

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)

### 2015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2015年12月31日止年度(報告期)的按照中國企業會計師準則編制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 2015年12月31日

編制單位：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
流動資產：			
貨幣資金		182,276,574.47	163,962,823.33
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		3,228,891.44	13,148,883.12
應收賬款		273,293,153.87	404,135,634.03
預付款項		19,166,811.68	78,985,528.99
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		1,776,665.84	6,435,698.19
買入返售金融資產			
存貨		390,738,839.19	572,992,423.57
劃分為持有待售的資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		7,082,519.02	
流動資產合計		877,563,455.51	1,239,660,991.23

項目	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	68,362,103.21	55,004,776.68
投資性房地產		
固定資產	960,308,435.85	1,016,720,860.27
在建工程	8,037,077.84	22,888,621.63
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	156,100,837.99	160,501,145.59
開發支出		
商譽	6,562,344.06	6,562,344.06
長期待攤費用	280,524.60	1,493,671.24
遞延所得稅資產	277,330.73	5,050,938.96
其他非流動資產		
<b>非流動資產合計</b>	<b>1,199,928,654.28</b>	<b>1,268,222,358.43</b>
<b>資產總計</b>	<b>2,077,492,109.79</b>	<b>2,507,883,349.66</b>

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>流動負債：</b>			
短期借款		<b>205,844,240.00</b>	318,051,050.00
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
應付帳款		<b>398,349,980.01</b>	371,989,158.86
預收款項		<b>29,870,362.75</b>	29,715,136.98
賣出回購金融資產款			
應付手續費及佣金			
應付職工薪酬		<b>22,674,924.84</b>	17,397,862.19
應交稅費		<b>-42,085,395.89</b>	-34,274,412.01
應付利息		<b>74,800.00</b>	76,666.67
應付股利			
其他應付款		<b>166,579,358.42</b>	109,898,562.61
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		<b>11,000,000.00</b>	11,000,000.00
其他流動負債			
<b>流動負債合計</b>		<b>792,308,270.13</b>	928,854,025.30

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		31,310,282.67	30,370,000.00
專項應付款		103,900,000.00	103,900,000.00
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>135,210,282.67</b>	<b>134,270,000.00</b>
<b>負債合計</b>		<b>927,518,552.80</b>	<b>1,063,124,025.30</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	683,803,181.69
減：庫存股			
其他綜合收益		1,068,547.60	118,733.00
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		-439,874,304.42	-232,056,930.86
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>712,663,072.55</b>	<b>919,530,631.51</b>
少數股東權益		437,310,484.44	525,228,692.85
<b>股東權益合計</b>		<b>1,149,973,556.99</b>	<b>1,444,759,324.36</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>2,077,492,109.79</b>	<b>2,507,883,349.66</b>

# 合併利潤表

2015 年度

編制單位：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
一、營業總收入		<b>1,076,596,258.89</b>	1,806,333,093.44
其中：營業收入		<b>1,076,596,258.89</b>	1,806,333,093.44
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二、營業總成本		<b>1,376,317,634.86</b>	1,970,942,677.43
其中：營業成本		<b>1,015,339,266.43</b>	1,621,482,256.01
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			
營業稅金及附加		<b>10,730,945.87</b>	21,226,908.28
銷售費用		<b>75,076,845.20</b>	102,661,594.08
管理費用		<b>162,725,545.83</b>	182,887,041.22
財務費用		<b>13,645,237.16</b>	41,825,014.86
資產減值損失		<b>98,799,794.37</b>	859,862.98
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>1,563,597.03</b>	100,696,436.75
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		<b>1,563,597.03</b>	1,503,307.97
匯兌收益(損失以「-」號填列)			
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		<b>-298,157,778.94</b>	-63,913,147.24
加：營業外收入		<b>12,940,608.46</b>	83,939,078.84
其中：非流動資產處置利得		<b>12,169,408.16</b>	81,823,602.10
減：營業外支出		<b>5,668,946.00</b>	1,979,704.84
其中：非流動資產處置損失		<b>123,750.85</b>	283,136.75

項目	附註	本年發生額	上年發生額
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		<b>-290,886,116.48</b>	18,046,226.76
減：所得稅費用	13	<b>5,833,101.10</b>	5,034,208.62
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>-296,719,217.58</b>	13,012,018.14
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>-207,817,373.56</b>	21,416,206.70
少數股東損益		<b>-88,901,844.02</b>	-8,404,188.56
六、其他綜合收益的稅後淨額		<b>1,933,450.21</b>	-2,210,772.48
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		<b>949,814.60</b>	-2,261,817.24
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益			-2,310,000.00
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動			-2,310,000.00
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>949,814.60</b>	48,182.76
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>949,814.60</b>	48,182.76
6. 其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>983,635.61</b>	51,044.76
七、綜合收益總額		<b>-294,785,767.37</b>	10,801,245.66
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>-206,867,558.96</b>	19,154,389.46
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>-87,918,208.41</b>	-8,353,143.80
八、每股收益：			
(一)基本每股收益	14	<b>-0.49</b>	0.05
(二)稀釋每股收益		<b>-0.49</b>	0.05

# 合併財務報表附註

## 1. 財務報表的編制基礎

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制。

## 2. 遵循企業會計準則的聲明

本公司2015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2015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)有限公司和北京天海美國公司以美元為記帳本位幣。

