

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。



北人印刷機械股份有限公司
BEIREN PRINTING MACHINERY HOLDINGS LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號：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。

茲載列北人印刷機械股份有限公司在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）刊登之《北人印刷機械股份有限公司重大資產置換暨關聯交易預案》，僅供參閱。

特此公告。

承董事會命

北人印刷機械股份有限公司

焦瑞芳

公司秘書

中國·北京

二零一二年七月五日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事張培武先生、陳邦設先生、姜馳女士，非執行董事包括滕明智先生、吳東波女士、李升高先生、魏莉女士以及獨立非執行董事張雙儒先生、王徽女士、謝炳光先生及王德玉先生。

A 股上市地：上海证券交易所 证券代码：600860 证券简称：ST 北人
H 股上市地：香港联合交易所 证券代码：00187 证券简称：北人印刷



北人印刷机械股份有限公司

重大资产置换暨关联交易

预案

独立财务顾问



中信证券股份有限公司

2012 年 7 月

声 明

一、董事会声明

本公司及董事会全体成员保证本预案的内容真实、准确和完整，并对本预案中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别或连带的法律责任。

与本次重大资产重组相关的审计、评估及盈利预测工作尚未完成，本公司董事会及全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案所述事项并不代表中国证监会、上海证券交易所对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚需取得有关审批机关的备案、批准或核准，包括但不限于有权国有资产管理部门完成对标的资产评估报告的备案或核准并批准本次交易方案，本公司股东大会审议通过本次交易方案，商务部门批准本次交易方案的相关事项，上交所核准本次交易方案（如需要），中国证监会核准本次交易方案。

二、交易对方声明

本次重大资产重组的交易对方北京京城机电控股有限责任公司已出具承诺函，“保证为本次重大资产重组所提供的有关信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。”

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本预案“释义”所述词语或简称具有相同含义。

一、本次重组情况概要

本公司拟以全部资产和负债与京城控股所拥有的气体储运装备业务相关资产进行置换，差额部分由京城控股以现金方式补足。拟置出资产为本公司全部资产和负债，拟置入资产为京城控股持有的天海工业 71.56%股权、京城香港 100%股权以及剥离环保业务后的京城环保 100%股权。本次重组的情况概要如下：

1、本次重组的交易对方为京城控股。

2、本次重组的交易标的包括拟置出资产和拟置入资产。拟置出资产为北人股份全部资产和负债，拟置入资产为京城控股持有的天海工业 71.56%股权、京城香港 100%股权以及剥离环保业务后的京城环保 100%股权。

3、本次重组的交易方式为资产置换。

4、本次重组中，交易标的的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经有权国有资产管理部门备案或核准的评估报告的评估结果为准。

5、本次重组完成后，本公司实际控制人仍为京城控股。本次重组不会导致本公司变更实际控制人。

6、本公司自 1993 年上市以来控制权未发生变更，实际控制人一直为京城控股（1997 年 6 月由北京市机械局转制而来），且本次重组亦不会导致本公司控制权变更，因此本次重组不构成借壳上市。

7、本次重组无配套融资安排。

二、标的资产预估作价情况

目前，标的资产的审计、评估和盈利预测审核工作尚未完成。标的资产的预估情况（基准日为 2012 年 3 月 31 日）如下：

单位：万元

标的资产	净资产 账面值	净资产 预估值	预估 增值率
------	------------	------------	-----------

拟置出资产	北人股份全部资产和负债	80,627.10	118,957.90	47.54%
拟置入资产	天海工业 71.56%股权	27,205.27	47,190.12	73.46%
	京城香港 100%股权	13,347.50	21,978.87	64.67%
	京城环保 100%股权	13,895.78	20,250.63	45.73%
	合 计	-	89,419.62	-

注：净资产账面值为截至 2012 年 3 月 31 日的未经审计财务数据。

拟置出资产预估值为 118,957.90 万元，拟置入资产预估值为 89,419.62 万元，差额部分 29,538.28 万元由京城控股以现金方式补足。

三、本次重组的条件

本次重组尚需多项条件满足后方可完成，包括但不限于有权国有资产管理部門完成对标的资产评估报告的备案或核准并批准本次交易方案，本公司股东大会审议通过本次交易方案，商务部门批准本次交易方案的相关事项，联交所核准本次交易方案（如需要），中国证监会核准本次交易方案。本次交易能否通过股东大会审议以及能否取得相关主管部门的备案、批准或核准存在不确定性，本公司就上述事项取得相关备案、批准或核准的时间也存在不确定性。提请广大投资者注意投资风险。

四、公司股票的停复牌安排

2012 年 4 月 6 日，因公司实际控制人京城控股正在筹划重大事项，该事项存在不确定性，为维护投资者利益，保证公平信息披露，避免对公司股价造成重大影响，经公司申请，公司股票自 2012 年 4 月 9 日起停牌。

2012 年 4 月 13 日，本公司从实际控制人京城控股获悉，其正在策划对本公司进行重大资产重组等事项。因此事项尚存在不确定性，为维护投资者利益，保证公平信息披露，避免对本公司股价造成重大影响，经公司申请，公司股票自 2012 年 4 月 16 日起继续停牌。

2012 年 5 月 15 日，因本公司重大资产重组及股权划转事项的相关方案尚在讨论中，上述事项尚存在不确定性，为维护投资者利益，避免对本公司股价造成重大影响，经公司申请，公司股票将自 2012 年 5 月 16 日起继续停牌 30 天。

2012年6月14日，鉴于本公司于2012年6月11日向联交所提交本次重大资产重组的初步资料，尚需联交所对本次交易的有关披露文件完成审阅工作，为维护投资者利益，尽力促使本次重组顺利进行，经公司申请，公司股票自2012年6月15日起继续停牌30天。

2012年7月5日，本公司召开第七届董事会第六次会议审议通过本次重大资产重组预案及相关议案。公司股票将于本公司披露重大资产重组预案后恢复交易。

五、待补充披露的信息提示

本次交易的总体方案已经2012年7月5日召开的本公司第七届董事会第六次会议审议通过。本预案中涉及的标的资产的财务数据、预估数据等尚需经具有证券业务资格的会计师事务所、资产评估机构进行审计、评估，请投资者审慎使用。本次重大资产重组涉及的标的资产经具有证券业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具正式审计报告、评估报告、盈利预测审核报告后，经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在重组报告书（草案）中予以披露。

本公司提醒投资者到指定网站（www.sse.com.cn）浏览本预案的全文及中介机构出具的意见。

重大风险提示

投资者在评价公司本次重大资产重组时，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、本次重组被暂停、中止或取消的风险

本次重组存在如下被暂停、中止或取消的风险：

1、本次重组存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险。

2、考虑到本次重组涉及的资产范围较广、程序较复杂，相关审计、评估及盈利预测审核工作量较大，尚需获得相关政府部门的备案、批准或核准，本次重组存在因上述因素导致上市公司在审议本次重组事项的首次董事会决议公告后6个月内未能发布召开股东大会的通知，而被暂停、中止或取消的风险。

3、本次重组中拟置入资产的部分房产无相应的权属证明文件。相关主体已承诺拆除或办理房产证的时间。京城控股已就该问题承诺，承担上述瑕疵资产权属问题导致上市公司遭受的任何损失。但本次重组仍存在因拟置入资产部分房产权属证书不完整，而被暂停、中止或取消的风险。

4、本次重组存在因拟置入资产出现无法预见的业绩大幅下滑，而被暂停、中止或取消的风险。

若本次重组因上述某种原因或其他原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启动重组，则交易定价及其他交易条件都可能较本预案中披露的重组方案发生重大变化，提请投资者注意投资风险。

二、审批风险

本次重组预案已获得北京市国资委的原则性同意。本次重组尚需多项条件满足后方可实施，包括但不限于有权国有资产管理部门完成对标的资产评估报告的备案或核准并批准本次交易方案，北人股份股东大会审议通过本次交易方案，商务部门批准本次交易方案的相关事项，联交所核准本次交易方案（如需要），中国证监会核准本次交易方案。本次交易能否通过股东大会审议以及能否取得相关

主管部门的备案、批准或核准存在不确定性，就上述事项取得相关备案、批准或核准的时间也存在不确定性。因此，本次重组存在审批风险。

三、调整重组方案的风险

截至本预案签署日，本次交易中标的资产的审计、评估、盈利预测审核等工作尚未完成，本预案披露的标的资产范围仅为本次重组的初步方案，最终标的资产的范围将在重组报告书（草案）中予以披露，因此本次重组方案存在因标的资产范围尚未最终确定等原因而需要调整的风险。

四、重组后长期无法分红的风险

因印刷机械业务历年来经营业绩不佳，截至 2012 年 3 月 31 日，上市公司母公司报表未分配利润为-17,196.60 万元。本次重组完成后，上市公司将从事具有一定盈利能力的气体储运装备业务，但其母公司报表未分配利润数将仍然为负且金额较大。因此，上市公司因不具备分红条件存在长期无法分红的风险。

五、财务数据使用风险

截至本预案签署日，标的资产的审计、评估和盈利预测审核工作尚未完成。本预案中涉及的主要财务指标、经营业绩描述谨供投资者参考之用，最终的数据以具有证券业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具的审计报告、评估报告、盈利预测审核报告为准，存在与目前披露数据不一致的风险。相关资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在重组报告书（草案）中予以披露。

六、股价波动的风险

上市公司股票价格不仅取决于公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场投机行为以及投资者心理预期等各种不可预测因素的影响，从而使上市公司股票的价格偏离其价值，给投资者带来投资风险。针对上述情况，上市公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平的向投资者披露有可能影响上市公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

七、经济周期波动的风险

本次交易完成后，上市公司主营业务将变更为气体储运装备业务。近年来，我国经济对基础设施和工业资本品的投资始终保持在较快的增长水平上，机械、冶金、化工、建筑、建材、食品等基础行业进行了大规模的固定资产投资和技术改造，有效促进了工业气体行业的快速发展，保持了对气体储运装备产品的需求。未来宏观经济的周期性波动，可能致使相关行业的经营环境发生变化，使固定资产投资或技术改造项目投资出现收缩和调整，进而间接影响到气体储运装备行业的发展。因此，受到未来宏观经济周期性波动的影响，上市公司盈利能力存在一定的波动风险。

八、原材料价格波动的风险

本次交易完成后，上市公司生产气体储运装备产品所需的主要原材料包括管材、方钢、板材、阀门、膜片等。近年来，由于受各自生产成本、市场供求关系及市场短期投机因素的影响，原材料价格波动较大。原材料价格的波动将给上市公司未来生产经营和盈利水平带来一定的风险。

九、税收优惠变动风险

截至本预案签署日，天海工业和京城环保均为北京市科学技术委员会等四部门联合认定的高新技术企业；按照《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，天海工业和京城环保均按 **15%** 的税率缴纳企业所得税。未来可能因上述税收优惠政策被取消，或者相关主体在现有高新技术企业证书有效期后无法被继续认定为高新技术企业等原因，导致天海工业和京城环保无法继续获得该税收优惠。因此，本次重组完成后，上市公司的经营业绩存在税收优惠变动风险。

十、美国双反税率的实施对上市公司未来经营业绩的影响

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涉案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。天海工业在美国市场的销售业绩因该双反税率的实施存在下滑的风险，上市公司未来经营业绩因此存在波动的风险。

十一、标的资产权属瑕疵

截至本预案签署日，拟置入资产共有 9 处房产无房产证。其中：1 处房产天海工业已承诺于 2012 年 12 月 31 日前予以拆除。3 处为上海天海因房屋买卖纠纷案遭到司法限制无法办理房屋所有权证书而形成的瑕疵房产，目前该案现已在法院的主持下由双方当事人达成和解，且和解协议已执行完毕，上述房产将解除司法限制。天海工业已承诺，将督促上海天海于 2012 年 12 月 31 日前办理完毕此 3 处房产的所有权证书。对于另外 5 处瑕疵房产，京城环保正在办理房产证，并承诺于 2012 年 12 月 31 日前全部办理完毕。

针对上述瑕疵房产问题，京城控股已承诺：“如因上述瑕疵资产权属问题未能如期解决，导致本次重大资产重组后的上市公司未来遭受任何损失，本公司将向本次重大资产重组后的上市公司及时全额现金赔偿。”

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
重大风险提示	5
目 录	9
释 义	11
第一章 上市公司基本情况	16
一、基本信息	16
二、历史沿革及最近三年控股权变动情况	17
三、最近三年的主营业务发展情况	18
四、主要财务数据及财务指标	18
五、控股股东及实际控制人情况	19
第二章 交易对方基本情况	22
一、基本情况	22
二、历史沿革	22
三、最近三年主营业务发展状况	24
四、主要财务数据及财务指标	24
五、与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系	25
六、与上市公司之间的关联关系	25
七、京城控股下属公司	25
第三章 本次交易的背景和目的	36
一、本次交易的背景	36
二、本次交易的目的	36
第四章 本次交易的具体方案	38
一、本次交易概况	38
二、本次交易是否构成关联交易	42
三、本次交易构成重大资产重组	42
四、本次交易方案实施需履行的批准程序	43
第五章 交易标的基本情况	44

一、拟置出资产	44
二、拟置入资产	53
三、交易标的的预估值	94
四、交易标的合法合规性说明	100
第六章 本次交易对上市公司的影响	118
一、对主营业务的影响	118
二、对盈利能力的影响	118
三、对关联交易的影响	118
四、对同业竞争的影响	119
五、企业未来发展方向	123
第七章 风险因素	124
一、本次重组被暂停、中止或取消的风险	124
二、审批风险	124
三、调整重组方案的风险	125
四、重组后长期无法分红的风险	125
五、财务数据使用风险	125
六、股价波动的风险	125
七、经济周期波动的风险	126
八、原材料价格波动的风险	126
九、税收优惠变动风险	126
十、美国双反税率的实施对上市公司未来经营业绩的影响	127
十一、标的资产权属瑕疵	127
第八章 停牌前 6 个月内二级市场核查情况	128
第九章 保护投资者合法权益的相关安排	129
一、严格履行上市公司信息披露义务	129
二、严格执行关联交易批准程序	129
第十章 独立董事意见	130
第十一章 相关证券服务机构的意见	131

释 义

在本预案中，除非上下文另有所指，下列简称具有如下含义：

上市公司、本公司、公司、北人股份	指	北人印刷机械股份有限公司
交易对方、京城控股	指	北京京城机电控股有限责任公司
北京市机械局	指	北京市机械工业管理局（京城控股的前身）
机电控股	指	北京机电工业控股（集团）有限责任公司（京城控股的原名）
天海工业	指	北京天海工业有限公司
京城香港	指	京城控股（香港）有限公司
京城环保	指	北京京城环保产业发展有限责任公司
交易标的、标的资产	指	包括拟置出资产和拟置入资产
拟置出资产	指	北人股份全部资产和负债
拟置入资产	指	京城控股持有的天海工业 71.56%股权、京城香港 100%股权以及剥离环保业务后的京城环保 100%股权
本次交易、本次重大资产重组、本次重组	指	北人股份拟以全部资产和负债与京城控股所拥有的气体储运装备业务相关资产进行置换，差额部分由京城控股以现金方式补足。拟置出资产为北人股份全部资产和负债，拟置入资产为京城控股持有的天海工业 71.56%股权、京城香港 100%股权以及剥离环保业务后的京城环保 100%股权
本预案	指	《北人印刷机械股份有限公司重大资产置换暨关联交易预案》
《重组框架协议》	指	《北人印刷机械股份有限公司与北京京城机电控股有限责任公司关于重大资产置换的框架协议》
A 股	指	经中国证监会批准向境内投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股
H 股	指	经中国证监会批准向境外投资者发行、在香港联合交易所上市、以人民币标明股票面值、以港币认购和进行交易的普通股

国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
北京市国资委	指	北京市人民政府国有资产监督管理委员会
北京国资中心	指	北京国有资本经营管理中心
北京国资公司	指	北京市国有资产经营有限责任公司
北人集团、承接主体	指	北人集团公司
陕西北人	指	陕西北人印刷机械有限责任公司
北人富士	指	北京北人富士印刷机械有限公司
北人京延	指	北京北人京延印刷机械有限责任公司
莫尼自控	指	北京莫尼自控系统有限公司
北瀛铸造	指	北京北瀛铸造有限责任公司
三菱北人	指	北京三菱重工北人印刷机械有限公司
天海高压	指	北京天海高压容器有限公司（天海工业的原名）
高压气瓶厂	指	北京高压气瓶厂（天海工业的原股东）
攀尼高空	指	北京攀尼高空作业设备有限公司
上海天海	指	上海天海德坤复合气瓶有限公司
天海低温	指	北京天海低温设备有限公司
廊坊天海	指	廊坊天海高压容器有限公司
美洲幸福	指	America Fortune Company
天海西港	指	北京天海西港环境技术有限公司
天津天海	指	天津天海高压容器有限责任公司

天津大无缝	指	天津大无缝投资有限公司
国家质检总局	指	国家质量监督检验检疫总局
机电院股份	指	北京机电院高技术股份有限公司
北京工投	指	北京工业发展投资管理有限公司
南通天义	指	南通天义环保能源设备有限公司
京城天义	指	北京京城天义环保科技有限公司
复盛机械	指	北京复盛机械有限公司
新疆宝亨	指	新疆宝亨物产有限公司
双反	指	反补贴和反倾销
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
中信证券、独立财务顾问	指	中信证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则（2008年修订）》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（2011年修订）
工业气瓶	指	灌装工业气体的钢瓶的统称
低温储运装备	指	储存及运输低温液化气体的装备的统称
钢质无缝气瓶	指	瓶体为无缝钢质材料的气瓶

焊接气瓶	指	瓶体有接缝的气瓶
缠绕气瓶	指	金属内胆筒体部分的外侧缠绕浸渍树脂的连续纤维，经固化而制成的气瓶
蓄能器	指	利用气体的压缩性，由胶囊内气体压力给胶囊外液体施压的容器，其壳体用无缝钢管制成，胶囊充装氮气或其他惰性气体
低温气瓶	指	用于承装液氧、液氮、液氩、液体二氧化碳等低温液体，可承受一定压力，并可重复充装的气瓶
铝内胆碳纤维全缠绕复合气瓶	指	在无缝铝内胆的外表用浸渍树脂的碳纤维和玻璃纤维经环向和螺旋向缠绕，并加温固化后制成的可重复充装的气瓶
车用压缩天然气钢瓶	指	机动车上用于储存压缩天然气作为燃料的钢瓶
车用压缩天然气钢质内胆环向缠绕气瓶	指	在无缝钢质内胆外表用浸渍树脂的玻璃纤维经环向缠绕，并加温固化后制成的可重复充装压缩天然气的车用瓶
无石棉填料乙炔气瓶	指	采用无缝瓶或焊接瓶作为瓶壳，内含多孔填料（无石棉）和溶剂的移动式可重复充装乙炔的气瓶
A1 级压力容器	指	超高压容器、高压容器（通常注明单层、多层） 注：压力容器按设计压力划分为低压、中压、高压和超高压四个压力等级。低压： $0.1\text{MPa} \leq P < 1.6\text{MPa}$ ；中压： $1.6\text{MPa} \leq P < 10.0\text{MPa}$ ；高压： $10.0\text{MPa} \leq P < 100.0\text{MPa}$ ；超高压： $P \geq 100.0\text{MPa}$
A2 级压力容器	指	第三类低、中压容器 注：根据容器压力与容积乘积的大小、介质危险性以及容器在生产过程中的作用，将压力容器分为三类：第一类压力容器、第二类压力容器、第三类压力容器
B1 级压力容器	指	无缝气瓶
B2 级压力容器	指	焊接气瓶
C2 级压力容器	指	汽车罐车、长管拖车
C3 级压力容器	指	罐式集装箱
D1 级压力容器	指	第一类压力容器
D2 级压力容器	指	第二类压力容器

移动式螺杆空气压缩机	指	以电机或内燃机驱动的，可以在公路上拖动的螺杆空气压缩机
固定式螺杆空气压缩机	指	一般在固定的位置安装使用，但不可在公路上拖动的螺杆空气压缩机
冷媒式空调压缩机	指	在空调制冷设备上应用的压缩机
活塞式压缩机	指	靠气缸内做往复运动的活塞改变气体容积来提高气体压力的机械
隔膜式压缩机	指	靠做往复运动的特设膜片改变气体容积来提高气体压力的机械
元	指	无特别说明指人民币元

本预案的部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能因四舍五入存在差异。

第一章 上市公司基本情况

一、基本信息

公司名称	北人印刷机械股份有限公司
营业执照注册号	1100000005015956
组织机构代码证号	10171745-7
税务登记证号	京税证字 110105101717457 号
企业类型	股份有限公司（上市、国有控股）
注册资本	42,200 万元
实收资本	42,200 万元
法定代表人	张培武
成立日期	1993 年 7 月 13 日
营业期限	自 1993 年 7 月 13 日至 2043 年 7 月 12 日
注册地址	北京市北京经济技术开发区荣昌东街 6 号
主要办公地址	北京市北京经济技术开发区荣昌东街 6 号
邮政编码	100176
联系电话	010-6780 2565
联系传真	010-6780 2570
经营范围	许可经营项目：生产印刷机械、锻压设备、包装机械、前述机械设备的零配件；普通货运 一般经营项目：开发、设计、销售、修理、安装印刷机械、锻压设备、包装机械、前述机械设备的零配件；技术咨询、技术服务；印刷设备及印刷工艺技术培训；经营本企业和成员企业自产产品及技术出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；出租办公用房、机械设备，销售印刷器材
A 股上市信息	上市地：上交所 证券代码：600860 证券简称：ST 北人
H 股上市信息	上市地：联交所 证券代码：00187 证券简称：北人印刷

二、历史沿革及最近三年控股权变动情况

（一）历史沿革

1993 年 7 月，根据国家经济体制改革委员会《关于设立北人印刷机械股份有限公司的批复》（体改生〔1993〕117 号），北人集团独家发起设立北人股份。根据柏德豪一信德会计师事务所出具的《关于北人印刷机械股份有限公司的验资报告书》（柏信验资报字〔1993〕第 1 号），北人股份设立时注册资本 25,000 万元。

1993 年 7 月至 1994 年 4 月，根据国务院证券委员会《关于北人印刷机械股份有限公司股票发行额度的批复》（证委发〔1993〕36 号）、国家经济体制改革委员会《关于北人印刷机械股份有限公司转为社会募集公司的批复》（体改生〔1993〕118 号）和中国证监会《关于北人印刷机械股份有限公司申请公开发行股票复审意见书》（证监发审字〔1994〕15 号），公司在香港发行 H 股 10,000 万股，在境内发行 A 股 5,000 万股。根据北京会计师事务所出具的《北人印刷机械股份有限公司股本金验证报告》（〔94〕京会师字第 1483 号），新股发行完成后，北人股份总股本为 40,000 万股，其中：北人集团持有 A 股 25,000 万股，在中国境内公开发行 A 股 5,000 万股（包括公司职工股 1,500 万股），在香港公开发行 H 股 10,000 万股。

2003 年 1 月，根据中国证监会《关于核准北人印刷机械股份有限公司增发股票的通知》（证监发行字〔2002〕133 号）、北人股份 2000 年度股东周年大会决议以及 2001 年度股东周年大会决议，北人股份公开发行 A 股 2,200 万股。根据德勤华永会计师事务所有限公司出具的《北人印刷机械股份有限公司验资报告》（德师〔京〕验报字〔03〕第 001 号），该次发行完成后，北人股份总股本为 42,200 万股，其中 A 股 32,200 万股，H 股 10,000 万股。

2006 年 3 月，根据北人股份股权分置改革 A 股市场相关股东会议决议、北京市国资委《关于北人印刷机械股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（京国资权字〔2006〕25 号），北人股份唯一非流通股股东北人集团以每 10 股配 3.8 股的方式，将原国有法人股 2,736 万股支付给本公司流通 A 股股东。股权分置改革完成后，北人股份总股本仍为 42,200 万股，其中北人集团持有 22,264 万

股 A 股，持股比例为 52.76%。

2010 年 1 月至 12 月，北人集团累计出售 2,102 万股北人股份 A 股股票。该次减持完成后，北人集团持有北人股份 20,162 万股 A 股，持股比例为 47.78%。

（二）最近三年的控股权变化情况

北人股份最近三年的控股权未发生变化。

2012 年 6 月 16 日，京城控股与北人集团签订了《北京京城机电控股有限责任公司与北人集团公司之国有股权无偿划转协议》，京城控股拟以无偿划转方式受让北人集团持有的北人股份 47.78% 的股权。香港证券及期货事务监察委员会已同意本次收购行为并豁免京城控股履行要约收购义务。该次股权划转尚需获得国务院国资委的批准，尚需中国证监会就收购报告书审核无异议并豁免京城控股履行要约收购义务。该股权划转完成后，京城控股将直接持有北人股份 47.78% 的股权，成为北人股份的控股股东，北人股份实际控制人未发生变更。

三、最近三年的主营业务发展情况

北人股份的主营业务为印刷机械业务。近年来，受到全球经济衰退、多媒体和网络出版技术对传统印刷行业的冲击、印刷机械行业整体不景气等因素的影响，公司生产经营困难，除个别年度外主营业务长期处于亏损状态。北人股份已试图通过技术创新、产品结构调整、营销策略调整、推进薪酬制度改革等方式加快产业调整，提升企业竞争力，改善经营状况，但短期内很难提升盈利能力。公司 2009 年、2010 年和 2011 年的营业总收入分别为 76,766.86 万元、82,135.77 万元和 80,387.39 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为-17,400.46 万元、2,227.94 万元和 1,138.29 万元，扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润分别为-18,481.68 万元、-16,600.28 万元和-3,085.31 万元。

