

浙江天马轴承股份有限公司  
ZHEJIANG TIANMA BEARING CO.,LTD

# 2011 年年度报告全文



证券代码：002122

证券简称：天马股份

披露日期：2012 年 3 月

## 第一节、重要提示

1、本公司董事会、监事会及董事、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、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

2、没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3、所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

4、天健会计师事务所为本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留的审计报告。

5、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。

## 目录

第一节、重要提示及目录	2
第二节、公司基本情况简介	4
第三节、会计数据和业务数据摘要	6
第四节、股本变动及股东情况	8
第五节、董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第六节、公司治理结构	17
第七节、股东大会情况简介	24
第八节、董事会报告	25
第九节、监事会报告	41
第十节、重要事项	43
第十一节、财务报告	51
第十二节、备查文件目录	134

## 第二节、公司基本情况简介

### 一、公司基本情况

(一)、中文名称：浙江天马轴承股份有限公司

英文名称：ZHEJIANG TIANMA BEARING CO.,LTD

中文简称：天马股份

英文简称：ZJTMB

(二) 公司法定代表人：马兴法

(三) 公司联系人和联系方式

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

(四) 公司注册地址：浙江省杭州市石祥路 208 号

公司办公地址：浙江省杭州市石祥路 208 号

邮政编码：310015

网址：<http://www.zjtmb.com>

电子信箱：[tmzc@zjtmb.com](mailto:tmzc@zjtmb.com)

(五) 公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》。

登载年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：浙江省杭州市石祥路 208 号浙江天马轴承股份有限公司董事会办公室

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：天马股份

股票代码：002122

（七）公司首次注册登记日期：2002 年 11 月 18 日

最近一次登记变更：2010 年 5 月 12 日

注册登记地点：浙江省工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：330000000024631

公司税务登记证号码：33010574506480X

公司聘请的会计师事务所：天健会计师事务所有限公司

会计师事务所的办公地址：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 6-10 层

### 第三节、会计数据和业务数据摘要

#### 一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	3,098,761,910.10	3,582,883,837.78	-13.51%	3,261,876,748.90
营业利润 (元)	471,024,467.00	742,709,064.17	-36.58%	624,509,815.64
利润总额 (元)	519,597,902.63	805,177,888.59	-35.47%	673,910,854.67
归属于上市公司股东的净利润 (元)	417,987,333.00	658,383,969.40	-36.51%	553,724,102.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	377,673,496.78	608,996,861.35	-37.98%	518,521,750.07
经营活动产生的现金流量净额 (元)	282,125,461.46	345,138,700.26	-18.26%	-117,185,471.20
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	7,143,936,343.16	6,537,015,795.57	9.28%	5,841,079,738.96
负债总额 (元)	2,149,085,451.95	1,845,802,428.74	16.43%	1,817,610,013.47
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	4,706,772,254.60	4,407,826,768.46	6.78%	3,778,913,123.09
总股本 (股)	1,188,000,000.00	1,188,000,000.00	0.00%	594,000,000.00

#### 二、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.35	0.55	-36.36%	0.47
稀释每股收益 (元/股)	0.35	0.55	-36.36%	0.47
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.32	0.51	-37.25%	0.44
加权平均净资产收益率 (%)	9.21%	16.10%	-6.89%	16.68%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.32%	14.90%	-6.58%	15.62%

(%)				
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.24	0.29	-17.24%	-0.20
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.96	3.71	6.74%	6.36
资产负债率 (%)	30.08%	28.24%	1.84%	31.12%

### 三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	2,289,501.37		-5,182,738.31	-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	44,066,490.47		69,464,236.42	40,061,298.67
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,633,098.10		-2,100,596.38	5,647,961.65
所得税影响额	-8,366,422.40		-10,426,250.40	-6,694,557.71
少数股东权益影响额	-2,308,831.32		-2,367,543.28	-1,627,919.17
合计	40,313,836.22	-	49,387,108.05	35,202,352.71

## 第四节、股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况

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	165,912,000	13.97%				-35,720,216	-35,720,216	130,191,784	10.96%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
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	165,912,000	13.97%				-35,720,216	-35,720,216	130,191,784	10.96%
二、无限售条件股份	1,022,088,000	86.03%				35,720,216	35,720,216	1,057,808,216	89.04%
1、人民币普通股	1,022,088,000	86.03%				35,720,216	35,720,216	1,057,808,216	89.04%
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	1,188,000,000	100.00%				0	0	1,188,000,000	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
马兴法	0	0	1,143,784	1,143,784	通过二级市场	董监高任期结

					增持, 高管锁定	束
沈高伟	48,348,000	10,918,500	0	37,429,500	高管锁定	董监高任期结束
马伟良	33,108,000	6,388,500	0	26,719,500	高管锁定	董监高任期结束
陈建冬	24,480,000	5,685,000	0	18,795,000	高管锁定	董监高任期结束
马全法	21,420,000	4,927,500	0	16,492,500	高管锁定	董监高任期结束
沈有高	19,278,000	4,284,750	0	14,993,250	高管锁定	董监高任期结束
罗观华	19,278,000	4,659,750	0	14,618,250	高管锁定	董监高任期结束
合计	165,912,000	36,864,000	1,143,784	130,191,784	—	—

## 二、公司前 10 名股东和前 10 名无限售条件股东情况介绍

截止 2011 年 12 月 31 日

单位：股

2011 年末股东总数	105,464	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	102,703		
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	42.86%	509,227,919	0	0
沈高伟	境内自然人	4.20%	49,906,000	37,429,500	0
马伟良	境内自然人	3.00%	35,626,000	26,719,500	0
陈建冬	境内自然人	2.11%	25,060,000	18,795,000	0
齐齐哈尔市国有资产经营管理有限责任公司	境内非国有法人	1.90%	22,546,873	0	11,260,000
马全法	境内自然人	1.85%	21,990,000	16,492,500	0
沈有高	境内自然人	1.68%	19,991,000	14,993,250	0
罗观华	境内自然人	1.64%	19,491,000	14,618,250	0
吴惠仙	境内自然人	1.06%	12,647,110	0	0
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	0.96%	11,453,150	0	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		
天马控股集团有限公司	509,227,919		人民币普通股		

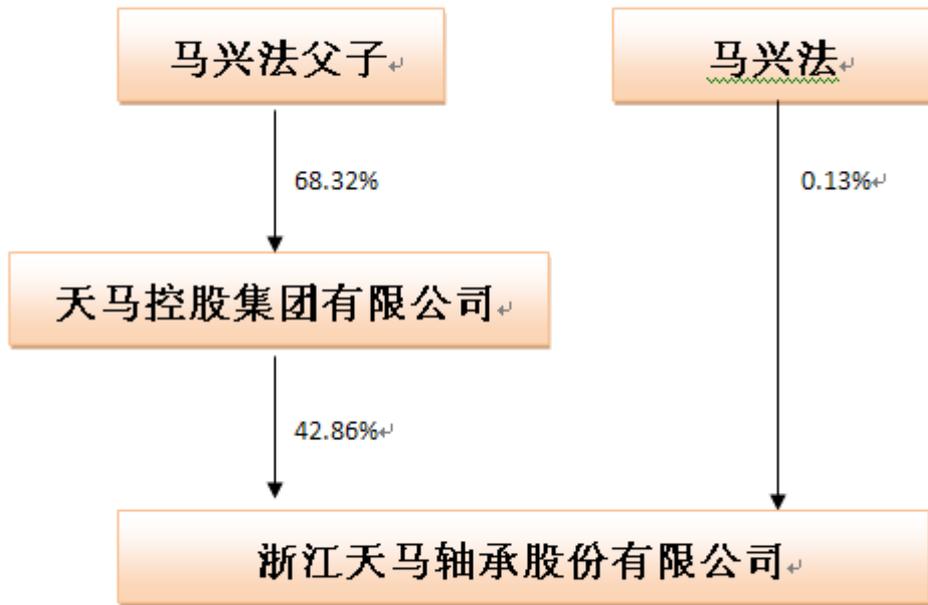
齐齐哈尔市国有资产经营管理有限责任公司	22,546,873	人民币普通股
吴惠仙	12,647,110	人民币普通股
沈高伟	12,476,500	人民币普通股
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	11,453,150	人民币普通股
施议场	9,962,760	人民币普通股
中国银行—易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	8,995,440	人民币普通股
马伟良	8,906,500	人民币普通股
陈建冬	6,265,000	人民币普通股
中国工商银行—融通深证 100 指数证券投资基金	6,097,127	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	实际控制人马兴法是沈高伟先生、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《上市公司股东变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

### 三、控股股东及实际控制人情况介绍

(1) 控股股东：天马控股集团有限公司，法定代表人：马兴法，成立日期：1999 年 2 月 13 日，现注册资本：7768 万元，经营范围：实业投资；普通机械设备的制造和销售；经营本企业产品及相关技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进口的商品除外）；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；其他无需报经审批的一切合法项目。

(2) 实际控制人：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，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。

(3) 公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下图：



## 第五节、董事、监事和高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员的情况

#### 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	男	50	2011年04月20日	2014年04月20日	0	1,525,045	通过二级市场增持	100.00	否
沈高伟	总经理	男	42	2011年04月20日	2014年04月20日	49,906,000	49,906,000	无	100.00	否
马伟良	董事	男	46	2011年04月20日	2014年04月20日	35,626,000	35,626,000	无	90.00	否
罗观华	董事	男	60	2011年04月20日	2014年04月20日	19,491,000	19,491,000	无	42.00	否
刘英	董事	男	56	2011年04月20日	2014年04月20日	0	0	无	0.00	否
石志民	董事	男	55	2011年04月20日	2014年04月20日	0	0	无	0.00	否
罗继伟	独立董事	男	63	2011年04月20日	2014年04月20日	0	0	无	3.00	否
周宇	独立董事	男	52	2011年04月20日	2014年04月20日	0	0	无	3.00	否
邱学文	独立董事	男	49	2011年04月20日	2014年04月20日	0	0	无	3.00	否
郭海洲	董事	男	62	2009年03月23日	2011年04月20日	0	0	无	0.00	否
张乔凡	独立董事	男	73	2009年03月23日	2011年04月20日	0	0	无	0.00	否
辛金国	独立董事	男	50	2009年03月23日	2011年04月20日	0	0	无	0.00	否
陈建冬	监事	男	41	2011年04月20日	2014年04月20日	25,060,000	25,060,000	无	40.00	否
沈有高	监事	男	59	2011年04月20日	2014年04月20日	19,991,000	19,991,000	无	8.00	否
陈康胤	监事	男	54	2011年08月20日	2014年04月20日	0	0	无	23.00	否

魏晓红	监事	女	42	2011年04月20日	2011年08月19日	0	0	无	6.35	否
马全法	董事会秘书	男	53	2011年04月20日	2014年04月20日	21,990,000	21,990,000	无	42.00	否
沈吉美	财务总监	女	50	2011年04月20日	2014年04月20日	0	0	无	30.00	否
合计	-	-	-	-	-	172,064,000	173,589,045	-	490.35	-

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员合计在公司领取报酬 490.35 万元，同比上年的 473 万元增加了 3.67%。

2、董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

(1)、董事

马兴法先生：（简历见前述实际控制人介绍）

沈高伟先生：1970 年 12 月生，中共党员，大学学历，经济师，成都市人大代表。历任浙江滚动轴承有限公司销售部部长、副总经理。现任浙江天马轴承股份有限公司董事、总经理、成都天马铁路轴承有限公司执行董事、总经理，齐重数控装备股份有限公司董事。

马伟良先生：1966 年 8 月生，中共党员，大学学历，工程师，杭州市优秀科技工作者。历任浙江滚动轴承有限公司生产部部长、质保部部长、副总经理。现任公司董事，齐重数控董事长。

罗观华先生：1952 年 9 月生，中共党员，大学学历，高级经济师，浙江省质量管理先进工作者。历任杭州轴承厂生产计划科科长、销售科科长，浙江东海轴承集团公司计划经营处处长。现任公司董事、副总经理。

刘英先生：1956 年 5 月生，中共党员，在读研究生。历任富拉尔基钢铁厂团总支书记、齐齐哈尔市政府办公厅正科级秘书、齐齐哈尔市催办检查处副处长、齐齐哈尔市政府办公厅协调处处长、齐齐哈尔市国有资产管理局副局长，现任齐齐哈尔市国资委党委委员、副主任，齐齐哈尔市国有资产经营管理有限责任公司总经理。

石志民先生：1957 年 12 月生，中共党员，大学学历，教授级高级工程师。2000 年获得黑龙江省政府特殊津贴；2008 年获得黑龙江省学科梯队带头人、中国机械制造工艺专家库资深专家称号；2009 年《国家科技重大专项》数控重型曲轴旋风切削中心项目负责人。历任齐齐哈尔第一机床厂重车所卧车室主任兼工会主席、齐齐哈尔第一机床厂重车所副总工程师、齐齐哈尔第一机床厂副总工程师、总工程师、副总经理、齐重数控装备股份有限

公司总工程师、副总经理。现任齐重数控装备股份有限公司总经理。

罗继伟先生：1949 年生，理学硕士、工学博士，高级工程师，主持过省部级以上科研课题 20 多项。曾获中国科学院科技进步三等奖一项，机械电子工业部科技进步二等奖两项，河南省优秀软件成果一等奖一项，在国内外发表学术论文 50 多篇。1994 年享受国务院政府特殊津贴，同年被国家人事部授予获国家级有突出贡献的中青年专家。2006 年被中国轴承工业协会授予中国轴承工业科技专家。历任洛阳轴承研究所产品开发部部长、副总工程师、所长、党委书记，洛阳轴研科技股份有限公司董事长，现任公司独立董事，清华大学摩擦学国家重点实验室学术委员会委员，合肥工业大学和河南科技大学兼职教授。

周宇先生：1960 年 8 月生，中共党员，研究生学历，高级工程师。历任机械工业部轴承局干部处主任科员、东莞市轴承厂副总经理、中国轴承进出口联营公司副总经理、奥新轴承有限公司总经理。现任中国轴承工业协会副秘书长。

邱学文先生：1963 年 8 月生，研究生学历，审计教授，具有中国注册会计师资格。在中国工业经济、中国农业经济、审计研究等杂志上发表论文 50 余篇，出版会计、审计类专著、省级重点教材和其他会计读物 10 余部，担任省部级课题 10 余项。历任浙江财经学院会计学院讲师、副教授、教授、上海财经大学会计学研究生导师。现任浙江财经学院会计学研究生导师、教授、会计学院副院长，江南化工独立董事。

## (2) 监事

陈建冬先生：1971 年 12 月生，中共党员，大专学历，工程师。历任浙江滚动轴承有限公司市场营销部副部长。现任公司监事会主席、北京天马总经理、杭州天马监事。

沈有高先生：1953 年 11 月生，中共党员，高中学历。曾任浙江滚动轴承厂科长、副厂长，浙江滚动轴承有限公司采购部部长，现任公司监事、基建部副部长。

陈康胤先生：1958 年 6 月出生，中共党员，大专文化，工程师。历任杭州重型机械厂分厂厂长，东风杭州铸钢厂厂长，成都天马铁路轴承有限公司副总经理，现任浙江天马轴承股份有限公司技术部副主任，工会副主席。

## (3) 高级管理人员

沈高伟先生：总经理（简历见前述董事介绍）

罗观华先生：副总经理（简历见前述董事介绍）

马全法先生：1959 年 5 月生，中共党员，大学学历，高级工程师，高级经济师，中国轴承工业协会规划发展咨询工作委员会专家，中国轴承工业协会人力资源专家，中国轴承

工业协会企业管理专家，杭州市先进科技工作者，杭州市首届十佳人力资源经理。现任公司董事会秘书、副总经理、总经办主任和董事会办公室主任，齐重数控监事会主席。

沈吉美女士：1962 年 5 月生，研究生学历，会计师，杭州市优秀会计师，杭州市拱墅区会计协会理事。历任杭州轴承厂会计，浙江省工艺品进出口公司财务会计。现任天马股份财务总监、副总经理，北京天马监事会主席。

### 3、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

(1) 公司于 2011 年 3 月 16 日进行董事会、监事会换届选举，董事郭海洲先生因到达退休年龄不再继续担任公司董事，独立董事张乔凡先生、辛金国先生因在公司任职 6 年，根据深交所相关规定不能再任职。故而公司选举刘英先生、石志民为公司第四届董事会非独立董事，选举周宇先生、邱学文先生担任公司第四届董事会独立董事，其余董事、监事不变。详见刊登于 2011 年 3 月 18 日《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公司公告：《浙江天马轴承股份有限公司第三届董事第十二次会议决议公告》) 和 2011 年 4 月 20 日的《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公司公告：《浙江天马轴承股份有限公司 2010 年度股东大会决议公告》)。

(2) 公司于 2011 年 3 月 15 日召开职工代表大会，经过认真讨论，选举魏晓红女士为公司第四届监事会职工代表监事，任期自职工代表大会审议通过之日起至本届监事会届满之日止。详见刊登于 2011 年 3 月 18 日的《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公司公告：《浙江天马轴承股份有限公司关于选举职工代表监事的公告》)。

(3) 公司于 2011 年 8 月 18 日收到监事魏晓红女士提交的书面辞职报告，魏晓红女士因个人原因请求辞去公司监事职务。根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，魏晓红女士的辞职自辞职报告送达公司董事会时生效，且辞职后不再任职于本公司。同时，公司于 2011 年 8 月 20 日召开职工代表大会，经过认真讨论，选举陈康胤先生为公司职工监事，任期自职工代表大会审议通过之日起至本届监事会届满之日止。详见刊登于 2011 年 8 月 20 日的《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的公司公告：《浙江天马轴承股份有限公司关于董事辞职的公告》)。

## 二、员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 10,106 人，其中各类人员构成情况如下：

(一) 学历结构

学 历	员工人数 (人)	占比
本科及以上	658	6.51%
大 专	1,362	13.48%
中 专	2,324	23.00%
其 他	5,762	57.01%
<b>合 计</b>	<b>10,106</b>	<b>100.00%</b>

(二) 岗位结构

专业分工	员工人数 (人)	占比
生产人员	8,250	81.63%
技术人员	767	7.59%
销售人员	285	2.82%
管理人员	784	7.76%
<b>合 计</b>	<b>10,106</b>	<b>100.00%</b>

公司没有需承担费用的离退休人员。

## 第六节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理专项活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合《上市公司治理准则》的要求。

1、关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，使其充分行使股东权利。

2、关于公司与控股股东：公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

3、关于董事和董事会：公司董事会设董事9名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

4、关于监事和监事会：公司监事会设监事3名，其中职工监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司已建立企业绩效评价激励体系，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

6、关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规以及《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；并指定《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司信息披露的指定报纸和网站，确保

公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

7、关于相关利益者：公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

## 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所上市规则》及《公司章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加相关培训，提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极的履行职责。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和股东特别是社会公众股股东的利益。

2、公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权，履行职责。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设、督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报其他董事。督促其他董事、监事、高管人员积极参加监管部门组织的培训，并借“三会”召开之际，积极地向公司董事、监事及其他高级管理人员宣传新的法律、法规，提高董事、监事、高管人员的依法履职意识，确保公司规范运作。

