

上海柘中集团股份有限公司

关于2015年年度报告问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

上海柘中集团股份有限公司收到深圳证券交易所对公司2015年年度报告的问询函，现对深交所问询事项及公司回复披露如下：

一、公司2015年实现净利润1.16亿元，实现扣非后净利润794万元，分别较上年同期增长37.21%、132.75%；2015年和2014年，公司非经常性损益占净利润的比重分别为93.14%和128.72%，非经常性损益是公司的主要利润来源。请公司结合主营业务的开展情况，分析主营业务的盈利能力，并说明非经常性损益占净利润的比重较高的原因及可能存在的风险。

公司的2015年度经营的主要业务分别为管桩业务和电气业务。管桩业务主要在母公司本部，电气业务主要在公司全资子公司上海柘中电气有限公司。

1、2015年度公司主要合并范围的经营情况及非经常性损益情况如下：

项目	合并金额	合并抵消	合计	母公司	柘中投资	柘中建设	柘中电气	蕴椿投资
一、营业收入	437,572,581.76	-9,583,890.21	447,156,471.97	58,590,068.58			388,566,403.39	
二、营业成本	333,171,402.78	-9,583,890.21	342,755,292.99	53,705,316.40			289,049,976.59	
营业税金及附加	1,953,677.01		1,953,677.01	195,073.54			1,758,603.47	
销售费用	9,122,877.23		9,122,877.23	4,686,725.45			4,436,151.78	
管理费用	66,017,513.76	-302,783.30	66,320,297.06	35,763,933.99	61,000.00		30,403,911.07	91,452.00

财务费用	5,272,167.38		5,272,167.38	5,226,398.45	-2,940.13	-26,787.14	75,613.71	-117.51
资产减值损失	41,040,420.24	-4,094,313.82	45,134,734.06	37,209,712.55			7,925,021.51	
加:公允价值变动收益	-166,000.00		-166,000.00	-166,000.00				
投资收益	124,702,226.91	-37,927,876.41	162,630,103.32	124,393,250.00	19,260,756.94	598,640.77	18,377,455.61	
三、营业利润	105,530,750.27	-33,530,779.29	139,061,529.56	46,030,158.20	19,202,697.07	625,427.91	73,294,580.87	-91,334.49
加:营业外收入	28,405,667.86		28,405,667.86	184,926.48			28,220,741.38	
减:营业外支出	208,181.47		208,181.47	144,668.60			63,512.87	
四、利润总额	133,728,236.66	-33,530,779.29	167,259,015.95	46,070,416.08	19,202,697.07	625,427.91	101,451,809.38	-91,334.49
减:所得税费用	17,905,969.05	252,122.07	17,653,846.98	896,210.28		156,356.98	16,601,279.72	
五、净利润	115,822,267.61	-33,782,901.36	149,605,168.97	45,174,205.80	19,202,697.07	469,070.93	84,850,529.66	-91,334.49
税后非经常性损益	107,882,597.91		107,882,597.91	67,880,686.75		448,980.58	39,552,930.58	
扣除非经常性损益后净利润	7,939,669.70	-33,782,901.36	41,722,571.06	-22,706,480.95	19,202,697.07	20,090.35	45,297,599.08	-91,334.49

由上表可知,导致2015年合并报表扣除非经常性损益后净利润仅为7,939,669.70元的主要原因是因为母公司管桩业务经营利润严重下滑。该原因系母公司在2015年下半年度停止管桩业务,导致原管桩业务收入大幅下降,另外公司在2015年底对管桩相关的固定资产、在建工程计提的减值准备也系母公司经营利润大幅下降的重要原因。

国家“十三五”规划将继续推动智能电网建设,另外公司目前市场集中度较高的行业为国家电网、轨道交通和数据中心等,该等行业发展前景目前均较为乐观。同时,由上表可知,公

司电气业务扣除非经常性损益税后净利润为45,297,599.08元,尚具有较强的盈利能力,而管桩业务已在本期计提了相应的减值准备,对将来的盈利能力影响较小。由此,公司仍保持着较强的主营业务盈利能力。

2、非经常性损益占净利润的比重较高的原因及可能存在的风险

2.1、2014年、2015年公司非经常性损益情况如下表:

项 目	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	-197,174.33	-3,410,523.99
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	3,619,698.50	258,929.55
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		62,694,260.28
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益(注1)	98,795,469.97	58,306,323.45
除上述各项之外的其他营业外收入和支出(注2)	24,774,962.22	-999,651.57
所得税影响额	-19,110,358.45	-8,193,298.07
合 计	107,882,597.91	108,656,039.65

