

证券代码：00243

证券简称：兴森科技

公告编号：2019-03-31

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2019 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,487,907,504 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	兴森科技	股票代码	002436
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	蒋威	王渝	
办公地址	深圳市南山区沙河西路深圳湾科技生态园一区 2 栋 A 座 8 楼	深圳市南山区沙河西路深圳湾科技生态园一区 2 栋 A 座 8 楼	
电话	0755-26634452	0755-26062342	
电子信箱	stock@chinafastprint.com	stock@chinafastprint.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司致力于助力电子科技持续创新，为成为世界领先的硬件方案提供商而不断前行。公司在PCB样板及多品种小批量板领域建立起强大的快速制造平台；提供先进IC封装基板产品的快速打样、量产制造服务及IC产业链配套技术服务；并将构建开放式技术服务平台，打造业内资深的技术顾问专家团队，形成电子硬件设计领域通用核心技术的综合解决方案能力，结合配套的多品种快速贴装服务能力，为客户提供个性化的一站式服务。

报告期内，公司主营业务围绕PCB业务、半导体业务两大主线开展。PCB业务聚焦于样板快件及小批量板的研发、设计、生产、销售和表面贴装；半导体业务聚焦于IC封装基板及半导体测试板。上述产品广泛应用于通信设备、工业控制及仪器仪表、医疗电子、轨道交通、计算机应用（PC外设及安防、IC及板卡等）、半导体等多个行业领域。

公司日常生产以客户订单为基础，采用“以销定产”的经营模式，为客户研发、生产提供定制化的服务。报告期内公司主要经营模式未发生重大变化。其中：

PCB业务采用CAD设计、销售、制造（样板、小批量板）、SMT表面贴装一站式服务的经营模式。

半导体业务包含IC封装基板和半导体测试板业务，IC封装基板采用设计、生产、销售的经营模式，应用领域广泛，包括手机PA及服务器使用的内存条、SSD硬盘使用的NAND Flash，移动设备中的存储MMC等；半导体测试板采用提供设计、销售、制造、表面贴装整体解决方案的一站式服务经营模式，产品应用于从晶圆测试到封装前后测试的各流程中，类型包括接口板、探针卡和老化板。公司的半导体测试板产品主要为接口板，子公司上海泽丰为客户提供半导体测试综合解决方案，并将美国Harbor公司、公司本部三方各自的优势有效协同，为客户提供一站式服务。

公司根据行业发展及市场需求，积极加大技术创新及市场开发力度。报告期内，公司营业收入保持平稳增长，主要来自半导体测试板、IC封装基板以及SMT业务收入增长；净利润同比增长幅度较大，主要因为美国Harbor、宜兴硅谷、英国Exception等子公司经营情况进一步改善，实现扭亏为盈；子公司上海泽丰收入利润均大幅增长，以及公司实施的降本增效措施效果显现，成本费用率有所下降，盈利能力提升。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	3,803,722,198.74	3,473,258,603.48	9.51%	3,282,964,797.69
归属于上市公司股东的净利润	291,916,734.51	214,720,816.25	35.95%	164,748,722.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	256,910,559.67	171,837,584.21	49.51%	129,364,175.55
经营活动产生的现金流量净额	513,457,721.00	333,190,502.62	54.10%	402,936,004.96
基本每股收益（元/股）	0.20	0.14	42.86%	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.14	42.86%	0.11
加权平均净资产收益率	10.89%	8.66%	2.23%	6.85%

	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增 减	2017 年末
资产总额	5,201,013,136.82	4,730,088,601.85	9.96%	4,435,336,473.83
归属于上市公司股东的净资产	2,831,371,264.81	2,543,262,304.13	11.33%	2,395,678,435.25

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	852,099,106.73	913,805,883.57	985,322,210.70	1,052,494,997.74
归属于上市公司股东的净利润	37,030,554.52	101,928,215.88	91,921,847.93	61,036,116.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	32,186,061.07	88,837,128.89	86,880,341.39	49,007,028.32
经营活动产生的现金流量净额	72,413,066.84	233,434,796.03	-6,541,465.85	214,151,323.98

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(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