3、公司独立董事罗继伟先生、周宇先生和邱学文先生，能够严格按照《公司章程》、《独立董事制度》等的规定，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观的发表自己的看法及观点，积极深入公司及控股子公司现场调研，了解公司生产经营状况和内部控制的建设及董事会决议、股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。在报告期内，对公司对外担保、关联交易、续聘审计机构、高管薪酬等事项发表独立董事意见，不受公司和控股股东的影响，切实维护了中小股东的利益。

报告期内，公司三名独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

4、报告期内，公司董事出席董事会情况如下：

报告期内董事会召开次数	8
-------------	---

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	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	8	8	0	0	否
沈高伟	董事	8	8	0	0	否
马伟良	董事	8	7	0	0	否
罗观华	董事	8	8	0	0	否
刘英	董事	6	6	0	0	否
石志民	董事	6	6	0	0	否
罗继伟	独立董事	8	8	0	0	否
周宇	独立董事	6	6	0	0	否
邱学文	独立董事	6	6	0	0	否
郭海洲(已离职)	董事	2	2	0	0	否
张乔凡(已离职)	独立董事	2	2	0	0	否
辛金国(已离职)	独立董事	2	2	0	0	否

### 三、公司“五分开”情况及独立性

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与公司股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务及面向市场、自主经营的能力。

#### 1、业务独立情况

公司业务独立于公司控股股东。作为生产经营型企业，公司拥有完整独立的供应、生产和销售系统，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，不依赖于股东或其它任何关联方。

#### 2、人员独立情况

公司人员、劳动、人事及工资完全独立。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务和领取报酬；公司财务人员没有在控股股东及下属企业兼职。

#### 3、资产完整情况

公司资产完整，拥有独立于股东单位及其他关联方的机器设备、房屋建筑物，也独立拥有注册商标、非专利技术等无形资产。公司作为独立的法人依法自主经营，公司没有以其资产为股东或个人债务以及其他法人或自然人提供任何形式的担保。

#### 4、机构独立情况

公司各部门独立履行其职责，负责公司的生产经营活动，其履行职能不受控股股东、其他有关部门或单位、个人的干预，并且与控股股东及其职能部门之间不存在隶属关系，公司生产经营和办公场所与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

#### 5、财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门、财务负责人，建立了独立的财务规章制度，有完整独立的财务核算体系，能够独立出财务决策，开设了独立的银行账户，并依法独立纳税，公司不存在与股东单位及其关联方共用银行帐户的情况，也不存在资金、资产被股东单位及其关联方非法占用的情况。

### 四、公司内部控制制度的建立健全情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求，规范运作，不断完善公司法人治理结构。公司致力于建立完善的内部控制体系，目前已建立起较为健全的内部控制制度，整套内部控制制度包括法人治理、生产经营、财务管理、行政及人力资源管理、信息披露等方面，基本涵盖公司经营管理的各层面和各主要业务环节。通过对公司各项治理制度的规范和落实，公司的治理水平不断提高。有效的保证了公司经营效益水平的不断提升和战略目标的实现。

#### 1、法人治理方面

公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》和董事会提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会的工作细则等规章制度。这些制度对完善公司治理结构，规范公司决策和运作发挥着重要的作用。

#### 2、经营管理方面

为规范经营管理，公司各生产、运营部门都制订了详细的经营管理制度。在具体业务管理方面，公司也制订了一系列规范文件，保证各项业务有章可循，规范操作。

#### 3、财务管理方面

公司已基本建立一套与公司财务信息相关的、符合公司实际情况的、较为合理的内部控制制度，并且得到了有效的执行。在财务管理和会计审核方面均设置了较为合理的岗位职责权限，并配备了相应的人员以保证财会工作的顺利开展，财务会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位都能相互牵制相互制衡。公司的会计管理内部控制完整、合理、有效，公司各级会计人员具备了相应的专业素质，不定期的参加相关业务培训，对重要会

计业务和电算化操作制定和执行了明确的授权规定。公司的内部控制机制较为完善，能够得到切实有效地实施。

#### 4、信息披露方面

公司制订了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》等信息披露制度。公司也制订了《投资者关系管理制度》，不断加强公司与投资者之间的信息交流，使投资者能够全面、完整、真实、准确、及时、公平地了解和掌握公司的经营状况。

#### 五、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。为激励公司高级管理人员勤勉尽责，恪守职责，努力完成和超额完成公司制定的各项任务，公司已于2007年7月23日召开的第二届董事会第十三次会议审议通过了薪酬和考核委员会提交的《关于公司高级管理人员薪酬与考核方案的议案》，对公司高管的业绩完成情况进行考核，强化了对高级管理人员的考评激励作用，使高级管理人员与股东利益取向一致，最终实现股东价值最大化。除此之外，公司本报告期内没有对高级管理人员的考评制度进行补充和修改。

#### 六、公司内部审计制度的建立和执行情况

	是/否/不适用	备注/说明 (如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况	—	—
1. 内部审计制度建立	—	—
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 机构设置	—	—
公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3. 人员安排	—	—
(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况	—	—
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料，对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容： (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施； (2) 内部控制存在的缺陷和异常事	是	

项及其处理情况（如适用）；（3）改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施；（4）上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况（如适用）；（5）本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。		
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	否	
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	已过督导期
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效	相关说明	
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效	—	
（1）说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况	一至四季度，均召开会议审议了公司的财务报告及内部审计部门提交的工作计划和内部审计报告；二季度和四季度审议了公司的募集资金存放及使用情况专项报告	
（2）说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	会议结束向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况。	
（3）审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否及时向董事会报告，并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露（如适用）	无	
（4）说明审计委员会所做的其他工作	按照年报审计工作规程，做好 2010 年年报审计的相关工作，对财务报表出具审核意见，对审计机构的审计工作进行总体评价，并建议续聘，提交董事会审议。	
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效	—	
（1）说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	审计部门能按照审计计划有序地开展工作。在审计过程中，审计部门能将内部控制制度建设，执行情况等进行汇报	
（2）说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	对公司 2010 年度业绩快报出具了内部审计报告。	
（3）内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否向审计委员会报告（如适用）	无	
（4）说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并向审计委员会提交内部控制评价报告	是	
（5）说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	已提交 2011 年内部审计工作总结和 2012 年度审计工作计划。	
（6）说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档符合相关规定。	
（7）说明内部审计部门所做的其他工作	参与公司物资采购，盘货，下属子公司不定期检查。	
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）	无	

## 七、公司治理专项活动情况

报告期，公司在2009年、2010年公司治理专项活动成果的基础上，持续推进公司治理

专项活动，严格按照监管部门新出台的法律法规和规章及时修订和完善公司各项内控制度，并重点抓好各项制度的执行和落实；持续做好信息披露工作和投资者关系管理工作。

2010年3月21日公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于制定〈内幕信息知情人报备制度〉的议案》和《关于制定〈年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》，完善了内幕信息知情人管理制度，进一步加强对外部单位报送信息的管理、披露，并建立年报信息披露重大差错责任追究机制，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露质量和透明度。

公司在今后的工作中将切实贯彻好在本次专项活动中建立的长效机制，持续完善公司内控制度并严格贯彻执行，做好董事、监事、高级管理人及相关人员的培训工作，增强规范运作意识，防范和杜绝违规行为的发生。将进一步严格按照法律、行政法规及证监会、深交所的要求，结合公司的发展，规范运作，提高公司的规范和科学治理水平，维护全体股东的合法权益。

## 第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了一次股东大会，即2010年度股东大会，会议的召集程序、召开程序、出席会议人员资格及表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定。具体如下：

### 一、2010 年度股东大会召开情况

公司 2010 年度股东大会于 2011 年 3 月 16 日在杭州石祥路 208 号公司六楼会议室举行，审议通过了如下议案：《公司 2010 年度报告及其摘要》、《公司 2010 年度董事会工作报告》、《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《关于确认公司 2010 年度高管人员薪酬的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于公司及控股子公司向银行申请综合授信额度的议案》、《关于公司第三届董事会换届选举及第四届董事会候选人的议案》、《关于公司第三届监事会换届选举及第四届监事会监事候选人的议案》、《关于公司控股子公司成都天马铁路轴承有限公司与成都天马精密轴承有限公司合并的议案》、《关于 2011 年度日常关联交易的议案》。详见刊登于 2011 年 4 月 21 日的《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和公司指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的公司公告：《浙江天马轴承股份有限公司 2010 年度股东大会决议公告》。

## 第八节、董事会报告

### （一）报告期内公司总体经营情况

#### 1、公司总体经营情况

报告期内，由于受到全球金融危机和欧债危机、紧缩的货币政策以及国际经济的不确定性的影响，致使报告期内公司的营业总收入比上年同期下滑 13.51%。

报告期内原材料、能源、人工等各种成本的上涨，致使公司成本上涨较多，故而公司的营业利润、利润总额及归属母公司的净利润同比下滑幅度超过了营业收入下滑的幅度。综上所述，报告期内公司的营业利润、利润总额及归属母公司的净利润同比下滑 36.58%、35.47%、36.51%。

#### 2、宏观经济形势变化带来的影响

2011年，受国内经济宏观调控以及紧缩货币的影响，风电行业及重型装备行业受到较大影响，公司主导产品之一风电轴承遭受了严峻考验，全年营业收入同比大幅下滑；另外，各种原材料以及人工成本的持续上涨，导致公司的成本上涨较快，净利润受到较大影响。

#### 3、公司董事会及管理层所做的工作

在公司董事会、经营班子的精心谋划下，和全体员工的共同努力下，一方面加快实施精益管理，强化品牌质量意识和创新意识；另一方面积极培育高端市场，提高市场服务能力，与国际先进制造企业接轨和配套，克服了技术研发、生产销售和人力资源运营等多方面的困难，仍然取得了难能可贵的业绩。再一方面积极采取调整产品结构，提升产品品质和转型升级，加强成本控制，大力开发新产品和新市场等措施。

#### 4、公司主营业务及其经营状况

##### （1）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	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	306,473.34	217,159.85	29.14%	-12.89%	-10.34%	-2.02%
主营业务分产品情况						

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 (%)
轴承	177,860.80	116,340.60	34.59%	-10.52%	-6.70%	-2.67%
圆钢	6,707.88	6,549.02	2.37%	-23.19%	-22.86%	-0.42%
机床	121,904.66	94,270.23	22.67%	-15.53%	-13.53%	-1.79%

## (2) 主营业务分地区情况

单位: 人民币 (万元)

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	292,510.94	-13.40%
国外	13,962.40	-0.66%

## (3) 近三年主要会计数据及财务指标变动情况

单位: 人民币 (元)

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	3,098,761,910.10	3,582,883,837.78	-13.51%	3,261,876,748.90
营业利润 (元)	471,024,467.00	742,709,064.17	-36.58%	624,509,815.64
利润总额 (元)	519,597,902.63	805,177,888.59	-35.47%	673,910,854.67
归属于上市公司股东的净利润 (元)	417,987,333.00	658,383,969.40	-36.51%	553,724,102.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	377,673,496.78	608,996,861.35	-37.98%	518,521,750.07
经营活动产生的现金流量净额 (元)	282,125,461.46	345,138,700.26	-18.26%	-117,185,471.20
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	7,143,936,343.16	6,537,015,795.57	9.28%	5,841,079,738.96
负债总额 (元)	2,149,085,451.95	1,845,802,428.74	16.43%	1,817,610,013.47

归属于上市公司股东的所有者权益（元）	4,706,772,254.60	4,407,826,768.46	6.78%	3,778,913,123.09
总股本（股）	1,188,000,000.00	1,188,000,000.00	0.00%	594,000,000.00

### 变动原因:

①报告期末，营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比下滑 36.58%、35.47%、36.51%、37.98%均系因为一方面国家宏观调控致使相关配套行业需求大幅下滑，导致公司营业收入下滑；另一方面原材料及人工成本的大幅上涨致使公司成本上涨。

#### (4) 销售毛利率变动情况

	2011 年度	2010 年度	增减变动	2009 年度
销售毛利率	29.57%	31.82%	-2.25%	30.47%

(5) 报告期内，公司向前 5 名供应商合计的采购金额为 41,344.94 万元，占采购总额的 17.81%；向前 5 名客户销售的收入总额为 39,663.35 万元，占当年销售总额的 12.80%。

公司前五名供应商、销售客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户、供应商中无直接或间接权益。

#### (6) 报告期内公司资产构成情况

单位：人民币（元）

资产项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		金额增减 (%)
	金额	占本期总资产比重 (%)	金额	占本期总资产比重 (%)	
应收账款	1,091,111,371.33	15.27%	891,242,699.43	13.63%	22.43%
存货	2,311,770,352.84	32.36%	1,837,063,016.66	28.10%	25.84%
长期股权投资	1,000,000.00	0.01%	1,000,000.00	0.02%	0.00%

固定资产	2,319,478,421.40	32.47%	2,260,444,304.15	34.58%	2.61%
在建工程	139,009,313.11	1.95%	108,423,008.05	1.66%	28.21%

(7) 公司在杭州、成都、齐齐哈尔、北京、贵州、德清设有6个生产基地，公司核心资产主要存在于上述生产基地，报告期内，公司核心资产的盈利能力没有发生变动，也未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低情形。公司产能利用充分，核心设备多为先进设备，资产成新率为85.00%，不存在因损毁、陈旧、闲置造成的减值。

(8) 存货变动情况

单位：人民币（元）

项目	2011 年末余额	占 2011 年末总资产的%	市场供求情况	产品销售价格变动情况	原材料价格变动情况	存货跌价准备的计提情况
原材料	405,936,237.40	5.68%	充足		上半年价格上涨,下半年价格回落	200,415.05
库存商品	1,055,552,356.33	14.78%	-	基本持平	-	无
在产品	837,187,331.07	11.72%	-	-	-	无
包装物等低值易耗品	13,294,843.09	0.19%	充足	略有上涨	-	无
合计	2,311,970,767.89	32.36%	-	-	-	200,415.05

(9) 报告期内公司费用构成情况

单位：人民币（元）

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	占 2011 年营业收入比例 (%)
销售费用	124,397,332.34	138,690,277.09	-10.31%	4.01%
管理费用	268,222,065.67	215,792,067.02	24.30%	8.66%
财务费用	31,663,355.43	19,204,004.65	64.88%	1.02%
所得税费用	78,349,198.85	104,606,007.25	-25.10%	2.53%

变动原因：

①财务费用增长 64.88%，主要系公司及子公司齐重数控装备股份有限公司银行借款增加，利息支出增加，以及因美元欧元汇率下降导致汇兑损失增加。

#### (10) 报告期公司现金流量构成情况

单位：人民币（元）

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减（%）
一、经营活动产生的现金流量净额	282,125,461.46	345,138,700.26	-18.26%
经营活动现金流入量	3,086,397,289.84	2,637,724,863.57	17.01%
经营活动现金流出量	2,804,271,828.38	2,292,586,163.31	22.32%
二、投资活动产生的现金流量净额	-455,215,297.83	-237,524,926.42	-91.65%
投资活动现金流入量	11,547,221.35	13,722,995.81	-15.86%
投资活动现金流出量	446,762,519.18	251,247,922.23	77.82%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-6,548,973.65	48,016,796.31	-113.64%
筹资活动现金流入量	526,668,950.00	521,232,928.00	1.04%
筹资活动现金流出量	533,237,923.65	473,216,131.69	12.68%
四、现金及现金等价物净增加额	-183,454,640.36	155,631,427.92	-217.88%

#### 变动原因：

(1) 投资活动现金流出量及投资活动产生的现金流量净额同比变动 77.82%、-91.65%，主要系子公司成都天马铁路轴承有限公司购入生产设备和德清天马重工机械有限公司新增土地使用权、在建厂房投资较多。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 113.64%，主要系本期公司及子公司成都天马铁路轴承有限公司分配股利较去年同期大幅增加所致。

(3) 现金及现金等价物净额增加额同比减少 217.88%，主要系子公司成都天马铁路轴承有限公司购入生产设备和德清天马重工机械有限公司新增土地使用权、在建厂房投资较多，导致货币资金减少。

#### (11) 偿债能力分析

财务指标	2011.12.31	2010.12.31	同比增减
流动比率（倍）	2.07	2.39	-0.32
速动比率（倍）	0.93	1.22	-0.29
资产负债率（母公司）	9.76%	7.06%	2.7%
资产负债率（合并）	30.08%	29.04%	1.04%

## (12) 资产运营能力分析

单位：次/年

应收账款周转率			存货周转率		
2011年度	2010年度	同比增减	2011年度	2010年度	同比增减
3.13	4.37	-1.24	1.05	1.37	-0.32

## (13) 薪酬分析

详见本报告第四节-董事、监事、高级管理人员和员工情况。

## (14) 公司研发情况---产品发展与技术创新

报告期，公司继续增加研发投入，共计投入研发资金4526.07万元，占销售收入1.46%。

单位：人民币（万元）

项目	2011年度	2010年度	同比增减（%）	2009年度
研发费用	4,526.07	10,784.20	-58.03%	7649.55
营业收入	309,876.19	358,288.38	-13.51%	326,187.67
占营业收入比重	1.46%	3.01%	-1.55%	2.35%

(15) 截止报告期末，公司不存在较大金额的交易性金融资产、可供出售金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等业务。

## 5、主要控股子公司的经营情况及业绩

## (1) 成都天马铁路轴承有限公司

成都天马铁路轴承有限公司成立于2002年1月21日，现注册资本60,000万元人民币，公司占出资比例的90%。主要从事轴承及轴承配件、轴承产品及其技术的进出口，主要产品为铁路轴承、大型精密轴承、风电轴承。截止2011年12月31日，成都天马总资产229,405.57万元，净资产191,470.90万元。

本报告期，成都天马实现营业收入 85,427.37 万元，净利润 17,575.91 万元。

#### (2) 齐重数控装备股份有限公司

齐重数控装备股份有限公司成立于 1999 年 7 月 12 日，现注册资本 54,460 万元，公司占出资比例的 95.59%。主要从事数控机床、普通机床、数控成套设备的开发、研制、生产、销售，主要产品为重型立、卧式车床。截止 2011 年 12 月 31 日，齐重数控总资产 316,891.69 万元，净资产 190,205.63 万元。

报告期内，齐重数控实现营业收入 122,518.59 万元，净利润 9,545.08 万元。

#### (3) 北京天马轴承有限公司

北京天马轴承有限公司成立于 2005 年 9 月 9 日，现注册资本 12,000 万元人民币，公司占出资比例的 93.82%。主要从事轴承、机械配件制造，主要产品为冶金轧机轴承和石油钻机轴承。截止 2011 年 12 月 31 日，北京天马总资产 28,539.23 万元，净资产 19,974.54 万元。

本报告期内，北京天马实现营业收入 20,574.20 万元，净利润 3,847.99 万元。

#### (4) 贵州天马虹山轴承有限公司

贵州天马虹山轴承有限公司成立于 2006 年 11 月 14 日，注册资本 2,000 万元人民币，公司占出资比例的 100%。主要从事轴承及轴承设备、零件的制造与销售。主要产品为小型及微型轴承。截止 2011 年 12 月 31 日，贵州天马总资产 18,181.68 万元，净资产 13,344.26 万元。

