

# 双良节能系统股份有限公司

## 2015 年度股东大会会议文件



二〇一六年五月十八日

## 目 录

2015 年度股东会会议通知 .....	3
议案一、2015 年度董事会工作报告 .....	8
议案二、2015 年度财务决算报告 .....	18
议案三、2016 年度财务预算报告 .....	19
议案四、2015 年度利润分配预案 .....	20
议案五、关于 2015 年度报告及其摘要的议案 .....	21
议案六、关于修订公司章程的议案 .....	22
议案七、关于续聘会计师事务所的议案 .....	23
议案八、关于 2016 年度对外担保额度预计的议案 .....	24

# 双良节能系统股份有限公司

## 2015 年度股东会会议通知

### 一、 召开会议的基本情况

#### (一) 股东大会类型和届次

2015 年年度股东大会

#### (二) 股东大会召集人：董事会

#### (三) 投票方式：本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

#### (四) 现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2016 年 5 月 18 日 14 点 00 分

召开地点：江阴国际大酒店

#### (五) 网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间：自 2016 年 5 月 18 日  
至 2016 年 5 月 18 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

#### (六) 融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定执行。

#### (七) 涉及公开征集股东投票权

不适用

## 二、 会议审议事项

### 本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A 股股东
非累积投票议案		
1	2015 年度董事会工作报告的议案；	√
2	2015 年度财务决算报告的议案；	√
3	2016 年度财务预算报告的议案；	√
4	2015 年度利润分配预案的议案；	√
5	2015 年度报告及其摘要的议案；	√
6	修订公司章程的议案；	√
7	续聘会计师事务所的议案；	√
8	关于 2016 年度对外担保额度预计的议案。	√

#### 1、 各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案已经公司 2016 年 4 月 20 日召开的五届七次董事会审议通过。会议决议公告和相关文件均已在公司指定披露媒体《上海证券报》、《证券时报》和《中国证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露。

#### 2、 特别决议议案：议案 6

#### 3、 对中小投资者单独计票的议案：议案 4、议案 6、议案 7

#### 4、 涉及关联股东回避表决的议案：无

应回避表决的关联股东名称：无

#### 5、 涉及优先股股东参与表决的议案：不适用

## 三、 股东大会投票注意事项

(一) 本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二) 股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权，如果其拥

有多个股东账户，可以使用持有公司股票的任何一股东账户参加网络投票。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股或相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

(三) 同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

(四) 股东对所有议案均表决完毕才能提交。

#### 四、 会议出席对象

(一) 股权登记日收市后在中国登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A 股	600481	双良节能	2016/5/12

(二) 公司董事、监事和高级管理人员。

(三) 公司聘请的律师。

(四) 其他人员

#### 五、 会议登记方法

1. 登记时间：2016 年 5 月 16 日上午 8:00-11:00，下午 12:00-17:00

2. 登记地点：公司董事会办公室

3. 登记方式：

社会公众股股东登记时须提供下列相关文件：持股凭证、股东账户卡、本人身份证原件和复印件；代理人持股东授权委托书、委托人有效持股凭证、股东账户卡、委托人身份证复印件及代理人身份证原件和复印件。

法人股股东持营业执照复印件、法人代表授权委托书、股东账户卡、出席人身份证到公司办理登记手续。

异地股东可用信函或传真方式登记，信函登记以当地邮戳为准。

上述登记办法不影响股权登记日登记在册股东的参会权利。

#### 六、 其他事项

1. 会议会期半天，费用自理。

2. 联系地址：江阴市利港镇双良节能系统股份有限公司董事会办公室  
联系人：王晓松  
联系电话：0510-86632358  
传 真：0510-86630191-481  
邮 编：214444

双良节能系统股份有限公司董事会  
2016 年 4 月 22 日

附件 1：授权委托书

报备文件：公司五届七次董事会决议

## 附件 1：授权委托书

## 授权委托书

双良节能系统股份有限公司：

兹委托\_\_\_\_\_先生（女士）代表本单位（或本人）出席 2016 年 5 月 18 日召开的贵公司 2015 年度股东大会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东帐户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	2015 年度董事会工作报告的议案；			
2	2015 年度财务决算报告的议案；			
3	2016 年度财务预算报告的议案；			
4	2015 年度利润分配预案的议案；			
5	2015 年度报告及其摘要的议案；			
6	修订公司章程的议案；			
7	续聘会计师事务所的议案；			
8	关于 2016 年度对外担保额度预计的议案。			

