

证券代码：300335

证券简称：迪森股份

公告编号：2016-032

广州迪森热能技术股份有限公司

2015 年度报告（摘要）

一、重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

2、公司全体董事均已出席了审议本次年报的董事会会议。

3、广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

非标准审计意见提示

适用 不适用

4、董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 362,447,145 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税）。公司计划不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

5、公司基本情况简介

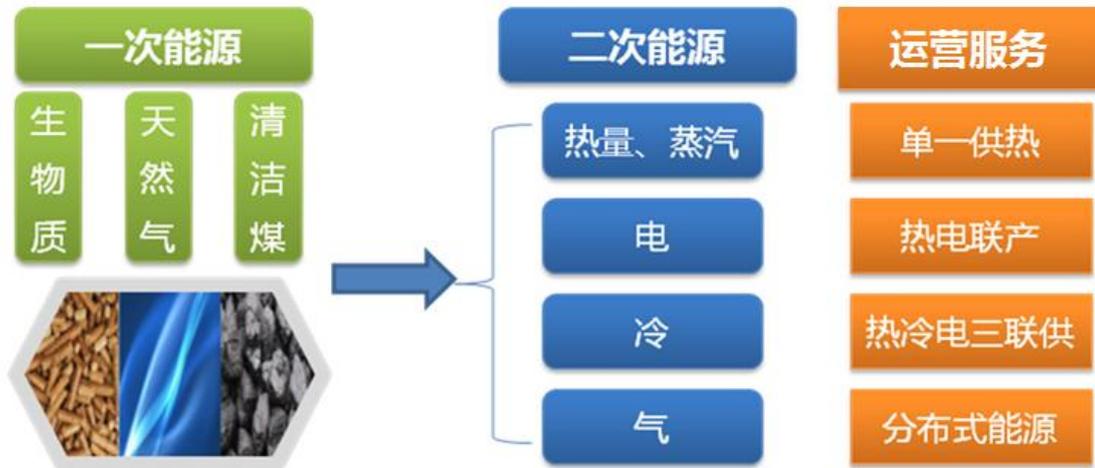
股票简称	迪森股份	股票代码	300335
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄博	赵超兰	
办公地址	广州市经济技术开发区东区东众路 42 号	广州市经济技术开发区东区东众路 42 号	
传真	020-82199901	020-82199901	
电话	020-82199956	020-82199956	
电子信箱	huangbo@devotiongroup.com	zcl@devotiongroup.com	

二、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主营业务情况

公司的主营业务为利用生物质燃料、天然气、清洁煤等清洁能源为客户提供全面的能源解决方案。运营服务是公司经营业务的主要形式。

随着经济下行压力不断加大，大气治理继续深化，传统能源价格低位运行，以及国内非居民用天然气价格改革步伐加快，公司从行业发展现状及自身业务特点考虑，以充分利用清洁能源为出发点，以做大做强主营业务为落脚点作出了从“生物质能供热运营商”向“清洁能源综合服务商”战略调整的决定，对公司原有业务进一步提升与丰富，打造“综合型低碳清洁能源平台”。在能源选择方面，从单一的生物质能向包括生物质、天然气、清洁煤等在内的多种清洁能源扩展；在能源解决方案方面，从单一的供热运营向热电联产、热冷电三联供、分布式能源等综合能源服务升级。在业务调整与升级过程中，原有生物质能供热运营业务将继续加强，保持行业领先优势。



生物质能供热业务是公司的传统业务，经过多年的持续发展，逐步确立了行业内的领先优势。目前，公司业务覆盖了生物质能源产品的固态、液态、气态等三种形态。通过多个行业热能服务项目的成功运行，公司已经在生物质锅炉非标设计、工程建设、运营服务、燃料保障以及商务推广等方面积累了丰富的经验。未来公司将坚持“精品项目”和“大型化”路线，“一对一”单体项目与“一对多”工业园区项目并重，优化业务合作模式，加大对优质供热项目的开发与运营管理；同时，公司将持续推进生态油技术优化，建立项目的标准化、模块化工程体系，积极探索诸如供热服务、工程建设移交（BT）、产品销售等适用于生态油业务持

