

证券代码：301377

证券简称：鼎泰高科

广东鼎泰高科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-004

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☒分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☒路演活动 ☒现场参观 ☒其他（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2025 年 8 月 20 日- 2025 年 9 月 19 日
地点	线上及线下会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理：王俊锋 董事会秘书、副总经理：周文英
投资者关系活动主要内容介绍	问答交流 1、请简单介绍一下公司上半年度的经营情况？ 2025 年上半年，公司整体实现营业收入 9.04 亿元，同比增长 26.90%；归属于上市公司股东的净利润 1.60 亿元，同比增长 79.78%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.48 亿元，同比增长 96.46%。

2、上半年业绩增幅较大的主要因素是什么？

今年以来,AI 服务器及高速交换机等硬件升级推动高端 PCB 需求激增, 公司把握行业发展重大机遇, 持续推动 PCB 刀具产品的高端化迭代升级, 实现了 PCB 刀具产品的快速发展。上半年, 刀具产品实现营业收入 7.46 亿元, 同比增长 38.08%, 占营业收入比重 82.55%。同时受益于 PCB 行业需求, 报告期内公司研磨抛光材料实现营业收入 8,579.15 万元, 同比增长 23.16%, 占营业收入比重 9.49%。

3、上半年公司微小钻、涂层钻针的内部份额占比大概多少？

上半年, 公司 0.2mm 及以下的微钻销量占比 28.09%, 涂层钻针的销量占比 36.18%, 产品结构进一步优化。

4、钻针近期订单情况如何？现有钻针产能可以满足客户交付吗？未来的扩产计划是什么？

公司近期订单充足, 钻针产品交付相对紧张, 为应对需求变化, 公司计划加快 PCB 微型钻针募投建设项目的建设进度。目前, 公司钻针产品月产能已突破 1 亿支, 未来会根据市场情况持续有序的扩充产能, 以满足客户需求。

5、钻针的扩产周期需要多长时间？扩产瓶颈主要是什么？自制设备可交付的最大月产能是多少？

扩产规划需要综合考虑市场需求、场地、设备、人员等各种因素, 其中生产设备通常受较长的交付周期影响容易成为扩产瓶颈, 但公司生产钻针所需的生产设备、检测设备、镀膜设

备等都是自制的，自制设备相较于外购设备的交付周期会大幅缩短。由于公司对扩产所需的设备长周期零部件提前进行了备库，自制设备交付周期最快可以缩短至一个月内。公司在扩产时主要考虑客户供需的匹配，其他因素基本不会成为公司扩产的瓶颈。目前自制设备每月可交付的数量，折合成钻针可实现的月产能大约为每月 500 万左右。

6、泰国工厂钻针的整体产能规划及产能释放节奏？泰国工厂在现有产能布局的基础上是否有更高的增扩计划？

泰国工厂近期在调整工艺布局后预计最高产能可达 1500 万支。目前已投入钻针设备产能 300 万支，后续产能将逐步爬坡，预计在明年内完成 1500 万支的产能布局。泰国工厂未来是否会在现有产能规划上继续进行增扩，将根据市场变化和客户开拓情况而定。

7、应用于 AI 领域的 PCB 板对钻针的技术要求和需求变化有什么影响？

应用于 AI 领域的 PCB 板对钻针的技术、品质要求更高。如高多层的 AI 服务器厚板，对断刀率、孔壁质量等都提出了更高的技术和质量要求，客户的钻孔工序部分会需要采用分长度、分段钻等方式进行钻孔加工，因此在微小钻、高长径比钻针、涂层钻针等产品的需求方面带来一些结构性变化，同时因钻针孔限寿命降低，AI 板材对钻针的需求呈现增量影响。

