重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时

1.7	1.2 公司简介	下西亚亚云相 <i>是</i> 192	н-шту	NH TX	. 0
	股票简称	双良节能	股票	代码	600481
[股票上市交易所		上海证券	於交易所	
	联系人和联系方式	董事会秘书	Ĝ.	ìII	券事务代表
	姓名	王晓松			汪洋
	电话	0510-866323	58	05	10-86632358
[传真	0510-866323	07	05	10-86632307
ſ	电子信箱	600481@shuanglia	ing.com	600481	@shuangliang.com

二、 主要财务数据和股东变化 21 主亜財条粉据

	2012年	2011年	本期比上年同期	:元 币种:人民
总资产	6.836.064.311.18		增减(%)	5,193,545,870.3
归属于上市公司股东的净资产	2,173,686,683.14	- , , ,-		, , , ,
经营活动产生的现金流量净额	422,922,753.75	436,617,072.75	-3.14	-44,044,478.5
营业收入	5,823,354,935.87	5,132,038,885.80	13.47	4,192,030,108.8
归属于上市公司股东的净利 润????	215,888,227.45	154,882,905.94	39.39	231,250,000.0
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润???	218,618,645.06	160,847,444.44	35.92	228,852,386.9
加权平均净资产收益率(%)	10.19	7.08	增加3.11个 百分点	10.5
基本每股收益(元/股)	0.2665	0.1912	39.38	0.285
稀释每股收益(元/股)	0.2662	0.1912	39.23	0.285

2.2 前10名股东持股情况表

								单位:	
截止报告期末股东总		68,924 年度报告披露日前第5个交易 日末股东总数					69,156		
		前十名	2股东持股	情况					
股东名称	股东性质	f	持股比例 (%)	持股总数	报告期 内增减	持有有限 售条件服 份数量	뀻	质押或冻结 的股份数量	
江苏双良集团有限公司	境内非国有法	去人	34.02	275,556,865	0		0	无	
STAR BOARD LIMITED	境外法人		23.43	189,840,000	0		0	无	
江苏利创新能源有限公司	境内非国有法	去人	1.20	9,696,000	0		0	无	
江苏双良科技有限公司	境内非国有法	去人	1.20	9,696,000	0		0	无	
江苏澄利投资咨询有限公司	境内非国有法	去人	0.60	4,848,000	0		0	无	
中国平安人寿保险股份有限公 司自有资金	未知		0.27	2,187,159				未知	
罗才会	未知		0.27	2,149,500				未知	
中国建设银行股份有限公司- 信诚中证500指数分级证券投 资基金	未知		0.23	1,901,931				未知	
中国平安人寿保险股份有限公 司-万能-个险万能	未知		0.21	1,697,509				未知	
中国农业银行股份有限公司 - 东吴中证新兴产业指数证券投 资基金	未知		0.19	-,,				未知	
上述股东关联关系或一致行动	的说明 拥有 在关	共同:公司:	的终极自然 未知除上述 系或属于《	良集团有限公 和江苏澄利投 人股东。 关联股东外的 上市公司股东	其他无限	艮售条件!	投充	R之间是否存	

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系

江苏双良集团有限公司+ 34%

双良节能系统股份有限公司↔

三、 管理层讨论与分析 、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012年是我国实施"十二五"规划承上启下的重要一年。国内方面,整体经济继续保持增 长态势,但经济增长速度回落,加之国民经济开始从重化工产业发展模式向高技术,高附加 值、轻资产产业发展模式转型,各行业产能过剩和市场竞争有所加剧。国际方面,欧洲金融危机频发,日元贬值,国际市场需求疲软。尽管国内国际经济环境不尽人意,但公司紧紧围 导的节能节水系统市场。公司在董事会"创新发展、稳定发展"的方针指引下,适时拓展产业范围、转变经营模式,围绕市场变化、狠抓经营质量,在基础管理、技术研发、企业发展等方 面均取得了一定的成绩。2012年公司各项业务均有序开展,经营业绩取得了较大幅度增长 报告期内公司共实现营业收入582,335.49万元,较上年同期相比上升13.47%,实现净利润 21,588.823万元,同比上升39.39%。

报告期内,国家重点示范推广基于吸收式换热的新型热电联产集中供热技术等节能减 排文件出台,公司热电厂余热利用吸收式热泵系统市场开始启动,但传统溴化锂中央空调 业务市场萎缩。电站空冷器业务方面,积极开拓国内外市场,销售收入和盈利实现恢复性增 长。换热器业务受受分市场需求放缓影响,市场销售受压。报告期内,公司机械业务实现营业收入167,227.86万元,同比增长11.89%,净利润35,635万元,与上年同期相比上升 249.22%。具体分产品情况如下: 报告期内,公司溴化锂吸收式制冷机和溴化锂吸收式热泵共实现收入85,155.76万元,

