

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：2022-002

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	参加【鹏鼎控股 2021 年度业绩说明会】线上交流的投资者
时间	2022 年 04 月 01 日
地点	深交所“互动易”平台、易董价值在线
上市公司接待人员姓名	董事长兼首席执行官沈庆芳先生、独立董事张波先生、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. 很欣喜看到公司 2021 年汽车/服务器用板业务取得高增长，1) 能否请公司拆分其中汽车用板和服务器用板的营收？2) 公司长期聚焦通讯与消费电子用板市场，能否介绍拓展汽车用板市场存在哪些优势，公司在该业务的发展策略与规划？3) 汽车用板的产能及 2021 年的产能利用率，基于现有订单，预计 2022 年的产能利用率能达到何种水平？以上问题，望解答，谢谢</p> <p>答：：①2021 年，公司汽车\服务器及其他产品用板实现销售收入 2.56 亿；②公司为全球范围内少数同时具备各类 PCB 产品设计、研发、制造与销售能力的专业大型厂商，</p>

拥有优质多样的 PCB 产品线,主要产品范围涵盖 FPC、HDI、RPCB、Module、SLP、Rigid Flex 等多类产品,具备为不同客户提供全方位 PCB 产品及服务的强大实力。公司在为优秀客户服务的过程中,建立了完善的品质控制体系及产品的品控意识,同时,公司还可以利用集团公司的技术协同快速推进在汽车电子领域的相关业务。目前公司主要通过 tier1 模组厂进入汽车电子领域;③目前,公司相关产线已经得到了相应汽车模组厂的认证,还有部分正在认证的过程中。未来随着认证推进公司汽车用板绝对量将持续提升。公司汽车电子业务也将成为公司未来的增长动力。谢谢!

2. 尊敬的董事长,我看到贵公司年报的主营业务中有涉及 5G 领域,请问贵公司主要涉及 5G 的哪些方面?拥有哪些技术优势?

答:目前公司涉及的 5G 产品主要应用于手机及消费电子。5G 换机潮刚刚开始,未来几年换机潮将给 PCB 行业带来稳定的增长空间;同时,随着 5G 应用的拓展,可穿戴及其他电子产品的新的应用空间也将打开,未来在通讯领域及消费电子领域,需求的增长将会带动公司的可持续发展。公司作为全球最大的 PCB 生产厂商之一,与全球知名的各终端厂商都拥有良好的合作关系,公司研发以“新材料、新产品、新制程、新设备和新技术”为主轴,以“轻薄短小、高低多快、精美细智”作为研发方向,在 5G 跨 6G、AI、IoT、云端、大数据、边缘计算、传感技术等应用场景提前进行研发布局,保证公司在行业内的技术优势。谢谢!

3. 公司产品目前 76%以上在美国，大中华地区只占 21%。作为全球最大制造业国家，公司为什么只有如此少的投入占比？今年是否打算加大中国大陆的市场份额？

答：公司主要生产基地均在大陆，公司与国际国内领先品牌客户建立了深入合作关系，通过不断与全球一流客户的合作，公司逐渐壮大，并成为全球营收排名第一的 PCB 企业。未来随着大中华地区客户高端产品份额的不断提升，公司在大中华地区销售也将随之提升。同时公司将继续积极拓展新产品、新客户，并加大扩展产能，进行全球布局，为公司中长期可持续发展奠定基础。谢谢！

4. 请问是否有 10 亿资金在做外汇套期保值，这些资金是否出现重大亏损？有没有做投机经营？

答：公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于申请 2022 年金融衍生品交易额度的议案》，同意公司及下属子公司 2022 年开展于任意时点总额不超过人民币十亿元（含等值外币金额）的金融衍生品业务。公司不进行单纯以投机和套利为目的的金融衍生品交易，仅限于实务背景之下，从事与经营活动有关的汇率及利率相关交易，以规避汇率及利率波动对经营活动产生的影响。以上仅代表公司可开展金融衍生品交易的额度，不代表公司实际开展该业务的金额。公司指定专业人员研究汇率变动，并合理安排外汇结构和数量，同时，充分考虑交易风险，有针对性的开展包括远期外汇合约、外汇掉期交易等业务。谢谢！

