

上海凌雲實業發展股份有限公司

公司代碼：900957 公司簡稱：凌雲B股

上海凌雲實業發展股份有限公司2015年年度報告摘要

- 一、重要提示
- 1.1為全面瞭解本公司的經營成果、財務狀況及未來發展規劃，投資者應當到上海證券交易所網站等中國證監會指定網站上仔細閱讀年度報告全文。
- 1.2本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.3公司全體董事出席董事會會議。
- 1.4立信會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 1.5公司簡介

公司股票情況			
股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
B股	上海證券交易所	凌雲B股	900957
			變更前股票簡稱
			無

聯繫人和聯繫方式	董事會秘書	證券事務代表
姓名	康新華	榮玖
電話	021-68400880	021-68400880
傳真	021-68401110	021-68401110
電子信箱	lingyun@eilingyun.com	lingyun@eilingyun.com

1.6根據立信會計師事務所（特殊普通合夥）出具的標準無保留意見的審計報告，2015年歸屬於上市公司股東的淨利潤為336萬元，累計未分配利潤為-15338.85萬元。故公司2015年度不分配利潤，不進行資本公積金轉增資本。

二、報告期主要業務或產品簡介

（一）主要業務及經營模式

報告期內，公司業務範圍主要為控股子公司甘肅德祐能源科技有限公司的光伏發電業務、上海康立實業有限公司的貿易業務，以及參股公司廣州嘉業偉城商業有限公司的商业物業出租業務。報告期內，控股子公司甘肅德祐在靖遠縣的100兆瓦光伏電站開始全面運營，電費收入成為公司最主要的營收來源，公司主營業務變更為新能源發電；康立公司的貿易業務由於存在購銷拖欠和盈利水平欠佳等因素，報告期已基本停滯；參股公司嘉業偉城的物業出租及管理業務受部分物業裝修改造影響，本年度收入有所下降，但整體保持平穩。

（二）行業情況說明

光伏發電屬於清潔能源，是國家產業政策鼓勵優先發展的行業，電站建成並網後，產品是電，客戶是國家電網，價格在20年的運營期內鎖定0.95元/千瓦時，這樣的項目可為企業經營帶來穩定的現金流，又可替代化石能源的使用，為環保做貢獻，是實現經濟效益和社會效益和諧發展的上佳之選。

由於行業發展太快，“三北”地區行業集中度高，短期內電力市場存在供大於求的現象。至2015年底，甘肅省電力裝機量約4531萬千瓦，最大用電負荷僅為1300萬千瓦，裝機容量是用電負荷的3.4倍，其中，新能源裝機1784萬千瓦（光伏584萬千瓦），加上甘肅省經濟不發達，工業發展水平落後，用電需求受宏觀經濟影響出現大幅下降，電力消納能力不足，企業產出受限，2015年，甘肅省光伏電站平均限電60%左右。

三、會計數據和財務指標摘要

單位：元 幣種：人民幣

	2015年	2014年	本年比上年增減(%)	2013年
總資產	1,015,624,956.92	887,289,592.31	14.46	395,434,522.47
營業收入	52,072,238.97	18,306,783.21	184.44	11,343,709.48
歸屬於上市公司股東的淨利潤	3,362,009.17	6,271,608.63	-46.39	7,177,277.15
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	3,492,368.23	6,271,267.48	-44.31	-23,546,346.07
歸屬於上市公司股東的淨資產	397,392,904.03	394,030,894.86	0.85	387,759,286.23
經營活動產生的現金流量淨額	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
稀釋每股收益（元／股）	0.0096	0.018	-46.67	0.021
加權平均淨資產收益率（％）	0.85	1.60	減少0.75個百分點	1.87

四、2015年分季度的主要財務指標

單位：元 幣種：人民幣

	第一季度（1－3月份）	第二季度（4－6月份）	第三季度（7－9月份）	第四季度（10－12月份）
營業收入	4,185,460.00	8,509,193.86	21,312,942.05	18,064,643.06
歸屬於上市公司股東的淨利潤	-146,007.20	6,908,046.72	2,651,881.60	-6,051,911.95
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	-146,007.20	6,898,046.72	2,671,881.60	-5,931,552.89
經營活動產生的現金流量淨額	44,400,314.90	27,370,993.34	-30,811,967.34	-8,626,733.91

