

证券代码：300335

证券简称：迪森股份

公告编号：2015-028

广州迪森热能技术股份有限公司

2014 年度报告（摘要）

一、重要提示

1、为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。网站地址为：chinext.cninfo.com.cn；chinext.cs.com.cn；chinext.cnstock.com；chinext.stcn.com；chinext.ccstock.cn。

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）会计师事务所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。

4、公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2014 年 12 月 31 日公司总股本 318,274,876 股为基数，向全体股东以每 10 股派人民币现金 0.6 元（含税），合计分配利润 18,976,492.56 元，剩余未分配利润结转至下一年度。

5、公司基本情况简介

股票简称	迪森股份	股票代码	300335
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈燕芳	黄博	
电话	020-82199956	020-82199956	
传真	020-82199901	020-82199901	
电子信箱	gd@devotiongroup.com	huangbo@devotiongroup.com	
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	

二、会计数据和财务指标摘要

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

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	573,345,378.98	570,532,102.35	0.49%	410,303,547.07
营业成本（元）	415,460,425.56	415,119,113.60	0.08%	283,003,971.02
营业利润（元）	63,714,123.39	68,189,588.99	-6.56%	48,461,108.83
利润总额（元）	69,060,585.34	84,356,596.15	-18.13%	63,417,581.61
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	63,248,693.24	76,690,059.25	-17.53%	59,371,793.25
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	51,882,175.34	63,693,536.07	-18.54%	47,539,636.04
经营活动产生的现金流量净额（元）	-915,132.71	181,351,246.10	-100.50%	19,246,292.86
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.0029	0.8667	-100.33%	0.1380
基本每股收益（元/股）	0.20	0.24	-16.67%	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.24	-16.67%	0.22
加权平均净资产收益率	7.47%	9.36%	-1.89%	12.81%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	6.13%	7.77%	-1.64%	10.26%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
期末总股本（股）	316,274,876.00	209,233,251.00	51.16%	139,488,834.00
资产总额（元）	1,035,129,546.32	1,116,347,028.76	-7.28%	842,208,916.48
负债总额（元）	247,970,070.07	269,572,475.61	-8.01%	97,493,343.05
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	784,430,350.12	843,726,457.01	-7.03%	744,715,573.43
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	2.4802	4.0325	-38.49%	5.3389
资产负债率	23.96%	24.15%	-0.19%	11.58%

注：1、2014 年底，公司完成了对迪森设备的收购，纳入当期合并报表，并相应调整了 2013 年度报表数据。但本报告涉及 2012 年数据均未作相应调整。

2、报告期内公司发生资本公积金转增股本，根据相关会计准则的规定按转增后股本调整并列报 2012 年、2013 年的基本每股收益和稀释每股收益。

3、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

三、股份变动情况

（一）股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	108,133,712	51.68%	2,425,000		50,806,694	-6,520,311	46,711,383	154,845,095	48.96%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	108,133,712	51.68%	2,425,000		50,806,694	-6,520,311	46,711,383	154,845,095	48.96%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	108,133,712	51.68%	2,425,000		50,806,694	-6,520,311	46,711,383	154,845,095	48.96%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	101,099,539	48.32%			53,809,931	6,520,311	60,330,242	161,429,781	51.04%
1、人民币普通股	101,099,539	48.32%			53,809,931	6,520,311	60,330,242	161,429,781	51.04%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	209,233,251	100.00%	2,425,000		104,616,625	0	107,041,625	316,274,876	100.00%

（二）前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		9,970		年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		12,900		
持股 5% 以上的股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无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	17.48%	55,299,599	18433200	55,299,599	0	质押	13,641,522
李祖芹	境内自然人	13.17%	41,642,235	13880745	41,642,235	0	质押	7,001,850

马革	境内自然人	12.96%	40,999,159	13666386	40,999,159	0	质押	20,870,050
全国社保基金四零四组合	境内非国有法人	2.65%	8,393,748	3703813	0	8,393,748		
北京义云	境内非国有法人	2.55%	8,075,213	-4358336	0	8,075,213		
中国农业银行股份有限公司一鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	1.90%	6,000,000	1688716	0	6,000,000		
交通银行一鹏华中国 50 开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.45%	4,575,934	4575934	0	4,575,934		
上海力元股权投资管理有限公司	境内非国有法人	1.42%	4,481,050	4481050	0	4,481,050		
钱艳斌	境内自然人	1.39%	4,386,691	944307	4,092,682	294,009	质押	1,125,000
安徽楚江投资集团有限公司	境内非国有法人	1.30%	4,116,275	4116275	0	4,116,275		