8、钻针产品的均价变化情况如何？

公司通过聚焦 AI、半导体等高端产品领域的微小钻开发，

结合自研涂层的技术优势，持续优化产品结构，在微小钻、高长径比钻针、涂层钻针等产品销售占比得以进一步提升的情况下，钻针产品均价整体稳中有升。

9、近期钨价持续上涨，公司产品有受到影响吗？

公司刀具产品主要原材料为钨钢棒料，受上游原材料价格持续上涨的影响，刀具的生产成本有所增加，公司正在积极调整部署，一方面在原材料上涨初期提前进行备库，降低部分影响；另一方面，公司在客户端对相应产品适当进行提价调整；同时持续推动公司内部降本增效，以减少因原材料价格上涨对产品盈利能力造成的影响。

10、公司收购德国 MPK Kemmer 的考量因素是什么？

公司收购德国 PCB 刀具厂商 MPK Kemmer GmbH PCB Tools，主要为整合其在微型钻针、铣刀等领域的核心技术优势和欧美市场资源，以加速公司的全球化进程。

11、功能性膜产品的材料供应短缺问题是否已得到解决？

为突破供应瓶颈，公司正全面推进主材自研自产战略，以减少外部依赖。目前主材自制所需的生产设备还在途中，待今年第四季度设备到位后将尽快实施自制。现阶段公司通过备选供应商暂时缓解了部分订单压力，同时通过设备智能化改造实现提质增效，持续提升产能利用率，争取尽快实现单月扭亏。

12、公司在具身机器人领域有哪些相关布局 and 规划？

公司依托长期以来在多轴精密磨床设备领域的研发积累和

	工业场景的工艺积累，在具身机器人领域，将专注于核心高精密磨床设备与核心零组件的研发与制造，并深入布局在工业领域的应用场景落地。 本次活动不涉及应披露重大信息。
附件清单(如有)	投资者交流活动参会名单
风险提示	以上内容如涉及对公司业绩展望、发展规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对公司发展的承诺和保证；敬请广大投资者注意投资风险。
日期	2025 年 9 月 19 日

附件

投资者交流活动参会名单

中信证券	华创证券	中金公司	中信建投
长城基金	坤溪投资	富国基金	睿远基金
盘京投资	易方达基金	招商证券	国泰基金
金之灏基金	国寿安保基金	蓝墨投资	博道基金
中信期货	太平洋保险资产	博时基金	兴业证券
民生证券	上海证券	申万宏源证券	中信证券资管
深圳正圆投资	新华基金	杭州红骅投资	广东天辰元信私募基金
甬兴证券	天风证券	均泽资管	海通证券
同泰基金	山西证券	上海瀛赐私募基金	上海慎知资产
东吴证券	兴乾私募基金	鹏华基金	运舟私募基金
广州市航长投资	上海奕元投资	犁得尔基金	上海平安证券资管

光大证券资管	晨曦投资	泓德基金	中海基金
招商证券资管	泉果基金	银华基金	国金证券
新华资管	华农财产保险	上海汐泰投资	华富基金
Willing Capital Management	杭州乾璐投资	浙商资管	Point 72
上海雪石资管	中金基金	米利都投资	西南证券
招商基金	融通基金	幸福人寿保险	中国人民健康保险
诺德基金	上海运舟私募基金	红土创新管理	海南象限基金
青岛星元投资	北京诚旻投资	北京源峰私募基金	兴证全球基金
上海彤源投资	华泰柏瑞基金	景顺长城基金	国信证券资管

Marco Polo Pure China Fund	平安基金	彼得明奇资管	龙航资管
上海顶天投资	上海喜世润投资	宝盈基金	上海明河投资
APS Asset Management 卢森堡 QFII 基金	GRAND ALLIANCE ASSET MANAGEMENT LTD	Harvest Global Investments Limited	上海高毅资管
循远资管	Essence Securities Asset	深圳市尚诚资管	天治基金
鹏扬基金	方正机械	嘉世私募基金	茂典资产
中国人寿养老 保险	上银基金	泓澄投资	HSZ LIMITED
北京诺昌投资	民生加银基金	航长投资	天猗投资
鑫元基金	星河璨云资管	复星保德信人寿	广东恒健投资

