

证券代码：002122

证券简称：*ST天马

公告编号：2021-044

天马轴承集团股份有限公司

2020年度财务决算报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

天马轴承集团股份有限公司（以下简称“公司”）2020年度财务决算工作已经完成，公司财务报表及相关附注已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2021）第212103号标准无保留意见的审计报告。现将公司2020年度财务决算工作情况报告如下：

一、合并报表范围

截至2020年12月31日，纳入公司合并范围的主体共计60家，其中通过设立方式新增主体10家，通过收购增加主体13家，具体如下：

| 序号 | 子公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 | 取得方式 |
|----|----------------------|-----|------------|---------|------|
| 1 | 徐州隽雅信息服务有限公司 | 徐州市 | 商务服务业 | 100.00% | 收购 |
| 2 | 江苏令德仪网络科技有限公司 | 徐州市 | 互联网和相关服务 | 100.00% | 收购 |
| 3 | 徐州市鼎裕咨询管理合伙企业（有限合伙） | 徐州市 | 商务服务业 | 100.00% | 收购 |
| 4 | 徐州市荣晋管理咨询合伙企业（有限合伙） | 徐州市 | 商务服务业 | 100.00% | 收购 |
| 5 | 徐州市嘉恒管理咨询合伙企业（有限合伙） | 徐州市 | 商务服务业 | 100.00% | 收购 |
| 6 | 徐州市鸿儒咨询管理合伙企业（有限合伙） | 徐州市 | 商务服务业 | 100.00% | 收购 |
| 7 | 徐州隽武信息科技有限公司 | 徐州市 | 商务服务业 | 100.00% | 收购 |
| 8 | 徐州市鼎弘咨询管理合伙企业（有限合伙） | 徐州市 | 商务服务业 | 100.00% | 收购 |
| 9 | 徐州市鼎信管理咨询合伙企业（有限合伙） | 徐州市 | 商务服务业 | 100.00% | 收购 |
| 10 | 徐州市辉霖管理咨询合伙企业（有限合伙） | 徐州市 | 商务服务业 | 100.00% | 收购 |
| 11 | 徐州市晨星管理咨询合伙企业（有限合伙） | 徐州市 | 商务服务业 | 100.00% | 收购 |
| 12 | 徐州市润熙管理咨询合伙企业（有限合伙） | 徐州市 | 商务服务业 | 100.00% | 收购 |
| 13 | 徐州市正隆咨询管理合伙企业（有限合伙） | 徐州市 | 商务服务业 | 100.00% | 收购 |
| 14 | 嘉兴翎贲宸榷股权投资合伙企业（有限合伙） | 嘉兴市 | 投资管理 | 96.77% | 设立 |
| 15 | 北京嘉信汇瑞管理咨询合伙企业（有限合伙） | 北京市 | 租赁和商务服务业 | 100.00% | 设立 |
| 16 | 上海郝沧管理咨询合伙企业（有限合伙） | 上海市 | 租赁和商务服务业 | 100.00% | 设立 |
| 17 | 上海增福管理咨询合伙企业（有限合伙） | 上海市 | 商务服务业 | 100.00% | 设立 |
| 18 | 北京瑞麟基石科技有限公司 | 北京市 | 科技推广和应用服务业 | 100.00% | 设立 |

| | | | | | |
|----|----------------------|---------|-------|---------|----|
| 19 | ZengfuHoldingLimited | 英属维尔京群岛 | 服务业 | 100.00% | 设立 |
| 20 | 徐州鑫金力文化发展有限公司 | 徐州市 | 批发业 | 81.15% | 设立 |
| 21 | 徐州一泓宣文化传媒有限公司 | 徐州市 | 商务服务业 | 81.15% | 设立 |
| 22 | 徐州吉洛文化传媒有限公司 | 徐州市 | 商务服务业 | 81.15% | 设立 |
| 23 | 北京锦珑书斋文化发展有限公司 | 北京市 | 文化体育 | 81.15% | 设立 |

