

上海凌云实业发展股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、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。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
B股	上海证券交易所	凌云B股	900957	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈新华	荣玫
电话	021-68400880	021-68400880
传真	021-68401110	021-68401110
电子信箱	lingyun@elingyun.com	lingyun@elingyun.com

- 1.6 根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告，2015 年归属于上市公司股东的净利润为 336 万元，累计未分配利润为-15338.85 万元。故公司 2015 年度不分配利润，不进行资本公积金转增资本。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务及经营模式

报告期内，公司业务范围主要为控股子公司甘肃德祐能源科技有限公司的光伏发电业务、上海康立实业有限公司的贸易业务，以及参股公司广州嘉业伟城商业有限公司的商业物业出租业务。

报告期内，控股子公司甘肃德祐在靖远县的100兆瓦光伏电站开始全面运营，电费收入成为公司最主要的营收来源，公司主营业务变更为新能源发电；康立公司的贸易业务由于存在购销拖欠和盈利水平欠佳等因素，报告期已基本停滞；参股公司嘉业伟城的物业出租及管理业务受部分物业装修改造影响，本年度收入有所下降，但整体保持平稳。

（二）行业情况说明

光伏发电属于清洁能源，是国家产业政策鼓励优先发展的行业，电站建成并网后，产品是电，客户是国家电网，价格在 20 年的运营期内锁定 0.95 元/千瓦时，这样的项目可为企业经营带来稳定的现金流，又可替代化石能源的使用，为环保做贡献，是实现经济效益和社会效益和谐发展的上佳之选。

由于行业发展太快，“三北”地区行业集中度高，短期内电力市场存在供大于求的现象。至 2015 年底，甘肃省电力装机量约 4531 万千瓦，最大用电负荷仅为 1300 万千瓦，装机容量是用电负荷的 3.4 倍，其中，新能源装机 1784 万千瓦（光伏 584 万千瓦），加上甘肃省经济不发达，工业发展水平落后，用电需求受宏观经济影响出现大幅下降，电力消纳能力不足，企业产出受限，2015 年，甘肃省光伏电站平均限电 60%左右。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	1,015,624,956.92	887,289,592.31	14.46	395,434,522.47
营业收入	52,072,238.97	18,306,783.21	184.44	11,343,709.48
归属于上市公司股东的净利润	3,362,009.17	6,271,608.63	-46.39	7,177,277.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,492,368.23	6,271,267.48	-44.31	-23,546,346.07
归属于上市公司股东的净资产	397,392,904.03	394,030,894.86	0.85	387,759,286.23
经营活动产生的现金流量净额	32,332,606.99	-46,839,404.18	169.03	-15,244,922.97
期末总股本	349,000,000.00	349,000,000.00		349,000,000.00
基本每股收益(元/股)	0.0096	0.018	-46.67	0.021
稀释每股收益(元/股)	0.0096	0.018	-46.67	0.021
加权平均净资产收益率(%)	0.85	1.60	减少0.75个百分点	1.87

四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
--	------	------	------	------

	(1-3 月份)	(4-6 月份)	(7-9 月份)	(10-12 月份)
营业收入	4,185,460.00	8,509,193.86	21,312,942.05	18,064,643.06
归属于上市公司股东的净利润	-146,007.20	6,908,046.72	2,651,881.60	-6,051,911.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-146,007.20	6,898,046.72	2,671,881.60	-5,931,552.89
经营活动产生的现金流量净额	44,400,314.90	27,370,993.34	-30,811,967.34	-8,626,733.91

