

沈机集团昆明机床股份有限公司

600806

2010 年年度报告

目录

一、重要提示	3
二、公司基本情况	3
三、会计数据和业务数据摘要:	4
四、股本变动及股东情况	7
五、董事、监事和高级管理人员	12
六、公司治理结构	17
七、企业管治报告	19
八、股东大会情况简介	24
九、董事会报告	24
十、监事会报告	38
十一、重要事项	39
十二、财务会计报告	45
十三、备查文.....	198

一、重要提示

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

(二) 本公司全体董事出席了董事会。

(三) 中准会计师事务所、毕马威会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	高明辉
主管会计工作负责人姓名	皮建国
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	赵琼芬

公司负责人高明辉、主管会计工作负责人皮建国及会计机构负责人（会计主管人员）赵琼芬声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	沈机集团昆明机床股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	昆明机床
公司的法定英文名称	SHENJI GROUP KUNMING MACHINE TOOL COMPANY LIMITED
公司的法定英文名称缩写	kmtcl
公司法定代表人	高明辉

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗涛	王碧辉
联系地址	云南省昆明市茨坝路 23 号	云南省昆明市茨坝路 23 号
电话	86-871-6166612	86-871-6166623
传真	86-871-6166288	86-871-6166288
电子信箱	luotao@kmtcl.com.cn	wangbh@kmtcl.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	中华人民共和国云南省昆明市茨坝路 23 号
注册地址的邮政编码	650203
办公地址	云南省昆明市茨坝路 23 号
办公地址的邮政编码	650203
公司国际互联网网址	www.kmtcl.com.cn
电子信箱	dsh@kmtcl.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn、http://kmtcl.com.cn、 http://www.hkex.com.hk
公司年度报告备置地点	云南省昆明市茨坝路 23 号公司董事会办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	昆明机床	600806	
H 股	香港联合交易所有限公司	昆明机床	0300	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 10 月 19 日
公司首次注册登记地点	云南省工商行政管理局
首次变更	公司变更注册登记日期 2002 年 3 月 29 日 公司变更注册登记地点 云南省工商行政管理局 企业法人营业执照注册号 530000400000458 税务登记号码 530111622602196 组织机构代码 62260219-6
第二次变更	公司变更注册登记日期 2007 年 12 月 1 日
第三次变更	公司变更注册登记日期 2010 年 10 月 11 日
公司聘请的会计师事务所名称	中准会计师事务所
公司聘请的会计师事务所办公地址	中国北京海淀区首都南路 22 号国兴大厦 4 层
公司聘请的会计师事务所名称	毕马威会计师行（香港执业会计师）
公司聘请的会计师事务所办公地址	香港中环遮打路 10 号太子大厦 8 楼

三、会计数据和业务数据摘要：

(一) 主要会计数据

1、根据中国会计准则

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	188,947,210.69
利润总额	200,860,445.41
归属于上市公司股东的净利润	178,324,801.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	167,747,132.71
经营活动产生的现金流量净额	129,272,783.34

2、根据香港会计准则

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
经营收益	195,385
持续经营业务利润	173,508
可分配于本公司股东的本年利润	178,370

(二) 国内外会计准则差异

金额单位：人民币千元

项 目	净利润	净资产
中国准则下的合并金额	178,325	1,374,125
来自合营企业的投资收益	-	-8,869
商誉摊销	-	-1,428
递延收益调整	49	-
其他	-4	185
香港准则下的合并金额	178,370	1,364,013

(三) 扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	666,520.12
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	6,700,335.00
债务重组损益	2,568,942.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,977,437.21
所得税影响数	-1,335,565.91
合 计	10,577,668.81

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

1、根据中国会计准则

主要会计数据	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
营业收入	1,597,705,267.19	1,372,196,639.36	16.43	1,563,105,398.47
利润总额	200,860,445.41	247,973,519.88	-19.00	318,923,343.07
归属于上市公司股东的净利润	178,324,801.52	215,847,994.25	-17.38	276,564,904.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	167,747,132.71	193,475,241.55	-13.30	250,747,388.75
经营活动产生的现金流量净额	129,272,783.34	105,749,466.18	22.24	120,047,854.09
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008 年末
总资产	2,247,730,361.63	2,024,433,625.56	11.03	1,911,770,243.50
归属于母公司所有者权益(或股东权益)	1,374,125,279.42	1,217,014,036.12	12.92	1,041,230,512.25

主要财务指标	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
基本每股收益(元/股)	0.34	0.41	-17.38	0.52
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.41	-17.38	0.52
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.32	0.36	13.30	0.36
加权平均净资产收益率(%)	13.75	19.06	降低 5.31 个百分点	27.18
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.98	19.25	降低 6.27 个百分点	24.64
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.24	0.20	22.24	0.23
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.59	2.29	12.92	1.96

2、根据香港会计准则

币种:人民币

	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年	2007 年	2006 年
经营收入 (千元)	1,588,301	1,366,877	16.20	1,544,932	1,259,867	818,085
本公司股东的本年利润 (千元)	178,370	215,710	-17.31	276,565	241,452	102,529
总资产 (千元)	2,241,304	2,011,470	11.43	1,909,520	1,764,718	1,256,360
总负债 (千元)	820,246	742,709	10.44	813,684	821,368	557,262
股东权益 (千元)	1,364,013	1,206,856	13.02	1,031,210	869,359	627,907
每股收益 (元)	0.336	0.406	-17.24	0.521	0.455	0.193
每股净资产 (元)	2.57	2.27	13.22	1.94	1.64	1.18
净资产收益率 (%)	13.08	17.87	-4.79	26.82	27.77	16.33
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	0.21	0.23	16.20	0.21	0.54	0.12

(五) 按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (元)	
	全面摊薄	加权平均	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	12.98	13.75	0.34	0.34
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润	12.21	12.98	0.32	0.32

(六) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

1 根据中国会计准则

单位:千元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
期初数	424,864.88	133,519.54	90,251.00	568,378.61	1,278,773.48
本期增加	106,216.22		18,773.82	178,324.80	173,463.32
本期减少		106,216.22		39,987.38	21,213.56
期末数	531,081.10	27,303.32	109,024.82	706,716.03	1,431,023.24

2、根据香港会计准则:

单位:千元 币种:人民币

项目	股本	股本溢价	资本公积	法定公积金	未分配利润	股东权益合计
期初数	424,865	113,887	10,225	91,287	566,592	1,206,856
股份发行	106,216	-106,216				
本年利润					178,370	178,370
提取公积金				18,774	-18,774	
分配以前年度股利					-21,213	-21,213
期末数	531,081	7,671	10,225	110,061	704,975	1,364,013

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)				本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股/送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份								
1、国家持股								
2、国有法人持股	153,596,550	36.15		38,399,137		38,399,137	191,995,687	36.15
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								
有限售条件股份合计	153,596,550	36.15		38,399,137		38,399,137	191,995,687	36.15
二、无限售条件流通股								
1、人民币普通股	158,552,483	37.32		39,638,121		39,638,121	198,190,604	37.32
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股	112,715,850	26.53		28,178,962		28,178,962	140,894,812	26.53
4、其他								
无限售条件流通股合计	271,268,333	63.85		67,817,083		67,817,083	339,085,416	63.85
三、股份总数	424,864,883	100		106,216,220		106,216,220	531,081,103	100

股份变动的批准过户情况：本公司 2009 年度资本公积金转增股本方案经 2010 年 3 月 24 日第六届董事会第十五次会议审议后提交 2010 年 6 月 23 日召开的 2009 年度股东大会审议批准。公司于 2010 年 7 月 2 日收到云南省商务厅云商资【2010】130 号《云南省商务厅关于同意沈机集团昆明机床股份有限公司资本公积金转增股本的批复》，同意本公司股本总额由 424,864,883 股增至 531,081,103 股，注册资本由人民币 424,864,883 元，增至人民币 531,081,103 元，增资部分由资本公积金转增。该方案 A 股和 H 股市场分别于 2010 年 7 月 15 日和 2010 年 8 月 2 日开始。自此本公司总股本变为 531,081,103 股，注册资本 531,081,103 元，其中沈阳机床（集团）有限责任公司 133,222,774 股，占本公司总股本的 25.08%，云南省工业投资控股集团有限责任公司 58,772,913 股，占本公司总股本的 11.07%，A 股社会公众股 198,190,604 股，占本公司总股本的 37.32%，H 股社会公众股持有 140,894,812 股，占本公司总股本的 26.53%。

本次转增由中准会计师事务所有限公司为本公司出具验资报告（中准验字【2010】2001 号）。

股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响请参看会计数据和业务数据摘要

2、限售股份变动情况

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
沈阳机床（集团）有限责任公司	106,578,219	133,222,774	26,644,555	/	协议承诺持有	2010年12月31日
云南省工业投资控股集团有限责任公司	47,018,331	58,772,913	11,754,582	/	协议承诺持有	2010年12月31日
合计	153,596,550	191,995,687	38,399,137	/	/	/

备注：1）本公司股东沈阳机床（集团）有限责任公司原持有本公司 106,578,219 股限售股份，资本公积转增股本后持有本公司 133,222,774 股股份，转增前后所持股份占本公司总股本比例未发生变化。该公司 2011 年 1 月 1 日起，其持有的本公司股份，限售期已届满。

2）本公司股东云南省工业投资控股集团有限责任公司原持有本公司 47,018,331 股限售股份，资本公积转增股本后持有本公司 58,772,913 股股份，转增前后所持股份占本公司总股本比例未发生变化。该公司自 2011 年 1 月 1 日起，其持有的本公司股份，限售期已届满。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

请参见股份变动情况表及相关情况说明。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		(其中 A 股：44781 户 H 股：121 户) 44902 户				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
HKSCC Nominees Limited	境外法人	25.49	135,358,845			未知
沈阳机床（集团）有限责任公司	国有法人	25.08	133,222,774			无
云南省工业投资控股集团有限责任公司	国有法人	11.07	58,772,913			无

昆明精华公司	境内非国有法人	2.39	12,680,000			未知
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—团体分红	其他	1.10	5,839,779			无
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	1.05	5,588,560			未知
中国建设银行—华宝兴业多策略增长证券投资基金	其他	0.94	5,000,000			未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.63	3,366,570			未知
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他	0.51	2,715,805			未知
中国银行股份有限公司—金鹰行业优势股票型证券投资基金	其他	0.45	2,372,422			未知

前十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的数量	股份种类
HKSCC Nominees Limited	135,358,845	境外上市外资股
昆明精华公司	12,680,000	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—团体分红	5,839,779	人民币普通股
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	5,588,560	人民币普通股
中国建设银行—华宝兴业多策略增长证券投资基金	5,000,000	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	3,366,570	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	2,715,805	人民币普通股
中国银行股份有限公司—金鹰行业优势股票型证券投资基金	2,372,422	人民币普通股
王艳林	2,240,000	人民币普通股
CHAN KWOK TAI EDDIE	2,000,000	境外上市外资股

上述股东关联关系或一致行动的说明

前十名无限售条件流通股股东和法人股股东、国有股股东之间不存在关联关系。公司未知上述无限售条件流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持有股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。前 10 名股东中，有限售条件流通股股东之间无关联关系，公司不知晓有限售条件流通股股东与社会公众股股东及社会公众股股东之间是否存在关联关系。除上述披露之主要股东外，于 2010 年 12 月 31 日，根据中国《股票发行与交易管理暂行条例》第 60 条及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号（2005 年修订）》规定，其

	<p>他股东之持股量并未达到需要报告之数量而根据香港证券《公开权益条例》第 16(1) 条规定, 本公司并无获悉其他人士拥有本公司已发行股本 10%或以上权益。</p> <p>前 10 名股东中, 持有公司股份达 5%以上(含 5%) 股份的股东有 3 户, 即中央结算(代理人)有限公司, 所持股份类别为境外上市外资股, 沈阳机床(集团)有限责任公司所持股份类别为国有法人股, 云南省工业投资控股集团有限责任公司, 所持股份类别为国有法人股。上述股东所持股份未发生变动、质押、冻结或托管的情况。</p>
--	--

备注:

1) 香港中央结算(代理人)有限公司所持股份系代理客户持股。本公司未接获有本公司 H 股股东数量超过本公司总股本 10%的情况。超过 H 股总股本 5%的 H 股股东情况: FIL Limited 于 2011 年 2 月 17 日持有本公司 H 股股份 8,360,000 股, 占 H 股股本的 5.93%, 占总股本的 0.16%。

2) 除上文所披露者外, 董事并无获告知有任何人士(并非董事或主要行政人员)于本公司股份或相关股份拥有权益或持有淡仓而需遵照香港《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及 3 分部之规定向本公司作出披露, 或根据香港《证券及期货条例》第 336 条规定, 须列入所指定之登记册之权益或淡仓。

3) 于二零一零年十二月三十一日, 各董事及监事概无在本公司或任何相联法团(定义见《证券及期货条例》第 XV 部)的股份、相关股份及/或债券(视情况而定)中拥有任何根据《证券及期货条例》第 XV 部第 7 及 8 分部而知会本公司及香港交易所的权益或淡仓(包括根据《证券及期货条例》该些章节的规定被视为或当作这些董事或监事拥有的权益或淡仓)、或根据《证券及期货条例》第 352 条规定而记录于本公司保存的登记册的权益或淡仓、或根据《标准守则》而知会本公司及香港交易所的权益或淡仓。

本事项依据上海证券交易所—《关于督促上市公司股东认真执行减持解除限售存量股份的规定的通知》的规定公告。

2、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1.	沈阳机床(集团)有限责任公司	133,222,774	2010年12月31日		协议承诺持有
2.	云南省工业投资控股集团有限责任公司	58,772,913	2010年12月31日		协议承诺持有

备注: 沈阳机床(集团)有限责任公司和云南省工业投资控股集团有限责任公司所持有本公司的限售股份, 自 2011 年 1 月 1 日起限售期已届满。

3、战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
沈阳机床（集团）有限责任公司	2006 年 12 月 1 日	2010 年 12 月 31 日
云南省工业投资控股集团有限责任公司	2005 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日

备注：协议承诺持有至 2010 年 12 月 31 日。

4、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

单位：千元 币种：人民币

名称	沈阳机床（集团）有限责任公司
单位负责人或法定代表人	关锡友
成立日期	1995 年 12 月 18 日
注册资本	712,840
主要经营业务或管理活动	金属切削机床，数控系统及机械设备制造

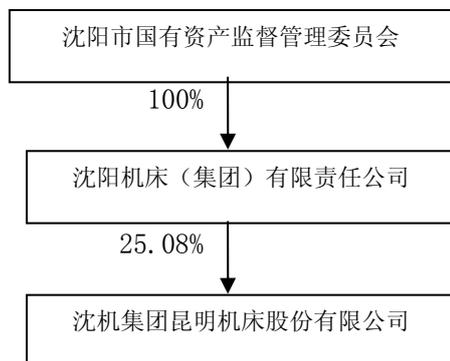
(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：沈阳市国有资产监督管理委员会

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：千元 币种：人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
云南省工业投资控股集团有限责任公司	龚立东	2000 年 10 月	法律、法规允许范围内的各类产业和行业的投融资业务、资产经营、企业并购、股权交易、国有资产的委托理财和国有资产的委托处置国内及国际贸易经云南省人民政府批准的其他经营业务。	4,600,000

备注：云南省工业投资控股集团有限责任公司为原云南省国有资产经营有限责任公司。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员的情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	是否在公司领取报酬、津贴	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报酬、津贴
高明辉	董事长、执行董事	男	47	2006年12月30日~2011年10月31日				是	54.25	是
李振雄	副董事长	男	48	2007年3月23日~2011年10月31日				否	0	是
张晓毅	副董事长、执行董事	男	46	2008年10月31日~2011年10月31日				是	72.00	否
	总经理			2008年4月29日~2011年10月31日						
叶农	执行董事	男	50	2010年6月23日~2011年10月31日				是	60.00	否
	副总经理			2006年12月30日~2011年10月31日						
皮建国	执行董事	男	39	2007年3月23日~2011年10月31日				是	52.95	否
	财务总监			2006年12月30日~2011年10月31日						
关欣	非执行董事	男	42	2010年6月23日~2011年10月31日				是	2.30	是
王兴	非执行董事	男	45	2007年3月23日~2011年10月31日				是	4.26	是
张涛	非执行董事	男	40	2008年10月31日~2011年10月31日				否	0	是
俞伟峰	独立非执行董事	男	47	2005年6月16日~2011年6月15日				是	17.14	否
刘明辉	独立非执行董事	男	46	2007年3月23日~2011年10月31日				是	11.43	否
陈鹰	独立非执行董事	男	57	2007年3月23日~2011年10月31日				是	11.43	否
李冬茹	独立非执行董事	女	55	2007年6月29日~2011年10月31日				是	11.43	否
邵里	监事会主席	男	52	2008年10月31日~2011年10月31日				是	46.45	否
樊宏	监事	男	47	2008年10月31日~2011年10月31日				否	0	是
向荣	职工监事	男	45	2008年10月31日~				是	31.10	否

				2011年10月31日						
朱祥	副总经理	男	45	2007年8月20日~ 2011年10月31日				是	51.42	否
周国兴	副总经理	男	48	2006年4月10日~ 2011年10月31日				是	44.70	否
许昆平	副总经理	男	41	2009年2月10日~ 2011年10月31日				是	48.75	否
罗涛	董事会秘书	男	35	2008年5月28日~ 2011年10月31日				是	39.32	否
孙恺	非执行董事	男	44	2006年9月30日~ 2010年5月12日				是	1.59	是
张伟明	监事	男	53	2007年3月23日~ 2010年10月29日				是	2.30	是
高新刚	监事	男	40	2008年10月31日~ 2011年3月18日				是	2.76	是

董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历:

1. 高明辉, 男, 1963年出生, 学士学位, 研究生学历。现任本公司董事长、执行董事、党委书记。1988年毕业于东北大学机械系, 先后任沈阳第一机床厂研究所设计员、副所长、所长, 沈阳第一机床厂副总工程师、总经理助理、副总经理、总经理, 2002年1月起, 兼任沈阳机床股份有限公司副总裁, 2004年8月任云南机床厂董事长(后2006年更名为云南CY集团有限公司), 2006年起任沈阳机床(集团)昆明有限公司董事长, 2006年10月30日起担任本公司董事, 2006年12月30日起任本公司董事长, 2007年10月23日~2008年4月29日兼任本公司总经理。本届董事任期到2011年10月31日。
2. 李振雄, 男, 1962年5月出生, 本科学历, 助理经济师。现任本公司副董事长。1985年进入昆明机床厂工作, 先后任施工员、工程队队长; 1993年10月至2002年7月任职昆明昆机集团建筑经营公司总经理、书记; 2002年8月至今任任职于昆明昆机集团公司先后任总经理助理、党委委员、副总经理、总经理, 现任云南省工业投资控股集团有限责任公司副总经理。本届董事任期到2011年10月31日。
3. 张晓毅, 男, 1964年4月出生, 硕士研究生学历, 工学学士, 高级工程师。现任本公司副董事长、执行董事、总经理、党委副书记。1985年进入昆明机床厂, 长期从事机床设计和技术管理工作。曾任本公司技术中心副主任、主任、总经理助理、总工程师、副总经理。2008年4月29日至今任本公司总经理。本届董事任期到2011年10月31日。
4. 叶农, 男, 1960年11月出生, 研究生学历、工程师。现任本公司副总经理。2000年2月至2002年5月任沈阳机床集团技术部部长、沈阳机床设计院副院长; 2002年5月至2003年12月任中捷机床有限公司质量保证部部长; 2003年12月至2006年6月任生产制造部部长; 2006年6月起于本公司任职, 任总经理助理、副总经理。自2010年6月23日起担任本公司董事。本届任职期至2011年10月31日。
5. 皮建国, 男, 1971年7月出生, 本科学历, 注册会计师、注册资产评估师、注册税务师、高级会计师。现任本公司执行董事、公司财务负责人。1999年10月至2002年1月就职于楚雄州国有资产公司工业部; 2002年1月至2005年4月就职于云南汇通会计师事务所任审计部副经理。2005年5月至12月于云南省国有资产经营有限责任公司任职。本届董事任期到2011年10月31日。
6. 关欣, 男, 1968年5月出生, 硕士研究生学历、高级经济师。1990年8月参加工作, 2005年2月至2009年8月历任沈阳机床股份有限公司证券事务本部长、总裁助理、财务负责人、董事会秘书、副总裁, 并兼任沈阳机床(集团)有限责任公司战略投资本部长; 2009年8月至2009年11月任沈阳机床(集团)有限责任公司总经理助理兼财务投资总部部长; 2009年11月至今任沈阳机床(集团)有限责任公司副总经理。自2010年6月23日起担任本公司董事。本届任职期至2011年10月31日。
7. 王兴, 男, 出生于1965年, 1989年毕业于哈尔滨理工大学审计专业; 目前就读于东北财经大学, MPACC在读。1989年, 任职于沈阳第一机床厂审计监察处; 1996年初, 任职于沈阳机床(集团)有限责任公司财务部, 1996年任职于沈阳第三机床厂破产清算小组; 2001年1月, 任职于中捷机床有限公司副总经理、财务负责人; 2003年末, 任职于沈阳数控机床有限责任公司副总经理、财务负责人; 2006年起任沈阳机床(集团)昆明有限公司董事, 财务负责人, 2007年3月至今任职于云南CY集团有限公司, 任副总经理、财务负责人。自2007年3月23日担任本公司董事。本届董事任期到2011年10月31日。

8. 张涛，男，1970年6月出生，大学学历，工程师。1991年毕业于云南工学院建筑工程系城市道路与桥梁专业，1991年7月~1993年12月任职成都铁路局昆明铁路第二工务大修队，技术员、助理工程师；1993年12月至1996年5月任昆明铁路局办公室秘书；1996年5月~2004年6月就职云南广大铁路有限责任公司办公室，先后任副主任、主任兼工会副主席；2004年6月~2008年3月就职滇西铁路有限责任公司，先后任办公室主任、董事会秘书、总经理助理、副总工程师；2008年3月~至今就职云南省工业投资控股集团有限责任公司，任投资部部门副经理。本届董事任期到2011年10月31日。

9. 俞伟峰男 1963年出生，金融学博士，博士生导师，香港理工大学会计金融学院教授，香港理工大学工商管理研究院副院长、特许财经分析师（CFA）、《中国会计与财务研究》执行主编、上海财经大学会计学院特聘教授。1998年至1999年任加拿大女皇大学商学商学院副教授，1996年至1998年加拿大列桥大学管理学院副教授，1994年至1995年西安交通大学管理学院访问教授，1992年至1996年加拿大阿尔伯塔大学商学院讲师（兼职）。本届董事任期到2011年6月15日。

10. 刘明辉，男，1964年出生，教授，博士生导师，中国注册会计师。1987年8月至2000年5月于东北财经大学任职先后任助教、讲师，副教授，教授，2000年5月起任东北财经大学博士生导师。2001年3月至2004年1月任东北财经大学津桥商学院院长，2004年1月至2004年10月任东北财经大学杂志社社长，2004年10月起任大连报业集团副社长、大连出版社社长。现兼任中国会计学会理事、副秘书长，财务成本分会会长，中国成本研究会常务理事，中国审计学会理事，中国总会计师协会理事，中国注册会计师协会审计准则委员会委员，财政部会计准则委员会专家咨询组成员，全国会计专业技术资格职称统一考试命题专家组成员，辽宁省注册会计师协会常务理事。本届董事任期到2011年10月31日。

11. 陈鹰，男，1953年出生，高级工程师。1997年至1999年任云南变压器有限责任公司董事长兼总经理；1999年至2003年任云南变压器电气股份公司董事长；2000年至2003年任昆明赛格迈电气公司董事长兼总经理；2003年至2004年就职昆明市人民政府任市长助理；2004年至2006年就职昆明市人民政府任副市长；2006年4月至今任云南变压器电气股份公司董事长。本届董事任期到2011年10月31日。

12. 李冬茹，女，1955年出生，汉族，中共党员，教授级高工。研究生学历。现工作单位为中国机械工业联合会。2001年1月至今，任中国机械工业联合会科技工作部主任，主要从事行业科技管理工作。“九五”、“十五”期间，先后主持或组织过“九五”国家科技攻关计划重点项目“数控技术与装备工程化的研究与开发”、“九五”国家技术创新计划重点项目“新一代数控系统平台的开发研究”的具体实施。组织完成了“十五”国家科技攻关计划重点项目“精密制造与数控关键技术研究与应用示范”、“先进制造基础件技术研究开发与应用”的可行性论证和组织实施工作。参与了“863计划”先进制造与自动化技术领域机器人主题“数控关键技术与装备产业化支持技术及应用”项目的可行性论证及年度实施工作。本届董事任期到2011年10月31日。

13. 邵里，男、汉族、1958年出生、硕士、副研究员。现任公司党委副书记、监事会主席。邵里先生1984年2月进入昆明市二轻局工作，任办公室副主任；1987年5月进入中共昆明市委宣传部工作，先后任办公室主任、部长助理；1992年12月起任昆明市政府研究中心副主任；2000年8月至中共云南省委企业工委工作，先后任办公室副主任、研究室主任；2003年2月在云南省国资委工作，任政策法规处处长；2007年10月至今任公司党委副书记。本届监事任期到2011年10月31日。

14. 樊宏，男，1963年6月出生，本科学历，工程师。樊先生于1987年毕业于江西财经学院财政专业，1987年7月~1992年9月就职于云南省财政厅；1992年8月至2005年2月任云南省国际信托投资公司部门主任；2005年2月~至今就职云南省工业投资控股集团有限责任公司，先后任委托管理部门经理、风险控制部、政策法规部部门经理。本届监事任期到2011年10月31日。

15. 向荣，男，1965年4月出生，本科学历。现任本公司职工监事，公司纪委书记、工程部部长，2003年8月至2005年5月，任昆明昆机集团公司党委委员、综合办公室主任，兼任党群工作部部长；2005年5月至2007年12月，任昆明昆机集团公司党委委员、工会主席，兼任综合办公室主任。2008年10月31日起担任本公司职工监事，本届监事任期至2011年10月31日。

16. 朱祥，男，1966年4月出生，硕士研究生学历，高级工程师。现任本公司副总经理。1988年进入昆明机床厂至今，长期从事机床设计和销售管理工作。历任昆明机床厂装配分厂副厂长、技术中心副主任、营销部副主任、营销公司经理、总经理助理，2007年8月20日起担任公司副总经理，。本届任职期至2011年10月31日。

17. 周国兴，男，1962年11月出生，硕士学历，高级工程师。现任本公司副总经理。1987年进入昆明机床厂，长期从事机床设计和生产技术管理工作。曾任本公司实验室主任、技术中心副主任、主任、

副总工程师、制造中心主任、总经理助理兼装配分厂厂长、总工程师，2006年4月10日起担任公司副总经理，本届任职期至2011年10月31日。

18. 许昆平，男，1969年11月出生，学士，研究生在读，高级工程师。现任本公司副总经理。1991年进入昆明机床厂工作至今，长期从事机床产品开发设计、技术管理和销售管理工作。1993年工作于公司技术中心，历任技术中心设计员、机械室主任、技术中心副主任、主任、总经理助理，2010年3月24日起担任公司副总经理，主管营销工作。本届任职期至2011年10月31日。

19. 罗涛，男，1975年7月出生，学士，研究生学历。现任本公司董事会秘书，香港特许秘书公会联席成员。2005年10月起曾任本公司董事会秘书助理兼董事会办公室主任、总经理办公室主任、证券事务代表。2008年5月至今任公司董事会秘书。本届任期至2011年10月31日。

20. 孙恺，男，出生于1966年，研究生学历，硕士学位，高级会计师。1989年毕业于东北财经大学金融专业，先后任辽宁省医疗器械公司进出口部副经理、辽宁信托投资公司总经理助理、辽宁省政府金融办处长、沈阳机床股份有限公司财务部部长、董事会秘书、董事、副总裁，2006年起任沈阳机床集团董事、副总经理。自2006年10月30日担任本公司董事。本届董事任期到2011年5月12日。孙恺先生因工作调动，辞任公司非执行董事及审计委员会委员职务，公司董事会接受了辞呈，本届董事任期到2011年5月12日。

21. 张伟明，出生于1957年，研究生学历，高级经济师。1997年毕业于辽宁省委党校经济管理专业，1983年起先后任沈阳机油泵厂团委书记、沈阳市政府城区企业管理局秘书、沈阳市计经委综合计划处副处长、沈阳市计委重工业处处长、长白计算机集团公司副总经理，2003年1月起，任沈阳机床集团党委副书记、纪委书记、工会主席，现任副董事长、党委书记。本届监事任期到2010年10月29日。张伟明先生因任职单位工作繁重，辞任公司监事职务，公司董事会、监事会接受了辞呈，本届监事任期到2010年10月29日。

22. 高新刚，男，1970年出生，本科，高级会计师。1990年东北财经大学会计系毕业。1994年起，任辽宁信托投资公司会计、下属合资企业财务负责人；2004年起，任沈阳机床（集团）有限责任公司财务本部副本部长、沈阳机床股份有限公司财务机构负责人、整机事业部财务总监；2008年6月至今，任沈阳机床（集团）有限责任公司内部审计总部部长。本届监事任期到2011年3月18日。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
李振雄	云南省工业投资控股集团有限责任公司	副总经理	是
关欣	沈阳机床（集团）有限责任公司	副总经理	是
张涛	云南省工业投资控股集团有限责任公司	投资部门副经理	是
樊宏	云南省工业投资控股集团有限责任公司	政策法规部部门经理	是
张伟明	沈阳机床（集团）有限责任公司	副董事长、党委书记	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
高明辉	沈阳机床（集团）昆明有限公司	董事长	是
	云南CY集团有限公司	董事长	是
	昆明昆机通用设备有限公司	董事长	是
张晓毅	西安交大赛尔机泵成套设备有限公司	副董事长	是
	昆明道斯机床有限公司	副董事长	是
	昆机运输公司	董事长	否
叶农	昆明道斯机床有限公司	董事	是
皮建国	西安交大赛尔机泵成套设备有限公司	董事	是
	福建昆机普通机床有限公司	董事	是
王兴	云南CY集团有限公司	副总经理	是
	沈阳机床（集团）昆明有限公司	副总经理	是
	西安交大赛尔机泵成套设备有限公司	董事	是
俞伟峰	香港理工大学会计金融学院	教授、特许财经分析师（CFA）	是
	上海财经大学会计学院	特聘教授	是

刘明辉	大连报业集团	副社长	是
	大连出版社	社长	是
陈鹰	云南变压器电气股份公司	董事长	是
李冬茹	中国机械工业联合会	副秘书长	是
周国兴	昆明道斯机床有限公司	控制委员会委员	是
	福建昆机普通机床有限公司	董事长	是
朱祥	昆明昆机通用设备有限公司	董事、总经理	是
	西安交大赛尔机泵成套设备有限公司	董事	是
	西安瑞特快速制造工程研究有限公司	董事	是
罗涛	西安瑞特快速制造工程研究有限公司	董事	是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董、监事的津贴由股东大会审议批准；高管人员的报酬，由薪酬与考核委员会制定报酬政策，根据高管人员权责，由薪酬与考核委员会对高级管理人员年度经营指标、运营质量指标及企业发展指标完成情况、公司资产质量改善程度等情况进行考评，提出年度业绩考核结果和奖罚方案，经董事会批准后实施。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	(1) 国内董、监事津贴报酬一般情况； (2) 香港董、监事津贴报酬一般情况； (3) 高管人员根据国内同行业及本地区可比上市公司薪酬状况；

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
叶农	执行董事、副总经理	聘任	
关欣	非执行董事	聘任	
孙恺	非执行董事、审计委员会委员	离任	工作调动
张伟明	监事	离任	岗位变动
高新刚	监事	离任	工作调动

(五) 公司员工情况

在职员工总数	2,576
公司需承担费用的离退休职工人数	1,200
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
其中：生产工人	1,633
专业技术人员	403
销售人员	55
财务人员	50
管理人员	148
服务人员	34
内部退养人员	191
待岗、三种病人员	57
其它人员	5
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
学历人数	

其中：研究生	15
大学	408
大专	401
中专	372
高中、技校	693
初中以下	687
职称人员	
其中：高职	55
中职	134
初职	249

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》以及中国证监会、上海证券交易所的有关规定，建立现代企业制度，不断完善治理结构，规范公司运作。公司的各项制度基本符合中国证监会和国家经贸委发布的《上市公司治理准则》的要求。今后公司将在日常运营当中不断予以完善和加强内控制度，力求治理水平的不断提高。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

详细情况请参看年度董事会会议及出席情况

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

业务方面独立情况	本公司拥有独立完整的采购、生产、销售系统，具有独立完整的业务及自主经营能力。
人员方面独立情况	本公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，公司经营班子均在本公司领取薪酬。
资产方面独立情况	本公司与控股股东产权关系明确，拥有独立、完整的法人财产权。
机构方面独立情况	本公司有独立于控股股东的组织机构，不存在与控股股东合署办公的情况。
财务方面独立情况	本公司有独立的会计核算系统和财务管理制度，有独立的银行帐户。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《企业内部控制配套指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等对上市公司的规范要求，建立健全了公司的内控制度，并使之有效运行。本公司建立和实施内部控制制度时，考虑了以下基本要素：目标设定、
-------------	--

	内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督。公司内控制度以基本制度为基础，制定治理结构及议事规则及组织架构与部门职责、基本管理制度、工作职责、工作流程及质量手册，涵盖日常生常经营管控等全部方面。内控体系完整，层次清晰。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司委托中介机构，并由公司共同参与对内控现状进行测试、评估，结合公司架构及业务流程特点发现内部控制主要风险点，制定控制目标，梳理内控程序，寻找差距进行改进。公司根据重点事项设定了年度工作计划并实施完成，目前仍在持续进行整改，力争完善。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司董事会办公室为审计委员会日常办事机构，并且公司设有专门的审计部门，审计部门对公司进行专项审计工作，同时负责内控制度执行情况的检查和抽查。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	《公司章程》对内部审计做出了明确规定，并制定有《审计委员会实施细则》、《内部审计制度》等制度，审计部门对公司进行专项的审计工作。2010 年度，审计部门进行了会计稽核工作，内部审计工作，参加了毕马威对公司 2010 年的内控自评工作。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会对内控评估报告进行审核，并提出改进意见，公司还聘请了审计机构对本公司内部控制进行核实评价。董事会下设审计委员会，并制定了《董事会审计委员会实施细则》，审计委员会常设办事机构为董事会办公室，负责落实审计委员会关于公司内控制度建设的相关意见。
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	根据《会计法》、《企业财务通则》、《企业会计制度》等相关法规，公司建立了会计核算体系，并正在通过 ERP 工具建立更加合理、规范的核算体系。公司财务管理符合相关规定，并制定了相关制度，对与财务相关的内控环节进行了严格规定，制度均得到了有效的执行。

(五) 公司披露董事会对公司内部控制的自我评价报告和审计机构的核实评价意见

1、本公司披露董事会对公司内部控制的自我评价报告。

本公司董事会对 2010 年度内部控制进行了自我评价，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的内部控制。（详见 2010 年 3 月 23 日登载于本公司网站 www.kmtcl.com.cn 和上海证券交易网站 www.sse.com.cn 的年报附件）

2、审计机构出具了对公司内部控制的核实评价意见。公司为提升自身的内部控制管理水平，聘请了本公司 H 股审计师阅读了公司董事会编写的《二零一零年度内部控制自我评价报告》中与按照香港会计师公会颁布的香港财务报告准则及香港《公司条例》的披露要求所编制的 2010 年度的财务报表及合并财务报表相关的内部控制评价内容，出具了《二零一零年度内部控制自我评价报告的专项说明》，该专项说明仅为管理层内部参考使用，除此之外，该专项说明不应被任何其他人士所依赖于任何其

它目的。本公司 H 股审计师对其他人士使用该专项说明产生的后果概不承担任何责任或义务。（详见 2010 年 3 月 23 日登载于本公司网站 www.kmtcl.com.cn 和上海证券交易网站 www.sse.com.cn 的年报附件）。

（六）高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会与薪酬考核委员会根据年度综合经营指标完成情况，审议通过经营班子年薪核定方案，对高管 2011 年年薪总数均上浮 6%

（七）公司披露了履行社会责任的报告

（详见 2011 年 3 月 23 日登载于本公司网站 www.kmtcl.com.cn 和上海证券交易网站 www.sse.com.cn 的本公司的《社会责任报告》）。

（八）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，该制度对应当追究责任的情况，责任追究的流程，追究责任的形势及种类等做出了明确规定。该制度的实行有助于公司提高年报信息披露的水平，提高公司信息披露的质量。

七、企业管治报告

1、企业管治常规

公司遵守香港联合交易所有限公司证券上市规则附录十四《企业管治常规守则》（“《守则》”）的有关条文，力争在实践中提升公司的管治水平。以下列出本公司按《守则》载列条文的执行情况：

A. 董事

A.1 董事会

本公司最少每季度召开一次董事会会议。2010 年本公司召开董事会会议 9 次（其中 7 次为书面议案），关于董事出席率，可参看第 21 页中出席情况明细。每逢公司董事会召开会议，董事会秘书均有咨询各董事有关需要提出商讨事项并将其列入董事会定期会议议程中。报告期内，所有董事会定期于会议召开前均至少提前 14 天发出通知及会议议程初稿给各董事。

所有董事均与公司秘书保持联系，而公司秘书则负责确保董事会的运作符合程序，并就企业管治及遵守规章事宜向董事会提供意见。公司秘书负责整理、保存董事会的会议记录，并于每次会议后合理时间内送交各董事，宜提供予董事会成员查阅。董事可咨询独立专业意见，费用由本公司支付。若有大股东或董事在重大事项上牵涉利益冲突，须举行董事会会议。有关董事必须放弃表决，且不得计入出席会议的法定人数。

A.2 主席及行政总裁

公司主席及行政总裁分别由高明辉先生及张晓毅先生担任。

A.3 董事会组成

本公司可以在其所有通讯中按董事类别（包括主席、执行董事、独立非执行董事及非执行董事）披

露组成董事会的成员。本公司现有四名独立非执行董事，占董事会成员人数的 1/3。2010 年度在本公司担任具体管理职务的董事共四名，占董事总人数的 1/3 以上，这有助于董事会严格检讨及监控公司管理程序。为令股东对公司各董事及董事会组成有更多的认识，本公司已在相关媒体载列董事会成员的角色和责任。

A.4 委任、重选和罢免

本公司的董事（包括非执行董事）均有指定任期。根据本公司章程规定，董事由股东大会选举产生，任期三年，任期届满可连选连任。但独立董事连任时间不得超过六年。公司所有董事须经股东批准方可就任。

