

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**沈機集團昆明機床股份有限公司**  
**SHENJI GROUP KUNMING MACHINE TOOL COMPANY LIMITED**  
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號: 0300)

## 二零一八年度全年業績公告

沈機集團昆明機床股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）向各位報告本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一八年十二月三十一日止年度經審核按中國會計準則編製之綜合業績，以及二零一七年度同期的比較數據。本集團的全年綜合業績已由本公司審計及企業管治委員會（「審計及企業管治委員會」）審閱。審計及企業管治委員會大部分成員為本公司獨立非執行董事。

以下本集團截至 2018 年 12 月 31 日的業績公佈之數字已由本公司核數師大華會計師事務所（特殊普通合伙）與本集團截至 2017 年 12 月 31 日止年度經審計的財務報表所載之金額作比較。大華會計師事務所（特殊普通合伙）並出具了帶強調事項段的標準無保留意見的審計報告。

合併資產負債表  
2018年12月31日  
以人民幣列示

資產	期末餘額	期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	75,506,339.54	91,148,044.38
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金 融資產		
交易性金融資產		
衍生金融資產		
應收票據及應收賬款	221,468,560.85	284,228,889.00
預付款項	22,926,092.96	38,114,906.00
其他應收款	12,398,524.76	19,794,921.53
存貨	401,945,580.88	561,821,346.40
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	5,686,355.64	18,165,469.49
<b>流動資產合計</b>	<b>739,931,454.63</b>	<b>1,013,273,576.80</b>
非流動資產：		
可供出售金融資產		
持有至到期投資		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款		
長期股權投資	8,747,249.21	10,039,220.02
其他權益工具投資		
其他非流動金融資產	612,000.00	612,000.00
投資性房地產	14,388,255.72	14,826,693.00
固定資產	373,161,637.67	409,396,449.93
在建工程	70,645,813.07	54,044,868.15
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	159,087,181.40	178,785,639.52
開發支出	38,116,809.77	4,150,415.13
商譽		
長期待攤費用	4,692,958.13	
遞延所得稅資產	2,533,005.71	2,393,247.69
其他非流動資產	4,116,091.08	4,116,091.08
<b>非流動資產合計</b>	<b>676,101,001.76</b>	<b>678,364,624.52</b>
<b>資產總計</b>	<b>1,416,032,456.39</b>	<b>1,691,638,201.32</b>

合併資產負債表（續）  
2018年12月31日  
以人民幣列示

負債和股東權益	期末餘額	期初餘額
流動負債：		
短期借款	241,000,000.00	363,683,036.94
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債		
交易性金融負債		
衍生金融負債		
應付票據及應付賬款	303,528,115.97	320,626,464.70
預收款項		
合同負債	310,370,448.64	282,852,805.07
應付職工薪酬	47,242,378.23	39,039,042.73
應交稅費	12,335,198.36	11,643,532.84
其他應付款	536,839,983.54	389,284,243.04
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債		45,000,000.00
其他流動負債		
<b>流動負債合計</b>	<b>1,451,316,124.74</b>	<b>1,452,129,125.32</b>
非流動負債：		
長期借款		1,665,275.66
應付債券		
長期應付款	20,947,539.29	20,947,539.29
長期應付職工薪酬	37,004,116.91	41,689,562.44
預計負債	8,933,077.54	10,513,913.91
遞延收益	186,672,525.78	195,202,914.02
遞延所得稅負債		
其他非流動負債		
<b>非流動負債合計</b>	<b>253,557,259.52</b>	<b>270,019,205.32</b>
<b>負債合計</b>	<b>1,704,873,384.26</b>	<b>1,722,148,330.64</b>
股東權益：		
股本	531,081,103.00	531,081,103.00
其他權益工具		
資本公積	19,765,031.17	19,765,031.17
減：庫存股		
其他綜合收益		
專項儲備		
盈餘公積	117,077,019.33	117,077,019.33
未分配利潤	-956,953,642.25	-706,144,182.57
歸屬於母公司股東權益合計	-289,030,488.75	-38,221,029.07
少數股東權益	189,560.88	7,710,899.75
<b>股權權益合計</b>	<b>-288,840,927.87</b>	<b>-30,510,129.32</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>1,416,032,456.39</b>	<b>1,691,638,201.32</b>

合併利潤表  
截至 2018 年 12 月 31 日止年度  
以人民幣列示

項目	2018 年度	2017 年度
<b>一、營業總收入</b>	494,604,933.27	560,399,237.36
減：營業成本	483,044,158.91	582,290,174.33
稅金及附加	7,261,951.46	7,115,290.08
銷售費用	70,193,433.64	85,193,796.00
管理費用	135,140,686.68	164,273,889.23
研發費用	12,927,256.00	5,739,242.43
財務費用	28,348,222.90	56,469,493.05
其中：利息費用		
利息收入		
資產減值損失	1,175,708.66	18,059,173.52
信用減值損失	27,326,664.53	
加：其他收益	16,795,895.16	8,883,770.03
投資收益	190,415.07	-3,107,018.80
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-1,291,970.81	-3,107,018.80
淨敞口套期收益		
公允價值變動收益		
資產處置收益	931,849.77	802,737.87
<b>二、營業利潤</b>	<b>-252,894,989.51</b>	<b>-352,162,332.18</b>
加：營業外收入	2,618,139.21	1,828,974.47
減：營業外支出	3,193,706.27	1,052,847.51
<b>三、利潤總額</b>	<b>-253,470,556.57</b>	<b>-351,386,205.22</b>
減：所得稅費用	-139,758.02	747,256.32
<b>四、淨利潤</b>	<b>-253,330,798.55</b>	<b>-352,133,461.54</b>
其中：同一控制下企業合併被合併方在合併前實現的淨利潤		
（一）按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	-251,511,921.30	-352,133,461.54
終止經營淨利潤	-1,818,877.25	
（二）按所有權歸屬分類		
歸屬於母公司所有者的淨利潤	-250,809,459.68	-349,693,190.86
少數股東損益	-2,521,338.87	-2,440,270.68

