

昆明机床股份有限公司人民币股票(A股)招股说明书概要

普通股 60000000 股

主承销商及推荐人：上海海通证券公司

一、释义

“本公司”：昆明机床股份有限公司或指改组前昆明机床厂所经的机床工具业务，即发行人；

“改组”于 1993 年 10 月 19 日本公司以股份有限公司的性质注册成立，昆明机床厂的机床工具业务以及业务的资产负债转让予本公司，详见本概要“改组”；

“海通”：上海海通证券公司，A 股发行的主承销商及 A 股上市的推荐人。

“A 股”：本公司章程规定的每股面值人民币 1 元、以人民币认购及交易的普通风人民币股票；

“H 股”：本公司章程规定的每股面值 1 元、以港币认购及交易的 普通股人民币特种股票；

“董事会”：本公司董事会；

“人民币”：中国货币；

“港币”：香港货币

二、绪言

本概要所依据之招股说明书乃依照《股票发行与交易管理暂行条例》与《股份有限公司规范意见》及其他有关规定而编写，并经中国证券监督管理委员会核准，发行人董事会成员已批准该招股说明书，确信其中不存在任何重大遗漏或者误民，并对其真实性、准确性、完整性负个别及连带责任。本次发行的 A 股是根据该招股说明书的资料申请发行的，除发行人和主承销商外，没有委托或授权任何其他人提供未在该招股说明书中列载的信息或者对该招股说明书作任何解释或说明。

本次发行的 A 股公售予持有中华人民共和国居民身份证的自然人，本招股说明书在中国境外的任何司法区域均不构成任何意义上的要约或要约邀请。

经国务院证券委员会批准，本公司另在境外公开发行 6500 万股 H 股，H 股只供境外者认购及买卖。本公司 H 股已在香港发行，并将于近日在香港联合交易所上市。

三、本次 A 股发行的有关当事人

发行人

昆明机床股份有限公司

云南省昆明市茨坝路 23 号

法定代表人：赵钟岳

电话：(0871)5150290

传真：(0871)5150317

发行人的中国法律顾问

北京市通商律师事务所

北京市国门外大街 22 号赛特饭店三层

经办律师：韩小京、刘钢、苏铁鹰

电话：(01)5123388 转 2192

传真：(01)5123529

发行人的香港法律顾问

齐伯礼律师行

香港中环遮打道历山大厦 19 楼

经办律师：黎高信、王小军

电话：(00852)8108008

传真：(00852)8100664

主承销商及推荐人

上海海通证券公司

上海市北海宁路 30 号

法定代表人：汤仁荣

经办人员：殷文庆、管宁

电话：(021)3248658

传真：(021)3248928

分销商

交通银行昆明分行证券营业部

云南省昆明市东风西路 24 号

法定代表人：郑孝仁

电话：(0871)3134376

传真：(0871)3134584

中国工商银行云南省信托投资股份有限公司

云南省昆明市书林街 55 号

法定代表人：刘来宝

电话：(0871)3131160

传真：(0871)3132874

云南省证券公司

云南省昆明市青年路 13 号

法定代表人：陆海莺

电话：(0871)3149155

传真：(0871)3165456

中国农业银行云南省信托投资公司

云南省昆明市青年路 208 号

法定代表人：曾祥文

电话：(0871)3160840

传真：(0871)3160704

主承销商的法律顾问

上海市市浦东涉外律师事务所

上海市浦东即墨路 95 号 2 号楼 2 楼 经办律师：毛柏根 高崴

电话：(021)8872760

传真：(021)8871850

会计师事务所

上海沪江德勤会计师事务所

上海市延安东路 100 号联谊大厦 404 室

注册会计师：柳伟敏、胡凡

电话：(021)3200546

传真：(021)3265905

资产评估机构

上海会计师事务所

上海市延安东路 100 号联谊大厦 2107 室

经办评估人员：徐惠勇、梁家瑞

电话：(021)3213145

传真：(021)3290719

资产评估确认机构

国家国有资产管理局

北京市万泉河路 66 号

法定代表人：汤丙午

电话：(01)2567744

传真：(01)2541889

收款银行

交通银行昆明分行

云南省昆明市东风西路 24 号

法定代表人：郑孝仁

电话：(0871)3134376

传真：(0871)3134584

股票登记机构

云南省证券登记有限公司

云南省昆明市护国路 190 号

法定代表人：韩文耀

电话：(0871)3149529

传真：(0871)3140174

四、风险因素与对策

投资者在评价发行人本次发行的 A 股时，除招股说明书提供的其他资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

