

证券代码：002122

证券简称：天马股份

公告编号：2010-008

浙江天马轴承股份有限公司 2009 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经天健会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人马兴法、主管会计工作负责人沈吉美及会计机构负责人(会计主管人员)沈吉美声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	天马股份
股票代码	002122
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	浙江省杭州市石祥路 208 号
注册地址的邮政编码	310015
办公地址	浙江省杭州市石祥路 208 号
办公地址的邮政编码	310015
公司国际互联网网址	http://www.zjtmb.com
电子信箱	tmzc@zjtmb.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马全法	无
联系地址	浙江省杭州市石祥路 208 号	无
电话	0571-88027658	无
传真	0571-88029872	无
电子信箱	tmzc@zjtmb.com	无

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
营业总收入	3,261,876,748.90	3,175,391,237.18	2.72%	1,337,090,754.41
利润总额	673,910,854.67	646,597,517.10	4.22%	318,464,493.41
归属于上市公司股东的净利润	553,724,102.78	517,617,299.08	6.98%	257,031,150.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	518,521,750.07	514,261,418.90	0.83%	239,405,878.28
经营活动产生的现金流量净额	-117,185,471.20	13,840,872.54	-946.66%	-94,626,858.50
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
总资产	5,841,079,738.96	5,373,492,961.95	8.70%	4,451,439,639.30
归属于上市公司股东的所有者权益	3,778,913,123.09	2,092,421,160.98	80.60%	1,601,942,055.92
股本	594,000,000.00	272,000,000.00	118.38%	136,000,000.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	0.94	0.95	-1.05%	1.01
稀释每股收益 (元/股)	0.94	0.95	-1.05%	1.01
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.88	0.95	-7.37%	0.94
加权平均净资产收益率 (%)	16.68%	28.08%	-11.40%	20.80%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	15.62%	27.90%	-12.28%	19.38%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.20	0.05	-500.00%	-0.70
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	6.36	7.69	-17.30%	11.78

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	-2,184,430.73	
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	40,061,298.67	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,647,961.65	
所得税影响额	-6,694,557.71	
少数股东权益影响额	-1,627,919.17	
合计	35,202,352.71	-

3.3 境内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	204,000,000	75.00%	25,000,000		229,000,000		254,000,000	458,000,000	77.10%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	204,000,000	75.00%	25,000,000		229,000,000		254,000,000	458,000,000	77.10%
其中：境内非国有法人持股	132,600,000	48.75%	25,000,000		157,600,000		182,600,000	315,200,000	53.06%
境内自然人持股	71,400,000	26.25%			71,400,000		71,400,000	142,800,000	24.04%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	68,000,000	25.00%	0		68,000,000		68,000,000	136,000,000	22.90%
1、人民币普通股	68,000,000	25.00%	0		68,000,000		68,000,000	136,000,000	22.90%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	272,000,000	100.00%	25,000,000		297,000,000		322,000,000	594,000,000	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
天马控股集团有限公司	132,600,000	0	132,600,000	265,200,000	自公司股票上市之日起 36 个月后方可流通。	2010-3-28
沈高伟	16,116,000	0	16,116,000	32,232,000	自公司股票上市之日起 36 个月后方可流通。之后	2010-3-28

						如仍在任职期间 一年内最多转让 持有股份的 25%, 离职后 1 年内,不 得转让。在申报 离任六个月后的 十二月内通过证 券交易所挂牌交 易出售本公司股 票数量占其所持 有本公司股票总 数的比例不得超 过 50%。	
马伟良	11,036,000	0	11,036,000	22,072,000		自公司股票上市 之日起 36 个月 后方可流通。之 后如仍在任职期 间一年内最多转 让持有股份的 25%, 离职后 1 年内,不 得转让。在申报 离任六个月后的 十二月内通过证 券交易所挂牌交 易出售本公司股 票数量占其所持 有本公司股票总 数的比例不得超 过 50%。	2010-3-28
吴惠仙	8,160,000	0	8,160,000	16,320,000		自公司股票上市 之日起 36 个月 后方可流通。之 后如仍在任职期 间一年内最多转 让持有股份的 25%, 离职后 1 年内,不 得转让。在申报 离任六个月后的 十二月内通过证 券交易所挂牌交 易出售本公司股 票数量占其所持 有本公司股票总 数的比例不得超 过 50%。	2010-3-28
陈建冬	8,160,000	0	8,160,000	16,320,000		自公司股票上市 之日起 36 个月 后方可流通。之 后如仍在任职期 间一年内最多转 让持有股份的 25%, 离职后 1 年内,不 得转让。在申报 离任六个月后的 十二月内通过证 券交易所挂牌交 易出售本公司股 票数量占其所持	2010-3-28

					有本公司股票总数的比例不得超过 50%。	
马全法	7,140,000	0	7,140,000	14,280,000	自公司股票上市之日起 36 个月后方可流通。之后如仍在任职期间一年内最多转让持有股份的 25%，离职后 1 年内，不得转让。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。	2010-3-28
罗观华	6,426,000	0	6,426,000	12,852,000	自公司股票上市之日起 36 个月后方可流通。之后如仍在任职期间一年内最多转让持有股份的 25%，离职后 1 年内，不得转让。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。	2010-3-28
沈有高	6,426,000	0	6,426,000	12,852,000	自公司股票上市之日起 36 个月后方可流通。	2010-3-28
施议场	4,455,000	0	4,455,000	8,910,000	自公司股票上市之日起 36 个月后方可流通。	2010-3-28
吴卫东	2,073,000	0	2,073,000	4,146,000	自公司股票上市之日起 36 个月后方可流通。	2010-3-28
杨永春	1,000,000	0	1,000,000	2,000,000	自公司股票上市之日起 36 个月后方可流通。	2010-3-28
陈康胤	408,000	0	408,000	816,000	自公司股票上市之日起 36 个月后方可流通。	2010-3-28
嘉实基金管理有限公司等六家参与增发对象	0	0	50,000,000	50,000,000	自公司非公开发行股票发行结束之日起 12 个月内不得转让。	2010-2-22
合计	204,000,000	0	254,000,000	458,000,000	—	—

