

证券代码：300587

证券简称：天铁股份

公告编号：2020-038

债券代码：123046

债券简称：天铁转债

浙江天铁实业股份有限公司

2019 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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 181713000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股。

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

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	天铁股份	股票代码	300587
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	范薇薇	范文蓉	
办公地址	浙江省天台县人民东路 928 号	浙江省天台县人民东路 928 号	
传真	0576-83990868	0576-83990868	
电话	0576-83171218	0576-83171219	
电子信箱	tiantie@tiantie.cn	ttzh@tiantie.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主营业务

公司主营轨道工程橡胶制品的研发、生产和销售，产品主要包括隔离式橡胶减振垫、弹性支承式无砟轨道用橡胶套靴等轨道结构减振产品，主要应用于轨道交通领域，涵盖城市轨道交通、高速铁路、重载铁路和普通铁路。同时，公司积极拓展多元化业务，通过多家子公司分别从事精细化工产品（锂化物及氯代烃等）、环保设备（雨、污水处理系统等），以及其他铁路配件等产品的研发、生产和销售。

报告期内，公司主导产品为轨道结构减振产品。针对轨道交通列车运行引起的振动和噪声，该类产品的可从振动源减少轨

道交通振动以及由振动引起的二次辐射噪声污染，目前主要用于降低轨道交通列车运行对精密仪器、轨道沿线居民区、古建筑、学校、剧院、音乐厅、医院和敬老院等对噪声与振动控制要求较高的噪声敏感目标的影响和干扰。

公司自成立以来始终注重自主创新，密切跟踪轨道工程橡胶制品相关技术的最新发展方向，并逐步确定以轨道结构噪声与振动控制为公司技术发展方向。经过多年发展，公司已掌握轨道结构噪声与振动控制相关的多项核心技术，其中橡胶减振降噪产品配方和生产工艺在国内轨道交通减振降噪领域具有技术领先地位。依托成熟的产品配方、结构设计和生产工艺等多项专业技术，目前公司技术团队已开发出多种轨道结构减振产品，广泛应用于轨道交通噪声与振动控制项目，为城市轨道交通和铁路的运营提供有力的运营安全和环境保护的技术支持。

截至目前，公司研发的轨道结构减振产品已广泛应用于轨道交通领域。广深港高速铁路、兰新第二双线、汉孝城际铁路、长株潭城际铁路、渝黔客专等铁路项目，以及北京、上海、重庆、深圳、南京、杭州、成都、武汉、西安、长沙、青岛、大连、长春、哈尔滨、无锡、苏州、宁波、郑州、昆明、南昌、福州、兰州、沈阳、天津、合肥、贵阳等城市轨道交通项目，均选用了公司的轨道结构减振产品。

（二）公司主要经营模式

1、采购模式

公司设立采购部，负责包括原材料在内的物资采购，确保所需物资优质、高效供应，并不断降低采购成本和管理成本。

公司采购的物资主要为原材料、设备和能源，原材料采购主要采取计划采购的方式。采购部根据生产运营部提交的原材料需求单，结合公司的原材料安全库存情况和原材料市场价格，编制原材料采购计划，在合格供应商名录中选择供应商进行采购。

公司制定了《存货采购与付款管理制度》，建立了较为完善的供应商管理体系，对供应商进行严格的评审考核后，通过考核的列入合格供应商名录，公司原则上只向列入合格供应商名录的供应商进行采购。公司一般通过签订合同或者下达订单的方式商定采购的具体内容。

采购入库完毕后，采购经办人将实物入库凭证交采购部门负责人签字后，将相关单据送财务部作为入账依据。公司制定了《采购付款及价格管理办法》，根据采购品种不同，将采购划分为不同等级，并据此制定不同的付款政策。

2、生产模式

公司主营轨道工程橡胶制品，该产品主要按“以销定产，适度库存”的原则组织生产，即一方面根据与客户签订的销售合同组织生产，另一方面依据自身对客户需求的预判，适度储备成品，维持一个安全的库存量。公司设生产运营部，负责协调公司的生产调度管理工作，确保生产、采购和销售的信息共享、订单按时执行，各车间负责实施公司各类产品的生产。