A.5 董事责任

为确保董事对本公司的运作及业务有充分的理解，各新董事获委任后即获得一套全面的介绍资料，其中包括公司业务简介、董事责任和职务简介及其他法定要求。除此之外，各非执行董事会定期获得管理层提供的策略性方案、业务报告、经济活动分析等最新资料。所以各非执行董事可有效的发挥其职能，包括在董事会会议上提供独立的意见；在出现潜在利益冲突时发挥牵头引导作用；应邀出任董事会辖下的委员会成员；仔细评核发行人的表现。

公司秘书则负责确保所有董事取得有关上市规则及其他法定要求的最新资料。

A.6 资料提供及使用

为了令本公司的董事更有效地履行其责任并在掌握有关资料的情况下作出决定，董事会会议议程、相关文件都于会议日期的十天前送交全体董事，各董事可于董事会会议前与高级管理人员进行正式或非正式会晤。董事及委员会成员均可查阅董事会会议文件及会议记录。

B.1 董事及高级管理人员的薪酬

本公司自成立薪酬与考核委员会以来，董事、监事及高级管理人员的薪酬与考核均按该委员会议事规则执行。如有实质需要委员会可按既定程序咨询独立专业意见，并有本公司支付费用。

C. 问责及核数

C.1 财务汇报

各董事定期获得有管理层提供的策略性方案、各业务最新资料、财务目标、计划及措施等综合报告。在年度/中期报告、其他涉及股价敏感资料的通告及须于披露的其他财务资料中，董事会对本公司之状况及前景作出了平衡、清晰及明白的评审。

C.2 内部监控

本公司监事会依法独立行使公司监督权，保障股东、公司和员工的合法权益不受侵犯。本公司监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。2010 年度，监事会共举行 2 次会议，全体监事出席了各次会议，代表股东对公司财务以及董事和高级管理人员履行职责和合法合规性进行监督，并列席了董事会会议，认真履行了监事会的职责。

董事会负责建立及维持本公司的内部控制系统，以检讨有关财务、经营和监管的控制程序，保障股东权益及公司资产。董事会授权管理层推行内部控制系统，并通过审计委员会检查其效用。

本公司内部审计部门，按照公司不同业务及流程可能存在的风险和重要性，定期及有需要时进行

检查、监督与评价；且公司在管治、营运、建设、财务和行政人事等各方面也都建立了相应的内部管理制度和程序。并不定期对该各项制度进行检查。

C.3 审核委员会

本公司自成立审核委员会以来，发挥了改善财务汇报及提升财务安排透明度的重要作用。公司对审核委员会的会议记录的制备非常重视。会议记录初稿由专人负责编制，并于会后一段合理时间内发送委员会成员，初稿供成员表达意见，最后定稿作为会议记录。

D. 董事会权利的转授

D.1 管理功能

本公司董事会与管理层都有明确的规范，其职能已于本公司章程中列出。

D.2 董事会辖下的委员会

公司辖下战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核四个专门委员会，并制订了有关的职权范围。报告期内各委员会逐步开始行使相应的权责。

E. 与股东的沟通

E.1 有效沟通

董事会致力与股东保持沟通。在 2009 年度股东周年大会上，全体执行董事和部分非执行董事以及公司高级管理人员出席会议，籍此与股东沟通。

E.2 以投票方式表决

公司一直有定期通知股东以投票方式表决的程序，投票方式表决的程序都载于股东周年大会通告及随附的通函内，有关程序亦于股东周年大会上予以解释。

2、董事的证券交易

报告期内，本公司以香港联合交易所证券上市规则附录十所载的《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》作为董事证券交易守则；本公司董事、监事于报告期内遵守了该《标准守则》及其行为守则所规定的有关董事之证券交易标准。

3、董事会

(1) 董事会的组成

目前公司董事共有十二名，其中独立董事四名。本届董事会为公司成立以来第六届董事会，董事任期自 2008 年 11 月 1 日或获选之日起至下一届董事改选之日止。

本年度举行董事会会议 9 次（7 次为书面议案），董事会人员及会议情况如下：

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
高明辉	本公司董事长、执行董事	9	2	7	0	0	否
李振雄	本公司副董事长、非执行董事	9	2	7	0	0	否
张晓毅	本公司副董事长、执行董事	9	2	7	0	0	否
关欣	本公司非执行董事	5	1	4	0	0	否
王兴	本公司非执行董事	9	2	7	0	0	否
叶农	本公司执行董事	5	1	4	0	0	否
皮建国	本公司执行董事	9	2	7	0	0	否
张涛	本公司非执行董事	9	2	7	0	0	否

俞伟峰	本公司独立非执行董事	9	2	7	0	0	否
刘明辉	本公司独立非执行董事	9	2	7	0	0	否
陈鹰	本公司独立非执行董事	9	2	7	0	0	否
李冬茹	本公司独立非执行董事	9	1	7	1	0	否
孙恺	本公司非执行董事	4	1	3	0	0	否

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

报告期内各位董事基本能出席公司董事会会议，因工作原因不能亲自出席时，均委托他人出席会议并发表意见。

另外公司章程规定，召开定期董事会会议应于会议召开十日以前通知全体董事。实际操作中，公司遵守香港联交所上市规则附录 14A. 1.3 要求，公司董事会定期会议通知在会议召开十四日前发出。

公司董事会秘书负责将定期董事会会议的详尽资料（包括董事会专业委员会会议资料）不晚于会议召开五日前发出，以确保所有董事对会议将审议的事项提前了解。

对于根据公司管理层的需要、通过通讯方式召开的临时董事会会议，会议相关资料通过电子邮件及传真方式同时发给全体董事，并给予董事充分的时间进行审议。公司董事会秘书会及时回复董事提问，并采取适当行动，协助董事确保董事会程序符合《公司法》、《公司章程》和《上市规则》等相关使用规则。

每次董事会会议记录由出席会议的董事和记录人签字后存档，长期保管，并供董事根据需求进行查阅。

公司董事会在审议关联交易等存在董事会认为有重大利益冲突事项时，采取了回避措施，与之存在任何关系的董事将放弃表决权。

（2）董事的任免

公司董事的任期为每届三年，任期届满可以连选连任。独立非执行董事的任期不得超过六年。公司与董事签定为期三年的《董事服务合同》（届内新增补的董事为期则不足三年）。董事任免由公司股东大会审议批准。2010 年度内董事的任免情况载于本年报第 16 页——公司董事监事高级管理人员变动情况。

（3）董事会职能

董事会的职能、权责有明确的规范，在本公司章程中列出。

董事会及其委员会工作情况详见本年报第 31 页——董事会日常工作情况。

（4）独立董事的资质及独立性

独立董事会成员具有不同的专业背景，在企业管理、财务会计、机床工具制造等方面拥有专业知识、学术资历和丰富的工作经验。

独立非执行董事的独立性符合香港联合交易所有限公司之《上市规则》第 3.13 条列载独立性的指引。

(5) 为确保董事履行其责任而采取的措施

所有董事均能通过董事会秘书及时获得上市公司董事必须遵守的法定、监管及其他持续责任的相关资料及最新动向，以确保其能了解应尽之责任，保证董事会的程序得以贯彻执行以及适用的法列法规得以恰当遵守。本公司董事会有权根据行使职权、履行责任或业务的需要聘请独立专业机构为其服务，由此发生的合理费用由本公司承担。

(6) 董事会成员之间的关系

本公司董事会成员之间（特别是公司董事长与总经理之间）不存在任何关系，包括：财务、业务、家属和其他相关的关系。

4、董事长及总经理

本公司董事长和总经理分别由不同人士担任，并有明确分工。董事长主持董事会的工作，检查董事会决议的执行情况。总经理负责公司统筹运作和业务管理、并执行董事会所制订的策略，关于总经理的职能、权责有明确的规范，在本公司章程中列出。

5、非执行董事的任期：根据《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》之相关规定，公司第六届董事之非执行董事任期至 2011 年 10 月 31 日。

6、董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核四个专门委员会。其中：

序号	董事会所设专门委员会	主要职能	负责人	委员	年度会议及工作情况
1、	战略委员会	对公司发展战略规划、重大投资融资方案、重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议	高明辉	高明辉 李振雄 张晓毅 李冬茹 王兴	研究分析机床行业市场形势的变化及公司产品结构调整情况。
2、	审计委员会	针对各定期报告、年度业绩结果以及内部监管制度的实施情况出具工作报告	俞伟峰	俞伟峰 刘明辉 孙恺（现已辞任） 王兴（补选）	年报、半年报审计，内控体系建设专题会议
3、	提名委员会	制定董事提名的政策，包括提名程序及处理过程以及推选董事候选人的准则	刘明辉	刘明辉 陈鹰 张涛（补选）	对高管人员任、免进行审核、提名
4、	薪酬与考核委员会	制定执行董事薪酬政策、评估执行董事表现及批准执行董事服务合约的条款等	陈鹰	陈鹰 俞伟峰 孙恺（现已辞任） 刘明辉（补选）	根据经营目标制定考核评价标准

注：本公司董事会战略委员会负责人为公司董事长、执行董事高明辉先生；

本公司董事会审计委员会负责人为公司独立非执行董事俞伟峰先生；

本公司董事会提名委员会负责人为公司独立非执行董事刘明辉先生；

本公司董事会薪酬与考核委员会负责人为公司独立非执行董事陈鹰先生；

7、董事及监事服务合约

董事及监事概无与本公司订立本公司于一年内终止而须作出赔偿（法定赔偿除外）的任何服务合约。

8、董事及监事之合约权益

二零一零年度内概无任何董事及监事于本公司、控股公司或控股公司的附属公司所订立的合约之中拥有任何重大权益。

9、核数师酬金

2010 年审计费用

境内会计师事务所：中准会计师事务所 金额：人民币 50 万元；

境外会计师事务所名称：毕马威会计师事务所 金额：人民币 240 万元

本公司所付核数师酬金主要依据以下几方面的因素：

- (1) 国内审计行业服务报酬一般情况；
- (2) 香港审计行业服务报酬一般情况；
- (3) 按公司上一会计年度审计工作量的一般情况；
- (4) 按公司上一次审计工作量的一般情况。

10、股东权利

公司一向与股东保持良好的沟通。本公司设有的主要沟通渠道有：股东大会、公司网站和电子邮箱、董事会秘书室传真及电话等，让股东表达意见或行使权利。

11、对财务报表的责任

董事负责监督各财政周期账目的编制，此等账目应真实及公平地反映本集团于该期间的业务状况、业绩及现金流量。

公司外部核数师，毕马威会计师事务所的呈报职责载于本年度报告第[117]页至[202]页，中准会计师事务所有限公司的呈报职责载于本年度报告第[43]页至[44]页。

八、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年年度股东大会	2009 年 6 月 23 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 6 月 24 日

九、董事会报告

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、公司报告期内总体经营情况：

2010 年，中国经济发展更趋向于均衡增长的模式，回升向好势头更加巩固。与应对金融危机初期相比，本年度经济增长的动力结构发生积极变化，从政策推动向市场驱动转变，逐步形成由投资、消费和出口共同促进经济增长的良好格局，沿着“转变经济发展方式、调整优化经济结构”的道路平稳

迈进。据中国机床工具行业对 226 家重点联系企业 2010 年 1-12 月统计数据显示：金切机床产值数控化率 52.5%，金切机床和数控金切机床产量分别同比上升 35.2%和 54.7%，而数控金切机床平均单价则同比下降了 14.4%，降幅明显。国内普通低档机床市场快速复苏，特别是市场上半年呈现“井喷”现象；而高中档机床所占比例在减少，大、重型机床市场走势趋缓并呈现下降态势。部分以重型机床为主导产品的机床企业产品销售收入出现了低速增长甚至负增长。企业间产品同质化和价格竞争日趋激烈，机遇和挑战并存。

受宏观经济形势变化影响，2010 年公司未能全面完成董事会制定的年度经营目标，主要原因为：
1. 市场产品需求结构变化导致公司落地镗产品销量下滑，销售收入金额为 5.99 亿元，同比下降 24.90%，而卧镗产品实现销售收入 5.63 亿元，同比上升 78.26%；
2. 由于市场竞争日趋激烈，尤其是新的竞争对手不断增加，公司落地镗系列产品平均价格同比下降 18%，卧镗产品价格同比下降 4%；
3. 原材料价格上涨导致基础物料成本平均增加约 20%；
4. 随着产销规模日益提升，公司内部生产资源瓶颈凸显，严重制约企业战略发展，而薄弱的外部协作条件也难以满足卧镗产品迅速恢复量产的要求。

面对复杂多变的市场形势，公司各单位在董事会和经理班子的正确领导下，坚定信心、统一认识，树立全局意识，强化执行力和协同作战能力，推行问责机制，通过实施“双提速工程”，推进“精品工程”，打好“三大战役”，扎实、有效地开展各项工作。企业总体经济运营态势平稳有序，继续保持了较好的盈利能力，各方面工作取得进步和突破：

(1) 营销工作：

全力抢抓合同订单，坚决实施“落地镗产品保卫战、卧镗产品反击战、刨台产品攻坚战和龙门铣产品开拓战”，数控龙门铣产品销售实现重大突破，收获 21 台订单，实现交货 17 台。

(2) 生产工作：

持续优化生产流程，有效提高过程控制能力和精细化管理水平，迅速恢复卧镗产能，顺利完成高速精密数控卧镗、大型数控龙门铣等新产品试制工作，完成国家重大专项精密卧加零件的配套生产工作。

(3) 技术工作：

精心组织实施 2009 年国家重大专项项目，成功申报 2010 年重大专项项目，顺利完成国家级企业技术中心申报工作，加强技术人才队伍建设，加速产品结构调整，积极推进知识产权保护工作。

(4) 质量保证工作：

坚持管理创新，全面开展质量目标的细化、考核及落实工作，以保效益促增长，推动品牌建设为重点，切实提高机床的稳定性和可靠性。

(5) 技术改造工作：

紧密围绕公司战略发展和产品结构调整实施技术改造工作，积极稳妥推进基地建设项目。

(6) 财务、人力资源管理工作：

以重新构建公司产品成本核算体系为主线，推进公司内部控制制度建设和信息化建设工作，全面提升企业管理水平版本升级。

2、占主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主要产品

单位:千元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	营业利润率比上年增减
机床产品销售及加工情况	1,355,563.45	963,773.55	28.90%	21.29%	31.36%	减少5.45个百分点
高效节能压缩机销售、安装及技术服务	200,791.36	179,117.43	10.79%	29.04%	41.47%	减少7.84个百分点

由于上年同期机床市场受国际金融危机影响,机床产品市场需求下降,本年度机床市场正在复苏,公司销售随之趋于正常,普通机床销售较去年同期出现了大幅上升,销售结构较上年发生变化,普通机床附加值低而且竞争激烈、加之基础原材料价格上涨等因素导致公司毛利降低。

3、主要业务的市场变化情况、主营业务成本构成的变化情况的原因说明

单位:人民币千元

项 目	2009 年	构成比例%	2010 年	构成比例	增减幅度%
原材料	527,078.92	58.33	673,585.53	57.94	27.80
直接人工	66,596.46	7.37	71,032.23	6.11	6.66
计提各项福利费	34,066.30	3.77	31,272.78	2.69	-8.20
燃料	8,132.54	0.90	0.00	0	
动力费	11,837.36	1.31	0.00	0	
制造费用	157,680.90	17.45	250,182.27	21.52	58.66
内协加工费	9,939.77	1.10	0.00	0	
外协加工费	88,283.23	9.77	136,484.19	11.74	54.60
合计	903,615.48	100	1,162,557.00	100	28.66

本报告期营业成本较上年同期增加 258,942 千元,增幅为 28.66%,增加的主要原因是上年同期机床市场受国际金融危机影响,机床产品市场需求下降,本年度机床市场正在复苏,公司销售随之趋于正常,普通机床销售较去年同期出现了大幅上升。

本报告期公司综合毛利率为 27%,较上年同期 34%下降 7 个百分点,具体分析:

(1) 普通机床销售去年同期呈现大幅上升趋势,销售结构较上年发生变化,普通机床附加值低而且竞争激烈,原材料价格上涨等因素导致公司毛利降低;

(2) 部分基础原材料价格上升;

(3) 市场竞争加剧,部分产品价格有所下降;

4、母公司主要产品的产销情况对比说明：

单位：人民币千元

分行业或分产品	2009 年业务收入	2010 年业务收入	比上年增减(%)
行业			
通用设备制造业	449,293	574,708	27.91
专用设备制造业	408,543	545,100	33.43
交通运输设备制造业		66,662	
电气机械及器材制造业	155,314	79,340	-48.92
其他制造业	155,578	101,460	-34.79
产品			
卧式铣镗床	315,672	562,723	78.26
落地式铣镗床	798,018	599,292	-24.90
刨台式铣镗床		125,433	
龙门铣镗床		59,244	
其他	55,038	20,576	-62.61
合计	1,168,728	1,367,268	16.99

5、主要供应商、客户情况

2010 年度前五名供应商采购总额为 169,651 千元，占全年采购金额的 26.47%；其中：德国西门子公司采购额 65,269 千元，占采购总额的 10.18%；昆明三禾农业生产资料有限公司采购额 33,831 千元，占采购总额的 5.28%。

2010 年度向前五名客户的销售收入总额为 228,870 千元，占全部销售收入的比例为 14.32%。其中：三一重机有限公司销售收入 103,671 千元，占全部销售收入的比例为 6.49%。

6、报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位：人民币元

	项目	期末数	期初数	增减额	增减幅度 %
A	应收票据	115,906,620.42	186,485,466.36	-70,578,845.94	-37.85
B	其他应收款	16,619,229.09	19,826,304.26	-3,207,075.17	-16.18
C	存货	752,776,010.82	610,288,482.06	142,487,528.76	23.35
D	在建工程	122,304,905.59	99,821,730.63	22,483,174.96	22.52
E	预收账款	414,725,123.22	374,213,169.95	40,511,953.27	10.83
F	销售费用	108,183,773.43	70,358,799.54	37,824,973.89	53.76
G	投资收益	9,859,063.47	12,314,282.02	-2,455,218.55	-19.94
H	营业外收入	14,068,307.88	29,559,518.15	-15,491,210.27	-52.41
I	资产减值损失	1,356,465.78	28,459,221.26	-27,102,755.48	-95.23

分析：

- A、应收票据减少是由于本年度采购结算大量使用了承兑汇票；
- B、其他应收款减少是由于本年度出差人员报销差旅费及退还保证金所致。
- C、存货增加是因公司本年度销售增加，为满足销售需要加大了生产投入所致。
- D、在建工程增加是本年度公司重装及铸造基地开始建设所致。
- E、预收账款增加是本年度销售签订合同较上期增加，收到的客户预付款。
- F、销售费用的增加是由于运输费用大幅增长所致；
- G、投资收益减少是由于本年度合营公司道斯公司利润下降所致。

H、营业外收入减少是上期收到数控机床增值税先征后退 50%的款项，而本年度没有此项收入；

I、资产减值损失减少是公司本期变更了坏账会计估计变更等因素所致。

7、报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

单位:人民币千元

项目	期末数	期初数(上年同期)	增减额	增减幅度%
总资产	2,247,730.36	2,024,433.63	223,296.73	11.03
营业利润	188,947.21	220,419.93	-31,472.72	-14.28
归属于母公司所有者的净利润	178,324.80	215,847.99	-37,523.19	-17.38

分析:

A、资产总额增加是因为本年度公司生产经营继续保持了较好的增长趋势，资产规模进一步扩大：总资产增加 223,296,736.07 元，包括流动资产增加 170,578,396.52 元，固定资产净值增加 22,832,463.05 元所致，在建工程净值增加 22,483,174.96 元所致；

B、营业利润较上年同期减少 31,059,999.02 元，主要是由于上年同期机床市场受国际金融危机影响，机床产品市场需求下降，本年度机床市场正在复苏，公司销售随之趋于正常，普通机床销售去年同期出现了大幅上升，销售结构较上年发生变化，普通机床附加值低而且竞争激烈、原材料成本上涨等因素导致公司毛利降低。

C、营业利润的减少直接导致了归属于母公司所有者的净利润的降低。

8、报告期公司现金流量构成情况、同比发生重大变动的情况、及与报告期净利润存在重大差异的原因说明:

项目	期末数	期初数(上年同期)	增减额	增减幅度%
经营活动产生现金流量净额	129,272,783.34	105,749,466.18	23,523,317.16	22.24%
投资活动产生现金流量净额	-64,334,762.84	-109,148,298.29	44,813,535.45	41.06%
筹资活动产生现金流量净额	-48,136,523.76	-43,586,037.40	-4,550,486.36	-10.44%

分析:

A、经营活动产生现金流量净额增加是因为本年度销售增加及部分应收票据到期收到款项所致；

B、投资活动产生现金流量净额增加是上年度支付了采购设备的大量货款，而本年度只需支付尾款，故支出相对较少。

C、筹资活动产生现金流量净额减少是由于母公司归还了 2900 万银行贷款所致。

9、对公司设备利用情况、订单的获取情况、产品的销售或积压情况、主要技术人员变动情况等与公司经营相关的重要信息的讨论与分析

2010 年新增合同金额 17.51 亿元，数控化率 64.66%，少数数控机床的货主提货延缓，主要技术人员没有发生变动。

10、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

单位:人民币千元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
西安交大赛尔机泵成套设备有限公司	制造业	节能压缩机转子及整机	50,000	395,685	-7,549
西安瑞特快速制造工程研究有限公司	制造业	快速成型制造系统等	60,000	122,066	2,502
昆明交大昆机自动机器有限公司	制造业	智能彩显电脑绣花机和转台	20,230	2,914	1,360
昆明道斯机床有限公司	制造业	开发、设计、生产和销售自产机床系列产品及配件	500万 (欧元)	181,383	18,550
昆机运输公司	运输业	普通货运	500	1,132	48
昆明昆机通用设备有限公司	制造业	机床及配件的开发、设计和销售	3,000	33,557	-3,093
福建昆机普通机床有限公司	制造业	开发、设计、生产和销售自产机床系列产品及配件	5,000	8,270	-1,419

(二) 对公司未来发展的展望

2011年,世界经济缓慢震荡增长。中国处于“十二五”开局之年,国内政府在保持宏观经济政策连续性和稳定性的同时,将采取更加积极的财政政策和稳健的货币政策,调整经济结构,着力发展七大新兴产业,预计机械行业产销增长速度在15%左右,原材料和劳动力成本持续上升,中国机床市场的竞争态势更加激烈。公司将继续坚持“大型、精密、复合、成套”的机床产品发展方向,按照“发扬传统,保持特色,调整转型,做强做大”的指导思想和“技术创新为核心,调整转型为主线,规模效益齐并重”的工作方针,重点做好以下七个方面的工作:

1. 打好三大战役:产销规模跃上新台阶,将数控龙门铣产品培育为公司新的经济增长点,顺利完成重大专项项目验收并形成小批量生产;实现四个突破:不断扩大企业规模,迅速开拓新的市场领域,国际合作取得成效,深入实施精品工程,弘扬昆机精密制造传统。

2. 以抢抓合同订单为首要任务,加强营销主渠道建设,依托重点客户强化售后服务体系工作,扭转海外市场被动局面。

3. 持续优化生产流程,推行TPS生产组织模式,组建箱体加工岛、精密轴系加工岛,深化分序装配,建立标准化作业流程,扶持、培育核心外协合作伙伴。

4. 以申报国家级企业技术中心为契机,加强技术创新平台和能力建设,提高产学研合作效率,完善人才培养机制,认真实施国家重大专项项目,加快产品结构调整步伐,加速新产品开发进程,做好市场服务和生产现场服务工作。

5. 完成质量管理体系转版任务,提高质量控制水平,使质量检验工作向外部协作方和产品安调现场延伸。

6. 深化基础管理,完善内部控制制度建设,积极推进信息化二期项目,强化产品成本控制,开展价值链分析,提升赢利空间,同时,完善薪酬绩效考核体系,正确处理好员工、股东、社会三者之间的关系,构建和谐昆机。

7. 结合公司机床产品发展规划和当前生产经营的实际情况,统筹兼顾,积极稳妥地推进重装厂房和铸造基地项目的建设实施进程。

8、2011 年经营目标:

项目	营业收入	单位: 人民币亿元
		归属于母公司的净利润
2010 年经营结果:	15.98	1.78
2011 年经营目标计划:	18	2.1

(三) 公司投资情况

1、被投资公司情况

公司名称	注册地	经营范围	注册资本 (万元)	投资比例	经济性质	投资时间	与本公司关系
西安赛尔机泵成套设备有限公司(西安赛尔)	西安市	机泵成套设备工程、节能鼓风机、压缩机成套设备、引进设备及其备件的研制改型、自动控制系统工程、数控工程、机电化工设备、仪器仪表的技术开发、整机生产、销售。	5,000	45.00%	有限责任	2001.12	子公司
昆明昆机通用设备有限公司	昆明市	机床及配件的开发、设计、销售。	300	100.00%	有限责任 (法人独资)	2007.10	子公司
昆明交大昆机自动机器有限公司(自动机器)	昆明市	计算机软硬件的开发、应用、系统集成;电子产品、普通机械、电器机械的批发零售、代购代销。	2023	96.74%	有限责任	2002.11	子公司
昆明道斯机床有限公司(昆明道斯)	昆明市	开发、设计、生产和销售自产机床系列产品及配件;开发高科技产品,进行自有技术转让、技术服务及技术咨询;对外机床维修、对外机床加工。	500 万欧元	50.00%	有限责任	2005.4	合营企业
长沙赛尔机泵成套设备有限公司(长沙赛尔)	长沙市	生产、销售:离心压缩机、离心鼓风机、烧结风机及其配件	1000	100%	有限责任	2004.01	西安赛尔之子公司
杭州赛尔气体设备工程有限公司(杭州赛尔)	杭州市	承包:气体设备工程、压缩机、鼓风机、鼓风机成套设备、低温机械、自动控制系统设备及配件的设计、开发、销售及技术服务;批发、零售:机电产品,建筑材料,五金工具,金属材料;经营进出口业务;其他无须报经审批的一切合法项目	120	51.00%	有限责任	2004.04	西安赛尔之子公司

昆明机床运输 有限责任公司 (昆机运输)	昆明 普通货运	50	100%	有限责任	2006.10	子公司
西安瑞特快速 制造工程研究 有限公司(西 安瑞特)	西安 快速成型系列设备	6,000	23.34%	有限公司	2006年	联营企 业
福建昆机普通 机床有限公司	南安 开发、设计、生产和销售自 产机床系列产品及配件	500	50.00%	有限责任	2008年	子公司

(四) 募集资金情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

本公司 2009 年度股东大会审议通过拟启动重装铸造基地项目一期第一阶段投建方案：

根据市场需求及优化产品结构需要，解决大、重型机床制造加工场地、设施、设备瓶颈，公司拟启动重装铸造基地项目一期第一阶段重型加工装配厂房和配套设施投建，金额 31493 万元，初步预计完工时间为 2011 年，完工后将提高现有产能。2010 年计划投资 19850 万元，其中：

- 1、重型加工装配厂房 14957 万元；
- 2、其他费用 3993 万元；
- 3、预备费 900 万元。

(五) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

1、公司会计政策、会计估计变更的原因

我公司近年来销售收入迅速增长，产品结构发生重大变化，我公司原有应收账款坏账计提比率，未反映该项变化。根据我公司近年的应收账款的回收情况，应收账款坏账计提比率自 2010 年 6 月 30 日变更，理由如下：

(1) 数控产品占销售总额的比例由 2002 年的 20% 上升到 2009 年的 70% 以上，落地式镗铣床取代普通卧式镗铣床成为公司主导产品，而落地式镗铣床售后安调验收期及服务期较普通卧式镗铣床平均增加 3 个月左右，导致收账期相应延长。

(2) 根据公司应收账款账龄近四年历史数据：

	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年
一年以内	82,007,539.24	110,201,209.19	145,465,388.98	114,077,418.48
一至二年	12,854,514.11	20,659,851.95	35,395,967.04	56,243,055.13
二至三年	7,232,469.05	7,171,514.21	12,004,296.22	25,588,781.11
三年以上	17,002,579.40	19,709,632.61	24,172,509.56	31,533,873.78
合计	119,097,101.79	157,742,207.96	217,038,161.80	227,443,128.50

公司由上表推算：A、1-2 年应收账款可收回 89%，发生坏账可能性不超过 11%；

B、2-3 年应收账款可收回 47%，发生坏账可能性不超过 54%；

C、3 年以上应收账款可收回 14%，发生坏账可能性不超过 86%。

过去四年历史数据表明，原有应收账款坏账准备计提比率明显高于实际可能发生坏账的概率

(3) 会计估计变更前后的应收账款坏账准备计提比率的对比

根据我公司经营情况的变化，应收账款的经验回收数据及坏账率估计，对应收账款坏账计提比率会计估计变更如下：

项目\年度	变更前计提比率	变更后计提比率
1 年以内	5%	5%
1—2 年	50%	30%
2—3 年	100%	60%
3 年以上	100%	95%

调整后的坏账准备计提比率仍然高于实际发生坏账的可能性，也高于本行业同类上市公司的计提比率。

2、本次会计估计变更对公司的影响

本次会计估计变更仅涉及应收账款坏账准备计提比率，按会计准则采用未来适用法处理。该项会计估计变更导致本期坏账准备减少 42,107,196.35 元、应收账款净额增加 42,107,196.35 元、资产减值损失减少 42,107,196.35 元，营业利润增加 42,107,196.35 元，利润总额增加 42,107,196.35 元，递延所得税资产减少 6,530,421.32 元，递延所得税增加 6,530,421.32 元，净利润增加 35,576,775.03 元、期末未分配利润增加 32,019,097.52 元。

(六) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届第十五次	2010 年 3 月 24 日	审议《2009 年年度报告及报告摘要》等	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010 年 3 月 25 日
第六届第十六次	2010 年 4 月 23 日	书面议案审议《2009 年度第一季度报告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010 年 4 月 26 日
第六届第十七次	2010 年 4 月 29 日	书面议案审议车辆购置计划		
第六届第十八次	2010 年 5 月 19 日	书面议案审议对《2010 年度公司财务预算报告》修订事项		
第六届第十九次	2010 年 8 月 16 日	审议《2010 年半年度报告及报告摘要》等	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010 年 8 月 17 日
第六届第二十次	2010 年 9 月 7 日	书面议案审议 2010 年度常规技改补充计划等	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010 年 9 月 8 日
第六届第二十一次	2010 年 10 月 27 日	书面议案审议《2010 年三季度报告及报告摘要》等	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010 年 10 月 28 日
第六届第二十二次	2010 年 11 月 27 日	书面议案审议本公司关于对福建昆机普通机床有限责任公司进行处置的议案		

2、董事会对股东大会决议的执行情况

本报告期内董事会充分行使股东大会赋予的权利,股东大会的决议全部付诸实施。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

(详见 2011 年 3 月 23 日登载于本公司网站 www.kmtcl.com.cn 和上海证券交易网站 www.sse.com.cn 的本公司的《2010 年审计委员会工作总结》)。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2010 年 3 月 20 日,公司董事会薪酬委员会召开了会议,对公司董事、监事和高管人员的薪酬进行了认真审核,认为公司在 2010 年度报告中披露的高管人员薪酬是依据董事会制定的发展战略和投资决策的执行情况以及董事会下达的经营目标的完成情况所确定的。

5、公司对外信息使用人管理制度的建立健全情况

本公司已制定了《沈机集团昆明机床股份有限公司外部信息使用人管理制度》,该管理制度已于 2010 年 3 月 24 日召开的第六届董事会第十五次会议审议通过,该制度对公司对外使用信息的审批、报送以及保密性等做出了明确规定。该制度得以在本公司有效执行。

6、董事会对内部控制责任的声明

(详见 2011 年 3 月 23 日登载于本公司网站 www.kmtcl.com.cn 和上海证券交易网站 www.sse.com.cn 的本公司的《2011 年内部控制自我评价报告的专项说明》)。

(七) 公司报告期内实施的利润分配方案

1、2009 年度利润分配方案经公司

第六届董事会第十五次会议提议,2010 年 6 月 23 日召开的 2009 年度股东大会审议通过,2009 年度利润分配方案:2009 年度,根据中国会计准则,本公司实现利润 215,848 千元,扣除提取的法定公积金 21,652 千元,当年实现可分配利润 194,196 千元,累计可分配利润 568,379 千元; ; 其中,母公司实现利润 216,519 千元,扣除提取的法定公积金 21,652 千元,当年实现可分配利润 194,867 千元,累计可分配利润 506,167 千元;根据香港会计准则,本公司实现利润 215,709 千元,扣除提取的法定公积金 21,652 千元,当年实现可分配利润 194,058 千元,累计可分配利润 566,593 千元。

2009 年度利润分配方案:按现有股本总额 424,864,883 股为基数,每 10 股派送人民币 0.5 元现金红利(含税),派送现金红利总计人民币 21,243,244.15 元;其中 A 股股东中的个人股东、投资基金、合格境外机构投资者扣税后实际每 10 股派发人民币 0.45 元现金。对于其他非居民企业的 A 股股东,本公司未代扣代缴所得税,由纳税人在所得发生地缴纳。

2010 年 7 月 22 日向 A 股股权登记日(2010 年 7 月 15 日)登记在册的公司 A 股股东发放现金红利。公司委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司发放无限售条件的流通 A 股股东的现金红利，直接发放有限售条件流通 A 股股东的现金红利。

2010 年 7 月 28 日向 H 股股权登记日（2010 年 5 月 24 日）登记于本公司 H 股股东名册的本公司 H 股股东派发末期股息。本公司 H 股的股息以人民币计价和宣布，以港币支付，相关汇率按照本次批准派发股息之日（2010 年 6 月 23 日）之前一个公历星期中国人民银行公布的港币兑人民币的基准价的平均值折算，即港币 100 元兑人民币 87.655 元。H 股的每股末期股息为港币 0.057042 元（含税）。本公司已委任工银亚洲信托有限公司作为本公司 H 股持有人的收款代理（「收款代理人」），且将向收款代理人支付就本公司 H 股所宣派的末期股息，而收款代理人将以受托方式代有关 H 股股东持有直至付款。

2、资本公积金转增方案

截止 2009 年年 12 月 31 日，本公司资本公积——股本溢价按中国会计准则为 125,422,997.12 元，按香港会计准则 113,886,855 元。以香港会计准则资本公积——股本溢价 113,886,855 元为基数，按公司现有的总股本 424,864,883 股（其中 A 股股数为 312,149,033 股，H 股股数为 112,715,850 股），每 10 股转增 2.5 股，方案实施后，本公司总股本为 531,081,103 股（其中 A 股股数为 390,186,291 股，H 股股数为 140,894,812 股）。

2010 年 7 月本公司收到云南省商务厅云商资【2010】130 号《云南省商务厅关于同意沈机集团昆明机床股份有限公司资本公积金转增股本的批复》，同意本公司股本总额由 424,864,883 股增至 531,081,103 股，注册资本由 424,864,883 元人民币，增至 531,081,103 元人民币，增资部分由资本公积金转增。

本公司新增无限售条件流通 A 股上市流通日为 2010 年 7 月 19 日，新增 H 股开始买卖时间为 2010 年 8 月 18 日。

公司二〇一〇年度利润分配预案

2010 年度利润分配方案为：2010 年度，根据中国会计准则，本公司实现利润 178,325 千元，扣除提取的法定公积金 18,774 千元，当年实现可分配利润 159,551 千元，累计可分配利润 706,716 千元；其中，母公司实现利润 187,738 千元，扣除提取的法定公积金 18,774 千元，当年实现可分配利润 168,964 千元，累计可分配利润 653,918 千元；根据香港会计准则，本公司实现利润 178,370 千元，扣除提取的法定公积金 18,774 千元，当年实现可分配利润 159,596 千元，累计可分配利润 704,975 千元；其中母公司实现利润 183,218 千元，扣除提取的法定公积金 18,774 千元，当年实现可分配利润以中国会计准则当年实现可分配利润 159,551 千元为基数。

2010 年度现金分红方案为：以现有的总股本 531,081,103 股为基数（其中 A 股股数为 390,186,291 股，H 股股数为 140,894,812 股），每 10 股派发人民币 0.5 元现金（含税），总计人民币 26,554,055.15 元；其中 A 股股东中的个人股东、投资基金、合格境外机构投资者扣税后实际每 10 股派发人民币 0.45 元现金。对于其他非居民企业的 A 股股东，本公司未代扣代缴所得税，由纳税人在所得发生地缴纳。

(九) 本公司近三年现金分红执行情况 (单位: 千元)

年度	可分配利润	现金分红数额	现金分红/可分配利润
2008	228,074	40,065	17.57%
2009	191,995	21,243	11%
2010	159,551	26,554	16.64%

(十) 注册会计师对公司大股东及其他关系方占用资金情况的专项说明



中准会计师事务所有限公司

ZONZUN Accounting Office Ltd.