本报告期内，贵州天马实现营业收入 5,495.64 万元，净利润 1,400.86 万元。

#### (5) 德清天马轴承有限公司

德清天马轴承有限公司成立于 2006 年 11 月 14 日，注册资本 7200 万元人民币，公司占出资比例的 100%。主要从事轴承及轴承设备、零件的制造与销售。主要产品为通用轴承。截止 2011 年 12 月 31 日，德清天马总资产 20,318.67 万元，净资产 10,660.73 万元。

本报告期内，德清天马实现营业收入 40,787.66 万元，净利润 2,059.31 万元。

## 二、对公司未来发展的展望

### (一) 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，如风电轴承以及海洋工程，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

面对国际经济形势的不确定，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，国家适时调整产业结构，转换经济增长方式，提出振兴装备制造业规划，扶持高端装备制造业。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扩大，加速了替代进口的进程。

## 3、行业集中度逐渐提高

在市场经济运行机制下，行业集中度必将会不断提高，尤其在国际化进程加快的背景下，市场竞争格局更加残酷，那些创新能力不强，后续发展动力不足，缺乏核心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并做大做强，市场份额也将进一步向优势企业集中，行业的生产集中度也呈现出逐渐提高的趋势。

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

目前，在全球范围内，虽然形成了集中在美国、日本、德国、瑞典四个国家的垄断竞争的格局，但我国轴承行业处在高速成长的阶段，并且向世界轴承强国的转变趋势明显。从国内情况来看，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经济增速趋缓的背景下，市场份额已开始逐渐向优势企业集中，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市场格局，而近几年来，民营企业呈强劲增长的态势，销售额上已经成为我国轴承行业的主体，未来民营大企业集团的优势将更加显现。

## 2、机床行业竞争格局

进入新世纪后，国家实施振兴装备制造业的战略，将发展大型、精密、高速数控装备和数控系统及功能部件列为 16 项重点振兴领域之一。国家政策支持推动和市场需求的拉动，使机床产品需求旺盛。自 2002 年开始，中国连续 8 年成为世界机床消费第一大国、机床进口第一大国，国产机床所占比重逐年提升。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，增强竞争力。

### （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、针对目前经济增速逐步趋缓，国家对货币政策将预调微调，但积极的财政政策将继续实施，2012 年扩大内需，大力加强基础设施建设仍是重点，并且今年是十二五规划的承上启下的重要一年，将加大推进经济的转型和结构的调整，将有利于我国继续保持较为平稳的经济增长；

2、十二五期间，国家加大对宏观经济结构转型的推进，同时也加大了对产业结构的调整力度，其中产业转型升级成为调整的重点，包括从低附加值转向高附加值升级，从高能耗向低碳转变。技术进步是产业升级的关键，由此将不断增大精细化产品、重大技术设备及关键零部件的需求量，这也为公司产品提供了潜在的市场空间；

3、国家重点扶持七大战略性新兴产业，其中的高端装备制造必然成为带动整个装备制造产业升级的重要引擎，通过生产技术的创新和产业机构的升级改善整个装备制造产业链，也将促进企业从“做大做强”到“做强做大”的转变，尤其是关键基础件如风电轴承、铁路轴承、城市轨道交通轴承、航空轴承、汽车轴承、精密机床主轴轴承等的政策支持在未来会增大，提升了公司的市场竞争力，给公司提供了巨大的市场空间，有利于公司做强做大；

4、目前国内轴承企业纷纷加大技术研发与创新，同时无论是从行业协会工作计划上还是国家政策上都给予了企业巨大的支持，未来优势企业将进一步在“精专特新”与“创新”上有新突破，重点着眼于新兴产业以及重点产品、重大专项和重点配套产品自主化。特别中轴协提出企业振兴需要政策话语权的保驾护航，也使得未来轴承行业将企业主导化的趋势更加明显，对于本身作为优势企业的天马股份而言，其行业话语权将得到增强；

5、经过 10 多年的发展，世界海上风电技术日趋成熟。我国加快海上风电建设的条件已基本具备，海上风电将是今后风电发展的重点之一。江浙一带由于地理环境因素较有利于成为海上风电场大规模建设的重点区域。国家海上风力发电项目的建设给公司业务的拓展提供了新的空间，为公司做大提供了机会；

6、随着汽车拥有量的不断提升，城市道路拥堵问题不断增大，政府也不断提倡改善民生环境，加大城市轨道交通建设将是未来城市规划建设的重点，这也为公司产品寻找新的方向；

7、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，以技术进步和产品开发为手段，积极推进公司的产品创新、管理创新和技术创新。以技术升级为重要手段，加快产品的结构调整和转型升级，加大对高技术含量、高附加值的产品生产，从而增强公司综合实力和核心竞争力；以控股子公司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；以新设德国子公司为立足点，进一步辐射欧洲市场，积极参与国际化竞争，扩大公司产品的国际份额，拓展公司的海外业务，进一步提高公司的盈利能力。进一步打造公司品牌，扩大市场占有率。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 2012 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占有率，提升产品品质、扩大市场份额，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、重大装备，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，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）、继续加快产业升级和技术提升的步伐。通过加强同行之间的沟通和交流，相互学习、引进产业高新技术，并努力研究、开发产品的高科技技术，使产品的科技含量进一步提升，从而提高公司产品的技术壁垒，创造出产品的品牌效应和核心竞争力。

（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，推进本行业内以及产业链上下游优势资源整合，满足企业的业务拓展需要，降低企业生产成本，扩大利润来源，增强企业的综合竞争优势。

（4）、利用当前市场的调整期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，加快转型升级的步伐。花大力气开发潜在市场，寻找尚未进入的市场盲区，多做国内首台（套）或替代进口产品，走差异化竞争之路。

### （5）人才引进与开发计划

加强人力资源管理，提高员工素质，改善人才结构，继续吸收有经验的专业技术人才，建设与公司发展战略相适应的人才梯队。公司将在现有人员的基础上，按需引进各类人才，优化人才结构，重点吸引研发、生产、法律、证券、财会等方面的人才，聘请具有实践经验与能力的技术人才、管理人才、资本运作人才、市场营销人才等高级人才。特别是充分发挥公司博士后工作站的作用，吸引和引进国际、国内顶级高层次人才。与此同时，公司将大力实施人才培养计划，建立和完善培训体系，使人才的引进与培养和公司的发展计划相适应。

### （6）市场开发与营销网络建设计划

公司继续以“大力推进品牌建设，提高市场占有率”为目标，通过多种渠道和举措开展市场开发和营销工作。公司将不断开发新产品，提高产品质量和技术含量，在巩固和加强现有产品竞争优势的同时，实现新产品迅速扩大市场占有率。公司通过在国内多个地区组建销售公司的方式建立自己的销售网络，加强企业形象和品牌宣传力度，扩大市场影响力。公司未来的发展还将在立足国内市场的同时，适度开发国外市场，推进公司国际化进程。

### （七）、可能面临的风险因素

#### 1、行业需求减少风险

由于欧债危机引起的国际经济复苏缓慢，导致相关配套行业的需求在报告期内均出现不同程度的下滑，从目前来看，这方面的因素还未消失，未来一年需求下滑的风险依然存在。同时，由于风电行业前几年高速发展后留下诸多问题，报告期内风电行业的需求也大幅下滑，未来风电行业需求的不确定性依然存在。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轴承钢，受各种因素的影响，报告期内轴承钢价格波动剧烈，对公司的生产经营造成不利影响，未来一段时间由于国际经济的不确定，轴承钢价格依然可能剧烈波动，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

公司规模的不不断扩大，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，形成更加有效且长期的激励约束机制，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，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。

### 三、报告期内公司投资情况

公司的募投项目已于 2010 年底实施完毕，结余募集资金已于 2011 年 1 月 16 日的第三届董事会第十一次会议永久转为流动资金。故报告期内没有使用募集资金。

### 四、公司董事会日常工作情况

#### （一）董事会的会议情况及决议内容

报告期内公司共召开 8 次董事会会议，具体情况如下：

1、公司于 2011 年 1 月 16 日以通讯方式召开了第三届董事会第十一次会议，该次会议决议公告刊登在 2011 年 1 月 18 日《证券时报》、《上海证券报》及指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

2、公司于 2011 年 3 月 16 日在公司会议室召开了第三届董事会第十二次会议，该次会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 18 日《证券时报》、《上海证券报》及指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

3、公司于 2011 年 4 月 20 日在公司会议室召开了第四届董事会第一次会议，该次会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 21 日《证券时报》、《上海证券报》及指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

4、公司于 2011 年 5 月 30 日以通讯方式召开了第四届董事会第二次会议，该次会议决议公告刊登在 2011 年 5 月 31 日《证券时报》、《上海证券报》及指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

5、公司于 2011 年 8 月 14 日在公司会议室召开了第四届董事会第三次会议，该次会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 16 日《证券时报》、《上海证券报》及指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

6、公司于 2011 年 9 月 28 日以通讯方式召开了第四届董事会第四次会议，该次会

议决议公告刊登在 2011 年 9 月 29 日《证券时报》、《上海证券报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

7、公司于 2011 年 10 月 23 日在以通讯方式召开了第四届董事会第五次会议，该次会议决议公告刊登在 2011 年 10 月 25 日《证券时报》、《上海证券报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

8、公司于 2011 年 12 月 25 日在以通讯方式召开了第四届董事会第六次会议，该次会议决议公告刊登在 2011 年 10 月 27 日《证券时报》、《上海证券报》及指定信息披露网站巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

## (二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司董事会根据《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规的要求，严格按照股东大会的决议及授权，认真执行股东大会通过的各项决议，完成了利润分配等事项。

### 1、2010 年度利润分配方案的执行情况

根据公司 2010 年度股东大会决议，公司 2010 年度利润分配方案为：以 2010 年 12 月 31 日总股本 1,188,000,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元（含税）。公司于 2011 年 5 月 4 日实施了上述利润分配方案。

## 五、利润分配或资本公积金转增预案

公司 2011 年度利润分配方案为：每 10 股派 1 元（含税）。

经天健会计师事务所有限公司审计，公司（母公司）2011 年度实现净利润 239,477,389.70 元，按 2011 年度母公司实现净利润的 10% 提取法定盈余公积金 23,947,738.97 元，5% 提取任意盈余公积 11,973,869.49 元后，加年初未分配利润 640,581,105.39 元，减去已分配 2010 年红利 118,800,000.00 元，截至 2011 年 12 月 31 日止，公司可供分配利润为 725,336,886.63 元。

公司本年度进行利润分配，以现有总股本 1,188,000,000 股为基数，拟按每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），共计 118,800,000 元；本年度不进行资本公积金转增，不送红股。

经上述分配后，剩余的未分配利润结转下一年度。

公司施行持续稳定的股利分配政策，前三年现金分红情况

单位：（人民币）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	占合并报表中归属于上市公司	年度可分配利润
------	------------	----------------------	---------------	---------

		利润	公司股东的净利润的比率	
2010 年	118,800,000.00	658,383,969.40	18.04%	640,581,105.39
2009 年	29,700,000.00	553,724,102.78	5.36%	530,698,284.73
2008 年	29,700,000.00	517,617,299.08	5.74%	243,082,010.41
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)				30.91%

## 六、董事会审计委员会履职情况汇报总结

报告期内，审计委员会根据《审计委员会议事规则》赋予的职责和权限切实履行了审议内部审计部门提交的审计计划和工作报告、审核公司的财务信息及其披露、监督公司的内部审计制度及其实施、复杂内部审计与外部审计沟通等职责。在2011年公司财务报告审计工作中做了如下工作：

1、审计委员会与公司2011年审计机构天健会计师事务所有限公司充分沟通的基础上协商确定了2011年度财务报告审计的进度安排；

2、审计委员会在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报告后，发表意见如下：同意将公司按照《企业会计准则》及有关补充规定编制的财务报告提交天健会计师事务所有限公司审计；

3、审计委员会在年审注册会计师审计期间与其针对审计过程中的问题进行了充分的交流与沟通，并对其发出《关于按时提交审计报告的督促函》，督促其在约定的时限内提交审计报告。

4、会议审议了《公司 2011 年度财务会计报告》（经审计），并发表书面意见如下：

①财务报表的编制基础、依据、原则和方法符合我国新《企业会计准则》、《企业会计制度》、相关法律法规及公司内部管理制度的规定。

②财务报表的内容和格式符合中国证监会、深证证券交易所以及《企业会计准则》的有关规定，真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，同意将公司编制的经年审注册会计师审计的 2009 年度财务报告提交董事会审议。

③通过跟踪了解天健会计师事务所对公司 2011 年度年审工作及审阅其出具的财务审计报告，我们认为：公司聘请的天健会计师事务所在为公司提供 2011 年度审计服务工作，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的职业准则，从会计专业角度维护公司与股东利益，建议公司继续聘请天健会计师事务所为 2012 年度审计机构。

## 七、董事会薪酬与考核委员会履职情况汇报总结

公司薪酬与考核委员会成立以来，积极参加公司关于薪酬与考核方面的会议，薪酬与考核委员会成员积极工作，指导公司董事会完善了公司薪酬体系。对公司高级管理人员的2011年度薪酬进行了审核，公司对上述人员的薪酬发放履行了决策程序，严格执行了公司薪酬管理制度和《公司高级管理人员薪酬与考核方案》确定的业绩考核指标。薪酬与考核委员会认为公司高级管理人员披露的薪酬真实、准确，无虚假。

## 八、外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司制定了《内幕信息知情人报备制度》，规定了内幕信息及内幕信息知情人的范围、内幕信息审批及知情人登记备案程序、保密及责任追究等事项，确保信息披露的真实、准确、完整、及时和公平，维护公司的独立性，防范内幕信息知情人员滥用知情权、泄露内幕信息、进行内幕交易。

## 九、其它需要披露的事项

### （一）公司投资者关系管理

公司一直非常重视投资者关系管理，报告期内更是做了大量的工作：

1、公司指定董事会秘书马全法先生作为投资者关系管理负责人，安排专人做好投资者来访接待工作，并认真做好各次接待的资料存档工作。

2、公司在全景网建立了与投资者网络联系的互动平台，在公司网站开设了投资者关系管理专栏和投资者联系信箱；平时专人负责投资者的咨询电话、传真、邮件、留言的回复等工作，最大限度地保证投资者与公司信息交流渠道的畅通。通过上述形式，投资者能够及时、准确、平等的了解到公司的经营发展情况，并充分表达对公司经营发展的建议和意见，公司在决策时也会重视及参考机构投资者的意见，对公司发展起到促进作用。

（二）公司指定信息披露的报纸为《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体。

## 第九节、监事会报告

### 一、报告期内监事会工作情况

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五次监事会，具体内容如下：

1、2011年3月16日，公司召开了第三届监事会第十次会议，会议审议通过了《公司2010年度报告及其摘要》、《公司2010年度监事会工作报告》、《公司2010年度财务决算报告》、《关于确认公司2010年度高管人员薪酬的议案》、《公司2010年度利润分配预案》、《董事会关于募集资金2010年度存放和使用情况的专项说明》、《关于2011年度日常关联交易议案》、《关于2010年度内部控制的自我评价报告》、《审计委员会关于年报审计的履职情况报告》、《2010年度社会责任报告》和《浙江天马轴承股份有限公司监事会换届选举的议案》十一个议案。

2、2011年4月20日，公司召开了第四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》和《公司2011年第一季度报告》两个议案。

3、2011年8月14日，公司召开了第四届监事会第二次会议，会议审议通过了《公司2011年半年度报告及其摘要》的议案。

4、2011年10月23日，公司召开了第四届监事会第三次会议，会议审议通过了《公司2011年第三季度报告》的议案。

5、2011年12月25日，公司召开了第四届监事会第四次会议，会议审议通过了《关于发行短期融资券的议案》。

#### 二、监事会对公司2011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

2011 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》所做出的各项规定，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 2011 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 2011 年度的财务状况和经营成果。

#### 3、公司关联交易情况

公司 2011 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。

#### 4、公司对外担保及股权、资产置换情况

2011 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。

#### 5、对公司内部控制自我评价的意见

对董事会关于公司 2011 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。

本届监事会将继续严格按照《公司法》、公司章程和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，进一步促进公司的规范运作。

## 第十节、重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

三、报告期内，公司未发生重大资产收购、出售及资产重组事项。

四、报告期内，公司、公司董事会、监事会、董事、监事及高级管理人员未发生受到监管部门处罚的事项

五、报告期内，公司没有持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的情况

六、报告期内，公司无证券投资情况

七、报告期内，公司重大关联交易事项

报告期内日常关联交易的情况如下：

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
杭州天马精辗有限公司	商品	协议价	13,665,851.56	2.79	16,439,311.00	3.62
阿尔法电梯(杭州)有限公司	商品	协议价	90,598.29	100.00	38,385.04	0.06
金舟科技股份有限公司	商品	协议价	297,625.00	0.25		
	商品	协议价	700,854.70	0.32		

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)

杭州天马精辗有限公司	商品	协议价	43,044,203.03	64.17	39,925,001.70	34.51
阿尔法电梯(杭州)有限公司	商品	协议价	175,020.72	0.01	116,938.80	0.02
杭州永创智能设备股份有限公司	商品	协议价	47,094.02	0.01		

## 2. 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
天马控股集团有限公司	本公司	房屋及外缘场地	2011.01.01	2011.12.31	协议价	4,317,600.00

八、报告期内，公司未签订重大合同也未有以往报告期内未完成的中大合同的履行情况。

## 九、报告期内，公司对外担保情况

- 1、报告期内，公司未发生对外担保事项。
- 2、公司独立董事关于公司对外担保情况的独立意见

独立董事罗继伟先生、周宇先生、邱学文先生对公司累计和当期对外担保情况的专项说明和独立意见：

根据中国证监会（证监发[2005]120）号文《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《公司章程》、《独立董事制度》等规章制度的要求，作为浙江天马轴承股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，我们本着认真负责、实事求是的态度，对公司对外担保情况进行了认真的核查，现就此发表如下独立意见：

截止 2011 年 12 月 31 日，公司未发生任何形式的对外担保事项，也没有以前期间发生但延续到报告期的对外担保事项。

## 十、报告期内，公司关联方资金占用情况

- 1、报告期内，报告期内公司不存在控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金的情况。
- 2、公司独立董事关于公司关联方资金占用情况的独立意见

独立董事罗继伟先生、周宇先生、邱学文先生对公司关联方资金占用情况的专项说明和独立意见：

根据中国证监会（证监发[2003]56）号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《公司章程》、《独立董事制度》等有关规章制度的要求，作为浙江天马轴承股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，我们本着认真负责、实事求是的态度，对公司关联方资金占用情况进行了认真的核查，现就此发表如下独立意见：

报告期内，公司与控股股东及其他关联方发生的资金往来均为正常经营性资金往来，不存在控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情况。

### 3、会计师事务所对公司与关联方资金往来的专项说明

2012年3月18日，天健会计师事务所有限公司出具了天健[2012]100号《关于浙江天马轴承股份有限公司2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审计说明》，全文如下：

## **关于浙江天马轴承股份有限公司 2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况的 专项审计说明**

天健〔2012〕100号

中国证券监督管理委员会：

我们接受委托，对浙江天马轴承股份有限公司（以下简称天马轴承公司）2009年度控股股东及其他关联方资金占用情况进行专项审计。真实、完整地提供所有相关资料是天马轴承公司的责任，我们的责任是对天马轴承公司控股股东及其他关联方资金占用情况发表专项意见。我们的审计是根据《中国注册会计师执业准则》进行的。在审计过程中，我们结合天马轴承公司的实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56号）的要求，现将我们在审计过程中注意到的天马轴承公司2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况以附表的形式作出说明。

