

鹏鼎控股（深圳）股份有限公司

2023 年董事会工作报告

鹏鼎控股（深圳）股份有限公司（以下简称“公司”）董事会由 7 名董事组成，2023 年公司董事会严格按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司制度的规定，切实履行股东大会赋予的董事会职责，严格执行股东大会各项决议，积极推进董事会各项决议的实施，不断规范公司法人治理结构，确保董事会科学决策和规范运作。

在公司经营管理上，董事会及各专门委员会勤勉尽责地开展各项工作，不断强化内部控制管理，积极为公司重大决策建言献策，推动公司各项业务发展，完成了公司各项经营管理目标。现将公司董事会 2023 年度工作情况汇报如下：

一、2023 年公司经营情况概述

2023 年，公司在董事长的带领下，全体员工上下一心，继续秉持发展高阶产品为主的战略方向，持续优化产品组合。同时不断深化内部管理，巩固公司发展的经营基础，确保在行业不景气的大环境下，保持公司健康和稳健运营。2023 年全年公司实现营业收入 320.66 亿元，实现净利润 32.87 亿元。

面对行业周期下行及新一轮以人工智能为代表的科技发展浪潮，公司积极拥抱行业发展变化，加大研发创新与市场开拓力度，为新一轮行业周期的到来做好准备，确保能够抓住机遇，迎接挑战。

1、深化内部管理，夯实稳健经营基础

2023 年，公司不断深化内部管理，从“重合规，抓质量，稳财务，精人力”几个方面不断修炼内功，巩固公司经营发展的内部基础。

在重合规方面，公司将合规管理提升至企业战略层面，成立专职合规部门，建设合规管理体系：2023 年，公司合规部门依照公司背景，全面梳理识别各项

合规义务风险，并予以分级分类控管，同时在各项业务流程及经营主体下，进行数据化合规平台搭建，将外规内化，达成业规融合，确保公司合规经营永续发展。在抓质量方面，公司坚持“以质取胜，以客为尊”的质量方针，持续加强员工品质意识培训，强化品质管理体系，全面推行质量理念，贯彻严格的检测标准和流程，并建立有效的客户反馈机制，积极收集客户意见与需求，全方位执行 CAPDCA，持续改善，以达成零缺陷的目标。

在稳财务方面，公司严格控制各项财务风险，保证良好的经营现金流。截止 2023 年 12 月 31 日，公司货币资金为 109.12 亿，资产负债率为 29.81%，充足的现金流及较低的资产负债率能够保证公司在行业低迷期抵御风险的能力，并为公司新一轮发展做好资金储备；公司内部持续加强应收账款及存货管理，降低应收账款及库存风险，公司应收账款周转天数为 71 天，存货周转天数 47 天，均为行业较好水平。

在精人力方面，公司成立组织规划处，全面梳理公司人才建设管理与人才激励机制，开展 360 组织绩效考核，建立科学有效的绩效评估体系以及完善的反馈和改进机制，充分了解员工优势和潜力，为组织人才管理及人才激励提供依据，让能者居其位尽其才，打造一支具有凝聚力及战斗力的核心团队。

2、深化智能手机及消费电子类产品竞争优势，加快推进汽车及服务器产品线的市场拓展

公司多年来深耕以智能手机为代表的通讯电子及以平板、笔记本电脑为代表的消费电子及计算机市场，在相关下游产品市场上，已经建立了稳固的竞争优势，并成为公司发展壮大的重要支撑。2023 年，通讯用板业务实现营收 235.13 亿元，消费电子及计算机用板业务实现营收 79.75 亿元，在严峻的市场环境下，取得了来之不易的成绩。公司坚持以发展高阶产品为主，与世界一流客户共同开发高阶产品，透过优秀的产品品质和服务，保持与客户的良好合作，持续提高在下游智能手机及消费电子市场的市场占有率，公司时刻保持对下游消费电子市场的

技术与产品变化的敏感性，随时准备切入以 AI 硬件为代表的新兴产品领域，不断深化现有智能手机及消费电子类产品的竞争优势。

同时，面对服务器与汽车业务未来的发展空间，公司也加快推进相关业务线的市场拓展。在车用产品的开发领域，2023 年上半年，公司完成雷达运算板的顺利量产，2023 年第四季，激光雷达及雷达高频天线板开始进入量产阶段；得益于 ADAS Domain Controller 与车载雷达、车载 BMS 板等出货量的增加，公司车载产品获得较大幅度成长。在服务器领域，面对新兴的 AI 服务器需求成长，公司在技术上持续提升厚板 HDI 能力，因应未来 AI 服务器的开发需求，目前主力量产产品板层已升级至 16~20L 以上水平。除开拓海外客户，公司还积极开拓国内服务器相关领域客户，目前与国内主流服务器供应商的认证计划如期开展；公司积极布局海外产能，加快推动泰国厂的建设，一期工程将主要以汽车服务器产品为主，预计将于 2025 年下半年投产。2024 年 1 月公司荣获 AMD “Partner Excellence Award”，并成为唯一获得此项殊荣的 PCB 厂商，并同时获得“AMD EPYC 杰出贡献奖”，体现了重要客户对公司 AI 类产品技术实力与产品品质的肯定。2023 年，公司汽车及服务器产品实现产品收入 5.39 亿元，同比增长 71.45%。

