

广东骏亚电子科技股份有限公司

2020 年度董事会工作报告

2020 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 2020 年工作情况汇报如下：

一、2020 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 20.66 亿元，同比增长 40.32%；归属于上市公司股东的净利润 12,006.57 万元，同比增长 246.74%。

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	2,065,746,952.43	1,472,180,953.85	40.32
归属于上市公司股东的净利润	120,065,676.46	34,626,602.07	246.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	111,233,335.69	19,429,148.59	472.51
经营活动产生的现金流量净额	153,181,684.70	45,498,977.56	236.67
	2020年末	2019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	1,119,771,930.39	1,011,823,908.40	10.67
总资产	2,987,446,948.14	2,710,850,445.68	10.20
主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元/股）	0.54	0.17	211.76
稀释每股收益（元/股）	0.53	0.16	225.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.50	0.09	455.56
加权平均净资产收益率（%）	11.26	4.49	增加 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（%）	10.43	2.52	增加 7.95 个百分点

表 1：公司 2020 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 20.66 亿元，同比增长 40.32%；主营业务成本 15.93 亿元，同比增长 32.11%。

主营业务分行业情况			
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
印刷电路板行业	1,987,163,058.34	1,592,566,914.90	19.86
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
PCB	1,869,307,645.31	1,512,906,458.06	19.07
SMT	92,701,279.25	60,357,454.95	34.89
整机产品	25,154,133.78	19,303,001.89	23.26
合计	1,987,163,058.34	1,592,566,914.90	19.86
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
境内销售	1,584,285,678.98	1,263,849,899.30	20.23
境外销售	402,877,379.36	328,717,015.60	18.41
合计	1,987,163,058.34	1,592,566,914.90	19.86

表 2：公司 2020 年度主营业务情况（单位：元）

（三）、公司主要产品经营情况

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量 比上年 增减 (%)	销售量 比上年 增减(%)	库存量 比上年 增减 (%)
PCB	m ²	3,334,277.48	3,220,604.48	525,613	5.01	4.35	27.59
SMT	万点	488,097.55	536,434.00	46,197.00	-51.25	-44.28	-51.13
整机产品	台	4,629,271.00	4,561,547.00	158,511.00	179.66	189.09	74.60

（四）重要全资子公司经营情况

单位：人民币万元

公司名称	子公司类型	注册 资本	2020 年期 末总资产	2020 年期 末净资产	2020 年营 业收入	2020 年净 利润
龙南骏亚	印制线路板研发、生产、销售	15,000	83,891.26	28,877.60	76,001.09	5,696.38
骏亚国际	公司产品的市场销售	港币 20	17,795.82	1,206.60	37,913.94	421.23

骏亚数字	电子数码产品及元器件的研发、生产、销售	5,000	13,716.34	10,071.21	11,885.72	1,855.50
龙南骏亚精密	生产、销售、研发多层高密度印制线路板、FPC、HDI、软硬结合PCB及电子组装	15,000	63,887.77	32,446.99	46,309.74	2,945.77
龙南骏亚柔性	FPC、RFPC、HDI、电子数码产品及元器件等研发、生产、销售	1,000	8,360.76	261.89	4,593.27	-203.67
深圳骏亚	研发和销售印制电路板、高精度互联线路板、特种线路板、柔性线路板	200	644.03	-1,088.26	0.00	-618.15
珠海骏亚	研发、生产和销售印制电路板、HDI线路板、特种线路板、柔性线路板	10,000	4,352.61	3,671.50	0.88	-418.48
深圳牧泰莱	电路板的技术开发及销售；电子产品、电子材料的销售	900	20,857.42	10,998.04	32,745.54	3,877.13
长沙牧泰莱	电子电路制造；房屋租赁。	3,500	18,494.68	15,067.52	16,026.36	1,924.99
广德牧泰莱	印制电路板及电子产品和专用材料的技术开发、设计、制造、加工、销售。	6,000	10,763.12	8,269.14	9,018.09	2,185.94

