

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2010 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人邱醒亚、主管会计工作负责人柳敏及会计机构负责人(会计主管人员)刘丽华声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	2010.9.30		2009.12.31		增减幅度 (%)
总资产 (元)	1,599,442,210.32		772,160,170.31		107.14%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,350,536,018.91		297,172,968.68		354.46%
股本 (股)	111,700,000.00		83,770,000.00		33.34%
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	12.09		3.55		240.56%
	2010 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2010 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)	
营业总收入 (元)	213,302,986.03	55.31%	575,366,903.12	58.81%	
归属于上市公司股东的净利润 (元)	40,247,078.39	69.05%	87,240,863.39	43.54%	
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-	-	58,945,160.08	233.08%	
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	0.53	150.88%	
基本每股收益 (元/股)	0.38	31.03%	0.94	28.77%	
稀释每股收益 (元/股)	0.38	31.03%	0.94	28.77%	
加权平均净资产收益率 (%)	3.02%	-4.95%	13.16%	-8.55%	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.83%	-4.96%	12.76%	-8.45%	

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
非流动资产处置损益	21,917.22	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,228,182.00	
所得税影响额	649,797.13	
合计	4,899,896.35	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总人数(户)	8,872	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	1,154,069	人民币普通股
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	1,100,552	人民币普通股
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	1,099,907	人民币普通股
中国建设银行—华宝兴业多策略增长证券投资基金	876,400	人民币普通股
中国银行—华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金	814,798	人民币普通股
中国农业银行—长盛动态精选证券投资基金	703,417	人民币普通股
中国银行—华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	500,000	人民币普通股
泰和证券投资基金	414,872	人民币普通股
中国工商银行—广发核心精选股票型证券投资基金	391,110	人民币普通股
民生证券—交行—民生金中宝1号集合资产管理计划	368,451	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、净利润 7-9 月较去年同期增长 69.05%，主要原因系销售收入增长所致；同时，随着募投项目产能平稳良好释放，规模扩大后成本效应逐步体现，以及上半年原材料涨价对毛利率影响的逐步淡化、新员工培训基本完成，逐步正式投入正常工作产生效益，上市融资后带来财务费用减少等因素，都对整体利润率提升有正面影响。
- 2、营业收入 7-9 月较去年同期增长 55.31%，主要原因系募投项目子公司广州兴森科技一期项目中的高层样板及 HDI/BBH 板生产线、中低层样板及小批量板生产线于 2009 年起开始陆续部分投产，并从 2010 年起产能不断提升且得到逐步释放，相应本期销售收入较上期有较大的增长。进入三季度，电子行业总体增长势头相比上半年有趋缓迹象，PCB 制造领域全行业产值季度环比增长预计持平或有小幅回落，但仍处于较高位。因为公司具备客户群多、分布行业广、研发需求受行业景气度影响波动较小的特点，三季度仍保持季度环比 4% 的增长，在二季度销售收入创历史新高，季度环比大幅增长的基础上仍有一定增长。
- 3、营业成本 7-9 月较去年同期增长 48.31%，主要原因系本期销售收入增长造成营业成本相应增长。
- 4、期末货币资金较期初增长 1,315.12%，主要原因系本公司 2010 年 6 月发行人民币普通股 2,793 万股，募集资金 96,661.03 万元。
- 5、期末应收帐款较期初增长 65.98%，主要原因系销售额有大幅度提升。
- 6、期末预付款项较期初增长 145.88%，主要原因系由于募投项目持续实施增加设备购置相应增加预付款项。
- 7、期末应收利息较期初增加 209 万元，主要原因系募集资金在银行的存款利息。
- 8、期末存货较期初增长 46.45%，主要原因系公司销售规模增长相应存货增加。
- 9、期末在建工程较期初增长 139.42%，主要原因系公司子公司广州兴森快捷电路科技有限公司厂房装修较期初增加。
- 10、期末长期待摊费用较期初增长 43.18%，主要原因系办公楼装修工程支出。
- 11、期末短期借款、长期借款较期初分别减少 -80.88%、-94.74%，主要原因系本公司使用部分超募资金偿还短期借款，本公司子公司广州兴森快捷电路科技有限公司使用募集资金增资资金偿还项目专项借款。
- 12、经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长 233.08%，主要原因系销售收入增长影响。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