委托人签名（盖章）：

受托人签名：

委托人身份证号：

受托人身份证号：

委托日期： 年 月 日

备注：

委托人应在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

# 议案一、双良节能系统股份有限公司

## 2015 年度董事会工作报告

董事长 缪志强

尊敬的各位股东及股东代表：

现在，我受董事会委托，向大家报告 2015 年度董事会工作情况及 2016 年度董事会主要工作打算，请各位予以审议。

### 一、管理层讨论与分析

2015 年是公司业务结构全面转型节能环保的重大举措之年：1、顺利完成公司为应对化工业务面临亏损和节能环保产业大时代来临而进行的剥离化工、置入新能源装备业务的重大资产重组；2、成功收购浙江商达环保公司，完成公司在村镇智慧治水领域的布局；3、剥离资产重且资产效率较低的供暖业务等。经过这一系列资本运作，现已将公司业务成功调整转型为以节能、节水、环保为主题的，技术优势突出、资产效率高、发展前景广阔的优质上市公司，同时这一转型这也完全符合资本市场投资者对公司长期以来的期望。

报告期内，公司实现营业收入 3,116,452,967.03 元，较上年下降 55.64%，利润总额 398,583,728.07 元，较上年下降 5.29%，归属于上市公司股东的净利润 348,545,452.00 元，较上年增加 9.27%。因为化工业务重大资产重组和供暖业务剥离，本报告期只涵盖了 2015 年 1-4 月的化工业务数据和 2015 年 1-9 月份的供暖业务数据，使得公司合并范围营业收入规模同比有较大幅度下降。同样由于化工业务重大资产重组和供暖业务剥离，报告期内公司非经常性收益有所增加，导致公司净利润同比略有增长。

#### （一）节能业务

报告期内，公司溴化锂制冷机产品实现营业收入 699,502,670.85 元，同比下降 13.21%；毛利率 53.3%，高效换热器产品共实现销售收入 174,289,373.78 元，同比下降 29.75%；毛利率 40.8%。

报告期内，工业经济整体下滑导致客户节能技改资本性支出减少，传统余热利用市场需求不振，严重影响公司溴化锂余热利用系统的销售。为应对这样不利局面，溴冷机业务以余热利用为市场经营主线，狠下功夫突破市场瓶颈，在坚守传统余热利用市场的同时，将更多资源配置到系统集成市场和外销市场，以期实现从设备制造商向系统集成商的转型和从本土业务导向向国际业务导向的转型。同时，公司还着力开发新技术和新工艺，确保业务利润率继续维持较高水平。

系统集成业务方面，乙二醇二类热泵制热工艺在湖南中创取得突破；焦化初冷器改造在迁安九江焦化调试成功；公司获得首个电站冷凝热回收系统集成项目山西漳电临汾电厂 EPC 合同。

国际业务方面，在韩国、突尼斯、希腊、捷克、白俄罗斯等地区取得突破，公司产品销售网络已覆盖到全球近 30 个国家和地区，产品涉及民用建筑和工业余热利用等领域。2015 年公



司溴化锂制冷机和热泵产品国际销售收入达到 1.1 亿元人民币，同比增长 35%，实现合同订单同比翻番。

合同能源管理业务方面也取得了实质性进展，成功签约了包括山西天源化工、山西晋祠国宾馆等合同金额超千万元的合同能源管理项目。

由于大型石油化工和煤化工投资项目减少，主要为空分装置配套的公司换热器业务深受影响，销售收入出现较大幅度下降，但该业务的依然维持超过 40%的较高毛利率水平，显示公司换热器产品的市场竞争力未减。目前公司换热器产品占据国际高端空分市场 40%以上的份额，在全球空分行业内处于领先地位。报告期内，公司换热器全年新增订单 80%以上为出口订单，首次出口订单在数量及金额上超越国内订单。

报告期内，通过重组并购进入公司的燃气热水锅炉烟气余热回收系统和光伏多晶硅核心生产设备还原炉业务发展顺利。天津、陕西、宁夏燃气锅炉余热利用市场全面启动，全年销售烟气余热回收装置 15 套。尽管光伏多晶硅市场复苏缓慢，新能源装备公司实现多晶硅还原炉销售 17 台。报告期内，新能源装备公司实现净利润 4500 多万元。

