双良节能系统股份有限公司

证券代码:600481　　证券简称:双良节能

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经天衡会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人缪志强、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)马学军声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

公司的法定中文名称	双良节能系统股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	双良节能
公司的法定英文名称	Shuangliang Eco-Energy Systems Co.,Ltd
公司法定代表人	缪志强

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王晓松	汪洋
联系地址	江苏省江阴市利港镇	江苏省江阴市利港镇
电话	0510-86632358	0510-86632358
传真	0510-86632307	0510-86632307
电子信箱	600481@shuangliang.com	600481@shuangliang.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	5,132,038,885.80	4,192,030,108.83	22.42	3,712,571,300.81
营业利润	200,534,577.00	287,218,103.70	-30.18	465,171,661.70
利润总额	191,884,087.70	290,036,220.63	-33.84	459,504,355.53
归属于上市公司股东的净利润	154,882,905.94	231,253,042.08	-33.02	355,150,367.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	160,847,444.44	228,852,386.94	-29.72	359,478,160.75
经营活动产生的现金流量净额	436,617,072.75	-44,044,478.50	1,091.31	383,105,076.24
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	5,319,229,343.16	5,193,545,870.33	2.15	3,832,757,288.41
负债总额	3,092,455,244.70	2,750,453,222.27	11.91	1,578,923,241.73
归属于上市公司股东的所有者权益	2,083,099,779.72	2,302,985,961.57	-9.52	2,103,660,323.34
总股本	810,091,017.00	810,089,312.00	0.00	675,069,376.00

3.2 主要财务指标

主要财务指标	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.1912	0.2855	-33.03	0.4384
稀释每股收益(元/股)	0.1912	0.2855	-33.03	0.4384
用最新股本计算的每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1986	0.2825	-29.70	0.4438
加权平均净资产收益率(%)	7.08	10.58	减少3.50个百分点	17.72
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.35	10.47	减少3.12个百分点	17.94
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.539	-0.054	1,098.15	0.473
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.57	2.84	-9.51	2.60
资产负债率(%)	58.14	52.96	增加5.18个百分点	41.0

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-1,808,362.84	-180,924.79	
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,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,869,296.80	4,961,300.82	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,960,254.28	-1,962,259.10	
营业外收支净额			-5,667,306.17
少数股东权益影响额	12,992.50	3,024.70	518,426.94
所得税影响额	921,789.32	-420,486.49	821,086.12
合计	-5,964,538.50	2,400,655.14	-4,327,793.11

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数	64,550户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	66,816户

前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
江苏双良集团有限公司	境内非国有法人	34.02	275,556,865	0	0	无
STAR BOARD LIMITED	境外法人	23.43	189,840,000	0	0	无
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300指数证券投资基金	未知	2.17	17,551,091			未知
江苏双良停车设备有限公司	境内非国有法人	1.20	9,696,000	0	0	无
江苏双良科技有限公司	境内非国有法人	1.20	9,696,000	0	0	无
东海证券-交行-东风5号集合资产管理计划	未知	1.10	8,934,000			未知
新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001沪	未知	0.86	6,999,778			未知
东海证券-建行-东风3号集合资产管理计划	未知	0.67	5,439,373			未知
江苏澄利投资咨询有限公司	境内非国有法人	0.60	4,848,000	0	0	无
中国银行股份有限公司-金鹰行业优势股票型证券投资基金	未知	0.37	2,983,450			未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量
江苏双良集团有限公司	275,556,865	人民币普通股
STAR BOARD LIMITED	189,840,000	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300指数证券投资基金	17,551,091	人民币普通股
江苏双良停车设备有限公司	9,696,000	人民币普通股
江苏双良科技有限公司	9,696,000	人民币普通股
东海证券-交行-东风5号集合资产管理计划	8,934,000	人民币普通股
新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001沪	6,999,778	人民币普通股
东海证券-建行-东风3号集合资产管理计划	5,439,373	人民币普通股
江苏澄利投资咨询有限公司	4,848,000	人民币普通股
中国银行股份有限公司-金鹰行业优势股票型证券投资基金	2,983,450	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中江苏双良集团有限公司、江苏双良停车设备有限公司、江苏双良科技有限公司和江苏澄利投资咨询有限公司互为关联方,他们拥有共同的终极自然人股东。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。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2011年是"十二五"开局之年,国内经济继续保持平稳增长,但市场资金成本和劳动力成本上升。国际方面,欧债危机仍在发酵,中东地区局势动荡,石油、铜、铝等公司业务相关大宗商品价格依然维持高位,公司的经营成本有所增加。随着国家节能减排政策力度加大,公司业务相关节能节水行业政府鼓励政策和行业规划相继出台,公司余热利用节能系统产品、大型热法海水淡化装置的市场前景日趋明朗,市场需求显著上升。

