

证券代码：002436

证券简称：兴森科技

公告编号：2018-08-045

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司

2018 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

无

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		
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	0755-26074462	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）	1,691,577,247.26	1,660,538,934.55	1.87%
归属于上市公司股东的净利润（元）	96,070,520.14	105,456,743.66	-8.90%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	76,446,194.26	92,187,294.32	-17.08%
经营活动产生的现金流量净额（元）	120,402,159.93	129,720,009.68	-7.18%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.07	-14.29%
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.07	-14.29%
加权平均净资产收益率	3.93%	4.34%	-0.41%
	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）	4,641,035,270.72	4,435,336,473.83	4.64%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,436,962,151.05	2,395,678,435.25	1.72%

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	82,344		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	265,568,994
金字星	境内自然人	5.57%	82,897,854	41,448,927	质押	45,200,000
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	0		
晋宁	境内自然人	4.50%	66,902,828	0		
叶汉斌	境内自然人	4.32%	64,249,596	0		
大成创新资本—兴业银	其他	4.00%	59,453,752	0	质押	59,453,752

行一深圳市国能金汇资产管理有限公司						
柳敏	境内自然人	3.00%	44,575,044	22,287,522	质押	36,130,000
张丽冰	境内自然人	2.95%	43,838,300	0		
中国建设银行一华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	2.38%	35,357,954	0		
刘愚	境内自然人	2.11%	31,357,799	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）	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	17 兴森 01	112548	2022 年 07 月 19 日	40,000	5.90%

行公司债券 (第一期)					
----------------	--	--	--	--	--

(2) 公司报告期末和上年末主要财务指标

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	45.42%	44.19%	1.23%
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	9.95	16.62	-40.13%

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

2018年上半年，国际贸易、金融市场、地缘政治形势复杂多变，中国经济运行面临很大的不确定性，但在世界经济持续复苏、国内新动能不断增强等因素的支撑下，中国经济总体上延续了企稳向好态势，GDP增长6.8%左右，但供需增速趋缓，实体经济成本偏高。根据工信部公布的数据，2018年1—5月份，规模以上电子信息制造业增加值同比增长12.8%，比1—4月份加快0.2个百分点，快于全部规模以上工业增速5.9个百分点；其中，5月份增长13.5%。

2018年上半年，PCB行业景气度延续了2017年的行情，尤其在HPC、通信、消费电子和汽车电子四大板块。产业链上下游的全方位发展促使PCB行业迅速扩张。目前PCB下游需求中，计算机和通讯占比超过50%，消费电子占14%。展望不久的将来，5G、汽车电子、人工智能等行业的迅速发展将带动对PCB产业的需求。根据Prismark预测未来几年全球PCB行业产值将持续增长，直到2022年全球PCB行业产值将达到近760亿美元。而从全球角度来看，近年中国PCB行业发展迅速，预计到2019年中国的PCB产值有望达336亿美元，2014-2019年的复合增长率约为5.1%，比全球增长率再高2%。随着全球PCB产业的转移态势，中国有望在全球角逐中夺得PCB行业的领导地位。

随着大数据、汽车、5G通讯和物联网等应用的快速发展，也带动了半导体在服务器、存储、通讯基础设施、汽车、工业、医疗等行业上的增长。根据PRISMARK的研究报告，全球半导体市场在未来的五年还将保持3.6%的年均复合增长率。同时，普通低端封装基板需求放缓，但薄板、精细线路的中高端封装基板需求却持续增加。

报告期内，公司运营情况平稳，实现营业收入169,157.72万元，较上年同期微增1.87%；总资产464,103.53万元，较上年同期增长4.64%；净资产253,346.15万元，较上年同期增长2.34%；营业利润13,338.56万元，较上年同期增长6.09%；利润总额13,472.58万元，较上年同期下降5.01%；归属于上市公司股东的净利润9607.05万元，较上年同期下滑8.90%。