1、经营风险

本公司目前所用的原材料主要为废钢、生铁、钢材、有色金属、油漆等，其价格随市场价格变化而变动，公司产品成本也随之变化。本公司将根据产品成本及市场需求适当调整产品销售价。钢材中除用于机床主轴和主轴套筒的钢材标准要求较高，目前国内只有几家钢厂供应外，其余皆能在国内市场采购或采用合同预定等手段满足需要，主要供应商均与本公司有长期的合作关系。

2、行业风险

随着社会主义市场经济的发展，国内机床工具工业的竞争也日趋激烈，本公司作为国家镗铣类机床定点生产企业的地位也受到了来自各方面的竞争和挑战。但董事会相信凭借新产品开发、质量管理和基础管理的优势，本公司的产品在国内市场竞争中将保持领先地位。

3、市场风险

本公司生产的机床属固定资产投资类产品，会受到国家经济政策调整的影响。但董事会认为，作为国家支柱产业之一的机床工具工业具有良好的前景。本公司将根据市场经济的规律抓住有利时机，扩大产品产销量。

4、政策性风险

改革开放已作为我国的基本国策载入宪法。但是经注政策及其他政策的仍有可能对本公司产生影响。

5、其他风险

中国重返关贸总协定后，可能削减机床进口的关税，并简化进口审批手续。然而董事会

相信随着本公司不断更新设备及技术，将有足够能力与国外企业竞争，且本公司产品与同类进口产品相比具有价格优势。董事会并且相信中国重返关贸总协定后，本公司所需的进口电子元器件，数控系统及配件的进口关税也会降低。

6、股市风险

对任何股份公司的投资，亦包含了今后股市价格波动的风险，董事会提请投资者认真考虑并对此有充分的了解。

五、募集资金的运用

在扣除发行费用后，A股和H股发行共可募集资金约人民币26215.2万元及港币11890万元，主要用于本公司的技术改造，具体用途如下：

- ……约人民币6000万元，用于新建厂房及设施更新；
- ……约港币11020万元，用于进口设备和技术引进；
- ……约人民币9360万元，用于购买国内设备；
- ……约港币870万元，用于其他的业务发展；
- ……其余款项用于补充营运资金。

如本次发行所行款项净额款能即时用于上述用途，董事会拟将上述款项净额作为短期存款存入银行。

计划新建的厂房包括一座建筑面积约3万平方米的厂房，以扩大大 悠扬厂轴杂件厂和装配厂的生产能力。该新厂房现已动工，预计1995年完工。此外，本公司正在新建一座建筑面积约3千平方米的厂房，供机 修厂使用。

六、股利分配政策

1、按照本公司章程(草案)的规定，本公司税后利润根据同股同利 的原则，按下列顺序分配：

- (1) 弥补亏损；
- (2) 提取法定盈余公积金；
- (3) 提取公益金；
- (4) 如有优先股，支付优先股股利；
- (5) 提取任意盈余公积金；
- (6) 支付普通股股利。

上述(2)至(6)项某一年度的具体分配比例，由董事会视公司经营状况和发展需要拟订，并报股东大会审批。

2、股利将每年派发一次，即按股东持股比例，在每一会计年度结 束后六个月内分配。

3、此次股票发行后的第一个会计年度，由于股金到位时间不足半 个月，董事会目前打算建议派发截止1993年12月31日止年度的每股股利不少于人民币0.008元，将于1994年6月派发。

七、本次A股发行及承销

1、本次发行的A股以包销方式由海通作为主承销商组织承销团承 销。

2、本次A股发行地区为云南省昆明市四区一县。

3、本次A股发行对象为持有中华人民共和国居民身份证的自然人 。

4、本次A股承销期为1993年12月31日至1993年12月7日，包括首尾两日。

5、本次发行的A股均为普通股，每股面值人民币1元，发行量为6000万股(包括原昆明机床厂系统职工股660万股)

