

证券代码：300335

证券简称：迪森股份

公告编号：2022-042

债券代码：123023

债券简称：迪森转债

广州迪森热能技术股份有限公司 2021 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

公司董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由天健会计师事务所（特殊普通合伙）变更为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 372,950,010 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	迪森股份	股票代码	300335
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	不适用		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	余咏芳	麦良芳	
办公地址	广州市经济技术开发区东区沧联二路 5 号	广州市经济技术开发区东区沧联二路 5 号	
传真	020-82268190	020-82268190	
电话	020-82269201	020-82269201	
电子信箱	dsxm@devotiongroup.com	dsxm@devotiongroup.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(1) 报告期内公司的主要业务及产品

公司始终围绕“清洁能源综合服务商”的战略定位，致力于清洁能源相关产品与服务领域，主要业务覆盖三大领域：清洁能源投资及运营（B端运营）、智能舒适家居制造及服务（C端产品与服务）及清洁能源应用装备（B端装备）。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

1) 清洁能源投资及运营（B端运营）

公司利用多种能源（生物质、天然气、电）和多种供能、节能设备（锅炉、发电机组、制冷机组），根据不同地区、不同能源、环保政策及客户需求，为工业及商业用户提供热力（蒸汽、热水）、冷气、电力等多种清洁能源整体解决方案，实现区域能源的资源整合和综合利用。公司清洁能源投资及运营主要以“建设-经营-转让”（BOT）及“建设-拥有-经营”（BOO）为核心商业模式，通过与客户签订热能供应长期协议或无固定期限协议，根据客户的需要，向客户销售热力，并提供清洁能源服务。客户现场所需的能源运行装置（包括非标设计定制的生物质锅炉及余热回收、除尘装置等辅机设备）由公司购置和建设，热力所需的天然气、生物质等燃料由公司保障。

截至2021年12月31日，公司投资及运营项目共34个。公司主要运营项目有成都世纪新能源天然气冷热电三联供分布式能源项目；天易生物质集中供热项目；板桥生物质综合化集中供热项目及梅州生物质集中供热项目等核心项目。

在业务布局过程中，公司根据不同地区的资源禀赋、环保政策导向及不同能源之间的对价关系，与用户协商选择某一种清洁能源或采用多能互补方式，进行能源的高效率转化，为多个单一用户或工业园区用户提供安全、环保、经济、稳定的能源运营服务与保障。

2) 智能舒适家居制造及服务（C端产品与服务）

公司智能舒适家居围绕“冷、暖、风、水、智”五大元素，致力于为用户提供健康、舒适、智能的家居系统解决方案。通过热泵暖通空调、壁挂炉采暖及热水、全屋新风、全屋净水四大系统进行自主平衡，智能融合舒适家居“温、湿、氧、风、洁、静”恒适环境，打造六恒“森”活家，为用户打造安全便捷、舒适健康、节能环保的人性化家居环境。



图1：六恒系统：恒温、恒湿、恒氧、恒风、恒洁、恒静

公司智能舒适家居领域拥有“小松鼠”“劳力特”两大品牌。“小松鼠”品牌专注暖通20余载，已围绕清洁能源高效用能建立起完善的可覆盖电能、天然气及空气能、（水）地源能多能互补的产品体系，涵盖空气源热泵、（水）地源热泵、壁挂炉、集成灶等采暖、厨电系列产品；“劳力特”品牌涵盖新风系统、净水系统、互联网温控器、散热片及配件等系列产品。迪森家居销售网络已实现对国内、国外主要市场的全面覆盖，形成以“零售+工程+电商+煤改气+海外”等全方位多元化的销售网络。

“小松鼠”热泵暖通空调系统系列产品空气源热泵，以空气作为冷热源，通过吸收空气中的低位热能，将其转换为高位热能，夏季能作为中央空调为家庭提供制冷，冬天能替代集中暖气为家庭提供采暖，一年四季为家庭提供恒温舒适热水，拥有温感舒适、环保节能、灵活多用、稳定安全等优势，为用户营造温暖的低碳生活。

