

上海凌云实业发展股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	凌云 B 股	股票代码	900957
股票上市交易所	上海证券交易所		
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@elinyun.com	lingyun@elinyun.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产	406,620,383.08	395,434,522.47	2.83
归属于上市公司股东的净资产	391,371,981.88	387,759,286.23	0.93
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	6,134,281.75	-5,901,378.05	不适用
营业收入	264,957.27	3,249,145.37	-91.85
归属于上市公司股东的净利润	3,612,695.65	4,872,005.07	-25.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,612,354.50	-27,413,230.99	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	0.93	1.28	减少 0.35 个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.0104	0.0140	-25.71
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0104	0.0140	-25.71

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5% 以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				27,964	
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	质押或冻结的股份数量
广州嘉业投资集团有限公司	境内非国有法人	29.62	103,370,000	103,370,000	质押 103,370,000
广州诺平投资有限公司	境内非国有法人	11.77	41,080,000	41,080,000	质押 41,080,000
上海淼衡实业有限公司	境内非国有法人	1.62	5,670,000	5,670,000	质押 5,600,000
北京中稷东方资产管理有限公司	境内非国有法人	1.20	4,200,000	4,200,000	无
顾小舟	境内自然人	1.20	4,200,000	4,200,000	无
北海关东房地产代理有限公司	境内非国有法人	0.70	2,430,000	2,430,000	无
上海物流产业投资公司	境内非国有法人	0.56	1,950,000	1,950,000	冻结 1,950,000
肖元信	境内自然人	0.34	1,200,000	1,200,000	无
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	未知	0.22	770,000		未知
林琴	未知	0.20	706,210		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>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。</p> <p>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。</p>				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三、 管理层讨论与分析

报告期内，公司控股子公司甘肃德祐能源科技有限公司 100 兆瓦光伏电站项目正在全力建设中，该项目于 2013 年 10 月开工，因 30 公里送出线路在施工过程中遇到非常大的征地阻力，使得项目施工进度受阻，预计竣工时间较原计划延后 5 到 6 个月。

公司控股子公司上海康立实业有限公司本期批发贸易业务量下滑，实现主营业务收入为 26.5 万元，净利润-61 万元。

参股公司广州嘉业伟城商业有限公司的租金收入平稳增长，实现主营业务收入 5510 万元，净利润 3695 万元，公司按权益法核算合并投资收益 612 万元。

综上所述，报告期公司合并报表实现归属于上市公司股东的净利润为 361 万元，较上年同期 487 万元有所下降，净利润主要由投资收益构成。

(一) 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	264,957.27	3,249,145.37	-91.85
营业成本	256,891.48	3,297,749.40	-92.21
管理费用	2,639,680.06	1,987,783.65	32.80
财务费用	-75,569.23	-38,643.89	-95.55
经营活动产生的现金流量净额	6,134,281.75	-5,901,378.05	
投资活动产生的现金流量净额	-57,351,210.12	97,000,000.00	

营业收入变动原因说明：本期贸易业务进展缓慢

营业成本变动原因说明：本期贸易业务进展缓慢

管理费用变动原因说明：本期差旅费、顾问费增加

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因借款给控股子公司用于光伏电站项目建设

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：上年同期出售股份现金流入,本期投入光伏电站在建工程现金流出

2、 其它

(1) 经营计划进展说明

公司控股子公司甘肃德祐能源科技有限公司 100 兆瓦并网光伏电站项目已取得项目建设所需要的全部重大支持性文件，项目因 30 公里送出线路在施工过程中遇到非常大的征地阻力，预计项目竣工时间较原计划延后 5 到 6 个月。目前，电站本场的土建施工基本完工，升压站已建成；30 公里 110 千伏送出线路即将完工；除组件产品外，主要设备的采购工作已告一段落。若资金充裕，电站本场的设备安装和并网调试工作预计三到四个月可以完成。

公司控股子公司上海康立实业有限公司由于本期批发贸易业务进展缓慢，下半年应加大业务拓展力度，努力实现年度经营目标；公司参股公司广州嘉业伟城商业有限公司的租金收入保持平稳增长态势，符合年度经营计划。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
建材批发	264,957.27	256,891.48	3.04	-88.30	-89.48	增加 10.31 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率比

			(%)	比上年增 减(%)	比上年增 减(%)	上年增减 (%)
建材	264,957.27	256,891.48	3.04	-88.30	-89.48	增加 10.31 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
广东	264,957.27	-88.30

(三) 核心竞争力分析

报告期内,公司主营业务为传统的贸易业务,利润率水平普遍不高,且由于市场拓展等原因,贸易业务量下滑,不具有竞争优势。比较而言,公司参股的商业物业出租及管理业务具有一定的比较优势,经营收入稳中有升。

报告期内公司致力于建设甘肃德祐 100 兆瓦光伏电站项目,光伏电站受益于自 2013 年开始的政策利好和成本下降等因素,正处在良好的发展机遇中。该项目建成并网后,公司将转型为新能源发电企业,未来 20 年经营稳定,收益可观,为公司的持续发展打下坚实基础。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位:元 币种:人民币

被投资单位	主要业务	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
上海康立实业有限公司	实业投资, 建材、机械、五金、电子产品销售等。	13,500,000.00	13,500,000.00		13,500,000.00			90.00	90.00
甘肃德祐能源科技有限公司	光伏发电的建设与运营(仅限分支机构经营)等。	8,000,000.00	8,000,000.00		8,000,000.00			95.00	95.00
广州嘉业伟城商业有限公司	批发及零售贸易, 企业管理, 场地出租物业管理等。	190,000,000.00	203,126,609.79	6,115,323.20	209,241,932.99			22.00	22.00

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

(3) 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、 主要子公司、参股公司分析

甘肃德祐能源科技有限公司，注册资本 1000 万元，为公司持股 95% 的子公司，主要从事光伏电站的建设和运营业务。该公司 100 兆瓦光伏电站项目正全力建设中。报告期内，项目已完成投资约 2 亿元，线路、土建、升压站等核心工程已基本完工，相关设备的采购和安装工作正有序开展，若资金充裕，电站本场的设备安装及并网调试工作预计三到四个月可以完成。

上海康立实业有限公司，注册资本 1500 万元，为公司持股 90% 的子公司，主要从事商业贸易批发业务，报告期实现主营业务收入 26.5 万元，净利润为-61 万元。

广州嘉业伟城商业有限公司，为公司参股 22% 的参股公司，主要从事商业物业的经营管理和出租业务，报告期实现主营业务收入 5510 万元，净利润 3695 万元。公司按权益法核算合并投资收益 612 万元。该公司物业出租的客户结构趋于优化，管理水平不断提升，租金收入稳步增长。

4、 非募集资金项目情况

单位:亿元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	累计实际投入金额
甘肃靖远 100 兆瓦光伏电站项目	8.5	线路、土建、升压站等核心工程已基本完工	1.9

董事长：于爱新

上海凌云实业发展股份有限公司

2014 年 8 月 15 日