

证券代码：002436

证券简称：兴森科技

公告编号：2018-04-015

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2017 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。

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

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

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

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 1487907504 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 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）	不适用		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈岚	王渝	
办公地址	深圳市南山区沙河西路深圳湾科技	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	生态园一区 2 栋 A 座 8 楼
电话	0755-26074462	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

报告期内，公司主营业务围绕PCB业务、军品业务、半导体业务三大业务主线开展，其中PCB业务包含样板快件、小批量板的设计、研发、生产、销售以及表面贴装；军品业务包含PCB快件样板和高可靠性、高安全性军用固态硬盘、大容量存储阵列以及特种军用固态存储载荷的设计、研发、生产和销售；半导体业务产品包含IC封装基板和半导体测试板。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）、航空航天、国防军工、半导体等多个行业领域。

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：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年 增减	2015 年
营业收入	3,282,964,797.69	2,939,805,208.92	11.67%	2,119,478,903.82
归属于上市公司股东的净利润	164,748,722.56	192,606,800.58	-14.46%	140,209,675.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	129,364,175.55	144,274,784.51	-10.33%	83,114,268.54
经营活动产生的现金流量净额	402,936,004.96	224,382,760.75	79.58%	184,968,214.55
基本每股收益（元/股）	0.11	0.13	-15.38%	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.13	-15.38%	0.10
加权平均净资产收益率	6.85%	8.50%	-1.65%	6.86%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年 末增减	2015 年末
资产总额	4,435,336,473.83	4,250,727,254.95	4.34%	3,795,192,816.14
归属于上市公司股东的净资产	2,395,678,435.25	2,345,788,449.16	2.13%	2,189,534,962.87

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	781,765,613.10	878,773,321.45	816,965,053.60	805,460,809.54
归属于上市公司股东的净利润	36,896,490.85	68,560,252.81	53,332,935.54	5,959,043.36
归属于上市公司股东的扣除非	36,671,260.02	55,516,034.30	40,847,361.35	-3,670,480.11

经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	15,524,742.30	114,195,267.38	94,747,685.55	178,468,309.73

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

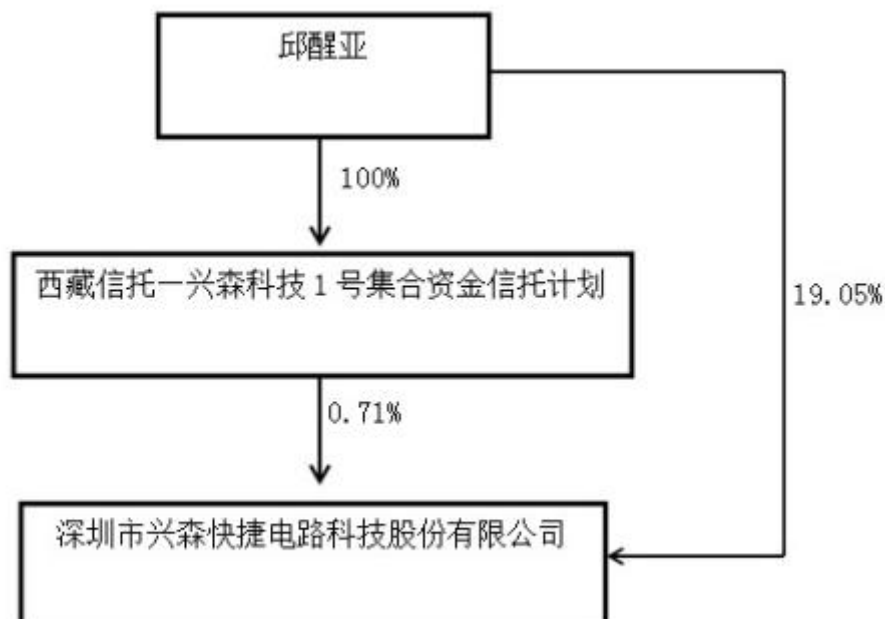
报告期末普通股 股东总数	86,009	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	77,322	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	0	年度报告披露日 前一个月末表决 权恢复的优先股 股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份 状态	数量	
邱醒亚	境内自然人	19.76%	294,011,566	212,639,703	质押	231,579,000	
金字星	境内自然人	5.57%	82,897,854	41,448,927	质押	42,000,000	
大成创新资本—兴 业银行—兴森资产 管理计划 1 号	其他	4.96%	73,753,752	73,753,752			
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	4.96%	73,753,752	73,753,752	质押	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				
柳敏	境内自然人	3.00%	44,575,044	22,287,522	质押	29,110,000	
张丽冰	境内自然人	2.95%	43,844,000				
刘愚	境内自然人	2.89%	42,953,412		质押	32,000,000	
中国建设银行—华 夏红利混合型开放 式证券投资基金	其他	1.81%	26,953,654				
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						

(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	本报告期未到付息兑付日。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

“17兴森01”的评级机构为鹏元资信评估有限公司。2017年7月10日，鹏元资信评估有限公司出具《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）信用评级报告》，评定公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定，本期公司债券信用等级为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	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	44.19%	42.31%	1.88%
EBITDA 全部债务比	0.39%	0.40%	-0.01%
利息保障倍数	6.91	8.71	-20.67%