本期合并范围减少主体 3 家，分别为齐齐哈尔第一机床厂有限公司、南京天马轴承有限公司以及齐齐哈尔齐重餐饮有限公司。

二、报告期主要财务指标完成情况

单位：人民币万元

| 项目 | 2020 年 | 2019 年 | 本年比上年增减 | 2018 年 |
|------------------------|------------|-------------|---------------|------------|
| 营业收入 | 72,174.33 | 117,922.28 | -38.80% | 187,128.75 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 15,996.49 | -165,401.55 | 扭亏为盈 | -63,497.55 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 2,121.03 | -138,773.36 | 扭亏为盈 | -59,208.94 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7,124.84 | -1,376.23 | —— | -6,736.08 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.1347 | -1.3923 | 扭亏为盈 | -0.5345 |
| 加权平均净资产收益率 | 10.15% | -68.77% | 增加 78.92 个百分点 | -17.96% |
| 项目 | 2020 年末 | 2019 年末 | 本年末比上年末增减 | 2018 年末 |
| 总资产 | 444,276.85 | 462,734.06 | -3.99% | 778,760.95 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 160,096.36 | 155,462.49 | 2.98% | 321,096.46 |
| 股本 | 120,173.65 | 118,800.00 | 1.16% | 118,800.00 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元） | 1.33 | 1.31 | 1.53% | 2.70 |

报告期内，公司实现营业总收入 72,174.33 万元，比去年同期减少 38.80%；主要系因 2019 年 11 月公司处置成都天马铁路轴承有限公司导致 2020 年度轴承业务大幅减少所致。公司在 2020 年 9 月处置南京天马轴承有限公司后，已无轴承业务。报告期内，公司大力拓展机床、互联网信息服务以及图书等主业，三家子公司齐重数控装备股份有限公司（简称“齐重数控”）、北京中科华世文化传媒有限公司（简称“中科华世”）、北京热热文化科技有限公司（简称“热热文化”）合计实现营业总收入 70,847.61 万元，同比增长 46.36%。

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润 15,996.49 万元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,121.03 万元，相比上年扭亏为盈。实现经营活动产生的现金流量净额 7,124.84 万元，相比上年由负转正。主要原因分析如下：

1、上述三家子公司2020年度实现归属于上市公司股东净利润合计为13,596.33万元，相比去年同期-43,691.97万元，增加57,288.30万元，主要为子公司齐重数控装备股份有限公司机床业务向好，实现大幅扭亏所致。

2、2020年度公司投资的部分金融资产实现增值，报告期合计确认公允价值变动收益金额为8,371.47万元，相比2019年度公司确认公允价值变动损失20,088.50万元，公司创投服务与资产管理业务盈利质量得到大幅改善。

3、2020年度，公司努力解决前期形成的违规借款、诉讼及债务纠纷等事项，报告期因债务纠纷和解事项确认债务重组收益6,688.66万元。同时随着公司债务的逐步减少，节约了公司利息费用支出。其中对浙商证券资产管理有限公司及恒天融泽资产管理有限公司债务本金的偿还，使得2020年度相关利息费用较2019年同期减少7,862.28万元，导致2020年度归属于上市公司股东净利润比去年同期增加约7,862.28万元。

此外，公司于2019年度因处置成都天马铁路轴承有限公司确认资产处置损失38,914.44万元，因长期股权投资减值计提资产减值损失41,949.14万元等，均导致了公司2019年度利润的大幅减少，也使得公司利润较2019年实现大幅增长。

