

证券代码：301099

证券简称：雅创电子

公告编号：2022-020

上海雅创电子集团股份有限公司

2021 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

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
-----------	-----------	-----------	--------

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 80,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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	雅创电子	股票代码	301099
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	樊晓磊	付龙君	
办公地址	上海市闵行区春光路 99 弄 62 号 4 楼	上海市闵行区春光路 99 弄 62 号 4 楼	
传真	021- 60833568	021- 60833568	
电话	021- 51866509	021- 51866509	
电子信箱	security@yctexin.com	security@yctexin.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主要业务及主要产品

1、主营业务概况

公司为国内知名的电子元器件授权分销商及自研 IC 设计商，主要从事汽车领域内的电子元器件的分销及电源管理 IC 的设计业务。

电子元器件分销业务：主要分销东芝、首尔半导体、村田、松下、LG 等国际著名电子元器件设计制造商的产品。分销

产品包括光电器件、存储芯片、被动元件和分立半导体等，主要应用在汽车照明领域及汽车座舱领域。公司通过为客户提供有竞争力的供应链服务和技术服务以实现产品销售，主要客户包括延锋伟世通、亿咖通、金来奥、法雷奥、现代摩比斯等国内外汽车电子零部件制造商。

自研IC业务：公司的产品属于模拟芯片行业中电源管理芯片范畴，应用在汽车电子领域，主要分为四大品类：马达驱动IC、LED驱动IC、LDO、DC-DC，公司已量产的相关产品均已通过AEC-Q100车规级认证，获得了广泛车企的认可，成功导入汽车品牌的供应链体系中，并向现代、起亚、克莱斯勒、大众、上汽、一汽、吉利、长城、比亚迪、小鹏等国内外知名厂商实现批量出货。

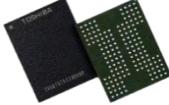
2、主要产品及其用途

1) 电子元器件分销业务

公司的电子元器件分销业务分为包括分销产品产生的销售收入和为客户提供委托技术服务产生的技术服务收入，基本情况如下：

(1) 分销产品

电子元器件分销业务主要包括光电器件、存储芯片、被动元件、分立半导体等，相关产品情况介绍如下：

产品类型	代表产品	产品介绍	主要品牌	产品示例
光电器件	LED颗粒	LED发光二极管，是一种固态的半导体器件，利用固体半导体芯片作为发光材料，在半导体中通过载流子发生复合放出过剩的能量而引起光子发射，直接发出红、黄、蓝、白等颜色的光；公司的LED颗粒主要应用于汽车照明系统内	首尔半导体等	
	液晶屏	一种借助于薄膜晶体管驱动的有源矩阵液晶显示器，它主要是以电流刺激液晶分子产生点、线、面配合背部灯管构成画面；液晶屏使用的作用是通过点阵亮灭显示文字、图片、动画、视频的设备	LG等	
	光电耦合器	一种以光为主要媒介的光电转换元件，它能够实现由光到电、再由电到光的转化；它能够对电路中的电信号产生很好的隔离作用	东芝、光宝等	
存储芯片	NAND Flash 闪存芯片	一种电子式可清除程序化只读存储器，允许在操作中被多次擦或写，主要用于一般性数据存储，以及在计算机与其他数字产品间交换传输数据	铠侠（原东芝存储）	
	DRAM芯片	一种半导体存储器，是与CPU直接交换数据的内部存储器，用来加载各式各样的程序与数据以供CPU直接运行与运用；DRAM拥有非常高的密度，单位体积的容量较高因此成本较低	南亚	
被动元件	电阻、电容、电感等	相对于主动元件来说的，是指不影响信号基本特征，而仅令讯号通过而未加以更动的电路元件。最常见的有电阻、电容、电感、陶振、晶振、变压器等	村田、尼吉康等	
分立半导体	IGBT等	泛指半导体晶体二极管、半导体三极管、MOSFET管和IGBT等，主要用于电力电子设备的整流、稳压、开关、混频等，具有应用范围广、用量大等特点	东芝等	
非存储IC	MCU等	公司销售的除存储芯片以外的IC产品，主要包括MCU、蓝牙芯片等	东芝等	
其他	电池等	公司分销的其他产品，主要包括电池等	松下等	

公司在开展电子元器件分销业务时，主要通过为客户提供有竞争力的供应链服务和技术服务来促进分销产品的销售。在该种分销业务中提供的技术支持服务不单独收取技术服务费，主要通过分销产品的销售来实现盈利。

