



昆机 3

NEEQ:400068

沈机集团昆明机床股份有限公司

Shenji Group Kunming Machine Tool Company Limited



年度报告

— 2018 —

目 录

第一节	声明与提示	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标摘要	13
第四节	管理层讨论与分析	15
第五节	重要事项	35
第六节	股本变动及股东情况	43
第七节	融资及利润分配情况	46
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	47
第九节	行业信息	51
第十节	公司治理及内部控制	52
第十一节	环境社会及管制报告	61
第十二节	财务报告	65

释义

释义项目		释义
本公司、公司、母公司、昆机	指	沈机集团昆明机床股份有限公司
沈机集团	指	沈阳机床（集团）有限责任公司
沈阳机床	指	沈阳机床股份有限公司
行业	指	中国机床行业
卧镗	指	卧式镗铣床
落地镗	指	落地式镗铣床
加工中心	指	卧式加工中心
龙门铣	指	龙门镗铣床
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《会计法》	指	《中华人民共和国会计法》
元、千元、万元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司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。

公司负责人王鹤、主管会计工作负责人徐娟及会计机构负责人（会计主管人员）王建芳保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了带强调事项段的标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

1、列示未出席董事会的董事姓名及未出席的理由

董事丁思德先生因工作原因未能出席本次董事会会议，委托董事吴育女士代为出席并行使表决权。

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
公司原 A 股股票终止上市，转入全国中小企业股份转让系统	2018年5月22日，公司收到上海证券交易所自律监管决定书【2018】73号《关于终止沈机集团昆明机床股份有限公司股票上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市交易。公司股票于2018年5月30日进入退市整理期交易，2018年7月11日，公司股票于退市整理期交易满三十个交易日，2018年7月13日上海证券交易所对公司股票予以摘牌，公司A股股票终止上市。（详见公司2018-057号公告）2018年9月12日，公司股票转入全国中小企业股份转让系统挂牌转让，转让方式为集合竞价。
公司 H 股停牌事项	依照香港证券及期货事务监察委员会指令，公司H股股票已于2018年8月6日被香港联交所暂停买卖。详细情况可参阅香港联交所于2018年8月6日晚间刊发其网站之公告。 公司H股票已于2017年3月27日起停牌，相关情况可参阅公司

	刊发于香港联交所披露易网站之《停牌公告》。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	沈机集团昆明机床股份有限公司
英文名称及缩写	shenji group kunming machine tool company limited&kmtcl
证券简称	昆机 3
证券代码	400068
法定代表人	王鹤
办公地址	云南省昆明市茨坝路 23 号

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	贺喜
职务	董事会秘书
电话	86-871-66119759
传真	86-871-66166288
电子邮箱	hexi@kmtcl.com.cn
公司网址	www.kmtcl.com.cn
联系地址及邮政编码	云南省昆明市茨坝路 23 号
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	云南省昆明市

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1993 年 10 月 19 日
挂牌时间	2018 年 9 月 12 日
分层情况	退市及两网公司板块
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C342 金属加工机械制造
主要产品与服务项目	研发、设计、制造和销售卧式镗床、大型数控落地式铣镗床、数控龙门式镗铣床、数控刨台式镗铣床、坐标镗床、卧式镗铣加工中心、精密回转工作台等系列产品
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	531,081,103
优先股总股本（股）	-
做市商数量	-
控股股东	沈阳机床（集团）有限责任公司
实际控制人及其一致行动人	沈阳市国有资产监督管理委员会

四、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91530000622602196M	否
注册地址	云南省昆明市盘龙区茨坝路 23 号	否
注册资本（元）	531,081,103	否

五、中介机构

主办券商	太平洋证券
主办券商办公地址	昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	敖都吉雅、阿丽玛
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101 号

六、自愿披露

√适用□不适用

一、公司的历史沿革及控股权变化情况

（一）公司历史沿革

沈机集团昆明机床股份有限公司为一家在中华人民共和国成立的中外合资股份有限公司，系原国营企业昆明机床厂（“昆机”）重组的一部分。根据该项重组，昆机的业务、资产和负债划分给本公司及昆明昆机集团公司（昆机集团公司，目前为二股东云南省工业投资控股集团有限责任公司全资子公司）。公司成立于 1993 年 10 月 19 日。公司发行的 A 股及 H 股股票分别在中国上海和香港两地上市。公司主要从事设计、开发、制造及销售机床系列产品。于 1993 年 11 月 15 日，本公司与昆机集团公司订立一项有关在重组后互相提供若干服务的协议，根据此项协议，本公司向昆机集团提供水、电等若干设施。

公司 A 股于 1993 年 12 月 18 日在上海证券交易所发行 60,000,000 股，于 1994 年 1 月 9 日正式获准上市流通，发行价格为每股 4.43 元。公司 H 股股票于 1993 年 11 月 26 日在 H 股上市，发行价格以每股 1.98 元支付，获准上市数量为 65,000,000 股。截至 2000 年年报披露日，公司已上市流通股份数为 1.25 亿股，未上市流通股为 120,007,400 股。公司股份总数合计为 245,007,400 股。

公司首次公开发行股份的情况如下：发行时间：1993 年 12 月 3 日至 1993 年 12 月 18 日，发行股数：6,600,000 股，发行价格：每股人民币 4.43 元，托管时间：1994 年 1 月 3 日至 1994 年 7 月 3 日，托管机构：云南省证券公司，根据国家有关规定，经上海证券交易所安排，本公司 6,600,000 股职工股于 1994 年 8 月 24 日在上海证券交易所上市。

于 2000 年 12 月 31 日止，本公司之股东数详情如下：股东总数：13,282 个，A 股股东：12,937 个，国家

股东：1 个，法人股股东：1 个，个人股东：12,935 个，H 股股东：345 个。其中，云南省人民政府持股 102,397,700 股，占总股数比例 41.79%，香港中央结算（代理人）有限公司代理持股 60,613,999 股（H），占总股数比例为 24.74%，昆明精华公司持股 17,609,700 股，占比 7.19%，其余股东持股比例均低于 0.5%。2000 年管理层为董事长高杨仁，李文荣为执行董事总经理，秦建中为执行董事副总经理。截至 2000 年年报披露日，公司无全资或控股子公司。截止 2000 年 12 月 31 日，本公司员工人数为：2460 人，其中：生产人员：1802 人，销售人员 46 人，技术人员 452 人，财务人员：15 人，管理人员：120 人。本公司员工中拥有大专以上学历：501 人，中专学历：193 人。高级专业技术职称：41 人，中级专业技术职称：167 人。本报告期内退休员工：184 人。

2000 年 12 月 25 日，西安交通大学产业(集团)公司(「交大产业」)与云南省人民政府(公司原第一大股东)签订《交大昆机科技股份有限公司股权转让协议》，交大产业受让省政府所持有的昆机股份 71,052,146 股国家股，占股本的 29%，财政部签发《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)，批准了此项股权转让，相关的股权过户工作于 2001 年 6 月 5 日已完成，交大产业成为公司的第一大股东。根据公司 2001 年 12 月 31 日召开的临时股东大会中所批准的资产重组事项，本次资产重组后，公司将由原来单一生产机床的传统型机械制造公司变成一个科技含量高、产品多元化的科技公司。经国家工商行政管理局和对外贸易与经济合作部批准，本公司于 2002 年 3 月 29 日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，公司从即日起正式使用新名称“交大昆机科技股份有限公司”。其中，西安交通大学产业(集团)总公司持股 71,052,146 股，占总股本比例 29%，香港中央结算(代理人)有限公司年末持股数为 63,197,999 股，占总股份数比例为(H 股) 25.8%，云南省人民政府持股 31,345,554 股，持股为 12.8%，昆明精华公司持股 17,609,700 股，持股比例为 7.19%。控股权转让后，西安交通大学产业(集团)总公司总裁岳华峰先生出任公司董事长。

2001 年，公司于 2001 年 12 月 31 日向西安交大思源科技股份有限公司(「交大思源」)购入西安赛尔 80%的股权及向卢秉恒、罗建斌、李涤尘、丁玉成、马晓淮购入陕西恒通 90%的股权。购买日的确定基于交易各方股东对上述交易的批准；根据中国法律、法规，就上述股权转让取得全部授权、同意及批准；具备证券执业资格的中国律师事务所就该股权转让完成出具的法律意见书。即，公司出资 160 万元，占比 80%西安赛尔，出资 54 万元，占陕西恒通 90%股份。

2002 年公司股本总数未发生变化，公司股东持股情况未发生变化。在 1993 年改制时，公司按照国家体改委发布的《到香港上市公司章程必备条款》制定了公司章程，1995 年按照国务院证券委和国家体改委发布的《到境外上市公司章程必备条款》和《关于境外上市公司 1995 年召开股东年会和修改公司章程若干问题的通知》要求，对公司章程进行了修改。报告期内公司董事、监事及高级管理人员学习了《中国证监会、国家经贸委关于开展上市公司建立现代企业制度检查的通知》，按通知要求，对公司建立现代企业制度的情况进行了

一次全面、认真地自查，并形成自查报告，董事会对自查报告进行审议后按时上报。

2002年，公司新增子公司西安交大思源智能电器有限公司，占股比例78.03%，昆明交大昆机自动机器有限公司，持股比例90.91%，西安通大思源电器有限公司，持股比例25%。2001年12月，本公司实施资产重组时向西安交大产业集团购买智能电器事业部、自动机器事业部实际交易价与帐面价值的差额。公司本年度以这两个事业部资产和上述相关商誉投资分别设立了西安交大思源智能电器有限公司、昆明交大昆机自动机器有限公司，该两项商誉按10年摊销。

2003年、2004年，2005年公司股本无变化，股东持股比例无变化。

2006年，公司控股股再次发生变化，沈阳机床（集团）有限责任公司受让西安交大产业公司大股东地位，持股29%，其余股东均保持不变。变更具体情况，公司于2005年9月16日分别收到公司第一大股东西安交通大学产业（集团）总公司和沈阳机床（集团）有限责任公司的书面通知。内容如下：西安交通大学产业（集团）总公司与沈阳机床（集团）有限责任公司2005年9月15日签订了股权转让协议，沈阳机床（集团）有限责任公司协议收购西安交通大学产业（集团）总公司持有交大昆机科技股份有限公司股71,052,146股，占总股本245,007,400股的29%，转让价格人民币18,300万元。之后本公司收到国务院国资委（国资产权[2006]628号）《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》，同意西安交通大学产业（集团）总公司将所持本公司7105.2146万股国家股（占总股本的29%）转让给沈阳机床（集团）有限责任公司，转让后股份性质为国有法人股；以及中国证监会（证监公司字[2006]255号）《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》，经中国证监会审核对公告《收购报告书》全文无异议。2006年12月2日本公司收到沈阳机床（集团）有限责任公司转来的中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《国有法人股转让过户登记确认书》。该确认书确认沈阳机床（集团）有限责任公司已办理完毕其受让西安交通大学产业（集团）总公司原持有的交大昆机科技股份有限公司国有法人股71,052,146股的过户手续，沈阳机床（集团）有限责任公司从过户确认之日（2006年12月1日）起，持有交大昆机科技股份有限公司国有法人股71,052,146股，占总股本的29%。此次股权转让后，沈阳机床（集团）有限责任公司成为本公司第一大股东，为实际控制人。

公司2006年持有的子公司增加昆机运输公司，100%股权，西安瑞特快速制造工程研究有限公司，持股16.67%。杭州赛尔气体设备工程有限公司，持股51%，昆明道斯机床有限公司，持股比例50%。

2007年，公司公积金转增股本，将公司股本增加为424,864,883股。公司的主要股东持股情况为，香港中央结算（代理人）有限公司，持股25.97%，沈阳机床（集团）有限责任公司持股106,578,219股，占比25.08%，云南省国有资产经营有限公司持股占比11.07%，昆明精华公司持股占比6.22%。

2009年，云南省国有资产经营有限公司持股因改制原因更名为云南省工业投资控股集团有限公司，持股比例不变。2014年，云南工投减持股份至6.79%，其余股东股份数量不变，2015年，云南工投股份比例变动

至 6.43%。其后股份数不再发生变化。

2010 年，公司进行了一轮公积金转增股本 106,216,000 股，期末股本总数为 531,081,103 股。此后，至今，即保持了股本总数无变动。

截至 2017 年 11 月，公司的股本总数为 531,081,103 股，公司前三大股东持股情况为：

前三大股东情况	持股数	占股比例	性质
香港中央结算(代理人)有限公司	134,354,498	25.3%	外资股(H股)
沈阳机床(集团)有限责任公司	133,222,774	25.08%	国有法人
云南省工业投资控股集团有限责任公司	34,153,444	6.43%	国有法人

(二) 公司历年控股股东基本情况介绍

公司 1993-2000 年之前的实际控股股东为云南省人民政府，为国有股。2000 年-2006 年为西安交大产业(集团)总公司，实际控制人为国务院国资委，2006 年至今为沈阳机床(集团)有限责任公司，实际控制人为沈阳市人民政府国有资产监督管理委员会。以下对西安交大产业(集团)总公司、沈阳机床(集团)有限责任公司进行介绍。

1、 西安交通大学产业(集团)总公司(简称交大产业集团)

西安交通大学全资子公司，于 1994 年成立，法定代表人：王建华，注册资金：3000 万元，经营范围：电气、电力、电子、能源、机械、仪器仪表、制冷、医疗器械、建材、生物、材料、环保、通讯工程及产品开发、生产、销售、技术服务。

2、 沈阳机床(集团)有限责任公司。

沈阳机床集团于 1995 年通过对原沈阳第一机床厂、中捷友谊厂和沈阳第三机床厂资产重组后成立。2004 年以来，通过并购德国希斯公司、重组云南机床厂、控股昆明机床厂，形成中国沈阳、昆明及德国阿瑟斯雷本三大产业集群，形成跨地区、跨国经营的全新布局。产品广泛进入到航空航天、汽车、船舶、能源等重点行业核心领域和消费电子等新兴产业，向欧洲、美洲、亚太等地区 10 多万用户提供机床产品和服务。

企业影响力不断增强。2011 年，沈阳机床商标被评为全国驰名商标并荣膺“中国十大创新型企业”、沈阳机床集团党委荣获“全国先进基层党组织”荣誉称号；2012 年，沈阳机床上榜“2012 年中国新兴跨国公司 50 强”，获得“中国装备制造业企业社会责任履行者典范企业”；沈阳机床董事长关锡友当选 2012“中国经济年度人物”及 2013 年的“全国十大创新人物”。2014 年“中国工业行业履行社会责任五星级企业”；沈

沈阳机床股份有限公司（000410）成为深证战略新兴产业系列指数样本股。同时，沈阳机床先后获得首届中国工业大奖表彰奖、中国企业 500 强、中国大企业集团竞争力 500 强、中国最具价值品牌 500 强、中国制造业 500 强、中国机械工业 500 强、国家创新型企业、国家科技兴贸创新基地、全国国有企业十大典型、辽宁工业大奖等荣誉称号。

沈阳机床的产品在中国数控机床展、北京国际机床展、芝加哥机床展、德国 EMO 展等国际水平的展会展出，得到了国内外同行业、用户及媒体的广泛关注和认可。2015 年沈阳机床入选工信部首批智能制造试点示范项目，成为金属切削机床行业唯一入选企业，成为以信息技术深度嵌入为代表的智能装备和产品试点示范。2016 年 1 月 23 日，在北京召开的中国信息化百人会 2016 年会上，中国信息化百人会成员、北京大学政府管理学院教授路风发布了重要的年会议题《“i5”革命》报告。2016 年初，沈阳市政府确定实施 i5 战略计划，决定以 i5 智能制造为龙头推动老工业基地转型升级和全面振兴。

创新能力不断增强。近年来，沈阳机床基本形成了以企业为主体、产学研结合、开放式的社会化创新体系，先后投入数十亿元资金，提升了沈阳机床的技术和产品研发能力。研发力量集中在整机运动控制技术，高档数控机床及其关键功能部件的突破上，由单纯技术攻关转向跟踪国家建设需求实施重点攻关。2014 年，沈阳机床集团设计研发机构被《环球科学》评为 2013 年度最具影响力十大研发中心。2015 年，荣获中国机械工业科学技术奖 2 项、辽宁省科技进步奖 2 项、沈阳市科技进步奖 5 项，中国专利奖外观设计优秀奖；用于成飞的五轴联动精密卧式加工中心通过国家验收；重庆小康曲轴生产线、成飞 410 飞机生产线两个项目均获省首台套奖励。

沈阳机床自 2007 年开始在政府的支持下启动核心功能部件数控系统的研发，累计投入研发资金十多亿元，先后攻克了 CNC 运动控制技术、数字伺服驱动技术、实时数字总线技术等运动控制领域的核心底层技术，于 2012 年成功研发出具有智能、互联功能的 i5 智能控制系统。目前，沈阳机床拥有运动控制系统核心代码 4 万行以上，拥有 36 项知识产权，其中著作权 10 项，专利权 14 项，在申请专利 12 项（其中发明专利 9 项）。

2014 年，沈阳机床依托 i5 智能控制系统，在全球范围内率先推出 i5 系列智能机床。这是基于信息驱动技术和计算机技术，以互联网为载体、以为客户提供产品全生命周期服务为核心，将人、机、物有效互联的新品类机床。2015 年，沈阳机床突破和掌握了五轴运动控制技术，并在 i5 智能机床产品上得到批量应用。2016 年，推出世界首创平台型智能机床 i5M8。

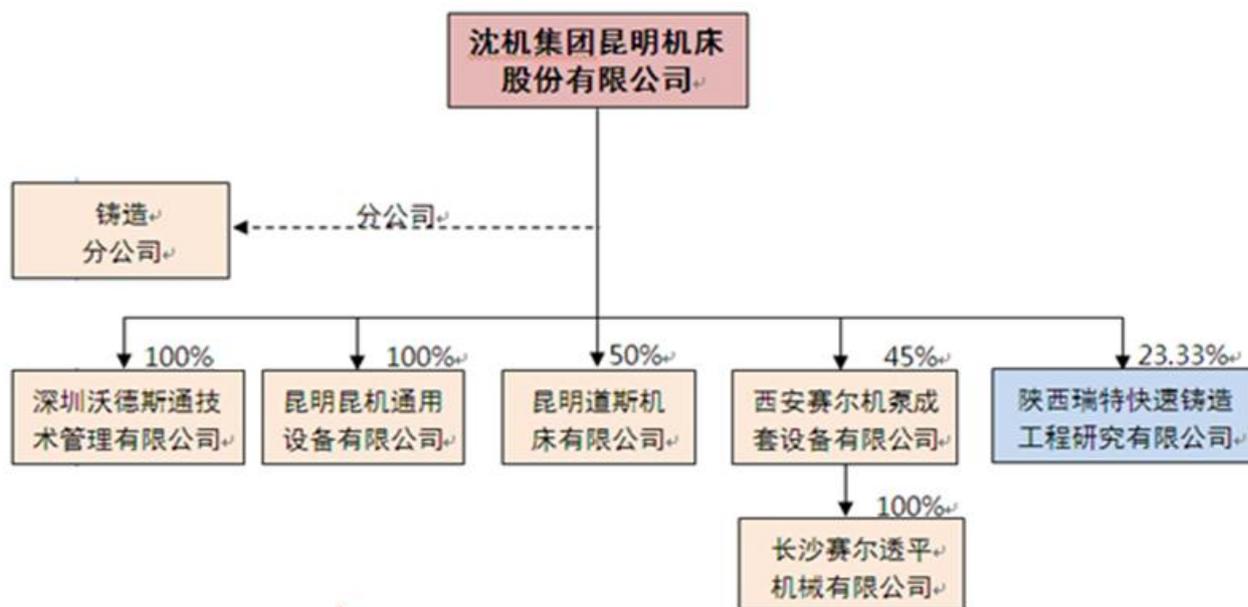
产品结构不断优化。沈阳机床集团持续推进产品升级换代，大力发展中高端智能机床和数控机床。截至目前，机床产值数控化率已提高至 85%，产品结构调整取得显著成效。加快推进中德联合设计的 ASCA 系列机床产品产业化及商业化进程，实现“德国质量，中国制造”。

企业业绩不断攀升。自 2002 年以来，沈阳机床积极推进企业的技术创新、管理创新，实现卓越经营，经

济规模连续 10 年保持快速增长。2011 年，美国加德纳（gardner）公司数据统计，沈阳机床实现机床销售收入 27.83 亿美元，名列世界机床行业第一位。

2018 年 12 月，中国通用技术集团与沈阳市政府签订战略重组协议，正式启动对沈阳机床的重组工作。

二、公司的参控股公司情况



三、公司人员情况

目前公司在册人数 1,634 人，在岗人数约 1222 人（含劳务派遣工），其中在册不在岗的员工 412 人，其中内退 330 人，待岗人数 82 人。公司需要负担内退人员从内退开始到法定退休年龄的内退补贴，目前每年需要支付的金额约 1,300 万元，公司根据未来的付款进度，计提了长期应付款 3,100 万元。

公司 2018 年实际人员费用约为 1.54 亿，在岗人数的平均年薪（含保险）约为 9.2 万元。由于公司资金十分紧张，自 2017 年 5 月未按月为员工缴纳养老保险（其中 2017 年 3 月未交，2018 年 5 月、6 月已交），从 2017 年 10 月未按月为员工缴纳住房公积金。截至 2018 年 12 月 31 日，公司欠缴社保和公积金合计约 5,950 万元（含公司部分及个人部分）。

七、报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	494,604,933.27	560,399,237.36	-11.74%
毛利率%	2.34%	-3.91%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-250,809,459.68	-349,693,190.86	28.28%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-263,431,256.51	-358,218,970.73	26.46%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-	-255.95%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-	-270.63%	-
基本每股收益	-0.47	-0.67	29.51%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	1,416,032,456.39	1,691,638,201.32	-16.29%
负债总计	1,704,873,384.26	1,722,148,330.64	-1.00%
归属于挂牌公司股东的净资产	-289,030,488.75	-38,221,029.07	-656.21%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	-0.54	-0.06	-846.71%
资产负债率%（母公司）	115.64%	98.28%	-
资产负债率%（合并）	120.40%	101.80%	-
流动比率	50.98%	69.78%	-
利息保障倍数	-9.47	-7.82	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-14,190,022.85	-820,980.81	1,628.42%
应收账款周转率	220.71	210.12	-
存货周转率	25.06	22.15	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-16.12%	-25.29%	-
营业收入增长率%	-11.74%	-13.23%	-
净利润增长率%	29.09%	-17.66%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	531,081,103	531,081,103	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	931,849.77
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）	16,795,895.16
债务重组损益	51,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-626,567.06
非经常性损益合计	17,152,177.87
所得税影响数	4,339,318.15
少数股东权益影响额（税后）	191,062.89
非经常性损益净额	12,621,796.83

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

(一) 销售、客户情况

昆机在全国建立了 18 个销售中心，覆盖 40 个业务片区。销售人员共计 42 人，销售业务覆盖了全国主要的省份和区域，售后服务人员随着销售区域配置，做到销售服务一体化。

昆机销售人员手中掌握产品限价表，此限价表是根据公司梳理的产品材料成本，并结合市场主要竞争对手的售价制定出来的，销售人员的权限是产品销售限价，如果低于限价，需报公司营销总经理批准，或者上报公司高管进行评审后才能执行。

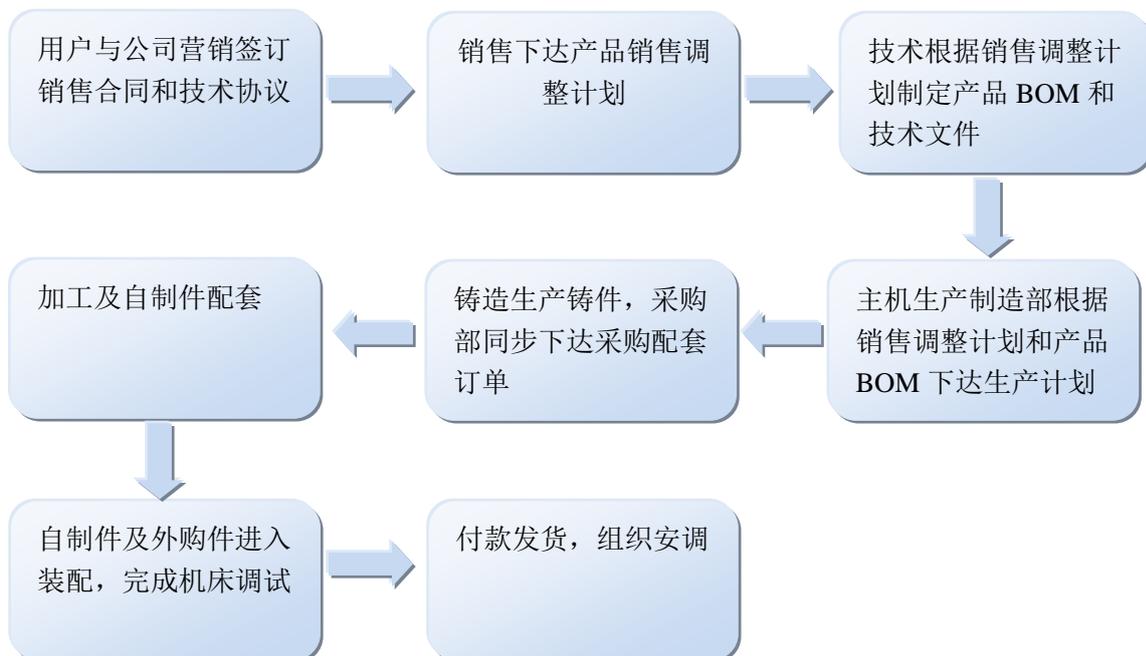
目前公司的客户群体比较杂，主要是中小型的民营企业，各行各业如航天、军工、汽车船舶都有涉及。目前下游大的制造业公司都不自己进行生产，而是外发给下面的加工厂做，大公司不承担机床设备占用资金的风险。目前中美贸易战对公司下游的客户影响较大，未来的业务情况并不乐观。

公司沿用行业传统的付款方式：项目型机床，预付款 30%，发货前再付 60%，10%质保金质保期满后付清（目前机床的质保期标准为交付使用后满一年）；普镗系列机床，预付款 30%，全款发货。

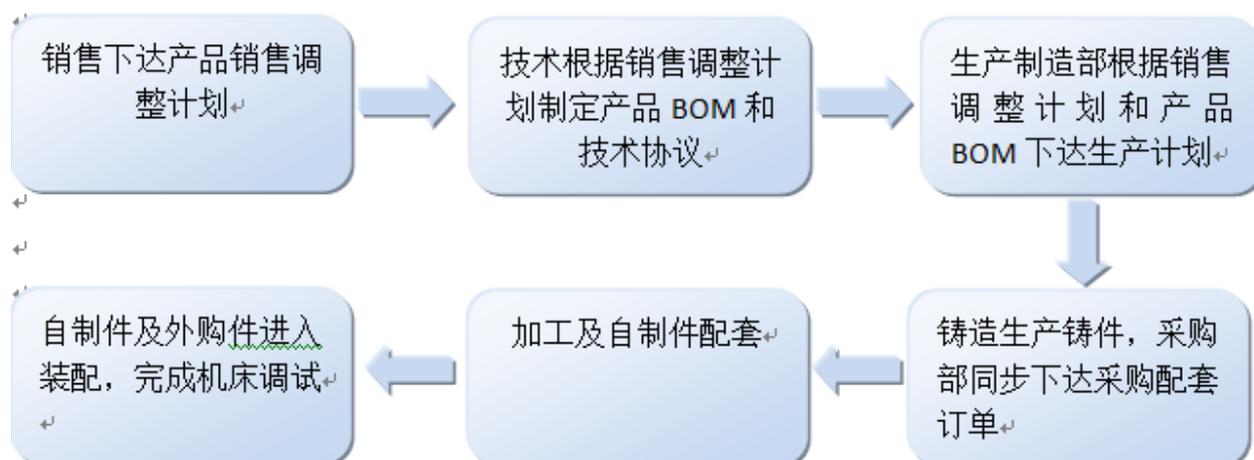
(二) 生产情况

公司生产模式为订单式生产与流量型生产结合。

订单式生产流程：



流量型产品生产流程:



