

公司代码：603936

公司简称：博敏电子

博敏电子股份有限公司
2020 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 2020 年度利润分配预案为：拟以截止 2020 年度实施权益分派股权登记日扣除回购专户上已回购股份数量的总股本为基数，每 10 股派现金 0.6 元（含税），按照截至公司年报披露日的总股本及已回购数量测算，预计派发现金股利 30,469,164 元，在实施权益分派的股权登记日前因回购股份致使公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，剩余未分配利润结转至下一年度。以上预案尚需提交公司股东大会审议批准。

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
姓名	黄晓丹
办公地址	广东省梅州市东升工业园B区
电话	0753-2329896
电子信箱	xd_huang@bominelec.com

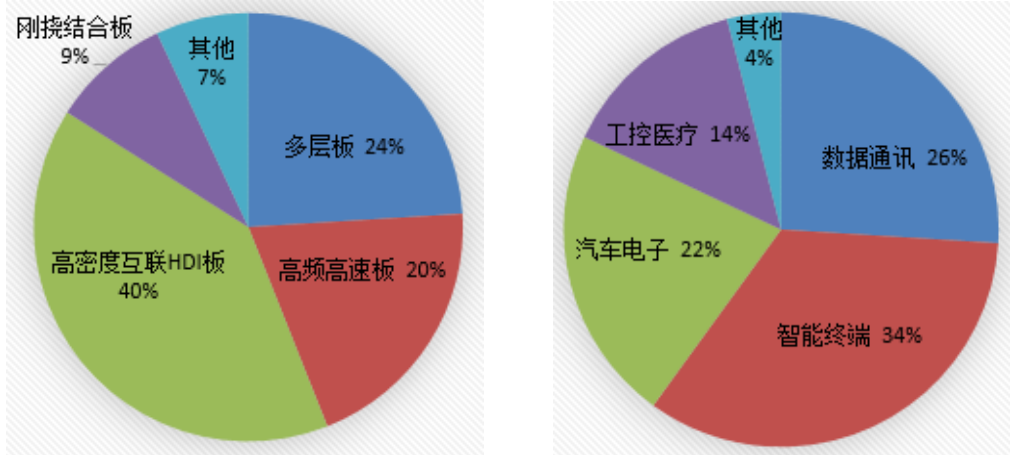
2 报告期公司主要业务简介

（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、高效 | 人本、共享”的价值观，致力于成为最值得信赖的电子电路供应商及解决方案提供商。

公司专业从事高精密印制电路板（PCB）的研发、生产和销售，主要产品为高密度互联 HDI

板、高频高速板、多层板、刚挠结合板（含挠性电路板）和其他特殊规格板（含：金属基板、厚铜板、超长板等）。公司 PCB 产品广泛应用服务器、天线、光模块、ICT/通信、移动终端及 IOT 模块等领域。近年来公司持续加大对 5G 云管端、汽车电子和特色产品等高附加价值产品的研发与市场开拓力度，不断提升技术能力和产品品质，核心产品领域的收入占比显著提升，目前已逐步形成了以智能终端、数据/通讯、汽车电子、工控医疗为主的多层次化产品应用领域布局。报告期内公司 PCB 产品类别和应用领域分类占比如下图所示：



在不断扩大印制电路板业务规模的同时，公司通过内生发展与外延并购相结合的方式，积极推进 PCB 产业链的延伸布局。报告期内，公司持续加大定制化电子器件、模块化产品、微芯器件等高附加价值产品的研发与市场开拓力度，不断提升技术能力和产品品质，努力培育新的盈利增长点，助力公司实现高质量发展。

（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、财务管理、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，公司已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 供应链管理中心，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，公司通过对内建立 ERP、OA 等系统平台，对外建立供应商门户网，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》、《采购

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，在公司核心发展领域积极开拓国内外行业标杆客户，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、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) 主要业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业收入 278,550.61 万元，同比增长 4.35%，实现净利润 24,671.35 万元，同比增长 22.40%。公司业绩增长的主要因素包括主营业务和非经常性损益的影响：