(2) 委托技术服务

公司除在分销业务中提供技术支持服务外，还会接受客户委托，为客户提供从前期验证到量产阶段的系统级软硬件解决方案设计和开发。就此类技术服务，公司向客户直接收取技术服务费。在客户采用相关方案后，同时会采用方案中所应用的产品，提高公司代理产品和自研产品的销售额，增强公司与客户的粘性。

2) 电源管理IC设计业务

公司的自研产品为模拟电路中的电源管理芯片，主要应用在汽车照明及汽车座舱系统中，报告期内，产品的具体类型、应用领域情况如下：

产品类型	具体产品	应用领域	终端厂商
LDO	带使能低压差线性稳压器、低压差线性稳压器、看门狗、低压差线性稳压器等	汽车照明、汽车娱乐、电动尾门、电子门锁、ICU、EPB、胎压监测仪、电子换挡器、汽车空调、座椅控制、电子转向柱	比亚迪、吉利、SAIC、GWM、WEY、红旗、小鹏、长安、奇瑞、福特、北京现代、HKMC、GAC、东风岚图、威马、几何C、长安等
LED驱动IC	LED驱动IC	汽车照明	大众、比亚迪、吉利、SAIC、GWM、长安、HKMC、金康新能源、大长江等
马达驱动IC	大灯调光电机驱动IC	汽车照明	吉利、长城、五菱、红旗、长安、奇瑞、大众、BYD、东风、裕隆、现代、标致等
	暖通空调驱动IC	汽车空调	长安、奇瑞、福特、红旗、五菱、吉利、福田、东风、标致、现代、克莱斯勒
	汽车后视镜折叠驱动IC	汽车折叠后视镜	三立、克莱斯勒、现代
DC-DC	降压型DCDC	汽车照明、BCM、汽车娱乐、TBOX、域控制器	BYD、吉利、长安、长城、奇瑞等（产品推进中）

（二）经营模式

1、电子元器件分销业务主要经营模式

（1）分销业务基本模式

公司分销业务的特点是向客户提供有竞争力的供应链服务和技术服务，为公司开展分销业务的核心业务要素。通过为客户提供有竞争力的供应链服务和技术服务来促进分销产品的销售。其中供应链服务是公司开展电子元器件分销业务的基础，如通过市场预测进行适量备货，以更好地响应客户产品需求；通过协调上下游产品交期、处理产品物流问题、解决上下游在货币币种、信用期等方面的支付问题，以实现电子元器件产品自上游原厂到下游客户之间的顺利流通。

此外，由于公司分销的电子元器件产品品类众多、性能参数复杂、专业性较强，在开展分销业务时，通常需要向客户提供相应的技术支持服务。如根据分销产品的应用复杂性，以及客户对技术支持服务的需求情况，为客户提供关于电子元器件的选型配型服务、为客户提供基于电子元器件具体应用的产品应用方案，协助客户处理产品试产、量产及售后过程中出现的产品技术问题等。通过为客户提供上述技术支持服务，可以缩短客户产品开发的周期、提高客户产品研发效率。此项服务不单独收取技术服务费，通过电子元器件分销实现盈利来体现服务的附加值。公司通过为客户提供技术支持服务，可以较早地介入客户产品开发过程、获取客户订单、实现与客户的深度绑定，增加客户粘性。

（2）分销业务基本业务流程

作为聚焦国内汽车电子等领域的电子元器件授权分销商，公司分销业务的基本业务流程围绕电子元器件的分销展开，包括产品采购和产品销售两个主要流程。

（3）分销业务采购模式

公司的采购分为订单采购与备货采购。

订单采购指的是公司先接到销售订单，然后按照销售订单上客户要求的交期及供应商的交货周期下单采购。公司大部分情况下是根据销售订单采购，避免积压库存的情况。下游客户向公司提出订单需求，公司了解产品单价并确定采购数量。在批量采购前，公司通过样品检查、文件核实等方式，对产品进行评估，同时与上游供应商进行基本情况确认，最终形成未审订单。订单需要审核的内容主要包括公司名称、订货型号、数量、单价（税率、币种）、货期、付款方式、运输方式、运费等。情况正常的订单由 PM 审核，情况异常的订单由公司风控部、总经办审批。

