

毕强	市场营销总监	天人合一		0.29%
		顺其自然		0.22%
彭思贵	区域中心副总经理	天人合一		0.11%
		顺其自然		0.04%
李东	区域中心副总经理	天人合一		0.09%
		顺其自然		0.04%

除上述情况外,本公司不存在董事、监事、高级管理人员与核心技术人员间接持有本公司股份的情况,亦不存在其近亲属间接或直接持有本公司股份的情况。

2.报告期股权变动、质押或冻结情况
报告期内,本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属持股变动情况如下表:

姓名	2019年末		2018年末		2017年末	
	持股数	比例	持股数	比例	持股数	比例
乔荣健	1,208.00	10.64%	1,208.00	10.64%	1,208.00	10.64%
张安	996.00	8.77%	996.00	8.77%	996.00	8.77%

姓名	间接持股主体	2019年末		2018年末		2017年末	
		持股数	比例	持股数	比例	持股数	比例
乔荣健	中天健、天人合一、顺其自然	4,595.20	40.47%	4,593.20	40.45%	4,591.20	40.43%
		张安	中天安	3,600.00	31.70%	3,600.00	31.70%
毛爱军	天人合一、顺其自然	53.00	0.47%	53.00	0.47%	53.00	0.47%
		王建华	天人合一、顺其自然	26.00	0.23%	26.00	0.23%
魏方华	天人合一、顺其自然	45.00	0.40%	45.00	0.40%	45.00	0.40%
		毕强	天人合一、顺其自然	58.00	0.51%	58.00	0.51%
彭思贵	天人合一、顺其自然	17.00	0.15%	17.00	0.15%	17.00	0.15%
		李东	天人合一、顺其自然	15.00	0.13%	15.00	0.13%

截至本招股意向书摘要签署日,上述董事、监事、高级管理人员和核心技术人员所持本公司股份均未被质押或冻结,亦不存在其他有争议的情况。

除上述股份外,本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属均未以其他方式直接或间接持有本公司股份。

八、发行人控股股东及实际控制人的基本情况
中天健直接持有发行人4,400万股股份(占发行人总股本的38.7494%),系发行人第一大股东。中天健持有股份比例虽然不足50%,但因发行人其他股东持股比例较为分散,中天健依其持有的股份所享有的表决权已可对股东大会的决议产生重大影响,系发行人的控股股东。

乔荣健先生直接持有发行人1,208万股股份(占发行人总股本的10.6385%),通过其100%持股的中天健间接持有发行人4,400万股股份(占发行人总股本的38.7494%),并分别通过担任天人合一的普通合伙人而控制其持有的发行人800万股股份(占发行人总股本的7.0454%)的表决权、通过担任顺其自然的普通合伙人而控制其持有的发行人351万股股份(占发行人总股本的3.0911%)的表决权;乔荣健先生通过直接及间接持股合计控制发行人6,759万股股份(占发行人总股本的59.5244%)的表决权,在报告期内始终支配发行人总股本半数以上的股份表决权,系发行人的实际控制人。乔荣健先生现任本公司董事长。

九、发行人财务会计信息
本公司聘请安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)依据中国注册会计师审计准则,对公司2017年12月31日、2018年12月31日和2019年12月31日的资产负债表,2017年度、2018年度和2019年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计。安永出具了标准无保留意见的审计报告(安永华明[2020]审字第1263637_A01号),审计意见如下:公司上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了深圳中天精装股份有限公司2017年12月31日、2018年12月31日和2019年12月31日的财务状况以及2017年度、2018年度和2019年度的经营成果和现金流量。

如无特殊说明,以下引用的财务数据均引自经审计的财务报表及附注。

(一)报告期内主要财务报表
1.资产负债表

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产:			
货币资金	9,118.52	5,064.66	7,398.11
可供出售金融资产	-	15,000.00	5,000.00
交易性金融资产	20,261.42	-	-
应收账款	-	1,317.68	436.34
应收票据	-	61,354.59	47,937.68
应收款项融资	105,152.95	-	-
预付款项	421.58	473.93	216.96
其他应收款	7,333.27	5,575.06	3,842.50
存货	38,041.77	30,572.87	16,317.12
其他流动资产	125.36	158.34	48.89
流动资产合计	180,454.87	119,517.12	81,197.61
非流动资产:			
可供出售金融资产	-	-	25.00
长期应收款	974.96	581.90	506.42
投资性房地产	812.10	487.95	516.57
固定资产	8,552.41	9,446.35	10,814.05
无形资产	694.30	653.70	591.95
递延所得税资产	3,673.64	2,437.01	3,454.83
其他非流动资产	4,602.64	3,698.59	5,134.89
非流动资产合计	19,310.05	17,305.51	21,043.70
资产总计	199,764.92	136,822.63	102,241.31
流动负债:			
短期借款	11,496.37	12,198.31	9,357.34
应付票据	1,692.18	-	-
应付账款	82,015.03	50,682.19	31,065.79
预收款项	13,279.53	6,727.70	2,348.63
应付职工薪酬	10,660.19	6,686.71	5,751.62
应交税费	2,420.35	502.61	1,238.10
其他应付款	1,284.21	1,445.25	816.12
一年内到期的非流动负债	495.12	495.12	495.12
其他流动负债	3,455.90	1,827.17	998.31
流动负债合计	126,849.10	80,564.97	52,071.03
非流动负债:			
长期借款	536.42	1,031.54	1,526.66
递延所得税负债	174.27	186.41	198.54
递延所得税负债	159.67	64.68	1.90
非流动负债合计	870.36	1,282.63	1,727.10
负债合计	127,719.46	81,847.60	53,798.14
股东权益:			
股本	11,355.00	11,355.00	11,355.00
资本公积	7,514.44	7,514.44	7,514.44
专项储备	234.17	369.31	667.92
其他综合收益	-1,191.35	-	-
盈余公积	6,636.96	4,804.62	3,809.07
未分配利润	47,496.23	30,931.67	25,096.73
股东权益合计	72,045.46	54,975.04	48,443.17
负债和股东权益总计	199,764.92	136,822.63	102,241.31

