

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：2026-007

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	国金证券 孙恺祈；长城基金 尹宁；恒越基金 朱陈星；洲和资本 马腾；浦泓 私募 吴敏；瑞元资本 吴超。
时间	2026 年 9 月 22 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	带领投资者参观产线，然后回会议室交流。 投资者提出的问题及公司回复情况： 1、国内磷化铟行业的国产替代进展如何？目前国内外公司纷纷加码投资磷化铟衬底，是否会出现供给过剩的情况？ 答：国内磷化铟衬底正处于国产替代的关键窗口期，鼎泰芯源是国内少数几家掌握磷化铟衬底材料核心技术并实现国产化量产的企业之一。目前磷化铟衬底供需缺口超 70%，且磷化铟扩产周期较长，新增产能释放速度滞后于需求增速，受限于极高的长晶工艺壁垒与漫长的客户认证周期，供需矛盾短期内难以缓解，具备核心技术、稳定良率和稳定客户关系的企业，将在行业格局中持续受益。长期则需要关注是否存在颠覆性新材料替代磷化铟，或下游光模块技术路径发生重大变化等重大结构性变化。 2、磷化铟生产需要哪些核心原材料？目前鼎泰芯源的原材料是否依赖进口？供应是否有保障，是否有原材料储备？ 答：磷化铟生产的核心原材料是高纯铟和高纯红磷。中国铟储量的资源优势突出，随着国内高纯材料制备技术的持续突破，上游原材料的国产化供应体

系正在日趋完善。自 2018 年以来，鼎泰芯源先后参与了国家工信部、国家发改委关于磷化铟衬底材料的国家级课题，针对国产高纯原材料开展了系统性验证工作，国产原材料能够满足磷化铟衬底产业化制备的技术要求，可有效支撑规模化生产需求。目前鼎泰芯源的高纯原材料供应以国内厂商为主，对进口原材料的依赖程度较低。

鼎泰芯源在原材料保障方面采取了多项措施：第一，公司已与多家国内高纯材料供应商建立长期合作关系；第二，公司在原材料品质把控和供应商准入方面有严格的技术标准；第三，公司已根据产能规划进行了相应的原材料战略储备，以保障扩产后的正常生产。

3、请问鼎泰芯源磷化铟单晶的制备技术是什么？目前磷化铟衬底的良率如何？收购完成后公司会如何给鼎泰芯源赋能？

答：鼎泰芯源目前采用 VGF 法生长磷化铟单晶。基于商业保密原则，暂不便披露良率的具体信息，目前鼎泰芯源的磷化铟衬底良率在逐步提升的过程中。公司会派驻工艺与自动化专家团队组建“磷化铟良率攻坚专项组”，深度介入晶体生长与加工环节，助力突破技术“黑箱”，将产品良率稳定提升至行业领先水平。同时，公司在自动化测试领域多年积累的工程化能力可直接赋能其产线效率提升。

4、公司 AI 服务器测试设备的增速明显，请问和海外大客户的项目推进情况如何？新增订单情况如何，下半年预计订单交付节奏如何？

答：大数据及 AI 算力领域是公司的重点战略方向，目前公司与海外大客户的合作项目正按计划稳步推进，双方合作层次持续深化。除存量客户外，公司正积极跟进其他北美大客户在 AI 服务器方面的资本开支动向，持续聚焦客户最新项目，积极拓展业务场景。

在新增订单方面，2026 年上半年大数据及 AI 算力领域新增订单同比增长近 350%。在交付节奏方面，根据行业惯例，下游客户的设备交付、现场调试、项目验收及收入确认通常集中在下半年。公司将紧跟客户项目节奏，合理调配产能，保障交付进度。

5、AI 服务器测试设备的市场空间如何？对明年大数据和 AI 算力部分的业务预期如何？是否有充足的产能布局？

答：AI 服务器测试设备的需求量取决于下游客户的资本开支和服务器出货

	数量。从行业数据来看，AI 算力基础设施建设正处于高速扩张期，为测试设备市场提供了广阔的需求空间。根据 Grand View Research 统计数据，2025 年全球数据中心测试设备市场规模约为 52 亿美元，并在 2033 年增长至 100 亿美元。公司已与 G 客户、N 客户等全球核心算力厂商建立稳定的项目合作关系并实现规模化量产，将致力于持续提升合作的深度与广度。具体业务经营情况请以公司公开披露的信息为准。 关于产能布局，公司已就产能保障进行了多层次布局。在定增募投项目方面，公司拟以募集资金投入“服务器检测设备及散热模组零部件产能建设项目”，全面提升服务器测试设备与散热零部件规模化生产、标准化交付及核心产品供应能力；在海外产能建设方面，公司已完成在越南、墨西哥、美国等国家和地区的业务布局，海外产能正在按规划逐步提升，可就近满足客户的交付需求。 6、公司 MLCC 设备的产品布局和业务进展如何？ 答：当前正处于 MLCC 国产替代的关键节点，本轮由 AI 和新能源汽车等驱动的行业景气周期带动国内 MLCC 产业链成长速度明显加快，将为国产设备厂商带来重要的市场窗口。公司通过控股子公司奥德维深耕 MLCC 设备领域十余年，目前已覆盖超过 50%价值量的 MLCC 核心制程设备，主要包括前道核心生产设备叠层机及后道检测分选设备六面体外观检测、高速测试机、测包机等，多款量产设备对标国际同行，可实现进口替代。公司产品全面覆盖国内头部元器件厂商，进一步开拓海外市场，实现对欧美、日韩市场的设备销售。 7、叠层机在下游客户的现场验证和业务进展如何？ 答：叠层机作为前道核心生产设备，其技术难点在于与客户工艺的深度融合，需要在客户现场进行一致性验证。公司与国内头部元器件厂商保持紧密的工艺磨合，跟随客户工艺持续优化迭代。公司于 2025 年获得全自动高速叠层设备订单，打破海外垄断局面，目前正在积极推进批量交付。 8、公司在 MLCC 设备的海外市场拓展方面取得了哪些进展？ 答：公司 MLCC 设备的海外市场的拓展已取得实质性突破，以产品成熟度最高的测试设备为主，实现了对欧美、日韩、马来西亚、台湾等国家和地区的交付。
关于本次活动是否涉及应披露重大信	本次交流活动不涉及应披露重大信息。

息的说明	
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