

# 立讯精密工业股份有限公司

## 2020 年度董事会工作报告

### 一、2020 年公司经营情况的回顾

2020年，是极具挑战也充满机遇的一年。面对新冠疫情的全球蔓延、世界经济深度衰退、中美贸易摩擦的持续升级、全球政治环境复杂化加剧、公司高速发展阶段的同行业挑战以及汇率市场波动等外部因素影响，公司在持续围绕主营业务，专注于研发投入、智能制造、体系优化及客户服务的同时，进一步完善和细化未来“两个五年”战略规划，从产业布局、人才储备、技术积累、公司治理等方面积极落实，持续提高战略规划可行性、增强公司核心竞争力，为公司2020年度高速成长及未来长期可持续发展奠定了坚实基础。

报告期内，公司实现销售收入925.01亿元，较上年同期增长47.96%；实现利润总额81.36亿元，较上年同期增长44.38%；实现归属于母公司所有者的净利润72.25亿元，较上年同期增长53.28%。

### 二、主营业务分析

#### 1、收入与成本

##### (1) 营业收入构成

单位：元

	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	92,501,259,211.54	100%	62,516,314,588.42	100%	47.96%
分行业					
电脑互联产品及精密组件	3,521,361,712.58	3.81%	4,113,230,173.74	6.58%	-14.39%
汽车互联产品及精密组件	2,844,031,362.75	3.07%	2,361,411,620.89	3.78%	20.44%
通讯互联产品及精密组件	2,265,420,000.59	2.45%	2,237,143,681.55	3.58%	1.26%

消费性电子	81,818,160,358.88	88.45%	51,990,381,762.58	83.16%	57.37%
其他连接器及其他业务	2,052,285,776.74	2.22%	1,814,147,349.66	2.90%	13.13%
分产品					
电脑互联产品及精密组件	3,521,361,712.58	3.81%	4,113,230,173.74	6.58%	-14.39%
汽车互联产品及精密组件	2,844,031,362.75	3.07%	2,361,411,620.89	3.78%	20.44%
通讯互联产品及精密组件	2,265,420,000.59	2.45%	2,237,143,681.55	3.58%	1.26%
消费性电子	81,818,160,358.88	88.45%	51,990,381,762.58	83.16%	57.37%
其他连接器及其他业务	2,052,285,776.74	2.22%	1,814,147,349.66	2.90%	13.13%
分地区					
内销	7,454,978,348.07	7,454,978,348.07	8.06%	5,050,930,778.32	8.08%
外销	85,046,280,863.47	85,046,280,863.47	91.94%	57,465,383,810.10	91.92%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
电脑互联产品及精密组件	3,521,361,712.58	2,765,866,774.16	21.45%	-14.39%	-14.63%	0.22%
汽车互联产品及精密组件	2,844,031,362.75	2,374,148,439.75	16.52%	20.44%	20.35%	0.06%
通讯互联产品及精密组件	2,265,420,000.59	1,818,503,189.96	19.73%	1.26%	-1.67%	2.39%
消费性电子	81,818,160,358.88	67,217,502,600.73	17.85%	57.37%	61.60%	-2.15%
其他连接器及其他业务	2,052,285,776.74	1,593,986,044.98	22.33%	13.13%	13.05%	0.05%
分产品						
电脑互联产品及精密组件	3,521,361,712.58	2,765,866,774.16	21.45%	-14.39%	-14.63%	0.22%
汽车互联产品及精密组件	2,844,031,362.75	2,374,148,439.75	16.52%	20.44%	20.35%	0.06%
通讯互联产品及精密组件	2,265,420,000.59	1,818,503,189.96	19.73%	1.26%	-1.67%	2.39%

精密组件						
消费性电子	81,818,160,358.88	67,217,502,600.73	17.85%	57.37%	61.60%	-2.15%
其他连接器及其他业务	2,052,285,776.74	1,593,986,044.98	22.33%	13.13%	13.05%	0.05%
分地区						
内销	7,454,978,348.07	5,829,458,046.38	21.80%	47.60%	47.93%	-0.18%
外销	85,046,280,863.47	69,940,549,003.20	17.76%	48.00%	51.63%	-1.97%