主营业务情况：

(一) PCB业务收入稳步提升，子公司经营管理持续改善

报告期内，PCB业务实现销售收入126,389.79万元，毛利率31.26%，销售收入和毛利率增长与去年同

期持平。子公司宜兴硅谷实现销售收入1.78亿元，较去年同期下滑4.05%，亏损1131.24万元，主要原因是2018年上半年一季度，受假期影响以及产能释放爬坡过程中，交期和良率不稳定所致，为此公司调整了管理人员，进入第二季度尤其是5月和6月运营情况大幅改善，6月单月实现盈亏平衡，下半年宜硅谷公司持续稳定增长；英国EXCEPTION公司，实现销售收入3041.88万元，较去年同期增加7.47%，亏损280.05万元，较去年同期减亏59.27%，经营业绩改善明显，管理水平进一步提升，实施的各项成本管控措施取得成效，预计全年可达到盈亏平衡并实现盈利；控股子公司FINELINE，实现销售收入61,763.86万元，较去年同期增加8.87%，实现净利润4293.82万元，较去年同期下降16.13%，下降的主要原因是广告费、财务费用（汇兑损失）等费用增加导致净利润下降。

（二）军品业务订单和产能释放，扭亏为盈

军品业务经历了2017年度军改政策滞后，市场订单释放受阻，导致公司军品业务受到一定程度的影响，尤其是子公司湖南源科固态存储业务明显。2018年上半年，随着军改后各项措施的逐步落地，影响公司军品业务发展的负面因素正在逐步消除，军工业务市场复苏，公司抓住契机，不断完善军工体系，提高军工产品质量保障水平和服务水平，进而提升市场份额，巩固公司在军用印制电路板领域的领先地位，军品业务实现销售收入12,688.89万元，较去年同期增长16.95%。子公司湖南源科创新报告期内运营效力提升，加大了对固态存储在国产自主可控核心技术方面的研发投入，聚焦产品线，突出安全、可靠的品牌优势，进一步拓展武器装备定制化市场，在做好现有业务的基础上积极开发新客户，获取新订单初见成效，实现销售收入2274.30万元，较去年同期大幅增长384.14%，摆脱亏损困局，实现盈利132.92万元。

（三）半导体业务大幅改善，订单导入和产能爬坡顺利

IC封装基板业务市场景气度从2017年第三季度延续至2018年上半年，报告期内实现销售收入11,415.51万元，较去年同期增长64.61%，销售收入占公司营业总收入的比重由上年同期的4.18%，提升至6.75%，同比增加2.57%，毛利率由上年同期的3.41%，上升至13.66%，同比增加10.55%，亏损幅度进一步缩小，主要是订单导入顺利，产能利用率和良率提升，呈现良好的销售形势，并持续获得国际知名客户的认证。下一步，IC封装基板业务在进一步扩大产能的同时，不断提升技术能力，满足客户不断提升的精细线路要求。

子公司美国HARBOR，报告期内，半导体测试板业务实现销售收入12,881.76万元，较上年同期下滑22.18%，亏损624.53万元，主要是2017年第四季生产运营出现波动，交期和良率不稳定的不利因素延续至了2018年第一季度，进入第二季度后，生产运营逐渐恢复，经营状况有所改善。由于美国HARBOR公司持续亏损，公司对并购过程中形成的25,967,946.18元商誉在报告期内全部进行了减值计提，给公司整体经营业绩造成了一定的影响。

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

为了实现业务、财务的集成化、一体化，进一步提升公司的管理水平，同时梳理、优化和固化管理流程，公司引入了ORACLE ERP软件系统，并于2018年1月起正式启用。同时为了更好地适应软件系统运行和提高公司成本管理水平，公司拟自2018年1月1日起对存货会计政策进行变更。变更日期：2018年1月1日起执行，变更事项：存货成本计算方法。变更后公司采用标准成本法进行日常核算，月末根据差异率进行差异分配，

将标准成本调整为实际成本符合《企业会计准则第 1 号—存货》和《企业产品成本核算制度（试行）》规定。此次会计政策的变更已经公司于2018年4月8日召开的第四届董事会第二十五次会议和第四届监事会第十八次会议审议通过。

(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，公司新设立兴森股权投资（广州）合伙企业（有限合伙），并纳入合并报表范围。

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

二〇一八年八月六日