化情况

类别	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度
	均价	增幅	均价	增幅	均价	增幅	均价
天然橡胶 (元/吨)	9,031.62	-5.93%	9,601.03	5.14%	9,131.43	-21.67%	11,657.76
合成橡胶 (元/吨)	9,550.78	-11.45%	10,785.65	-3.44%	11,170.30	-14.08%	13,000.53
炭黑 (元/吨)	4,452.54	-23.12%	5,791.49	-15.18%	6,827.65	18.34%	5,769.34
钢丝帘线 (元/吨)	8,327.81	-5.65%	8,826.95	-3.56%	9,152.64	8.28%	8,452.62
纤维帘布 (元/吨)	16,909.21	-6.83%	18,148.71	-5.62%	19,229.52	6.89%	17,990.24

## 3、公司向前五名供应商采购情况

期间	前五名供应商	主要采购内容	金额 (万元)	占比 (%)
2020 年 1-6 月	青岛雅凯橡胶有限公司	天然胶	66,334.63	15.22
	Bekaert Group	钢丝帘线	23,270.00	5.34
	ARLANXEO SINGAPORE PTE. LTD.	合成胶	19,860.64	4.56
	骏马化纤股份有限公司	钢丝帘线、帘子布	16,064.84	3.69
	石家庄志亿锌业有限公司	硫化剂	13,307.04	3.05
	<b>合计</b>	-	<b>138,837.16</b>	<b>31.85</b>
2019 年度	青岛雅凯橡胶有限公司	天然橡胶	179,003.92	16.72
	Bekaert Group	钢帘线	66,405.50	6.20
	ARLANXEO SINGAPORE PTE. LTD.	合成橡胶	54,718.66	5.11
	中国石油化工集团有限公司	合成橡胶	43,663.35	4.08
	Aditya Birla Group	炭黑	42,811.78	4.00
	<b>合计</b>	-	<b>386,603.19</b>	<b>36.10</b>
2018 年度	青岛雅凯橡胶有限公司	天然橡胶	151,556.89	14.50
	Aditya Birla Group	炭黑	73,216.48	7.00
	Bekaert Group	钢帘线	65,698.69	6.29

期间	前五名供应商	主要采购内容	金额 (万元)	占比 (%)
	ARLANXEO SINGAPORE PTE. LTD.	合成橡胶	55,079.85	5.27
	中国石油化工集团有限公司	合成橡胶	41,155.69	3.94
	合计	-	<b>386,707.61</b>	<b>36.99</b>
2017 年度	SRI TRANG AGRO-INDUSTRY PUBLIC CO., LTD.	天然橡胶	118,624.33	11.52
	青岛雅凯橡胶有限公司	天然橡胶	84,337.95	8.19
	ARLANXEO SINGAPORE PTE. LTD.	合成橡胶	66,556.6	6.46
	广州市广橡国际贸易有限公司	天然橡胶	44,967.27	4.37
	骏马化纤股份有限公司	钢帘线	40,651.95	3.95
	合计	-	<b>355,138.10</b>	<b>34.49</b>

注：供应商存在同属相同的实际控制人情形的，采购额合并计算。

公司报告期不存在向单个供应商的采购比例超过总额的50%或严重依赖于少数供应商的情形。公司与主要供应商保持稳定合作关系，有利于保障主要原材料的足额、高品质、及时供应，有利于增强议价能力，降低生产成本。

公司报告期前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中均无权益。

## （六）安全生产和环境保护情况

### 1、公司报告期内在安全生产及环境保护方面的支出情况

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
安全生产	1,243.07	1,968.29	1,922.74	1,654.16
环境保护	1,832.19	3,437.97	3,817.27	2,742.15

公司报告期内环境保护支出包含新增环保设备的购置和新建环保处理设施的建设投入以及环保设备能耗费、污水处理费、环保监测费、危废处理费等。

### 2、公司的安全生产情况

公司坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，按照国家安全生产法律法规及相关政策，严格落实安全生产责任制，采取多种措施预防安全风险的发生，认真排查和消除各类安全隐患，制订了各类设备的操作、检修、维护保养规程，对员工进行定期或不定期的安全卫生教育和岗位设备操作培训，积极引进先进工艺、设备，做好劳动保护，坚持安全监测、监控。

报告期内，公司及下属子公司切实履行安全生产管理职责，遵守安全生产相关法律、法规及规范性文件的规定，具备安全生产的条件，未发生重大生产安全事故，也不存在因违反安全生产管理方面的法律、法规或规范性文件而受到行政处罚的情形。

### 3、公司的环境保护情况

公司高度重视环境保护工作，生产过程中，公司将固体废物集中存放、妥善处理，严格控制废水排放，对噪音污染源采取严格的隔音、隔离措施，生产过程中排放的废气、废水和厂界噪声达到国家规定的排放标准。

公司已建立起一套符合自身经营特点的环境保护管理经营体系，为环境保护工作开展奠定了基础，并已通过ISO14001环境管理体系认证和GB/T28001职业健康安全体系认证。

报告期内，公司子公司有1项环保处罚，具体情况参见本节“十七、其他重要事项”之“（二）行政处罚情况”。除此之外，报告期内，公司不存在其他受到环保处罚的情形。

## 八、主要固定资产和无形资产

### （一）主要固定资产

截至报告期末，公司的主要固定资产情况如下：

单位：万元

类别	固定资产原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率(%)
土地	32,344.10	-	-	32,344.10	100.00
房屋、建筑物	464,983.16	100,204.41	4,635.77	360,142.98	77.45
机器设备	1,263,973.30	517,199.60	3,372.19	743,401.51	58.81
模具	178,233.33	123,687.81	-	54,545.52	30.60
运输工具	6,900.54	4,240.01	-	2,660.53	38.56
电子设备及办公设备	21,372.48	14,637.07	-	6,735.41	31.51
<b>合计</b>	<b>1,967,806.91</b>	<b>759,968.90</b>	<b>8,007.96</b>	<b>1,199,830.05</b>	<b>60.97</b>

### 1、房屋建筑物

截至报告期末，公司拥有的房屋建筑物情况，具体如下：

序号	权利人	证书编号	用途	座落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
1	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76110022079 号	工业用 房	泉山路 41 号 46、47、48 号 工业用房	4,907.50	无
2	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76110022080 号	工业用 房	泉山路 41 号 43、44、45 号 工业用房	9,574.60	无
3	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76110022082 号	工业用 房	泉山路 41 号 40、41、42 号 工业用房	8,124.36	无
4	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017865 号	工业用 房	金城路 170 号 21、22、23 号 工业用房	3,747.41	无
5	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017866 号	工业用 房	金城路 170 号 24、25 工业用 房	1,575.02	无
6	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017867 号	工业用 房	金城路 170 号 1、2、3 号工 业用房	9,190.54	无
7	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017868 号	工业用 房	金城路 170 号 4、5 号工业用 房	4,134.75	无
8	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017869 号	工业用 房	金城路 170 号 6、7、8 号工 业用房	5,091.07	无
9	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017870 号	工业用 房	金城路 170 号 9、10 号工业 用房	261.51	无
10	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017871 号	工业用 房	金城路 170 号 16、17、18 号 工业用房	769.77	无
11	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017872 号	工业用 房	金城路 170 号 19、20 号工业 用房	10,635.89	无
12	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017873 号	工业用 房	金城路 170 号 11、12、13 号 工业用房	1,106.87	无
13	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017874 号	工业用 房	金城路 170 号 14、15 号工业 用房	849.84	无
14	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017877 号	工业用 房	金城路 170 号 27、28 号工业 用房	3,847.76	无
15	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017878 号	工业用 房	金城路 170 号 30 号工业用房	750.84	无
16	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 76130017879 号	工业用 房	金城路 170 号 26 号工业用房	930.86	无
17	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 96110017922 号	工业用 房	罗峰办事处南炉村 32 号工业 用房	986.71	无
18	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 96110017928 号	工业用 房	金城路 170 号 31 号工业用房	4,618.00	无
19	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 96110017931 号	工业用 房	金城路 170 号 33 号、34 号工 业用房	24,294.04	无
20	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 96110017932 号	工业用 房	罗峰路西 35、36、37 号工业 用房	16,179.90	无
21	玲珑轮胎	招房权证罗峰字第 96110017933 号	工业用 房	罗峰路西 38 号工业用房	3,754.84	无
22	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 0002055 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 13 号工 业用房	166,073.81	无
23	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76410022075 号	工业用 房	温泉办事处张格庄村南 6、7、 23 号工业用房	3,309.50	无

序号	权利人	证书编号	用途	座落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
24	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76410022081 号	工业用 房	温泉办事处张格庄村南 24、 25 号工业用房	95.57	无
25	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76410022083 号	工业用 房	玲珑镇寨子村 17、18、19 号 工业用房	554.58	无
26	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76410022172 号	工业用 房	温泉办事处张格庄村南 26 号 工业用房	1,183.22	无
27	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76420019838 号	工业用 房	玲珑镇张格庄村	2,546.69	无
28	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76420019839 号	工业用 房	玲珑镇寨子村 3 号工业用房	14,183.10	无
29	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017875 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 12 号工 业用房	1,990.13	无
30	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017876 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 11 号工 业用房	4,994.07	无
31	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017880 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 19 号工 业用房	11,935.09	无
32	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017881 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 31 号工 业用房	17,831.66	无
33	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017882 号	集体宿 舍	温泉办事处芮里村南 28 号工 业用房	7,151.27	无
34	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017883 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 3 号工 业用房	54,601.62	无
35	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017884 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 34 号工 业用房	4,404.73	无
36	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017885 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 36 号工 业用房	27,044.38	无
37	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017886 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 21 号工 业用房	22,898.82	无
38	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017887 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 32 号工 业用房	8,147.43	无
39	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017888 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 29 号工 业用房	3,875.39	无
40	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017903 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 35 号工 业用房	2,251.84	无
41	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017906 号	工业用 房	埠后东路芮里村 20 号工业用 房	14,601.50	无
42	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017908 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 26、27 号工业用房	13,301.98	无
43	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017909 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 2 号工 业用房	7,842.50	无
44	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017910 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 1 号工 业用房	6,870.63	无
45	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76430017968 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 22 号工 业用房	90,458.54	无
46	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76440017911 号	工业用 房	温泉办事处芮里村 30 号工业 用房	74,931.97	无

序号	权利人	证书编号	用途	座落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
47	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 76440017912 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 33 号工 业用房	2,705.77	无
48	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 96410017930 号	工业用 房	温泉街道办事处芮里村 43 号 工业用房	11,485.98	无
49	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 96410017952 号	工业用 房	埠后东路芮里村 47、48、49 号	46,206.28	无
50	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 96410017953 号	工业用 房	埠后东路芮里村 46 号	20,286.00	无
51	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 96410017954 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 55 号工 业用房	1,856.25	无
52	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 96410017955 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 53 号工 业用房	9,006.22	无
53	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 96410017956 号	工业用 房	温泉办事处芮里村南 44、45 号工业用房	6,339.91	无
54	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 96430020280 号	工业用 房	温泉街道办事处芮里村东 41 号工业用房	6,649.56	无
55	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 96430020281 号	工业用 房	温泉街道办事处芮里村东 42 号工业用房	6,961.41	无
56	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 96430020282 号	工业用 房	温泉街道办事处芮里村东 50 号、51 号工业用房	33,795.21	无
57	玲珑轮胎	招房权证开发区字第 96430020283 号	工业用 房	温泉街道办事处芮里村东 52 号工业用房	49,198.04	无
58	玲珑轮胎	鲁 2019 招远市不动产权 权第 0007343	工业用 房	金龙路 777 号 65 号房屋	15,163.68	无
59	玲珑轮胎	鲁 2019 招远市不动产权 权第 0007344	工业用 房	金龙路 777 号 62 号楼	24,014.76	无
60	玲珑轮胎	鲁 2019 招远市不动产权 权第 0007345	工业用 房	金龙路 777 号 61 号楼	16,415.91	无
61	玲珑轮胎	鲁 2019 招远市不动产权 权第 0007346	工业用 房	金龙路 777 号 60 号楼	41,879.12	无
62	玲珑轮胎	鲁 2019 招远市不动产权 权第 0007347	工业用 房	金龙路 777 号 66 号房屋	9,708.26	无
63	玲珑轮胎	鲁 2019 招远市不动产权 权第 0007348	工业用 房	金龙路 777 号 63 号房屋	8,683.68	无
64	玲珑轮胎	鲁 2019 招远市不动产权 权第 0007349	工业用 房	金龙路 777 号 64 号房屋	23,241.96	无
65	玲珑轮胎	鲁 2019 招远市不动产权 权第 0008073	工业用 房	金龙路 777 号 81 号房屋	310.7	无
66	玲珑轮胎	鲁 2019 招远市不动产权 权第 0008074	工业用 房	金龙路 777 号 82 号房屋	8,415.13	无
67	玲珑轮胎	鲁 2019 招远市不动产权 权第 0008075	工业用 房	金龙路 777 号 80 号房屋	1,105.76	无
68	玲珑机电	招房产证罗峰字第 06120022329 号	工业用 房	金城路西, 南外环路北 11 号 工业用房	14,293.40	无
69	玲珑机电	招房产证罗峰字第 06120022330 号	工业用 房	金城路 33 号 12 号工业用房	8,820.60	无



序号	权利人	证书编号	用途	座落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项 权利
70	玲珑机电	招房产证罗峰字第 06120022331 号	工业用 房	金城路以西，郭家埠村北 13 号 14 号工业用房	17,388.14	无
71	玲珑机电	招房权证罗峰字第 06120022332 号	工业用 房	金城路西 15 号工业用房	2,249.03	无
72	玲珑机电	招房权证罗峰字第 0004863 号	工业用 房	金城路西，南外环路北工业 用房 17 号楼	3,495.26	无
73	玲珑机电	招房权证罗峰字第 0004864 号	工业用 房	金城路西，南外环路北工业 用房 16 号房	1,767.02	无
74	玲珑机电	招房权证罗峰字第 0004865 号	工业用 房	金城路 33 号 4 号房	252.67	无
75	玲珑机电	招房权证罗峰字第 0004866 号	工业用 房	金城路 33 号 5 号房	325.46	无
76	玲珑机电	招房权证罗峰字第 0004867 号	工业用 房	金城路 33 号 1 号房	2,194.10	无
77	玲珑机电	招房权证罗峰字第 0004868 号	工业用 房	金城路 33 号 3 号房	5,900.18	无
78	玲珑机电	招房权证罗峰字第 0004869 号	工业用 房	金城路 33 号 2 号房	2,194.10	无
79	玲珑机电	鲁（2019）招远市不动 产权第 0008070 号	工业用 地/工业	金城路 33 号 22 号楼	14,309.79	无
80	玲珑机电	鲁（2019）招远市不动 产权第 0008071 号	工业用 地/工业	金城路 33 号 19 号楼	1,778.89	无
81	玲珑机电	鲁（2019）招远市不动 产权第 0008072 号	工业用 地/工业	金城路 33 号 20 号楼	6,092.62	无
82	雅凯物流	鲁（2019）青岛市黄岛 区不动产权第 0059224 号	仓储用 地/工业	黄岛区敖江路 15 号内 1 号仓 库户	4,304.07	无
83	德州玲珑	鲁（2019）武城县不动 产权第 0002454 号	工业用 地/工业	武城县振华街北德商路东	119,724.15	无
84	上海玲珑	沪（2017）青字第 020989 号	居住	青浦区徐泾镇盈港东路 2588 弄 286 号	410.57	无
85	上海玲珑	沪（2018）长字不动产 权第 011748 号	办公	临虹路 365 号 7 座 201 室	470.76	无
86	上海玲珑	沪（2018）长字不动产 权第 011749 号	办公	临虹路 365 号 7 座 502 室	491.31	无
87	上海玲珑	沪（2018）长字不动产 权第 011750 号	办公	临虹路 365 号 7 座 302 室	491.31	无
88	上海玲珑	沪（2018）长字不动产 权第 011751 号	办公	临虹路 365 号 7 座 202 室	491.31	无
89	上海玲珑	沪（2018）长字不动产 权第 011752 号	办公	临虹路 365 号 7 座 501 室	478.82	无
90	上海玲珑	沪（2018）长字不动产 权第 011753 号	办公	临虹路 365 号 7 座 102 室	361.74	无
91	上海玲珑	沪（2018）长字不动产 权第 011754 号	办公	临虹路 365 号 7 座 101 室	509.55	无
92	上海玲珑	沪（2018）长字不动产 权第 011755 号	办公	临虹路 365 号 7 座 301 室	478.82	无

序号	权利人	证书编号	用途	座落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	他项权利
93	上海玲珑	沪 (2018) 长字不动产权第 011756 号	办公	临虹路 365 号 7 座 601 室	491.31	无
94	蒲公英科技	京 (2019) 通不动产权第 0042731 号	厂房	通州区景盛南四街四街甲 13 号 12 幢 1 至 3 层 101	2,213.82	无
95	泰国玲珑	2922/274	办公	泰国曼谷 Bangkapi 区 Bangkapi (拉普绕北) 街道	347.15	-
96	泰国玲珑	2922/275	办公	泰国曼谷 Bangkapi 区 Bangkapi (拉普绕北) 街道	269.55	-
97	玲珑轮胎	鲁 (2020) 招远市不动产权第 0000385	工业	金龙路 888 号工业用房	7,134.98	无
98	玲珑轮胎	鲁 (2020) 招远市不动产权第 0001153	工业	金龙路 888 号工业用房	25,002.17	无

## 2、主要生产设备

公司主要生产设备包括密炼机、挤出机、裁断机、成型机、硫化机等，部分设备从美国、日本、德国、意大利等引进，处于同行业先进水平。

截至报告期末，公司主要生产设备使用状况良好，具体如下：

序号	设备名称	数量	原值 (万元)	净值 (万元)	成新率
1	全钢硫化机 (65")	280	55,140.11	42,403.83	76.90%
2	半钢硫化机 (48")	197	36,826.13	30,593.31	83.08%
3	半钢一次法成型机	21	22,999.25	18,577.38	80.77%
4	半钢硫化机 (52")	109	19,634.29	16,306.70	83.05%
5	钢丝帘布裁断机	9	16,755.43	9,036.66	53.93%
6	半钢硫化机	52	10,698.68	7,807.37	72.98%
7	动平衡	15	8,235.79	2,611.34	31.71%
8	胎胚输送自动化系统	1	7,137.62	6,780.74	95.00%
9	成型机	11	7,003.84	1,922.23	27.45%
10	纤维压延机	2	5,422.16	2,432.37	44.86%
11	全钢胎胚自动输送一期	1	5,387.93	5,145.47	95.50%
12	胎胚输送物流系统	1	5,088.20	4,630.27	91.00%
13	VMI 一次法成型机	3	3,703.05	2,655.96	71.72%
14	内衬层挤出机	1	2,985.12	298.51	10.00%
15	一次法成型机	1	2,802.14	1,078.82	38.50%
16	工程胎 88#硫化机	14	2,659.32	2,659.32	100.00%
17	全钢成品输送一期	1	2,658.97	2,472.85	93.00%
18	密炼机	2	2,655.30	265.53	10.00%
19	均匀性试验机	6	2,634.61	2,608.26	99.00%
20	TANDEM MIXER IM320E+IM55 OET	1	2,614.88	1,987.31	76.00%
21	轮胎转弯和拖动试验系统	1	2,607.18	2,177.00	83.50%
22	TEXTILE STEEL CORD RUBBERIZING CALENDER LINE	1	2,433.87	1,521.87	62.53%
23	动平衡复合机	5	2,357.42	966.54	41.00%

序号	设备名称	数量	原值 (万元)	净值 (万元)	成新率
24	串联密炼机	1	2,278.93	1,685.04	73.94%
25	全钢三鼓成型机	4	2,177.33	1,937.82	89.00%
26	半钢均匀性试验机	4	2,090.16	1,452.68	69.50%
27	TRIPLEX EXTRUSION LINE FO RAUXILIARY LINE (TBR)	1	2,072.27	1,989.66	96.01%
28	锅炉设备 (35 吨)	2	2,068.63	1,329.21	64.26%
29	半钢成品轮胎输送线	1	2,045.70	1,861.58	91.00%
合计		748	243,174.32	177,195.64	72.87%

## (二) 无形资产

公司拥有的无形资产主要包括商标、专利、土地使用权、非专利技术及软件等。截至报告期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	期末数
土地使用权	88,748.60	12,361.63	-	76,386.97
软件	9,211.07	7,411.66	-	1,799.41
合计	97,959.67	19,773.29	-	78,186.38

### 1、商标

截至报告期末，公司及其子公司拥有境内注册商标 57 个，具体情况如下：



序号	商标图样	权利人	注册号	分类号	注册有效期	取得方式
1	EXCELON TOURING	玲珑轮胎	37016483	12	2019.12.14-2029 .12.13	/
2		玲珑轮胎	20861897	12	2017.09.28-2027 .09.27	申请
3		玲珑轮胎	19622983	12	2017.08.21-2027 .08.20	申请
4		玲珑轮胎	19386726	12	2017.04.28-2027 .04.27	申请
5		玲珑轮胎	1257638	12	2019.03.21-2029 .03.20	受让
6		玲珑轮胎	4883851	12	2018.08.28-2028 .08.27	受让
7		玲珑轮胎	4884073	12	2018.08.28-2028 .08.27	受让
8		玲珑轮胎	4884074	12	2018.08.28-2028 .08.27	受让
9		玲珑轮胎	4884075	12	2018.08.28-2028 .08.27	受让
10		玲珑轮胎	4884076	12	2018.08.28-2028 .08.27	受让
11		玲珑轮胎	4884077	12	2018.08.28-2028 .08.27	受让

12		玲珑轮胎	4884078	12	2018.08.28-2028.08.27	受让
13		玲珑轮胎	4884082	12	2018.08.28-2028.08.27	受让
14		玲珑轮胎	5041267	12	2018.11.28-2028.11.27	受让
15		玲珑轮胎	5041268	12	2018.11.28-2028.11.27	受让
16		玲珑轮胎	5041270	12	2018.11.28-2028.11.27	受让
17		玲珑轮胎	5041271	12	2018.11.28-2028.11.27	受让
18		玲珑轮胎	5041272	12	2018.11.28-2028.11.27	受让
19		玲珑轮胎	5439377	12	2019.11.21-2029.11.20	受让
20		玲珑轮胎	5603057	12	2019.07.07-2029.07.06	受让
21		玲珑轮胎	6325956	12	2020.02.21-2030.02.20	受让
22		玲珑轮胎	6325957	12	2020.02.21-2030.02.20	受让
23		玲珑轮胎	15461457	12	2015.11.21-2025.11.20	受让
24		玲珑轮胎	15461456	12	2015.11.21-2025.11.20	受让
25		玲珑轮胎	1442355	12	2010.09.07-2020.09.06	受让
26		玲珑轮胎	3313422	12	2013.09.07-2023.09.06	受让
27		玲珑轮胎	3313423	12	2013.11.28-2023.11.27	受让
28		玲珑轮胎	3313424	12	2013.11.28-2023.11.27	受让
29		玲珑轮胎	3331304	12	2013.09.14-2023.09.13	受让
30		玲珑轮胎	4842771	12	2008.07.08-2028.07.27	原始取得
31		玲珑轮胎	6325955	12	2020.02.21-2030.02.20	受让
32		玲珑轮胎	6772284	12	2010.04.14-2020.04.13	受让
33		玲珑轮胎	6824752	12	2010.04.14-2020.04.13	受让
34		玲珑轮胎	6857644	12	2010.05.07-2020.05.06	受让
35		玲珑轮胎	7290725	12	2010.08.14-2020.08.13	受让
36		玲珑轮胎	7632530	12	2010.11.21-2020.11.20	受让
37		玲珑轮胎	6721495	12	2012.01.07-2022.01.06	申请
38		玲珑轮胎	11153155	12	2013.11.21-2023.11.20	申请
39		玲珑轮胎	8704592	12	2013.09.07-2023.09.06	申请

40		玲珑轮胎	9956222	12	2012.11.14-2022.11.13	申请
41		玲珑轮胎	9956221	12	2012.11.14-2022.11.13	申请
42		玲珑轮胎	11152988	12	2014.01.07-2024.01.06	申请
43		玲珑轮胎	11153099	12	2014.01.07-2024.01.06	申请
44		玲珑轮胎	13000175	12	2014.12.14-2024.12.13	申请
45		玲珑轮胎	12999936	12	2014.12.14-2024.12.13	申请
46		玲珑轮胎	12999842	12	2014.12.14-2024.12.13	申请
47		玲珑轮胎	3561548	12	2015.03.28-2025.03.27	受让
48		玲珑轮胎	3561549	12	2015.03.28-2025.03.27	受让
49		玲珑轮胎	3561550	12	2015.05.14-2025.05.13	受让
50		玲珑轮胎	16232792	12	2016.04.14-2026.04.13	/
51		玲珑机电	7966961	12	2011.02.28-2021.02.27	申请
52		玲珑机电	7382380	7	2020.8.20-2030.08.30	申请
53		玲珑机电	7382357	9	2010.12.14-2020.12.13	申请
54		玲珑机电	6585474	7	2011.09.21-2021.09.20	申请
55		玲珑机电	1597687	6	2011.07.07-2021.07.06	/
56		玲珑机电	1432508	9	2020.08.14-2030.08.13	/
57		玲珑机电	1042756	12	2017.6.27-2027.06.27	受让

注：上述受让方式取得的商标主要受让自玲珑集团。

截至报告期末，公司及其子公司主要的境外注册商标情况如下：

序号	对应商标	注册国家	商标注册号	注册日期
1		美国	3826799	2010.08.03
2		美国	3828391	2010.08.03
		美国	4113386	2012.03.20
		马德里注册：安提瓜和巴布达、澳大利亚、巴林、丹麦、爱沙尼亚、芬兰、格鲁吉亚、希腊、冰岛、爱尔兰、日本、立陶宛、荷兰、挪威、韩国、新加坡、瑞典、	975650	2018.08.26

序号	对应商标	注册国家	商标注册号	注册日期
		土耳其、土库曼斯坦、英国、赞比亚		
3		美国	3853680	2010.09.28
		马德里注册：澳大利亚、欧盟、美国	981528	2018.08.26
4	CROSSWIND	美国	3853809	2010.09.28
		马德里注册	1015573	2019.09.08
5	ATLAS	美国	3843686	2010.09.07
		马德里注册：安提瓜和巴布达、巴林、博茨瓦纳、加纳、赞比亚、乌兹别克斯坦、土库曼斯坦、马达加斯加	1173389	2013.06.10
		吉布提	150/13	2013.07.21
		卢旺达共和国	RW/T/2013/339	2013.07.22
		安道尔	32361	2013.08.09
		哥斯达黎加	236177	2013.09.13
		苏里南	24910	2013.09.20
		澳门	N/077873	2014.02.28
		埃塞尔比亚	FTM/2781/15	2014.04.17
		台湾	01642862	2014.05.16
		伯利兹	10494.14	2014.08.18
		德国	202016019490	2016.07.06
		马耳他	55683	2016.11.12
		立陶宛	75552	2017.03.14
6	PROVIDER	美国注册	3977440	2011.06.14
7	EXCELON	美国	4356668	2013.06.25
		澳大利亚、哥伦比亚、爱沙尼亚、芬兰、加纳、印度、爱尔兰、以色列、日本、墨西哥、新西兰、菲律宾、韩国、新加坡、瑞典、土耳其、英国、美国、乌兹别克斯坦、比荷卢经济联盟、古巴、埃及、法国、德国、伊朗、意大利、哈萨克斯坦、肯尼亚、拉脱维亚、波兰、葡萄牙、俄罗斯、西班牙、苏丹、越南	1314702	2016.04.26
8		泰国	907199	2013.08.30
		美国	4633700	2014.11.04

序号	对应商标	注册国家	商标注册号	注册日期
9		美国	4472354	2014.01.21
		墨西哥	1560424	2014.08.06
10	GREY HAWK	美国	4547918	2014.06.10
11		马德里注册：阿尔巴尼亚、亚美尼亚、奥地利、澳大利亚、阿塞拜疆、波斯尼亚—黑塞哥维那、保加利亚、不丹、比荷卢、白俄罗斯、瑞士、古巴、捷克、德国、阿尔及利亚、埃及、欧盟、西班牙、法国、克罗地亚、匈牙利、意大利、肯尼亚、吉尔吉斯斯坦、哈萨克斯坦、列支敦士登、利比里亚、莱索托、立陶宛、拉脱维亚、摩洛哥、摩纳哥、摩尔多瓦、前南斯拉夫马基顿共和国、蒙古、莫桑比克、波兰、葡萄牙、罗马尼亚、塞尔维亚共和国、俄罗斯、苏丹、斯洛文尼亚、斯洛伐克、塞拉利昂、圣马力诺、科威士兰、塔吉克斯坦、乌克兰、乌兹别克斯坦、越南、前南斯拉夫	830733	2014.07.26
12		新加坡	T1417314D	2014.10.19
		美国	5353944	2017.12.12
13	L.L.INFINITY	美国	4686607	2015.02.17
14		欧盟	013610266	2015.05.15
		美国	5000827	2016.07.19
15	EXCELON TOURING HP	日本	15461456	2015.11.21
16	EXCELON PERFORMANCE UHP	日本	15461457	2015.11.21
17		坦桑尼亚	ZT/T/2-16/1124	2016.05.16
		加拿大	1755772	2017.06.29
		马德里注册：欧盟、安提瓜和巴布达、澳大利亚、巴林、博茨瓦纳、丹麦、英国、格鲁吉亚、日本、芬兰、爱沙尼亚、西班牙、韩国、希腊、爱尔兰、冰岛、荷兰安的列斯群岛、立陶宛、挪威、新家坡、瑞典、土耳其、土库曼斯坦、赞比亚	1042694	2020.05.10

序号	对应商标	注册国家	商标注册号	注册日期
18		约旦	146137	2016.04.12
		也门	74367	2016.04.19
		卡塔尔	5281989	2016.05.08
		巴拿马	24971001	2016.05.13
		坦桑尼亚	TZ/T/2016/1123	2016.05.16
		哥斯达黎加	257811	2016.07.20
		台湾	01803670	2016.11.16
		阿尔及利亚	97600	2017.05.09
19	<b>ROADONE</b>	美国注册	3163195	2016.07.18
20		美国	5037126	2016.09.06
		欧盟	016283681	2017.12.01
21		美国	3286267	2016.11.25
22		美国	5143019	2017.02.14
23	COORDINATE	美国注册	5507270	2018.07.03
24	CAPRICORN	美国注册	5507271	2018.07.03
25	SPLIERE	美国注册	2207280	2018.07.03
26	DIVIDE	美国注册	5507276	2018.07.03
27	REEF	美国注册	5507275	2018.07.03
28	PRIVA	美国注册	5507274	2018.07.03
29	PARALLER	美国注册	5507279	2018.07.03
30	EXCELON	日本注册	4842771	2018.07.27
31		欧盟	018049622	2018.08.13
32		马德里注册：安提瓜和巴布达、荷属安的列斯群岛、澳大利亚、巴林、博茨瓦纳、丹麦、爱沙尼亚、欧盟、芬兰、英国、格鲁吉亚、希腊、爱尔兰、冰岛、日本、立陶宛、荷属安的列斯群岛、挪威、韩国、新加坡、瑞典、土库曼斯坦、土耳其、美国、赞比亚	981441	2018.08.22
33		马德里注册：安提瓜和巴布达、澳大利亚、巴林、丹麦、爱沙尼亚、欧盟、芬兰、格鲁吉亚、希腊、冰岛、爱尔兰、日本、立陶宛、荷属安的列斯群岛、挪威、	979819	2018.08.26



序号	对应商标	注册国家	商标注册号	注册日期
		韩国、新加坡、瑞典、土库曼斯坦、英国、美国、赞比亚		
34		马德里注册：安提瓜和巴布达、澳大利亚、巴林、博茨瓦纳、丹麦、爱沙尼亚、欧盟、芬兰、格鲁吉亚、希腊、爱尔兰、冰岛、日本、立陶宛、荷属安的列斯群岛、挪威、韩国、瑞典、新加坡、土库曼斯坦、土耳其、美国、英国、赞比亚	985028	2018.11.04
35	ROTATOR	美国	5636111	2018.12.25
36	 ATLAS TIRES	泰国注册	191102273	2019.01.22
37	CAPRICORN	加拿大	1862812	2019.05.07
38	COORDINATE	加拿大	1862817	2019.05.21
39	DIVIDE	加拿大	1862822	2019.05.21
40	PARALLER	加拿大	1862823	2019.05.21
41	REEF	加拿大	1862826	2019.05.21
42	ROTATOR	加拿大	1862842	2019.05.21
43	SPLIERE	加拿大	1862845	2019.05.21
44	DESPERADO	美国	3703382	2019.06.29

## 2、专利

截至报告期末，公司及其子公司在境内拥有专利 687 个，其中发明专利 36 个，实用新型专利 250 项，其余为外观设计专利。公司及其子公司在境外注册专利均为外观专利，共有 155 个。与公司当前生产经营关系较为密切的发明及实用新型专利列示如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号	专利申请日	类型
1	低断面微型强载子午胎制造方法	玲珑轮胎	ZL200510042223.5	2005.3.20	发明专利
2	一种阶梯式花纹沟曲纹载重斜交轮胎	玲珑轮胎	ZL200810013994.5	2008.1.30	发明专利
3	芳香型轮胎	玲珑轮胎	ZL201120019643.2	2011.1.19	实用新型
4	塑料纸剥离装置	玲珑轮胎	ZL201110293479.9	2011.10.8	发明专利
5	成型机自动撕塑料纸装置	玲珑轮胎	ZL201120369810.6	2011.10.8	实用新型

6	一种压接头的设备	玲珑轮胎	ZL201110366856.7	2011.11.18	发明专利
7	试验用帘线	玲珑轮胎	ZL201120458948.3	2011.11.18	实用新型
8	放线支架	玲珑机电	ZL201120280695.5	2011.8.4	实用新型
9	电磁阀插头	玲珑机电	ZL201120280732.2	2011.8.4	实用新型
10	轮胎模具喷砂机	玲珑机电	ZL201120280734.1	2011.8.4	实用新型
11	成型机自动压接头装置	玲珑轮胎	ZL201120335243.2	2011.9.8	实用新型
12	测量卡尺	玲珑轮胎	ZL201220084787.0	2012.3.8	实用新型
13	硫化机定型套	玲珑轮胎	ZL201220084875.0	2012.3.8	实用新型
14	轮胎硫化定型套	德州玲珑	ZL201220310155.1	2012.6.24	实用新型
15	泄气保用轮胎	德州玲珑	ZL201220310189.0	2012.6.24	实用新型
16	采用集成橡胶加工轮胎胎面胶的胶料及其混炼方法和应用	玲珑轮胎	ZL201210291833.9	2012.8.16	发明专利
17	工程胎的全合成橡胶胎面胶料	玲珑轮胎	ZL201210291865.9	2012.8.16	发明专利
18	具有复合结构胎面的轮胎及其制造方法	玲珑轮胎	ZL201210343442.7	2012.9.17	发明专利
19	锥形内胎螺母	玲珑轮胎	ZL201320045162.8	2013.1.28	实用新型
20	具有缠绕冠带条的全钢子午胎	玲珑轮胎	ZL201320073884.4	2013.2.17	实用新型
21	斜交胎胎圈结构	玲珑轮胎	ZL201320073912.2	2013.2.17	实用新型
22	轮胎断面固定架	玲珑轮胎	ZL201320075631.0	2013.2.18	实用新型
23	胎面垫布卷取装置	玲珑轮胎	ZL201320078596.8	2013.2.20	实用新型
24	带束层垫布卷取装置	玲珑轮胎	ZL201320078633.5	2013.2.20	实用新型
25	轮胎胎侧刺孔装置	玲珑轮胎	ZL201320078595.3	2013.2.20	实用新型
26	轮胎成型用活络模具	玲珑轮胎	ZL201320147950.8	2013.3.28	实用新型
27	成型机压头装置	玲珑轮胎	ZL201320196378.4	2013.4.18	实用新型
28	胎圈臂定位机构	玲珑轮胎	ZL201320195796.1	2013.4.18	实用新型
29	链轮刀	玲珑轮胎	ZL201320195797.6	2013.4.18	实用新型
30	传递环夹持瓦	玲珑轮胎	ZL201320195800.4	2013.4.18	实用新型
31	胎圈臂定位机构	玲珑机电	ZL201320200851.1	2013.4.21	实用新型
32	传递环夹持瓦	玲珑机电	ZL201320200850.7	2013.4.21	实用新型
33	膨胀密封装置	玲珑轮胎	ZL201320235498.0	2013.5.4	实用新型
34	一种机械式硫化机墙体结构	玲珑机电	ZL201310217207.X	2013.6.4	发明专利
35	一种从蒲公英橡胶草中连续高效循环提取蒲公英橡胶和菊糖的方法	北京化工大学; 玲珑轮胎; 中国热带农业科学院湛江实验站	ZL201310311989.3	2013.7.23	发明专利

36	轮胎模具内径测量仪	玲珑机电	ZL201320612000.8	2013.10.6	实用新型
37	胶片取样装置	玲珑机电	ZL201310466329.2	2013.10.9	发明专利
38	裁刀装置	玲珑轮胎	ZL201320696996.5	2013.11.7	实用新型
39	全钢子午线新型带束层结构轮胎	玲珑轮胎	ZL201320736446.1	2013.11.21	实用新型
40	具有新型零度带束层的轮胎	玲珑轮胎	ZL201320736670.0	2013.11.21	实用新型
41	内胎硫化充气装置	玲珑轮胎	ZL201420190653.6	2014.4.19	实用新型
42	一种轮胎内衬层生产联动线工字轮卷取装置	玲珑机电	ZL201420461319.X	2014.8.15	实用新型
43	一种变压器线圈出头绝缘包扎用皱纹纸剪料装置	玲珑机电	ZL201420461356.0	2014.8.15	实用新型
44	一种风力发电变压器供电装置	玲珑机电	ZL201420464166.4	2014.8.18	实用新型
45	一种胶料长度测量装置	玲珑机电	ZL201420464143.3	2014.8.18	实用新型
46	一种轮胎成型机冠带条压辊装置	玲珑机电	ZL201420465591.5	2014.8.18	实用新型
47	一种变压器夹吊装置	玲珑机电	ZL201420465617.6	2014.8.18	实用新型
48	耐刺扎、抗崩花掉块的轮胎胎面胶料及其制法和应用	玲珑轮胎	ZL201410790107.0	2014.12.18	发明专利
49	耐油胎面胶料及其制法和应用	玲珑轮胎	ZL201410790657.2	2014.12.18	发明专利
50	检测装置	玲珑机电	ZL201420807858.4	2014.12.19	实用新型
51	一种上进上出线的低压抽出式成套开关柜	玲珑机电	ZL201420807949.8	2014.12.19	实用新型
52	卸刀扳手	玲珑机电	ZL201420807962.3	2014.12.19	实用新型
53	用于加工轮胎模具花纹块空刀的夹具	玲珑机电	ZL201420807963.8	2014.12.19	实用新型
54	用于轮胎模具钢片加工铜电极的夹具	玲珑机电	ZL201420807971.2	2014.12.19	实用新型
55	一种半钢子午线轮胎成型机导开小车	德州玲珑	ZL201420465526.2	2014.8.18	实用新型
56	半钢子午线轮胎一次法成型机同步带涨紧装置	德州玲珑	ZL201420467172.5	2014.8.19	实用新型
57	半钢子午线轮胎一次法成型机胎体鼓分合过载保护装置	德州玲珑	ZL201420467175.9	2014.8.19	实用新型
58	HF 后充气卡盘连接装置	玲珑机电	ZL201420489621.6	2014.8.28	实用新型
59	内衬层周转小车卷取机构	德州玲珑	ZL201420489653.6	2014.8.28	实用新型

60	高压分接保护盒	玲珑机电	ZL201420489654.0	2014.8.28	实用新型
61	组合式后压辊滚压机构	德州玲珑	ZL201420489677.1	2014.8.28	实用新型
62	一种钢片横向气孔加工装置	德州玲珑	ZL201420550009.5	2014.9.23	实用新型
63	一种铜管弯管装置	玲珑机电	ZL201520017394.1	2015.1.12	实用新型
64	一种四立柱硫化机械手	玲珑轮胎	ZL201520110320.2	2015.2.15	实用新型
65	一种配电变压器低压引线引出结构	玲珑机电	ZL201420562984.8	2014.9.28	实用新型
66	一种轮胎胎圈结构	玲珑轮胎	ZL201520759466.X	2015.9.29	实用新型
67	一种子午线轮胎胎圈	玲珑轮胎	ZL201520759974.8	2015.9.29	实用新型
68	一种全钢子午线轮胎胎圈	玲珑轮胎	ZL201520776489.1	2015.10.8	实用新型
69	用于轮胎生产中接头部位的自动压合装置	玲珑轮胎	ZL201520799075.0	2015.10.16	实用新型
70	铁心夹件定位工装	德州玲珑	ZL201520909091.0	2015.11.16	实用新型
71	压辊控制系统	德州玲珑	ZL201520923570.8	2015.11.19	实用新型
72	轮胎模具角度检测装置	德州玲珑	ZL201520923586.9	2015.11.19	实用新型
73	一种天平式液压硫化机横梁升降导向装置	德州玲珑	ZL201520923587.3	2015.11.19	实用新型
74	全钢成型机补强层工字轮导开驱动机构	德州玲珑	ZL201520923591.X	2015.11.19	实用新型
75	一种轮胎	德州玲珑	ZL201520923647.1	2015.11.19	实用新型
76	蒸汽自动清模机	德州玲珑	ZL201520923693.1	2015.11.19	实用新型
77	轮胎模具花纹深度与圆度检测装置	德州玲珑	ZL201520923694.6	2015.11.19	实用新型
78	一种天平式液压硫化机同步调模装置	德州玲珑	ZL201520923721.X	2015.11.19	实用新型
79	引线绝缘皮去皮机	德州玲珑	ZL201520923571.2	2015.11.19	实用新型
80	可调式检测工具	广西玲珑	ZL201521018245.3	2015.12.10	实用新型
81	一种可调节式支撑工装	广西玲珑	ZL201521018824.8	2015.12.10	实用新型
82	一种活络模底座及具有其的活络模具	广西玲珑	ZL201521018825.2	2015.12.10	实用新型
83	一种用于轮胎模具侧板活块的固定装置	广西玲珑	ZL201521019732.1	2015.12.10	实用新型
84	新型轮胎用卷取装置	广西玲珑	ZL201521073131.9	2015.12.22	实用新型
85	新型轮胎用纠偏装置	广西玲珑	ZL201521073132.3	2015.12.22	实用新型
86	全钢子午线智能轮胎	广西玲珑	ZL201521073220.3	2015.12.22	实用新型

87	一种引线并头工具	广西玲珑	ZL201521079139.6	2015.12.23	实用新型
88	雕刻加工轮胎年周号用定位装置	广西玲珑	ZL201521079140.9	2015.12.23	实用新型
89	液压硫化机后充气控制系统	玲珑机电	ZL201510068582.1	2015.2.10	发明专利
90	轮胎胎胚运输车	玲珑机电	ZL201520093638.4	2015.2.10	实用新型
91	一种全钢一次法三鼓成型机的传递环的传筒系统	玲珑机电	ZL201520119112.9	2015.2.28	实用新型
92	裁切方法、裁切装置及胎侧与内衬层复合件	玲珑轮胎	ZL201510101613.9	2015.3.9	发明专利
93	一种全钢子午线重载轮胎	玲珑轮胎	ZL201520131921.1	2015.3.9	实用新型
94	裁切装置及胎侧与内衬层复合件	玲珑轮胎	ZL201520131906.7	2015.3.9	实用新型
95	内胎对接装置	玲珑轮胎	ZL201520132044.X	2015.3.9	实用新型
96	一种非充气轮胎	玲珑轮胎	ZL201520135384.8	2015.3.11	实用新型
97	一种新型轮胎裁切装置	玲珑轮胎	ZL201520137777.2	2015.3.11	实用新型
98	一种利用橡胶草须根诱导不定芽的方法	中国热带农业科学院橡胶研究所;北京化工大学;玲珑轮胎;中国热带农业科学院湛江实验站	ZL201510141691.1	2015.3.27	发明专利
99	变压器绕线矫直装置	玲珑机电	ZL201510273166.5	2015.5.26	发明专利
100	成型机传递环	玲珑机电	ZL201510273192.8	2015.5.26	发明专利
101	成型机传递环	玲珑机电	ZL201520344970.3	2015.5.26	实用新型
102	内胎模具打水压检测装置	玲珑机电	ZL201520345141.7	2015.5.26	实用新型
103	变压器绕线矫直装置	玲珑机电	ZL201520345225.0	2015.5.26	实用新型
104	一种钢管自动液压折弯装置	玲珑机电	ZL201520345228.4	2015.5.26	实用新型
105	手动倒角装置	玲珑机电	ZL201520345251.3	2015.5.26	实用新型
106	保护装置	玲珑机电	ZL201520349219.2	2015.5.27	实用新型
107	半钢子午线轮胎胎筒成型鼓	玲珑机电	ZL201520349238.5	2015.5.27	实用新型
108	尾撑摆臂机构	玲珑机电	ZL201520358917.9	2015.5.29	实用新型
109	四季半钢胎胎面胶料及其制法和应用	德州玲珑	ZL201510315248.1	2015.6.10	发明专利
110	四季半钢胎胎面胶料及其制法和应用	玲珑轮胎	ZL201510315659.0	2015.6.10	发明专利

