

广东骏亚电子科技股份有限公司

2018 年度董事会工作报告

2018 年，公司董事会依照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件以及《广东骏亚电子科技股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）、《广东骏亚电子科技股份有限公司董事会议事规则》相关规定，切实履行股东大会赋予的职责，勤勉尽责地开展各项工作，推动公司持续健康稳定发展。现将公司董事会 2018 年工作情况汇报如下：

一、2018 年度经营情况分析

（一）、主要会计数据和财务指标

报告期内，公司实现营业总收入 112,007.30 万元，同比增长 13.32%；归属于上市公司股东的净利润 6,899.42 万元，同比增长 5.14%。

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减
营业收入	1,120,072,953.73	988,455,520.10	13.32%
归属于上市公司股东的净利润	68,994,249.42	65,622,609.25	5.14%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	58,095,204.81	55,921,878.06	3.89%
经营活动产生的现金流量净额	60,814,050.27	6,202,093.29	880.54%
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减
归属于上市公司股东的净资产	654,991,544.76	615,847,390.35	6.36%
总资产	1,504,154,088.60	1,204,622,353.93	24.87%
主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减
基本每股收益（元/股）	0.34	0.40	-15.00%
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.40	-15.00%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.29	0.34	-14.71%
加权平均净资产收益率（%）	10.90	17.67	减少6.77个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.18	15.05	减少5.87个百分点

表 1：公司 2018 年度主要会计数据和财务指标（单位：元）

(二)、公司主营业务情况

报告期内，公司主营业务收入较上年同期增加 12,721.00 万元，同比增长 13.27%；主营业务成本较上年同期增加 7,554.34 万元，同比增长 9.31%。

主营业务分行业情况			
分行业	营业收入	营业成本	毛利率
PCB 行业	1,085,598,100.04	887,120,118.65	18.28%
合计	1,085,598,100.04	887,120,118.65	18.28%
分产品	营业收入	营业成本	毛利率
PCB	966,579,885.75	791,399,817.00	18.12%
SMT	84,082,151.32	64,256,668.91	23.58%
整机产品	34,936,062.97	31,463,632.74	9.94%
合计	1,085,598,100.04	887,120,118.65	18.28%
分地区	营业收入	营业成本	毛利率
境内销售	983,018,571.52	812,835,847.10	17.31%
境外销售	102,579,528.52	74,284,271.55	27.58%
合计	1,085,598,100.04	887,120,118.65	18.28%

表 2：公司 2018 年度主营业务分行业、分产品、分地区情况（单位：元）

(三)、公司主要产品经营情况

1、PCB 生产销售情况

2018 年公司生产电路板 208.64 万平方米，比上年增长 2.52%；销售电路板 201.44 万平方米，比上年增长 2.82%，产销率为 96.55%；营业收入合计 96,657.99 万元，比上年增长 14.30%。

2、SMT 生产销售情况

2018 年公司 SMT 产量为 479,173.10 万点，比上年减少 2.02%；SMT 业务销量为 477,993.73 万点，比上年减少 0.47%，产销率为 99.75%；营业收入合计 8,408.22 万元，比上年减少 0.86%。

3、整机产品生产销售情况

2018 年，公司整机产品生产量 383.76 万台，整机产品销售量 382.57 万台，产销率为 99.69%；营业收入合计 3,493.61 万元，比上年增长 25.18%。

二、经营情况讨论与分析

2018年，全球宏观环境形势受贸易摩擦等因素影响，经济下行风险增大。PCB行业竞争加剧，环保监管日益趋严，为PCB制造商带来了挑战。报告期内，公司持续落实做大做强印制线路板主业发展战略，积极应对宏观经济不确定因素，业务取得了稳定增长与发展。

报告期内，公司以印制电路板的研发、生产和销售为主要经营方向，产品结构未发生重大变化，仍以刚性电路板为主，但多层板占比提升10%左右。合并报表口径公司实现主营业务收入108,559.81万元，同比增长13.27%；归属于上市公司股东的净利润6,899.42万元，同比增长5.14%。一方面，公司在保持刚性电路板业务稳定增长的同时，加大技术创新和研究开发力度，积极开拓多层板、挠性版、刚挠结合板等产品市场，实现公司主营业务收入的增长；另一方面，公司利用资本市场的融资平台作用，发挥上市公司资源整合的优势，通过产业并购重组外延方式，加快公司技术积累，优化公司产品结构，完善公司业务布局，实现公司持续稳定发展。

