

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)

二零一五年度全年業績公告

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」）截至二零一五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，以及二零一四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 2015 年 12 月 31 日的業績公佈之數字已由本公司核數師瑞華會計師事務所（特殊普通合伙）與本集團截至 2015 年 12 月 31 日止年度經審計的財務報表所載之金額作比較，兩者之金額一致。瑞華會計師事務所（特殊普通合伙）並出具了標準無保留意見的審計報告。

合併資產負債表
2015年12月31日
以人民幣列示

	附注	2015年	2014年
流動資產:			
貨幣資金	3	121,188,722.30	163,027,997.62
應收票據		157,239,974.08	65,234,659.97
應收賬款	4	502,055,775.50	573,067,324.65
預付款項		24,931,496.77	35,318,463.55
其他應收款		18,526,260.26	18,029,993.23
存貨		914,209,060.05	896,675,761.84
其他流動資產		15,704,457.06	1,724,042.72
流動資產合計		<u>1,753,855,746.02</u>	<u>1,753,078,243.58</u>
非流動資產:			
可供出售金融資產		1,145,000.00	1,145,000.00
長期股權投資		13,771,542.85	14,384,564.38
投資性房地產		15,608,952.07	-
固定資產		498,845,347.32	549,614,786.49
在建工程		288,677,829.89	268,623,936.12
無形資產		137,013,532.94	140,625,241.11
商譽		7,296,277.00	7,296,277.00
長期待攤費用		808,153.23	915,696.54
遞延所得稅資產		34,540,349.12	34,856,402.41
其他非流動資產		44,581,366.28	44,581,366.28
非流動資產合計		<u>1,042,288,350.70</u>	<u>1,062,043,270.33</u>
資產總計		<u>2,796,144,096.72</u>	<u>2,815,121,513.91</u>

合併資產負債表（續）
2015年12月31日
以人民幣列示

	附注	2015年	2014年
流動負債:			
短期借款	5	400,600,000.00	284,500,000.00
應付票據		123,265,837.23	75,048,188.00
應付賬款	6	432,812,127.18	503,704,466.15
預收款項		189,665,824.66	229,755,546.36
應付職工薪酬		25,658,651.73	12,709,724.16
應交稅費		3,765,152.92	6,877,214.09
應付股利		135,898.49	135,898.49
其他應付款		170,573,524.53	144,228,412.53
一年內到期的非流動負債		210,558,420.61	19,747,105.78
流動負債合計		1,557,035,437.35	1,276,706,555.56
非流動負債:			
長期借款	7	129,005,572.45	200,000,000.00
長期應付款		1,066,045.50	11,445,098.47
長期應付職工薪酬		4,953,637.05	5,110,774.06
專項應付款		20,947,539.29	20,947,539.29
預計負債		7,312,879.51	8,811,020.12
遞延收益		126,263,601.83	121,303,008.63
非流動負債合計		289,549,275.63	367,617,440.57
負債合計		1,846,584,712.98	1,644,323,996.13
股東權益:			
股本		531,081,103.00	531,081,103.00
資本公積		19,765,031.17	19,765,031.17
盈餘公積		117,077,019.33	117,077,019.33
未分配利潤	9	221,249,204.66	417,634,420.32
歸屬於母公司股東權益合計		889,172,358.16	1,085,557,573.82
少數股東權益		60,387,025.58	85,239,943.96
股東權益合計		949,559,383.74	1,170,797,517.78
負債和股東權益總計		2,796,144,096.72	2,815,121,513.91

