

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，概不就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。



**北京京城機電股份有限公司**  
**Beijing Jingcheng Machinery Electric Company Limited**  
(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
(股份代號：0187)

**2014年度業績公告**

北京京城機電股份有限公司(本公司)董事會(董事會)謹此公布本公司及其附屬公司(本集團)截至2014年12月31日止年度(報告期)的按照中國企業會計師準則編製之初步綜合業績如下：

**一、財務資料**

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

**合併資產負債表**

2014年12月31日

編製單位：北京京城機電股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		<b>163,962,823.33</b>	337,743,216.12
結算備付金			
拆出資金			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
衍生金融資產			
應收票據		<b>13,148,883.12</b>	28,387,575.12
應收賬款	10	<b>404,135,634.03</b>	407,991,348.42
預付款項		<b>78,985,528.99</b>	41,013,304.21
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
應收利息			
應收股利			
其他應收款		<b>6,435,698.19</b>	5,686,434.58
買入返售金融資產			
存貨		<b>572,992,423.57</b>	734,199,271.84
劃分為持有待售的資產			15,685,687.13
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產			32,997.34
<b>流動資產合計</b>		<b>1,239,660,991.23</b>	1,570,739,834.76

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>非流動資產：</b>			
發放貸款及墊款			
可供出售金融資產			
持有至到期投資			
長期應收款			
長期股權投資		55,004,776.68	63,231,444.54
投資性房地產			9,519,696.39
固定資產		1,016,720,860.27	714,960,989.70
在建工程		22,888,621.63	278,770,258.89
工程物資			
固定資產清理			
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產		160,501,145.59	173,810,162.12
開發支出			
商譽		6,562,344.06	6,562,344.06
長期待攤費用		1,493,671.24	2,634,697.21
遞延所得稅資產		5,050,938.96	9,131,448.40
其他非流動資產			
<b>非流動資產合計</b>		<b>1,268,222,358.43</b>	<b>1,258,621,041.31</b>
<b>資產總計</b>		<b>2,507,883,349.66</b>	<b>2,829,360,876.07</b>
<b>流動負債：</b>			
短期借款		318,051,050.00	482,613,152.34
向中央銀行借款			
吸收存款及同業存放			
拆入資金			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		105,000,000.00	80,000,000.00
應付帳款	11	371,989,158.86	395,472,131.25
預收款項		29,715,136.98	135,006,560.18
賣出回購金融資產款			
應付手續費及佣金			
應付職工薪酬		17,397,862.19	22,005,882.88
應交稅費		-34,274,412.01	2,260,951.16
應付利息		76,666.67	305,666.69
應付股利			1,551,900.00
其他應付款		109,898,562.61	416,598,343.16
應付分保賬款			
保險合同準備金			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
劃分為持有待售的負債			
一年內到期的非流動負債		11,000,000.00	1,560,000.00
其他流動負債			
<b>流動負債合計</b>		<b>928,854,025.30</b>	<b>1,535,814,587.66</b>

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>非流動負債：</b>			
長期借款			
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
長期應付款			
長期應付職工薪酬		30,370,000.00	28,280,000.00
專項應付款		103,900,000.00	131,468,000.00
預計負債			
遞延收益			
遞延所得稅負債			
其他非流動負債			
<b>非流動負債合計</b>		<b>134,270,000.00</b>	<b>159,748,000.00</b>
<b>負債合計</b>		<b>1,063,124,025.30</b>	<b>1,695,562,587.66</b>
<b>所有者權益：</b>			
股本		422,000,000.00	422,000,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		683,803,181.69	558,698,626.70
減：庫存股			
其他綜合收益		118,733.00	2,380,550.24
專項儲備			
盈餘公積		45,665,647.68	45,665,647.68
一般風險準備			
未分配利潤	12	-232,056,930.86	-253,473,137.56
歸屬於母公司股東權益合計		919,530,631.51	775,271,687.06
少數股東權益		525,228,692.85	358,526,601.35
<b>股東權益合計</b>		<b>1,444,759,324.36</b>	<b>1,133,798,288.41</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>2,507,883,349.66</b>	<b>2,829,360,876.07</b>

# 合併利潤表

2014 年度

編製單位：北京京城機電股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<b>一、營業總收入</b>		<b>1,806,333,093.44</b>	2,828,194,349.87
其中：營業收入		<b>1,806,333,093.44</b>	2,828,194,349.87
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
<b>二、營業總成本</b>		<b>1,970,942,677.43</b>	2,940,995,400.58
其中：營業成本		<b>1,621,482,256.01</b>	2,402,264,930.73
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險合同準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
營業税金及附加		<b>21,226,908.28</b>	8,782,371.08
銷售費用		<b>102,661,594.08</b>	158,783,476.97
管理費用		<b>182,887,041.22</b>	281,480,648.76
財務費用		<b>41,825,014.86</b>	59,834,213.01
資產減值損失		<b>859,862.98</b>	29,849,760.03
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)			
投資收益(損失以「-」號填列)		<b>100,696,436.75</b>	4,924,368.24
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>1,503,307.97</b>	5,566,006.23
匯兌收益(損失以「-」號填列)			
<b>三、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>		<b>-63,913,147.24</b>	-107,876,682.47
加：營業外收入		<b>83,939,078.84</b>	5,906,019.82
其中：非流動資產處置利得		<b>81,823,602.10</b>	792,153.14
減：營業外支出		<b>1,979,704.84</b>	2,653,716.06
其中：非流動資產處置損失		<b>283,136.75</b>	1,979,207.13
<b>四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)</b>		<b>18,046,226.76</b>	-104,624,378.71
減：所得稅費用	13	<b>5,034,208.62</b>	4,547,816.57

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<b>五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)</b>		<b>13,012,018.14</b>	-109,172,195.28
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>21,416,206.70</b>	-107,597,719.91
少數股東損益		<b>-8,404,188.56</b>	-1,574,475.37
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>		<b>-2,210,772.47</b>	1,985,517.19
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		<b>-2,261,817.24</b>	2,380,550.24
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益		<b>-2,310,000.00</b>	2,470,000.00
1.重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動		<b>-2,310,000.00</b>	2,470,000.00
2.權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額			
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益		<b>48,182.76</b>	-89,449.76
1.權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額			
2.可供出售金融資產公允價值變動損益			
3.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益			
4.現金流量套期損益的有效部分			
5.外幣財務報表折算差額		<b>48,182.76</b>	-89,449.76
6.其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>51,044.77</b>	-395,033.05
<b>七、綜合收益總額</b>		<b>10,801,245.67</b>	-107,186,678.09
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>19,154,389.46</b>	-105,217,169.67
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>-8,353,143.79</b>	-1,969,508.42
<b>八、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益	14	<b>0.05</b>	-0.25
(二)稀釋每股收益		<b>0.05</b>	-0.25

# 合併財務報表附註

## 1. 財務報表的編製基礎

本財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照中國財政部頒布的《企業會計準則》及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)，以及中國證券監督管理委員會《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》(2014年修訂)、香港交易所《證券上市規則》、《香港公司條例》的披露規定，並基於本附註「四、重要會計政策及會計估計」所述會計政策和會計估計編製。

## 2. 遵循企業會計準則的聲明

本公司2014年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團2014年12月31日的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

## 3. 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

## 4. 記帳本位幣

本公司及其境內子公司以人民幣為記帳本位幣，京城控股(香港)有限公司和美洲幸福公司以美元為記帳本位幣。

## 5. 本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

## 6. 同一控制和非同一控制下企業合併的會計處理方法

本集團作為合併方，在同一控制下企業合併中取得的資產和負債，在合併日按被合併方在最終控制方合併報表中的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

在非同一控制下企業合併中取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。合併成本為本集團在購買日為取得對被購買方的控制權而支付的現金或非現金資產、發行或承擔的負債、發行的權益性證券等的公允價值以及在企業合併中發生的各項直接相關費用之和。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本少於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對合併中取得的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值、以及合併對價的非現金資產或發行的權益性證券等的公允價值進行覆核，經覆核後，合併成本仍少於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，將其差額計入合併當期營業外收入。

## 7. 合併財務報表的編製方法

本集團將所有控制的子公司及結構化主體納入合併財務報表範圍。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

合併範圍內的所有重大內部交易、往來餘額及未實現利潤在合併報表編製時予以抵銷。子公司的所有者權益中不屬於母公司的份額以及當期淨損益、其他綜合收益及綜合收益總額中屬於少數股東權益的份額，分別在合併財務報表「少數股東權益、少數股東損益、歸屬於少數股東的其他綜合收益及歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，其經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對上年財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

