

沪士电子股份有限公司

2021年03月31日投资者关系活动记录表

编号：2021-0331-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	参与沪电股份 2020 年度业绩和利润分配及资本公积转增股本预案网上说明会的投资者
时间	2021年03月31日 下午 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”(http://ir.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	总经理：吴传彬； 副总经理、董事会秘书：李明贵； 独立董事：李树松； 财务总监：朱碧霞
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问答交流主要内容如下：</p> <p>Q1、吴总，您好，半导体芯片测试方面，研发公司有个五年内做到什么程度的规划吗？</p> <p>回复：半导体芯片测试板的市场对公司来说是个全新的领域，在新厂建设完毕后，公司希望在5年内追上该领域的先进同行，并在技术水平上进入第一梯队。</p> <p>Q2、关于业绩说明会参与方式的问题：如看不到视频、卡了等。</p> <p>回复：您好！本次业绩说明会是以网上文字问答形式进行，具体请参见https://rs.p5w.net/html/125447.shtml。</p> <p>Q3、2020业绩增长，为什么股份一直下跌，而且目前收盘价格还低于去年员工激励价格。</p> <p>回复：公司二级市场股价受多种因素影响，请投资者注意投资风险。公司聚焦于PCB主业，不断努力夯实核心竞争优势，在上升之路中审慎应对风险，积极提升公司的长期价值，力争为股东带来合理的长期投资回报。感谢您对公司的关注与支持。</p> <p>Q4、转赠股或者送股比较不错</p> <p>回复：您好！根据公司股利分配政策并结合公司实际发展需要进行分配。</p> <p>Q5、怎么看待即将走出疫情后的全球通信基础建设，尤其是欧美和日本等国本5g建设</p> <p>回复：公司对疫情后通信基础建设预期乐观。猜测发达国家在疫情结束后为了刺激经济恢复正常，会加大基础设施的建设力度。5G通讯基础设施的建设被许多国家视为下一代高新技术竞争的关键平台，应该不会缺席。唯一令人些许担忧的是，半导体供应紧缺，是否能够跟上全球5G建设需求。不过大多数客户都已认识到这个风险，做出相应准备。因此公司对2021年5G建设保持谨慎乐观。</p>

Q6、公司汽车板产能是否还有提升的空间？未来三年是否能提升汽车板在整个公司中营收的占比？汽车板未来占营收的比重能提升到30%吗？

回复：汽车电子面临新能源化和智能化两大重大技术变革，大概率未来20年需求持续增长，每部车所含PCB比率也在持续增长。公司对汽车电子市场充满信心。目前公司汽车板营业额约在全球行业排名前10~12，增长空间巨大。不过公司另一个核心业务企业通讯板市场受惠于5G需求建设的增长，潜力也相当不错。汽车板在未来营收占比的增减不容易预测。

Q7、吴总，能简要介绍一下目前公司在PCB行业中全球的主要业务对象，业务范围，以及公司所处的地位吗？

回复：目前公司主导产品为14-38层企业通讯市场板、中高阶汽车板，并以办公及工业设备板、半导体芯片测试板等为有力补充，可广泛应用于通讯设备、汽车、工业设备、医疗设备、微波射频、半导体芯片测试等多个领域。在激烈的市场竞争中，公司已经在技术、质量、成本、品牌、规模等方面形成竞争优势，居行业领先地位。具体请关注公司2020年度报告。

Q8、看了几个回答，管理层根本不管股价死活，全是在说套话，去年一年问的董秘全是套话，你们也不想股价涨是会吧？管理层看看其他公司的董秘是这么做的

回复：公司重视与投资者的交流和沟通，也会在符合规定的范围内，回答投资者的相关问题，并根据相关规定及时履行信息披露义务，谢谢！

Q9、请问，贵公司去年通讯、汽车PCB板各占总收入比例？今年有扩能计划吗？

回复：1. 通讯板占公司2020年PCB收入约75%，汽车板约18%。2. 公司拟投资新建应用于半导体芯片测试及下一代高频高速通讯领域的高层高密度互连积层板研发与制造项目，本项目计划年产 6,250 平方米应用于半导体芯片测试领域的高层高密度互连积层板以及 165,000 平方米应用于下一代高频高速通讯领域的高层高密度互连积层板。3. 各事业部会根据市场需求投资瓶颈设备，及技术与品质的改善和提升。

