

## 上海柘中集团股份有限公司

## 关于对深圳证券交易所 2016 年年报问询函回复的公告

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下发的中小板年报问询函【2017】第 141 号，现对深交所问询事项及公司回复披露如下：

1、报告期内，你公司实现营业收入 4.22 亿元，同比下降 3.6%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 2,016.19 万元，同比下降 82.59%，扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为 1,904.58 万元，同比增长 139.88%，经营活动产生的现金流量净额为-2.32 亿元，同比下降 1,553.67%。请你公司结合成套开关设备制造行业的竞争格局、公司市场地位、主营业务开展情况和报告期内毛利率、期间费用、非经常性损益、经营性现金流等因素的变化情况，说明公司营业收入、净利润、扣非后净利润、经营活动产生的现金流量净额同比变动幅度差异较大的具体原因和合理性。

回复：

一）营业收入变动说明：

报告期内，公司收入结构如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	变动额	变动率
(1) 成套开关设备	35,002.20	33,089.37	1,912.83	5.78%
(2) 备品备件等	4,076.92	3,293.53	783.39	23.79%
(3) PHC 管桩	370.11	5,452.81	-5,082.70	-93.21%
(4) 建筑安装业	2,734.20	1,921.55	812.65	42.29%
合计	42,183.43	43,757.26	-1,573.83	-3.60%

由上表可知，造成公司当期收入下降的因素为 PHC 管桩业务较上年大幅下降 5,082.70 万元，导致全年业绩较上年同比下降 3.60%。公司因市场因素变动，于 2015 年停止 PHC 管桩业务，当期的 PHC 管桩业务收入系以前年度结余的 PHC 管桩存货销售，本期并无管桩业务产生，故导致 PHC 管桩业绩出现大幅下滑，从而导致公司全年的业绩下降。

二）净利润及扣非后净利润变动说明：

1、报告期内，公司净利润构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	变动额	变动率
营业总收入	42,183.42	43,757.26	-1,573.84	-3.60%
营业成本	32,243.50	33,317.14	-1,073.64	-3.22%
毛利	9,939.92	10,440.12	-500.20	-4.79%
毛利率	23.56%	23.86%		
附加费及期间费用	7,594.82	8,236.63	-641.81	-7.79%
减值准备	1,928.95	4,104.04	-2,175.09	-53.00%
投资收益及公允价值变动（损失以“-”号填列）	3,506.97	12,453.62	-8,946.65	-71.84%
营业外收支（损失以“-”号填列）	132.75	2,819.75	-2,687.00	-95.29%
<b>利润总额</b>	<b>4,055.87</b>	<b>13,372.82</b>	<b>-9,316.95</b>	<b>-69.67%</b>
所得税	1,737.85	1,790.60	-52.75	-2.95%
<b>净利润</b>	<b>2,318.02</b>	<b>11,582.22</b>	<b>-9,264.20</b>	<b>-79.99%</b>
<b>归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>2,016.19</b>	<b>11,582.22</b>	<b>-9,566.03</b>	<b>-82.59%</b>

由上表可知，影响公司归属于母公司所有者的净利润及扣非后归属母公司所有者的净利润主要由以下因素构成：1) 投资行为产生损益的影响、2) 营业外收支产生损益的影响、3) 计提减值准备的影响。

#### 1) 投资行为产生损益的影响：

公司2016年投资行为产生的损益较2015年减少8,946.65万元，主要是因为公司在2015年投资中融国际信托有限公司设立的“中融-柘中 1 号证券投资集合资金信托计划”于本期到期，根据信托清算资料，公司在该项投资项目上损失 8,016.00 万元，导致公司当期投资收益损失 8,016.00 万元。

#### 2) 营业外收支产生损益的影响

公司2016年营业外收支产生损益较2015年减少2,687.00万元，是因为2015年度公司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，判决上海某工程有限公司需向公司支付赔偿款2,467.90万元，公司于2015年度确认营业外收入，由此导致2015年度营业外收入远大于2016年度营业外收入。

#### 3) 计提减值准备的影响

单位：万元

资产减值损失	2016 年度	2015 年度	变动额	变动率
坏账损失	1,654.25	757.10	897.15	118.50%
存货跌价损失	274.70	314.96	-40.26	-12.78%
固定资产减值损失		2,022.60	-2,022.60	-100.00%
在建工程减值损失		1,009.38	-1,009.38	-100.00%
合计	1,928.95	4,104.04	-2,175.09	-53.00%