## 附注 (除其他說明外均為人民幣元)

### 1、 編制基礎

本公告所載合併業績並不構成本集團截至 2018 年 12 月 31 日止年度合併財務報表，有關業績摘錄於該經審計的合併財務報表。

本公司以持續經營為基礎編制財務報表，但影響持續經營能力的重大疑慮的事項存在不確定性。

本公司編制的財務報表根據中華人民共和國財政部（以下簡稱“財政部”）頒佈的企業會計準則編製。

此外，本公司的財務報表同時符合中國證券監督管理委員會（以下簡稱“證監會”）2014 年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第 15 號——財務報告的一般規定》、全國中小企業股份轉讓系統退市及兩網公司板塊有關財務報表及其附注的披露要求。

本公司的財務報表還按照香港聯合交易所有限公司發佈的《證券上市規則》附錄十六和《香港公司條例》的相關要求披露有關財務信息。

### 2、 分部報告

#### **(1)、報告分部的確定依據與會計政策**

本公司以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部。本公司的經營分部是指同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (3) 能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

本公司以經營分部為基礎確定報告分部，滿足下列條件之一的經營分部確定為報告分部：

- (1) 該經營分部的分部收入占所有分部收入合計的 10% 或者以上；
- (2) 該分部的分部利潤（虧損）的絕對額，占所有盈利分部利潤合計額或者所有虧損分部虧損合計額的絕對額兩者中較大者的 10% 或者以上。

按上述會計政策確定的報告分部的經營分部的對外交易收入合計額占合併總收入

【或企業總收入】的比重未達到 75%時，增加報告分部的數量，按下述規定將其他未作為報告分部的經營分部納入報告分部的範圍，直到該比重達到 75%：

(1) 將管理層認為披露該經營分部信息對會計信息使用者有用的經營分部確定為報告分部；

(2) 將該經營分部與一個或一個以上的具有相似經濟特徵、滿足經營分部合併條件的其他經營分部合併，作為一個報告分部。

分部間轉移價格參照市場價格確定，與各分部共同使用的資產、相關的費用按照收入比例在不同的分部之間分配。

### ***(2)、本公司確定報告分部考慮的因素、報告分部的產品和勞務的類型***

本公司根據內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了機床業務和節能型離心壓縮機業務，共兩個報告分部。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。本公司管理層將會定期審閱不同分部的財務信息以決定向其配置資源、評價業績。特別提示節能型離心壓縮機業務的控制權目前已實質由破產管理人負責。

## (3) 、報告分部的財務信息

項目	機床業務分部		節能型離心壓縮機業務分部		分部間抵銷		未分配項目		合計	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
對外交易收入	452,336,231.14	527,577,656.21	42,268,702.13	32,548,458.93					494,604,933.27	560,399,237.36
分部間交易收入		-551,037.74				-551,037.74				-
對聯營和合營企業的投資收益										
資產減值損失	34,239,023.93	24,757,217.86	-5,736,650.74	-6,698,044.34					28,502,373.19	18,059,173.52
折舊和攤銷費用	51,435,049.38	50,278,430.13	665,937.68	3,499,062.60					52,100,987.06	53,777,492.73
銀行存款利息收入	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
利潤總額（虧損總額以“-”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
所得稅費用（所得稅收益以“-”號填列）	-139,758.02	747,256.32							-139,758.02	747,256.32
淨利潤（淨虧損以“-”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
資產總額	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
負債總額	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
其他項目：	-									-
-主營業務收入	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
-主營業務成本	423,842,768.66	507,792,372.32	33,892,203.24	40,193,884.83					457,734,971.90	547,986,257.15
-對聯營企業的長期股權投資和可供出售金融資產	457,764,426.38								457,764,426.38	10,039,220.02
-長期股權投資以外的其他非流動資產增加額（減少以“-”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

### 3、 貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	173,066.00	158,990.67
銀行存款	70,784,613.08	90,104,324.80
其他貨幣資金	4,548,660.46	884,728.91
合計	75,506,339.54	91,148,044.38
其中：存放在境外的款項總額		

其中受限制的貨幣資金明細如下：

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票保證金	7.15	7.11
信用證保證金	1,606,126.26	82.17
保函保證金	2,942,527.05	884,639.63
凍結的銀行存款	9,350,492.02	
合計	13,899,152.48	884,728.91

### 4、 應收票據及應收賬款

項目	期末餘額	期初餘額
應收票據	27,816,999.24	29,684,093.00
應收賬款	193,651,561.61	254,544,796.00
合計	221,468,560.85	284,228,889.00