与上年同期相比略降3.46%。2012年公司重点推广热电厂金热利用吸收式热泵系统。获得了包括太一、太二、西山、东华等多个项目订单。但与此同时,传统中央空调溴化锂制冷机的市 场需求不振,公司销售萎缩。余热利用型吸收式热泵销售占比提高提升了公司余热利用系 统的整体毛利水平。同时也成为公司余热利用系统业务利润的主要贡献者。 报告期内,公司空冷器产品实现销售收入53,801.80万元,与上年同期相比上升56.81%。

2012年公司空冷业务抓住电力行业景气度改善的有利时机、实现了直接空冷、间接空冷、输机间冷、表面蒸发冷却产品的全系列覆盖。公司及时调整市场策略,实现了空冷器业务的恢 复性增长,显示公司空冷器业务依然保持较强的市场竞争力。 报告期内,公司高效换热器业务实现销售收入13,298.59万元,与上年同期相比下降

10.31%。公司高效换热器产品主要为大型压缩机级间冷却器,2012年国内外空分市场低迷 给公司高效换热器产品销售带来压力。

1)机械制造业务

报告期内,公司化工产品实现营业收入407,321.62万元,较2010年同期上升10.63%,苯 乙烯和发泡聚苯乙烯 EPS)生产量达到36万吨和13万吨,较2011年有所提高。报告期内,公 引化工业务主要原料纯苯和乙烯价格波动频繁,给公司化工业务成本控制带来挑战。2012 下公司化工业务经营性盈利与2011年相当,但公司依据谨慎性原则对已停止生产的苯胺业 务固定资产计提了全部减值准备,影响了报告期公司化工业务的盈利水平。

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	5,823,354,935.87	5,132,038,885.80	13.47
营业成本	4,988,366,995.20	4,411,506,819.68	13.08
销售费用	248,582,763.30	211,369,216.12	17.61
管理费用	201,695,048.08	177,928,900.38	13.36
财务费用	98,722,671.38	92,173,771.26	7.10
经营活动产生的现金流量净额	422,922,753.75	436,617,072.75	-3.14
投资活动产生的现金流量净额	-352,445,447.28	-193,567,322.64	-82.08
筹资活动产生的现金流量净额	731,035,863.71	-826,939,095.23	188.40
研发支出	51,428,283.41	50,795,992.25	1.24

() 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内,公司营业收入同比增长13.47%,主要系化工业务增长所致。苯乙烯本年度累 计销售27.3万吨,同比增长9.20%;EPS本年度累计销售13.2万吨,同比增长11.86%,化工业务 报告期内实现收入40.73亿元,同比增长10.63%。

2) 主要销售客户的情况 公司2012年度营业收入排名前五位的客户共计实现收入1,095,618,980.65元,占公司

全部营业收入比例为18.81%。 3、成本

1) 成本分析表

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(%)
化工	苯、乙烯、苯乙烯	3,260,016, 768.06		2,894,601, 093.92	83.31	0.90
机械	钢、铜、铝	446,448,977.97	51.16	414,626,439.85	46.86	4.30
2)主	要供应商情况					
公司2	012年度供应商;	排夕前五位的?	安白妥酚生	+2.162.626.0	900.05元. 년	: 公司全部3

购比例为27.56%。

4、研发支出

() 研发支出情况表

本期费用化研发支出	51,428,283.41
研发支出合计	51,428,283.41
研发支出总额占净资产比例(%)	2.24
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.88
5、现金流	

科目	本期金额	上期金额	变动 比例	原因
投资活动产生的现 金流量净额	-352,445,447.28	-193,567,322.64	-82.08	/JH//13/C
筹资活动产生的现 金流量净额	731,035,863.71	-826,939,095.23	188.40	主要系发行债券及融资 租赁融资款项增加所致。
仁)行业、产品:	或地区经营情况分			

1、主营业务分行业、分产品情况

		主营业务分	行业情况			
分行业	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	4,073,216,248.37	3,871,433, 037.54	4.95	10.63	11.42	减少0.68个百 分点
溴冷机(热泵)	851,557,616.75	436,168,821.38	48.78	-3.46	-17.97	增加9.05个百 分点
高效换热器产品	132,985,934.67	79,047,437.72	40.56	-10.31	-15.61	增加3.74个百 分点
空冷器产品	538,018,034.13	357,456,754.06	33.56	56.81	37.72	增加9.21个百 分点

单位:元 币种:人民币 营业收入比上年增减(%) 1,453,328,730.68 化工业务 2,619,887,517.69 48.91 145,468,441.53