续发展的盈利模式；此外，在生物质气化技术的应用上，公司将积极推进肇庆亚洲工业园项目的实施，进一步提高和完善气化技术水平，为公司未来进入窑炉市场打下坚实基础。

报告期内，公司围绕业务调整方向，加快了在天然气供热运营及天然气分布式能源领域的布局，通过收购上海老港工业园区分布式能源项目，快速切入到天然气业务领域。未来，公司将大力推进迪森设备从天然气锅炉制造业向天然气供热运营领域转型，并在合适的区域内，通过多种方式，积极推进天然气分布式能源项目的拓展。天然气供热、天然气分布式能源服务业务，将成为公司未来新的业务增长点。

此外，随着经济下行压力加大，企业用能成本敏感性增强，在城市非核心区域或禁燃区以外区域，环保政策许可情况下，煤炭清洁高效利用成为天然气、生物质能等清洁能源利用之外的又一重要市场。因此，公司将充分利用长期在热能领域的优势，并强化外部合作，在清洁煤市场积极布局，推动清洁煤供热/热电联产项目的拓展与实施，形成公司新的业务板块。目前，公司已签订浙江板桥综合能源集中供热项目、湖北江陵热电联产项目、河南陕县产业集聚区热电联产项目等清洁煤项目。

（二）报告期内主要工作回顾

1、热能运营项目运行情况

报告期内，公司热能服务项目运行总体保持稳定，公司在采购端、运营端、安全端、环保端形成合力，确保在运行项目安全运行、高效运行、环保运行。全年供气价格保持稳定，受宏观经济下滑影响，部分中小客户用气量出现波动，对项目单耗及毛利产生了一定程度影响。

2、积极布局天然气供热及分布式能源业务领域

报告期内，公司围绕业务调整方向，加快了在天然气供热运营及天然气分布式能源领域的布局，通过收购上海老港工业园区分布式能源项目，快速切入到天然气业务领域。根据国家发改委、能源局、住建部联合颁发的《天然气分布式能源示范项目实施细则》（发能改源【2014】2382号），明确提出“支持发展能源服务公司，鼓励由专业化公司从事天然气分布式能源项目的投资、开发、建设、

经营、管理。”未来，公司将大力推进迪森设备从天然气锅炉制造业向天然气供热运营领域转型，并在合适的区域内，通过多种方式，积极推进天然气分布式能源项目的拓展。

3、持续打造“合伙人”平台

2015年度，公司着力打造“事业合伙人”机制与“核心合伙人”计划，推动公司业务良性扩张，提升公司核心竞争力。

考虑到公司业务的特点，以及资源方在特定区域内的渠道优势、资源优势和市场优势，公司通过与志同道合的“合伙人”共设合资公司方式（即“事业合伙人机制”），推动业务跨区域拓展。分工方面，“合伙人”主要负责项目的市场开发，公司负责“专业平台”输出，为项目提供包括资本、技术、工程、运营、采购、安全与环保等在内的专业化支持，有效发挥各自优势，推动公司业务增长与业绩提升。截至目前，公司先后在全国10多个省份与“合伙人”设立了20多家合资公司，签订了多个园区供热项目及单一客户项目，取得了良好的市场效果。

公司是一家具有“合伙人基因”的企业，以实际控制人为首的创始合伙人通过20多年的艰苦奋斗，为公司赢得了目前的良好局面。公司“核心合伙人”计划通过股权激励、员工持股计划、资产管理计划等合规手段，提高核心管理人员的持股比例，增强其与公司的血脉联系，正激励与负激励并重，实现公司利益、管理层利益与核心合伙人利益的价值统一。报告期内，公司首次股权激励计划授予工作已全部完成，首个集合资产管理计划产品通过二级市场定向购买公司股票已实施完毕。“共创、共担、共享”的合伙人精神已逐渐成为公司顶层的核心价值观。

4、非公开发行股份事项完成

鉴于公司现有商业模式对资金的需求量较大，公司于2015年1月启动了首次非公开发行股票事项，拟向深圳前海金迪投资合伙企业（有限合伙）和珠海横琴大一资产管理有限公司在内的不超过5名特定对象非公开发行不超过7,500万股（含7,500万股）A股股票，募集资金总额不超过人民币7.5亿元。