111	一种三相电力变压器	玲珑机电	ZL201520411403.5	2015.6.16	实用新型
112	一种高压断路器及高压中置柜	玲珑机电	ZL201520387268.5	2015.6.8	实用新型
113	装胎机械手对中检测装置	玲珑轮胎	ZL201520389643.X	2015.6.9	实用新型
114	一种轮胎内胎自动定型装置	玲珑机电	ZL201520537787.5	2015.7.23	实用新型
115	风力发电用箱式变电站邮箱	玲珑机电	ZL201520537956.5	2015.7.23	实用新型
116	一种轮胎三角胶芯	玲珑轮胎	ZL201510444277.8	2015.7.24	发明专利
117	一种轮胎带束层结构	玲珑轮胎	ZL201520544985.4	2015.7.24	实用新型
118	一种轮胎三角胶芯	玲珑轮胎	ZL201520544981.6	2015.7.24	实用新型
119	液压硫化机控制系统	玲珑机电	ZL201520567734.8	2015.7.31	实用新型
120	轮胎定型后充气控制装置	玲珑机电	ZL201520567834.0	2015.7.31	实用新型
121	一种液压硫化机下开式活络模向心机构	玲珑机电	ZL201520567950.2	2015.7.31	实用新型
122	一种变压器及变压器铁芯	玲珑机电	ZL201520475422.4	2015.7.6	实用新型
123	一种利用橡胶草叶片再生植株的方法	中国热带农业科学院橡胶研究所;北京化工大学;玲珑轮胎;中国热带农业科学院湛江实验站	ZL201510488896.7	2015.8.11	发明专利
124	一种胎侧横向裁断装置	玲珑机电	ZL201520599668.2	2015.8.11	实用新型
125	一种刀具夹具及电火花加工设备	玲珑机电	ZL201520602463.5	2015.8.12	实用新型
126	一种成型机传递环	玲珑机电	ZL201520578632.6	2015.8.5	实用新型
127	一种胎胚输送装置	玲珑机电	ZL201520588386.2	2015.8.7	实用新型
128	一种硫化轮胎用负压向心机构	广西玲珑	ZL201620058232.7	2016.1.21	实用新型
129	一种轮胎的后充气装置	广西玲珑	ZL201620058071.1	2016.1.21	实用新型
130	一种真空辅助排气式轮胎两半模具	广西玲珑	ZL201620058074.5	2016.1.21	实用新型
131	一种真空辅助排气式活络模具	广西玲珑	ZL201620058987.7	2016.1.21	实用新型
132	一次法主机速度检测结构	广西玲珑	ZL201620059038.0	2016.1.21	实用新型

133	用于裁切内衬胎侧复合件的裁切装置和裁切方法	广西玲珑	ZL201610001517.1	2016.1.5	发明专利
134	一种轮胎用橡胶加工性能的检测方法	玲珑轮胎	ZL201610004850.8	2016.1.5	发明专利
135	气门嘴胶垫孔钉自动顶出装置及胶垫硫化系统	德州玲珑	ZL201620002803.5	2016.1.5	实用新型
136	用于裁切内衬胎侧复合件的裁切装置	广西玲珑	ZL201620002869.4	2016.1.5	实用新型
137	一种非充气式轮胎	玲珑轮胎	ZL201621436176.2	2016.12.26	实用新型
138	一种轮胎胎面结构	广西玲珑	ZL201610118217.1	2016.3.2	发明专利
139	一种非充气轮胎	德州玲珑	ZL201610219095.5	2016.4.11	发明专利
140	一种非充气轮胎	玲珑轮胎	ZL201620296542.2	2016.4.11	实用新型
141	一种半钢轮胎花纹雕刻支架	玲珑轮胎	ZL201620377539.3	2016.4.29	实用新型
142	一种轮胎模具向心机构弓形座加工用夹具	玲珑轮胎	ZL201620414257.6	2016.5.10	实用新型
143	一种轮胎胎胚卸胎装置	玲珑轮胎	ZL201620419867.5	2016.5.11	实用新型
144	一种胶料环境老化模拟测试方法	玲珑轮胎	ZL201610319610.7	2016.5.12	发明专利
145	一种半钢子午线轮胎二次法成型机贴合鼓	玲珑轮胎	ZL201620453719.5	2016.5.18	实用新型
146	一种轮胎胎面	玲珑轮胎	ZL201610333194.6	2016.5.18	发明专利
147	一种可升降轮胎搬运架	德州玲珑	ZL201620484275.1	2016.5.25	实用新型
148	模具胎号定位装置	德州玲珑	ZL201620491544.7	2016.5.26	实用新型
149	一种轮胎胎胚转运台车	德州玲珑	ZL201620502945.8	2016.5.30	实用新型
150	一种轮胎嘴子的测量工具	德州玲珑	ZL201620507157.8	2016.5.30	实用新型
151	一种变压器铁芯装置	玲珑轮胎	ZL201620512285.1	2016.5.31	实用新型
152	一种硫化机械手转臂	玲珑轮胎	ZL201620512342.6	2016.5.31	实用新型
153	一种一体式旋转接头	玲珑轮胎	ZL201610301663.6	2016.5.6	发明专利
154	一种充气轮胎胎趾及充气轮胎	玲珑轮胎	ZL201620618074.6	2016.6.22	实用新型
155	一种车轮及具有该车轮的车辆	玲珑轮胎	ZL201610496219.4	2016.6.28	发明专利
156	一种胶座气门嘴	玲珑轮胎	ZL201620654195.6	2016.6.28	实用新型
157	一种车轮及具有该车轮的车辆	玲珑轮胎	ZL201620668406.1	2016.6.28	实用新型

158	一种未硫化橡胶互粘性测试夹具	玲珑轮胎	ZL201620661546.6	2016.6.28	实用新型
159	一种用于轮胎模具加工的向心装置	玲珑机电	ZL201620670655.4	2016.6.30	实用新型
160	一种低压抽出式开关柜联锁机构	玲珑机电	ZL201620671698.4	2016.6.30	实用新型
161	一种轮胎硫化用负压向心机构	玲珑机电	ZL201620725633.3	2016.7.12	实用新型
162	全钢成型机胎面复合件传递环	玲珑机电	ZL201620726017.X	2016.7.12	实用新型
163	一种轮胎变形检测装置	玲珑轮胎	ZL201620746143.1	2016.7.15	实用新型
164	一种球鼻推顶器	玲珑轮胎	ZL201620783337.9	2016.7.22	实用新型
165	轮胎挤出模头	德州玲珑	ZL201620783780.6	2016.7.25	实用新型
166	一种全钢轮胎胎侧自动定位打码装置	玲珑机电	ZL201620786925.8	2016.7.26	实用新型
167	胎胚条码自动黏贴扫描设备	玲珑轮胎	ZL201610597227.8	2016.7.27	发明专利
168	一种恒张力放线装置	玲珑机电	ZL201620803550.1	2016.7.28	实用新型
169	一种轮胎两半模具	德州玲珑	ZL201620704028.8	2016.7.6	实用新型
170	一种密闭式炼胶机转子轴承用拆卸装置	玲珑机电	ZL201620865943.5	2016.8.11	实用新型
171	一种 C 型垫胶条及内胎接头机压脚模口	德州玲珑	ZL201610664773.9	2016.8.12	发明专利
172	一种便携式内六角扳手锁紧机构	玲珑机电	ZL201620885671.5	2016.8.16	实用新型
173	一种轮胎定型硫化机后充气装置	玲珑机电	ZL201610711128.8	2016.8.24	发明专利
174	液压定型硫化机模具自动喷脱模剂装置	德州玲珑	ZL201620928018.2	2016.8.24	实用新型
175	一种轮胎后充气锁紧装置	玲珑机电	ZL201620928322.7	2016.8.24	实用新型
176	一种轮胎定型硫化机后的定中机构	玲珑机电	ZL201620928708.8	2016.8.24	实用新型
177	一种轮胎垫带及其制造方法	玲珑轮胎	ZL201610751358.7	2016.8.29	发明专利
178	一种单向工字轮轨道结构	玲珑轮胎	ZL201620972159.4	2016.8.29	实用新型
179	一种通过白炭黑预分散提高混炼效率的工艺设备	玲珑轮胎	ZL201620974267.5	2016.8.29	实用新型
180	一种自动测量轮胎外周长、外直径的方法及装置	玲珑轮胎	ZL201610765944.7	2016.8.30	发明专利
181	一种子午线轮胎胎	玲珑轮胎	ZL201620988582.3	2016.8.30	实用新型



	圈				
182	一种轮胎切条装置	德州玲珑	ZL201620990559.8	2016.8.30	实用新型
183	一种胎面花纹可变换结构、系统、轮胎	玲珑轮胎	ZL201721638707.0	2017.11.30	实用新型
184	一种分层可自动变换的轮胎模块化花纹、轮胎	玲珑轮胎	ZL201721641508.5	2017.11.30	实用新型
185	变压器连续式线圈反段绕线托板工装	广西玲珑	ZL201721803078.2	2017.12.21	实用新型
186	一种胶片导切机椭圆弧形旋转辊刀	广西玲珑	ZL201721803126.8	2017.12.21	实用新型
187	轮胎钢丝圈专用的存放和运输工装	广西玲珑	ZL201721804715.8	2017.12.21	实用新型
188	变压器连续式线圈幅向压紧工装	广西玲珑	ZL201721804730.0	2017.12.21	实用新型
189	一种新型结构的轮胎垫带	玲珑轮胎	ZL201720391321.8	2017.4.14	实用新型
190	一种用于轮胎模具专用吊装机构	玲珑机电	ZL201720391590.4	2017.4.14	实用新型
191	一种全钢子午线轮胎成型机自动倒回垫布导开机构	玲珑机电	ZL201720391607.6	2017.4.14	实用新型
192	一种真空吸盘式传递环装置	玲珑机电	ZL201720396062.8	2017.4.14	实用新型
193	变压器绝缘纸分切机	玲珑机电	ZL201720398864.2	2017.4.17	实用新型
194	一种数控对刀装置	玲珑机电	ZL201720417145.0	2017.4.20	实用新型
195	一种硫化机后充气自动调模装置	玲珑机电	ZL201720417183.6	2017.4.20	实用新型
196	一种多功能扳手	玲珑机电	ZL201720417184.0	2017.4.20	实用新型
197	一种轮胎模具反装检测装置	玲珑机电	ZL201720417198.2	2017.4.20	实用新型
198	一种二次法半钢子午线轮胎成型机的胎侧定中结构	玲珑机电	ZL201720446110.X	2017.4.26	实用新型
199	一种预装式变电站	玲珑机电	ZL201720577275.0	2017.5.23	实用新型
200	一种智能轮胎	玲珑轮胎	ZL201720578252.1	2017.5.23	实用新型
201	一种线切割导电装置	玲珑机电	ZL201720580574.X	2017.5.23	实用新型
202	一种工业车辆轮胎胎面胶料组合物	玲珑轮胎	ZL201710388304.3	2017.5.27	发明专利
203	一种纤维帘布涤纶线烘箱	玲珑机电	ZL201720605248.X	2017.5.27	实用新型
204	一种无需修正飞边的垫带模具	玲珑轮胎	ZL201720700553.7	2017.6.16	实用新型
205	变压器高压分接引线绝缘层剥离机	玲珑机电	ZL201720762116.8	2017.6.28	实用新型
206	一种改善橡胶粘合的工装	玲珑轮胎	ZL201720882268.1	2017.7.20	实用新型

207	一种带束层上料输送装置	玲珑机电	ZL201720882398.5	2017.7.20	实用新型
208	轮胎模具预加载检测上下料及定中装置	玲珑机电	ZL201720882421.0	2017.7.20	实用新型
209	一种螺旋导向机构	玲珑机电	ZL201720921729.1	2017.7.27	实用新型
210	一种环形工件侧挂安装结构	玲珑机电	ZL201720922432.7	2017.7.27	实用新型
211	一种自动翻转装置	玲珑机电	ZL201720922442.0	2017.7.27	实用新型
212	一种消防泵控制装置	玲珑机电	ZL201720923198.X	2017.7.27	实用新型
213	一种提取分离装置及其系统	北京化工大学; 玲珑轮胎	ZL201721036270.3	2017.8.18	实用新型
214	一种橡胶生产胶片冷却辊修复装置	玲珑机电	ZL201721153397.3	2017.9.11	实用新型
215	一种旋转体阻尼机构	玲珑机电	ZL201721153400.1	2017.9.11	实用新型
216	一种变压器高压线圈绕制时层间绝缘矫正装置	玲珑机电	ZL201721247577.8	2017.9.27	实用新型
217	一种橡胶双轴动态性能测试装置	玲珑轮胎	ZL201721247801.3	2017.9.27	实用新型
218	一种轮胎模具内表面自润滑涂层的制备方法	山东理工大学; 玲珑轮胎	ZL 201711078627.9	2017.11.6	发明专利
219	一种低扁平高反包的全钢子午线轮胎	玲珑轮胎	ZL201820074578.5	2018.1.17	实用新型
220	全钢载重子午线轮胎平行式双钢丝包布胎圈结构	玲珑轮胎	ZL201820074838.9	2018.1.17	实用新型
221	固定胎唇式 22.5 寸无内胎重载轮辋	玲珑轮胎	ZL201820074839.3	2018.1.17	实用新型
222	全钢子午线全新重载胎圈结构轮胎	玲珑轮胎	ZL201820074888.7	2018.1.17	实用新型
223	具有一层零度带束层结构的全钢子午线轮胎	玲珑轮胎	ZL201820075225.7	2018.1.17	实用新型
224	外层带束层与零度带束层分离式结构的全钢子午线轮胎	玲珑轮胎	ZL201820076169.9	2018.1.17	实用新型
225	一种用于检测含圆弧曲面得工作圆弧半径的装置	玲珑机电	ZL201820132350.7	2018.1.26	实用新型
226	电动升降轮胎码垛装置	玲珑机电	ZL201820132382.7	2018.1.26	实用新型
227	一种大铁轭界面大于心柱截面的变压器铁心结构	玲珑机电	ZL201820132383.1	2018.1.26	实用新型
228	一种用于吊装轮胎	玲珑机电	ZL201820132394.X	2018.1.26	实用新型

	模具侧板的专用吊具				
229	一种轮胎模具活块刻字装置	玲珑机电	ZL201820132395.4	2018.1.26	实用新型
230	一种便携式螺钉收纳装置	玲珑机电	ZL201820132422.8	2018.1.26	实用新型
231	一种数控车床快速换刀装置	玲珑机电	ZL201820132538.1	2018.1.26	实用新型
232	一种用于轮胎模具中套加工的倾斜式工作台	玲珑机电	ZL201820132539.6	2018.1.26	实用新型
233	一种斜交工程胎成型机涨缩式喷气牵引传递环	玲珑机电	ZL201820132540.9	2018.1.26	实用新型
234	一种轮胎侧模具侧边专用吊具	德州玲珑	ZL201821738352.7	2018.10.25	实用新型
235	一种微型对刀装置	德州玲珑	ZL201821738355.0	2018.10.25	实用新型
236	一种轮胎成型机鼓的多功能驱动装置	广西玲珑	ZL201822126361.7	2018.12.18	实用新型
237	一种轮胎模具雕刻刀分类装置	广西玲珑	ZL201822126362.1	2018.12.18	实用新型
238	一种实心轮胎胎胚抓取装置	广西玲珑	ZL201822127111.5	2018.12.18	实用新型
239	一种内置式弹性联轴装置	广西玲珑	ZL201822127118.7	2018.12.18	实用新型
240	一种轮胎侧模具斜面检测装置	广西玲珑	ZL201822127130.8	2018.12.18	实用新型
241	一种干式变压器线圈打磨排风除尘装置	广西玲珑	ZL201822134544.3	2018.12.18	实用新型
242	变压器线圈绕制层间绝缘使用的层面绝缘纸供料架	广西玲珑	ZL201822134556.6	2018.12.18	实用新型
243	一种实心轮胎硫化机	玲珑机电	ZL201720921737.6	2018.4.13	实用新型
244	一种适用于耐高温胶料的轮胎内腔喷胶装置	玲珑轮胎	ZL201820615423.8	2018.4.27	实用新型
245	一种车辆用全钢轮胎	玲珑轮胎	ZL201820615443.5	2018.4.27	实用新型
246	一种改善胎体反包帘线偏歪的隔断式钢丝包布	玲珑轮胎	ZL201820615447.3	2018.4.27	实用新型
247	一种轮胎使用里程自动识别系统	玲珑轮胎	ZL201820615450.5	2018.4.27	实用新型
248	一种轮胎模具导向条加工装置	玲珑机电	ZL201820755596.X	2018.5.21	实用新型
249	一种冷热两用风扇装置	玲珑机电	ZL201820758672.2	2018.5.21	实用新型
250	一种立式磨削工装	玲珑机电	ZL201820684703.4	2018.5.9	实用新型

	及包含其的密炼机设备				
251	一种轮胎内腔自动清洗打磨装置	玲珑轮胎	ZL201820685220.6	2018.5.9	实用新型
252	一种垫布清洗机多功能导开装置	玲珑机电	ZL201820685628.3	2018.5.9	实用新型
253	一种蒲公英根皮分离设备	北京化工大学; 玲珑轮胎	ZL201820995586.3	2018.6.27	实用新型
254	一种轮胎模具铝块加工装置	德州玲珑	ZL201821609333.4	2018.9.30	实用新型
255	一种预装式变电站高压控制装置	德州玲珑	ZL201821609354.6	2018.9.30	实用新型
256	一种采用四连杆结构机械内胎硫化机	德州玲珑	ZL201821610435.8	2018.9.30	实用新型
257	一种全钢子午线轮胎成型机用高精度胎体内衬层工字轮	湖北玲珑	ZL201920100582.9	2019.1.22	实用新型
258	一种用于调节高度的装置	湖北玲珑	ZL201920100584.8	2019.1.22	实用新型
259	一种轮胎模具活块半径定位装置	湖北玲珑	ZL201920100585.2	2019.1.22	实用新型
260	一种全钢智能化物流用钢丝圈储存转运小车	湖北玲珑	ZL201920101527.1	2019.1.22	实用新型
261	一种变压器压力释放阀防雨罩装置	湖北玲珑	ZL201920101558.7	2019.1.22	实用新型
262	一种钢丝圈生产线去尘毛毡自动更换装置	湖北玲珑	ZL201920107765.3	2019.1.23	实用新型
263	轮胎硫化模具花纹块二次加工用的定位工装	湖北玲珑	ZL201920485422.0	2019.4.11	实用新型
264	可伸缩摆动的物料输送贴合装置	湖北玲珑	ZL201920512529.X	2019.4.11	实用新型
265	一种斜交胎胎胚用储存和输送消小车	德州玲珑	ZL201920578087.9	2019.4.25	实用新型
266	一种扣圈机构过渡连接工装	德州玲珑	ZL201920578090.0	2019.4.25	实用新型
267	一种新型机械手升降位置检测装置	德州玲珑	ZL201920578107.2	2019.4.25	实用新型
268	一种轮胎模具 T 型块加工装置	德州玲珑	ZL201920578791.4	2019.4.25	实用新型
269	一种辅助装夹定位装置	德州玲珑	ZL201920578793.3	2019.4.25	实用新型
270	一种多工位工程胎后充气装置	广西玲珑	ZL201920677669.2	2019.5.13	实用新型
271	一种正包器调距装置	广西玲珑	ZL201920677670.5	2019.5.13	实用新型
272	一种斜交工程胎成	广西玲珑	ZL201920677717.8	2019.5.13	实用新型

	型机后压辊进退装置				
273	一种胶囊工装	广西玲珑	ZL201920897579.4	2019.6.14	实用新型
274	一种高效稳定的胎侧卷曲设备	玲珑轮胎	ZL201920897594.9	2019.6.14	实用新型
275	一种高防滑子午线轮胎	玲珑轮胎	ZL201920898316.5	2019.6.14	实用新型
276	一种高效稳定的胎侧卷取设备	玲珑轮胎	ZL201920897594.9	2019.6.14	实用新型
277	一种冠带条加工装置	湖北玲珑	ZL201920909366.9	2019.6.17	实用新型
278	一种轮胎三鼓成型机分体式双胶料锁圈胶囊	德州玲珑	ZL201921056569.4	2019.7.8	实用新型
279	一种搭载多层次立体钢片结构的冬季轮胎	玲珑轮胎	ZL201921056573.0	2019.7.8	实用新型
280	一种用于变压器的信号温度计座装配结构	玲珑机电	ZL201921328950.1	2019.8.16	实用新型
281	一种前后两用式钢丝扣盘	玲珑机电	ZL201921328770.3	2019.8.16	实用新型
282	一种用于半钢轮胎铸造的石膏和硅胶灌注装置	玲珑机电	ZL201921328784.5	2019.8.16	实用新型
283	一种便携省力的用于轮胎帘布截断机的导开小车	玲珑机电	ZL201921468317.2	2019.9.4	实用新型
284	一种用于轮胎模具花纹块存放装夹的修花装置	玲珑机电	ZL201921467381.9	2019.9.4	实用新型
285	一种半钢子午线轮胎成型机冠带条导开及刹车装置	玲珑机电	ZL201921468404.8	2019.9.4	实用新型
286	一种机械式子午胎定型硫化机轮胎定型装置	玲珑机电	ZL201921467498.7	2019.9.4	实用新型

### 3、土地使用权

截至报告期末，公司拥有的土地使用权情况，具体如下：

序号	权利人	证书编号	座落	土地面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	他项权利
1	玲珑轮胎	招国用(2010)2171号	招远市金城路170号	308.00	2050.8.10	无
2	玲珑轮胎	招国用(2010)2172号	招远市老罗峰路西	31,798.00	2049.12.14	无
3	玲珑轮胎	招国用(2010)2173号	招远市泉山路41号	21,942.00	2050.8.10	无

4	玲珑轮胎	招国用（2010）2174 号	招远市埠后东路芮里村	55,533.00	2050.6.8	无
5	玲珑轮胎	招国用（2010）2175 号	招远市温泉办芮里村南	55,775.00	2052.6.18	无
6	玲珑轮胎	招国用（2010）2176 号	招远市温泉办芮里村南	30,738.00	2052.6.18	无
7	玲珑轮胎	招国用（2010）2178 号	招远市罗峰办南炉村	5,281.00	2028.9.28	无
8	玲珑轮胎	招国用（2010）2179 号	招远市金城路 170 号	10,160.00	2045.9.6	无
9	玲珑轮胎	招国用（2010）2180 号	招远市温泉办芮里村	80,291.00	2056.6.8	无
10	玲珑轮胎	招国用（2010）2181 号	招远市温泉办芮里村南	254,539.00	2051.12.30	无
11	玲珑轮胎	招国用（2010）2182 号	招远市温泉办芮里村	50,345.00	2056.6.8	无
12	玲珑轮胎	招国用（2010）2183 号	招远市温泉办芮里村东	162,667.00	2056.6.8	无
13	玲珑轮胎	招国用（2010）2184 号	招远市温泉办芮里村南	63,185.00	2047.4.1	无
14	玲珑轮胎	招国用（2010）2185 号	招远市温泉办芮里村南	53,618.00	2052.1.21	无
15	玲珑轮胎	招国用（2010）2186 号	招远市温泉办张格庄村	110,000.00	2053.3.7	无
16	玲珑轮胎	招国用（2010）2187 号	招远市金城路 170 号	66,432.00	2050.8.10	无
17	玲珑轮胎	招国用（2010）3004 号	招远市玲珑镇寨子村	52,939.00	2053.3.7	无
18	玲珑轮胎	招国用（2010）3005 号	招远市温泉办张格庄村南	35,344.80	2053.3.7	无
19	玲珑轮胎	招国用（2010）2177 号	招远市埠后东路东	66,910.00	2056.6.8	无
20	玲珑轮胎	烟国用（2012）第 10329 号	烟台出口加工区 D5 小区	11,974.13	2052.12.19	无
21	玲珑轮胎	招国用（2015）0074 号	招远市金龙路西芮里村东	189,758.36	2060.12.21	无
22	玲珑机电	招国用（2011）第 1296 号	招远市金城路西、南环路北	181,622.00	2050.4.28	无
23	玲珑机电	招国用（2011）第 1297 号	招远市金城路 33 号	8,965.90	2050.4.28	无
24	玲珑机电	招国用（2011）第 1299 号	招远市罗峰办事处郭家埠村北、金城路西	14,233.00	2052.1.20	无
25	玲珑机电	招国用（2011）第 1300 号	招远市金城路西	9,406.00	2045.12.16	无
26	玲珑机电	招国用（2011）第 1301 号	招远市金城路西、郭家埠村北	36,453.30	2050.5.18	无
27	玲珑机电	招国用（2011）第 1302 号	招远市罗峰办事处郭家埠村北、电镀厂西	6,935.63	2059.12.30	无
28	雅凯物流	青房地权市字第 201585318 号	黄岛区南港区大涧山路东侧	66,684.00	2064.1.9	无
29	阿特拉斯科技	鲁（2017）烟台市开不动产权 0001238 号	烟台开发区 B-27 小区	24,543.70	2064.12.15	无
30	玲珑科技	鲁（2018）烟台市开不动产权全第 0026592 号	烟台开发区 B-25 小区	160,538.10	2068.8.29	无
31	湖北玲珑	鄂（2018）掇刀区不动产权第 20004454 号	阳光大道以东、荆和大道以西、阳光一路以南、阳光二路以北	192,883.92	2068.9.15	无

32	湖北玲珑	鄂(2018)掇刀区不动产权第 20004455 号	阳光大道以东、荆和大道以西、阳光一路以南、阳光二路以北	78,335.99	2068.9.15	无
33	湖北玲珑	鄂(2018)掇刀区不动产权第 20004456 号	阳光大道以东、荆和大道以西、阳光一路以南、阳光二路以北	129,819.51	2068.9.15	无
34	湖北玲珑	鄂(2018)掇刀区不动产权第 20004457 号	阳光大道以东、荆和大道以西、阳光一路以南、阳光二路以北	230,827.71	2068.9.15	无
35	湖北玲珑	鄂(2018)掇刀区不动产权第 20004458 号	阳光大道以东、荆和大道以西、阳光一路以南、阳光二路以北	271,370.87	2068.9.15	无
36	广西玲珑	柳国用(2012)第 113824 号	柳州市鱼峰区雒容镇冠东路 1 号	250,312.70	2062.3.31	无
37	广西玲珑	柳国用(2013)第 101607 号	柳州市柳东新区曙光大道南面 L-11-08 地块	287,395.90	2062.10.25	无
38	广西玲珑	柳国用(2014)第 112454 号	柳州市柳东新区荷塘大道南面 L-13-12 地块	158,923.96	2064.6.10	无
39	广西玲珑	柳国用(2014)第 113901 号	柳州市柳东新区荷塘大道南面 L-13-11 地块	28,101.50	2064.6.10	无
40	广西玲珑	柳国用(2015)第 117100 号	柳州市柳东新区荷塘大道 L-14-28 地块	110,892.26	2065.5.15	无
41	广西玲珑	柳国用(2015)第 127687 号	柳州市柳东新区曙光大道南面、核心区纵二十二路西面 S-15-6 地块	36,656.15	2065.10.27	无
42	广西玲珑	柳国用(2015)第 127688 号	柳州市柳东新区博园大道与盛大大道交叉口东南面 L-15-11 地块	39,957.61	2065.10.27	无
43	广西玲珑	桂(2017)柳州市不动产权第 0094515 号	柳东新区八角岭片区 C-5-1 地块	42,000.28	2065.10.27	无
44	泰国玲珑	(泰)罗勇府保单县 13 册 87 页契号 1287	泰国罗勇县保单县达时镇 1 区 929 号 (PY01)	69,376.00	永久	-
45	泰国玲珑	(泰)罗勇府保单县 391 册 94 页契号 39094	泰国罗勇县保单县达时镇 1 区 PY08	58,308.80	永久	-
46	泰国玲珑	(泰)罗勇府保单县 391 册 95 页契号 39095	泰国罗勇县保单县达时镇 1 区 PY09	62,396.80	永久	-
47	泰国玲珑	(泰)春武里府是拉差县 1028 册 19 页契号 102719	泰国春武里府是拉差县考坎松镇 5 号村 5/9 号	17,600 (11 Rai)	永久	-
48	泰国玲珑	(泰)北榄府邦披区 1444 册 19 页契号 144319	98/241,邦纳-达叻线 98 号, 邦皎路, 邦披区, 北榄府, 泰国	1,115.60	永久	-
49	泰国玲珑	(泰)春武里府是拉差县 1565 册 91 页契号 156491	泰国春武里府是拉差县考坎松镇 5 区 911/9 号	43,458.00 (27 Rai 64.5 Sq.Wah)	永久	抵押
50	泰国玲珑	(泰)春武里府是拉差县 1738 册 13 页契号 173713	泰国春武里府是拉差县考坎松镇 5 区 911/9 号	490,112.00 (306 Rai 1 Ngan 28 Sq.Wah)	永久	抵押
51	泰国玲珑	(泰)春武里府是拉差县 1799 册 89 页契号 179889	泰国春武里府是拉差县考坎松镇 5 区	68.40 (17.1 Sq.Wah)	永久	-
52	塞尔维亚玲珑	24477	CM Zrenjanin 1	956,990.00	永久	-

## 九、特许经营权

截至本募集说明书签署日，发行人无特许经营权。

## 十、境外经营情况

公司境外子公司香港天成、泰国玲珑、美国玲珑、荷兰玲珑、塞尔维亚玲珑的具体情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、公司组织结构及主要对外投资情况”。其他境外子公司基本情况如下：

### 1、新加坡玲珑

公司名称	KELLY (SINGAPORE) INVESTMENT&TRADING PTE.LTD.	成立时间	2017年10月27日
注册资本	10,000 美元		
注册地址及主要生产经营地	6 TEMASEK BOULEVARD,#29-00,SUNTEC TOWER FOUR,SINGAPORE (038986)		
主营业务	轮胎及原材料的进出口贸易；对欧洲及其他国家进行投资、融资		
股东构成	股东名称	股权比例 (%)	
	玲珑轮胎	100.00	
主要财务数据	2019年12月31日		
总资产 (万元)			0.54
净资产 (万元)			0.54
	2019年度		
营业收入 (万元)			-
净利润 (万元)			-5.01

### 2、墨西哥玲珑

公司名称	LINGLONG MEXICO, S.A. DE C.V.	成立时间	2017年6月1日
注册资本	570,946 墨西哥比索		
注册地址及主要生产经营地	Avenida Paseo de la Reforma número 404, piso 13, Colonia Juárez, Delegación Cuauhtémoc, Código Postal 06600, Ciudad de México, México		
主营业务	轮胎及轮胎原材料的进出口、购买、销售等与轮胎相关的商业行为（目前未开展实际的经营业务）		
股东构成	股东名称	股权比例 (%)	
	香港天成	99.98	
	凯德科贸	0.02	



主要财务数据	<b>2019 年 12 月 31 日</b>
总资产（万元）	6.65
净资产（万元）	-5.15
	<b>2019 年度</b>
营业收入（万元）	-
净利润（万元）	-11.89

### 3、德国玲珑

公司名称	Linglong Germany GmbH	成立时间	2018 年 8 月 10 日
注册资本	25,000 欧元		
注册地址及主要生产经营地	c/o Regus Hannover City Center, Bahnhofstraße 8, 30159 Hannover		
主营业务	轮胎进出口贸易（目前未开展实际的经营业务）		
股东构成	股东名称	股权比例（%）	
	荷兰玲珑	100.00	
主要财务数据	<b>2019 年 12 月 31 日</b>		
总资产（万元）	6.98		
净资产（万元）	4.90		
	<b>2019 年度</b>		
营业收入（万元）	-		
净利润（万元）	-12.73		

### 4、凯德科贸

公司名称	香港凯德科贸有限公司 (HONG KONG KELLY LIMITED)	成立时间	2013 年 9 月 30 日
注册资本	998 万美元		
注册地址及主要生产经营地	FLAT/RM A 12/F KIU FU COMMERCIAL BLDG 300 LOCKHART ROAD WAN CHAI, HONG KONG		
主营业务	实业投资，主要采购和销售橡胶机械（目前未开展实际的经营业务）		
股东构成	股东名称	股权比例（%）	
	玲珑机电	100.00	
主要财务数据	<b>2019 年 12 月 31 日</b>		
总资产（万元）	18,430.23		
净资产（万元）	6,012.85		
	<b>2019 年度</b>		

营业收入（万元）	-
净利润（万元）	-0.51

## 十一、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

截至本募集说明书签署日，公司自A股上市以来历次筹资、派现及净资产变动的情况如下表所示：

首发前最近一期末归属母公司股东的净资产额	462,682.77 万元（2016 年 3 月 31 日）		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额（万元）
	2016 年 7 月	首次公开发行	249,080.01
	2018 年 3 月	可转债	199,378.04
	合计		448,458.05
首发后累计派现额（含现金回购股份）	154,198.62 万元		
本次发行前最近一期末归属母公司股东的净资产额	1,152,473.08 万元（2020 年 6 月 30 日）		

## 十二、报告期内发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺履行情况

### （一）关于公开发行可转债摊薄即期回报采取填补措施的承诺

控股股东玲珑集团及实际控制人承诺：

“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本公司/本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司/本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司/本人作出相关处罚或采取相关管理措施，并愿意承担相应的法律责任。”

报告期内，公司控股股东、实际控制人严格履行了关于公开发行可转债摊薄即期回报采取填补措施的承诺，不存在违反上述承诺的情况。

### （二）关于 2019 年以集中竞价交易方式回购股份的相关承诺

控股股东玲珑集团及关联股东英诚贸易、实际控制人承诺：

“本人（本公司）承诺自公司问询函回复之日起 6 个月内，未有 A 股增持计

划。自董事会审议通过公司本次回购 A 股股份事项之日起至本次回购 A 股股份实施完毕之日止，本人（本公司）将不以任何方式减持所持有的公司首次公开发行的 A 股股份或其他通过二级市场买入的公司 A 股股份，包括承诺期间该部分股份因资本公积转增、派送股票红利、配股等新增的股份。在上述承诺期间，若本人（本公司）违反上述承诺减持公司股份，则本人（本公司）减持公司股份所得收益全部归公司所有，本人（本公司）愿意承担由此引发的法律责任。”

报告期内，公司控股股东玲珑集团及关联股东英诚贸易、实际控制人严格履行了关于 2019 年以集中竞价交易方式回购股份的相关承诺，不存在违反上述承诺的情况。

### （三）关于 2019 年度不减持股份的承诺

控股股东玲珑集团承诺：

“一、自限售股份解除限售之日起至 2019 年 12 月 31 日（以下简称“承诺期”），不以任何方式减持该部分股份，承诺期内对该部分股份因资本公积转增股本、派送股票红利、配股等原因增加的股份亦遵守上述承诺。

二、在承诺期内，若本公司违反上述承诺，则本公司自愿将减持玲珑轮胎股份所得收益全部归玲珑轮胎所有，并承担相应的法律责任。

三、上述承诺期满后，本公司依法发生的任何减持玲珑轮胎股份情形，都将严格按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所颁布的相关法律、法规及规范性文件的规定进行相应减持操作，并将严格履行本公司于首次公开发行股票期间所作出的股份锁定相关承诺。”

报告期内，公司控股股东严格履行了关于 2019 年度不减持股份的承诺，不存在违反上述承诺的情况。

### （四）关于 2019 年限制性股票激励计划相关承诺

公司在 2019 年限制性股票激励计划中承诺：

“1、本公司不为本次限制性股票激励计划的激励对象通过本计划获得限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

2、本激励计划相关信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。”

公司自股权激励以来，一直遵守相关的承诺，未发生违反承诺的情况。

### （五）关于本次公开增发摊薄即期回报采取填补措施的承诺

控股股东玲珑集团及实际控制人承诺：

“本公司/本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

自本承诺出具日至公司本次公开增发实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司/本人同意中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司/本人作出相关处罚或采取相关监管措施，并愿意承担相应的法律责任。”

报告期内，公司控股股东、实际控制人严格履行了关于本次公开增发摊薄即期回报采取填补措施的承诺，不存在违反上述承诺的情况。

## 十三、股利分配政策

### （一）公司利润分配政策

根据公司现行《公司章程》，公司的利润分配的政策如下：

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。

## （二）公司近三年利润分配情况

截至本募集说明书签署日，公司最近三年的利润分配方案或预案中的现金分红（包括上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的金额）情况如下：

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	现金回购金额 (不含佣金等费用)	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
2019 年度	512,054,477	362,128,834	1,667,925,823	52.41%
2018 年度	353,402,910	-	1,181,217,090	29.92%
2017 年度	314,400,000	-	1,047,826,007	30.00%
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				118.71%

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 118.71%，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。

## （三）公司最近三年未分配利润的使用情况

2017年至2019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。

## （四）公司未来三年分红规划

为进一步细化《公司章程》中有关利润分配决策程序和分配政策的规定，增加现金分红的透明度和可操作性，便于投资者对公司经营和利润分配进行监督，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）的精神，本着完善公司利润分配决策和监督机制，兼顾公司生产经营、可持续发展与向投资者提供合理回报的原则，制订了《山东玲珑轮胎股

份有限公司未来三年（2019-2021年度）股东分红回报规划》（以下简称“《分红规划》”），并已经公司第四届董事会第八次会议和公司2020年第一次临时股东大会审议通过。《分红规划》的主要内容包括：

“（一）本公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

（二）公司具备现金分红条件时，公司应当采取现金方式分配股利，公司在实施现金分配股利的同时，可以派发股票股利。

（三）公司董事会将综合考虑所处行业特点、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，并按照公司章程规定的程序，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。

（四）公司上一个会计年度实现盈利，但董事会未提出年度现金分红预案的，公司董事会应当在年度报告中披露未分配现金红利的原因及未用于分配现金红利的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

（五）存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（六）未来三年内，如无重大投资计划或重大现金支出发生，每年向股东以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的20%。

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。”

## 十四、董事、监事、高级管理人员

### (一) 现任董事、监事、高级管理人员的基本情况

姓名	公司职务	任期起始日期	任期结束日期	性别
王锋	董事长、总裁	2019年7月8日	2022年7月7日	男
王琳	董事	2019年7月8日	2022年7月7日	男
刘占村	董事	2019年7月8日	2022年7月7日	男
王显庆	董事	2019年7月8日	2022年7月7日	男
张琦	董事	2019年7月8日	2022年7月7日	男
杨科峰	董事	2019年7月8日	2022年7月7日	男
孙建强	独立董事	2019年7月8日	2022年7月7日	男
刘惠荣	独立董事	2019年7月8日	2022年7月7日	女
温德成	独立董事	2019年11月27日	2022年7月7日	男
温波	监事会主席	2019年7月8日	2022年7月7日	男
曹志伟	监事	2019年7月8日	2022年7月7日	男
赵华润	职工代表监事	2019年7月8日	2022年7月7日	男
李伟	副总裁、财务总监	2019年7月8日	2022年7月7日	男
吕晓燕	副总裁	2019年7月8日	2022年7月7日	女
冯宝春	副总裁	2019年7月8日	2022年7月7日	男
孙松涛	副总裁、董事会秘书	2019年12月16日	2022年7月7日	男

公司现任董事会由王锋等 9 名董事组成，其中独立董事共 3 人；现任监事会由 3 名监事组成，其中赵华润为职工代表监事；除董事及监事外，公司现有高级管理人员 5 人。

#### 1、董事

王锋，男，1972 年生，中共党员，博士研究生学历。曾任招远市橡胶工业集团公司车间副主任、主任，山东玲珑橡胶集团公司车间主任，山东玲珑橡胶集团公司副厂长，招远市蚕庄镇党委、委员，山东玲珑橡胶集团公司副总经理兼进出口公司经理，山东玲珑橡胶有限公司总经理、党委书记、董事，玲珑集团有限公司总裁、董事。现任玲珑集团副董事长、党委书记，中国企业联合会副会长，中国企业家协会理事会副会长，中国石化联合会副会长，国家经济安全研究院理事会副理事长，中国化工学会橡胶专业委员会副主任委员，中国橡胶协会轮胎分会副理事长，山东玲珑轮胎股份有限公司董事长、总裁。

王琳，男，1975 年生，中共党员，研究生学历，山东省人大代表。曾任招远黄金建设公司主任，招远市工商银行副主任，山东玲珑机电设备有限公司生技



科副科长，山东玲珑橡胶有限公司销售公司副经理，山东玲珑橡胶有限公司进出口公司副经理，山东玲珑橡胶有限公司副总经理，玲珑集团有限公司副总裁。现任玲珑集团有限公司董事、总裁，山东玲珑轮胎股份有限公司董事。

刘占村，男，1951 年生，中共党员，大专学历。曾任招远化肥厂团支部书记、车间副主任、设备科副科长，招远化工公司科员，招远县轮胎制修厂副厂长，招远县轮胎厂副厂长，烟台轮胎厂副厂长，招远市橡胶工业集团公司副厂长，招远市橡胶工业集团公司副总经理、党委委员，山东玲珑橡胶集团公司副总经理、党委委员，山东玲珑橡胶有限公司副总经理、党委委员、董事。现任玲珑集团党委委员、董事，山东玲珑轮胎股份有限公司董事。

王显庆，男，1957 年生，中共党员，大专学历。曾任招远县轮胎制修厂车间副主任、主管会计、财务科副科长，招远县轮胎厂财务科科长，烟台轮胎厂财务处处长，招远市橡胶工业集团公司总会计师（副厂级）、党委委员，山东玲珑橡胶集团公司总会计师（副厂级）、党委委员、副总经理，山东玲珑橡胶有限公司副总经理、党委委员、董事，山东玲珑轮胎股份有限公司财务总监、副总经理。现任玲珑集团有限公司副总裁，山东玲珑轮胎股份有限公司董事。

张琦，男，1973 年 6 月生，汉族，中共党员，本科学历。曾任招远市委办公室科员，招远市国家税务局分局股长、市局科长，山东玲珑橡胶有限公司政治部部长、党委副书记、纪委书记。现任玲珑集团有限公司监事、党委副书记、副总裁、纪委书记，山东玲珑轮胎股份有限公司董事。

杨科峰，男，1969 年 8 月生，中共党员，大专学历。曾任招远县轮胎厂工人，烟台轮胎厂科员、调度室副主任，招远市橡胶工业集团公司调度室副主任，招远利奥橡胶制品有限公司调度室副主任、副处长、车间主任、处长、副厂长、副总经理，山东玲珑轮胎有限公司企管部部长、副总经理，山东玲珑轮胎股份有限公司副总经理。现任山东玲珑轮胎股份有限公司董事。

孙建强，男，1964 年生，中共党员，博士研究生学历。曾任中国海洋大学管理学院会计学系副教授。现任中国海洋大学管理学院会计学系教授、会计硕士教育中心副主任、混合所有制与资本管理研究院副院长，青岛中资中程集团股份有限公司独立董事，海利尔药业集团股份有限公司独立董事，利群商业集团股份有限公司独立董事，青岛酷特智能股份有限公司独立董事，山东玲珑轮胎股份有限公司独立董事。

刘惠荣，女，1963 年生，中共党员，博士研究生学历。曾任赛轮股份有限公司独立董事，圣阳电源股份有限公司独立董事，龙大肉食品股份有限公司独立董事。现任中国海洋大学教师，烟台张裕葡萄酒股份有限公司独立董事，青岛康普顿科技股份有限公司独立董事。

温德成，男，1966 年生，工学博士、双硕士。1992 年 7 月至 2000 年 8 月任山东工业大学助教、讲师。2000 年 9 月至 2005 年 8 月任山东大学副教授，2005 年 9 月至今任山东大学教授。职业领域为质量管理。2017 年 12 月至今任潍坊亚星化学股份有限公司独立董事。2019 年 11 月至今任山东玲珑轮胎股份有限公司独立董事。

## 2、监事

温波，男，1953 年生，中共党员，大专学历。曾任招远化工厂车间主任、设备科长、调度室主任，招远县轮胎厂副厂长，烟台轮胎厂副厂长，招远市橡胶工业集团公司副厂长，招远市橡胶工业集团公司副总经理、党委委员，山东玲珑橡胶集团公司副总经理、党委委员，山东玲珑橡胶有限公司副总经理、党委委员、董事。现任玲珑集团有限公司副总裁、董事，山东玲珑轮胎股份有限公司监事会主席。

曹志伟，男，1979 年生，中共党员，本科学历。曾任山东招远膜天集团有限公司成本会计，招远市玲珑机电设备有限公司成本会计，招远山玲锁业有限公司主管会计，玲珑集团企管办财务处科长，招远玲珑热电财务处副处长，玲珑集团企业管理办公室财务处副处长。现任玲珑集团财务管理办公室副主任、监事，山东玲珑轮胎股份有限公司监事，玲珑集团总裁助理。

赵华润，男，1988 年生，中共党员，本科学历。曾任山东玲珑轮胎股份有限公司董事办综合管理员、人力资源及体系部行政处科长、总裁办行政处科长。现任山东玲珑轮胎股份有限公司监事、总裁办招标处科长。

