

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：2025-001

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 type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	王明路 浙商固收转债、孙一航齐 中兵财富、刘然 中信保诚、向旭晨 西南证 券、邢儒风 中邮基金、方开航 建信基金、叶志成 中银资管、蔡冰玉 浦银理财、 袁龙华 民生证券资管、刘晨 太平洋证券
时间	2025年2月19日(周三) 下午 16:00
地点	公司12楼会议室、生产车间
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>投资者前往参观公司生产车间后，在会议室与董事会秘书黄总进行沟通交流，交流主要内容如下：</p> <p><b>1、公司近一两年最大的增长点在哪里，相关订单情况如何？</b></p> <p>答：近一两年最大的增长点在车载摄像头相关设备。去年年底已拿到国内新能源车龙头客户相关订单，此项目与客户磨合三四年后进入兑现和量产阶段。国内联创电子等也是相关客户。</p> <p><b>2、公司在3C、服务器相关板块的业务规划是怎样的？公司服务器业务未来增速怎样？</b></p> <p>答：公司会继续围绕大客户需求，在技术上做延伸和延展以满足其在生产制造环节的检测需求。后续会在这些客户领域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，预计未来2-3年逐步放量。</p>

公司服务器业务做了多年，2021 - 2022 年得益于云服务器，2023 - 2024 年 AI 服务器在业务比重里持续上升。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，此外还有亚马逊、微软等国际头部客户。未来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。

#### **4、公司为何重点投入光学和视觉相关检测设备？**

答：一是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；二是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，还有可能实现完全合一的技术趋势，这将对设备有较大需求机会。

#### **5、公司 MLCC 相关设备业务情况如何？**

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 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。

#### **6、公司半导体业务情况如何？**

答：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。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。

#### **7、公司减值情况如何，减值依据是什么？**

答：减值主要是一些存货，前两年还有一些商誉减值但金额不多，后续商誉

已经很少了。全部减值包括应收账款、固定资产的摊销、库存等都会按相应的会计准则来做。

**8、公司之前业绩亏损而后转正的原因是什么？**

答：之前业绩亏损是因为确认订单节奏问题，三季度有订单未达到确认标准。全年转正主要是因为产品结构调整，去年新产品设备逐渐落地，实现了营收恢复。

**9、公司在车载领域布局了哪些产品线，今年体量最大的是哪个领域，原因是什么？**

答：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。今年体量最大的是摄像头领域，得益于国内龙头客户在摄像头的大力布局。

**10、收购的做摄像头模组行业的公司情况如何？**

答：去年下半年现金收购了广浩捷 2025 年开始并表，并做了相应业绩约定，若达到业绩要求，双方可尽力促成剩余股权的收购，目前公司持有广浩捷 62.6343%表决权。广浩捷成立至今一直致力于摄像头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。

**11、公司股票解禁和股东减持计划情况如何？**

答：公司股票解禁已经完成，目前暂时没有新的减持计划。

**12、公司产能情况如何，客户结构为何偏向海外客户？**

答：公司产能足够，核心在于工程师资源。公司在筛选订单时会针对性与毛利和利润相对高的客户进行合作，所以客户结构更偏向海外客户，一是海外客户重视检测环节，二是愿意给供应商保留较多利润空间。

**13、转债的募投项目目前情况如何，为何延期，今年资本开支计划大概是多少？**

	<p>答：转债的募投项目在继续推进，项目承载的产业是半导体相关设备，团队在园区持续推进研发，涉及切割设备、光学表面瑕疵检测、电性能测试等检测类设备。该项目延期主要是项目本身“工业上楼”工程建设复杂度以及施工现场实际实施条件限制及设计审批等流程上花费了时间。今年的资本开支大概还有2-3亿。</p> <p><b>14、后续还会有融资计划吗？公司未来想收购的标的聚焦在什么方向？</b></p> <p>答：不排除后续有融资计划，公司一直持续关注相关资产，会进行产业布局，包括投资或者并购。公司会聚焦标准品方向的设备类标的，如 MLCC、划片机、机床等都属于标品。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次交流活动不涉及应披露重大信息。</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>