

森特士兴集团股份有限公司

2016 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 2016 年度财务决算报告》，并经华普天健会计师事务所（北京）的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、主要经营成果

（一）合同额情况

2016 年公司新签合同额 19.18 亿元，与上年 15.38 亿元相比，增长 24.71%。

（二）营业收入、成本、毛利情况

单位：万元

项目	2015 年度	2016 年度	同比增幅
营业收入	107,215.55	169,606.18	58.19%
营业成本	73,702.91	125,916.41	70.84%
毛利率：	31.26%	25.76%	-17.59%

2016 年，公司全年完成营业收入 169,606.18 万元，与上年 107,215.55 万元相比，增长 58.19%。销售收入显著提高主要原因是相比于 2015 年度，公司执行项目增多，合同金额增加，销售收入显著提高。同时，近几年来基础设施领域投资力度较大，公司加大公共建筑领域业务的开拓力度，公共建筑领域 2016 年实现收入较上年同期增长 63.13%，其中机场项目 2016 年实现收入较上年增长 133.32%、

会议及展览中心等项目 2016 年实现收入较上年增长 65.44%、环保领域 2016 年实现收入较上年增长 43.82%；公司继续大力拓展在工业建筑领域业务，在开拓新市场的同时，加强对老客户关系的维护工作，2016 年实现收入较上年同期增长 55.45%。

2016 年营业成本 125,916.41 万元与上年 73,702.91 万元相比增长 70.84%。

2016 年毛利率 25.76%，比上年 31.26%下降 5.50 个百分点，主要原因一是公司金属围护系统的毛利率从 2015 年的 33.04%下降至 2016 年的 25.91%，下降了 7.13 个百分点，其中：工业厂房 2016 年较上年下降了 8.86 个百分点，公共建筑：火车站项目 2016 年较上年下降了 6.86 个百分点、会展中心体育场项目下降了 11.35 个百分点。2016 年新开工部分工程项目毛利率较低，大概测算 2016 年建筑金属围护系统新开工项目较老项目毛利率低 8 个百分点；二是 2016 年钢卷单价上涨较快，2016 年钢卷平均单价较 2015 年后两个月上涨了 20%，成本加大；三是部分项目采取成本领先战略，为进入工业厂房的新市场和新的应用领域，调低项目定价，从而增强竞争力，如合肥力晶电子(合同金额 4,599.99 万元)、杭州万科大江物流(合同金额 2,680.28 万元)等项目。

（三）税金及费用情况

1、营业税金及附加：2016 年公司营业税金及附加 1,051.46 万元，与上年 1,249.52 万元相比，减少 15.85%，主要系 2016 年 5 月 1 日起建筑业全面实施“营改增”，本年营业税大幅减少所致。

2、销售费用：2016 年公司销售费用 3,924.11 万元，与上年 3,334.62 万元相比，增长 17.68%。主要是公司随着业务规模的扩大，分支机构、销售人员规模及相应支出均有所增长。

3、管理费用：2016 年公司管理费用 10,727.01 万元，与上年 8,155.05 万元相比，增长 31.54%。主要系本年研发投入加大所致。

4、财务费用：2016 年公司财务费用 1,827.65 万元，与上年 1,560.25 万元相比，增长 17.14%，主要系 2016 年对外借款额增加，2016 年平均借款规模（含企业债）较上年增加约 8,900.00 万元，增长 30.86%；2016 年 10 月起新型材料生产基地达到可使用状态，原计入在建工程的借款利息费用化计入财务费用。

（四）净利润情况

2016 年公司净利润 20,688.86 万元，与上年 17,319.34 万元相比，增长 19.46%。

公司净利润增长主要系本年度在建项目增多，完成产值较上年大幅增长所致。

二、资产财务情况

2016 年底公司资产总额 245,483.62 万元，与上年的 155,520.55 万元相比，增长 57.85%；负债总额 86,094.25 万元，与上年的 58,652.47 万元相比，增长 46.79%；股东权益总额合计 159,389.37 万元，与上年的 96,868.08 万元相比，增长 64.54%。

主要资产变动项目说明如下：

单位：万元

项目	2015.12.31		2016.12.31		变动率
	金额	占比	金额	占比	
流动资产	128,031.45	82.32%	212,496.34	86.56%	65.97%
其中：货币资金	9,915.90	6.38%	67,129.44	27.35%	576.99%
应收账款	42,189.34	27.13%	61,798.47	25.17%	46.48%
预付账款	1,971.21	1.27%	2,415.01	0.98%	22.51%
其他应收款	2,270.07	1.46%	3,172.02	1.29%	39.73%
存货	69,261.00	44.53%	75,234.81	30.65%	8.63%
非流动资产	27,489.09	17.68%	32,987.27	13.44%	20.00%
其中：固定资产	4,293.11	2.76%	16,541.37	6.74%	285.30%
在建工程	10,749.07	6.91%	1,392.48	0.57%	-87.05%
无形资产	8,036.04	5.17%	9,971.61	4.06%	24.09%
资产总计	155,520.55	100.00%	245,483.62	100.00%	57.85%