四、主要财务数据及财务指标

北人股份最近三年及一期的主要财务数据（合并报表）及财务指标如下：

单位：万元

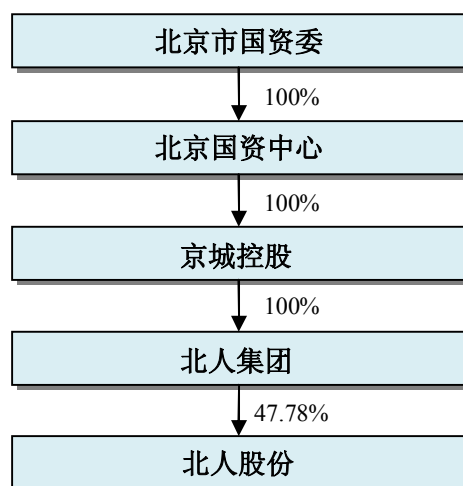
资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
--------	-----------	------------	------------	------------

资产总计	149,395.43	148,544.18	145,736.07	173,778.25
负债合计	72,608.22	71,069.92	69,624.79	99,447.36
归属于母公司所有者权益合计	74,896.50	75,638.23	74,499.94	72,286.25
收入利润项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业总收入	18,341.15	80,387.39	82,135.77	76,766.86
营业利润	-690.57	-2,943.54	933.11	-19,059.61
利润总额	-687.06	1,365.98	2,496.96	-17,998.99
归属于母公司所有者的净利润	-741.73	1,138.29	2,227.94	-17,400.46
扣除非经常损益后归属于母公司所有者的净利润	-744.62	-3,085.31	-16,600.28	-18,481.68
现金流量项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	-6,256.50	-2,089.81	651.74	12,065.96
投资活动产生的现金流量净额	-232.18	2,068.58	18,853.64	-334.54
筹资活动产生的现金流量净额	-296.61	4,637.30	-19,636.89	-7,194.71
现金及现金等价物净增加额	-6,785.24	4,608.64	-134.43	4,534.63
主要财务指标	2012 年 1-3 月 /2012-3-31	2011 年度 /2011-12-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.03	0.05	-0.41
资产负债率	48.60%	47.84%	47.77%	57.23%
全面摊薄净资产收益率	-0.99%	1.50%	2.99%	-24.07%

注：2009、2010、2011 年度财务数据经审计，2012 年第一季度财务数据未经审计。

五、控股股东及实际控制人情况

北人股份的控股股东为北人集团，实际控制人为京城控股。截至本预案签署日，北人股份与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系如下：



（一）控股股东

北人股份的控股股东为北人集团。截至本预案签署日，北人集团持有本公司 20,162 万股股份，占本公司总股本的 47.78%。北人集团的基本情况如下：

公司名称	北人集团公司
营业执照注册号	110000005005055
组织机构代码证号	10110132-9
税务登记证号	京税证字 110105101101329 号
企业类型	全民所有制
注册资本	17,126.7 万元
实收资本	17,126.7 万元
法定代表人	张培武
成立日期	1992 年 7 月 16 日
注册地址	北京市朝阳区广渠路南侧 44 号
经营范围	许可经营项目：制造印刷机械、包装机械、机床及系列产品及配件、电子产品、机电产品及配件、印刷器材；对外派遣实施本公司境外工程所需的劳务人员 一般经营项目：销售印刷机械、包装机械、机床及系列产品及配件；电子产品、机电产品及配件、印刷器材；技术开发、技术咨询、技术服务；经营本集团所属企业的自产产品及相关技术的出口业务；经营本集团所属企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；经营本集团所属企业的进料加工和“三来一补”业务；承包境外印刷机械工程及境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；出租写字间；设备租赁

（二）实际控制人

北人股份的实际控制人为京城控股，其基本情况详见本预案“第二章 交易对方基本情况”。

第二章 交易对方基本情况

本次重大资产重组的交易对方为京城控股。

一、基本情况

公司名称	北京京城机电控股有限责任公司
营业执照注册号	110000005114897
组织机构代码证号	63368621-7
税务登记证号	京税证字 110104633686217 号
企业类型	有限责任公司（国有独资）
注册资本	163,454.55 万元
实收资本	163,454.55 万元
法定代表人	任亚光
成立日期	1997 年 9 月 8 日
营业期限	1997 年 9 月 8 日至 2047 年 9 月 7 日
注册地址	北京市朝阳区东三环中路 59 号楼 18 层
主要办公地址	北京市朝阳区东三环中路 59 号楼京城机电大厦 16-19 层
邮政编码	100022
联系电话	010-8770 7100
联系传真	010-6775 7096
经营范围	许可经营项目：劳务派遣 一般经营项目：授权范围内的国有资产经营管理；投资及投资管理；房地产开发、销售商品房；房屋租赁；物业管理；技术转让、技术培训、技术咨询、技术服务；销售机械电器设备（不含汽车）

二、历史沿革

京城控股前身为北京市机械局。1997 年 6 月，根据北京市人民政府办公厅《关于市机械工业管理局实施综合配套改革方案有关事项的通知》（京政办函〔1995〕36 号）和北京市人民政府《关于同意北京市机械工业管理局转制为北京机电工业控股（集团）有限责任公司的批复》（京政函〔1997〕42 号），北京

市机械局转制为机电控股。根据北京市国有资产管理局、北京市财政局《关于授权北京机电工业控股（集团）有限责任公司经营管理国有资产的通知》（京国资工〔1997〕107号），机电控股设立时的注册资本为182,399.00万元，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
北京市人民政府	182,399.00	100.00%
合 计	182,399.00	100.00%

2000年12月，根据北京市人民政府《关于同意北京机电工业控股（集团）有限责任公司修改章程的批复》（京政函〔2000〕114号）和机电控股《董事会决议》，机电控股更名为京城控股。同月，根据北京市财政局《关于北京机电工业控股（集团）有限责任公司资金核实的批复》（京财企一〔2000〕2256号），京城控股的注册资本由182,399.00万元减少至135,901.50万元。该次减资完成后，京城控股的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
北京市人民政府	135,901.50	100.00%
合 计	135,901.50	100.00%

2009年1月，根据北京市国资委《关于将首钢总公司等5家企业划转注入北京国有资本经营管理中心的通知》（京国资〔2009〕35号），北京市国资委决定将京城控股100%股权划转注入北京国资中心。该次股权划转完成后，京城控股的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
北京国资中心	135,901.50	100.00%
合 计	135,901.50	100.00%

2010年4月，根据北京市国有资产管理局、北京市财政局《关于授权北京机电工业控股（集团）有限责任公司经营管理国有资产的通知》（京国资工〔1997〕107号）等10份通知和批复，京城控股的注册资本由135,901.50万元增加至163,454.55万元。根据国富浩华会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（浩

华验字〔2010〕第18号），该次增资完成后，京城控股的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
北京国资中心	163,454.55	100.00%
合 计	163,454.55	100.00%

三、最近三年主营业务发展状况

京城控股属于装备制造行业企业，旗下主要业务板块包括气体储运板块、印刷机械板块、环保产业板块、数控机床板块、工程机械板块、火力发电板块、新能源板块、开关产业板块、液压产业板块、电线电缆板块、电机产业板块、物流产业板块及其他等。

2009年至2011年，京城控股的营业收入分别为151.34亿元、160.66亿元和198.11亿元，2010年和2011年的增长率分别为6.16%和23.31%；归属于母公司所有者的净利润分别为4.06亿元、3.73亿元和3.89亿元；2010年和2011年的增长率分别为-8.11%和4.04%。

四、主要财务数据及财务指标

京城控股最近三年的主要财务数据（合并报表，经审计）及财务指标如下：

单位：万元

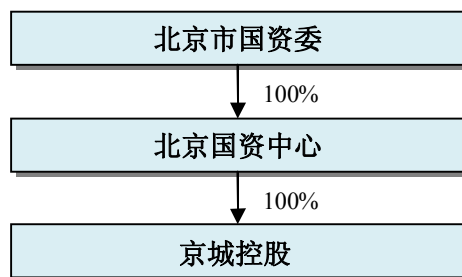
资产负债项目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	2,964,431.87	2,780,344.29	2,464,029.78
负债合计	1,965,825.53	1,859,394.50	1,577,463.20
归属于母公司所有者权益合计	746,531.59	684,261.17	670,883.28
收入利润项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业总收入	1,981,107.44	1,606,626.32	1,513,352.74
营业利润	63,464.04	60,976.41	59,030.88
利润总额	80,772.00	79,189.64	66,645.03
归属于母公司所有者的净利润	38,853.38	37,345.28	40,640.62
现金流量项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	37,322.49	53,672.47	67,165.37

投资活动产生的现金流量净额	-33,718.05	4,470.24	-49,118.07
筹资活动产生的现金流量净额	-68,360.49	47,797.43	3,196.49
现金及现金等价物净增加额	-67,034.40	95,949.65	22,897.78
主要财务指标	2011 年度 /2011-12-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	66.31%	66.88%	64.02%
全面摊薄净资产收益率	5.20%	5.46%	6.06%

五、与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系

截至本预案签署日，京城控股的控股股东为北京国资中心，实际控制人为北京市国资委。

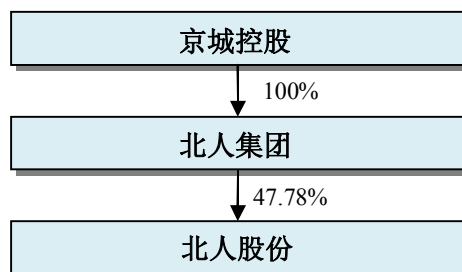
京城控股与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系如下：



六、与上市公司之间的关联关系

截至本预案签署日，京城控股通过其全资子公司北人集团持有北人股份47.78%的股权，因此京城控股为北人股份的关联方。

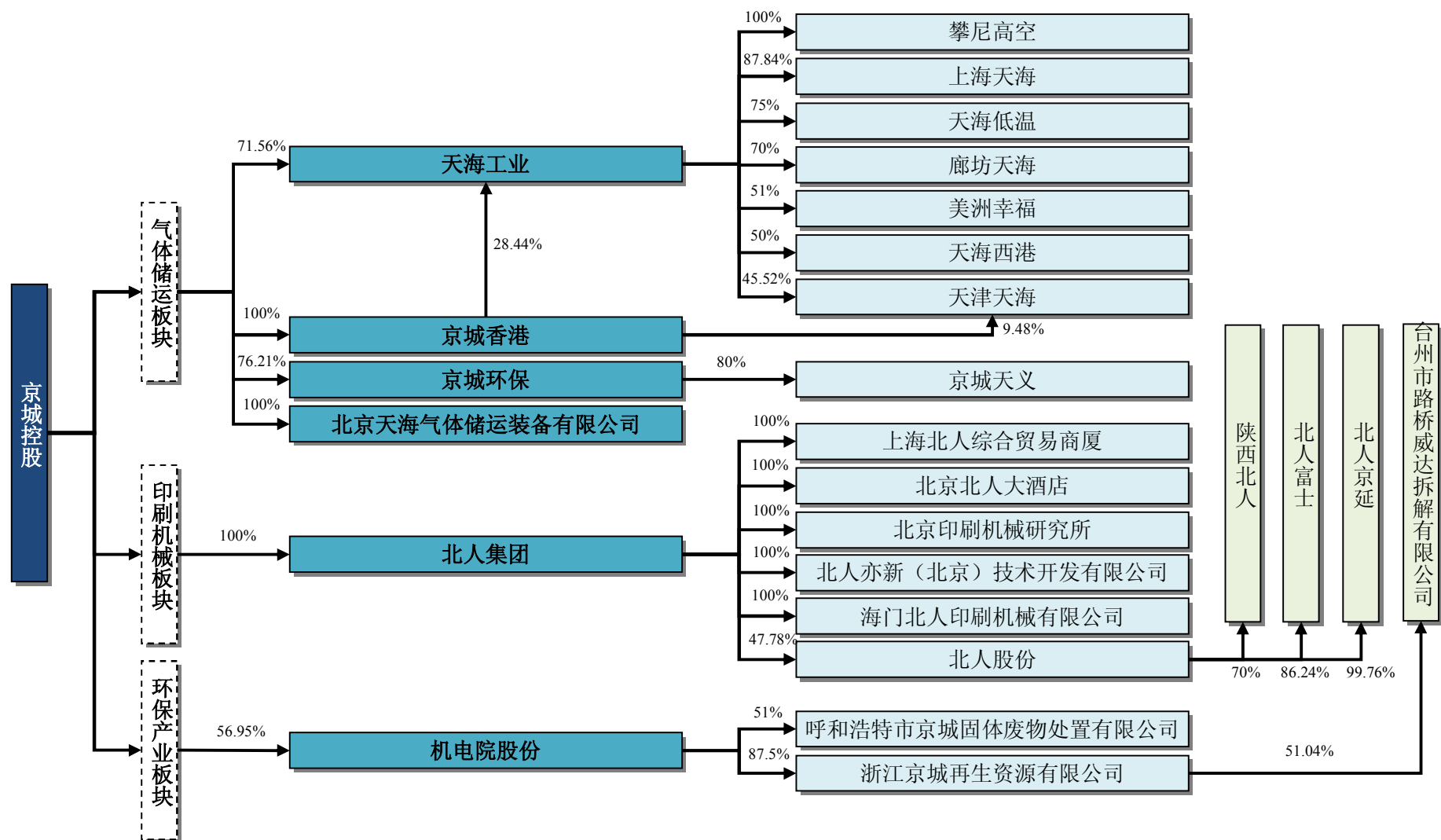
京城控股与北人股份之间的产权及控制关系如下：

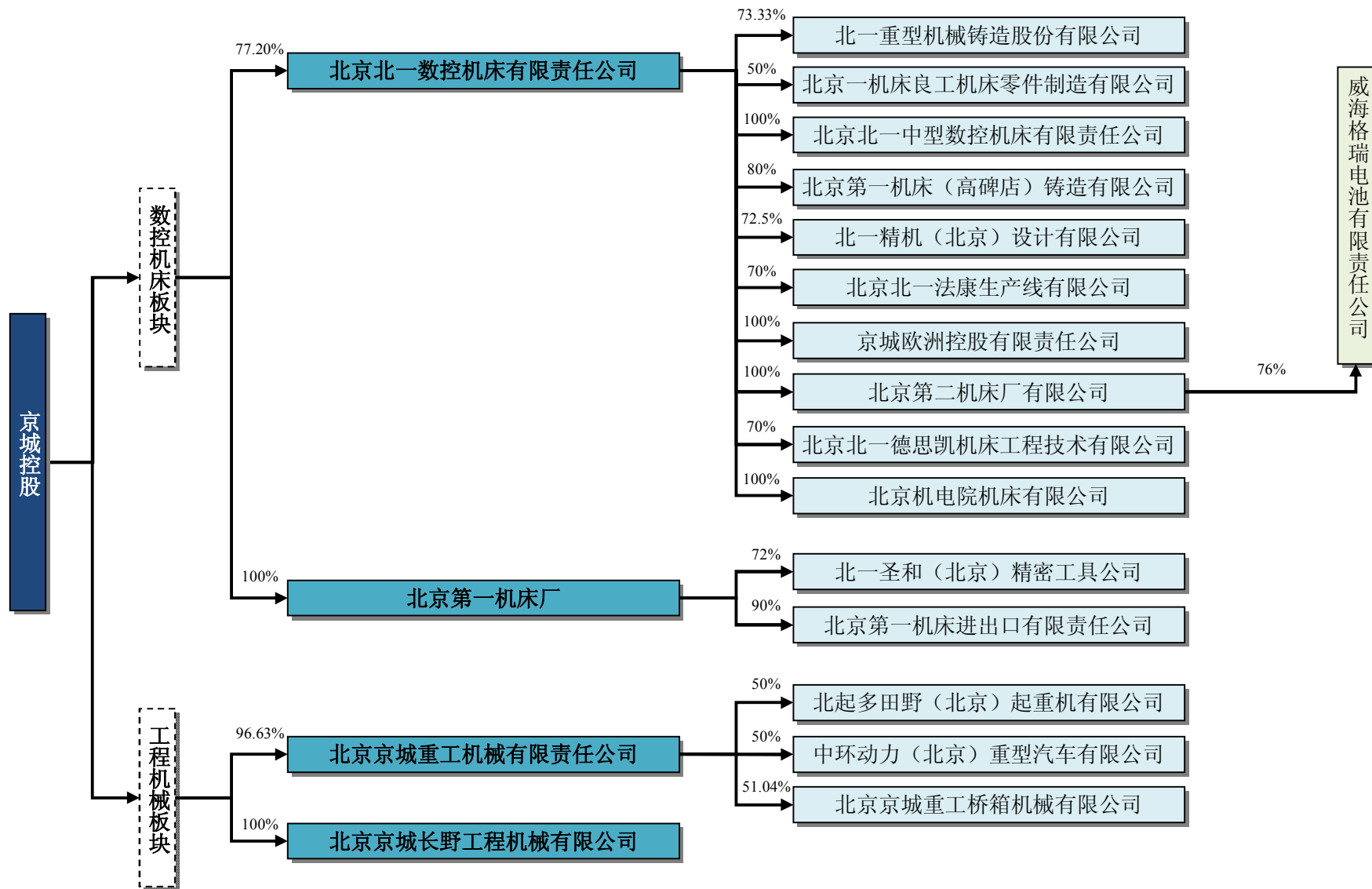


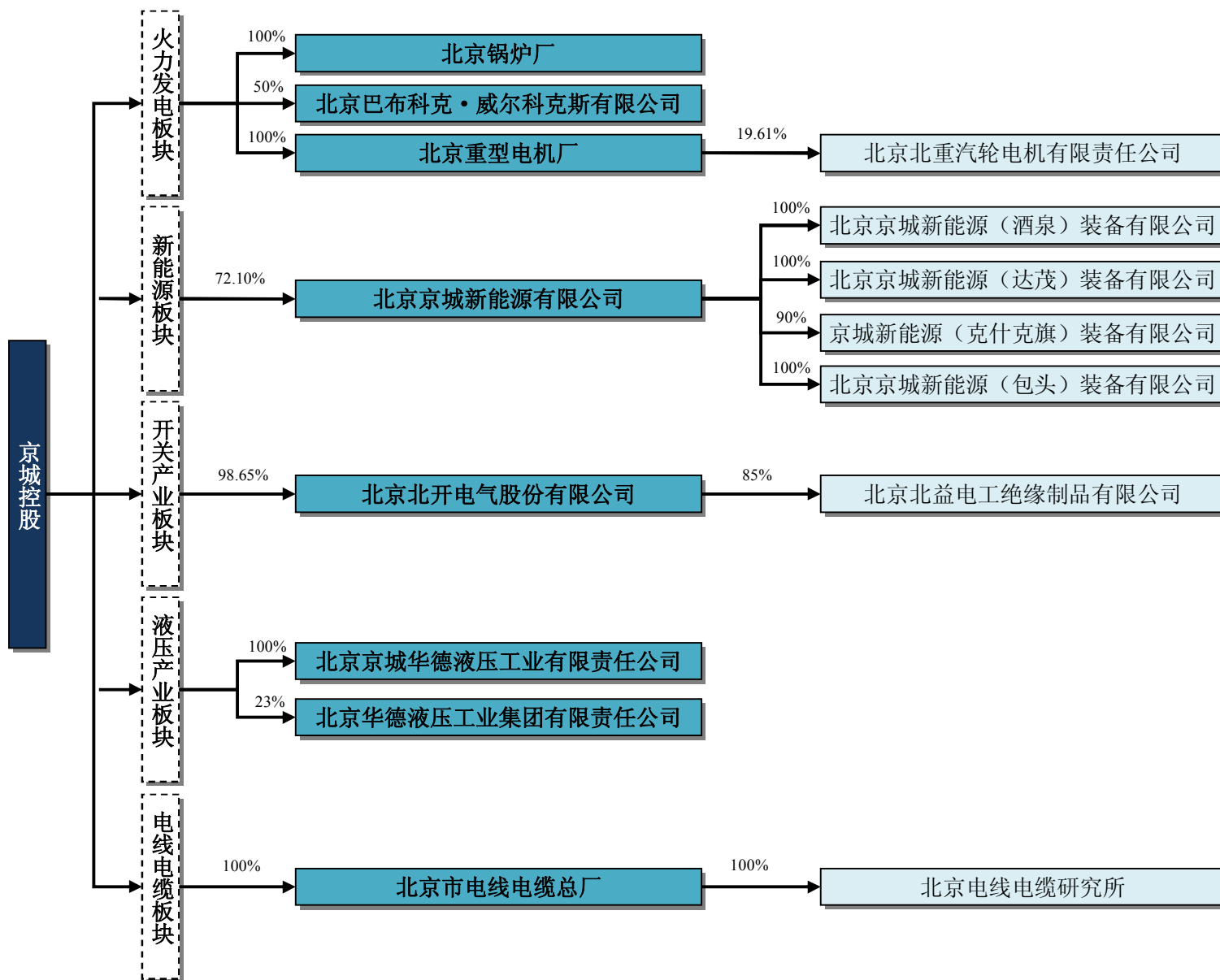
七、京城控股下属公司

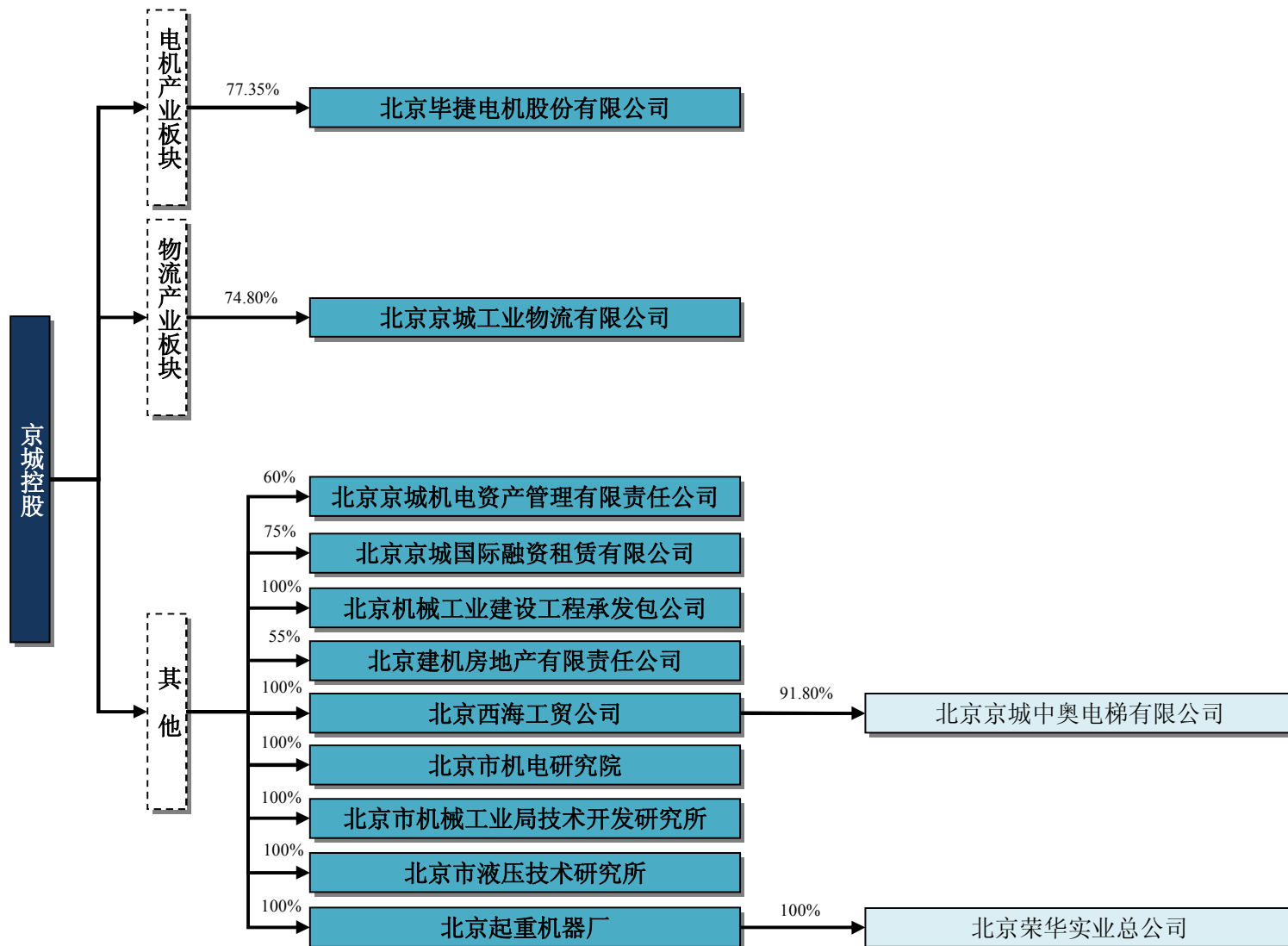
（一）股权结构图

京城控股与其控制企业之间的产权及控制关系（分板块）如下：









（二）主要下属公司的基本情况

京城控股主要下属公司的情况如下：

业务板块	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
气体储运板块	天海工业	北京市朝阳区天盈北路 9 号	2,492.40 万美元	71.56%	主营业务为气体储运装备业务，主要进行各种规格压力容器的研发、生产和销售
	京城环保	北京市延庆县八达岭经济开发区康西路 1008 号	10,928.15	76.21%	主营业务为气体储运装备业务以及环保业务，气体储运装备业务主要从事气体压缩机的研发、生产和销售，环保业务主要从事生活垃圾分选设备的设计、生产和销售以及生活垃圾终端处理
	京城香港	香港中环遮打道太子大厦 16-19 楼	1,000.00 港元	100.00%	主要从事投资管理业务
	北京天海气体储运装备有限公司	北京市北京经济技术开发区荣昌东街 6 号 1 号楼 6622 室	20,000.00	100.00%	生产压力容器项目筹建，尚未开展经营活动
印刷机械板块	北人集团	北京市朝阳区广渠路南侧 44 号	17,126.70	100.00%	主要从事印刷机械产品的研究与制造、杂志出版
环保产业板块	机电院股份	北京市海淀区首体南路 38 号创景大厦 5 层	13,587.22	56.95%	主营业务为环保产业，包括危险废弃物处置、生活垃圾处置、污泥处置、餐厨垃圾处置、污水处理、资源化综合利用等领域的技术设计开发、环保设备生产制造、环保工程总承包及环保设施运营服务
数控机床板块	北京北一数控机床有限责任公司	北京市顺义区林河工业开发区	31,043.48	77.20%	主要从事机电设备的设计、制造和销售，机械加工；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；自有房屋租赁；设备租赁；销售自行开发的机械电器设备、计算机软件；货物进出口、技术出口、代理进出口
	北京第一机床厂	北京市朝阳区建外大街 4 号	32,225.60	100.00%	主要从事加工、制造、修理金属切削机床、商业饮食业服务专用机械、其他食品机械、地质钻机、特种工程机械；出租写字间、技术推广服务、物业管理、供暖服务