1、主营业务影响

报告期内，在宏观环境错综复杂及新冠疫情影响的大背景下，公司围绕年初制定的经营目标，以“力争成为产业链中核心的价值创造者”的战略目标为指引，紧跟行业发展趋势，持续专注主业的生产经营和深耕目标行业的标杆客户，不断优化产品结构，强化产品竞争力。公司各工厂持续强化成本管理，大力推动 Cost Down 项目，实现降本增效，经营状况保持向好态势，盈利能力稳步提升。其中，控股子公司江苏博敏电子有限公司产能进一步得到释放，经营稳步向好；非同一控制下合并取得的全资子公司深圳市君天恒讯科技有限公司净利润亦同比增长。

2、非经常性损益的影响

公司 2020 年度非经常性损益主要系计入当期损益的政府补助 2,864.62 万元。

(四) 行业情况

素有“电子产品之母”美称的 PCB 行业是全球电子元件细分产业中产值最大的产业，是电子信息产品制造的基础产业，而电子信息产业的蓬勃发展又是 PCB 行业发展的重要助力。

2020 年，一场始料未及的新冠肺炎疫情席卷而来，打破了中国原有的社会秩序和经济秩序，亦打乱了 PCB 行业 5G 发展的进程，加之又受国际贸易打压，对 PCB 市场和供应链也带来了一定的困扰。近年来，凭借亚洲尤其是中国在劳动力、资源、政策、产业聚集等方面的优势，全球电子制造业产能向中国、中国台湾和韩国等亚洲地区进行转移。随着全球产业中心向亚洲转移，PCB 行业呈现以亚洲，尤其是中国大陆为制造中心的新格局。

就 2020 年整体发展趋势来看，5G 仍旧是带动产业经济成长的关键动能。报告期内，上半年

得益于国内“新基建”加快建设落地，服务器、网络和通信基础设施领域的订单在第二季度激增，下半年，随着5G、新能源汽车、储能等下游市场的爆发，整个PCB产业链迎来了量价齐升。带来的是HDI技术被更广泛的应用，占有率提升10%，目前市场产能供不应求。根据Prismark2020年Q4报告预计，2020年全球PCB产业产值同比上升6.4%，在需求恢复、产品升级和库存补充的推动下，2021年PCB市场可能将迎来集中爆发，2021年市场预计增长8.6%，从中长期看，PCB产业也将保持稳定增长的态势。Prismark预测2020年至2025年全球PCB产值的年复合增长率约为5.8%。（数据来源：Prismark报告）

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行业的周期性受宏观经济波动的影响。随着电子信息产业的不断发展，PCB行业下游应用领域越来越广泛，涉及消费电子、通讯设备、汽车电子、医疗电子、工控设备、智能安防、清洁能源、航空航天等众多领域。总体而言，PCB行业受单一行业波动影响较小，宏观经济波动及电子信息产业整体发展状况对行业的影响较大。

（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：目前，我国PCB产业主要分布在长三角、珠三角等电子科技发达、高级人才聚集、产业配套完善的地区。近些年随着劳动力成本上升、环保要求不断提高等因素影响，PCB产业开始逐步向内地产业条件较好的省市转移，尤其是江西、湖北、江苏北部、湖南等经济产业带，中部地区PCB产能呈现快速增长的发展势头。PCB企业的内迁有助于中部地区建立、完善相关产业链，推动区域经济的发展。

2、公司的行业地位

公司成立于1994年，深耕PCB行业二十六年，逐步形成当前以HDI板产品为核心的多元化、可持续发展的产品结构布局。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40%以上，且已掌握任意阶HDI产品的生产工艺技术并实现量产的多元化、可持续发展的产品结构布局。公司是中国电子电路行业百强企业、中国电子电路行业第四届“优秀民族品牌企业”、“国家知识产权示范企业”，中国电子电路行业协会（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。公司在第十九届（2019）中国电子电路行业内资PCB企业排名9位；综合PCB企业排名25位。根据Prismark2019年全球前50大PCB供应商排名显示，公司位列第49名，相关行业排名均相比往年有较大幅度提升。

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

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	5,563,756,228.81	4,482,274,350.16	24.13	3,827,469,285.23
营业收入	2,785,506,052.16	2,669,288,071.08	4.35	1,949,051,830.67