双良节能系统股份有限公司

仨) 资产、负债情况分析

1.	资产负债情况分析表

					単位:フ
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(%)
货币资金	1,555,081, 921.91	22.75	744,386,296.85	13.99	108.91
应收票据	439,412,049.32	6.43	230,764,055.97	4.34	90.42
其他应收款	153,318,624.57	2.24	104,899,600.49	1.97	46.16
固定资产	2,428,076, 625.05	35.52	1,820,487, 152.61	34.22	33.38
在建工程	53,736,966.01	0.79	500,676,720.20	9.41	-89.27
商誉	30,112,878.81	0.44	9,047,061.81	0.17	232.85
长期待摊费用	65,826,348.73	0.96	40,522,557.21	0.76	62.44
应付票据	54,877,683.65	0.80	228,469,360.71	4.30	-75.98
应交税费	95,243,115.85	1.39	19,389,668.17	0.36	391.21
应付利息	14,620,663.46	0.21	4,900,044.55	0.09	198.38
一年内到期的非 流动负债	365,271,074.29	5.34	176,003,634.42	3.31	107.54
其他流动负债	46,885,320.70	0.69	72,922,172.73	1.37	-35.70
应付债券	797,440,772.02	11.67	22,157,123.80	0.42	3,499.03
长期应付款	446,603,875.00	6.53	175,035,957.17	3.29	155.15
其他非流动负债	258,067,964.59	3.78	12,869,402.38	0.24	1,905.28
货币资金:主	要系公司本年度	发行公司债券	4,筹资活动产生	的现金净额:	增加。

应收票据:主要系销售业务票据结算增加所致

其他应收款:主要系融资租赁业务保证金增加5,040万元,同时公司业务规模扩大,备 用金增加。

固定资产:主要系集中供热项目等在建项目本期完工结转固定资产 在建工程: 主要系集中供热项目等在建项目本期完工结转固定资产。

长期待摊费用;主要系新增朔州供热首站供热改造工程主机抽汽改造等。 应付票据;主要原因系公司期末采用票据结算方式减少所致。 应交税费:主要系期末企业所得税增加

应付利息:主要系期末尚未支付的借款利息和债券利息增加形成。 一年內到期的非流动负债:主要系一年內到期的融资租赁款增加。

其他流动负债:主要系上期末递延政府补贴本期结转营业外收入。 应付债券:主要系本期发行公司债券增加。 长期应付款:主要系新增朔州供热融资租赁

其他非流动负债:主要系期末递延政府补贴和接网费增加。

四)核心竞争力分析 机械业务:公司有三十年的真空、换热领域的强大的技术优势,先后开发出溴冷机、空

冷器、高校换热器、海水淡化等大型工程装备,获得专利超过130项。 化工业务:公司打通下游瓶颈,具备36万吨EPS产能,形成一体化生产;公司具有地域优 势,周边100公里范围内苯乙烯需求量超过250万吨;公司具有规模优势,总产能达到42万吨/

伍) 投资状况分析 1、对外股权投资总体分析

						甲位:カ
被投资单位名称	持股比 例	初始投资成 本	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
北京实创环保发展 有限公司	5.00%	5,000,000	5,000,000	_	5,000,000	-
北京中创融资租赁 公司	15.00%	7,500,000	-	7,500,000	-	7,500,000
杭州华电双良节能 技术有限公司	33%	3,300,000	_	3,300,000	-	3,300,000
迪拜双良节能技术 DMCC	85.00%	6,300,200	_	6,300,200	-	6,300,200
上海友利能源技术 有限公司	70.00%	6,600,000	6,600,000	-	6,600,000	-
2、非金融类公		里财及衍生品	投资的情况			

- 本年度公司无委托理财事项.
- 本年度公司无委托贷款事项。 3、募集资金使用情况

公司承诺用可转债募集资金投资建设2个项目,分别系"年产24万吨EPS项目"以下简 称EPS项目)和 海水淡化设备制造项目" 以下简称海水淡化项目)。本年度募集资金使用 情况如下表所示: 单位:万元

募り	N资金总(901				69,490.0	0 本年度投入	、募集资金:6	A 800			3	,732.06
変更用途的募集资金总额 変更用途的募集资金总额比例					47,524.73 68.39% 巴累计投入募集资金总额					64,492.64			
序号	承诺投资项目	已变更 变更含变 部更(变 有)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投资总额	截至期末 承诺投入 金额(1)	本年度投入金額	截至期末 累计投入 金額(2)	截至期末 累计投入 金额与人 额的 (3)=(2)- (1)	截至期末 投入进度 (%)(4)= (2)/(1)	项达预可用态 期目到定使状日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项可性否生大化目行是发重变化
1	EPS 项 目		22,952.94	22,952.94	22,952.94		22,952.94	-	100.00%	完工	注1	注1	否
2	海 水 淡 化项目	海水淡 化项目	49,609.10	2,084.37	2,084.37	617.4	6 2,084.37	-	100.00%	注2	_	-	是
3		补充流动资金	-	47,524.73	47,524.73	3,114.6	0 39,455.33	-8,069.40 注3	83.02%	-	-	_	-
合计	_	_	72,562.04	72,562.04	72,562.04	3,732.0	6 64,492.64	-8,069.40	88.88%	-	-	-	-
未	达到计	划进度	原因(分	具体募技	と项目)		•		不适用				
							"海水淡化 场需求未						

项目可行性发生重大变化的情况说明	"海水淡化设备制造项目"因海水淡化项目市 场需求未达预期,为了更好地控制投资风险、 发挥投资效益、维护公司负全体股东的利益、 对公开发行可转换公司债券募投项目经过审 l 传考虑、公司于2012年12月28日第二次临时 股东大会审议通过、决定终止原募集资金投 资项目"海水淡化设备制造项目",将剩余募 集资金及募集资金专户利息全部用于永久补 充公司流动资金。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	EPS项目由子公司利士德公司具体实施、利 士德公司在募集资金到位前,使用自筹资金 13,797.29万元先期启动了募集资金投资项 目的建设。2010年5月19日,公司三届董事会 2010年第三灾临时董事会审议通过了《关于 以募集资金置换预先已投入募集资金项目的