业务板块	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
工程机械板块	北京京城重工机械有限责任公司	北京市朝阳区劲松三区甲 302 号华腾大厦 1701 号	71,410.00	96.63%	主要从事制造起重机、道路养护机械、成套混凝土搅拌及运输机械、工程机械、矿山机械、工程机械变型车、重型汽车及普通货运，修理、租赁起重机、道路养护机械、成套混凝土搅拌及运输机械、工程机械、矿山机械、工程机械变型车、重型汽车；经营本企业生产、可研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备件备品、零配件及技术的进口业务；开展中外合资经营、合作生产及“三来一补”业务
	北京京城长野工程机械有限公司	北京市北京经济技术开发区荣昌东街 6 号 1 号楼 5 层	20,000.00	100.00%	委托加工工程机械设备（不含行政许可的项目）；销售机械设备（不含小汽车）；机械设备维修（不含行政许可的项目）；技术服务、技术咨询、技术开发；货物进出口、代理进出口、技术进出口
火力发电板块	北京锅炉厂	北京市石景山区石景山路 36 号	2,174.30	100.00%	主要从事工业锅炉、电站锅炉及附属设备制造，通用零部件制造，锅炉安装修理，锅炉设备的技术咨询与开发、技术开发；货物进出口、代理进出口、技术进出口；物业管理
	北京巴布科克·威尔科克斯有限公司	北京市石景山区石景山路 36 号	2,000.00 万美元	50.00%	主要从事设计、生产、安装、销售、维修和调试各种电站锅炉、工业锅炉、电站锅炉配套的环保（脱硫、脱硝）产品
	北京重型电机厂	北京市石景山区吴家村	31,909.60	100.00%	化危车辆检测、房屋资产管理
新能源板块	北京京城新能源有限公司	北京市石景山区八大处高科技园区西井路 3 号 3 号楼 5755 房间	62,446.00	72.10%	主要从事大型风力发电机组及关键部件的设计、制造，风力发电场的投资、建设和运营
开关产业板块	北京北开电气股份有限公司	北京市朝阳区将台路乙 21 号	26,998.00	98.65%	主要从事高低压开关控制设备、超导机电一体化开关控制设备的制造、加工、安装、销售、维修和服务；技术开发、技术咨询、技术服务、技术培训；项目投资管理；经营本企业和成员企业自产产品及技术出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务

业务板块	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
液压产业板块	北京京城华德液压工业有限责任公司	北京市北京经济技术开发区同济北路 5 号 3 幢 407 室	20,000.00	100.00%	从事委托加工、设计液压元件、减速机、液压成套装置、橡胶密封件、机械配件；销售机械设备、电子元器件；机械设备安装、维修；技术服务；技术进出口、货物进出口、代理进出口；物业管理
	北京华德液压工业集团有限责任公司	北京市北京经济技术开发区同济北路 5 号	41,510.60	23.00%	从事加工、制造液压元件、减速机、液压成套装置、橡胶密封件、机床、机械配件、专用机床；普通货物运输；销售机械电器设备、液压元器件；液压系统工程设计；技术咨询、技术服务；液压系统工程安装、维修；经营本企业资产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零件及技术的进口业务
电线电缆板块	北京市电线电缆总厂	北京市朝阳区建外郎家园	1,119.50	100.00%	主要从事生产和销售裸铝线、钢芯铝绞线、裸铜线、布电线、馈线、插头线、电子配套线、电力电缆、控制电缆、电刷线、汽车配线、通信电缆；普通货运。经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件；零部件及技术的进口业务，科技产品的技术咨询、技术服务
电机产业板块	北京毕捷电机股份有限公司	北京市朝阳区酒仙桥北路 7 号	11,000.00	77.35%	主要从事制造、加工、修理交直流电机及配套装置、柴油发电机组、风扇、送风机、手电钻、交流变频高速器
物流产业板块	北京京城工业物流有限公司	北京市西城区德胜门内大街西海东沿甲一号	6,150.00	74.80%	主要从事零部件、结构件、工装夹具等的研制、加工、生产、销售及售后服务；进出口业务及相关服务；提供海运、空运、陆运进出口货物、国际展品、私人物品的国际货物运输代理业务，道路普通货运；销售自产产品；从事钢材、铜材、铝材、机电产品、文体用品、五金交电、化工产品（危险品除外）、调味品、医疗用品及器材的批发；提供工业物流的信息咨询

业务板块	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
其他	北京京城机电资产管理有限责任公司	北京市北京经济技术开发区荣华中路 15 号 1 号楼 203 室	20,000.00	60.00%	主要从事资产管理；物业管理；投资管理；投资；出租房屋（公交、工交、办公）；提供公共停车场服务；技术开发、技术培训、技术服务；经济信息咨询（不含行政许可的项目）；设计、制作、代理、发布广告；提供会议服务、展览展示服务、办公服务；机械设备设计、维修；销售机械设备（不含小汽车）、计算机、日用品、五金交电、建筑材料、工艺品、汽车零配件
	北京京城国际融资租赁有限公司	北京市顺义区北京空港物流基地物流花园八街 1 号	21,000.00	75.00%	主要从事融资租赁业务、租赁业务、向国内外购买租赁财产、租赁财产的残值处理及维修、租赁交易咨询和担保
	北京机械工业建设工程承发包公司	北京市西城区德内大街 63 号	1,500.00	100.00%	从事基建工程前期准备、土建施工管理、工程造价等的咨询以及经营房地产开发和租赁
	北京建机房地产有限责任公司	北京市东城区绿景馨园东区 12 号楼五层 501、502、503、510、511	4,363.60	55.00%	主要从事房地产开发及商品房销售；房地产信息咨询（中介除外）；物业管理
	北京西海工贸公司	北京市西城区德内大街 103 号	10,000.00	100.00%	主要从事自有房产和委托房产的租赁经营及物业管理与服务业务
	北京市机电研究院	北京市朝阳区工体北路 4 号	4,966.30	100.00%	自有房屋租赁；法律、行政法规、国务院规定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动
	北京市机械工业局技术开发研究所	北京市崇文区东四块玉南街 28 号	496.00	100.00%	开展机电与化工研究以及机电、化工产品工具的开发研制
	北京市液压技术研究所	北京市崇文区永外沙子口东革新里 5 号	300.00	100.00%	开展机电液一体化工程研究，促进科技发展。液压系统、建 工机械元件设计、机械制造、计算机控制、数控仪表、技术咨询、技术培训、技术鉴定

业务板块	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
	北京起重机器厂	北京市朝阳区广渠门外马圈	1,082.42	100.00%	主要从事制造轮式起重机、塔式起重机、履带式起重机、环保机械、道路养护机械、成套混凝土搅拌及运输设备、液压元器件、各种工程机械变型车及上述产品的备品备件、机床齿轮及备件；修理、翻新和租赁各类起重机及其他工程机械；经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的进出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务（国家规定的一类进口商品除外）；开展本企业中外合资经营、合作生产及“三来一补”业务；经贸部批准的其他商品进出口业务；普通货物运输。物业管理；工程机械技术培训；技术咨询、技术服务；销售日用品、服装；承办展览展示活动

第三章 本次交易的背景和目的

一、本次交易的背景

北人股份现有业务为印刷机械业务。近年来，受到全球经济衰退、多媒体和网络出版技术对传统印刷行业的冲击、印刷机械行业整体不景气等因素的影响，公司生产经营困难，除个别年度外主营业务长期处于亏损状态。北人股份已试图通过技术创新、产品结构调整、营销策略调整、推进薪酬制度改革等方式加快产业调整，提升企业竞争力，改善经营状况，但短期内很难提升盈利能力。

根据《上市规则》，上市公司连续三年亏损将暂停上市，若第四年仍然亏损将退市。根据上交所近日发布的《关于完善上海证券交易所上市公司退市制度的方案》的相关内容，上市公司因净利润指标被暂停上市后，最近一个会计年度经审计的扣除非经常性损益前、后的净利润任一为负数的，其股票将终止上市。在公司短期内很难从根本上提升盈利能力和持续经营能力的情况下，北人股份将面临较大的暂停上市甚至退市的风险。一旦北人股份被终止上市，将使持有上市公司股份的投资者、广大中小股东的利益遭受巨大的损失。

二、本次交易的目的

（一）最大程度地维护中小股东的利益

考虑到北人股份现有资产的盈利能力和持续经营能力较弱，京城控股作为北人股份的实际控制人，将安排其全资子公司北人集团承继和承接北人股份的全部资产、负债、业务、人员，完全解除上市公司的负担，同时置入具有一定盈利能力的气体储运装备业务相关资产，有利于维护中小股东的利益。

（二）改善上市公司的资产质量和盈利能力，提高上市公司的可持续发展能力

在北人股份将全部资产、负债置出的同时，京城控股将旗下具有一定盈利能力的气体储运装备业务相关资产注入上市公司，从而实现上市公司主营业务的转

型，从根本上改善上市公司的资产质量和盈利能力，提高上市公司的可持续发展能力，避免暂停上市和退市风险，切实提升上市公司价值，保护中小股东的利益。

（三）有利于避免同业竞争、减少和规范关联交易

2010 年上市公司为走出困境，将非核心业务和资产转让给控股股东北人集团，其中北人集团收购的四开印刷机业务被认为与上市公司构成同业竞争问题。因历史原因，北人集团授权上市公司使用其拥有的“北人牌”商标，上市公司需每年向北人集团支付一定额度的商标使用费。本次交易将从根本上解决上市公司与其控股股东北人集团之间存在的同业竞争和关联交易问题，有利于上市公司避免同业竞争、减少和规范关联交易，有利于促进上市公司作为经营主体的独立性和完整性，有利于促进证券市场的稳定发展。

综上所述，本次交易从根本上改善上市公司的资产质量和盈利能力，提高上市公司的可持续发展能力，有利于上市公司避免同业竞争、减少和规范关联交易，有利于促进上市公司作为经营主体的独立性和完整性，最大程度地维护中小股东的利益，有利于促进证券市场的稳定发展。

第四章 本次交易的具体方案

一、本次交易概况

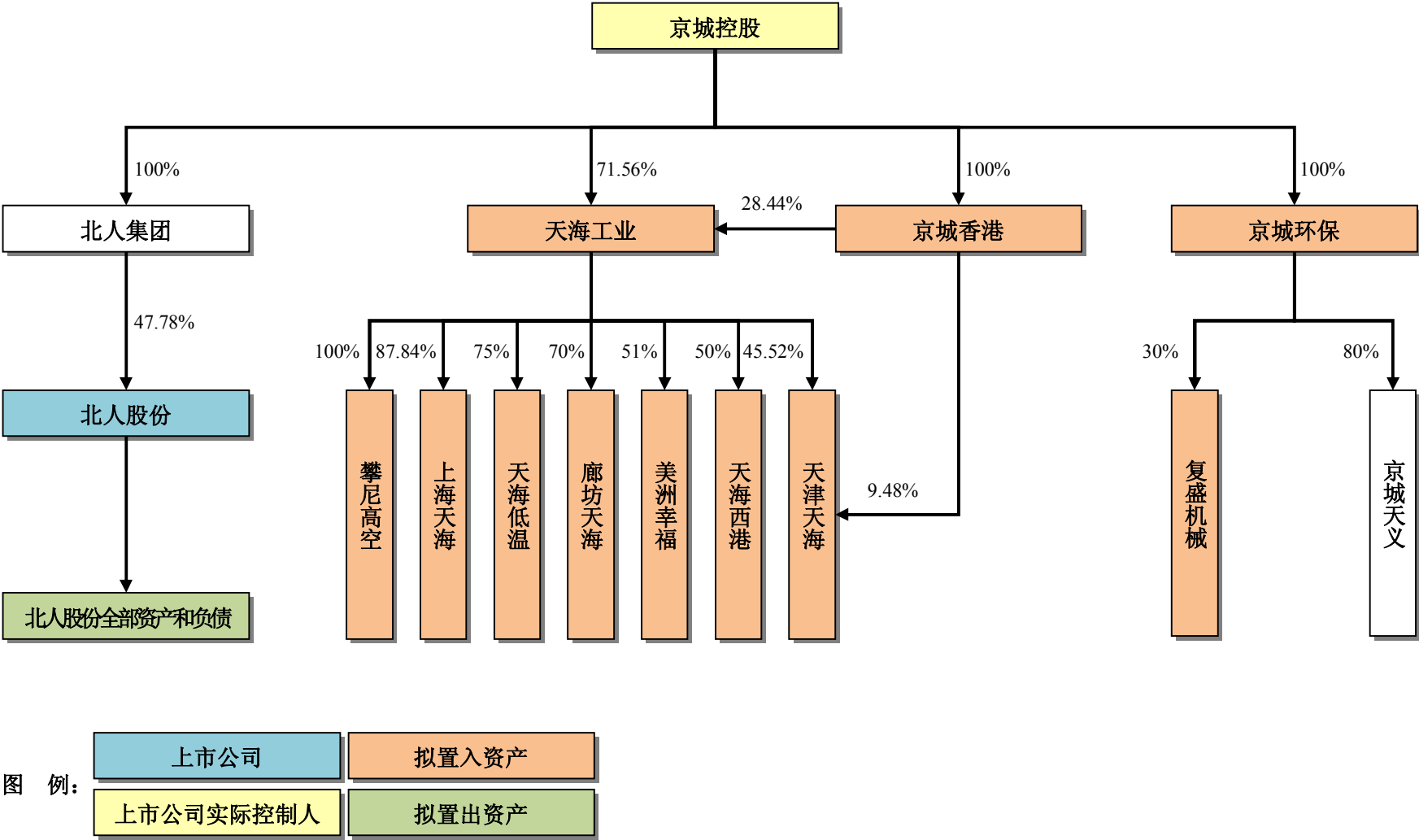
（一）方案概述

根据本公司与京城控股于 2012 年 7 月 5 日签署的附生效条件的《重组框架协议》，本公司拟以全部资产和负债与京城控股所拥有的气体储运装备业务相关资产进行置换，差额部分由京城控股以现金方式补足。拟置出资产为本公司全部资产和负债，拟置入资产为京城控股持有的天海工业 71.56%股权、京城香港 100%股权以及剥离环保业务后的京城环保 100%股权。

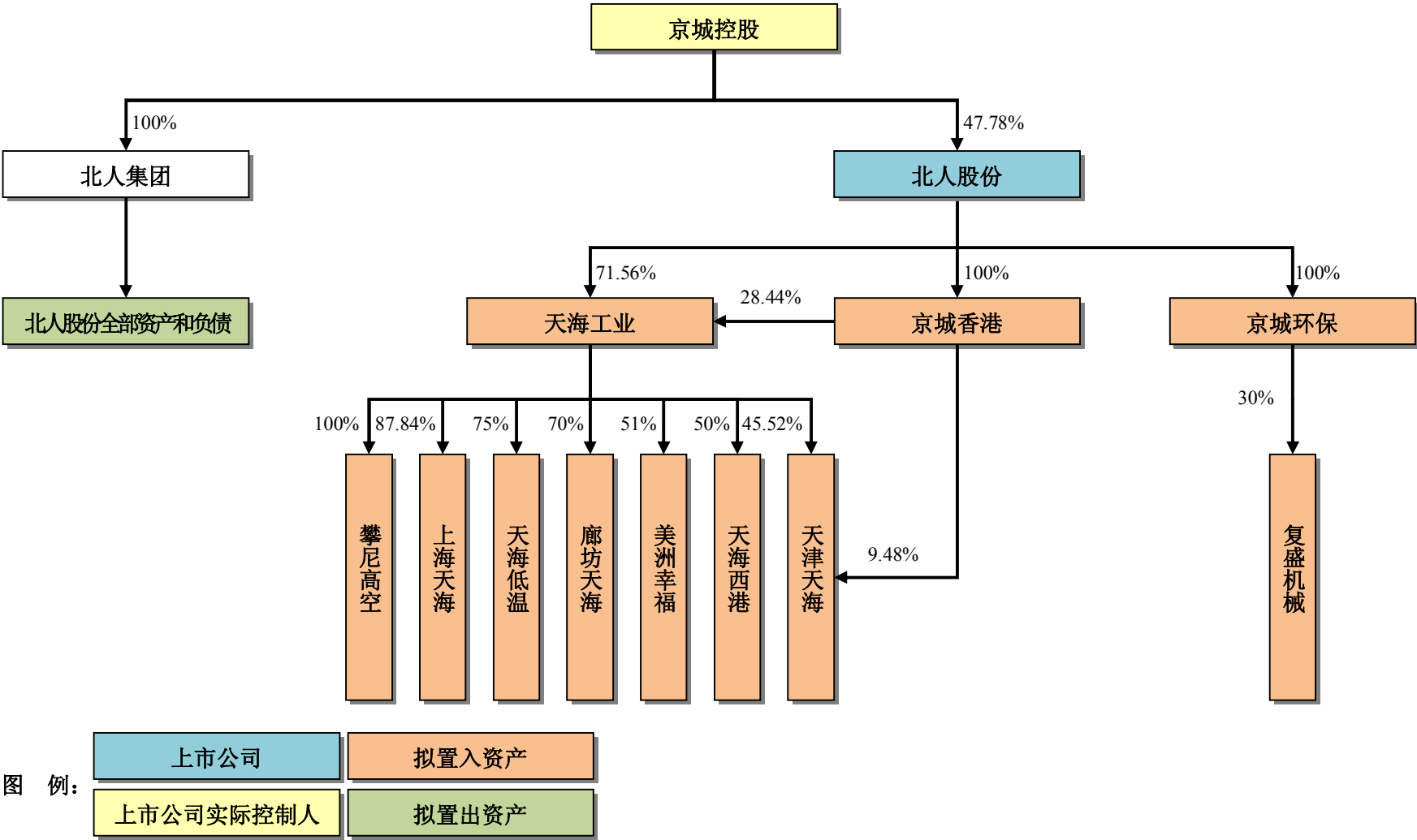
目前，京城控股已与北京工投签订《产权交易合同》，京城控股拟受让北京工投持有的京城环保 23.79%的股权。该次股权转让价格的定价依据是经北京方信资产评估有限公司出具的、并经北京市国资委核准的《北京工业发展投资管理有限公司拟将持有的北京京城环保产业发展有限责任公司股权转让项目资产评估报告书》（方[评]报字 2011028 号，评估基准日 2011 年 5 月 31 日）。根据该评估报告，京城环保净资产评估值为 21,899.98 万元，评估增值率为 50.27%。根据北京产权交易所《企业国有产权交易凭证》，该次股权转让已完成在北京产权交易所的挂牌交易程序，待进行工商变更手续。该次股权转让完成后，京城控股将持有京城环保 100%的股权。

（二）本次交易前后的本公司及本次重组相关股权结构

截至本预案签署日，本公司及本次重组相关股权结构如下：



本次交易完成后，本公司及本次重组相关股权结构如下：



（三）具体内容

1、协议签署日期

本公司已于 2012 年 7 月 5 日与京城控股签署了附生效条件的《重组框架协议》。

2、交易对方

本次重组的交易对方为京城控股。

3、交易标的

本次重组的交易标的包括拟置出资产和拟置入资产。拟置出资产为北人股份全部资产和负债，拟置入资产为京城控股持有的天海工业 71.56%股权、京城香港 100%股权以及剥离环保业务后的京城环保 100%股权。

4、交易方式

本次重组的交易方式为资产置换。

5、交易金额

本次重组中，交易标的的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经有权国有资产管理部门备案或核准的评估报告的评估结果为准。

本次交易中，拟置出资产预估值为 118,957.90 万元，拟置入资产预估值为 89,419.62 万元，差额部分 29,538.28 万元由京城控股以现金方式补足。截至本预案签署日，资产评估机构尚未完成标的资产的评估工作。标的资产的最终交易价格将以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经有权国有资产管理部门备案或核准的评估报告的评估结果为准。

6、发行股份购买资产情况

本次重组无发行股份安排。

7、配套融资的情况

本次重组无配套融资安排。

8、过渡期损益安排

过渡期间为评估基准日后至资产交割日之间。拟置出资产在过渡期间损益由北人集团承担或享有，拟置入资产在过渡期间损益由北人股份承担或享有。

9、协议有效期

《重组框架协议》自各项先决条件生效后，协议的有效期为一年。在该协议有效期届满之前，北人股份、京城控股经协商一致，可根据该协议的具体实施情况，将该协议的有效期予以适当延长，直至本次交易涉及的有关事项最终全部完成为止。

10、人员安置

根据“人随资产走”的原则，北人股份的全体人员（指截至重大资产重组协议约定的资产交割日的全体人员，包括所有在册职工、离退休人员、60 年代精简退职人员、劳务派遣人员等）均由北人集团接收和安置。自本次重组的资产交割日起，公司全体人员的劳动关系、组织关系（包括但不限于党团关系）、养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险关系，公司依法应向其提供的福利，以及公司与其之前存在的其他任何形式的协议、约定、安排和权利义务等均由北人集团承继。

二、本次交易是否构成关联交易

截至本预案签署日，本次重组的交易对方京城控股是本公司的实际控制人，为本公司的关联方，故本次交易构成关联交易。

三、本次交易构成重大资产重组

本公司拟以全部资产和负债与京城控股所拥有的气体储运装备业务相关资产进行置换，差额部分由京城控股以现金方式补足。拟置出资产为本公司全部资产和负债，拟置入资产为京城控股持有的天海工业 71.56%股权、京城香港 100%股权以及剥离环保业务后的京城环保 100%股权。本次交易达到《重组管理办法》的相关标准，本次交易构成了重大资产重组，需按规定进行相应信息披露，并提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

四、本次交易方案实施需履行的批准程序

（一）本次交易方案已获得的授权和批准

- 1、本次重组预案已获得北京市国资委的原则性同意；
- 2、本次重组预案已经本公司第七届董事会第六次会议审议通过。

（二）本次交易方案尚需获得的批准和核准

本次交易方案尚需获得的批准和核准，包括但不限于：

- 1、有权国有资产管理部门完成对标的资产评估报告的备案或核准并批准本次交易方案；
- 2、本公司股东大会审议通过本次交易方案；
- 3、商务部门批准本次交易方案的相关事项；
- 4、联交所核准本次交易方案（如需要）；
- 5、中国证监会核准本次交易方案。

（三）本次交易存在审批风险

上述备案、批准或核准事宜均为本次交易的前提条件，能否取得相关的备案、批准或核准，以及最终取得备案、批准或核准的时间存在不确定性。因此，本次交易存在审批风险。

第五章 交易标的基本情况

本次重大资产重组的交易标的包括拟置出资产及拟置入资产两部分。拟置出资产为北人股份的全部资产和负债，拟置入资产为京城控股持有的天海工业 71.56%股权、京城香港 100%股权以及剥离环保业务后的京城环保 100%股权。本次交易完成后，本公司将成为持股型公司，直接持有天海工业、京城香港和京城环保的控股权。

由于相关证券服务机构尚未完成本次交易的审计、评估和盈利预测审核工作，因此交易标的相关数据依据现有财务数据和业务数据进行披露，交易对方承诺所提供信息的真实、准确、完整。本公司及董事会全体董事保证本预案中所引用的相关数据的真实性和合理性。

相关资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在重组报告书（草案）中予以披露。

一、拟置出资产

（一）基本情况

本次交易中，拟置出资产为北人股份全部资产和负债。截至 2012 年 3 月 31 日，北人股份的资产和负债情况（母公司口径）如下：

项 目	金额（万元）
流动资产：	
货币资金	8,084.87
应收票据	1,373.33
应收账款	14,271.41
预付款项	827.38
应收利息	31.88
应收股利	11.36
其他应收款	819.06

存货	29,724.76
其他流动资产	9,500.00
流动资产合计	64,644.05
非流动资产：	
长期股权投资	16,530.31
投资性房地产	669.20
固定资产	40,005.84
在建工程	353.04
固定资产清理	1.45
无形资产	8,413.14
长期待摊费用	936.73
非流动资产合计	66,909.72
资产总计	131,553.77
流动负债：	
短期借款	21,000.00
应付账款	17,337.72
预收款项	2,073.56
应付职工薪酬	1,790.96
应交税费	113.20
应付利息	110.46
其他应付款	5,678.51
其他流动负债	170.68
流动负债合计	48,275.09
非流动负债：	
专项应付款	2,597.34
预计负债	54.24
非流动负债合计	2,651.58
负债合计	50,926.67

其中，北人股份的股权类资产共包括 3 家控股子公司的股权，分别为陕西北

人、北人富士和北人京延；以及 3 家参股公司的股权，分别为莫尼自控、北瀛铸造和三菱北人。

北人股份下属控股子公司、参股公司情况如下：

1、陕西北人

（1）基本情况

公司名称	陕西北人印刷机械有限责任公司
营业执照注册号	610000100074847
组织机构代码证号	70991581-4
税务登记证号	陕税联字 810598709915814 号
企业类型	有限责任公司（法人投资或控股）
注册资本	11,500 万元
实收资本	11,500 万元
法定代表人	陈邦设
成立日期	1998 年 6 月 10 日
营业期限	长期
注册地址	渭南市高新区东风大街西段
经营范围	印刷机械、复合机械、包装机械、工程机械、机电设备及配件的制造、销售、维修、制版、印刷器材的销售、本企业自产产品及相关技术的出口业务、本企业生产科研所需的原、辅料、机械设备、仪器仪表，零配件及技术的进口业务；开展本企业的“三来一补”业务

