

# 浙江开山压缩机股份有限公司

## 2019 年度董事会工作报告

2019年，公司董事会严格按照《公司法》以及中国证监会、深交所的监管规定，认真履行《公司章程》赋予的职权，勤勉尽责，积极开展工作。公司董事会对2019年度的工作进行总结以及对2020年的工作安排做简要汇报，并据以向2019年年度股东大会报告工作。

### 一、2019年度工作总结

#### （一）2019年度公司经营情况回顾

2019年，面对复杂严峻的国内外形势，公司沉稳应对，聚焦公司既定战略，一方面专注于主业和压缩机业务全球化：抓好新一代更高能效螺杆主机更新换代的实施，螺杆压缩机在空气领域以外的应用，专注于产品技术质量、成本控制和客户服务，专注于压缩机业务海外市场的开拓布局，强化海外市场的拓展能力；另一方面专注于向地热新能源开发运营商、地热发电成套设备供应商战略转型目标，严密组织，合理安排，克服困难，推进印尼 SMGP、SGI 地热发电项目的开发建设，在继美国 Wabuska 项目一期、匈牙利 Turawell 项目一期地热发电项目投入商业运行后，又迎来了印尼 SMGP 项目一期45兆瓦在2019年9月28日实现商业化并网发电（COD），并获得了肯尼亚、土耳其等地客户以公司成套螺杆膨胀地热发电设备为核心的 EPC 地热发电项目合同及运维合同，标志着公司经过多年的努力和付出，转型终于初见成效。特别是，SMGP 项目一期实现大规模商业上网发电运行7个多月来，机组连续稳定可靠运行，公司螺杆膨胀发电技术、成套装备的先进性、可靠性、高效性等技术优势得到验证，独创的井口模块化地热电站开发模式与传统集中式地热发电模式的比较优势更为明显，有利于公司加快转型步伐，实现转型战略目标。

2019年是公司转型初见成效的见证年，也是公司进一步迈向国际化的关键一年。

#### 1、海外地热市场业务总结

##### （1）印尼 SMGP 240MW 地热发电项目（简称 SMGP 项目）

根据修改后的 PPA 等有关规定和要求，经过严格的测试考核等程序，印尼 SMGP 240MW 地热发电项目第一期 45MW(±10%)已于2019年9月28日正式投入商业运营(COD)。截止本公告日，SMGP 首批 45MW 项目的螺杆膨胀发电机组已连续稳定运行 7 个多月，并

均按期收到售电收入。截至 2019 年 12 月 31 日,SMGP 公司 COD 后已取得发电收入 686.90 万美元。

报告期内, SMGP 项目还再次聘请了国际地热专家团队, 根据项目前期打井显现的地热资源情况, 开展了更多的勘探工作, 包括更密集的 MT (大地电磁) 探测, 以及之后的钻探勘探和评估, 以准确揭示地热能资源储量, 改进开发战略。更大的 P90 区域已经被高度证实, 对整个项目实现开发 240 兆瓦地热发电具有重要意义。此外, SMGP 项目还为开发井的钻探确定了新的位置, 取得了更高的成功率。



SMGP 项目一期现场-夜景图



SMGP 项目一期现场

### (2) 印尼 Sokoria 30MW 地热发电项目（简称 SGI 项目）

印尼 Sokoria 地热发电项目已完成首期 5 口生产井产能测试，已获得的地热资源能够支持 5-10 兆瓦的地热发电，首期发电设备已经在报告期内制造完成并发运。

### (3) 美国 Wabuska 地热发电项目、美国 Star Peak 地热发电项目

美国 Wabuska 项目于 2018 年 10 月投入运营，一年多时间里机组正常运行率（时间）大于 95%，发电机组运行稳定。因为该地热井已经使用多年，地热水流量、温度未达设计值（水温只有 98℃）等因素，电站净输出功率未达设计预期。公司将在二期电站建设时通盘考虑，以使一期电站净输出功率达到设计值。

报告期内，美国 Star Peak 项目第一期 12.5MW 设备已全部制造完成，已在 2020 年初陆续运至项目现场进入安装阶段。

美国是全球利用地热发电装机最多的国家，2019 年底美国政府通过相关法案，将地热的 PTC/ITC 的适用期从 2017 年末延长至 2020 年末，体现了地热能在美国能源组合中的重要性。美国及有关州鼓励发展新能源的法律和发展规划表明，将继续大力推进利用地热发电等清洁能源发展。地热可以提高可再生能源的渗透率并减少温室气体的排放，同时，有着上述的政策支持，也为公司项目开发提供可预测的市场信号。因此我们将计划在美国进一步扩大地热发电业务。