6、本次A股发行价格为每股人民币4.43元，须于认股时足额缴付 。

八、发行人情况

1、发行人的名称：昆明机床股份有限公司

- 2、发行人的成立日期：1993 年 10 月 19 日
- 3、发行人的注册地址：云南省昆明市茨坝路 23 号
- 4、发行人的历史简介：

本公司的前身是中央机器厂，成立于 1939 年 9 月，1953 年 1 月工厂划归第一机械工业部，更名为昆明机床厂，其业务转为专业生产机床，并成为当时全国十八家机床制造骨干企业之一。

1954 年制造成功当时我国规格最大、结构最复杂的第一台 T68 型卧式镗床，步入生产大型普通机床的阶段。

1958 年研制成功当时我国最精密的机床-T4128 型单柱电感应坐标镗床，使中国成为当时世界上少数几具掌握坐标镗床制造技术的国家之一，开始生产精密机床。

1969 年与中国计量科学研究院及云南光学仪器厂合作，研制成功 GGB-1 光电波比长仪，建立了国家长度计量基准。

1985 年研制成功我国第一台精密、全闭环 THK4680 精密回工中心，昆明机床厂进入了生产精密高效自动化数控机床的新阶段。

1992 年 3 月研制成功我国第一台大型精密箱体预先性制造单元 FMC-1000H。

1992 年 9 月昆明机床厂被列为国家经济体制改革委员会进行股份制规范化的试点企业。1993 年 10 月昆明机床厂改组，组建本公司。

5、改组

改组前，昆明机床厂不仅是一个生产经营单位，还为其职工和家属提供各项社会服务。改组后，以其主要的生产、科研和经营系统为基础，组建本公司；以其教育、医疗卫生、集体福利、保卫等系统和部分与本公司业务无关的生产经营实体为基础，组建昆明昆机集团公司。

6、股本

本公司成立时的注册资本为人民币 12000.74 万元，由每股面值人民币 1 元的 12000.74 万股 A 股构成。A 股和 H 股发行后，本公司的注册资本将增至人民币 24500.74 万元，由每股面值均为人民币 1 元的 18000.74 万股 A 股及 6500 万股 H 股构成。

A 股和 H 股发行前的股权结构为：

国家股(A 股)10239.77 万股，由昆明昆机集团公司代云南省人民政府持有，占注册资本 85.33%；

法人股(A 股)1760.97 万股，由昆明精华公司持有，占注册资本 14.67%；

A 股和 H 股发行后的股权结构为：

国家股(A 股)10239.77 万股，由昆明昆机集团公司代云南省人民政府持有，占注册资本 41.79%；

法人股(A 股)1760.97 万股，由昆明精华公司持有，占注册资本的 7.19%；

个人股(A 股)6000 万股(包括原昆明机床厂系统职工 660 万股)，占注册 24.49%；

外资股(H 股)6500 万股，占注册资本 26.53%。

A 股和 H 股发行前，每股净资产为人民币 1.52 元，本次 A 股和 H 股发行后，每股净资产为人民币 2.34 元。

7、发行人的组织结构和内部管理机构

本公司的组织结构和内部管理机构如下：

昆明机床股份有限公司

股东会

监事会

董事会

总经理

公 司 办 公 室	企 业 管 理 部	持 术 开 发 部	生 产 部	经 营 部	质 量 保 证 部	物 资 供 应 部	设 备 动 力 部	财 务 部	劳 动 人 事 部
铸 锻 厂	大 件 厂	轴 杂 件 厂	通 用 件 厂	产 品 装 配 厂	油 漆 包 装 厂	传 感 仪 器 厂	机 修 厂	工 模 具 中 心	热 处 理 中 心

8、发行人的员工情况

本公司员工总数为 3328 名，平均年龄 35 岁。员工按专业构成划分为：

生产人员	2481 人	占 74.55%
技术人员	586 人	占 17.61%
管理人员	138 人	占 4.15%
其他人员	123 人	占 3.69%
总 计	3328 人	100%

