

证券代码：002436

证券简称：兴森科技

公告编号：2021-04-031

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2020 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。

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：公司以 2020 年度权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司回购专用账户 14,879,000 股后的股份数为基数计算，拟以母公司可供分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 0.80 元（含税），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		
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	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和探针卡。

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

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	4,034,655,205.99	3,803,722,198.74	6.07%	3,473,258,603.48
归属于上市公司股东的净利润	521,551,934.79	291,916,734.51	78.66%	214,720,816.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	291,899,939.54	256,910,559.67	13.62%	171,837,584.21

经营活动产生的现金流量净额	407,672,002.49	513,457,721.00	-20.60%	333,190,502.62
基本每股收益（元/股）	0.35	0.20	75.00%	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.20	75.00%	0.14
加权平均净资产收益率	17.29%	10.89%	6.40%	8.66%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	6,163,815,892.00	5,201,013,136.82	18.51%	4,730,088,601.85
归属于上市公司股东的净资产	3,289,281,863.27	2,831,371,264.81	16.17%	2,543,262,304.13

(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	860,866,476.10	1,185,674,259.53	961,956,660.84	1,026,157,809.52
归属于上市公司股东的净利润	39,192,890.95	337,102,126.57	81,101,048.00	64,155,869.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	34,764,111.88	106,468,443.29	80,708,531.68	69,958,852.69
经营活动产生的现金流量净额	157,920,245.83	79,806,007.17	92,335,856.73	77,609,892.76

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	144,992	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	136,239	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	18.15%	270,108,904	222,389,703	质押	166,961,000	
深圳市投控资本有限公司—深圳投控共赢股权	国有法人	5.00%	74,400,000				

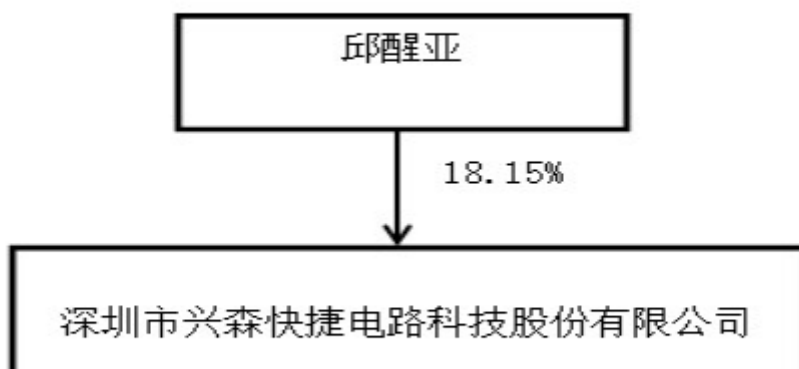
投资基金合伙企业(有限合伙)						
晋宁	境内自然人	4.50%	66,902,828			
叶汉斌	境内自然人	4.25%	63,218,996			
张丽冰	境内自然人	2.89%	43,000,000			
#金字星	境内自然人	2.04%	30,387,328			
#柳敏	境内自然人	1.98%	29,416,400		质押	4,672,900
全国社保基金四零三组合	国有法人	0.56%	8,349,013			
严学锋	境内自然人	0.49%	7,352,836			
上海茂典资产管理有限公司一茂典复利人生3号私募证券投资基金	其他	0.48%	7,150,000			
上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2020年12月31日，公司前十名股东中，股东金字星先生通过湘财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5,361,573股，通过普通证券账户持有公司股份25,025,755股，合计持有公司股份数量30,387,328股；2. 股东柳敏先生通过国泰君安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18,934,050股，通过普通证券账户持有公司股份10,482,350股，合计持有公司股份数量29,416,400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	发行日	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	2017 年 07 月 19 日	2022 年 07 月 19 日	40,000	5.90%

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2020年4月28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）2020年跟踪信用评级报告》（中鹏信评【2020】跟踪第【19】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	2020 年	2019 年	同期变动率
----	--------	--------	-------

资产负债率	41.94%	42.96%	-1.02%
EBITDA 全部债务比	50.63%	50.32%	0.31%
利息保障倍数	10.76	6.09	76.68%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2020 年度，新冠疫情、贸易摩擦对全球政治经济环境和产业格局等都造成不同程度的影响，各主要经济体之间的表现也显著分化。欧美等主要国家 GDP 都呈现不同程度的下滑，国家统计局数据显示 2020 年中国 GDP 首次突破 100 万亿元，按照可比价格计算同比增长 2.3%，成为主要经济体中唯一实现正增长的国家。国内产业升级的趋势明确，工业增加值同比增长 2.8%，高技术制造业和装备制造业增加值则分别同比增长 7.1%、6.6%；固定资产投资同比增长 2.9%，高技术产业投资增长 10.6%。数据显示国内总体市场环境尚可，公司经营的行业领域相对稳定增长。

