

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：011

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>定增项目交流电话会</u>
<b>参会机构名称</b>	南方基金/华夏基金/嘉实基金/淡水泉/兴全基金/汇添富基金/博时基金/招商基金/摩根大通/平安基金/大成基金/远信投资/华安/中海基金/众志汇通北京资管/陆家嘴国泰人寿/中金公司/吉富创业投资/中信建投/莫尼塔/君和资本/国君资管/上海金恩投资/新湖期货/君和资本/探骊基金/上海速硕投资/鲁信创投/盈峰/弘毅远方基金/Jump Trading/浙商证券/鸿商资本/长信基金/华宝信托/太平洋资产管理/南方资管/睿郡资产/CPIC/Fullerton/陕西投资基金/国信证券/大成资本/财通证券/国泰投信/常春藤资本/招商证券/盈科资本/中融基金/盈科资本/达晨财智/招商信诺资管/中信证券/广东恒健投资/长城证券/贵州铁路发展基金/盈科/山东铁路发展基金/财信证券/第一创业/MLP/银华基金/泰德圣/诚通基金/益民/沅京资本/云南信托/云能资本/进化论资产/循远资产/国寿养老/榕树投资/中邮人寿/汐泰投资/长城证券/龙赢资产/太和东方/云南能投资本投资有限公司/赢舟管理咨询/ubs/盛石资本/鹏扬/首钢基金/复利维新/东海证券/诺德基金/交银基金/中非信银/微宇基金/明河投资/健顺投资/市北建投/仁桥资产/和谐汇一/陆宝投资/太保资产/北京泰德圣投资/圆信永丰基

	<p>金/锦洋投资/守正基金/睿郡资产/中金公司/上海聆泽投资/青岛乐融基金/大家资产/创金合信基金/华西证券/寿宁投资/九泰基金/中信资管/中信证券/申万宏源/上海尚近投资/北京泓澄投资/国信证券/民生加银/长城证券/华能信托/源峰基金/磐厚动量/太保资产/富敦投资/长城证券/泰德圣投资/太保资产/太平洋资产/兴银基金/平安资管/兴银资本/华宝信托/俊腾投资/恒力投资/上海杉玺/东吴证券/西部证券自营/棕榈湾投资/华创证券/中信证券/玄卜投资/中信保诚资管/锦成盛/毓盛资本/钟港资本/北京金塔股权投资/国信证券/国泰君安/国新证券/中信建投/金友创智资产/中原信托/成都丝路重组股权投资基金/睿郡资产/LMR PARTNERS/华宝/泰康资产/东方财富证券/中金资本/海通证券/广州国聚创业投资/红杉/常州投资集团/兴华基金/云南能投资本投资/新华资产/勤辰资产/东方证券自营/上海矢途/太保资产/国盛证券/光大永明/新华基金/东财基金/东方证券/厦门航空投资/上汽顾臻/ /招商信诺/宁波三登投资/杭州久盈私募/中邮创业基金/中泰电子/康曼德资本/上海龙全投资等机构</p>
时间	2022年12月6日
地点	电话会
上市公司接待人员	副总经理兼董事会秘书：周红女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、介绍定增情况</b></p> <p><b>（一）本次定增概况</b></p> <p>公司此次定增为向不超过35名特定对象非公开发行股票，发行股份不超过1.5亿股，募集资金不超过40亿元；定价基准日为非公开发行股票的发行期首日，发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的80%；本次认购均为现金方式认购；发行对象认购股份锁定期为6个月。</p> <p><b>（二）本次定增背景</b></p>

公司看好PCB行业未来发展空间，在万物互联、元宇宙和汽车“三化”的大趋势下，PCB作为电子产品基础元器件，未来将迎来较好的发展空间。同时随着可穿戴产品对轻薄化的要求越来越高，市场对软板和高端硬板的需求越来越大。

### **（三）募投项目基本情况**

公司本次募投方向主要包括以下方面：1) 庆鼎精密高阶HDI及SLP扩产项目：过去公司高阶HDI和SLP产品主要服务于大客户，随着电子产品轻薄化的趋势越来越强，对电路板的要求越来越高，高阶HDI及SLP产品在客户方面的广度也在不断扩充。2) 汽车板和服务器板项目：随着智能驾驶等级的不断提升以及AI服务器的应用，汽车域控制器板和AI服务器板未来也将向高阶HDI及SLP方向发展，为公司提供了较好的机会。公司希望通过产能扩充，将以往积累的技术优势转化为营收和未来成长的动能。3) 数字化转型：数字化转型是公司的重要战略，不仅提升公司生产效率、降本增效，更能提升公司产线效率、良率及技术能力。4) 补充流动资金，进一步改善公司资本结构，提高公司的抗风险能力，让公司能够在行业发展机会到来时迅速抓住机会，促进公司未来发展。