## 5. 本集團編制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；合併成本小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，合併成本仍小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、 合併財務報表的編制方法

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。

在編制合併財務報表時，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制時予以抵銷。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。編制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。在編制合併財務報表時，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
壓縮機業務		42,183,398.47
鋼質無縫氣瓶	<b>520,020,428.88</b>	841,015,682.27
纏繞瓶	<b>141,525,779.70</b>	335,938,765.63
低溫瓶	<b>116,927,446.22</b>	225,610,444.04
低溫儲運裝備	<b>70,270,824.89</b>	107,720,049.76
其他	<b>188,772,839.85</b>	191,679,916.77
	<hr/>	<hr/>
銷售總額	<b>1,037,517,319.54</b>	1,744,148,256.94
減：銷售稅及其他附加費用	<b>10,730,945.87</b>	21,226,908.28
	<hr/>	<hr/>
合計	<b>1,026,786,373.67</b>	1,722,921,348.66
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 9、分部資料

無

## 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	288,885,774.81	416,795,156.63
減：壞賬準備	15,592,620.94	12,659,522.60
淨額	<u>273,293,153.87</u>	<u>404,135,634.03</u>

### (2) 應收賬款賬齡分析

賬齡	年末金額	年初金額
一年以內	213,010,960.72	359,545,347.11
一年至二年	45,006,024.98	32,572,365.87
二年至三年	12,631,718.15	11,401,907.29
三年至四年	2,605,221.90	313,623.18
四年至五年	39,228.12	302,390.58
五年以上		
淨額	<u>273,293,153.87</u>	<u>404,135,634.03</u>

## 11、應付帳款

### (1) 應付帳款

項目	年末金額	年初金額
材料款	255,505,466.51	238,179,437.06
工程款	142,844,513.50	133,809,721.80
合計	<u>398,349,980.01</u>	<u>371,989,158.86</u>

(2) 應付帳款賬齡分析

項目	年末金額	年初金額
一年以內	337,795,661.58	353,992,764.51
一年至二年	47,459,433.08	8,595,392.26
二年至三年	4,759,163.51	5,640,704.17
三年以上	8,335,721.84	3,760,297.92
合計	<u>398,349,980.01</u>	<u>371,989,158.86</u>

(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。

(4) 賬齡超過一年的重要應付帳款

單位名稱	年末餘額	未償還或結轉的原因
天津市潤德中天機電設備有限公司	14,870,649.93	尚未結算
巴克(天津)承壓設備製造有限公司	2,988,383.56	尚未結算
北京京秦恒鑫金屬材料有限公司	2,420,971.72	尚未結算
寧波靈峰洛克流體系統科技有限公司	1,955,875.20	尚未結算
北京東方翔遠包裝製品有限公司	1,762,446.67	尚未結算
合計	<u>23,998,327.08</u>	

## 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	-232,056,930.86	
加：年初未分配利潤調整數		
其中：會計政策變更		
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	-232,056,930.86	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	-207,817,373.56	
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	-439,874,304.42	

上年數

項目	金額	提取或分配比例 (%)
上年年末金額	-222,701,516.40	
上年年末金額	-222,701,516.40	
加：年初未分配利潤調整數	-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	-253,473,137.56	
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	-232,056,930.86	

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	1,054,544.72	3,804,637.84
中國	-437,362.84	1,070,685.46
香港		
其他地區	1,491,907.56	2,733,952.38
以前年度多計(少計)		
遞延所得稅	4,778,556.38	1,229,570.78
合計	5,833,101.10	5,034,208.62

## 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>-207,817,373.56</b>	21,416,206.70
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>-216,232,928.23</b>	-156,817,432.32
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>-0.49</b>	0.05
基本每股收益(元/股)(扣除非經常性損益後)	<b>-0.51</b>	-0.37

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>-207,817,373.56</b>	21,416,206.70
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>-216,232,928.23</b>	-156,817,432.32
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>-0.49</b>	0.05
稀釋每股收益(元/股)(扣除非經常性損益後)	<b>-0.51</b>	-0.37

## 15、股息

於2015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(2014年：無)。

## 二、管理層討論與分析

### (一) 回顧

2015年是公司「十二五」戰略規劃的收官之年，也是「十三五」戰略謀劃之年。世界經濟持續低迷，國內經濟三期疊加，新興經濟體增速放緩，多國貨幣競相貶值，大宗商品市場大幅波動。在新常態下，氣體儲運行業發展內生動力缺失，加上國家電車政策的影響，我司面臨重資產運行、產能過剩、搬遷調整等一系列難題。面對嚴峻的市場形勢，公司以戰略為引領，堅持以「改革、創新」為重點，堅持推進「降庫存、降應收、降成本、降費用，提升經濟效益」的目標，在產業結構調整、新業態新領域探索、新產品研發推廣等方面做了諸多工作，在逆勢中尋求發展，但仍無法扭轉持續下滑態勢，主要經濟指標距離年初預算差距很大。

#### 1、 推進改革調整轉型升級

為更好地實現公司轉型升級，公司成立了「十三五」戰略規劃編制領導小組和工作小組，經過多次討論、反復修改，已經定稿。十三五戰略明確了未來發展的方向和轉型升級的措施。

#### 2、 積極轉變營銷策略，市場開拓在逆勢中有亮點

面對嚴峻的市場形勢，公司積極調整銷售策略，特別是四季度采取了「打破常規、血拼市場」的各項措施，以不丟一單的勇氣搶佔市場，在新市場培育、新客戶開發、新產品推廣等方面有所突破。