合併利潤表
截至 2015 年 12 月 31 日止年度
以人民幣列示

	附注	2015 年	2014 年
營業收入	13	776,594,761.09	867,889,305.64
減：營業成本		659,881,483.14	702,862,972.16
營業稅金及附加		7,913,379.51	7,066,020.66
銷售費用		95,638,144.61	116,018,784.59
管理費用		156,963,195.41	185,208,914.45
財務費用	14	35,097,266.77	17,591,439.64
資產減值損失		67,139,035.29	36,349,437.09
加：投資(損失)/收益		(613,021.53)	9,465,233.51
其中：對聯營企業和合營 企業的投資(損失)/收益		(613,021.53)	1,926,942.96
營業虧損		(246,650,765.17)	(187,743,029.44)
加：營業外收入	15	32,487,347.83	15,634,552.71
其中：非流動資產處置收益		407,853.05	196,298.44
減：營業外支出		5,206,926.39	383,925.45
其中：非流動資產處置損失		631,166.88	313,420.84
虧損總額		(219,370,343.73)	(172,492,402.18)
減：所得稅費用	16	282,851.88	36,970,917.88
淨虧損		(219,653,195.61)	(209,463,320.06)

合併利潤表（續）
截至 2015 年 12 月 31 日止年度
以人民幣列示

	附注	2015 年	2014 年
歸屬於母公司股東的淨虧損		(196,385,215.66)	(204,091,306.53)
少數股東損益		(23,267,979.95)	(5,372,013.53)
其他綜合收益的稅後淨額			
以後不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
以後將重分類進損益的其他綜合收益		-	-
綜合虧損總額		<u>(219,653,195.61)</u>	<u>(209,463,320.06)</u>
歸屬於母公司股東的綜合虧損總額		(196,385,215.66)	(204,091,306.53)
歸屬於少數股東的綜合虧損總額		<u>(23,267,979.95)</u>	<u>(5,372,013.53)</u>
每股虧損:			
基本每股虧損	17	(0.37)	(0.38)
稀釋每股虧損	17	(0.37)	(0.38)

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 2015 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。

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》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資訊。

2、 分部報告

本集團根據內部組織結構、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。本集團管理層將會定期審閱不同分部的財務資訊以決定向其配置資源、評價業績。

(1) 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息

為了評價各個分部的業績及向其配置資源，本集團管理層會定期審閱歸屬於各分部資產、負債、收入、費用及經營成果，這些信息的編制基礎如下：

分部資產包括歸屬於各分部的所有的有形資產、無形資產及應收款項、預付款項及存貨等流動資產，但不包括集團內部交易未實現損益產生的遞延所得稅資產、長期股權投資及其它未分配的總部資產。分部負債包括歸屬於各分部的應付款、預收款項、銀行借款及預計負債等。

分部經營成果是指各個分部產生的收入 (包括對外交易收入及分部間的交易收入)，扣除各個分部發生的費用、歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷及減值損失、直接歸屬於某一分部的銀行存款及銀行借款所產生的利息淨支出後的淨額。分部之間收入的轉移定價按照與其它對外交易相似的條款計算。本集團並沒有將投資收益及董事薪酬分配給各分部。