二、经营情况讨论与分析

2020年，我国及全球大部分国家经历了突如其来的疫情，给全社会各行各业的运行带来了全新的变化，经济下行压力增大。在疫情造成较大短期冲击的同时，电子产品国产替代进口步伐加速。面对新的机遇和挑战，公司紧跟市场发展趋势，优化产品结构，提升优势产品产能产量，深耕主业并不断提升核心竞争力，稳步推进各项工作任务，提高经营效率和经济效果，确保公司可持续健康发展。

1、整体经营情况

2020年实现营业收入20.66亿元，同比增长40.32%；实现归属于母公司净利润12,006.57万元，同比增长246.74%；扣非后归属于母净利润11,123.33万元，同比增长472.51%。公司营收增长一方面是由于2019年重组并购的全资子公司深圳牧泰莱及长沙牧泰莱本年度均纳入合并报表范围，另一方面受益于公司产品

线拓展、产品结构优化及第二季度开始市场需求恢复等因素。第一季度受到突发疫情影响，公司营业收入虽然同比增长 37%，但归属于母公司净利润出现亏损；第二季度国内疫情开始缓解后公司业务较快恢复，第二季度营业收入及归属于母公司净利润均同比较大幅度增长，第三季度及第四季度业绩均保持增长。

报告期内，公司惠州 PCB 工厂根据公司发展规划，结合公司批量板生产经验及牧泰莱研发样板、小批量板业务情况，布局中批量订单生产，新客户及新订单导入、新产品研发、制程管控磨合等导致成本较高，报告期内处于亏损状态。随着中批量订单的逐步释放，毛利率水平将会得到改善并稳步提升。

报告期内，公司首发募投项目龙南骏亚精密（一期）产能逐步释放，智能化制造提高生产效率、产品合格率，同时减少劳动用工，提升产品的盈利能力，实现营业收入 46,309.74 万元，净利润 2,945.77 万元。

报告期内，受益于医疗设备、5G 商用等行业需求增加，叠加技术国产化加速，下游客户需求增加，深圳牧泰莱及长沙牧泰莱研发、小批量产品需求增加，订单增多，长沙牧泰莱子公司广德牧泰莱新增产能释放。报告期内，深圳牧泰莱及长沙牧泰莱已完成其业绩承诺，模拟合并后实现营业收入 3.90 亿元，模拟合并后实现扣非后净利润 7,831.10 万元。

2、业务拓展及市场结构情况

报告期内，公司继续满足客户需求为前提，为不同客户提供一站式产品服务，提升销售规模，优化产品结构。一方面，公司积极巩固与现有下游细分市场品牌客户企业合作，进一步扩大在现有网络通讯、能源、工业控制等市场的优势；另一方面，公司积极优化订单结构，加大力度拓展市场容量前景广阔的新兴市场。

在大批量制造模块，刚性电路板业务公司多层板占比和订单量持续提升，继续在非消费电子领域、在原有国内产业龙头企业客户的基础上，积极拓展能源、通讯、汽车电子等应用领域订单；柔性电路板及刚柔结合板业务向欣旺达、新能德、蓝微电子、德赛电池、上海蓝沛、万魔等批量供货用于手机锂电池、无线充、TWS 耳机等产品

在研发样板及小批量制造模块，深圳牧泰莱及广德牧泰莱（一期）主要为研

发样板订单、长沙牧泰莱主要为小批量订单。报告期内，受新冠肺炎疫情影响，深圳牧泰莱及长沙牧泰莱响应政府防疫政策，提前组织复工复产全力保障防疫物资供应链畅通，为呼吸机、新增红外测温仪等医疗器械和设备企业提供配套生产，及时抓住医疗设备高速增长的市场机会。下半年，随着 5G 商用提速，芯片国产化全面启动，工业控制智能化和电动汽车加速发展，牧泰莱充分利用多年技术储备，在高频、高速电路板，厚铜电路板等特色电路板领域取得快速增长。

