

证券代码：002122

证券简称：ST 天马

公告编号：2022-035

# 天马轴承集团股份有限公司 2021 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。

公司全体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

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，公司在本报告第六节“重要事项”中“五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明”章节，对相关事项已详细说明，请投资者注意阅读。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，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

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	ST 天马	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	武宁	张丽	
办公地址	北京市海淀区知春路甲 18 号院	北京市海淀区知春路甲 18 号院	
传真	010-85660012	010-85660012	
电话	010-85660012	010-85660012	
电子信箱	dsh@tianma-group.com	dsh@tianma-group.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

#### （一）高端装备制造业务

##### 1、主要业务及经营模式

报告期内，公司从事高端装备制造业务的主要经营主体为控股子公司齐重数控。

齐重数控始建于1950年，是国家一五时期重点建设的156个项目之一，为我国机床行业大型重点骨干企业和行业排头兵。齐重数控主要生产及销售立、卧式重型机床、重型深孔钻镗床、铁路车床、轧辊车床、落地铣镗床、立式铣齿机床、滚齿机床等十大类、26个系列、600多个品种的机床产品，广泛应用于交通、能源、冶金、机械、船舶、航空航天、军工等行业，部分高端产品出口到欧美、日本和韩国等30多个国家和地区。齐重数控是国家级重点高新技术企业，国家专精特新“小巨人”企业，建有国家级技术中心和博士后工作站。公司技术力量雄厚，拥有以享受国务院特殊津贴专家、国内机床行业学科带头人为核心成员的科研开发队伍。

齐重数控在齐齐哈尔等地拥有数控机床生产基地，占地面积38万平方米。经过70多年发展和积累，已经形成了完整的产品体系，并持续研发创新，不断推出有技术含量、有竞争优势的新产品，满足市场需求。齐重数控采购铸铁、精密件等原材

料，在生产基地自行组织生产，同时寻找下游各类应用客户，实现销售，并提供售后服务以提高用户满意度。公司国内国际机床业务的销售模式采取直销和经销相结合，拥有完善的销售团队和营销网络，为用户提供一体化解决方案。齐重数控在全国主要城市均设有直营办事处，负责开拓市场，以及沟通重点客户；同时，也在各地发展经销商，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，以便更好地贴近当地市场，服务客户。为了拓展国际市场，齐重数控还专设进出口部门，负责产品出口销售。

## 2、公司面临的 market 格局

自2021年以来，随着我国统筹推进疫情防控和经济社会发展，经济保持稳步恢复，发展质量进一步提高。机床行业整体运行保持稳定增长，运行效益持续提升。全年总体呈现前高后低，增速逐月回落，运行压力逐步显现。2021年全社会固定资产投资同比增长4.9%，比2019年增长8.0%，两年平均增长3.9%。其中，制造业投资同比增长13.5%，两年平均增长4.8%。但与机床工具行业高度相关的汽车制造业投资同比下降3.7%，设备工器具购置固定资产投资同比下降2.6%。总体来看，2021年各项主要指标的整体增速虽继续回落，但都保持在较高水平。新增订单和在手订单的增速回落进一步加快，行业利润增速降至低于收入增速，下游相关行业投资转弱、原材料价格居高不下等不利因素，都给整体运行带来了一定压力。

数控机床是高端装备制造业的“工作母机”。当今世界数控机床的先进水平和保有量，已成为一国制造业水平、工业现代化程度和国家综合竞争力的重要指标。我国作为世界第一机床消费大国，中高端数控机床产业的自给率严重偏低，受制于国外。尤其是当前世界贸易摩擦加剧，保护主义盛行，大力发展机床行业已成为国家战略需要。国家将继续加大对机床行业的政策支持，国内机床制造企业面临着发展机遇期，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，有机会在未来趋于激烈的市场竞争中占据优势地位，高端产品和精密超精密智能制造发展定位将成为企业参与新一轮竞争的重要优势。深度融合新一代信息技术，发展智能制造，帮助客户提高生产效率，保障产品质量，将成为下一轮制造技术市场竞争的制高点。

