

沪士电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-1030-031

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	海通证券股份有限公司、上海汇利资产管理有限公司、上海国鑫投资发展有限公司、上海晟盟资产管理有限公司
时间	2018年10月30日 上午09:30-11:30
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、业务发展的变化以及2018年半年度经营业绩等基本情况。</p> <p>2018年前三季度，公司客户结构及产品结构得以持续优化，整体实现营业收入约384,886.60万元，同比增长约14.02%；实现归属于母公司的净利润约38,321.03万元，同比大幅增长约136.70%。</p> <p>2018年前三季度，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，黄石厂获利能力同比大幅改善，黄石厂第三季度单季获利约900万元，2018年全年黄石厂预期能够扭亏为盈。预计2018年度归属于上市公司股东的净利润变动区间为5.4亿-6.2亿。</p> <p>2、详细介绍了企业通讯市场板业务情况：企业通讯市场板历来是公司优势产品，由于4G建设高峰期已过，5G预计要到2018年底至2019年才正式开始建网，2018年前三季度，全球企业通讯市场整体需求依旧平淡，公司凭借在该领域长期累积的相对竞争优势，并受益于高速通讯和计算在虚拟数字货币，云端计算和人工智能等新兴领域的应用日趋广泛，以及高层、高速PCB方面行业产能的整合，公司在高速通讯和计算领域的市场份额和营业额得以持续增长。</p> <p>预期公司在高速通讯和计算领域的市场份额仍将会得到持续增长，并在一定程度上缓冲无线通信领域市场竞争激烈和需求不振的不利影响。但此类PCB产品的技术和品质要求非常高，这也对公司的管理制度和执行文化提出了新的、更高的要求。此外，为随时应对新进入的竞争对手，公司也必须持续提升成本竞争力，以维持在此市场的领先地位。</p> <p>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前三季度依然保持了良好的增长态势，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。公司已进入某美系新能源汽车客户供应商体系，并已实现稳定供货；同时公司积极开拓具有良好发展前景的国内汽车电子客户，部分客户已实现稳定供货。公司24GHz汽车高频雷达用PCB产品以及新能源汽车电池管理系统（BMS）用PCB产品在2018前三季度度均取得较快增长。公司77Ghz汽车主动测距雷达用PCB产品的开发工作也在稳步进行，多个客户已开始打样，有望在2018年第四季度实现小批量供货。</p> <p>公司对中高端、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，逐步达到全球汽车板市场前5名的中长期战略目标。</p>

4、其他情况：2018年度，考量昆山地区废水排放政策的影响，青淞厂及沪利微电的产能增长将受到制约。公司一方面将会通过持续的节能节水、资源循环利用加以应对；另一方面为突破外部资源制约，公司已加快中端企业通讯市场板、非安全性汽车板和工业控制板向黄石厂转移的速度，并相应提升青淞厂及沪利微电高端产品的产能占比。同时公司已启动黄石厂汽车板专线的产能规划建设，设立安全级别汽车板生产线，配备专门的经营团队，预计将在2019年年底投产。随着黄石地区产业链的逐步完善，以及上述产品向黄石厂转移以及黄石厂经营团队接单策略的积极调整，其产品技术含量以及中端产品占比有所提高；同时随着黄石厂经营团队大规模量产经验的持续累积以及部分瓶颈制程效率和产能的提升，其制程技术得以改进，作业流程有所优化，并带动成本降低的良性循环改善，黄石厂整体盈利能力得到有效改善。

5、简要介绍了公司主要竞争对手：公司的主要竞争对手在网路通讯领域是TTM、SANMINA、ISU PETASUS、GCE、MULTEK、深南、生益电子等。汽车板领域是敬鹏、健鼎、KCE、TTM、CMK等。PCB行业属于完全竞争行业，公司团队唯有靠不断提升自身的竞争力，开发客户需要的产品与服务，提高技术和品质降低成本来做大做强并保持稳定增长。此外，公司将会持续寻求与Schweizer类似，在商誉、技术、品质等方面具有优势，并能与公司在市场、产品和技术上产生分工互补和进一步综合经济效益的PCB企业，与之建立互惠互利的战略合作关系，以强化公司在核心市场的战略优势。

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	2018年10月30日