在公司批量制造基础上，结合牧泰莱样板及小批量板优势，公司将订单延伸至中批量制造模块。公司惠州工厂主要面向中批量订单，细分市场目标以天线/微波、光通信、电源、安防、汽车电子等高多层板为主，报告期内主要客户有华为、比亚迪、大华等。

在 SMT 业务模块，报告期内，公司加强 SMT 业务制程管理，挖掘制造能力，取得了《医疗器械注册证》及《医疗器械生产许可证》等资质，积极拓展额温枪、智能音箱等产品线。得益于公司管理、产品、市场的改善，SMT 业务虽营业收入同比下降，但净利润保持稳定。报告期内，骏亚数字实现营业收入 11,885.72 万元，同比下降 20.81%，净利润 1,855.50 万元，同比略微下降 0.69%。

3、智能制造情况

运用物联网、大数据等新一代信息技术，公司在龙南基地搭建了智能制造管理系统——“智能工厂”互联网工业云平台管理系统。智能制造管理系统拥有产品全流程追溯体系，可精准追溯生产过程中的生产数据，实现数据实时有效收集、分析，提升管理效率，实现降本增效。公司智能制造系统获得各级政府部门和众多客户认可，报告期内全资子公司龙南骏亚精密入选工信部 2019 年企业上云典型案例，并获得江西省首批“5G+工业互联网”应用示范企业、江西省“智能制造标杆企业”等荣誉。

4、技术研发情况

公司高度重视技术研发投入，拥有持续的技术创新能力，公司为广东省工程技术研究中心、赣州市工业设计中心、赣州市技术创新中心。公司注重新产品开发，技术研发与创新，结合产品开发与客户要求，围绕 PCB 产品及工艺，报告期

内公司开展了“电路板智能制造技术与研究与应用”、“有内层槽孔软硬结合电路板制造技术研究与应用”等研发项目研发。公司“高精度功放模板集成印制线路板”入选广东省名优高新技术产品，龙南骏亚获得2020年“赣州市市长质量奖”。报告期内，公司研发费用11,318.82万元，同比增长46.50%，占营业收入比例为5.48%，公司新增专利申请68项，其中发明专利15项。

5、已并购标的公司整合情况

2020年是并购深圳牧泰莱及长沙牧泰莱完成后的第一年，公司有序推进与标的公司在业务、资产、人员、文化等方面的深度整合，协同创造价值，实现双赢合作。公司通过资源相融合、组织与制度相协调、企业文化和人力资源管理等措施完成了对深圳牧泰莱及长沙牧泰莱的并购整合，与前期计划基本相符；深圳牧泰莱及长沙牧泰莱目前业绩稳定，业绩承诺均得到了有效履行。同时，为应对潜在的整合风险，公司通过不断加强审计监督、业务监督和管理监督，提高经营管理水平和防范财务风险。

作为公司全资子公司，深圳牧泰莱及长沙牧泰莱仍以独立法人主体存在并开展生产经营活动，经营管理团队保持相对独立和稳定，给予其较高的自主权；同时公司成立牧泰莱事业部，整合深圳牧泰莱、长沙牧泰莱及广德牧泰莱业务，负责公司研发样板、小批量板业务。公司已形成制造全类型、产品多品种的独特发展模式，制造涵盖研发类型+小批量类型+中批量类型+大批量类型+SMT贴装+成品组装类型，产品涵盖PCB+FPC+RFPC+PCBA+成品，以事业部为单独生产运营主体，各事业部及管理部门协同的生产经营模式，为客户提供一站式服务。

三、2020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 9 次，内容涉及定期报告、非公开发行股票、员工持股计划、对外担保、续聘会计师事务所、公司治理制度修订、关联交易、募集资金使用、重大资产购买等事项，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，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，报告期内按照公司董事会专门委员会工作细则积极开展工作，审核公司重大资产购买、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