五 股本及股东情况

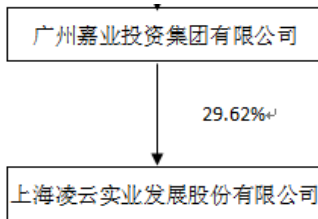
5.1 普通股股东和前 10 名股东持股情况表

单位：股

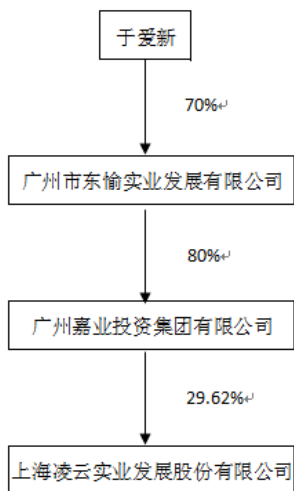
截止报告期末普通股股东总数（户）					26,262		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					26,469		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
广州嘉业投资集团有限公司	0	103,370,000	29.62	103,370,000	无		境内非国有法人
广州诺平投资有限公司	0	41,080,000	11.77	41,080,000	质押	41,080,000	境内非国有法人
上海淼衡实业有限公司	0	5,670,000	1.62	5,670,000	质押	2,600,000	境内非国有法人
北京中稷东方资产管理有限公司	0	4,200,000	1.20	4,200,000	无		境内非国有法人
顾小舟	0	4,200,000	1.20	4,200,000	无		境内自然人
北海关东房地产代理有限责任公司	0	2,430,000	0.70	2,430,000	无		境内非国有法人
上海物流产业投资公司	0	1,950,000	0.56	1,950,000	冻结	1,950,000	境内非国有法人
何炜	1,544,400	1,544,400	0.44	0	未知		境内自然人
肖元信	0	1,200,000	0.34	1,200,000	无		境内自然人
周泉	1,053,100	1,053,100	0.30	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	持有公司 5% 以上的有限售条件股份的股东之间无关联关系，亦非一致行动人，其余持有有限售条件股份的股东之间关系公司未知。公司未知持有无限售条件股份的股东之间是否有关联关系，亦未知其股份						

是否被冻结、质押、托管或其他状况。

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

不适用。

六 管理层讨论与分析

（一）报告期经营情况

2015 年，公司合并报表实现主营业务收入 5,207 万元，归属于上市公司股东的净利润 336 万元。其中：

1. 控股子公司甘肃德祐实现主营业务收入 4,789 万元，实现净利润 345.62 万元；
2. 控股子公司上海康立全年完成销售收入 418 万元，实现净利润-66.92 万元；
3. 参股公司嘉业伟城全年实现主营及其他业务收入 9,399 万元，实现净利润 4,242 万元，公司按权益法核算合并投资收益 530 万元。

（二）经营情况分析

2015 年，随着控股子公司甘肃德祐能源科技有限公司位于靖远的 100 兆瓦光伏发电项目全面投入运营，公司上下充满着主营业务转型成功的喜悦，因为这是经过多年艰难跋涉，寻求可持续

发展的一个阶段性成果。这一年，公司成功跻身新能源发电行业，电费收入成为公司主营业务来源。但市场变化之快也让我们始料未及，电站并网第一年即遭受大规模的限电现象，统计数据显示，在新能源最集中的新疆、甘肃、宁夏三省，去年均遭受了不同程度的限电现象，甘肃省平均限电约 60%，极端的月份甚至超过 70%，我们电站月均上网电量只达到电站总装机容量的 40%左右。

众所周之，我国能源供应和能源需求呈逆向分布，在资源上“西富东贫、北多南少”，在需求上则恰恰相反。不仅传统能源如此，新能源也这样，80%以上的风能资源分布在“三北”地区，太阳能资源也是“高原大于平原，西部大于东部”，而 75%以上的能源需求集中在东部和中部地区。尤其“十二五”以来，新能源发展迅猛，基本上是五年翻了六番。2015 年，太阳能新增装机规模约 15GW，同比增长 40%，连续三年全球当年新增装机第一，累计装机规模已达 43GW，跃居全球第一。

新能源发展迅猛导致如下结果：一、电力富裕，供大于求。据国家电网数据记载，甘肃省电力装机量约 4531 万千瓦，最大用电负荷仅为 1300 万千瓦，装机容量是用电负荷的 3.4 倍，其中，新能源装机 1784 万千瓦（光伏 584 万千瓦）。二、经济下行，用电萎缩。受宏观经济下行影响，工业用电下降明显。三、电网发展滞后，电力外送受阻。国家电网的特高压外送通道建设远远落后于光伏项目的核准，新能源富集地区不同程度都存在跨省跨区送出能力不足问题，消纳困难，已成为制约新能源发展的刚性约束。

