（上接B18版）

[注]本报告书摘要任何数据之间的逻辑尾差或表格中的出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一章 交易概述

一、本次交易的背景

公司主要从事预应力高强度混凝土管桩（PHC管桩）的生产与销售，是A股上市公司中唯一专注于PHC管桩生产的企业。专业化经营有利于提高公司在细分市场的竞争力，但预制混凝土桩行业对政策和市场较为敏感，专业化经营难以抵御整体市场风险，抗风险能力较弱。

2012年，国内固定资产投资放缓对建筑工程市场产生较大影响，水泥制品业也受到相应影响，市场环境更加复杂，公司产品销售面对较大压力，营业收入和营业利润也出现了较大的下滑。

2013年，由于公司产品中的小直径管桩行业产能严重过剩，导致激烈的价格竞争从而影响公司订单，同时，建筑工程项目投资及建设进度缓慢，影响公司生产及发货量，导致公司主营产品产销量下滑较大，主营业务出现较大亏损。

二、本次交易的目的

（一）整合集团资源，发挥协同效应，做大做强上市公司

目前，实际控制人陆仁军、蒋陆峰旗下主要经营三块业务：（1）管桩业务，由上市公司柘中建设经营；（2）成套开关设备业务，主要由柘中电气经营；（3）投资业务，由柘中集团经营。三块业务分别由三个主体经营，增加了经营管理成本，不利于资源整合，发挥协同效应。

本次交易完成后，将实现实际控制人控制下的主要业务整体上市，上市公司将集管桩、成套开关设备与投资业务于一体，有利于资源整合，降低经营管理成本，发挥协同效应，做大做强上市公司。

（二）实现多元化经营，避免单一经营风险，增强抗风险能力

本次交易完成后，上市公司将实现多元化经营，从而有利于分散单一业务周期波动风险，增强对外部环境的适应能力和抗风险能力，提高经营安全性，增强公司的持续经营能力。

（三）提高上市公司盈利能力，促进可持续健康发展

受主营业务经营环境恶化影响，公司营业收入和经营利润均出现较大的下滑。其中2012年实现营业收入30,696.90万元，营业利润1,974.86万元，分别同比下降33.48%和74.92%；2013年实现营业收入18,635.96万元，营业利润559.59万元，分别同比下降39.29%和71.66%。

柘中电气凭借较强的技术研发能力和产品创新能力，严格的质量控制体系、长期积累的品牌优势和运营经验、良好的销售网络和服务质量，通过了严格的认证和筛选，成为众多知名企业的合格供应商，赢得了客户对公司品牌、产品及服务的信任，具有较强的盈利能力。

第二章 上市公司基本情况

一、上市公司概况

法定中文名称：	上海柘中建设股份有限公司
法定英文名称：	Shanghai Zhezhong Construction Co.，Ltd
营业执照注册号：	310226000338459
注册资本：	27,000万元
法定代表人：	陆仁军
上市地：	深圳证券交易所
证券代码：	002346
注册地址：	上海市奉贤区浦卫公路50号
办公地址：	上海市奉贤区浦卫公路50号
邮政编码：	201402
电话号码：	021-57403737
传真号码：	021-57401222
公司网址：	http://www.ch-zzcc.com
电子信箱：	zzcc@ch-zzcc.com
经营范围：	生产销售钢筋混凝土管桩、方桩、管片、企口管、建筑钢结构件、声屏障、商品混凝土、金属焊接管、无缝管及管材防腐处理，金属拉丝，建材批发、零售，地基与基础工程施工，港口与航道工程施工，经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]。

二、上市公司主营业务发展情况

柘中建设主要从事预应力高强度混凝土管桩（PHC管桩）的生产与销售，所处行业为非金属矿物制品业中的水泥制品业。PHC管桩为目前我国各类工程建筑的主要桩基础材料之一，广泛运用于高层建筑、高速公路、高架道路、大型电厂等陆上建筑工程及港口、码头、船台船坞、大跨度桥梁等水上建筑工程的基础施工。

