

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)

## 2017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」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2017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 2017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>78,367,503.16</b>	118,829,271.77
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>27,812,323.12</b>	16,314,951.71
應收賬款	10	<b>354,933,043.81</b>	215,185,885.26
預付款項		<b>49,912,905.26</b>	36,211,833.81
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		<b>8,756,869.09</b>	
其他應收款		<b>4,134,431.37</b>	4,580,549.80
買入返售金融資產			
存貨		<b>389,219,002.78</b>	317,127,619.90
劃分為持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		<b>56,240,621.78</b>	54,172,565.88
<b>流動資產合計</b>		<b>969,376,700.37</b>	762,422,678.13

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		71,694,482.47	75,181,681.58
投資性房地產			
固定資產		657,289,324.75	841,900,126.42
在建工程		68,468,558.01	
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		139,749,967.30	151,586,583.57
開發支出			
商譽		3,679,654.40	3,679,654.40
長期待攤費用		14,514,756.50	14,852,487.39
遞延所得稅資產		288,577.32	285,691.27
其他非流動資產			
		<hr/>	<hr/>
<b>非流動資產合計</b>		<b>955,685,320.75</b>	<b>1,087,486,224.63</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>資產總計</b>		<b>1,925,062,021.12</b>	<b>1,849,908,902.76</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>流動負債：</b>			
短期借款		<b>285,000,000.00</b>	190,000,000.00
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	11	<b>3,000,000.00</b>	30,000,000.00
應付賬款		<b>257,850,663.86</b>	268,518,401.08
預收款項		<b>45,878,250.70</b>	43,159,742.00
賣出回購金融資產款			
應付手續費及佣金			
應付職工薪酬		<b>36,862,542.56</b>	25,073,101.25
應交稅費		<b>16,683,209.97</b>	4,755,774.34
應付利息		<b>446,534.71</b>	26,583.33
應付股息			
其他應付款		<b>90,542,182.64</b>	167,017,675.53
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>5,380,893.08</b>	279,193.40
<b>流動負債合計</b>		<b>752,644,277.52</b>	739,830,470.93

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		<b>5,060,000.00</b>	
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		<b>32,871,892.94</b>	31,163,678.50
專項應付款		<b>103,900,000.00</b>	103,900,000.00
預計負債		<b>4,243,554.25</b>	3,129,430.00
遞延收益		<b>2,000,000.00</b>	
遞延所得稅負債			
其他非流動負債			
<b>非流動負債合計</b>		<b><u>148,075,447.19</u></b>	<u>138,193,108.50</u>
<b>負債合計</b>		<b><u>900,719,724.71</u></b>	<u>878,023,579.43</u>
<b>所有者權益：</b>			
股本		<b>422,000,000.00</b>	422,000,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		<b>687,349,089.60</b>	683,803,181.69
減：庫存股			
其他綜合收益		<b>1,154,074.87</b>	2,390,915.53
專項儲備			
盈餘公積		<b>45,665,647.68</b>	45,665,647.68
一般風險準備			
未分配利潤	12	<b>-567,793,525.60</b>	-588,661,889.61
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>588,375,286.55</b>	565,197,855.29
少數股東權益		<b>435,967,009.86</b>	406,687,468.04
<b>股東權益合計</b>		<b><u>1,024,342,296.41</u></b>	<u>971,885,323.33</u>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b><u><u>1,925,062,021.12</u></u></b>	<u><u>1,849,908,902.76</u></u>

合併利潤表  
2017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
一、營業總收入		<b>1,203,496,955.02</b>	889,525,250.25
其中：營業收入	8	<b>1,203,496,955.02</b>	889,525,250.25
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二、營業總成本		<b>1,262,017,863.96</b>	1,094,190,076.73
其中：營業成本		<b>1,008,933,698.75</b>	791,505,520.14
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			
税金及附加		<b>16,443,274.58</b>	12,487,149.78
銷售費用		<b>65,404,323.80</b>	70,892,546.65
管理費用		<b>119,314,949.33</b>	130,794,181.74
財務費用		<b>24,439,493.07</b>	13,909,666.82
資產減值損失		<b>27,482,124.43</b>	74,601,011.60
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>-4,586,130.02</b>	6,819,578.37
其中：對聯營企業和合營企業		<b>-4,586,130.02</b>	6,819,578.37
的投資收益			
匯兌收益(損失以「-」號填列)			
資產處置收益(損失以「-」號填列)		<b>66,140,181.07</b>	-2,091,562.94
其他收益			
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		<b>3,033,142.11</b>	-199,936,811.05
加：營業外收入		<b>48,430,029.67</b>	21,809,765.04
減：營業外支出		<b>19,826,854.16</b>	887,499.74
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		<b>31,636,317.62</b>	-179,014,545.75
減：所得稅費用	13	<b>8,490,684.72</b>	1,643,345.83

項目	附註	本年發生額	上年發生額
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>23,145,632.90</b>	-180,657,891.58
(一)按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>23,145,632.90</b>	-180,657,891.58
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
(二)按所有權歸屬分類：			
1. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		<b>2,277,268.89</b>	-31,870,306.39
2. 歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>20,868,364.01</b>	-148,787,585.19
六、其他綜合收益的稅後淨額		<b>-2,424,859.82</b>	2,569,657.92
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		<b>-1,236,840.66</b>	1,322,367.93
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動			
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>-1,236,840.66</b>	1,322,367.93
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>-1,236,840.66</b>	1,322,367.93
6. 其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>-1,188,019.16</b>	1,247,289.99
七、綜合收益總額		<b>20,720,773.08</b>	-178,088,233.66
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>19,631,523.35</b>	-147,465,217.26
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>1,089,249.73</b>	-30,623,016.40
八、每股收益：			
(一)基本每股收益	14	<b>0.05</b>	-0.35
(二)稀釋每股收益		<b>0.05</b>	-0.35

# 合併財務報表附註

## 1、 財務報表的編製基礎

本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定，以及香港《公司條例》(香港法例第622章)和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)所要求之相關披露，並基於本集團的會計政策和會計估計編製。具體會計政策和會計估計提示：本集團根據實際生產經營特點制定的具體會計政策和會計估計包括營業周期、應收款項壞賬準備的確認和計量、發出存貨計量、固定資產分類及折舊方法、無形資產攤銷、研發費用資本化條件、收入確認和計量、長期資產減值和預計負債等。

## 2、 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的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的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

## 3、 會計期間

本集團的會計期間為公曆1月1日至12月31日。

## 4、 記賬本位幣

本公司除下屬公司天海美洲公司和京城控股(香港)有限公司(「京城香港」)以美元為記賬本位幣外，本公司及其他下屬公司以人民幣為記賬本位幣。

## 5、 本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

## 6、 同一控制下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財務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(通過多次交易分步實現的企業合併，其合併成本為每一單項交易的成本之和)。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。