(三) 技术力量

昆机研发机构是在原昆明精密机床研究所基础建立起来的, 该所于 1972 年成立, 1978 年经云南省机械局认定为省级研究所。1981 年被国家第一机械工业部确定为全国金属切削机床专业研究所 (二类所), 昆机于 1997 年成立企业技术中心, 1998 年 9 月被云南省经贸委认定为省级企业技术中心, 2011 年 9 月技术中心通过国家认定级企业技术中心。公司还拥有“国家地方联合共建大型精密数控机床工程研究中心”、“云南省精密机床工程技术研究中心”等技术创新平台。

公司拥有一支结构合理、专业齐全, 具有较高素质的科技队伍, 研发人才主要集中于技术中心, 专业技术人才主要集中在信息化办公室、测量与理化试验室、热处理和铸造, 以及营销公司, 技能人才主要分布在各生产事业部。截止 2018 年 12 月, 全公司具有大专以上学历的共 647 人 (正式工, 其中在岗 564 人), 其中, 云南省中青年学术技术带头人 1 人, 云岭产业技术领军人才 1 人, 云南省技术创新人才 9 人, 云南省技术创新人才培养对象 2 人, 正高级工程师 12 人, 副高级工程师 69 人 (在岗 60), 工程师 114 (在岗 97) 人, 助理工程师 91 人 (在岗 81), 博士研究生 1 人, 硕士研究生 19 人, 云南省技术创新团队 1 个, 昆明市创新团队 1 个。全公司技术人才专业学科涵盖机械、电气、工艺、标准、试验研究等专业, 主要从事面向生产一线的适用技术和应用技术的研发, 以及面向市场的产品研发工作。近三年, 年均投入研发费用 3000 万元以上。

公司在精密转台, 大型落地铣镗床, 全系列龙门镗铣床, 精密及高精度卧式加工中心, 数显及数控坐标镗床, 立式加工中心, 数显及数控卧式镗床, 铣头功能部件的研发制造具有国内领先技术和领先制造水平。产品用户遍布广泛, 在航空航天, 风电, 水电, 汽车, 军工, 煤矿, 轨道交通, 机床制造等工业领域取得不俗的应用业绩。昆机产品整体技术和制造水平在精度, 稳定性, 可靠性等方面居于国内领先水平, 在行业内良好口碑。近年来, 在汽车, 车桥加工, 航空航天需求的高端数控机床, 有所发展。

公司注重技术创新能力的提升和产品的绿色, 可持续发展, 近三年来承担及参与国家、省市级项目 27 项, 企业自立项目 3 项; 新增专利 40 项, 其中, 发明专利 11 项; 实用新型 28 项, 外观专利 1 项。主持并参与国家标准、行业标准编制 5 项。发表论文 20 余篇, 自主研发能力得到显著提高。本公司 2015—2017 年科技成果转化 20 项, 年平均转化数为 6.67 项, 转化能强。承担国家发改委“技术中心创新能力建设”和国家发改委“智能制造专项-高档数控车床数字化车间建设”项目, 以及 863 计划“箱体类精密工作母机共性前沿技术研究”等项目研究, 搭建了精密立卧加技术创新平台等, 近年来借助项目实施, 极大地提升了公司自主研发和精密制造水平。

报告期内变化情况:

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

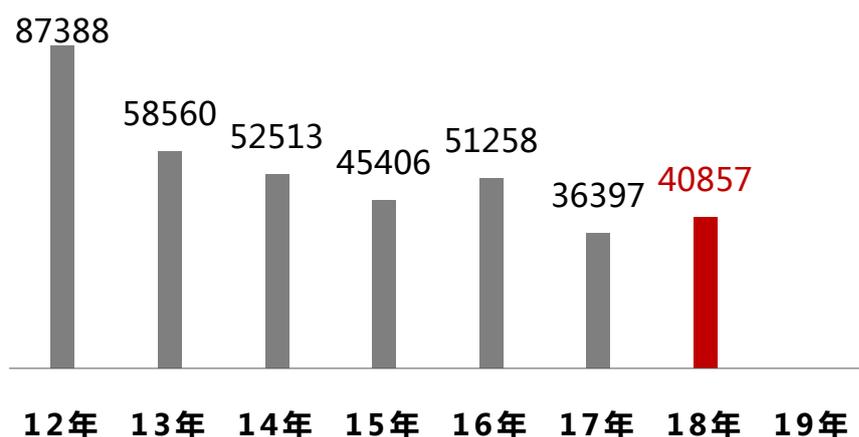
二、经营情况回顾

(一) 经营计划

1、机床主机业务

主机业务自 2012 年持续下滑，规模萎缩至半 2016 年因云内云机等专项支撑，略有反弹 2018 年主机销售收入止滑回升，出现小幅增长，增长额 4461 万元，同比 2017 年增长率 12%。

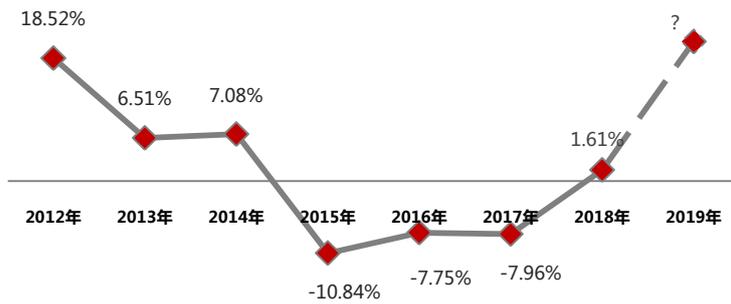
单位：人民币万元



备注：机床主机业务指母公司非合并数据，且剔除铸造分公司业务。

2、主机部门毛利率

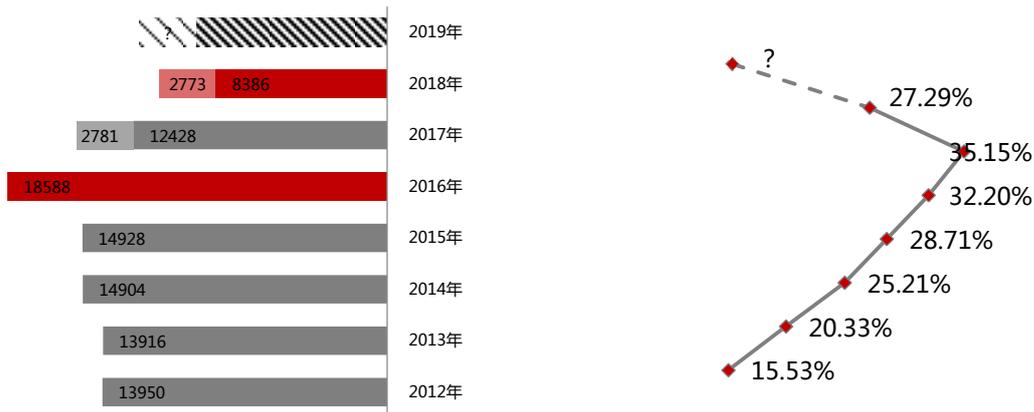
公司主机业务板块毛利率自 2012 年后逐年下降，至 2015 年直接降至负数，充分反映了公司成本控制及核算、生产、采购及会计系统控制等方面存在的薄弱问题。公司从 2017 年后期开始全面抓管理，从 BOM 核算，领料制度、标准成本确认等一系列方面开展工作，逐步进行持续改善。



备注：机床主机业务指母公司非合并数据，剔除铸造分公司业务。

3、公司管理费用控制（母公司口径）

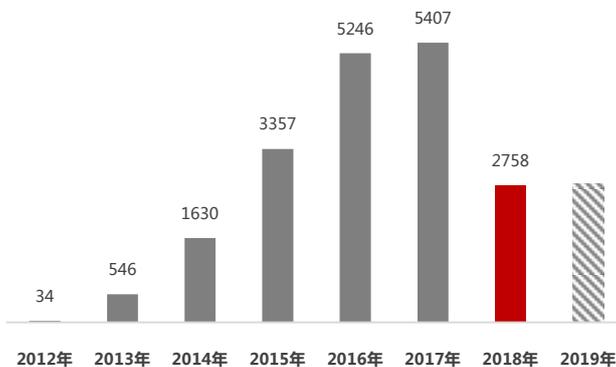
公司管理费用与销售规模下滑趋势背离，呈现逐年上涨之势，至2016年达到最高值18588万元，占收入的32%；2018年管理费用控制较好降幅较大，含租金合计11183万元，约占营业收入27%。除租金外，全年管理费用合计约8400万元，已降低至2013年水平。



4、财务费用控制（母公司口径）

公司2018年的财务费用水平相较2017年大幅降低。

单位：人民币万元



5、公司产品市场占有率和发展方向

产品系列	市场占有率	发展方向
卧镗	40%	由于传统卧镗市场逐步萎缩，卧镗线稳定产品质量，延长传统普镗生命周期，积极发展数控化卧镗 KiMi 升级版，在高压开关、阀门、减速机、工程机械行业中保持优势地位。
刨台	30%	刨台镗配置灵活、适应性广，在一定时间内依然是镗床销售的主力军，需要升级产品结构，推出铣削能力强的线轨型刨台镗床，积极开拓国内外市场，提高市场占有率。
卧加	1%	卧加产品需要提高用户体验度，增强可靠性，进行产品结构优化，整体引进先进技术平台，进入主流消费类制造领域，积极扩大流量型卧加市场占有率，发扬昆明机床在精密制造领域的优势。
落地	10%	在昆明机床发展中发挥不可磨灭贡献的传统滚滑复合落地镗在与主要对手静压落地镗竞争处于下风，但依然在民营企业中具有较强生命力，持续改进产品结构，延长产品生命周期；将来主要发展静压落地镗，提升落地镗竞争力。
龙门	1%	龙门铣发展前景广阔，是面加工、轮廓加工的主要设备。昆明机床龙门铣发展较晚，市场占有率低。在重型龙门技术平台上与主要竞争对手差距小，主要吃亏在流量型龙门上，将来需要积极发展流量型龙门，提升用户体验，增强竞争力，努力提升产品市场占有率。

备注：市场占有率为公司估计数，与实际情形可能存在差异，请投资者注意。

6、未来发展研判

2019 年为昆明机床建厂八十周年，作为一家历史悠久的民族制造业品牌，昆明机床近年来遇到了极大的生存挑战。公司面临着各种风险因素叠加的困难局面。公司管理层应当统一思想，树立“干”字当头的文化，改变“推、拖、拉”工作作风，鼓足干劲，迎难而上。2018 年，公司的经营呈现出一些通过改革而产生的好的局面。毛利率恢复为正，费用占比进一步优化。通过自身的持续改进，产生了积极的促进作用，维持了企业稳中向好的发展局面。

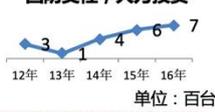
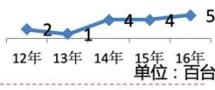
但是，各种风险因素叠加的内外部因素，若只通过内部改革，将难以实现将昆明机床带入良性发展的状态。截止 2018 年年报披露日，公司资产负债率已接近 120%，流动资产/流动负债比率仅为 0.51。公司财务状况存在很大的风险。同时，各种诉讼风险增大。更为棘手的问题是，公司暂无法完全筹措搬迁建设资金，导致了目前的窘迫困境。公司管理层需要借助并寻求公司实际控制人、第二大股东及所有利益相关者的协助，方才可能完全走出困局！

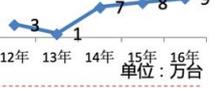
(二) 行业情况

公司的主要产品是高端数控机床，属于机床制造业，在《国民经济行业分类标准》与《上市公司行业分类指引》中分别属于 C342 金属加工机械制造和 C34 通用设备制造业，机床行业为装备制造业提供生产设备，是装备制造业的工作母机，下游客户包括传统机械工业、汽车工业、电力设备、铁路机车、

船舶、国防工业、航空航天工业、石油化工、工程机械、电子信息工业以及其他加工工业。相关的产业政策文件大致包括：《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《促进产业结构调整暂行规定》、《装备制造业调整和振兴规划》、《〈中国制造2025〉重点领域技术路线图（2015年版）》。机床行业下游企业的订单水平的增减变动以及固定资产投资形势会直接影响机床行业的供需，而固定资产投资需求直接受国家宏观经济发展形势和国民经济增长幅度的制约。

● **热点行业：国家经济及产业政策影响下，消费电子、航空航天行业发展增速较快**

行业	描述	机床类型	趋势图
航空航天  <ul style="list-style-type: none"> 2017年中国航天、军工等集团企业正调整布局，发展趋势良好 全球信息化竞争日趋激烈，对航空航天发展投资加强 	 五轴卧加 龙门	国防支柱，大力投资  单位：百台 12年 13年 14年 15年 16年	
轨道交通  <ul style="list-style-type: none"> 伴随国家“一带一路”战略的实施将会迎来一个新的投资高峰 以高铁为重点的中国制造“走出去”战略全面实施 	 刨台 卧加 龙门	国家战略，投资热点  单位：百台 12年 13年 14年 15年 16年	
工程机械  <ul style="list-style-type: none"> 2017年预计批准基建投资超10万亿，工程机械投资增长平稳 京津冀一体化、“一带一路”及棚户区改造等项目全面启动 	 卧加 落地镗 刨台	触底反弹，稳步回暖  单位：百台 12年 13年 14年 15年 16年	
能源行业  <ul style="list-style-type: none"> 2020年，全国海上风电开工建设规模达到1000万千瓦，力争累计并网容量达到500万千瓦以上。 未来两年成为新增产能 	 落地镗 刨台	重心转移，出口增长  单位：百台 12年 13年 14年 15年 16年	

消费电子  <ul style="list-style-type: none"> 以智能手机为代表的消费电子市场需求猛增 工业4.0的深入发展带动传感电子行业爆发式增长 	 立加 钻攻中心 4万台 5万台	朝阳产业，增长迅猛  单位：万台 12年 13年 14年 15年 16年
汽车产业  <ul style="list-style-type: none"> 预计2017年我国汽车产销量将保持8%的平稳增长 随着国内汽车产业日趋成熟，国产汽车将进入新的增长阶段 	 卧加（立加） 2500台 （4万）	传统优势，平稳增长  单位：千台 12年 13年 14年 15年 16年
模具高压开关  <ul style="list-style-type: none"> 《中国制造2025》重点发展的十大领域，汽车模具占据了国内模具市场约35%的份额，而汽车覆盖件模具占汽车模具的90%以上，是一个有容量且持续稳定的市场。 	 龙门 刨台 其它 1500台	传统优势，持续增长  单位：千台 12年 13年 14年 15年 16年

自2012年以来，受到国内外经济形势的影响，我国机床工具行业面临的形势严峻，主要宏观经济数据逐月走低，行业企业产销、利润均呈负增长，金属加工机床行业利润下降尤其明显，我公司受到巨大的冲击。自2012年以来，在手订单和新增订单均大幅下滑，库存明显增加。公司面临着来自国内外企业的激烈竞争。和山崎马扎克等国际领先的老牌机床企业相比，公司在产品设计、生产技术及品牌美誉度方面还有较大差距，全系列产品的进口替代之路还很长

2018年中国宏观经济相对以往更趋复杂，经济下行压力加大，制造业处于相对困难的时期。资本市场和融资方面，公司面临退市所带来的负面不利市场影响，融资能力大幅降低，难以获得间接融资。经营方面，公司继续面临资金短缺带来的投产不足问题，加之采购供应商供货不足，配件短缺，导致公司无法有效将相对充足的订单转化为营业收入。历史负担方面，公司搬迁尚需支付新厂区建设费用拖累了公司的现金流，同时人员冗余问题突出，期间成本巨大。本期数据相较2017年，实现了很大程度的减

亏，主要原因还是在于公司管理层面面对困难不退缩，提升管理质量，围绕公司生产和管理系统的多个方面提升效率，降低成本，严控费用。公司将在年度报告中详细分析持续亏损及亏损降低的原因。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	75,506,339.54	5.33%	91,148,044.38	5.39%	-17.16%
应收票据与应收账款	221,468,560.85	15.64%	284,228,889.00	16.80%	-22.08%
预付款项	22,926,092.96	1.62%	38,114,906.00	2.25%	-39.85%
其他应收款净额	12,398,524.76	0.88%	19,794,921.53	1.17%	-37.37%
存货	401,945,580.88	28.39%	561,821,346.40	33.21%	-28.46%
其他流动资产	5,686,355.64	0.40%	18,165,469.49	1.07%	-68.70%
投资性房地产	14,388,255.72	1.02%	14,826,693.00	0.88%	-2.96%
长期股权投资	8,747,249.21	0.62%	10,039,220.02	0.59%	-12.87%
固定资产	373,161,637.67	26.35%	409,396,449.93	24.20%	-8.85%
在建工程	70,645,813.07	4.99%	54,044,868.15	3.19%	30.72%
短期借款	241,000,000.00	17.02%	363,683,036.94	21.50%	-33.73%
其他应付款	536,839,983.54	37.91%	389,284,243.04	23.01%	37.90%
长期借款	0	0.00%	1,665,275.66	0.10%	-100.00%
未分配利润	-956,953,642.25	-67.58%	-706,144,182.57	-41.74%	35.52%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金：为支撑生产及营运，支付融资财务费用，经营性现金流净流出，融资性现金流均净流出，整体导致货币资金降低；
- 2、应收票据及应收账款：公司对应收账款的零容忍政策，促使加大对应收账款的清收力度，同时公司在实际发货过程中，要求提高发货款比例，均导致了应收账款的减少；
- 3、预付款项：预付款减少的主要原因在于公司生产催件环节效率提升，同时对预付款采购进行了最大程度的限制；
- 4、存货：存货减少主要因长沙赛尔不合并及本期积极消化库存商品，同时控制不必要的生产投入，采取降库存，促销售等政策所致；
- 5、其他流动资产：其他流动资产减少主要是重分类的应交税费减少所致；
- 6、其他应付款：其他应付款增加因银行贷款主体置换为母公司及场地租金和应付五险一金延迟缴纳所致。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期	上年同期	本期与上年同期金
----	----	------	----------

	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	额变动比例
营业收入	494,604,933.27	-	560,399,237.36	-	-11.74%
营业成本	483,044,158.91	97.66%	582,290,174.33	103.91%	-17.04%
毛利率%	2.34%	-	-3.91%	-	-
管理费用	135,140,686.68	27.32%	164,273,889.23	29.31%	-17.73%
研发费用	12,927,256.00	2.61%	5,739,242.43	1.02%	125.24%
销售费用	70,193,433.64	14.19%	85,193,796.00	15.20%	-17.61%
财务费用	28,348,222.90	5.73%	56,469,493.05	10.08%	-49.80%
资产减值损失	1,175,708.66	0.24%	18,059,173.52	3.22%	-93.49%
其他收益	16,795,895.16	3.40%	8,883,770.03	1.59%	89.06%
投资收益	190,415.07	0.04%	-3,107,018.80	-0.55%	-106.13%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	931,849.77	0.19%	802,737.87	0.14%	16.08%
汇兑收益	1,332,873.67	0.27%	11,146,025.67	1.99%	-88.04%
营业利润	-252,894,989.51	-51.13%	-352,162,332.18	-62.84%	-28.19%
营业外收入	2,618,139.21	0.53%	1,828,974.47	0.33%	43.15%
营业外支出	3,193,706.27	0.65%	1,052,847.51	0.19%	203.34%
净利润	-253,330,798.55	-51.22%	-352,133,461.54	-62.84%	-28.06%

项目重大变动原因:

- 1、营业收入较上年同期减少原因为机械行业仍处于低迷状态，市场需求不足，其中子公司昆明道斯本期销售收入较上年同期减少幅度较大所致；
- 2、营业成本减少主要是随本期营业收入下降而减少，且公司严控成本费用，机床成本也得到一定的控制；
- 3、毛利率增加的主要原因是18年我们梳理了标准BOM，4月起严格要求按BOM领料，严控成本费用；
- 4、管理费用减少主要原因是本期公司严格管控费用支出，部分费用得到有效控制而减少；
- 5、研发支出减少因研发项目大多于前期已结题，本期项目费用化支出减少；
- 6、销售费用减少因公司严格管控营销部门相关费用，部分费用得到有效控制而减少；
- 7、财务费用减少因部分银行贷款已归还，对应支付贷款利息减少；
- 8、投资收益增加是联营公司较上期亏损减少；
- 9、资产处置收益减少是对闲置设备进行处置，而其收益计入营业外收入，致使营业外收入增加。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	468,276,093.16	525,952,460.04	-10.97%
其他业务收入	26,328,840.11	34,446,777.32	-23.57%
主营业务成本	457,734,971.90	547,986,257.15	-16.47%
其他业务成本	25,309,187.01	34,303,917.18	-26.22%

按产品分类分析:

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
卧式铣镗床	113,589,723.82	22.97%	92,231,167.28	16.46%
落地式镗铣床	74,276,819.96	15.02%	88,561,752.23	15.80%
刨台式镗铣床	134,780,592.37	27.25%	162,160,093.99	28.94%
卧式加工中心	1,104,882.83	0.22%	28,801,538.46	5.14%
龙门镗铣床	75,038,395.23	15.17%	58,979,487.19	10.52%
立式加工中心	8,491,503.10	1.72%		
节能型离心压缩机业务	42,268,702.13	8.55%	42,212,516.90	7.53%
其他	45,054,313.83	9.11%	87,452,681.32	15.61%

截止 2018 年 12 月 31 日新增合同：664 台份，合同金额 5.7 亿元，数控化率 85%（按合同金额计）。

按区域分类分析：

适用 不适用

驱动收入变动的的原因：

1) 市场因素

2018 年以来,我国制造业转型升级稳步行进,创新驱动带动市场发展,机床市场需求逐步回升。机床行业抓住机会,积极消减库存压力,同时调整产能过剩。根据国家统计局数据,2018 年新兴制造业持续投资,机床行业 1-12 月呈增长趋势。但是全行业投资仍然未走出低谷,资金压力依然是客户普遍存在的难题,由此造成订购的机床产品延期提货或暂不提货,导致我公司库存积压、资金难以回收,并影响了销售收入。

2) 价格因素

2018 年,机床行业呈恢复性增长,民营资本主导的机床制造崛起较快,加剧了市场竞争,买方市场占据主导地位,用户选择余地加大,价格成了谈判的关键因素,为获得订单,我公司总体依然是低价格策略。与此同时我公司基于成本上涨等原因,微调部分产品价格,并适时灵活的调整售价。另外,为了鼓励各销售渠道增加销售量加快资金流转,公司采用了折扣定价策略,同时也对库存产品折扣出售,由此影响了销售收入。

3) 库存因素

客户延期提货或暂不提货,导致机床产品出现积压,库存占用资金加大,影响了再投入生产及运转,为了消减库存,公司采取了积极的销售政策,对部分现货实行降价销售或转卖,2018 年去库存 74 台,合同价值 1.2 亿元,由此也影响销售收入。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	山东龙马重科有限公司	23,094,459.18	4.67%	否
2	宁波北仑林燕数控机床有限公司	15,101,679.93	3.05%	否
3	常州市德威数控机床有限公司	14,076,318.88	2.85%	否
4	宁波日星铸业有限公司	11,564,102.59	2.34%	否
5	无锡汇朗机电科技有限公司	9,955,349.25	2.01%	否

合计	73,791,909.83	14.92%	-
----	---------------	--------	---

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	西门子国际贸易（上海）有限公司	22,591,827.89	7.91%	否
2	沈阳机床股份有限公司钣焊分公司	13,003,520.11	4.55%	是
3	天津迈克科技发展有限公司	7,809,211.7	2.73%	否
4	上海桥海进出口有限公司	7,640,511.27	2.67%	否
5	北京发那科机电有限公司	7,474,897.01	2.62%	否
合计		58,519,967.98	20.48%	-

3. 产销量情况分析表-

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
卧式镗铣床	163	203	7	246.81	14.69	-85.11
落地式镗铣床	17	20	6	112.50	11.11	-33.33
刨台式镗铣床	42	51	3	-26.32	-19.05	-75.00
卧式加工中心	3	6	3	-72.73	-53.85	-50.00
龙门镗铣床	28	33	3	-33.33	-5.71	-62.50
立式加工中心	32	32				
节能型离心压缩机业务	31	41		342.86	-35.94	-100.00
其他	149	86	63		681.82	

产销量情况说明：

由于近几年一直采取降库存，促销售的政策，库存降低较多，因去年改制机床较多，今年生产较去年稳定，产量涨幅较大。

成本分析表

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成 本比例(%)	上年同期金额	上年同期占 总成本比例 (%)	本期金额较 上年同期变 动比例(%)

机床	原材料	342,689,888.79	70.94	416,641,988.01	71.55	-17.75
	直接工人	45,027,915.77	9.32	59,910,826.14	10.29	-24.84
	计提各项福利费	10,349,052.15	2.14	15,064,955.31	2.59	-31.30
	燃料动力	4,375,391.08	0.91	3,024,624.23	0.52	44.66
	制造费用	42,916,156.49	8.88	43,798,885.52	7.52	-2.02
	外协加工费	5,169,641.07	1.07	7,270,731.33	1.25	-28.90
节能型离心压缩机业务	原材料	18,248,042.94	3.78	20,286,249.64	3.48	-10.05
	工资	4,656,307.46	0.96	4,553,981.39	0.78	2.25
	外协费用	4,955,455.70	1.03	6,679,172.71	1.15	-25.81
	运输费	325,161.13	0.07	373,097.27	0.06	-12.85
	制造费用	4,331,146.33	0.90	4,685,662.78	0.80	-7.57

4. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-14,190,022.85	-820,980.81	1,628.42%
投资活动产生的现金流量净额	37,075,173.42	-19,313,398.54	-291.97%
筹资活动产生的现金流量净额	-51,352,114.05	-215,091,036.91	-76.13%

现金流量分析：

公司现金流量的情况，经营性现金流净流出 1419 万元，公司的营运资金进一步萎缩，流动性风险进一步增加。投资活动产生的现金流量净额增加，主要原因是公司纳入合并报表范围的道斯公司的投资理财活动的收入造成。公司筹资活动产生的现金流量净流出 5135 万元，主要为公司支付的财务费用的影响。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	业务收入	净利润
西安赛尔机泵成套设备有限公司	专用设备生产	压缩机产品	50,000,000	154,898,831.19	42,268,702.13	-3,136,696.00
昆明道斯机床有限公司	设计、开发、生产、销售自产机床系列产品及配件	落地式镗铣床、刨台式镗铣床、卧式加工中心及其他	500 万欧元	111,478,251.77	39,736,680.60	-1,592,312.13
西安瑞特快速制造工程	快速成型系列设备	快速成型系列设备	60,000,000	120,285,334.70	41,494,751.91	-16,321,828.07

研究有限公司						
昆明昆机通用设备有限责任公司	设计、开发、生产、销售机床系列产品及配件，计量、理化检测及维修服务；	转台、铣头及机床配件、承揽机械加工；计量、理化检测及维修服务；	3,000,000	103,648,517.17	37,872,696.69	-353,497.94
深圳沃德斯通技术管理有限公司	机械加工的 技术服务； 机械加工的 信息咨询； 机械加工的 技术咨询、 技术开发、 技术转让、 技术安全评 估、企业管 理咨询	暂无	/	/	/	/

备注：深圳沃德斯通技术管理有限公司尚处于注册手续办理过程。

2、委托理财及衍生品投资情况

无

(五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

(七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加1户，减少1户，其中：

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

名称	变更原因
深圳沃德斯通技术管理有限公司	新成立

2. 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经

营实体	
名称	变更原因
长沙赛尔透平机械有限公司	破产重整

(八) 企业社会责任

1、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(1) 精准扶贫规划

精准扶贫规划:根据上级党委——省工投集团党委《关于印发〈云南工投集团对崇岗乡龙竹棚村精准扶贫精准脱贫五年计划方案〉的通知》(云工投党发【2015】90号)和《关于云南工投集团对崇岗乡龙竹棚村精准扶贫精准脱贫责任分工的通知》(云工投党发【2015】91号)文件精神,公司与南天股份公司、云南国资粮油贸易公司和云南医药工业股份公司共同出资,协同县乡农科站、林科站等农林业部门,对村民进行种养殖技术培训。通过扶贫农户骨干进行种养殖技术有计划的培训,为产业扶贫提供技术支撑,促进扶贫攻坚目标的顺利实现。公司拟提供5万元技术培训资金,纳入工投集团扶贫专用账户,统一费用支出管理。