直流变频+双级压缩中间补气创新技术 -35℃锁定热量 强劲供暖

- 双级压缩专业技术
- 优化油路结构设计
- 壳体内腔优化设计
- 中间独立混合腔创新设计
- 35℃~54℃宽温度范围
- 热泵专用结构材料优化



图2：“小松鼠”热泵系列产品



图3：“小松鼠”壁挂炉系列产品

“劳力特”新风系列产品可将室外空气净化除尘杀菌处理后送入室内，同时排出室内污浊空气，通过双向换气保持室内空气新鲜洁净健康，其搭载的定制冷热交换系统，可高效实现冷热能量回收，降低空气冷热量损失，同时实现高效过滤多级净化，可有效过滤PM2.5、静电集尘、花粉，并通过独特的风道设计及内部消音处理，实现静音运行，让室内温度、空气清新度和湿度都维持在人体最舒适状态，可广泛应用于住宅、酒店、学校、医院等场所。

经国家空调设备质量监督检验中心检验，壁挂新风机（BS500）PM2.5净化效率可达99.7%，微生物净化效率可达97.3%；经广州市微生物研究所检测，劳力特空气净化消毒机白色葡萄球菌除菌率高达99.97%，H1N1病毒杀毒率高达99.99%。公司新风产品荣获由“共和国勋章”获得者钟南山院士亲自颁发的“南山奖”。



图4：“劳力特”新风系列产品

“劳力特”净水系列产品涵盖中央净水系统，解决入户端全屋用水净化问题；终端饮水系统，解决客厅等终端饮水问题；直饮水系统，解决厨房端直饮水处理问题；中央软水机系统，解决洗浴软水问题。公司净水系列产品可覆盖全屋前中后端用水需求，提供一体化健康用水方案，提升用户生活品质。



图5：“劳力特”净水系列产品

迪森家居基于工业物联网技术，创新融合智能舒适家居产品生态体系，结合大数据和人工智能技术，通过自动采集室内环境中的温度、湿度、新风量、洁净度、水温、水质软硬度等数据，实时反馈数据信息，实现远程控制。并可通过收集、分析用户行为数据、室内环境等自我学习，提供个性化舒适度解决方案，实现六恒系统智汇一体。

3) 清洁能源应用装备（B端装备）

公司专注研发和制造清洁能源应用装备，主要产品覆盖电锅炉、余热锅炉、生物质锅炉、天然气锅炉、新能源配套设备等，实行“以销定产”的经营模式，为客户提供热力、蒸汽、采暖等多样化热能综合解决方案。公司拥有省市两级技术中心和热能工程研发中心，是燃气采暖热水炉、电加热锅炉技术条件等多项国家及行业标准主编单位，并拥有锅炉机器人焊接生产线，全面实现数字化下料、自动化焊接、标准化装配，整个生产过程质量可控，全新设计的冷凝锅炉系列产品，可满足国家最新能效标准，最严苛超低氮排放要求，符合中国城镇化及燃气化进程，高效的分布式供热趋势及日益严格的环保标准，已广泛应用于钢铁、化工、汽车、纺织、食品、医药、酒店、学校、住宅、商业综合体蒸汽、采暖和热水供应，充分满足用户多样性、个性化需求。专业的售前、售中、售后技术支持也可全方位帮助客户发现、识别并解决供热系统的各类问题，保障系统长期稳定运行。