报告期内,公司实现营业收入513,203.89万元,较上年同期相比上升22.42%,实现净利润15,845.05万元,同比下降35.44%。

1)、机械制造业务

随着公司工业余热利用项目案例的积累和市场推广力度的加强,国内企业对余热利用等节能减排技术的社会和经济效益有了更深入的了解,加之政府相关政策的具体支持,2011年公司余热利用系统产品业务收入增长显著。公司电站空冷器业务因下游电厂资金短缺,工程进度放缓,交货延期等因素影响,业务收入出现下滑。空分市场逐渐回暖和热管换热器的热销,带动公司高效换热器业务较大幅度增长。2011年公司机械业务总体保持稳定。报告期内,公司机械业务实现营业收入149,463.13万元,同比增长12.05%,净利润10,204.14万元,与上年同期相比下降43.78%。具体分产品情况如下:

报告期内,公司余热利用产品溴化锂吸收式制冷机和溴化锂吸收式热泵共实现收入88,212.28万元,与上年同期比上升22.95%,公司余热利用系统产品销售上升,主要是由于国内企业节能减排需求加大,公司余热利用系统产品的经济效益和环保效益突出,公司客户实施节能技术改造的积极性提高。公司余热利用系统产品主要用于热电供热、石油开采、钢铁、化工等高耗能领域。公司先后取得了杭州华电能源项目、抚顺矿业热电厂项目、佳木斯和苯胺煤电厂项目等大型余热利用系统订单。同时公司还承接了内蒙古包钢159项目、天津恒大地产、中海油三期热泵项目等23个系统集成项目的设计施工合同。2011年公司产品出口实现销售收入1374万美元,同比增长16.7%,销售区域扩大至拉美和欧洲国家。

报告期内,公司空冷器产品实现销售收入34,310.05万元,与上年同期比下降了26.82%。进入2011年国内电力投资不振,市场需求疲软,同时电站空冷器行业竞争加剧,造成公司销售业绩下滑。公司加大产品研发力度,开发出间冷散热器、机力通风电站辅机间冷系统、电站主机自然通风的间冷系统等一系列核心产品以期提升市场竞争力。

报告期内,公司高效换热器共实现销售收入14,826.53万元,与上年同期比增长了92.23%。随着国际国内空分市场的好转,公司高效换热器产品增长明显。同时新产品热管换热器已经在氨轮行业成功替代了进口设备,主要客户包括国内知名氨轮企业,公司将重点扩展热管换热器的应用范围,使其覆盖更多行业为,提升该业务的收入和盈利水平。

2)、化工业务

报告期内,公司化工产品实现营业收入368,178.50万元,较2010年同期上涨28.21%,发泡聚苯乙烯(EPS)装置增产给化工业务营业收入带来增长。公安部65号文件的颁布对包括EPS在内的有机类建筑外墙保温材料市场需求产生了一定的负面影响。公司因此加大阻燃级材料的研发力度来应对这一政策变化。目前公司石墨高阻燃级EPS产品已获得国家防火建筑材料质量监督检测中心B级认证,成为国内极少数拥有B级认证的EPS生产商之一。2011年,公司累计生产苯乙烯30.5万吨,EPS11.7万吨,累计开票销售苯乙烯25万吨,EPS 11.8万吨,

2.公司主营业务及经营情况

①)主营业务分行业、分产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	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	3,681,785,045.60	3,474,561,090.72	5.63	28.21	27.29	增加0.68个百分点
溴冷机(热泵)	882,122,802.06	531,694,877.70	39.73	22.95	39.57	减少7.18个百分点
换热器产品	148,265,307.72	93,670,311.15	36.82	92.23	78.65	增加4.80个百分点
空冷器产品	343,100,541.32	259,545,112.74	24.35	-26.82	-20.95	减少5.62个百分点

②)主营业务分地区情况表:

单位:万元 币种:人民币

地区		营业收入	营业收入比上年增减(%)
化工业务	省内	192,241.84	26.58
	省外	175,936.66	30.04
机械业务	国内	140,806.92	13.37
	国外	8,656.20	-5.80