上述人员中，具有大专或大专以上学历的有 438 人，具有中专学历 的有 214 人，具有高中、技校学历的有 750 人；拥有高级职称的有 63 人， 拥有中级职称的有 174 人。

本公司按照国家和地方的有关规定，为员工提供生活福利、养老保险、劳动保护、待业保险等。

9、发行人的经营范围

本公司的经营范围是：

主营：机电产品、电子产品、工具系列产品及其配件的科研、开发、制造及自产自销，机械及电器技术的咨询、服务、人员培训及中介服务。

兼营：机电产品(含国产汽车，不含小)，矿产品，金属材料，汽车零部件，摩托车及配件，化工产品及原料，百货，工艺美术品(不含金 银)，五金交电(不含进口录像机)，针纺织品，农副产品，副食品，其 它食品(含烟酒零售)。

10、发行人的主要业务及业务收入的主要构成

本公司的主要业务为开发、生产及销售大中型机床、精密机床以及精密测量设备和精密位移传感器，产品主要有卧式镗床、坐标镗床、仿形铣床、加工中心、精密测量设备和位移传感器六大类。本公司是中国机械工业大型骨干企业和机电产品出口基地企业之一。

六大类产品的销售收入构成了本公司的主要业务收入。下表说明了 1990 年至 1992 年以及 1993 年 1 月至 6 月，各类产品销售收入百分比：

	1990 年	1991 年	1992 年	1993 年 1-6 月
卧式镗床	53.6	59.8	66.6	71.5
坐标镗床	12.1	17.5	20.7	5.0
加工中心	2.7	2.2	1.6	8.4

仿形铣床	4.6	1.3	--	4.4
精密测量设备	1.4	2.3	0.7	2.0
精密位移传感器	0.6	1.5	1.0	1.9
其它	25.0	15.4	9.4	6.8
	100	100	100	100

注：其他销售收入指专用设备、备品备件以及按客户要求加工工 的销售收入。

11、发行人的主要产品、生产能力及市场占有情况

本公司目前主要生产六类产品：卧式镗床、坐标镗床、仿形铣床、加工中心、精密测量设备和精密位移传感器。本公司 26 种主要机床产品中，有 10 种属于数控机床。

本公司的每年产量取决于生产的产品种类，按目前的产品组合，年生产能力为总计 400 多台的卧式镗床、坐标镗床、加工中心、仿形铣床 和三坐标测量机，另外每年还能生产 5000 多件精密位移传感器。

本公司之客户遍布全国各地及国外许多国家和地区，客户主要从事机械加工、工模具制造、汽车制造、能源、交通运输、航空、航天、电子、烟草机械制造、造船等，它们大部分属于中国政府“八五”计划重点发展的工业。

截止 1992 年 12 月 31 日之过去 3 个年度，国内销售占本公司的总销售 额 90%左右。本公司海外客户主要来自欧洲、美国、韩国、东南亚等， 本公司在 1992 年前通过中国的出口代理商进行海外销售，1992 年 8 月本 公司获得对外经济贸易部授予的进出口自营权。

本公司并无依赖任何特定客户，截止 1992 年 12 月 31 日，按销售额计算的十大客户约占本公司总销售额的 15%。

本公司六大类产品的市场占有情况如下：

(1) 卧式镗床，本公司是中国大型卧式镗床的主要生产商之一。根 据中国机应酬总公司统计，本公司在 1990 年、1991 年及 1992 年占了中国大型卧式镗床市场三分之一以上，生产卧式镗床的主要国内竞争者有二家，进口卧式镗床的数量很小。

(2) 坐标镗床，本公司是中国坐标镗床的主要生产商，并且是坐标 镗床工作台面积 630*1100 毫米以上产品型号的中国目前唯一生产商，进口坐标镗床的数量很小。

(3) 加工中心，本公司是中国精密加工中心的主要生产商之一。中 国的加工中心产品很在上国进口，主要的进口国家和地区有德国、1 台湾、意大利、英国及美国。

(4) 仿形铣床，本公司生产三种规格的仿形铣床，并且是国内最大 铣削宽度 1120 毫米以上仿形铣床的独家生产商。本公司已经从意大利引进全套技术图纸生产数控仿形铣床。进口的仿形铣床主要为数控仿形铣床。进口的仿形铣床主要为数控仿形铣床。