### (3) 营业成本构成

单位：元

行业分类	2020年		2019年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电脑互联产品及精密组件	2,765,866,774.16	3.56%	3,239,777,227.31	6.47%	-14.63%
汽车互联产品及精密组件	2,374,148,439.75	3.13%	1,972,707,309.13	3.94%	20.35%
通讯互联产品及精密组件	1,818,503,189.96	2.40%	1,849,369,458.98	3.69%	-1.67%
消费性电子	67,217,502,600.73	88.72%	41,595,999,770.77	83.08%	61.60%
其他连接器及其他业务	1,593,986,044.98	2.10%	1,409,976,187.77	2.82%	13.05%

## 三、公司核心竞争力分析

公司自创立以来，初心不改，始终专注于精密制造本业，持续以体系化思维和工艺创新为抓手，与时俱进、不断革新传统方案，致力于为客户提供完整、极致与最优的综合解决方案。多年来的前瞻布局与深耕细作，实现了公司业绩的持续高速增长，也奠定了公司在人才体系、战略布局、技术创新、品质保障及客户服务等方面的核心竞争优势。关于公司核心竞争力情况具体如下：

### 1、与企业文化深度融合的人才选、育、用、留机制

企业核心竞争力，最终都体现为人才与企业文化的深度融合、相互滋养所形成的软实力。核心人才既是企业可持续发展的基石，其本身也是培育企业所需人才的主力军。公司始终践行人才兴业战略，持续完善人才梯队建设体系和人才储备机制，一方面充分吸引契合公司成长所需、认同也符合企业文化特质的优秀人才，不断扩充骨干队伍；一方面持续完善人才培养体系和人才选用制度，随着公司业务的不断发展，持续、合理地人才提出新的要求，激发其对能力边界的自我突破，不断提升个人实力与管理水平，为公司发展贡献新能量。在务实进取、精益求精和使命必达的企业文化熏陶下，公司为核心人才提供充分施展平台，有效激发其使命感、成就感及团队荣誉感。目前，公司已在全球范围内整合了材料、自动化、电子

信息、模具、企业管理等多领域的优秀人才，为公司可持续发展储备人才资源。

公司深谙如何吸引与留住人才，使人才与企业文化深度融合，形成人造环境、环境造人的良性循环，这也是企业最核心的竞争力。受益于有效的人才机制，公司在确保传统优势领域人才充沛的同时，也为新领域、新业务的高速发展奠定了基础。

## 2、前瞻布局与研发技术创新相结合

公司管理层时刻把握市场动态，顺应行业发展趋势，通过产业调研及内部研讨会议，检讨自身发展状况，分析业务边界，强化“两个五年”战略部署，持续探索企业多元化创新发展之路。公司向新产品、新领域的拓展均是基于核心管理层围绕客户需求、同业分析、公司可发挥的价值与空间、获利能力等多维度、多方面，对行业及客户进行全方位梳理与沙盘推演的结果。针对能够为客户带来的价值，公司除了考量垂直一体化的一站式服务能力以外，更注重通过对相关模块的集中掌握与整合，最大化减少资源的重复投入、提升生产良效率，追求一加一大于二的效果，为客户降低综合成本的同时，也确保了公司投资回报。

公司坚信，研发与技术创新是实现前瞻布局的重要抓手，是引领企业发展的源动力。上市以来，公司始终将研发创新放在企业发展的重要位置，持续坚持对研发技术的大力投入，努力革新传统制造工艺，不断提升自动化生产水平，将各段精密制造工艺平台化。此外，公司高度重视在底层材料及创新生产技术的长期耕耘，研发团队持续深入技术前端，学习探索先进精密制造工艺与产品应用，与核心客户共同建立了数间先进技术开发实验室，共同开发如最新点胶工艺、AOI外观检查及激光焊接等前沿技术。公司先后在东莞、昆山、台湾及美国等地构建了先进的研发生产技术与制造工艺平台，并拥有业内领先的研发及智能制造团队。