五、股本及股東情況

5.1普通股股東和前10名股東持股情況表

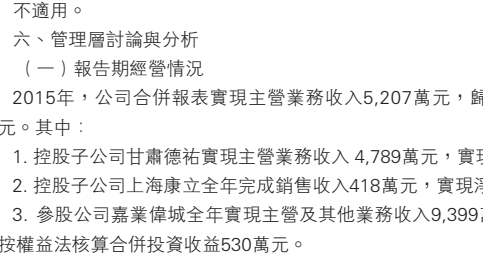
單位：股

截止報告期末普通股股東總數（戶）				26,262			
年度報告披露日前一月末的普通股股東總數（戶）				26,469			
前10名股東持股情況							
股東名稱（全稱）	報告期內增減	期末持股數量	比例（%）	持有有限售條件的股份數量	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
廣州嘉業投資集團有限公司	0	103,370,000	29.62	103,370,000	無		境內非國有法人
廣州諾平投資有限公司	0	41,080,000	11.77	41,080,000	質押	41,080,000	境內非國有法人
上海嘉衛實業有限公司	0	5,670,000	1.62	5,670,000	質押	2,600,000	境內非國有法人
北京中樞東方資產管理有限公司	0	4,200,000	1.20	4,200,000	無		境內非國有法人
顧小舟	0	4,200,000	1.20	4,200,000	無		境內自然人
北海關東房地產代理有限公司	0	2,430,000	0.70	2,430,000	無		境內非國有法人
上海物流產業投資公司	0	1,950,000	0.56	1,950,000	凍結	1,950,000	境內非國有法人
何煒	1,544,400	1,544,400	0.44	0	未知		境內自然人
肖元信	0	1,200,000	0.34	1,200,000	無		境內自然人
周景	1,053,100	1,053,100	0.30	0	未知		境內自然人
上述股東間關係或一致行動的說明		持有公司5%以上的有限售條件股份的股東之間無關聯關係，亦非一致行動人，其餘持有有限售條件股份的股東之間關係公司未知；公司未知持有無限售條件股份的股東之間是否有關聯關係，亦未知其股份是否被凍結、質押、托管或其他狀況。					

5.2公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



5.3公司優先股股東總數及前10名股東情況

不適用。

六、管理層討論與分析

（一）報告期經營情況

2015年，公司合併報表實現主營業務收入5,207萬元，歸屬於上市公司股東的淨利潤336萬元。其中：

1. 控股子公司甘肅德祐實現主營業務收入4,789萬元，實現淨利潤345.62萬元；

2. 控股子公司上海康立全年完成銷售收入418萬元，實現淨利潤-66.92萬元；

3. 參股公司嘉業偉城全年實現主營及其他業務收入9,399萬元，實現淨利潤4,242萬元，公司按權益法核算合併投資收益530萬元。

（二）經營情況分析

2015年，隨著控股子公司甘肅德祐能源科技有限公司位於靖遠的100兆瓦光伏發電項目全面投入運營，公司上下充滿著主營業務轉型成功的喜悅，因為這是經過多年艱難跋涉，尋求可持續發展的一個階段性成果。這一年，公司成功躋身新能源發電行業，電費收入成為公司主營業務來源。但市場變化之快也讓我們始料未及，電站並網第一年即遭受大規模的限電現象，統計數據顯示，在新能源最集中的新疆、甘肅、寧夏三省，去年均遭受了不同程度的限電現象，甘肅省平均限電約60%，極端的月份甚至超過70%，我們電站月均上網電量只達到電站總裝機容量的40%左右。

