

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：2024-004

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	国海证券 杨言言、张钰莹、李晓康；华商基金 余丹妮、段晓菲。
时间	2024年12月4日（周三）下午 13:00~14:30
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>投资者在会议室与董事会秘书黄总进行沟通交流后，前往参观公司生产车间，交流主要内容如下：</p> <p>1、公司设备新签订单主要跟随下游资本开支，后市场领域是否有业务布局？</p> <p>答：也会有设备更新和零部件更换。比如服务器测试设备，公司需要跟随客户的产品迭代做设计和夹具上的更新；MLCC外观检测机的旋转盘属于耗材；划片机中的刀片也是耗材。</p> <p>2、公司测试设备的核心难点在哪？</p> <p>答：核心难点主要在于对应用场景的理解，需要多学科交叉融合。此外设备的稳定性、一致性、精度三大关键参数也决定了能否通过客户验证，而这三大参数涉及一些工艺技术上的knowhow，包括硬件方面的机械构造（比如光照角度的控制、摄像头抓拍的效果）以及软件上的建模能力。</p>

3、一条 3C 电子产品产线对于公司测试设备的价值量需求大概有多少？

答：需要结合实际案例具体分析。在 AR 产品领域，公司主要提供射频测试设备，以及一部分声光学测试设备，一条 AR 产线上的合计价值量 200 万左右。

4、公司各类测试设备的使用寿命大概有多久？

答：一般在 3-5 年。

5、目前公司各业务收入占比分别是多少？

答：3C 业务占 40%-60%，服务器业务占 20%，汽车电子业务占 10%，后续比重有望上升。

6、分客户来看，公司主要大客户的收入占比分别是多少？

答：果链占到 3C 的一半，占整体的 20%-30%，直接客户包括 A 客户以及国内制造商，歌尔、立讯、富士康。其他大客户包括 T 客户、N 客户、英特尔等。

7、公司测试设备对标的国际行业龙头有哪些？

答：Keysight、康耐视（光学测试）等，这些测试设备龙头正在向仪器仪表行业发展。

8、公司给 T 客户提供的测试设备主要应用于哪些环节？

答：应用于 SMT 封装线以后的电学、射频等测试，封装环节公司提供自动化组装设备。

9、公司费用率较高，原因是什么？

答：公司费用相对刚性，目前公司也在控制费用，费用率取决于营收规模。

10、公司未来的发展战略是什么？

答：公司长远目标是成为平台型公司，短中期来看还是会围绕大客户需求拓展产品线。

11、公司半导体划片机这块进展如何？

	<p>答：12 寸晶圆划片机已经基本验证通过。</p> <p>12、公司账期在 3-4 个月左右，对下游议价能力如何？</p> <p>答：分客户，果链等大客户账期较好。</p> <p>13、2025-2026 年果链为公司贡献收入如何展望？</p> <p>答：预计果链收入近两年保持稳定，略有增长，员工持股计划目标是近两年收入复合增速约 15%。</p> <p>14、公司如何规避海外风险敞口？</p> <p>答：在与客户积极沟通，在墨西哥、美国建厂，越南也有工厂。海外工厂规模都比较小。</p> <p>15、2023 年亏损的原因是什么？</p> <p>答：主要是受营业收入下滑影响。此外公司收缩了一些孵化的事业部，对它们的库存和原材料做了减值计提，不考虑减值是没有亏损的。</p> <p>16、未来两年公司最看好哪些业务板块？</p> <p>答：未来两年汽车电子板块的机会较大；此外看好服务器业务，服务器相关业务的毛利率较高，市场需求也在快速增长，公司主要给 N 客户做偏高端产品的测试。</p> <p>17、公司 2023、2024 年 N 客户的订单量大概有多少？未来如何展望？</p> <p>答：2023-2024 年 N 客户每年给到公司的订单量约 1,000-2,000 万的水平。目前公司在与 N 客户探讨更深的业务合作，可能会在 N 客户服务器以外的业务开展测试合作，公司有一位副总正在牵头这件事。</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</p>	<p>无</p>

文档等附件（如有， 可作附件）	
--------------------	--