3、搭乘科技发展新浪潮，积极布局前瞻技术

面对人工智能、低碳发展、6G 通信、虚拟现实等带来的科技新浪潮，公司积极布局前瞻技术，为客户提供具有新功能与新应用的绿色环保新产品。2023 年，公司研发的新技术包含应用于新能源领域、车载 (CCS)、动态折叠终端、薄型终端主板、异质整合集成模块、自发光高清显示、传感压敏终端应用、5G 通讯模组技术、云端高性能计算、光通讯模组、低轨卫星接收天线板、微型基站天线板及 AI 服务器板等。针对 AI 浪潮下对算力提升的需求，公司加速完成高速混压厚板制程、阻抗精进及定深背钻及 Cavity、内埋元件等技术布局。为推动空天地海 6G 通讯建设伟大愿景，公司进入低轨卫星、毫米波天线、基站天线、GPS 雷达等领域，利用既有高频高速产品技术推动高阶 HDI 发展。在折叠终端设备方

面，推动动态弯折仿真、测试、应用研究及产业化发展。

在推进绿色技术方面，公司与台湾科技大学合作开展建立绿色产品碳足迹排查系统；与台湾大学、台湾新竹清华大学、成功大学分别展开传感材料、材料分析应用技术与模流模拟研究，助力前瞻预研产品设计；与广东工业大学开展的绿色制程产品技术正进入客户验证推广阶段；与台湾新竹清华大学展开智能制造产学研深度合作，从绿色技术发展积极践行“发展科技，造福人类；精进环保，让地球更美好”的公司发展使命。

2023年，公司与其他合作方完成广东省粤港大数据图像和通信应用联合实验室验收工作，同时与哈尔滨工业大学（深圳）、东南大学、燕山大学、深圳大学、广东工业大学、河北工业大学等持续落实技术项目和人才项目，进一步夯实先进印刷电路板基础研究、共性关键技术研究 and 新兴产业应用技术研究，同步促进科研成果转化、研究型人才培养、前瞻技术及先进产业布局。

2023年，公司研发投入19.57亿元，占营业收入比重达6.10%。截止2023年12月31日，公司累计获得专利1,266项，90%为发明专利。

4、加快推进数字化转型，引入AI人工智能应用，建立以数据为基础的智慧管理决策体系

公司自2017年开始推动智慧制造，目前已建成了七座智慧工厂，2023年公司人均产值较2017年增加40%，智慧转型效果已见成效。2021年，公司成立数字化转型委员会，充分利用5G、IOT、大数据、工业互联网、AI等新一代信息技术在研发、产品设计、企业管理与决策等方面全面启动数字化转型项目。目前公司数字化转型工作已取得阶段成果：在生产管理中，公司建立了数据仓库，并导入了BI平台，实现快速创建各类管理报表；同时通过实时数据采集、系统集成对接及AGV等装置，实现从设计到生产到交付的数据互通及自动化调度；公司充分利用物联网技术，详细采集产品加工时详细的生产参数及检测结果，形成非常完整的产品追溯信息，并使用大数据分析工具，不断改进制造工艺，提升产品质

量；2023 年公司数字化转型相关工作持续推进，产品研发、产销协同、智能办公、人力资源等平台陆续上线运营，实现研发、人事、产能规划等业务流程的规范化及线上化管理，转型也从概念开始逐步深入各业务领域。

公司高度关注 AI 的发展趋势，并在生产管理中推进人工智能的应用，在图片分类及缺陷分析上逐步导入 AI 影像检测以提升准确率，同时，公司上线了自开发的大语言模型平台——AvaryGPT，方便工程师快速获取现场改善所需的知识；随着转型的不断深入，数据治理工作越发重要，公司成立专职部门开展数据治理工作，未来公司数字化转型将继续坚持业务引领，双轮驱动的推进策略，不断赋能业务发展。

5、迎接“双碳”时代，推动绿色发展

在全球减碳的背景下，制造业对于绿色工厂，绿色制程，绿色供应链都提出了更高的要求。为顺应双碳时代的发展，公司自 2007 年开始每年定期依照 ISO14064-1 标准进行温室气体核查，并取得外部验证单位之查验证书，范围包含旗下各投资子公司所在园区共 4 个主要生产基地。2022 年主要生产厂区 ISO14064-1 温室气体外部认证已达成 100%。依据公司温室气体排放情况，公司制定了内部碳达峰及碳中和计划。

为达成公司碳达峰及碳中和的目标，公司积极推进能源转型及能效提升，多方面推进低碳运营：在能源转型上，公司于 2020 年及 2021 年相继在淮安第二园区、第一园区建成太阳能发电项目，2023 年实现自建太阳能发电减碳 2,867 吨，2023 年深圳第一园区建成太阳能发电面积 2,768 平方米，预计将于 2024 年第一季度启用，预估年发电量 62 万 kWh，减碳量 327 吨。未来公司将持续推动太阳能发电专案并积极寻找可再生能源的合作伙伴，逐步提高清洁能源使用比例，为未来实现企业最大化可再生能源使用做好规划布局。在能效提升上，公司不断进行设备改善提升能效等级，各生产园区均已导入能源管理体系，对能源管控进行系统性优化、提升用能效率。2023 年公司通过推动制程节能项目、引进先进节