眾所周之，我國能源供應和能源需求呈逆向分佈，在資源上「西富東貧、北多南少」，在需求上則恰恰相反。不僅傳統能源如此，新能源也這樣，80%以上的風能資源分佈在「三北」地區，太陽能資源也是「高原大於平原，西部大於東部」，而75%以上的能源需求集中在東部和中部地區。尤其「十二五」以來，新能源發展迅猛，基本上是五年翻了六番。2015年，太陽能新增裝機規模約15GW，同比增長40%，連續三年全球當年新增裝機第一，累計裝機規模已達43GW，躍居全球第一。

新能源發展迅猛導致如下結果：一、電力富裕，供大於求。據國家電網數據記載，甘肅省電力裝機量約4531萬千瓦，最大用電負荷僅為1300萬千瓦，裝機容量是用電負荷的3.4倍，其中，新能源裝機1784萬千瓦（光伏584萬千瓦）。二、經濟下行，用電萎縮。受宏觀經濟下行影響，工業用電下降明顯。三、電網發展滯後，電力外送受阻。國家電網的特高壓外送通道建設遠遠落後於光伏項目的核准，新能源富集地區不同程度都存在跨省跨區送出能力不足問題，消納困難，已成為制約新能源發展的剛性約束。

除限電因素導致公司產能不足影響營業收入外，新能源行業還面臨一個很大的發展制約就是補貼資金不到位の問題。甘肅省自2013年實施完第五批可再生能源補貼資金目錄申報後，兩年

多的時間，沒有再開展新項目補貼資金的申報工作，一直到2016年2月才啟動第六批補貼資金的申報，也就是說，自2013年底至2015年底期間並網的光伏項目都沒有拿到補貼資金，我司電站項目也不例外，並網至今沒有拿到一分錢補貼，而補貼資金占電費結算收入的約三分之二，可以想像，可再生能源企業在過去兩年遭遇了多麼大的資金困難。

一方面飽受限電之苦，另一方面補貼資金又遲遲不到位，兩頭擠壓之下，公司只有在夾縫中求變謀生。公司經常跑電力公司，反覆跟他們交流溝通，表達企業的苦難，希望能提高發電量，8月份在電力公司撮合下，公司同甘肅東興鋁業有限公司嘉峪關分公司簽訂了第一份替代發電權合同，約定由我公司購買其自備電廠部分發電權，即5個月期間共替代發電1200萬度。此份合同的簽訂，是在電力消納市場不景氣的情況下，公司探索直購電、替代發電等新售電形式的一次有益嘗試。

報告期內，參股公司廣州嘉業偉城公司進行了以「蝶變」為名的升級改造工程，改造工程耗時9個月，對商場正常經營有一定影響，但公司全體員工努力進取，克服困難，頂住了整體經濟形勢下行帶來的購買力下降，以及在各類網店、微店圍攻下實體商場景氣指數不斷走低的壓力，較圓滿地完成了各項任務，取得了可喜的成績。麗影廣場連續兩年獲得廣州商業總會頒發的年度「廣州十佳購物中心」殊榮。

（三）2016年經營展望

2016年將是深化電力體制改革的關鍵年，針對「三北」地區棄光限電現象嚴重的問題，行業主管部門相繼出台了一系列舉措，旨在挖掘可再生能源富集地區電能消納潛力和電力系統輔助服務潛力，著力解決棄風、棄光問題，促進可再生能源與其他能源協調發展。可再生能源企業除基礎電量外，2016年在售電模式上會有一些新的拓展：1、可再生能源發電企業直接參與市場交易，並逐步擴大交易範圍和規模，擴大電力消費，促進可再生能源就近消納；2、建立自備電廠電量置換機制，鼓勵擁有自備電廠的企業在當地負荷低谷期降低自備電廠發電出力，使用可再生能源電量，在負荷高峰時期組織自備電廠電量上網；3、可再生能源優先發電權，通過利益補償機制，鼓勵燃煤發電與可再生能源進行調節，由電網參與調度落實。