自筹资金的议案》。5月22日、公司将募集资金自筹资金的议案》。5月22日、公司将募集资金13、797.29万元自募集资金专户划入公司一般存款户,置换完成。
2011年9月2日,公司2011年第二次临时股东 011 年9月2日,公司2011年第二次临时股东 《会审以通过了《关于将部分闲置募集资金 訂財补充流动资金的议案》。2011年9月用闲 30,00万元。使用期限不超过6个月(即2011 59月2日至2012年3月5日)。2011年11月21 4、公司2011年第四次临时股东大会审议通 1、《子型2011年第四次临时股东大会审议通 1、《子型2011年第四次临时股东大会审议通 1、《子型2011年第四次临时股东大会审议通 1、《子型2011年第四次临时股东大会审议通 1、《子型2011年第四次临时股东大会审议通 1、《子型2011年第四次临时股东大会审议通 1、《子型2011年第四次临时股东大会审议通 1、《子型2011年第四次临时股东大会审议通 1、"流动资金"2、"流动资金"3、"加速分金"4、"流动资金"4、"流动资金"4、"加速2011年11" 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

募集资金其他使用情况 注1、EPS项目: 公司可转换公司债券募集说明书中承诺EPS项目达产后,可实现年销售收入227,800.00 万元。受下游行业需求下降的影响, 2012年度该项目实际销售收入125, 515.71万元, 未达到预期水平, 具体原因如下: (1)受公安部2011年3月份颁布的公消 2011)65号文件 关于进一

步明确民用建筑外保材料消防监督管理有关要求的通知》影响,建筑保温材料需求量下降,导致EPS需求量减少; 2)国家对房地产行业实施限购政策,直接影响外墙保温、家电市场, 导致EPS需求量减少; \$)行业产能集中释放,上游苯乙烯价格处在高位,EPS全年开车负荷 相对往年有一完程度下降。 注2、海水淡化项目

2012年12月28日,公司2012年第三次临时股东大会审议通过了 关于终止部分募投项目并变更部分募集资金为永久性补充流动资金的议案》,决定终止原募集资金投资项目 海 水淡化设备制造项目",截止报告期末该项目已累计投入金额2,084.37万元,剩余募集资金 及募集资金专户利息全部用于永久补充公司流动资金。 注3、补充流动资金 8,069.40万元系根据总投资规模72,562.04万元计算得出,由于

2010年公司发行可转换。公司债券募集资金净额为69.490万元,截至2012年12月31日募集资金专户余额为 5,902.35万元 含银行存款利息收入减手续费支出的净额904.99万元),因 此根据 2012年12月28日第三次临时股东大会决议,公司将把剩余的5,902.35万元募集资金 用于补充流动资金。

2) 变更募投项目的资金使用情况

集资金结余的金额及形成原因

据该议案,公司将海水淡化项目拆分成两期,并将此次募集资金变更为只投资该项目一期。 项目投资总额由49,609.10万元相应调整为8,000万元,项目建设期不变,变更后节余的投资 金额全部用于补充公司流动资金。

2012年12月28日,公司2012年第三次临时股东大会审议通过了 佚于终止部分募投项 目并变更部分募集资金为永久性补充流动资金的议案》,决定终止原募集资金投资项目 海 水淡化设备制造项目",截止报告期末该项目已累计投入金额2,084.37万元,剩余募集资金 及募集资金专户利息全部用于永久补充公司流动资金。 4、主要子公司、参股公司分析

单位:元

		单位	:万元 币	种:人民币
公司名称	主要产品和服务	注册资本	资产规模	2012年度 净利润
江苏双良空调安装有限公司	中央空调系统、净化设备、自控系统的安装(凭资质经营)	1,000	1,233.77	2.90
江阴市图腾精细化工有限公 司	制造、加工、销售:溴化锂溶液、高效传热管、 机械设备配件	1,000	5,448.67	255.11
江苏利士德化工有限公司	生产苯乙烯、乙苯、甲苯、硝基苯和苯胺,销售自产产品	5,500万美 元	270,269.46	2,588.95
江阴华顺新材料投资有限公 司	化工新材料项目的投资	25,000	28,769.06	38.21
江苏双良合同能源管理有限 公司	合同能源管理;节能项目投资;工业余热利用;节能系统工程的诊断、设计、改造、运营。	5,000	133,751.16	-4,820.20

5、非募集资金项目情况 报告期内,公司无非募集资金投资项目。 董事会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