能设备等制程实现节能减碳 37,209 吨，2023 年相较 2013 年度，公司单位营收碳排放量下降 74.3%，后续公司将持续推动减排措施，提升绿色生产成效，践行低碳发展战略，向未来实现碳中和目标努力。在追踪碳足迹方面，公司制定了绿色供应链节能减碳永续发展目标，成立绿色供应链发展委员会，推动供应商共同参与绿色共荣计划，共同实现低碳发展。

二、主要财务指标分析

（一）主要经营数据变动分析

2023 年，公司经营情况良好，营业收入及盈利能力保持稳定增长，具体经营情况如下：

2023 年主要经营数据

单位：人民币万元

项目	2023年	2022年	本年比上年增减 (%)	2021年
营业收入	3,206,604.78	3,621,097.14	-11.45%	3,331,484.92
归属于上市公司股东的净利润	328,695.32	501,153.66	-34.41%	331,727.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	317,010.19	488,407.79	-35.09%	310,451.77
经营活动现金流量净额	796,856.18	1,095,676.40	-27.27%	429,581.11
基本每股收益：元/股	1.42	2.16	-34.26%	1.43
加权平均净资产收益率	11.38%	19.37%	-7.99%	14.68%
	2023年末	2022年末	本年末比上年末增减	2021年末
资产总额	4,227,816.28	3,880,302.50	8.96%	3,554,145.76
归属于母公司所有者权益合计	2,965,068.71	2,793,678.77	6.13%	2,381,298.21

（二）分产品经营情况分析

2023 年，公司营业收入分产品销售金额和构成比例如下：

单位：人民币万元

项目	2023年	2022年	变动比例	2021年
通讯用板	2,351,261.95	2,267,359.87	3.70%	2,198,304.94
消费电子及计算器用板	797,521.41	1,320,145.62	-39.59%	1,107,623.88
汽车\服务器及其他用板	57,821.41	33,591.65	72.13%	25,556.10
合计	3,206,604.78	3,621,097.14	-11.45%	3,331,484.92

（三）主要财务指标分析

2022年，公司各项财务指标如下：

指标类型	指标名称	2023年	2022年	变动
盈利能力	毛利率	21.34%	24.00%	-2.66%
	销售净利率	10.25%	13.84%	-3.59%
	总资产报酬率	8.81%	13.60%	-4.79%
	净资产收益率（加权）	11.42%	19.37%	-7.95%
偿债能力	资产负债率	29.81%	28.00%	1.81%
	流动比率	1.75	1.85	-0.10
营运能力	应收账款周转率（次）	5.15	5.09	0.06
	存货周转率（次）	7.77	7.71	0.06
	总资产周转率（次）	0.79	0.97	-0.18
成长能力	营业收入增长率	-11.4%	8.69%	-20.09%
	净利润增长率	-34.4%	51.07%	-85.47%

（四）现金情况分析

1、资金状况变化

单位：人民币万元

人民币元	2023年度	2022年度	2021年度
货币资金	1,091,208.05	820,659.42	317,130.03
银行借款	396,138.32	313,998.47	364,968.81

2、现金使用分析

单位：人民币万元

项目	2023年	2022年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,416,281.68	4,028,895.55	-15.21%
经营活动现金流出小计	2,619,425.50	2,933,219.15	-10.70%
经营活动产生的现金流量净额	796,856.18	1,095,676.40	-27.27%
投资活动现金流入小计	52,542.45	2,931.38	1692.42%
投资活动现金流出小计	497,925.72	451,323.81	10.33%
投资活动产生的现金流量净额	-445,383.26	-448,392.44	-0.67%
筹资活动现金流入小计	1,098,236.62	829,968.81	32.32%
筹资活动现金流出小计	1,192,521.61	1,011,393.36	17.91%
筹资活动产生的现金流量净额	-94,284.99	-181,424.55	48.03%
现金及现金等价物净增加额	270,181.31	501,699.86	-46.15%

三、行业发展趋势及公司未来规划

（一）行业格局及发展趋势

1、印制电路板的现状与发展

印制电路板是组装电子零件用的关键互连件，不仅为电子元器件提供电气连接，也承载着电子设备数字及模拟信号传输、电源供给和射频微波信号发射与接收等功能，为绝大多数电子设备及产品的必须配备，因而被称为“电子产品之母”。

2023 年，受宅经济退潮及全球高通胀等影响，终端电子消费品行业景气持续下降，全球 PCB 市场较上年大幅下滑。根据 Prismark 数据显示，2023 年全球 PCB 市场规模预计 695.17 亿美元，同比 2022 年下滑 15.0%，展望 2024 年，PCB 行业发展仍将面临一定压力，但以人工智能为核心的新一轮科技创新升级及智能汽车等蓬勃发展将为行业带来新一轮增长动能。Prismark 预测，2024 年，PCB 行业将增长 5%，2024 年至 2028 年之间，全球 PCB 行业产值仍将以 5.4% 的年复合增长率成长，到 2028 年预计超过 900 亿美元。