#### (1) 應收票據分類列示

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	23,172,999.24	28,334,093.00
商業承兌匯票	4,644,000.00	1,350,000.00
合計	27,816,999.24	29,684,093.00

#### (2) 應收賬款

##### A、應收賬款分類披露

類別	期末餘額				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項計提預期信用損失	22,527,757.01	4.31	22,527,757.01	100.00	-



類別	期末餘額				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
的應收賬款					
按組合計提預期信用損失的應收賬款	486,005,815.42	92.88	292,354,253.81	60.15	193,651,561.61
其中：組合 1 賬齡組合	412,222,067.16	78.78	292,354,253.81	70.92	119,867,813.35
組合 2 關聯方組合	73,783,748.26	14.10		不計提	73,783,748.26
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	14,731,911.42	2.82	14,731,911.42	100.00	
合計	523,265,483.85	100.00	329,613,922.24	62.99	193,651,561.61

續：

類別	期初餘額				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項計提預期信用損失的應收賬款	22,527,757.01	3.94	22,527,757.01	100.00	-
按組合計提預期信用損失的應收賬款	535,168,306.00	93.49	280,623,510.00	52.44	254,544,796.00
其中：組合 1 賬齡組合	461,337,065.35	80.59	280,623,510.00	60.83	180,713,555.35
組合 2 關聯方組合	73,831,240.65	12.90	-	不計提	73,831,240.65
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	14,731,911.42	2.57	14,731,911.42	100.00	-
合計	572,427,974.43	100.00	317,883,178.43	55.53	254,544,796.00

## B、按賬齡披露應收賬款

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內	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
合計	523,265,483.85	572,427,974.43

## 5、 短期借款

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款	132,000,000.00	21,433,036.94
保證借款	109,000,000.00	342,250,000.00
合計	241,000,000.00	363,683,036.94

短期借款分類的說明：

沈機集團為本公司向交通銀行申請的融資額度提供擔保，且本公司以 102 件機器設備為抵押物（機器設備總帳面餘額為人民幣 23,539,018.19，評估價值為 31,551,239.00）取得交通銀行融資額度。截止 2018 年 12 月 31 日交通銀行融資額度總額為人民幣 1.32 億元（2017 年 12 月 31 日：人民幣 1.41 億元）。本公司於 2018 年 12 月 31 日取得的短期借款餘額為人民幣 1.32 億元（2017 年 12 月 31 日：人民幣 1.41 億元）。本公司於 2018 年 6 月 26 日取得短期借款人民幣 1.32 億元，用於銀行貸款借新還舊。

沈機集團為本公司向恒豐銀行申請的融資額度提供擔保，截止 2018 年 12 月 31 日融資額度總額為人民幣 0.70 億元（2017 年 12 月 31 日：人民幣 0.70 億元）。本公司於 2018 年 12 月 31 日取得的短期借款餘額為人民幣 0.70 億元（2017 年 12 月 31 日：人民幣 0.70 億元）。

子公司昆明昆機通用設備有限責任公司為本公司向廣發銀行申請的融資額度提供擔保，截止 2018 年 12 月 31 日融資額度總額為人民幣 0.39 億元（2017 年 12 月 31 日：人民幣 0.40 億元）。本公司於 2018 年 12 月 31 日取得的短期借款餘額為人民幣 0.39 億元（2017 年 12 月 31 日：人民幣 0.40 億元）。

## 6、 應付票據及應付賬款

項目	期末餘額	期初餘額
應付票據		
應付賬款	303,528,115.97	320,626,464.70
合計	303,528,115.97	320,626,464.70

### (1) 應付賬款

項目	期末餘額	期初餘額
合併範圍外關聯方	22,106,351.93	16,411,898.30
應付材料款	253,941,230.12	281,684,503.60
應付工程款	3,378,164.49	5,213,316.59
應付其他	24,102,369.43	17,316,746.21
合計	303,528,115.97	320,626,464.70

### 賬齡超過一年的重要應付賬款

單位名稱	期末餘額	未償還或結轉原因
雲南 CY 集團有限公司	6,095,143.36	合同未執行完畢
煙臺開發區博森科技發展有限公司	4,390,023.69	合同未執行完畢
昆明大板橋鍛造有限公司	3,966,072.91	合同未執行完畢
雲南 CY 集團有限公司金輝塗裝廠	3,095,478.59	合同未執行完畢
重慶納川重工設備製造有限公司	2,912,276.28	合同未執行完畢
合計	20,458,994.83	—

## 7、 長期借款

借款類別	期末餘額	期初餘額
質押借款	-	-
抵押借款	-	46,665,275.66
減：一年內到期的長期借款	-	45,000,000.00
合計	-	1,665,275.66

## 8、 購回、出售或贖回本公司上市證券

於本報告期內，本公司並無贖回其任何股份。本公司或附屬公司於截至 2018 年 12 月 31 日止年度亦無購回或出售任何本公司股份。

## 9、 未分配利潤

項目	金額	提取或分配比例(%)
調整前上期末未分配利潤	-706,144,182.57	—
調整期初未分配利潤合計數（調增+，調減-）		—
調整後期初未分配利潤	-706,144,182.57	—
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	-250,809,459.68	—
減：提取法定盈餘公積		
提取任意盈餘公積		
應付普通股股利		
期末未分配利潤	-956,953,642.25	