报告期末普通股 股东总数	97,686	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	80,924	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	0	年度报告披露日 前一个月末表决 权恢复的优先股 股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件 的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
邱醒亚	境内自然人	19.05%	283,519,604	212,639,703	质押	220,132,994	
深圳市投控资本有 限公司—深圳投控 共赢股权投资基金 合伙企业（有限合 伙）	国有法人	5.00%	74,400,000	0			
金字星	境内自然人	4.84%	72,070,854	0	质押	48,302,700	
晋宁	境内自然人	4.50%	66,902,828	0			
叶汉斌	境内自然人	4.25%	63,299,596	0			
张丽冰	境内自然人	2.89%	42,990,200	0			
柳敏	境内自然人	2.68%	39,858,944		质押	23,983,500	
严学锋	境内自然人	0.66%	9,824,336	0			

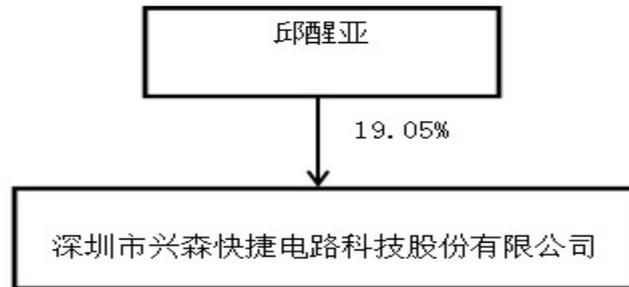
中国工商银行股份有限公司-国泰鑫睿混合型证券投资基金	其他	0.61%	9,036,204	0	
李明睿	境内自然人	0.47%	7,040,900	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	截至 2019 年 12 月 31 日，公司前十名股东中，股东李明睿通过民生证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 7,016,500 股，通过普通证券账户持有公司股份 24,400 股，合计持有公司股份数量为 7040,900 股。				

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 兴森 01	112548	2022 年 07 月 19 日	40,000	5.90%

报告期内公司债券的付息兑付情况	深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（债券简称“17 兴森 01”、债券代码：112548）已于 2019 年 7 月 19 日向债券付息权益登记日 2019 年 7 月 18 日（含）前买入并持有本期债券的投资者支付 2018 年 7 月 19 日至 2019 年 7 月 18 日期间的利息 5.90 元（含税）/张。
-----------------	---

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2019年5月14日，公司收到评级机构中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2019年跟踪信用评级报告》（中鹏信评【2019】跟踪第【31】号01），给予公司主体信用等级AA，评级展望稳定，本次债券的信用评级为AAA。

（3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	42.96%	43.94%	-0.98%
EBITDA 全部债务比	50.32%	40.84%	9.48%
利息保障倍数	6.09	6.01	1.33%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019年，全球宏观经济持续下行，叠加贸易摩擦等因素影响，PCB行业面临更激烈的竞争环境。随着国内启动5G投资建设，大数据、云计算、物联网等行业快速发展，驱动国内PCB行业需求在下半年有所复苏，全年呈现先抑后扬的发展态势。

报告期内，公司各项工作围绕“降本增效、卓越运营”的主题开展，除聚焦PCB、半导体两大战略业务外，重点开展预算管控和费用控制、绩效管理体系的逐步分解落地、薪酬福利套改完成实施、信息化系统全面拉通并持续优化、营销体系流程优化、推动“研、产、销”协同、PCB班组能力建设、数字化工厂建设全面推进等基础工作。另外，在人才发展方面，重点开展了精益六西格玛项目、基础工艺知识培训项目、内训师项目等。

报告期内，公司运营情况平稳，实现营业收入380,372.22万元，同比增长9.51%；总资产520,101.31万元，同比增长9.96%；净资产283,137.13万元，同比增长11.33%；营业利润35,554.04万元，同比增长28.96%；利润总额35,395.48万元，同比增长28.23%；归属于上市公司股东的净利润29,191.67万元，同比增长35.95%。销售收入保持平稳增长，主要来自IC封装基板业务、半导体测试板业务以及SMT业务收入的增长。净利润增长的主要原因一方面是子公司经营情况大幅改善和提升，其中美国Harbor净利润由去年同期亏损2,936.38万元，到2019年度实现盈利1,754.04万元；宜兴硅谷净利润由去年同期亏损876.69万元，到2019年度实现盈利2,864.37万元；英国Exception由去年同期亏损473.02万元，到2019年度实现盈利212.67万元；上海泽丰净利润较去年同期增加2,254.85万元至4,626.12万元。另一方面实施的降本增效，

加强预算管理的经营策略显现成效，期间费用同比呈现下降趋势，销售费用率下降0.59个百分点、管理费用率下降0.24个百分点，整体毛利率提升1.12个百分点，净利率提升1.53个百分点。