### **（四）募投项目对公司的意义**

此次是公司上市后的首次融资，代表了公司对行业未来发展的信心。通过此次定增，能从以下方面给公司带来正面积极作用：1) 能进一步扩大公司的产能，满足下游各类高端市场的需求；2) 把握住未来汽车和服务器领域的发展趋势，将公司储备的相关技术转化为生产力，使得公司业绩上升到一个新的台阶；3) 提升公司产线在整体生产过程中的人、财、物高效互

联互通能力，提高决策准确度和效率。同时进一步提升公司柔性化制造的能力，让公司能适应更多客户的需求，提高淡季的产能利用率。随着数字化转型的不断深入，公司希望做到资讯的透明化、作业的协同化、管理的效率化、决策的精准化、制造的智慧化，将公司打造成为国际一流企业。

## 二、Q&A

**Q: 请介绍两个募投项目的建设节奏。**

A: 高阶HDI和SLP项目将分期建设，逐步达产，建设期五年；汽车板和服务器板预计建设期二年，分批达产。

**Q: 本次募投项目的投入产出比是否低于公司现在整体水平？**

A: 公司在投资项目决策前均会进行内部效益测算，本次募投项目为硬板项目，毛利率和净利率均高于目前公司平均水平。

**Q: 公司本次募投项目是否系响应客户需求，产能利用的确定性如何？**

A: 公司产能的扩充均建立在有相对确定需求的基础上，如SLP产品过去主要是面向大客户，但现在客户的广度也在不断拓宽；在服务器领域，已经和客户形成相应合作；汽车板领域目前公司已和电池厂、tier1模组厂有密切合作。

**Q: 据了解公司原来每年已有一定资本投入，本次募投项目是否会和现有投资合并，以维持目前资本投入强度，或是之后每年会新增投资？**

A: 高阶HDI和SLP项目已在原投资预算中，淮安第一园区汽车板和服务器项目是新增项目，公司是希望通过

此次产能扩充迅速抢占高端市场。关于本次再融资的必要性：目前市场环境存在较大不确定性，公司希望通过再融资进一步优化资本结构，提高公司的抗风险能力，同时，再融资也有助于公司及时把握市场机会，实现可持续发展。

**Q:扩产部分产能是否主要面向非A客户？**

A:消费电子的产品会全力拓展新客户，同时，也会满足现有客户新的需求。此外，本次募投项目也会在汽车和服务器领域进一步拓展新客户。

**Q：目前公告的募集资金使用可行性分析报告中并未披露投入产出比等信息，未来是否会补充披露相关信息？**

A：未来会根据监管要求披露相关信息。

**Q:据了解，行业内友商多在扩产汽车的BMS软板，公司是否有相应规划？**

A:公司和国内外大型汽车电池厂商进行合作，在汽车软板方面已量产供货。汽车板块收入今年规模不大，预计明后年会有快速成长。但由于公司收入整体规模较大，短期汽车板块收入占比不会太高。

**Q：除了本次公告项目，公司是否有其他扩产计划？**

A：公司在中国台湾高雄还有软板扩产项目。

**Q:请问公司对于明年的业绩展望如何？公司长期成长性如何？**

A:公司认为PCB行业整体未来市场空间较大，特别是高端产品市场对公司产品的需求仍在不断增长。公司将利用自身优势，通过资本实力去把握市场机会，实现稳健发展。

**Q:公司目前每年经营性现金流约六七十亿，资本开支**

	<p>约40亿且已达高峰，资产负债率近年维持在较低水平，且公司作为行业龙头有较高抗风险能力，所以从财务角度，公司选择当前时点融资是否有合理性？此外，公司股价目前在历史最低水平，现在进行股权融资对中小股东利益可能产生较大摊薄，请问公司管理层和大股东是如何考虑的？</p> <p>A:在财务合理性方面，公司现金流等方面的确较为健康，但考虑到未来业务规模的增长及经济环境的不确定性，公司希望增强自身资本实力以把握市场机会，实现更好的发展。目前公司估值确实处于较低水平，但考虑到本次定增具体发行时点应该是在2023年中之后，届时公司将根据股市情况，选择有利的时间窗口进行发行。</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	2022年12月6日