

广东骏亚电子科技股份有限公司

2024 年度董事会工作报告

2024 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》等相关规定,切实履行股东会赋予的职责,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 2024 年工作情况汇报如下:

一、报告期内经营情况

2024 年,尽管全球 PCB 市场面临的供应过剩、库存积压、需求疲软等负面因素影响逐渐减弱,但市场整体复苏进程缓慢,据 PrismaMark 预计,2024 年以美元计价的全球 PCB 产业产值同比增长 5.8%,面积增长约 6.8%,但上述增长主要得益于 AI 服务器、高速网络通信等下游领域呈现高景气度,同时,面积和产值增长之间的差距也反映了 PCB 市场的价格侵蚀。在此背景下,公司销售收入及产品平均单价均同比下滑,各工厂产能利用不足,折旧、人工费用等固定成本分摊较高,导致产品毛利率下降,经营业绩出现亏损;同时,本年度长沙牧泰莱的资产组经过专业评估后发生商誉减值损失 12,333.67 万元。综上,2024 年,公司实现营业收入 234,722.68 万元,较去年同期下降 3.30%;实现归属上市公司股东的净利润-15,412.81 万元,较去年同期下降 324.83%;截至本报告期末公司总资产 334,778.76 万元,同比下降 2.25%;归属于上市公司股东净资产 134,064.87 万元,同比下降 11.26%。

(一) 各业务板块情况

样板及小批量市场特点是单一订单规模小、客户数量多、涉足市场领域广,主要应用领域为半导体、工业控制、通讯、新能源、汽车电子、医疗器械、安防电子等。公司全资子公司深圳牧泰莱及长沙牧泰莱主要业务为样板及小批量板业务。报告期内,长沙牧泰莱受行业竞争加剧、产能利用率不足、人工成本及外协成本上升等因素影响,虽然销售额保持稳定,但毛利率下降,进而导致盈利能力

下降；因深圳牧泰莱全资子公司珠海牧泰莱已于 2023 年第四季度开始投产，其原先租赁厂房已停止生产并转为管理平台，报告期内，珠海牧泰莱因投产前期产量尚未达到设计规模、产线磨合而导致综合运营成本相对较高，但各项生产运营工作都在推进中，通过持续不断地对生产线、工厂管理进行优化调整，提升生产运营效率，珠海牧泰莱毛利率持续提升，报告期内深圳牧泰莱（合并珠海牧泰莱）同比扭亏，已实现稳定盈利。

中大批量业务：公司持续专注于新能源、计算机、通信终端、消费电子、安防、汽车电子、工业控制等领域，积极研发、拓展智能穿戴等新兴领域产品及客户。中大批量产能目前主要在江西工厂和惠州工厂。报告期内，虽然消费电子市场需求回暖，但海外主要客户去库存等因素导致海外销售收入下降，叠加行业竞争激烈、原料价格波动等因素影响，公司产品单价、出货量均出现下降，中大批量工厂整体产能未充分利用，产品单位成本较高，导致毛利率下降。

公司 SMT 及整机业务：公司 SMT 及整机业务主要在全资子公司骏亚数字进行，提供电子制造服务的主要产品包括消费电子类（显示屏、家电）、网络通讯类（OTT、PON、ROUTER、WIFI）、车联网、工业控制等电子产品。报告期内，虽然下游行业整体需求不足，行业竞争激烈，但骏亚数字进一步加强与原有客户的合作深度，挖掘客户需求，向客户提供更多样化产品及服务；在发展网络通讯业务、消费电子业务的同时，也积极探索布局和发展新业务，积极开拓新能源（储能风机、储能装备）、车载、医疗产品、工业控制等领域客户，销售额同比实现增长。