美国Wabuska项目



Star Peak项目现场



Star Peak项目现场



Star Peak项目电网公司接入站

#### (4) 匈牙利 Turawell 地热电站项目

匈牙利 Turawell 地热电站为匈牙利国家首座地热发电站，项目已于 2017 年 11 月 29 日完成并网发电，发电机组稳定运行，表现出很高的可靠性，项目具有良好的示范效应。

为有利于掌握和推进 Turawell 项目后续开发建设，公司于 2019 年 7 月完成了匈牙利 Turawell 公司 39.2% 股权收购，目前公司持有 Turawell 公司 90.2% 股权。





匈牙利Turawell一期项目

#### （5）其他重要进展

报告期内，公司除了建设自营的地热电站外，还积极开拓使用公司螺杆膨胀发电技术、成套装备的工程总承包业务（即 EPC 项目）。

2019 年 4 月，公司与肯尼亚 Sosian Menengai Geothermal Power Limited 签订了总价 6500 万美元的 EPC 合同（装机规模 35MW），同时还签订了总价 1805 万美元，为期 14 年的运行维护合同。报告期内，公司没有收到按合同约定业主应支付的预付款，本合同尚未履行。

2019 年 11 月，公司与土耳其 Transmark Turkey Gulpinar Yenilenebilir Enerji Uretim Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi 签订了总价为 603.52 万美元的 EPC 合同（装机规模 3.2 MW），同时还签订了 10 年的运行维护合同，运维费用第一年为 13 万美元（之后每年上涨 5%）。2019 年 11 月 8 日，公司已收到合同约定的 20% 预付款 120.70 万美元，合同正在履行中。

#### 2、压缩机产品业务

公司压缩机产品在国内布局有四个制造基地，分别为：

浙江衢州工厂，公司法定注册地，主要从事小功率螺杆主机的制造及全谱系螺杆空气压缩机整机及配套产品的制造，规模最大。衢州工厂也是新产品主要的试制、转化基地，产品除辐射满足国内绝大部分市场外，还负责海外市场的供应。除此之外，衢州工厂还负责特大型螺杆主机（转子）制造和 ORC 螺杆膨胀发电机及其配套产品的制造。

上海临港工厂，主要负责大中型螺杆主机制造及除螺杆空气压缩机以外螺杆压缩机产品的制造，包括蒸汽螺杆膨胀发电机、螺杆气体压缩机、螺杆冷媒压缩机等的制造。

重庆双桥工厂，主要从事部分谱系螺杆空气压缩机整机的制造及螺杆鼓风机等流体机械的集成制造，螺杆空气压缩机产品从贴近市场角度出发，服务于西南西北市场。

广东顺德工厂，主要负责单螺杆、双螺杆空气压缩机整机的制造以及涡旋压缩机的制造，螺杆空气压缩机主要辐射满足周边市场，涡旋压缩机除满足国内市场外，也大量供应出口海外市场。

公司专注于压缩机的研发、制造已有40多年，积累了丰富的产品工艺技术和制造经验，产业链完整，产品自制率较高，装备水平行业领先，生产规模国内领先，能够有效控制生产成本和保证产品品质，从而使公司产品获得了较高的性价比优势和规模优势。公司螺杆空气压缩机制造规模国内领先，国内市场占有率位居前列。特别是，近年来公司产品在高端市场的占有率正在不断提高。

围绕压缩机业务全球化目标展开的海外市场开拓情况，公司除2016年收购了从事高压往复式活塞压缩机生产的奥地利 LMF 公司外，2019年10月7日公司在美国阿拉巴马州投资设立的开山压缩机（美国）有限公司开业，规划前期从事螺杆空气压缩机的制造，产品辐射北美市场和部分南美市场。此外，公司还分别在澳洲、印度、波兰、台湾等地设立了销售子公司，并继续在其他海外市场进行布局和营销渠道建设，进一步拓展东南亚、中东等海外市场，鼓励部分经销商开拓海外市场，为公司压缩机业务全球化战略服务。