报告期内，公司主营业务经营情况如下：

（一）PCB业务增长整体平稳，子公司实现盈利目标

报告期内，公司PCB业务保持平稳增长，实现销售收入292,156.38万元，同比增长4.54%，毛利率31.91%，同比提升1.07个百分点。子公司宜兴硅谷生产运营保持稳定、交付改善、良率提升，经营业绩显著改善、实现扭亏为盈，全年实现销售收入41,546.32万元、同比增长6.91%，净利润2,864.37万元；英国Exception各项成本管控取得成效、达成扭亏为盈的经营目标，实现销售收入7,041.94万元、同比增长18.01%，净利润212.67万元；Fineline受累于欧洲市场不景气，实现收入销售收入100,998.06万元、同比下滑8.70%，净利润7,630.10万元。

（二）半导体业务取得较大进展，盈利能力改善

报告期内，半导体业务取得较大幅度增长，实现销售收入80,159.96万元，同比增长39.75%，毛利率24.12%，同比提升8.37个百分点。其中，IC封装基板业务实现销售收入29,748.26万元，同比增长26.04%，毛利率17.68%，同比提升7.10个百分点，主要是因为行业景气度较高、订单饱满，工厂层面全年保持较高产能利用率，良率稳定保持在94%之上。

半导体测试板业务受益于5G相关产业链拉动高端测试产品的需求，保持较快增长，实现营业收入50,411.70万元，同比增长49.33%，毛利率27.92%，同比提升8.56个百分点。其中，子公司美国Harbor成本管理成效明显，盈利能力大幅提升，实现销售收入32,945.98万元，同比增长27.36%，实现净利润1,754.04万元，实现扭亏为盈的经营目标。子公司上海泽丰实现营业收入18,596.91万元，同比增长131.87%，净利润4,624.12万元、同比增长95.17%。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
PCB 样板、小批量板	2,921,563,828.56	1,988,665,043.16	31.93%	4.54%	2.92%	1.07%
半导体测试板	504,116,994.48	363,379,956.25	27.92%	49.33%	33.47%	8.56%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

归属于上市公司普通股股东的净利润29,191.67万元，同比增长35.95%，增长的主要原因一方面是子公司经营情况大幅改善和提升，其中美国Harbor净利润由去年同期亏损2,936.38万元，到2019年度实现盈利1,754.04万元；宜兴硅谷净利润由去年同期亏损876.69万元，到2019年度实现盈利2,864.37万元；英国Exception由去年同期亏损473.02万元，到2019年度实现盈利212.67万元；上海泽丰净利润较去年同期增加2,254.85万元至4,626.12万元。另一方面实施的降本增效，加强预算管理的经营策略显现成效，期间费用同比呈现下降趋势，销售费用率下降0.59个百分点、管理费用率下降0.24个百分点，整体毛利率提升1.12个百分点，净利率提升1.53个百分点。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

一、公司于2019年10月25日召开第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，具体情况如下

财政部于2019年9月27日颁布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会【2019】16号，以下简称“修订通知”），对合并财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的企业按照会计准则和《修订通知》的要求编制2019年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。

根据《修订通知》的要求，公司调整以下财务报表项目的列示，并对可比会计期间的比较数据进行相应调整：

(1) 合并资产负债表

合并资产负债表原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”和“应收款项融资”项目。

合并资产负债表原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”项目。

合并资产负债表新增“使用权资产”、“租赁负债”、“专项储备”项目。

(2) 合并利润表

将合并利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”。

将合并利润表“减：信用减值损失”调整为“加：信用减值损失（损失以“-”号填列）”。

合并利润表中“投资效益”项目下增加“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目。

合并利润表删除“为交易目的而持有的金融资产净增加额”、“发行债券收到的现金”项目。

(3) 所有者权益变动表

所有者权益变动表增加“专项储备”项目。

本次会计政策变更无需对已披露的财务报告进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务报表产生影响。

二、公司于2019年8月12日召开的第五届董事会第十次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，具体情况如下：

2019年4月30日，国家财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）（以下简称“《修订通知》”），针对2018年1月1日起分段实施的新金融工具准则、新收入准则和新租赁准则，以及企业会计准则实施中的有关情况，对一般企业财务报表格式进行了修订。

根据《修订通知》的要求，公司调整以下财务报表项目的列示，并对可比会计期间的比较数据进行相应调整：

1、资产负债表

资产负债表将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”二个项目；

资产负债表将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”二个项目。

资产负债表新增“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

2、利润表

将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”。

将利润表“减：信用减值损失”调整为“加：信用减值损失（损失以“-”号填列）”。

“研发费用”项目，补充了计入管理费用的自行开发无形资产的摊销。

利润表新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目，反映企业因转让等情形导致终止确认以摊余成本计量的金融资产而产生的利得或损失。该项目应根据“投资收益”科目的相关明细科目的发生额分析填列；如为损失，以“-”号填列。