(5) 精密测量设备，本公司生产的精密测量设备主要为三坐标测量 机，是国内三家主要生产商之一。

(6) 精密位移传感器，本公司生产的精密位移传感器一部分安装在 本公司生产和销售的数显和数控机床上，另一部分直接出售，本公司是国内精密位移传感器的三大生产者之一。

12、主要原材料的供应与能源的耗用情况

本公司每年向外采购的原材料、辅料及配套件达 18000 余种。1992 年原材料、辅料及配套件成本约占本公司生产成本 47%。

原材料主要为废钢、生铁、钢材、有色金属、油漆等。辅料主要有木材，造型砂及油料。配套件有电机、电控元器件、机床液压配件、数控系统、轴承、光学玻璃零件、标准件等。

本公司使用的原材料、辅料及配套件绝大部分在国内市场上采购，国外进口的主要为一些电子元器件、数控系统、机床液压配件及高精度轴承，1992 年进口配件占原材料、辅料及

配套件总成本约 15%。

本公司在国内采购的大部分原材料、辅料及配套件一般都由两家或两家以上的厂商供应，本公司与超过 150 家的主要供应商有长期的合作关系。近几年来原、辅料及配套件供应正常。

为了保证原材料、辅料及配套件的供应，本公司内部定期制订用量计划。

本公司所用

13、对发行

产的有关情况

昆明机床厂

自 1990 年 11 月 20 日起

改组后，该商标归公司持

有。

14、质量

本公司按照国际认可质量标准 ISO9000 质量管理和质量保证体系的要求编制了质量手册，自 1993 年开始遵照这套手册实施质量鉴定。公司专职从事质量检验和管理有 150 人。

本公司严格的质量管理使公司产品多次获奖。在国家经济委员会组织的国优产品评比中，获得两次国优金质奖、三次国优银质奖；1992 年获机械电子工业部出口产品质量奖；1993 年被国家技术监督局评为全国百家质量优秀企事业之一，同年获西班牙 BUSINESS INITIATIVE DIRE

CTORS 颁发的公司优秀形象及品质金星奖，自 1978 年起，公司产品区 获得省部级以上政府部门颁发的质量奖 18 项。

15、研究与开发

本公司研究与开发的策略是以赶超世界先进水平为目标，使科研工作与新产品开发相结合。

本公司拥有技术开发部专门负责公司产品发展规划、技术改造规划及措施的拟订，新产品的研制开发、在制产品的技术管理。目前该部门有 136 人，设于技术开发部的昆明精密机床研究所是国家的二级研究机构，具有行业归口管理的职能，负责坐标镗床的行业调查研究、规划、科研、产品技术开发及标准的拟订，修订与技术信息的收集工作。

自 1953 年起，本公司共研究开发及生产 208 种新产品。其中 56 种产品分别获得了国家、省、市政府部门 88 项科研成果奖。

本公司注重发展数控机床，目前正在研究开发的重大新产品有 THK4680/2 精密卧式加工中心、THK65125 卧式加工中心、龙门式五面加工中心、落地数控镗铣床，这些产品预计分别在 1994 年及 1995 年推出。

16、环境保护

本公司在生产过程中，热处理、铸锻及设备清洗会排放少量污染物，除此之外并无其他重大污染。本公司遵守国家及地方的环保法律，法规在 1991 年获国家环境保护局颁发的“全国环境保护先进企业”称号。

