

证券代码：301200

证券简称：大族数控

深圳市大族数控科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 券商策略会、电话会议
参与单位名称	详见附件清单。
时间	2026年3月31日—2026年4月29日
地点	公司会议室、深圳、上海、香港
上市公司接待人员姓名	副总经理、财务总监兼董事会秘书：周小东 证券事务代表：周鸳鸯
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司经营情况</p> <p>2025年以来，AI算力产业链基础设施服务器、高速交换机等基础设施需求持续强劲，加上消费电子、汽车电子、工业控制等终端市场技术升级，高价值高多层板、高多层HDI板增长快速，PCB专用加工设备市场需求进一步放大。公司紧抓AI算力PCB行业成长机遇，持续提升产品技术及市场竞争力，包含高厚径比通孔、高精度CCD背钻及成型、新型激光加工方案等产品销售势头强劲，公司营收结构进一步优化，带动综合营收及利润率水平的显著提升。</p> <p>公司在AI算力PCB专用设备市场快速崛起，主要产品市场占有率及客户认可度持续攀升，2025年实现营业收入577,293.55万元，同比增长72.68%，归属上市公司股东的净利润82,426.79万元，同比增长173.68%。2026年第一季度实现营业收入195,515.29万元，同比增长103.69%，归属于上市公司股东的净利润32,291.78</p>

万元，同比增长 176.53%。

二、PCB 行业发展趋势

Prismark 预测，在 AI 算力驱动下，全球电子产业持续高速增长，将为 PCB 产业未来几年的强劲成长提供动力。AI 服务器市场规模不断扩大，跃升为最大电子终端品类，2024-2029 年复合增长率高达 13.9%。AI 数据中心需求长期驱动上游 PCB 市场持续扩大，服务器/存储器、有线基础设施增幅高达 18.7%和 15.7%，远高于平均 8.2%的水平。

PCB 专用设备需求规模与 PCB 需求面积强相关，按照不同细分 PCB 面积需求预估，与 AI 算力服务器相关的 18 层以上高多层板、HDI 及封装基板增长尤为显著，2024-2029 年复合成长率分别为 28%、14.3%及 12.8%；中国大陆对应产品复合成长率更高，达 31.9%、14.8%及 12.9%，预计 2029 年中国大陆 AI PCB 市场规模占全球 75%，稳居全球第一市场的地位。

AI 算力密度提升推动 PCB 传输速率升至 SerDes 224Gbps 及以上，对产品性能、结构及制造工艺带来重大变革。高频高速 AI PCB 及先进封装对信号完整性、电源完整性要求不断攀升，光电融合（CPO）、PCB 载板化（CoWoP）、线缆 PCB 化、M9/PTFE/陶瓷/玻璃新材料加工等给专用设备行业带来更大挑战与机遇。

全球 PCB 龙头企业投资规模不断刷新，多家企业投资预算超 10 亿美元，且未来几年 AI PCB 行业投资规模维持强势增长，叠加新扩厂项目相关 AI PCB 技术的快速提升，对专用设备需求大幅提高，且高技术创新型量产方案需求更为迫切。

三、高多层市场情况

受 AI 算力中心高速传输需求拉动，18 层以上高多层板需求大幅成长，并向更多层数、更大厚度、更高铜厚及高密度发展，信号完整性、通孔品质、背钻孔精度等要求大幅提升。

公司 CCD 六轴独立机械钻孔机搭载自主 3D 背钻及钻测一体技术，已通过下一代 AI 服务器 PCB 认证并在多家龙头企业量产。同时针对超高厚径比通孔、高可靠性测试等需求，提供大扭力主轴钻孔、超高层间对位成像系统、通用测试机、CCD 四线测试机及光学检查等组合方案，帮助客户提升高附加值产品良率与品质。

四、高多层 HDI 市场情况

	<p>2025年 HDI 板整体增速 25.6%，其中高多层 HDI 产品增速达 99.2%，AI 服务器相关产品增长最快，叠层数量逐步提升至六阶二十层以上，并且孔型复杂、高频高速材料应用大幅提升加工难度。</p> <p>公司持续与下游客户开展新材料加工工艺研究，不断满足高多层 HDI 板日益提升的技术需求，是行业内少数可提供对应成套解决方案的企业，一方面覆盖全品类钻孔设备组合，巩固钻孔核心工序优势，获国内外客户普遍认可；另一方面配套光学检查、高分辨率测试等设备保障品质，得到全球顶级 AI 服务器 PCB 厂商高度评价。</p> <p>五、公司发展规划</p> <p>公司自成立以来始终深耕 PCB 专用设备行业，以“成为世界范围内最受尊敬和信赖的 PCB 装备服务商”为战略愿景，当前锚定 AI 算力产业链作为 PCB 产业核心发展方向全力布局，紧抓产业技术升级及格局重构机遇实现永续发展。一方面，聚焦 AI 算力场景下高多层板、高多层 HDI 板、类载板及封装基板等高增长高门槛赛道，巩固钻孔类解决方案的核心尖刀优势，联动产业链上下游构建协同研发机制，打造覆盖生产全流程的智能制造系统性方案，助力下游客户实现新一代 AI PCB 产品的量产、保持技术领先；另一方面，升级全生命周期增值服务，布局海外供应及服务体系深度参与全球竞争，同时公司内部全面拥抱 AI 变革，以 AI 赋能全业务场景数字化智能化转型，持续强化核心竞争力，推进自身从设备供应商向一站式方案服务商升级。</p>
附件清单（如有）	参会机构名单
日期	2026年4月29日

参会机构名单:

华创证券	平安基金	Azimut Investments
申万机械	摩根士丹利基金	Driehaus Capital Management (US)
睿远基金	宝盈基金	Glory (CIC)
红骅投资	中金公司	Hardman Johnston (US)
诺德基金	花旗银行	Invesco (US)
君弘投资	富国基金	UG
海富通基金	华泰资产	CIMB
长城财富资管	兴全基金	天弘基金
诺安基金	大和资本	国泰基金
香港浩成资管	东方基金	Bailie Gifford
国泰海通资管	中欧基金	华泰证券
朱雀基金	永赢基金	博普资产
东恺投资	招商基金	广发证券
宁银理财	华宝基金	国投瑞银基金
南土资产	万家基金	方丹投资
浩成资管	浦银安盛	东吴证券
和洋资产	甬兴证券	西部证券
长城基金	广发基金	华泰柏瑞
申万宏源	长江证券	平安资管
东方阿尔法基金	汇丰前海证券	国泰资产
安信基金	Alliance Bernstein (US)	中泰证券
红土创新基金	ARGA Investment Management	