

公司代码：603936

公司简称：博敏电子

**博敏电子股份有限公司**  
**2018 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。

4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

### 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2018 年度利润分配预案为：拟以截止 2018 年度分红派息股权登记日总股本为基数，每 10 股派现金 1 元（含税），共计派发现金股利 22,502,735.00 元，剩余未分配利润结转至下一年度。同时拟以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，共转增 90,010,938.00 股，本次转增后总股本为 315,038,283.00 股。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	博敏电子	603936	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄晓丹	周文涛
办公地址	广东省梅州市东升工业园B区	广东省梅州市东升工业园B区
电话	0753-2329896	0753-2329896
电子信箱	xd_huang@bominelec.com	wt_zhou@bominelec.com

### 2 报告期公司主要业务简介

#### （一）主要业务

公司专业从事高精密印制电路板（PCB）的研发、生产和销售。PCB 是采用电子印刷术制作的

组装电子零件用的基板，是在通用基材上按预定设计形成点间连接及印制元件的印制板。该产品的主要功能是使各种电子零组件形成预定电路的连接，是电子产品的关键电子互连件，是电子元器件的支撑体和电气连接的载体。公司主要产品为多层板（含 HDI）、双面印制电路板、挠性电路板、刚挠结合电路板和其他特种材质板（主要包括：金属基板、高频板和厚铜板等）。上述产品被广泛应用于通讯设备、汽车电子、医疗器械、军工高科技产品、检测系统、航空航天、家用电子等领域。

君天恒讯为公司 2018 年 8 月通过并购重组取得的全资子公司，公司持有其 100% 股权。君天恒讯是一家 PCBA 核心电子元器件综合化定制方案解决商，主要从事 PCBA 相关核心电子元器件的失效性分析、定制开发和销售，业务涵盖新技术的先行研究、IC 产品应用开发、整体定制方案导入等，并为客户提供相关品质监控、工艺指导、过程管理和危机处置等各个环节的技术支持和售后服务。公司并购君天恒讯后主营业务范围延伸至 PCBA 领域，致力于成为“电子电路客制化解决方案提供商”。

## （二）经营模式

### 1、生产模式

公司通过绩效考核来监控生产的具体实施情况，确保公司生产按时高质且有序进行。根据订单需求量的大小，公司组织开展生产安排，在公司产能无法满足客户需求时，公司将部分订单的部分生产环节（如钻孔、压合等）交由其他有资质的企业完成，公司对外协生产的品质和交期进行严格的把控和管理。

### 2、采购模式

公司一般根据订单需求进行采购，原材料采购具有采购频率高、单次采购量小的特点。公司通过绩效管理流程监控采购管理，在采购管理过程中采用的关键绩效指标包含来料计划准交率、来料合格率等，并且从成本、质量、交货期等维度对供应商物资进行管理控制，减少过程损失，对于质量差的物资状况及时反馈，不符合规定的作退货处理。公司主要原材料采取直接向供应商采购模式，其他品种多、采购量小的辅材主要通过经销商采购。由于市场比较透明，公司通过选择多家供应商进行资质鉴定或对比，通过供应商开发与选择、供应商导入、供应商评审等环节选择出符合标准的供应商纳入到合格供应商名单中，作为长期合作伙伴。此外，公司采用订单驱动式生产，应用 ERP 管理系统，保证采购订单的及时性和准确性，减少库存量。

### 3、销售模式

公司积极构建与客户的互信关系、与社会的互动关系、与供应商的共赢关系、与合作方的互

补关系，采取直销为主、经销为辅的销售模式。

(1) 直销模式：公司与终端品牌客户或 OEM、ODM 客户签订“产品框架协议”或“质量保证协议”等，约定产品的质量标准和交货方式、结算方式等。具体销售业务由客户按需向公司发出采购订单，并约定产品规格、销售价格和数量等。

(2) 经销模式：经销商在获取终端客户订单后，向公司下达相应订单，公司在接到订单并完成生产后，将产品销售给经销商，再由经销商将产品销售给终端客户。

公司通过绩效管理流程提升营销服务和促进目标达成，营销服务采用的关键绩效指标包含订单金额、订单毛利率、回款目标达成率、顾客满意度等。为确保营销服务的有效性，公司市场部通过各种信息渠道，对热点的产业发展趋势进行系统分析，采用多种方式做出研判以确保紧跟市场趋势，如运用客户信息分析市场发展趋势，运用社会信息来判断政策走向，运用竞争者信息来拟定竞争策略等。