## 10、 股利

董事會根據公司的現金分紅政策，於資產負債表日後提議不分配普通股現金股利。

## 11、 淨流動資產

	2018 年	2017 年
流動資產	739,931,454.63	1,013,273,576.80
減：流動負債	1,451,316,124.74	1,452,129,125.32
淨流動資產	<u>-711,384,670.11</u>	<u>-438,855,548.52</u>

## 12、 總資產減流動負債

	2018 年	2017 年
資產總計	1,416,032,456.39	1,691,638,201.32
減： 流動負債	1,451,316,124.74	1,452,129,125.32
總資產減流動負債	-35,283,668.35	239,509,076.00

## 13、 營業收入和營業成本

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	468,276,093.16	457,734,971.90	525,952,460.04	547,986,257.15
其他業務	26,328,840.11	25,309,187.01	34,446,777.32	34,303,917.18
合 計	494,604,933.27	483,044,158.91	560,399,237.36	582,290,174.33

## 14、 財務費用

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	27,533,651.81	45,865,072.60
減：利息收入	777,229.74	916,045.62
匯兌損益	1,334,304.44	11,146,025.67
銀行手續費	108,354.39	364,895.65
其他	149,142.00	9,544.75
合 計	28,348,222.90	56,469,493.05

## 15、 營業外收入

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
債務重組利得	61,412.80	495,619.02	61,412.80
違約賠償收入	810,000.00	896,897.00	810,000.00
勝訴收回款項	674,818.00		674,818.00
上交所退回股利	470,388.62		470,388.62
長期掛賬應付款核銷	436,194.85		436,194.85
其他	165,324.94	436,458.45	165,324.94
合 計	2,618,139.21	1,828,974.47	2,618,139.21

## 16、 所得稅(收益)/費用

### A、 所得稅費用表

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用		705,388.63
遞延所得稅費用	-139,758.02	41,867.69
合計	-139,758.02	747,256.32

### B、 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本期發生額
利潤總額	-253,470,556.57
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	-49,756,617.47
子公司適用不同稅率的影響	-273,231.28
調整以前期間所得稅的影響	
非應稅收入的影響	100,000.00
不可抵扣的成本、費用和損失影響	3,086,404.66
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	70,150,511.39
研發支出	-23,446,825.32
所得稅費用	-139,758.02

## 17、 基本每股虧損和稀釋每股虧損的計算過程

### (1) 基本每股虧損

基本每股虧損以歸屬於本公司普通股股東的合併淨虧損除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
歸屬於本公司普通股股東的 合併淨虧損	(250,809,459.68)	(349,693,190.86)
本公司發行在外普通股的 加權平均數(股)	531,081,103	531,081,103
基本每股虧損(元/股)	(0.47)	(0.67)

### (2) 稀釋每股虧損

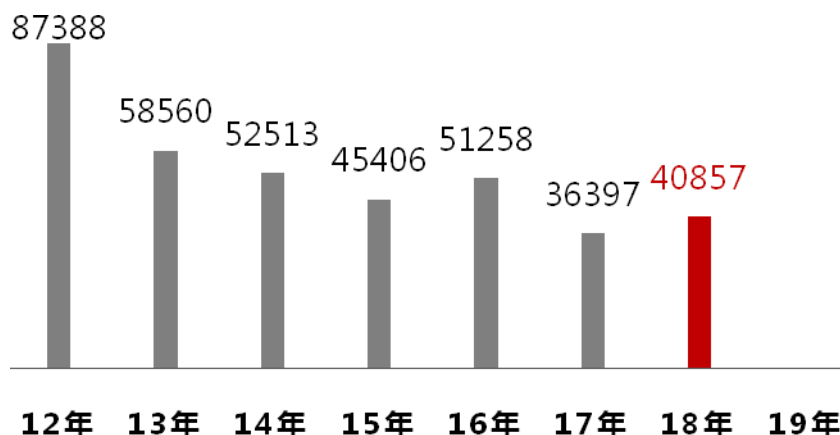
本年度，本公司不存在稀釋性的潛在普通股，稀釋每股虧損與基本每股虧損相同。

## 回顧及展望

### 1、機床主機業務

主機業務自 2012 年持續下滑，規模萎縮至半 2016 年因雲內雲機等專項支撐，略有反彈。2018 年主機銷售收入止滑回升，出現小幅增長，增長額 4461 萬元，同比 2017 年增長率 12%。

