

证券代码：002122

证券简称：天马股份

公告编号：2016-017

## 天马轴承集团股份有限公司 2015 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,188,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

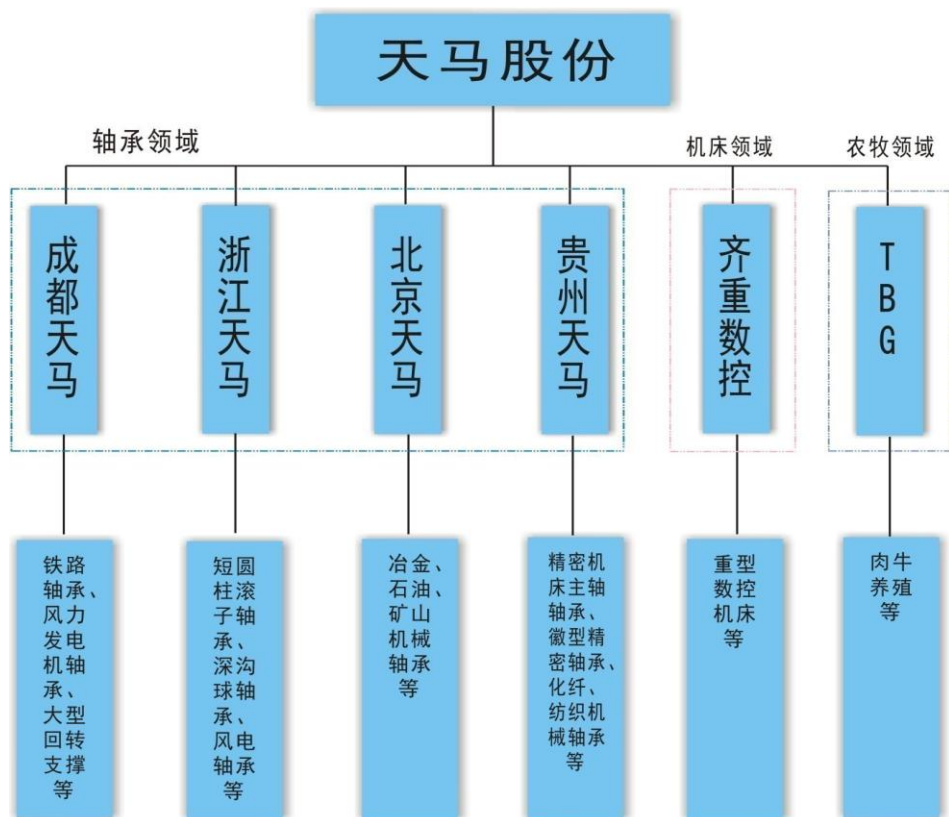
公司简介

股票简称	天马股份	股票代码	002122
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	马兴法（暂代）	徐炜	
办公地址	浙江省杭州市石祥路 202 号	浙江省杭州市石祥路 202 号	
传真	0571-88029872	0571-88029872	
电话	0571-88027658	0571-88027658	
电子信箱	tmzc@tmb.net.cn	r7will@163.com	

### 二、报告期主要业务或产品简介

公司主营业务为轴承及机床的研发、生产和销售。

公司轴承、机床领域、农牧领域各子公司的业务分布情况如下：



轴承作为基础零部件，装备制造业的发展也将带动轴承行业的快速发展。目前，振兴装备制造业已成为我国的一项战略举措。在我国“十三五”规划纲要中明确指出：构建产业新体系。加快建设制造强国，实施《中国制造二〇二五》。引导制造业朝着分工细化、协作紧密方向发展，促进信息技术向市场、设计、生产等环节渗透，推动生产方式向柔性、智能、精细转变。在《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》中也要求我国拥有一批事关国家竞争力的装备制造业，提升我国制造业的整体技术水平，并使制造业水平进入世界先进行列。

铁路轴承方面，除受益于国家轴承行业普通产业政策影响外，还受益于国家“铁路跨越式发展战略”、《中长期铁路网规划》、《铁路“十二五”发展规划》等相关政策。这些政策为铁路跨越式发展提出了具体目标，随着铁路运营里程的大幅增加，对铁路车辆的需求必将相应大幅提高，从而将带动对铁路轴承需求的增长。

