

证券代码：002463

证券简称：沪电股份

沪士电子股份有限公司
2024 年度业绩和利润分配预案网上说明会
投资者活动记录表

编号：2025-0407-004

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 <input type="checkbox"/> 其他：（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	沪电股份2024年度业绩和利润分配预案网上说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2025 年 4 月 7 日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目
公司接待人员姓名	总经理：吴传彬 董秘：李明贵 财务总监：朱碧霞 独立董事：高启全、陆宗元、王永翠
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 行业以后的发展前景怎样？</p> <p>答：AI 驱动的服务器、数据存储和高速网络基础设施需求增长，汽车电动化、智能化、网联化程度的不断提高，以及新兴应用领域的拓展为行业带来发展机遇。公司持续加大研发投入，并已加大对关键制程和瓶颈制程的投资力度，预计 2025 下半年产能将得到有效改善。此外公司泰国生产基地已进入试生产阶段，也将逐步形成规模化量产能力。</p> <p>2. 请问：如果北美业务遭遇关税狙击，贵公司的产品价格附加关税之上还能保持竞争力吗？另外业务转入内销市场的可能性多大，前景如何？</p> <p>答：2024 年公司直接出口至美国的营业收入占比低于 5%，公司产品主要出口至东南亚地区，按照过往的行业惯例公司出口产品并不承担关税。目前 PCB 行业的主要产地集中在亚洲地区，均在贸易争端牵涉范围内，公司主要竞争对手中仅 TTM 在美国本土有部分产能。在美国本土扩充 PCB 产能的难度极大，公司也没观测到有同行面向公司产品的主要应用领域在美国本土积极扩充产能的计划。在公司产品主要应用领域，公司与主要的内销客户均已</p>

保持多年的深度合作。公司将通过技术创新、均衡的多元化客户结构、供应链韧性，在复杂的环境中保持韧性和竞争优势，视市场情况予以灵活应对。

3. 你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

答：公司目前生产经营正常，公司订单符合行业整体需求状况，从中长期来看，人工智能、高速网络、汽车电子（EV 和 ADAS）、具有先进人工智能功能的便携式智能消费电子设备等预期将催生增量需求，是 PCB 市场最重要的增长驱动力，促使产业向高附加值领域跃迁，呈现结构性增长。公司根据相关规定履行信息披露义务，公司前期已经发布 2024 年度报告，预计在 2025 年 4 月 25 日发布 2025 年第一季度报告。

4. 公司之后的盈利有什么增长点？

答：AI 驱动的服务器、数据存储和高速网络基础设施需求增长，汽车电动化、智能化、网联化程度的不断提高，以及新兴应用领域的拓展为行业带来发展机遇，公司持续加大研发投入，并已加大对关键制程和瓶颈制程的投资力度，预计 2025 下半年产能将得到有效改善。此外公司泰国生产基地已进入试生产阶段，也将逐步形成规模化量产能力。

5. 公司本期盈利水平如何？

答：公司目前生产经营正常，公司订单符合行业整体需求状况，从中长期来看，人工智能、高速网络、汽车电子（EV 和 ADAS）、具有先进人工智能功能的便携式智能消费电子设备等预期将催生增量需求，是 PCB 市场最重要的增长驱动力，促使产业向高附加值领域跃迁，呈现结构性增长。公司根据相关规定履行信息披露义务，公司前期已经发布 2024 年度报告，预计在 2025 年 4 月 25 日发布 2025 年第一季度报告。

6. 请着重谈谈面对特朗普一系列新政对公司业务的影响以及应对的策略，谢谢！

答：2024 年公司直接出口至美国的营业收入占比低于 5%，公司产品主要出口至东南亚地区，按照过往的行业惯例公司出口产品并不承担关税。北美市场是公司产品终端客户群体的重要聚集地，其所涉具体税率、关税豁免的申报和裁决等情况还不太明确，公司密切关注国际贸易争端发展状况，并与客户持续进行沟通，共同协商解决方案。此外，公司部分业务的少部分进口原材料受到加征关税影响。面对国际贸易环境的高度不确定性，公司更需要专注执行既定的“聚焦 PCB 主业、精益求精”的运营战略，依托长期累积的

	产品平衡布局以及深耕多年的中高阶产品与量产技术，坚持以技术创新和产品升级为内核，准确把握未来的产品与技术方向，持续加大技术和创新方面的资源投入，通过技术创新、均衡的多元化客户结构、供应链韧性，在复杂的环境中保持韧性和竞争优势，在不确定中锚定确定性。
附件清单	无
日期	2025年4月7日