## （二）节水业务

报告期内，公司电站空冷器产品实现销售收入 617,050,130.42 元，同比下降 30.87%，毛利率为 31.3%。国民经济增速放缓、电力投资不振和政府煤电政策的变化是公司电站空冷器业务下滑的主要原因。面对需求不足和市场竞争加剧的局面，公司空冷器业务积极寻求两大突破，一是引进国际领先的钢结构间接空冷系统技术，相继签定信友集团新疆奇台 2×660MW 钢结构间接空冷 EPC 合同和晋能鑫磊 2×350MW 两机一塔钢结构间接空冷 EPC 合同，两项合同额总计近 5 亿元人民币。信友项目钢结构间接空冷系统还荣膺第十七届中国国际工业博览会银奖。二是全力开拓国际空冷市场。公司充分发挥德国合资子公司（Shuangliang Clyde Bergemann GmbH）的技术集成优势和国际市场开发优势，成功中标德国西门子埃及新首都 4800MW 联合循环电厂项目 4 套直接空冷凝汽器（ACC）和强制通风空冷水冷却器（ACWC）供货合同直冷项目，合同额 5357 万欧元。西门子埃及项目合同签署标志着公司空冷器产品技术和品质达到国际一流水平，并被国际一流采购商所认可。公司空冷器产品从此成为更广阔国际市场的有力竞争者。

## （三）环保业务

工业高盐废水零排放业务方面，公司获得内蒙古美方煤焦化有限公司“节能+减排”“系统集成+合同能源管理”高盐废水零排放系统合同，在焦化行业废水零排放方面树立了样板。同时，也为公司零排放业务的经营模式转型作出了大胆的尝试。报告期内，中盐昆山和蓝丰生化的零排放项目均已确认收入，目前该等案例在行业内的复制工作进展顺利。针对高污染的煤化工行业污水，公司正与哈尔滨工业大学合作开发煤化工废水零排放系统。

村镇智慧治水方面，公司控股子公司浙江商达环保有限公司基于自主研发的 Sunda-IBS 智能农村污水一体化处理设备，依托 Sunda 污水管理云平台，将物联网和移动互联网技术应用于分散式村镇污水设施管理，继续在浙江、江苏等地区推广智慧村镇污水治理系统。报告期内，商达环保实现营业收入 11,201.62 万元，净利润 1,929.18 万元。在积极自行开拓江浙市场的同时，商达还积极寻求与大型国企的合作，在全国范围内推广智慧农村污水处理系统，希望借助资本与技术的合作，快速抢占农村污水处理市场。报告期内，商达环保获得了杭州、丽水、富阳、衢州、绍兴地区等多个地区的订单，温州市场进一步启动；运营方面，获得了临安市两个

乡镇污水厂提升改造项目, 来凤县续签 1.5 万吨污水厂处理; 技术方面, 目前已完成了第三代新产品的开发和生产, 并在示范点进行应用和推广, 此外公司位于诸暨的净化槽核心设备生产基地已顺利投产。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期内, 公司实现营业收入 3,116,452,967.03 元, 较上年下降 55.64%, 利润总额 398,583,728.07 元, 较上年下降 5.29%, 归属于上市公司股东的净利润 348,545,452.00 元, 较上年增加 9.27%。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	3,116,452,967.03	7,025,300,086.83	-55.64
营业成本	2,267,331,233.06	5,941,691,341.64	-61.84
销售费用	201,694,411.06	230,724,121.09	-12.58
管理费用	299,884,060.33	274,902,184.45	9.09
财务费用	96,996,290.78	146,774,123.49	-33.91
经营活动产生的现金流量净额	1,098,675,260.11	864,855,751.03	27.04
投资活动产生的现金流量净额	-745,805,359.62	-682,633,731.17	-9.25
筹资活动产生的现金流量净额	-63,482,558.24	-295,890,132.61	78.55
研发支出	84,145,641.67	92,633,737.03	-9.16

### 1. 收入和成本分析

#### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
化工产品	834,786,193.50	754,249,003.37	9.65	-80.9	-82.5	增加 8.29 个百分点
溴冷机产品	699,502,670.85	326,970,490.66	53.26	-13.21	-10.3	减少 1.51 个百分点
换热器产品	174,289,373.78	103,234,004.89	40.77	-29.75	-26.91	减少 2.30 个百分点
空冷器产品	617,050,130.42	424,011,909.85	31.28	-30.87	-28.23	减少 2.53 个百分点
供暖	216,896,744.78	250,265,857.99	-15.38	-7.22	11.79	减少 19.62 个百分点

其他[1]	413,123,419.49	290,477,079.78	29.69	25.06	35.93	减少 5.62 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
化工业务-省内	230,877,328.61	208,603,108.63	9.65	-73.9	-76.1	增加 8.29 个百分点
化工业务-省外	603,908,864.89	545,645,894.74	9.65	-82.67	-84.13	增加 8.29 个百分点
机械产品-国内	1,338,080,094.24	785,936,259.19	41.26	-25.96	-23.27	减少 2.06 个百分点
机械产品-国外	152,762,080.81	68,280,146.21	55.3	9.62	-5.43	增加 7.11 个百分点