公司研发投入主要分为先期投入和产品迭代投入。先期投入主要围绕公司中、长期的产品与业务规划布局，囊括了公司在未来新产品新领域的投入以及针对底层技术研究的相关投入，约占公司整体研发费用**30%**；产品迭代投入则是围绕新方案、新产品从有概念到NPI（新产品导入）过程中的研发投入。无论是先期投入或产品迭代投入，为减少企业未来资产摊销成本压力，公司均在当期进行了费用化处理。历年来，公司研发投入呈现不断上升趋势，最近三年，公司累计研发投入**126.36**亿元，其中报告期内**57.45**亿元，占营业收入比重约**6.21%**。截至报告期末，公司拥有有效专利**2139**件。持续、稳定的研发投入，不仅稳固了公司行业领先优势和地位，也能不断提高公司面对多变宏观环境的抗风险能力，为公司未来持续快速发展打下了坚实基础。

## 3、先进的质量管理体系

质量是企业立足之本、固本之要，也是公司为客户提供的最重要核心价值之一。自成立以来，公司将“品质第一”深入企业价值观，除了不断通过科学有效的质量管理方法，建立健全质量管理体系以外，更是将质量保证深度融入到产品的设计、制造、检验全链条流程中。凭借着出色的品质保障能力，公司持续

赢得了客户赞誉，客户黏性不断增强。

公司拥有一套完整、先进的NPI（新产品导入）管理流程，从产品的开发设计源头开始管控品质风险，为产品的顺利量产保驾护航。在新产品的POC（概念验证）、Proto（模型验证）、EVT（工程验证测试）、DVT（设计验证测试）及PVT（小批量验证测试）和MP（大批量生产）等各个环节，公司均以该阶段所应满足的量产最高要求作为往下一阶段推进的许可标准，高度重视品质预防措施，落实以品质/成本/制造/自动化为聚焦点的设计品质管制，缩短由工程开发转量产的时间周期。

作为全球领先的多元化部件方案提供商，高质量的精密制造一直以来都是公司的核心竞争力。上市至今，公司精密制造能力已从“被动式定位的自动化”历经“主动式定位的自动化”到今天的“全自动智能”超精密模块化制造。在产品自动化工艺方面，公司将产品设计与自动化制程设计无缝衔接，在确保关键工站制程能力保持业内领先的基础上，全面导入视觉机器人进行AOI全自动光学检测，以实现零件与治具的主动相互配合定位。同时，运用大数据与AI技术并配合自研的算法，将量测数据实时回馈，除了使产品本身具有可靠的品质保证与完整的可追溯性外，自动化产线也具备了深度学习的能力，实现了自动化工艺的闭环控制。此外，通过进一步导入智能物流与仓储，公司已从早期的“精密制造”、中期的“精密质造”正式迈入当前的“精密智造”。

#### 4、全方位的客户导向文化

自成立以来，公司始终秉承“客户至上”理念，从响应速度、工程配合、服务质量、弹性交付及成本控制等方面全方位考虑，致力于为客户提供完整、极致的综合解决方案。领先的技术实力和优秀的品质保障能力为公司在业内树立了良好的品牌形象与口碑，同时也带来了优质的客户资源。经过多年的潜心耕耘，公司与一批国际领先的消费电子、通信及汽车领域品牌厂商建立了稳固的合作关系。多年以来，公司紧跟一线客户战略步伐，从品牌客户及消费终端视角审慎评估行业发展趋势，提前布局卡位新市场、新航道，确保企业勇立潮头。想客户之所想，急客户之所急，在一切以客户为中心的服务理念引导下，我们在顺利完成客户所下达任务同时，持续深入梳理客户应用的痛点，充分发挥资源与平台优势，主动为客户提供优化方案与建议，营造公司竞争力的亮点。此外，核心客户的高标准、严要求也带动公司在智能制造、产品研发、内部管理及社会责任等方面持续进步。