2021年中央经济工作会议指出：“我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力”，外部环境“更趋复杂严峻和不确定”。稳增长将是2022年的突出任务。要求财政提高支出强度、加快支出进度，适度超前开展基础设施投资。要求各地区各部门要承担起稳定宏观经济的责任，各方面要积极推出有利于经济稳定的政策，政策发力适当靠前。2022年是“十四五”规划实施第二年，并将召开党的二十大。可以预期政策层面推动经济增长的力度将超过常年，这也将有力拉动物机床工具的市场需求。预计2022年我国机床工具行业运行继续呈恢复调整态势。行业全年营业收入等主要指标可能与2021年持平或略有增长。

## (二) 互联网信息技术服务

### 1、主要业务及经营模式

公司互联网信息技术服务业务由控股子公司热热文化负责开展。

热热文化在技术体系的支撑下，为客户提供互联网内容审核以及技术服务业务。其中，互联网内容审核主要针对互联网媒体的内容体系进行分级审核处理，针对涉黄、涉赌、涉毒、涉枪、涉恐、涉爆、涉政以及违规内容等进行不同程度的筛选并反馈至客户乃至公安机关，净化网络环境，及时发现并防范网络社会中不符合公序良俗、违反法律法规的现象和事件。业务范围涵盖图文、音乐、网络文学、动漫、音频、视频、游戏、广告等。此外，热热文化还为客户提供、收集包括文本、图片、语音等等进行整理与标注的服务。技术服务主要利用平台及团队技术能力，以受托或协作方式为各类企事业单位提供技术支持、软件开发，以及提供软硬件项目的运营维护等工作。

### 2、公司面临的 market 格局

热热文化2017年进入互联网内容审核业务领域，通过其先进的技术、优质的服务和卓越的营销能力进入了百度集团的集中采购大名单，成为“百度贴吧”内容审核的主要服务提供商。同时凭借多年的经验累积和客户口碑，进一步拓展内容审核市场以及信息技术服务领域，不断签约服务新的客户。

面对不断增加的互联网内容及其灵活多样的表现形式，国内各大互联网公司出于社会责任及合规的考虑，高度重视内容审核环节，不断加大在此领域的投入，同时也会根据公司自身情况调整审核策略，如调整自行审核与购买第三方服务比重，集中或分散供应商等等。公司服务的百度集团于近期做出审核策略调整，增加自行审核的比例，大幅度压缩从热热文化购买审核服务的比重，热热文化自2021年7月起未再取得百度集团的订单，对公司审核业务造成了一定程度的不利影响。但得益于热热文化已经具备的体系化业务拓展和实施能力，依托成熟的团队以及行业内良好的口碑，热热文化迅速调整了客户结构，增加了客户多样性，降低了大客户风险。上述变化预计不会对热热文化的持续经营造成重大不利影响。

## (三) 传媒业务

### 1、主要业务及经营模式

公司传媒业务由控股子公司中科华世负责开展。

中科华世的主营业务为图书发行和内容研发，其主要面对国内中小學生及学前幼儿教师的教育市场，研发策划中外名著、国学、历史、幼儿绘本等图书，通过民营渠道、网络渠道、直销渠道等方式进行营销活动，并提供针对项目配套的培训及售后服务。在上市公司的支持下，中科华世积极拓展新的业务领域，销售规模不断扩大。

### 2、公司面临的 market 格局

图书出版行业市场化程度较高，参与主体主要包括国有出版集团和民营公司。总体来看，国有出版集团凭借规模和资源优势占据主导地位，民营图书公司体量较小，但凭借机制灵活和服务能力强等特点，在策划和发行上具有一定优势，市场渗透力和竞争力不断提高，在图书市场占据了越来越重要的地位。与国外欧美等发达国家相比，我国图书出版行业集中度较低。数据显示，2019年全国出版社数量为585家，其中中央级出版社数量为218家，地方出版社数量为367家。前十大出版社码洋份额合计占比不足20%，前十大民营图书公司码洋份额合计占比不足10%。根据开卷信息，2015年至2019年中国图书零售市场保持10%以上增速，2020年受到疫情影响首次出现负增长。2021年国内图书零售市场码洋规模为986.8亿元，同比上升1.65%，但和2019年相比仍然下降了3.51%。