下述披露的本集團各個報告分部的資訊是本集團管理層在計量報告分部利潤（虧損）、資產和負債時運用了下列資料，或者未運用下列資料但定期提供給本集團管理層的：

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	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
對外交易收入	684,610,249.23	760,037,380.01	91,984,511.86	107,851,925.63	-	-	-	-	776,594,761.09	867,889,305.64
分部間交易收入	584,100.00	584,100.00	-	-	(584,100.00)	(584,100.00)	-	-	-	-
對聯營和合營企業的投資收益	-	-	-	-	-	-	(613,021.53)	1,926,942.96	(613,021.53)	1,926,942.96
折舊和攤銷費用	49,090,325.72	43,672,325.03	5,035,266.99	6,430,251.88	-	-	-	-	54,125,592.71	50,102,576.91
利潤總額(虧損總額以“-”列示)	(183,794,974.43)	(158,547,116.91)	(37,513,449.85)	(13,754,077.61)	-	-	1,938,080.55	(191,207.66)	(219,370,343.73)	(172,492,402.18)
所得稅費用(所得稅收益以“-”號填列)	65,096.13	35,449,999.18	(33,201.37)	1,018,382.43	-	-	250,957.12	502,536.27	282,851.88	36,970,917.88
淨利潤(淨虧損以“-”列示)	(183,860,070.56)	(193,997,116.09)	(37,480,248.48)	(14,772,460.04)	-	-	1,687,123.43	(693,743.93)	(219,653,195.61)	(209,463,320.06)
資產總額	2,518,052,956.72	2,475,134,188.20	283,314,386.25	346,917,565.67	(20,324,124.03)	(22,683,894.23)	15,100,877.78	15,753,654.27	2,796,144,096.72	2,815,121,513.91
負債總額	1,617,121,717.66	1,391,097,840.08	249,787,119.35	275,910,050.28	(20,324,124.03)	(22,683,894.23)	-	-	1,846,584,712.98	1,644,323,996.13
其他項目：										
- 主營業務收入	677,308,291.34	757,317,644.50	91,984,511.86	107,851,925.63	-	-	-	-	769,292,803.20	865,169,570.13
- 主營業務成本	572,093,956.80	623,252,536.17	84,929,502.07	78,410,233.46	(265,032.88)	(217,977.48)	-	-	656,758,425.99	701,444,792.15
- 對聯營企業的長期股權投資和可供出售金融資產	-	-	-	-	-	-	14,916,542.85	15,529,564.38	14,916,542.85	15,529,564.38
- 長期股權投資以外的其他非流動資產增加額(減少以“-”列示)	(14,623,039.48)	83,763,891.81	(4,253,825.74)	2,682,817.18	(265,032.88)	(217,977.48)	-	-	(19,141,898.10)	86,228,731.51

2、 分部報告（續）

(2) 地區訊息

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

	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
中國大陸	771,720,468.54	836,894,252.79
國際	4,874,292.55	30,995,052.85
合計	<u>776,594,761.09</u>	<u>867,889,305.64</u>

本集團的非流動資產都位於中國大陸境內。

3、 貨幣資金

	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
現金	178,106.10	644,101.93
銀行存款	71,109,899.65	123,565,945.78
其他貨幣資金	49,900,716.55	38,817,949.91
合計	<u>121,188,722.30</u>	<u>163,027,997.62</u>

於 2015 年 12 月 31 日，其它貨幣資金人民幣 49,900,716.55 元 (2014 年 12 月 31 日：人民幣 38,817,949.91 元) 用作本集團保函保證金及開具銀行承兌匯票質押。

4、 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下:

	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
1 年以內 (含 1 年)	329,538,052.14	382,709,235.37
1 至 2 年 (含 2 年)	143,439,699.89	165,949,537.84
2 至 3 年 (含 3 年)	102,843,521.15	68,439,039.19
3 年以上	203,863,977.76	192,469,731.51
減: 壞賬準備	277,629,475.44	236,500,219.26
合計	<u>502,055,775.50</u>	<u>573,067,324.65</u>

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

本集團的應收賬款主要為授予信用期的貨款以及質保金。根據與客戶簽訂的銷售合同，質保金一般於產品安裝後一年到期。除了質保金外，各項賬款均應於協商的信用期結束時支付。本集團根據客戶以往的付款記錄和交易表現決定授予的信用期，一般為一至三個月。

5、 短期借款

	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
抵押借款	28,000,000.00	21,000,000.00
保證借款 (附注 1)	179,500,000.00	82,000,000.00
信用借款	193,100,000.00	181,500,000.00
合計	<u>400,600,000.00</u>	<u>284,500,000.00</u>

附注 1 沈陽機床（集團）有限責任公司（“沈機集團”）為本公司向中國進出口銀行申請的融資額度提供擔保，截止 2015 年 12 月 31 日融資額度總額為人民幣 3 億元。本公司於 2015 年 12 月 31 日取得的短期借款餘額為人民幣 50,000,000 元。