## 四、董事会日常工作情况

报告期内，公司董事会共召开十三次会议。会议的召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。具体情况如下：

时间	会议届次	审议事项	表决情况
2020年1月21	第四届董事会第	《关于增资全资子公司的议案》	全票通过

日	十六次会议		
2020年4月20日	第四届董事会第十七次会议	《2019年度总经理工作报告》	全票通过
		《2019年度董事会工作报告》	
		《2019年度财务决算报告》	
		《2019年度利润分配预案》	
		《募集资金存放与实际使用情况的专项报告》	
		《2019年内部控制的自我评价报告》	
		《2019年年度报告及年度报告摘要》	
		《2019年年度独立董事述职报告》	
		《2019年可持续发展报告》	
		《关于续聘会计师事务所的议案》	
		《关于为全资子公司提供担保的议案》	
		《关于向银行申请综合授信额度的议案》	
		《关于开展外汇衍生品交易的议案》	
		《关于使用部分闲置自有资金购买理财产品的议案》	
		《关于申请发行超短期融资券的议案》	
		《关于申请发行中期票据的议案》	
		《关于2020年度日常关联交易预计的议案》	
		《关于制定<未来三年（2020-2022年）股东回报规划>的议案》	
		《关于增资全资子公司的议案》	
《关于修改<公司章程>的议案》			
		《关于提请召开2019年年度股东大会的议案》	
2020年4月27日	第四届董事会第十八次会议	《2020年第一季度报告》	全票通过
		《关于会计政策变更的议案》	
		《关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告》	
2020年6月22日	第四届董事会第十九次会议	《关于增资全资子公司联滔电子有限公司的议案》	全票通过
		《关于全资子公司联滔电子有限公司增资立讯精密（越南）有限公司的议案》	
		《关于全资子公司联滔电子有限公司增资立讯精密（云中）有限公司的议案》	
2020年7月10日	第四届董事会第二十次会议	《关于延长公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》	全票通过
		《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理公司公开发行可转换公司债券具体事宜有效期的议案》	
2020年7月17日	第四届董事会第	《关于签署收购框架协议暨关联交易的议案》	全票通过

日	二十一次会议	《关于聘任首席运营官的议案》	
2020年8月24日	第四届董事会第二十二次会议	《2020年半年度报告及其摘要》	全票通过
2020年10月27日	第四届董事会第二十三次会议	《2020年第三季度报告》	全票通过
		《关于向银行申请综合授信额度的议案》	
		《关于为全资子公司提供委托贷款的议案》	
2020年10月29日	第四届董事会第二十四次会议	《关于全资子公司增资其子公司的议案》	全票通过
		《关于进一步明确公司公开发行可转换公司债券具体方案的议案》	
		《关于公司公开发行可转换公司债券上市的议案》	
2020年11月12日	第四届董事会第二十五次会议	《关于公司开立公开发行可转换公司债券募集资金专项账户并签订募集资金监管协议的议案》	全票通过
2020年11月20日	第四届董事会第二十六次会议	《关于对外投资暨关联交易的议案》	全票通过
		《关于使用募集资金对全资子公司昆山联滔电子有限公司增资的议案》	
2020年12月2日	第四届董事会第二十七次会议	《关于使用募集资金对全资子公司立讯电子科技(昆山)有限公司增资的议案》	全票通过
		《关于调整2018年股票期权激励计划行权数量及注销部分股票期权的议案》	
		《关于2018年股票期权激励计划第二个行权期行权条件成就的议案》	
2020年12月11日	第四届董事会第二十八次会议	《关于使用募集资金置换预先投入自筹资金的议案》	全票通过
2020年12月11日	第四届董事会第二十八次会议	《关于公司股票期权激励计划自主行权对可转债转股价格影响及调整方案的议案》	全票通过