由上表可知,导致2015年度税后非经常性损益金额较大,占净利润的比重较高的主要来源为公司当年度证券投资及购买理财产品产生的收益以及营业外收入的违约赔偿收入。

导致2014年度税后非经常性损益金额较大,占净利润的比重较高的主要原因为公司在当年度发生同一控制下企业合并,子公司期初至合并日的当期净损益以及公司当年度购买理财产品产生的收益。

2.2、可能存在的风险

近两年公司非经常性损益较高一个主要原因是公司购买理财产品以及进行的金融、证券类投资,其中的金融、证券类投资具备较高的风险,存在产生亏损,影响公司利润的风险。公司后续将进一步严格控制金融、证券类风险投资的投资规模,在不对公司正常的生产经营产生较大影响的范围内进行投资,切实维护好公司及各股东的利益。

二、公司2015年实现投资收益1.25亿元,请结合具体项目构成,说明产生投资收益的原因。

公司2015年投资收益构成如下:

项目	本期发生额
1、确认权益法核算上海奉贤燃机发电有限公司的当期损益	19,260,756.94
2、确认当期处置金融资产的损益	53,618,706.36
3、确认上海农村商业银行股份有限公司的分红款	6,480,000.00
4、确认当期购买理财产品的损益	45,342,763.61
合计	124,702,226.91

1、权益法核算的长期股权投资收益19,260,756.94元:

公司全资子公司上海柘中投资有限公司持有上海奉贤燃机发电有限公司20%股权,并对上海奉贤燃机发电有限公司产生重大影响。公司在编制2015年12月31日年报时,根据会计准则,按照权益法核算长期股权投资,确认2015年度长期股权投资及当期投资收益。

2、当期处置金融资产的损益53,618,706.36元:

公司2015年度通过二级市场买卖的股票明细如下:

名称	证券买入		证券卖出		现金分红、利息	期末结余		当期收益
	成交数	购买成本	成交数	卖出金额		数量	金额	
总计	15,003,860.00	253,251,763.73	16,460,261.00	305,784,366.02	169,875.07	100,000.00	916,229.00	53,618,706.36

3、上海农村商业银行股份有限公司的分红款6,480,000.00元:

公司出资3,600.00万元持有上海农村商业银行股份有限公司0.72%股权。2015年5月14日公司收到上海农村商业银行股份有限公司2015年度股金分红6,480,000.00元。公司在编制2015年12月31日年报时,根据会计准则确认投资收益。

4、当期购买理财产品的损益45,342,763.61元:

公司理财收益主要是购买理财产品产生的投资收益。2015年度理财收益构成如下:

其中,上海柘中集团股份有限公司购买的理财产品情况如下:

名称	累计购买本金	本年度确认投资收益
合计	1,213,860,000.00	26,366,667.23

上海柘中电气有限公司购买的理财产品情况如下:

名称	累计购买本金	本年度确认投资收益
合计	155,000,000.00	18,377,455.61

上海柘中建设有限公司购买的理财产品如下:

名称	累计购买本金	本年度确认投资收益
合计	204,950,000.00	598,640.77

综上,公司合并范围内确认的理财收益如下:

上海柘中集团股份有限公司	上海柘中建设有限公司	上海电气有限公司	合计
26,366,667.23	598,640.77	18,377,455.61	45,342,763.61

由此,公司2015年度确认理财收益为45,342,763.61元。

三、请列表说明报告期内公司进行风险投资的具体情况,包括但不限于投资金额、投资种类、收益情况和风险控制情况。同时,请结合市场违约环境,说明公司加强风险控制的具体措施。

公司报告期内进行和持续的风险投资事项及相关审批程序如下:

履行程序	2014年第二次临时董事会	2014年年度股东大会	二届三十三次董事会	2015年第二次临时股东大会	二届三十三次董事会	2014年年度股东大会
程序履行时间	2014年2月13日	2014年3月6日	2015年2月9日	2015年3月3日	2015年4月28日	2015年5月19日
审议内容	关于公司进行风险投资事项的议案		关于增加公司风险投资额度和期限的议案		关于增加公司风险投资额度的议案	
授权额度	2亿元		1亿元		1亿元	
后续投资事项	中融2亿元优先级结构化信托		证券投资		中融1.63亿元劣后级证券信托	
投资时间	2014年3月20日		2015年3月10日		2015年5月7日	
累计授权额度	2亿元		3亿元		4亿元	
累计使用额度	2亿元		5月19日前任意时点合计不超过3亿元,之后任意时点合计不超过4亿元			
收益情况	收益2400万元		收益53,618,706.36元		未产生收益	

公司专门制定了《风险投资管理制度》并严格按照制度规定对风险投资的审批、决策及资金使用等进行实施。同时,公司在去年证券市场波动较大时适当减少了投资金额,以减少投资风险。鉴于目前公司投资收益占公司利润比例较大,公司后续将进一步严格控制金融、证券类风险投资的投资规模,在不对公司正常的生产经营产生较大影响的范围内进行投资,以降低风险,避免对公司正常的生产经营产生影响。

