

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文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分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)

海外監管公告

本公司乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 13.09(2) 條而作出。

茲載列北京京城機電股份有限公司在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）刊登之《中信證券股份有限公司關於北京京城機電股份有限公司及重組置入資產 2013 年度盈利預測未實現的說明及致歉聲明》，僅供參閱。

特此公告。

承董事會命

北京京城机电股份有限公司

焦瑞芳

公司秘書

中國·北京

二零一四年三月二十七日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事王平生先生、胡傳忠先生、吳燕璋先生、李俊傑先生及姜馳女士，非執行董事蔣自力先生及吳東波女士以及獨立董事張雙儒先生、王徽女士、謝炳光先生及王德玉先生。

中信证券股份有限公司

关于北京京城机电股份有限公司及重组置入资产

2013 年度盈利预测未实现的说明及致歉声明

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准，北京京城机电股份有限公司（以下简称“京城股份”、“上市公司”）于 2013 年 10 月开始实施重大资产重组。中信证券股份有限公司接受上市公司的委托，担任上市公司本次重大资产重组（以下简称“本次交易”、“本次重组”）的独立财务顾问，现就上市公司及重组置入资产 2013 年度盈利预测未实现的情况说明如下：

一、重组置入资产的盈利预测及实现情况

（一）重组置入资产盈利预测及实现情况

根据信永中和出具的《北京天海工业有限公司 2012 年度、2013 年度合并盈利预测审核报告》（XYZH/2012TJA1016-6）、《京城控股（香港）有限公司 2012 年度、2013 年度盈利预测审核报告》（XYZH/2012TJA1016-7）、《北京京城环保产业发展有限责任公司 2012 年度、2013 年度盈利预测审核报告》（XYZH/2012TJA1016-5）以及《重大资产重组置入资产盈利预测实现情况鉴证报告》（XYZH/2013TJA2024-4），本次重组置入资产相关权益 2013 年度归属于母公司所有者的净利润的预测数和实现数情况如下：

单位：万元

重组置入资产相关权益	2013 年归属于母公司所有者的净利润	
	预测数	实现数
天海工业（100%权益）	5,039.05	-2,796.51
京城香港（100%权益）	1,421.61	-14.61
京城压缩机（100%权益）	357.46	-1,762.13
备考合并数	5,406.56	-4,609.41

注 1：北京天海工业有限公司简称“天海工业”，京城控股（香港）有限公司简称“京城香港”，北京京城压缩机有限公司简称“京城压缩机”，下同；

注 2：编制京城香港盈利预测报告时，本次置入资产为北京京城机电控股有限责任公司（以下简称“京城控股”）持有的天海工业 71.56%股权、京城香港 100%股权以及京城压缩机 100%股权，京城香港按照权益法处理其持有的天海工业 28.44%股权；2012 年 12 月，京城控股对天海工业进行了增资，增资后京城香港持有的天海工业股权比例下降至 11.50%，此后京城香港按照成本法处理其持有的天海工业权益，置入资产变为京城控股持有的天海工业 88.50%股权、京城香港 100%股权以及京城压缩机 100%股权。

重组置入资产 2013 年度实现归属于母公司所有者的净利润-4,609.41 万元，未达到盈利预测报告预测金额的 50%，差额为 10,015.97 万元。针对置入资产 2013 年度盈利预测未实现的情况，京城控股于 2014 年 1 月 28 日致函上市公司，承诺以现金方式向上市公司补偿置入资产 2013 年亏损金额的 100%，以及置入资产 2013 年盈利预测金额的 100%（5,406.56 万元）。自上市公司 2013 年年度报告披露之日起十个交易日内，京城控股以现金方式补偿总补偿额的 50%，上市公司 2013 年年度报告披露之日起半年后补偿另外 50%。

