

证券代码：002436

证券简称：兴森科技

公告编号：2022-04-036

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2021 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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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 1,487,930,802 为基数¹，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 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	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	

¹因公司 2020 年 7 月 23 日发行“兴森转债”可转换公司债券，目前处于转股期，公司股本总数可能发生变化，以利润分配方案未来实施时股权登记日的股本总数为基数。

传真	0755-26613189	0755-26613189
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样板及批量板领域建立起强大的快速制造平台；在IC封装基板领域提供快速打样、量产制造及IC产业链配套技术服务；并构建开放式技术服务平台，组建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，公司主营业务专注于印制电路板产业，围绕传统PCB业务和半导体业务两大主线开展。PCB业务聚焦于样板快件及批量板的研发、设计、生产、销售和表面贴装，持续聚焦于客户满意度提升、大客户突破和降本增效；半导体业务聚焦于IC封装基板及半导体测试板，立足于芯片封装和测试环节的关键材料自主配套，一方面加速推动投资扩产的力度和节奏，另一方面加强与国内主流大客户的合作深度和广度。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、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、生产提供高效定制化的服务。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、制造、SMT表面贴装和销售的一站式服务经营模式。

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，应用领域涵盖存储芯片、应用处理器芯片、射频芯片、传感器芯片等领域。半导体测试板提供设计、制造、表面贴装和销售的一站式服务经营模式，产品应用于从晶圆测试到封装后测试的各流程中，产品类型包括测试负载板、探针卡、老化板、转接板。

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

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	8,302,218,319.33	6,163,815,892.00	34.69%	5,201,013,136.82
归属于上市公司股东的净资产	3,762,384,141.26	3,289,281,863.27	14.38%	2,831,371,264.81
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	5,039,987,053.24	4,034,655,205.99	24.92%	3,803,722,198.74
归属于上市公司股东的净利润	621,490,008.76	521,551,934.79	19.16%	291,916,734.51
归属于上市公司股东的扣除非经	590,978,178.87	291,899,939.54	102.46%	256,910,559.67

常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	579,717,794.17	407,672,002.49	42.20%	513,457,721.00
基本每股收益（元/股）	0.42	0.35	20.00%	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.42	0.35	20.00%	0.20
加权平均净资产收益率	17.73%	17.29%	0.44%	10.89%

(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	1,070,932,287.48	1,299,577,636.28	1,346,003,589.17	1,323,473,540.31
归属于上市公司股东的净利润	101,414,455.29	183,671,454.87	204,741,040.80	131,663,057.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	109,528,798.15	177,391,690.78	187,440,331.28	116,617,358.66
经营活动产生的现金流量净额	57,549,303.58	165,746,607.40	159,800,105.04	196,621,778.15

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	87,053	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	87,827	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、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
邱醒亚	境内自然人	16.42%	244,376,552	202,581,678	质押	111,009,999	
晋宁	境内自然人	4.50%	66,902,828	0			
叶汉斌	境内自然人	4.25%	63,218,996	0			
张丽冰	境内自然人	2.77%	41,270,000	0			
香港中央结算有限公司	境外法人	1.75%	26,028,399	0			
金字星	境内自然人	1.66%	24,649,833	0			
广发银行股份有限公司-国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.59%	23,600,000	0			
中国工商银行股份有限公司-海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.47%	21,922,417	0			