备货采购指的是公司为了快速交货以提高市场竞争力，根据对市场未来的预测，提前下单采购完成备货；或者没有客户正式订单的情况下，客户要求提前备料以满足备排产的需求，公司提前下单采购完成备货。备货采购主要针对下游需求较多、用途广泛的通用物料。

（4）分销业务销售模式

①获取订单的方式

公司通过为客户提供具有竞争力的供应链服务和技术服务以获取客户订单。其中供应链服务主要包括订单管理、存货管理、物流管理和支付管理等服务，是公司开展电子元器件分销业务、获取客户订单的基础；技术服务系公司为客户提供的关于电子元器件的选型配型服务，以及基于电子元器件具体应用的产品应用方案，并协助客户处理产品试产、量产及售后过程中出现的产品技术问题等，公司通过为客户提供技术服务，可以较早地介入客户产品开发过程、获取客户订单、增加客户粘性。

②公司供应链服务主要内容

供应链服务是公司开展电子元器件分销业务的基础性服务，主要包括订单管理、存货管理、物流管理、支付管理等内容。公司为不同下游客户提供的供应链服务之相关流程、服务内容基本相似，不存在重大差异。

③公司在分销业务中的技术服务提供情况公司分销的电子元器件产品品类众多、性能参数复杂、专业性较强，在开展分销业务时，不仅需要分销商向客户提供基础性的供应链服务，而且需要提供相应的技术服务。具体而言，公司在分销产品时，需要为客户提供电子元器件的选型配型服务、为客户提供产品应用方案、协助客户处理产品试产、量产及售后过程中出现的产品技术问题等技术支持服务。其中，产品的选型配型是公司为客户提供的技术性支持服务，公司所有产品在销售过程中

均需为客户提供选型配型服务；此外，对于性能参数复杂、专业性较强的电子元器件产品，如 LED 颗粒、液晶显示屏、IC 芯片等，公司除了需向客户提供选型配型等基础性技术支持服务外，通常还需要向客户提供更深层次的技术支持服务，如基于产品具体应用的方案设计，协助客户处理产品试产、量产及售后过程中出现的产品技术问题等。

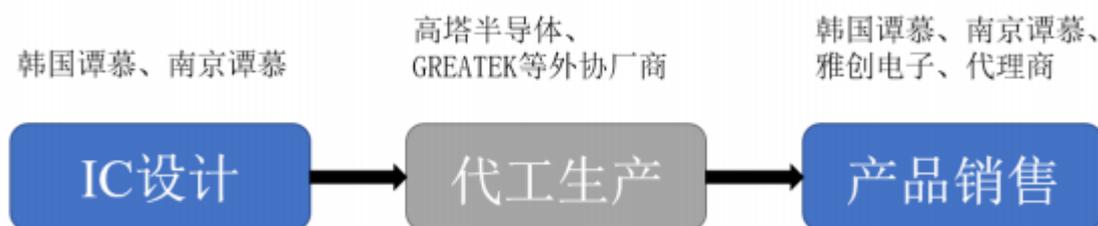
④公司委托技术服务情况

公司除在分销业务中提供技术支持服务外，还会接受客户委托，为客户提供从前期验证到量产阶段的系统级软硬件解决方案。公司的委托技术服务可以分为系统级硬件方案设计和系统级软件开发两种服务，其中系统级硬件方案设计系指公司接受客户委托，在车载信息娱乐系统等领域内为客户提供从前期验证到量产阶段的系统级硬件解决方案设计；系统级软件开发系指公司为客户车载信息娱乐等系统的软件开发提供技术服务。

2、电源管理 IC 设计业务经营模式

(1) 业务流程

公司的电源管理 IC 设计业务采取 Fabless 模式，即公司仅负责 IC 产品设计和销售，产品研发完成后生产全部由代工厂完成。公司的韩国谭慕、南京谭慕负责电源管理 IC 设计工作，通过高塔半导体(Tower Semiconductor)、东部半导体(Dongbu HiTek) 等外协厂商生产电源管理 IC，销售环节则通过韩国谭慕、南京谭慕、雅创电子及国内外分销商完成。基本业务流程如下图所示：