关于沈机集团昆明机床股份有限公司 大股东及关联方资金占用和担保情况的专项说明

中准专审字[2011] 2028 号

沈机集团昆明机床股份有限公司：

我们接受委托，对沈机集团昆明机床股份有限公司（以下简称“贵公司”）2010 年度财务报表进行审计并于 2011 年 3 月 22 日出具了中准审字[2011] 2028 号标准无保留意见审计报告。我们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《关于规范上市公司于关联方往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号的规定，对后附的《上市公司 2010 年的大股东及其他关联方占用资金情况汇总表》（以下简称情况汇总表）进行了复核。对 2010 年度财务报表审计中，就贵公司 2010 年度大股东及关联方资金占用和有关担保事项进行了专项复核。贵公司管理当局的责任是提供真实、合法、完整的会计及相关资料，并保证其内容真实、准确和完整；我们的责任是在实施年度报表审计工作基础上，对贵公司情况汇总表做出专项说明。在复核过程中，我们结合贵公司的实际情况，实施了包括抽查、函证等我们认为必要的复核程序。我们对情况汇总表所载内容与经我们审计的贵公司 2010 年度财务报表进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致之处。

本专项说明仅供了解贵公司大股东及其他关联方资金占用情况使用，不得用作其他任何目的。为更好地理解贵公司大股东及其他关联方资金占用情况，后附情况表应当与已审计的财务报表一并阅读。

经复核：

- 一、贵公司截止 2010 年 12 月 31 日无大股东及其他关联方资金占用情况。
- 二、截止 2010 年 12 月 31 日贵公司无对大股东及大股东所属企业提供担保的情况。

附件 1：公司 2010 年度大股东及其他关联方资金占用情况汇总表

中准会计师事务所
有限公司
中国·北京

中国注册会计师：韩 峰
中国注册会计师：程卫国
二〇一一年三月二十二日

公司 2010 年度大股东及其他关联方资金占用情况汇总表

项 目	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	2010 年期初占用资金余额	2010 年度占用累计发生金额（不含利息）	2010 年度占用资金的利息（如有）	2010 年度偿还累计发生金额	2010 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
大股东及其附属企业										
	小计									
其它关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2010 年期初往来资金余额	2010 年度往来累计发生金额（不含利息）	2010 年度往来资金的利息（如有）	2010 年度偿还累计发生金额	2010 年期末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
大股东及其附属企业	云南 CY 集团有限公司机电产品贸易中心	大股东附属企业	应收账款	7,116.00	554,884.00		553,000.00	9,000.00	货款	经营性往来
	沈机集团进出口有限公司	大股东附属企业	预收帐款	-1,260,000.00	1,256,000.00			-4,000.00	货款	经营性往来
	云南 CY 集团公司金辉涂装厂	大股东附属企业	应付帐款	-327,061.16	192,985.09			-134,076.07	货款	经营性往来
	小计			-1,579,945.16	2,003,869.09	-	553,000.00	-129,076.07		
上市公司的子公司及其附属企业	昆明交大昆机自动机器有限公司	控股子公司	其他应收款	14,155,881.50			1,462,466.55	12,693,414.95	暂借	非经营往来
	西安交大赛尔气体机泵成套设备有限责任公司	子公司	应收股利等	11,800,925.00		584,100.00		12,385,025.00	股利及利息	非经营往来
	小计			25,956,806.50	-	584,100.00	1,462,466.55	25,078,439.95		
关联自然人及其控制的法人										
	小计									
其他关联人及其附属企业										
	小计									
总 计		-	-	27,536,751.66	-2,003,869.09	584,100.00	909,466.55	25,207,516.02		

(十一) 独立董事关于公司对外担保情况的事项说明及独立意见

独立董事对公司二〇一〇年度对外担保的专项说明及独立意见：根据中国证监会证监发〔2003〕56号文件《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》的要求，我们对公司及其子公司对外担保进行了审慎查验。查验结果如下：

本公司报告期内没有发生对外担保事项，也无报告期前发生且延续到报告期的其他担保事项。

独立董事签字：俞伟峰

刘明辉

陈 鹰

李冬茹

二〇一〇年三月二十二日

十、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	2
监事会会议情况	监事会会议议题
第六届第六次	审议 2009 年度报告及报告摘要等。
第六届第七次	审议 2010 年度中期报告及报告摘要等。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会成员出席股东大会、列席董事会会议，并对公司股东大会、董事会会议召开程序、审议事项、决策程序、执行情况、关联交易发生以及高管人员履职情况和内部管理制度等情况进行监督。监事会认为，董事会和公司董事、高级管理人员能够执行股东大会、董事会的各项决议，决策程序符合法律和公司章程的规定，各项管理制度行之有效，公司正在逐步完善内部控制制度。监事会在监督检查过程中，未发现董事会、董事和高管人员有违法违规行为，也未发现有损害公司和股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

本报告期内，公司监事会认真审核了公司 2010 年度报告以及国内外会计师事务所出具的审计报告等资料。监事会认为，公司 2010 年度财务报告真实可靠，客观反映了公司的财务状况和经营成果。监事会同意审计师出具的审计报告。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司报告期内没有发生变更募集资金投向事项

(五) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

公司报告期内无重大收购、出售资产行为

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会对报告期内发生的关联交易事项进行认真审核，监事会认为，公司的关联交易是以公平原则进行的，定价合理，无损害公司和股东利益的情况。

(七) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

本公司 2010 年利润实现与预测不存在较大差异。

(八) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况

监事会审议通过了董事会对内部的自我评价报告

十一、重要事项

(一) 优先认股权

本公司章程无优先认股权条款，故本公司于报告期内无安排任何优先认股权计划。

(二) 认股证及其他

本公司及其他任何附属公司概无发行任何认股权证，亦无发行任何转换券、期权或其他类似权利之证券，亦无任何人士行使任何前述之权利。

(三) 购回、出售及赎回本公司之证券

本报告期公司及附属公司概无购回、出售或赎回任何本公司的证券。

(四) 银行贷款、透支及其他借款

于 2010 年 12 月 31 日，本公司之银行贷款、透支及其他借款情况载于财务会计报告报表附注。

(五) 本集团财政资源与资本结构情况（按《国际财务报告准则》）

截至二零一零年十二月三十一日，本集团无长期借款，本集团一年内到期借款为人民币 46,000 千元。本集团资信状况良好，产品有较高的盈利能力，将来有足够的现金用于偿还到期债务。

本集团二零一零年末股东权益为人民币 1,421,056 千元，二零零九年末为人民币 1,268,761 千元。

(六) 资本负债的比率

按《香港财务报告准则》，本集团股东权益与负债比率二零一零年为 1.73 倍，二零零九年为 1.71 倍。

(七) 或有负债

本公司与盐城市信得石油机械厂（以下简称“信得机械”）于 2002 年 6 月签署了销售四台机床总金额约为人民币 1,190 万元的合同。相关四台机床已于 2003 年 10 月前运至信得机械。2009 年 6 月，信得机械将本公司告至法庭，声称该机床未符合标准，要求退还货物，退回已付货款人民币 1,070 万元，并支付相关罚款人民币 30 万元和补偿人民币 370 万元。经咨询法律意见，本公司否认了该指控并

反诉信得机械，指明其在使用机床超过 6 年后才要求退货的指控不合理，并要求该公司清偿剩余货款人民币 130 万元。2010 年 2 月，本公司与信得机械同意在法庭主持下调解纠纷。

至本财务报表报出日，以上争议仍在调解之中。管理层认为目前尚不能合理估计调解结果，因此并未对该诉讼在财务报表里预提任何拨备。

(八) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(九) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

本报告期公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(十) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(十一) 报告期内公司关联交易

1) 本公司与沈阳机床进出口有限责任公司（简称：沈机进出口公司）及云南云机集团进出口有限责任公司（简称：云机进出口公司）签订部分机床产品代理协议。本公司给予沈机进出口公司及云机进出口公司部分机床产品的代理权，由沈机进出口公司及云机进出口公司代理本公司部分产品的出口销售，代理协议期限由 2008 年 4 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日，自特别股东大会独立股东批准之日（2008 年 6 月 12 日）起生效。年度上限分别为：沈机进出口公司：4000 万元、5000 万元及 6000 万元；云机进出口公司：1000 万元、1500 万元及 2000 万元。该等交易是本公司正常的及经常性发生的业务，是本公司借助进出口公司现有的海外销售网络开拓海外市场。包括四位独立董事在内的本公司董事已审核该等交易，并确认：代理协议是按照正常商业条款在日常及一般业务过程中订立，代理价格由双方按公平原则磋商而厘定，本公司给予进出口公司产品价格按照本公司给予其它代理公司（本公司的独立第三方）价格执行；代理协议的条款是公平、合理的；本交易符合上市公司和全体股东的利益。

2) 本公司与本公司第二大股东云南省工业投资控股集团有限责任公司之子公司昆明昆机集团公司（「昆机集团」）于 2011 年 1 月 31 日签订「土地使用权租赁协议」、「房屋租赁协议」；根据租赁协议：本公司每年向昆机集团支付之土地使用权租赁费用为人民币 4,457,340.30 元，有效期由 2010 年 11 月 12 日至 2013 年 11 月 11 日，为期三年；本公司每年向昆机集团支付之房屋租赁费用为人民币 792,659.70 元，有效期由 2010 年 11 月 12 日至 2013 年 11 月 11 日，为期三年；

(十) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(十一) 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

本年度公司无其他重大事项。

(十二) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

本公司报告期内无担保事项。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十三) 承诺事项履行情况

1、沈阳机床（集团）有限责任公司和云南省工业投资控股集团有限责任公司自获得上市流通权之日起至 2010 年 12 月 31 日止不通过交易所挂牌交易出售；截止 2010 年 12 月 31 日，上述两大股东所持股票未上市流通。自 2011 年 1 月 1 日起，上述两大股东持有的限售股股份限售期届满。

2、沈阳机床（集团）有限责任公司和云南省工业投资控股集团有限责任公司履行承诺：在股改完成后一年内，在股东大会上提议并同意实施资本公积金转增股份的方案，转增比例不低于 10 转增 5 股。该方案已获 2007 年 6 月 29 日召开的公司 2006 年度股东年会和相关类别股东会议审议通过，并已实施完毕。

3、沈阳机床（集团）有限责任公司和云南省工业投资控股集团有限责任公司履行承诺：若公司 2006 年或 2007 年年报满足向股东分配利润的条件，则在股东大会上提议并同意分红比例不低于 50% 的现金形式的利润分配计划。该方案已 2008 年 7 月实施完毕。

4、沈阳机床（集团）有限责任公司履行承诺：在技术上、业务上和资源上全面支持上市公司发展，并将在股权转让和股权分置改革完成后两年之内，结合自身特定优势，按照有利于上市公司快速发展的原则和方式整合有关资源和市场，将昆明机床作为技术升级、业务拓展和产业发展的重要平台，全力支持和促进上市公司持续健康发展。目前沈阳机床（集团）有限责任公司已为上市公司提供生产管理人员，促进了生产管理能力的提高，并在市场开拓方面为上市公司出口提供便利。

(十四) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	中准会计师事务所有限公司
境内会计师事务所审计年限	4 年
境外会计师事务所名称	毕马威会计师行（香港执业会计师）
境外会计师事务所审计年限	4 年

(十五) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及董事、监事、高级管理人员并无任何处罚情况

(十六) 董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东涉嫌违规买卖公司股票且公司已披露将收回涉嫌违规所得收益的情况

报告期内无董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东涉嫌违规买卖公司股票

(十七) 公众持股量

根据本公司公开取得之资料，并就董事所知，于年内及直至本报告期，本公司之公众持股量均遵照上市规则的规定，维持于本公司已发行股份的 25% 水平。

(十八) 其他重大事项的说明

1、自动机器事项的说明

根据本公司第五届董事会第三十二次会议决议，2008 年 6 月 30 日子公司-昆明交大昆机自动机器有限公司召开了临时股东大会，决议成立清算组对该自动机器公司进行清算。依据云南汇通会计师事务所有限公司出具的（云汇审报字（2011）第 038 号）审计报告：截至 2011 年 2 月 28 日，该公司全部资产、负债已清算完毕，剩余财产为零，所有者权益为零。同时清算组已在工商、税务、银行等部门、单位办理完注销手续。

截至本报告发布之日，对该公司的清算、注销工作已全部完成，

2、本公司全资子公司昆明昆机通用设备有限责任公司设立于 2007 年 10 月 16 日，是母公司经营业务的分流。自公司成立以来，机床的生产、销售以及售后服务工作全部委托母公司完成。后经营状况一般，截止到 2010 年 9 月处于无业务状态。由于该公司未达到设立目的，因此决定清算注销该公司。

3、国家科技重大专项课题审批及经费拨付情况

公司依据工业和信息化部“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项领导小组相关批复，课题审批及经费拨付情况如下：

《关于 2009 年度立项课题的批复》（工信部装函〔2009〕619 号），本公司 THM65160 系列精密卧式加工中心课题经费计划 7896 万元，其中：中央财政投入 906 万元、地方财政投入 200 万元（或不低于中央财政投入的 20%），其余经费企业自筹。自 2010 年 2 月 26 日至今，该课题的中央财政经费拨款 906 万元分四批已转入我公司专用账户，地方财政经费第一批拨款 155 万元也已转入我公司专用账户。

《关于2010年度立项课题的批复》（工信部装〔2010〕537号），本公司Tgk46100高精度数控卧式坐标镗床课题经费计划4333万元，其中：中央财政投入778万元、地方财政投入200万元（或不低于中央财政投入的20%），其余经费企业自筹。近日，该课题的中央财政第一批经费拨款541万元及地方财政经费200万元已全款转入我公司专用账户。

4、高新技术企业认证工作

根据科技部、财政部、国家税务总局联合发布的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172号）、《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362号）的规定，在企业申请的基础上，经形式审查、专家评审、公示、报请全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室备案核准等程序，省科技厅、省财政厅、省国税局、省地税局决定认定沈机集团昆明机床股份有限公司等7家企业为云南省2009年第七批高新技术企业。高新技术企业发证时间为2009年12月30日，有效期三年。（证书号：GR200953000132）

（十八）信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
原有限售条件股东减持股份提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年2月11日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
定期报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年3月25日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
第六届董事会第十五次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年3月25日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
第六届监事会第六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年3月25日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
获得高新技术企业认定公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年3月25日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2010年一季度业绩同比增长公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年4月13日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
定期报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年4月26日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2009年度股东年会通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年5月7日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
昆明机床董事会公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年5月12日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2009年度股东大会补	《中国证券报》、《上海	2010年6月7日	http://www.sse.com.cn 、

充通知	证券报》、《证券时报》		http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
关于二〇〇九年度股东年会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年6月24日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2009年度A股分红派息及资本公积金转增股本实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年7月12日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
定期报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年8月17日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
第六届董事会第十九次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年8月17日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
关于公司会计估计变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年8月17日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
关于2010年半年报补充说明公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年8月26日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
第六届董事会第二十次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年9月8日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
定期报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年10月28日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
监事会公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年10月29日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
关于科技重大专项课题审批及经费拨付情况公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010年12月14日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn

十二、财务会计报告

(一) 审计报告



中准会计师事务所有限公司

ZONZUN Accounting Office Ltd.

审计报告

中准审字[2011]第2117号

沈机集团昆明机床股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的沈机集团昆明机床股份有限公司（以下简称“昆明机床”）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2010 年度的合并利润表和利润表、合并所有者权益变动表和所有者权益变动表、合并现金流量表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是昆明机床管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，昆明机床财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了昆明机床 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

中准会计师事务所
有限公司
中国·北京

中国注册会计师：韩峰
中国注册会计师：程卫国
二〇一一年三月二十二日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位:沈机集团昆明机床股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		296,294,409.56	280,102,559.13
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		115,906,620.42	186,485,466.36
应收账款		249,828,811.68	177,604,480.70
预付款项		53,337,722.23	39,877,114.75
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		16,619,229.09	19,826,304.26
买入返售金融资产			
存货		752,776,010.82	610,288,482.06
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,484,762,803.80	1,314,184,407.26
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		60,589,759.15	56,019,887.06
投资性房地产			
固定资产		486,847,924.98	464,015,461.93
在建工程		122,304,905.59	99,821,730.63
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		35,195,153.39	35,886,800.80
开发支出			

商誉		7,296,277.00	7,296,277.00
长期待摊费用		678,209.81	433,422.50
递延所得税资产		50,055,327.91	46,775,638.38
其他非流动资产			
非流动资产合计		762,967,557.83	710,249,218.30
资产总计		2,247,730,361.63	2,024,433,625.56
流动负债：			
短期借款		46,000,000.00	70,000,000.00
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		20,426,973.00	8,370,000.00
应付账款		230,256,410.68	183,186,540.07
预收款项		414,725,123.22	374,213,169.95
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		34,656,409.79	39,863,443.01
应交税费		4,870,643.57	26,349,931.91
应付利息			
应付股利		135,898.49	344,092.75
其他应付款		20,662,047.15	16,925,660.07
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债		79,817.18	
流动负债合计		771,813,323.08	719,252,837.76
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款		2,345,300.00	2,558,508.20
专项应付款		100,000.00	100,000.00
预计负债		16,301,190.59	11,885,194.70
递延所得税负债			
其他非流动负债		26,147,303.11	11,863,603.31
非流动负债合计		44,893,793.70	26,407,306.21
负债合计		816,707,116.78	745,660,143.97
所有者权益（或股东权 益）：			

实收资本（或股本）		531,081,103.00	424,864,883.00
资本公积		27,303,321.72	133,519,541.72
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		109,024,823.62	90,250,998.55
一般风险准备			
未分配利润		706,716,031.08	568,378,612.85
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		1,374,125,279.42	1,217,014,036.12
少数股东权益		56,897,965.43	61,759,445.47
所有者权益合计		1,431,023,244.85	1,278,773,481.59
负债和所有者权益 总计		2,247,730,361.63	2,024,433,625.56

公司法定代表人：高明辉 主管会计工作负责人：皮建国 会计机构负责人：赵琼芬

母公司资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位:沈机集团昆明机床股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		248,304,966.05	237,844,655.24
交易性金融资产			
应收票据		85,692,620.42	154,667,406.36
应收账款		193,467,126.14	138,513,373.63
预付款项		9,145,017.82	10,094,839.52
应收利息			
应收股利		11,000,000.00	11,000,000.00
其他应收款		22,497,529.81	14,153,705.06
存货		585,789,448.80	430,395,804.09
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,155,896,709.04	996,669,783.90
非流动资产:			
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		88,283,025.01	83,713,152.92
投资性房地产			
固定资产		433,479,837.52	405,827,528.95
在建工程		122,304,905.59	99,821,730.63
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		22,725,913.32	23,109,339.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		640,217.11	354,579.80
递延所得税资产		47,637,778.82	46,988,759.14
其他非流动资产			
非流动资产合计		715,071,677.37	659,815,091.12
资产总计		1,870,968,386.41	1,656,484,875.02
流动负债:			
短期借款		21,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			

应付账款		167,607,105.93	122,361,074.78
预收款项		264,996,242.49	230,330,889.56
应付职工薪酬		32,938,912.49	38,331,377.43
应交税费		4,497,424.19	24,614,699.42
应付利息			
应付股利			
其他应付款		13,807,715.82	9,747,695.01
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计		504,847,400.92	475,385,736.20
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款		2,345,300.00	2,558,508.20
专项应付款			
预计负债		16,301,190.59	11,874,528.03
递延所得税负债			
其他非流动负债		26,147,303.11	11,863,603.31
非流动负债合计		44,793,793.70	26,296,639.54
负债合计		549,641,194.62	501,682,375.74
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		531,081,103.00	424,864,883.00
资本公积		27,303,321.72	133,519,541.72
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		109,004,823.62	90,250,998.55
一般风险准备			
未分配利润		653,917,943.45	506,167,076.01
所有者权益（或股东权益） 合计		1,321,327,191.79	1,154,802,499.28
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		1,870,968,386.41	1,656,484,875.02

公司法定代表人：高明辉 主管会计工作负责人：皮建国 会计机构负责人：赵琼芬

合并利润表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,597,705,267.19	1,372,196,639.36
其中:营业收入		1,597,705,267.19	1,372,196,639.36
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本			
其中:营业成本		1,162,557,001.55	903,615,496.71
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		1,558,286.19	972,098.94
销售费用		108,183,773.43	70,358,799.54
管理费用		140,968,801.22	155,238,095.75
财务费用		3,992,791.80	5,447,280.07
资产减值损失		1,356,465.78	28,459,221.26
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)		9,859,063.47	12,314,282.02
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		9,859,063.47	12,314,282.02
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		188,947,210.69	220,419,929.11
加:营业外收入		14,068,307.88	29,559,518.15
减:营业外支出		2,155,073.16	2,005,927.38
其中:非流动资产处置净损失		625,490.12	445,182.42
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		200,860,445.41	247,973,519.88
减:所得税费用		27,397,123.94	34,846,368.54
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		173,463,321.48	213,127,151.34
归属于母公司所有者的净利润		178,324,801.52	215,847,994.25
少数股东损益		-4,861,480.04	-2,720,842.91
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.34	0.41
(二)稀释每股收益		0.34	0.41

七、其他综合收益			
八、综合收益总额		173,463,321.48	213,127,151.34
归属于母公司所有者的综合收益总额		178,324,801.52	215,847,994.25
归属于少数股东的综合收益总额		-4,861,480.04	-2,720,842.91

公司法定代表人：高明辉 主管会计工作负责人：皮建国 会计机构负责人：赵琼芬

母公司利润表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		1,394,948,280.91	1,168,781,890.12
减:营业成本		975,122,087.66	730,793,386.49
营业税金及附加		81,212.46	
销售费用		100,412,256.15	61,226,774.76
管理费用		117,446,027.64	125,703,283.47
财务费用		3,070,139.06	3,482,397.25
资产减值损失		394,749.38	28,281,260.44
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)		9,859,063.47	12,314,282.02
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		9,859,063.47	12,314,282.02
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		208,280,872.03	231,609,069.73
加:营业外收入		10,711,329.75	20,432,925.60
减:营业外支出		1,807,557.04	1,300,562.36
其中:非流动资产处置净损失		-624,889.14	209,589.48
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		217,184,644.74	250,741,432.97
减:所得税费用		29,446,394.02	34,222,848.24
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		187,738,250.72	216,518,584.73
五、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.35	0.41
(二)稀释每股收益		0.35	0.41
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		187,738,250.72	216,518,584.73

公司法定代表人:高明辉 主管会计工作负责人:皮建国 会计机构负责人:赵琼芬

合并现金流量表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		2,017,681,599.79	1,480,668,793.76
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		1,240,180.70	17,737,912.22
收到其他与经营活动有关的现金		24,122,610.13	6,927,717.54
经营活动现金流入小计		2,043,044,390.62	1,505,334,423.52
购买商品、接受劳务支付的现金		1,450,105,945.55	967,179,421.78
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		235,138,343.49	201,320,847.64
支付的各项税费		127,771,856.59	147,909,058.08
支付其他与经营活动有关的现金		100,755,461.65	83,175,629.84
经营活动现金流出小计		1,913,771,607.28	1,399,584,957.34
经营活动产生的现金流量净额		129,272,783.34	105,749,466.18
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		5,289,191.40	9,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		365,498.47	405,282.00
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			
投资活动现金流入小计		5,654,689.87	9,905,282.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		69,989,452.71	119,053,580.29
投资支付的现金			
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		69,989,452.71	119,053,580.29
投资活动产生的现金流量净额		-64,334,762.84	-109,148,298.29
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		46,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		46,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		70,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		24,136,523.76	43,586,037.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		94,136,523.76	63,586,037.40
筹资活动产生的现金流量净额		-48,136,523.76	-43,586,037.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-609,646.31	-853,973.24
五、现金及现金等价物净增加额		16,191,850.43	-47,838,842.75
加：期初现金及现金等价物余额		280,102,559.13	327,941,401.88
六、期末现金及现金等价物余额		296,294,409.56	280,102,559.13

公司法定代表人：高明辉 主管会计工作负责人：皮建国 会计机构负责人：赵琼芬

母公司现金流量表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,648,030,993.03	1,162,620,515.87
收到的税费返还		1,089,237.53	17,172,846.19
收到其他与经营活动有关的现金		23,121,367.95	5,161,689.91
经营活动现金流入小计		1,672,241,598.51	1,184,955,051.97
购买商品、接受劳务支付的现金		1,129,373,117.76	712,071,831.51
支付给职工以及为职工支付的现金		213,289,347.27	170,357,308.86
支付的各项税费		113,415,766.36	132,053,066.70
支付其他与经营活动有关的现金		90,991,755.10	64,378,055.02
经营活动现金流出小计		1,547,069,986.49	1,078,860,262.09
经营活动产生的现金流量净额		125,171,612.02	106,094,789.88
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		5,289,191.40	9,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		335,667.00	221,782.00
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			
投资活动现金流入小计		5,624,858.40	9,721,782.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		67,775,153.71	113,754,891.67
投资支付的现金			
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		67,775,153.71	113,754,891.67
投资活动产生的现金流量净额		-62,150,295.31	-104,033,109.67
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		21,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		21,000,000.00	
偿还债务支付的现金		50,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,951,359.59	42,447,130.40
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		72,951,359.59	42,447,130.40
筹资活动产生的现金流量净额		-51,951,359.59	-42,447,130.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-609,646.31	-853,973.24
五、现金及现金等价物净增加额		10,460,310.81	-41,239,423.43
加：期初现金及现金等价物余额		237,844,655.24	279,084,078.67
六、期末现金及现金等价物余额		248,304,966.05	237,844,655.24

公司法定代表人：高明辉 主管会计工作负责人：皮建国 会计机构负责人：赵琼芬

合并所有者权益变动表
2010年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	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	424,864,883.00	133,519,541.72			90,250,998.55		568,378,612.85		61,759,445.47	1,278,773,481.59
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	424,864,883.00	133,519,541.72			90,250,998.55		568,378,612.85		61,759,445.47	1,278,773,481.59
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	106,216,220.00	-106,216,220.00			18,773,825.07		138,337,418.23		-4,861,480.04	152,249,763.26
(一)净利润							178,324,801.52		-4,861,480.04	173,463,321.48
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							178,324,801.52		-4,861,480.04	173,463,321.48
(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					18,773,825.07		-39,987,383.29		-21,213,558.22
1. 提取盈余公积					18,773,825.07		-18,773,825.07		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配							-21,213,558.22		-21,213,558.22
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转	106,216,220.00	-106,216,220.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	106,216,220.00	-106,216,220.00							
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	531,081,103.00	27,303,321.72			109,024,823.62		706,716,031.08	56,897,965.43	1,431,023,244.85

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	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	424,864,883.00	133,519,541.72			68,599,140.08		414,246,947.45		64,480,288.39	1,105,710,800.64
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	424,864,883.00	133,519,541.72			68,599,140.08		414,246,947.45		64,480,288.39	1,105,710,800.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					21,651,858.47		154,131,665.40		-2,720,842.91	173,062,680.95
（一）净利润							215,847,994.25		-2,720,842.91	213,127,151.34
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							215,847,994.25		-2,720,842.91	213,127,151.34
（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					21,651,858.47		-61,716,328.87			-40,064,470.40
1. 提取盈余公积					21,651,858.47		-21,651,858.47			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-40,064,470.40			-40,064,470.40
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
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	424,864,883.00	133,519,541.72			90,250,998.55		568,378,612.85		61,759,445.47	1,278,773,481.59

公司法定代表人：高明辉 主管会计工作负责人：皮建国 会计机构负责人：赵琼芬

母公司所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	424,864,883.00	133,519,541.72			90,250,998.55		506,167,076.01	1,154,802,499.28
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	424,864,883.00	133,519,541.72			90,250,998.55		506,167,076.01	1,154,802,499.28
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	106,216,220.00	-106,216,220.00			18,773,825.07		147,750,867.44	166,524,692.51
(一)净利润							187,738,250.72	187,738,250.72
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							187,738,250.72	187,738,250.72
(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					18,773,825.07		-39,987,383.29	-21,213,558.22
1.提取盈余公积					18,773,825.07		-18,773,825.07	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-21,213,558.22	-21,213,558.22
4.其他								
(五)所有者权益内部结转	106,216,220.00	-106,216,220.00						
1.资本公积转增资本(或股本)	106,216,220.00	-106,216,220.00						
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	531,081,103.00	27,303,321.72			109,024,823.62		653,917,943.45	1,321,327,191.79

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	424,864,883.00	133,519,541.72			68,599,140.08		351,364,820.13	978,348,384.93
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	424,864,883.00	133,519,541.72			68,599,140.08		351,364,820.13	978,348,384.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					21,651,858.47		154,802,255.88	176,454,114.35
(一)净利润							216,518,584.73	216,518,584.73
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							216,518,584.73	216,518,584.73
(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					21,651,858.47		-61,716,328.87	-40,064,470.40
1.提取盈余公积					21,651,858.47		-21,651,858.47	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-40,064,470.40	-40,064,470.40
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
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、本期末余额	424,864,883.00	133,519,541.72			90,250,998.55		506,167,076.01	1,154,802,499.28

公司法定代表人:高明辉 主管会计工作负责人:皮建国 会计机构负责人:赵琼芬

（三）报表附注

一、公司简介

沈机集团昆明机床股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是由原交大昆机科技股份有限公司更名而来的。交大昆机科技股份有限公司(原名:昆明机床股份有限公司)为一家在中华人民共和国成立的中外合资股份有限公司(港资),由原国营企业昆明机床厂(以下简称“昆机”)重组改制设立。根据该项重组,昆机的业务、资产和负债划分给本公司及昆明昆机集团公司(以下简称“昆机集团公司”)。公司成立于1993年10月19日。公司发行的A股及H股股票分别在中国上海和香港两地上市。公司主要从事开发、设计、生产和销售机床系列产品及配件、电脑资讯产品、高效能产品、光机电一体化产品、开发高科技产品、进行自有技术转让、技术服务及技术咨询业务。

2005年9月15日,交大产业与沈阳机床(集团)有限责任公司签订《股权转让协议》,沈阳机床(集团)有限责任公司协议收购交大产业持有的昆机股份71,052,146股,占公司股本的29%。此项股权转让2006年经国务院国资委《关于交大昆机科技股份有限公司国有股转让有关问题的复函》(国资产权[2006]628号)同意,并经中国证监会《关于沈阳机床(集团)有限责任公司收购交大昆机科技股份有限公司信息披露的意见》(证监公司字[2006]255号)审核通过,2006年12月1日完成股权过户手续,沈阳机床(集团)有限责任公司代替交大产业成为本公司的第一大股东。

2006年4月4日,经云南省人民政府《云南省人民政府关于交大昆机科技股份有限公司股权划转有关问题的批复》及云南省国资委《云南省国资委关于授权云南省国有资产经营有限责任公司对交大昆机科技股份有限公司行使股东权利的复函》同意,将云南省人民政府持有的国有股3134.56万(占公司股份总数12.79%)无偿划转给云南省国有资产经营有限责任公司,划转基准日为2005年12月31日。此项股权划转经国务院国资委《关于交大昆机科技股份有限公司部分国有股划转有关问题的批复》(国资产权[2006]1412号)同意,过户手续于2007年1月19日办理完毕。

2007年1月25日商务部商资批(2007)133号《关于同意交大昆机科技股份有限公司股权转让及增资的批复》,批准了公司股权分置改革方案。公司以资本公积金向2007年2月26日登记在册的全体股东每10股转增1.5606股,总计转增股本38,235,855股,其中A股总计转增股本28,091,955股,H股总计转增股本10,143,900股。2007年3月5日,公司非流通股股东以所持公司股份共计1872.8355万股向流通股A股股东执行每10股支付股票对价2.7股,新A股上市日为2007年3月7日。其中,沈机集团支付1108.8398万股,云南省国资公司支付489.1787万股,精华公司支付274.8170万股。在上述对价安排执行完毕后,公司非流通股股东持有的非流通股股份即获得上市流通权。

2007年4月,公司股东—沈阳机床(集团)有限责任公司和云南省国有资产经营有限责任公司联合提议公司资本公积金转增股本方案(公司以当前股本总额283,243,255股为基数,以资本公积金按每10股转增5股的比例向全体股东转增股本)。本方案经2007年4月18日第五届董事会第二十一次会

议审议后分别提交 2007 年 6 月 29 日召开的 2006 年度股东年会和相关类别股东会议审议并批准。

2007 年 8 月 15 日商务部商资批（2007）1390 号《关于同意交大昆机科技股份有限公司更名及增加股本的批复》，批准了公司以资本公积金转增股本，公司股本总额由 283,243,255 股增至 424,864,883 股，注册资本由 283,243,255 元人民币增至 424,864,883 元人民币。

根据 2009 年 10 月 22 日国务院国资委《关于云南盐化股份有限公司等 6 家上市公司股份持有人变更有关问题的批复》（国资产权[2009]1182 号），将云南省国有资产经营有限责任公司持有的本公司 4,701.8331 万股（占本公司总股本的 11.07%）行政划转为云南省工业投资控股集团有限责任公司持有，由其履行国有资产出资人职责。

2010 年 7 月 2 日本公司收到云南省商务厅云商资【2010】130 号《云南省商务厅关于同意沈机集团昆明机床股份有限公司资本公积金转增股本的批复》，同意本公司股本总额由 424,864,883 股增至 531,081,103 股，注册资本由人民币 424,864,883 元，增至人民币 531,081,103 元，增资部分由资本公积金转增。

公司注册地址：云南省昆明市茨坝路 23 号，注册资本：531,018,103 元人民币，注册号：530000400000458。

二、本公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

本财务报告经本公司第六届董事会第二十六次会议批准对外报出。

2、遵循公司会计准则的声明

公司编制的财务报表符合公司会计准则的要求，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。

3、会计期间

会计期间采用公历年度制，即自每年1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下公司合并的会计处理方法

（1）本公司报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方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。合并方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。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

(2) 本公司报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。

1) 购买方区别下列情况确定合并成本：①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。③购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也应当计入企业合并成本。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

2) 购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

3) 购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①购买方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。②购买方对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的差额，则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。

4) 企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，应当以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

1) 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；

-
- 2) 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
 - 3) 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
 - 4) 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 合并财务报表编制方法

1) 本公司合并财务报表以纳入合并范围的各子公司的个别财务报表为基础，根据其他相关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵消母公司与子公司、子公司与子公司之间发生内部交易对合并财务报表的影响，如果子公司会计政策及会计期间与母公司不一致，合并前先按母公司的会计政策及会计期间调整子公司财务报表。

2) 对于因同一控制下企业合并增加的子公司，在编制合并财务报表时，从报告期最早期间的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中“净利润”项下单列“被合并方在合并前实现的净利润”项目反映。对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

3) 对于因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；对于因非同一控制下企业合并增加的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

4) 对于因同一控制下企业合并增加的子公司，在编制合并利润表时，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；对于因非同一控制下企业合并增加的子公司，在编制合并利润表时，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

5) 对于因同一控制下企业合并增加的子公司，在编制合并现金流量表时，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；对于因非同一控制下企业合并增加的子公司，在编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

6) 少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

7) 超额亏损的处理

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额时，如果子公司章程或协议规定少数股东有义务承担，并且少数股东有能力予以弥补的，该超额亏损冲减该少数股东权益。否则该超额亏损均冲减母公司所有者权益，该子公司在以后期间实现的利润，在弥补了由母公司所有者权益所承担的属于少数股东损失之前，全部归属于母公司所有者权益。

7、现金及现金等价物的确定标准

将持有的期限短、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，确认为现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易折算汇率的确定及其会计处理方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率，折合成人民币记账；收到投资者以外币投入的资本，采用交易日即期汇率折算。在资产负债表日，视下列情况进行处理：

1) 外币货币性项目：采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入财务费用。

2) 以历史成本计量的外币非货币性项目：按交易发生日的即期汇率折算，在资产负债表日不改变其记账本位币金额。

(3) 以公允价值计量的外币非货币性项目：按公允价值确定日的即期汇率折算。折算后的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目，形成的汇兑差额，计入资本公积。

(2) 资产负债表日外币项目的折算方法及外币报表折算的会计处理

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。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，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

9、金融工具

(1) 金融资产的分类：

本公司根据持有资产的目的、业务性质及风险管理要求，将金融资产在初始确认时分为：

1) 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。

2) 持有至到期投资：到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

3) 应收款项：在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

4) 可供出售金融资产。

(2) 金融负债的分类：

本公司根据业务性质及风险管理要求，将金融负债在初始确认时分为：

1) 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。

2) 其他金融负债。

(3) 金融工具的确认：

本公司成为金融工具合同的一方时，将符合金融资产或金融负债的定义的项目确认为金融资产或负债。

(4) 金融工具的计量方法：

1) 初始计量：

初始确认金融资产或金融负债，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或金融负债，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。

2) 金融资产后续计量：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产：按照公允价值计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。

②持有至到期投资和应收款项：采用实际利率法，按摊余成本计量。

3) 金融资产相关利得或损失的处理：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，其计入当期损益。

②可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

③持有至到期投资和应收款项，在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益，但该金融资产被指定为套期项目的除外。

4) 金融负债后续计量：

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没有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，且不属于金融负债的财务担保合同，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：

A. 按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；

B. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

④除以上情况外，采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。

(5) 金融负债相关利得或损失的处理：

①按照公允价值进行后续计量的金融负债，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

②以摊余成本或成本计量的金融负债，在摊销、终止确认时产生的利得或损失计入当期损益。

(6) 金融资产转移的确认：

1) 本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转入方，终止确认该金融资产。

2) 本公司保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的金融资产转移，不终止确认该金融

资产。

3) 本公司既没有转移也没保留金融资产所有权上几乎所有的风险:

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, 并相应确定有关负债。

(7) 金融资产转移的计量方法:

1) 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(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

2) 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(在这种情况下, 所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)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(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

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, 应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值, 对该累计额进行分摊后确定。

3) 本公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 应到继续确认所转移金融资产整体, 并将收到的对价确认为一项金融负债。

4) 本公司既没有转移也没保留金融资产所有权上几乎所有的风险, 且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, 并相应确定有关负债。

(8) 主要金融资产或金融负债的公允价值确定方法:

公允价值是在公平交易中, 熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对存在活跃市场的金融资产或金融负债, 如资产负债表日有市价的, 采用市价确定公允价值。资产负债表日无市价, 但最近交易日后经济环境未发生重大变化的, 采用最近交易市价确定公允价值。资产负债表日无市价, 且最近交易日后经济环境发生了重大变化的, 参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素, 调整最近交易市价, 确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的, 对最近交易的市价进行调整, 确定公允价值。

对不存在活跃市场的金融资产或金融负债, 采用市场参与者普遍认同, 且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。运用估值技术得出的结果, 应反映估值日在公平条件下进行正常商业交易所采用的交易价格。采用估值技术确定公允价值时, 尽可能使用市场参与者在定价时考虑的所有市场参数, 并通过定期校验, 确保估值技术的有效性。

(9) 主要金融资产减值测试方法:

本公司在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，有以下客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- 1) 发行方或债务人发生严重财务困难。
- 2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等。
- 3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步。
- 4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组。
- 5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易。

6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等。

7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本。

8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(10) 主要金融资产减值准备计提方法：

1) 以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

2) 以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关(如债务人的信用评级已提高等)，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

3) 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，应当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，计入当期损益。

10. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 确认坏账损失的标准为：

- 1) 债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回的应收款项；
- 2) 因债务人逾期未履行偿债义务，并且具有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大的应收款项。

(2) 计提方法：

1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	①贸易类应收款项类别（应收账款）：标准为单笔 700 万元； ②资金往来类应收款项类别（其他应收款）：标准为单笔 350 万元； ③个人往来类应收款项（其他应收款）：标准为单笔 10 万元。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备；如无客观证据表明其已发生减值，则对单项金额重大的应收款项按账龄分析法计提坏账准备。

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）	5	5
1—2年	30	50
2—3年	60	100
3年以上	95	100
计提坏账准备的说明	对于期末单项金额非重大、采用与经单独测试后未减值的非关联方的应收款项，按应收款项账龄余额的百分比分析计提坏账准备，期末与期初坏账准备余额之差计入资产减值损失。	
其他计提法说明	期末对于合并报表范围内的公司及关联方的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如无客观证据表明其发生减值的，则对关联方的应收款项按账龄分析法计提坏账准备；对合并报表范围内的公司不计提坏账准备。	

11、存货

(1) 存货的分类：公司存货分为原材料、产成品、在产品、包装物、低值易耗品等。取得时以实际成本计价，发出存货的成本（除包装物和低值易耗品外）按加权平均法计算确定。包装物、低值易耗品摊销方法：采用五五摊销法。