2019年公司海外压缩机营业收入为9623万美元，公司目标是2023年海外压缩机销售额达到3亿美元。

### 3、螺杆膨胀发电机产品业务

公司螺杆膨胀发电机组拥有核心自主知识产权，技术水平领先，螺杆膨胀发电技术、成套设备以及独创推出的井口模块化地热电站开发模式具有适用范围广、投资强度低、效率高、易维护等技术、经济优势，使地热这种清洁可再生能源获得大规模开发利用成为可能，在地热发电领域具有颠覆性的意义，承载了公司转型为地热新能源开发运营商、地热发电成套设备供应商重任。随着公司印尼 SMGP 项目一期45兆瓦正式 COD 并连续稳定运行，有了实证和对比，全球地热发电行业将对公司螺杆膨胀发电技术、成套设备、模块化井口地热电站开发模式的优势会有更客观、深入的了解，深信公司转型的步伐会进一步提速。

#### 4、再融资情况

2019年，公司为了更好地把握市场机遇及实施公司的发展战略，在考虑未来的资本性支出及流动资金需求，充分分析营运资金状况与盈利能力的基础上，公司提出了2019年非公开发行A股股票计划，拟筹集不超过15亿元资金用于“印尼 SMGP 240MW 地热发电项目第二期”和补充流动资金。2020年2月14日，中国证监会发布了《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》《关于修改〈创业板上市公司证券发行管理暂行办法〉的决定》《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》（以下简称《再融资规则》）。鉴于《再融资规则》的发布及目前资本市场环境变化，并综合考虑公司实际情况、发展规划等诸多因素，为能更好地开展后续公司战略部署，营造更优的融资方案，进而促使业务更优更快发展，公司经审慎分析与中介机构等反复沟通，决定终止2019年非公开发行股票事项，并向中国证监会申请撤回2019年非公开发行股票申请文件。（详见巨潮资讯网公告，编号2020-007）

同时公司提出了2020年非公开发行A股股票计划，募投项目及总金额保持不变（详见公司3月11日刊登在巨潮资讯网公告），2020年4月1日，公司收到了中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：200612）。中国证监会对公司提交的《创业板上市公司非公开发行新股核准》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，决定对该行政许可申请予以受理。

公司2020年非公开发行股票事项尚需中国证监会进一步审核，公司将根据中国证监会审核进展情况及时履行信息披露义务。

#### 5、公司经营各项经济指标

报告期内，公司实现营业收入 263,330.67 万元，同比上升 0.81%；营业利润 18,715.89 万元，同比上升 13.35%；利润总额 18,623.76 万元，同比上升 16.61%；实现归属于上市公司股东的净利润 15,252.22 万元，同比上升 24.22%。

报告期末，公司总资产 815,222.32 万元，同比上升 7.36%；股东权益 358,965.97 万元，同比上升 2.16%。

报告期内螺杆机械产品收入占比为 77.34%，公司综合毛利率为 28.95%。

公司坚持创新驱动，加大研发投入，报告期内公司研发投入为 8696 万元。截止本报告日，公司已拥有各项专利 129 项，其中发明专利 25 项，实用新型专利 100 项，外观专利 4 项。



报告期内，公司大力进行技改安全环保投入，其中：技改项目投入 7339.20 万元，安全环保投入 921.13 万元，有利保障了公司产品开发和产业提升，体现了公司一贯注重安全环保等社会责任和义务。

本年度主要财务指标及同比变动情况（万元）

	2019 年	2018 年	本年比上年增减
营业收入（元）	2,633,306,709.24	2,612,059,689.15	0.81%
归属于上市公司股东的净利润（元）	152,522,160.42	122,781,939.98	24.22%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	137,007,546.91	117,983,362.26	16.12%
经营活动产生的现金流量净额（元）	29,025,965.84	141,432,131.43	-79.48%
基本每股收益（元/股）	0.18	0.14	28.57%
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.14	28.57%
加权平均净资产收益率	4.30%	3.56%	0.74%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减
资产总额（元）	8,152,223,247.60	7,593,278,224.70	7.36%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,596,639,092.40	3,517,542,775.62	2.25%

