

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：2026-004

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	华泰证券 王自；平安证券 徐勇；方正证券 鲍娴颖；信达澳亚基金 杨珂；金 元证券 喻英德；天风证券 艾方好。
时间	2026 年 5 月 9 日 10:00-12:00
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；投资者关系经理 宋雅璐
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 AI 服务器测试业务领域发展态势如何？主要客户及业务机会怎么 样？</p> <p>答：伴随国内外 AI 模型迭代、算力基础设施扩张，主流云服务商持续加大 投入，公司看好 AI 服务器测试相关业务。公司主要客户包括英伟达、亚马逊、 微软、思科等国际知名服务器厂商。2026 年是 N 客户正式进入量产交付的重要 年份。公司会紧跟客户项目节奏，持续争取相关业务机会。</p> <p>2、公司 AI 服务器测试设备的交付节奏和价格情况如何？</p> <p>答：公司为大数据及 AI 算力领域提供的设备主要为 FCT、ICT 及老化测试 设备，其发货周期通常为 3 至 6 个月，具体交付节奏取决于客户不同项目的推 进进度，公司根据客户不同项目的进展节奏，按批次推进交付。不同工序和产 品系列的设备价值量有所差异，大致的价格区间在几十万元到上百万元不等。</p> <p>3、公司与 N 客户的合作进展如何？未来还有哪些延伸方向？</p>

答：经过前两年的深度磨合与技术适配，2025 年相关业务已正式切入客户的量产产线并开始批量交付，2025 年底含液冷模组的相关测试设备已实现小批量发货。目前已为其提供 ICT、FCT 等测试解决方案，涵盖 GPU 模组、服务器主板等。公司持续跟随客户的技术迭代节奏进行产品研发，覆盖其最新的产品系列。与此同时，公司也正在积极拓展业务边界，基于自身在热管理、精密件等方面的技术储备，稳步推进从设备供应商向零部件供应商的战略延伸。目前相关零部件已向终端客户送样，公司期待在该领域取得实质性进展，但业务拓展尚存在不确定性。

4、公司在液冷零部件方面的布局和进展如何？UQD 测试设备方面进展如何？

答：AI 算力需求爆发性增长导致芯片功耗大幅提升，液冷技术成为行业发展的重要方向。公司自研的液冷解决方案已应用在测试设备中，可为云服务厂商客户提供液冷测试解决方案。2026 年公司将在该领域积极部署规模化的供给准备，但业务拓展尚存在不确定性。

UQD 测试设备是公司在液冷散热检测领域布局的重要产品之一，其外观检测技术源于公司此前在六面体外观检测等一些成熟场景的技术积累，近一两年成功迁移应用至 UQD 的外观检测领域，2025 年公司已完成小批量交付。该设备单机价值量较高，为百万级别，是未来增长的重要驱动因素之一。

5、公司 MLCC 相关设备的市场前景如何？目前公司对该领域营收预期如何？

答：受益于 AI 服务器、新能源汽车电子等下游领域的强劲拉动，MLCC 需求持续旺盛。同时，近年来国际供应链格局发生深刻变化，下游客户对核心制程设备供应的安全性和自主可控愈发重视，逐步在核心产线上加快导入国产设备，这为具备技术积累的国产设备厂商打开了重要的市场窗口。

公司控股子公司珠海市奥德维科技有限公司深耕 MLCC 设备领域近十年，是国内首家实现国产化替代的 MLCC 设备厂商。目前公司已覆盖超过 50%价值量的 MLCC 核心制程设备，主要包括六面体外观检测、高速测试机、叠层机以及分选、包装等设备。其中，高速测试机单机价值量为百万级别，已进入批量出货阶段；叠层机作为 MLCC 制程中的核心工艺设备，单机价值量亦为百万级别，技术壁垒较高，市场长期以日韩厂商为主导，当前正处于国产化导入的起步阶段，2025

年已获得全自动高速叠层设备订单，打破海外垄断局面，今年公司正在积极推进批量交付。

奥德维 2026 年一季度净利润已超过 2025 年全年水平，增长势头良好。整体来看，MLCC 设备板块正处于需求景气与国产替代双重逻辑叠加的增长阶段。产品高价值量、市场需求高，未来有望成为新的业务增长点。

6、公司半导体相关业务进展如何？

答：公司半导体领域的营收主要来源为子公司博捷芯（深圳）半导体有限公司的划片机设备，博捷芯已成功研发多款 4-6 寸、8-12 寸及 12 寸等多款划片机设备，并通过下游客户测试认证，进入市场突破阶段。该产品在性能上可对标国际领先企业。2025 年，半导体领域营收占公司总营收比重不高。公司将持续帮助博捷芯优化销售能力、量产能力，推动半导体相关设备业务的进一步发展。

7、公司在光模块领域有什么业务布局和进展？

答：公司在光模块领域目前的布局主要聚焦于光耦合设备的研发。该设备的底层技术源于公司此前在摄像头模组领域积累的 AA（自动对焦/主动校准）技术等，公司将其迁移应用至光模块的光耦合适配场景。目前，该设备尚处于方案设计和实验室研发阶段，相关产品研发及市场推广尚存在不确定性。

8、消费电子领域营收占比如何？在折叠屏方面是否有相关产品和技术储备？AR/VR 眼镜主要包含哪些测试，业务进展情况如何？

答：2025 年，公司消费电子领域业务保持稳定，营收占比约 42.45%。

在折叠屏领域，公司可以为客户提供射频测试、光学测试、声学性能等测试解决方案。公司在柔板 FPC 测试领域拥有成熟的通用微针全自动测试技术，能够为折叠屏软板提供高精度的电学测试设备。

AR/VR 眼镜相关检测设备主要涉及射频、声学、光学等多种测试。受益于 VR/AR/XR/AI 眼镜等终端的放量趋势，相关检测需求有望进一步扩大，公司 AR/VR 相关设备实现持续量产出货。

9、请介绍公司未来的战略方向。

答：公司将继续坚定大客户战略，在消费电子、大数据及 AI 算力、新能源汽车、半导体及被动元器件等多个领域持续深耕。在产品布局上，公司一方面巩固和扩大现有测试设备市场份额，同时在行业头部客户的协同驱动下，积极

	向零部件供应商的角色延伸，为公司中长期发展开辟更为多元化的成长路径。
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