公司主要利润来源余热利用系统业务,传统溴化锂中央空调市场增长有限,竞争加剧。 毛利率下降。公司余热利用系统业务重心已转向以热电厂余热利用为主的工业余热利用领域并取得领先的市场地位;空冷方面,公司无论在产品类型还是在案例积累方面都处于行 业先进水平,公司电站空冷器产品有较强的市场竞争力,高效换热器产品方面,公司压缩机级间冷却器产品为知名跨国公司产品配套,产品技术和国内市场占有率方面都处于领先地 位。开拓直接出口海外市场和节水型环保产品是公司高效换热器业务新的发展方向。 仁) 公司发展战略 双良节能始终致力于节能事业的发展:机械业务紧盯节能减排发展方向,利用公司独

特的溴化锂吸收式制冷制热技术,为工业企业的余热废热利用提供有效的解决方案;为大 型电站石化项目提供空冷装置有效节约水资源;海水淡化装置缓解沿海城市市政用水和工 业企业的软水短缺。化工业务紧扣国内建筑保温市场,为民用和工业建筑提供外墙保温产 品。随着政府节能减排力度的加大,国内节能市场将迎来一个大发展时期。未来,双良节能 还将进一步深化工业节能业务,从余热利用设备和系统提供商向合同能源管理者方向发

仨)经营计划

在余热利用系统业务方面,工业余热利用市场培育工作已经完成,2013年是公司余热 利用系统业务的大发展时期。销售市场重点为热电厂余热利用、天然气分布式能源系统和

各类高能耗工业企业余热利用市场。另外,以中东地区为中心的溴化锂吸收式制冷机和热 泵海外销售也将有所突破。在业务模式方面,将积极稳妥地开展基于余热利用型吸收式热 泵系统和余热利用型吸收式制冷系统的BOT业务和EPC业务,提高公司余热利用系统的市 场占有率,同时为公司创造长期稳定的现金流。2013年公司余热利用系统业务预期有较大

在空冷器方面,2013年公司将抓住较为有利的电力市场复苏机遇,继续大力开拓市场 提高市场份额,同时严格控制应收账款的增长。

在高效換热器方面。2012年公司业务下滑是暂时的,市场需求已有复苏迹象,以工业高盐废水零排放系统为主的公司高效换热器业务新产品开发已基本结束,市场推广工作将全

面展开。2013年公司高效換热器业务将恢复增长。 2012年12月 虧水淡化产业发展"十二五"规划》发布和2013年3月 关于公布海水淡化产业发展试点单位名单 第一批)的通知》发布,显示中国海水淡化产业全面启动,公司目前已 具备目产淡水2.5万吨和1.25万吨MED法海水淡化领域工程设计、设备制造、工程安装、技术 服务等综合能力。在关注国内海水淡化市场启动的同时,公司还积极开拓中东海水淡化市 场,公司期待在2013年实现海水淡化业务零的突破。 2、化工业务

从市场需求角度看,2013年对于公司化工业务苯乙烯和发泡聚苯乙烯产品是一个机 遇,限制发泡聚苯乙烯外墙保温材料使用的65号文废除以及一次性发泡快餐盒解禁都给公司化工产品带来新的市场空间。2013年公司将进一步提升灰料和黑料EPS产品的研发力度 和市场开拓,提升盈利能力。但同时,公司预期2013年石油、纯苯、乙烯和苯乙烯价格可能发 生剧烈波动,公司化工业务经营难度加大。 四)可能面对的风险

1.宏观环境、经济周期波动和产业政策的风险。 2、原材料和产品价格波动的风险:1)化工产品纯苯、乙烯等原料价格波动的风险;2)机

械产品铜、钢材、铝材等原材料价格波动的风险。 三、董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

√ 不活用 仁)董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

三)董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

1)公司的利润分配应重视对投资者的合理回报并兼顾公司的可持续发展。利润分配政

策应保持连续性和稳定性,并符合法律、法规的相关规定。 2)利润分配形式及间隔期,公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配 股利,公司当年如实现盈利并有可供分配利润时,应当进行年度利润分配。董事会可以根

报公司通利状况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。 据公司盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。 3)现金分红条件及比例,公司在当年盈利且累计未分配利润为正,现金流满足公司 正常生产经营和未来发展的前提下,任何三个连续年度内以现金方式累计分配的利润不 少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十; 当公司经营活动现金流量连续两年为 负数时,可以不进行高比例现金分红。

4)股票股利分配条件,在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下,基于回报投资者和分享企业价值的考虑,当公司股票估值处于合理范围内,公司可以发放股票股利。 5)利润分配的决策程序和机制:公司利润分配方案由董事会根据公司经营状况和有 关规定拟定,经董事会审议通过后提交股东大会审议。公司利润分配事项应当充分听取独立董事的意见,并通过多种渠道和方式与中小股东进行交流和沟通。公司董事会做出不进 亍现金分红预案的,董事会应在定期报告中详细说明不进行现金分红的具体原因、公司留 存收益的用途等,独立董事应当对此发表明确的独立意见。

6)利润分配政策调整的条件、决策程序和机制:根据生产经营情况、投资规划、长期发 展的需要以及外部经营环境。 确有必要对本章程确定的利润分配政策进行调整或者变更的,由董事会将调整或变更议案提交股东大会审议决定,独立董事应当对此发表独立意 见。其中,现金分红政策的调整议案需经出席股东大会的股东所持表决权的23以上通过。 7)存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以 2、2012年度分配预案。