（二）重组置入资产 2013 年度未实现盈利预测的原因分析

本次交易中，重组置入资产各公司管理层对相关置入资产 2013 年度盈利情况进行了预测，并编制了盈利预测报告。

1、盈利预测基本假设

天海工业 2013 年度盈利预测是基于以下基本假设作出的：

“（1）预测期内天海工业及其下属公司所遵循的国家有关法律、法规、部门规章和行业政策以及天海工业及其下属所在地区的社会政治、经济环境不发生重大变化；

（2）预测期内天海工业及其下属公司相关会计政策、会计估计不发生重大变化；

（3）预测期内天海工业及其下属公司所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化；

（4）预测期内天海工业及其下属公司业务所处的行业状况无重大变化；

(5) 预测期内银行贷款利率和外汇汇率不发生重大变化；

(6) 预测期内天海工业及其下属公司产品所处的市场状况，特别是国际、国内工业气瓶市场需求及影响工业气瓶市场需求的相关重要因素无重大变化；

(7) 预测期内对天海工业及其下属公司生产经营有影响的法律法规、行业规定等无重大变化；

(8) 预测期内天海工业及其下属公司的经营计划、营销计划、投资计划不会因外部环境变化而无法如期实现或发生重大变化；

(9) 天海工业及其下属公司生产产品的相关认证证书能够保持，新申请的证书如出口美国的 UN 等证书能够如期取得，不会因为不符合相关认证的要求而对海外销售市场产生重大影响；

(10) 天海工业及其下属公司的经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本严重变动而受到不利影响；

(11) 预测期内，天海工业及其下属公司架构无重大变化；

(12) 预测期间内，不会发生其他重大资产交易；

(13) 预测期内天海工业及其下属公司无其他不可抗力因素及不可预测因素对天海工业及其下属造成重大影响。

(14) 天海工业及其下属公司主要业务的市场份额无重大变化；

(15) 天海工业及其下属公司已与石油行业公司建立战略合作关系，能按照洽谈的意向与其签订合同，并依照签约合同按经营计划顺利开发及销售产品；

(16) 天海工业及其下属公司现时产品的销售价格不会受到有关部门的限制；材料供应市场不发生重大变化，原材料采购价格不会发生重大波动。”

京城香港 2013 年度盈利预测是基于以下基本假设作出的：

“(1)预测期内京城香港及联营公司天海工业所遵循的国家有关法律、法规、部门规章和行业政策以及京城香港所在地区的社会政治、经济环境不发生重大变化；

(2) 预测期内京城香港及天海工业相关会计政策、会计估计不发生重大变化；

(3) 预测期内京城香港及天海工业所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化；

(4) 预测期内京城香港及天海工业业务所处的行业状况无重大变化；

(5) 预测期内京城香港及天海工业银行贷款利率和外汇汇率不发生重大变化；

(6) 预测期内天海工业产品所处的市场状况，特别是国际、国内工业气瓶市场需求及影响工业气瓶市场需求的相关重要因素无重大变化；

(7) 预测期内京城香港及天海工业经营有影响的法律法规、行业规定等无重大变化；

(8) 预测期内京城香港及天海工业的经营计划、投资计划、融资计划不会因外部环境变化而无法如期实现或发生重大变化；

(9) 天海工业生产产品的相关认证证书能够保持，新申请的证书如出口美国的 UN 等证书能够如期取得，不会因为不符合相关认证的要求而对销售市场产生重大影响；

(10) 京城香港及天海工业的经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、技术落后、资源短缺或成本严重变动而受到不利影响；

(11) 预测期内京城香港无其他不可抗力因素及不可预测因素对京城香港造成重大影响。

(12) 预测期间内，不会发生其他重大资产交易；

(13) 预测期内京城香港无其他不可抗力因素及不可预测因素对本公司及天海工业造成重大影响；

(14) 天海工业主要业务的市场份额无重大变化；

(15) 天海工业已与石油行业公司建立战略合作关系，能按照洽谈的意向

与其签订合同，并依照签约合同按经营计划顺利开发及销售产品；

（16）天海工业现时产品的销售价格不会受到有关部门的限制，销售价格不会发生重大波动；材料供应市场不发生重大变化，原材料采购价格不会发生重大波动。”

京城压缩机 2013 年度盈利预测是基于以下基本假设作出的：

“（1）预测期内京城压缩机所遵循的国家有关法律、法规、部门规章和政策以及京城压缩机所在地区的社会政治、经济环境不发生重大变化；

（2）预测期内京城压缩机相关会计政策、会计估计不发生重大变化；

（3）预测期内经营所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化；

（4）预测期内京城压缩机业务所处的行业状况无重大变化；

（5）预测期内银行贷款利率和外汇汇率不发生重大变化；

（6）预测期内京城压缩机产品所处的市场状况，特别是国内石油化工、煤化工、硅化工、核电、气体等市场需求及影响上述市场需求的相关重要因素无重大变化。预测期内京城压缩机之联营公司北京复盛机械有限公司（以下简称“复盛机械”）所处的市场状况无重大变化，法律法规、行业规定等无重大变化；