附表：浙江天马轴承股份有限公司2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇

## 总表

天健会计师事务所有限公司

中国注册会计师

孙文军

(特殊普通合伙)

中国·杭州

中国注册会计师

李媛媛

报告日期：2012 年 3 月 18 日

## 附表：

浙江天马轴承股份有限公司 2011 年度控股股东及其他关联方  
资金占用情况汇总表

单位：人民币万元

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2011 年期初占用资金余额	2011 年度占用累计发生金额	2011 年度占用资金的利息	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	阿尔法电梯(杭州)有限公司	控股股东的附属企业	应收账款		20.48		20.48		销售	经营性占用
小计					20.48		20.48			
关联自然人及其控制的法人	金舟科技股份有限公司	关联自然人参股企业	预付款项		332.00			332.00	预付采购款	经营性占用
	杭州永创智能设备股份有限公司	关联自然人参股企业	应收账款		5.51		2.61	2.90	销售	经营性占用
					337.51		2.61	334.90		
小计										
其他关联人及其附属企业										
小计										
上市公司	贵州天马虹	全资子公司	其他应收	6,545.70	703.00		6,318.72	929.98	资金往	非经营

公司的子公司及其附属企业	山轴承有限公司		款						来	性往来
	德清天马重工机械有限公司	全资子公司	其他应收款		5,956.48		5,596.00	360.48	资金往来	非经营性往来
小计				6,545.70	6,659.48		11,914.72	1,290.46		
总计				6,545.70	7,017.47		11,937.81	1,625.36		

### 十一、公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股东在报告期内发生或持续到报告期内的承诺事项。

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。

公司股东天马控股集团有限公司承诺：自公司股票上市后36个月内，不转让或委托他人管理其已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，上述承诺已到达三年时限，已完成。

### 十二、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬情况

经公司2011年4月20日召开的2010年度股东大会审议通过，公司聘任天健会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构。本年度公司需支付的审计费用为168万元。该事务所已为公司提供审计服务连续10年。

根据天健会计师事务所安排，本年度公司审计报告的签字会计师由孙文军、徐晋波变更为孙文军、李媛媛。上述人员均具有中国注册会计师资格证。

### 十三、公司内部审计机构的设置、人员安排和内部审计制度的执行情况

公司根据制定的《内部审计工作制度》设立有独立的内部审计机构，配备了专职的内部审计人员，严格按制度执行，并根据制度的规定定期进行内部审计工作。报告期内，公司审计部门对2011年度业绩快报及2011年各季度报告进行了审计。

### 十四、报告期内，公司公告索引

公告号	公告内容	披露日期	披露媒体
2011-001	《关于第三届董事会第十一次会议决议公告》	2011年1月18日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-002	《关于将节余募集资金永久补充流动资金的专项说	2011年1月18日	《证券时报》

	明公告》		《上海证券报》 《证券日报》
2011-003	《控股股东股份减持公告》	2011年1月25日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-004	《2010年度业绩快报》	2011年2月25日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-005	《2010年年度报告摘要》	2011年3月18日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-006	《第三届董事会第十二次会议决议公告》	2011年3月18日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-007	《第三届监事会第十次会议决议公告》	2011年3月18日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-008	《董事会关于募集资金2010年度存放和使用情况的专项说明》	2011年3月18日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-009	《关于2011年度日常关联交易的公告》	2011年3月18日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-010	《关于公司独立董事相关事项独立意见的公告》	2011年3月18日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-011	《关于召开2010年度股东大会的通知》	2011年3月18日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-012	《关于举行网上2010年度报告说明会的通知》	2011年3月18日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-013	《关于选举职工代表监事的公告》	2011年3月18日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-014	《关于全资子公司德清天马重工机械有限公司竞得土地使用权的公告》	2011年4月1日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-015	《2010年度股东大会决议公告》	2011年4月21日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-016	《第四届董事会第一次会议决议公告》	2011年4月22日	《证券时报》

		日	《上海证券报》 《证券日报》
2011-017	《第四届监事会第一次会议决议公告》	2011年4月22日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-018	《2011年第一季度报告正文》	2011年4月22日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-019	《更正公告》	2011年4月23日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-020	《2010年度权益分派实施公告》	2011年4月27日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-021	《关于全资子公司德清天马重工机械有限公司竞得土地使用权的公告》	2011年5月25日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-022	《第四届董事会第二次会议决议公告》	2011年5月31日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-023	《关于设立全资子公司的公告》	2011年5月31日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-024	《关于公司控股子公司收到“数控立柱移动立式铣车床”等2项课题2011年度第一批中央财政经费的公告》	2011年7月6日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-025	《2011年半年度报告摘要公告》	2011年8月16日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-026	《关于职工代表监事辞职及补选的公告》	2011年8月23日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-027	《第四届董事会第四次会议决议公告》	2011年9月30日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-028	《2011年前三季度业绩预告修正公告》	2011年10月14日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-029	《关于全资子公司德清天马重工机械有限公司竞得土地使用权的公告》	2011年10月19日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》

2011-030	《第四届董事会第五次会议决议公告》	2011年10月25日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-031	《2011年第三季度报告正文》	2011年10月25日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-032	《第四届董事会第六次会议决议公告》	2011年12月27日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-033	《第四届监事会第四次会议决议公告》	2011年12月27日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-034	《关于召开2012年第一次临时股东大会的通知》	2011年12月27日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》
2011-035	《关于实际控制人增持公司股份的公告》	2011年12月30日	《证券时报》 《上海证券报》 《证券日报》

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

#### 审 计 报 告

天健审（2012）1188 号

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（以下简称天马股份公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 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。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。

### 三、 审计意见

我们认为，天马股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天马股份公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：孙文军

中国·杭州 中国注册会计师：李媛媛

二〇一二年三月十八日

## 二、财务报表

## 资产负债表

编制单位：浙江天马轴承股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

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	294,423,667.33	139,171,569.91	500,755,692.54	25,271,661.58
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	344,933,469.90	112,336,816.50	383,944,776.95	67,528,657.69
应收账款	1,091,111,371.33	142,553,625.47	891,242,699.43	146,452,846.24
预付款项	119,555,299.70	1,931,844.04	118,891,604.39	4,093,465.60
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	15,904,951.46	12,161,181.90	17,947,208.41	51,791,866.20
买入返售金融资产				
存货	2,311,770,352.84	354,604,837.57	1,837,063,016.66	334,550,186.57
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	19,124,531.83			
流动资产合计	4,196,823,644.39	762,759,875.39	3,749,844,998.38	629,688,683.88
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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	2,506,978,354.02	1,000,000.00	2,388,840,264.02
投资性房地产				
固定资产	2,319,478,421.40	140,247,461.09	2,260,444,304.15	160,749,845.63
在建工程	139,009,313.11		108,423,008.05	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	437,875,163.90	34,077,395.98	365,085,200.65	34,916,864.98
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	22,100,205.19	2,033,446.30	24,568,689.17	2,015,490.15
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,947,112,698.77	2,683,336,657.39	2,787,170,797.19	2,586,522,464.78
资产总计	7,143,936,343.16	3,446,096,532.78	6,537,015,795.57	3,216,211,148.66
流动负债：				
短期借款	496,688,950.00	260,000,000.00	304,432,928.00	150,000,000.00
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	144,865,452.46		112,207,049.42	
应付账款	688,646,835.50	55,561,561.53	530,107,821.86	43,712,188.39
预收款项	370,133,745.30	4,732,602.52	370,908,651.08	3,897,772.88
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	145,139,337.90	2,033,338.98	152,216,948.63	2,049,109.25
应交税费	35,772,675.62	10,765,462.85	80,700,109.71	24,036,535.70
应付利息	843,194.45	318,277.78	495,704.44	158,222.22
应付股利				
其他应付款	27,599,680.06	153,505.11	16,378,834.94	138,125.91
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	120,000,000.00			
其他流动负债				
流动负债合计	2,029,689,871.29	333,564,748.77	1,567,448,048.08	223,991,954.35
非流动负债：				
长期借款			160,000,000.00	
应付债券				
长期应付款	3,866,364.00		3,866,364.00	
专项应付款	1,160,000.00			
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	114,369,216.66	2,783,216.66	114,488,016.66	3,148,016.66
非流动负债合计	119,395,580.66	2,783,216.66	278,354,380.66	3,148,016.66
负债合计	2,149,085,451.95	336,347,965.43	1,845,802,428.74	227,139,971.01
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,188,000,000.00	1,188,000,000.00	1,188,000,000.00	1,188,000,000.00
资本公积	1,028,401,999.20	1,012,836,564.78	1,027,910,706.06	1,012,836,564.78
减：库存股				
专项储备				

盈余公积	183,575,115.94	183,575,115.94	147,653,507.48	147,653,507.48
一般风险准备				
未分配利润	2,307,528,279.46	725,336,886.63	2,044,262,554.92	640,581,105.39
外币报表折算差额	-733,140.00			
归属于母公司所有者权益合计	4,706,772,254.60	3,109,748,567.35	4,407,826,768.46	2,989,071,177.65
少数股东权益	288,078,636.61		283,386,598.37	
所有者权益合计	4,994,850,891.21	3,109,748,567.35	4,691,213,366.83	2,989,071,177.65
负债和所有者权益总计	7,143,936,343.16	3,446,096,532.78	6,537,015,795.57	3,216,211,148.66

### 利润表

编制单位：浙江天马轴承股份有

2011 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	3,098,761,910.10	860,401,219.95	3,582,883,837.78	872,414,342.91
其中：营业收入	3,098,761,910.10	860,401,219.95	3,582,883,837.78	872,414,342.91
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,628,869,366.74	748,058,276.71	2,840,216,697.25	740,966,336.94
其中：营业成本	2,182,284,053.48	638,437,562.43	2,430,269,937.69	639,309,205.21
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	16,967,621.56	5,191,372.13	24,021,401.84	5,814,453.71
销售费用	124,397,332.34	15,842,054.82	138,690,277.09	16,721,150.40
管理费用	268,222,065.67	90,752,698.54	215,792,067.02	59,350,710.91
财务费用	31,663,355.43	10,328,385.53	19,204,004.65	9,753,708.73
资产减值损失	5,334,938.26	-12,493,796.74	12,239,008.96	10,017,107.98
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）	1,131,923.64	136,171,554.61	41,923.64	46,854,000.00
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	471,024,467.00	248,514,497.85	742,709,064.17	178,302,005.97

列)				
加：营业外收入	55,495,677.06	5,353,999.07	77,856,166.03	6,698,452.81
减：营业外支出	6,922,241.43	1,245,594.20	15,387,341.61	1,461,093.98
其中：非流动资产处置损失	558,211.13		6,725,101.78	159,699.19
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	519,597,902.63	252,622,902.72	805,177,888.59	183,539,364.80
减：所得税费用	78,349,198.85	13,145,513.02	104,606,007.25	19,324,281.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	441,248,703.78	239,477,389.70	700,571,881.34	164,215,083.13
归属于母公司所有者的净利润	417,987,333.00	239,477,389.70	658,383,969.40	164,215,083.13
少数股东损益	23,261,370.78		42,187,911.94	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.35		0.55	
（二）稀释每股收益	0.35		0.55	
七、其他综合收益	-733,140.00			
八、综合收益总额	440,515,563.78	239,477,389.70	700,571,881.34	164,215,083.13
归属于母公司所有者的综合收益总额	417,254,193.00	239,477,389.70	658,383,969.40	164,215,083.13
归属于少数股东的综合收益总额	23,261,370.78		42,187,911.94	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

### 现金流量表

编制单位：浙江天马轴承股份有限公司

2011 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	2,976,531,945.02	615,759,616.77	2,435,329,079.65	703,392,550.54
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	1,538,005.71	1,080,193.71	3,310,625.72	
收到其他与经营活动有关的现金	108,327,339.11	59,002,085.11	199,085,158.20	6,714,056.43
经营活动现金流入小计	3,086,397,289.84	675,841,895.59	2,637,724,863.57	710,106,606.97
购买商品、接受劳务支付的现金	1,808,945,457.60	353,804,296.09	1,309,761,446.38	423,560,102.67
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	512,433,741.03	99,702,595.25	461,856,858.45	59,538,332.58
支付的各项税费	297,000,191.81	67,559,745.36	272,530,973.09	55,756,404.81
支付其他与经营活动有关的现金	185,892,437.94	37,265,367.54	248,436,885.39	45,102,145.37
经营活动现金流出小计	2,804,271,828.38	558,332,004.24	2,292,586,163.31	583,956,985.43
经营活动产生的现金流量净额	282,125,461.46	117,509,891.35	345,138,700.26	126,149,621.54
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	41,923.64	136,171,554.61	41,923.64	46,854,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,758,211.48	1,497,721.16	10,562,695.91	302,005.79
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	2,747,086.23	486,642.97	3,118,376.26	414,139.03
投资活动现金流入小计	11,547,221.35	138,155,918.74	13,722,995.81	47,570,144.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	465,071,319.18	4,699,981.04	250,279,682.23	7,257,757.69
投资支付的现金	1,691,200.00	118,138,090.00	968,240.00	100,968,240.00
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	466,762,519.18	122,838,071.04	251,247,922.23	108,225,997.69
投资活动产生的现金流量净额	-455,215,297.83	15,317,847.70	-237,524,926.42	-60,655,852.87
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				
其中: 子公司吸收少数股东				

投资收到的现金				
取得借款收到的现金	526,688,950.00	260,000,000.00	512,432,928.00	180,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			8,800,000.00	8,800,000.00
筹资活动现金流入小计	526,688,950.00	260,000,000.00	521,232,928.00	188,800,000.00
偿还债务支付的现金	374,432,928.00	150,000,000.00	423,000,000.00	225,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	158,804,995.65	128,472,686.14	50,216,131.69	38,400,058.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	15,296,839.40		2,160,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	533,237,923.65	278,472,686.14	473,216,131.69	263,400,058.34
筹资活动产生的现金流量净额	-6,548,973.65	-18,472,686.14	48,016,796.31	-74,600,058.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,815,830.34	-455,144.58	857.77	-391,885.35
五、现金及现金等价物净增加额	-183,454,640.36	113,899,908.33	155,631,427.92	-9,498,175.02
加：期初现金及现金等价物余额	457,563,537.69	25,271,661.58	301,932,109.77	34,769,836.60
六、期末现金及现金等价物余额	274,108,897.33	139,171,569.91	457,563,537.69	25,271,661.58

## 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

2011 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	1,188,000,000.00	1,027,910,706.06			147,653,507.48		2,044,262,554.92		283,386,598.37	4,691,213,366.83	594,000,000.00	1,621,681,030.09		123,021,245.01		1,440,210,847.99		244,556,602.40	4,023,469,725.49	
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	1,188,000,000.00	1,027,910,706.06			147,653,507.48		2,044,262,554.92		283,386,598.37	4,691,213,366.83	594,000,000.00	1,621,681,030.09		123,021,245.01		1,440,210,847.99		244,556,602.40	4,023,469,725.49	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		491,293.14			35,921,608.46		263,265,724.54	-733,140.00	4,692,038.24	303,637,524.38	594,000,000.00	-593,770,324.03		24,632,262.47		604,051,706.93		38,829,995.97	667,743,641.34	
(一) 净利润							417,987,333.00		23,261,370.78	441,248,703.78						658,383,969.40		42,187,911.94	700,571,881.34	
(二) 其他综合收益								-733,140.00		-733,140.00										

							0.00		0.00										
上述（一）和（二）小计						417,987,333.00	-733,140.00	23,261,370.78	440,515,563.78					658,383,969.40			42,187,911.94	700,571,881.34	
（三）所有者投入和减少资本	491,293.14							-2,182,493.14	-1,691,200.00	229,675.97							-1,197,915.97	-968,240.00	
1. 所有者投入资本																			
2. 股份支付计入所有者权益的金额																			
3. 其他	491,293.14							-2,182,493.14	-1,691,200.00	229,675.97							-1,197,915.97	-968,240.00	
（四）利润分配				35,921,608.46		-154,721,608.46		-15,296,839.40	-134,096,839.40				24,632,262.47				-54,332,262.47	-2,160,000.00	-31,860,000.00
1. 提取盈余公积				35,921,608.46		-35,921,608.46							24,632,262.47				-24,632,262.47		
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者（或股东）的分配						-118,800,000.00		-15,296,839.40	-134,096,839.40								-29,700,000.00	-2,160,000.00	-31,860,000.00
4. 其他																			
（五）所有者权益内部结转										594,000.00	-594,000.00								
1. 资本公积转增资本										594,000.00	-594,000.00								



加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	1,188,000,000.00	1,012,836,564.78			147,653,507.48		640,581,105.39	2,989,071,177.65	594,000,000.00	1,606,836,564.78			123,021,245.01		530,698,284.73	2,854,556,094.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					35,921,608.46		84,755,781.24	120,677,389.70	594,000,000.00	-594,000,000.00			24,632,262.47		109,882,820.66	134,515,083.13
（一）净利润							239,477,389.70	239,477,389.70							164,215,083.13	164,215,083.13
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							239,477,389.70	239,477,389.70							164,215,083.13	164,215,083.13
（三）所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配					35,921,608.46		-154,721,608.46	-118,800,000.00					24,632,262.47		-54,332,262.47	-29,700,000.00
1. 提取盈余公积					35,921,608.46		-35,921,608.46						24,632,262.47		-24,632,262.47	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）							-118,800,000.00	-118,800,000.00							-29,700,000.00	-29,700,000.00

的分配							000.00	000.00							00.00	00.00
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转									594,000.00	-594,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)									594,000.00	-594,000.00						
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																
(七) 其他																
四、本期期末余额	1,188,000,000.00	1,012,836,564.78			183,575,115.94		725,336,886.63	3,109,748,567.35	1,188,000,000.00	1,012,836,564.78			147,653,507.48		640,581,105.39	2,989,071,177.65

## 三、财务报表附注

### 一、公司基本情况

浙江天马轴承股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市〔2002〕73号文批准，由天马控股集团有限公司（原浙江滚动轴承有限公司）和沈高伟、马伟良、沈有高、吴惠仙、马全法、陈建冬、罗观华、施议场等8位自然人发起设立，于2002年11月18日在浙江省工商行政管理局登记注册，取得注册号为330000000024631的《企业法人营业执照》。公司现有注册资本1,188,000,000.00元，股份总数1,188,000,000股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份（A股）13,019.18万股，无限售条件的流通股份（A股）105,780.82万股。公司股票已于2007年3月28日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属机械行业。经营范围：轴承及配件的生产、销售，经营进出口业务。主要产品为轴承。

### 二、公司主要会计政策和会计估计

#### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### （三）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

#### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确

---

认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### （六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### （七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （八）外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

##### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

#### （九）金融工具

##### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

## 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报

酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### 4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

#### (十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似的风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

---

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

##### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

##### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

### (十二) 长期股权投资

#### 1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

#### 2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益

法核算。

### 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

### 4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

## (十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## (十四) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-50	5	4.75-1.90
通用设备	10	5	9.50
专用设备	10	5	9.50
运输工具	5	5	19.00
其他设备	5	5	19.00

### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相

---

应的减值准备。

#### (十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### (十六) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

##### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

##### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

#### (十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实

现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	5
商标	10

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### （十八）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）预计负债 1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

#### （二十）收入

##### 1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### 2. 提供劳务

---

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### 3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 4. 建造合同

(1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

(3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

(4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

### (二十一) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确

认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## （二十二）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## （二十三）经营租赁、融资租赁

### 1. 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 2. 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

### 三、税项

#### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	按 17% 的税率计缴；出口货物享受“免、抵、退”税政策，子公司齐重数控装备股份有限公司出口货物的退税率为 17%，本公司及其他子公司出口货物的退税率为 15%。
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值减除 30% 后的余值	1.2%
	从租计征的，计税依据为租金收入	12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	本公司及子公司成都天马铁路轴承有限公司、齐重数控装备股份有限公司、北京天马轴承有限公司、贵州天马虹山轴承有限公司按 15% 的税率计缴企业所得税，其余子公司按 25% 的税率计缴企业所得税。

#### 各分公司、分厂异地独立缴纳企业所得税的说明

公司分支机构浙江天马轴承股份有限公司长沙分公司、浙江天马轴承股份有限公司沈阳分公司、浙江天马轴承股份有限公司天津分公司、浙江天马轴承股份有限公司无锡分公司、浙江天马轴承股份有限公司郑州分公司、浙江天马轴承股份有限公司重庆分公司、浙江天马轴承股份有限公司淄博分公司与母公司采用“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算”的企业所得税征收管理办法计缴企业所得税。

#### (二) 税收优惠及批文

##### 1. 税负减免

企业所得税税负减免相关依据及说明

1) 根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局《关于杭州新源电子研究所等 1125 家企业通过高新技术企业复审的通知》(浙科发高(2011)263 号), 公司通过高新技术企业复审, 期限 3 年。根据高新技术企业所得税优惠政策, 公司自通过高新技术企业复审后的 3 年内, 即 2011 年至 2013 年, 企业所得税减按 15% 的税率计缴。

2) 根据国家税务局《企业研究开发费用税前扣除管理办法(试行)》的规定, 公司享受研究开发费用在企业所得税税前加计 50% 扣除的优惠政策。公司 2011 年经杭州市拱墅区国家税务局审核同意, 在企业所得税税前加计扣除企业研究开发费用 16,979,607.99 元, 相应减免企业所得税 2,546,941.20 元。

3) 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于公示黑龙江省 2011 年度拟通过高新技术企业复审名单的通知》(黑高企办发(2011)5 号), 子公司齐重数控装备股份有限公司被认定通过高新技术企业复审, 认定期限 3 年。根据高新技术企业所得税优惠政策, 自被认定为高新技术企业的 3 年内, 即 2011 年至 2013 年, 企业所得税减按 15% 的税率计缴。

4) 根据北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局《关于公示北京市 2010 年度第二批拟认定高新技术企业名单的通知》(京科发(2010)740 号), 子公司北京天马轴承有限公司被认定为北京市 2010 年第二批高新技术企业, 认定期限 3 年。根据高新技术企业所得税优惠政策, 自被认定为高新技术企业的 3 年内, 即 2010 年至 2012 年, 企业所得税减按 15% 的税率计缴。

5) 根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税(2011)58 号)文件精神, 子公司成都天马铁路轴承有限公司与贵州天马虹山轴承有限公司均符合享受西部大开发企业所得税优惠政策的相关规定, 2011 年减按 15% 的税率计缴企业所得税, 现已分别向各自主管税务机关提交申请报告, 相关审批手续正在办理之中。

6) 根据国家税务总局《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》(财税字(1999)290 号)的规定, 子公司成都天马铁路轴承有限公司享受技术改造国产设备抵免企业所得税的税收优惠政策。2011 年度经四川省成都市青白江区国家税务局审核同意, 抵免企业所得税 4,330,567.09 元, 余额均抵免完毕。

2. 无超过法定纳税期限尚未缴纳的税款。

#### **四、企业合并及合并财务报表**

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
上海天马轴承有限公司	全资子公司	上海市	商业	50 万元	销售轴承及配件	75504329-5
宁波天马轴承有限公司	全资子公司	浙江省宁波市	商业	50 万元	轴承及配件的批发、零售	75326986-4
武汉天马轴承销售有限公司	全资子公司	湖北省武汉市	商业	50 万元	轴承，机械设备销售	74479238-9
西安天马轴承销售有限公司	全资子公司	陕西省西安市	商业	50 万元	轴承及配件、五金、机电产品及配件（除专控）的销售	74282137-7
合肥天马轴承有限公司	全资子公司	安徽省合肥市	商业	50 万元	轴承及配件销售	75298094-5
德清天马轴承有限公司	全资子公司	浙江省德清市	制造业	7,200 万元	轴承及配件的生产、销售，经营进出口业务	78965458-8
贵州天马虹山轴承有限公司	全资子公司	贵州省安顺市	制造业	8,000 万元	轴承及轴承设备、零件的制造与销售；经营进出口业务（国家有专项规定的除外）	79526688-0
佛山天马轴承销售有限公司	全资子公司	广东省佛山市	商业	100 万元	销售轴承及配件	67710474-1
德清天马重工机械有限公司	全资子公司	浙江省德清市	制造业	15,000 万元	重型数控机床、精密锻件生产、销售，货物进出口	56441438-0
TMB 滚动轴承有限公司 (德国)	全资子公司	德国汉堡市	商业	70 万欧元	生产和经营各种滚动轴承，包括回转支撑、球轴承、滚子轴承、机床配件、机床无摩擦轴承以及以上各种轴承的配件，压力套、夹紧套、角环和滚动体、维修，球轴承、滚子轴承、机床配件、机床无摩擦轴承的加工等，以及对球轴承、滚子轴承、机床配件、机床无摩擦轴承的使用、应用、分类、维修和加工方面提供咨询和技术服务；为第三方研发球轴承、滚子轴承、机床配件、机床无摩擦轴承；以及以各种形式参与第三方采购或销售公司的活动，特别是对滚动轴承的技术、生产基地和经销商以及对经营和服务公司的成立，开张和	HRB11936

					管理。	
--	--	--	--	--	-----	--

(续上表)

子公司全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比 例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合并报表
上海天马轴承有限公司	500,000.00		100.00	100.00	是
宁波天马轴承有限公司	500,000.00		100.00	100.00	是
武汉天马轴承销售有限公司	500,000.00		100.00	100.00	是
西安天马轴承销售有限公司	500,000.00		100.00	100.00	是
合肥天马轴承有限公司	500,000.00		100.00	100.00	是
德清天马轴承有限公司	72,004,000.00		100.00	100.00	是
贵州天马虹山轴承有限公司	81,273,000.00		100.00	100.00	是
佛山天马轴承销售有限公司	1,000,000.00		100.00	100.00	是
德清天马重工机械有限公司	150,000,000.00		100.00	100.00	是
TMB 滚动轴承有限公司(德国)	6,446,890.00		100.00	100.00	是

(续上表)

子公司全称	少数股东 权益	少数股东权益中用于冲减少 数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数 股东分担的本期亏损超过少数股东在该 子公司期初所有者权益中所享有份额后 的余额
上海天马轴承有限公司			
宁波天马轴承有限公司			
武汉天马轴承销售有限公司			
西安天马轴承销售有限公司			
合肥天马轴承有限公司			
德清天马轴承有限公司			
贵州天马虹山轴承有限公司			
佛山天马轴承销售有限公司			

德清天马重工机械有限公司			
TMB 滚动轴承有限公司（德国）			

2. 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
成都天马铁路轴承有限公司	控股子公司	四川省成都市	制造业	60,000 万元	制造销售：轴承及轴承配件、轴承产品及其技术的进出口业务（不含国家限制进出口的项目）	73480578-0
杭州天马轴承有限公司	控股子公司	浙江省杭州市	制造业	50 万元	轴承及配件的生产、销售	70425077-x

（续上表）

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
成都天马铁路轴承有限公司	838,334,532.30		90.00	90.00	是
杭州天马轴承有限公司	435,371.72		75.00	75.00	是

（续上表）

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
成都天马铁路轴承有限公司	191,607,779.02		
杭州天马轴承有限公司	1,519,503.81		

3. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
北京天马轴承有限公司	控股子公司	北京	制造业	12,000 万元	制造轴承、机械配件；货物进出口、技术进出口、代理进出口；财务咨询（中介服务除外）	77950467-4
齐重数控装备股份有限公司	控股子公司	黑龙江省齐齐哈尔市	制造业	54,460 万元	加工中心、数控机床、普通机床、数控成套设备、重大机械装备、核能辅助机械装置、数控系统软硬件的开发、研制、生产、销售，相关技术开发、技术服务；经营进出口业务（按外经贸部的批准文件执行）；冶金、矿山设备制造，机床及机	70285447-3

					械设备大修、改造，结构件焊接；废旧金属回收；普通货物运输、吊装搬运服务、汽车整车修理（以上三项分支机构经营） （法律法规规定禁止经营的不得经营；法律法规规定需经审批，未获审批前不得经营）
--	--	--	--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------

（续上表）

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
北京天马轴承有限公司	112,884,560.00		93.82	93.82	是
齐重数控装备股份有限公司	1,242,100,000.00		95.59	95.59	是

（续上表）

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
北京天马轴承有限公司	12,464,481.80		
齐重数控装备股份有限公司	82,486,871.98		

#### 4. 其他说明

(1) 无拥有其半数或半数以下表决权而纳入合并财务报表范围的子公司。

(2) 无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的子公司。

(二) 无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

(三) 合并范围发生变更的说明

报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

本期公司出资设立 TMB 滚动轴承有限公司（德国），于 2011 年 8 月 10 日办妥工商注册登记手续，注册号为 HRB119366。该公司注册资本 70 万欧元，均由本公司出资，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(四) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
----	-------	-------

TMB 滚动轴承有限公司（德国）	4,810,457.96	-903,292.04
------------------	--------------	-------------

2. 本期无不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

(五) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本公司的境外经营实体子公司 TMB 滚动轴承有限公司采用欧元作为记账本位币。外币报表项目的折算汇率确定方法见本财务报表附注公司主要会计政策和会计估计之说明。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

##### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			899,473.52			833,680.89
美元	9,694.62	6.3009	61,084.83	8,622.68	6.6227	57,105.42
欧元	8,748.54	8.1625	71,409.96	8,748.54	8.8065	77,044.02
小 计			1,031,968.31			967,830.33
银行存款：						
人民币			205,121,153.66			384,989,203.51
美元	37,979.06	6.3009	239,302.26	1,138,376.09	6.6227	7,539,123.33
欧元	3,560,133.09	8.1625	29,059,586.35	664,625.79	8.8065	5,853,027.02
小 计			234,420,042.27			398,381,353.86
其他货币资金：						
人民币			58,971,656.75			101,406,508.35
小 计			58,971,656.75			101,406,508.35
合 计			294,423,667.33			500,755,692.54

(2) 无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

#### 2. 应收票据

##### (1) 明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	303,224,519.90		303,224,519.90	272,582,504.46		272,582,504.46
商业承兑汇票	41,708,950.00		41,708,950.00	111,362,272.49		111,362,272.49
合 计	344,933,469.90		344,933,469.90	383,944,776.95		383,944,776.95

(2) 期末公司已质押的应收票据情况（金额前 5 名情况）

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
中国铁路物资股份有限公司	2011.10.09	2012.02.09	8,000,000.00	银行承兑汇票
中船重工（重庆）海装风电设备有限公司	2011.09.29	2012.03.27	7,700,000.00	银行承兑汇票
中船重工（重庆）海装风电设备有限公司	2011.09.02	2012.02.29	7,500,000.00	银行承兑汇票
中船重工（重庆）海装风电设备有限公司	2011.08.12	2012.02.07	4,000,000.00	银行承兑汇票
新疆金风科技股份有限公司	2011.09.15	2012.03.15	3,000,000.00	银行承兑汇票
小 计			30,200,000.00	

(3) 无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(4) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前 5 名情况）

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
国电联合动力技术（保定）有限公司	2011.12.21	2012.06.21	10,000,000.00	商业承兑汇票
国电联合动力技术（保定）有限公司	2011.12.21	2012.06.21	10,000,000.00	商业承兑汇票
甘肃金风风电设备制造有限公司	2011.11.30	2012.05.30	9,698,495.73	银行承兑汇票
中国铁路物资股份有限公司	2011.12.05	2012.04.05	6,000,000.00	银行承兑汇票
中船重工（重庆）海装风电设备有限公司	2011.12.26	2012.06.26	5,500,000.00	银行承兑汇票
小 计			41,198,495.73	

(5) 已贴现或质押的商业承兑汇票的说明

截至 2011 年 12 月 31 日，未到期已贴现的商业承兑汇票计 38,688,950.00 元。

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	1,188,760,025.79	100.00	97,648,654.46	8.21	983,963,504.47	100.00	92,720,805.04	9.42
小 计	1,188,760,025.79	100.00	97,648,654.46	8.21	983,963,504.47	100.00	92,720,805.04	9.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	1,188,760,025.79	100.00	97,648,654.46	8.21	983,963,504.47	100.00	92,720,805.04	9.42

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,104,078,792.11	92.88	55,203,939.61	889,338,656.15	90.38	44,466,932.81
1-2 年	35,161,693.54	2.96	3,516,169.35	31,309,563.85	3.18	3,130,956.39
2-3 年	15,129,992.35	1.27	4,538,997.71	25,989,098.05	2.65	7,796,729.42
3 年以上	34,389,547.79	2.89	34,389,547.79	37,326,186.42	3.79	37,326,186.42
小 计	1,188,760,025.79	100.00	97,648,654.46	983,963,504.47	100.00	92,720,805.04

(2) 本期无转回或收回情况。

(3) 本期无核销的应收账款情况。

(4) 期末无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)

东方电气集团东方汽轮机有限公司	非关联方	120,780,160.00	1年以内	10.16
武汉重工铸锻有限责任公司	非关联方	69,680,500.00	[注1]	5.86
中国铁路物资股份有限公司	非关联方	52,285,140.30	1年以内	4.40
新疆金风科技股份有限公司	非关联方	50,791,266.80	1年以内	4.27
中国第一重型机械(集团)有限责任公司	非关联方	37,343,211.00	[注2]	3.14
小计		330,880,278.10		27.83

[注1]: 其中1年以内48,946,000.00元, 1-2年20,734,500.00元。

[注2]: 其中1年以内33,090,000.00元, 1-2年4,253,211.00元。

(6) 无其他应收关联方账款。

(7) 报告期无终止确认的应收账款。

(8) 其他说明

期末, 已有账面余额80,000,000.00元的应收账款用于质押。

#### 4. 预付款项

##### (1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	104,576,696.42	87.47		104,576,696.42	104,774,226.84	88.13		104,774,226.84
1-2年	9,615,318.16	8.04		9,615,318.16	9,797,204.57	8.24		9,797,204.57
2-3年	4,618,524.26	3.87		4,618,524.26	3,450,021.84	2.90		3,450,021.84
3年以上	744,760.86	0.62		744,760.86	870,151.14	0.73		870,151.14
合计	119,555,299.70	100.00		119,555,299.70	118,891,604.39	100.00		118,891,604.39

##### (2) 预付款项金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
杭州市机电设备有限公司	非关联方	10,000,000.00	1年以内	尚未到货
海克斯康测量技术青岛有限公司	非关联方	7,452,755.70	1年以内	尚未到货

德国梯伦豪斯技术有限公司	非关联方	6,679,819.97	1年以内	尚未到货
中信重工洛阳重铸铁业有限公司	非关联方	4,662,000.00	1年以内	尚未到货
济南沃茨数控机械有限公司	非关联方	3,500,000.00	1年以内	尚未到货
小 计		32,294,575.67		

(3) 无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(4) 无账龄 1 年以上且金额重大的预付款项。

## 5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	20,366,424.86	100.00	4,461,473.40	21.91	22,011,372.62	100.00	4,064,164.21	18.46
小 计	20,366,424.86	100.00	4,461,473.40	21.91	22,011,372.62	100.00	4,064,164.21	18.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	20,366,424.86	100.00	4,461,473.40	21.91	22,011,372.62	100.00	4,064,164.21	18.46

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	13,820,905.13	67.86	691,045.26	15,953,650.69	72.48	797,682.53
1-2 年	1,379,428.02	6.77	137,942.80	2,932,766.47	13.32	293,276.65
2-3 年	2,190,866.25	10.76	657,259.88	216,786.33	0.99	65,035.90

3 年以上	2,975,225.46	14.61	2,975,225.46	2,908,169.13	13.21	2,908,169.13
小 计	20,366,424.86	100.00	4,461,473.40	22,011,372.62	100.00	4,064,164.21

(2) 本期无转回或收回情况。

(3) 本期无实际核销的其他应收款情况。

(4) 无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
成都市青白江区经济和信息化局	非关联方	3,000,000.00	1 年以内	14.73	暂借款
齐齐哈尔市一机房地产开发有限公司	非关联方	2,000,000.00	3 年以上	9.82	暂借款
中国船舶工业物资总公司	非关联方	900,000.00	1 年以内	4.42	投标保证金
齐齐哈尔腾翔重型铸造有限责任公司	非关联方	800,000.00	3 年以上	3.93	暂借款
哈尔滨动力科技贸易股份有限公司	非关联方	800,000.00	1 年以内	3.93	投标保证金
小 计		7,500,000.00		36.83	

(6) 无其他应收关联方款项。

(7) 报告期无终止确认的其他应收款。

(8) 期末其他应收款未用于担保。

## 6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	405,936,237.40	200,415.05	405,735,822.35	350,021,603.26	190,635.40	349,830,967.86
在产品	837,187,331.07		837,187,331.07	667,569,252.80		667,569,252.80
库存商品	1,055,552,356.33		1,055,552,356.33	809,558,098.66		809,558,098.66
包装物	398,481.01		398,481.01	371,227.76		371,227.76
低值易耗品	12,896,362.08		12,896,362.08	9,733,469.58		9,733,469.58
合 计	2,311,970,767.89	200,415.05	2,311,770,352.84	1,837,253,652.06	190,635.40	1,837,063,016.66

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	190,635.40	9,779.65			200,415.05
小 计	190,635.40	9,779.65			200,415.05

2) 本期计提、转回存货跌价准备的依据、原因及本期转回金额占该项存货期末余额的比例说明

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	原材料积压		
小 计			

(3) 其他说明

1) 期末存货无借款费用资本化情况。

2) 期末存货未用于担保。

7. 其他流动资产

均系预缴企业所得税。

8. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
中国浦发机械工业股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
合 计		1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
中国浦发机械工业股份有限公司	0.51	0.51				41,923.64