#### 3、 狠抓管理創新，提升企業管理水平

公司以業績為導向，完善了年度經營目標責任書、部門月度重點工作等內容，強化了量化指標及權重，提高了績效考核的操作性。利用OA辦公平臺任務管理模塊，及時對重點工作進行監督、管理。

#### **4、落實全員成本控制措施**

成本問題已成為制約我司產品市場競爭力的關鍵因素。為此，2015年公司共制定「降庫存、降應收、降成本及提升經濟效益」和全員成本控制措施95項。

#### **(二) 展望**

2016年是公司「十三五」戰略的開局之年，面對複雜多變的經濟形勢和氣體儲運行業的惡劣競爭態勢，公司發展的指導思想是：深入學習貫徹中央經濟工作會議精神，以「十三五」戰略為指引，以產業整合和資源開發利用為主線，實現減虧扭虧，由規模擴張型向質量效益型轉變；加強銷售資源配置，提升市場開拓能力，加快銷售和服務模式的轉型提升，實現由單一氣瓶製造商向系統解決方案提供商和服務商轉變；創新考核激勵機制，激發組織活力，提升工作效率；以扭虧脫困方案為指導，實施事業部管理模式，劃小核算單位，提升各子公司獨立經營意識；拓寬產品研發思路，加快產品研發速度，縮短產品投入市場周期，通過物聯網、互聯網+技術的應用，提升產品附加價值和競爭力；強化預算管理，提高資金利用率，細化成本措施，強化考核，全面完成預算指標和各項重點工作，確保公司持續健康運營。

##### **1、以銷售為龍頭，全力開拓市場，不斷增加銷售收入**

一是做好品牌的梳理規劃，區分高、中、低檔不同產品的商標和產品技術要求，高端產品要維持技術質量優勢，引領行業發展。二是做好公司市場宣傳推廣工作。通過期刊雜誌、媒體、網絡等各種渠道，宣傳公司的產品和服務；三是要做好商標保護和技術專利申報工作，以法律武器維護公司合法權益。

## **2、細化考核，提高工作積極性**

一是對虧損最為嚴重的明暉天海，實施產供銷一體化的事業部式的管理。二是將採購權下放到各子公司，實施總部監管、子公司獨立採購的模式。要梳理好流程接口，對子公司關鍵物資的採購流程進行管控和監督，同時對子公司採購工作質量進行考核管理。各公司之間要加強採購信息的溝通交流。

## **3、以產品創新為驅動力，促進企業持續發展**

樹立「以市場為導向，以客戶為中心」的新產品研發思維，完善新產品開發考核辦法，充分調動研發人員的積極性，使新產品快速推入市場。

## **4、強化全面預算管理**

一是繼續實行OA預算系統電子化管理，嚴格劃分網簽審批額度權限。二是預算管理委員會及下設機構要充分履行職責，定期分析預算執行情況，建立預算考核機制。公司各部門和子公司要以簽訂的目標責任書為考核基準，加強預算的執行力度，防止出現較大偏差。三是要通過財務核算及財務分析，尋找公司在管理中存在的問題，並提出合理化建議。

## **5、加強人力資源管理**

結合對標企業、行業水平，詳細分析人工成本和人事費用率等指標，進一步做好人力資源基礎性工作，加強人力資源培訓和制度建設。

## **6、以信息化建設為抓手，提高企業管理水平**

2016年通過招投標，引入集團管理型ERP軟件，整合現有的軟件流程，逐步實現研發+計劃+採購+生產+合同訂單+發貨+應收+應付等的閉環式管理，實現企業管理標準化與管理精細化，提高協作和運行效率，減少管理漏洞降低浪費，為公司經營決策提供準確支持。

### (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	<b>1,076,596,258.89</b>	1,806,333,093.44	-40.40
營業成本	<b>1,015,339,266.43</b>	1,621,482,256.01	-37.38
銷售費用	<b>75,076,845.20</b>	102,661,594.08	-26.87
管理費用	<b>162,725,545.83</b>	182,887,041.22	-11.02
財務費用	<b>13,645,237.16</b>	41,825,014.86	-67.38
經營活動產生的 現金流量淨額	<b>145,654,400.12</b>	-107,897,373.68	不適用
投資活動產生的 現金流量淨額	<b>-12,645,538.74</b>	87,653,788.55	-114.43
籌資活動產生的 現金流量淨額	<b>-85,729,740.42</b>	-160,813,146.23	不適用
研發支出	<b>14,150,447.32</b>	16,003,399.28	-11.58
營業稅金及附加	<b>10,730,945.87</b>	21,226,908.28	-49.45
資產減值損失	<b>98,799,794.37</b>	859,862.98	11,390.18
投資收益	<b>1,563,597.03</b>	100,696,436.75	-98.45
營業外收入	<b>12,940,608.46</b>	83,939,078.84	-84.58
營業外支出	<b>5,668,946.00</b>	1,979,704.84	186.35

## 2、收入和成本分析

報告期內，氣體儲運裝備銷售較2014年有所下滑，主要原因分析如下：

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

2015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，國內成品油價格持續下降，而我國天然氣卻出現了漲價，油氣差價縮小，降低了天然氣發展的內生動力。

下游行業波動對傳統工業氣瓶產品的盈利能力產生影響

2015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，為了爭奪有限的市場需求不得不降價銷售，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。