對於非同一控制下企業合併取得子公司，經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

## 8. 營業額

營業額是包括已收及應收不同類型印刷機銷售、低溫儲運容器銷售、壓縮機銷售、備件銷售及提供服務之淨值，其分析如下：

項目	本年金額	上年金額
膠版印刷機銷售		291,291,960.01
凹版印刷機銷售		266,689,924.56
表格機銷售		8,085,553.80
備品備件銷售		7,633,519.60
壓縮機業務	<b>42,183,398.47</b>	107,278,938.17
鋼質無縫氣瓶	<b>841,015,682.27</b>	783,911,544.08
纏繞瓶	<b>335,938,765.63</b>	477,164,867.73
低溫瓶	<b>225,610,444.04</b>	361,637,537.34
低溫儲運裝備	<b>107,720,049.76</b>	158,164,067.44
其他	<b>191,679,916.77</b>	213,480,568.19
銷售總額	<b>1,744,148,256.94</b>	2,675,338,480.92
減：銷售稅及其他附加費用	<b>21,226,908.28</b>	8,782,371.08
合計	<b>1,722,921,348.66</b>	2,666,556,109.84

## 9. 分部資料

項目	低溫儲運裝備	壓縮機	其他	抵銷	合計
營業收入	1,763,314,617.82	43,018,475.62	11,373,529.44	-11,373,529.44	1,806,333,093.44
其中：對外交易收入	1,763,314,617.82	43,018,475.62			1,806,333,093.44
分部間交易收入			11,373,529.44	-11,373,529.44	
營業成本	1,584,044,477.66	37,437,778.35			1,621,482,256.01
期間費用	311,231,693.87	19,367,177.30	8,148,308.43	-11,373,529.44	327,373,650.16
分部利潤總額(虧損總額)	-74,893,163.33	-9,003,086.00	87,928,765.69	14,013,710.40	18,046,226.76
資產總額	2,496,350,244.33		1,196,619,680.05	1,185,086,574.72	2,507,883,349.66
其中：發生重大減值損失的 單項資產金額					
負債總額	1,405,902,509.77		6,190,108.28	-348,968,592.75	1,063,124,025.30
補充信息					
資本性支出					
當期確認的減值損失	5,129,150.60	-4,269,287.62			859,862.98
其中：商譽減值分攤					
折舊和攤銷費用	75,768,947.06	2,539,941.68			78,308,888.74
減值損失、折舊和攤銷 以外的非現金費用					

### 2013 年度報告分部

項目	印刷機械	低溫儲運裝備	壓縮機	其他	抵銷	合計
營業收入	608,198,035.33	2,112,092,894.53	107,903,420.01			2,828,194,349.87
其中：對外交易收入	608,198,035.33	2,112,092,894.53	107,903,420.01			2,828,194,349.87
分部間交易收入						
營業成本	493,362,432.37	1,816,198,325.56	92,704,172.80			2,402,264,930.73
期間費用	168,828,722.40	298,908,208.89	32,595,272.40	146,135.05		500,478,338.74
分部利潤總額(虧損總額)	-63,378,243.71	-23,438,533.71	-18,041,466.24	-146,135.05		-105,004,378.71
資產總額	874,745,780.10	2,526,077,132.81	294,810,393.34	142,195,147.91	-1,008,467,578.09	2,829,360,876.07
其中：發生重大減值損失的 單項資產金額						
負債總額	13,774,136.35	1,524,426,592.43	134,337,681.42	1,205,769.64	-8,021,592.18	1,665,722,587.66
補充信息						
資本性支出						
當期確認的減值損失	6,907,208.56	15,481,813.37	7,460,738.10			29,849,760.03
其中：商譽減值分攤						
折舊和攤銷費用	26,813,699.48	87,690,263.03	2,939,665.10			117,443,627.61
減值損失、折舊和攤銷 以外的非現金費用						

## 10. 應收賬款

### (1) 應收賬款

項目名稱	年末金額	年初金額
應收賬款	416,795,156.63	437,942,518.43
減：壞賬準備	12,659,522.60	29,951,170.01
淨額	404,135,634.03	407,991,348.42

### (2) 應收賬款賬齡分析

賬齡	年末金額	年初金額
一年以內	359,545,347.11	373,601,273.09
一年至二年	32,572,365.87	29,531,750.89
二年至三年	11,401,907.29	3,356,537.71
三年至四年	313,623.18	1,501,786.73
四年至五年	302,390.58	
五年以上		
淨額	404,135,634.03	407,991,348.42

## 11. 應付帳款

### (1) 應付帳款

項目	年末金額	年初金額
材料款	238,179,437.06	279,062,239.16
工程款	133,809,721.80	116,409,892.09
合計	371,989,158.86	395,472,131.25

### (2) 應付帳款賬齡分析

項目	年末金額	年初金額
一年以內	353,992,764.51	358,623,557.04
一年至二年	8,595,392.26	30,112,524.44
二年至三年	5,640,704.17	3,394,243.67
三年以上	3,760,297.92	3,341,806.10
合計	371,989,158.86	395,472,131.25

- (3) 賬齡超過一年的大額應付帳款主要為結算尾款和保證金，由於公司資金緊張產生延遲支付情況，但因本集團對於供應商來說是個長期、穩定的客戶，且市場形象較好，所以公司對欠款採取滾動支付的方式得到了供應商的認可。

## 12. 未分配利潤

本年數

項目	金額	提取或 分配比例 (%)
上年年末金額	<b>-222,701,516.40</b>	
加：年初未分配利潤調整數	-30,771,621.16	
其中：《企業會計準則》新規定追溯調整	-30,771,621.16	
其中：會計政策變更	-30,771,621.16	
重要前期差錯更正		
同一控制合併範圍變更		
其他調整因素		
本年年初金額	<b>-253,473,137.56</b>	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	21,416,206.70	
減：提取法定盈餘公積		
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備		
應付普通股股利		
轉作股本的普通股股利		
本年年末金額	<b>-232,056,930.86</b>	

上年數

項目	金額	提取或 分配比例(%)
上年年末金額	-211,165,505.29	
加：年初未分配利潤調整數	-31,412,919.69	
其中：會計政策變更	-31,412,919.69	
重要前期差錯更正		
同一控制合併範圍變更		
其他調整因素		
本年年初金額	-242,578,424.98	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	-107,597,719.91	
其他	96,703,007.33	
減：提取法定盈餘公積		
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備		
應付普通股股利		
轉作股本的普通股股利		
本年年末金額	-253,473,137.56	

13. 所得稅費用

項目	本年年金額	上年金額
當期所得稅－中國企業所得稅	1,070,685.46	6,798,692.17
中國	1,070,685.46	6,798,692.17
香港		
其他地區	2,733,952.38	639,887.82
以前年度多計(少計)		
遞延所得稅	1,229,570.78	-2,890,763.42
合計	5,034,208.62	4,547,816.57

## 14. 每股收益

### (1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算。

項目	本年	上年
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	<b>21,416,206.70</b>	-107,597,719.91
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(扣除非經常性損益後)	<b>-156,817,432.32</b>	-76,005,574.46
母公司發行在外普通股的加權平均數	<b>422,000,000.00</b>	422,000,000.00
基本每股收益(元/股)	<b>0.05</b>	-0.25
基本每股收益(元/股)(扣除非經常性損益後)	<b>-0.37</b>	-0.18

普通股加權平均數計算過程：

項目	本年	上年
年初發行在外普通股股數	<b>422,000,000.00</b>	422,000,000.00
公積金轉增資本調整		
年末發行在外普通股股數	<b>422,000,000.00</b>	422,000,000.00

### (2) 稀釋每股收益

項目	本年	上年
調整後歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	<b>21,416,206.70</b>	-107,597,719.91
調整後歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤 (扣除非經常性損益後)	<b>-156,817,432.32</b>	-76,005,574.46
調整後本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>422,000,000.00</b>	422,000,000.00
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.05</b>	-0.25
稀釋每股收益(元/股)(扣除非經常性損益後)	<b>-0.37</b>	-0.18