## 3、高级管理人员

公司现有高级管理人员 5 人。

王锋先生，董事长、总裁，详见董事介绍。

李伟，男，1972 年生，大专学历。曾任建设银行招远支行计划信贷科副科长，山东玲珑橡胶有限公司办公室主任兼项目办主任，玲珑集团有限公司项目办

主任、副总经理，山东玲珑轮胎股份有限公司监事。现任山东玲珑轮胎股份有限公司副总裁、财务总监。

吕晓燕，女，1967 年生，硕士学历。曾任固特异大连财务行政经理、固特异新加坡项目经理、固特异亚太区财务分析师、固特异大连财务总监、董事会副主席，美国 CTS 公司电子零部件、EMS 事业部全球财务总监，美国 Thermo Fisher LPG 事业部亚太区财务总监，山东玲珑轮胎股份有限公司总经理助理、财务总监、副总裁。现任山东玲珑轮胎股份有限公司副总裁。

冯宝春，男，1969 年生，大专学历。曾任招远县轮胎厂基建科员，烟台轮胎厂总务科副科长、设备科副科长，招远橡胶集团公司技改处副处长、开发处处长，山东玲珑橡胶集团有限公司销售公司副经理、经理，山东玲珑轮胎股份有限公司总经理助理兼国内配套部部长、山东玲珑轮胎股份有限公司副总经理。现任山东玲珑轮胎股份有限公司副总裁。

孙松涛，男，1979 年生，本科学历。曾任山东玲珑橡胶有限公司总经理秘书，玲珑集团有限公司办公室副主任，山东玲珑轮胎股份有限公司办公室副主任、副总裁。现任山东玲珑轮胎股份有限公司副总裁、董事会秘书。

发行人现任董事、高级管理人员最近 36 个月未受到过证监会行政处罚，最近 12 个月未受到过交易所公开谴责。发行人及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或被证监会立案调查的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司于 2020 年 1 月完成 2019 年限制性股票激励计划的授予和登记工作，截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份的具体情况如下：

姓名	持有公司股份数（股）	占公司总股本比例（%）
杨科峰	250,000	0.02
李伟	250,000	0.02
吕晓燕	255,441	0.02
冯宝春	250,000	0.02
孙松涛	250,000	0.02

公司董事、监事、高级管理人员通过持有玲珑集团、英诚贸易股权间接持有公司股份，其中玲珑集团、英诚贸易分别持有公司 50.73% 和 16.78% 的股份，董事、监事、高级管理人员间接持股的具体情况如下：

姓名	在玲珑集团的出资额（万元）	持有玲珑集团股权比例（%）
王锋	2,341.50	19.51
王琳	1,200.00	10.00
刘占村	240.00	2.00
王显庆	240.00	2.00
温波	240.00	2.00
张琦	90.00	0.75
杨科峰	70.50	0.59
冯宝春	24.00	0.20
姓名	在英诚贸易的出资额（港元）	持有英诚贸易股权比例（%）
王锋	30.00	30.00
王琳	19.00	19.00

### （三）董事、监事、高级管理人员薪酬情况

2019 年度，本公司董事、监事、高级管理人员在本公司领取薪酬情况如下：

姓名	职务	在公司领取收入（万元）
王锋	董事长、总裁	137.64
王琳	董事	-
刘占村	董事	78.75
王显庆	董事	-
张琦	董事	-
杨科峰	董事	66.62
孙建强	独立董事	10.00
刘惠荣	独立董事	4.83
温德成	独立董事	0.94
温波	监事会主席	-
曹志伟	监事	-
赵华润	职工代表监事	7.00
李伟	副总裁、财务总监	60.93
吕晓燕	副总裁	185.50
冯宝春	副总裁	61.90
孙松涛	副总裁、董事会秘书	62.69

#### （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的主要兼职情况如下：

姓名	在公司任职	其他单位任职情况		
		任职其他企业名称	与公司关系	职位
王锋	董事长、总裁	玲珑集团	控股股东	董事
		玲珑金山投资	参股公司	董事
		英诚贸易	受实际控制人控制的股东	董事
王琳	董事	玲珑集团	控股股东	董事、总裁
		英诚贸易	受实际控制人控制的股东	董事
		玲珑水泥	玲珑集团控制的公司	执行董事
		山东玲珑能源科技有限公司	玲珑集团控制的公司	执行董事、总经理
		玲珑热电	玲珑集团控制的公司	执行董事
		玲珑仓储	玲珑集团控制的公司	执行董事
		山玲非融资担保	玲珑集团控制的公司	执行董事、总经理
		兴隆盛大酒店	玲珑集团控制的公司	经理
		山玲新能源	玲珑集团控制的公司	执行董事
		中成英泰	玲珑集团控制的公司	执行董事、经理
		兴隆盛物流	玲珑集团控制的公司	执行董事
		山玲汽销	玲珑集团控制的公司	执行董事
		玲珑汽销	玲珑集团控制的公司	执行董事
		玲珑汽贸	玲珑集团控制的公司	执行董事
		玲珑报关	玲珑集团控制的公司	执行董事
		玲珑商贸	玲珑集团控制的公司	执行董事
		山玲物资	玲珑集团控制的公司	执行董事
		英诚医院	玲珑集团控制的公司	执行董事
山东玲珑置业	玲珑集团控制	执行董事		

			的公司	
		湖北玲珑置业	玲珑集团控制的公司	执行董事
		武城英泰	玲珑集团控制的公司	执行董事
		德州科贸	玲珑集团控制的公司	执行董事
		玲珑金山投资	玲珑集团参股公司	董事
		三营装备	玲珑集团控制的公司	执行董事
		一路交通	玲珑集团控制的公司	执行董事、总经理
		中港油（招远）燃气有限公司	玲珑集团参股公司	董事
		山东英诚融资租赁有限公司	英诚贸易控制的公司	董事长、总经理
		临沂物流	玲珑集团控制的公司	执行董事
		山东玲珑检测科技有限公司	玲珑集团控制的公司	执行董事
		中亚试验场	玲珑集团控制的公司	执行董事
		玲珑小额贷款	玲珑集团控制的公司	董事长
		欧典环保	玲珑集团控制的公司	执行董事
		招远汽商	玲珑集团控制的公司	执行董事
		英诚（上海）教育科技有限公司	玲珑集团控制的公司	执行董事
		英诚（烟台）教育发展有限公司	玲珑集团控制的公司	执行董事
		英诚（上海）健康科技发展有限公司	玲珑集团控制的公司	执行董事
		英诚（烟台）健康医疗发展有限公司	玲珑集团控制的公司	执行董事
		山东英诚经济贸易信息咨询有限公司	英诚贸易控制的公司	执行董事、总经理
		烟台市俱进投资咨询有限公司	王琳持股 30% 的公司	监事
		招远玲珑美术馆	王琳持股 100% 的公司	负责人
		东方锁业	王锋控制的公司	监事
		金峰锁业	王琳持股 45.34% 的公司	监事
刘占村	董事	玲珑集团	控股股东	董事
		兴隆盛物流	玲珑集团控制	监事

			的公司	
王显庆	董事	玲珑集团	控股股东	副总裁
		山东英诚融资租赁有限公司	英诚贸易控制的公司	监事
张琦	董事	玲珑集团	控股股东	副总裁、监事
		意达医药	玲珑集团控制的公司	执行董事
		济南齐鲁颐康大药房有限公司	玲珑集团控制的公司	执行董事
		一路交通	玲珑集团控制的公司	监事
		山东英诚融资租赁有限公司	英诚贸易控制的公司	董事
		山东玲珑检测科技有限公司	玲珑集团控制的公司	总经理
		玲珑商贸	玲珑集团控制的公司	经理
		山东玲珑能源科技有限公司	玲珑集团控制的公司	监事
		英诚（上海）教育科技有限公司	玲珑集团控制的公司	总经理
		英诚（烟台）教育发展有限公司	玲珑集团控制的公司	总经理
		英诚（上海）健康科技发展有限公司	玲珑集团控制的公司	总经理
		英诚（烟台）健康医疗发展有限公司	玲珑集团控制的公司	总经理
		上海英良健康科技发展有限公司	玲珑集团控制的公司	总经理
杨科峰	董事	玲珑汽贸	玲珑集团控制的公司	监事
		玲珑水泥	玲珑集团控制的公司	监事
温波	监事会主席	玲珑集团	控股股东	副总裁、董事
		玲珑热电	玲珑集团控制的公司	董事
曹志伟	监事	玲珑集团	控股股东	监事
		山玲新能源	玲珑集团控制的公司	监事
		湖北玲珑置业	玲珑集团控制的公司	监事
		玲珑汽销	玲珑集团控制的公司	经理
		招远汽商	玲珑集团控制的公司	经理
		玲珑汽贸	玲珑集团控制的公司	经理
		山玲物资	玲珑集团控制	经理

			的公司	
		兴隆盛物流	玲珑集团控制的公司	监事
		山玲汽销	玲珑集团控制的公司	监事
		玲珑报关	玲珑集团控制的公司	监事
		玲珑仓储	玲珑集团控制的公司	监事
		玲珑热电	玲珑集团控制的公司	监事
		玲珑水泥	玲珑集团控制的公司	监事
		三营装备	玲珑集团控制的公司	监事
		山东玲珑检测科技有限公司	玲珑集团控制的公司	监事
		英诚（烟台）教育发展有限公司	玲珑集团控制的公司	监事
		英诚（烟台）健康医疗发展有限公司	玲珑集团控制的公司	监事
		招远新奥玲珑燃气有限公司	玲珑集团参股公司	监事
		玲珑金山投资	玲珑集团参股公司	监事
		意达医药	玲珑集团控制的公司	监事
孙建强	独立董事	中国海洋大学	无	会计学系教授、会计硕士教育中心副主任、混合所有制与资本管理研究院副院长
		青岛中资中程集团股份有限公司（上市公司）	无	独立董事
		海利尔药业集团股份有限公司（上市公司）	无	独立董事
		利群商业集团股份有限公司（上市公司）	无	独立董事
		青岛酷特智能股份有限公司（上市公司）	无	独立董事
		青岛青禾人造草坪股份有限公司	无	独立董事
		青岛正望钢水控制股份有限公司	无	独立董事
刘惠荣	独立董事	中国海洋大学	无	教师
		烟台张裕葡萄酒股份有限公司（上市公司）	无	独立董事
		青岛康普顿科技股份有限公司（上市公司）	无	独立董事
温德成	独立董事	山东大学	无	管理科学与工程系教



				授、质量管理研究中心主任、质量管理研究所所长
		潍坊亚星化学股份有限公司 (上市公司)	无	独立董事
李伟	副总裁、财务总监	中成英泰	玲珑集团控制的公司	监事
		中亚试验场	玲珑集团控制的公司	监事
		中港油(招远)燃气有限公司	玲珑集团参股公司	监事
冯宝春	副总裁	玲珑集团	控股股东	监事
孙松涛	副总裁、董事会秘书	临沂物流	玲珑集团控制的公司	监事
		欧典环保	玲珑集团控制的公司	监事

### (五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本募集说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与本公司不存在利益冲突，主要的对外投资情况如下：

姓名	现任职务	主要的对外投资公司	出资金额 (万元)	持股比例 (%)
王 锋	董事长、总裁	玲珑集团	2,341.50	19.51
		玲珑金山投资	250.00	25.00
		青岛袁策集团有限公司	43.97	1.48
		招远东方锁业有限公司	50.00	100.00
		英诚贸易	30.00 港元	30.00
王 琳	董事	玲珑集团	1,200.00	10.00
		英诚贸易	19.00 港元	19.00
		招远玲珑美术馆	50.00	100.00
		山东金峰五金锁业有限公司	525.00	45.34
		烟台市俱进投资咨询有限公司	3,000.00	30.00
刘占村	董事	玲珑集团	240.00	2.00
王显庆	董事	玲珑集团	240.00	2.00
张 琦	董事	玲珑集团	90.00	0.75
杨科峰	董事	玲珑集团	70.50	0.59
		烟台农商行	40.00	0.02
温 波	监事会主席	玲珑集团	240.00	2.00
冯宝春	副总裁	玲珑集团	24.00	0.20

## （六）本公司的股权激励情况

公司于 2019 年 12 月 10 日召开第四届董事会第五次会议并于 2019 年 12 月 27 日召开第四次临时股东大会审议通过《关于公司<2019 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》。公司于 2020 年 1 月 2 日召开第四届董事会第七次会议审议通过《关于向 2019 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，确定 2020 年 1 月 2 日为授予日，授予数量为 12,807,000 股，授予人数为 291 人，授予价格为 10.38 元/股，股票来源为公司从二级市场回购的本公司 A 股普通股。公司首次激励对象名单及授予情况如下：

姓名	职务	获授限制性股票数量（股）	获授限制性股票占授予总量的比例	获授限制性股票占当前总股本比例
杨科峰	董事	250,000	1.95%	0.02%
李伟	高级管理人员	250,000	1.95%	0.02%
吕晓燕	高级管理人员	250,000	1.95%	0.02%
冯宝春	高级管理人员	250,000	1.95%	0.02%
孙松涛	高级管理人员	250,000	1.95%	0.02%
其他骨干人员（286 人）		11,557,000	90.25%	0.97%
合计		<b>12,807,000</b>	<b>100%</b>	<b>1.07%</b>

2019 年限制性股票激励计划分三期解除限售，分别自授予登记完成之日起 12 个月、24 个月及 36 个月后解除限售，解除限售比例分别为 30%、30% 及 40%。2020 年 1 月 17 日，限制性股票已全部登记完毕。

2020 年 8 月 11 日，公司召开第四届董事会第十二次会议和第四届监事会第十次会议，审议通过了《关于调整 2019 年限制性股票回购价格的议案》《关于取消 2019 年限制性股票激励计划中部分激励对象资格的议案》《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，同意将 2019 年限制性股票回购价格由 10.38 元/股调整为 9.95 元/股，并将部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 253,400 股进行回购注销。该部分限制性股票已于 2020 年 10 月 22 日完成回购注销。

## 十五、摊薄即期回报及填补措施

为进一步落实《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重

组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号），保障中小投资者知情权，维护中小投资者利益，公司就本次公开增发摊薄即期回报对公司的影响进行了认真分析，公司结合实际情况提出了填补回报的相关措施，相关主体就公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺，具体如下：

## （一）本次公开增发对公司主要财务指标的影响测算

### 1、主要假设和说明

（1）假设宏观经济环境、公司及下属子公司所处行业情况没有发生重大不利变化。

（2）假设本次公开增发于2020年10月末完成，且公司限制性股票激励对象所持股票未来能顺利解除限售。假设本次发行股票发行价格为25元/股，最终募集资金总额为上限199,116.00万元。上述假设不代表对于本次公开增发实际完成时间和发行股票数量、募集金额的判断，最终以经中国证监会核准发行的股份数量、募集金额和实际发行完成时间为准。

（3）公司2019年归属于母公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为166,792.58万元和155,641.68万元，假设2020年度归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别在上年同期的基础上按照0%、10%、20%的业绩增幅测算。该假设仅用于计算本次公开增发摊薄即期回报对主要财务指标的影响，并不代表公司对2020年度经营情况及趋势的判断，亦不构成公司盈利预测。

（4）在预测公司本次发行后净资产时，未考虑除2019年度利润分配、募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响。

（5）在预测发行后总股本和计算每股收益时，仅考虑本次公开增发对总股本的影响，未考虑期间可能发生的其他可能产生的股份变动事宜。

（6）假设不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响。

### 2、本次公开增发对公司每股收益及净资产收益率的影响

基于上述假设前提，根据《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）等有关规定，公司测算了本次公开增发对股东即期回报摊薄的影响，具体情况如下：

单位：万元、元/股

项目	2020 年度（发行前）	2020 年度（发行后）
<b>2020 年度归属于母公司所有者的净利润较 2019 年度相比持平</b>		
归属于母公司股东的净利润	166,792.58	166,792.58
归属于母公司股东的净利润（扣非后）	155,641.68	155,641.68
基本每股收益	1.37	1.36
稀释每股收益	1.37	1.36
加权平均净资产收益率	13.61%	13.26%
基本每股收益（扣非后）	1.28	1.26
稀释每股收益（扣非后）	1.28	1.26
加权平均净资产收益率（扣非后）	12.70%	12.37%
<b>2020 年度归属于母公司所有者的净利润较 2019 年度增长 10%</b>		
归属于母公司股东的净利润	183,471.84	183,471.84
归属于母公司股东的净利润（扣非后）	171,205.85	171,205.85
基本每股收益	1.51	1.49
稀释每股收益	1.51	1.49
加权平均净资产收益率	14.87%	14.49%
基本每股收益（扣非后）	1.41	1.39
稀释每股收益（扣非后）	1.41	1.39
加权平均净资产收益率（扣非后）	13.88%	13.52%
<b>2020 年度归属于母公司所有者的净利润较 2019 年度增长 20%</b>		
归属于母公司股东的净利润	200,151.10	200,151.10
归属于母公司股东的净利润（扣非后）	186,770.02	186,770.02
基本每股收益	1.65	1.63
稀释每股收益	1.64	1.63
加权平均净资产收益率	16.12%	15.70%
基本每股收益（扣非后）	1.54	1.52
稀释每股收益（扣非后）	1.53	1.52
加权平均净资产收益率（扣非后）	15.04%	14.65%

## （二）关于本次发行摊薄即期回报的特别风险提示

本次公开增发A股股票完成后，公司的资金实力将大幅增强，净资产和股本规模亦将随之扩大。随着本次发行募集资金的陆续使用，公司的净利润将有所增厚，但募集资金使用带来的效益增长需要一定的过程和时间，短期内公司利润实

现和股东回报仍主要依赖现有业务。在公司总股本和净资产均有较大增长的情况下，每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标存在一定幅度下降的风险。特此提醒投资者关注本次公开增发发行摊薄即期回报的风险。

同时，本公司为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。提请广大投资者注意。

### （三）本次发行的必要性和合理性

#### 1、突破产能瓶颈，扩大市场占有率

近年来，伴随着我国汽车工业的快速发展，国内汽车保有量稳定增长，带动公司轮胎产销量持续增长。近三年，公司轮胎产能利用率一直维持在较高水平，产能不足问题日益显现。本次公开增发有利于公司突破产能瓶颈，开拓国内配套市场，持续发力替换市场，进一步提升公司的市场占有率。

#### 2、优化制造产地分布，落实公司发展战略

为了迅速壮大公司的体量规模，加快业务发展，公司制定了“6+6”战略，即在国内建设6个生产基地，在海外建设6个生产基地。本次公开增发有利于公司进一步拓展国内生产和销售业务，增强公司消化订单的灵活性和机动性，优化制造产地分布，落实公司发展战略。

#### 3、顺应市场趋势，提高核心竞争力

在国内外制造业低速增长的形势下，我国轮胎行业面临转型升级、向轮胎强国迈进的关键时刻。通过本次公开增发，以智能化标准建设一处生产基地，有利于公司顺应轮胎行业“智能化、自动化、信息化”的变革趋势，抓住制造业转型升级的战略机遇期，提高自身的核心竞争力。

#### 4、满足资金需求，优化资本结构

轮胎行业是重资产行业，前期投资和后期经营所需资金量大，随着公司业务规模的不断扩大，资金需求越来越明显。本次发行募集资金到位后将其中一部分用于补充流动资金，有利于优化公司资本结构，降低财务费用，提升公司盈利能力和抗风险能力。

本次公开增发有利于提升公司综合竞争力、盈利规模和抗风险能力，同时公司财务结构也将得到进一步优化，对实现公司发展战略和股东利益最大化的目标具有重要的战略意义。

#### **（四）本次发行募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事本次发行募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况**

##### **1、本次发行募集资金投资项目与公司现有业务的关系**

公司主要从事汽车轮胎的设计、开发、制造与销售，主要产品分为全钢子午线轮胎、半钢子午线轮胎和斜交胎，广泛应用于乘用车、卡客车以及工程机械车辆等。荆门生产基地的建设是落实公司“6+6”国际化战略的重要举措，通过国内智能化生产基地的布局，扩大业务规模，提高盈利能力，持续发力国内子午线轮胎的配套和替换市场，提升品牌影响力的同时进一步扩大市场占有率。

##### **2、公司从事本次发行募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况**

###### **（1）人才储备**

公司十分重视国际化、复合型人才的引进和培养，一方面，公司通过积极完善升级技术中心软硬件设施配备，培育和发展具有自主知识产权的关键技术，为员工创造良好的创新环境，大力引进各类国际化人才。另一方面，充分发挥高校、研究机构的人才和技术优势，对企业需求的生产、技术、财务、管理、销售人员进行短期培训、继续教育等举措提升人员知识技能，实现人才多元化发展。此外，通过现代化人才梯队建设，增强企业人才队伍的稳定性。截至2020年6月30日，公司员工16,786人，其中技术人员2,114人，占比12.59%，为本次募投项目的顺利实施提供了充足的人力资源。

###### **（2）技术储备**

公司在招远、烟台、北京、上海、德国、美国设立研发机构，拥有国家级工业设计中心、国家认定企业技术中心、国家认可实验室，构建了覆盖全球的一体化研发格局。截至目前，公司参与制定和修改了 91 项国家及行业标准，承担了 11 项国家级创新课题，累计授权专利 800 多项，专利保有量居中国轮胎企业前列。

凭借领先的科技实力，公司成功开发出石墨烯补强胎面轮胎、3D 打印超低生热与高抗切割聚氨酯轮胎、赛车胎、补气保用轮胎、低气味轮胎、蒲公英橡胶轮胎等，参与国家大飞机子午线轮胎先进复合材料及结构的设计与制造基础研究，并自主研发城市轨道交通专用产品，打破国际一线品牌产品垄断。公司荣获了国家技术发明二等奖、国家科技进步二等奖两项国家级科技奖项。在欧盟标签法应对上，个别产品达到 A 级、部分达到 B 级，整体达到或接近国际先进水平。

### （3）市场储备

目前，公司产品销往全球180多个国家和地区，市场业务遍及欧洲、中东、美洲、亚太、非洲等各大区域；加大力度实施零售网络建设，在全球设立营销网点30,000多个，其中品牌店数量6,000多家，拥有700多家一级经销商，形成形象统一的、产品和服务完善的品牌网络体系；为红旗、奥迪、大众、福特、雷诺日产、一汽解放、吉利等全球60多家汽车厂100多个生产基地提供配套服务。

玲珑轮胎依托产品的高性能和高性价比，以及售后服务的专业性与卓越性，为稳定客户消费群体和提高配套质量打下了坚实的基础。尤其是随着世界一线车企资源陆续纳入玲珑轮胎的服务体系，将为推动公司新业务的开展和产品品质的提升注入活力。公司能够消化本次发行募集资金投资项目新增产能。

### （五）本次公开增发摊薄即期回报的填补措施

考虑到本次股票发行对普通股股东即期回报摊薄的影响，为保护普通股股东的利益，填补股票发行可能导致的即期回报减少，公司承诺将采取多项措施保证本次发行募集资金有效使用，有效防范即期回报被摊薄的风险，并提高未来的回报能力。具体措施如下：

#### 1、加强募集资金的管理和运用

公司已按照《公司法》《证券法》《上市公司证券发行管理办法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，结合公司实际情况制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用、用途变更、管理和监督等进行了明确的规定。本次发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督本次发行募集资金的存储和使用，定期对募集资金进行内部审计，配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范

使用，合理防范募集资金使用风险。

## 2、公司经营面临的主要风险应对措施

目前公司经营过程中面临的主要风险包括主要原材料价格波动风险、下游行业周期性风险、国际贸易壁垒提升风险，具体应对措施如下：

### （1）主要原材料价格波动风险应对措施

①销售价格。公司将根据主要原材料价格的变动情况适时调整产品售价。其中，在配套市场领域，公司与部分整车厂商已建立销售价格随主要原材料价格波动的价格联动机制。②产品结构。公司将不断提升产品研发能力，优化产品结构，提高产品竞争力和议价能力。③原材料采购。公司将持续优化供应商体系，加大供应链管理。同时，公司充分利用生产基地的国际化布局优势，拓宽原材料采购渠道，提升抵御主要原材料价格波动风险的能力。

### （2）下游行业周期性风险应对措施

公司坚持以市场为导向，通过技术创新、新产品开发、改良工艺配方、优化产品结构、开拓新的市场等方式紧跟市场变化并适时降低成本，确保竞争优势，以缓冲下游行业的发展周期带来的风险。同时，公司将继续研究开发新能源汽车市场相关产品，拓展公司产品宽度，优化产品结构，以缓冲传统轮胎产品需求下滑对公司业绩的负面影响。

### （3）国际贸易壁垒提升风险应对措施

2012年以来，公司已通过前瞻性决策，在泰国建玲珑生产基地，切实有效的规避了世界贸易壁垒对全球销售布局的影响。公司将加快欧洲工厂的建设，继续提高国际竞争力。通过生产基地的国际化布局，一方面，公司消化订单的灵活性和机动性将明显增强；另一方面，全球采购、全球生产、全球销售以及全球物流的产供销现代化体系将高质量推动公司整体产业的统筹协调、科学调配和合理运转。

## 3、加快募投项目投资进度，争取早日实现预期效益

公司董事会已对本次募投项目的可行性进行了充分论证，本次募投项目将为公司培育新的利润增长点，增强公司市场竞争优势，符合公司整体战略发展方向。根据本次募投项目的可行性分析，本次募投项目正常运营后公司收入规模和盈利能力将相应提高。本次发行募集资金到位后，公司将加快本次募投项目的投资进度，推进本次募投项目的完成进度，尽快产生效益回报股东。



#### 4、加大市场开拓力度，提升盈利能力

公司将根据全球行业发展形势及自身战略，在完成基础配套的基础上，积极研发中高端产品，提升公司产品议价能力，以求尽快满足国际高端汽车公司的需求，进一步完善公司配套体系。同时，在零售方面继续以客户和市场为中心，不断优化产品和销售结构，贴合市场需求进行产品开发，增加各个区域、国家和客户的针对性经销商会议和产品推介会，加强市场管理和服务，提升公司与客户及市场的紧密联系，提升对本次发行募集资金投资项目新增产能的消化能力，提高市场占有率，进一步增强公司盈利能力。

#### 5、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权、作出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

### （六）相关主体出具的承诺

#### 1、公司全体董事、高级管理人员的承诺

就公司本次公开增发A股股票对即期回报摊薄的影响进行了认真分析，为使公司填补即期回报措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员承诺如下：

“1、忠实、勤勉尽责地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。

2、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

3、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

4、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

5、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、如公司未来实施新的股权激励方案，承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

7、自本承诺出具日至公司本次公开增发实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施，并愿意承担相应的法律责任。”

## **2、公司控股股东和实际控制人的承诺**

公司控股股东和实际控制人就确保公司制定的摊薄即期回报的具体填补措施能得到切实履行作出承诺：

“本公司/本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

自本承诺出具日至公司本次公开增发实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司/本人同意中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司/本人作出相关处罚或采取相关监管措施，并愿意承担相应的法律责任。”

## **十六、发行人最近五年被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施的情况**

### **（一）公司最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况**

无。

### **（二）最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施的情况及整改措施**

最近五年公司收到上海证券交易所口头警示通报三次，具体情况如下：

#### **1、关于信息披露情况**

##### **（1）警示事项**

公司在2016年年报信息披露过程中，未能在规定时间内完成相关文件的上传工作，违反了上海证券交易所《股票上市规则》及《上市公司日常信息披露工作备忘录第二号——信息披露业务指南》，上海证券交易所于2017年5月8日对公司及董事会秘书给予口头警示通报。

## （2）整改措施

公司及董事会秘书收到上述口头警示后高度重视，对相关责任人进行了批评教育，立即组织相关信息披露人员认真学习上海证券交易所信息披露相关文件的具体规定，吸取教训，认真整改，杜绝类似问题的再次发生。

## 2、关于募集资金使用情况

### （1）警示事项

2016年12月，公司因失误，导致多置换9,306万元的募集资金至自有资金账户，占募集资金净额的3.7%。上述误操作系由于对募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的审议程序及已置换资金明细的理解偏差所致，该事项不存在侵害股东利益的情形。在保荐机构现场核查发现此事项后，会同发行人及时向山东证监局和上海证券交易所进行了汇报，履行了信息披露义务并采取了整改措施。上海证券交易所于2017年5月18日对公司董事会秘书及保荐代表人给予口头警示通报。

### （2）整改措施

①组织公司董事会办公室、财务部及其他职能部门相关人员学习《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等文件；组织公司内部审计部门（审计处）学习《内部审计制度》，要求审计处职员遵守制度要求、履行各自职责。通过本次学习，使相关人员进一步熟悉募集资金存放与使用的法律、法规、规范性文件及公司制度的具体要求，并据此执行。

②做好公司内部各职能部门与公司董事会办公室的事前事后沟通工作；经公司董事会、股东大会审议通过，公司《山东玲珑轮胎股份有限公司募集资金管理制度》第十三条“公司使用募集资金时，应当严格按照公司的财务制度履行申请、分级审批、决策、风险控制措施及信息披露程序”，修改为“公司使用募集资金时，应当严格按照公司的财务制度履行申请、分级审批、决策、风险控制措施及信息披露程序，且应在具体使用募集资金前向公司董事会办公室履行告知义务。”

## 3、关于股份回购情况

### （1）警示事项

公司于2019年1月24日披露《以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》，于2019年1月25日实施首次回购。2019年1月28日，由于公司董事办证券处负责股

份回购人员操作失误，将原本应当以14.55元/股申报买入的6,300股公司股份执行了卖出操作，违反了《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》，上交所于2019年3月12日对公司及相关责任人给予口头警示通报。

## （2）整改措施

公司高度重视本次股份回购操作失误事项，及时向公司持续督导券商及上交所进行了报告；与证券公司开户营业所沟通，对公司回购专用证券账户设置了禁止卖出项；规定使用专用电脑操作股份回购以防止操作失误；同时对相关责任人进行了批评教育，并加强相关法律法规、规范性文件的学习，防止此类事情的再次发生。

除上述事项外，公司最近五年不存在其他被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况。在未来日常经营中，公司将在证券监管部门和交易所的监管和指导下，继续完善公司法人治理机制，加强规范运作，促进公司持续发展。

## 十七、其他重要事项

### （一）主要未决诉讼、仲裁情况

截至报告期末，发行人及其子公司作为被告金额较大的未决诉讼、仲裁主要有3起。

#### 1、Faiza Badarpura 人身伤害纠纷

Faiza Badarpura 于 2020 年 3 月 13 日，向美国德克萨斯州哈里斯县地方法院提起诉讼，指控公司、美国玲珑、Linglong North America, LLC、Horizon Tire, Inc. d/b/a Horizon Tire Corporation、Horizon Tire, Inc. 以及 Gloria Gonzalez Garcia d/b/a El Mante Tire Shop No.1 设计、制造和销售的轮胎存在缺陷，造成其在 2018 年 3 月 19 日的高速公路事故中受到人身伤害。2020 年 6 月 19 日，原告按照《海牙送达公约》对玲珑轮胎进行了送达，招远地方法院于当日通知玲珑轮胎被送达。原告请求超过 100 万美元的金钱救济，判决赔偿原告实际损失和法律允许的额外损害赔偿、示范性损害赔偿、法律允许的判决前和判决后的利息、法院费用，以及原告可能正当有权获得的衡平法和法律规定的一般和特别的所有其他进一步救济。该案已由发行人产品质量责任保险承保方中国人民财产保险股份有限公司于 2020 年 7 月 27 日指定其美国代理律师事务所 Gordon Rees Scully Mansukhani 代位应诉，目前正在按照程序推进案件。根据美国律师事务所 Thompson Hine LLP.

出具的法律意见书和相关说明，该案处于初步阶段，目前判断涉案产品保险的理赔额度在 2,000 万美元/年，即使公司败诉需承担赔偿责任，赔偿责任也应在理赔额度范围内，且如果涉案双方在陪审团审理前达成和解，也不应影响保险人理赔责任的承担；即使该案最终进入庭审程序，陪审团认定发行人的轮胎存在缺陷，也不会直接导致监管机构得出涉案产品存在缺陷或者安全隐患的结论，亦不会成为其他案件在法律上援引的具有约束力的先例，发行人需要召回有缺陷的轮胎、引起大规模诉讼（包含集体诉讼）或纠纷的风险仍旧较小。因此，该案不会对发行人的生产经营造成重大不利影响。

## 2、Tebodin 合同纠纷

Bilfinger Tebodin doo Belgrade（以下“简称Tebodin”）以塞尔维亚玲珑违反双方2019年2月28日签订的《EIA, Site Investigation and Design Agreement》向 ICC（国际商会）提起仲裁，请求塞尔维亚玲珑支付1,735,943.10欧元的服务费和936,674.75欧元的损害赔偿，合计2,672,617.85欧元。Tebodin诉塞尔维亚玲珑仲裁案中，根据塞尔维亚律师事务所karanovic/partner出具的备忘录，现阶段Tebodin未要求任何保全或临时性措施，塞尔维亚玲珑可以无障碍地生产经营，且塞尔维亚玲珑解除《EIA, Site Investigation and Design Agreement》的原因是Tebodin不履行合同义务，塞尔维亚玲珑已与其他主体就相同的服务签订了新的合同，塞尔维亚玲珑可能就此提起反诉要求Tebodin赔偿其不履行义务对塞尔维亚玲珑造成的损失，尤其是聘请新服务提供商给塞尔维亚玲珑造成的额外成本和损失，以此抵消或减少Tebodin的仲裁请求。此外，塞尔维亚律师认为本案的裁决结果很大程度上依赖于专家对Tebodin所提供服务的价值的调查结果，如果最终仲裁结果要求塞尔维亚玲珑赔偿，Tebodin可以执行塞尔维亚玲珑的财产，但是除了常规的仲裁费用（律师费和ICC费）外，仲裁本身对塞尔维亚玲珑的日常业务没有任何影响。

上述涉案标的金额占公司营业收入、净资产比例较低，涉案对方非公司的核心客户或供应商，部分案件已采取保全措施，不会对公司生产经营、募投项目实施产生重大不利影响；该等诉讼案件的判决结果亦不会对公司生产经营、财务状况产生重大影响，不属于严重影响发行人持续经营的诉讼、仲裁情形。保荐机构及发行人律师认为发行人上述尚未了结的诉讼案件不会对本次发行构成实质性法律障碍。

### 3、泰国玲珑反倾销调查

2020年5月13日，美国钢铁工人联合会向美国商务部和美国国际贸易委员会提出申请，要求对来自韩国、泰国及中国台湾地区的乘用车和轻卡车轮胎产品启动反倾销调查。2020年5月13日，美国国际贸易委员会立案，2020年6月22日美国商务部立案，2020年8月14日，美国商务部发布强制应诉企业名单，泰国玲珑为此次泰国反倾销调查强制应诉企业之一。发行人已聘请律师协助泰国玲珑积极应诉，截至本募集说明书签署之日，美国商务部尚未作出初裁。

发行人已制定应对措施，通过积极应诉争取在反倾销案件中取得优势税率、调整泰国玲珑的销售布局、加速塞尔维亚工厂的建设投产进度等措施降低或消除反倾销案件的不利影响，预计美国对泰国玲珑的反倾销案件不会对发行人的经营业绩产生重大不利影响。

#### （二）行政处罚情况

##### 1、公司及其子公司近三年受到的行政处罚情况

序号	处罚日期	处罚部门	被处罚主体	处罚文号	处罚原因	处罚情况	处罚要求	执行情况	是否属于重大行政处罚
1	<sup>1</sup>	烟台经济技术开发区税务局	阿特拉斯科技	/	2016年1月1日至2017年3月31日长期未进行纳税申报、2017年1月1日至2017年2月28日逾期申报增值税第四季度，2019年4月1日至2019年6月30日所得税延期申报，2014年12月1日至2018年12月31日长期未进行纳税申报	分别处以罚款1000元、500元、500元	缴纳罚款	已缴纳罚款，已整改	否，国家税务总局烟台经济技术开发区税务局出具《涉税信息查询结果告知书》，证明阿特拉斯科技上述未申报处罚非重大税收处罚。

<sup>1</sup> 根据阿特拉斯科技说明，烟台经济技术开发区税务局电话通知阿特拉斯缴纳罚款，未对阿特拉斯下达行政处罚决定书。

2	2017.9.24 <sup>2</sup>	通城县工商局	广西玲珑	/	生产销售的 L788 185/65R15 88H“玲珑轮胎”乘用车子午线轮胎标签上的宣传语涉嫌虚假宣传	/	缴纳“工商罚没收入”2 万元	缴纳罚款 2 万元，已整改	否，根据《中华人民共和国反不正当竞争法》，广西玲珑被处以 2 万元罚款的处罚标准对应的违法行为不属于情节严重的行为。
3	2018.4.28	招远市环境保护局	玲珑机电	招环罚字 [2018] 30 号	喷漆房建设项目未经环保部门审批，擅自开工建设	罚款 7 万元	缴纳罚款	已缴纳罚款，已整改	否，烟台市生态环境局招远分局出具《说明》，玲珑机电对违法行为进行了及时整改并足额缴纳了罚款，违法行为未对环境造成重大影响，不应视为重大违法违规。
4	2018.7.2	青岛市黄岛区安全生产监督管理局	雅凯物流	(青黄)安监罚 [2018] 370 号	员工未如实记录安全生产教育和培训情况	罚款 1 万元	缴纳罚款	已缴纳罚款，已整改	否，根据《中华人民共和国安全生产法》第九十四条和《山东省安全生产行政处罚自由材料基准》，雅凯

<sup>2</sup> 通城县工商局未对广西玲珑进行行政处罚，但广西玲珑实际向通城县工商局支付 2 万元，通城县工商局以“工商罚没收入”名义向广西玲珑开具一般缴款书（收据）。

									物流被安监部门处以 1 万元罚款的处罚标准对应的违法行为不属于情节严重的行为。
5	2020.3.19	柳州海关	广西玲珑	柳关缉罚字[2020]6号	因 2019 年 3 月 14 日变更住所后未在 30 日内到海关办理进出口货物收发货人变更手续	警告	在 2020 年 4 月 15 日前补办海关注册登记项目变更手续	已整改	否，根据《中华人民共和国海关报关单位注册登记管理规定》，广西玲珑受到警告的行政处罚系法定最低处罚幅度，对应的违法行为不属于情节严重的行为，其所受处罚不属于重大行政处罚。
6	2020.5.11	上海浦东国际机场海关	广西玲珑	沪浦机关缉违字[2020]0196号	进口货物向海关申报不实	罚款 5,000 元	缴纳罚款	已缴纳罚款，已整改	否，根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》，广西玲珑被处以 5000 元的罚款金额属于法定处罚幅度范围的中间限额以下，广西玲珑报



									关不实行 为不属于 严重违法 行为,其所 受处罚不 属于重大 行政处罚。
7	2019.8. 23 <sup>3</sup>	青岛西 海岸新 区住房 和城乡 建设局	雅凯 物流	/	1#仓库未经竣 工验收擅自交 付使用	罚款 3 万元	缴纳罚 款	已缴纳罚 款, 已整 改	否, 青岛西 海岸新区 住房和城 乡建设局 出具《非重 大违法违 规证明》, 证明雅凯 物流因 1# 仓库未经 竣工验收 擅自交付 使用被处 以 3 万元 的罚款, 不 属于重大 违法违规 事项, 不属 于重大行 政处罚。
8	2019.9. 30	武城县 市场监 督管理 局	德州 玲珑	德武市 监责当 罚 [2019] GYS-0 01 号/ 德武市 监责改 [2019] GYS-0 01 号	使用不合格的 餐饮具	警告	责令 2019 年 10 月 7 日前改 正违法 行为	已整改	否, 武城县 市场监督 管理局出 具《证明》, 证明德州 玲珑因使 用不合格 餐具被处 以警告的 行政处罚 不属于重 大行政处 罚。
9	2017.1. 17	武城县 税务局	德州 玲珑	武经开 地税简	未按照规定期 限办理纳税申	罚款 50 元	缴纳罚 款	已缴纳罚 款, 已整	否, 国家税 务局武城

<sup>3</sup> 根据雅凯物流的公司说明, 西海岸新区城乡和住房建设局未向雅凯物流下达行政处罚决定书。

		经济开 发区税 务分局		罚 [2017] 7 号	报和报送纳税 材料			改	县税务局 第二税务 分局出具 《关于武 经开地税 简罚 [2017]7 号、武地税 简罚 [2017]7 号 行政处罚 决定的情 况说明》， 证明德州 玲珑未按 期限申报 的违法行 为不属于 重大违法 违规，所受 处罚不属 于重大行 政处罚。
10	2017.4. 5	武城县 税务局	德州 玲珑	武地税 简罚 [2017] 7 号	未按照规定期 限办理纳税申 报和报送纳税 材料	罚款 60 元	缴纳罚 款	已缴纳罚 款，已整 改	

## 2、公司采取的整改措施及整改效果情况

### (1) 阿特拉斯税务违法

阿特拉斯已缴纳罚款，并积极采取整改措施，组织财务部门整改学习，每月关注申报期限及需申报的税种，按时进行各税种网上纳税申报，保证在每月申报期结束前进行一次报税情况检查，及时报税交税，避免出现纳税延期申报及漏报的情况。

根据国家税务局烟台经济技术开发区税务局 2020 年 7 月 15 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，阿特拉斯上述未申报处罚已处理，此外不存在未申报信息，未做过重大税收处罚。

### (2) 广西玲珑工商违法

广西玲珑已于 2017 年 9 月 14 日向通城县工商行政管理局缴纳 2 万元罚款，并立即对相关产品的广告内容进行调整，已整改可能的违规行为。

通城县工商局未对广西玲珑下达行政处罚决定。整改后，广西玲珑未再受到工商行政处罚。

### （3）玲珑机电环保违法

玲珑机电已于 2018 年 5 月 8 日缴纳 7 万元罚款，并及时采取整改措施，于 2018 年 7 月 26 日取得招远市环境保护局对喷漆房建设项目的环保审批。

烟台市生态环境局招远分局于 2020 年 4 月 13 日出具《关于招环罚字[2018]30 号行政处罚决定的情况说明》，玲珑机电对违法行为进行了及时整改并足额缴纳了罚款，违法行为未对环境造成重大影响，不应视为重大违法违规。

### （4）雅凯物流安全生产违法

雅凯物流于 2018 年 7 月 25 日缴纳 1 万元罚款，并采取整改措施。对员工进行了安全生产教育培训，建立了安全生产教育培训记录，后期按规定定期进行培训并如实记录培训内容。

雅凯物流整改后未再受到安全生产部门的处罚，根据青岛西海岸新区应急管理局 2020 年 5 月 28 日出具的《证明》，除上述处罚外，雅凯物流无其他违反国家有关安全生产法律等规定而受非事故类处罚。

### （5）广西玲珑海关违法

广西玲珑已采取整改措施，于 2020 年 3 月 17 日办理海关进出口货物收发货人备案。经查询中国海关企业进出口信用信息公示平台（<http://credit.customs.gov.cn/>），广西玲珑工商注册地址已变更为“柳州市鱼峰区曙光大道 9 号”。

广西玲珑整改后未再受到海关行政处罚，根据中华人民共和国柳州海关 2020 年 4 月 28 日出具的《证明》，除上述处罚外，广西玲珑不存在走私违规行为或其他因违反海关法律、法规而被处罚的情形。

### （6）广西玲珑海关违法

广西玲珑已于 2020 年 5 月 11 日缴纳罚款 5,000 元，并积极整改违法行为，组织公司员工学习了有关海关报关的相关规定，保证报关信息与实际货物信息一致，避免再出现报关不符的情况。整改后，公司未再受到海关行政处罚。

### （7）雅凯物流建设违法

雅凯物流已于 2019 年 10 月 8 日缴纳罚款 3 万元，并积极整改违法行为，取得建设工程竣工验收报告，并于 2019 年 11 月 28 日取得 1#仓库的不动产所有权证书（鲁（2019）青岛市黄岛区不动产第 0059224 号）。

2020年7月16日，青岛西海岸新区住房和城乡建设局出具《非重大违法违规证明》，证明雅凯物流因1#仓库未经竣工验收擅自交付使用被处以3万元的罚款，不属于重大违法违规事项，雅凯物流不存在因违反有关房屋建设和产权管理法律、法规受到青岛西海岸新区住房和城乡建设局的重大行政处罚。

#### （8）德州玲珑食品安全违法

德州玲珑已整改违法行为。根据德州玲珑的说明，总务科餐具蒸汽式消毒执行办法由每次500个/车餐具更改为300个/车餐具，降低密度确保消杀彻底，消毒时间由40分钟/次增加至60分钟/次，餐具蒸汽消毒完毕后转运至紫外线消毒机内继续进行密闭式消杀和保存，保持餐具消毒效果，总务科管理人员每天点检餐具消毒记录，确保餐具消毒效果达标。

2020年7月15日，武城县市场监督管理局出具《证明》，证明德州玲珑已整改使用不合格餐具的行为，上述行为不属于重大违法违规，被处以警告的行政处罚不属于重大行政处罚。

#### （9）德州玲珑税务违法

针对两次未按时申报处罚，德州玲珑已当场缴纳罚款50元、60元，并积极采取整改措施，对责任人进行了考核，财务部组织整改学习，强化了办税人员与审核人员的责任，每月保证在申报期结束前进行一次报税情况检查，避免再次出现纳税延期申报及漏报的情况。整改后，德州玲珑未再受过税务处罚。

