

公司代码：600051

公司简称：宁波联合

## 宁波联合集团股份有限公司

### 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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	李彩娥	因公未能出席	王维和

1.4 天健会计师事务所（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	宁波联合	600051	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董庆慈	汤子俊
电话	0574-86221609	0574-86221609
传真	0574-86221320	0574-86221320
电子信箱	dqc@nug.com.cn	tangzj@nug.com.cn

1.6 经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审定，母公司 2015 年度实现净利润 256,660,032.99 元。以本年度净利润为基数，提取 10%的法定公积金 25,666,003.30 元，当年可供股东分配的净利润为 230,994,029.69 元；加 2014 年 12 月 31 日尚未分配利润 257,706,174.42 元，本年度末实际可供股东分配的利润为 488,700,204.11 元。本公司本年度拟以 2015 年末总股本为基数，每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税），共计 24,870,400.00 元，剩余未分配利润 463,829,804.11 元留待以后年度分配。本年度不进行资本公积金转增股本。本预案尚需公司股东大会审议批准。

## 二 报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司所从事的主要业务为电力、热力生产和供应业务、房地产业务以及批发业务。分别概述如下：

### 1、电力、热力生产和供应业务

子公司宁波经济技术开发区热电有限责任公司拥有四炉四机的生产规模，总装机容量为 45MW，供热能力 400t/h。所供应的区域电网覆盖宁波经济技术开发区联合区域，拥有 110Kv 变电所一座及 10Kv 供电干线 55.3 Km；供热管网覆盖宁波经济技术开发区联合区域，以及青峙化工区、江南出口加工区等周边区域，主管线长达 72Km，向近 100 家用户供热。其经营模式主要采取以煤炭为基础能源生产电、热能，并通过自身所管辖的区域电网和经营的热网向周边居民、企业用户销售电力、蒸汽，部分电量通过上网方式输送至国家电网以增加其营业收入与利润。报告期内，公司热电业务新增水煤浆制造项目，受托加工水煤浆。

该公司作为区域市场单一的电、热供应商，在区域供电及供热市场居相对垄断地位。受国家宏观经济形势影响，本报告期内，区域用电和用热需求量出现一定缩减，同时，国家对火电行业的环保要求逐步升级，这些都对公司电力、热力生产和供应业务的进一步发展形成制约。所以，加强技术改造和内部挖潜是本业务经营和发展的主要着力点，认真做好区域市场的稳定经营与业务拓展，做好产能布局与调整是本业务经营和发展的关键点。

### 2、房地产业务

公司的房地产业务主要包括传统住宅、文化旅游地产和特色商业地产三大块。传统住宅开发主要在宁波、温州、河源等城市，所开发的产品包括中高层住宅、低密度的低层住宅和多层住宅等；文化旅游地产开发主要在宁波和舟山两地，分别为以宁波梁祝文化园为依托的特色景观住宅，以及以嵊泗天悦湾景区为依托的海滨度假村海景公寓；特色商业地产开发主要为梁祝天地休闲广场项目，该项目的招商涵盖了婚纱摄影、婚纱销售、一站式婚庆会馆、青年旅舍、体检中心等与婚庆产业链相关的商业业态。公司房地产业务的经营模式主要是通过土地竞拍或股权收购方式取得项目。在获得项目前，对意向土地及项目进行充分详尽的市场调研和分析，评估项目的收益和可能存在的风险，对项目进行全面的可行性研究和论证；评估论证通过并履行了必要的审批程序后，购入开发用地或受让开发用地所在公司的部分股权，进而进行房地产项目的开发或合作开发；其后，通过招投标方式确定勘察、设计、施工、监理等单位，精心组织项目开发建设；同时，根据所开发项目的特性，确定采用自销、代销或两者相结合的方式开发产品的销售。

报告期内，国内房地产开发投资增速、房屋新开工面积增速及房企土地购置面积增速均大幅下降，房地产行业整体处于去库存周期。但在国家“化解房地产库存，促进房地产业持续发展”的政策导向下，2015 年度，房地产行业利好政策频出，包括降准降息、降低购房首付比例、降低购房准入门槛、二手房交易税费调整、棚改拆迁以货币补贴为主、鼓励农民工进城购房等，预计今后“稳增长、去库存、促转型”将会是房地产政策的着力点。受宏观经济环境的影响，公司房