(2) 公司存货的盘存制度为永续盘存制。对盘盈、盘亏及毁损的存货扣除责任人赔偿后列入当期损益。

(3) 存货跌价准备的确认标准及计提方法：

公司存货按照成本与可变现净值孰低计量，可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。其中：商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；材料存货的可变现净值为产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。提取时，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

12、长期股权投资

(1) 长期股权投资成本成本的确定：

1) 本公司对同一控制下企业合并形成的长期股权投资，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及本公司发行股份的面值总额之间差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。本公司对非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在购买日，以取得股权付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用之和作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资成本大于子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，作为商誉。长期股权投资成本小于子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，在对长期股权投资成本、子公司可辨认净资产公允价值份额复核后，长期股权投资成本仍小于子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

2) 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要的支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

4) 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

5) 以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

6) 以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 对被投资单位具有共同控制、重大影响的确定依据：

1) 对被投资单位具有共同控制的确定依据：A、任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；B、涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；C、各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

2) 对被投资单位具有重大影响的确定依据：A、本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权股份；B、本公司在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；C、参与被投资单位的政策制定过程；D、与被投资单位之间发生重要交易；E、向被投资单位派出管理人员；F、向被投资单位提供关键技术资料。

(3) 长期股权投资的后续计量：

本公司对子公司的长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。对合营企业联营企业长期股

权投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值，被投资单位除净损益以外其他因素导致所有者权益变动，在持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或分担的份额，调整长期股权投资的账面价值，同时确认资本公积（其他资本公积）。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若子公司、合营企业、联营企业长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备；其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

13、投资性房地产

（1）投资性房地产的种类

投资性房地产分为：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、已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量。外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，按照固定资产和无形资产的规定，对投资性房地产进行计量、计提折旧或摊销。存在减值迹象的，估计其可收回金额。投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，将投资性房地产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失确认后，减值投资性房地产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该投资性房地产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的投资性房地产账面价值（扣除预计净残值）。

投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不能转回。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件：

公司为提供劳务、出租或经营管理等而持有的，使用年限在1年（不含1年）以上的有形资产，计入固定资产。包括房屋及建筑物、机器设备、交通运输设备等。购买计算机硬件所附带的软件，

未单独计价的，应并入计算机硬件作为固定资产管理；单独计价的软件，计入无形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别，预计使用年限和预计净残值率（5%）确定固定资产折旧率，在取得固定资产的次月按月计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）。各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	折旧率（年）	折旧方法
房屋及建筑物	40	2.38	直线法
机器设备	5-20	4.78-19.00	直线法
运输设备	5-14	6.78-19.00	直线法
其他	5-14	6.78-19.00	直线法

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法：

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。本公司原则上按单项资产为基础估计可收回金额，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该项资产所属的资产组为基础确定资产组可收回金额。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法：

计价依据：符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。
- 3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

计价方法：融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内采用与固定资产相一致的折旧政策计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内采用与固定资产相一致的折旧政策计提折旧。

15、在建工程

- (1) 在建工程是指公司进行基建、更新改造等各项建筑和安装工程发生的支出。

(2) 在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。所建造的固定资产或经营租入固定资产改良已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等按估计的价值转入固定资产或长期待摊费用并计提折旧或摊销；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额或摊销额。

(3) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始等三个条件同时具备时，为购建符合资本化条件的资产占用借款的借款费用开始利息资本化。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止借款利息资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(4) 在建工程减值准备

公司于资产负债表日对存在减值迹象的在建工程按单项工程进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本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根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(2) 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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(3) 借款费用资本化的期间：

为购建固定资产所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产或投资性房地产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法：

1) 为购建或者生产开发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，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。

2) 一般借款利息费用的资本化金额

公司在借款费用资本化期间内，为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款应予资本化的利息金额应当按照下列公式计算：

一般借款利息费用资本化金额 = 累计资产支出超过专门借款部分的资产

支出加权平均数 × 所占用一般借款的资本化率

所占用一般借款的资本化率 = 所占用一般借款加权平均利率

= 所占用一般借款当期实际发生的利息之和 / 所占用一般借款本金加权平均数

所占用一般借款本金加权平均数 = \sum (所占用每笔一般借款本金 × 每笔一般借款在当期所占用的天数) / 当期天数

3) 借款辅助费用的资本化

借款辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

17、无形资产

(1) 无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。

(2) 本公司按照无形资产的取得成本或可归属于无形资产开发阶段且能够可靠计量的支出对无形资产进行初始计量。

(3) 无形资产的后续计量：

1) 无形资产的使用寿命：

估计无形资产使用寿命时，对使用寿命确定的无形资产，如果来源于合同性权利或其他法定权利，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；如果合同性权利或其他法定权利能够在到期时因续约等延续，且有证据表明公司续约不需要付出大额成本，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面情况判断，以确定无形资产能为企业带来未来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

企业确定无形资产的使用寿命通常考虑的因素：

① 该资产通常的产品寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

-
- ③该资产生产的产品（或服务）的市场需求情况；
 - ④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
 - ⑤为维持该资产产生未来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
 - ⑥对该资产的控制期限，使用的法律或类似限制，如特许使用期间、租赁期间等；
 - ⑦与公司持有的其他资产使用寿命的关联性等。

2) 无形资产的摊销：

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，期末进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

3) 无形资产的减值：

有确凿证据表明无形资产存在减值迹象的，本公司在资产负债表日进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

（4）研究开发费用：

本公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

划分本公司内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段支出是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性，因此，本公司对研究阶段的支出全部予以费用化，计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- 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，应当证明其有用性；
- 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。

公司取得的已作为无形资产确认的正在进行中的研究开发项目，在取得后发生的支出应当按照上述规定处理。

18、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，按费用项目的受益期限采用直线法平均摊销，其中：

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销，

融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

其他长期待摊费用在受益期内平均摊销

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊完的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19、预计负债

（1）预计负债的确认：

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：该义务是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；该义务的金额能够可靠地计量。

1) 该义务是公司承担的现时义务；

该义务是公司承担的现时义务，是指与或有事项相关的义务是在公司当前条件下已承担的义务，公司没有其他现实的选择，只能履行该现时义务。

2) 履行该义务很可能导致经济利益流出公司；

履行该义务很可能导致经济利益流出公司，是指履行与或有事项相关的现时义务时，导致经济利益流出公司的可能性超过50%但小于或等于95%。

3) 该义务的金额能够可靠地计量；

该义务的金额能够可靠地计量，是指与或有事项相关的现时义务的金额能够合理地估计。

（2）预计负债的计量：

1) 最佳估计数的确定：

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。最佳估计数的确定应当分别以下两种情况处理：

A、所需支出存在一个连续范围（或区间，下同），且该范围内各种结果发生的可能性相同，则最佳估计数应当按照该范围内的中间值，即上下限金额的平均数确定。

B、所需支出不存在一个连续范围，或者虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同。在这种情况下；最佳估计数按照如下方法确定：

a、有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

b、或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

2) 预期可获得补偿的处理:

企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不应当超过预计负债的账面价值。

公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20、股份支付及权益工具

公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为：以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益结算的股份支付:

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

权益工具的公允价值的确定:

①对于授予职工的股份，其公允价值按企业股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。如果企业未公开交易，则应按估计的市场价格计量，并考虑授予股份所依据的条款和条件进行调整。

②对于授予职工的股票期权，如果不存在条款和条件相似的交易期权，应通过期权定价模型来估计所授予的期权的公允价值。

企业在确定权益工具授予日的公允价值时，应当考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），企业应当确认已得到服务相对应的成本费用。

(2) 以现金结算的股份支付:

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理：

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

21、回购本公司股份

公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积(股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积、未分配利润。因实行股权激励回购本公司股份的，在回购时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。

22、收入

(1) 销售商品的收入：

在下列条件均能满足时予以确认：

- 1) 公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 公司既没有保留通常与所有权联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；
- 3) 收入的金额能够可靠计量；
- 4) 相关经济利益很可能流入本公司；

5) 相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务的收入:

1) 在同一会计年度内开始并完成的劳务,在劳务完成时确认收入,确认的金额为合同或协议总金额。

2) 如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度,在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,本公司在资产负债表日按完工百分比法确认收入。

3) 在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下,本公司在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入,并按相同金额结转成本;如果已经发生的劳务成本预计只能部分地得到补偿,应按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入,并按已经发生的劳务成本结转成本;如果已经发生的劳务成本预计不能得到补偿,则不确认收入,并将已经发生的劳务成本确认为当期费用。

(3) 让渡资产使用权:

让渡资产使用权而产生的使用费收入按照有关合同或协议规定的收费时间和收费方法计算确定,并应同时满足以下条件:

1) 与交易相关的经济利益能够流入公司。

2) 收入的金额能够可靠地计量。

23、政府补助

(1) 政府补助的确认:

本公司收到政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产,同时满足下列条件时,确认为政府补助:

1) 企业能够满足政府补助所附条件;

2) 企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量:

1) 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。

2) 与资产相关的政府补助,公司取得时确认为递延收益,自相关资产达到预定可使用状态时,在该资产使用寿命内平均分配,分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助,用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的,取得时确认为递延收益,在确认相关费用的期间计入当期损益;用于补偿公司已发生的相关费用或损失的,取得时直接计入当期损益。

3) 已确认的政府补助需要返还的,分别下列情况处理:

1)存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

2)不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产的确认:

1) 本公司以未来期间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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:

①该项交易或事项不属于企业合并;

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

2) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产:

①暂时性差异在可预见的未来可能转回;

②未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认:

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债:

1) 商誉的初始确认;

2) 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:

①该项交易不是企业合并;

②交易或事项发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

3) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的:

①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间;

②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 所得税费用计量:

1) 资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，应对已确认的

递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

2) 资产负债表日，本公司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，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，减记的金额转回。

25、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费、非货币性福利、辞退福利等其他与获得职工提供的服务相关的支出。公司于职工提供服务的期间将应付职工薪酬确认为负债，除因解除与职工劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。职工薪酬按以下原则进行计量：

(1) 具有明确计提标准的货币性薪酬，按照规定的计提标准确认应付职工薪酬；

(2) 没有明确计提标准的货币性薪酬，公司根据历史经验数据和自身实际情况，计算确定应付职工薪酬；

(3) 非货币性职工薪酬，按照非货币性资产的公允价值在实际发放时确认应付职工薪酬；

(4) 对于公司已经制定正式解除劳动关系计划且不能单方面撤销该计划的辞退福利，公司应确认为当期损益，同时确认应付职工薪酬。

26、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计估计的变更事项

根据公司经营情况的变化，应收账款的经验回收数据及坏账率估计，对应收账款坏账计提比率会计估计变更如下：

项目\年度	变更前计提比率	变更后计提比率
1年以内	5%	5%
1—2年	50%	30%
2—3年	100%	60%
3年以上	100%	95%

(2) 会计估计变更的理由

公司近年来销售收入迅速增长，产品结构发生重大变化，公司原有应收账款坏账计提比率，未反映该项变化。根据公司近年的应收账款的回收情况，应收账款坏账计提比率自2010年6月30日变更，理由如下：

A、数控产品占销售总额的比例由 2002 年的 20% 上升到 2009 年的 70% 以上，落地式镗铣床取代普通卧式镗铣床成为公司主导产品，而落地式镗铣床售后安调验收期及服务期较普通卧式镗铣床平均增加 3 个月左右，导致收账期相应延长。

B、根据公司应收账款账龄近四年历史数据：

账龄	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年
一年以内	82,007,539.24	110,201,209.19	145,465,388.98	114,077,418.48
一至二年	12,854,514.11	20,659,851.95	35,395,967.04	56,243,055.13
二至三年	7,232,469.05	7,171,514.21	12,004,296.22	25,588,781.11
三年以上	17,002,579.40	19,709,632.61	24,172,509.56	31,533,873.78
合计	119,097,101.79	157,742,207.96	217,038,161.80	227,443,128.50

公司由上表推算：

- a、1-2 年应收账款可收回 89%，发生坏账可能性不超过 11%；
- b、2-3 年应收账款可收回 47%，发生坏账可能性不超过 53%；
- c、3 年以上应收账款可收回 14%，发生坏账可能性不超过 86%。

过去四年历史数据表明，原有应收账款坏账准备计提比率明显高于实际可能发生坏账的概率。

C、公司原来采用的应收账款坏账计提比率大幅度超过行业同类上市公司平均水平。

因此根据公司经营情况的变化，应收账款的经验回收数据及坏账率估计，对应收账款坏账计提比率会计估计变更如下：

项目\年度	变更前计提比率	变更后计提比率
1 年以内	5%	5%
1—2 年	50%	30%
2—3 年	100%	60%
3 年以上	100%	95%

调整后的坏账准备计提比率仍然高于实际发生坏账的可能性，也高于本行业同类上市公司的计提比率。

(3) 本次会计估计变更对公司的影响

本次会计估计变更仅涉及应收账款坏账准备计提比率，按会计准则采用未来适用法处理。该项会计估计变更导致本期坏账准备减少 42,107,196.35 元、应收账款净额增加 42,107,196.35 元、资产减值损失减少 42,107,196.35 元，营业利润增加 42,107,196.35 元，利润总额增加 42,107,196.35 元，递延所得税资产减少 6,530,421.32 元，递延所得税增加 6,530,421.32 元，净利润增加 35,576,775.03 元、期末未分配利润增加 32,019,097.52 元。

三、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以当期销项税额抵扣符合规定的当期进项税额后的余额计	17%等
营业税	应税收入	3%、5%
城市维护建设税	已交增值税或营业税	见三.3
企业所得税	应纳税所得额	见三.2

2、税收优惠及批文

根据昆明市国家税务局于2007年12月25日发布的第[2007]183号通知，由于本公司数控机床销售收入金额占销售收入总额的比例超过了70%，本公司根据西部大开发优惠税收政策，自2004年起享受15%的企业所得税率。该优惠税率政策需每年进行评估和延续，并将于2011年正式失效。

根据税务机关的批复，本公司2010年度继续执行西部大开发税收优惠政策，按所得税适用税率15%缴所得税。

本公司的控股子公司西安赛尔机泵成套设备有限公司、长沙赛尔机泵成套设备有限公司属高新技术企业，所得税适用税率为15%，昆明昆机通用设备有限公司、昆明交大昆机自动机器有限公司、昆明机床运输有限责任公司、福建昆机普通机床有限公司所得税适用税率为25%。

3、税收政策变化

根据第八届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过的《全国人民代表大会常务委员会关于外商投资企业和外国企业适用增值税、消费税、营业税等税收暂行条例的决定》及国务院《关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发[2010]35号），国家统一了内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度。本公司自2010年12月1日起，开始缴纳城市维护建设税和教育费附加。

四、企业合并及合并财务报表

1、公司所控制的境内外重要子公司的情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司及合营企业

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本(万元)	期末实际出资额(万元)	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	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
西安赛尔机泵成套设	控	西安	机泵成套设备工程、节能鼓风机、压缩机成套设备、引进设备及其备件的研制改型、自动	5,000	2169.33		45.00	45.00	是	75.97	

备有限公司(西安赛尔)	公司		控制系统工程、数控工程、机电化工设备、仪器仪表的技术开发、整机生产、销售。								
福建昆机普通机床有限公司(福建昆机)	控制子公司	南安市	开发、设计、生产和销售自产机床系列产品及配件。	500	250		50.00	50.00	是		
昆明昆机通用设备有限公司	全资子公司	昆明市	机床及配件的开发、设计、销售。	300	300		100.00	100.00	是		
昆明交大昆机自动机器有限公司(自动机器)	控股子公司	昆明市	计算机软硬件的开发、应用、系统集成;电子产品、普通机械、电器机械的批发零售、代购代销。	2023	1934.15		96.74	96.74	是		
昆明道斯机床有限公司(昆明道斯)	合营企业	昆明市	开发、设计、生产和销售自产机床系列产品及配件;开发高科技产品,进行自有技术转让、技术服务及技术咨询;对外机床维修、对外机床加工。	500万欧元	2473.95		50.00	50.00	否		
长沙赛尔机泵成套设备有限公司(长沙赛尔)	西安赛尔子公司	长沙市	生产、销售:离心压缩机、离心鼓风机、烧结风机及其配件	1000			100.00	100.00	是		
杭州赛尔气体设备工程有限公司(杭州赛尔)	西安赛尔子公司	杭州市	承包:气体设备工程、压缩机、鼓风机、鼓风机成套设备、低温机械、自动控制系统设备及配件的设计、开发、销售及技术服务;批发、零售:机电产品,建筑材料,五金工具,金属材料;经营进出口业务;其他无须报经审批的一切合法项目	120			51.00	51.00	是		
昆明机床运输有限责任公司	全资子公司	昆明市	普通货运	50	50		100	100	是		

(昆机运输)	司										
西安瑞特快速制造工程研究有限公司(西安瑞特)	联营企业	西安市	快速成型系列设备	6,000	1400		23.34	23.34	否	598.41	

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

无。

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

无。

2、关于公司合并范围的说明

(1) 报告期内，公司财务报表合并范围未发生变化。

1) 公司全资子公司昆明昆机通用设备有限责任公司设立于 2007 年 10 月 16 日，由于该公司未达到设立目的，因此决定清算注销该公司，根据“上市公司执行新会计准则备忘录第 5 号”相关要求，由于是由公司自主进行清算注销该公司，故本年仍纳入合并报表范围内。

2) 由于公司全资子公司昆明昆机运输有限责任公司的主要业务已转移到本公司内，因此决定清算注销该公司，根据“上市公司执行新会计准则备忘录第 5 号”相关要求，由于是由公司自主进行清算注销该公司，故本年仍纳入合并报表范围内。

(2) 本公司持有西安赛尔 45% 股权，但西安赛尔董事会成员中，本公司委派的董事占多数，故本年度将西安赛尔及其控股子公司长沙赛尔、杭州赛尔纳入合并报表范围。

2005 年 4 月 7 日，本公司与捷克道斯凡斯多夫公司合资成立昆明道斯，注册资本 500 万欧元，本公司拥有 50% 出资，董事会成员共 6 名，其中本公司委派 3 名，董事长为外方委派，中方不具有控制权，故不纳入合并报表范围。

本公司持有福建昆机 50% 股权，但福建昆机董事会成员中，本公司委派的董事占多数，故本年度将纳入合并报表范围。

(3) 本公司无拥有半数以上表决权但未纳入合并范围的被投资单位。

五、合并会计报表主要项目注释

以下数据除非特别指出，期初均指 2009 年 12 月 31 日余额，期末均指 2010 年 12 月 31 日余额；本期均指 2010 年度，上期均指 2009 年度。单位均为人民币元。

1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			1,107,200.04			423,310.35
人民币			1,062,540.52			375,512.90
港币	5,132.64	0.8509	4,367.36	5,132.64	0.8805	4,519.19
美元	2,866.15	6.6227	18,981.66	2,866.15	6.8282	19,570.65
欧元	2,419.86	8.8065	21,310.50	2,419.86	9.7971	23,707.61
银行存款：			295,187,209.52			279,679,248.78
人民币			273,554,720.93			248,922,033.19
港币	8,908,215.67	0.8509	7,580,000.71	8,963,958.74	0.8805	7,892,586.39
美元	2,118,260.00	6.6227	14,028,600.51	3,347,016.42	6.8282	22,854,097.52
欧元	2,712.47	8.8065	23,887.37	1,074.98	9.7971	10,531.68
其他货币资金：			-			
人民币			-			
合计			296,294,409.56			280,102,559.13

银行存款中含定期存款 1,500,000.00 元。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	115,906,620.42	186,485,466.36
商业承兑汇票		
合计	115,906,620.42	186,485,466.36

应收票据本期比期初减少 37.85%，主要系本期公司用票据背书支付货款所致。

3、应收账款

(1) 应收账款按客户类别披露

项目	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 (%)	
单项金额重大的应收款项	24,260,424.16	6.43	3,587,513.37	14,314,718.31	4.72	715,735.92
单项金额不重大具有类似信用风险特征的应收账款						
其他不重大应收款项	352,941,354.30	93.57	123,785,453.41	288,844,599.45	95.28	124,839,101.14
合计	377,201,778.46	100.00	127,372,966.78	303,159,317.76	100	125,554,837.06

公司判断重大应收款项的标准详见二.10(2)。

1) 单项金额重大的应收款项

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，因期末无客观证据表明其已发生减值，因此公司本期对单项金额重大的应收款项按账龄分析法计提坏账准备。如果在审计截止日款项已经收回，则已收回部分不计提减值准备。

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 (%)	
一年以内	14,762,455.53	60.85	738,122.78	14,314,718.31	100.00	715,735.92
一至二年	9,497,968.63	39.15	2,849,390.59			
二至三年		-				
三年以上		-				
合计	24,260,424.16	100.00	3,587,513.37	14,314,718.31	100.00	715,735.92

2) 其他不重大应收款项

对于期末单项金额非重大的应收款项，按应收款项账龄余额的百分比分析计提坏账准备，期末与期初坏账准备余额之差计入资产减值损失。在计提减值准备时考虑期后收款，如果在审计截止日款项已经收回，则已收回部分不计提减值准备。

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 (%)	
一年以内	143,157,187.99	40.56	6,634,274.66	129,277,839.95	44.76	6,495,454.51
一至二年	84,564,761.73	23.96	25,280,595.90	72,691,175.70	25.17	31,468,062.83
二至三年	58,560,347.76	16.59	30,146,178.87	38,790,466.14	13.43	38,790,466.14
三年以上	66,659,056.82	18.89	61,724,403.98	48,085,117.66	16.65	48,085,117.66
合计	352,941,354.30	100	123,785,453.41	288,844,599.45	100.00	124,839,101.14

(2) 应收账款前五名的金额合计为 37,196,115.24 元，占年末应收账款总额的 9.86%。

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	客户	9,497,968.63	一年以内	2.52
第二名	客户	7,521,367.52	一年以内	1.99
第三名	客户	7,241,088.01	一年以内	1.92
第四名	客户	6,632,213.78	一年以上	1.76
第五名	客户	6,303,477.30	一年以内	1.67
合计		37,196,115.24		9.86

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别披露

项目	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(%)	
单项金额重大的其他应收款项	29,513,906.14	88.45	15,494,868.20	14,172,048.05	33.81	420,349.40
单项金额不重大具有类似信用风险特征的其他应收账款						
其他不重大其他应收款项	3,854,817.79	11.55	1,254,626.64	27,742,246.13	66.19	21,667,640.52
合计	33,368,723.93	100	16,749,494.84	41,914,294.18	100	22,087,989.92

公司判断重大其他应收款的标准详见二.10(2)。

1) 单项金额重大的其他应收款

公司对单项金额重大的其他应收款单独进行减值测试，因期末无客观证据表明其已发生减值，因此公司本期对单项金额重大的其他应收款按账龄分析法计提坏账准备。如果在审计截止日款项已经收回，则已收回部分不计提减值准备。

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(%)	
一年以内	11,788,199.28	39.94	597,344.44	14,172,048.05	100	420,349.40
一至二年	2,831,840.85	9.59	337,712.26			
二至三年	584,234.51	1.98	250,180.00			
三年以上	14,309,631.50	48.48	14,309,631.50			
合计	29,513,906.14	100	15,494,868.20	14,172,048.05	100	420,349.40

2) 其他不重大其他应收款

对于期末单项金额非重大的其他应收款项，按其他应收款项账龄余额的百分比分析计提坏账准备，期末与期初坏账准备余额之差计入资产减值损失。在计提减值准备时考虑期后收款，如果在审计截止日款项已经收回，则已收回部分不计提减值准备。

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(%)	
一年以内	2,732,355.77	70.88	235,284.19	557,086.98	2.01	203,665.38
一至二年	206,239.15	5.35	103,119.58	6,225,666.03	22.44	504,482.02
二至三年	44,808.79	1.16	44,808.79	1,109,000.00	4	1,109,000.00
三年以上	871,414.08	22.61	871,414.08	19,850,493.12	71.55	19,850,493.12
合计	3,854,817.79	100.00	1,254,626.64	27,742,246.13	100	21,667,640.52

(2) 其他应收款前五名的金额合计为 8,821,745.63 元，占年末其他应收款总额的 26.44%。

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	职员	4,566,500.00	1年	13.68
第二名	职员	2,090,000.00	1年	6.26
第三名	职员	1,257,180.00	1年	3.77
第四名	职员	674,390.01	1年	2.02
第五名	关联公司	233,675.62	1年	0.70
合计		8,821,745.63		26.44

(3) 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示如下：

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	23,767,550.55	44.56	21,257,024.34	53.31
一至二年	14,229,912.34	26.68	14,569,626.72	36.54
二至三年	12,464,467.74	23.37	2,298,097.70	5.76
三年以上	2,875,791.60	5.39	1,752,365.99	4.39
合计	53,337,722.23	100.00	39,877,114.75	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
第一名	非关联方	8,664,123.00	1年以内	合同未到期
第二名	非关联方	3,400,000.00	1年以内	合同未到期
第三名	非关联方	1,702,380.00	1年以内	合同未到期
第四名	非关联方	1,650,000.00	1年以内	合同未到期
第五名	非关联方	1,540,405.87	1年以内	合同未到期
合计		16,956,908.87		

(3) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

6、存货

按存货分类列示如下：

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	117,321,473.22	3,065,619.64	114,255,853.58	88,651,716.47	3,058,111.54	85,593,604.93
周转材料	5,358,146.97	82,781.00	5,275,365.97	5,903,710.92	82,781.00	5,820,929.92
在产品	435,732,995.40	5,898,283.82	435,732,995.40	343,012,799.82	6,467,085.00	336,545,714.82
库存商品	200,248,281.45	2,684,150.37	191,665,847.26	180,655,458.38	6,449,308.24	174,206,150.14
发出商品	0.00	0.00	0.00	4,934,486.09	3,765,157.87	1,169,328.22
委托加工物资	5,845,948.61	0.00	5,845,948.61	6,952,754.03		6,952,754.03
合计	764,506,845.65	11,730,834.83	752,776,010.82	630,110,925.71	19,822,443.65	610,288,482.06

7、对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业 在被投 资单 位 表 决 权 比 例 (%)	期末资产总 额	期末负债总 额	期末净资产 总额	本期营业收入 总额	本期 净利润
一、合营企业												
昆明道斯机床有限公司	有限公司	云南昆明		机床产品生产销售	500万欧元	50	50	181,383,426.76	89,474,622.62	91,908,804.14	126,934,465.29	18,550,414.91
二、联营企业												
西安瑞特快速制造工程研究公司	有限公司	西安市		快速成型机生产销售	6000万元	23.34	23.34	122,066,141.82	53,489,768.67	68,576,373.15	23,285,836.30	2,502,240.05

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
昆明道斯机床有限公司	权益法	24,739,533.99	41,979,409.03	3,986,016.06	45,965,425.09	50	50				5,289,191.40
西安瑞特快速制造工程研究有限公司	权益法	14,000,000.00	14,040,478.03	583,856.03	14,624,334.06	23.34	23.34				
云南澄江	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00				2,000,000		

铜材厂										
合计		40,739,533.99	58,019,887.06	4,569,872.09	62,589,759.15				2,000,000	5,289,191.40

(2) 由于云南省澄江铜材厂已丧失持续经营能力，本公司对该项投资在 1999 年就已全额计提了长期投资减值准备，2009 年，根据公司第六届董事会第七次会议决议，开始对该项投资进行清理，年度内清理工作正在进行中。

(3) 公司被投资单位执行的会计政策与本公司无重大差异，投资变现及投资收益的汇回无重大限制。

9、固定资产

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计：	737,382,650.53	60,094,283.31	4,930,385.04	792,546,548.80
其中：房屋及建筑物	316,139,138.11	1,648,731.00	40,532.00	317,747,337.11
机器设备	344,498,189.31	53,977,564.52	2,697,277.94	395,778,475.89
运输设备	38,481,331.35	2,709,194.41	1,872,125.90	39,318,399.86
电子设备	38,263,991.76	1,758,793.38	320,449.20	39,702,335.94
二、累计折旧合计：	269,589,714.36	36,405,474.26	4,005,608.84	301,989,579.78
其中：房屋及建筑物	61,196,884.67	9,119,637.68		70,316,522.35
机器设备	172,063,216.31	22,616,358.53	2,029,502.58	192,650,072.26
运输设备	14,784,216.68	2,964,072.95	1,690,773.43	16,057,516.20
电子设备	21,545,396.70	1,705,405.10	285,332.83	22,965,468.97
三、固定资产净值合计	467,792,936.17	60,094,283.31	37,330,250.46	490,556,969.02
其中：房屋及建筑物	254,942,253.44	1,648,731.00	9,160,169.68	247,430,814.76
机器设备	172,434,973.00	53,977,564.52	23,284,133.89	203,128,403.63
运输设备	23,697,114.67	2,709,194.41	3,145,425.42	23,260,883.66
电子设备	16,718,595.06	1,758,793.38	1,740,521.47	16,736,866.97
四、减值准备合计	3,777,474.24	-	68,430.20	3,709,044.04
其中：房屋及建筑物		-	-	-
机器设备	3,650,136.96	-	68,430.20	3,581,706.76
运输设备		-	-	-
电子设备	127,337.28	-	-	127,337.28
五、固定资产价值合计	464,015,461.93	60,094,283.31	37,261,820.26	486,847,924.98
其中：房屋及建筑物	254,942,253.44	1,648,731.00	9,160,169.68	247,430,814.76
机器设备	168,784,836.04	53,977,564.52	23,215,703.69	199,546,696.87
运输设备	23,697,114.67	2,709,194.41	3,145,425.42	23,260,883.66
电子设备	16,591,257.78	1,758,793.38	1,740,521.47	16,609,529.69

(1) 期末用于抵押的固定资产（房屋建筑物）原值为 19,603,454.38 元，净值为 15,839,591.02 元。

(2) 本期由在建工程转入固定资产原价为 48,528,007.30 元。

10、在建工程

项目名称	期初余额	期初减值准备	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额	期末减值准备
新老恒温车间改造	3,994,532.98		349,500.00	4,110,000.00		234,032.98	
信息化二期项目金蝶软件实施及服务	2,096,216.00		658,581.21			2,754,797.21	
铸造树脂砂再生系统改造	2,664,159.13			114,414.84		2,549,744.29	
大件车间意大利数控导轨磨床	31,454,479.57			31,454,479.57		-	
日本冈本龙门数控精密平面导轨磨床	3,507,882.56		16,372,402.49			19,880,285.05	
都匀贵航 14 米龙门刨床	4,700,061.28		509,943.23	509,943.23		4,700,061.28	
高精度数控万能磨床	2,348,720.72			2,348,720.72		-	
铸造车间 27 米跨配电改造工程	975,000.00			975,000.00		-	
杨林铸造基地	25,597,300.00		41,099,241.29			66,696,541.29	
大件车间 24 米跨改造	790,282.05		2,490,000.00	790,282.05		2,490,000.00	
十一头定梁 (JD236) 龙门铣床			1,230,000.00			1,230,000.00	
数控立式车床			4,100,000.00			4,100,000.00	
瑞士进口精密数控外圆磨床内圆磨床			3,755,700.00			3,755,700.00	
其他项目	23,750,027.71	2,056,931.37	445,814.04	8,225,166.89		15,970,674.86	2,056,931.37
						-	-
合计	101,878,662.00	2,056,931.37	71,011,182.26	48,528,007.30	-	124,361,836.96	2,056,931.37

11、无形资产

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	46,364,341.26	2,051,650.70	2,323,453.26	46,092,538.70
土地使用权	25,925,562.02	-		25,925,562.02
各种软件	14,379,236.05	2,051,650.70		16,430,886.75
专利技术	239,000.00	-		239,000.00
商标权	39,140.00	-		39,140.00
绣花机专有技术	2,323,453.26		2,323,453.26	-
其他	3,457,949.93			3,457,949.93
二、累计摊销合计	8,154,087.20	2,743,298.11	-	10,897,385.31
土地使用权	2,447,087.40	605,486.05	-	3,052,573.45
各种软件	5,413,032.15	2,008,540.02	-	7,421,572.17
专利技术	6,658.33	31,900.00	-	38,558.33

商标权	6,935.20	3,914.00	-	10,849.20
绣花机专有技术	-		-	-
其他	280,374.12	93,458.04	-	373,832.16
三、无形资产账面净值合计	38,210,254.06	2,051,650.70	5,066,751.37	35,195,153.39
土地使用权	23,478,474.62		605,486.05	22,872,988.57
各种软件	8,966,203.90	2,051,650.70	2,008,540.02	9,009,314.58
专利技术	232,341.67		31,900.00	200,441.67
商标权	32,204.80		3,914.00	28,290.80
绣花机专有技术	2,323,453.26	-	2,323,453.26	-
其他	3,177,575.81	-	93,458.04	3,084,117.77
四、减值准备合计	2,323,453.26		2,323,453.26	
土地使用权				
各种软件				
专利技术				
商标权				
绣花机专有技术	2,323,453.26		2,323,453.26	-
其他				
无形资产账面价值合计	35,886,800.80	2,051,650.70	2,743,298.11	35,195,153.39
土地使用权	23,478,474.62	-	605,486.05	22,872,988.57
各种软件	8,966,203.90	2,051,650.70	2,008,540.02	9,009,314.58
专利技术	232,341.67	-	31,900.00	200,441.67
商标权	32,204.80	-	3,914.00	28,290.80
绣花机专有技术	-	-	-	-
其他	3,177,575.81	-	93,458.04	3,084,117.77

12、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

递延所得税资产产生原因	期末数	期初数
坏账准备	25,341,705.62	22,784,274.03
可供出售金融资产减值		-
存货跌价准备	2,719,396.12	3,665,744.70
固定资产减值准备	927,261.01	929,973.45
在建工程减值准备	514,232.84	514,232.85
长期股权投资减值准备	5,335,386.21	5,335,386.21
预计负债	3,370,408.59	1,783,845.87
固定资产折旧	934,530.38	934,530.38
长期待摊费用		
未实现内部利润	651,871.71	414,855.66
内部退养人员辞退福利折现款	2,369,107.93	3,054,385.66
预开具增值税发票，暂未确认收入款	2,914,461.05	4,919,257.42
政府补助（注1）	3,583,350.00	1,410,000.00

预提费用		837,615.00
逾期两年未支付应付款	191,537.15	191,537.15
弥补亏损	1,202,079.29	
合计	50,055,327.91	46,775,638.38

注：1、为与资产相关的政府补助，不符合结转营业外收入条件，故确认递延所得税资产。

2、公司递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示。

(2) 引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额	
	期末数	期初数
坏帐准备	144,122,461.62	147,642,826.97
存货跌价准备	11,730,834.83	19,822,443.65
固定资产减值准备	3,709,044.04	3,777,474.24
在建工程减值准备	2,056,931.37	2,056,931.37
长期股权投资减值准备	2,000,000.00	2,000,000.00
递延收益(政府补助)	23,889,000.00	9,400,000.00
计提三包费	22,469,390.59	11,885,194.70
内部退养人员辞退福利折现款	10,666,424.84	13,547,075.57
预开具增值税发票，暂未确认收入款	19,429,740.37	32,795,049.48
逾期2年未支付应付帐款	1,276,914.36	1,276,914.36
固定资产折旧(含纳税检查)	6,230,202.52	5,469,196.00
未实现内部销售利润	4,345,811.40	2,765,704.40
预提费用		5,584,100.00
弥补亏损	8,013,861.90	
合计	255,883,686.47	258,022,910.74

13、短期借款

项目	期末数	期初数
信用借款	21,000,000.00	50,000,000.00
抵押借款	25,000,000.00	20,000,000.00
合计	46,000,000.00	70,000,000.00

短期借款本期比期末减少 34.29%，系本期本部偿还到期借款本金所致。

14、应付票据

票据种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	20,426,973.00	8,370,000.00
商业承兑汇票		
合计	20,426,973.00	8,370,000.00

应付票据期末比期初增加 144.05%，主要系赛尔公司本期材料采购增加用票据支付货款所致。

15、应付账款

项目	期末数	期初数
1年以内	218,286,870.11	169,446,610.33
1-2年	5,572,764.33	6,154,894.85
2-3年	1,895,752.42	4,865,284.36
3年以上	4,501,023.82	2,719,750.53
合计	230,256,410.68	183,186,540.07

本报告期应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

16、预收款项

项目	期末数	期初数
1年以内	266,897,136.09	295,416,128.36
1-2年	137,236,489.83	65,598,058.76
2-3年	9,360,939.92	7,667,833.63
3年以上	1,230,557.38	5,531,149.20
合计	414,725,123.22	374,213,169.95

本报告期预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

17、应付职工薪酬

项目	年初账面余额	本年增加额	本年支付额	年末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	17,829,962.68	166,543,218.82	167,198,666.67	17,174,514.83
二、职工福利费		6,347,488.11	6,347,488.11	-
三、社会保险费	51,179.81	31,516,123.30	32,820,248.46	-1,252,945.35
其中：1. 医疗保险费	107,854.45	10,969,794.68	10,510,570.80	567,078.33
2. 基本养老保险费	459,663.57	18,522,230.12	20,215,916.48	-1,234,022.79
3. 年金缴费		-	-	-
4. 失业保险费	-516,338.21	969,052.00	1,038,714.68	-586,000.89
5. 工伤保险费		326,494.88	326,494.88	-
6. 生育保险费		728,551.62	728,551.62	-
四、住房公积金	2,260,588.32	11,837,176.40	12,251,715.00	1,846,049.72
五、工会经费和职工教育经费	6,239,171.63	3,432,238.08	3,384,508.96	6,286,900.75
六、非货币性福利		-	-	-
七、因解除劳动关系给予的补偿		16,426.30	16,426.30	-
八、其他	13,482,540.57	1,518,170.16	4,398,820.89	10,601,889.84
其中：以现金结算的股份支付		-	-	-
合计	39,863,443.01	221,210,841.17	226,417,874.39	34,656,409.79

基本养老保险费、失业保险费出现负值的原因因为公司在年度末预缴下一年度费用所致。

18、应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	-5,343,083.12	14,290,157.18
资源税		
营业税	106,944.87	132,624.31
消费税		
城市维护建设税	31,288.55	-222,969.77
房产税	1,200,981.00	1,146,072.99
车船税	0.00	
土地使用税	383,280.35	297,643.85
个人所得税	1,399,701.10	485,012.41
企业所得税	6,846,857.07	10,261,027.14
其他	244,673.75	-39,636.20
合计	4,870,643.57	26,349,931.91

应交税费比上年减少主要系本期待清缴所得税减少所致。

19、其他应付款

项目	期末数	期初数
1年以内	9,970,962.39	12,840,239.20
1-2年	8,941,401.43	1,801,798.97
2-3年	1,207,539.67	2,015,178.94
3年以上	542,143.66	268,442.96
合计	20,662,047.15	16,925,660.07

本报告期其他应付款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

20、其他非流动负债

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
经营租赁	1,054,999.24		87,916.60	967,082.64
土地使用权	1,408,604.07		117,383.60	1,291,220.47
政府补助	9,400,000.00	20,389,000.00	5,900,000.00	23,889,000.00
合计	11,863,603.31	20,389,000.00	6,105,300.20	26,147,303.11