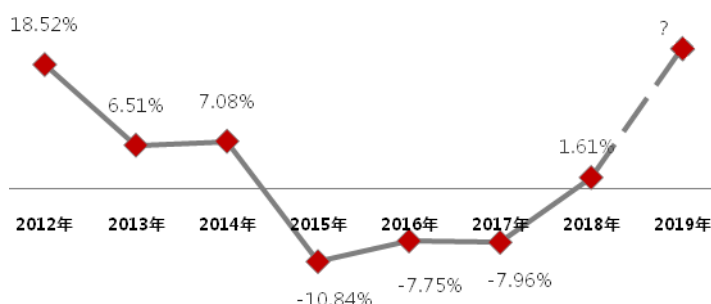
單位：人民幣萬元



備註：機床主機業務指母公司非合併數據，且剔除鑄造分公司業務。

### 2、主機部門毛利率

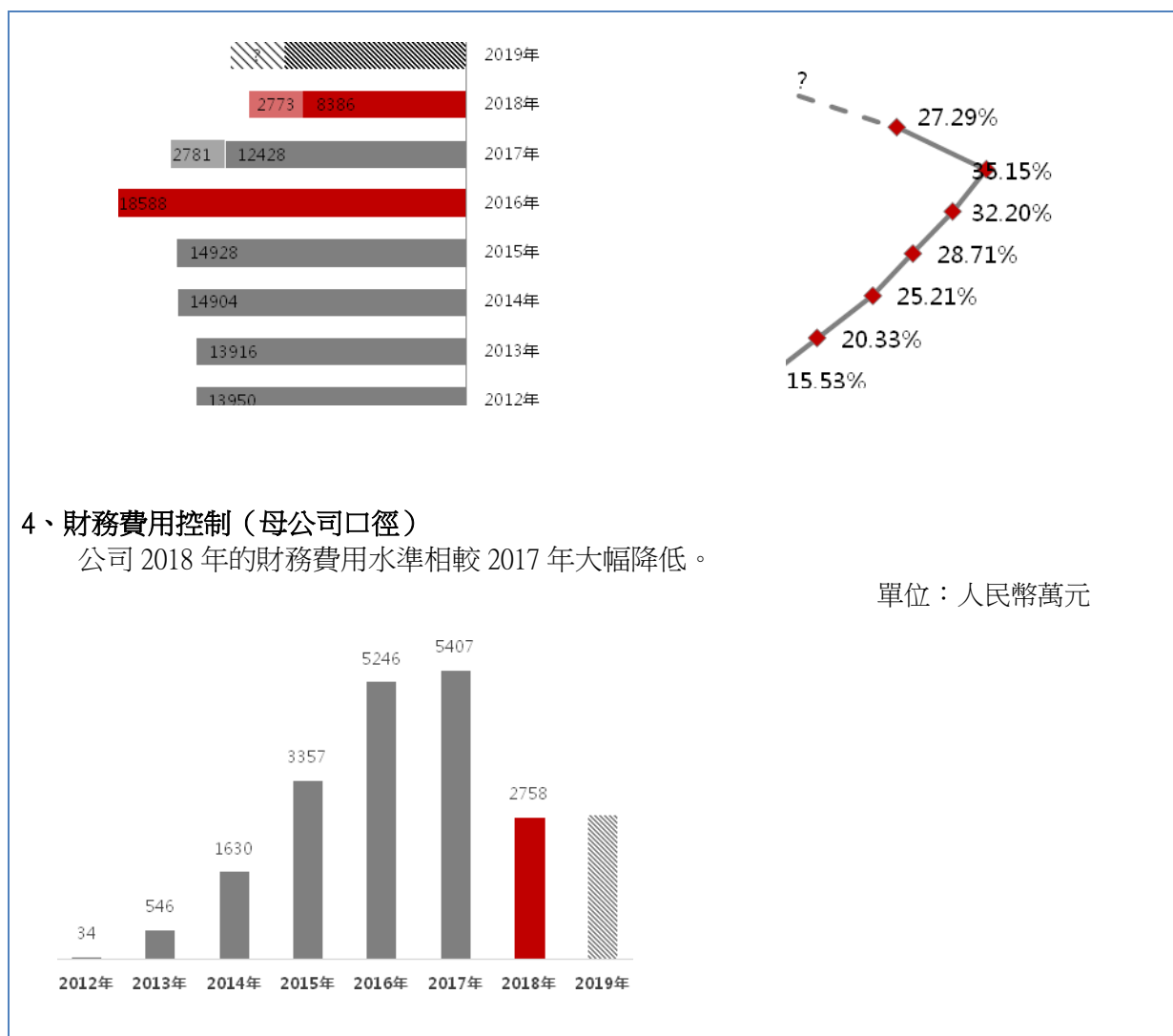
公司主機業務板塊毛利率自 2012 年後逐年下降，至 2015 年直接降至負數，充分反映了公司成本控制及核算、生產、採購及會計系統控制等方面存在的薄弱問題。公司從 2017 年後期開始全面抓管理，從 BOM 核算，領料制度、標準成本確認等一系列方面開展工作，逐步進行持續改善。



備註：機床主機業務指母公司非合併數據，且剔除鑄造分公司業務。

### 3、公司管理費用控制（母公司口徑）

公司管理費用與銷售規模下滑趨勢背離，呈現逐年上漲之勢，至 2016 年達到最高值 18588 萬元，占收入的 32%；2018 年管理費用控制較好降幅較大，含租金合計 11183 萬元，約占營業收入 27%。除租金外，全年管理費用合計約 8400 萬元，約占銷售收入的 20%，已降低至 2013 年水準。