（7）预测期内对京城压缩机生产经营有影响的法律法规、行业规定等无重大变化；

（8）预测期内京城压缩机的经营计划、营销计划、投资计划、融资计划不会因外部环境变化而无法如期实现或发生重大变化；

（9）京城压缩机适用的各种税项在预测期间，其征收基础、计算方法及税率，不会有重大改变；

（10）京城压缩机的经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、技术落后、资源短缺或成本严重变动而受到不利影响；

（11）预测期内，京城压缩机架构无重大变化；

（12）预测期内京城压缩机无其他不可抗力因素及不可预测因素对京城压

缩机造成重大影响。

（13）京城压缩机主要业务的市场份额无重大变化；

（14）京城压缩机能依照签约合同并按经营计划顺利开发及销售产品并取得客户的确认；

（15）京城压缩机现时产品的销售价格不会受到有关部门的限制；材料供应市场不发生重大变化。”

2、未实现盈利预测的原因分析

根据上市公司以及重组置入资产各公司管理层的分析，多方面原因导致重组置入资产 2013 年经营业绩下滑。上市公司已在《北人印刷机械股份有限公司重大资产置换暨关联交易报告书》中就盈利能力波动的风险以及美国双反税率的实施等因素的影响进行了披露，但由于相关因素的影响较预计情况更为严重，造成重组置入资产业绩发生大幅下滑，具体分析如下：

（1）石油天然气价差收紧对天然气瓶产品的盈利能力产生影响

2013 年度，石油价格经历了多次的调整，并未能如原预期的呈上涨趋势。而随着国内天然气价格改革的逐步推进，天然气价格呈现明显上涨趋势。油价与天然气价格的上述变动，造成两者价差的收紧，进而导致天然气对油料替代进程的放缓，天然气汽车的推广和应用因此失去经济动力而大幅度减缓，导致置入资产的天然气瓶产品未达到预期的销售数量。

（2）下游行业波动对传统工业气瓶产品的盈利能力产生影响

2013 年度，受冶炼、造船、建筑等工业气体主要使用行业经营下滑的影响，工业气体市场需求呈现下滑，导致工业用钢制无缝气瓶产能过剩，传统工业用钢制无缝气瓶市场竞争日趋激烈，导致置入资产的传统工业气瓶业绩有所下降。

（3）京城压缩机盈利波动的影响

京城压缩机新推出了活塞机 2D10、4M10 等系列产品，受到 2013 年经济增长乏力的影响，产量较低，成本较高，导致公司整体毛利率下滑。而其参股公司复盛机械面临同样的经营问题，2013 年度净利润大幅下降，对京城压缩机的

投资收益以至净利润均产生了较大影响。

(4) 美国双反税率的实施的影响

根据 2012 年 5 月美国国际贸易委员会对原产于中国的高压钢瓶的双反调查作出的最终裁定，天海工业出口至美国的部分 DOT 标准的钢质无缝气瓶产品将被征收 15.81% 的反补贴关税和 6.62% 的反倾销关税。虽然天海工业通过一系列措施，如改为生产 UNISO 技术标准的产品，但美国客户对该标准的接受程度需要一个过程，新产品还没有形成大规模批量销售，出口北美的产品未能达到预期数量。

(5) 天海大学生公寓未能如期出售的影响

由于天海工业正在新建生产线，新生产线与大学生公寓距离较远，大学生公寓内多数人员将逐步搬离，大学生公寓使用率将下降，因此天海工业原计划于 2013 年内出售大学生公寓。上市公司就该关联交易事项于 10 月 31 日和 12 月 16 日分别履行了上市公司董事会和股东大会决策程序，相关决议事项均已披露。

若该项资产交易完成，预计天海工业实现净利润约 6,600 万元。天海工业已于 2013 年 12 月 31 日前收到天海大学生公寓受让方支付的 5,288.98 万元价款（占总价款的 50%），但该出售事项未能在 2013 年 12 月 31 日前完成缴税，因此天海大学生公寓出售收入未能计入 2013 年度损益。

二、上市公司盈利预测及实现情况

(一) 上市公司盈利预测及实现情况

根据信永中和出具的《北人印刷机械股份有限公司 2012 年度、2013 年度备考合并盈利预测审核报告》（XYZH/2012TJA1016-9），上市公司 2013 年度备考合并报表中归属于母公司所有者的净利润的预测金额为 5,406.56 万元；根据信永中和出具的《北京京城机电股份有限公司 2013 年度审计报告》（XYZH/2013TJA2024），上市公司 2013 年度归属于母公司所有者的净利润为 -10,823.85 万元（其中，置出资产 2013 年 1-10 月归属于母公司股东的净利润为 -5,790.79 万元），未达到盈利预测报告预测金额的 50%，差额为 16,230.41