通過多次交易分步取得同一控制下被投資單位的股權，最終形成企業合併的，應在取得控制權的報告期，補充披露在合併財務報表中的處理方法。例如：通過多次交易分步取得同一控制下被投資單位的股權，最終形成企業合併，編製合併報表時，視同在最終控制方開始控制時即以目前的狀態存在進行調整，在編製比較報表時，以不早於本集團和被合併方同處於最終控制方的控制之下的時點為限，將被合併方的有關資產、負債並入本集團合併財務報表的比較報表中，並將合併而增加的淨資產在比較報表中調整所有者權益項下的相關項目。為避免對被合併方淨資產的價值進行重複計算，本集團在達到合併之前持有的長期股權投資，在取得原股權之日與本集團和被合併方處於同一方最終控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益和其他淨資產變動，應分別沖減比較報表期間的期初留存收益和當期損益。

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。



通過多次交易分步取得非同一控制下被投資單位的股權，最終形成企業合併的，應在取得控制權的報告期，補充披露在合併財務報表中的處理方法。例如：通過多次交易分步取得非同一控制下被投資單位的股權，最終形成企業合併，編製合併報表時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；與其相關的購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配外的其他所有者權益變動，在購買日所屬當期轉為投資損益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

本集團在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，在合併財務報表中，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本溢價或股本溢價，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

本集團因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資方的控制權的，在編製合併財務報表時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資損益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資損益。

本集團通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，如果處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，應當將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的投資損益。

## 8、(1) 營業額

營業額是包括已收及應收不同類型低溫儲運容器銷售、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
銷售總額	1,166,472,219.97	863,707,076.06
減：銷售稅及其他附加費用	<u>16,443,274.58</u>	<u>12,487,149.78</u>
合計	<u><u>1,150,028,945.39</u></u>	<u><u>851,219,926.28</u></u>

## (2) 稅項

項目	本年金額	上年金額
當年企業所得稅	8,496,222.40	1,651,706.37
遞延所得稅	<u>-5,537.68</u>	<u>-8,360.54</u>
合計	<u><u>8,490,684.72</u></u>	<u><u>1,643,345.83</u></u>

## 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	387,475,764.82	236,593,334.39
減：壞賬準備	<u>32,542,721.01</u>	<u>21,407,449.13</u>
淨額	<u><u>354,933,043.81</u></u>	<u><u>215,185,885.26</u></u>

(2) 應收賬款賬齡分析

賬齡	年末餘額	年初餘額
一年以內	305,057,924.90	166,774,552.37
一年至二年	29,272,340.64	15,574,499.76
二年至三年	6,330,440.36	27,051,732.56
三年至四年	12,540,964.74	4,867,459.57
四年至五年	1,731,373.17	917,641.00
五年以上	0.00	0.00
合計	<u>354,933,043.81</u>	<u>215,185,885.26</u>

11、應付賬款

(1) 應付賬款

項目	年末餘額	年初餘額
材料款等	247,106,828.24	215,997,537.29
工程款	10,743,835.62	52,520,863.79
合計	<u>257,850,663.86</u>	<u>268,518,401.08</u>

(2) 應付賬款賬齡分析

項目	年末金額	年初金額
一年以內	192,243,087.10	170,792,265.42
一年至二年	8,401,700.79	87,809,198.38
二年至三年	53,054,070.96	6,809,605.43
三年以上	4,151,805.01	3,107,331.85
合計	<u>257,850,663.86</u>	<u>268,518,401.08</u>

### (3) 賬齡超過 1 年的重要應付賬款

單位名稱	年末餘額	未償還或結轉的原因
天津樂倍爾餐飲管理有限公司	1,728,956.00	尚未結算
蘭溪市海德機床製造有限公司	1,717,948.71	尚未結算
天津濱泰能源發展有限公司	1,304,844.55	尚未結算
北京京城工業物流有限公司	1,202,227.27	尚未結算
滄州會友線纜股份有限公司	1,173,071.46	尚未結算
合計	<u>7,127,047.99</u>	—

本集團賬齡分析之基準按相關交易日期呈列。

### 12、未分配利潤

#### 本年數

項目	本年	上年
上年年末餘額	-588,661,889.61	-439,874,304.42
加：年初未分配利潤調整數	0.00	0.00
其中：《企業會計準則》		
新規定追溯調整	0.00	0.00
會計政策變更	0.00	0.00
重要前期差錯更正	0.00	0.00
同一控制合併範圍變更	0.00	0.00
其他調整因素	0.00	0.00
本年年初餘額	-588,661,889.61	-439,874,304.42
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	20,868,364.01	-148,787,585.19
減：提取法定盈餘公積	0.00	0.00
提取任意盈餘公積	0.00	0.00
提取一般風險準備	0.00	0.00
應付普通股股息	0.00	0.00
轉作股本的普通股股息	0.00	0.00
本年年末餘額	<u>-567,793,525.60</u>	<u>-588,661,889.61</u>

### 13、所得稅費用

項目	本年金額	上年金額
當期所得稅費用—企業所得稅	<b>8,496,222.40</b>	1,651,706.37
1. 中國	<b>7,012,223.88</b>	1,202,216.89
2. 香港	<b>0.00</b>	0.00
3. 其他地區(美國)	<b>1,464,427.75</b>	416,472.29
4. 以前年度多計(少計)	<b>19,570.77</b>	33,017.19
遞延所得稅費用	<b>-5,537.68</b>	-8,360.54
合計	<b>8,490,684.72</b>	1,643,345.83

### 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>20,868,364.01</b>	-148,787,585.19
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>-60,775,640.60</b>	-164,874,525.62
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>	-0.35
基本每股收益(元/股)(扣除非經常性損益後)	<b>-0.14</b>	-0.39

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>20,868,364.01</b>	-148,787,585.19
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>-60,775,640.60</b>	-164,874,525.62
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>	-0.35
稀釋每股收益(元/股)(扣除非經常性損益後)	<b>-0.14</b>	-0.39

## 15、股息

於2017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(2016年：無)。

## 二、管理層討論與分析

### (一) 董事長報告

#### 一、回顧

2017年是「十三五」戰略規劃實施的第二年，是按照國家產業政策進行疏解調整的關鍵一年，也是充滿挑戰的一年。公司堅定「打造全球領先的能源氣體儲運裝備製造及服務企業」的戰略定位，緊緊圍繞著「降成本、抓創新、扭虧損」和「改革調整」兩大主線開展工作，深化改革創新，推進產品結構轉型升級，全方位深挖內生增長潛力，實現本、產品研發及公司治理生產經營等各個層面的完善和突破。

