

上海绿庭投资控股集团股份有限公司

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
A股	上海证券交易所	绿庭投资	600695	大江股份
B股	上海证券交易所	绿庭B股	900919	大江B股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李冬青	杨雪峰
电话	86-21-34225027	86-21-34225030
传真	86-21-60200779	86-21-60200779
电子信箱	lidongqing@greencourtinvestment.com	yangxf@greencourtinvestment.com

- 1.6 经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司（母公司）期末可供分配的利润为 -690,089,264.69 元。因此，本公司 2015 年度不进行利润分配或资本公积金转增股本。

二 报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司加大主营业务转型步伐，剥离传统食品业务，逐步形成了投资管理和资产管理业务为核心的业务结构。公司全资子公司亘通投资和绿庭资产已经取得中国证券投资基金业协会颁发的私募投资基金管理人登记证明，具备基金管理人资格。公司私募股权投资管理业务主要通过这两家子公司经营，通过“募、投、管、退”四个主要阶段进行投资管理，即通过私募方式向基金出资人募集资金，将募集的资金投资于企业股权或项目，最终通过股权或项目的增值为基金赚取投资收益。公司在管的基金多以有限合伙企业或契约型基金的组织形式设立，由亘通投资和绿庭资产担任普通合伙人或基金管理人，通过向基金收取管理费及管理报酬来获取收入。目前，公司初步形成了一整套有关募资、投资、管理、退出的流程和投后管理制度，建立了投资管理委员会和风险控制委员会的机构和相关的工作制度，确保业务顺利运行。

私募股权投资管理行业：随着中国整体经济发展进入新的阶段，私募股权投资管理行业将迎来一个前所未有的发展机遇。特别是近两年来，私募基金发展非常迅速，已经成为中国资本市场上不可或缺的力量。截止 2016 年 2 月 29 日，中国基金业协会已登记私募基金管理人 25,979 家，备案私募基金 26,387 只，认缴规模 5.5 万亿元，实缴规模 4.42 万亿元。同时，随着私募股权基金规模持续扩大，行业整体竞争日趋激烈。私募股权投资机构新募基金数量达到 1,975 只，是 2014 年全年募资案例数的 4.41 倍，新募基金数量创历史新高。从募集总规模来看，2015 年前 11 月共募集 868.98 亿美元，达到 2014 年全年募资额的 1.38 倍。另外，私募股权投资规模也保持了高位稳定增长。2015 年私募股权投资市场虽受到宏观经济下滑和二级市场动荡的影响，但总体来看机构依然保持了较高的投资热情。清科集团私募通数据显示，2015 年 1 至 11 月共发生投资案例达到 2,587 例，已经达到 2014 年全年投资案例数的 2.74 倍。就投资总额来看，前 11 月共投资 610.01 亿美元，较 2014 年增长 13.5%。针对私募基金的快速发展，监管部门在信息披露和内部控制等多方面均制定了行业自律规则，先后发布了《私募投资基金募集行为管理办法（试行）》的征求意见稿，《私募投资基金管理人内控指引》、《私募投资基金信息披露管理办法》，《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》等，种种举措都意味着私募股权行业的监管正在逐步走向规范化和系统化。

食品行业：公司从事的食品业务处于肉制品加工行业，该行业集中度较低，企业数量众多，竞争较为激烈。公司主要是通过下属子公司大江通泰开展以肉食品为主的加工销售业务。报告期内公司通过转让大江通泰股权的方式退出食品行业。

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	1,281,964,764.49	642,492,340.12	99.53	462,675,863.99
营业收入	242,169,156.44	270,555,991.83	-10.49	291,968,358.52
归属于上市公司股东的净利润	48,262,436.56	-49,560,610.31	不适用	105,185,692.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,948,965.26	-50,927,198.97	不适用	-88,687,634.19
归属于上市公司	777,192,205.35	507,936,902.20	53.01	407,269,812.51