合 计	0.51	0.51				41,923.64
-----	------	------	--	--	--	-----------

(2) 向投资企业转移资金的能力未受到限制。

## 9. 固定资产

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	3,215,566,794.95	279,115,129.20		21,948,876.02	3,472,733,048.13
房屋及建筑物	1,040,917,181.33	41,281,147.79			1,082,198,329.12
通用设备	111,090,097.03	11,913,576.81		126,275.68	122,877,398.16
专用设备	1,926,867,255.15	220,657,062.20		17,009,968.57	2,130,514,348.78
运输工具	56,934,452.03	4,604,393.11		4,804,120.17	56,734,724.97
其他设备	79,757,809.41	658,949.29		8,511.60	80,408,247.10
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	955,002,711.53		212,522,301.84	14,390,165.91	1,153,134,847.46
房屋及建筑物	259,679,279.71		34,781,708.27		294,460,987.98
通用设备	32,436,173.32		11,673,352.83	42,205.68	44,067,320.47
专用设备	601,202,350.26		142,836,496.78	10,516,658.28	733,522,188.76
运输工具	31,959,988.08		8,149,953.03	3,827,361.83	36,282,579.28
其他设备	29,724,920.16		15,080,790.93	3,940.12	44,801,770.97
3) 账面净值小计	2,260,564,083.42	—		—	2,319,598,200.67
房屋及建筑物	781,237,901.62	—		—	787,737,341.14
通用设备	78,653,923.71	—		—	78,810,077.69
专用设备	1,325,664,904.89	—		—	1,396,992,160.02
运输工具	24,974,463.95	—		—	20,452,145.69
其他设备	50,032,889.25	—		—	35,606,476.13

4) 减值准备小计	119,779.27	—	—	119,779.27
房屋及建筑物		—	—	
通用设备		—	—	
专用设备	119,779.27	—	—	119,779.27
运输工具		—	—	
其他设备		—	—	
5) 账面价值合计	2,260,444,304.15	—	—	2,319,478,421.40
房屋及建筑物	781,237,901.62	—	—	787,737,341.14
通用设备	78,653,923.71	—	—	78,810,077.69
专用设备	1,325,545,125.62	—	—	1,396,872,380.75
运输工具	24,974,463.95	—	—	20,452,145.69
其他设备	50,032,889.25	—	—	35,606,476.13

本期折旧额为 212,522,301.84 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 124,921,452.31 元。

(2) 无暂时闲置固定资产。

(3) 无融资租入固定资产。

(4) 无经营租出固定资产。

(5) 期末无持有待售固定资产情况。

(6) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
子公司德清天马轴承有限公司 500 万套精密球轴承项目厂房	由于厂区调整，故产权证书未办理完成。	尚不确定
子公司成都天马铁路轴承有限公司精密冷辗长寿命轴承生产线技术改造项目厂房	刚取得土地使用证，相关产权证书正在办理中。	尚不确定
子公司成都天马铁路轴承有限公司大型环类锻件技术改造项目厂房	相关产权证书按照流程正在办理过程中。	尚不确定
子公司成都天马铁路轴承有限公司大功率风电轴承技术改造项目厂房	刚取得土地使用证，相关产权证书正在办理中。	尚不确定
子公司贵州天马虹山轴承有限公司新建厂房	排污许可证尚未办妥，产权证书正在办理中。	尚不确定
子公司齐重数控装备股份有限公司新一代高速	相关产权证书按照流程正在办理过程中。	尚不确定

立车项目厂房		
子公司齐重数控装备股份有限公司高档重型数控机床产业化项目厂房	相关产权证书按照流程正在办理过程中。	尚不确定

(7) 期末固定资产未用于担保。

## 10. 在建工程

### (1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
500 万套精密球轴承项目				19,322,167.50		19,322,167.50
高档重型数控机床产业化项目	3,250,176.46		3,250,176.46	781,505.08		781,505.08
大功率风电轴承技术改造项目	2,095,384.64		2,095,384.64	16,071,330.59		16,071,330.59
年产 2200 万套精密轴承、300 台精密数控机床建设项目	71,541,890.02		71,541,890.02			
在安装设备	62,121,861.99		62,121,861.99	72,248,004.88		72,248,004.88
合计	139,009,313.11		139,009,313.11	108,423,008.05		108,423,008.05

### (2) 增减变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他 减少	工程投入占 预算比例(%)
500 万套精密球轴承项目	16,304.35	19,322,167.50	1,897,873.02	21,220,040.52		61.53[注 2]
高档重型数控机床产业化项目	150,000.00 [注 1]	781,505.08	3,177,396.46	708,725.08		44.87[注 2]
大功率风电轴承技术改造项目	22,000.00	16,071,330.59	6,505,626.05	20,481,572.00		12.23[ 注 2]
年产 2200 万套精密轴承、300 台精密数控机床建设项目	66,107.31		71,541,890.02			10.82
在安装设备		72,248,004.88	72,384,971.82	82,511,114.71		
合计		108,423,008.05	155,507,757.37	124,921,452.31		

(续上表)

工程名称	工程进度	利息资本化 累计金额	本期利息资 本化金额	本期利息资 本化年率 (%)	资金来源	期末数

500 万套精密球轴承项目	完工				募集资金和其他来源	
高档重型数控机床产业化项目	在建	14,922,860.35			募集资金和其他来源	3,250,176.46
大功率风电轴承技术改造项目	在建				其他来源	2,095,384.64
年产 2200 万套精密轴承、300 台精密数控机床建设项目	在建				其他来源	71,541,890.02
在安装设备	在建					62,121,861.99
合 计		14,922,860.35				139,009,313.11

[注 1]：该项目预算数为 150,000.00 万元，分为 I 期和 II 期工程，I 期工程预算数 80,000.00 万元，2010 年已完工投入使用；II 期工程预算数 70,000.00 万元，主体工程已达到预定可使用状态，结转固定资产，尚有数控机床淬火机 1 台正在安装调试。

[注 2]：公司在核算该等项目时，将部分包含在预算数内的设备款直接计入固定资产，因此按在建工程增加数计算的比例小于实际投入占预算数的比例。

(3) 期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(4) 重大在建工程的工程进度情况

工程名称	工程进度	备注
高档重型数控机床产业化项目	设施完善阶段	
大功率风电轴承技术改造项目	设施完善阶段	
年产 2200 万套精密轴承、300 台精密数控机床建设项目	厂房建设阶段	

## 11. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	406,119,539.99	82,213,665.42		488,333,205.41
土地使用权	397,007,575.99	82,213,665.42		479,221,241.41
五坐标数控系统编程技术	3,650,000.00			3,650,000.00
ERP 管理信息系统	2,617,821.00			2,617,821.00

UG/CAD/CAE/CAM 数据处理系统	1,402,000.00			1,402,000.00
虹山 HS 注册商标	1,442,143.00			1,442,143.00
2) 累计摊销小计	41,034,339.34	9,423,702.17		50,458,041.51
土地使用权	34,569,863.76	8,934,042.05		43,503,905.81
五坐标数控系统编程技术	3,650,000.00			3,650,000.00
ERP 管理信息系统	1,241,797.10	223,591.92		1,465,389.02
UG/CAD/CAE/CAM 数据处理系统	995,821.22	121,853.88		1,117,675.10
虹山 HS 注册商标	576,857.26	144,214.32		721,071.58
3) 账面净值小计	365,085,200.65	82,213,665.42	9,423,702.17	437,875,163.90
土地使用权	362,437,712.23	82,213,665.42	8,934,042.05	435,717,335.60
五坐标数控系统编程技术				
ERP 管理信息系统	1,376,023.90		223,591.92	1,152,431.98
UG/CAD/CAE/CAM 数据处理系统	406,178.78		121,853.88	284,324.90
虹山 HS 注册商标	865,285.74		144,214.32	721,071.42
4) 减值准备小计				
土地使用权				
五坐标数控系统编程技术				
ERP 管理信息系统				
UG/CAD/CAE/CAM 数据处理系统				
虹山 HS 注册商标				
5) 账面价值合计	365,085,200.65	82,213,665.42	9,423,702.17	437,875,163.90
土地使用权	362,437,712.23	82,213,665.42	8,934,042.05	435,717,335.60
五坐标数控系统编程技术				

ERP 管理信息系统	1,376,023.90		223,591.92	1,152,431.98
UG/CAD/CAE/CAM 数据 处理系统	406,178.78		121,853.88	284,324.90
虹山 HS 注册商标	865,285.74		144,214.32	721,071.42

本期摊销额 9,423,702.17 元。

(2) 其他说明

- 1) 期末无形资产未用于担保。
- 2) 期末无形资产均已办妥产权证书。

12. 商誉

(1) 商誉增减变动情况

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末减值准备
齐齐哈尔重型铸造有限 责任公司	27,649,595.17			27,649,595.17	
合 计	27,649,595.17			27,649,595.17	

(2) 期末，未发现商誉存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

13. 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	14,857,265.36	14,155,848.44
未实现内部损益	7,242,939.83	10,412,840.73
合 计	22,100,205.19	24,568,689.17

(2) 未确认递延所得税资产的明细

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	4,461,473.40	4,064,164.21

小 计	4,461,473.40	4,064,164.21
-----	--------------	--------------

(3) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
可抵扣差异项目	
资产减值准备	97,968,848.78
内部销售利润	46,765,100.03
小 计	144,733,948.81

14. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	96,784,969.25	5,325,158.61			102,110,127.86
存货跌价准备	190,635.40	9,779.65			200,415.05
固定资产减值准备	119,779.27				119,779.27
合 计	97,095,383.92	5,334,938.26			102,430,322.18

15. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
质押借款	88,688,950.00	80,432,928.00
保证借款	240,000,000.00	124,000,000.00
信用借款	155,000,000.00	100,000,000.00
质押和保证借款	13,000,000.00	
合 计	496,688,950.00	304,432,928.00

(2) 期末无已到期未偿还的短期借款。

(3) 其他说明

期末无展期的短期借款。

16. 应付票据

种 类	期末数	期初数
商业承兑汇票	2,840,856.40	25,501,649.42
银行承兑汇票	142,024,596.06	86,705,400.00
合 计	144,865,452.46	112,207,049.42

下一会计期间将到期的金额为 144,865,452.46 元。

17. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	625,514,579.13	469,213,870.03
工程和设备款	51,999,072.95	50,682,321.18
其他	11,133,183.42	10,211,630.65
合 计	688,646,835.50	530,107,821.86

(2) 应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
阿尔法电梯(杭州)有限公司	106,000.00	135,000.00
杭州天马精辗有限公司	107,279.58	307,279.58
小 计	213,279.58	442,279.58

(3) 无账龄超过 1 年的大额应付账款。

18. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款	370,133,745.30	370,908,651.08
合 计	370,133,745.30	370,908,651.08

(2) 无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明

单位名称	期末数	未结算原因
河南焦矿机器有限公司	3,504,000.00	相关产品尚未完工
宁波洋普船舶动力设备有限公司	3,078,000.00	相关产品尚未完工
辽宁工程机械(集团)工程装备有限公司	3,377,401.71	相关产品尚未完工
Euro-Technology AG	3,874,860.00	客户尚未提货
小 计	13,834,261.71	

#### 19. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	1,316,966.58	368,634,293.71	369,951,260.29	
职工福利费		27,254,036.25	27,254,036.25	
社会保险费	2,345,360.00	90,300,873.23	84,363,719.74	8,282,513.49
其中：医疗保险费	1,067,931.32	23,418,663.48	22,537,846.55	1,948,748.25
基本养老保险费	1,355,392.76	58,602,897.72	54,167,747.63	5,790,542.85
失业保险费	-113,142.20	5,048,751.46	4,431,765.51	503,843.75
工伤保险费	25,662.40	2,327,043.16	2,325,054.01	27,651.55
生育保险费	9,515.72	903,517.41	901,306.04	11,727.09
住房公积金	7,298,082.73	15,525,199.86	13,884,705.60	8,938,576.99
工会经费	2,990,592.67	2,845,342.86	2,638,713.83	3,197,221.70
职工教育经费	4,220,572.48	61,106.00	762,068.00	3,519,610.48
辞退福利[注]	134,045,374.17		12,843,958.93	121,201,415.24
合 计	152,216,948.63	504,620,851.91	511,698,462.64	145,139,337.90

期末数中无属于拖欠性质的职工薪酬。

[注]：根据齐齐哈尔市人民政府《关于对齐重数控装备股份有限公司整体接收破产企业财产妥善安置职工请示的批复》（齐政函〔2006〕2号），以及齐重数控装备股份有限公司《齐一机床改制重组总体方案》的相关规定，子公司齐重数控装备股份有限公司用于安置原齐齐哈尔第一机床厂职工的费用总额为 571,442,028.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日，已支付职工辞退福利费 450,240,612.76 元，尚余 121,201,415.24 元待支付。

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

社会保险费和住房公积金计划将于下一会计期间内上缴；其他将于未来会计期间内使用。

20. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	5,400,671.62	21,150,900.60
营业税	312,932.33	272,955.02
企业所得税	26,424,582.34	51,743,237.01
个人所得税	653,013.24	1,388,291.63
城市维护建设税	1,367,364.04	3,108,474.41
房产税	976.08	1,157,714.50
土地使用税	171.57	
教育费附加	848,839.48	1,395,378.21
地方教育附加	733,331.48	430,531.23
印花税	24,136.59	42,402.83
水利建设专项资金	1,289.39	2,735.39
河道维护建设费	5,367.46	7,488.88
合 计	35,772,675.62	80,700,109.71

21. 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期借款应付利息	674,027.78	318,148.88
长期借款应付利息	169,166.67	177,555.56
合 计	843,194.45	495,704.44

22. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
拆借款	242,050.83	531,552.47
应付暂收款	12,337,909.49	9,254,896.00
其他	15,019,719.74	6,592,386.47
合 计	27,599,680.06	16,378,834.94

(2) 期末无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 无账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明。

23. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	120,000,000.00	
合 计	120,000,000.00	

(2) 一年内到期的长期借款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
保证借款	120,000,000.00	
合 计	120,000,000.00	

2) 金额前 5 名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款 起始日	借款 到期日	币种	年利率 (%)	期末数		期初数	
					原币金额	折人民币金额	原币金额	折人民币金额
中国进出口银行黑 龙江省分行	2010.12.31	2012.06.23	人民币	4.76		100,000,000.00		
交通银行股份有限 公司湖州德清支行	2010.10.15	2012.04.15	人民币	6.65		20,000,000.00		
小 计						120,000,000.00		

24. 长期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款		160,000,000.00
合 计		160,000,000.00

25. 长期应付款

单 位	期限	初始金额	年利率(%)	应计利息	期末数	借款条件
齐齐哈尔市财政局	11年	2,130,000.00			1,936,364.00	
	11年	1,930,000.00			1,930,000.00	
小 计		4,060,000.00			3,866,364.00	

[注]：应付齐齐哈尔市财政局原拨入项目建设资金。

26. 专项应付款

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注
齐齐哈尔市财政局		1,160,000.00		1,160,000.00	[注]
合 计		1,160,000.00		1,160,000.00	

[注]：应付齐齐哈尔市财政局原拨入项目建设资金，详见本财务报表附注其他非流动负债相关之说明。

27. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
递延收益	114,369,216.66	114,488,016.66
合 计	114,369,216.66	114,488,016.66

(2) 其他说明

1) 根据杭州市经济委员会、杭州市财政局《关于下达二〇〇四年第二批杭州市工业企业技术改造项目财政资助资金的通知》(杭经投资〔2004〕339号、杭财企一〔2004〕663号)，公司收到精密大型静音轴承生产技改项目资金620,000.00元。该项目于2009年2月达预定可使用状态。根据该资产剩余使用年限平均摊销，本

---

期计入营业外收入（政府补助）62,000.00元，递延收益余额为444,333.33元；

2) 根据杭州市发展计划委员会、杭州市财政局《关于下达2004年杭州市第二批高技术产业发展项目资金资助的通知》（杭计高技〔2004〕1123号、杭财企一〔2004〕1180号），公司收到精密轴承钢研发与运用项目的资助资金384,000.00元。该项目于2009年4月达预定可使用状态。根据该资产剩余使用年限平均摊销，本期计入营业外收入（政府补助）38,400.00元，递延收益余额为281,600.00元；

3) 根据杭州市科学技术局《关于下达2004年杭州市企业高新技术研究开发中心专项资金的通知》（杭科计〔2004〕178号），公司共收到高新技术研究经费100,000.00元。该项目于2010年4月达预定可使用状态。根据该资产剩余使用年限平均摊销，本期计入营业外收入（政府补助）10,000.00元，递延收益余额为83,333.33元；

4) 根据杭州市经济委员会、杭州市财政局《关于下达二〇〇四年第五批杭州市工业企业技术改造项目财政资助资金的通知》（杭经投资〔2004〕542号、杭财企一〔2004〕1214号），公司收到精密大型长寿命轴承（节、发电）扩产技改和精密大型静音轴承生产技改项目财政资助资金1,040,000.00元。该项目于2009年6月达到预定可使用状态。根据该资产剩余使用年限平均摊销，本期计入营业外收入（政府补助）104,000.00元，递延收益余额为780,000.00元；

5) 根据杭州市经济委员会、杭州市财政局《关于下达二〇〇五年度杭州市企业市级技术中心和市级技术创新项目资助资金（第一批）的通知》（杭经技术〔2005〕160号、杭财企一〔2005〕374号），公司收到精密大型（长寿命）轴承生产技术创新项目资助资金100,000.00元。该项目于2009年6月达到预定可使用状态。根据该资产剩余使用年限平均摊销，本期计入营业外收入（政府补助）10,000.00元，递延收益余额为75,000.00元；

6) 根据杭州市经济委员会、杭州市财政局《关于下达第二批杭州市工业企业信息化应用项目（区属部分）财政资助资金的通知》（杭经技术〔2005〕308号、杭财企一〔2005〕703号），公司收到信息化技术在轴承制造中应用项目资助资金209,000.00元。该项目于2009年7月达到预定可使用状态。根据该资产剩余使用年限平均摊销，本期计入营业外收入（政府补助）20,900.00元，递延收益余额为158,491.67元；

7) 根据杭州市发展和改革委员会、杭州市财政局《关于下达2005年度杭州市海洋经济发展引导资金资助项目的通知》（杭发改海经〔2005〕1336号、杭财企一〔2005〕1110号），公司共收到临港工业及其配套产业化—船舶齿轮箱轴承产业化发展项目资助资金250,000.00元。该项目于2009年7月达到预定可使用状态。根据该资产剩余使用年限平均摊销，本期计入营业外收入（政府补助）25,000.00元，递延收益余额为189,583.33元；

8) 根据杭州市财政局、杭州市经济委员会《关于下达二〇〇六年第四批杭州市工业企业技术改造项目财政

资助资金的通知》(杭财企一(2006)1144号)和杭州市财政局、杭州市经济委员会《关于下达2007年第一批杭州市工业企业技术改造项目财政资助资金的通知》(杭财企一(2007)203号),公司分别于2006年11月和2007年5月收到精密圆锥轴承技改项目资助资金555,000.00元和240,000.00元。该项目于2010年3月达到预定可使用状态。根据该资产剩余使用年限平均摊销,本期计入营业外收入(政府补助)79,500.00元,递延收益余额为655,875.00元;

9) 根据杭州市环境保护局、杭州市财政局《关于下达2005年第二批环保补助资金具体项目计划的通知》(杭环法(2005)196号),公司收到燃煤锅炉改造项目补助150,000.00元。该项目于2009年8月达到预定可使用状态。根据该资产剩余使用年限平均摊销,本期计入营业外收入(政府补助)15,000.00元,递延收益余额为115,000.00元;

10) 根据黑龙江省发展计划委员会《关于下达2003年第一批省级重大项目前期工作投资计划的通知》(黑计前期(2003)1290号),子公司齐重数控装备股份有限公司于2004年2月收到重大数控装备产业化项目建设资金1,500,000.00元。该项目已于本期完工,建设资金无需归还,计入营业外收入(政府补助)1,500,000.00元;