(2) 年度精准扶贫概要

以现场培训班的方式集中进行了一期种养殖技术培训。

(3) 后续精准扶贫计划

后续精准扶贫计划:以县乡两级农科站、林科站为主导,重点加强对核桃、猪、鸡、牛、羊等重点种养殖业培训后的技术指导,建立示范户、示范基地,培养和宣扬技术带头人。涉及到其他种养殖业的技术培训,分别以国资粮油贸易公司、医药工业股份公司为主导,建立示范户、示范基地,进行技术推广。

2、社会责任工作情况

适用 不适用

详见2019年3月29日登载本公司网站www.kmtcl.com.cn和全国中小企业转让系统网站www.neeq.com.cn的本公司的《社会责任报告》。

三、 持续经营评价

请参考公司年报审计师意见,详见附注。

四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

（一） 行业发展趋势

公司的主要产品是高端数控机床，属于机床制造业，在《国民经济行业分类 标准》与《上市公司行业分类指引》中属于 352 和 C34 的通用 设备制造业，机床行业为装备制造业提供生产设备，是装备制造业的工作母机，下游客户包括传统机械工业、汽车工业、电力设备、铁路机车、船舶、国防工业、航空航天工业、石油化工、工程机械、电子信息工业以及其他加工工业。

（一）行业管理体制和产业政策

1、行业管理体制

目前，国家对机械行业和机床行业的管理主要是由国家发展和改革委员会依据市场化原则进行管理，没有特殊限制。另外，中国机床工具工业协会以维护全行业共同利益，促进行业发展为宗旨；在政府、国内外同行业和用户之间发挥桥梁、纽带和中介组织的作用；在国内同行业企业之间发挥自律性协调作用。中国机床工具工业协会主要任务是调查研究机床工具行业的现状及发展方向，向政府反映行业企业的要求；接受政府部门的委托，提出行业发展规划建议；制订贯彻本行业的技术标准，提出产品质量保证措施。

2、产业政策

（1）《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》2006 年 2 月，中共中央国务院颁布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》，确定了“高档数控机床和基础制造技术”作为 16 个重大专项之一。重大专项是为了实现国家目标，通过核心技术突破和资源集成，在一定时限内完成的重大战略产品、关键共性技术和重大工程，是我国科技发展的重中之重。明确提出“提高装备设计、制造和集成能力。以促进企业技术创新为突破口，通过技术攻关，基本实现高档数控机床、工作母机、重大成套技术装备、关键材料与关键零部件的自主设计制造。”

（2）《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》

2006 年 6 月，中共中央国务院颁布了《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》，选择了 16 个重大专项，对国家经济安全和国防建设有重要影响，对促进国民经济可持续发展有显著效果，对结构调整、产业升级有积极带动作用，能够尽快扩大自主装备市场占有率的重大技术装备和产品作为重点，加大政策支持和引导力度，实现关键领域的重大突破。其中第 12 项：发展大型、精密、高速数控装备和数控系统及功能部件，改变大型、高精度数控机床大部分依赖进口的现状，满足机械、航空航天等工业发展的需要。

（3）《促进产业结构调整暂行规定》2005 年 12 月，中共中央国务院颁布实施了《促进产业结构调整暂行规定》，其中第六条规定：以振兴装备制造业为重点发展先进制造业，发挥其对经济发展的重要支撑作用。装备制造业要依托重点建设工程，通过自主创新、引进技术、合作开发、联合制造等方式，提高重大技术装备国产化水平，特别是在高效清洁发电和输变电、大型石油化工、先进适用运输装备、高档数控机床、自动化控制、集成电路设备、先进动力装备、节能降耗装备等领域实现突破，提高研发设计、核心元器件配套、加工制造和系统集成整体水平。坚持以信息化带动工业化鼓励运用高新技术和先进适用技术改造提升制造业，提高自主知识产权、自主品牌和高端产品比重。

（4）《装备制造业调整和振兴规划》2009 年 2 月中共中央国务院常务会议原则通过了《装备制造业调整和振兴规划》，规划指出，装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，产业关联度高、吸纳就业能力强、技术资金密集，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。

（5）《高档数控机床与基础制造装备重大专项》2008 年 12 月，中共中央国务院常务会议审议并原则通过《高档数控机床与基础制造装备重大专项》是《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》确定的十六个国家科技重大专项之一。目标规划到 2020 年，我国将形成高档数控机床与基础制造装备主要产品的自主开发能力，总体技术水平进入国际先进行列，部分产品国际领先；建立起完整的功能部件研发和配套能力；形成以企业为主体、产学研相结合的技术创新体系；培养和建立一支高素质的

研究开发队伍；航空航天、船舶、汽车、发电设备制造所需要的高档数控机床与基础制造装备 80%左右立足国内。

(6)《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》 2010 年 10 月，中共中央国务院审议并通过了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，“高端装备制造业”被列为七大战略性新兴产业之一，作为重点领域，国家将集中力量加快推进，加强财税金融等政策扶持力度。根据该决定的精神，在高端装备制造领域，包括高端数控机床在内的智能制造装备将以数字化、柔性化及系统集成技术为核心发展方向；智能制造装备的基础配套能力也将得到强化。

(7)《〈中国制造 2025〉重点领域技术路线图（2015 年版）》 2015 年 10 月 30 日，工信部正式发布《〈中国制造 2025〉重点领域技术路线图（2015 年版）》，明确了“高档数控机床和机器人”等十大领域以及 23 个重业实现重点突破，力争到 2025 年处于国际领先地位或国际先进水平。《中国制造 2025》规划中“高档数控机床与基础设施装备”之具体目标如下：到 2020 年，高档数控机床与基础制造装备国内市场占有率超过 70%；数控系统标准型、智能型国内市场占有率分别达到 60%、10%，主轴、丝杠、导轨等中高档功能部件国内市场占有率达到 50%；到 2025 年，高档数控机床与基础制造装备国内市场占有率超过 80%，其中用于汽车行业的机床装备平均无故障时间达到 2,000 小时，精度保持性达到 5 年；数控系统标准型、智能型国内市场占有率分别达到 80%、30%；主轴、丝杠、导轨等中高档功能部件国内市场占有率达到 80%；高档数控机床与基础制造装备总体进入世界强国行列。

（二）我国机床行业的整体概况

1、我国已成为世界第一机床生产大国

根据中国机床工具工业协会和 Gardner Business Media 公司的数据，2003 年至今，世界 28 个主要机床生产国家和地区总产值保持总体增长的趋势，其中 2009 年以及 2012 年至 2015 年间有过不同幅度的下降。

机床生产传统强国日本和德国在 21 世纪初占据世界机床产值的前两位，但 2008 年爆发的金融危机对两国的机床产业造成了较大影响。而机床行业高速发展的中国受金融危机影响相对较小，机床产值 2009 年跃居世界首位，并于随后的七年内一直保持着世界第一机床生产大国的地位。

15 年度因有机床产值而列入 Gardner Business Media 统计的 56 个机床生产国家和地区的机床生产总产值达到为 801.90 亿美元；中国、日本、德国、韩国及意大利 5 个国家的机床产值占上述机床生产国家和地区总产值的 72.42%。其中，中国机床产值 221 亿美元，占上述机床生产国家和地区总产值的 27.56%。

受益于我国经济发展和固定资产投资的增长，我国国内机床需求虽近两年有所下降，但总体仍维持在高位。2015 年，我国机床消费额达 275 亿美元，较 2014 年下降 13.5%，但仍占 2015 年世界有机床消费的国家消费总额的 34.82%。

2、金属成形机床分行业主营业务收入同比增长 7.2%，利润总额同比增长 1.9%，产成品存货同比增长 6.3%。主营业务收入利润率明显降低，据企业反映，也与“三供一业”剥离直接相关。新增订单和在手订单同比继续保持增长，虽然增幅较上月有所回落，但未来市场需求的增长仍可预期。但库存涨幅明显，应持续加以关注。

3、工量具分行业主营业务收入同比增长 5.5%，利润总额同比增长 16.0%，产成品存货同比增长 10.7%。出口交货值同比持续增长，1-12 月增幅达到 6.4%，由于该分行业的主营业务收入中，出口所占份额较高，应持续关注中美贸易摩擦对其带来的影响。产品销售率同比进一步下降，产成品库存同比增幅加大。综上，该分行业持续保持增长，但经营压力持续增加，应持续关注库存变化和中美贸易摩擦的影响。

4、金属切削机床分行业主营收入同比仍为负增长，且降幅进一步加大。利润方面，12 月出现了上年同期扭亏为盈而本期持续亏损的情况。导致该情况的主要原因，一是上年 12 月该分行业有较大额度重大资产处置收入；二是本期如上所述“三供一业”剥离导致了利润的下降。产量、新增订单和产成

品存货，同比均大幅下降。多家企业反映近几个月订单额度和结构不如往年同期水平，运行压力持续加大，目前通过减产以消化库存来缓解。

综合来看，该分行业因市场需求减少带来的下行压力持续加剧，且该下行压力将延续至下一年度。

（三）我国机床行业的发展趋势

根据 2018 年重点联系企业及各分行业主要经济指标同比变化情况显示，主营业务收入总体基本持平，但金切机床分行业仍呈现负增长，且负增长率进一步加大。剔除非主营业务影响的利润总额总体明显增长，且仅有数控装置分行业利润总额的同比为负增长。产品销售率总体出现负增长，且其中仅有金切机床和数控装置分行业同比略有增长。产成品存货总体下降，但其中仅有金切机床和滚动功能部件分行业同比下降。

政府将稳增长作为未来一段时间经济工作的重中之重，同时也首次指出中国经济的运行将呈现“L”形趋势，并据此连续出台了一系列政策措施。其中不少政策措施是前所未有的，如去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板。这表明决策层对当前中国经济运行趋势有准确的判断和充分的风险估计。因此，结合中国经济基础和发展前景看，未来总体前景向好可期。另一方面，由于机床工具行业的用户领域均面临不同程度的发展迟滞和转型升级，供需结构性矛盾日益突出。同时，国内外经济呈现艰难复苏的状态，波动性和周期性将长期存在。

（四）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的支持 机床行业在整个装备制造业中具有基础性和战略性地位，国家一直从政策上保持对机床行业较大的扶持力度，在宏观经济依然处于阶段性调整的关键阶段，政策因素是我国机床产业未来发展的重要推动力。

（2）产业结构调整提供了新的发展契机

我国工业经历长期高速发展后，面临新的周期性调整压力，进入需要推动转型升级的发展新阶段。从外部发展环境看，全球经济结构加速调整，新的格局正在形成。发达国家重新重视发展实体经济，加快布局新能源、新材料、信息、环保、生命科学等领域发展，抢占未来科技和产业发展制高点，这从客观上对我国经济发展形成了巨大的压力和制约。从内部发展环境看，我国工业的深层次矛盾和问题开始显现：产业结构不合理，部分行业产能过剩严重，过度依赖投资和出口，自主创新能力不强，缺乏核心技术和品牌，总体上处于国际产业分工体系的中低端。我国工业目前仍主要依靠大量消耗物质资源，资源环境难以支撑，发展不可持续。同时，我国工业发展也具备了加快结构调整的有利条件和物质基础，中央一系列重大政策措施为促进我国工业转型升级提供了强大动力，这些重大政策的实施都将为推进工业转型升级提供重要保障。装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性、基础性产业，装备制造业的调整和升级是我国产业调整和升级的切入点，它将对整个经济结构起到推进、升级的作用。用高新技术推动传统制造业的升级以及加强传统制造行业的技术改造已成为当前工作重点之一。作为装备制造业工作母机的机床行业，是实现本轮产业升级的基本保障。新一轮的产业升级必将是高端制造业代替简单制造业，技术密集型代替劳动密集型。这种转型和升级将会大大增加对数控机床的需求。数控机床普及率的提高也必将促进装备制造业向注重效率、注重发展质量和效益的可持续发展方向转变，促进我国工业良性循环。

（3）国际产业转移提供了良好的机遇

数控机床行业具有劳动密集型、相对技术密集型和资金密集型的特征，这行业的基础。经济全球化使国际产业转移进程不断加快，世界装备制造业部分生产能力正向发展中国家转移，不但加工制造在转移，而且研发也在转移，对中国发展数控机床行业是一个机遇。

2、不利因素

(1) 关键功能部件的发展滞后 影响国产数控机床发展的不利因素中, 功能部件产业发展的滞后已成为数控机床发展中公认的瓶颈。由于国产功能部件在品种、数量、档次上都不能满足国内高端数控机床制造厂商的主机配套要求, 我国整机配套的中高档功能部件大量依赖进口。因此, 迅速提高国产数控机床功能部件制造水平, 加快国产数控机床功能部件产业化进程至关重要。

(2) 产业集中度低 我国数控机床产业的集中度比较低, 规模化能力弱, 进而影响了对产品研发和生产制造装备的投入, 造成产品质量低, 削弱了数控机床产品的市场竞争力和行业的竞争力。

(3) 人才缺少, 制约行业发展 我国目前需要大量的三种层次的数控技术人才: 第一种是熟悉数控机床的操作及加工工艺、懂得机床维护、能够进行手工或自动编程的操作人员和装配人员; 第二种是熟悉数控机床机械结构及数控系统软硬件知识的中级人才, 能够熟练应用 UG、PRO/E、CAD/CAM 等软件, 同时有扎实的专业理论知识、较高的英语水平并积累了大量的实践经验; 第三种是精通数控机床结构设计以及数控系统电气设计、能够进行数控机床产品开发及技术创新的数控技术高级人才。此类人才的缺少影响了行业的发展。

(二) 公司发展战略

(略)

(三) 经营计划或目标

2019 年度指标: 实现销售收入 7.3 亿元

(四) 不确定性因素

(略)

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、财务风险

截止 2018 年 12 月 31 日, 公司总资产 14.16 亿元, 其中股东权益为-2.89 亿元, 公司资产负债率为 120.40%, 长期偿债能力较弱。公司流动资产为 7.40 亿元, 流动负债为 14.51 亿, 流动比率仅为 0.51, 短期偿债能力较弱。总体而言, 公司针对债权人的偿债履约能力较弱, 存在现金流断裂的风险。同时, 因供应商及部分合作方诉讼, 公司多银行账户被冻结。银行账户冻结导致公司的现金管理存在一定风险, 资金调拨存在一定阻碍, 经营活动将受到一定影响。公司目前正在积极妥善解决本问题, 保障正常的资金使用不受影响。

2、工厂延迟搬迁及相关风险

公司目前的生产用地和办公用房, 租赁期限自 2016 年 12 月租赁至 2018 年 11 月 30 日已到期。

约定租赁租金为每年 3046 万元，公司已依照合同约定支付 2017 年租金，2018 年至今租金未支付。依照协议约定，在租赁场地的同时，轨道公司收取押金 600 万元，轨道公司还有 4,825.32 万元搬迁补偿费未支付我公司。

公司杨林基地建设目前建设迟缓，项目一期的建设内容为重型加工装配厂房、110kv 降压站、水泵房、中水处理站、浴室及空压站、部分厂区工程，其建设规模为重型加工装配厂房 30,136 平方米、110kv 降压站 1,895.8 平方米、水泵房 439 平方米、中水处理站 718.41 平方米、浴室及空压站 1,719.36 平方米，其中，重装厂房主体工程基本完工于 2012 年 6 月，降压站建完并通过验收，正式投入用于 2013 年 5 月，重装厂房条铁基础施工完成通过验收于 2013 年 10 月，希斯龙门铣床的基础施工完成通过验收于 2014 年 8 月。重装厂房的周围道路及地下管网施工完成于 2014 年 11 月（尚未验收）。

项目二期和三期的建设内容分别为，重型铸造车间、模型车间及模型库、食堂及倒班宿舍、配套的厂区工程，机加工厂房、热处理工段、办公楼、食堂、理化室、厂区工程（道路广场、绿化、公用管线、信息及智能化）。其中二期重型铸造车间 39,276.25 平方米、模型车间及模型库 9,609.59 平方米、食堂及倒班宿舍 6,735.54 平方米。重型铸造车间、模型车间及模型库、食堂及倒班宿舍均在基础施工，按合同工期 2018 年 2 月建安工程竣工验收。但截止目前尚未完成封顶工作。项目三期还未开工建设。

目前一期工程的尾款和二期的资金缺口约为 3 亿左右，三期工程还需要 2.8 亿，主要用于厂房建设及设备采购，具体投入金额有一定的缩减空间。

3、中小股民诉讼风险

截至目前，因股权转让及虚假信息陈述事项，公司已陆续收到中小股东起诉状共计 372 份，涉诉标的 9,302 余万元。2018 年 5 月开庭审理股权转让案件 95 件，2019 年 1 月已收到 18 件案件判决书，判决公司与其余三家被告（沈阳机床集团、中德证券、西藏紫光卓远）连带赔偿原告损失共计 647,395.14 元，公司代理律师已对该 18 件案件提请上诉。

372 件诉讼相关信息如下：

涉诉事项	案件数	涉诉标的 (单位：人民币元)	备注
公司在股权转让中虚假信息陈述	157 件	¥18,596,668.98	2018 年 5 月开庭审理 95 件，已收到 18 件案件

			判决书
公司财务数据虚假信息 陈述	215 件	¥74,429,307.07	未开庭审理
合 计	372 件	¥93,025,976.05	

4、供应商诉讼风险

截止目前，共计涉及的诉讼有 19 笔，共计金额为 15,433,574.04 元。

5、子公司破产清算风险

依据湖南省长沙市中级人民法院【2018】湖 01 破 12-1 号通知，长沙赛尔已于 2018 年 7 月 23 日正式进入破产重整程序。长沙市中级人民法院受理并已经通过法律程序于 2018 年 8 月 6 日遴选了破产重整管理人，即广东天地正律师事务所林兰燕律师及其团队。进入破产重整程序之后，依照破产程序相关要求，长沙赛尔公司已停止一切收付款行为，账户及公司管理权已移交管理人。2018 年 10 月 17 日，在长沙市中级人民法院主持下，破产重整管理人组织债权人召开了第一次债权人会议，会议审议了管理人发出的 1) 第一次债权人会议工作报告；2) 债权申报及审查报告以及 3) 关于财产状况的报告，并对公司债权债务情况进行了首次确认，同时由债权人会议决议继续由公司管理层负责，在管理人监督下，继续生产和经营，完成已签约但尚未完工交付的产品生产。目前除公司高管团队及少部分生产人员外，公司已无其余在岗员工。2019 年 1 月 23 日，公司收到由重整管理人发出的《重整计划（草案）》，目前获悉法院尚在对该方案进行评估。

本方案的最终通过需要外部重整投资人的参与。我公司目前已在管理人的介绍下接触了重整投资人，但最终是否参与尚需要重整方案最终由法院通过后才可确定。

目前西安赛尔只有员工 10 人，主要为配合处理长沙赛尔破产重整事宜的高管人员 3 人，以及部分留任人员 7 人。其主要工作为对应收账款进行催缴。长沙赛尔管理人告知我公司，因西安赛尔尚欠长沙赛尔约 3000 万元的往来款，其将向西安碑林区人民法院提起破产清算转重整程序。为最大可能维护公司债权安全，考虑到因其尚欠我公司原分红款及利息约 2000 万元，公司目前已经向昆明市中级人民法院提起诉讼，申请其偿还欠款，并申请依法冻结了西安赛尔名下位于西安的若干房产及银行账户。法院已经在 2019 年 1 月受理，并开庭审理了本案。

6、公司 H 股无法在原定时间内完成复牌被港交所除牌的风险

(1) H 股复牌进展情况

公司独立调查委员会已正式针对香港复牌条件之要求开展工作。

①公司年审会计师大华会计师事务所(特殊普通合伙)于2018年4月底完成了对公司2016年、2017年年度审计工作,并对2016年出具了《2016年度无法表示意见涉及事项的专项审核报告》(大华核字【2018】003038号),对2017年出具了带强调段的标准无保留意见的审计报告(大华审字【2018】001105号)。详见公司公告。

②法证审计机构原定预计2018年9月初进场开展工作,2018年11月完成进场调查,实际工作开展存在因公司阶段性付款不及时而导致的进场拖延情形。公司在2018年11月已支付了阶段性费用,法证审计已于2018年11月底进场工作,出具相关法证审计报告的时间被延后。鉴于公司在披露法证审计结论报告2个月内,于2019年5月底之前披露2016年年报及2017年中期报告,目前公司按原计划在2019年3月公布法证报告的期限将会有所延迟。

③原预计内控顾问可以在2019年3月出具第一阶段报告,由于相关工作正在进行,预计将在2019年4月完成。后续,公司将根据内控咨询顾问提出的意见和建议制定整改计划,目前预计可能在2019年5月完成整改,2019年6月内控顾问可以进场核查整改情况,预计在2019年7月出具内控报告报送稿件。公司努力按照如上时间计划开展前述的法证调查及内部控制审查工作,尽早达成复牌之各项条件。

④公司复牌财务顾问香港同人融资公司团队、内控咨询顾问及法证审计团队就公司H股复牌相关工作讨论分析,公司正在积极协调各团队开展相关工作。

(2) 存在H股无法在原定时间内完成复牌被港交所除牌的风险

公司H股复牌时限(2019年8月31)即将到期,若公司在此期限之前未能完成相关复牌工作,公司H股将很可能被香港联交所除牌

7、公司被SFC(香港证监会)调查尚未终结可能存在的后续风险。

公司暂无法判断SFC(香港证监会)调查终结有可能对公司采取的措施及其风险。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	√是 □否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	√是 □否	五.二.(八)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在日常性关联交易事项	√是 □否	五.二.(九)
是否存在偶发性关联交易事项	□是 √否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励事项	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	□是 √否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	五.二.(十)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（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2018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

本集团二零一七年末归属于母公司股东权益为人民币-38,221千元，二零一八年末归属于母公司股东权益为人民币-289,030千元。

(六) 承诺事项履行情况

公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	其他	沈阳机床（集团）有限责任公司	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。	无	否	是	不适用	不适用
其他承诺	解决同业竞争	沈阳机床（集团）有限责任公司	2017年10月28日，沈机集团通过沈阳机床公告发布了《关于控股股东变更避免同业竞争承诺的公告》，沈机集团力争自本承诺函生效之日起36个月内，依据国家及相关地区法律法规的	2017年10月28日起36个月之内	是	是	不适用	不适用

		司	规定及行业主管部门的批复同意，通过适当的方式消除同业竞争。详细内容参看沈阳机床临时公 2017-099 号					
--	--	---	---	--	--	--	--	--

(七) 重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	占期末净资产比例%	是否形成预计负债	临时公告披露时间
郑如	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	3,203,484.91	-		2018年4月11日
张勇	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	620,958.20	-		2018年8月31日
曹继奎	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	25,888.07	-		2018年8月31日
曹足玉	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	23,495.52	-		2018年8月31日
饶仁孝	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	63,665.56	-		2018年8月31日
张丽湘	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	23,732.54	-		2018年8月31日
何岭	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	1,835,382.96	-		2018年8月31日
齐树新	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	15,933.76	-		2018年8月31日
薛小燕	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	38,906.70	-		2018年8月31日
彭宏伟	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	94,865.75	-		2018年8月31日
张峰	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	4,410.73	-		2018年8月31日
仇晓娜	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	58,027.57	-		2018年8月31日
赵凯	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	2,427.83	-		2018年8月31日
吴月珍	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	1,417.77	-		2018年8月31日

侯 莉	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	82,077.23	-		2018年8月31日
黄志聪	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	124,262.78	-		2018年8月31日
徐炜铭	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	119,792.13	-		2018年8月31日
马玲佳	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	5,083.24	-		2018年8月31日
黄 煦	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	3,801.14	-		2018年8月31日
刘广辉	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	90,070.10	-		2018年8月31日
沈夫珍	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	9,820.27	-		2018年8月31日
陈 强	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	74,598.09	-		2018年8月31日
梁迎春	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	6,024.10	-		2018年8月31日
王一超	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	5,588.29	-		2018年8月31日
赵华欣	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	16,427.74	-		2018年8月31日
张 津	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	6,816.58	-		2018年8月31日
夏正军	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	6,314.05	-		2018年8月31日
李青剑	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	27,882.00	-		2018年8月31日
范汉雄	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	33,910.70	-		2018年8月31日
沈文美	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	2,437,782.00	-		2018年8月31日
史君成	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	47,060.00	-		2018年8月31日
朱志宏	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	160,536.20	-		2018年8月31日
李蓝波	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	4,232.00	-		2018年8月31日
李卡多	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	16,040.00	-		2018年8月31日
周小娜	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	16,504.04	-		2018年8月31日
陈毅刚	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	219,381.00	-		2018年8月31日

许俊	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	110,826.00	-		2018年8月31日
甄卓丽	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	85,764.00	-		2018年8月31日
郭丽云	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	27,054.00	-		2018年8月31日
陈峙宏	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	149,815.00	-		2018年8月31日
马巍	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	340,335.00	-		2018年8月31日
马秀芬	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	1,250,278.00	-		2018年8月31日
古义雄	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	1,184,715.00	-		2018年8月31日
李光余	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	726,575.49	-		2018年8月31日
赵敏	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	230,851.99	-		2018年8月31日
高红	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	4,581.67	-		2018年8月31日
许敏	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	1,054.7	-		2018年8月31日
蒋汶廷	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	34,630.07	-		2018年8月31日
刘树彬	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	12,187.54	-		2018年8月31日
汪柏林	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	31,360.91	-		2018年8月31日
杨伟君	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	26,222.58	-		2018年8月31日
周雯君	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	3,991.65	-		2018年8月31日
薛国华	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	80,339.82	-		2018年8月31日
徐永进	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	22,225.88	-		2018年8月31日
邓雪红	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	56,213.65	-		2018年8月31日
于忠波	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	3,873.43	-		2018年8月31日
曹宏	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	41,039.4	-		2018年8月31日
王娜	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	7,371.17	-		2018年8月31日

薛栋亮	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	32,022.58	-		2018年8月31日
何其康	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	7,472.69	-		2018年8月31日
唐云南	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	27,033.48	-		2018年8月31日
陈辅霞	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	2,130.17	-		2018年8月31日
刘志强	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	10,226.00	-		2018年8月31日
黄晓美	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	13,016.00	-		2018年8月31日
沈文美	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	651,662.00	-		2018年8月31日
姜卫萍	沈机集团昆明机床股份有限公司	证券虚假陈述	150,893	-		2018年8月31日
总计	-	-	14,852,364.42	-	-	-

未结案件的重大诉讼、仲裁事项的进展情况及对公司的影响：

公司在上述部分案件中属于共同被告，最终责任的划分需待法院判决结论而定，故目前本公司无法预计案件对公司损益的影响情况。

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(八) 公司发生的对外担保事项

报告期内履行的及尚未履行完毕的对外担保事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

担保对象	担保金额	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否关联担保
沈阳机床（集团）有限责任公司	191,665,275.66	2018年1月31日开始	抵押	连带	已事前及时履行	是
总计	191,665,275.66	-	-	-	-	-

对外担保分类汇总：

项目汇总	余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保）	0
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	191,665,275.66
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0

清偿和违规担保情况：

无

(九) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	6,970,000.00	参考公司财务 附注：关联交易
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	-	-