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

2017年，全球经济温和增长，国内经济延续稳中向好的发展态势，供给侧结构性改革成效逐渐显现，整体经济优于预期。2017年国内生产总值增长6.9%，为自2010年来首次逆势回升。根据工信部统计数据，2017年电子和装备制造业工业增加值分别增长13.8%和10.7%，成为拉动工业增长的主要力量。行业面临着市场竞争加剧、上游原材料价格上涨、环保政策进一步趋严的局面。

2017年度公司实现营业总收入32.83亿元，较上年同期增长11.67%；营业利润2.19亿元，较上年同期微幅下降0.03%；利润总额2.17亿元，较上年同期下降10.60%；归属于上市公司股东的净利润1.65亿元，较上年同期下降14.46%。

（一）PCB业务

报告期内，PCB业务实现销售收入25.26亿元，较上年同期增长13.13%，业务增长不及预期，收入增速与2017年度较高的PCB行业市场景气度不相匹配，其中子公司宜兴硅谷上半年虽实现盈利，但进入6月份后，生产运营出现波动，生产交期不理想、品质不稳定，整体进度不达预期，产能释放进度仍处于爬坡阶段，同时每个月的固定摊销较大，导致全年最终仍处于亏损状态，目前宜兴硅谷公司的核心仍是在产能释放的过程中保持稳定，并做好过程控制和成本控制，争取尽早达成多品种、小批量、快速交货的运营效益。子公司英国EXCEPTION，实现销售收入5,422.13万元，较上年减少47.99%，亏损1476.92万元，较上年减亏42.29%；销售收入的减少，主要是公司将原有贸易业务出售给控股子公司FINELINE，由FINELINE公司对其进行供应链的整合及管理，2017年度，该公司管理虽有所改善，亏损减幅明显，但由于经营业绩持续不达预计，公司对其在收购过程中形成的商誉进行了减值计提。

控股子公司FINELINE，2017年度实现销售收入11.04亿元，同比增长23.99%，保持了良好的增长态势。FINELINE公司在寻求自身PCB业务快速增长的同时，在外延方面也做了积极布局。

PCB业务作为公司传统优势业务，近几年进步不理想，尤其是子公司宜兴硅谷业绩迟迟不达目标，跟近几年公司的工作重心从PCB业务转向IC封装基板业务也有一定的关系。公司管理层也在深思，正在积极寻求针对性解决措施，把原有业务继续做强、做精，做出成绩。

（二）军品业务

报告期内，军品业务实现销售收入2.25亿元，较上年下滑8.97%，主要是受军改政策滞后的影响，军工市场的年度需求释放不及预期。公司军用印制电路板业务同比尚处于平稳状态，但子公司湖南源科创新因配套层级相对较高，受影响较大，全年的固态存储业务同比出现大幅度下滑，亏损2,143.93万元，且经

营持续不达预期，公司对其并购过程形成的商誉减值计提897.77万元，给公司整体业绩带来一定影响。为改善湖南源科经营状况，公司在第三季度对管理人员进行了调整，目前湖南源科的首要工作是保持稳定，在做好现有业务的基础上积极开发新客户，获取新的订单。

（三）半导体业务

2017年度，IC封装基板业务市场起伏。上半年，公司原有客户受上游原材料供应紧缺等原因的影响，订单未能按原计划起量，新客户开发还要经历体系认证及产品认证为期较长的一个过程，从而导致公司从市场获取订单未达预期。公司在保持与原有客户的合作外，加大市场开拓力度，与芯片设计公司和封测厂目标客户积极接触，开发新的客户，获取新的订单。进入第三季度尤其是从8月份开始，市场有所恢复，订单释放明显；第四季度月平均出货面积突破8,000平方米，销售收入单月创新高。IC封装基板产线全年实现销售收入1.44亿元，较上年增长28.01%，同时成本管控较上年相比改善明显，良率也得到提升，全年亏损进一步减少，最终亏损3,346.76万元，符合公司预期。美国HARBOR公司，2017年度实现销售收入2.81亿元，较上年仅微幅增长1.23%，而销售费用和管理费用较上年相比却增长过快，导致管理成本偏高，以及受第四季度良率和交期出现波动等因素的影响，最终全年亏损522.19万元，2018年，HARBOR公司需要控制期间费用增速过快的问题，同时加强预算管理，改善经营状况。

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	2,735,030,459.84	868,952,127.77	31.77%	11.46%	3.31%	-2.51%
半导体测试板	346,854,476.80	62,055,168.07	17.89%	8.28%	26.75%	2.61%

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

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

2017年4月28日，财务部颁布了财会[2017]13号《关于印发〈企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》，自2017年5月28日起施行；2017年5月10日，财政部颁布了财会[2017]15号《关于印发修订〈企业会计准则第16号—政府补助〉的通知》，自2017年6月12日起施行。由于上述会计准则的颁布或修订，公司需对原会计政策进行相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述会计准则。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第16号—政府补助〉的通知》（财会[2017]15号）的要求，公司将修改财务报表列报，与日常活动有关且与收益有关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至2017年6月12日之间新增的政府补助根据修订后会计准则进行调整。该变更对财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

(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

本期新设立广州兴森快捷电子销售有限公司、宜兴兴森快捷电子有限公司、宜兴鹏森电路科技有限公司，并纳入合并范围。

(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

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

二〇一八年四月九日