3.2.4 其他

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	发行前全体股东	<p>公司控股股东、董事长兼总经理邱醒亚承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份（含前妻张丽冰的 3,788,424 股股份）；承诺期限届满后，上述股份可以流通和转让。上述承诺期限届满后，在发行人任职董事、监事、或高级管理人员期间每年转让的股份不超过所持有发行人股份总数的百分之二十五；在离职半年内，不转让所持有的发行人股份；申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占所持有发行人股票总数的比例不超过百分之五十。</p> <p>公司股东金宇星、柳敏、刘愚、伍晓慧、陈岚承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理持有的发行人股份，也不由发行人回购持有的股份；承诺期限届满后，上述股份可以流通和转让。上述承诺期限届满后，在发行人任职董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过所持有发行人股份总数百分之二十五；在离职后半年内，不转让所持有的发行人股份；申报离任后六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占所持有发行人股票总数的比例不超过百分之五十。</p> <p>公司其他股东承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；承诺期限届满后，上述股份可以流通和转让。</p>	严格履行承诺
其他承诺（含追加承诺）	全体自然人股东；控股股东邱醒亚	<p>发行前全体自然人股东已就公司可能由于地方的所得税优惠政策与国家的有关规定不一致而导致的税款补缴事项，作出如下承诺：若因深圳市有关文件和国家有关部门颁布的相关规定存在差异，导致国家税收主管部门对兴森快捷 2000 年度至 2007 年度已经享受的企业所得税减免税款进行追缴，本人作为兴森快捷的股东，将以现金方式，按兴森快捷 2008 年增资</p>	严格履行承诺

		<p>前的持股比例，及时、无条件、全额承担兴森快捷应补交的税款及/或因此产生的所有相关费用。</p> <p>公司控股股东邱醒亚承诺：若公司及子公司应主管部门的要求为公司员工补缴 2010 年 1 月之前的住房公积金，或因未为员工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失，本人将无条件承担相关费用。</p> <p>控股股东、实际控制人邱醒亚避免同业竞争的承诺：在本人作为兴森快捷控股股东、实际控制人或在公司任高级管理人员期间，本人及其控制的企业不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与兴森快捷主营业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；将充分尊重兴森快捷的独立法人地位，严格遵守公司章程，保证兴森快捷独立经营、自主决策；将善意履行作为兴森快捷大股东的义务，不利用大股东地位，促使兴森快捷的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果违反上述声明、保证与承诺，本人同意给予公司赔偿。</p>
--	--	--

3.4 对 2010 年度经营业绩的预计

2010 年度预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 50%以上			
2010 年度净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	50.00%	~~	80.00%
2009 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	77,712,237.50		
业绩变动的原因说明	<p>进入三季度，电子行业总体增长势头相比上半年有趋缓迹象，PCB 制造领域全行业产值季度环比增长预计持平或有小幅回落，但仍处于较高位。因为公司具备客户群多、分布行业广、研发需求受行业景气度影响波动较小的特点，三季度仍保持季度环比 4% 的增长。三季度销售收入继续创历史新高，同比增长幅度也达到 55%。匹配着订单的持续增长，募投项目的产能释放也处于良好水平，我们预计公司业绩进一步提升的主要原因系销售收入同比增长所致；同时，随着募投项目产能平稳良好释放，规模放大后成本效应逐步体现，以及上半年原材料涨价对毛利率影响的逐步淡化、新员工培训基本完成，逐步正式投入正常工作产生效益，上市融资后带来财务费用减少等因素，都对整体利润率提升有正面影响。</p>			

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2010 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	712,688,124.43	548,687,490.90	50,362,325.29	20,586,478.11
应收票据	19,030,236.79	19,030,236.79	20,916,581.55	20,916,581.55
应收账款	182,565,909.14	150,545,009.04	109,990,628.35	127,248,818.62
预付款项	81,676,124.98	4,687,867.55	33,217,863.08	10,092,645.37
应收利息	2,909,625.00	2,909,625.00		