#### 1、主營業務業績大幅改善

北京天海工業有限公司(「天海工業」)或(「北京天海」)實現營業收入人民幣12.04億元，同比增長35.52%，利潤總額人民幣2,350.59萬，主管業務實現扭虧為盈。公司主管業務正朝著積極健康的方向穩步、高質量地發展。

## 2、多措並舉壓縮成本費用

2017年公司通過持續降低採購成本、讓利支付、廣泛開展科技行動降成本及大幅減少期間費用等方式進一步降低了產品的成本費用，提高了產品綜合盈利能力。

其中，採購方面全年累計節約採購資金人民幣1,853萬元。同時大力推動陽光採購平台運行，進一步推動採購成本的降低。通過廣泛開展科技行動降成本的活動，使鋁內膽、蓄能器、纏繞瓶、低溫儲罐、常規低溫瓶等五大系列產品與去年同期相比，均實現了毛利率由負變正。通過加強全面預算管理、嚴格控制費用支出，實現了期間費用同比降低人民幣643.76萬元。

## 3、戰略引領改革調整，實施效果顯著

2017年4月7日，北京天海與寬城升華壓力容器製造有限責任公司（「寬城升華」）合作，共同出資註冊成立了寬城天海壓力容器有限公司（「寬城天海」）。目前，寬城天海已完成生產線安裝、調試，取得產品製造許可證並已正式投產；2017年12月，廊坊天海高壓容器有限公司（「廊坊天海」）已與北京聯東金泰投資有限公司辦理完畢廊坊天海房地產的交割手續，並辦理完不動產轉移登記。本公司也已收到轉讓價款及騰退補償款合計人民幣23,000萬。廊坊天海房地產轉讓項目的收益為本公司扭虧做出巨大貢獻。

## 4、重點研發和認證項目取得豐碩成果

本公司在氫能領域成果豐碩，有多項新產品開發取得突破；江蘇天海特種裝備有限公司通過TC工廠認證，取得證書；天津天海高壓容器有限責任公司（「天津天海」）完成DOT、TS換證工作，並取得TS16949證書。

## 5、科學規劃，統籌安排，推動幹部職工隊伍健康發展

本公司高度重視人才隊伍建設，圍繞「十三五」人力資源規劃和「人員分流、核心建設」的工作主線開展工作。以實現戰略規劃目標為根本，構建戰略人力資源管理體系，推進人力資源效能管理機制，初步搭建完成核心人才選拔模型；結合本公司需要進行組織結構調整，進一步改變了職能冗餘，節點不清晰、權責不明確的現狀。同時退出企業的人員得到妥善安置，人員穩定退出，為下一步企業的轉型升級打下堅實的基礎。

## 二、展望

2018年，本公司將緊緊圍繞目標與任務，深化體制機制改革，以「十三五」戰略為引領，認真落實「打好四場攻堅戰」的部署，加大改革調整和轉型升級力度，打好市場開拓攻堅戰，創新驅動發展，推動信息化與產業深度融合，以改革創新的精神、敢於擔當的勇氣，為全面完成2018年各項目標任務而努力奮鬥。

### 1、堅定不移地推進改革調整工作

全面佈局、優化資源結構。2018年，本公司將繼續圍繞企業發展戰略，發展高精尖產品，謀長舍短，堅持有進有退，重點開發和發展高附加值、具有產業未來前景的產品，果斷清理低效資產，加速轉型步伐。推進空間佈局調整和產能疏解工作，全力做好五方橋開發工作。

### 2、以抓好傳統市場為基礎，主動進行產業延伸

(1) 國際市場，要做大做強美國市場、積極拓展歐洲市場；要高度關注印度、南美、俄羅斯等新興市場的動態，順應國家「一帶一路」政策，大力開展國際合作，在工業、天然氣等領域多點開花，實現新突破。



- (2) 天然氣市場，一是要抓住各個城市建設天然氣調峰站的機遇，大力發展超大型天然氣儲罐和罐箱集成式儲存業務，同時積極開拓船用罐市場。二是在壓縮天然氣(「CNG」)和液化天然氣(「LNG」)領域，要積極主動做好產品，開拓市場，將大直徑LNG氣瓶培育成公司的主要產品和盈利產品，成為整車廠的主要供應商。
- (3) 氫能市場，密切關注國家相關產業政策，結合首都「高精尖」產業發展規劃，擴大與整車廠和系統集成商的合作，持續開發新產品，儘早形成規模效益。

### 3、創新驅動發展，打造「高精尖」產業結構，打好轉型升級攻堅戰

- (1) 加快供氫系統市場化進程，在現有氫瓶和氫系統的基礎上向氣，瓶站一體化產業鏈發展，向加氫站、液氫儲罐等領域延伸。
- (2) 以市場為導向，主動走出去瞭解客戶的真實需求和競爭對手的情況，打破常規，敢於大膽創新，及時優化產品設計和工藝，不斷完善設計理念，快速開發滿足市場需要的產品，提升產品競爭力。

### 4、加強人力資源建設，積極引進專業人才，加強本公司總部建設

- (1) 加強人力資源管理和績效考核體系建設，一方面要重視內部人員的培訓，開展多層次多領域的專業性培訓，夯實人才內部培養機制；另一方面加大對技術人員、資本運作專業人員、管理人員的市場化招聘力度，提升人力資源核心競爭力，提高本公司資本運作的能力，提升本公司的價值。
- (2) 繼續推進總部職能調整，不斷提升總部各部門的管理水平、完善管理職能，為企業做好做精主業、拓展多業務領域發展提供人力、專業知識方面的儲備和保障。

## 5、加強預算管理、提升融資能力、降低資金成本

2018年，本公司要進一步加強全面預算管理，嚴格預算分析和預警控制，切實提高全面預算的準確性和執行效果。同時，要豐富融資途徑和工具，提升融資能力，降低成本、費用、庫存、應收賬款，提高資金周轉效率，合理分配資金，努力滿足企業的經營發展需求。

## (二) 報告期內主要經營情況

2017年，面對嚴峻的市場形勢，堅持以「利潤為核心，全面化解退市風險」依然是本公司的經營目標，為實現這一目標，主營業務方面本公司以“穩住工業市場、引領消防市場、開拓天然氣市場、瞄準高端市場”作為總體銷售策略，加快新產品的研發落地、積極搶佔市場、加速產品結構、空間佈局的調整；非主營業務方面，統籌考慮，妥善進行土地資源的盤活、利用。為本公司持續健康發展奠定了基礎。

報告期內，重點開展了以下工作：

### 1、合規運作，公司治理取得長足進步

2017年公司完成董事會、監事會的換屆選舉工作，並重新聘任公司高級管理人員、中層管理人員，確保上市公司職能機構到位、管理人員到位，做實上市公司的管理運營架構。通過制定及修訂相關制度，不斷完善、全面細化公司治理，確保公司經營管理水平不斷提高、相關決策有據可依。