③)占主营业务收入或主营业务利润总额10%以上的主要产品

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)
化工产品	3,681,785,045.60	3,474,561,090.72	5.63
溴冷机(热泵)	882,122,802.06	531,694,877.70	39.73
换热器产品	148,265,307.72	93,670,311.15	36.82
空冷器产品	343,100,541.32	259,545,112.74	24.35

④)、主要供应商、客户情况

单位:万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	208,539.56	占采购总额比重	32.14%
前五名销售客户销售金额合计	116,193.85	占销售总额比重	27.72%

3.、公司资产构成变动情况

①)公司资产构成变动情况

单位:元 币种:人民币

	项目	2011年末		2010年末		11年同比10年增减
		金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
1	货币资金	744,386,296.85	13.99%	1,119,433,837.38	21.55%	-33.50%
2	应收票据	230,764,055.97	4.34%	379,715,127.44	7.31%	-39.23%
3	其他应收款	104,899,600.49	1.97%	72,833,224.56	1.40%	44.03%
4	存货	733,397,304.25	13.79%	541,838,961.21	10.43%	35.35%
5	在建工程	500,676,720.20	9.41%	295,135,009.54	5.68%	69.64%
6	其他非流动资产	118,096,822.29	2.22%	23,611,150.68	0.45%	400.17%
7	短期借款	1,056,791,280.25	19.87%	780,636,852.15	15.03%	35.38%
8	应付票据	228,469,360.71	4.30%	84,533,554.21	1.63%	170.27%
10	应付账款	491,305,220.09	9.24%	374,576,566.55	7.21%	31.16%
10	预收款项	546,496,085.84	10.27%	340,632,740.18	6.56%	60.44%
11	应交税费	19,389,668.17	0.36%	60,374,012.07	1.16%	-67.88%
12	应付利息	4,900,044.55	0.09%	3,528,771.94	0.07%	38.86%
13	其他应付款	252,098,548.59	4.74%	99,476,462.53	1.92%	153.43%
14	一年内到期的非流动负债	176,003,634.42	3.31%	128,472,021.07	2.47%	37.00%
15	其他流动负债	72,922,172.73	1.37%	35,757,286.63	0.69%	103.94%
16	应付债券	22,157,123.80	0.42%	579,725,274.18	11.16%	-96.18%
17	其他非流动负债	12,869,402.38	0.24%	7,288,699.18	0.14%	76.57%

①)主要系公司本年度回购可转换公司债券,筹资活动产生的现金净额减少。

②)主要系期末票据到期及时背书给供应商所致。

③)主要系融资租赁业务保证金增加2,250万元,同时公司业务规模扩大,投标和履约保证金及项目备用金增加。

④)主要系业务规模扩大,以及在制大额订单项目存货相应增加。

⑤)主要系EPS二期和集中供热项目等在建项目投资增加。

⑥)主要系本期递延售后租回损益(融资租赁)增加。

⑦)主要系随着公司生产经营规模扩大,流动资金需求增加,新增银行借款形成。

⑧)主要原因系随着公司生产经营规模扩大,票据结算量增加,期末开出了较多的银行承兑汇票形成。

⑨)主要系生产销售规模的扩大,以及大额订单项目材料采购结算周期较长,期末未结算款项增加。

⑩)主要系由于生产销售规模的扩大以及大额订单项目增加,期末预收货款增加,以及期末预收供暖费和人网费增加。

⑪)主要系期末留抵增值税进税增加。

⑫)主要系借款增加,期末尚未支付的借款利息增加形成。

⑬)主要系本期基建项目投资较大,期应付工程设备款增加。

⑭)主要系一年内到期的融资租赁款增加。

⑮)主要系期末递延政府补贴增加。

⑯)主要系本期回购了部分可转换公司债券。

⑰)主要系期末递延政府补贴增加。

②)公司利润构成变动情况

单位:元 币种:人民币

	项目	2011年度	2010年度	增减比例
1	营业收入	5,132,038,885.80	4,192,030,108.83	22.42%
2	营业成本	4,411,506,819.69	3,526,856,985.53	25.08%
3	营业税金及附加	18,719,620.94	3,551,074.98	427.15%
4	销售费用	211,369,216.12	157,438,462.17	34.26%
5	管理费用	177,928,900.38	144,567,768.58	23.08%
6	财务费用	92,173,771.26	53,557,077.41	72.10%
7	投资收益	318,939.62	-2,298,155.47	-113.88%
8	营业外收入	3,144,129.32	5,302,603.58	-40.71%
9	营业外支出	11,794,618.62	2,484,486.65	374.73%