### (三) 主要的业绩驱动因素

公司业绩主要来源于印制电路板业务及合并君天恒讯后的 PCBA 相关核心电子元器件定制开发业务，报告期内公司主营业务持续、稳定、健康发展，实现主营业务收入 194,905.18 万元，同比增长 10.75%，实现净利润 12,575.80 万元，同比增长 92.76%，影响公司业绩的主要因素包括主营业务、非经常性损益、会计处理和股票期权摊销费用等。

1、主营业务：面对国内外错综复杂的外部环境，公司立足整体战略发展规划，坚持深耕细作，服务细分市场，在保持现有 PCB 业务稳步发展的前提下，通过整合电子元器件的模块化能力及资源，增强公司在电子元器件及其模块方面的方案设计能力。同时，公司于 2018 年 8 月完成对君天恒讯的重大资产重组，主营业务范围延伸至 PCBA 领域，产品的定制化水平进一步提高，有效地推动了主营业务升级，并协同转型电子电路客户定制化解决方案提供商，公司 2018 年度的主营收入稳中有升，盈利能力得到进一步提升。

2、非经常性损益：公司 2018 年度非经常性损益为 1,411 万元，主要系计入当期损益的政府补助金额 1,382 万元。

3、会计处理：(1) 报告期内非同一控制下合并取得的全资子公司君天恒讯于 2018 年 8 月起纳入公司合并报表范围；(2) 公司第三届董事会第十八次会议、第三届监事会第十五次会议审议通过的《关于公司会计估计变更的议案》，此项变更对公司 2018 年度净利润的影响金额约为 2,152 万元。

4、报告期内公司根据《2017 年股票期权激励计划》确认 2018 年度的摊销期权费用约 1,080

万元。

#### （四）行业情况

印制电路板是承载电子元器件并连接电路的桥梁，作为“电子产品之母”，广泛应用于通讯电子、消费电子、计算机、汽车电子、工业控制、医疗器械、国防及航空航天等领域，是现代电子信息产品中不可或缺的电子元器件，印制电路板产业的发展水平可反映一个国家或地区电子信息产业的发展速度与技术水平。在当前云技术、5G 网络建设、大数据、人工智能、共享经济、工业 4.0、物联网等加速演变的大环境下，PCB 行业将成为整个电子产业链中承上启下的基础力量。

##### 1、行业特征

PCB 行业具有周期性、季节性和区域性特征。

（1）周期性：由于 PCB 产品的下游应用领域广泛，覆盖了消费电子、通讯设备、汽车电子、医疗电子、工控设备、智能安防、清洁能源、航空航天和军工产品等社会经济各个领域，因此其周期性受单一行业影响小，主要随宏观经济的波动以及电子信息产业的整体发展状况而变化。

（2）季节性：PCB 由于受到节假日消费及下游客户为应对消费旺季而提前备货等因素的综合影响，行业内企业下半年的生产和销售规模普遍高于上半年，但总体季节性特征不会太明显。

（3）区域性：全球 PCB 产业主要集中在亚洲地区，中国大陆是全球最大 PCB 生产地区；而国内 PCB 产业又主要聚集在珠三角及长三角地区。

此外，PCB 行业下游应用领域继续呈现不断扩大的趋势，折叠手机等电子产品将火爆带动 FPC 板需求量的上升，高端服务器的发展推动着 PCB 市场空间的不断扩大。随着电子行业的应用不断扩展，未来 PCB 产品的技术和需求都将持续提升。

##### 2、公司的行业地位

公司凭借多年技术积累形成的产品结构优势，始终坚持实施差异化产品竞争战略，形成以 HDI 产品为核心的产品体系占公司销售额 50%以上，且已掌握任意阶 HDI 产品的生产工艺技术并已量产。公司是中国电子电路行业协会（CPCA）百强企业、第四届“优秀民族品牌企业”、“国家知识产权示范企业”，CPCA 副理事长单位、深圳市电路板行业协会（SPCA）副会长单位，在第十七届(2017)中国电子电路行业内资 PCB 企业排名 11 位，同比上升 2 位；综合 PCB 企业排名 30 位，同比上升 4 位。同时由公司主导的“通信用超薄高频高密度印制电路关键共性技术及产业化”项目荣获中国电子学会科学技术奖科学进步二等奖，行业地位及竞争实力得到进一步夯实和提升。