## 15. 股息

於2014年年度中並無已付或已建議之股息，由報告期間結束起並無建議任何股息(2013年：無)。

## 二、管理層討論與分析

### (一) 2014年回顧

報告期內，全球經濟發展仍然很不均衡，美國經濟復蘇強勁，歐盟經濟增長乏力，新興市場經濟體面臨結構性和周期性的調整，增長放緩。我國經濟發展由高速轉向中高速。

由於經濟高速發展時積累的巨大產能突然放空，產能過剩導致競爭態勢快速惡化，工業氣瓶市場依然延續了產能過剩、產品質量良莠不齊、低價競爭局面。前幾年各界普遍看好LNG市場潛力，行業規模迅速膨脹。然而報告期內，國際原油期貨價格下降一半導致國內成品油的11連降、國內天然氣價格改革一再推高天然氣價格，進一步縮小了油氣差價，降低了天然氣發展的內生動力；11月五部委聯合下發「油改氣」徵求意見稿，使改車市場基本處於停滯狀態；電動車補貼政策導致LNG客車發展遠不如預期。

面對如此困難而複雜的市場環境，公司加快產業布局調整步伐，積極調整銷售策略，大力開發新產品，在逆勢中尋求發展，以走向良性循環之路。

報告期內，按照中國會計準則編製的營業收入為人民幣180,633.31萬元，歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣2,141.62萬元。

#### **1、積極推進空間布局調整，加快產業轉型升級**

報告期內，公司結合京津冀一體化國家戰略，確定了產業空間布局調整方案，明確了各個生產基地的戰略定位和盈利模式，北京本部的生產線要逐步開始向低成本區域轉移。一年來，產業調整速度可圈可點，灤縣基地快速建成並開始投產，北京天海向各子公司的產品轉移工作也已陸續啟動，並陸續完成了山東天海投資合作、天津天海產

品結構調整、天海低溫購買大型低溫儲罐技術、天海西港清算、出售京城壓縮機公司股權等重大項目。

## **2、繼續推進全員成本管理工作，成本控制水平不斷提升**

報告期內，公司為進一步降低成本，提高產品競爭力，繼續實施全員成本管理工作，主要通過優化產品設計從源頭上降低成本，通過加強供應商管理和招投標方式降低採購成本，通過工藝改進、流程再造、自製工具工裝、自主施工等方式，這些措施的落地實施都大大降低了公司運營成本。

## **3、積極調整銷售策略，市場開拓在逆勢中有亮點**

報告期內，面對嚴峻的市場形勢，公司積極調整銷售策略，竭盡所能提高銷售收入。針對不均衡的國際形勢，公司通過細分市場，維護老客戶，積極開發新客戶和新產品，加大低溫瓶、SI-LNG瓶、高壓輕質瓶、III型瓶等具有較高附加值產品或新產品的推廣力度，國際業務超額完成年初預算目標。為解決各基地產能部分放空問題，公司調整了報價體系，實現同產品的階梯價格，有效提升了管理效率。

## **4、完善內控體系建設，加強風險防控工作，保護公司權益**

報告期內，為進一步規範運作，適應公司職能定位的轉變及上市公司監管的要求，公司繼續完善了內控體系的評估和建設工作，全面梳理了組織架構、資金活動、擔保業務、內部信息傳遞等業務流程，完善了內部控制工作機制，明確了各項風險的內部控制措施。通過開展內部審計工作，查找風險點，制定防控措施並組織整改。同時公司以法律作為武器，在應收賬款清繳、商標維護等方面也取得了較好的成果。

## 5、堅持技術創新、實現產品升級

報告期內，公司繼續堅持產品創新，加快新產品的開發力度，開發了單瓶口板沖鋁內膽Ⅲ型瓶、迷你罐等新產品。為配合產品線向外地調整轉移，涉及認證證書80餘項，目前除個別證書外，大部分重新取證工作已基本完成，如天津天海完成了美國DOT和韓國KGS的認證，廊坊天海完成了DOT3AA管制瓶、UNISO9809-1管制瓶和UNISO9809-2沖拔瓶DOT認證。

### (二) 2015年展望

社科院發布的2015年《世界經濟黃皮書》指出，2015年全球經濟復蘇大幅回暖的概率較小，相比2014年，經濟增速基本持平或小幅上揚的可能性較大。

2015年將是中國大改革與大調整全面推進的關鍵年，也是中國經濟新常態全面步入「攻堅期」的一年。根據經濟專家的預測，這一年很可能是中國本輪經濟下行的階段性低點或穀底，經濟更有可能呈現先破再立或者邊破邊立的格局。經濟結構會持續改善，經濟形勢依然保持可持續增長，預計2015年GDP增長7%。

氣價上漲短期內制約著國內天然氣發展，但不能撼動天然氣快速發展的趨勢。來自發改委的內部消息顯示，由於國務院多次提出要加快市場化改革，天然氣價改的進程也隨之加快，預計2015年上半年完成。目前中國天然氣價改已經形成了成熟的方案，最終的目標是氣價徹底與國際接軌，不再分存量氣和增量氣，這對國內天然氣行業的健康發展是十分有利的。

#### 1、以利潤為中心，提高企業效益水平

各子公司準確掌握自身擁有的資源，制定落實一企一策，解決自身存在的問題。主要管理者要有獨立經營的思想，要立足自身，提出思路，不拘一格，發展自己；在主營業務方面要改變以往「等靠要」的思想，強內功，主動出擊尋求股東和職能部門的支

持，提高自身經營的業績。同時落實降應收、降庫存、降成本，提高經濟效益的工作，把成本控制在對手之下。

## **2、激發組織創新活力，提升企業管理水平**

結合上市公司的要求及空間布局的調整，理順主要子公司的組織關係。同時細化和完善各部門的崗位職責，提高組織運行效率。根據新的組織架構，重新修訂崗位職責，優化部門分工，使工作銜接更為順暢，避免推諉現象的產生。

## **3、轉變營銷模式，全力開拓市場**

一是整合業務，加強重大客戶的開發和管理，積極開拓重大客戶；二是梳理規範代理商的職責和權限，發揮關鍵代理商的作用。三是加強營銷隊伍的建設，充分調動業務人員的積極性，增強隊伍的活力。四是建立三個機制，即聯合開發市場機制、靈活的價格機制、疑難問題處理機制，共同應對市場。

## **4、加快推進重點工作項目**

一是加快土地資源的開發利用工作。二是利用各種手段，做好搬遷後生產設備等閑置資產的處置工作。

## **5、建立新產品開發管理體系，加快新產品研發速度**

快速開發和投放新產品是企業創造和保持其競爭優勢的主要戰略之一。2015年公司將加強新產品開發管理，加快新產品研發及進入市場的速度，做到以顧客為關注焦點，並快速響應市場。

### (三) 主營業務分析

#### 1、利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	1,806,333,093.44	2,828,194,349.87	-36.13
營業成本	1,621,482,256.01	2,402,264,930.73	-32.50
銷售費用	102,661,594.08	158,783,476.97	-35.34
管理費用	182,887,041.22	281,480,648.76	-35.03
財務費用	41,825,014.86	59,834,213.01	-30.10
經營活動產生的現金流量淨額	-107,897,373.68	-226,602,488.48	52.38
投資活動產生的現金流量淨額	87,653,788.55	-506,462,626.25	-116.22
籌資活動產生的現金流量淨額	-160,813,146.23	551,943,371.00	-129.14
研發支出	16,003,399.28	36,929,211.02	-56.66

#### 2、收入

##### (1) 驅動業務收入變化的因素分析

報告期內，氣體儲運裝備和壓縮機銷售較2013年有所下滑，主要原因分析如下：

##### ① 石油天然氣價差收緊對天然氣瓶產品的盈利能力產生影響

2014年度，由於世界經濟不振，技術進步以及政治因素，使國際原油期貨價格下降一半，國內成品油出現了11連降，而我國天然氣在今年9月出現漲價，油氣差價縮小，降低了天然氣發展的內生動力；11月五部委聯合下發「油改氣」徵求意見稿，使改車市場基本處於停滯狀態。

② 下游行業波動對傳統工業氣瓶產品的盈利能力產生影響

2014年度，受冶煉、造船、建築等工業氣體主要使用行業經營下滑的影響，工業氣體市場需求呈現下滑，導致工業用鋼制無縫氣瓶產能過剩，傳統工業用鋼制無縫氣瓶市場競爭日趨激烈，導致傳統工業氣瓶業績有所下降。運輸費用、人工成本、能源動力等費用提高，也導致利潤下滑。