2011年，世博会对黄浦江水域管制影响消除，公司项目承接和生产经营恢复正常，并且上海地区2010年受限于世博会的工程项目也恢复正常，PHC管桩产品需求量迅速上升；另外公司小直径PHC管桩作为住宅建筑的主要桩基材料，受益于上海地区保障性住房及商品房建设拉动和在岱山大榭山投资的海上物流中转基地项目前期开山工程的逐步深入，公司经营业绩较2010年出现了大幅度上升。

2012年，国内固定资产投资放缓对建筑市场产生较大影响，水泥制品业也受到相应影响，市场环境更加复杂，公司产品销售面对较大压力，公司销售收入出现了较大的下滑。

2013年，由于公司产品中的小直径管桩行业产能严重过剩，导致激烈的价格竞争从而影响公司订单，同时，建筑工程项目投资及建设进度缓慢，影响公司生产及发货量，导致公司主营产品产销量下滑较大，主营业务出现较大亏损。

三、上市公司主要财务指标

根据中国企业会计准则编制的上市公司最近三年的经审计合并财务报表数据如下表所示：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	100,906.02	112,991.85	108,070.00
总负债	5,817.69	16,338.78	11,635.57
归属于母公司的所有者权益	95,088.32	96,653.07	96,434.43
所有者权益合计	95,088.32	96,653.07	96,434.43

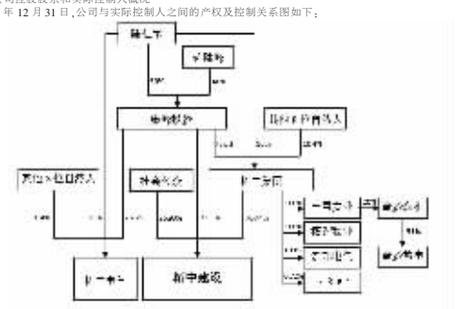
（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	18,635.96	30,696.90	46,151.26
利润总额	576.91	1,930.05	7,869.06
归属于上市公司股东的净利润	396.88	2,092.06	6,058.93

四、上市公司控股股东和实际控制人概况

截至2013年12月31日，公司与实际控制人之间的产权及控制关系图如下：



[注1]陆仁军和蒋陆峰为本公司实际控制人。

[注2]2014年4月1日，柘中电气已从柘中集团受让了索邦电气100%股权，从陆仁军和蒋陆峰共同控制的凯尔乐电器购入天捷工程100%股权。

第三章 交易对方情况

一、交易对方概况

根据《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产补充协议》、《吸收合并协议》和《吸收合并补充协议》，本次交易的交易对方为康峰投资以及陆仁军、计吉平、何耀忠、仰欢贤、管金强、许国园、唐以波、仰新贤、马瑜骅等9位自然人。

二、交易对方基本情况

（一）康峰投资

名称	上海康峰投资管理有限公司
注册号	310226000399143
税务登记证号码	310226746525399
法定代表人	陆仁军
注册地	上海市奉贤区
主要办公地点	上海市奉贤区柘林镇沪杭公路1588号102室
注册资本	8,000万元
企业类型	有限责任公司（国内合资）
成立日期	2003年1月21日
经营范围	实业投资，资产管理，投资信息咨询，商务信息咨询，机电设备，装饰材料，五金，家用电器，金属材料，电子产品，仪器仪表，百货，计算机及配件批发、零售，机电设备制造，加工（限分支机构经营）、安装、维修。[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]

（二）陆仁军

姓名	陆仁军	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号	310226195009204XXX			电话	021-57403355		
住所	上海市奉贤区南桥镇江海花园						
通讯地址	上海市奉贤区奉浦大道18号						
是否取得其他国家或地区的居留权	否						

（三）计吉平

姓名	计吉平	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号	310226196108200XXX			电话	021-57403377		
住所	上海市奉贤区南桥镇江海花园						
通讯地址	上海市奉贤区奉浦大道18号						
是否取得其他国家或地区的居留权	否						