Q10、请问现在订单是否饱和？

回复：公司一季度经营正常并符合行业整体需求状况。

Q11、李秘：股价跌跌不休，是不是大家都不认同公司的实际价值呢？

回复：您好！公司二级市场股价受多种因素影响，请投资者注意投资风险。公司聚焦于PCB主业，不断努力夯实核心竞争优势，在上升之路中审慎应对风险，积极提升公司的长期价值，力争为股东带来合理的长期投资回报。感谢您对公司的关注与支持！

Q12、请问贵公司一季度的出货量是否优于往年同期？

回复：公司一季度经营正常，具体情况请关注公司2021一季度的经营情况报告。

Q13、为什么仅转一股？

回复：您好！公司按照股利分配政策并结合实际经营情况及发展需要进行分配。

Q14、股票天天跌，都接近你们员工的激励价格了。如果公司真的为股东负责，什么时候回购股票？不要天天说套话。

回复：您好！公司二级市场股价受多种因素影响，请投资者注意投资风险。公司聚焦于PCB主业，不断努力夯实核心竞争优势，在上升之路中审慎应对风险，积极提升公司的长期价值，力争为股东带来合理的长期投资回报。感谢您对公司的关注与支持！

Q15、吴总：请问贵公司，全球汽车芯片短缺停产会不会对贵公司汽车板销售有影响？覆铜板原材料一直涨价，公司会不会考虑上调产成品价格？

回复：1. 全球芯片短缺是个严重问题。对公司整体汽车板销售额目前未看到负面影响，我们会持续关注客户的需求变化。 2. 原材料涨价是全行业面临的困难，公司和客户保持紧密的联系，积极应对成本上涨的风险。

Q16、李秘在刷屏吗？

回复：公司及工作人员尊重每一位投资者，谢谢！

Q17、短期内贵公司产品是否会上调价格？

回复：公司和客户保持紧密的联系，积极应对目前市场供需的变化。

Q18、公司目前生产情况如何？

回复：公司一季度经营正常并符合行业整体需求状况，具体请您届时关注公司2021年第一季度报告，谢谢！

Q19、请问公司目前的产能是否饱和？

回复：目前产能利用率符合公司预期，在正常范围内并符合行业整体需求状况。

Q20、公司什么时候开会审议分红预案？

回复：公司计划在2021年5月下旬召开2020年度股东大会。

Q21、小米造车，是否有意向合作？

回复：公司不评论特定企业的经营状况和战略。

Q22、其他同行快速扩张，沪电如何应对。

回复：专注本业，提升技术品质，严控成本。

Q23、请问贵公司独立董事高启全先生大概什么时候能拿到独董证书？

回复：高启全先生已参加独立董事培训，谢谢！

Q24、为什么总是跌？

回复：您好！公司二级市场股价受多种因素影响，请投资者注意投资风险。公司聚焦于

PCB主业，不断努力夯实核心竞争优势，在上升之路中审慎应对风险，积极提升公司的长期价值，力争为股东带来合理的长期投资回报。感谢您对公司的关注与支持！

Q25、贵司的人才储备是啥情况。

回复：公司有完善的人才培训体制，重视员工自身的成长发展，建立并不断发展完善薪酬福利与激励体系，以吸引、留住和培养高质量人才。公司员工情况请参阅2020年度报告。

Q26、什么时候转增呀？截止日什么时候？

回复：利润分配及转增预案经股东会审议批准后方可实施，具体的股权登记日，您可以关注后续的公告，谢谢！

Q27、公司向相关金融机构申请折合总额不超过70亿元人民币的综合授信额度。这部分资金主要用于投资生产哪一方面？

回复：公司向相关金融机构申请综合授信额度的总额70亿元，有利于公司更为广泛的开展询价，以甄选有竞争优势的金融机构进行实际合作，有效控制资金成本。上述综合授信额度不等于公司的实际融资金额，公司实际资金情况将在定期报告中披露。

Q28、请问贵公司业绩尚可，但股价总是跌跌不休

回复：您好！公司二级市场股价受多种因素影响，请投资者注意投资风险。公司聚焦于PCB主业，不断努力夯实核心竞争优势，在上升之路中审慎应对风险，积极提升公司的长期价值，力争为股东带来合理的长期投资回报。感谢您对公司的关注与支持！

