证券代码:600481 证券简称:双良节能
转债代码:110095 转债简称:双良转债

双良节能系统股份有限公司

【2025】第三季度报告

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法律责任。

重要内容提示：

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

单位:元币种:人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	1,688,388,279.42	-49.86	6,076,398,901.31	-41.27
利润总额	72,751,518.26	166.08	-644,737,233.17	58.91
归属于上市公司股东的净利润	53,177,929.61	164.75	-543,589,231.71	59.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,705,759.54	103.08	-600,421,828.59	59.65
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	1,749,106,478.58	262.63
基本每股收益(元/股)	0.0294	164.75	-0.2901	59.48
稀释每股收益(元/股)	0.0294	180.61	-0.2497	59.25
加权平均净资产收益率(%)	1.26	增加22.91个百分点	-12.06	增加10.08个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	25,496,915,262.81	27,731,165,581.57		-8.06
归属于上市公司股东的所有者权益	4,310,137,200.92	4,773,125,048.53		-9.70

注:“本报告期”指本季度初至本季度末3个月期间，下同。

（二）非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	年初至报告期末金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-556,671.85	-1,430,949.50	处置固定资产、无形资产净损益及处置其他长期资产净损益
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	58,423,433.11	71,656,603.27	
除同公司正常经营业务相关的有效期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	5,329,044.40	4,227,893.10	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
委托他人投资或管理资产的损益			
对外委托贷款取得的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
非货币性资产交换损益			
债务重组损益	-2,944,925.76	-2,944,925.76	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等			
因取消、改动等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响			
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用			
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
交易价格显失公允的交易产生的收益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,008,139.35	-4,869,214.57	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减:所得税影响额	8,771,518.07	9,807,621.62	
少数股东权益影响额(税后)	-947.60	8,988.04	
合计	50,472,170.07	56,832,596.88	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
营业收入_本报告期	-49.86	主要系光伏产品受行业影响，销售减少所致。
营业收入_年初至报告期末	-41.27	
利润总额_本报告期	166.08	
利润总额_年初至报告期末	58.91	
归属于上市公司股东的净利润_本报告期	164.75	
归属于上市公司股东的净利润_年初至报告期末	59.42	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_本报告期	103.08	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_年初至报告期末	59.65	
基本每股收益(元/股)_本报告期	164.75	主要系公司持续推进精益管理、提质增效、光伏产品成本下降，同时原硅料价格回暖所致。
基本每股收益(元/股)_年初至报告期末	59.48	
稀释每股收益(元/股)_本报告期	180.61	
稀释每股收益(元/股)_年初至报告期末	59.25	
经营活动产生的现金流量净额_年初至报告期末	262.63	主要系本期亏损同比减少、及收到货款所致。
应收款项融资	-31.16	主要系本期银行承兑汇票转让支付所致。
其他应收款	92.21	主要系本期应收政府补助款所致。
长期应收款	-58.92	主要系本期应收租赁保证金提分类至一年内到期所致。
其他权益工具投资	-77.52	主要系本期权益投资款所致。
使用权资产	-44.71	主要系租赁的厂房土地等计提折旧所致。
递延所得税资产	34.39	主要系本期亏损，待弥补亏损对应递延所得税资产增加所致。
应付票据	-34.57	主要系本期票据到期兑付所致。
合同负债	55.29	主要系本期预收货款增加所致。
应付职工薪酬	-50.81	主要系光伏产业调整薪资所致。
应交税费	91.27	主要系本期应交增值税和企业所得税等增加所致。
一年内到期的非流动负债	-38.74	主要系本期偿还一年内到期的长期借款和融资租赁款所致。
长期借款	49.32	主要系本期银行借款增加所致。
租赁负债	-72.59	主要系本期支付厂房土地等租赁款所致。
长期应付款	-75.31	主要系应付融资租赁款一年内到期，转入一年内到期的非流动负债所致。
营业成本	-46.43	主要系光伏产品受行业影响，销售减少所致。
其他收益	-77.15	主要系本期收到政府补助减少所致。
投资收益	-104.84	主要系本期联营企业亏损，确认投资损失所致。
信用减值损失	81.47	主要系本期环账计提减少所致。
资产减值损失	75.19	主要系本期计提存货跌价准备减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-99.84	主要系去年同期理财赎回所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-1,588.42	主要系本期偿还债务所致。