经天衡会计师事务所有限公司的审计 [天衡审字 2013)00796号],公司2012年度母公 司实现净利润356,350,869.79元,按10%提取法定盈余公积35,635,086.98元,加年初未分配 利润131,753,361.38元,减公司于2012年5月向全体股东分配现金股利121,515,356,70元, 可供股东分配的利润为330,953,787.49元,决定向全体股东按每10股派发现金股利2.50元 含税),剩余未分配利润滚存到以后年度;本年度不进行资本公积转增股本。 仁)报告期内盈利且母公司未分配利润为正,但未提出现金红利分配预案的,公司应

当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划 √ 不适用

仨)公司近三年 含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预

					单位	:万元 币种:人民
分红年度	每10股 送红股 数(股)	每10股派 息数(元) (含税)	每10股 转增数 (股)	现金分红 的数额(含 税)	中归属于上市公司	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率(%)
2012年		2.50		20,253	21,589	93.81
2011年		1.50		12,152	15,488	78.46
2010年		3.00	2	24,303	23,125	105.09

证券代码:600481 证券简称:双良节能 编号:2013-17 债券简称:12双良节 双良节能系统股份有限公司

四届七次董事会决议公告 特别提示:本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈

述或者重大遗漏,并对其内容的真实性。准确性和完整性不担个别及连带责任。 公司于2013年4月10日以书面送达及传真方式向公司全体董事发出召开四届七次董事 会的通知,会议于2013年4月18日在江阴国际大酒店会议室召开,会议应到董事11名,实到 董事10名, 公司董事隋永滨先生因工作原因缺席本次会议, 并委托董事节连山先生代为行 使表决权。本次会议的召集和召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定,会议决议为有 效决议。会议由董事长缪志强先生主持。会议审议通过了如下议案: (1)审议公司 2012年度经营情况报告的议案》;

表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

2)审议公司 2012年度董事会工作报告的议案》: 表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

第)审议公司 2012年度财务决算报告的议案》; 表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

4)审议公司 2013年度财务预算报告的议案》;

表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票 \$)审议公司 2012年度利润分配预案的议案》;

表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票 经天衡会计师事务所有限公司的审计 [天衡审字 2013)00796号],公司2012年度母公 司实现净利润356,350,869.79元,按10%提取法定盈余公积35,635,086.98元,加年初未分配 利润131,753,361.38元,减公司于2012年5月向全体股东分配现金股利121,515,356,70元, 可供股东分配的利润为330,953,787.49元,决定向全体股东按每10股派发现金股利2.50元

夸税),剩余未分配利润滚存到以后年度;本年度不进行资本公积转增股本。 6)审议公司 202年度报告和年度报告摘要》; 表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票 (v)审议公司 董事会薪酬委员会2012年度工作报告》; 表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

8)审议公司 董事会审计委员会2012年度工作报告》; 表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票 9)审议公司 募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案;

表决结果,同意,11票,反对,0票,弃权,0票 募集资金存放与实际使用情况的专项报告》全文请见上海证券交易所网站 www.sse.

(0)审议关于续聘会计师事务所的议案: 表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

董事会拟继续聘请天衡会计师事务所有限公司为本公司2013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110万和140万元。

(1)审议关于召开公司2012年度股东大会的通知 表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

证券代码:600481 证券简称:双良节能 编号:2013-18 债券简称:12双良节

双良节能系统份有限公司

二〇一三年四月二十二日

双良节能系统股份有限公司 四届十六次监事会决议公告

记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。 双良节能系统股份有限公司四届十六次监事会于2013年4月18日在江阴国际大酒店召 会议应到监事5名,实到监事5名。会议由监事会主席陈强先生主持,经审议一致通 过了以下议案

1、审议公司 2012年度监事会工作报告》; 表决结果:同意:5票,反对:0票,弃权:0票 2、审议公司 公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》;

证券代码:600481

债券代码:122204

会议时间:2013年5月23日上午9:00

会议地点:江阴市澄江西路299号 江阴国际大酒店

表决结果:同意:5票,反对:0票,弃权:0票 3、审议公司 2012年度报告和年度报告摘要》的议案。

表决结果:同意:5票,反对:0票,弃权:0票 公司监事会根据《证券法》第68条的规定,对董事会编制的2012年度报告进行了认真审

核,出具书面意见如下: 1、公司年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的 2、公司年度报告的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定,所包含的信

息能从各个方面真实的反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项; 3、在提出本意见前,未发现参与年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。 公司 2012年度监事会工作报告》将提交2012年度股东大会审议。

证券简称:双良节能 编号:2013-19 债券简称:12双良节 双良节能系统股份有限公司 关于召开2012 年度股东大会的通知

特别提示:本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈 述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。 双良节能系统股份有限公司四届七次董事会审议通过 关于召开公司2012年度股东大 会议案》,现将有关会议事项通知如下: ←)、会议时间及地点

仁)、会议议题

(1)审议公司 (2012年度董事会工作报告)的议案: 2)审议公司 2012年度监事会工作报告》的议案;