### 2、國內外市場開拓的新局面和新思路

本公司積極調整銷售策略，制定穩健靈活的價格體系。2017年下半年，天海公司將國內銷售權下放至各生產單元，抓天然氣市場回暖的市場機遇，罐式集裝箱、三型瓶、LNG氣瓶、纏繞瓶等產品的銷售額增長較快，成為本公司主要的利潤來源。

### **3、強化資金管理、提高使用效率**

面對愈加困難的融資環境，本公司統籌協調資金運轉，合理使用融資額度。同時通過盤活存量資產、催繳超期應收、處置積壓物資等手段，保障合同訂單的正常交付、投資建設等多方面大額資金的使用需求，確保本公司生產經營的正常運轉。

### **4、寬城天海項目**

根據本公司調整產品佈局的戰略思路，通過對寬城升華實地考察調研，並經過雙方多次深入、全面、細緻的溝通洽談，北京天海與寬城升華決定開展強強聯合，於2017年4月7日共同投資設立寬城天海。其中北京天海以現金和技術使用權方式出資，持有61.1%股權。寬城升華以實物方式出資，持有38.9%股權。寬城天海的成立，不僅可以利用本公司產品的品牌、技術、質量優勢，又可以發揮寬城升華成本管理優勢。同時，實現本公司傳統氣瓶產品的疏解和產業轉移，合理利用了土地資源。國有企業與民營企業合作，不僅有利於提高產品競爭力和企業盈利能力，也利於探索混合所有制改革。

### **5、廊坊天海房地資源轉讓**

隨著京津冀地區協同發展政策的實施，廊坊天海作為傳統製造業已經不適合此地區的產業政策，同時受到市場等因素影響，產能放空和資源閑置使廊坊天海常年虧損。因此，本公司決定對廊坊天海實施改革調整，轉讓廊坊天海房地。

2017年12月，本公司與北京聯東金泰投資有限公司辦理完畢標的資產交割手續，並就本次轉讓的標的資產辦理完不動產轉移登記，本公司也已收到轉讓價款及騰退補償款合計人民幣23,000萬。此項目的收益為本公司扭虧做出巨大貢獻。

### **6、五方橋土地開發項目**

五方橋土地開發項目實施過程中，由於政策和其他多方面的原因一直未取得比較好的進展。未來本公司將進一步調研、論證，儘快確定開發方案，實現資源的有效利用。

### (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>1,203,496,955.02</b>	889,525,250.25	35.30
營業成本	<b>1,008,933,698.75</b>	791,505,520.14	27.47
銷售費用	<b>65,404,323.80</b>	70,892,546.65	-7.74
管理費用	<b>119,314,949.33</b>	130,794,181.74	-8.78
財務費用	<b>24,439,493.07</b>	13,909,666.82	75.70
經營活動產生的 現金流量淨額	<b>-226,658,464.95</b>	-13,041,823.62	-1,637.94
投資活動產生的 現金流量淨額	<b>206,702,807.81</b>	-23,812,220.42	968.05
籌資活動產生的 現金流量淨額	<b>-3,780,038.99</b>	-38,909,015.21	90.28
研發支出	<b>10,640,445.25</b>	10,773,928.97	-1.24
營業稅金及附加	<b>16,443,274.58</b>	12,487,149.78	31.68
資產減值損失	<b>27,482,124.43</b>	74,601,011.60	-63.16
投資收益	<b>-4,586,130.02</b>	6,819,578.37	-167.25
資產處置收益	<b>66,140,181.07</b>	-2,091,562.94	3,262.24
營業外收入	<b>48,430,029.67</b>	22,696,614.78	122.06
營業外支出	<b>19,826,854.16</b>	3,865,912.42	2,134.01
所得稅費用	<b>8,490,684.72</b>	1,643,345.83	416.67
其他綜合收益的稅後淨額	<b>-2,424,859.82</b>	2,569,657.92	-194.37

## 2、收入和本成本分析

### (1) 驅動動業務收入變化的因素分析

報告期內，氣體儲運裝備銷售較2016年有所上漲，主要因為罐式集裝箱、車用瓶等產品訂單增長較快對盈利能力產生影響。2017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。為扭轉局面，公司在罐式集裝箱領域開拓市場，實現歷史性突破；同時在在天然氣利好政策帶動下，纏繞瓶和LNG瓶均呈現強勁增長。

### (2) 以實物銷售為主的公司產品收入影響因素分析。

- ① 行業國內產能嚴重過剩，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。

### (1). 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	主營業務分行業情況			營業收入比	營業成本比	毛利率比
	營業收入	營業成本	毛利率(%)	上年增減(%)	上年增減(%)	上年增減(%)
鋼制無縫氣瓶	487,850,148.57	402,833,894.13	17.43	-0.10	-2.42	增加1.97個百分點
纏繞瓶	199,270,780.58	175,840,651.75	11.76	27.88	15.28	增加9.65個百分點
低溫瓶	134,008,683.64	118,928,669.76	11.25	122.12	119.00	增加1.26個百分點
低溫儲運裝備	228,314,625.38	174,746,644.61	23.46	258.04	142.44	增加36.49個百分點
其他	117,027,981.80	109,096,490.66	6.78	22.62	30.36	減少5.54個百分點
合計	1,166,472,219.97	981,446,350.91	15.86	35.05	26.57	增加5.64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	806,603,501.91	659,577,680.02	18.23	55.74	36.67	增加11.41個百分點
國外	359,868,718.06	321,868,670.89	10.56	4.07	9.92	減少4.76個百分點
合計	1,166,472,219.97	981,446,350.91	15.86	35.05	26.57	增加5.64個百分點

主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明

國內地區營業收入同比增長了55.74%，主要是在天然氣利好政策帶動下，纏繞瓶和LNG瓶均呈現強勁增長。國際市場方面，低溫瓶銷量大幅增長，呼吸器實現了「零」的突破，蓄能器產品平穩增長，同比去年營業收入增長4.07%。

為打開市場本公司積極開發新產品，罐式集裝箱實現歷史性突破，系統集成瓶類產品、三型瓶等新產品也保持了較快的增長速度。

(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(%)
鋼制無縫氣瓶	884,000	841,645	111,814	3.6%	1.5%	109%
纏繞瓶	95938	94372	4079	27%	31%	-61.4%
罐式集裝箱	506	506	30	2310%	2876%	-26.8%
低溫瓶	4919	4967	1095	-28.5%	-29.5%	-14.5%

## 產銷量情況說明

2017年進入供暖季後，國家為了保民過冬，限制了工業LNG供應量，導致LNG價格持續上漲，主機廠裝車數量大幅下降，低溫瓶訂單數量大幅下滑。2017年本公司銷售的品種結構單一、客戶資源集中度過高給本公司經營在短期內帶來不利影響，致使年銷量有所下滑。鋼制無縫氣瓶的庫存量大幅度增加主要由於天津、廊坊子公司受到環保等不可抗因素制約，影響正常排產，存貨周轉變慢，形成滯留。