四、2015年,公司经营活动产生的现金流量净额为1,575万元,较上年减少90.92%,投资活动产生的现金流量净额较上年增加112.23%,筹资活动产生的现金流量净额较上年增加124.17%,请公司说明上述现金流量发生较大变动的的原因。

公司现金流量表主要情况如下:

1、经营活动现金流量主要明细如下:

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
经营活动产生的现金流量净额	15,752,357.10	173,451,226.29	-157,698,869.19	-90.92%
其中: 销售商品、提供劳务收到的现金	516,867,539.17	493,503,308.00	23,364,231.17	4.73%
收到其他与经营活动有关的现金	79,657,495.10	252,041,279.10	-172,383,784.00	-68.40%
经营活动现金流入小计	596,525,034.27	745,544,587.10	-149,019,552.83	-19.99%
经营活动现金流出小计	580,772,677.17	572,093,360.81	8,679,316.36	1.52%

由上表可知,导致经营活动现金流量净额减少1.57亿元主要是因为收到其他与经营活动有关的现金较上年减少1.72亿元。2014年度,公司收到大额往来款,使得上年收到其他与经营活动有关的现金大幅增加,致使本期收到其他与经营活动有关的现金较上年减少较大。

2014年度,公司收到大额往来款如下:

公司简称	往来方	科目	性质	金额
集团	上海柘中杰高电器有限公司	其他应付	关联方往来款	10,000,000.00
集团	上海奉贤燃机发电有限公司	其他应付	关联方往来款	33,751,900.00
电气	上海康峰投资管理有限公司	其他应付	关联方往来款	122,040,000.00
合计				165,791,900.00

2、投资活动现金流量主要明细如下:

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
投资活动产生的现金流量净额	10,533,178.21	-86,104,640.31	96,637,818.52	-112.23%
其中: 收回投资收到的现金	1,621,932,840.20	979,733,052.46	642,199,787.74	65.55%
取得投资收益收到的现金	83,021,941.68	58,100,522.37	24,921,419.31	42.89%
投资活动现金流入小计	1,705,288,637.74	1,042,973,674.14	662,314,963.60	63.50%
其中: 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	110,225,459.53	31,288,314.45	78,937,145.08	252.29%
投资支付的现金	1,584,530,000.00	1,097,790,000.00	486,740,000.00	44.34%
投资活动现金流出小计	1,694,755,459.53	1,129,078,314.45	565,677,145.08	50.10%

投资活动产生现金流的主要项目明细如下:

科目	金额
收回投资收到的现金	1,621,932,840.20
处置交易性金融资产收到的现金	148,202,706.36
处置可供出售金融资产收到的现金	39,190,133.84
收回其他非流动资产收到的现金	155,000,000.00
赎回短期理财产品收到的现金	1,279,540,000.00

取得投资收益收到的现金	83,021,941.68
投资收益中的理财收益	45,342,763.61
收到上海奉贤燃机发电有限公司分红款	14,000,000.00
收到上海农村商业银行股份有限公司分红款	6,480,000.00
应收利息	17,199,178.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	110,225,459.53
固定资产、在建工程变动金额	194,090,151.89
购买长期资产往来挂账	-82,785,525.68
资本化利息	-1,079,166.68
投资支付的现金	1,584,530,000.00
投资交易性金融资产支付的现金	95,500,000.00
投资可供出售金融资产支付的现金	172,010,000.00
购买短期理财产品收到的现金	1,137,020,000.00
购买债权支付的现金	180,000,000.00

由上表可知,致使本期投资活动现金流量变动较大的主要原因为投资及理财活动、建设地铁环控研制基地项目的建设。

3、筹资活动主要的现金流构成如下:

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
筹资活动产生的现金流量净额	50,428,189.33	-208,607,785.61	259,035,974.94	-124.17%
其中:取得借款收到的现金	300,000,000.00	90,000,000.00	210,000,000.00	233.33%
筹资活动现金流入小计	300,000,000.00	90,000,000.00	210,000,000.00	233.33%
其中:偿还债务支付的现金	240,000,000.00	270,000,000.00	-30,000,000.00	-11.11%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,571,810.67	17,962,991.32	-8,391,180.65	-46.71%
支付其他与筹资活动有关的现金		10,644,794.29	-10,644,794.29	-100.00%
筹资活动现金流出小计	249,571,810.67	298,607,785.61	-49,035,974.94	-16.42%

本期新增借款 3 亿,归还借款 2.4 亿,由此导致筹资活动现金流入 6,000.00 万元。上年公司新增借款 9,000.00 万元,归还长短期借款 2.7 亿,致使筹资活动现金流出 1.8 亿。

