

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入 比上年 同期增减	营业成本 比上年 同期增减	毛利率 比上年同期 增减百分点
分行业						
PCB	7,930,533,226	5,415,166,806	31.72%	12.36%	7.30%	3.22
按 PCB 应用领域						
企业通讯市场板	5,495,315,832	3,609,008,972	34.33%	13.95%	5.93%	4.97
汽车板	1,897,322,559	1,441,015,384	24.05%	12.80%	15.03%	-1.47
办公及工业设备板	509,705,604	343,777,865	32.55%	-2.21%	-5.21%	2.13
消费电子板及其他	28,189,231	21,364,585	24.21%	-13.12%	-13.54%	0.37
按 PCB 销售区域						

沪电股份透露，公司PCB产品外销主要是根据客户要求送到指定组装地点，但最终客户来自美国。

关于PCB外销毛利率高于内销毛利率，沪电股份表示，国外客户的单价、产品的层次以及技术难度都相对较高；同时国内PCB公司之间存在销价竞争。而2022年内销下降，主要是基于对市场的预判，公司采用差异化战略，根据市场需求结构变化，动态调整公司的产品结构和生产资源，并且也在推进无线侧的产品研发工作。

企业通讯市场板业务增长迅速

沪电股份年报显示，2022年数据中心类型基础设施设备应用领域整体需求稳健，高速网路设备、数据存储、高性能计算机、高速运算服务器、人工智能（AI）等新兴市场领域的结构性需求，弥补了5G基站相关PCB产品需求不振以及日趋激烈的价格竞争的不利影响。随着国内相关防控措施逐步调整放开以及全球芯片、特定组件供应短缺等制约因素的逐步缓解和恢复，终端需求积压的订单得以陆续执行，沪电股份产品库存也陆续得到消化。2022年沪电股份企业通讯市场板业务实现营业收入约54.95亿元，同比增长约13.95%，毛利率约为34.33%。

沪电股份认为，从中长期来看，云计算、大数据、人工智能等新一代信息技术的应用和发展将促使全球数字化转型，AI模型需要越来越多的计算能力来管理越来越大的数据量，这将加速400Gbps和更高速度的数据中心交换机的采用以及服务器产品的更新换代，相关的路由器、数据存储、AI加速计算服务器产品也有望高速增长，并催生对大尺寸、高层数、高阶HDI以及高频高速PCB产品的强劲需求，这将对PCB市场带来显著提升，打开未来成长空间。

汽车板业务维持增长趋势

年报显示，2022年上半年，汽车市场受到持续的供应链约束和消费需求减弱等不利因素影响，沪电股份汽车板业务受原材料价格高位运行等因素影响，生产经营承压；下半年，随着供应链恢复以及后续市场需求好转，黄石二厂汽车板专线新增产能全面释放，沪利微电毫米波雷达、采用HDI的自动驾驶辅助以及智能座舱域控制器、埋陶瓷、厚铜等新兴产品市场迅速成长，沪电股份汽车板业务迅速恢复成长。2022年，沪电股份汽车板业务营收为18.97亿元，同比增长约12.80%，毛利率约为24.05%。

在汽车电子趋势变化的驱动下，沪电股份认为，2023年全球汽车市场预计仍将继续呈现稳中向好的发展态势，相关产品的结构性需求也有望呈现出显著的增长潜力。与此同时，2023年初，沪电股份使用自有资金向沪利微电增资约7.76亿元，沪利微电将有针对性地加速投资，有效扩充汽车高阶HDI产能；2022年投资参股胜伟策电子（江苏）有限公司（简称“胜伟策”），加快其运用p2Pack以及PCB技术制造相应产品的生产能力。

关于由于p2Pack尚处于技术磨合期，导致胜伟策近年来经营持续亏损。沪电股份表示，面向新技术的投资开发，都会伴随着商业风险。沪电股份与胜伟策合作多年，此前就车用毫米波雷达已经开展了合作，所以对胜伟策的整体技术能力了解较深。同时，公司也长期看好p2Pack技术。该技术具备提高系统的功率密度和散热效率、改善芯片间电磁干扰、增强系统可靠性等优势，有效提升电动车的功率，增加电动车的续航里程。目前该技术已经实现量产。（校对/韩秀荣）