其他[1]:主要为浙江商达、山东恒利及新能源装备收入成本。

## (2). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
化工行业	苯、乙烯、苯乙烯	1,004,644,198.95	86.23	4,411,297,531.25	85.37	-77.23	公司资产重组后并表期间不一致所致。
机械行业	钢、铜、铝	380,413,782.05	44.53%	517,247,079.47	43.20%	-26.45	钢铜铝用量减少主要系销售下降所致。

## 2. 费用

科目	本期金额	上期金额	变动比例
营业成本	2,267,331,233.07	5,941,691,342.64	-61.84%
营业税金及附加	22,629,931.04	44,216,037.29	-48.82%
财务费用	96,996,290.78	146,774,123.5	-33.91%
资产减值损失	56,196,601.84	110,195,303	-49.00%

营业成本：主要系本期资产置出导致化工产品成本减少所致。

营业税金及附加：主要系本期供暖业务剥离、城建税和教育费附加减少所致。

财务费用：主要系本期资产置换及供暖业务剥离所致。

资产减值损失：主要系本期资产置换、供暖业务剥离及贷款回收所致。

## 3. 研发投入

### 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	84,145,641.67
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	84,145,641.67
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.70
公司研发人员的数量	271
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	11.14
研发投入资本化的比重 (%)	0

#### 4. 现金流

科目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	1,098,675,260.11	864,855,751.03	27.04%
投资活动产生的现金流量净额	-745,805,359.62	-682,633,731.17	-9.25%
筹资活动产生的现金流量净额	-63,482,558.24	-295,890,132.61	78.55%

经营活动产生的现金流量净额:主要系本期收回供暖公司往来款所致。

投资活动产生的现金流量净额:主要系本期投资收购支付的现金增加及处置利士德、供暖公司所致。

筹资活动产生的现金流量净额:主要系本期银行还款减少,及偿还融资租赁款减少所致。

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

处置长期股权投资产生的投资收益 1.5 亿元,主要包括转让山东双良恒力电力工程有限公司和双良节能系统(江苏)有限公司股权。

#### (三) 资产、负债情况分析

#### 资产及负债状况

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,259,627.35	0.16%	-	-	-	主要系公司本期购买商品期货所致。
应收票据	102,312,320.49	2.29%	182,520,090.59	2.28%	-43.94%	主要系本期供暖业务剥离及银行承兑背书转让所致。
应收账款	997,832,742.46	22.34%	753,843,072.29	9.41%	32.37%	主要系本公司应收货款增加及收购浙江商达公司所致。
预付款项	73,525,088.41	1.65%	168,887,795.55	2.11%	-56.47%	主要系本期资产置换及出售山东恒力所致。