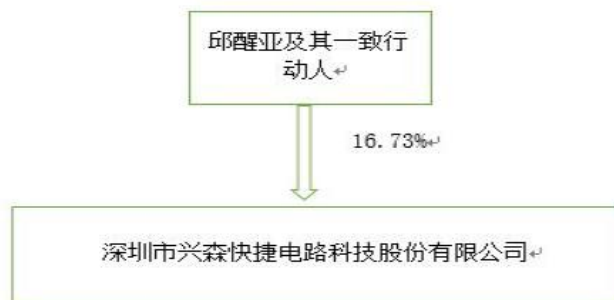
深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司—2021 年员工持股计划	其他	1.00%	14,879,000	0	
柳灵	境内自然人	1.00%	14,816,100	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	1、股东金宇星先生通过湘财证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 8,660,452 股，通过普通证券账户持有公司股份 15,989,381 股，合计持有公司股份 24,649,833 股。 2、股东柳灵先生通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 14,816,100 股，通过普通证券账户持有公司股份 0 股，合计持有公司股份 14,816,100 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、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 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人公司债券（第一期）	17 兴森 01	112548	2017 年 07 月 19 日	2022 年 07 月 19 日	8,443.93	5.90%
深圳市兴森快捷	兴森	128122	2020 年 07 月 23 日	2025 年 07 月 22 日	26,857.08	0.30% ²

² 可转债票面利率第一年 0.30%、第二年 0.5%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.00%。

电路科技股份有限公司可转换公司债券	转债				
报告期内公司债券的付息兑付情况	<p>1、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）每张面值 100 元，发行总额 40,000 万元。公司已于 2021 年 7 月 19 日向债券付息权益登记日 2020 年 7 月 16 日（含）前买入并持有本期债券的投资者支付了 2020 年 7 月 19 日至 2021 年 7 月 18 日期间的利息，公司债券票面利率 5.90%。</p> <p>2、深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司于 2020 年 7 月 23 日向社会公开发行了 268.90 万张可转换公司债券（可转债简称：兴森转债，可转债代码：128122），每张面值 100 元，发行总额 26,890.00 万元。公司已于 2021 年 7 月 23 日向本次付息的债权登记日 2021 年 7 月 22 日（含）前买入并持有本期债券的投资者派发利息，可转债票面利率 0.30%。</p>				

（2）债券最新跟踪评级及评级变化情况

1、2021年6月4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）2021年跟踪信用评级报告》（中鹏信评【2021】跟踪第【124】号01），评级结果为：本期债券信用等级维持为AAA，发行主体信用等级维持为AA，评级展望维持为稳定。

2、2021年6月4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《2020年深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司可转换公司债券2021年跟踪评级报告》（中鹏信评【2021】跟踪第【125】号01），评级结果为：本期债券信用等级维持为AA，发行主体信用等级维持为AA，评级展望维持为稳定。

（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	2021 年	2020 年	本年比上年增减
资产负债率	48.38%	41.94%	6.44%
扣除非经常性损益后净利润	59,097.82	29,189.99	102.46%
EBITDA 全部债务比	34.22%	50.63%	-16.41%
利息保障倍数	10.54	10.76	-2.04%

三、重要事项

2021年全球疫情阶段性缓解，全球经济呈现复苏的态势，市场整体需求回暖。根据国家统计局数据，2021年国内GDP达114.37万亿元、同比增长8.1%，呈现良好的高质量发展态势。高技术制造业投资同比增长22.2%，高于全国固定资产投资增速17.3个百分点。但受疫情扰动，全球供应链和物流循环受阻，大宗商品、原材料、芯片和核心电子元器件等呈现不同程度的供应短缺和价格上涨，对制造业造成较大的成本压力。