房地产业务所开发的个别项目销售去化速度放缓，销售资金回笼趋慢，从而导致该等项目预期的盈利水平降低。面对市场变化，公司将进一步加大营销力度，加强与营销代理机构的合作，努力降低库存；同时，积极做好内部管理建设，缩短项目开发建设周期，强化成本控制意识，以提高公司房地产业务的市场竞争力和盈利能力。

公司作为区域性房地产开发企业，在宁波、温州苍南、舟山嵊泗等地具有多年的开发经验，形成了自己独特的竞争优势。公司在宁波曾开发的天一家园、天水家园、天合家园等项目，均具有较好的品牌影响力，是宁波本土老牌房地产开发企业，但目前受到外来大型龙头房地产企业的市场挤压，包括本公司在内的本土中小型房地产企业的整体市场占有率逐年下降；公司在温州苍南开发了怡和城市家园、天和家园、瑞和家园等项目，引领了苍南县城新区的房地产发展，整体开发规模位居苍南县房地产企业前列，成为当地的行业标杆企业；公司在舟山嵊泗开发的天悦湾景区，建成的天悦湾酒店，以及正在建设的天悦湾滨海度假村A区（包括海景公寓及商业街，下同），引领了嵊泗的旅游开发和旅游地产开发，是嵊泗县重点投资项目之一。

### 3、批发业务

公司的批发业务主要是子公司宁波联合集团进出口股份有限公司的进出口贸易，且以出口为主，其经营模式主要是自营并为中小企业提供通关、退税、外汇、物流等外贸综合服务，主要产品包括服装、纺织品、鞋类、纸张等，业绩来自买卖差价。

报告期内，由于全球经济增速放缓，有效需求不足，各经济体依然面临较多的不确定性，从而导致各国的外贸需求下降，全球贸易量出现萎缩，我国的对外贸易也出现下滑，进口和出口均出现负增长。对此，宁波联合集团进出口股份有限公司通过走访老客户，给予针对性的经营支持，努力稳定业务量；通过积极参加展会，努力拓展新市场和新业务；通过推广出口信保业务，努力减少收汇风险；还在控制经营风险的前提下，对原有熟悉的大宗商品进口业务进行筛选，扩大了进口煤炭的内销业务。

## 三 会计数据和财务指标摘要

单位：亿元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	81.06	76.74	5.63	77.30
营业收入	36.98	44.43	-16.75	28.23
归属于上市公司股东的净利润	1.27	1.14	11.30	0.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	0.54	0.57	-6.45	-0.38
归属于上市公司股东的净资产	18.76	18.59	0.92	17.78
经营活动产生的现金流量净额	0.20	-1.97		-7.24
期末总股本	3.11	3.11	-	3.02
基本每股收益（元/股）	0.42	0.38	10.53	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.42	0.38	10.53	0.20
加权平均净资产收益率（%）	6.69	6.34	增加0.35个百分点	3.28

#### 四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：亿元 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	7.48	6.40	7.91	15.19
归属于上市公司股东的净利润	0.93	0.16	0.07	0.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	0.49	-0.04	0.02	0.07
经营活动产生的现金流量净额	-1.08	0.47	-0.05	0.85

#### 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

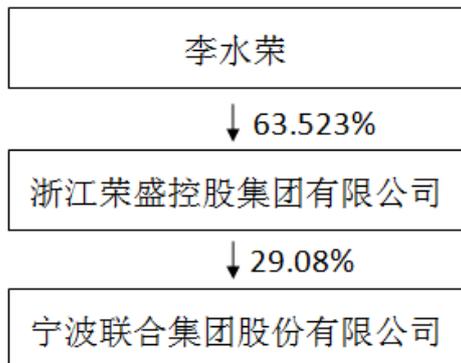
截止报告期末普通股股东总数（户）		30,425					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		29,912					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
浙江荣盛控股集团 有限公司	0	90,417,600	29.08	0	质押	90,417,600	境内 非国 有法 人
宁波经济技术开发 区控股有限公司	0	5,325,772	1.71	0	未知		国有 法人
阎占表	1,182,600	3,768,600	1.21	0	未知		其他
王维和	0	3,034,161	0.98	1,812,000	未知		境内 自然 人
中国证券金融股份 有限公司		3,018,272	0.97	0	未知		国有 法人
北京千石创富一 光大银行一千石 资本一道冲套利		2,907,126	0.94	0	未知		其他

