证券代码：301377　　证券简称：鼎泰高科

广东鼎泰高科技术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 （线上会议）
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2026 年 10 月 28 日- 2026 年 11 月 27 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 联席公司秘书：周文英
投资者关系活动主要内容介绍	**问答交流** **1、请简单介绍下公司 2026 年三季度的经营情况。** 2026 年前三季度，公司整体实现营业收入 34.87 亿元，同比增长 139.25%；归属于上市公司股东的净利润 11.50 亿元，同比增长 307.44%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 11.40 亿元，同比增长 333.97%。

	第三季度，公司整体实现营业收入 15.44 亿元，同比增长 179.13%；归属于上市公司股东的净利润 4.71 亿元，同比增长 284.41%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4.70 亿元，同比增长 309.11%。 **2、公司三季度综合毛利率环比下滑的原因是什么？** 公司三季度毛利率环比下滑的主要原因系钨价出现较大幅度的波动，公司部分精密刀具产品的售价与库存的高价成本材料发生阶段性错配影响，叠加功能性膜材料的亏损增加，因此对三季度盈利水平造成了短期压制。目前，前期形成的库存高价材料正逐步完成消耗，成本端压力正在缓解；随着库存结构的优化以及产品定价机制的动态调整，预计公司的盈利能力将得到修复，经营基本面保持稳健向好态势。 **3、功能性膜材料持续亏损的原因是什么，预计什么时候可以实现扭亏？后续这块业务的目标是什么？** 功能性膜材料的下游订单需求保持良好，当前瓶颈主要集中于生产端的良率与产出效率。此前因外部主材供应商供货不稳定，公司决定自主生产膜材主材，但由于跨行业工艺积累不足，良率与效率均未达到预期状态。目前，公司已从外部引进行业资深技术人才，内部工艺团队正全力攻坚，持续优化制程与设备调试，后续的核心目标是持续提升良率、逐步缩减亏损，推动业务走向稳定盈利。 **4、公司订单情况如何？钻针月产能与价格的变化情况？** 公司目前订单充足。公司在 6 月末钻针月产能已突破 1.6

	亿支，在扩产能力方面，公司钻针扩产所需的自制关键设备产能，可实现每月新增约1000万支的扩产能力。受益于产品结构的持续优化，产品均价稳健向上。 **5、刀具上游原材料目前的供给情况，未来需求若持续增长，是否可能会有材料短缺的影响？** 公司始终积极推动供应链的多元化布局。目前进口原材料供应正常，同时，公司与国内多家硬质合金厂商保持着长期稳定的合作关系。在实际执行层面，公司将综合考量产品性能要求与供应稳定性，进行审慎评估。公司将持续关注供应链动态，确保生产经营的稳定有序。 **6、公司对前三季度计提资产减值准备，公司如何看待应收账款风险？** 公司对前三季度计提资产减值准备，其中计提的信用减值主要源于应收账款按照账龄年限对应不同的计提比例正常计提坏账准备。公司每季度营收快速增长，但收入确认与回款存在4-5个月的时间差，因此计提信用减值是前期高营收的自然结果，不代表实际坏账风险上升。从周转指标看，年初至今应收账款周转天数符合正常范围。 **7、公司前三季度的资本开支情况？以及后续的资本开支如何规划？** 公司前三季度资本开支约11.11亿元，主要投向钻针产能扩建、海外生产基地建设、核心设备自制能力提升以及前沿技术研发等领域。后续的资本开支，公司将根据下游市场需求、

	订单情况以及产能建设节奏，稳步推进资本开支计划。 8、**多家钻针同行都在积极扩产，公司如何看待未来竞争格局的变化？** 多家同行积极扩产，公司认为这反映了下游 PCB 领域需求的持续增长，行业景气度整体向上。但行业竞争的核心正从单纯产能扩张转向技术与品质的较量，技术研发与品质稳定能力将成为长期壁垒。公司将持续深化技术迭代与产品高端化战略，巩固并扩大在微小径钻针、高长径比钻针及涂层钻针等高端领域的领先优势；在扩产节奏上，公司注重与下游需求增速保持同步，同时重点提升良率、自动化水平及柔性生产能力，而非盲目追求规模扩张，以确保产能利用率与资产回报率健康。公司对未来竞争格局持积极态度，将持续通过技术迭代、客户深耕及精益运营巩固市场地位，力争在行业增长中实现可持续的份额提升。 **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	2026 年 11 月 27 日