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)

不适用。

上述股东关联关系或一致行动的说明

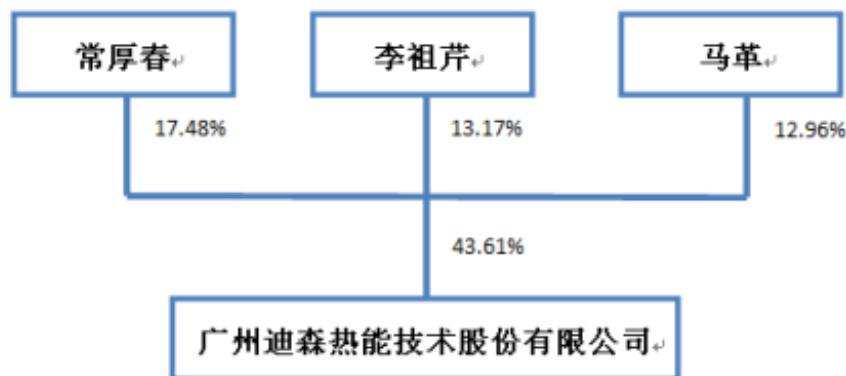
前 10 名股东中常厚春、李祖芹、马革三人于 2011 年 5 月 3 日签订了《一致行动协议》，为一致行动人；前 10 名股东中中国农业银行股份有限公司一鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)、交通银行一鹏华中国 50 开放式证券投资基金同为鹏华基金管理有限公司旗下基金，存在关联关系。

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
全国社保基金四零四组合	8,393,748	人民币普通股	8,393,748
北京义云	8,075,213	人民币普通股	8,075,213
中国农业银行股份有限公司一鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)	6,000,000	人民币普通股	6,000,000
交通银行一鹏华中国 50 开放式证券投资基金	4,575,934	人民币普通股	4,575,934
上海力元股权投资管理有限公司	4,481,050	人民币普通股	4,481,050
安徽楚江投资集团有限公司	4,116,275	人民币普通股	4,116,275
全国社保基金一一五组合	4,093,269	人民币普通股	4,093,269
中国建设银行股份有限公司一汇添富环保行业股票型证券投资基金	4,000,020	人民币普通股	4,000,020
中国建设银行股份有限公司一华夏兴华混合型证券投资基金	3,574,894	人民币普通股	3,574,894
中国工商银行一广发策略优选混合型证券投资基金	2,999,908	人民币普通股	2,999,908

前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前 10 名无限售流通股股东中，中国农业银行股份有限公司一鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）、交通银行一鹏华中国 50 开放式证券投资基金同为鹏华基金管理有限公司旗下基金，存在关联关系。2、公司未知其他前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，以及是否属于一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	不适用。

（三）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



四、管理层讨论与分析

（一）报告期经营情况简介

1、主要经营情况

2014年度，公司实现营业收入57,334.54万元，较上年同期增加281.33万元，增长幅度为0.49%；实现利润总额6,906.06万元，较上年同期减少1,529.60万元，下降幅度为18.13%；实现归属于上市公司普通股股东的净利润6,324.87万元，较上年同期增减少1,344.14万元，下降幅度为17.53%；实现归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润5,188.22万元，较上年同期减少1,181.14万元，下降幅度为18.54%。

2、热能服务项目运行情况

报告期内，公司热能服务项目总体运行状况良好，公司坚持“创造价值，满足客户”的商业理念，在原料保障、项目运营、市场开拓、技术研发、组织管理

等方面形成合力，保证公司稳定、健康发展。受宏观经济增速减缓影响，部分客户开工率不足导致用气量下降，同时受华美钢铁项目停产影响，公司营业收入受到一定程度影响。

3、市场布局情况

2014年度，为提高经营抗风险能力，公司在开拓市场时，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，加大对优质供热项目的开发。报告期内，公司新签了包括广梅产业园项目、宜昌高新区项目、东莞中集项目、石家庄氧化锌工业园、新会开发区项目、山东和悦项目、广西融安项目、浙江传化项目、浙江港龙项目、张家港万兴塑料项目、中顺洁柔（唐山）项目、杭州农夫山泉项目、吉林农夫山泉项目等项目在内的热能运营服务合同，为公司未来可持续发展奠定了重要基础。