（二）市场拓展情况

公司充分发挥自身优势，以客户为中心、以市场需求为导向，深耕客户需求、持续拓展市场份额。报告期内，公司持续以 PCB 业务为核心开拓市场，在消费电子、新能源、通信、汽车电子等细分领域持续耕耘，深挖基本盘，夯实原有客户合作关系，同时积极开拓新客户、发掘新的应用场景，积极拓展工业控制、智能穿戴（智能眼镜、TWS）、激光雷达、医疗器械、机器人等终端领域订单；客户导入工作有序推进，通过国内通讯领域、显示面板领域及汽车电子领域知名客户的供应商审核认证，积极布局海外销售网点，拓展海外业务。

（三）技术研发情况

公司密切关注行业发展趋势和变化,并围绕新一代通信技术、中高端服务器、汽车传感器、光模块、毫米波雷达、智能穿戴、机器人、卫星通讯、芯片测试等领域开展产品研发与技术创新,新产品在高频高速通信 PCB、高可靠性汽车电子 PCB、二阶三压埋盲孔 HDI 等领域取得突破。公司 2024 年研发投入 11,202.98 万元,占营业收入比重 4.77%。报告期内,公司新增专利 61 个,其中发明专利 10 个,实用新型 47 个,外观专利 4 个。同时,公司拓展与国内高校合作,开展课题研究和合作开发,借助外部的研发、技术与信息优势,提升公司内部工艺技术水平。报告期内,龙南骏亚参与制定的国家标准《工业企业信息化和工业化融合评估规范》(GB/T23020-2023)于 2024 年 4 月正式实施,并获批设立国家级博士后科研工作站。报告期内,公司开展了“高多层服务器电路板制造关键技术的研究”、“应用于汽车传感器的高精密线路板研究”、“多阶光模块 HDI 板加工技术的研发”“天线区域 18um 薄铜的毫米波雷达线路板的研发”等多项高端产品领域项目研发,公司开发的“挠性及刚挠结合板”产品荣获“江西名牌产品”。

(四) 海外基地建设情况

近年,受贸易摩擦等影响,全球局势风云巨变,欧美客户对供应链的策略规划发生微妙变化,PCB 厂商纷纷赶赴东南亚投资,在泰国、越南等地投资设厂。报告期内,公司已与越南工业园区签署租赁土地使用权备忘录,拟在越南设立生产基地,越南子公司已完成设立登记及相关境外投资备案手续。越南生产基地项目是公司实施海外战略布局的重要举措,有利于降低运营成本、开拓海外市场、建立产品海外供应链能力,更好地满足国际客户的订单需求。

报告期内,公司根据修订后的《公司法》,及时修订了《公司章程》及相关议事规则,保障了公司制度建设与监管要求紧密衔接,进一步深化和完善了公司的内部控制体系。

二、2024 年度财务情况分析

(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为 234,722.68 万元,较去年同期下降 3.30%;营业利润为-17,073.67 万元,较去年同期减少 22,016.88 万元;利润总额为-17,166.32 万元,较去年同期减少 21,789.31 万元;归属于母公司股东的净利

润为-15,412.81万元，较去年同期下降324.83%。

主要会计数据	2024年	2023年	本期比上年同期增减(%)	2022年
营业收入	2,347,226,817.29	2,427,329,832.42	-3.30	2,572,827,310.93
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	2,195,548,085.16	2,296,838,743.53	-4.41	2,442,094,046.50
归属于上市公司股东的净利润	-154,128,131.08	68,554,703.57	-324.83	162,625,763.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-161,160,754.92	53,834,072.22	-399.37	137,417,055.27
经营活动产生的现金流量净额	405,038,201.60	222,390,375.56	82.13	228,619,115.43
	2024年末	2023年末	本期末比上年同期末增减(%)	2022年末
归属于上市公司股东的净资产	1,340,648,674.19	1,510,766,209.62	-11.26	1,507,380,514.66
总资产	3,347,787,579.02	3,424,762,204.99	-2.25	3,571,127,303.71

表1：公司2024年度主要会计数据（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同期减少10,129.07万元，同比下降4.41%，主营业务成本较同期增加5,796.67万元，同比增加3.00%。