2020年7月15日，国家税务局武城县税务局第二税务分局出具《关于武经开地税简罚[2017]7号、武地税简罚[2017]7号行政处罚决定的情况说明》，证明德州玲珑对未按时申报的违法行为进行了及时整改，上述违法行为不属于重大违法违规，所受处罚不属于重大行政处罚。

## 第五节 同业竞争和关联交易

### 一、同业竞争

#### (一) 发行人与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

公司的主营业务为汽车轮胎设计、开发、制造和销售。

公司控股股东玲珑集团及其直接或间接控制的其他企业未与公司形成同业竞争。截至 2020 年 6 月末，该等公司的主要产品或业务情况如下：

序号	名称	主要产品及业务
1	玲珑集团	投资控股
2	玲珑热电	火力发电、供热
3	山玲汽销	汽车及零部件销售
4	玲珑汽销	北京现代汽车及配件销售
5	山东玲珑置业	房地产开发
6	湖北玲珑置业	房地产开发
7	玲珑报关	代理报关、报检
8	玲珑仓储	仓储运输
9	兴隆盛物流	仓储运输
10	招远汽商	汽车及配件销售；机动车维修
11	玲珑水泥	生产水泥制品
12	山玲非融资担保	诉讼保全担保、投标担保等担保业务
13	山玲物资	钢材批发零售
14	中成英泰	技术、货物进出口；软件开发销售
15	武城英泰	房地产开发、销售
16	玲珑物业	物业管理服务
17	英诚医院	医疗服务
18	玲珑商贸	商品贸易；蔬菜、园艺、水果种植
19	玲珑汽贸	汽车（不含小轿车）销售
20	玲珑文娱	文化娱乐
21	武城物业	物业管理服务
22	德州科贸	汽车零配件研发；住宿、中餐类制售
23	欧典环保	环保设备、供水设备、空气净化设备销售
24	玲珑小额贷款	招远市区域办理各项小额贷款
25	中亚试验场	汽车及汽车产品的定型试验
26	临沂物流	仓储物流
27	济南意达医药有限责任公司	药品销售
28	济南齐鲁颐康大药房有限公司	零售
29	一路交通	技术测试、检测；汽车维修
30	招远市和园物业有限公司	物业管理
31	招远市逸品物业有限公司	物业管理

32	三营装备	设备制造
33	山玲新能源	新能源开发
34	招远市青少年康乐活动中心	社会组织
35	玲珑集团技工学校	技工技能培训
36	山东玲珑能源科技有限公司	能源开发建设等
37	英诚（上海）教育科技有限公司	教育科技技术开发
38	英诚（上海）健康科技发展有限公司	健康科技等领域的技术开发、技术服务
39	招远市玺悦府物业有限公司	物业管理
40	招远市丽景物业有限公司	物业管理
41	招远市名都物业有限公司	物业管理
42	招远市欧典物业有限公司	物业管理
43	湖北玲珑新能源有限公司	新能源技术研发
44	荆门市玲珑物业有限公司	物业管理
45	欧典物流（已注销）	仓储运输

其中，公司子公司雅凯物流与关联方兴隆盛物流、玲珑仓储、临沂物流在经营范围上均包含仓储业务。报告期内，雅凯物流仅于 2018 年度存在场地出租业务，且未来仅针对公司及其控股子公司通过青岛港运输的原材料及产品开展仓储业务，不对除公司（含子公司）外的第三方开展仓储业务，亦不从事货物运输业务。兴隆盛物流主营业务为货物运输，场站经营、货运仓储业务的开展地区为烟台市、德州市、柳州市及附近地区；玲珑仓储主要开展货物运输业务且目前已无经营活动，拟注销；临沂物流未开展经营，拟注销。综上所述，上述情形未构成同业竞争。

## （二）发行人与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

公司实际控制人王氏家族及其控制的其他企业未与公司形成同业竞争。截至 2020 年 6 月末，王氏家族及其控制的其他企业的主要产品或业务如下表：

序号	名称	主要产品及业务
1	英诚贸易	投资持股公司，无其他业务经营
2	东方锁业	锁具制造、销售
3	金峰锁业	锁具制造、销售
4	烟台市俱进投资咨询有限公司	咨询服务
5	山东英诚融资租赁有限公司	租赁服务
6	山东英诚经济贸易信息咨询有限公司	咨询服务
7	英诚新加坡（Singapore Elite Faith Trading Private Limited）	贸易服务
8	玲珑金山投资	受托管理股权投资基金等
9	东营春华咨询管理有限公司	企业管理咨询
10	东营玲珑金山股权投资基金（有限合伙）	股权投资

序号	名称	主要产品及业务
11	深圳前海春华永泰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	企业管理咨询

### （三）避免同业竞争的承诺

公司控股股东玲珑集团就避免同业竞争，承诺事项如下：“本公司及本公司控制的其他企业目前均未从事与玲珑轮胎相同或相近的业务，未直接或间接从事、参与或进行与玲珑轮胎生产、经营相竞争的任何经营活动；本公司及本公司控制的其他企业在将来的生产经营中也不从事与玲珑轮胎相同或相似的业务，避免可能出现的同业竞争；本公司及本公司控制的其他企业将来不新设立或收购与玲珑轮胎有相同或相似业务范围的附属企业、控股公司；如本公司及本公司控制的其他企业与玲珑轮胎出现有相同、或相似、或相竞争业务的情况，则本公司承诺将采取包括但不限于以下列示的方式消除与玲珑轮胎的同业竞争：（1）由玲珑轮胎收购本公司或相关企业拥有的相同、或相似、或相竞争业务；（2）本公司或相关企业将拥有的该部分相同、或相似、或相竞争业务转让给无关联的第三方。同时本公司承诺，在同业竞争消除前本公司或相关企业产生的利润归玲珑轮胎所有。”

公司实际控制人王希成、王锋、王琳及张光英就避免同业竞争，承诺事项如下：“本人及本人控制的其他企业目前均未从事与玲珑轮胎相同或相近的业务，未直接或间接从事、参与或进行与玲珑轮胎生产、经营相竞争的任何经营活动；本人及本人控制的其他企业在将来的生产经营中也不从事与玲珑轮胎相同或相似的业务，避免可能出现的同业竞争；本人及本人控制的其他企业将来不新设立或收购与玲珑轮胎有相同或相似业务范围的附属企业、控股公司；如本人及本人控制的其他企业与玲珑轮胎出现有相同、或相似、或相竞争业务的情况，则本人承诺将采取包括但不限于以下列示的方式消除与玲珑轮胎的同业竞争：（1）玲珑轮胎收购本人或相关企业拥有的相同、或相似、或相竞争业务；（2）本人或相关企业将拥有的该部分相同、或相似、或相竞争业务转让给无关联的第三方。同时本人承诺，在同业竞争消除前产生的利润归玲珑轮胎所有。”

报告期内，公司控股股东、实际控制人严格履行了关于避免同业竞争的承诺，不存在违反上述承诺的情况。

#### （四）独立董事对同业竞争的意见

公司独立董事对报告期内公司同业竞争情况发表的意见如下：“玲珑集团有限公司作为公司的控股股东，王希成、王锋、王琳及张光英作为公司的实际控制人，一直严格履行不与公司进行同业竞争的承诺；玲珑集团有限公司、王希成、王锋、王琳、张光英及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争，并已采取有效措施避免与公司产生同业竞争。”

## 二、关联交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、本公司控股股东、实际控制人

玲珑集团持有公司 60,881.10 万股股份，占公司总股本的 50.73%，为公司控股股东。

王氏家族通过玲珑集团、英诚贸易持有公司 81,021.10 万股股份，占公司总股本的 67.51%，为本公司实际控制人。

#### 2、公司除控股股东外，持股 5%以上或对本公司构成重大影响的其他股东

序号	关联方姓名/名称	关联关系
1	英诚贸易	持有本公司 16.78% 股权

#### 3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

序号	名称
1	玲珑集团
2	玲珑热电
3	山玲汽销
4	玲珑汽销
5	山东玲珑置业
6	湖北玲珑置业
7	玲珑报关
8	玲珑仓储
9	兴隆盛物流
10	招远汽商
11	玲珑水泥
12	山玲非融资担保
13	山玲物资
14	中成英泰
15	武城英泰
16	玲珑物业



17	英诚医院
18	玲珑商贸
19	玲珑汽贸
20	玲珑文娱
21	武城物业
22	德州科贸
23	欧典环保
24	玲珑小额贷款
25	中亚试验场
26	临沂物流
27	济南意达医药有限责任公司
28	济南齐鲁颐康大药房有限公司
29	一路交通
30	招远市和园物业有限公司
31	招远市逸品物业有限公司
32	三营装备
33	山玲新能源
34	东营玲珑金山股权投资基金（有限合伙）
35	玲珑金山投资
36	招远市青少年康乐活动中心
37	玲珑集团技工学校
38	东方锁业
39	金峰锁业
40	烟台市俱进投资咨询有限公司
41	山东英诚融资租赁有限公司
42	山东英诚经济贸易信息咨询有限公司
43	英诚新加坡（Singapore Elite Faith Trading Private Limited）
44	东营春华咨询管理有限公司
45	深圳前海春华永泰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
46	山东玲珑能源科技有限公司
47	英诚（上海）教育科技有限公司
48	英诚（上海）健康科技发展有限公司
49	招远市玺悦府物业有限公司
50	招远市丽景物业有限公司
51	招远市名都物业有限公司
52	招远市欧典物业有限公司
53	湖北玲珑新能源有限公司
54	荆门市玲珑物业有限公司
55	欧典物流（已注销）

#### 4、本公司的子公司

关于本公司的子公司情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、公司组织结构及主要对外投资情况”。

## 5、本公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员、关联企业

本公司董事、监事、高级管理人员及其兼职、对外投资情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十四、董事、监事、高级管理人员”。

## 6、其他主要关联方

序号	名称	关联关系
1	中港油（招远）燃气有限公司	玲珑集团持股 35%，王琳任董事
2	烟台大华环境建设有限公司	其实际控制人王希华为本公司实际控制人关系密切的家庭成员
3	招远市洪伟建筑工程有限公司	本公司董事张琦之妹的配偶迟少伟持有其 22% 股权并担任总经理。
4	招远市洪伟新型建材有限公司	公司董事张琦之妹的配偶迟少伟持有 20% 股权并担任监事
5	招远市华丽新型建材有限公司	公司董事张琦之妹的配偶迟少伟持有 24.50% 股权并担任经理
6	烟台华建置业有限公司	其实际控制人王希华为本公司实际控制人关系密切的家庭成员
7	烟台华建物业有限公司	其实际控制人王希华为本公司实际控制人关系密切的家庭成员
8	招远市金城典当有限责任公司	其实际控制人王希华为本公司实际控制人关系密切的家庭成员
9	招远玲珑美术馆	公司董事王琳持股 100% 的企业
10	山东伊狄达	公司监事曹志伟担任副财务负责人的公司
11	林永福、张学锋	公司控股股东玲珑集团之监事

## （二）关联交易情况

报告期内，公司涉及关联交易包括经常性关联交易和偶发性关联交易。经常性关联交易主要包括：采购动力能源，租赁办公场所，接受餐饮、物业管理、物流运输、工程建设和安装维修等服务。偶发性关联交易主要包括：接受担保，支付薪酬，销售抵账车等。

### 1、经常性关联交易

#### （1）采购商品

公司主要从事轮胎生产及销售，报告期内向玲珑热电采购生产所需动力能源等，具体如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
玲珑热电	购买动力	21,457.93	46,861.04	45,014.33	42,305.10
山玲新能源	购买动力	54.05	-	-	-

玲珑热电	购买铸件	120.83	-	-	-
------	------	--------	---	---	---

公司向关联方玲珑热电、山玲新能源主要采购电力、蒸汽、自来水、井水等生产经营所必须的能源动力，报告期内采购金额占公司同类交易的比例分别为 59.96%、55.74%、51.34% 和 51.81%。报告期内，采购自来水交易由玲珑热电按照招远市自来水公司的相关要求对工业园区内的所有企业进行代收代缴；电力价格执行政府定价；蒸汽价格根据玲珑热电生产成本情况制定，与销售给其他第三方客户价格保持一致；井水为玲珑热电发挥既有水、电、蒸汽能源管理上的便利及既有管网的优势，向附近村镇集中采购后，成本价供应给公司。以上关联交易定价公允，符合公司经营的实际需求。

#### ①关联交易形成原因

蒸汽和电为轮胎企业生产所必需的能源，2001 年招远轮胎工业园建设时，公司所处招远市经济技术开发区及附近区域没有电力、热源供应；招远市政府审批同意玲珑集团新建热电厂为招远开发区提供电力、蒸汽及为招远市城东区居民进行冬季供暖，因此玲珑集团筹资自建了玲珑热电。

玲珑热电地处招远市东北部玲珑工业园，为招远市最大的热电联产企业之一，其基本信息于烟台市公共企事业单位信息公开网站中公示，接受社会公众的监督。玲珑热电主要业务除为玲珑工业园内及周边企业提供电力、蒸汽、生产生活用水（代收费）外，还承担了招远市东部城区和整个开发区冬季集中供暖的社会职能。根据《招远市城市供热专项规划（2016-2030）》，玲珑热电为招远市两大主力热源供应之一，主要负责城市东部及开发区的采暖供热，同时兼顾周边工业供汽，远期规划供热面积达 1,220 万平方米，工业供汽量为 280t/h。

#### ②关联交易延续原因

国家发展改革委、国家能源局等部委联合发布的《热电联产管理办法》（发改能源[2016]617 号）第九条规定：“鼓励热电联产机组在技术经济合理的前提下，扩大供热范围。以热水为供热介质的热电联产机组，供热半径一般按 20 公里考虑，供热范围内原则上不再另行规划建设抽凝热电联产机组。以蒸汽为供热介质的热电联产机组，供热半径一般按 10 公里考虑，供热范围内原则上不再另行规划建设其他热源点”。因此，公司所处的轮胎工业园附近并无其他热源选择，受国家政策及招远市供热规划限制也无法自建锅炉。

假设不考虑上述政策及规划，公司具备自建锅炉并外购天然气以生产蒸汽用于轮胎生产的能力，但以此方式获得蒸汽与接受玲珑热电专业化、规模化的服务相比缺乏经济意义，并可能降低公司利润水平及股东回报。

除招远生产基地以外，公司其他生产基地如广西玲珑、德州玲珑、湖北玲珑及泰国玲珑、塞尔维亚玲珑等均未与玲珑热电发生关联交易，能源均为外购（部分基地的蒸汽为自建锅炉自产）。

综上所述，玲珑热电与公司之间的关联交易，系基于该地区过往配套不足及市政管理的需要所产生，并因相关能源法规、当地能源规划以及经济效益考虑等原因延续至今，具有必要性及合理性。如不考虑相关能源法规、当地能源规划的限制，公司具备从独立第三方获取供给或自产的条件。因此，公司不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。

## （2）接受劳务

报告期内，公司经常性关联交易中接受关联方提供劳务情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
玲珑集团	招待、食堂服务及培训服务	2,183.05	4,345.47	2,869.94	2,089.54
玲珑仓储	物流运输服务	-	-	-	21.19
兴隆盛物流	物流运输、清关服务	8,028.11	17,138.07	10,699.85	7,681.00
大华环境	基建施工服务	-	-	-	855.47
玲珑报关	报关服务	35.98	177.14	159.91	184.02
玲珑汽贸	汽车维修服务	34.42	70.64	13.05	34.67
玲珑汽销	汽车维修服务	175.55	328.14	105.27	15.71
山玲汽销	汽车维修服务	313.38	526.53	22.19	9.16
招远汽商	汽车维修服务	47.90	41.70	14.42	5.50
英诚医院	医疗服务	17.72	33.00	0.32	0.29
山东伊狄达	场地服务	567.60	1,011.15	272.08	131.45
济南意达医药有限责任公司	医疗服务	19.92	40.28	35.40	-
玲珑集团德州科贸有限公司	餐饮住宿	8.21	13.08	6.43	-

其中，玲珑集团与西班牙伊狄达公司签署《战略合作协议》，双方约定：

①玲珑集团负责根据西班牙伊狄达公司提供的《试验场建设技术规格》，推进试验场的建设与更新；

②西班牙伊狄达需在中国山东省新设立山东伊狄达，由山东伊狄达负责对试验场进行商业化运作及管理；

③玲珑集团与山东伊狄达在年度末，根据业务量进行业务收入分成；

④山东伊狄达的副总经理、副财务负责人由玲珑集团指定；

⑤山东伊狄达超过五千欧元的支出应由山东伊狄达的总经理（或财务负责人）和副总经理（或副财务负责人）签字授权。

公司因使用山东伊狄达的试验场用于产品性能的测试与研发并向其支付费用，玲珑集团将因此成为该交易的实际受益方之一，因此该等交易构成关联交易。

除上述交易外，报告期内公司向关联方采购的服务还包括物业服务、餐饮住宿、物流运输及工程施工等，关联交易价格为市场价格，且与关联方为其他第三方提供服务的定价原则相同，关联交易定价公允。

### （3）销售商品

报告期内，公司向关联方销售物资及备品备件，具体如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
武城英泰	销售物资、备品备件	-	30.82	30.78	162.53
玲珑文娱	销售物资、备品备件	-	0.31	-	86.00
山东玲珑置业	销售物资、备品备件	-	186.75	230.33	83.40
中亚试验场	销售物资、备品备件	3.30	68.27	29.71	45.40
玲珑集团	销售物资、备品备件	16.26	20.36	21.43	41.20
玲珑热电	销售物资、备品备件	113.61	115.82	263.48	40.05
欧典物流	销售物资、备品备件	-	-	-	27.45
德州科贸	销售物资、备品备件	-	-	-	17.35
欧典环保	销售物资、备品备件	-	-	-	7.80
招远汽商	销售物资、备品备件	-	0.23	0.22	6.32
兴隆盛物流	销售物资、备品备件	0.79	2.29	2.80	3.66
玲珑水泥	销售物资、备品备件	-	3.28	29.48	1.36
山玲汽销	销售物资、备品备件	26.38	78.00	106.96	0.29
玲珑汽贸	销售物资、备品备件	-	-	-	0.07
英诚医院	销售物资、备品备件	-	33.94	325.01	-
中成英泰	销售物资、备品备件	-	-	26.68	-
一路交通	销售物资、备品备件	294.79	12.09	-	-

上述关联交易主要系向关联方销售轮胎、备品备件，其定价方式与销售给公司其他第三方客户相同，关联交易定价公允。

### （4）租赁

单位：万元

出租方	租赁资产种类	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
玲珑集团	房屋	208.87	416.79	410.49	365.17
中成英泰	房屋	-	31.68	76.65	76.54
兴隆盛物流	场地	197.72	394.55	422.45	32.36

上述关联租赁系公司根据经营需求向关联方租赁房屋及场地，其定价参考相应地区周边物业租赁价格，关联交易定价公允。

### (5) 关联担保

报告期内，玲珑集团曾为公司银行借款及银行承兑汇票等提供担保，截至2020年6月30日，公司与其之间不存在未履行完毕的担保事项。

综上，报告期内，公司经常性关联交易主要为向关联方购买动力，接受关联方提供餐饮住宿、物流运输等服务，向关联方销售商品及关联租赁等，交易价格公允，不存在损害公司及公司股东利益的情形。

## 2、公司最近三年及一期关联方应收、应付情况

### (1) 应收项目

报告期内各期末，应收关联方项目的余额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
<b>应收账款</b>								
玲珑热电	230.00	0.07	-	-	-	-	-	-
山玲汽销	2.70	0.00	2.92	0.00	1.74	0.00	-	-
中亚试验场	3.73	0.00	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>236.43</b>	<b>0.07</b>	<b>2.92</b>	<b>0.00</b>	<b>1.74</b>	<b>0.00</b>	-	-
<b>其他应收款</b>								
英诚贸易	859.71	9.25	-	-	-	-	-	-

### (2) 应付项目

报告期内各期末，应付关联方项目的余额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
<b>应付账款</b>								
玲珑热电	3,989.99	2.11	5,302.47	2.53	4,941.17	2.35	4,560.14	2.42
玲珑仓储	-	-	-	-	-	-	-	-
兴隆盛物流	1,365.72	0.72	1,867.79	0.89	1,623.80	0.77	790.27	0.42
玲珑集团	21.51	0.01	20.79	0.01	484.17	0.23	-	-
中成英泰	32.92	0.02	32.92	0.02	84.96	0.04	84.96	0.05
玲珑汽贸	3.40	0.00	17.04	0.01	10.54	0.01	24.12	0.01
玲珑汽销	148.61	0.08	81.08	0.04	1.35	0.00	7.00	0.00
招远汽商	-	-	6.87	0.00	12.49	0.01	0.73	0.00

玲珑水泥	-	-	-	-	-	-	-	-
玲珑报关	-	-	-	-	0.17	0.00	-	-
山玲汽销	5.78	0.00	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,567.94</b>	<b>2.95</b>	<b>7,328.96</b>	<b>3.50</b>	<b>7,158.64</b>	<b>3.40</b>	<b>5,467.23</b>	<b>2.91</b>
<b>其他应付款</b>								
兴隆盛物流	79.49	0.05	37.70	0.03	78.37	0.07	4.69	0.01
玲珑热电	-	-	76.22	0.06	2.55	0.00	1.93	0.00
山玲新能源	13.95	0.01	-	-	-	-	-	-
山玲汽销	13.51	0.01	7.30	0.01	2.84	0.00	1.11	0.00
大华环境	106.81	0.07	156.81	0.11	761.25	0.69	1,305.58	1.83
洪伟建筑	279.50	0.19	279.50	0.20	677.76	0.62	677.76	0.95
玲珑集团	41.77	0.03	41.62	0.03	98.76	0.09	190.40	0.27
玲珑报关	-	-	0.46	0.00	0.89	0.00	-	-
<b>合计</b>	<b>535.03</b>	<b>0.36</b>	<b>599.61</b>	<b>0.44</b>	<b>1,622.41</b>	<b>1.48</b>	<b>2,181.46</b>	<b>3.06</b>

#### 4、规范和减少关联交易的措施

(1) 公司制订的《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》及《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等规章制度均对关联交易的决策制度和审批权限、关联董事和关联股东的回避、独立董事的职责等作出详细规定，从程序上保障关联交易公平、公正和公允。

(2) 公司在报告期内与主要关联方签署了框架性交易合同，对发生的关联交易进行规范，并对 2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年度可能发生的主要关联交易进行预测，形成相关议案并提交股东大会审议通过。

#### 5、独立董事对关联交易发表的意见

报告期内，公司独立董事出具了《山东玲珑轮胎股份有限公司2019年度独立董事述职报告》《山东玲珑轮胎股份有限公司2018年度独立董事述职报告》和《山东玲珑轮胎股份有限公司2017年度独立董事述职报告》，并就其在各年度履职中的关联交易情况发表意见。根据《上海证券交易所股票上市规则》《山东玲珑轮胎股份有限公司关联交易管理制度》等相关法规、公司制度的要求，独立董事对公司当年所发生的各类关联交易事项进行了事前认可，并在审议过程中发表了独立意见。公司董事会、股东大会在审议、表决关联交易事项时，严格遵循了中国证监会、上海证券交易所及《公司章程》的规定，关联董事、关联股东进行了回避表决，交易定价公允、公平、合理，不存在损害公司及公司股东合法权益的情形。

## 第六节 财务会计信息

### 一、最近三年及一期财务报表审计情况

普华永道对公司2017年度、2018年度和2019年度的财务报告进行了审计，并出具了普华永道中天审字（2018）第10092号、普华永道中天审字（2019）第10092号和普华永道中天审字（2020）第10092号无保留意见审计报告。2020年1-6月财务报表未经审计。

### 二、最近三年及一期财务报表

#### （一）最近三年及一期合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动资产</b>				
货币资金	369,168.43	374,408.12	442,911.78	228,407.86
交易性金融资产	2,049.14	8,241.07	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	12,471.65	-
应收票据	-	-	77,309.59	90,780.37
应收账款	319,597.06	271,961.14	291,194.63	226,234.57
应收款项融资	67,810.13	45,446.26	-	-
预付款项	40,984.34	31,586.93	19,952.70	9,228.52
其他应收款（合计）	7,050.06	4,187.78	4,080.28	3,757.70
应收股利	1,901.04	-	-	-
应收利息	1,070.09	869.97	732.36	202.32
其他应收款	4,078.93	3,317.80	3,347.92	3,555.37
存货	250,421.05	275,871.43	244,732.92	215,466.87
其他流动资产	52,609.31	48,947.23	111,119.98	23,096.42
<b>流动资产合计</b>	<b>1,109,689.52</b>	<b>1,060,649.95</b>	<b>1,203,773.53</b>	<b>796,972.30</b>
<b>非流动资产</b>				
其他权益工具投资	21,186.33	22,987.99	-	-
其他非流动金融资产	7,500.00	7,500.00	-	-
长期股权投资	3,000.00	-	-	-
投资性房地产	7,095.96	7,238.67	5,832.67	-
固定资产	1,199,830.05	1,161,208.99	1,013,024.56	943,220.23
在建工程	133,380.59	139,546.08	133,615.70	48,737.05
无形资产	78,186.38	76,116.79	78,924.55	51,088.12



项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
长期待摊费用	205.77	327.55	444.64	600.00
递延所得税资产	30,862.89	33,014.30	27,427.55	20,647.07
其他非流动资产	147,887.21	149,473.47	116,303.15	77,334.79
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,629,135.17</b>	<b>1,597,413.85</b>	<b>1,375,572.81</b>	<b>1,141,627.26</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,738,824.68</b>	<b>2,658,063.80</b>	<b>2,579,346.34</b>	<b>1,938,599.56</b>
<b>流动负债</b>				
短期借款	260,098.42	327,919.16	478,110.72	435,051.16
应付票据	338,542.75	193,246.93	152,608.18	101,774.40
应付账款	188,976.90	209,650.86	210,360.84	188,053.05
预收款项	-	43,189.14	21,751.17	19,638.79
合同负债	39,562.48	-	-	-
应付职工薪酬	14,721.02	14,440.17	9,364.19	7,521.23
应交税费	3,752.45	4,748.93	9,895.54	6,430.09
其他应付款	148,114.72	136,414.75	109,710.37	71,333.56
其中：应付利息	-	-	2,248.77	1,357.58
其他应付款	148,114.72	136,414.75	107,461.60	69,975.98
一年内到期的非流动负债	207,874.79	143,084.83	53,502.54	76,027.01
其他流动负债	4,206.47	2,603.09	9,629.37	3,131.21
<b>流动负债合计</b>	<b>1,205,850.01</b>	<b>1,075,297.87</b>	<b>1,054,932.93</b>	<b>908,960.48</b>
<b>非流动负债</b>				
长期借款	133,737.48	237,396.12	295,617.89	132,700.76
应付债券	193,779.45	189,292.18	179,992.54	-
递延收益	52,396.42	52,921.51	47,249.41	26,300.57
<b>非流动负债合计</b>	<b>379,913.36</b>	<b>479,609.80</b>	<b>522,859.84</b>	<b>159,001.33</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,585,763.36</b>	<b>1,554,907.67</b>	<b>1,577,792.76</b>	<b>1,067,961.81</b>
<b>股东权益</b>				
股本	120,001.81	120,001.40	120,000.39	120,000.00
其他权益工具	27,048.57	27,049.59	27,052.16	-
资本公积	271,235.84	266,573.40	266,555.46	266,548.46
减：库存股	36,212.88	36,212.88	-	-
其他综合收益	30,319.30	23,508.32	16,965.20	-45.17
盈余公积	44,937.69	44,937.69	42,776.32	39,241.37
未分配利润	695,142.74	656,697.17	527,406.25	444,259.49
归属于母公司股东权益合计	1,152,473.08	1,102,554.68	1,000,755.78	870,004.16
少数股东权益	588.25	601.45	797.80	633.60
<b>股东权益合计</b>	<b>1,153,061.32</b>	<b>1,103,156.13</b>	<b>1,001,553.58</b>	<b>870,637.75</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>2,738,824.68</b>	<b>2,658,063.80</b>	<b>2,579,346.34</b>	<b>1,938,599.56</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>824,365.13</b>	<b>1,716,416.30</b>	<b>1,530,158.32</b>	<b>1,391,807.26</b>
营业收入	824,365.13	1,716,416.30	1,530,158.32	1,391,807.26
<b>二、营业总成本</b>	<b>724,870.05</b>	<b>1,534,671.67</b>	<b>1,393,350.68</b>	<b>1,268,529.03</b>
减：营业成本	598,861.51	1,261,402.13	1,167,458.13	1,059,676.96
税金及附加	5,952.79	9,761.56	11,748.51	11,051.73

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售费用	47,212.12	106,413.39	90,917.95	75,930.12
管理费用	21,508.33	51,966.48	44,957.24	36,416.74
研发费用	35,176.44	72,992.14	55,001.45	51,028.68
财务费用	16,158.86	32,135.98	23,267.40	34,424.79
其中:利息费用	17,593.94	37,136.40	36,062.59	22,489.77
利息收入	2,203.04	7,750.79	4,852.74	2,643.01
加:其他收益	6,517.30	7,020.98	3,455.94	1,847.35
投资收益/(损失)	2,261.67	-363.95	1,817.40	-340.01
公允价值变动收益/(损失)	-1,845.03	2,113.76	1,959.28	-
资产减值损失	-9,733.41	-23,037.25	-15,972.33	-13,226.98
信用减值损失	-1,750.89	-2,271.97	-	-
资产处置收益/(损失)	-27.47	-398.25	-204.21	37.30
<b>三、营业利润</b>	<b>94,917.26</b>	<b>164,807.95</b>	<b>127,863.73</b>	<b>111,595.89</b>
加:营业外收入	646.73	2,201.65	1,921.68	1,234.11
减:营业外支出	1,128.72	485.94	6,667.89	558.03
<b>四、利润总额</b>	<b>94,435.27</b>	<b>166,523.66</b>	<b>123,117.52</b>	<b>112,271.97</b>
减:所得税费用	4,797.45	-222.58	4,981.61	7,504.16
<b>五、净利润</b>	<b>89,637.82</b>	<b>166,746.23</b>	<b>118,135.91</b>	<b>104,767.81</b>
持续经营净利润	89,637.82	166,746.23	118,135.91	104,767.81
终止经营净利润	-	-	-	-
减:少数股东损益	-13.20	-46.35	14.20	-14.79
归属于母公司股东的净利润	89,651.02	166,792.58	118,121.71	104,782.60
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>6,810.98</b>	<b>6,543.12</b>	<b>17,010.37</b>	<b>-15,622.06</b>
(一)归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	6,810.98	6,543.12	17,010.37	-15,622.06
1、不能重分类进损益的其他综合收益	-2,164.45	-1,512.43	-	-
(1)其他权益工具投资公允价值变动	-2,164.45	-1,512.43	-	-
2、将重分类进损益的其他综合收益	8,975.43	8,055.55	17,010.37	-15,622.06
(1)外币财务报表折算差额	8,975.43	8,055.55	17,010.37	-15,622.06
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>96,448.80</b>	<b>173,289.35</b>	<b>135,146.28</b>	<b>89,145.75</b>
减:归属于少数股东的综合收益总额	-13.20	-46.35	14.20	-14.79
归属于母公司普通股股东综合收益总额	96,462.00	173,335.70	135,132.08	89,160.54
<b>每股收益:</b>				
基本每股收益	0.76	1.41	0.98	0.87
稀释每股收益	0.74	1.37	0.97	0.87

### 3、合并现金流量表

单位:万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	693,795.52	1,412,847.69	1,213,176.83	1,121,463.73
收到的税费返还	13,952.16	30,398.90	14,410.02	6,729.55
收到其他与经营活动有关的现金	10,396.23	17,590.73	32,029.26	10,199.49
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>718,143.91</b>	<b>1,460,837.31</b>	<b>1,259,616.12</b>	<b>1,138,392.77</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	473,146.83	948,186.17	886,797.98	849,958.56
支付给职工以及为职工支付的现金	64,824.48	135,770.66	107,721.23	94,755.70
支付的各项税费	30,733.46	32,549.52	37,399.87	38,256.23
支付其他与经营活动有关的现金	21,989.97	64,341.35	43,500.38	39,666.17
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>590,694.74</b>	<b>1,180,847.70</b>	<b>1,075,419.45</b>	<b>1,022,636.67</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>127,449.17</b>	<b>279,989.61</b>	<b>184,196.66</b>	<b>115,756.10</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	5,717.33	74,441.27	15,417.35	-
取得投资收益收到的现金	3,071.63	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,003.97	3,145.56	88.00	489.25
收到其他与投资活动有关的现金	26.27	7,841.51	13,089.90	13,869.96
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>9,819.20</b>	<b>85,428.34</b>	<b>28,595.25</b>	<b>14,359.21</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	87,507.98	262,655.64	247,046.71	138,289.15
投资支付的现金	4,303.12	47,800.34	73,867.93	-
支付其他与投资活动有关的现金	99.37	7,287.45	13,334.29	14,209.97
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>91,910.47</b>	<b>317,743.43</b>	<b>334,248.93</b>	<b>152,499.11</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-82,091.28</b>	<b>-232,315.09</b>	<b>-305,653.67</b>	<b>-138,139.90</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	150.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	150.00	-
取得借款收到的现金	408,749.17	619,491.78	821,603.02	571,535.78
员工认购股权收到的现金	-	13,293.67	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	12,644.56
发行债券收到的现金	-	-	199,387.77	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>408,749.17</b>	<b>632,785.44</b>	<b>1,021,140.80</b>	<b>584,180.34</b>
偿还债务支付的现金	408,816.55	697,424.47	624,638.91	491,125.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,100.77	63,223.00	57,298.53	42,902.13
回购公司股票支付的现金	-	36,212.88	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,483.69	437.57	28,308.83	171.96
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>473,401.01</b>	<b>797,297.92</b>	<b>710,246.26</b>	<b>534,199.22</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-64,651.84</b>	<b>-164,512.48</b>	<b>310,894.53</b>	<b>49,981.13</b>
汇率变动对现金的影响	3,784.23	25,077.31	15,685.30	-8,053.10
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-15,509.71</b>	<b>-91,760.64</b>	<b>205,122.82</b>	<b>19,544.23</b>
期/年初现金及现金等价物余额	326,213.79	417,974.43	212,851.61	193,307.39
<b>期/年末现金及现金等价物余额</b>	<b>310,704.08</b>	<b>326,213.79</b>	<b>417,974.43</b>	<b>212,851.61</b>

4、合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020年1-6月														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	120,001.40	-	-	27,049.59	266,573.40	36,212.88	23,508.32	-	44,937.69	-	656,697.17	-	1,102,554.68	601.45	1,103,156.13
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	120,001.40	-	-	27,049.59	266,573.40	36,212.88	23,508.32	-	44,937.69	-	656,697.17	-	1,102,554.68	601.45	1,103,156.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.40	-	-	-1.01	4,662.45	-	6,810.98	-	-	-	38,445.58	-	49,918.39	-13.20	49,905.19
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	6,810.98	-	-	-	89,651.02	-	96,462.00	-13.20	96,448.80
（二）所有者投入和减少资本	0.40	-	-	-1.01	4,662.45	-	-	-	-	-	-	-	4,661.84	-	4,661.84
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	0.40	-	-	-1.01	7.06	-	-	-	-	-	-	-	6.45	-	6.45
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	4,655.39	-	-	-	-	-	-	-	4,655.39	-	4,655.39
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-51,205.45	-	-51,205.45	-	-51,205.45
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-51,205.45	-	-51,205.45	-	-51,205.45
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	120,001.81	-	-	27,048.57	271,235.84	36,212.88	30,319.30	-	44,937.69	-	695,142.74	-	1,152,473.08	588.25	1,153,061.32

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	120,000.39	-	-	27,052.16	266,555.46	-	16,965.20	-	42,776.32	-	527,406.25	-	1,000,755.78	797.80	1,001,553.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	120,000.39	-	-	27,052.16	266,555.46	-	16,965.20	-	42,776.32	-	527,406.25	-	1,000,755.78	797.80	1,001,553.58
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1.01	-	-	-2.57	17.94	36,212.88	6,543.12	-	2,161.37	-	129,290.92	-	101,798.90	-196.35	101,602.55
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	6,543.12	-	-	-	166,792.58	-	173,335.70	-46.35	173,289.35
(二) 所有者投入和减少资本	1.01	-	-	-2.57	17.94	36,212.88	-	-	-	-	-	-	-36,196.51	-150.00	-36,346.51
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	36,212.88	-	-	-	-	-	-	-36,212.88	-150.00	-36,362.88
2. 其他权益工具持有者投入资本	1.01	-	-	-2.57	17.94	-	-	-	-	-	-	-	16.38	-	16.38
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,161.37	-	-37,501.66	-	-35,340.29	-	-35,340.29
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,161.37	-	-2,161.37	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-35,340.29	-	-35,340.29	-	-35,340.29
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(或股本)															
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留 存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	120,001.40	-	-	27,049.59	266,573.40	36,212.88	23,508.32	-	44,937.69	-	656,697.17	-	1,102,554.68	601.45	1,103,156.13

项目	2018 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股 东权益	所有者权 益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	120,000.00	-	-	-	266,548.46	-	-45.17	-	39,241.37	-	444,259.49	-	870,004.16	633.60	870,637.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	120,000.00	-	-	-	266,548.46	-	-45.17	-	39,241.37	-	444,259.49	-	870,004.16	633.60	870,637.75
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）	0.39	-	-	27,052.16	7.00	-	17,010.37	-	3,534.95	-	83,146.76	-	130,751.62	164.20	130,915.83
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	17,010.37	-	-	-	118,121.71	-	135,132.08	14.20	135,146.28
(二) 所有者投入和减少资本	0.39	-	-	27,052.16	7.00	-	-	-	-	-	-	-	27,059.55	150.00	27,209.55
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.00	150.00
2. 其他权益工具持有者投入资 本	0.39	-	-	27,052.16	7.00	-	-	-	-	-	-	-	27,059.55	-	27,059.55
3. 股份支付计入所有者权益的 金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,534.95	-	-34,974.95	-	-31,440.00	-	-31,440.00

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,534.95	-	-3,534.95	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-31,440.00	-	-31,440.00	-31,440.00	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	120,000.39	-	-	27,052.16	266,555.46	-	16,965.20	-	42,776.32	-	527,406.25	-	1,000,755.78	797.80	1,001,553.58

项目	2017 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	120,000.00	-	-	-	266,548.46	-	15,576.90	-	36,837.92	-	361,800.34	-	800,763.62	648.39	801,412.01
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	120,000.00	-	-	-	266,548.46	-	15,576.90	-	36,837.92	-	361,800.34	-	800,763.62	648.39	801,412.01
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	-	-	-	-15,622.06	-	2,403.46	-	82,459.14	-	69,240.54	-14.79	69,225.75
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-15,622.06	-	-	-	104,782.60	-	89,160.54	-14.79	89,145.75
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	2,403.46	-	-22,323.46	-	-19,920.00	-	-19,920.00	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	2,403.46	-	-2,403.46	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-19,920.00	-	-19,920.00	-	-19,920.00	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	120,000.00	-	-	-	266,548.46	-	-45.17	-	39,241.37	-	444,259.49	-	870,004.16	633.60	870,637.75



## (二) 最近三年及一期母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	147,187.77	168,787.03	191,417.46	190,575.59
应收票据	-	-	71,498.74	87,506.50
应收账款	277,847.01	240,937.81	268,595.62	214,362.69
应收款项融资	92,432.41	39,668.25	-	-
预付款项	16,562.04	18,654.28	12,074.85	9,656.24
其他应收款（合计）	252,176.43	348,350.84	234,774.95	143,735.70
应收股利	-	20,000.00	22,000.00	-
应收利息	984.71	865.96	581.81	201.64
其他应收款	251,191.72	327,484.88	212,193.15	143,534.05
存货	100,726.60	115,551.60	115,895.61	120,943.01
其他流动资产	10,685.07	4,489.40	67,383.77	3,899.48
<b>流动资产合计</b>	<b>897,617.33</b>	<b>936,439.20</b>	<b>961,641.01</b>	<b>770,679.20</b>
<b>非流动资产：</b>				
其他非流动金融资产	2,500.00	2,500.00	-	-
长期股权投资	424,544.24	417,347.15	409,197.15	259,412.21
固定资产	331,206.84	345,661.40	373,910.37	393,083.16
在建工程	13,788.28	9,949.33	17,694.73	4,439.99
无形资产	16,063.82	15,795.29	16,836.55	16,414.25
递延所得税资产	7,330.86	10,259.40	5,516.66	5,415.85
其他非流动资产	18,672.06	19,566.99	26,130.50	27,725.14
<b>非流动资产合计</b>	<b>814,106.11</b>	<b>821,079.54</b>	<b>849,285.95</b>	<b>706,490.60</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,711,723.45</b>	<b>1,757,518.75</b>	<b>1,810,926.97</b>	<b>1,477,169.79</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	235,094.60	325,748.88	440,441.52	406,166.74
应付票据	285,320.65	161,156.21	116,726.13	70,775.10
应付账款	86,975.33	150,245.04	143,413.57	134,782.99
预收款项	-	54,241.80	19,430.90	18,893.50
合同负债	61,351.05	-	-	-
应付职工薪酬	6,986.74	8,368.25	5,437.59	5,046.69
应交税费	864.34	816.41	1,394.96	2,751.24
其他应付款（合计）	51,006.32	53,451.31	44,818.74	30,914.75
应付利息	-	-	2,030.95	1,240.41
其他应付款	51,006.32	53,451.31	42,787.79	29,674.33
一年内到期的非流动负债	21,099.69	71,597.63	20,132.98	35,943.11
其他流动负债	3,907.45	2,519.06	9,629.37	3,131.21
<b>流动负债合计</b>	<b>752,606.17</b>	<b>828,144.60</b>	<b>801,425.76</b>	<b>708,405.34</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	60,000.00	30,000.00	70,000.00	40,136.90
应付债券	193,779.45	189,292.18	179,992.54	-
递延收益-非流动负债	5,407.95	5,483.39	4,986.99	5,074.95

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
非流动负债合计	259,187.41	224,775.57	254,979.53	45,211.84
负债合计	1,011,793.58	1,052,920.17	1,056,405.29	753,617.18
股东权益：				
股本	120,001.81	120,001.40	120,000.39	120,000.00
其他权益工具	27,048.57	27,049.59	27,052.16	-
资本公积	285,616.20	280,953.75	280,935.82	280,928.82
减：库存股	36,212.88	36,212.88	-	-
盈余公积	44,937.69	44,937.69	42,776.32	39,241.37
未分配利润	258,538.48	267,869.03	283,756.99	283,382.42
股东权益合计	699,929.87	704,598.58	754,521.68	723,552.61
负债和股东权益总计	1,711,723.45	1,757,518.75	1,810,926.97	1,477,169.79

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	638,109.62	1,318,706.80	1,243,298.14	1,159,872.96
减：营业成本	524,236.93	1,116,943.62	1,040,075.56	966,468.17
税金及附加	3,689.26	5,468.03	7,622.32	7,537.06
销售费用	40,106.17	91,406.17	81,800.68	67,522.94
管理费用	9,807.01	27,642.76	26,412.25	23,278.04
研发费用	23,453.67	50,372.27	39,386.48	37,204.98
财务费用	11,384.53	23,592.50	21,769.85	22,897.56
其中：利息费用	13,480.24	29,137.00	29,289.83	17,021.89
利息收入	1,420.01	4,594.88	3,447.04	1,964.38
加：其他收益	1,657.34	2,328.13	1,249.65	705.41
投资收益/（损失）	23,248.15	25,011.77	21,755.62	-340.01
资产减值损失	-3,724.13	-12,860.11	-9,286.16	-7,112.30
信用减值转回/（损失）	-1,601.61	-1,976.04	-	-
资产处置收益/（损失）	-15.32	-38.17	-198.39	43.59
二、营业利润	44,996.47	15,747.05	39,751.71	28,260.90
加：营业外收入	371.26	1,531.53	1,138.51	958.63
减：营业外支出	564.28	409.72	6,556.07	407.50
三、利润总额	44,803.44	16,868.87	34,334.15	28,812.03
减：所得税费用	2,928.54	-4,744.83	-1,015.37	4,777.47
四、净利润/（亏损）	41,874.90	21,613.70	35,349.51	24,034.56
持续经营净利润	41,874.90	21,613.70	35,349.51	24,034.56
终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	41,874.90	-	-	-
六、综合收益总额	41,874.90	21,613.70	35,349.51	24,034.56

## 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017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	492,563.39	1,045,637.05	937,458.55	843,157.94
收到的税费返还	3,331.21	26,139.87	1,974.26	-