5. 请问公司的行业地位如何？

答：公司为全球范围内少数同时具备各类 PCB 产品设计、研发、制造与销售能力的专业大型厂商，具备雄厚的技术研发实力、及时快速的订单响应能力，完善的品质保障能力，切实满足客户需求。根据中国电子电路协会（CPCA）中国电子电路排行榜，公司连续多年位列中国第一。同时根据 PrismaMark 2018 至 2021 年以营收计算的全球 PCB 企业排名，公司 2017 年-2020 年营收连续四年位列全球最大 PCB 生产企业，根据 PrismaMark2022 年 2 月对全球 PCB 企业营收的预估，公司 2021 年营收继续保持全球第一。谢谢！

6. 一季报是不是不及预期，股价都腰斩一大半了，公司有没有维稳股价的措施？

答：股价的波动受许多因素的影响，公司目前运营状况良好，同时公司将通过持续创新，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，保持公司的可持续发展。公司还通过接待投资者线上线下调研、路演、券商策略会等方式让市场及时、全面的了解公司。谢谢！

7. 公司股价连续下跌，有无维护股价措施？

答：股价的波动受许多因素的影响，公司目前运营状况良好，同时公司将通过持续创新，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

持公司的可持续发展。公司还通过接待投资者线上线下调研、路演、券商策略会等方式让市场及时、全面的了解公司。谢谢！

8. 可不可以更新一下股东户数，截止 2022. 4. 01 号？

答：截至 2021 年 12 月 31 日，公司股东人数为 43, 626。
谢谢！

9. 请问这一轮疫情对咱们的生产和销售是否造成影响？特别是 3 月的下游开票和拉货是否有延迟，会不会影响 3 月的收入确认？

答：目前来看，公司能够通过各园区的调配和提升产能利用率来降低相关影响。3 月的经营情况请关注公司 3 月营收公告。谢谢！

10. 请问贵公司做什么产品？

答：公司为全球范围内少数同时具备各类 PCB 产品设计、研发、制造与销售能力的专业大型厂商，拥有优质多样的 PCB 产品线，主要产品范围涵盖 FPC、HDI、RPCB、Module、SLP、Rigid Flex 等多类产品，并广泛应用于通讯电子产品、消费电子及计算机类产品以及汽车\服务器等产品，公司具备为不同客户提供全方位 PCB 产品及服务的强大实力，打造了全方位的 PCB 产品一站式服务平台。谢谢！

11. 深圳疫情对工厂有没有大的影响。开工情况如何？

答：目前来看，深圳疫情的封控影响属于短期，公司能够

通过其他园区的调配和提升产能利用率来降低相关影响。

谢谢！

12. 请问公司软板份额持续提升主要受益于哪些方面的影响？

答：公司作为国内外领先的软板制造商，在软板及相关领域有着丰富的技术积累及制造经验，与国内外领先客户合作良好，为公司份额的提升打下了坚实的基础，同时因疫情影响和竞争格局的变化，公司作为全球营收排名第一的PCB 制造商，在软板相关领域的竞争力不断提升，相应份额亦同步提升。谢谢！

13. 董秘您好，请问公司消费电子及计算机用板业务 2021 年营收同比增长 43.57%，但毛利率反降 1.4%的主要原因有哪些？

答：您好，因公司部分消费电子及计算机用板业务新产能于 2021 年上半年投产，相关折旧增加会影响公司毛利水平，部分产品原材料价格的波动也对毛利造成了一定影响，随着新增产能利用率不断提升，该影响会降低。谢谢！