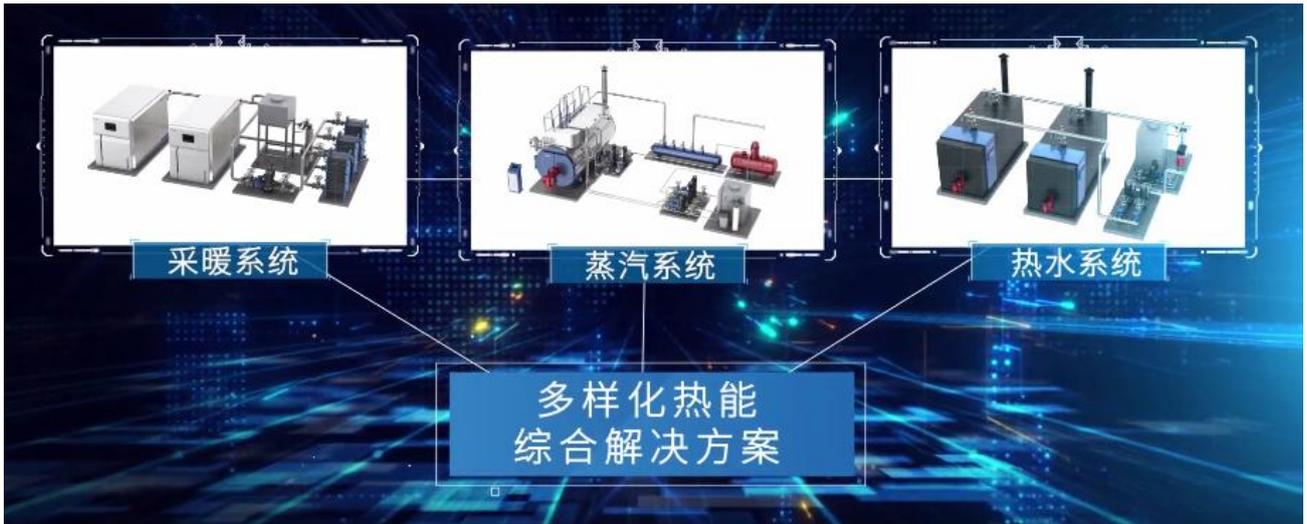


图6：迪森（常州）锅炉一体化热能解决方案

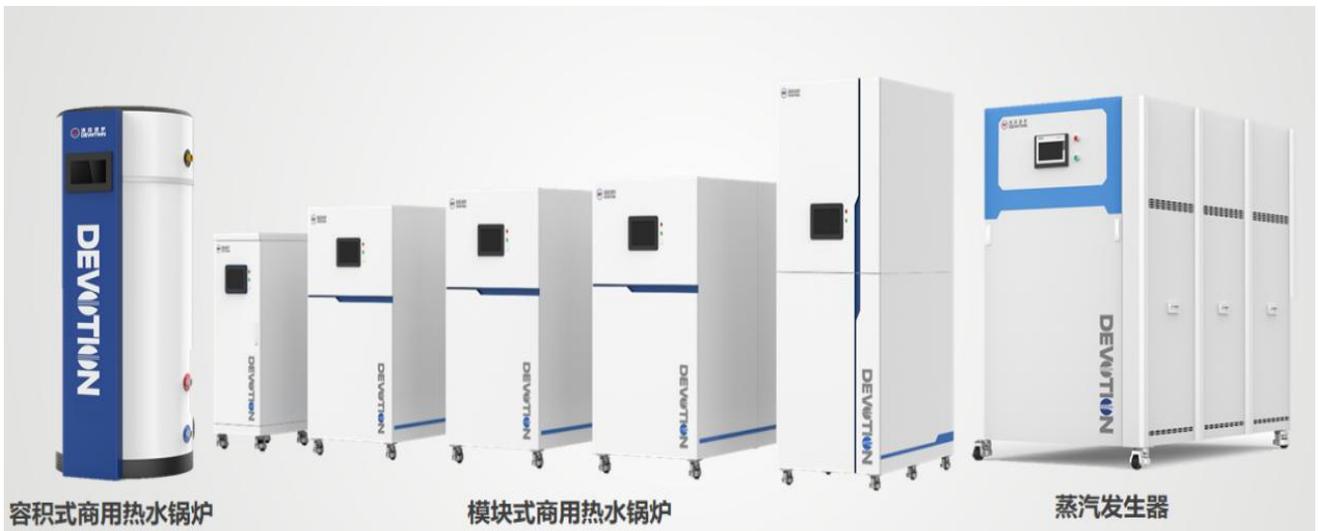


图7：商用锅炉新产品

迪森（常州）锅炉打造了物联网锅炉运营平台，结合了物联网、云计算、传感器、自动控制等，在电脑或手机客户端实时显示所有已联网设备的实时运行情况，可实现自动化数据采集、分析设备状态、监督现场操作、维修保养预警等服务，为不同需求的客户定制更智能、更节能、更环保的一体化热能解决方案。