（四）何耀忠

姓名	何耀忠	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号	310226195704304XXX			电话	021-57404756		
住所	上海市奉贤区南桥镇江海花园						
通讯地址	上海市奉贤区奉浦大道18号						
是否取得其他国家或地区的居留权	否						

（五）仰欢贤

姓名	仰欢贤	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号	310226196102160XXX			电话	021-67100083		
住所	上海市奉贤区南桥镇江海花园						
通讯地址	上海市奉贤区奉浦大道18号						
是否取得其他国家或地区的居留权	否						

（六）管金强

姓名	管金强	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号	310226196606260XXX			电话	021-67100038		
住所	上海市奉贤区南桥镇江海花园						
通讯地址	上海市奉贤区奉浦大道18号						
是否取得其他国家或地区的居留权	否						

（七）许国园

姓名	许国园	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号	310226196208241XXX			电话	021-57407492		
住所	上海市奉贤区南桥镇江海花园						
通讯地址	上海市奉贤区奉浦大道18号						
是否取得其他国家或地区的居留权	否						

（八）唐以波

姓名	唐以波	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号	310226196501141XXX			电话	021-57407493		
住所	上海市浦东新区昌邑路55弄						
通讯地址	上海市奉贤区奉浦大道18号						
是否取得其他国家或地区的居留权	否						

（九）仰新贤

姓名	仰新贤	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号	310226195611060XXX			电话	021-57402727		
住所	上海市奉贤区庄行镇汇中路113号						
通讯地址	上海市奉贤区奉浦大道18号						
是否取得其他国家或地区的居留权	否						

（十）马瑜骅

姓名	马瑜骅	曾用名	无	性别	男	国籍	中国
身份证号	310226197005080XXX			电话	021-57403535		
住所	上海市徐汇区宛平南路255弄						
通讯地址	上海市奉贤区浦卫公路50号						
是否取得其他国家或地区的居留权	否						

第四章 交易标的

一、柘中电气

（一）基本情况

名称	上海柘中电气有限公司
注册号	310000000063437
税务登记证号码	310226630930202
法定代表人	陆仁军
注册地	上海市奉贤区
主要办公地点	上海市化学工业区奉贤分区莘工路528号
注册资本	7,200万元
企业类型	有限责任公司（国内合资）
成立日期	1998年07月02日
经营范围	电器及配件、高低压电器开关成套设备、变压器、电线电缆、电工绝缘产品、电子产品、制冷设备的生产和销售。物资贸易、输变电产品和制冷设备、电器的技术服务、从事货物及技术的进出口业务。[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]

（二）最近三年主营业务发展情况和最近两年经审计的主要财务指标

1、最近三年主营业务发展情况

柘中电气的主营业务为成套开关设备的研发、生产、销售和服务。

2、最近两年经审计的主要财务指标

单位：万元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	69,682.38	50,086.30
负债总额	40,776.20	25,844.07
所有者权益	28,906.18	24,242.23
项 目	2013年度	2012年度
营业收入	34,321.40	31,382.57
利润总额	5,479.39	4,122.53
净利润	4,663.95	3,397.28

（三）本次交易对柘中电气的评估情况

1、柘中电气的评估值

以2013年12月31日为评估基准日，公司对柘中电气100%股权运用收益法和资产基础法两种方法进行了评估，按照收益法的评估值为5.78亿元，按照资产基础法的评估值为3.35亿元。

2、收益法

按照收益法评估，柘中电气全部权益价值评估值为578,000,000.00元，比审计后账面净资产增值288,938,198.41元，增值率99.96%。

由于本次资产重组而进入的成套开关设备业务具有较强的技术研发能力和产品创新能力，严格的质量控制体系、长期积累的品牌优势和运营经验、良好的销售网络和服务质量，盈利能力较强。此次评估主要以收益法为基础，因而相对于其账面净资产有较大增值。