2、主要产品的产业发展趋势

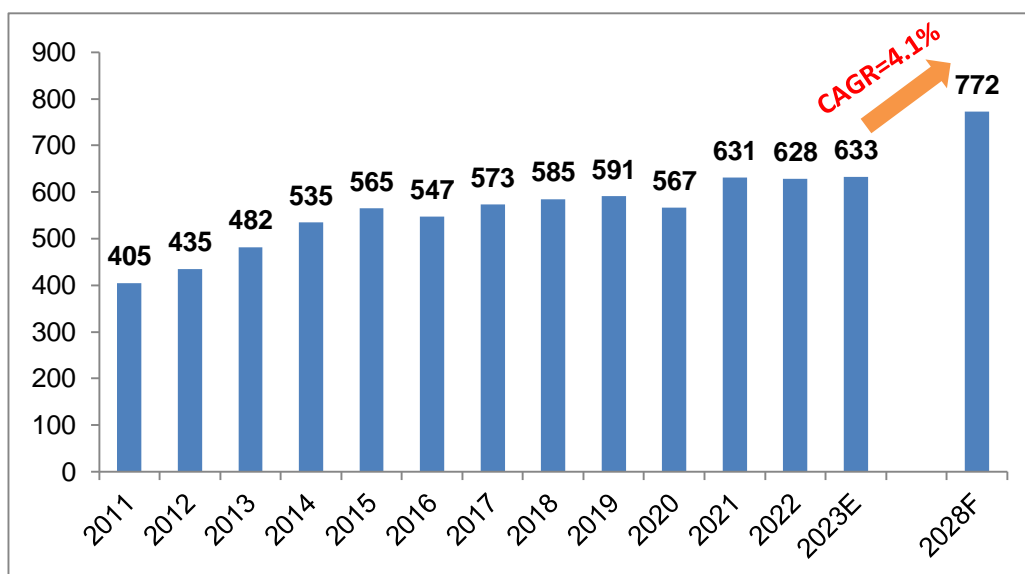
（1）通讯电子产业

PCB 下游的通讯电子市场主要包括手机、基站、路由器和交换机等产品类别，其中，公司通讯电子产品主要用于智能手机等终端通讯产品。根据 IDC 的数据，2023 年全球智能机出货量达 11.6 亿台，较 2022 年下降 3.4%，为 10 年以来新低。但至 2023 年底，全球智能手机库存调整已告一段落，在 AI 手机、折叠手机等新产品的带动下，预计 2024 年全球智能机出货将呈现温和成长走势，根据 IDC 预测，2024 年，全球智能手机出货量预计增长 2.8%。

据 Prismark 估算，2023 年全球通讯电子领域产品产值为 6,330 亿美元，较 2022 年小幅增长 0.8%，预计 2023 至 2028 年复合成长率为 4.1%，2028 年市场规模将达 7,720 亿美元。

通讯电子市场产品产值

十亿美元



资料来源: Prismaark, 2024 年 2 月

据 Prismaark 估算, 2023 年通讯电子相关 PCB 产值达 221.58 亿美元, 较 2022 年衰退 15.5%, 2023 至 2028 年复合成长率 5.1%, 2028 年相关 PCB 产值将达 284.04 亿美元。

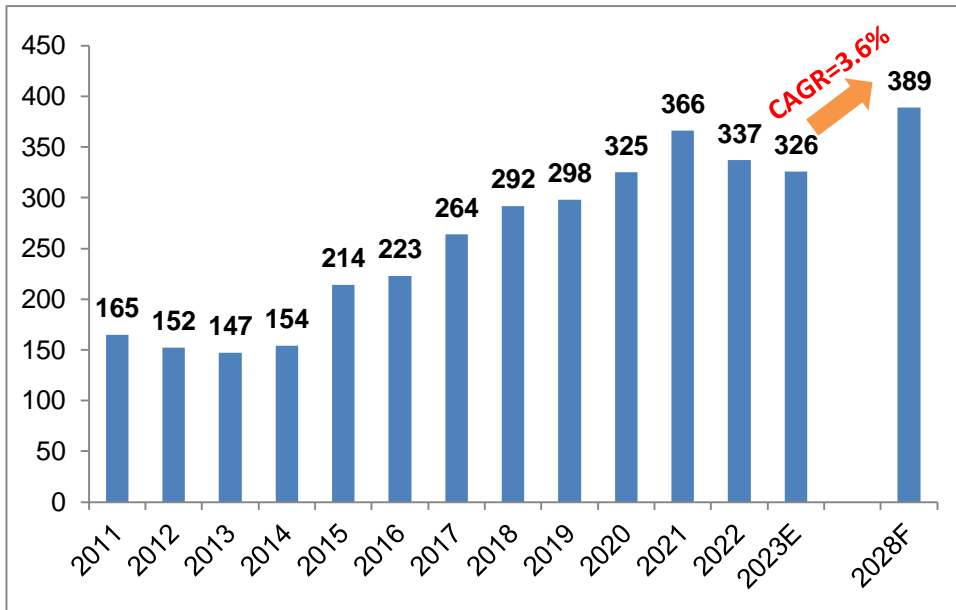
(2) 消费电子产业

全球高通胀及宅经济的退潮, 使以平板、笔记本电脑、智能手表、PC 计算机等为主的消费电子产品需求减弱, 产品出货量连续两年大幅下滑。但随着行业去库存的逐步完成, 至 2023 年底, 相关市场已逐步呈现恢复态势, 同时, 以 AI 为中心的创新应用技术的突破, 以及 AI PC 和 AI 手机为代表的 AI 消费硬件产品、智能眼镜为代表的元宇宙新品的不断推出, 将助力消费电子产业逐步复苏。

据 Prismaark 预估, 2023 年全球消费电子领域产品产值为 3,260 亿美元, 较 2022 年衰退 3.3%, 预计 2023 至 2028 年年复合成长率为 3.6%, 2028 年产值将达 3,890 亿美元。