## (1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

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	營業成本比	毛利率比
				上年增減(%)	上年增減(%)	上年增減(%)
壓縮機業務				-100.00	-100.00	減少12.04個百分點
鋼制無縫氣瓶	520,020,428.88	465,208,504.31	10.54	-38.17	-38.53	增加0.53個百分點
纏繞瓶	141,525,779.70	128,901,751.30	8.92	-57.87	-54.98	減少5.85個百分點
低溫瓶	116,927,446.22	141,271,926.49	-20.82	-48.17	-37.39	減少20.80個百分點
低溫儲運裝備	70,270,824.89	64,262,919.65	8.55	-34.77	-22.28	減少14.69個百分點
其他	188,772,839.85	177,095,301.28	6.19	-1.52	2.05	減少3.28個百分點
合計	1,037,517,319.54	976,740,403.03	5.86	-40.51	-37.47	減少4.58個百分點

主營業務分地區情況						
分地區	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比
				上年增減(%)	上年增減(%)	上年增減(%)
國內	597,473,991.27	580,633,349.18	2.82	-49.42	-44.02	減少9.38個百分點
國外	440,043,328.27	396,107,053.85	9.98	-21.83	-24.55	增加3.25個百分點
合計	1,037,517,319.54	976,740,403.03	5.86	-40.51	-37.47	減少4.58個百分點

主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明

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、加氣站、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49.42%；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，營業收入同比下降了21.83%。

## (2) 產銷量情況分析表

主要產品	生產量	銷售量	庫存量	生產量比	銷售量比	庫存量比
				上年增減(%)	上年增減(%)	上年增減(%)
鋼質無縫氣瓶	869,813	549,787	81,068	-41.79%	-56.63%	-41.55%
纏繞瓶	73,808	75,275	12,080	-64.07%	-62.29%	-32.48%
低溫瓶	6,717	6,959	722	-62.12%	-50.00%	-71.72%

### 產銷量情況說明

報告期內，公司前五名客戶銷售收入總額29,421.60萬元，佔銷售收入總額的27.34%。

## (3) 成本分析表

單位：元

分產品	成本構成項目	分產品情況			上年同期佔 總成本比例 (%)	本期金額較上年 同期變動比例 (%)	情況說明
		本期金額	本期佔總成本 比例(%)	上年同期金額			
鋼制無縫氣瓶	材料	324,808,577.71	69.82	520,639,071.06	68.79	-37.61	
	人工費	31,448,094.89	6.76	63,272,897.72	8.36	-50.30	
	製造費	108,951,831.71	23.42	172,940,874.75	22.85	-37.00	
	合計	465,208,504.31	100.00	756,852,843.53	100.00	-38.53	
纏繞瓶	材料	61,022,089.07	47.34	190,594,610.44	66.57	-67.98	
	人工費	24,246,419.42	18.81	28,258,506.91	9.87	-14.20	
	製造費	43,633,242.82	33.85	67,453,943.55	23.56	-35.31	
	合計	128,901,751.30	100.00	286,307,060.90	100.00	-54.98	
低溫瓶	材料	85,088,081.32	60.23	189,164,963.86	83.83	-55.02	
	人工費	14,183,701.42	10.04	15,141,320.62	6.71	-6.32	
	製造費	42,000,143.75	29.73	21,346,779.89	9.46	96.75	
	合計	141,271,926.49	100.00	225,653,064.37	100.00	-37.39	
低溫儲運裝備	材料	30,717,675.59	47.80	59,745,750.90	72.26	-48.59	
	人工費	10,892,564.88	16.95	11,195,093.65	13.54	-2.70	
	製造費	22,652,679.18	35.25	11,740,792.45	14.20	92.94	
	合計	64,262,919.65	100.00	82,681,637.00	100.00	-22.28	
壓縮機業務	材料	-	-	27,939,591.51	75.30	-100.00	
	人工費	-	-	2,675,225.16	7.21	-100.00	
	製造費	-	-	6,489,554.52	17.49	-100.00	
	合計	-	-	37,104,371.20	100.00	-100.00	

## 成本分析其他情況說明

前五名總採購金額22,659.32萬元，佔2015年採購總額的24.56%，最大供應商天津潤德中天鋼管有限公司，佔2015年採購總額的10.55%。

### 3. 費用

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
銷售費用	<b>75,076,845.20</b>	102,661,594.08	-26.87
管理費用	<b>162,725,545.83</b>	182,887,041.22	-11.02
財務費用	<b>13,645,237.16</b>	41,825,014.86	-67.38

說明：財務費用較上年同期降低67.38%，主要是子公司貸款減少以及貸款利率下調等原因影響所致。

### 4. 研發投入

#### 研發投入情況表

單位：元

本期費用化研發投入	14,150,447.32
本期資本化研發投入	0
研發投入合計	14,150,447.32
研發投入總額佔營業收入比例(%)	1.31
公司研發人員的數量	183
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	9.25
研發投入資本化的比重(%)	