归属于上市公司股东的净利润	246,713,503.86	201,557,149.92	22.40	124,737,747.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	217,271,122.08	180,922,563.63	20.09	110,630,076.98
归属于上市公司股东的净资产	3,501,542,419.85	2,466,081,254.44	41.99	2,273,683,663.41
经营活动产生的现金流量净额	71,101,428.66	236,297,732.06	-69.91	173,652,504.16
基本每股收益(元/股)	0.55	0.46	19.57	0.46
稀释每股收益(元/股)	0.55	0.46	19.57	0.46
加权平均净资产收益率(%)	9.36	8.52	增加0.84个百分点	8.91

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	467,220,980.27	835,876,327.20	692,536,132.09	789,872,612.60
归属于上市公司股东的净利润	15,674,030.31	109,428,957.74	31,592,093.10	90,018,422.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,567,418.72	104,975,074.93	28,368,263.12	78,360,365.31
经营活动产生的现金流量净额	-50,296,039.14	-22,817,950.79	10,812,052.67	133,403,365.92

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

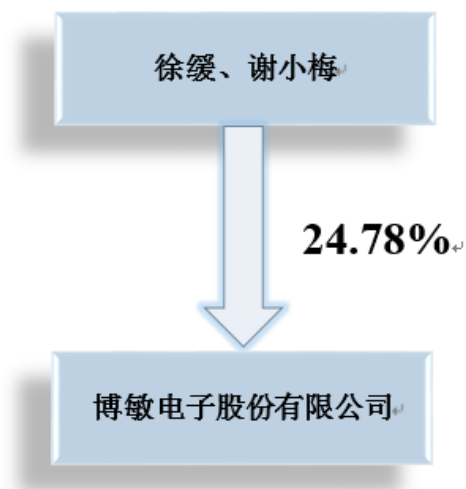
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)	36,028
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	33,564
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	17,008,977	80,881,419	15.83	0	质押	55,300,000	境内 自然人
谢小梅	9,706,680	45,745,380	8.95	0	无	0	境内 自然人
共青城浩翔投资管理合伙企业(有限合伙)	-11,760,861	24,835,993	4.86	20,932,611	质押	5,060,000	其他
刘燕平	3,672,760	23,683,660	4.63	0	无	0	境内 自然人
谢建中	3,687,960	22,382,860	4.38	0	无	0	境内 自然人
中国建设银行股份有限公司一信达澳银领先增长混合型证券投资基金	9,052,310	9,052,310	1.77	2,489,626	无	0	其他
陈羲	2,553,579	8,937,527	1.75	8,937,527	质押	4,410,000	境内 自然人
汪琦	2,553,579	8,937,527	1.75	8,937,527	质押	8,937,527	境内 自然人
中信建投证券股份有限公司	6,973,724	6,973,724	1.36	6,639,004	无	0	国有 法人
中信中证资本管理有限公司	6,967,084	6,967,084	1.36	6,639,004	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	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。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						

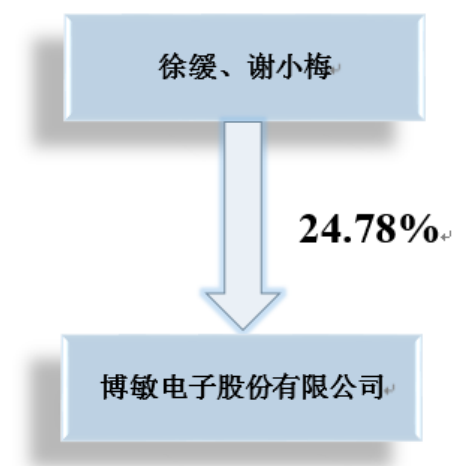
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 278,550.61 万元，比上年同期增长 4.35%；利润总额 28,314.30 万元，比上年同期增长 22.56%；归属于上市公司股东的净利润 24,671.35 万元，比上年同期增长

22.40%，其中扣除非经常性损益的净利润为 21,727.11 万元，比上年同期增长 20.09%。

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、44 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)8 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。