3、资产基础法

按照资产基础法评估，柘中电气全部权益价值评估值为334,932,721.50元；其中：总资产账面值696,823,812.66元，评估值742,694,732.57元，增值额45,870,919.91元，增值率6.58%；总负债账面值407,762,011.07元，评估值407,762,011.07元，无评估增减值；净资产账面值289,061,801.59元，评估值334,932,721.50元，增值额45,870,919.91元，增值率15.87%。

资产评估增值的主要原因为柘中电气账面的国有土地使用权系2009年取得，初始成本较低，评估基准日账面价值为0.38亿元，评估价值0.71亿元。

4、本次交易的定价

本次评估采用收益法结论，即柘中电气100%股权在评估基准日2013年12月31日的评估值为5.78亿元。

二、柘中集团

（一）基本情况

名称	上海柘中（集团）有限公司
注册号	310000000042377
税务登记证号码	310226134007777
法定代表人	陆仁军
注册地	上海市奉贤区
主要办公地点	奉贤县奉浦工业区奉浦大道18号
注册资本	6,666万元
企业类型	有限责任公司（国内合资）
成立日期	1996年02月14日
经营范围	实业投资，国内贸易（除专项规定），高低压电器开关成套设备、变压器、电线电缆、电工绝缘产品、电子产品的生产与销售，资产收购，兼并，托管经营，投资管理，投资咨询服务，从事货物进出口和技术进出口业务（涉及行政许可经营的凭许可证经营）。

（二）最近三年主营业务发展情况和最近两年经审计的主要财务指标

1、最近三年主营业务发展情况

柘中集团的主营业务为实业投资。

2、最近两年经审计的主要财务指标（合并数据，不含柘中建设）

单位：万元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	37,823.39	60,077.57
负债总额	26,234.69	38,810.43
归属于母公司所有者权益	11,588.70	15,377.93
所有者权益	11,588.70	21,267.13
项 目	2013年度	2012年度
营业收入	24,450.17	25,239.24
利润总额	737.43	1,864.83
净利润	545.55	1,853.03
归属于母公司所有者的净利润	592.57	1,859.61

（三）本次交易对于柘中集团的资产评估情况

由于柘中集团不从事具体的生产经营业务，除柘中建设70.44%比例股份外，其主要资产为上海农商行0.72%的股份、奉贤燃机20%股权以及位于奉浦大道18号的国有土地使用权及厂房建筑物（沪房地奉字（2008）第011394号）。由于持有的上海农商行和奉贤燃机股权比例较低，未控制其生产经营和财务政策，因此对柘中集团全部净资产采用资产基础法进行评估。

1、评估值

经评估，柘中集团全部权益价值为1,636,332,924.11元。剔除被吸收合并方柘中集团持有的吸收合并方柘中建设70.44%股权后，本次拟吸收合并的资产价值为481,818,924.11元。

2、资产基础法

本次评估仅采用资产基础法，被评估单位在基准日市场状况下股东全部权益价值评估值为1,636,332,924.11元；其中：总资产账面值420,321,933.66元，评估值1,922,016,075.32元，增值额1,501,694,141.66元，增值率357.27%；总负债账面值285,683,151.21元，评估值285,683,151.21元，无评估增减值；净资产账面值134,638,782.45元，评估值1,636,332,924.11元，增值额1,501,694,141.66元，增值率1,115.35%。

3、本次交易的定价

本次交易采用资产基础法评估结果作价，确定柘中集团全部权益价值为1,636,332,924.11元。剔除被吸收合并方柘中集团持有的吸收合并方柘中建设70.44%股权后，本次拟吸收合并的资产价值为481,838,924.11元。

三、柘中电气与柘中集团的模拟合并报表

虽然经过近几年的整合，成套开关设备业务已经主要由柘中电气经营，但是在2013年底凯尔乐电器和柘杰电器完全退出成套开关设备业务之前，这两家企业仍经营一部分成套开关设备业务；另外，2013年底之前，柘中电气仍无偿使用柘中集团的国有土地使用权及上面的厂房。为了反映成套开关设备业务的全貌，需要将柘中电气与柘中集团（含下属子公司凯尔乐电器、柘杰电器等，不含柘中建设）的财务报表进行模拟合并，这也是对于柘中电气进行盈利预测的基础。