(2) 以實物銷售為主的公司產品收入影響因素分析。

① 國內產能嚴重過剩，為了爭奪有限的市場需求不得不降價銷售。

② 運輸費用、人工成本、能源動力等費用提高，導致利潤下滑。

(3) 訂單分析

2015年，氣體儲運市場不會有大的好轉，產能過剩、價格競爭依然激烈。公司將積極轉變營銷模式，全力開拓市場。

① 樹立全員市場意識，增加資源配置。

公司將加大企業內部對市場銷售的支持力度，繼續增加市場營銷資源的配置；制定有針對性的市場銷售策略，不丟失一票訂單。

② 轉變營銷模式，強化營銷管理。

整合業務，加強重大客戶的開發和管理。一是逐步形成「銷售+技術+質量+服務」全方位的服務生態鏈，積極開拓重大客戶；二是繼續與有實力和競爭力的套件商展開合作，共同開拓主機市場；三是公司將進一步壓縮代理商數量，重新梳理規範代理商的職責和權限，充分發揮關鍵代理商作用。

#### (4) 新產品及新服務的影響分析

快速開發和投放新產品是企業創造和保持其競爭優勢的主要戰略之一。2015年公司將加強新產品開發管理，加快新產品研發及進入市場的速度，做到以客戶為關注焦點，並快速響應市場。建立高效的新產品開發管理體系。

- ① 樹立「以市場為導向，以客戶為中心」的新產品研發思維，要深入調研氣體儲運市場，發現潛在需求，全面瞭解客戶願望，把握住正確的方向，這是新產品研發能否成功的關鍵環節。
- ② 嘗試建立IPD（集成產品開發）流程管理體系，其核心思想是對產品研發進行有效的投資組合分析，重視跨部門合作，縮短產品開發及上市周期，實現新產品研發流程管理簡潔高效。
- ③ 完善新產品開發考核辦法，充分調動研發人員的積極性。

#### (5) 主要銷售客戶情況

報告期內，公司前五名客戶銷售收入總額34,301.89萬元，佔銷售收入總額的18.99%。

### 3、成本

#### (1) 成本分析表

單位：元

分產品	成本構成項目	本期金額	分產品情況			情況說明
			本期佔總成本比例(%)	上年同期金額	上年同期佔總成本比例(%)	
膠印機系列	材料			184,919,024.38	72.69	-100.00
	人工費			26,075,388.64	10.25	-100.00
	製造費			43,399,622.45	17.06	-100.00
	合計	-	-	254,394,035.47	100.00	-100.00
凹版印刷機系列	材料	-		156,059,061.35	76.48	-100.00
	人工費	-		29,607,962.61	14.51	-100.00
	製造費	-		18,385,096.01	9.01	-100.00
	合計	-	-	204,052,119.97	100.00	-100.00
表格機	材料	-		5,599,995.34	55.74	-100.00
	人工費	-		2,445,351.39	24.34	-100.00
	製造費	-		2,001,290.05	19.92	-100.00
	合計	-	-	10,046,636.78	100.00	-100.00
鋼製無縫氣瓶	材料	520,639,071.06	68.79	564,723,773.52	79.96	-7.81
	人工費	63,272,897.72	8.36	56,147,498.74	7.95	12.69
	製造費	172,940,874.75	22.85	85,386,573.56	12.09	102.54
	合計	756,852,843.53	100.00	706,257,845.82	100.00	7.16
纏繞瓶	材料	190,594,610.44	66.57	297,973,150.98	78.04	-36.04
	人工費	28,258,506.91	9.87	31,309,326.47	8.20	-9.74
	製造費	67,453,943.55	23.56	52,538,577.11	13.76	28.39
	合計	286,307,060.90	100.00	381,821,054.56	100.00	-25.02
低溫瓶	材料	189,164,963.86	83.83	256,380,906.03	83.29	-26.22
	人工費	15,141,320.62	6.71	23,455,666.99	7.62	-35.45
	製造費	21,346,779.89	9.46	27,980,579.13	9.09	-23.71
	合計	225,653,064.37	100.00	307,817,152.15	100.00	-26.69
低溫儲運裝備	材料	59,745,750.90	72.26	85,508,517.16	75.00	-30.13
	人工費	11,195,093.65	13.54	13,681,362.75	12.00	-18.17
	製造費	11,740,792.45	14.20	14,821,476.31	13.00	-20.79
	合計	82,681,637.00	100.00	114,011,356.21	100.00	-27.48
壓縮機業務	材料	27,939,591.51	75.30	78,102,864.01	84.93	-64.23
	人工費	2,675,225.16	7.21	3,909,388.03	4.25	-31.57
	製造費	6,489,554.52	17.49	9,944,943.94	10.81	-34.75
	合計	37,104,371.20	100.00	91,957,195.98	100.00	-59.65

## (2) 主要供應商情況

報告期內，前五名供應商採購金額合計50,978.21萬元，佔本年採購總額的37.21%。

## 4、費用

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
銷售費用	102,661,594.08	158,783,476.97	-35.34
管理費用	182,887,041.22	281,480,648.76	-35.03
財務費用	41,825,014.86	59,834,213.01	-30.10

銷售費用較上年同期降低35.34%，主要是上年包含原印刷機業務費用5,348.00萬元，扣除後的金額為10,530.34萬元，減幅為2.51%。

管理費用較上年同期降低35.03%，主要是上年包含原印刷機業務費用9,543.90萬元，扣除後的金額為18,604.16萬元，減幅為1.7%。

財務費用較上年同期降低30.10%主要是上年包含原印刷機業務費用1,567.27萬元，扣除後的金額為4,416.15萬元，減幅為5.29%，主要是由於借款減少。

## 5、研發支出

### (1) 研發支出情況表

單位：元

本期費用化研發支出	16,003,399.28
本期資本化研發支出	
研發支出合計	16,003,399.28
研發支出總額佔淨資產比例(%)	1.11
研發支出總額佔營業收入比例(%)	0.89

## (2) 情況說明

- ① 完成TYPE-III型鋁內膽碳纖維全纏繞複合氣瓶等大容積、大直徑的系列產品的開發；
- ② 完成35MPa和70MPa高壓氫燃料車用儲氣瓶的開發；
- ③ 完成HPDI型LNG氣瓶在國內的推廣；
- ④ 結合農村「煤改氣」政策，完成供氣設施(加氣站、定檢站等)的建設；
- ⑤ 完成船用LNG燃料儲罐、LNG加液船儲罐及大型LNG運輸船儲罐的開發。

## 6、現金流

項目	本期金額	上年金額	變動比例
銷售商品、提供勞務收到的現金	1,238,879,958.53	1,952,682,191.03	-36.55
收到的稅費返還	17,585,532.73	38,794,498.94	-54.67
購買商品、接受勞務支付的現金	828,024,734.64	1,480,601,163.08	-44.08
支付給職工以及為職工支付的現金	309,327,037.10	490,313,983.94	-36.91
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	232,123,306.01	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	-	11,716,300.00	-100.00
投資支付的現金	58,420,500.00	-	-
支付其他與投資活動有關的現金	8,351,822.34	292,580,707.25	-97.15
取得借款所收到的現金	308,182,440.13	1,006,618,001.12	-69.38
收到其他與籌資活動有關的現金	189,659,790.29	548,000,000.00	-65.39

說明：

本期銷售商品、提供勞務收到的現金比上年減少36.55%，主要是上年同期含置出資產1-10月數據，剔除置出資產數據後同比減少14.98%；

本期收到的稅費返還同比減少 54.67%，主要是子公司收到的出口退稅減少所致；

購買商品、接受勞務支付的現金比上年減少 44.08%，剔除置出資產數據後同比減少 31.78%，主要原因是本期購買商品支付的現金減少所致；

支付給職工以及為職工支付的現金比上年減少 36.91%，剔除置出資產數據後同比增加 2.08%；

處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額比上年增加，主要是本期收到轉讓京城壓縮機股權價款所致；

收到其他與投資活動有關的現金比上年減少，本期未收到其他與投資活動有關的現金；

投資支付的現金比上年增加，主要是本期子公司投資山東天海增加所致；

支付其他與投資活動有關的現金比上年減少 97.15%，主要是上年支付置出資產貨幣資金所致；

取得借款所收到的現金比上年減少 69.38%，剔除置出資產減少 48.29%，主要原因是本年短期借款減少所致；

收到其他與籌資活動有關的現金比上年減少 64.38%，主要原因是本年子公司向京城控股借款減少所致。

## 7、其他

### (1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

報告期內，公司利潤主要來源 1、為了降低運營成本，減少公司虧損單元，公司 2014 年轉讓了子公司北京京城壓縮機有限公司 100% 股權；2、為進一步突出主業及搬遷需要，剝離部分非經營性資產，減少低效率資產數量，提高企業的資產回報率，公司出售了大學生公寓。