（二）董事会日常工作

报告期内，公司共计召开 7 次董事会会议，具体情况如下：

1、公司于 2019 年 1 月 11 日召开了第四届董事会第六次会议，审议并通过了《关于控股股东延长增持计划实施期限的议案》；

2、公司于 2019 年 4 月 11 日召开了第四届董事会第七次会议，审议并通过了《关于公司 2018 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2018 年度总经理工作报告的议案》、《关于公司 2018 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2018 年度审计报告的议案》、《关于审议公司 2018 年年度报告及 2018 年年度报告摘要的议案》、《关于 2018 年度利润分配预案的议案》、《关于会计政策变更的议案》、《关于公司 2019 年度日常性关联交易计划的议案》、《关于续聘公司 2019 年度财务审计机构的议案》、《关于公司 2018 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于公司向银行申请 2019 年度综合授信额度的议案》、《关于公司第一期员工持股计划延期的议案》、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》、《非公开发行股票方案的论证分析报告》、《2019 年非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》、《关于公司无需编制前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于非公开

发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及风险提示的议案》、《公司未来三年（2019年—2021年）股东分红回报规划》、《董事、高级管理人员关于公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行股票有关事项的议案》、《关于提名申江为公司第四届董事会独立董事候选人的议案》、《关于提请召开浙江开山压缩机股份有限公司2018年年度股东大会的议案》；

3、公司于2019年4月22日召开了第四届董事会第八次会议，审议并通过了《公司2019年第一季度报告全文》；

4、公司于2019年5月17日召开了第四届董事会第九次会议，审议并通过了《关于与控股股东进行关联交易暨资产收购的议案》；

5、公司于2019年8月12日召开了第四届董事会第十次会议，审议并通过了《关于公司〈2019年半年度报告〉全文及摘要的议案》、《关于会计政策变更的议案》；

6、公司于2019年10月14日召开了第四届董事会第十一次会议，审议并通过了《关于修改公司2019年非公开发行股票方案的议案》、《2019年非公开发行A股股票预案（修订稿）》、《2019年非公开发行股票方案的论证分析报告（修订稿）》、《2019年非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）》、《关于与控股股东进行关联交易暨股权收购的议案》；

7、公司于2019年10月24日召开了第四届董事会第十二次会议，审议并通过了《公司2019年第三季度报告全文》、《关于会计政策变更的议案》。

## 二、公司未来发展战略目标及2020年度经营计划

### （一）公司未来发展战略目标

公司坚持“为客户创造价值，为节约地球做贡献”的发展理念，公司未来发展战略目标为：

1、传统压缩机业务全球化，成为全球领先的压缩机公司。目标是在2023年海外压缩机业务销售收入达到3亿美元。

2、地热新能源运营商。凭借自主研发、全球领先的螺杆膨胀发电技术和独创的模块化地热电站发电模式，大力开拓海外地热发电市场，力争10年内海外地热电站运营收入达到6亿美元。

3、地热发电成套设备供应商。开山自主研发的地热发电成套设备具有适用范围广、投资强度低、效率高、易维护等技术、经济优势，我们有信心使公司成为全球重要的地热发电成套设备供应商，使公司成为一家国际化的企业。

## （二）2020年主要工作计划

公司拥有全球领先的螺杆机械研发能力，技术水平全球领先，公司产品拥有技术优势、规模优势和产业链完整带来的成本优势，以及在国内的品牌、渠道等优势，将确保公司传统业务螺杆空气压缩机在市场竞争中继续处于领跑地位。

公司螺杆膨胀发电技术及地热发电成套装备具有核心自主知识产权，技术水平全球领先，符合公司坚持“为客户创造价值，为节约地球做贡献”的发展理念。特别是基于井口模块化地热发电全新技术路径和模式在地热发电领域颠覆性的应用潜力，市场空间巨大，随着 SMGP 第一期地热发电项目顺利实现 COD，公司螺杆膨胀发电技术、装备和独创的井口模块式地热电站模式具有的相对优势获得验证，对公司向全球领先的可再生能源运营企业和地热发电成套设备提供商战略转型具有深远意义。

