

森特士兴集团股份有限公司

2017 年度财务决算报告

各位董事：

根据中国证监会及《公司章程》的有关规定，森特士兴集团股份有限公司（简称“公司”）编制了《森特士兴集团股份有限公司 2017 年度财务决算报告》，并经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见审计报告。现将公司财务决算情况报告如下：

一、主要经营情况

公司 2017 年度实现营业收入 213,634.31 万元，与上年同期相比增加 44,028.14 万元，增幅为 25.96%，实现归属于上市公司股东的净利润 20,040.68 万元，与上年同期相比减少 648.18 万元，降幅为 3.13%。

（一）主营业务分析

利润表及现金流量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 | 2,136,343,142.56 | 1,696,061,774.99 | 25.96 |
| 营业成本 | 1,695,315,664.83 | 1,259,164,084.38 | 34.64 |
| 销售费用 | 49,518,137.46 | 39,241,134.09 | 26.19 |
| 管理费用 | 128,629,573.11 | 107,270,092.89 | 19.91 |
| 财务费用 | 17,248,988.36 | 18,276,545.53 | -5.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -156,381,478.84 | 60,430,552.27 | -358.78 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -109,960,179.36 | -47,773,816.24 | -130.17 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -107,528,034.57 | 545,375,555.23 | -119.72 |
| 研发支出 | 68,263,729.32 | 54,658,447.44 | 24.89 |

1、收入和成本分析

公司 2017 年实现营业收入 213,634.31 万元，同比增长 25.96%。本公司主营业务包括建筑金属围护系统和声屏障系统。

（1）主营业务分行业、分产品、分地区情况

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 (%) |
|-----------|------------------|------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| 公共建筑 | 940,376,148.16 | 703,088,834.98 | 25.23 | 50.37 | 61.71 | 减少 5.24 个百分点 |
| 工业建筑 | 1,195,948,126.48 | 992,226,829.85 | 17.03 | 11.7 | 20.36 | 减少 5.97 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 比上年增 减 (%) | 营业成本 比上年增 减 (%) | 毛利率比上年增 减 (%) |
| 建筑金属围护系统 | 1,930,485,549.65 | 1,537,544,017.63 | 20.35 | 25.66 | 35.07 | 减少 5.55 个百分点 |
| 声屏障系统 | 205,838,724.99 | 157,771,647.20 | 23.35 | 28.88 | 30.58 | 减少 0.99 个百分点 |
| 主营业务分地区情况 | | | | | | |
| 分地区 | 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 (%) |
| 华东 | 442,616,213.71 | 353,554,175.55 | 20.12 | 267.45 | 286.46 | 减少 3.93 个百分点 |
| 华北 | 666,659,405.06 | 520,546,263.51 | 21.92 | 211 | 281.88 | 减少 14.49 个百分点 |
| 西北 | 192,655,922.27 | 158,344,297.48 | 17.81 | 5.26 | 2.9 | 增加 1.88 个百分点 |
| 东北 | 289,748,391.15 | 232,071,046.35 | 19.91 | -23.74 | -22.4 | 减少 1.38 个百分点 |
| 华中 | 137,075,024.94 | 97,799,954.15 | 28.65 | -66.15 | -64.63 | 减少 3.07 个百分点 |
| 华南 | 203,236,375.41 | 160,465,386.62 | 21.04 | 70.78 | 56.95 | 增加 6.96 个百分点 |
| 西南 | 145,721,072.45 | 123,585,673.55 | 15.19 | -45.83 | -36.81 | 减少 12.11 个百分点 |
| 国外 | 58,611,869.65 | 48,948,867.63 | 16.49 | 1,005.13 | 1,095.07 | 减少 6.29 个百分点 |

①细分行业情况说明

公司主营业务应用下游领域主要包括工业厂房(主要行业包括汽车整车及其零部件、冶金、能源、电子设备、食品加工厂等)、物流仓储等工业建筑以及火车站候车楼、机场航站楼、市政公共设施等公共建筑。报告期内,公司公共建筑领域实现的收入占主营业务收入的比例为 44.02%,较 2016 年增长 7.15 个百分点,总体呈上升趋势。

②细分产品情况说明

公司专注于为客户提供建筑金属围护系统的设计、制造、安装施工一体化服务,建筑金属围护系统业是公司重要的主营业务。报告期内,公司建筑金属围护系统实现的收入占主营业务收入的比例为 90.36%。与此同时,公司积极开发新业务,2012 年公司声屏障系统业务实现产业化,并成功进入铁路行业、公路行业。报告期内,公司声屏障系统实现收入占主营业务收入的比例为 9.64%,比去

年略有增长。

2013-2017 年期间，公司声屏障系统业务实现的收入年均复合增长率为 78.02%，公司声屏障系统业务快速发展。

③细分地区情况说明

经过多年发展，公司已从区域性公司向全国各地发展，公司业务地域分布趋于合理。公司于 2016 年成立国际部，抓住“一带一路”建设等重大机遇，开拓国际市场，不断提升国外市场的竞争力。2017 年公司实现的国外营业收入较 2016 年增长 1,005.13%，国外业务成为公司新的增长点。

