

证券代码：002436

证券简称：兴森科技

公告编号：2015-04-023

深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司 2014 年年度报告摘要

1、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

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		
变更后的股票简称（如有）	无		
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	
电话	0755-26074462	0755-26611342	
传真	0755-26051189	0755-26051189	
电子信箱	stock@chinafastprint.com	stock@chinafastprint.com	

2、主要财务数据和股东变化

（1）主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

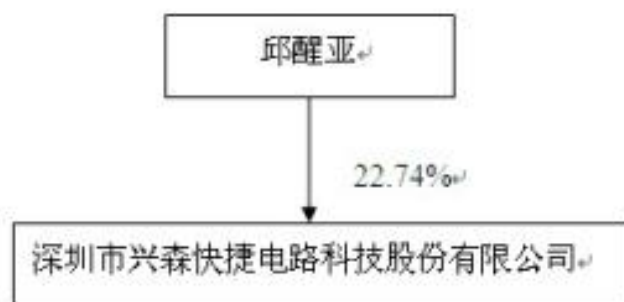
	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	1,673,825,204.80	1,300,797,368.79	28.68%	1,006,305,000.12
归属于上市公司股东的净利润（元）	125,722,065.39	114,485,406.06	9.81%	148,835,113.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	114,911,150.36	108,830,368.83	5.59%	146,000,708.35
经营活动产生的现金流量净额（元）	157,718,880.62	134,740,409.00	17.05%	63,855,059.58
基本每股收益（元/股）	0.56	0.51	9.80%	0.67
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.51	9.80%	0.67
加权平均净资产收益率	7.56%	6.99%	0.57%	9.75%
	2014 年末	2013 年末	本年末比	2012 年末

			上年末增 减	
总资产（元）	2,614,473,604.70	2,300,996,204.19	13.62%	1,888,944,858.89
归属于上市公司股东的净资产 （元）	1,713,605,146.89	1,623,333,592.77	5.56%	1,578,709,210.05

(2) 前 10 名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数		6,878		年度报告披露日前第 5 个交易日末普通股股东总数		6,323	
前 10 名普通股股东持股情况							
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	22.74%	50,808,543	46,260,000	质押	32,090,000	
金字星	境内自然人	8.25%	18,421,746	13,816,309	质押	11,115,000	
晋宁	境内自然人	4.99%	11,150,488	0			
叶汉斌	境内自然人	4.79%	10,708,266				
柳敏	境内自然人	4.42%	9,879,174	8,000,000	质押	8,870,000	
张丽冰	境内自然人	3.69%	8,253,260				
刘愚	境内自然人	3.20%	7,158,902		质押	6,000,000	
中国农业银行－华夏复兴股票型证券投资基金	其他	2.14%	4,769,893				
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	1.98%	4,417,577				
严学锋		1.85%	4,126,400				
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《上市公司持股变动信息披露管理办法》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					

(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



3、管理层讨论与分析

2014年，全球经济依旧处于缓慢复苏中，国内经济虽然在稳增长“微刺激”的政策下取得一定成效，但经济下行压力存在，进出口增速明显放缓，国际国内宏观经济环境较为复杂。根据行业权威研究机构Prismark的研究报告，2014年全球PCB市场规模增长约2.4%左右，中国大陆PCB销售额达到286.34亿美元，年增长率为10.6%，位于世界主要国家/地区最前列，PCB产能持续转移的趋势态势已初显。

2014年，中国PCB市场明显好于2013年，全球电子产品需求虽然增长不大，但国内市场需求旺盛，国内本土市场景气度有所提升，公司在市场拓展方面较为顺利，其中通信、安防、军工、工控等细分行业的业务均有不同程度的增长。

2014年，驱动PCB市场需求的终端产品，主要是通信设备和汽车电子应用领域，在通信设备应用领域，公司总销售额中有近50%的收入来自于通信设备细分行业。随着3G网络向4G网络升级，引发了对通信设备用PCB的大量需求；同时随着4G网络建设的铺开，从长期趋势看，云计算架构下将催生出更多的企业网络需求，这无疑对公司的业务发展将起到积极的推动作用，公司将会紧紧抓住行业机遇，积极拓展PCB传统业务，PCB业务的增长必将受益于全球4G网络的普及。