报告期内，公司是第三年持续坚持以“降本增效、卓越运营”为方向，推行组织变革，将责任回归主体。通过强化业务单元能力、精简专业型总部、分类授权的实施路径形成组织优化原则，最终形成分授权制度，构建“集中管理、分级控制；分权有道、授权有度”的组织，打造技术能力过硬，作战灵活的一线业务主体。运营层面，公司一方面加大投资扩产的力度，提升高多层 PCB、高端样板、IC 封装基板、半导体测试板的产能，把握需求升级的市场机遇；另一方面苦练内功、夯实基础，提升技术能力、保障交付和生产制造能力。财务方面，基本建立全面预算管理 & 经营分析体系，实现预算执行的及时跟踪、分析、监控；会计核算基础进一步夯实，报表出具效率和准确度保持高水准，信息披露效率与质量持续提升；资金结算效率提升，资产负债结构持续优化，融资成本有所降低。数字化建设方面，保证持续资源投入，构建智能制造的能力，公司可转债项目——高端智能样板工厂试产，推进智能制造模式在样板工厂得到实质意义上的落地。

报告期内，公司业务平稳增长，实现营业收入 403,465.52 万元，同比增长 6.07%；归属上市公司股东的净利润 52,155.19 万元，同比增长 78.66%；归属上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 29,189.99 万元，同比增长 13.62%；总资产 616,381.59 万元，同比增长 18.51%；净资产 328,928.19 万元，同比增长 16.17%。销售收入平稳增长，主要来自于 PCB 和 IC 封装基板业务产能释放。净利润大幅增长的原因一方面是因为转让子公司上海泽丰股权贡献税收投资收益约 22,638 万元，另一方面因为管理改善、效率提升，整体毛利率有所提升、期间费用率下降导致整体盈利能力提升。报告期间，公司销售费用率下降 1.64 个百分点，管理费用率下降 0.82 个百分点，财务费用率增加 0.95 个百分点，因加大研发投入导致研发费用率增加 0.72 个百分点。

报告期内，公司主营业务经营情况如下：

一、PCB 业务保持平稳增长

PCB 行业整体呈现结构分化的增长特征，材料成本上涨的压力凸显。根据 Prismark2020 年 Q4 报告显

示，全球 PCB 行业产值同比增长 6.4%，以高多层板（8-16 层、18 层以上）、HDI 板、IC 封装基板为代表的高端产品保持较高的增长水平，其增长率分别为 7.7%、6.3%、10.5%、25.2%，越高端的产品市场需求越旺盛、增长率越高；国内地区同类型产品的增长率分别为 11.3%、10.1%、11.3%、36.6%。Prismark 预测 2020-2025 年，8-16 层、18 层以上、HDI 板、IC 封装基板的复合增长率分别为 5.2%、5.4%、6.7%、9.7%，中国地区同类产品的增速则分别为 6%、7.5%、7.2%、12.9%。海外主要经济体受疫情影响采取宽松货币政策刺激经济，贵金属、环氧树脂、玻纤布、覆铜板等主要原材料价格均有不同程度的上涨，对整个产业产生了较大的成本压力。报告期内，公司 PCB 业务保持平稳增长，实现收入 308,617.57 万元、同比增长 5.63%，毛利率 32.57%、同比提升 0.64 个百分点。子公司宜兴硅谷在保持稳定运营的基础之上，持续加强技术积累、提升良率、改善交付、降本增效，全力攻关 5G 量产业务，全年实现收入 40,502.94 万元、同比下滑 2.51%，净利润 3,518.65 万元、同比增长 22.84%。欧洲市场受累于疫情需求不振，Fineline 实现收入 100,077.81 万元、同比下滑 0.91%，净利润 7,496.97 万元、同比下滑 1.74%；英国 Exception 实现收入 6659.73 万元、同比下滑 5.43%，净利润亏损 78.46 万元。

二、半导体业务供需两旺，保持较高景气度

半导体业务小幅增长，实现收入 83,858.42 万元、同比增长 4.61%，毛利率 21.2%、同比下降 2.92 个百分点，主要因为上海泽丰自 5 月不再纳入合并报表导致并表收入和利润减少，以及 IC 封装基板业务新产能投放，因新增人工、折旧以及试生产亏损对整体盈利能力造成拖累。

报告期内，IC 封装基板业务实现收入 33,615.89 万元，同比增长 13%；毛利率 13%，同比下降 4.68 个百分点；全年出货面积 12.67 万平方米，同比增长 17%。因疫情影响导致新产能设备装机和投产进度有所延迟，产能爬坡进度受到影响，使得全年销售收入和出货面积均低于年初预期。IC 封装基板业务在聚焦存储产品的基础上，通过持续的研发投入和产能扩张打造核心竞争力。在新产品研发方面，实现 Coreless 产品量产，ETS、FCCSP、RF、指纹识别产品线也不断导入新客户。在产能扩张方面，新建产线自 6 月份试生产以来快速上量，截至 12 月产出超过 7,000 平方米、整体良率提升至 96%，初步达成量产目标。合资公司广州兴科半导体有限公司的扩产进展处于稳步推进之中，预计 2021 年中完成厂房建设，下半年进入厂房装修和设备安装调试，年底进入试生产阶段。