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 2015 年 12 月 31 日融資額度總額為人民幣 1 億元。本公司於 2015 年 12 月 31 日取得的短期借款餘額為人民幣 80,000,000 元。

沈機集團為本公司向廣發銀行申請的融資額度提供擔保，截止 2015 年 12 月 31 日融資額度總額為人民幣 1 億元。本公司於 2015 年 12 月 31 日取得的短期借款餘額為人民幣 41,000,000 元。

長沙經濟技術開發區投資擔保有限公司為長沙賽爾向交通銀行申請的融資額度提供擔保（西安賽爾為該擔保提供連帶責任反擔保），截止 2015 年 12 月 31 日融資額度總額為人民幣 10,000,000 元。本集團於 2015 年 12 月 31 日取得的短期借款餘額為人民幣 8,500,000 元。

附注 2 於 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在已到期未償還的短期借款。

6、應付賬款

應付賬款按賬齡列示如下：

	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
1 年以內 (含 1 年)	250,925,007.89	355,949,961.33
1 至 2 年 (含 2 年)	106,428,809.79	85,184,799.92
2 至 3 年 (含 3 年)	25,159,899.74	31,251,884.12
3 年以上	50,298,409.76	31,317,820.78
合計	<u>432,812,127.18</u>	<u>503,704,466.15</u>

賬齡自應付賬款確認日起開始計算。

7、長期借款

(1) 長期借款分類

	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
抵押借款	79,005,572.45	-
保證借款	250,000,000.00	200,000,000.00
減：一年內到期的保證借款	200,000,000.00	-
合計	<u>129,005,572.45</u>	<u>200,000,000.00</u>

沈機集團為本公司向中國進出口銀行申請的融資額度提供擔保，融資額度總額為人民幣 3 億元。本公司於 2015 年 12 月 31 日已使用的融資額度為人民幣 3 億元，其中長期借款的餘額為人民幣 2.5 億元。

(2) 2015年12月31日，長期借款情況如下：

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率 (%)	金額單位：人民幣元	
					2015年 本幣金額	2014年 本幣金額
中國進出口銀行	28/04/2014	28/04/2016	人民幣	5.23%	39,000,000.00	39,000,000.00
中國進出口銀行	26/05/2014	28/04/2016	人民幣	5.23%	21,000,000.00	21,000,000.00
中國進出口銀行	30/05/2014	30/05/2016	人民幣	5.23%	50,000,000.00	50,000,000.00
中國進出口銀行	26/06/2014	26/06/2016	人民幣	5.50%	90,000,000.00	90,000,000.00
中國進出口銀行	26/03/2015	25/03/2017	人民幣	5.25%	50,000,000.00	-
中國進出口銀行	15/02/2015	15/08/2018	人民幣	4.75%	57,515,230.78	-
中國進出口銀行	18/06/2015	15/08/2018	人民幣	5.00%	17,208,905.37	-
中國進出口銀行	09/10/2015	15/08/2018	人民幣	5.00%	4,281,436.30	-
合計					329,005,572.45	200,000,000.00

(3) 於2015年12月31日，本公司不存在已到期未償還的長期借款。

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2015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

	2015年	2014年
上年年末餘額	417,634,420.32	650,275,276.12
加：前期會計差錯更正	-	(28,549,549.27)
本年年初餘額	417,634,420.32	621,725,726.85
加：本年歸屬於母公司股東的綜合虧損	(196,385,215.66)	(204,091,306.53)
本年年末餘額	221,249,204.66	417,634,420.32

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

	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
流動資產	1,753,855,746.02	1,753,078,243.58
減： 流動負債	1,557,035,437.35	1,276,706,555.56
淨流動資產	<u>196,820,308.67</u>	<u>476,371,688.02</u>

12、 總資產減流動負債

	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
資產總計	2,796,144,096.72	2,815,121,513.91
減： 流動負債	1,557,035,437.35	1,276,706,555.56
總資產減流動負債	<u>1,239,108,659.37</u>	<u>1,538,414,958.35</u>

