

证券代码：002938

证券简称：鹏鼎控股

公告编号：2026-074



鹏鼎控股（深圳）股份有限公司

2026 年半年度报告摘要

董事长：沈庆芳

2026 年 08 月

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

☐适用 ☒不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☐适用 ☒不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐适用 ☒不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	鹏鼎控股	股票代码	002938
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	周红	马丽梅	
办公地址	深圳市宝安区新安街道海滨社区海秀路 2038 号鹏鼎时代大厦 A 座 30 层		深圳市宝安区新安街道海滨社区海秀路 2038 号鹏鼎时代大厦 A 座 30 层
电话	0755-29081675		0755-29081675
电子信箱	a-h-m@avaryholding.com		a-h-m@avaryholding.com

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	17,217,171,545.10	16,375,291,624.65	5.14%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,283,691,390.24	1,233,023,885.96	4.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	892,277,188.78	1,148,508,663.87	-22.31%
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,183,454,542.07	4,276,933,506.84	-25.57%
基本每股收益（元/股）	0.56	0.53	5.66%
稀释每股收益（元/股）	0.55	0.53	3.77%
加权平均净资产收益率	3.71%	3.76%	-0.05%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	54,584,578,211.18	48,849,582,772.20	11.74%

归属于上市公司股东的净资产（元）	34,383,513,959.30	34,136,963,183.17	0.72%
------------------	-------------------	-------------------	-------

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		158,676	报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)		0	
前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的 股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
美港实业有限公司	境外法人	64.54%	1,495,810,998.00	0.00	不适用	0
集辉国际有限公司	境外法人	5.65%	130,834,075.00	0.00	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.80%	41,756,018.00	0.00	不适用	0
中际旭创(上海)投资有限公司	境内非国有法人	1.04%	24,000,000.00	0.00	不适用	0
全国社保基金一零三组合	其他	0.98%	22,700,000.00	0.00	不适用	0
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他	0.56%	12,869,884.00	0.00	不适用	0
悦沣有限公司	境外法人	0.45%	10,318,217.00	0.00	不适用	0
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.39%	9,055,604.00	0.00	不适用	0
平安银行股份有限公司—永赢科技智选混合型发起式证券投资基金	其他	0.27%	6,230,616.00	0.00	不适用	0
全国社保基金四一六组合	其他	0.26%	5,965,207.00	0.00	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		前 10 名股东中:1、美港实业有限公司及集辉国际有限公司均为臻鼎科技控股股份有限公司(TW: 4958)间接控制的全资子公司;2、美港实业有限公司持有悦沣有限公司 11.82%的股权;3、经查询公开资料,全国社保基金一零三组合、全国社保基金四一六组合均为全国社保基金投资组合。4、经查询公开资料,中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪及中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪均为中国人寿旗下投资产品。除以上股东关联关系外,未知前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动关系或是否属于一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明(如有)		无				

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐适用 ☒不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

☐适用 ☒不适用

三、重要事项

公司经营情况讨论与分析

自 2024 年以来，在 AI 基础设施建设、高速网络升级以及卫星通信等多重需求驱动下，PCB 行业呈现爆发式增长。尤其是随着 AI 服务器持续迭代升级、光模块技术加速演进，高端印制电路板的供需缺口不断扩大。面对下游需求的结构性变化，公司适时调整发展战略，将 AI 服务器与光模块业务提升至未来发展的第二增长极，并加速推进以 SLP 及高阶 HDI 为代表的高端产品扩产进程，先后在淮安、深圳投资建设新的生产园区，为应对行业未来发展做好充分储备。同时，公司亦持续深化与大客户的合作。在手机及消费电子行业整体疲软的背景下，公司通过持续服务全球知名客户、深耕高端产品，不仅保障了相关业务的稳定，也为未来的业务拓展奠定了坚实的财务基础。

1、以高端产品为核心主线，推动各业务板块实现持续稳健盈利

2026 年上半年，公司继续以高端产品为核心主线，持续服务全球知名品牌客户，加快推进服务器与光模块业务的拓展，整体营业收入及毛利水平实现了稳定增长。上半年公司实现营业收入 172.17 亿元，较上年同期增长 5.14%；实现归属于上市公司股东的净利润 12.84 亿元，较上年同期增长 4.11%，其中，受人民币升值影响，本期公司汇兑损失 4.48 亿元，上年同期实现汇兑收益 0.07 亿元，汇兑对净利润影响超 4.5 亿元。