（2）股权结构

截至本预案签署日，根据最新的公司章程，陕西北人的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
北人股份	9,918.00	86.24%
中国华融资产管理公司	1,582.00	13.76%
合 计	11,500.00	100.00%

(3) 主要财务数据及财务指标

陕西北人最近三年及一期的主要财务数据及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	35,889.14	34,196.73	32,205.55	30,561.75
总负债	28,156.30	26,579.52	25,779.55	24,889.94
股东权益	7,732	7,617.21	6,425.99	5,671.81
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	8,322.26	37,198.73	30,650.34	24,001.74
营业利润	115.63	790.86	575.02	-1,669.65
利润总额	115.63	1,194.22	773.99	-1,335.60
净利润	115.63	1,191.22	754.18	-1,375.84
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	78.45%	77.73%	80.05%	81.44%
全面摊薄净资产收益率	1.50%	15.64%	11.74%	-24.26%

注：2009、2010、2011 年度财务数据经审计，2012 年第一季度财务数据未经审计。

2、北人富士

(1) 基本情况

公司名称	北京北人富士印刷机械有限公司
营业执照注册号	110000410110370
组织机构代码证号	60004095-4
税务登记证号	京税证字 11010560004095 号
企业类型	有限责任公司（中外合资）
注册资本	510 万美元
实收资本	510 万美元
法定代表人	薛克新

成立日期	1995 年 12 月 26 日
营业期限	自 1995 年 12 月 26 日至 2015 年 12 月 25 日
注册地址	北京市北京经济技术开发区荣昌东街 6 号 2 号楼
经营范围	许可经营项目：生产印刷机 一般经营项目：销售自产产品

(2) 股权结构

截至本预案签署日，根据最新的公司章程，北人富士的股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
北人股份	357.00	70.00%
富士机械工业株式会社	153.00	30.00%
合 计	510.00	100.00%

(3) 主要财务数据及财务指标

北人富士最近三年及一期的主要财务数据及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	7,207.79	7,765.41	8,024.75	8,498.32
总负债	4,456.35	5,143.72	5,607.46	4,802.69
股东权益	2,751.44	2,621.69	2,417.30	3,695.63
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	1,845.50	6,827.52	5,549.19	3,728.99
营业利润	127.70	102.99	-789.02	-514.22
利润总额	129.75	204.40	-748.23	-469.27
净利润	129.75	204.40	-1,278.33	-450.17
主要财务指标	2012 年 1-3 月 /2012-3-31	2011 年度 /2011-12-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	61.83%	66.24%	69.88%	56.51%
全面摊薄净资产收益率	4.72%	7.80%	-52.88%	-12.18%

注：2009、2010、2011 年度财务数据经审计，2012 年第一季度财务数据未经审计。

3、北人京延

（1）基本情况

公司名称	北京北人京延印刷机械有限责任公司
营业执照注册号	110229009652462
组织机构代码证号	10304769-6
税务登记证号	京税证字 110229103047696 号
企业类型	其他有限责任公司
注册资本	2,105 万元（其中实物出资为 400.0 万元）
实收资本	2,105 万元
法定代表人	孔达钢
成立日期	1996 年 4 月 2 日
营业期限	自 2011 年 9 月 15 日至 2041 年 9 月 14 日
注册地址	北京市延庆县延庆镇王泉营村
经营范围	许可经营项目：制造印刷机械及其零部件；普通货运 一般经营项目：技术咨询、技术服务

（2）股权结构

截至本预案签署日，根据最新的公司章程，北人京延的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
北人股份	2,100.00	99.76%
北京市朝阳区北方印刷机电器厂	5.00	0.24%
合计	2,105.00	100.00%

（3）主要财务数据及财务指标

北人京延最近三年及一期的主要财务数据及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	2,373.12	2,196.92	2,110.13	2,800.63
总负债	1,855.63	1,612.64	1,302.43	1,512.97
股东权益	517.49	584.29	807.70	1,287.67
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	114.18	966.63	988.61	1,026.95
营业利润	-66.84	-226.24	-511.22	-313.87
利润总额	-66.80	-223.41	-479.97	-301.16
净利润	-66.80	-223.41	-479.97	-301.16
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	78.19%	73.40%	61.72%	54.02%
全面摊薄净资产收益率	-12.91%	-38.24%	-59.42%	-23.39%

注：2009、2010、2011 年度财务数据经审计，2012 年第一季度财务数据未经审计。

4、参股公司

本公司参股公司的基本情况如下：

公司名称	持股比例	注册资本 (万元)	营业范围
莫尼自控	49.00%	1,500	开发、设计、制造、销售、印刷机水墨控制系统、印刷器材、印刷耗材、零辅配件及印刷器材的升级改造；自产产品的安装、调试、维修、技术咨询、技术培训；销售自产产品（法律、法规规定需要专项审批的，取得审批前，不得开展经营活动）
北瀛铸造	20.00%	2,105	许可经营项目：加工标准及非标准零部件；铸件铸造；模型加工；普通货物运输 一般经营项目：销售标准及非标准零部件；技术开发、转让、咨询、服务
三菱北人	49.00%	4,600	许可经营项目：无 一般经营项目：印刷机械及零配件的批发、进出口业务（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）；开发、生产印刷机械；销售自产产品；提供印刷机械技术服务、技术咨询

注：根据《北京三菱重工北人印刷机械有限公司董事会决议》，三菱北人董事会于 2011 年 1

月通过决议，同意解散合资公司，并通过清算程序清算合资公司。截至本预案签署日，清算工作仍在进行中。

（二）主要财务数据及财务指标

北人股份最近三年及一期的主要财务数据（合并报表）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	149,395.43	148,544.18	145,736.07	173,778.25
负债合计	72,608.22	71,069.92	69,624.79	99,447.36
归属于母公司所有者权益合计	74,896.50	75,638.23	74,499.94	72,286.25
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	18,341.15	80,387.39	82,135.77	76,766.86
营业利润	-690.57	-2,943.54	933.11	-19,059.61
利润总额	-687.06	1,365.98	2,496.96	-17,998.99
归属于母公司所有者的净利润	-741.73	1,138.29	2,227.94	-17,400.46
扣除非经常损益后归属于母公司所有者的净利润	-744.62	-3,085.31	-16,600.28	-18,481.68
现金流量项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	-6,256.50	-2,089.81	651.74	12,065.96
投资活动产生的现金流量净额	-232.18	2,068.58	18,853.64	-334.54
筹资活动产生的现金流量净额	-296.61	4,637.30	-19,636.89	-7,194.71
现金及现金等价物净增加额	-6,785.24	4,608.64	-134.43	4,534.63
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
基本每股收益（元/股）	-0.02	0.03	0.05	-0.41
资产负债率	48.60%	47.84%	47.77%	57.23%
全面摊薄净资产收益率	-0.99%	1.50%	2.99%	-24.07%

注：2009、2010、2011年度财务数据经审计，2012年第一季度财务数据未经审计。

（三）最近三年盈利波动的原因

本公司 2009 年、2010 年和 2011 年归属于母公司所有者的净利润分别为 -17,400.46 万元、2,227.94 万元、1,138.29 万元，历年盈利波动均超过了 30%。波动的主要原因为：近年来，受国际金融危机的影响和互联网、新媒体技术快速崛起的冲击，书刊印刷和报刊印刷行业持续萎缩，导致下游行业对印刷机械的需求不振；本公司虽经实施多种改善经营状况的举措，但主营的印刷机械业务始终难以扭转亏损的局面。

本公司 2010 年归属于母公司所有者的净利润较 2009 年由负转正的主要因为当年出售了下属三家公司的股权，使得当年的投资净收益大幅增加；2011 年归属于母公司所有者的净利润比前一年下降了 48.91%，主要是由于在主营业务仍然难有起色的前提下，当年不再有股权出售带来的一次性投资性收益，公司的营业利润重回负数，当年公司仅靠营业外收入才使归属于母公司所有者的净利润为正。

（四）最近三年及一期的利润分配情况

北人股份最近三年及一期未进行过利润分配。

（五）员工安置

根据“人随资产走”的原则，北人股份的全体人员（指截至重大资产重组协议约定的资产交割日的全体人员，包括所有在册职工、离退休人员、60 年代精简退职人员、劳务派遣人员等）均由北人集团接收和安置。自本次重组的资产交割日起，公司全体人员的劳动关系、组织关系（包括但不限于党团关系）、养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险关系，公司依法应向其提供的福利，以及公司与其之前存在的其他任何形式的协议、约定、安排和权利义务等均由北人集团承继。

根据《北人印刷机械股份有限公司四届七次职工代表大会决议》，北人股份职工代表大会已经审议并表决通过了《北人印刷机械股份有限公司关于重大资产重组的职工安置方案》。

二、拟置入资产

本次交易中，拟置入资产为京城控股持有的天海工业 71.56%股权、京城香港 100%股权以及剥离环保业务后的京城环保 100%股权。

（一）天海工业

1、基本信息

公司名称	北京天海工业有限公司
营业执照注册号	110000410022860
组织机构代码证号	60000369-4
税务登记证号	京税字110105600003694号
企业类型	有限责任公司（中外合资）
注册资本	2,492.40万美元
实收资本	2,492.40万美元
法定代表人	王平生
成立日期	1992年7月18日
营业期限	自1992年7月18日至2032年7月17日
注册地址	北京市朝阳区天盈北路9号
主要办公地址	北京市朝阳区天盈北路9号
邮政编码	100122
联系电话	010-6736 5383
联系传真	010-6736 7022

经营范围	许可经营项目：生产气瓶、蓄能器、压力容器及配套设备、附件、灭火器、灭火系统产品及配件、医疗器械用气瓶、救生器材用瓶、饮食机械用气瓶及配件、燃气汽车用气瓶、缠绕瓶及配件、储气式特种集装箱、集束装置、低温气瓶及配件、液化天然气瓶及配件、铝胆、铝瓶及配件、新型增强复合材料（碳纤维、有机纤维及高强度玻璃纤维等复合材料）及制品、复合气瓶（车用天然气储气瓶、呼吸器储气瓶、水处理容器）、复合气瓶测试设备 一般经营项目：提供自产产品的安装、调试、维修、技术咨询、技术服务；销售自产产品；从事低温储运容器的批发；提供售后服务及维修服务
------	--

2、历史沿革

（1）1992 年，天海工业（原名为天海高压）成立

1992 年 10 月，根据北京市经济委员会、北京市计划委员会《关于合作兴建“北京天海高压容器有限公司”可行性研究报告的批复》（[1992]京经外企字第 210 号）、北京市对外经济贸易委员会《关于合作经营“北京天海高压容器有限公司”合同、章程及董事会组成的批复》（[92]京经贸[资]字第 577 号）和双方签订的《合作经营北京天海高压容器有限公司合同书》，高压气瓶厂和韩国高压容器株式会社共同出资设立天海高压。根据北京会计师事务所出具的《北京天海高压容器有限公司第一次验资报告》（[92]京会师字第 2276 号），天海高压设立时的注册资本为 1,600.00 万美元，高压气瓶厂按合同约定缴付的注册资本全部缴齐，该次验资时韩国高压容器株式会社的出资尚未缴付。设立时，天海高压的股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
高压气瓶厂	800.00	50.00%
韩国高压容器株式会社	800.00	50.00%
合 计	1,600.00	100.00%

1993 年 9 月，根据《北京天海高压容器有限公司一届二次董事会关于更改本公司名称和建立北京天海工业有限公司金属建材分公司的决议》，天海高压的名称变更为现用名天海工业。

（2）1996 年，减少注册资本

1996年7月，根据《北京天海工业有限公司董事会关于“减资”和“增项”的决议》和北京市对外经济贸易委员会《关于北京天海工业有限公司减少注册资本的批复》（京经贸资字〔1996〕555号），天海工业注册资本由1,600.00万美元减少至1,460.00万美元。根据北京会计师事务所出具的《验资报告》（〔96〕京会师字第1332号），该次减资完成后，天海工业的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
高压气瓶厂	800.00	54.80%
韩国高压容器株式会社	660.00	45.20%
合 计	1,460.00	100.00%

中外双方于1992年7月订立的《合作经营北京天海高压容器有限公司合同书》第十四条约定：“乙方（韩国高压容器株式会社）自合作公司成立之日起三个月内交付作为投资的专有技术，包括图纸、资料等文件，所提供的文件应为英文本；九个月内缴付韩国产全自动CNC控制热旋压机四台；五个月内缴付建筑用金属结构制品生产线成套设备，最迟于合作公司成立之日起三十六个月内缴付认缴出资141.23万美元”。事实上，韩方于1996年才交付合同约定的设备和无形资产，构成逾期出资的瑕疵。但是，鉴于韩方最终已足额缴纳了所属出资份额，履行了出资义务，且债权人之后未有因股东逾期出资与天海工业产生任何债权债务纠纷，另一股东高压气瓶厂也未追究韩方出资的违约责任，天海工业也未因此受到工商行政主管部门的处罚，因此韩方在天海工业设立时的逾期出资瑕疵不构成本次重大资产重组的重大法律障碍。

（3）1999年，增加注册资本

1999年3月，根据《北京天海工业有限公司董事会关于增加公司注册资本的决议》和北京市对外经济贸易委员会《关于北京天海工业有限公司增资的批复》（京经贸资字〔1998〕1014号），天海工业注册资本由1,460.00万美元增加至1,675.00万美元，由高压气瓶厂以自有资金1,784.50万元（折合215.00万美元）认缴。根据北京京都会计师事务所出具的《验资报告》（北京京都验字〔1999〕第013号），该次增资完成后，天海工业的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
------	----------	------

高压气瓶厂	1,015.00	60.60%
韩国高压容器株式会社	660.00	39.40%
合 计	1,675.00	100.00%

(4) 2001 年，变更为三方股东并增加注册资本

2001 年 8 月，根据双方签署的《股权转让协议》、天海工业董事会决议以及北京市对外经济贸易委员会《关于北京天海工业有限公司公司章程修改协议的批复》（京经贸资字〔2000〕336 号）、《关于北京天海工业有限公司修改合同、章程的批复》（京经贸资字〔2001〕387 号），韩国高压容器株式会社将其持有的天海工业 660.00 万美元出资额转让给韩国公民吴寿宗；同时天海工业注册资本由 1,675.00 万美元增加至 1,856.00 万美元，由新股东京城控股认缴出资。根据北京金城立信会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（京信验字〔2001〕第 430 号），该次股权转让和增资完成后，天海工业的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
京城控股	181.00	9.75%
高压气瓶厂	1,015.00	54.69%
吴寿宗	660.00	35.56%
合 计	1,856.00	100.00%

(5) 2002 年，存续分立并减少注册资本

2002 年 8 月，根据天海工业《董事会决议》、《北京天海工业有限公司分立协议》以及北京市对外贸易委员会《关于北京天海工业有限公司存续分立的批复》（京经贸资字〔2002〕432 号），天海工业采取存续分立形式，将下属金属建材产品部门分立并成立为新公司，名称为“北京天海门业有限公司”。北京天海门业有限公司注册资本为 150.00 万美元，由天海工业从现有注册资本 1,856.00 万美元中分割出后投入，三方股东的出资比例不变。天海工业的注册资本相应由 1,856.00 万美元减少至 1,706.00 万美元。根据北京金城立信会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（京信验字〔2002〕第 23 号），该次分立完成后，天海工业的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
京城控股	166.375	9.75%
高压气瓶厂	932.965	54.69%
吴寿宗	606.660	35.56%
合 计	1,706.000	100.00%

（6）2002 年，增加注册资本

2002 年 11 月，根据天海工业《董事会决议》和北京市对外经济贸易委员会《关于北京天海工业有限公司增资及股权比例变更的批复》（京经贸资字[2002] 574 号），天海工业注册资本由 1,706.00 万美元增加至 1,873.47 万美元，由京城控股以现金 1,390.00 万元（折合 167.47 万美元）认缴。根据北京金城立信会计师事务所出具的《验资报告》（京信验字[2002] 第 32 号），该次增资完成后，天海工业股权结构变更为：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
京城控股	333.845	17.82%
高压气瓶厂	932.965	49.80%
吴寿宗	606.660	32.38%
合 计	1,873.470	100.00%

（7）2003 年，中方股东之间转让股权

2003 年 1 月，根据和双方签订的《股权转让合同》、天海工业《董事会决议》、北京市对外经济贸易委员会《关于北京天海工业有限公司股权转让的批复》（京经贸资字[2003] 114 号）以及双方签订的《股权转让协议》，高压气瓶厂将其持有的天海工业 740.00 万美元出资额（即 39.50%的股权）转让给京城控股。该次股权转让完成后，天海工业股权结构变更为：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
京城控股	1073.845	57.32%
高压气瓶厂	192.965	10.30%
吴寿宗	606.660	32.38%

合 计	1,873.470	100.00%
-----	-----------	---------

(8) 2003 年，中方股东之间转让股权并增加注册资本

2003 年 9 月，根据天海工业《董事会决议》和北京市对外经济贸易委员会《关于北京天海工业有限公司权益转让及增资的批复》（京经贸资字[2003]437 号），高压气瓶厂将其持有的天海工业 14.625 万美元出资额（即 0.78%的股权）转让给京城控股；同时，天海工业的注册资本由 1,873.47 万美元增加到 1,883.14 万美元，由京城控股以现金 80.00 万元（折合 9.67 万美元）认缴出资。根据北京精诚立信会计师事务所出具的《验资报告》（京信验字[2003]第 026 号），该次股权转让和增资完成后，天海工业股权结构变更为：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
京城控股	1098.14	58.31%
高压气瓶厂	178.34	9.47%
吴寿宗	606.66	32.22%
合 计	1,883.14	100.00%

(9) 2006 年，以未分配利润转增注册资本

2006 年 12 月，根据天海工业《董事会决议》和北京市商务局《北京市商务局关于北京天海工业有限公司增加注册资本的批复》（京商资字[2006]1218 号），天海工业的注册资本由 1,883.14 万美元增加至 2,200.00 万美元，由该公司以截止到 2005 年底未分配利润中的部分未分配利润 2,534.88 万元（折合 316.86 万美元）按该次增资前股东投资比例等比例增加注册资本。根据北京五联方圆会计师事务所出具的《验资报告》（五联方圆验字[2006]第 006 号），该次未分配利润转增注册资本后，天海工业股权结构变更为：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
京城控股	1,282.92	58.31%
高压气瓶厂	208.35	9.47%
吴寿宗	708.73	32.22%
合 计	2,200.00	100.00%

（10）2007 年，外方股权转让并变更为中外合资企业

2007 年 8 月，根据双方签订的《股权转让协议》、天海工业《董事会决议》以及北京市商务局《北京市商务局关于北京天海工业有限公司权益转让及变更为合资经营企业的批复》（京商资字〔2007〕1259 号），吴寿宗将其持有的天海工业全部 708.73 万美元出资额（即 32.22%的股权）转让给京城香港。该次股权转让完成后，天海工业由合作经营企业变更为中外合资经营企业，股权结构变更为：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
京城控股	1,282.92	58.31%
京城香港	708.73	32.22%
高压气瓶厂	208.35	9.47%
合 计	2,200.00	100.00%

（11）2009 年，股权划转并增加注册资本

2009 年 6 月，根据天海工业《董事会决议》和北京市商务委员会《北京市商务委员会关于北京天海工业有限公司修改合同章程的批复》（京商务资字〔2009〕196 号），高压气瓶厂将其持有的天海工业全部 208.35 万美元出资额（即 9.47%的股权）无偿划转给京城控股；同时，天海工业的注册资本由 2,200.00 万美元增加至 2,492.40 万美元，由京城控股以现金 2,000.00 万元（折合 292.40 万美元）认缴。根据万隆亚洲会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（万亚会业字〔2009〕第 2421 号），该次股权划转和增资完成后，股权结构变更为：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
京城控股	1,783.67	71.56%
京城香港	708.73	28.44%
合 计	2,492.40	100.00%

综上所述，天海工业为依法设立、合法存续的有限责任公司，不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

3、主营业务发展情况

(1) 生产经营基本情况

天海工业的主营业务为气体储运装备业务，主要进行各种规格压力容器的研发、生产和销售，其主要产品包括：

A、气瓶产品：钢质无缝气瓶、焊接气瓶、缠绕气瓶、蓄能器壳体、低温气瓶、铝内胆碳纤维全缠绕复合气瓶、无石棉填料乙炔气瓶等；

B、低温储运装备产品：工业气体储罐、LNG（液化天然气）储罐、箱式集装箱储罐等。

上述气体储运装备产品主要应用于汽车、化工、消防、医疗、石油、能源、城建、食品、冶金、机械、电子等行业。

天海工业及其下属公司具有 A1、A2、C2、C3 级压力容器的设计资格，A1、A2、B1、B2、B3、C3、D1、D2 级压力容器的制造资格。2010 年，天海工业被北京市科学技术委员会等四部门联合认定为高新技术企业。

(2) 最近三年主营业务发展情况

2009、2010 和 2011 年，天海工业的营业总收入分别为 168,429.28 万元、189,478.78 万元和 233,154.43 万元，2010 年和 2011 年的增长率分别为 12.50% 和 23.05%；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 2,651.65 万元、1,452.08 万元和 4,194.10 万元，2010 年和 2011 年的增长率分别为 -45.24% 和 188.83%。

4、主要财务数据及财务指标

天海工业最近三年及一期的主要财务数据（合并报表，未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	166,838.99	159,371.80	126,251.42	116,680.05
负债合计	117,410.22	110,750.23	74,911.84	64,985.19
归属于母公司所有者权益合计	37,701.30	36,750.23	39,246.99	40,136.49

收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	56,641.48	233,154.43	189,478.78	168,429.28
营业利润	989.35	5,770.35	-882.32	88.91
利润总额	1,094.69	5,716.50	-943.70	392.45
归属于母公司所有者的净利润	952.35	4,442.15	-847.18	267.05
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	873.35	4,194.10	1,452.08	2,651.65
现金流量项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	4,009.29	16,617.09	5,597.17	850.63
投资活动产生的现金流量净额	-1,968.45	-20,621.87	-9,086.94	-5,917.65
筹资活动产生的现金流量净额	-1,700.19	8,544.36	6,128.17	4,399.40
现金及现金等价物净增加额	326.72	4,241.28	2,345.54	-677.87
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	70.37%	69.49%	59.34%	55.70%
全面摊薄净资产收益率	2.53%	12.09%	-2.16%	0.67%

天海工业 2011 年 12 月 31 日归属于母公司所有者权益相比 2010 年 12 月 31 日减少的主要原因为：天海工业于 2011 年以 6,880.82 万元收购了京城控股持有的廊坊天海 70%的股权。由于天海工业与廊坊天海的实际控制人均为京城控股，因此该次收购廊坊天海股权的行为构成同一控制下的企业合并。

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定：对于同一控制下的控股合并，在合并当期编制合并财务报表时，应当对合并资产负债表的期初数进行调整，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在，视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。因企业合并实际发生在当期，以前期间合并方账面上并不存在对被合并方的长期股权投资，在编制比较报表时，应将被合并方的有关资产、负债并入，因合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的资本公积（资本溢价或股本溢价）。

天海工业根据《企业会计准则》的上述相关规定，在编制三年一期的合并报表时，将廊坊天海 2010 年的资产负债表及利润表数据计入了比较报表，廊坊天海 2010 年 12 月 31 日的净资产的 70% 计算为 5,351.84 万元，计入了合并报表的资本公积科目。2011 年，天海工业支付了 6,880.82 万元收购了廊坊天海 70% 的股权，因此，编制合并报表时将 2010 年计入的资本公积予以冲回。

天海工业 2011 年 12 月 31 日归属于母公司的净资产为 36,750.23 万元，2010 年 12 月 31 日为 39,246.99 万元，减少了 2,496.76 万元，其中：上述资本公积冲回减少 5,351.84 万元，加上 2011 年归属于母公司所有者的净利润 4,442.15 万元，减去天海工业将收购股权支付的对价与截至 2011 年 12 月 31 日廊坊天海的净资产账面价值的 70% 的差额 1,357.15 万元和廊坊天海 2011 年度净利润的 70% 即 171.83 万元冲减的留存收益，减去外币报表折算差额的变动 58.09 万元，综上形成了天海工业 2011 年 12 月 31 日的归属于母公司的所有者权益较 2010 年 12 月 31 日减少了 2,496.76 万元。

5、最近三年及一期利润分配情况

天海工业最近三年及一期未进行过利润分配。

6、最近三年盈利波动的原因

天海工业 2009、2010 和 2011 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 2,651.65 万元、1,452.08 万元和 4,194.10 万元。2010 年盈利下降 45.24%，2011 年盈利增长 188.83%，均超过了 30%，其主要原因为：自 2008 年金融危机爆发以来，下游各行业对气瓶产品的需求疲软，同时为防止大量中、小型气瓶生产企业以恶意低价侵占天海工业的市场份额，天海工业自 2009 年起开始采取“让利不让市”的经营策略，向下调整了部分气瓶产品的定价以维持市场份额。经营外部环境和内部策略的共同作用使天海工业 2009、2010 年的业绩呈现一定的波动，并且集中表现在 2010 年的盈利出现下降。随着 2011 年以来下游行业需求的逐步恢复和产品结构的调整，天海工业的盈利重回正常水平。

天海工业 2009、2010 和 2011 年归属于母公司所有者的净利润分别为

267.05 万元、-847.18 万元和 4,442.15 万元，盈利波动超过 30%，且波动均大于扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润，主要原因为：天海工业因受让京城控股持有的廊坊天海 70%的股权，从 2011 年 12 月起将廊坊天海纳入合并报表范围，但会计准则要求同一控制下的企业合并需追溯调整前期财务报表，因此三年及一期的归属于母公司所有者的净利润包括了廊坊天海的经营成果。廊坊天海在相同的市场需求环境下，由于其部分产能项目属于新建，规模效益还未充分发挥，产品的单位固定成本较高，且气瓶产品更多面向国外市场，受金融危机的冲击更加强烈，造成 2009、2010 年有较大亏损，加剧了天海工业的盈利波动。