应收股利	0.00	0.00		
其他应收款	5,367,522.44	39,381,507.07	4,623,007.71	52,930,074.34
买入返售金融资产	0.00	0.00		
存货	60,352,382.20	50,915,174.35	41,208,920.60	36,398,620.80
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00		
其他流动资产	0.00	0.00		
流动资产合计	1,064,589,924.98	816,156,910.70	260,319,326.58	268,173,218.79
非流动资产：				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		681,116,639.80		307,406,639.80
投资性房地产				
固定资产	488,587,873.07	30,880,578.59	473,747,830.55	33,151,397.13
在建工程	9,541,395.71		3,985,169.24	
工程物资				
固定资产清理				
油气资产				
无形资产	23,990,629.43	1,534,439.08	23,644,641.47	827,149.33
开发支出				
商誉	2,582,987.91		2,582,987.91	
长期待摊费用	5,792,505.70	911,696.58	4,045,675.39	989,842.05
递延所得税资产	4,356,893.52	1,812,711.24	3,834,539.17	1,368,920.30
其他非流动资产				
非流动资产合计	534,852,285.34	716,256,065.29	511,840,843.73	343,743,948.61
资产总计	1,599,442,210.32	1,532,412,975.99	772,160,170.31	611,917,167.40
流动负债：				
短期借款	30,000,000.00	30,000,000.00	156,862,824.06	156,862,824.06
交易性金融负债				
应付票据	12,047,288.09	12,047,288.09		
应付账款	120,920,011.78	125,992,436.27	120,155,490.32	87,654,650.69
预收款项	9,034,772.84	5,229,486.11	7,426,034.88	4,487,264.61
应付职工薪酬	10,649,667.36	4,497,896.68	12,917,002.04	4,403,672.64
应交税费	-1,494,773.79	-880,588.57	2,356,572.15	-5,060,266.28
应付利息	1,997,166.36	1,997,166.36	1,059,199.67	882,199.67
应付股利				
其他应付款	20,723,872.27	19,764,135.61	11,140,588.03	11,581,901.12
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债			29,910,904.11	29,910,904.11
流动负债合计	203,878,004.91	198,647,820.55	341,828,615.26	290,723,150.62
非流动负债：				
长期借款	4,690,031.70		89,186,733.81	
应付债券	39,338,154.80	39,338,154.80	38,922,797.96	38,922,797.96
长期应付款				

专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债			49,054.60	
其他非流动负债	1,000,000.00		5,000,000.00	4,000,000.00
非流动负债合计	45,028,186.50	39,338,154.80	133,158,586.37	42,922,797.96
负债合计	248,906,191.41	237,985,975.35	474,987,201.63	333,645,948.58
所有者权益（或股东权益）				
实收资本（或股本）	111,700,000.00	111,700,000.00	83,770,000.00	83,770,000.00
资本公积	980,951,050.89	980,951,050.89	42,270,750.89	42,270,750.89
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	32,811,315.20	32,811,315.20	27,856,767.02	27,856,767.02
一般风险准备				
未分配利润	225,163,876.59	168,964,634.55	142,877,561.38	124,373,700.91
外币报表折算差额	-90,223.77		397,889.39	
归属于母公司所有者权益合计	1,350,536,018.91	1,294,427,000.64	297,172,968.68	278,271,218.82
少数股东权益				
所有者权益合计	1,350,536,018.91	1,294,427,000.64	297,172,968.68	278,271,218.82
负债和所有者权益总计	1,599,442,210.32	1,532,412,975.99	772,160,170.31	611,917,167.40

4.2 本报告期利润表

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2010 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	213,302,986.03	186,023,039.38	137,342,465.64	159,519,348.68
其中：营业收入	213,302,986.03	186,023,039.38	137,342,465.64	159,519,348.68
二、营业总成本	165,701,103.12	159,727,854.16	111,723,820.56	150,708,914.79
其中：营业成本	130,096,260.27	144,283,701.06	87,523,604.15	133,203,465.94
营业税金及附加	269,173.19	105,585.54	270,108.18	42,183.82
销售费用	13,849,043.82	6,871,076.97	10,278,611.94	8,723,485.85
管理费用	20,240,590.06	9,251,976.61	11,505,676.62	5,769,858.82
财务费用	-229,889.57	-1,305,944.48	3,225,164.20	2,969,920.36
资产减值损失	1,475,925.35	521,458.46	-1,079,344.53	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	47,601,882.91	26,295,185.22	25,618,645.08	8,810,433.89
加：营业外收入	4,257,617.31	4,224,682.00	2,547,026.16	1,352,313.00

减：营业外支出	965,301.00		1,152,897.53	66,240.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	50,894,199.22	30,519,867.22	27,012,773.71	10,096,506.89
减：所得税费用	10,647,120.83	5,022,593.39	3,205,169.54	1,514,476.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	40,247,078.39	25,497,273.83	23,807,604.17	8,582,030.86
归属于母公司所有者的净利润	40,247,078.39	25,497,273.83	23,807,604.17	8,582,030.86
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.38	0.24	0.29	0.10
（二）稀释每股收益	0.38	0.24	0.29	0.10
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	40,247,078.39	25,497,273.83	23,807,604.17	8,582,030.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	40,247,078.39	25,497,273.83	23,807,604.17	8,582,030.86
归属于少数股东的综合收益总额				