风电轴承方面，据统计，全国风电产业继续保持强劲增长势头，2015年我国风电新增装机容量3,297万千瓦，新增装机容量创历史新高。但风电上网电量仅为1,863亿千瓦时，占全部发电量的3.3%。受益于科学技术部《风力发电科技发展“十二五”专项规划》、国家能源局颁布的《可再生能源“十二五”发展规划》、国务院发布的《能源发展“十二五”规划》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》等政策的影响，今后较长时间内风电发展面临较为良好的政策环境，进而推动风电轴承的发展。

公司通用轴承产品的市场需求主要分为两大类，一是各类主机配套需求，二是各种机械设备的维修需求。对于各类主机配套需求，由各公司直接销售给电机、机床、变速箱、轿车、货车、农用车、农用机械、冶金机械、港口机械、工程机械、风力发电设备、轧钢机械、矿山机械等大型主机生产商；对于维修市场需求和一些小型客户，则由各地的销售分、子公司满足。

铁路轴承的客户较为集中，主要是铁道总公司下属各铁路局（公司）及各铁路车辆定点生产企业，因此由成都天马直接对外销售。

齐重数控的机床销售采用直销和经销相结合的销售模式。公司在全国主要省份均设有业务员，负责联系客户，开拓市场。同时，公司根据经销商的信用状况、规模能力和资质等要素对其进行授权经营。此外，公司还专设进出口公司部负责产品出口销售。

### 公司所处行业的发展趋势

公司主要从事轴承及机床的生产和销售，属精密机械制造和重大装备制造行业。随着国家结构调整和转型升级的要求，尤其是高端装备制造业（如部分高速精密机床）方面的仍然是国家振兴行业，我国轴承和机床行业在未来几年有机遇期出现，在为我国重大装备制造的完全国产化提供坚实的基础的同时，也为公司的进一步发展创造了良好的氛围和环境。

一方面，从行业竞争过程来看，行业集中度将继续提高。在市场经济运行机制下，行业内各公司的竞争格局更加残酷，缺乏创新能力、核心竞争力以及运营机制不合理的的企业将被淘汰，而优势企业将有更多的机会进行收购兼并并做大做强，市场份额也将进一步向优势企业集中。

另一方面，随着劳动力成本的上涨，劳动密集型企业的“人口红利”正在逐年缩减，从“低成本战略”向“科技化战略”转型，向智能化和自动化要“技术红利”已成为企业发展的趋势。行业产品类型方面，随着经济增长方式的转变和科技的快

速发展，各类精密机械产品的质量和科技附加值将不断提高。高端精密轴承及高端数控机床将成为未来的主流产品，特别是关键机械零部件，如涉及新能源中的风电轴承以及海工装备等，在全球大力提倡低碳生活的背景下，还将是未来几年的热点产品。

### 公司面临的市场格局

在轴承行业方面，目前国际轴承主要生产国家和地区为中国、德国、瑞典、日本。我国轴承行业已形成较大的经济规模，目前约占全球轴承行业市场总额的10.00%，但与世界轴承工业强国相比，我国轴承业还存在一定差距，主要表现为高精度、高技术含量和高附加值产品比例偏低、产品稳定性有待进一步提高等方面。

轴承属于机械基础件，轴承工业是技术密集型、资本密集型和劳动密集型相互兼容的产业。由于运用广泛，使用要求不一，大量小型企业的进入使得中国轴承行业集中度低，并直接导致了我国轴承市场的激烈竞争；同时，世界八大轴承公司都已在中国设厂并获得国内销售渠道，使得中国轴承市场竞争更加激烈，新一轮的世界经济结构调整为我国轴承行业提供了新的发展契机，行业中的规模企业将利用其自身的规模优势、管理优势、品牌优势、产品质量优势，进入轴承制造的高端和核心技术领域，进一步巩固和扩大其市场份额，行业集中度将有所提高。力争在国际分工中占据主动地位和更大市场份额。

机床行业方面，在经历了前几年的规模快速增长之后，近年来行业发展开始面临一定的瓶颈，同时受到整体宏观经济增速回落的影响，行业的需求也出现明显的萎缩，此外，国内机床和国外同行相比差距明显，主要表现在企业急功近利思想严重，导致重主机、轻部件的尴尬格局，此外，由于科研投入少、基础薄弱，更加大了国产功能部件提升市场占有率的难度。