备注：

1、已披露的关联交易

事项概述	查询索引
本公司向关联方云南 CY 集团有限公司、云南 CY 集团金辉涂装厂、沈阳瑞驰达国际贸易有限公司采购或销售产品，协议期限 3 年。	详见本公司在上海证券交易所披露的临时公告 2016-050 号
为沈机集团在进出口银行云南省分行申请的流动资金贷款提供连带责任保证担保，同时，以我公司位于杨林工业园区的房屋、土地为沈机集团向中国进出口银行借款提供抵押担保，担保及抵押担保总金额不超过人民币 2 亿元。	详见公司在上海证券交易所披露的临时公告 2018-026 号

2、其他

报告期内，公司关联交易事项详见财务报表附注：关联方及关联交易。

报告期内，除了本报告关联交易部分所披露的关联交易外，本公司董监事及其关联人或任何持有本公司 5% 以上的股东未发现拥有上述主要供应商及客户的任何权益。

(十) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
	抵押担保	100,616,014.10	7.1%	向大股东借款 2 亿元，

杨林工业园区南北干道东侧的房屋【房屋所有权证号：昆明市房权证嵩明县字第 20141352 号】、位于杨林工业园区南北干道东侧的土地使用权【土地使用证号：嵩国用(2012)第 1474 号、使用权类型：出让】、杨林工业园区空港大道东侧的土地使用权【土地使用证号：嵩国用(2014)第 927 号、使用权类型：出让】				并为其在中国进出口行云南分行上述连带担保及抵押担保总金额不超过 2 亿元人民币
总计	-	100,616,014.10	7.1%	-

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

本公司于 2017 年 3 月 23 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>、香港交易及结算所有限公司网站 <http://www.hkex.com.hk>、公司网站 <http://www.kmtcl.com.cn> 刊登了《关于公司接到中国证监会调查通知书的公告》(临 2017-029)，因信息披露违反证券法律法规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证券监督管理委员会（以下简称：证监会）决定对公司立案调查。

2018 年 2 月公司收到了中国证券监督管理委员会下发的《行政处罚决定书（沈机集团昆明机床股份有限公司、王兴、常宝强等 23 名责任人员）》(【2018】9 号)及《中国证监会市场禁入决定书（王兴、常宝强、金晓峰）》((2018) 2 号)，详细内容参见公司临 2018-012、013 号公告。

(十二) 其他重大事项说明

1、昆明市政府规划将昆机现茨坝区场地 255 亩征收作为地铁项目建设，公司响应昆明市政府城市总体规划要求，因此公司计划近几年内实施搬迁工作。由于公司的杨林厂区正在建设中，目前不具备整体搬迁的条件，因此还需要租用拟收储的土地及房屋、构筑物、其他附着物，时间至 2018 年底（约二年）。

本公司第八届董事会第三十八次会议审议通过了公司与昆明轨道交通集团有限公司签署的《房屋土地租赁协议》，租赁位于盘龙区茨坝街道办事处地铁八号线花渔沟车辆段昆机地块项目总用地面积约

418. 4834 亩及地块上的房屋、构筑物、其他附着物。租赁期自合同生效之日起至 2018 年 11 月 30 日止，最长可延长至 2018 年 12 月 31 日；租赁期限内土地房屋租金总额为人民币 6,092 万元（含税金）。

目前，公司不具备搬迁条件，正在与昆明轨道交通集团有限公司就租赁搬迁问题进行协商。

2、长沙赛尔透平机械有限公司（长沙赛尔）为本公司控股子公司西安赛尔机泵成套设备有限公司全资子公司，本公司持有西安赛尔机泵成套设备有限公司45%股权。长沙赛尔经营困难，其基本银行账户及部分一般账户因涉及诉讼被司法冻结，且多笔银行贷款存在逾期的情况，长沙赛尔基本已处于半停工状态。2018年9月，我公司收到相关法律文书，依据湖南省长沙市中级人民法院(2018)湘01破申23号民事裁定书，受理长沙赛申请，公司进入破产重整程序。

作为长沙赛尔的实际控制人，本公司将妥善处理长沙赛尔破产重整相关问题，配合长沙市中级人民法院做好相关工作，对破产重整相关的进展，我公司将及时进行披露。

3、本公司第一大股东沈阳机床（集团）有限责任公司（持有本公司股份133,222,774股，持股比例25.08%）将其持有我公司的66,597,570股股份（占我公司总股份的12.54%）进行质押。质押登记日：2018年11月23日，质权人姓名（全称）：沈阳国际科技开发公司。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	531,081,103	100%	0	531,081,103	100%
	其中：控股股东、实际控制人	133,222,774	25.08%	0	133,222,774	25.08%
	董事、监事、高管	0	-	0	0	-
	核心员工	0	-	0	0	-
有限售条件股份	有限售股份总数	0	-	0	0	-
	其中：控股股东、实际控制人	0	-	0	0	-
	董事、监事、高管	0	-	0	0	-
	核心员工	0	-	0	0	-
总股本		531,081,103	-	0	531,081,103	-
普通股股东人数		3,453				

(二) 普通股前十名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	HKSCC NOMINEES LIMITED	134,354,498	-	134,354,498	25.30%	-	134,354,498
2	沈阳机床(集团)有限责任公司	133,222,774	-	133,222,774	25.08%	-	133,222,774
3	云南省工业投资控股集团有限责任公司	34,153,444	-	34,153,444	6.34%	-	34,153,444
4	张海英	1,846,600	693,400	2,540,000	0.478%	-	2,540,000
5	郑海御	1,660,428	673,300	2,333,728	0.439%	-	2,333,728
6	于成淼	490,500	1,520,500	2,011,000	0.38%	-	2,011,000
7	张顺	800,000	1,200,000	2,000,000	0.38%	-	2,000,000
8	蔡剑秀	982,700	619,625	1,602,325	0.30%	-	1,602,325
9	CHAN KUNG SUK YUEN	1,306,000	-	1,306,000	0.25%	-	1,306,000
10	朱玉树	1,230,000	-	1,230,000	0.23%	-	1,230,000
合计		310,046,944	4,706,825	314,753,769	59.18%	0	314,753,769

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：前 10 名股东中，除国有股股东之间不存在关联关系外，公司不知晓其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。除上述披露之主要股东外，于 2018 年 6 月 30 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 3 号（2016 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。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 HKSCC Nominees Limited(以下称：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。

上述股东除沈阳机床（集团）有限责任公司将其持有的我公司 66,597,570 股股份进行质押外，其余股东所持股份公司未获知其发生变动、质押、冻结或托管的情况。

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，亦未接获超过 H 股总股本 5%的 H 股股东情况。

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、于二零一八年十二月三十一日，各董事及监事概无在本公司或任何相联法团（定义见《证券及期货条例》第 XV 部）的股份、相关股份及/或债券（视情况而定）中拥有任何根据《证券及期货条例》第 XV 部第 7 及 8 分部而知会本公司及香港交易所的权益或淡仓（包括根据《证券及期货条例》该些章节的

规定被视为或当作这些董事或监事拥有的权益或淡仓)、或根据《证券及期货条例》第352条规定而记录于本公司保存的登记册的权益或淡仓、或根据《标准守则》而知会本公司及香港交易所的权益或淡仓。

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

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露:

是 否

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
主要经营业务	金属切削机床，数控系统及机械设备制造；国内一般商业贸易、技术贸易、房屋租赁，经济信息咨询服务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	沈阳机床（集团）有限责任公司持股沈阳机床股份有限公司25.08%，实际控制人为沈阳市国资委
其他情况说明	无

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

违约情况

适用 不适用

五、权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
王鹤	执行董事	男	1966年8月	本科	2017年2月15日-2020年10月31日	是
	董事长					
张晓毅	副董事长	男	1964年4月	硕士研究生	2008年10月31日-2020年10月31日	是
彭梁锋	执行董事	男	1981年8月	硕士研究生	2017年2月15日-2020年10月31日	是
	总裁				2017年1月23日-2020年10月31日	
	副总裁				2015年3月30日-2017年1月23日	
徐娟	执行董事	女	1981年7月	硕士研究生	2018年5月8日-2020年10月31日	是
	财务总监				2017年12月12日-2020年10月31日	
刘春时	非执行董事	男	1966年11月	硕士研究生	2017年10月31日-2020年10月31日	否
夏长涛	非执行董事	男	1964年1月	本科	2017年10月31日-2020年10月31日	否
康军	非执行董事	男	1976年10月	硕士研究生	2017年10月31日-2018年9月21日	否
吴育	非执行董事	女	1984年3月	硕士研究生	2017年10月31日-2020年10月31日	否
丁思德	非执行董事	男	1984年11月	硕士研究生	2018年12月28日-2020年10月31日	否
纳超洪	独立非执行董事	男	1977年5月	博士研究生	2017年10月31日-2020年10月31日	是
迟毅林	独立非执行董事	男	1953年4月	硕士研究生	2017年10月31日-2020年10月31日	是
金梅	独立非执行董事	女	1977年11月	本科	2017年10月31日-2020年10月31日	是
田瑞华	独立非执行董事	男	1963年4月	本科	2017年10月31日-2020年10月31日	是
魏爱雪	监事	女	1968年11月	本科	2017年10月31日-2020年10月31日	否
吕建波	监事	男	1982年6月	本科	2017年10月31日-2020年10月31日	否

栗皎	监事	女	1981年8月	硕士研究生	2017年10月31日 -2020年10月31日	否
蔡哲民	监事	男	1962年9月	大专	2011年5月10日 -2020年10月31日	否
周国兴	职工监事	男	1962年11月	硕士研究生	2014年10月31日 -2020年10月31日	是
叶农	副总裁	男	1960年11月	硕士研究生	2006年12月30日 2020年10月31日	是
朱祥	副总裁	男	1966年4月	硕士研究生	2007年8月20日 -2020年10月31日	是
贺喜	董事会秘书	男	1986年10月	本科	2017年3月17日 -2020年10月31日	是
董事会人数:						12
监事会人数:						5
高级管理人员人数:						5

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

董事夏长涛先生、刘春时先生，监事栗皎女士、蔡哲民先生系公司大股东（实际控制人）委派至我公司的董监事。董事丁思德先生、康军先生（已辞任）、吴育女士，监事魏爱雪女士、吕建波先生系公司第二大股东委派至我公司的董监事。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
合计	-	0	0	0	0%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况:

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
康军	非执行董事	离任	无	辞职

丁思德	无	新任	非执行董事	选举
徐娟	财务总监	新任	执行董事、财务总监	选举

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用 □不适用

丁思德，男，1984年生，经济学硕士，2007年7月-2009年3月在天相投资顾问有限公司任行业研究员；2009年3月-2010年3月在北京志英颐合财经顾问有限公司任行业研究员；2010年8月-2015年6月在联讯证券股份有限公司先后任高级行业研究员、行业研究主管；2015年6月-2018年6月在华融证券股份有限公司任高级行业研究员；2018年7月至今任云南省工业投资控股集团有限责任公司股权运营部副总经理。2018年12月28日任沈机集团昆明机床股份有限公司董事。

徐娟，1981年7月出生，中共党员，财务管理硕士研究生。2008.4--2015.6于云南CY集团有限公司任职，先后担任会计、主办会计，2015.7--2016.10在沈机集团昆明机床股份有限公司担任研究院财务经理，2016.11--2017.7在沈机集团昆明机床股份有限公司担任财务部副部长，2017.8-2017年12月12日在沈机集团昆明机床股份有限公司担任财务部部长。2017年12月12日至今在沈机集团昆明机床股份有限公司担任财务总监，2018年5月8日至今在沈机集团昆明机床股份有限公司担任董事。

二、员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	289	297
生产人员	698	690
销售人员	53	49
技术人员	192	148
财务人员	42	32
内部退养	383	330
待岗、三种病人员	89	82
其他	9	6
员工总计	1,755	1,634

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士		1
硕士	20	19
本科	349	312
专科	326	303
专科以下	1,060	1,000
员工总计	1,755	1,634

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

员工薪酬政策：

各单位工作总额由公司核定并考核发放。每月通过公司考核来确定各单位当月实际应发放工作总

额。各单位制定本单位的二次绩效分配方案，各单位依据本单位的二次绩效分配方案进行考核分配发放。

培训计划：

2018 年生产经营目标，根据公司《人力资源控制程序》、《岗位能力及资格控制管理办法》、《培训考核管理办法》文件要求，为进一步提高公司员工队伍的素质及专业技能，创建一支高素质、高技能的员工团队，整体提升质量水平和工作效率，促进公司的可持续性发展，增强企业在市场中的竞争能力，特制定该年度员工培训计划。1. 余庆明首席技师工作室建设；2. 在公司生产体系内分级建立技师工作室；3. 关键岗位针对性培训；4. 技术工人职业技能资格等级鉴定培训；5. 本科新员工培训；6. 特种作业人员培训；7. 能源管理暨节能宣传培训；8. 质量管理体系培训暨2015 版质量管理体系转版培训；9. 临时单项专业培训；10. 各单位自行组织的培训。

需公司承担费用的离退休职工人数为1793人，再就业人员为：412人。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

√适用□不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工		181
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）		-

核心人员的变动情况

无

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、公司治理

(一) 制度与评估

1、公司治理基本状况

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。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。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

是

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

是

4、公司章程的修改情况

2018年12月28日公司2018年第二次临时股东大会审议通过了修改《公司章程》的议案。根据相关规定，《公司章程》中需将党建工作总体要求纳入公司章程，确立党组织在公司法人治理结构中的法定地位，明确党组织的工作机构、工作经费和党组织所履行职责；同时公司A股已转入全国中小企业股份转让系统，相关规则及要求亦需调整，故做出的修改。

(二) 三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	14	详见公司2018-002号，2018-006号，2018-022号，2018-072号，2018-075号，2018-082号。
监事会	4	审议公司2017年年度报告、监事会工作报告、2018年第一季度报告、半年报、三季度报告等。

股东大会	3	详见公司 2018-026 号, 2018-046 号, 2018-059 号 (更正), 2018-085 号)
------	---	---

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司股东大会的召集、召开程序符合法律、法规和《公司章程》的规定；出席股东大会人员的资格合法有效；表决程序符合法律、法规和《公司章程》的规定，股东大会的表决结果、决议合法有效。

(三) 公司治理改进情况

公司聘请了内控咨询顾问马施云咨询有限公司就公司内控问题进行梳理并要求职能部门根据与内控咨询顾问沟通的意见、建议作出确实可行的整改计划，截止公告日，本工作还需一段时间完成。

(四) 投资者关系管理情况

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。

(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

(六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用 (基础层公司不做强制要求)

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
纳超洪	14	14	0	0
金梅	14	14	0	0
迟毅林	14	14	0	0
田瑞华	14	14	0	0

独立董事的意见：

无

二、内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

董事会、定期报告等的审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；定期报告的内容和格式符合中国证监会和全国中小企业股份转让系统的各项规定。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司生产经营、人员、资产、财务都保持独立性，具备自主经营的能力。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的重大内部管理制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，参考《内部控制制度》手册，结合公司自身的实际情况制度的，符合相关部门对公司治理结构、企业制度的要求。由于内部控制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营状况和发展情况不断的调整、完善。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

为进一步建立健全公司信息披露管理制度，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实准确完整及时性，提高定期报告的质量，公司建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。公司信息披露责任人及公司管理层将严格遵守相关制度。

三、2018 年度香港相关规则之须披露相关内容

1、企业管治常规

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。2018 年本公司召开董事会会议 14 次（其中 12 次为书面议案），关于董事出席情况，详见下表：

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况				
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
王鹤	否	14	14	0	0	否
张晓毅	否	14	13	1	0	否
彭梁锋	否	14	14	0	0	否
徐娟	否	8	8	0	0	否
夏长涛	否	14	13	1	0	否
刘春时	否	14	14	0	0	否
吴育	否	14	14	0	0	否
康军	否	9	9	0	0	否

丁思德	否	0	0	0	0	否
纳超洪	是	14	14	0	0	否
田瑞华	是	14	14	0	0	否
迟毅林	是	14	14	0	0	否
金梅	是	14	14	0	0	否

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鹤先生及彭梁锋先生担任。

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。2018 年度在本公司担任具体管理职务的董事共四名，占董事总人数的 1/3 以上，这有助于董事会严格检讨及监控公司管理程序。为令股东对公司各董事及董事会组成有更多的认识，本公司已在相关媒体载列董事会成员的角色和责任。

A.4 委任、重选和罢免

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

A.5 董事责任

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

公司秘书则负责确保所有董事取得有关上市规则及其他法定要求的最新资料。

A.6 资料提供及使用

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

B.1 董事及高级管理人员的薪酬

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

C. 问责及核数

C.1 财务汇报

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

C.2 内部监控

本公司监事会依法独立行使公司监督权，保障股东、公司和员工的合法权益不受侵犯。本公司监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。2018年度，监事会共举行2次会议，蔡哲民监事因公未出席会议外，其余监事均出席了各次会议，代表股东对公司财务以及董事和高级管理人员履行职责和合法合规性进行监督，并列席了董事会会议，认真履行了监事会的职责。

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

本公司内部审计部门，按照公司不同业务及流程可能存在的风险和重要性，定期及有需要时进行检查、监督与评价；且公司在管治、营运、建设、财务和行政人事等各方面也都建立了相应的内部管理制度和程序。并不定期对该各项制度进行检查。

C.3 审核委员会

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

D. 董事会权利的转授

D.1 管理功能

本公司董事会与管理层都有明确的规范，其职能已于本公司章程中列出。

D.2 董事会辖下的委员会

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

E. 与股东的沟通

E.1 有效沟通

董事会致力与股东保持沟通。在2017年度股东周年大会及2018年第一、二次临时股东大会上，部分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

公司第九届董事会董事共有十二名，其中独立董事四名，董事任期自 2017 年 10 月 31 日至 2020 年 10 月 31 日。

本年度举行董事会会议 14 次（12 次为书面议案），董事会人员及会议情况详见本年报——“第十节 董事参加董事会出席情况表”。

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

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

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

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

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

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

(2) 董事的任免

公司董事的任期为每届三年，任期届满可以连选连任。独立非执行董事的任期不得超过六年。公司与董事签定为期三年的《董事服务合同》（届内新增补的董事为期则不足三年）。董事任免由公司股东大会审议批准。2018 年度内董事的任免情况详见本年报——“第八节一.（三）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——“第十节 董事参加董事会出席情况表”。

(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、学术实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，公司第九届董事之非执行董事任期自 2017 年 10 月 31 日自 2020 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	迟毅林	王鹤 康军 刘春时 迟毅林 金梅 彭梁锋	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	纳超洪	纳超洪 金梅 刘春时	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	迟毅林	迟毅林 夏长涛 金梅	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	田瑞华	田瑞华 迟毅林 夏长涛	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独立非执行董事迟毅林先生；
本公司董事会审计委员会负责人为公司独立非执行董事纳超洪先生；
本公司董事会提名委员会负责人为公司独立非执行董事迟毅林先生；
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田瑞华先生；
董事康军先生于 2018 年 9 月 26 日辞去在本公司担任的所有职务。

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

二零一八年度内概无任何董事及监事于本公司、控股公司或控股公司的附属公司所订立的合约之中拥有任何重大权益。

9、核数师酬金

2018 年审计费用

会计师事务所名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙） 金额：人民币 80 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、公司秘书

公司遵守了《上市规则》第 3.29 条，聘任了合适人选担任公司秘书，同时也外聘服务机构辅助公司秘书履职。公司内部的主要联络人为公司执行董事及公司秘书。

11、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。

- 1) 根据《公司股东大会议事规则》第四十五条 单独或者合并持有公司百分之十以上股份的股东（以下简称“提议股东”）或者监事会提议董事会召开临时股东大会时，应以书面形式向董事会提出会议议题和内容完整的提案。书面提案应当报所在地中国证监会派出机构和证券交易所备案。提议股东或者监事会应当保证提案内容符合法律、法规和《公司章程》的规定。
- 2) 股东可向董事会提出查询的程序，并提供足够的联络资料以便有关查询可或恰当处理；及
- 3) 在股东大会提出建议，并获得足够的联络资料。

12、投资者关系

年内公司组织章程文件没有重大变动。

13、风险管理及内部监控

公司根据守则条文 C.2.1 条，在年报内负载董事会声明，说明董事会已经作出有关风险管理及内部监控系统的检讨。

- 1) 公司设有内部审核功能；
- 2) 风险管理及内部监控系统检讨为不定期、选取样本，涵盖年度期间；
- 3) 年度中公司已作出风险管理及内部监控系统有效性的声明，公司亦聘任了马施云咨询有限公司就公司内部控制进行系统梳理，目前该项工作正在进行中。

14、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，大华会计师事务所（特殊普通合伙）的呈报职责载于本年度报告，

15、公司确认已经根据《上市规则》第 3.13 条收到每名独立非执行董事就其独立性而作出的年度确认函，以及其仍然认为有关独立非执行董事属独立人士。

该部分内容可详见 2019 年 3 月 29 日登载本公司网站 www.kmtcl.com.cn 和全国中小企业股份转让系统 <http://www.neeq.com.cn> 的本公司的《2018 年度独立董事述职报告》。

16、公司没有董事拟在下次股东周年大会上重选连任，公司年度报告中已说明有关董事届满的期间。公司未与董事签署该等服务合约。

17、上市发行人须列载任何根据《上市规则》第 13.69 条而获豁免遵守有关规则的服务合约的详情。

发行人或其任何附属公司按《上市规则》在 2004 年 1 月 31 日或之前订立的董事服务合约，会获豁免遵守《上市规则》第 13.68 条的股东批准规定。若董事服务合约的年期或终止合约时须支付款项又或任何其他重大条款有任何更改，或是予以续订，发行人即须就经修改或重新续订后的董事服务合约完全遵守第 13.68 条的规定。根据《上市规则》附录十六第 14A 段，于此等服务合约年期内，发行人须在其年报中披露任何获豁免遵守本条规则的服务合约的详情。

18、公司须列载其董事或与该董事有关连的实体仍然或曾经直接或间接拥有重大权益的重要交易、安排或合约（在会计年度内或结束时仍然生效者）的详情（性质及范围）。

该部分内容可详见本年度报告相关章节——“第五节.二.（九）”。

19、本公司在注册或成立的司法管辖区并无优先购买权。

20、本公司将列载使其上市证券的持有人能够取得税项减免所需的资料，而有关的税项减免是因其持有该等证券而享有的。

21、公司须声明其公众持股量是足够的。

22、公司在过去三年内任何一年，更换核数师的详情。

2015 年 8 月 10 日，公司 2015 年第二次临时股东大会批准通过聘任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度审计师。2017 年 10 月 31 日公司 2017 年第三次临时股东大会批准通过由大会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年年度报告重新审计，且为公司 2017 年度审计师。2019 年第一次临时股东大会批准通过由大会会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计师。

23、上市規則 14A.71(6) – 與持續關連交易有關（信息）在年報中相關披露

（14A.71 上市發行人的年度報告必須載有在該財政年度中進行的關連交易之詳情（包括根據往年簽訂協議進行的持續關連交易）：(6) 如屬持續關連交易：(a) 上市發行人獨立非執行董事按《上市

規則》第 14A.55 條所述之事宜作出確認；及(b) 上市發行人董事會就其核數師是否已按《上市規則》第 14A.56 條所述之事宜作出確認的聲明。)

第十一节 环境社会及管制报告

2018年环境、社会及管治报告

报告简介

本报告主要回顾了沈机集团昆明机床股份有限公司（以下简称「公司」）开展的工作及表现。披露了公司履行经济、环境、社会责任的理念、实践和成果。

编制依据

本报告依据香港联合交易所有限公司的证券上市规则附录二十七章《环境、社会及管治报告指引》编写，公司已遵守ESG报告指引所载「不遵守就解释」条文的披露要求。

时间范围

2018年1月1日~2018年12月31日

数据源

本报告所载信息均系公司履职情况的汇总和统计，所有信息内容均经过公司管理层、主管部门审核。

免责声明：

本报告包括前瞻性陈述。除历史事实之外，所有将来有可能或将要发生的事件以及事件的表述（包括，但并不限于前提、目标、估算和商业计划）均属于前瞻性陈述范畴。由于受外界的可变因素的影响，事实的未来发展结果或者趋势有可能与该陈述不同。本报告的前瞻性陈述于2019年3月做出。公司没有义务或责任对上述前瞻性陈述做出修改。

1. 公司概况

沈机集团昆明机床股份有限公司是中国制造大型精密机床的骨干企业，曾先后研发出140多个「中国第一台」。公司前身是筹建于1936年的中央机器厂，1953年更名为昆明机床厂，1993年10月19日正式注册成立昆明机床股份有限公司，成为我国首批九家到香港上市的股份制规范化试点企业，成为云南省和国内装备行业唯一在境内、外上市的A+H股上市公司。

于2001年6月5日，西安交通大学产业（集团）总公司（以下简称「交大产业」）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日办理完毕公司更名的工商登记手续，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」）。

于2006年12月1日，交大产业与沈阳机床（集团）有限责任公司（「沈机集团」）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2007年3月23日，经交大昆机股东大会决议，公司名称更改为沈机集团昆明机床股份有限公司。

于2018年5月22日，公司收到上海证券交易所自律监管决定书【2018】73号《关于终止沈机集团昆明机床股份有限公司股票上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市交易。公司股票于2018年5月30日进入退市整理期交易，2018年7月11日，公司股票于退市整理期交易满三十个交易日，2018年7月13日上海证券交易所对公司股票予以摘牌，公司A股股票终止上市。（详见公司2018-057号公告）2018年9月12日，公司股票转入全国中小企业股份转让系统挂牌转让，转让方式为集合竞价。

2. 企业核心价值观

创为先、质为本、精为魂

3. 环境

3.1 排放

公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》，《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国水污染防治法》等环境保护相关法律法规。

公司制定了废水控制程序，在生产厂区内建立了污水收集处理系统，生产过程中产生的废水经过处理后循环再利用。

3.2 资源利用

公司不断采取改进设计，采用先进的工艺技术、改善管理、综合利用、污水处理再利用等措施，更有效的提高资源利用效率。

公司执行节能降耗、节约用水等管理措施，对员工进行环保安全培训，不断提高员工的环保意识，提倡节约用水、用电等。

4. 社会

4.1 雇佣

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》等法律法规，及公司人力资源管理政策，以公正、公开、公平的方式来选择员工。

公司制定了薪酬管理办法，建立并不断完善了相对完整的昆机薪酬管理体系，明确了薪酬总额的构成，岗位绩效工资、薪酬管理与发放、岗位级别工资设定、评定与调整的原则与办法等。公司员工薪酬由基本工资、岗位工资、绩效工资、专项奖励、交通费、餐费等组成。公司进一步强化了工资总额的控制与管理，并深化执行二次绩效考核，一次绩效考核由公司按各单位分解指针和主要工作设定考核体系，每月考核执行；二次考核由各单位根据一次绩效考核方案制定具体的岗位考核办法，具体到岗位指定考核到人。本公司严格遵守有关法律法规，为员工提供了完善的福利体系，包括养老保险、医疗保险、工商保险、生育保险、失业保险及住房公积金等。本公司在法定假期以外为员工提供了婚假、产假、年休假、事假、病假等假期安排。

4.2 培训及员工激励机制

公司执行两级培训制度，公司层面组织共性、重点及管理人员的培训工作，各部门组织本部门的岗位技能培训工作。两级培训年初要制定当年培训计划，年度培训按计划进行并由人力资源部归口统一管理、监督与考核。

本公司尊重并认可每一位员工对公司做出的贡献，本公司具备有效的绩效管理体系，对员工的工作表现进行综合考核与评价，每位员工的综合考核与评价结果将作为职位晋升、管理干部选拔的重要参考依据。

4.3 健康与安全

公司高度重视员工的健康与安全，并通过宣传、培训等方式为员工在工作过程中提供安全保护及指导。公司安全管理以《安全生产法》为纲，落实各级责任，严格过程管理，以高度的责任感，保护公司全员的生命安全和身体健康。为做到「操作标准化，行为规范化」，制定公司《安全技术操作规程》明确员工对安全生产应承担的责任、义务和权利，以提高安全意识，强化危险源辨识。特种作业员工除持有公司《安全操作证》外，还必须经过专业培训，考试合格，取得上级安全监督管理部门颁发的《特种作业操作证》后，方能上岗。