报告期内，公司围绕既定的战略方向，聚焦变革、深入变革。在管理层面深化组织变革，将指挥权限

交给一线作战部门，集团职能部门完成从指挥到支撑的转型，并通过组织分授权梳理、完善全面预算管理、推进组织绩效优化、推动精益六西格玛项目，持续聚焦客户满意度提升、大客户突破和降本增效。在人力资源层面，大力引进各路领军人才，提升公司的研发创新能力，实现各事业部整体管理和运营能力的提升，并通过回购完成员工持股计划，让公司的核心人才能够分享公司发展的成果，以主人翁的精神去积极参与公司的变革。在运营层面，一方面推动IC封装基板、半导体测试板、高端PCB样板和高多层PCB批量板的持续扩产，把握需求升级的市场机遇；另一方面苦练内功，持续推行精益生产，提升技术能力、交付保障能力和生产制造能力，持续聚焦客户满意度提升，加强与核心客户的合作深度和广度。在财务管理层面，完善全面预算管理和经营分析体系，实现预算执行的及时跟踪、分析、反省；会计核算能力稳定提升，报表出具效率和准确度保持高水准，预算准确率进一步提升；融资方式进一步多元化，加大与政策性银行的合作深度，融资成本有所降低。数字化建设方面，可转债募投项目——高端智能样板工厂正式投产，产能利用率、良率和准交率指标持续提升，从工程设计-生产-物流环节的数字化运作体系初步建立。

报告期内，公司实现营业收入503,998.71万元、同比增长24.92%；归属上市公司股东的净利润62,149.00万元、同比增长19.16%；归属上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润59,097.82万元、同比增长102.46%；总资产830,221.83万元、较上年末增长34.69%；归属于上市公司股东的净资产376,238.41万元、较上年末增长14.38%。销售收入平稳增长，受益于PCB和IC封装基板产能逐步释放，各业务板块均呈现良好的发展态势。净利润大幅增长的原因主要基于公司管理持续改善、经营效率显著提升，整体毛利率提升1.24个百分点，期间费用率下降1.87个百分点。其中：销售费用率下降0.41个百分点，管理费用率下降0.33个百分点，研发费用率下降0.18个百分点，财务费用率下降0.95个百分点。

报告期内，公司各业务板块经营情况如下：

（一）PCB业务平稳增长，盈利能力提升

根据Prismark2021年第四季度印制电路板行业报告，全球PCB行业实现快速增长，但同时也面临大宗原材料价格大幅上涨而导致的成本上升压力。报告期内，公司PCB业务保持平稳增长，实现收入379,432.60万元、同比增长22.95%，毛利率33.13%、同比提升0.56个百分点。子公司宜兴硅谷在保持稳定运营的基础之上，持续推动产品升级和战略大客户突破，实现交付、良率、经营效率的提升，全年实现收入67,391.46万元、同比增长66.39%，净利润6,322.45万元、同比增长79.68%。欧洲市场表现良好，Fineline把握住欧洲经济复苏的契机，实现收入128,932.20万元、同比增长28.83%，净利润11,366.09万元、同比增长51.61%；英国Exception实现收入6,746.40万元、同比增长1.30%，净利润595.29万元，实现稳定盈利。

（二）半导体业务维持高景气度，全力推动扩产

报告期内，公司半导体业务实现收入108,340.61万元、同比增长29.19%，毛利率24.04%、同比提升2.84个百分点。

其中，IC封装基板业务呈现产销两旺的格局，实现收入66,653.49万元、同比增长98.28%，毛利率26.35%、同比提升13.35个百分点。广州基地2万平米/月的产能实现满产满销，整体良率保持在96%左右。

在新产品开发方面，实现Coreless、ETS、FCCSP、RF、指纹识别产品的稳定量产，在精细路线和薄板加工能力方面处于国内本土领先水平。在客户拓展方面，以存储芯片为主力方向，与国内外主流客户均建立起合作关系。在产能扩张方面，珠海兴科处于厂房装修和产线安装调试阶段，预计2022年二季度投产。

半导体测试板业务因广州基地新产能于年中投产而贡献有限，未能实现营收增长，全年实现营收41,687.12万元、同比下滑17.03%，毛利率20.34%、同比下滑6.35个百分点。其中，Harbor受美国本土疫情影响实现营收35,999.15万元、同比下滑7.33%，净利润3,826.62万元、同比增长29.79%。随着广州基地的产能逐步释放，交期和良率指标的改善，2022年公司半导体测试板业务有望重回增长轨道。

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

二〇二二年四月二十四日