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		49,973			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
天马控股集团有限公司	境内非国有法人	44.65%	265,200,000	265,200,000	0
沈高伟	境内自然人	5.43%	32,232,000	32,232,000	0
马伟良	境内自然人	3.72%	22,072,000	22,072,000	0
吴惠仙	境内自然人	2.75%	16,320,000	16,320,000	0
陈建冬	境内自然人	2.75%	16,320,000	16,320,000	0
马全法	境内自然人	2.40%	14,280,000	14,280,000	0
罗观华	境内自然人	2.16%	12,852,000	12,852,000	0
沈有高	境内自然人	2.16%	12,852,000	12,852,000	0
施议场	境内自然人	1.50%	8,910,000	8,910,000	0
上海凯石投资管理有限公司	境内非国有法人	1.35%	8,000,000	8,000,000	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	5,785,946		人民币普通股		
中国工商银行—诺安价值增长股票证券投资基金	2,700,000		人民币普通股		
中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金	2,007,440		人民币普通股		
中国农业银行—交银施罗德精选股票证券投资基金	1,977,100		人民币普通股		
汇丰投资管理（香港）有限公司—汇丰中国翔龙基金	1,915,474		人民币普通股		
中国建设银行—交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金	1,861,175		人民币普通股		
交通银行—汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金	1,586,999		人民币普通股		
中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金	1,501,456		人民币普通股		
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	1,159,695		人民币普通股		
交通银行—富国天益价值证券投资基金	1,082,127		人民币普通股		
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。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

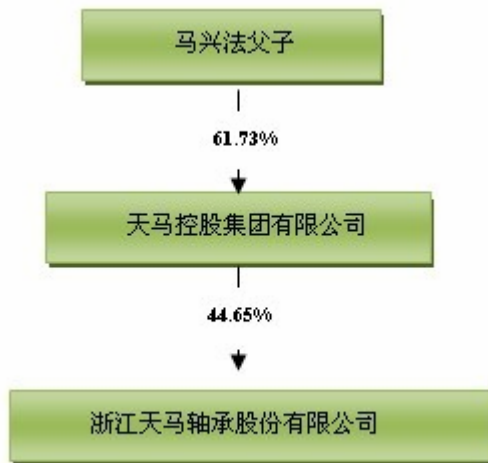
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

马兴法先生，中国国籍，1962年11月生，中共党员，大学学历，工程师，中国轴承工业协会副理事长，第四届和第五届全国乡镇企业家，浙江省第十届、十一届人大代表，杭州市劳动模范，杭州市拱墅区工商联副会长。现任天马控股集团有限公司董事长、党委书记，浙江天马轴承股份有限公司董事长、总经理，杭州天马轴承有限公司执行董事，杭州元大机械有限公司执行董事，阿尔法电梯（杭州）有限公司执行董事、德清天马轴承有限公司执行董事、总经理，贵州天马虹山轴承有限公司执行董事，北京天马轴承有限公司董事长，齐重数控装备股份有限公司董事，无其他国家或地区居住权。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
马兴法	董事长/总经理	男	48	2009年03月23日	2012年03月23日	0	0	无	93.00	否
沈高伟	董事	男	40	2009年03月23日	2012年03月23日	16,116,000	32,232,000	资本公积转增股本	85.00	否
马伟良	董事	男	44	2009年03月23日	2012年03月23日	11,036,000	22,072,000	资本公积转增股本	70.00	否
罗观华	董事/副总经理	男	58	2009年03月23日	2012年03月23日	6,426,000	12,852,000	资本公积转增股本	42.00	否
郭海洲	董事	男	60	2009年03月	2012年03月	0	0	无	0.00	否

				23 日	23 日						
刘建荣	董事(离职)	男	51	2009 年 03 月 23 日	2009 年 06 月 21 日	0	0	无	37.26	否	
张超凡	独立董事	男	71	2009 年 03 月 23 日	2012 年 03 月 23 日	0	0	无	3.00	否	
罗继伟	独立董事	男	61	2009 年 03 月 23 日	2012 年 03 月 23 日	0	0	无	3.00	否	
辛金国	独立董事	男	48	2009 年 03 月 23 日	2012 年 03 月 23 日	0	0	无	3.00	否	
陈建冬	监事	男	39	2009 年 03 月 23 日	2012 年 03 月 23 日	8,160,000	16,320,000	资本公积转增股本	28.00	否	
沈有高	监事	男	57	2009 年 03 月 23 日	2012 年 03 月 23 日	6,426,000	12,852,000	资本公积转增股本	8.00	否	
魏晓红	监事	女	40	2009 年 03 月 16 日	2012 年 03 月 23 日	0	0	无	9.00	否	
马全法	董事会秘书/副总经理	男	51	2009 年 03 月 23 日	2012 年 03 月 23 日	7,140,000	14,280,000	资本公积转增股本	35.00	否	
沈吉美	财务总监/副总经理	女	48	2009 年 03 月 23 日	2012 年 03 月 23 日	0	0	无	28.00	否	
合计	-	-	-	-	-	55,304,000	110,608,000	-	444.26	-	

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
马兴法	董事长	7	4	3	0	0	否
沈高伟	董事	7	4	3	0	0	否
马伟良	董事	7	4	3	0	0	否
罗观华	董事	7	4	3	0	0	否
郭海洲	董事	7	4	3	0	0	否
刘建荣(已离职)	董事	4	2	2	0	0	否
张超凡	独立董事	7	4	3	0	0	否
时大方(已离职)	独立董事	2	1	1	0	0	否
罗继伟	独立董事	5	3	2	0	0	否
辛金国	独立董事	7	4	3	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一)、公司总体经营情况

报告期内，在受国际金融危机继续冲击的背景下，公司克服宏观经济环境的不利影响，一方面继续加大市场开拓力度，另一方面加强内部管理，技术改造和控制成本费用，再一方面加快募投项目建设，提升产品竞争力，保持了销售收入和营业利润的平稳增长，虽没有以往的高增长，但在严峻的环境下仍然取得了不俗的经营业绩。

公司 2009 年度实现营业收入 3,261,876,748.90 元，同比增长 2.72%，营业利润 624,509,815.64 元，同比增长 3.10%，归属于母公司净利润 553,724,102.78 元，同比增长 6.98%。

(二)、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。

1、国际产业向中国转移

随着国家大力发展装备制造业以及经济全球化的进程进一步加快，国际产业向中国转移，给机械制造工业提供了一个新的发展机遇，而轴承行业和机床行业作为机械制造业的基础也将面临更加广阔的发展前景，高端精密轴承及高端数控机床更是未来的主流产品，特别是关键机械零部件，如风电轴承，在全球大力发展绿色能源-风能、在全国大力提倡低碳生活的背景下，更是未来几年的热点产品。

2、自主化、替代进口进程加快

突如其来的金融危机，对全球经济造成了较大冲击，经济增长速度趋缓，企业盈利能力下降，国内不少企业面临着巨大的压力，国家适时提出振兴装备制造业规划，调整产业结构，建立使用国产首台（套）装备风险补偿机制，在这样的背景下，鼓励使用国产设备，那些以前使用进口产品的企业或将使用国内产品，使自主化、替代进口产品市场容量加大，加速了替代进口的进程。

3、行业集中度逐渐提高

在市场经济条件下，行业集中度必将会不断提高，但全球性的金融危机的爆发，行业集中度的进程将会进一步加快，那些创新能力不强，后续发展动力不足，缺乏竞争力的企业将被逐渐排挤出市场，优势企业将有更多的机会进行收购兼并，做大做强，市场份额也逐渐向少数优势企业集中，行业的生产集中度有逐渐提高的趋势。

