

沈机集团昆明机床股份有限公司

600806

2011 年年度报告

目录

一、重要提示.....	2
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.....	6
五、董事、监事和高级管理人员.....	10
六、公司治理结构.....	16
七、企业管治报告.....	18
八、股东大会情况简介.....	24
九、董事会报告.....	24
十、监事会报告.....	39
十一、重要事项.....	40
十二、财务会计报告.....	48
十三、备查文件.....	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 11 名董事出席了董事会，董事高明辉因公未能出席，授权委托董事王兴行使表决权。

(三) 毕马威华振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	王兴
主管会计工作负责人姓名	李顺珍
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	赵琼芬

公司负责人王兴、主管会计工作负责人李顺珍及会计机构负责人（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	王兴

(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
第四次变更	公司变更注册登记日期 2011年8月10日
公司聘请的会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市东长安街1号，东方广场2座办公楼B层

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	65,619,420.72
利润总额	68,784,096.53
归属于上市公司股东的净利润	54,567,125.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	51,897,930.57
经营活动产生的现金流量净额	654,756.70

(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	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	1,393,630.93	666,520.12	-265,859.74
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的 税收返还、减免			17,172,846.19
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	2,552,408.50	6,700,335.00	10,514,558.30

债务重组损益	-905,350.26	2,568,942.39	54,764.13
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	123,986.64	1,977,437.21	77,281.88
少数股东权益影响额	-19,918.60		-3,955,825.48
所得税影响额	-475,562.62	-1,335,565.91	-1,225,012.60
合计	2,669,194.59	10,577,668.81	22,372,752.70

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

主要会计数据	2011年	2010年	本期比上年同期增减(%)	2009年
营业收入	1,804,857,564.29	1,597,705,267.19	12.97	1,372,196,639.36
营业利润	65,619,420.72	188,947,210.70	-65.27	220,419,929.11
利润总额	68,784,096.53	200,860,445.42	-65.76	247,973,519.88
归属于上市公司股东的净利润	54,567,125.16	178,324,801.52	-69.40	215,847,994.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	51,897,930.57	167,747,132.71	-69.06	193,475,241.55
经营活动产生的现金流量净额	654,756.70	129,272,783.34	-99.49	105,749,466.18
	2011年末	2010年末	本期末比上年同期末增减(%)	2009年末
资产总额	2,558,664,361.12	2,247,730,361.63	13.83	2,024,433,625.56
负债总额	1,101,979,563.00	816,707,116.78	34.93	745,660,143.97
归属于上市公司股东的所有者权益	1,402,138,349.42	1,374,125,279.42	2.04	1,217,014,036.12
总股本	531,081,103.00	531,081,103.00	-	424,864,883.00

主要财务指标	2011年	2010年	本期比上年同期增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.10	0.34	-69.50	0.41
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.34	-69.50	0.41
用最新股本计算的每股收益	0.10	0.34	-69.50	0.41
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.10	0.32	-69.16	0.36
加权平均净资产收益率(%)	3.93	13.75	降低9.82个百分点	19.06
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.74	12.98	降低9.24个百分点	19.25
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.001	0.24	-99.49	0.20
	2011年末	2010年末	本期末比上年同期末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.64	2.59	1.93	2.29
资产负债率(%)	43.07	36.33	增加6.74个百分点	36.83

(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	3.89	3.93	0.10	0.10
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润	3.70	3.74	0.10	0.10

(六) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

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	少数股东权益	股东权益合计
期初数	531,081.10	27,303,32	109,024.82	706,716.03	56,897.97	1,431,023.24
本年利润				54,567.13	-2,351.52	52,215.61
提取公积金			7,483.18	-7,483.18		
分配以前年度股利				-26,554.05		-26,554.05
期末数	531,081.10	27,303,32	116,508.00	727,242.93	54,546.45	1,456,684.80

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

报告期内股份无变动

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。本公司已申请该有限售条件的流通股于 2011 年 9 月 26 日上市流通, 本次仅为办理有限售条件流通股上市流通申请手续, 近期并未有增减持股份计划。

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。本公司已申请该有限售条件的流通股于 2011 年 9 月 26 日上市流通, 本次仅为办理有限售条件流通股上市流通申请手续, 近期并未有增减持股份计划。

(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：123 户) 44904 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	25.42	134,983,815			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	1.46	7,760,000			未知
安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.45	2,414,600			无
CHAN KWOK TAI EDDIE	其他	0.43	2,274,000			未知
北京海丰传媒文化有限公司	其他	0.36	1,894,200			未知
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—008C—CT001 沪	其他	0.24	1,253,430			未知
CAI QINGSHAN	其他	0.20	1,083,806			未知
梁康	其他	0.14	730,000			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	134,983,815		境外上市外资股			
昆明精华公司	7,760,000		人民币普通股			
安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,414,600		人民币普通股			
CHAN KWOK TAI EDDIE	2,274,000		境外上市外资股			
北京海丰传媒文化有限公司	1,894,200		人民币普通股			
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—008C—CT001 沪	1,253,430		人民币普通股			
CAI QINGSHAN	1,083,806		境外上市外资股			

梁康	730,000	人民币普通股
LIN JIANMING	702,306	境外上市外资股
蒋林汐	634,100	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>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2011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1.57%。

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) 于二零一一年十二月三十一日，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。

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。本公司已申请有限售条件的流通股于2011年9月26日上市流通,本次仅为办理有限售条件流通股上市流通申请手续,近期并未有增减持股份计划。

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

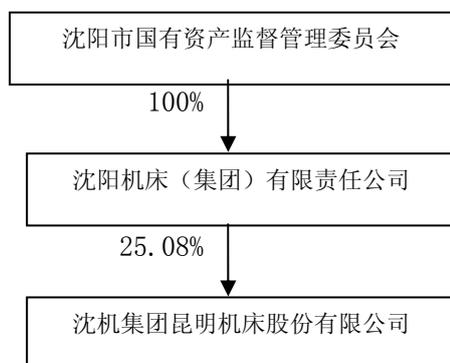
(2) 法人实际控制人情况

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。	6,000,000

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
王兴	董事长、执行董事	男	46	2011年7月28日~2014年10月31日				是	27.10	是
	非执行董事			2007年3月23日~2011年7月28日						
李振雄	副董事长	男	49	2007年3月23日~2014年10月31日				否	0	是
张晓毅	副董事长、执行董事	男	47	2008年10月31日~2014年10月31日				是	71.49	否
	总经理			2008年4月29日~2014年10月31日						
叶农	执行董事	男	51	2010年6月23日~2014年10月31日				是	65.00	否
	副总经理			2006年12月30日~2014年10月31日						
李顺珍	执行董事	女	39	2011年10月31日~2014年10月31日				是	8.00	否
	财务总监			2011年10月31日~2014年10月31日						
关欣	非执行董事	男	43	2010年6月23日~2014年10月31日				是	4.50	是
高明辉	非执行董事	男	48	2011年7月28日~2014年10月31日				是	63.46	是
	董事长、执行董事			2006年12月30日~2011年7月28日						
张涛	非执行董事	男	41	2008年10月31日~2014年10月31日				否	0	是

刘明辉	独立非执行董事	男	47	2007年3月23日~ 2013年3月23日				是	11.90	否
李冬茹	独立非执行董事	女	56	2007年6月29日~ 2013年6月29日				是	11.90	否
陈富生	独立非执行董事	男	47	2011年7月18日~ 2014年10月31日				是	8.33	否
肖建明	独立非执行董事	男	65	2011年10月31日~ 2014年10月31日				是	2.38	否
邵里	监事会主席	男	53	2008年10月31日~ 2014年10月31日				是	47.29	否
唐华	监事	女	54	2011年5月10日~ 2014年10月31日				是	2.09	是
樊宏	监事	男	48	2008年10月31日~ 2014年10月31日				否	0	是
蔡哲民	监事	男	49	2011年5月10日~ 2014年10月31日				是	2.09	是
秦建中	职工监事	男	58	2011年10月31日~ 2014年10月31日				是	33.35	否
朱祥	副总经理	男	46	2007年8月20日~ 2014年10月31日				是	58.23	否
周国兴	副总经理	男	49	2006年4月10日~ 2014年10月31日				是	46.26	否
许昆平	副总经理	男	42	2009年2月10日~ 2014年10月31日				是	53.19	否
罗涛	董事会秘书	男	36	2008年5月28日~ 2014年10月31日				是	38.38	否
皮建国	执行董事	男	40	2007年3月23日~ 2011年10月31日				是	50.83	否
	财务总监			2006年12月30日~ 2011年10月31日						
俞伟峰	独立非执行董事	男	48	2005年6月16日~ 2011年6月15日				是	7.86	否
陈鹰	独立非执行董事	男	58	2007年3月23日~ 2011年10月31日				是	9.52	否
向荣	职工监事	男	46	2008年10月31日~ 2011年10月31日				是	28.14	否
高新刚	监事	男	41	2008年10月31日~ 2011年3月18日				是	0.46	是

董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：

1. 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。2011年7月28日担任本公司董事长。本届董事任期到2014年10月31日。

2. 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、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2014年10月31日。

3. 高明辉,男,1963年出生,研究生学历,学士学位。现任本公司非执行董事、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,2007年10月23日~2008年4月29日兼任本公司总经理,2006年12月30~2011年7月28日任本公司董事长。本届董事任期到2014年10月31日。

4. 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2014年10月31日。

5. 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2014年10月31日。

6. 李振雄,男,1962年5月出生,研究生学历,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总裁助理。本届董事任期到2014年10月31日。

7. 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,任投资部总经理。本届董事任期到2014年10月31日。

8. 李顺珍,女,1972年4月出生,大学,注册会计师、高级会计师。1995年毕业于江西财经大学投资经济管理专业,1995年7月~1998年3月就职于云南省铁路建设第一工程公司工程预算、会计;1998年3月~2002年7月就职于云南省广大铁路维修工程公司会计;2002年7月至2008年8月就职云南省国有资产经营有限责任公司资产财务部会计;2008年8月至2011年6月就职云南省工业投资控股集团有限责任公司资产财务部会计;2011年6月~至今就职云南工投昭阳产业投资开发有限公司财务总监。本届董事任期到2014年10月31日。

9. 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2013年3月23日。

10. 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和应用示范”、“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2013年6月29日。

11. 陈富生，男，1965年出生，会计学博士，经济学硕士，美国会计协会会员，香港会计教授协会会员。1996年至1998年加拿大阿尔伯塔大学商学院讲师（兼职），2006年清华大学访问教授，现任香港科技大学商学院会计学副教授，《国际会计研究学刊》编委。南京大学商学院、上海财经大学会计学院特聘教授。本届董事任期到2014年10月31日。

12. 肖建明，男，1947年11月出生，大学学历，高级政工师，昆明理工大学管理学院兼职教授。1968年9月至1971年5月十四冶二建司一工程队工作；1971年5月至1978年8月十四冶物资供应处工作；1982年9月至1984年2月十四冶党委办公室秘书科任副科长；1984年2月至1987年7月十四冶宣传处任副处长；1987年7月至1993年1月十四冶设备材料公司党委书记；1993年1月至1997年12月中国有色金属昆明勘察院党委书记；1997年12月至1998年11月云南锡业公司党委书记；1998年11月至2001年9月云南锡业公司党委书记、经理。2001年9月至2007年12月任云南锡业集团有限责任公司党委书记、董事长。2007年12月至2011年2月任云南省人大财经委副主任。2011年3月离职休养。本届董事任期到2014年10月31日。

13. 邵里，男、汉族、1958年出生、硕士研究生、副研究员。现任公司党委副书记、监事会主席。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2014年10月31日。

14. 樊宏，男，1963年6月出生，本科学历，经济师。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~至今就职云南省国有资产经营有限责任公司，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、总裁助理，2011年8月任云南产权交易所有限公司董事长。本届监事任期到2014年10月31日。

15. 唐华，女，1957年出生，中共党员，研究生学历，高级工程师、高级政工师，现任沈阳机床（集团）有限责任公司工会主席。1975年参加工作，1994年进入沈阳机床（集团）有限责任公司，历任海外事业部业务员、营销部干事，1997年至2007年任工会办公室主任、工会副主席，2007年至2008年任第三党委党委书记、纪委书记、工会主席，2008年起任公司工会副主席、工会主席。本届监事任期到2014年10月31日。

16. 蔡哲民，男，1962年出生，中共党员，大专学历，工程师，现任沈阳机床（集团）有限责任公司战略规划总部部长。1981年参加工作，1996年进入沈阳机床（集团）有限责任公司，历任技术部、生产部、实施办、规划本部员工，2007年至2008年任规划本部部长，2008年至2009年任沈阳机床股

份有限公司规划工程部部长，2009起任沈阳机床（集团）有限责任公司战略规划总部部长。本届监事任期到2014年10月31日。

17. 秦建中，男，1954年9月出生，研究生学历，高级经济师。现任本公司工会主席、职工监事，1982年进入昆明机床厂，历任车间技术员、副主任、主任，劳动人事部副主任、主任，公司监事会监事、董事会董事、副总经理、党委副书记。本届任期至2014年10月31日。

18. 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2014年10月31日。

19. 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2014年10月31日。

20. 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2014年10月31日。

21. 罗涛，男，1975年7月出生，硕士研究生学历。现任本公司董事会秘书（联席公司秘书），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2014年10月31日。

22. 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。

23. 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。

24 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。

25. 向荣，男，1965年4月出生，本科学历。现任公司纪委书记、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。

26. 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	总裁助理	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	投资部总经理	是
樊宏	云南产权交易所有限公司	董事长	是
唐华	沈阳机床（集团）有限责任公司	工会主席	是
蔡哲民	沈阳机床（集团）有限责任公司	战略规划总部部长	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
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
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
	昆明昆机通用设备有限公司	董事长	否
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
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	副董事长	是
李冬茹	中国机械工业联合会	副秘书长	是
陈富生	香港科技大学商学院会计学 《国际会计研究学刊》	副教授 编委	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惩方案，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
陈富生	独立非执行董事	担任	
肖建明	独立非执行董事	担任	
李顺珍	执行董事、财务总监	担任	
秦建中	职工监事	选举	
俞伟峰	独立非执行董事	离任	独立任期满
陈鹰	独立非执行董事	离任	本届任期满
皮建国	执行董事、财务总监	离任	本届任期满
向荣	职工监事	离任	本届任期满
高新刚	监事	离任	工作调动

(五) 公司员工情况

在职员工总数	2490
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
其中：生产工人	1558
专业技术人员	403
销售人员	58
财务人员	56
管理人员	155
服务人员	28
内部退养人员	171
待岗、三种病人员	59
其它人员	2
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
学历人数	
其中：研究生	21
大学	410
大专	411
中专	361
高中、技校	420
初中以下	867
职称人员	
其中：高职	64
中职	127
初职	268

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，建立并制定了《内部控制体系文件》，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内部审计部门，内部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，内部审计部门对公司进行专项的审计工

	作并于 2011 年第四季度进行内部控制自我评价工作。
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财务报告相关的内部控制进行审计。
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》、《企业会计准则》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审计意见

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 2011 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 2011 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 2012 年 3 月 30 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财务报告的审计意见。

公司聘请审计师对公司 2011 年 12 月 31 日财务报告内部控制的有效性进行审计，审计师已按要求出具了 2011 年 12 月 31 日财务报告内部控制审计报告。(详见 2012 年 3 月 30 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，对主要管理者 2011 年年薪总数下调 7.75%

(七) 公司披露了履行社会责任的报告

(详见 2012 年 3 月 30 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。2011年本公司召开董事会会议16次（其中13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王兴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。2011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，并由本公司支付费用。

C. 问责及核数

C. 1 财务汇报

各董事定期获得由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。2011 年度，监事会共举行 3 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 审计委员会

本公司自成立审计委员会以来，发挥了改善财务汇报及提升财务安排透明度的重要作用。公司对审计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 2010 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七届董事会，董事任期自 2011 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 16 次（13 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
王兴	本公司董事长、执行董事	16	3	13	0	0	否
李振雄	本公司副董事长、非执行董事	16	3	13	0	0	否
张晓毅	本公司副董事长、执行董事	16	3	13	0	0	否
关欣	本公司非执行董事	16	2	13	1	0	否
高明辉	本公司非执行董事	16	2	13	1	0	否
叶农	本公司执行董事	16	3	13	0	0	否
皮建国	本公司执行董事	14	2	12	0	0	否
李顺珍	本公司执行董事	2	2	0	0	0	否
张涛	本公司非执行董事	16	2	13	1	0	否
刘明辉	本公司独立非执行董事	16	3	13	0	0	否
李冬茹	本公司独立非执行董事	16	2	13	1	0	否
陈富生	本公司独立非执行董事	8	2	5	1	0	否
肖建明	本公司独立非执行董事	3	1	1	1	0	否
俞伟峰	本公司独立非执行董事	8	3	5	0	0	否
陈鹰	本公司独立非执行董事	13	2	10	1	0	否
年内召开董事会会议次数		16					
其中：现场会议次数		3					
通讯方式召开会议次数		13					
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任期则不足三年）。董事任免由公司股东大会审议批准。2011 年度内董事的任免情况载于本年报第页——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、学术资力和丰富的工作经验。

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，公司第七届董事之非执行董事任期至 2014 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	王 兴	王 兴 高明辉 李振雄 张晓毅 李冬茹 肖建明	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	刘明辉	刘明辉 陈富生 关 欣	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 肖建明 张 涛	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	肖建明	肖建明 陈富生 高明辉	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、执行董事王兴先生；

本公司董事会审计委员会负责人为公司独立非执行董事刘明辉先生；

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肖建明先生；

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

二零一一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、审计师酬金

2011 年财务报告审计及内部控制审计费用

会计师事务所名称：毕马威华振会计师事务所 金额：人民币 270 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) 审计行业服务报酬一般情况；

(2) 按公司上一会计年度审计工作量的一般情况；

(3) 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，毕马威华振会计师事务所的呈报职责载于本年度报告，

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
2010 年度股东年会决议公告	2011 年 5 月 10 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 5 月 11 日
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 7 月 18 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 7 月 19 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 9 月 21 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 9 月 22 日
2011 年第三次临时股东大会	2011 年 10 月 31 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 11 月 1 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：

2011 年，欧洲主权债务危机持续，并呈蔓延态势。中国经济基本面虽然总体向好，但宏观经济形势更加复杂多变，市场竞争更趋激烈。全年 CPI 上涨 5.4%，PPI 上涨 6.0%；通胀压力减小，12 月 PMI 重回至 50% 上方，全年 GDP 9.2%。国内机床工具行业延续了 2010 年的高速增长，但增速从下半年开始呈现出缓慢回落的态势。行业产业结构调整取得明显进步，服务于高端用户的高档机床供不应求。市场需求结构升级加速，进口再创历史高位，而国产低端产品需求明显减少。国际市场继续呈现不同程度复苏，我国出口到新兴市场的机床工具产品平稳上升。据中国机床工具行业对 214 家重点联系企业 2011 年 1-12 月统计数据显示：金切机床产值数控化率 55.4%，金切机床和数控金切机床产量分别同比上升 14.3% 和 17.6%。企业间产品同质化和价格竞争日趋激烈，机遇和挑战依然并存。

面对复杂多变的宏观经济形势和更加激烈的市场竞争局势，昆明机床也和行业中的多数厂家一样经历着“先扬后抑”的场境，但公司各单位在董事会和经理班子的正确领导下，团结一致、顽强拼搏，公司的生产经营总体平稳运行，销售收入、产出台数又创新高，各方面工作取得进步和突破：

1. 营销工作：

加强营销渠道建设，稳定和扩大国内市场，努力开拓新兴市场和海外销售；积极创新营销模式，联合组建了 10 家销售联盟旗舰店；深耕重点行业和重客户，再次获得三一重机超过 3 亿元合同；改进和完善售后服务体系，强化售后服务工作和队伍建设，确实提高用户满意度。

2. 生产工作：

转变发展模式，深挖内部潜力，进行资源整合、生产流程再造、体系功能完善等改革，实现了规模化生产跨越式发展，平均月产卧镗产品超过 100 台；充分利用社会资源，积极扶持和培育核心合作伙伴，解决生产瓶颈问题、满足市场需求。

3. 技术工作：

着力加强公司技术创新能力建设，加速产品结构调整与产品升级步伐，主承担 4 个国家“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项项目，参与 5 个国家重大科技专项项目和 1 个 863 计划项目，承担了省级科技攻关项目 5 项；丰富和完善龙门镗铣床系列产品、高性能机床功能附件，进一步增强了公司主机市场竞争力；重视知识产权工作，现拥有专利 16 项；成功申报国家级企业技术中心。

4. 质量保证工作：

启动“质量管理风暴”活动，以典型质量事故案例在全公司开展质量大讨论，狠抓产品和工作质量，推动精密制造、精益生产，全面巩固和提升产品质量，荣获全国机械工业质量奖

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及财务预算体系为主线，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。

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：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	1,543,019,054.78	1,142,044,017.59	25.99%	13.83%	18.50%	减少2.91个百分点
高效节能压缩机销售、安装及技术服务	256,733,820.85	219,505,120.44	14.50%	27.86%	22.55%	增加3.71个百分点

本报告期内，销售收入较上年同期增长的情况下，净利润下降了 69.40%，销售毛利率下降了 2.91 个百分点，公司毛利率下降原因分析：

1. 本年度国内市场呈现“先扬后抑”的市场格局，市场竞争进一步加剧。上半年普通机床和中小规格数控产品需求旺盛，而大、重型产品市场需求仍持续趋缓；下半年受国家宏观调控影响，市场呈现需求下滑的态势，尤其是四季度，市场需求急剧萎缩。由于市场产品需求结构变化全年公司毛利率较低的数显卧式镗床系列产品销量增长；附加值较高的大型落地镗产品销量同比下滑。

2. 公司劳动力成本上升，致使主营业务成本中的工资费用较上年同期增长。

3. 生产机床铸件所需的生铁、废钢等原材料价格持续上涨导致基础物料成本平均增加约 20%，铸件成本增加 13%，综合影响产成品成本变化约 4%。

4. 在四季度，由于市场需求放缓，订单减少、用户延期提货等原因，导致存货大幅增加，存货的增长，不但增加了资金运营成本，也对公司的现金流造成影响。

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	2011 年	构成比例%	2010 年	构成比例	增减幅度%
原材料	680,203.59	50.16	673,585.53	57.94	0.98
直接人工	80,145.82	5.86	71,032.23	6.11	12.83
计提各项福利费	41,287.24	3.02	31,272.78	2.69	32.02
燃料	2,825.36	0.21			
动力费	12,764.18	0.93			
制造费用	264,431.89	18.87	250,182.27	21.52	5.70
内协加工费			0	0	
外协加工费	286,718.03	20.95	136,484.19	11.74	110.07
合计	1,368,376.11	100.00	1,162,557.00	100	17.70