## 情況說明

報告期內，公司繼續全面向氣體儲運裝備製造和服務領域轉型，以「瓶、罐、站」三大主導產業為核心進一步加強產品自主研發及技術創新能力，技術水平始終處於行業領先地位。公司積極響應國家「綠色、節能、環保」的號召，研發出300Bar高壓輕質無縫氣瓶、TYPE3型鋁內膽碳纖維全纏繞複合氣瓶、便攜式醫用供氧器、車載LNG氣瓶、低溫貯罐、罐式集裝箱、船用LNG儲罐、瓶組式氣化撬、罐體式氣化撬、加氣站等產品及系統化的解決方案。產品已經廣泛應用於汽車、化工、消防、醫療、能源、城建、食品、冶金、機械、電子等行業和領域，全面提高公司的競爭力。

## 5. 現金流

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
經營活動現金流入	<b>959,857,929.16</b>	1,271,047,777.07	-24.48
經營活動現金流出	<b>814,203,529.04</b>	1,378,945,150.75	-40.95
經營活動產生的現金 流量淨額	<b>145,654,400.12</b>	-107,897,373.68	不適用
投資活動現金流入	<b>83,300.00</b>	303,590,220.49	-99.97
投資活動現金流出	<b>12,728,838.74</b>	215,936,431.94	-94.11
投資活動產生的現金 流量淨額	<b>-12,645,538.74</b>	87,653,788.55	-114.43
籌資活動現金流入	<b>508,675,565.00</b>	697,842,230.42	-27.11
籌資活動現金流出	<b>594,405,305.42</b>	858,655,376.65	-30.77
籌資活動產生的現金 流量淨額	<b>-85,729,740.42</b>	-160,813,146.23	不適用

說明：

- 1、 經營活動現金淨額同比增加25,355.18萬元,主要是本期公司採取措施，合理控制生產投入，壓縮成本費用開支，使本期經營活動現金流出大幅下降所致；
- 2、 投資活動產生的現金流量淨額同比下降114.43%，主要是上年同期收到轉讓京城壓縮機股權價款，本期沒有所致；
- 3、 籌資活動產生的現金流量淨額同比增加7,508.34萬元,主要是本期借款的淨償還額小於上年同期所致。

## 6. 非主營業務導致利潤重大變化的說明

不適用

#### (四) 資產、負債情況分析

#### 資產及負債狀況

單位：元

項目名稱	本期期末數佔		上期期末數佔		本期期末金額較上期 期末變動比例(%)	情況說明
	本期期末數	總資產的比例(%)	上期期末數	總資產的比例(%)		
貨幣資金	182,276,574.47	8.77	163,962,823.33	6.54	11.17	
應收票據	3,228,891.44	0.16	13,148,883.12	0.52	-75.44	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
應收款項	273,293,153.87	13.15	404,135,634.03	16.11	-32.38	主要是本期本期營業收入減少所致
預付款項	19,166,811.68	0.92	78,985,528.99	3.15	-75.73	主要是公司優化供應商付款政策所致
其他應收款	1,776,665.84	0.09	6,435,698.19	0.26	-72.39	主要是其他往來款減少所致
存貨	390,738,839.19	18.81	572,992,423.57	22.85	-31.81	主要是本期公司採取措施，合理控制生產投入，消化存貨所致
長期股權投資	68,362,103.21	3.29	55,004,776.68	2.19	24.28	
固定資產	960,308,435.85	46.22	1,016,720,860.27	40.54	-5.55	
在建工程	8,037,077.84	0.39	22,888,621.63	0.91	-64.89	主要是在建工程項目完工轉固所致
長期待攤費用	280,524.60	0.01	1,493,671.24	0.06	-81.22	主要是部分待攤費用已經攤銷完所致
遞延所得稅資產	277,330.73	0.01	5,050,938.96	0.20	-94.51	主要是遞延所得稅資產轉出所致
短期借款	205,844,240.00	9.91	318,051,050.00	12.68	-35.28	主要是子公司銀行貸款減少所致
應付票據			105,000,000.00	4.19	-100	主要是子公司本年未開具銀行承兌匯票所致
應付職工薪酬	22,674,924.84	1.09	17,397,862.19	0.69	30.33	主要是年末應付未付職工薪酬增加所致
其他應付款	166,579,358.42	8.02	109,898,562.61	4.38	51.58	主要是子公司向京城控股拆借資金增加所致
其他綜合收益	1,068,547.60	0.05	118,733.00	0.00	799.96	主要是匯率變化影響所致
未分配利潤	-439,874,304.42	-21.17	-232,056,930.86	-9.25	89.55	主要是本年虧損增加所致

## (五) 行業經營性信息分析

### 1、 主營分行業和分產品情況的說明

- (1) 近幾年來，受宏觀經濟疲軟、鋼鐵、光伏等行業不景氣等綜合因素影響，工業氣體需求增速放緩；工業氣體的供應增速大於需求增速，供需失衡格局加劇，導致氣體儲運裝備需求進一步下降。為了適應市場競爭，天海工業對個別產品進行價格調整，導致此類產品銷售收入及毛利下降。
- (2) 因國際油價持續低位震蕩，國內油價不斷下調，而天然氣價格高位徘徊雖有降價但幅度不明顯，使得 LNG 氣體的經濟優勢下降。降低了 LNG 車用瓶在重卡市場的推廣及應用，加之純電動等其他新能源汽車對客車市場的衝擊，LNG 車用瓶在客車市場也遇到阻礙，導致公司低溫產品銷售收入下滑嚴重。

### 2、 主營業務分地區情況的說明

國內地區營業收入同比下降了 49.42%，主要受經濟增速放緩，競爭加劇，車用天然氣市場急劇萎縮的影響。而國際市場方面，世界主要發達國家的經濟增長情況也不樂觀，雖然公司業務在海外市場保持穩定，但市場競爭激烈，營業收入同比下降了 21.83%。