2015 年公司因市场因素，停止管桩相关业务。为此，公司于 2015 年度对管桩相关固

定资产、在建工程计提资产减值准备。2016 年度由于未发现相关资产存在减值迹象, 故未计提相关资产的减值准备。上述情况致 2016 年资产减值损失较 2015 年减少 3,031.98 万元。

因公司承接的项目主要为大型项目, 对应的客户大部分属于大型国有企业, 项目特点为项目时间较长, 收款进度稳定但是较慢。公司制定了相关项目管理制度及应收账款催收制度, 并严格按照企业会计政策计提应收账款坏账准备。报告期内, 公司应收账款账龄及坏账准备情况如下:

单位: 万元

账龄	2016 年			2015 年			当期计提坏账准备
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	
1 年以内	15,811.06			17,624.97			
1 至 2 年	7,095.21	354.76	5	7,295.98	364.80	5	-10.04
2 至 3 年	4,164.52	1,249.36	30	3,013.42	904.02	30	345.34
3 至 4 年	1,756.81	878.41	50	718.65	359.32	50	519.09
4 至 5 年	1,331.00	1,331.00	100	655.32	655.32	100	675.68
合计	30,158.60	3,813.53		29,308.34	2,283.46		1,530.07

由上表, 公司坏账损失变动主要因为应收账款随着项目结束, 收款较慢, 应收账款账龄逐年增加, 公司根据坏账政策计提坏账准备, 致使当期计提坏账准备较上年增幅较大。上述情况致 2016 年资产减值损失较 2015 年增加 897.15 万元。

上述原因致归属于母公司净利润本期较上期减少 -9,566.03 万元, 同比减少 82.59%。

2、报告期内, 公司扣非后净利润构成情况如下:

单位: 万元

项目	2016 年度	2015 年度	变动额	变动率
归属于母公司所有者的净利润	2,016.19	11,582.22	-9,566.03	-82.59%
非经常性损益	111.61	10,788.26	-10,676.65	-98.97%
扣非后归属母公司所有者的净利润	1,904.58	793.96	1,110.62	139.88%

由上表, 公司 2016 年扣非后归属母公司的净利润较上年增加 1,110.62 万元, 增长率 139.88%。主要是因为 2015 年管桩业务停止后, 公司对管桩业务进行清理, 使得当期费用较上年减少。

报告期内, 公司期间费用如下:

单位: 万元

项目	2016 年度	2015 年度	变动额	变动率
期间费用	7,342.72	8,041.26	-698.54	-8.69%
销售费用	521.41	912.29	-390.88	-42.85%
管理费用	6,061.34	6,601.75	-540.41	-8.19%
财务费用 (注)	759.97	527.22	232.75	44.15%

注:财务费用变动因素详见本问询函第4问回复。

其中销售费用、管理费用较上年减少 931.29 万元,具体如下:

单位:万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
销售费用	<b>521.41</b>	<b>912.29</b>	<b>-390.88</b>	<b>-42.85%</b>
其中:职工薪酬	33.70	133.52	-99.82	-74.76%
运输费	334.18	581.02	-246.84	-42.48%
差旅费	123.46	106.99	16.47	15.39%
其他	30.08	90.76	-60.68	-66.86%

销售费用明细变动情况如下:

职工薪酬较上年减少 99.82 万元,系公司管桩业务于上年停止,并于上年末对原管桩员工进行辞退,使得本期职工薪酬较上年减少。

运输费较上年减少 246.84 万元,系管桩业务于上年停止,其相关的管桩产品的因销售业务的停止,使得运输费用大幅下降。

单位:万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
管理费用	<b>6,061.34</b>	<b>6,601.75</b>	-540.41	<b>-8.19%</b>
其中:职工薪酬	1,596.55	2,104.06	-507.50	-24.12%
业务招待费	416.67	517.67	-101.00	-19.51%
折旧费	1,258.83	1,226.04	32.78	2.67%
无形资产摊销	312.00	319.64	-7.64	-2.39%
长期待摊费用摊销		183.58	-183.58	-100.00%
咨询服务费	849.36	429.10	420.26	97.94%
研发费用	232.17	193.73	38.44	19.84%
差旅费	632.96	397.83	235.13	59.10%
办公费	214.28	263.01	-48.73	-18.53%
其他	548.52	967.09	-418.57	-43.28%

管理费用明细变动情况如下:

职工薪酬较上年减少 507.5 万元,系公司管桩业务于上年停止,并于上年末对原管桩员工进行辞退,使得本期职工薪酬较上年减少。

其他费用较上年减少 418.57 万元,系公司管桩业务于上年停止,并对管桩业务进行清理减少费用发生,使得本期其他费用较上年减少。

咨询服务费用增加 420.26 万元是因为当期处置的子公司上海蕴椿投资管理有限公司主要经营债权处置业务,其业务特性涉及较多的咨询、服务事项,导致本期咨询服务费用增加。

### (三) 经营活动产生的现金流量净额变动说明

报告期内, 公司经营活动产生的现金流量结构如下:

单位: 万元

项目	2016 年度	2015 年度	变动额	变动率
销售商品、提供劳务收到的现金	42,330.20	51,686.75	-9,356.55	-18.10%
收到其他与经营活动有关的现金	3,029.18	7,965.75	-4,936.57	-61.97%
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>45,359.38</b>	<b>59,652.50</b>	<b>-14,293.12</b>	<b>-23.96%</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	32,319.44	29,108.12	3,211.32	11.03%
支付给职工以及为职工支付的现金	3,622.44	4,457.00	-834.56	-18.72%
支付的各项税费	3,614.10	3,050.17	563.93	18.49%
支付其他与经营活动有关的现金	28,702.10	21,461.98	7,240.12	33.73%
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>68,258.08</b>	<b>58,077.27</b>	<b>10,180.81</b>	<b>17.53%</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-22,898.70</b>	<b>1,575.24</b>	<b>-24,473.94</b>	<b>-1553.67%</b>

由上表可知, 影响经营活动产生的现金流量金额主要有以下因素: 1、销售商品、提供劳务收到的现金; 2、收到其他与经营活动有关的现金; 3、购买商品、接受劳务支付的现金; 4、支付其他与经营活动有关的现金。

#### 1、销售商品、提供劳务收到的现金

销售商品、提供劳务收到的现金 2016 年较 2015 年减少 9,356.55 万元, 主要是因为公司于 2015 年停止管桩业务, 导致管桩业务收入迅速减少, 其中管桩业务销售商品、提供劳务收到的现金比较如下:

单位: 万元

管桩业务	2016 年度	2015 年度	变动额	变动率
销售商品、提供劳务收到的现金	721.54	12,828.74	-12,107.20	-94.38%

公司在 2016 年拓展业务, 扩大电气相关的业务收入, 2016 年电气业务收入较上年增加 2,696.22 万元, 从而增加电气相关业务的销售商品、提供劳务收到的现金。其中电气业务销售商品、提供劳务收到的现金比较如下:

单位: 万元

电气业务	2016 年度	2015 年度	变动额	变动率
销售商品、提供劳务收到的现金	41,608.66	38,858.01	2,750.64	7.08%

综上, 致使本期销售商品、提供劳务收到的现金较上期减少 9,356.55 万元, 主要由上述两因素造成。

#### 2、收到其他与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金 2016 年较 2015 年减少 4,936.57 万元, 具体构成如下:

单位: 万元

项目	2016 年	2015 年	变动额	变动率
营业外收入	196.26	1840.57	-1,644.31	-89.34%
财务费用-利息收入	159.28	83.02	76.26	91.85%

单位及个人往来	2423.55	5652.71	-3,229.16	-57.13%
保函保证金及冻结款解冻	250.08	389.45	-139.37	-35.79%
合计	3029.18	7965.75	-4,936.57	-61.97%

1) 营业外收入收到的现金减少 1,644.31 万元主要是 2015 年根据民事调解书, 公司应收赔偿款 2,467.90 万元, 其中 2015 年收到 1,467.90 万元, 我们计入 2015 年的营业收入收到的现金, 导致 2016 年营业收入收到的现金较 2015 年同比减少较大。另剩余的 1,000.00 万元赔偿款于 2016 年收到, 我们计入 2016 年单位及个人往来收到的现金。

2) 单位及个人往来收到的现金减少 3,229.16 万元, 主要由 2015 年公司子公司上海蕴椿投资管理有限公司收到个人其他应付款 4,000 万元, 以及收到上述 2016 年公司收到营业外收入中的赔偿款 1,000.00 万元构成。由上述两原因, 导致 2016 年单位及个人往来收到的现金同比降幅较大。