为保障职工身体健康，公司定期为30岁以上员工安排健康体检及特殊工种职业病排查。

4.4 供应链管理

供货商是企业发展的重要合作伙伴，为了实现企业长远、稳定的发展，本公司密切关注供货商的运营及其持续发展。

本公司在选择供货商时遵循公开、公平、公正原则，对供货商提供的产品质量、价格、配合度等方面进行评估，对提供重要原材料的供货商实施实地考察，以确保供应的材料符合质量、环境、安全等标准；并采用公开招投标的机制选择供货商，以保证所采购的材料能够满足本公司之生产需求、降低采购成本、完善供应链管理

4.5 产品责任

本公司十分重视产品质量，本公司依据GB/T 19001-2016 idt ISO 9001:2015《质量管理体系要求》和GB/T 24001-2016 idt ISO 14001:2015《环境管理体系要求及使用指南》，结合公司的实际和发展需要，规定了各单位的质量、环境职责，对质量、环境管理体系提出了运行要求，是公司质量、环境管理体系的纲领性文件和行动指南，在领导的带领下，全员参与，始终致力于增强顾客满意，在评价数据和信息的基础上改进过程，我们的质量目标是产品出产合格率100%，顾客满意度80%，产品零件合格率100%，顾客投诉回复率100%，改进措施完成率100%。

本公司实施的质量监控管理涵盖各个生产环节，对过程及形成的产品和服务进行监视和测量，以便及时发现并解决产品的质量问题的。

4.6 反贪污

本公司严格遵守相关法律法规，旨在彻底根除贿赂、勒索、欺诈及洗钱等不法行为。

本公司制定并执行廉政建设制度，规范本公司高级管理层和一般员工的职业道德与操守，对贪腐现象零容忍，通过合理设置职责分离与交叉审批等办法降低贪腐现象发生的可能性。

公司设有纪检监察室、信访接待室，支持与鼓励员工、供货商和客户进行投诉举报，对本公司的诚信经营进行监督。

5. 主要成就和证书

公司主营业务是研发、设计、制造和销售卧式镗床、大型数控落地式铣镗床、龙门式铣床、刨台式铣床、坐标镗床、卧式镗铣加工中心、精密回转工作台等系列产品。长期以来是中国机械加工业、汽车制造业、飞机制造业、航天工业等众多领域行业的首选，并进入众多外商独资企业和大型民营企业，深受用户喜爱。主导产品大都处于国内领先水平，市场占有率均占全国市场的30%以上。公司先后研发出200多种新产品，创造了中国148个第一，荣获国家级、省级、市政府部门颁发的80多项科研成果奖，18次部级以上质量奖，包括2次国优金奖和3次国优银奖。公司被评为「全国百家质量优秀企业」，「昆机」品牌成为全国知名品牌。

2011年9月公司技术中心通过国家认定级企业技术中心。公司还拥有「国家地方联合大型精密数控机床工程研究中心」、「云南省精密机床工程技术研究中心」技术创新平台。依托各创新平台，公司承担了国家科技项目6项目，参与14项，省部级项目3项。荣获省级科技进步奖一等奖一项、二等奖三项、三等奖两项。

6. 企业治理

本公司致力遵照监管规定并依据国际建议惯例，不断改善企业管治常规。本公司已采纳香港联合交易所有限公司证券上市规则附录十四之企业管治守则，并作为自身企业管治守则。

有关本公司更详尽的企业管治政策和程序及其他数据，请参阅本公司2018年度报告内所载的企业管治报告。

7. 未来展望

聚焦财务为股东创造价值；聚焦市场为客户创造价值；聚焦产品为行业创造价值。继续做好传统产品经营工作，面向未来三年，昆机产品市场要实现三种战略转型：一是由通用机床向行业专业机床转型，重点瞄准国家战略重点和新兴发展产业，如航空、军工、铁路、风电和汽车市场进行市场布局，即按区域划分、同时按行业重新划分；二是由单机制造向智能化解决方案转型，实施机床+互联网，向工业服务商转型；三是由国内市场向国际市场转型，根据国际市场的特殊需求，不断开发出口产品，重点面向发展中国家工业化实施过程中所需产品，三年内实现出口占比10%以上。

8. 联交所《环境、社会及管治报告指引》内容索引

主要范畴、层面 一般披露及关键绩效指标（不遵守就解释）

A. 环境

层面A1：
排放物 一般披露：
有关废气及温室气体排放、向水及土地的排污、有害及无害废弃物的产生等的：
(a) 政策；及
(b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律就规例的资料。

层面A2：
资源使用 一般披露：
有效使用资源（包括能源、水及其他原材料）的政策。74

层面A3：
环境及天然资源 一般披露：
减低发行人对环境及天然资源造成重大影响的政策。74

主要范畴、层面 一般披露及关键绩效指标（不遵守就解释）

B. 社会

雇佣及劳工准则

层面B1：
雇佣 一般披露：
有关薪酬及雇佣、招聘及晋升、工作时数、假期、平等机会、多元化、反歧视以及其他待遇及福利的：
(a) 政策；及
(b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例

层面B2：
健康与安全 一般披露：
有关提供安全工作环境及保障雇员避免职业性危害的：
(a) 政策；及
(b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。

层面B3：
发展及培训 一般披露：
有关提升雇员履行工作职责的知识及技能的政策。描述培训活动。

层面B4: 劳工准则	一般披露: 有关防止童工或强制劳工的: (a) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例。
层面B5: 供应链管理, 运营惯例	一般披露: 管理供应链的环境及社会风险政策。
层面B6: 产品责任	一般披露: 有关所提供产品和服务的健康与安全、广告、标签及隐私事宜以及补救方法的: (a) 政策; 及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。
层面B7: 反贪污	一般披露: 有关防止贿赂、勒索、欺诈及洗黑钱的: (a) 政策; 及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。
关键绩效指标 B7.2	描述防范措施及举报程序, 以及相关执行及监察方法。

第十二节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input type="checkbox"/> 无 <input checked="" type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	大华审字[2019]002768号
审计机构名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101号
审计报告日期	2019年3月15日
注册会计师姓名	敖都吉雅、阿丽玛
会计师事务所是否变更	否
审计报告正文:	

沈机集团昆明机床股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了沈机集团昆明机床股份有限公司(以下简称昆明机床)财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表、2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了昆明机床2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于昆明机床，并履行了职业道德方面的其他责任。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、 与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注三所述，昆明机床2018年发生净亏损253,330,798.55元，且于2018年12月31日，昆明机床流动负债高于流动资产711,384,670.11元，2018年年底资产负债率120.40%。如财务报表附注三所述，这些事项或情况，连同财务报表附注六所示的其他事项，表明存在可能导致对昆明机床持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

四、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我

们不对这些事项单独发表意见。

我们确定收入确认与成本结转是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 事项描述

如财务报表附注四、(二十五)及附注六、注释 36 所示,昆明机床主营业务销售机床收入确认的时点为产品运送到客户指定的交付地点后确认收入的实现。由于营业收入确认和成本结转对昆明机床产生重大影响,因而我们将此确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于收入确认与成本结转所实施的重要审计程序包括:

- (1) 了解、测试和评价与收入确认和成本结转的相关内部控制制度;
- (2) 复核昆明机床收入确认和成本结转的会计政策的适当性,以及是否得到有效执行;
- (3) 执行截止测试,以确定销售收入及成本是否存在跨期现象;
- (4) 选取全年收入样本,并根据销售流程,对其逐项检查单笔销售的销售合同、发货单、运输合同、验收单,根据获取的证据综合评定收入的实现;
- (5) 结合应收账款、预收款项及收入的函证,以及销售的期后回款测试等进一步确认收入的实现;
- (6) 根据公司制订的整机标准成本和期初、期末存货盘点结果,执行分月、分年分析性程序,对全部机床销量与成本结转的数量、金额进行匹配,确认当期主营业务成本核算是否准确;
- (7) 根据存货收发存记录及销售收入确认时点检查结转主营业务成本的准确性;
- (8) 检查昆明机床收入、成本在财务报告中的列报与披露是否充分、适当。

基于获取的审计证据,我们认为昆明机床管理层对 2018 年收入确认和

成本结转的账务处理、列报与披露是适当的

五、 其他信息

昆明机床管理层对其他信息负责。其他信息包括 2018 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

六、 管理层和治理层对财务报表的责任

昆明机床管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，昆明机床管理层负责评估昆明机床的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算昆明机床、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督昆明机床的财务报告过程。

七、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对昆明机床持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致昆明机床不能持续经营。

5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

6. 就昆明机床中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治

理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

二〇一九年三月二十八日

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	注释 1	75,506,339.54	91,148,044.38
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	注释 2	221,468,560.85	284,228,889.00
预付款项	注释 3	22,926,092.96	38,114,906.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	注释 4	12,398,524.76	19,794,921.53
买入返售金融资产			
存货	注释 5	401,945,580.88	561,821,346.40
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产	注释 6	5,686,355.64	18,165,469.49
流动资产合计		739,931,454.63	1,013,273,576.80
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	注释 8	8,747,249.21	10,039,220.02
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	注释 9	612,000.00	612,000.00
投资性房地产	注释 10	14,388,255.72	14,826,693.00
固定资产	注释 11	373,161,637.67	409,396,449.93
在建工程	注释 12	70,645,813.07	54,044,868.15
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	注释 13	159,087,181.40	178,785,639.52
开发支出	注释 14	38,116,809.77	4,150,415.13
商誉	注释 15		
长期待摊费用	注释 16	4,692,958.13	
递延所得税资产	注释 17	2,533,005.71	2,393,247.69
其他非流动资产	注释 18	4,116,091.08	4,116,091.08
非流动资产合计		676,101,001.76	678,364,624.52
资产总计		1,416,032,456.39	1,691,638,201.32
流动负债:			
短期借款	注释 19	241,000,000.00	363,683,036.94
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	注释 20	303,528,115.97	320,626,464.70
预收款项	注释 21		282,852,805.07
合同负债	注释 22	310,370,448.64	
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	注释 23	47,242,378.23	39,039,042.73
应交税费	注释 24	12,335,198.36	11,643,532.84
其他应付款	注释 25	536,839,983.54	389,284,243.04
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			

一年内到期的非流动负债	注释 26		45,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,451,316,124.74	1,452,129,125.32
非流动负债：			
长期借款	注释 27	0	1,665,275.66
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	注释 28	20,947,539.29	20,947,539.29
长期应付职工薪酬	注释 29	37,004,116.91	41,689,562.44
预计负债	注释 30	8,933,077.54	10,513,913.91
递延收益	注释 31	186,672,525.78	195,202,914.02
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		253,557,259.52	270,019,205.32
负债合计		1,704,873,384.26	1,722,148,330.64
所有者权益（或股东权益）：			
股本	注释 32	531,081,103	531,081,103
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释 33	19,765,031.17	19,765,031.17
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	注释 34	117,077,019.33	117,077,019.33
一般风险准备			
未分配利润	注释 35	-956,953,642.25	-706,144,182.57
归属于母公司所有者权益合计		-289,030,488.75	-38,221,029.07
少数股东权益		189,560.88	7,710,899.75
所有者权益合计		-288,840,927.87	-30,510,129.32
负债和所有者权益总计		1,416,032,456.39	1,691,638,201.32

法定代表人：王鹤主管会计工作负责人：徐娟会计机构负责人：王建芳

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		40,842,195.14	53,738,819.88
交易性金融资产			
衍生金融资产			

应收票据及应收账款	注释 1	273,292,120.00	319,276,644.26
预付款项		20,162,130.66	22,473,939.73
其他应收款	注释 2	33,102,096.26	64,709,323.75
存货		239,918,892.95	395,361,175.05
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,513,907.37	17,386,311.22
流动资产合计		611,831,342.38	872,946,213.89
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	注释 3	103,979,583.41	56,472,191.03
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		14,388,255.72	14,826,693.00
固定资产		357,006,767.27	369,864,949.39
在建工程		70,645,813.07	54,044,868.15
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		159,054,498.04	168,324,633.19
开发支出		38,116,809.77	4,150,415.13
商誉			
长期待摊费用		4,692,958.13	
递延所得税资产			
其他非流动资产		4,116,091.08	4,116,091.08
非流动资产合计		752,000,776.49	671,799,840.97
资产总计		1,363,832,118.87	1,544,746,054.86
流动负债：			
短期借款		241,000,000.00	340,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		256,933,327.48	250,156,983.11
预收款项			185,644,384.34
合同负债		242,990,427.57	
应付职工薪酬		46,152,574.33	37,892,556.89
应交税费		9,663,574.62	8,535,984.19
其他应付款		528,062,865.64	383,753,765.94
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			45,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,324,802,769.64	1,250,983,674.47

非流动负债：			
长期借款			1,665,275.66
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		20,947,539.29	20,947,539.29
长期应付职工薪酬		37,004,116.91	41,689,562.44
预计负债		7,918,925.33	9,286,536.28
递延收益		186,432,525.78	193,562,914.02
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		252,303,107.31	267,151,827.69
负债合计		1,577,105,876.95	1,518,135,502.16
所有者权益：			
股本		531,081,103	531,081,103
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		27,303,321.72	27,303,321.72
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		117,077,019.33	117,077,019.33
一般风险准备			
未分配利润		-888,735,202.13	-648,850,891.35
所有者权益合计		-213,273,758.08	26,610,552.70
负债和所有者权益合计		1,363,832,118.87	1,544,746,054.86

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		494,604,933.27	560,399,237.36
其中：营业收入		494,604,933.27	560,399,237.36
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本			
其中：营业成本		483,044,158.91	582,290,174.33
利息支出			
手续费及佣金支出			

退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		7,261,951.46	7,115,290.08
销售费用		70,193,433.64	85,193,796.00
管理费用		135,140,686.68	164,273,889.23
研发费用		12,927,256.00	5,739,242.43
财务费用		28,348,222.90	56,469,493.05
其中：利息费用			
利息收入			
资产减值损失		1,175,708.66	18,059,173.52
信用减值损失		27,326,664.53	
加：其他收益		16,795,895.16	8,883,770.03
投资收益（损失以“-”号填列）		190,415.07	-3,107,018.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,291,970.81	-3,107,018.80
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		931,849.77	802,737.87
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-252,894,989.51	-352,162,332.18
加：营业外收入		2,618,139.21	1,828,974.47
减：营业外支出		3,193,706.27	1,052,847.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-253,470,556.57	-351,386,205.22
减：所得税费用		-139,758.02	747,256.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-253,330,798.55	-352,133,461.54
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-251,511,921.30	-352,133,461.54
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,818,877.25	
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		-2,521,338.87	-2,440,270.68
2. 归属于母公司所有者的净利润		-250,809,459.68	-349,693,190.86
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-253,330,798.55	-352,133,461.54
归属于母公司所有者的综合收益总额		-250,809,459.68	-349,693,190.86
归属于少数股东的综合收益总额		-2,521,338.87	-2,440,270.68
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.47	-0.67
（二）稀释每股收益		-0.47	-0.67

法定代表人：王鹤主管会计工作负责人：徐娟会计机构负责人：王建芳

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	注释 4	427,381,579.91	464,213,170.74
减：营业成本	注释 4	431,251,066.29	505,302,115.68
税金及附加		6,120,675.07	5,803,350.73
销售费用		62,019,258.67	74,021,485.97
管理费用		111,834,955.13	141,149,071.09
研发费用		12,927,256.00	5,739,242.43
财务费用		27,582,204.05	54,077,111.93
其中：利息费用			
利息收入			
资产减值损失		1,175,708.66	10,372,787.96
信用减值损失		34,733,682.44	
加：其他收益		16,577,276.24	8,522,770.03
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 5	3,708,029.19	-607,018.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-3,107,018.80
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		819,597.11	727,818.03
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-239,158,323.86	-323,608,425.79
加：营业外收入		1,468,062.14	371,722.70
减：营业外支出		2,194,049.06	1,005,197.70

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-239,884,310.78	-324,241,900.79
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-239,884,310.78	-324,241,900.79
（一）持续经营净利润		-239,884,310.78	-324,241,900.79
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-239,884,310.78	-324,241,900.79
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.43	
（二）稀释每股收益		-0.43	

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		296,978,849.64	692,430,529.00
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			

收到的税费返还		3,385,983.05	
收到其他与经营活动有关的现金		51,777,562.06	172,208,301.67
经营活动现金流入小计		352,142,394.75	864,638,830.67
购买商品、接受劳务支付的现金		78,149,938.18	486,972,040.24
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		154,033,241.51	173,076,092.29
支付的各项税费		27,187,805.59	19,943,111.63
支付其他与经营活动有关的现金		106,961,432.32	185,468,567.32
经营活动现金流出小计		366,332,417.60	865,459,811.48
经营活动产生的现金流量净额		-14,190,022.85	-820,980.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		206,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		603,842.48	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		38,038,799.99	3,585,434.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		244,642,642.47	3,585,434.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		736,751.82	22,898,832.93
投资支付的现金		206,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		830,717.23	
投资活动现金流出小计		207,567,469.05	22,898,832.93
投资活动产生的现金流量净额		37,075,173.42	-19,313,398.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		241,000,000.00	410,024,100.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		155,135,664.28	82,717,500.00
筹资活动现金流入小计		396,135,664.28	492,741,600.00
偿还债务支付的现金		387,167,333.04	607,013,783.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		26,920,445.29	45,818,853.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		33,400,000.00	55,000,000.00
筹资活动现金流出小计		447,487,778.33	707,832,636.91
筹资活动产生的现金流量净额		-51,352,114.05	-215,091,036.91

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-189,164.93	-111,118.04
五、现金及现金等价物净增加额		-28,656,128.41	-235,336,534.30
加：期初现金及现金等价物余额		90,263,315.47	325,599,849.77
六、期末现金及现金等价物余额		61,607,187.06	90,263,315.47

法定代表人：王鹤主管会计工作负责人：徐娟会计机构负责人：王建芳

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		205,054,228.76	539,658,021.01
收到的税费返还		3,385,983.05	
收到其他与经营活动有关的现金		45,805,128.46	196,185,518.42
经营活动现金流入小计		254,245,340.27	735,843,539.43
购买商品、接受劳务支付的现金		35,947,244.23	354,908,819.79
支付给职工以及为职工支付的现金		131,534,455.74	166,092,378.43
支付的各项税费		21,450,270.97	11,054,273.26
支付其他与经营活动有关的现金		85,943,684.42	177,410,245.87
经营活动现金流出小计		274,875,655.36	709,465,717.35
经营活动产生的现金流量净额		-20,630,315.09	26,377,822.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		5,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		38,001,000.00	4,262,347.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		43,001,000.00	4,262,347.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		665,885.72	23,549,995.22
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		-470,388.62	
投资活动现金流出小计		195,497.10	23,549,995.22
投资活动产生的现金流量净额		42,805,502.90	-19,287,648.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		241,000,000.00	170,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		155,135,664.28	82,717,500.00
筹资活动现金流入小计		396,135,664.28	252,717,500.00

偿还债务支付的现金		386,665,275.66	416,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		21,152,961.77	15,504,757.54
支付其他与筹资活动有关的现金		33,400,000.00	55,000,000.00
筹资活动现金流出小计		441,218,237.43	486,804,757.54
筹资活动产生的现金流量净额		-45,082,573.15	-234,087,257.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-189,325.23	-114,245.62
五、现金及现金等价物净增加额		-23,096,710.57	-227,111,329.27
加：期初现金及现金等价物余额		52,854,090.97	279,965,420.24
六、期末现金及现金等价物余额		29,757,380.40	52,854,090.97

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	531,081,103.00				19,765,031.17				117,077,019.33		-706,144,182.57	7,710,899.75	-30,510,129.32
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	531,081,103.00				19,765,031.17				117,077,019.33		-706,144,182.57	7,710,899.75	-30,510,129.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-250,809,459.68	-7,521,338.87	-258,330,798.55

1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	531,081,103.00				19,765,031.17		117,077,019.33	-956,953,642.25	189,560.88	-288,840,927.87		

项目	上期
-----------	-----------

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	531,081,103.00				19,765,031.17				117,077,019.33		-356,450,991.71	12,651,170.43	324,123,332.22
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	531,081,103.00				19,765,031.17				117,077,019.33		-356,450,991.71	12,651,170.43	324,123,332.22
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-349,693,190.86	-4,940,270.68	-354,633,461.54
(一) 综合收益总额											-349,693,190.86	-2,440,270.68	-352,133,461.54
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	531,081,103.00				27,303,321.72				117,077,019.33		-648,850,891.35	26,610,552.70
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	531,081,103.00				27,303,321.72				117,077,019.33		-648,850,891.35	26,610,552.70
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											-239,884,310.78	-239,884,310.78
(一) 综合收益总额											-239,884,310.78	-239,884,310.78
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												

1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	531,081,103.00				27,303,321.72				117,077,019.33		-888,735,202.13	-213,273,758.08

项目	上期											
----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	531,081,103.00				27,303,321.72				117,077,019.33		-324,608,990.56	350,852,453.49
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	531,081,103.00				27,303,321.72				117,077,019.33		-324,608,990.56	350,852,453.49
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											-324,241,900.79	-324,241,900.79
(一) 综合收益总额											-324,241,900.79	-324,241,900.79
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												

4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	531,081,103.00			27,303,321.72				117,077,019.33		-648,850,891.35	26,610,552.70	

沈机集团昆明机床股份有限公司

2018 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

沈机集团昆明机床股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是于 1993 年 10 月 19 日在中华人民共和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”）。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424,864,883.00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。

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531,081,103.00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。

2018年5月22日，本公司收到上海证券交易所自律监管决定书[2018]73号《关于终止沈机集团昆明机床股份有限公司股票上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市交易。根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，公司股票于2018年5月30日进入退市整理期交易。从2018年7月13日起终止上市。从2018年7月11日起的45个转让日（即2018年9月12日），沈机集团昆明机床股份有限公司股份将开始在全国中小企业股份转让系统挂牌转让。

截止2018年12月31日，本公司累计发行股本总数531,081,103.00股；注册资本为531,081,103.00元。

注册地：中国云南省昆明市茨坝路23号；总部地址：中国云南省昆明市茨坝路23号。取得了统一社会信用代码为91530000622602196M的营业执照。

（二） 公司业务性质和主要经营活动

本公司属机械制造行业，主要产品和服务为卧式镗铣床、落地式镗铣床等机床的研发、生产和销售。

（三） 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于2019年3月28日批准报出。

二、 合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的主体共4户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
西安赛尔机泵成套设备有限公司	有限责任公司	二级	45	57.14
深圳沃德斯通技术管理有限公司	有限责任公司	二级	100	100
昆明道斯机床有限公司	有限责任公司	二级	50	57.14
昆明昆机通用设备有限公司	有限责任公司	二级	100	100

子公司的持股比例不同于表决权比例的原因、以及持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据说明详见“附注八、在其他主体中的权益（一）在子公司中权益”。

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加1户，减少1户，其中：

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

名称	变更原因
----	------

名称	变更原因
深圳沃德斯通技术管理有限公司	新成立

2. 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体

名称	变更原因
长沙赛尔透平机械有限公司	破产重整

三、 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《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》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

（一） 持续经营

截止 2018 年 12 月 31 日，2018 年发生净亏损 253,330,798.55 元，且于 2018 年 12 月 31 日，昆明机床流动负债高于流动资产 711,384,670.11 元；且公司遇到了以下困难：

1. 中小股民诉讼风险导致的或有赔偿将对公司以后数年的经营性现金流、财务报告表现造成负面影响；

2. 杨林基地建设投入资金不足将导致公司无法按期实现整厂搬迁；

3. 公司经营业绩持续低迷，金融机构无法维持现有授信水平，可能导致抽取贷款，将进一步对经营性现金流造成不利影响；

4. 供货商应付账款诉讼的增加加重了公司的经营负担。

本公司采取以下措施以维持本公司的持续经营：

1. 稳妥回应股民要求，尊重股民合法权益，积极应诉，依法维护公司全体股东的权益；

2. 积极寻求战略投资合作方洽谈合作以解决建设资金不足问题，尽早实现建设完工和整厂搬迁工作；

3. 积极同授信银行进行沟通，争取维持目前的信贷额度不降低、不抽贷；

4. 催收公司应收账款，弥补生产投入资金不足问题，增加经营性回款，以增量经营性资金回款弥补历史供货商应付款项欠账问题。

因此，本公司管理层认为以持续经营为基础编制 2018 年度财务报表是合理。以上可能对持续经营能力产生重大疑虑的事项存在不确定性。

四、重要会计政策、会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为12个月。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的

基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

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

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以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，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(六) 合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益

或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2） 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他

综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3） 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4） 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期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自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七） 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1） 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2） 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（3） 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1） 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2） 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(九) 外币业务

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

(十) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

(1) 本公司根据所管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- ①以摊余成本计量的金融资产。
- ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

债务工具投资，其分类取决于本公司持有该项投资的商业模式；权益工具投资，其分类取决于本公司在初始确认时是否作出了以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的不可撤销的选择。本公司只有在改变金融资产的商业模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

(2) 金融负债划分为以下两类：

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
- ②以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融工具的确认依据

(1) 以摊余成本计量的金融资产

本公司金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- ①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

在初始确认时，公司可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资项目，并在满足条件时确认股利收入（该指定一经做出，不得撤销）。该被指定的权益工具投资不属于以下情况：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以

及被指定为有效套期工具的衍生工具除外)。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将除以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（该指定一经做出，不得撤销）。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：①嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

②在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

本类中包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

在非同一控制下的企业合并中，公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（该指定一经做出，不得撤销）：

①能够消除或显著减少会计错配。

②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

(5) 以摊余成本计量的金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第1)类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

3. 金融工具的初始计量

本公司金融资产或金融负债在初始确认按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公允价值通常为相关金融资产或金融负债的交易价格。金融资产或金融负债公允价值与交易价格存在差异的，区别下列情况进行处理：

在初始确认时，金融资产或金融负债的公允价值依据相同资产或负债在活跃市场上的报价或者以仅使用可观察市场数据的估值技术确定的，将该公允价值与交易价格之间的差额确认为一项利得或损失。

在初始确认时，金融资产或金融负债的公允价值以其他方式确定的，将该公允价值与交易价格之间的差额递延。初始确认后，根据某一因素在相应会计期间的变动程度将该递延差额确认为相应会计期间的利得或损失。该因素应当仅限于市场参与者对该金融工具定价时将予考虑的因素，包括时间等。

4. 金融工具的后续计量

初始确认后，对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- (1) 扣除已偿还的本金。
- (2) 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- (3) 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

除金融资产外，以摊余成本计量且不属于任何套期关系一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益，或按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

本公司在金融负债初始确认，依据准则规定将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益时，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。但如果该项会计处理造成或扩大损益中的会计错配的情况下，则将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

5. 金融工具的终止确认

- (1) 金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

②该金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。本准则所称金融资产或金融负债终止确认，是指企业将之前确认的金融资产或金融负债从其资产负债表中予以转出。

(2) 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。

对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，则将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

6. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

①未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

②保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移：

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

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值。

②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

7. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

8. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

（1）本公司以预期信用损失为基础，评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的预期信用损失，进行减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，及全部现金短缺的现值。

(2) 当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- ①发行方或债务人发生重大财务困难；
- ②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- ④债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- ⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

(3) 对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

(4) 除本条(3)计提金融工具损失准备的情形以外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

①如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。

②如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在进行相关评估时，公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。为确保自金融工具初始确认后信用风险显著增加即确认整个存续期预期信用损失，在一些情况下以组合

为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

9. 金融资产及金融负债的抵销

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：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(十一) 应收款项

本公司对所有应收款项根据整个存续期内预期信用损失金额计提坏账准备。在以前年度应收账款实际损失率、对未来回收风险的判断及信用风险特征分析的基础上，确定预期损失率并据此计提坏账准备。

1. 应收票据及应收账款

本公司对所有应收票据及应收账款根据整个存续期内预期信用损失金额计提坏账准备。

对初始确认后发生信用减值的应收票据及应收账款，本公司按照信用评分模型对单项应收票据及应收账款进行信用评估。该信用评分模型基于以下参数：(1) 当前和历史的逾期情况；(2) 客户的负债水平和偿债能力；(3) 客户还款表现；(4) 债权金额。

