

公司代码：603936

公司简称：博敏电子

博敏电子股份有限公司
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2019 年度利润分配预案为：拟以截止 2019 年度分红派息股权登记日总股本为基数，每 10 股派现金 0.7 元（含税），共计派发现金股利 22,052,680 元，剩余未分配利润结转至下一年度。同时拟以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，共转增 126,015,313 股，本次转增后总股本为 441,053,596 股。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	博敏电子	603936	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄晓丹	周文涛
办公地址	广东省梅州市东升工业园B区	广东省梅州市东升工业园B区
电话	0753-2329896	0753-2329896
电子信箱	xd_huang@bominelec.com	wt_zhou@bominelec.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务

公司自设立以来，秉承“创新连接、沟通世界”的使命，坚持“诚信、责任、创新、进取、优质、人本、共享”的价值观，专业从事高精密印制电路板（PCB）的研发、生产和销售。主要产

品为多层板（含 HDI）、双面印制电路板、挠性电路板、刚挠结合电路板和其他特种材质板（主要包括：金属基板、高频板和厚铜板等）。上述产品被广泛应用于通讯设备、医疗器械、汽车电子、检测系统、航空航天、家用电子产品等高科技领域。

君天恒讯是一家 PCBA 核心电子元器件综合化定制方案解决商，主要从事 PCBA 相关核心电子元器件的失效性分析、定制开发和销售。

公司并购君天恒讯后主营业务范围延伸至 PCBA 领域，致力于成为“最值得信赖的电子电路供应商及电子电路客制化解决方案提供商”。

（二）经营模式

1、生产模式

公司通过 ERP 系统来监控生产过程。公司 ERP 中包含了生产计划、品质管理、库存管理、销售管理、工程管理、成本管理、设备管理、商业智能、物流管理和采购管理等模块，确保公司生产经营活动能够保质保量交付。另外，根据订单需求量的大小，计划部可以根据 ERP 的排产信息及各工序结存及时监控并识别瓶颈工序。在公司产能无法满足客户需求时，将部分订单的部分生产环节（如钻孔、压合等）外包给其他有资质的企业完成，公司有建立专业的团队对外协商进行管理，确保外协品质和交期满足客户需求。

2、采购模式

（1）集团设有 PCB 采购管理中心，负责对公司及下属子公司的采购活动和供应商管理，主要职能包括：搜集行业资讯，审核供应商的相关资质及报价合理性，协助各子公司对部分材料及设备进行议价，制定并梳理各子公司采购程序文件，监督各子公司采购工作的执行及日常行为。

（2）各子公司均设有独立的采购部，采购部负责本子公司的原材料、设备、仪器等相关采购工作，公司通过 ERP、OA 等系统建立公司采购平台，达到供应商管理及采购流程管理的目的。

对于覆铜板、半固化片、油墨等依据市场人员提供的需求信息提前备料，各通用材料、常规材料需依据公司前三个月历史安全库存进行备料，对于非常用规格或型号的材料则根据客户订单确定耗用情况进行采购。

（3）公司制定了《采购控制程序》、《供应商管理程序》、《供应商评估认证作业指导》、《合同管理作业规范》等文件以严格控制公司对供应商的管理及对采购作业规范化。针对不同特性的原材料，公司采取不同的方式进行采购：针对大宗材料、占额较高材料的采购，与供应商的合作方式均为寄售，以达到不占用公司库存及流动资金的目的；针对难以管控耗用量材料的采购，与供应商合作方式为包线、包尺，以达到降低采购成本的目的。

3、销售模式

公司始终秉持“为客户创造价值”的观念，积极开拓国内外目标行业的优质客户群，与客户构建共赢、共发展的良好合作关系。

根据产业客户需求和公司产品特色，建立以区域营销和产品线销售相结合的销售模式。公司 PCB 事业群设立营销中心，作为公司对接客户的统一窗口，并按照供-产-销的高效对接机制来安排客户订单生产需求。

公司不断开拓国内外优质客户，不仅在国内华南、华东市场建立销售团队来满足客户需求，并且设立分支机构拓展海外市场。

(1) 直销模式：公司与终端品牌客户或 OEM、ODM 客户签订“产品框架协议”或“质量保证协议”等，约定产品的质量标准和交货方式、结算方式等。具体销售业务由客户按需向公司发出采购订单，并约定产品规格、销售价格、数量和交期等。

(2) 经销模式：经销商在获取终端客户订单后，向公司下达相应订单，公司在接到订单并完成生产后，将产品销售给经销商，再由经销商将产品销售给终端客户。

(三) 主要的业绩驱动因素

报告期内，公司业绩主要来源于印制电路板业务及 PCBA 相关核心电子元器件定制开发业务，报告期内公司主营业务持续、稳定、健康发展，实现主营业务收入 266,928.81 万元，同比增长 36.95%，实现净利润 20,155.71 万元，同比增长 61.58%，影响公司增长业绩的主要因素包括主营业务、非经常性损益等。