17、税收

已经国家税务总局批复同意，除非新的企业税收法律另有规定，本公司按 15% 的税率计征所得税。

九、董事、监事及高级管理人员

执行董事

赵钟岳先生，现年 47 岁，本公司董事长，兼任昆明昆机集团公司副总经理，毕业于云南农业大学化学专业，大学本科学历，工程师，高级政工师。

郭进远先生，现年 52 岁，本公司副董事长兼总经理，兼任昆明昆机集团公司总经理，毕

业于柳州工业专科学校，大学专科学历，高级工程师。

李仁忠先生，现年 51 岁，本公司副董事长兼副总经理。毕业于重庆机器制造学校，中专学历，工程师，高级经济师。

李云祥先生，现年 52 岁，本公司副总经理，毕业于贵州工学院，大学本科学历，高级工程师。

胡西平先生，现年 54 岁，本公司副总经理，毕业于合肥工业大学，大学本科学历。工程师，高级经济师。

陈耀忠先生，现年 53 岁，本公司副总经理，毕业于上海机械学院，大学专科学历，高级工程师。

非执行董事

孙传良先生，现年 56 岁，中国工商银行云南省分行行长，具有大专程度，高级经济师。

单志超先生，现年 69 岁，现任中国工业经济协会常务理事、云南省工业经济联合会会长。

孙效良先生，现年 60 岁，曾任国家经济体制改革委员会委员兼司长，现任中华企业股份制咨询公司总经理，中国社会科学院工业经济研究所研究员、机械工业管理学院教授。

监事

刘传贵先生，现年 53 岁，本公司监事会主席，昆明昆机集团公司副经理，工会主席。中专学历，工程师。

方益林先生，现年 54 岁，本公司监事会副主席，昆明昆机集团公司党委副书记兼纪委书记。大学本科学历，高级工程师。

秦建中先生，现年 39 岁，本公司职工代表，硕士研究生学历，工程。

高级管理人员

高天森先生，现年 35 岁，本公司董事会秘书(公司秘书)兼公司办公室主任，1982 年 1 月毕业于东北工学院，大学本科学历，工程师。

十、经营业绩

下表列明本公司在所示期间的经营业绩(见表)

在截止 1992 年 12 月 31 日在前三个年度内，本公司扣除销售税金后的销售额以及税后的利润的每年累计增长率分别达 40.6%和 101.7%。销售额及税后利润的大幅度增长主要是由于 1991 年和 1992 年中国机床市场情况良好，同时本公司增加了高产值高利润产品的销售，严格控制生产成本。

本公司在 1993 年上半年继续保持良好的增长势态。本公司 1993 年上半年的销售收入相当于 1992 年全年的 43.7%，对于一家生产大型、高价值机床的企业来说，由于客户每年资金计划安排等原因，后半年的销售大大高于前半年，而第四季度的销售额最高。本公司 1992 年一至四季度的销售收入分别占全年的 10%、14%、24%和 52%。

在 1993 年 1 月 1 日之前，本公司的所得税按承包规定以承包数抵缴。国家税务总局已经同意从 1993 年 1 月 1 日起，按 15%的税率对本公司征收所得税。除非新的企业税收法律另有规定，本公司的所得税税率保持不变。

十一、债项

下表列明截止 1993 年 6 月 30 日本公司的债项

单位：人民币千元

	银行借款	其他借款	债券	总额
应于下列期间内偿还				
1 年内		(35030)	--	(35030)
1-2 年		(8500)	--	(5000)
				(13500)

2-5 年	(18000)	--	--	(18000)
5 年后	--	(400)	--	(400)
	(61530)	(400)	(5000)	(66930)
减:短期借款	(35030)	--	--	(35030)
长期借款	(26500)	(400)	(5000)	(31900)
有抵押	(9000)	--	--	(9000)
无抵押	(52530)	(400)	(5000)	(57930)
	(61530)	(400)	(5000)	(66930)

十二、资产评估

上海会计师事务所接受本公司的委托，对昆明机床厂转入本公司的全部资产进行整体评估。评估的基准日期为 1993 年 6 月 30 日，按资产类，评估采用重要成本法并结合现行市价法。

各类资产的评估情况如下(单位：人民币元)

- (1)流动资产评估前帐面净值：89959881 元，评估值 89959881 元；
- (2)本公司无长期投资；
- (3)固定资产评估前帐面净值 43947511 元，评估值 103889956 元，增值 136.4 元；
- (4)在建工程评估前帐面净值 21494475 元，评估值 21494475 元；
- (5)无形资产评估前帐面净值零，评估价 59777053 元，增值 59777053 元；
- (6)流动负债评估前帐面净值 63962705 元，评估值 63962705 元；
- (7)长期负债评估前帐面净值 31900000 元，评估值 31900000 元；