11) 根据“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项实施管理办公室《关于下达“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项2009年度课题立项及经费的通知》(数控专项办函(2009)054号)、《关于下达“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项2010年第一批国拨经费的通知》(数控专项办函(2010)034号)、《关于下达“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项2010年第二批经费的通知》(数控专项办函(2010)042号)及《关于下达“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项2010年第三批经费的通知》(数控专项办函(2010)065号)、《关于下达“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项2011年度第一批经费的通知》(数控专项办函(2011)037号),子公司齐重数控装备股份有限公司于上期和2011年6月分别收到数控立柱移动立式铣床专项研发经费22,740,000.00元、用于港口和船用大型零件加工的超重型数控卧式镗车床专项研发经费9,740,000.00元、用于5米以上优质宽厚板轧辊加工的超重型数控轧辊磨床专项经费9,570,000.00元和用于高档立式铣车专项研发经费3,000,000.00元。因该等研发项目尚未完工,故暂挂本项目;

12) 根据齐齐哈尔市发展和改革委员会《齐齐哈尔市发展和改革委员会关于下达老工业基地调整改造等产业结构调整(第三批)2009年第三批扩大内需中央预算内投资计划的通知》(齐发改工发(2009)172号),子公司齐重数控装备股份有限公司于2010年3月收到高档重型数控机床产业化基地项目改造资金33,300,000.00元。该项目已于本期完工验收,根据该资产剩余使用年限平均摊销,本期计入营业外收入(政府补助)2,220,000.00元,递延收益余额为31,080,000.00元;

13) 根据黑龙江省财政厅《省财政厅关于拨付2010年第一批省产业结构调整专项资金项目指标的通知》(黑财指(预)(2010)424号)、《省财政厅关于下达2010年省产业结构调整资金项目二批指标的通知》(黑财指(预)

(2011) 171 号), 子公司齐重数控装备股份有限公司于 2010 年 11 月和 2011 年 7 月收到超重型高档数控机床自主创新及产业化项目专项资金合计 10,000,000.00 元。因该项目尚未完工, 故暂挂本项目;

14) 根据黑龙江省发展和改革委员会《关于下达 2005 年老工业基调整改造项目国家预算内专项资金(国债)投资计划的通知》(黑发改投资(2005)115 号), 子公司齐重数控装备股份有限公司之子公司齐齐哈尔重型铸造有限责任公司于 2005 年 12 月收到百吨级球墨铸体核乏燃料储运屏蔽容器项目资金 3,500,000.00 元。该项目已完工, 根据协议规定, 齐齐哈尔市财政局拨入该项目的地方配套补助 1,160,000.00 元需归还, 本期转入专项应付款项目; 剩余项目资金 2,340,000.00 元, 根据资产剩余使用年限平均摊销, 本期计入营业外收入(政府补助) 234,000.00 元, 递延收益余额为 2,106,000.00 元;

15) 2011 年 12 月, 子公司齐重数控装备股份有限公司收到黑龙江省科学技术厅拨付的数控超重型卧式车削加工中心关键技术合作研究项目专项资金 4,000,000.00 元。因该项目尚未完工, 故暂挂本项目;

16) 根据贵州省国防科学技术工业办公室《贵州省国防科工办关于上报“十一五”军品配套项目<72 型辅助动力装置轴承研制>可行性研究报告的请示》(黔科工办(2005)135 号)和贵州省国防科学技术工业办公室《贵州省国防科工办关于上报“十一五”军品配套项目<新型中推发动机专用轴承的研制开发>可行性研究报告的请示》(黔科工办(2005)136 号), 子公司贵州天马虹山轴承有限公司 2007 年至 2009 年共收到 72 型辅助动力装置轴承研制、新型中型中推发动机专用轴承项目经费 15,000,000.00 元。该项目已研发完成, 根据资产剩余使用年限平均摊销, 本期计入营业外收入(政府补助) 1,500,000.00 元, 递延收益余额为 13,500,000.00 元;

17) 根据浙江省财政厅《关于下达 2009 年第二批扩大内需重点产业振兴和技术改造项目国债补助支出预算的通知》(浙财建(2010)2 号), 子公司德清天马轴承有限公司于 2010 年 2 月收到年产 100 万套风电曲轴及精密高速数控机床轴承项目 5,850,000.00 元。因相关项目尚未验收, 故暂挂本项目。

## 28. 股本

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	1,188,000,000.00			1,188,000,000.00
合计	1,188,000,000.00			1,188,000,000.00

## 29. 资本公积

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	1,024,396,256.77	491,293.14		1,024,887,549.91
其他资本公积	3,514,449.29			3,514,449.29
合 计	1,027,910,706.06	491,293.14		1,028,401,999.20

(2) 其他说明

资本溢价本期增加系：

1) 2011年3月和7月，公司以1,441,200.00元受让自然人赵玉才、黄佰民和北京鑫凯飞经贸有限公司持有的子公司北京天马轴承有限公司1.13%的股权。该投资成本与公司按新增持股比例享有的子公司北京天马轴承有限公司购买日净资产份额之间的差额477,936.51元，计入资本溢价。

2) 2011年12月，公司以各50,000.00元受让自然人持有的子公司上海天马轴承有限公司、合肥天马轴承有限公司、西安天马轴承销售有限公司、宁波天马轴承有限公司、武汉天马轴承销售有限公司各5.00%的股权。该投资成本与公司按新增持股比例享有的各子公司购买日净资产份额之间的差额合计13,356.63元，计入资本溢价。

30. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	100,316,276.81	23,947,738.97		124,264,015.78
任意盈余公积	47,337,230.67	11,973,869.49		59,311,100.16
合 计	147,653,507.48	35,921,608.46		183,575,115.94

(2) 其他说明

本期增加系根据2012年3月18日公司第四届董事会第七次会议决议，按照2011年度母公司实现净利润的10%和5%分别提取法定盈余公积23,947,738.97元，任意盈余公积11,973,869.49元。

31. 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例

调整前上期末未分配利润	2,044,262,554.92	——
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		——
调整后期初未分配利润	2,044,262,554.92	——
加：本期归属于母公司所有者的净利润	417,987,333.00	——
减：提取法定盈余公积	23,947,738.97	10%
提取任意盈余公积	11,973,869.49	5%
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
分配现金股利	118,800,000.00	每10股派1元（含税）
期末未分配利润	2,307,528,279.46	——

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	3,064,733,447.07	3,518,112,993.45
其他业务收入	34,028,463.03	64,770,844.33
营业成本	2,182,284,053.48	2,430,269,937.69

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
机械制造	3,064,733,447.07	2,171,598,489.44	3,518,112,993.45	2,422,023,110.32
小 计	3,064,733,447.07	2,171,598,489.44	3,518,112,993.45	2,422,023,110.32

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
轴 承	1,778,608,011.18	1,163,405,991.73	1,987,667,031.31	1,246,973,465.34

圆钢	67,078,805.18	65,490,156.93	87,333,643.79	84,897,352.95
机床	1,219,046,630.71	942,702,340.78	1,443,112,318.35	1,090,152,292.03
小计	3,064,733,447.07	2,171,598,489.44	3,518,112,993.45	2,422,023,110.32

(4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国内	2,925,109,412.96	2,068,675,249.33	3,377,560,815.63	2,330,235,088.20
国外	139,624,034.11	102,923,240.11	140,552,177.82	91,788,022.12
小计	3,064,733,447.07	2,171,598,489.44	3,518,112,993.45	2,422,023,110.32

(5) 公司前5名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
中国铁路物资股份有限公司	110,459,028.12	3.56
新疆金风科技股份有限公司	78,867,585.22	2.55
杭州市机电设备有限公司	77,777,777.74	2.51
上海固存机电科技有限公司	67,058,974.44	2.16
中船重工（重庆）海装风电设备有限公司	62,470,085.47	2.02
小计	396,633,450.99	12.80

2. 营业税金及附加

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	865,355.06	964,961.46	详见本附注税项之说明
城市维护建设税	9,726,435.10	14,405,547.98	详见本附注税项之说明
教育费附加	4,035,468.81	6,237,673.96	详见本附注税项之说明
地方教育附加	2,340,362.59	2,413,218.44	详见本附注税项之说明
合计	16,967,621.56	24,021,401.84	

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
运输费	58,714,079.02	60,618,480.44
工资、福利及保险	21,353,976.84	20,914,958.22
差旅费	11,560,322.72	11,963,608.83
三包服务费	3,450,884.42	6,772,443.23
业务招待费	4,454,893.50	4,243,039.49
包装费	4,080,069.04	3,754,981.83
招标费	3,144,655.92	3,293,145.37
广告宣传费	2,951,796.83	2,990,719.30
办公费	2,455,065.91	2,300,633.12
其他	12,231,588.14	21,838,267.26
合 计	124,397,332.34	138,690,277.09

#### 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
工资福利、保险及住房公积金	126,279,703.17	108,338,407.98
研究开发费	45,260,663.65	19,567,319.93
折旧、摊销	15,840,571.62	18,660,891.77
税金	25,366,715.69	19,287,112.94
办公费	15,802,177.28	15,602,285.72
差旅费	8,083,835.60	9,048,119.22
物料消耗	8,021,473.54	8,659,984.05
业务招待费	7,053,835.94	6,402,280.37
中介咨询费	5,292,324.61	3,443,509.00
其他	11,220,764.57	6,782,156.04

合 计	268,222,065.67	215,792,067.02
-----	----------------	----------------

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	25,055,646.26	18,340,261.13
利息收入	-2,747,086.23	-3,118,376.26
汇兑损益	3,082,690.34	-857.77
手续费	6,272,105.06	3,982,977.55
合 计	31,663,355.43	19,204,004.65

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	5,325,158.61	12,239,008.96
存货跌价损失	9,779.65	
合 计	5,334,938.26	12,239,008.96

7. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	41,923.64	41,923.64
处置长期股权投资产生的投资收益	1,090,000.00	
合 计	1,131,923.64	41,923.64

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原 因
中国浦发机械工业股份有限公司	41,923.64	41,923.64	
小 计	41,923.64	41,923.64	

(3) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

8. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,757,712.50	1,542,363.47	1,757,712.50
其中：固定资产处置利得	1,757,712.50	1,542,363.47	1,757,712.50
政府补助	44,066,490.47	70,761,304.90	44,066,490.47
罚没收入	18,311.24	7,660.00	18,311.24
无法支付款项	2,760,330.74	896,884.30	2,760,330.74
赔款收入	4,987,053.08	4,160,558.12	4,987,053.08
其他	1,905,779.03	487,395.24	1,905,779.03
合 计	55,495,677.06	77,856,166.03	55,495,677.06

(2) 政府补助明细

1) 2011 年度

项 目	金额	说明
税收返还		
收到 2009 年和 2010 年水利资金退回	1,080,193.71	杭州市地方税务局拱墅税务分局浙地税政〔2010〕7628 号和〔2011〕3216 号
城镇土地使用税返还	457,812.00	德清县人民政府办公室德政办发〔2010〕11 号
财政贴息		
2010 年杭州市参与山海协作工程和西部大开发振兴东北项目财政贴息资金	300,000.00	拱墅区财政局杭财企〔2010〕1133 号
技术改造项目贷款贴息	1,551,200.00	成都市财政局成财企〔2010〕129 号
专项补助		
建设年产 1000 万套精密轴承项目税收补助	1,771,717.00	浙江德清经济开发区管理委员会《关于建设年产 1000 万套精密轴承项目的协议书》
2010 年杭州市第二批新型重化项目财政资助	500,000.00	拱墅区财政局杭财企〔2010〕892 号

2010 年浙江省质量管理与标准化战略专项资金	160,000.00	拱墅区财政局浙财行(2010)105号
长寿命高精度重载汽车轴承关键制造技术及产业化研发	950,000.00	浙江省科技局浙科发计(2011)150号
浙江省 2010 年度外贸公共服务平台建设专项资金	450,000.00	拱墅区财政局杭财企(2011)646号
数控重型曲轴铣车复合加工机床研发项目财政补助	6,000,000.00	黑龙江省财政局黑财指(预)(2011)7号
省新兴产业发展专项基金	1,400,000.00	成都市财政局经济和信息化委员会成财建(2011)5号
省级 2011 年技改资金	1,200,000.00	成都市财政局、经济和信息委员会成财建(2011)95号
工业和信息化专项(预备费)	5,000,000.00	省工信委、财政厅黑工信联发(2011)447号、黑龙江省财政局黑财企(2008)20号
2011 年度重点领域首台(套)产品专项资金	2,000,000.00	黑龙江省工信委、财政厅黑工信科联发(2011)481号
科技奖励		
2011 专利示范企业资助资金(杭州市科技局)杭科知(2011)143号	20,000.00	杭州市科技局杭科知(2011)143号
专利技术补助	150,000.00	黑龙江省财政厅黑财指(企)(2010)675号
杭州市博士后研究人员一次性科研补助经费	50,000.00	杭州市财政局杭政办(2006)32号
杭州市入选浙江省重点企业技术创新团队资助经费	100,000.00	杭州市总工会杭人社发(2011)229号
高新技术奖励	300,000.00	中华人民共和国科学技术部国科发财(2011)513号
专利技术补助	40,300.00	黑龙江省知识产权局、财政厅黑知联发(2011)6号
杭州市入选浙江省重点企业技术创新团队资助经费	100,000.00	拱墅区财政局杭人社发(2011)229号
其他		
企业资金补助	2,348,906.58	安顺市国有资产管理有限责任公司补助
北京市节能攻坚突出贡献奖励金	132,000.00	北京市应对气候变化及节能减排工作领导小组京气候节能(2011)1号
综合保险补贴	565,291.87	成都市人民政府成府发(2008)68号
财政扶持资金	10,260,000.00	成都市青白江区工业集中发展区管理委员会补助

出口奖励资金	275,500.00	黑龙江省财政厅黑财指(企)(2011)76号、黑财指(企)(2011)102号、黑财指(企)(2011)148号
其他零星补助	1,084,769.31	
递延转入	5,818,800.00	
小计	44,066,490.47	

2) 2010年度

项目	金额	说明
税收返还		
军工轴承增值税减免	1,297,068.48	财政部、国家税务总局财税(2009)140号文
城镇土地使用税返还	723,135.00	德清县人民政府办公室德政办发(2009)3号文
财政贴息		
2009年参与山海协作工程、西部大开发和振兴东北项目财政贴息资金和奖励	160,000.00	杭州市财政局、杭州市人民政府国内经济合作办公室、杭州市发展和改革委员会杭财企(2009)1483号文
成都市企业技术创新和技术改造项目2009年第二批贴息资金	2,100,000.00	成都市经济委员会、成都市财政局成经(2009)502号文
2009年度进口产品贴息资金	900,200.00	成都市财政局成财企(2010)82号文
专项补助		
2009年第二批杭州市适度发展新型重化工业专项资金	2,260,000.00	杭州市财政局、杭州市经济委员会杭财企(2009)1550号文
省预拨2009年第三批转型升级(技术改造)财政专项资金	3,400,000.00	杭州市财政局、杭州市经济委员会杭财企(2009)1360号文
2009年风力发电设备产业化专项补助资金	8,000,000.00	四川省财政厅川财投(2010)6号文
科研补助款	1,646,898.36	齐齐哈尔市财政局《关于拨付齐重数控装备股份有限公司科研补助款的通知》
2007年底(第一批)应用技术研究开发资金	700,000.00	黑龙江省科学技术厅、黑龙江省财政厅黑科联发(2007)45号、黑财指(教)(2007)111号文
科技奖励		
拱墅区科技进步奖	10,000.00	杭州市拱墅区人民政府拱政(2010)1号文
杭州市专利示范(试点)企业资助资金	20,000.00	杭州市科学技术局、杭州市知识产权局杭科知(2010)59号文

其他		
大企业集团奖励	300,000.00	杭州市人民政府办公厅杭政办函（2010）152号文
2009年度杭州市安全生产标准化示范企业财政奖励资金	80,000.00	杭州市财政局、杭州市安全生产监督管理局杭财企（2010）893号文
基础设施配套补助	2,349,825.00	浙江德清经济开发区管理委员会补助
2010年工业经济首季开门红专项奖励	300,000.00	成都市财政局、杭州市经济委员会成财企（2010）号文
失业保险补贴款	7,536,923.00	齐齐哈尔市劳动和社会保障局、齐齐哈尔是财政局、齐齐哈尔市地税局齐劳社发（2009）33号文
出口奖励资金	321,000.00	黑龙江财政局黑财企（2009）36号、黑龙江省财政厅黑财指（企）（2010）88号、黑龙江省财政厅黑财指（企）（2010）211号文
其他零星奖励	184,663.39	
递延转入	38,471,591.67	
小计	70,761,304.90	

#### 9. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	558,211.13	6,725,101.78	558,211.13
其中：固定资产处置损失	558,211.13	6,725,101.78	558,211.13
对外捐赠	470,000.00	560,000.00	470,000.00
水利建设专项资金	1,325,654.31	1,009,145.79	
无法收回款项	14,857.22	10,213.99	14,857.22
拆迁赔偿款		4,316,100.00	
其他	4,553,518.77	2,766,780.05	4,553,518.77
合计	6,922,241.43	15,387,341.61	5,596,587.12

#### 10. 所得税费用

项目	本期数	上年同期数

按税法及相关规定计算的当期所得税	75,880,714.87	110,104,792.26
递延所得税调整	2,468,483.98	-5,498,785.01
合 计	78,349,198.85	104,606,007.25

11. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	417,987,333.00
非经常性损益	B	40,313,836.22
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	377,673,496.78
期初股份总数	D	1,188,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	1,188,000,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.35
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.32

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

## 12. 其他综合收益

## 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
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		
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		
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		
小 计		
外币财务报表折算差额	-733,140.00	
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小 计	-733,140.00	
其他		
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		
合 计	-733,140.00	

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
收到政府补助	43,569,684.76
收到工程保证金	6,055,261.80
收回成都市青白江区国有资产投资经营有限公司暂借款	4,000,000.00
收到洛阳轴承研究所有限公司委托研发费	5,000,000.00
收回杭州拱墅区经济发展投资有限公司暂借款	2,700,000.00
收回不属于现金及现金等价物的银行承兑汇票保证金	43,192,154.85
其他	3,810,237.70
合 计	108,327,339.11

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
运输费	59,326,476.72
差旅费	19,644,158.32
研究开发费	18,076,886.72
办公费	18,257,243.19
业务招待费	11,508,729.44
招标费及咨询费	8,436,980.53
包装费	4,080,069.04
三包服务费	4,024,505.78
广告宣传费	3,121,409.83
暂借成都市青白江区经济和信息化局	3,000,000.00
不属于现金及现金等价物的银行承兑汇票保证金	20,314,770.00

其他	16,101,208.37
合 计	185,892,437.94

### 3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
利息收入	2,747,086.23
合 计	2,747,086.23

### 4. 现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	441,248,703.78	700,571,881.34
加: 资产减值准备	5,334,938.26	12,239,008.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	212,522,301.84	186,359,954.59
无形资产摊销	9,423,702.17	8,775,490.53
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-1,199,501.37	5,182,738.31
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	25,391,250.37	15,221,027.10
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,131,923.64	-41,923.64
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	2,468,483.98	-5,498,785.01
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-474,717,115.83	-125,022,205.21
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-121,994,545.33	-396,286,518.94