## (2) 公司前期各類融資、重大資產重組事項實施進度分析說明

本公司於2012年4月6日從大股東北京京城機電控股有限責任公司(以下簡稱「京城控股」)獲悉其正在籌劃重大事項，擬對公司進行重大資產重組工作，為此，公司立即發布了《重大事項停牌公告》，公司股票自4月9日起開始停牌，隨即4月13日發布了《重大資產重組停牌公告》，並分別於5月15日和6月14日發布了《延期複牌公告》。期間公司每周發布一次《重大資產重組進展情況公告》。7月5日本公司召開了重大資產重組第一次董事會會議，股票於7月6日複牌，披露了重大資產置換暨關聯交易預案。11月2日本公司召開了重大資產重組第二次董事會會議，並披露了重大資產置換方案。12月18日，本公司臨時股東大會審議通過了重大資產重組方案。

2013年1月4日本公司公告了《中國證監會行政許可申請受理通知書》，2013年1月21日本公司公告，公司重大資產重組事項經中國證監會上市公司並購重組審核委員會2013年第2次工作會議審核並獲得無條件通過，但2013年1月25日公司接中國證監會通知，因參與本公司重大資產置換的有關方面涉嫌違法被稽查立案，本公司並購重組申請被中國證監會暫停審核。

本公司於2013年9月26日收到中國證券監督管理委員會出具的《關於核准北人印刷機械股份有限公司重大資產重組的批復》(證監許可[2013]1240號)，核准本公司重大資產置換暨關聯交易事項。本公司以全部資產和負債與京城控股所持有的北京天海工業有限公司88.50%股權、京城控股(香港)有限公司100%股權和北京京城壓縮機有限公司100%股權進行置換，差額部分由京城控股以現金方式補足。

2013年10月31日，本公司與京城控股、北人集團公司簽署了《北人印刷機械股份有限公司與北京京城機電控股有限責任公司及北人集團公司簽署的重大資產置換交割協議》。

2013年12月16日，經本公司2013年度第一次臨時股東大會審議通過關於修改公司章程的議案。經北京市工商行政管理局核准，本公司已完成了對公司註冊全稱、公司住所、經營範圍等內容的變更登記手續，取得了變更後的企業法人營業執照。經香港公司註冊處批准，本公司已收到香港公司註冊處發出的非香港公司更改法人名稱註冊證明書。

京城控股已將本次重大資產置換中置出資產與置入資產的差額部分5,522,900元人民幣以現金方式支付給本公司並已全額到賬。

2014年4月11日，本公司披露了《關於重大資產置換暨關聯交易實施完成的公告》以及《重大資產置換暨關聯交易之實施情況報告書》。

2014年9月1日，京城控股補償置入資產2013年度虧損金額及未達盈利預測金額共計人民幣100,159,790.29元已全部到賬。

截止披露日，交易各方正在積極辦理置出資產部分土地權屬變更問題公司將繼續加緊實施本次重大資產置換暨關聯交易事項的後續工作，並根據相關法律法規要求履行信息披露義務。

## 8、發展戰略和經營計劃進展說明

### (1) 發展戰略實施情況

2014年，結合現實情況，公司對「十二五」戰略目標進行了調整，工業氣體方面，成立了工業氣瓶生產基地，實現了公司低端產品戰略轉移，降低了成本，確保工業氣瓶市場第一的位置；天然氣氣體方面，完成了對車用液化天然氣瓶與低溫設備生產(LNG產業)基地增資項目，重點發展天然氣儲運產品，進一步完善瓶、罐、車、站產業鏈。

### (2) 經營計劃進展情況

縱觀2014年，外部經濟形勢嚴峻，市場需求低迷，公司面臨著前所未有的困難局面，主營業務收入及利潤均未達到2014年考核目標。但在如此大的壓力之下，公司完成上市內控體系建設；完成引進戰略投資者工作；完成改革調整整體方案等一系列艱巨任務。為保證完成2015年的各項指標，公司制定了如下措施：

- ① 以利潤為中心，制定成本控制措施。保障、提升毛利率水平；
- ② 激發組織創新活力，壓縮費用措施，提升管理效率；
- ③ 轉變營銷模式，全力開拓市場；
- ④ 降低應收賬款及存貨，減少資金佔用；
- ⑤ 建立新產品開發管理體系，加快新產品研發速度；
- ⑥ 加強質量管理，提高產品質量。

#### (四) 行業、產品或地區經營情況分析

##### 1、主營業務分行業、分產品情況

單位：元 幣種：人民幣

主營業務分產品情況 分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
膠版印刷機銷售				-100.00	-100.00	
凹版印刷機銷售				-100.00	-100.00	
表格機銷售				-100.00	-100.00	
備品備件銷售				-100.00	-100.00	
壓縮機業務	42,183,398.47	37,104,371.20	12.04	-60.68	-59.65	減少2.24 個百分點
鋼製無縫氣瓶	841,015,682.27	756,852,843.53	10.01	7.28	7.16	增加0.10 個百分點
纏繞瓶	335,938,765.63	286,307,060.90	14.77	-29.60	-25.02	減少5.21 個百分點
低溫瓶	225,610,444.04	225,653,064.37	-0.02	-37.61	-26.69	減少14.90 個百分點
低溫儲運裝備	107,720,049.76	82,681,637.00	23.24	-31.89	-27.48	減少4.67 個百分點
其他	191,679,916.77	173,533,641.48	9.47	-10.21	-9.79	減少0.42 個百分點
合計	1,744,148,256.94	1,562,132,618.48	10.44	-34.81	-31.13	減少4.78 個百分點

說明：

國際國內宏觀經濟形勢低迷導致氣體儲運裝備行業需求下滑，尤其受油氣價差縮小、油改氣政策調整的影響，公司SI型LNG氣瓶、纏繞氣瓶、低溫儲罐等產品市場需求急劇下降，導致銷售收入下滑嚴重。公司國內地區營業收入同比下降了46.96%。

## 2、主營業務分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入 比上年增減(%)
國內	1,181,209,109.58	-46.96
國外	<u>562,939,147.36</u>	25.58
合計	1,744,148,256.94	-34.81

說明

公司在國內的主要銷售地區為華北、華南和西北地區。在國際的主要銷售地區為北美和東南亞地區。

## (五) 資產、負債情況分析

### (1) 資產負債情況分析表

單位：元

項目名稱	本期期末數	本期 期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期 期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期 期末金額 較上期期末 變動比例 (%)	情況說明
貨幣資金	163,962,823.33	6.54	337,743,216.12	11.94	-51.45	
應收款項	404,135,634.03	16.11	407,991,348.42	14.42	-0.95	
應收票據	13,148,883.12	0.52	28,387,575.12	1.00	-53.68	
其他應收款	6,435,698.19	0.26	5,686,434.58	0.20	13.18	
存貨	572,992,423.57	22.85	734,199,271.84	25.95	-21.96	
投資性房地產	-	-	9,519,696.39	0.34	-100	
長期股權投資	55,004,776.68	2.19	63,231,444.54	2.23	-13.01	
固定資產	1,016,720,860.27	40.54	714,960,989.70	25.27	42.21	
在建工程	22,888,621.63	0.91	278,770,258.89	9.85	-91.79	
短期借款	318,051,050.00	12.68	482,613,152.34	17.06	-34.10	

說明：

貨幣資金減少51.45%，主要是由於本年償還了銀行借款及京城控股的款項，貨幣資金減少；

應收票據減少53.68%，主要是由於本期用於支付貨款背書轉讓的票據增加，收到的票據減少所致；

固定資產增加42.21%，主要是子公司明輝天海的LNG產業基地項目完工轉固所致；

在建工程減少91.79%，主要是子公司明輝天海的LNG產業基地項目本年轉固所致；

短期借款減少34.10%，主要是子公司銀行貸款減少所致。

## (六) 核心競爭力分析

天海品牌在全球氣體儲運裝備行業具有較高的知名度，公司主要經濟指標已連續19年處於同行業領先地位。

公司現在已經取得ISO9001：2008、ISO/TS16949：2009國際質量管理體系認證和ISO14001：2004環境管理體系、OHSAS18001：1999職業健康安全管理體系以及包括美國DOT、德國TUV、加拿大TC等四十一個國際產品認證。於2013年11月11日取得高新技術企業稱號。