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	233,962.96	136,297.30	93,944.38
营业成本	196,304.96	113,981.17	77,030.66
税金及附加	1,320.28	690.73	488.51
销售费用	1,869.17	1,414.95	865.32
管理费用	7,825.56	4,471.00	4,183.31
研发费用	819.13	719.31	555.94
财务费用	1,053.81	1,043.16	876.65
其中:利息费用	645.13	616.13	379.40
利息收入	-34.58	-41.32	-20.53
加:其他收益	295.33	172.45	203.94
投资收益	178.47	246.80	46.18
公允价值变动收益	61.42	-	-
信用减值损失	-4,044.46	-	-
资产减值损失	-102.00	-2,219.64	161.28
资产处置收益	67.93	744.53	100.78
二、营业利润	21,226.54	12,921.12	10,456.19
加:营业外收入	7.07	5.77	120.00
减:营业外支出	10.41	-	24.26
三、利润总额	21,223.19	12,926.89	10,551.94
减:所得税费用	2,829.79	2,971.41	2,537.02
四、净利润	18,323.40	9,955.49	8,014.92
五、综合收益总额	17,694.12	9,955.49	8,014.92
六、每股收益			
基本每股收益(元/股)	1.61	0.88	0.71
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

项目	2019年度	2018年度	2017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	198,296.93	120,358.98	94,131.36
收到的其他与经营活动有关的现金	22,974.50	4,886.74	3,458.98
经营活动现金流入小计	204,103.92	125,245.72	97,590.34
购买商品、接受劳务支付的现金	142,284.85	84,886.19	69,979.76
支付给职工以及为职工支付的现金	22,974.50	15,692.35	12,829.52
支付的各项税费	11,698.43	6,726.56	6,964.55
支付的其他与经营活动有关的现金	9,983.31	8,337.02	4,680.08
经营活动现金流出小计	186,941.10	115,642.12	94,453.91
经营活动产生的现金流量净额	17,162.82	9,603.60	3,136.43
二、投资活动产生的现金流量:			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,084.87	4,542.24	1,836.51
取得投资收益收到的现金	276.54	171.72	43.10
投资活动现金流入小计	1,361.41	4,713.96	1,879.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,143.08	966.77	1,460.46
可供出售金融资产/交易性金融资产的净增加额	5,200.00	9,975.00	984.00
投资活动现金流出小计	6,343.08	10,941.77	2,444.46
投资活动产生的现金流量净额	-4,981.67	-6,227.81	-564.85
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金	4,679.70	9,598.31	9,520.67
筹资活动现金流入小计	4,679.70	9,598.31	9,520.67
偿还债务支付的现金	13,095.12	11,515.12	5,975.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,328.28	3,661.37	2,674.39
支付的其他与筹资活动有关的现金	66.95	23.25	51.75
筹资活动现金流出小计	13,798.34	15,199.74	8,701.26
筹资活动产生的现金流量净额	-9,118.64	-5,601.43	819.41
四、汇率变动对现金及现金等价物净增加额	3,062.51	-2,225.64	3,390.99
加:年初现金及现金等价物余额	4,782.27	7,007.91	3,616.92
五、年末/期末现金及现金等价物余额	7,844.77	4,782.27	7,007.91

二、报告期内非经常性损益的情况
根据经注册会计师核实的非经常性损益明细表,公司报告期内各期非经常性损益具体情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
固定资产和无形资产处置损益	45.98	464.46	53.35
其他非流动资产处置损益	21.95	280.07	47.43
计入当期损益的政府补助	307.75	172.45	383.17
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3.35	5.77	-24.26
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益	-	98.08	23.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	148.72	23.19
处置交易性金融资产取得的投资收益	178.47	-	-
交易性金融资产公允价值变动	61.42	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	25.20	421.66
非经常性损益合计	612.22	1,194.75	927.53
所得税影响数	-91.83	-179.21	-231.88
非经常性损益净影响额	520.38	1,015.54	695.65