8 号资产管理计划							
阳泉市红楼商贸有限公司	636,000	2,616,000	0.84	0	未知		其他
中欧盛世资产—兴业银行—盈科中欧 3 号特定多客户资产管理计划		2,130,129	0.69	0	未知		其他
戴晓峻	0	1,829,747	0.59	1,092,000	未知		境内自然人
董庆慈	0	1,820,000	0.59	1,092,000	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，浙江荣盛控股集团有限公司、宁波经济技术开发区控股有限公司、王维和、戴晓峻、董庆慈之间无关联关系，公司未知其他股东之间，以及他们与前述股东之间是否有关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无优先股股东						

## 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

报告期内，公司营业收入 369,840 万元，较上年减少 16.8%；营业利润 23,504 万元，较上年减少 26.9%；净利润 20,798 万元，较上年减少 15.0%；同比减少的主要原因是子公司温州银联投资置业有限公司商品房销售收入减少。归属于上市公司所有者的净利润 12,722 万元，较上年增加 11.3%。同比增加的主要原因是公司处置可供出售金融资产所得收益增加。

本报告期，公司管理层紧紧围绕发展战略，积极应对各种挑战，在逆势中求突破，在竞争中求效益，全面完成了董事会于年初制定的经营计划。现分述如下：

#### 1、电力、热力生产和供应业务

报告期内，子公司宁波经济技术开发区热电有限责任公司共完成发电量 23,594 万度，较上年增加 4.4%；完成售热量 118.8 万吨，较上年减少 2.6%。致使售热量减少的主要原因是宏观经济下行的影响下，供应区域内工业企业用户，因其自身产能原因出现不同程度的用热需求减少。宁波经济技术开发区热电有限责任公司一方面做好市场动态的跟踪与研判，另一方面积极开发潜在市场，报告期内新增热用户 6 家，以增量尽力弥补存量缩减。本报告期，子公司宁波经济技术开发区热电有限责任公司共实现营业收入 33,775 万元；净利润 4,984 万元，较上年增长 16.2%，煤价下跌是其净利润增加的主要成因。报告期内，宁波经济技术开发区热电有限责任公司在抓好安全生产的基础上，以精细、动态的理念指导生产经营管理，主营业务保持稳定；加强设备巡检与维修保养，深化操作培训，保障了生产运行的高效和可靠；落实电、热管网的升级改造与表计计量管理，实现了降损增效的目标；强化内控与预算管理，管理规范性进一步提高。在做好日常生产经营管理的同时，加快技改与项目建设，完成了#1 炉低氮燃烧改造、一期干煤棚改扩建、装备产业基地配套热网及水煤浆制造项目的建设，致使该公司本报告期末在建工程比期初减少了 94.7%。

#### 2、房地产业务

报告期内，公司房地产业务实现销售收入 11 亿元，较上年减少 37.8%，减少的主要原因系子公司温州银联投资置业有限公司商品房竣工面积减少，也使营业成本、营业税金及附加随之减少。由于国内房地产市场的低迷，加大了公司可销售商品房销售的难度和成本，营销力度的加大，致

使销售费用较上年有所增加。随着各在建房地产工程项目建设进度的如期推进，实际投资额随之增加，致使本报告期末存货较期初增加较多。本报告期总建筑面积 89 万平方米，竣工面积 13 万平方米。具体经营情况如下：

(1) 子公司宁波联合建设开发有限公司 7-1 地块的公建部分与宁波市江北区政府相关单位签订了正式回购协议，并且收到了全部款项，还顺利进行了物业移交；商铺和办公楼部分的营销工作正在紧张进行之中，针对商铺市价的走低，已计提相应的存货跌价准备。与钱塘房产集团有限公司合作开发的联合开发区域内 B1 地块（项目案名：天瑞峰景里小区）截至本报告期末已基本完成地下室主体施工，预计 2016 年上半年可开盘销售。联合开发区域内的其它存量土地开发的前期工作仍在积极推进之中。存量房产的盘活工作取得成效，报告期内，新增房屋出租面积 5,672 平方米，致使报告期末公司投资性房地产较期初增加 49.2%。