期末比期初增加较大的原因为：本期政府补助大量增加，因项目未完毕而未结转所致。

21、预计负债

项目	期末数	期初数
产品质量保证	16,301,190.59	11,885,194.70
合计	16,301,190.59	11,885,194.70

产品质量保证期末比期初增加37.16%，系本期销售增加计提所致。

22、长期应付款

项目	期末数	期初数
1、应付融资租赁费	3,763,858.80	4,106,026.80
合计	3,763,858.80	4,106,026.80
减:未确认的融资费用	1,418,558.80	1,547,518.60
合计	2,345,300.00	2,558,508.20

23、专项应付款

项目	期初数	本期结转数	期末数
陕西省知识产权局专项拨款	100,000.00		100,000.00
合计	100,000.00		100,000.00

24、股本

项目	年初数	本次变动增减(+、-)					年末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、未上市流通股份	176,730,310.00			44,182,577.19	-133,227,868.60	-89,045,291.41	87,685,018.59
发起人股份	47,018,331.00			11,754,582.67		11,754,582.67	58,772,913.67
其中：国家持有股份	47,018,331.00			11,754,582.67		11,754,582.67	58,772,913.67
募集法人股份	129,711,979.00			32,427,994.52	-133,227,868.60	-100,799,874.08	28,912,104.92
二、已上市流通股	248,134,573.00			62,033,642.81	133,227,868.60	195,261,511.41	443,396,084.41
其中：人民币普通股	135,418,673.00			33,854,668.01	133,227,868.60	167,082,536.61	302,501,209.61
境外上市外资股	112,715,900.00			28,178,974.80		28,178,974.80	140,894,874.80
三、股份总数	424,864,883.00			106,216,220.00	-	106,216,220.00	531,081,103.00

(1) 沈阳机床(集团)有限责任公司和云南省工业投资控股集团有限责任公司承诺所持股份自获得上市流通权之日起至2010年12月31日止不通过交易所挂牌交易出售;截止日前,上述两大股东所持股票未上市流通。

(2) 2010年7月2日本公司收到云南省商务厅云商资【2010】130号《云南省商务厅关于同意沈机集团昆明机床股份有限公司资本公积金转增股本的批复》,同意本公司股本总额由424,864,883股增至531,081,103股,注册资本由人民币424,864,883元,增至人民币531,081,103元,增资部分由资本公积金转增。

(3) 本次转增由中准会计师事务所有限公司为本公司出具验资报告(中准验字【2010】2001号)。

25、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	125,422,997.12		106,216,220.00	19,206,777.12
其他资本公积	8,096,544.60			8,096,544.60
合计	133,519,541.72		106,216,220.00	27,303,321.72

1、其他资本公积系原对道斯公司的股权投资准备在会计制度接轨时转入。

2、2010年7月本公司收到云南省商务厅云商资【2010】130号《云南省商务厅关于同意沈机集团昆明机床股份有限公司资本公积金转增股本的批复》，同意本公司股本总额由424,864,883股增至531,081,103股，注册资本由424,864,883元人民币，增至531,081,103元人民币，增资部分由资本公积金转增。

26、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	90,250,998.55	18,773,825.07		109,024,823.62
合计	90,250,998.55	18,773,825.07		109,024,823.62

27、未分配利润

项目	本期数	上期数
净利润	178,324,801.52	215,847,994.25
加：年初未分配利润	568,378,612.85	414,246,947.45
直接计入所有者权益的利得和损失		
减：分配现金股利	21,213,558.22	40,064,470.40
减：提取法定盈余公积	18,773,825.07	21,651,858.45
未分配利润	706,716,031.08	568,378,612.85

年度内，公司根据2010年6月23日召开的2009年度股东大会审议通过的2009年度利润分配方案，以总股本424,864,883股为基数，每10股派送人民币0.5元现金红利（含税），其中A股股东中的个人股东、投资基金、合格境外机构投资者扣税后实际每10股派发人民币0.45元现金。派送现金红利总计人民币21,213,558.22元，已全部支付完毕。股权登记日为2010年7月15日。

28、营业收入

（1）营业收入

项目	本期数	上期数
主营业务收入	1,579,041,911.75	1,314,050,708.97
其他业务收入	18,663,355.44	58,145,930.39
合计	1,597,705,267.19	1,372,196,639.36

（2）分产品营业收入

项目	本期数	上期数
机床产品销售及服务	1,355,563,454.92	1,117,621,024.11

高效节能压缩机销售	200,791,359.45	155,607,558.87
新产品销售	20,555,555.56	51,848,860.68
智能电器销售	335,164.63	-
传感设备销售		6,495,054.73
机床运输	1,913,627.00	4,181,548.00
材料销售	12,845,408.04	2,753,520.37
租赁业务	121,400.00	241,167.08
技术服务	201,184.28	-
其他销售	5,378,113.31	33,447,905.52
合 计	1,597,705,267.19	1,372,196,639.36

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

本公司 2010 年度向前五名客户的销售收入总额为 228,870,085.63 元，占全部销售收入的比例为 14.32%。

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	103,670,940.25	6.49
第二名	40,532,478.72	2.54
第三名	29,846,153.84	1.87
第四名	28,752,136.75	1.80
第五名	26,068,376.07	1.63
合 计	228,870,085.63	14.32

29、营业成本

(1) 营业成本

项目	本期数	上期数
主营业务成本	1,149,069,602.43	902,271,813.47
其他业务成本	13,487,399.12	1,343,683.24
合 计	1,162,557,001.55	903,615,496.71

(2) 分产品营业成本

项 目	本期数	上期数
机床产品销售及服务	966,773,545.76	733,673,313.29
高效节能压缩机销售	179,117,429.97	126,614,778.07
新产品销售		-
智能电器销售	284,756.3	-
传感设备销售		8,418,121.66
机床运输	1,410,629.00	3,432,037.90
材料销售	10,500,187.90	631,240.51

租赁业务	20,734.64	218,734.37
技术服务	102,177.00	-
其他销售	4,347,540.98	30,627,270.91
合计	1,162,557,001.55	903,615,496.71

30、营业税金及附加：

项目	本期数	上期数
营业税	59,243.00	267,709.63
城建税	972,277.65	475,369.88
教育费附加	526,765.54	229,019.43
合计	1,558,286.19	972,098.94

31、资产减值损失

项目	本期数	上期数
坏账准备	9,258,660.61	33,420,275.94
存货跌价准备	-7,844,614.41	-5,356,926.32
持有至到期投资减值准备	-	-
长期股权投资减值准备	-	-
固定资产减值准备	-57,580.42	395,871.64
在建工程减值准备	-	-
无形资产减值准备	-	-
合计	1,356,465.78	28,459,221.26

资产减值损失本期比上期减少主要系本期应收账款计提坏账准备的比例会计估计变更所致。详见二.26、主要会计政策、会计估计的变更。

32、财务费用

项目	本期数	上期数
利息支出	4,124,378.67	3,632,970.91
减：利息收入	2,438,175.60	1,685,039.64
汇兑损益	927,446.33	2,389,529.72
未确认融资费用	827,992.46	612,802.63
手续费支出	551,149.94	318,596.52
其他		178,419.93
合计	3,992,791.80	5,447,280.07

33、投资收益

被投资单位	本期数	上期数
道斯公司	9,275,207.46	11,937,003.54
西安瑞特	583,856.03	377,278.48
理财投资收益		
处置子公司收益及本期出售子公司 出售前净利润按比例享有金额		
合计	9,859,063.49	12,314,282.02

34、营业外收入

项 目	本期数	上期数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	842,420.63	196,097.94	842,420.63
其中：固定资产处置利得	801,390.63	142,431.69	801,390.63
增值税返还		17,172,846.19	
政府补助	6,700,335.00	10,514,558.30	6,700,335.00
其他	6,525,552.25	1,676,015.72	6,525,552.25
合计	14,068,307.88	29,559,518.15	14,068,307.88

(1) 政府补助明细如下：

政府补助的种类	金额	批准文件/批准机关	补助期间
中国国际贸易促进委员会机械行业分会拨付的中小企业国际市场开拓资金（2009年欧洲机床展览会项目资金补贴）	40,000.00	中国国际贸易促进委员会机械行业分会	2010年
昆明市计划供水节约用水办公室拨付的再生水利用资金补助（2009.10-2010.03）	19,085.50	昆明市计划供水节约用水办公室	2010年
昆机（大）重精密数控落地镗铣床系列产品数字化综合集成技术开发及应用示范项目完工验收合格，结转递延收益	600,000.00	云南省科学技术厅	2010年
昆明市财政局拨付的2009年省级外贸发展清算资金	13,400.00	昆明市财政局	2010年
云南省商务厅拨付的云南省中小企业国际市场开拓资金款	100,135.00	云南省商务厅	2010年
昆明市计划供水节约用水办公室拨付再生水利用资金补助	18,714.50	昆明市计划供水节约用水办公室	2010年
“机床产品数字化设计制造和信息化示范”项目完工，验收合格，结转递延收益	500,000.00	昆明市科技局	2010年
数控龙门镗铣床开发验收	1,600,000.00	云南省科学技术厅	2007.1---2008.12
FMS柔性制造系统研究开发验收	3,200,000.00	云南省科学技术厅	2008-2010年

财政补贴	579,000.00	长沙县财政局	2010年度
企业扶持基金	30,000.00	南安财政局	2010年度
合计	6,700,335.00		

(2) 其他中含清算子公司本期收益 2,655,728.39 元；保险公司赔偿款 1,026,521.00 元；以前年度退税款 1,089,237.53 元。

35、营业外支出

项目	本期数	上期数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	175,900.51	461,957.68	175,900.51
其中：固定资产处置损失	175,900.51	461,957.68	175,900.51
捐赠支出	6,000.00	684,437.50	6,000.00
滞纳金	1,638,271.55	307,854.17	1,638,271.55
救济金	-		-
其他	334,901.10	551,678.03	334,901.10
合计	2,155,073.16	2,005,927.38	2,155,073.16

36、所得税费用

项目	本期数	上期数
当期所得税	30,676,813.47	43,540,851.78
递延所得税	-3,279,689.53	-8,694,483.24
合计	27,397,123.94	34,846,368.54

37、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益=P0÷S

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i - M_0 - S_j \times M_j - M_0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi-M0-Sj×Mj-M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

本期归属于普通股股东的净利润 178,324,801.52 元，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 167,747,132.70 元，发行在外的普通股加权平均数 531,081,103.00 股。本期归属于普通股股东

的净利润的基本每股收益= 178,324,801.52 /531,081,103.00= 0.34 元/每股。扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的基本每股收益= 167,747,132.70 /531,081,103.00=0.32 元/股。

38、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年数	内容说明
安装调试费	70,000.00	
办公费	7,249,054.21	
包装费	170,713.45	
保险费	42,807.11	
差旅费	16,462,111.22	
电话费	222,125.67	
董事会监事会费	22,529.00	
租赁费	5,714,442.60	
股票上市管理费	1,992,051.78	
广告展览费	2,208,283.70	
会议费	36,000.00	
劳动保护费	90,900.00	
劳动保险费	297,328.51	
排污费	-	
汽车费用	759,819.20	
修理费	134,945.05	
研究开发费	6,425,094.02	
设计选型费	249,000.00	
通信费	25,141.97	
土地损失补偿	-	
交际应酬费	6,409,064.65	
中标服务费	9,973,265.00	
人才管理费	102,690.00	
审计评估费	3,624,655.00	
咨询费	7,915,755.51	
运费	28,588,978.38	
其他	1,968,705.62	
合 计	100,755,461.65	

39、现金流量表补充资料

	2010 年度	2009 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	173,463,321.48	213,127,151.34

加：资产减值准备	1,356,465.78	25,483,204.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	36,405,474.26	34,852,214.13
无形资产摊销	2,743,298.11	2,769,180.37
长期待摊费用摊销	175,362.69	542,529.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-625,490.12	445,182.42
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）	4,497,041.44	4,818,295.94
投资损失（收益以“-”号填列）	-9,859,063.47	-12,314,282.04
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,279,689.53	-9,514,862.62
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）	-142,487,528.76	53,007,875.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-82,477,863.29	-79,064,773.74
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	149,361,454.76	-128,402,248.63
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	129,272,783.34	105,749,466.18
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	2,610,055.82	2,610,055.82
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	296,294,409.56	280,102,559.13
减：现金的期初余额	280,102,559.13	327,941,401.88
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	16,191,850.43	-47,838,842.75

六、关联方及关联交易

1、本企业的的第一大股东情况及重要股东股权变更情况

第一大股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	第一大股东对本企业的持股比例(%)	第一大股东对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
沈阳机床(集团)有限责任公司	第一大股东	有限责任	沈阳市	关锡友	机床生产销售	1,556,480,000	25.09	25.09	沈阳市国有资产监督管理委员会	243381258

2、本企业的子公司情况

详见附注四.1

3、本企业的合营和联营企业情况

详见附注五.7

4、本企业的其他关联方情况

企业名称	与本企业的关系
昆明道斯机床有限公司	合营企业
西安瑞特快速制造工程研究有限公司	联营企业
云南 CY 集团公司产品贸易中心	第一大股东之子公司
云南云机集团进出口有限公司	第一大股东之子公司
昆机集团公司	第二大股东所控制子公司
捷克道斯凡斯多夫公司	合营企业之共同控制方

5、关联交易情况

(1) 销售商品

1) 公司 2010、2009 年度以市场价格向关联方昆明道斯机床有限公司销售货物金额分别为 8,547,017.27 元、8,980,033.95 元;

2) 公司 2009 以市场价格向关联方捷克道斯凡斯多夫公司销售货物金额为 917,809.08 元;

3) 本公司与沈阳机床进出口有限责任公司(简称:沈机进出口公司)及云南云机集团进出口有限责任公司(简称:云机进出口公司)签订部分机床产品代理协议。本公司给予沈机进出口公司及云机进出口公司部分机床产品的代理权,由沈机进出口公司及云机进出口公司代理本公司部分产品的出口销售,代理协议期限由 2008 年 4 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日,自特别股东大会独立股东批准之日(2008 年 6 月 12 日)起生效。年度上限分别为:沈机进出口公司:4000 万元、5000 万元及 6000 万元;云机进出口公司:1000 万元、1500 万元及 2000 万元。该等交易是本公司正常的及经常性发生的业务,是本公司借助进出口公司现有的海外销售网络开拓海外市场。包括四位独立董事在内的本公司董事已审核该等交易,并确认:代理协议是按照正常商业条款在日常及一般业务过程中订立,代理价格由双方按公平原则磋商而厘定,本公司给予进出口公司产品的价格按照本公司给予其它代理公司(本公司的独立第三方)价格执行。

公司 2010、2009 年以市场价格向关联方沈阳机床进出口有限责任公司销售货物金额为 1,076,923.08 元、12,994,107.69 元。

公司 2010、2009 年以市场价格向关联方云南云机集团进出口有限责任公司销售货物金额为 1,837.61 元、252,136.75 元。

4) 公司 2009 年以市场价格向关联方云南 CY 集团公司机电产品贸易中心销售货物金额为 220,611.97 元。

公司 2010、2009 年以市场价格向关联方云南 CY 集团有限公司收取加工费及备件款金额为 6,811.59 元、176,897.02 元。

(2) 提供及接受劳务

1) 1993年11月15日,本公司与昆机集团公司订立一项有关在重组后互相提供若干服务的协定,根据此项协定,本公司向昆机集团提供水、电等服务;昆机集团公司向本公司提供物业管理、员工医疗服务、教育及对离退休人员的管理服务。服务费由双方每年商定,并首先依据有关政府部门就该类服务所定的标准计算,若无适当的国家标准,本公司及昆机集团公司则按双方协定计算服务费。2008年公司大股东云南省工业投资控股集团有限责任公司(云南省国有资产经营有限责任公司)对其下属单位进行改制,上述离退休人员管理费由云南省工业投资控股集团有限责任公司直接收取,医疗服务改由其下属单位昆明昆机集团医院承接,其他物业相关管理费用由其下属单位云南国资物业管理有限公司承接。2010、2009年本公司与之发生上述交易额如下:

交易事项	2010年度	2009年度
向云南国资物业管理有限公司支付物业管理费	510,861.12	613,510.26
向昆机集团医院支付员工医疗服务费	98,000.00	99,000.00
向云南工业投资控股集团有限责任公司支付离退休人员管理费		178,166.67
向云南国资物业管理有限公司支付员工宿舍租金	118,000.00	18,000.00
合计	726,861.12	908,676.93

2) 公司2009向关联方昆明道斯机床有限公司支付出口咨询费为360,087.92元。

(3) 购进货物

1) 公司2010、2009年度向关联方昆明道斯机床有限公司购进货物金额分别为103,239,306.30元、51,035,735.29元;

2) 公司2010、2009年度向云南CY集团金辉涂装厂购进货物金额为3,310,530.09元、1,152,014.19元。

(4) 租赁

1) 2004年4月18日第四届董事会第十六次会议审议通过继续执行公司与昆明昆机集团公司(简称:昆机集团)2001年签订的《房屋租赁补充合同》和《土地使用权租赁补充合同》。根据第四届董事会第二十六次会议决议,本公司于2005年8月17日与昆明昆机集团有限公司签订《〈房屋租赁合同〉之租金调整协议》和《〈土地使用权租赁合同〉之租金调整协议》:昆明昆机集团有限公司经云南省人民政府授权,承继云南省人民政府2001年11月12日与本公司签署的《土地使用权租赁合同》和《房屋租赁合同》中的权利义务。上述合同所涉及资产为2001年本公司资产重组时租回已出售给云南省人民政府的部分房屋、土地使用权。

公司于2008年5月12日与原昆明昆机集团公司签署协议:对原向昆机集团租用用于铸造车间的房屋拆除进行铸造改扩建,本公司给予昆机集团一次性补偿金额人民币1,949,943.00元。2008年8月27日召开的本公司第五届董事会、第四十四次会议决议,授权经营班子与省国资公司(昆机集团)

就上述房屋、土地租金进行商谈。

2010年度计提的房屋、土地使用权租金分别为 412,746.00 元、4,245,086.00 元。2010年度支付的房屋、土地使用权租金分别为 412,746.00 元、4,245,086.00 元。

2009年度支付的房屋租金为1,509,828.00元,其中包含2008年租金754,914.00元;2009年实际支付土地使用权租金为8,490,172.00元,其中包含支付2008年租金4,245,086.00元。

5、账务回购。

公司于2000年12月29日将应收账款原值人民币11,398,143.52元,转让给昆明昆机集团公司。截至2010年6月30日,仍然有人民币5,857,798.68元未收回。2010年,公司以人民币822,020.47元回购该等应收款,产生未实现融资收益5,035,778.21元。

6、关联方主要应收应付款项

关联单位	财务报表科目	期末数	期初数	款项性质
昆明道斯机床有限公司	应付账款	22,635,320.30	14,858,154.60	货款
	应收账款	6,632,213.38	2,042,770.94	货款
	其他应收款	233,675.62	194,506.14	往来
云南CY集团有限公司 机电产品贸易中心	应收账款	9,000.00	7,116.00	货款
云南CY集团公司 金辉涂装厂	应付帐款	134,076.07	327,061.16	货款
沈机集团进出口有限公司	预收帐款	4,000.00	1,260,000.00	货款

七、或有事项

1、诉讼情况。

(1) 本公司与盐城市信得石油机械厂(以下简称信得机械)于2002年6月签署了销售四台机床总金额约为人民币1,190万元的合同。相关四台机床已于2003年10月前运至信得机械。2009年6月,信得机械将本公司告至法庭,声称该机床不符合标准,要求退还货物,退回已付货款人民币1,070万元,并支付相关罚款人民币30万元和补偿人民币370万元。经咨询法律意见,本公司否认了该指控并反诉信得机械,指明其在使用机床超过6年后才要求退货的指控不合理,并要求该公司清偿剩余货款人民币130万元。2010年2月,本公司与信得机械同意在法庭主持下调解纠纷。

至本财务报表报出日,以上争议仍在一审法院(盐城市中级人民法院)主持下的调解之中。由于公司目前尚无法合理估计调解结果,因此无法对该诉讼事项进行准备性计提并核算在财务报表中。

(2) 2010年3月3日,诸城市光华乙炔制氧有限公司因与西安赛尔公司买卖合同纠纷一案,不服潍坊市中级人民法院作出的终审判决(注:该判决书判决诸城市光华乙炔制氧有限公司偿

付西安赛尔公司货款、利息、运费共计 1,319,518.00 元），故向山东省检察院提起了申诉。2010 年 5 月 25 日，山东省检察院向山东省高级人民法院提出了抗诉。2010 年 6 月 4 日，山东省高级人民法院作出了再审的裁定：一是本案由山东省高级人民法院提审；二是再审期间，中止原判决的执行。2011 年 2 月 16 日，山东省高级人民法院开庭审理了本案，目前正在等待法院的再审判决结果。

八、承诺事项

1、租赁承诺：

(1) 融资租入固定资产的年初和年末原价、累计折旧额、减值准备累计金额。

房屋	年 末	年 初
原值	2,610,055.82	2,610,055.82
累计折旧	2,505,653.59	2,505,653.59
减值准备		

(2) 以后年度将支付的最低租赁付款额。

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	342,168.90
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	342,168.90
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	342,168.90
3 年以上	2,737,354.80
合计	3,763,861.50

2、截至 2010 年 12 月 31 日，公司开出尚未清算的信用证余额折合美元为 5,637,988.04 美元。

九、资产负债表日后事项

公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	85,692,620.42	154,667,406.36
商业承兑汇票		
合计	85,692,620.42	154,667,406.36

注：应收票据本期比期初减少 44.60%，主要系本期受市场影响，公司销售中往来账务增加较多而现金收取相对减少所致。

2、应收账款

(1) 应收账款按客户类别披露

项目	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 (%)	
单项金额重大的应收款项	24,260,424.16	8.36	3,587,513.37	14,314,718.31	6.29	715,735.92
单项金额不重大具有类似信用风险特征的应收账款						
其他不重大应收款项	266,103,515.66	91.64	93,309,300.31	213,128,410.19	93.71	88,214,018.95
合计	290,363,939.82	100.00	96,896,813.68	227,443,128.50	100	88,929,754.87

公司判断重大应收款项的标准详见二.10(2)。

2) 单项金额重大的应收款项

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，因期末无客观证据表明其已发生减值，因此公司本期对单项金额重大的应收款项按账龄分析法计提坏账准备。如果在审计截止日款项已经收回，则已收回部分不计提减值准备。

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 (%)	
一年以内	14,762,455.53	60.85	738,122.78	14,314,718.31	100.00	715,735.92
一至二年	9,497,968.63	39.15	2,849,390.59			
二至三年		-				
三年以上		-				
合计	24,260,424.16	100.00	3,587,513.37	14,314,718.31	100.00	715,735.92

2) 其他不重大应收款项

对于期末单项金额非重大的应收款项，按应收款项账龄余额的百分比分析计提坏账准备，期末与期初坏账准备余额之差计入资产减值损失。在计提减值准备时考虑期后收款，如果在审计截止日款项已经收回，则已收回部分不计提减值准备。

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 (%)	
一年以内	102,193,589.85	38.40	4,247,731.80	99,762,700.17	50.16	4,988,135.01
一至二年	66,798,998.97	25.10	19,586,827.03	56,243,055.13	24.73	26,103,229.05
二至三年	44,990,483.51	16.91	21,600,970.32	25,588,781.11	11.25	25,588,781.11
三年以上	52,120,443.33	19.59	47,873,771.16	31,533,873.78	13.86	31,533,873.78
合计	266,103,515.66	100.00	93,309,300.31	213,128,410.19	100.00	88,214,018.95

(2) 应收账款前 5 名金额合计为 37,196,115.24 元，占期末应收账款总额的 12.81%。

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比
------	--------	----	----	-----------

				例(%)
第一名	客户	9,497,968.63	一年以内	3.27
第二名	客户	7,521,367.52	一年以内	2.59
第三名	客户	7,241,088.01	一年以内	2.49
第四名	客户	6,632,213.78	一年以上	2.28
第五名	客户	6,303,477.30	一年以内	2.17
合计		37,196,115.24		12.81

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别披露

项目	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(%)	
单项金额重大的其他应收款项	29,513,906.14	86.57	10,935,182.64	28,327,929.55	95.60	14,576,230.90
单项金额不重大具有类似信用风险特征的其他应收账款						
其他不重大其他应收款项	4,580,568.21	13.43	661,761.90	1,304,981.20	4.40	902,974.79
合计	34,094,474.35	100.00	11,596,944.54	29,632,910.75	100.00	15,479,205.69

公司判断重大其他应收款的标准详见二.10(2)。

1) 单项金额重大的其他应收款

公司对单项金额重大的其他应收款单独进行减值测试，因期末无客观证据表明其已发生减值，因此公司本期对单项金额重大的其他应收款按账龄分析法计提坏账准备。如果在审计截止日款项已经收回，则已收回部分不计提减值准备。

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(%)	
一年以内	11,788,199.28	39.95	597,344.44	12,908,538.46	45.57	399,215.88
一至二年	2,831,840.85	9.59	337,712.26	917,035.00	3.24	21,133.52
二至三年	584,234.51	1.98	250,180.00	35,000.00	0.12	
三年以上	14,309,631.50	48.48	9,749,945.94	14,467,356.09	51.07	14,155,881.50
合计	29,513,906.14	100.00	10,935,182.64	28,327,929.55	100.00	14,576,230.90

2) 其他不重大其他应收款

对于期末单项金额非重大的其他应收款，按其他应收款账龄余额的百分比分析计提坏账准备，期末与期初坏账准备余额之差计入资产减值损失。在计提减值准备时考虑期后收款，如果在审计截止日款项已经收回，则已收回部分不计提减值准备。

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 (%)	
一年以内	4,067,301.78	88.79	190,780.08			
一至二年	84,569.23	1.85	42,284.62	450,728.06	34.54	48,721.65
二至三年	44,808.79	0.98	44,808.79	35,000.00	2.68	35,000.00
三年以上	383,888.41	8.38	383,888.41	819,253.14	62.78	819,253.14
合计	4,580,568.21	100.00	661,761.90	1,304,981.20	100.00	902,974.79

(2) 其他应收款前 5 名金额合计为 8,821,745.63 元，占期末其他应收账款总额的 25.87%。

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
第一名	职员	4,566,500.00	1 年	13.39
第二名	职员	2,090,000.00	1 年	6.13
第三名	职员	1,257,180.00	1 年	3.69
第四名	职员	674,390.01	1 年	1.98
第五名	关联公司	233,675.62	1 年	0.69
合计		8,821,745.63		25.87

(3) 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

4、预付款项

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	2,250,338.90	24.60	7,348,386.14	72.79
一至二年	210,066.92	2.30	361,800.00	3.59
二至三年	4,481,038.40	49.00	2,295,533.60	22.74
三年以上	2,203,573.60	24.10	89,119.78	0.88
合计	9,145,017.82	100.00	10,094,839.52	100.00

本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

5、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
昆明道斯	权益法	24,739,533.99	41,979,409.03	3,986,016.06	45,965,425.09	50	50				5,289,191.40
西安瑞特	权益法	14,000,000.00	14,040,478.03	583,856.03	14,624,334.06	23.34	23.34				
云南澄江铜材厂	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00				2,000,000.00		
西安赛尔	成本法	21,693,265.85	21,693,265.85		21,693,265.85	45	45				
昆机运输	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00	100	100				
自动机器	成本法	19,341,544.85	19,341,544.85		19,341,544.85	96.74	96.74		19,341,544.85		
通用设备	成本法	3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00	100	100				
福建昆机	成本法	2,500,000.00	2,500,000.00		2,500,000.00	50	50				
合计		87,774,344.69	105,054,697.76	4,569,872.09	109,624,569.85				21,341,544.85		5,289,191.40

(2) 由于云南省澄江铜材厂已丧失持续经营能力，本公司对该项投资在 1999 年就已全额计提了长期投资减值准备，2009 年，根据公司第六届董事会第七次会议决议，开始对该项投资进行清理，现公司正在清理中。

(3) 公司被投资单位执行的会计政策与本公司无重大差异，投资变现及投资收益的汇回无重大限制。

(4) 根据本公司第五届董事会第 32 次会议拟对自动机器进行清算的决议，本公司提请昆明交大昆机自动机器有限公司召开股东会议，该子公司股东会已于 2008 年 6 月 30 日召开，形成了解散并进行清算的决议，同时本公司对该事项进行了公告。截止 2010 年 12 月 31 日，公司清算已基本结束。

(5) 年度内根据本公司与西安赛尔机泵成套设备有限公司达成协议，应收股利按同期贷款利率计息。本年度共计提应收股利应计利息 584,100.00 元。

(6) 长期股权投资增加原因为按权益法确认投资收益所致。

6、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

递延所得税资产产生原因	期末数	期初数
坏账准备	26,137,457.40	24,686,652.00
可供出售金融资产减值		
存货跌价准备	2,399,427.22	3,345,775.80
固定资产减值准备	927,261.01	929,973.45
在建工程减值准备	514,232.84	514,232.85
长期股权投资	5,335,386.21	5,335,386.21
预计负债	2,445,178.59	1,781,179.20
内部退养人员辞退福利折现款	2,369,107.95	3,054,385.66
预开具增值税发票，暂未确认收入款	2,914,461.05	4,919,257.42
政府补助(递延收益)	3,583,350.00	1,410,000.00
固定资产折旧	820,379.40	820,379.40
逾期两年未支付应付款	191,537.15	191,537.15
合计	47,637,778.82	46,988,759.14

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
坏帐准备	108493758.22
存货跌价准备	9597708.88
固定资产减值准备	3,709,044.04
在建工程减值准备	2,056,931.37
长期股权投资减值	21,341,544.85
政府补助(递延收益)	23,889,000.00
预计负债	16,301,190.59
内部退养人员辞退福利折现款	10,666,424.84
逾期 2 年未支付应付帐款	1,276,914.36
固定资产折旧	5,469,196.00

预开具增值税发票，暂未确认收入款	19429740.37
合计：	222,231,448.3

7、营业收入

(1) 营业收入

项目	本期数	上期数
主营业务收入	1,385,669,586.95	1,122,636,207.61
其他业务收入	9,278,693.96	46,145,682.51
合计	1,394,948,280.91	1,168,781,890.12

(2) 本公司 2010 年度向前五名客户的销售收入总额为 228,870,085.63 元，占全部销售收入的比例为 16.41%。

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	103,670,940.25	7.43
第二名	40,532,478.72	2.91
第三名	29,846,153.84	2.14
第四名	28,752,136.75	2.06
第五名	26,068,376.07	1.87
合计	228,870,085.63	16.41

8、营业成本

项目	本期数	上期数
主营业务成本	971,018,127.97	729,510,290.13
其他业务成本	4,103,959.69	1,283,096.36
合计	975,122,087.66	730,793,386.49

9、现金流量表补充资料

	2010 年度	2009 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	187,738,250.72	216,518,584.73
加：资产减值准备	394,749.38	28,252,860.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,394,932.31	27,909,556.27
无形资产摊销	2,435,077.08	2,131,984.10
长期待摊费用摊销	175,362.69	498,654.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-624,889.14	209,589.48
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）	2,644,083.44	2,744,377.35
投资损失（收益以“-”号填列）	-9,859,063.47	-12,314,282.04
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-	-7,977,447.88
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-649,019.69	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-151,981,978.86	9,019,709.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-13,318,285.60	-94,689,356.24
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	78,822,393.15	-66,209,440.37
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	125,171,612.02	106,094,789.88

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	2,610,055.82	2,610,055.82
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	248,304,966.05	237,844,655.24
减：现金的期初余额	237,844,655.24	279,084,078.67
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	10,460,310.81	-41,239,423.43

十一、补充资料

1、非经常性损益计算表

非经常性损益项目	金额	说明
1、非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	666,520.12	
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	
3、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	6,700,335.00	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
5、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	-	
6、非货币性资产交换损益	-	
7、委托他人投资或管理资产的损益	-	
8、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	-	
9、债务重组损益	2,568,942.39	
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
11、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	-	
12、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	-	
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
14、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资收益	-	
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
16、对外委托贷款取得的损益	-	
17、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	-	

18、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	-	
19、受托经营取得的托管费收入	-	
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,977,437.21	
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
非经常性损益项目合计	11,913,234.72	
减：所得税	1,335,565.91	
扣除所得税影响后非经常性损益合计	10,577,668.81	
扣除非经常性损益（扣除所得税后）后净利润合计	162,885,652.66	
扣除非经常性损益后(扣除所得税后)归属于公司普通股股东净利润合计	167,747,132.70	

2、现金和现金等价物

项 目	合并		母公司	
	2010.12.31	2009.12.31	2010.12.31	2009.12.31
一、现金	296,294,409.56	280,102,559.13	248,304,966.05	237,844,655.24
其中：库存现金	1,107,200.04	423,310.35	1,031,490.85	345,996.04
可随时用于支付的银行存款	295,187,209.52	279,679,248.78	247,273,475.20	237,498,659.20
可随时用于支付的其他货币资金				
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				
二、现金等价物				
其中：三个月内到期的债券投资				
三、期末现金及现金等价物余额	296,294,409.56	280,102,559.13	248,304,966.05	237,844,655.24
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物				

3、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		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	13.75	0.34	0.34
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润	12.98	0.32	0.32

4、资产减值准备明细表

(1) 合并资产减值准备明细表

项 目	年初数	本年增加数	本年减少数			年末数
			转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏帐准备	147,642,826.97	17,254,739.63	7,712,816.81	13,062,288.17	20,775,104.98	144,122,461.62
其中：应收帐款	125,554,837.05	11,947,168.75	2,914,287.76	7,214,751.26	10,129,039.02	127,372,966.78
其他应收款	22,087,989.92	5,307,570.88	4,798,529.05	5,847,536.91	10,646,065.96	16,749,494.84
二、存货跌价准备	19,822,443.65	7,508.10	-	8,099,116.92	8,099,116.92	11,730,834.83
其中：库存商品	6,449,308.24			3,765,157.87	3,765,157.87	2,684,150.37
原材料	3,058,111.54	7,508.10			-	3,065,619.64
在产品	10,232,242.87			4,333,959.05	4,333,959.05	5,898,283.82
低值易耗品	82,781.00					82,781.00
三、可供出售金融资产减值准备	-					-
其中：交易性权益工具	-					-
四、持有至到期投资减值准备	-					-
五、长期股权投资减值准备	2,000,000.00				-	2,000,000.00
六、投资性房地产减值准备	-					-
七、固定资产减值准备	3,777,474.24	-	-	68,430.20	68,430.20	3,709,044.04
其中：房屋、建筑物	-					-
通用设备	3,650,136.96			68,430.20	68,430.20	3,581,706.76
专用设备	-					-
运输设备	-					-
其他	127,337.28					127,337.28
八、工程物资减值准备	-					-
九、在建工程减值准备	2,056,931.37					2,056,931.37
十、生产性生物资产减值准备	-					-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-					-
十一、油气资产减值准备	-					-
十二、无形资产减值准备	2,323,453.26			2,323,453.26	2,323,453.26	-
十三、商誉减值准备	-					-
十四、其他	-					-
合 计	177,623,129.49	17,262,247.73	7,712,816.81	23,553,288.55	31,266,105.36	163,619,271.86

注：本期减值准备转出数较大的原因为：年度内自动机器公司清算处理往来账务冲销减值准备所致。

(2) 母公司减值准备明细表

项 目	年初数	本年增加数	本年减少数			年末数
			转回数	其他原因 转出数	合计	
一、坏帐准备	104,408,960.56	8,941,483.22	4,559,685.56	297,000.00	4,856,685.56	108,493,758.22
其中：应收帐款	88,929,754.87	8,264,058.81	-	297,000.00	297,000.00	96,896,813.68
其他应收款	15,479,205.69	677,424.41	4,559,685.56	-	4,559,685.56	11,596,944.54
二、存货跌价准备	13,383,103.17	7,508.10	-	3,792,902.39	3,792,902.39	9,597,708.88
其中：库存商品	6,449,308.24	-				6,449,308.24
原材料	3,058,111.54	7,508.10				3,065,619.64
在产品	3,792,902.39	-		3,792,902.39	3,792,902.39	-
低值易耗品	82,781.00	-				82,781.00
三、可供出售金融资产减值准备	-					-
其中：交易性权益工具	-					-
四、持有至到期投资减值准备	-					-
五、长期股权投资减值准备	21,341,544.85				-	21,341,544.85
六、投资性房地产减值准备	-					-
七、固定资产减值准备	3,719,893.82	-	-	10,849.78	10,849.78	3,709,044.04
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-		-
通用设备	3,592,556.54	-	-	10,849.78	10,849.78	3,581,706.76
专用设备	-	-	-	-		-
运输设备	-	-	-	-		-
其他	127,337.28	-	-	-		127,337.28
八、工程物资减值准备	-					-
九、在建工程减值准备	2,056,931.37					2,056,931.37
十、生产性生物资产减值准备	-					-
其中：成熟生产性生物资产 减值准备	-					-
十一、油气资产减值准备	-					-
十二、无形资产减值准备	-					-
十三、商誉减值准备	-					-
十四、其他						
合 计	144,910,433.77	8,948,991.32	4,559,685.56	4,100,752.17	8,660,437.73	145,198,987.36

5、香港会计准则与中国会计准则的差异

本财务报表按中国会计准则编制，不同于香港会计准则编制的财务报表。

2010 年度的合并净利润及 2010 年 12 月 31 日的合并净资产分别为人民币 178,324,801.52 元、1,374,125,279.42 元，按香港会计准则对本年合并净利润和合并净资产的主要调整如下：

金额单位：人民币千元

项 目	净利润	净资产
中国准则下的合并金额	178,325	1,374,125
来自合营企业的投资收益	-	-8,869
商誉摊销	-	-1,428
递延收益调整	49	-
其他	-4	185
香港准则下的合并金额	178,370	1,364,013

上述根据香港会计准则编制的财务报表金额及香港会计准则与中国会计准则的差异由毕马威香港会计师事务所提供。

沈机集团昆明机床股份有限公司

董事长：高明辉

2011 年 3 月 22 日

B、根据香港会计准则编制

獨立核數師報告

致沈機集團昆明機床股份有限公司股東

(在中華人民共和國註冊成立的有限公司)

我們已審核列載於第 3 至 86 頁沈機集團昆明機床股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（以下合稱「貴集團」）的合併財務報表，此合併財務報表包括於 2010 年 12 月 31 日的合併及公司財務狀況表、截至該日止年度的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。

獨立核數師報告（續）

致沈機集團昆明機床股份有限公司股東

(在中華人民共和國註冊成立的有限公司)