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
收到其他与经营活动有关的现金	4,358.95	11,366.82	4,591.50	3,280.32
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>500,253.54</b>	<b>1,083,143.75</b>	<b>944,024.32</b>	<b>846,438.26</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	338,518.49	832,801.83	770,660.03	721,747.32
支付给职工以及为职工支付的现金	37,675.47	76,149.04	67,614.35	63,382.65
支付的各项税费	19,499.50	15,877.92	25,615.42	28,109.36
支付其他与经营活动有关的现金	16,871.39	52,851.64	35,383.43	30,573.68
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>412,564.85</b>	<b>977,680.43</b>	<b>899,273.23</b>	<b>843,813.01</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>87,688.70</b>	<b>105,463.32</b>	<b>44,751.09</b>	<b>2,625.25</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	-	50,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	44,003.41	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,003.82	2,381.11	556.84	311.63
收到其他与投资活动有关的现金	59,358.16	65,567.79	57,348.97	53,270.41
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>104,365.38</b>	<b>117,948.90</b>	<b>57,905.81</b>	<b>53,582.04</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,819.53	16,438.52	54,732.26	11,408.80
投资支付的现金	5,838.00	10,650.00	199,784.94	20,500.00
支付其他与投资活动有关的现金	23,004.94	116,587.56	72,872.03	75,328.75
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>48,662.47</b>	<b>143,676.08</b>	<b>327,389.23</b>	<b>107,237.55</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>55,702.91</b>	<b>-25,727.18</b>	<b>-269,483.42</b>	<b>-53,655.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
取得借款收到的现金	269,322.39	537,597.55	574,508.01	538,297.38
员工认购股权收到的现金	-	13,293.67	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	12,628.32
发行债券收到的现金	-	-	199,387.77	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>269,322.39</b>	<b>550,891.22</b>	<b>773,895.79</b>	<b>550,925.70</b>
偿还债务支付的现金	381,958.30	597,910.57	514,548.27	432,483.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,875.57	53,939.12	50,911.87	36,007.01
回购公司股票支付的现金	-	36,212.88	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,483.69	4,670.05	25,423.54	171.96
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>443,317.57</b>	<b>692,732.63</b>	<b>590,883.68</b>	<b>468,662.10</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-173,995.18</b>	<b>-141,841.41</b>	<b>183,012.11</b>	<b>82,263.61</b>
汇率变动对现金的影响	1,112.90	21,155.97	15,970.44	-6,591.91
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-29,490.67</b>	<b>-40,949.29</b>	<b>-25,749.79</b>	<b>24,641.44</b>
期/年初现金及现金等价物余额	110,698.28	151,647.57	177,397.36	152,755.91
<b>期/年末现金及现金等价物余额</b>	<b>81,207.60</b>	<b>110,698.28</b>	<b>151,647.57</b>	<b>177,397.36</b>

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2020年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	120,001.40	-	-	27,049.59	280,953.75	36,212.88	-	-	44,937.69	267,869.03	704,598.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	120,001.40	-	-	27,049.59	280,953.75	36,212.88	-	-	44,937.69	267,869.03	704,598.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.40	-	-	-1.01	4,662.45	-	-	-	-	-9,330.55	-4,668.71
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,874.90	41,874.90
（二）所有者投入和减少资本	0.40	-	-	-1.01	4,662.45	-	-	-	-	-	4,661.84
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.40	-	-	-1.01	7.06	-	-	-	-	-	6.45
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	4,655.39	-	-	-	-	-	4,655.39
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-51,205.45	-51,205.45
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-51,205.45	-51,205.45
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动 额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转 留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	120,001.81	-	-	27,048.57	285,616.20	36,212.88	-	-	44,937.69	258,538.48	699,929.87	

项目	2019 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	120,000.39	-	-	27,052.16	280,935.82	-	-	-	42,776.32	283,756.99	754,521.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	120,000.39	-	-	27,052.16	280,935.82	-	-	-	42,776.32	283,756.99	754,521.68
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1.01	-	-	-2.57	17.94	36,212.88	-	-	2,161.37	-15,887.96	-49,923.10
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,613.70	21,613.70
(二) 所有者投入和 减少资本	1.01	-	-	-2.57	17.94	36,212.88	-	-	-	-	-36,196.51
1. 所有者投入的普通	-	-	-	-	-	36,212.88	-	-	-	-	-36,212.88

股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	1.01	-	-	-2.57	17.94	-	-	-	-	-	16.38
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,161.37	-37,501.66	-35,340.29
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,161.37	-2,161.37	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-35,340.29	-35,340.29
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	120,001.40	-	-	27,049.59	280,953.75	36,212.88	-	-	44,937.69	267,869.03	704,598.58

项目	2018 年度										
----	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	120,000.00	-	-	-	280,928.82	-	-	-	39,241.37	283,382.42	723,552.61
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	120,000.00	-	-	-	280,928.82	-	-	-	39,241.37	283,382.42	723,552.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.39	-	-	27,052.16	7.00	-	-	-	3,534.95	374.56	30,969.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,349.51	35,349.51
（二）所有者投入和减少资本	0.39	-	-	27,052.16	7.00	-	-	-	-	-	27,059.55
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.39	-	-	27,052.16	7.00	-	-	-	-	-	27,059.55
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,534.95	-34,974.95	-31,440.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,534.95	-3,534.95	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-31,440.00	-31,440.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	120,000.39	-	-	27,052.16	280,935.82	-	-	-	42,776.32	283,756.99	754,521.68

项目	2017 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	120,000.00	-	-	-	280,928.82	-	-	-	36,837.92	281,671.32	719,438.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	120,000.00	-	-	-	280,928.82	-	-	-	36,837.92	281,671.32	719,438.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	2,403.46	1,711.10	4,114.56
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,034.56	24,034.56
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



者权益的金额												
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,403.46	-22,323.46	-19,920.00	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,403.46	-2,403.46	-	
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-19,920.00	-19,920.00	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	120,000.00	-	-	-	280,928.82	-	-	-	39,241.37	283,382.42	723,552.61	

### 三、合并财务报表范围及其变化情况

#### (一) 截至 2020 年 6 月 30 日，纳入公司合并报表的主要企业范围及情况

序号	公司名称	子公司类型	持股比例(%)
1	广西玲珑	全资子公司	100.00
2	香港天成	全资子公司	100.00
3	北京玲珑	全资子公司	100.00
4	德州玲珑	全资子公司	100.00
5	泰国玲珑	全资子公司	100.00
6	美国玲珑	全资子公司	100.00
7	玲珑机电	全资子公司	100.00
8	凯德科贸	全资子公司	100.00
9	雅凯物流	控股子公司	90.00
10	阿特拉斯科技	全资子公司	100.00
11	上海玲珑	全资子公司	100.00
12	玲珑科技	全资子公司	100.00
13	墨西哥玲珑	全资子公司	100.00
14	荷兰玲珑	全资子公司	100.00
15	天成地坤	全资子公司	100.00
16	新加坡玲珑	全资子公司	100.00
17	阿特拉斯篮球	全资子公司	100.00
18	蒲公英科技	全资子公司	100.00
19	湖北玲珑	全资子公司	100.00
20	阿特拉斯智能	全资子公司	100.00
21	德国玲珑	全资子公司	100.00
22	塞尔维亚玲珑	全资子公司	100.00
23	格润新材	控股子公司	67.00
24	迪威新材	控股子公司	51.00
25	阿特拉斯国贸	全资子公司	100.00
26	吉林玲珑	全资子公司	100.00

#### (二) 公司最近三年合并财务报表范围变化情况说明

##### 1、2017年度

- (1) 公司于2017年4月在烟台设立玲珑科技，自设立之日起纳入合并范围；
- (2) 于2017年6月在卢森堡设立玲珑卢森堡有限公司，自设立之日起纳入合并范围；
- (3) 于2017年6月在墨西哥设立英诚墨西哥有限公司，设立之日起纳入合并范围；
- (4) 于2017年7月在荷兰设立荷兰玲珑，设立之日起纳入合并范围；
- (5) 于2017年9月在北京设立天成地坤，设立之日起纳入合并范围；
- (6) 于2017年10月在新加坡设立新加坡玲珑，设立之日起纳入合并范围；

(7) 于2017年11月在烟台设立阿特拉斯篮球，设立之日起纳入合并范围；

(8) 于2017年12月在北京设立蒲公英科技，设立之日起纳入合并范围。

## 2、2018年度

(1)公司于2018年3月在烟台设立阿特拉斯智能，设立之日起纳入合并范围；

(2) 于2018年3月在荆门设立湖北玲珑，设立之日起纳入合并范围；

(3) 于2018年8月在德国设立德国玲珑，设立之日起纳入合并范围；

(4) 于2018年11月在塞尔维亚设立塞尔维亚玲珑，设立之日起纳入合并范围；

(5) 于2018年12月注销玲珑卢森堡有限公司，截至2018年12月31日，该公司不再纳入合并范围。

## 3、2019年度

(1)公司于2019年5月在上海投资设立格润新材，设立之日起纳入合并范围；

(2) 于2019年1月在烟台设立迪威新材，设立之日起纳入合并范围；

(3) 于2019年7月在烟台设立阿特拉斯国贸，设立之日起纳入合并范围。

## 4、2020年1-6月

公司于2020年4月14日在长春设立吉林玲珑，设立之日起纳入合并范围。

# 四、最近三年的主要财务指标及非经常性损益明细表

## (一) 主要财务指标

项目	2020.6.30 /2020年1-6月	2019.12.31 /2019年度	2018.12.31 /2018年度	2017.12.31 /2017年度
流动比率（倍）	0.92	0.99	1.14	0.88
速动比率（倍）	0.71	0.73	0.91	0.64
资产负债率（母公司，%）	59.11	59.91	58.34	51.02
资产负债率（合并，%）	57.90	58.50	61.17	55.09
应收账款周转率（次/年）	2.79	6.10	5.91	6.82
存货周转率（次/年）	2.28	4.85	5.07	5.26
总资产周转率（次/年）	0.31	0.66	0.68	0.75
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	9.60	9.19	8.34	7.25
每股经营活动产生的现金净流量（元）	1.06	2.33	1.53	0.96
归属于母公司所有者的净利润（万元）	89,651.02	166,792.58	118,121.71	104,782.60
息税前利润（万元）	112,029.21	203,660.06	159,180.11	134,761.74

项目	2020.6.30 /2020年1-6月	2019.12.31 /2019年度	2018.12.31 /2018年度	2017.12.31 /2017年度
利息保障倍数（倍）	6.30	5.28	4.35	5.97

注：除特别说明外上述指标均依据合并报表口径计算。各指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

总资产周转率=营业收入/总资产平均账面价值

归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

每股经营活动产生的现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

息税前利润=利润总额+利息支出

利息保障倍数=息税前利润/(利息支出+资本化利息支出)

## （二）公司最近三年净资产收益率及每股收益

根据中国证监会发布的《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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）要求计算，公司最近三年净资产收益率及每股收益如下表所示：

年度	项目	加权平均净资产收益率（%）	基本每股收益（元）	稀释每股收益（元）
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.96	1.41	1.37
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.89	1.31	1.28
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	12.54	0.98	0.97
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.34	0.97	0.96
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	12.57	0.87	0.87
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.15	0.84	0.84

## （三）公司最近三年非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）的规定，公司最近三年非经常性损益明细如下表所示：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置净损失	-398.25	-204.21	-62.61
计入当期损益的政府补助	7,020.98	3,455.94	3,680.82
诉讼/仲裁赔偿支出	-30.85	-6,569.90	-74.02

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
诉讼补偿所得	818.93	689.71	786.92
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债取得的投资收益/（损失）	5,114.83	3,776.68	-340.01
债务重组利得	534.23	-	-
罚款收入	413.13	482.18	145.24
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	134.23	-	-
其他营业外收支净额	-19.72	651.80	-51.64
小计	13,587.50	2,282.20	4,084.71
减：所得税影响额	-2,436.60	-397.05	-634.95
归属于母公司股东的非经常性损益	11,150.90	1,885.16	3,449.76

## 五、发行人内部控制制度

### （一）公司关于内部控制的自我评价

报告期内，公司董事会每年审议通过公司的内部控制评价报告，未发现公司存在内部控制的重大及重要缺陷。公司董事会于 2020 年 4 月 13 日审议通过的《山东玲珑轮胎股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》对内部控制评价结论如下：“根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。”

### （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

报告期内，会计师每年对公司财务报告内部控制的有效性进行审计，未发现公司存在财务报告内部控制的重大及重要缺陷。普华永道对公司于 2019 年 12 月 31 日与财务报告相关的内部控制的有效性进行了审核，于 2020 年 4 月 13 日出具了普华永道中天特审字（2020）第 2000 号《内部控制审计报告》，认为：

玲珑轮胎于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

## 第七节 管理层讨论与分析

公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合公司经审计的财务报告和本次募集说明书披露的其它信息一并阅读。

如无特别说明，本节引用的2017年度、2018年度和2019年度财务数据均摘自于经审计的财务报告，2020年1-6月财务数据摘自公司2020年度半年报。

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产结构与资产质量分析

报告期内各期末，公司的资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产	1,109,689.52	40.52	1,060,649.95	39.90	1,203,773.53	46.67	796,972.30	41.11
非流动资产	1,629,135.17	59.48	1,597,413.85	60.10	1,375,572.81	53.33	1,141,627.26	58.89
<b>总资产</b>	<b>2,738,824.68</b>	<b>100.00</b>	<b>2,658,063.80</b>	<b>100.00</b>	<b>2,579,346.34</b>	<b>100.00</b>	<b>1,938,599.56</b>	<b>100.00</b>

公司资产主要由货币资金、应收账款、存货和固定资产构成，报告期内各期末，合计占资产总额的比例分别为83.22%、77.22%、78.38%和78.10%。公司的资产结构与行业和业务模式有密切关系：轮胎行业需要较大资金投入和技术支持，因此固定资产投资规模较大，也需要维持较大货币资金及存货规模以满足正常的生产经营需求；此外，公司出口和对整车厂商的销售规模较大，对于境外主要客户和整车厂商，一般会给予一定的信用期，因此应收账款余额较大。

#### 1、流动资产结构分析

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	369,168.43	33.27	374,408.12	35.30	442,911.78	36.79	228,407.86	28.66
交易性金融资产	2,049.14	0.18	8,241.07	0.78	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	12,471.65	1.04	-	-

应收票据	-	-	-	-	77,309.59	6.42	90,780.37	11.39
应收账款	319,597.06	28.80	271,961.14	25.64	291,194.63	24.19	226,234.57	28.39
应收款项融资	67,810.13	6.11	45,446.26	4.28	-	-	-	-
预付款项	40,984.34	3.69	31,586.93	2.98	19,952.70	1.66	9,228.52	1.16
其他应收款	7,050.06	0.64	4,187.78	0.39	4,080.28	0.34	3,757.70	0.47
存货	250,421.05	22.57	275,871.43	26.01	244,732.92	20.33	215,466.87	27.04
其他流动资产	52,609.31	4.74	48,947.23	4.61	111,119.98	9.23	23,096.42	2.90
<b>流动资产合计</b>	<b>1,109,689.52</b>	<b>100.00</b>	<b>1,060,649.95</b>	<b>100.00</b>	<b>1,203,773.53</b>	<b>100.00</b>	<b>796,972.30</b>	<b>100.00</b>

公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成；报告期内各期末，上述三项合计占流动资产的比例为84.08%、81.31%、86.95%和84.64%，占比较高，符合轮胎行业的普遍特征。公司主要流动资产科目的明细情况如下：

### （1）货币资金

报告期内各期末，公司货币资金的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
库存现金	77.28	0.02	92.35	0.02	37.85	0.01	40.23	0.02
银行存款	302,367.74	81.91	315,267.22	84.20	400,056.29	90.32	212,811.34	93.17
其他货币资金	66,723.41	18.07	59,048.55	15.77	42,817.65	9.67	15,556.30	6.81
<b>合计</b>	<b>369,168.43</b>	<b>100.00</b>	<b>374,408.12</b>	<b>100.00</b>	<b>442,911.78</b>	<b>100.00</b>	<b>228,407.86</b>	<b>100.00</b>

报告期内各期末，货币资金占流动资产的比例分别为28.66%、36.79%、35.30%和33.27%。公司维持较高比例的货币资金余额，一方面系由于公司经营业绩良好、收入水平较高使得货币资金来源较为充足；另一方面系由于公司需要维持适度的资金存量以满足正常生产经营及市场开发的需求。

2018年末货币资金余额较大，主要系公司经营性现金流入及成功发行可转换公司债券、取得大额银行贷款等原因所致。总体而言，公司货币资金存量与经营规模相适应。报告期内各期末，公司其他货币资金为借款保证金、银行承兑汇票保证金、票据池保证金等构成。

### （2）应收票据

报告期内各期末，公司应收票据余额分别为90,780.37万元、77,309.59万元、0万元和0万元，占流动资产的比例分别为11.39%、6.42%、0%和0%，其主要为银行承兑汇票。根据财政部颁布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》，公司自2019年度起将“应收票据”重分类至“应收款项融资”科目核算。

### （3）应收款项融资



报告期内各期末，公司应收款项融资余额分别为0万元、0万元、45,446.26万元和67,810.13万元，占流动资产的比例分别为0%、0%、4.28%和6.11%。2019年末应收款项融资余额较上年末“应收票据”下降41.22%，主要系质押票据到期及票据贴现增多所致。

#### (4) 应收账款

##### ①应收账款账面价值分析

报告期内各期末，公司应收账款金额如下：

单位：万元

项目	2020.6.30 /2020年1-6月	2019.12.31 /2019年度	2018.12.31 /2018年度	2017.12.31 /2017年度
应收账款账面余额	333,239.87	283,908.54	306,066.58	240,311.69
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	4,492.17	4,276.83
按组合计提坏账准备的应收账款	330,422.48	280,900.92	300,099.82	233,881.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,817.39	3,007.62	1,474.59	2,153.62
坏账准备	13,642.81	11,947.41	14,871.95	14,077.12
应收账款账面价值	319,597.06	271,961.14	291,194.63	226,234.57
营业收入	824,365.13	1,716,416.30	1,530,158.32	1,391,807.26
应收账款账面余额 /当期营业收入（%）	40.42	16.54	20.00	17.27

报告期内各期末，公司应收账款账面价值分别为226,234.57万元、291,194.63万元、271,961.14万元和319,597.06万元，占流动资产的比例分别为28.39%、24.19%、25.64%和28.80%；应收账款账面余额占当期营业收入的比例分别为17.27%、20.00%、16.54%和40.42%。

##### ②应收账款账龄和坏账准备计提

报告期内，应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

2020.6.30	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	319,373.30	95.84	3,245.68	316,127.62
1-2年	5,707.52	1.71	2,409.16	3,298.36
2-3年	867.52	0.26	696.44	171.08
3年以上	7,291.53	2.19	7,291.53	-
<b>合计</b>	<b>333,239.87</b>	<b>100.00</b>	<b>13,642.81</b>	<b>319,597.06</b>
2019.12.31	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	273,755.53	96.42	3,321.63	270,433.90

1-2 年	2,584.78	0.91	1,180.45	1,404.33
2-3 年	614.57	0.22	491.65	122.92
3 年以上	6,953.67	2.45	6,953.67	-
<b>合计</b>	<b>283,908.54</b>	<b>100.00</b>	<b>11,947.41</b>	<b>271,961.14</b>
<b>2018.12.31</b>	<b>账面余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>账面价值</b>
1 年以内	292,208.87	95.47	2,198.52	290,010.35
1-2 年	1,780.44	0.58	852.65	927.79
2-3 年	1,603.80	0.52	1,347.31	256.49
3 年以上	10,473.47	3.42	10,473.47	-
<b>合计</b>	<b>306,066.58</b>	<b>100.00</b>	<b>14,871.95</b>	<b>291,194.63</b>
<b>2017.12.31</b>	<b>账面余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>账面价值</b>
1 年以内	226,670.54	94.32	1,728.59	224,941.95
1-2 年	3,336.82	1.39	2,157.53	1,179.29
2-3 年	5,761.05	2.40	5,647.72	113.33
3 年以上	4,543.28	1.89	4,543.28	-
<b>合计</b>	<b>240,311.69</b>	<b>100.00</b>	<b>14,077.12</b>	<b>226,234.57</b>

报告期内各期末，按照账面余额计算，1年以内的应收账款的占比逐期分别为94.32%、95.47%、96.42%和95.84%，账龄1年以内的占比较高，账龄结构合理。

截至2020年6月末，公司应收账款余额前五名的客户情况如下：

客户名称	与公司关系	金额 (万元)	占应收账款余额比例 (%)	账龄
一汽解放青岛汽车有限公司	非关联方	35,838.50	10.75	1 年以内
陕西重型汽车有限公司	非关联方	20,689.76	6.21	1 年以内
北京福田戴姆勒汽车有限公司	非关联方	19,077.93	5.72	1 年以内
中国重汽集团济南卡车股份有限公司	非关联方	17,017.24	5.11	1 年以内
上汽通用五菱汽车股份有限公司	非关联方	14,165.91	4.25	1 年以内
<b>合计</b>		<b>106,789.35</b>	<b>32.05</b>	<b>-</b>

截至2020年6月末，公司应收账款前五名单位占应收账款余额比例为32.05%，不存在应收账款过于集中的风险。公司应收账款余额前十名的客户多为经营规模大、资金实力强、资信情况好的整车厂商或汽配厂商，应收账款的回收具有较好的保障。

#### (5) 预付款项

对于信誉良好、长期稳定的供应商以及采购价格波动较大的如天然橡胶等原材料供应商，公司会预付部分货款。公司预付账款主要为预付的材料款以及其他预付款项（主要包括预付的广告费、运费、中介机构费用等）。报告期内各期末，公司预付款项金额分别为9,228.52万元、19,952.70万元、31,586.93万元和40,984.34

万元，占流动资产的比例分别为1.16%、1.66%、2.98%和3.69%，占比较低。报告期内各期末，公司预付款项余额持续上升，主要原因是公司生产经营规模持续扩大，为保证原材料稳定、充足的供应，公司向供应商预付的材料款增加较多。

#### (6) 其他应收款

报告期内各期末，公司其他应收款金额的情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
应收利息	1,070.09	8.72	869.97	9.31	732.36	8.57	202.32	2.53
应收股利	1,901.04	15.50	-	-	-	-	-	-
应收保险赔偿款	4,170.37	34.00	4,109.52	43.96	4,042.95	47.32	3,849.14	48.22
员工借款及备用金	1,005.28	8.20	828.47	8.86	986.57	11.55	555.68	6.96
应收押金及保证金	606.44	4.94	1,004.29	10.74	369.07	4.32	61.05	0.76
应收预付款	936.29	7.63	936.29	10.02	303.84	3.56	303.84	3.81
应收出口退税	894.82	7.30	452.98	4.85	594.57	6.96	1,339.20	16.78
其他	1,680.83	13.70	1,145.88	12.26	1,513.72	17.72	1,670.86	20.93
<b>其他应收款合计</b>	<b>12,265.16</b>	<b>100.00</b>	<b>9,347.40</b>	<b>100.00</b>	<b>8,543.09</b>	<b>100.00</b>	<b>7,982.10</b>	<b>100.00</b>
坏账准备	-5,215.10	/	-5,159.62	/	-4,462.81	/	-4,224.40	/
<b>其他应收款净额</b>	<b>7,050.06</b>	<b>/</b>	<b>4,187.78</b>	<b>/</b>	<b>4,080.28</b>	<b>/</b>	<b>3,757.70</b>	<b>/</b>

截至2020年6月末，公司其他应收款前5名单位情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
中国人民财产保险股份有限公司烟台市分公司	应收保险赔偿款	4,170.37	三年以上	34.00	4,170.37
英诚贸易有限公司	应退股利款	859.71	一年以内	7.01	-
上海明匠智能系统有限公司	应收设备款	632.44	一年以内	5.16	632.44
西班牙税务局	应返回税费	438.64	一年以内	3.58	-
上海埃圣玛金属科技集团有限公司	应收材料款	303.84	三年以上	2.48	303.84
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>6,405.00</b>	<b>-</b>	<b>52.22</b>	<b>5,106.66</b>

截至2020年6月末，应收保险赔偿款4,170.37万元为公司针对海外客户货款损失部分计提的应收中国人民财产保险股份有限公司烟台市分公司的保险赔偿款，因该应收款项账龄已超过三年且公司认为回收可能性较低，公司已全额计提坏账准备。

#### (7) 存货

##### ①存货跌价准备的计提原则

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

## ②存货构成及跌价准备计提情况

报告期内各期末，公司存货构成及跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
<b>账面原值</b>								
原材料	90,849.95	34.10	110,089.51	38.07	103,323.75	40.63	86,939.66	38.84
在产品	29,770.60	11.18	29,999.83	10.37	23,793.30	9.36	20,296.01	9.07
库存商品	145,779.51	54.72	149,124.84	51.56	127,173.43	50.01	116,602.50	52.09
<b>合计</b>	<b>266,400.07</b>	<b>100.00</b>	<b>289,214.18</b>	<b>100.00</b>	<b>254,290.48</b>	<b>100.00</b>	<b>223,838.17</b>	<b>100.00</b>
<b>跌价准备</b>								
原材料	229.56	1.44	229.56	1.72	288.64	3.02	307.92	3.68
在产品	-	-	-	-	-	-	-	-
库存商品	15,749.46	98.56	13,113.19	98.28	9,268.93	96.98	8,063.38	96.32
<b>合计</b>	<b>15,979.02</b>	<b>100.00</b>	<b>13,342.75</b>	<b>100.00</b>	<b>9,557.57</b>	<b>100.00</b>	<b>8,371.30</b>	<b>100.00</b>
<b>账面净值</b>								
原材料	90,620.40	36.19	109,859.95	39.82	103,035.12	42.10	86,631.74	40.21
在产品	29,770.60	11.89	29,999.83	10.87	23,793.30	9.72	20,296.01	9.42
库存商品	130,030.05	51.92	136,011.65	49.30	117,904.50	48.18	108,539.12	50.37
<b>合计</b>	<b>250,421.05</b>	<b>100.00</b>	<b>275,871.43</b>	<b>100.00</b>	<b>244,732.92</b>	<b>100.00</b>	<b>215,466.87</b>	<b>100.00</b>

公司存货主要为原材料、在产品和库存商品，其中原材料主要为天然橡胶、合成橡胶、帘子布、钢帘线、炭黑、氧化锌等。库存商品主要是公司生产的各类轮胎，包括半钢子午胎、全钢子午胎和斜交胎三大类产品。

报告期内各期末，公司存货净额分别为215,466.87万元、244,732.92万元、275,871.43万元和250,421.05万元，占流动资产的比例分别为27.04%、20.33%、26.01%和22.57%，与公司生产经营规模相匹配。

### (8) 交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

报告期内各期末，公司交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计账面价值分别为0万元、12,471.65万元、8,241.07万元和2,049.14万元，占流动资产的比例分别为0%、1.04%、0.78%和0.18%，占比较小，其为公司使用部分自有资金进行的证券投资，收益情况参见本节“二、盈利能力分析”之“（五）经营成果变化分析”之“6、投资收益”。

## (9) 其他流动资产

公司其他流动资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
预交增值税	2,528.31	2,244.61	556.41	858.65
待抵扣进项税	41,310.30	34,633.56	36,924.15	19,692.80
待认证进项税	71.50	656.47	2,382.47	2,130.62
预缴所得税	431.85	558.38	3,376.64	414.35
理财产品	-	-	50,000.00	-
股票账户资金	7,599.69	10,853.37	15,417.35	-
期货账户资金	659.37	0.84	2,462.95	-
预缴消费税	8.29	-	-	-
<b>合计</b>	<b>52,609.31</b>	<b>48,947.23</b>	<b>111,119.98</b>	<b>23,096.42</b>

报告期内各期末，公司其他流动资产账面价值为23,096.42万元、111,119.98万元、48,947.23万元和52,609.31万元。2018年末其他流动资产账面价值增幅较大，主要系公司使用自有资金进行理财投资所致。2019年末其他流动资产账面价值减幅较大，主要系理财产品到期收回所致。

## 2、非流动资产结构分析

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
其他权益工具投资	21,186.33	1.30	22,987.99	1.44	-	-	-	-
其他非流动金融资产	7,500.00	0.46	7,500.00	0.47	-	-	-	-
长期股权投资	3,000.00	0.18	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	7,095.96	0.44	7,238.67	0.45	5,832.67	0.42	-	-
固定资产	1,199,830.05	73.65	1,161,208.99	72.69	1,013,024.56	73.64	943,220.23	82.62
在建工程	133,380.59	8.19	139,546.08	8.74	133,615.70	9.71	48,737.05	4.27
无形资产	78,186.38	4.80	76,116.79	4.77	78,924.55	5.74	51,088.12	4.48
长期待摊费用	205.77	0.01	327.55	0.02	444.64	0.03	600.00	0.05
递延所得税资产	30,862.89	1.89	33,014.30	2.07	27,427.55	1.99	20,647.07	1.81
其他非流动资产	147,887.21	9.08	149,473.47	9.36	116,303.15	8.45	77,334.79	6.77
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,629,135.17</b>	<b>100.00</b>	<b>1,597,413.85</b>	<b>100.00</b>	<b>1,375,572.81</b>	<b>100.00</b>	<b>1,141,627.26</b>	<b>100.00</b>

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程和无形资产等构成，其明细情况如下：

## (1) 固定资产

## ① 固定资产构成情况

报告期内各期末，公司固定资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
土地	32,344.10	2.70	31,849.25	2.74	25,329.61	2.50	15,596.33	1.65
房屋、建筑物	360,142.98	30.02	333,834.00	28.75	284,140.58	28.05	282,911.43	29.99
机器设备	743,401.51	61.96	733,637.09	63.18	640,417.00	63.22	600,090.78	63.62
模具	54,545.52	4.55	52,794.49	4.55	56,684.92	5.60	38,080.68	4.04
运输工具	2,660.53	0.22	2,744.21	0.24	1,818.80	0.18	1,680.69	0.18
电子设备及办公设备	6,735.41	0.56	6,349.95	0.55	4,633.64	0.46	4,860.32	0.52
<b>合计</b>	<b>1,199,830.05</b>	<b>100.00</b>	<b>1,161,208.99</b>	<b>100.00</b>	<b>1,013,024.56</b>	<b>100.00</b>	<b>943,220.23</b>	<b>100.00</b>

报告期内各期末，固定资产账面价值占非流动资产总额的比例分别为 82.62%、73.64%、72.69%和73.65%，其主要由房屋、建筑物和机器设备构成，符合轮胎行业的生产经营特征。

### ③ 固定资产折旧情况

截至2020年6月末，公司固定资产原值及累计折旧的情况如下：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率 (%)
土地	32,344.10	-	-	32,344.10	100.00
房屋、建筑物	464,983.16	100,204.41	4,635.77	360,142.98	77.45
机器设备	1,263,973.30	517,199.60	3,372.19	743,401.51	58.81
模具	178,233.33	123,687.81	-	54,545.52	30.60
运输工具	6,900.54	4,240.01	-	2,660.53	38.56
电子设备及办公设备	21,372.48	14,637.07	-	6,735.41	31.51
<b>合计</b>	<b>1,967,806.91</b>	<b>759,968.90</b>	<b>8,007.96</b>	<b>1,199,830.05</b>	<b>60.97</b>

截至2020年6月末，泰国玲珑及塞尔维亚玲珑持有的无限制使用寿命的土地在持有期间内未进行折旧。公司对上述土地进行减值测试，考虑上述土地近期的市场价值高于其账面价值，因此无需计提资产减值准备。

### (2) 在建工程

报告期内各期末，公司在建工程情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
账面余额	133,380.59	139,546.08	133,615.70	48,737.05
减值准备	-	-	-	-
账面价值	133,380.59	139,546.08	133,615.70	48,737.05

报告期内各期末，公司在建工程账面价值占非流动资产的比例分别为4.27%、9.71%、8.74%和8.19%。在建工程账面价值在报告期内增幅较大，主要系广西玲珑、泰国玲珑项目扩建及湖北玲珑项目新建所致。截至2020年6月末，在建工程明细情况如下：

单位：万元

项目名称	期末余额	减值准备	账面价值
德州玲珑工程项目	3,059.45	-	3,059.45
广西玲珑工程项目	17,279.14	-	17,279.14
泰国玲珑工程项目	34,943.78	-	34,943.78
湖北玲珑工程项目	46,081.69	-	46,081.69
橡胶科技工程项目	2,983.52	-	2,983.52
机器设备安装工程	21,500.41	-	21,500.41
其他零星工程	7,532.60	-	7,532.60
合计	<b>133,380.59</b>	-	<b>133,380.59</b>

### (3) 无形资产

报告期内各期末，公司无形资产构成及其累计摊销明细情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
	金额	金额	金额	金额
<b>账面原值</b>				
土地使用权	88,748.60	86,083.70	86,082.82	58,406.03
软件	9,211.07	8,374.44	8,666.42	6,015.36
合计	<b>97,959.67</b>	<b>94,458.14</b>	<b>94,749.24</b>	<b>64,421.38</b>
<b>累计摊销</b>				
土地使用权	12,361.63	11,398.31	9,649.37	8,269.41
软件	7,411.66	6,943.03	6,175.33	5,063.85
合计	<b>19,773.29</b>	<b>18,341.35</b>	<b>15,824.69</b>	<b>13,333.26</b>
<b>账面净值</b>				
土地使用权	76,386.97	74,685.39	76,433.46	50,136.62
软件	1,799.41	1,431.41	2,491.09	951.51
合计	<b>78,186.38</b>	<b>76,116.79</b>	<b>78,924.55</b>	<b>51,088.12</b>

报告期内各期末，公司无形资产账面价值分别为51,088.12万元、78,924.55万元、76,116.79万元和78,186.38万元，占非流动资产的比例分别为4.48%、5.74%、4.77%和4.80%。2018年末无形资产账面价值较2017年末增加的主要原因为湖北玲珑于湖北荆门购买土地所致。

### (4) 其他非流动资产

报告期内各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
预付土地、房产及工程设备款	133,571.56	135,366.70	102,564.19	64,419.41
长期借款保证金	14,315.65	14,106.76	13,738.96	12,915.38
<b>合计</b>	<b>147,887.21</b>	<b>149,473.47</b>	<b>116,303.15</b>	<b>77,334.79</b>

报告期内各期末，公司其他非流动资产账面价值分别为77,334.79万元、116,303.15万元、149,473.47万元和147,887.21万元，占非流动资产的比例分别为6.77%、8.45%、9.36%和9.08%。2018年末其他非流动资产账面价值较2017年末增幅较大，主要系广西玲珑、泰国玲珑项目扩建及湖北玲珑项目新建，公司预付工程设备款等较多所致。

2017年度，基于打造烟台经济技术开发区战略支点并吸引优秀人才的考虑，公司于烟台经济技术开发区设立全资子公司玲珑科技，玲珑科技使用自有资金于当地代购房产504套及部分地下停车位以备安置员工及其家属；截至2020年6月末，玲珑科技未取得该部分房产的产权证书，公司将已预付款项36,496.44万元作为“其他非流动资产”进行会计核算。随着公司部分员工陆续进驻烟台开发区办公，公司开始根据员工的认购意愿统筹开展房产的转让和协助办理房产证工作。对于未来未能转让完毕的余下房产，公司将在符合相关法律、法规的前提下对其进行合理处置以保障公司及全体股东的利益。

#### (5) 投资性房地产

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
房屋、建筑物	7,095.96	7,238.67	5,832.67	-
<b>合计</b>	<b>7,095.96</b>	<b>7,238.67</b>	<b>5,832.67</b>	-

2018年度，公司将部分自有办公场所用于出租并将其转换为以成本计量的投资性房地产进行会计核算。2019年末，投资性房地产账面价值增加，主要系公司将部分自有房产转入投资性房地产所致。

#### (6) 其他权益工具投资

报告期内各期末，公司其他权益工具投资账面价值分别为0万元、0万元、22,987.99万元和21,186.33万元。2019年度，公司购入香港上市公司中集车辆(集团)股份有限公司股票，持股比例为2.41%。公司将其作为战略性投资，因此将其作为其他权益工具投资核算。

#### (7) 其他非流动金融资产



单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
俱成秋实	5,000.00	5,000.00	-	-
星陀威盛	2,500.00	2,500.00	-	-
合计	<b>7,500.00</b>	<b>7,500.00</b>	-	-

2019 年度，公司作为有限合伙人与其他合伙人共同出资设立俱成秋实，截至报告期末实缴出资占比 4.46%。公司无法对俱成秋实的财务和经营决策施加重大影响，将其作为其他非流动金融资产核算。

2019 年度，公司作为有限合伙人与其他合伙人共同出资设立星陀威盛，截至报告期末实缴出资占比 33.38%。公司无法对星陀威盛的财务和经营决策施加重大影响，将其作为其他非流动金融资产核算。

## （二）负债结构与负债质量分析

报告期内各期末，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债	1,205,850.01	76.04	1,075,297.87	69.16	1,054,932.93	66.86	908,960.48	85.11
非流动负债	379,913.36	23.96	479,609.80	30.84	522,859.84	33.14	159,001.33	14.89
负债总额	<b>1,585,763.36</b>	<b>100.00</b>	<b>1,554,907.67</b>	<b>100.00</b>	<b>1,577,792.77</b>	<b>100.00</b>	<b>1,067,961.81</b>	<b>100.00</b>

报告期内各期末，公司负债总额为106.80亿元、157.78亿元、155.49亿元和158.58亿元，流动负债占比分别为85.11%、66.86%、69.16%和76.04%。公司负债具体情况分析如下：

### 1、流动负债结构分析

报告期内各期末，公司流动负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	260,098.42	21.57	327,919.16	30.50	478,110.72	45.32	435,051.16	47.86
应付票据	338,542.75	28.08	193,246.93	17.97	152,608.18	14.47	101,774.40	11.20
应付账款	188,976.90	15.67	209,650.86	19.50	210,360.84	19.94	188,053.05	20.69
预收款项		0.00	43,189.14	4.02	21,751.17	2.06	19,638.79	2.16
合同负债	39,562.48	3.28	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	14,721.02	1.22	14,440.17	1.34	9,364.19	0.89	7,521.23	0.83
应交税费	3,752.45	0.31	4,748.93	0.44	9,895.54	0.94	6,430.09	0.71
其他应付款	148,114.72	12.28	136,414.75	12.69	109,710.37	10.40	71,333.56	7.85
一年内到期的非流动负债	207,874.79	17.24	143,084.83	13.31	53,502.54	5.07	76,027.01	8.36

其他流动负债	4,206.47	0.35	2,603.09	0.24	9,629.37	0.91	3,131.21	0.34
<b>流动负债合计</b>	<b>1,205,850.01</b>	<b>100.00</b>	<b>1,075,297.87</b>	<b>100.00</b>	<b>1,054,932.93</b>	<b>100.00</b>	<b>908,960.48</b>	<b>100.00</b>

公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款和一年内到期的非流动负债等构成。

### (1) 短期借款

报告期内各期末，公司短期借款的情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
质押借款	26,000.00	32,170.28	77,489.20	28,685.72
抵押借款	-	-	-	-
保证借款	25,003.83	-	31,000.00	151,498.13
信用借款	209,094.60	295,748.88	369,621.52	254,867.31
<b>合计</b>	<b>260,098.42</b>	<b>327,919.16</b>	<b>478,110.72</b>	<b>435,051.16</b>

报告期内各期末，公司短期借款余额分别为435,051.16万元、478,110.72万元、327,919.16万元和260,098.42万元，占流动负债的比例分别为47.86%、45.32%、30.50%和21.57%。公司保有较大的短期借款规模，主要系满足日常生产经营对流动资金的需求，与公司实际经营情况相匹配。

### (2) 应付票据

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
商业承兑汇票	109,359.84	69,636.77	81,943.05	85,841.40
银行承兑汇票	229,182.90	123,610.16	70,665.13	15,933.00
<b>合计</b>	<b>338,542.75</b>	<b>193,246.93</b>	<b>152,608.18</b>	<b>101,774.40</b>

报告期内各期末，公司应付票据分别为101,774.40万元、152,608.18万元、193,246.93万元和338,542.75万元，占流动负债的比例分别为11.20%、14.47%、17.97%和28.08%。公司应付票据余额逐年增加，主要系公司采购规模随着生产经营规模持续扩大，期末尚未兑付的票据规模增加所致。

### (3) 应付账款

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应付材料款	161,427.68	186,351.28	193,696.30	172,461.30
应付运费	19,986.77	17,384.83	13,852.81	11,808.51
其他	7,562.45	5,914.76	2,811.72	3,783.23
<b>合计</b>	<b>188,976.90</b>	<b>209,650.86</b>	<b>210,360.84</b>	<b>188,053.05</b>

报告期内各期末，公司应付账款分别为188,053.05万元、210,360.84万元、209,650.86万元和188,976.90万元，占流动负债的比例分别为20.69%、19.94%、

19.50%和15.67%，占比有所下降，主要系公司使用票据支付货款较多所致。

#### (4) 预收款项

报告期内各期末，公司预收款项分别为19,638.79万元、21,751.17万元、43,189.14万元和0，占流动负债的比例分别为2.16%、2.06%、4.02%和0%，其为预收产品销售款，账龄主要在1年以内。

#### (5) 合同负债

报告期内各期末，公司合同负债分别为0万元、0万元、0万元和39,562.48万元。根据新收入准则的要求，公司自2020年度起将预收账款调至合同负债科目核算。

#### (6) 其他应付款

报告期内各期末，公司其他应付款的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应付利息	-	-	2,248.77	1,357.58
应付股利	-	-	-	-
应付工程设备及土地款	110,940.58	102,573.75	82,373.24	53,508.61
应付模具款项	4,600.74	2,852.96	6,914.69	5,831.64
应付广告费	88.15	856.31	501.89	663.75
应付三包赔付款	1,849.84	2,384.90	2,716.72	2,580.34
应付押金及保证金	8,896.11	3,380.94	3,216.20	2,795.84
其他	8,165.00	10,757.20	11,255.09	4,271.48
限制性股票预收款	13,293.67	13,293.67	-	-
应付中介机构服务费	280.64	315.01	483.78	324.33
<b>合计</b>	<b>148,114.72</b>	<b>136,414.75</b>	<b>109,710.37</b>	<b>71,333.56</b>

公司其他应付款余额较大，报告期内各期末分别为71,333.56万元、109,710.37万元、136,414.75万元和148,114.72万元。其他应付款主要包括应付的工程设备款、模具款、土地款、三包赔付款、应付押金等。其中，公司的固定资产投资规模大、在建工程项目较多，工程设备及土地款在其他应付款中所占比重较高，截至2020年6月末，其占其他应付款余额的比例74.90%。

## 2、非流动负债结构分析

报告期内各期末，公司非流动负债的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
长期借款	133,737.48	35.20	237,396.12	49.50	295,617.89	56.54	132,700.76	83.46

应付债券	193,779.45	51.01	189,292.18	39.47	179,992.54	34.42	-	-
递延收益	52,396.42	13.79	52,921.51	11.03	47,249.41	9.04	26,300.57	16.54
<b>非流动负债合计</b>	<b>379,913.36</b>	<b>100.00</b>	<b>479,609.80</b>	<b>100.00</b>	<b>522,859.84</b>	<b>100.00</b>	<b>159,001.33</b>	<b>100.00</b>

报告期内各期末，公司非流动负债主要由长期借款及应付债券等构成，其明细情况如下：

### （1）长期借款

单位：万元

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
质押借款	73,737.48	83,583.43	39,670.02	50,587.86
抵押借款	-	-	23,980.00	62,112.90
保证借款	-	123,812.69	161,967.87	-
信用借款	60,000.00	30,000.00	70,000.00	20,000.00
<b>合计</b>	<b>133,737.48</b>	<b>237,396.12</b>	<b>295,617.89</b>	<b>132,700.76</b>

报告期内各期末，公司长期借款余额分别为132,700.76万元、295,617.89万元、237,396.12万元和133,737.48万元，占非流动负债的比例分别为83.46%、56.54%、49.50%和35.20%。2018年末长期借款余额较2017年末增长122.77%，主要系广西玲珑、泰国玲珑项目扩建及湖北玲珑项目新建，增加借款融资所致。

### （2）应付债券

2018年度，公司成功发行可转换公司债券并将其负债部分作为“应付债券”进行会计核算。报告期内各期末，应付债券账面价值分别为0万元、179,992.54万元、189,292.18万元和193,779.45万元。

### （3）递延收益

报告期内各期末，递延收益分别为26,300.57万元、47,249.41万元、52,921.51万元和52,396.42万元，均为与公司主营业务相关的政府补助。

## （三）偿债能力分析

### 1、公司偿债能力指标

最近三年及一期，公司偿债能力指标如下：

项目	2020.6.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资产负债率（母公司，%）	59.11	59.91	58.34	51.02
资产负债率（合并，%）	57.90	58.50	61.17	55.09
流动比率（倍）	0.92	0.99	1.14	0.88

速动比率（倍）	0.71	0.73	0.91	0.64
息税前利润（万元）	112,029.21	203,660.06	159,180.11	134,761.74
利息保障倍数（倍）	6.30	5.28	4.35	5.97

### （1）流动比率和速动比率偏低

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动采取短期融资方式（短期借款、应付票据和应付账款等）来筹集资金以满足公司经营规模扩大带来的资金需求，流动负债滚存规模较大，具体原因如下：

①公司行业地位突出，具有较强的与供应商谈判的能力和较强的利用商业信用进行筹资的能力。

②公司在银行的资信状况良好，具有较强的银行间接融资能力。

③在综合比较各种融资方式的成本、融资的便利程度等因素的基础上，公司优先选择商业信用（应付票据和应付账款）和短期借款的融资方式。

### （2）资产负债率保持稳定

公司于2018年度成功发行可转换公司债券并取得募集资金净额19.94亿元，致使当年末公司资产负债率有所上升。总体而言，公司资产负债率处于较为安全的区间，在报告期内各期末不存在大幅波动的情况。