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
PCB行业	2,195,548,085.16	1,990,446,535.69	9.34	-4.41	3.00	减少6.52个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
PCB	2,080,547,966.52	1,887,141,333.16	9.30	-6.87	0.74	减少6.84个百分点

SMT	58,686,239.91	46,178,657.20	21.31	71.14	79.04	减少 3.47 个百分点
整机	56,313,878.73	57,126,545.33	-1.44	96.93	71.17	增加 15.27 个百分点
合计	2,195,548,085.16	1,990,446,535.69	9.34	-4.41	3.00	减少 6.52 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
内销	1,701,079,587.42	1,566,876,140.21	7.89	6.44	13.80	减少 5.96 个百分点
外销	494,468,497.74	423,570,395.48	14.34	-29.23	-23.96	减少 6.14 个百分点
合计	2,195,548,085.16	1,990,446,535.69	9.34	-4.41	3.00	减少 6.52 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直销	2,035,699,754.60	1,851,770,237.87	9.08	-4.78	3.33	减少 7.13 个百分点
经销	159,848,330.56	139,513,627.02	12.72	0.51	-1.15	增加 1.47 个百分点
合计	2,195,548,085.16	1,990,446,535.69	9.34	-4.41	3.00	减少 6.52 个百分点

表 2：公司 2024 年度主营业务情况（单位：元）

（三）公司主要产品产销量情况

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	2,967,384.32	3,043,645.24	470,752.69	-4.54	-4.29	-13.94
SMT	万点	471,627.78	425,393.51	79,069.41	66.83	51.57	140.81
整机	台	4,960,422.00	5,053,467.00	1,089,751.00	-19.86	-8.09	-7.87

（四）重要全资子公司经营情况

单位：人民币万元

全资子	主要业务	注册资	2024 年期	2024 年期末	2024 年度	2024 年度
-----	------	-----	---------	----------	---------	---------

公司		本	末总资产	净资产	营业收入	净利润
龙南骏亚	印制线路板研发、生产、销售	15,000	87,450.90	32,376.28	50,409.45	-2,394.00
骏亚国际	公司产品的市场销售	港币 20	21,193.26	1,711.26	46,337.71	-619.41
骏亚数字	电子数码产品及元器件的研发、生产、销售；国内贸易，货物与技术的进出口	12,300	28,496.81	11,534.28	38,324.16	-1,603.35
龙南骏亚精密	生产、销售、研发多层高密度印制线路板、FPC 板、HDI 板、软硬结合 PCB 及电子组装；自有产品进出口经营	20,000	86,411.60	51,519.08	68,167.54	362.29
惠州骏亚精密	电子专用材料制造；电子专用材料研发；电子专用材料销售；电子元器件制造；移动通信设备制造；移动通信设备销售；移动终端设备制造；移动终端设备销售；通信设备制造；5G 通信技术服务；光电子器件制造；货物进出口；技术进出口	10,000	41,944.96	13,205.61	48,154.69	-1,701.05
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	10,000	30,294.67	7,460.79	22,179.73	222.52
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，电子设备、移动通信系统及交换设备、电脑及其配件，半导体、光电子器件、电子元器件的生产与制造；货物进出口、技术进出口。	18,000	34,144.58	14,054.85	696.64	-1,411.99
深圳牧泰莱	电路板的技术开发、生产及销售，电子产品、电子材料的销售	900	30,737.97	8,215.25	33,020.48	-1,456.51
珠海牧泰莱	电子专用材料制造；电子专用材料研发；电子专用材料销售；电子元器件制造；货物进出口、技术进出口	4000	14,458.22	4,672.15	16,487.32	2,623.89
长沙牧泰莱	电子电路制造；工程和技术研究和试验发展；机械设备、五金产品及电子产品批发；房屋租赁；电子产品零售；货物或技术进出口	3,500	22,817.04	11,769.99	16,876.37	-202.20