7、下属企业

截至本预案签署日，天海工业下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本	天海工业持股比例
1	攀尼高空	2,000.00万元	100.00%
2	上海天海	301.74万美元	87.84%
3	天海低温	4,000.00万元	75.00%
4	廊坊天海	18,000.00万元	70.00%
5	天津天海	22,557.84万元	45.52%
6	美洲幸福	-	51.00%
7	天海西港	80.00万美元	50.00%

（1）攀尼高空

A、基本情况

公司名称	北京攀尼高空作业设备有限公司
营业执照注册号	110000410048635
组织机构代码证号	10248506-1
税务登记证号	京税证字 110112102485061 号
企业类型	有限责任公司（法人独资）

注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
法定代表人	王平生
成立日期	1993 年 5 月 24 日
营业期限	自 1993 年 5 月 24 日至 2017 年 5 月 23 日
注册地址	北京市通州区半壁店大街 9 号
主要办公地址	北京市通州区半壁店大街 9 号
邮政编码	101149
联系电话	010-8156 1345
联系传真	010-8156 3668
经营范围	许可经营项目：生产高空作业设备 一般经营项目：设计高空作业设备；销售、维修自产产品

B、历史沿革

攀尼高空成立于 1993 年 5 月，是由北京市京地实业公司与美国桑尼贸易公司共同出资设立的中外合资经营企业。该公司设立时注册资本为 40 万美元，北京市京地实业公司和美国桑尼贸易公司分别以现金出资 30 万美元和 10 万美元，出资比例分别为 75%和 25%。设立时的出资已经北京中洲会计师事务所出具的《验资报告》（中洲 [93] 发字第 1215 号）确认到位。

2005 年 8 月，北京市京地工贸有限公司（原北京市京地实业公司，后更为此名）将其所持有的攀尼高空 75%股权全部转让给北京第一机床厂。

2009 年 12 月，美国桑尼贸易公司将其所持有的 25%股权全部转让给京城控股。该次股权转让完成后，攀尼高空股东变更为北京第一机床厂和京城控股，股权比例分别为 75%和 25%；公司性质由中外合资企业变更为内资有限责任公司。2010 年 2 月，攀尼高空股东会通过决议重新确认：北京第一机床厂的出资额为人民币 204.81 万元，京城控股的出资额为人民币 68.27 万元（股东出资金额按 2010 年 2 月 1 日美元对人民币汇率 1:6.8271 计算），注册资本总额变更为 273.08 万元。

2010年5月，北京第一机床厂和京城控股分别将各自持有的攀尼高空75%和25%的股权转让给天海工业，转让价格合计为414.91万元。自此，天海工业持有攀尼高空100%的股权。

2011年5月，攀尼高空注册资本由273.08万元增加2,000万元，由天海工业以现金认缴。该次增资已经中实会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（中实验字〔2011〕4号）确认到位。

截至本预案签署日，根据最新的公司章程，攀尼高空的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
天海工业	2,000.00	100.00%
合 计	2,000.00	100.00%

C、主要财务数据及财务指标

攀尼高空最近三年及一期的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	2,249.44	2,153.78	382.04	505.13
总负债	183.43	83.04	51.45	70.71
股东权益	2,066.01	2,070.74	330.59	434.43
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	121.82	727.16	338.95	794.30
营业利润	-4.35	21.85	-138.19	17.42
利润总额	-5.59	21.85	-138.19	17.42
净利润	-4.73	13.23	-103.84	11.65
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	8.15%	3.86%	13.47%	14.00%
全面摊薄净资产收益率	-0.23%	0.64%	-31.41%	2.68%

D、主要业务与基本产品情况

攀尼高空主营业务为举升设备的设计、生产和销售，其主要产品为工作高度从 8 米到 22 米的高空作业车，主要应用于电力、路灯、交通、机场、建筑、园林、广告等行业。

攀尼高空具备国家质检总局颁发的生产高空作业车的《特种设备制造许可证》，获准从事多种型号和参数的高空作业车的制造，并通过了 ISO 9001:2008、GB/T 19001-2008 质量体系认证。

E、其他情况说明

2010 年 5 月，北京第一机床厂和京城控股分别将各自持有的攀尼高空 75% 和 25% 的股权转让给天海工业，转让价格合计为 414.91 万元。其定价依据为北京方信资产评估有限公司出具的《北京第一机床厂及北京京城机电控股有限责任公司协议转让北京攀尼高空作业设备有限公司股权项目资产评估报告书》（方[评]报字第 2010007 号）。根据该评估报告，攀尼高空在评估基准日 2010 年 2 月 28 日的净资产账面价值为 414.71 万元，评估价值为 409.67 万元，评估增值率为-1.22%。

（2）上海天海

A、基本情况

公司名称	上海天海德坤复合气瓶有限公司
营业执照注册号	310000400249467
组织机构代码证号	60742223-4
税务登记证号	国税沪字 310227607422234 号 地税沪字 310227607422234 号
企业类型	有限责任公司（中外合作），外资比例低于 25%
注册资本	301.74 万美元
实收资本	301.74 万美元
法定代表人	王平生
成立日期	2000 年 10 月 25 日
营业期限	自 2000 年 10 月 25 日至 2025 年 10 月 24 日

注册地址	上海市松江区九亭镇（九亭高新技术开发区）
主要办公地址	上海市松江区九亭镇（九亭高新技术开发区）
邮政编码	201615
联系电话	021-6769 6642
联系传真	021-6769 6205
经营范围	生产新型增强复合材料（碳纤维、有机纤维及高强度玻璃纤维复合材料）及其制品、复合气瓶（限缠绕气瓶）、复合气瓶测试设备、销售公司自产产品（涉及行政许可的，凭许可证经营）

B、历史沿革

上海天海成立于 2000 年 10 月，由新疆宝亨与美国 STOWELL 有限公司共同出资设立。该公司设立时名称为“上海德坤复合气瓶有限公司”，注册资本为 100 万美元，新疆宝亨和美国 STOWELL 有限公司分别以现金认缴出资 75 万美元和 25 万美元，出资比例分别为 75%和 25%。设立时双方股东在约定期限内分二次进行了出资，并经上海立信会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（申信外[2000] 397 号和申信外[2001] 423 号）确认出资到位。

2003 年 12 月，该公司名称变更为“上海容华德坤复合气瓶有限公司”。

2005 年 5 月，该公司名称变更为现用名上海天海。同月，新疆宝亨将其持有的上海天海 67.78%的股权转让给京城控股，7.22%的股权转让给韩国公民吴寿宗；美国 STOWELL 有限公司将其持有的上海天海 25%的股权转让给吴寿宗。该次股权转让完成后，京城控股和吴寿宗占上海天海的股权比例分别为 67.78%和 32.22%。

2009 年 12 月，京城控股将其所持有的上海天海的 67.78%的股权转让给天海工业，转让价格为 505.46 万元。

2011 年 7 月，上海天海注册资本由 100 万美元增加至 301.74 万美元，由天海工业以现金 1,305.18 万元（折合 201.76 万美元）认缴。该次增资已经上海睿益会计师事务所出具的《验资报告》（睿益会师报字[2011] YZ0081 号）确认到位。

截至本预案签署日，根据最新的公司章程，上海天海的股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例*
天海工业	269.52	87.84%
吴寿宗	32.22	12.16%
合 计	301.74	100.00%

注：上述持股比例为双方股东在章程中的约定。

C、主要财务数据及财务指标

上海天海最近三年及一期的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	3,430.55	3,464.97	3,433.69	4,034.09
总负债	860.58	941.67	2,446.69	3,375.30
股东权益	2,569.97	2,523.30	987.00	658.79
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	887.47	3,122.79	3,314.61	2,804.12
营业利润	62.23	254.66	438.39	261.45
利润总额	62.23	255.25	435.57	261.45
净利润	46.67	231.12	328.21	205.37
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	25.09%	27.18%	71.26%	83.67%
全面摊薄净资产收益率	1.82%	9.16%	33.25%	31.17%

D、主要业务与基本产品情况

上海天海的主营业务为气瓶产品的生产和销售，其主要产品为铝内胆碳纤维全缠绕复合气瓶，主要应用于呼吸器、医用氧、消防、煤矿救援、彩弹枪等领域。

上海天海具备国家质检总局颁发的《特种设备制造许可证》，获准从事B3级特种气瓶（仅限机动车用、缠绕、焊接绝热气瓶）的制造，并通过了ISO 9001:2008、GB/T 19001-2008质量体系认证。

E、其他情况说明

2009 年 12 月，京城控股将其所持有的上海天海的 67.78% 的股权转让给天海工业，转让价格为 505.46 万元。其定价依据为北京方信资产评估有限公司出具的《上海天海德坤复合气瓶有限公司股权转让项目资产评估报告书》（方[评]报字第 2009020 号）。根据该评估报告，上海天海在评估基准日 2008 年 12 月 31 日的净资产账面价值为 510.15 万元，评估价值为 745.73 万元，评估增值率为 46.18%。

2011 年 7 月，上海天海注册资本由 100 万美元增加至 301.74 万美元，由天海工业以现金 1,305.18 万元（折合 201.76 万美元）认缴。其定价依据为北京方信资产评估有限公司出具的《上海天海德坤复合气瓶有限公司增资扩股项目资产评估报告书》（方[评]报字第 2010026 号）。根据该评估报告，上海天海在评估基准日 2010 年 6 月 30 日的净资产账面价值为 646.88 万元，评估价值为 830.26 万元，评估增值率为 28.35%。

（3）天海低温

A、基本情况

公司名称	北京天海低温设备有限公司
营业执照注册号	110000011024148
组织机构代码证号	67505219-1
税务登记证号	京税证字 110115675052191 号
企业类型	其他有限责任公司
注册资本	4,000 万元
实收资本	4,000 万元
法定代表人	王平生
成立日期	2008 年 5 月 9 日
营业期限	自 2008 年 5 月 9 日至 2023 年 5 月 8 日
注册地址	北京市大兴区黄村镇大庄东天河北路 14 号中国黑色金属材料北京公司院内 1 幢 1 层

主要办公地址	北京市大兴区黄村镇大庄东天河北路 14 号中国黑色金属材料北京公司院内 1 幢 1 层
邮政编码	102600
联系电话	010-6028 1239
联系传真	010-6028 1109
经营范围	许可经营项目：制造低温贮罐、罐车用罐体、罐式集装箱 一般经营项目：销售、维修低温贮罐、罐车用罐体、罐式集装箱；销售机械设备、金属制造、计算机软硬件及辅助设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、五金交电、仪器仪表；货物进出口；施工总承包；专业承包（其中知识产权出资为 1000 万元）

B、历史沿革

天海低温成立于 2008 年 5 月，由天海工业和北京柯瑞尼克科贸有限公司共同出资设立。该公司设立时注册资本为 4,000 万元，天海工业以现金认缴 3,000 万元，北京柯瑞尼克科贸有限公司以无形资产认缴 1,000 万元，出资比例分别为 75%和 25%。设立时双方股东在约定期限内分二次进行了出资，并经北京方圆华信会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（方验字[2008]第 0814014 号）和国富浩华会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（浩华验字[2010]第 6 号）确认出资到位。

截至本预案签署日，根据最新的公司章程，天海低温的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
天海工业	3,000.00	75.00%
北京科瑞尼克科贸有限公司	1,000.00	25.00%
合 计	4,000.00	100.00%

C、主要财务数据及财务指标

天海低温最近三年及一期的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	6,137.93	5,839.70	5,014.80	3,997.56

总负债	2,315.00	2,145.31	1,566.96	2,124.84
股东权益	3,822.94	3,694.39	3,447.85	1,872.72
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	2,106.00	8,037.38	5,098.72	1,808.10
营业利润	173.65	337.16	101.84	-520.43
利润总额	173.65	335.98	101.84	-520.44
净利润	128.54	246.54	75.13	-390.82
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	37.72%	36.74%	31.25%	53.15%
全面摊薄净资产收益率	3.36%	6.67%	2.18%	-20.87%

D、主要业务与基本产品情况

天海低温的主营业务为低温储运装备的生产和销售，其主要产品为工业气体储罐和 LNG（液态天然气）储罐，主要应用于液化工业气体、液体二氧化碳及 LNG 等低温液体的储存及运输等领域。

天海低温具备国家质检总局颁发的《特种设备制造许可证》，获准从事 A2 级第三类低、中压力容器、C3 级罐式集装箱（含低温绝热罐体）的制造，并通过了 ISO 9001:2008、GB/T 19001-2008 质量体系认证。

（4）廊坊天海

A、基本情况

公司名称	廊坊天海高压容器有限公司
营业执照注册号	131000400004509
组织机构代码证号	79956948-3
税务登记证号	冀廊国税经开字 131011799569483 号 冀廊地税经开字 131011799569483 号
企业类型	有限责任公司（中外合资）
注册资本	18,000 万元
实收资本	18,000 万元

法定代表人	王平生
成立日期	2007 年 3 月 27 日
营业期限	自 2007 年 3 月 27 日至 2027 年 3 月 26 日
注册地址	廊坊经济技术开发区耀华道 18 号
主要办公地址	廊坊经济技术开发区耀华道 18 号
邮政编码	065001
联系电话	0316-591 0190
联系传真	0316-591 0195
经营范围	设计、生产 B1 无缝气瓶（仅限钢质无缝气瓶）和 B3 特种气瓶（仅限汽车用压缩天然气瓶），销售本公司自产产品（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）

B、历史沿革

廊坊天海成立于 2007 年 3 月，由京城控股与韩国公民吴寿宗共同出资设立。该公司设立时注册资本为 18,000 万元，京城控股和吴寿宗分别以货币资金认缴 12,600 万元和 5,400 万元，出资比例分别为 70%和 30%。设立时双方股东在约定期限内分四次进行了出资，并经廊坊益华会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（[2007] 廊会验 A 字第 015 号、[2007] 廊会验 A 字第 030 号、[2007] 廊会验 A 字第 057 号和 [2008] 廊会验 A 字第 016 号）确认出资到位。

2011 年 12 月，京城控股将其持有的廊坊天海 70%股权转让给天海工业，转让价格为 6,880.82 万元。

截至本预案签署日，根据最新的公司章程，廊坊天海的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
天海工业	12,600.00	70.00%
吴寿宗	5,400.00	30.00%
合 计	18,000.00	100.00%

C、主要财务数据及财务指标

廊坊天海最近三年及一期的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	40,539.48	39,085.80	28,708.60	28,349.11
总负债	32,699.48	31,194.84	21,063.11	17,633.07
股东权益	7,840.00	7,890.96	7,645.49	10,716.04
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	11,647.11	39,662.54	28,483.57	20,020.37
营业利润	-22.76	400.94	-3,070.55	-3,947.31
利润总额	-50.95	245.47	-3,070.55	-3,947.31
净利润	-50.95	245.47	-3,070.55	-3,947.31
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	80.66%	79.81%	73.37%	62.20%
全面摊薄净资产收益率	-0.65%	3.11%	-40.16%	-36.84%

D、主要业务与基本产品情况

廊坊天海的主营业务为气瓶产品的生产和销售，其主要产品为钢质无缝气瓶、车用压缩天然气钢瓶和车用压缩天然气钢质内胆环向缠绕气瓶，主要应用于汽车、化工、消防、医疗、石油、能源、城建、食品、冶金、机械、电子等行业。

廊坊天海具备国家质检总局颁发的《特种设备制造许可证》，获准从事 B1 级无缝气瓶（仅限钢质无缝气瓶）、B3 级特种气瓶（仅限汽车用压缩天然气钢瓶）的制造，并通过了 ISO 9001:2008、GB/T 19001-2008 质量体系认证。

E、其他情况说明

2011 年 12 月，京城控股将其持有的廊坊天海 70%股权转让给天海工业，转让价格为 6,880.82 万元。其定价依据为北京方信资产评估有限公司出具的《北京京城机电控股有限责任公司转让廊坊天海高压容器有限公司股权项目资产评估报告书》（方[评]报字第 2010032 号）。根据该评估报告，廊坊天海在评估基准日 2010 年 10 月 31 日的净资产账面价值为 10,872.75 万元，评估价值为 9,829.74 万元，评估增值率为-9.59%。

（5）天津天海

A、基本情况

公司名称	天津天海高压容器有限责任公司
营业执照注册号	120000400039307
组织机构代码证号	74665239-8
税务登记证号	津税证字 120116746652398 号
企业类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）
注册资本	22,557.84 万元
实收资本	16,254.31 万元
法定代表人	郭振坤
成立日期	2003 年 1 月 8 日
营业期限	自 2003 年 1 月 8 日至 2023 年 1 月 7 日
注册地址	天津市天津港保税区扩展区 D-2 号地块
主要办公地址	天津市天津港保税区扩展区 D-2 号地块
邮政编码	300461
联系电话	022-5981 6611
联系传真	022-5981 6628
经营范围	设计、制造、销售高压容器及售后服务；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外

B、历史沿革

天津天海成立于 2003 年 1 月，由天海工业与天津钢管有限责任公司共同出资设立。该公司设立时注册资本为 2,000 万元，天海工业和天津钢管有限责任公司分别以货币资金认缴 1,100 万元和 900 万元，出资比例分别为 55%和 45%。设立时的出资经岳华会计师事务所有限责任公司天津分所出具的《验资报告》（岳津验内设〔2002〕-1 第 058 号）确认到位。

2003 年 5 月，天津天海注册资本由 2,000 万元增加至 6,000 万元，天海工

业和天津钢管有限责任公司分别以货币资金认缴 2,200 万元和 1,800 万元，双方股权比例不变。该次增资经岳华会计师事务所有限责任公司天津分所出具的《验资报告》（岳津验内更〔2003〕第 026 号）确认到位。

2003 年 12 月，天津钢管有限责任公司将其所持有的天津天海 45%股权转让给其控股子公司天津大无缝。

2004 年 11 月，天津天海注册资本由 6,000 万元增加至 8,000 万元，由天海工业和天津大无缝分别以货币资金认缴 1,100 万元和 900 万元，双方股权比例不变。该次增资经岳华会计师事务所有限责任公司天津分所出具的《验资报告》（岳津验内更〔2004〕第 036 号）确认到位。

2005 年 12 月，天海工业将其所持有的天津天海 25%的股权转让给京城香港，该公司股东变更为天海工业、京城香港和天津大无缝，出资比例分别为 30%、25%和 45%，企业类型变更为中外合资企业。

2006 年 8 月，天津天海的三方股东以 2005 年实现的净利润中的 550 万元等比例增加注册资本，该公司注册资本变更为 8,550 万元。该次增资经岳华会计师事务所有限责任公司天津分所出具的《验资报告》（岳津验外更〔2007〕第 069 号）确认到位。

2011 年 7 月，根据天津天海《董事会决议》和天津港保税区管理委员会《关于同意“天津天海高压容器有限责任公司”变更英文名称及经营期限并增加投资总额和注册资本的批复》（津保管企批〔2011〕218 号），天津天海注册资本由 8,550 万元增加至 22,557.84 万元，天海工业以现金形式认缴 7,704.31 万元，天津大无缝以实物形式（土地使用权和房屋建筑物）认缴 6,303.53 万元。根据天津中企华有限责任会计师事务所出具的《验资报告》（津中企华验字〔2011〕第 092 号），天海工业的货币出资 7,704.31 万元已全部到位。

截至本预案签署日，天津大无缝的实物出资尚未完成，主要原因为：（1）出资的土地、房产为天津大无缝控股子公司天津大无缝铜材有限公司通过吸收合并天津大无缝金属制品有限公司获得，并经天津大无缝的母公司天津钢管集团股份有限公司批准最终划转给天津大无缝，决议出资时证载权利人仍为天津大无缝

金属制品有限公司，土地房产证最终过户到天津天海名下所需的程序较为复杂；（2）出资的土地为土地房产证（房地证保税字第 150001150 号）中标明的 50,000m² 中的 45,484.8m² 土地使用权，涉及重新进行地籍测量并分证的事宜，土地房产证最终过户到天津天海名下所需程序也较为复杂。

对于上述实物出资尚未到位的问题，天津大无缝已出具《天津大无缝投资有限公司关于对天津天海高压容器有限责任公司增资到位时间的承诺》，“预计将在 2012 年 7 月 20 日前完成所有的出资程序及工商变更手续。”京城控股已出具承诺，“因天津大无缝上述实物资产出资无法如期出资到位等事项给上市公司生产经营造成的任何损失，本公司将以现金方式向上市公司全额补偿。”

鉴于天津大无缝已承诺增资到位的时间、京城控股已承诺全额补偿上市公司的损失，在相关各方切实履行各自承诺的情况下，天津大无缝的实物出资尚未到位的问题不会对本次重组产生不利影响，亦不会对未来上市公司生产经营产生不利影响。

截至本预案签署日，天津天海的注册资本为 22,557.84 万元，实收资本为 16,254.31 万元。根据最新的公司章程，天津天海的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
天海工业	10,269.31	45.52%
京城香港	2,137.50	9.48%
天津大无缝	10,151.03	45.00%
合 计	22,557.84	100.00%

注：天津大无缝认缴的 6,303.53 万元实物资产尚未出资到位。

C、主要财务数据及财务指标

天津天海最近三年及一期的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	37,707.69	34,861.23	31,261.63	28,552.53
总负债	20,292.07	17,136.57	20,471.52	18,296.08

股东权益	17,415.62	17,724.66	10,790.11	10,256.45
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	13,816.68	57,508.24	54,673.59	47,419.58
营业利润	-310.87	-372.79	600.81	6.21
利润总额	-310.87	-227.05	601.78	159.26
净利润	-309.04	-217.26	533.67	140.50
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	53.81%	49.16%	65.48%	64.08%
全面摊薄净资产收益率	-1.77%	-1.23%	4.95%	1.37%

D、主要业务与基本产品情况

天津天海的主营业务为气瓶产品的生产和销售，其主要产品为钢质无缝气瓶和车用压缩天然气钢瓶，主要应用于化工、消防、石油、建筑、冶金、交通等行业。

天津天海具备国家质检总局颁发的《特种设备制造许可证》，获准从事 A1 级高压容器（仅限蓄能器壳体）、B1 级无缝气瓶、B3 级特种气瓶（仅限车用压缩天然气钢瓶）的制造，并通过了 ISO 9001:2008、GB/T 19001-2008 质量体系认证。

（6）美洲幸福

A、基本情况

公司名称	America Fortune Company（中文名：美洲幸福公司）
注册证书号	1322685-00
美国联邦税号	76-0461306
企业类型	股份有限公司
董事长	李辉
成立日期	1994 年 8 月 11 日
营业期限	永久存续

注册地址	6600 Sands Point Dr., Suite 121, Houston, TX 77074 USA
主要办公地址	6600 Sands Point Dr., Suite 121, Houston, TX 77074 USA
联系电话	001-713-779-8882
联系传真	001-713-774-1763
经营范围	工业气瓶及机电产品的进出口贸易和产品的销售服务

B、历史沿革

美洲幸福成立于 1994 年 8 月，系一家根据美国德克萨斯州法律组建、合法经营并存续的股份有限公司。在天海工业增资收购前，美洲幸福的股东为美国公民郑国祥和郭志红，两人分别持有美洲幸福各 250 股普通股。

2010 年 8 月，天海工业认购美洲幸福向其增发的 612 股普通股，郑国祥和郭志红分别认购美洲幸福向其增发的 44 股普通股。该次增资完成后，美洲幸福成为天海工业的控股子公司。

截至本预案签署日，根据最新的公司章程，美洲幸福的股权结构如下：

股东名称	股份数（股）	持股比例
天海工业	612.00	51.00%
郑国祥	294.00	24.50%
郭志红	294.00	24.50%
合 计	1,200.00	100.00%

C、主要财务数据及财务指标

美洲幸福最近二年及一期的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31
总资产	4,748.85	4,072.39	2,181.71
总负债	2,353.92	1,681.47	6.42
股东权益	2,394.93	2,390.92	2,175.29
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度

营业总收入	8,100.38	19,412.61	773.54
营业利润	75.52	471.69	-55.79
利润总额	75.52	471.69	-55.79
净利润	6.51	329.54	-55.79
主要财务指标	2012 年 1-3 月 /2012-3-31	2011 年度 /2011-12-31	2010 年度 /2010-12-31
资产负债率	49.57%	41.29%	0.29%
全面摊薄净资产收益率	0.27%	13.78%	-2.56%

D、主要业务与基本产品情况

美洲幸福主营业务为在美国市场销售天海工业及其下属公司生产的气瓶产品及相关配件产品。

(7) 天海西港

A、基本情况

公司名称	北京天海西港环境技术有限公司
营业执照注册号	110000450006456
组织机构代码证号	79900704-2
税务登记证号	京税证字 110105799007042 号
企业类型	有限责任公司（中外合作）
注册资本	80 万美元
实收资本	80 万美元
法定代表人	王平生
成立日期	2007 年 4 月 13 日
营业期限	自 2007 年 4 月 13 日至 2027 年 4 月 12 日
注册地址	北京市朝阳区广渠路 11 号院 1 号楼 A807
主要办公地址	北京市朝阳区广渠路 11 号院 1 号楼 A807
邮政编码	100124

联系电话	010-5929 3616
经营范围	车用低温存储罐及相关零部件的批发（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理），售后服务、技术服务、技术咨询及上述产品的开发设计

B、股权结构

截至本预案签署日，根据最新的公司章程，天海西港的股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
天海工业	40.00	50.00%
加拿大西港能源公司	40.00	50.00%
合 计	80.00	100.00%