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	1,873,771,378	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	
前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)			
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
双良集团有限公司	境内非国有法人	329,370,517	17.58		无	
上海同盛永盈企业管理中心（有限合伙）	其他	319,222,403	17.04		质押	84,000,000
江苏双良科技有限公司	境内非国有法人	168,367,210	8.99		无	
香港中央结算有限公司	未知	27,814,774	1.48		未知	
江苏利创新能源有限公司	境内非国有法人	19,392,000	1.03		无	
上海浦东发展银行股份有限公司－长信金利趋势混合型证券投资基金	未知	17,500,000	0.93		未知	
中国民生银行股份有限公司－光大保德信信用添益债券型证券投资基金	未知	15,672,500	0.84		未知	
平安基金－中国平安人寿保险股份有限公司－分红－个险分红－平安人寿－平安基金权益类托投资25号单一资产管理计划	未知	14,708,200	0.78		未知	
穆双大	境内自然人	14,607,722	0.78		无	
中国银行股份有限公司－华泰柏瑞中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金	未知	12,796,793	0.68		未知	
前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
双良集团有限公司	329,370,517	人民币普通股	329,370,517
上海同盛永盈企业管理中心（有限合伙）	319,222,403	人民币普通股	319,222,403
江苏双良科技有限公司	168,367,210	人民币普通股	168,367,210
香港中央结算有限公司	27,814,774	人民币普通股	27,814,774
江苏利创新能源有限公司	19,392,000	人民币普通股	19,392,000
上海浦东发展银行股份有限公司－长信金利趋势混合型证券投资基金	17,500,000	人民币普通股	17,500,000
中国民生银行股份有限公司－光大保德信信用添益债券型证券投资基金	15,672,500	人民币普通股	15,672,500
平安基金－中国平安人寿保险股份有限公司－分红－个险分红－平安人寿－平安基金权益类托投资25号单一资产管理计划	14,708,200	人民币普通股	14,708,200
穆双大	14,607,722	人民币普通股	14,607,722
中国银行股份有限公司－华泰柏瑞中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金	12,796,793	人民币普通股	12,796,793
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中双良集团有限公司、上海同盛永盈企业管理中心(有限合伙)、江苏利创新能源有限公司和江苏双良科技有限公司为一致行动人，关联方共同控股双良节能系统股份有限公司。公司未知除上述关联股东外的其他无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融券融资及转融通业务情况说明(如有)	不适用		

