

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：2026-03

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2025年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年04月09日 15:00-17:00
地点	价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长兼首席执行官 沈庆芳先生 独立董事 张建军先生 独立董事 张沕琳女士 独立董事 魏学哲先生 董事兼总经理 林益弘先生 副总经理兼财务总监 萧得望先生 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>1. 公司在高端 PCB、SLP 等先进产品上持续投入，相关新技术、新产品的量产进度和市场拓展情况如何？</p> <p>答：公司持续精进在高端PCB先进产品领域的技术研发，目前已具备量产6阶以上HDI产品能力，高阶HDI及SLP产品技术实力与量产能力行业领先。</p> <p>目前，公司高阶HDI类产品及HLC产品已成功打入AI服务器市场并逐步实现量产；在光模块领域，自2025年起，公司SLP产品已切入800G/1.6T高端市场并将实现量产出货，3.2T产品已进入研发阶段。此外，公司加快了淮安</p>

产业园、泰国基地等产能布局，未来将显著提升服务器、光模块所需的高阶产品产能。在新产品拓展方面，公司在新一代USB集成模组、车载激光雷达、太空通讯板等前沿产品均完成制程建立，具备产业化能力。同时，公司围绕AI服务器、低空经济、脑机接口等新蓝海领域持续布局前瞻性技术，2025年公司总营收达391亿元，同比增长11.4%。谢谢。

**2. 汽车电子及 AI 服务器相关业务增长非常亮眼，能否介绍一下目前的客户拓展情况以及后续的产能和订单规划？**

答：公司在汽车电子及AI服务器领域取得了显著进展。2024年汽车和服务器用板营收达10.25亿元（同比增长90.34%），2025年该业务实现营收21.19亿元（同比增长106.67%）。客户拓展方面，公司已与服务器终端客户展开深度合作，高阶HDI产品成功打入AI服务器市场，并通过云服务厂商认证；汽车电子领域则与多家Tier 1厂商建立合作。产能布局方面，淮安园区、泰国园区作为核心AI相关产能布局基地，目前，泰国一期处于良率爬坡阶段，预计达产后新增产值十多亿元，其余产能建设在有序进行中。技术方面，公司已开发支持GPU模块的高阶HDI、内埋元件等创新技术，并参与客户未来2-3代产品联合开发，预计公司2026年AI服务器类产品将继续保持强劲增长，同时公司正加速1.6T/3.2T光模块及车载HDI等前沿领域产能布局。具体订单情况敬请关注公司月度营收公告及定期报告。谢谢。

**3. 请问今年几月份可以量产英伟达的高端板的订单**

答：公司为行业领先客户提供全方位PCB产品及服务，在算力领域，客户整体认证进度比较顺利，预计今年会是算力直接客户订单导入元年，未来随着产能释放及订单陆续落地，相关业务将成为公司重要增长引擎。公司不方便对单一客户进行评价。谢谢！

**4. 老总好！目前电子元器件全环节迎来普遍涨价，市场对滞胀环境下消费需求被持续压制的担忧有所升温，请问公司如何看待这一风险？上游成本上涨与下游消费电子需求偏弱的双重压力，是否会对公司未来盈利能力和订单情况形成持续影响？公司有无应对措施？**

答：面对上游原材料价格的波动，公司供应链管理部门充分发挥自身作用，一方面，通过专业团队实时分析国际政治经济形势对铜、金等国际大宗商品的影响，以及上游材料供应商的供应情况等，为公司原材料采购提供决策依据，另一方面，通过供应链的数字化转型升级，提升决策效率，更加

迅速地应对市场变化，并与多家上游关键供应商达成战略合作，保证了公司供应链的稳定。2025年，公司营业收入较上年增加11.40%，营业成本较上年增加10.37%，毛利率较上年提升0.74个百分点。在整体上游原材料涨价的背景下，公司仍实现了较好的成本控制与盈利能力。未来，公司将继续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带来的压力。谢谢。

**5. 2025 年营收保持稳健增长，请问推动整体收入增长的主要动力有哪些，各业务板块的贡献情况如何？**

答：2025年公司实现营业收入391.47亿元，同比增长11.40%。近年来，人工智能技术发展带动算力需求爆发，AI服务器等下游市场快速扩张，全球PCB行业迎来发展机遇。公司通过巩固存量客户份额、拓展新兴业务领域实现收入增长。从各业务板块贡献来看，公司通讯用板收入254.37亿元，占比64.98%，同比增长4.95%，仍是核心收入来源；消费电子及计算机用板收入112.87亿元，占比28.83%，同比增长15.72%；汽车/服务器用板及其他用板收入21.19亿元，占比5.41%，同比增长106.67%，成为增长最快的板块。谢谢。

