

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：2025-08

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（2025深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日交流）
参与单位名称及人员姓名	参加全景网 2025 深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者
时间	2025年11月20日
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长 沈庆芳 独立董事 魏学哲 独立董事 张建军 独立董事 张洵琳 财务总监 萧得望 董事会秘书 周红
投资者关系活动主要内容	公司于2025年11月20日通过全景网络提供的网上平台参与2025年深圳辖区上市公司投资者集体接待日活动。本次活动问答环节内容如下：

内容介绍

请问一下，咱们英伟达订单是否已经通过认证了？

答：面对AI所带来的市场机遇，公司一方面致力于以高端HDI产品切入AI服务器市场，积极推进与知名厂商的产品认证；同时，公司也在扩大与云服务器厂商在AI相关产品的开发与合作，以增强公司产品在AI服务器市场的竞争力。目前公司已有相关产品通过认证，但不方便告知具体客户信息。谢谢！

公司股价近期不断下跌,是不是公司基本面出了问题?是不是订单不足？

答：作为公司独立董事，我们持续关注公司治理及经营，根据我们与公司管理层了解，目前公司运营状况良好。谢谢！

请公布最新的股东人数，谢谢

答：截至2025年9月30日，公司股东总户数为75,458。谢谢！

①上游覆铜板、铜箔、玻纤布等原材料涨价、短缺对公司PCB产品供应带来怎样的影响？公司如何应对？

②目前哪些PCB品类市场需求旺盛？ ③公司对四季度PCB需求有何预期？

答：上游覆铜板等原材料价格的波动及供应情况对公司PCB产品的影响主要体现在成本端。由于公司主要采用进口高端覆铜板等材料，目前其市场价格波动相对较小，因此上游原材料涨价对整体成本的影响较为有限。面对原材料的涨价和短缺，公司积极与上游原材料厂商加强合作与沟通，及时调整原材料库存，保证原材料的供应稳定，同时通过技术升级，不断优化产品结构，开发高附加值产品，以降低原材料价格上涨给公司利润带来的压力。随着人工智能（AI）服务器需求的强劲增长，高端高密度互连板（HDI）产品已成为PCB行业中增长最快的产品类型。根据Prismark报告，2024年全球HDI市场实现了18.8%的增长，市场规模达到125.18亿美元。预计2025年HDI市场将增长12.9%，而在2024至2029年间，HDI市场的年均复合增长率将达到6.4%，预计到2029年全球市场规模将增至170.37亿美元。下半年属于消费电子行业旺季，同时叠加AI服务器需求的持续增长，公司预计四季度PCB各类产品仍将保持平稳向上。谢谢！

贵公司有没有股票回购计划？

答：公司若有相关计划，将会按照相关规定及时进行披露。谢谢！

沈董，您好！董秘之前说下半年是公司的生产旺季，为啥十月份的营收还出现同比减少？今年竞争对手趁着AI浪潮，营收和利润都大幅提高，股价也大幅上涨！pcb龙头地位已经让位给胜宏科技，市值也不如东山、深南、沪电，公司后面会如何提高投资者信心？回报广大投资者！

答：十月份营收同比略有减少，主因客户拉货节奏影响。整体来看，下半年属于公司经营旺季，稼动率都处于满产状态。公司始终以打造良好的公司基本面作为市值管理的根本，努力强化经营管理能力，不断提升公司内在价值，也敬请投资者注意投资风险。面对AI所带来的市场机遇，公司一方面致力于以高端HDI产品切入AI服务器市场，积极推进与知名厂商的产品认证；同时，公司也在扩大与云服务器厂商在AI相关产品的开发与合作，以增强公司产品在AI服务器市场的竞争力。目前公司已有相关产品通过认证，但不方便告知具体客户信息。公司已构建覆盖AI手机、AI PC、AI眼镜等AI端侧消费品的全场景产品矩阵，并已成为全球AI端侧产品供应链中不可或缺的力量。同时，公司积极利用ONE AVARY产品平台，加快了在AI服务器、光模块、交换机、人形机器人、新能源汽车等领域的全链条布局，全面推动AI产业的纵深发展。谢谢！

贵公司至今从11初连续下跌，是什么原因引起的，为什么十月份营业额下降，不是旺季吗？苹果订单增长了吗？

答：股价受市场形势变化、投资者风险偏好等因素影响，公司运营状况良好。十月份营收同比略有减少，主因客户拉货节奏影响。整体来看，下半年属于公司经营旺季，稼动率都处于满产状态。谢谢！

作为独立董事，请问你对公司近期的市值管理有何看法？

答：作为公司独立董事，我们始终秉持诚信、独立、勤勉的原则履行监督职责。公司董事会根据中国证监会《上市公司监管指引第10号——市值管理》制定了《市值管理制度》，并持续完善法人治理结构。在履职过程中，我们重点关注市值管理机制的规范性，通过参与董事会会议及专门委员会会议，就公司战略发展、风险防控等方面给予专业意见，切实维护中小股东权益。今年前三季度，公司营业收入与净利润均实现稳健增长，市值较年初也有所提升，未来我们将继

