

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：2024-01

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 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>2023年年报交流会</u> ）
参与单位名称	嘉实基金管理有限公司/景顺长城基金管理有限公司/广发基金管理有限公司/摩根士丹利基金管理（中国）有限公司/大成基金管理有限公司/ Dymon Asia Capital (HK) Limited/ Point72 HongKong Limited/创金合信基金管理有限公司/招商基金管理有限公司/中金公司/财通基金管理有限公司/泰康基金管理有限公司/淡水泉(北京)投资管理有限公司/中国人民养老保险有限责任公司/百年保险资产管理有限责任公司/西部利得基金管理有限公司/九泰基金管理有限公司/广发证券股份有限公司/招商证券资产管理有限公司/中信证券股份有限公司/天风证券股份有限公司/东方证券股份有限公司/国信证券股份有限公司/中银基金管理有限公司/招商证券股份有限公司/中信建投证券股份有限公司……等153家机构。
时间	2024年4月1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 周红女士

投资者关系活动
主要内容介绍

一、解读公司2024年年度经营情况

各位投资者早上好！欢迎大家参加鹏鼎控股年报交流会，首先我先介绍下 2023 年 PCB 行业情况。

2023 年 PCB 行业企业整体经营面临较大压力。从 PrismaMark 统计来看，2023 年 PCB 行业全球产值同比下滑 15%，其中软板下滑近 12%；HDI 板下滑 10%；RPCB 板下滑 11%。从 IDC 终端产品销量情况来看，2023 年，全球手机出货量同比减少 3.43%；平板同比减少 20.51%；笔电同比减少 12.74%。

行业波动给公司经营同样带来挑战，2023 年公司总体营收 320 亿元，同比下滑 11.45%，整体表现仍优于行业平均水平；归母净利润为 32.87 亿，同比下滑 34.41%。净利下滑原因主要包括价格波动影响、新产品工艺复杂度提升、研发费用增加、汇兑收益减少等。从公司 2023 年财务状况来看，2023 年公司资本支出为 35.12 亿，同比 2022 年减少 8.29 亿；折旧摊销为 29.93 亿，同比基本持平；应收账款周转率为 5.15，存货周转率为 7.77，资产负债率为 30%，上述三个指标同比基本持平，都保持在健康的水平，进一步体现了公司的抗风险能力。

从业务结构来看，受益于公司客户手机销量同比增长，公司 2023 年通讯产品业务收入同比也小幅增长。消费电子类业务如平板、笔电等产品 2023 年因终端销量及价格因素导致公司该业务经营承压，营收占比从 2022 年的 36% 下滑至 2023 年 25%。得益于公司在汽车和服务器领域的持续布局和客户开拓，公司汽车和服务器用板业务 2023 年实现 70% 的快速成长，未来随着公司在泰国布局的相关

产能达产，公司该业务营收增长将进一步提升。

从市占率情况来看，公司 2023 年全球市占率保持 7% 水平，已连续七年位列全球第一，同时，2023 年公司软板市占率同比也有所提升。

公司今年资本开支计划是 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。

展望 2024 年，公司在业务方面仍不乏亮点，一方面，公司会持续在汽车及服务器领域不断精进，开拓更多相关领域客户。另一方面，下半年随着手机品牌商纷纷推出 AI 手机，也能刺激手机领域的需求增长，给公司带来成长的动能。此外，在产品储备上，公司已经具备光模块类产品的技术能力。随着 AI 服务器的需求增加，也能够给公司在光模块领域带来发展机会。2024 年，公司将围绕“重质量，促创新，高筑墙”打好内功，进一步夯实公司发展的内生动力，对外开展“速响应，扩市场，深合作”，加快节奏满足市场需求，更加迅速推出新产品，扩充市场份额，进一步深化与国内外领先客户的合作，提高客户对公司的满意度和信任度，实现企业稳健经营成长。

二、 互动交流

Q: 能否详细介绍下泰国产能建设情况?

A: 公司泰国园区一期计划投资 2.5 亿美金，主要是汽车和服务器相关产品投入，预计 2025 年下半年打样认证。

公司在汽车领域主要定位高端市场，包括域控制器、毫米波雷达、激光雷达等相关产品；在服务器领域公司主要定位 AI 服务器，目前公司也在不断投入更多资源及精力，

争取在泰国产能投产后顺利切入更多海外一流客户。

Q: 请问 2023 年 Q4 稼动率维持较高水平, 但毛利率同比下滑原因是什么?

A: Q4 毛利率下滑一方面是因为价格原因, 另一方面是因为新产品模具的费用较高, 带来制造成本的上升。

Q: 请问 2024 年公司汽车和服务器领域增量预计达到什么水平?

A: 目前公司汽车和服务器营收基数确实还不高, 但随着认证的客户越来越多, 以及泰国园区产能建成达产, 该业务营收将呈现快速增长的态势。

Q: AI 功能的引用对 PCB 的需求会产生什么样的变化?

A: 个人观点来看, 短期来说, 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 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: 对今年整体增速的展望?

A: 因为上半年本就属于公司经营淡季, 上半年经营压力相对会大一些, 下半年就看新的终端产品创新情况及市场销售情况。

Q: 公司在国内客户拓展方面进展怎么样?

A: 公司在国内手机及其他消费电子高端市场都有涉足, 包括折叠机客户、高端电子产品客户等。

Q: 能否介绍公司台湾软件项目情况?

A: 公司台湾软板项目去年底已完成了厂房建设, 预计今年下半年可以投产。该园区定位更加精密高端的软板产

	<p>品，主要满足对精密度要求高的消费电子类产品市场。</p> <p>同时，台湾电子技术人才和管理人才较多，公司希望能借助台湾高雄软板项目平台吸引更多的行业优秀人才加盟，以进一步提升公司的技术能力及管理水平。</p> <p>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》。</p>
附件清单	无
日期	2024年4月1日