### 3、购买商品、接受劳务支付的现金

购买商品、接受劳务支付的现金 2016 年较 2015 年增加 3,211.32 万元, 主要构成如下:

单位: 万元

	2016 年度	2015 年度
应付账款		
期初金额	14,655.65	8,629.47
期末金额	11,153.91	14,655.65
变动额	3,501.74	-6,026.18
其中: 购买商品, 接受劳务支付的现金	2,212.50	1,167.37
预付账款		
期初金额	207.55	824.08
期末金额	381.30	207.55
变动额	173.75	-616.53
存货		
期初金额	6,130.42	12,631.18
期末金额	7,660.56	6,130.42
变动额	1,530.14	-6,500.76
进项税		
其中: 购买商品, 接受劳务支付的现金	5,199.30	4,621.09
主营业务成本		
当期发生额	32,243.50	33,317.14
其中: 购买商品, 接受劳务支付的现金	23,203.75	30,436.95
购买商品, 接受劳务支付的现金	32,319.44	29,108.12

综上,公司2016年购买商品,接受劳务支付的现金支付的现金为32,319.44万元,2015年购买商品,接受劳务支付的现金支付的现金为29,108.12万元,增加3,211.32万元,增幅11.03%。

#### 4、支付其他与经营活动有关的现金

支付其他与经营活动有关的现金2016年较2015年增加7,240.12万元,具体构成如下:

单位:万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率
财务费用	23.16	86.21	-63.05	-73.14%
管理费用	2,884.06	2,550.58	333.48	13.07%
销售费用	487.71	778.77	-291.06	-37.37%
营业外支出	70.86	1.10	69.76	6341.82%
支付其他往来款	25,106.57	17,729.22	7,377.35	41.61%
支付保证金	129.73	316.09	-186.36	-58.96%
合计	28,702.09	21,461.97	7,240.12	33.73%

1) 支付其他往来款现金增加7,377.35万元,增幅41.61%。2016年度支付大额的的其他往来款主要构成:子公司上海蕴椿投资管理有限公司当期支付个人及往来款20,855.00万元、全资子公司上海柘中电气有限公司支付往来款2,200.00万元;

2015年度支付大额的的其他往来款主要构成:全资子公司上海柘中电气有限公司支付往来款12,204.00万元,母公司支付往来款3,375.19万元。

由上述两原因,导致2016年支付其他往来款的现金同比增幅较大。

2、报告期内,你公司2016年第三季度实现营业收入为9,410.96万元、净利润-6,765.12万元、经营活动产生的现金流量净额6,633.53万元,而2016年第四季度实现营业收入为1.6亿元、净利润813.28万元、经营活动产生的现金流量净额-3.65亿元。请说明你公司销售是否存在周期性,是否存在跨期确认收入及跨期转结成本费用等情形,并结合收入构成、成本确认、费用发生、销售回款等情况分析2016年第三、四季度净利润、经营活动产生的现金流量净额与其他季度相比出现波动的具体原因。

回复:

(一) 销售的周期性,收入确认、成本及费用结转的说明:

1、销售的周期性说明:

公司2016年每季度收入情况如下:

单位:万元

项目	2016年第四季度	2016年第三季度	2016年第二季度	2016年第一季度	全年合计

营业收入	16,003.04	9,410.96	10,629.85	6,139.57	42,183.42
------	-----------	----------	-----------	----------	-----------

由上表,可以看出公司营业收入存在一定的波动性,其原因如下:

由于公司管桩业务已经停止,目前公司主要业务集中在电气设备的销售。公司电气项目主要为大型基建和配套项目,其特点为项目金额较大、实行招投标方式签订合同、项目实施时间较长、需要根据业主整体项目进度进行生产配送,而其大型国有企业其项目立项、施工具有一定的阶段性和周期性,由此导致公司收入存在波动性。一般而言,公司业务经营虽无明显周期性影响,但合同签订往往在一季度和三季度居多,而配送时间在四季度居多,由此导致四季度收入较高。

## 2、收入确认、成本及费用结转的说明:

公司目前的销售模式全部是按照订单进行生产销售,公司销售收入的实现是以客户收到管桩、配电柜等,取得客户管桩进度结算单及成套开关设备业务相关验收证明后,确认销售收入的实现。具体标准如下:

将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入实现。

其中管桩业务:公司销售收入的实现确认时间是以客户收到管桩,客户施工验收后,取得客户进度结算单,确认销售收入的实现。

成套开关设备业务:根据客户要求将产品发到指定地点,经验收并取得相关验收证明后,即获得收取货款的权利,确认销售收入。

公司与收入对应的成本按照收入确认时点一并结转,不存在跨期的情况。

公司的费用严格按照权责发生制原则进行确认,凡是属于本期发生的费用不论其款项是否支付,均确认为本期费用;反之,不属于本期发生的费用,即使款项已在本期支付,也不确认为本期费用。

综上,公司不存在跨期确认收入及跨期结转成本费用情形。

(二) 2016年第三、四季度净利润、经营活动产生的现金流量净额与其他季度相比出现波动的原因:

公司四个季度报表中的净利润及经营活动的现金流量净额项目列示如下:

单位:万元

项目	2016年第四	2016年第三	2016年第二	2016年第一	全年合计
----	---------	---------	---------	---------	------



	季度	季度	季度	季度	
营业收入	16,003.04	9,410.96	10,629.85	6,139.57	42,183.42
净利润	813.28	-6,765.12	6,906.60	1,061.42	2,016.19
经营活动产生的现金流量净额	-36,228.07	6,633.53	3,820.60	2,875.24	-22,898.70

### 1、净利润变动原因:

2016年二季度净利润6,906.60万元,主要因为公司处置其持有上海激创广告有限公司7.24%的股权,确认投资收益4,166.00万元,以及公司在二季度确认对上海奉贤燃机发电有限公司权益法下的投资收益1,141.52万元。以上两因素导致其净利润变动较大;

2016年三季度净利润-6,765.12万元,主要是因为公司在2015年投资中融国际信托有限公司设立的“中融-柘中1号证券投资集合资金信托计划”于本期到期,根据信托清算资料,公司在该项投资项目上损失8,016.00万元,导致公司当期净利润变动较大;

2016年四季度净利润813.28万元,主要是因为公司在年底对公司资产状况进行评估,计提了1928.95万元的资产减值损失,导致当期净利润变动较大。

扣除上述影响后公司净利润情况如下:

单位:万元

项目	2016年第四季度	2016年第三季度	2016年第二季度	2016年第一季度
营业收入	16,003.04	9,410.96	10,629.85	6,139.57
净利润	813.28	-6,765.12	6,906.60	1,061.42
影响金额	-1,928.95	-8,016.00	5,307.52	
扣除影响后净利润	2,742.23	1,250.88	1,599.08	1,061.42
净利润/营业收入	17.14%	13.29%	15.04%	17.29%

综上,扣除影响后公司净利润与营业收入基本保持平衡。

### 2、经营活动的现金流量净额变动原因

项目	2016年第四季度	2016年第三季度	2016年第二季度	2016年第一季度	全年合计
经营活动产生的现金流量净额	-36,228.07	6,633.53	3,820.60	2,875.24	-22,898.70

公司2016年第四季度经营活动产生的现金流量净额-36,228.07万元,主要是因为子公司上海蕴椿投资管理有限公司当期支付个人及往来款20,855.00万元、全资子公司上海柘中电气有限公司支付往来款2,200.00万元,导致当期经营活动产生的现金流量净额变动较大。

公司2016年第三季度经营活动产生的现金流量净额为6,633.53万元,是因为公司子公司在9月份收到债权款项4,788.46万元,致使当期当期经营活动产生的现金流量净额变动较大。

### 3、报告期内,你公司计入投资收益的金额为3,443.89万元,主要为购买理财产品取

得的理财收益和持有金融资产取得的收益。请你公司在年报“委托他人进行现金资产管理情况”部分补充披露相关信息。

回复:

委托他人进行现金资产管理情况

单位: 万元

受托人名称	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
交通银行奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型	30,000,000	2016年01月07日							
交通银行奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型			2017年01月15日					19,726.03	
交通银行奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型	41,000,000	2016年02月29日							
交通银行奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型			2016年02月29日		8,000,000				
交通银行奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型			2016年02月15日					110,136.99	
交通银行奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型			2016年02月19日					1,972.6	
交通银行奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型			2016年02月22日					1,150.68	
交通银行奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型			2016年03月04日		3,000,000				
交通银行奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型			2016年03月04日					4,438.36	
交通银行奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型			2016年03月15日					143,013.7	