综上所述，2020年公司各项业务总体运行平稳，公司历史遗留问题得到不断解决，生产经营状况持续好转，公司已全面进入良性发展轨道。

三、公司经营及财务状况分析

（一）盈利状况分析

1、营业收入与成本构成

单位：人民币万元

| 项目 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|-----------|-----------|-----------|---------|-------------|-------------|------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 高端装备制造业 | 33,716.56 | 26,627.46 | 21.03% | -63.77% | -69.62% | 15.21% |
| 互联网信息技术服务 | 20,508.66 | 13,038.81 | 36.42% | 65.02% | 80.12% | -5.33% |
| 传媒业 | 17,949.11 | 12,874.80 | 28.27% | 44.34% | 53.43% | -4.25% |
| 分产品 | | | | | | |
| 轴承 | 1,342.61 | 1,536.97 | -14.48% | -98.03% | -97.53% | -23.31% |
| 机床 | 31,548.94 | 24,107.89 | 23.59% | 39.78% | 16.38% | 15.36% |
| 技术服务 | 20,189.19 | 13,038.81 | 35.42% | 64.58% | 80.12% | -5.57% |
| 图书 | 15,206.93 | 11,065.16 | 27.24% | 48.02% | 51.28% | -1.57% |

| 项目 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|---------|-----------|-----------|--------|-------------|-------------|------------|
| 纸张 | 1,413.89 | 1,400.80 | 0.93% | 20.97% | 39.81% | -13.35% |
| 其他 | 2,472.77 | 1,391.44 | 43.73% | -27.03% | -70.92% | 84.92% |
| 分地区 | | | | | | |
| 国内 | 71,288.78 | 52,273.56 | 26.67% | -30.66% | -41.38% | 13.41% |
| 其他国家/地区 | 885.55 | 267.51 | 69.79% | -94.14% | -98.10% | 63.13% |

(1) 高端装备制造业务

公司高端装备制造业务主要由控股子公司齐重数控负责开展。面对机床行业持续下滑和国内外疫情不断变化的影响，公司逆势而上，不断寻求新的突破，快速瞄准和抓住了风电行业需求增加的市场机遇，针对风电主轴、法兰、回转支承等开发了数控专用卧车、定梁立车、硬车和滚齿机等一系列产品，并成功签署大批订单。通过不断优化管理流程，加强内部考核和经营责任制落实，使得生产效率得到大幅提高，全年机床产值同比增长 33%，全年实现合同签约额 5.6 亿元，较上年增长 67%。公司订单数量上升的同时，订单质量也得到显著提升，产品毛利率和回款速度均取得明显提升。公司经营高端装备制造业的子公司齐重数控装备股份有限公司扭转了连续多年亏损的局面，2020 年全年实现净利润 6,183.85 万元（含投资收益 2,463.39 万元）。

(2) 互联网信息技术服务业务

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，主营业务为互联网安全审核及信息技术服务。自并入上市公司以来，热热文化通过平台数据和审核技术的积累，不断提升内容审核效率，降低人工成本占比。同时，大力拓展新的业务领域，依托专业的业务团队及客户资源，陆续发展了软件技术服务等各类信息化服务内容。报告期内，热热文化实现营业收入 20,551.01 万元，同比增长 41.28%，实现扣除非经常性损益后的净利润 7,092.60 万元，同比增长 36.07%，主要为新开发技术服务业务的增长所致。

(3) 传媒业务

公司传媒业务由控股子公司中科华世负责开展，主营业务为图书发行和内容研发等。2020 年度，上市公司在资金和资源上对中科华世提供了全方位的支持，中科华世通过不断开拓新的业务领域，业务规模得到显著增加，同时加大了研发投入，提升了公司竞争力。报告期内，中科华世实现营业收入 17,949.11 万元，

同比增加 16.19%，实现扣除非经常性损益后的净利润 2,943.63 万元，同比增长 18.2%，各项财务及经营指标均达到或超出预期。

2、费用分析

单位：人民币万元

| 项目 | 2020 年 | 2019 年 | 同比增减 | 重大变动说明 |
|------|----------|-----------|---------|---|
| 销售费用 | 1,962.04 | 5,857.17 | -66.50% | 主要系处置子公司导致轴承业务减少及因执行新收入准则，将与销售产品有关的运费和居间服务费调至营业成本所致 |
| 管理费用 | 9,717.16 | 18,681.18 | -47.98% | 主要系处置子公司导致轴承业务减少及本年加强对各项管理费用的管控所致 |
| 财务费用 | 3,472.52 | 10,777.35 | -67.78% | 主要系公司偿还部分诚合基金、星河基金的优先级份额后利息支出大幅减少所致 |
| 研发费用 | 2,644.31 | 5,738.56 | -53.92% | 主要系本年子公司将部分研发投入计入开发支出所致 |