除限电因素导致公司产能不足影响营业收入外，新能源行业还面临一个很大的发展制约就是补贴资金不到位的问题。甘肃省自 2013 年实施完第五批可再生能源补贴资金目录申报后，两年多的时间，没有再开展新项目补贴资金的申报工作，一直到 2016 年 2 月才启动第六批补贴资金的申报，也就是说，自 2013 年底至 2015 年底期间并网的光伏项目都没有拿到补贴资金，我司电站项目也不例外，并网至今没有拿到一分钱补贴，而补贴资金占电费结算收入的约三分之二，可以想象，可再生能源企业在过去两年遭遇了多么大的资金困难。

一方面饱受限电之苦，另一方面补贴资金又迟迟不到位，两头挤压之下，公司只有在夹缝中求变谋生。公司经常跑电力公司，反复跟他们交流沟通，表达企业的困难，希望能提高发电量，8 月份在电力公司撮合下，公司同甘肃东兴铝业有限公司嘉峪关分公司签订了第一份替代发电权合同，约定由我公司购买其自备电厂部分发电权，即 5 个月期间共替代发电 1200 万度。此份合同的签订，是在电力消纳市场不景气的情况下，公司探索直购电、替代发电等新售电形式的一次有益尝试。

报告期内，参股公司广州嘉业伟城公司进行了以“蝶变”为名的升级改造工程，改造工程耗时 9 个月，对商场正常经营有一定影响，但公司全体员工努力进取，克服困难，顶住了整体经济形势下行带来的购买力下降，以及各类网店、微店围攻下实体商场景气指数不断走低的压力，较圆满地完成了各项任务，取得了可喜的成绩。丽影广场连续两年获得广州商业总会颁发的年度“广州十佳购物中心”殊荣。

（三）2016 年经营展望

2016 年将是深化电力体制改革的关键年，针对“三北”地区弃光限电现象严重的问题，行业主管部门相继出台了一系列举措，旨在挖掘可再生能源富集地区电能消纳潜力和电力系统辅助服务潜力，着力解决弃风、弃光问题，促进可再生能源与其他能源协调发展。可再生能源企业除基础电量外，2016 年在售电模式上会有一些新的拓展：1、可再生能源发电企业直接参与市场交易，并逐步扩大交易范围和规模，扩大电力消费，促进可再生能源就近消纳；2、建立自备电厂电量置换机制，鼓励拥有自备电厂的企业在当地负荷低谷期降低自备电厂发电出力，使用可再生能源电量，在负荷高峰期组织自备电厂电量上网；3、可再生能源优先发电权，通过利益补偿机制，鼓励燃煤发电与可再生能源进行调节，由电网参与调度落实。

可再生能源企业通过参与市场竞争方式获得发电合同，并通过优先调度执行发电合同。这些

新的举措，是电力市场各参与方利用新能源企业电力边际成本较低的优势，通过市场化的竞争落实优先发电权，保障新能源企业的基本收益，促进可再生能源持续健康发展。在此新形势下，我们要认真学习有关文件精神，紧跟电力改革步伐，顺应市场变化，保持与省电网部门以及用电大户的密切联系，争取在基础电量、优先电量和外送电量中争取到与电站规模相匹配的合同发电份额。同时，狠抓电站运维管理，杜绝风险隐患，尽一切可能提高发电量，应对 2016 年实体经济仍处于下行环境中的困难局面。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用。

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

报告期内本公司合并财务报表范围未发生变化。

截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
上海康立实业有限公司
甘肃德祐能源科技有限公司
靖远德祐新能源有限责任公司

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。

上海凌云实业发展股份有限公司

董事长：于爱新

董事会批准报送日期：2016 年 3 月 28 日