交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 03 月 28 日	5,000,00 0			
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 03 月 29 日	3,000,00 0			
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 03 月 31 日	1,000,00 0			
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 03 月 28 日				5,342.47
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 03 月 29 日				3,452.05
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 03 月 31 日				1,315.07
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 04 月 05 日	1,000,00 0			
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 04 月 11 日	3,000,00 0			
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 04 月 05 日				1,726.03
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 04 月 11 日				6,657.53
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 08 月 18 日	2,000,00 0			
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 04 月 15 日				119,753. 42
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 04 月 18 日				493.15
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 05 月 03 日	1,000,00 0			
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 05 月 03 日				1,479.45

					日					
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 05 月 16 日					109,698. 63
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 05 月 31 日					11,506.8 4
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 05 月 31 日		10,000,0 00			
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 06 月 15 日					78,246.5 8
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 07 月 11 日		34,000,0 00			
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收 益 T+0 型	34,000, 000		2016 年 07 月 11 日					
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 07 月 11 日					67,068.4 9
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型	26,000, 000		2016 年 09 月 30 日					
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 10 月 17 日					33,906.8 5
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 11 月 15 日					57,841.1
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型	30,000, 000		2016 年 12 月 02 日					
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 12 月 20 日		23,000,0 00			
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 12 月 15 日					89,753.4 3
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 12 月 20 日					8,821.92
交通银行	否	非保本浮动	23,000,	2016 年						

奉贤支行		收益 T+0 型	000	12月21日					
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收 益 T+0 型	33,000, 000	2016年 12月27 日					
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收 益 T+0 型	49,000, 000	2016年 12月28 日					
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收 益 T+0 型		2016年 12月29 日		56,000,0 00			
交通银行 奉贤支行	是	保本浮动收 益 T+0 型	36,000, 000	2016年 12月29 日					
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收 益 T+0 型	10,000, 000	2016年 12月30 日					
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收 益 T+0 型		2016年 12月29 日					49,556.1 7
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收 益 T+0 型		2016年 12月31 日					491,713. 7
工商银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型	3,200,0 00	2016年 12月30 日					
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型	206,60 0,000	2016年 03月25 日					
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型	21,000, 000	2016年 04月15 日					
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016年 04月15 日					305,654. 79
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型	73,500, 000	2016年 04月27 日					
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016年 05月09 日		14,000,0 00			27,386.3
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016年 05月09 日		14,000,0 00			27,386.3

交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 05 月 10 日	14,000,0 00		28,460.2 7
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 05 月 12 日	10,000,0 00		21,863.0 1
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 05 月 16 日			548,550. 68
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 05 月 23 日	80,000,0 00		42,958.9
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收 益 T+0 型	80,000, 000	2016 年 05 月 23 日			
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 05 月 23 日	10,000,0 00		5,369.86
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 06 月 06 日	40,000,0 00		64,438.3 6
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 06 月 08 日	4,000,00 0		7,057.53
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型	63,000, 000	2016 年 06 月 22 日			
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 06 月 23 日	33,000,0 00		20,252.0 5
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 06 月 15 日			264,887. 67
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 06 月 28 日	41,300,0 00		41,186.8 5
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收 益 T+0 型		2016 年 06 月 30 日	15,000,0 00		45,287.6 7
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型	15,000, 000	2016 年 06 月 30 日			
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 07 月 04	15,000,0 00		21,863.0 1

				日					
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收 益 T+0 型	15,000, 000	2016 年 07 月 04 日					
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型	80,000, 000	2016 年 07 月 19 日					
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 07 月 28 日		46,500,0 00			43,060.2 8
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 07 月 15 日					183,241. 64
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型	46,500, 000	2016 年 08 月 04 日					
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型	20,000, 000	2016 年 08 月 05 日					
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 08 月 15 日					331,076. 17
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 09 月 20 日		30,000,0 00			4,273.97
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 09 月 30 日		30,000,0 00			27,287.6 8
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 09 月 18 日					493,586. 85
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 10 月 17 日					318,329. 86
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 11 月 04 日		100,000, 000			138,082. 19
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 11 月 15 日					97,440
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型		2016 年 12 月 15 日					100,800
交通银行	否	保本浮动收		2016 年		15,000,0			206,095.