柘中电气和柘中集团（模拟合并，不含柘中建设）最近两年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	91,994.37	92,664.81
负债总额	51,739.11	47,438.51
归属于母公司的所有者权益	40,255.26	39,337.10
所有权权益	40,255.26	45,226.31
项 目	2013年度	2012年度
营业收入	36,137.55	33,322.57
投资收益	1,349.95	2,350.98
营业利润	5,464.05	6,326.09
营业外收入	1,048.37	73.59
营业外支出	252.15	695.39
利润总额	6,260.27	5,704.30
净利润	5,252.94	4,967.25
归属于母公司所有者的净利润	5,299.96	4,973.83
扣除非经常性损益及奉贤燃机按权益法核算的投资收益，上海农商行分红后的净利润	3,341.38	3,161.41

第五章 发行股份情况

一、发行股票的种类和面值

本次发行的股票为境内上市人民币普通股，每股面值为人民币1.00元。

二、发行对象

本次发行的对象为康峰投资及陆仁军、计吉平、何耀忠、仰欢贤、管金强、许国园、唐以波、仰新贤、马瑜骅等9名自然人。

三、发行股份的价格和定价方式

本次发行的价格为6.07元/股。

本次发行股份的定价基准日为公司第二届董事会第二十五次会议决议公告日，即2014年2月25日。根据《重组办法》第四十四条的规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日上市公司股票的交易均价，即不低于12.14元/股。

上市公司2014年第一次董事会临时会议决议通过了资本公积转增股本议案，以2013年12月31日的总股本13,500万普通股股份为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股，合计转增股本13,500万股，转增后公司总股本变更为27,000万股。2014年3月6日，公司召开2013年年度股东大会，审议通过了上述资本公积转增股本议案。2014年3月21日，上述资本公积转增股本议案实施完毕，公司总股本变更为27,000万股。据此，本次交易股份发行的价格相应调整为6.07元/股。

四、发行股份前后上市公司的股权结构变化

本次交易完成后，不考虑柘中建设异议股东行使收购请求权的影响，柘中建设将因本次交易发行股份364,799,488股股份，扣除注销柘中集团持有的190,200,000股，总股本达到444,599,488股。本次交易前后柘中建设股本结构如下：

股 东	发行前		发行后	
	持股份数（股）	占总股本比例	持股份数（股）	占总股本比例
柘中集团	190,200,000	70.44%		
康峰投资	9,800,000	3.63%	278,292,426	62.59%
陆仁军			58,367,918	13.13%
计吉平			4,742,393	1.07%
何耀忠			4,742,393	1.07%
仰欢贤			4,742,393	1.07%
管金强			4,742,393	1.07%
许国园			4,742,393	1.07%
唐以波			4,742,393	1.07%
仰新贤			4,742,393	1.07%
马瑜骅			4,742,393	1.07%
其他流通股	70,000,000	25.93%	70,000,000	15.74%
合 计	270,000,000	100.00%	444,599,488	100.00%