报告期内，公司募投项目龙南骏亚精密（一期）厂房建筑工程建设已完成，生产设备已陆续安装、调试、验收并开始投产。由于投产时间较短且设备生产处于磨合调整阶段，2018年度龙南骏亚精密处于暂时亏损状态，对本年度归属于上市公司股东净利润影响为423万元。公司经营团队已将工作方向从建设新厂、确定工艺流程、设备选型及洽谈等转向产品（转厂）认证、新产品技术开发及成本、效率、综合竞争力提升的经营活动中，公司对外全力推进客户认证工作，积极开拓新客户，积极开拓市场，与优势企业开展合作；对内进一步改善管理体系，致力于改进制程技术、优化作业流程、加强信息化管理程度，优化产品结构，提升良品率。

报告期内，公司SMT业务实现营业收入8,408.22万元，同比下降0.86%。SMT加工服务属于EMS（EMS是指生产厂商为电子产品品牌所有者提供制造、采购、物流等一系列服务）的细分行业。公司SMT业务主要为向公司PCB客户提供消费电子类、网络通讯类等电子产品的贴片加工（SMT）及成品组装服务，销售规模较为稳定。同时，公司向行业中游企业包括PCB公司、ODM公司提供PCBA服

务。

报告期内，公司整机产品业务实现营业收入 3,493.61 万元，同比增长 25.18%。公司整机产品业务主要由全资子公司龙南骏亚数字经营，报告期内龙南骏亚数字由于厂房搬迁、新增生产线等原因，成本及费用较高，并且整机产品业务客户从导入到生产稳定需一定时间，报告期内龙南骏亚数字处于亏损状态，对公司净利润影响额为 909.97 万元。

三、2018 年度董事会日常工作情况

（一）、董事会对股东大会各项决议的执行情况

报告期内，公司召开了 1 次年度股东大会和 3 次临时股东大会，公司董事会根据相关法律法规的要求，严格按照股东大会的各项决议和授权，秉承公正公平、保护股东利益的基本原则，认真执行了股东大会通过的各项决议内容，确保各项决策顺利实施。

（二）、董事会召开会议情况

报告期内，公司董事会按照《公司章程》规定的职权范围和议事规则，先后召开定期和临时董事会会议 13 次，内容涉及重大资产重组、对外担保、续聘会计师事务所、公司治理制度修订、关联交易、对外投资、定期报告、募集资金使用等事项，董事会成员就上述公司重大事项与公司经营层进行了充分、必要的沟通和交流，并在认真研讨和审议后作出决议，履行了董事会应尽的职责。有关公告已在《上海证券报》及中国证券监督管理委员会指定网站进行了信息披露，议案中需由股东大会决定的事项也已提交股东大会审议通过。

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》和中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的相关规定规范运作，不断完善公司法人治理结构，加强公司信息披露工作，维护全体股东利益。报告期内，根据中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的相关规定，公司制定了《总经理办公会议事规则》、《子公司管理制度》、《控股股东、实际控制人行为规范》、《对外投资管理制度》等制度。

报告期内，公司在任董事均出席了全部董事会会议，不存在缺席情况。

（三）、独立董事履职情况

报告期公司独立董事勤勉尽责，依照自身的专业优势和丰富经验，在深入了

解公司及行业情况的基础上，就公司发展战略、经营决策、内部控制等事项提出了切实有效的建议，得到公司的重视和采纳，对公司未来的持续发展和规范化运作助益良多。

（四）、董事会专门委员会履职情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会。报告期内，公司共召开薪酬与考核委员会 2 次，审计委员会 6 次，提名委员会 3 次，内容涉及关联交易、续聘会计师事务所、定期报告、董事及高级管理人员薪酬、董事及高级管理人员换届及聘任等内容。各专门委员会依据各自工作细则规定的职权范围运作，并就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。

（五）、信息披露情况

2018 年度，董事会严格遵守信息披露的有关规定，按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所信息披露格式指引及其他信息披露的相关规定，结合公司实际情况，真实、准确、完整、及时发布会议决议、重大事项等临时公告。公司忠实履行信息披露义务，确保投资者及时了解公司重大事项，最大程度地保护投资者利益。