14. 请问公司所生产的汽车电子用板与消费电子用板在技术水平方面的差异有哪些？

答：公司具备为不同客户提供全方位 PCB 产品及服务的强大实力，致力于打造全方位的 PCB 产品一站式服务平台；公司现有生产线可以满足汽车电子用板及消费电子用板的生产。公司十分重视汽车电子的发展，并积极向汽车领域

拓展。谢谢！

15. 公司 MINILED 背光产品的在行业中的技术竞争力与客户资源情况能否简要分析下？

答：公司淮安超薄线路板产能规划为 9.3 万平方米/月，是业内少数掌握 MINILED 背光电路板技术的厂商。目前该产品主要面向平板、笔电等可移动产品领域品牌客户。谢谢！

16. 最近资金大幅度的流出，公司有没有回购股票的想法？

答：公司若有相关计划，将按照相关规定及时进行披露，同时公司将通过持续创新，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，保持公司的可持续发展。公司还通过接待投资者线上线下调研、路演、券商策略会等方式让市场及时、全面的了解公司。谢谢！

17. SE3 手机发布对公司一季度业绩拉动情况？

答：相关新产品的推出在一定程度上可以带动的是公司的产能利用率。谢谢！

18. 公司 21 年相对受缺芯部分订单延后有关，对公司与大客户合作有什么影响？能否举例说明？

答：公司 2021 年与客户正常开展业务合作，公司营业收入及利润均实现稳定增长，谢谢！

19. 请问公司 2022 年预计的资本开支 43 亿元主要用于哪些项目？各自比例是怎样的？

答：公司 2022 年资本开支主要投向一是淮安三园区 SLP、高阶 HDI，主要对应消费电子和服务器、AR/VR 等方面需求；二是淮安第一园区的汽车电子和服务器升级改造的项目，目前，相关产线已经得到了相应汽车模组厂的认证，还有部分正在认证的过程中。三是台湾高雄软板的投资，目前该项目在基建过程中。谢谢！

20. 有人不停的在同花顺抹黑贵公司谣传贵公司财务造假，请问贵公司是否会采取相关措施如发律师函等制止诽谤？

答：感谢您对公司的关注，公司将及时关注相关情况并采取措施。谢谢！

21. 目前制造业招工难，公司如何保证及时完成订单？

答：一方面公司通过不断提升自动化及智能化水平提升人均生产效率，另一方面，公司不断健全人才激励机制，提升员工归属感等措施减少员工流出并吸引人才。以此保障公司生产经营用人稳定，同时公司不存在招工难引发的无法及时完成订单的问题。谢谢！

22. 你好 我想问一下 贵公司有韩国的客户吗？

答：公司与国际国内领先品牌客户建立了深入合作关系，通过不断与全球一流客户的合作，公司逐渐壮大，并成为全球营收排名第一的 PCB 企业。未来同时公司将继续积极拓展新产品、新客户，并加大扩展产能，进行全球布局，

为公司中长期可持续发展奠定基础。谢谢！

23. 周总好，2021 年公司研发费用同比增长 24.84%，所产出的研发成果及带来的收益促进方面有哪些？

答：2021 年，公司研发继续以“新材料、新产品、新制程、新设备和新技术”为主轴，以“轻薄短小、高低多快、精美细智”作为研发方向，在 5G 跨 6G、AI、IoT、云端、大数据、边缘计算、传感技术等应用场景提前进行研发布局，保证公司在行业内的技术优势。在研发成果的转化方面，公司近年来不断推出新产品，包括 miniled 用超薄 HDI，SLP、5G 相关产品均顺利量产为公司带来营收和利润的增长，保证了公司产品技术的行业领先水平。谢谢！

24. 股价腰斩，与苹果供应链有关系吗？

答：股价的波动受许多因素的影响，公司目前运营状况良好，同时公司将通过持续创新，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，保持公司的可持续发展。公司还通过接待投资者线上线下调研、路演、券商策略会等方式让市场及时、全面的了解公司。谢谢！