董事就財務報表須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表，以令財務報表作出真實而公平的反映及落實其認為編製財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表作出意見。我們僅向整體股東報告，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定該等合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。審核涉及執程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對公司的內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於 2010 年 12 月 31 日的財務狀況和貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求妥為編製。

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港中環
遮打道 10 號
太子大廈 8 樓

2011 年 3 月 23 日

合併綜合收益表
截至 2010 年 12 月 31 日止年度
(以人民幣元列示)

	註釋	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
經營收入	4	1,588,301	1,366,877
經營成本		(1,154,363)	(897,268)
毛利		433,938	469,609
其他收入	5	16,918	33,546
其他淨收益	5	6,470	326
銷售費用		(108,239)	(70,359)
管理費用		(152,011)	(191,529)
其他經營費用		(1,691)	(1,534)
經營溢利		195,385	240,059
財務費用	6(a)	(4,314)	(4,512)
應佔聯營公司利潤	20	584	362
應佔合營公司利潤	21	9,275	11,926
除稅前溢利	6	200,930	247,835
所得稅	7(a)	(27,422)	(34,846)
年內溢利及綜合收益總額		173,508	212,989
可供分配予：			
本公司權益股東		178,370	215,710
非控制股東權益		(4,862)	(2,721)
年內溢利及綜合收益總額		173,508	212,989
每股盈利	11		
– 基本每股盈利		RMB 0.336	RMB 0.406

合併財務狀況表
 於 2010 年 12 月 31 日
 (以人民幣元列示)

	註釋	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13(a)	495,234	470,910
在建工程	14	122,305	99,822
預付土地租賃費	15	22,904	23,508
預付物業租賃費	16	3,085	3,178
無形資產	17(a)	1,391	2,590
商譽	18	5,844	5,844
於聯營公司的權益	20	14,814	14,230
於合營公司的權益	21	37,086	33,100
遞延稅項資產	34(b)	47,383	42,100
		<u>750,046</u>	<u>695,282</u>
流動資產			
存貨	22	752,776	610,288
應收賬款及應收票據	23	359,940	362,032
定金、其他應收款及預付款	24	74,831	60,574
預付所得稅款項	34(a)	839	954
應收合營公司款項	39(b)	6,576	2,237
受限制的銀行存款	25	10,412	5,165
現金及銀行存款	26(a)	285,882	274,938
		<u>1,491,256</u>	<u>1,316,188</u>

合併財務狀況表(續)
 於 2010 年 12 月 31 日
 (以人民幣元列示)

	註釋	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
流動負債			
一年內到期的銀行貸款	27	46,000	70,000
應付賬款及應付票據	28	217,381	175,491
其他應付款	29	473,926	436,066
應付合營公司款項	39(b)	22,635	14,858
一年內到期的融資租賃承擔	30	213	213
一年內到期的內退員工薪酬	31	2,975	2,881
遞延收入	32	23,989	9,500
應付所得稅項	34(a)	4,790	6,336
撥備	35	16,301	11,885
		<u>808,210</u>	<u>727,230</u>
流動資產淨額		<u>683,046</u>	<u>588,958</u>
總資產減流動負債		<u>1,433,092</u>	<u>1,284,240</u>

合併財務狀況表(續)
於 2010 年 12 月 31 日
(以人民幣元列示)

	註釋	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
非流動負債			
融資租賃承擔	30	2,132	2,345
內退員工薪酬	31	7,691	10,666
遞延收益	33	2,213	2,468
		<u>12,036</u>	<u>15,479</u>
淨資產		<u>1,421,056</u>	<u>1,268,761</u>
股本及儲備			
股本	36(c)	531,081	424,865
儲備		<u>832,932</u>	<u>781,991</u>
本公司權益股東應佔權益		1,364,013	1,206,856
非控制股東權益		<u>57,043</u>	<u>61,905</u>
權益合計		<u>1,421,056</u>	<u>1,268,761</u>

經由董事會於 2011 年 3 月 23 日批准及授權刊發。

高明輝

皮建國

董事

董事

財務狀況表
 於 2010 年 12 月 31 日
 (以人民幣元列示)

	註釋	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13(b)	441,849	412,683
在建工程	14	122,305	99,822
預付土地租賃費	15	10,521	10,841
預付物業租賃費	16	3,085	
	3,178		
無形資產	17(b)	1,391	2,590
於子公司的投資	19	27,693	
	27,693		
於聯營公司的權益	20	14,000	14,000
於合營公司的權益	21	12,571	12,571
遞延稅項資產	34(b)	44,723	42,069
		<u>678,138</u>	<u>625,447</u>
流動資產			
存貨	22	585,789	430,396
應收賬款及應收票據	23	267,368	288,384
定金、其他應收款及預付款	24	29,222	20,991
應收子公司款項	39(d)	24,193	16,818
應收合營公司款項	39(b)	6,576	2,237
受限制的銀行存款	25	-	-
現金及銀行存款	26(a)	248,305	237,845
		<u>1,161,453</u>	<u>996,671</u>

財務狀況表(續)
 於 2010 年 12 月 31 日
 (以人民幣元列示)

	註釋	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
流動負債			
一年內到期的銀行貸款	27	21,000	50,000
應付賬款及應付票據	28	121,984	104,884
其他應付款	29	314,204	278,291
應付子公司款項	39(d)	12,798	3,615
應付合營公司款項	39(b)	22,635	14,858
一年內到期的融資租賃承擔	30	213	213
一年內到期的內退員工薪酬	31	2,975	2,881
遞延收入	32	23,889	9,400
應付所得稅項	34(a)	4,216	5,287
撥備	35	16,301	11,875
		<u>540,215</u>	<u>481,304</u>
流動資產淨額		<u>621,238</u>	<u>515,367</u>
總資產減流動負債		<u>1,299,376</u>	<u>1,140,814</u>

財務狀況表(續)
 於 2010 年 12 月 31 日
 (以人民幣元列示)

	註釋	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
非流動負債			
融資租賃承擔	30	2,132	2,345
內退員工薪酬	31	7,691	10,666
遞延收益	33	2,213	2,468
		<u>12,036</u>	<u>15,479</u>
淨資產		<u>1,287,340</u>	<u>1,125,335</u>
股本及儲備			
股本	36(a)	531,081	424,865
儲備	36(c)	756,259	700,470
權益合計		<u>1,287,340</u>	<u>1,125,335</u>

經由董事會於 2011 年 3 月 23 日批准及授權刊發。

高明輝

皮建國

董事

董事

合併權益變動表

截至2010年12月31日止年度

(以人民幣元列示)

	本公司權益股東應佔					總計	非控制 股東權益	總計
	股本	股本 溢價	資本 公積金	法定 公積金	留存溢利			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年1月1日餘額	424,865	113,887	10,225	69,635	412,598	1,031,210	64,626	1,095,836
2009年權益變動								
年內溢利	-	-	-	-	215,710	215,710	(2,721)	212,989
年內綜合收益總額	-	-	-	-	215,710	215,710	(2,721)	212,989
公積金計提	-	-	-	21,652	(21,652)	-	-	-
批准分配								
以前年度股利	36 (b)	-	-	-	(40,064)	(40,064)	-	(40,064)
於2009年12月31日及 2010年1月1日餘額		424,865	113,887	10,225	91,287	566,592	1,206,856	61,905
1,268,761								
2010年權益變動								
年內溢利	-	-	-	-	178,370	178,370	(4,862)	173,508
年內綜合收益總額	-	-	-	-	178,370	178,370	(4,862)	173,508
股份發行	36 (c)	106,216	(106,216)	-	-	-	-	-
公積金計提	-	-	-	18,774	(18,774)	-	-	-
批准分配								
以前年度股利	36 (b)	-	-	-	(21,213)	(21,213)	-	(21,213)
於2010年12月31日 餘額	531,081	7,671	10,225	110,061	704,975	1,364,013	57,043	1,421,056

合併現金流量表
截至 2010 年 12 月 31 日止年度
(以人民幣元列示)

	註釋	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
經營產生的現金流量	26(b)	145,562	159,241
已付所得稅		(34,137)	(38,655)
經營活動產生的現金流量淨額		<u>111,425</u>	<u>120,586</u>
投資活動產生的現金流量			
購置物業，廠房及設備和在建工程所支付的現金		(79,135)	(136,282)
處置物業，廠房及設備收回的現金淨額		1,967	1,254
增加的遞延收入		20,389	1,500
(增加) / 減少的定期存款		1,160	(2,660)
取得利息收入		1,837	2,247
收到合營公司股利		5,289	9,500
投資活動產生的現金流量淨額		<u>(48,493)</u>	<u>(124,441)</u>
融資活動產生的現金流量			
取得貸款收到的現金		46,000	70,000
償還貸款支付的現金		(70,000)	(70,000)
償付利息支付的現金		(4,314)	(4,512)
融資租賃支付的現金		(213)	(213)
分配股利支付的現金		(21,213)	(40,064)
融資活動產生的現金流量淨額		<u>(49,740)</u>	<u>(44,789)</u>
現金及現金等價物淨增加 / (減少) 額		13,192	(48,644)
於 1 月 1 日之現金及現金等價物	26(a)	272,278	322,699
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(1,088)	(1,777)
於 12 月 31 日之現金及現金等價物	26(a)	<u>284,382</u>	<u>272,278</u>

財務報表附註

(除另有說明外均以人民幣列示)

1 簡介

沈機集團昆明機床股份有限公司（「本公司」）為一家在中華人民共和國（「中國」）成立的中外合資股份有限公司。本公司的股票同時在香港聯合交易所有限公司及上海證券交易所上市。

本公司的註冊辦公地址為雲南省昆明市茨壩路 23 號。本公司的法人營業執照註冊號為企股滇總字第 000682 號。

本公司作為一家投資控股公司，同時主要經營設計、開發、製造及銷售機床、精密測量設備和精密傳感器的業務。各子公司的業務載於財務報表註釋 19。

截至 2010 年 12 月 31 日止年度的合併財務報表包括本公司及其子公司（統稱為「本集團」）的財務報表及本集團於聯營公司及合營公司的權益。

合併財務報告是以人民幣（「人民幣」）列報，人民幣也是本公司的功能貨幣。

2 主要會計政策

(a) 合規聲明

本財務報表是按照香港會計師公會頒布的所有適用的香港財務報告準則（此統稱包含所有適用的每一個香港財務報告準則、香港會計準則和詮釋）、香港公認會計原則和香港《公司條例》的披露規定編製。本財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。本集團採納的主要會計政策概述如下。

香港會計師公會頒布了若干新訂和經修訂的香港財務報告準則。這些準則在本集團和本公司當前的會計期間開始生效或可供提早採用。在與本集團有關的範圍內初始應用這些新訂和經修訂的準則所引致當前和以往會計期間的任何會計政策變動，已於本財務報表內反映，有關資料載列於註釋 3。

2 主要會計政策 (續)

(b) 財務報表編製基準

本財務報表是以歷史成本作為編製基準。

管理層需在編製符合香港財務報告準則的財務報表時作出判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設會影響會計政策的應用和資產與負債和收入與支出的匯報數額。管理層的估計和假設乃根據歷史經驗和各種被判斷為合理的因素作出的，這些估計和假設是判斷那些無法從其他管道輕易確認賬面價值的資產和負債賬面價值的基礎。實際結果可能有別於該估計。

管理層會持續審閱各項估計和相關假設。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

有關管理層在應用香港財務報告準則時所作出對本財務報表有重大影響的判斷，以及主要的估計數額不確定因素的討論內容，載列於註釋 41。

(c) 子公司及非控制股東權益

子公司是指由本集團控制的實體。倘本集團有權支配一個實體的財務及經營政策，並藉此從其業務中取得利益，則該實體將視為受本集團控制。在評估控制權時，應考慮目前可行使的潛在投票權。

於子公司的投資自控制開始至控制終止之日併入合併財務報表內。集團內公司間的結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生的任何未實現溢利，在編製合併財務報表時均全數抵銷。集團內公司間交易所產生的未實現虧損則僅在無出現減值跡象的情況下以與抵銷未實現溢利相同的方法予以抵銷。

非控制股東權益（前稱「少數股東權益」）是指並非由本公司直接或間接擁有子公司的權益，而本集團並沒有同意與這些權益的持有人訂立任何可導致本集團整體就這些權益而承擔符合金融負債定義的合同義務的額外條款。就每項業務合併而言，本集團可選擇以公允值或子公司的可予識別資產淨值的份額以計量非控制股東權益。

非控制股東權益與本公司權益股東應佔權益在合併財務狀況表的權益項目中分別列示。本集團業績劃分為非控制股東權益應佔溢利或虧損及綜合收益與本公司權益股東應佔溢利或虧損及綜合收益，於合併綜合收益表中分別列示。

2 主要會計政策 (續)

(c) 子公司及非控制股東權益 (續)

本集團於子公司的權益變更，如不構成失去控制權，這些變更會被視為權益交易，於合併權益的權益股東權益及非控制股東權益將會被調整，以反映其權益轉變，但不會調整商譽及確認收益或損失。

如本集團失去子公司控制權，該權益變更會被視為出售該子公司，其收益或損失將會計入損益。於失去子公司控制權當日，如仍然持有該子公司部份權益，該部份權益將會以公允值確認，而該金額將被視為金融資產初始確認的公允值，或於聯營公司或合營公司的投資成本（如適用）（參見註釋 2(d)）。

財務狀況表所示於子公司的投資，是按成本減去任何減值虧損後入賬（參見註釋 2(j)）。

(d) 聯營及合營公司

聯營公司是指本集團或本公司可以對其管理實施重大影響（不是控制或聯合控制）的實體，其中包括參與其財務及經營政策。

合營企業為根據本集團或本公司與其他人士達成的合約性安排經營的實體。據該項合約性安排規定，本集團或本公司與一位或多位其他人士對該實體的經營活動具有共同控制權。

於聯營公司或合營公司的投資是按權益法記入合併財務報表。根據權益法，投資先按成本列賬，並就本集團佔受投資公司的可識別資產淨額於收購日期公允價值較投資成本（如有）超出的數額作出調整。其後，該投資就本集團所佔受投資公司的資產淨額於收購後的變動，以及與該投資有關的任何減值虧損作出調整（參閱註釋 2(e) 和 (j)）。本集團年內所佔被投資公司的收購後除稅後業績，任何減值虧損和本集團所占投資公司的收購後及除稅後其他綜合收益項目都在合併綜合收益表中確認。

當本集團對聯營公司或合營公司虧損的承擔額超出本集團於該聯營公司或合營公司的權益時，本集團的權益將會減至零，並且不再確認其他虧損；但如本集團須向該聯營公司或合營公司承擔法定或推定義務，或代該聯營公司或合營公司付款則除外。因此，本集團於聯營公司或合營公司的權益等於按權益法調整的金額以及實質上等同於作為本集團對聯營公司或合營公司淨投資的一部分的長期權益。

2 主要會計政策 (續)

(d) 聯營及合營公司 (續)

本集團與聯營公司和合營公司之間交易所產生的未實現損益，均按本集團於聯營公司及合營公司所佔的權益抵銷為限；但假如未實現虧損顯示已轉讓資產出現減值，則這些未實現虧損會即時在損益中確認。

當本集團對聯營公司不再有重大影響或對合營公司失去共同控制權，則列作處置該項投資的全數權益，產生的收益或虧損於損益中確認。本集團保留之任何餘下權益，將視作猶如失去重大影響或共同控制權當日以公平價值重新購回的方式確認的一項金融資產。或適當時作為對聯營公司的初始投資成本認定(參見註釋 2(d))。

在本公司財務狀況表中，聯營公司和合營公司的投資以成本減減值虧損(見註釋 2(j))列示。

(e) 商譽

商譽指

(i) 已轉讓代價的公允價值、於被收購公司的任何非控制股東權益的數額，以及本集團之前於被收購公司持有的股權的總額；較

(ii) 於收購日期計量的被收購公司的可識別資產及負債的公允價值超出的數額。

當(ii)較(i)為大時，這超出的數額乃即時於綜合損益表內確認為於廉價購買時的收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽會撥至各現金產生單位，或一組現金產生單位，其預期受惠於合併的協同效益，並每年進行減值測試(參閱註釋 2(j))。

倘年內出售現金產生單位，則於所收購商譽中應佔金額將會計入出售所得溢利或虧損的計算中。

2 主要會計政策 (續)

(f) 物業、廠房及設備

- (i) 物業、廠房及設備是以初始成本減累計折舊及減值虧損後列賬 (見註釋 2(j))。

物業、廠房及設備自行建造項目的成本包括物料成本、直接人工、拆除和移走有關項目與回復該項目所在地原貌所須的有關成本的初步估計 (如適用) 以及製造費用和借款成本的適當部份 (見註釋 2(u))。

報廢或處置物業、廠房及設備所產生的損益以項目的處置所得淨額與賬面金額之間的差額確定，並於報廢或處置日於損益中確認。

- (ii) 物業、廠房及設備項目按下列估計可使用年限以直線法沖銷其成本 (經扣除估計剩餘價值 (如有))，以計算折舊：

建築物	40 年
廠房及設備	5 - 20 年
傢具、固定裝置及其他設備	5 - 14 年
汽車	5 - 14 年

當構成某項物業、廠房及設備的各部件各自可使用年限不同時，則本集團將該項資產的成本按合理的方式分配至各部件上，對各部件分別計提折舊。本集團每年審閱資產的可使用年限及其剩餘價值 (如有)。

- (iii) 在建工程指興建中和有待安裝的物業、廠房及設備項目，按成本減去減值虧損 (見註釋 2(j)) 列賬。成本包括於該資產實質上可作擬定用途前產生與物業、廠房及設備的購入和安裝相關的直接及間接成本。

在資產實質可作擬定用途時，有關成本會終止資本化，在建工程則轉撥物業、廠房及設備。

在建工程不計提折舊。

2 主要會計政策 (續)

(g) 無形資產 (商譽除外)

研究活動的開支於產生期間確認為費用。如果某項產品或工序在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源及有意完成開發工作，開發活動的開支便會資本化。資本化的開支包括物料成本、直接人工及適當比例的製造費用及借貸成本（如適用）的費用（見註釋 2(u)）。資本化的開發成本按成本減去累計攤銷及減值虧損（見註釋 2(j)）後列賬。其他開發開支則在其產生的期間內確認為開支。

其他由本集團購入的無形資產按成本減去累計攤銷（如預計可使用年限為有限的）及減值虧損（見註釋 2(j)）後計入財務狀況表。

使用年期為有限的無形資產是按資產預計可用年限 10 年以直線法在損益中攤銷列支。

攤銷的年限及方法均每年予以審閱。

(h) 預付土地租賃費

預付土地租賃費指就有關土地使用權支付予中國相關政府機關的款項。土地使用權按成本減去累計攤銷及減值虧損（見註釋 2(j)）計入財務狀況表。攤銷以直線法按各使用權期間計入損益內。

(i) 租賃資產

如本集團能確定某項安排，可通過某項付款或連串付款換取於協定期間內使用一項或多項資產的權利，該安排（包括一項交易或一系列交易）即屬於或包含租賃。本集團的結論是基於評估有關安排的實質而作出的，而不論有關安排是否具備租賃的法律形式。

2 主要會計政策 (續)

(i) 租賃資產(續)

(i) 本集團租用資產的分類

就本集團根據租賃持有的資產而言，如有關租賃把絕大部份擁有權的風險及利益轉移至本集團，則有關資產被分類為融資租賃資產。不會轉移絕大部份擁有權的風險及利益予本集團的租賃則分類為經營租賃。

(ii) 融資租賃取得的資產

當本集團根據融資租賃獲得資產使用權時，則將相當於租賃資產公允價值或最低租賃付款額的現值中的較低者的金額列於物業、廠房及設備中，而相應負債（已扣除財務費用）則列為融資租賃承擔。折舊是在相關的租賃期或資產的可使用年限（如本集團很可能取得資產的所有權）內計提，沖銷其成本；有關的可使用年限載列於註釋 2(f)。減值虧損按照註釋 2(j) 所述的會計政策入賬。租賃付款額內含的財務費用於租賃期內計入損益內，使每個會計期間的財務費用與融資租賃承擔餘額的比率大致相同。或有租金費用在實際發生時計入當期損益。

(iii) 經營租賃支出

當本集團根據經營租賃使用資產時，則根據租賃合約作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額方式計入損益；但如有其他基準能更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式則除外。已收取的租賃獎勵作為總租賃付款淨額的一部份計入損益中。或有租金費用在實際發生時計入損益。

2 主要會計政策 (續)

(j) 資產減值

(i) 股權證券投資及應收款項的減值虧損

本集團於每個結算日審閱以成本或攤銷成本列示的，或歸類為可出售證券的股權證券投資（於子公司的投資除外，見註釋 2(c)）和其他流動及非流動應收款，以確定是否有減值的客觀跡象。減值的客觀跡象包括本集團從可觀察數據中注意到以下一項或多項虧損事項：

- 債務人出現重大財政困難；
- 違反合約，例如未能支付或拖欠本金或利息；
- 債務人很可能將會申請破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境的重大改變為債務人帶來負面影響；及
- 股權證券投資的公允價值出現重大或持續下降至低於成本。

如該跡象存在，會按如下方法確認任何減值虧損：

- 權益法列賬的對聯營公司及合營公司的投資（見註釋 2(d)），減值虧損是該投資的賬面價值與按註釋 2(j)(ii) 估計的可回收金額的差額。如根據註釋 2(j)(ii) 估計的可回收金額回升時，減值虧損將予以轉回。
- 以攤銷成本列賬的應收賬款、其他應收款及其他財務資產，則減值虧損按資產賬面值與估計未來現金流量現值的差額釐定，如貼現影響屬重大，則按金融資產原來實際利率（即初始確認該等資產時計算的實際利率）貼現。如按攤銷成本列賬的金融資產具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況及並未單獨被評估為減值，則有關的評估會同時進行。金融資產的未來現金流量會根據與該類資產具有類似信貸風險特徵資產的過往虧損情況以一同評估減值。
- 假若減值虧損在以後期間減少及其減少可以客觀地聯繫到在減值虧損確認後才發生的事項，減值虧損會被轉回至損益。所轉回的減值虧損不應讓資產的賬面金額超出若在以往年度沒有確認任何減值虧損的金額。

減值虧損一般直接於相關資產科目沖銷，但可收回性被視為可疑而並非極低的應收賬款和應收票據除外。在這種情況下，於呆賬準備科目計提減值損失。當本集團認為有關金額收回的可能性極少時，不能收回的部份則會直接沖銷應收賬款及應收票據，以及在呆賬準備科目中已計提的有關準備。其後收回已計提減值準備的金額，會在呆賬準備科目中轉回。在呆賬準備科目中的其他變動和其後收回已直接沖銷的金額會確認於損益。

2 主要會計政策 (續)

(j) 資產減值 (續)

(ii) 其他資產的減值

本集團會在每個報告期末日審閱內部和外來的資訊，以確定下列資產是否出現減值跡象，或是（除商譽外）以往確認的減值虧損不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 在建工程；
- 預付土地租賃費；
- 預付物業租賃費；
- 無形資產；
- 於子公司的投資；
- 本公司於聯營公司的投資
- 本公司於合營公司的投資
- 商譽。

如果出現減值跡象，會估計資產的可收回金額。此外，對於商譽及尚未可供使用的無形資產，不論是否有任何減值跡象存在，本集團也會每年估計其可收回金額。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額是其公允價值（已扣除銷售成本）與使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，預期未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上不能獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產組別（即現金產出單元）來釐定可收回金額。

- 確認減值虧損

當資產或其屬於的現金產生單位的賬面金額高於其可收回金額時，便會在損益中確認減值虧損。確認的減值虧損會首先減少該現金產出單元（或單元組）商譽的賬面金額，然後按比例減少該單元（或單元組）中其他資產的賬面金額，但不會將個別資產的賬面價值減至低於其可計量的公允價值減銷售成本，或其能確定的使用價值。

2 主要會計政策 (續)

(j) 資產減值 (續)

(ii) 其他資產的減值 (續)

- 轉回減值虧損

商譽以外的資產，如果用作釐定資產可收回金額的估計數字出現正面的變化，有關的減值虧損便會轉回。商譽的減值虧損不會被轉回。

所轉回的減值虧損以假設在以往年度沒有確認減值虧損而應已釐定的資產賬面金額為限。所轉回的減值虧損在確認轉回的年度內計入損益。

(iii) 中期財務報告及減值

在香港聯合交易所有限公司證券上市規則下，本集團需根據香港會計準則第 34 號《中期財務報告》對於財政年度的前六個月編製中期財務報告。本集團於中期期末採用與年末相同的有關準則進行減值測試、確認和轉回減值損失（見註釋 2(j) (i) 及(ii)）。

已在中期確認的商譽及以成本列賬的無報價股權證券的減值虧損，不會在期後轉回。即使在年末時評估是沒有或較少的減值虧損，該中期確認的減值虧損均不會被轉回。

(k) 存貨

存貨是以成本和可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本是以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本、加工成本及將存貨運至目前地點和達致現狀的其他成本。

可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成生產及銷售所需的估計成本後所得數額。

存貨出售時，該等存貨的賬面值於確認有關收益的期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的減幅及所有存貨虧損一概在撇減或虧損產生期間確認為開支。任何存貨撇減或撥回的金額，在作出撥回期間確認為減少已確認為開支的存貨金額。

2 主要會計政策 (續)

(l) 應收賬款及其他應收款

應收貿易賬款及其他應收款項初步按公允價值確認，其後則按經攤銷成本扣除呆壞賬減值準備入賬(見註釋 2(j))，惟倘若應收款項為給予關連人士的無固定還款期的免息貸款，或貼現影響並不重大者則除外。於該等情況下，應收賬款乃按成本扣除呆壞賬減值準備入賬。

(m) 計息貸款

計息貸款以初始公允價值減有關交易成本確認。初始確認後，計息貸款以攤銷成本列賬，而初始確認價值與贖回價值之間的任何差額，加上應付利息和費用按實際利率法在借貸期間計入損益內。

(n) 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款以初始公允價值列賬，其後以攤銷成本列賬。如貼現的影響並不重大，則以成本列賬。

(o) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、存放於銀行和其他財務機構的活期存款，以及短期和高流動性的投資，這些投資可以隨時換算為已知的現金額及其價值變動方面的風險不大，並在購入後三個月內到期。

(p) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款

工資、年終獎金、帶薪年假，向界定供款退休計劃供款及非貨幣性福利的費用會於僱員提供服務當年預提。若有關費用支出延遲支付且金額影響重大的，該項目以現值列賬。

(ii) 內退員工福利

內退員工福利當且只當本集團明確承諾給主動提前退休的員工提供福利時確認。若有關費用支出延遲支付且金額影響重大的，該項目以現值列賬。

2 主要會計政策 (續)

(p) 員工福利 (續)

(iii) 辭退福利

辭退福利只會在本集團有正式的具體辭退計劃並且沒有撤回該計劃的現實可能性時，以表明本集團決意終止僱用或因僱員自願接受精減而提供辭退福利時確認。

(q) 所得稅

本年度所得稅包括當期稅項和遞延稅項資產與負債的變動。當期稅項和遞延稅項資產與負債的變動均在損益中確認，但如果是在其他綜合收益或直接在權益中確認的相關項目，則相關稅款分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期稅項是按本年度應稅所得，根據在報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產與負債分別由可抵扣和應稅暫時性差異產生。暫時性差異是指資產與負債在財務報表上的賬面金額跟這些資產與負債的計稅基礎的差異。遞延稅項資產也可以由未利用可抵扣虧損和未利用稅收優惠產生。

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產（只限於很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應稅利潤）都會確認。支持確認由可抵扣暫時性差異所產生遞延稅項資產的未來應稅利潤包括因轉回目前存在的應稅暫時性差異而產生的數額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關和同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時性差異預計轉回的同一期間或於遞延稅項資產所產生可抵扣虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應稅暫時性差異是否足以支持確認由未利用可抵扣虧損和稅收優惠所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關和同一應稅實體有關，以及是否預期在能夠使用未利用可抵扣虧損和稅收優惠撥回的同一年間內轉回。

可確認遞延稅項資產及負債的暫時差異產生自以下有限的例外情況：不可扣稅的商譽；不影響會計或應稅利潤之資產或負債的初始確認（如屬業務合併的一部份則除外）；以及投資子公司（如屬應稅差異，則本集團須確保可控制撥回時間，且差異有可能不會於可見將來撥回；或如屬可抵扣差異，則須確保很可能於日後撥回）。

2 主要會計政策 (續)

(q) 所得稅 (續)

已確認遞延稅額是按照資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，根據在報告期末已執行或實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產與負債均不折現計算。

本集團會在每個報告期末日審閱遞延稅項資產的賬面金額。如果本集團預期不再可能獲得足夠的應稅利潤以抵扣相關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面金額便會調低；但是如果日後有可能獲得足夠的應稅利潤，以往調低的金額便會轉回。

因分派股息而額外產生的所得稅是在支付相關股息的責任確立時確認。

當期和遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。當期和遞延稅項資產只會在本公司或本集團有法定行使權以當期稅項資產抵銷當期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷當期和遞延稅項負債：

- 當期稅項資產與負債：本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 遞延稅項資產與負債：這些資產與負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
- 同一應稅實體；或
- 不同的應稅實體。這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要結算或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準實現當期稅項資產和結算當期稅項負債，或同時變現該資產和結算該負債。

(r) 撥備及或有負債

倘本集團或本公司須就已發生的事件承擔法律或推定責任，並可能須為履行該責任而付出經濟利益，而且能夠作出可靠的估計時，便應就該未能確定時間或數額的負債確認撥備。如果貨幣的時間價值重大，則按預計履行責任所需開支的現值將撥備列賬。

倘不一定須要付出經濟利益，或是無法可靠地估計有關金額，則將有關責任披露為或然負債，惟付出經濟效益的可能極低則除外。如果本集團可能須承擔的責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，則該等責任亦會披露為或然負債，惟付出經濟利益的可能極低則除外。

2 主要會計政策 (續)

(s) 收入確認

收入以確定的應收款項或已收款項的公允價值計量，如果與交易相關的經濟利益可能會流入本集團，而收入及成本（如適用）又能夠可靠地計量時，便會根據下列基準於損益中確認收入：

(i) 銷售貨品

收入在貨品及與其所有權相關的重大風險及回報轉移給客戶時確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並扣除任何商業折扣。

(ii) 服務

收入在提供服務時確認。

(iii) 經營租賃收入

除非有其他基礎能更清楚地反映從租賃資產獲取利益的模式，其經營租賃的應收租金會按該租賃資產相關租約年期所涵蓋的會計期間以等額分期於損益中確認。授予租客的租賃獎勵作為淨應收租賃支出總額的一部分於損益內確認。或有租金於收到時確認於損益中。

(iv) 股息

非上市投資的股息收入在確定股東收取股息的權利時確認。

(v) 利息收入

利息收入按實際利率法確認。

(vi) 政府補助

當可合理確定將收取補助，且本集團將符合補助的相關條件時，政府補助初步於財務狀況表確認。補償本集團所承擔開支的補助，於確認開支的相同期間按系統的方法確認於損益中。

(t) 外幣換算

年內的外幣交易，按交易日的匯率換算為人民幣。以外幣為單位的貨幣性資產及負債，則按報告期末的匯率換算為人民幣。匯兌盈虧於損益中確認。

以外幣為單位並按歷史成本計算的非貨幣性資產及負債，以交易日期的匯率換算為人民幣。

2 主要會計政策 (續)

(u) 借貸成本

借貸成本於發生期間確認為損益，但與購買、建設或生產需要長時間才可以達到擬定用途或銷售的資產直接相關的借貸成本則會資本化。其他借貸成本在發生時計入費用。

屬於合資格資產成本一部份的借貸成本在用於該資產的開支已發生、借貸成本已發生及使資產達到擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。當使合資格資產達到擬定用途或銷售所必須的絕大部份準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

(v) 關聯方

就本財務報表而言，符合以下條件之一的被視為本集團的關聯方：

- (i) 該方有能力直接或間接地透過一個或多個仲介機構控制本集團或對本集團的財務及經營政策決策發揮重大影響力或共同控制本集團；
- (ii) 本集團與該方同受第三方的共同控制；
- (iii) 該方為本集團的聯營公司或本集團為合資人的合營企業；
- (iv) 該方為本集團或本集團母公司的主要管理人員，或該等主要管理人員的直系家庭成員，或由該等主要管理人員直接控制、共同控制、或可發揮重大影響力的實體；
- (v) 該方為上述 (i) 項的直系家庭成員，或由該等人士直接控制、共同控制、或可發揮重大影響力的實體；或
- (vi) 該方為一僱員退休福利計劃，且該福利計劃的受益人為本集團的僱員或本集團任何關聯方。

個人的直系家庭成員是指預期在該個人與企業的交易中，可以影響該個人或受其影響的家庭成員。

2 主要會計政策 (續)

(w) 分部報告

經營分部及於財務報表所呈報的各分部項目金額已於定期向本集團最高行政管理層提供以供分配資源至本集團各類業務及地區分部以及評估彼等的表現的財務資料中分辨。

就財務報告而言，個別重大經營分部不會合併，但如該等經營分部的產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的本質等經濟特性均屬類似，則作別論。並非個別重大之經營分部如符合大部分此等準則，或會合併處理。

3 會計政策的修訂

香港會計師公會已頒布兩項經修訂的香港財務報告準則、多項對香港財務報告準則的修訂及兩項新詮釋，並在本集團的今個會計期間首次生效。其中，下列為當中與本集團財務報表有關的新發展：

- 《香港財務報告準則》第 3 號 (2008 年修訂) — 「業務合併」
- 《香港會計準則》第 27 號 — 「合併及獨立財務報表」
- 《香港財務報告準則》第 5 號 — 「持作出售的非流動資產及已終止經營業務：計劃出售子公司控股權益」的修訂
- 《香港財務報告準則》之改進 (2009)
- 香港財務報告解釋第 17 號 — 「向擁有人分派非現金資產」
- 香港 (詮釋) 第 5 號 — 「財務報表的呈報：借貸人就含有即時索償條款的借貸的分類」

本集團並無採用任何於今個會計期間尚未生效的新準則及詮釋。

這些發展導致會計政策變動，但該等變動對本期間或過往期間並未有重大影響，其原因如下：

- 《香港財務報告準則》第 3 號，《香港會計準則》第 27 號，《香港財務報告準則》第 5 號，《香港財務報告準則》之改進 (2009)，香港財務報告解釋第 17 號，及香港 (詮釋) 第 5 號中的修訂對本集團的財務報表並無重大影響，原因是這些變動將於本集團訂立有關的交易 (如業務合併，出售子公司或非現金收益) 時才會首次生效，當中並無要求就過往此類交易重列所錄的金額。

3 會計政策的修訂（續）

- 《香港財務報告準則》第 3 號（有關被收購公司的遞延稅項資產）及《香港會計準則》第 27 號的修訂（有關非控制股東權益（前稱「少數股東權益」）獲分配的虧損超過其股權）並無重大影響，此乃由於修訂中未有要求重列過往期間已記錄的金額及於本會計期間並無相關的遞延稅項資產或虧損產生。

該等會計政策變動的進一步詳情如下：

- 由於採納《香港財務報告準則》第 3 號（2008 年修訂），於 2010 年 1 月 1 日或之後所收購的任何企業將根據《香港財務報告準則》第 3 號（2008 年修訂）的新規定及詳細指引予以確認。該等規定及指引包括下列的會計政策變動：
 - 本集團就業務合併所產生的交易成本，包括介紹費用、法律費用、盡職審查費用與其他專業及顧問費用，將於產生時列支。由於過往該等費用會計入業務合併成本內，故影響已確認的商譽餘額。
 - 倘本集團於緊接獲得控制權前已持有被收購公司的權益，則該等權益將按猶如於獲得控制權當日出售及按公平價值購回之方式入賬。由於過往採用漸進法入賬，商譽猶如在各收購階段的累積數。
 - 或有代價將於收購日按公平價值計算，後續計算該或有代價而產生的變動若與收購日已存在的事實及情況並無關聯時，該變動將確認為損益。由於過往此等變動會調整在業務合併成本內，故影響已確認的商譽金額。
 - 倘被收購公司於收購日的已累計稅項虧損或其他暫時可扣減差異未能符合遞延稅項資產的確認標準，則該等資產的任何後續確認將確認為損益，而不會像過往調整在商譽內。
 - 本集團現有政策乃按非控制股東權益（前稱「少數股東權益」）佔被收購公司的可識別資產淨值之比例計算於被收購公司的非控制股東權益。其後本集團可選擇按逐項交易的基準以公平值計算非控制股東權益。

根據《香港財務報告準則》第 3 號（2008 年修訂）的過渡條款，該等新會計政策將應用予任何本期間或未來期間的業務合併。有關確認遞延稅項資產變動之新政策亦將應用於以往業務合併中所取得的累積稅項虧損及其他暫時可扣減差異。無須就收購日較應用此經修訂準則前之業務合併所產生的資產及負債之賬面值作出調整。

3 會計政策的修訂（續）

- 由於採納《香港會計準則》第 27 號—「合併及獨立財務報表」，下列政策變動自 2010 年 1 月 1 日生效：
 - 倘本集團收購一間非全資子公司的額外權益，有關交易將列作與身為該公司擁有人（即公司股東（非控制股東權益））間的交易，而不會就該等交

易確認商譽。同樣地，倘本集團出售其於子公司的部份權益但仍保留控制權，此交易亦將列作與身為該公司擁有人（即公司股東（非控制股東權益））間的交易，故不會就該等交易確認損益。過往本集團將該等交易分別列作漸進交易及部份出售處理。

- 倘本集團在一子公司不再有控制權會被列作出售本集團於該子公司的全數權益，本集團保留之任何餘下權益，則按猶如以公平價值重新購回的方式確認。此外，由於採納《香港財務報告準則》第 5 號的修訂，若本集團在結算日有意出售一間子公司的控制權益，於該子公司的全數權益將分類為持作出售（假設符合《香港財務報告準則》第 5 號的持作出售條件），不論本集團將保留之權益水平。以往該等交易視作部份出售。

根據《香港會計準則》第 27 號的過渡條款，該等新會計政策將適用於任何本期間或未來期間的交易，過往期間的交易無須重列。

- 為符合上述《香港財務報告準則》第 3 號及《香港會計準則》第 27 號的修訂，以及由於《香港會計準則》第 28 號—聯營公司投資，及《香港會計準則》第 31 號—合營公司權益的修訂，自 2010 年 1 月 1 日起將採用下列會計政策：
 - 倘本集團於緊接獲得重大影響力或共同控制權之前持有被收購公司的權益，該等權益將視作猶如獲得重大影響力或共同控制權當日出售及重新以公平價值購回。由於過往採用漸進法入賬，商譽猶如在各收購階段的累積數。
 - 倘本集團失去重大影響力或共同控制權，有關交易將列作出售於該投資對象的全數權益，任何餘下的權益將猶如以公平價值重新購回的方式確認。過往該等交易被列作部份出售。