其他应收款	86,062,327.52	1.93%	123,473,163.06	1.54%	-30.30%	主要系本期供暖业务剥离所致。
存货	341,258,929.40	7.64%	814,070,127.47	10.16%	-58.08%	主要系本期资产置换及库存商品减少所致。
其他流动资产	2,500,870.46	0.06%	165,820,962.42	2.07%	-98.49%	主要系本期供暖业务剥离所致。
固定资产	872,848,637.82	19.55%	3,085,141,555.29	38.50%	-71.71%	主要系本期资产置换及供暖业务剥离所致。
在建工程	15,935,370.22	0.36%	379,422,416.53	4.74%	-95.80%	主要系本期供暖业务剥离所致。
工程物资	-	-	40,936,561.54	0.51%	-100.00%	主要系本期供暖业务剥离所致。
商誉	139,121,363.21	3.12%	30,112,878.81	0.38%	362.00%	主要系本期溢价收购浙江商达环保有限公司所致。
长期待摊费用	1,150,760.22	0.03%	62,597,263.35	0.78%	-98.16%	主要系本期资产置换及供暖业务剥离所致。
递延所得税资产	37,663,792.16	0.84%	57,874,514.22	0.72%	-34.92%	主要系本期资产置换所致。
其他非流动资产	17,309,952.76	0.39%	152,316,368.61	1.90%	-88.64%	主要系本期资产置换及供暖业务剥离所致。
短期借款	428,939,165.64	9.61%	877,769,034.68	10.96%	-51.13%	主要系本期资产置换所致。
应付票据	73,001,242.16	1.63%	379,831,824.90	4.74%	-80.78%	主要系本期资产置换及供暖业务剥离所致。
应付账款	357,748,404.59	8.01%	618,139,307.00	7.71%	-42.12%	主要系本期资产置换及供暖业务剥离所致。
预收款项	273,254,291.93	6.12%	834,402,131.20	10.41%	-67.25%	主要系本期资产置换及供暖业务剥离所致。
其他应付款	68,830,338.54	1.54%	388,300,121.69	4.85%	-82.27%	主要系本期供暖业务剥离所致。
一年内到期的非流动负债	-	-	318,297,264.55	3.97%	-100.00%	主要系本期资产置换及供暖业务剥离所致。
长期借款	-	-	374,200,000.00	4.67%	-100.00%	主要系本期资产置换及供暖业务剥离所致。
长期应付款	-	-	66,666,666.66	0.83%	-100.00%	主要系本期资产置换所致。
递延收益	2,000,000.00	0.04%	94,310,959.29	1.18%	-97.88%	主要系本期供暖业务剥离，补助减少所致。
递延所得税负债	9,053,437.50	0.20%	-	-	-	主要系本期收购浙江商达环保公司评估增值计提所致。
其他非流动负债	30,682.26	0.00%	426,351,412.63	5.32%	-99.99%	主要系本期供暖业务剥离，供暖接网费减少所致。
股本	1,620,495,808.00	36.29%	810,104,712.00	10.11%	100.04%	主要系本期股份公司资本公积转增股本所致。
资本公积	18,275,620.20	0.41%	920,809,193.20	11.49%	-98.02%	主要系本期股份公司资本公积转增股本及资产置换所致。
其他综合收益	318,363.28	0.01%	-1,340,159.24	-0.02%	123.76%	主要系本期境外子公司汇率变动影响所致。

#### (四) 行业经营性信息分析

报告期内，国际国内形势错综复杂，经济下行压力持续加大。从宏观经济形势看，全球经

济整体回落的势头仍未扭转，国内经济仍处于结构调整的阵痛期。

从公司所处行业来看，公司所属行业是节能环保行业，其节能环保业务是公司核心竞争力所在，也是公司的利润源。宏观上讲，节能和环保是生态文明建设的两个重要方面，《节能环保十三五规划纲要》指出，“十三五”期间节能环保方面的投入将是“十二五”期间的两倍以上，且国家在未来十三五期间将针对水资源和大气资源的环保领域投入更多的资金。

此外，尽管目前国际国内形势不容乐观，但总体来看国家宏观经济触底后逐步向好，“中国制造 2025”、“制造强国”、“一带一路”战略、国企改革等国家战略推进；信息技术与装备制造制造业、制造与服务的深度融合，智能制造的服务型企业将导致企业新一轮升级。

公司在所属细分行业如溴冷机产品、空冷器产品等，均有较高的市场占有率、行业地位。与此同时，公司立足原有业务的基础上，顺应“互联网+”新经济潮流，积极探索智能世界，在智能环保和智慧能源方面有望成为先行者。在智能环保方面，2015 年 7 月份，公司成功以现金收购了村镇治水专家浙江商达环保。基于自主研发的 Sunda-IBS 智能农村污水一体化处理设备，依托 Sunda 污水管理云平台将物联网技术应用于分散式村镇污水设施管理，商达环保独创性地开发了农村污水处理市场；在智慧能源管理的探索方面，公司成立了江阴双良智慧能源管理有限公司，着力开展以能源系统托管服务和合同能源管理服务为核心的建筑节能服务和工业节能服务。相信随着国内对环保行业的持续关注和政策支持，公司的业绩具有成长性。

### （五）投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

公司于 2015 年 8 月以股权购买和增资扩股方式获得浙江商达环保有限公司 64.29%的股权，累计现金支付 21,662.00 万元。商达环保利用其自主研发的 Sunda-IBS 智能农村污水一体化处理设备，专注于农村智慧治水，依托于 Sunda 污水管理云平台将物联网技术应用于分散式农村污水设施管理，已累计为浙江、江苏等地区 2800 个行政村提供农村污水治理服务，商达环保目前拥有环保项目咨询、设计和运营的乙级和三级资质。公司将充分利用商达环保这个污水处理平台，向农村污水、工业污水、市政污水等水处理领域进一步扩展业务，本次收购也彰显了公司全面进入水处理环保产业的决心。

2015 年 12 月，江苏双良中荷环保设备有限公司成立，公司通过全资子公司出资 6500 万元，持股比例为 65%。该合资公司的设立有助于公司快速进入燃煤电厂超低排放市场。