**6. 今年公司在通讯、消费电子以及汽车电子、服务器等新领域均有不同表现，未来将如何进一步优化产品结构，提升整体盈利水平？**

答：公司今年在通讯、消费电子及汽车电子、服务器等领域均取得良好发展成效。未来将从两方面持续优化产品结构、提升整体盈利水平：一是在传统优势领域精耕细作，通讯用板业务持续巩固智能手机市场领先地位，紧跟AI手机、折叠屏手机及AI端侧产品等发展趋势，依托技术迭代进一步提升市场份额；二是加速新领域布局拓展，公司2025年汽车及服务器用板业务增长态势显著，相关营收同比增长106.67%，公司持续加大AI硬板产能投入，抢抓AI算力市场发展机遇，以产品结构优化驱动盈利水平稳步提升。谢谢。

**7. 作为主要指数成分股，公司在市值管理、投资者沟通以及估值修复方面有哪些安排和工作计划？**

答：公司始终以维护全体投资者利益、实现公司价值与股东价值同步提升为核心目标，持续完善相关工作体系。在市值管理方面，公司将坚持聚焦

主业经营，以高质量发展为根基，持续夯实核心业务竞争力，稳步推进产品结构优化、新兴领域布局与技术创新升级，不断提升公司经营业绩与盈利质量。同时，严格遵守资本市场监管规定，规范公司治理与信息披露行为，保障信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。在投资者沟通方面，公司将构建多元化、常态化的投资者沟通机制，持续拓宽沟通渠道。一方面，规范做好定期报告披露、投资者电话问询、现场接待、业绩说明会等常规沟通工作；另一方面，积极通过线上交流、机构调研、路演等多种形式，加强与各类投资者、行业分析师的深度对接，切实保障广大投资者的知情权、参与权。在估值提升方面，公司将立足自身产业优势与发展前景，针对性梳理并向市场传递公司核心价值、技术壁垒、业绩增长逻辑。未来，公司将持续把市值管理、投资者服务与自身经营发展深度融合，多措并举夯实发展根基、传递公司价值，以更优异的经营业绩回报各位投资者。谢谢。

**8. 请问鹏鼎控股与母公司臻鼎科技控股主营业务方面有哪些不同？鹏鼎控股有关服务器和光通信业务进展情况以及鹏鼎控股有无ic载板等高端业务？现在感觉整个PCB行业都处于上升周期，为何2026年一季度营收还不增长，请说明原因？**

答：臻鼎科技为公司间接控股股东，鹏鼎控股为其旗下主要经营PCB业务的公司，除鹏鼎外，臻鼎集团设有礼鼎科技主要从事IC载板业务。短期来看，今年一季度受存储芯片短缺等因素影响，下游通讯及消费电子市场需求承压，为公司短期出货带来一定压力，同时新增产能尚处于建设期，以AI服务器、光模块等为代表的新业务产能规模尚在逐步提升阶段，预计随着公司新增产能的释放，AI服务器及光模块等业务规模也将逐步放量，并有望成为推动公司成长的主要引擎之一。谢谢。

**9. 公司近年持续大额资本开支布局新产能，请问新建产能的投放节奏、产能利用率的情况？**

答：公司近年持续围绕战略发展方向进行产能布局，资本开支整体节奏紧密结合市场需求、行业周期及公司长期规划动态统筹安排，近两年整体处于资本开支的相对集中投入阶段。在产能投放方面，公司将根据下游客户订单及项目建设进度有序推进投产，确保产能释放与市场需求相匹配。目前各新建项目按计划稳步实施。谢谢。

**10. 请问公司人形机器人PCB产品与国内外哪些客户开展合作，以及最新进**

	<p><b>展情况?</b></p> <p>答：在人形机器人领域，公司与头部客户就PCB产品的应用场景与产品开发展开了深入合作，目前电路板相关产品已有供货。谢谢。</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>
<b>附件清单（如有）</b>	无
<b>日期</b>	2026年04月09日