(s)审议公司 (1012年度财务决算报告》的议案:

4)审议公司 2013年度财务预算报告》的议案; 5)审议公司 2012年度利润分配预案》的议案;

6)审议公司《012年度报告和年度报告摘要》的议案 7)审议公司 董事会薪酬委员会2012年度工作报告》的议案

8)审议公司 关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案;9)审议公司 关于续聘会计师事务所》的议案。

仨)、出席会议对象

1、截止2013年5月17日下午交易结束后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公 司登记在册的本公司股东

2、公司董事、监事及高级管理人员 3、因故不能出席会议股东的授权代表

四)、会议登记办法 1、登记手续;法人股股东持单位证明、法人授权委托书、股东帐户卡和出席人身份证办理有关手续。个人股东特本人身份证、股东帐户卡、持股证明,并办理登记手续。委托出席的须持授权委托书,出席人身份证。也可以信函、传真的方式办理登记。

2、登记时间: 2013年5月21日8:00 -16:30

3、登记地点:公司董秘办公室

伍)、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秘办公室

联系电话: 0510-86632358

编:214444 特此公告!

双良节能系统股份有限公司 二○ 一三年四月二十二日

附件、授权委托书

债券代码:122204

、募集资金基本情况

授权委托书 先生 女士)代表我单位 个人)出席双良节能系统股份有限

公司2012年度股东大会,并代为行使表决权。 9弃权票的提案编号

如委托人不作具体指示,代理人将有权按自己的意思进行表决 委托人 签字或盖章): 身份证号或营业执照号码 代理人 签字): 身份证号:

委托人持有股数: 委托日期: 证券简称:双良节能 编号:2013-20

双良节能系统股份有限公司 募集资金存放与实际使用情况的专项报告 特別提示:本公司董事会及全体董事保证本公告內容不存在任何虚假记載、误导性陈述或者重大遗漏,并对其內容的真实性、准确性和完整性承担个別及连带責任。

债券简称:12双良节

2010年5月4日, 经中国证券监督管理委员会证监许可 6010)452 号文核准, 公司公开 发行可转换公司债券720万张,每张面值为人民币100元,按票面金额平价发行,发行总额人 及日司不依益司颁历2607元。公司本次发行募集资金总额在扣除主承销商承销保费费2,075元后,公司实际收到募集资金人民币69,925万元,由公司本次发行主承销商华泰联合证券有限责任 公司于2010年5月10日汇入公司在中国建设银行股份有限公司江阴临港新城支行开设的人 民币账户内 账号:32001616336059505555)。公司本次发行费用总额2,510万元,实际募集 资金净额为人民币69,490万元。上述募集资金已经江苏天衡会计师事务所有限公司天衡验 字 2010]第023号验资报告验证确认。 截至2012年12月31日止,公司募集资金专户存储情况如下:

71 7 10011 70170	TR1138K-5	TATACL LESS COST	施光111 口 215 年時	17 MI /DJC		
中国建设银行股份有限公司江阴临港新城支行	32001616336059505555	233,879,400.00	已销户	活期存款		
中国农业银行股份有限公 司江阴利港支行	10-640401040010288	265,370,600.00	59,023,478.97	活期存款		
中国工商银行股份有限公 司江阴临港新城支行	1103018029100035025	100,000,000.00	已销户	活期存款		
招商银行股份有限公司江 阴支行	510900094910703	100,000,000.00	已销户	活期存款		
合计		699,250,000.00	59,023,478.97			
八司对曹传次人帝口司里认机》人姬ag pag at 正二 (杜中) 大烟机》人姬						

元),累计补充流动资金金额39,455.33万元 其中:本期金额3,114.60万元),累计支付发行

管理办法》(以下简称《管理办法》),并已经公司三届董事会2007年第二次临时会议和公司 2007年第二次临时股东大会审议通过。根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》

费用435.00万元,共计支出64,927.64万元,加上累计银行存款利息收入减手续费支出904.99 万元 棋中,本期金额96.11万元),募集资金未使用余额为5,902.35万元。募集资金存储专户余额为5,902.35万元,和尚未使用余额一致。 、募集资金管理情况 为加强、规范募集资金的管理,提高资金使用效率和效益,根据《公司法》、《证券法》和 公司章程及其他法律法规的规定,公司制定了《江苏双良空调设备股份有限公司募集资金

的相关要求,公司对 管理办法》进行了修订,并经公司2008年第一次临时股东大会审议通 过。根据 管理办法》的要求,公司对募集资金实行专户存储,并对募集资金的使用实行严格 的审批手续,以保证专款专用。 2010年5月19日,公司、保荐人华泰联合证券有限责任公司分别与中国建设银行股份有 限公司江阴临港新城支行、中国工商银行股份有限公司江阴临港新城支行、中国农业银行 股份有限公司江阴利港支行、招商银行股份有限公司江阴支行签订了募集资金专户存储 方监管协议,协议主要规定:公司将募集资金集中存放于募集资金专户:公司1次或12个月 以内累计从募集资金专户支取的金额超过1000万元,专户银行应当及时通知保荐人;专 银行应当每月向公司提供募集资金专户银行对账单,并抄送保荐人;保荐人可以随时到专户银行查询募集资金专户资料;专户银行连续三次未及时向保荐人出具对账单或未向保荐

