

证券代码：002938

证券简称：鹏鼎控股

鹏鼎控股(深圳)股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024 -02

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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2023年度业绩说明会的投资者
时间	2024年04月11日 15:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 沈庆芳先生 副总经理兼财务总监 萧得望先生 副总经理兼董事会秘书 周红女士 独立董事 张沕琳女士 独立董事 张建军先生 独立董事 魏学哲先生
投资者关系活动主要内容介绍	Q：沈董您曾说过24年温和复苏，25年重回成长，是仅针对载板业务还是包含PCB整个业务？ A:近年来，以CHATGPT引发的新一轮的人工智能及算力革命，AIPC、AI手机及AI终端问世带来新一轮消费电子的革新和重构，以及碳中和背景下新能源汽车产业及汽车电子化、智能化和网联化的快速发展，预计将在未来为PCB行业带来新一轮成长周期。根据Prismark数据，2024年至2028年之间，全球PCB行业产值仍将以5.4%的年复合增长率成长，到2028年预计超过900亿美元。 Q：沈董您好，请问AIPC和AI Phone是对软板还是硬板的要求更高？ A:个人觉得短期AI功能的引用首先可能会从软件端进行升级变

化，中长期随着软件端的升级变化带动对硬件技术要求的提升，包括对软板及硬板等PCB产品精密度、散热性以及电池的续航能力等要求的进一步提升，是一个良性的相辅相成的变化过程。

Q：沈董您好，年报营业收入中，大中华区域下降了16%，目前国内客户需求恢复进度如何？

A:2023年，受行业影响，公司整体营收有所下滑。根据公司2024年已披露的月度营收数据显示，前三月公司营收同比实现了小幅成长，具体经营情况敬请关注公司月度报告及定期报告。

Q：沈董您好，淮安一园区汽车和服务器一期预计何时投产？24年资本投入是否包含该项目？

A:公司根据市场需求变化推进各项目的投资进度，今年公司资本开支计划是33亿元，主要投向包括台湾高雄高端软板项目投入，淮安三园区高阶HDI及SLP项目投入及泰国汽车及服务器项目投入。

Q：董秘好您好，员工持股平台德乐和悦丰为何考虑在股价低位连续减持？后续是否打算完全退出？

A:悦洋有限公司、德乐投资有限公司是公司上市前员工认股的二家持股平台，员工持股的资金来源主要为员工自身的银行借款，至今已持有7年时间，减持一方面为缓解员工银行还款压力，另一方面为改善员工生活所需。谢谢！

Q：沈董您好，请问AI服务器出货是以哪种产品为主？是UBB还是OAM？还是两者都有？

A:公司针对各类AI服务器产品均有技术储备，并积极推进AI服务器客户相关产品认证。目前部分产品已量产出货。

Q：萧总您好，公司合并财务报表注释第36项营业收入和营业成本中，已签订尚未履行的金额为150亿，相较于往年大幅增加，是什么原因导致？

A:受公司数字化转型升级影响，公司对履约合同的统计周期加长致尚未履行的金额增加。

Q：沈董您好，折叠手机PCB目前出货量相比于去年是否有提升？

A:随着折叠手机整体出货量的增加，相关PCB产品的出货量也将提升。

Q：沈董您好，公司运营一直以稳健闻名，但23年销售成本率从之前排名靠前掉到行业后十名，公司不是一直以高端PCB产品为

主，这次下降是偶发性还是其他原因导致？

A:2023年，公司在服务好现有客户的基础上，加大了新领域、新客户的拓展，致公司销售费用率有所增长，但公司整体销售费用率仍处于行业较低水平。

Q：请问公司近期稼动率如何？

A:通常上半年为公司经营淡季，下半年为经营旺季。谢谢！

Q：请问董事长，您对目前pcb各企业大幅扩产导致的产品间严重内卷、价格下降的趋势怎么看？行业是否会在不久的将来面临产能出清？鹏鼎在这种趋势下除了为客户提供“一站式服务”外，将如何保证竞争力？