第六章 财务会计信息

一、柘中电气财务数据

（一）历史财务数据

根据立信出具的柘中电气审计报告（信会师报字[2014]第11587号），柘中电气最近两年的财务数据如下：

1、资产负债表

单位：万元

资 产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,025.92	596.54
应收票据	90.88	45.35
应收账款	13,305.27	6,929.62
预付款项	375.08	118.26
其他应收款	7,787.56	2,155.21
存货	9,084.74	14,091.78
其他流动资产	6,000.00	7,000.00
流动资产合计	39,669.44	30,936.76
非流动资产：		
固定资产	1,177.07	9,826.66
在建工程	9,517.62	1,442.50
无形资产	3,811.67	7,878.53
递延所得税资产	6.58	1.84
其他非流动资产	15,500.00	–
非流动资产合计	30,012.94	19,149.54
资产总计	69,682.38	50,086.30
负债和所有者权益（或股东权益）		
流动负债：		
短期借款	27,000.00	–
应付账款	4,533.73	8,432.45
预收款项	3,040.29	4,410.51
应交税费	856.54	1,045.47
应付利息	54.36	–
其他应付款	291.28	11,955.64
流动负债合计	35,776.20	25,844.07
非流动负债：		
长期借款	5,000.00	
非流动负债合计	5,000.00	
负债合计	40,776.20	25,844.07
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,200.00	7,200.00
盈余公积	2,170.62	1,704.22
未分配利润	19,535.56	15,338.01
所有者权益（或股东权益）合计	28,906.18	24,242.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	69,682.38	50,086.30

2、利润表

单位：万元

项 目	2013年度	2012年度
一、营业总收入	34,321.40	31,382.57
其中：营业收入	34,321.40	31,382.57
二、营业总成本	29,398.40	26,637.08
其中：营业成本	25,609.91	22,729.31
营业税金及附加	119.29	158.17
销售费用	510.42	583.46
管理费用	2,987.03	3,047.26
财务费用	140.15	116.52
资产减值损失	31.59	2.36
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	199.12	40.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,122.12	4,785.79
加：营业外收入	549.19	10.41
减：营业外支出	191.92	673.68
其中：非流动资产处置损失		435.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,479.39	4,122.53
减：所得税费用	815.45	725.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,663.95	3,397.28
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	4,663.95	3,397.28

3、现金流量表

单位：万元

项 目	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	31,587.82	41,437.53
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	472.75	482.07
经营活动现金流入小计	32,060.57	41,919.60
购买商品、接受劳务支付的现金	26,501.36	25,533.69
支付给职工以及为职工支付的现金	3,025.99	3,023.12
支付的各项税费	2,874.95	2,937.14
支付其他与经营活动有关的现金	15,042.40	5,147.60
经营活动现金流出小计	47,444.70	36,641.55
经营活动产生的现金流量净额	-15,384.13	5,278.05
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	66,200.00	31,466.30
取得投资收益所收到的现金	199.12	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,334.20	5,782.91
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	76,733.32	37,249.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,125.23	2,373.00
投资支付的现金	80,700.00	38,426.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	90,825.23	40,799.00
投资活动产生的现金流量净额	-14,091.91	-3,549.80
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	32,000.00	11,056.43
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	32,000.00	11,056.43
偿还债务支付的现金		14,056.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	104.50	119.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	104.50	14,175.52
筹资活动产生的现金流量净额	31,895.50	-3,119.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	2,419.46	-1,390.84
加：期初现金及现金等价物余额	574.14	1,964.97
六、期末现金及现金等价物余额	2,993.60	574.14

（二）盈利预测财务数据

根据立信出具的柘中电气2014年度、2015年度的盈利预测审核报告（信会师报字[2014]第111594号），柘中电气2014年度、2015年度的盈利预测数据如下：

单位：万元

项 目	2013年度	2014年度	2015年度
	已审实现数	1月-12月预测数	1月-12月预测数
一、营业收入	36,137.54	41,000.00	45,100.00
减：营业成本	27-619.14	31,035.27	34-160.18
营业税金及附加	144.43	155.67	186.24
销售费用	514.32	558.44	600.12
管理费用	4,072.11	3,549.38	3,625.98
财务费用	76.34	1,867.00	1,867.00
资产减值损失	-402.90		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	1,349.95		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）	5,464.05	3,834.25	4,660.46
加：营业外收入	1,048.37		
减：营业外支出	252.15		
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,260.27	3,834.25	4,660.46
减：所得税费用	1,007.33	539.00	644.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,252.94	3,295.25	4,016.46
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			