3、销售模式

目前，公司产品以内销为主，外销收入占比较低。报告期内，外销收入占比均未超过1%。公司设有销售部，负责重点项目信息跟踪、项目投标、销售合同评审、签订合同、订单处理、执行销售政策和信用政策等工作。在销售活动的组织上，公司实行按销售区域划分的区域经理负责制模式。

（三）公司所处行业分析

公司产品主要用于城市轨道交通工程领域，轨道工程作为国家重要的基础设施，是国家重要投资方向，继续发挥拉动经济发展的关键作用。随着“一带一路”、“京津冀一体化”和“长江经济带”等重大国家战略的深入实施，轨道工程与国家发展战略高度契合。得益于庞大的市场需求，行业内企业普遍处于景气周期、快速发展阶段。

公司产品已应用于国内三十多个城市的上百余条城市轨道交通线路，是国内应用案例较为丰富的轨道结构减振产品生产企业之一。在公司发展战略指导下，公司未来将要在传统轨道交通减振橡胶制品基础上，扩展其他行业应用。主要发展轨道交通结构减振及相关业务，在巩固地铁、轻轨等传统城市轨道交通市场和铁路市场的同时，关注与拓展城际铁路和有轨电车等其他轨道交通市场，并实现公司从橡胶类轨道结构减振产品供应商到轨道交通减振降噪系统解决方案提供商的转变。

（四）行业竞争格局

我国轨道交通减振研究起步较晚，近年来，随着我国各地城市轨道交通建设陆续开展，各种类型的轨道结构减振产品在城市轨道交通建设工程中相继得到应用，总体而言，发行人所处的轨道结构减振领域尚处于成长期。从轨道结构减振领域整体来看，该领域内的企业规模相对较小，减振产品种类较多；轨道交通项目在提出环境影响解决方案时，一般会从运营安全、减振性能、性价比、施工速度和养护维修难度等方面进行综合比较，来确定轨道结构减振产品的类型，可供选择的减振方案较多。为此，总体而言，轨道结构减振领域各厂商之间的竞争较为激烈。

经过近几年的快速发展，国内轨道结构减振领域各厂商已形成了自己的核心产品，各厂商在其核心产品上具有较强竞争力。就轨道结构减振领域内各类型的减振产品而言，技术领先企业面临的竞争相对较小。

随着城市轨道交通建设步伐加快、客运铁路高速化、货运铁路重载化趋势，以及人们环保意识的增强，对轨道交通噪声与振动污染防治日趋重视，轨道结构减振领域呈现出较大的发展空间。然而，广阔的市场发展前景及较高的毛利率水平必然会吸引更多的企业进入本行业，未来行业的竞争将日趋激烈。

（五）行业的周期性、区域性及季节性特征

1、行业的周期性

轨道结构减振与轨道交通行业密切相关，现阶段，我国轨道交通的投资资金绝大多数来自于政府预算。为此，轨道结构减振产品的生产周期受国内外宏观经济形势、国家宏观经济政策、国家产业政策以及政府固定资产投资规模影响较大。目前，受益于我国城市轨道交通大规模建设、客运铁路高速化、货运铁路重载化的影响，轨道结构减振行业处于上升周期。

2、行业的区域性

从轨道交通领域来看，轨道交通往往布局在经济发达地区，尤其城市轨道交通，往往布局在大中型城市。因此，轨道结构减振产品的地域分布特点与经济发展水平联系紧密，有较为明显的区域性特征。

3、行业的季节性

轨道结构减振产品主要用于轨道交通领域，生产和销售与轨道交通建设项目施工进度紧密相关，而项目施工进度主要受土建工程进度、行业政策和项目资金状况等因素的影响。此外，北方地区的建设项目还受到气候的影响，北方地区冬季较为寒冷，冬季施工往往进展缓慢，甚至停工，从而影响轨道结构减振产品的销售。因此，该行业具有一定的季节性。

3、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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