### （3）公司息税前利润及利息保障倍数均较高，可以足额支付借款利息

最近三年及一期，公司息税前利润分别为134,761.74万元、159,180.11万元、203,660.06万元和112,029.21万元，利息保障倍数分别为5.97、4.35、5.28和6.30。上述两项指标均显示公司具备较强的盈利能力及偿债能力，且公司各期利润足以支付公司当期银行借款利息。

公司近年来未发生贷款逾期未还的情况，在各贷款银行中信誉度较高。上述情况表明：公司资产负债率保持在合理的水平，息税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。

## 2、与同行业上市公司相关指标对比分析

截至2019年12月31日和2020年6月30日，同行业可比公司的偿债能力指标如下表所示：

公司简称	2020年6月30日		2019年12月31日	
	流动比率	资产负债率 (合并口径)	流动比率	资产负债率 (合并口径)
贵州轮胎	0.85	62.69%	0.83	64.61%

公司简称	2020年6月30日		2019年12月31日	
	流动比率	资产负债率 (合并口径)	流动比率	资产负债率 (合并口径)
青岛双星	0.86	65.15%	0.95	63.23%
S 佳通	1.97	47.18%	2.20	44.60%
风神股份	0.93	70.82%	0.82	71.01%
赛轮轮胎	0.99	60.71%	1.00	58.55%
三角轮胎	1.88	36.50%	1.97	33.19%
通用股份	0.88	49.32%	0.98	47.21%
<b>平均值(算术平均)</b>	<b>1.20</b>	<b>56.05%</b>	<b>1.25</b>	<b>54.63%</b>
<b>中位数</b>	<b>0.93</b>	<b>60.71%</b>	<b>0.98</b>	<b>58.55%</b>
公司	0.92	57.90%	0.99	58.50%

截至2020年6月末，可比公司合并口径资产负债率的平均值为56.05%，中位数为60.71%，同期末公司资产负债率为57.90%，处于合理水平，资本结构较2019年末未发生重大变化。

截至2020年6月末，可比公司流动比率平均值为1.20，中位数为0.93，公司流动比率为0.92，略低于可比公司平均水平，主要系S佳通及三角轮胎流动比例明显高于同行业平均水平所致，若将其剔除，则可比公司流动比率平均值为0.90，低于公司流动比率。

### 3、银行资信及授信情况

公司资信状况优良，在各贷款银行中信誉度较高。至2020年6月末，公司从各商业银行获得的银行授信总额为197.56亿元，其中已使用额度为75.74亿元。公司银行授信情况良好，具有充足的偿债能力。

## (四) 资产周转能力分析

### 1、公司资产周转能力指标

最近三年及一期，公司资产周转能力有关财务指标如下：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次/年)	2.79	6.10	5.91	6.82
存货周转率(次/年)	2.28	4.85	5.07	5.26
总资产周转率(次/年)	0.31	0.66	0.68	0.75

#### (1) 应收账款周转率

报告期内，公司对客户的信用政策未发生变化，公司应收账款回收情况主要受国内配套市场客户及海外客户回款情况影响。对于长期合作的国外经销商客

户，公司通常给予30-90天的信用期；对于长期合作的国内配套厂商客户，公司通常给予3-6个月的信用期。

公司在业务规模增长的过程中，始终重视加强应收账款的管理，保证应收账款的及时回收。报告期内，公司应收账款周转率在一定程度内合理波动，不存在大幅恶化等情况，销售回款情况良好。

### （2）存货周转率

报告期内，公司存货周转率基本稳定，2017-2019年度平均周转天数69-75天左右，整体上与公司的采购、生产模式基本相符。公司在财务制度中对存货采购、保管、进出库管理和存货盘点等环节的管理制度进行了明确的规定，严格控制存货资金占用量。

### （3）总资产周转率

公司2018及2019年度总资产周转率较2017年度有所下滑，主要系公司2018年度发行可转换公司债券且近年固定资产投资规模较大，致使2018年末资产总额较2017年末增幅较大所致。

## 2、与同行业上市公司相关指标对比分析

2017至2019年度，公司及同行业可比公司的应收账款周转率、存货周转率情况如下：

公司简称	应收账款周转率			存货周转率		
	2019年度	2018年度	2017年度	2019年度	2018年度	2017年度
贵州轮胎	7.86	6.71	6.01	6.94	7.89	8.39
青岛双星	4.09	3.08	3.27	3.26	2.55	2.78
S佳通	3.24	3.39	3.89	5.31	5.58	6.31
风神股份	7.55	7.57	9.25	4.99	6.09	7.51
赛轮轮胎	9.97	9.13	9.07	4.98	5.04	6.11
三角轮胎	10.75	9.01	11.23	5.05	4.10	4.79
通用股份	6.85	10.71	12.76	2.65	3.46	3.64
平均值 (算术平均)	7.19	7.09	7.93	4.74	4.96	5.65
玲珑轮胎	6.10	5.91	6.82	4.85	5.07	5.26

### （1）应收账款周转率

2017年度、2018年度及2019年度，公司应收账款周转率分别为6.82、5.91和6.10，同期可比公司应收账款周转率的算数平均值分别为7.93、7.09和7.19，均高于公司。其中，通用股份、三角轮胎的应收账款周转率显著高于公司及其他可比公司，其主要原因为：

①根据其 2016 年 8 月披露的《首次公开发行股票招股说明书》及其定期报告中的信息，通用股份以经销商代理销售模式为主。在此销售模式下，通用股份一般采取先收款再发货的结算模式，仅对部分规模大、合作时间长、信誉好的经销商给予 1 个月以上的信用期，故其应收账款周转率高于公司及其他可比公司。

②根据三角轮胎 2016 年 8 月披露的《首次公开发行股票招股说明书》及其定期报告显示，其销售收入中海外销售收入占比在较高，主要通过区域经销商代理模式实现销售，而外销主要采用预收款及信用证等方式结算，回款较快；对于部分外销大客户的应收账款，三角轮胎还通过与部分银行合作的保理业务实现了货款的提前收回。此外，三角轮胎与部分经销商客户在中国银行威海开发区支行、交通银行威海竹岛支行等银行办理了保兑仓业务以加快应收款的回收；以上原因导致了三角轮胎的应收账款周转率高于公司及其他可比公司。

## （2）存货周转率

2017年度、2018年度和2019年度，公司存货周转率分别为5.26、5.07和4.85，同期可比公司存货周转率的算数平均值分别为5.65、4.96和4.74，与公司不存在明显差异。

## 二、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入、利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	824,365.13	1,716,416.30	1,530,158.32	1,391,807.26
营业利润	94,917.26	164,807.95	127,863.73	111,595.89
利润总额	94,435.27	166,523.66	123,117.52	112,271.97
净利润	89,637.82	166,746.23	118,135.91	104,767.81
归属于母公司所有者的净利润	89,651.02	166,792.58	118,121.71	104,782.60

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入结构分析

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入	814,460.03	98.80	1,700,759.95	99.09



其他业务收入	9,905.09	1.20	15,656.35	0.91
<b>合计</b>	<b>824,365.13</b>	<b>100.00</b>	<b>1,716,416.30</b>	<b>100.00</b>
项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	1,514,702.90	98.99	1,377,197.69	98.95
其他业务收入	15,455.43	1.01	14,609.57	1.05
<b>合计</b>	<b>1,530,158.32</b>	<b>100.00</b>	<b>1,391,807.26</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入比例达98%以上。

## 2、营业收入变动分析

报告期内各期，公司营业收入逐期分别为139.18亿元、153.02亿元、171.64亿元和82.44亿元；同期净利润分别为10.48亿元、11.81亿元、16.67亿元和8.96亿元，呈连续增长趋势。

## 3、主营业务收入的产品结构分析

报告期内各期，公司按产品划分的主营业务收入构成如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
全钢子午胎	382,521.15	46.97	725,760.70	42.67
半钢子午胎	410,468.65	50.40	935,365.32	55.00
斜交胎	21,133.98	2.59	39,633.94	2.33
其他	336.25	0.04	-	-
<b>合计</b>	<b>814,460.03</b>	<b>100.00</b>	<b>1,700,759.95</b>	<b>100.00</b>
项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
全钢子午胎	656,708.71	43.36	605,500.76	43.97
半钢子午胎	823,893.81	54.39	741,071.89	53.81
斜交胎	34,100.38	2.25	30,625.04	2.22
其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,514,702.90</b>	<b>100.00</b>	<b>1,377,197.69</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入构成中，子午线轮胎产品销售收入占比在95%以上，为公司主要收入来源。

## 4、主营业务收入的区域结构分析

报告期内各期，公司按销售区域划分的主营业务收入构成如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

海外销售	369,417.37	45.36	882,114.67	51.87
国内销售	445,042.66	54.64	818,645.28	48.13
<b>合计</b>	<b>814,460.03</b>	<b>100.00</b>	<b>1,700,759.95</b>	<b>100.00</b>
项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
海外销售	744,779.45	49.17	685,806.36	49.80
国内销售	769,923.44	50.83	691,391.32	50.20
<b>合计</b>	<b>1,514,702.90</b>	<b>100.00</b>	<b>1,377,197.69</b>	<b>100.00</b>

销售区域分布方面，报告期内公司海外销售占比较大，报告期内，海外销售收入占主营业务收入的比例分别为49.80%、49.17%、51.87%和45.36%。

## 5、营业收入季节性分析

单位：万元

季度	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
第一季度	403,463.36	23.51	351,207.16	22.95	337,439.18	24.24
第二季度	427,521.82	24.91	373,015.15	24.38	335,774.59	24.13
第三季度	419,936.72	24.47	380,269.26	24.85	358,404.00	25.75
第四季度	465,494.40	27.12	425,666.75	27.82	360,189.48	25.88
<b>合计</b>	<b>1,716,416.30</b>	<b>100.00</b>	<b>1,530,158.32</b>	<b>100.00</b>	<b>1,391,807.26</b>	<b>100.00</b>

汽车市场上可供消费者选择的产品种类、车型较多，不同消费者选择购买与整修汽车的时机亦不同，公司轮胎生产及销售的季节性波动不明显。

## (二) 营业成本分析

### 1、营业成本结构及变动

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	590,918.12	98.67	1,251,508.36	99.22
其他业务成本	7,943.38	1.33	9,893.77	0.78
<b>合计</b>	<b>598,861.51</b>	<b>100.00</b>	<b>1,261,402.13</b>	<b>100.00</b>
项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	1,157,125.20	99.11	1,050,885.84	99.17
其他业务成本	10,332.93	0.89	8,791.12	0.83
<b>合计</b>	<b>1,167,458.13</b>	<b>100.00</b>	<b>1,059,676.96</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业成本分别为105.97亿元、116.75亿元、126.14亿元和59.89

亿元，主营业务成本分别为105.09亿元、115.71亿元、125.15亿元和59.09亿元，占营业成本的比例分别为99.17%、99.11%、99.22%和98.67%，占比高且较为稳定。

2018 及 2019 年度，公司营业成本的增幅分别为 10.17%、8.05%，营业收入的增幅分别为 9.94%、12.17%，两者变动趋势相匹配。

## 2、生产成本的主要构成分析

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
材料成本	444,137.13	75.16	973,666.45	77.80
直接人工	44,528.20	7.54	87,057.51	6.96
折旧	46,741.35	7.91	88,903.38	7.10
能源	40,642.31	6.88	86,915.06	6.94
其他	14,869.13	2.52	14,965.95	1.20
<b>合计</b>	<b>590,918.12</b>	<b>100.00</b>	<b>1,251,508.36</b>	<b>100.00</b>
项目	2018 年度		2017 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
材料成本	909,723.03	78.62	838,197.28	79.76
直接人工	77,445.25	6.69	62,645.20	5.96
折旧	78,415.82	6.78	72,098.05	6.86
能源	80,678.05	6.97	69,083.02	6.57
其他	10,863.05	0.94	8,862.29	0.84
<b>合计</b>	<b>1,157,125.20</b>	<b>100.00</b>	<b>1,050,885.84</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司生产成本结构中材料费用占比较高，各期均在70%以上，其中包括橡胶、钢帘线、炭黑、氧化锌、促进剂等。总体而言，公司生产成本各项构成占比较为稳定。

### (三) 毛利率分析

#### 1、毛利构成及毛利率变动分析

##### (1) 毛利构成分析

报告期内各期，公司毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

全钢子午胎	84,544.39	37.82	164,134.70	36.54
半钢子午胎	135,279.66	60.52	279,627.71	62.24
斜交胎	3,721.99	1.66	5,489.18	1.22
<b>合计</b>	<b>223,546.05</b>	<b>100.00</b>	<b>449,251.59</b>	<b>100.00</b>
<b>项目</b>	<b>2018 年度</b>		<b>2017 年度</b>	
	<b>金额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>金额</b>	<b>比例 (%)</b>
全钢子午胎	148,618.08	41.56	128,504.11	39.38
半钢子午胎	204,941.42	57.31	194,509.46	59.61
斜交胎	4,018.19	1.12	3,298.28	1.01
<b>合计</b>	<b>357,577.70</b>	<b>100.00</b>	<b>326,311.85</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司轮胎产品的利润主要来自代表未来轮胎发展趋势的子午线轮胎。公司在传统优势业务领域的全钢子午胎毛利贡献保持稳定增长的基础上，半钢子午胎业务快速发展，报告期内其贡献的毛利额占毛利总额的比例分别为 59.61%、57.31%、62.24% 和 60.52%。

## (2) 毛利率分析

毛利率 (%)	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
全钢子午胎	22.10	22.62	22.63	21.22
半钢子午胎	32.96	29.90	24.87	26.25
斜交胎	17.61	13.85	11.78	10.77
主营业务毛利率	27.45	26.41	23.61	23.69
综合毛利率	27.35	26.51	23.70	23.86

报告期内，公司毛利率变动主要受橡胶、钢帘线、炭黑等原材料价格波动、销售型号结构变动以及国际贸易环境和关税政策的影响，其分析如下：

### ①全钢子午胎

报告期内，全钢胎平均单价和单位成本的具体变动情况如下：

单位：元/条

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动 (%)	金额	变动 (%)	金额	变动 (%)	金额
单价	696.10	-6.79	746.82	-3.77	776.11	0.73	770.51
单位成本	542.25	-6.17	577.92	-3.75	600.47	-1.07	606.99
毛利率 (%)	22.10	/	22.62	/	22.63	/	21.22

报告期内，全钢胎的平均单价及平均单位成本的变动较为匹配，全钢胎的毛利率较为稳定。

### ②半钢子午胎

报告期内，公司半钢胎平均单价和单位成本的具体变动情况如下：

单位：元/条

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度
	金额	变动(%)	金额	变动(%)	金额	变动(%)	金额
单价	192.32	0.25	191.84	3.81	184.81	1.67	181.78
单位成本	128.94	-4.13	134.49	-3.13	138.84	3.56	134.06
毛利率(%)	32.96	/	29.90	/	24.87	/	26.25

2019年度以来半钢胎的毛利率有所上升，主要原因包括：

(i) 成本构成中原材料价格有所下降，同时国内销售中通过配套渠道销售给主机厂的各型号半钢胎定价较为稳定，致使国内配套渠道半钢胎的销售毛利率上升；

(ii) 泰国玲珑免受中美贸易战及“双反”税令影响的优势在2019年以来愈发明显，且其产能持续释放，规模效应得以体现。2019年度，公司半钢胎销售收入93.54亿元，泰国玲珑半钢胎销售收入达35.38亿元，占比较高；在原材料成本、单位折旧及单位制造费用有所下降的背景下，泰国玲珑半钢胎毛利率上升较为明显，致使公司整体半钢胎毛利率上升。

### ③斜交胎

报告期内，公司斜交胎平均单价和单位成本的具体变动情况如下：

单位：元/条

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度
	金额	变动(%)	金额	变动(%)	金额	变动(%)	金额
单价	822.30	7.91	761.99	-8.21	830.15	29.65	640.31
单位成本	677.48	3.20	656.45	-10.36	732.33	28.17	571.35
毛利率(%)	17.61	/	13.85	/	11.78	/	10.77

2018年度公司所售斜交胎的平均单价及平均单位成本同比增幅较大，主要系销售大型号规格轮胎较多，生产成本及售价较高所致。报告期内，斜交胎的销售主要以维持老客户订单需求为主。2019年度以来，斜交胎销售毛利率有所上升，主要系原材料价格有所下降及规格型号构成变化所致。

### ④内外销毛利率分析

报告期内，公司主营业务内外销毛利率情况如下：

单位：万元

2020年1-6月				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率(%)
外销	369,417.37	244,985.67	124,431.70	33.68
内销	445,042.66	345,932.45	99,110.21	22.27

合计	814,460.03	590,918.12	223,541.91	27.45
<b>2019 年度</b>				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率 (%)
外销	882,114.67	610,233.52	271,881.15	30.82
内销	818,645.28	641,274.84	177,370.44	21.67
<b>合计</b>	<b>1,700,759.95</b>	<b>1,251,508.36</b>	<b>449,251.59</b>	<b>26.41</b>
<b>2018 年度</b>				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率 (%)
外销	744,779.45	575,082.52	169,696.93	22.78
内销	769,923.44	582,042.68	187,880.76	24.40
<b>合计</b>	<b>1,514,702.90</b>	<b>1,157,125.20</b>	<b>357,577.70</b>	<b>23.61</b>
<b>2017 年度</b>				
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率 (%)
外销	685,806.36	527,102.27	158,704.09	23.14
内销	691,391.32	523,783.57	167,607.75	24.24
<b>合计</b>	<b>1,377,197.69</b>	<b>1,050,885.84</b>	<b>326,311.85</b>	<b>23.69</b>

为了应对国际贸易壁垒，公司于2012年底在泰国投资建设了泰国玲珑生产基地，随着泰国玲珑产能的逐步释放，公司逐步增加了泰国玲珑的产品订单承接规模，使其销售收入规模逐年增大且其销售收入占公司外销收入的比例亦逐年升高。

2019年以来，公司外销毛利率提升较为明显，其主要系受泰国玲珑的销售毛利率提升的影响所致，主要原因包括：

(i) 2019年度泰国玲珑的主营业务收入达50.81亿元，同比增幅为34.49%，且其生产成本管控能力在持续的精细化管理实践下逐步提升，规模效应得以体现。

(ii) 在中美贸易战及美国对中国卡客车轮胎实施“双反”税令的大背景下，泰国玲珑不受上述国际贸易壁垒影响的优势得以发挥，销售订单在2019年以来一直处于饱和状态，其议价能力得以提升并挑选毛利率较高的轮胎订单优先执行；同时，主要原材料价格自2019年起稳中有降，使得泰国玲珑主营业务毛利率从2018年度的23.20%提升至2019年度的31.11%。

## 2、公司主营业务毛利率与同行业上市公司比较

最近三年，公司与同行业上市公司的毛利率（%）如下：

公司简称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
贵州轮胎	20.13	15.17	7.59
青岛双星	9.08	9.77	18.72

S 佳通	18.74	16.59	13.06
风神股份	21.28	18.14	9.28
赛轮轮胎	25.86	19.82	16.47
三角轮胎	22.89	21.34	19.12
通用股份	16.54	15.03	14.98
<b>平均值</b>	<b>19.22</b>	<b>16.55</b>	<b>14.17</b>
玲珑轮胎	26.51	23.70	23.86

根据各可比上市公司的公开信息，其主营产品及生产布局情况如下：

公司简称	主营产品	生产布局
玲珑轮胎	涵盖半钢胎、全钢胎和斜交胎；客户群体涵盖范围广、层级高，并成功进入红旗、奥迪、大众、通用、福特、雷诺日产等世界知名汽车企业的供应商体系	招远、德州、柳州及泰国建有工厂，湖北荆门基地已试生产，长春及塞尔维亚基地已奠基；国际化布局领先
贵州轮胎	主要产品有“前进”、“大力士”等品牌卡客车轮胎、工程机械轮胎、农业机械轮胎、工业车辆轮胎和特种轮胎，以卡车胎、工程胎为主	国内为贵阳生产基地，海外越南生产基地仍在建设中
青岛双星	主要生产销售载重全钢子午胎系列和乘用车半钢子午胎	拟于阿尔及利亚建设首个海外基地
S 佳通	涵盖半钢胎和全钢胎，目前公司的产品范围包含乘用车、运动型多功能车以及载重车子午轮胎等	福建一处生产基地，未建有海外基地
风神股份	主要生产卡客车轮胎、工程机械轮胎等多种轮胎（以卡车胎、工程胎为主），是徐工、龙工等国内工程机械车辆生产巨头的战略供应商、是 VOLVO 等全球建筑设备企业的配套产品供应商	太原、焦作两处生产基地，未建有海外基地
赛轮轮胎	涵盖半钢胎、全钢胎、非公路轮胎及翻新轮胎，主要以经销模式销售	青岛、东营、沈阳及越南建有生产基地
三角轮胎	涵盖商用车胎、乘用车胎、斜交工程胎、子午工程胎和子午工程巨胎 5 大类，其中以商用及乘用车胎为主	生产基地主要在威海地区，未建有海外基地
通用股份	以全钢子午胎和斜交胎为主，全钢子午胎主要面向商用（运输）、工程类客户，是中国全钢载重子午线轮胎替换市场的主要企业之一	首个海外泰国生产基地于 2019 年 12 月 28 日首胎下线，尚未达产

公司毛利率高于同行业上市公司平均水平的主要原因分析如下：

#### （1）产品结构差异

公司销售结构中半钢胎的销售占比较高，最近三年其占主营业务收入的比例分别为 53.81%、54.39% 和 55.00%。根据可比公司的公开信息，其大多以全钢胎、工程胎为主营产品，其毛利率一般低于半钢胎。

半钢子午胎系公司的优势产品，其主要应用于轿车及轻卡，毛利率高于全钢子午胎及斜交胎。近年来，公司通过不断调整产品结构改善综合毛利率，将优势资源逐步向附加值较高的子午胎产品倾斜，努力提升毛利率较高的子午胎特别是

半钢子午胎的比重。同时，公司不断研发投产安全性高、环保节能、高附加值的轮胎产品，高端新产品销量占比的提升，有助于毛利率水平保持在理想水平。

#### （2）海外建厂有效降低国际贸易壁垒的冲击

在同行业上市公司中，公司最早进行国际化布局。泰国玲珑作为公司第一个海外生产基地，自 2014 年第三季度开始对外销售，产能利用率逐步提升，2019 年度主营业务收入为 50.81 亿元，且毛利率较高的半钢胎销售收入达 35.38 亿元，占比为 69.64%。

泰国玲珑生产的轮胎产品主要销往美国市场，在中美贸易战及美国对中国卡客车轮胎实施“双反”税令的大背景下，泰国玲珑不受上述国际贸易壁垒影响的优势得以发挥，近年来订单数量不断增加并具备较强的定价能力，因此得以实现较高的销售毛利率。

#### （四）利润主要来源

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
营业毛利	225,503.62	27.35	455,014.16	26.51	362,700.19	23.70	332,130.30	23.86
主营业务毛利	223,541.91	27.12	449,251.59	26.17	357,577.70	23.37	326,311.85	23.45
营业利润	94,917.26	11.51	164,807.95	9.60	127,863.73	8.36	111,595.89	8.02
利润总额	94,435.27	11.46	166,523.66	9.70	123,117.52	8.05	112,271.97	8.07
净利润	89,637.82	10.87	166,746.23	9.71	118,135.91	7.72	104,767.81	7.53
营业收入	824,365.13	100.00	1,716,416.30	100.00	1,530,158.32	100.00	1,391,807.26	100.00

注：上述比例为占营业收入的比例。

公司利润主要来源于主营业务，主营业务毛利占营业毛利的98%以上。

#### （五）经营成果变化分析

报告期内，公司利润表主要项目构成如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	<b>824,365.13</b>	<b>1,716,416.30</b>	<b>1,530,158.32</b>	<b>1,391,807.26</b>
二、营业总成本	<b>724,870.05</b>	<b>1,534,671.67</b>	<b>1,393,350.68</b>	<b>1,268,529.03</b>
减：营业成本	598,861.51	1,261,402.13	1,167,458.13	1,059,676.96
税金及附加	5,952.79	9,761.56	11,748.51	11,051.73
销售费用	47,212.12	106,413.39	90,917.95	75,930.12



管理费用	21,508.33	51,966.48	44,957.24	36,416.74
研发费用	35,176.44	72,992.14	55,001.45	51,028.68
财务费用	16,158.86	32,135.98	23,267.40	34,424.79
其中:利息费用	17,593.94	37,136.40	36,062.59	22,489.77
利息收入	2,203.04	7,750.79	4,852.74	2,643.01
加:其他收益	6,517.30	7,020.98	3,455.94	1,847.35
投资收益	2,261.67	-363.95	1,817.40	-340.01
公允价值变动损益	-1,845.03	2,113.76	1,959.28	-
资产减值损失	-9,733.41	-23,037.25	-15,972.33	-13,226.98
信用减值损失	-1,750.89	-2,271.97	-	-
资产处置收益	-27.47	-398.25	-204.21	37.30
<b>三、营业利润</b>	<b>94,917.26</b>	<b>164,807.95</b>	<b>127,863.73</b>	<b>111,595.89</b>
加:营业外收入	646.73	2,201.65	1,921.68	1,234.11
减:营业外支出	1,128.72	485.94	6,667.89	558.03
<b>四、利润总额</b>	<b>94,435.27</b>	<b>166,523.66</b>	<b>123,117.52</b>	<b>112,271.97</b>
减:所得税	4,797.45	-222.58	4,981.61	7,504.16
<b>五、净利润</b>	<b>89,637.82</b>	<b>166,746.23</b>	<b>118,135.91</b>	<b>104,767.81</b>

### 1、营业收入分析

报告期内，营业收入的变动情况参见本节“二、盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”。

### 2、营业成本分析

报告期内，营业成本的变动情况参见本节“二、盈利能力分析”之“（二）营业成本分析”。

### 3、期间费用分析

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
销售费用	47,212.12	5.73	106,413.39	6.20	90,917.95	5.94	75,930.12	5.46
管理费用	21,508.33	2.61	51,966.48	3.03	44,957.24	2.94	36,416.74	2.62
研发费用	35,176.44	4.27	72,992.14	4.25	55,001.45	3.59	51,028.68	3.67
财务费用	16,158.86	1.96	32,135.98	1.87	23,267.40	1.52	34,424.79	2.47
<b>合计</b>	<b>120,055.75</b>	<b>14.56</b>	<b>263,507.98</b>	<b>15.35</b>	<b>214,144.04</b>	<b>13.99</b>	<b>197,800.34</b>	<b>14.21</b>

注：上表比例指占当期营业收入的比例

报告期内，公司期间费用规模与公司营业收入规模相适应，其占营业收入的比例分别为14.21%、13.99%、15.35%和14.56%，总体较为稳定。

#### （1）销售费用

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
----	-----------	--------	--------	--------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
运输及仓储服务费	23,066.43	48.86	50,230.10	47.20	45,182.56	49.70	40,707.68	53.61
三包赔付费	5,900.86	12.50	8,569.56	8.05	8,744.25	9.62	8,847.22	11.65
销售服务费	3,849.32	8.15	11,056.89	10.39	8,730.28	9.60	7,746.54	10.20
广告费	7,781.09	16.48	22,815.98	21.44	16,893.81	18.58	8,548.29	11.26
保险费	1,040.81	2.20	2,099.78	1.97	1,651.03	1.82	1,402.35	1.85
折旧	702.16	1.49	1,305.53	1.23	1,551.34	1.71	1,565.17	2.06
差旅费	1,223.67	2.59	2,348.33	2.21	2,189.77	2.41	1,758.08	2.32
人工费用	3,102.65	6.57	5,385.52	5.06	4,307.97	4.74	3,784.79	4.98
其他	545.13	1.15	2,601.71	2.44	1,666.93	1.83	1,569.99	2.07
<b>合计</b>	<b>47,212.12</b>	<b>100.00</b>	<b>106,413.39</b>	<b>100.00</b>	<b>90,917.95</b>	<b>100.00</b>	<b>75,930.12</b>	<b>100.00</b>

公司的销售费用主要包括运输及仓储服务费、三包赔付费、广告费、销售服务等。报告期内，公司销售费用分别为75,930.12万元、90,917.95万元、106,413.39万元和47,212.12万元，占营业收入的比例分别为5.46%、5.94%、6.20%和5.73%，总体而言较为稳定。

## (2) 管理费用

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
人工费用	12,746.09	59.26	28,628.13	55.09	22,527.82	50.11	19,671.25	54.02
扣除研发设备的折旧费	3,124.61	14.53	5,372.26	10.34	6,413.30	14.27	4,600.33	12.63
咨询服务费	754.05	3.51	3,307.30	6.36	4,349.14	9.67	1,999.89	5.49
办公、差旅及招待费	1,175.34	5.46	5,683.58	10.94	3,998.43	8.89	3,245.14	8.91
无形资产摊销	1,307.70	6.08	2,399.91	4.62	2,429.00	5.40	2,691.78	7.39
保险费	527.97	2.45	953.87	1.84	729.94	1.62	513.76	1.41
动力	316.09	1.47	515.41	0.99	474.54	1.06	253.15	0.70
安保支出	267.71	1.24	795.00	1.53	449.34	1.00	378.27	1.04
邮电通讯费	196.68	0.91	308.43	0.59	268.72	0.60	309.09	0.85
品牌推广费	63.68	0.30	409.54	0.79	246.70	0.55	99.88	0.27
其他	1,028.40	4.78	3,593.04	6.91	3,070.31	6.83	2,654.22	7.29
<b>合计</b>	<b>21,508.33</b>	<b>100.00</b>	<b>51,966.48</b>	<b>100.00</b>	<b>44,957.24</b>	<b>100.00</b>	<b>36,416.74</b>	<b>100.00</b>

公司管理费用主要包括人员工资、保险费、折旧、无形资产摊销、招待费等费用支出。报告期内，公司管理费用分别为36,416.74万元、44,957.24万元、51,966.48万元和21,508.33万元，占营业收入的比例分别为2.62%、2.94%、3.03%和2.61%，占比较为稳定。

## (3) 研发费用

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
材料、工装费用	18,075.73	51.39	40,336.32	55.26	28,714.97	52.21	28,091.97	55.05
人工费用	8,401.84	23.88	15,600.52	21.37	12,368.09	22.49	9,882.90	19.37
折旧费用	3,285.92	9.34	5,798.15	7.94	5,539.52	10.07	5,211.44	10.21
检验试验费	1,976.40	5.62	4,743.72	6.50	3,467.42	6.30	2,929.62	5.74
研发模具费	629.21	1.79	1,105.23	1.51	890.79	1.62	897.58	1.76
动力费	366.07	1.04	636.27	0.87	648.11	1.18	612.06	1.20
差旅费	122.49	0.35	519.44	0.71	493.20	0.90	439.99	0.86
技术开发费	797.97	2.27	1,554.26	2.13	450.59	0.82	826.60	1.62
其他	1,520.80	4.32	2,698.25	3.70	2,428.74	4.42	2,136.52	4.19
<b>合计</b>	<b>35,176.44</b>	<b>100.00</b>	<b>72,992.14</b>	<b>100.00</b>	<b>55,001.45</b>	<b>100.00</b>	<b>51,028.68</b>	<b>100.00</b>

公司研发费用主要包括材料费用、人员工资、折旧、检验试验费等。报告期内，公司研发费用分别为51,028.68万元、55,001.45万元、72,992.14万元和35,176.44万元，占营业收入的比例分别为3.67%、3.59%、4.25%和4.27%，总体而言较为稳定。

#### (4) 财务费用

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
利息支出	17,593.94	108.88	37,136.40	115.56	36,062.59	154.99	22,489.77	65.33
减：利息收入	2,203.04	13.63	7,750.79	24.12	4,852.74	20.86	2,643.01	7.68
汇兑损益	-159.27	-0.99	1,774.11	5.52	-8,690.23	-37.35	13,772.82	40.01
手续费及其他	927.23	5.74	976.27	3.04	747.77	3.21	805.22	2.34
<b>合计</b>	<b>16,158.86</b>	<b>100.00</b>	<b>32,135.98</b>	<b>100.00</b>	<b>23,267.40</b>	<b>100.00</b>	<b>34,424.79</b>	<b>100.00</b>

公司的财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益等。报告期内，公司财务费用分别为34,424.79万元、23,267.40万元、32,135.98万元和16,158.86万元，占营业收入的比重分别为2.47%、1.52%、1.87%和1.96%。2018年度发生的财务费用金额较小，主要系公司受美元、泰铢汇率变动影响，汇兑收益增加所致。

#### 4、资产减值损失

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
坏账损失	-	-	-1,033.23	-4,047.74
存货跌价损失	-9,733.41	-17,295.10	-13,151.38	-9,002.66
固定资产减值损失	-	-5,742.15	-1,787.72	-176.58
在建工程减值损失	-	-	-	-

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
无形资产减值损失	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-9,733.41</b>	<b>-23,037.25</b>	<b>-15,972.33</b>	<b>-13,226.98</b>
占营业收入的比例(%)	-1.18	-1.34	-1.04	-0.95

报告期内，公司资产减值损失以存货跌价损失为主。2019年度固定资产减值损失增幅较大，主要系当年度拆除了部分废旧厂房并计提相应资产减值损失所致。

## 5、信用减值损失

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款坏账损失	-1,695.41	-1,575.15	-	-
其他应收款坏账损失	-55.48	-696.81	-	-
<b>合计</b>	<b>-1,750.89</b>	<b>-2,271.97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

报告期内，公司信用减值损失为应收账款坏账损失及其他应收款坏账损失。

## 6、投资收益

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
股票交易业务投资收益、其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	4,953.82	2,446.99	2,061.79	-
理财产品投资收益	-	587.18	-	-
橡胶期货业务投资损失	-93.71	-33.11	-244.38	-340.01
应收款项融资贴现损失	-2,598.44	-3,365.02	-	-
<b>合计</b>	<b>2,261.67</b>	<b>-363.95</b>	<b>1,817.40</b>	<b>-340.01</b>

2019年度起，公司将原“应收票据”科目（以摊余成本计量）变更至“应收款项融资”科目（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益）列报，其产生的贴现损失对投资收益影响较大。

## 7、营业外收支

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
债务重组利得	-	581.95	-	-
诉讼补偿所得	211.87	818.93	689.71	786.92
罚款收入	229.19	413.13	482.18	145.24
赞助收入	13	237.80	156.58	-
反倾销税返还	-	6.01	191.28	-
其他	192.67	143.83	401.93	301.95
<b>营业外收入合计</b>	<b>646.73</b>	<b>2,201.65</b>	<b>1,921.68</b>	<b>1,234.11</b>

非流动资产处置损失	-	-	-	99.91
其中：固定资产处置损失	-	-	-	99.91
债务重组损失	-	47.72	-	-
预计诉讼赔偿支出	-	30.85	6,569.90	74.02
对外捐赠支出	500.88	308.45	28.62	359.57
罚没支出	76.85	85.17	57.12	11.71
其他	550.99	13.74	12.25	12.82
<b>营业外支出合计</b>	<b>1,128.72</b>	<b>485.94</b>	<b>6,667.89</b>	<b>558.03</b>
<b>营业外收支净额</b>	<b>-481.99</b>	<b>1,715.71</b>	<b>-4,746.21</b>	<b>676.08</b>
<b>占利润总额的比例 (%)</b>	<b>-0.51</b>	<b>1.03</b>	<b>-3.86</b>	<b>0.60</b>

报告期内各期，公司营业外收支净额分别为676.08万元、-4,746.21万元、1,715.71万元和-481.99万元，占各期利润总额的比例分别为0.60%、-3.86%、1.03%和-0.51%，对利润总额的影响较小。2018年度营业外支出为6,667.89万元，主要系当年度发生预计诉讼赔偿支出较多所致；公司于2018年与以前年度一项未决诉讼案的原告达成和解意向，预计将支付原告和解支出950万美元，公司将其确认为预计负债；公司已于2019年支付和解金950万美元。

#### （六）非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
归属于母公司股东的非经常性净损益	7,276.60	11,150.90	1,885.16	3,449.76
归属于母公司股东的净利润	89,651.02	166,792.58	118,121.71	104,782.60
占归属于母公司股东的净利润的比例	8.12%	6.69%	1.60%	3.29%

报告期内各期，归属于母公司股东的非经常性损益占归属于母公司股东的净利润的比例分别为3.29%、1.60%、6.69%和8.12%。2019年度以来上述占比较高，主要系公司获得政府补助较多及持有、处置交易性金融资产获得投资收益所致。

公司非经常性损益明细表参见本募集说明书“第六节 财务会计信息”之“四、最近三年的主要财务指标及非经常性损益明细表”。

#### （七）税收优惠情况

本公司于2008年12月取得《高新技术企业证书》(证书编号为GR200837000272)，本公司分别于2011年10月、2014年10月及2017年10月通过高新技术企业复审，并取得更新的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201137000472、GR201437000395、GR201737000176)，证书的有效期限均为3

年。2020 年高新技术企业复审正在进行当中。根据《中华人民共和国企业所得税》第二十八条的有关规定，2020 年度本公司适用的税率为 15%。

本公司之子公司德州玲珑分别于 2013 年 12 月及 2016 年 12 月取得《高新技术企业证书》(证书编号为 GR201337000105 及 GR201637000487)，并于 2019 年 11 月通过高新技术企业复审，取得更新的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR201937000761)，该证书的有效期为 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税》第二十八条的有关规定，2020 年度德州玲珑适用的所得税税率为 15%。

本公司之子公司玲珑机电于 2008 年 12 月取得《高新技术企业证书》(证书编号为 GR200837000237)。玲珑机电分别于 2011 年 10 月、2014 年 10 月及 2017 年 10 月通过高新技术企业复审，并取得更新的《高新技术企业证书》(证书编号为 GF201137000381、GR201437000646 及 GR201737000272)，证书的有效期限均为 3 年。2020 年高新技术企业复审正在进行当中。根据《中华人民共和国企业所得税》第二十八条的有关规定，2020 年度玲珑机电适用的所得税税率为 15%。

根据泰国投资促进委员会给泰国玲珑颁发的投资促进委员会鼓励书，泰国玲珑将于产生业务收入之日起享受八年内免交泰国企业所得税，五年减半征收的优惠政策。2014 年度，泰国玲珑已经产生业务收入，为泰国玲珑的第一个纳税年度，2020 年度仍为泰国玲珑的免税期。

### 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	127,449.17	279,989.61	184,196.66	115,756.10
投资活动产生的现金流量净额	-82,091.28	-232,315.09	-305,653.67	-138,139.90
筹资活动产生的现金流量净额	-64,651.84	-164,512.48	310,894.53	49,981.13
现金及现金等价物净增加额	-15,509.71	-91,760.64	205,122.82	19,544.23

#### (一) 经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	693,795.52	1,412,847.69	1,213,176.83	1,121,463.73
收到的税费返还	13,952.16	30,398.90	14,410.02	6,729.55
收到其他与经营活动有关的现金	10,396.23	17,590.73	32,029.26	10,199.49
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>718,143.91</b>	<b>1,460,837.31</b>	<b>1,259,616.12</b>	<b>1,138,392.77</b>

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
购买商品、接受劳务支付的现金	473,146.83	948,186.17	886,797.98	849,958.56
支付给职工以及为职工支付的现金	64,824.48	135,770.66	107,721.23	94,755.70
支付的各项税费	30,733.46	32,549.52	37,399.87	38,256.23
支付其他与经营活动有关的现金	21,989.97	64,341.35	43,500.38	39,666.17
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>590,694.74</b>	<b>1,180,847.70</b>	<b>1,075,419.45</b>	<b>1,022,636.67</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>127,449.17</b>	<b>279,989.61</b>	<b>184,196.66</b>	<b>115,756.10</b>

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金占各期营业收入的比例分别为80.58%、79.28%、82.31%和84.16%，公司销售回款情况良好，经营活动产生的现金流量净额均为正值。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
收回投资收到的现金	5,717.33	74,441.27	15,417.35	-
取得投资收益收到的现金	3,071.63	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,003.97	3,145.56	88.00	489.25
收到其他与投资活动有关的现金	26.27	7,841.51	13,089.90	13,869.96
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>9,819.20</b>	<b>85,428.34</b>	<b>28,595.25</b>	<b>14,359.21</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	87,507.98	262,655.64	247,046.71	138,289.15
投资支付的现金	4,303.12	47,800.34	73,867.93	-
支付其他与投资活动有关的现金	99.37	7,287.45	13,334.29	14,209.97
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>91,910.47</b>	<b>317,743.43</b>	<b>334,248.93</b>	<b>152,499.11</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-82,091.28</b>	<b>-232,315.09</b>	<b>-305,653.67</b>	<b>-138,139.90</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为负，其主要是广西玲珑、泰国玲珑、湖北玲珑、塞尔维亚等工程项目购建固定资产支付的现金较多所致。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
吸收投资收到的现金	-	-	150.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	150.00	-
取得借款收到的现金	408,749.17	619,491.78	821,603.02	571,535.78
员工认购股权收到的现金	-	13,293.67	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	12,644.56
发行债券收到的现金	-	-	199,387.77	-

<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>408,749.17</b>	<b>632,785.44</b>	<b>1,021,140.80</b>	<b>584,180.34</b>
偿还债务支付的现金	408,816.55	697,424.47	624,638.91	491,125.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,100.77	63,223.00	57,298.53	42,902.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
回购公司股票支付的现金	-	36,212.88	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,483.69	437.57	28,308.83	171.96
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>473,401.01</b>	<b>797,297.92</b>	<b>710,246.26</b>	<b>534,199.22</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-64,651.84</b>	<b>-164,512.48</b>	<b>310,894.53</b>	<b>49,981.13</b>

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额主要受获取银行借款、偿还债务、发行可转换公司债券募集资金、分配股利、回购股票等事项影响。其中2018年度公司筹资活动产生的现金流量净额较大，主要系当年度发行可转换公司债券募集资金数额较大所致。

## 四、资本性支出

### （一）最近三年资本性支出情况

最近三年，公司重大资本性支出情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	262,655.64	247,046.71	138,289.15

报告期内，公司的资本性支出主要为新增产能的投资厂房、土地等基础设施建设以及购买的生产设备等方面的支出。2017至2019年度，公司购建固定资产等长期资产发生的现金支出分别为138,289.15万元、247,046.71万元和262,655.64万元。上述资本性支出增强了公司的业务拓展能力和可持续发展能力，进一步提高了公司的经营规模和实力。

### （二）未来可预见的资本性支出

截至本募集说明书签署日，除本次募集资金投资项目外，公司未来主要资本性支出包括塞尔维亚生产基地及长春生产基地建设项目；其中塞尔维亚生产基地总投资规模约为99,441.91万美元，长春生产基地总投资规模约为489,360万元。

除上述规模较大的资本性支出计划外，公司亦可能根据实际情况对其余现有生产基地进行必要的更新或扩建。



### （三）实施的财务性投资情况

截至 2020 年 6 月末，公司财务性投资（包含类金融业务）情况如下：

单位：万元

项目	期末余额	其中：财务性投资金额
交易性金融资产	2,049.14	2,049.14
其他权益工具投资	21,186.33	-
借予他人款项	-	-
委托理财	-	-
设立或投资产业基金、并购基金（其他非流动金融资产）	7,500.00	7,500.00
拆借资金	-	-
委托贷款	-	-
以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资	-	-
购买收益波动大且风险较高的金融产品	-	-
投资类金融业务和类金融业务	-	-
<b>合计</b>	<b>30,735.47</b>	<b>9,549.14</b>

#### 1、交易性金融资产

交易性金融资产为公司购入的香港上市公司股票，公司持有上述股票的目的仅为近期出售，属于财务性投资。截至 2020 年 6 月 30 日，公司持有的交易性金融资产明细如下：

单位：万元

投资标的	期末持股（股）	期末余额	投资时间
山东黄金（1787.HK）	1,362,850	2,049.14	公司自 2018 年 9 月起开始进行证券投资。

本次发行董事会决议日前六个月起（2019.8.17）至今，公司仅于 2020 年 3 月 16 日发生一笔交易金额为港币 9,814,400 元的买入操作，具体如下：

单位：元

投资标的	购入数量（股）	购入金额（港币）	购入金额（人民币）
山东黄金（1787.HK）	580,000.00	9,814,400.00	8,832,960.00

#### 2、其他权益工具投资

其他权益工具投资为 2019 年度公司作为基石投资者购入的香港上市公司中集车辆（集团）股份有限公司股票，持股比例 2.41%。由于中集车辆（集团）股份有限公司为公司客户，公司对中集车辆的投资系合作双方相互高度认可前提下的战略投资行为，有利于公司轮胎业务的持续增长，故不属于财务性投资。截至 2020 年 6 月 30 日，公司持有的其他权益工具明细如下：