上述这些发展趋势，为天马股份未来带来了发展机遇和巨大市场空间。

(三)、公司面临的市场格局

1、轴承行业竞争格局

2000 年以来，在国家政策的大力引导与支持下，伴随着我国向世界轴承强国的转变，我国轴承行业的集中度将进一步提高。随着行业整合的展开特别是在目前金融危机的背景下，市场份额已开始逐渐向少数优势企业集中，轴承行业的生产集中度有逐渐提高的趋势。市场集中度的提高，有利于行业资源的整合和规模效应的实现，有利于轴承行业整体的发展。此外，在原有众多国有轴承生产企业的基础上，民营企业异军突起，外资企业抢滩进入，我国轴承市场已形成国有、民营、外资企业鼎足而立的格局，而民营大企业集团的优势将更加显现。

2、机床行业竞争格局

从目前国内机床行业的内部市场结构来看，行业集中度相对较低，市场较为分散，行业整体竞争力不强，各竞争主体之间差距较大。尤其是普通机床、小型机床竞争更为激烈，公司控股子公司齐重数控装备股份有限公司主要生产重型机床且数控化率较高，行业进入壁垒、集中度相对较高，竞争相对缓和，公司主导产品的市场占有率远远高于同行业其他企业，但公司依然积极应对，加快新产品和替代进口产品的开发力度，实现产品本土化制造以及进口替代，扩大延伸产品品种，提升竞争力。

(四)、管理层所关注的公司发展机遇

公司董事会在以往年度报告中已提及利于公司发展的相关文件及政策，除此之外：

1、在当前市场逐渐趋和相好的形势下，国家仍然实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，继续扩大内需，大力加强基础设施建设，加大推进转型升级和结构调整的背景下，将有利于我国继续保持较快的经济增长；

2、随着国家 4 万亿投资的不断推进，大批基础设施建设项目陆续开工，给重大技术设备需求及关键零部件带来了较大增量；

3、国家装备制造业振兴规划和新能源规划的出台，一是加强产业结构调整，抓住机遇促进产业升级；二是加强自主创新支持力度，提高企业创新能力促进产品升级；三是从政策层面支持企业重组兼并，促进企业从“做大做强”到“做强做大”的转变；四是加快首台(套)政策落实，鼓励用户采用自主化国产设备；五是加强关键基础件如风电轴承、铁路轴承、航空轴承、汽车轴承、精密机床主轴轴承等的政策支持，促进行业整体技术水平提升。强调了装备制造业和新能源的战略地位，推进了装备自主化和替代进口进程，提升了公司的市场竞争力，给公司提供了巨大的市场空间，有利于公司做强作大；

4、所谓危机，就是危险与机遇并存，全球金融危机带来危险的同时也伴随着机遇，金融危机将促进行业整合步伐的不断迈进，创新能力不强，后续发展动力不足，缺乏竞争力的企业将被排挤出市场，市场份额将重新划分，给行业内优秀企业带来了更多的并购和重组机会。

(五)、公司的发展战略

面对所处行业的发展趋势和竞争格局给公司带来的机遇和挑战，公司将继续执行全面协调可持续发展战略，以市场需求为导向，以技术创新和产品开发为手段，积极推进公司的产品创新、管理创新和技术创新；以控股齐重数控装备股份有限公司为契机，推动轴承产品和机床产品的优势互补，协同发展，以全面替代进口为目标，实现高端轴承产品的规模化生产和专用重型数控机床的自主化生产，为重工业生产的各个领域提供服务；进一步打造公司品牌，扩大市场占有率；增强公司综合实力和核心竞争力，力争在最短的时间内成为国内最强大、产业链最完善、产品品种最全、品质最高、效益最好的精密机械制造企业之一，实现公司的可持续快速发展。

(六)、公司 2010 年及未来几年的经营目标和具体业务计划**1、经营目标**

公司未来两到三年的经营目标是进一步提升公司在轴承行业和机床行业的竞争实力，把公司打造成为我国机械制造大行业中的排头兵企业。公司未来的经营重点是尽快增加风力发电机轴承和重大型数控机床的产能，提升产品品质、扩大市场占有率，积极开发生产专业数控机床，服务于航空、铁路、造船、冶金、新能源、重大型轴承生产等高端市场的需求，实现替代进口，同时继续作好通用轴承、铁路轴承，提升产品质量和附加值。

2、公司的具体业务计划主要包括：

①、继续加大市场开拓力度，保持公司产品订单快速增长的势头，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，实现公司业绩快速平稳快速增长。

②、优化生产布局，加快 2009 年非公开发行募集资金项目建设，保证募集资金的使用质量，实现预期效益。

③、继续推进并购投资及资源整合工作。利用公司资金、技术和管理优势和进行适度的企业并购与投资，推进本行业内优势资源整合，满足企业的业务拓展需要，增强企业的综合竞争优势。

④、增强自主创新能力，加快研发进度，继续推进完成现有产品升级及系列化生产，加速大直径、重载精密轴承；1.5MW、2.0MW、2.5MW 精密风力发电机轴承；高精度、长寿命、高可靠性精密轴承、铁路轴承、航空轴承及精密主轴轴承；数控铣齿及齿轮加工中心；大直径磨床等新产品的产业化进程，实现增效。

(七)、实现未来发展战略所需资金的计划

实现公司的发展战略需要更多的资金支持。公司一方面继续完成募集资金投入，保证募集资金的使用质量，实现预期效益。另一方面公司将继续加强与国有商业银行以及股份制银行的合作，加强应收帐款管理，提高资金回笼速度，提高资金的使用效率，保证公司发展过程中对资金的需求。

(八)、可能面临的风险因素**1、行业需求减少风险**

在全球金融危机尚未完全复苏，对我国经济仍会造成较大冲击，我国经济增长速度仍存在较多不确定性等因素，从目前的情况来看，公司主要产品重型数控机床、风电轴承、铁路轴承处于高位平稳阶段，通用轴承下游市场不确定因素较多。为此，公司将进一步调整产品结构，大力研发新产品，多做迎合市场需要的高技术含量和高附加值产品，提升竞争力，降低风险。

2、原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料是钢材，受各种因素的影响，2009 年钢材的价格虽平稳过渡，但 2010 年公司对其价格也很难准确把握，存在着原材料价格波动风险。为此，公司将通过技术改造创新和内部管理创新，提高材料利用率，控制生产成本，同时加快调整产品结构，提升高附加值、高品质产品所占的比重，提升产品毛利率。

3、管理风险及人力资源风险

公司规模不断扩大，对公司管理团队的管理和协调能力的要求也在不断提升，对具有较高管理水平和较强专业能力的人才需求也在不断增长。为此，公司将加强管理队伍建设，通过加强对现有管理人员的培训，不断提高其管理水平和协调能力，完善公司治理的经营管理机制，形成更加科学有效的决策机制，不断完善绩效考核机制，形成更加有效的激励约束机制，使公司的经营模式和管理机制能够更加符合公司发展需要。同时立足长三角得天独厚的地理优势，积极引进高素质复合型人才。