#### 3 公司主要会计数据和财务指标

##### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	3,827,469,285.23	2,365,551,530.17	61.80	1,922,702,721.80
营业收入	1,949,051,830.67	1,759,879,480.77	10.75	1,350,556,992.99
归属于上市公司股东的净利润	124,737,747.29	65,240,733.43	91.20	53,391,586.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	110,630,076.98	54,241,368.24	103.96	43,622,929.38
归属于上市公司股东的净资产	2,273,683,663.41	990,362,817.41	129.58	934,263,510.80
经营活动产生的现金流量净额	173,652,504.16	175,535,269.23	-1.07	47,932,165.59
基本每股收益(元/股)	0.68	0.39	74.36	0.32
稀释每股收益(元/股)	0.68	0.39	74.36	0.32
加权平均净资产收益率(%)	8.91	6.78	增加2.13个百分点	5.86

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	432,998,646.72	472,329,577.52	523,598,240.93	520,125,365.50
归属于上市公司股东的净利润	15,784,408.26	30,702,804.09	35,944,848.87	42,305,686.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	12,652,717.05	24,998,240.40	31,898,200.91	41,080,918.62
经营活动产生的现金流量净额	12,441,545.22	40,455,777.82	48,349,896.06	72,405,285.06

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

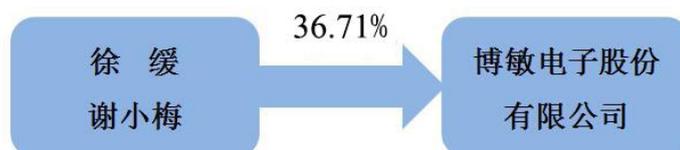
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)	18,666
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	17,973
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
前 10 名股东持股情况	

股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
徐 缓	0	50,833,000	23.59	0	质押	39,500,000	境内 自然人
共青城浩翔投资管理 合伙企业(有限合伙)	30,514,010	30,514,010	14.16	30,514,010	无	0	其他
谢小梅	0	28,270,000	13.12	0	质押	16,850,000	境外 自然人
刘燕平	0	16,543,500	7.68	0	质押	11,400,000	境内 自然人
谢建中	0	15,603,500	7.24	0	质押	15,600,000	境内 自然人
陈 羲	4,559,963	4,559,963	2.12	4,559,963	质押	4,500,000	境内 自然人
汪 琦	4,559,963	4,559,963	2.12	4,559,963	无	0	境内 自然人
高建芳	-906,100	4,093,900	1.90	0	无	0	境内 自然人
深圳市福鹏资产管理 有限公司-宁波梅山 保税港区福鹏宏祥柒 号股权投资管理中心 (有限合伙)	3,989,968	3,989,968	1.85	3,989,968	无	0	其他
共青城源翔投资管理 合伙企业(有限合伙)	2,849,977	2,849,977	1.32	2,849,977	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，徐缓与谢小梅系夫妻关系，谢建中与谢小梅系兄妹关系，谢建中与刘燕平系夫妻关系，其中徐缓与谢小梅为控股股东和实际控制人，公司股东徐缓、谢小梅、刘燕平、谢建中之间存在关联关系。共青城浩翔)与共青城源翔为一致行动人，共青城浩翔与共青城源翔存在关联关系。除此之外，公司未知其他股东(无限售条件股东)之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

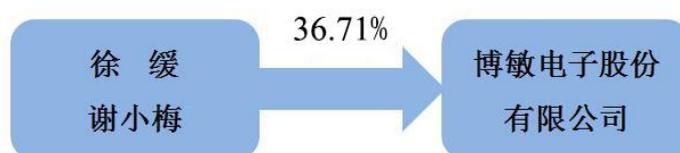
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

#### 5 公司债券情况

适用 不适用

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

报告期内,公司实现营业收入 194,905.18 万元,比上年同期增长 10.75%;利润总额 13,406.13 万元,比上年同期增长 89.46%;归属于上市公司股东的净利润 12,473.77 万元,比上年同期增长 91.20%,其中扣除非经常性损益的净利润为 11,063.01 万元,比上年同期增长 103.96%。

#### 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见“第十一节、五、(33)重要会计政策和会计估计的变更”。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司将深圳市博敏电子有限公司（以下简称深圳博敏）、江苏博敏电子有限公司（以下简称江苏博敏）、博敏投资有限公司（以下简称博敏投资）、博敏科技（香港）有限公司（以下简称香港博敏）、深圳市君天恒讯科技有限公司（以下简称君天恒讯）及其子公司 WANTAI INTERNATIONAL TRADING LIMITED（以下简称 WANTAI）、深圳市鼎泰浩华科技有限公司（以下简称鼎泰浩华）7 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。