C、主要财务数据及财务指标

天海西港最近三年及一期的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	536.02	549.78	630.21	957.13
总负债	425.28	425.28	412.10	522.59
股东权益	110.74	124.51	218.11	434.54
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	0.00	2.25	664.07	1,374.47
营业利润	-18.35	-103.71	-221.07	-158.50
利润总额	-18.35	-103.71	-221.18	-158.50
净利润	-13.76	-93.60	-216.43	-154.06
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	79.34%	77.35%	65.39%	54.60%
全面摊薄净资产收益率	-12.43%	-75.18%	-99.23%	-35.45%

D、主要业务与基本产品情况

天海西港的主营业务为低温储运装备及相关零部件的设计、销售、售后服务、

技术服务等。自 2011 年初开始，天海西港的业务经营暂停。

（二）京城香港

1、基本信息

公司名称	京城控股（香港）有限公司
企业类型	有限公司
董事长	任亚光
成立日期	2005 年 12 月 15 日
经营期限	永久存续
公司注册证书编号	1013872
商业登记证号码	36289638
法定股本	港币 1,000 元，分为 1,000 股，每股港币 1 元
已发行股本	港币 1,000 元，分为 1,000 股，每股港币 1 元
注册地址	香港中环遮打道 10 号太子大厦 16-19 楼
主要办公地址	北京市朝阳区东三环中路 59 号楼京城机电大厦 18 层
邮政编码	100022
联系电话	010-8770 7100
联系传真	010-6775 7096
经营范围	进出口，投资控股及顾问服务

2、历史沿革

2005 年 11 月，根据北京市国资委《关于北京京城机电控股有限责任公司投资设立京城控股（香港）有限公司的批复》（京国资规划字〔2005〕43 号）和北京市商务局《关于同意设立京城控股（香港）有限公司的批复》（京商经字〔2005〕263 号），京城控股在香港出资设立京城香港，法定股本为 1,000 股，投资总额为 300 万美元。京城香港设立时的股权结构如下：

股东名称	股份数（股）	持股比例
------	--------	------

股东名称	股份数（股）	持股比例
京城控股	1,000	100.00%
合 计	1,000	100.00%

2007 年 4 月，根据北京市国资委《关于北京京城机电控股有限公司增加对京城控股（香港）有限公司投资的批复》（京国资规划字〔2007〕15 号）和北京市商务局《关于同意京城控股（香港）有限公司增加投资的批复》（京商经字〔2007〕146 号），京城香港的投资总额由 300 万美元增加至 1,290 万美元，法定股本及股权结构不变。

综上所述，京城香港为依法设立、合法存续的有限公司，不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

3、主营业务发展情况

京城香港为持股型公司，本身未开展具体的经营业务，目前其持有的全部股权投资包括：天海工业 28.44%的股权和天津天海 9.48%的股权。

4、主要财务数据及财务指标

京城香港最近三年及一期的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	13,472.73	13,223.39	13,039.65	12,842.05
负债合计	125.23	129.24	135.84	136.64
归属于母公司所有者权益合计	13,347.50	13,094.15	12,903.81	12,705.40
收入利润项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业总收入	0.00	0.00	0.00	0.00
营业利润	267.21	1,234.04	525.75	920.36
利润总额	267.21	1,234.04	525.75	920.36
归属于母公司所有者的净利润	267.21	1,234.04	525.75	920.36
现金流量项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度

经营活动产生的现金流量净额	-7.56	-4.12	-4.19	-7.86
投资活动产生的现金流量净额	0.00	0.00	0.00	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	0.00	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-7.56	-6.51	-5.82	-7.76
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	0.93%	0.98%	1.04%	1.06%
全面摊薄净资产收益率	2.00%	9.42%	4.07%	7.24%

5、最近三年及一期的利润分配情况

京城香港最近三年及一期未进行过利润分配。

6、最近三年盈利波动的原因

京城香港 2009、2010 和 2011 年的归属母公司所有者的净利润分别为 920.36 万元、525.75 万元和 1,234.04 万元，2010 年盈利下降 42.88%，2011 年盈利增长 134.72%，盈利波动超过 30%。

京城香港最近三年的盈利主要体现为对下属公司的投资收益，其中包括持有天海工业 28.44%的股权和天津天海 9.48%的股权。京城香港最近三年的盈利波动主要受到天海工业盈利波动的影响，其盈利波动的趋势与天海工业的盈利波动趋势基本相同。天海工业的盈利波动原因，详见本章“二、拟置入资产”之“（一）天海工业”之“6、最近三年盈利波动的原因”。

7、下属企业

截至本预案签署日，京城香港下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本	持股比例
1	天海工业	2,492.40 万美元	28.44%
2	天津天海	22,557.84 万元	9.48%

天海工业及天津天海的情况，详见本章“二、拟置入资产”之“（一）天海

工业”。

（三）京城环保

1、基本信息

公司名称	北京京城环保产业发展有限责任公司
营业执照注册号	110000004209306
组织机构代码证号	74043038-0
税务登记证号	京税证字 110229740430380 号
企业类型	其他有限责任公司
注册资本	10,928.15 万元
实收资本	10,928.15 万元
法定代表人	康毅庆
成立日期	2002 年 8 月 6 日
营业期限	2002 年 8 月 6 日至 2052 年 8 月 5 日
注册地址	北京市延庆县八达岭经济开发区康西路 1008 号
主要办公地址	北京市东城区光明东路 1 号
邮政编码	100061
联系电话	010-6711 1215
联系传真	010-6718 4909
经营范围	许可经营项目：普通货运（限分支机构经营） 一般经营项目：货物进出口、技术进出口、代理进出口；专业承包；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动（实物、土地使用权出资 3741.67 万元）

2、历史沿革

（1）2002 年，京城环保成立

2002 年 7 月，根据北人集团《关于收购北京汽轮电机有限责任公司所属“北

京北一通膜式压缩机厂”等四个全资子公司产权用于投资“北京京城环保产业发展有限责任公司”的决议》（北人集董字〔2002〕6号）和三方签署的《出资人协议书》，京城控股、北人集团和北京国资公司共同出资设立京城环保。根据北京华诚会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（华诚〔审〕字第2002138号、华诚〔验〕字第2003030号），京城环保设立时的注册资本为6,100.00万元，股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
京城控股	2,100.00	34.42%
北人集团	2,000.00	32.79%
北京国资公司	2,000.00	32.79%
合 计	6,100.00	100.00%

（2）2005 年，增加注册资本

2005 年 1 月，根据京城环保《临时股东会决议》以及京城控股《关于向北京京城环保产业发展有限责任公司追加投资的批复》（京机资〔复〕〔2004〕10 号），京城环保的注册资本由 6,100.00 万元增加至 9,500.41 万元，京城控股以现金 1,700.52 万元认缴，北人集团以现金和实物资产（合计 1,699.89 万元）认缴。根据北京方圆华信会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（方〔验〕字 05230002 号），该次增资完成后，京城环保的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
京城控股	3,800.52	40.00%
北人集团	3,699.89	38.95%
北京国资公司	2,000.00	21.05%
合 计	9,500.41	100.00%

（3）2005 年，增加注册资本

2005 年 4 月，根据京城环保《临时股东会决议》、北京市工商行政管理局《企业入资情况核查单》和北京银行股份有限公司航天支行出具的《交存入资资金报告单》，京城环保的注册资本由 9,500.41 万元增加至 10,100.41 万元，由

北京国资公司以现金 600.00 万元认缴。该次增资完成后，京城环保的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
京城控股	3,800.52	37.63%
北人集团	3,699.89	36.63%
北京国资公司	2,600.00	25.74%
合 计	10,100.41	100.00%

（4）2005 年，股权转让

2005 年 12 月，根据双方签署的《股权转让协议》、京城环保《2005 年度股东会决议》以及北京市国资委《关于同意北京市国有资产经营有限责任公司对北京工业发展投资管理有限公司增资的批复》（京国资产权字〔2004〕100 号），北京国资公司将其持有的京城环保 25.74% 股权无偿划转给北京工投。该次股权转让完成后，京城环保的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
京城控股	3,800.52	37.63%
北人集团	3,699.89	36.63%
北京工投	2,600.00	25.74%
合 计	10,100.41	100.00%

（5）2008 年，增加注册资本

2008 年 5 月，根据京城环保《临时股东会决议》，京城环保的注册资本由 10,100.41 万元增加至 10,928.15 万元，由京城控股以现金 827.74 万元认缴。根据北京安华信会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（京安华信验字〔2008〕第 011 号），该次增资完成后，京城环保的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
京城控股	4,628.26	42.35%

北人集团	3,699.89	33.86%
北京工投	2,600.00	23.79%
合 计	10,928.15	100.00%

(6) 2008 年，股权转让

2008 年 10 月，根据双方签署的《企业国有产权无偿划转协议》、京城环保《临时股东会决议》以及京城控股董事会《关于北人集团〈关于退出京城环保投资的请示〉的批复》（京机董〔复〕〔2007〕10 号），北人集团将其持有的京城环保 33.86% 股权无偿划转给京城控股。该次股权转让完成后，京城环保的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
京城控股	8,328.15	76.21%
北京工投	2,600.00	23.79%
合 计	10,928.15	100.00%

(7) 2012 年，股权转让

2012 年 6 月，根据双方签署的《产权交易合同》以及北京产权交易所《企业国有产权交易凭证》，北京工投将其持有的京城环保 23.79% 股权转让给京城控股。该次股权尚待办理工商变更登记手续，转让完成后，京城环保的股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
京城控股	10,928.15	100.00%
合 计	10,928.15	100.00%

综上所述，京城环保为依法设立、合法存续的有限责任公司，不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

3、主营业务发展情况

(1) 生产经营基本情况

京城环保的主营业务为压缩机以及环保业务。其中，压缩机产品包括活塞式压缩机和隔膜式压缩机两种，主要应用于气体灌装、多晶硅、煤化工、核电、军工等行业。环保业务主要从事生活垃圾分选设备的设计、生产和销售以及生活垃圾终端处理，其主要产品生活垃圾分选设备以及燃料油及相关深加工产品，主要应用于垃圾处理、石油精炼、锅炉燃烧、船用动力燃料、化工原辅料等领域。

京城环保具有核安全 3 级压缩机（隔膜压缩机）及 D1、D2 级压力容器的设计资格和制造资格。2011 年，京城环保被北京市科学技术委员会等四部门联合认定为高新技术企业。

（2）最近三年主营业务发展情况

2009、2010 和 2011 年，京城环保的营业总收入分别为 9,632.87 万元、10,127.54 万元和 15,218.50 万元，2010 年和 2011 年增长率分别为 5.14%和 50.27%；归属于母公司所有者的净利润分别为 938.12 万元、959.13 万元和 1,346.72 万元，2010 年和 2011 年增长率分别为 2.24%和 40.41%。

4、主要财务数据及财务指标

京城环保最近三年及一期的主要财务数据（合并报表，未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	28,982.03	28,215.73	24,079.71	21,965.96
负债合计	14,605.58	13,170.81	10,781.93	9,530.48
归属于母公司所有者权益合计	13,880.32	14,544.92	13,297.78	12,435.48
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	868.83	15,218.50	10,127.54	9,632.87
营业利润	-710.73	1,438.36	1,019.88	796.13
利润总额	-692.87	1,365.03	1,050.76	880.29
归属于母公司所有者的净利润	-664.60	1,346.72	959.13	938.12
现金流量项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度

经营活动产生的现金流量净额	-1,391.02	-1,346.80	-139.91	-930.21
投资活动产生的现金流量净额	-78.63	518.18	687.86	601.14
筹资活动产生的现金流量净额	1,075.68	2,398.72	191.94	174.11
现金及现金等价物净增加额	-393.97	1,570.09	739.90	-154.96
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	50.40%	46.68%	44.78%	43.39%
全面摊薄净资产收益率	-4.79%	9.26%	7.21%	7.54%

5、最近三年及一期的利润分配情况

根据《2010 年度股东会决议》，京城环保于 2010 年 6 月向全体股东分配了 2009 年实现的净利润 100 万元；根据《2011 年度股东会决议》，京城环保于 2011 年 8 月向全体股东分配了 2010 年实现的净利润 100 万元。

除上述两次利润分配外，京城环保最近三年及一期不存在其他利润分配的情况。

6、最近三年盈利波动的原因

京城环保 2009、2010 和 2011 年归属于母公司所有者的净利润分别为 938.12 万元、959.13 万元和 1,346.72 万元；2010 年和 2011 年盈利分别增长 2.24%和 40.41%。其中，2011 年盈利波动超过 30%的主要原因为：在下游行业对空气压缩机的整体需求保持较快增长的大背景下，京城环保自 2011 年开始在内部大力改革营销模式，将销售部门原先运行的区域分割营销模式改革为无区域限制营销模式，进一步激发出能力强、业绩好的营销团队跨区域获取订单的深层潜力，实现了内部资源的优化配置，使得该公司空气压缩机产品的订单数量有了大幅提升；同时，京城环保通过调整产品结构，提升高利润、高附加值的大型隔膜压缩机在收入结构中的比重，进一步提升了盈利能力。

7、下属企业

截至本预案签署日，京城环保下属企业基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本	持股比例
1	京城天义	5,000.00 万元	80.00%
2	复盛机械	550.00 万美元	30.00%

(1) 京城天义

(A) 基本情况

公司名称	北京京城天义环保科技有限公司
营业执照注册号	110229014332056
组织机构代码证号	58443842-7
税务登记证号	京税证字 110229584438427 号
企业类型	其他有限责任公司
注册资本	5,000 万元
实收资本	5,000 万元
法定代表人	康毅庆
成立日期	2011 年 10 月 18 日
营业期限	2011 年 10 月 18 日至 2031 年 10 月 17 日
注册地址	北京市延庆县八达岭经济开发区康西路 1218 号
主要办公地址	北京市延庆县八达岭经济开发区康西路 1218 号
邮政编码	102101
联系电话	010-6718 8365
联系传真	010-6718 4909
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：环保技术开发；批发专用设备；专业承包；施工总承包；投资管理；技术咨询

(B) 历史沿革

京城天义成立于 2011 年 10 月，由京城环保与南通天义共同出资设立。设立时该公司的注册资本为 5,000 万元，京城环保与南通天义分别以现金实缴出资

2,000 万元和 500 万元，出资比例分别为 80%和 20%。双方股东的首次出资经北京京隆会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（[2011]京隆会师验字第 226 号）确认到位。

2012 年 4 月，经北京京隆会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（[2012]京隆会师验字第 083 号）确认，京城环保与南通天义分别以现金 2,000 万元和 500 万元补缴注册资本，双方的出资义务全部完成，出资比例保持不变。

截至本预案签署日，根据最新的公司章程，京城天义的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
京城环保	4,000.00	80.00%
南通天义	1,000.00	20.00%
合 计	5,000.00	100.00%

（C）主要财务数据及财务指标

京城天义最近一年及一期的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31
总资产	2,483.07	2,500.00
总负债	2.39	0.00
股东权益	2,480.68	2,500.00
收入利润项目	2012 年 1-3 月	2011 年度
营业总收入	0.00	0.00
营业利润	-19.32	0.00
利润总额	-19.32	0.00
净利润	-19.32	0.00
主要财务指标	2012 年 1-3 月 /2012-3-31	2011 年度 /2011-12-31
资产负债率	0.10%	0.00%
全面摊薄净资产收益率	-0.78%	0.00%

（D）主要业务与基本产品情况

京城天义的主营业务为生活垃圾终端处理业务。目前，该公司尚未实际开展业务。

(2) 复盛机械

A、基本情况

公司名称	北京复盛机械有限公司
营业执照注册号	110000410070561
组织机构代码证号	60003264-7
税务登记证号	京税证字 110114600032647 号
企业类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）
注册资本	550 万美元
实收资本	550 万美元
法定代表人	康毅庆
成立日期	1993 年 12 月 23 日
营业期限	1993 年 12 月 23 日至 2043 年 12 月 22 日
注册地址	北京市昌平区回龙观国际信息产业基地立业路 15 号 1-5 幢
主要办公地址	北京市昌平区回龙观国际信息产业基地立业路 15 号 1-5 幢
邮政编码	102206
联系电话	010-6973 2555
联系传真	010-6973 2299
经营范围	许可经营项目：生产压缩机械、制冷机械及其配套件和相关辅件、凿岩机械、柴油机驱动电源系统、喷砂机、喷浆机 一般经营项目：提供自产产品的维修和售后服务；销售及租赁自产产品；从事上述同类产品及其配套件、专用油品的批发、佣金代理（拍卖除外）、货物进出口（不涉及国营贸易管理商品；涉及配额许可证管理商品的按国家有关规定办理申请手续）

B、股权结构

截至本预案签署日，根据最新的公司章程，复盛机械的股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
香港广盛股份有限公司	385.00	70.00%
京城环保	165.00	30.00%
合 计	550.00	100.00%

C、主要财务数据及财务指标

复盛机械最近三年及一期的主要财务数据（未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	37,562.55	37,351.37	35,280.24	31,119.75
总负债	16,329.04	16,939.99	17,841.91	16,041.15
股东权益	21,233.51	20,411.38	17,438.32	15,078.60
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	14,665.93	75,959.81	68,002.21	54,737.95
营业利润	876.05	7,082.66	6,238.88	4,670.74
利润总额	880.13	7,074.77	6,035.14	4,703.59
净利润	748.11	5,939.53	4,895.21	3,886.94
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	43.47%	45.35%	50.57%	51.55%
全面摊薄净资产收益率	3.52%	29.10%	28.07%	25.78%

(D) 主要业务与基本产品情况

复盛机械的主营业务为空气压缩机的生产、销售，其主要产品为固定式螺杆空气压缩机、移动式螺杆空气压缩机、冷媒式空调压缩机等产品，上述产品主要应用于石油石化、纺织、冶金、包装、采矿、机械等行业。

8、环保业务剥离

为避免本次重组后上市公司与京城控股下属环保产业板块的公司产生同业竞争，京城控股拟将京城环保的环保设备制造业务予以剥离，置入上市公司的京城环保将仅保留压缩机业务。

为此，京城控股已承诺，将在北人股份就本次重组事项召开第二次董事会前，按照以 2012 年 3 月 31 日为基准日的资产评估值以等价交易的方式将与环保业务相关的资产（包括京城天义 80%的股权）、负债剥离出京城环保。

剥离环保业务后的京城环保最近三年及一期的主要财务数据（模拟报表，未经审计）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	28,591.88	27,134.81	23,316.08	21,602.67
负债合计	14,696.10	12,589.89	10,018.30	9,167.19
归属于母公司所有者权益合计	13,895.78	14,544.92	13,297.78	12,435.48
收入利润项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	868.83	13,488.63	8,407.71	9,567.40
营业利润	-617.65	1,561.74	700.11	1,021.24
利润总额	-599.79	1,488.41	731.00	1,105.40
归属于母公司所有者的净利润	-575.38	1,470.10	639.36	1,163.23
现金流量项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	126.53	-3,346.80	-139.91	-930.21
投资活动产生的现金流量净额	-70.29	518.18	687.86	601.14
筹资活动产生的现金流量净额	1,075.68	1,898.72	191.94	174.11
现金及现金等价物净增加额	1,131.93	-929.91	739.90	-154.96
主要财务指标	2012年1-3月 /2012-3-31	2011年度 /2011-12-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	51.40%	46.40%	42.97%	42.44%
全面摊薄净资产收益率	-4.14%	10.11%	4.81%	9.35%

三、交易标的的预估值

（一）拟置出资产

截至 2012 年 3 月 31 日，本次交易拟置出资产，即北人股份全部资产和负债的预估值情况如下：

单位：万元

置入资产	账面值	预估值	增减值	增值率
北人股份全部资产和负债	80,627.10	118,957.90	38,330.80	47.54%

1、本次预估方法的选择及其合理性分析

依据资产评估准则的规定，企业价值评估可以采用收益法、市场法、资产基础法三种方法。收益法是企业整体资产预期获利能力的量化与现值化，强调的是企业的整体预期盈利能力；市场法是以现实市场上的参照物来评价估值对象的现行公平市场价值，它具有估值数据直接取材于市场、估值结果说服力强的特点；资产基础法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的思路。

受印刷机械行业整体不景气等因素的影响，北人股份主营业务长期处于亏损状态，预期未来短期内难以有实质性的改善，公司在预测期限内实现正的净利润和正的净现金流存在较大不确定性，故本次预估未能采用收益法。同时，由于市场上缺乏可比案例，故本次预估难以采用市场法。北人股份的核心资产为土地、房屋建筑物及设备实物资产，资产基础法运用中评估各项资产所涉及的经济技术参数的选择都有充分的数据资料作为基础和依据，考虑到资产基础法能够从企业购建角度反映企业的价值，为经济行为实现后企业的经营管理及考核提供依据，故本次预估采用资产基础法进行评估。

2、预估结果及增值原因分析

北人股份全部资产和负债的预估结果如下：

单位：万元

项 目		账面价值	预估价值	增减值	增值率
		A	B	C=B-A	$D=C/A \times 100\%$
1	流动资产	64,644.05	64,794.28	150.23	0.23%

2	非流动资产	66,909.72	105,090.29	38,180.57	57.06%
3	其中：长期股权投资	16,530.31	18,992.83	2,462.52	14.90%
4	投资性房地产	669.20	591.74	-77.47	-11.58%
5	固定资产	40,005.84	45,375.01	5,369.17	13.42%
6	在建工程	353.04	323.72	-29.32	-8.31%
7	固定资产清理	1.45	1.45	0.00	0.00%
8	无形资产	8,413.14	38,868.81	30,455.67	362.00%
9	长期待摊费用	936.73	936.73	0.00	0.00%
10	资产总计	131,553.77	169,884.57	38,330.80	29.14%
11	流动负债	48,275.09	48,275.09	0.00	0.00%
12	非流动负债	2,651.58	2,651.58	0.00	0.00%
13	负债合计	50,926.67	50,926.67	0.00	0.00%
14	净资产（所有者权益）	80,627.10	118,957.90	38,330.80	47.54%

北人股份全部资产和负债的主要预估增值原因如下：

（1）长期股权投资增值 2,462.52 万元，增值率 14.90%，增值的原因为被投资企业多年来经营成果增加所致。其中子公司陕西北人的增值幅度较大，主要是由于其固定资产及无形资产——土地使用权的价值随着市场行情上涨而出现较大增值。

（2）固定资产增值 5,369.17 万元，增值率 13.42%，增值的原因为近年来原材料、人工费等固定资产构建成本上涨造成重置成本上涨，且企业固定资产会计折旧年限短于资产经济寿命年限，造成固定资产预估增值。

（3）无形资产增值 30,455.67 万元，增值率 362.00%，增值的原因为近年来土地市场活跃，土地价格不断上升导致土地使用权预估增值。

（二）拟置入资产

截至 2012 年 3 月 31 日，本次交易拟置入资产，即天海工业 71.56%股权、京城香港 100%股权和京城环保 100%股权的预估值情况如下：

单位：万元

拟置入资产	账面值	预估值	增减值	增值率
天海工业 71.56%股权	27,205.27	47,190.12	19,984.85	73.46%
京城香港 100%股权	13,347.50	21,978.87	8,631.37	64.67%
京城环保 100%股权	13,895.78	20,250.63	6,354.85	45.73%
合 计	54,448.55	89,419.62	34,971.07	64.23%

1、本次预估方法的选择及其合理性分析

依据资产评估准则的规定，企业价值评估可以采用收益法、市场法、资产基础法三种方法。收益法是企业整体资产预期获利能力的量化与现值化，强调的是企业的整体预期盈利能力；市场法是以现实市场上的参照物来评价估值对象的现行公平市场价值，它具有估值数据直接取材于市场、估值结果说服力强的特点；资产基础法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的思路。

由于本次交易的拟置入资产为非上市公司，且评估基准日附近相关行业中规模相当企业的股权交易案例无法获得，相对可靠准确的可比交易案例难以获取，故本次预估难以采用市场法。资产基础法能够从企业购建角度反映企业的价值，为经济行为实现后企业的经营管理及考核提供依据；三家标的公司的核心资产为土地、房屋建筑物及设备实物资产，且资产基础法运用中评估各项资产所涉及的经济技术参数的选择都有充分的数据资料作为基础和依据，故本次预估采用资产基础法进行评估。同时，拟置入的三家标的公司未来年度的收益与风险可以预计并量化，因此本次预估也选择收益法进行评估。

本次重大资产重组拟置入的三家标的公司属于气体储运装备行业，由于该行业受宏观经济环境的变化、产业政策的调整、下游工业企业的需求、原材料价格变化、外国贸易保护主义等因素的影响较大，其未来收益存在一定的波动性。相对而言，资产基础法更为稳健，从资产构建角度客观地反映了企业净资产的市场价值，选择资产基础法预估结果更能公允的反映预估对象的市场价值。所以本次预估选取了资产基础法评估结果作为拟置入资产的价值参考。

2、预估结果及增值原因分析

(1) 天海工业的预估结果

单位：万元

项 目		账面价值	预估价值	增减值	增值率
		A	B	C=B-A	$D=C/A \times 100\%$
1	流动资产	75,915.54	76,967.01	1,051.47	1.39%
2	非流动资产	47,729.28	74,605.22	26,875.94	56.31%
4	其中：长期股权投资	24,493.75	27,124.81	2,631.06	10.74%
6	固定资产	22,178.44	31,899.88	9,721.44	43.83%
7	在建工程	142.69	142.69	0.00	0.00%
9	无形资产	883.48	15,406.92	14,523.44	1,643.89%
10	递延所得税资产	30.92	30.92	0.00	0.00%
12	资产总计	123,644.82	151,572.23	27,927.41	22.59%
13	流动负债	85,627.40	85,627.40	0.00	0.00%
15	负债合计	85,627.40	85,627.40	0.00	0.00%
16	净资产（所有者权益）	38,017.42	65,944.83	27,927.41	73.46%
13	天海工业 71.56% 股权对应的净资产	27,205.27	47,190.12	19,984.85	73.46%