25. 可不可以来个利好，来提高股东持股的信心？

答：股价的波动受许多因素的影响，公司目前运营状况良好，同时公司将通过持续创新，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，保持公司的可持续发展。公司还通过接待投资者线上线下调研、路演、券商策略会等方式让市场及时、全面的了解公司。谢谢！

26. 22 年重点拓展的大客户类型是否能透露？

答：公司将依然以高阶产品升级为主，加快对新产品，新技术的开发，紧跟趋势潮流，在巩固公司现有领域地位的同时，加大开拓新客户新产品的力度，特别是加快拓展汽车电子及服务器等相关业务。谢谢！

27. 公司如何看待行业内需求低迷，产品价格下滑的风险？有哪些措施与布局进行风险规避？

答：从近几年行业发展来看，5G、AI、服务器设备、汽车电子等成为 PCB 行业的重要增长点。据行业知名研究机构 Prismark 统计，2021 年全球 PCB 产业总产值估计达 804.49 亿美元，同比增长 23.4%。据 Prismark 2022 年 2 月预测，2022 年 PCB 行业预计成长率为 5.2%，并将在 2023 至 2026 年之间以 4.8% 的年复合增长率成长，到 2026 年全球 PCB 行业产值将达到 1015.59 亿美元，PCB 行业仍有巨大的市场空间；公司作为 PCB 行业的领先企业，将持续受益于通讯、消费电子、汽车电子、服务器等下游领域发展带来的新增量，不断调整市场结构，进一步扩大市场占有率。同时，公司也会关注宏观经济波动及行业技术更新等带来的市场风险，一方面不断强化公司各项财务指标的安全、可控，积极化解风险，另一方面通过加大数字化转型力度，

提升公司决策效率及决策精准度，不断夯实公司应对不确定性的能力。此外，公司将凭借领先的技术优势，不断开发高毛利产品，同时加强对新客户的开发，加快切入包括汽车电子等新的应用市场，以降低行业变化所带来的风险。

谢谢！

28. 上半年和下半年营业占比是多少？

答：根据公司 2021 年财报，2021 年公司上半年营收为 119.65 亿元，占全年营收的 35.91%，下半年营收为 213.50 亿元，占全年营收的 64.09%。谢谢！

29. 财总好，能否简要分析 Q4 营收同比下降但净利润同比增长的原因？

答：主要受客户新机发布时间不同影响，公司 20 年及 21 年四季度营收表现有差异。利润端来看，2020 年四季度由于人民币相较于上半年，升值幅度较大，也在一定程度上影响了公司的盈利。但整体来看，2021 年全年营收较 2020 年同比增加 11.6%。此外，公司近年来通过智能化转型，积极降本增效，提升产线效率来提升公司盈利水平，21 年全年公司归母净利同比提升 16.7%。谢谢！

30. MINILED 背板目前订单量情况如何？

答：公司 MINILED 背板产品产能规划为 9.3 万平方米/月。

谢谢！

31. 最近股价连续下跌，股吧里说公司财务造假，董秘可否出

来辟谣一下？

答：感谢您对公司的关注，公司生产经营规范不存在财务造假。公司将及时关注相关情况并采取措施。谢谢！

32. 请问新兴领域（如汽车/服务器用板等）的毛利率情况如何？

答：2021年，公司汽车和服务器用板营收规模增长趋势向好，未来随着规模的不断提升，相关产品的毛利率会得到有效的提升。谢谢！

33. 二三月份原材料涨价对公司造成的影响有多大？

答：原材料涨价对公司原材料采购成本会有一些影响，但目前总体影响不大。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，开发高毛利产品；通过精细化管理，进一步降低成本，以降低原材料价格上涨的风险。谢谢！

34. 公司的技术开发水平在行业中有哪些核心竞争力？

答：公司长期专注并深化 PCB 技术研发，生产的印制电路板产品最小孔径可达 0.025mm，最小线宽可达 0.025mm，目前已形成代表更高阶制程要求的下一代 PCB 产品 SLP 的量产能力，公司提前进行了 5G 相关产品研发技术的储备，已经具备了生产 5G 天线等关键产品的技术实力，公司也是业内少数掌握 MINILED 背光电路板技术的厂商；同时，在新一代电子信息产业领域中，公司不断加大在高密度、薄型