### 5、公司產品市場佔有率和發展方向

產品系列	市場佔有率	發展方向
臥鐘	40%	由於傳統臥鐘市場逐步萎縮，臥鐘線穩定產品品質，延長傳統普鐘生命週期，積極發展數控化臥鐘 KiMi 升級版，在高壓開關、閥門、減速機、工程機械行業中保持優勢地位。
刨台	30%	刨台鐘配置靈活、適應性廣，在一定時間內依然是鐘床銷售的主力軍，需要升級產品結構，推出銑削能力強的線軌型刨台鐘床，積極開拓國內外市場，提高市場佔有率。
臥加	1%	臥加產品需要提高使用者體驗度，增強可靠性，進行產品結構優化，整體引進先進技術平臺，進入主流消費類製造領域，積極擴大流量型臥加市場佔有率，發揚昆明機床在精密製造領域的優勢。
落地	10%	在昆明機床發展中發揮不可磨滅貢獻的傳統滾滑複合落地鐘在與主要對手靜壓落地鐘競爭處於下風，但依然在民營企業中具有較強生命力，持續改進產品結構，延長產品生命週期；將來主要發展靜壓落地鐘，提升落地鐘競爭力。

龍門	1%	龍門銑發展前景廣闊，是面加工、輪廓加工的主要設備。昆明機床龍門銑發展較晚，市場佔有率低。在重型龍門技術平臺上與主要競爭對手差距小，主要吃虧在流量型龍門上，將來需要積極發展流量型龍門，提升用戶體驗，增強競爭力，努力提升產品市場佔有率。
----	----	--

備註：市場佔有率為公司估計數，與實際情形可能存在差異，請投資者注意。

## 6、未來發展研判

2019 年為昆明機床建廠八十周年，作為一家歷史悠久的民族製造業品牌，昆明機床近年來遇到了極大的生存挑戰。公司面臨著各種風險因素疊加的困難局面。公司管理層應當統一思想，樹立“幹”字當頭的文化，改變“推、拖、拉”工作作風，鼓足幹勁，迎難而上。2018 年，公司的經營呈現出一些通過改革而產生的好的局面。毛利率恢復為正，費用占比進一步優化。通過自身的持續改進，產生了積極的促進作用，維持了企業穩中向好的發展局面。

但是，各種風險因素疊加的內外部因素，若只通過內部改革，將難以實現將昆明機床帶入良性發展的狀態。截止 2018 年年報披露日，公司資產負債率已接近 120%，流動資產/流動負債比率僅為 0.51.公司財務狀況存在很大的風險。同時，各種訴訟風險增大。更為棘手的問題是，公司暫無法完全籌措搬遷建設資金，導致了目前的窘迫困境。公司管理層需要借助並尋求公司實際控制人、第二大股東及所有利益相關者的協助，方才可能完全走出困局！

## 股東數量和持股情況

### (一) 股東總數

- 截止報告期末普通股股東總數(戶)	3453 (其中 A 股 3342 戶、H 股 111 戶)
- 年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	3453 (其中 A 股 3342 戶、H 股 111 戶)

### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東) 持股情況表

單位:股

序號	股東名稱	期初持股數	持股變動	期末持股數	期末持股比例 %	期末持有有限售股份數量	期末持有無限售股份數量
1	HKSCC NOMINEES LIMITED	134,354,498	-	134,354,498	25.30%	-	134,354,498
2	瀋陽機床(集團)有限責任公司	133,222,774	-	133,222,774	25.08%	-	133,222,774
3	雲南省工業投資控股集團有限責任公司	34,153,444	-	34,153,444	6.34%	-	34,153,444



4	張海英	1,846,600	693,400	2,540,000	0.478%	-	2,540,000
5	鄭海禦	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	張順	800,000	1,200,000	2,000,000	0.38%	-	2,000,000
8	蔡劍秀	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	朱玉樹	1,230,000	-	1,230,000	0.23%	-	1,230,000
合計		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%及以上股東間相互關係說明：前 10 名股東中，除國有股股東之間不存在關聯關係外，公司不知曉其他股東之間是否存在關聯關係或屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。除上述披露之主要股東外，於 2018 年 12 月 31 日，根據中國《股票發行與交易管理暫行條例》第 60 條及《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第 3 號（2016 年修訂）》規定，其他股東之持股量並未達到需要報告之數量而根據香港證券《公開權益條例》第 16（1）條規定，本公司並無獲悉其他人士擁有本公司已發行股本 10%或以上權益。前 10 名股東中，持有公司股份達 5%以上（含 5%）股份的股東有 3 戶，即 HKSCC Nominees Limited(以下稱：中央結算（代理人）有限公司)，所持股份類別為境外上市外資股，瀋陽機床（集團）有限責任公司所持股份類別為國有法人股，雲南省工業投資控股集團有限責任公司，所持股份類別為國有法人股。

上述股東除瀋陽機床（集團）有限責任公司將其持有的我公司 66,597,570 股股份進行質押外，其餘股東所持股份公司未獲知其發生變動、質押、凍結或託管的情況。

1、香港中央結算（代理人）有限公司所持股份系代理客戶持股。本公司未接獲有本公司 H 股股東數量超過本公司總股本 10%的情況，亦未接獲超過 H 股總股本 5%的 H 股股東情況。

2、除上文所披露者外，董事並無獲告知有任何人士（並非董事或主要行政人員）於本公司股份或相關股份擁有權益或持有淡倉而需遵照香港《證券及期貨條例》第 XV 部第 2 及 3 分部之規定向本公司作出披露，或根據香港《證券及期貨條例》第 336 條規定，須列入所指定之登記冊之權益或淡倉。