天海工业增值的主要原因如下：

A、长期股权投资增值 2,631.06 万元，增值率 10.74%，增值的原因为天海工业根据企业会计准则对具有控制权的投资单位以成本法核算该项长期股权投资，而被投资企业经营状况较好，导致长期股权投资在本次预估中产生增值。

B、固定资产增值 9,721.44 万元，增值率 43.83%，增值的主要原因为固定资产构建时间较早，而近年来原材料、人工费等固定资产构建成本上涨造成重置成本上涨，且固定资产会计折旧年限短于资产经济寿命年限，造成固定资产预估增值。

C、无形资产增值 14,523.44 万元，增值率 1,643.89%，增值的原因为土地取得时间较早，随着该区域基础设施建设的不断完善，经济的不断发展，土地市场的供求矛盾日益加剧，土地取得成本不断增高，致使预估增值。

天海工业的无形资产预估增值率比北人股份更高的主要原因为，天海工业的土地使用权评估增值率相比北人股份更高。天海工业所拥有的土地使用权对应的面积为 131.31 亩，账面净值为 840.81 万元，预估值为 14,251.80 万元，预估增值率 1,595.02%，对应的土地预估平均单价为 108.54 万元 / 亩；北人股份拟置出的土地使用权对应的面积为 352.83 亩，账面净值为 8,413.14 万元，预估值为 38,868.81 万元，预估增值率 362.00%，对应的土地预估平均单价为 110.16 万元 / 亩。由于天海工业的土地账面值较低，预估增值率计算的基数较小，导致预估增值率相对更高，但天海工业的土地预估平均单价与北人股份拟置出的土地差异较小。

（2）京城香港的预估结果

单位：万元

项 目		账面价值	预估价值	增减值	增值率
		A	B	C=B-A	$D=C/A \times 100\%$
1	流动资产	166.27	166.27	0.00	0.00%
2	非流动资产	13,306.46	21,937.83	8,631.37	64.87%
3	其中：长期股权投资	13,306.46	21,937.83	8,631.37	64.87%
4	资产总计	13,472.73	22,104.10	8,631.37	64.07%
5	流动负债	125.23	125.23	0.00	0.00%
6	负债合计	125.23	125.23	0.00	0.00%
7	净资产（所有者权益）	13,347.50	21,978.87	8,631.37	64.67%

京城香港长期股权投资预估增值 8,631.37 万元，增值率 64.87%，增值的主要原因为被投资单位在本次预估中的增值所致。

（3）京城环保的预估结果

单位：万元

项 目		账面价值	预估价值	增减值	增值率
		A	B	C=B-A	$D=C/A \times 100\%$
1	流动资产	17,136.32	17,165.64	29.32	0.17%

2	非流动资产	12,858.89	19,184.43	6,325.54	49.19%
3	其中：长期股权投资	8,370.05	8,857.57	487.51	5.82%
4	固定资产	3,270.93	3,635.54	364.61	11.15%
5	在建工程	41.80	41.80	0.00	0.00%
6	无形资产	956.59	6,430.01	5,473.42	572.18%
7	递延所得税资产	219.51	219.51	0.00	0.00%
8	资产总计	29,995.21	36,350.06	6,354.85	21.19%
9	流动负债	16,050.80	16,050.80	0.00	0.00%
10	非流动负债	48.64	48.64	0.00	0.00%
11	负债合计	16,099.44	16,099.44	0.00	0.00%
12	净资产（所有者权益）	13,895.78	20,250.63	6,354.85	45.73%

京城环保增值的主要原因如下：

A、固定资产预估增值 364.61 万元，增值率 11.15%，增值的原因为固定资产构建时间较早，而近年来原材料、人工费等固定资产构建成本上涨造成重置成本上涨，且固定资产会计折旧年限短于资产经济寿命年限，造成固定资产预估增值。

B、无形资产增值 5,473.42 万元，增值率 572.18%，增值的原因为土地取得时间较早，随着该区域基础设施建设的不断完善，经济的不断发展，土地市场的供求矛盾日益加剧，土地取得成本不断增高，致使预估增值。

四、交易标的合法合规性说明

（一）拟置出资产

1、股权权属情况

北人股份下属公司的股权转让需取得其它股东的同意并放弃优先认购权。截至本预案签署日，北人股份的下属公司莫尼自控的外方股东意大利莫尼自动化公司已经出具了《同意并放弃优先购买权的声明》。北人股份正在积极争取其他下属公司的相关股东同意并放弃优先购买权。如本次重组实施时仍未取得部分下属

公司相关股东同意并放弃优先购买权的声明，但其并未行使优先购买权，则不影响该下属公司股权的置出；如本次重组实施时仍未取得部分下属公司相关股东同意并放弃优先购买权的声明，且其在同等条件下行使优先购买权，亦不影响本次重组的交易对价，不影响本次重组方案的实施。

2、债务情况

（1）北人股份债务基本情况

截至 2012 年 3 月 31 日，北人股份母公司的负债情况如下：

项 目	金 额（万元）
流动负债：	
短期借款	21,000.00
应付账款	17,337.72
预收款项	2,073.56
应付职工薪酬	1,790.96
应交税费	113.20
应付利息	110.46
其他应付款	5,678.51
其他流动负债	170.68
流动负债合计	48,275.09
非流动负债：	
专项应付款	2,597.34
预计负债	54.24
非流动负债合计	2,651.58
负债合计	50,926.67

其中，北人股份的金融债务全部为短期借款，具体情况如下：

委托方	受托人	借款人	起始日	到期日	金额（万元）
京城控股	北京银行股份有限公司 金运支行	北人股份	2011-9-16	2012-9-14	4,500.00
京城控股	北京银行股份有限公司 金运支行	北人股份	2012-2-28	2013-2-28	3,550.00

京城控股	北京银行股份有限公司 金运支行	北人股份	2012-3-22	2013-3-21	5,500.00
京城控股	北京银行股份有限公司 金运支行	北人股份	2012-3-28	2013-3-28	4,450.00
合 计					18,000.00

北人股份拟置出债务主要科目的账龄情况如下：

单位：万元

项 目	1 年 内	1—2 年	2—3 年	3 年以上	合 计
预收账款	1,935.39	138.16	-	-	2,073.56
应付账款	13,780.22	1,306.35	1,778.35	472.80	17,337.72
其他应付款	1,321.91	556.93	5.29	3,794.39	5,678.51

截至 2012 年 3 月 31 日，北人股份不存在已过诉讼有效期或本可销账的债务。

（2）债权人同意债务转移的情况

截至 2012 年 3 月 31 日，北人股份的母公司债务总额（扣除预计负债）为 50,872.43 万元。截至本预案签署日，上述债务中已取得债权人同意债务转移函的债务为 28,741.85 万元，占债务总额（已扣除预计负债）的 61.22%，其中已取得了全部金融机构债权人的同意债务转移函。北人股份将继续按照相关法律、法规的规定，履行债权人通知程序，积极努力取得剩余债权人对债务转移的同意。

本次交易方案获得中国证监会核准后，如果拟置出资产中所涉及的相关负债（包括自基准日到交割日间新产生的负债），未取得债权人对债务转移的同意，该等债权人向北人股份主张权利的，由北人集团承担与此相关的一切义务、责任及费用；如果北人股份因该等债权追索承担任何责任或遭受了任何损失的，由北人集团向北人股份作出全额补偿。京城控股对北人集团的该等补偿责任承担连带责任。

3、债权情况

（1）北人股份债权基本情况

截至 2012 年 3 月 31 日，北人股份母公司的债权情况如下：

项 目	金 额（万元）	所占债权的比例
应收票据	1,373.33	5.12%
应收账款	14,271.41	53.18%
预付款项	827.38	3.08%
应收利息	31.88	0.12%
应收股利	11.36	0.04%
其他应收款	819.06	3.05%
其他流动资产	9,500.00	35.40%
合 计	26,834.42	100.00%

（2）债权形成的情况

北人股份上述债权中，除其他应收款及其他流动资产两个科目之外，其他科目均为日常生产经营中形成的债权。

截至 2012 年 3 月 31 日，其他应收款余额为 819.06 万元，账面金额较大的几项如下：

单位：万元

序号	名称	账面金额	计提坏账金额	备 注
1	香港东南亚集团投资发展公司	908.82	908.82	此款项为以前年度的投资款，公司已针对此欠款全额计提了坏账准备
2	应收租赁费	632.80	0.00	此款项主要为应收北京北锻华鑫锻压有限公司、北京北锻锻压机床有限公司的通州房屋租赁费，公司未对该其他应收款计提坏账准备
3	江西宜春法院	176.90	176.90	北人股份被江西宜春中级人民法院判决清偿宜春齿轮制造有限公司债务 176.90 万元，因北人股份未及时付款，被判强制执行，资金被划拨至胜诉方，但北人股份已经提出复议，法院尚未做出重审决定，公司已针对此款项全额计提了坏账准备
4	杨铎	105.13	0.00	此款项为日常业务备用金
	合 计	1,823.65	1,085.72	

其他流动资产余额为 9,500.00 万元，为北人股份通过北京银行股份有限公司金运支行向陕西北人提供的 3 笔委托贷款。

4、土地和房屋建筑物权属情况

(1) 土地使用权情况

截至本预案签署日，北人股份及下属公司共拥有 8 宗土地的使用权，其中 7 宗土地已有相应的土地使用证，情况如下：

序号	权利人	土地权证编号	土地位置	使用年限	取得方式	土地用途	面积 (m ²)	权利限制
1	北人股份	开股份国用(2009)第 72 号	北京经济技术开发区 64 号街区	至 2050-12-25	出让	工业用地	130,469.70	无
2	北人股份	京兴国用(2001 出)字第 152 号	北京市大兴工业开发区科苑路 25 号	至 2049-04-14	出让	工业	40,000.00	无
3	北人股份	京兴国用(2001 出)字第 073 号	北京大兴工业开发区	至 2051-03-11	出让	工业	3,333.38	无
4	北人京延	延庆国用(1997)字第 047 号	延庆县延庆镇王泉营村西	至 2044-06-24	出让	工业用地	6,666.67	无
5	北人京延	京延国用(2004 划)字第 049 号	延庆县延庆镇王泉营村南	-	划拨	工业用地	24,510.24	无
6	陕西北人	渭高新国用(2005)第 53 号	渭南高新区东风大街西段北侧	至 2055-11-24	协议出让	研发用地	159,642.50	无
7	陕西北人	渭高新国用(2006)第 11 号	渭南高新区朝阳大街西段南侧	至 2055-11-24	出让	工业用地	26,307.50	无

北人股份及其下属公司共有 1 宗土地尚未办理土地使用证,位于北京市大兴区瀛海工业区南环路 1 号,所属公司为北人股份,面积为 61,417.12 平方米。

(2) 房屋建筑物情况

截至本预案签署日,北人股份及其下属公司共有 41 处房产无房产证,具体情况如下:

序号	建筑物名称	所属公司	建成年月	建筑面积 (m ²)	账面净值 (万元)	预估值 (万元)
1	主厂房	北人股份	2005-06	12,103.00	4,046.66	3,049.71
2	办公楼	北人股份	2005-06	1,860.00	616.23	249.80
3	时效车间	北人股份	2005-06	2,506.00	491.27	642.24
4	木型库	北人股份	2005-06	2,162.00	312.90	541.06
5	休息室	北人股份	2005-06	594.00	63.68	72.20
6	休息室	北人股份	2005-06	671.00	74.29	81.56
7	食堂及浴室	北人股份	2005-06	757.80	228.52	94.69
8	传达室	北人股份	2005-06	45.00	23.95	5.36
9	消防池及泵房	北人股份	2005-06	32.00	34.44	3.89
10	垃圾站	北人股份	2005-06	52.25	9.99	6.00
11	大件机加工车间	北人京延	1996-05	540.00	45.63	53.19
12	喷漆车间	北人京延	1996-05	125.10	5.71	8.06
13	简易鸡舍	北人京延	2003-11	120.00	0.11	1.61
14	职工宿舍西排	北人京延	2002-12	105.00	6.92	7.47
15	电阻炉棚	北人京延	2007-03	54.00	1.51	3.70
16	简易车库	北人京延	2007-03	52.40	1.40	3.97
17	浴池	北人京延	1978-06	80.20	3.34	2.05
18	简易毛坯库	北人京延	2003-11	102.00	0.20	2.78
19	简易库房(钢材库)	北人京延	2004-12	100.00	1.35	8.11
20	标件库(铸工实验室)	北人京延	1996-05	98.40	1.27	5.42
21	零件车间	北人京延	1985-06	168.00	3.62	6.49
22	联合车间	北人京延	1995-06	2,160.00	153.83	209.79

序号	建筑物名称	所属公司	建成年月	建筑面积 (m ²)	账面净值 (万元)	预估值 (万元)
23	新食堂	北人京延	1997-06	568.50	39.21	47.23
24	配电室	陕西北人	1971-07	105.00	0.77	3.02
25	三坐标检验室	陕西北人	2009-12	70.00	4.54	6.52
26	生产用房屋	陕西北人	2010-03	10.00	2.55	0.00
27	设备动力办公室	陕西北人	2007-12	776.83	48.14	69.36
28	铸造平房及门卫值班室	陕西北人	2007-12	414.30	76.17	66.98
29	分厂办公楼	陕西北人	2007-12	640.63	104.42	98.16
30	宿舍	陕西北人	2007-12	1,353.50	228.30	127.13
31	食堂	陕西北人	2007-12	788.50	133.00	123.78
32	公安室	陕西北人	2007-12	242.70	22.14	20.99
33	彩印厂厂房	陕西北人	1984-01	672.00	21.10	28.39
34	中学楼	陕西北人	1975-12	1,912.00	16.64	55.07
35	老干活动站	陕西北人	2001-11	337.70	1.80	25.12
36	五七学校	陕西北人	1971-12	2,461.40	11.26	67.93
37	母子宿舍	陕西北人	1986-12	337.31	5.10	0.00
38	学前班教室	陕西北人	1978-12	240.00	0.75	7.75
39	托儿所	陕西北人	1971-12	756.43	3.46	21.10
40	浴池理发室	陕西北人	1973-12	341.00	2.06	9.31
41	羽毛球馆	陕西北人	2011-12	300.00	16.40	27.06
	合 计			36,815.95	6,864.63	5,864.05

注：账面净值与预估值的基准日均为 2012 年 3 月 31 日。

对于上述瑕疵房产、土地情况，京城控股已出具承诺：“充分知悉置出资产目前存在的瑕疵，并承诺其将承担因置出资产瑕疵而产生的任何损失或法律责任，不会因置出资产瑕疵要求北人股份承担任何损失或法律责任，亦不会因置出资产瑕疵单方面拒绝签署或要求终止、解除、变更《重组框架协议》及相关协议。”北人集团已出具承诺：“充分知悉置出资产目前存在的瑕疵，并承诺其将承担因置出资产瑕疵而产生的任何损失或法律责任，不会因置出资产瑕疵要求北人股份承担任何损失或法律责任。”

综上，上述尚未办理相关权属证明的土地、房产，对本次交易不构成实质性障碍。

5、抵押、质押、冻结及其它限制转让的情形

截至本预案签署日，北人股份及其下属公司的资产不存在抵押、质押、冻结以及其它限制转让的情形。

6、涉及的未决诉讼情况

截至本预案签署日，北人股份涉及的未决诉讼情况如下：

原告	被告	受理法院/仲裁机构	立案时间	案由	涉案金额 (万元)	目前情况
北人股份	孙广清	北京市延庆县人民法院	2012年2月	租赁合同纠纷	-	一审
陕西北人	政钰机械工业股份有限公司	中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会	2011年5月	买卖合同纠纷	151.46	仲裁过程中

北人股份及其下属公司涉及的未决诉讼涉诉金额较小，对本次交易不构成重大法律障碍。

(二) 拟置入资产

1、股权权属情况

拟置入资产包括京城控股持有的天海工业 71.56%股权、京城香港 100%股权以及剥离环保业务后的京城环保 100%股权。

天海工业、京城环保均是依法设立、合法存续的有限责任公司，不存在出资不实或者影响其合法存续的情况，其股东所持股权权属清晰。截至本预案签署日，上述股权不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在质押、担保、冻结或其他任何限制或禁止转让等权利限制情形。

京城香港是依法设立、合法存续的有限公司，不存在出资不实或者影响其合法存续的情况，其股东所持股权权属清晰。截至本预案签署日，上述股权不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在质押、担保、冻结或其他任何限制或禁止转让等权利限制情形。

交易对方京城控股已承诺，“本公司保证合法拥有北京天海工业有限公司、

京城控股（香港）有限公司以及北京京城环保产业发展有限责任公司的相关股份的全部权利，相关股份权属状况清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在质押、担保、冻结或其他任何限制或禁止转让等权利限制情形。”

本次交易中，上市公司拟置入京城控股持有的天海工业 **71.56%** 股权，该股权注入已获得京城香港的同意，在任何条件下自愿放弃优先购买权。

2、土地和房屋建筑物权属情况

（1）土地使用权

截至本预案签署日，天海工业、京城香港、京城环保及其下属公司共拥有 9 宗土地的使用权，且均有相应的土地使用证，具体情况如下：

序号	权利人	土地权证编号	土地位置	使用年限	取得方式	土地用途	面积（m ² ）	权利限制
1	天海工业	京朝国用（2005 出）第 0242 号	朝阳区天盈北路 9 号	至 2054-10-28	出让	工业	87,541.76	无
2	天海工业	京朝国用（2006 出）第 0127 号	朝阳区华威西里 25 号楼	至 2046-02-07	出让	商业	1,402.78	无
3	上海天海	沪房地松字（2009）第 014241 号	上海市松江 JT—07—004 号地块	至 2059-04-29	出让	工业	14,913.00	无
4	上海天海	沪房地松字（2007）第 008568 号	上海市松江 759—1 号地块	至 2056-12-20	出让	工业	7,633.00	无
5	廊坊天海	廊开国用（2007）第 119 号	廊坊开发区耀华道北、华祥路东	至 2057-06-20	出让	工业	62,946.02	无
6	天津天海	房地证保税字第 150001160 号	天津港保税区津滨大道 268 号	至 2053-01-09	出让	生产加工	50,373.50	已抵押
7	京城环保	京延国用（2003 出）字第 222 号	延庆县康庄镇工业开发区	至 2053-08-19	出让	工业	90,631.29	无
8	京城环保	京延国用（2003 出）字第 223 号	延庆县康庄镇工业开发区	至 2053-08-19	出让	工业	66,882.81	无
9	复盛机械	京昌国用（2007 出）第 074 号	昌平区回龙观镇定泗路南侧	至 2057-06-25	出让	工业、研发	20,027.98	无

（2）房屋建筑物

截至本预案签署日，天海工业、京城香港、京城环保及其下属公司共有 9 处房产无房产证，具体情况如下：

序号	建筑物名称	所属公司	建成年月	建筑面积 (m ²)	账面净值 (万元)	预估值 (万元)	备注
1	销售办公楼	天海工业	2002-12	214.60	29.33	0.00	拟拆除
2	厂房	上海天海	2008-08	2,072.50	443.18	335.58	待解除司法限制
3	辅助用房	上海天海	2008-11	438.70		81.19	待解除司法限制
4	门卫室	上海天海	2008-08	68.00		6.39	待解除司法限制
5	基地办公楼	京城环保	2003-06	1,998.00	215.78	198.04	正在办理房产证
6	基地装配车间	京城环保	2003-06	2,981.40	395.69	523.06	正在办理房产证
7	基地结构件车间	京城环保	2003-06	2,947.00	331.47	517.02	正在办理房产证
8	基地配电室	京城环保	2003-06	267.75	36.76	23.84	正在办理房产证
9	基地培训中心	京城环保	2005-12	1,200.00	216.97	117.48	正在办理房产证
	合 计			12,187.95	1,669.18	1,802.60	

注：账面净值与预估值的基准日均为 2012 年 3 月 31 日。

上述房产中，对于第 1 处房产，天海工业已承诺于 2012 年 12 月 31 日前予以拆除。第 2—4 处为上海天海因房屋买卖纠纷案遭到司法限制而无法办理房屋所有权证书而形成的瑕疵房产。目前，该案现已在法院的主持下由双方当事人达成和解，且和解协议已执行完毕，上述房产将解除司法限制。天海工业已承诺，将督促上海天海于 2012 年 12 月 31 日前办理完毕上述房产的所有权证书。对于第 5—9 处房产，目前京城环保正在办理房产证，并承诺于 2012 年 12 月 31 日前全部办理完毕。

除上述瑕疵房产之外，天海工业、京城香港、京城环保及其下属公司无其他房屋建筑物权属存在瑕疵或者权利受到限制的情形。

针对上述瑕疵房产问题，京城控股已承诺：“如因上述瑕疵资产权属问题未能如期解决，导致本次重大资产重组后的上市公司未来遭受任何损失，本公司将向本次重大资产重组后的上市公司及时全额现金赔偿。”

鉴于相关主体已承诺拆除或办理房产证的时间，且京城控股已出具保证赔偿的承诺，因此在相关各方切实履行各自承诺的情况下，上述瑕疵房产对未来上市公司的生产经营不产生实质性影响，对本次交易不构成重大法律障碍。

3、抵押、向关联方担保与非经营性资金占用情况

截至本预案签署日，天津天海以其拥有使用权的天津港保税区津滨大道 268 号地块（土地权证编号：保税字第 150001160 号）向其向华夏银行股份有限公司的借款提供了最高债权额为 4,000 万元的抵押；以其拥有的 326 项机器、设备等动产向其向上海浦东发展银行的借款提供了最高债权额为 1,500 万元的抵押。上述两项抵押是天津天海为其自身正常生产经营所借入的银行贷款提供的抵押。

天海工业为下属公司天津天海向上海浦东发展银行股份有限公司天津分行和华夏银行股份有限公司天津分行分别提供了 1,000 万元借款担保、500 万元银行承兑敞口部分担保和 2,450 万元的银行承兑敞口部分最高额保证担保，合计担保总金额为 3,950 万元。

截至本预案签署日，除上述抵押和担保的情况外，天海工业、京城香港、京城环保及其下属公司不存在其他资产被设定抵押、质押、留置等担保物权的情形，不存在其他向关联方提供担保的情形，不存在关联方非经营性资金占用的情形。上述抵押和担保均为拟置入资产为其自身或下属公司正常生产经营提供，不构成本次重组的重大法律障碍。

4、涉及的未决诉讼情况

截至本预案签署日，天海工业、京城香港、京城环保及其下属公司未有涉及的未决诉讼。

5、预案披露前十二个月内所进行的重大资产收购出售事项

2011 年 12 月，天海工业收购了控股股东京城控股将其持有的廊坊天海 70% 的股权转让给天海工业，转让价格为 6,880.818 万元。

（1）该次重大资产收购的原因

本次资产收购前，天海工业和廊坊天海同为控股股东京城控股下属从事气体

储运装备业务的子公司。为整合旗下各业务平台，理顺各业务板块的股权关系，并且解决天海工业与廊坊天海间存在的潜在同业竞争问题，京城控股与天海工业实施了本次股权转让。

廊坊天海自成立起即与天海工业同受京城控股控制，且廊坊天海与天海工业的主营业务相同，因此本次资产收购没有使天海工业的主营业务发生重大变化。

（2）廊坊天海资产评估情况以及转让价格确定

根据北京方信资产评估有限公司出具的《北京京城机电控股有限责任公司转让廊坊天海高压容器有限公司股权项目资产评估报告书》（方[评]报字 2010032 号），廊坊天海在评估基准日 2010 年 10 月 31 日的净资产账面价值为 10,872.75 万元，评估价值为 9,829.74 万元，评估减值率 9.59%。该资产评估结果已经北京市国资委核准。

天海工业该次收购廊坊天海 70%的股权的受让价格 6,880.818 万元是依据北京市国资委核准的上述资产评估报告的评估结果确定的，交易价格公允。

（3）收购廊坊天海的审批或批准程序

2011 年 5 月 5 日，廊坊天海董事会做出决议，同意京城控股将其持有的 70% 股权全部转让给天海工业。

2011 年 10 月 31 日，根据《关于同意北京京城机电控股有限责任公司转让廊坊天海高压容器有限公司 70%股权的批复》（京国资产权[2011]181 号），北京市国资委批准京城控股将其持有的 70%股权协议转让给天海工业。

2011 年 12 月 1 日，根据《关于廊坊天海高压容器有限公司股权转让、变更经营范围、变更法定地址的批复》（廊开管招[2011]102 号），廊坊经济技术开发区管理委员会同意京城控股将其持有的 70%股权全部转让给天海工业。

6、最近三十六个月内进行的增资和股权转让的相关作价及其评估

2009 年 6 月，高压气瓶厂将其持有的天海工业全部 208.35 万美元出资额（即 9.47%的股权）无偿划转给京城控股；同时，京城控股以现金 292.4 万美元认缴天海工业新增注册资本 292.4 万美元。该次股权转让为无偿划转，该次增资的作价依据为每一元投资款对应一元注册资本出资额，均不涉及评估作价的情形。

2012 年 6 月，北京工投将其持有的京城环保 23.79% 的股权转让给京城控股，转让价格为 5,211.00 万元。其定价依据为北京方信资产评估有限公司出具、并经北京市国资委核准的《北京工业发展投资管理有限公司拟将持有的北京京城环保产业发展有限责任公司股权转让项目资产评估报告书》（方〔评〕报字第 2011028 号）。根据该评估报告，京城环保在评估基准日 2011 年 5 月 31 日的账面净资产价值为 14,573.52 万元，评估价值为 21,899.98 万元，评估增值率为 50.27%。

