

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：2025-06

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（_____）
参与单位名称	线上参与公司 2025 年半年度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 08 月 26 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 张沕琳女士 独立董事 张建军先生 独立董事 魏学哲先生 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><b>Q：请问公司在AI服务器市场有什么具体的布局规划？泰国工厂什么时候可以进入量产？当地PCB工厂密集开工，请问建厂以及产能爬坡是否顺利？</b></p> <p><b>A：</b>公司积极投入AI服务器及光模块市场，以实现AI云-管-端全链条布局，目前公司在淮安园区具备相关产能，同时，公司泰国园区第一期已于2025年5月竣工并开始试产，预计今年四季度部分投产，产品主要服务于AI服务器、车载与光通讯等领域，目前公司服务器及光模块等产品已通过部分客户的认证。泰国二期厂房的建设也已启动。此外，</p>

公司计划在淮安园区投资合计80亿元人民币，建设包括SLP、高阶HDI及HLC等产品产能及扩充软板，为快速成长的AI应用市场提供涵盖服务器、光通讯、人形机器人、智能汽车及AI端侧产品等多领域的全方位PCB解决方案，投资建设期为2025年下半年至2028年，具体投资节奏将根据市场需求和公司战略及时调整。谢谢！

**Q: 请问今年上半年上游覆铜板等原材料涨价，对公司的成本影响有多大？有什么应对措施？预计下半年覆铜板原材料是否会延续上涨趋势？**

A: 公司主要以进口高端覆铜板材料为主，此类材料的市场价格波动相对较小，因此对公司整体成本的影响也较为有限。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。受AI算力对PCB需求激增的影响，上游材料市场也呈现出较为火热的态势。与此同时，覆铜板价格受铜价波动影响较大，因此下半年其价格走势存在一定的不确定性。谢谢！

**Q: 公司上半年业绩增长这么好的原因是什么？下半年能持续吗？**

A: 主要原因一是从产品结构看，消费电子产品和汽车、服务器类产品在整体营收里的占比提升，这两类业务毛利率高于通讯类产品，对毛利率提升有正向促进；二是部分新产线在二季度良率环比明显改善；三是公司持续进行降本增效，提升生产效率，使得公司在报告期内成本得到较好控制。下半年属于公司经营旺季，公司稼动率目前处于满产状态，具体经营情况敬请关注公司月度营收公告及定期报告。谢谢！

**Q: 上半年单独看服务器业务增速怎么样？**

A: 上半年公司该业务未做进一步拆分，整体报告期内公司汽车及服务器用板实现营收8.05亿元，同比增长87.42%。谢谢！

	<p><b>Q: 董秘，您好！公司投资八十亿的资金从何而来？</b></p> <p>A: 公司投资80亿元建设淮安产业园资金来源为公司自有资金。谢谢！</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	2025年08月26日