报告期内，在国家大力推行生物质能供热示范项目的背景下，公司加大了潜在市场的开发力度，先后与多个园区管委会签署了《合作框架协议》，确立在园区内的独家供热经营权。未来公司将根据尽职调查结果及园区用能客户用热负荷，及时签署正式投资协议及供热/汽协议。

序号	储备园区/项目	供热类型
1	山东孟良崮工业园	集中供热
2	江苏南通岔河产业园	集中供热
3	安徽裕安经济开发区	集中供热
4	浙江海盐通元镇产业园	集中供热
5	长兴县林城镇产业园	集中供热
6	兴化西郊新型建材产业园	集中供热
7	广东五华经济开发区	集中供热
8	惠州比亚迪	单一供热（环评过程中）
9	紫光古汉（衡阳制药）	单一供热（环评过程中）

4、探索业务合作新模式

目前，国内生物质能供热运营行业进入快速发展期，发展前景广阔。公司成立以来，已经在生物质能供热项目设计与施工、燃料保障、供热运营方面具有独

特优势，能够为客户提供安全稳定、清洁环保、高效经济的热能运营管理服务。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，公司尝试通过与资源方共设合资公司的方式推动公司业务拓展，报告期内公司先后设立了迪森国大、迪瑞华森、东莞诚迪、迪森投资、石家庄汇森等多个控股子公司，取得了良好的市场效果。

5、实施股权激励计划

为建立与公司业绩和长期战略紧密挂钩的长期激励机制，有效地将股东、公司和激励对象三方利益结合在一起，促进公司经营目标与长远战略的实现，公司在报告期内筹划并实施了股权激励计划，首次向41名受激励对象授予485.00万份股票期权和242.50万股限制性股票。

实施股权激励计划有利于调动激励对象的积极性，吸引和保留优秀的管理人才和业务骨干，将公司管理团队、核心技术（业务）人员的利益与公司的经营发展、全体股东利益紧密地结合起来，对公司经营能力的提高、经营效率的改善和股东权益的增加将产生深远的影响。

6、收购迪森设备100%股权

报告期内，公司实施并完成了对迪森设备的收购，本次收购迪森设备100%股权，一方面，有助于减少公司的关联交易，增强公司独立性；另一方面，有助于实现公司与上游工业锅炉制造业的产业整合，延伸产业链，充分发挥产业协同效应，提高公司在生物质成型燃料锅炉非标设计、生产制造、运营管理、维护保障等方面的一体化水平，全面提高公司热能服务项目的建设运营效率，进而增强公司的抗风险能力和持续盈利能力。

7、公司治理与内部控制情况

2014年度，公司继续加强与完善公司治理及内部控制，按照《创业板上市公司规范运作指引》及《企业内部控制基本规范》的相关要求，制订或修订了治理及内控相关制度、规则，如《股东大会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《投资者投诉管理制度》、《对外提供财务资助管理制度》、《股权激励计划实施考核管理办法》、《签字问责制度》等，并得到了有效执行。

8、人力资源管理方面

2014年度，公司强化了各部门的绩效考核机制，将员工个人月度、年度绩效与部门、公司效益挂钩，激发了员工的工作热情和积极性。在员工培训方面，公司为员工购买了网上培训课程，内容涉及岗位知识、技能知识、管理知识等，通过线上培训和线下分享，提高了员工的职业素养，增强了员工的公司认同感和团队凝聚力，保证公司生产经营和文化建设等各项工作的有效开展。在人才储备方面，为适应业务快速发展，公司推出了“海猎计划”，向社会公开招聘与行业相关的技术人才、工程人才、市场人才、运营人才等，打造强大的人才队伍。