分业务板块来看，受下游存储芯片及 CPU 等关键零部件涨价、叠加全球消费需求疲软的双重影响，智能手机、笔记本电脑等终端消费品的需求仍显低迷。但公司依托于在 FPC 产品上的技术优势与产能优势，通过持续深耕客户需求、积极参与客户新产品与新技术的开发，为客户提供稳定优质的产品与服务，在行业周期底部实现了市场份额的稳定，从而保障了相关业务的盈利能力与毛利率的稳定提升。报告期内，公司通讯用板业务实现营业收入 100.48 亿元，较上年同期略降 2.15%，通讯用板业务毛利率为 19.94%，较去年同期提升 3.96 个百分点。消费电子及计算机用板业务实现营业收入 47.42 亿元，较上年同期下降 8.36%，消费电子及计算机用板业务毛利率为 25.54%，较上年同期提升 1.02 个百分点。

公司把握 AI 服务器与光模块业务爆发的市场机遇，在 AI 服务器和高速光模块应用领域与下游客户的合作逐渐深入，目前相关产品正陆续实现量产，相关业务收入呈现快速增长。报告期内，公司汽车、服务器用板业务实现营业收入 22.67 亿元，较上年同期增长 181.58%，其中 AI 服务器业务实现营业收入近 10 亿元，光模块业务实现营业收入超 6 亿元，均较上年同期实现了大幅的增长。汽车、服务器用板及其他用板业务毛利率水平为 37.42%，实现了较好的盈利能力。

2、持续加大研发投入，突破关键工艺与技术难点

公司不断加大研发投入，2026 年上半年，公司研发费用达 15.97 亿元，较上年同期增加超人民币 5 亿元，占营业收入比重达 9.28%，持续的研发投入为公司后续业务拓展积累了技术储备。

在研发方向上，公司坚持自主创新与客户协同前沿技术研发相结合，持续攻克新产品、新工艺中的关键工艺与技术难点。在手机及消费电子领域，公司持续精进主动元件内埋、薄型化空腔与高散热结构等核心工艺；在精密细线路与低损材料、高频挠折与电磁屏蔽方面实现技术突破；同时，前瞻性开展了新型显示、光电互连及脑机接口等前沿应用探索，并同步推进材料国产化替代评估。在服务器方面，公司持续加码高频高速算力 PCB 方向研发投入，高效实现技术成果向产品竞争力转化，已完成多款适配 AI 服务器、高速光模块的高阶 PCB 产品的技术开发，特别是在光模块用 SLP 产品及服务器用 HDI 类产品方面，在多层高密互联、阶梯型腔体结构与高精度成型斜边结构等关键工艺攻坚中，均实现重大技术突破。

3、提升供应链管理韧性，数字化升级提升良率水平，驱动盈利能力的稳定与提升

2025 年以来，PCB 行业持续高景气，带动上游原材料价格不断攀升。对此，公司供应链管理团队密切跟踪大宗商品及原材料价格走势，动态调整原材料库存水平，通过提前备货、与材料供应商签署战略合作协议等多种举措，全力保障原材料供应的稳定。同时，公司控股股东臻鼎控股协同公司于 2026 年 7 月在深圳召开供应商大会，通过供应链合作盛会，进一步加强与上游供应商的沟通与协作，提升公司供应链管理的韧性。

此外，公司持续深化数字化与智能化管理体系建设，构建了以 MES（制造执行系统）为核心，贯通设备 EAP（设备自动化系统）与 QMS（品质管理系统）的一体化信息系统。系统数据全部源自生产一线，实现实时采集、精准分析，为经营决策提供有力支撑。公司新建工厂均全面实现自动化、智能化与互联化，整体自动化水平显著提升，有效带动生产效率与产品良率同步提高，在增强产品市场竞争力的同时，亦持续驱动公司盈利能力的提升。

供应链端的成本管控与制造端的良率提升形成正向协同，共同推动公司综合毛利率的稳定与提升，2026 年上半年，公司整体毛利率水平为 23.82%，较上年同期提升 5.08 个百分点。

4、持续布局 AI 算力及光模块赛道，积极利用资本市场优化资本结构

随着人工智能技术的快速发展及算力需求的持续提升，AI 服务器与高速光模块的迭代升级成为推动高阶 HDI 需求增长的核心动力。为顺应下游爆发式增长的市场需求，抢抓 AI 产业发展机遇，公司持续布局 AI 算力及光模块赛道，开展高端产能升级与扩张。2026 年 3 月公司与淮安经济技术开发区签署项目投资协议书，拟在淮安投资 110 亿元，新建 HD 园区建设高端 PCB 生产项目，项目主要用于 AI 算力及光模块产品，2026 年 5 月，公司在深圳竞得新的产业用地，并已通过董事会拟投资人民币 100 亿元新建深圳第三园区，建设人工智能高阶类载板及柔性电路板智造基地项目。

持续大规模的扩产为公司未来现金流带来了一定的挑战，因此，为进一步满足公司扩产的资金需求，并优化公司资本结构，公司于 2026 年 7 月披露了 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案，并拟募集资金 96 亿元，投入公司淮安园区 AI 服务器和高速光模块高密度互连积层板项目，目前本次再融资事项正在进行中。