2020 年度，公司坚持预算管理，严格控制费用支出，根据生产经营情况合理优化人员，同时积极解决历史遗留的诉讼及债务纠纷事项，诉讼纠纷和债务得到逐步清偿，使得公司费用同比大幅下降。另外，公司轴承业务的处置也导致了公司整体费用的同比下降。

3、投资收益及资产增值收益分析

创投服务与资产管理是公司的主业之一，目前公司已经建立了完整的业务团队，覆盖存量管理、创业投资、资本市场等各个领域。截至报告期末，公司管理的股权资产和债权资产账面价值约 11.69 亿元，比上年末增加 3.36 亿元。2020 年，公司参股投资的信公咨询、环球雅途、小派科技、星闪世图等多家单位完成了新一轮融资；公司投资的 I 背调、易言科技、嘉兴玻尔等项目实现退出；公司参股投资的中数智汇已经申报科创板 IPO 并成功过会，未来退出收益可期。

报告期内公司投资收益明细如下：

单位：人民币万元

| 项目 | 2020 年 | 2019 年 |
|-----------------|----------|------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 2,122.25 | -5,292.04 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 940.17 | -37,785.71 |

| | | |
|---------------------|-----------|------------|
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 342.22 | 149.80 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 258.07 | 2,014.49 |
| 以金融资产结算的债务重组产生的投资收益 | 6,690.76 | -12,592.39 |
| 计入应收款项融资的银行承兑汇票贴现利息 | -13.18 | |
| 其他债权投资持有期间取得的投资收益 | 395.55 | - |
| 合计 | 10,735.84 | -53,505.85 |

期中处置长期股权投资产生的投资收益主要为处置南京天马轴承有限公司以及齐齐哈尔第一机床厂有限公司确认的处置收益；以金融资产结算的债务重组产生的投资收益主要为本期达成债务和解转回以前年度计提的利息和违约金。

报告期内，公司管理的金融资产整体保值增值良好，共产生公允价值变动收益 8,371.47 万元，相比 2019 年度公司确认公允价值变动损失 20,088.50 万元，公司创投服务与资产管理业务盈利质量得到大幅改善。

4、非经常性损益分析

单位：人民币万元

| 项目 | 2020 年 | 2019 年 | 说明 |
|---|-----------|------------|----------------------------|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | 1,361.09 | -38,836.26 | 主要为长期股权投资和固定资产处置收益 |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 2,187.16 | 2,158.64 | 主要为齐重数控取得的政府补助 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | 6,130.43 | 6,499.33 | 主要为原控股股东资金占用产生的利息收入 |
| 债务重组损益 | 6,695.99 | -12,592.39 | 主要为本期达成债务和解转回以前年度计提的利息和违约金 |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | -4,210.95 | -1,303.35 | 主要为计提的违约赔偿支出 |
| 除同公司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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | - | - | |
| 单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回 | 2,629.65 | 1,163.40 | 主要为针对原控股股东资金占用款计提的坏账准备转回 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -329.74 | 16,463.24 | |

| | | | |
|---------------|-----------|------------|----|
| 减：所得税影响额 | 179.58 | -0.14 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 408.59 | 180.93 | |
| 合计 | 13,875.46 | -26,628.18 | -- |