人通知专户大额支取情况,以及存在未配合保荐人调查专户情形的,公司有权单方面终止 本协议并注销募集资金专户。

公司与保荐人及各商业银行签订的募集资金专户存储三方监管协议与 募集资金专户 存储三方监管协议 ຕ本》》之间不存在重大差异。 截至报告日止,公司募集资金专户存储三方监管协议得到了切实的履行情况,各方不

存在违反该监管协议的情况。

:、本年度募集资金的实际使用情况 公司承诺用募集资金投资建设2个项目,分别系 "年产24万吨EPS项目" 以下简称EPS 项目)和"海水淡化设备制造项目"以下简称海水淡化项目)。本年度募集资金使用情况如

下表所示: 69,490.00 本年度投入募集资金总额 47,524.73 巴累计投入募集资金总额 64.492.64 调整后投 资总额 22.952.94 22.952.94 22.952.94 100.00% 完工

49,609,10 2,084,37 2,084,37 617.46 2.084.3 -8,069.40 3,114.60 39,455.33 72,562.04 72,562.04 72,562.04 3,732.06 64,492.64 -8,069.40 88.88% 项目可行性发生重大变化的情况说明 公司于2012年12月28日第三次临时 会审议通过,决定终止原募集资金投 海水淡化设备制造项目",将剩余募 多募集资金专户利息全部用于永久

公司成初資金。 B项目由子公司利士德公司具体实施, 德公司在募集资金到位前,使用自筹资金。 3,9729万元先期启动了募集资金投资。 到的建设。2010年5月19日,公司三届董事会 1000年6月19日,公司三届董事会 1000年6月19日,公司公司 第资金的议案》。5月22日,公司将募集资金 3,9729万元自募集资金专户划人公司 设存款户,置换完成。 募集资金投资项目先期投入及置换情况

用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

募集资金其他使用情况

注1、EPS项目: 特别提示:本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假 公司可转换公司债券募集说明书中承诺EPS项目达产后,可实现年销售收入227,800.00 万元。受下游行业需求下降的影响,2012年度该项目实际销售收入125,515,71万元,未达到预期水平,具体原因如下: 4)受公安部2011年3月份颁布的公消 2011)65号文件 俟于进一 步明确民用建筑外保材料消防监督管理有关要求的通知》影响,建筑保温材料需求量下降, 导致EPS需求量减少; 2)国家对房地产行业实施限购政策,直接影响外墙保温、家电市场,

> 2012年12月28日,公司2012年第三次临时股东大会审议通过了 关于终止部分募投项目并变更部分募集资金为永久性补充流动资金的议案》,决定终止原募集资金投资项目 "梅 水淡化设备制造项目",截止报告期末该项目已累计投入金额2,084.37万元,剩余募集资金

> 此根据 2012年12月28日第三次临时股东大会决议,公司将把剩余的5,902.35万元募集资金 用 于补充流动资金 四、变更募投项目的资金使用情况

项目投资总额由49,609.10万元相应调整为8,000万元,项目建设期不变,变更后节余的投资金额全部用于补充公司流动资金。 2012年12月28日,公司2012年第三次临时股东大会审议通过了 关于终止部分募投项 目并变更部分募集资金为永久性补充流动资金的议案》,决定终止原募集资金投资项目 海 水淡化设备制造项目",截止报告期末该项目已累计投入金额2,084.37万元,剩余募集资金

公司已披露的募集资金存放与实际使用情况相关信息及时、真实、准确、完整,不存在 募集资金管理违规情形。

六、保荐人对公司年度募集资金存放与使用情况所出具专项核查报告的结论性意见

双良节能系统股份有限公司董事会 2013年4月18日

般存款户,置换完成。 2011年9月2日,公司2011年第二次临时股东 大会审议通过了《关于将部分闲置募集资金 暂时补充流动资金的议案》。2011年9月用床 重募集资金暂时补充公司流动资金30, 000.00万元,使用期限不超过6个月(即2012年3月5日)。2011年11月21 日,公司2011年第四次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》、 公司将上述资金30,000.00万元全部用于补 东海动碲金

导致EPS需求量减少; \$)行业产能集中释放,上游苯乙烯价格处在高位,EPS全年开车负荷 相对往年有一定程度下降。 注2、海水淡化项目

及募集资金专户利息全部用于永久补充公司流动资金。 注3、补充流动资金 8,069.40万元系根据总投资规模72,562.04万元计算得出,由于 2010年公司发行可转换 公司债券募集资金净额为69.490万元。截至2012年12月31日募集资金专户余额为 5,902.35万元 含银行存款利息收入减手续费支出的净额904.99万元),因

据该议案,公司将海水淡化项目拆分成两期,并将此次募集资金变更为只投资该项目一期,

及募集资金专户利息全部用于永久补充公司流动资金。 五、募集资金使用及披露中存在的问题