公司建立了完備的銷售網絡。國內擁有經銷網點30多個，實現全國各個地區全覆蓋；在境外建立了8個銷售網點，主要分布在美國、新加坡、韓國、印度、澳大利亞等國家，直接出口額約佔總收入的32.28%。

## (七) 投資狀況分析

### 1、對外股權投資總體分析

- (1) 本公司所屬子公司北京天海工業有限公司為發展天然氣儲運裝備項目，引進北京巴士傳媒股份有限公司投資其子公司北京明暉天海氣體儲運裝備銷售有限公司。增資完成後，北京明暉天海氣體儲運裝備銷售有限公司註冊資本變更為人民幣545,225,228元，北京天海工業有限公司持有其股權由55.20%變為38.51%。
- (2) 本公司所屬子公司北京天海工業有限公司為實現低端產品戰略轉移，北京天海工業有限公司決定與山東永安合力鋼瓶股份有限公司合資設立山東天海高壓容器有限公司，於2014年6月12日成立，註冊資本為30,000,000元。北京天海工業有限公司現金出資15,300,000元，佔股51%，山東永安合力鋼瓶股份有限公司現金出資14,700,000元，佔股49%。2014年10月23日，山東天海高壓容器有限公司註冊資本由人民幣30,000,000元增至人民幣114,550,000元，其中北京天海工業有限公司現金增資人民幣58,420,500元，山東永安合力鋼瓶股份有限公司現金增資人民幣56,129,500元。增資完成後，北京天海工業有限公司佔股51%，山東永安合力鋼瓶股份有限公司佔股49%。

- (3) 本公司所屬子公司北京京城壓縮機有限公司近年來一直處於虧損狀態，公司為了改善公司經營狀況，決定將北京京城壓縮機有限公司100%股權出售，並於2014年7月23日在北京產權交易中心公開挂牌，由北京市國通資產管理有限責任公司摘牌，轉讓價格為人民幣250,202,800元。

## **2、非金融類公司委托理財及衍生品投資的情況**

### **(1) 委託理財情況**

報告期公司無委託理財事項。

### **(2) 委託貸款情況**

報告期公司無委託貸款事項。

## **3、募集資金使用情況**

報告期公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

#### 4、非募集資金項目情況

單位：萬元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	本年度 投入金額	累計實際 投入金額	項目進度	項目收益情況
車用液化天然氣瓶與低溫設備生產(LNG產業)基地建設項目	79,379	15,289	51,968	(1) 土建：已全部完成。 (2) 設備：已全部安裝調試完成，正在驗收。 (3) 項目已投產。	項目目前處於投產期
山東天海高壓容器有限公司工業氣瓶生產基地建設項目	12,715	11,455	11,455	(1) 雙方股東出資11455萬元已到位。 (2) 建設項目土建已完成，設備已全部安裝調試完成，正在驗收。 (3) 項目已投產。	項目目前處於投產期
合計	90,094	26,744	63,423	/	/

說明：

- (1) 車用液化天然氣瓶與低溫設備生產(LNG產業)基地建設項目主要生產低溫設備、車用液化天然氣瓶及迷你罐等產品，該項目購買土地為137,554平方米，項目年產為低溫設備1,381台、車用液化天然氣瓶及迷你罐32,000台。目前項目處於投產期。
- (2) 山東天海高壓容器有限公司工業氣瓶生產基地建設項目主要以生產0219鋼質無縫氣瓶為主，該項目購置土地110,370平方米，年產大管制氣瓶(0219鋼質無縫氣瓶)180萬支。目前項目處於投產期。

## 5、主要子公司、參股公司分析

單位：元 幣種：人民幣

企業名稱	業務性質	主要產品 或服務	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤
北京天海工業有限公司	生產	生產、銷售氣瓶、蓄能器、壓力容器及配套設備等	6140.18萬美元	2,496,350,244.33	1,090,447,734.56	-79,156,978.81
北京京城壓縮機有限公司	生產	設計、生產、銷售壓縮機	13927.15萬元			-9,643,479.14
京城控股(香港)有限公司	貿易投資	進出口貿易、投資控股及顧問服務等。	1,000港元	142,508,896.27	141,298,755.96	-200,616.08

公司於2014年9月25日在上海證券交易所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及香港聯合交易所有限公司網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 披露完成了子公司北京京城壓縮機有限公司100%股權出售的公告。

### (八) 報告期內公司財務狀況經營成果分析

#### 1 經營成果分析

本報告期公司利潤總額比上年同期增加12,267.06萬元。營業收入比上年同期減少36.13%，營業成本比上年同期減少32.50%，營業利潤同比增加4,396.35萬元。

本報告期經營情況與上年剔除置出資產對比

本報告期主營業務收入為174,414.83萬元，較上年同期減少35,748.93萬元，主營業務成本減少23,210.64萬元，主要是行業經營下滑，國內產能過剩的影響，銷售數量及單價有所下降。

本報告期期間費用較上年同期減少813.29萬元，主要是由於本年度銷售收入下降，銷售費用減少，以及借款金額減少利息支出減少。

本報告期資產減值損失較上年同期減少2,208.27萬元，主要是由於公司積極消化庫存同時嚴格控制新增存貨，以及置入資產自2014年1月1日起執行符合置入資產實際情況的會計估計影響減少壞賬計提。

本報告期投資收益增加9,483.01萬元，主要是轉讓京城壓縮機股權收益。

本報告期營業外收入增加8,149.28萬元，主要是出售大學生宿舍及機械設備等固定資產收益。

## **2 資產、負債及股東權益分析**

本報告年末資產、負債均較年初有所減少，部分項目受轉讓子公司京城壓縮機股權影響減少。

本報告期末資產總額250,788.33萬元，比年初減少11.36%，其中：貨幣資金少51.45%、存貨減少21.96%、固定資產增加42.21%，在建工程減少91.79%，長期股權投資減少13.01%。

負債總額106,312.4萬元，比年初減少37.30%，其中短期借款減少34.10%，預收款項減少77.99%。

股東權益總額144,475.93萬元，比年初增加31,096.10萬元，增幅為27.43%。主要是2013年度本公司實際經營成果，與重大資產重組置入資產盈利預測經營成果相差10,015.98萬元，本年度收到京城控股對此未完成盈利預測的補償金；以及子公司北京明輝天海氣體儲運裝備銷售有限公司本年增資16,481.25萬元。

## **3 財務狀況分析**

公司實施謹慎的財務政策，對投資、融資及現金管理等建立了嚴格的風險控制體系，一貫保持穩健的資本結構和良好的融資渠道，公司嚴格控制貸款規模，在滿足公司經營活動資金需求的同時，充分利用金融工具及時努力減少財務費用和防範財務風險，以實現公司持續發展和股東價值的最大化。

## 流動性和資本結構

	2014年	2013年
(1) 資產負債率	42.39%	59.93%
(2) 速動比率	71.77%	54.47%
(3) 流動比率	133.46%	102.27%

### 4 銀行借款

公司認真執行年度資金收支預算並依據市場環境變化和客戶要求，嚴格控制銀行貸款規模。在滿足公司經營活動資金需求的同時充分利用金融工具及時努力減少財務費用和防範財務風險，提高公司及股東收益。報告期末公司短期借款31,805.11萬元，比年初減少34.10%。長期借款為零。

### 5 外匯風險管理

本公司外匯存款金額較少，除支付H股股息、香港聯交所及報刊信息披露等費用外，還有部分出口及進口業務以美元結算，京城香港和美洲幸福採用美元作為記帳本位幣。因此可能面臨美元與人民幣匯率變動引起的外匯風險，公司積極採取措施，降低外匯風險。

## (九) 資金主要來源和運用

### 1 經營活動現金流量

報告期公司經營活動產生的現金流入主要來源於銷售商品業務收入，現金流出主要用於生產經營活動有關的支出。報告期經營活動產生的現金流入127,104.78萬元，現金流出137,894.52萬元，報告期經營活動產生的現金流量淨額-10,789.74萬元。

## 2 投資活動現金流量

報告期公司投資活動產生的現金流入30,359.02萬元，投資活動支出的現金21,593.64萬元，主要用於購建固定資產等資金支出以及支付長期股權投資，收入主要來源於公司轉讓京城壓縮機股權及處置部分固定資產。報告期投資活動產生的現金流量淨額為8,765.38萬元。

## 3 籌資活動現金流量

報告期籌資活動現金流入69,784.22萬元，主要來源於銀行、京城控股借款及京城控股補償款，報告期籌資活動現金流出85,865.54萬元，主要是用於歸還銀行及京城控股借款和借款利息的支付，報告期籌資活動現金流量淨額-16,081.31萬元。

