

宁波兴瑞电子科技有限公司 2019 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
----	----	-------

声明

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
彭颖红	独立董事	个人原因	宋晏
金容探	董事	个人原因	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	兴瑞科技	股票代码	002937
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	周顺松	李孟良	
办公地址	浙江省慈溪市长河镇芦庵公路 1511 号	浙江省慈溪市长河镇芦庵公路 1511 号	
电话	0574-63411656	0574-63411656	
电子信箱	Sunrise001@zxec.com	limengliang@zxec.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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
--	------	------	-------------

		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	505,294,766.92	477,128,418.10	477,128,418.10	5.90%
归属于上市公司股东的净利润（元）	70,250,465.32	48,324,054.78	48,324,054.78	45.37%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	57,711,141.65	47,071,552.53	47,071,552.53	22.60%
经营活动产生的现金流量净额（元）	175,329,796.57	36,037,741.56	36,037,741.56	386.52%
基本每股收益（元/股）	0.24	0.35	0.22	9.09%
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.35	0.22	9.09%
加权平均净资产收益率	8.24%	12.90%	12.90%	-4.66%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	1,051,601,951.29	1,051,601,951.29	1,067,116,328.64	-1.45%
归属于上市公司股东的净资产（元）	850,480,255.76	850,480,255.76	835,359,986.54	1.81%

备注：2019 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额中，包含了转回不可提前支取结构性存款 8300 万元，如不考虑这个因素的影响，2019 年 1-6 月份经营活动产生的现金流量净额为 9233 万元。

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

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	28,668		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
宁波哲琪投资管理有限公司	境内非国有法人	24.54%	72,259,670	72,259,670		
宁波和之合投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	13.88%	40,848,000	40,848,000		
宁波和之瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	9.35%	27,525,149	27,525,149		
宁波瑞智投资管理有限公司	境内非国有法人	7.50%	22,080,000	22,080,000	质押	15,920,000
宁波和之琪投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.58%	13,488,893	13,488,893		
香港中瑞投资管理有限公司	境外法人	3.34%	9,830,016	9,830,016		
宁波和之兴	境内非国有	2.70%	7,960,282	7,960,282		

投资管理合伙企业（有限合伙）	法人				
宁波和之智投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.36%	6,935,990	6,935,990	
陈映芬	境内自然人	2.25%	6,624,000	6,624,000	
甬潮创业投资有限责任公司	境内非国有法人	2.25%	6,624,000	6,624,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>一、关联关系的说明：1、上述股东中宁波哲琪投资管理有限公司和宁波和之合投资管理合伙企业（有限合伙）之间存在关联关系，均为公司实际控制人控制的企业；2、宁波和之瑞投资管理合伙企业（有限合伙）和宁波和之兴投资管理合伙企业（有限合伙）之间存在关联关系，均为公司董事、总经理陈松杰控制的企业；3、宁波和之琪投资管理合伙企业（有限合伙）和宁波和之智投资管理合伙企业（有限合伙）之间存在关联关系，均为公司董事张红曼控制的企业。</p> <p>二、一致行动的说明：上述股东中宁波瑞智投资管理有限公司、宁波和之瑞投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波和之兴投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波和之琪投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波和之智投资管理合伙企业（有限合伙）为一致行动人。三、未知其他股东间是否存在关联关系或者一致行动人的情况</p>				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无				

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
否

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

2019年上半年全球宏观经济增速放缓，中国经济进入中等发展速度阶段，由于美国关税政策变化引起的中美贸易争端，给全球经济带来一定的影响，部分国家施行单边贸易政策，导致全球政治，经济，军事

都面临一些不确定性。另外人民币对美元汇率的变化幅度扩大导致企业经营的不可控制风险加大。

从产业层面来看，消费电子维持低迷的发展状态，全球汽车销量下滑，尤其中国上半年的汽车销量下滑对于汽车电子零部件厂商短期内带来比较大的压力，另外中美贸易因素的影响导致家庭智能终端产品线全球制造基地布局向东南亚转移的趋势加速，公司经营面临一些不可控因素。

另一方面，随着5G的加速推进，中国高清产业的政策出台，汽车电子智能化、网络化、共享化的趋势加速给产业发展带来新的机遇，尤其新能源汽车的快速发展，给电子元器件厂商带来比较好的机遇，尤其中国汽车产业目前保持着全球第一的规模，更加有利于中国汽车电子元器件本土企业的发展。

在外部经济环境相对不利的情况下，经营层积极寻求突破，取得了不错的成绩。2019年上半年公司实现营业收入50,529.48万元，归属上市公司股东净利润7,025.05万元，扣非净利润5,771.11万元，每股收益0.24元，营业收入同比增长5.90%，归属上市公司股东净利润同比增长45.37%，扣非净利润同比增长22.60%。其中智能终端产品系列实现销售22,425.11万元，同比增长19.22%，毛利率34.67%，同比增长5.37个百分点；汽车电子系列产品实现销售9,322.42万元，同比下降1.52%，毛利率26.45%，同比下降1.25个百分点；消费电子系列产品实现销售12,372.43万元，毛利率25.10%，同比上升1.38个百分点；模具产品实现销售4,176.23万元，同比上升38.58%，毛利率24.52%，同比下降3.01个百分点；其他业务实现销售2,233.29万元，同比下降11.80%。