### （六）重大资产和股权出售

公司将其持有的江苏利士德化工有限公司 75.00%股权作为置出资产，与江苏双良科技有限公司、江苏利创新能源有限公司持有的江苏双良新能源装备有限公司 85.00%股权进行置换。

### （七）主要控股参股公司分析

公司名称	主要产品和服务	注册资本	2015 年营业收入（万元）	2015 年度净利润（万元）	2015 年度经营活动现金流量（万元）
江苏双良新能源装备有限公司	新能源设备、电子设备、焦化设备、耐火设备、化工设备、热力设备、环保设备的制造、加工、研究、开发、销售；设备及管道的安装；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	12,000 万元人民币	22,547.45	4,508.46	6,722.37

浙江商达环保有限公司	许可经营项目：制造：环境污染防治设备及配件。一般经营项目：服务：环境污染防治工程承包，环境污染防治设备技术开发，室内美术装饰，环境技术咨询，市政工程、排水工程（涉及资质证凭证经营）；批发、零售：环境污染防治设备及配件，普通机械，监测设备，化学试剂、化工原料（除化学危险品及第一类易制毒化学品），办公自动化设备；货物进出口、技术进出口（国家法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）；其他无需经审批的一切合法项目。	10,000 万元人民币	11,201.62	1,929.18	1,895.75
------------	---	--------------	-----------	----------	----------

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### （一） 行业竞争格局和发展趋势

##### 1、公司所处行业

公司所属行业是节能环保行业，节能和环保是生态文明建设的两个重要方面，政府大力支持节能环保产业的发展。《节能环保十三五规划纲要》指出，“十三五”期间节能环保方面的投入将是“十二五”期间的两倍以上，且国家在未来十三五期间将针对水资源和大气资源的环保领域投入更多的资金。此外，由国家发改委、工信部于 2014 年联合制定的《重大节能技术与装备产业化工程实施方案》指出，到 2017 年，高效节能技术与装备的市场占有率将从目前的不到 10% 要提高到 45%，产值将超过 2500 亿元，这意味着 2015 年至 2017 年间节能技术应用与装备制造工业产值将会成倍增长。

##### 2、节能产品竞争格局及发展趋势

公司节能业务产品主要为余热利用溴化锂制冷机/热泵产品和燃气锅炉烟气余热回收系统。公司是中国最大的溴化锂制冷机和热泵生产商，具有国际领先的产品技术和制造技术，加之品牌和销售网络优势，公司溴冷机/热泵产品在国内具有领先的竞争优势。在国际市场，目前公司溴冷机/热泵产品具有技术和成本优势，但销售网络覆盖面还不广泛，品牌效应较弱。燃气锅炉烟气余热回收系统是公司产品特色，技术领先，案例积累多，市场份额大，竞争力强。

公司余热利用业务的增长点，一是国际市场拓展；二是冷热电三联供市场需求；三是余热利用系统集成业务开展。

公司高效换热器产品主要运用于大型空气压缩分离系统。公司在这一细分市场处于绝对领先地位。公司产品服务于西门子、林德、法液空、曼透平、阿特拉斯等世界著名厂商。该业务的发展方向是直接开拓国际市场；凭借高端换热技术，开发新的应用领域，如光热发电系统换热器等。

##### 3、节水产品竞争格局及发展趋势

公司电站空冷器产品技术和销售规模都处于国内一流水平。该产品国内市场竞争激烈，价格成为主要竞争手段。大力推广造价低、工期短、可回收的钢结构间接空冷塔和凭借西门子埃及项目订单开拓国际市场是公司谋取该业务持续增长的主要路径。

##### 4、环保产品竞争格局及发展趋势

公司环保产品主要为工业高盐废水零排放系统和村镇智慧治水系统。公司工业高盐废水零

排放系统采用蒸发结晶技术，是公司真空换热技术的衍生技术。该技术可以对废水盐分的精盐分离，实现盐分的资源化利用。目前仅有极少数跨国公司有能力实现精盐分离的零排放。工业高盐废水零排放系统的目标市场是焦化、煤化工、燃煤电厂废水的零排放。

农村污水处理市场刚刚起步，住建部 2016 年 3 月推出首批 100 个全国农村生活污水治理示范县（市、区）名单。“十三五”规划纲要明确要求，要对 13 万个村庄进行农村环境整治，未来市场前景广阔。商达环保专业从事农村污水处理业务已有多多年，率先将先进的物联网和移动互联网技术应用于分散式农村污水设施管理，并积累了大量的运行案例。商达环保在农村污水处理领域处于领先水平。公司农村污水处理业务的发展方向，一是继续扩大市场占有率；二是争取与大型国企合作，以 BOT、PPP 模式共同开发更大规模的地级、市级甚至省级市场；三是基于分散式污水处理技术，开发旅游景点、偏远学校、哨所、高速路休息站等非典型农村市场。