（二）报告期公司主营业务是否存在重大变化

是 否

（三）是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

（四）报告期营业收入、营业成本、归属于上市公司股东的净利润总额或构成较前一报告期发生重大变化的说明

是 否

（五）分部报告与上年同期相比是否存在重大变化

1、报告期主营业务收入及主营业务利润的构成

单位：元

	主营业务收入	主营业务利润
分行业		
造纸行业	114,568,098.85	32,382,064.57
医药化工行业	58,019,474.26	17,546,598.63
纺织行业	38,465,851.24	12,639,056.79
钢铁行业	274,130.88	-343,965.15
建材行业	33,090,834.02	8,801,976.08
饮料食品	63,469,389.21	19,376,186.74
金属加工	14,696,085.09	3,569,031.83
锅炉（设备）	150,280,343.77	33,401,348.76
其他行业	89,937,503.13	23,527,515.29

合计	562,801,710.45	150,899,813.54
分产品		
BMF 热力	396,218,318.85	113,306,425.37
BMF 燃料	16,303,047.83	4,192,039.41
燃油燃气锅炉	130,755,763.43	28,803,290.40
阀门	19,524,580.34	4,598,058.36
合计	562,801,710.45	150,899,813.54
分地区		
珠三角地区	382,907,296.25	102,666,069.65
长三角地区	87,003,954.32	23,327,719.59
境外地区	4,794,691.72	1,285,564.83
其他地区	88,095,768.16	23,620,459.47
合计	562,801,710.45	150,899,813.54

2、占比10%以上的产品、行业或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
造纸行业	114,568,098.85	82,186,034.28	28.26%	-10.63%	-2.08%	-6.27%
医药化工行业	58,019,474.26	40,472,875.63	30.24%	-1.33%	-0.48%	-0.60%
饮料食品	63,469,389.21	44,093,202.47	30.53%	70.48%	81.41%	-4.19%
锅炉（设备）	150,280,343.77	116,878,995.01	22.23%	1.29%	-3.43%	3.80%
其他行业	89,937,503.13	66,409,987.84	26.16%	21.66%	23.04%	-0.83%
分产品						
BMF 热力	396,218,318.85	282,911,893.48	28.60%	13.62%	21.33%	-4.53%
燃油燃气锅炉	130,755,763.43	101,952,473.03	22.03%	-6.54%	-9.80%	2.82%
分地区						
珠三角地区	382,907,296.25	280,241,226.60	26.81%	-5.82%	-3.98%	-1.40%
长三角地区	87,003,954.32	63,676,234.73	26.81%	22.13%	21.83%	0.18%
其他地区	88,095,768.16	64,475,308.69	26.81%	13.75%	2.06%	8.38%

3、公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 3 年

按报告期末口径调整后的主营业务数据

不适用。

(六) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或与上年同期相比发生大幅度变动的说明

是 否

五、涉及财务报告的相关事项

(一) 公司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说明

适用 不适用

2014年8月22日，公司召开第五届董事会第十二次会议，审议通过了《关于会计估计变更的议案》，同意对公司固定资产折旧年限进行变更，相关情况如下：

类别	折旧方法	折旧年限变更前	折旧年限变更后
房屋建筑物	年限平均法	20 年	20~30 年
机器设备	年限平均法	10 年	10~15 年
管道设备	年限平均法		20~30 年

本次会计估计变更，主要是基于公司生物质能供热运营业务的快速发展，公司的业务模式逐渐从BOT 模式向BOO 模式过渡，之前据以进行会计估计的基础发生了变化，原固定资产折旧年限已不能准确反映公司未来资产的实际使用情况，而做出的合理变更。

(二) 公司报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

截止本报告期末，公司不存在重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(三) 合并报表范围发生变更说明

单位：元

公司名称	纳入合并范围原因	期末净资产	本期净利润
迪森设备	本期发生同一控制下的企业合并	58,796,499.46	16,951,321.31
迪瑞华森	本期新设立的控股子公司	7,000,433.04	433.04

宜昌迪瑞华森	武汉迪瑞华森本期新设立的全资子公司	6,957,834.09	-42,165.91
梅州迪森	苏州迪森本期新设立的全资子公司	49,929,086.30	-70,913.70
迪森国大	苏州迪森本期新设立的控股子公司（认缴出资，期末未实际出资）	-	-
东莞诚迪	本期新设立的控股子公司（认缴出资，期末未实际出资）	-	-
石家庄汇森	本期新设立的控股子公司（认缴出资，期末未实际出资）	-	-

（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

本报告期内，公司会计师事务所未出具任何“非标准审计报告”。

广州迪森热能技术股份有限公司

2015 年 2 月