截至报告期末，公司本次共非公开发行股票4,601.23万股，所募资金7.5亿元已足额到位，为公司稳定、健康、持续发展提供有力的资金支持。

5、积极布局碳减排领域

2015年9月25日，中美两国在华盛顿发表了中美气候变化联合声明，中方承诺于2017年启动全国碳排放权交易市场，为公司延伸清洁能源产业链，开展碳资产开发业务提供了重要契机。在此背景下，公司于2015年10月与环保桥（上海）环境技术有限公司签署了《温室气体自愿减排项目战略合作协议》，并正式启动了宜昌工业园区、融安工业园区等项目的温室气体自愿减排量（简称“CCER”）开发工作。截至报告期末，首个项目成功通过第三方审定机构以及发改委的审核。同时在2015年12月，公司还启动了“生物质燃气温室气体减排量方法学”的开发工作，抢占生物质能碳资产开发领域制高点。未来，公司会本着“存量项目充分挖掘，增量项目全面推进”的原则积极开展生物质能项目的碳资产开发业务，培育公司新的价值增长点。

6、搭建融资租赁平台

近年来，随着国民经济的稳步发展与政府政策的大力支持，融资租赁行业作为现代金融领域的“朝阳产业”取得了巨大的发展成就。报告期内，公司合资设立了外商投资融资租赁公司-----瑞迪租赁，专注于节能环保、新能源领域的融资租赁业务，以租赁方式参与到节能、环保、新能源等诸多领域，结合公司多年的运营服务经验，共同为客户提供综合性一体化的能源解决方案，为推动主业发展提供强有力支持。

7、加快人才培养和建设

在人才引进方面，公司通过“海猎计划”面向社会招聘了一批技术扎实、经验丰富的中高端人才。中高端人才的加入有效实现了优势互补，为公司带来了包括信息、经验、知识、技术等方面的专业化支持。

在人才培养方面，针对不同层次的员工，公司通过“雏鹰计划”、“飞鹰计划”、“雄鹰计划”、“金鹰计划”分别为实习生、基层员工、中层干部及高管人员量身订制培训计划和成长计划，打造适应公司长远发展的人才梯队，为公司持续稳定发展提供人才保障。

8、不断提高公司管理水平

报告期内，随着公司业务战略性调整，公司持续强化内部管理，推进内部流程的优化，利用信息化手段推进精细化管理，提高管理水平，提升管理效率；建

立健全投资风控体系，完善投资评审流程，有效防范投资风险。

同时，公司进一步优化组织架构，实施分线管理，将公司分为三条管理线：“业务线”为市场前线提供业务规划、市场分析和技术支持等服务，并负责“事业合伙人”的开发及订单落地；“运营线”作为专业化平台，为项目输出工程、采购、运营、安全、环保等专业支持；“服务线”负责公司人力、财务、资本、风控、保障等工作。分线管理有效缩短了决策流程，大大提升了公司的管理效率。

三、主要会计数据和财务指标

（一）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增 减	2013 年
营业收入	508,915,984.94	573,345,378.98	-11.24%	570,532,102.35
归属于上市公司股东的净利润	43,320,285.52	63,248,693.24	-31.51%	76,690,059.25
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	33,550,094.72	51,882,175.34	-35.33%	63,693,536.07
经营活动产生的现金流量净额	87,873,528.80	-915,132.71	9,702.27%	181,351,246.10
基本每股收益（元/股）	0.14	0.20	-30.00%	0.24
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.20	-30.00%	0.24
加权平均净资产收益率	5.42%	7.47%	-2.05%	9.36%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年 末增减	2013 年末
资产总额	1,938,101,926.12	1,035,129,546.32	87.23%	1,116,347,028.76
归属于上市公司股东的净资产	1,548,834,993.43	784,430,350.12	97.45%	843,726,457.01

（二）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	119,394,207.09	113,413,347.71	132,954,026.37	143,154,403.77
归属于上市公司股东的净利润	18,375,306.47	14,555,683.31	6,585,459.79	3,803,835.95
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	12,215,142.58	12,696,372.86	6,680,467.49	1,958,111.79

经营活动产生的现金流量净额	34,636,184.87	27,695,852.41	22,550,815.85	2,990,675.67
---------------	---------------	---------------	---------------	--------------