分析：

本报告期营业成本较上年同期增加 205,819.10 千元，增幅为 17.70%，增幅较大的是外委加费用和直接人工费用及各项社保费，具体分析：

(1) 本报告期机床产量增加，自身生产能力不足，扩大了外委加工规模，导致外协加工费较上年同期增加了 150,233 千元，增幅 110%。

(2) 本报告期由于产量增加和提高生产工人工资收入等因素的影响，人工成本较上年同期增加了 19,128.04 千元，增幅为 19%

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	2011 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	546,268	574,708	-4.95%
专用设备制造业	735,246	545,100	34.88%
交通运输设备制造业	72,031	66,662	8.05%
电气机械及器材制造业	139,618	79,340	75.97%
其他制造业	49,856	101,460	-50.86%
产品			
卧式镗铣床	590,131	562,723	4.87%
落地式镗铣床	620,895	599,292	3.60%
刨台式镗铣床	109,099	125,433	-13.02%
卧式加工中心	151,289		
龙门镗铣床	60,514	59,244	2.14%
其他	11,091	20,576	-46.09%
合计	1,543,019	1,367,268	12.85%

5、主要供应商、客户情况

2011 年度前五名供应商采购总额为 237,476 千元，占全年采购金额的 28.36%；其中：德国西门子公司 107,102 千元，占采购总额的 12.79%。

2011 年度向前五名客户的销售收入总额为 364,575 千元，占全部销售收入的比例为 20.21%。其中：三一重机有限公司销售收入 152,673 千元，占全部销售收入的比例为 8.46%，陕西奥维乾元化工有限公司销售收入 93,060 千元，占全部销售收入的比例为 5.16%。

6、报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位：人民币千元

	项目	期末数	期初数	增减额	增减幅度%
A	货币资金	192,200.33	296,294.41	-104,094.08	-35.13
B	预付款项	79,699.34	53,337.72	26,361.62	49.42
C	存货	983,679.39	752,776.01	230,903.38	30.67
D	长期待摊费用	1,365.12	678.21	686.91	101.28
E	其他非流动资产	79,737.13	0	79,737.13	-
F	短期借款	100,000.00	46,000.00	54,000.00	117.39
G	应付票据	46,596.91	20,426.97	26,169.94	128.11
H	应付账款	363,932.00	230,256.41	133,675.59	58.06
I	应交税费	7,310.30	4,870.64	2,439.66	50.09
J	其他应付款	40,665.64	20,662.05	20,003.59	96.81
K	专项应付款	15,267.57	100.00	15,167.57	15167.57
L	营业税金及附加	8,024.32	1,558.29	6,466.04	414.95
M	资产减值损失	62,921.70	1,356.47	61,565.23	4538.64
N	投资收益	7,334.82	9,859.06	-2,524.24	-25.60

O	营业外收入	5,090.59	14,068.31	-8,977.72	-63.82
P	所得税费用	16,568.49	27,397.12	-10,828.63	-39.52

分析：

- A、货币资金减少是因为本报告期公司支付杨林重装基地建设工程款大幅增加。
- B、预付款项增加是为生产采购进口零部件向供应商支付的预付款增加。
- C、存货增加主要是4季度机床产品市场需求减少，造成库存商品增加所致。
- D、长期待摊费用增加是公司生产车间进行更新改造费用增加。
- E、其他非流动资产主要是公司预付杨林重装基地工地使用权款和工程款。
- F、短期借款增加是为满足公司流动资金周转，本期向银行增加短期贷款所致。
- G、应付票据增加是因为本报告期公司增加使用应付票据结算所致。
- H、应付帐款增加是因为公司产量增加，增加了原材料采购的应付款项。
- I、应交税费主要是应交增值税增加。
- J、其他应付款增加主要是公司基建工程项目的投标保证金增加，计提的应付社保费用增加。
- K、专项应付款是因收到机床关键零部件进口关税和进口环节增值税退税款
- L、营业税金及附加增加是公司交纳城建税、教育附加及地方教育附加税增加
- M、资产减值损失是计提坏账减值准备和计提存货减值准备大幅增加
- N、投资收益减少是由于合营公司道斯公司利润较上年同期减少所致
- O、营业外收入减少是由于政府补助减少和取消了数控机床退税政策公司退税收入减少所致
- P、所得税费用减少是因为本年度应纳税所得额减少所致。

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	2,558,664.36	2,247,730.36	310,934.00	13.83
营业利润	65,619.42	188,947.21	-123,327.79	-65.27
归属于母公司所有者的净利润	54,567.13	178,324.80	-123,757.67	-69.40

分析：

本报告期公司总资产较上年同期增加了310,934千元，影响资产总额增加的主要因素是公司的固定资产投资规模增加，杨林重装基地和购置设备等固定资产投资增加了165,856千元，另外公司的原材料、在产品等流动资产增加了230,903千元。

本报告期公司的营业收入较上年同期增加207,152千元，营业利润减少了123,327.79千元，归属于母公司所有者的净利润减少了123,758千元，降幅分别为65.27%和69.40%，分析原因：

- 1) 公司为应对市场需求的变化，调整产品结构，加大了新产品投入，龙门铣等新开发的产品处于市场推广阶段，成本较高没有价格优势，减少了公司的一部份盈利空间。
- 2) 公司以往的一部份附加值高的落地镗等机床产品，由于市场竞争激烈，公司调整了营销策略，降低了市场销售价格，导致销售利润减少。
- 3) 由于原材料价格上涨导致基础物料成本平均增加约20%，影响产成品成本变化约4%，致使销售利润率下降了3个百分点，是营业利润减少的重要因素。

4) 本报告期公司因应收账款增加了 90,572 千元, 增加计提了坏账减值准备 55,455 千元, 另外, 增加计提存货减值准备 4,537 千元, 两项合计减少利润 59,992 千元,

5) 由于受国家取消数控机床退税等税收优惠政策的影响, 营业外收入较上年同期减少了 8,978 千元, 也是影响公司今年利润下滑的因素之一。

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:

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%
经营活动产生现金流量净额	654.76	129,272.78	-128,618.02	-99.49
投资活动产生现金流量净额	-162,814.72	-69,581.90	-93,232.82	133.99
筹资活动产生现金流量净额	55,194.79	-48,136.52	103,331.31	-214.66

分析:

1) 经营活动产生现金流量净额较去年同期大幅减少, 主要原因是: 2011 年 4 季度开始市场需求放缓, 订单减少、用户延期提货等原因, 导致库存商品、在制品大幅增加, 存货较期初增加了 235,440 千元, 导致经营活动产生现金流量净额大幅减少。

2) 投资活动产生现金流量净额较上年同期减少 93,233 千元, 主要是杨林重装基地建设工程款支付增加所致。

3) 筹资活动产生现金流量净额较上年同期增加 103,331 千元, 主要是公司增加流动资金贷款所致。

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

2011 年新增合同金额 19.27 亿元, 数控化率 65.40%, 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	398,345	-3,776
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	131,077	-857
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	0	9,860
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)	185,522	15,070
昆机运输公司	运输业	普通货运	500	0	-659
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	35,632	2,697
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	8,308	-1,232

（二）对公司未来发展的展望

2012年是中国“十二五”计划全面实施年，机械工业行业预计增长18-20%；国内机床市场增长20%，稳健的财政政策将促使国内经济呈现“前低后升”趋势。但是，世界机床巨头重新布局中国，产品结构升级，市场竞争更趋激烈，客户需求价值变化，经济环境更为复杂，企业经营面临诸多挑战。

公司将继续坚持不求最大，但求最强的企业发展定位，按照做特色、做品牌、做利润的经营策略，贯彻“大型、精密、复合、成套”方向发展，主要性能指标达到国内第一、国际先进，独具产品特色的产品发展战略，达到数控产品精密化，普通产品精品化的产品发展目标。重点做好以下七个方面的工作：

1. 抢市场抓订单仍是公司第一要务；加速推进旗舰店和专营店建设工作；实施产品经理制，加强营销和售后服务建设；24系列龙门镗铣床全年销量目标100台。

2. 调整生产经营模式，提高运行效率，做精、做强、做大铸件和机床功能部件产品；按定时、定点、定量的标准推进卧镗产品流式装配；深耕细作、精益生产，努力确保重点合同产品交货周期，压缩50%在制品规模；强化安全文明生产和现场管理工作。

3. 强化技术对市场和生产现场的服务和支撑；实施好国家重大专项项目，加速实施希斯引进技术项目，加强公司工艺队伍建设和标准工艺管理工作，提升公司技术开发能力和水平。

4. 深化“质量管理风暴”活动，加强质量管理体系创新建设，将质量奖罚机制延伸到供应商和协作厂家，提升配套水平。

5. 强化以财务管理为核心的企业内部基础管理工作；推进全面预算管理，深入实施ERP项目；强化综合运营考核，变革薪酬管理方式，优化人力资源结构；提高资本运作水平，拓宽融资渠道，为公司产品结构调整和技术改造提供保障。

6. 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。

7、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
2011年经营结果：	18	0.54
2012年经营目标计划：	20	1.2

（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500万欧元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	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)	昆明市	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)	西安市	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	南安市	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

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。

(五) 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	主要决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届第二十三次会议	2011年1月7日	审议昆明交大昆机自动机器有限公司清算事项		
第六届第二十四次会议	2011年1月30日	书面议案审议本公司与昆明昆机集团土地房屋之持续关联交易	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年2月1日
第六届第二十五次会议	2011年2月18日	书面议案审议本公司与昆明昆机集团等一揽子关联交易		
第六届第二十六次会议	2011年3月22日	年度董事会各议案	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年3月23日
第六届第二十七次会议	2011年4月20日	审议拟聘请毕马威华振会计师事务所为公司2011年度财务审计师和内控审计师	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年4月21日
第六届第二十八次会议	2011年4月28日	书面议案审议《2011年一季度报告和摘要》等	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年4月29日
第六届第二十九次会议	2011年5月27日	审议与关联方德国希斯有限责任公司签订专有技术转让协议股东会议通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年5月27日
第六届第三十次会议	2011年6月28日	书面议案审议选举独立董事股东大会补充提案	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年6月29日
第六届第三十一次会议	2011年8月4日	书面议案审议本公司与关联方日常持续关联交易及股东大会会议通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年8月5日
第六届董事会第三十二次会议	2011年7月28日	书面议案审议关于本人辞去公司董事长职务以及提议王兴先生接任本公司董事长的提案等	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年7月29日
第六届董事会第三十三次会议	2011年8月22日	审议《2011年度中期报告及摘要》等	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年8月23日
第六届董事会第三十四次会议	2011年9月14日	书面议案审议关于召开第三次临时股东大会提案等	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年9月15日
第六届董事会第三十五次会议	2011年10月17日	书面议案审议与合营公司昆明道斯及外方股东2011年度日常关联交易等	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年10月18日
第六届董事会第三十六次会议	2011年10月27日	书面议案审议《2011年第三季度报告和摘要》等	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年10月28日
第七届董事会第一次会议	2011年10月31日	换届选举相关议案	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年11月1日
第七届董事会第二次会议	2011年11月18日	书面议案审议公司章程2011年修正案等	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年11月19日

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 2012 年 3 月 30 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

2011 年 3 月 28 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 2011 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 2012 年 3 月 30 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、2010 年度利润分配方案

经公司第六届董事会第二十六次会议提议，2011 年 5 月 10 日召开的 2010 年度股东大会审议通过，2010 年度利润分配方案：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 164,444 千元，累计可分配利润 629,343 千元；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。

2011年6月13日向A股股权登记日（2011年6月3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。

由于近期中国税务法律法规的变动，国家税务总局于二零一一年一月四日于《关于公布全文失效废止、部份条款失效废止的税收规范性文件目录的公告》中废止了《关于外商投资企业、外国企业和外籍个人取得股票（股权）转让收益和股息所得税收问题的通知》（国税发[1993]45号）。因此，本公司在派发截至二零一零年十二月三十一日止年度末期股息时，对持有本公司H股并名列本公司H股股东名册之个人股东已不能依据该通知免予扣除个人所得税。根据《中华人民共和国个人所得税法》、《中华人民共和国个人所得税法实施条例》和《个人所得税代扣代缴暂行办法》等相关法律法规及中国有关税务机关的意见，H股个人股东从本公司取得的股息、红利所得，应当缴纳个人所得税，并由本公司代扣代缴；在主管税务机关根据H股个人股东提供的相应资料进行确认的前提下，该等H股个人股东可以根据税收协议（安排）等相关规定享受相应的优惠待遇。

因上述事项，本公司由2011年7月20日调整至2011年8月5日或之前向H股股权登记日（2011年4月8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（2011年5月10日）之前一日中国人民银行公布的港币兑人民币的基准价折算，即港币100元兑人民币83.626元。H股的每股末期股息为港币0.05979（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。

截至目前，上述派息工作已完成。

（八）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
2009	191,995	21,243	11%
2010	159,551	26,554	16.64%
2011	47,084	10,621	22.56%

本报告期内公司2011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股派发现金人民币0.2元（含税），总计人民币10,621,622.06元；扣税后实际每10股派发人民币0.18元。

本公司现金分红政策的制定及执行积极、稳妥，符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例明确和清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到充分维护。

(九) 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

关于沈机集团昆明机床股份有限公司
2011年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明

沈机集团昆明机床股份有限公司董事会：

我们接受委托，按照中国注册会计师审计准则审计了沈机集团昆明机床股份有限公司（以下简称“贵公司”）2011年度财务报表，包括2011年12月31日的合并资产负债表和资产负债表，2011年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注，并于2012年3月29日签发了无保留意见的审计报告。

根据中国证券监督管理委员会、国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）的要求，贵公司编制了本专项说明所附的贵公司2011年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表(以下简称“汇总表”)。

编制和对外披露汇总表，并确保其真实性、合法性及完整性是贵公司的责任。我们在抽样基础上对汇总表所载项目金额与我们审计贵公司2011年度财务报表时贵公司提供的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。

为了更好地理解贵公司2011年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况，汇总表应当与已审计的财务报表一并阅读。

本专项说明仅供贵公司为2011年年度报告披露之目的使用，未经本所书面同意，不得用于其他任何目的。

毕马威华振会计师事务所
计师

中国注册会

彭菁

中国 北京
丹

钟

2012年3月29日

附件 沈机集团昆明机床股份有限公司2011年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表

沈机集团昆明机床股份有限公司

2011年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表

金额单位：万元

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2011年期初占用资金余额	2011年度占用累计发生金额(不含利息)	2011年度占用资金的利息(如有)	2011年度偿还累计发生金额	2011年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
现大股东及其附属企业	无	不适用	不适用						不适用	不适用
小计										
前大股东及其附属企业	不适用	不适用	不适用						不适用	不适用
小计										
总计										

其他关联资金往来	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	2011年期初往来资金余额	2011年度往来累计发生金额(不含利息)	2011年度往来资金的利息(如有)	2011年度偿还累计发生金额	2011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	德国希斯有限责任公司(“德国希斯”)(附注1)	大股东附属企业	其他非流动资产	-	1,824.66	-	-	1,824.66	支付合同技术许可费	经营性往来
	云南CY集团公司机电产品贸易中心	大股东附属企业之子公司	应收账款	0.90	97.73	-	97.73	0.90	货款	经营性往来

上市公司的子公司及其附属企业	昆明昆机通用设备有限公司(“通用设备”)(附注2)	子公司	应收股利	-	2,913.08	-	-	2,913.08	股利	经营性往来
	西安赛尔机泵成套设备有限公司(“西安赛尔”)(附注3)	子公司	应收股利 其他应收款	1,540.89	157.15	58.41	-	1,756.45	股利及股息	非经营性往来
	长沙赛尔机泵有限公司	子公司	应收账款	24.40	-	-	-	24.40	暂借	非经营性往来
	福建昆机普通机床有限公司	子公司	应收账款 其他应收款	542.51	20.47	-	-	562.98	暂借	非经营性往来
	昆明机床运输有限责任公司	子公司	其他应收款	1.80	-	-	1.80	-	暂借	非经营性往来
	昆明交大昆机自动机器有限公司	子公司	其他应收款	283.36	-	-	283.36	-	暂借	非经营性往来
关联自然人	不适用	不适用	不适用						不适用	不适用
其他关联方及其附属企业	昆明道斯机床有限公司(“昆明道斯”)(附注4)	合营企业	应收账款 其他应收款	686.59	1,022.53	-	1,007.52	701.60	贷款	经营性往来
总计				3,080.45	6,035.62	58.41	1,390.41	7,784.07		

附注1：经2011年7月18日召开的2011年第一次临时股东大会审议通过，沈机集团昆明机床股份有限公司（“本公司”）与德国希斯签订专有技术和专利许可合同，从德国希斯引进2000mm横梁双柱龙门机床的设计、制造和安装的专有技术，并获得独家不可转让的在中国使用这些技术的生产权和在亚洲销售合同产品的权利。于2011年8月，本公司根据合同条款，向德国希斯支付合同技术许可费的30%，即198万欧元（等值人民币为1,824.66

万元)，并已收到第一台原型机床的部分技术文档（包括设计图纸、工艺方案和目录等）。于2011年12月31日，该金额作为其他非流动资产在资产负债表列示。

附注2：通用设备于2011年12月31日召开了董事会，会议审议通过了向本公司派发现金股利人民币2,913.08万元。

附注3：于2010年以及2011年12月31日，西安赛尔已宣告但尚未发放给本公司的股利为人民币1,100万元。

附注4：本公司于2011年与昆明道斯签署2011年度销售货物和提供劳务等日常持续经营框架协议。协议期限自2011年10月31日起至2011年12月31日止。_____

(十) 独立董事关于公司对外担保情况的事项说明及独立意见

独立董事对公司二〇一一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：刘明辉

李冬茹

陈富生

肖建明

二〇一一年三月二十九日

十、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	3
监事会会议情况	监事会会议议题
第六届监事会第八次会议	审议第六届董事会第二十六次会议等。
第六届监事会第九次会议	审议 2011 年中期报告及摘要等
第七届监事会第一次会议	选举监事会主席等

(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 2011 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 2011 年度财务报告真实可靠，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 2011 年利润实现与预测存在较一定差异。

(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控制的自我评价报告

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 2011 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

截至二零一一年十二月三十一日，本集团无长期借款，本集团一年内到期借款为人民币 100,000 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。

本集团二零一一年末股东权益为人民币 1,456,685 千元，二零一零年末为人民币 1,431,023 千元。

(六) 资本负债的比率

本集团股东权益与负债比率二零一一年为 1.32 倍，二零一零年为 1.75 倍。

(七) 或有负债

于 2011 年 12 月 31 日，本公司之或有负债情况载于财务会计报告报表附注。

(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) 公司与公司股东云南省工业投资控股集团有限责任公司之子公司云南国资物业管理有限公司（简称：国资物管公司）签署：《〈人防工程（山洞）〉、〈原车队修理间及场地〉之租赁合同》。租赁面积合计：10465.96 平方米。现国资物管公司提出考虑参考市场公允价，调整原房屋、场地租金。经双方协商，拟达成：a、第一年租金，989150元；b、第二年租金在上一年基础上每年递增10%，即：第二年租金：1088065元。第三年租金：1196871元。c、价格执行期为3年，自2011年1月1日至2013年11月11日。

2) 公司与昆明昆机集团签署了《物业管理服务》、《机床露天库场地租赁》等一揽子关联交易。经双方协商达成，1、生活区六项服务共计 569525.86 元/年，其中沈机集团昆明机床股份有限公司支付 422759.05 元/年，昆机集团支付 146766.81 元/年；2、水电表抄表协议 19110 元/月；3、员工宿舍管理服务协议 6483.41 元/月；3、场地租赁合同 100000 元/年；4、价格执行期一年，自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。

3) 经 2011 年 7 月 18 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过，本公司与德国希斯签订专有技术和专利许可合同，从德国希斯引进 2000mm 横梁双柱龙门机床（“合同产品”）的设计、制造和安装的专有技术，并获得独家不可转让的在中国使用这些技术的生产权和在亚洲销售合同产品的权利。根据这一专有技术和专利许可合同，合同费用包括：一次性的许可费用：6,600,000 欧元；员工技术培训费用：700,000 欧元；及对首批两台型号为 VMG6 和 VM8 原型机床提供技术服务的费用：200,000 欧元；

本公司将单独与德国希斯签订协议，向其购买 VMG6 和 VM8 原型机床的装配部件，金额合计 7,360,651 欧元。

于 2011 年 8 月，本公司根据合同条款，向德国希斯支付合同技术许可费的 30%，即 1,980,000 欧元（等值人民币为 18,246,610.80 元），并已收到第一台原型机床的部分技术文档（包括设计图纸、工艺方案和目录等）。于 2011 年 12 月 31 日，该金额作为其他非流动资产 在资产负债表列示。

于2011年11月,本公司向德国希斯支付技术培训费400,000欧元(等值人民币为3,483,152.00元)。

4) 本公司于2011年8月4日分别与(1)云南CY集团有限公司签署车床产品供应框架协议、(2)云南CY集团金辉涂装厂签署机床产品包装材料供应框架协议和(3)沈阳机床股份有限公司签署立式车床及摇臂钻床产品供应框架协议。协议期限自股东大会批准之日起实施至2013年12月31日止(注:沈阳机床股份有限公司签署的框架协议亦须该公司股东大会批准生效),年度采购上限如下: 单位:人民币万元

关联公司	云南CY集团有限公司	云南CY集团金辉涂装厂	沈阳机床股份有限公司	合计
截止2011年12月31日	400	400	1600	2400
截止2012年12月31日	500	500	1800	2800
截止2013年12月31日	600	600	2000	3200
合计	1500	1500	5400	8400

5) a、本公司与TOS VARNSDORF a. s. (简称:捷克道斯)签署2011年采购货物、接受劳务、销售货物、提供劳务等日常经营框架协议,截止2011年12月31日预计交易金额为300万元人民币;

b、本公司与昆明道斯机床有限公司(简称:昆明道斯)签署2011年采购货物、接受劳务、销售货物、提供劳务等日常持续经营框架协议,截止2011年12月31日预计交易金额为14,611.55万元人民币;

c、昆明道斯与捷克道斯签署2011年采购货物、接受劳务、销售货物、提供劳务等日常经营框架协议,截止2011年12月31日预计交易金额为4,671.53万元人民币。