全资子公司美国 Harbor 实现较好增长，全年实现收入 38,846.69 万元、同比增长 17.91%，净利润 2,948.42 万元、同比增长 68.09%。子公司广州兴森快捷电路有限公司正处于半导体测试板业务的扩产阶段，启动投资建设设计-制造-组装为一体的国内领先的专业 ATE 工厂，扩大产能、缩短交期，以期发挥公司在半导体测试领域的专业优势，为全资子公司 Harbor、参股子公司上海泽丰解决产能瓶颈，并服务于国内广大的封装厂和芯片测试公司，把握国内芯片产业链大发展的机遇。

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 印制电路板	3,086,175,652.71	1,005,203,864.30	32.57%	5.63%	7.75%	0.64%
半导体测试板	502,425,307.71	134,073,130.08	26.69%	-0.34%	-4.74%	-1.23%

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

报告期内，归属于上市公司股东的净利润5.22亿元，较上年同期增长78.66%。净利润大幅增长的原因一方面是因为转让子公司上海泽丰股权贡献税收投资收益约22,638万元，另一方面因为管理改善、效率提升，整体毛利率有所提升、期间费用率下降导致整体盈利能力提升。报告期间，公司销售费用率下降1.64个百分点，管理费用率下降0.82个百分点，财务费用率增加0.95个百分点，因加大研发投入导致研发费用率增加0.72个百分点。

6、面临退市情况

□ 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

公司于2020年3月29日召开的第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》具体情况如下：

一、本次会计政策变更概述**1、本次会计政策变更原因及变更日期**

财政部于2017年7月5日发布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》(财会[2017]22号)，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。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。公司将于2020年1月1日起执行上述新收入确认准则，并将依据上述新收入确认准则的规定对相关会计政策进行变更。

按照财政部规定的时间，公司自2020年1月1日起施行修订后的《企业会计准则第14号—收入》。

2、变更介绍

(1) 变更前采取的会计政策

本次变更前，公司执行财政部发布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

(2) 变更后采取的会计政策

本次变更后，公司将执行财政部修订并发布的《企业会计准则第14号—收入》（财会[2017]22号）。其他未变更部分，仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

二、本次会计政策变更对公司的影响

新收入准则修订的主要内容有：将现行收入和建造合同项准则纳入统一的收入确认模型、以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准，并对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供了更明确的指引、对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

根据新旧准则衔接规定，公司自2020年1月1日起执行新准则，不涉及对公司以前年度的追溯调整。本次会计政策变更是公司根据财政部发布的相关规定和要求进行，变更后会计政策能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，符合相关法律法规规定和公司实际情况。本次会计政策变更不会对公司财务状况、经营成果和 现金流量产生重大影响，亦不存在损害公司及股东利益的情况。

(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

1、本公司于2020年1月20日召开第五届董事会第十四次会议，会议审议通过了本公司与科学城（广州）投资集团有限公司、国家集成电路产业投资基金股份有限公司、广州兴森众城企业管理合伙企业（有限合伙）共同对外投资设立合资公司广州兴科半导体有限公司，并于2020年2月10日经2020年第一次临时股东大会审议通过。合资公司的注册资本为人民币100,000万元，其中本公司出资41,000万元，持股比例为41%。合资公司董事会由五名董事组成，其中本公司提名三名董事候选人，董事会设立董事长一名，董事长候选人由本公司提名。合资公司高级管理人员包括总经理、副总经理及财务负责人，由本公司提名并经董事会任免。本公司在合资公司董事会中占多数表决权，并有权任免合资公司董事会的多数成员，故将合资公司纳入合并范围。

2、子公司广州市兴森电子有限公司新设立珠海兴盛科技有限公司，并纳入合并范围。

3、子公司宜兴硅谷电子科技有限公司新设立宜兴鼎森电子科技有限公司，并纳入合并范围。

4、本公司之全资子公司宜兴鹏森电路科技有限公司决议解散，于2020年5月15日收到宜兴市市场监督管理局核准的《注销登记通知书》，完成相关注销手续后不再纳入合并报表范围。

5、经本公司于2020年3月29日召开第五届董事会第十五次会议，2020年4月21日召开的2019年年度股东大会审议通过，同意转让子公司上海泽丰半导体科技有限公司16%股权，转让股权后，本公司丧失对上海泽丰半导体科技有限公司控制权，不再纳入合并报表范围。

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

二〇二一年四月十三日