(2) 子公司温州银联投资置业有限公司天和家园一期进一步推进尾房去化，截至本报告期末，项目累计签约面积 15.76 万平方米（累计可销售面积 17.77 万平方米）；天和家园二期已完成项目毛坯综合验收，处于内部精装修阶段，截至本报告期末，项目累计签约面积 4.94 万平方米（累计可销售面积 7.51 万平方米）；天和家园三期处于主体施工阶段，截至本报告期末，项目累计签约面积 6.40 万平方米（累计可销售面积 11.24 万平方米）。温州银联投资置业有限公司瑞和家园的住宅部分已基本完成项目主体施工，处于室外工程施工阶段，截至本报告期末，项目累计签约面积 3.44 万平方米（累计可销售面积 10.55 万平方米）；瑞和家园的商业部分处于地下室主体施工阶段。河源宁联置业有限公司天和家园一期于 2015 年 10 月顺利交付，高层已售房源交房率达到 93%，截至本报告期末，项目累计签约面积 5.21 万平方米（累计可销售面积 8.03 万平方米）；河源宁联置业有限公司天和家园二期（低层）于 2015 年 9 月开盘销售，截至本报告期末，项目累计签约面积 0.05 万平方米（累计可销售面积 1.30 万平方米）。

(3) 子公司嵊泗远东长滩旅游开发有限公司天悦湾滨海度假村 A 区，已基本完成项目毛坯施工，处于精装修及室外工程施工阶段，截至本报告期末，项目累计签约面积 2.02 万平方米（累计可销售面积 3.84 万平方米）。天悦湾滨海度假村商业街于 2015 年 8 月正式开街。天悦湾景区全年接待游客 5.5 万人次。

(4) 子公司宁波梁祝文化产业园开发有限公司梁祝天地休闲广场项目于 2015 年 10 月试运行，婚纱摄影基地、薇拉宫邸、婉纱仙妮婚纱市场、国际青年旅舍等商家相继签约，招商工作取得成效。逸家园一期住宅于 2015 年 11 月开盘，截至本报告期末，项目累计签约面积 1.49 万平方米（累计可销售面积 4.64 万平方米），逸家园二期住宅和梁祝精品酒店的各项前期工作正有序推进。梁祝文化园全年接待游客 36 万人次，与上年持平。

### 3、批发业务

报告期内，子公司宁波联合集团进出口股份有限公司完成出口额 28,199 万美元，较上年减少 1.1%，主要系国外市场需求减少所致；进口额 1,014 万美元，较上年减少 43.8%，减少的原因主要是大宗商品价格持续下跌。上述因素共同影响，致使宁波联合集团进出口股份有限公司本报告期营业收入较上年减少 3.3%，期末存货较期初减少 40.8%，还计提了相应的存货跌价准备。报告期内，宁波联合集团进出口股份有限公司在加强风险控制的前提下，通过稳定传统业务和创新业务模式，努力化解外需不足、电商平台竞争激烈等带来的不利影响，积极探索跨境电商平台出口贸易模式，加快经营转型，所设立的天易通跨境电商平台自 2015 年 11 月 23 日试运行以来，成交量稳步提升。

主营业务分产品情况

单位:亿元 币种:人民币

分产品	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(%)
电、热	3.24	2.52	22.10	-7.56	-8.39	增加 0.70 个百分点
商品房	11.19	6.65	40.61	-37.83	-36.93	减少 0.85 个百分点

## 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。

1) 取得子公司情况：

公司名称	取得方式	贡献的净利润（万元）
宁波联合天易通信息技术有限公司	设立	-38.85
宁波联合天易通国际贸易有限公司	设立	-0.61

2) 处置子公司情况：

公司名称	处置方式	贡献的净利润（万元）
宁波市鄞州梁祝园艺有限公司	注销	-13.91

注：上述子公司的设立和处置对公司本年度的整体生产经营和业绩均无影响。

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

宁波联合集团股份有限公司

董事长：李水荣

董事会批准报送日期：2016年3月25日