(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。本公司已申请有限售条件的流通股于 2011 年 9 月 26 日上市流通，本次仅为办理有限售条件流通股上市流通申请手续，近期并未有增减持股份计划。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：	是
	原聘任
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
	现聘任
会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所
会计师事务所审计年限	1 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

昆明交大昆机自动机器有限公司于 2008 年 6 月 30 日召开了 2008 年临时股东大会，会议审议通过了解散自动机器的议案，同时成立由全体股东组成的清算组对公司进行清算。于 2011 年 2 月 28 日，清算组已办理完注销手续。自动机器自 2011 年 1 月 1 日起至注销日止期间的经营成果已纳入本集团合并利润表。

2、根据本公司第六届董事会第十五次会议决议，注销全资子公司—昆明机床运输有限责任公司。昆明机床运输有限责任公司清算组于 2010 年 5 月 1 日正式成立。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 076 号）审计报告：截至 2011 年 6 月 10 日，该公司全部资产、负债已清算完毕，公司尚有价值 1,150,286.89 元的剩余财产（其中：货币资金 870,925.66 元；其他应收款 300,000.00 元（应收沈机集团昆明机床股份有限公司），其他债务 20,638.77 元（应付沈机集团昆明机床股份有限公司）），全部归公司唯一的股东沈机集团昆明机床股份有限公司所有（其中：实收资本 500,000.00 元；未分配利润 650,286.89 元）。往来款签订了抵款协议，银行存款已于 2011 年 5 月 30 日支付给昆明机床股份有限公司。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。

3、本公司 2011 年 8 月 22 召开的第六届董事会第三十三次会议，审议通过了就拟启动数控重型精密机床制造及铸造基地第二期第一阶段 6 万吨重型铸造车间 41,463 万元投建方案，并提交了于 2011 年 9 月 21 日召开的公司 2011 年第二次临时股东大会批准，并获得通过，方案启动实施。本次第二期第一阶段重型铸造车间投建方案也属于公司“数控重型精密机床制造及铸造基地”整体项目，也将分期、分批实施。主要为提升公司目前特别在重型铸件方面的生产能力，以及承接与德国希斯公司技术合作项目所需的硬件条件。5、根据国家发改委、科技部、财政部、海关总署、国税总局 2011 年第 29 号公告，经审定，本公司为第十八批享受优惠政策的企业（集团）技术中心。

4、本公司有限售条件的流通股 191,995,687 股（即本公司第一、二大股东沈阳机床（集团）有限责任公司及云南省工业投资控股集团有限责任公司持有本公司的股数）于 2011 年 9 月 26 日获准上市流通，本公司第一、二大股东共同声明：本次仅为办理有限售条件流通股上市流通申请手续，近期并未有增减持股份计划。

(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
重装铸造基地工程收到2010年中央预算内投资计划资金公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年1月25日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
土地房屋租赁持续关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年1月31日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
原子公司昆明交大昆机自动机器有限公司清算注销公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
昆明机床第六届董事会第二十六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年3月22日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
昆明机床第六届监事会第八次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年3月22日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
关于召开二零一零年度股东年会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年3月22日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
关于与德国希斯公司专有技术转让关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年3月22日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2010年度报告更正公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年4月6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》	2011年4月23日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2010年度股东年会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年5月10日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
昆明机床关于召开2011年第一次临时股东大会	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年5月26日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2010年度A股分红派息实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年5月27日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
公司公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年6月15日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2011年度第一次临时股东大会补充提案公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年6月28日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2011年度第一次临时股东大会补充提案之补充公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年6月29日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2011年度第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年7月18日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn

董事会公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年7月28日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
日常持续关联交易	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年8月4日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
关于召开2011年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年8月4日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
第六届董事会第33次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年8月22日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
第六届监事会第9次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年8月22日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
拟启动数控重型精密机床制造及铸造基地第二期第一阶段6万吨重型铸造车间41,463万元投建方案	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年8月22日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2011年第二次临时股东大会补充提案公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年8月30日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
关于召开2011年第三次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年9月14日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
关于限售股监禁上市流通的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年9月15日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2011年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年9月21日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
日常关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年10月17日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2011年第三次临时股东大会补充提案公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年10月17日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
董事会公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年10月17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》	2011年10月27日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
2011年第三次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年10月31日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
第七届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年10月31日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn

第七届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年10月31日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
第七届董事会第二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年11月18日	http://www.sse.com.cn 、 http://www.hkex.com.hk 、 http://www.kmtcl.com.cn
通过国家级企业技术中心认定公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年11月23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

审计报告

KPMG-C (2012) AR No.0080

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“贵公司”)财务报表,包括2011年12月31日的合并资产负债表和资产负债表,2011年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。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,贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制,公允反映了贵公司2011年12月31日的合并财务状况和财务状况以及2011年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所
中国 北京

中国注册会计师
彭 菁
钟 丹

2012年3月29日

(二) 财务报表

沈机集团昆明机床股份有限公司
合并资产负债表
2011年12月31日

金额单位：人民币元

项目	附注	2011年	2010年
流动资产：			
货币资金	五、1	192,200,330.65	296,294,409.56
应收票据	五、2	104,034,946.22	115,906,620.42
应收账款	五、3	284,945,522.91	249,828,811.68
预付款项	五、5	79,699,344.86	53,337,722.23
其他应收款	五、4	14,229,856.33	16,619,229.09
存货	五、6	983,679,390.52	752,776,010.82
流动资产合计		1,658,789,391.49	1,484,762,803.80
非流动资产：			
长期股权投资	五、7	61,924,580.95	60,589,759.15
固定资产	五、8	548,781,349.24	486,847,924.98
在建工程	五、9	119,146,793.10	122,304,905.59
无形资产	五、10	35,378,639.17	35,195,153.39
商誉	五、11	7,296,277.00	7,296,277.00
长期待摊费用	五、12	1,365,116.55	678,209.81
递延所得税资产	五、13	46,245,088.62	50,055,327.91
其他非流动资产	五、14	79,737,125.00	-
非流动资产合计		899,874,969.63	762,967,557.83
资产总计		2,558,664,361.12	2,247,730,361.63

刊载于第15页至第124页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
合并资产负债表（续）
 2011年12月31日

金额单位：人民币元

项目	附注	2011年	2010年
流动负债：			
短期借款	五、17	100,000,000.00	46,000,000.00
应付票据	五、18	46,596,910.09	20,426,973.00
应付账款	五、19	363,932,002.93	230,256,410.68
预收款项	五、20	433,353,771.35	414,725,123.22
应付职工薪酬	五、21	33,498,389.64	34,656,409.79
应交税费	五、22	7,310,302.86	4,870,643.57
应付股利	五、23	135,898.49	135,898.49
其他应付款	五、24	40,665,636.99	20,662,047.15
一年内到期的非流动负债	五、26	418,509.00	-
其他流动负债		-	79,817.18
流动负债合计		1,025,911,421.35	771,813,323.08
非流动负债：			
长期应付款	五、27	1,918,881.90	2,345,300.00
专项应付款	五、28	15,267,565.87	100,000.00
预计负债	五、25	17,390,990.97	16,301,190.59
其他非流动负债	五、29	41,490,702.91	26,147,303.11
非流动负债合计		76,068,141.65	44,893,793.70
负债合计		1,101,979,563.00	816,707,116.78

刊载于第 15 页至第 124 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
合并资产负债表（续）
 2011年12月31日

金额单位：人民币元

项目	附注	2011年	2010年
股东权益：			
股本	五、30	531,081,103.00	531,081,103.00
资本公积	五、31	27,303,321.72	27,303,321.72
盈余公积	五、32	116,508,002.60	109,024,823.62
未分配利润	五、33	727,245,922.10	706,716,031.08
归属于母公司股东权益合计		1,402,138,349.42	1,374,125,279.42
少数股东权益		54,546,448.70	56,897,965.43
股东权益合计		1,456,684,798.12	1,431,023,244.85
负债和股东权益总计		2,558,664,361.12	2,247,730,361.63

此财务报表已于2012年3月29日获董事会批准。

法定代表人： 王兴

主管会计工作负责人： 李顺珍

会计机构负责人： 赵琼芬

（公司盖章）

刊载于第 15 页至第 124 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
资产负债表
 2011年12月31日

金额单位：人民币元

项目	附注	2011年	2010年
流动资产：			
货币资金		147,087,572.52	248,304,966.05
应收票据		87,154,946.22	85,692,620.42
应收账款	十一、1	197,668,708.57	193,467,126.14
预付款项		45,024,333.22	9,145,017.82
应收股利		40,130,802.55	11,000,000.00
其他应收款	十一、2	19,977,210.82	22,497,529.81
存货		830,051,956.13	585,789,448.80
流动资产合计		1,367,095,530.03	1,155,896,709.04
非流动资产：			
长期股权投资	十一、3	87,617,846.80	88,283,025.00
固定资产		498,566,837.42	433,479,837.52
在建工程		119,146,793.10	122,304,905.59
无形资产		23,215,536.70	22,725,913.32
长期待摊费用		1,058,172.55	640,217.12
递延所得税资产		38,085,867.83	47,637,778.82
其他非流动资产		79,737,125.00	-
非流动资产合计		847,428,179.40	715,071,677.37
资产总计		2,214,523,709.43	1,870,968,386.41

刊载于第15页至第124页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
资产负债表（续）
 2011年12月31日

金额单位：人民币元

项目	附注	2011年	2010年
流动负债：			
短期借款		80,000,000.00	21,000,000.00
应付票据		20,000,000.00	-
应付账款		298,667,958.42	167,607,105.93
预收款项		281,112,591.02	264,996,242.49
应付职工薪酬		32,029,264.98	32,938,912.49
应交税费		5,888,997.79	4,497,424.19
其他应付款		50,833,320.18	13,807,715.82
一年内到期的非流动负债		418,509.00	-
流动负债合计		768,950,641.39	504,847,400.92
非流动负债：			
长期应付款		1,918,881.90	2,345,300.00
专项应付款		15,167,565.87	-
预计负债		17,390,990.97	16,301,190.59
其他非流动负债		41,490,702.91	26,147,303.11
非流动负债合计		75,968,141.65	44,793,793.70
负债合计		844,918,783.04	549,641,194.62

刊载于第 15 页至第 124 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
资产负债表（续）
2011年12月31日

金额单位：人民币元

项目	附注	2011年	2010年
股东权益：			
股本		531,081,103.00	531,081,103.00
资本公积		27,303,321.72	27,303,321.72
盈余公积		116,508,002.60	109,024,823.62
未分配利润		694,712,499.07	653,917,943.45
股东权益合计		1,369,604,926.3	1,321,327,191.7
负债和股东权益总计		2,214,523,709.4	1,870,968,386.4

此财务报表已于2012年3月29日获董事会批准。

法定代表人：王兴

主管会计工作负责人：李顺珍

会计机构负责人：赵琼芬

（公司盖章）

刊载于第 15 页至第 124 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
合并利润表
2011 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2011 年	2010 年
一、营业收入	五、34	1,804,857,564. 29	1,597,705,267. 19
二、减：营业成本	五、34	1,368,376,106. 28	1,162,557,001. 55
营业税金及附加	五、35	8,024,321.64	1,558,286.19
销售费用	五、36	134,188,688.09	108,183,773.43
管理费用	五、37	169,652,944.38	140,968,801.21
财务费用	五、38	3,409,201.42	3,992,791.80
资产减值损失	五、40	62,921,703.56	1,356,465.78
加：投资收益（损失以“-”号填列）	五、39	7,334,821.80	9,859,063.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		7,334,821.80	9,859,063.47
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		65,619,420.72	188,947,210.70
加：营业外收入	五、41	5,090,585.51	14,068,307.88
减：营业外支出	五、42	1,925,909.70	2,155,073.16
其中：非流动资产处置损失		499,354.16	625,490.12
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		68,784,096.53	200,860,445.42
减：所得税费用	五、43	16,568,488.10	27,397,123.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		52,215,608.43	173,463,321.48
归属于母公司股东的净利润		54,567,125.16	178,324,801.52
少数股东损益		-2,351,516.73	-4,861,480.04
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五、44	0.10	0.34
（二）稀释每股收益	五、44	0.10	0.34
七、其他综合收益		-	-
八、综合收益总额		52,215,608.43	173,463,321.48
归属于母公司股东的综合收益总额		54,567,125.16	178,324,801.52
归属于少数股东的综合收益总额		-2,351,516.73	-4,861,480.04

此财务报表已于 2012 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人： 王兴

主管会计工作负责人： 李顺珍

会计机构负责人： 赵琼芬

（公司盖章）

刊载于第 15 页至第 124 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
利润表
2011 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2011 年	2010 年
一、营业收入	十一、4	1,543,019,054.78	1,394,948,280.91
减：营业成本	十一、4	1,142,044,017.59	975,122,087.66
营业税金及附加		6,935,948.23	81,212.46
销售费用		124,945,870.63	100,412,256.15
管理费用		150,841,028.04	117,446,027.64
财务费用		1,899,375.54	3,070,139.06
资产减值损失		61,489,436.88	394,749.38
加：投资收益（损失以“-”号填列）	十一、5	37,115,911.24	9,859,063.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		7,334,821.80	9,859,063.47
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		91,979,289.11	208,280,872.03
加：营业外收入		5,090,528.20	10,711,329.75
减：营业外支出		1,528,527.77	1,807,557.04
其中：非流动资产处置损失		449,985.37	-624,889.14
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		95,541,289.54	217,184,644.74
减：所得税费用		20,709,499.78	29,446,394.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		74,831,789.76	187,738,250.72
五、其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		74,831,789.76	187,738,250.72

此财务报表已于 2012 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人：____王兴____

主管会计工作负责人：____李顺珍____

会计机构负责人：____赵琼芬____

（公司盖章）

刊载于第 15 页至第 124 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
合并现金流量表
2011 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2011 年	2010 年
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		1,964,949,740.05	2,017,681,599.79
收到的税费返还		66,264.68	1,240,180.70
收到其他与经营活动有关的现金	五、46(1)	10,226,078.00	24,122,610.13
经营活动现金流入小计		1,975,242,082.73	2,043,044,390.62
购买商品、接受劳务支付的现金		1,498,622,290.51	1,450,105,945.55
支付给职工以及为职工支付的现金		302,276,499.68	235,138,343.49
支付的各项税费		112,120,349.48	127,771,856.59
支付其他与经营活动有关的现金	五、46(2)	61,568,186.36	100,755,461.65
经营活动现金流出小计		1,974,587,326.03	1,913,771,607.28
经营活动产生的现金流量净额	五、47(1)	654,756.70	129,272,783.34
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		6,000,000.00	5,289,191.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,102,590.00	365,498.47
投资活动现金流入小计		7,102,590.00	5,654,689.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		165,856,206.78	69,989,452.71
支付的保证金存款		5,980,175.84	5,247,135.19
投资活动现金流出小计		171,836,382.62	75,236,587.90
投资活动产生的现金流量净额		-164,733,792.62	-69,581,898.03

刊载于第 15 页至第 124 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
合并现金流量表（续）
2011 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2011 年	2010 年
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		100,000,000.00	46,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	五、46(3)	31,167,565.87	-
筹资活动现金流入小计		131,167,565.87	46,000,000.00
偿还债务支付的现金		46,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,972,771.22	24,136,523.76
筹资活动现金流出小计		75,972,771.22	94,136,523.76
筹资活动产生的现金流量净额		55,194,794.65	-48,136,523.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,190,013.48	-609,646.31
五、现金及现金等价物净增加额 (净减少以“-”号填列)	五、47(1)	-110,074,254.75	10,944,715.24
加：年初现金及现金等价物余额		285,882,274.37	274,937,559.13
六、年末现金及现金等价物余额	五、47(2)	175,808,019.62	285,882,274.37

此财务报表已于 2012 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人： 王兴

主管会计工作负责人： 李顺珍

会计机构负责人： 赵琼芬

(公司盖章)

刊载于第 15 页至第 124 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
现金流量表
2011 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2011 年	2010 年
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		1,718,455,799.13	1,648,030,993.03
收到的税费返还		-	1,089,237.53
收到其他与经营活动有关的现金		9,251,024.91	23,121,367.95
经营活动现金流入小计		1,727,706,824.04	1,672,241,598.51
购买商品、接受劳务支付的现金		1,314,457,567.69	1,129,373,117.76
支付给职工以及为职工支付的现金		272,568,425.03	213,289,347.27
支付的各项税费		97,443,678.81	113,415,766.36
支付其他与经营活动有关的现金		49,594,617.93	90,991,755.10
经营活动现金流出小计		1,734,064,289.46	1,547,069,986.49
经营活动产生的现金流量净额	十一、6 (1)	-6,357,465.42	125,171,612.02
二、投资活动产生的现金流量：			
处置子公司收到的现金净额		1,150,286.89	-
取得投资收益收到的现金		6,000,000.00	5,289,191.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,101,220.00	335,667.00
投资活动现金流入小计		8,251,506.89	5,624,858.40
支付的保证金存款		4,000,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		164,525,214.61	67,775,153.71
投资活动现金流出小计		168,525,214.61	67,775,153.71
投资活动产生的现金流量净额		-160,273,707.72	-62,150,295.31

刊载于第 15 页至第 124 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
现金流量表（续）
2011 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2011 年	2010 年
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款所收到的现金		80,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金		31,167,565.87	21,000,000.00
筹资活动现金流入小计		111,167,565.87	21,000,000.00
偿还债务支付的现金		21,000,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		27,563,772.78	22,951,359.59
筹资活动现金流出小计		48,563,772.78	72,951,359.59
筹资活动产生的现金流量净额		62,603,793.09	-51,951,359.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,190,013.48	-609,646.31
五、现金及现金等价物净增加额 (净减少以“-”号填列)	十一、6 (1)	-105,217,393.53	10,460,310.81
加：年初现金及现金等价物余额		248,304,966.05	237,844,655.24
六、年末现金及现金等价物余额	十一、6 (2)	143,087,572.52	248,304,966.05

此财务报表已于 2012 年 3 月 29 日获董事会批准。

法定代表人： 王兴

主管会计工作负责人： 李顺珍

会计机构负责人： 赵琼芬

(公司盖章)

刊载于第 15 页至第 124 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
合并股东权益变动表

金额单位：人民币元

项目	附注	2011年						2010年					
		归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、本年初余额		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	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
二、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)													
(一) 净利润		-	-	-	54,567,125.16	-2,351,516.73	52,215,608.43	-	-	-	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		-	-	-	54,567,125.16	-2,351,516.73	52,215,608.43	-	-	-	178,324,801.52	-4,861,480.04	173,463,321.48
(三) 利润分配	五、33												
1. 提取盈余公积		-	-	7,483,178.98	-7,483,178.98	-	-	-	-	18,773,825.07	-18,773,825.07	-	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-26,554,055.16	-	-26,554,055.16	-	-	-	-21,213,558.22	-	-21,213,558.22
(四) 股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本		-	-	-	-	-	-	106,216,220.00	-106,216,220.00	-	-	-	-
三、本年年末余额		531,081,103.00	27,303,321.72	116,508,002.60	727,245,922.10	54,546,448.70	1,456,684,798.12	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

此财务报表已于2012年3月29日获董事会批准。

法定代表人：王兴 主管会计工作负责人：李顺珍 会计机构负责人：赵琼芬 (公司盖章)

刊载于第15页至第124页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
股东权益变动表

金额单位：人民币元

项目	附注	2011年					2010年				
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年初余额		531,081,103.00	27,303,321.72	109,024,823.62	653,917,943.45	1,321,327,191.79	424,864,883.00	133,519,541.72	90,250,998.55	506,167,076.02	1,154,802,499.29
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)											
(一) 净利润		-	-	-	74,831,789.76	74,831,789.76	-	-	-	187,738,250.72	187,738,250.72
(二) 其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计		-	-	-	74,831,789.76	74,831,789.76	-	-	-	187,738,250.72	187,738,250.72
(三) 利润分配	五、33										
1. 提取盈余公积		-	-	7,483,178.98	-7,483,178.98	-	-	-	18,773,825.07	-18,773,825.07	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-26,554,055.16	-26,554,055.16	-	-	-	-21,213,558.22	-21,213,558.22
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本		-	-	-	-	-	106,216,220.00	-106,216,220.00	-	-	-
三、本年年末余额		531,081,103.00	27,303,321.72	116,508,002.60	694,712,499.07	1,369,604,926.39	531,081,103.00	27,303,321.72	109,024,823.62	653,917,943.45	1,321,327,191.79

此财务报表已于2012年3月29日获董事会批准。

法定代表人： 王兴 主管会计工作负责人： 李顺珍 会计机构负责人： 赵琼芬 (公司盖章)

刊载于第15页至第124页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

沈机集团昆明机床股份有限公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

沈机集团昆明机床股份有限公司(以下简称“本公司”)是于1993年10月19日在中华人民共和国(“中国”)成立的股份有限公司。本公司的注册地址为中国云南省昆明市茨坝路23号。

本公司是由昆明机床厂经中国国家经济体制改革委员会体改生[1993]173号批准,重组改制设立的股份有限公司。设立时公司名称为“昆明机床股份有限公司”(以下简称“昆机”)。昆明机床厂以其于1993年6月30日的资产负债投入本公司。上述资产负债经上海会计师事务所进行了资产评估,评估的净资产为人民币17,925.87万元。此项评估经中国国家国有资产管理局国资评[1993]420号审核批准。根据中国国家国有资产管理局国资企函发[1993]114号,上述净资产中包含的国有土地使用权的评估值应调减人民币3,421.71万元,同时调整后的净资产(评估价值人民币14,504.16万元)按82.74%的比例折为120,007,400股,每股面值人民币1.00元,昆明机床厂原投资方云南省人民政府以及昆明精华公司分别持有102,397,700股以及17,609,700股。

经国务院证券委员会证委发[1993]50号批准,昆机于1993年12月在香港联合交易所有限公司发行并上市6,500万股H股,每股面值人民币1.00元;并于1994年1月在上海证券交易所发行并上市6,000万股A股,每股面值人民币1.00元。

于2000年12月25日,西安交通大学产业(集团)总公司(以下简称“交大产业”)与云南省人民政府签订《交大昆机科技股份有限公司股权转让协议》,交大产业受让云南省人民政府所持有的昆机股份71,052,146股。该股权转让已经中国财政部(以下简称“财政部”)《关于交大昆机科技股份有限公司国家股转让有关问题的批复》(财企[2001]283号文)批准。于2001年6月5日,股权过户手续完成,交大产业成为昆机的第一大股东。