除上述情况外，最近三十六个月内天海工业、京城香港、京城环保不涉及其他增资和股权转让的交易事项。

7、涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等报批情况

（1）经营资质和许可

持证单位	资质/许可	颁发单位	有效期	业务范围
天海工业	特种设备设计许可证	国家质检总局	2012 年 8 月 14 日	获准从事 A1 级高压容器（仅限单层），A2 级第三类低、中压力容器，C2 级汽车罐车，C3 级罐式集装箱的设计
	特种设备制造许可证	国家质检总局	2013 年 3 月 18 日	获准从事 A1 级高压容器（仅限单层、仅限蓄能器壳体无缝结构），B1 级无缝气瓶（仅限钢质无缝），B2 级焊接气瓶（仅限钢质焊接气瓶含溶解乙炔气瓶），B3 级特种气瓶（仅限机动车用、缠绕、焊接绝热气瓶），C3 级罐式集装箱（仅限储气式特种集装箱），D1 级第一类压力容器，D2 级第二类低、中压力容器的制造
	医疗器械生产企业许可证	北京市药品监督管理局	2016 年 7 月 5 日	获准从事 II 类：II-6854 医用供氧器的生产
	医疗器械注册证	北京市药品监督管理局	2014 年 2 月 25 日	生产的 LCY 系列医用供氧器（LCY-2.1）符合医疗器械产品市场准入规定，准许注册
	排水许可证	北京市水务局	2016 年 9 月 6 日	准予在申报范围内向城市排水设施排水
攀尼高空	特种设备制造许可证	国家质检总局	2013 年 8 月 4 日	获准从事 BT5053JGKC-2、BT5056JGKC-2、BT5057JGKC-2（以上三种最大平台高度 12.5 米，最大起升载荷 1t）和 BT5061JGKC-2（最大平台高度 14.5 米，最大起升载荷 1.5t）的高空作业车的制造
上海天海	特种设备制造许可证	国家质检总局	2013 年 3 月 18 日	获准从事 B3 级特种气瓶（仅限机动车用、缠绕、焊接绝热气瓶）的制造
	排水许可证	上海市松江区水务局	2014 年 2 月 9 日	准予在申报范围内向排水设施排水
天海低温	特种设备制造许可证	国家质检总局	2012 年 10 月 22 日	获准从事 A2 级第三类低、中压力容器，C3 级罐式集装箱（含低温绝热罐体）的制造
	辐射安全许可证	北京市环境保护局	2014 年 12 月 16 日	获准使用 II 类射线装置

廊坊天海	特种设备制造许可证	国家质检总局	2016 年 4 月 17 日	获准从事 B1 级无缝气瓶（仅限钢质无缝气瓶），B3 级特种气瓶（仅限汽车用压缩天然气钢瓶、车用压缩天然气钢质内胆环向缠绕气瓶）的制造
	排放污染物许可证	河北省环境保护厅	2013 年 4 月 8 日	获准排放废水、废气
天津天海	特种设备制造许可证	国家质检总局	2016 年 2 月 16 日	获准从事 A1 级高压容器（仅限蓄能器壳体）、B1 级无缝气瓶、B3 级特种气瓶（仅限车用压缩天然气气瓶）的制造
	排污（水）许可证	天津港保税区环境保护局	2012 年 9 月 26 日	获准在相应标准内排放污水
京城环保	特种设备设计许可证	北京市质量技术监督局	2016 年 4 月 10 日	获准从事 D1 级第一类压力容器，D2 级第二类低、中压力容器（备注：换热容器、分离容器、储存容器）的设计
	特种设备制造许可证	北京市质量技术监督局	2015 年 10 月 27 日	获准从事 D1 级第一类压力容器，D2 级第二类低、中压力容器的制造
	民用核安全设备设计许可证	国家核安全局	2014 年 5 月 25 日	压缩机（隔膜压缩机），核安全级别：3 级
	民用核安全设备制造许可证	国家核安全局	2014 年 5 月 25 日	压缩机（隔膜压缩机），核安全级别：3 级
	安全生产许可证	北京市住房和城乡建设委员会	2014 年 8 月 24 日	建筑施工
	道路运输经营许可证	北京市交通委员会运输管理局	2016 年 5 月 7 日	普通货运
	建筑业企业资质证书	北京市建设委员会	长期	机电设备安装工程专业承包叁级
复盛机械	全国工业产品生产许可证	国家质检总局	2015 年 10 月 19 日	取得生产许可证的产品：空气压缩机

（2）在建项目涉及的批复情况

截至本预案签署日，天海工业、京城香港、京城环保及其下属公司仅存在一项涉及立项的在建工程——京城环保生产基地产能扩建工程，且该在建项目已取得相应的许可证书或相关主管部门的批复文件。

第六章 本次交易对上市公司的影响

一、对主营业务的影响

本次交易完成前，公司的主营业务为印刷机械的开发、生产和销售，主要产品包括胶印机系列、凹版印刷机系列、表格机系列等产品。本次交易完成后，公司的主营业务将变更为气体储运装备业务，主要产品包括气瓶、低温储运装备和压缩机等三大类。

因此，本次交易完成后，公司的主营业务将发生重大变化。

二、对盈利能力的影响

通过本次交易，京城控股将旗下具有一定盈利能力的全部气体储运装备业务相关资产注入上市公司，从而实现上市公司主营业务的转型，从根本上改善上市公司的资产质量和盈利能力，提高上市公司的可持续发展能力，使上市公司成为具有一定规模和行业竞争优势的上市公司。

因此，本次交易完成后，公司的盈利能力将得到恢复和提高，资产质量和财务状况将得到改善，公司将获得较强的持续经营能力。

三、对关联交易的影响

（一）本次交易完成前的关联交易情况

本次交易完成前，上市公司的关联交易遵循公开、公平、公正的原则。《公司章程》对关联交易的审批权限、审批程序进行了规定；《关联交易管理制度》对关联交易的基本原则、适用范围、测试指标、审核程序、信息披露方面等进行了详尽的规定，进一步明确关联交易的决策程序，规范公司关联交易。与此同时，公司监事会、独立董事能够依据法律、法规及《公司章程》等的规定，勤勉尽责，切实履行监督职责，对关联交易及时发表独立意见。公司对关联交易的控制能够有效防范风险，加强公司治理，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

（二）本次交易构成关联交易

截至本预案签署日，本次重大资产重组的交易对方京城控股是本公司的实际控制人，为本公司的关联方，故本次交易构成关联交易。

本次交易的拟置出资产和拟置入资产均需经过具有证券业务资格的审计机构和评估机构进行的审计和评估，作价客观、公允，不会损害本公司及广大中小股东的合法权益。根据相关规定，本次交易方案需经公司股东大会非关联股东审议通过，并报送中国证监会核准后方可实施，在审批程序上确保了本次关联交易的客观、公允。

（三）本次交易完成后的关联交易情况

本次交易完成后，公司将严格按照《公司章程》及相关法律、法规的规定，进一步完善和细化关联交易决策制度，加强公司治理，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

为进一步减少和规范本次重大资产重组完成后的关联交易，维护北人股份及其中小股东的合法权益，京城控股承诺：“就本公司及本公司控制的其他企业与上市公司及其控制的企业之间将来无法避免或有合理原因而发生的关联交易事项，本公司及本公司控制的其他企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务。本公司保证本公司及本公司控制的其他企业将不通过与上市公司及其控制的企业关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司及其控制的企业承担任何不正当的义务。如违反上述承诺与上市公司及其控制的企业进行交易，而给上市公司及其控制的企业造成损失，由本公司承担赔偿责任。”

四、对同业竞争的影响

（一）重组后上市公司主营业务

本次交易完成后，公司的主营业务将变更为气体储运装备业务，主要产品包括气瓶、低温储运装备和压缩机等三大类。

（二）重组后上市公司控股股东及其控制的其他企业主营业务

本次交易完成后，京城控股将成为上市公司的控股股东。京城控股及其它主要下属公司的主营业务情况如下：

序号	公司名称	主营业务
1	京城控股	以对外投资及股权管理为主
2	北京天海气体储运装备有限公司	生产压力容器项目筹建，尚未开展经营活动
3	北人集团	主要从事印刷机械产品的研究与制造、杂志出版
4	机电院股份	主营业务为环保产业，包括危险废弃物处置、生活垃圾处置、污泥处置、餐厨垃圾处置、污水处理、资源化综合利用等领域的技术设计开发、环保设备生产制造、环保工程总承包及环保设施运营服务
5	北京北一数控机床有限责任公司	主要从事机电设备的设计、制造和销售，机械加工；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；自有房屋租赁；设备租赁；销售自行开发的机械电器设备、计算机软件；货物进出口、技术出口、代理进出口
6	北京第一机床厂	主要从事加工、制造、修理金属切削机床、商业饮食业服务专用机械、其他食品机械、地质钻机、特种工程机械；出租写字间、技术推广服务、物业管理、供暖服务
7	北京京城重工机械有限责任公司	主要从事制造起重机、道路养护机械、成套混凝土搅拌及运输机械、工程机械、矿山机械、工程机械变型车、重型汽车及普通货运，修理、租赁起重机、道路养护机械、成套混凝土搅拌及运输机械、工程机械、矿山机械、工程机械变形车、重型汽车；经营本企业生产、可研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备件备品、零配件及技术的进口业务；开展中外合资经营、合作生产及“三来一补”业务
8	北京京城长野工程机械有限公司	委托加工工程机械设备（不含行政许可的项目）；销售机械设备（不含小汽车）；机械设备维修（不含行政许可的项目）；技术服务、技术咨询、技术开发；货物进出口、代理进出口、技术进出口
9	北京锅炉厂	主要从事工业锅炉、电站锅炉及附属设备制造，通用零部件制造，锅炉安装修理，锅炉设备的技术咨询与开发、技术开发；货物进出口、代理进出口、技术进出口；物业管理
10	北京巴布科克·威尔科克斯有限公司	主要从事设计、生产、安装、销售、维修和调试各种电站锅炉、工业锅炉、电站锅炉配套的环保（脱硫、脱硝）产品
11	北京重型电机厂	化危车辆检测、房屋资产管理

12	北京京城新能源有限公司	主要从事大型风力发电机组及关键部件的设计、制造，风力发电场的投资、建设和运营
13	北京北开电气股份有限公司	主要从事高低压开关控制设备、超导机电一体化开关控制设备的制造、加工、安装、销售、维修和服务；技术开发、技术咨询、技术服务、技术培训；项目投资管理；经营本企业和成员企业自产产品及技术出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务
14	北京京城华德液压工业有限责任公司	从事委托加工、设计液压元件、减速机、液压成套装置、橡胶密封件、机械配件；销售机械设备、电子元器件；机械设备安装、维修；技术服务；技术进出口、货物进出口、代理进出口；物业管理
15	北京华德液压工业集团有限责任公司	从事加工、制造液压元件、减速机、液压成套装置、橡胶密封件、机床、机械配件、专用机床；普通货物运输；销售机械电器设备、液压元器件；液压系统工程设计；技术咨询、技术服务；液压系统工程安装、维修；经营本企业资产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零件及技术的进口业务
16	北京市电线电缆总厂	主要从事生产和销售裸铝线、钢芯铝绞线、裸铜线、布电线、馈线、插头线、电子配套线、电力电缆、控制电缆、电刷线、汽车配线、通信电缆；普通货运。经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件；零部件及技术的进口业务，科技产品的技术咨询、技术服务
17	北京毕捷电机股份有限公司	主要从事制造、加工、修理交直流电机及配套装置、柴油发电机组、风扇、送风机、手电钻、交流变频高速器
18	北京京城工业物流有限公司	主要从事零部件、结构件、工装夹具等的研制、加工、生产、销售及售后服务；进出口业务及相关服务；提供海运、空运、陆运进出口货物、国际展品、私人物品的国际货物运输代理业务，道路普通货运；销售自产产品；从事钢材、铜材、铝材、机电产品、文体用品、五金交电、化工产品（危险品除外）、调味品、医疗用品及器材的批发；提供工业物流的信息咨询

19	北京京城机电资产管理有限责任公司	主要从事资产管理；物业管理；投资管理；投资；出租房屋（公交、工交、办公）；提供公共停车场服务；技术开发、技术培训、技术服务；经济信息咨询（不含行政许可的项目）；设计、制作、代理、发布广告；提供会议服务、展览展示服务、办公服务；机械设备设计、维修；销售机械设备（不含小汽车）、计算机、日用品、五金交电、建筑材料、工艺品、汽车零配件
20	北京京城国际融资租赁有限公司	主要从事融资租赁业务、租赁业务、向国内外购买租赁财产、租赁财产的残值处理及维修、租赁交易咨询和担保
21	北京机械工业建设工程承发包公司	从事基建工程前期准备、土建施工管理、工程造价等的咨询以及经营房地产开发和租赁
22	北京建机房地产有限责任公司	主要从事房地产开发及商品房销售；房地产信息咨询（中介除外）；物业管理
23	北京西海工贸公司	主要从事自有房产和委托房产的租赁经营及物业管理与服务业务
24	北京市机电研究院	自有房屋租赁；法律、行政法规、国务院规定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动
25	北京市机械工业局技术开发研究所	开展机电与化工研究以及机电、化工产品工具的开发研制
26	北京市液压技术研究所	开展机电液一体化工程研究，促进科技发展。液压系统、建机机械元件设计、机械制造、计算机控制、数控仪表、技术咨询、技术培训、技术鉴定
27	北京起重机器厂	主要从事制造轮式起重机、塔式起重机、履带式起重机、环保机械、道路养护机械、成套混凝土搅拌及运输设备、液压元器件、各种工程机械变型车及上述产品的备品备件、机床齿轮及备件；修理、翻新和租赁各类起重机及其他工程机械；经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务（国家规定的一类进口商品除外）；开展本企业中外合资经营、合作生产及“三来一补”业务；经贸部批准的其他商品进出口业务；普通货物运输。物业管理；工程机械技术培训；技术咨询、技术服务；销售日用品、服装；承办展览展示活动

综上所述，本次交易完成后京城控股与其控制的其他企业中，只有北京天海气体储运装备有限公司涉及气体储运装备业务。但考虑到该公司于 2012 年 2 月成立，尚未开展经营业务，因此与重组后上市公司之间存在潜在同业竞争的问题。

（三）避免同业竞争的承诺

为维护上市公司及其广大中小股东的合法权益，有效避免京城控股及其控制的其他企业可能与上市公司产生的同业竞争问题，京城控股承诺：

“本公司承诺，在上市公司就本次重组召开第二次董事会前，解决北京天海气体储运装备有限公司涉及的与上市公司在重组后可能存在的潜在同业竞争问题。

针对本公司以及本公司控制的其他企业未来拟从事或实质性获得上市公司同类业务或商业机会，且该等业务或商业机会所形成的资产和业务与上市公司可能构成潜在同业竞争的情况：

本公司将不从事并努力促使本公司控制的其他企业不从事与上市公司相同或相近的业务，以避免与上市公司的业务经营构成直接或间接的竞争。此外，本公司或本公司控制的其他企业在市场份额、商业机会及资源配置等方面可能对上市公司带来不公平的影响时，本公司自愿放弃并努力促使本公司控制的其他企业放弃与上市公司的业务竞争。

本公司承诺，自本承诺函出具日起，赔偿上市公司因本公司违反本承诺任何条款而遭受或产生的任何损失或开支。本承诺函在上市公司合法有效存续且本公司作为上市公司的控股股东期间持续有效。”

五、企业未来发展方向

本次交易完成后，上市公司的主营业务将变更为气体储运装备业务，主要产品包括气瓶、低温储运装备和气体压缩机等三大类。上市公司未来将在气瓶产品市场中继续占有领先地位，并将积极拓展低温储运装备行业的业务机会，努力发展天然气储运装备的业务能力，使产品结构更加多元化，从以气瓶为主发展为瓶、罐、车、站均衡搭配的产品结构布局，逐渐实现向系统设备供应商和系统解决方案供应商的转型；同时，上市公司未来还将在保持活塞压缩机和隔膜式压缩机现有型号产品稳健发展态势的基础上，逐渐将产品线扩展至大中型压缩机，满足石油石化、煤化工、钢铁、化工化肥等行业对高技术水平、高可靠性的大中型压缩机的市场需求。

第七章 风险因素

投资者在评价公司本次重大资产重组时，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、本次重组被暂停、中止或取消的风险

本次重组存在如下被暂停、中止或取消的风险：

1、本次重组存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险。

2、考虑到本次重组涉及的资产范围较广、程序较复杂，相关审计、评估及盈利预测审核工作量较大，尚需获得相关政府部门的备案、批准或核准，本次重组存在因上述因素导致上市公司在审议本次重组事项的首次董事会决议公告后6个月内未能发布召开股东大会的通知，而被暂停、中止或取消的风险。

3、本次重组中拟置入资产的部分房产无相应的权属证明文件。相关主体已承诺拆除或办理房产证的时间。京城控股已就该问题承诺，承担上述瑕疵资产权属问题导致上市公司遭受的任何损失。但本次重组仍存在因拟置入资产部分房产权属证书不完整，而被暂停、中止或取消的风险。

4、本次重组存在因拟置入资产出现无法预见的业绩大幅下滑，而被暂停、中止或取消的风险。

若本次重组因上述某种原因或其他原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启动重组，则交易定价及其他交易条件都可能较本预案中披露的重组方案发生重大变化，提请投资者注意投资风险。

二、审批风险

本次重组预案已获得北京市国资委的原则性同意。本次重组尚需多项条件满足后方可实施，包括但不限于有权国有资产管理部門完成对标的资产评估报告的备案或核准并批准本次交易方案，北人股份股东大会审议通过本次交易方案，商务部门批准本次交易方案的相关事项，联交所核准本次交易方案（如需要），中

国证监会核准本次交易方案。本次交易能否通过股东大会审议以及能否取得相关主管部门的备案、批准或核准存在不确定性，就上述事项取得相关备案、批准或核准的时间也存在不确定性。因此，本次重组存在审批风险。

三、调整重组方案的风险

截至本预案签署日，本次交易中标的资产的审计、评估、盈利预测审核等工作尚未完成，本预案披露的标的资产范围仅为本次重组的初步方案，最终标的资产的范围将在重组报告书（草案）中予以披露，因此本次重组方案存在因标的资产范围尚未最终确定等原因而需要调整的风险。

四、重组后长期无法分红的风险

因印刷机械业务历年来经营业绩不佳，截至 2012 年 3 月 31 日，上市公司母公司报表未分配利润为-17,196.60 万元。本次重组完成后，上市公司将从事具有一定盈利能力的气体储运装备业务，但其母公司报表未分配利润数将仍然为负且金额较大。因此，上市公司因不具备分红条件存在长期无法分红的风险。

五、财务数据使用风险

截至本预案签署日，标的资产的审计、评估和盈利预测审核工作尚未完成。本预案中涉及的主要财务指标、经营业绩描述谨供投资者参考之用，最终的数据以具有证券业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具的审计报告、评估报告、盈利预测审核报告为准，存在与目前披露数据不一致的风险。相关资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在重组报告书（草案）中予以披露。

六、股价波动的风险

上市公司股票价格不仅取决于公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场投机行为以及投资者心理预期等各种不可预测因素的影响，从而使上市公司股票的价格偏离其价值，给投资者带来投资风险。针对上述情况，上市公司将根据《公司法》、《证券法》、

《上市公司信息披露管理办法》和《上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平的向投资者披露有可能影响上市公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

七、经济周期波动的风险

本次交易完成后，上市公司主营业务将变更为气体储运装备业务。近年来，我国经济对基础设施和工业资本品的投资始终保持在较快的增长水平上，机械、冶金、化工、建筑、建材、食品等基础行业进行了大规模的固定资产投资和技术改造，有效促进了工业气体行业的快速发展，保持了对气体储运装备产品的需求。未来宏观经济的周期性波动，可能致使相关行业的经营环境发生变化，使固定资产投资或技术改造项目投资出现收缩和调整，进而间接影响到气体储运装备行业的发展。因此，受到未来宏观经济周期性波动的影响，上市公司盈利能力存在一定的波动风险。

八、原材料价格波动的风险

本次交易完成后，上市公司生产气体储运装备产品所需的主要原材料包括管材、方钢、板材、阀门、膜片等。近年来，由于受各自生产成本、市场供求关系及市场短期投机因素的影响，原材料价格波动较大。原材料价格的波动将给上市公司未来生产经营和盈利水平带来一定的风险。

九、税收优惠变动风险

截至本预案签署日，天海工业和京城环保均为北京市科学技术委员会等四部门联合认定的高新技术企业；按照《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，天海工业和京城环保均按 15% 的税率缴纳企业所得税。未来可能因上述税收优惠政策被取消，或者相关主体在现有高新技术企业证书有效期后无法被继续认定为高新技术企业等原因，导致天海工业和京城环保无法继续获得该税收优惠。因此，本次重组完成后，上市公司的经营业绩存在税收优惠变动风险。

十、美国双反税率的实施对上市公司未来经营业绩的影响

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涉案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。天海工业在美国市场的销售业绩因该双反税率的实施存在下滑的风险，上市公司未来经营业绩因此存在波动的风险。

十一、标的资产权属瑕疵

截至本预案签署日，拟置入资产共有 9 处房产无房产证。其中：1 处房产天海工业已承诺于 2012 年 12 月 31 日前予以拆除。3 处为上海天海因房屋买卖纠纷案遭到司法限制无法办理房屋所有权证书而形成的瑕疵房产，目前该案现已在法院的主持下由双方当事人达成和解，且和解协议已执行完毕，上述房产将解除司法限制。天海工业已承诺，将督促上海天海于 2012 年 12 月 31 日前办理完毕此 3 处房产的所有权证书。对于另外 5 处瑕疵房产，京城环保正在办理房产证，并承诺于 2012 年 12 月 31 日前全部办理完毕。

针对上述瑕疵房产问题，京城控股已承诺：“如因上述瑕疵资产权属问题未能如期解决，导致本次重大资产重组后的上市公司未来遭受任何损失，本公司将向本次重大资产重组后的上市公司及时全额现金赔偿。”

第八章 停牌前 6 个月内二级市场核查情况

因本次重大资产重组及相关事项，公司股票自 2012 年 4 月 9 日起停牌。通过对本次重大资产重组内幕信息知情人在上市公司股票停牌日（2012 年 4 月 9 日）前 6 个月至本预案签署日持有和买卖上市公司 A 股股票（证券简称：ST 北人，证券代码：600860）的情形进行核查发现，相关方的股票交易行为如下：

名称	账户代码	变更日期	证券简介	变更股数	结余股数
中信证券	D890353522	2011-11-22	ST 北人	+4,500	4,500
中信证券	D890353522	2011-11-23	ST 北人	-4,500	0

中信证券在上交所的股东代码为 D890353522 的自营业务股票账户于 2011 年 11 月 22 日累计买入 4,500 股上市公司 A 股股票，于 2011 年 11 月 23 日累计卖出 4,500 股上市公司 A 股股票。

上述自营业务股票账户是中信证券量化投资的专项账户，已于 2011 年 7 月成为投资业务限制清单的豁免账户，自营业务在该账户所做的交易属非方向性投资。该账户的交易策略完全基于公开数据，通过量化模型自动发出指令并由系统自动执行，无人判断和干预。该账户的交易形式是一篮子股票同时交易，并不针对某只股票单独交易。因此，中信证券投资业务在该账户所做的交易属非方向性投资，该账户于 2011 年 11 月交易上市公司 A 股股票行为属于量化交易行为。

综上所述，中信证券上述自营业务股票账户买卖上市公司 A 股股票行为与本次重大资产重组不存在关联关系，中信证券不存在公开或泄漏相关信息的情形，也不存在利用该信息进行内幕交易或操纵市场的情形。

第九章 保护投资者合法权益的相关安排

一、严格履行上市公司信息披露义务

本公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。

二、严格执行关联交易批准程序

本次交易构成关联交易，其实施将严格执行法律法规以及公司内部规定对于关联交易的审批程序，本次交易方案将在公司股东大会由公司非关联股东予以表决。此外，公司已聘请独立财务顾问、律师等中介机构，对本次交易出具专业意见，确保本次关联交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

第十章 独立董事意见

根据《上市规则》和公司《独立董事工作制度》的有关规定，北人股份的独立董事，本着实事求是、认真负责的态度，基于独立判断的立场，就公司与京城控股进行重大资产置换及暨关联交易的重组预案发表如下独立意见：

一、本次重大资产重组的交易对方京城控股为公司的关联法人，根据《上市规则》的有关规定，本次重大资产重组构成关联交易。

二、本次交易的实施将有利于改善上市公司的经营状况，增强持续盈利能力和发展潜力。

三、本次重大资产重组的重组预案以及签订的相关框架协议，符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》及其他有关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定，重组预案具备可操作性。

四、公司聘请的评估机构（北京国友大正资产评估有限公司）具有证券从业资格和国有资产评估资质，本次评估机构的选聘程序合规，评估机构具有充分的独立性。

五、本次交易的拟置出资产和拟置入资产之价格以具有证券从业资格的评估机构出具的，并经有权国有资产监督管理部门核准或备案的拟置出资产和拟置入资产《评估报告》的结果确定，不存在损害公司及其股东、特别是中小股东利益的行为。

六、关联董事在表决过程中依法进行了回避，也未代理非关联董事行使表决权。关联董事回避后，参会的六名非关联董事对此议案进行了表决，表决程序符合有关法规和公司章程的规定。经表决，董事会审议并通过了《北人印刷机械股份有限公司重大资产置换暨关联交易预案》。

第十一章 相关证券服务机构的意见

本公司已聘请中信证券担任本次重大资产重组的独立财务顾问。中信证券通过对本次重大资产重组的有关事项进行审慎核查后认为：

北人股份本次重大资产重组预案符合上市公司重大资产重组相关法律、法规和规章，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本次交易有利于北人股份改善财务状况，提升盈利能力，增强持续经营能力，提高上市公司价值，有利于保护北人股份广大股东的利益。

鉴于北人股份将在相关审计、评估、盈利预测审核工作完成后再次召开董事会审议本次重大资产重组方案，届时中信证券将根据《重组管理办法》及相关业务准则，对本次重大资产重组方案出具独立财务顾问报告。

（本页无正文，为《北人印刷机械股份有限公司重大资产置换暨关联交易预案》之盖章页）

北人印刷机械股份有限公司董事会

2012年7月5日