13、 營業收入

	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
機床業務	684,610,249.23	760,037,380.01
節能型離心壓縮機業務	91,984,511.86	107,851,925.63
合計	<u>776,594,761.09</u>	<u>867,889,305.64</u>

14、 財務費用

	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
貸款及應付款項的利息支出	44,222,151.66	28,988,788.22
減： 資本化的利息支出	9,848,177.10	12,279,543.91
存款的利息支出 (收益以 () 填列)	(1,341,901.11)	(841,927.69)
淨匯兌虧損 (收益以 () 填列)	(139,827.50)	259,741.24
其他財務費用	2,205,020.82	1,464,381.78
合計	<u>35,097,266.77</u>	<u>17,591,439.64</u>

15、 營業外收入

	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
非流動資產處置利得	407,853.05	196,298.44
政府補助	19,299,669.51	7,315,597.49
應付賬款債務調整利得（附注 1）	11,567,813.06	7,657,445.80
其他	1,212,012.21	465,210.98
合計	<u>32,487,347.83</u>	<u>15,634,552.71</u>

附注 1 於 2015 年本集團與 54 家供應商分別簽訂了《債務重組協議》或《債務豁免協議》。根據這些協議的規定，供應商同意按一定的折扣比例調整本公司的未付貨款，折讓部分的金額占原未付貨款的比例一般在 3%-20% 之間。相關供應商確認放棄對打折部分的權屬，不再主張該部分貨款的相關權利。債務調整協議涉及的供應商都不是本集團的關聯方，也沒有持有本公司 5%（含 5%）以上表決權股份。本集團將打折金額人民幣 11,567,813.06 元相應調減應付帳款，並同時確認為營業外收入。

16、 所得稅(收益)/費用

	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	-	117,325.22
匯算清繳差異調整	(33,201.37)	(114.21)
遞延所得稅的變動	316,053.25	36,853,706.87
合計	<u>282,851.88</u>	<u>36,970,917.88</u>

本公司、本公司的子公司昆明道斯機床有限公司（「昆明道斯」）、西安賽爾機泵成套設備有限公司（「西安賽爾」）及長沙賽爾透平機械有限公司（「長沙賽爾」） 2015 年適用的所得稅稅率為 15%（2014: 15%）。本公司其他子公司適用的所得稅稅率為 25%（2014: 25%）。

(1) 本公司稅收優惠

本公司於 2012 年 9 月 13 日被認定為高新技術企業，有效期為 3 年。根據中國相關法律及規章，本公司在 2012 年至 2014 年享受高新技術企業所得稅優惠。截止本財務報表之批准日，本公司已通過高新技術企業複審，能夠在 2015 年至 2017 年享受高新技術企業所得稅優惠。因此本公司在本期使用的所得稅稅率為 15%（2014 年：15%）。

(2) 子公司稅收優惠

本公司的子公司昆明道斯被認定為高新技術企業，其高新技術企業證書的到期日為 2016 年 8 月 27 日，根據中國相關法律及規章，在 2013 年至 2015 年享受高新技術企業所得稅優惠。昆明道斯在本年使用的所得稅稅率為 15% (2014 年：15%)。

本公司的子公司西安賽爾於 2014 年 11 月 11 日被認定為高新技術企業，有效期為 3 年。根據中國相關法律及規章，西安賽爾在 2014 年至 2016 年享受高新技術企業所得稅優惠。因此西安賽爾在本年使用的所得稅稅率為 15% (2014 年：15%)。

根據湖南省高新技術企業認定管理領導小組辦公室 2014 年 10 月 15 日頒發的《關於公示湖南省 2014 年第二批擬認定高新技術企業名單的通知》，長沙賽爾繼續被認定為高新技術企業。根據中國相關法律及規章，長沙賽爾在 2014 年至 2016 年享受高新技術企業所得稅優惠。因此長沙賽爾在本年使用的所得稅稅率為 15% (2014 年：15%)。