于2002年3月29日,经中国工商行政管理总局和中国对外贸易与经济合作部批准,昆机在云南省工商行政管理局办理完毕公司更名的工商登记手续,从即日起,本公司正式使用新名称“交大昆机科技股份有限公司”(以下简称“交大昆机”)。

一、 公司基本情况（续）

于 2005 年 9 月 15 日，交大产业与沈阳机床（集团）有限责任公司（“沈机集团”）签订《股权转让协议》，沈机集团协议收购交大产业持有的交大昆机股份 71,052,146 股。该股权转让经国务院国有资产监督管理委员会《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）批准，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“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。于 2006 年 12 月 1 日，股权过户手续完成，沈机集团成为交大昆机的第一大股东。

于 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》及云南省国有资产监督管理委员会《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》批准，云南省人民政府将持有的交大昆机股份 31,345,554 股无偿划转给云南省国有资产经营有限责任公司（以下简称“云南省国资公司”），划转基准日为 2005 年 12 月 31 日。该股权划转经国务院国有资产监督管理委员会《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）批准。于 2007 年 1 月 19 日，股权过户手续完成。

于 2007 年 1 月 25 日，中国商务部《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》（商资批 [2007] 133 号）批准了交大昆机股权分置改革方案。交大昆机以资本公积金向 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。于 2007 年 3 月 5 日，公司非流通股股东以所持交大昆机股份共计 18,728,355 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 11,088,398 股，云南省国资公司支付 4,891,787 股，昆明精华公司支付 2,748,170 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。

于 2007 年 3 月 23 日，经交大昆机股东大会决议，交大昆机公司名称更改为沈机集团昆明机床股份有限公司。

于 2007 年 6 月 29 日，经本公司股东大会决议，以本公司原总股本 283,243,255 股为基数，每 10 股转增 5 股，共计转增 141,621,628 股，转增后总股本为 424,864,883 股。注册资本亦变更为人民币 424,864,883 元。该决议已经中国商

务部《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》（商务部商
资批〔2007〕1390号）批准。

一、 公司基本情况（续）

于2009年10月22日，经国务院国有资产监督管理委员会《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）批准，云南省国资公司将持有的本公司47,018,331股行政划转为云南省工业投资控股集团有限责任公司（“云南省工业投资”）持有，由其履行国有资产出资人职责。

于2010年6月23日，经本公司股东大会决议，以本公司原总股本424,864,883股为基数，每10股转增2.5股，共计转增106,216,220股，转增后总股本为531,081,103股。注册资本亦变更为人民币531,081,103元。该决议已经云南省商务厅《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》（云商资[2010]130号）的批准。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）主要从事机床系列产品及配件，传感仪器、转台及计算机绣花机系列产品及配件，以及节能型离心压缩机系列产品及配件的开发、设计、生产和销售。

二、 公司主要会计政策和会计估计

1、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的要求，真实、完整地反映了本公司2011年12月31日的合并财务状况和财务状况、2011年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合证监会2010年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3、 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。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。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，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中的股本溢价（或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注二、17）；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

6、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

6、 合并财务报表的编制方法（续）

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本公司合并利润表。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，本集团终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于处置后的剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润项目后单独列示。

如果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的，其余部分仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部

交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

8、 外币业务

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币,其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价、国家外汇管理局公布的外汇牌价或根据公布的外汇牌价套算的汇率。

年末外币货币性项目,采用资产负债表日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(参见附注二、15)外,其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,由此产生的汇兑差额计入当期损益。

9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、应收款项、应付款项、借款及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时,于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的,把金融资产和金融负债分为不同类别:贷款及应收款项和其他金融负债。

在初始确认时,金融资产及金融负债均以公允价值计量,相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后,金融资产和金融负债的后续计量如下:

- 应收款项

应收款项是指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。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

9、 金融工具（续）

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量（续）

- 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

初始确认后，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(3) 公允价值的确定

本集团对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值。

对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易的成交价、参照实质上相同的其他金融工具的当前市场报价、现金流量折现法等。本集团定期评估估值方法，并测试其有效性。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

9、 金融工具（续）

(4) 金融资产和金融负债的终止确认（续）

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 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；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 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；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、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；
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌等。

有关应收款项减值的方法，参见附注二、10。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

9、 金融工具（续）

(6) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

10、 应收账款的坏账准备

应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，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，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不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。

(a) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	①贸易类应收款项类别（应收账款）：标准为单笔人民币 700 万元； ②资金往来类应收款项类别（其他应收款）：标准为单笔人民币 350 万元； ③个人往来类应收款项（其他应收款）：标准为单笔人民币 10 万元。
------------------	--

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单项金额重大的应收款项同时采用个别方式和组合方式计提坏账准备。首先对其单独进行减值测试，如果预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。经单独测试未发生减值的，再与其他应收款项一并按信用风险特征组合方式计提坏账准备（详见下述(b)）。
----------------------	--

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

10、 应收账款的坏账准备（续）

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项：

对于上述 (a) 中单项测试未发生减值的应收款项，本集团也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收账款组合中再进行减值测试。

确定组合的依据	按公司性质将应收款项分为 2 个组合
组合 1	应收第三方款项
组合 2	应收关联方款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	个别评估

组合 1 中，按账龄分析法计提坏账准备：

账龄	应收款项 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 (含 2 年)	30%	50%
2-3 年 (含 3 年)	60%	100%
3 年以上	95%	100%

组合 2，年末对关联公司的应收款项单独进项减值测试，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，确认资产减值损失，计提坏帐准备。如无客观证据表明其发生减值的，则不计提坏帐准备。

二、 公司主要会计政策和会计估计(续)

11、 存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品以及周转材料。周转材料指能够多次使用、但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

资产负债表日，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。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物等周转材料的摊销方法

低值易耗品及包装物等周转材料采用分次摊销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

12、 长期股权投资

(1) 投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的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。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日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，作为该投资的初始投资成本。属于通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于投资者投入的长期股权投资，本集团按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

12、 长期股权投资（续）

(2) 后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为投资收益，不划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。期末按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注二、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他投资方根据合约安排对其实施共同控制（附注二、12(3)）的企业。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（附注二、12(3)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注二、26）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

12、 长期股权投资（续）

(2) 后续计量及损益确认方法（续）

(b) 对合营企业和联营企业的投资（续）

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除本集团首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。
- 对合营企业或联营企业除净损益以外所有者权益的其他变动，本集团调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

12、 长期股权投资（续）

(2) 后续计量及损益确认方法（续）

(c) 其他长期股权投资

其他长期股权投资，指本集团对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

本集团采用成本法对其他长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本集团享有的部分确认为投资收益，不划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对被投资单位经济活动所共有的控制，仅在与经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个投资方均不能单独控制被投资单位的生产经营活动；
- 涉及被投资单位基本经营活动的决策是否需要各投资方一致同意；
- 如果各投资方通过合同或协议的形式任命其中的一个投资方对被投资单位的日常活动进行管理，则其是否必须在各投资方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本集团在判断对被投资单位是否存在重大影响时，通常考虑以下一种或多种情形：

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

12、 长期股权投资（续）

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据（续）

- 是否在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- 是否参与被投资单位的政策制定过程；
- 是否与被投资单位之间发生重要交易；
- 是否向被投资单位派出管理人员；
- 是否向被投资单位提供关键技术资料等。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营公司和联营公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、19。

对于其他长期股权投资，在资产负债表日，本集团对其他长期股权投资的账面价值进行检查，有客观证据表明该股权投资发生减值的，采用个别方式进行评估，该股权投资的账面价值高于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的，两者之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该减值损失不能转回。期末，其他长期股权投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注二、14 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团对固定资产在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件（参见附注二、26）。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	40 年	5%	2.38%
机器设备	5 - 20 年	5%	4.75% - 19%
运输设备	5 - 14 年	5%	6.78% - 19%
电子设备	5 - 14 年	5%	6.78% - 19%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、19。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

13、 固定资产（续）

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据和计价方法参见附注二、25(2)所述的会计政策。

(5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

14、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用（参见附注二、15）和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。期末，在建工程以成本减减值准备（参见附注二、19）在资产负债表内列示。

15、 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本。

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

15、 借款费用（续）

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，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专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及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时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

16、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销及减值准备（附注二、19）后在资产负债表内列示。本集团将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件（参见附注二、26）。各项无形资产的摊销年限分别为：

项目	摊销期限
土地使用权	50年
各种机软件	3 - 10年
其他	5 - 10年

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

16、 无形资产（续）

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注二、19）在资产负债表内列示。其它开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

17、 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，期末以成本减累计减值准备（参见附注二、19）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

18、 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
装修	5年

19、 除存货、金融资产及其它长期股权投资外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 融资租赁租入资产
- 无形资产
- 对子公司、合营企业或联营企业的长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用
- 其他非流动资产等

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

19、 除存货、金融资产及其它长期股权投资外的其他资产减值（续）

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

20、 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

21、 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(1) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

21、 收入（续）

（4） 无形资产使用费收入

无形资产使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

22、 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

（a） 社会保险福利及住房公积金

按照中国有关法规，本集团职工参加了由政府机构设立管理的社会保障体系，按国家规定的基准和比例，为职工缴纳基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用及住房公积金。上述缴纳的社会保险费用及住房公积金按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。本集团在按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再其他的支付义务。

（b） 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- 本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；
- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

（c） 内退员工福利

内退员工福利当且只当本集团已明确承诺给主动提前退休的员工提供福利且不能单方面撤回这一承诺时确认。若有关款项超过一年支付且金额影响重大的，该项目以折现后的金额计量。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

23、 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

24、 递延所得税资产与递延所得税负债

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且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)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

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

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

24、 递延所得税资产与递延所得税负债（续）

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

25、 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注二、13(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注二、19所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理（参见附注二、15）。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

25、 经营租赁、融资租赁（续）

(2) 融资租赁租入资产（续）

资产负债表日，本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

26、 持有待售资产

本集团将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产），划分为持有待售。本集团按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。于资产负债表日，持有待售的非流动资产按其资产类别分别列于各资产项目中。

27、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

28、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。本集团及本公司的关联方包括但不限于：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本集团实施共同控制或重大影响的投资方；
- (e) 与本集团同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- (f) 本集团的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (g) 本集团的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本公司母公司的关键管理人员；
- (k) 与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- (l) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本集团或本公司的关联方外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本集团或本公司的关联方：

- (m) 持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- (n) 直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- (o) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述 (a)，(c) 和 (m) 情形之一的企业；
- (p) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在 (i)，(j) 和 (n) 情形之一的个人；及
- (q) 由 (i)，(j)，(n) 和 (p) 直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

29、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 各单项产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；
- 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

30、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注五、11、21 和十、3 载有关于商誉减值、辞退福利和金融工具公允价值的假设和风险因素的数据外，其它主要估计金额的不确定因素如下：

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

30、 主要会计估计及判断（续）

(a) 应收款项减值

如附注二、10 所述，本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

(b) 存货跌价准备

如附注二、11 所述，本集团定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本集团在估计存货的可变现净值时，考虑持有存货的目的，并以可得到的资料作为估计的基础，其中包括存货的市场价格及本集团过往的营运成本。存货的实际售价、完工成本及销售费用和税金可能随市场销售状况、生产技术工艺或存货的实际用途等的改变而发生变化，因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

(c) 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

如附注二、19 所述，本集团在资产负债表日对除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能可靠获得资产（或资产组）的公开市价，因此不能可靠准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

30、 主要会计估计及判断（续）

(d) 固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如附注二、13 和 16 所述，本集团对固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(e) 产品质量保证

如附注五、25 所述，本集团会根据近期的产品维修经验，就出售机床系列产品时向消费者提供的售后质量维修承诺估计预计负债。由于近期的维修经验可能无法反映将来有关已售产品的维修情况，本集团管理层需要运用较多判断来估计这项准备。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

三、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	3% - 5%
城市维护建设税	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	1% - 7%
教育费附加	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	3%
地方教育附加	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	注

注： 本公司、本公司的子公司西安赛尔机泵成套设备有限公司（“西安赛尔”）及长沙赛尔机泵有限公司（“长沙赛尔”）2011 年适用的所得税税率为 15%（2010：15%）。2011 年本公司其他子公司适用的所得税税率为 25%（2010：25%）。

三、 税项（续）

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 号文，本公司从事的数控机床的生产属于鼓励类产业，因而自 2004 年至 2010 年期间，如果本公司年度数控机床销售收入金额占销售收入总额的比例超过 70%，本公司当年可享受西部大开发企业所得税税收优惠政策，适用的企业所得税税率减为 15%。本公司 2010 年度数控机床的销售收入超过了以上标准，因而适用 15% 的优惠企业所得税税率。

于 2011 年 7 月 27 日，财政部、海关总署和国家税务总局联合发布《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税 [2011] 58 号），规定自 2011 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日，设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。其中鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 70% 以上的企业。本公司属于鼓励类产业企业，向昆明市国家税务局提交申请于 2011 年按 15% 的税率缴纳企业所得税。2012 年 3 月，该申请获得昆明市国家税务局批准，因而本公司 2011 年的适用税率为 15%。

本公司的子公司西安赛尔和长沙赛尔被认定为高新技术企业，其高新技术企业证书的到期日分别为 2014 年 10 月 9 日和 2011 年 12 月 31 日。根据中国相关法律及规章，2011 年享受 15% 的企业所得税优惠税率（2010 年：15%）。

四、 企业合并及合并财务报表

1、 重要子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	业务性质及经营范围	组织机构代码	注册资本	年末实际出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	年末少数股东权益 (人民币元)	本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (人民币元)
福建昆机普通机床有限公司 (“福建昆机”) (注1)	非控股子公司	有限责任公司	中国	机床系列产品及配件的开发、设计、生产和销售	67190471-3	人民币 5,000,000	人民币 5,000,000	50%	60%	是	-398,670.20	615,965.13
昆明昆机通用设备有限公司 (“通用设备”) (注2)	全资子公司	有限责任公司	中国	机床系列产品及配件的开发、设计、生产和销售	665546112	人民币 3,000,000	人民币 3,000,000	100%	100%	是	-	-

注1 本集团对福建昆机的表决权比例是根据本集团在福建昆机的董事会所占的表决权比例确定。本集团能够对福建昆机的财务和经营决策实施控制，因此将福建昆机纳入合并范围。

董事会于2010年11月19日审议通过了出售福建昆机的议案。于2012年3月21日，本集团与福建成功机床有限公司签订股权转让协议，以人民币100万元出让其持有的福建昆机的股份。

注2 董事会于2010年10月19日审议通过了解散通用设备的议案。截至财务报表报出日，根据相关法律及规章要求，清算工作仍在进行当中。

四、 企业合并及合并财务报表（续）

1、 重要子公司情况（续）

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	业务性质及经营范围	组织机构代码	注册资本	年末实际出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	年末少数股东权益 (人民币元)	本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (人民币元)
西安赛尔（注）	非控股子公司	有限责任公司	中国	压缩机系列产品及配件的开发、设计、生产和销售	22063182-4	人民币 50,000,000	人民币 50,000,000	45%	60%	是	53,844,091.02	2,076,855.87
长沙赛尔	非控股子公司	有限责任公司	中国	压缩机系列产品及配件的开发、设计、生产和销售	75801180-3	人民币 10,000,000	人民币 10,000,000	100%	100%	是	-	-
杭州赛尔气体设备工程有限公司（“杭州赛尔”）	非控股子公司	有限责任公司	中国	压缩机系列产品及配件的开发、设计、生产和销售	759548450	人民币 1,200,000	人民币 1,200,000	51%	51%	是	1,101,027.88	-341,304.27

注： 本集团对西安赛尔的表决权比例是根据本集团在西安赛尔的董事会所占的表决权比例确定。本集团能够对西安赛尔的财务和经营决策实施控制，因此将西安赛尔纳入合并范围。

四、 企业合并及合并财务报表(续)

2、 合并范围发生变更的说明

昆明交大昆机自动机器有限公司（“自动机器”）于2008年6月30日召开了2008年临时股东大会，会议审议通过了解散自动机器的议案，同时成立由全体股东组成的清算组对公司进行清算。于2011年2月28日，清算组已办理完注销手续。自动机器自2011年1月1日起至注销日止期间的经营成果已纳入本集团合并利润表。

昆明机床运输有限责任公司（“昆机运输”）于2010年3月24日召开了董事会，会议审议通过了解散昆机运输的议案，同时成立由全体股东组成的清算组对公司进行清算。于2011年6月10日，清算组已办理完注销手续。昆机运输自2011年1月1日起至注销日止期间的经营成果已纳入本集团合并利润表。

3、 本年不再纳入合并范围的主体

(1) 本年不再纳入合并范围的子公司

金额单位：人民币元

名称	附注	2010年12月31日			2011年1月1日至注销日		
		资产 总额	负债 总额	所有者权益 总额	营业 收入	营业成本 及费用	净利润
自动机器	四、2	2,913,631.67	12,773,440.27	-9,859,808.60	-	-9,859,808.60	9,859,808.60
昆机运输	四、2	1,132,398.09	-28,415.55	1,160,813.64	-	10,526.75	-10,526.75

五、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

金额单位：人民币元

项目	2011年			2010年		
	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：	—	—	503,574.06	—	—	1,107,200.04
人民币	—	—	461,601.60	—	—	1,062,540.52
港币	5,137.07	0.8107	4,161.03	5,132.64	0.8509	4,367.36
美元	2,866.46	6.3009	18,059.32	2,866.15	6.6227	18,981.66
欧元	2,420.30	8.1625	19,752.11	2,419.86	8.8065	21,310.50
银行存款：	—	—	175,304,445.56	—	—	284,775,074.33
人民币	—	—	159,138,846.02	—	—	263,142,585.74
港币	8,916,284.47	0.8107	7,228,431.82	8,908,215.67	0.8509	7,580,000.71
美元	1,405,490.18	6.3009	8,855,851.43	2,118,260.00	6.6227	14,028,600.51
欧元	9,962.71	8.1625	81,316.29	2,712.47	8.8065	23,887.37
保证金存款：	—	—	16,392,311.03	—	—	10,412,135.19
人民币	—	—	16,392,311.03	—	—	10,412,135.19
合计	—	—	192,200,330.65	—	—	296,294,409.56

于2011年12月31日，人民币16,392,311.03元（2010年12月31日：人民币10,412,135.19元）的保证金存款用作本集团保函保证金和银行承兑汇票质押。

2、 应收票据

(1) 应收票据分类

金额单位：人民币元

种类	2011年	2010年
银行承兑汇票	104,034,946.22	115,906,620.42
合计	104,034,946.22	115,906,620.42

上述应收票据均为一年内到期。

上述余额中无对持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的应收票据。

(2) 年末，本集团无用于质押的应收票据。

(3) 年末，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

五、 合并财务报表项目注释（续）

3、 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

金额单位：人民币元

类别	2011 年	2010 年
第三方	461,679,432.22	370,560,565.08
关联方	6,094,433.84	6,641,213.38
小计	467,773,866.06	377,201,778.46
减：坏账准备	182,828,343.15	127,372,966.78
合计	284,945,522.91	249,828,811.68

(2) 应收账款按账龄分析如下：

金额单位：人民币元

账龄	2011 年	2010 年
1 年以内（含 1 年）	160,235,520.22	157,919,643.52
1 年至 2 年（含 2 年）	131,994,960.49	94,062,730.36
2 年至 3 年（含 3 年）	73,342,118.82	58,560,347.76
3 年以上	102,201,266.53	66,659,056.82
小计	467,773,866.06	377,201,778.46
减：坏账准备	182,828,343.15	127,372,966.78
合计	284,945,522.91	249,828,811.68

账龄自应收账款确认日起开始计算。

五、 合并财务报表项目注释（续）

3、 应收账款（续）

(3) 应收账款按种类披露

金额单位：人民币元

种类	注	2011年				2010年			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	(4)	89,372,562.83	19.11	12,612,691.31	14.11	24,260,424.16	6.43	3,587,513.37	14.79
按组合计提坏账准备的应收账款*									
组合1	(5)	372,306,869.39	79.59	170,215,651.84	45.72	346,300,140.92	91.81	123,785,453.41	35.75
组合2	(10)	6,094,433.84	1.30	-	-	6,641,213.38	1.76	-	-
组合小计		378,401,303.23	80.89	170,215,651.84	44.98	352,941,354.30	93.57	123,785,453.41	35.07
合计		467,773,866.06	100	182,828,343.15	—	377,201,778.46	100.00	127,372,966.78	—

注*： 此类包括单项测试未发生减值的应收账款

本集团并无就上述已计提坏账准备的应收账款持有任何抵押品。

(4) 年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

金额单位：人民币元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收货款	89,372,562.83	12,612,691.31	14.11	运用个别方式评估，发生减值

(5) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

金额单位：人民币元

账龄	2011年			2010年		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	108,521,429.37	29.15	5,624,619.36	136,515,974.61	39.42	6,634,274.66
1至2年	97,708,010.38	26.24	29,312,403.11	84,564,761.73	24.42	25,280,595.90
2至3年	63,876,163.11	17.16	38,282,426.17	58,560,347.76	16.91	30,146,178.87
3年以上	102,201,266.53	27.45	96,996,203.20	66,659,056.82	19.25	61,724,403.98
合计	372,306,869.39	100.00	170,215,651.84	346,300,140.92	100.00	123,785,453.41

-
- (6) 本年本集团无发生重大的应收账款坏账准备转回或收回。
 - (7) 本年本集团无发生重大的应收账款的核销。

五、 合并财务报表项目注释（续）

3、 应收账款（续）

(8) 应收账款金额前五名单位情况

金额单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	第三方	27,227,757.01	1年以内	5.82
第二名	第三方	22,516,000.00	1年以上	4.81
第三名	第三方	14,224,317.81	1年以上	3.04
第四名	第三方	9,936,000.00	1年以内	2.12
第五名	第三方	8,177,400.00	1年以内	1.75
合计	——	82,081,474.82	——	17.54

由于客户的名称涉及本集团的商业机密，本集团未披露 2011 年前五名客户的具体名称。

(9) 上述余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

(10) 应收关联方款项

金额单位：人民币元

单位名称	附注	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
昆明道斯机床有限公司 （“昆明道斯”）	六、6	合营企业	6,085,433.84	1.30
云南 CY 集团公司机电产品贸易中心 （“贸易中心”）	六、6	本公司第一大股东之子公司	9,000.00	0.00
合计		——	6,094,433.84	1.30