图8：物联网锅炉运营平台

(2) 行业地位

1) 迪森家居

公司是国内较早研发与制造燃气壁挂炉的企业之一，经过多年累积，已建立了健全的研发、生产、销售、售后服务体系。公司主导或者参与编写39项国家、行业标和团体标准，拥有一套完整的企业管理体系，为公司的健康持续发展夯实了基础。2020年，迪森家居再次主编的国家团体标准《燃气采暖热水炉供暖系统燃气采暖热水炉》正式发布，为我国燃气采暖热水炉的安全性（燃气密封性、表面升温等指标）、用户敏感度（能效、排放、噪音、舒适度等指标）提出了更高要求。

公司旗下“小松鼠”“劳力特”两大品牌覆盖采暖、新风、净水及多能源集成系统等产品领域，是一个涵盖全屋供暖、制冷、新风、净水、智能控制五大模块一体化的家居系统，打造“冷、暖、风、水、智”专业联供系统，致力于为用户提供健康、舒适、生态、节能的家居环境全系统解决方案，成为智能舒适家居领域的国产典范。

2) 迪森（常州）锅炉

公司拥有国家特种设备制造许可证A级锅炉制造许可证资质，A2级（三类压力容器）压力容器设计许可证和制造许可证，美国ASME锅炉和压力容器设计制造许可证（S和U钢印）。迪森（常州）锅炉是中国工业锅炉行业协会、中国建材机械行业协会、中国加气混凝土行业协会副会长单位。公司产品定位为清洁能源装备研发和制造，产品能源覆盖气、油、电、生物质燃料等，种类齐全，能满足不同用户的各种热能需求，是行业领先的燃气锅炉制造商，两大系列产品锅炉的市场占有率一直名列前茅，参与编制7项工业锅炉产品的国家标准和行业标准。公司自主研发的低氮冷凝系列燃气锅炉，被认定为广东省高新技术产品。公司积极研发的新一代冷凝式锅炉，采用全预混低氮燃烧技术，能耗及排放指标均大大优于国家标准。其中，WNS20-1.25-Y、Q 高效冷凝燃气锅炉热效率达到104.69%，2021年获得工信部工业装备类“能效之星”称号。自主研发的玻璃釜和热压罐是玻璃、碳纤维、复合材料等新材料的生产必备设备，应用十分广泛。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	3,021,875,111.85	3,312,267,307.04	-8.77%	3,388,899,349.53
归属于上市公司股东的净资产	1,356,695,748.59	1,526,322,368.41	-11.11%	1,532,509,448.87
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	1,249,081,804.25	1,562,624,073.93	-20.07%	1,460,955,401.39
归属于上市公司股东的净利润	-79,869,885.11	32,525,519.18	-345.56%	82,037,786.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-108,955,847.13	47,028,135.20	-331.68%	64,195,176.50
经营活动产生的现金流量净额	116,322,949.29	309,604,977.78	-62.43%	428,770,380.46
基本每股收益（元/股）	-0.22	0.09	-344.44%	0.23
稀释每股收益（元/股）	-0.22	0.09	-344.44%	0.23
加权平均净资产收益率	-5.56%	2.15%	-7.71%	5.50%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	310,385,492.88	294,412,195.95	361,515,935.91	282,768,179.51
归属于上市公司股东的净利润	6,379,962.55	13,095,602.47	5,147,517.80	-104,492,967.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,582,831.33	10,349,916.23	1,727,372.32	-125,615,967.01
经营活动产生的现金流量净额	-42,501,703.37	100,861,716.90	-23,596,648.29	81,559,584.05