中科华世是一家集策划、创作、组稿、编辑、发行为一体的文化出版发行公司，其主要经营面向中小學生社科阅读类图

书和学前教育读物，少儿图书市场作为一个具有较大发展空间的细分市场（欧美国家少年儿童图书占总体图书市场的比率为20%，而我国仅为12%，我国少年儿童的阅读市场还有着广阔的成长空间），未来发展潜力较大。自2019年4月并入上市公司后，中科华世在资金、管理等诸多方面得到上市公司的支持，业务规模不断扩大，品牌形象进一步提升。但是，受到疫情及经济增速放缓等不利因素的影响，当前市场线下渠道复苏困难，线上渠道增速放缓。

#### （四）创投服务与资产管理

##### 1、主要业务及经营模式

创投服务与资产管理，是指向创业企业进行股权投资，通过提供资金和经验、知识、管理、信息网络等方面的援助和分享，促进创业公司更好的发展，以期所投资企业未来在上市或股权转让时，企业获得资本增值收益的投资方式。公司创投服务与资产管理业务主要专注于半导体、信息技术应用创新、大消费、人工智能以及新能源等领域。

公司致力于成为行业内优秀的创投服务与资产管理机构，为此建立了严谨规范的投资管理体系、风险控制体系和投后管理体系，确立了科学的投资理念和经营模式，拥有三十余人的专业投资团队，投资了部分成长性好、科技含量高、有一定行业地位的企业。

创投服务与资产管理业务拥有不同于一般实体企业和其他类型金融企业的商业模式。公司的商业模式可以总结为“募、投、管、退”四个主要阶段，即募资、投资、投后管理、退出四个阶段。公司通过以自有资金出资，及向第三人募集资金设立创投基金，将自有及募集的资金投资于企业，通过企业自身成长及为创投企业提供经验、管理、融资咨询等方面的服务，带来被投资企业价值提升，最终通过股权增值为创投基金带来投资收益。公司参与投资的信公股份、小派科技等多个项目于2021年完成了新一轮融资。公司参与投资的运去哪、湖州泰元等项目实现了退出，取得了较高的投资回报。

##### 2、公司面临的市场格局

2021年上半年国内情况稳定后，全国生产生活、各种商业活动恢复迅速，加之资本市场深化改革的信息给整个经济环境注入一管强心剂。下半年创投市场投资活跃度回暖，围绕科技兴国、进口替代、新能源、半导体、医药健康等主题的投资热度高涨。

2021年我国疫情防控常态化，经济持续稳定恢复，监管层出台多项政策引导股权投资市场规范化发展，鼓励提升直接融资比例，在此背景下，募资市场显著回暖，全年新募得22,085.19亿元，同比上升84.5%，新募基金6,979支，同比上升100.7%。中国股权投资在2020年下滑后，2021年快速反弹，投资数量及投资金额均有较大的同比增长；从整体趋势来看，各季度投资节奏均保持高频。

创投市场持续分化，大量资金持续加码优质价值项目和更确定的投资机会，头部项目集聚效应不断加剧，持续推高项目估值，后期阶段的项目在总体一级市场项目中占比增加。行业方面，医疗健康、半导体、新能源等领域受到资本的青睐，投融资数量明显增加。而在教育、互联网、大数据等相关赛道，由于政策的趋严以及市场避险的情绪影响，股权投资金额和数量急转直下，行业内的企业受到了较大影响。在投资端，被投企业的估值分化也愈加明显，基于盈利和现金流等基本面的投资逻辑重回主导，并享受市场给予的高估值，自身盈利能力弱或通过大量“烧钱”扩张的企业融资变的越来越困难。受融资困难、自身经营不善等多种因素的影响，部分初创企业出现了业绩下降、裁员、资金链断裂等情况。