化、高频高速、功能模组、取代性技术、汽车电子、能源管理、高阶任意层等研发方向上的深入布局，在新材料、新产品、新制程、新设备和新技术五大主轴上，全力聚焦电子行业前沿技术，以掌握关键共性技术与产品发展方向。公司累计取得的国内外专利共计 896 件，公司及子公司宏启胜、庆鼎精密均被认定为高新技术企业。谢谢！

35. 公司目前原材料的供应和价格是否稳定？可控的方面有哪些？

答：原材料涨价对公司原材料采购成本会有一些影响，但目前总体影响不大。公司积极与下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，开发高毛利产品；通过精细化管理，进一步降低成本，以降低原材料价格上涨的风险。谢谢！

36. 公司今年订单多吗？

答：公司经营状况良好，具体请关注公司每月披露的月度营收公告。谢谢！

37. 请问目前一季度经营情况如何？是否符合预期？

答：公司目前生产经营良好，目前 1-2 月营收已公告，第一季度具体经营业绩情况敬请关注公司后续披露的 2022 年第一季度报告。谢谢！

38. 公司在人才培养方面有哪些规划举措？

答：公司一向注重人才培育，积极营造能让员工发挥所长、不断成长的学习成长环境；公司有效整合各类训练资源，不断提升组织学习氛围，有系统的培养公司发展所需的各类人才；公司教育训练体系依类型分为：新进人员训练、菁干班训练、通用技能训练、管理职能训练、内部讲师训练及自我启发训练等。谢谢！

39. 请问消费电子及计算机用板营业成本同比增长 46%，主要是哪方面的支出？

答：您好，主要因公司消费电子及计算机用板营业收入同比增长 43%，带动相关营业成本增加所致。谢谢！

40. 目前反复的疫情是否影响到公司现在的正常生产？

答：公司保持警惕，严格按照公司及各地政府规定持续做好疫情防控各项工作保障公司正常生产。目前公司生产经营正常。谢谢！

41. 公司近来产能扩充力度较大，产能利用率情况如何？在折旧风险方面有何考虑？

答：面对行业的快速发展，除了在技术研发上紧跟市场趋势，公司也积极扩充产能，从而把握行业发展先机，为公司发展持续增加动能。公司将凭借领先的技术优势，不断开发高毛利产品，同时加强对新客户的开发，加快切入包括汽车电子等新的应用市场，尽快提升新产线的产能利用率水平，降低折旧风险。谢谢！

42. Q4 单季度研发和管理费率同比降低，公司对于费用的管控有哪些措施？

答：公司研发及管理费用率按年度计基本保持稳定。公司非常重视费用管控，一方面，积极推进数字化管理转型，不断优化现有的管理系统，使之发挥更大效力，提升管理效率及决策准确率；另一方面，公司也积极在内部推动降本增效，从而降低内部费用率。谢谢！

43. 请问公司是否用 10 亿资金进行外汇套期保值，该笔资金现在是否亏损？是否进行了投机炒作？

答：公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于申请 2022 年金融衍生品交易额度的议案》，同意公司及下属子公司 2022 年开展于任意时点总额不超过人民币十亿元（含等值外币金额）的金融衍生品业务。公司不进行单纯以投机和套利为目的的金融衍生品交易，仅限于实务背景之下，从事与经营活动有关的汇率及利率相关交易，以规避汇率及利率波动对经营活动产生的影响。以上仅代表公司可开展金融衍生品交易的额度，不代表公司实际开展该业务的金额。公司指定专业人员研究汇率变动，并合理安排外汇结构和数量，同时，充分考虑交易风险，有针对性的开展包括远期外汇合约、外汇掉期交易等业务。谢谢！