奉贤支行		益 T+0 型			12 月 21 日		00		89
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收 益 T+0 型			2016 年 12 月 21 日		39,500,0 00		676,802. 74
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 12 月 21 日		43,800,0 00		20,160
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型	17,000, 000		2016 年 12 月 27 日				
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收 益 T+0 型			2016 年 12 月 29 日		25,500,0 00		453,410. 96
交通银行 奉贤支行	否	非保本浮动 收益 T+0 型			2016 年 12 月 30 日		17,000,0 00		3,912.33
中融国际 信托有限 公司	否	低风险信托 产品	200,00 0,000		2014 年 03 月 21 日				
中融国际 信托有限 公司	否	低风险信托 产品			2016 年 03 月 22 日		200,000, 000		6,378,08 2.19
华夏银行	否	保本浮动收 益 T+0 型			2016 年 01 月 25 日				45,315.0 5
华夏银行	否	保本浮动收 益 T+0 型			2016 年 02 月 29 日		20,000,0 00		
华夏银行	否	保本浮动收 益 T+0 型			2016 年 02 月 25 日				7,780.82
华夏银行	否	保本浮动收 益 T+0 型			2016 年 02 月 29 日				47,671.2 1
华夏银行	否	保本浮动收 益 T+0 型	20,000, 000		2016 年 03 月 01 日				
华夏银行	否	保本浮动收 益 T+0 型			2016 年 03 月 31 日		20,000,0 00		
华夏银行	否	保本浮动收 益 T+0 型			2016 年 03 月 25 日				10,739.7 4



华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 03 月 31 日					35,287.7 2
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型	20,000,000	2016 年 04 月 01 日					
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 04 月 29 日	2016 年 04 月 29 日		20,000,000		
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 04 月 25 日					6,137
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 04 月 29 日					36,821.9 6
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型	20,000,000	2016 年 05 月 03 日					
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 05 月 31 日			20,000,000		
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 05 月 25 日					10,739.7 4
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 05 月 31 日					32,219.2 2
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型	20,000,000	2016 年 06 月 01 日					
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 06 月 30 日			20,000,000		
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 06 月 25 日					9,205.49
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 06 月 30 日					35,287.7 2
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型	20,000,000	2016 年 07 月 01 日					
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 07 月 29 日			20,000,000		

				日					
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 07 月 25 日					6,137
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 07 月 29 日					36,821.9 6
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型	20,000,000	2016 年 08 月 01 日					
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 08 月 31 日		20,000,000			
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 08 月 25 日					10,739.7 4
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 08 月 31 日					35,287.7 2
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型	20,000,000	2016 年 09 月 01 日					
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 09 月 30 日		20,000,000			
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 09 月 25 日					6,137
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 09 月 30 日					38,356.2 1
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型	20,000,000	2016 年 10 月 08 日					
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 10 月 31 日		20,000,000			
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 10 月 25 日					10,739.7 4
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型		2016 年 10 月 31 日					24,547.9 8
华夏银行	否	保本浮动收	20,000,	2016 年					

		益 T+0 型	000	11 月 01 日						
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型			2016 年 11 月 25 日		20,000,000			
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型			2016 年 11 月 24 日				1,534.25	
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型			2016 年 11 月 25 日				35,287.72	
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型	20,000,000		2016 年 11 月 28 日					
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型			2016 年 12 月 29 日		20,000,000			
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型			2016 年 12 月 25 日				5,095.89	
华夏银行	否	保本浮动收益 T+0 型			2016 年 12 月 29 日				45,753.45	
交通银行 奉贤支行	否	保本浮动收益 T+0 型	61,000,000		2016 年 12 月 30 日					
工商银行 奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型	48,500,000		2016 年 12 月 27 日					
工商银行 奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型			2016 年 12 月 28 日		48,500,000		3,056.16	
工商银行 奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型	14,000,000		2016 年 05 月 05 日					
工商银行 奉贤支行	否	非保本浮动收益 T+0 型			2016 年 04 月 29 日		14,000,000		30,876.71	
合计			1,476,300,000	--	--	--	1,270,100,000		12,934,594.44	--
委托理财资金来源		自有资金及暂时闲置的募集资金								
逾期未收回的本金和收益累计金额		0								
涉诉情况 (如适用)		无								

委托理财审批董事会公告披露日期(如有)	
委托理财审批股东会公告披露日期(如有)	
未来是否还有委托理财计划	是

4、报告期内，你公司计入财务费用的金额为 759.97 万元，同比增长 44.15%，你认为财务费用增加主要为利息支出增加所致。请结合财务费用的具体构成、负债结构的变化等情况，说明财务费用变动的具体原因。