## 五、对公司未来发展的展望

### 1、行业格局

近年来，传统消费电子终端已逐渐由成长期进入存量竞争阶段。根据 IDC 统计数据，在经历了出货量连续三年下降后，受到市场需求持续复苏和 5G 设备产能增加的推动，2021 年，全球智能手机出货量有望同比增长 5.5%；2020-2025 年，全球智能手机市场的复合年增长率预计将达到 3.6%。此外，在 5G 与 AI 技术进步的持续推动下，智能移动、智能可穿戴、智能家居及智能显示等 IoT 设备的发展预计将百花齐放，在万物互联的生态体系及市场潮流驱动下，具备智慧互联、健康检测等功能的终端产品将深度影响人们的生活习惯，愈发被各年龄段的消费者所广泛接受，相关零部件及成品的机会也将会进一步集中在能够为品牌客户提供制程更优、集成度更高、资源投入更少的一站式解决方案提供商；从产品技术的角度看，通信

产业的发展轨迹将与消费电子产业类似，硬件将向集成化、微小化发展。在 4G 走向 5G 的技术变革中，基站向多端口、多波数趋势发展，小型化、耐候性对精密制造的要求不断提高，相较于传统通信产品制造商，拥有消费电子精密制造经验的厂商跨界赋能至新的通信产业时将充分受益。通信互连市场正处产品更新换代阶段，数据洪流时代已经到来，而负责处理数据传输的互连产品也将随着数据量的激增而迎来市场爆发；汽车行业将持续向四大技术变革方向推进：智能驾驶、车联网、电动车与共享出行。面对这样的技术大趋势，越来越多传统车企、新势力、方案提供商等纷纷投身“新四化”浪潮。整车市场的百鸟争鸣在提升行业创新动能的同时，也将给零部件块与工艺，公司将遵循“老产品，新客户、新市场”的战略原则，深耕产品广度与深度，有效扩大其应用领域范围，提高在不同市场、客户的占有率，进一步提升企业经营抗风险能力；结合到强化内循环的经济发展大趋势，国内消费电子在更大的消费需求被激发的大背景下，科技改变生活的智能消费性电子产品将蓬勃发展。公司在跨平台和功能模块的技术整合上具备明显优势，在充分评估产品投资回报和风险的前提下，公司也将协同不同平台客户推出客制化定制的各种智能产品，丰富公司产品线组合；在通信互连领域，公司通过技术深耕与产学研一体化的开展，目前已在部分细分领域实现了全球领先。未来，公司将持续坚持“应用、开发、预研”的一体化战略原则，持续保持对市场与前沿技术的高度粘性，努力实现在更多细分领域的全方位突破。针对通信射频业务，公司将围绕“核心零部件+模块+系统”的产品战略规划，持续加大设计研发投入，提升核心零部件的自制能力，通过数字化转型升级持续提高内部运营效率；面对“新四化”下汽车领域的商业机会，公司将保持高度关注与适度布局，持续应用自身在消费电子、通信互连领域的深度沉淀，将成熟的精密制造经验与解决通信级别高速传输的开发能力降维应用于汽车业务当中，将消费电子产品智能化、方便化的无线电源技术差异化应用在汽车业务，同时，布局中/大功率汽车无线充电模组技术，取得未来汽车无人驾驶市场电源自由化的发展先机。

### 3、下一年度经营计划

2020 年，面对外部环境的重重挑战，以及企业成长过程中遇到的各种竞争，公司始终抱着敬畏之心看待市场机会，全体同仁齐心协力、披星戴月，实现了各项业务的健康发展。

2021 年，公司将继续深耕战略客户，坚持客户导向，围绕核心客户的战略需求布局相关产品和业务。在服务好既有客户、产品的基础上，公司将持续遵循董事会前期制定的业务拓展方针，将成熟的经验和资源拉通至新市场、新领域，进一步实现公司产品、业务及客户的多元化，提升企业获利能力；因应公司的高速发展，在组织管理、干部管理、绩效牵引等方面，公司将继续深入探索与研究，针对现有管理模式进行迭代优化，通过机制的不断完善，高效激发干部能动性，群策群力，共同促使组织效能充分发挥，以支持公司业务快速发展的需要；2021 年，公司将继续推行自动化工艺的平台化建设，将自动化资源升级为泛用的集团共享平台，使其在不同领域、产品和模块中实现切换，通过集约化管理，提升运营效率、减少