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

 是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	23,590	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	21,955	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
常厚春	境内自然人	13.65%	50,919,599	38,189,699			
李祖芹	境内自然人	10.70%	39,907,935	29,930,951			
马革	境内自然人	7.52%	28,040,059	21,030,044			
深圳前海金迪投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.99%	3,680,982	0			
郭庆利	境内自然人	0.59%	2,191,900				
谢升敬	境内自然人	0.54%	2,000,000				
田国英	境内自然人	0.51%	1,886,400				
向军	境内自然人	0.49%	1,830,000				
陈燕芳	境内自然人	0.49%	1,822,426	1,366,819			
朱咏梅	境内自然人	0.43%	1,600,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司实际控制人常厚春先生、李祖芹先生和马革先生于 2021 年 4 月 30 日续签了《一致行动协议书》，为一致行动人，有效期为五年； 2、深圳前海金迪投资合伙企业（有限合伙）为公司实际控制人常厚春先生、李祖芹先生、马革先生控制的企业； 3、股东朱咏梅系公司控股股东李祖芹先生的配偶；						

	4、股东陈燕芳女士系公司董事； 5、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，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。
--	--

公司是否具有表决权差异安排

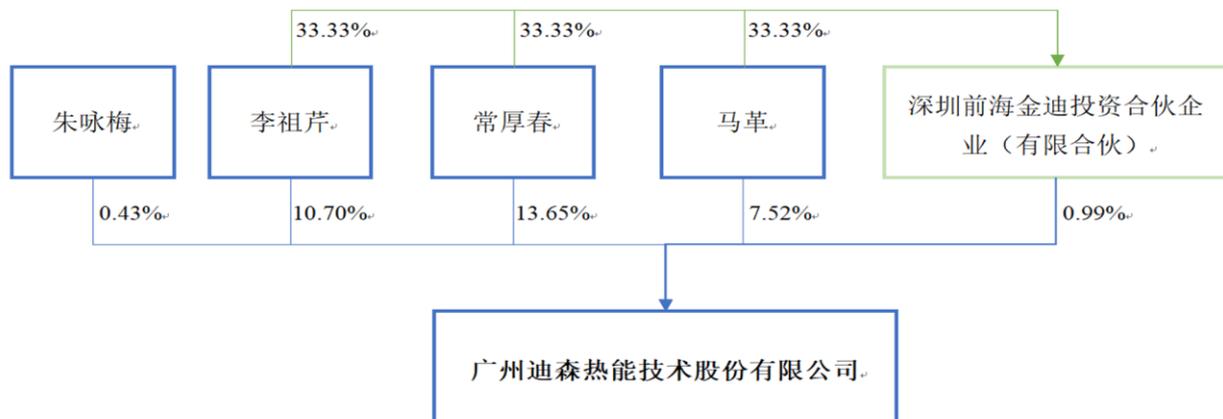
适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率
广州迪森热能技术股份有限公司可转换公司债券	迪森转债	123023	2019年03月20日	2025年03月20日	52,936.46	1.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2021 年 3 月 22 日按面值支付第二年利息，每 10 张迪森转债（面值 1,000.00 元）利息为 6.00 元（含税）。债权登记日：2021 年 3 月 19 日。除息日：2021 年 3 月 22 日。付息日：2021 年 3 月 22 日。具体内容可见公司于 2021 年 3 月 16 日披露的《可转换公司债券 2021 年付息的公告》（公告编号：2021-010）。					

(2) 债券最新跟踪评级及评级变化情况

2021年6月25日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司在对公司经营状况、行业、其他情况进行综合分析评估的基

基础上,出具了《2019年广州迪森热能技术股份有限公司可转换公司债券跟踪评级报告》(编号:【新世纪跟踪(2021)100345】),主体信用评级为AA-级,债券信用评级为AA-级,评级展望为“稳定”。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

项目	2021 年	2020 年	本年比上年增减
资产负债率	50.58%	45.89%	4.69%
扣除非经常性损益后净利润	-10,895.58	4,702.81	-331.68%
EBITDA 全部债务比	5.24%	13.21%	-7.97%
利息保障倍数	-1.56	4.48	-134.82%