(2) 经营模式

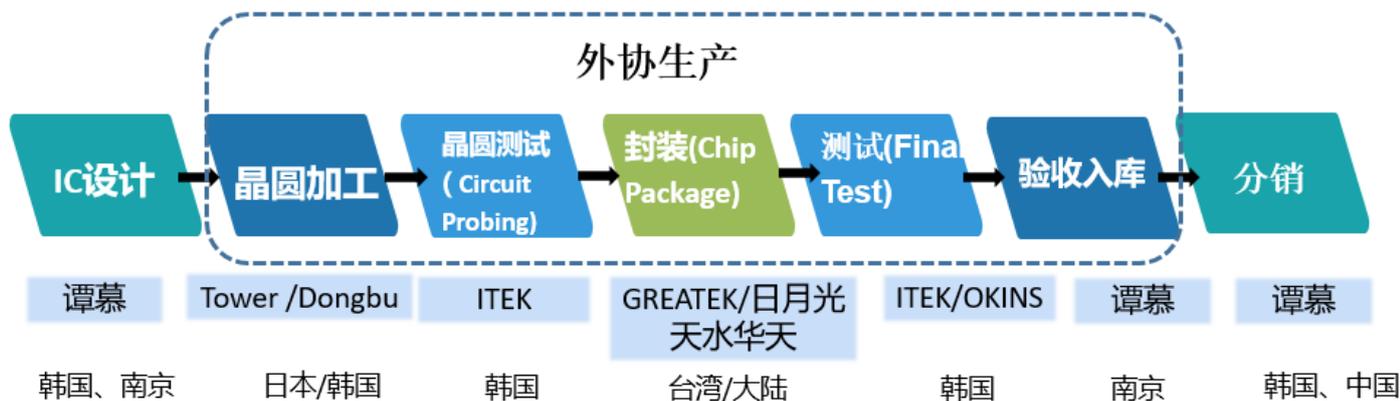
公司的电源管理 IC 设计业务是通过自主研发设计，采用Fabless模式生产，并向下游客户销售IC产品以实现盈利。在Fabless 运营模式下，产品设计研发环节是公司运营活动的核心，研发环节设计完成后由代工厂生产，然后由公司组织产品的销售。即公司仅负责IC产品的研发、设计和销售，产品研发完成后生产全部由代工厂完成，相关模式如下：

①研发模式

公司紧密跟踪与了解市场需求，通过可行性分析和立项，将市场现时或潜在应用需求转化为研发设计实践，通过电路设计、仿真和版图设计等一系列研发工作，将研发设计成果体现为设计版图；最终经由晶圆代工厂和封装测试厂的配合完成样品的生产、封装，再返回公司经过相关测试，达到量产标准。

②生产模式

公司的生产模式如下图所示：



公司的IC设计完成后进入外协生产环节。首先从高塔半导体 (Tower Semiconductor) /东部电子 (Dongbu HiTek) 处采购已经按照公司要求加工完成的晶圆，经由超丰电子 (GREATEK) /日月光/天水华天和 ITEK /OKINS分别完成封装和测试等环节，此后由公司验收入库。

③销售模式

公司的电源管理 IC 产品采用分销和直销相结合的销售模式。2021 年，公司电源管理IC产品分销占比为42.13%，直销占比为 57.87%。经过多年在汽车电子领域的耕耘，公司拥有丰富的汽车电子客户资源，未来将加快向客户导入自主研发的电源管理 IC。同时，也将加大分销商的开拓力度，借助分销商的力量进一步打开汽车电源管理IC市场。

(三) 主要的业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业收入141,784.74万元，较上年同期增长29.16%；营业利润12,004.74万元，较上年同期增长57.08%；利润总额12,033.08万元，较上年同期增长55.36%；实现归属于上市公司股东的净利润9,240.66万元，较上年同期增长55.16%。公司盈利水平有较大幅度提升，具体说明如下：

1、行业景气度持续提升

报告期内，随着汽车电动化、智能化、网联化程度的不断提高，电子元器件的单车价值持续提升，带动车规级元器件的增速高于整车销量的增速，从而保持稳定快速的增长。从全球市场竞争格局来看，欧美厂商在车规级半导体领域中占据领先地位，车规级半导体国产化率较低。疫情导致海外厂商大面积停工，部分芯片受供给紧张的影响存在断供风险，国内车企对国产供应链的需求意愿进一步加强，下游客户需求旺盛，国内车规级半导体企业迎来发展良机。在此背景下，公司销售额有较大幅度提升，其中，电子元器件分销业务实现营业收入为133,546.33万元，较上年同期增长27.33%，电源管理IC实现营业收入为7,214.85万元，较上年同期增长69.26%；

2、持续不断优化产品结构

报告期内，公司的产品结构有所优化，2021年度，公司毛利率相对较高的产品收入增速较快，为公司的整体利润做出较大贡献。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年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