消费电子行业电子产品产值

十亿美元



资料来源: Prismaark, 2024 年 2 月

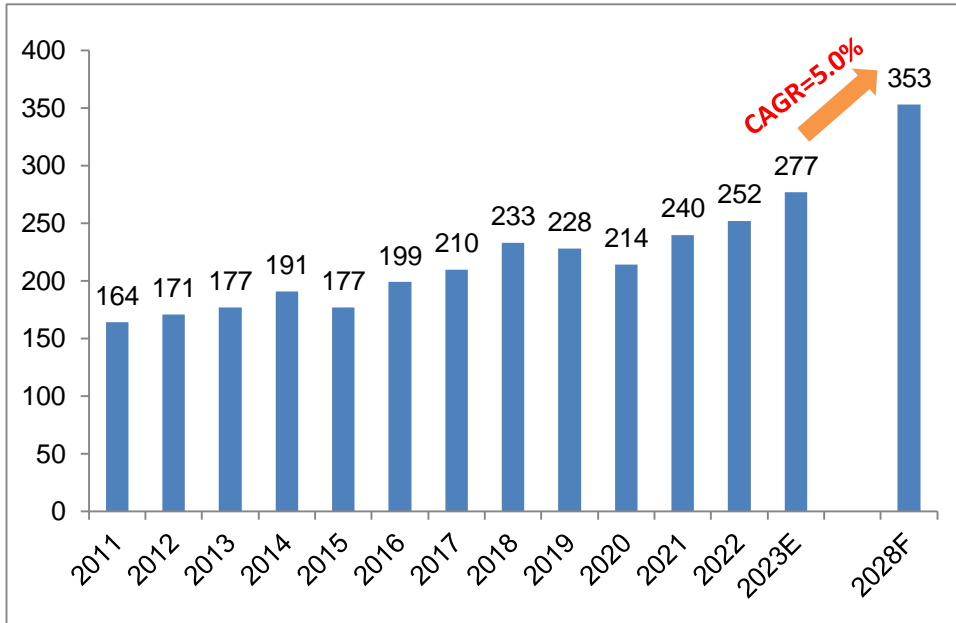
据 Prismaark 估算, 2023 年消费电子相关 PCB 产值达 91.51 亿美元, 较 2022 年减少 17.4%, 2023 至 2028 年复合成长率 5.1%, 2028 年相关 PCB 产值将达 117.36 亿美元。

(3) 汽车电子产业领域

随着能源革命和新材料、新一代信息技术的不断突破, 汽车产品加快向电动化、轻量化、智能化、网联化方向发展, 从交通工具转变为大型移动智能终端。随着全球汽车产业进入智能化、电动化、网联化时代, 汽车行业电子产品产值持续向上攀升。在 ADAS、传感器等汽车电子应用快速发展的智能化浪潮下, 汽车 PCB 作为各类汽车电子应用的重要底座支撑, 将随着汽车电子市场的发展保持增长趋势。根据 Prismaark 估算, 2023 年全球汽车行业电子产品市场规模为 2,770 亿美元, 较 2022 年增长 9.9%, 预计 2028 年全球汽车行业电子产品市场规模将达到 3,530 亿美元, 2023 年至 2028 年复合增长率为 5.0%。

汽车行业电子产品产值

十亿美元



资料来源: Prismaark, 2024 年 2 月

根据 Prismaark 估算, 2023 年汽车相关 PCB 市场为 91.62 亿美元, 较 2022 年减少 3.2%, 2023 至 2028 年复合成长率 5.1%, 2028 年相关 PCB 产值将达 117.48 亿美元。

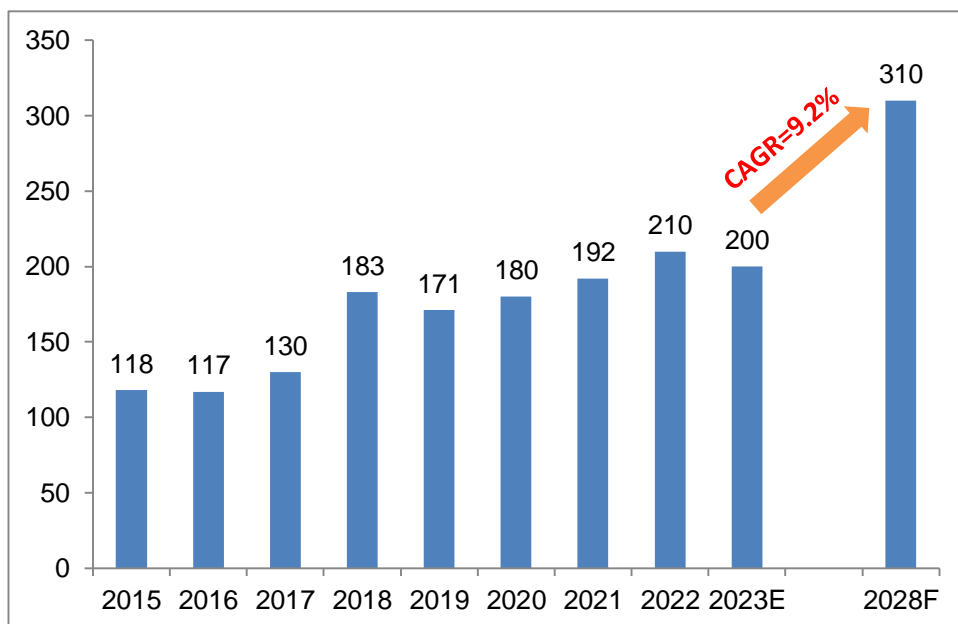
(4) 服务器产业领域

2023 年在 AI 的带动下, 以 AI 服务器为代表的高端服务器市场需求激增, 人工智能带来的巨大的算力需求, 使得 AI 服务器在未来仍将保持需求高速成长的状态。