## (六) 投資狀況分析

### 1. 對外股權投資總體分析

報告期本公司所屬子公司北京天海工業有限公司根據北京市對環境保護的要求以及公司「十二五」戰略布局調整方案，將成本高、在北京生產逐步喪失競爭力的產品向低成本區域進行轉移。

### (1) 重大的股權投資

北京天海工業有限公司與南京畢博工貿實業有限公司在江蘇省鎮江市京口區合作成立江蘇天海特種裝備有限公司，主要生產無石棉乙炔瓶和七氟丙烷焊接瓶。公司註冊資本8000萬元，北京天海工業有限公司佔股35%，南京畢博工貿實業有限公司佔股65%。資金來源，其中北京天海投資2800萬元；南京畢博投資5200萬元；流動資金1500萬元申請銀行貸款。

### (2) 重大的非股權投資

北京天海低溫設備有限公司以2000萬元價格購買北京柯瑞尼克科貿有限公司100立方米以上大型低溫儲罐設備的設計、製造技術。

### (3) 以公允價值計量的金融資產

不適用

## 7、重大資產和股權出售

無重大資產和股權出售

## 8、主要控股參股公司分析

公司名稱	業務性質	主要產品或服務	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	生產	生產、銷售氣瓶、蓄能器、壓力容器及配套設備等	6,140.18萬美元	2,073,155,639.98	794,582,548.15	-297,872,606.02
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。	貿易投資	進出口貿易、投資控股及顧問服務等	1,000港元	154,212,882.91	149,817,842.73	-127,321.92

## 9、公司控制的結構化主體情況

無

## (七) 行業競爭格局和發展趨勢

### 1. 行業競爭格局

2015年市場競爭環境發生重大變化，總體工業環境呈整體下降趨勢，加之國家在推行新能源項目，CNG/LNG沒有被列入新能源補貼計劃，車用市場被純電動大範圍擠佔，氣體儲運行業發展內生動力缺失，全行業產能已經嚴重供大於求，需求持續疲軟。伴隨著石油價格的持續下跌，國內外天然氣市場及相關行業的萎縮，天然氣產品仍然處在寒冬之中，在供需失衡格局下，氣體儲運行業市場深陷困境。

#### (1) 工業氣體市場：

受宏觀經濟疲軟、房地產、鋼鐵、有色金屬、光伏等行業不景氣等綜合因素影響，工業氣體行業深陷「三低」，市場心態降至冰點。根據工業氣體協會統計的數據顯示，2015年國內空分裝置開工率平均值為74%，同比下降了5.3個百分點。當前我國鋼鐵、造船及有色金屬等行業都處於去產能階段，工業氣體需求缺乏有力支撐，預計2016年工業氣體行業將維持低迷的態勢，空分裝置開工率不足70%。

#### (2) 天然氣市場：

2015年，國內天然氣市場整體不景氣。面對能源安全和環保壓力，國家能源結構調整的決心不會改變，天然氣在一次能源佔比會逐年增加，2020年要達到10%以上，十三五期間年均增長15%，成為未來我國能源革命的重要引擎。

### (3) 氣體儲運市場：

近幾年，不斷有民營資本、上市公司、上游原材料廠家加入氣體儲運行業。特別是天然氣市場在歷經前幾年的瘋狂投資後，競爭態勢在不斷惡化。目前國內CNG氣瓶生產廠達33家，年產能超過200萬支，LNG氣瓶生產企業達80餘家，年產能接近50萬台，產能已遠遠大於需求，行業競爭激烈。但經濟下行時期，是行業格局重塑的關鍵時期，是各企業練好內功，搶佔先機的關鍵時期。工業氣體行業持續低迷，LNG行業受低油價影響繼續下行。但國家因環保霧霾治理壓力，LNG未來還是樂觀。國家能源結構調整的決心非常堅定，天然氣應用規劃正在不斷推進落實，國內供應能力充足。非管輸天然氣儲運技術會進一步發展，民營企業自發介入LNG產業的現象已經在多省份抬頭。汽車主機廠對於車輛輕量化，零部件模塊化的系統解決方案訴求越來越高，有利於高端車用氣瓶市場。

## 2. 發展趨勢

2016年全球工業氣瓶市場需求與2015年比不會有較大提高，國內工業氣瓶依然不能擺脫產能過剩、低價競爭的局面。隨著國家產業結構的調整，節能環保、電子信息和新能源等產業得到快速發展，對特種氣體需求明顯增加，國產高純氣瓶的需求也會不斷增加。

車用瓶市場需求有望提高。11月份非居民存量氣價格下調0.7元/立方，利好天然氣車用行業，尤其是LNG商用車。前期受到低油價的影響，天然氣重卡滯銷。此次調價使得上游工廠成本同步降低，傳導至終端零售價格下降，車用LNG的經濟性再次顯現。加之國家政策鼓勵支持環保汽車的推廣，各省市陸續頒布天然氣汽車補貼，多重因素或將重振天然氣汽車行業，車用氣瓶的需求有望逐步提高。

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、加氣站以及新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，未來市場形勢將逐步好轉。

2015年LNG市場行情持續低迷，需求相對萎靡，但下游建設LNG加氣站的熱情沒有明顯減退，預計2015年全國建設700座LNG加氣站。2016年隨著天然氣價改持續發酵，天然氣的需求不斷提高，未來市場形勢將逐步好轉，但競爭會很激烈。

