

证券代码：002975

证券简称：博杰股份

珠海博杰电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-014

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	创富兆业 刘姝仪； 中信建投 朱源哲、汪洁； 东北证券 陈敏佳； 运舟资本 丁俊枫； 中南资本 吴加为； 三和创赢 陈朗； 珠海聚亿 林铄； 德懿禾资产 章景轩； 漯商证券 王逢节。
时间	2025年11月26日 15:30-18:00
地点	公司产线/12楼会议室
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>带领投资者参观产线，然后回会议室交流。</p> <p>投资者提出的问题及公司回复情况：</p> <p>1、公司与G客户的合作情况？</p> <p>答：公司与G客户已合作多年，自2021年云服务器放量的时候起，公司已开始批量给G客户供应设备。今年公司与G客户的订单金额已实现亿元，当前产品已陆续发货，收入确认情况待具体项目验收。</p> <p>2、公司与N客户的合作情况？</p> <p>答：与N客户的合作始于三年前，之前主要为其实验室自研服务器产品做检测，当前公司有向N客户供应电测、功能测试设备，其中部分功能测试设备有应用于老化测试领域。N客户的整个生产制程每个环节都要测试，测试时长各不相同，如GPU的功能可能4-6个小时，老化测试半天至一天等。年底会有产品小批量发货给N客户，明年会有比较大的供给安排。</p> <p>3、公司产品的使用期限及价格情况如何？</p>

答：公司产品类别比较多，大致价格区间在几十万至上百万之间，理论上新设备对应客户更复杂的产品工艺，产品价格会较高。在产品的使用期限上，如果客户产品没有新的变化，公司的设备可以继续使用。

4、机器人业务的进展情况如何？

答：当前机器人业务主要是 T 客户的机器人测试需求，从 imu、camera 、电子皮肤力传感器到麦克风检测等， imu 设备小批量发货，都是在海外组装，单台价格上百万。

5、公司 AOI 设备的情况如何？

答：公司 AOI 设备还处在比较早期阶段，原先主要应用于 3C 消费电子领域。目前有新增量，可以应用于检测液冷部分的散热金属表面瑕疵检测、快接头的外观检测，产品单价上百万，今年供应几台给客户验证，还处于较早期。

6、明年公司主要业务的预期如何？

答：在 AI 服务器测试业务领域，可以看到 AI 服务器整个行业高速增长的态势，北美除了 N 客户，亚马逊、谷歌、微软等知名企业未来都有比较明确的高增长资本支出预期。公司第三季度的营收中， AI 服务器测试设备收入占比比较高，其中收入贡献主要自 G 客户和 M 客户。公司对该领域明年营收的预期也会比较乐观。

在汽车电子领域，汽车电子业务应用场景较多，公司围绕汽车摄像头、车载屏、雷达等电子部件研发和供应商检测和组装设备，以及公司其他业务如射频测试、ICT/功能测试在汽车电子领域也可导入。公司今年汽车电子业务预计占营收 20%，预计明年市场需求仍会持续放量。

在消费电子领域，今年营收占比 40% 左右，明年预计手机、平板电脑等相关测试设备业务保持平稳，AI 眼镜相关业务可能有放量机会。在 AI 眼镜领域，主要看下游批量产品的放量规模，从当前来看，公司已切入有射频、声学测试设备，当前也在切入光学测试设备，客户主要是 M 客户和 A 客户为主，前两年平均每年可以实现营收小几千万，今年可实现上亿元的量级。

在 MLCC 领域，今年营收占比 10% 左右，明年随着国内下游客户扩产周期的持续，预计会继续保持比较高的增速。

在机器人领域，取决于客户的生产节奏，客户原预期计划是今年小批量，但实际没有放量。公司对机器人领域是战略级的定位，会往零部件领域方向考

	虑。其实公司在机器人零部件领域有相关技术储备，在四五年前就参股投资了一家机器人公司，对于机器人中使用的谐波减速器、机器臂组件、电机等都有比较深刻的理解，所以未来会深入研究在该领域进行战略布局，脚踏实地去研讨满足客户需求做相应布局。
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