(11) 信用政策

本集团的应收账款主要为质保金。根据与客户签订的销售合同质保金一般与产品安装后一年到期。除了质保金外，各项账款均应于协商的信用期结

束时支付。本集团根据客户以往的付款记录和交易表现决定授予的信用期，一般为一至三个月。

五、 合并财务报表项目注释（续）

4、 其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分析如下：

金额单位：人民币元

客户类别	2011 年	2010 年
第三方	17,520,895.29	18,715,559.32
关联方	930,594.93	233,675.62
小计	18,451,490.22	18,949,234.94
减：坏账准备	4,221,633.89	2,330,005.85
合计	14,229,856.33	16,619,229.09

(2) 其他应收款按账龄分析如下：

金额单位：人民币元

账龄	2011 年	2010 年
1 年以内（含 1 年）	13,181,557.63	13,345,690.13
1 年至 2 年（含 2 年）	2,870,339.98	3,568,072.43
2 年至 3 年（含 3 年）	765,174.94	1,010,308.30
3 年以上	1,634,417.67	1,025,164.08
小计	18,451,490.22	18,949,234.94
减：坏账准备	4,221,633.89	2,330,005.85
合计	14,229,856.33	16,619,229.09

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(3) 其他应收款按账龄分析如下：

金额单位：人民币元

种类	注	2011 年				2010 年			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	(4)	1,014,793.03	5.50	664,785.54	65.51	14,860,741.53	78.42	1,075,379.21	7.24
按组合计提坏账准备的其他应收款*									
组合 1	(5)	16,506,102.26	89.46	3,556,848.35	21.55	3,854,817.79	20.35	1,254,626.64	32.55
组合 2	(10)	930,594.93	5.04	-	-	233,675.62	1.23	-	-
组合小计		17,436,697.19	94.50	3,556,848.35	20.40	4,088,493.41	21.58	1,254,626.64	30.69
合计		18,451,490.22	100.00	4,221,633.89	—	18,949,234.94	100.00	2,330,005.85	—

注*： 此类包括单项测试未发生减值的其他应收款

本集团并无就上述已计提坏账准备的其他应收款持有任何抵押品。

五、 合并财务报表项目注释（续）

4、 其他应收款（续）

(4) 年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

金额单位：人民币元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
1. 员工借款	1,014,793.03	664,785.54	65.51	运用个别方式评估，发生减值

(5) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

金额单位：人民币元

账龄	2011年			2010年		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	11,935,165.34	72.31	591,571.89	2,732,355.77	70.88	235,284.19
1至2年	2,770,339.98	16.78	1,164,679.52	206,239.15	5.35	103,119.58
2至3年	765,174.94	4.64	765,174.94	44,808.79	1.16	44,808.79
3年以上	1,035,422.00	6.27	1,035,422.00	871,414.08	22.61	871,414.08
合计	16,506,102.26	100.00	3,556,848.35	3,854,817.79	100.00	1,254,626.64

(6) 本年本集团无发生重大的其他应收款坏账准备转回或收回。

(7) 本年本集团无发生重大的其他应收款的核销。

(8) 其他应收款金额前五名单位情况

金额单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的 比例(%)
三一重工股份有限公司	第三方	1,752,000.00	1年以上	9.50
沈阳梵天品牌管理顾问有限公司	第三方	1,200,400.00	1年以上	6.51
昆明道斯	合营企业	930,594.93	1年以内	5.04
河南润龙商贸有限公司	第三方	580,000.00	1年以内	3.14
中国技术进出口总公司	第三方	571,000.00	1年以内	3.09
合计	—	5,033,994.93	—	27.28

(9) 上述余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

五、 合并财务报表项目注释(续)

4、 其他应收款 (续)

(10) 其他应收关联方款项情况

金额单位：人民币元

单位名称	附注	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例 (%)
昆明道斯	六、6	合营企业	930,594.93	5.04

5、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
预付材料款	79,699,344.86	53,337,722.23

(2) 预付款项按账龄列示

金额单位：人民币元

账龄	2011 年		2010 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	74,758,304.84	93.80	23,767,550.55	44.56
1 至 2 年 (含 2 年)	1,188,237.42	1.49	14,229,912.34	26.68
2 至 3 年 (含 3 年)	639,125.00	0.80	12,464,467.74	23.37
3 年以上	3,113,677.60	3.91	2,875,791.60	5.39
合计	79,699,344.86	100.00	53,337,722.23	100.00

账龄自预付款项确认日起开始计算。

五、 合并财务报表项目注释(续)

5、 预付款项 (续)

(3) 预付款项金额前五名单位情况

金额单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例 (%)	预付时间	未结算原因
杭州中能气轮动力有限公司	第三方	23,208,956.35	29.12	1年以内	材料预付款尚未到货
西门子国际贸易(上海)有限公司	第三方	18,201,722.10	22.84	1年以内	材料预付款尚未到货
德国瓦格纳技术制造有限公司	第三方	3,416,378.60	4.29	1年以内	材料预付款尚未到货
云南迅捷安国际物流有限公司	第三方	2,898,944.26	3.64	1年以内	预付运费
东方福慧机械设备(北京)有限公司	第三方	2,619,000.00	3.29	1年以内	材料预付款尚未到货
合计		50,345,001.31	63.18		

(4) 上述余额中无预付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

6、 存货

(1) 存货分类

金额单位：人民币元

项目	2011年			2010年		
	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	136,500,099.11	3,065,619.64	133,434,479.47	117,321,473.22	3,065,619.64	114,255,853.58
周转材料	6,096,567.83	82,781.00	6,013,786.83	5,358,146.97	82,781.00	5,275,365.97
在产品	506,056,400.92	10,435,282.97	495,621,117.95	435,732,995.40	5,898,283.82	429,834,711.58
库存商品	334,943,612.36	2,684,150.37	332,259,461.99	200,248,281.45	2,684,150.37	197,564,131.08
委托加工物资	16,350,544.28	-	16,350,544.28	5,845,948.61	-	5,845,948.61
合计	999,947,224.50	16,267,833.98	983,679,390.52	764,506,845.65	11,730,834.83	752,776,010.82

本集团年末没有用于担保的存货 (2010年：无)。

五、 合并财务报表项目注释(续)

6、 存货 (续)

(2) 存货本年变动情况分析如下

金额单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
原材料	117,321,473.22	1,257,469,742.82	1,238,291,116.93	136,500,099.11
周转材料	5,358,146.97	19,678,543.06	18,940,122.20	6,096,567.83
在产品	435,732,995.40	1,560,784,156.15	1,490,460,750.63	506,056,400.92
库存商品	200,248,281.45	1,496,086,203.25	1,361,390,872.34	334,943,612.36
发出商品	-	2,030,852.27	2,030,852.27	-
委托加工物资	5,845,948.61	87,054,241.40	76,549,645.73	16,350,544.28
小计	764,506,845.65	4,423,103,738.95	4,187,663,360.10	999,947,224.50
减：存货跌价准备	11,730,834.83	4,536,999.15	-	16,267,833.98
合计	752,776,010.82	4,418,566,739.80	4,187,663,360.10	983,679,390.52

(3) 存货跌价准备

金额单位：人民币元

存货种类	年初余额	本年计提	本年减少额	年末余额
原材料	3,065,619.64	-	-	3,065,619.64
周转材料	82,781.00	-	-	82,781.00
在产品	5,898,283.82	4,536,999.15	-	10,435,282.97
库存商品	2,684,150.37	-	-	2,684,150.37
合计	11,730,834.83	4,536,999.15	-	16,267,833.98

7、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

金额单位：人民币元

项目	2011年	2010年
对合营企业的投资	47,500,223.66	45,965,425.09
对联营企业的投资	14,424,357.29	14,624,334.06
其他长期股权投资	2,000,000.00	2,000,000.00
小计	63,924,580.95	62,589,759.15
减：减值准备	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	61,924,580.95	60,589,759.15

五、 合并财务报表项目注释(续)

7、 长期股权投资 (续)

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下:

金额单位: 人民币元

被投资单位	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
权益法—合营公司										
昆明道斯	24,739,533.99	45,965,425.09	1,534,798.57	47,500,223.66	50.00	50.00	不适用	-	-	6,000,000.00
权益法—联营公司										
西安瑞特快速制造工程研究有限公司 (“西安瑞特”)	14,000,000.00	14,624,334.06	-199,976.77	14,424,357.29	23.34	23.34	不适用	-	-	-
成本法—其他长期股权投资										
云南澄江铜材厂 (注)	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00	40.00	40.00	不适用	2,000,000.00	-	-
合计	40,739,533.99	62,589,759.15	1,334,821.80	63,924,580.95	—	—	—	2,000,000.00	-	6,000,000.00

注: 云南澄江铜材厂已丧失持续经营能力, 本集团已于 1999 年对该项投资全额计提了长期股权投资减值准备。根据本公司于 2009 年召开的第六届董事会第七次会议的决议, 本公司开始对该项投资进行清理。截至财务报表报出日, 云南澄江铜材厂清理工作尚未完成。

五、合并财务报表项目注释(续)

7、长期股权投资(续)

(3) 重要合营企业和联营企业信息:

金额单位:人民币元

被投资单位名称	年末 资产总额	年末 负债总额	年末 净资产总额	本年营业 收入总额	本年 净利润 / (亏损)
一、合营企业					
昆明道斯	185,521,782.26	90,543,380.98	94,978,401.28	110,051,567.63	15,069,597.14
二、联营企业					
西安瑞特	131,077,102.67	68,960,051.82	62,117,050.85	36,402,278.08	-857,043.29

8、固定资产

(1) 固定资产情况

金额单位:人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
原值					
年初余额	317,747,337.11	395,778,475.89	39,318,399.86	39,702,335.94	792,546,548.80
重分类调整	4,218,470.99	33,617,232.02	-12,260,017.50	-25,575,685.51	-
本年增加	225,006.00	30,290,872.01	4,747,697.80	1,977,119.08	37,240,694.89
在建工程转入	9,750,417.07	54,571,384.10	778,290.60	-	65,100,091.77
本年减少	-17,458.00	-4,091,449.41	-24,300.00	-1,179,118.50	-5,312,325.91
年末余额	331,923,773.17	510,166,514.61	32,560,070.76	14,924,651.01	889,575,009.55
累计折旧					
年初余额	70,316,522.35	192,650,072.26	16,057,516.20	22,965,468.97	301,989,579.78
重分类调整	265,032.88	16,746,676.22	-2,980,679.00	-14,031,030.10	-
本年计提	8,534,106.07	26,304,135.54	2,781,256.78	1,938,310.44	39,557,808.83
本年减少	-16,759.68	-3,303,141.15	-23,327.99	-1,118,879.24	-4,462,108.06
年末余额	79,098,901.62	232,397,742.87	15,834,765.99	9,753,870.07	337,085,280.55
减值准备					
年初余额	-	3,581,706.76	-	127,337.28	3,709,044.04
重分类调整	-	24,987.20	-	-24,987.20	-
处置转销	-	-664.28	-	-	-664.28
年末余额	-	3,606,029.68	-	102,350.08	3,708,379.76
账面价值					
年末	252,824,871.55	274,162,742.06	16,725,304.77	5,068,430.86	548,781,349.24
年初	247,430,814.76	199,546,696.87	23,260,883.66	16,609,529.69	486,847,924.98

本集团本年计提折旧人民币 39,557,808.83 元。

本集团本年由在建工程转入固定资产的金额为人民币 65,100,091.77 元。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团固定资产中净值为人民币 10,458,326.16 元（2010 年：人民币 15,839,591.02 元）的房屋及建筑物用作银行短期借款的抵押品。

五、 合并财务报表项目注释（续）

8、 固定资产（续）

(2) 暂时闲置的固定资产情况

金额单位：人民币元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	2,323,655.38	1,968,957.25	-	354,698.13	暂时封存

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

金额单位：人民币元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
于2011年			
房屋及建筑物	2,592,597.82	2,488,893.91	103,703.91
于2010年			
房屋及建筑物	2,610,055.82	2,505,653.59	104,402.23

于2011年和2010年，本集团通过融资租赁租入的固定资产已全部计提完折旧。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

于2011年12月31日及截至本财务报表之批准日，本集团正在为部分房屋及建筑物申领产权证书，办结产权证书的时间取决于相关政府部门的审批程序。该等物业在本集团的账面价值为人民币42,506,860.24元（2010年：人民币43,637,000元）。

本公司董事认为本集团没有取得有关产权证书不会影响该部分房屋及建筑物的使用及运作。

五、 合并财务报表项目注释(续)

9、 在建工程

(1) 在建工程情况

金额单位：人民币元

项目	2011年			2010年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
日本冈本龙门 数控精密平面 导轨磨床	-	-	-	19,880,285.05	-	19,880,285.05
都匀贵航 14 米龙门刨床	-	-	-	4,700,061.28	-	4,700,061.28
重装铸造基地	90,650,165.27	-	90,650,165.27	66,696,541.29	-	66,696,541.29
数控立式车床	-	-	-	4,100,000.00	-	4,100,000.00
新建 24 米跨车间	-	-	-	2,589,780.00	-	2,589,780.00
小件车间瑞士进口精密数控外 圆、内圆磨床	10,247,728.44	-	10,247,728.44	3,755,700.00	-	3,755,700.00
其他项目	20,305,830.76	2,056,931.37	18,248,899.39	22,639,469.34	2,056,931.37	20,582,537.97
合计	121,203,724.47	2,056,931.37	119,146,793.10	124,361,836.96	2,056,931.37	122,304,905.59

本集团在建工程账面价值中没有包含借款费用资本化金额（2010年：0元）。

五、 合并财务报表项目注释（续）

9、 在建工程（续）

(2) 重大在建工程项目本年变动情况

金额单位：人民币元

项目名称	预算数	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	工程投入 占预算比 例(%)	工程 进度	资金来源	年末余额
日本冈本龙门 数控精密平面 导轨磨床	7,000,000.00	19,880,285.05	1,280,471.85	21,160,756.90	-	302.30%	100%	自筹资金	-
都匀贵航 14 米龙门刨床	4,280,000.00	4,700,061.28	-	4,700,061.28	-	109.81%	100%	自筹资金	-
重装铸造基地	729,560,000.00	66,696,541.29	23,953,623.98	-	-	12.43%	35%	自筹资金以及中 央预算内投资	90,650,165.27
数控立式车床	3,880,000.00	4,100,000.00	-	4,100,000.00	-	105.67%	100%	自筹资金	-
新建 24 米跨车间	5,000,000.00	2,589,780.00	2,607,773.22	5,197,553.22	-	103.95%	100%	自筹资金	-
小件车间瑞士进 口精密数控外圆、 内圆磨床	12,000,000.00	3,755,700.00	6,492,028.44	-	-	85.40%	100%	自筹资金	10,247,728.44
其他项目	—	20,582,537.97	30,686,123.00	29,941,720.37	3,078,041.21	—	—	—	18,248,899.39
合计	—	122,304,905.59	65,020,020.49	65,100,091.77	3,078,041.21	—	—	—	119,146,793.10

五、 合并财务报表项目注释(续)

9、 在建工程 (续)

(2) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
重装铸造基地	35%	基地主体结构在建

10、 无形资产

金额单位：人民币元

项目	土地使用权	各种软件	其他	合计
原值				
年初余额	25,925,562.02	16,430,886.75	3,736,089.93	46,092,538.70
本年增加	-	3,231,033.66	-	3,231,033.66
年末余额	25,925,562.02	19,661,920.41	3,736,089.93	49,323,572.36
累计摊销				
年初余额	3,052,573.45	7,421,572.17	423,239.69	10,897,385.31
本年计提	599,235.84	2,319,039.86	129,272.18	3,047,547.88
年末余额	3,651,809.29	9,740,612.03	552,511.87	13,944,933.19
账面价值				
年末	22,273,752.73	9,921,308.38	3,183,578.06	35,378,639.17
年初	22,872,988.57	9,009,314.58	3,312,850.24	35,195,153.39

本集团无形资产本年摊销额为人民币 3,047,547.88 元。

本集团无形资产账面价值中没有包含借款费用资本化金额 (2010 年：0 元)。

本集团将账面价值为人民币 12,100,712.60 元 (2010 年：人民币 12,383,770.44 元) 的土地使用权用作银行短期借款的抵押品。

五、 合并财务报表项目注释(续)

11、 商誉

金额单位：人民币元

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年末减值准备
西安赛尔	7,296,277.00	-	-	7,296,277.00	-

本集团于 2001 年收购西安赛尔时，合并成本超过按比例获得的西安赛尔可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为与西安赛尔相关的商誉。

西安赛尔的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据管理层批准的最近未来 5 年财务预算和 10% 税前折现率预计该资产组的未来现金流量现值。超过 5 年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计该资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致本公司的账面价值超过其可收回金额。

对西安赛尔预计未来现金流量现值的计算采用了节能型离心压缩机业务分部的毛利率及营业收入增长率作为关键假设。管理层根据预算期间之前的历史情况确定这些假设。

12、 长期待摊费用

金额单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	年末余额
装修	678,209.81	865,000.00	178,093.26	1,365,116.55

五、 合并财务报表项目注释（续）

13、 递延所得税资产

(1) 互抵后的递延所得税资产及负债的组成项目

金额单位：人民币元

项目	2011年		2010年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产：				
坏账准备	187,049,977.04	28,226,996.55	144,122,461.62	25,341,705.62
存货跌价准备	16,267,833.98	2,440,175.10	11,730,834.83	2,719,396.12
固定资产减值准备	3,708,379.76	556,256.96	3,709,044.04	927,261.01
在建工程减值准备	2,056,931.37	308,539.71	2,056,931.37	514,232.84
长期股权投资减值准备	3,500,000.00	525,000.00	2,000,000.00	5,335,386.21
预计负债	17,390,990.97	2,608,648.64	22,469,390.59	3,370,408.59
固定资产折旧	5,432,865.15	814,929.77	6,230,202.52	934,530.38
预提费用	4,140,100.00	621,015.00	-	-
未实现内部利润	6,527,481.51	979,122.23	4,345,811.40	651,871.71
内部退养人员辞退福利折现款	11,325,508.61	1,698,826.30	10,666,424.84	2,369,107.94
预开具增值税发票，暂未确认收入款	-	-	19,429,740.37	2,914,461.05
政府补助	39,643,000.00	5,946,450.00	23,889,000.00	3,583,350.00
逾期两年未支付应付款	1,276,914.33	191,537.15	1,276,914.36	191,537.15
弥补亏损	9,980,608.03	1,327,591.21	8,013,861.90	1,202,079.29
合计	308,300,590.75	46,245,088.62	259,940,617.84	50,055,327.91

(2) 未确认递延所得税资产明细

金额单位：人民币元

项目	2011年	2010年
可抵扣亏损	4,733,074.58	20,647,983.72

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

金额单位：人民币元

年份	2011年	2010年
2012年	-	-
2013年	201,495.36	201,495.36
2014年	730,877.95	16,495,942.20
2015年	2,448,294.03	3,950,546.16
2016年	1,352,407.24	-
合计	4,733,074.58	20,647,983.72

五、 合并财务报表项目注释(续)

14、 其他非流动资产

金额单位：人民币元

种类	2011年	2010年
预付工程款	10,770,514.20	-
预付土地使用权款(注)	50,720,000.00	-
预付合同技术许可费(附注六、5(1)注3)	18,246,610.80	-
合计	79,737,125.00	-

注：于2011年12月31日，预付土地使用权款为本集团预付给云南省嵩明县人民政府以获取杨林工业开发区一块土地使用权的款项。

15、 资产减值准备明细

金额单位：人民币元

项目	附注	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
			计提	其他	转回	转销	
应收账款	五、3	127,372,966.78	56,493,076.37	-	-	1,037,700.00	182,828,343.15
其他应收款	五、4	2,330,005.85	1,891,628.04	-	-	-	4,221,633.89
存货	五、6	11,730,834.83	4,536,999.15	-	-	-	16,267,833.98
长期股权投资	五、7	2,000,000.00	-	-	-	-	2,000,000.00
固定资产	五、8	3,709,044.04	-	-	-	664.28	3,708,379.76
在建工程	五、9	2,056,931.37	-	-	-	-	2,056,931.37
合计		149,199,782.87	62,921,703.56	-	-	1,038,364.28	211,083,122.15

有关各类资产本年确认减值损失的原因，参见有关各资产项目的附注。

16、 所有权受到限制的资产

于2011年12月31日，所有权受到限制的资产情况如下：

金额单位：人民币元

项目	附注	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
用于担保的资产					
- 货币资金	五、1	10,412,135.19	5,980,175.84	-	16,392,311.03
- 固定资产	五、8	15,839,591.02	-	5,381,264.86	10,458,326.16
- 无形资产	五、10	12,383,770.44	-	283,057.84	12,100,712.60
合计		38,635,496.65	5,980,175.84	5,664,322.70	38,951,349.79

于本财务报表期间，所有权受到限制的保证金存款为存入银行作为该等银行为本集团出具保函和银行承兑汇票的保证金。

所有权受到限制的固定资产以及无形资产用作若干银行短期借款的抵押品,该限制将于相关银行短期借款偿还后解除。

五、 合并财务报表项目注释(续)

17、 短期借款

(1) 短期借款分类:

金额单位: 人民币元

项目	2011 年	2010 年
抵押借款	20,000,000.00	25,000,000.00
信用借款	80,000,000.00	21,000,000.00
合计	100,000,000.00	46,000,000.00

(2) 于 2011 年 12 月 31 日, 本集团不存在已到期未偿还的短期借款。

18、 应付票据

金额单位: 人民币元

种类	2011 年	2010 年
银行承兑汇票	46,596,910.09	20,426,973.00

上述金额均为一年内到期的应付票据。

19、 应付账款

(1) 应付账款分类列示如下:

金额单位: 人民币元

项目	2011 年	2010 年
应付关联公司	45,553,713.06	22,769,396.37
应付供应商	318,378,289.87	207,487,014.31
合计	363,932,002.93	230,256,410.68

(2) 上述余额中无对持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的应付账款。

五、 合并财务报表项目注释（续）

19、 应付账款（续）

(3) 应付账款按账龄列示如下：

金额单位：人民币元

账龄	2011 年		2010 年	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
	金额		金额	
1 年以内 (含 1 年)	345,694,705.24	94.99	218,286,870.11	94.80
1 至 2 年 (含 2 年)	13,028,799.15	3.58	5,572,764.33	2.42
2 至 3 年 (含 3 年)	2,547,823.45	0.70	1,895,752.42	0.82
3 年以上	2,660,675.09	0.73	4,501,023.82	1.96
合计	363,932,002.93	100.00	230,256,410.68	100.00