可再生能源企業通過參與市場競爭方式獲得發電合同，並通過優先調度執行發電合同。這些新的舉措，是電力市場各參與方利用新能源企業電力邊際成本較低的優勢，通過市場化的競爭落實優先發電權，保障新能源企業的基本收益，促進可再生能源持續健康發展。在此新形勢下，我們要認真學習有關文件精神，緊跟電力改革步伐，順應市場變化，保持與省電網部門以及用電大戶的密切聯繫，爭取在基礎電量、優先電量和外送電量中爭取到與電站規模相匹配的合同發電份額。同時，狠抓電站運維管理，杜絕風險隱患，盡一切可能提高發電量，應對2016年實體經濟仍處於下行環境中的困難局面。

七、涉及財務報告的相關事項

7.1與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的，公司應當說明情況、原因及其影響。

不適用。

7.2報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的，公司應當說明情況、更正金額、原因及其影響。

不適用。

7.3與上年度財務報告相比，對財務報表合併範圍發生變化的，公司應當作出具體說明。

報告期內本公司合併財務報表範圍未發生變化。

截至2015年12月31日止，本公司合併財務報表範圍內子公司如下：

子公司名稱
上海康立實業有限公司
甘肅德祐能源科技有限公司
靖遠德祐新能源有限責任公司

年度財務報告被會計師事務所出具非標準審計意見的，董事會、監事會應當對涉及事項作出說明。

不適用。

上海凌雲實業發展股份有限公司
董事長：於愛新
董事會批准報送日期：2016年3月28日

證券名稱：凌雲B股 證券代碼：900957 編號：2016-003 上海凌雲實業發展股份有限公司第六屆董事會第十二次會議決議公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

一、會議召開情況

2016年3月28日，上海凌雲實業發展股份有限公司（以下簡稱「本公司」或「公司」）在公司會議室召開第六屆董事會第十二次會議，會議應出席董事9名，實際出席董事9名，會議由董事長於愛新先生主持。會議召開前10日已經向各位董事發出通知，會議的召集和召開符合《公司法》和《公司章程》的有關規定，會議的召開合法有效。

二、會議審議情況

（一）審議通過《公司2015年度董事會工作報告》。

同意票9票，反對票0票，棄權票0票，該項議案需提交股東大會審議。

（二）審議通過《公司2015年度財務決算報告》。

同意票9票，反對票0票，棄權票0票，該項議案需提交股東大會審議。

（三）審議通過《公司2015年年度報告及摘要》。

同意票9票，反對票0票，棄權票0票，該項提案需提交股東大會審議。

（四）審議通過《公司2015年度不分配利潤、不進行資本公積轉增股本的預案》。

根據立信會計師事務所（特殊普通合夥）出具的標準無保留意見的審計報告，2015年歸屬於上市公司股東的淨利潤為336萬元，累計未分配利潤為-15338.85萬元。故2015年度公司不分配利潤，不進行資本公積金轉增資本。公司獨立董事對該事項發表了同意的獨立意見。

同意票9票，反對票0票，棄權票0票，該項議案需提交股東大會審議。

（五）審議通過《公司2015年度內部控制評價報告》。

同意票9票，反對票0票，棄權票0票

（六）聽取審計委員會對2015年度財務審計工作和內控審計工作的總結報告及聘請2016年度財務及內控審計機構的意見。

（七）審議通過《聘請2016年度財務及內控審計機構、確定審計費用的議案》。

公司決定聘請立信會計師事務所（特殊普通合夥）為公司2016年度財務及內控審計機構，共支付審計費用37萬元。公司獨立董事對該事項發表了同意的獨立意見。

同意票9票，反對票0票，棄權票0票，該項議案需提交股東大會審議。

（八）聽取《公司獨立董事2015年度述職報告》，該項議案將提交股東大會。

（九）聽取《公司董事會審計委員會2015年度履職報告》。

（十）審議通過《修訂公司章程第五條的議案》

同意票9票，反對票0票，棄權票0票，該項議案需提交股東大會審議。

（十一）、審議《提請召開2015年度股東大會的議案》。

本次會議採取現場投票與網絡投票相結合的方式。現場會議時間：2016年4月26日下午14:00點；現場會議地點：廣州市荔灣區流花路73號流花君庭東座6樓會議室。網絡投票時間：2016年4月26日，採用上海證券交易所股東大會網絡投票系統。審議經公司第六屆董事會第十二次會議通過的需提交股東大會審議的各項議案。