為符合《香港財務報告準則》第 3 號及《香港會計準則》第 27 號的過渡條款，該等新會計政策將適用於任何本期或未來期間的交易，過往期間的交易無須重列。

3 會計政策的修訂（續）

其他與本集團財務報表相關之會計政策變動如下：

由於採納《香港會計準則》第 27 號的修訂，由 2010 年 1 月 1 日起，非全資子公司所產生的任何虧損將按控制權益與非控制股東權益於該公司所佔的權益比例分配，即使非控制股東權益將在合併權益帳中出現虧損結餘。過往若虧損分配至非控制股東權益會導致虧損結餘，該等虧損僅於非控制股東權益受條文約束而需彌補該等虧損時方會分配至非控制股東權益。為符合《香港會計準則》第 27 號的過渡條款，該等新會計政策將適用於任何本期間或未來期間的交易，過往期間的相應金額無須重列。

4 經營收入

本集團經營範圍主要包括設計、研發、生產和銷售機床、精密計量設備和其他精密感測器。

經營收入指產品銷售收入及所提供服務的收入，收入額不包括增值稅及其他銷售稅，並且扣除了銷售折扣。年內經營收入中確認的各類重要收入如下所示：

	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
產品銷售	1,551,936	1,307,556
研發樣機銷售	20,572	41,592
加工及其他服務	15,793	17,729
	<u>1,588,301</u>	<u>1,366,877</u>

本集團的客戶呈現多元化，而且本集團對於任何一家客戶的銷售收入均不超過本集團收入的 10%。

有關本集團的主營業務在注釋 12 有更詳盡的披露。

5 其他收入及其他淨收益

		2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
其他收入			
政府補助	(i)	7,089	27,688
銷售原材料收入		4,222	2,754
利息收入		1,837	2,247
水電費收入		2,680	-
其他		1,090	857
		<u>16,918</u>	<u>33,546</u>

註釋：

(i) 政府補助指中國地方政府給予本集團的各種形式的獎勵和補助。

		2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
其他淨收益			
出售物業、廠房及設備的淨損益		364	(227)
外部供應商豁免債務收益		4,344	-
其他		1,762	553
		<u>6,470</u>	<u>326</u>

6 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除以下各項：

(a) 財務費用

	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
銀行貸款利息	3,540	3,704
融資租賃承擔的財務費用	129	129
內退員工薪酬的財務費用	645	679
	<u>4,314</u>	<u>4,512</u>

(b) 員工成本[#]

	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
工資及其他津貼	230,095	168,864
退休計劃供款（見註釋31）	20,432	19,352
	250,527	
	<u>188,216</u>	<u> </u>

6 除稅前溢利

(c) 其他項目

	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
攤銷#		
- 預付土地租賃費	604	573
- 無形資產	1,199	1,177
- 預付物業租賃費	93	92
	<u>1,896</u>	<u>1,842</u>
物業、廠房及設備折舊#	40,661	35,523
減值虧損		
- 應收款項及應收票據(見註釋23 (b))	8,490	31,730
- 物業、廠房及設備(見註釋13 (c))	-	223
	<u>8,490</u>	<u>31,953</u>
經營租賃費用:		
為房屋支付的最低租賃付款額	5,066	7,871
匯兌淨損失	1,088	1,777
核數師費用		
- 審計費	3,014	3,000
- 其他服務費用	1,400	-
	<u>4,414</u>	<u>3,000</u>
研究及開發成本	31,572	45,734
撥備增加(見註釋35)	15,502	13,522
存貨成本#(見註釋22(b))	<u>1,131,705</u>	<u>880,396</u>

存貨成本中包含與員工成本和折舊費用相關的金額人民幣 176,007,000 元(2009年: 人民幣 139,475,747 元), 有關數額亦已分別計入上表或註釋 6(b) 的各類開支中。

7 合併綜合收益表中的所得稅

(a) 合併綜合收益表中的所得稅包括：

	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
本年度稅項		
本年撥備	32,705	42,645
遞延稅項		
暫時性差異的產生和轉回	(4,860)	(5,886)
稅率變動對1月1日遞延稅額餘額的影響	(423)	(1,913)
	<u>27,422</u>	<u>34,846</u>

由於本集團於年內並無賺取香港利得稅的應課稅溢利，因此並未就香港利得稅計提撥備。本公司及本公司於中國的子公司的利潤適用於 15% 至 25% 的中國所得稅稅率 (2009 年：15% 至 25%)。

於 2007 年 3 月 16 日，中國第十屆全國人民代表大會第五次會議通過《中華人民共和國企業所得稅法》（「新稅法」），自 2008 年 1 月 1 日起施行。由於新稅法的實施，除本公司及某些子公司享受企業所得稅優惠稅率外，本集團目前採用的法定所得稅率自 2008 年 1 月 1 日起變為 25%。

根據昆明市國家稅務局於 2007 年 12 月 25 日發佈的第 [2007] 183 號通知，由於本公司數控機床銷售收入金額占銷售收入總額的比例超過了 70%，本公司根據西部大開發優惠稅收政策，自 2004 年起享受 15% 的企業所得稅率。該優惠稅率政策需每年進行評估和續延，並將於 2011 年正式失效。

根據中國相關法律及規章，本公司的某些子公司為高新技術企業，享受 15% 的企業所得稅優惠稅率。

7 合併綜合收益表中的所得稅（續）

(b) 稅項開支與按適用稅率計算之會計溢利的對賬：

	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>200,930</u>	<u>247,835</u>
按有關稅務地區適用稅率之除稅前溢利的名義稅項	50,232	61,959
獲授優惠稅率的稅務影響	(18,728)	(23,707)
獲授稅務優惠	(2,357)	(1,477)
不可抵扣開支的稅務影響	2,212	1,020
非應課稅收入的稅務影響	(2,465)	(1,835)
未確認可抵稅損失的稅務影響	604	603
稅率變動對1月1日遞延稅項資產餘額的影響	(706)	(1,913)
確認以前年度未確認的可抵稅損失	(353)	-
其他	<u>(1,017)</u>	<u>196</u>
實際所得稅項	<u><u>27,422</u></u>	<u><u>34,846</u></u>

8 董事酬金

截至 2010 年 12 月 31 日止年度的董事酬金詳情如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事：					
高明輝（主席）	81	367	45	50	543
張曉毅	67	463	39	150	719
皮建國	49	381	70	30	530
叶農 ⁱⁱⁱ	20	425	45	110	600
非執行董事：					
關欣 ⁱⁱⁱ	23	—	—	—	23
王興	43	—	—	—	43
孫愷 ⁱⁱ	16	—	—	—	16
李振雄 ⁱ	—	—	—	—	—
張濤 ⁱ	—	—	—	—	—
獨立董事：					
俞偉峰	171	—	—	—	171
陳鷹	114	—	—	—	114
李東茹	114	—	—	—	114
劉明輝	115	—	—	—	115
	<u>813</u>	<u>1,636</u>	<u>199</u>	<u>340</u>	<u>2,988</u>

註釋：

- (i) 該董事未在本集團領取酬金。
- (ii) 該董事於 2010 年 05 月 11 日辭職。
- (iii) 該董事於 2010 年 06 月 23 日任命。

8 董事酬金 (續)

截至 2009 年 12 月 31 日止年度的董事酬金詳情如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事：					
高明輝 (主席)	74	215	-	50	339
張曉毅	69	519	35	100	723
皮建國	50	408	92	40	590
非執行董事：					
王興	43	-	-	-	43
孫愷	43	-	-	-	43
王勝 ⁱⁱ	43	-	-	-	43
李振雄 ⁱ	-	-	-	-	-
張濤 ⁱ	-	-	-	-	-
獨立董事：					
俞偉峰	171	-	-	-	171
陳鷹	114	-	-	-	114
李東茹	114	-	-	-	114
劉明輝	114	-	-	-	114
	<u>835</u>	<u>1,142</u>	<u>127</u>	<u>190</u>	<u>2,294</u>

註釋：

- (i) 該董事未在本集團領取酬金。
- (ii) 該董事於 2009 年 11 月 06 日辭職。

9 最高薪酬人士

在最高薪酬的五名人士中，四名（2009年：二名）是董事，其薪酬已在註釋8中披露。剩餘人士的薪酬合計披露如下：

	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
薪金及其他報酬	376	1,232
酌情花紅	38	280
退休計劃供款	100	70
	<u>514</u>	<u>1,582</u>

一位最高薪酬人士（2009年：三位）的薪酬範圍分析如下：

	2010年 人數	2009年 人數
港幣無 – 港幣1,000,000元	<u>1</u>	<u>3</u>

10 本公司權益股東應佔溢利

本公司權益股東應佔的合併溢利包括已計入本公司財務報表中的溢利人民幣177,929,000元（2009年：人民幣204,145,000元）。

上述金額調整至本公司年內溢利如下所示：

	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
已計入本公司的財務報表之		
本公司權益股東應佔的合併溢利	177,929	204,145
來自子公司和合營公司年內已批准的		
屬於以前年度的股利	<u>5,289</u>	<u>9,500</u>
本公司年內溢利(見註釋36(a))	<u>183,218</u>	<u>213,645</u>

應付及已付本公司權益股東的股利詳情請見註釋36(b)。

11 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是根據本年度本公司普通股權益股東應占溢利人民幣 178,370,000 元 (2009 年：人民幣 215,710,000 元) 以及加權平均普通股股數 531,081,103 股 (2009 年：531,081,103 股 (經 2010 年資本化發行調整后)) 計算得出：

	<i>2010年</i>	<i>2009年</i>
	普通股千股	普通股千股
於1月1日發行的普通股股數	424,865	424,865
資本化發行的影響(見註釋36(c)(i))	106,216	106,216
於12月31日的加權平均普通股股數	<u>531,081</u>	<u>531,081</u>

(b) 每股稀釋盈利

截至 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日止年度，本公司不存在潛在稀釋股份，因此無每股稀釋盈利資訊的披露。

12 分部報告

本集團主要經營決策層一直以來按相關產品類型來管理本集團的運營。結合本集團主要經營決策層資源分配和利潤考評實際情況，本集團釐定以下三個經營分部。以下任一經營分部均未加以合併作為報告分部。

- (i) 設計、製造和銷售機床；
- (ii) 設計、製造和銷售傳感儀器、轉台及電腦繡花機；及
- (iii) 設計、製造和銷售節能型離心壓縮機；

(a) 分部業績，資產與負債

為評估分部表現及分配分部資源，本集團高層行政管理人員按以下基準監控各可呈報分部相關的業績、資產及負債：

分部資產包括除於聯營公司的權益、於合營公司的權益、遞延所得稅資產和其他總部資產外的所有有形資產、無形資產和流動資產。分部負債包括各分部與生產和銷售活動相關的銷售機床質保費撥備、應付賬款和應付票據、應付所得稅項和其他應付款，以及各分部直接管理的銀行貸款。

收入和費用為歸屬於該分部的銷售、成本和分部資產的折舊或攤銷。

報告分部溢利以「息稅折攤前的調整後利潤」（未扣除利息、稅金、折舊和攤銷前的調整後利潤）。其中「利息」包括投資收益，「折舊」和「攤銷」包括非流動資產的減值損失。「息稅折攤前的調整後利潤」還調整了未能直接歸屬於各分部的項目，例如：應占聯營公司和合營公司的淨盈虧、董事薪酬及其他總部管理費。

除「息稅折攤前的調整後利潤」外，管理層獲取的分部資訊有收入（包括分部間的銷售）、由分部直接管理之現金結餘及借貸之利息收入及開支、非流動資產的折舊、攤銷和減值損失及分部增置用於營運之非流動分部資產。分部間的銷售價格與其與第三方類似銷售的價格一致。

12 分部報告 (續)

本集團報告分部的資訊提供給集團主要經營決策者以供其分配資源和評估各分部的業績。截止 2010 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日的分部信息如下：

	機床		傳感儀器、轉台 及電腦繡花機		節能型離心壓縮機		合計	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
外部客戶銷售收入	1,388,216	1,204,782	-	6,227	200,085	155,868	1,588,301	1,366,877
分部間收入	-	3,812	768	988	-	-	768	4,800
分部收入	1,388,216	1,208,594	768	7,215	200,085	155,868	1,589,069	1,371,677
分部業績								
(息稅折攤前的調整後溢利/ (虧損))	238,567	273,415	1,351	(1,108)	(320)	4,384	239,598	276,691
銀行存款利息收入	1,467	2,002	9	8	361	237	1,837	2,247
財務費用	(2,355)	(1,799)	-	-	(1,185)	(1,905)	(3,540)	(3,704)
折舊與攤銷	(35,446)	(29,938)	-	(171)	(7,111)	(7,256)	(42,557)	(37,365)
減值								
- 物業、廠房及設備	-	-	-	(223)	-	-	-	(223)
分部資產	1,783,431	1,570,670	2,914	7,245	388,507	360,303	2,174,852	1,938,218
本年新增非流動分部資產	49,947	127,655	(37)	-	(5,264)	5,146	44,646	132,801
分部負債	560,608	502,052	12,773	18,465	293,450	256,388	866,831	776,905

12 分部報告 (續)

(b) 對報告分部收入、溢利、資產及負債的調節

	<i>2010年</i> 人民幣千元	<i>2009年</i> 人民幣千元
收入		
報告分部的總收入	1,589,069	1,371,677
分部間收入的抵消	(768)	(4,800)
	<hr/>	<hr/>
合併經營收入	<u>1,588,301</u>	<u>1,366,877</u>
	<i>2010年</i> 人民幣千元	<i>2009年</i> 人民幣千元
溢利		
分部溢利合計	239,598	276,691
分部間(溢利)/虧損的抵消		(1,279)
	<hr/>	<hr/>
	265	
來源於外部客戶的分部溢利	238,319	276,956
應占合營公司利潤	9,275	11,926
應占聯營公司利潤	584	362
銀行存款利息收入	1,837	2,247
折舊及攤銷	(42,557)	(37,365)
利息費用	(3,540)	(3,704)
非流動資產減值損失	-	(223)
未分攤的總部管理費	(2,988)	(2,364)
	<hr/>	<hr/>
合併除稅前溢利	<u>200,930</u>	<u>247,835</u>

12 分部報告 (續)

(b) 對報告分部收入、溢利、資產及負債的調節 (續)

	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
資產		
分部總資產	2,174,852	1,938,218
分部間應收款項的抵消	(46,585)	(34,196)
	<u>2,128,267</u>	<u>1,904,022</u>
於聯營公司的權益	14,814	14,230
於合營公司的權益	37,086	33,100
遞延稅項資產	47,383	42,100
未分配的總部資產	13,752	18,018
合併總資產	<u>2,241,302</u>	<u>2,011,470</u>
	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
負債		
分部總負債	866,831	776,905
分部間應付款項的抵消	(46,585)	(34,196)
合併總負債	<u>820,246</u>	<u>742,709</u>

(c) 地區信息

下表列示了本集團按不同地區列示的有關外部客戶收入的信息，其中客戶所在的地區是根據貨物運輸地或服務提供地確定的：

	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
中國大陸 (註冊地)	1,584,133	1,349,266
捷克	389	918
印度	-	8,480
加拿大	44	-
南韓	887	7,272
其他國家	2,848	941
	<u>1,588,301</u>	<u>1,366,877</u>

13 物業、廠房及設備

(a) 本集團

	建築物 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俱、固定 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本：					
於 2009 年 1 月 1 日	294,895	327,246	44,639	28,078	694,858
增加	9,807	14,004	6,529	358	30,698
處置	(418)	(5,451)	(2,263)	(1,859)	(9,991)
在建工程轉入	23,078	8,853	-	-	31,931
於 2009 年 12 月 31 日	<u>327,362</u>	<u>344,652</u>	<u>48,905</u>	<u>26,577</u>	<u>747,496</u>
於 2010 年 1 月 1 日	327,362	344,652	48,905	26,577	747,496
增加	513	5,065	11,812	1,878	19,268
處置	-	(2,316)	(5,025)	(1,992)	(9,333)
在建工程轉入	1,416	44,899	426	579	47,320
於 2010 年 12 月 31 日	<u>329,291</u>	<u>392,300</u>	<u>56,118</u>	<u>27,042</u>	<u>804,751</u>
累計折舊及減值虧損：					
於 2009 年 1 月 1 日	54,102	159,241	25,475	10,532	249,350
本年計提折舊	8,770	20,316	3,736	2,701	35,523
減值虧損	-	74	67	82	223
處置撥回	(100)	(5,324)	(2,135)	(951)	(8,510)
於 2009 年 12 月 31 日	<u>62,772</u>	<u>174,307</u>	<u>27,143</u>	<u>12,364</u>	<u>276,586</u>
於 2010 年 1 月 1 日	62,772	174,307	27,143	12,364	276,586
本年計提折舊	9,548	22,283	6,324	2,506	40,661
處置撥回	-	(1,524)	(4,444)	(1,762)	(7,730)
於 2010 年 12 月 31 日	<u>72,320</u>	<u>195,066</u>	<u>29,023</u>	<u>13,108</u>	<u>309,517</u>
賬面淨值：					
於 2010 年 12 月 31 日	<u>256,971</u>	<u>197,234</u>	<u>27,095</u>	<u>13,934</u>	<u>495,234</u>
於 2009 年 12 月 31 日	<u>264,590</u>	<u>170,345</u>	<u>21,762</u>	<u>14,213</u>	<u>470,910</u>

本集團所有建築物均位於香港特別行政區境外。

13 物業、廠房及設備 (續)

(b) 本公司

	建築物 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俱、固定 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本:					
於 2009 年 1 月 1 日	250,055	282,773	37,871	24,353	595,052
增加	7,129	11,928	6,127	358	25,542
處置	(418)	(595)	(217)	(823)	(2,053)
在建工程轉入	23,078	8,853	-	-	31,931
於 2009 年 12 月 31 日	<u>279,844</u>	<u>302,959</u>	<u>43,781</u>	<u>23,888</u>	<u>650,472</u>
於 2010 年 1 月 1 日	279,844	302,959	43,781	23,888	650,472
增加	513	3,899	11,095	925	16,432
處置	-	(1,304)	(4,852)	(1,619)	(7,775)
在建工程轉入	1,416	44,899	426	579	47,320
於 2010 年 12 月 31 日	<u>281,773</u>	<u>350,453</u>	<u>50,450</u>	<u>23,773</u>	<u>706,449</u>
累計折舊及減值虧損:					
於 2009 年 1 月 1 日	45,025	136,554	20,895	8,241	210,715
本年計提折舊	6,867	16,266	3,082	2,242	28,457
處置撥回	(100)	(469)	(182)	(632)	(1,383)
於 2009 年 12 月 31 日	<u>51,792</u>	<u>152,351</u>	<u>23,795</u>	<u>9,851</u>	<u>237,789</u>
於 2010 年 1 月 1 日	51,792	152,351	23,795	9,851	237,789
本年計提折舊	7,592	18,029	5,839	2,180	33,640
處置撥回	-	(1,102)	(4,279)	(1,448)	(6,829)
於 2010 年 12 月 31 日	<u>59,384</u>	<u>169,278</u>	<u>25,355</u>	<u>10,583</u>	<u>264,600</u>
賬面淨值:					
於 2010 年 12 月 31 日	<u>222,389</u>	<u>181,175</u>	<u>25,095</u>	<u>13,190</u>	<u>441,849</u>
於 2009 年 12 月 31 日	<u>228,052</u>	<u>150,608</u>	<u>19,986</u>	<u>14,037</u>	<u>412,683</u>

本公司所有建築物均位於香港特別行政區境外。

13 物業、廠房及設備 (續)

(c) 減值虧損

截至 2010 年 12 月 31 日止年度，本集團沒有減值損失 (2009 年：人民幣 223,000 元)。於 2009 年因某些物業、廠房及設備損壞或陳舊，本集團打算處置這些資產，但尚未開始積極尋找買家。因此本集團評估了這些資產的可回收價值。根據此評估，2010 年本集團資產減值損失人民幣 223,000 元 (相關減值計入其他經營費用中)。截至 2010 年 12 月 31 日止年度，本公司沒有減值損失 (2009 年：無)。對可回收價值的估量是根據公允價值減賣出成本作出的，並參考了最近相同行業類似資產在可見市場上的交易價格。

(d) 融資租賃持有的物業、廠房及設備

本集團融資租賃持有的建築物的剩餘租賃年限為 11 年。於 2010 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日，本集團融資租賃持有的建築物已完全計提完折舊。

(e) 用於銀行貸款抵押的物業、廠房和設備

於 2010 年 12 月 31 日，本集團將賬面值為人民幣 11,231,000 元 (2009 年：人民幣 12,454,000 元) 的建築物作為銀行貸款人民幣 2,000 萬元的抵押物 (見註釋 27)。

(f) 物業

於 2010 年 12 月 31 日及截至本財務報表的批准日，本集團目前正在為部分物業申領物業權證書。本集團擁有該等物業的權益但未獲簽發物業權證書。於 2010 年 12 月 31 日該等物業在本集團和本公司的賬面價值為人民幣 43,637,000 元 (2009 年：人民幣 44,767,000 元)。本公司董事認為本集團使用及於上述物業進行各種活動並沒有因暫未取得有關物業權證書而受到任何影響。

14 在建工程

	<u>本集團</u>		<u>本公司</u>	
	<u>2010年</u> 人民幣千元	<u>2009年</u> 人民幣千元	<u>2010年</u> 人民幣千元	<u>2009年</u> 人民幣千元
成本：				
於1月1日	101,879	31,985	101,879	31,985
增加	69,803	101,825	69,803	101,825
轉入物業、廠房與設備	(47,320)	(31,931)	(47,320)	(31,931)
於12月31日	<u>124,362</u>	<u>101,879</u>	<u>124,362</u>	<u>101,879</u>
減值虧損：				
於1月1日及12月31日	<u>2,057</u>	<u>2,057</u>	<u>2,057</u>	<u>2,057</u>
賬面淨值：				
於12月31日	<u>122,305</u>	<u>99,822</u>	<u>122,305</u>	<u>99,822</u>

15 預付土地租賃費

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
成本：				
於1月1日及12月31日	30,141	30,141	15,989	15,989
累計攤銷：				
於1月1日	6,633	6,060	5,148	4,857
本年計提攤銷	604	573	320	291
於12月31日	7,237	6,633	5,468	5,148
賬面淨值：				
於12月31日	22,904	23,508	10,521	10,841

預付土地租賃費指就有關土地使用權支付予中國相關政府機構的款項，該等土地均位於中國境內。於2010年12月31日，本集團的土地使用權剩餘使用年限為33年至44年。

於2009年12月31日，本公司將賬面價值為人民幣12,667,000元的土地使用權作為銀行貸款人民幣2,000萬元的抵押物（見註釋27）。於2010年12月31日，本公司沒有將土地使用權作為銀行貸款的抵押物。

16 預付物業租賃費

	<u>本集團</u> 預付員工 宿舍租賃費 人民幣千元	<u>本公司</u> 預付員工 宿舍租賃費 人民幣千元
成本：		
於 2009 年 12 月 31 日		
及於 2010 年 12 月 31 日	4,486	4,486
累計攤銷：		
於 2009 年 1 月 1 日	1,216	1,216
本年計提攤銷	92	92
於 2009 年 12 月 31 日	1,308	1,308
於 2010 年 1 月 1 日	1,308	1,308
本年計提攤銷	93	93
於 2010 年 12 月 31 日	1,401	1,401
賬面淨值：		
於 2010 年 12 月 31 日	3,085	3,085
於 2009 年 12 月 31 日	3,178	3,178

- (i) 預付員工宿舍租賃費
於 2010 年 12 月 31 日，本公司員工宿舍的剩餘租賃年限為 33 年。

17 無形資產

(a) 本集團

本集團的無形資產主要指與下列經營分部相關的專有技術：

	壓縮機 人民幣千元	電腦繡花機 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本：				
於 2009 年 1 月 1 日	11,630	3,745	-	15,375
本年增加	-	-	278	278
於 2009 年 12 月 31 日	11,630	3,745	278	15,653
2010 年 1 月 1 日	11,630	3,745	278	15,653
處置	-	(3,745)	-	(3,745)
於 2010 年 12 月 31 日	11,630	-	278	11,908
累計攤銷及減值虧損：				
於 2009 年 1 月 1 日	8,141	3,745	-	11,886
本年計提攤銷	1,163	-	14	1,177
於 2009 年 12 月 31 日	9,304	3,745	14	13,063
2010 年 1 月 1 日	9,304	3,745	14	13,063
本年計提攤銷	1,163	-	36	1,199
處置轉回	-	(3,745)	-	(3,745)
於 2010 年 12 月 31 日	10,467	-	50	10,517
賬面淨值：				
於 2010 年 12 月 31 日	1,163	-	228	1,391
於 2009 年 12 月 31 日	2,326	-	264	2,590

本年度攤銷已包括在合併財務報表中的管理費用中。

17 無形資產 (續)

(b) 本公司

本公司的無形資產主要指全可控渦節能離心壓縮機的專有技術，如下所示：

	<i>壓縮機</i> 人民幣千元	<i>其他</i> 人民幣千元	<i>合計</i> 人民幣千元
成本：			
於 2009 年 1 月 1 日	11,630	-	11,630
本年增加	-	278	278
於 2009 年 12 月 31 日	<u>11,630</u>	<u>278</u>	<u>11,908</u>
2010 年 1 月 1 日	11,630	278	11,908
本年增加	-	-	-
於 2010 年 12 月 31 日	<u>11,630</u>	<u>278</u>	<u>11,908</u>
累計攤銷：			
於 2009 年 1 月 1 日	8,141	-	8,141
本年計提攤銷	1,163	14	1,177
於 2009 年 12 月 31 日	<u>9,304</u>	<u>14</u>	<u>9,318</u>
2010 年 1 月 1 日	9,304	14	9,318
本年計提攤銷	1,163	36	1,199
於 2010 年 12 月 31 日	<u>10,467</u>	<u>50</u>	<u>10,517</u>
賬面淨值：			
於 2010 年 12 月 31 日	<u>1,163</u>	<u>228</u>	<u>1,391</u>
於 2009 年 12 月 31 日	<u>2,326</u>	<u>264</u>	<u>2,590</u>

18 商譽

	<u>本集團</u> 人民幣千元
成本：	
於2009年1月1日，2009年12月31日，及 2010年12月31日	8,572

累計減值虧損：	
於2009年1月1日，2009年12月31日，及 2010年12月31日	2,728

賬面價值：	
於2009年12月31日，及 2010年12月31日	5,844

於2010年12月31日和2009年12月31日，本集團的商譽來自節能型離心壓縮機分部。該分部為本集團根據經營分部確認的現金產出單元。

節能型離心壓縮機單元的可回收金額是根據其使用價值計算得到的。該計算方法的主要假設為貼現率、增長率及會計期間內銷售價格和直接成本的預期變化。管理層用可以反映當時市場對貨幣時間性價值及該現金產出單元特定風險的評估的稅前貼現率估計貼現率。增長率以行業增長預期為基礎。銷售價格和直接成本的變化以以往慣例及未來市場變化預期為基礎。

本集團對節能型離心壓縮機單元的現金流量預測是根據管理層已經通過的下一年度財務預算以及按照5%的預期穩定增長率進行推算得到的未來四年的現金流量編制的。這一預計的增長率不超過相關市場長期的平均增長率。用來折現這些現金產出單元預期現金流量的年貼現率為10%（2009年：10%）。

19 於子公司的投資

	<u>本公司</u>	
	<u>2010年</u>	<u>2009年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
非上市股本，按成本：	47,263	47,263
累計減值虧損：	19,570	19,570
	<u>27,693</u>	<u>27,693</u>

於 2010 年 12 月 31 日，本公司子公司的詳情如下所示。除另有註明外，所持股份均為普通股。

子公司名稱	註冊經營 所在地及成立日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有者權益比例			經營範圍
			集團實際 持有的權益	本公司 持有的權益	子公司 持有的權益	
西安交大賽爾機泵成套 設備有限責任公司 (「西安塞爾」)	中國 2000年7月3日	50,000	45% (註釋 (i))	45%		設計，開發和銷售 節能型離心壓縮機
長沙賽爾機泵有限 公司 (「長沙塞爾」)	中國 2004年1月16日	10,000	45% (註釋 (i))		100%	設計，開發和銷售 節能型離心壓縮機
杭州賽爾氣體設備 工程有限公司 (「杭州塞爾」)	中國 2004年4月29日	1,200	23% (註釋 (i))		51%	設計，開發和銷售 節能型離心壓縮機
昆明交大昆機自動機器 有限公司 (「自動機器」)	中國 2002年11月18日	20,230	96.74% (註釋 (ii))	96.74%		研發、製造和銷售 傳感儀器、轉臺和 繡花機
昆明機床運輸有限 責任公司 (「機床運輸」)	中國 2006年10月13日	500	100% (註釋 (iii))	100%		機床運輸
昆明昆機通用設備 有限責任公司 (「通用設備」)	中國 2007年10月16日	3,000	100% (註釋 (iii))	100%		製造和銷售機床
福建昆機普通機床 有限責任公司 (「福建昆機」)	中國 2008年1月23日	5,000	50% (註釋 (i)) (註釋 (iii))	50%		製造和銷售機床

19 於子公司的投資(續)

註釋:

- (i) 本集團有權直接或通過其子公司間接地控制以上公司的財務決策和經營決策,因此,這些公司為本公司的子公司。
- (ii) 自動機器於2008年6月30日召開了2008年臨時股東大會,會議審議通過了解散自動機器的議案,同時成立由全體股東組成的清算組對公司進行清算。于財務報告日後,清算組已辦理完注銷手續。
- (iii) 董事會分別於2010年3月24日,2010年10月19日,及2010年11月19日審議通過了解散機床運輸,通用設備和福建昆機的議案。

20 於聯營公司的權益

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
非上市股本，按成本	-	-	14,000	14,000
應占淨資產	14,609	14,025	-	-
處置子公司給聯營公司 的未實現損失	205	205	-	-
	<u>14,814</u>	<u>14,230</u>	<u>14,000</u>	<u>14,000</u>

於2010年12月31日，本集團於聯營公司的權益明細如下：

聯營公司名稱	公司 組織形式	註冊經營 所在地	所有者權益比例			經營範圍
			註冊資本 (人民幣千元)	集團實際 持有的權益	本公司 持有的權益	
西安瑞特快速制 造工程研究有 限公司（「瑞特」）	有限公司	中國	60,000	23.34%	23.34%	設計、開發和銷售 快速成型模具、汽 車模具及製造模具

聯營公司合併財務資料摘要如下：

	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	權益 人民幣千元	收入利潤 / (虧損) 人民幣千元	人民幣千元
2010					
100%	122,066	(59,474)	62,592	23,286	2,502
集團實際權益	<u>28,490</u>	<u>(13,881)</u>	<u>14,609</u>	<u>5,435</u>	<u>584</u>
2009					
100%	102,125	(42,035)	60,090	20,417	1,552
集團實際權益	<u>23,836</u>	<u>(9,811)</u>	<u>14,025</u>	<u>4,765</u>	<u>362</u>

21 於合營公司的權益

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
非上市股本，按成本	-	-	12,571	12,571
應占淨資產	37,086	33,100	-	-
	<u>37,086</u>	<u>33,100</u>	<u>12,571</u>	<u>12,571</u>

於2010年12月31日，本集團於合營公司的權益詳情如下：

合營企業名稱	公司 組織形式	註冊經營 所在地	所有者權益比例			經營範圍
			集團實際 註冊資本 (人民幣千元)	持有的權益	本公司 持有的權益	
昆明道斯機床有限公司（「道斯」）	中外合資 企業	中國	49,457	50%	50%	設計，開發製造 和銷售機床

本集團對其合營企業採用權益法進行會計核算，在抵銷其投資於合營企業的物業、廠房及設備的未實現公允價值調整的影響後，合營企業（集團實際權益佔有的）的財務資料摘要如下：

	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
非流動資產	3,360	4,759
流動資產	78,463	62,427
流動負債	(44,737)	(34,086)
淨資產	<u>37,086</u>	<u>33,100</u>
收入	63,467	62,594
費用	(54,192)	(50,668)
本年利潤	<u>9,275</u>	<u>11,926</u>

22 存貨

(a) 財務狀況表中的存貨包括：

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
原材料	129,674	101,644	105,560	70,496
在製品	429,303	338,011	290,649	191,832
產成品	193,799	170,633	189,580	168,068
	<u>752,776</u>	<u>610,288</u>	<u>585,789</u>	<u>430,396</u>

(b) 於費用中確認的存貨成本分析如下：

	本集團	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
銷售存貨的賬面價值	1,131,705	880,217
存貨減值	-	179
	<u>1,131,705</u>	<u>880,396</u>

23 應收賬款及應收票據

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
應收賬款及應收票據	487,318	486,143	364,265	377,314
減：呆賬準備（見註釋 23(b)）	<u>(127,378)</u>	<u>(124,111)</u>	<u>(96,897)</u>	<u>(88,930)</u>
	<u>359,940</u>	<u>362,032</u>	<u>267,368</u>	<u>288,384</u>

於 2009 年 12 月 31 日，本集團將賬面價值人民幣 9,000,000 元的應收票據作為抵押，擔保本集團已發行的 1 年內到期的應付票據人民幣 8,500,000 元（見註釋 28）。於 2010 年 12 月 31 日，本集團沒有將應收票據作為抵押擔保本集團應付票據。

23 應收賬款及應收票據 (續)

(a) 賬齡分析

應收賬款及應收票據 (已扣除呆賬準備) 的賬齡分析如下:

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
未逾期	272,737	328,285	198,220	265,783
逾期少於1個月	12,974	6,602	10,529	4,975
逾期1至3個月	19,507	8,607	16,582	7,316
逾期3至12個月	31,674	16,450	24,775	10,310
逾期12個月以上	23,048	2,088	17,262	-
逾期金額	87,203	33,747	69,148	22,601
	359,940	362,032	267,368	288,384

一般而言,除了質保金外,各項賬款均應於協商的信用期結束時支付。本集團根據客戶以往的付款記錄和交易表現決定授予的信用期,一般為一至三個月。質保金將於安裝調試一年後到期。本集團信貸政策的進一步詳情載於註釋40(a)。

(b) 應收賬款及應收票據的減值

應收賬款及應收票據的減值虧損應於呆賬準備科目中記錄,除非本集團認為該款項回收的可能性很小,在這種情況下,減值虧損直接沖銷應收賬款及應收票據科目(見註釋2(j)(i))。

本年度呆賬準備的變化,包括個別認定和整體認定部分,如下所示:

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
於1月1日	124,111	92,381	88,930	60,817
減值虧損	8,490	31,730	7,967	28,113
撇減不可收回數額	(5,223)	-	-	-
於12月31日	127,378	124,111	96,897	88,930

23 應收賬款及應收票據 (續)

(b) 應收賬款及應收票據的減值 (續)

於2010年12月31日，本集團及本公司個別認定為存在減值問題的應收賬款及應收票據的賬面價值分別為人民幣64,038,345元(2009: 人民幣73,448,762元)及人民幣49,727,731元(2009: 人民幣45,592,800元)。

以上個別認定為存在減值問題的應收賬款及應收票據，主要來自存在財務困難的客戶，管理層評估其回收可能性較小，因此本集團和本公司個別認定的呆賬準備分別為人民幣61,551,404元(2009: 人民幣73,448,762元)和人民幣47,873,771元(2009: 人民幣45,592,800元)。針對以上應收款項，本集團並未持有任何抵押物。

24 定金、其他應收款及預付款

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
預付供應商款項 與投標，工程建造及 設備採購有關的定金	53,317	36,496	9,145	6,713
應收職工款項	5,873	8,994	5,873	8,923
可退還稅款	5,010	4,479	4,466	2,971
其他	5,839	1,114	5,780	-
	4,792	9,491	3,958	2,384
	<u>74,831</u>	<u>60,574</u>	<u>29,222</u>	<u>20,991</u>

25 受限制的銀行存款

本集團與本公司持有的受限制銀行存款為三個月以後到期的保函保證金和銀行承兌匯票保證金。

26 現金及銀行存款

(a) 現金及銀行存款包括:

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
現金及現金等價物	284,382	272,278	248,305	237,845
超過三個月到期的定期存款	1,500	2,660	-	-
	<u>285,882</u>	<u>274,938</u>	<u>248,305</u>	<u>237,845</u>

26 現金及銀行存款 (續)

(b) 調整除稅前溢利至經營產生的現金流量：

	註釋	2010年 人民幣千元	2009 人民幣千元
除稅前溢利		200,930	247,835
調整：			
物業、廠房及設備折舊	6(c)	40,661	35,523
物業、廠房及設備的減值虧損	6(c)	-	223
預付土地租賃費攤銷	6(c)	604	573
預付物業租賃費攤銷	6(c)	93	92
無形資產攤銷	6(c)	1,199	1,177
財務費用	6(a)	4,314	4,512
利息收入	5	(1,837)	(2,247)
應占聯營公司利潤	20	(584)	(362)
應占合營公司利潤	21	(9,275)	(11,926)
處置物業、廠房及設備(利潤) / 虧損	5	(364)	227
確認遞延收入		(5,900)	(8,000)
遞延收益攤銷		(255)	(147)
匯兌損失		1,088	1,777
營運資金變動：			
存貨的(增加) / 減少		(142,488)	53,008
應收賬款及應收票據的減少 / (增加)		2,092	(121,410)
定金、其他應收款及預付款的(增加) / 減少		(17,165)	10,337
應付款項及應付票據的增加		41,890	10,149
其他應付款的增加 / (減少)		30,833	(29,911)
撥備的增加 / (減少)		4,416	(1,919)
受限制銀行存款的(增加) / 減少		(5,247)	77
應付合營公司款項的增加 / (減少)		3,438	(24,894)
內退員工薪酬的減少		(2,881)	(5,453)
經營產生的現金流量		145,562	159,241

27 銀行貸款

銀行貸款的償還期限如下：

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
1年內到期或須於要求時償還	46,000	70,000	21,000	50,000

銀行貸款的抵押情況如下：

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
銀行貸款				
- 抵押	20,000	20,000	-	-
- 無抵押	26,000	50,000	21,000	50,000
	46,000	70,000	21,000	50,000

於2009年12月31日，本集團部分子公司的貸款以土地使用權及房屋建築物作為抵押物，抵押物的合計賬面價值為人民幣25,121,000元。於2010年12月31日，本集團部分子公司的貸款以房屋建築物作為抵押物，抵押物的合計賬面價值為人民幣11,231,000元。該筆貸款授信額度為人民幣28,960,000元（2009：人民幣60,020,000元）。於2010年12月31日，已使用的貸款額度為人民幣20,000,000元（2009：人民幣20,000,000元）。