单位：元

	2019 年	2018 年		本年比上年增 减	2017 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	990,228,392.62	490,506,025.49	490,506,025.49	101.88%	317,549,326.46	317,549,326.46
归属于上市公司股东的净利润	126,748,437.00	77,973,203.80	77,973,203.80	62.55%	71,157,410.12	71,157,410.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	124,487,365.49	72,105,793.21	72,105,793.21	72.65%	65,705,489.15	65,705,489.15
经营活动产生的现金流量净额	-80,708,274.34	-9,728,252.38	-9,728,252.38	-729.63%	-19,419,304.99	-19,419,304.99
基本每股收益（元/股）	0.700	0.730	0.430	62.79%	0.68	0.68
稀释每股收益（元/股）	0.700	0.730	0.430	62.79%	0.68	0.68
加权平均净资产收益率	12.91%	8.66%	8.66%	4.25%	8.75%	8.75%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年 末增减	2017 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
资产总额	2,346,178,838.52	1,772,375,232.01	1,772,375,232.01	32.37%	989,300,354.86	989,300,354.86
归属于上市公司股东的净资产	1,045,472,070.93	923,914,927.07	923,914,927.07	13.16%	844,699,723.23	844,699,723.23

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

本期会计政策变更的原因及会计差错更正的情况依据详见本财务报表附注三第 27 所述方法。

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	102,125,307.17	274,752,084.09	197,021,191.94	416,329,809.42
归属于上市公司股东的净利润	842,436.61	32,784,730.29	16,679,535.25	76,441,734.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-646,212.34	33,760,247.67	16,165,276.29	75,208,053.87
经营活动产生的现金流量净额	-673,876.25	-60,678,444.94	-36,254,928.13	16,898,974.98

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

4、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

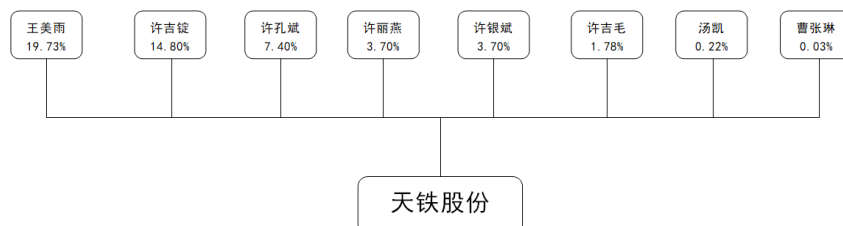
报告期末普通股股东总数	9,207	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	7,260	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
王美雨	境内自然人	19.73%	35,848,240	35,848,240	质押	10,940,000	
许吉锭	境内自然人	14.80%	26,886,765	26,886,765	质押	17,000,000	
许孔斌	境内自然人	7.40%	13,443,382	13,443,382	质押	13,430,000	
汤有铎	境内自然人	4.31%	7,839,829	7,839,829	质押	7,839,829	
许丽燕	境内自然人	3.70%	6,721,691	6,721,691	质押	6,715,000	
许银斌	境内自然人	3.70%	6,721,691	6,721,691	质押	6,715,000	
成都大诚投资有限公司	境内非国有法人	1.97%	3,584,668	0			
许吉毛	境内自然人	1.78%	3,238,622	3,238,622	质押	3,230,000	
徐世德	境内自然人	1.69%	3,069,030	3,069,030		306,000	
严梅云	境内自然人	0.72%	1,299,520	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东、实际控制人王美雨与许吉锭为夫妇关系，控股股东、实际控制人许孔斌、股东许丽燕、股东许银斌为兄妹关系，为王美雨和许吉锭之子女；许吉毛与许吉锭为兄弟关系，许吉毛为许吉锭之兄长；徐世德与王美雨为兄妹关系，徐世德为王美雨之兄长。						

(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



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，公司经营情况良好，经营模式未发生重大变化，公司主要客户供应商未发生重大变化，整体经营环境未发生重大变化。

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
轨道工程制品	636,528,899.50	369,372,841.62	58.03%	46.82%	45.43%	-0.55%
其他产品	318,025,697.03	131,357,681.70	41.30%	570.73%	617.87%	2.71%