随着国内深入贯彻落实工业转型升级规划和战略性新兴产业发展规划和国家推行强基工程，高端机床制造业和关键零部件业将迎来重要的发展机遇期，在国家政策的鼓励和支持下，机床企业差异化竞争将进一步体现，只有在成本、技术、销售渠道和服务等方面存在差异化竞争优势的企业，才能在未来趋于激烈的市场竞争中占据优势地位。

## 三、主要会计数据和财务指标

### 1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	2,098,704,939.40	2,175,803,152.26	-3.54%	2,031,681,227.86
归属于上市公司股东的净利润	47,213,029.27	33,793,571.17	39.71%	31,039,324.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-256,793,189.52	-230,870,890.62	-11.23%	-20,816,115.19
经营活动产生的现金流量净额	211,804,632.82	133,913,180.65	58.17%	151,982,616.91
基本每股收益（元/股）	0.04	0.03	33.33%	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.03	33.33%	0.03
加权平均净资产收益率	1.00%	0.72%	0.28%	0.65%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	7,555,120,854.99	7,495,466,323.11	0.80%	7,561,497,606.75
归属于上市公司股东的净资产	4,750,753,304.61	4,732,446,150.54	0.39%	4,716,393,994.02

### 2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	534,710,424.91	552,935,630.65	608,877,341.32	402,181,542.52
归属于上市公司股东的净利润	20,702,595.68	11,833,811.51	7,554,239.96	7,122,382.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-9,191,770.41	-4,448,922.11	-9,261,570.84	-233,890,926.16

经营活动产生的现金流量净额	4,377,229.05	92,627,522.04	-93,413,819.88	208,213,701.61
---------------	--------------	---------------	----------------	----------------

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

#### 四、股本及股东情况

##### 1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	86,923	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	81,526	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
天马控股集团有限公司	境内非国有法人	42.86%	509,227,919	0	质押	43,850,000	
沈高伟	境内自然人	3.87%	46,006,000	34,504,500			
马伟良	境内自然人	2.67%	31,726,000	23,794,500			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.71%	20,274,700	0			
罗观华	境内自然人	1.64%	19,491,000	19,491,000	质押	3,257,750	
马全法	境内自然人	1.51%	17,990,000	17,990,000			
陈建冬	境内自然人	1.45%	17,237,281	12,927,961			
沈有高	境内自然人	0.96%	11,371,000	0			
齐齐哈尔市国有资产经营管理有限责任公司	其他	0.95%	11,260,000	0	质押	11,260,000	
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	其他	0.51%	6,050,000	0			
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	其他	0.51%	6,050,000	0			
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金	其他	0.51%	6,050,000	0			

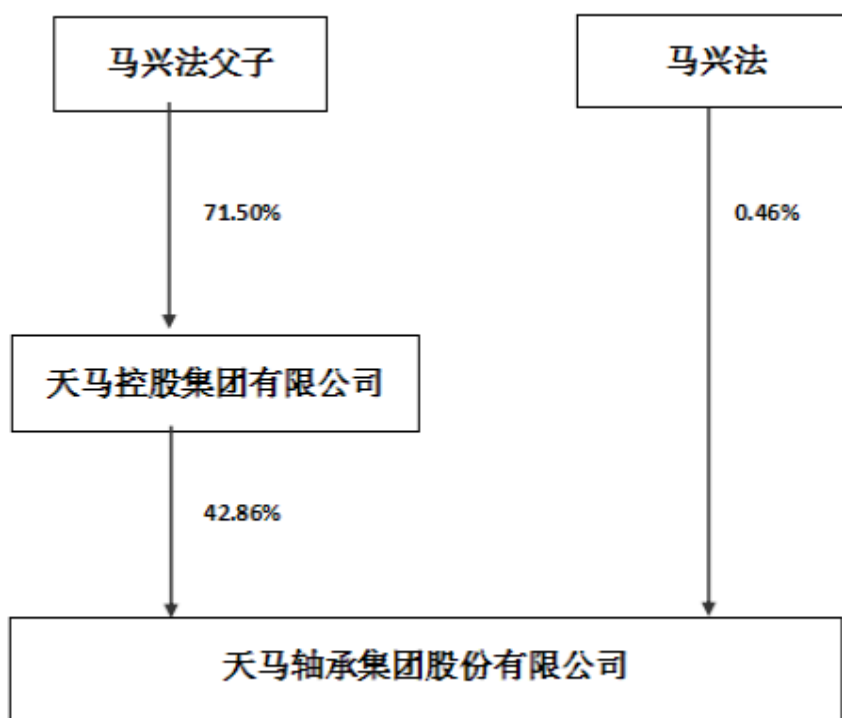
融资产管理计划						
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	其他	0.51%	6,050,000	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	实际控制人马兴法先生是沈高伟先生、陈建冬先生的姑父，是马全法先生的弟弟。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## 3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 五、管理层讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

