

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：2024-05

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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（2024年中报交流会）</p>
<p>参与单位名称</p>	<p>博时基金/鹏华基金/华安基金/嘉实基金/汇添富基金/华夏基金/兴证全球基金/长江证券/易方达基金/圆信永丰基金/中信建投证券/长城基金/淡水泉/兴业证券/国泰君安证券/东北证券/国联证券/中泰证券/方正证券/东方财富证券/华金证券/中邮证券/中邮基金/民生加银基金/华泰柏瑞基金/华泰柏瑞基金/长城基金/君康人寿保险/大成基金/富国基金/太平洋资产/诺安基金/红土创新基金/平安养老/广发基金/民生加银基金/东吴基金/银华基金/上海聚鸣投资/上海高毅资产/国泰基金/平安基金/宝盈基金/Point72 /富安达基金/中信诚保基金/融通基金/万家基金/中银基金/华福证券/东方证券/信达澳亚基金/工银瑞信基金/贝莱德基金/国投证券/嘉合基金/国联安基金/中金公司/信达证券/西部证券/太平基金/泓德基金/朱雀基金/德邦基金/中银国际证券/申万菱信基金/汇丰前海证券/中国人保资产/景顺长城基金/国投瑞银基金/上海景林资产/中国人寿资产/国融基金/新华基金/浙商基金/上海敦颐资产/建信基金/海通证券/东方阿尔法基金（排名不分先后）……等 660 位机构投资人</p>

时间	2024年8月14日
地点	易董 APP/腾讯电话会
上市公司接待人员姓名	副总/董事会秘书 周红女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、 解读公司 2024 年年度经营情况</p> <p>各位投资者好！非常感谢大家对公司的关注。我先对公司上半年经营情况给各位做简单汇报。2024 年上半年，随着下游消费电子行业回暖及以 AI 为代表的科技革命新浪潮的来临，公司及时把握行业发展机遇，上下一心，实现了营业收入的稳步成长。2024 年上半年，公司实现营业收入 131.26 亿元，较上年同期增长 13.79%。同时，行业复苏并非一蹴而就，行业整体发展正处于稳步恢复的阶段。为把握行业发展先机，公司采取更灵活的市场开发策略，以促进市场份额的进一步扩大，并保持了毛利率水平与上年同期基本持平。2024 年上半年，公司实现净利润 7.84 亿元，较上年下降 3.40%，其中实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7.56 亿元，较上年增长 2.17%。</p> <p>整体来看，上半年公司营收获得良好增长，但净利润呈现一定下滑，主要原因一方面是因为二季度以来，公司产品整体仍存在一定的价格压力；其次在二季度期间，公司有提前为下半年旺季量产做准备，导致期间费用同比有所增加，造成成本有一定上升。此外，报告期内，公司在布局未来产品方面投入了更多的研发费用，上半年研发投入累计达 10.79 亿元，同比增加一个多亿。</p> <p>分产品来看，上半年公司各产品营收都实现较好成</p>

长，其中通讯用板营收为 87.30 亿元，同比提升 3.68%；消费电子及计算机用板营收为 39.31 亿元，同比提升 36.57%；汽车及服务器用板营收为 4.29 亿元，同比提升 94.31%。

公司践行稳健的财务策略，确保各项财务指标的健康和现金流的充沛，以应对变化市场带来的不确定性。截止 2024 年 6 月 30 日，公司货币资金为 103.92 亿，资产负债率为 26.83%，公司应收账款周转天数为 72 天，存货周转天数 57 天，均为行业较好水平。公司坚定不移地推进“提质、增效、降本、减存、减碳”的五位一体战略，不断提升核心竞争力，确保在复杂多变的经营环境中保持稳定发展。

展望下半年，公司已进入传统生产旺季，7 月份的月度营收也取得良好增长，目前公司各产线也都处于满产状态。随着下半年客户新产品的推出，预计公司盈利能力能恢复到良好水平。中长期来看，AI 的发展，已成为新一轮科技革命的引擎，随着 AI 产品从云端不断向端侧延展，加速了“万物皆 AI”时代的到来。一方面，以 AI 服务器引领的相关 PCB 产品市场快速成长，根据 Prismark 预估，2023 年全球服务器及存储用 PCB 市场规模约 82 亿美元，至 2028 年可望成长至 138 亿美元，年复合成长率高达 11%，为未来 PCB 应用中成长动能最强的领域。同时，随着 AI 服务器性能的提升，对 PCB 要求更高，预计将大幅提升 HDI 产品的应用。另一方面，进入 2024 年以来，各大品牌厂商纷纷推出具备 AI 功能的 PC 及手机等产品。尽管目前来看，技术发展尚在萌芽阶段，但预计仍将为手机

及 PC 等成熟市场注入一番创新热潮，带来整体销量的增长。而随着相关产品 AI 功能及技术的不断进化，未来预计也将带动电子元器件的技术升级与革新，PCB 产品将向高质、低损耗、高散热、细线路等高阶产品升级。在此背景下，公司作为 PCB 龙头企业，将始终坚持发展高阶，不断精进公司在产品研发和技术方面的发展能力，确保公司在技术创新和市场需求方面保持领先优势，实现公司的良好稳健发展。

二、 互动交流

Q: 请问公司 Q2 的价格压力会持续到下半年吗?

A: 因为下半年公司主要为客户新产品进行集中量产出货，而新产品价格也是重新议定的。个人观点，中长期来看，在消费电子领域，在行业进入创新周期通道时，客户更看重是供应商的技术能力及产品品质，只要供应商有能力配合客户产品创新，其相应也能获得较好的回报。

Q: 请问公司高雄园区什么时候能投产?

A: 预计四季度有部分能够投产。

Q: 日系厂商份额持续在缩小的原因是什么?

A: 因为消费电子行业技术更迭较快，需要持续的研发和资本开支投入，以满足消费电子行业的变化趋势。和大陆厂商相比，日系厂商在管理成本、决策效率等方面不太具备竞争力，因而造成其盈利能力方面的压力。从企业投资回报层面看，这也阻碍了企业继续投入的动力。

Q: 您如何看待手机里面软板的变化趋势?

A: 个人观点来看，AI 相关产品的应用会使电路板的设计更加复杂，中长期来看，都可带动相关产品规格升级及用

	<p>量提升，包括结构的设计、材料的变化、结构变化等。</p> <p>Q：怎样看待公司所在领域未来竞争格局变化？</p> <p>答：公司一直定位高端 PCB 产品，目前来看，高端产品市场竞争格局相对比较单纯。高端 PCB 板进入门槛较高，需要重资本投入及技术经验的积累，新的进入者进入难度较大。而在现有供应格局中，份额的提升取决于谁愿意在研发和产能方面持续投入。</p> <p>Q：公司新发的股权激励草案，24 年的解限目标与 21 年那一期目标一致，可以理解为这个目标是公司今年的收入目标吗？</p> <p>答：因为公司 2021 年那期股权激励有两期未解锁，而新发的这一期是今年公司回购的股票做的股权激励。按监管规定，新一期的股权激励设置营收作为考核指标不能低于上一期末结束激励考核目标。此外，公司新发的这期股权激励，除了以营收为解锁目标外，还新增了净资产收益率的指标，两个指标叠加考核确定激励计划的解锁比例和份额。</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 8 月 14 日