根据 Prismaark 估算, 2023 年全球服务器及存储领域市场规模为 2,000 亿美元, 预计 2028 年达到 3,100 亿美元, 复合增长率为 9.2%。

服务器及存储行业电子产品产值

十亿美元



资料来源：Prismark，2024年2月

根据 Prismark 估算，2023 年服务器及存储相关 PCB 产值为 82.01 亿美元，较前一年减少 17.1%，2023 至 2028 年复合成长率 11.0%，2028 年相关 PCB 产值将达 138.04 亿美元。

公司作为 PCB 行业的领先企业，将持续服务全球一流客户，保持技术领先优势，并不断调整市场结构及产品结构，进一步扩大市场占有率。

（二）公司发展战略

公司以“发展科技、造福人类，精进环保、让地球更美好”为使命，秉持“诚信、责任、创新、卓越、利人”核心价值观，致力于实现“发展 PCB 相关产业、成为业界的领导者”的良好愿景。

未来公司将继续遵循“稳增长、调结构、促创新、控风险”的经营策略，扎根大陆、布局全球，不断利用自身在技术及管理上的优势，坚持发展高阶，深耕 PCB 及相关产业，进一步完善“ONE AVARY”的产业布局，以巩固和提升公司在 PCB 产业的行业地位，同时积极开发新材料、新产品、新制程、新设备和新技术，优化流程管理效能、提升客户服务质量，强化技术及成本竞争力，充分利用 ONE AVARY 产品服务平台的优势，在服务好现有客户的基础上，不断拓展新领域、新客户，为新老客户创造价值。

公司布局全球市场，兼顾本土化与国际化，持续与世界一流客户及供应商合作，提供高附加值的产品与服务；运用先进的研发技术，配合高速、高质、高效、高技术含量、低成本及高附加价值服务，通过数字化转型升级，有效运用工业 4.0 技术，透过各种不同应用场景，使企业营运管理系统更有效力，实现资讯透明化、作业协同化、管理效率化、决策精准化、制造/服务智慧化，能够快速回应市场变化，建立可持续发展的竞争优势，成为 PCB 届的领导者与价值创造者。

（三）经营计划

2023 年，公司面临诸多挑战，公司内部齐心协力，化危机，闯难关，掌技术，聚底气，对内紧抓质量管理，推动数字化转型，持续研发创新，对外加大市场开拓力度，紧跟行业趋势与潮流，在整体行业低迷萎缩的情况下，仍实现了优于同行业平均水平的经营成果，连续第七年稳居全球第一。

2024 年，依然充满挑战和机遇，全球通胀压力仍然存在，国内经济结构转型及追求高质量发展对企业经营提出了新的、更高的要求，以人工智能为代表的新一轮科技革命不仅为行业复苏及公司未来成长注入新的活力和机遇，也正逐步重塑和颠覆传统企业的经营模式，积极“应变”将成为公司未来一年的重大课题，对内公司将围绕“重质量，促创新，高筑墙”打好内功，进一步夯实公司发展的内生动力，对外开展“速响应，扩市场，深合作”，加快节奏满足市场需求，更加迅速推出新产品，扩充市场份额，进一步深化与国内外领先客户的合作，提高客户对公司的满意度和信任度，实现企业稳健经营。

1、研发策略及计划

公司以「发展科技，造福人类，精进环保，让地球更美好」为使命，秉持「诚信、责任、创新、责任、利人」的核心价值观，持续开发符合产品发展潮流之先进制程技术与高性能多功能产品技术；同时，拓展多元化产品线业务版图，提升本公司竞争优势并领先同业。

针对人工智能、6G 通讯、多元微型显示、新能源、折叠显示、第三第四代

半导体技术演进，汽车电子、消费电子、网通基站、光通讯、低轨卫星、AI 服务器、高带宽内存 (HBM)、能源存储等领域被赋予的行业发展新动能，公司短期研发计划将着重于开发高速成长市场的相关技术，包含车用雷达及高阶毫米波雷达，5G 终端之超薄微盲孔主板、超薄内存、细间距框架板、高速传输电源分配一体、微型天线及立体屏蔽技术，高阶 BLU/RGB 及不可见光封装的新型显示，低轨卫星之腔体式高阶板，光通讯之 800G switch 及功率芯片内埋，组合充电系统 (CCS) 技术等产品技术研究。同时，公司亦积极布局、开展具有未来潜力市场的技术，如人工智能芯片附加电路板和大尺寸高多层附加电路板技术等。

2、资本开支计划

2024 年，预计资本支出额为 33 亿元，主要资金来源为公司自有及自筹资金。主要投资项目为：淮安第三园区高端 HDI 和先进 SLP 类载板智能制造项目、台湾高雄 FPC 项目一期投资、公司数字化转型升级项目、泰国生产基地建设项目，2024 年软板投资计划等。