经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	184,779,167.23	-56,361,967.77
其他		
经营活动产生的现金流量净额	282,125,461.46	345,138,700.26
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	274,108,897.33	457,563,537.69
减: 现金的期初余额	457,563,537.69	301,932,109.77
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-183,454,640.36	155,631,427.92
(2) 现金和现金等价物的构成		
项 目	期末数	期初数
1) 现金	274,108,897.33	457,563,537.69
其中: 库存现金	1,031,968.31	967,830.33
可随时用于支付的银行存款	234,420,042.27	398,381,353.86
可随时用于支付的其他货币资金	38,656,886.75	58,214,353.50
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	274,108,897.33	457,563,537.69

### (3) 现金流量表补充资料的说明

2011 年度合并现金流量表“现金的期末余额”为 274,108,897.33 元,2011 年 12 月 31 日合并资产负债表“货币资金”余额为 294,423,667.33 元,差异 20,314,770.00 元,系合并现金流量表“现金的期末余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金 20,314,770.00 元。

2010 年度合并现金流量表“现金的期末余额”为 457,563,537.69 元,2010 年 12 月 31 日合并资产负债表“货币资金”余额为 500,755,692.54 元,差异 43,192,154.85 元,系合并现金流量表“现金的期末余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金 43,192,154.85 元。

## 六、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
天马控股集团有限公司	母公司	有限责任公司	杭州市拱墅区石祥路皋亭村	马兴法	实业投资

(续上表)

母公司名称	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方	组织机构代码
天马控股集团有限公司	7,768.00	42.86	42.86	马兴法[注]	70425078-8

[注]: 马兴法直接持有本公司 0.13% 股权; 持有天马控股集团有限公司 44.93% 股权, 直接和间接持有本公司 19.39% 股权。

#### 2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

#### 3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
阿尔法电梯(杭州)有限公司	同受母公司控制	14304153-9
杭州天马精辗有限公司	阿尔法电梯(杭州)有限公司的控股子公司	71615371-5
金舟科技股份有限公司	马兴法之子马文奇参股公司[注]	14390987-9
杭州永创智能设备股份有限公司	马兴法之子马文奇参股公司	74414386-4

[注]：2011年4月马文奇参股金舟科技股份有限公司；2011年8月马文奇参股杭州永创智能设备股份有限公司。

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
杭州天马精轭有限公司	商品	协议价	13,665,851.56	2.79	16,439,311.00	3.62
阿尔法电梯(杭州)有限公司	商品	协议价	90,598.29	100.00	38,385.04	0.06
金舟科技股份有限公司	商品	协议价	297,625.00	0.25		
	商品	协议价	700,854.70	0.32		

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
杭州天马精轭有限公司	商品	协议价	43,044,203.03	64.17	39,925,001.70	34.51
阿尔法电梯(杭州)有限公司	商品	协议价	175,020.72	0.01	116,938.80	0.02
杭州永创智能设备股份有限公司	商品	协议价	47,094.02	0.01		

2. 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
天马控股集团有限公司	本公司	房屋及外缘场地	2011.01.01	2011.12.31	协议价	4,317,600.00

3. 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
天马控股集团有限公司	本公司	30,000,000.00	2011.10.08	2012.10.07	否

		30,000,000.00	2011.05.26	2012.05.26	否
		20,000,000.00	2011.10.26	2012.12.20	否
		30,000,000.00	2011.11.25	2012.10.20	否
		30,000,000.00	2011.12.27	2012.11.20	否
	齐重数控装备股份有限公司	10,000,000.00	2011.08.05	2012.08.04	否
		10,000,000.00	2011.08.16	2012.08.15	否
		10,000,000.00	2011.11.23	2012.11.22	否
		10,000,000.00	2011.12.15	2012.12.14	否
		100,000,000.00	2010.12.23	2012.06.23	否
	成都天马铁路轴承有限公司	40,000,000.00	2011.04.26	2012.04.25	否
	德清天马轴承有限公司	20,000,000.00	2011.08.11	2012.02.08	否
		20,000,000.00	2010.10.15	2012.04.15	否
		13,000,000.00	2011.09.14	2012.03.12	否

#### 4. 关联方资产转让、债务重组情况

2011年12月，公司以各50,000.00元的价格受让自然人股东马伟良、陈建东分别持有的子公司上海天马轴承有限公司、武汉天马轴承销售有限公司各5.00%的股权；自然人股东罗观华分别持有的子公司合肥天马轴承销售有限公司、西安天马轴承销售有限公司和宁波天马轴承有限公司各5.00%的股权。公司已于2011年12月分别支付股权转让款50,000.00元给各自然人股东。自此本公司持有上海天马轴承有限公司、武汉天马轴承销售有限公司、合肥天马轴承销售有限公司、西安天马轴承有限公司和宁波天马轴承有限公司各100%的股权。

### (三) 关联方应收应付款项

#### 1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	杭州永创智能设备股份有限公司	29,000.00	1,450.00		
小计		29,000.00	1,450.00		
预付款项	金舟科技股份有限公司	3,320,000.00			
小计		3,320,000.00			

#### 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	阿尔法电梯（杭州）有限公司	106,000.00	135,000.00
	杭州天马精辗有限公司	107,279.58	307,279.58
	杭州永创智能设备股份有限公司	1,559.00	[注]
小 计		214,838.58	442,279.58

[注]：马兴法之子马文奇 2011 年 8 月参股公司，故期初数不属于关联方应付款项。

#### (四) 关键管理人员薪酬

2011 年度和 2010 年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为 490.35 万元和 473.00 万元。

### 七、或有事项

截止资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

### 八、承诺事项

截止资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

### 九、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利	根据 2012 年 3 月 18 日公司第四届董事会第七次会议通过的 2011 年度利润分配预案，按 2011 年度母公司实现净利润提取 10% 的法定盈余公积，5% 的任意盈余公积后，每 10 股派发现金股利 1 元（含税），共计分配现金股利 118,800,000 元（含税），上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。
-----------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### 十、其他重要事项

#### (一) 非货币性资产交换

无重大非货币性资产交换。

## (二) 债务重组

无重大债务重组事项。

## (三) 企业合并

企业合并情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

## (四) 外币金融资产和外币金融负债

项 目	期初数	本期公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	本期计提 的减值	期末数
金融资产					
1. 以公允价值计量 且其变动计入当期损 益的金融资产（不含 衍生金融资产）					
2. 衍生金融资产					
3. 贷款和应收款	17,673,542.84			1,345,101.99	26,902,039.86
4. 可供出售金融资 产					
5. 持有至到期投资					
金融资产小计	17,673,542.84			1,345,101.99	26,902,039.86
金融负债					

## (五) 其他重要事项

无其他重要事项。

## 十一、母公司财务报表项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### (1) 明细情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)						

单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	151,247,970.07	100.00	8,694,344.60	5.75	154,739,955.35	100.00	8,287,109.11	5.36
小计	151,247,970.07	100.00	8,694,344.60	5.75	154,739,955.35	100.00	8,287,109.11	5.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	151,247,970.07	100.00	8,694,344.60	5.75	154,739,955.35	100.00	8,287,109.11	5.36

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	136,917,646.19	90.53	6,845,882.31	153,359,721.98	99.11	7,667,986.10
1-2 年	13,549,591.37	8.96	1,354,959.14	434,670.07	0.28	43,467.01
2-3 年	410,327.65	0.27	123,098.29	528,439.00	0.34	158,531.70
3 年以上	370,404.86	0.24	370,404.86	417,124.30	0.27	417,124.30
小计	151,247,970.07	100.00	8,694,344.60	154,739,955.35	100.00	8,287,109.11

(2) 本期无实际核销的应收账款情况。

(3) 无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
北京天马轴承有限公司	关联方	27,163,991.87	[注]	17.96
杭州发达齿轮箱集团有限公司	非关联方	5,946,536.33	1 年以内	3.93
杭州前进齿轮箱集团股份有限公司	非关联方	5,669,795.05	1 年以内	3.75
DCL Corporation	非关联方	4,933,236.42	1 年以内	3.26

ROLLWAY BEARING N.V. BELGIUM	非关联方	4,654,119.84	1年以内	3.08
小 计		48,367,679.51		31.98

[注]：其中1年以内16,719,379.95元，1-2年10,444,611.92元。

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
北京天马轴承有限公司	关联方	27,163,991.87	17.96
上海天马轴承有限公司	关联方	4,465,260.96	2.95
贵州天马虹山轴承有限公司	关联方	4,297,207.65	2.84
武汉天马轴承销售有限公司	关联方	2,896,738.76	1.92
西安天马轴承销售有限公司	关联方	2,740,931.97	1.81
宁波天马轴承有限公司	关联方	2,303,114.61	1.52
佛山天马轴承销售有限公司	关联方	1,100,846.74	0.73
合肥天马轴承有限公司	关联方	978,709.17	0.65
小 计		45,946,801.73	30.38

(6) 无不符终止确认条件的应收账款发生转移的款项。

(7) 其他说明

期末，已有账面余额50,000,000.00元的应收账款用于质押。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								

按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	12,937,123.12	100.00	775,941.22	6.00	65,478,619.30	100.00	13,686,753.10	20.90
小计	12,937,123.12	100.00	775,941.22	6.00	65,478,619.30	100.00	13,686,753.10	20.90
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	12,937,123.12	100.00	775,941.22	6.00	65,478,619.30	100.00	13,686,753.10	20.90

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	10,645,759.73	82.29	532,287.99	9,604,071.38	14.67	480,203.57
1-2年	2,274,778.92	17.58	227,477.89	17,835,074.25	27.24	1,783,507.43
2-3年	584.47	0.01	175.34	38,023,473.67	58.07	11,407,042.10
3年以上	16,000.00	0.12	16,000.00	16,000.00	0.02	16,000.00
小计	12,937,123.12	100.00	775,941.22	65,478,619.30	100.00	13,686,753.10

(2) 本期无实际核销的其他应收款。

(3) 无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(4) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
贵州天马虹山轴承有限公司	关联方	9,299,778.92	[注]	71.88	往来款
德清天马重工机械有限公司	关联方	3,604,759.73	1年以内	27.86	往来款
天津市河东区国家税务局第一税务所	非关联方	10,000.00	3年以上	0.08	押金
无锡市梨庄股份经济合作社	非关联方	6,000.00	3年以上	0.05	押金
王梅花	非关联方	5,000.00	2-3年	0.04	押金
小计		12,925,538.65		99.91	

[注]：其中账龄1年以内7,030,000.00元，账龄1-2年2,269,778.92元。

(5) 其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例(%)
贵州天马虹山轴承有限公司	全资子公司	9,299,778.92	71.88
德清天马重工机械有限公司	全资子公司	3,604,759.73	27.86
小 计		12,904,538.65	99.74

(6) 无不符终止确认条件的其他应收款发生转移的款项。

(7) 期末其他应收款未用于担保。

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
成都天马铁路轴承有限公司	成本法	311,609,432.30	838,334,532.30		838,334,532.30
杭州天马轴承有限公司	成本法	435,371.72	435,371.72		435,371.72
齐重数控装备股份有限公司	成本法	400,599,000.00	1,242,100,000.00		1,242,100,000.00
北京天马轴承有限公司	成本法	77,770,000.00	111,443,360.00	1,441,200.00	112,884,560.00
上海天马轴承有限公司	成本法	450,000.00	450,000.00	50,000.00	500,000.00
宁波天马轴承有限公司	成本法	450,000.00	450,000.00	50,000.00	500,000.00
武汉天马轴承销售有限公司	成本法	450,000.00	450,000.00	50,000.00	500,000.00
西安天马轴承销售有限公司	成本法	450,000.00	450,000.00	50,000.00	500,000.00
合肥天马轴承有限公司	成本法	450,000.00	450,000.00	50,000.00	500,000.00
德清天马轴承有限公司	成本法	64,800,000.00	72,004,000.00		72,004,000.00
贵州天马虹山轴承有限公司	成本法	18,000,000.00	21,273,000.00	60,000,000.00	81,273,000.00

佛山天马轴承销售有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
德清天马重工机械有限公司	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00	50,000,000.00	150,000,000.00
TMB 滚动轴承有限公司 (德国)	成本法	6,446,890.00		6,446,890.00	6,446,890.00
合 计		982,910,694.02	2,388,840,264.02	118,138,090.00	2,506,978,354.02

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
成都天马铁路轴承有限公司	90.00	90.00				135,000,000.00
杭州天马轴承有限公司	75.00	75.00				750,000.00
齐重数控装备股份有限公司	95.59	95.59				
北京天马轴承有限公司	93.82	93.82				
上海天马轴承有限公司	100.00	100.00				
宁波天马轴承有限公司	100.00	100.00				421,554.61
武汉天马轴承销售有限公司	100.00	100.00				
西安天马轴承销售有限公司	100.00	100.00				
合肥天马轴承有限公司	100.00	100.00				
德清天马轴承有限公司	100.00	100.00				
贵州天马虹山轴承有限公司	100.00	100.00				
佛山天马轴承销售有限公司	100.00	100.00				
德清天马重工机械有限公司	100.00	100.00				
TMB 滚动轴承有限公司 (德国)	100.00	100.00				
合 计						136,171,554.61

(2) 本期长期股权投资增加详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
主营业务收入	837,796,957.59	847,335,812.14
其他业务收入	22,604,262.36	25,078,530.77
营业成本	638,437,562.43	639,309,205.21

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
机械制造	837,796,957.59	626,072,496.63	847,335,812.14	627,106,261.64
小计	837,796,957.59	626,072,496.63	847,335,812.14	627,106,261.64

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
轴承	827,039,267.51	615,369,943.51	756,226,863.34	536,267,528.52
圆钢	10,757,690.08	10,702,553.12	91,108,948.80	90,838,733.12
小计	837,796,957.59	626,072,496.63	847,335,812.14	627,106,261.64

(4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国内	774,849,570.49	577,226,846.34	803,113,863.36	595,447,038.99
国外	62,947,387.10	48,845,650.29	44,221,948.78	31,659,222.65
小计	837,796,957.59	626,072,496.63	847,335,812.14	627,106,261.64

(5) 公司前5名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
德清天马轴承有限公司	38,731,796.97	4.50

徐州北江天马轴承销售有限公司	27,000,561.36	3.14
杭州前进齿轮箱集团股份有限公司	26,698,017.75	3.10
ROLLWAY BEARING N.V. BELGIUM	19,377,712.18	2.25
DCL Corporation	19,209,902.88	2.23
小 计	131,017,991.14	15.22

## 2. 投资收益

### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	136,171,554.61	46,854,000.00
合 计	136,171,554.61	46,854,000.00

### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
成都天马铁路轴承有限公司	135,000,000.00		本期分配以前年度利润
杭州天马轴承有限公司	750,000.00		本期分配以前年度利润
宁波天马轴承有限公司	421,554.61		本期分配以前年度利润
齐重数控装备股份有限公司		46,854,000.00	本期未分配利润
小 计	136,171,554.61	46,854,000.00	

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

### (三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	239,477,389.70	164,215,083.13
加: 资产减值准备	-12,493,796.74	10,017,107.98

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,369,551.82	23,127,209.58
无形资产摊销	839,469.00	839,469.00
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-816,993.06	61,180.09
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	9,801,243.31	8,548,401.88
投资损失(收益以“-”号填列)	-136,171,554.61	-46,854,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-17,956.15	-245,642.15
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-20,064,430.65	14,115,648.00
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	14,239,248.61	-45,488,390.59
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-652,279.88	-2,186,445.38
其他		
经营活动产生的现金流量净额	117,509,891.35	126,149,621.54
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	139,171,569.91	25,271,661.58
减: 现金的期初余额	25,271,661.58	34,769,836.60
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		

现金及现金等价物净增加额	113,899,908.33	-9,498,175.02
--------------	----------------	---------------

## 十一、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

#### 1. 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,289,501.37	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（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	44,066,490.47	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,633,098.10	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	50,989,089.94	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	8,366,422.40	
少数股东权益影响额(税后)	2,308,831.32	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	40,313,836.22	

2. 公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定“其他符合非经常性损益定义的损益项目”，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的原因说明

项 目	涉及金额	原因
水利建设专项资金	1,325,654.31	国家规定的税费，与公司正常经营业务存在直接关系，不具有特殊和偶发性。

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.21	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.32	0.32	0.32

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	417,987,333.00
非经常性损益	B	40,313,836.22
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	377,673,496.78

归属于公司普通股股东的期初净资产		D	4,407,826,768.46
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	118,800,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	8
其他	因购买子公司少数股权引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	I	491,293.14
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	[注]
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K + I \times J/K$	4,537,946,035.65
加权平均净资产收益率		$M = A/L$	9.21%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		$N = C/L$	8.32%

[注]：其中 346,529.74 元为 9 个月，131,406.77 元为 6 个月，13,356.63 元为 0 个月。

### (三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	294,423,667.33	500,755,692.54	-41.20%	主要系子公司成都天马铁路轴承有限公司购入生产设备和德清天马重工机械有限公司新增土地使用权、在建厂房投资较多，导致货币资金减少。
存货	2,311,770,352.84	1,837,063,016.66	25.84%	主要系子公司成都天马铁路轴承有限公司和齐重数控装备股份有限公司产品市场形势不好，销售收入下降，期末在产品、产成品库存增加所致。
其他流动资产	19,124,531.83		100.00%	主要系子公司成都天马铁路轴承有限公司预交企业所得税所致。
短期借款	496,688,950.00	304,432,928.00	63.15%	主要系公司及子公司齐重数控装备股份有限公司期末借款增加所致。
应交税费	35,772,675.62	80,700,109.71	-55.67%	主要系公司及子公司齐重数控装备股份有限公司本期及时缴纳上年所得税以及本期收入下降，应交增值税减少导致。

其他应付款	27,599,680.06	16,378,834.94	68.51%	主要系子公司德清天马重工机械有限公司本期新建厂房收到工程保证金较多所致。
一年内到期的非流动负债	120,000,000.00			主要系长期借款下一会计年度即将到期，转入一年内到期的非流动负债所致。
长期借款		160,000,000.00		主要系长期借款下一会计年度即将到期，转入一年内到期的非流动负债所致。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业收入	3,098,761,910.10	3,582,883,837.78	-13.51%	主要系受国家宏观调控政策及市场因素影响，子公司成都天马铁路轴承有限公司风电轴承销量及子公司齐重数控装备股份有限公司大型机床销量下降所致。
财务费用	31,663,355.43	19,204,004.65	64.88%	主要系公司及子公司齐重数控装备股份有限公司银行借款增加，利息支出增加，以及因美元欧元汇率下降导致汇兑损失增加。
营业外支出	6,922,241.43	15,387,341.61	-55.01%	主要系子公司齐重数控装备股份有限公司处置固定资产减少以及子公司北京天马轴承有限公司上期发生大额的拆迁赔偿款所致。

浙江天马轴承股份有限公司

二〇一二年三月十八日

---

## 第十二节 备查文件

- 一、载有董事长马兴法先生签名的 2011 年年度报告文件原件；
- 二、载有法定代表人马兴法先生、主管会计工作负责人沈吉美女士、会计机构负责人沈吉美女士签名并盖章的财务报告文本；
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室

浙江天马轴承股份有限公司

董事长：马兴法

二〇一二年三月十八日