正如與金融機構訂立的常見借貸協議一樣，本集團所有的銀行貸款合同均限制本集團的某些資產負債比率必需在某一範圍內。如果本集團違反有關的限制，本集團已取得的銀行貸款便須在接獲通知時償還。本集團會定期監察是否能遵守這些限制。有關本集團管理流動資金風險的詳情，載列於註釋40(b)。於2010年12月31日，本集團並無違反貸款合同中的任何限制（2009年：無）。

截至2010年12月31日止年度，銀行貸款的年利率為4.59%至6.31%（2009年：4.78%至5.31%）。

28 應付賬款及應付票據

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
應付賬款	196,934	167,121	121,984	104,884
應付票據	20,447	8,370	-	-
	<u>217,381</u>	<u>175,491</u>	<u>121,984</u>	<u>104,884</u>

於2009年12月31日，部分子公司的應付票據，以本集團賬面價值為人民幣9,000,000元的應收票據作為抵押物。於2010年12月31日，本集團沒有將應收票據作為抵押擔保本集團應付票據。

應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
1月內到期或須於要求時償還	122,930	99,260	63,964	89,661
1個月至3個月內到期	61,964	25,800	54,037	11,114
3個月至6個月內到期	32,487	50,431	3,983	4,109
	<u>217,381</u>	<u>175,491</u>	<u>121,984</u>	<u>104,884</u>

應付賬款及應付票據均預計於一年內結清。

29 其他應付款

	本集團		本公司	
	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
預收款項	413,915	373,782	264,996	230,321
應付工程款	12,442	832	12,442	832
應付其他稅項	3,665	17,348	2,940	14,420
應付雇員獎金及福利	23,577	26,208	21,860	24,784
其他	20,327	17,896	11,966	7,934
	<u>473,926</u>	<u>436,066</u>	<u>314,204</u>	<u>278,291</u>

30 融資租賃承擔

於 2010 年 12 月 31 日，本集團與本公司融資租賃承擔的償還期限如下：

	2010 年		2009 年	
	最低租賃 付款額現值 人民幣千元	最低租賃 付款額合計 人民幣千元	最低租賃 付款額現值 人民幣千元	最低租賃 付款額合計 人民幣千元
1 年內	213	342	213	342
1 年至 2 年	213	342	213	342
2 年至 5 年	640	1,026	640	1,026
5 年以上	1,279	2,054	1,492	2,396
	2,132	3,422	2,345	3,764
	2,345	3,764	2,558	4,106
減：未來利息費用合計		(1,419)		(1,548)
租賃承擔現值		2,345		2,558

31 退休福利

本集團參與政府的退休金計劃。據此，本集團每年按其雇員基本薪金的 20% 作出供款。根據有關計劃，退休福利由有關政府機構向現有及已退休員工發放，本集團除每年供款外並無任何其他義務。

內退及員工薪酬

本集團有部分員工未到法定退休年齡而提前退休。然而自此等員工提前退休之日起至其法定退休年齡止，本集團仍需向此等員工支付一定的薪酬。這些薪酬是根據他們最後一次獲取的薪酬的一定的比例計算得出。於報告期末確認的金額是本集團承擔的內退員工薪酬的義務按照報告期末具有相似到期日的優質公司債券的市場收益率折現的現值。

本集團沒有為職工設立其他退休福利計劃。

32 遞延收入

於 2010 年 12 月 31 日遞延收入是指為開發臥式鏜床而從政府獲取的研發基金。該收入將在該開發專案完成後形成的相關資產的使用年限內予以確認。

33 遞延收益

遞延收益是本集團於 2001 年出售部分房產後租回形成的收益。該租賃構成融資租賃（見註釋 30）且該遞延收益在 20 年租賃期內攤銷確認。

34 財務狀況表中的所得稅項

(a) 財務狀況表的本年稅項如下：

	本集團		本公司	
	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
本年撥備	32,705	42,645	32,100	40,484
已支付稅款	(28,754)	(37,263)	(27,884)	(35,197)
	<u>3,951</u>	<u>5,382</u>	<u>4,216</u>	<u>5,287</u>

與財務狀況表的對賬如下：

	本集團		本公司	
	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
應付所得稅項	4,790	6,336	4,216	5,287
預付所得稅款項	(839)	(954)	-	-
	<u>3,951</u>	<u>5,382</u>	<u>4,216</u>	<u>5,287</u>

34 財務狀況表中的所得稅項 (續)

(b) 確認的遞延稅項資產和負債

	本集團					本公司				
	於 2009 年 1 月 1 日 人民幣千元	貸記/ (借記) 損益 人民幣千元	於 2009 年 12 月 31 日 人民幣千元	貸記/ (借記) 損益 人民幣千元	於 2010 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2009 年 1 月 1 日 人民幣千元	貸記/ (借記) 損益 人民幣千元	於 2009 年 12 月 31 日 人民幣千元	貸記/ (借記) 損益 人民幣千元	於 2010 年 12 月 31 日 人民幣千元
應收賬款及其他應收賬款減值	19,352	8,096	27,448	2,513	29,961	17,623	7,063	24,686	1,452	26,138
存貨減值	3,734	(68)	3,666	(947)	2,719	3,346	-	3,346	(946)	2,400
產品質量保證撥備	2,089	(305)	1,784	661	2,445	2,044	(263)	1,781	664	2,445
內退員工薪酬	4,742	(1,688)	3,054	(685)	2,369	4,742	(1,688)	3,054	(685)	2,369
物業、廠房及設備和 在建工程的減值	1,444	-	1,444	(3)	1,441	1,444	-	1,444	(3)	1,441
遞延收入	1,186	225	1,411	2,172	3,583	1,186	225	1,411	2,172	3,583
集團內部未實現利潤	1,166	(337)	829	367	1,196	-	-	-	-	-
折舊	-	820	820	-	820	-	820	820	-	820
於子公司的投資的減值虧損	-	-	-	-	-	5,423	(87)	5,336	-	5,336
其他	588	1,056	1,644	1,205	2,849	-	191	191	-	191
淨遞延稅項資產	34,301	7,799	42,100	5,283	47,383	35,808	6,261	42,069	2,654	44,723

34 財務狀況表中的所得稅項(續)

(c) 未確認的遞延稅項資產

根據註釋 2(q) 所述的會計政策，由於就有關稅務司法權區及實體而言，由於不確定未來是否可以獲得足夠的應稅利潤以抵消可抵稅損失，本集團未確認與可抵稅損失相關的遞延稅項資產。於 2010 年 12 月 31 日這些可抵稅損失累計為人民幣 20,648,000 元 (2009 年：人民幣 19,608,000 元)。這些可抵稅損失將在 2011 年至 2014 年到期。

35 撥備

	本集團		本公司	
	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
於 1 月 1 日	11,885	13,804	11,875	13,630
已做出額外撥備	15,502	13,522	15,502	13,107
已動用撥備	(11,086)	(15,441)	(11,076)	(14,862)
於 12 月 31 日	16,301	11,885	16,301	11,875

根據本集團銷售協定的一般條款，本集團會就自銷售日起一年內出現的任何產品缺陷進行維修。因此本集團根據該等協定對於報告期末前一年內的銷售按預期付款的最佳估計作出了撥備。

36 資本及儲備

(a) 權益變動

本集團合併權益各組成部分的期初餘額和期末餘額之間的變動情況載於合併權益變動表。於 2010 年 12 月 31 日，本集團的留存溢利包括子公司的法定公積金，其數額為人民幣 8,115,000 (2009：人民幣 8,022,000)。該部份不能分配予本公司的股東。

本公司權益各組成部份的期初餘額和期末餘額之間的本年變動情況如下所示：

36 資本及儲備 (續)

(a) 本公司

註釋	本公司股東權益					
	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於 2009 年 1 月 1 日	424,865	113,887	10,225	68,594	334,183	951,754
年內綜合收益	-	-	-	-	213,645	213,645
公積金提取	-	-	-	21,652	(21,652)	-
批准分配以前年度股利	36 (b)	-	-	-	(40,064)	(40,064)
於 2009 年 12 月 31 日	<u>424,865</u>	<u>113,887</u>	<u>10,225</u>	<u>90,246</u>	<u>486,112</u>	<u>1,125,335</u>
於 2010 年 1 月 1 日	424,865	113,887	10,225	90,246	486,112	1,125,335
股份發行	36 (c)	106,216	(106,216)	-	-	-
年內綜合收益	-	-	-	-	183,218	183,218
公積金提取	-	-	-	18,774	(18,774)	-
批准分配以前年度股利	36 (b)	-	-	-	(21,213)	(21,213)
於 2010 年 12 月 31 日	<u>531,081</u>	<u>7,671</u>	<u>10,225</u>	<u>109,020</u>	<u>629,343</u>	<u>1,287,340</u>

(b) 股利

(i) 本年股利分配

	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
於結算日後建議派發末期股息每普通股 人民幣0.05元(2009年：每普通股人民幣0.05元)	<u>26,554</u>	<u>21,213</u>

於結算日後建議派發末期股息於結算日並未確認為負債。

(ii) 年內獲批准的以前年度應付本公司權益股東的股息

	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
年內獲批准並支付的以前年度股息 每股人民幣0.05元(2009年：人民幣0.09元)	<u>21,213</u>	<u>40,064</u>

36 資本及儲備 (續)

(c) 法定和已發行的股本

(i) 法定及已發行股本

	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
法定股本：		
每股人民幣1.00元普通股	<u>531,081</u>	<u>424,865</u>
註冊、已發行及實收股本：		

	2010年		2009年	
	股票數目 (千股)	人民幣千元	股票數目 (千股)	人民幣千元
於1月1日	424,865	424,865	424,865	424,865
股份發行	<u>106,216</u>	<u>106,216</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於12月31日	<u>531,081</u>	<u>531,081</u>	<u>424,865</u>	<u>424,865</u>

本公司普通股股東有權收取不定期宣派的股息，並且有權在本公司股東大會上就其所持有的每股股份擁有一票投票權。

除支付股息所用的貨幣及有關股東應為中國投資者或外國投資者的限制外，所有 A 股及 H 股均享有完全相等之權益。

(ii) 增加法定股本

於 2010 年 6 月 23 日的股東週年大會，本公司股東審議通過一項普通決議，公司增發法定普通股股份數為 106,216,000 股，每股人民幣 1 元，增發後的股本總額為人民幣 531,081,000 元。增發股份均享有與本公司原有普通股完全相等之權益。

(iii) 股份發行

於 2010 年 6 月 23 日，本公司按已發行及繳足股份每 10 股轉增 2.5 股，共計由股本溢價轉增股份數為 106,216,000 股，每股人民幣 1 元，增發後的普通股股本為人民幣 106,216,000 元。

36 資本及儲備 (續)

(d) 儲備性質及目的

(i) 股本溢價

股本溢價的使用受中國《公司法》約束。

(ii) 資本公積

資本公積是昆明機床廠自 1993 年 7 月 1 日至 1993 年 10 月 18 日期間的利潤，扣除本公司支付予雲南省人民政府現金人民幣 7,000,000 元後的餘額。其中支付的現金數額是根據 1993 年 11 月 20 日昆明昆機集團公司（「昆機集團」）與本公司訂立的分立協議決定的。

(iii) 法定公積金

法定公積金乃根據中國《公司法》從本年利潤中提取的金額。倘法定公積金餘額已達到本公司註冊資本 50% 時可不再提取。法定公積金乃股東權益之一部份。根據中國《公司法》，法定公積金可用於彌補過往年度虧損，或轉增公司股本。但法定公積金轉為公司資本時，所留存的該項公積金不得少於註冊資本的 25%。

(e) 可供分派儲備

根據本公司章程，可供分發予本公司股東的留存溢利為根據遵從中國企業會計準則的會計政策和遵從香港財務報告準則的會計政策計算出來的較低者。

於 2010 年 12 月 31 日，可供分發予本公司股東的留存溢利為人民幣 629,343,000 元（2009 年：人民幣 486,112,000 元）。

36 資本及儲備 (續)

(f) 資本管理

本集團資本管理的主要目標為通過制定與風險水準成比例的產品及服務定價，以及按合理成本獲取融資以維持本集團持續經營的能力，致使其可持續為股東帶來回報及為其他利益相關者帶來利益。

本集團定期積極地檢查並管理其資本結構，以在可能伴隨著較高借貸水平的較高股東回報與維持穩健資本結構的好處及保障間維持平衡，並應根據經濟狀況變動對資本結構作出調整。

本集團按調整的淨債務對資本比率為基準監控其資本結構。本集團界定調整的淨債務為總債務（包括計息貸款及借款、應付賬款及應付票據、其他應付款項、融資租賃承擔以及應付合營公司款項）加上未確認的擬派的股利再減去現金及銀行存款。調整的資本包括所有股東權益項目減未確認的擬派股利。

於 2010 年，本集團和本公司的策略與 2009 年維持不變，繼續維持調整的淨債務對資本比率分別介乎 30% 至 50% 與 20% 至 35% 的水準。為維持或調整該比率，本集團或會調整向股東派息的金額、發行新股、向股東退還資本、籌集新債務融資或出售資產以減低債務。

36 資本及儲備 (續)

(f) 資本管理 (續)

於 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日，調整的淨債務對資本比率如下：

	本集團		本公司	
	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
一年內到期的銀行貸款	46,000	70,000	21,000	50,000
應付賬款及應付票據	217,381	175,491	121,984	104,884
其他應付款	473,926	436,066	314,204	278,291
一年內到期的融資租賃承擔	213	213	213	213
應付子公司款項	-	-	12,798	3,615
應付合營公司款項	22,635	14,858	22,635	14,858
一年後到期的融資租賃承擔	2,132	2,345	2,132	2,345
總債務	762,287	698,973	494,966	454,206
加：擬派的股利	26,554	21,213	26,554	21,213
減：現金及銀行存款	(285,882)	(274,938)	(248,305)	(237,845)
受限制的銀行存款	(10,412)	(5,165)	-	-
調整後的淨債務	492,547	440,083	273,215	237,604
權益總額	1,421,056	1,268,761	1,287,340	1,125,335
減：擬派的股利	(26,554)	(21,213)	(26,554)	(21,213)
調整後的資本總額	1,394,502	1,247,548	1,260,786	1,104,122
調整後的淨債務對資本比率	35%	35%	22%	22%

本公司與各子公司均未受到外界第三方對其資本的限制。

37 承擔

(a) 於 2010 年 12 月 31 日尚未支付及未於財務報表撥備的資本承擔如下：

	本集團		本公司	
	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
已訂約	19,482	49,062	19,482	48,066
已授權但未訂約	241,279	40,675	241,279	40,675
	260,761	89,737	260,761	88,741

37 承擔 (續)

(b) 於 2010 年 12 月 31 日，不可撤銷的經營租約項下的未來應付最低租賃款項總額如下：

	本集團		本公司	
	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
1 年內	5,067	4,744	5,031	4,694
1 年至 5 年	20,000	18,781	20,000	18,706
5 年以上	30,000	37,412	30,000	37,412
	<u>55,067</u>	<u>60,937</u>	<u>55,031</u>	<u>60,812</u>

註釋 13 和 15 披露關於以融資租賃持有的房屋建築物及以經營租賃租入的土地使用權等重大租賃契約。

除以上租約外，本集團以經營租賃的方式租用土地使用權、辦公場所、廠房及員工宿舍。這些租約主要租期為 20 年，不存在或有租金。

38 或有負債

(a) 有關法律訴訟的或有負債

本公司與鹽城市信得石油機械廠（以下簡稱「信得機械」）於 2002 年 6 月簽署了銷售四台機床總金額約為人民幣 1,190 萬元的合同。相關四台機床已於 2003 年 10 月前運至信得機械。2009 年 6 月，信得機械將本公司告至法庭，聲稱該機床未符合標準，要求退還貨物，退回已付貨款人民幣 1,070 萬元，並支付相關罰款人民幣 30 萬元和補償人民幣 370 萬元。經諮詢法律意見，本公司否認了該指控並反訴信得機械，指明其在使用機床超過 6 年後才要求退貨的指控不合理，並要求該公司清償剩餘貨款人民幣 130 萬元。2010 年 2 月，本公司與信得機械同意在法庭主持下調解糾紛。

至本財務報表報出日，以上爭議仍在調解之中。管理層認為目前尚不能合理估計調解結果，因此並未對該訴訟在財務報表裏預提任何撥備。

39 重大關連方交易

於報告期末，本集團的重要關聯方如下：

關聯方名稱	與本集團關係
瀋陽機床(集團)有限責任公司(「沈機集團」)	第一大股東
雲南省工業投資控股集團有限責任公司	第二大股東
瀋陽機床進出口有限責任公司(「沈機進出口」)	第一大股東之子公司
雲南CY集團公司(「CY集團」)	第一大股東之子公司
雲南雲機集團進出口有限責任公司(「雲機進出口」)	第一大股東之子公司
昆機集團	第二大股東之子公司
道斯	合營公司

(a) 與合營公司及其他關連方的交易

(i) 與合營公司的交易

關連方名稱	交易性質	本集團與本公司	
		2010年 人民幣千元	2009年 人民幣千元
道斯	銷售原材料 (1)	8,323	8,980
	諮詢費	128	360
	採購 (2)	94,245	51,036
	加工費 (3)	8,547	-

註釋：

- (1) 此交易乃出售原材料給道斯用於生產。
- (2) 此交易乃道斯將機床出售給本集團。
- (3) 此交易乃本集團為道斯加工機床。

39 重大關連方交易 (續)

(a) 與合營公司及其他關連方的交易 (續)

(ii) 與其他關連方的交易

關連方名稱	交易性質	本集團與本公司	
		2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
沈機進出口	銷售產品 (1)	1,077	12,994
CY 集團	銷售產品	485	398
	採購	3,311	1,152
雲機進出口	銷售產品 (1)	-	252
昆機集團	租金 (2)		
	- 本年度	5,000	5,000
	- 以前年度	-	2,600
	購買應收債權 (3)	822	-

註釋:

- (1) 此交易乃出售機床給沈機進出口及雲機進出口。本公司與沈機進出口及雲機進出口簽訂部分機床產品代理協定。本公司給予沈機進出口及雲機進出口部分機床的代理權，由沈機進出口及雲機進出口代理本公司部分產品的出口銷售，代理協定期限由 2008 年 4 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。
- (2) 此交易乃支付給昆機集團的廠房及土地使用權的租賃費用。昆機集團經雲南省人民政府授權，承繼雲南省人民政府 2001 年 11 月 12 日與本公司簽署的《房屋租賃合同》和《土地使用權租賃合同》中的權利和義務。本公司於 2009 年 8 月 12 日與昆機集團簽訂補充協定，調整土地租金從人民幣 1,320,000 元至人民幣 4,245,086 元，調整廠房租金從人民幣 832,228 元至人民幣 754,914 元。以上调整后租金的執行期限為自 2007 年 11 月 12 日起至 2010 年 11 月 11 日止。根據租金調整協定，2010 年 11 月 11 日之後的租金將根據市場價格進行調整。截至本報告日，本公司沒有簽訂新的調整租金的協定。
- (3) 於 2000 年，本公司將合同金額為人民幣 11,398,144 元的應收賬款轉讓予昆機集團。截至 2010 年 6 月 30 日，合同金額為人民幣 5,857,799 元的應收賬款仍未收回。本公司回購該應收賬款，對價為人民幣 822,000 元。

39 重大關連方交易 (续)

(b) 與合營公司及其他關連方的餘額

於報告期末，本集團與關聯方餘額如下：

(i) 與合營公司的餘額

		<u>本集團與本公司</u>	
		2010 年	2009 年
		人民幣千元	人民幣千元
道斯	應收 / (應付) 餘額		
	應收及其他應收餘額	6,576	2,237
	應付及其他應付餘額	(22,635)	(14,858)
		<u>(16,059)</u>	<u>(12,621)</u>

(ii) 與其他關連方的餘額

CY 集團	應收及其他應收餘額	<u>134</u>	<u>334</u>
沈機進出口	應付及其他應付餘額	<u>-</u>	<u>(1,260)</u>

與關聯方的應收應付款項無擔保，無利息，且沒有固定的償付期限。

39 重大關連方交易 (续)

(c) 關鍵管理人員薪酬

本集團主要管理層人員的酬金，包括付予本公司董事（披露於註釋8）及最高薪酬僱員（披露於註釋9）的金額如下：

	2010 年 人民幣千元	2009 年 人民幣千元
短期僱員福利	<u>5,656</u>	<u>4,969</u>

總酬金已包括在註釋6(b)的「員工成本」內。

(d) 與子公司的往來餘額

於2010年12月31日，應收子公司的往來餘額主要是應收西安賽爾分配的以前年度股利及每年按5.31%計提的利息。

於2010年12月31日，應付子公司的往來餘額主要是代通用設備收取的第三方款項。這些款項是無擔保，零利率和沒有固定償還期的。

(e) 於中國的其他國有企業的交易

本公司是一家國有企業，並在一個由中國政府通過其政府機關、代理、聯屬公司及其他機構直接或間接控制的企業（「國有企業」）所支配的經濟體制內進行營運。與其他國有企業的交易包括但不限於：

- 購買、出售及租賃物業及其他資產；及
- 提供及使用公用服務及其他服務。

這些交易乃於本集團的日常業務過程中以類似假設與非國有企業進行交易所按的條款進行。本集團亦已就主要產品及服務制訂其定價政策及審批程式。該等定價政策及審批程式並不取決於客戶是否為國有企業。考慮到該等關係的性質，本公司董事認為這些交易之中並無需要獨立披露的關聯交易。

40 金融工具

本集團在一般業務過程中會面臨信用、流動性、利率及貨幣風險。本集團根據以下所述的財務管理政策及常規管理該等風險。

(a) 信用風險

本集團的信用風險主要源自應收賬款及應收票據。管理層已推行信貸政策，並持續監察信貸風險。就應收賬款及應收票據而言，本集團會對所有要求超過特定信用金額的客戶進行個別信用評估。此等評估集中於客戶過往支付到期款項的記錄以及現時付款能力，並考慮客戶個別特定資料以及客戶業務所在經濟環境當前的資料。一般來說，本集團並不要求客戶提供抵押品。

本集團所面對信用風險主要受每名客戶的個別特性所影響。客戶所經營行業或業務所在國家欠佳的風險，亦會影響信用風險，惟影響程度較低。於報告期末，本集團 4% (2009: 4%) 和 14% (2009: 6%) 應收賬款餘額分別來自本集團最大的客戶和前五大客戶。

不計所持任何抵押品，本集團所面對最大信用風險為於財務狀況表每項金融資產扣除任何減值撥備的賬面值。本集團不向本集團以外人士提供財務擔保，因為這會給本公司或本集團帶來信用風險。

有關本集團就應收賬款及應收票據所面對信用風險的進一步定量披露資料載於註釋 23。

(b) 流動性風險

本集團內的獨立營運實體自行負責本身的現金管理，包括籌措貸款以應付預期現金需要，惟若借款超過若干預定許可水準，則須獲母公司批准。本集團的政策為定期監察流動資金需要，及是否遵守借貸合同的限制條款，以確保其維持足夠的現金儲備及來自主要金融機構的已承諾貸款額度，足以應付其短期及長期的資金需求。

下表詳述於報告期末本集團金融負債按合約的剩餘到期狀況。這一統計乃按已訂約未貼現現金流量（包括按約定利息或（倘屬浮動）按報告期末利率計算的利息）及本集團可能需要付款的最早日期為基準作出：

40 金融工具 (續)

(b) 流動性風險 (續)

本集團

	2010年					財務狀況表 賬面價值 人民幣千元
	一年內到期或 須應要求支付 人民幣千元	超過一年但 少於兩年 人民幣千元	超過兩年但 少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	合計 人民幣千元	
銀行貸款	47,221	-	-	-	47,221	46,000
應付賬款，應付 票據及預提費用	277,392	-	-	-	277,392	277,392
應付合營公司款項	22,635	-	-	-	22,635	22,635
融資租賃承擔	342	342	1,026	2,054	3,764	2,345
內退員工薪酬	3,130	2,866	4,154	2,286	12,436	10,666
	<u>350,720</u>	<u>3,208</u>	<u>5,180</u>	<u>4,340</u>	<u>363,448</u>	<u>359,038</u>

	2009年					財務狀況表 賬面價值 人民幣千元
	一年內到期或 須應要求支付 人民幣千元	超過一年但 少於兩年 人民幣千元	超過兩年但 少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	合計 人民幣千元	
銀行貸款	72,598	-	-	-	72,598	70,000
應付賬款，應付 票據及預提費用	237,775	-	-	-	237,775	237,775
應付合營公司款項	14,858	-	-	-	14,858	14,858
融資租賃承擔	342	342	1,026	2,396	4,106	2,558
內退員工薪酬	3,497	3,279	5,967	3,190	15,933	13,547
	<u>329,070</u>	<u>3,621</u>	<u>6,993</u>	<u>5,586</u>	<u>345,270</u>	<u>338,738</u>

40 金融工具 (續)

(b) 流動性風險 (續)

本公司

	2010年					財務狀況表 賬面價值 人民幣千元
	一年內到期或 須應要求支付 人民幣千元	超過一年但 少於兩年 人民幣千元	超過兩年但 少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	合計 人民幣千元	
銀行貸款	21,579	-	-	-	21,579	21,000
應付賬款，應付 票據及預提費用	171,192	-	-	-	171,192	171,192
應付子公司款項	12,798	-	-	-	12,798	12,798
應付合營公司款項	22,635	-	-	-	22,635	22,635
融資租賃承擔	342	342	1,026	2,054	3,764	2,345
內退員工薪酬	3,130	2,866	4,154	2,286	12,436	10,666
	<u>231,676</u>	<u>3,208</u>	<u>5,180</u>	<u>4,340</u>	<u>244,404</u>	<u>240,636</u>

	2009年					財務狀況表 賬面價值 人民幣千元
	一年內到期或 須應要求支付 人民幣千元	超過一年但 少於兩年 人民幣千元	超過兩年但 少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	合計 人民幣千元	
銀行貸款	52,309	-	-	-	52,309	50,000
應付賬款，應付 票據及預提費用	152,854	-	-	-	152,854	152,854
應付子公司款項	3,615	-	-	-	3,615	3,615
應付合營公司款項	14,858	-	-	-	14,858	14,858
融資租賃承擔	342	342	1,026	2,396	4,106	2,558
內退員工薪酬	3,497	3,279	5,967	3,190	15,933	13,547
	<u>227,475</u>	<u>3,621</u>	<u>6,993</u>	<u>5,586</u>	<u>243,675</u>	<u>237,432</u>

(c) 利率風險

本集團的利率風險來源於浮息銀行存款與固定利率銀行貸款，浮息銀行存款與固定利率銀行貸款令本集團面對現金流量利率風險與公允價值利率風險。本集團採納的政策為通過計息貸款的合同條款確保其所有貸款實際上均按固定利率計算。本集團由管理層監察的利率組合，載於下文 (i) 項。

40 金融工具 (續)

(c) 利率風險 (續)

(i) 利率組合

下表詳述本集團及本公司浮息銀行存款與固定利率銀行貸款於報告期末的利率組合。

本集團	2010 年		2009 年	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
	%		%	
浮息銀行存款	0.36%	295,003	0.36%	279,689
固定利率銀行貸款	4.59%~6.31%	46,000	4.78%~5.31%	70,000
本公司	2010 年		2009 年	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
	%		%	
浮息銀行存款	0.36%	247,107	0.36%	237,499
固定利率銀行貸款	4.59%~4.78%	21,000	4.78%	50,000

(ii) 敏感度分析

於 2010 年 12 月 31 日，估計浮息銀行存款利率整體增加 / 減少 9 個基點，而所有其他變數則維持不變，則本集團除稅後溢利及留存溢利將增加/減少約人民幣 226,000 元 (2009 年：人民幣 214,000 元)。合併權益的其他組成部分將不會因利率整體增加 / 減少而變動。

於 2010 年 12 月 31 日，估計固定利率銀行貸款利率整體增加 / 減少 27 個基準點，而所有其他變數則維持不變，則本集團除稅後溢利及留存溢利將減少/增加約人民幣 106,000 元 (2009 年：人民幣 161,000 元)。合併權益的其他組成部分將不會因利率整體增加 / 減少而變動。

上述的敏感性分析，是假設利率在報告期末發生變動，並將該利率用來重新計量該集團持有的存在公允價值利率風險的金融工具，會引致該集團的除稅後溢利 (和留存溢利) 發生的變動。對於該集團在報告期末持有的浮動利率非衍生工具引起的現金流量利率風險，上述敏感性分析中對該集團的除稅後溢利 (和留存溢利) 的影響為利率變動時對年度利息費用或收入的影響。該分析與 2009 年的分析基礎一致。

40 金融工具 (續)

(d) 貨幣風險

(i) 預期交易

本集團面對的貨幣風險主要來自相關實體用功能貨幣以外的其他貨幣進行的買賣交易。導致此風險的貨幣主要為美元、港幣、歐元和日元。

人民幣兌外幣貶值或升值可影響本集團業績。除按外匯管理局所許可情況下保留其以外幣列值的盈利及收款外，本集團並無採用套期保值方式對沖其外幣風險。

(ii) 已確認資產及負債

就以功能貨幣以外貨幣持有的應收賬款及應付賬款而言，本集團通過按現貨價買賣外幣解決短期不平衡狀況，確保維持其淨風險敞口於可接受水準。

本集團所有貸款均以人民幣計價，因此，管理層預期不會就本集團貸款面對重大貨幣風險。

(iii) 貨幣風險

下表詳述本集團及本公司於報告期末因以人民幣以外貨幣計價的預期交易或已確認資產或負債面對的貨幣風險。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以報告期末即期匯率折算。

本集團

	外幣敞口以人民幣列示							
	2010 年				2009 年			
	美元項目 人民幣千元	港幣項目 人民幣千元	歐元項目 人民幣千元	日元項目 人民幣千元	美元項目 人民幣千元	港幣項目 人民幣千元	歐元項目 人民幣千元	日元項目 人民幣千元
現金及現金等價物	14,224	7,697	47	-	22,869	7,897	24	-
應收賬款及應收票據	495	-	-	-	3,887	-	-	-
定金、其他應收款 及預付款	444	-	15	-	11,874	-	-	-
應付賬款及應付票據	(3,498)	-	(11,062)	(312)	-	-	(337)	-
其他應付款	(4,272)	-	-	-	-	-	-	-
整體淨敞口	<u>7,393</u>	<u>7,697</u>	<u>(11,000)</u>	<u>(312)</u>	<u>38,630</u>	<u>7,897</u>	<u>(313)</u>	<u>-</u>

40 金融工具 (續)

(d) 貨幣風險 (續)

(iii) 貨幣風險 (續)

本公司

	外幣金額以人民幣列示							
	2010 年				2009 年			
	美元項目 人民幣千元	港幣項目 人民幣千元	歐元項目 人民幣千元	日元項目 人民幣千元	美元項目 人民幣千元	港幣項目 人民幣千元	歐元項目 人民幣千元	日元項目 人民幣千元
現金及現金等價物	14,207	7,697	22	-	22,830	7,897	24	-
應收賬款及應收票據	-	-	-	-	-	-	-	-
定金、其他應收款 及預付款	(2,288)	-	(11,024)	-	11,874	-	-	-
其他應付款	(4,272)	-	-	-	-	-	-	-
整體淨敞口	<u>7,647</u>	<u>7,697</u>	<u>(11,002)</u>	<u>-</u>	<u>34,704</u>	<u>7,897</u>	<u>24</u>	<u>-</u>

(iv) 敏感度分析

假設其他風險變量保持不變，本集團除稅後溢利(及留存溢利)因匯率可能出現的合理變動而出現的變動如下表所示：

	2010 年		2009 年	
	匯率 增加/減少 %	對除稅後溢利 及留存溢利 的影響 人民幣千元	匯率 增加/減少 %	對除稅後溢利 及留存溢利 的影響 人民幣千元
美元	2% (2%)	119 (119)	2% (2%)	657 (657)
港幣	2% (2%)	135 (135)	2% (2%)	134 (134)
歐元	4% (4%)	(479) 479	5% (5%)	(13) 13
日元	4% (4%)	(12) 12	- -	- -

40 金融工具 (續)

(d) 貨幣風險 (續)

(iv) 敏感度分析 (續)

上表所列示分析之結果代表對本集團旗下各實體按各種功能貨幣計算並按報告期末之滙率換算為人民幣以供呈列之用的除稅後溢利及權益之即時影響總額。

敏感度分析假設於報告期末已採用變動滙率重新計量本集團所持有且導致本集團面對貨幣風險的金融工具。2009 年的分析也按相同基準進行。

(e) 公允價值

於 2010 年 12 月 31 日，重大金融資產及負債的賬面值與其公允價值並無重大差異。

- (i) 現金及現金等價物、應收賬款及應收票據、其他應收款、應付賬款及應付票據、其他應付款及應收 / 應付關連方款項。

此等項目的期限短，故賬面值與其公允價值無重大差別。

- (ii) 銀行貸款

根據目前條款與期限相若的銀行貸款的借款利率，銀行貸款賬面值與其公允價值無重大差別。

41 會計估計及判斷

(a) 運用本集團會計政策時的重要會計判斷

在運用本集團會計政策時所做的某些重要會計判斷列示如下。

(i) 減值

當本集團考慮對某些資產，包括物業、廠房及設備、在建工程、無形資產及預付土地租賃費計提減值虧損時（見註釋 2(j) (ii)），需要確定這些資產的可收回金額。可收回金額是以淨售價與使用價值兩者中的較高者計算。由於這些資產的市場報價可能難以獲得，因此難以準確地估計售價。在釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會貼現至其現值，因而需要對如銷售額、售價和經營成本等作出重大判斷。本集團在釐定與可收回數額相若的合理數額時會採用所有可供使用的資料，包括根據合理和可支持的假設所作出的估計和如銷售額、售價及經營成本的預測。

考慮流動應收款項及其他財務資產的減值虧損，須確定其未來現金流。其中須採用的一個重要假設是債務人的清償能力。儘管本集團使用全部可獲得的資訊來進行此項估計，由於存在固有不確定性，實際銷售金額可能高於估計金額。

(ii) 或有負債和撥備

如果一項經濟業務於報告期末使本集團經濟利益外流的可能性較低或是無法對有關金額作出可靠的估計，本集團便會將該項業務披露為或有負債。

如果本集團須就發生的某一事項對第三方承擔法定義務，或推定義務，同時會導致本集團經濟利益外流且金額能夠可靠計量，本集團便會計提相關撥備。

為確認本集團履行相關義務所需支出的最佳估計數，管理層須考慮於報告期末合併財務報表所有可供使用的資料。如果最佳估計數不能可靠估計，本集團便無法針對該事項計提相關撥備，詳見註釋 38 或有負債。

41 會計估計及判斷 (續)

(b) 估計不確定因素的主要來源

註釋 18 和註釋 40 分別包含有關商譽減值及金融工具公允價值的假設及其風險因素的資訊。其他涉及估計不確定性的主要來源如下：

(i) 撥備

如註釋 35 所述，本集團根據近期要求維修產品的歷史數據對機床銷售提供的質量保證計提撥備。由於本集團近年來一直致力於改良產品設計和新機型的研發和銷售，近期產品維修的數據未必能用以推斷關於以往機床銷售會收到的未來維修要求。撥備的任何增加或減少會影響以後年度的損益。

(ii) 折舊

物業、廠房及設備在考慮其估計殘值後，於預計可使用年限按直線法計提折舊。本集團定期審閱資產的預計可使用年限。預計可使用年限是本集團根據同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

42 財務報告日後非調整事項

(a) 董事會於2011年3月22日提議了現金股利分配方案，詳情請參見注釋36(b)。

43 截至 2010 年 12 月 31 日止頒佈但未生效的新訂及經修訂的會計準則和詮釋的可能影響

截至本財務報表發出日，香港會計師公會頒佈了一系列財務報告準則的修改和詮釋、一條新訂財務報告準則。本集團並未在本財務報表中採用這些截至2010年12月31日止年度未生效的準則。其中，與本集團財務報表相關的變化列示如下：

	於以下或之後的日期 開始的會計期間生效
香港會計準則第 32 號（修訂），金融工具 列報- 認股權的分類問題	2010 年 2 月 1 日
香港財務報告解釋第 19 號， -區別金融負債和權益工具	2010 年 7 月 1 日
香港財務報告準則第 1 號（修訂），首次執行香港財務報告準則 - 首次執行時對香港財務報告準則 -第 7 號關於前期的比較數據披露的有限豁免	2010 年 7 月 1 日
香港財務報告準則 2010 年的修訂	2010 年 7 月 1 日
	或 2011 年 1 月 1 日
香港會計準則第 24 號（修訂），關聯方披露	2011 年 1 月 1 日
香港財務報解釋第 14 號，香港會計準則第 19 號 -對設定收益資產的限制、最低資金要求及其相互作用 - 預付最低資金的規定	2011 年 1 月 1 日
香港財務報告準則第 7 號（修訂），金融工具列報 - 轉移金融資產	2011 年 7 月 1 日
香港會計準則第 12 號（修訂），所得稅 - 遞延稅項：收回相關資產	2012 年 1 月 1 日
香港財務報告準則第 9 號，金融工具	2013 年 1 月 1 日

本集團正在評估以上新訂及經修訂的會計準則和詮釋於首次採用時對財務報表的影響。至目前為止，採用這些會計準則及解釋公告被認為不太可能對於本集團與本公司的營運表現和財務狀況造成重大影響。

十三、备查文件目录

- （一） 载有公司法定代表人、公司财务负责人签名并盖章的财务报表
- （二） 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告正本
- （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） 2010 年年度报告
- （五） 董事、高级管理人员对 2010 年年度报告的书面确认意见
- （六） 监事会对董事会编制的《2010 年年度报告》的书面审核意见

机集团昆明机床股份有限公司
董事长：高明辉
2011 年 3 月 22 日

[附：董事、高级管理人员对 2010 年年度报告的书面确认意见]

声 明

本公司董事会、董事、高级管理人员保证本公司 2010 年年度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。

声明人签字：

董事：

高明辉 张晓毅 李振雄 关 欣

王 兴 叶 农 皮建国 张 涛

俞伟峰 刘明辉 陈 鹰 李冬茹

高级管理人员：

朱 祥 周国兴 许昆平 罗 涛

沈机集团昆明机床股份有限公司

董事会

2011 年 3 月 22 日

[附：监事会对董事会编制的《2010 年年度报告》的书面审核意见]

审核意见

本监事会对董事会编制的《2010 年年度报告》（下称“年报”）进行了审核，提出意见如下：

- 1、年报编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；
- 2、年报的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项；
- 3、在提出本意见前，没有发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

监事：

邵 里

樊 宏

向 荣

沈机集团昆明机床股份有限公司

监事会

2011 年 3 月 22 日