4、市场竞争的风险

公司的产品主要定位在替代进口的“高、精、尖”上，产品毛利率较高，虽有较高的进入壁垒，但潜在的进入者还是比较多。随着竞争对手技术水平的不断提高以及各项条件的逐渐成熟，本公司的产品将面临激烈的市场竞争。与此同时，一些国外的行业巨头也正在通过独资或合资等方式进入国内市场，它们的加入也将会加剧市场的竞争。为此，公司将继续走差异化竞争之路，培育具有自主知识产权、国际竞争力的高附加值产品，形成自己独特的技术优势。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

机械制造业	316,545.88	220,876.53	30.22%	2.66%	2.93%	-0.18%
主营业务分产品情况						
轴 承	154,502.61	93,497.03	39.49%	-4.50%	-2.11%	-1.48%
圆 钢	2,706.89	2,678.23	1.06%	-49.70%	-49.38%	-0.61%
机 床	159,336.38	124,701.27	21.74%	12.86%	9.59%	2.33%

6.3 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
境内	306,498.81	3.52%
境外	10,047.07	-18.15%

6.4 采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

6.5 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		209,869.92		本年度投入募集资金总额		40,014.16						
变更用途的募集资金总额		16,042.51		已累计投入募集资金总额		196,669.62						
变更用途的募集资金总额比例		7.64%										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)= (2)-(1)	截至期末投入进度 (%) (4)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
增资成都天马实施精密大型轴承技术改造项目	否	19,440.00	19,440.00	19,440.00	0.00	19,439.03	-0.97	100.00%	2007年12月31日	5,159.33	是	否
增资成都天马实施铁路提速轴承生产线技术改造项目	否	5,394.82	5,394.82	5,394.82	0.00	5,395.62	0.80	100.01%	2007年12月31日	2,114.90	是	否
年产200万套精密轴承生产技术改造项目	否	5,981.74	5,981.74	5,981.74	0.00	6,050.25	68.51	101.15%	2007年12月31日	1,968.17	是	否
增资德清天马轴承有限公司实施年产500万套精密球轴项目	是	14,673.91	4,683.91	4,683.91	115.12	4,703.74	19.83	100.42%	2009年05月31日	213.33	否	否
年产80万套精密主轴轴承生产技术改造项目	否	5,581.35	5,581.35	5,562.14	1,235.41	5,696.97	134.83	102.42%	2009年09月30日	1,300.89	否	否
年产200万套汽车轴承生产技术改造项目	是	6,052.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%		0.00	否	是
增资成都天马实施精	否	5,272.6	5,272.6	5,272.6	0.00	5,286.4	13.76	100.26%	2007年12月	1,692.44	是	否

密调心轴承生产线技术改造项目		7	7	7		3		%	31 日			
年产 1 万套精密风力发电机轴承技术改造项	否	44,820.00	44,820.00	41,220.00	15,084.97	44,820.00	3,600.00	108.73%	2009 年 12 月 31 日	11,080.86	否	否
高档重型数控机床产业化基地项目	否	69,975.52	69,975.52	63,681.07	21,788.71	56,661.28	-7,019.79	88.98%	2010 年 06 月 30 日	9,562.35	否	否
合计	-	177,192.52	161,150.01	151,236.35	38,224.21	148,053.32	-3,183.03	-	-	33,092.27	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	期末高档重型数控机床产业化基地项目未达到预定计划, 系项目所需要设备因对方厂家生产任务较为繁重, 未能按期交货。子公司齐重数控装备股份有限公司已暂缓付款。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	除原“年产 200 万套汽车轴承生产技术改造项目”可行性发生重大变化外, 其他各项目可行性未发生重大变化。											
超募资金的金额、用途及使用进展情况	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	本期, 由于成都天马铁路轴承有限公司吸收合并成都天马精密轴承有限公司。吸收合并后, 成都天马精密轴承有限公司被注销法人资格, 因此募投项目“增资成都天马精密轴承有限公司实施精密冷辗长寿命轴承生产线技术改造项目”实施主体发生变更, 由成都天马精密轴承有限公司变更为成都天马铁路轴承有限公司, 该变更事项业经 2009 年 3 月 23 日召开的 2008 年股东大会决议通过。											
募集资金投资项目实施方式调整情况	本期, 由于成都天马铁路轴承有限公司吸收合并成都天马精密轴承有限公司。吸收合并后, 成都天马精密轴承有限公司被注销法人资格, 因此募投项目“增资成都天马精密轴承有限公司实施精密冷辗长寿命轴承生产线技术改造项目”实施主体发生变更, 由成都天马精密轴承有限公司变更为成都天马铁路轴承有限公司, 该变更事项业经 2009 年 3 月 23 日召开的 2008 年股东大会决议通过。											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	1) 首发募集资金到位前(截至 2007 年 3 月 31 日之前), 公司利用银行借款对募投项目累计已投入 20,050.56 万元, 经 2007 年 4 月公司第二届董事会第十次会议决议, 公司于 2007 年 4 月 10 日自银行专户划出 20,050.56 万募集资金归还前期投入的银行借款。 2) 增发募集资金到位前(截至 2009 年 2 月 5 日之前), 公司使用自筹资金对募投项目累计已投入 66,672.34 万元, 经 2009 年 2 月公司第二届董事会第二十六次会议决议, 公司以增发募集资金置换先期投入增发募投项目的 66,672.34 万元自筹资金。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	经 2009 年 7 月公司第三届董事会第三次会议决议, 公司可使用不超过人民币 10,000.00 万元的闲置募集资金暂时补充流动资金, 期限为 6 个月。2009 年 7 月, 子公司齐重数控装备股份有限公司自银行专户划出募集资金 10,000 万元, 用于补充流动资金。2009 年 12 月, 子公司齐重数控装备股份有限公司已全额归还该项暂时补充流动资金的募集资金。											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无											
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金都存放于募集资金专户											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无											

变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位: 万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
增资齐重数控	增资德清天马	9,990.00	9,990.00	0.00	9,990.00	100.00%	2007 年 12 月	2,684.71	是	否