四、2018 年公司业务发展规划

（一）、行业竞争格局与发展趋势

1、行业竞争格局

（1）全球竞争格局

过去几十年来，全球 PCB 格局经历了几次明显的产业中心转移。上世纪 80 年代，美国主导全球 PCB 市场，其 PCB 产值占全球总产值的比例达 30%-40%。进入 90 年代后，日本企业突破了新的 PCB 技术从而取得领先优势。同时在日本国内电子行业需求快速增长的拉动下，日本 PCB 产值快速增长，一举超过美国成为新的制造中心。从 2001 年开始，西方国家和日本迫于环保政策和成本增长的压力，其 PCB 产值不断收缩，台湾 PCB 市场开始迅速崛起，出现了一批如健鼎、欣兴和臻鼎等全球巨头，开启台湾 PCB 黄金时期。由于中国大陆劳动力成本低廉、内需市场巨大且具备完善的产业配套资源，中国 PCB 市场与台湾几乎一起崛起，到 2005 年，中国大陆产值超越日本，首次成为全球最大的 PCB 生产基地。

2010-2011年，美国、欧洲和日本的PCB产值明显衰退，占全球PCB总产值的比例亦迅速下降，此期间中国大陆和台湾地区产值持续增加。从2011年起，除美国、欧洲和日本的产值继续衰退外，台湾地区产值也出现衰退现象。至此，全球主要国家/地区的PCB产值均向中国大陆转移。

(2) 国内竞争格局

内外资企业竞争激烈，产业逐渐向中西部转移，集中度提升。目前中国大陆约有一千五百家PCB企业，主要分布在珠三角、长三角和环渤海等电子行业集中度高、对基础元件需求量大并具备良好运输条件和水、电条件的区域。近年来，随着沿海地区劳动力成本的上升，环保政策逐渐收紧，部分PCB企业开始将产能迁移到基础条件较好的中西部城市，如湖北黄石、安徽广德、四川遂宁等地。

2、行业发展趋势

(1) 产业重心持续向中国大陆转移

2000年以后，伴随着全球电子信息产业从发达国家向新兴经济体迁移，作为其基础产业的PCB行业也向中国大陆、东南亚等亚洲地区集中。2000年至2016年，美洲、欧洲和日本PCB产值在全球的占比不断下降，分别由2000年的26%、16%和29%降至2016年的5%、4%和10%；与此同时，中国大陆PCB产值全球占有率则不断攀升，由2000年的8%迅猛增加至2016年的50%，预计未来5年复合增速3.7%，超过全球平均增速，将继续成为增长最快的PCB主要生产国。据Prismark初步估算，2018年全球PCB预期产值约为623.96亿美元，同比预期增长约6%；中国PCB预期产值约为327.02亿美元，同比预期增长约10%，中国PCB预期产值占全球PCB预期产值的比重超过50%。

地区	2000	2016	2017	2022F	2000-2016CAGR	2017/2016	2017/2022 FCAGR
美洲	10,852	2,752	2,742	2,909	-8.2%	-0.4%	1.2%
欧洲	6,702	1,910	1,963	2,051	-7.5%	2.8%	9.0%
日本	11,924	5,253	5,256	5,539	-5.0%	0.0%	1.1%
中国大陆	3,368	27,123	29,732	35,686	13.9%	9.6%	3.7%
中国台湾	4,510	6,922	7,536	8,703	2.7%	8.9%	2.9%
韩国	2,053	6,232	6,860	7,619	7.2%	10.1%	2.1%
其他地区	2,161	4,015	4,755	6,301	3.9%	18.5%	5.8%
全球合计	41,570	54,207	58,844	68,808	1.7%	8.6%	3.2%

表3：PCB细分地区结构及增速（单位：百万美元）

资料来源：Prismark2018, 3月

(2) 行业集中度不断提升

近年来 PCB 行业集中度无论全球还是国内都提升明显。据 Prismark 统计，全球前五大 PCB 厂商的市场份额从 2006 年的 10.80% 已增长到 2017 年的 23.09%。PCB 行业企业“大型化、集中化”的发展趋势，一方面是因为行业资金需求大、技术要求高及业内竞争激烈，另一原因是下游终端产品更新换代加速、品牌集中度日益提高。

(3) 内资企业发展很快，大型内资厂商在规模和技术上较国际知名企业仍有较大提升空间

中国大陆目前市场份额占比虽然已经超过 50%，但其中很大一部分产值由台资、韩资等企业贡献。2017 全球的 PCB 增长 8.6%，中国大陆的增速是 9.6%，实际上内资公司的增长率超过 13%。由于增速较快，中资公司市场份额从 2013 年的 15.9% 提升到 2017 年的 18.3%。