1、主营业务：公司积极把握行业发展机遇，业务拓展良好，PCB 和模组产品结构进一步优化，收入规模及盈利能力均有所提升。其中，江苏博敏产能进一步得到释放，经营稳步向好，同比成功扭亏，实现盈利 3,144.83 万元；非同一控制下合并取得的君天恒讯于 2018 年 8 月起纳入合并报表范围，净利润同比增长 138.77%。

2、非经常性损益：公司 2019 年度非经常性损益为 2,063 万元，主要系计入当期损益的政府补助金额 2,213 万元。

(四) 行业情况

PCB 作为电子终端设备不可或缺的组件，其主要功能是使各种电子元器件通过电路进行连接，起到导通和传输的作用，几乎每种电子设备都离不开印制电路板。因此，印制电路板有“电子产品之母”之称，产品广泛应用于通讯电子、消费电子、计算机、汽车电子、工业控制、医疗器械、航空航天等高科技领域。印制电路板产业的发展水平在一定程度上体现了国家或地区电子信

息产业发展的速度与技术水平。

在国际电子电路（上海）展览会(CPCA SHOW 2019)上，CPCA 理事长对 PCB 产业 2008-2018 年 10 年间产业发展道路进行了回顾，认为行业虽然整体增速不高但中间具有较大结构调整，行业迈向成熟且更集中，产业链渐趋完善，未来 10 年能够脱颖而出的企业将具备个性化、生产智能化、重视研发及知识产权三个特点。2019 年 PCB 市场无可避免地受到经济下行的影响，Prismark 预计，2019 全球 PCB 产值约为 613.11 亿美元，同比下滑约 1.7%；2019 年中国 PCB 产值约为 329.42 亿美元，同比上涨约 0.7%。但由于原有带动力失效，新带动力的出现，PCB 市场终将会出现转机。

与此同时，伴随着通信技术的创新和迭代，5G 作为支撑经济社会数字化、网络化、智能化转型的关键新型基础设施，不仅在助力疫情防控、复工复产等方面作用突出，同时，在稳投资、促消费、助升级、培植经济发展新动能等方面潜力巨大，5G 成为了“新基建”的“拳头兵”。PCB 在 5G 通讯领域的基础，随着 5G“新基建”的发力，PCB 行业或将迎来快速增长。

1、行业特征

PCB 行业具有周期性、季节性和区域性特征。

（1）周期性特征： PCB 行业的下游应用领域较为广泛，尤其随着近年来下游行业更趋多元化，已从主要依赖传统电子产品发展到覆盖消费电子、通讯设备、汽车电子、医疗电子、工控设备、智能安防、清洁能源、航空航天等社会经济各个领域，受单一行业影响较小，因此 PCB 行业的周期性主要体现为随着宏观经济的波动而波动。

（2）季节性特征： PCB 行业的季节性特征总体不明显，但由于受到节假日消费及下游客户为应对消费旺季而提前备货等因素的综合影响，行业内企业下半年的生产和销售规模普遍高于上半年。

（3）区域性： 由于华东和华南沿海地区经济发展水平较高，且电子信息产业一直比较发达，人才、经济、产业链优势较为突出，因此上述两个区域内的行业公司不断向高端产品和高附加值产品方向发展。

此外，Prismark 认为，PCB 行业在 2019 年整体进入调整期，面临诸多不确定性，其中相对具有确定性的成长领域为 5G、数据中心与高端载板。5G 通信、数据中心等下游仍是相对亮点，尤其是高频高速基材的趋势明确。华为等通信厂商对国产供应链态度更为积极，带来 PCB 国产化的认证机会，同时给整个 PCB 产业链带来历史性战略机遇，整个行业有望迎来发展的新篇章。

