

证券代码：300868

证券简称：杰美特

深圳市杰美特科技股份有限公司

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他：____（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	财通证券 何兵 浙商证券 王华君、蒋逸 广发证券 杨曼迪 光大证券 庄晓波 中邮证券 徐铭婉 西南证券 邵桂龙 西部证券 邱策宇 国海证券 孟美辰 天风证券 庄恬心
时间	2026年7月9日 15:30-17:00
地点	深圳市龙华区民治街道北站社区汇德大厦1号楼42层多媒体会议室
公司接待人员姓名	董事长、总经理：谌建平 深圳戴尔蒙德科技有限公司负责人：唐杰 董事会秘书：周波 财务总监：何晓嫩 总经理助理：陆丽彬 证券事务代表：陈家琪
投资者关系活动主要内容介绍	1、PCB 涂层钻针行业前景？戴尔蒙德在 PCB 钻针涂层行业的市场地位及市场占有率如何？ 答：未来，PCB 钻针主流产品将迭代为涂层产品。随着 AI 服务器、高速通信、智

能汽车、新型显示等国家战略性新兴产业的爆发式增长，下游需求明确且持续升级。同步推动 PCB 向高密度、高层数发展，板材更硬、线路更密，且大幅提升了钻孔数量，对钻针的耐磨性、精度和耐热性提出了严苛要求。超硬涂层钻针能够有效解决高端 PCB 板的加工难题，并且能够大幅度降低钻孔成本，在钨钢材料成本的持续涨价的背景下，PCB 钻针走向涂层化是必然的趋势。技术迭代要求增加，其中涂层钻针渗透率将快速提升，呈现显著的“量价齐升”逻辑。

深圳戴尔蒙德科技有限公司（以下简称“戴尔蒙德”）具备以下核心竞争优势：
一、技术层面，公司拥有十余年的产品和设备技术积累，已实现 CVD 纳米金刚石涂层及 PVD 涂层产品规模化量产，我们将继续加快研发投入、持续迭代新一代涂层技术；二、客户层面，深度绑定 AI 算力 PCB 头部厂商，作为下游头部企业的钻针涂层供应商，公司凭借与核心客户多年的合作基础，通过 AI 服务器钻针与 PCB 设计方案强绑定、联合开发项目，以及客户验证周期的优势，一定程度上能增强客户粘性。三、设备层面，公司 CVD/PVD 涂层设备中的核心装置为自研，既保证技术保密性，又实现快速迭代。

戴尔蒙德业务高度贴合产业升级主线，成长动力充沛。戴尔蒙德依托母公司杰美特获得的资金扩产支持，将实现技术双向复用、客户资源共享并拥有上市公司品牌背书；同时公司精准把握 AI 算力带动 PCB 钻针行业量价齐升、涂层钻针渗透率持续提升的行业红利，传统钻针方案均难以满足高端算力板严苛的断针标准，因此公司涂层产品已成为行业刚需，竞争格局上利用 CVD 纳米金刚石涂层细分赛道中的规模量产优势，PVD Ta-C 赛道聚焦高毛利，AI 加长微针差异化发展，避开低端市场价格内卷，相比同行企业存在一定程度上的优势。目前，市场客户对戴尔蒙德的涂层产品的认可度、采纳度优势明显，我们将通过产能的快速建设，进一步放大优势，形成主供地位。

2、激光打孔技术是否会替代机械钻针？陶瓷基板的应用对钻针业务是正面还是负面？

答：激光与钻针将长期共存互补。激光适用于极细小孔（如 50 μm 以下）及均质材料（如玻璃基板），但在高多层复合板、厚板等主流场景下，钻针仍是最佳选

择。陶瓷基板硬度高的特点对白针和 PVD 涂层产品是不友好的，但对金刚石涂层是正面利好，我们认为金刚石涂层是加工硬脆材料的首选。

3、有些相关企业也在做 PCD 微钻，是否会对公司形成威胁？

答：据我们了解，目前市场上尚未看到 PCD 钻针的批量应用。从技术路径看，CVD 金刚石涂层技术既能保证钻针原高精度轮廓和结构，又能大幅提升寿命，且成本远低于 PCD 工艺，具有显著优势。