装备股份有限 公司	轴承有限公司 实施年产 500 万 套精密球轴项 目							31 日			
增资成都天马 铁路轴承有限 公司实施精密 冷辗长寿命轴 承生产线技术 改造项目	年产 200 万套汽 车轴承生产技 术改造项目	6,052.51	6,052.51	1,789.95	5,948.90	98.29%	2009 年 12 月 31 日	59.20	否	否	
合计	-	16,042.51	16,042.51	1,789.95	15,938.90	-	-	2,743.91	-	-	
变更原因、决策 程序及信息披 露情况说明（分 具体项目）	<p>1.公司原承诺的“增资德清天马轴承有限公司实施年产 500 万套精密球轴项目” 募集资金投资项目拟投资总额 16,304.35 万元，采用本公司和天马控股集团有限公司同比例现金增资方式实施。其中本公司持有德清天马轴承股份有限公司 90% 股权，需投入资金为 14,673.91 万元。由于该项目刚开始实施，资金相对富余，本着加快投资进度，有效利用募集资金提高资源优化配置的原则，同时也为了实现公司发展战略，扩大公司规模，提升本公司核心竞争力，公司于 2007 年 12 月将尚未投入的部分募集资金共计 9,990.00 万元，按齐重数控装备股份有限公司 2007 年 6 月 30 日经评估的净资产，以每股 2.22 元的价格增资齐重数控装备股份有限公司。</p> <p>2.公司原承诺的“年产 200 万套汽车轴承生产技术改造项目” 募集资金投资项目拟投资总额 6,052.51 万元，截至项目变更日尚无募集资金投入。由于受项目实施地场所限制，短期内难以解决，而精密冷辗长寿命轴承具有极佳的市场前景，本着加快募集资金项目建设，提高募集资金使用效率的原则，公司将“年产 200 万套汽车轴承生产技术改造项目”变更为“增资成都天马精密轴承有限公司实施精密冷辗长寿命轴承生产线技术改造项目”。</p> <p>上述 1、2 募集资金投资项目变更事项已于 2007 年 12 月 6 日和 2007 年 12 月 27 日分别经公司第二届董事会第十八次会议和 2007 年第三次临时股东大会决议通过。公司于 2007 年 12 月 12 日在《证券时报》、《上海证券报》及公司指定信息披露网站—巨潮资讯网上公告了《浙江天马轴承股份有限公司关于变更募集资金投资项目的公告》、《浙江天马轴承股份有限公司第二届董事会第十八次会议决议公告》，于 2007 年 12 月 28 日，在《证券时报》、《上海证券报》及公司指定信息披露网站—巨潮资讯网上公告了《浙江天马轴承股份有限公司 2007 年第三次临时股东大会决议公告》。</p> <p>3. 公司原承诺的“增资成都天马精密轴承有限公司实施精密冷辗长寿命轴承生产线技术改造项目”，由于成都天马铁路轴承有限公司吸收合并成都天马精密轴承有限公司。因此，该项目的实施主体由成都天马精密轴承有限公司变更为成都天马铁路轴承有限公司。此募投项目变更事项已于 2009 年 3 月 1 日及 2009 年 3 月 23 日分别经公司第二届董事会第二十七次会议和 2008 年度股东大会决议通过。公司于 2009 年 3 月 3 日在《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及公司指定信息披露网站—巨潮资讯网上公告了《浙江天马轴承股份有限公司关于变更募集资金投资项目的公告》、《浙江天马轴承股份有限公司第二届董事会第二十七次会议决议公告》，于 2009 年 3 月 24 日，在《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及公司指定信息披露网站—巨潮资讯网上公告了《浙江天马轴承股份有限公司 2008 年度股东大会决议公告》。</p>										
未达到计划进 度或预计收益 的情况和原因 （分具体项目）	无										
变更后的项目 可行性发生重 大变化的情况 说明	变更后项目可行性未发生重大变化										

6.6 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
受让了天马控股集团有限公司持有的齐重数控装备股份有限公司 16.03% 的股权	12,246.10	2009 年 4 月 2 日	1138.90

受让了天马集团持有的德清天马 10% 的股份	720.40	2009 年 4 月 2 日	8.03
受让了天马集团持有的贵州天马 10% 的股份	327.30	2009 年 4 月 2 日	86.48
增资北京天马轴承有限公司	2,996.00	2009 年 3 月 23 日	236.71
大型环类锻件技术改造项目	30,000.00	2009 年 10 月 27 日	0
合计	46,289.80	-	-

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

适用 不适用

6.8 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经天健会计师事务所有限公司审计，公司（母公司）2009 年度实现净利润 373,313,263.91 元，按 2009 年度母公司实现净利润的 10% 提取法定盈余公积金 37,331,326.39 元，5% 提取任意盈余公积 18,665,663.20 元后，加年初未分配利润 243,082,010.41 元，减去已分配 2008 年红利 29,700,000 元，截至 2009 年 12 月 31 日止，公司可供分配利润为 530,698,284.73 元。

公司本年度进行利润分配，以现有总股本 594,000,000 股为基数，拟按每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元（含税），共计 29,700,000 元；本年度进行资本公积转增股本，以现有总股本 594,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增股本 594,000,000 股。

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	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
2008 年	29,700,000.00	517,617,299.08	5.74%
2007 年	27,200,000.00	257,031,150.70	10.58%
2006 年	0.00	190,758,917.53	0.00%
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			17.68%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位：万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
天马控股集	齐重数控装	2009 年 04 月	12,246.10	1,138.90	0.00	是	净资产	是	是	控股股

团有限公司	备股份有限 公司 16.03%的股 权	02 日									东
天马控股集 团有限公司	贵州天马虹 山轴承有限 公司 10%的 股权	2009 年 04 月 02 日	327.30	86.48	0.00	是	净资产	是	是		控股股 东
天马控股集 团有限公司	德清天马轴 承有限公司 10%的股权	2009 年 04 月 02 日	720.40	8.03	0.00	是	净资产	是	是		控股股 东

7.2 出售资产

适用 不适用

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

有利于减少关联交易。

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位：万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
杭州天马精轭有限公司	1,537.25	37.00%	1,132.27	2.13%
阿尔法电梯（杭州）有限公司	9.72	0.00%	253.19	100.00%
合计	1,546.97	37.00%	1,385.46	102.13%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 1,546.97 万元。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.4.3 2009 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

1、避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司控股股东天马控股集团有限公司和实际控制人马兴法先生于 2006 年 3 月 5 日做出避免同业竞争的承诺。报告期内，公司控股股东和实际控制人信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

2、公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东天马控股集团有限公司、实际控制人马兴法先生、股东沈高伟、马伟良、吴惠仙、陈建冬、沈有高、马全法、罗观华、施议场、吴卫东、杨永春和陈康胤承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不得由公司回购该部分股份。同时担任公司董事、监事、高级管理人员的沈高伟、马伟良、罗观华、吴惠仙、陈建冬、马全法还承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后一年内，不转让其所持有的本公司股份。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。