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》证监会公告[2008]43号的规定执行。报告期内,本公司非经常性损益主要为固定资产和无形资产处置损益,其他非流动资产处置损益,计入当期损益的政府补助,处置可供出售金融资产及交易性金融资产取得的投资收益。报告期内各期非经常性损益净额与当期净利润相比均较小。

三、报告期内主要财务指标
1.基本指标
报告期内,本公司基本财务指标如下:

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率(倍)	1.42	1.48	1.56
速动比率(倍)	1.12	1.10	1.25
资产负债率	63.93%	59.82%	52.62%
无形资产(土地使用权、特许经营权除外)占净资产的比例	0.96%	1.19%	1.22%

注1:表中指标计算公式如下:
流动比率=流动资产/流动负债;
速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;
资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%;
无形资产(土地使用权、特许经营权除外)占净资产的比例=无形资产(土地使用权、特许经营权除外)净值/股东权益合计×100%;
应收账款周转率=营业收入/应收账款(包括应收款项融资中的应收账款)余额年初、年末平均值;
存货周转率=营业成本/存货余额年初、年末平均值;
息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+投资性房地产折旧+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销;
利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出;
每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额;
每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额;
每股净资产=归属于母公司股东的权益/期末股本总额。
2.净资产收益率与每股收益
根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订),报告期内本公司的净资产收益率和每股收益如下:

	报告期利润	加权平均净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
2019年	归属于公司普通股股东的净利润	28.9%	28.9%	1.61	不适用
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.14	1.57	不适用	不适用
2018年	归属于公司普通股股东的净利润	19.23	0.88	不适用	不适用
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.26	0.79	不适用	不适用
2017年	归属于公司普通股股东的净利润	17.47	0.71	不适用	不适用
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.96	0.64	不适用	不适用

注:以上加权平均净资产收益率和每股收益按中国证监会监督管理委员会证监会会计字[2009]12号《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)所截之计算公式计算。计算公式如下:

$$1. \text{加权平均净资产收益率} = \frac{P_0}{E_0 + NP} \div 2 \div (E_0 + M_i - M_0 - E_j) \times \frac{M_0 + E_k \times M_k}{M_0 + M_1}$$

其中:P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;NP为归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;Ej为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M0为报告期月份数;Mi为报告期净资产增加至报告期末的累计月数;Mj为减少净资产起至报告期末的累计月数;Ek为因其其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2.基本每股收益=PO÷S
S=S0+S1+Si×Mi/M0-Sj×Mj/M0-Sk
其中:P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S0为期初股份总数;S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期因回购等减少股份数;Sk为报告期缩股数;M0为报告期月份数;Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。
3.稀释每股收益=PI/(S0+S1+Si×Mi/M0-Sj×Mj/M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)
其中:PI为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润,并考虑稀释性潜在普通股对其影响,按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

四、管理层讨论与分析
截至2019年末,公司总资产为199,764.92万元,流动资产占总资产的比重为90.33%。公司流动资产主要包括应收账款、存货等,非流动资产主要为固定资产。
报告期内,本公司资产结构相对稳定。本公司当前的资产结构与公司业务所处行业特点密切相关,具体来说,由于建筑装饰行业机械化设备使用程度较低,固定资产投资投入相对较小,因此,流动资产在公司资产结构中占比较高;同

时,由于建筑装饰工程的工程周期相对较长,因此,建筑装饰工程企业通常分期与业主方结算相关工程款项,对于工程施工过程中,工作量已完成但业主尚未进行结算的建造合同资产计入存货科目核算,对于已结算未收到的款项计入应收账款核算,由此导致公司存货和应收账款占总资产的比重相对较高。

报告期各期末,本公司资产规模持续扩大。公司2018年末较2017年末、2019年末较2018年末总资产分别增长了33.82%和46.00%,其中流动资产分别增长了47.19%和50.99%,主要是由于公司2018年及2019年业务规模大幅增长,应收款项及存货余额增加所致。

2.负债构成及其变化
报告期内,公司负债结构基本保持稳定。截至2019年末,本公司的负债总额为127,719.46万元,流动负债占比为99.32%,非流动负债占比为0.68%。本公司负债主要包括应付账款、短期借款等。

公司2018年末和2019年末负债规模分别较上年末增长52.14%和56.05%,主要原因系为公司2018年和2019年业务规模增长较快,新增项目数量有所增加,导致应付账款及预收账款等增幅较大。

3.盈利能力分析
报告期内,公司的营业收入构成如下:

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	233,755.78	99.91	136,251.87	99.97	93,910.82	99.96
其他业务收入	207.18	0.09	45.43	0.03	33.56	0.04
合计	233,962.96	100.00	136,297.30	100.00	93,944.38	100.00