44. 请问公司作为行业龙头企业是否会更加注重矩阵媒体传播，加大宣传力度，如开设微博、微信公众号等渠道？

答：在严格遵守信息披露相关法律法规的前提下，公司设置了官网、招聘及投资者关系公众号，以便社会、策略伙

伴、员工、客户、股东等从多方面了解公司情况，随着新媒体的广泛应用，未来公司将考虑采用更多新兴方式提升企业形象。谢谢！

45. 公司加快拓展汽车电子及服务器等相关业务的具体举措有哪些？

答：现阶段公司是通过模组厂进入汽车电子领域，公司十分重视未来汽车电子发展，除通过认证合格供应商，也会积极寻求外延式发展的机会。谢谢！

46. 公司对于软板方面的规划布局是怎样的？

答：公司目前在深圳、秦皇岛及淮安园区均有布局软板生产，此外公司台湾高雄 FPC 项目正在建设中。谢谢！

47. 针对汽车板竞争加剧的大环境，公司有何战略规划以及如何突出自身优势？

答：公司具备领先的技术能力，不断加大在高密度、薄型化、高频高速、功能模组、取代性技术、汽车电子、能源管理、高阶任意层等研发方向上的深入布局，在新材料、新产品、新制程、新设备和新技术五大主轴上，掌握关键共性技术与产品发展方向。公司与全球领先客户合作，具备良好的品控能力及大规模量产能力，公司十分重视在汽车板领域的拓展，依靠自身优势加快在相关领域的布局，目前公司在密切与 Tier1 模组厂合作，也与头部汽车动力电池供应商合作，加快在汽车领域的拓展步伐，同时也会积极寻求外延式发展的机会。谢谢！

48. 请问公司主要业务在美国，占比 76%以上，大中华区只占 21%。将来是否加大在大陆的投资力度？主要投资于哪些品种方面？

答：公司主要生产基地均在大陆，公司与国际国内领先品牌客户建立了深入合作关系，通过不断与全球一流客户的合作，公司逐渐壮大，并成为全球营收排名第一的 PCB 企业。未来随着大中华地区客户高端产品份额的不断提升，公司在大中华地区销售也将随之提升。同时公司将继续积极拓展新产品、新客户，并加大扩展产能，进行全球布局，为公司中长期可持续发展奠定基础。谢谢！

49. 你好，折叠屏手机产品中需要用到哪种 PCB 呢？

答：公司的柔性电路板产品及高端硬板都可用于折叠屏相关产品。公司在柔性电路板及高端硬板领域具有领先的技术水平和生产能力，与国内外客户在高端通讯及消费电子产品方面均有合作。通过与世界一流客户合作，不仅给公司在技术管理等方面提出更高要求，也使得公司能够持续掌握市场趋势及新产品商机，准确把握未来的产品与技术方向。谢谢！

50. 公司能否介绍下对汽车及服务器细分业务板块的前景看法？

答：公司非常看好汽车及服务器业务板块，汽车用板方面，全球正在经历从传统燃油车向新能源车的转换，汽车智能化水平不断提升。随着全球汽车产业从电子化进入智能化

	<p>时代，带动车用电路板产值持续向上攀升，汽车电子将成为 PCB 产业发展的新蓝海。服务器用板方面，随着 5G、云计算、大数据和人工智能等技术应用加快，数据量的增大及云端需求整合致服务器平台升级大潮来临，特别是 2022 年 2 月，国家发改委等部门联合发文，全面启动“东数西算”工程，该工程将有利于推动服务器行业的发展，并将带动上游 PCB 产品的发展。谢谢！</p> <p>51. 财总好，公司产品采用外汇结算，近期的汇率变动对公司经营影响大吗？</p> <p>答：公司积极关注外汇波动对公司经营产生的影响，指定专业人员研究汇率变动，并合理安排外汇结构和数量，同时，有针对性的开展包括远期外汇合约、外汇掉期交易等金融衍生品交易以降低汇率变动风险。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>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 04 月 01 日