柘中电气2014年盈利预测为3,295.25万元，略低于2013年度“扣除非经常性损益及奉贤燃机按权益法核算的投资收益、上海农商行分红后的净利润”3,341.38万元，主要原因系新增贷款产生的利息费用以及预计的搬迁费用和2014年1-9月柘中电气使用柘中集团厂房所支付的租金所致。

二、柘中集团财务数据

（一）柘中集团合并财务数据

根据立信出具的柘中集团审计报告（信会师报字[2014]第111586号），柘中集团最近两年的财务数据（合并报表）如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

资 产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	11,481.09	48,098.04
应收票据	400.00	2,100.00
应收账款	17,212.35	28,596.77
预付款项	205.61	956.23
应收利息	478.39	341.48
其他应收款	474.93	14,285.70
存货	4,444.78	6,308.04
其他流动资产	57,460.00	4,000.00
流动资产合计	92,157.15	104,686.26
非流动资产：		
长期股权投资	19,193.21	19,121.85
固定资产	17,989.51	23,828.69
在建工程	625.16	4,672.47
无形资产	6,420.12	14,673.00
长期待摊费用	809.29	4,470.15
递延所得税资产	991.52	1,295.05
其他非流动资产	543.44	321.94
非流动资产合计	46,572.26	68,383.16
资产总计	138,729.40	173,069.42
负债和所有者权益（或股东权益）		
流动负债：		
短期借款		9,600.00
应付票据		224.00
应付账款	19,276.30	10,999.89
预收款项	849.88	3,083.45
应付职工薪酬	282.04	25.86
应交税费	805.27	472.82
应付利息		30.09
应付股利		20,484.41
其他应付款	10,838.90	10,228.69
流动负债合计	32,052.39	55,149.21
非流动负债：		
非流动负债合计		
负债合计	32,052.39	55,149.21
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,666.00	6,666.00
专项储备		628.34
盈余公积	2,754.96	2,457.00
未分配利润	69,101.11	73,859.73
归属于母公司所有者权益合计	78,522.07	83,611.08
少数股东权益	28,154.94	34,309.13
所有者权益（或股东权益）合计	106,677.02	117,920.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	138,729.40	173,069.42

2、合并利润表

单位：万元

项 目	2013年度	2012年度
一、营业总收入	43,086.13	55,747.88
其中：营业收入	43,086.13	55,747.88
二、营业总成本	47,724.12	54,263.99
其中：营业成本	42,295.49	49,805.83
营业税金及附加	93.73	115.00
销售费用	848.46	883.72
管理费用	4,741.42	3,891.71
财务费用	63.68	-926.35
资产减值损失	-318.66	494.07
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	5,496.07	2,314.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,289.77	1,596.32
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	858.08	3,798.22
加：营业外收入	534.34	63.74
减：营业外支出	78.08	67.09
其中：非流动资产处置损失	3.65	11.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,314.34	3,794.87
减：所得税费用	371.91	-150.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	942.43	3,945.09
归属于母公司所有者的净利润	872.14	3,333.26
少数股东损益	70.30	611.83
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	942.43	3,945.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	872.14	3,333.26
归属于少数股东的综合收益总额	70.30	611.83

3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	52,598.33	57,156.01
收到的税费返还	29.97	71.44
收到其他与经营活动有关的现金	26,007.04	9,136.90
经营活动现金流入小计	78,635.34	66,364.35
购买商品、接受劳务支付的现金	38,764.98	50,312.97
支付给职工以及为职工支付的现金	4,169.70	4,055.30
支付的各项税费	1,283.24	3,174.77
支付其他与经营活动有关的现金	5,184.86	5,301.44
经营活动现金流出小计	49,402.78	62,844.47
经营活动产生的现金流量净额	29,232.56	3,519.88
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	58,237.15	52,075.73
取得投资收益所收到的现金	9,003.14	3,306.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	389.87	126.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20,862.80	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	88,492.97	55,509.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,171.03	14,520.39
投资支付的现金	114,639.00	30,442.27
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金