### (3). 成本分析表

單位：元 幣種：人民幣

分產品	成本構成項目	本期金額	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
			本期佔總成本 比例(%)	上年同期金額			
鋼制無縫氣瓶	材料	226,665,178.84	56.27	222,933,297.22	54.00	1.67	
	人工費	33,241,307.15	8.25	37,155,549.54	9.00	-10.53	
	製造費	142,927,408.14	35.48	152,750,592.54	37.00	-6.43	
	合計	402,833,894.13	100.00	412,839,439.29	100.00	-2.42	
纏繞瓶	材料	111,528,001.10	63.43	88,469,305.14	58.00	26.06	
	人工費	16,183,716.96	9.20	18,303,994.17	12.00	-11.58	
	製造費	48,128,933.69	27.37	45,759,985.42	30.00	5.18	
	合計	175,840,651.75	100.00	152,533,284.73	100.00	15.28	
低溫瓶	材料	89,217,812.58	75.02	34,212,270.02	63.00	160.78	
	人工費	10,113,057.49	8.50	4,344,415.24	8.00	132.78	
	製造費	19,597,799.69	16.48	15,748,505.25	29.00	24.44	
	合計	118,928,669.76	100.00	54,305,190.50	100.00	119.00	
低溫儲運裝備	材料	125,066,562.39	71.57	44,687,878.59	62.00	179.87	
	人工費	20,239,499.79	11.58	10,090,811.29	14.00	100.57	
	製造費	29,440,582.42	16.85	17,298,533.65	24.00	70.19	
	合計	174,746,644.61	100.00	72,077,223.53	100.00	142.44	



## 成本分析其他情況說明

採購方面全年累計節約採購資金人民幣1,853萬元，同時大力推動陽光採購平台運行，進一步推動採購成本的降低。通過廣泛開展科技行動降成本的活動，使鋁內膽、蓄能器、纏繞瓶、低溫儲罐、常規低溫瓶等五大系列產品與去年同期相比，均實現了毛利率由負變正。通過加強全面預算管理、嚴格控制費用支出，實現了期間費用同比降低人民幣643.76萬元。

### (4). 主要銷售客戶及主要供應商情況

前五名客戶銷售額人民幣33,758.99萬元，佔年度銷售總額28.06%；其中前五名客戶銷售額中關連方銷售額人民幣0萬元，佔年度銷售總額0%。

前五名供應商採購額人民幣25,800.10萬元，佔年度採購總額24.47%；其中前五名供應商採購額中關連方採購額人民幣11,977.43萬元，佔年度採購總額11.36%。

### 3、費用

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
銷售費用	<b>65,404,323.80</b>	70,892,546.65	-7.74
管理費用	<b>119,314,949.33</b>	130,794,181.74	-8.78
財務費用	<b>24,439,493.07</b>	13,909,666.82	75.70

### 4、研發投入

#### 研發投入情況表

單位：元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	10,640,445.25
本期資本化研發投入	—
研發投入合計	10,640,445.25
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.88
公司研發人員的數量	62
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	—
研發投入資本化的比重(%)	—



## 情況說明

報告期內，本公司在氫能應用領域重點開展了氫燃料汽車用35MPa不同規格系列的鋁內膽碳纖維全纏繞複合氣瓶(三型瓶)開發及認證，以及結合北京市科委課題開展了乘用車用70MPa三型瓶及供氫系統的研製工作，並完成多款氫燃料車用35MPa供氫系統的研製開發工作。在天然氣應用領域重點研發了「煤改氣」點供氣化裝備，交通運輸車用輕量化CNG三型瓶和大容積LNG焊接絕熱氣瓶，LNG運儲用罐式集裝箱等產品。在工業氣體及消防領域，2017年完成各類鋼質無縫氣瓶、蓄能器殼體、SCBA呼吸器瓶、低溫氣瓶、低溫儲罐等產品的開發和認證近百餘項。

## 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>806,053,274.10</b>	657,865,810.63	22.53
經營活動現金流出	<b>1,032,711,739.05</b>	670,907,634.25	53.93
經營活動產生的現金 流量淨額	<b>-226,658,464.95</b>	-13,041,823.62	1,637.94
投資活動現金流入	<b>230,024,000.00</b>	3,000.00	7,667,366.67
投資活動現金流出	<b>23,321,192.19</b>	23,815,220.42	-2.07
投資活動產生的現金 流量淨額	<b>206,702,807.81</b>	-23,812,220.42	不適用
籌資活動現金流入	<b>384,878,320.00</b>	238,332,769.00	61.49
籌資活動現金流出	<b>388,658,358.99</b>	277,241,784.21	40.19
籌資活動產生的現金 流量淨額	<b>-3,780,038.99</b>	-38,909,015.21	不適用

說明：

- 1、經營活動現金淨額同比減少人民幣21,361.66萬元，主要是本期經營活動現金流入增加幅度低於經營活動現金流出增加幅度，使本期經營活動現金流量淨額大幅下降；
- 2、投資活動產生的現金流量淨額同比增加人民幣23,051.5萬元，主要是本期處置天海工業子公司廊坊天海物業所致；
- 3、籌資活動產生的現金流量淨額同比增加人民幣3,512.9萬元，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**

- 1、本年度資產處置收益包括出售下屬公司廊坊天海物業的利潤人民幣60,327,941.31元。
- 2、本年度營業外收入中政府補助人民幣18,578,401.03元，其中包括國有企業疏解整治獎勵補助人民幣15,839,237.09元。
- 3、本年度營業外收入中債務重組利得增加利潤人民幣13,998,858.16元。

#### (四) 資產、負債情況分析

##### 1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

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	78,367,503.16	4.07	118,829,271.77	6.42	-34.05	主要是由於償還銀行、控股公司借款以及本年經營活動現金流出大幅增加所致
應收票據	27,812,323.12	1.44	16,314,951.71	0.88	70.47	主要是由於本期用於支付貨款背書轉讓的票據減少，收到的票據增加所致
應收賬款	354,933,043.81	18.44	215,185,885.26	11.63	64.94	主要是本期營業收入增加所致
預付款項	49,912,905.26	2.59	36,211,833.81	1.96	37.84	主要是受鋼材供應商付款政策影響所致，本期預付款增加
應收股利	8,756,869.09	0.45				主要是合營公司宣佈分配20%年股利所致
在建工程	68,468,558.01	3.56				主要是天海工業新設子公司寬城天海在建工程項目尚未完工所致
短期借款	285,000,000.00	14.80	190,000,000.00	10.27	50.00	主要是子公司銀行貸款增加所致
應付票據	3,000,000.00	0.16	30,000,000.00	1.62	-90.00	主要是子公司本年開具銀行承兌匯票減少所致
應付職工薪酬	36,862,542.56	1.91	25,073,101.25	1.36	47.02	主要是年末應付未付職工薪酬增加所致

