

证券代码：688312

证券简称：燕麦科技

深圳市燕麦科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）	<input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	富国基金、东财证券		
时间	2026年6月17日 15:30		
地点	公司三楼会议室		
公司接待人员姓名	董事会秘书 姜铁君		
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司主营业务是什么？行业地位如何？</p> <p>答：公司主营业务是FPC自动化测试设备，多年来持续研发创新取得技术突破，推动下游行业制造工艺进步，自动化测试装备向精密化、自动化、智能化方向发展，公司始终处于行业技术领先水平。通过多年的研发和实践，公司积累了丰富的项目实施经验，凭借高效迅速的客户服务等优势，已成为FPC行业头部企业的核心供应商。公司客户已覆盖全球前十大FPC企业中的八家，并已经发展成为全球消费电子领先品牌苹果、谷歌等公司的供应商。优质的头部客户资源奠定了公司在FPC测试领域的领先地位。</p> <p>2、公司在FPC测试领域的护城河体现在哪里？</p> <p>答：（1）技术壁垒突出：FPC软、轻、薄，在自动化上非常难抓取、定位；在AVI、ICT、FT等方面都需要大量工程经验积累，这些都是技术护城河。</p> <p>（2）前置协同卡位：在终端客户产品概念设计便协同研发设计，提</p>		

前介入，形成稳固占位优势。

(3) 行业竞争格局优异：FPC测试设备是产业链关键细分装备领域，公司深度绑定头部客户，小企业难以切入，大型同行也缺乏入局动力。

(4) 资本优势护航：上市后提升了品牌影响力，增加了公司的软硬实力，抵御行业竞争的底气充足。

3、今年FPC测试业务的增长来源有哪些？

答：主要来自四个方面：

(1) 折叠屏：折叠屏软板体积较大，不支持旧机改制，必须全新采购，带来稳定增量。

(2) 软板自动光学检测：新设子公司专门负责，当前已有客户订单落地，为重要增长极。

(3) FT功能测试：从人工测试向自动化测试的替代趋势明确，射频、声学、防水等功能测试需求持续增加。

(4) 新客户突破：已向某国际一线消费电子品牌送样，认证周期较长，今年目标是完成小批量验证，若突破将形成“双底座”格局。

4、公司半导体测试的产品布局是怎样的？

答：公司在半导体领域选择了三个具有前瞻性的细分方向：

(1) 晶圆级：选择硅光（PIC）而非传统电学测试，卡位光通信新赛道；

(2) 封测级：聚焦高端IC载板（国内渗透率较低，壁垒高）；

(3) 器件级：专注MEMS微机电器件测试（温湿压传感器、IMU）及ATE自动化测试仪表。

5、MEMS测试方向今年的订单落实情况如何？

答：已有客户的重复订单落实确定性较高；IMU测试设备已完成多家客户送样。整体而言，该业务线保持稳步增长态势。

6、IC载板方向的市场拓展情况如何？

答：该产品线已经实现了首台突破，同时向多家核心客户报价中。公司去年成立了专业销售团队，引入行业资深人士带队，市场反馈积极，已打入多家核心客户。

7、硅光晶圆PIC测试的市场前景如何？

答：硅光是AI算力硬件中具备发展前景的方向之一。随着AI算力需求持续增长，光芯片向硅光架构迁移的趋势受到行业较多关注。公司通过收购海外AXIS公司布局该赛道，硅光晶圆测试设备已有发货并完成客户验证。此外，国产光刻机如能按期推进批量交付，国内硅光晶圆产能有望迎来扩张，公司将积极争取在国内市场建立先发优势。

8、CPO路线中公司的PIC测试能否进入国际大厂体系？

答：AXIS公司的设备已拉至国际头部晶圆代工厂进行评估。对于CPO中PIC测试，AXIS技术上可以满足测试要求。对于混合键合后的产品测试，公司在持续关注市场的动态，积极跟进中。

9、光模块耦合设备的验证进展如何？

答：公司已有光模块耦合设备向客户送样，部分样机正处于验证阶段。相关进展及订单情况存在不确定性。

10、耦合设备的技术门槛和竞争格局怎样？

答：目前800G及以上速率的高速光模块生产过程中，通常采用主动对准（AA）耦合工艺，需通过光功率计实时监测对准精度，对设备精度有一定要求，具备相应的技术门槛。耦合是光模块生产的关键工序之一，随着高速光模块需求增长，相关设备市场需求也呈现增长态势。

11、公司内部IT和AI化建设进展如何？

答：公司重视内部信息化与数字化建设，相关系统建设在满足自身业务需求方面具备一定基础。目前公司也在关注AI技术与内部业务流程结合的应用机会，希望在未来一段时间内逐步推进相关探索与

	落地，努力提升内部管理效率。
附件清单（如有）	无
时间	2026年6月17日