万元。

（二）上市公司 2013 年度未实现盈利预测的原因分析

本次交易中，上市公司管理层对重组完成后上市公司 2013 年度盈利情况进行了预测，并编制了备考合并盈利预测报告。

1、盈利预测基本假设

上市公司 2013 年度备考合并盈利预测是基于以下基本假设作出的：

“（1）预测期内本公司所遵循的国家有关法律、法规、部门规章和行业政策以及本公司所在国家和地区的社会政治、经济环境不发生重大变化；

（2）预测期内本公司相关会计政策、会计估计不发生重大变化；

（3）预测期内本公司所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化；

（4）预测期内本公司业务所处的行业状况无重大变化；

（5）预测期内银行贷款利率和外汇汇率不发生重大变化；

（6）预测期内本公司产品所处的市场状况，特别是国际、国内工业气瓶市场需求、国内石油化工、煤化工、硅化工、核电等市场需求及影响上述市场需求的相关重要因素无重大变化；

（7）预测期内对本公司生产经营有影响的法律法规、行业规定等无重大变化；

（8）预测期内本集团的经营计划、营销计划、投资计划、融资计划不会因外部环境变化而无法如期实现或发生重大变化；

（9）预测期内本集团生产产品的相关认证证书能够保持，新申请的证书如天海工业出口美国的 UN 等证书能够如期取得，不会因为不符合相关认证的要求而对海外销售市场产生重大影响；

（10）本集团的经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、技术落后、资源短缺或成本严重变动而受到不利影响；

(11) 预测期内，公司架构无重大变化；

(12) 预测期间内，不会发生其他重大资产交易；

(13) 预测期内本公司无其他不可抗力因素及不可预测因素对本公司造成重大影响。

(14) 本公司主要业务的市场份额无重大变化；

(15) 本集团已与石油行业公司建立战略合作关系，能按照洽谈的意向与其签订合同，并依照签约合同按经营计划顺利开发及销售产品；

(16) 本集团现时产品的销售价格不会受到有关部门的限制，销售价格不会发生重大波动；材料供应市场不发生重大变化，原材料采购价格不会发生重大波动。”

2、未实现盈利预测的原因分析

根据上市公司管理层的分析，多方面原因导致上市公司 2013 年经营业绩下滑，具体分析如下：

(1) 本次重组置出资产亏损

本次重组于 2013 年 1 月 21 日获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会无条件通过，2013 年 9 月 26 日获得中国证监会的核准批文。2013 年 10 月 31 日，上市公司与北京京城机电控股有限责任公司、北人集团公司签署了《资产交割协议》。本次重组的交割基准日为 2013 年 10 月 31 日。

由于置出资产原北人印刷机械股份有限公司的印刷业务，受网络、多媒体等影响，业务经营一直处于亏损状态。本次重组交割推迟，导致置出资产 1-10 月亏损计入上市公司 2013 年度归属于母公司所有者的净利润。

(2) 本次重组置入资产 2013 年度未实现盈利预测

重组置入资产 2013 年度实现归属于母公司所有者的净利润-4,609.41 万元，未达到盈利预测报告预测金额的 50%，差额为 10,015.97 万元，具体原因详见本报告“一、重组置入资产的盈利预测及实现情况”之“(二) 重组置入资产 2013

年度未实现盈利预测的原因分析”之“2、未实现盈利预测的原因分析”。

受本报告前述各项因素的综合影响，本次重组置入资产以及上市公司 2013 年业绩未能达到之前其管理层所作出的盈利预测金额的 50%。本独立财务顾问及主办人对本次重组置入资产以及上市公司未能实现其盈利预测深感遗憾并向广大投资者诚恳致歉。本独立财务顾问及主办人仍将继续积极履行持续督导职责，督导上市公司及相关方严格按照相关规定和程序，履行相关承诺，保护中小投资者利益。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于北京京城机电股份有限公司及重组置入资产 2013 年度盈利预测未实现的说明及致歉声明》之签章页）

财务顾问主办人：

钱一思

李 黎

中信证券股份有限公司

2014 年 3 月 27 日