报告期内，国内外经济继续呈现低迷态势，在我国经济步入新常态的过程中，经济正面临周期性和结构性矛盾的相互叠加，我国经济总体上发展增速放缓。传统制造业面临较大冲击，经济增长从要素驱动、投资驱动转向创新驱动。工程机械、装备行业下行压力继续加大，通用部件行业呈现产能过剩迹象。在这样的大背景下，公司积极调整产品结构和产品市场定位，淘汰落后产能，加快各类产品的转型升级。报告期内，公司风电轴承、铁路轴承销售稳中有升，但由于受到所处的大机械行业发展增速出现较大幅度放缓的影响，重型装备、通用轴承销售市场继续表现低迷，公司发展过程中面临诸多不利因素，公

司整体盈利依然较低。

报告期内，公司实现营业收入2,098,704,939.40元，比上年同期下降3.54%，实现归属股东净利润47,213,029.27元，同比增长39.71%，截至2015年末，公司总资产7,555,120,854.99元。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

1. 继续加大市场开拓力度，积极推进新产品市场开发工作，加快公司主导产品国际化进程，实现公司业绩平稳性增长。
2. 继续充分利用天马最大的转型升级工程，发挥“天马德清产业园”项目的产品优势，促进产业集聚集聚。
3. 坚持自主创新之路，加强产学研合作，不断开发具有核心竞争力的新产品、新技术，通过技术创新和工艺技术改造，有效增强产品的市场竞争力。报告期内，公司子公司浙江天马轴承有限公司通过高新技术企业认定。公司子公司齐重数控全年共完成技术准备设计150余项。相继研制了出口美国的高精度数控重型龙门移动式镗铣加工中心和高精度数控重型卧式车床及2016年出展产品高精度双柱立式车削加工中心等一批达到国际先进水平的新产品，彰显了公司创新能力和制造能力。
4. 继续加大农牧业的投入与合作，寻求优质的资源。报告期内，公司收购Wollogorang牧场和Wentworth牧场，进一步加大公司农牧业的投入，以实现规模养殖效益。
5. 报告期内，公司控股子公司齐重数控利用搬迁补偿资金对生产设备进行升级改造，优化齐重数控产能结构和创新发展。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
轴承	1,680,448,541.51	331,503,865.86	19.73%	4.18%	14.60%	1.80%
圆钢	9,262,206.91	136,501.42	1.47%	-55.16%	-79.95%	-1.83%
机床	282,299,344.64	3,556,653.01	1.26%	-34.70%	-59.82%	-0.79%

## 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

报告期内，公司归属于上市公司股东净利润较去年同期增长39.71%主要由于：报告期内，公司归属于上市公司股东净利润较去年同期增长39.71%主要由于：数控机床亏损得到一定控制，公司转型升级工程和技术创新在逐步显现效应，盈利能力有所提高。

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 六、涉及财务报告的相关事项

### 1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

## 2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

- 1、子公司武汉天马轴承销售有限公司于2015年9月股权全部出售，不再纳入合并报表范围。
- 2、子公司TMB滚动轴承有限公司（德国）于2015年1月注销，不再纳入合并报表范围。TMB ENGINEERING PRIVATE LIMITED（印度天马）是TMB滚动轴承有限公司（德国）子公司，继续保留并成为公司子公司，纳入合并报表范围。

## 4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用

天马轴承集团股份有限公司

董事长：\_\_\_\_\_

马兴法

2016年4月12日