（二）税金及费用情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期 | 上期 | 变动额 | 变动比例 (%) |
|-------|----------------|----------------|---------------|----------|
| 销售费用 | 49,518,137.46 | 39,241,134.09 | 10,277,003.37 | 26.19 |
| 管理费用 | 128,629,573.11 | 107,270,092.89 | 21,359,480.22 | 19.91 |
| 财务费用 | 17,248,988.36 | 18,276,545.53 | -1,027,557.17 | -5.62 |
| 税金及附加 | 7,420,945.85 | 10,514,625.64 | -3,093,679.79 | -29.42 |

2017 年，公司销售费用较 2016 年增长 26.19%，主要系随着公司业务规模的扩大，销售人员规模、工资及相应支出均有所增长。

2017 年，公司管理费用较 2016 年增长 19.91%，主要系报告期内经营规模的扩大，职工薪酬、研发费及其他费用有所增加所致。

2017 年，公司财务费用较 2016 年降低 5.62%，主要系利息收入增加所致。

2017 年，公司税金及附加较 2016 年降低 29.42%，主要系 2016 年 5 月 1 日起，建筑业企业全面推行营业税改征增值税，报告期内营业税较上年大幅减少所致。

（三）现金流

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2017 年 | 2016 年 | 变动比例 (%) |
|---------------|-----------------|----------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -156,381,478.84 | 60,430,552.27 | -358.78 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -109,960,179.36 | -47,773,816.24 | -130.17 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -107,528,034.57 | 545,375,555.23 | -119.72 |

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系材料款及劳务款等支付增加所致,其中购买商品、接受劳务支付的现金本年较上年同期增长 45.93%。公司 2017 合同签约额较 2016 年增长 60.05%，公司对合同已签未开工项目，提前

备料，以锁定主要原材料价格持续上涨带来的风险；此外公司今年新签大项目较多（如北京新机场项目），开具各类保函，保函金额增幅较大导致保证金占用较上年同期增长 55.86%。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系购买理财产品所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系 2016 年发行股票募集资金到位及 2017 年归还北京金融资产交易所 2016 年度第一期债权融资计划本金所致。

二、资产财务情况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 本期期末数 | 上期期末数 | 本期期末金额较上期期末变动比例 (%) | 情况说明 |
|------------------------|------------------|----------------|---------------------|------|
| 货币资金 | 319,175,991.70 | 671,294,381.66 | -52.45 | (1) |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 90,982,356.16 | | 不适用 | (2) |
| 应收票据 | 57,348,881.28 | 17,693,081.32 | 224.13 | (3) |
| 预付账款 | 33,317,221.18 | 24,150,093.22 | 37.96 | (4) |
| 存货 | 1,237,125,200.48 | 752,348,061.94 | 64.44 | (5) |
| 其他流动资产 | 22,124,771.83 | 9,772,887.85 | 126.39 | (6) |
| 在建工程 | 4,448,507.62 | 13,924,820.13 | -68.05 | (7) |
| 其他非流动资产 | 3,846,885.98 | 21,698,928.00 | -82.27 | (8) |
| 短期借款 | 482,281,972.18 | 257,395,259.74 | 87.37 | (9) |
| 应付票据 | 18,368,808.26 | 35,490,115.65 | -48.24 | (10) |
| 应付账款 | 477,056,624.35 | 295,930,828.14 | 61.21 | (11) |
| 预收款项 | 61,802,744.20 | 23,020,464.72 | 168.47 | (12) |
| 应交税费 | 16,514,945.53 | 11,247,243.16 | 46.84 | (13) |
| 应付利息 | 867,314.92 | 1,446,377.39 | -40.04 | (14) |
| 一年内到期的非流动负债 | | 40,000,000.00 | -100 | (15) |
| 其他流动负债 | 8,722,780.58 | 111,160,217.10 | -92.15 | (16) |
| 长期借款 | | 49,971,177.81 | -100 | (17) |

(1) 货币资金：主要系经营活动付现增加、购买理财产品及分配股利所致。

(2) 交易性金融资产:主要系购买理财产品所致。

(3) 应收票据：主要系期末票据收款增加所致。

- (4) 预付账款：主要系预付货款增加所致。
- (5) 存货：主要系已完工未结算资产增加所致。
- (6) 其他流动资产：主要系增值税留抵税额增加所致。
- (7) 在建工程：主要系新型材料生产基地新建项目完工转固所致。
- (8) 其他非流动资产：主要系北京丰台万达广场写字楼达到可使用状态，冲减预付购房款所致。
- (9) 短期借款：主要系本期借入银行贷款增加所致。
- (10) 应付票据：主要系应付票据到期偿付所致。
- (11) 应付账款：主要系公司业务规模扩大引起应付材料款和劳务款增加所致。
- (12) 预收款项：主要系项目预收款增加所致。
- (13) 应交税费：主要系企业所得税增加所致。
- (14) 应付利息：主要系本期偿付北京金融资产交易所 2016 年度第一期债权融资计划利息所致。
- (15) 一年内到期的非流动负债：主要系归还银行长期贷款所致。
- (16) 其他流动负债：主要系归还北京金融资产交易所 2016 年度第一期债权融资计划本金所致。
- (17) 长期借款：主要系归还银行长期贷款所致。

三、财务报表

公司按照中国会计准则编制的 2017 年财务报表及附注详见 2017 年年度财务报告。