我们相信企业的发展不能完全依赖外部环境，更加需要经营层的积极进取和努力探索，2019年上半年，公司严格执行年度经营方针，在战略布局上，一方面加快战略项目落地，尽快落实海外工厂筹建，以满足客户对就近供货的要求，公司利用自有资金对新加坡子公司CPTS进行了增资，该增资款项被用于投资到印尼BATAM岛上，该项目2019年1月启动，4月底形成规模并完成客户验厂，5月24日正式开始生产，目前已经形成500万套智能终端塑料外壳组件的生产产能，下半年公司将根据客户的需求适时展开第二期扩产计划，以使公司迅速实现较强的区域竞争优势，至此，公司跨出了对外扩张的第一步，BATAM工厂成为顺利成为公司第一个海外制造基地；同年3月，孙公司兴瑞越南注册完成并获得投资许可证和营业许可证，5月24日举行了开工仪式，越南工厂预计总体建设面积28,660平方米，预计2019年年底建设完成，2020年一季度正式投产，目前工厂筹建进展顺利，越南工厂有望成为兴瑞科技海外最重要的制造基地。虽然公司二季度营业收入24,978万元，相比一季度下降了2.24%，这个主要系中美贸易谈判不确定性导致客户产能移转国外需求有所下降导致，但我们坚信公司主动布局海外，就近服务客户策略的正确性，它在未来将为公司带来更为可观的回报。另外一方面加大研发投入，2019年上半年公司研发投入总计2445.69万元，占营业收入比例4.84%，同比增长28.76%，重点强化在智能终端领域及新能源汽车电子零部件技术上的投入，确保公司技术核心竞争力，并在上海成立研发中心，引进高端人才，布局汽车电子产业。

在日常经营上，市场端我们聚焦大客户、深度开发，推动客户的市场深挖与产品系列的横向展开，重点加强对智能终端及汽车电子领域市场的开拓，精简非策略发展产品线，虽然受中美贸易及汽车行业销售下滑等整体因素的影响，公司智能终端产品系列依旧实现了19.22%的增长，汽车电子产品销售规模总体持平，另外模具销售收入增长38.58%，为2020年的销售增长提供了非常有力的支撑。2019年上半年，在智能终端领域，公司主要客户 SAGEMCOM, ARRIS, TECHNICOLOR的销售规模也在快速增长，产品类别更加丰富，从智能终端机顶盒、智能网关、WI-FI信号增强器扩展到AI音箱、智能电表、VR等领域，随着5G、高清技术等的发展，我们将拥有更多发展机遇；在汽车电子领域，2019年上半年公司获得与松下集团就新能源汽车电子零部件协同开发的机会，为未来汽车电子的发展奠定了良好的基础；另外在市场策略上，公司调整模具报价策略，帮助客户减少前期投入，迎接市场竞争，取得主要客户的认同，并为公司总体盈利能力提升打好基础。

在技术方面，公司持续加大对研发的投入，在产品开发端，通过与客户同研发、标准检讨、软模开发，让公司后续的量产开发取得了先机。同时公司的开发能力也不断提升，并得到客户的认可，为公司获取大项目打下了良好基础。在生产技术端，持续强化打造智能制造技术，自动化、无人化、信息集成化得到有效推进，另外强化模具技术的重点突破和自动化半自动化的改造，提升内部竞争力，有效提升了公司的盈利能力。

在工厂运营端，公司持续推进“智能工厂”、“精益生产”和“阿米巴经营管理体系”。2019年上半年宁波工厂“智能工厂”项目进一步落地，基本实现主要车间的设备联网及自动化应用，取得一定的成绩。同时，对苏州工厂、东莞工厂也加大对“智能工厂”应用的推广，三地形成了较强的协同效应。另外，随着APS、MES、VMS系统深化应用，实现了生管排产到机台，生产直接入帐，与SAP系统对接；在信息数据管理上，公司已经形成了从统计到分析再到改善这样一整条完整的闭环系统，随着精益生产的推进，减少了资料的浪费，我们以合理的方式持续降低库存，持续打造“肌肉坚实”的“智能工厂”。通过我们的努力，2019年6月底库存总额由去年同期的6,817.63万下降到6,144.28万，周转天数在原有基础上持续下降。在

兴瑞哲学的指引下，公司持续加大阿米巴经营体系的深化应用，一方面单位时间附加值得到较大的提升，实现销售增长，工资增长，人员数量下降的目标，为实现毛利率提升提供了可能，另外公司继续推进人才培养计划，做好人才储备，持续不断为公司海外建厂及扩张输送高精尖人才弹药。

2019年上半年公司在销售增长未达预期、海外扩张管理费用增加的情况下，加大研发投入，盈利能力同比还有较大幅度的增长，一方面是因为上市后公司整体经营实力的增强，当然也跟政府当期政策补贴及财务费用同比下降有一定的关系，更重要的是公司始终以坚持打造“幸福企业”为使命，提升了团队的凝聚力，体质得到强化，我们相信兴瑞科技在未来一定能给全体股东以及全体员工创造更为丰富的回报。客户的感动，员工的幸福是兴瑞科技经营方针，在兴瑞哲学的指引下，2019年下半年公司将持续通过幸福企业八大模块的应用，大力推进传统文化学习及员工凝聚力打造，加大研发力度及战略落地，实现年度既定目标，并为2020年的经营打下更为良好的基础。

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

1) 本公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	296,189,049.20	应收票据	12,405,398.44
		应收账款	283,783,650.76
应付票据及应付账款	175,677,951.95	应付票据	18,329,085.52
		应付账款	157,348,866.43

2) 本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

3) 2019年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
理财产品	其他流动资产	4,000,000.00	交易性金融资产	4,000,000.00

(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

1. 新增孙公司兴瑞越南。兴瑞越南有全资子公司香港兴瑞在越南投资的孙公司，报告期完成公司注册等相关法律手续，在建设期
2. 基于战略考虑，公司将子公司东莞兴博更名为东莞中兴瑞，并将东莞中兴瑞吸收合并，报告期东莞中兴瑞新增纳入合并范围，