①)主要系随着公司生产经营规模扩大,化工产和溴冷机(热泵)产品销售收入增加。

②)主要系营业收入增加,营业成本相应增加;同时由于材料、人工等成本增加,本期营业成本增长幅度高于营业收入增加幅度。

③)主要系公司和子公司利士德化工公司自2010年12月起缴纳城建税和教育费附加(以前免征),本期税金支出增加。

④)主要系公司为加强市场营销建设,本期销售人员薪酬、销售服务费等销售费用增加。

⑤)主要系本期山西公司管理费用增加(上期仅合并其11-12月损益),同时本期管理人员薪酬等费用增加所致。

⑥)主要系借款、融资租赁及可转换债券利息支出增加。

⑦)主要系本期转让巴联智能技术股份有限公司股权产生的收益以及收到被投资单位分红增加所致。

⑧)主要系本期结转的政府补助较上年减少。

⑨)主要系本期固定资产处置损失、捐赠支出和缴纳的地方基金增加所致。

4.、公司现金流量情况分析

单位:元 币种:人民币

项目	2011年度	2010年度	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	436,617,072.75	-44,044,478.50	1091.31%
投资活动产生的现金流量净额	-193,567,322.64	-340,305,899.63	43.12%
筹资活动产生的现金流量净额	-826,939,095.23	830,259,008.48	-199.60%

①)主要系销售收到的现金较上年增加较多。

②)主要系收回投资收到的现金增加以及投资固定资产支付的现金较上年减少。

③)主要系本期回购债券支付的现金以及支付的融资租赁款较上年增加。

5.、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

单位:人民币 万元

公司名称	主要产品和服务	注册资本	资产规模	2011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(纯货质经营)	1,000	1245.56	27.48
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	5,685.25	241.54
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	273,642.84	8,599.15
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	28,730.85	-78.81
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	52,761.04	-1,889.80

6、公司技术创新、节能减排情况

机械业务:电站热泵、高温热泵产品分别获得江阴市科技进步一、二等奖。完成GBT《低品位热能回收第一类溴化锂吸收式热泵》编写,完成了GBT18431《蒸汽和热水型溴化锂吸收式冷水机组》的修订立项;公司开发的新型蒸汽双效型机组,COP达到1.51,H2系列热水型、热水二段型、蒸汽单效型机组的升级,和原系列相比COP提升10%,单位传热面积减少10%,经和同行产品对比,性能均处于国际领先水平。

化工业务:苯乙烯技改工程的301换热器的设计制造,提高了该产品的安全性和可靠性,提高生产效率。EPS研发团队加大了新品研发力度,先后开辟了石墨高阻燃级产品灰料和高黑度料,两种新品均已取得国家防火建材质检中心B和B1级的权威检测报告。

7、对公司未来发展的展望

1、机械业务

在余热利用系统业务方面,2011年公司的发展思路为:1、加大在热电供热、油田、工业工艺加热等吸收式热泵机组节能优势明显的行业推广力度,扩大市场份额;2、以江苏双良合同能源管理有限公司为平台,积极推进与大型电力公司和地方节能公司的合资与合作,大力开展合同能源管理业务和基于节能系统技术的BOT业务,促进公司业务向节能运营业务方向转型;3、重点布局中东余热利用市场,拓宽销售渠道,积极配合海外代理商做大全球市场,创立双良节能世界知名品牌;4、在新产品开发上继续加大加强力度,如直燃三效机组、系列蒸汽双效型设计、天然气分布式能源系统高温烟气溴冷机、新能源海水淡化装置、蓄发冷凝设备在工业高盐废水回收方面的应用等。公司余热利用业务将继续保持较快增长态势。

为了加快推广公司的余热利用系统产品和全面开展节能运营业务,公司将通过并购方式提升自己的系统集成能力和工程承包能力。2012年节能工程总包收入和节能运营收入将大幅增加。

在空冷器方面,2012年公司的发展思路为:1)开发更有市场竞争力的空冷管型,同时提升公司整岛设计能力;2)改进生产工艺,提高生产率,降低生产成本;3)开发非电站空冷市场;4)继续深化与国内大型承包公司合作,共同开发海外电站空冷市场。

在高效换热器方面,公司在压缩机级间冷却和高效热管换热器领域已形成多项自主知识产权,具备了较高的市场竞争力,随着全球空分市场的复苏和公司热管换热器在市场领域的不断推广,2012年公司换热器业务将继续增长。

