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：2026-005

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 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 10 月 21 日—2026 年 11 月 17 日
地点	公司会议室、深圳、武汉、香港
上市公司接待人员姓名	副总经理、财务总监：周小东 董事会秘书：周鸳鸳
投资者关系活动主要内容介绍	**一、公司 2026 年前三季度经营情况** 得益于新一代机架服务器算力及交换单元高多层 HDI 板、N+N 结构高多层板，800G 及 1.6T 高速光模块 mSAP 类载板等高端 AI PCB 需求显著增长，在需求增长和技术提升的双重因素推动下，下游 PCB 企业投资持续高涨。公司抓住下游客户扩产升级的市场机遇，全线产品订单大幅成长，2026 年前三季度实现营业收入 784,094.79 万元，较去年同期增长 100.90%，归属上市公司股东的净利润 154,412.46 万元，较去年同期增长 214.03%。 **二、公司产品在 AI PCB 加工应用的情况** 在 AI 服务器 PCB 领域，公司推出的大扭力主轴机械通孔方案与优化升级的 3D 背钻方案产品在客户端广泛应用，可实现 31.5:1 高厚径比通孔、0-4mil 高精度背钻（CPK＞1.33）量产加工；公司提供 CO_2、UV、超快等不同类型激光可选的组合方案，适配复杂盲孔、不同配方高频高速 CCL 材质 HDI 板的加工需求，可覆盖多

	样化工艺要求；压合方案适配高频高速材料混压高多层板量产需求；LDI 产品可将线路极差管控在 3μm 以内，满足±7%以内的严苛阻抗控制要求；高精度四线测试机等检测设备性能优于海内外竞品，市占率稳步提升。在 800G/1.6T 高速光模块的类载板领域，冷激光钻孔方案突破传统 CO_2 激光热效应缺陷，可稳定加工 50μm 密集微孔；高精度 CCD 对位六轴成型机量产精度达±25μm，高精微针测试机可实现 1.6T 光模块 BGA Pitch≤150μm 的超高精度测试，相关产品已通过下游头部客户验证并批量交付。 **三、前沿技术进展情况** 公司紧跟 AI 算力、先进封装技术迭代趋势，提前适配高难度制程设备研发。针对 AI 服务器迭代催生的 44 层中板、78 层及以上正交背板需求，公司开发的超高厚径比通孔、铜浆烧结孔、超厚基板成型等定制化方案已取得实质进展，可支撑客户完成工艺认证及样品生产。面向 224Gbps+单通道信号传输催生的 PCB 载板化、载板晶圆化趋势，公司已布局 30μm 以下超小微孔、玻璃通孔（TGV）、高精度通/盲槽加工、柔性化 ABF 减薄及除胶等前沿技术，目前已与全球头部算力供应链客户开展联合研发，相关定制化设备已获得正式订单，未来将随先进封装市场扩容进入增长快车道。 **四、公司产能情况** 公司深圳、信丰两大生产基地已形成成熟的批量化产能供应格局，可稳定适配下游客户快速扩产节奏。 **五、公司核心竞争力** 针对 AI PCB 高阶 Z 向互联结构的复杂加工需求，公司已构建覆盖通孔/CCD 背钻机械钻孔机、多类型激光钻孔机及自动化配套，以及层压、LDI、电测等全核心工序的产品矩阵，将 5M1E 全维度管理深度嵌入数字化标准化工艺流程，可大幅提升客户超高精度加工的良率与过程能力指数，为 AI PCB 量产提供一流工艺支撑。同时公司搭建工艺研究、产品研发、通用技术三位一体的协同研发体系，配套高阶 PCB、先进封装工艺认证高等级实验室，建立与材料商、核心客户的联合研发机制，叠加千余人高学历配比的研发团队人才储备，以及覆盖全运营维度的 AI 智能管理系统落地，研发效率、市场响应速度与内部运营效率均具备显著竞争优势。

	另一方面，公司创新打造多环节相互赋能的运营体系，形成技术、供应链、产品、工序、应用场景、客户的多维协同共振，全方位助力客户降本增效、提升产线良率、快速落地新工艺切入新市场。此外，公司持续深化与上游核心供应链、材料龙头的战略合作，提前布局下一代高端 PCB 加工技术，超前规划的实验检测装置可大幅缩短新材料、新工艺的工程化认证周期，既能快速响应客户当前差异化需求，也可提前卡位行业技术升级方向，共享行业发展红利。
附件清单（如有）	参会机构名单
日期	2026 年 11 月 17 日

参会机构名单：

广发证券	中信证券策略会
申万宏源	花旗银行策略会
申万宏源	瑞银证券策略会
Value Investment Pioneer	花旗银行
安信基金	Cathay United Bank
宝盈基金	CI GLOBAL ASSET MANAGEMENT
富荣基金	COATUE MANAGEMENT LLC
广发基金	HILLHOUSE CAPITAL MGMT LTD
国投瑞银	Janchor Partners
华安基金	METLIFE INVESTMENT MGMT/ Pinebridge Investments
朱雀基金	MILLENNIUM FIXED INCOME LTD
瀚鑫基金	RAYS CAPITAL PARTNERS LIMITED
国腾基金	Sumitomo Mitsui DS AM CO
中信建投策略会	Value Partners
Polymer	YIHENG CAPITAL MANAGEMENT LP
麦格里	