单位：万元

投资标的	期末持股（股）	期末余额	投资时间
中集车辆（1839.HK）	42,556,500.00	21,186.33	2019.7

### 3、设立或投资产业基金、并购基金（其他非流动金融资产）

截至 2020 年 6 月 30 日，公司投资的产业基金情况如下：

项目	初始投资时间	投资额（万元）	实缴出资比例	公司任合伙人类型	合伙期限	投资方向
俱成秋实	2019.3	5,000.00	4.46%	有限合伙人	8 年	新型信息技术、集成电路设计制造、新材料、新能源、智能制造等先进制造行业
星陀威盛	2019.5	2,500.00	33.38%	有限合伙人	11 年	消费领域
合计	-	7,500.00	-	-	-	-

上述产业基金中公司任有限合伙人，不具有该基金的实际管理权，以获取该基金或其投资项目的投资收益为主要目的，属于财务性投资。

综上，截至 2020 年 6 月末，公司持有的交易性金融资产、可供出售金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资总额合计 9,549.14 万元，占公司 2020 年 6 月末归属于母公司净资产的比例为 0.83%，不会对公司财务状况及盈利能力造成重大不利影响。

### 4、本次发行董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的其他财务性投资及类金融业务具体情况

本次发行董事会决议日为 2020 年 2 月 17 日，其前六个月之起始日为 2019 年 8 月 17 日。2019 年 8 月 17 日至本募集说明书签署日，公司已实施或拟实施的财务性投资、股权投资具体情况如下：

#### （1）买卖/持有上市公司股票

公司持有的“交易性金融资产”为公司持有的香港上市公司股票，属于财务性投资（持有目的为短期内出售套利）。2019 年 8 月 17 日至今期间，该股票账户于 2020 年 3 月 16 日发生一笔交易金额为港币 9,814,400 元的买入操作，除此之外，均为卖出操作，总体上在降低持仓。截至 2020 年 6 月 30 日，公司“交易性金融资产”科目余额为 2,049.14 万元（未经审计）。

#### （2）拟实施的财务性投资及类金融业务投资

截至本募集说明书签署日，公司不存在其他拟实施的财务性投资及类金融业务投资。

综上，2019年8月17日至本募集说明书签署日，公司已实施的财务性投资为2020年3月16日买入山东黄金（1787.HK）股票投资，折合人民币883.30万元，无其他拟实施的财务性投资及类金融业务投资。公司已从本次募集资金总额中扣除884万元，即调减本次发行的募集资金规模为199,116.00万元。本次发行募集资金规模调减方案已经公司于2020年8月24日召开的第四届董事会第十四次会议审议通过。

### 5、公司投资设立产业基金、并购基金的具体情况

截至2020年6月末，公司共参与投资设立两家产业投资基金，具体情况如下：

#### （1）南京俱成秋实股权投资合伙企业（有限合伙）

①基金设立目的：向新型信息技术行业进行股权投资。通过对有潜力的公司、企业或其他经济组织的股份、股权、业务或资产进行投资、以及普通合伙人认为适当的、符合中国法律规定的其他投资活动，使合伙人获得相应的经济回报。

②基金投资方向：新型信息技术、集成电路设计制造、新材料、新能源、智能制造等先进制造行业。

③公司出资情况：截至2020年6月30日，公司全资子公司玲珑轮胎（上海）有限公司作为有限合伙人认缴出资5,000万元，占认缴出资总额11.20亿元的4.46%。

④普通合伙人、执行事务合伙人：南京俱成股权投资管理有限公司。普通合伙人及执行事务合伙人的任命由全体合伙人一致同意。

⑤投资决策机制：执行事务合伙人设立投资决策委员会作为决策机构。投资决策委员会由8名委员组成，由执行事务合伙人选聘或委派。投资决策委员会表决事项时过半数同意即通过，但投委会主席有一票否决权。

⑥收益或亏损的分配或承担方式：全体合伙人之间的分配执行先本金后收益、先有限合伙人后普通合伙人的原则，具体分配顺序如下：

（一）分配有限合伙人的本金：按有限合伙人实际缴纳出资额比例分配各有限合伙人的本金，直至各有限合伙人累计获得的分配总额达到其向本合伙企业实际缴付的累计出资额；（二）分配普通合伙人的本金：经过上述分配后仍有可分配收入的，则继续向普通合伙人分配，直至其获得的分配总额达到其向合伙企业实际缴付的累计出资额；（三）分配超额收益：经过上述（一）、（二）轮分配

后仍有可分配的收益，为超额收益。超额收益 20%分配给普通合伙人，80%在全体合伙人中按实缴出资比例分配。

⑦公司是否向其他方承诺本金和收益率：否。

⑧公司是否实质上控制该类基金并应将其纳入合并报表范围，其他方出资是否构成明股实债：

公司全资子公司玲珑轮胎(上海)有限公司作为有限合伙人认缴出资 5,000 万元，占认缴出资总额 11.20 亿元的 4.46%，占比较低。根据合伙协议的约定，由普通合伙人作为该基金执行合伙事务的合伙人，其他合伙人不再执行合伙企业事务，任何有限合伙人均不得参与管理或控制本合伙企业的投资业务及其他以本合伙企业名义进行的活动、交易和业务。根据上述投资决策机制，本公司作为有限合伙人不参与合伙企业的决策过程。综上所述，公司无法对该基金的财务和经营决策施加重大影响，公司未对该基金形成控制，未将其纳入合并报表范围，因此亦不存在其他出资方构成明股实债的情形。

## (2) 咸宁星陀威盛股权投资管理合伙企业（有限合伙）

①基金设立目的：进行中国法律、经营范围和本协议所允许的投资、投资管理及其它活动，为合伙人获取良好的投资回报。

②基金投资方向：大消费领域的企业与项目。

③公司出资情况：截至 2020 年 6 月 30 日，公司作为有限合伙人认缴出资 5,000 万元，占认缴出资总额 17,630 万元的 28.36%。

④普通合伙人、执行事务合伙人：咸宁星陀投资管理有限责任公司。普通合伙人及执行事务合伙人的任命由全体合伙人一致同意。

⑤投资决策机制：执行事务合伙人下设投资决策委员会，合伙企业所有对外投资业务、投后管理重大事项及投资退出等相关重大事宜，均需投资决策委员会审议通过后，方可实施。执行事务合伙人对投资决策享有最终的决定权，但投资决策委员会可经执行事务合伙人授权进行投资决策。

⑥收益或亏损的分配或承担方式：对于合伙企业任一项目投资收入的依法可分配资金在做出合理预留（为支付合伙费用偿还债务和其他义务所做必要拨备）后，按照如下顺序在该资金有限合伙人和普通合伙人之间做进一步划分并分配：

(一) 首先, 实缴出资回收分配: 向该资金有限合伙人进行分配, 直至该资金有限合伙人根据本协议累计取得分配总额等于其实缴出资额; (二) 如有余额, 则将 20% 分配给普通合伙人、80% 向该资金有限合伙人分配。

⑦公司是否向其他方承诺本金和收益率: 否。

⑧公司是否实质上控制该类基金并应将其纳入合并报表范围, 其他方出资是否构成明股实债:

公司作为有限合伙人认缴出资额5,000万元, 占认缴出资总额17,630万元的28.36%, 占比低于30%。根据合伙协议的约定, 由普通合伙人作为该基金执行合伙事务的合伙人, 其他合伙人不在执行合伙企业事务。根据上述投资决策机制, 本公司作为有限合伙人不参与合伙企业的决策过程。综上所述, 公司无法对该基金的财务和经营决策施加重大影响, 公司未对该基金形成控制, 未将其纳入合并报表范围, 因此亦不存在其他出资方构成明股实债的情形。

## 五、报告期会计政策和会计估计变更情况

### (一) 会计政策变更情况

#### 1、2017年度

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
财政部颁布财会[2017]15号关于印发修订《企业会计准则第16号——政府补助》的通知。在利润表中“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目, 将自2017年1月1日起与企业日常活动有关的政府补助从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目。比较数据不予调整。	第三届董事会第十一次会议	2016年度: 无需调整
财政部颁布财会[2017]15号关于印发修订《企业会计准则第16号——政府补助》的通知, 收到财政直接拨付的贴息资金, 将对应的贴息冲减相关借款费用。比较数据不予调整。	第三届董事会第十八次会议	2016年度: 无需调整
根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号), 在利润表中新增“资产处置收益”项目, 将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目, 比较数据相应调整。	第三届董事会第十八次会议	2016年度: 营业外收入减少: 1,505,540 元 营业外支出减少: 461,059 元 重分类至资产处置收益 1,044,481 元

#### 2、2018年度

财政部于2018年颁布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）及其解读，公司已按照上述通知编制2018年度的财务报表，比较财务报表已相应调整，对2017年财务报表的影响列示如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响科目	影响 2017 年 12 月 31 日金额	影响 2017 年 1 月 1 日金额	影响 2017 年 年度金额	审批程序
将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目	应收账款	-2,262,345,670	-1,819,988,343	-	第三届董事会第三十次会议
	应收票据	-907,803,727	-422,520,975	-	
	应收票据及应收账款	3,170,149,397	2,242,509,318	-	
将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目	应收利息	-2,023,226	-1,908,888	-	
	其他应收款	2,023,226	1,908,888	-	
将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目	应付账款	-1,880,530,458	-1,584,687,315	-	
	应付票据	-1,017,743,977	-1,482,338,476	-	
	应付票据及应付账款	2,898,274,435	3,067,025,791	-	
将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目	应付利息	-13,575,760	-13,358,431	-	
	其他应付款	13,575,760	13,358,431	-	
将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目	研发费用	-	-	510,286,843	
	管理费用	-	-	-510,286,843	
将原计入营业外收入项目的代扣代缴个人所得税手续费返还重分类至其他收益项目	营业外收入	-	-	-305,108	
	其他收益	-	-	305,108	
将收到的与资产相关的政府补助款项从收到其他与投资活动有关的现金重分类至收到其他与经营活动有关的现金		-	-	38,690,200	
（母公司）将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目	应收账款	-2,143,626,889	-1,828,951,311	-	
	应收票据	-875,064,957	-405,334,421	-	
	应收票据及应收账款	3,018,691,846	2,234,285,732	-	
（母公司）将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。	应收利息	-2,016,434	-1,797,902	-	
	其他应收款	2,016,434	1,797,902	-	
（母公司）将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目	应付账款	-1,347,829,923	-1,286,308,832	-	
	应付票据	-707,750,992	-1,342,943,806	-	
	应付票据及应付账款	2,055,580,915	2,629,252,638	-	
（母公司）将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目	应付利息	-12,404,147	-11,987,764	-	
	其他应付款	12,404,147	11,987,764	-	
（母公司）将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目	研发费用	-	-	372,049,764	
	管理费用	-	-	-372,049,764	
（母公司）将原计入	营业外收入	-	-	-277,119	

营业外收入项目的代扣代缴个人所得税手续费返还重分类至其他收益项目	其他收益	-	-	277,119	
(母公司)将收到的与资产相关的政府补助款项从收到其他与投资活动有关的现金重分类至收到其他与经营活动有关的现金		-	-	1,801,200	

### 3、2019 年度

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2017 年, 财政部颁布了修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以上 4 项准则以下统称“新金融工具准则”), 并要求境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具相关会计准则。	第三届董事会第三十一次会议	详见其他说明
根据财政部 2019 年 4 月 30 日发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)要求, 本公司对财务报表格式进行修订, 并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。	第四届董事会第二次会议	详见其他说明

其他说明: 1、财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等, 2019 年颁布了修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》和《企业会计准则第 12 号——债务重组》, 公司已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。上述修订后的非货币性资产交换准则及债务重组准则对本公司无显著影响, 公司按新金融工具准则的要求列报金融工具相关信息, 不对比较财务报表追溯调整。

根据新金融工具准则的实施时间要求, 公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则, 并依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。合并报表相关列报调整影响如下:

单位: 元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	124,716,540	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	124,716,540

应收票据	摊余成本	773,095,867	应收款项融 资	以公允价值 计量且其变 动计入其他 综合收益	773,095,867
其他流动资产	以公允价值 计量且其变 动计入其他 综合收益（债 务工具）	500,000,000	交易性金融 资产	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益	500,000,000

母公司报表相关列报调整影响如下：

单位：元

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
应收票据	摊余成本	714,987,423	应收款项融 资	以公允价值计 量且其变动计 入其他综合收 益	714,987,423
其他流动资产	以公允价值计 量且其变动计 入其他综合收 益（债 务工具）	500,000,000	交易性金融 资产	以公允价值计 量且其变动计 入当期损益	500,000,000

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），对企业财务报表格式进行调整。

公司根据财会[2019]6 号规定的财务报表格式编制 2019 年年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关列报调整影响如下：

单位：元

影响报表科目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	2018.12.31	2019.1.1	2018.12.31	2019.1.1
应收票据及应收账款	3,685,042,202		3,400,943,627	
应收票据		773,095,867		714,987,423
应收账款		2,911,946,335		2,685,956,204
应付票据及应付账款	3,629,690,219		2,601,397,049	
应付票据		1,526,081,810		1,167,261,329
应付账款		2,103,608,409		1,434,135,720

#### 4、2020 年 1-6 月

2017 年，财政部修订发布《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。公司作为境内上市公司，于 2020 年 1 月 1 日起按照上述规定实行新收入准则。



本次会计政策变更事项已经公司于 2020 年 4 月 21 日召开的第四届董事会第十一次会议及第四届监事会第九次会议审议通过。根据《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的相关规定，无需提交股东大会审议。

新收入准则修订的主要内容包括：将原收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供了更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。新收入准则引入五步法模型，五步法包括：识别与客户订立的合同；识别合同中的单项履约义务；确定交易价格；分摊交易价格至单项履约义务；履行每一单项履约义务时确认收入。

对公司的影响：公司已按照准则的规定重新评估公司主要合同收入的确认和计量、核算和列报等，经对收入来源及客户合约流程进行复核以评估新收入准则对财务报表的影响，公司主要收入为销售产品取得的收入，收入确认时点为将产品控制权转移至客户时，采用新收入准则对公司财务报表列报无重大影响。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将年初预收账款调至合同负债，未调整上年年末数。本次执行新收入准则属于国家法律、法规的要求，符合相关规定和公司的实际情况，不存在损害公司及股东利益的情形。

相关列报调整影响如下：

单位：元

影响报表科目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	2019.12.31	2020.1.1	2019.12.31	2020.1.1
预收款项	431,891,359	-	542,418,001	-
合同负债	-	431,891,359	-	542,418,001

## （二）会计估计变更情况

报告期内公司无会计估计变更。

## 六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项情况

### （一）重大担保

截至本募集说明书签署日，公司不存在对合并范围内子公司以外的其他方提供担保。

## （二）重大诉讼、仲裁及其他或有事项等

### 1、未决诉讼

未决诉讼情况参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“十七、其他重要事项”之“（一）主要未决诉讼、仲裁情况”。

## 七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

面对复杂多变的境内外经济发展和上下游产业发展形势、部分国家贸易保护主义趋势和新型冠状病毒疫情所带来的新挑战，公司将合理规避贸易壁垒，全力开拓国内外市场，延展产业链，加强技术攻关和创新，不断提升管理水平，促进公司持续稳健发展。

本次发行拟募集资金不超过199,116.00万元，主要用于“荆门年产800万套半钢和120万套全钢高性能轮胎生产项目”及补充流动资金，公司将参照智能化生产线标准来建设“荆门年产800万套半钢和120万套全钢高性能轮胎生产项目”，通过智能制造提高轮胎生产效率，增强企业在竞争力。本次募投项目建成达产后，将有利于公司对生产及管理流程进行智能化、信息化升级，提升公司生产管理水平，增加产品的技术含量和附加值，提升公司整体竞争能力。

## 第八节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金概况

经2020年2月17日召开的第四届董事会第八次会议、2020年3月4日召开的2020年第一次临时股东大会及2020年8月24日召开的第四届董事会第十四次会议审议，本次公开增发A股股票募集资金总额不超过199,116.00万元，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	拟投入募集资金
1	荆门年产 800 万套半钢和 120 万套全钢高性能轮胎生产项目	312,675.00	140,000.00
2	补充流动资金	60,000.00	59,116.00
合计		<b>372,675.00</b>	<b>199,116.00</b>

注：本次募投项目“荆门年产 800 万套半钢和 120 万套全钢高性能轮胎生产项目”为“荆门年产 1446 万套高性能轮胎及配套工程项目”的先期工程，“荆门年产 1446 万套高性能轮胎及配套工程项目”已取得《湖北省固定资产投资项目备案证》（登记备案项目代码：2018-420804-29-03-033193）及《关于荆门玲珑轮胎有限公司荆门年产 1446 万套高性能轮胎及配套工程项目环境影响报告书的批复》（荆环审[2018]86 号）。

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。

### 二、本次募集资金的具体情况

#### （一）荆门年产 800 万套半钢和 120 万套全钢高性能轮胎生产项目

##### 1、项目实施背景及必要性

##### （1）国内轮胎市场需求稳中有进

汽车作为轮胎的主要配套领域，新增汽车产量决定汽车原配胎市场的容量与需求，汽车保有量决定汽车替换胎市场的容量与需求。

目前，与发达国家相比，我国汽车普及程度仍较低，我国汽车工业规模将会不断扩大，汽车保有量和新增量将持续增加。2019年我国汽车销量达2,576.90万辆，同比下降8.23%，中国车市继2018年迎来首降后2019年降幅继续扩大。但我

国汽车普及率仍非常低，截至2019年底国内汽车保有量2.6亿辆，国内每千人汽车保有量达到180多辆，而目前发达国家千人汽车保有量总体在500-800辆的水平。在我国城市化进程稳步发展、人均可支配收入逐步提高等因素的影响下，国内汽车及其他工程机械车辆的需求及保有量不断攀升，将带动我国轮胎产量稳步增长。

此外，随着全球主要国家新能源汽车购买补贴、推广使用、配套设施建设等支持体系的逐步建立，以及新能源汽车研发和技术的进步，全球新能源汽车产业发展迅速。2018年全球新能源汽车累计销量超过200万辆，但在存量汽车市场中占比仅为8%左右，在增量汽车市场中占比仅为1%左右，市场渗透空间仍然巨大。预计2020年，在欧、美、日、韩、中等国，新能源汽车年产量将达到280万辆，占乘用车总量的9%-20%。随着使用成本下降、配套环境日益成熟以及消费者认可程度的提高，预计当前及未来一段时间内新能源汽车仍将以30%以上的速度增长。

总体而言，汽车配套市场与替换市场仍有一定的发展空间，长期来看，国内轮胎行业的市场容量将继续增长。

## （2）顺应轮胎行业智能化发展趋势

2015年10月27日，中国橡胶工业协会发布《中国橡胶行业“十三五”发展规划指导纲要》，提出以创新驱动、智能制造、绿色发展、品牌打造为引领，力争中国在2020年进入轮胎工业强国初级阶段。总体思路是在“十三五”期间，调整轮胎行业结构，淘汰落后产能，限制低水平重复投入，用高新技术改造传统轮胎工业，提高产业集中度和企业竞争力；坚持自主创新；提高产品技术含量；节约能源、保护环境，大力推进绿色制造；加强行业自律，培育品牌产品，促进行业健康发展；重点在提高自动化水平、信息化水平、产品质量、生产效率和经济效率。

“智能制造”在解决人工成本、产品同质化和提高效率等方面的作用越来越大。发展智能制造，是中国轮胎产业在智能化、自动化、信息化大变革中的必然选择。本次募投项目将按照智能化标准生产线进行建设，是公司进一步提高智能化制造水平的重要工程，对于玲珑轮胎智能制造的发展具有重要的示范、促进作用。

## （3）优化产业布局，提高市场占有率

经过多年的发展，玲珑轮胎产品已远销全球180个国家和地区，拥有完善的配套和零销服务网络，在国内拥有200多家省级代理和20,000多个销售网点，并成功进入红旗、奥迪、大众、福特、雷诺日产等世界知名汽车企业的供应商体系，为全球多家知名汽车厂100多个生产基地提供配套服务，是国内领先的轮胎供应商。随着公司业务的不拓展、规模的不断扩大，公司制定了“立足国内、走向海外”的发展战略，优化制造基地分布，提高市场占有率，国内已在招远、柳州、德州打造了3个轮胎生产基地，国外也已在泰国、塞尔维亚实现了产业布局。

目前，公司的子午胎产能利用率维持在较高水平，公司客户订单潜在需求要大于实际的合同数量。因此，公司在认真研究荆门产业环境和发展前景后，在荆门成立了湖北玲珑轮胎有限公司，打造玲珑轮胎在国内的第4个轮胎生产基地。本次拟使用募集资金投资建设的“荆门年产800万套半钢和120万套全钢高性能轮胎生产项目”为“荆门年产1446万套高性能轮胎及配套工程项目”的先期工程。公司预计2021年5月初步达成荆门基地规划建设的阶段性目标，将使公司在供货品种、供货能力和产品定价方面处于相对主动局面。

## 2、项目建设的可行性

### （1）符合国家产业政策，子午线轮胎市场前景广阔

国家相关产业政策中，严格控制斜交轮胎的生产，而子午线轮胎作为斜交轮胎的升级换代产品，具有行驶舒适、滚动阻力小、燃料消耗低以及可改善操纵性能、减少行驶危险性等优点，是国家明确鼓励发展的产品，亦成为市场需求量最大的轮胎种类。

汽车轮胎分为“配套胎”和“替换胎”。配套胎与新车销量有明确比例关系，受汽车产销周期影响较大；替换胎需求则与汽车保有量（即汽车登记总数量）密切相关。目前全球市场中替换胎约占75%，配套胎约占25%。虽然2019年国内汽车工业整体压力较大，但新能源汽车仍保持了高速增长，汽车保有量也稳步增长，到2019年底国内汽车保有量达2.6亿辆，同比增长8.21%。预计轮胎的用量将会随着汽车保有量的增长而长期保持旺盛周期。同时随着子午线轮胎的综合优势逐渐深入人心，在市场需求的支持以及宏观调控、市场机制的淘汰下，未来几年仍将是子午线轮胎发展的大好时机，发展前景十分广阔。

### （2）湖北汽车产业集群效应明显，荆门区位优势突出

近几年，湖北汽车产业发展迅猛，荆门更是云集各大汽车品牌，正加快打造

新能源汽车之都、全国新能源汽车产业化基地。荆门市位于湖北省中部荆门市位于湖北省中部，可以辐射四川、重庆、湖北、江西、陕西等地，周边有各大主机厂和零售客户，可以大幅提升交付速度，降低物流费用。目前，区域内已经配套的有陕汽、重庆红岩、安徽江淮、成都大运、东风汽车、吉利、奇瑞、比亚迪、中集汽车，正在推进的项目有东风雪铁龙、东风雷诺、东风日产等。荆门汽车及零部件产业集群优势明显，为发展子午胎项目提供了广阔的市场空间和发展机遇。

此外，荆门市区位优势突出，交通枢纽优势明显，使得公司荆门生产基地建成后无论在计划调整、生产效率、还是发货及时性都要高于现有生产基地，可为当地及周边省市市场提供更加快速便捷的服务并迅速响应客户的临时需求，生产机动性更加灵活，物流等成本更为低廉。

### （3）产业规划和政策支持，助力轮胎企业智能化转型升级

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中提出“以提高制造业创新能力和基础能力为重点，推进信息技术与制造技术深度融合，促进制造业朝高端、智能、绿色、服务方向发展，培育制造业竞争新优势”的相关要求。

《石化和化学工业发展规划（2016-2020年）》中提出“三、主要任务和重大工程（二）促进传统行业转型升级。轮胎——发展航空子午胎、绿色子午胎、农用车子午胎等高性能轮胎以及低滚动阻力填料、超高强和特高强钢丝帘线、高分散白炭黑及其分散剂等配套原料，推广湿法炼胶及充氮高温硫化等节能工艺，建设轮胎试验场”的要求。

《湖北省工业“十三五”发展规划》中提出“继续做大整车产业，做强整车配套，培育发展智能网联汽车。到2020年，汽车及新能源汽车产业规模达到8,000亿元”的要求。

《荆门市国民经济和社会发展第十三个五年（2016-2020）规划纲要》中提出“坚持‘自动化、智能化、精益化’原则，推进工业化和信息化深度融合，培育具有比较优势、竞争优势的先进制造业产业集群；《荆门市工业十三五发展规划》中提出“以荆门化工循环产业园为载体，积极扶持本地龙头企业，重点发展特种润滑油、航空煤油和废油再生等产业，发展汽车轮胎内胎、子午线轮胎、有机玻璃面板灯产品”的要求。

上述产业政策和行业规划的提出，为项目实施提供了良好的政策环境。

### 3、项目建设内容

本项目在湖北省荆门市建设，项目实施主体为公司全资子公司湖北玲珑轮胎有限公司。公司将在荆门打造国内第四个轮胎生产基地并建设“荆门年产 1446 万套高性能轮胎及配套工程项目”。荆门基地按照智能化标准生产线进行建设，规划总占地 903,238 平方米，总建筑面积 541,422 平方米，达产后将新增半钢子午胎产能 1,200 万套/年、全钢子午胎产能 240 万套/年、特种工程胎产能 6 万套/年、内胎垫带产能 150 万套/年。

本次募投项目为“荆门年产 1446 万套高性能轮胎及配套工程项目”的先期工程，建成后将新增半钢子午胎产能 800 万套/年、全钢子午胎产能 120 万套/年。该项目已于 2018 年 5 月启动，预计至 2021 年 5 月完成所有土建工程建设及生产设备安装，初步达成荆门基地规划建设的阶段性目标。项目具体建设内容如下：

#### (1) 土建工程

项目规划新增建筑面积为 469,789.50 平方米，主要建设全钢、半钢子午线生产车间、炼胶车间、原材料库、高架立体库、仓库、成品库以及其他配套建筑。

#### (2) 设备购置

项目拟购置半钢生产设备、全钢生产设备等设备共计 1,109 台（套），投资 209,611.63 万元。

### 4、募投项目具体投资构成及测算依据

本项目主要建设内容为半钢子午线轮胎和全钢子午线轮胎的土建工程，800 万套半钢和 120 万套全钢高性能轮胎生产线的全部设备。经测算，项目总投资 312,675.00 万元，资本性支出为 293,001.33 万元，拟使用募集资金投入 140,000.00 万元，项目部分其他费用、全部预备费及铺底流动资金由公司自筹资金投入，该项目投资构成见下表：

单位：万元

序号	项目	投资额		其中：非资本性支出		董事会前已投入金额	拟使用募集资金投入
		金额	占比	金额	占比		
1	工程费用	287,410.82	91.92%	-	-	110,621.67	-
1.1	土建工程费用	75,703.07	24.21%	-	-	42,549.48	25,000.00
1.2	设备购置费用	209,611.63	67.04%	-	-	65,839.37	115,000.00

1.3	安装工程费用	2,096.12	0.67%	-	-	2,232.82	-
2	其他费用	5,590.51	1.79%	-	-	1,137.03	-
3	预备费	11,723.24	3.75%	11,723.24	3.75%	-	-
4	铺底流动资金	7,950.43	2.54%	7,950.43	2.54%	-	-
<b>合计</b>		<b>312,675.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,673.67</b>	<b>6.29%</b>	<b>111,758.70</b>	<b>140,000.00</b>

募投项目投资构成明细及测算情况如下：

(1) 土建工程费用

项目建筑工程投资采用概算指标投资估算法，参照荆门当地同类结构的建筑物的单位建造价格进行估算，土建工程费合计75,703.07万元，具体如下：

序号	建筑物名称	建筑面积 (平方米)	单价 (元/平方米)	建筑工程费 (万元)
1	1#炼胶车间	48,448.00	1,600.00	7,751.68
2	2#炼胶车间	48,448.00	1,600.00	7,751.68
3	半钢子午线生产车间及辅房 (A、B、C、D)	108,103.00	1,500.00	16,215.45
4	全钢子午线生产车间及辅房 (A、B、C、D)	104,923.00	1,500.00	15,738.45
5	机修车间	2,560.00	1,400.00	358.40
7	高架立体成品仓库	32,672.00	1,400.00	4,574.08
8	机械加工车间	895.00	1,400.00	125.30
9	车辆维修车间	1,440.00	1,400.00	201.60
10	3#备品备件库	992.30	1,400.00	138.92
11	油料库	1,994.00	1,400.00	279.16
12	1#原材料库	34,030.00	1,600.00	5,444.80
13	2#原材料库	42,098.00	1,600.00	6,735.68
15	模具库及模具修理车间	1,580.00	1,400.00	221.20
16	硫酸库、胶浆房、危废品库	918.00	1,700.00	155.04
17	总降压变电站	958.00	1,400.00	134.12
18	制冷站、循环水泵房、空压站	4,685.00	1,400.00	655.90
19	物化室/实验站	4,028.00	2,000.00	805.60
20	职工餐厅	1,564.00	2,600.00	406.64
21	1#职工宿舍	10,283.00	1,700.00	1,748.11
22	2#职工宿舍	8,911.00	1,700.00	1,514.87
23	辅助用房	2,566.00	1,400.00	359.24
24	污水处理站	47.00	1,700.00	7.99
25	地磅	38.00	1,700.00	6.46
26	蓄水池	1,829.20	3,000.00	548.76
27	职工活动中心/食堂	5,374.00	2,600.00	1,397.24
28	门卫	405.00	1,400.00	56.70
29	厂区内挡墙	-	-	950.00



30	厂区排水	-	-	320.00
31	道路及绿化	-	-	1,100.00
合计		<b>469,789.50</b>	-	<b>75,703.07</b>

### （2）设备购置费

本项目总设备投资209,611.63万元，共1,109台（套）。其中，一期购置952台（套），投资139,230.03万元；二期购置157台（套），投资70,381.60万元。项目设备购置投资按照设备生产厂家报价加运杂费用或参照设备价格资料考虑涨价因素进行估算。

详情参见募集说明书“第八节 本次募集资金运用”之“二、本次募集资金的具体情况”之“（一）荆门年产800万套半钢和120万套全钢高性能轮胎生产项目”之“7、项目主要生产设备方案”中设备投资清单。

### （3）安装工程费

本项目安装工程费主要为生产设备的安装工程费，按设备到厂价格的1%估算，合计为2,096.12万元。不使用募集资金投入，全部以公司自有资金或者其他方式融资解决。

### （4）其他费用

本项目其他费用主要为建设单位管理费、勘察设计费、前期工作费、工程监理费、工程保险费、办公及生活家具购置费、职工培训费、招标代理服务费、联合试运转费等，合计5,590.51万元，占项目总投资的1.79%，不使用募集资金投入，全部以公司自有资金或者其他方式融资解决。具体如下表：

序号	项目	金额（万元）	估算依据
1	建设单位管理费	899.33	依据财政部关于印发《基本建设财务管理规定》估算
2	勘察设计费	2,381.55	按照国家发展计划委员会、建设部计价格[2002]10号《工程勘察设计收费管理规定》估算
3	前期工作费	100.00	包括可行性研究报告编制费、环境影响咨询费，参照《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》以及结合当地市场确定
4	工程监理费	1,123.81	依据发改价格[2007]670号《建设工程监理与相关服务收费管理规定》，同时参考当地市场调整
5	工程保险费	648.98	按工程造价的0.3%估算

6	办公及生活家具购置费	80.00	根据劳动定员按照 800 元/人估算
7	职工培训费	200.00	根据劳动定员按照 2000 元/人估算
8	招标代理服务费	87.23	依据《关于印发招标代理服务收费管理暂行办法的通知》（计价格[2002]1980 号）定价
9	联合试运转费	69.62	按设备购置费用的 0.05% 估算
合计		5,590.51	-

#### （5）预备费

本项目预备费11,723.24万元，按照建设投资中土建工程费、设备购置费、安装工程费和工程建设其他费用之和的4%进行测算，占项目投资总额的3.75%，不使用募集资金投入，全部以公司自有资金或者其他方式融资解决。

#### （6）铺底流动资金

项目流动资金估算采用分项详细估算法对流动资产和流动负债主要构成要素（即存货、现金、应收账款、预付账款、应付账款等项）分项进行估算，最后估算出项目所需的流动资金数额。经估算，项目达产年需流动资金26,501.43万元，铺底流动资金为流动资金的30%，为7,950.43万元,占项目总投资的2.54%,不使用募集资金投入，全部以公司自有资金或者其他方式融资解决。

### 5、项目产品方案

项目产品为半钢子午线轮胎和全钢子午线轮胎。项目建成后，年可实现半钢子午线轮胎 800 万套、全钢子午线轮胎 120 万套的生产目标。

项目分两期进行：一期设计产能为 400 万套半钢子午线轮胎和 120 万套全钢子午线轮胎；二期设计产能为新增 400 万套半钢子午线轮胎。

### 6、项目技术方案

本项目技术来源于玲珑轮胎（母公司），采用公司结合实际生产经验改进的、更为合理的高性能子午线轮胎制造工艺。

#### （1）研发实力

公司以国家级技术中心为依托，以北京研发中心、北美研发中心为建设基础，相继在烟台、上海、德国设立了研究分院，形成立足山东、覆盖全国、放眼全球的“三位一体”的开放式研发创新体系。拥有国家级工业设计中心、国家认定企业技术中心、国家认可实验室等前沿科研平台，与北京化工大学、上海交大、吉林大学、山东大学等高等院校、科研院所进行产学研合作，开展石墨烯轮胎研究、废旧轮胎综合利用、大数据应用、模拟仿真、有限元分析等技术合作课题，提升

公司技术研发能力。公司购进动态印痕实验机、滚动阻力试验机、LMS 系统等世界领先试验检测设备，为产品质量检测、新产品研发及性能提高提供强有力的硬件保障。

### (2) 产品技术水平

近几年公司已研究开发出八百多个规格的半钢子午线轮胎，包括高性能轿车子午线轮胎、冬季轮胎、大规格轻卡胎、矿山专用胎以及各种路况或车辆专用胎等，产品技术档次、规格品种数量位居国内前茅。自主研发的“低断面抗湿滑低噪声超高性能轿车子午线轮胎”获得国家科技进步二等奖，成为国内享有该项荣誉的唯一轮胎产品；“节油轮胎用高性能橡胶纳米符合材料的设计及制备关键技术”获得国家技术发明二等奖，是迄今为止轮胎行业唯一的国家技术发明奖。在欧盟标签法应对上，个别产品达到A级、部分达到B级，整体达到或接近国际先进水平。

### (3) 生产工艺

募投项目生产工艺流程与公司现有生产工艺基本相同，具体内容参见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、主营业务情况”之“（二）公司主要产品的工艺流程”。

## 7、项目主要生产设备方案

本项目设备的选择遵循质量可靠、先进适用、工艺成熟的原则，选取功能性强、科技含量高的具有国内先进水平的设备，具体如下：

单位：万元

产品	区域	设备名称	一期数量	一期价值	二期数量	二期价值	总量	总价值
全钢	密炼	密炼机	5	2,630.00	-	-	5	2,630.00
		母炼挤出压片机	3	510.00	-	-	3	510.00
		下辅机	5	790.00	-	-	5	790.00
		密炼及原料库电梯	3	120.00	-	-	3	120.00
		密炼立库	2	3,000.00	-	-	2	3,000.00
		母炼上辅机	3	816.00	-	-	3	816.00
		终炼上辅机	2	150.00	-	-	2	150.00
		22 小粉料自动称量	1	237.00	-	-	1	237.00
		12 工位硫磺自动称量	2	400.00	-	-	2	400.00
		真空吸盘机	7	50.00	-	-	7	50.00

产品	区域	设备名称	一期数量	一期价值	二期数量	二期价值	总量	总价值
	硫化	胶囊硫化机	11	1586.75	-	-	11	1,586.75
	A 区	内衬生产线	1	1,100.00	-	-	1	1,100.00
		零度线	1	179.00	-	-	1	179.00
		钢丝压延线	1	1,045.00	-	-	1	1,045.00
		250 挤出机	2	384.30	-	-	2	384.30
		660 开炼机	2	200.00	-	-	2	200.00
		多刀纵裁线	2	104.00	-	-	2	104.00
		90 度裁断线	2	1,044.48	-	-	2	1,044.48
		半部件立库	1	1,500.00	-	-	1	1,500.00
		复合线	2	3,295.40	-	-	2	3,295.40
		钢丝圈缠绕线	2	336.00	-	-	2	336.00
		钢丝圈包布	4	70.00	-	-	4	70.00
		钢丝圈热帖	2	3,600.00	-	-	2	3,600.00
		15 度裁断	2	3,486.00	-	-	2	3,486.00
		X 光设备	2	716.00	-	-	2	716.00
		B 区	成型机	10	5,400.00	-	-	10
	C 区	65 寸硫化机	84	20,160.00	-	-	84	20,160.00
	D 区	动平衡均匀性设备	3	2,730.00	-	-	3	2,730.00
	实验室	双工位载重轮胎耐久/高速试验机	3	210.00	-	-	3	210.00
	动力	锅炉	-	-	1	310.00	1	310.00
		动力站	1	290.00	-	-	1	290.00
		空压机	6	294.00	-	-	6	294.00
		制冷机	5	400.00	-	-	5	400.00
		冷却塔	8	150.00	-	-	8	150.00
		送风机组	1	635.00	-	-	1	635.00
		空调风管	1	395.00	-	-	1	395.00
		屋顶风机	197	165.00	-	-	197	165.00
除异味设备		37	1,600.00	-	-	37	1,600.00	
保温工程		1	496.00	-	-	1	496.00	
安装工程		1	865.00	-	-	1	865.00	
水泵		42	105.00	-	-	42	105.00	
制氮站		1	317.00	-	-	1	317.00	
干燥器		6	50.00	-	-	6	50.00	
水处理		1	380.00	-	-	1	380.00	
污水处理	1	75.00	-	-	1	75.00		

产品	区域	设备名称	一期数量	一期价值	二期数量	二期价值	总量	总价值
		转轮除湿机	2	75.50	-	-	2	75.50
		减温器	1	5.20	-	-	1	5.20
		换热机组	1	35.00	-	-	1	35.00
	电气	全钢胎胚输送	1	6,000.00	-	-	1	6,000.00
		全钢成品立库	1	10,320.40	-	-	1	10320.4
		110KV 供电工程	1	3954.00	-	-	1	3,954.00
		110KV 主站设计	1	115.00	-	-	1	115.00
		主变压器	2	356.00	-	-	2	356.00
		GIS 开关	7	388.00	-	-	7	388.00
		10KV 补偿装置	2	126.00	-	-	2	126.00
		10kv 开关柜	30	350.00	-	-	30	350.00
		三站房群控	1	769.00	-	-	1	769.00
		直流屏	5	45.00	-	-	5	45.00
		全钢电气安装	1	560.00	-	-	1	560.00
恒温恒室机组及空调	10	38.00	-	-	10	38.00		
半钢	密炼	炭黑解包输送系统	-	-	1	450.00	1	450.00
		油料输送系统	-	-	1	300.00	1	300.00
		母炼上辅机 2 套	-	-	4	1,600.00	4	1,600.00
		母炼密炼机	-	-	4	7,200.00	4	7,200.00
		母炼挤出压片机	-	-	4	800.00	4	800.00
		母炼下辅机	-	-	4	2,400.00	4	2,400.00
		终炼上辅机	-	-	2	150.00	2	150.00
		终炼密炼机（串联）	-	-	2	2,800.00	2	2,800.00
		终炼挤出压片机	-	-	2	400.00	2	400.00
		终炼下辅机	-	-	2	800.00	2	800.00
		丁基胶上辅机	-	-	1	300.00	1	300.00
		丁基胶密炼机	-	-	1	220.00	1	220.00
		22 小粉料自动称量	-	-	1	260.00	1	260.00
		12 工位硫磺自动称量	-	-	2	450.00	2	450.00
	丁基胶下辅机	-	-	1	850.00	1	850.00	
	A 区	钢丝压延机	-	-	1	1,045.00	1	1,045.00
		纤维压延机	1	1,180.00	-	-	1	1,180.00
		250 挤出机	2	384.00	2	384.00	4	768.00
		660 开炼机	2	200.00	2	200.00	4	400.00
		撕布机	1	92.00	1	92.00	2	184.00

产品	区域	设备名称	一期数量	一期价值	二期数量	二期价值	总量	总价值
			纤维帘布及胶片纵裁	1	27.00	-	-	1
		内衬生产线	1	1,120.00	-	-	1	1,120.00
		半部件立体库	1	1,500.00	1	1,500.00	2	3,000.00
		四复合一线	1	1,700.00	-	-	1	1,700.00
		三复合一线	-	-	1	1,700.00	1	1,700.00
		15 度裁断	2	3,486.00	1	1,743.00	3	5,229.00
		90 度裁断	1	265.00	2	530.00	3	795.00
		钢丝圈缠绕	2	1,032.00	1	516.00	3	1,548.00
		热贴（卧式）	3	1,728.00	4	2,304.00	7	4,032.00
	B 区	玲珑机电二次法 1520 成型机	2	1,200.00	3	1,800.00	5	3,000.00
		一次法成型机	6	8,058.00	9	12,087.00	15	20,145.00
	C 区	48 寸硫化	34	7,480.00	68	14,960.00	102	22,440.00
		52 寸硫化机	34	7,650.00	-	-	34	7,650.00
		成品轮胎输送系统	1	2,000.00	-	-	1	2,000.00
	D 区	动平衡均匀性组合机	6	3,276.00	4	2,184.00	10	5,460.00
	物理室	双工位轿车轮胎耐久/高速试验机	4	280.00	5	350.00	9	630.00
	快检室	无转子橡胶硫化仪	6	105.00	4	70.00	10	175.00
		橡胶门尼粘度仪	9	90.00	5	50.00	14	140.00
		小开炼机	-	-	1	6.40	1	6.40
		平板硫化机	-	-	1	14.80	1	14.80
		拉力试验机	-	-	1	23.00	1	23.00
		密度天平	-	-	1	18.50	1	18.50
		硬度计	-	-	1	3.90	1	3.90
	动力	锅炉	-	-	1	310.00	1	310.00
		动力站	1	310.00	-	-	1	310.00
		送风机组	154	430.00	-	-	154	430.00
		空调风管	1	430.00	-	-	1	430.00
		制冷机	4	350.00	-	-	4	350.00
		除异味设备	1	700.00	-	-	1	700.00
		水泵	18	48.00	-	-	18	48.00
		冷却塔	2	80.00	-	-	2	80.00
		风机	104	75.00	-	-	104	75.00
		安装工程	-	550.00	-	-	-	550.00
	自动物	半钢胎胚输送	1	6,200.00	1	6,200.00	2	12,400.00

产品	区域	设备名称	一期数量	一期价值	二期数量	二期价值	总量	总价值
	流	半钢成品立库	1	2,000.00	1	2,000.00	2	4,000.00
	电气	桥架	-	-	1	300.00	1	300
		配电柜	-	-	1	700.00	1	700
	合计		<b>952</b>	<b>139,230.03</b>	<b>157</b>	<b>70381.6</b>	<b>1,109</b>	<b>209,611.63</b>

## 8、项目主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

本项目生产过程中所需原辅材料：橡胶、炭黑、聚酯帘线、钢丝帘线等与主要能源电力，均有充足的市场供应来源，公司将根据生产技术要求通过原有渠道进行采购，能够保障原辅材料备货及时，能源供应满足生产所需。

## 9、项目的环保情况

项目达产后主要污染物的治理措施如下：

### (1) 废气

#### ①炭黑粉尘

炼胶车间内配备了国内最先进密炼机和炭黑自动输送系统、称量系统。在生产中，炭黑是在密闭状态下自动输送称量、投料和混炼，只是在投料口加料和密炼机加料口开门瞬间加料时，有少量炭黑粉尘飞扬。项目设计在每个炭黑贮罐上方设置一级除尘器初步收集飞扬的炭黑，然后经管道将炭黑送入中央袋式除尘器再次过滤，尾气由离心风机排入大气；在密炼机加料口处设置吸尘罩收集炭黑粉尘，后经管道将尘气送入中央袋式除尘器过滤，再经异味净化装置进行净化，尾气经离心风机通过排气筒高空排放。排放浓度符合各种环保排放标准的要求。

#### ②化学药品粉尘

炼胶车间设置 16-20 工位的全自动、半自动小粉料自动称量系统各一套，生产中需人工解包向贮斗内投料，易产生一定量的粉尘，本项目设计拟在每个小粉料贮罐上方设置吸尘罩收集尘气，尘气经管道进入袋式除尘器过滤，再经异味净化装置进行净化，尾气经离心风机通过排气筒高空排放。

#### ③热胶烟气、硫化烟气

在热炼机、复合挤出机上方，不妨碍正常生产的部位设置排烟罩，将热胶烟气收集后排至车间屋顶，再经异味净化装置进行净化，尾气经屋顶排气筒排放。

密炼机、双螺杆压片机产生的热胶烟气经集烟罩收集，再经异味净化装置进行净化，尾气经离心风机通过排气筒高空排放。

轮胎硫化过程产生的硫化烟气,通过硫化车间屋顶风机抽送到异味净化装置进行净化,尾气经屋顶排气筒排放。

#### ④汽油挥发气

成型过程产生少量汽油挥发气,通过车间排风系统,由避风天窗(高度为12米)排放。

### (2) 废水治理措施

循环冷却水、生活污水收集后,送入厂区污水处理站处理后排入当地污水管网。

### (3) 固体废物治理措施

废胶料、废帘线等统一外卖综合利用。生活垃圾由市政部门统一外运处理;