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	575,366,903.12	511,842,194.61	362,305,779.94	399,577,436.83
其中：营业收入	575,366,903.12	511,842,194.61	362,305,779.94	399,577,436.83
二、营业总成本	468,433,768.66	456,737,768.11	291,114,113.56	345,884,164.20
其中：营业成本	356,122,652.43	399,603,942.44	225,334,602.13	300,465,670.37
营业税金及附加	761,234.99	245,887.29	678,484.14	115,108.19
销售费用	42,032,784.81	21,355,982.50	26,525,808.95	22,298,024.50
管理费用	53,809,056.48	28,379,047.85	28,992,354.77	14,401,098.83
财务费用	10,454,362.25	4,626,697.93	8,049,698.23	7,212,826.62
资产减值损失	5,253,677.70	2,526,210.10	1,533,165.34	1,391,435.69
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	106,933,134.46	55,104,426.50	71,191,666.38	53,693,272.63
加：营业外收入	4,289,370.83	4,225,455.79	3,810,464.64	2,356,643.00
减：营业外支出	980,301.00		1,187,067.53	87,536.61

其中：非流动资产处置损失		91,765.94		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	110,242,204.29	59,329,882.29	73,815,063.49	55,962,379.02
减：所得税费用	23,001,340.90	9,784,400.47	13,037,082.98	10,369,421.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	87,240,863.39	49,545,481.82	60,777,980.51	45,592,957.77
归属于母公司所有者的净利润	87,240,863.39	49,545,481.82	60,777,980.51	45,592,957.77
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.94	0.53	0.73	0.54
（二）稀释每股收益	0.94	0.53	0.73	0.54
七、其他综合收益	-488,113.16		-62,486.81	
八、综合收益总额	86,752,750.23	49,545,481.82	60,715,493.70	45,592,957.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	86,752,750.23	49,545,481.82	60,715,493.70	45,592,957.77
归属于少数股东的综合收益总额				

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：元


项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	465,140,058.15	403,942,307.00	308,214,627.95	300,279,528.31
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	7,342,710.49	51,422,907.26	1,800,360.95	8,783,766.10
经营活动现金流入小计	472,482,768.64	455,365,214.26	310,014,988.90	309,063,294.41
购买商品、接受劳务支付的现金	240,018,539.89	268,879,801.94	199,375,559.79	268,720,600.30
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	94,762,527.76	28,496,520.98	63,301,715.27	21,467,159.93
支付的各项税费	42,152,983.80	12,699,668.79	25,380,145.30	13,624,771.74
支付其他与经营活动有关的现金	36,603,557.11	65,767,194.35	4,260,755.87	57,633,516.56
经营活动现金流出小计	413,537,608.56	375,843,186.06	292,318,176.23	361,446,048.53
经营活动产生的现金流量净额	58,945,160.08	79,522,028.20	17,696,812.67	-52,382,754.12
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	79,000.00	8,000.00		
处置子公司及其他营业单位				

收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	36,750.00		327,700.00	
投资活动现金流入小计	115,750.00	8,000.00	327,700.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	135,882,849.91	6,009,084.42	111,108,320.95	1,174,059.70
投资支付的现金		373,710,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金			100,000.00	
投资活动现金流出小计	135,882,849.91	379,719,084.42	111,208,320.95	1,174,059.70
投资活动产生的现金流量净额	-135,767,099.91	-379,711,084.42	-110,880,620.95	-1,174,059.70
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	981,445,000.00	981,445,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	177,364,724.32	80,000,000.00	93,481,840.51	93,481,840.51
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	3,600,000.00	3,600,000.00	60,136,192.45	60,129,863.29
筹资活动现金流入小计	1,162,409,724.32	1,065,045,000.00	153,618,032.96	153,611,703.80
偿还债务支付的现金	406,717,523.42	225,000,000.00	29,542,494.23	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,235,021.90	5,668,985.59	33,194,187.01	28,701,183.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	6,079,380.07	6,079,380.07	7,364,000.00	7,364,000.00
筹资活动现金流出小计	424,031,925.39	236,748,365.66	70,100,681.24	61,065,183.34
筹资活动产生的现金流量净额	738,377,798.93	828,296,634.34	83,517,351.72	92,546,520.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	769,940.04	-6,565.33	-69,541.56	-2,011.91
五、现金及现金等价物净增加额	662,325,799.14	528,101,012.79	-9,735,998.12	38,987,694.73
加：期初现金及现金等价物余额	50,362,325.29	20,586,478.11	73,118,761.03	13,212,907.30
六、期末现金及现金等价物余额	712,688,124.43	548,687,490.90	63,382,762.91	52,200,602.03

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司董事会

法定代表人： 

2010 年 10 月 26 日