2014年經營活動產生的現金流量淨額比上年同期增加11,870.51萬元，主要是銷售商品、提供勞務收到的現金同比減少的幅度遠低於購買商品支付的現金減少的幅度所致。投資產生的現金流量淨額同比增加59,411.64萬元，主要是本年轉讓股權收入增加及上年置出資產的貨幣資金現金影響。籌資活動產生的現金流量淨額比上年同期減少71,275.65萬元，主要是本年取得借款比上年同期減少及本年收到控股公司補償款所致。

本年經營活動產生的現金流量淨額為-10,789.74萬元，本年淨利潤為1,301.20萬元，主要來自於投資活動。

### (十) 資本結構

報告期公司資本結構由股東權益和債務構成。股東權益144,475.93萬元，其中，少數股東權益52,522.87萬元；負債總額106,312.40萬元。資產總額250,788.33萬元，期末資產負債率42.39%。

## 按流動性劃分資本結構

流動負債合計	92,885.40 萬元	佔資產比重	37.04%
股東權益合計	144,475.93 萬元	佔資產比重	57.61%
其中：少數股東權益	52,522.87 萬元	佔資產比重	20.94%

### (十一)或有負債

報告期末公司沒有重大或有負債。

### (十二)行業競爭格局和發展趨勢

1. 經濟環境仍將低迷，京津冀一體化和國企改革應重點關注。目前全球各主要經濟體仍在不均衡的復蘇。美國經濟復蘇速度提升，歐洲經濟弱勢復蘇，日本安倍改革有待觀察，新興市場國家話語權提升的同時也正正面臨著後金融危機時期最困難的環境。政治不安全、潛在衝突和國際關係的扭曲正在日益對經濟發展產生威脅。

在北京市《關於全面深化市屬國資國企改革的意見》中，北京市屬國有企業將被分為城市公共服務類、特殊功能類和競爭類，其中競爭類企業又包括戰略支撐和一般競爭性企業。公司屬於一般競爭類企業。而根據《意見》，80%以上國有資本將集中到公共服務等領域，國資增量將從不具備競爭優勢的產業和環節退出。對於公司而言，只有以資本效益最大化為主要目標，實現向戰略支撐型企業轉移，圍繞首都「四個中心」的戰略定位，圍繞高端化、服務化、集聚化、融合化、低碳化的產業發展趨勢，不斷向價值鏈、產業鏈高端環節發展，將處於產業鏈、價值鏈的低端環節移出北京，和城市公共服務類、特殊功能類企業實現戰略合作和價值捆綁，才能立足北京。根據《意見》，到2020年北京國有資本證券化率力爭達到50%以上，要通過發展混合所有制經濟，推動市屬企業主業上市或整體上市，使上市公司成為國企發展混合所有制的主要形式。公司作為北京市國資委下屬少有的幾個上市公司平台之一，我們要充分用好、發展好這個平台。

## 2. 市場競爭態勢不斷惡化，但商機仍然無處不在

目前公司大多數產品市場需求不足，任務不飽滿、工資下降加上總部搬遷等因素，造成今年的員工流失率達到歷年最高水平。尤其是成品油的「十一連降」和五部委的聯合發文更是讓改車市場幾乎處於停滯狀態。但LNG動力船舶相關行業標準及技術標準的出台，將推動船舶「油改氣」市場及配套加氣設施的快速發展。2014年參與LNG加氣站建設的單位已達150多家，低迷的市場環境下，一再的低價策略也讓大多數競爭對手叫苦不迭。我們的重點在於如何準確的瞭解市場，即我們各類產品的市場規模、面對的客戶群體、具體的需求、我們的市場地位、優劣勢等。只有針對性的採取措施，擴大市場份額，才能提升經營業績。

## 3、宏觀經濟環境分析

### (1) 國際宏觀經濟分析

社科院發布的2015年《世界經濟黃皮書》指出，2015年全球經濟復蘇大幅回暖的概率較小，相比2014年，經濟增速基本持平或小幅上揚的可能性較大。新興市場是全球經濟活動的重要支柱。2015年，新興亞洲地區仍是一大亮點，中國、印度、泰國等國家的增速令人矚目。另一個維持增長的地區便是撒哈拉以南非洲地區。許多非洲國家已成功度過危機，並以年均5%、僅次於亞洲的增速擴張，該地區有較大潛能尚待發掘。

### (2) 國內宏觀經濟分析

中央經濟工作會指出，做好2015年的經濟工作要堅持穩中求進的總基調，堅持以提高經濟發展質量和效益為中心，主動適應經濟發展新常態，保持經濟運行在合理區間，把轉方式調結構放到更加重要的位置，狠抓改革攻堅，突出創新驅動，強化風險防控，加強民生保障，促進經濟平穩健康發展和社會和諧穩定。

2015年將是中國大改革與大調整全面推進的關鍵年,也是中國經濟新常態全面步入「攻堅期」的一年。根據經濟專家的預測,這一年很可能是中國本輪經濟下行的階段性低點或穀底,經濟更有可能呈現先破再立或者邊破邊立的格局。經濟結構會持續改善,經濟形勢依然保持可持續增長,預計GDP增長7%。

#### 4、上游鋼鐵行業分析

國際鋼鐵協會(WSA)指出,2015年全球鋼鐵表觀消費量將達到15.94億噸,同比增長2%。雖然供大於求的局面很難扭轉,但總體市場環境好於今年。

我國的鋼鐵需求疲軟將持續。2015年預計鋼鐵表觀消費量增長0.8%,達到7.543億噸。但是針對GDP增速的放緩,政府可能采取針對性的刺激方案,如「一帶一路」的推進、房地產的鬆綁政策等,都有可能使需求增長超出預期。

#### 5、下游氣體行業分析

##### (1) 工業氣體市場

各大氣體公司對2015年全球工業氣體市場前景依然充滿信心。新興市場正在成為工業氣體商的潛力陣地,而電子工業生產商對特種氣體的需求也不斷增加。

##### (2) 天然氣市場

11月19日,國務院辦公廳印發《能源發展戰略行動計劃(2014—2020年)》,明確了今後一段時期天然氣將作為國家重點發展的能源,到2020年佔能源結構的比重將達到10%以上。目前天然氣的四大通道已經構建完成,即華東和華南主要依靠海上液化天然氣運輸,西部有西氣東輸管線,西南有中緬天然氣管道,東北地區有中俄東線管道,天然氣的發展勢頭不言而喻。

## 6、氣體儲運行業分析

### (1) 瓶類產品

在環保政策和國IV的推動下，使國內天然氣車輛應用有望持續發展，必然帶動CNG/LNG車用氣瓶的需求；但油氣價差縮小和多個鼓勵公交系統應用新能源車輛政策的公布，對局部地區LNG車輛的推廣造成嚴重影響。

### (2) 罐類產品

低溫儲罐行業未來幾年的發展無疑是巨大的。接收站、調峰站、船舶、加氣站以及興建廠房等都需要大型低溫罐，同時隨著國內幾大能源公司內部機制的調整，被擱置的項目逐漸啟動，一些訂單和需求也逐步恢復，未來市場形勢將好轉。

### (3) 車類產品

從數據上分析，槽車市場在以每年近20%速度增長，這也歸功於LNG及加氣站的飛速發展。目前市場前景樂觀，預計2015年市場容量將進一步擴大。

### (4) 站類產品

2014年參與LNG類加氣站建設的單位達到150多家，除了原有的加氣站運營企業之外，更多的地方燃氣公司、擁有資源優勢的地方企業，甚至產業投資集團、氣體公司等，也紛紛投資參與加氣站建設。多家企業的加入，使得行業門檻逐漸降低，市場競爭激烈，預計2015年，不會出現類似2013年的井噴式的增長，但隨著LNG整個市場的發展，加氣站市場仍會持上行態勢。

### (十三)公司發展戰略

- 1、 公司將繼續鞏固工業氣瓶業務，保持工業氣瓶市場第一的地位。重點發展天然氣儲運產品，在向天然氣儲運領域發展過程中，做強做優車用LNG氣瓶產品；加快LNG低溫儲罐產業化的發展；重點加快LNG低溫槽車運輸設備，形成瓶、罐、車、站的產品組合。創新業務發展模式，改進渠道和銷售組織的設計，建立系統方案解決能力，加快公司由產品導向向客戶服務導向的轉型，力爭成為躋身全球氣體儲運裝備行業最前列的國際化公司。
- 2、 借助香港、美國公司地理位置優勢，實現金融創新服務功能。
- 3、 利用資本市場，發展投融資業務，尋找新的投資機會。