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>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
歸屬於本公司普通股股東的 合併淨虧損	(196,385,215.66)	(204,091,306.53)
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)	(0.37)	(0.38)

(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。

2015 年回顧及 2016 展望

在國內外經濟低迷、市場需求持續疲弱和轉型升級困難增大的綜合因素影響下，2015 年機床工具行業繼續呈現明顯的慣性下滑趨勢。根據行業重點聯繫網路統計資料顯示，2015 年機床行業重點聯繫企業的主營業務收入、工業總產值和產品銷售產值三項經濟指標呈現同比下降的企業占比在 70% 左右，利潤和實現稅金兩項經濟指標呈現同比下降的企業占比超過 60%。行業運行下探正向全行業擴散。

2015 年 1-12 月，金屬加工機床新增訂單同比下降 15.4%，其中，金屬切削機床新增訂單同比下降 15%，金屬成形機床新增訂單同比下降 16.8%；2015 年 1-12 月，金屬加工機床利潤總額同比下降 71%，其中，金屬切削機床同比下降 121.6%，金屬成形機床同比下降 15.3%；出口總額 108.3 億美元，同比下降 6.9%，金屬切削機床出口額 21 億美元，同比下降 7.5%；進口總額 146.9 億美元，同比下降 17.3%，金屬切削機床進口額 70 億美元，同比下降 20.8%；與投資相關的金屬切削機床消費呈現下降，面向消費品製造的金屬成形機床也呈現下降。

而隨著世界先進製造技術不斷興起，超高速切削和超精密加工等技術的應用、柔性製造系統的迅速發展和電腦集成系統的不斷成熟，當今數控機床技術正朝著高速度、高精度化、多功能化、智能化、數控程序設計自動化、可靠性最大化、控制系統小型化幾個方向發展。同時還要求機床生產商積極開展加工工藝試驗研究，積累資料，改進產品，提高為使用者提供“完整解決方案”的能力，在為廣大用戶提質增效的過程中提高自身附加值。

一、2015 年經營情況回顧

2015 年主要財務指標如下：實現銷售收入 7.77 億元，其中：機床銷售收入 6.85 億元；綜合毛利率 15.03%；實現歸屬於母公司的淨利潤為-1.96 億元；每股收益為-0.37 元。

公司經營層為應對不利局面，採取了以市場為中心，主動向工業服務商轉型等多項策略，在 2015 年經營狀況不佳的情況下，還是有部門產品系列實現了增長，其中臥式加工中心新增合同同比增長，產品結構佈局有所突破。但由於公司整體經營規模在萎縮，導致經濟效益在下滑現有經營規模處於保本點以下運行，不足以支撐公司業績，公司經營管理有待進一步完善。存在的主要問題包括：

- 1、 人員結構和薪酬問題：人員結構優化結果與預期還有差距，薪酬結構和薪酬水準與規模和效益不匹配，有待進一步深化改革。
- 2、 資產結構問題：重資產、高負債結構，與資產輕量化目標有差距。
- 3、 產品結構問題：產品結構與市場需求不符，中高端產品占比不高，與市場需求還有不小差距；
- 4、 經營結構問題：主營業務收入大部分都來自機床收入，且技術、服務收入占比很低。

二、公司發展戰略

1、戰略轉型定位

- (1) 由通用機床向行業專業機床轉型。重點瞄準國家戰略重點和新興發展產業，進行市場佈局，即按區域、行業重新劃分。
- (2) 由單機製造向智能化解決方案轉型。機床+互聯網；向工業服務商轉型。
- (3) 由國內市場向國際市場轉型。根據國際市場需求，定位發展中國家市場。