	续强化履职能力建设,为提升公司内在价值与市场认可度提供专业支持。感谢您对公司的关注。 请问公司在维护股东权利方面做了哪些工作?目前股价连续15天下跌,是公司运营出现问题了吗?公司产线目前是否满负荷? 答:股价受市场形势变化、投资者风险偏好等因素影响,公司运营状况良好。公司根据中国证监会《上市公司监管指引第10号——市值管理》制定了《市值管理制度》,始终以打造良好的公司基本面作为市值管理的根本,通过持续创新,不断提升技术水平与产品开发能力,保持与世界一流客户的合作,不断加强公司在PCB领域的竞争力与市场地位,并积极拓展新的领域,保持公司良好稳健成长。目前公司已构建覆盖AI手机、AI PC、AI眼镜等AI端侧消费品的全场景产品矩阵,并已成为全球AI端侧产品供应链中不可或缺的力量。同时,公司积极利用ONE AVARY产品平台,加快了在AI服务器、光模块、交换机、人形机器人、新能源汽车等领域的全链条布局,全面推动AI产业的纵深发展。谢谢! 请问公司服务器pcb的主要客户有哪些?汽车pcb主要客户有哪些? 答:在服务器领域,公司一方面致力于以高端HDI产品切入AI服务器市场,积极推进与知名厂商的产品认证;同时,公司也在扩大与云服务器厂商在AI相关产品的开发与合作,以增强公司产品在AI服务器市场的竞争力。目前公司已有相关产品通过认证,但不方便告知具体客户信息。在汽车电子领域,公司与多家国内Tier 1厂商持续展开全面合作,并逐步成为智能汽车PCB市场的重要参与者。谢谢! 公司是否关注到最近公司市值的变化并采取相关措施? 答:股价受市场形势变化、投资者风险偏好等因素影响,公司运营状况良好。公司根据中国证监会《上市公司监管指引第10号——市值管理》制定了《市值管理制度》,始终以打造良好的公司基本面作为市值管理的根本,通过持续创新,不断提升技术水平与产品开发能力,保持与世界一流客户的合作,不断加强公司在PCB领域的竞争力与市场地位,并积极拓展新的领域,保持公司良好稳健成长。目前公司已构建覆盖AI手机、AI PC、AI眼镜等AI端侧消费品的全场景产品矩阵,并已成为全球AI端侧产品供应链中不可或缺
--	---

	的力量。同时，公司积极利用ONE AVARY产品平台，加快了在AI服务器、光模块、交换机、人形机器人、新能源汽车等领域的全链条布局，全面推动AI产业的纵深发展。谢谢！ 请问公司未来还有哪些可以提升的方向，以及现有布局的优化，经营净现金流全年预期？ 答：面对AI所带来的市场机遇，公司一方面致力于以高端HDI产品切入AI服务器市场，积极推进与知名厂商的产品认证；同时，公司也在扩大与云服务器厂商在AI相关产品的开发与合作，以增强公司产品竞争力。公司已构建覆盖AI手机、AI PC、AI眼镜等AI端侧消费品的全场景产品矩阵，并已成为全球AI端侧产品供应链中不可或缺的力量。同时，公司积极利用ONE AVARY产品平台，加快了在AI服务器、光模块、交换机、人形机器人、新能源汽车等领域的全链条布局，全面推动AI产业的纵深发展。公司拥有良好经营活动净现金流，2025年前三季度，公司经营活动现金流入为286.69亿元，经营活动产生的现金流量净额为42.59亿元，上市以来，公司经营活动产生的现金流量净额均为正值，显示了公司经营活动现金流量的稳健。谢谢！ 您好，公司市盈率一直处在行业底部，年内股价涨幅在印刷电路板行业倒数，远远跑输行业指数，甚至低于深证指数，市场好像并不认可公司的发展前景，请问公司有没有做相关市值管理规划？ 答：股价受市场形势变化、投资者风险偏好等因素影响，公司运营状况良好。公司根据中国证监会《上市公司监管指引第10号——市值管理》制定了《市值管理制度》，始终以打造良好的公司基本面作为市值管理的根本，通过持续创新，不断提升技术水平与产品开发能力，保持与世界一流客户的合作，不断加强公司在PCB领域的竞争力与市场地位，并积极拓展新的领域，保持公司良好稳健成长。目前公司已构建覆盖AI手机、AI PC、AI眼镜等AI端侧消费品的全场景产品矩阵，并已成为全球AI端侧产品供应链中不可或缺的力量。同时，公司积极利用ONE AVARY产品平台，加快了在AI服务器、光模块、交换机、人形机器人、新能源汽车等领域的全链条布局，全面推动AI产业的纵深发展。谢谢！
--	---

	交流过程中，公司严格按照有关制度规定，无未公开重大信息泄露等情况。
附件清单（如有）	无
日期	2025年11月20日