對行業而言，機遇及挑戰始終並存。相關行業的「十三五」規劃即將出臺，給工業氣體市場釋放了積極的信號，化工新材料、生物化工、現代煤化工、生產性服務業等戰略性新興產業將繼續作為「十三五」培育的重點，帶領我們向更高端的領域進軍。雖然部分相關行業步入泥沼，但作為製造業的基礎，隨著其他行業的大力發展，未來工業氣體市場依然潛力巨大。

#### (八) 公司發展戰略

深入學習貫徹中央經濟工作會議精神，以「十三五」戰略為指引，以產業整合和資源開發利用為主線，實現減虧扭虧，由規模擴張型向質量效益性轉變；加強銷售資源配置，提升市場開拓能力，加快銷售和服務模式的轉型提升，實現由單一氣瓶製造商向系統解決方案提供商和服務商轉變；研發高端產品，通過物聯網和互聯網+技術的應用，對現有產品進行升級，提升未來產品競爭力；打造全球領先的氣體儲運裝備製造和服務企業。

## (九) 經營計劃

2016年是公司「十三五」戰略的開局之年，面對複雜多變的經濟形勢和氣體儲運行業的惡劣競爭態勢，公司發展的指導思想是：深入學習貫徹中央經濟工作會議精神，以「十三五」戰略為指引，以產業整合和資源開發利用為主線，實現減虧扭虧。明暉天海、天海低溫、山東天海要為2016年完成預算目標貢獻力量，天津天海、廊坊天海要借著產品結構調整的東風，扭轉虧損局面。這其中最最關鍵的要數明暉天海，如何把明暉天海經營好將是2016年指標完成的關鍵。

「十二五」的戰略目標還有很多沒有實現，除了罐類產品以外，車、站還沒能成為公司發展的新增長點。近兩年，公司戰略環境發生較大變化，對下一期的長遠規劃顯得尤為重要。2016年，我們要按照「十三五」的戰略規劃，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，分三塊做好「十三五」，一是製造主業；二是土地資源的開發利用；三是利用上市公司、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) 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。

## 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，油氣差價縮小，降低了天然氣發展的內生動力，改車市場基本處於停滯狀態。

## 3、報告期內，因籌劃發行股份購買資產的重大事項，經公司申請，公司股票自2015年6月29日起停牌。後經與有關各方論證和協商，上述事項可能構成重大資產重組。按相關規定，經公司申請，2015年7月13日進入重大重組程序，停牌期間，公司積極推進相關盡職調查、審計、評估等各項工作，持續與京城控股、北京市國資委等監管部門溝通，並每五個交易日披露了重大資產重組進展公告。

2015年11月26日公司召開公司第八屆董事會第六次會議，審議通過了《關於公司〈發行股份購買資產並募集配套資金暨關聯交易預案〉的議案》及其他相關議案並對外公告，公司股票於2015年12月14日複牌。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、《收購與合併準則》等法律法規，為避免京城控股觸發強制要約的情況，確保京城股份H股在香港聯交所的上市地位及重組方案的順利推進，並進一步充實上市公司資金實力，保障上市公司長遠發展，京城股份對本次重組方案做出調整。2016年1月28日下午1時，恢復H股股份買賣。2016年2月3日，京城股份召開第八屆董事會第十六次臨時會議，再次審議通過了《關於公司〈發行股份及支付現金購買資產並募集配套資金暨關聯交易預案〉的議案》及其他相關議案並對外公告。公司股票於2016年2月4日在上海證券交易所複牌。

公司及相關方正在積極推動本次資產重組工作。截至本披露日，涉及本次重組事項的相關資產進行審計、評估工作已接近尾聲，待上述工作完成後，依照國有資產評估管理的相關規定，相關評估報告還需履行國有資產評估核准程序。待上述工作完成後，公司將再次召開董事會審議本次資產重組相關事項，並按照相關法律法規的規定，履行有關公告、審批程序。

特別提示：

根據公司與交易對方溝通的結果，公司目前尚未發現存在可能導致公司董事會或者交易對方撤銷、終止本次重大資產重組方案或者對本次重大資產重組方案作出實質性變更的相關事項。

公司於2016年2月3日披露的《北京京城機電股份有限公司發行股份及支付現金購買資產並募集配套資金暨關聯交易預案》中「重大風險提示」之「一、與本次交易有關的風險」已充分說明瞭本次重大資產重組的相關風險，提請投資者認真閱讀有關內容，並注意投資風險。

根據《上市公司重大資產重組管理辦法》及上海證券交易所的有關規定，公司在發出召開審議本次重大資產重組相關事項的股東大會通知之前，將每三十日發布一次重組工作進展公告。

公司指定的信息披露媒體為上海證券交易所網站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)、《上海證券報》、《證券日報》以及香港聯合交易所披露易網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)。敬請廣大投資者注意投資風險。

## (十一) 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減少30,893.23萬元。營業收入比上年同期減少40.40%，營業成本比上年同期減少37.38%，營業利潤同比減少23,424.46萬元。

營業收入的減少以及產品盈利能力的降低，主要是由於宏觀經濟低迷，國內產能過剩，導致公司產品銷售數量及單價有所下降；公司產品產量降低，固定費用無法攤薄，使得單位產品成本上升。