除上述单项评估以外的应收票据及应收账款，本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本公司在以前年度应收账款实际损失率、对未来回收风险的判断及信用风险特征分析的基础上，确定计提坏账准备组合及组合预期损失准备率。

确定组合的依据：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险票据组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验不计提坏账准备
账龄组合	风险类型是否相同	按逾期天数与固定损失准备率计提
关联方组合	风险类型是否相同	按逾期天数与固定损失准备率计提

(1) 应收票据

银行承兑汇票不计提坏账，商业承兑汇票，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 应收账款

逾期天数	预期损失准备率(%)
------	------------

	账龄组合	关联方组合
1年以内	5%	-
1—2年	30%	-
2—3年	60%	-
3年以上	95%	-

2. 其他应收款

公司对由收入准则规范的交易形成的其他应收款按照整个存续期内预期信用损失金额，比照应收票据及应收账款计提坏账准备。

除上述以外的其他应收款，本公司按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，按照未来12个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入；③初始确认后发生信用减值的金融资产，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按其摊余成本和实际利率计算利息收入。④购买或源生已发生信用减值的金融资产，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。计提坏账准备，比照应收票据及应收账款计提坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	风险类型是否相同	按逾期天数与固定损失准备率计提
关联方组合	风险类型是否相同	按逾期天数与固定损失准备率计提

本公司参照历史信用损失经验确认的逾期天数与固定损失准备率如下：

逾期天数	预期损失准备率(%)	
	账龄组合	关联方组合
1年以内	5%	-
1—2年	50%	-
2年以上	100%	-

(十二) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按先进先出法计价。

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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

(十三) 持有待售

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价

值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

(十四) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除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外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风

险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有

被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

(3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

(4) 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

(5) 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，

将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参

与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（十五） 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
土地使用权	50	-	2.00%
房屋建筑物	40	5%	2.38%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十六) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	40	5.00	2.38
机器设备	年限平均法	5-20	5.00	4.75-19.00
电子设备	年限平均法	5-14	5.00	6.79-19.00
运输设备	年限平均法	5-14	5.00	6.79-19.00

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

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

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(十七) 在建工程

1. 在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产

的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十八) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指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。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时

性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前,予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

(十九) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产,包括土地、软件等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本,不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值;以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产,其成本包括:开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用,以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命,划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产,在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下:

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50	预计使用年限
软件	3-10	预计使用年限
其他	5-10	预计使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

内部研究开发支出的资本化时点：公司已完成项目立项，并开始实质性开发工作的时点。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(二十) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（二十一） 长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
模具和砂箱	3	受益期

（二十二） 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，

将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司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给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(二十三) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十四） 收入

1. 收入确认的一般原则

（1）当本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，公司在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- ①合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ②该合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③该合同有明确的与所转让商品或提供劳务相关的支付条款；
- ④该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤企业因向客户转让商品或提供劳务而有权取得的对价很可能收回。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

（2）公司对客户合同中的履约义务做进一步的划分，对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时确认收入；对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，并根据商品和劳务的性质，采用产出法（或投入法）确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2. 特定交易的收入处理原则

(1) 附有销售退回条款的合同：在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债。

销售商品时预期将退回商品的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，在“应收退货成本”项下核算。

(2) 附有质量保证条款的合同：评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。公司提供额外服务的，则作为单项履约义务，按照收入准则规定进行会计处理；否则，质量保证责任按照或有事项的会计准则规定进行会计处理。

(3) 附有客户额外购买选择权的销售合同：公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，则作为单项履约义务，将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，则综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。

(4) 向客户授予知识产权许可的合同：评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。向客户授予知识产权许可，并约定按客户实际销售或使用情况收取特许权使用费的，则在下列两项孰晚的时点确认收入：客户后续销售或使用行为实际发生；公司履行相关履约义务。

(5) 售后回购

①因与客户的远期安排而负有回购义务的合同：这种情况下客户在销售时点并未取得相关商品控制权，因此作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的视为租赁交易，按照企业会计准则对租赁的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。公司到期未行使回购权利的，则在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。

②应客户要求产生的回购义务的合同：经评估客户具有重大经济动因的，将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照本条1)规定进行会计处理；否则将其作为附有销售退回条款的销售交易进行处理。

(6) 向客户收取无需退回的初始费的合同：在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费应当计入交易价格。公司经评估，该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，并且该商品构成单项履约义务的，则在转让该商品时，按照分摊至该商品的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，但该商品不构成单项履约义务的，

则在包含该商品的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品不相关的，该初始费则作为未来将转让商品的预收款，在未来转让该商品时确认为收入。

3.收入确认的具体方法

公司主营业务销售机床收入确认的时点为产品运送到客户指定的交付地点后确认收入的实现。

(二十五) 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，相关判断依据说明详见本财务报表附注六之递延收益/营业外收入项目注释。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	与资产相关的政府补助，与收益相关的政府补助
采用净额法核算的政府补助类别	

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限内按照合理、系统的方法分期计入损益或冲减相关资产账面价值；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费

用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：(1) 该交易不是企业合并；(2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- (2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(二十七) 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1. 经营租赁会计处理

(1) 经营租入资产

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 经营租出资产

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2. 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将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，其差额作为未确认的融资费用。 融资租入资产的认定依据、计价和折旧方法详见本附注四 / (十六) 固定资产。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十八) 终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

(二十九) 安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(三十) 财务报表列报项目变更说明

财政部于2018年6月15日发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)，对一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债表项目，拆分部分利润表项目；并于2018年9月7日发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，明确要求代扣个人所得税手续费返还在“其他收益”列报，实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报等。

本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整，其中：对可比期间资产负债表列报项目变更及金额影响。列报格式变更及子公司执行新企业会计准则对合并资产负债表的影响；对可比期间利润表和现金流量表列报项目及金额影响如下：

项目	2017年12月31日之前列报的2017年度发生额	影响金额	2018年1月1日报项目变更后的2017年度发生额	备注
管理费用	170,013,131.66	-5,739,242.43	164,273,889.23	
研发支出		5,739,242.43	5,739,242.43	

(三十一) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本公司2018年1月1日起采用财政部2017年修订的《企业会计准则第14号-收入》和《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》和《企业会计准则第24号-套期会计》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》(以上四项统称<新金融工具准则>)，变更后的会计政策详见附注四(十一)、(二十五)。

(1) 执行新收入准则对本公司的影响

新收入准则要求首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初(2018年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未执行完成的合同的累计影响数进行调整；对于最早可比期间期初之前或 2018 年年初之前发生的合同变更未进行追溯调整，而是根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格

执行新收入准则对本期期初资产负债表相关项目的影响金额为零。

(2) 执行新金融工具准则对本公司的影响

于 2018 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2018 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响金额为零

(3) 列报格式变更及执行新收入准则、新金融工具准则对本公司的汇总影响

项目	2017 年 12 月 31 日	列报格式变更 的影响	列报格式变更 调整后金额	执行新企业会 计准则的影响	2018 年 1 月 1 日
应收票据	29,684,093.00	-29,684,093.00			
应收账款	254,544,796.00	-254,544,796.00			
应收票据及应收账款		+284,228,889.00	284,228,889.00		284,228,889.00
应收利息					
应收股利					
其他应收款	19,794,921.53		19,794,921.53		19,794,921.53
可供出售金融资产	612,000.00			-612,000.00	
其他非流动金融资产				+612,000.00	612,000.00
应付票据					
应付账款	320,626,464.70	-320,626,464.70			
应付票据及应付账款		+320,626,464.70	320,626,464.70		320,626,464.70
应付利息	390,593.75	-390,593.75			
应付股利	135,898.49	-135,898.49			
其他应付款	388,757,750.80	+526,492.24	389,284,243.04		389,284,243.04
长期应付款		+20,947,539.29	20,947,539.29		20,947,539.29
专项应付款	20,947,539.29	-20,947,539.29			

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

五、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	6%、16%（注1）
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的计缴	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税的计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的计缴	2%

注 1：增值税

机床、备件销售业务、承揽加工、有形动产租赁等业务应税收入按 16% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。技术咨询服务按 6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
沈机集团昆明机床股份有限公司	15%、25%
昆明道斯机床有限公司	25%
西安赛尔机泵成套设备有限公司	25%
长沙赛尔透平机械有限公司	25%
昆明昆机通用设备有限公司	25%

(二) 税收优惠政策及依据

截止本财务报表之批准日，本公司已取得编号为 CR201553000161 的高新技术企业证书，发证日期 2015 年 7 月 17 日，有效期：三年。截止 2018 年 12 月 31 日，有关部门尚未批复新的高新技术企业证书。

六、合并财务报表主要项目注释

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	173,066.00	158,990.67
银行存款	70,784,613.08	90,104,324.80
其他货币资金	4,548,660.46	884,728.91
合计	75,506,339.54	91,148,044.38
其中：存放在境外的款项总额		

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	7.15	7.11
信用证保证金	1,606,126.26	82.17

项目	期末余额	期初余额
保函保证金	2,942,527.05	884,639.63
冻结的银行存款	9,350,492.02	
合计	13,899,152.48	884,728.91

注释2. 应收票据及应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收票据	27,816,999.24	29,684,093.00
应收账款	193,651,561.61	254,544,796.00
合计	221,468,560.85	284,228,889.00

(一) 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	23,172,999.24	28,334,093.00
商业承兑汇票	4,644,000.00	1,350,000.00
合计	27,816,999.24	29,684,093.00

2. 期末公司无质押的应收票据。

3. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	226,602,438.11	
商业承兑汇票		210,000.00
合计	226,602,438.11	210,000.00

4. 期末公司无因出票人未履约而将商业承兑汇票转入应收账款的应收票据。

(二) 应收账款

1. 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	22,527,757.01	4.31	22,527,757.01	100.00	
按组合计提预期信用损失的应收账款	486,005,815.42	92.88	292,354,253.81	60.15	193,651,561.61
其中：组合1 账龄组合	412,222,067.16	78.78	292,354,253.81	70.92	119,867,813.35

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 2 关联方组合	73,783,748.26	14.10		不计提	73,783,748.26
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	14,731,911.42	2.82	14,731,911.42	100.00	
合计	523,265,483.85	100.00	329,613,922.24	62.99	193,651,561.61

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	22,527,757.01	3.94	22,527,757.01	100.00	-
按组合计提预期信用损失的应收账款	535,168,306.00	93.49	280,623,510.00	52.44	254,544,796.00
其中：组合 1 账龄组合	461,337,065.35	80.59	280,623,510.00	60.83	180,713,555.35
组合 2 关联方组合	73,831,240.65	12.90	-	不计提	73,831,240.65
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	14,731,911.42	2.57	14,731,911.42	100.00	-
合计	572,427,974.43	100.00	317,883,178.43	55.53	254,544,796.00

2. 单项计提预期信用损失的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
陕西奥维乾元化工有限公司	22,527,757.01	22,527,757.01	100.00	预计无法收回
合计	22,527,757.01	22,527,757.01	100.00	-

3. 按组合计提预期信用损失的应收账款

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	66,232,730.68	3,311,636.53	5.00
1—2 年	51,056,271.20	15,316,881.36	30.00
2—3 年	18,459,074.55	11,075,444.73	60.00
3 年以上	276,473,990.73	262,650,291.19	95.00
合计	412,222,067.16	292,354,253.81	—

(2) 组合中，关联方不计提坏账准备。

4. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	140,016,478.94	185,405,285.44
1—2年	51,056,271.20	31,250,160.01
2—3年	18,459,074.55	105,478,450.80
3年以上	313,733,659.16	250,294,078.18
合计	523,265,483.85	572,427,974.43

5. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	22,527,757.01					22,527,757.01
按组合计提预期信用损失的应收账款	280,623,510.00	21,209,243.65		1,962,516.68	7,515,983.16	292,354,253.81
其中：组合1	280,623,510.00	21,209,243.65		1,962,516.68	7,515,983.16	292,354,253.81
组合2						
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	14,731,911.42					14,731,911.42
合计	317,883,178.43	21,209,243.65		1,962,516.68	7,515,983.16	329,613,922.24

6. 本报告期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,962,516.68

其中重要的应收账款核销情况如下：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
中冶赛迪工程技术股份有限公司	货款	749,533.68	债务重组	公司审批	否
杭州逢源实业有限公司	货款	650,000.00	债务重组	公司审批	否
合计	—	1,399,533.68	—	—	

7. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
云南CY集团有限公司	69,414,000.00	13.27	-
昆明云内动力股份有限公司	32,973,521.32	6.30	31,268,178.59
陕西奥维乾元化工有限公司	22,527,757.01	4.31	22,527,757.01
杭州逢源实业有限公司	11,127,825.00	2.13	6,379,338.75

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
山东龙马重科有限公司	9,660,000.00	1.85	483,000.00
合计	145,703,103.33	27.86	60,658,274.35

注释3. 预付账款

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	10,505,822.76	45.82	25,966,891.92	68.13
1至2年	1,773,003.22	7.73	9,178,631.94	24.08
2至3年	8,399,045.19	36.64	1,624,887.80	4.26
3年以上	2,248,221.79	9.81	1,344,494.34	3.53
合计	22,926,092.96	100.00	38,114,906.00	100.00

2. 账龄超过一年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
沈阳瑞施达国际贸易有限公司	6,332,457.73	1-2年 111,164.10元, 2-3年 6,221,293.63元	合同未执行完毕
江苏江海润液设备有限公司	669,200.00	3年以上	合同未执行完毕
合计	7,001,657.73	—	—

3. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
沈阳瑞施达国际贸易有限公司	6,332,457.73	27.62	1-2年 111,164.10元, 2-3年 6,221,293.63元	合同未执行完毕
北京正科科技有限公司	1,597,606.84	6.97	1年以内	合同未执行完毕
重庆杰登科技有限公司	1,109,999.80	4.84	1年以内	合同未执行完毕
河南卫华重型机械股份有限公司	1,046,314.96	4.56	1年以内	合同未执行完毕
上海桥海进出口有限公司	856,476.51	3.74	1年以内	合同未执行完毕
合计	10,942,855.84	47.73	—	—

注释4. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	12,398,524.76	19,794,921.53
合计	12,398,524.76	19,794,921.53

(一) 其他应收款

1. 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	1,909,684.64	2,388,852.45
代垫款项	3,917,009.26	4,079,937.72
待抵扣税款	1,606,647.85	1,348,667.10
关联往来	3,895,539.98	1,275,491.11
投标保证金	1,159,519.42	1,911,550.00
应收回押金	10,057,218.83	11,105,543.00
长期挂账设备款	749,248.00	808,350.00
长期挂账预付转入	1,247,350.00	2,840,958.92
其他	3,226,546.17	3,393,586.27
合计	27,768,764.15	29,152,936.57

2. 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款	1,735,461.71	6.25	1,735,461.71	100.00	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	24,280,586.57	87.44	11,882,061.81	48.94	12,398,524.76
其中：组合 1 账龄组合	20,385,046.59	73.41	11,882,061.81	58.29	8,502,984.78
组合 2 关联方组合	3,895,539.98	14.03		不计提	3,895,539.98
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,752,715.87	6.31	1,752,715.87	100.00	
合计	27,768,764.15	100.00	15,370,239.39	55.35	12,398,524.76

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	28,776,030.15	98.71	9,358,015.04	32.52	19,418,015.11
其中：账龄组合	27,500,539.04	94.33	9,358,015.04	34.03	18,142,524.00
关联方组合	1,275,491.11	4.38	-	不计提	1,275,491.11
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	376,906.42	1.29	-	-	376,906.42

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	29,152,936.57	100.00	9,358,015.04	32.10	19,794,921.53

3. 单项计提预期信用损失的其他应收款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
薛欢	1,167,986.04	1,167,986.04	100.00	账龄较长
侯军	457,475.67	457,475.67	100.00	账龄较长
赵娟	110,000.00	110,000.00	100.00	账龄较长
合计	1,735,461.71	1,735,461.71	-	-

4. 按组合计提预期信用损失的其他应收款

(1) 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	4,540,188.77	227,009.44	5.00
1-2年	8,379,610.90	4,189,805.45	50.00
2-3年	3,863,457.12	3,863,457.12	100.00
3年以上	3,601,789.80	3,601,789.80	100.00
合计	20,385,046.59	11,882,061.81	-

(2) 关联方组合不计提坏账。

5. 按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	8,435,728.75	16,720,687.04
1-2年	8,379,610.90	6,939,175.76
2-3年	3,863,457.12	530,431.47
3年以上	7,089,967.38	4,962,642.30
合计	27,768,764.15	29,152,936.57

6. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的其他应收款		1,735,461.71				1,735,461.71

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	9,358,015.04	2,773,609.84			249,563.07	11,882,061.81
其中：组合 1	9,358,015.04	2,773,609.84			249,563.07	11,882,061.81
组合 2	-					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	1,752,715.87				1,752,715.87
合计	9,358,015.04	6,261,787.42			249,563.07	15,370,239.39

7. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
昆明轨道交通集团有限公司	押金	6,000,000.00	1-2 年	21.52	3,000,000.00
沈阳机床股份有限公司钣焊分公司	往来款	3,935,939.98			
嵩明县人力资源和社会保障局	押金	2,274,000.00	2-3 年 1,934,000.00 元, 3 年以上 340,000.00 元	8.16	2,274,000.00
中国康富国际租赁股份有限公司	押金	1,185,600.00	2-3 年	4.25	1,185,600.00
薛欢	备用金	1,167,986.04	2-3 年	4.19	1,167,986.04
合计		14,563,526.02		38.12	7,627,586.04

注释5. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	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	98,261,543.92	17,857,131.17	80,404,412.75	100,760,168.28	26,764,615.39	73,995,552.89
在产品	221,629,689.92	6,653,914.49	214,975,775.43	335,826,537.58	69,151,635.28	266,674,902.30
库存商品	125,263,025.53	23,149,822.45	102,113,203.08	241,376,811.47	26,992,597.00	214,384,214.47
发出商品	4,452,189.62		4,452,189.62			
周转材料				6,766,676.74		6,766,676.74
合计	449,606,448.99	47,660,868.11	401,945,580.88	684,730,194.07	122,908,847.67	561,821,346.40

2. 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	26,764,615.39			1,062,676.46	2,040,201.41	5,804,606.35	17,857,131.17

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
在产品	69,151,635.28				12,872,469.38	49,625,251.41	6,653,914.49
库存商品	26,992,597.00	2,829,315.79		590,930.67	6,081,159.67		23,149,822.45
发出商品							
周转材料							
合计	122,908,847.67	2,829,315.79		1,653,607.13	20,993,830.46	55,429,857.76	47,660,868.11

注：本期存货跌价准备其他减少的原因为长沙赛尔不纳入合并范围内。

注释6. 其他流动资产

1. 其他流动资产分项列示

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	5,686,355.64	11,806,576.23
其他		6,358,893.26
合计	5,686,355.64	18,165,469.49

注释7. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具				2,612,000.00	2,000,000.00	612,000.00
按公允价值计量						
按成本计量				2,612,000.00	2,000,000.00	612,000.00
合计				2,612,000.00	2,000,000.00	612,000.00

注释8. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一. 联营企业					
陕西瑞特快速制造工程研究有限公司	10,039,220.02			-1,291,970.81	
合计	10,039,220.02			-1,291,970.81	

续：

被投资单位	本期增减变动	期末余额	减值准备
-------	--------	------	------

	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		期末余额
一. 联营企业						
陕西瑞特快速制造工程研究有限公司					8,747,249.21	
合计					8,747,249.21	

注释9. 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且变动计入当期损益的非流动金融资产小计	612,000.00	
债务工具投资		
权益工具投资	612,000.00	
其他		
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的非流动金融资产小计		
债务工具投资		
其他		
合计	612,000.00	

其他非流动金融资产说明：

本期长沙赛尔透平机械有限公司正在办理清算手续，本公司无法对其实施控制，也无重大影响。

注释10. 投资性房地产

1. 投资性房地产情况

项目	房屋建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一. 账面原值				
1. 期初余额	18,427,823.95			18,427,823.95
2. 本期增加金额				
外购				
其他原因增加				
3. 本期减少金额				
处置				
其他原因减少				
4. 期末余额	18,427,823.95			18,427,823.95
二. 累计折旧（摊销）				
1. 期初余额	3,601,130.95			3,601,130.95
2. 本期增加金额	438,437.28			438,437.28

项目	房屋建筑物	土地使用权	在建工程	合计
本期计提	438,437.28			438,437.28
其他原因增加				
3. 本期减少金额				
处置				
其他原因减少				
4. 期末余额	4,039,568.23			4,039,568.23
三. 减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
本期计提				
其他原因增加				
3. 本期减少金额				
处置				
其他原因减少				
4. 期末余额				
四. 账面价值				
1. 期末账面价值	14,388,255.72			14,388,255.72
2. 期初账面价值	14,826,693.00			14,826,693.00

2. 本期不存在未办妥产权证书的投资性房地产。

注释11. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	373,161,637.67	409,396,449.93
固定资产清理		
合计	373,161,637.67	409,396,449.93

(一) 固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一. 账面原值					
1. 期初余额	227,667,618.44	589,800,033.23	24,868,711.11	18,725,694.88	861,062,057.66
2. 本期增加金额					
购置	1,330,598.35	39,096,289.08		163,461.92	40,590,349.35
在建工程转入					
其他增加					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
3. 本期减少金额					
处置或报废	496,629.83	23,380,032.77	597,048.00	213,365.40	24,687,076.00
其他减少	39,576,162.38	31,794,429.69	1,112,206.00	2,993,846.59	75,476,644.66
4. 期末余额	188,925,424.58	573,721,859.85	23,159,457.11	15,681,944.81	801,488,686.35
二. 累计折旧					
1. 期初余额	46,942,541.19	359,500,298.15	18,548,817.81	15,668,268.01	440,659,925.16
2. 本期增加金额					
重分类					
本期计提	6,485,326.66	33,672,410.02	1,355,889.41	756,874.20	42,270,500.29
其他增加					
3. 本期减少金额					
处置或报废		9,264,240.69	571,856.08	195,587.92	10,031,684.69
其他减少	21,846,750.25	29,226,358.10	1,061,558.01	2,684,329.04	54,818,995.40
4. 期末余额	31,581,117.60	354,682,109.38	18,271,293.13	13,545,225.25	418,079,745.36
三. 减值准备					
1. 期初余额	-	10,964,316.64	-	41,365.93	11,005,682.57
2. 本期增加金额					
本期计提					
其他增加					
3. 本期减少金额					
处置或报废		758,379.25			758,379.25
其他减少					
4. 期末余额		10,205,937.39		41,365.93	10,247,303.32
四. 账面价值					
1. 期末账面价值	157,344,306.98	208,833,813.08	4,888,163.98	2,095,353.63	373,161,637.67
2. 期初账面价值	180,725,077.25	219,335,418.44	6,319,893.30	3,016,060.94	409,396,449.93

注：本期固定资产其他减少的原因为长沙赛尔不纳入合并范围内。

2. 期末暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	2,288,041.88	701,166.33	2,700.00	1,584,175.55	
合计	2,288,041.88	701,166.33	2,700.00	1,584,175.55	

3. 期末无通过融资租赁租入的固定资产。

4. 本期无经营租赁租出的固定资产。

5. 期末未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	92,825,114.51	消防检查未通过，相关部门正在审批
合计	92,825,114.51	—

注释12. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	70,645,813.07	54,044,868.15
合计	70,645,813.07	54,044,868.15

(一) 在建工程

1. 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
杨林基地	70,250,376.08		70,250,376.08	53,393,705.86		53,393,705.86
其他项目	395,436.99		395,436.99	651,162.29		651,162.29
合计	70,645,813.07		70,645,813.07	54,044,868.15		54,044,868.15

2. 重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他减少	期末余额
杨林基地	53,393,705.86	18,262,224.75		1,405,554.53	70,250,376.08
合计	53,393,705.86	18,262,224.75		1,405,554.53	70,250,376.08

续：

工程项目名称	预算数 (万元)	工程投入 占预算比 例(%)	工程 进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本 期利息资 本化金额	本期利 息资本 化率(%)	资金来源
杨林基地	65,400.00	47.26	61.00				自筹资金及中 央预算内投资
合计	65,400.00	47.26	61.00				

注释13. 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	专有技术使用 权	其他	合计
一. 账面原值					

项目	土地使用权	软件	专有技术使用权	其他	合计
1. 期初余额	113,414,667.82	20,527,073.28	77,488,010.20	22,458,423.23	233,888,174.53
2. 本期增加金额			67,860.94	336,021.52	403,882.46
购置			67,860.94	336,021.52	403,882.46
内部研发					
3. 本期减少金额					
处置					
其他原因减少	14,192,913.34	959,637.62			15,152,550.96
4. 期末余额	99,221,754.48	19,567,435.66	77,555,871.14	22,794,444.75	219,139,506.03
二. 累计摊销					
1. 期初余额	12,392,652.10	13,277,704.35	16,190,929.15	13,241,249.41	55,102,535.01
2. 本期增加金额	2,221,279.56	1,642,367.38	3,868,944.65	1,423,718.34	9,156,309.93
本期计提	2,221,279.56	1,642,367.38	3,868,944.65	1,423,718.34	9,156,309.93
其他原因增加					
3. 本期减少金额	3,979,251.14	227,269.17			4,206,520.31
处置					
其他原因减少	3,979,251.14	227,269.17			4,206,520.31
4. 期末余额	10,634,680.52	14,692,802.56	20,059,873.80	14,664,967.75	60,052,324.63
三. 减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
本期计提					
其他原因增加					
3. 本期减少金额					
转让					
其他原因减少					
其他转出					
4. 期末余额					
四. 账面价值					
1. 期末账面价值	88,587,073.96	4,874,633.10	57,495,997.34	8,129,477.00	159,087,181.40
2. 期初账面价值	101,022,015.72	7,249,368.93	61,297,081.05	9,217,173.82	178,785,639.52

注：本期无形资产其他减少的原因为长沙赛尔不纳入合并范围内。

注释14. 开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期转出数		期末余额
		内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
THM-μ 系列精密卧式加工中心		2,701,093.65		2,701,093.65		
高档数控机床、数控系统及功能部件关键技术标准与测试平台研究		680,168.08				680,168.08
精密数控坐标镗床设计制造关键技术	125.42			125.42		
大型航空发动机机匣加工及测量成套装备研制		8,386,012.04		8,386,012.04		
精密箱体类零件加工用高精度数控坐标镗床关键技术研究与应用	4,150,289.71	26,273,163.87				30,423,453.58
国产高档数控机床在带隔热层的大型复杂结构件加工的验证应用示范线		7,013,188.11				7,013,188.11
2016ZX04004005 机床制造过程可靠性保障技术研究与应用(重庆大学项目)		1,818,438.61		1,818,438.61		
其他(未项目化的费用)		21,586.28		21,586.28		
合计	4,150,415.13	46,893,650.64		12,927,256.00		38,116,809.77

注释15. 商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
西安赛尔机泵成套设备有限公司	7,296,277.00					7,296,277.00
合计	7,296,277.00					7,296,277.00

2. 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
西安赛尔机泵成套设备有限公司	7,296,277.00					7,296,277.00
合计	7,296,277.00					7,296,277.00

注：商誉减值准备为以前计提。

注释16. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
砂箱		1,126,339.07	268,241.29		858,097.78
木模		4,240,795.90	405,935.55		3,834,860.35

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
合计		5,367,134.97	674,176.84		4,692,958.13

注释17. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	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
资产减值准备	7,004,340.00	1,751,085.00	7,933,544.32	1,983,386.08
预计负债	905,818.25	226,454.56	1,109,186.67	277,296.67
存货跌价准备	530,259.78	132,564.95	530,259.78	132,564.94
可抵扣亏损	1,691,604.79	422,901.20		
合计	10,132,022.82	2,533,005.71	9,572,990.77	2,393,247.69

2. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	394,645,029.75	475,122,668.50
预计负债	8,027,259.29	
可抵扣亏损	1,237,672,945.15	851,834,243.66
合计	1,640,345,234.19	1,326,956,912.16

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2018年		8,716,883.91	
2019年	140,974,352.12	140,974,352.12	
2020年	157,854,123.12	157,854,123.12	
2021年	201,325,328.18	201,325,328.18	
2022年	342,963,556.33	342,963,556.33	
2023年	394,555,585.40		
合计	1,237,672,945.15	851,834,243.66	

注释18. 其他非流动资产

类别及内容	期末余额	期初余额
预付土地使用权款	4,116,091.08	4,116,091.08
合计	4,116,091.08	4,116,091.08

注释19. 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款	132,000,000.00	21,433,036.94
保证借款	109,000,000.00	342,250,000.00
合计	241,000,000.00	363,683,036.94

短期借款分类的说明：

沈机集团为本公司向交通银行申请的融资额度提供担保，且本公司以 102 件机器设备为抵押物（机器设备总账面余额为人民币 23,539,018.19，评估价值为 31,551,239.00）取得交通银行融资额度。截止 2018 年 12 月 31 日交通银行融资额度总额为人民币 1.32 亿元（2017 年 12 月 31 日：人民币 1.41 亿元）。本公司于 2018 年 12 月 31 日取得的短期借款余额为人民币 1.32 亿元（2017 年 12 月 31 日：人民币 1.41 亿元）。本公司于 2018 年 6 月 26 日取得短期借款人民币 1.32 亿元，用于银行贷款借新还旧。

沈机集团为本公司向恒丰银行申请的融资额度提供担保，截止 2018 年 12 月 31 日融资额度总额为人民币 0.70 亿元（2017 年 12 月 31 日：人民币 0.70 亿元）。本公司于 2018 年 12 月 31 日取得的短期借款余额为人民币 0.70 亿元（2017 年 12 月 31 日：人民币 0.70 亿元）。

子公司昆明昆机通用设备有限责任公司为本公司向广发银行申请的融资额度提供担保，截止 2018 年 12 月 31 日融资额度总额为人民币 0.39 亿元（2017 年 12 月 31 日：人民币 0.40 亿元）。本公司于 2018 年 12 月 31 日取得的短期借款余额为人民币 0.39 亿元（2017 年 12 月 31 日：人民币 0.40 亿元）。

2. 本期无已逾期未偿还的短期借款。

注释20. 应付票据及应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	303,528,115.97	320,626,464.70
合计	303,528,115.97	320,626,464.70

（一）应付账款

项目	期末余额	期初余额
合并范围外关联方	22,106,351.93	16,411,898.30
应付材料款	253,941,230.12	281,684,503.60
应付工程款	3,378,164.49	5,213,316.59
应付其他	24,102,369.43	17,316,746.21
合计	303,528,115.97	320,626,464.70

1. 账龄超过一年的重要应付账款

单位名称	期末余额	未偿还或结转原因
云南 CY 集团有限公司	6,095,143.36	合同未执行完毕
烟台开发区博森科技发展有限公司	4,390,023.69	合同未执行完毕
昆明大板桥锻造有限公司	3,966,072.91	合同未执行完毕
云南 CY 集团有限公司金辉涂装厂	3,095,478.59	合同未执行完毕
重庆纳川重工设备制造有限公司	2,912,276.28	合同未执行完毕
合计	20,458,994.83	—

注释21. 预收账款

1. 预收账款情况

项目	期末余额	期初余额
预收销货款		282,852,805.07
合计		282,852,805.07

注释22. 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收销货款	310,370,448.64	
合计	310,370,448.64	-

注释23. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	19,130,603.57	112,522,270.91	114,240,451.52	17,412,422.96
离职后福利-设定提存计划	12,663,811.88	21,500,914.19	10,802,902.74	23,361,823.33
辞退福利		13,577,814.44	13,577,814.44	
一年内到期的其他福利				
一年内支付的长期应付职工薪酬	7,244,627.28	14,635,577.47	15,412,072.81	6,468,131.94
合计	39,039,042.73	162,236,577.01	154,033,241.51	47,242,378.23

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	6,749,579.48	68,736,584.48	74,197,294.13	1,288,869.83
职工福利费		3,674,453.25	3,674,453.25	
社会保险费	440,066.71	15,560,447.72	14,700,741.40	1,299,773.03
其中：基本医疗保险费		13,599,644.30	13,599,644.30	

工伤保险费	19,038.27	931,347.06	827,396.99	122,988.34
生育保险费	421,028.44	1,029,456.36	273,700.11	1,176,784.69
住房公积金	4,059,580.50	6,997,314.40	5,515,404.00	5,541,490.90
工会经费和职工教育经费	7,881,376.88	1,758,393.88	357,481.56	9,282,289.20
其他短期薪酬		15,795,077.18	15,795,077.18	
合计	19,130,603.57	112,522,270.91	114,240,451.52	17,412,422.96

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	12,538,461.33	20,813,955.89	10,138,053.22	23,214,364.00
失业保险费	125,350.55	686,958.30	664,849.52	147,459.33
企业年金缴费				
合计	12,663,811.88	21,500,914.19	10,802,902.74	23,361,823.33

注释24. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	8,037,913.51	2,611,956.99
企业所得税		295,363.46
个人所得税	1,103,276.73	1,297,635.09
城市维护建设税	158,422.65	138,283.43
房产税	450,500.93	5,245,661.00
土地使用税	2,378,871.93	1,827,278.16
教育费附加	105,889.38	86,886.17
印花税	99,968.30	131,972.50
其他	354.93	8,496.04
合计	12,335,198.36	11,643,532.84

注释25. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	2,442,933.66	390,593.75
应付股利	135,898.49	135,898.49
其他应付款	534,261,151.39	388,757,750.80
合计	536,839,983.54	389,284,243.04

(一) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
银行借款应付利息	2,442,933.66	390,593.75

项目	期末余额	期初余额
合计	2,442,933.66	390,593.75

(二) 应付股利

项目	期末余额	期初余额	超过一年未支付原因
普通股股利	135,898.49	135,898.49	公司亏损不能支付
合计	135,898.49	135,898.49	—

(三) 其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
差旅费	3,872,924.81	2,335,345.81
代扣代缴	16,217,777.43	8,692,532.77
个人借款	6,019,630.18	33,414,817.92
关联往来	386,669,152.46	260,576,058.31
审计费	1,830,000.00	3,702,619.20
应付工程款	15,468,786.76	31,943,232.04
佣金及业务推广费	8,702,022.00	10,297,936.00
运费	16,691,836.56	18,187,065.91
住房公积金	12,521,259.90	6,600,233.98
租金	35,158,166.03	
其他	31,109,595.26	13,007,908.86
合计	534,261,151.39	388,757,750.80

2. 账龄超过一年的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
沈阳机床（集团）有限责任公司	202,682,564.12	借款
曾凡斌	4,299,916.67	借款
云南建投钢结构股份有限公司	6,057,595.48	工程款
云南杨林工业开发区管理委员会	3,315,000.00	工程款
云南建工第二建设有限公司	3,445,027.60	工程款
合计	219,800,103.87	—

注释26. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的抵押借款	-	45,000,000.00
合计	-	45,000,000.00

注释27. 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款	-	-
抵押借款	-	46,665,275.66
减：一年内到期的长期借款	-	45,000,000.00
合计	-	1,665,275.66

注释28. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	-	-
专项应付款	20,947,539.29	20,947,539.29
合计	20,947,539.29	20,947,539.29

(一) 专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
机床关键零部件进口关税和进口环节增值税退税款	20,947,539.29			20,947,539.29	注释
合计	20,947,539.29	-	-	20,947,539.29	

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款转作国家资本金，应将所退税款及时退还国库。本公司承诺会在收到上述退税款两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。未完成之前，本公司按照会计准则，将收到的退税款计入专项应付款。截止2018年12月31日，本公司仍未完成将该退税款转作国家资本金的程序，已超出承诺期限。

注释29. 长期应付职工薪酬

项目	期末余额	期初余额
离职后福利—设定受益计划净负债		
长期辞退福利	49,746,685.81	41,689,562.44
减：一年以内到期的未折现长期应付职工薪酬	12,742,568.90	
合计	37,004,116.91	41,689,562.44

注：本公司有部分员工未到法定退休年龄而提前退休，按照本公司实施的职工内部退休计划的规定，本公司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负债，计入当期管理费用（“内

退费用”)。本公司选用的折现率为与本公司内退费用支付期限相同的国债利率。

注释30. 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	8,285,682.40	10,513,913.91	注释
未决诉讼	647,395.14		
合计	8,933,077.54	10,513,913.91	-

注：本公司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，本公司免费负责保修。上述产品质量保证是按本集团预计为本年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。

注释31. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	34,423,333.96		1,680,000.00	32,743,333.96	详见表 1
与收益相关政府补助	160,779,580.06	10,088,100.00	16,938,488.24	153,929,191.82	详见表 1
合计	195,202,914.02	10,088,100.00	18,618,488.24	186,672,525.78	

1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
省高新技术企业创新能力建设专项补助	50,000.00				50,000.00	与收益相关
高效、精密齿轮齿圈磨齿机(公司参与陕西秦川 2011 年国家重大专项)	775,380.20				775,380.20	与收益相关
THM-μ 系列精密卧式加工中心	4,280,000.00				4,280,000.00	与收益相关
精密立卧式加工中心技术创新平台	27,593,674.00				27,593,674.00	与收益相关
精密数控坐标镗床设计制造关键技术(2012 年 863 计划项目)	8,380,000.00				8,380,000.00	与收益相关
高档数控机床、数控系统及功能部件关键技术标准与测试平台研究(参与国家质检中心)	4,650,000.00				4,650,000.00	与收益相关
箱体类精密工作母机共性前沿技术平台(2012 年参与天大 863 课题)	900,000.00				900,000.00	与收益相关
箱体类精密工作母机性能检测标准与技术推广(2012 年参与工研精机 863 课题)	1,665,000.00				1,665,000.00	与收益相关
光纤总线开放式高档数控系统、精密测量系统, 伺服装置和电机技术及产品成套系统工程	1,000,000.00				1,000,000.00	与收益相关
KHC100/2 双工位精密卧式加工中心	13,793,345.47		13,678,919.54		114,425.93	与收益相关
国产高档数控机床与数控系统在飞机筋肋梁等加工单元中的应用(2013 年参与成飞)	600,000.00		557,425.70		42,574.30	与收益相关
国家重点新产品-FMS 柔性制造系统	100,000.00				100,000.00	与收益相关
精密卧式加工中心系列产品产业化	1,700,000.00				1,700,000.00	与收益相关

云南省精密机床工程技术研究中心创新能力提升	1,000,000.00				1,000,000.00	与收益相关
XH2740	2,600,000.00				2,600,000.00	与收益相关
XH700	2,600,000.00				2,600,000.00	与收益相关
机床高速主轴单元测试技术研究及示范应用	364,300.00		364,300.00			与收益相关
数控机床精度保持性技术研究	405,200.00		405,200.00			与收益相关
大型航空发动机机闸成套装备	1,234,420.00	7,711,600.00			8,946,020.00	与收益相关
云岭产业技术领军人才经费	578,069.39	200,000.00			778,069.39	与收益相关
沈机集团昆明机床股份有限公司技术中心创新能力建设项目	5,000,000.00				5,000,000.00	与收益相关
国产五轴联动数控机床柔性生产线及生产单元飞机结构件应用示范基地	310,000.00	40,000.00			350,000.00	与收益相关
精密箱体类零件加工用高精度数控坐标镗床关键技术研究与应用(2016ZX04004-002)	55,026,501.00			1,932,643.00	53,093,858.00	与收益相关
承接德国 Schiess Tech 研发的 Horimill 系列卧式加工中心产品开发试制的国际化研发任务	188,590.00				188,590.00	与收益相关
杨林工业园区产业升级专项补助	20,380,000.00				20,380,000.00	与收益相关
国产高档数控机床在带隔热层的大型复杂结构件加工的验证应用示范线	5,386,600.00	48,800.00			5,435,400.00	与收益相关
2016ZX04004005 机床制造过程可靠性保障技术研究与应用(重庆大学项目)	198,500.00	2,087,700.00			2,286,200.00	与收益相关
精度检测平台研究及产品验证(长春禹衡光学项目 2017YFF0105305)	20,000.00				20,000.00	与收益相关
杨林基地基础设施补助(200亩土地使用权)	12,483,333.96		280,000.00		12,203,333.96	与资产相关
数控重型精密机床制造建设项目一期工程(杨林基地)	16,000,000.00				16,000,000.00	与资产相关
重型铸造车间厂房及配套设施建设项目(杨林基地)	2,750,000.00				2,750,000.00	与资产相关
工程部:收嵩明县财政局昆明市财政局 2017 年工业和信息产业固定资产投资补助资金	1,550,000.00				1,550,000.00	与资产相关
湖南省 2016 年第二批战略性新兴产业与新型工业化专项资金补助	400,000.00			400,000.00		与资产相关
湖南省 2015 年战略性新兴产业科技攻关与重大科技成果转化项目补助	1,000,000.00			1,000,000.00		与资产相关
专项补贴	240,000.00				240,000.00	与资产相关
合计	195,202,914.02	10,088,100.00	15,285,845.24	3,332,643.00	186,672,525.78	

注释32. 股本

项 目	2017 年 12 月 31 日	本期变动增 (+) 减 (-)			2018 年 12 月 31 日
		发行新股	公积金转股	小计	
人民币普通股—国内上市 A 股	390,186,228.20				390,186,228.20
境外上市的外资股—香港上市 H 股	140,894,874.80				140,894,874.80
合 计	531,081,103.00	-	-	-	531,081,103.00

注释33. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	19,206,777.12			19,206,777.12
其他资本公积	558,254.05			558,254.05
合计	19,765,031.17			19,765,031.17

注释34. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	117,077,019.33			117,077,019.33
合计	117,077,019.33			117,077,019.33

注释35. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上期末未分配利润	-706,144,182.57	—
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		—
调整后期初未分配利润	-706,144,182.57	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-250,809,459.68	—
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
期末未分配利润	-956,953,642.25	

注释36. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	468,276,093.16	457,734,971.90	525,952,460.04	547,986,257.15
其他业务	26,328,840.11	25,309,187.01	34,446,777.32	34,303,917.18
合计	494,604,933.27	483,044,158.91	560,399,237.36	582,290,174.33

注释37. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,756,537.07	372,258.27
教育费附加	2,769,810.70	260,584.81
房产税	-3,574,283.37	1,929,380.53
土地使用税	3,905,989.48	4,001,866.68
车船使用税	36,990.60	51,150.60

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	349,075.15	438,081.36
地方水利建设基金	14,407.24	25,640.51
其他	3,424.59	36,327.32
合计	7,261,951.46	7,115,290.08

注释38. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
运输装卸费	12,469,883.30	13,062,315.13
职工薪酬	17,091,001.98	23,064,272.30
佣金	11,409,972.28	9,330,610.31
广告展览费	1,498,354.22	521,015.86
业务招待费	1,019,324.62	2,364,076.05
差旅费	3,328,104.59	5,978,339.44
产品质量保证	12,136,955.17	10,667,362.32
汽车营运费	1,606,794.46	1,335,946.01
办公费	939,122.73	1,044,456.81
无形资产摊销		2,331,936.63
材料费	4,992,205.58	12,349,650.12
其他	3,701,714.71	3,143,815.02
合计	70,193,433.64	85,193,796.00

注释39. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	66,826,394.81	76,499,762.66
修理费	803,989.60	2,606,280.41
税费	4,631.11	40,251.81
固定资产折旧	19,091,155.91	17,491,241.45
无形资产摊销	8,888,382.72	7,426,823.05
租赁费	24,281,435.65	30,428,612.15
办公费	3,226,308.40	3,065,148.08
咨询顾问费	2,344,848.15	3,426,261.31
审计费	797,726.52	4,104,811.31
水电费	5,050,759.42	4,494,337.58
其他	3,825,054.39	14,690,359.42
合计	135,140,686.68	164,273,889.23

注释40. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
2016ZX04004005 机床制造过程可靠性保障技术研究与应用(重庆大学项目)	1,818,438.61	928.49
KHC100/2 双工位精密卧式加工中心		3,343,254.27
THM-μ 系列精密卧式加工中心	2,701,093.65	476,476.88
大型航空发动机机匣加工及测量成套装备研制	8,386,012.04	598,297.74
精密立式加工中心技术创新平台		1,048,624.84
其他	21,711.70	271,660.21
总计	12,927,256.00	5,739,242.43

注释41. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	27,533,651.81	45,865,072.60
减：利息收入	777,229.74	916,045.62
汇兑损益	1,334,304.44	11,146,025.67
银行手续费	108,354.39	364,895.65
其他	149,142.00	9,544.75
合计	28,348,222.90	56,469,493.05

注释42. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失		23,207,006.46
存货跌价损失	1,175,708.66	-12,741,681.25
长期股权减值损失		
固定资产减值损失		7,593,848.31
合计	1,175,708.66	18,059,173.52

注释43. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	27,326,664.53	
合计	27,326,664.53	

注释44. 其他收益**1. 其他收益明细情况**

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	16,795,895.16	8,883,770.03

合计	16,795,895.16	8,883,770.03
----	---------------	--------------

2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
递延收益转入	15,285,845.24	280,000.01	—
昆明市盘龙区经济贸易和投资促进局 2017 年 7-9 月出口奖励资金	15,000.00		与收益相关
昆明市盘龙区经济贸易和投资促进局最后一批进出口稳增长奖励	4,500.00		与收益相关
昆明市盘龙区经济贸易和投资促进局 2017 年中央外贸发展专项资金	15,000.00	138,800.00	与收益相关
昆明市计划供水节约用水办公室再生水利用资金补助	31,731.00	33,621.00	与收益相关
昆明市科学技术局“2018 年研发科技项目经费投入补助”拨款	920,000.00	1,290,360.00	与收益相关
2017 年度纳税企业生产扶持资金	85,500.00		与收益相关
盘龙区 2017 年稳增长政策措施部分奖励扶持资金	69,700.00		与收益相关
昆明市盘龙区经济贸易和投资促进局 2017 年 3 季度补助（推广助产补助）	60,000.00	40,000.00	与收益相关
2017 年二季度撤销促产奖励	80,000.00		与收益相关
代扣个人所得税手续费	101,318.92		
昆明市盘龙区经济贸易和投资促进局 2017 稳增长扶持资金	10,000.00		与收益相关
收到 2017 年产品展销推荐费用补助	50,000.00		与收益相关
WHR13 数控刨台铣镗床的设计开发项目资助经费	50,000.00		与收益相关
收[昆明高新区技术产业开发区管理委员会]2017 年 7-9 月稳增长进出口奖励资金	15,000.00		与收益相关
收[昆明高新区技术产业开发区管理委员会]稳增长进出口奖励资金	2,300.00		与收益相关
高档数控车床制造数字化车间的研制与应用示范（2013 年智能制造专项）项目后续补助资金		6,000,000.00	与收益相关
财务部：收盘龙区财政局拨付 2016 年度纳税企业生产经营扶持资金		79,816.00	与收益相关
收昆明市职工失业保险委员会办公室拨付 2017 年稳岗补贴		660,173.02	与收益相关
贴息资金		300,000.00	与收益相关
[昆明市人力资源和社会保障局]收到“WFN180HS 高速刨台铣削加工中心”项目资助经费		61,000.00	与收益相关
合计	16,795,895.16	8,883,770.03	

注释45. 政府补助

1. 政府补助基本情况

政府补助列报项目	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入递延收益的政府补助	10,088,100.00		详见注释 31
计入其他收益的政府补助	1,510,049.92	1,510,049.92	详见注释 44

政府补助列报项目	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入营业外收入的政府补助			
合计	11,598,149.92	1,510,049.92	

注释46. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,291,970.81	-3,107,018.80
长沙赛尔不再纳入合并范围产生的投资收益	1,482,385.88	
合计	190,415.07	-3,107,018.80

注释47. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	931,849.77	802,737.87
合计	931,849.77	802,737.87

注释48. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组利得	61,412.80	495,619.02	61,412.80
违约赔偿收入	810,000.00	896,897.00	810,000.00
胜诉收回款项	674,818.00		674,818.00
上交所退回股利	470,388.62		470,388.62
长期挂账应付款核销	436,194.85		436,194.85
其他	165,324.94	436,458.45	165,324.94
合计	2,618,139.21	1,828,974.47	2,618,139.21

注释49. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失		161,913.63	
赔偿支出	800,000.00	55,407.15	800,000.00
罚款支出	1,187,936.66		1,187,936.66
诉讼支出	647,395.14		647,395.14
其他	558,374.47	835,526.73	558,374.47
合计	3,193,706.27	1,052,847.51	3,193,706.27

注释50. 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用		705,388.63
递延所得税费用	-139,758.02	41,867.69
合计	-139,758.02	747,256.32

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-253,470,556.57
按法定/适用税率计算的所得税费用	-49,756,617.47
子公司适用不同税率的影响	-273,231.28
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	100,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失影响	3,086,404.66
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	70,150,511.39
研发支出	-23,446,825.32
所得税费用	-139,758.02

注释51. 现金流量表附注

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,705,231.00	59,515,874.00
关联方往来(集团往来)	-	100,909,014.22
保险赔付员工奖励与津贴	2,195,821.54	
押金保证金	4,851,764.00	
日常费用	2,862,887.56	
其他	37,161,857.96	11,783,413.45
合计	51,777,562.06	172,208,301.67

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
其他	28,205,517.17	46,593,227.74
付现费用	78,755,915.15	138,875,339.58
合计	106,961,432.32	185,468,567.32

3. 本期支付其他与投资活动有关的现金。

项目	本期发生额	上期发生额
处置长沙赛尔透平机械有限公司	830,717.23	
合计	830,717.23	

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到暂借款	154,665,275.66	82,717,500.00
收到退回股利	470,388.62	
合计	155,135,664.28	82,717,500.00

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付暂借款	33,400,000.00	55,000,000.00
合计	33,400,000.00	55,000,000.00

注释52. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-253,330,798.55	-352,133,461.54
加：资产减值准备	28,502,373.19	22,479,574.10
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	42,270,500.29	43,925,275.01
无形资产摊销	9,156,309.93	9,852,217.72
长期待摊费用摊销	674,176.84	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)	-5,841.91	-640,824.24
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	28,867,956.25	56,629,937.04
投资损失(收益以“—”号填列)	-190,415.07	3,107,018.80
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-139,758.02	41,867.69
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	100,273,911.78	206,186,725.49
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	11,273,861.21	54,662,711.06
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	18,457,701.21	-44,932,021.94
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-14,190,022.85	-820,980.81
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		

项目	本期金额	上期金额
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	61,607,187.06	90,263,315.47
减：现金的期初余额	90,263,315.47	325,599,849.77
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-28,656,128.41	-235,336,534.30

2. 本期无支付取得子公司的现金净额。

3. 本期无收到的处置子公司的现金净额。

4. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	173,066.00	158,990.67
可随时用于支付的银行存款	61,434,121.06	90,104,324.80
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	61,607,187.06	90,263,315.47
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	61,607,187.06	90,263,315.47
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

注释53. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	余额	受限原因
货币资金	13,899,152.47	保证金、冻结
固定资产	23,539,018.19	抵押
合计	37,438,170.66	

注释54. 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款和应付账款、短期借款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司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。

(1) 本公司于资产负债表日的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。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。

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：欧元	3,280.87	7.8473	25,745.97
美元	514,849.60	6.8632	3,533,515.77
日元			
港币	42,529.13	0.8762	37,264.02
应收账款			
其中：欧元	58,969.45	7.8473	462,750.96
美元	153,250.75	6.8632	1,051,790.55
应付账款			
其中：欧元	199,750.00	7.8473	1,567,498.18
预付账款			
其中：日元	7,721,000.00	0.0619	477,929.90
预收账款			
其中：欧元	49,760.23	7.8473	390,483.45
美元	478,950.30	6.8632	3,287,131.69
其他应付款			
其中：欧元	21,875,949.52	7.8473	17,1667,138.67

(2) 本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

项目	平均汇率		报告日中间汇率	
	本年	上年	年末	年初
欧元	7.8248	7.8023	7.8473	7.8023
美元	6.6987	6.7356	6.8632	6.5342
日元	0.0598	0.0586	0.0618	0.0579
港币	0.8561	0.8652	0.8762	0.8359

注释55. 董事酬金

1. 截至 2018 年 12 月 31 日止年度的董事及监事酬金详情如下：

(金额单位：人民币千元)

人员	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：					
王鹤	92.69	241.80	87.11		421.59
张晓毅	77.24	244.20	86.12		407.56
彭梁锋	61.79	244.36	85.46		391.61
徐娟	40.46	206.10	51.91		298.47
非执行董事：					
刘春时					
夏长涛					
吴育					
丁思德					
监事：					
吕建波					
魏爱雪					
栗皎					
蔡哲民					
工会主席、职工监事					
周国兴	46.34	205.80	85.44		337.58
独立董事：					
纳超洪		85.71			85.71
迟毅林		85.71			85.71
金梅		85.71			85.71
田瑞华		85.71			85.71
副总裁					
朱祥		207.36	85.47		292.83
董事会秘书：					
贺喜		337.80			337.80
合计		2030.26	481.51		2830.28

2. 截至 2017 年 12 月 31 日止年度的董事及监事酬金详情如下（金额单位：人民币千元）：

	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	8	20	4		32
朱祥		232	57		289
常宝强	5	20	4		29
张泽顺					

金晓峰	59	189	76	324
罗涛		184	73	257
叶农		206	76	282
贺喜		282		282
徐娟		130	34	164
非执行董事：				
张涛				
高明辉				
刘岩				
刘海洁				
独立董事：				
陈富生		167		167
杨雄胜		48		48
唐春胜		119		119
刘强		119		119
监事：				
邵里	53	239		292
金梅		14		14
田瑞华		14		14
纳超洪		14		14
迟毅林		14		14
周国兴	48	206		254
蒋晶瑛				
蔡哲民				
樊宏				
合计	382	2924	522	3828

注释56. 最高薪酬人士

在最高薪酬的五名人士中，三名（2017年：三名）是董事，其薪酬已在附注六、55中披露。剩余人士的薪酬合计披露如下（金额单位为：人民币千元）：

项目	本年金额	上年金额
薪金及其他报酬	756.30	540
退休计划供款	177.84	76
合计	934.14	616

七、合并范围的变更

本报告期内原孙公司长沙赛尔透平机械有限公司2018年8月因破产重整被管理人接管

而不被纳入合并范围。

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
西安赛尔机泵成套设备有限公司	西安	西安	压缩机系列产品及配件的开发、设计、生产和销售	45.00		非同一控制下企业合并
深圳沃德斯通技术管理有限公司	深圳	长沙	压缩机系列产品及配件的开发、设计、生产和销售		100.00	投资设立
昆明道斯机床有限公司	昆明	昆明	机床系列产品及配件的开发、设计、生产和销售	50.00		非同一控制下企业合并
昆明昆机通用设备有限公司	昆明	昆明	机床系列产品及配件的开发、设计、生产和销售	100.00		投资设立

(1) 子公司的持股比例不同于表决权比例的原因

本公司对西安赛尔以及昆明道斯的表决权比例均为 57.14%，表决权比例是根据本公司在被投资单位的董事会所占的席位确定。本公司能够对被投资单位的财务和经营决策实施控制，并运用对西安赛尔以及昆明道斯的权力影响其享有的可变回报金额，因此本公司将被投资单位视作本公司之子公司，并采用成本法核算。

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额	
	道斯机床	西安赛尔
流动资产	98,537,463.33	40,609,375.23
非流动资产	4,575,881.86	2,182,524.16
资产合计	103,113,345.19	42,791,899.39
流动负债	22,424,647.49	114,737,133.65
非流动负债	905,818.25	240,000.00
负债合计	23,330,465.74	114,977,133.65
营业收入	39,736,680.60	42,268,702.13
净利润	-1,592,312.13	-3,136,696.00
综合收益总额	-1,592,312.13	-3,136,696.00
经营活动现金流量	-23,041,380.70	57,635,481.60