报告期内，上述股东均遵守了所做的承诺。

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	-	-	-
股份限售承诺	公司控股股东天马控股集团有限公司、实际控制人马兴法先生、股东沈高伟、马伟良、吴惠仙、陈建冬、沈有高、马全法、罗观华、施议场、吴卫东、杨永春和陈康胤	自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不得由公司回购该部分股份。	报告期内，均严格遵守了所做承诺。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	-	-	-
重大资产重组时所作承诺	-	-	-
发行时所作承诺	公司控股股东、上市前股东、上市前董事、监事、高级管理人员	1、天马控股集团有限公司关于避免同业竞争的承诺；2、公司股票上市前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺；3、公司股票上市前董事、监事、高级管理人员所持股份流通限制的承诺。	报告期内，均严格遵守了所做承诺。
其他承诺（含追加承诺）	公司董事、监事、高级管理人员	在离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。	报告期内，均严格遵守了所做承诺。

7.7 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明**7.8.1 证券投资情况**

□ 适用 √ 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.3 持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.5 其他综合收益细目

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5. 其他	1,800,000.00	2,040,000.00
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	1,800,000.00	2,040,000.00
合计	1,800,000.00	2,040,000.00

§8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司监事会全体成员按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及相关法规要求，勤勉、诚实地履行自己职能，依法独立行使职权，以保障公司规范运作，维护公司和股东利益。监事会对公司长远发展计划、生产经营活动、重大事项、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责情况进行了监督，促进了公司规范运作、健康发展。现将监事会在本年度的主要工作报告如下：

一、报告期内监事会会议情况

报告期内，公司监事会共召开了七次监事会，具体内容如下：

1、2009年2月22日，公司召开了第二届监事会第十七次会议，会议审议通过了《关于以募集资金置换先期投入募集资金投资项目的自筹资金》的议案。

2、2009年3月1日，公司召开了第二届监事会第十八次会议，会议审议通过了《公司2008年度报告及其摘要》、《公司2008年度监事会工作报告》、《公司2008年度财务决算报告》、《公司2008年度利润分配预案》、《董事会关于募集资金2008年度存放和使用情况的专项说明》、《关于2008年度内部控制的自我评价报告》、《关于受让天马控股集团有限公司持有齐重数控装备股份有限公司16.03%（4,055万股）的股权的议案》、《关于受让天马控股集团有限公司持有德清天马轴承有限公司10%的股权的议案》、《关于受让天马控股集团有限公司持有贵州天马虹山轴承有限公司10%的股权的议案》、《关于变更募集资金投资项目实施主体的议案》、《浙江天马轴承股份有限公司监事会换届选举的议案》和《关于2009年度日常关联交易议案》等十二个议案。

3、2009年3月23日，公司召开了第三届监事会第一次会议，会议审议通过了《关于选举公司监事会主席》的议案。

4、2009年4月21日，公司召开了第三届监事会第二次会议，会议审议通过了《公司2009年第一季度报告》的议案。

5、2009年7月12日，公司召开了第三届监事会第三次会议，会议审议通过了《关于公司利用部分闲置募集资金暂时补充流动资金》的议案。

6、2009年8月16日，公司召开了第三届监事会第四次会议，会议审议通过了《公司2009年半年度报告及其摘要》的议案。

7、2009年10月27日，公司召开了第三届监事会第五次会议，会议审议通过了《公司2009年第三季度报告》的议案。

二、监事会对公司2009年度有关事项的独立意见

报告期内，公司监事会严格按照有关法律、法规及公司章程的规定，对公司依法运作情况、公司财务情况、关联交易等事项进行了认真监督检查，根据检查结果，对报告期内公司有关情况发表如下独立意见：

1、公司依法运作情况

2009年，监事会依法列席了公司所有的董事会和股东大会，对公司的决策程序和公司董事、经理履行职务情况进行了严格的监督。监事会认为：公司的决策程序严格遵循了《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会以及《公司章程》所作出的各项规定，建立了较为完善的内部控制制度并在不断健全完善中。信息披露及时、准确。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时不存在违反法律、法规、《公司章程》或有损于公司和股东利益的行为。

2、检查公司财务的情况

监事会对2009年度公司的财务状况、财务管理、财务成果等进行了认真细致、有效的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好。财务报告真实、公允地反映了公司2009年度的财务状况和经营成果。

3、募集资金情况

(1)公司以募集资金置换先期投入募集资金投资项目的自筹资金的行为符合公司发展需要，预先投入数额经注册会计师审核，内容及程序均符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》的有关规定。

(2)公司变更募集资金投资项目实施主体符合公司实际情况，募集资金投资项目的投资方向和内容均保持不变，不影响该募集资金投资项目的实施，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，符合相关法律法规关于上市公司募集资金使用的有关规定；该事项决策和审议程序合法、合规，同意公司董事会关于变更募集资金项目实施主体的决议。

(3)公司将部分闲置募集资金暂时补充流动资金，有利于提高公司资金的使用效率，降低财务费用，符合公司和全体股东的利益，同意公司将部分闲置募集资金暂时补充流动资金。

4、公司收购资产情况

公司受让控股股东天马控股集团有限公司持有的公司控股子公司齐重数控装备股份有限公司、贵州天马虹山轴承有限公司、德清天马轴承有限公司的股权有利于减少关联交易，进一步规范公司治理；关联交易定价公允，遵循了公开、公平、公正的原则，在表决通过此议案时，关联董事依照有关规定，回避表决，公司董事会在审议通过此议案时，表决程序合法、合规，未有违规情形，未有损害股东和公司权益情形，且符合监管部门及有关法律、法规、《公司章程》等的规定。

5、公司关联交易情况

公司2009年度发生的关联交易决策程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定，定价公允，属于与日常经营相关的持续性往来，符合公司实际生产经营需要，不存在任何内部交易，不存在损害公司和所有股东利益的行为。

6、公司对外担保及股权、资产置换情况

2009 年度公司未发生对外担保，未发生债务重组、非货币性交易事项及资产置换，也未发生其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

7、对公司内部控制自我评价的意见

对董事会关于公司 2009 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系，并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

是否审计	是
审计意见	标准无保留审计意见
审计报告编号	天健审〔2010〕999 号
审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	浙江天马轴承股份有限公司
引言段	浙江天马轴承股份有限公司全体股东： 我们审计了后附的浙江天马轴承股份有限公司（以下简称天马轴承公司）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2009 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	按照企业会计准则的规定编制财务报表是天马轴承公司管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。
注册会计师责任段	我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，天马轴承公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了天马轴承公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。
非标意见	
审计机构名称	天健会计师事务所有限公司
审计机构地址	杭州市西溪路 128 号新潮商务大厦 6-10 层
审计报告日期	2010 年 03 月 23 日
	注册会计师姓名
	徐晋波、孙文军