## （二） 公司发展战略

双良节能致力于节能节水环保事业的发展，利用公司领先的溴化锂吸收式制冷制热技术，为全球工业企业的余热废热利用提供有效的解决方案；为大型电站和石化项目提供空冷装置有效节约水资源；以基于蒸发结晶核心技术的工业废水零排放系统和村镇智慧治水系统为水处理突破口，大举进入前景广阔的工业污水处理和村镇污水处理环保领域。在经营模式方面，公司也将逐步向系统总包和合同能源管理方向发展。

## （三） 经营计划

坚持统筹管控，专注节能、节水、环保领域，以技术推动市场开拓，市场拉动技术提升；落实经营模式转型举措，拓展系统集成业务空间；加强国际化战略推进，实现各产业国际业务快速增长；提升产品和制造智能化水平，打造公司可持续发展的实力。具体来说：

1、在节能业务方面，以余热利用为市场经营主线，以多元化商业模式和多样性的节能解决方案开展市场营销工作，强化公司余热利用系统在市场深度和广度上的应用，紧扣冷热电三联供市场需求及余热利用集成业务，重点突破海外市场。公司高端换热产品方面，不断开拓国际高端市场，继续为林德、液空、曼、西门子等国际顶尖公司配套供货，凭借高端换热技术，开发新的应用领域，如光热发电系统换热器等。

2、在节水业务方面，继续加大空冷器在煤化工领域循环水冷却领域的研究开发，大力推广造价低、工期短、可回收的钢结构间接空冷塔和凭借西门子埃及项目订单开拓国际市场。

3、在环保业务方面，两个工业高盐废水零排放项目的顺利实施，为公司全面开发工业污水处理市场创造了良好的条件，焦化、煤化工、燃煤电厂废水的零排放是公司业务开拓的方向。公司村镇智慧治水业务的发展方向，一是继续扩大市场占有率；二是争取与大型国企合作，以 BOT、PPP 模式共同开发更大规模的地级、市级甚至省级市场；三是基于分散式污水处理技术，开发旅游景点、偏远学校、哨所、高速路休息站等非典型农村市场。

## （四） 可能面对的风险

- 1、经济增长幅度下滑的风险。
- 2、原材料和产品价格波动的风险：节能环保业务铜、钢材、铝材等原材料价格波动的风险。

以上议案请各位股东及股东代表审议。



双良节能系统股份有限公司

二〇一六年五月十八日

## 议案二、双良节能系统股份有限公司

### 2015 年度财务决算报告

财务经理 马学军

尊敬的各位股东及股东代表：

现在，我受董事会委托，向大家作 2015 年度财务决算报告，请予审议。

根据天衡会计师事务所出具的审计报告[天衡审字（2016）01037 号]：

1、2015 年度本公司共实现营业总收入 3,116,452,967.03 元，比上年度下降 55.64%。

2、实现利润总额 398,583,728.07 元，同比下降 5.29%；净利润 338,248,990.23 元，归属于母公司股东的净利润 348,545,452.00 元，同比上升 9.27%。

3、公司 2015 年度净资产收益率为 15.25%，每股净资产 1.39 元，归属于母公司股东的每股收益 0.2151 元。

以上议案请各位股东及股东代表审议。

双良节能系统股份有限公司

二〇一六年五月十八日

## 议案三、双良节能系统股份有限公司

### 2016 年度财务预算报告

财务经理 马学军

尊敬的各位股东及股东代表：

现在，我受董事会委托，向大家作 2016 年度财务预算报告，请予审议。

在认真分析了 2015 年公司经营环境和公司自身状况之后，管理层有信心力争在 2016 年实现：

	2016 年预期	较 2015 年
主营业务收入：	26.73 亿元左右	下降 14.22% 左右
主营业务成本：	17.50 亿元左右	下降 22.81% 左右
费用：	4.10 亿元左右	下降 31.55% 左右

