

沪士电子股份有限公司

2019年4月2日投资者关系活动记录表

编号：2019-0402-012

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称	<p>申万宏源证券有限公司、国盛证券有限责任公司、上海创芮企业管理合伙企业（有限合伙）、财通基金管理有限公司、财通证券股份有限公司、上海和铭投资有限公司、上海国际信托有限公司、联博汇智（上海）投资管理有限公司、朱雀基金管理有限公司、国海证券股份有限公司、华金证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、北京市星石投资管理有限公司、中国人寿养老保险股份有限公司、上海集元资产管理有限公司、宁波善为资产管理合伙企业（有限合伙）、中宏人寿保险有限公司、东亚前海证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司、上海中金资本投资有限公司、安信证券股份有限公司、奇点资产管理有限公司、深圳前海博普资产管理有限公司、天风证券股份有限公司、东方财富证券股份有限公司、长江证券（上海）资产管理有限公司、太平洋证券股份有限公司、上海中润投资有限公司</p>
时间	2019年4月2日 下午 13:30-16:30
上市公司接待人员姓名	钱元君
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、简要介绍了公司成立至今的历史沿革、业务发展的发展变化等基本情况：</p> <p>2018年，公司近年来推行的一系列改革成效开始逐步显现，公司客户结构及产品结构得以持续优化，青淞厂、沪利微电、黄石厂营业收入同比均保持了良好的增长态势；青淞厂获利同比大幅增长，沪利微电获利同比亦稳定增长，黄石厂扭亏为盈，2018年公司整体获利已突破公司历史最高水平。</p> <p>展望2019年，尽管外部环境的不确定性增加，但受惠于5G、新一代高速网络设备和服务器的需求稳步向上，以及汽车对自动化、智能化和电气化的需求不断扩大，公司经营团队依然有信心排除万难，努力发挥并进一步夯实公司多年积累的管理、品质和技术优势，以期在通讯设备、无线基础设施设备、汽车电子等公司传统优势市场获得持续进步。</p> <p>2、详细介绍了企业通讯市场板业务情况：</p> <p>企业通讯应用领域中，公司5G产品已经在2018年完成大多数的产品技术认证，并已参与到全球各地多处5G试验网的建设。虽然对网络安全的争议不断，</p>

不过 5G 正式建网在 2019 年是大概率事件。

2019 年公司面临的最大的挑战应该是对如何应对 5G 建网高峰。公司已经整合青淞厂和黄石一厂的生产和管理资源，大幅提高生产弹性，全力备战 5G 建网，不但要确保 5G 客户的需求得到 100% 满足，还要确保其他应用领域的市场需求不受影响，不会顾此失彼。

由于 2018 年青淞厂的节能节水、循环利用等技术改善效果良好，有效减少了单位新鲜水资源的消耗，有效降低了单位废水产生量；同时由于青淞厂中端产品转移到黄石一厂有序顺利开展，青淞厂获得更多的提升空间，公司将加大技术改造投入力度，以提升高端产品产能。预计 2019 年青淞厂能够维持健康稳健的成长，其在高端市场的占有率也有望得到提高；黄石一厂在 5G 建网需求和服务器新世代 CPU 需求的刺激下也将获得持续成长。

3、详细介绍了汽车板业务情况：

随着汽车应用更多更高端的电子、通讯技术，近年来汽车板市场需求得以持续成长，公司汽车板业务在 2018 年依然取得了平稳的发展，公司汽车板客户及产品结构得以持续优化，生产效率和品质得以持续改善，其中 24GHz 汽车测距雷达用 PCB 产品以及新能源汽车电池管理系统（BMS）用 PCB 产品均取得较快增长，77Ghz 汽车测距雷达用 PCB 产品也开始实现稳定供货。

2018 年汽车产业整体需求先扬后抑，特别是从第三季度开始，中国汽车销量衰减明显，再叠加欧美日汽车贸易争端，市场情绪趋向谨慎甚至悲观，2019 年全球汽车电子市场并不乐观。但公司对高端、安全性汽车板领域的供需保持稳定依然持有信心，并将持续聚焦此领域，保持并扩大竞争优势，公司负责汽车板业务的团队会在沪利微电加大对生产效率提升方面的投入，同时规划在 2019 年底完成对黄石二厂的建设，并投入使用，为后续汽车电子市场增长恢复后的需求做准备。

4、PCB 行业属于完全竞争行业：

2019 年公司管理团队会直面新的形势，在管理体系上的改革不会停止，同时会加大对突破关键限制要素的创新与突破，在优势的产品与技术领域中优化产品结构，提高设备利用率和产品的技术与品质附加价值，开发新市场应用领域与客户，并持续优化公司整体财务结构，提高运营效益和抗风险能力，防御外部可能产生的黑天鹅与灰犀牛，因应 PCB 市场过往几年巨额投资所带来的产能过剩和行业整合期的严峻价格竞争，以期为股东带来合理的投资回报。

注：公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。

附件清单（如有）

无

日期

2019年4月2日