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

（一）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

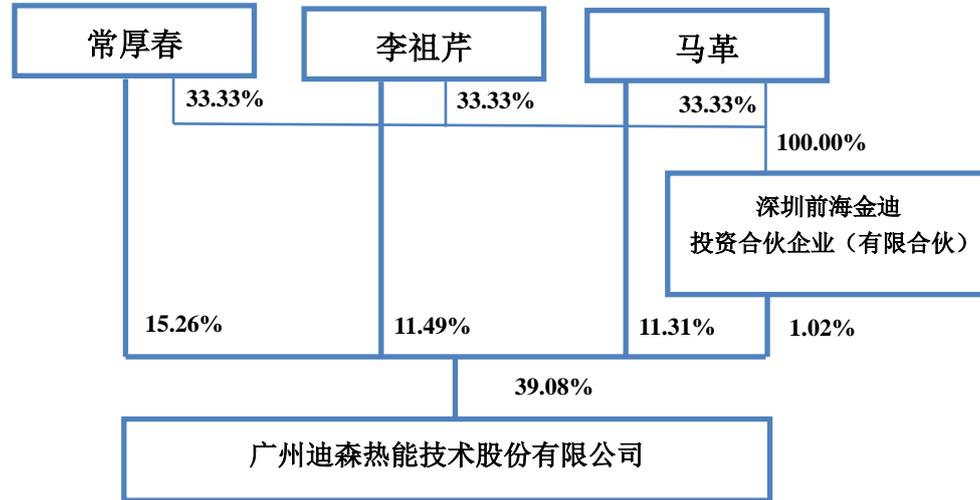
报告期末普通股股东总数	12,731	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	12,176	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
常厚春	境内自然人	17.47%	55,299,599	13,824,900	质押	18,358,109	
李祖芹	境内自然人	13.16%	41,642,235	41,642,235	质押	4,105,100	
马革	境内自然人	12.95%	40,999,159	10,249,790	质押	21,471,507	
全国社保基金一零七组合	其他	2.44%	7,710,438	7,710,438			
上海力元股权投资管理有限公司	其他	1.70%	5,371,950	5,371,950			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.41%	4,455,200	4,455,200			
全国社保基金一一八组合	其他	1.13%	3,591,880	3,591,880			
钱艳斌	境内自然人	1.04%	3,290,091	73	质押	1,395,000	
中国银行股份有限公司－华夏行业精选混合型证券投资基金(LOF)	其他	0.96%	3,028,176	3,028,176			
中国银行－华夏回报证券投资基金	其他	0.94%	2,981,851	2,981,851			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前 10 名股东中常厚春、李祖芹、马革三人于 2011 年 5 月 3 日签订了《一致行动协议》，为一致行动人；2、前 10 名股东中中国银行股份有限公司－华夏行业精选混合型证券投资基金(LOF)、中国银行－华夏回报证券投资基金同为华夏基金管理有限公司旗下基金，存在关联关系。						

（二）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（三）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

（一）报告期经营情况简介

2015年，随着经济下行压力不断加大，环境污染问题突出，传统能源价格持续低位运行，以及国内天然气价格改革步伐加快，能源的清洁化利用及高效利用成为当前能源改革与发展的重要趋势。

2015年，公司从行业发展现状及自身业务特点考虑，以充分利用清洁能源为出发点，以做大做强主营业务为落脚点，作出了从“生物质能供热运营商”向“清洁能源综合服务商”战略调整的决定，对公司原有业务进一步提升与丰富，打造“综合型低碳清洁能源平台”。公司管理层围绕年度经营计划，紧抓政策发展机遇，优化调整业务合作模式，打造“事业合伙人”机制，增大清洁能源项目的储备与开发力度，继续夯实公司在供热运营行业中的竞争优势；同时围绕业务调整方向，公司加快了在天然气供热运营及天然气分布式能源领域的布局。在公司管理方面，进一步提高公司治理水平，健全公司激励机制，为公司未来持续健康发展奠定了重要基础。

报告期内，公司生物质能供热运营业务保持稳定，受子公司迪森设备转型因素影响，公司实现营业收入50,891.60万元，较上年同期减少6,442.94万元，下降

幅度为11.24%。2015年度，公司实现归属于公司股东的净利润4,332.03万元，较上年同期减少1,992.84万元，下降幅度为31.51%，主要原因为：报告期内股权激励费用摊销影响净利润约为1,118万元；公司全资子公司迪森设备加快了其从传统制造业向制造服务业转型的过程，尝试进入天然气供热运营行业，转型带来的业务重心调整短期内对公司净利润产生一定程度的影响；为推动业务跨区域布局，公司先后在全国十几个省份设立了20多家合资公司，前期销售费用增长较多；同时，公司积极推动内部“专业平台”建设，引进了一批中高端专业人才，管理费用较上年同期有较大幅度增长；此外，迪森设备2014年处置一项房产贡献净利润约570万元，对上年同期基数影响较大。