附件

投资者交流活动参会名单

安信基金	柏瑞投资	鲍尔太平	宝盈基金
北京柏治投资	北京富纳投资	北京宏道投资	北京星石投资
倍嵘资本	彼得明奇私募基金	博时基金	博裕资本
博远基金	财通基金	财通证券	财通证券资管
长城财富资管	长城基金	长城证券	常春藤资管
长江证券	创金合信	大和证券	大家资管
旦成投资	淡水泉投资	丹羿投资	德邦基金
德盛安联	德意志银行	中再资管	东北证券
东方阿尔法基金	东方基金	东方证券	东方证券资管
东方证券自营	东吴基金	东吴证券	法巴证券
方物基金	方正证券	峰境基金	富安达基金
富达基金	富敦投资	富国基金	富通保险
复星保德信人寿	高瓴资本	工银安盛资管	工银瑞信基金
光大保德信基金	光大永明人寿	光大永明资管	光大证券
光大证券自营	广东恒健	广发证券	广发证券资管
广州航长投资	广州由榕管理咨询	国海富兰克林基金	国海证券
国华兴益保险资管	国金基金	国金证券	国联安基金
国联基金	国盛证券	国寿安保基金	国寿养老
国泰海通证券	国泰海通资管	国泰基金	国泰投信
国投证券	国信证券	国信证券自营	国元证券自营
海富通基金	海南翎展私募基金	海南轻云谷投资	海南悦溪私募基金
杭州红骅投资	和沣资产	禾其投资	禾永投资

合远基金	宏利资管	红杉中国投资	弘尚资产
华安基金	华安证券	华宝基金	华宝信托
华创证券	华富基金	华福证券	华福证券资管
华商基金	华泰柏瑞基金	华泰证券	华泰证券资管
华泰证券自营	华西证券	华夏东方养老资管	华夏基金
华夏久盈资管	华夏人寿	华鑫证券	华源证券
汇丰晋信基金	汇丰资管(HK)	汇添富基金	济南泾谷投资
嘉合基金	嘉实基金	嘉信私募	建设银行
建信基金	建信理财	建银国际资管	江苏瑞华
交银人寿	交银施罗德基金	晋江和铭资管	进门财经
津西投资	京明禾投资	景顺长城基金	泾溪投资
九泰基金	巨杉资管	君弘投资	凯丰投资
开源证券	开源证券（自营）	立格资本	路博迈基金
麦格理资本	美银证券	明世伙伴	摩根大通
摩根士丹利基金	南方基金	南华基金	宁银理财
农银汇理基金	诺安基金	诺德基金	鹏华基金
平安基金	平安理财	平安人寿	平安证券
平安资管	浦银安盛基金	奇点资管	前方基金
前海开源基金	前海人寿	谦璞投资	勤远投资
泉果基金	群益投信	日斗投资	融通基金
瑞银证券	睿远基金	山西证券	尚诚资产
上海保银投资	上海从容投资	上海道仁资管	上海电气财务
上海顶天投资	上海非马投资	上海复胜资管	上海富唐资管
上海嘉世私募基金	上海健顺投资	上海景林资管	上海聚鸣投资

上海瞰道资管	上海雷根资管	上海明河投资	上海名世私募基金
上海磐厚投资	上海泉汐投资	上海睿扬投资	上海世诚投资
上海天惠投资	上海禧弘私募基金	上海鑫垣私募基金	上海姚泾河私募基金
上海银叶投资	上海原泽私募基金	上银基金	申万宏源证券
申万菱信基金	深圳河床资管	深圳玖稳资管	深圳领骥资本
深圳前海辰星私募基金	深圳前海海运通资管	深圳榕树投资	深圳市金之灏基金
深圳望正资管	深圳正圆投资	世嘉控股	苏新基金
泰康资管	太平养老	太平洋资管	太平资管
泰信基金	天风证券	天风证券自营	统一投信
中原证券	中国外贸信托	万家基金	万联证券
万联证券自营	武汉美阳投资	雾凇资本	无锡睿启私募基金
西安瀑布资管	西部利得基金	西部证券	西南证券
先锋基金	湘财基金	协众投资	信达澳亚基金
新华资管	信银理财	鑫元基金	兴华基金
兴业基金	兴业银行	兴业证券自营	阳光资管
野村东方国际证券	野村国际	野村证券	易方达基金
益恒投资	银河基金	银河证券	银河证券自营
银华基金	英轩捷信	永融资管	永赢基金
煜德投资	元昊投资	渊泓投资	圆信永丰基金
元兹投资	长信基金	招商证券	招商证券资管
招银理财	浙江景和资管	浙江银万斯特投资	浙商银行
浙商证券	浙商证券资管	正心谷资本	中金公司
中融基金	中信保诚基金	中信产业基金	中信建投证券

中信里昂证券	中信期货资管	中信证券	中信证券资管
中银国际证券	中银国际证券资管	中银基金	中银资管
中邮资管	Vision Point	3W Fund	Willing Capital
ACG Management	Baillie Gifford	TEN Fund	BlackRock
Brilliance	Broadpeak	Value Partners	CI Global
Davidson Kempner	Dymon Asia	ENREAL CHINA MASTER FUND	GIC Private Limited
IDG 资本	Janchor Partners	Jefferies	Lakefront
UG Fund	Marshall Wace	Millennium	Overlook Partners
Panview Capital	Pinpoint Asset Management	Pleiad Investment Advisors	Point 72
Polymer	RAYS Capital	Schonfeld Strategic Advisors	Teng Yue Partners
Spectrum Capital			