2020 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、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

公司 2020 年度利润分配采用现金分红方式，拟向实施权益分派股权登记日登记在册的股东每 10 股派发现金红利 2.2 元(含税)，不送红股，也不以资本公积金转增股本。以截至 2021 年 3 月 25 日的总股本 224,342,608 股为基数测算，拟派发现金红利总额 49,355,373.76 元(含税)。本年度公司现金分红占 2020 年合并报表归属于上市公司股东的净利润比例为 41.11%。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，如后续总股本发生变化，公司将另行公告具体情况。

本次利润分配方案尚需提交 2020 年度股东大会审议。

五、2020 年公司业务发展规划

(一)、行业竞争格局与发展趋势

1、行业市场规模

PCB 产业在世界范围内广泛分布，市场分布按产地可以分为美洲、欧洲、中国大陆、中国台湾、日本、韩国和亚洲其他地区，欧美发达国家起步最早。近二十余年，亚洲尤其是中国在劳动力、资源、政策、产业聚集等方面具有优势，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。自 2006 年开始，中国超越日本成为全球第一大 PCB 生产国，PCB 的产量和产值均居世界第一。近年来，全球经济处于深度调整期，欧、美、日等主要经济体对世界经济增长的带动作用明显减弱，其 PCB 市场增长有限甚至出现萎缩；而中国与全球经济的融合度日益提高，逐渐成为了全球 PCB 的主要市场。全球 PCB 产地迁移情况及份额预测如下表：

国家和地区	2000年度占比	2018年度占比	2019年度占比预测	2024年度占比预测
中国大陆	8.10%	52.40%	53.70%	55.10%
日本	28.70%	8.70%	8.60%	8.10%
美洲	26.10%	4.50%	4.50%	4.20%
欧洲	16.10%	3.20%	3.00%	2.60%
中国台湾	10.80%	12.60%	12.50%	12.60%
韩国	4.90%	10.50%	10.50%	9.40%
其他地区	5.20%	8.10%	7.10%	8.00%

数据来源：Prismark、生益电子招股说明书

受益于全球 PCB 产能向中国转移以及下游蓬勃发展的电子终端产品制造的影响，中国 PCB 行业整体呈现较快的发展趋势。同时，受通讯电子、计算机、消费电子、汽车电子、工业控制、医疗器械、国防及航空航天等下游领域强劲需求增长的刺激，近年我国 PCB 行业增速明显高于全球 PCB 行业增速。根据 Prismark 统计，2019 年中国 PCB 行业产值约 329.42 亿美元、小幅增长 0.73%，全球市场占比进一步扩大至 53.70%。随着 5G、大数据、云盘算、人工智能、物联网等行业快速生长，以及工业配套、成本等优势，中国 PCB 行业的市场占比仍将进一步提升。

2、行业发展趋势

在当前全球经济复苏的大环境下，通讯电子行业、消费电子行业需求相对稳定，同时汽车电子、医疗器械等下游市场的需求逐年上升。根据 Prismark 预测，未来五年全球 PCB 行业产值将持续稳定增长，预计 2019 年至 2024 年复合增长率为 4.30%，2024 年全球 PCB 行业产值将达到 758.46 亿美元。Prismark 预计未来五年各个国家和地区的产值增长情况如下：

单位：亿美元

国家和地区	2020E	2021E	2022E	2023E	2024E	复合增长率
中国大陆	334.24	353.59	374.26	395.56	417.70	4.90%
日本	53.96	56.37	58.16	59.88	61.43	3.00%
美洲	28.95	29.77	30.62	31.23	31.73	2.80%
欧洲	18.37	18.67	18.96	19.31	19.71	1.60%
亚洲（除中国大陆、日本）	189.57	199.83	209.47	219.62	227.89	4.30%