账龄自应付账款确认日起开始计算。

20、 预收款项

预收款项均为本公司向客户预收的货款。

(1) 预收款项按账龄列示如下：

金额单位：人民币元

账龄	2011 年		2010 年	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
	金额		金额	
1 年以内 (含 1 年)	356,431,749.52	82.25	266,897,136.09	64.36
1 至 2 年 (含 2 年)	49,972,174.63	11.53	137,236,489.83	33.09
2 至 3 年 (含 3 年)	19,731,124.00	4.55	9,360,939.92	2.26
3 年以上	7,218,723.20	1.67	1,230,557.38	0.29
合计	433,353,771.35	100.00	414,725,123.22	100.00

预收款项期末余额中无对持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的预收款项。

五、合并财务报表项目注释（续）

21、应付职工薪酬

金额单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴（注1）	17,174,514.83	232,277,267.53	236,369,545.67	13,082,236.69
二、职工福利费	-	5,879,133.84	5,842,468.40	36,665.44
三、社会保险费	-1,252,945.35	36,964,328.59	33,343,645.29	2,367,737.95
其中： 1. 医疗保险费	567,078.33	10,669,251.78	9,656,059.23	1,580,270.88
2. 基本养老保险费	-1,234,022.79	22,640,050.42	20,347,370.54	1,058,657.09
3. 失业保险费	-586,000.89	2,076,971.69	1,897,448.36	-406,477.56
4. 工伤保险费	-	929,731.89	798,118.99	131,612.90
5. 生育保险费	-	648,322.81	644,648.17	3,674.64
四、住房公积金	1,846,049.72	13,770,048.29	13,780,144.29	1,835,953.72
五、辞退福利（含内退费用）（注2）	10,601,889.84	6,114,156.55	5,390,537.78	11,325,508.61
六、工会经费和职工教育经费	6,286,900.75	6,113,544.73	7,550,158.25	4,850,287.23
合计	34,656,409.79	301,118,479.53	302,276,499.68	33,498,389.64

注1：本集团已于2012年1月全额发放除预提的年终奖金外的应付工资、奖金、津贴和补贴。于2011年12月31日，本集团无属于拖欠性的应付职工薪酬。

注2：于2011年12月31日，上述“辞退福利”中包含因解除劳动关系给予补偿人民币29,880.00元。

本集团有部分员工未到法定退休年龄而提前退休，按照本集团实施的职工内部退休计划的规定，本集团将相关员工停止提供服务日至法定退休日期间、拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等职工薪酬，以折现后的金额确认为预计负债，计入当期管理费用（“内退费用”）。本集团选用的折现率为与本集团内退费用支付期限相同的国债利率。

22、应交税费

金额单位：人民币元

项目	2011年	2010年
增值税	3,199,549.74	-5,343,083.12
营业税	120,830.69	106,944.87
企业所得税	267,149.52	6,846,857.07
其他	3,722,772.91	3,259,924.75

合计	7,310,302.86	4,870,643.57
----	--------------	--------------

五、 合并财务报表项目注释（续）

23、 应付股利

金额单位：人民币元

项目	2011年	2010年
已宣告但尚未发放的现金股利	135,898.49	135,898.49

24、 其他应付款

(1) 其他应付款情况如下：

金额单位：人民币元

项目	2011年	2010年
工程保证金	4,607,662.25	2,875,589.20
租金	2,254,373.81	-
研发费	45,000.00	5,059,388.19
审计费	2,150,000.00	2,150,000.00
佣金及业务推广费	20,414,223.33	960,000.00
其他	11,194,377.60	9,617,069.76
合计	40,665,636.99	20,662,047.15

(2) 上述余额中无对持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的其他应付款。

(3) 其他应付款按账龄列示如下：

金额单位：人民币元

账龄	2011年		2010年	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
	金额		金额	
1年以内（含1年）	35,435,519.62	87.14	9,970,962.39	48.27
1至2年（含2年）	1,293,896.67	3.18	8,941,401.43	43.27
2至3年（含3年）	2,263,850.30	5.57	1,207,539.67	5.84
3年以上	1,672,370.40	4.11	542,143.66	2.62
合计	40,665,636.99	100.00	20,662,047.15	100.00

五、 合并财务报表项目注释（续）

25、 预计负债

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
产品质量保证	17,390,990.97	16,301,190.59

本集团一般会向购买机床产品的消费者提供售后质量维修承诺，对机床产品售出后一年内出现非意外事件造成的故障和质量问题，本集团免费负责保修。上述产品质量保证是按本集团预计为本年度及以前年度售出的产品需要承担的产品质量保证费用计提的。

26、 一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债分项目情况如下：

金额单位：人民币元

项目	附注	2011 年	2010 年
应付融资租赁款	五、27	213,209.00	-
售后租回	五、29	205,300.00	-
合计		418,509.00	-

27、 长期应付款

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
应付融资租赁款	1,918,881.90	2,345,300.00

应付融资租赁款反映的是本集团于 2001 年售后租回部分车间及厂房形成的最低租赁付款额的现值。该租赁构成融资租赁，租赁期为 20 年。于 2011 年，本集团将应付融资租赁款分别以长期负债和一年内到期的非流动负债（见附注五、26）列示。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团未确认融资费用余额为人民币 1,289,599.00 元（2010 年：人民币 1,418,558.80 元）。

上述余额中无对持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的长期应付款。

五、 合并财务报表项目注释（续）

27、 长期应付款（续）

本集团于 2011 年 12 月 31 日以后需支付的融资租赁最低付款额按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率））计算的利息 分析如下：

最低租赁付款	2011 年	2010 年
1 年以内（含 1 年）	342,168.88	342,168.88
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	342,168.88	342,168.88
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	342,168.88	342,168.88
3 年以上	2,395,183.26	2,737,352.16
小计	3,421,689.90	3,763,858.80
减：未确认融资费用	1,289,599.00	1,418,558.80
合计	2,132,090.90	2,345,300.00

一年内到期的应付融资租赁款扣减未确认融资费用后的净额已在附注五、26 中披露。

28、 专项应付款

金额单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
陕西省知识产权局 专项拨款	100,000.00	-	-	100,000.00
机床关键零部件进口关 税和进口环节增值税退 税款（注）	-	15,167,565.87	-	15,167,565.87
合计	100,000.00	15,167,565.87	-	15,267,565.87

注 根据《财政部国家发展改革委海关总署国家税务总局关于落实国务院加快振兴装备制造业的若干意见有关进口税收政策的通知》（财关税〔2007〕11 号），该退税款作为国家投资处理，应在规定期限内转作国家资本金。如果企业未能按期将退税税款转作国家资本金，应将所退税款及时退还国库。根据 2010 年 8 月 16 日召开的第六届董事会第十九次会议决议，本公司会在收到上述退税款 2 年内通过向其国有大股东沈机集团和云南省工业投资定向发行股票，完成将该退税款转作国家资本金的程序。在此之前，本公司按照会计准则，将收到的退税款计入专项应付款。

五、 合并财务报表项目注释（续）

29、 其他非流动负债

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
递延收益		
- 售后租回（注 1）	1,847,702.91	2,258,303.11
- 政府补助（注 2）	39,643,000.00	23,889,000.00
合计	41,490,702.91	26,147,303.11

注 1 递延收益-售后租回是本集团于 2001 年出售部分房屋建筑物和土地使用权后，回租构成经营租赁。所以出售房产和土地使用权的收入与原账面价值的差异形成递延收益在 20 年租赁期内按直线法摊销确认。于 2011 年，本集团将预计一年内转入利润表的递延收益，作为一年内到期的非流动负债（见附注五、26）列示。

注 2 于 2011 年 12 月 31 日，政府补助主要包括 THM65160 系列精密型卧式机床和 TKG46100 系列高新技术镗铣床两个研发项目的专项补助基金以及本公司重装铸造基地（附注五、9）的土建施工及设备采购的补助资金。

30、 股本

金额单位：人民币元

	年初及年末余额
人民币普通股国内上市 A 股	390,186,228.20
境外上市的外资股香港上市 H 股	140,894,874.80
合计	531,081,103.00

五、 合并财务报表项目注释（续）

31、 资本公积

金额单位：人民币元

项目	年初及年末余额
股本溢价	19,206,777.12
其他资本公积 - 其他	8,096,544.60
合计	27,303,321.72

32、 盈余公积

金额单位：人民币元

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	109,024,823.62	7,483,178.98	-	116,508,002.60

33、 未分配利润

金额单位：人民币元

项目	注	金额
年初未分配利润		706,716,031.08
加：本年归属于母公司股东的净利润		54,567,125.16
减：提取法定盈余公积		7,483,178.98
应付普通股股利	(1)	26,554,055.16
年末未分配利润	(2)	727,245,922.10

(1) 分配普通股股利

2011年5月10日召开的股东大会批准了派发归属于2010年度的每股人民币0.05元（2010年：每股人民币0.05元），总金额为人民币26,554,055.16元的现金股利（2010年：人民币21,213,558.22元）。

(2) 年末未分配利润的说明

子公司本年提取的归属于母公司的盈余公积为人民币229,020.00元（2010年：人民币930,000.00元）。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 8,414,020.00 元（2010 年：人民币 8,115,000.00 元）。

五、 合并财务报表项目注释（续）

34、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
主营业务收入	1,798,749,531.20	1,579,041,911.75
其中：销售商品收入	1,778,371,514.54	1,563,249,614.53
提供劳务收入	20,378,016.66	15,792,297.22
其他业务收入	6,108,033.09	18,663,355.44
营业收入合计	1,804,857,564.29	1,597,705,267.19
营业成本	1,368,376,106.28	1,162,557,001.55

(2) 主营业务（分业务）

金额单位：人民币元

业务名称	2011 年		2010 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机床业务	1,548,123,743.44	1,149,136,018.72	1,355,563,454.92	966,773,545.76
节能型离心压缩机业务	256,733,820.85	219,240,087.56	200,791,359.45	179,117,429.97
传感仪器、转台及计算机绣花机业务	-	-	41,350,452.82	16,666,025.82
合计	1,804,857,564.29	1,368,376,106.28	1,597,705,267.19	1,162,557,001.55

(3) 有关本集团按不同地区列示的外部客户收入的信息参见附注十、2(2)。

五、 合并财务报表项目注释（续）

34、 营业收入、营业成本（续）

(4) 2011 年前五名客户的营业收入情况

金额单位：人民币元

单位名称	营业收入	占营业收入总额的 比例 (%)
第一名	152,672,649.60	8.46
第二名	93,059,829.06	5.16
第三名	41,277,777.79	2.29
第四名	39,203,418.85	2.17
第五名	38,358,974.37	2.13
合计	364,572,649.67	20.21

由于客户的名称涉及本集团的商业机密，本集团未披露 2011 年前五名客户的具体名称。

35、 营业税金及附加

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年	计缴标准
营业税	22,931.25	59,243.00	营业收入的 3% - 5%
城市维护建设税	4,727,000.36	972,277.65	缴纳增值税及营业税 的 1% - 7%
教育费附加	2,132,201.57	526,765.54	缴纳增值税及营业税 的 3%
地方教育附加	1,142,188.46	-	缴纳增值税及营业税 的 2%
合计	8,024,321.64	1,558,286.19	

五、 合并财务报表项目注释（续）

36、 销售费用

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
人工成本	28,567,237.60	22,643,378.85
销售佣金及业务推广费	32,743,045.33	17,269,800.00
折旧费	1,077,046.01	905,932.75
其他	71,801,359.15	67,364,661.83
合计	134,188,688.09	108,183,773.43

37、 管理费用

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
人工成本	67,292,056.59	51,333,123.52
研发费用	42,960,137.36	31,571,572.27
折旧费	8,713,597.84	7,780,645.57
其他	50,687,152.59	50,283,459.85
合计	169,652,944.38	140,968,801.21

38、 财务费用

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
利息支出	3,712,939.82	3,540,278.67
利息收入	-1,459,190.35	-1,837,080.78
净汇兑亏损（收益用“-”号填列）	-76,054.68	1,087,846.64
其他财务费用	1,231,506.63	1,201,747.27
合计	3,409,201.42	3,992,791.80

五、 合并财务报表项目注释（续）

39、 投资收益

金额单位：人民币元

项目	附注	2011年	2010年
权益法核算的长期股权投资收益	五、7	7,334,821.80	9,859,063.47

(1) 按权益法核算的长期股权投资收益情况如下：

被投资单位	2011年	2010年
昆明道斯	7,534,798.57	9,275,207.46
西安瑞特	-199,976.77	583,856.01
合计	7,334,821.80	9,859,063.47

40、 资产减值损失

金额单位：人民币元

项目	2011年	2010年
应收账款	56,493,076.37	8,489,406.67
其他应收款	1,891,628.04	769,253.94
存货	4,536,999.15	-7,844,614.41
固定资产	-	-57,580.42
合计	62,921,703.56	1,356,465.78

41、 营业外收入

(1) 营业外收入分项目情况如下：

金额单位：人民币元

项目	注	2011年	2010年
非流动资产处置利得		1,892,985.09	842,420.63
政府补助	(2)	2,552,408.50	6,700,335.00
其他		645,191.92	6,525,552.25
合计		5,090,585.51	14,068,307.88

五、 合并财务报表项目注释（续）

41、 营业外收入（续）

(2) 政府补助明细：

项目	2011 年	2010 年	说明
项目研发基金	1,800,000.00	5,900,000.00	用于本集团 机床项目研 发政府补助
其他	752,408.50	800,335.00	——
合计	2,552,408.50	6,700,335.00	——

42、 营业外支出

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年	2011 年计入当 期非经常性损 益的金额
固定资产处置损失	499,354.16	175,900.51	499,354.16
对外捐赠	8,000.00	6,000.00	8,000.00
其他	1,418,555.54	1,973,172.65	1,418,555.54
合计	1,925,909.70	2,155,073.16	1,925,909.70

43、 所得税费用

金额单位：人民币元

项目	注	2011 年	2010 年
按税法及相关规定计算的当期所得税		12,758,248.81	30,676,813.47
递延所得税的变动	(1)	3,810,239.29	-3,279,689.53
合计		16,568,488.10	27,397,123.94

由于本集团于截至 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日止 12 个月内并无赚取香港利得税的应课税溢利，因此并未就香港利得税计提拨备。

五、 合并财务报表项目注释（续）

43、 所得税费用（续）

(1) 递延所得税的变动分析如下：

金额单位：人民币元

项目	2011年	2010年
暂时性差异的产生和转回	9,114,991.93	2,825,574.82
税率变动对递延税项的影响	-18,239,797.25	705,667.43
未确认的可抵扣亏损	-338,101.81	-604,428.29
冲销以前年度确认的递延所得税资产	-750,000.00	-
利用以前年度未确认的可抵扣亏损	6,402,667.84	352,875.57
合计	-3,810,239.29	3,279,689.53

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

金额单位：人民币元

项目	2011年	2010年
税前利润	68,784,096.53	200,860,445.42
按有关税务地区适用税率的名义税项	17,196,024.13	50,215,111.36
加：不可抵税支出	1,503,757.07	2,212,229.09
不需纳税收入	-1,833,705.45	-2,464,765.88
未确认的可抵扣亏损	338,101.81	604,428.29
冲销以前年度确认的递延所得税资产	750,000.00	-
利用以前年度未确认的可抵扣亏损	-6,402,667.84	-352,875.57
税率变动对递延税项的影响	17,957,297.13	-705,667.43
加计扣除项目的影响	-4,604,571.13	-1,022,220.45
所得税税收优惠的影响	-8,335,747.62	-21,089,115.47
本年所得税费用（所得税收益用“-”填列）	16,568,488.10	27,397,123.94

五、 合并财务报表项目注释（续）

44、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

金额单位：人民币元

	2011 年	2010 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	54,567,125.16	178,324,801.52
本公司发行在外普通股的加权平均数	531,081,103.00	531,081,103.00
基本每股收益（元 / 股）	0.10	0.34

普通股的加权平均数计算过程如下：

金额单位：人民币元

	2011 年	2010 年
年初已发行普通股股数	531,081,103.00	424,864,883.00
公积金转增股本视同发生于各财务报表年初进行调整	-	106,216,220.00
年末普通股的加权平均数	531,081,103.00	531,081,103.00

(2) 稀释每股收益

本年度，本公司不存在稀释性的潜在普通股，稀释每股收益与基本每股收益相同。

五、 合并财务报表项目注释（续）

45、 利润表补充资料

对利润表中的费用按性质分类：

金额单位：人民币元

项目	2011年	2010年
营业收入	1,804,857,564.29	1,597,705,267.19
减：产成品及在产品的存货变动	-205,018,736.43	-112,313,018.66
耗用的原材料等	885,222,323.15	701,273,874.34
发生的职工薪酬费用	301,118,479.53	221,210,841.17
加工费	329,551,893.44	286,171,232.25
计提的折旧	39,557,808.83	36,405,474.26
无形资产摊销	3,047,547.88	2,743,298.11
资产减值	62,921,703.56	1,356,465.78
银行贷款利息	3,712,939.82	3,540,278.67
研究及开发成本	42,960,137.36	31,571,572.27
审计费	2,700,000.00	3,014,000.00
其他	270,299,370.62	221,870,803.58
利润总额	68,784,096.53	200,860,445.42

46、 现金流量表项目注释

(1) 本年度收到的其他与经营活动有关的现金

金额单位：人民币元

项目	金额
政府补助产品开发的研发基金	9,169,408.50
其他	1,056,669.50
合计	10,226,078.00

(2) 本年度支付的其他与经营活动有关的现金

金额单位：人民币元

项目	金额
佣金手续费	18,550,322.00
产品质量保证费	16,920,223.68
其他	26,097,640.68
合计	61,568,186.36

五、合并财务报表项目注释（续）

46、现金流量表项目注释（续）

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

金额单位：人民币元

项目	金额
重装铸造基地补助款	16,000,000.00
机床关键零部件进口关税和进口环节增值税退税款(附注五、28)	15,167,565.87
合计	31,167,565.87

47、现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

金额单位：人民币元

补充资料	2011年	2010年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	52,215,608.43	173,463,321.48
加：资产减值准备	62,921,703.56	1,356,465.78
固定资产折旧	39,557,808.83	36,405,474.26
无形资产摊销	3,047,547.88	2,743,298.11
长期待摊费用摊销	178,093.26	175,362.69
递延收益摊销	-205,300.20	-205,300.20
处置固定资产的收益	-1,393,630.93	-625,490.12
财务费用	4,116,520.60	4,497,041.44
投资收益	-7,334,821.80	-9,859,063.47
递延所得税资产的减少（增加以“-”号填列）	3,810,239.29	-3,279,689.53
存货的增加	-235,440,378.85	-142,487,528.76
经营性应收项目的增加	-190,586,600.85	-82,477,863.29
经营性应付项目的增加	269,767,967.48	149,566,754.95
经营活动产生的现金流量净额	654,756.70	129,272,783.34
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	175,808,019.62	285,882,274.37
减：现金的年初余额	285,882,274.37	274,937,559.13
现金及现金等价物净增加额（减少以“-”号填列）	-110,074,254.75	10,944,715.24



五、 合并财务报表项目注释（续）

47、 现金流量表相关情况（续）

(2) 现金和现金等价物的构成

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
一、 现金	175,808,019.62	285,882,274.37
其中： 库存现金	503,574.06	1,107,200.04
可随时用于支付的银行存款	175,304,445.56	284,775,074.33

注： 以上披露的现金不含使用受限制的货币资金及期限短的投资的金额。

48、 董事酬金

截至 2011 年 12 月 31 日止年度的董事酬金详情如下：

金额单位：人民币千元

	董事袍金	薪金、津贴及 实物福利	退休计划 供款	酌情花红	合计
执行董事：					
王兴 (主席)(i)	65	206	-	-	271
张晓毅	70	429	37	180	716
叶农	51	359	59	180	649
李顺珍 (ii)	11	61	9	-	81
皮建国 (iii)	40	346	73	50	509
非执行董事：					
关欣	45	-	-	-	45
高明辉(i) / (ii)	71	404	59	100	634
张涛 (vi)	-	-	-	-	-
李振雄 (vi)	-	-	-	-	-
独立董事：					
俞伟峰 (iv)	79	-	-	-	79
陈鹰 (iii)	95	-	-	-	95
李冬茹	119	-	-	-	119
陈富生 (v)	83	-	-	-	83
肖建明 (ii)	24	-	-	-	24
刘明辉	119	-	-	-	119

合计	872	1,805	237	510	3,424

五、 合并财务报表项目注释（续）

48、 董事薪金（续）

注释

- (i) 2011年7月27日，高明辉先生辞去董事长职务，董事王兴先生接任本公司董事长职务。
- (ii) 本公司于2011年10月31日召开了股东大会，审议及批准李顺珍女士于2011年10月31日起担任本公司执行董事；高明辉先生于2011年10月31日起担任本公司非执行董事；肖建明先生于2011年10月31日起担任本公司独立非执行董事。
- (iii) 2011年10月31日，皮建国先生和陈鹰先生任期届满离任。
- (iv) 2011年6月15日，俞伟峰先生任期届满离任。
- (v) 本公司于2011年7月18日召开了股东大会，审议及批准陈富生先生自2011年7月18日起担任本公司独立非执行董事。
- (vi) 该董事未在本集团领取薪金。

五、 合并财务报表项目注释（续）

48、 董事薪金（续）

截至 2010 年 12 月 31 日止年度的董事薪金详情如下：

金额单位：人民币千元

	董事袍金	薪金、津贴 及实物福利	退休计划 供款	酌情花红	合计
执行董事：					
高明辉（主席）	81	367	45	50	543
张晓毅	67	463	39	150	719
皮建国	49	381	70	30	530
叶农（iii）	20	425	45	110	600
非执行董事：					
关欣（iii）	23	-	-	-	23
王兴	43	-	-	-	43
孙恺（ii）	16	-	-	-	16
李振雄（i）	-	-	-	-	-
张涛（i）	-	-	-	-	-
独立董事：					
俞伟峰	171	-	-	-	171
陈鹰	114	-	-	-	114
李冬茹	114	-	-	-	114
刘明辉	115	-	-	-	115
合计	813	1,636	199	340	2,988

注释：

(i) 该董事未在本集团领取薪金。

(ii) 本公司于 2010 年 5 月 11 日召开了董事会，审议及批准孙恺先生自 2010 年 5 月 11 日起辞任本公司非执行董事。

(iii) 本公司于 2010 年 6 月 23 日召开了股东大会，审议及批准叶农先生和关欣先生于 2010 年 6 月 23 日起分别担任本公司执行董事以及非执行董事。