### 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

单位：元

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	4,130,231,337.74	4,442,768,525.20	-7.03%	4,627,340,599.08
归属于上市公司股东的净资产	735,153,931.68	1,600,963,597.92	-54.08%	1,554,624,941.72
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	837,652,549.95	721,743,271.36	16.06%	1,179,222,799.15
归属于上市公司股东的净利润	-727,494,758.29	159,964,903.31	-554.78%	-1,654,015,461.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	49,817,497.20	21,210,305.03	134.87%	-1,387,733,637.41
经营活动产生的现金流量净额	74,504,338.10	71,248,353.03	4.57%	-13,762,335.26
基本每股收益（元/股）	-0.6124	0.1347	-554.64%	-1.3923
稀释每股收益（元/股）	-0.6124	0.1344	-555.65%	-1.3923
加权平均净资产收益率	-62.90%	10.15%	-73.05%	-68.77%

(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	178,486,953.12	243,301,731.32	144,938,147.93	270,925,717.58
归属于上市公司股东的净利润	13,899,242.20	114,730,569.59	11,126,091.04	-867,250,661.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,987,112.70	35,555,173.05	537,571.06	9,737,640.39
经营活动产生的现金流量净额	-9,076,419.97	-49,517,978.58	37,396,251.03	95,702,485.62

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	44,958	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	43,450	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、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
四合聚力信息科技有限公司	境内非国有法人	20.73%	250,973,000	0			
霍尔果斯天马创业投资集团有限公司	境内非国有法人	9.28%	112,373,061	0			
深圳市中奇信息产业投资咨询有限公司	境内非国有法人	4.33%	52,443,552	0			
海南奇日升企业咨询股份有限公司	境内非国有法人	3.76%	45,490,201	0			
喀什星河创业投资有限公司	境内非国有法人	2.62%	31,750,000	0	冻结	31,750,000	
湖北天乾资产管理有限公司	境内非国有法人	2.48%	30,000,000	0	冻结	30,000,000	
深圳华创金盛投资咨询有限公司	境内非国有法人	2.31%	28,000,000	0			
齐齐哈尔市国有资本投资运营有限公司	国有法人	0.93%	11,260,000	0			
杜洪海	境内自然人	0.92%	11,110,000	0			
余海涛	境内自然人	0.65%	7,882,600	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	深圳市中奇信息产业投资咨询有限公司、深圳华创金盛投资咨询有限公司和海南奇日升企业咨询股份有限公司为一致行动人；除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无						

(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、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用  不适用

三、重要事项

1、报告期内，公司实现营业总收入83,765.25万元，较上年同期增加16.06%；期末总资产为413,023.13万元，较上年年末减少7.03%；归属于上市公司股东的净资产为73,515.39万元，较上年年末减少54.08%；归属于上市公司股东的净亏损为72,749.48万元。公司报告期亏损主要为公司存在部分债务未按原和解协议执行的违约情况，按照违约条款计提利息及违约金合计84,781.26万元所致，未来并不具有持续性。除上述引起公司亏损的重大事项以外，公司及子公司的经营业务整体正常。

2、中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，公司在《2021年年度报告》第六节“重要事项”中“五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明”章节，对相关事项已详细说明，请投资者注意阅读。

3、由于公司目前还存在主要银行账户被冻结、违规对外担保等情形，公司股票触及《深圳证券交易所股票上市规则（2022年修订）》中有关其他风险警示的情形，因此公司股票仍被继续实施“其他风险警示”。请投资者注意投资风险。

4、报告期内，由于公司未能按照与恒天融泽资产管理有限公司、天诺财富管理（深圳）有限公司等债权人签署的有关和解协议及借款协议等如期偿还债务，导致公司可能面临相关资产被债权人申请强制执行并须支付大额违约金的风险。

5、公司于2022年4月6日收到浙江省衢州市中级人民法院（以下简称法院）送达的（2022）浙08民诉前调1号《通知书》，申请人徐州允智网络科技有限公司以公司不能清偿到期债务且已经明显缺乏清偿能力但仍具备重整价值为由，向法院申请对天马股份进行预重整。2022年4月19日，收到收到法院送达的（2022）浙08民诉前调1号之一《通知书》，决定对公司预重整进行登记。公司后期能否进入重整程序以及重整计划能否顺利通过并执行完毕尚具有重大不确定性，存在若法院正式受理重整申请后因重整失败而被宣告破产清算和终止上市的风险。