3、生产经营计划

根据公司年度销售策略，针对性的制定并开展各厂区的产品开发和制造策略，按计划推进各项投资计划的顺利达产，并将依客户需求及市场情况扩增各厂区产能；产品开拓方面，遵循“发展高阶，多元布局，强化优势，补齐短板”的方针，继续坚持与世界一流客户的合作，发展高阶产品市场，开展多元化的客户拓展计划，扩大客户范围；强化通讯电子及消费电子行业的竞争优势，进一步扩大相关产品市场份额，加快拓展智能汽车及服务器领域的产品布局。

在生产策略上，公司积极推动与策略伙伴地合作共赢，合作开发所需新材料、新工艺、新设备及新技术，降低生产成本，通过与策略供货商的紧密合作，共同打造协同增长，共同繁荣的产业链发展生态。在生产管理中，加强产品品质管理，进一步做好客户服务，继续推动智慧化生产，提高生产效率，持续通过 CAPDCA 落实改善，为客户提供卓越的产品和服务。

在经营管理上，继续推动“诚信、责任、创新、卓越、利人”的核心价值，做好顶层设计，加快创新驱动发展，推动数字化转型升级，做好风险管控，全面落实 EPS+ESG 管理模式，推进低碳绿色运营，实现鹏鼎控股“碳中和”目标，向着“发展科技、造福人类，精进环保、让地球更美好”的使命迈进。

4、财务策略

(1) 保持合理的资金流动性及现金流水平，以保障企业营运安全；

(2) 为避免汇率波动风险，适当采用金融避险产品规避不确定性风险，以降低汇率影响；

(3) 科学规划长短期融资，合理调配境内外融资，开拓多样化融资渠道，有效降低融资成本和风险，提高资金使用效率。

5、人才培养计划

公司将随时洞悉市场变化趋势，结合公司发展策略，根据业务需求职能差异，努力聚焦人才核心能力，深耕企业组织文化，为公司人才提供全方位多元化培养计划，实现人才梯队的储备和优化。

(1) 选对人：适才适岗健全培养选拔各级人才，精准聚焦培育相应知识技能提升；

(2) 育得专：培养国际化、专业化、自动化、智能化多元人才，活用公司培训平台，精进专业类培训，由技术委员会及品保管理学苑，规划技术认证考核体系，结合公司产学外引内化培训，打造卓越的技术人才梯队；

(3) 用得好：推动干部能上能下、能进能出，形成能者上、优者奖、庸者下、劣者汰的良好机制，推进接班人培养计划，实现级级传承的企业发展大计；

(4) 留得住：激活人才发展通道，为组织打造最有价值的人才供应链，提供优质资源及支持，助力稳步成长稳定发展

(5) 发效能：加速人力资源数字化转型，持续优化人力资源工程，为企业决策提供人力数据支撑，展现人才提质增效

(6)展文化：深耕企业文化建设，建立创新型、国际化的企业文化，提升公司发展的软实力

(四) 可能面临的风险和应对措施

1、全球宏观经济波动加大及行业去库存水平不达预期的风险

2024年，全球宏观经济仍然面临多方面的波动和挑战，欧美通胀水平仍居高不下，美元加息前景不明，都为下游电子行业发展的复苏带来一定的不确定性，从而影响PCB行业，同时若下游电子行业去库存水平不达预期也将影响PCB行业增长。

应对措施：公司持续与一流客户与供应商合作，发展高阶产品，时刻紧跟趋势与潮流，不断加强经营风险管理意识，强化公司各项财务指标的安全、可控，积极化解风险；同时，通过数字化转型升级，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，公司会充分利用现有优势，把握市场趋势与潮流，积极拓展新领域，新业务，寻求新的发展机遇。

2、汇率变动风险

公司主要客户及供应商为境外企业，公司出口商品、进口原材料主要使用美元结算，导致公司持续持有较大数额的美元资产（主要为美元货币资金和经营性应收项目）和美元负债（包括经营性负债、银行借款、其他借款）。随着生产、销售规模的扩大，公司原材料进口和产品出口金额将不断增加，外汇结算量将继续增大。目前，受多重因素影响，外汇市场存在较大的不确定性，因此公司仍然面临汇率波动的风险。

应对措施：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，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规避汇率变动风险。

3、国际贸易摩擦进一步加剧的风险

公司主要客户为境外企业，目前国际经济环境尤其是中美关系依然存在较大

的不确定性，若未来国际贸易摩擦进一步加剧升级，将会对整体经济运行、上下游产业链带来冲击，全球市场都不可避免地受此系统性风险的影响，发行人作为全球化经营的大型企业，亦将不可避免地受到波及，进而对经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司通过全球化布局、加大国内及全球其他区域市场开拓力度等方式尽可能减少贸易摩擦对公司的潜在不利影响。

4、原材料\能源紧缺及价格上涨的风险

公司的 PCB 产品以电子零件、铜箔基板、钢片、背胶、覆盖膜、金盐、半固化片、油墨、铜球和铜粉等为主要原材料，原材料价格的波动将对公司产品的毛利率水平产生一定影响；同时公司生产中需要大量电力，电力供应及电力价格亦受能源供应及能源价格波动影响。全球地缘政治冲突以及气候变化日益恶化，引发了全球能源及大宗商品市场价格的波动，原材料及能源价格存在一定的不确定性，公司可能面临原材料、能源价格上涨的风险。