在海水淡化设备制造方面,继自行研制的1.2万吨/日海水淡化中试样机取得成功后,公司与国华电力联合设计研发的日产2.5万吨/日大型低温多效海水淡化中试装置试验成功并通过专家论证,公司大型低温多效海水淡化技术已达到国内领先水平。目前公司已具备日产淡水2.5万吨和1.25万吨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。国务院办公厅已发布《关于加快发展海水淡化产业的意见》,明确到2015年我国海水淡化能力达到220万-260万立方米/日,是目前我国海水淡化能力的4倍。《意见》还鼓励大型海水淡化装置国产化、鼓励淡化海水进入市政供水、鼓励利用电厂余热进行海水淡化以及给予海水淡化产业更多金融财政支持等。公司相信中国海水淡化产业的春天已经来临,公司将占有市场先机。

2、化工业务

报告期内公司苯乙烯装置进行了例行大检修,优化了装置生产工艺,提高了生产效率,降低了能耗和物耗。2012年公司将力争加大苯乙烯生产负荷,提高产量和销量。2012年公司将积极推广B级EPS建筑保温材料,提高B级EPS产品的产量和销售占比,提升公司EPS业务的毛利率。同时公司将继续投入研发,进一步改进EPS产品的阻燃性能并积极开发阻燃等级更高的新型建筑保温材料,满足市场需求。化工仓储业务也将加快新客户的开发力度,筛选优质客户,同时争取保税资格,提升业务量和收益。

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

证券代码:600481　　证券简称:双良节能　　编号:2012-05

双良节能系统股份有限公司 四届五次董事会决议公告 暨召开2011年度股东大会通知

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。

公司于2011年2月24日以书面送达及传真方式向公司全体董事发出召开四届五次董事会的通知,会议于2011年3月8日在江阴国际大酒店会议室召开,会议应到董事11名。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《2011年度经营情况报告》;
表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

②)审议公司《2011年度董事会工作报告》;
表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

③)审议公司《2011年度财务决算报告》;
表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

④)审议公司《2012年度财务预算报告》;
表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

⑤)审议公司《2011年度利润分配预案》;
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(2012)00199号],公司2011年度母公司实现净利润102,041,418.45元,按10%提取法定盈余公积10,204,141.84元,加年初未分配利润282,942,906.57元,减公司于2011年4月向全体股东分配现金股利243,026,821.80元,可供股东分配的利润为131,753,361.38元,决定向全体股东按每10股派发现金股利1.50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。

⑥)审议公司《2011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

⑦)审议公司《董事会薪酬委员会2011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2011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《日常关联交易》的议案;
表决结果:同意:7票,反对:0票,弃权:0票,回避:4票

董事会同意公司及控股子公司江苏利士德化工有限公司分别与关联方江苏双良科技有限公司热电分公司就其向公司提供蒸汽及向利士德公司提供水、电等产品续签相关《供货协议》。

上述议案为关联交易,在上述关联交易议案表决时,关联董事缪志强先生、马培林先生、缪双大先生、江荣方先生已回避表决。

《协议的详细情况请见公司关联交易公告》

⑩)审议公司《关于公司符合发行公司债券条件》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》、《公司债券发行试点办法》等法律法规的规定,公司董事会认真对照公司债券发行的资格和条件,对公司的实际经营情况及相关事项进行了自查,认为公司符合发行公司债券的有关规定,具备发行公司债券的条件和资格。

表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

⑪)审议公司《关于本次发行公司债券》的议案;

发行规模:本次发行不超过8亿元(含8亿元),可在获得中国证监会核准后,以一期或分期形式在中国境内公开发行,具体发行规模及分期方式由股东大会授权董事会确定。

向股份公司股东配售安排:本次发行可向股份公司A股股东配售,具体配售安排(包括是否配售、配售比例等)由股东大会授权董事会确定。

债券期限:本次发行的公司债券期限为不超过5年(含5年),可以为单一期限品种,也可以为多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限的发行规模由股东大会授权董事会确定。

债券利率:本次发行之债券票面利率为固定利率,单利按年计息;具体利率根据网下询价结果,由公司与主承销商协商并经监管部门备案确定。

募集资金用途:本次发行公司债券的募集资金拟用于补充流动资金,具体用途由股东大会授权董事会确定。

上市安排:本次发行结束后,在满足上市条件的前提下,股份公司将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准/核准,本次公司债券亦可在法律、法规和规范性文件允许的其他交易场所上市交易。

决议有效期:本次发行决议自本议案经股东大会审议通过之日起18个月内有效。

表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

⑫)审议公司《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事宜》的议案;