A:近年来，随着PCB领域资本开支的不断加大，国内PCB行业面临中低端PCB产品的产能过剩状况，给PCB企业带来经营压力。因此具备核心竞争力将是PCB企业生存与发展的关键所在。鹏鼎自成立以来始终坚持为全球领先客户提供高品质产品的策略，不断发展壮大。公司拥有领先的技术优势、客户优势、人才优势，雄厚的资金实力以及较强的生产管理能力，通过持续与国内外一流客户的合作，公司时刻把握技术与产品的趋势与潮流，积极布局具有未来潜力市场的产品与技术，包含元宇宙产品之高频高挠折技术和压传感技术、5G终端之微型主板和高密度类载板技术、5G通讯之毫米波天线及高频传输技术、云端超算之AI Server、HPC板级应用技术、新型显示及高密集集成封装模块技术、机械射频热管理多维度制程产品仿真等应用研究。未来，公司将充分发挥自身优势，全力聚焦关键共性技术与产品前沿技术，保持公司在高端PCB领域的核心竞争力，充分把握更多在高端PCB领域的发展机会，为全球优秀客户提供高品质的产品与服务。谢谢！

Q：请问目前在投项目进展

A:公司目前投资项目主要包括：淮安第三园区高端HDI和先进SLP类载板智能制造项目，该项目一期已于2023年建成并进入试产阶段；台湾高雄FPC项目，该项目一期投资预计今年下半年进入试产阶段；泰国生产基地建设项目，该项目正在建设中，预计将于2025年下半年打样认证。

Q：请问ai pc和ai手机中pcb主板主要采用什么型号，hdi还是slp或是别的。它们的价值量分别是多少？公司在该类产品的收入占比多少

A:AI PC和AI手机中采用什么品类的主板由客户根据其产品的性

能、功能等方面决定，但发展趋势都将向着更高精密度方向发展。2023年全年，公司通讯用板营收占比为73.33%；消费电子及计算机用板营收占比为24.87%；汽车和服务器用板及其他用板营收占比为1.68%。

Q：请问虽然较2024年H2，H1是运营淡季，但根据以往公司指引3-6个月的订单能见度，相比于去年，订单量和稼动率是否有所恢复？

A:公司具体经营情况敬请关注公司月度报告及定期报告。谢谢！

Q：未来的产品结构会有什么调整吗？

A:未来公司将继续遵循“稳增长、调结构、促创新、控风险”的经营策略，扎根大陆、布局全球，不断利用自身在技术及管理上的优势，坚持发展高阶，深耕PCB及相关产业，进一步完善“ONE AVARY”的产业布局，以巩固和提升公司在PCB产业的行业地位。在产品方面，近年来公司不断开发新产品、新技术，在保持通讯产品和消费电子行业优势同时，加快布局AR/VR、AI服务器及智能汽车市场。在AR/VR领域，公司通过与全球领先的品牌厂商合作，已成为国内外主流产品的供应商。在汽车领域，公司应用于电池模块的FPC类产品、雷达运算板、域控制器产品已经量产供货，激光雷达板已有技术储备并开始样品认证。在服务器领域，面对新兴的AI服务器需求成长，公司在技术上持续提升厚板HDI能力，目前已切入全球知名服务器客户供应链。未来，公司将充分利用ONE AVARY产品服务平台的优势，在服务好现有客户的基础上，不断拓展新领域、新客户，为新老客户创造价值。谢谢！

Q：公司的海外客户具体有哪些，Dell，微软有供货吗？具体有哪些布局？

A:作为全球最大的PCB生产厂商之一，公司与国内外知名终端厂商都拥有良好的合作关系，具备为不同客户提供全方位PCB电子互联产品及服务的强大实力。公司不对单一客户进行评价。公司长期专注并深化PCB技术研发，在5G跨6G、AI、IoT、云端、大数据、边缘计算、传感技术等应用场景提前进行研发布局，并在新一代电子信息产业领域中，不断加大在高密度、薄型化、高频高速、功能模组、取代性技术、汽车电子、能源管理、高阶任意层等研发方向上的深入布局，全力聚焦电子行业前沿技术，以掌握关键共性技术与产品发展方向。

Q：沈董，公司24年发展方向主攻哪里，是折叠机吗

	<p>A:公司坚持发展高阶，紧跟市场潮流与趋势，积极布局包括AI手机、AIPC、折叠机以及AI服务器、汽车电子等市场，打造全方位的PCB产品一站式服务平台。谢谢!</p> <p>Q: 沈董您好，请问为何没有24年业绩指引，是以后都没有了么?</p> <p>A:因近年来行业情况不确定性较大，为避免业绩预期差异较大引起市场波动，基于谨慎考虑，公司未给出经营业绩预算，但公司仍将每月公布月度营收数据，便于大家及时了解公司经营情况，及时做出投资决策。</p> <p>交流过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定，无未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年04月11日