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	26,301.90	18,486.44	12,160.63	1,401.28
-----------	--	-------	-----------	-----------	-----------	----------

三、2024 年度董事会日常工作情况

（一）提议召开股东大会及对股东大会各项决议的执行情况

报告期内，公司董事会召集并组织召开了 1 次年度股东大会和 2 次临时股东大会，就利润分配预案、为子公司提供担保、变更会计师事务所等议案进行审议并形成决议。上述会议的通知、召集、召开、出席现场会议人员的资格、召集人资格、会议表决程序及表决结果均符合有关法律法规的规定，并聘请律师进行了现场见证。公司股东大会均采用现场与网络投票相结合的方式召开，为广大投资者参加股东大会表决提供便利，切实保障中小投资者的参与权和监督权。根据相关法律法规的要求，对于股东大会决议、授权董事会办理的事项，董事会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，及时予以执行，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 7 次，内容涉及定期报告、利润分配预案、为子公司担保、变更会计师事务所、公司治理制度修订、募集资金使用等议案。对于提交董事会审议的议案，需由股东大会决定的事项也已提交股东大会审议通过。

公司全体董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《公司章程》《公司董事会议事规则》等有关规定和要求履行职责，全体董事均以现场或通讯方式出席了会议，无缺席会议的情况。根据公司的实际情况，在审核各项议案的过程中，各董事勤勉尽责，完成了对各项议案的审议工作，对审议事项未提出异议。

上述股东大会及董事会审议事项请参阅公司在指定披露信息的媒体《上海证券报》以及上海证券交易所 (<http://www.sse.com.cn/>) 发布的相关公告及信息披露文件。

（三）独立董事履职情况

公司独立董事通过参加会议、实地考察等认真履行职责，时刻关注行业动态及公司重大事项，与其他董事、管理层深入探讨公司发展情况，在董事会中充分发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用，切实维护公司利益和全体股东的合法权益。报告期内，独立董事通过参加“2025 年年报编制暨上市公司独立董事培训”、“上市公司独立董事反舞弊履职要点及建议”、“独立董事履职学习平台”、“2024 年年报编制暨新公司法专题培训”及上市公司独立董事后续培训，学习最新的政策法规，不断加深对最新监管政策的认识和理解，提高履职专业能力，充分发挥独立董事在上市公司治理中的作用。

（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，董事会下设各专门委员会本着勤勉尽责的原则，按照法律法规、规范性文件及各专门委员会工作细则积极开展工作，认真履行职责。

报告期内，公司战略委员会召开会议 1 次，共审议 1 项议案，对公司在越南建设生产基地事项进行审核并发表意见。

报告期内，公司审计委员会召开会议 4 次，对公司财务报告、内部控制评价报告、变更会计师事务所、财务负责人聘任等事项进行审核与监督，有效指导和监督了公司的财务、风险以及内控管理。

报告期内，公司薪酬与考核委员会召开会议 1 次，审议董事、高级管理人员薪酬方案，公司决策程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定。

报告期内，公司提名委员会召开会议 3 次，对提名董事候选人、聘任公司高级管理人员等议案进行审议，认为候选人具备相应的专业知识、工作经验和管理能力并向董事会提出了建议，公司选举董事、聘任高级管理人员等选择标准和决策程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定。

（五）信息披露管理及内幕知情人管理情况

2024 年度，董事会严格遵守信息披露的有关规定，按照中国证监会和上海

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，保护投资者利益。

公司高度重视内幕信息知情人管理工作，严格执行《内幕信息知情人登记管理制度》的有关规定，控制内幕信息传递范围，对公司定期报告和重大事项的内幕信息知情人进行登记备案，组织、督促知情人员签署《内幕信息知情人登记表》，做好信息披露前的保密工作，保证信息披露的公平。