1、货币资金较上年增长 576.99%，主要系公司本年末公开发行股票募集资金到位所致。

2、应收账款较上年增长 46.48%，主要系工程结算增加以及部分工程结算款回款较慢所致。

3、预付账款较上年增长 22.51%，主要系经营规模扩大，对外采购等活动预付款金额增加所致。

4、其他应收款较上年增长 39.73%，主要系公司对外工程投标保证金增加；在建项目的增加，开具保函数量及保函保证金也较上年有大幅度提升。

5、固定资产较上年增长 285.30%，主要系新型材料生产基地项目达到可使用状态由在建工程转为固定资产所致。

6、在建工程较上年下降 87.05%，主要系新型材料生产基地项目达到可使用状态由在建工程转为固定资产所致。

7、无形资产较上年增长 24.09%，主要系本年新增北京市开发区 80#地块土地使用权所致。

三、现金流量情况

单位：万元

项目	2015 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	8,859.45	6,043.06
投资活动产生的现金流量净额	-5,452.91	-4,777.38
筹资活动产生的现金流量净额	-4,741.08	54,537.56
汇率变动对现金的影响		
现金及现金等价物增加净额	-1,334.54	55,803.23

2016 年公司经营活动现金流量净额 6,043.06 万元，投资活动现金流量净额-4,777.38 万元，筹资活动现金流量净额 54,537.56 万元，全年现金流量净增加额 55,803.23 万元。

（一）经营现金流量净额分析

单位：万元

项目	2015 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	88,105.68	130,924.77
收到的税费返还	107.05	184.68
收到其他与经营活动有关的现金	1,531.96	1,389.70
经营活动现金流入小计	89,744.69	132,499.15
购买商品、接受劳务支付的现金	58,417.53	97,046.77
支付给职工以及为职工支付的现金	8,701.10	9,899.12
支付的各项税费	6,707.78	9,186.41
支付其他与经营活动有关的现金	7,058.83	10,323.80
经营活动现金流出小计	80,885.24	126,456.09
经营活动产生的现金流量净额	8,859.45	6,043.06
营业收入	107,215.55	169,606.18
销售商品收到现金与营业收入比	82.18%	77.19%

项目	2015 年度	2016 年度
净利润	17,319.34	20,688.86
经营活动现金净流量与净利润比	51.15%	29.21%

2016 年，公司经营活动产生的现金流量净额为 6,043.06 万元，较上年减少 2,816.40 万元，主要系支付材料款、劳务款增加所致，较销售商品、提供劳务收到现金增长率高 17.53 个百分点。

（二）投资活动产生的现金流量净额分析

单位：万元

项目	2015 年度	2016 年度
收回投资所收到的现金		
处置固定资产收回的现金	220.43	15.15
收到其他与投资活动有关的现金		1,000.00
投资活动现金流入小计	220.43	1,015.15
购建固定资产等支付的现金	5,673.34	4,742.54
投资所支付的现金		1,050.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,673.34	5,792.54
投资活动产生的现金净额	-5,452.91	-4,777.38

2016 年，公司投资活动产生的现金流量净额为-4,777.38 万元，净流出量比上年减少 675.53 万元，主要系上年新型材料生产基地投入较大所致。

（三）筹资活动产生的现金流量净额

单位：万元

项目	2015 年度	2016 年度
吸收投资收到的现金		
借款所收到的现金	27,262.07	28,977.49

项目	2015 年度	2016 年度
发行债券收到的现金	-	10,000.00
收到与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	27,262.07	91,701.67
偿还债务所支付的现金	23,444.47	24,994.13
分配股利等所支付的现金	8,337.51	10,981.06
支付其他与筹资活动有关的现金	221.17	1,188.92
筹资活动现金流出小计	32,003.15	37,164.11
筹资活动产生的现金净额	-4,741.08	54,537.56

2016 年,公司筹资活动产生的现金流量净额为 54,537.56 万元,净流入量比上年增加 59,278.63 万元,主要系公司本年末公开发行股票募集资金到位所致。

四、财务报表

公司按照中国会计准则编制的 2016 年财务报表及附注详见 2016 年年度财务报告。