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
應交稅費	16,683,209.97	0.87	4,755,774.34	0.26	250.8	主要是子公司應交未交增值稅、企業所得稅增加所致
應付利息	446,534.71	0.02	26,583.33	0.00	1,579.75	主要是貸款增加，應付利息增加
其他應付款	90,542,182.64	4.70	167,017,675.53	9.03	-45.79	主要是子公司償還京城控股拆借資金所致
其他流動負債	5,380,893.08	0.28	279,193.40	0.02	1,827.3	主要是待轉銷項稅額增加所致
其他綜合收益	1,154,074.87	0.06	2,390,915.53	0.13	-51.73	主要是匯率變化影響所致

## 2. 截至報告期末主要資產受限情況

項目	年末賬面價值	受限原因
貨幣資金	1,500,000.00	票據保證金
固定資產	228,003,278.30	為取得銀行借款抵押
無形資產	117,952,182.48	為取得銀行借款抵押
在建工程	38,430,356.55	為取得銀行借款抵押
合計	385,885,817.63	—

## 3. 其他說明

### (五) 行業經營性信息分析

本公司主營業務為氣體儲運裝備製造，行業相關的具體信息見本年度報告中「經營情況討論與分析」章節內容。

## (六) 投資狀況分析

### 1、對外股權投資總體分析

#### (1) 重大的股權投資

北京天海與寬城升華合作，在河北省承德市寬城滿族自治縣共同投資設立寬城天海，生產沖拔瓶和大管制瓶。北京天海以現金及沖拔瓶和管制消防瓶的專利技術、專有技術使用權作價出資，寬城升華以土地使用權、廠房和利舊設備出資，項目總投資人民幣11,995.4萬元。2017年4月7日寬城天海成立，本公司註冊資本人民幣8,158.4萬元，北京天海佔股61.1%，寬城升華佔股38.9%。詳細內容見本公司於2017年4月6日披露的《關於公司子公司北京天海工業有限公司對外投資設立寬城天海壓力容器有限公司的公告》。

北京天海擬收購天海美洲公司外方自然人股東鄭國祥和郭志紅各自持有天海美洲公司的24.5%股權，共計49%股權。《股權轉讓協議》已經簽訂，2017年8月3日，本公司接到北京市商務委員會通知，上述股權轉讓項目不符合國家最新政策，相關申請及資料不予受理，因此該項目已無法繼續推進。詳細內容見本公司於2017年8月3日披露的《關於北京天海工業有限公司收購天海美洲公司49%股權之股權轉讓協議未生效的公告》。

#### (2) 重大的非股權投資

不適用

#### (3) 以公允價值計量的金融資產

不適用

## (七) 重大資產和股權出售

2017年7月21日，本公司披露了《公開掛牌可能出售廊坊天海房地產資產》。2017年9月5日，本公司披露了《關於廊坊天海高壓容器有限公司公開掛牌轉讓房地產資產的進展公告》，2017年9月6日，相關資產在北京產權交易中心公開掛牌（具體內容詳見公告），2017年10月9日掛牌期滿。經北京產權交易所資格審核，北京聯東金泰投資有限公司（以下簡稱「乙方」）是此次資產轉讓唯一的合規受讓方，乙方與本公司無關連關係。根據公開掛牌結果，公開掛牌轉讓的標的資產以人民幣21,500萬元（以下簡稱「轉讓價款」）轉讓。除上述轉讓價款外，乙方應當另行向廊坊天海支付騰退補償款人民幣1,500萬元（以下簡稱「騰退補償款」）。該款應當於支付轉讓價款的同時一次性支付。2017年10月11日雙方就資產轉讓事宜簽訂了《實物資產交易合同》。2017年12月27日，本公司披露了《關於廊坊天海高壓容器有限公司轉讓房地產資產的進展公告》，雙方為履行標的資產的交付義務，協商並簽署《房地交接確認書》（具體內容詳見公告）。2017年12月28日，本公司與乙方辦理了標的資產交割手續。並就本次轉讓的標的資產辦理完畢不動產轉移登記，乙方已領取了相關部門頒發的《不動產權證書》（證書編號：冀(2017)廊坊開發區不動產權第0017278號）。本公司也已收到乙方支付的轉讓價款及騰退補償款，合計人民幣23,000萬元，本次交易價款全部支付完畢。

## (八) 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	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	6,140.18萬美元	1,918,672,801.59	657,722,311.90	15,015,218.49
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	156,152,980.32	150,990,201.80	171,893.79

## (九) 本公司控制的結構化主體情況

## (十) 行業格局和趨勢

### 1. 行業競爭格局

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。

### 2. 發展趨勢

#### (1) 瓶類產品

常規工業氣瓶競爭態勢難以改觀，高純氣瓶需求不斷增加。2018年全球工業氣瓶市場需求與2017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。未來對於219等常規氣瓶產品，要通過品牌優勢，保持市場份額；同時加強高壓輕質鋼瓶產品推廣，滿足國際市場需求，推動國內市場逐步以20MPa氣瓶代替15MPa氣瓶，實現產品升級。

車用瓶市場需求有望提高。隨著國際油價回升，車用LNG的經濟性再次顯現。國家政策對車輛減重的要求以及國家天然氣發展政策的相繼出台，多重因素或將重振天然氣汽車行業。未來要加強主機廠客戶的維護及開拓，建立由銷售、技術、質量管理共同組成的全方位服務鏈，以滿足不斷提高的市場服務需求。但整車廠佔壓資金較高，該市場要保持適度發展。

## (2) 低溫產品

隨著國家產業結構的調整，工業氣體的運輸、貯存的方式逐步向低溫液體化轉變，將帶動低溫瓶和低溫儲罐的市場需求持續增加。從長期來看，全球推進環境治理、我國政府節能減排、逐步提高清潔能源消費比重的趨勢不會改變，天然氣作為清潔能源在交通運輸領域(LNG重卡車、船)的運用仍是未來的趨勢。低溫儲罐也面臨較好的市場機遇，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，各地LNG調峰基礎設施需求會持續增長，也將刺激大型LNG貯槽的需求增長。

## (3) 站類產品

由於國家經濟增速下滑，由追求發展速度轉變為高質量的發展，加氣站企業投資謹慎，市場開拓速度放緩，加之目前LNG加氣站成本回收周期不斷拉長，投資關注度明顯降低，LNG加氣站增速持續放緩。而政策支持加快推進天然氣利用仍將持續發展，未來要抓住治理霧霾、推廣煤改氣的政策契機，加強與各區域燃氣公司合作，開發瓶組式及集成式氣化站，繼續通過LNG氣化撬產品搶佔市場，保持加氣站業務的適度發展。