3、於二零一八年十二月三十一日，各董事及監事概無在本公司或任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第 XV 部）的股份、相關股份及/或債券（視情況而定）中擁有任何根據《證券及期貨條例》第 XV 部第 7 及 8 分部而知會本公司及香港交易所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》該些章節的規定被視為或當作這些董事或監事擁有的權益或淡倉）、或根據《證券及期貨條例》第 352 條規定而記錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉、或根據《標準守則》而知會本公司及香港交易所的權益或淡倉。

本事項依據上海證券交易所—《關於督促上市公司股東認真執行減持解除限售存量股份的規定的通知》的規定公告。

## 重要事項

### 1、重大風險提示

#### A、財務風險

截止 2018 年 12 月 31 日，公司總資產 14.16 億元，其中股東權益為 -2.89 億元，公司資產負債率為 120.40%，長期償債能力較弱。公司流動資產為 7.40 億元，流動負債為 14.51 億，流動比率僅為 0.51，短期償債能力較弱。總體而言，公司針對債權人的償債履約能力較弱，存在現金流斷裂的風險。同時，因供應商及部分合作方訴訟，公司多銀行帳戶被凍結。銀行帳戶凍結導致公司的現金管理存在一定風險，資金調撥存在一定阻礙，經營活動將受到一定影響。公司目前正在積極妥善解決本問題，保障正常的資金使用不受影響。

#### B、工廠延遲搬遷及相關風險

公司目前的生產用地和辦公用房，租賃期限自 2016 年 12 月租賃至 2018 年 11 月 30 日已到期，約定租賃租金為每年 3046 萬元，公司已依照合同約定支付 2017 年租金，2018 年至今租金未支付。依照協議約定，在租賃場地的同時，軌道公司收取押金 600 萬元，軌道公司還有 4,825.32 萬元搬遷補償費未支付我公司。

公司楊林基地建設目前建設遲緩，項目一期的建設內容為重型加工裝配廠房、110kv 降壓站、水泵房、中水處理站、浴室及空壓站、部分廠區工程，其建設規模為重型加工裝配廠房 30,136 平方米、110kv 降壓站 1,895.8 平方米、水泵房 439 平方米、中水處理站 718.41 平方米、浴室及空壓站 1,719.36 平方米，其中，重裝廠房主體工程基本完工於 2012 年 6 月，降壓站建完並通過驗收，正式投入使用的於 2013 年 5 月，重裝廠房條鐵基礎施工完成通過驗收於 2013 年 10 月，希斯龍門銑床的基礎施工完成通過驗收於 2014 年 8 月。重裝廠房的周圍道路及地下管網施工完成於 2014 年 11 月（尚未驗收）。

項目二期和三期的建設內容分別為，重型鑄造車間、模型車間及模型庫、食堂及倒班宿舍、配套的廠區工程，機加工廠房、熱處理工段、辦公樓、食堂、理化室、廠區工程（道路廣場、綠化、公用管線、信息及智慧化）。其中二期重型鑄造車間 39,276.25 平方米、模型車間及模型庫 9,609.59 平方米、食堂及倒班宿舍 6,735.54 平方米。重型鑄造車間、模型車間及模型庫、食堂及倒班宿舍均在進行基礎施工，按合同工期 2018 年 2 月建安工程竣工驗收。但截止目前尚未完成封頂工作。項目三期還未開工建設。

目前一期工程的尾款和二期的資金缺口約為 3 億左右，三期工程還需要 2.8 億，主要用於廠房建設及設備採購，具體投入金額有一定的縮減空間。

### C、中小股民訴訟風險

截至目前，因股權轉讓及虛假信息陳述事項，公司已陸續收到中小股東起訴狀共計 372 份，涉訴標的 9,302 餘萬元。2018 年 5 月開庭審理股權轉讓案件 95 件，2019 年 1 月已收到 18 件案件判決書，判決公司與其餘三家被告（瀋陽機床集團、中德證券、西藏紫光卓遠）連帶賠償原告損失共計 647,395.14 元，公司代理律師已對該 18 件案件提請上訴。

372 件訴訟相關信息如下：

涉訴事項	案件數	涉訴標的 (單位：人民幣元)	備 注
公司在股權轉讓 中虛假信息陳述	157 件	¥18,596,668.98	2018 年 5 月開庭審理 95 件，已收到 18 件 案件判決書
公司財務資料虛 假信息陳述	215 件	¥74,429,307.07	未開庭審理
合 計	372 件	¥93,025,976.05	

### D、供應商訴訟風險

截止目前，共計涉及的訴訟有 19 筆，共計金額為 15,433,574.04 元。

### E、子公司破產清算風險

依據湖南省長沙市中級人民法院【2018】湖 01 破 12-1 號通知，長沙賽爾已於 2018 年 7 月 23 日正式進入破產重整程序。長沙市中級人民法院受理並已經通過法律程序於 2018 年 8 月 6 日遴選了破產重整管理人，即廣東天地正律師事務所林蘭燕律師及其團隊。進入破產重整程序之後，依照破產程序相關要求，長沙賽爾公司已停止一切收付款行為，賬戶及公司管理權已移交管理人。2018 年 10 月 17 日，在長沙市中級人民法院主持下，破產重整管理人組織債權人召開了第一次債權人會議，會議審議了管理人發出的 1) 第一次債權人會議工作報告；2) 債權申報及審查報告以及 3) 關於財產狀況的報告，並對公司債權債務情況進行了首次確認，同時由債權人會議決議繼續由公司管理層負責，在管理人監督下，繼續生產和經營，完成已簽約但尚未完工交付的產品生產。目前除公司高管團隊及少部分生產人員外，公司已無其餘在崗員工。2019 年 1 月 23 日，公司收到由重整管理人發出的《重整計畫（草案）》，目前獲悉法院尚在對該方案進行評估。