同意票9票，反對票0票，棄權票0票

上海凌雲實業發展股份有限公司
2016年3月30日
●報備文件
董事會決議
獨立董事意見

證券名稱：凌雲B股 證券代碼：900957 編號：2016-004 上海凌雲實業發展股份有限公司第六屆監事會第八次會議決議公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

2016年3月28日，上海凌雲實業發展股份有限公司（以下簡稱「本公司」或「公司」）在本公司會議室召開第六屆監事會第八次會議，會議應出席監事3名，實際出席監事3名。會議召開前10日已經向各位監事發出書面通知，會議的召集、召開符合《公司法》和本公司《章程》的有關規定，合法有效。會議通過了如下決議：

一、審議通過《公司2015年度報告及摘要》。

同意票3票，反對票0票，棄權票0票

二、審議通過《監事會對公司2015年度報告的書面審核意見》

公司監事會對董事會編製的公司2015年度報告進行了認真嚴格的審核，並提出了如下的書面審核意見，與會全體監事一致認為：

- 公司2015年度報告及年報摘要的編制和審議程序符合法律、法規和公司章程的各項規定；
- 公司2015年度報告及年報摘要的內容和格式符合中國證監會和上海證券交易所的各項規定，年報所包含的信息能真實、公允地反映出公司2015年度的經營成果和財務狀況；
- 監事會在對年度報告審核過程中，未發現參與年度報告編製和審議工作人員有違反保密規定的行為。

4.我們保證公司2015年年度報告所披露的信息真實、準確、完整,承諾其中不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏,並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

同意票3票，反對票0票，棄權票0票

三、審議通過《公司2015年度監事會工作報告》。

同意票3票，反對票0票，棄權票0票

四、審議通過《公司2015年度財務決算報告》。

同意票3票，反對票0票，棄權票0票

五、審議通過《公司2015年度不分配利潤、不進行資本公積轉增股本的預案》。

同意票3票，反對票0票，棄權票0票

六、審議通過《聘請2016年度財務及內控審計機構、確定審計費用的議案》。

同意票3票，反對票0票，棄權票0票

七、審議通過《公司2015年度內部控制評價報告》

同意票3票，反對票0票，棄權票0票

特此公告

上海凌雲實業發展股份有限公司監事會
2016年3月30日
●報備文件
監事會決議

證券名稱：凌雲B股 證券代碼：900957 編號：2016-005

上海凌雲實業發展股份有限公司關於修訂《公司章程》的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

根據《公司法》、《證券法》、《上市公司章程指引》相關規定，並結合公司實際情況，經公司2016年3月28日召開的第六屆董事會第十二次會議審議通過，公司擬對《公司章程》第五條進行修訂，並將提交2016年4月26日召開的公司2015年年度股東大會審議。

修改的具體內容如下：

修訂前《公司章程》相關條款	修訂後《公司章程》相關條款
第五條 公司住所：上海市浦東新區源深路1088號葛洲壩大廈12樓1201室 郵編200122。	第五條 公司住所：上海市浦東新區源深路1088號12樓1201室 郵編200122。

特此公告。

上海凌雲實業發展股份有限公司董事會
2016年3月30日

證券代碼：900957 證券簡稱：凌雲B股 公告編號：2016-006 上海凌雲實業發展股份有限公司關於召開2015年年度股東大會的通知

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

重要內容提示：

●股東大會召開日期：2016年4月26日

●本次股東大會採用的網絡投票系統：上海證券交易所股東大會網絡投票系統

召開會議的基本情況

（一）股東大會類型和屆次

2015年年度股東大會

（二）股東大會召集人：董事會

（三）投票方式：本次股東大會所採用的表決方式是現場投票和網絡投票相結合的方式

（