## (4) 罐式集裝箱產品

LNG罐式集裝箱行業未來幾年的發展無疑是巨大的，其靈活多樣的運輸方式可以滿足中國大量LNG進口市場的需求，將助力升級全球LNG物流模式，為實現LNG資源快速分撥提供新途徑，市場前景非常廣闊。要積極尋求與客戶建立長期合作機制，是未來的重點發展方向。



## (5) 氫能產品

近年來我國高度重視氫能產業發展，《「十三五」國家科技創新規劃》、《中國製造2025》、《「十三五」交通領域科技創新專項規劃》等國家政策文件紛紛將發展氫能和燃料電池技術列為重點任務，將燃料電池汽車列為重點支持領域，並明確提出：2020年實現5000輛級規模在特定地區公共服務用車領域的示範應用，建成100座加氫站；2025年實現五萬輛規模的應用，建成300座加氫站；2030年實現百萬輛燃料電池汽車的商業化應用，建成1000座加氫站。目前，我國已有北京、上海等五個氫能示範城市，9個加氫站。上汽、宇通、福田、東風等汽車生產廠商已經具有取得公告的燃料電池車型，多個省市建立了氫能經濟示範應用項目。在廣東，中石油與中石化共同參與的加氫加油合建站也已正式開建。預計在未來的三到五年時間內，即2020年左右，氫能產業會進入一個爆發期。我們要抓住機會，依託多年的氣體儲運裝備製造優勢，發展三、四型瓶及供氫系統、打造本公司在氫能裝備領域的領先地位。

## (十一) 公司發展戰略

戰略定位：打造全球領先的工業氣體和國內領先的能源氣體儲運裝備製造及服務企業

總體戰略思路：

1. 鞏固工業氣瓶等傳統產品市場的領先地位，保持適度規模，提高盈利能力，確保盈利。深度開發國內能源氣體市場，充分發揮現有產能，提升產品質量，保持產品技術領先優勢。
2. 充分發揮傳統產品的生產資源優勢，明晰、優化產品佈局，提升智能製造水平，由傳統製造向高精尖、智能化轉變。
3. 優化產品結構，退出或轉移不盈利產品，提升高附加值產品開發力度，佔領國內市場；加大技術創新力度，做好高效儲能技術研發和市場化應用。

## (十二) 經營計劃

2018年是本公司實施「十三五」戰略的關鍵之年，要深入學習貫徹黨的十八屆六中全會精神和習近平總書記在國企黨建工作會的講話精神，緊密團結在以習近平同志為核心的黨中央周圍，增強「四個意識」，按照黨中央和北京市推進國有企業改革的重大決策部署，堅定不移推進本公司改革調整轉型升級工作，努力提升整體經營水平，建立良好的企業文化，鼓足幹勁，排除萬難，繼續前進，分三塊籌劃好「十三五」，一是做強製造主業；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，全力推動2018年各項任務目標的實現。

## (十三) 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，2018年本公司經營面臨較大壓力。

### (2) 氣價上漲及「以電代氣」政策對產品的盈利帶來的風險

受國內燃油價格下跌、天然氣價大幅度上漲，天然氣汽車經濟優勢已經不再明顯，用戶對使用天然氣汽車逐漸失去信心。另外，國家經濟進入新常態、經濟發展減速，汽車增速減緩，營運車輛的需求減少。再加上國家採取高額補貼和行政措施強力推廣新能源公交車，致使部分地區「以電代氣」，使天然氣公交車等車輛採購量下降。車用天然氣的銷售量增長幅度大幅下降，隨之的車用天然氣氣瓶銷售也非常受影響，天然氣儲運行業遭受重創。

#### (十四) 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人民幣21,065.09萬元。營業收入比上年同期增加35.30%，營業成本比上年同期增加27.47%，營業利潤同比增加人民幣20,297.00萬元。

產品盈利能力的上升：2017年以來，國際原油價格持續穩步上升，國內成品油價格亦同步上漲，天然氣應用的經濟性得到一定程度恢復；同時2016年GB1589新版標準實施，重卡行業同比出現較大幅度增長，也帶動了天然氣重卡的生產和銷售。同時全球工業氣體市場和氫能及燃料電池行業下游行業景氣度繼續提升。在此行業發展大背景下，鎖定重點區域，通過建立外租庫等方式拓展銷售渠道和銷售方式，本公司的LNG應用裝備特別是LNG氣瓶市場需求增長較快，銷售及生產情況較去年同期均有較大幅度增長。產量大幅增長，產能得到大幅釋放，固定費用攤薄，單位產品成本降低，毛利率上升。

本報告期期間費用較上年同期減少人民幣643.76萬元。其中：銷售費用減少人民幣548.82萬元，主要是本年度部分大客戶採用廠內驗收並自提的方式採購產品，同時本公司與物流公司採用包車的方式解決了運力浪費的情況，有效降低了運輸成本。管理費用減少人民幣1,147.92萬元，一方面受政策影響，試行營改增後，2017年5月後將在管理費用中核算的房產稅、土地使用稅、車船使用稅、印花稅等相關稅費調整到稅金及附加核算，該因素影響減少管理費用人民幣168.77萬元；上年對閑置固定資產計提減值，本期折舊費減少人民幣335.82萬元；上年因本公司籌劃重組事項支付中介機構費用，使得本期中介費用比上年減少人民幣510.98萬元。財務費用增加人民幣1,052.98萬元，主要是人民幣升值使得匯兌損失增加人民幣733.4萬元，融資金額及融資成本上升使利息支出增加人民幣350.88萬元。

報告期資產減值損失較上年同期減少人民幣4,711.89萬元，1、存貨跌價損失計提減少：市場回暖，產品成本降低，使得存貨可變現淨值與賬面價值差距縮小，計提存貨跌價準備小於去年。2、固定資產減值準備：經測試本年固定資產未發生減值。3、經測試本年商譽未發生減值。

本報告期投資收益減少人民幣1,140.57萬元，主要是合營公司—山東天海高壓容器有限公司盈利能力大幅降低等因素影響減少。

本報告期資產處置收益增加人民幣6,823.17萬元，主要是出售下屬公司廊坊天海物業的收益。

本報告期營業外收入增加人民幣2,662.03萬元，主要是本年收到政府補助人民幣1,857.84萬元，其中包括國有企業疏解整治獎勵補助人民幣1,583.92萬元。另外，本公司與供應商簽訂債務重組協議產生債務重組利得增加人民幣1,399.89萬元。

## **2 資產、負債及股東權益分析**

本報告期末總資產、總負債較年初均有所增加。

本報告期末資產總額人民幣192,506.20萬元，比年初增加4.06%，其中：貨幣資金減少34.05%、固定資產減少21.93%，應收賬款增加64.94%、應收票據增加70.47%、預付賬款增加37.84%、存貨增加22.73%。