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司经营情况的其他重要信息

□适用 √不适用

四、季度财务报表

（一）审计意见类型

□适用 √不适用

（二）财务报表

合并资产负债表

2025年9月30日

编制单位:双良节能系统股份有限公司

单位:元币种:人民币审计类型:未经审计

项目	2025年9月30日	2024年12月31日
流动资产:		
货币资金	4,334,989,917.06	6,080,735,908.33
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	93,097,082.99	93,097,082.99
衍生金融资产		
应收票据	68,539,065.97	67,902,340.28
应收账款	1,916,071,383.64	2,207,514,461.37
应收款项融资	59,030,220.66	85,755,201.89
预付款项	876,116,145.94	681,891,897.96
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	96,192,999.11	50,046,303.06
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,708,635,343.35	1,561,762,408.03
其中:数据资源		
合同资产	233,002,319.82	252,023,269.09
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	137,431,447.53	128,966,625.38
其他流动资产	809,586,334.17	760,669,069.67
流动资产合计	10,332,672,260.24	11,960,253,567.84
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	54,997,225.13	133,884,033.65
长期股权投资	518,709,790.93	541,798,689.03
其他权益工具投资	5,800,000.00	25,800,000.00
其他非流动金融资产	16,648,440.09	16,648,440.09
投资性房地产		
固定资产	10,840,780,565.89	11,427,802,481.81
在建工程	2,125,334,996.45	2,113,612,562.51
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,206,124.89	22,076,929.39
无形资产	765,051,781.25	800,164,522.08
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,921,606.09	6,782,593.54
递延所得税资产	548,796,276.36	408,362,451.72
其他非流动资产	271,096,185.49	273,979,309.91
非流动资产合计	15,164,343,002.57	15,770,912,013.73
资产总计	25,496,915,262.81	27,731,165,581.57
流动负债:		
短期借款	7,560,585,292.06	7,106,866,337.51
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,709,314,342.22	2,612,592,826.33
应付账款	2,301,233,449.92	2,125,024,672.36
预收款项		
合同负债	1,196,494,062.36	904,401,468.11
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	70,524,878.47	143,371,898.30
应交税费	93,822,878.00	49,063,118.63
其他应付款	2,297,412,085.04	2,848,564,268.51
其中:应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,771,998,289.75	2,892,525,954.26
其他流动负债	137,968,783.41	107,628,422.91
流动负债合计	17,138,354,071.17	18,790,018,956.86
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	842,709,033.34	564,356,733.33
应付债券	2,538,332,163.95	2,477,404,111.31
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	4,990,686.39	18,210,629.76
长期应付款	242,290,014.72	981,420,117.86
长期应付职工薪酬		
预计负债	14,590,391.82	12,279,336.99
递延收益	102,434,683.69	110,084,961.53
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,745,346,973.91	4,163,755,880.71
负债合计	20,883,701,045.08	22,953,774,837.57
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	1,873,771,378.00	1,873,767,110.00
其他权益工具	179,755,388.46	179,755,388.46
其中:优先股		
永续债		
资本公积	2,810,300,390.39	2,730,421,651.27
减:库存股	2,820,690.00	11,282,760.00
其他综合收益	-2,990,544.70	5,130,810.95
专项储备	2,600,074.45	2,222,511.72
盈余公积	566,899,304.82	566,899,304.82
一般风险准备		
未分配利润	-1,107,378,100.50	-662,788,868.79
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	4,310,137,200.92	4,773,125,048.53
少数股东权益	303,077,016.81	4,265,696.47
所有者权益(或股东权益)合计	4,613,214,217.73	4,777,390,744.00
负债和所有者权益(或股东权益)总计	25,496,915,262.81	27,731,165,581.57

公司负责人:刘正宇主管会计工作负责人:潘素明会计机构负责人:潘素明

合并利润表

2025年1—9月

编制单位:双良节能系统股份有限公司

单位:元币种:人民币审计类型:未经审计

项目	2025年前三季度(1-9月)	2024年前三季度(1-9月)
一.营业总收入	6,076,398,901.31	10,346,604,131.14
其中:营业收入	6,076,398,901.31	10,346,604,131.14
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二.营业总成本	6,568,014,689.35	11,434,187,265.83
其中:营业成本	5,667,746,240.31	10,386,608,819.91
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	56,192,457.11	64,966,189.65
销售费用	153,748,733.34	182,900,549.15
管理费用	233,563,624.38	259,287,189.73
研发费用	184,159,289.75	224,517,328.31
财务费用	272,604,344.46	315,907,188.08
其中:利息费用	346,050,046.22	394,080,274.93
利息收入	67,229,197.41	98,576,687.50
加:其他收益	77,656,676.01	339,875,537.68
投资收益(损失以“-”号填列)	-21,127,687.43	-10,314,264.94
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-13,753,435.93	19,437,261.59
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-19,151,841.87	-103,361,591.59
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-184,197,427.77	-742,508,674.66
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-74,674.58	-969,397.64
三.营业利润(亏损以“-”号填列)	-638,510,743.68	-1,604,861,415.84
加:营业外收入	1,164,521.27	711,164.13
减:营业外支出	7,391,010.76	4,037,077.41
四.利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-644,737,233.17	-1,608,187,329.12
减:所得税费用	-97,075,421.36	-263,532,906.34
五.净利润(净亏损以“-”号填列)	-547,661,811.81	-1,344,654,422.78
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-547,661,811.81	-1,344,654,422.78
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	-543,589,231.71	-1,339,479,226.00
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-4,072,580.10	-5,175,197.78
六.其他综合收益的税后净额	-8,121,355.65	184,006.51
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-8,121,355.65	184,006.51
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
(1)重新计量设定受益计划变动额		
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3)其他权益工具投资公允价值变动		
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-8,121,355.65	184,006.51
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		
(2)其他债权投资公允价值变动		
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4)其他债权投资信用减值准备		
(5)现金流量套期储备		
(6)外币财务报表折算差额	-8,121,355.65	184,006.51
(7)其他		
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七.综合收益总额	-555,783,167.46	-1,344,470,418.27
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	-551,710,587.36	-1,339,295,220.49
(二)归属于少数股东的综合收益总额	-4,072,580.10	-5,175,197.78
八.每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	-0.2901	-0.7169
(二)稀释每股收益(元/股)	-0.2497	-0.6128