虽然公司业务战略性调整、市场扩张前期投入较大、及股权激励费用摊销等多重因素对公司报告期经营业绩影响较大，但公司经营基本面良好，发展后劲充足。

（二）报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

（三）占公司主营业务收入或主营业务利润10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
BMF 热力	385,360,734.82	118,483,328.66	30.75%	-2.74%	4.57%	2.15%
燃油燃气锅炉	92,798,908.46	22,353,914.06	24.09%	-29.03%	-22.39%	2.06%

（四）是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

（五）报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

（六）面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

（一）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（二）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（三）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司本年纳入合并财务报表范围的子孙公司共有 27 家，详见公司《2015 年度报告》（全文）第十节“财务报告”之附注九“其他主体中的权益”，本年度合并范围比上年度增加 16 家，详见附注八“合并范围的变更”。

企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
广州迪森热能设备有限公司	全国范围	广州开发区	锅炉生产与销售	100.00	-	同一控制下合并
苏州迪森生物能源有限公司	华东地区	江苏太仓	生物质供热	100.00	-	设立
宜良迪森生物质能供热有限公司	宜良	宜良	生物质供热	100.00	-	设立
融安迪森生物质能供热有限公司	融安	融安	生物质供热	100.00	-	设立
广东粤西迪森生物质能技术有限公司	粤西	广东雷州	生物质燃料生产	100.00	-	设立
肇庆迪森生物能源技术有限公司	肇庆	肇庆	生物质供气	80.00	-	设立
武汉迪瑞华森新能源科技有限公司	湖北	武汉洪山区	生物质供热	70.00	-	设立
石家庄汇森生物质能源科技有限公司	石家庄	河北石家庄	生物质供气	70.00	-	设立
东莞诚迪新能源科技	东莞	东莞	生物质供热	80.00	-	设立

有限公司						
广州聚森新能源投资有限公司	全国范围	广州	清洁能源供热、发电	85.00	-	设立
广州迪森清洁能源投资有限公司	全国范围	广州	清洁能源供热、发电	91.00	-	设立
肇庆森合清洁能源科技有限公司	肇庆	肇庆	生物质供热	78.00	-	设立
广州瑞迪融资租赁有限公司	全国范围	广州	融资租赁	63.00	-	设立
广州迪森工程安装有限公司	全国范围	广州开发区	锅炉设备安装	-	60.00	同一控制下合并
梅州迪森生物质能供热有限公司	梅州	梅州	生物质供热	-	100.00	设立
浙江迪森国大清洁能源有限公司	全国范围	杭州	生物质供热	-	51.00	设立
临安迪大清洁能源有限公司	临安板桥	临安	清洁能源供热	-	100.00	设立
上海敏欣能源科技有限公司	上海	上海	天然气分布式能源	-	85.00	非同一控制下合并
宜昌迪瑞华森新能源科技有限公司	宜昌	宜昌	生物质供热	-	100.00	设立
龙南诚迪生物质能供热有限公司	龙南	龙南	生物质供热	-	100.00	设立
广西源森生物质能供热有限公司	广西	广西	生物质供热	-	80.00	设立
湖南聚森清洁能源供热有限公司	全国范围	湖南益阳	清洁能源供热、发电	-	80.00	设立
湘潭聚森清洁能源供热有限公司	湘潭	湘潭	生物质供热	-	100.00	设立
广州中瑞热能技术有限公司	广东	广州	清洁能源供热、发电	-	53.00	非同一控制下合并
佛山中瑞热能技术有限公司	佛山	佛山	清洁能源供热、发电	-	91.00	非同一控制下合并
江陵县迪马热电有限公司	江陵县	湖北荆州	清洁能源供热、发电	-	80.00	设立
常州迪森德恒新能源科技有限公司	常州	常州武进区	清洁能源供热、发电	-	51.00	设立

（四）董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

广州迪森热能技术股份有限公司

2016 年 3 月