

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：2026-003

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5月6日—2026年5月29日
地点	公司会议室、深圳、上海、杭州、香港、武汉
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：杨朝辉 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>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、海外市场情况</p> <p>2025 年东南亚 PCB 市场规模同比增长 20.5%至 73.3 亿美元，占全球份额 8.6%，泰国、越南、马来西亚为核心增长区域，伴随全球头部企业 PCB 新建项目快速落地，公司紧抓客户扩产机遇，海外业务同比大增 68.30%。同时受全球电子终端品牌供应链多元化策略驱动，AI 服务器、卫星通讯、高速光模块、智能驾驶等领域 PCB 成为布局重点，带动高多层板、高阶 HDI 板产能扩张，除常规 PCB 设备外，高附加值高端设备需求显著上涨，将进一步拉动公司海外市场营收规模与利润空间的提升。</p>
附件清单（如有）	参会机构名单
日期	2026 年 5 月 29 日

参会机构名单：

财通基金	前海联合基金
天风证券策略会	财通证券
中信证券策略会	创金合信基金
申万宏源证券	博时基金
汇添富基金	平安基金
广发证券策略会	尚峰资本
财通证券策略会	华创证券策略会
华泰证券	瑞银证券策略会
国盛证券	长江证券策略会
平安养老保险	