



沪士电子股份有限公司

2024 年度董事会工作报告

重要声明

本报告如涉及未来计划等前瞻性陈述，是公司根据当前的战略规划、经营情况、市场状况做出的预判，并不代表公司对未来年度的盈利预测及对投资者的实质承诺，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在较大的不确定性，敬请投资者及相关人士对此保持足够的风险认识。

目 录

一、2024 年度整体经营情况	- 1 -
（一）主要会计数据和财务指标	- 1 -
（二）2024 年度经营情况回顾	- 1 -
二、2024 年度董事会工作情况	- 2 -
（一）董事会召开情况	- 2 -
（二）提议召开股东大会及执行股东大会决议情况	- 3 -
（三）董事会专门委员会工作情况	- 3 -
（四）独立董事履职情况	- 3 -
（五）信息披露及投资者关系情况	- 4 -
（六）推动绿色生产情况	- 4 -
三、2024 年度利润分配预案	- 5 -
四、2025 年展望	- 5 -

尊敬的各位股东：

2024年度，沪士电子股份有限公司（下称“公司”）董事会严格遵守《公司法》《证券法》等法律、法规以及《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》《公司董事会议事规则》等相关制度的规定，勤勉履行股东大会赋予董事会的各项工作职责，严格执行股东大会各项决议，积极推动公司各项业务发展，努力提升公司经营及治理水平，现就公司2024年度经营情况及董事会工作情况向各位股东汇报如下：

一、2024 年度整体经营情况

（一）主要会计数据和财务指标

公司2024年度主要会计数据和财务指标详见下表：

单位：人民币元

	2024 年	2023 年	本年比上年增减	2022 年
营业收入	13,341,541,440	8,938,309,250	49.26%	8,336,030,158
归属于上市公司股东的净利润	2,587,236,693	1,512,538,227	71.05%	1,361,574,992
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,546,301,588	1,408,380,964	80.80%	1,264,664,764
经营活动产生的现金流量净额	2,325,184,965	2,243,311,100	3.65%	1,565,768,541
基本每股收益（元/股）	1.3516	0.7944	70.14%	0.7179
稀释每股收益（元/股）	1.3466	0.7927	69.88%	0.7179
加权平均净资产收益率	24.25%	16.84%	增加 7.41 个百分点	17.70%
	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末
总资产	21,179,935,675	16,035,480,626	32.08%	12,501,322,508
归属于上市公司股东的净资产	11,840,778,491	9,784,707,633	21.01%	8,266,898,543

（二）2024 年度经营情况回顾

2024年全球经济在多重挑战下继续缓慢复苏。得益于消费电子回暖以及人工智能、高速网络及汽车智能化等多重因素为产业链注入了新动能，新兴需求涌现，全球印制电路板（下称“PCB”）产业从2023年的低谷中强劲复苏，产值重回正增长区间，并呈现出技术升级的明显特征。但PCB行业始终面临市场供需、价格

竞争、地缘政治局势持续紧张、贸易纷争加剧等压力，原本高度整合且高效的全球化PCB供应链如今面临诸多相互交织的挑战，对行业内企业的经营发展和全球PCB市场的供应链产生复杂深远的影响。

2024年在董事会的带领下，公司管理团队积极应对外部环境带来的挑战，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核心，以客户需求为导向，以供应链韧性为保障，深度锚定人工智能、高速网络以及智能汽车系统等新兴细分市场的高端HDI、高速高层PCB的结构性需求，敏锐甄别并高效捕捉目标产品市场中涌现的全新业务契机，稳存量，拓增量。在全体员工的共同努力之下，2024年公司整体实现营业收入约133.42亿元，同比增长约49.26%。公司实现归属于上市公司股东的净利润约 25.87亿元，同比增长约71.05 %。其中PCB业务实现营业收入约128.39亿元，同比增长约49.78%；同时随着PCB业务产品结构的进一步优化，2024年PCB业务毛利率提升至约35.85%，同比增加约3.56个百分点。

2024年，公司先后荣获战略客户颁发的“卓越供应链奖”“优秀供应商”“最佳交付奖”“最佳质量奖”“质量优胜奖”“杰出合作伙伴”“运营先锋卓越奖”等奖项；并荣获多项地方政府颁发的纳税贡献、研发等方面的奖项。

二、2024 年度董事会工作情况

（一）董事会召开情况

2024年度，公司第七届董事会共召开11次会议，涉及吸收合并全资子公司昆山先创利电子有限公司、2023年度计提资产减值准备、2023年度利润分配的预案、定期报告、日常关联交易、变更会计师事务所、向控股子公司增资暨关联交易、董事会换届选举等议题；公司第八届董事会共召开1次会议，涉及选举董事长、副董事长、董事会专门委员会，聘任高级管理人员、公司舆情管理制度等议题。

对于提交董事会及其专门委员会审议的议案或事项，均获得通过。关联董事在审议相关议案时均已回避表决，未出现董事提出反对或弃权的情形。上述会议的召集、召开均符合法定程序，与之相关的重大经营决策事项和其它重大事项均按照规定履行了相应的程序。

公司全体董事能够以诚信、勤勉、尽责的态度认真履行董事职责，严格按照相关法律、法规以及《公司章程》《公司董事会议事规则》等有关规定和要求履行职责，认真出席董事会和股东大会，根据公司实际情况，对公司的重大治理和经营决策等提出合理意见，确保决策科学、及时、高效。公司全体董事认真落实和执行股东大会、董事会决议事项，积极维护公司和全体股东的合法权益。