### (4) 噪声的治理措施

①密炼机、裁断机、成型机、空压机、风机、泵类等设备基础上安装减振垫,减少由于设备振动产生的噪声。

②风机、空压机安装消声器或消声弯头。

③对高噪声设备集中的机加工车间,在其车间屋顶及侧墙加设吸声材料,并安装隔声门窗,减少噪声对环境的影响。

④车间合理布置,设置半地下式泵房及动力站,采取较好的隔声建筑材料等,对压延压出车间和成型车间采取全封闭,厂房采用吸音墙板,减少噪声对环境的影响。

采取以上措施后,设备噪声对厂界外影响很小

综上,项目投产后产生的废气、废水、固体废弃物、噪声等经过处理,达到排放标准后排放或重新回收利用,不会对环境造成不利影响。

荆门市环境保护局已出具《关于湖北玲珑轮胎有限公司荆门年产1446万套高性能轮胎及配套工程项目环境影响报告书的批复》(荆环审[2018]86号),批准“荆门年产1446万套高性能轮胎及配套工程项目”建设。

## 10、项目的选址、占用土地情况

“荆门年产800万套半钢和120万套全钢高性能轮胎生产项目”建设地点位于湖北省荆门市化工循环产业园,目前已取得项目用地共903,238.00平方米,由湖北玲珑轮胎有限公司以出让方式取得,土地使用证编号分别为:鄂(2018)掇刀区不动产权第20004454号、鄂(2018)掇刀区不动产权第20004455号、鄂(2018)



掇刀区不动产权第 20004456 号、鄂（2018）掇刀区不动产权第 20004457 号、鄂（2018）掇刀区不动产权第 20004458 号。

## 11、项目的组织方式与实施计划安排

### （1）预计进展安排及目前进展情况

本募投项目实施主体为公司全资子公司湖北玲珑轮胎有限公司，项目自2018年5月启动，计划至2021年5月竣工，建设工期为3年。分步实施进度如下：

2018年5月至2019年12月，建设项目一期工程。

主要建设内容为：厂区全钢、半钢子午线生产车间、炼胶车间、原材料库、高架立体库、仓库、成品库等土建工程建设和400万套半钢子午线轮胎、120万套全钢子午线轮胎生产线的生产、检测及动力设备的购置、安装工程。

2020年1月至2021年5月，建设项目二期工程。

主要建设内容为：新增400万套半钢子午线轮胎生产线设备的购置及安装工程。

本募投项目建设期自 2018 年 5 月起，目前一期建设项目中 120 万套全钢子午线轮胎生产线已投产并达到设计产能，400 万套半钢子午线轮胎生产线正在调试生产。

### （2）募集资金投资项目资金使用进度安排

单位：万元

序号	项目	项目投资金额	一期工程（2018年5月至2019年12月）	二期工程（2020年1月至2021年5月）
1	工程费用	287,410.82	216,325.40	71,085.42
1.1	土建工程费用	75,703.07	75,703.07	-
1.2	设备购置费用	209,611.63	139,230.03	70,381.60
1.3	安装工程费用	2,096.12	1,392.30	703.82
2	其他费用	5,590.51	5,590.51	-
3	预备费	11,723.24	8,879.83	2,843.41
4	铺底流动资金	7,950.43	5,565.30	2,385.13
	<b>合计</b>	<b>312,675.00</b>	<b>236,361.04</b>	<b>76,313.96</b>

注：公司将根据实际情况适度调整投资进度。

公司根据募投项目工程建设、验收进度及设备购买、调试实际情况支付款项，截至 2020 年 6 月 30 日，本次募投项目投资累计已支付 164,431.63 万元。

### （3）是否存在置换董事会前资金投入情况

本募集资金投资项目总投资 312,675.00 万元，本次发行董事会决议日前已支付 111,758.70 万元，本次发行募集资金不会用于置换董事会决议日前已投入金额。

## 12、投资项目的效益分析

本项目计算期 15 年，其中建设期 3 年，生产期 12 年。项目建设期第二年（第 13 个月至第 24 个月）生产负荷为年产半钢子午线轮胎 160 万条，全钢子午线轮胎 54 万套；建设期第三年生产负荷为年产半钢子午线轮胎 400 万条，全钢子午线轮胎 90 万套；生产期第一年生产负荷为年产半钢子午线轮胎 480 万条，全钢子午线轮胎 120 万套；生产期第二年生产负荷为年产半钢子午线轮胎 720 万条，全钢子午线轮胎 120 万套；以后各年生产负荷均为年产半钢子午线轮胎 800 万条，全钢子午线轮胎 120 万套。

项目建成后，达产年实现销售收入 216,272.00 万元、利润总额 26,098.67 万元、净利润为 19,574.00 万元；项目全部投资所得税后财务内部收益率 8.19%，财务净现值 3,071.38 万元，投资回收期 9.60 年（含建设期），毛利率为 24.62%，总投资收益率为 8.24%，财务盈利能力指标表明项目具有较强的盈利能力，综合分析，项目从财务角度分析是可行的。

## 13、新增产能消化分析及具体措施

### （1）公司产能消化可行性的具体论证分析

公司最近三年主要产品产能、产量、销量、产销率及产能利用率的情况如下：

单位：万条

时间	产品类别	产能	产量	销量	产销率	产能利用率
2019 年度	半钢子午胎	6,100.00	5,148.30	4,875.67	94.70%	84.40%
	全钢子午胎	1,030.00	994.49	971.80	97.72%	96.55%
	斜交胎	101.00	51.91	52.01	100.19%	51.40%
	<b>合计</b>	<b>7,231.00</b>	<b>6,194.70</b>	<b>5,899.48</b>	<b>95.23%</b>	<b>85.67%</b>
2018 年度	半钢子午胎	5,450.00	4,621.76	4,458.10	96.46%	84.80%
	全钢子午胎	895.00	858.20	846.15	98.60%	95.89%
	斜交胎	100.00	42.60	41.08	96.43%	42.60%
	<b>合计</b>	<b>6,445.00</b>	<b>5,522.56</b>	<b>5,345.33</b>	<b>96.79%</b>	<b>85.69%</b>
2017 年度	半钢子午胎	4,714.00	4,172.96	4,076.85	97.70%	88.52%
	全钢子午胎	800.00	809.50	785.84	97.08%	101.19%

	斜交胎	100.00	42.65	47.83	112.15%	42.65%
	合计	<b>5,614.00</b>	<b>5,025.11</b>	<b>4,910.52</b>	<b>97.72%</b>	<b>89.51%</b>

由上表可以看出，最近三年，公司产品的产销率及产能利用率一直保持在较高的水平。最近三年，公司半钢子午胎的产销率平均达到 96.18%，全钢子午胎产销率平均达到 97.81%。2019 年，公司半钢子午胎产能利用率为 84.40%，全钢子午胎产能利用率为 96.55%。2017 年度至 2019 年度，公司半钢子午胎销量的年均复合增长率达 9.36%，全钢子午胎销量的年均复合增长率达 11.20%，而同期我国半钢子午胎产量年均复合增长率为 0.05%，全钢子午胎产量年均复合增长率为 0.38%。在复杂严峻的国际、国内经济形势下，公司半钢和全钢子午胎均取得了快于同行业平均水平的销量业绩，这主要受益于公司产品品质提升所形成的综合竞争实力，尤其是配套市场方面取得的良好业绩。

汽车产业是湖北的重要支柱和优势产业，新能源汽车及专用汽车是湖北汽车产业的重要组成部分，在全省汽车产业中占有举足轻重的地位。近几年，湖北汽车产业发展迅猛，武汉更是云集各大汽车品牌，正成为中国的汽车城。其在《湖北省新能源汽车及专用车产业“十三五”发展规划》中指出至 2020 年，全省新能源汽车产能达到 50 万辆/年，主营业务收入 1,500 亿元，至 2020 年，全省专用汽车产能达到 40 万辆/年，其中高品质适销对路新能源专用车产能 5 万辆/年。

荆门地区地理位置位于湖北中心地带，可以辐射四川、重庆、湖北、江西、陕西等地，周边有各大主机厂和零售客户，可以大幅提升交付速度，降低物流费用。目前，已经配套的有陕汽、重庆红岩、安徽江淮、成都大运、东风汽车、吉利、奇瑞、比亚迪、中集汽车，正在推进的项目有东风雪铁龙、东风雷诺、东风日产等。

荆门生产基地的建立，是公司落实“6+6”发展战略的重要举措，项目目标市场主要为辐射国内中部市场及海外市场，目标市场明确，发展前景广阔。

本项目建成投产后，公司将新增半钢子午胎产能 800 万套/年，全钢子午胎产能 120 万套/年。结合目前公司产品的订单及生产线运行情况，公司所制定的投产计划具备可行性，产能消化情况良好。

## （2）消化新增产能的具体措施

### ①进一步巩固和拓展公司的营销网络

国内市场方面，全国各地的营销队伍具备较强的市场开拓能力，能在各自的

区域市场上独立地完成区域市场技术推广会等产品推广活动。公司在全球设立营销网点 30,000 多个，市场遍及欧洲、中东、美洲、亚太、非洲等全球各大区域。在国内外设立品牌店 6,000 多家，拥有 700 多家一级经销商，进一步提升了对客户的服务以及玲珑轮胎在当地市场的认知度和影响力。

未来公司将继续完善销售网络布局，在保证替换市场份额稳步增长的同时，确保配套市场实现更大的突破。

### ②强大的研发能力和不断完善的技术服务支持

公司将对市场发展保持高度敏锐性，积极发现上下游市场变化趋势，适时推出相应的产品，以适应汽车产业快速发展对配套轮胎更高的要求。最终依托创新产品和强势品牌维持并扩大市场占有率。

由于配套市场轮胎产品具有很强的针对性特点，而且随着汽车产业的发展，根据整车厂商要求对轮胎性能进行品质提升也愈加重要。强大的研发力量和完善的技术服务支持体系有利于确保公司产品满足整车厂商的要求，保证公司产品的使用效果，从而加强公司与优质老客户的稳定合作，并提高开拓优质新客户的能力。

### ③加大对自有核心品牌销售的推广力度，开拓中高档汽车配套市场份额

随着公司半钢子午胎品牌的快速提升，研发力量的不断加强和新技术的快速转化，公司优势凸显。同时，国内汽车市场原有格局将会发生改变，乘用车中高端车型配套轮胎被外资品牌垄断的局面将逐渐被打破，自主品牌的主导地位越来越突出。在国内乘用车自主品牌进军中高端市场的同时，将直接拉动民族轮胎品牌的市场地位，改变消费观念和认知度。

目前，公司已形成玲珑、ATLAS、利奥、山玲、Evoluxx、Benchmark 等多个面向全球差异化市场定位的多元化品牌，产品销往全球 180 多个国家和地区，并成功进入红旗、奥迪、大众、福特、雷诺日产等世界知名汽车企业的供应商体系，为全球多家知名汽车厂 100 多个生产基地提供配套服务，成为民族品牌第一家进入世界级汽车厂配套体系的企业。未来，公司将继续推进或拓展与大型汽车厂商的合作，不断提升公司品牌在海内外市场的认知度，为公司销售高端产品和提高产品附加值提供有力支撑。

## （二）补充流动资金

根据公司业务发展对营运资金的需求，公司拟使用本次募集资金 59,116.00 万元补充流动资金，其必要性和合理性分析如下：

### 1、公司报告期内营运资金情况

近年来，公司轮胎产销量总体保持稳健增长态势。公司报告期内营业收入、轮胎销量、营运资金等情况具体如下：

项目	2019 年度/年末	2018 年度/年末	2017 年度/年末
营业收入（万元）	1,716,416.30	1,530,158.32	1,391,807.26
营业收入同比增幅	12.17%	9.94%	32.33%
轮胎销量（万条）	5,899.48	5,345.33	4,910.52
轮胎销量同比增幅	10.37%	8.85%	16.41%
营运资金（万元）	-14,647.92	148,840.60	-111,988.18
可比上市公司营运资金均值（万元）	46,934.40	32,296.69	44,156.99
资产负债率（合并）	58.50%	61.17%	55.09%

注：营运资金=流动资产-流动负债，可比上市公司为黔轮胎 A、青岛双星、S 佳通、风神股份、赛轮金宇、三角轮胎、通用股份，数据来源：wind 资讯。

轮胎行业属于资本密集型行业，公司日常经营、生产线新建或维护升级、技术研发、市场营销等环节均需要雄厚的资金实力作为支撑。

扣除2018年公司发行五年期可转债所募集的20亿元资金，报告期内，公司营运资金均为负数，主要原因如下：一方面，近年来，为满足持续增长的订单需求，发行人新建和升级改造生产线的资金投入规模较大；另一方面，公司报告期内主要通过短期银行借款和经营性负债筹措资金。

报告期内，虽然公司经营活动现金流情况总体良好，但截至报告期期末的资产负债率（合并）为58.55%，依然处于较高水平。截至报告期末，流动负债占负债总额的比例为65.39%，占比较高。

因此，公司有必要通过本次发行补充流动资金，缓解营运资金压力，提升资产流动性，降低财务费用，可以改善负债结构，增强短期偿债能力，为经营活动的顺利开展提供流动资金保障，进一步提升公司综合风险防范能力和核心竞争力。

### 2、公司未来发展所需资金情况

随着公司业务不断拓展、公司规模不断扩大，2020年3月28日，发行人公布了《中长期发展战略规划（2020-2030年）纲要》，纲要指出，公司将力争到2030年期间实现轮胎产销量1.6亿条，实现销售收入超800亿元。

此外，根据发行人制订的“6+6”发展战略，除本次发行募投项目部分用于荆门生产基地的后续建设外，预计公司各主要生产基地未来依然需要较大金额的持续性资本投入，这将给发行人营运资金带来一定压力。同时，公司主营业务规模的增长也将使公司对营运资金的需求进一步增加。因此，发行人有必要通过本次发行补充流动资金。

### 3、募集资金补充流动资金的测算依据及合理性

本次发行募集资金补充流动资金的测算依据及合理性如下：

#### （1）计算方法

公司本次补充流动资金的测算系在估算2020-2022年营业收入的基础上，按照销售百分比法测算未来收入增长所导致的相关经营性流动资产及经营性流动负债的变化，进而测算公司未来期间生产经营对流动资金的需求量，即因营业收入增长所导致的营运资金缺口。

#### （2）假设前提及参数确定依据

##### ①营业收入及增长率预计

2017年度、2018年度和2019年度，公司实现营业收入分别为1,391,807.26万元、1,530,158.32万元和1,716,416.30万元，增长率分别为32.33%、9.94%和12.17%。

基于对未来3年汽车行业与橡胶制造行业发展的趋势的预测，并考虑到主要原材料价格波动对销售单价的影响，结合现有产能、在手订单及合作意向等信息，假设2020年至2022年的营业收入增长率为12%。

##### ②经营性流动资产和经营性流动负债的测算取值依据

选取应收票据、应收账款、预付款项和存货作为经营性流动资产测算指标，选取应付票据、应付账款、预收款项作为经营性流动负债测算指标。

在公司主营业务、经营模式及各项资产负债周转情况长期稳定，未来不发生较大变化的假设前提下，公司未来三年各项经营性流动资产、经营性流动负债与销售收入应保持较稳定的比例关系。

选取 2019 年为基期，公司 2020-2022 年各年末的经营性流动资产、经营性流动负债=各年预测营业收入×2019 年末各项经营性流动资产、经营性流动负债占 2019 年营业收入的比重。

### ③流动资金占用的测算依据

公司 2020-2022 年流动资金占用额=各年末经营性流动资产—各年末经营性流动负债。

### ④新增流动资金需求的测算依据

2020-2022 年各年新增流动资金需求（即流动资金缺口）=各年底流动资金占用额—上年底流动资金占用额。

### ⑤补充流动资金的确定依据

本次补充流动资金规模即以 2020 年至 2022 年三年新增流动资金需求（即流动资金缺口）之和为依据确定。

### （3）补充流动资金的计算过程

根据上述假设前提及测算依据，基于销售百分比法，公司未来三年需要补充的流动资金测算如下：

单位：万元

项目	2019 年度/2019 年 12 月 31 日		2020 年度 /2020 年 12 月 31 日 (E)	2021 年度 /2021 年 12 月 31 日 (E)	2022 年度 /2022 年 12 月 31 日 (E)
	金额	占比			
营业收入	1,716,416.30	100.00%	1,922,386.26	2,153,072.61	2,411,441.32
应收账款融资	45,446.26	2.65%	50,899.81	57,007.79	63,848.72
应收账款	271,961.14	15.84%	304,596.48	341,148.05	382,085.82
预付款项	31,586.93	1.84%	35,377.36	39,622.64	44,377.36
存货	275,871.43	16.07%	308,976.00	346,053.12	387,579.50
<b>经营性资产小计</b>	<b>624,865.76</b>	<b>36.41%</b>	<b>699,849.65</b>	<b>783,831.61</b>	<b>877,891.40</b>
应付票据	193,246.93	11.26%	216,436.56	242,408.95	271,498.02
应付账款	209,650.86	12.21%	234,808.96	262,986.04	294,544.36
预收账款	43,189.14	2.52%	48,371.84	54,176.46	60,677.63
<b>经营性负债小计</b>	<b>446,086.93</b>	<b>25.99%</b>	<b>499,617.36</b>	<b>559,571.44</b>	<b>626,720.02</b>
<b>流动资金占用额</b>	<b>178,778.83</b>	<b>8.23%</b>	<b>200,232.29</b>	<b>224,260.16</b>	<b>251,171.38</b>
<b>当年新增流动资金需求</b>			<b>21,453.46</b>	<b>24,027.87</b>	<b>26,911.22</b>
<b>2020 年-2022 年流动资金需求总额预测</b>			<b>72,392.55</b>		

根据上述测算，公司未来三年的新增流动资金需求分别为 2.15 亿元、2.40

亿元和 2.69 亿元，合计 7.24 亿元。

本次发行募集资金拟用于补充流动资金的总额为 59,116.00 万元，与上述未来三年新增流动资金需求总额的差额部分将由公司自筹解决。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司负债总额为 1,554,907.67 万元，总资产为 2,658,063.80 万元，资产负债率（合并）为 58.50%。若公司上述 72,392.55 万元资金缺口全部采用纯负债融资方式解决，则资产负债率（合并）将上升至 59.60%，会加大公司的财务风险；采用股权融资的方式，能够降低公司资产负债率，改善公司的资本结构，节省财务费用，增加经营利润，从而提升中小股东的投资回报。

综上，基于当前宏观经济环境、轮胎及汽车行业发展预期和公司财务状况，公司拟使用本次发行募集资金 59,116.00 万元补充流动资金，以进一步优化财务结构，支撑主营业务的快速发展。

### 三、募集资金运用对公司经营成果和财务状况的影响

#### （一）增强整体竞争力，提升在国内轮胎行业的龙头地位

公司为国内轮胎行业的龙头企业，在全球轮胎产业正在逐步向国内转移的背景下，本次募集资金投资项目达产后将进一步优化公司产能区域性分布和总体交付能力，全面提升公司的核心竞争力，增强公司的科研开发水平，使得本公司在承接全球轮胎高端产品向国内转移的过程中抢占行业发展的先机，实现产业升级，增强公司的可持续发展能力。

#### （二）增强未来的盈利能力

本次募集资金将主要用于扩大公司的优势产品和高附加值产品的产能和补充流动资金。其中“荆门年产 800 万套半钢和 120 万套全钢高性能轮胎生产项目”建设及投产初期，短期内无法产生最优效益，将使公司的净资产收益率在短期内下降。但该项目完全达产后，将有效提升公司盈利水平。

#### （三）新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次发行募集资金投资项目的固定资产投资总额预计为 287,410.82 万元，项目建成投产后，每年新增固定资产折旧预计 25,834.92 万元，相应减少税前利润 25,834.92 万元。



募集资金投资项目建成后，公司生产规模和销售收入将进一步增加，高品质轮胎产量占比提升，有效改善公司的产品结构，进一步提升毛利率水平。公司有望继续保持主营业务的良性发展趋势。因此，随着项目实施后效益的产生以及主导产品销售持续增长，公司未来经营成果不会因募投项目新增固定资产折旧费用受到不利影响。

## 第九节 历次募集资金运用

### 一、前次募集资金基本情况

前次募集资金包括 2016 年 6 月首次公开发行股票募集的资金（以下简称“首发募集资金”）及 2018 年 3 月公开发行可转换公司债券募集的资金（以下简称“可转换公司债券募集资金”）（“首发募集资金”及“可转换公司债券募集资金”合称为“前次募集资金”），具体如下：

#### （一）首发募集资金基本情况

根据证监会于 2016 年 5 月 30 日签发的证监许可[2016]1175 号文《关于核准山东玲珑轮胎股份有限公司首次公开发行股票批复》，公司获准向社会公众发行人民币普通股 200,000,000 股，每股发行价格为人民币 12.98 元，股款以人民币缴足，计人民币 2,596,000,000 元，扣除发行费用人民币 105,199,900 元后，募集股款共计人民币 2,490,800,100 元，上述资金于 2016 年 6 月 28 日到位，已经普华永道予以验证并出具普华永道中天验字（2016）第 873 号验资报告。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司首发募集资金投资项目“年产 1,000 万套高性能轿车子午线轮胎技术改造项目”（以下简称“首发募投项目”）已经结项。公司于 2017 年 5 月 15 日，经 2016 年年度股东大会审议通过后，将结余募集资金总额人民币 254,973,574 元（其中：募集资金金额人民币 248,350,877 元、收到的银行利息人民币 6,622,697 元）永久补充流动资金。首发募集资金存放专项账户已无余额，募集资金存放专项账户已分别于 2016 年和 2017 年注销。

#### （二）可转换公司债券募集资金基本情况

根据证监会于 2017 年 11 月 30 日签发的证监许可[2017]2204 号文《关于核准山东玲珑轮胎股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》，公司于 2018 年 3 月公开发行可转债 20,000,000 张，每张债券发行面值为人民币 100 元，合计人民币 2,000,000,000 元。扣除发行费用人民币 6,219,600 元（含进项税人民币 352,053 元）后，实际募集资金净额为人民币 1,993,780,400 元，上述资金于 2018

年 3 月 7 日到位，已经普华永道予以验证并出具普华永道中天验字（2018）第 0190 号验资报告。

截至 2019 年 12 月 31 日，尚未使用的可转换公司债券募集资金存放专项账户的余额如下：

单位：元

募集资金专户开户行	账号	存款方式	余额
中信银行股份有限公司烟台分行营业部	8110601012700777532	活期	11,245,782
中国建设银行股份有限公司招远支行	37050166628000000584	活期	36,573
合计			<b>11,282,355</b>

## 二、前次募集资金的实际使用情况

### （一）首发募集资金的实际使用情况

#### 1、首发募集资金使用情况对照表

首发募集资金使用情况对照表  
截至 2019 年 12 月 31 日

编制单位：山东玲珑轮胎股份有限公司

金额单位：人民币元

<b>募集资金总额：2,490,800,100</b>					-	-	<b>已累计使用募集资金总额：</b>			<b>2,242,449,223</b>
变更用途的募集资金总额：无					-	-	各年度使用募集资金总额：			
变更用途的募集资金总额比例：无					-	-	2016 年度：			2,242,433,483
					-	-	2017 年度：			15,740
投资项目		募集资金投资总额			截至 2017 年 3 月 31 日止募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）	
序号	承诺投资项目及实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额		
1	年产 1,000 万套高性能轿车子午线轮胎技术改造项目	1,785,080,000	1,785,080,000	1,536,469,288	1,785,080,000	1,785,080,000	1,536,469,288	-248,610,712	2014 年 6 月	
2	补充流动资金	800,000,000	705,720,100	705,979,935	800,000,000	705,720,100	705,979,935	259,835	不适用	
合计		<b>2,585,080,000</b>	<b>2,490,800,100</b>	<b>2,242,449,223</b>	<b>2,585,080,000</b>	<b>2,490,800,100</b>	<b>2,242,449,223</b>	<b>-248,350,877</b>	-	

注 1：公司在募集资金前后投资项目无变化。

注 2：“补充流动资金”项目“募集前承诺投资金额”与“募集后承诺投资金额”的差异原因系扣除发行费用后实际收到的募集资金总额小于募集前承诺投资金额所致。

注 3：“补充流动资金”项目之“实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额”259,835 元系银行存款利息收入。

## 2、首发募集资金实际投资项目变更情况说明

截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在首发募集资金实际投资项目变更情况。

## 3、首发募集资金投资项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异及原因说明

截至 2019 年 12 月 31 日，公司首发募投项目已完成，实际投资总额较承诺投资总额少 248,610,712 元，导致首发募集资金结余的主要原因如下：

（1）出于综合经济效益的考虑，公司原计划采购的部分进口设备改为国产设备，使得部分实际购买的设备较预算价格有所降低；

（2）公司本着节约、合理的原则，在项目建设期间科学谨慎筹划，通过严格规范采购、工程管理制度，在保证项目质量和控制风险的前提下，较好地控制了成本，降低了项目实施费用；

（3）公司通过对生产流程的合理优化，间接压缩了部分设备购置支出。

## 4、首发募集资金投资项目先期投入及置换情况说明

2016 年 9 月 5 日，公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，独立董事、监事会和保荐机构均就上述事项出具了同意意见，同意公司使用募集资金 1,392,978,966 元置换预先已投入的自筹资金，普华永道对公司募集资金投资项目实际使用自筹资金情况进行了专项鉴证，并出具了《山东玲珑轮胎股份有限公司截至 2016 年 7 月 6 日止以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告及鉴证报告》（普华永道中天特审字（2016）第 1868 号）。

## （二）可转换公司债券募集资金的实际使用情况

### 1、可转换公司债券募集资金使用情况对照表

可转换公司债券募集资金使用情况对照表  
截至 2019 年 12 月 31 日

编制单位：山东玲珑轮胎股份有限公司

金额单位：人民币元

<b>募集资金总额：1,993,780,400</b>					<b>已累计使用募集资金总额：1,514,105,118</b>				
变更用途的募集资金总额：无					各年度使用募集资金总额：				
变更用途的募集资金总额比例：无					2018 年度：		1,308,590,612		
					2019 年度：		205,514,506		
投资项目		募集资金投资总额			截至 2019 年 12 月 31 日止募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目及实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	柳州子午线轮胎生产项目（一期续建）	1,500,000,000	1,500,000,000	1,500,000,000	1,500,000,000	1,500,000,000	1,020,308,211	-479,691,789	2019 年 3 月
2	补充流动资金	500,000,000	493,780,400	493,780,400	500,000,000	493,780,400	493,796,907	16,507	不适用
<b>合计</b>		<b>2,000,000,000</b>	<b>1,993,780,400</b>	<b>1,993,780,400</b>	<b>2,000,000,000</b>	<b>1,993,780,400</b>	<b>1,514,105,118</b>	<b>-479,675,282</b>	

注 1：公司在募集资金前后投资项目无变化。

注 2：“补充流动资金”项目“募集前承诺投资金额”与“募集后承诺投资金额”的差异原因系扣除发行费用后实际收到的募集资金总额小于募集前承诺投资金额所致。

注 3：“补充流动资金”项目之“实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额”16,507 元系银行存款利息收入。

## 2、可转换公司债券募集资金实际投资项目变更情况说明

截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在可转换公司债券募集资金实际投资项目变更情况。

## 3、可转换公司债券募集资金投资项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异及原因说明

截至 2019 年 12 月 31 日，可转换公司债券募集资金投资项目尚未结项，实际投资总额尚未确定。

## 4、可转换公司债券募集资金投资项目先期投入及置换情况说明

2018 年 4 月 20 日，公司第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，独立董事、监事会和保荐机构均就上述事项出具了同意意见，同意公司使用募集资金 359,481,844 元置换预先已投入的自筹资金，普华永道对公司募集资金投资项目实际使用自筹资金情况进行了专项鉴证，并出具了《山东玲珑轮胎股份有限公司截至 2018 年 3 月 12 日止以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告及鉴证报告》（普华永道中天特审字（2018）第 1228 号）。

## 5、闲置可转换公司债券募集资金暂时补充流动资金情况说明

2018 年 3 月 12 日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，独立董事、监事会及保荐机构均就上述事项出具了同意意见，同意公司使用部分闲置募集资金 800,000,000 元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过十二个月，上述暂时用于补充流动资金的闲置募集资金需于 2019 年 3 月 11 日前归还。2018 年 10 月 8 日，公司发布《关于提前归还部分募集资金的公告》，提前归还募集资金 595,000,000 元；2019 年 2 月 27 日，公司发布《关于归还暂时补充流动资金的募集资金的公告》，将剩余用于暂时补充流动资金的募集资金 205,000,000 元归还至募集资金存放专用账户。截至 2019 年 2 月 27 日，上述暂时用于补充流动资金的闲置募集资金已经全额归还至募集资金存放专用账户。

2019 年 2 月 28 日，公司第三届董事会第二十九次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，独立董事、监事会及保荐机构均就上述事项出具了同意意见，同意公司使用部分闲置募集资金 485,000,000 元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过十二个月，上述暂

时用于补充流动资金的闲置募集资金需于 2020 年 2 月 27 日前归还。2019 年 12 月 31 日，玲珑轮胎公司发布《关于提前归还部分募集资金的公告》，提前归还募集资金 15,000,000 元。截至 2020 年 2 月 14 日，上述暂时用于补充流动资金的闲置募集资金已全部归还。

2020 年 2 月 17 日，公司召开第四届董事会第八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，独立董事、监事会及保荐机构均就上述事项出具了同意意见，同意公司使用部分闲置募集资金 27,800.00 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。

### 三、前次募集资金投资项目产生的经济效益情况

#### （一）首发募集资金投资项目产生的经济效益情况

##### 1、首发募集资金投资项目产生的经济效益情况对照表



首发募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2019 年 12 月 31 日

编制单位：山东玲珑轮胎股份有限公司

金额单位：人民币元

实际投资项目		截至 2019 年 12 月 31 日止投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截至 2019 年 12 月 31 日止累计实现效益（未经审计）	是否达到预计效益
序号	项目名称			2017 年度	2018 年度	2019 年度（未经审计）		
1	年产 1,000 万套高性能轿车子午线轮胎技术改造项目	94%	2,765,212,100	114,007,682	105,116,966	116,281,304	1,044,249,378	否

注 1：“截至 2019 年 12 月 31 日止投资项目累计产能利用率”是指投资项目达到预计可使用状态（2014 年 6 月）至 2019 年 12 月 31 日止期间，投资项目的累计实际产量与设计产能之比。

注 2：“承诺效益”、“最近三年实际效益”以及“截至 2019 年 12 月 31 日止累计实现效益（未经审计）”均以利润总额列示。

注 3：“截至 2019 年 12 月 31 日止累计实现效益（未经审计）”为公司募投项目自 2012 年产生效益以来至 2019 年 12 月 31 日止的累计效益。

## 2、首发募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在首发募集资金投资项目无法单独核算效益的情况。

## 3、首发募集资金投资项目的累计实现收益与承诺累计收益的差异情况

根据首发募投项目的可行性研究报告，项目达到设计产能（以下简称“达产”）后可实现年产 1,000 万套高性能轿车子午线轮胎，达产第一年达到设计产能的 60%，年利润总额为 147,057,000 元；达产第二年达到设计产能的 80%，年利润总额达到 356,202,000 元；达产第三年以后达到设计产能的 100%，达产第三年到第五年，每年利润总额达到 565,347,000 元，达产第六年到第十年，每年利润总额达到 565,912,100 元；故投资项目达到预计可使用状态至 2019 年 12 月 31 日止期间，项目的累计承诺效益为 2,765,212,100 元。

公司首发募投项目于 2014 年 6 月达到预定可使用状态，2014 年度为募投项目达产第一年，实现效益 212,222,817 元，已达到预计效益；2015 年度为募投项目达产第二年，实现效益 187,627,405 元，未达到预计效益；2016 年度为募投项目达产第三年，实现效益 127,957,981 元，未达到预计效益；2017 年度为募投项目达产第四年，实现效益 114,007,682 元，未达到预计效益；2018 年度为募投项目达产第五年，实现效益 105,116,966 元，未达到预计效益；2019 年度为募投项目达产第六年，实现效益 116,281,304 元（未经审计），未达到预计效益；此外，公司在募投项目完全达产前，自 2012 年起随着部分生产线投入陆续运行而逐步产生效益；截至 2019 年 12 月 31 日止累计实现效益为 1,044,249,378 元。

虽然首发募投项目截至 2019 年 12 月 31 日止累计产能利用率达到了 94%，但仍未达到预计效益，原因分析如下：

公司在编制上述首发募投项目可行性研究报告时，时间跨度处于 2010-2011 年度，彼时公司生产轮胎的主要原材料价格及轮胎销售价格正处于上升周期，因此基于当时的市场情况预测，募投项目达产以后正常经营年份可实现年利润总额较高。但由于在 2011-2016 年间，受上游大宗商品价格持续回落影响，天然胶价格大幅回落，轮胎市场销售价格总体亦呈现大幅下调态势。受此影响，近年来，虽然公司轮胎产量保持较快增长，但由于轮胎产品价格未实现前期编制可行性研究报告时的预测销售价格，导致利润水平低于项目预计。2017 年，国内开展环保督查后主要化工原材料（如炭黑、促进剂等）价格大幅波动，且较上年上涨较

大。由于轮胎产品价格调整相对滞后，公司自 2017 年起毛利率有所下滑。未来，随着轮胎产品价格调整到位，公司毛利率水平有望回升到往年平均水平。

近年来，美国对中国出口到美国的轮胎实行反倾销和反补贴，加征关税。基于对公司整体经营效益的考量，公司将出口到美国的订单转由玲珑国际轮胎（泰国）有限公司承接，而出口到美国的轮胎大部分是 SUV 和皮卡车的大尺寸且高附加值的轮胎，因此，国内生产的高附加值产品减少，从而也对首发募投项目业绩造成了影响。

除上述主要原因外，在 2010 年项目规划时，公司半钢产品以零售为主，首发募投项目产品测算价格以零售价测算。随着国内汽车产业的快速发展，近几年来公司半钢轮胎配套量骤增，因此，首发募投项目目前生产产品以配套产品为主，而配套产品价格略低于零售价格，也影响了首发募投项目整体效益。

## （二）可转换公司债券募集资金投资项目产生的经济效益情况

### 1、可转换公司债券募集资金投资项目产生的经济效益情况情况表

可转换公司债券募集资金投资项目实现效益情况表  
截至 2019 年 12 月 31 日

编制单位：山东玲珑轮胎股份有限公司

金额单位：人民币元

实际投资项目		截至 2019 年 12 月 31 日止投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截至 2019 年 12 月 31 日止累计实现效益（未经审计）	是否达到预计效益
序号	项目名称			2017 年度	2018 年度	2019 年度（未经审计）		
1	柳州子午线轮胎生产项目（一期续建）	78%	项目建成后，达产第一年（指连续 12 个月）实现利润总额 177,650,600 元。	不适用	28,217,743	118,959,052	147,176,795	不适用

注 1：“截至 2019 年 12 月 31 日止投资项目累计产能利用率”是指投资项目达到预计可使用状态（2019 年 3 月）至 2019 年 12 月 31 日止期间，投资项目的累计实际产量与设计产能之比。

注 2：“承诺效益”、“最近三年实际效益”以及“截至 2019 年 12 月 31 日止累计实现效益”均以利润总额列示，公司在募投项目达产前，自 2018 年起随着部分生产线投入陆续运行而逐步产生效益。

注 3：柳州子午线轮胎生产项目（一期续建）于 2019 年 3 月达到预定可使用状态，生产产能已达到预计产能，但由于承诺效益的计算以达产之后连续 12 个月为效益计算期间，因此截至 2019 年 12 月 31 日，所实现效益尚无法与承诺效益进行对比。

## 2、可转换公司债券募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在可转换公司债券募集资金投资项目无法单独核算效益的情况。

## 3、可转换公司债券募集资金投资项目的累计实现收益与承诺累计收益的差异情况

根据《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说明书》所述，项目达到设计产能（以下简称“达产”）后可实现新增半钢子午线轮胎产能 500 万套/年，全钢子午线轮胎产能 100 万套/年，项目建成后，达产第一年（指连续 12 个月）实现利润总额 177,650,600 元。

公司可转换公司债券募投项目于 2019 年 3 月达到预定可使用状态，2019 年度为募投项目达产第一年，实现效益 118,959,052 元（未经审计），由于承诺效益的计算以达产之后连续 12 个月为效益计算期间，因此截至 2019 年 12 月 31 日，所实现效益尚无法与承诺效益进行对比。

## 四、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

公司不存在前次募集资金用于认购股份的情况。

## 五、节余募集资金使用情况

### （一）首发节余募集资金使用情况

2017 年 4 月 24 日，公司第三届董事会第九次会议和第三届监事会第八次会议审议通过了《关于募投项目结项并将节余资金永久补充流动资金的议案》，且独立董事发表了专项意见、保荐机构发表了明确同意意见，根据《上海证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》及《山东玲珑轮胎股份有限公司募集资金管理制度》等相关规定，由于募投项目已顺利完成，公司拟将募投项目结项后节余募集资金（包括截止 2017 年 4 月 14 日的节余募集资金合计 254,871,929 元以及 2017 年 4 月 14 日后产生的利息收入）全额转出并永久补充流动资金。

根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》及《山东玲珑轮胎股份有限公司募集资金管理制度》等相关规定，募投项目全部完成后，节余募集资金

（包括利息收入）占募集资金净额 10% 以上的，上市公司还应当经股东大会审议通过后方可使用节余募集资金。2017 年 5 月 15 日，公司 2016 年年度股东大会审议通过上述议案。

## （二）可转换公司债券节余募集资金使用情况

截至 2019 年 12 月 31 日，可转换公司债券募集资金投资项目尚未结项。

# 六、募集资金使用及披露中存在的问题

## （一）首发募集资金使用及披露中存在的问题

考虑到公司募投项目已基本完工，后续投入金额较小，为提高募集资金的使用效率，公司拟对募投项目进行结项，剩余资金用于永久补充流动资金。在公司财务人员进行项目结项梳理时，误以为公司通过自筹资金支付的部分安装调试费及进口设备海关关税等支出未在公司于 2016 年 9 月 5 日出具的《山东玲珑轮胎股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告》中体现，且募集资金的置换也履行了规定程序，因此于 2016 年 12 月 26 日将 93,056,445 元的募集资金从募集资金存放专项账户转账至公司结算户（开户行：中国建设银行股份有限公司招远支行，账号：37001666280050004310）进行“置换”。由于公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金事项已于 2016 年 9 月办理完毕，履行了必要的程序，过程合法合规，因此上述误操作使得经董事会审议的置换金额与实际转出资金合计金额存在偏差，造成募集资金使用违规。

上述误操作系由于对募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的审议程序及已置换资金明细的理解偏差所致，该事项不存在侵害股东利益的情形。

公司于 2017 年 4 月 12 日将上述转出资金及银行利息（按银行存款活期利率计算）合计 93,438,131 元转回至募集资金存放专项账户，并采取了整改措施同时对上述事项进行了公告。

## （二）可转换公司债券募集资金使用及披露中存在的问题

截至 2019 年 12 月 31 日，公司可转换公司债券募集资金使用及披露合法合规。

## 七、其他差异说明

公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度定期报告和其他信息披露文件中披露的内容不存在差异。

## 八、会计师事务所关于前次募集资金使用情况报告的结论

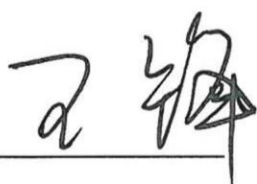
普华永道于 2020 年 2 月 17 日就公司前次募集资金的运用出具了《对前次募集资金使用情况报告的鉴证报告》（普华永道中天特审字（2020）第 0121 号），结论如下：

玲珑轮胎董事会编制的《前次募集资金使用情况报告》在所有重大方面已经按照中国证券监督管理委员会颁布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》编制，并在所有重大方面如实反映了玲珑轮胎公司截至 2019 年 12 月 31 日止前次募集资金的使用情况。

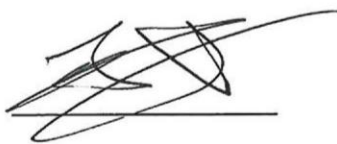
### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：



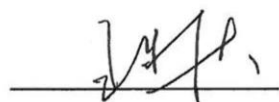
王 锋



王 琳



刘占村



王显庆



张 琦



杨科峰



孙建强



刘惠荣



温德成



2020年 11月 18日



## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

\_\_\_\_\_  
王 锋

\_\_\_\_\_  
王 琳

\_\_\_\_\_  
刘占村

\_\_\_\_\_  
王显庆

\_\_\_\_\_  
张 琦

\_\_\_\_\_  
杨科峰

\_\_\_\_\_  
孙建强

\_\_\_\_\_  
刘惠荣

\_\_\_\_\_  
温德成

山东玲珑轮胎股份有限公司



2020年11月18日

## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

\_\_\_\_\_  
王 锋

\_\_\_\_\_  
王 琳

\_\_\_\_\_  
刘占村

\_\_\_\_\_  
王显庆

\_\_\_\_\_  
张 琦

\_\_\_\_\_  
杨科峰



孙建强

\_\_\_\_\_  
刘惠荣

\_\_\_\_\_  
温德成



2020 年 11 月 18 日

## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

\_\_\_\_\_  
王 锋

\_\_\_\_\_  
王 琳

\_\_\_\_\_  
刘占村

\_\_\_\_\_  
王显庆

\_\_\_\_\_  
张 琦

\_\_\_\_\_  
杨科峰

\_\_\_\_\_  
孙建强

  
\_\_\_\_\_  
刘惠荣

\_\_\_\_\_  
温德成

  
山东玲珑轮胎股份有限公司  
2020 年 11 月 18 日

## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

\_\_\_\_\_  
王 锋

\_\_\_\_\_  
王 琳

\_\_\_\_\_  
刘占村

\_\_\_\_\_  
王显庆

\_\_\_\_\_  
张 琦

\_\_\_\_\_  
杨科峰

\_\_\_\_\_  
孙建强

\_\_\_\_\_  
刘惠荣

\_\_\_\_\_  


温德成

山东玲珑轮胎股份有限公司

2020 年 11 月 18 日


## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。


全体监事签名：



温 波



曹志伟



赵华润

山东玲珑轮胎股份有限公司



2020年11月18日

## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员签名：



王 锋



李 伟



吕晓燕



冯宝春



孙松涛



山东玲珑轮胎股份有限公司

2020 年 11 月 18 日

## 二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 赵跃

赵跃

保荐代表人： 韩志广

韩志广

高志新

高志新

法定代表人： 黄炎勋

黄炎勋

  
安信证券股份有限公司  
2020年11月18日

## 二、保荐机构（主承销商）声明

本人已认真阅读山东玲珑轮胎股份有限公司公开增发 A 股股票募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



王连志

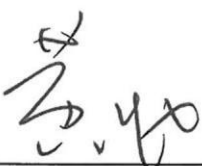




## 二、保荐机构（主承销商）声明

本人已认真阅读山东玲珑轮胎股份有限公司公开增发 A 股股票募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长：



黄炎勋



2020 年 11 月 18 日

### 三、发行人律师声明

本所及签字律师已阅读山东玲珑轮胎股份有限公司募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字律师： 魏海涛  
魏海涛

赵日晓  
赵日晓

姜威  
姜威

律师事务所负责人： 张学兵  
张学兵



#### 四、会计师事务所声明

### 关于山东玲珑轮胎股份有限公司公开增发 A 股股票募集说明书及其摘要的 会计师事务所声明

山东玲珑轮胎股份有限公司董事会：

本所及签字注册会计师已阅读山东玲珑轮胎股份有限公司公开增发 A 股股票募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要中引用的有关经审计的 2019 年度、2018 年度及 2017 年度申报财务报表、经审计的内部控制审计报告所针对的于 2019 年 12 月 31 日的财务报告内部控制、经鉴证的截至 2019 年 12 月 31 日止前次募集资金使用情况报告及经核对的 2019 年度、2018 年度及 2017 年度非经常性损益明细表及净资产收益率计算表的内容，与本所出具的上述审计报告、内部控制审计报告、前次募集资金使用情况报告的鉴证报告、非经常性损益明细表专项报告及净资产收益率计算表专项报告的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的上述审计报告、内部控制审计报告、前次募集资金使用情况报告的鉴证报告、非经常性损益明细表专项报告及净资产收益率计算表专项报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因完整准确地引用上述报告而导致在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具的上述报告的真实性和完整性依据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

签字注册会计师

  
蓝世红



签字注册会计师

  
贾娜




签字注册会计师

  
乔周玮



会计师事务所负责人

  
李丹



普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

2020年11月18日



## 第十一节 备查文件

### 一、备查文件

- (一) 发行人最近三年的财务报告及审计报告、2020 年半年报；
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- (三) 法律意见书及律师工作报告；
- (四) 注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- (五) 公司关于本次发行的董事会决议和股东大会决议；
- (六) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅地点和时间

#### (一) 查阅地点

##### 1、山东玲珑轮胎股份有限公司

联系地址：山东省招远市金龙路 777 号

电话：0535-8242369

传真：0535-3600085

联系人：孙松涛、赵文磊

##### 2、安信证券股份有限公司

联系地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层

电话：0755-82825427

传真：0755-82825424

保荐代表人：韩志广、高志新

联系人：赵跃、林文楷、邹静姝、李卓群

#### (二) 查阅时间

每周一至周五上午 9:30-11:30、下午 1:30-3:30。