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：浙江天马轴承股份有限公司
元

2009 年 12 月 31 日

单位：

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	328,197,953.24	34,769,836.60	281,161,524.23	83,579,696.85
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	179,664,495.95	52,923,771.22	62,386,000.61	33,014,200.11
应收账款	747,363,829.69	129,235,913.48	562,111,822.00	96,908,832.35
预付款项	100,660,340.99	9,776,890.66	183,377,595.96	9,235,527.72
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	19,722,933.03	51,259,689.13	31,855,168.25	189,044,335.88
买入返售金融资产				
存货	1,712,040,100.08	348,665,123.20	1,696,962,217.26	345,644,244.27
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	3,087,649,652.98	626,631,224.29	2,817,854,328.31	757,426,837.18
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,000,000.00	2,287,872,024.02	1,800,000.00	974,638,904.02
投资性房地产				
固定资产	2,072,475,076.15	173,165,330.70	1,438,426,024.50	177,951,600.38
在建工程	191,651,943.29	1,223,135.14	592,830,427.62	2,086,000.00
工程物资	68,164,545.32	2,594,017.56	145,609,089.67	653,902.38
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	373,419,021.89	35,756,333.98	333,113,742.30	36,595,802.98
开发支出				
商誉	27,649,595.17		27,649,595.17	

长期待摊费用				
递延所得税资产	19,069,904.16	1,769,848.00	16,209,754.38	1,414,031.88
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,753,430,085.98	2,502,380,689.40	2,555,638,633.64	1,193,340,241.64
资产总计	5,841,079,738.96	3,129,011,913.69	5,373,492,961.95	1,950,767,078.82
流动负债：				
短期借款	375,000,000.00	195,000,000.00	926,350,000.00	520,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	26,073,914.34		130,855,373.09	
应付账款	592,380,503.42	57,133,637.05	725,910,776.56	45,540,726.45
预收款项	505,433,939.25	6,757,234.83	903,753,713.40	6,457,106.26
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	178,071,281.25	1,731,537.99	193,141,169.46	1,970,849.78
应交税费	77,677,122.14	10,032,172.78	10,150,826.19	6,586,121.75
应付利息	511,575.00	287,625.00	1,752,062.50	919,300.00
应付股利				
其他应付款	26,772,069.74	24,003.19	28,846,583.84	2,657,343.97
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	1,781,920,405.14	270,966,210.84	2,920,760,505.04	584,131,448.21
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	35,689,608.33	3,489,608.33	30,848,000.00	3,648,000.00
非流动负债合计	35,689,608.33	3,489,608.33	30,848,000.00	3,648,000.00
负债合计	1,817,610,013.47	274,455,819.17	2,951,608,505.04	587,779,448.21
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	594,000,000.00	594,000,000.00	272,000,000.00	272,000,000.00
资本公积	1,621,681,030.09	1,606,836,564.78	781,213,170.76	780,881,364.78
减：库存股				

专项储备				
盈余公积	123,021,245.01	123,021,245.01	67,024,255.42	67,024,255.42
一般风险准备				
未分配利润	1,440,210,847.99	530,698,284.73	972,183,734.80	243,082,010.41
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	3,778,913,123.09	2,854,556,094.52	2,092,421,160.98	1,362,987,630.61
少数股东权益	244,556,602.40		329,463,295.93	
所有者权益合计	4,023,469,725.49	2,854,556,094.52	2,421,884,456.91	1,362,987,630.61
负债和所有者权益总计	5,841,079,738.96	3,129,011,913.69	5,373,492,961.95	1,950,767,078.82

9.2.2 利润表

编制单位：浙江天马轴承股份有限公司

2009 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	3,261,876,748.90	672,534,152.24	3,175,391,237.18	775,202,891.90
其中：营业收入	3,261,876,748.90	672,534,152.24	3,175,391,237.18	775,202,891.90
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,637,741,740.71	555,571,720.82	2,569,703,889.57	649,921,356.06
其中：营业成本	2,267,958,547.27	476,018,582.41	2,192,718,387.98	537,894,150.12
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	17,592,739.97	5,260,316.15	18,598,642.35	4,157,291.05
销售费用	107,187,057.49	12,055,629.00	103,915,116.00	17,306,410.87
管理费用	206,963,689.69	51,873,164.81	221,371,057.39	51,578,670.02
财务费用	20,950,962.27	15,666,886.46	28,950,409.69	30,114,534.83
资产减值损失	17,088,744.02	-5,302,858.01	4,150,276.16	8,870,299.17
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	374,807.45	269,657,820.91	63,800.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	624,509,815.64	386,620,252.33	605,751,147.61	125,281,535.84

列)				
加：营业外收入	59,443,936.53	2,353,408.05	55,280,735.37	2,465,647.35
减：营业外支出	10,042,897.50	950,982.24	14,434,365.88	3,801,289.35
其中：非流动资产处置损失	4,081,074.05	108,547.74	182,831.42	81,816.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	673,910,854.67	388,022,678.14	646,597,517.10	123,945,893.84
减：所得税费用	76,559,117.51	14,709,414.23	49,138,542.55	-513,756.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	597,351,737.16	373,313,263.91	597,458,974.55	124,459,650.14
归属于母公司所有者的净利润	553,724,102.78	373,313,263.91	517,617,299.08	124,459,650.14
少数股东损益	43,627,634.38		79,841,675.47	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.94		0.95	
（二）稀释每股收益	0.94		0.95	
七、其他综合收益	1,800,000.00		2,040,000.00	
八、综合收益总额	599,151,737.16	373,313,263.91	599,498,974.55	124,459,650.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	555,385,202.78	373,313,263.91	519,063,283.59	124,459,650.14
归属于少数股东的综合收益总额	43,766,534.38		80,435,690.96	

9.2.3 现金流量表

编制单位：浙江天马轴承股份有限公司

2009 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	1,832,768,442.14	525,098,148.20	2,728,023,377.79	428,742,942.20
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				

收到的税费返还	6,651,636.51	203,038.51	36,691,845.07	6,489,993.07
收到其他与经营活动有关的现金	82,341,764.21	1,950,676.64	20,823,723.59	3,875,663.88
经营活动现金流入小计	1,921,761,842.86	527,251,863.35	2,785,538,946.45	439,108,599.15
购买商品、接受劳务支付的现金	1,291,845,632.59	171,919,449.14	1,796,218,411.51	226,684,202.61
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	436,674,578.29	55,393,518.07	447,668,795.33	41,808,208.14
支付的各项税费	166,829,795.19	58,307,781.98	221,497,625.91	45,711,028.69
支付其他与经营活动有关的现金	143,597,307.99	30,229,496.34	306,313,241.16	227,675,698.60
经营活动现金流出小计	2,038,947,314.06	315,850,245.53	2,771,698,073.91	541,879,138.04
经营活动产生的现金流量净额	-117,185,471.20	211,401,617.82	13,840,872.54	-102,770,538.89
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	800,000.00			
取得投资收益收到的现金	73,923.64	270,000,000.00	63,800.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,989,189.18	870,300.00	7,499,531.16	671,445.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	7,113,127.63	705,010.07	5,217,017.75	774,468.18
投资活动现金流入小计	18,976,240.45	271,575,310.07	12,780,348.91	1,445,914.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	319,143,999.95	19,319,242.95	704,302,559.22	25,061,600.09
投资支付的现金	135,683,120.00	1,313,683,120.00	19,200,000.00	80,725,100.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	454,827,119.95	1,333,002,362.95	723,502,559.22	105,786,700.09
投资活动产生的现金流量净额	-435,850,879.50	-1,061,427,052.88	-710,722,210.31	-104,340,785.95
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	1,203,340,000.00	1,153,500,000.00	6,725,011.11	
其中: 子公司吸收少数股东	49,840,000.00		6,725,011.11	

