

证券代码：002975

证券简称：博杰股份

债券代码：127051

债券简称：博杰转债

珠海博杰电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	杜彤、郑志鹏、任嘉、徐堂 古槐资本；付羽 明己投资；颜滨 华美国际； 徐永生 国投安信；焦人骏 骏泽投资；彭妍、苏海峰、李文灏 个人投资者； 石雨 大潮资本；谭琦、姚博瀚 七曜投资；詹凌燕 晨燕资本；吴嘉懿 高毅资产； 任春阳、张璐、周文龙 华鑫证券；李晓诚、中阅资本；蔺皓天 泰康资产。
时间	2025年3月4日(周二) 下午 15:10、16:15
地点	公司12楼办公室
上市公司接待人员	董事会秘书黄璨
投资者关系 活动主要内容介绍	<p>董事会秘书黄总与投资者在线上进行沟通交流，交流主要内容如下：</p> <p>1、公司未来收入的驱动因素有哪些？</p> <p>答：首先，技术驱动。公司会继续围绕大客户科技创新的发展动向，持续投入研发，在技术布局上做延伸和延展以满足其在生产制造环节的检测需求。公司会着重投入光学检测相关研发能力，以及在传统强项电学和射频相关能力上不断拓展产品线。其次，关注客户资本开支情况，做好规模化、技术能力储备，匹配客户发展需求。如车载摄像头模组业务的发展受益于长期跟进客户的需求。第三，布局标品设备，强化设备通用性，通过在未来增长潜力大的下游应用领域布局所需的制程或检测相关设备，实现主业天花板突破。</p> <p>2、公司在 AI 服务器板块的业务收入比例是多少？公司对 N 客户检测的内</p>

容包括哪些？未来 AI 服务器领域业务规划是怎样的？

答：公司 AI 服务器在业务比重占 20%左右。公司是 N 客户供应商，主要为其实验室自研服务器产品做检测，已经拿到 Vendor Code, 检测内容有 GPU 模组、服务器主板等电学检测。为匹配海外客户需求，目前公司已在墨西哥布局生产基地。未来 AI 服务器业务增长逻辑一是增加对客户检测需求的设备供应和提升设计能力，二是不断切入客户各类产品量产产线的检测设备，该业务是持续迭代有持续需求的产业，未来增速会比较快。

3、公司在消费电子领域的业务占比有多少？公司在光学和视觉相关检测设备的投入情况是怎样的？

答：公司消费电子领域的业务比重占 50%左右。公司前两年在光学和视觉相关检测设备进行了研发投入和股权投资，投资了产业链上下游公司，包括做光学算法、光学摄像头及具体应用领域解决方案的公司，例如，在 3C 的 MR/AR 领域放量时能有更好支撑；MR 之前的订单主要集中在电学和射频领域，而产品形态更多检测点在光学和视觉上；另外手机摄像头未来两三年有技术迭代趋势，从 5P 到 6P 到 7P 的技术迭代未完成，这将对设备有较大需求机会。

4、公司汽车电子业务的营收占比有多少？在手订单情况如何？汽车电子车载领域的业务布局有哪些？大客户有哪些？后续汽车电子业务的发展规划如何？

答：公司汽车电子业务往年营收占比约 5%-10%，目前在手订单有较大放量，预计今年在汽车电子板块业绩会有明显增长，占今年营收占比上升到 15%-20%。公司在车载领域布局的测试及组装产品线有摄像头、雷达、车载大屏以及车上面的其他应用场景。大客户有国内外新能源车龙头 B 客户和 T 客户等，以及国外内 TIE 1 厂家，联创电子等也是相关客户。后续公司会持续拓展客户的不同工站的测试、摄像头模组等需求，以及不同客户的新技术、新产品的测试需求。

5、公司 MLCC 相关设备业务情况如何？半导体业务情况如何？

答：从去年开始，MLCC 下游行业走出底部周期进入复苏周期。公司在 2020 年前后 MLCC 大投产时推出过一款设备，一年卖了一个多亿，目前又研发了两款

价值量更高的设备，未来行业趋势起来后，相关设备收入会有较大放量。

半导体业务有小几千万营收，能实现盈亏平衡，涉及工艺制程设备和切割，国内半导体客户验证周期长，会持续关注设备的一致性和稳定性问题，目前国内客户比较多还是优先使用进口设备。发展策略是先从 mini LED、Micro LED 等产业入手实现商业化落地，等半导体验证完后再切入相关客户。划片机相关设备已开发到 6 寸、8 寸、12 寸，有全自动、半自动多款设备系列，技术处于国内第一到第二梯队，第一梯队是日本设备，国内厂商试用国内设备规模较小且分散，行业还需培育。

6、收购的广浩捷公司情况如何？与公司的协同效应情况如何？

答：公司去年下半年现金收购了广浩捷 25% 的股权，并受托行使广浩捷 37.6343% 股权对应的表决权，合计持有广浩捷 62.6343% 表决权，广浩捷将于 2025 年并表公司，目前公司与广浩捷做了相应业绩约定，若达到业绩要求，双方可尽力促成剩余股权的收购。广浩捷成立至今一直致力于摄像头模组装配和检测设备的研发及生产，前几年开始往车载摄像头上面转型，目前是国内成功从 3C 转型车载且通过了客户验证的企业。公司与广浩捷同属于工业自动化设备行业，下游主要为消费电子和汽车电子等行业，通过整合市场与渠道资源，公司与广浩捷将实现市场覆盖的互补与拓展。公司的广泛市场渠道将为广浩捷提供新的增长点，同时广浩捷在汽车电子等市场的深入布局也将为公司带来新的市场机会。

7、公司今年毛利率下滑的主要原因是什么？2023 年净利率为负主要原因是什么？

答：毛利率下滑主要是产品结构原因，客户希望是交钥匙工程，附带自动化设备交付摊薄毛利，且规模化不足时研发投入大。2023 年因计提商誉、做库存减值准备导致亏损。

8、公司是否有机器人相关产品，具体是什么？

答：公司在服务国际顶尖客户时，也收到机器人相关的检测设备需求。目前公司有一款 IMU 检测的设备已交付客户验证。目前尚未形成订单和收入。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次交流活动不涉及应披露重大信息。
活动过程中所使用演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作附件）	无