

证券代码：002975
债券代码：127051

证券简称：博杰股份
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：2025-003

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（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	金信基金 谭智汭；工银瑞信 黄璨；耕霖（上海）投资 曹慧；华安证券 王君翔；华福证券 俞能飞、卢大炜、袁家亮；甬金证券 李瑶芝；中泰证券 万欣怡；国泰海通 刘校；古槐资本 徐堂、任嘉、杜彤；招商资产 何怀志；鸿运私募蒋睿；广东润融 江晖；国投证券 李昱璇；广发证券 朱宇航；长江证券 杨文建；玖玺基金 钱晓波；广东华为达基金 郭泳健；元嘉生物 何泽宇；上海证券 王亚琪；国泰君安 王浩；莽荒资产 庄峥嵘；嘉峪投资 罗文谦；个人投资者 侯旭；海创私募 施沙宁。
时间	2025 年 04 月 28 日 15：00-16：00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员	董事长 王兆春、总经理 陈均、财务总监 张彩虹、董事会秘书 黄璨
投资者关系 活动主要内容介绍	董事会秘书黄璨总介绍公司 2024 年及 2025 年第一季度经营情况，随后进入投资者线上沟通交流环节，交流主要内容如下： 1、如何看待公司 MLCC 业务的发展？ 答：MLCC 行业有 5~6 年的周期波动，过去几年中，MLCC 行业从前年开始进入小低谷，今年已开始触底反弹，产品升级推动了业务增长。从产品结构看，公司布局了 4 款 MLCC 制程中价值量较高的设备，其中，六面体产品有成熟的产品，在市场中处于领先地位；高速测试机对标国外，可以替代日美设备，已得到客户认可并获取订单；叠层机也已出货客户现场进行验证；另外测包机在海外市场也得到客户

的认可。另外从行业发展的情况来看，中国设备只占 MLCC 行业 10%，日、韩等国家及中国台湾地区合计占 90%，国内市场还有较大的成长空间。

2. 请问对 B 客户汽车电子订单的持续性和盈利情况有何看法？汽车电子业务的毛利率水平？

答：B 客户订单主要涉及到车载摄像头模组，在该领域广浩捷已有两年的转型储备，目前产品可以覆盖国内外技术标准和工艺，公司目标是向整个汽车电子产业铺开技术，预计未来三年业务发展趋势可以持续。汽车电子业务的毛利在 42%左右。

3、与 T 客户的合作，是否今年能够看到在车辆领域有进展？

答：公司与 T 客户的合作已经有 2~3 年的历史，过去几年已经形成了小规模营收，主要在智能驾舱应用领域。公司目前在美国设有技术团队、供应链部门与其研究室对接，今年可以看到在 T 客户业务方面有几个亮点，包括人形机器人相关的测试设备和电子皮肤测试，以及汽车电子领域的自动化加检测一体化解决方案，预计今年在技术服务上的业务量会有所增加。

4、请问关税对于短期客户下单意愿是否有影响？

答：关税政策是不可抗力，客户下单意愿取决于产品价格和替代性，公司产品不易被替代，关税可能会产品部分零部件导致成本变化，但客户支持公司寻找替代品，以避免购买美国元器件；为应对关税问题，公司在几年前已开始布局，目前在墨西哥、美国、越南、印度等地均有生产布局匹配客户在当地供应链的需求，短期影响不大。

5、公司研发投入现在侧重点在哪里？形成效益的节奏如何？

答：在研发投入领域，公司在 AI 服务器领域侧重于测试过程中高速信号和大功率散热制冷问题的解决，今年上半年已经有成果显现，验证结果良好。在 AOI 业务领域，公司在 AI 算法和成像方面也进行了针对性升级，以支持 AOI 产品力的提升，预计今年 AOI 业务收入将有所增长。此外，公司对现有产品进行标准化和模块化设计，做突破性工作以拉开与竞争对手的距离，形成自身的技术壁垒。

6、请问公司在收购广浩捷以后，计划如何进行整合，以及在哪些方面形成协同，产生 1+1>2 的效果？

答：广浩捷在光学摄像头领域具有较强实力，之前主要服务于高端手机市场，现在转向车载市场，公司可以通过技术支持和系统覆盖帮助广浩捷快速适应并提升

	竞争力，从而实现协同效应，使产品力和竞争力更强。其次，结合公司在客户服务及产品交付等优势领域，赋能支持广浩捷短期内可以实现品质的交付，共同推进市场拓展，为其创造更广阔的发展空间。 7、请问公司对于半导体业务未来规划是怎么样？ 答：半导体领域，公司投资了博捷芯的划片机涉足半导体切割工艺设备和投资了泰微科技涉足晶圆表面缺陷检测设备，目前相关业务已在半导体市场取得进展，公司计划继续在半导体工艺和检测领域发力，探索相关设备的成长性市场。 8、请问公司目前在手订单情况如何？去年公司如何做业绩展望？ 答：公司的订单长期在手订单情况一般在 5~6 个亿左右滚动。预计今年公司的营业收入是有望实现突破。另公司将在 7 月份制定未来三年的战略规划，为公司未来的业务发展统筹，以更好的业绩回报股东。
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