五、 合并财务报表项目注释（续）

49、 最高薪酬人士

在最高薪酬的五名人士中，四名（2010年：四名）是董事，其薪酬已在附注五、48中披露。剩余人士的薪酬合计披露如下：

金额单位：人民币千元

项目	2011年	2010年
薪金及其他报酬	366	376
酌情花红	180	38
退休计划供款	37	100
合计	583	514

一位最高薪酬人士（2010年：一位）的薪酬范围分析如下：

项目	2011年	2010年
港币零元 - 港币 1,000,000 元	1名	1名

六、 关联方及关联交易

1、 本公司的第一大股东情况

金额单位：人民币元

第一大股东名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	第一大股东对本公司的持股比例 (%)	第一大股东对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方	组织机构代码
沈机集团	有限责任公司	中国	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、 本公司的子公司情况

有关本公司子公司的信息参见附注四。

3、 本公司的合营和联营企业情况

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	本公司的持股比例 (%)	本公司在被投资单位的表决权比例 (%)	组织机构代码
一、合营企业								
昆明道斯	有限公司	中国	Ing. JanRYDL	机床产品生产 销售	欧元 500 万元	50	50	77266099-X
二、联营企业								
西安瑞特	有限公司	中国	田惠生	快速成型 机生产销售	人民币 6000 万元	23.34	23.34	79166780-4

六、 关联方及关联交易（续）

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系	组织机构代码
沈阳机床进出口有限责任公司 （“沈机进出口”）	本公司第一大股东之子公司	746486385
云南云机集团进出口有限公司 （“云机进出口”）	本公司第一大股东之子公司	709781545
云南 CY 集团公司	本公司第一大股东之子公司	919190831
昆明昆机集团公司 （“昆机集团公司”）	本公司第二大股东之子公司	216547232
云南国资物业管理有限公司 （“云南国资物业”）	本公司第二大股东之子公司	291887852
云南 CY 集团金辉涂装厂 （“金辉涂装厂”）	本公司第一大股东之子公司	99211416-5
贸易中心	本公司第一大股东之子公司	292147185
沈阳机床股份有限公司	本公司第一大股东之子公司	24340683-0
德国希斯有限责任公司 （“德国希斯”）	本公司第一大股东之子公司	不适用

六、 关联方及关联交易（续）

5、 关联交易情况

(1) 关联交易情况汇总表

本集团

金额单位：人民币元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年		2010年	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
关键管理人员(注8)	劳务薪酬	按相关协议条款	6,517,384.69	2.37	5,655,766.28	2.26
贸易中心	销售商品	按相关协议条款	957,264.96	7.00	220,611.97	1.42
昆明道斯(注4)	销售商品	按一般正常商业条款	10,225,251.69	0.66	8,547,017.27	0.55
沈机进出口(注1)	销售商品	按一般正常商业条款	-	-	1,076,923.08	0.07
云机进出口(注1)	销售商品	按一般正常商业条款	1,794.87	-	1,837.61	0.00
云南CY集团公司	销售商品	按一般正常商业条款	292,863.25	0.02	6,811.59	0.00
昆明道斯(注4)	购进货物	按一般正常商业条款	105,850,902.77	11.39	103,239,306.30	7.35
云南CY集团公司	购进货物	按一般正常商业条款	-	-	3,310,530.09	0.22
金辉涂装厂(注5)	购进货物	按一般正常商业条款	3,644,430.73	0.39	-	-
沈阳机床股份有限公司	购进货物	按一般正常商业条款	405,749.91	0.04	-	-
沈阳机床股份有限公司(注6)	采购设备	按一般正常商业条款	9,475,871.81	5.08	-	-
云南CY集团公司(注7)	采购设备	按一般正常商业条款	1,640,601.71	0.88	-	-
云南国资物业(六、5(2))	接受劳务 关联租赁	按相关协议条款	1,693,728.82	22.45	628,861.12	1.10
昆机集团公司(注2、六、5(2))	接受劳务 关联租赁	按相关协议条款	5,462,125.10	72.41	2,220,543.00	46.50
德国希斯(注3)	接受劳务	按相关协议条款	3,483,152.00	100.00	-	-
德国希斯(注3)	支付合同技术许可费	按相关协议条款	18,246,610.80	100.00	-	-

六、 关联方及关联交易（续）

5、 关联交易情况（续）

(1) 关联交易情况汇总表（续）

本公司

金额单位：人民币元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年		2010年	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
关键管理人员(注8)	劳务薪酬	按相关协议条款	6,517,384.69	2.59	5,655,766.28	2.49
贸易中心	销售商品	按相关协议条款	957,264.96	7.00	220,611.97	1.42
福建昆机	销售商品	按相关协议条款	204,679.50	0.01	4,070,116.00	0.30
昆明道斯(注4)	销售商品	按一般正常商业条款	10,225,251.69	0.66	8,547,017.27	0.62
沈机进出口(注1)	销售商品	按一般正常商业条款	-	-	1,076,923.08	0.08
云机进出口(注1)	销售商品	按一般正常商业条款	1,794.87	-	1,837.61	0.00
云南CY集团公司	销售商品	按一般正常商业条款	292,863.25	0.02	6,811.59	0.00
昆明道斯(注4)	购进货物	按一般正常商业条款	105,850,902.77	13.28	103,239,306.30	8.78
云南CY集团公司	购进货物	按一般正常商业条款	-	-	3,310,530.09	0.28
金辉涂装厂(注5)	购进货物	按一般正常商业条款	3,644,430.73	0.46	-	-
沈阳机床股份有限公司	购进货物	按一般正常商业条款	405,749.91	0.05	-	-
通用设备	购进货物	按一般正常商业条款	2,604,618.23	0.33	-	-
西安赛尔	提供劳务	按相关协议条款	2,155,575.62	100.00	2,096,000.00	100.00
沈阳机床股份有限公司(注6)	采购设备	按一般正常商业条款	9,475,871.81	5.18	-	-
云南CY集团公司(注7)	采购设备	按一般正常商业条款	1,640,601.71	0.90	-	-
云南国资物业(六、5(2))	接受劳务 关联租赁	按相关协议条款	1,693,728.82	1.16	628,861.12	10.71
昆机集团公司(注2,六、5(2))	接受劳务 关联租赁	按相关协议条款	5,462,125.10	3.73	2,220,543.00	46.50
德国希斯(注3)	接受劳务	按相关协议条款	3,483,152.00	100.00	-	-
德国希斯(注3)	支付合同技术 许可费	按相关协议条款	18,246,610.80	100.00	-	-



六、 关联方及关联交易（续）

5、 关联交易情况（续）

(1) 关联交易情况汇总表（续）

注 1： 此交易乃出售机床给沈机进出口及云机进出口。本公司与沈机进出口及云机进出口签订部分机床产品代理协议。本公司给予沈机进出口及云机进出口部分机床的代理权，由沈机进出口及云机进出口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。

注 2： 根据本公司与昆机集团公司订立的服务协定，本公司向昆机集团公司提供水、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。

注 3： 经 2011 年 7 月 18 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过，本公司与德国希斯签订专有技术和专利许可合同，从德国希斯引进 2000mm 横梁双柱龙门机床（“合同产品”）的设计、制造和安装的专有技术，并获得独家不可转让的在中国使用这些技术的生产权和在亚洲销售合同产品的权利。

根据这一专有技术和专利许可合同，合同费用包括：

- 一次性的许可费用：6,600,000 欧元；
- 员工技术培训费用：700,000 欧元；及
- 对首批两台型号为 VMG6 和 VM8 原型机床提供技术服务的费用：200,000 欧元；

本公司将单独与德国希斯签订协议，向其购买 VMG6 和 VM8 原型机床的装配部件，金额合计 7,360,651 欧元。

于 2011 年 8 月，本公司根据合同条款，向德国希斯支付合同技术许可费的 30%，即 1,980,000 欧元（等值人民币为 18,246,610.80 元），并已收到第一台原型机床的部分技术文档（包括设计图纸、工艺方案和目录等）。于 2011 年 12 月 31 日，该金额作为其他非流动资产（见附注五、14）在资产负债表列示。

于 2011 年 11 月，本公司向德国希斯支付技术培训费 400,000 欧元（等值人民币为 3,483,152.00 元）。



六、 关联方及关联交易（续）

5、 关联交易情况（续）

(1) 关联交易情况汇总表（续）

注 4： 本公司于 2011 年与昆明道斯签署 2011 年度采购货物、接受劳务、销售货物、提供劳务等日常持续经营框架协议。协议期限自 2011 年 10 月 31 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

注 5： 本公司于 2011 年与金辉涂装厂签署采购机床产品包装材料框架协议。协议期限自 2011 年 9 月 21 日起至 2013 年 12 月 31 日止。

注 6： 本公司于 2011 年与沈阳机床股份有限公司签署采购立式车床及摇臂钻床产品框架协议。协议期限自 2011 年 9 月 21 日起至 2013 年 12 月 31 日止。

注 7： 本公司于 2011 年与云南 CY 集团公司签署采购车床产品框架协议。协议期限自 2011 年 9 月 21 日起至 2013 年 12 月 31 日止。

注 8： 这一金额已包括支付给本公司董事的薪酬（见附注 48）以及若干最高薪酬员工的薪酬。（见附注 49）

(2) 关联租赁：

本集团及本公司承租情况表

金额单位：人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本年的租金
云南国资物业	本公司	土地及房屋	2011 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	按相关协议条款 (注 1)	989,150.00
昆机集团公司	本公司	土地及房屋	2001 年 11 月 12 日	2021 年 11 月 11 日	按相关协议条款 (注 2)	5,250,000.00

注 1 此交易乃支付给云南国资物业租赁房屋及场地的费用。

本公司于 2011 年 7 月 28 日与云南国资物业签订房屋及场地租赁协议。第一年租金为人民币 989,150 元，第二年租金为人民币 1,088,065 元，第三年租金为人民币 1,196,871 元。协议期限自 2011 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止。

六、 关联方及关联交易 (续)

5、 关联交易情况 (续)

(2) 关联租赁: (续)

注 2 此交易乃支付给昆机集团公司的厂房及土地使用权的租赁费用。昆机集团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《房屋租赁合同》和《土地使用权租赁合同》中的权利和义务。

本公司于 2009 年 8 月 12 日与昆机集团公司签订补充协议, 调整土地租金从人民币 1, 320, 000 元至人民币 4, 245, 086 元, 调整厂房租金从人民币 832, 228 元至人民币 754, 914 元。以上调整后租金的执行期限为自 2007 年 11 月 12 日起至 2010 年 11 月 11 日止。

本公司于 2011 年 2 月 1 日与昆机集团公司签订租金调整协议, 调整土地租金为人民币 4, 457, 340 元, 调整厂房租金为人民币 792, 660。以上调整后租金的执行期限为自 2010 年 11 月 12 日起至 2013 年 11 月 11 日止。

6、 关联方应收应付款项

本集团

应收关联方款项

金额单位: 人民币元

项目名称	关联方	2011 年		2010 年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	昆明道斯	6, 085, 433. 84	-	6, 632, 213. 38	-
其他应收款	昆明道斯	930, 594. 93	-	233, 675. 62	-
应收账款	贸易中心	9, 000. 00	-	9, 000. 00	-
其他非流动资产	德国希斯	18, 246, 610. 80	-	-	-

六、 关联方及关联交易 (续)

6、 关联方应收应付款项 (续)

本集团

应收关联方款项

金额单位：人民币元

项目名称	关联方	2011 年	2010 年
应付账款	昆明道斯	43,510,497.07	22,635,320.30
应付账款	金辉涂装厂	2,043,215.99	134,076.07
预收款项	沈机进出口	-	4,000.00
其他应付款	昆机集团公司	2,625,000.00	-
其他应付款	云南 CY 集团公司	1,461,801.71	-
其他应付款	沈阳机床股份有限公司	1,875,871.81	-

本公司

应收关联方款项

金额单位：人民币元

项目名称	关联方	2011 年		2010 年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	昆明道斯	6,085,433.84	-	6,632,213.38	-
应收账款	长沙赛尔	244,000.00	-	244,000.00	-
应收账款	福建昆机	4,992,195.83	1,130,000.00	4,972,259.03	-
应收账款	贸易中心	9,000.00	-	9,000.00	-
其他应收款	昆明道斯	930,594.93	-	233,675.62	-
其他应收款	西安赛尔	6,564,496.74	-	4,408,921.12	-
其他应收款	昆机运输	-	-	18,024.57	-
其他应收款	福建昆机	637,604.30	-	452,861.60	-
其他应收款	自动机器	-	-	12,693,414.95	9,859,808.60
其他非流动资产	德国希斯	18,246,610.80	-	-	-
应收股利	西安赛尔	11,000,000.00	-	0	-
应收股利	通用设备	29,130,802.55	-	-	-

六、 关联方及关联交易（续）

6、 关联方应收应付款项（续）

本公司

应付关联方款项

金额单位：人民币元

项目名称	关联方	2011 年	2010 年
应付账款	昆明道斯	43,510,497.07	22,635,320.30
应付账款	金辉涂装厂	2,043,215.99	134,076.07
应付账款	通用设备	-	11,453,601.95
应付账款	福建昆机	325,000.00	325,000.00
预收款项	沈机进出口	-	4,000.00
预收帐款	长沙赛尔	9,120.67	-
其他应付款	通用设备	12,640,191.46	718,936.38
其他应付款	昆机运输	-	300,000.00
其他应付款	昆机集团公司	2,625,000.00	-
其他应付款	云南 CY 集团公司	1,461,801.71	-
其他应付款	沈阳机床股份有限公司	1,875,871.81	-

七、 或有事项

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

- (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，声称该机床未符合标准，要求退还货物，同时要求本公司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院主持下调解纠纷。

至本财务报表报出日，以上争议仍在调解之中。管理层认为以上争议的结果不是很可能导致经济利益流出本集团，因此并未对该诉讼在财务报表里确认预计负债。

- (2) 本公司的子公司西安赛尔与诸城市光华乙炔制氧有限公司（以下简称「诸城光华」）于2004年9月签订了销售离心压缩机组总金额为人民币280万元的合同。2008年，诸城光华起诉西安赛尔，声称收到的产品与合同约定不符，要求西安赛尔退回已付货款人民币168万元和承担违约责任。西安赛尔否认该指控并反诉诸城光华，指明其违约在先，没有按照合同规定支付货款，要求诸城光华清偿剩余货款。2009年10月16日，潍坊市中级人民法院作出的终审判决，判决诸城光华偿付西安赛尔公司货款、利息、运费共计1,319,518元。2010年3月3日，诸城光华不服该终审判决，向山东省检察院提起申诉。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。目前西安赛尔与诸城光华同意在法院主持下调解纠纷。

至本财务报表报出日，以上争议仍在调解之中。管理层认为以上争议的结果不是很可能导致经济利益流出本集团，因此并未对该诉讼在财务报表里确认预计负债。

八、 承诺事项

1、 重大承诺事项

(1) 资本承担

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
已签订尚未履行或尚未完全履行的 在建工程合同	171,007,819.14	19,482,217.47
已授权但未签订尚未履行或尚未完 全履行的在建工程合同	422,571,073.06	241,278,837.62
已签订正在或准备履行的专有技术 和专利许可合同	74,405,718.64	-
合计	667,984,610.84	260,761,055.09

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋经营租赁协议，本集团于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
1 年以内（含 1 年）	7,194,685.00	5,067,284.00
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	7,066,006.00	5,000,000.00
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	5,691,200.00	5,000,000.00
3 年以上	35,000,000.00	40,000,000.00
合计	54,951,891.00	55,067,284.00

九、 资产负债表日后事项

1、 资产负债表日后利润分配情况说明

金额单位：人民币元

拟分配的利润或股利	注(1)	10,621,622.06
-----------	------	---------------

(1) 于资产负债表日后提议分配的普通股股利

董事会于2012年3月29日提议本公司向普通股股东派发现金股利,每股人民币0.02元(2010年:每股人民币0.05元),共人民币10,621,622.06元(2010年:人民币26,554,055.16元)。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

十、 其他重要事项

1、 租赁

有关本集团与融资租赁相关的应付款项的信息,参见附注五、27。

2、 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了机床业务,节能型离心压缩机业务,传感仪器、转台及计算机绣花机业务,共三个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部,提供不同的产品和劳务,由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源,本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成果,这些信息的编制基础如下:

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、无形资产及应收款项、预付款项及存货等流动资产,但不包括集团内部交易未实现损益产生的递延所得税资产、长期股权投资及其它未分配的总部资产。分部负债包括归属于各分部的应付款、预收款项、银行借款及预计负债等。

分部经营成果是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折

十、其他重要事项（续）

1、 分部报告（续）

旧和摊销及减值损失、直接归属于某一分部的银行存款及银行借款所产生的利息净支出后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其它对外交易相似的条款计算。本集团并没有将投资收益及董事薪酬分配给各分部。

十、其他重要事项（续）

2、 分部报告（续）

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息（续）

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润（亏损）、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

2011 年

金额单位：人民币元

项目	机床业务分部	节能型离心压缩机业务分部	传感仪器、转台及电脑绣花机业务分部	分部间抵销	未分配项目	合计
对外交易收入	1,548,123,743.44	256,733,820.85	-	-	-	1,804,857,564.29
分部间交易收入	-	-	-	-	-	-
对联营和合营企业的投资收益	-	-	-	-	7,334,821.80	7,334,821.80
当期资产减值损失	55,532,688.41	7,389,015.15	-	-	-	62,921,703.56
折旧和摊销费用	35,409,017.23	7,196,339.48	-	-	-	42,605,356.71
银行存款利息收入	1,083,161.36	376,028.99	-	-	-	1,459,190.35
利息支出	1,370,128.27	2,342,811.55	-	-	-	3,712,939.82
利润总额（亏损总额以“-”列示）	67,294,713.05	-2,422,696.55	-	-	3,912,080.03	68,784,096.53
所得税费用（所得税收益以“-”号填列）	15,883,637.86	1,012,100.76	-	-	-327,250.52	16,568,488.10
净利润（净亏损以“-”列示）	51,411,075.19	-3,434,797.31	-	-	4,239,330.55	52,215,608.43
资产总额	2,177,134,752.09	398,345,322.68	-	-79,719,416.83	62,903,703.18	2,558,664,361.12
负债总额	882,353,032.33	299,345,947.50	-	-79,719,416.83	-	1,101,979,563.00
其他重要的非现金项目：						
- 折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	80,931,727.62	-	-	-	-	80,931,727.62
- 对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	-	-	-	61,924,580.95	61,924,580.95
- 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	186,254,866.80	3,674,765.03	-	-	-	189,929,631.83

十、其他重要事项 (续)

2、 分部报告 (续)

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息 (续)

2010 年

金额单位：人民币元

项目	机床业务分部	节能型离心压缩机业务分部	传感仪器、转台及电脑绣花机业务分部	分部间抵销	未分配项目	合计
对外交易收入	1,396,913,907.74	200,791,359.45	-	-	-	1,597,705,267.19
分部间交易收入	-	-	777,800.71	-777,800.71	-	-
对联营和合营企业的投资收益	-	-	-	-	9,859,063.47	9,859,063.47
当期资产减值损失	3,617,940.19	-2,261,474.41	-	-	-	1,356,465.78
折旧和摊销费用	31,898,688.86	7,409,325.78	16,120.42	-	-	39,324,135.06
银行存款利息收入	1,451,901.76	376,344.34	8,834.68	-	-	1,837,080.78
利息支出	1,771,014.50	1,769,264.17	-	-	-	3,540,278.67
利润总额 (亏损总额以“-”列示)	200,905,549.14	-8,276,640.19	1,360,120.26	-	6,871,416.21	200,860,445.42
所得税费用 (所得税收益以“-”号填列)	28,361,472.41	-727,332.42	-	-	-237,016.05	27,397,123.94
净利润 (净亏损以“-”列示)	172,544,076.73	-7,549,307.77	1,360,120.26	-	7,108,432.26	173,463,321.48
资产总额	1,796,443,776.05	395,684,577.89	2,913,631.67	-7,486,527.47	60,174,903.49	2,247,730,361.63
负债总额	518,169,798.59	293,250,405.39	12,773,440.27	-7,486,527.47	-	816,707,116.78
其他重要的非现金项目:						
- 折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	16,858,777.65	-	-	-	-	16,858,777.65
- 对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	-	-	-	60,589,759.15	60,589,759.15
- 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	82,431,809.97	2,197,299.00	-	-	-	84,629,108.97

(2) 地区信息

下表列示了本集团按不同地区列示的有关外部客户收入的信息,其中客户所在的地区是根据货物运输地或服务提供地确定的:

项目	2011 年	2010 年
中国大陆	1,783,015,467.75	1,593,468,033.51
国际	21,842,096.54	4,237,233.68
合计	1,804,857,564.29	1,597,705,267.19

本集团的非流动资产都位于中国大陆境内。

十、其他重要事项（续）

2、 分部报告（续）

(3) 主要客户

于 2011 年度及 2010 年度，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的 10%。

3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动风险
- 利率风险
- 外汇风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因；风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金和应收款项等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

十、其他重要事项（续）

3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

(1) 信用风险（续）

对于应收款项，本集团营销部已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录（如有可能）。一般而言，除了质保金外，各项账款均应于协商的信用期结束时支付。本集团根据客户以往的付款记录和交易表现决定授予的信用期，一般为一至三个月。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品。

为监控本集团的信用风险，本集团按照账龄、到期日等要素将本集团的客户资料进行分析。

本集团及本公司于 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日已逾期但经个别方式和组合方式评估后均未减值的应收款项金额不重大。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。于资产负债表日，本集团的前五大客户的应收款占本集团应收账款和其他应收款总额的 16.86%（2010 年：13.54%）。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

(2) 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

十、其他重要事项 (续)

3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

(2) 流动风险 (续)

本集团于资产负债表日的金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限, 以及被要求支付的最早日期如下:

金额单位: 人民币元

项目	2011 年 未折现的合同现金流量					资产负债表 账面价值
	1 年内或实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
金融资产						
一货币资金	192,200,330.65	-	-	-	192,200,330.65	192,200,330.65
一应收账款及其他应收款	299,175,379.24	-	-	-	299,175,379.24	299,175,379.24
一应收票据	104,034,946.22	-	-	-	104,034,946.22	104,034,946.22
小计	595,410,656.11	-	-	-	595,410,656.11	595,410,656.11
金融负债						
一短期借款	-104,649,545.78	-	-	-	-104,649,545.78	-100,000,000.00
一应付账款及其他应付款	-404,597,639.92	-	-	-	-404,597,639.92	-404,597,639.92
一应付职工薪酬	-26,050,999.69	-3,124,236.31	-4,585,874.65	-1,155,605.19	-34,916,715.84	-33,498,389.64
一应付票据	-46,596,910.09	-	-	-	-46,596,910.09	-46,596,910.09
一应交税费	-7,310,302.86	-	-	-	-7,310,302.86	-7,310,302.86
一一一应付融资租赁款	-342,168.88	-342,168.88	-1,026,506.64	-1,710,844.60	-3,421,689.00	-2,132,090.90
小计	-589,547,567.22	-3,466,405.19	-5,612,381.29	-2,866,449.79	-601,492,803.49	-594,135,333.49
净额	5,863,088.89	-3,466,405.19	-5,612,381.29	-2,866,449.79	-6,082,147.38	1,275,322.70

十、其他重要事项（续）

3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

(2) 流动风险（续）

金额单位：人民币元

项目	2010年 未折现的合同现金流量					资产负债表 账面价值
	1年内或实时 偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	
金融资产						
--货币资金	296,294,409.56	-	-	-	296,294,409.56	296,294,409.56
--应收账款及其他应收款	266,448,040.77	-	-	-	266,448,040.77	266,448,040.77
--应收票据	115,906,620.42	-	-	-	115,906,620.42	115,906,620.42
小计	678,649,070.75	-	-	-	678,649,070.75	678,649,070.75
金融负债						
--短期借款	-47,221,008.64	-	-	-	-47,221,008.64	-46,000,000.00
--应付账款及其他应付款	-250,918,457.83	-	-	-	-250,918,457.83	-250,918,457.83
--应付职工薪酬	-27,119,846.65	-2,866,395.26	-4,154,083.76	-2,285,744.91	-36,426,070.58	-34,656,409.79
--应付票据	-20,426,973.00	-	-	-	-20,426,973.00	-20,426,973.00
--应交税费	-4,870,643.57	-	-	-	-4,870,643.57	-4,870,643.57
--应付融资租赁款	-342,168.88	-342,168.88	-1,026,506.64	-2,053,014.40	-3,763,858.80	-2,345,300.00
小计	-350,899,098.57	-3,208,564.14	-5,180,590.40	-4,338,759.31	-363,627,012.42	-359,217,784.19
净额	327,749,972.18	-3,208,564.14	-5,180,590.40	-4,338,759.31	315,022,058.33	319,431,286.56

十、其他重要事项 (续)

3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。本公司并未以衍生金融工具对冲利率风险。

(a) 本集团于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
	金额	金额
固定利率金融工具		
金融资产		
- 货币资金	1,500,000.00	1,500,000.00
金融负债		
- 短期借款	-	-46,000,000.00
合计	1,500,000.00	-44,500,000.00
浮动利率金融工具		
金融资产		
- 货币资金	190,700,330.65	294,794,409.56
金融负债		
- 短期借款	-100,000,000.00	-
合计	90,700,330.65	294,794,409.56

(b) 敏感性分析

于 2011 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率提高 / 降低 1 个基点将会导致本集团净利润及股东权益增加 / 减少人民币 7,709.53 元（2010 年：人民币 25,458.48 元）。

对于资产负债表日持有的、使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

十、其他重要事项 (续)

3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

(4) 外汇风险

对于不是以记账本位币计价的应收账款和应付账款,如果出现短期的失衡情况,本集团会在必要时按市场汇率买卖外币,以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

- (a) 本集团于 12 月 31 日的各外币资产负债项目外汇风险敞口如下。出于列报考虑,风险敞口金额以人民币列示,以资产负债表日即期汇率折算。

金额单位: 人民币元

	2011 年				2010 年			
	欧元	美元	日元	港币	欧元	美元	日元	港币
货币资金	101,068.40	8,873,910.75	-	7,232,592.85	45,197.87	14,047,582.17	-	7,584,368.07
应收票据	-	-	-	-	-	495,000.00	-	-
应收账款	-	6,060,997.01	-	-	-	-	-	-
其他应收款	-	-	-	11,994.11	15,359.11	443,950.76	-	-
应付账款	-	-	-	-	-11,062,090.82	-3,497,996.89	-312,363.44	-
预收账款	-14,389.82	-10,066,056.00	-	-	-	-4,272,148.09	-	-
资产负债表敞口总额	86,678.58	4,868,851.76	-	7,244,586.96	-11,001,533.84	7,216,387.95	-312,363.44	7,584,368.07

- (b) 本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下:

金额单位: 人民币元

项目	平均汇率		报告日中间汇率	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
美元	6.4618	6.7255	6.3009	6.6227
日元	0.0812	0.0775	0.0811	0.0813
港币	0.8308	0.8657	0.8107	0.8509
欧元	8.4845	9.3018	8.1625	8.8065

十、其他重要事项 (续)

3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

(4) 外汇风险 (续)

(c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变,本集团于12月31日人民币对美元、日元、欧元和港币的汇率变动使人民币升值1%将导致股东权益和净利润的增加(减少)情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

金额单位:人民币元

项目	股东权益	净利润
2011年12月31日		
美元	-41,385.24	-41,385.24
日元	-	-
港币	-61,578.99	-61,578.99
欧元	-736.77	-736.77
合计	-103,701.00	-103,701.00
2010年12月31日		
美元	-65,498.69	-65,498.69
日元	2,697.57	2,697.57
港币	-62,320.81	-62,320.81
欧元	95,009.38	95,009.38
合计	-30,112.55	-30,112.55

于12月31日,在假定其他变量保持不变的前提下,人民币对美元、日元、欧元和港币的汇率变动使人民币贬值1%将导致股东权益和损益的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动,以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

十、其他重要事项 (续)

3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

(5) 公允价值

本集团于12月31日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

(6) 公允价值确定方法和假设

本集团在估计金融工具公允价值时运用了下述主要方法和假设。

(a) 应收款项

公允价值根据预计未来现金流量的现值进行估计,折现率为资产负债表日的市场利率。

(b) 借款及其他非衍生金融负债

对于借款及其他非衍生金融负债的公允价值是根据预计未来现金流量的现值进行估计的。折现率为资产负债表日的市场利率。

(c) 估计公允价值时所用利率

对未来现金流量进行折现时所用利率是以资产负债表日人民币贷款基准利率为基础,并根据具体项目性质作出适当调整。具体如下:

金额单位: 人民币元

项目	2011 年所用利率	2010 年所用利率
应收款项	6.56%	5.81%
借款及其他非衍生金融负债	6.56%	5.81%

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

金额单位：人民币元

类别	2011 年	2010 年
第三方	340,328,421.27	278,506,467.41
关联方	11,330,629.67	11,857,472.41
小计	351,659,050.94	290,363,939.82
减：坏账准备	153,990,342.37	96,896,813.68
合计	197,668,708.57	193,467,126.14

(2) 应收账款按账龄分析如下：

金额单位：人民币元

类别	2011 年	2010 年
1 年以内（含 1 年）	104,681,157.63	116,956,045.38
1 年至 2 年（含 2 年）	95,827,346.73	76,296,967.60
2 年至 3 年（含 3 年）	62,773,342.74	44,990,483.51
3 年以上	88,377,203.84	52,120,443.33
小计	351,659,050.94	290,363,939.82
减：坏账准备	153,990,342.37	96,896,813.68
合计	197,668,708.57	193,467,126.14

账龄自应收账款确认日起开始计算。

十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

1、 应收账款 (续)

(3) 应收账款按种类披露

金额单位：人民币元

种类	注	2011年				2010年			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	(4)	39,628,805.82	11.27	10,125,503.46	25.55	24,260,424.16	8.36	3,587,513.37	14.79
按组合计提坏账准备的应收账款*									
组合1	(5)	300,699,615.45	85.51	142,734,838.91	47.47	254,246,043.25	87.56	93,309,300.31	36.70
组合2	(10)	11,330,629.67	3.22	1,130,000.00	9.97	11,857,472.41	4.08	-	-
组合小计		312,030,245.12	88.73	143,864,838.91	46.11	266,103,515.66	91.64	93,309,300.31	35.06
合计		351,659,050.94	100.00	153,990,342.37	—	290,363,939.82	100.00	96,896,813.68	—

注*： 此类包括单项测试未发生减值的应收账款

本公司并无就上述已计提坏账准备的应收账款持有任何抵押品。

(4) 年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

金额单位：人民币元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收货款	39,628,805.82	10,125,503.46	25.55	运用个别方式评估，发生减值

(5) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

金额单位：人民币元

账龄	2011年			2010年		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	80,194,823.79	26.67	4,261,530.10	93,090,813.27	36.61	4,247,731.80
1至2年	80,536,396.62	26.78	24,160,918.99	65,760,498.97	25.86	19,586,827.03
2至3年	53,307,387.03	17.73	31,984,432.22	43,274,287.68	17.03	21,600,970.32
3年以上	86,661,008.01	28.82	82,327,957.60	52,120,443.33	20.50	47,873,771.16
合计	300,699,615.45	100.00	142,734,838.91	254,246,043.25	100.00	93,309,300.31

(6) 本年本公司无发生重大的应收账款坏账准备转回或收回。

(7) 本年本公司无发生重大的应收账款的核销。

十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

1、 应收账款 (续)

(8) 应收账款金额前五名单位情况

金额单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
第一名	第三方	14,224,317.81	一年以上	4.04
第二名	第三方	9,936,000.00	一年以内	2.83
第三名	第三方	8,177,400.00	一年以内	2.33
第四名	第三方	7,291,088.01	一年以上	2.07
第五名	昆明道斯	6,085,433.84	一年以内	1.73
合计		45,714,239.66		13.00

由于客户的名称涉及本集团的商业机密，本公司未披露 2011 年前五名客户的具体名称。

(9) 上述余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

(10) 应收关联方款项

金额单位：人民币元

单位名称	附注	与本公司关系	金额	占应收账款 总额的比例 (%)
昆明道斯	六、6	合营企业	6,085,433.84	1.73
长沙赛尔	六、6	子公司	244,000.00	0.07
福建昆机	六、6	子公司	4,992,195.83	1.42
贸易中心	六、6	本公司第一大 股东之子公司	9,000.00	0.00
合计			11,330,629.67	3.22

本公司于 2011 年对福建昆机计提坏账准备人民币 1,130,000.00 元。

十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

2、其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分析如下:

金额单位: 人民币元

客户类别	2011 年	2010 年
第三方	15,439,858.98	16,287,576.49
关联方	8,132,695.97	17,806,897.86
小计	23,572,554.95	34,094,474.35
减: 坏账准备	3,595,344.13	11,596,944.54
合计	19,977,210.82	22,497,529.81

(2) 其他应收款按账龄分析如下:

金额单位: 人民币元

类别	2011 年	2010 年
1 年以内 (含 1 年)	14,508,931.01	14,814,236.06
1 年至 2 年 (含 2 年)	4,598,950.71	3,576,410.08
2 年至 3 年 (含 3 年)	3,015,855.68	1,010,308.30
3 年以上	1,448,817.55	14,693,519.91
小计	23,572,554.95	34,094,474.35
减: 坏账准备	3,595,344.13	11,596,944.54
合计	19,977,210.82	22,497,529.81

账龄自其他收账款确认日起开始计算。

十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

2、其他应收款(续)

(3) 其他应收款按账龄分析如下:

金额单位: 人民币元

种类	注	2011年				2010年			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	(4)	6,910,074.10	29.31	196,722.87	2.85	29,513,906.14	86.57	10,935,182.64	37.05
按组合计提坏账准备的其他应收款*									
组合1	(5)	15,094,281.62	64.03	3,398,621.26	22.52	3,876,006.42	11.37	661,761.90	17.07
组合2	(10)	1,568,199.23	6.66	-	-	704,561.79	2.06	-	-
组合小计		16,662,480.85	70.69	3,398,621.26	20.40	4,580,568.21	13.43	661,761.90	14.45
合计		23,572,554.95	100.00	3,595,344.13	—	34,094,474.35	100.00	11,596,944.54	—

注*: 此类包括单项测试未发生减值的其他应收款

本公司并无就上述已计提坏账准备的其他应收款持有任何抵押品。

(4) 年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

金额单位: 人民币元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
1. 员工借款	345,577.36	196,722.87	56.93	运用个别方式评估, 发生减值
2. 西安赛尔	6,564,496.74	-	-	关联方, 无减值

(5) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

金额单位: 人民币元

账龄	2011年			2010年		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	11,156,731.22	73.92	554,819.09	3,362,739.99	86.76	190,780.08
1至2年	2,187,496.46	14.49	1,093,748.23	84,569.23	2.18	42,284.62
2至3年	744,681.94	4.93	744,681.94	44,808.79	1.16	44,808.79
3年以上	1,005,372.00	6.66	1,005,372.00	383,888.41	9.90	383,888.41
合计	15,094,281.62	100.00	3,398,621.26	3,876,006.42	100.00	661,761.90

十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

2、其他应收款(续)

(6) 本年本公司无发生重大的其他应收款坏账准备转回或收回。

(7) 本年本公司其他应收款的核销情况。

金额单位：人民币元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	款项是否因关联交易产生
自动机器	应收子公司	9,859,808.60	注	是

注：自动机器已于2011年2月注销，该应收款项确定无法收回，予以核销。

(8) 其他应收款金额前五名单位情况

金额单位：人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
西安赛尔	子公司	6,564,496.74	一年以上	27.85
三一重工股份有限公司	第三方	1,752,000.00	一年以上	7.43
沈阳梵天品牌管理顾问有限公司	第三方	1,200,400.00	一年以内	5.09
昆明道斯	合营企业	930,594.93	一年以内	3.95
福建昆机	子公司	637,604.30	一年以上	2.70
合计		11,085,095.97		

(9) 上述余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

2、其他应收款(续)

(10) 应收关联方款项

金额单位：人民币元

单位名称	附注	与本公司关系	金额	占其他应 收款总额 的比例(%)
昆明道斯	六、6	合营企业	930,594.93	3.95
福建昆机	六、6	子公司	637,604.30	2.70
西安赛尔	六、6	子公司	6,564,496.74	27.85
合计		——	8,132,695.97	34.50

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

金额单位：人民币元

项目	2011年	2010年
对子公司的投资	27,193,265.85	47,034,810.70
对合营企业的投资	47,500,223.66	45,965,425.09
对联营企业的投资	14,424,357.29	14,624,334.06
其他长期股权投资	2,000,000.00	2,000,000.00
小计	91,117,846.80	109,624,569.85
减：减值准备	3,500,000.00	21,341,544.85
合计	87,617,846.80	88,283,025.00

十一、母公司财务报表主要项目注释(续)

3、 长期股权投资 (续)

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下:

金额单位: 人民币元

被投资单位	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
权益法—合营公司										
昆明道斯	24,739,533.99	45,965,425.09	1,534,798.57	47,500,223.66	50.00	50.00	—	-	-	6,000,000.00
权益法—联营公司										
西安瑞特	14,000,000.00	14,624,334.06	-199,976.77	14,424,357.29	23.34	23.34	—	-	-	-
成本法—子公司										
西安赛尔	21,693,265.85	21,693,265.85	-	21,693,265.85	45.00	60.00	注	-	-	-
昆机运输	500,000.00	500,000.00	-500,000.00	-	100.00	100.00	—	-	-	-
自动机器	19,341,544.85	19,341,544.85	-19,341,544.85	-	96.74	96.74	—	-	-	-
通用设备	3,000,000.00	3,000,000.00	-	3,000,000.00	100.00	100.00	—	-	-	29,130,802.55
福建昆机	2,500,000.00	2,500,000.00	-	2,500,000.00	50.00	60.00	注	1,500,000.00	1,500,000.00	-
小计	47,034,810.70	47,034,810.70	-19,841,544.85	27,193,265.85	—	—	—	1,500,000.00	1,500,000.00	29,130,802.55
成本法—其他长期股权投资										
云南澄江铜材厂	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00	40.00	40.00	—	2,000,000.00	-	-
合计	87,774,344.69	109,624,569.85	-18,506,723.05	91,117,846.80	—	—	—	3,500,000.00	1,500,000.00	35,130,802.55

注： 本公司对该等公司的表决权比例是根据本公司在该等公司的董事会所占的表决权比例确定。本公司能够对该等公司的财务和经营决策实施控制，因此本公司将该等公司视作本公司之子公司，并采用成本法核算。

十一、母公司财务报表主要项目注释（续）

3、 长期股权投资（续）

(3) 重要合营企业和联营企业信息：

重要合营企业和联营企业信息详细参见附注五、7（3）。

4、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

金额单位：人民币元

项目	2011年	2010年
主营业务收入	1,534,953,705.20	1,385,669,586.95
其中：销售商品收入	1,514,575,688.54	1,369,877,289.73
提供劳务收入	20,378,016.66	15,792,297.22
其他业务收入	8,065,349.58	9,278,693.96
营业收入合计	1,543,019,054.78	1,394,948,280.91
营业成本	1,142,044,017.59	975,122,087.66

(2) 营业收入（分业务）

金额单位：人民币元

业务名称	2011年		2010年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机床产品销售及服务	1,543,019,054.78	1,142,044,017.59	1,394,948,280.91	975,122,087.66

(3) 2011年前五名客户的营业收入情况

金额单位：人民币元

单位名称	营业收入	占营业收入总额的比例（%）
第一名	152,672,649.60	9.89
第二名	41,277,777.79	2.67
第三名	39,203,418.85	2.54
第四名	38,358,974.37	2.49
第五名	37,602,564.19	2.44
合计	309,115,384.80	20.03

由于客户的名称涉及本集团的商业机密，本公司未披露2011年前五名客户的具体名称。

十一、母公司财务报表主要项目注释（续）

5、 投资收益

金额单位：人民币元

项目	附注	2011 年	2010 年
权益法核算的长期股权投资收益	十一、3	7,334,821.80	9,859,063.47
成本法核算的长期股权投资收益	十一、3	29,130,802.55	-
处置子公司取得的投资收益		650,286.89	-
合计		37,115,911.24	9,859,063.47

(1) 按成本法核算的长期股权投资收益情况如下：

被投资单位	2011 年	2010 年
通用设备	29,130,802.55	-

通用设备于 2011 年 12 月 31 日召开了董事会，会议审议通过了向本公司派发现金股利人民币 29,130,802.55 元。

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益情况如下：

被投资单位	2011 年	2010 年
昆明道斯	7,534,798.57	9,275,207.46
西安瑞特	-199,976.77	583,856.01
合计	7,334,821.80	9,859,063.47

十一、母公司财务报表主要项目注释（续）

6、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

金额单位：人民币元

补充资料	2011 年	2010 年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	74,831,789.76	187,738,250.72
加：资产减值准备	61,489,436.88	394,749.38
固定资产折旧	32,780,206.96	29,394,932.31
无形资产摊销	2,741,409.28	2,435,077.08
长期待摊费用摊销	122,044.57	175,362.69
递延收益摊销	-205,300.20	-205,300.20
处置固定资产的收益	-1,442,999.72	-624,889.14
财务费用	2,418,248.06	2,644,083.44
投资收益	-37,115,911.24	-9,859,063.47
递延所得税资产的减少（增加以“-”号填列）	9,551,910.99	-649,019.69
存货的增加	-244,262,507.33	-151,981,978.86
经营性应收项目的增加	-65,530,028.58	-13,318,285.60
经营性应付项目的增加	158,264,235.15	79,027,693.36
经营活动产生的现金流量净额	-6,357,465.42	125,171,612.02
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	143,087,572.52	248,304,966.05
减：现金的年初余额	248,304,966.05	237,844,655.24
现金及现金等价物净增加额（减少以“-”号填列）	-105,217,393.53	10,460,310.81

(2) 现金和现金等价物的构成

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年
一、现金	143,087,572.52	248,304,966.05
其中：库存现金	440,099.83	1,031,490.85
可随时用于支付的银行存款	142,647,472.69	247,273,475.20

注：以上披露的现金不含使用受限制的货币资金及期限短的投资的金额。

十二、净流动资产

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
	本集团	本集团	本公司	本公司
流动资产	1,658,789,391.49	1,484,762,803.80	1,367,095,530.03	1,155,896,709.04
减：流动负债	1,025,911,421.35	771,813,323.08	768,950,641.39	504,847,400.92
净流动资产	632,877,970.14	712,949,480.72	598,144,888.64	651,049,308.12

十三、总资产减流动负债

金额单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
	本集团	本集团	本公司	本公司
资产总计	2,558,664,361.12	2,247,730,361.63	2,214,523,709.43	1,870,968,386.41
减：流动负债	1,025,911,421.35	771,813,323.08	768,950,641.39	504,847,400.92
总资产减流动负债	1,532,752,939.77	1,475,917,038.55	1,445,573,068.04	1,366,120,985.49

补充资料

1、 2011 年非经常性损益明细表

金额单位：人民币元

项目	金额
非流动资产处置损益	1,393,630.93
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,552,408.50
债务重组损益	-905,350.26
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	123,986.64
所得税影响额	-475,562.62
少数股东权益影响额（税后）	-19,918.60
合计	2,669,194.59

2、 境内外会计准则下会计数据差异

于 2010 年，本集团按照香港财务报告准则与按中国会计准则编制的合并财务报表中净利润和净资产的差异情况如下：

金额单位：人民币千元

	净利润	净资产
按中国会计准则	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
按照香港财务报告准则	178,370	1,364,013

2010 年对本集团按照香港财务报告准则编制的财务报表进行审计的境外审计机构为毕马威会计师事务所。

于 2011 年，本集团只需按照中国会计准则编制及披露财务报告。

补充资料（续）

3、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		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	3.93%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.74%	0.10	0.10

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）2011 年年度报告
- （五）董事、高级管理人员对 2011 年年度报告的书面确认意见
- （六）监事会对董事会编制的《2011 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：王兴
 2011 年 3 月 29 日

[附：董事、高级管理人员对 2011 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 2011 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：

王 兴

张晓毅

李振雄

关 欣

高明辉

叶 农

李顺珍

张 涛

刘明辉

李冬茹

陈富生

肖建明

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

2012 年 3 月 29 日

[附：监事会对董事会编制的《2011 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《2011 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、就董事会出具的内控自我评价报告无意见；
- 4、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

唐 华

樊 宏

蔡哲民

秦建中

沈机集团昆明机床股份有限公司

监事会

2012 年 3 月 29 日