单位：元

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	1,189,142,606.84	712,824,855.06	66.82%	674,783,932.66
归属于上市公司股东的净资产	841,067,423.33	364,994,746.89	130.43%	308,636,594.55
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	1,417,847,418.25	1,097,734,001.29	29.16%	1,117,322,773.38
归属于上市公司股东的净利润	92,406,574.39	59,555,431.84	55.16%	38,544,012.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	91,551,128.48	55,310,499.28	65.52%	39,862,027.08
经营活动产生的现金流量净额	-319,964,708.53	-383,081,046.06	16.48%	-297,885,013.83
基本每股收益（元/股）	1.50	0.99	51.52%	0.64
稀释每股收益（元/股）	1.50	0.99	51.52%	0.64
加权平均净资产收益率	20.98%	17.68%	3.30%	13.31%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	300,484,882.98	327,989,888.86	352,459,677.44	436,912,968.97
归属于上市公司股东的净利润	9,230,388.10	23,733,068.13	22,015,661.42	37,427,456.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,867,429.27	24,412,728.57	20,913,647.35	37,357,323.29
经营活动产生的现金流量净额	-137,683,902.30	-108,740,604.27	-177,501,839.00	103,961,637.04

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(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

报告期末普通股 股东总数	11,934	年度报告披露 日前一个月末 普通股股东总 数	10,714	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	0	持有特别表决 权股份的股东 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、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
谢力书	境内自然人	56.10%	44,880,000	44,880,000			
上海硕卿企业管 理中心（有限合 伙）	境内非国有 法人	6.38%	5,100,000	5,100,000			
深圳同创锦绣资 产管理有限公司—深 圳同创锦荣新三 板投资企业（有限 合伙）	其他	3.13%	2,500,000	2,500,000			
吉林市华睿信产 业投资基金合伙 企业（有限合伙）	境内非国有 法人	2.50%	2,000,000	2,000,000			
合肥同创安元二 期股权投资合伙 企业（有限合伙）	境内非国有 法人	2.50%	2,000,000	2,000,000			
深圳同创锦绣资 产管理有限公司—深 圳同创伟业新兴 产业创业投资基 金（有限合伙）	其他	2.50%	2,000,000	2,000,000			
中国工商银行股 份有限公司—银 华中小盘精选混 合型证券投资基 金	其他	1.90%	1,522,697	0			
谢力瑜	境内自然人	1.28%	1,020,000	1,020,000			
国信证券—农业 银行—国信证券 鼎信 18 号员工 参与战略配售集 合资产管理计划	其他	1.15%	922,208	922,208			
国信资本有限责 任公司	国有法人	0.94%	754,700	754,700			

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东中，硕卿合伙为实际控制人之一谢力书控制的企业，谢力瑜为谢力书妹妹，硕卿合伙和谢力瑜系公司实际控制人的一致行动人； 同创锦荣、同创新兴的基金管理人同创锦绣以及同创安元的基金管理人同创锦成均系深圳同创伟业资产管理股份有限公司的全资或控股子公司，上述股东均受深圳同创伟业资产管理股份有限公司控制，因此同创锦荣、同创安元和同创新兴构成一致行动关系。 除此外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
------------------	--

公司是否具有表决权差异安排

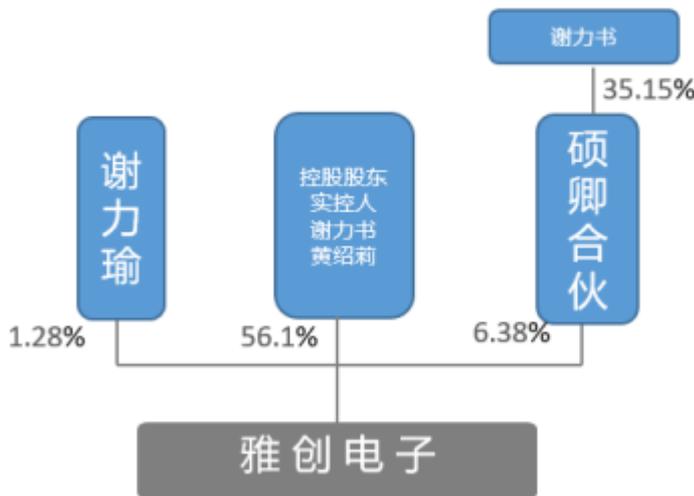
适用 不适用

(2) 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。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

无