（六）投资者关系管理情况

报告期内，公司通过投资者关系活动，积极开展与投资者之间的交流。公司官网设置投资者关系专栏，通过交易所投资者互动关系平台、公司投资者热线等方式答复投资者问题，并积极召开年度、半年度业绩说明会，保持投资者交流渠道畅通，帮助投资者了解公司、走近公司，搭建起公司与投资者及社会公众之间公平、有效的沟通桥梁。

四、公司未来的展望

（一）公司发展战略

公司从创立之初就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，不断提升产品技术水平与产品质量水平，加速推进产品结构升级创新，积极推进智能制造与信息化，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，持续扩大产销规模与提升盈利能力，成为行业一流的电子电路板供应商，为全体股东创造良好的投资回报。

（二）公司的具体经营计划

1、优化产品结构和客户结构

持续巩固与新能源、汽车电子、通信、消费电子等应用领域既有客户的合作基础，深化与核心客户的合作关系，提升客户黏性，同时深入挖掘核心客户业务发展而衍生新的需求机会，聚焦核心客户的目标产品的导入；积极调整订单结构，依托公司技术研发中心，着力在机器人、服务器、AI、显示类、新型储能、低空

飞行器、智能交通、卫星通讯等产品领域进行突破，为公司业务持续增长寻求新的动力源；进一步提升各专业产品线的技术、成本、质量管理能力和准时交付能力，满足客户品质、成本及交付需求；综合考虑到全球宏观经济情况、产业链的发展以及市场竞争格局变化，公司将加大海外市场的开拓力度，尤其是全球知名厂商的开拓力度，不断完善海外业务体系，以恢复并提升海外业务收入占比。目前，公司已在香港、日本、越南、德国等地设立的办事处或子公司，并积极组建海外项目拓展团队，开拓海外营销渠道。

2、推进海外工厂建设

越南生产基地是公司海外战略布局的重要一环，有助于公司完善产业布局，提高应对国际宏观环境波动和国际贸易摩擦的抗风险能力。目前越南公司已经完成设立、土地租赁手续已经完成，正在进行越南工厂的基建等工作安排，下一步公司将推进基建工程建设。越南工厂建成后将有利于公司保证现有客户供货的基础上开拓更多海外新客户，满足海外客户需求，为公司新一轮的海外市场布局提供产能保障。

3、持续加强研发投入及技术创新

未来公司仍将大力推进研发创新，把产品研发和技术创新作为公司发展战略的核心，继续重视研发投入，关注行业技术发展趋势，持续提升工艺技术和研发水平，满足客户对新产品开发的需求，攻克关键技术难题，持续推动产品结构和产能结构升级迭代；同时，充分关注前沿技术的交叉应用，重点聚焦数据中心与云计算、AR/VR、物联网、5G/6G 通信、汽车电子、高压电源、相控阵天线、毫米波天线、芯片测试、机器人编码器等细分市场领域发展带来的 PCB 技术需求变化，逐步建立、完善整体研发体系，提升公司技术创新领域的深度与广度。

4、加大上下游资源整合力度

公司将紧跟行业发展趋势，密切关注产业发展状况与具有产业协同性领域的动态，以公司主营业务为中心，围绕公司发展战略，积极寻求和孵化符合公司发展战略、在上下游具备协同效应的标的资源，以期有效配置资源，实现进入新市场、新客户群、新技术及新产品线的目的，从而促进公司价值增值，实现公司价值最大化。

5、规范治理结构，重视市值管理

董事会将进一步完善公司相关的规章制度，优化公司的治理机构，提升规范运作水平，同时加强内控制度建设，坚持依法经营。公司董事会将严格按照相关规定做好信息披露，及时编制并披露公司定期报告和临时报告，确保公司信息披露内容的真实、准确、完整，不断提升公司信息披露透明度与及时性。重视投资者关系工作，在公平、合规的前提下做好与各类投资者的沟通和交流工作，尊重投资者的权益和意见，回应投资者的关切和需求，让市场充分认知公司的发展战略、经营情况及内在价值，保障公司市值与公司价值合理匹配。

2024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。2025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：2025年4月25日