续：

项目	期初余额	
	道斯机床	西安赛尔
流动资产	99,180,087.89	129,916,507.81
非流动资产	4,773,235.52	33,448,756.99
资产合计	103,953,323.41	163,365,264.80
流动负债	18,993,873.52	227,167,018.91
非流动负债	1,109,186.67	1,640,000.00
负债合计	20,103,060.19	228,807,018.91
营业收入	73,007,488.42	42,212,516.90
净利润	-5,543,607.85	-3,114,332.44
综合收益总额	-5,543,607.85	-3,114,332.44
经营活动现金流量	6,498,773.49	92,985,812.57

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法
				直接	间接	
陕西瑞特快速制造工程研究有限公司	西安	西安	快速成型机生产销售	23.33		权益法

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额
	陕西瑞特
流动资产	46,201,688.25
非流动资产	73,967,740.98
资产合计	120,169,429.23
流动负债	29,330,789.15
非流动负债	48,863,660.00
负债合计	78,194,449.15
少数股东权益	6,497,122.19
归属于母公司股东权益	35,477,857.89
按持股比例计算的净资产份额	8,278,048.58
调整事项	
—商誉	
—内部交易未实现利润	
—其他	469,200.63
对联营企业权益投资的账面价值	8,747,249.21

项目	期末余额/本期发生额
	陕西瑞特
存在公开报价的权益投资的公允价值	
营业收入	36,015,874.44
净利润	-5,882,581.38
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	-5,882,581.38
企业本期收到的来自联营企业的股利	

续：

项目	期初余额/上期发生额
	陕西瑞特
流动资产	53,725,945.09
非流动资产	68,289,427.16
资产合计	122,015,372.25
流动负债	31,933,863.13
非流动负债	40,751,983.00
负债合计	72,685,846.13
少数股东权益	6,841,110.29
归属于母公司股东权益	42,488,415.83
按持股比例计算的净资产份额	11,106,547.33
调整事项	
—商誉	
—内部交易未实现利润	
—其他	
对联营企业权益投资的账面价值	10,039,220.02
存在公开报价的权益投资的公允价值	
营业收入	41,494,751.91
净利润	-16,321,828.07
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	-16,321,828.07
企业本期收到的来自联营企业的股利	

九、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付款

项等。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、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据及应收账款、合同资产余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，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。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于合同资产和长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考

虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2018 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

账龄	账面余额	减值准备
应收账款	523,265,483.85	328,877,326.67
其他应收款	27,883,352.98	15,375,968.83
合计	551,148,836.83	344,253,295.50

截止 2018 年 12 月 31 日，本公司的前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额 27.84% (2017 年：24.94%)。截止 2018 年 12 月 31 日，本公司的前五大客户的其他应收款占本公司其他应收账款总额 52.23% (2017 年：41.92%)。

(二) 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

截止 2018 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额			
	即时偿还	1 年以内	1 年以上	合计
非衍生金融负债				
短期借款	241,000,000.00	241,000,000.00		241,000,000.00
应付票据及应付款项	303,528,115.97	303,528,115.97		61,377,623.73
其他应付款	536,839,983.54	536,839,983.54		536,839,983.54
长期借款				
合同负债	310,370,448.64	310,370,448.64		310,370,448.64
其他非流动负债				
非衍生金融负债小计	1,391,738,548.15	1,391,738,548.15		1,391,738,548.15
衍生金融负债				
合计	1,391,738,548.15	1,391,738,548.15		1,391,738,548.15

续：

项目	期初余额			
	即时偿还	1 年以内	1 年以上	合计

项目	期初余额			
	即时偿还	1年以内	1年以上	合计
非衍生金融负债				
短期借款	363,683,036.94	363,683,036.94		363,683,036.94
应付票据及应付款项	320,626,464.70	320,626,464.70		320,626,464.70
其他应付款	388,757,750.80	388,757,750.80		388,757,750.80
长期借款	1,665,275.66		1,665,275.66	1,665,275.66
预收账款	282,852,805.07	282,852,805.07		282,852,805.07
一年以内到期的非流动负债	45,000,000.00	45,000,000.00		45,000,000.00
非衍生金融负债小计	1,402,585,333.17	1,400,920,057.51	1,665,275.66	1,402,585,333.17
衍生金融负债				
合计	1,402,585,333.17	1,400,920,057.51	1,665,275.66	1,402,585,333.17

(三) 市场风险

1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为欧元和美元）依然存在汇率风险。本公司监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

(1) 本公司于资产负债表日的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下，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。

项目	期末余额				
	美元项目	欧元项目	港币项目	日元项目	合计
外币金融资产：					
货币资金	3,533,515.77	25,745.97	37,264.02		3,596,525.76
应收账款	1,051,790.55	462,750.96			1,514,541.51
预付账款				477,929.90	477,929.90
小计	4,585,306.32	488,496.93	37,264.02	477,929.90	5,588,997.17
外币金融负债：					
短期借款					
应付账款		1,567,498.18			1,567,498.18
预收账款	3,287,131.69	390,483.45			3,677,615.14
其他应付款		171,668,273.14			171,668,273.14
小计	3,287,131.69	173,626,254.77			176,913,386.46

续：

项目	期初余额				
	美元项目	欧元项目	港币项目	日元项目	合计
外币金融资产：					
货币资金	506,992.89	148,252.44	2,302,258.64	0.06	2,957,504.03
应收账款	68,602.57	286,486.96			355,089.53
小计	575,595.46	434,739.40	2,302,258.64	0.06	3,312,593.56
外币金融负债：					
短期借款					
应付账款		288,193.56			288,193.56
其他应付款		170,456,848.10			170,456,848.10
小计		170,745,041.66			170,745,041.66

(2) 敏感性分析：

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本公司于资产负债表日人民币对美元、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)：

项目	股东权益	净利润
2018 年 12 月 31 日		
欧元	-1,731,377.58	-1,731,377.58
美元	12,981.75	12,981.75
日元	4,779.30	4,779.30
港币	372.64	372.64
合计	-1,713,243.89	-1,713,243.89
2017 年 12 月 31 日		
欧元	1,447,625.41	1,447,625.41
美元	-4,892.52	-4,892.52
日元		
港币	-19,569.03	-19,569.03
合计	1,423,163.85	1,423,163.85

于资产负债表日，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、面临汇率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。

2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本年度公司无利率互换安排。

(1) 敏感性分析：

截止 2018 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 25 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约 131,206.92 元。

上述敏感性分析假定在资产负债表日已发生利率变动，并且已应用于本公司所有按浮动利率获得的借款。

十、 公允价值

(一) 以公允价值计量的金融工具

截止 2018 年 12 月 31 日，本公司无以公允价值计量的金融工具。

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2018 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

(二) 期末公允价值计量

1. 持续的公允价值计量

项目	期末公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
其他非流动金融资产			612,000.00	612,000.00

项目	期末公允价值			
	第1层次	第2层次	第3层次	合计
资产合计			612,000.00	612,000.00

十一、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的持 股比例(%)	对本公司的表决 权比例(%)
沈阳机床(集团)有限责任公司	中国	机床生产销售	155,648.00	25.08	25.08

1. 本公司最终控制方是沈阳市国有资产监督管理委员会。

(二) 本公司的子公司情况详见附注八(一)在子公司中的权益。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八(二)在合营安排或联营企业中的权益。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
云南省工业投资控股集团有限责任公司	本公司第二大股东
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
云南CY集团有限公司(“CY集团”)	本公司第一大股东之子公司
昆明昆机集团公司	本公司第二大股东之子公司
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
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
云南CY集团公司机电产品贸易中心(“贸易中心”)	本公司第一大股东之子公司
沈阳机床股份有限公司中捷钻镗厂(“中捷钻镗床厂”)	本公司第一大股东之子公司
沈阳机床股份有限公司(“沈阳机床”)	本公司第一大股东之子公司
德国希斯有限公司(“德国希斯”)	本公司第一大股东之子公司
沈阳机床成套设备有限责任公司(“成套设备”)	本公司第一大股东之子公司
沈机集团(香港)有限公司(“沈机香港”)	本公司第一大股东之子公司
沈阳机床(集团)设计研究院有限公司(“沈机研究院”)	本公司第一大股东之子公司
云南CY集团工贸有限公司(CY工贸)	本公司第一大股东之子公司
沈阳瑞施达国际贸易有限公司(“沈阳瑞施达”)	本公司第一大股东之子公司
沈机实业有限公司	本公司第一大股东之子公司
沈阳机床股份有限公司钣焊分公司(“钣焊分公司”)	本公司第一大股东之子公司
沈机国际有限公司(“沈机国际”)	本公司第一大股东之子公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
陕西瑞特快速制造工程研究有限公司（“西安瑞特”）	本公司联营企业

（五） 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
沈机国际有限公司	采购商品		433,705.66
沈阳机床股份有限公司钣焊分公司	接受劳务		5,499,972.45
沈阳机床（集团）有限责任公司	借款利息	2,279,151.38	1,400,000.00
合计	—	2,279,151.38	7,333,678.11

3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
沈阳机床股份有限公司	销售商品	3,043,398.17	
沈阳机床股份有限公司钣焊分公司	销售商品	2,516,940.04	
云南 CY 集团有限公司	销售商品	4,000.00	
沈阳机床股份有限公司钣焊分公司	提供劳务	207,070.09	
云南云机集团进出口有限公司	采购商品		5,299.15
云南 CY 集团有限公司	提供劳务		4,298,592.30
云南 CY 集团工贸有限公司	提供劳务		3,573,794.00
合计	—	5,771,408.30	7,877,685.45

4. 关联租赁情况

（1） 本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁收入	上期确认的租赁收入
沈阳机床股份有限公司钣焊分公司	厂房	463,171.41	142,514.29
沈阳机床股份有限公司钣焊分公司	设备	397,654.00	121,709.40
合计	-	860,825.41	264,223.69

（2） 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期确认租赁费	上期确认的租赁费
昆明昆机集团公司	土地及厂房		5,250,000.00
合计	—	—	5,250,000.00

5. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
沈阳机床(集团)有限责任公司	141,665,300.00	2018.02.11	2019.03.22	否
沈阳机床(集团)有限责任公司	50,000,000.00	2017.12.26	2019.03.22	否

关联担保情况说明:

本公司作为担保方,由沈机集团贷款后再借款给本公司。

(2) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
沈阳机床(集团)有限责任公司	30,000,000.00	2017/6/26	2018/6/26	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	30,000,000.00	2017/6/29	2018/6/29	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	30,000,000.00	2017/7/5	2018/7/5	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	30,000,000.00	2017/7/10	2018/7/10	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	15,000,000.00	2017/7/12	2018/7/12	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	70,000,000.00	2017/7/14	2018/7/13	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	95,000,000.00	2017/7/7	2018/7/6	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	20,000,000.00	2017/10/26	2018/10/25	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	20,000,000.00	2017/11/2	2018/11/1	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	22,500,000.00	2015/2/15	2018/2/15	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	15,230.78	2015/2/15	2018/8/15	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	17,208,905.37	2015/6/18	2018/8/15	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	4,281,436.30	2015/10/9	2018/8/15	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	994,427.55	2016/2/5	2018/8/15	是
沈阳机床(集团)有限责任公司	132,000,000.00	2018/6/28	2019/6/21	否
沈阳机床(集团)有限责任公司	70,000,000.00	2018/7/17	2019/7/16	否
昆明昆机通用设备有限责任公司	39,000,000.00	2018/11/12	2019/11/11	否

6. 关联方资金拆借

(1) 向关联方拆入资金

关联方	拆入金额	起始日	到期日	说明
沈阳机床(集团)有限责任公司	199,265,275.66	2015/10/9	2018/8/15	利率 4.75-4.9875%
合计	199,265,275.66	—	—	—

7. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,106,394.82	3,306,394.82

8. 关联方应收应付款项

(1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	沈阳机床股份有限公司钣焊分公司	3,650,158.20		3,951,020.23	
	云南 CY 集团有限公司	69,414,000.00		69,414,000.00	
	德国希斯有限公司	287,211.18		268,720.42	
	沈阳机床工具销售公司	30,000.00		30,000.00	
	西安瑞特快速制造工程研究有限公司	167,500.00		167,500.00	
	长沙赛尔透平机械有限公司	234,878.88			
预付账款					
	沈阳瑞施达国际贸易有限公司	6,332,457.73		6,539,363.93	
其他应收款					
	昆明昆机集团公司			647,631.96	
	沈阳机床股份有限公司钣焊分公司	3,895,539.98		627,859.15	

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款			
	沈阳机床股份有限公司钣焊分公司	8,499,440.83	4,046,471.49
	沈阳机床（集团）设计研究院有限公司上海分公司	2,332,328.00	2,332,328.00
	云南 CY 集团有限公司	6,095,143.36	6,095,143.36
	云南 CY 集团有限公司金辉涂装厂	3,095,478.59	2,923,502.85
	沈机国际有限公司	436,120.00	436,120.00
	沈阳机床股份有限公司电装分公司	1,647,841.15	
	德国希斯有限公司		578,332.60
其他应付款			
	沈机集团（香港）有限公司	183,703,758.29	194,969,928.12
	沈阳机床（集团）有限责任公司	202,682,564.12	53,417,288.46
	西安交大赛尔机泵成套设备有限公司	280,000.00	
	云南工投资产管理有限公司（原国资物业）	1,853.25	
	昆明昆机集团公司	976.80	10,778,690.44
	德国希斯有限公司		1,400,289.26

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
	云南国资物业管理有限公司		9,862.03
预收账款			
	德国希斯有限公司	137,264.00	113,840.24
	云南 CY 集团有限公司	2,800.00	4,640.00

十二、 股份支付

本公司报告期内未发生股份支付事项。

十三、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1. 资本承诺

项目	年末余额	年初余额
已签订尚未履行或尚未完全履行的在建工程合同	8,425,748.54	12,251,909.65
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	95,134,240.00	95,134,240.00
已签订正在或准备履行的专有技术和专利许可合同	25,127,430.72	25,245,487.58
合计	128,687,419.26	132,631,637.2

2. 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项目	年末余额	年初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年		30,460,000.00
资产负债表日后第 2 年		
资产负债表日后第 3 年		
以后年度		
合计	-	30,460,000.00

除存在上述承诺事项外，截止 2018 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

(二) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 与合营企业和联营企业投资相关的或有负债详见“附注八、在其他主体中的权益”。
2. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

(1) 2017 年昆明机床因财务舞弊违法行为受到中国证监会的处罚，财务舞弊违法行为

将来很可能会受到香港联交所的处罚、投资者索赔等，截至本审计报告报出日，我们无法预计该等事项对昆明机床未来财务报表的影响程度。

(2) 对除存在上述或有事项外，截止 2018 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

十四、 资产负债表日后事项

(1) 北京机床电器有限责任公司起诉本公司要求支付货款 785,230.47 元，将于 2019 年 4 月 2 日开庭。

(2) 昆明庞雄经贸有限公司向昆明仲裁委员会提交申请，要求支付剩余设备采购款 104,420.00 元及 22,686.00 元利息，截止报告日尚未开庭。

(3) 云南同力环境艺术工程有限公司起诉本公司要求支付工程款 116,455.97 元，利息 50,503.00 元，截止报告日尚未开庭。

十五、 其他重要事项说明

(一) 终止经营

项目	长沙赛尔	
	本期发生额	上期发生额
终止经营收入	18,871,640.11	17,627,639.61
终止经营费用	5,278,974.33	9,005,461.84
终止经营利润总额	-1,818,877.25	-1,729,652.32
终止经营所得税费用		
终止经营净利润	-1,818,877.25	-1,729,652.32
其中：归属于母公司所有者的终止经营利润		
终止经营处置损益总额	11,482,385.88	
终止经营所得税费用（收益）	-2,870,596.47	
终止经营处置净损益	8,611,789.41	
其中：归属于母公司所有者的终止经营处置净损益	3,875,305.23	
终止经营的现金流量净额	43,672.73	787,044.50
其中：经营活动现金流量净额	1,313,213.63	12,332,584.58
投资活动现金流量净额		-6,452.99
筹资活动现金流量净额	-1,269,540.90	-15,470,114.89

(二) 分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (2) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (3) 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；
- (4) 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。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

- (1) 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10% 或者以上；
- (2) 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10% 或者以上。

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到 75% 时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到 75%：

- (1) 将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；
- (2) 将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

2. 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

本公司根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了机床业务和节能型离心压缩机业务，共两个报告分部。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。本公司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。

3. 报告分部的财务信息报告分部的财务信息

项目	机床业务分部		节能型离心压缩机业务分部		分部间抵销		未分配项目		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
对外交易收入	452,336,231.14	527,577,656.21	42,268,702.13	32,548,458.93					494,604,933.27	560,399,237.36
分部间交易收入		-551,037.74				-551,037.74				-
对联营和合营企业的投资收益										
资产减值损失	34,239,023.93	24,757,217.86	-5,736,650.74	-6,698,044.34					28,502,373.19	18,059,173.52
折旧和摊销费用	51,435,049.38	50,278,430.13	665,937.68	3,499,062.60					52,100,987.06	53,777,492.73
银行存款利息收入	775,118.34	891,187.80	2,111.40	24,857.82					777,229.74	916,045.62
利息支出	26,524,190.57	44,099,697.08	1,009,461.24	2,316,413.26					27,533,651.81	46,416,110.34
利润总额（亏损总额以“-”列示）	-250,333,860.57	-345,148,148.96	-3,136,696.00	-6,238,056.26					-253,470,556.57	-351,386,205.22
所得税费用（所得税收益以“-”号填列）	-139,758.02	747,256.32							-139,758.02	747,256.32
净利润（净亏损以“-”列示）	-250,194,102.55	-353,873,095.89	-3,136,696.00	-6,238,056.26					-253,330,798.55	-352,133,461.54
资产总额	1,384,207,422.53	1,547,223,039.55	42,791,899.39	154,898,831.19	-10,966,865.54	-10,483,669.42			1,416,032,456.38	1,691,638,201.32
负债总额	1,578,929,385.07	1,508,684,630.62	114,977,133.65	223,947,369.44	-10,966,865.54	-10,483,669.42			1,704,873,384.26	1,722,148,330.64
其他项目：	-									-
-主营业务收入	426,007,391.03	493,404,001.11	42,268,702.13	32,548,458.93		-551,037.74			468,276,093.16	525,952,460.04
-主营业务成本	423,872,223.14	507,792,372.32	33,892,203.24	40,193,884.83					457,764,426.38	547,986,257.15
-对联营企业的长期股权投资和可供出售金融资产	457,764,426.38								457,764,426.38	10,039,220.02
-长期股权投资以外的其他非流动资产增加额（减少以“-”列示）	30,294,580.88	-41,209,342.19	-31,266,232.83	-3,261,879.67					-971,651.95	-44,471,221.86

（三）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

（1）2018年5月22日，本公司收到上海证券交易所自律监管决定书【2018】73号《关于终止沈机集团昆明机床股份有限公司股票上市的决定》，上海证券交易所决定终止公司股票上市交易。根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，公司股票于2018年5月30日进入退市整理期交易。

（2）2018年8月30日，西安赛尔机泵成套设备有限公司之全资子公司长沙赛尔透平机械有限公司破产重整申请被湖南省长沙市中级人民法院裁定受理。

（3）本公司公司（乙方）与昆明轨道交通集团有限公司（甲方）于2016年签订的《房屋土地租赁协议》，依照上述租赁协议，租赁期自主合同生效之日起至2018年11月30日止。租赁期限届满前，甲方有权根据轨道工程建设的实际情况决定是否延长租赁期限。甲方同意延长的，最长可延长至2018年12月31日；未同意延长的，乙方必须在租赁期限届满前将租赁房屋移交给甲方，截止公告日，依照协议约定的期限已届满。鉴于公司资金紧张，杨林基地未达到搬迁条件，公司无法按期搬迁。公司将尽快就延期租赁问题同出租方进行协商，但出租方是否愿意续租该场地作为公司经营用地尚无法判断，截止公告日，昆明轨道交通集团有限公司未给出明确答复。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款及应收票据

项目	期末余额	期初余额
应收票据	4,460,000.00	10,552,823.00
应收账款	268,832,120.00	308,723,821.26
合计	273,292,120.00	319,276,644.26

（一） 应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,460,000.00	10,552,823.00
合计	4,460,000.00	10,552,823.00

2. 期末公司无质押的应收票据

3. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	217,043,993.21	
商业承兑汇票		210,000.00
合计	217,043,993.21	210,000.00

4. 期末公司无出票人未履约而将其转应收账款的票据

(二) 应收账款

1. 应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	508,150,604.00	97.18	239,318,484.00	47.10	268,832,120.00
其中：组合 1 账龄组合	343,242,777.92	65.64	239,318,484.00	69.72	103,924,293.92
组合 2 关联方组合	164,907,826.08	31.54		不计提	164,907,826.08
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	14,731,911.42	2.82	14,731,911.42	100.00	
合计	522,882,515.42	100.00	254,050,395.42	48.59	268,832,120.00

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	519,316,895.39	97.24	210,593,074.13	40.55	308,723,821.26
其中：组合 1 账龄组合	362,502,124.89	67.88	210,593,074.13	58.09	151,909,050.76
组合 2 关联方组合	156,814,770.50	29.36	-	不计提	156,814,770.50
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	14,731,911.42	2.76	14,731,911.42	100.00	-
合计	534,048,806.81	100.00	225,324,985.55	42.19	308,723,821.26

2. 按组合计提预期信用损失的应收账款

(1) 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	59,326,743.67	2,966,337.18	5.00
1—2 年	44,755,283.14	13,426,584.94	30.00
2—3 年	12,220,433.35	7,332,260.01	60.00
3 年以上	226,940,317.76	215,593,301.87	95.00
合计	343,242,777.92	239,318,484.00	—

(2) 关联方组合不计提坏账准备。

3. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	224,234,569.75	252,548,148.83
1—2年	44,755,283.14	21,035,641.69
2—3年	12,220,433.35	97,002,105.50
3年以上	241,672,229.18	163,462,910.79
合计	522,882,515.42	534,048,806.81

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款	210,593,074.13	29,670,392.87		944,983.00		239,318,484.00
其中：账龄组合	210,593,074.13	29,670,392.87		944,983.00		239,318,484.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	14,731,911.42					14,731,911.42
合计	225,324,985.55	29,670,392.87		944,983.00		254,050,395.42

本报告期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	944,983.00

其中重要的应收账款核销情况如下：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
杭州逢源实业有限公司	货款	650,000.00	债务重组	公司审批	否
合计		650,000.00			

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
云南CY集团有限公司	69,414,000.00	13.00	
昆明云内动力股份有限公司	32,973,521.32	6.17	31,268,178.59
陕西奥维乾元化工有限公司	22,527,757.01	4.22	22,527,757.01
杭州逢源实业有限公司	11,127,825.00	2.08	6,379,338.75
山东龙马重科有限公司	9,660,000.00	1.81	483,000.00
合计	145,703,103.33	27.28	60,658,274.35

注释2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	11,000,000.00	11,000,000.00

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	29,825,980.48	53,709,323.75
合计	40,825,980.48	64,709,323.75

(一) 应收股利

1. 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
西安交大赛尔机泵成套设备有限公司	11,000,000.00	11,000,000.00
合计	11,000,000.00	11,000,000.00

2. 重要的账龄超过 1 年的应收股利

被投资单位	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其原因
西安交大赛尔机泵成套设备有限公司	11,000,000.00	3 年以上	被投资方资金困难	否, 关联方不计提减值
合计	11,000,000.00			

(二) 其他应收款

1. 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	163,500.00	413,909.77
代垫款项		2,964,252.00
待抵扣税款	1,548,411.78	971,760.68
投标保证金	1,105,400.00	1,795,700.00
应收回押金	9,582,460.00	10,761,660.00
关联往来	14,390,901.23	39,951,432.35
其他	7,083,254.03	4,370,076.53
合计	33,873,927.04	61,228,791.33

2. 其他应收款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	33,873,927.04	100.00	11,771,830.78	34.75	22,102,096.26
其中: 账龄组合	19,483,025.81	57.52	11,771,830.78	60.42	7,711,195.03
关联方组合	14,390,901.23	42.48		不计提	14,390,901.23
合计	33,873,927.04	100.00	11,771,830.78	34.75	22,102,096.26

续:

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	61,228,791.33	100.00	7,519,467.58	12.33	53,709,323.75
其中：账龄组合	21,277,358.98	34.75	7,519,467.58	34.53	13,757,891.40
关联方组合	39,951,432.35	65.25	-	不计提	39,367,332.35
合计	61,228,791.33	100.00	7,519,467.58	12.28	53,709,323.75

3. 按组合计提预期信用损失的其他应收款

(1) 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	3,706,725.87	185,336.29	5.00
1—2年	8,379,610.90	4,189,805.45	50.00
2—3年	3,833,241.74	3,833,241.74	100.00
3年以上	3,563,447.30	3,563,447.30	100.00
合计	19,483,025.81	11,771,830.78	—

(2) 关联方组合不计提坏账

4. 按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	18,097,627.10	51,210,974.97
1—2年	8,379,610.90	6,122,651.83
2—3年	3,833,241.74	438,835.32
3年以上	3,563,447.30	3,456,329.21
合计	33,873,927.04	61,228,791.33

5. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的其他应收款						
按组合计提预期信用损失的其他应收款	7,519,338.98	4,252,491.80				11,771,830.78
其中：账龄组合	7,519,338.98	4,252,491.80				11,771,830.78
关联方组合						
合计	7,519,338.98	4,252,491.80				11,771,830.78

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
西安交大赛尔机泵成套设备有限公司	关联方款项	11,270,965.54	3年以上	18.41	
昆明昆机通用设备有限责任公司	关联方款项	8,026,113.37	1年以内	13.11	
昆明轨道交通集团有限公司	应收回押金	6,000,000.00	1-2年	9.80	3,000,000.00
昆明道斯机床有限公司	关联方款项	3,039,560.78	1年以内	4.96	
嵩明县人力资源和社会保障局	应收回押金	2,274,000.00	2年以上	3.71	2,274,000.00
合计		30,610,639.69		49.99	5,274,000.00

注释3. 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	116,925,600.05	21,693,265.85	95,232,334.2	70,126,236.86	23,693,265.85	46,432,971.01
对联营、合营企业投资	8,747,249.21		8,747,249.21	10,039,220.02		10,039,220.02
合计	125,672,849.26	21,693,265.85	103,979,583.41	80,165,456.88	23,693,265.85	56,472,191.03

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
昆明道斯机床有限公司		43,432,971.01			43,432,971.01		
西安交大赛尔机泵成套设备有限公司		21,693,265.85			21,693,265.85		21,693,265.85
昆明昆机通用设备有限责任公司		3,000,000.00	48,799,363.19		51,799,363.19		
合计		68,126,236.86	48,799,363.19		116,925,600.05		21,693,265.85

2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一. 联营企业					
陕西瑞特快速制造工程研究有限公司	10,039,220.02			-1,291,970.81	
合计	10,039,220.02			-1,291,970.81	

续:

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一. 联营企业					8,747,249.21	
合计					8,747,249.21	

注释4. 营业收入及营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	406,679,224.61	413,276,263.12	432,655,091.17	474,334,884.78
其他业务	20,702,355.30	17,974,803.17	31,558,079.57	30,967,230.90
合计	427,381,579.91	431,251,066.29	464,213,170.74	505,302,115.68

注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,291,970.81	-3,107,018.80
处置长期股权投资产生的投资收益		
分配股利	5,000,000.00	2,500,000.00
合计	3,708,029.19	-607,018.80

十七、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	931,849.77	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	16,795,895.16	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	51,000.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、		

项目	金额	说明
交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和其他权益工具投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-626,567.06	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	4,339,318.15	
少数股东权益影响额（税后）	191,062.89	
合计	12,621,796.83	

（二）净资产收益率及每股收益

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	153.28	-0.47	-0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	161.00	-0.50	-0.50

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）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原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

中国云南省昆明市茨坝路 23 号本公司董事会办公室。