3、现金流量表

现金流量表明确了政府补助的填列口径，企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，均在“收到其他与经营活动有关的现金”项目填列。

4、所有者权益变动表

所有者权益变动表，明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的填列口径，“其他权益工具持有者投入资本”项目，反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

公司本次会计政策变更仅对财务报表格式和部分项目填列口径产生影响，不存在追溯调整事项，对公司资产总额、负债总额、净资产、营业收入、净利润均无实质性影响。本次会计政策变更属于国家法律、法规的要求，符合相关规定和公司的实际情况，不存在损害公司及股东利益的情况。

三、公司于2019年3月18日召开的第五届董事会第六次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，具体情况如下：

(一)、财务报表格式调整的会计政策

财政部在2018年6月15日发布《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），对一般企业财务报表格式进行了修订。根据上述文件的要求，公司需对会计政策相关内容进行相应

调整，按照该文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表。财务报表格式调整的会计政策变已依据财政部相关文件规定于2018年10月22日开始执行上述企业会计准则。

根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）的要求，公司调整以下财务报表的列报，并对可比会计期间的比较数据相应进行调整：

1、资产负债表主要是归并原有项目：

- （1）“应收票据”及“应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；
- （2）“应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目；
- （3）“固定资产清理”项目归并至“固定资产”项目；
- （4）“工程物资”项目归并至“在建工程”项目；
- （5）“应付票据”及“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；
- （6）“应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目；
- （7）“专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目；

2、利润表主要是分拆项目，并对部分项目的先后顺序进行调整，同时简化部分项目的表

- （1）新增“研发费用”项目，原计入“管理费用”项目的研发费用单独列示为“研发费用”项目；
- （2）在“财务费用”项目下列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。
- （3）新增“资产处置收益”项目，将原在“营业外收入”和“营业外支出”中的非流动资产处置利得和损失列报于“资产处置收益”，非流动资产毁损报废损失仍在营业外支出科目列示；
- （4）、新增“其他收益”项目，用以反映计入其他收益的政府补助；
- （5）、“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”简化为“权益法下不能转损益的其他综合收益”。

除上述项目变动影响外，本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整。本次会计政策的变更不会对当期和会计政策变更之前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。

（二）、新金融工具准则的会计政策

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。由于上述会计准则的修订，公司需对原采用的相关会计政策进行相应调整。根据深圳证券交易所《关于新金融工具、收入准则执行时间的通知》，公司自2019年1月1日起施行新金融工具准则。

修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》主要变更内容如下：

（1）、以企业持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三类；

（2）、将金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”，要求考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备；

（3）、调整非交易性权益工具投资的会计处理，允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值

计量且其变动计入其他综合收益进行处理，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益；

(4)、进一步明确金融资产转移的判断原则及其会计处理；

(5)、套期会计准则更加强调套期会计与企业风险管理活动的有机结合，更好地反映企业的风险管理活动。

根据新旧准则衔接规定，企业无需重述前期可比数。因此，公司将于2019 年初变更会计政策，自2019 年第一季度起按新准则要求进行会计报表披露，不重述2018年可比数，本次会计政策变更不影响公司2018 年度相关财务指标。

(三)、记账本位币的会计政策

子公司兴森快捷香港有限公司(以下简称“兴森香港”)2005年成立至今均采用港币作为记账本位币。兴森香港是公司海外贸易平台，考虑到公司海外业务的发展情况，主要资产及负债均以美元计价，为了更加客观的反映兴森香港的财务状况和经营成果，经公司慎重考虑并结合未来发展规划及当前经济环境情况，决定于2019年4月1日起将记账本位币由港币变更为美元，本次记账本位币变更采用未来适用法进行会计处理。

根据企业会计准则的相关规定，因此次变更记账本位币对于以前年度列报净利润的累积影响的追溯不切实可行，故本次记账本位币的变更采用未来适用法，从2019年4月1日起开始执行，并采用变更当日的即期汇率将所有项目折算为变更后的记账本位币。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内，本公司之控股子公司Fineline 新购买Fuchsberger PCB & Electronics GmbH、Spirit circuits Ltd，子公司上海泽丰半导体科技有限公司新设立上海泽荃半导体科技有限公司，并纳入合并范围。

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

法定代表人：_____

邱醒亚

二〇二〇年三月二十九日