

证券代码: 002436

证券简称: 兴森科技

公告编号: 2019-08-038

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2019 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
无		

声明

不适用

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
无			

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，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		
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、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,765,904,990.30	1,691,577,247.26	4.39%
归属于上市公司股东的净利润（元）	138,958,770.40	96,070,520.14	44.64%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	121,023,189.96	76,446,194.26	58.31%
经营活动产生的现金流量净额（元）	305,847,862.87	120,402,159.93	154.02%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.06	50.00%
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.06	50.00%
加权平均净资产收益率	5.38%	3.93%	1.45%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,082,137,824.75	4,730,088,601.85	7.44%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,618,570,968.23	2,543,262,304.13	2.96%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	118,874		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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	20.80%	309,472,766	212,639,703	质押	263,348,994
金字星	境内自然人	5.57%	82,897,854		质押	55,281,800
大成创新资本—兴业银行—兴森资产管理计划 1 号	其他	4.96%	73,753,752			
晋宁	境内自然人	4.50%	66,902,828			
叶汉斌	境内自然人	4.32%	64,249,596			
张丽冰	境内自然人	2.97%	44,120,000			
柳敏	境内自然人	2.68%	39,858,944		质押	28,875,000

大成创新资本—兴业银行—深圳市国能金汇资产管理有限公司	其他	2.32%	34,586,652			
刘愚	境内自然人	1.04%	15,504,270			
严学锋	境内自然人	0.75%	11,200,136			
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）	不适用					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、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，且在半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%

(2) 截至报告期末的财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	46.02%	43.94%	2.08%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	9.12	9.95	-8.34%

三、经营情况讨论与分析**1、报告期经营情况简介**

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

面对2019年上半年国内外经济形势依然复杂严峻，全球经济增长有所放缓，外部不稳定不确定因素增多，国内经济下行压力显现，行业竞争激烈等不利因素的影响，公司按照既定战略积极推进各项工作，聚焦主业发展，夯实核心竞争力、着力推动现有产业的协同发展，实施的降本增效，加强预算管理、强力推进子公司经营改善，坚决止住“出血点”的经营策略初见成效，保障了公司实现经营业绩的稳定提升。如何在纷繁复杂的竞争中，保持公司持续稳健发展成为管理层思考的主要问题。

报告期内，公司运营情况平稳，实现营业收入176,590.50万元，较上年同期微增4.39%；总资产508,213.78万元，较上年同期增长7.44%；净资产261,857.10万元，较上年同期增长2.96%；营业利润16,804.21万元，较上年同期增长25.98%；利润总额16,826.63万元，较上年同期增长24.90%；归属于上市公司股东的净利润13,895.88万元，较上年同期增长44.64%。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子公司上海泽丰营业收入的增长；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，实现扭亏为盈的经营目标，其中美国Harbor公司净利润由去年同期亏损628.08万元，到2019年上半年实现盈利1,338.07万元，同比大幅增长313.72%；宜兴硅谷公司净利润由去年同期亏损1,131.24万元，到2019年上半年实现盈利846.91万元，同比增长174.87%；英国Exception公司由去年同期亏损280.05万元，到2019年上半年实现盈利42.66万元，子公司上海泽丰净利润较去年同期增加1314.17万元，增幅129.52%；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，其中管理费用同比下降6.10%，销售费用同比下降5.77%。

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

2019年上半年，从PCB行业的阶段性趋势来看，自2018年第四季度开始PCB市场需求有所下降，并延续至了2019年第一季度和第二季度，当前及未来，数据中心、云计算、5G无线技术将会是引领PCB市场增长的动力。从目前行业景气度看，通讯领域增速相对较快，工业控制领域的需求，还处于去库存的过程。报告期内，公司PCB业务增长不及预期，订单获取受阻，实现销售收入13.58亿元，较去年同期小幅下滑0.76%，毛利率31.94%，较去年同期略为提升0.16%。子公司宜兴硅谷，实现销售收入19,206.40万元，较

去年同期增长7.87%，净利润846.91万元，经营业绩改善明显，不利因素逐渐消除，生产运营保持稳定，产品交付改善、良率提升，实现扭亏为盈；英国Exception公司，实现销售收入3,424.58万元，较去年同期增长12.58%，净利润42.66万元，主要是管理水平进一步提升，实施的各项成本管控措施取得成效。

（二）半导体业务取得较大进展，盈利能力改善

报告期内，半导体业务实现销售收入36,291.07万元，较去年同期增长30.47%，毛利率24.45%，较去年同期增长7.57%。其中IC封装基板业务实现销售收入13,537.16万元，较去年同期增长18.59%，毛利率18.93%，较去年同期增长5.27%，主要是突破产能瓶颈，产能提升，良率稳定，行业市场景气度较好，订单获取顺利。

子公司美国Harbor, 报告期内，半导体测试板业务实现销售收入15,807.69万元，较去年同期增长22.71%，净利润1,336.54万元，主要是管理团队调整后，管理水平改善，生产运营恢复正常，成本管理成效明显，营业成本降低，毛利率水平提升，期间费用减少。

子公司上海泽丰，报告期内，实现销售收入7,419.26万元，较去年同期增长110.82%，净利润2328.82万元，较去年同期增长129.52%。子公司上海泽丰，自成立以来得益于持续的研发投入，在高速高频、高功耗等关键技术上积累了丰富的经验，帮助公司构建了一定的技术壁垒，随着国内高端芯片的需求增加，市场对于高端测试产品的需求也显著增加；产品方面，扩大了测试产品的应用领域，覆盖了从云端到终端的全系列应用场景。市场方面，公司在前期在5G产品上面布局比较全面，今年国内5G牌照的发放促进了相关需求的快速增长。国家战略层面，国内半导体产业的迅速发展也催生了配套产业链的快速本土化。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，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、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。

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。

二、记账本位币的会计政策变更

本公司之全资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。

三、财务报表格式调整的会计政策变更

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。

财政部于2018年6月15日发布的《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）同时废止。

公司于2019年1月1日起执行新金融准则但尚未实施新收入准则及新租赁准则，根据重要性原则并结合实际情况对确需单独列示的内容增加报表项目，对不存在相应业务的报表项目进行必要的删减。

根据上述会计准则的修订要求，公司需对会计政策相关内容进行相应变更，并按照上述通知规定的一般企业财务报表格式编制公司的财务报表。

公司2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表均执行上述修订后的会计准则。

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。

(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) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内，控股子公司Fineline Group新购买Fuchsberger PCB & Electronics GmbH、Spirit circuits Ltd，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

二〇一九年八月十二日