### (十四)經營計劃

2015年是「十二五」的最後一年，各子公司要為2015年完成預算目標貢獻力量，爭取做大做強。這其中最關鍵的是明暉天海，隨著本部的搬遷，如何把明暉天海經營好將是明年指標完成的關鍵。

2015年，我們要做好「十三五」戰略規劃，要以盈利為主線，在準確前瞻地分析和評估環境、利益相關者、公司的資源和能力的基礎上，分三塊籌劃好「十三五」，一是製造主業；二是土地資源的開發利用；三是利用資本市場、香港公司做好投融資工作。同時，要有相應人力資源開發策略、營銷策略、生產策略、財務策略、研究開發策略、信息策略等子戰略作為支撐，確保戰略的落地。

## (十五)因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

本公司在2015年度無大額新增在建投資項目，尚未支付的工程款項(明暉天海)基本可以使用自有資金予以解決。

## (十六)可能面對的風險

### (1) 行業產能持續擴大給經營成果帶來的風險

由於看好國內天然氣市場，大的投資公司紛紛圈地建廠生產天然氣儲運裝備，而原有生產廠家也不斷擴大生產規模，使行業產能嚴重過剩，行業競爭日趨激烈。根據行業協會的統計，目前國內有LNG氣瓶生產資質的企業達60餘家，年產能接近40萬台，CNG氣瓶生產企業30餘家，年產能超過200萬支。因此，2015年公司經營面臨較大壓力。

### (2) 世界經濟環境惡劣，油氣差價不斷縮小

由於世界經濟不振，技術進步以及政治因素，使國際原油期貨價格下降一半，國內成品油出現了11連降，而我國天然氣在今年9月出現漲價，油氣差價縮小，降低了天然氣發展的內生動力；11月五部委聯合下發「油改氣」徵求意見稿，使改車市場基本處於停滯狀態。面對如此困難而複雜的市場環境，公司加快產業布局調整步伐、採取有利措施，保證上市平台，積極調整銷售策略，大力開發新產品，在逆勢中尋求發展，雖然離預期指標有一定差距，但是有望在未來的幾年內，讓公司走向良性循環之路。

## (十七)董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

### 1、董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

報告期內，會計師事務所未對公司出具非標準審計報告。

## 2、董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

### (1) 重要會計政策變更

2014年，財政部新頒布或修訂了《企業會計準則第2號—長期股權投資》等一系列會計準則，本集團在編製2014年度財務報表時，執行了相關會計準則，並按照有關的銜接規定進行了處理。

受重要影響的報表項目名稱和金額的說明：

- 1) 在2014年以前，本集團的子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，全部抵銷了歸屬於母公司所有者的淨利潤。根據修訂的《企業會計準則第33號—合併財務報表》規定，子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，應當按照母公司對出售方子公司的分配比例在「歸屬於母公司所有者的淨利潤」和「少數股東損益」之間分配抵銷。本集團對該項會計政策變更採用追溯調整法，2014年比較報表已重新表述，2013年資產負債表調減少數股東權益1,538,378.84元，調增未分配利潤1,538,378.84元，負債總額無影響。
- 2) 在2014年以前，本集團未對設定受益計劃之相關費用在實際發生時列支。根據修訂的《企業會計準則第9號—職工薪酬》規定，對於設定受益計劃，根據預期累計福利單位法，採用無偏且相互一致的精算假設對有關人口統計變量和財務變量等做出估計，計量設定受益計劃所產生的義務，並確定相關義務的歸屬期間。按照折現率將設定受益計劃所產生的義務予以折現，以確定設定受益計劃義務的現值和當期服務成本。本集團對該項會計政策變更採用追溯調整法，2014年比較報表已重新表述，2013年資產負債表調增應付職工薪酬29,840,000.00元，調減未分配利潤32,310,000.00元，調增其他綜合收益2,470,000.00元。

## (2) 重要會計估計變更

本公司2013年度進行了重大資產重組，本公司經營業務發生較大變化，固定資產類型以及業務模式也發生了變化，導致固定資產的預計可使用年限、應收賬款壞賬準備計提的比例均與原本公司有所不同。基於此點，本年度進行了會計估計變更，具體情況如下：

會計估計變更的內容	審批程序	開始適用的時點
應收款項壞賬準備計提比例	第七屆董事會	2014年1月1日
固定資產折舊年限及殘值率	第十三次會議批准	

### 1) 應收款項壞賬準備計提比例變更

賬齡	變更前比例(%)	變更後比例(%)
一年以內	0	1
一至二年	30	10
二至三年	60	20
三至四年	100	50
四至五年	100	80
五年以上	100	100

### 2) 固定資產折舊年限及殘值率變更

	變更前折舊年限	變更後折舊年限	變更前預計殘值率(%)	變更後預計殘值率(%)
房屋建築物	40	40	3	5
機器設備	8-14	5-10	3	5-10
運輸設備	8	5	3	5-10
辦公設備	8	5	3	5-10

本次會計估計變更採用未來適用法，增加本期財務報表利潤25,933,868.24元。

### 3、董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

報告期內，公司不存在對重要前期差錯的更正。

#### (十八)利潤分配或資本公積金轉增預案

##### 1、現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司已根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關要求的通知》要求，修改完善了《公司章程》中有關利潤分配政策的條款，並已經2012年7月26日公司第七屆董事會第七次會議及2012年12月18日公司2012年度第一次臨時股東大會審議通過（詳見上海證券交易所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)和香港聯交所網站<http://www.hkexnews.hk> 2012年7月26日、12月18日相關公告）。報告期內由於公司年末未分配利潤為負，故沒有進行現金分紅。但是公司將嚴格執行《公司章程》的分紅政策，一旦具備分紅能力，公司會按照相關規定履行決策程序，發揮獨立董事作用，切實維護好中小股東的合法權益。

- 2、報告期內盈利且母公司未分配利潤為正，但未提出現金紅利分配預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃報告期內，因母公司未分配利潤為負，因此未提出現金紅利分配預案。

3、公司近三年(含報告期)的利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送紅股數 (股)	每10股派息數 (元) (含稅)	每10股轉增數 (股)	現金分紅的數額 (含稅)	分紅年度 合併報表 中歸屬於 於上市公司 股東的淨利潤	佔合併報表 中歸屬於 上市公司 股東的淨 利潤的比率 (%)
2014年	0	0	0	0	21,416,206.70	0
2013年	0	0	0	0	-107,597,719.91	0
2012年	0	0	0	0	-124,456,883.57	0

### 三、其他重大事項的說明

#### 1、獲得政府補貼情況

報告期內公司獲得政府補助154.86萬元。

#### 2、報告期內子公司納入合併範圍變更情況

報告期內，公司出售了子公司北京京城壓縮機有限公司100%股權，故利潤表和現金流量表包括壓縮機1-9月的數據，年末資產負債表不包括壓縮機數據。

#### 3、報告期公司企業所得稅的適用稅率為25%。

#### 4、審計委員會審閱報告期財務報告情況

公司董事會之審計委員會已審閱並確認二零一四年度財務報告。

## 5、企業管治常規守則

公司於報告期內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四之《企業管治常規守則》的守則條文。

## 6、董事及監事進行證券交易的標準守則

於本報告期內，本公司就董事及監事的證券交易，已採納一套不低於上市規則附錄十所載的《標準守則》所規定的標準行為守則。經特別與全部董事及監事作出查詢後，本公司確認，在截止2014年12月31日之12個月，各董事及監事已遵守該標準守則所規定有關董事進行證券交易的標準。

## 7、股本

(1) 報告期內，本公司股份總數及股本結構未發生變化。

(2) 報告期內，本公司及附屬公司均沒有購買、出售或贖回任何本公司之股票。

## 四、年報及其他資料

本公告將登載於本公司之網頁(網址為www.btic.com.cn)及聯交所之網頁(網址為www.hkecnnews.hk)。整份年報約於二零一五年四月二十三日登載於本公司及聯交所之網頁。

承董事會命  
北京京城機電股份有限公司  
胡傳忠  
董事長

中國·北京

二零一五年三月十七日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事胡傳忠先生、李俊杰先生及姜馳女士，非執行董事周永軍先生、常昀女士、夏中華先生以及獨立非執行董事吳燕女士、劉寧先生、楊曉輝先生、樊勇先生。