

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：2025-005

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	民生证券 谢致远、秦子恒；广发基金 李雅哲；光大证券 刘凯
时间	2025 年 8 月 12 日 13：15-14：15
地点	公司 11 楼会议室
上市公司接待人员	副总经理 刘晓勇 证券事务代表 张王均
投资者关系 活动主要内容介绍	1、请问公司今年各项业务的占比对比去年有什么样的变化？ 答：去年公司消费电子行业设备及系统相关业务占比 60%左右，今年占比略有下降，公司 AI 服务器在业务比重占 20%左右，今年占比有提升，公司汽车电子业务往年营收占比约 5%-10%，今年占比有提升。 2、公司今年上半年的订单量相较去年上半年有什么变化？ 答：总体较去年上半年有大幅增长，具体情况见半年报。今年第二季度，在 AI 算力的订单量方面有大幅增加，结合行业的增长率，未来预计会有较大成长预期。 3、请问公司产品订单增速较高的原因是什么？从订单到形成收入的时间差是多少？ 答：产品订单增速较高的原因主要是：主要客户业务开发及客户新增的测试需求也对应增加，另外部分客户因产品迭代新增了部分功能测试的需求。通常情况，订单和收入之间会有 3-6 个月的时间差。 4、请问公司和下游客户之间的业务合作是什么模式？ 答：公司下游客户包括微软、谷歌、亚马逊、META、思科、特斯拉、高通等全

球著名高科技公司，以及比亚迪、鸿海集团、广达集团、仁宝集团等全球著名电子产品智能制造商，及被动元件行业风华高科、三环、微容、顺络电子等客户，与客户的合作模式有两种，一种是由终端客户直接下单，另一种是由终端客户的代工厂如富士康、立讯精密等企业下单。

5、请问公司和 N 客户的合作主要是哪些方面的？订单情况如何？

答：公司是 N 客户供应商，主要为其实验室自研服务器产品做检测，已经拿到 Vendor Code，检测内容有 GPU 模组、服务器主板等电学检测。由于 N 客户的产品特殊性，对产品品质要求严格，其产品的单项测试时间较长，通常在 4-24 小时，所以整体测试总需求量较大。

6、请问公司产品的定价是多少？

答：公司产品主要为定制化产品，不同测试功能以及客户的测试需求不一样，因产品配置不同，价格区间会有较大差异，价格区间在十万至百万级之间。

7、请问公司的市场份额？及竞争对手情况有哪些？

答：暂不便透露。测试产品的细分项目很多，公司主要做其中一部分项目。

8、请问公司液冷产品具体是什么？

答：公司持续为海外大客户提供 AI 服务器测试设备，在测试设备中已植入自研液冷散热方案，并积累了相关技术储备和解决方案。同步就客户反馈的产品中零部件需求共同进行探讨、研究并输出解决方案，以期满足客户需求，贯彻落实公司服务大客户战略，并寻求从设备供应向零部件供应的战略转型。客户产品中的液冷零部件或其他零部件需求，是公司服务大客户战略落地的重要方向，公司会基于自身技术能力储备进行匹配考量推进。

9、请问公司的利润如何？汽车电子订单增长的原因？

答：整体趋势向好。汽车电子订单增长的原因主要是 B 客户和德国公司的订单增长，其中汽车电子由于行业的特殊性，订单多为一次性的，且产品迭代慢。

10、请问公司和 T 客户的合作具体在哪些方面？合作金额是多少？

答：主要在人形机器人、汽车以及 Robotaxi 的测试解决方案。其中人形机器人公司主要做 IMU 姿态传感器测试和头部的视觉听觉及射频无线传输测试，汽车主要是做 PCBA 板端的功能测试及摄像头和充电测试。合作金额小几千万元。

11、请问公司如何拓展 T 客户等大客户？

	答：公司主要是通过持续业务开发，产品线延展合作的自然过渡。对于客户不同的产品项目，都是按照集团大客户模式业务合作推进，所以可能会同时跟公司合作多个产品线。
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