司负责人:刘正宇主管会计工作负责人:潘素明会计机构负责人:潘素明

合并现金流量表

2025年1—9月

编制单位:双良节能系统股份有限公司

单位:元币种:人民币审计类型:未经审计

项目	2025年前三季度(1-9月)	2024年前三季度(1-9月)
一.经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,562,066,129.45	7,825,990,101.30
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费收取的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	101,797,360.55	213,269,517.36
收到其他与经营活动有关的现金	430,969,107.41	164,185,990.38
经营活动现金流入小计	7,094,832,597.41	8,203,445,609.04
购买商品、接受劳务支付的现金	4,171,346,616.76	7,665,757,419.38
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	589,992,504.94	916,972,260.46
支付的各项税费	127,703,409.29	282,266,446.33
支付其他与经营活动有关的现金	446,683,587.84	413,939,919.42
经营活动现金流出小计	5,335,726,118.83	9,278,935,044.58
经营活动产生的现金流量净额	1,749,106,478.58	-1,075,489,435.54
二.投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	30,000,000.00	1,262,597,144.11
取得投资收益收到的现金	91,447.73	20,378,370.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,169,228.65	1,368,024.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		649,011.54
投资活动现金流入小计	35,260,676.38	1,284,992,550.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	155,783,181.31	196,800,129.61
投资支付的现金	10,000,000.00	1,141,981,563.56
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	5,031,648.63	14,043,200.79
投资活动现金流出小计	170,814,829.94	1,352,824,893.96
投资活动产生的现金流量净额	-135,554,153.56	-67,832,343.06
三.筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	10,056,371,127.35	8,534,484,715.89
收到其他与筹资活动有关的现金	7,500,000.00	1,212,256,851.00
筹资活动现金流入小计	10,063,871,127.35	9,746,740,566.89
偿还债务支付的现金	5,710,421,909.85	4,627,676,062.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	181,496,259.73	410,621,334.18
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	5,947,756,480.51	4,813,658,513.78
筹资活动现金流出小计	11,839,673,650.08	9,851,955,910.36
筹资活动产生的现金流量净额	-1,775,802,522.73	-105,175,343.47
四.汇率变动对现金及现金等价物的影响	13,341,563.47	2,567,302.40
五.现金及现金等价物净增加额	-148,908,641.24	-1,246,929,819.67
加:期初现金及现金等价物余额	489,997,042.50	1,969,436,576.20
六.期末现金及现金等价物余额	341,088,401.26	723,506,756.53

公司负责人:刘正宇主管会计工作负责人:潘素明会计机构负责人:潘素明

2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

特此公告。

双良节能系统股份有限公司董事会

2025年10月23日

证券代码:600481 证券简称:双良节能 公告编号:2025-069
转债代码:110095 转债简称:双良转债

双良节能系统股份有限公司关于签订海外日常经营合同的公告

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。

重要内容提示:

- 合同类型及金额:

合同类型:日常经营性合同

合同金额:11,900万美元

- 交货期限:自开工日期起39个月。
- 对上市公司当期业绩的影响:本合同将按照供货进度逐步确认收入。若本合同顺利履行,对公司未来业绩将产生一定积极影响,且不影响公司经营的独立性。
- 特别风险提示:

1、履约风险:合同双方均具有履约能力,在未来合同履行过程中如果遇到外部宏观环境重大变化、国内外有关政策变化、客户项目调整、原材料价格的大幅波动、长距离运输风险以及其他不可预见或不可抗力等因素,有可能会导致合同无法全部履行或公司盈利不达预期。

本项目交货周期较长,公司业务收入将按照履约预付款-发货款-验收款的模式逐步确认,存在跨年度确认收入的情况,款项的收回及计入各年度的金额存在不确定性。

2、汇率风险:由于本合同交易币种为美元,若汇率发生大幅波动,有可能对公司产生不利影响。

3、违约风险:如因公司原因或者其他非雇主和业主原因导致迟延交付设备或所供设备未能达到合同约定的性能等情形,可能存在公司承担违约责任的风险。

敬请广大投资者注意投资风险。

一、审议程序情况

本合同为公司日常经营性合同,根据其金额,无需公司董事会、股东大会审议通过。

二、合同签署和对方当事人基本情况

1、合同签署情况

双良节能系统股份有限公司（以下简称“公司”）及公司控股子公司江苏双良节能环保工程技术有限公司（以下合称“供货承包商”）近日与Ust-Kamenogorsk CHP LLP(暂译:乌斯奈卡缅诺戈尔斯克热能源中心有限公司,以下简称“雇主”）签订了《设备供货合同》（以下简称“合同”或“本合同”），雇主希望向供货承包商订购空冷系统及其他设备和配套服务等以实施其“2024?2038年Ust-Kamenogorsk CHP LLP的现代化、重建、扩建和（或）更新”项目,合同金额为11,900万美元。

2、合同对方当事人情况

Ust-Kamenogorsk CHP LLP是根据哈萨克斯坦共和国法律成立的一家公司，是哈萨克斯坦乌斯奈卡缅诺戈尔斯克市重要的能源和集中供热供应商，其致力于努力满足城市居民和企业日益增长的能源需求和民生能源保障。

Ust-Kamenogorsk CHP LLP资信良好,具备较强的履约能力。

Ust-Kamenogorsk CHP LLP与公司及其子公司之间不存在任何关联关系。

三、合同主要条款

合同主体:

雇主:Ust-Kamenogorsk CHP LLP

供货承包商:双良节能系统股份有限公司

江苏双良节能环保工程技术有限公司

1、合同总价款:11,900万美元

合同价格包括与合同履行相关的所有供货承包商成本和费用的总和,包括供货承包商的所有税款、费用和其他强制性付款,但不包括进口关税和增值税。

2、付款方式:以美元支付,按照预付款-发货款-验收款的模式进行结算。

3、交货期限:自开工日期起39个月。

4、交货地点:Ust-Kamenogorsk CHP LLP公司的哈萨克斯坦乌斯季卡缅诺戈尔斯克市能源中心项目部。

5、质量保证期:本合同缺陷追责期为移交证书签发之日起24个月。

6、违约责任:如发生非雇主及业主原因而供货承包商未能按合同约定按期交货、所供设备未能通过性能验收等情形时,供货承包商将按合同约定承担相应违约责任。

7、合同生效:自雇主和供货承包商授权人员签署之日起生效。

8、争议解决:争议应提交并最终由阿斯塔纳国际金融中心（“IAC”）国际仲裁中心根据IAC规则/条例进行仲裁并最终解决”;争议必须由根据IAC规则/条例任命的一名或多名仲裁员解决;仲裁地点为哈萨克斯坦共和国阿斯塔纳市。

四、说明合同履行对上市公司的影响

1、本次合同总金额为11,900万美元,预计占公司2024年度经审计营业收入比重约为6.50%（以当前汇率1美元=7.12元人民币进行测算）。本合同若顺利实施,预计对公司未来资产总额、资产净额和净利润有一定积极影响。

2、Ust-Kamenogorsk CHP LLP与公司及其子公司不存在任何关联关系，本合同若顺利实施将推动公司节能节水业务在海外市场的进一步落地,形成优质示范项目并增加公司在海外的影响力,有利于公司启续海外业务的市场开拓。本次合同的履行对公司业务、经营的独立性不会产生影响,公司不会因此对其形成业务依赖。