由于公司于 2015 年进行了重大资产置换，置出资产所对应的收入绝对金额较大，造成 2016 年预算变化较大。

以上议案请各位股东及股东代表审议。

双良节能系统股份有限公司  
二〇一六年五月十八日

## 议案四、双良节能系统股份有限公司

### 2015 年度利润分配预案

财务经理 马学军

尊敬的各位股东及股东代表：

受董事会委托，我向大家作关于 2015 年度利润分配预案的议案，请予审议。

经天衡会计师事务所的审计报告[天衡审字（2016）01037号]，2015年度母公司实现净利润350,221,362.01元，按2015年度母公司净利润的10%提取法定盈余公积35,022,136.20元，加母公司年初未分配利润387,115,301.29元，扣除已派发2014年度现金股利324,099,161.60元；已派发2015年半年度现金股利40,512,395.20元；以截止2015年6月30日的总股本810,247,904股为基数，向全体股东每10股派送红股2股计162,049,580.80元，本期可供股东分配的利润为175,653,389.50元，公司拟以截止2015年12月31日的总股本1,620,495,808.00为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），共计分配利润162,049,580.80元，尚余可分配利润13,603,808.70元转入以后年度。公司本年度不送红股，不进行资本公积转增股本。

以上议案请各位股东及股东代表审议。

双良节能系统股份有限公司

二〇一六年五月十八日

## 议案五、双良节能系统股份有限公司

### 关于 2015 年度报告及其摘要的议案

董事长 缪志强

尊敬的各位股东及股东代表：

现在我受董事会委托，向大家做关于审议并披露公司 2015 年度报告及其摘要的议案，请予审议。

根据中国证监会和上海证券交易所对上市公司信息披露有关规定的要求和颁布的固定格式，公司编制了 2015 年度报告及其摘要（见附件）并已于 2016 年 4 月 22 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上公告，同时在上交所网站上披露。

以上议案请各位股东及股东代表审议。

双良节能系统股份有限公司

二〇一六年五月十八日

## 议案六、双良节能系统股份有限公司

### 关于修订公司章程的议案

董事长 缪志强

尊敬的各位股东及股东代表：

公司于 2015 年 9 月 10 日实施了 2015 半年度利润分配及资本公积转增股本方案，本次送红股和资本公积转增股本实施完成后，公司总股本发生了变化，另外公司原经营范围已不适合公司目前的业务开展需要，现拟对公司章程中的相关条款进行修改如下：

1、 第六条

**原为：**

公司注册资本为人民币 810,083,251 元。

**现修订为：**

公司注册资本为人民币 1,620,495,808 元。

2、 第十三条

**原为：**

经依法登记，公司的经营范围为：空调、热泵、空气冷却设备、海水淡化节能设备、污水处理系统、能源综合回收节能系统及其零部件的研究、开发，销售；对外承包工程项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

**现修订为：**

经依法登记，公司的经营范围为：冷热水机组、热泵、空气冷却设备、海水淡化节能设备、污水处理设备、压力容器、环境保护专用设备的研究、开发、制造、安装、销售；合同能源管理；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）；对外承包工程项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

以上修订的经营范围需以工商部门审核为准。

3、 第十九条

**原为：**

公司股份总数为 810,247,904 股，均为普通股。

**现修订为：**

公司股份总数为 1,620,495,808 股，均为普通股。

以上议案请各位股东及股东代表审议。

双良节能系统股份有限公司

二〇一六年五月十八日

## 议案七、双良节能系统股份有限公司

### 关于续聘会计师事务所的议案

董事长 缪志强

尊敬的各位股东及股东代表：

现在，我受董事会委托，向大家作关于续聘会计师事务所的议案，请予审议。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）在为公司提供 2015 年度财务及内控审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的工作准则，较好地完成了公司委托的各项审计工作。根据该所工作质量及为保证公司审计工作的延续性，经董事会审议决定，公司拟继续聘任天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2016 年度的审计机构，负责财务与内部控制审计工作，年度报酬分别为 90 万元和 30 万元。

以上议案请各位股东及股东代表审议。

双良节能系统股份有限公司

二〇一六年五月十八日

## 议案八、双良节能系统股份有限公司

### 关于 2016 年度对外担保额度预计的议案

董事长 缪志强

尊敬的各位股东及股东代表：

为满足公司控股子公司的经营发展需求，增强公司融资能力，降低财务费用，根据各控股子公司年度资金需求计划，公司拟在 2016 年度为江苏双良新能源装备有限公司、江苏中荷环保科技有限公司、Shuangliang Clyde Bergemann GmbH 和浙江商达环保有限公司等 4 家控股子公司均提供单笔不超过 1.5 亿元人民币，总额不超过 2 亿元人民币的贷款担保，累计对控股子公司提供不超过 8 亿元人民币的贷款担保。

以上议案请各位股东及股东代表审议。

双良节能系统股份有限公司

二〇一六年五月十八日