

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：2026-005

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	天风证券 朱晔； 淳厚基金 王朝宁； 中安汇富 罗鹏； 紫薇基金 刘畅； 徐氏兄弟基金 王洋； 中泰证券 万欣怡、郭超权； 榕树投资 丁煜。
时间	2026年5月22日 16:00-18:00
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、目前公司光耦合设备的研发进展如何？</p> <p>答：目前光耦合设备已完成初步技术储备和方案设计，相关研发工作正在有序推进中。该产品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）等相关技术，并将其迁移应用于光模块的光耦合适配场景。公司致力于研发下一代全自动化光耦合设备，力争达到更高的精度水平和效率。</p> <p>2、公司在光通信领域有什么业务布局？参股公司鼎泰芯源的磷化铟衬底业务进展如何？如何看待磷化铟衬底的市场空间和竞争格局？</p> <p>答：公司在光通信领域主要通过两条路径进行布局：一是通过参股珠海鼎泰芯源晶体有限公司，参与以磷化铟（InP）为主的III-V族化合物半导体单晶及衬底材料的国产化事业；二是子公司博捷芯（深圳）半导体有限公司的划片机具备用于磷化铟衬底切割的技术能力。</p> <p>由于下游光模块需求增长，磷化铟衬底材料需求量相应增长，鼎泰芯源正</p>

积极扩产中，致力于打破相关技术海外垄断局面。目前磷化铟衬底作为高速光通信、AI 算力数据中心等应用场景不可替代的核心材料，其行业验证周期通常较长，今年是进入下游客户供应链的关键节点。公司将在战略层面持续关注鼎泰芯源的业务发展。

据权威机构数据，磷化铟衬底当前面临显著的供需错配，供需缺口超过70%。且全球磷化铟衬底市场高度集中在日本住友、日本日矿、美国 AXT（北京通美）等，中国厂商整体占比较小。自实施出口配额管理，海外供给进一步收紧。关于磷化铟产业及衬底材料更为详尽的市场规模及竞争格局，建议以权威机构的数据为准。

### **3、公司在新业务拓展和战略方向上有什么规划？**

答：公司基于技术同心圆战略，利用平台化、模块化技术，采用“积木式搭建”方式，开发了自动化测试设备、自动化组装设备和整线自动化设备等多类型、多型号产品系列。公司坚持大客户战略，在技术创新浪潮中，基于多年服务大客户所积累的技术能力基础，目前积极寻求从设备供应商向零部件供应商的战略纵深发展。

### **4、公司与终端大客户的合作模式是怎样的？**

答：公司主要有两种合作模式：一是终端客户直接下单，公司交付至代工厂；二是通过代工厂下单，但前期的技术方案均与终端客户直接对接。公司坚定贯彻服务大客户战略，始终与终端客户保持紧密的技术交流与合作。

### **5、公司 AI 服务器相关的 FCT 测试设备测试效率如何？**

答：随着芯片和服务器主板设计复杂度的不断提升，测试方案和技术也在持续演进。目前 AI 服务器相关 FCT 测试设备测试时长通常为 4-6 小时，测试时长较普通服务器明显延长。

### **6、MLCC 相关设备业务进展如何？对叠层机今年的业务预期如何？**

答：受益于 AI 服务器、新能源汽车电子等下游领域的需求拉动，MLCC 需求持续旺盛，下游客户重视核心制程设备的供应安全和自主可控，这为国产设备厂商带来市场窗口。公司控股子公司深耕 MLCC 设备领域近十年，目前公司已覆盖超过 50%价值量的 MLCC 核心制程设备，多款设备已持续批量出货。全自动高速叠层设备于 2025 年已打破了海外垄断局面，今年公司正在积极推进批量交付。

	<p><b>7、公司三位实际控制人的分工定位分别是什么？</b></p> <p>答：目前公司三位实际控制人各司其职，王兆春先生主要负责公司战略规划和投资布局等，付林先生主要负责研发和技术创新等，成君先生主要负责厂区规划及建设等。公司治理结构清晰，管理层分工明确，共同推进公司持续稳健发展。</p> <p><b>8、公司和 M 客户的合作情况如何？</b></p> <p>答：该客户是公司长期合作的重要客户之一。公司在消费电子领域与客户保持长期的稳定合作关系，为其可穿戴类产品提供射频、声学、测试自动化线体等测试解决方案。随着客户在 AI 服务器领域的积极布局，双方合作已从消费电子领域成功延伸至大数据及 AI 算力领域。公司作为该客户可穿戴产品测试解决方案供应商，将持续跟随客户产品创新迭代。</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、提供的文档等附件（如有，可作附件）</p>	<p>无</p>