本方案的最終通過需要外部重整投資人的參與。我公司目前已在管理人的介紹下接觸了重整投資人，但最終是否參與尚需要重整方案最終由法院通過後才可確定。

目前西安賽爾只有員工 10 人，主要為配合處理長沙賽爾破產重整事宜的高管人員

3 人，以及部分留任人員 7 人。其主要工作為對應收賬款進行催繳。長沙賽爾管理人告知我公司，因西安賽爾尚欠長沙賽爾約 3000 萬元的往來款，其將向西安碑林區人民法院提起破產清算轉重整程序。為最大可能維護公司債權安全，考慮到因其尚欠我公司原分紅款及利息約 2000 萬元，公司目前已經向昆明市中級人民法院提起訴訟，申請其償還欠款，並申請依法凍結了西安賽爾名下位於西安的若干房產及銀行帳戶。法院已經在 2019 年 1 月受理，並開庭審理了本案。

## **F、公司 H 股無法在原定時間內完成復牌被港交所除牌的風險**

### **(1) H 股復牌進展情況**

公司獨立調查委員會已正式針對香港復牌條件之要求開展工作。

①公司年審會計師大華會計師事務所（特殊普通合夥）於 2018 年 4 月底完成了對公司 2016 年、2017 年年度審計工作，並對 2016 年出具了《2016 年度無法表示意見涉及事項的專項審核報告》（大華核字【2018】003038 號），對 2017 年出具了帶強調段的標準無保留意見的審計報告（大華審字【2018】001105 號）。詳見公司公告。

②法證審計機構原定預計 2018 年 9 月初進場開展工作，2018 年 11 月完成進場調查，實際工作開展存在因公司階段性付款不及時而導致的進場拖延情形。公司在 2018 年 11 月已支付了階段性費用，法證審計已於 2018 年 11 月底進場工作，出具相關法證審計報告的時間被延後。鑑於公司在披露法證審計結論報告 2 個月內，於 2019 年 5 月底之前披露 2016 年年報及 2017 年中期報告，目前公司按原計劃在 2019 年 3 月公佈法證報告的期限將會有所延遲。

③原預計內控顧問可以在 2019 年 3 月出具第一階段報告，由於相關工作正在進行，預計將在 2019 年 4 月完成。後續，公司將根據內控諮詢顧問提出的意見和建議制定整改計劃，目前預計可能在 2019 年 5 月完成整改，2019 年 6 月內控顧問可以進場核查整改情況，預計在 2019 年 7 月出具內控報告報送稿件。公司努力按照如上時間計劃開展前述的法證調查及內部控制審查工作，儘早達成復牌之各項條件。

④公司復牌財務顧問香港同人融資公司團隊、內控諮詢顧問及法證審計團隊就公司 H 股復牌相關工作討論分析，公司正在積極協調各團隊開展相關工作。

上述時間表為基於最新的現有資料的公司工作時間的預期，不構成承諾事項，具體工作進展將以公司實際完成時間為準，屆時公司將會根據實際完成時間進行披露。

### **(2) 存在 H 股無法在原定時間內完成復牌被港交所除牌的風險**

公司 H 股復牌時限（2019 年 8 月 31）即將到期，若公司在此期限之前未能完成相關復牌工作，公司 H 股將很可能被香港聯交所除牌

G、公司被 SFC（香港證監會）調查尚未終結可能存在的後續風險。  
公司暫無法判斷 SFC（香港證監會）調查終結有可能對公司採取的措施及其風險。

## 2、購入、出售或贖回證券

在截至二零一八年十二月三十一日止十二個月內，本公司及其任何附屬公司並無購入、出售或贖回任何其上市證券（「證券」一詞的含義見上市規則附錄十六第一條）（不計新發證券）。

## 3、企業管治常規守則

董事會已檢討過本公司採納的企業管治常規守則文件下的有關規定和公司實務情況，公司遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四《企業管治常規守則》（“《守則》”）的有關條文，力爭在實踐中提升公司的管治水平。

## 4、證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）。經向各董事個別問詢，本公司各董事於截至二零一八年十二月三十一日止十二個月內已遵守標準守則所載的規定。

## 5、審計及企業管治委員會

審計及企業管治委員會已經與本公司管理層審閱本集團所採納之會計原則及方法，並與董事會討論有關內部監控及財務匯報事宜，包括審閱截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合業績。

審計及企業管治委員會對本集團所採納之會計原則及方法無任何不同意見。

承董事會命  
沈機集團昆明機床股份有限公司  
主席  
王鶴

中國昆明, 2019 年 3 月 29 日

於本公佈日期, 本公司董事會成員包括: 執行董事: 王鶴先生, 張曉毅先生, 彭梁鋒先生, 徐娟女士; 非執行董事: 劉春時先生, 夏長濤先生, 吳育女士, 丁思德先生; 獨立非執行董事: 納超洪先生, 遲毅林先生, 金梅女士, 田瑞華女士。