（二）提议召开股东大会及执行股东大会决议情况

2024年度，公司第七届董事会共提议召开1次年度股东大会，3次临时股东大会，上述会议的召集、召开均符合法定程序。股东大会均采用现场与网络投票相结合的方式召开，为广大投资者参加股东大会表决提供便利，切实保障中小投资者的参与权和监督权。对于股东大会决议、授权董事会办理的事项，董事会均能依法及时予以落实和执行，认真履行股东大会赋予的职责。

2024年度，公司董事会及股东大会审议的具体事项及其详细内容，请参阅公司在指定披露信息的媒体《证券时报》以及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)发布的相关公告及信息披露文件。

（三）董事会专门委员会工作情况

公司董事会下设审计、提名、薪酬与考核、战略四个专门委员会。2024年度，审计委员会召开9次会议；薪酬与考核委员会和提名委员会各召开3次会议；战略委员会召开5次会议。公司董事会各专门委员会本着勤勉尽责的原则，按照有关法律法规、规范性文件及各专门委员会工作细则的有关规定积极开展相关工作，认真履行职责，为董事会的决策提供科学和专业的意见参考，为公司持续稳健发展提供强有力的支持。

（四）独立董事履职情况

2024年度，公司独立董事根据《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《公司章程》《公司董事会议事规则》《公司独立董事制度》等有关规定和要求，严格保持独立董事的独立性和职业操守，勤勉尽责、忠实履行独立董事的各项职责，积极出席相关会议，认真审议董事会的各项议案，依法行使独立董事权利，对公司的业务发

展、合规运营及相关重大事项提出积极建议。在涉及公司重大事项方面，独立董事均提前了解并充分表达意见，对需经独立董事专门会议事前研究讨论的事项均发表相关意见，充分发挥独立董事作用，为董事会的科学决策提供了有效支持，切实维护公司整体利益，切实关注并维护中小股东的合法权益不受损害。2024年公司独立董事共召开5次专门会议。

公司独立董事将在公司2024年度股东会上述职，《公司2024年度独立董事述职报告》详见2025年3月26日公司指定披露信息的网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（五）信息披露及投资者关系情况

公司持续关注资本市场规范化、法治化进程，密切跟踪监管转型和政策动态，努力提升公司治理效果和治理水平，切实保障公司所有股东和投资者得到公平对待。2024年度，公司按照相关法律法规以及《公司信息披露管理制度》的要求，遵循“真实、准确、完整、及时、简明、易懂”的原则，严格履行信息披露义务，向股东及社会公众报告公司财务、经营等方面的信息，保障广大投资者的知情权。公司连续五年获深圳证券交易所信息披露考核A级评价。

在规范、有效的信息披露基础上，公司通过召开业绩说明会、接待投资者调研、在互动易平台回复投资者提出的问题、接受日常电话问询等方式，为广大投资者提供公开、透明的互动平台。并就公司战略规划、公司治理、经营业绩等与广大投资者进行准确、及时和清晰的双向沟通，搭建公司与投资者及社会公众之间公平、有效的沟通互动桥梁，向投资者及社会公众传递公司价值。2024年度，公司在互动易平台回复投资者问题共计81条，回复率100%。

（六）推动绿色生产情况

2024年公司在环保系统的维护运行和环保设施的升级改造等方面投入约7,555.76万元，缴纳环境保护税约45.55万元。2024年公司产品单位面积耗用新水量、单位面积耗用电量、工业用水重复利用率等主要统计指标均优于行业清洁生产（HJ450—2008）一级标准，并荣获CPD（全球环境信息研究中心）颁发的“水安全领导力奖”。公司多个生产基地先后被评为省级和国家级绿色工厂。

公司管理团队将持续深化绿色制造实践，携手产业链上下游伙伴，围绕能源

耗用、碳排放、水环境、废弃物、资源再利用等环境核心主题持续推动改善，致力于共同构建绿色制造生态系统，以显著减少环境足迹。

三、2024 年度利润分配预案

鉴于公司经营和现金情况良好，在符合公司利润分配政策，保障正常生产经营和发展的前提下，根据《公司章程》的相关规定，拟按照下述预案实施利润分配：以公司目前总股本1,922,573,080股为基数，以截至2024年12月31日母公司的累积未分配利润向全体股东每10股派发现金5元（含税），本次共分配现金961,286,540元。在分配方案实施前，如果公司总股本由于股份回购、股权激励行权等原因而发生变化的，则以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数进行分配，并按照“分派比例不变，调整分派总额”的原则进行相应调整。

四、2025 年展望

2025年，董事会及全体董事将继续严格按照《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，切实有效履行职责，进一步积极发挥在公司治理中的核心作用。董事会将继续秉持对全体股东负责的原则，从公司实际情况及战略目标出发，结合行业趋势、外部环境等因素，扎实做好日常工作，优化决策机制，持续提高公司的经营管理水平和风险防范能力，带领公司管理层和全体员工推动公司高质量可持续发展。同时董事会也将认真履行信息披露义务，确保信息披露的及时、真实、准确和完整；做好投资者关系管理工作，通过多种渠道加强与投资者的联系和沟通。

最后，董事会谨借此机会，再次衷心感谢股东、客户、合作伙伴及其他相关方长久以来给予公司的重要支持与帮助，衷心感谢管理层及全体员工的勤奋工作、忠诚服务及贡献。我们将不懈进取，进一步筑牢公司核心竞争优势，在稳步发展的进程中，以审慎态度洞察并化解潜在风险，致力于为股东创造稳健且可持续的长期投资回报，积极塑造公司在资本市场的良好形象。

沪士电子股份有限公司董事会

二〇二五年三月二十四日