应对措施：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，以降低原材料价格上涨的风险。

5、行业变化较快及市场竞争加剧的风险

公司产品的主要下游领域为通讯电子、消费电子及计算机产品，其具有时尚性强，产品性能更新速度快，品牌多的特点，而消费者对不同品牌不同产品的偏好变化速度较快，导致不同品牌的产品市场占有率的结构变化周期相对短于其他传统行业。如公司主要客户在市场竞争中处于不利地位、公司的技术及生产能力无法满足客户新产品的要求或客户临时变更、延缓或暂停新产品技术路线，或公司无法及时开发新客户，公司业绩将受到不利影响。

应对措施：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、服务器等应用市场，以降低行业变化所

带来的风险。

本年度无新增风险因素，公司面临主要风险未发生重大变化。

四、2023 年董事会工作情况及 2025 年工作重点

（一）2023 年董事会工作开展情况

1、董事会运行情况

2023 年，公司董事会共召开 10 次会议，董事会审计委员会召开了 6 次会议，董事会薪酬与考核委员会召开了 2 次会议，董事会战略委员会召开了 5 次会议，董事会提名委员会召开了 2 次会议。公司全体董事能够依据《公司法》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等法规及制度开展工作，熟悉有关法律法规，以认真负责的态度按时出席董事会和股东大会，勤勉履行自身职责。

2023 年公司董事会严格按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司制度的规定，切实履行股东大会赋予的董事会职责，严格执行股东大会各项决议，积极推进董事会各项决议的实施，不断规范公司法人治理结构，确保董事会科学决策和规范运作。在公司经营管理上，董事会勤勉尽责地开展各项工作，不断强化内部控制管理，积极为公司重大决策建言献策，推动公司各项业务发展。

基于对公司未来持续稳定发展的信心和对内在价值的认可，为维护投资者利益，增强投资者信心，公司董事会于 2023 年 10 月 30 日召开的第三届董事会第五次会议审议通过《关于以集中竞价方式回购公司股份的议案》。本次回购股份将用于员工持股计划或股权激励计划，以此进一步完善公司治理结构，构建长期激励与约束机制，确保公司长期经营目标的实现，提升公司整体价值。

2023 年公司依照法律法规完成董事会换届选举，并根据证监会《上市公司独立董事管理办法》，修订了《独立董事工作制度》，制定了《独立董事专门会议议事规则》，进一步强化独立董事对内部董事及经理层的约束和监督机制，规范公司运作。

2、董事会专业委员会履职情况

报告期内，董事会各专门委员会根据政策要求与制度规范，认真履职，充分发挥了专业优势和职能作用，为董事会决策提供了良好的支持。

审计委员会定期了解公司财务状况和经营情况，督促和指导公司内审部门对公司财务管理运行情况进行定期和不定期的检查和评估，对会计师事务所的年度审计工作进行督促并就审计过程中的相关问题进行充分沟通，保证公司财务数据的真实和准确。

薪酬与考核委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》等相关规定开展工作，对公司 2022 年薪酬计提，董事监事报酬，及公司董事长、中高级管理人员及核心技术人员薪酬计提办法、购买董监高责任险及公司 2021 年限制性股票激励计划的回购及解禁等事项进行了审议，为健全公司长效激励约束机制起到了积极作用。

战略委员会深入了解公司经营现状、发展前景、所处行业的风险和机遇，对公司各项重大投资决策进行研究并提出建议，保证了公司发展规划和战略决策的科学性，为公司持续、稳健发展提供了战略层面的支持。

提名委员会对于公司第三届董事会独立董事及非独立董事候选人的任职资格进行了审核，对公司拟聘任高级管理人员的任职资格进行了审核，确保公司董事、高级管理人员候选人符合任职资格，为优化公司董事会组成，健全公司治理结构起到了重要作用。

3、独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事根据《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规及《公司章程》、公司《独立董事工作制度》等公司内部规范制度的规定开展工作，所有独立董事均积极出席公司的股东大会、董事会及相关专门委员会会议，认真审议各项会议议案，对包括公司内部控制、关联交易、利润分配、聘请审计机构、会计政策变更、募集资金使用、股权激励、再融资等重大事项发表了

独立意见，维护了全体股东的合法权益，履行了独立董事的基本职责。同时，公司独立董事还通过、现场考察，视讯会议及电话会议的方式，与公司管理层、内审部门负责人、财务部门负责人等重要部门负责人沟通，核查公司内审部工作底稿，积极了解公司生产经营及内部控制情况，对公司经营发展以及规范管理建言献策。具体请见 2023 年度独立董事述职报告。

（二）2024 年公司董事会重点工作

2024 年，公司董事会将围绕新修订的《公司法》以及《上市公司独立董事管理办法》等规则，进一步修订完善公司各项治理规则，保障独立董事以及各专门委员会职能的充分发挥，严守合法合规经营底线，提高公司治理水平。

公司董事会将推进公司严格落实《关于“质量回报双提升”行动方案》的有关措施，聚焦主业，积极创新，严控风险，积极践行低碳环保的国家战略，实现公司高质量发展，同时不断完善公司治理结构，提升治理效率，真实透明的做好信息披露工作，继续坚持稳定的现金分红政策，积极回报股东，做好投资者保护各项工作，增强投资者的信任和满意度，实现公司的长期价值和股东利益的最大化。

鹏鼎控股(深圳)股份有限公司

董 事 会

2024 年 3 月 29 日