KTF Capital Management Limited	Neuberger Berman Singapore Pte.Limited	CYBERATLAS FUND L.P.	全天候私募证券基金
淳厚基金	eFusion Capital	长江资管	上海混沌投资
思加资本	Allianz Global Investors Asia Pacific Limited	TT International (Hong Kong)LTD	上海钦沐资管
浙江益恒投资	深圳市正向投资	Pleiad Investment Advisors Limited	Excel Investment (HK) Limited
兴业基金	北京汇信聚盈私募基金	诺安基金	湘财基金
中国农业银行	HARMONY ADVISORS LIMITED	中加基金	Boyu Capital Investment

通用技术创业投资	华宝信托投资	西安瀑布资管	汇添富基金
中银国际证券资管	长江证券	上海甬兴证券	嘉实基金
群益投信	五矿国际信托	美的-盈峰资本	海景熙资管
Value Partners	Guotai Junan Finance (Hong Kong) Limited	东海基金	BOYU CAPITAL EQUITY STRATEGY 2014, LIMITED
利幄基金	摩根士丹利	深圳市道林资管	上海五地私募基金
中银国际证券	北京宏道投资	恒生前海基金	湘财基金管理有限公司
江海证券	摩根资管	华泰证券	广发证券
世纪证券	国海证券	国金基金	泰德圣投资
远信投资	喜世润投资	长盛基金	卫宁投资
华西证券	招银理财	中邮证券	天辰元信私募

			基金
沅谊投资	华能贵诚信托	睿扬投资	宏盛鹏达投资
方正证券	浩成资管	君弘投资	恒越基金
南土资产	平安养老	财通基金	华源证券
松熙基金	3W Capital	中欧基金	华泰柏瑞
红土创新基金	太平基金	南方基金	中银基金
德邦基金	宏利基金	太平养老	长信基金
胤胜资产	人保资产	ADAI	兴全基金
粤民投基金	平安资管	合众易晟	磐泽资产
上海瀛赐	重阳投资	深圳国源信达资本	中再资产
拾贝投资	西部利得	风和亚洲	趣时资产
国联安基金	中信保诚基金	红筹投资	杭银理财
浙商证券	上海沃珑港投资	卓恒私募基金	丹羿投资
华安基金	紫薇私募	中金资管	野村东方资管

交银施罗德	Anatole	国联安	勤辰资产
煜德投资	国华兴益资管	金恩投资	彤源投资
万家基金	上海兆顺	蜂巢基金	诚旻投资
大朴投资	国信证券自营	世诚投资	中银资管
汇丰晋信	光大资管	太平资产	东方红
平安资产	汇丰银行	华夏基金	GLOBAL ASSET
星石投资	相聚资本	安联投资	东亚联丰投资
财通资管	中信资管	交银人寿	西部证券
华夏久盈资产	泰康资产	华商基金	建信基金
聚鸣投资	工银瑞信	国寿资产	大家资产
新华资产	Marshall Wace Asia Limited	ALLIANZ ASIA	ALPINE INVESTMENT MGMT LTD
BlackRock Inv Mgmt LLC (NJ)	DE Shaw 、DYMON ASIA CAPITAL	FENGHE FUND MANAGEMENT PTE LTD	HAO ADVISORS MANAGEMENT LTD

	(SINGAPORE)		
MANULIFE ASSET MGMT ASIA	NEUBERGER BERMAN INC	Pinpoint Asset Management Ltd	POLYMER CAPITAL MAN (HK)
POLYMER CAPITAL MANAGEMENT	WAYS CAPITAL PARTNERS LIMITED	RWC PARTNERS	Schonfeld Strategic Adv HK Ltd
WT AM LTD、 Citigroup	泰康基金	富邦投信	富兰克林华美 投信
金鹰基金	国泰世华银 行	台湾统一证券	合远基金
野村投信	复华投信	国信永丰基金	德利基金
东方阿尔法	花旗银行	信达证券	