股东的净资产				
经营活动产生的现金流量净额	-113,506,226.48	-108,275,357.66	不适用	-35,770,969.39
期末总股本	713,200,000.00	713,200,000.00	0	713,200,000.00
基本每股收益(元/股)	0.07	-0.07	不适用	0.15
稀释每股收益(元/股)	0.07	-0.07	不适用	0.15
加权平均净资产收益率(%)	9.10	-12.96	增加22.06个百分点	30.68

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 (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)
营业收入	57,032,388.85	66,832,094.04	56,731,662.61	61,573,010.94
归属于上市公司股东的净利润	14,256,072.31	-6,894,478.22	-10,906,923.77	51,807,766.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-11,512,945.73	-8,489,281.43	-10,587,009.04	38,612,997.46
经营活动产生的现金流量净额	28,445,408.59	28,850,337.62	-42,971,902.14	-127,830,070.55

五 股本及股东情况

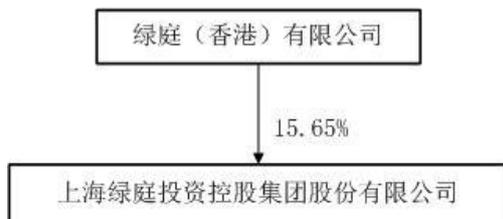
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

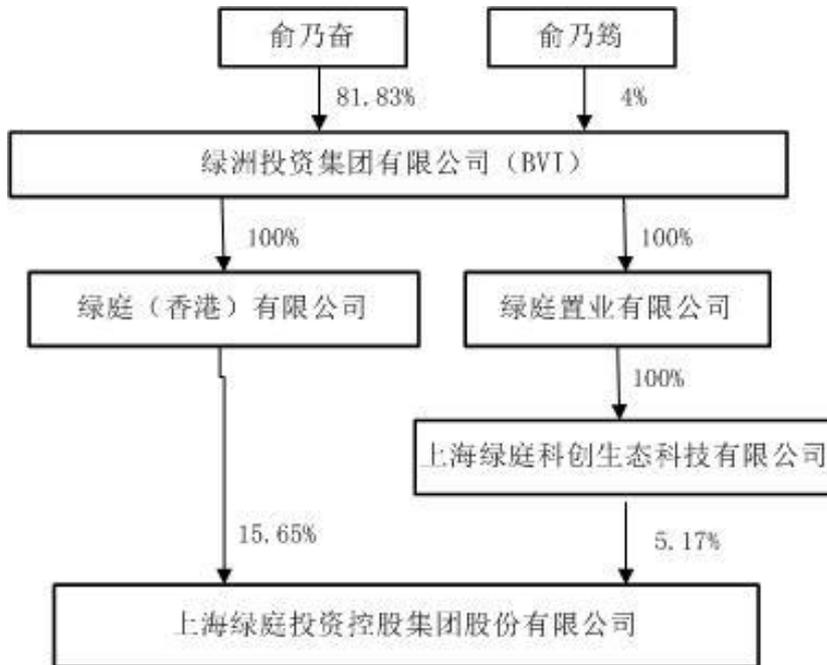
截止报告期末普通股股东总数（户）						65,028	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						66,478	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
绿庭(香港)有限公司	-32,583,798	111,626,770	15.65	0	质 押	71,340,000	境外法人
上海绿庭科创生态科技有限公司	0	36,894,304	5.17	0	质 押	36,894,300	境内非国有法人
上海绿庭投资咨询有限公司	-35,937,500	14,352,500	2.01	0	未 知		境内非国有法人
李革	5,000,000	5,000,000	0.70	0	未		境内自然

					知		人
BOCISECURITIESLIMITED	3,384,577	3,894,533	0.55	0	未知		境外法人
吴丽琼	3,719,552	3,719,552	0.52	0	未知		境内自然人
HAITONGINTERNATIONALSECURITIESCOMPANYLIMITED-ACCOUNTCLIENT	3,179,050	3,179,136	0.45	0	未知		境外法人
沈安鑫	0	3,128,000	0.44	0	未知		境内自然人
VANGUARDTOTALINTERNATIONALSTOCKINDEXFUND	766,900	2,694,801	0.38	0	未知		境外法人
刘岩	0	2,347,492	0.33	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，绿庭(香港)有限公司和上海绿庭科创生态科技有限公司的实际控制人均为自然人俞乃奋，存在关联关系。公司未知悉其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