2、公司的行业地位

公司凭借多年技术积累形成的产品结构优势，始终坚持实施差异化产品竞争战略，形成以 HDI

产品为核心的产品体系占公司 PCB 销售额的 50%以上，且已掌握任意阶 HDI 产品的生产工艺技术并实现量产。公司是中国电子电路行业协会（CPCA）百强企业、第四届“优秀民族品牌企业”、“国家知识产权示范企业”，CPCA 副理事长单位、深圳市电路板行业协会（SPCA）副会长单位和梅州市印制电路行业协会（MPCA）名誉会长单位。公司在第十八届(2018)中国电子电路行业内资 PCB 企业排名 14 位；综合 PCB 企业排名 31 位。根据 N.T.Information（2018）发布的全球百强 PCB 制造商排名，公司排名位列第 59 名。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	4,482,274,350.16	3,827,469,285.23	17.11	2,365,551,530.17
营业收入	2,669,288,071.08	1,949,051,830.67	36.95	1,759,879,480.77
归属于上市公司股东的净利润	201,557,149.92	124,737,747.29	61.58	65,240,733.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	180,922,563.63	110,630,076.98	63.54	54,241,368.24
归属于上市公司股东的净资产	2,466,081,254.44	2,273,683,663.41	8.46	990,362,817.41
经营活动产生的现金流量净额	236,297,732.06	173,652,504.16	36.08	175,535,269.23
基本每股收益（元/股）	0.64	0.46	39.13	0.39
稀释每股收益（元/股）	0.64	0.46	39.13	0.39
加权平均净资产收益率（%）	8.52	8.91	减少0.39个百分点	6.78

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	501,806,479.47	605,058,913.12	691,006,565.87	871,416,112.62
归属于上市公司股东的净利润	17,633,896.46	85,990,763.08	39,375,998.06	58,556,492.32

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,664,667.63	79,235,291.90	37,115,313.15	49,907,290.95
经营活动产生的现金流量净额	12,287,004.32	4,975,965.49	71,189,480.28	147,845,281.97

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

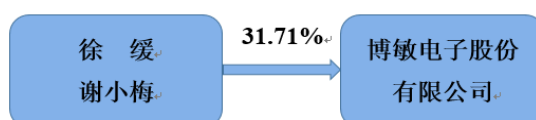
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		32,251					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		33,086					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
徐缓	13,039,442	63,872,442	20.27	0	质押	39,500,000	境内自然人
共青城浩翔投资管理合伙企业（有限合伙）	6,082,844	36,596,854	11.62	29,903,730	质押	7,400,000	其他
谢小梅	7,768,700	36,038,700	11.44	0	质押	9,890,000	境内自然人
刘燕平	3,467,400	20,010,900	6.35	0	质押	15,960,000	境内自然人
谢建中	3,091,400	18,694,900	5.93	0	质押	15,940,000	境内自然人
陈羲	1,823,985	6,383,948	2.03	6,383,948	质押	6,300,000	境内自然人
汪琦	1,823,985	6,383,948	2.03	6,383,948	质押	6,383,948	境内自然人
杨宝林	4,673,589	4,673,589	1.48	4,673,589	无	0	境内自然人
俞正福	4,362,018	4,362,018	1.38	4,362,018	无	0	境内自然人
吴根春	4,362,018	4,362,018	1.38	4,362,018	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致	公司前十名股东中，徐缓与谢小梅系夫妻关系；谢建中与谢小梅系兄						

行动的说明	妹关系；谢建中与刘燕平系夫妻关系，其中徐缓与谢小梅为控股股东和实际控制人，公司股东徐缓、谢小梅、刘燕平、谢建中之间存在关联关系。公司前十名无限售条件股东中，深圳市福鹏资产管理有限公司—宁波梅山保税港区福鹏宏祥柒号股权投资管理中心（有限合伙）与深圳市福鹏资产管理有限公司—共青城建融壹号投资管理合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人均系深圳市福鹏资产管理有限公司，二者存在关联关系。除此之外，公司未知其他股东（无限售条件股东）之间是否存在关联关系或一致行动关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

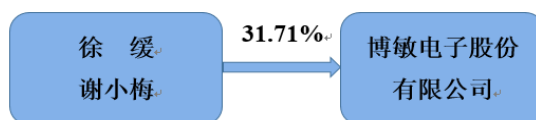
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内,公司实现营业收入 266,928.81 万元,比上年同期增长 36.95%;利润总额 23,102.34 万元,比上年同期增长 72.33%;归属于上市公司股东的净利润 20,155.71 万元,比上年同期增长 61.58%,其中扣除非经常性损益的净利润为 18,092.26 万元,比上年同期增长 63.54%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见“第十一节财务报告五、41 重要会计政策和会计估计的变更”。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司将深圳市博敏电子有限公司(以下简称深圳博敏)及其子公司深圳市博创智联科技有限公司(以下简称博创智联)、江苏博敏电子有限公司(以下简称江苏博敏)、博敏投资有限公司(以下简称博敏投资)、博敏科技(香港)有限公司(以下简称香港博敏)、深圳市鼎泰浩华科技有限公司(以下简称鼎泰浩华)、深圳市君天恒讯科技有限公司(以下简称君天恒讯)及其子公司 WANTAI INTERNATIONAL TRADING LIMITED(以下简称 WANTAI)、深圳市博思敏科技有限公司(以下简称博思敏)9 家子公司纳入本期合并财务报表范围,情况详见第十一节财务报告八和九之说明。