三、重要事项

单位:元

科目	本期发生额	上期发生额	增减	同比	备注
交易性金融资产	100,000.00	8,684,522.46	-8,584,522.46	-98.85%	主要是所购买的理财产品已到期赎回、理财本金减少所致
应收款项融资	10,554,455.00	5,683,420.00	4,871,035.00	85.71%	主要是报告期内新增以商业票据方式收回销售货款
合同资产	6,833,020.58	4,362,037.40	2,470,983.18	56.65%	主要是因报告期内新增加已履约义务但尚未达到合同约定的收款节点的项目货款
长期股权投资	49,983,550.41	34,074,766.54	15,908,783.87	46.69%	主要因在报告期内原子公司云南迪能能源科技有限责任公司及湖南迪兴中悦达新能源有限公司因少数股东增资、股权出售转为联营企业
投资性房地产	274,377,466.71	152,848,000.00	121,529,466.71	79.51%	主要是孵化器二期建设正常推进导致投资性房地产增加
递延所得税资产	31,777,227.96	53,741,832.07	-21,964,604.11	-40.87%	主要是冲回部分子公司的递延所得税费用所致
其他非流动资产	48,149,114.11	29,021,998.29	19,127,115.82	65.91%	主要是预付工程、设备款项增加所致
应付票据	32,353,363.70	49,225,163.02	-16,871,799.32	-34.27%	主要因报告期内营业收入下降、生产量下降,应付供应商货款减少所致
预收款项	-	440,190.00	-440,190.00	-100.00%	主要因预收租金款项减少所致
应交税费	12,640,937.73	45,783,373.91	-33,142,436.18	-72.39%	主要是报告期内营业收入下降,流转税费、企业所得税费同步减少的影响
其他应付款	69,833,856.55	104,819,245.91	-34,985,389.36	-33.38%	主要是部分子公司在报告期内完成股权出售,子公司不再纳入财务报表合并范围导致应付单位款项减少
其他流动负债	57,372,103.81	9,716,013.86	47,656,089.95	490.49%	主要因期末公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据增加所致

长期借款	119,567,014.98	39,600,000.00	79,967,014.98	201.94%	主要是孵化器二期建设正常推进导致固定资产专项贷款增加
预计负债	3,194,030.27	2,126,707.22	1,067,323.05	50.19%	主要因报告期内新增未决诉讼的预计负债
其他综合收益	7,890,682.58	12,402,564.43	-4,511,881.85	-36.38%	主要是对浙江艾猫网络科技有限公司的其他权益工具投资公允价值变动所致
投资收益	14,232,853.11	9,544,164.38	4,688,688.73	49.13%	主要是报告期处置子公司股权收益增加
公允价值变动收益	660,024.98	4,073,973.58	-3,413,948.60	-83.80%	主要是按公允价值计量的投资性房地产所产生的公允价值变动收益下降所致
信用减值损失	-18,065,180.22	-40,221,291.57	22,156,111.35	-55.09%	主要是报告期内计提长期应收账款坏账损失减少
资产减值损失	-148,146,649.58	-14,285,070.75	-133,861,578.83	937.07%	主要为受 2021 年度内发生的产业政策调整、诉讼、大宗商品价格上涨等因素产生的资产减值
营业外支出	5,565,012.75	48,177,379.84	-42,612,367.09	-88.45%	主要是 2020 年产生资产报废及商业赔偿的损失增加
经营活动产生的现金流量净额	116,322,949.29	309,604,977.78	-193,282,028.49	-62.43%	原因一：报告期内部分运营项目终止运行，叠加壁挂炉煤改气订单减少，导致销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期减少 6,273.66 万元，较上年同期下降 4.33%； 原因二：报告期内受大宗材料价格上涨影响，导致购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加 17,046.54 万元，较上年同期上升 20.96%。
投资活动产生的现金流量净额	-149,032,035.98	-40,988,359.32	-108,043,676.66	263.60%	主要是孵化器二期及募投项目建设正常推进，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期增加 10,430.23 万元所致
筹资活动产生的现金流量净额	-132,018,468.56	-237,422,590.10	105,404,121.54	-44.40%	主要是上年同期缩减银行贷款规模所致

广州迪森热能技术股份有限公司

2022年4月25日