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



六 管理层讨论与分析

2015 年，我国经济进入三期叠加新常态，即增长速度换挡期，结构调整阵痛期，前期刺激政策消化期。顺应经济形势的变化，公司加大从传统消费向投资控股型企业的转型力度，并取得了初步成果。

报告期内，公司按照创新型中国资本全球配置的投资者与管理者的战略转型方向，积极有序地推进投资控股平台建设，剥离传统食品业务，调整经营模式、转变发展思路，各项工作取得积极进展，公司通过变革组织结构、成立投资管理与资产管理平台企业亘通投资和绿庭资产，引进专业人才、建设投资与资管运营团队，建章立制，实现了转型的体制、人才和制度准备。通过加强与优势企业的合作，进一步壮大自身的优势，加快业务的发展。组建了专门的研究团队——绿庭研究院，专注于海内外股权投资、资产管理、资产证券化的法律、政策、标杆企业、经典案例、市场状况、经济趋势的研究，并对美国的房地产市场进行持续追踪研究，为公司的转型及时提供资讯和引导。年内公司积极开展有关投资基金的募集与成立工作，同时通过各种方式，盘活部分闲置资产，获取投资收益，平衡公司转型期业绩波动，努力为转型创造平稳有序的环境。建立健全科学有效的风控体系，特别是加强投资决策委、风控委、考核委的作用，化解和控制可能的风险，集聚创新资源和能量，着力推进合伙制的企业文化和机制，激发管理层和广大员工的积极性和创造性，通过努力打造优质项目的前期筛选与获取能力和投后管理能力及金融产品的营销能力，建立和提升公司的核心竞争力。

报告期内，公司实现营业收入 242,169,156.44 元，同比减少 10.49%，其中新增资产管理业务收入 2,114.68 万元；归属于母公司所有者净利润 48,262,436.56 元，同比增加 197.38%，主要是由于公司报告期内处置了 3 家子公司取得较大收益。

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。

无

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。

无

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。

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	业务性质
上海大江美特食品有限公司	食品销售管理
合肥大江食品有限公司	肉食品加工
上海昊购电子商务有限公司	食品销售管理
大江食品（香港）有限公司	食品销售管理
大江发展有限公司	食品销售管理
上海绿庭资产管理有限公司	投资咨询管理
上海亘通投资管理有限公司	投资咨询管理
上海仁晖实业有限公司	投资与物业管理
上海仁晖睦龄养老投资管理有限公司	养老投资管理
上海绿庭韦斯塔计算机有限公司	计算机技术开发、投资管理咨询
Vesta Group L.P.	投资管理咨询
Vesta Investment Inc.	投资管理咨询
上海大江晟欣食品有限公司	食品销售、投资管理
Greencourt Capital L.P.	投资管理咨询
Greencourt Capital Inc	投资管理咨询
Greencourt Group LLC	投资管理咨询
上海智训企业管理咨询有限公司	投资与咨询
上海大江资产经营有限公司	投资与资产管理
绿庭私募工场证券投资基金	证券投资
上海大江有限公司天马种禽场	父母代种禽饲养
青浦古石肉禽场	肉鸡饲养
上海大江盈夏食品有限公司	食品销售
上海绿庭严善投资管理中心（有限合伙）	投资管理咨询
绿庭同舟投资基金	投资
上海亘通贰投资管理有限公司	投资管理咨询
上海亘通叁投资管理有限公司	投资管理咨询
上海丰蓉投资管理有限公司	投资、资产管理
上海绿庭健康咨询合伙企业（有限合伙）	健康咨询

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

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。

无