負債總額人民幣90,071.97萬元，比年初增加2.58%，其中短期借款增加50%，其他應付款減少45.79%。

股東權益總額人民幣102,434.23萬元，比年初增加人民幣5,245.70萬元，增長5.4%，主要是本年淨利潤增加以及新增寬城天海少數股東權益所致。

### 3 財務狀況分析

本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，本公司嚴格控制貸款規模，在滿足本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，以實現本公司持續發展和股東價值的最大化。

#### 流動性和資本結構

	2017年	2016年
(1) 資產負債率	<b>46.79%</b>	47.46%
(2) 速動比率	<b>77.08%</b>	60.19%
(3) 流動比率	<b>128.8%</b>	103.05%

### 4 銀行借款

本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。在滿足本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，提高本公司及股東收益。報告期末本公司短期借款人民幣28,500萬元，比年初增加50%。長期借款人民幣506萬元。

### 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，京城香港和天海美洲公司採用美元作為記賬本位幣。因此可能面臨美元與人民幣匯率變動引起的外匯風險，本公司積極採取措施，降低外匯風險。

## (十五) 資金主要來源和運用

### 1 經營活動現金流量

報告期本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人民幣80,605.33萬元，現金流出人民幣103,271.17萬元，報告期經營活動產生的現金流量淨額人民幣-22,665.85萬元。

### 2 投資活動現金流量

報告期本公司投資活動產生的現金流入人民幣23,002.40萬元，投資活動支出的現金人民幣2,332.12萬元，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人民幣20,670.28萬元。

### 3 籌資活動現金流量

報告期籌資活動現金流入人民幣38,487.83萬元，主要來源於銀行借款，報告期籌資活動現金流出人民幣38,865.84萬元，主要是用於歸還銀行、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人民幣-378.00萬元。

2017年經營活動現金淨額同比減少人民幣21,361.66萬元，主要是本期經營活動現金流入增加幅度低於經營活動現金流出增加幅度，使本期經營活動現金流量淨額大幅下降；投資活動產生的現金流量淨額同比增加人民幣23,051.5萬元，主要是本期處置天海工業子公司廊坊天海物業所致；籌資活動產生的現金流量淨額同比增加人民幣3,512.9萬元，主要是本期借款的淨償還額小於上年同期所致。

報告期內，本公司主要通過控股股東借款、銀行貸款等籌集營運所需資金。

## (十六) 資本結構

報告期本公司資本結構由股東權益和債務構成。股東權益人民幣102,434.23萬元，其中，少數股東權益人民幣43,596.70萬元；負債總額人民幣90,071.97萬元。資產總額人民幣192,506.20萬元，期末資產負債率46.79%。

按流動性劃分資本結構

單位：元 幣種：人民幣

流動負債合計	75,264.43 萬元	佔資產比重 39.10%
股東權益合計	102,434.23 萬元	佔資產比重 53.21%
其中：少數股東權益	43,596.70 萬元	佔資產比重 22.65%

## (十七) 或有負債

報告期末本公司沒有重大或有負債。

## (十八) 集團資產押記詳情

單位：元 幣種：人民幣

項目	年末賬面價值	受限原因
貨幣資金	1,500,000.00	票據保證金
固定資產	228,003,278.30	為取得銀行借款抵押
無形資產	117,952,182.48	為取得銀行借款抵押
在建工程	38,430,356.85	為取得銀行借款抵押
合計	385,885,817.63	—

## (十九) 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

不適用



(二十) 公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

不適用

(二十一) 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

不適用

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普通股股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)
2017年	0	0	0	0	20,868,364.01	0
2016年	0	0	0	0	-148,787,585.19	0
2015年	0	0	0	0	-207,817,373.56	0

3、以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

不適用

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方案預案的，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

不適用



### 三、其他重大事項的說明

#### 1、獲得政府補貼情況

單位：元 幣種：人民幣

項目	本年金額	來源和依據
國有企業疏解整治獎補	15,839,237.09	《關於撥付2017年國有資本經營預算資金的通知》
停產補貼費用	1,383,800.00	廊坊市經濟技術開發區財政局
職業培訓福利計劃補貼	507,600.00	津人社局發[2015]6號、津政發[2014]31號
北京市商委會獎勵資金	250,256.00	來自北京市商務委員會的撥款
突出企業和科技創新團隊補貼	200,000.00	廊開工[2017]13號
北京環保局老舊車更新淘汰補助	85,500.00	《北京市進一步促進老舊機動車淘汰更新方案》
2017上半年工業企業經濟增長獎補資金	67,000.00	津保發改報[2017]71號
北京朝陽科學技術委員會技術標準資助	54,000.00	北京市朝陽區知識產權局關於印發《朝陽區技術標準制(修)訂資助辦法》的通知
解決勞動力就業突出貢獻獎	50,000.00	通州區潮縣鎮人民政府
2015-2016年安置殘疾人崗位補貼	41,000.00	北京市朝陽區殘疾人聯合會撥款
大學生就業補助	35,007.94	冀人社發[2015]57號

項目	本年金額	來源和依據
化解鋼鐵過剩產能企業人員安置補貼	25,000.00	津人社局發[2016]80號
職業培訓福利計劃補貼、人才培訓福利計劃補貼	25,000.00	津人社局發[2015]6號、津政發[2014]31號
節能獎勵基金	15,000.00	北京節能環保中心

## 2、報告期子公司納入合併範圍變更情況

本年因新設寬城天海，合併範圍增加1戶。

2017年4月7日，北京天海與寬城升華共同出資成立寬城天海，寬城天海註冊資本人民幣8,158.40萬元，實收資本人民幣8,158.40萬元。北京天海以貨幣資金、技術使用權出資人民幣4,984.78萬元，出資比例為61.10%；寬城升華以土地使用權、房屋建築物及機器設備出資人民幣3,173.62萬元，出資比例為38.90%，雙方按約定的出資比例享有權益。

## 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

董事會之審計委員會已審閱並確認2017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。

本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）作為本身之企業管治守則。董事會認為，本公司於本年度一直遵守企業管治守則的所有適用守則條文。

## 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2017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、年報及其他數據

本公告將登載於本公司之網頁(網址為www.btic.com.cn)及香港聯交所之網頁(網址www.hkexnews.hk)。整份年報約於2018年4月27日登載於本公司及香港聯交所之網頁。

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

二零一八年三月二十六日

於本公告日期，董事會包括執行董事王軍先生、李俊杰先生及張繼恒先生，非執行董事杜躍熙先生、金春玉女士、夏中華先生及李春枝女士，以及獨立非執行董事吳燕女士、劉寧先生、楊曉輝先生及樊勇先生。