数据来源：Prismark、生益电子招股说明书

据 Prismark 预测，未来五年亚洲将继续主导全球 PCB 市场的发展，中国的核心地位将更加稳固，中国大陆地区 PCB 行业将保持 4.90% 的复合增长率，至 2024 年行业总产值将达到 417.70 亿美元。在 PCB 公司“大型化、集中化”趋势下，已较早确立地位优势的大型 PCB 公司将在未来全球市场竞争中取得较大优势。

另一方面，受益于 5G 技术的发展，将进一步推动 PCB 行业的发展。相较于 4G，5G 将以全新的网络架构，提供至少十倍于 4G 的峰值速率、毫秒级的传输时延和千亿级的连接能力，同时还支持移动虚拟现实等极致业务体验、连接数密度可达 100 万个/平方公里，有效支持海量的物联网设备接入，流量密度可达 10Mbps/平方米，支持未来千倍以上移动业务流量增长，实现网络性能新的跃升，开启万物广泛互联、人机深度交互的新时代。随着 5G、数据中心、物联网、车联网等应用陆续铺开，PCB 应用面和价值量也会逐渐提升，行业需求增长态势不变。

（二）、公司发展战略

公司从创立之初则专注印制线路板的生产、研发和销售。未来，公司仍坚持以做大做强印制线路板主业为发展战略，一方面扩大规模效益，不断提升产品技术水平与产品质量，加速推进产品结构升级创新。另一方面努力控制成本费用，力争在未来的三到五年内，充分利用公司已经积累的各种优势，从产品类型、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，将公司发展成为行业一流的电子电路板供应商，从而实现公司利润的增长，为全体股东创造良好的投资回报。

（三）、2021 年公司经营计划

2021 年，公司将围绕年度经营目标，在业务规模扩大的同时，降本增效，提升公司效益。具体经营计划如下：

1、立足主营业务，积极开拓市场

公司将立足主营业务，巩固现有客户，继续坚持以市场为导向，伴随客户的产品发展和技术走向，深耕核心客户关系，加大与大型用户之间关于产业发展方

向的互动,积极关注市场的变化,使公司产品始终能够满足下游主流厂商的需要,抢占市场先机,提高市场占有率。同时,公司将积极开发海外市场,通过搭建海外销售平台,稳步推进销售渠道建设,实现在立足目前韩国、美国已有市场同时,快速开拓欧洲、北美、东南亚等主要目标市场。

2、内生增长与外延并购并进,扩大产能规模

2021年,公司拟通过非公开发行股票募集资金建设龙南骏亚精密(二期)项目,扩大产能规模,匹配工业控制等应用领域的高端PCB市场需求,该扩产项目主要生产多层板。全资子公司龙南骏亚将进行柔性电路(FPC)、刚柔结合板(RFPC)产能扩充,在进一步巩固现有手机锂电池、TWS、无线充产品的细分市场时,新增产能生产用于摄像头模组、智能穿戴下游细分市场产品,及时响应下游市场新增需求。同时,公司拟现金购买住友电工FPC资产,本次收购完成后公司新增FPC产能。上述项目建成将有助于进一步扩大公司业务规模,促进公司产品与技术大幅度升级,丰富公司产品结构。

3、推进智能制造系统建设,提升公司竞争力

公司将持续推进数字化、自动化生产,推动公司“智能制造工厂”建设,加快推进工业化与信息化的融合发展,为公司生产管理改善提供有效的数据支持和分析,全面提升生产效率和产品质量。

4、内部降本增效,加强成本管控

公司持续加强内部控制,进一步完善供应链管理体系、采购控制流程,降低采购成本;以智能制造为切入点,加快推进产线智能化、自动化,降低企业人工成本;生产部门实行业务部总经理负责制,各事业部产品实现多元化、差异化,加强生产流程管控、提高生产良率、降低制造成本,提升高毛利率、高附加值产品占比,进一步优化公司产品结构,确保公司经营业绩。

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。

2020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。2021 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：广东骏亚电子科技股份有限公司董事会

时间：2021 年 3 月 25 日