结合公司技术能力、实力等情况和国内外市场形势，围绕未来发展目标，公司制定了2020年经营计划，重点如下：

1、受突如其来的新型冠状病毒影响，预计 2020 年度国内外经济形势更加严峻，可以预见国内压缩机业务市场竞争更趋激烈，公司将充分利用新开发的更高性价比的二代螺杆主机优势，继续完善压缩机产品谱系，加强售后服务，提高产品综合竞争能力，充分调动国内经销网络的积极性，不断巩固、提高中低端市场，进一步抢占中高端市场，提高市场份额占比。根据公司压缩机业务全球化战略，加大海外营销队伍和营销网络建设，加大海外市场布局和开拓的力度，进一步做好美洲、印度、中东市场的开拓，提高海外收入占比。

2、2020 年度内，公司将按计划推进 SMGP 项目第二期 45 兆瓦 COD 的各项工作，第二期 45 兆瓦 COD 的地热资源已经确定，回灌已经落实，部分设备已经制造完成和发运，并开始逐步进入安装阶段，有关团队也已经基本就位。受新冠肺炎疫情影响，预计 SMGP 第二期 45 兆瓦 COD 时间为 2020 年第 4 季度。（特别说明：根据修订后的 PPA 中 11 号附件说明，每一期的发电时间仅仅是一个预计的目标，可以根据实际进度通知 PLN 到现场做完 URC 即可 COD，不存在 SMGP 项目第二期 45 兆瓦 COD 时间不符合 PPA 规定的情况）

2020年度内，SGI 地热项目一期发电设备已经到位，将进入安装施工阶段，由于当地电力部门配套电网及相关征地、租地等工作滞后，以及疫情的影响，争取2020年内首期5-10兆瓦投入商业运营。

2020年度内，美国 Star peak 项目一期12.5兆瓦将完成安装调试发电，根据2020年2月份签署的 PPA 规定，项目将于2021年4月1日正式 COD。

3、根据合同，完成土耳其 EPC 项目建设和交付；做好推进肯尼亚 EPC 项目的各项准备工作，在预付款到位后组织实施。

美国 Wabuska 项目一期按照2020年2月份签署的 PPA 规定，于4月1日起正式 COD；公司将着手做好 Wabuska 项目二期开发可行性研究、开发的各项准备工作，一旦条件成熟即启动开发工作。

公司计划于 2020 年度内实施 Turawell 二期项目地热发电，预计新增净发电输出功率 2-3MW，并计划 2021 年后开展三期建设，全部三期建成预计有 15-20MW 净发电输出功率。

公司将继续以新加坡 KAISHAN RENEWABLE ENERGY DEVELOPMENT PTE. LTD.（简称“KRED 公司”）为主要平台，通过各种形式、合理调配资金，争取掌握更多海外优质地热资源的开发权，以实现公司战略转型目标和长远平稳发展。

4、为解决海外地热业务资金需求，在合理控制风险和成本的前提下，公司将尝试通过多种方式进行融资；公司还计划通过 EPC、合资开发+EPC、自营开发等多种业务模式并举，掌控更多的海外地热资源开发权，做大海外地热业务规模，推进公司转型目标的实现。

公司将着力加大海外地热开发、管理、营运和融资团队建设。

5、结合公司未来发展目标，做好内部培养和外部引进相结合的长期人才队伍建设。

公司将着力加大海外地热项目开发、管理、营运、融资团队和压缩机业务全球化的运营团队建设，注重国内外团队融合，与国际接轨，不断完善薪酬和激励机制，构建可持续发展需要的研发团队、管理团队和工程技术团队等，为实现公司未来发展目标提供保障。

6、进一步提高公司治理水平，进一步完善公司法人治理结构和内控机制，形成科学的公司治理体系和管理机制。

建立与投资者互动机制，严格按照法律法规和规范性文件的规定，做好信息披露工作，认真履行信息披露义务，保证信息披露的及时性、真实性、准确性和完整性，有效保障投资者特别是中小投资者的利益。

2020年突如其来的新型冠状病毒给公司部分海外项目建设带来了一定的困难，公司仍在坚持不懈地按计划推进项目建设，从未停止和懈怠。公司一如既往秉承“拥有持续一流的创新能力，为用户创造价值，构建未来”的核心价值观，把“为节约地球做贡献”



作为企业的核心使命，坚定不移地向压缩机业务全球化、向全球领先的可再生能源运营跨国公司和地热发电成套设备提供商战略转型。

2020年，公司董事会将紧紧围绕公司未来发展目标开展各项工作，为实现公司转型和未来业绩可持续稳定增长奠定基础。

浙江开山压缩机股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年四月二十八日