五、合同履行的风险分析

1、履约风险:合同双方均具有履约能力,在未来合同履行过程中如果遇到外部宏观环境重大变化、国内外有关政策变化、客户项目调整、原材料价格的大幅波动、长距离运输风险以及其他不可预见或不可抗力等因素,有可能会导致合同无法全部履行或公司盈利不达预期。

本项目交货周期较长,公司业务收入将按照履约预付款-发货款-验收款的模式逐步确认,存在跨年度确认收入的情况,款项的收回及计入各年度的金额存在不确定性。

2、汇率风险:由于本合同交易币种为美元,若汇率发生大幅波动,有可能对公司产生不利影响。

3、违约风险:如因公司原因或者其他非雇主和业主原因导致迟延交付设备或所供设备未能达到合同约定的性能等情形,可能存在公司承担违约责任的风险。

敬请广大投资者注意投资风险。

六、上网公告备查附件

《设备供货合同》

特此公告。

双良节能系统股份有限公司

二〇二五年十月二十四日

证券代码:600481 证券简称:双良节能 编号:2025-061
转债代码:110095 转债简称:双良转债

双良节能系统股份有限公司九届董事会2025年第一次临时会议决议公告

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（以下简称“公司”）于2025年10月20日以书面送达及口头方式向各位董事发出召开公司九届董事会2025年第一次临时会议的通知,会议于2025年10月23日以现场结合通讯方式召开,会议应出席董事8名,实际出席董事8名。会议召开符合《公司法》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。会议由董事长廖文彬先生主持,审议并通过了如下议案:

1、审议通过《关于审议并披露公司2025年第三季度报告的议案》

表决结果:同意:8票,反对:0票,弃权:0票

本事项已经公司九届董事会审计委员会2025年第一次会议审议通过。

详情请见同日公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《双良节能系统股份有限公司2025年第三季度报告》。

2、审议通过《关于终止2023年度向特定对象发行A股股票事项的议案》

表决结果:同意:8票,反对:0票,弃权:0票

详情请见同日公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露的相关公告（公告编号2025-062）。

3、审议通过《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》

表决结果:同意:8票,反对:0票,弃权:0票

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定,结合公司实际情况,公司对照上述法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定,经自查,公司符合现行法律法规和规范性文件关于上市公司向特定对象发行股票的有关规定，具备上市公司向特定对象发行人民币普通股（A股）股票的各项条件。

本议案已经公司九届董事会审计委员会2025年第一次会议与九届董事会战略与ESG委员会2025年第一次会议审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

4、逐项审议并通过《关于公司2025年度向特定对象发行股票方案的议案》

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等有关法律法规、规范性文件和《双良节能系统股份有限公司章程》的规定,公司就2025年度向特定对象发行股票事宜制定了方案,具体如下:

4.01、发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股）,每股面值为人民币1.00元。

表决结果:同意:8票,反对:0票,弃权:0票

4.02、发行方式和时间

本次发行股票采取向特定对象发行的方式,在获得上交所审核通过并经中国证监会作出同意注册的决定后十二个月内选择适当时机向不超过35名特定对象发行。

表决结果:同意:8票,反对:0票,弃权:0票

4.03、发行对象及认购方式

本次向特定对象发行股票的发行对象为证券投资基金管理公司、证券公司、资产管理公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其他符合法律、法规规定的法人投资者和自然人。最终发行对象将在本次向特定对象发行股票获得中国证监会同意注册后由公司董事会在股东会授权范围内,根据发行对象申购报价情况,与本次向特定对象发行股票的保荐人（主承销商）协商确定。

本次向特定对象发行股票的所有发行对象合计不超过35名，均以现金方式认购。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的,视为一个发行对象。信托公司作为发行对象,只能以自有资金认购。

表决结果:同意:8票,反对:0票,弃权:0票

4.04、定价基准日、定价方式和发行价格

本次向特定对象发行股票的定价基准日为本次向特定对象发行的发行期首日,定价原则为:发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的80%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量）。若公司股票在本次向特定对象发行定价基准日至发行日期间发生派