2、戰略實現路徑

- (1) 發揮精密製造優勢，實現重點產品技術市場化、品牌化和規模化戰略。
- (2) 加大對附件頭、轉檯、工裝夾具、主軸等關鍵功能部件的研發和製造能力。
- (3) 探索新業務，尋找恰當的產業介面，以實現產業結構調整的戰略目標。
- (4) 產品智能化，積極推進昆機產品智能化 2.0 版本，加快 i5 系統的市場應用。
- (5) 拓寬再製造市場，深耕國外高端產品升級改造市場。

3、四大戰略突破

①優化產品出口結構；②提高國際化合作水準；③加大技術開發投入，進一步推動重大技術發展；④積極開拓新的市場領域。

三、2016 年展望

2016 年繼續做好傳統產品經營工作，並為戰略轉型打好基礎，特別是：

- 1、由通用機床向行業專業機床轉型，重點瞄準國家戰略重點和新興發展產業，如航空、鐵路、風電和汽車市場進行市場佈局，即按區域劃分、同時按行業重新劃分；
- 2、由單機製造向智能化解決方案轉型，實施機床+互聯網，向工業服務商轉型；
- 3、由國內市場向國際市場轉型，根據國際市場的特殊需求，不斷開發出口產品，重點面向發展中國家工業化實施過程中所需產品，三年內實現出口占比 10% 以上。
- 4、實現年度經營計畫和重點工作，以客戶為中心，全面預算為統領，現金流為主線，創新驅動，搶市場，精產品，練內功，拓業務、開源節流，降本增效。

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)	- 37,466(其中 A 股 37,350，H 股 116)
- 年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	- 65,043(其中 A 股 64,930，H 股 113)

(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

前十名股東持股情況						
股東名稱 (全稱)	期末持股 數量	比例 (%)	持有有 限售條 件股份 數量	質押或凍結 情況		股東 性質
				股份 狀態	數 量	
HKSCC NOMINEES LIMITED	134,396,015	25.31	無	未知		未知
瀋陽機床(集團)有限責任公司	133,222,774	25.08	無	未知		國有法人
雲南省工業投資控股集團有限責任公司	34,153,444	6.43	無	未知		國有法人
中信銀行股份有限公司－中銀智慧製造股票型證券投資基金	8,828,532	1.66	無	未知		未知
中國工商銀行－匯添富成長焦點混合型證券投資基金	8,500,072	1.60	無	未知		未知
李靜	8,179,503	1.54	無	未知		境內自然人
CHAN KWOK TAI EDDIE	3,000,000	0.56	無	未知		境外自然人
徐靜嫻	2,219,445	0.42	無	未知		境內自然人
中國工商銀行股份有限公司－匯添富價值精選混合型證券投資基金	2,000,000	0.38	無	未知		未知
交通銀行股份有限公司－農銀匯理行業領先混合型證券投資基金	1,171,959	0.22	無	未知		未知
上述股東關聯關係或一致行動的說明						
<p>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《上市公司股東持有股變動資訊披露管理辦法》規定的一致行動人。除上述披露之主要股東外，於 2015 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資訊披露內容與格式準則第 2 號（2005 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。上述股東所持股份未發生變動、質押、凍結或託管的情況。</p>						
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	無					

備註：

- 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，超過 H 股總股本 5%的 H 股股東情況：UBS Group AG 於 2016 年 2 月 17 日持有本公司 H 股 8,443,000 股，占 H 股股本的 5.99%，占總股本的 1.59%。
- 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) 於二零一五年十二月三十一日，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、購入、出售或贖回證券

在截至二零一五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）。

2、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，二零一五年十二月三十一日止十二個月內，本公司的企業管治水平達到上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的守則條文的要求。

3、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二零一五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。

4、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，包括審閱截至二零一五年十二月三十

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
王興

中國昆明, 2016年3月30日

於本公佈日期, 本公司董事會成員包括: 執行董事: 王興先生, 常寶強先生, 張曉毅先生, 張澤順先生; 非執行董事: 張濤先生, 劉岩先生, 劉海潔女士; 獨立非執行董事: 楊雄勝先生, 唐春勝先生, 陳富生先生, 劉強先生。