4、公司 2026 年上半年，钻针成品业务与涂层加工服务的营收占比分别是多少？

答：本质上，我们是具备成熟涂层技术及规模化量产能力的钻针、铣刀企业，核心产品为下游客户提供带涂层的微钻针及铣刀产品。核心技术为涂层，戴尔蒙德主力业绩是成品输出，占比在 80%以上。涂层加工服务主要面向部分板厂的来料加工，但并非主力方向。

5、当前涂层钻针的月产能及产能利用率处于什么水平？

答：CVD 纳米金刚石涂层钻针及铣刀的月产能在 2026 年底预计达到 300 万支/月左右，PVD 镀膜钻针的月度产能在 2026 年底预计达到 3000 万支/月左右。目前全线满产。

6、当前钻针单价如何？寿命如何？

答：由于型号不同，各种产品的价格也有所不同，由于棒材材料成本价格上涨，当前涂层针的价格为标准针的 5~10 倍左右，其使用寿命是白针的 15~20 倍。

7、戴尔蒙德的 CVD 纳米金刚石涂层在 M9Q 布上做过测试吗？

答：涉及商业保密要求，无法提供提供具体合作情况，随着下游材料的不断迭代升级，我们的涂层工艺亦将不断进行升级，并保持与头部客户密切互动与配合。

8、涂层钻针目前能覆盖的最高长径比是多少？是否有针对 M9 材料的解决方案？

答：从涂层材料和工艺的角度讲，目前 40 倍及 50 倍长径比钴针均已覆盖。针对未来迭代的 PCB 新板料，公司正在开发下一代的复合涂层方案（CVD 金刚石+Ta-C 润滑膜），旨在将断针率明显降低且大幅提高钴针寿命，预计今年 10~12 月推出。

9、公司的钨钢材料的供应商有哪些？是否存在供应端压力？

答：随着涂层技术的加持，对进口钨钢材料性能依赖度远低于白针。当前，公司钨钢材料大部分来源于国产供应商，并形成稳定合作关系，且通过上市公司平台，一定程度上增强了采购议价能力与供应保障。

10 是否有给台资企业供货？

答：目前已陆续与部分台湾客户有订单业务合作。

11、公司生产设备是自研还是外购？是国内设备还是国外设备？设备研发团队规模多大？

答：目前投产使用的 CVD 和 PVD 设备中的核心装置由公司自研，其他基础结构件委外加工。主要为国内设备，设备研发核心团队有 7 人。

12、后续产能扩张的节奏如何规划？随着产能的扩大，设备数量的快速增加，管理层认为最关键的难点是什么？

答：公司制定了到 2026 年底关于钴针业务的目标产能计划，其中白针月产能达到 3000 万支左右，CVD 涂层钴针月产能达到 300 万支左右，PVD 镀膜钴针月产能达到 3000 万支左右。随着产能的逐步释放，同步也在规划生产设备的增加，我们认为会遇到生产设备精益管理的难题，而此前生产规模较小，生产设备数量相对较少，对设备的管理需求相对较低，面对该情况，戴尔蒙德将会借鉴杰美特丰富的管理经验，全面提升管理能力，实现设备的高度自动化，提高制程能力。后续，公司采取“自研+外购高配”的双轨制，核心设备掌握自研能力以保障迭代速度，同时利用国产设备厂商的产能快速上量。

	<p>13、传统业务何时能扭亏？明年如何展望？</p> <p>答：面对行业增速平稳、竞争加剧的市场环境，公司自有品牌实现良好增长，持续优化 ODM/OEM 客户体系，并积极布局 AI 终端零部件业务，完善产品生态，驱动主业稳健高质量发展。PCB 钻针业务依托产能规模化扩张，亦同步释放产能。未来，公司重点拓展更高附加值、更高技术壁垒的精密制造业务来优化收入结构，提升整体盈利能力。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 7 月 9 日