本報告期期間費用較上年同期減少7,592.60萬元，主要是由於本年度銷售收入下降，銷售費用減少；貸款減少、貸款利率下調，利息支出減少。

本報告期資產減值損失較上年同期增加9,793.99萬元，由於宏觀經濟在新常態下低位運行，造成市場需求不旺，本公司通過減產或緩產的方式控制生產投入，造成產量減少，單位產品成本上升，預計產品完工成本高於可變現淨值，所以計提了存貨減值準備。

本報告期投資收益減少9,913.28萬元，主要是由於上年同期取得轉讓京城壓縮機收益等因素影響。

本報告期營業外收入減少7,099.85萬元，主要是上年同期出售大學生宿舍及機械設備等固定資產收益影響。

## 2、資產、負債及股東權益分析

本報告年末總資產、總負債較年初均有所減少。

本報告期末資產總額207,749.21萬元，比年初減少17.16%，其中：貨幣資金增加11.17%、應收賬款減少32.38%、存貨減少31.81%、固定資產減少5.55%，在建工程減少64.89%，長期股權投資增加24.28%。

負債總額92,751.86萬元，比年初減少12.76%，其中短期借款減少35.28%，應付票據減少-100.00%，其他應付款增加51.58%。

股東權益總額114,997.36萬元，比年初減少29,478.58萬元，降低20.40%，主要是本年淨利潤虧損29,671.92萬元所導致。

## 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

	2015年	2014年
(1) 資產負債率	44.65%	42.39%
(2) 速動比率	61.44%	71.77%
(3) 流動比率	110.76%	133.46%

#### **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20,584.42萬元，比年初減少35.28%。長期借款為零。

#### **5、外匯風險管理**

本公司外匯存款金額較小，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，京城香港和北京天海美國公司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。

### **(十二) 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95,985.79萬元，現金流出81,420.35萬元，報告期經營活動產生的現金流量淨額14,565.44萬元。

#### **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8.33萬元，投資活動支出的現金1,272.88萬元，主要用於購建固定資產等資金支出。報告期投資活動產生的現金流量淨額為-1,264.55萬元。

### 3、籌資活動現金流量

報告期籌資活動現金流入 50,867.56 萬元，主要來源於銀行、京城控股借款，報告期籌資活動現金流出 59,440.53 萬元，主要是用於歸還銀行及京城控股借款及借款利息的支付，報告期籌資活動現金流量淨額 -8,572.97 萬元。

2015 年經營活動產生的現金流量淨額比上年同期增加 25,355.18 萬元，主要是本年加強銷售回款的催收力度，同時加強成本費用預算管理，控制付款的節奏，使得本年公司經營活動現金淨額增加。投資產生的現金流量淨額同比減少 10,029.93 萬元，主要是上年同期轉讓股權收入增加現金影響。籌資活動產生的現金流量淨額比上年同期增加 7,508.34 萬元，主要是本年借款的淨償還額小於上年同期。

本年經營活動產生的現金流量淨額為 14,565.44 萬元，本年淨利潤為 -29,671.92 萬元，主要來自於經營活動。

### (十三)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 114,997.36 萬元，其中，少數股東權益 43,731.05 萬元；負債總額 92,751.85 萬元；資產總額 207,749.21 萬元，期末資產負債率 44.65%。

#### 按流動性劃分資本結構

流動負債合計	79,230.83 萬元	佔資產比重 38.14%
股東權益合計	114,997.36 萬元	佔資產比重 55.35%
其中：少數股東權益	43,731.05 萬元	佔資產比重 21.05%

(十四) 或有負債

報告期末公司沒有重大或有負債。

**集團資產押記詳情**

項目	年末賬面價值	受限原因
貨幣資金	6,500,000.00	保證金
固定資產	38,884,833.35	抵押
無形資產	1,274,034.12	抵押

(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) 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**

無

**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。

## (十七) 普通股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、公司近三年（含報告期）的普通股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(%)
2015年	0	0	0	0	-207,817,373.56	0
2014年	0	0	0	0	21,416,206.70	0
2013年	0	0	0	0	-107,597,719.91	0

### 3、以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

無

4、報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配預案的，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。

### 三、其他重大事項的說明

#### 1、獲得政府補貼情況

項目	本年金額	來源和依據
朝陽區節能發展引導資金補助	204,000.00	朝陽區節能發展引導資金補助
殘疾人就業崗位補貼	40,000.00	殘疾人就業崗位補貼
朝陽區專利權資助	21,120.00	朝陽區財政局—朝陽區專利權資助 高新技術企業
短期出口信用險保費支持資金	112,912.00	北京商務委員會短期出口信用險 保費支持資金
政府「雙反」補貼	<u>72,000.00</u>	北京市商務委員會
合計	<u><u>450,032.00</u></u>	

#### 2、報告期子公司納入合併範圍變更情況

無。

#### 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2015年財務報告。

## 5、企業管治常規守則

公司於報告期內一直遵守上海證券交易所、香港聯合交易所有限公司證券上市規則。

## 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2015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.jingchenggf.com.cn](http://www.jingchenggf.com.cn))及聯交所之網頁(網址為 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。整份年報約於二零一六年四月二十五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  
王軍  
董事長

中國·北京

二零一六年三月十七日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事王軍先生、陳長革先生、李俊杰先生及杜躍熙先生，非執行董事夏中華先生、金春玉女士、付宏泉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。