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

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、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

(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、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
北京中地盾构工程技术研究院有限公司	2019年1月17日	35,802,000.00	51.00	非同一控制下企业合并	2019年1月17日	取得实际控制权	10,716,354.84	1,279,467.73

(2) 分步实现企业合并且在本期取得控制权的情况

取得股权时点	取得成本	取得比例 (%)	取得方式
2018年11月14日	25,602,000.00	36.47	非同一控制下企业合并
2019年1月17日	10,200,000.00	14.53	非同一控制下企业合并

其他说明

公司于2018年11月10日与钱淑芹、张文贵签订《股权转让协议》，公司以2,260.20万元受让钱淑芹持有的北京中地公司37.67%股权，以300.00万元受让张文贵持有的5%股权，2018年11月14日，公司按照协议约定支付股权转让款60%，计1,536.12万元，剩余40%的股权转让款于2019年2月19日全部付清。股权转让后，公司向北京中地公司增资1,020.00万元并取得北京中地增资后14.53%的股权（对应增资后的注册资本340.00万元）。股权转让及增资完成后，公司合计持有北京中地公司51%的股权。北京中地公司于2019年1月17日在北京市工商行政管理局海淀分局办理完成本次股权转让及增资相关工商变更登记手续。

(3) 合并成本及商誉

项目	北京中地盾构工程技术研究院有限公司
合并成本	35,802,000.00
—现金	35,802,000.00
合并成本合计	35,802,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	19,050,586.09
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	16,751,413.91

①合并成本公允价值的确定

本次合并成本均为现金支付，货币资金的公允价值为支付的货币资金总额。

②或有对价及其变动的说明

上述交易不存在或有对价。

③大额商誉形成的主要原因

北京中地公司属新型材料研发及制造行业，主营业务为盾构泡沫剂、盾尾密封油脂、盾构装配式检修井及工程技术咨询与风险监测预警，北京中地公司持有4项发明专利、1项实用新型专利，投资北京中地公司能够使公司快速进入该行业，丰富和完善公司的业务结构，进一步增强公司的盈利能力，增强公司的综合竞争力和可持续发展能力。因此，公司此项并购形成了较大商誉。

(4) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	北京中地盾构工程技术研究院有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	7,718,265.81	7,718,265.81
应收账款	10,300,568.80	10,300,568.80
预付款项	164,914.53	164,914.53

其他应收款	582,223.48	582,223.48
存货	728,636.46	728,636.46
其他流动资产	15,984.28	15,984.28
固定资产	12,262,802.32	12,232,119.98
无形资产	2,763,338.05	134,153.22
长期待摊费用	399,771.56	399,771.56
递延所得税资产	135,533.80	135,533.80
负债:		
应付款项	682,814.90	682,814.90
预收款项	325,000.00	325,000.00
应付职工薪酬	54,000.00	54,000.00
应交税费	248,722.58	248,722.58
其他应付款	902,444.45	902,444.45
递延所得税负债	664,966.79	
净资产	32,194,090.37	30,199,189.99
减: 少数股东权益	13,143,504.28	12,166,003.10
取得的净资产	19,050,586.09	18,033,186.89

可辨认资产、负债公允价值的确定方法

根据北京中天和资产评估有限公司出具的中天和[2018]评字第90025号资产评估报告，以2018年8月31日为评估基准日，采用资产基础法评估后的北京中地公司股东全部权益价值为2,301.96万元，较经审计的净资产增值275.71万元，增值率13.61%。我们参考评估报告资产基础法评估结果确定北京中地公司可辨认资产、负债的公允价值。

2、其他原因的合并范围变动

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	设立时间	注册资本	持股比例 (%)	本年实际出资额
信阳天铁实业有限公司	出资新设	2019年1月	30,000,000.00	80.00	8,800,000.00
河北天铁捷盾新型建材科技有限公司	出资新设	2019年1月	30,000,000.00	100.00	3,100,000.00
浙江天中地科技有限公司	出资新设	2019年3月	5,000,000.00	51.00	1,000,000.00