回复：

根据公司 2016 年财务报表，2016 年度财务费用的金额为 759.97 万元，同比增长 44.15%。公司财务费用主要构成如下：

单位：元

类别	本期发生额	上期发生额	变动率
财务费用	7,599,654.66	5,272,167.38	44.15%
其中：利息支出	9,060,159.47	5,347,698.60	69.42%

由上表可知，影响公司财务费用变动主要因素为利息支出。

单位：元

贷款单位	金额	利率/贴息率	实际借款日期	实际还款日期/结息日
江苏银行上海奉贤支行	100,000,000.00	5.35%	2015-4-27	2015-11-12
上海农商行奉贤支行	100,000,000.00	4.39%	2015-11-12	2015-12-20
上海农商行奉贤支行	100,000,000.00	4.39%	2015-12-20	2015-12-31
华夏银行奉贤支行	100,000,000.00	5.22%	2015-12-25	2015-12-31
票据贴现	30,000,000.00	5.61%		
2015 年合计				
上海农商行奉贤支行	100,000,000.00	4.39%	2015-12-20	2016-11-7
华夏银行奉贤支行	100,000,000.00	5.22%	2015-12-25	2016-12-26
2016 年合计				

综上，财务费用同比变动较大的原因系公司借款时间差异导致的财务费用变动较大。

5、2015 年 1 月，你公司股东大会审议通过了募集资金用途变更事项，将“大直径 PHC 管桩的改扩建及配套码头、购建运桩船和新建研发中心项目”变更为“上海柘中电气有限公司地铁环控研制基地项目”。请补充披露项目进度、实现收益情况，若未达到计划进度和预期收益的，同时披露具体原因。

回复：

## 变更募集资金投资项目情况表

编制单位:上海柘中集团股份有限公司

2016 年度

单位:人民币万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
地铁环控研制基地	大直径 PHC 管桩的改扩建及配套码头、购建运桩船	29,238.95	4,090.41	29,238.95	100	2015 年 12 月	4,619.76	是	否
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 (分具体项目)		公司自 2010 年 1 月募集资金到位后,2010 年至 2011 年间原募投项目受 2010 年上海世博会影响无法建设实施,后因 2012 年至 2014 年间宏观经济及水工建设和水运行业市场环境发生变化,公司产品市场减少,行业竞争加剧,公司利润及产品毛利率大幅下降。根据公司《募集资金管理制度》的要求以及公司产能、市场等实际情况和公司对于行业情况的调研分析,为保障投资者利益和控制募集资金资金使用风险,公司董事会认为当前的宏观经济形势和市场环境下,原公司募投项目不宜继续投资建设,公司第二届董事会第三十二次会议审议通过了《关于募投项目终止并变更部分募集资金投向暨使用部分募集资金向全资子公司增资》的议案,同意将募投项目《大直径 PHC 管桩的改扩建及配套码头》、《购建运桩船》和《新建研发中心》变更为上海柘中电气有限公司《地铁环控研制基地》项目,该议案已经公司第一次临时股东大会决议通过。							
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)		是							
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明		无							

6、请根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2016 年修订）》的要求补充披露本年度按行业和产品分类下的营业成本主要构成项目，如原材料、人工工资、折旧、能源和动力等金额及其在营业成本中的占比情况。

回复：

公司营业成本按产品分类主要构成如下：

单位：万元

项目	材料成本	人工成本	动力成本	折旧及摊销	其他成本	小计
(1) 成套开关设备	23,081.21	1,646.90	342.13	1,237.98	144.41	26,452.63
(2) 备品备件等	2,108.29	145.90	30.31	109.67	200.67	2,594.84
(3) PHC 管桩	151.95	30.67	15.35	102.01	22.64	322.62
(4) 建筑安装业	2,586.22	128.23			158.96	2,873.41
合计	27,927.67	1,951.70	387.79	1,449.66	526.68	32,243.50
占营业成本的比重	86.61%	6.05%	1.20%	4.50%	1.63%	100.00%

营业成本按行业分类主要构成如下：

单位：万元

行业	材料成本	人工成本	动力成本	折旧及摊销	其他成本	小计
工业	25,341.45	1,823.47	387.79	1,449.66	367.72	29,370.09
建筑安装业	2,586.22	128.23			158.96	2,873.41
合计	27,927.67	1,951.70	387.79	1,449.66	526.68	32,243.50
占营业成本的比重	86.61%	6.05%	1.20%	4.50%	1.63%	100.00%

特此公告。

上海柘中集团股份有限公司

二〇一七年五月二十三日