综上,导致筹资活动变动现金流量较大的因素主要为长短期借款的变动所造成的。

五、2015年,公司发生资产减值损失4,104万元,其中固定资产减值损失2,023万元,在建工程减值损失1,009万元。请补充披露上述减值损失的发生原因、具体项目和测算依据。

1、背景

2015 年下半年度,公司管桩业务,导致公司与管桩相关的资产存在减值迹象。目前企业为盘活资产,已在积极研究,考虑目前中国土地市场状况,公司目前暂不考虑土地及附属物的减值情况,重点检查管桩业务的机器设备及相关在建工程。

2、存在减值迹象的资产

经清理,公司以下资产存在减值迹象:

2.1、固定资产:

类别	原值	累计折旧期末数	2014 年计提减值
其他设备	2,984,064.29	2,082,479.56	
电子设备	379,036.00	360,084.00	
专用设备	120,943,604.99	88,646,096.27	7,074,692.86
小计	124,306,705.28	91,088,659.83	7,074,692.86

2.2、在建工程:

项目	期初金额	本期增加	期末金额
大直径 PHC 管桩配套码头	1,012,114.85	1,656,670.00	2,668,784.85
大管桩 1-2 车间改造	6,352,545.75	1,072,428.00	7,424,973.75
小计	7,364,660.60	2,729,098.00	10,093,758.60

3、计提减值准备
3.1、固定资产减值

公司专门对专用设备、电子设备、其他设备进行减值测试。考虑企业管桩业务已经停业，上述资产已经无法继续使用，只能进行变现。因上述资产属于专用设备，不易在市场上变现，谨慎性角度考虑，我们按照预计的可变现净值计提减值准备。由此，我们在编制 2015 年 12 月 31 日财务报表时，计提减值准备的情况如下：

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	120,943,604.99	88,646,096.27	26,543,823.10	5,753,685.62
其他设备	3,363,100.29	2,442,563.56	756,838.91	163,697.82
合计	124,306,705.28	91,088,659.83	27,300,662.01	5,917,383.44

3.2、在建工程减值:

由于公司管桩业务已经停止，目前公司在建工程主要是前期的工程费用，形成的实物资产也较多的集中在地下工程，故公司原进行的管桩车间改造及新建工程已经无法为公司带来可变现净值。谨慎性考虑将其全额计提减值准备，我们在编制 2015 年 12 月 31 日财务报表时，计提减值准备的情况如下：

项目	本期计提金额	计提原因
大直径 PHC 管桩的改扩建及配套码头和研发中心	2,668,784.85	管桩业务已停止，预计无法产生现金流入
大管桩 1-2 车间改造	7,424,973.75	管桩业务已停止，预计无法产生现金流入
合计	10,093,758.60	

六、2015年,公司确认违约赔偿收入2,468万元,并将其作为营业外收入。请补充披露上述违约赔偿收入的发生原因和会计处理依据。

1、事项背景

公司子公司上海柘中电气有限公司于2011年将原名下厂房出租给上海某建筑工程有限公司,后因该公司拖欠房屋租赁费未能支付,公司向上海市奉贤区人民法院申请调解。根据上海市奉贤区人民法院奉民三(民)(2015)初字第2133号民事调解书,该公司因拖欠上海柘中电气有限公司房屋租金等费用,需支付公司赔偿款如下:拖欠的房屋租金18,000,000元、代垫的电费2,632,120.7元、延迟支付租金罚息3,298,999.3元,合计为23,931,120.00元,前期该公司另有747,872.18元欠款尚结算,故总赔偿款为24,678,992.18元。截至2015年12月31日,公司已经收到14,678,992.18元,尚有10,000,000.00元未收到。

2、会计处理依据

截止2015年12月31日,公司正按照民事调解书及对方出具的还款承诺书的还款进度进行收款,且已收回总款项的59.47%,公司预计剩余款项基本确定可以收回。由此,公司根据或有事项准则,确认当期营业外收入及应收款项。

七、请补充披露公司募投项目报告期实现的效益金额,并结合募投项目实现效益与预计效益的差异情况,充分说明相关项目未能达到预计效益的原因。

公司募投项目为全资子公司上海柘中电气有限公司实施的地铁环控研制基地项目,该项目于2013年开工建设,计划于2015年年底建成。2015年12月,项目初步达到预定可使用状态,进入试生产阶段,但尚未产生收益。公司于2015年12月将该项目在建工程转入固定资产,将于2016年1月开始计算折旧摊销等成本。故截至2015年12月31日,该项目账面尚未产生收益或成本。公司将于2016年1月起核算该项目效益。

特此回复。

上海柘中集团股份有限公司董事会

二〇一六年六月二十四日