投资收到的现金				
取得借款收到的现金	575,000,000.00	255,000,000.00	998,350,000.00	550,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	43,848,569.48	23,862,611.64	169,699,609.33	45,838,860.69
筹资活动现金流入小计	1,822,188,569.48	1,432,362,611.64	1,174,774,620.44	595,838,860.69
偿还债务支付的现金	1,126,350,000.00	580,000,000.00	950,900,000.00	370,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	92,125,743.81	46,065,286.76	60,544,503.53	55,388,767.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	30,000,000.00			
支付其他与筹资活动有关的现金	5,044,800.00	5,044,800.00	4,259,999.11	310,410.20
筹资活动现金流出小计	1,223,520,543.81	631,110,086.76	1,015,704,502.64	425,699,177.70
筹资活动产生的现金流量净额	598,668,025.67	801,252,524.88	159,070,117.80	170,139,682.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-823,170.24	-36,950.07	8,163,580.52	-674,393.90
五、现金及现金等价物净增加额	44,808,504.73	-48,809,860.25	-529,647,639.45	-37,646,035.75
加：期初现金及现金等价物余额	257,123,605.04	83,579,696.85	786,771,244.49	121,225,732.60
六、期末现金及现金等价物余额	301,932,109.77	34,769,836.60	257,123,605.04	83,579,696.85

9.2.4 合并所有者权益变动表

编制单位：浙江天马轴承股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	272,000,000.00	781,213,170.76			67,024,255.42		972,183,734.80		329,463,295.93	2,421,884,456.91	136,000,000.00	917,151,364.78			48,355,307.90		500,435,383.24		260,118,415.33	1,862,060,471.25
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	272,000,000.00	781,213,170.76			67,024,255.42		972,183,734.80		329,463,295.93	2,421,884,456.91	136,000,000.00	917,151,364.78			48,355,307.90		500,435,383.24		260,118,415.33	1,862,060,471.25
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	322,000,000.00	840,467,859.33			55,996,989.59		468,027,113.19		-84,906,693.53	1,601,585,268.58	136,000,000.00	-135,938,194.02			18,668,947.52		471,748,351.56		69,344,880.60	559,823,985.66
(一) 净利润							553,724,102.78		43,627,634.38	597,351,737.16							517,617,299.08		79,841,675.47	597,458,974.55
(二) 其他综合收益		1,661,1							138,90	1,800,0		1,445,9							594,01	2,040,0

		00.00						0.00	00.00		84.51						5.49	00.00
上述（一）和（二）小计		1,661,100.00				553,724,102.78		43,766,534.38	599,151,737.16		1,445,984.51				517,617,299.08		80,435,690.96	599,498,974.55
（三）所有者投入和减少资本	25,000,000.00	1,135,806,759.33						-98,673,227.91	1,062,133,531.42		-1,384,178.53						-11,090,810.36	-12,474,988.89
1. 所有者投入资本	25,000,000.00	1,122,955,200.00						49,840,000.00	1,197,795,200.00								6,725,011.11	6,725,011.11
2. 股份支付计入所有者权益的金额																		
3. 其他		12,851,559.33						-148,513,227.91	-135,661,668.58		-1,384,178.53						-17,815,821.47	-19,200,000.00
（四）利润分配					55,996,989.59	-85,696,989.59		-30,000,000.00	-59,700,000.00				18,668,947.52		-45,868,947.52			-27,200,000.00
1. 提取盈余公积					55,996,989.59	-55,996,989.59							18,668,947.52		-18,668,947.52			
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者（或股东）的分配						-29,700,000.00		-30,000,000.00	-59,700,000.00						-27,200,000.00			-27,200,000.00
4. 其他																		
（五）所有者权益内部结	297,000	-297,000									136,000	-136,000						

转	0,000.0	0,000.0								0,000.0	0,000.0									
	0	0								0	0									
1. 资本公积转增资本 (或股本)	297,000,000.0	-297,000,000.0								136,000,000.0	-136,000,000.0									
2. 盈余公积转增资本 (或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
四、本期期末余额	594,000,000.0	1,621,681,030.09			123,021,245.01		1,440,210,847.99		244,556,602.40	4,023,469,725.49	272,000,000.0	781,213,170.76			67,024,255.42		972,183,734.80		329,463,295.93	2,421,884,456.91

9.2.5 母公司所有者权益变动表

编制单位：浙江天马轴承股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	272,000,000	780,881,300			67,024,255		243,082,000	1,362,987,000	136,000,000	916,881,300			48,355,300		164,491,300	1,265,727,000

	00.00	64.78			5.42		10.41	,630.61	00.00	64.78			7.90		07.79	,980.47
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	272,000,000.00	780,881,364.78			67,024,255.42		243,082,010.41	1,362,987,630.61	136,000,000.00	916,881,364.78			48,355,307.90		164,491,307.79	1,265,727,980.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	322,000,000.00	825,955,200.00			55,996,989.59		287,616,274.32	1,491,568,463.91	136,000,000.00	-136,000,000.00			18,668,947.52		78,590,702.62	97,259,650.14
（一）净利润							373,313,263.91	373,313,263.91							124,459,650.14	124,459,650.14
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							373,313,263.91	373,313,263.91							124,459,650.14	124,459,650.14
（三）所有者投入和减少资本	25,000,000.00	1,122,955,200.00						1,147,955,200.00								
1. 所有者投入资本	25,000,000.00	1,122,955,200.00						1,147,955,200.00								
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配					55,996,989.59		-85,696,989.59	-29,700,000.00					18,668,947.52		-45,868,947.52	-27,200,000.00
1. 提取盈余公积					55,996,989.59		-55,996,989.59						18,668,947.52		-18,668,947.52	

					9.59		89.59						7.52		47.52	
2. 提取一般风险准备															-27,200,000.00	-27,200,000.00
3. 对所有者（或股东）的分配							-29,700,000.00	-29,700,000.00								
4. 其他																
（五）所有者权益内部结转	297,000,000.00	-297,000,000.00							136,000,000.00	-136,000,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	297,000,000.00	-297,000,000.00							136,000,000.00	-136,000,000.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
（六）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
四、本期期末余额	594,000,000.00	1,606,836,564.78			123,021,245.01		530,698,284.73	2,854,556,094.52	272,000,000.00	780,881,364.78			67,024,255.42		243,082,010.41	1,362,987,630.61

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用