（二）资产及负债状况分析

单位：人民币万元

| 项目 | 2020 年末 | | 2020 年初 | | 比重 增减 | 重大变动说明 |
|-------------|-----------|--------|-----------|--------|----------|-------------------------------|
| | 金额 | 占总资产比例 | 金额 | 占总资产比例 | | |
| 货币资金 | 30,829.73 | 6.94% | 23,779.85 | 5.14% | 1.80% | 主要为经营回款增加及收回部分原控股股东资金占用款所致 |
| 应收账款 | 17,240.36 | 3.88% | 17,129.68 | 3.70% | 0.18% | |
| 存货 | 43,616.79 | 9.82% | 38,526.73 | 8.33% | 1.49% | |
| 长期股权投资 | 22,113.39 | 4.98% | 16,583.92 | 3.58% | 1.40% | 主要为对联营公司投资增加所致 |
| 固定资产 | 31,283.19 | 7.04% | 37,605.94 | 8.13% | -1.09% | |
| 在建工程 | 269.12 | 0.06% | 287.76 | 0.06% | 0.00% | |
| 短期借款 | 8,912.39 | 2.01% | 4,700.00 | 1.02% | 0.99% | |
| 长期借款 | 5,060.00 | 1.14% | 8,096.00 | 1.75% | -0.61% | |
| 一年内到期的非流动资产 | 1,395.55 | 0.31% | - | | 0.31% | 主要为债权投资重分类导致 |
| 债权投资 | 6,500.00 | 1.46% | - | | 1.46% | 主要为本期新增投资所致 |
| 其他权益工具投资 | 22,428.77 | 5.05% | 29,807.00 | 6.44% | -1.39% | 主要为其他权益工具投资公允价值减少所致 |
| 其他非流动金融资产 | 58,767.58 | 13.23% | 36,880.24 | 7.97% | 5.26% | 主要为本期新增投资所致 |
| 合同负债 | 34,554.37 | 7.78% | 24,881.41 | 5.38% | 2.40% | 主要为本期合同项下的预收账款增加所致 |
| 其他流动负债 | 13,875.48 | 3.12% | 19,408.22 | 4.19% | -1.07% | 主要为本期偿还部分债务所致 |
| 其他非流动负债 | 83,880.00 | 18.88% | 88,491.85 | 19.12% | -0.24% | 主要为本期偿还诚合基金、星河基金优先级有限合伙人出资款所致 |

报告期末，公司资产负债率 60.27%，相比上年末下降约 3.39 个百分点，主要为公司经营积累增加以及偿还前期债务所致。

（三）现金流量分析

单位：人民币万元

| 项目 | 2020 年 | 2019 年 | 同比增减 |
|------------|-----------|------------|---------|
| 经营活动现金流入小计 | 62,380.14 | 134,534.27 | -53.63% |

| | | | |
|---------------|------------|------------|---------|
| 经营活动现金流出小计 | 55,255.30 | 135,910.50 | -59.34% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7,124.84 | -1,376.23 | 617.71% |
| 投资活动现金流入小计 | 43,562.79 | 86,159.55 | -49.44% |
| 投资活动现金流出小计 | 31,067.44 | 29,821.28 | 4.18% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 12,495.34 | 56,338.27 | -77.82% |
| 筹资活动现金流入小计 | 11,692.72 | 18,962.74 | -38.34% |
| 筹资活动现金流出小计 | 23,710.43 | 58,947.79 | -59.78% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -12,017.71 | -39,985.05 | 69.94% |
| 现金及现金等价物净增加额 | 7,591.07 | 15,047.99 | -49.55% |

报告期内，公司共实现经营活动产生的现金流量净额 7,124.84 万元，较上期由负转正，主要子公司经营回款增加较多所致；实现投资活动产生的现金流量净额 12,495.34 万元，较上期减少 77.82%，主要为上期原控股股东偿还资金占用款较多及上期新纳入合并范围的子公司现金增加较多所致；实现筹资活动产生的现金流量净额-12,017.71 万元，主要为债务偿还所致。

天马轴承集团股份有限公司董事会

2021年4月27日