评估结果：评估前帐面净 59539162 元，评估后净资产 179258660 元，增值 201.08%。

十三、财务会计资料

上海沪江德勤会计事务所接受本公司的委托，根据中国法律及一般公认的审计准则，对本公司自 1990 年至 1993 年 6 月 30 日止的会计报表进行审查。

下列主要财务数据摘录自会计师事务所对本公司原有的会计报表进行查帐后，按股份制试点企业会计制度改编而成的资产负债及损益表：

资产负债表数据 单位：人民币元

损益表主要数据 (见表二)(见表三)

十四、盈利预测

董事会对本公司截止 1993 年 12 月 31 日之年度的盈利预测为：

销售收入	人民币 14262.3 万元
利润总额	人民币 4109.7 万元
所得税	人民币 680.8 万元
税后利润	不少
每股盈利	人民币
市盈率	18.53%

注：每股盈利及市

此预测已经上海沪江德勤会计师事务所审核，并出具报告。

十五、重要合同及重大诉讼事项

本公司签订了下列对于本公司生产经营活动，未来发展或财务状况具有重要影响的合同：

- 1、1993 年 11 月 20 日本公司与昆明昆机集团公司签署的分立协议。
- 2、1993 年 11 月 5 日本公司与昆明昆机集团公司签署的服务协议。
- 3、1993 年 11 月 8 日本公司与海通签订的 A 股承销协议。
- 4、1993 年 11 月 22 日本公司与霸菱签订的 H 股承销协议。

董事会确认，不存在对本公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景可能产生较大影响的诉讼，发行人的董事、监事及高级管理人员也没有受到刑事起诉。

十六、公司发展规划

机床工具工业是我国重点发展的产业，董事会相信本公司产品的需求将会继续增加。

A股和H股发行所得款项将为本公司的发展提供所需资金，本公司未来五年的发展策略如下：

- (1)改进现有生产设备，重点在于提高生产能力产品发展能力；
- (2)重点发展数据控机床；
- (3)增加产品种类；
- (4)采用电脑辅助技术提高管理水平。

本公司计划购置先进设备以改进现有生产设施。新购买的设备将增加大型基础件的加工能力，大型基础件的加工能力现正限制了本公司整体生产能力。大型基础件的生产将迁往预计在1995年落成的面积约30000平方米新厂房。此外，本公司计划提高盘套类、轴类及钣金件的生产能力。

本公司亦计划提高加工中心及其他数控机床的产量，为增加数控机床的产量，本公司计划增设主轴桌及其他数控机床主要配套件的生产线，同时计划集中在新厂房生产精密轴系和精密丝杠。此外，本公司与意大利之COSTRUZIONI MECCANICHE BOLLA SRL已订立合作生产协议，生

产落地式数控卧式镗铣床。

本公司还计划增加产品种类，包括工模具。工具生产将在本公司的工模具中心进行，董事会认为本具备制造上述产品的技术。此外，本公司亦将生产烟草加工机械的配套件。

为不断改进管理，本公司将安装电脑讯息管理系统，并在生产中利用电脑辅助设计及电脑辅助生产技术，本公司还将购入先进测量设备供生产用。

董事会相信上述发展计划可提高本公司在中国大型精密数控机床制造领域的领先地位。

十七、重要事项揭示

1、由于本公司H股在香港发行及上市，本公司除须执行《股份有限公司规范意见》外，还须执行国家体改委为到香港上市的中国股份有限公司专门制定的《关于到香港上市的公司执行〈股份有限公司规范意见〉的补充规定》和《到香港上市公司章程必备条款》，此外，本公司与香港联合交易所签订了上市协议，亦须服从香港联合交易所的监管规定，这些规定为投资人提供了更充分的法律保障。

2、招股说明书全文及备查文件在本次A股承销期内置于发行公司和承销商办公地点，供投资者查阅。

昆明机床股份有限公司
一九九三年十一月二十九日