

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：2023-007

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
参与单位名称	兴证全球基金管理有限公司/天弘基金管理有限公司/兴业基金管理有限公司/平安基金管理有限公司/创金合信基金管理有限公司/九泰基金管理有限公司/汇丰晋信基金管理有限公司/财通基金管理有限公司/中邮创业基金管理股份有限公司/杭州哲云私募基金管理有限公司/博时基金管理有限公司/南方基金管理股份有限公司/招商基金管理有限公司/易方达基金管理有限公司/嘉实基金管理有限公司/长安基金管理有限公司/圆信永丰基金管理有限公司/华泰保兴基金管理有限公司/明亚基金管理有限责任公司/东兴基金管理有限公司/红土创新基金管理有限公司/国融基金管理有限公司/交银施罗德基金管理有限公司/中信保诚基金管理有限公司/华创证券股份有限公司/长信基金管理有限责任公司/鹏扬基金管理有限公司/易米基金管理有限公司/西部利得基金管理有限公司/华富基金管理有限公司/鑫元基金管理有限公司/汇泉基金管理有限公司/国开泰富基金管理有限责任公司/臻一资产管理有限责任公司/美林证券股份有限公司/红杉资本投资管理有限责任公司/上海途灵资产管理有限公司/上海丰仓股权投资基金

	管理有限公司/北京禹田资本管理有限公司/微明恒远投资管理有限公司/深圳前海民信投资管理有限公司/西藏中睿合银投资管理有限公司/深圳市明达资产管理有限公司/上海泊通投资管理有限公司……等 259 家机构投资人
时间	2023 年 8 月 10 日
地点	易董 APP/电话会
上市公司接待人员姓名	副总兼董事会秘书 周红
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董秘介绍鹏鼎控股 2023 年上半年经营情况</p> <p>2023 年上半年，PCB 行业充满挑战，全球通胀高企，宏观经济恢复不及预期导致智能手机及以平板、电脑等为代表的消费电子行业陷入低迷，同时，宅经济退潮后，行业整体去库存压力较大。面临巨大的外部环境压力，公司在董事长的带领下，继续坚持以发展高阶产品为主，持续优化产品组合，同时严控风险，力保在行业低迷的情况下，实现健康稳健运营。2023 年上半年公司实现营业收入 115.35 亿元，实现净利润 8.12 亿元。面对行业下行，报告期内，公司严格控制各项财务风险，保证良好的经营现金流。截至 2023 年 6 月 30 日，公司货币资金为 86.49 亿元，资产负债率为 25.66%，充足的现金流及较低的资产负债率能够保证公司在行业低迷时维持健康的财务状况及抗风险能力；公司内部持续加强应收账款及存货管理，降低应收账款及库存风险，公司应收账款周转天数为 77 天，存货周转天数 59 天，均为行业较好水平。</p>

具体到业务层面，报告期内虽然面临终端智能手机市场下滑，但公司通讯用板业务上半年实现营业收入84.2亿元，仍同比增长3.09%，毛利率为18.13%，同比提升1.77个百分点；消费电子上半年下滑较为明显，报告期内公司消费电子营收为28.78亿元；在车用产品的开发领域，2023年上半年汽车及服务器用板营收为2.21亿元，同比增长70.33%。报告期内，公司进行了激光雷达的技术储备及样品认证。针对域控制器产品，公司2020年开始进行样品认证，目前已进入稳定量产出货的状态，后续工作重点是配合客户进行L3等级的新产品开发及打样，同时持续扩大客户的广度，进一步提升车用PCB的市占率。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，因应未来AI服务器的开发需求，目前主力量产机种板层由10~12L升级至16~20L水平，并已切入全球知名服务器客户供应链。此外，为进一步完善公司全球化布局战略，提升公司产品在全球市场的竞争力，公司拟在泰国投资兴建生产基地以在服务器和汽车电子领域进一步扩展，第一期投资金额约2.5亿美元。

进入到下半年旺季，公司目前产线已处于饱满状态，随着客户的新产品上市，预计下半年公司经营将得到较好恢复。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，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。

二、Q&A

问：请问软板产品的未来发展趋势和提升空间怎么样？

答：公司对各类电子产品软板都具备开发能力和量产能力。市占率的提升一方面源于不断扩充新的产品品类和新的料号，另一方面是通过本身的技术能力和成本控制能力来不断的提升份额。公司产品服务客户全品类产品应用，产能扩充是根据公司的产能情况和对产品未来发展空间的把握来确定。

问：请问公司在服务器领域未来发展展望？

答：传统服务器领域属于红海市场，公司先前在传统服务器上的整体介入不多，但在 AI 服务器领域有相应的研发和技术储备，并具备相应的生产能力，目前已有产品供货给下游知名客户。随着未来在泰国投产的产能得到释放，公司在服务器和汽车电子领域的营收会得到较好的体现。

问：请问泰国厂的投产情况和产能爬坡进度如何？汽车电子和服务器在里面的收入比例是多少？

答：公司在泰国投资建设，第一期预计总投资 2.5 亿美金，包含设立泰国子公司、购买土地、生产基地建设及设备投资等。项目建成后汽车电子和服务器具体收入比例将由市场需求的发展而定。

问：泰国工厂建立完成后，会把国内的公司汽车电子和服务器产能一并转移过去吗？

答：公司希望两边产能能满足不同客户的需求。如果客户需要在海外生产，就由泰国生产园区承接订单，没有明确要求的由国内生产园区承接。

问：公司稼动率目前处于什么水平？

答：进入到三季度，公司稼动率比较饱满。

问：选择泰国投产的原因？

答：从整个产业链来看，日系、韩系、台系 PCB 厂都在泰国有生产基地，产业配套相对比较成熟。

问：能否拆分各业务上半年的营收占比？

答：上半年公司通讯业务营收占比为 73%，消费电子及计算机用板营收占比为 24.95%，汽车及服务器用板营收占比为 1.92%，其他用板占比为 0.13%。

问：Q2 毛利率环比下滑原因是什么？展望下半年毛利率水平如何？

答：主要原因是消费电子及计算机需求下降导致。下半年进入到旺季，毛利率水平预计得到较好恢复。

问：大客户今年的旺季是否有影响到供应商？

答：目前公司产线处于比较饱满状态。

问：汽车电子营收占比大概是多少？明年的营收预期是多少？

答：公司目前被认证的汽车产品品类越来越多，预计明年汽车板块的增速比今年更大一些。

问：汽车电子产品涉及的客户和大概车型？

答：在汽车电子领域，公司主要专注于电池板、域控制器板、摄像模组、传感器用板，目前已有包括电池软板、自驾域控制器、摄像模组等在内的多款车载产品通过认证，相关产品也已陆续批量供货。公司汽车电子领域合作的客户主要为电池厂及 Tier1 厂商。公司汽车电子产品应用主要定位高端车型。

	接待过程中，公司接待人员与投资者进行了交流与沟通，并严格按照有关制度规定，没有未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺函》。
附件清单	无
日期	2023年8月10日