Q29、贵公司产能满跑吗？

回复：公司目前经营正常并符合行业整体需求状况，公司生产经营的具体信息请关注公司定期报告，谢谢！

Q30、公司ROA和ROE居同业之首，而耐人寻味的是市盈率却同业倒数。近一年股价跌跌不休，我们小股东看不明白，是机构投资者对公司的经营持怀疑态度吗？董事长对此怎么理解呢？

回复：公司二级市场股价受多种因素影响，请投资者自主判断，并注意投资风险，感谢您对公司的关注与支持！

Q31、具体什么时候转增呀？截止日什么时候？

回复：利润分配及转增预案经股东会审议批准后方可实施，具体的股权登记日，您可以关注后续的公告，谢谢！

Q32、对于其他行业同行来说，沪电股份企业竞争优势有哪些。

回复：公司自1992年设立以来一直专注在PCB行业，不断累积相关经验与竞争优势。目前比较明显的行业竞争力如下：1、发展战略明确，行业地位领先；2、客户资源优势；3、技术领先优势，4、管理及成本优势；5、快速满足客户要求的能力。详细情况请参阅公司2020年度报告。

Q33、一季度增长吗？

回复：公司一季度经营正常并符合行业整体需求状况，具体请您届时关注公司2021年第一季度报告，谢谢！

Q34、请问贵公司，全球汽车芯片短缺停产会不会对贵公司汽车板销售有影响？覆铜板原材料一直涨价，公司会不会考虑上调产成品价格？

回复：1.全球芯片短缺是个严重问题。对公司整体汽车板销售额目前未看到负面影响，我们会持续关注客户的需求变化。2.原材料涨价是全行业面临的困难，公司和客户保持紧密的联系，积极应对成本上涨的风险。

Q35、一季报披露时间问题：如一季报什么时候公布？一季报何时披露？

回复：公司目前计划在2021年4月23日披露2021年第一季度报告，谢谢！

Q36、请问贵公司，全球汽车芯片短缺停产会不会对贵公司汽车板销售有影响？覆铜板原材料一直涨价，公司有什么对策会不会考虑上调产成品价格？

回复：1.全球芯片短缺是个严重问题。对公司整体汽车板销售额目前未看到负面影响，我们会持续关注客户的需求变化。2.原材料涨价是全行业面临的困难，公司和客户保持紧密的联系，积极应对成本上涨的风险。

Q37、请问吴总，贵公司去年5大客户是哪几个公司？

回复：公司前5大客户主要是通讯和汽车领域的领先企业，由于客户政策原因我们不方便披露具体客户名称，请予以理解。

Q38、贵公司一季度的订单如何？是否涉足新能源汽车领域？

回复：1.公司经营正常，具体情况请关注公司2021一季度的经营情况报告。2.公司部分汽车板应用于新能源汽车领域。

Q39、黄石厂主要生产汽车板吧？目前产能利用率如何？铜价的大幅上涨对利润影响大吗？有没有成本向下游转嫁的预期？或者能否往下转嫁成本？

回复：1.黄石一厂主要生产企业通讯板，黄石二厂主要是生产汽车板。目前产能利用率符合公司预期，在正常范围内并符合行业整体需求状况。2.原材料涨价是全行业面临的困难，公司和客户保持紧密的联系，积极应对成本上涨的风险。

Q40、华为是否有和贵司交涉过收购事宜？

回复：公司管理层没有与任何第三方讨论过公司被收购事宜。

Q41、公司对股价这么低迷，有何举措

回复：您好！公司二级市场股价受多种因素影响，请投资者注意投资风险。公司聚焦于PCB主业，不断努力夯实核心竞争优势，在上升之路中审慎应对风险，积极提升公司的长期

	<p>价值，力争为股东带来合理的长期投资回报。感谢您对公司的关注与支持！</p> <p>Q42、你好，吴总。2021年芯片缺货，公司一季度经营情况如何？</p> <p>回复：公司一季度经营正常，具体情况请关注公司2021一季度的经营情况报告。</p> <p>Q43、请问。对于订单是否饱和的提问，得到的答案是“公司一季度经营正常并符合行业整体需求状况。”这样非正面答复是否可以理解问，公司订单不饱和！</p> <p>回复：订单取决于不同应用领域的市场需求变化以及公司自身竞争力，公司目前经营正常并符合行业整体需求状况，公司生产经营的具体信息请关注公司定期报告，谢谢！</p> <p>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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年03月31日