重复资源投入。同时，在产能规划方面，2021 年仍将是公司全球化布局的重要一年，公司将审慎评估各产品、业务和区位的战略价值，针对能够为公司带来长期稳定效益、或为现有业务带来高效协同和高附加价值的项目，公司将适当投入合理资源提前布局，为实现公司短、中、长期发展目标添砖加瓦。

#### 4、为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

截至 2020 年末，公司资产负债率为 55.86%。2021 年，公司仍将处于高速发展阶段，新市场的不断开拓及新项目的持续投产也存在资金需求。随着行业地位的提升及客户关系的稳固，公司在交易关系上取得了一定优势。后期，公司将持续通过专案管控方式严格控制资本支出，定期对资本支出投资回报情况进行分析检讨；在应收账款和库存管理等环节持续进行深度优化，最大程度提高资金使用效率。公司将根据发展战略的需要，在不同阶段充分考虑各类融资手段的有效使用，为公司股东创造更大的效益。

#### 5、未来面对的风险

##### （1）宏观经济波动风险

当前国内、外宏观环境存在较多不确定性，全球疫情蔓延、中美贸易摩擦、全球政治局势复杂严峻化等。宏观环境的不利因素将可能使得全球经济增速放缓，居民收入、购买力及消费意愿将受到影响。若宏观环境的不确定性长时间无法得到有效控制，则相关影响将给行业带来一定冲击和挑战。

##### （2）汇率风险

目前公司境外收入占营业收入比重较大，主要以美元结算。2018 年-2020 年，公司境外销售额分别为 3,201,076.19 万元、5,746,538.38 万元和 8,504,628.09 万元，分别占主营业务收入的 89.29%、91.92% 和 91.94%。由于我国实行有管理的浮动汇率制度，汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定影响。为减少汇率变化对公司经营成果造成的不确定性，公司将尽力掌握汇率走势，严控外币净资产比例，通过开展外汇衍生品交易的方式，降低汇率波动对公司的影响。

##### （3）管理风险

公司近年来处于高速发展阶段，不断在消费电子、通信和汽车等领域进行业务拓展，体系内经营主体较多且相对分散，加之中美贸易摩擦与全球疫情的冲击，客户对公司产能布局国际化程度要求越来越高，这些都对公司经营管理能力及优质人才储备提出了更高要求。若公司管理水平不能支撑自身规模的快速发展，公司将面临一定的管理风险。

##### （4）客户相对集中的风险

公司十分重视与重要客户长期稳定的合作关系。目前，公司客户集中度相对较高，并且短期主要集中在消费电子领域。尽管相关客户在业内均属于顶尖客户，具有强大、领先的市场竞争力，且与公司保持了多年的稳定合作关系，但如果重要客户发生严重的经营问题，公司也将面临一定的经营风险。

针对上述情况，公司将通过树立良好的风险管理理念，构建高效的风险管理机制，持续完善企业风险管理制度，以推动公司持续健康发展。

## 六、内幕信息知情人管理制度的建立及执行情况

报告期内公司严格按照《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《公司外部信息使用人管理制度》及中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等相关规定做好内幕信息知情人登记备案工作。在公司2020年各定期报告编制、审议和披露期间，公司加强了内幕信息管理，严格控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，并及时向监管机构报备。经自查，未发现2020年度公司内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况。公司及相关人员不存在因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚情况。公司董事、监事和高级管理人员不存在违规买卖公司股票的情况。

立讯精密工业股份有限公司

董事会

二〇二一年四月二十日