(二)、公司发展战略

未来公司仍坚持以做大做强印制线路板主业为发展战略，充分利用公司已经积累的各种优势，从品质、交期、技术、服务、运营能力等方面全面提升以满足客户需求，将公司发展成为客户值得信赖的电子电路板供应商。一方面，公司将根据客户需求及市场发展情况，高度关注消费电子、汽车电子、工控医疗、智能安防、清洁能源等领域发展对电路板需求量影响，增加技术及新产品研发投入，优化公司产品结构，提高多层板、FPC 板及其他高附加值产品的研发、生产能力，加大市场开拓力度，实现公司产能与订单量的同步增长；另一方面，公司在通过自身内生性增长同时，将充分利用资本市场的功能，通过收购兼并等外延式增长方式，更好地服务于公司的战略发展规划，提升公司核心竞争力，为国内外的客户提供各种类型的高质量印制线路板产品，实现公司的跨越式发展。

(三)、2019 年公司经营计划

2019 年，紧紧围绕年度经营目标，公司将努力提升以下工作：

1、加强市场营销，开拓国内外市场

销售中心按公司制定的业绩增长目标，在稳定原有客户订单同时，深入挖掘客户产品链上其他高附加值产品订单，公司将整合内部资源以支持销售开拓市场。

同时,随着募投项目逐步全面投产,公司产能将得到快速释放,公司将不断完善、丰富产品线,力求在多层板、高附加值等产品上取得突破。

近年来,公司一直以内销为主,报告期内公司外销收入占主营业务收入比为9.45%。未来,公司将加大开拓海外市场的力度,对不同国家不同客户群体进行有针对性的研究和开拓,提升客户满意度,深度挖掘国际市场潜力,为公司业绩创造新的增长点。

2、加强产品开发,优化产品结构

公司将继续加大科技研发投入,在制造工艺、产品体系上更加贴近市场,满足客户的需求,获得客户认可。公司继续加大高素质研发人员的引进力度,研发新技术新工艺新产品,加快产品的结构化调整。一方面,在消费电子领域重点立足已有客户,进一步提升产品竞争力,拓展人工智能等新兴消费电子市场及通信、汽车电子等市场。另一方面,公司加大募投项目推进力度,加大智能工厂、数据车间建设,缩短初步投产调整磨合时间,严格把关质量、品质、成本与效率,进一步满足客户对高精度电路板产品的多样化需求。

3、严格品质管控,提升精细化管理水平

公司将强化品质管控体系的建设,进一步完善品质管理体系,从研发、原材料、制程、成品各阶段进行品质全面检验核查,推动质量工程,打造全员的精品意识,不断提升精细化管理水平。

4、推进人力资源建设,提升运营效率

公司将进一步完善管理班子建设,改革薪酬福利政策,完善内部绩效考核体系,培养关键岗位后备人才,为公司的发展奠定人才基础。2019年公司将加强激励制度建设,出台激励管理办法,形成多层次、多维度的激励约束机制,提升公司整体团队的技术(业务)水平和工作积极性,提升公司的活力和竞争力,满足公司迅速发展的需要。

5、加强内部控制,降低企业运营风险

公司将持续进行内部控制梳理,排查发现风险控制关键节点,并进行优化与

改进,不断降低公司运营风险。同时公司将严格按照上市公司有关法律法规要求,制定公司战略,部署开展各项工作,认真学习贯彻监管部门的监管文件,领会监管精神,坚持合规运作,信息披露及时、真实、准确、完整,维护股东利益,积极履行社会责任,提升企业综合治理水平。

报告期内,公司董事谨慎、认真、勤勉地行使自己的法定权利,督促经营层依法合规经营,以保证公司的商业行为符合国家法律法规以及国家政策的要求。公司董事主动关注和深入了解公司的经营情况、董事会决议执行情况、财务管理、业务发展和投资项目的进度等相关事项,依法行使《公司法》和《公司章程》赋予的职责。

2018年,公司董事会依法认真履行职责,指导并支持经营层进行日常经营管理。2019年,董事会将始终坚持把股东利益放在首位,切实履行勤勉、尽责义务,积极应对内外部形势变化,推动企业持续健康发展。

报告人:广东骏亚电子科技有限公司董事会

时间:2019年4月8日