报告期内，子公司宜兴硅谷全年虽然未能实现盈亏平衡，IC载板项目从试量产到量产过程各项费用超出公司预期，但我们相信在公司全体员工齐心协力之下，随着宜兴硅谷产能持续释放，逐步实现达产；IC载板项目从试量产到进入量产，公司经营有望迈向新的台阶。

报告期内，公司实现营业总收入16.74亿元，同比增长28.68%；实现营业利润1.25亿元，同比增长5.09%；实现利润总额1.39亿元，同比增长9.54%；实现净利润 1.26亿元，比去年增长9.81%；公司实现主营业务收入16.44亿元，同比增长29.71%。主要是公司传统PCB业务保持了较好的增长势头，其中PCB样板业务同比增长17.30%，小批量板业务同比增长46.06%。小批量板业务增长，主要是子公司宜兴硅谷小批量产能进一步释放的缘故，而公司样板业务在现有产能饱和稳步增长的基础上，未来主要从拓展新产品、调整订单结构，改造工艺技术、导入产品附加值高的订单等方面提升其效益；海外销售收入较去年增长33.34%，增幅明显，主要是英国子公司Exception销售收入纳入公司合并范围，以及与参股公司Fineline的战略合作取得显著成绩，销售额同比增长超过50%。

报告期内，公司样板的毛利率为40.92%，毛利率水平较去年相比下滑1.64%，小批量板的毛利率为17.58%，毛利率水平较去年上升2.26%，总体毛利率较去年略有下滑，主要原因体现在：一是公司前期加大投资，导致本期成本有所增加；二是产品结构的变化，本期小批量板业务量有所增加。

报告期内，公司的发展战略和经营计划进展情况如下：

(1) 报告期内，公司遵循既定的整体发展战略及经营计划，充分利用自身竞争优势，积极推进大客户开发策略，持续投入研发，完善各级人员绩效考核制度，提升组织效率。

(2) 报告期内，公司市场开拓取得一定突破。积极探索大客户战略及重点客户保障措施，目前已初见成效，公司大客户及重点客户销售收入增长明显，一些国内知名企业成为公司未来发展重要的客户伙伴。

(3) 报告期内，子公司宜兴硅谷产能释放进度符合公司预期，在6月和7月实现单月扭亏为盈，但在销售收入大幅增长的情况下，利润指标并不理想，为保证客户利益，提升产品品质，2014年第三季度公司没有再把提升产能作为工作重点，而是对宜兴工厂管理团队进行了人员调整，在工作流程、体系等方面做了进一步的梳理和优化，过程中对公司运营造成一定影响，销售收入较二季度减少2,000多万。现阶段宜兴工厂在产量保持稳定的基础上，重点要加强成本管控，稳定人员及产品品质。全年虽然未能实现扭亏为盈，但通过内部管理的整顿与调整，相信公司未来的经营发展会更加健康和可持续。

(4) 报告期内，公司IC载板业务稳步运营，四季度开始有订单交付，良率符合公司预期，但IC载板项目从试量产到量产过程各项费用支出超出公司预期，对公司全年整体经营业绩带来较大压力，目前其工作重点依然是打造量产能力。相信随着IC载板项目逐渐向着量产目标迈进，亏损幅度将会随之收窄，为公司未来业务的增长打开成长空间。

(5) 报告期内，一站式业务增长明显，CAD业务较去年增长64.81%，取得可喜成绩。公司积极推进一站式服务，开展一站式服务交流会，打造“兴森快捷”品牌，不断提升业内知名度及影响力。

(6) 报告期内，公司在投资并购方面继续实施既定战略，先后投资了华进半导体先导封装、鹏鼎创盈投资、新昇半导体材料等新兴项目，海外并购业务开拓也保持应有的步伐，对FINELINE追加5%的股权收购，将股权增至30%。

4、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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 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

二〇一五年四月十三日