依据法律、法规和规范性文件的有关规定和股东大会决议,并基于股份公司和市场的实际情况,确定本次发行的具体方案,以及本次发行的具体发行条款,包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机(包括是否分期发行及分期方式等)、担保方案、是否设置回售和赎回等条款、评级安排、具体申购办法、具体配售安排(包括是否配售、配售比例等)、募集资金具体用途、还本付息的期限和方式、债券上市等与发行上市条款有关的全部事宜。

聘请中介机构、办理本次发行申报事宜,以及在本次发行完成后,办理本次发行公司债券的上市、还本付息等事宜,包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约(包括但不限于募集说明书、保荐协议、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等)和根据法律、法规和规范性文件进行相关的信息披露。

为本次发行选择债券受托管理人、签署债券受托管理协议及制定债券持有人会议规则。

如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化,除涉及有关法律、法规和规范性文件及股份公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外,根据监管部门的意见或市场条件对本次发行的具体方案等相关事项进行相应调整(包括是否继续开展本次发行)。

办理与本次发行及上市有关的其他相关事项。

授权有效期自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

进一步同意股份公司董事会转授权股份公司董事长缪志强先生在前述授权范围内具体处理与本次发行上市有关的事务。

表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

⑬)审议公司《提请公司股东大会授权董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时采取相应措施》的议案

根据有关规定,公司董事会拟提请公司股东大会授权公司董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时,至少采取如下措:

①)不向股东分配利润;

②)暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;

③)调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金;

④)主要责任人不得调离。

表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

⑭)审议公司《公司债券债券持有人会议规则》的议案;

表决结果:同意:11票,反对:0票,弃权:0票

《公司债券债券持有人会议规则》全文请见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

⑮)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.com.cn)。

⑯)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

董事会拟继续聘请江苏天衡会计师事务所有限公司为本公司的审计机构,年度报酬为人民币900,000元。

⑰)审议关于召开公司2011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

(一)、会议时间及地点

会议时间:2012年3月30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

(二)、会议议题

①)审议公司《2011年度董事会工作报告》的议案;

②)审议公司《2011年度监事会工作报告》的议案;

③)审议公司《2011年度财务决算报告》的议案;

④)审议公司《2012年度财务预算报告》的议案;

⑤)审议公司《2011年度利润分配预案》的议案;

⑥)审议公司《2011年度报告和年度报告摘要》的议案;

⑦)审议公司《关于公司符合发行公司债券条件的议案》;

⑧)审议公司《关于本次发行公司债券的议案》;

⑨)审议公司《关于授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事宜的议案》;

⑩)审议公司《关于授权董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时采取相应措施的议案》;

⑪)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;

⑫)审议公司《关于续聘会计师事务所》的议案。

(三)、出席会议对象

1、截止2012年3月26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,个人股东持本人身份证、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:2012年3月28日8:00—16:30

3、登记地点:公司董秘办公室

(五)、其他事项

1、会议会期半天,费用自理。

2、联系地址:江阴市利港镇双良空调设备股份有限公司董秘办公室

联系电话:0510-86632358

传　真:0510-86632307

邮　编:214444

双良节能系统股份有限公司
二〇一二年三月十日

附:授权委托书

授权委托书

兹授权委托　　董事代表我个人/公司出席双良节能系统股份有限公司2011年度股东大会,并代为行使表决权。

投赞成票的提案编号	投反对票的提案编号	投弃权票的提案编号

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);　　代理人(签字):

身份证号或营业执照号码:　　身份证号:

委托人持有股数:　　委托日期:

委托人股东帐号:　　委托有效期:

证券代码:600481　　证券简称:双良节能　　编号:临2012-06

双良节能系统股份有限公司 四届十二次监事会决议公告

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十二次监事会于2012年3月8日在江阴国际大酒店召开。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《2011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》;
表决结果:同意:5票,反对:0票,弃权:0票

3.审议公司《2011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2011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各项规定;

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《2011年度监事会工作报告》将提交2011年度股东大会审议。

特此公告!

双良节能系统股份有限公司
二〇一二年三月十日

证券代码:600481　　证券简称:双良股份　　编号:2012-07

双良节能系统股份有限公司 日常关联交易公告

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。重要内容提示:

●交易内容:

根据《上海证券交易所股票上市规则》(2008年修订)有关规定,双良节能系统股份有限公司(以下简称"公司")及其控股子公司江苏利士德化工有限公司(以下简称"利士德公司")分别与关联方江苏双良科技有限公司热电分公司(以下简称"热电公司")签