

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：2021-006

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（腾讯会议）
参与单位名称及人员姓名	东兴证券、国华人寿、建信保险、西部证券投资、好投投资等代表若干
时间	2021年5月7日 10:00-11:30
地点	公司会议室、展厅
上市公司接待人员	董事长、财务总监、副总裁兼董秘，以及董办工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>东兴证券分析师以及若干投资者，与公司接待人员进行了交流。主要内容如下：</p> <p>1、请介绍一下公司发展情况和未来展望？</p> <p>答：博杰股份于2005年成立，以电学测试设备为基础，逐渐延伸到射频、声学、光学、自动化等领域，经过十余年的深耕与积累，已成为一家专注于工业自动化设备与配件的研发、生产、销售及相关技术服务的公司。产品和服务涵盖消费电子、汽车电子、医疗电子和工业电子等，致力于为客户提供自动化测试和自动化组装一站式解决方案，帮助客户实现生产线的半自动化和全自动化，提高生产效率和产品良品率。</p> <p>公司未来会继续坚持横向、纵向的发展模式，具体如下：</p> <p>首先，将持续夯实现有业务，包括射频、声学、电学、光学等领域，然后将标准产品逐步推广给更多优质客户，以提升业务总量及市场占有率，公司也做好了扩产的准备；其次，公司将持续拓展和开发新业务，比如子公司奥德维、博韬的产品，也是重要的突破点，会有比较好的业务机会；最后，从基本面来讲，公司的业务都在正常推进，业务和产能会逐步释放出来，力争给投资者带来可持续的回报。</p>

2、公司 2020 年及 2021 年第一季度的业绩解读，增长主要原因是什么？对今年的展望如何？

答：2020 年，公司实现营业收入 13.76 亿元，较上年同期增长 66.80%；实现营业利润 3.96 亿元，较上年同期增长 139.37%；归属于上市公司股东的净利润为 3.41 亿元，较上年同期增长 126.86%。2021 年第一季度，实现营业收入 3.26 亿元，同比增长 77.29%，归属于上市公司股东的净利润为 0.81 亿元，同比增长 108.12%。

公司业绩增长主要原因包括：（1）主营业务稳健增长，其中，受益于下游客户的多款 5G 产品发布，5G 射频测试设备开始大规模销售。（2）持续推进精益管理，销售、管理、财务三项费用占营收比例较上期也有所下降。

展望未来，公司业务努力保持增长，在本次股权激励计划中设定归母净利润同比增长指标为 10%，仍然会努力争取更大的业绩增长。计划从以下三个方面来努力：（1）客户区域拓展。去年规划的重点区域是东南亚和国内市场，今年将视疫情的情况拓展。（2）产品品类开发。秉承标准化原则，公司将会设计出更多通用型的标准品。（3）销售渠道建设。公司目前销售模式主要是直销，未来会进一步发展标准产品的经销商，拓展销售渠道布局。

3、公司营业收入是如何拆分的？去年毛利率增长的原因是什么？

答：公司业务按照惯例，分为工业自动化设备、设备配件及技术服务，主要业务为工业自动化设备。具体来讲，还是以测试设备为主。按照应用领域划分，以消费电子为主，工业电子、汽车电子占比较低。2020 年公司综合毛利率为 53.27%，较上年同期上升。主要原因在于公司研制的 5G 射频测试设备获取了较高的市场认可度。

4、请问公司客户的分布情况？

答：公司主要客户为世界 500 强企业，包括苹果、微软、思科、高通和谷歌等全球著名高科技公司，以及鸿海集团、广达集团、仁宝集团、和硕集团和比亚迪等全球著名电子产品智能制造商。2020 年前 5 大客户合计业务占比超 60%。

5、今年公司产品研发情况如何？目前半导体元器件短缺是否产生不良影响？

答：公司持续加大对研发的投入，2020 年研发投入 1.26 亿元，同比增长 28%。技术研发是重要的核心竞争力之一，公司始终瞄准行业前沿技术，在关键技术节点上进行深度攻坚，不断探索、预测客户需求，致力于将前沿技术和前瞻性需求相结合，成为业内的技术引领者；目前未出现因元器件短缺造成的不良影响。

6、公司业务的基本情况？产品更新换代的周期多久？

答：以自动化测试和自动化组装设备为主，集中在消费电子领域，未来会进一步延伸在高端智能制造领域的研发深度和广度，不断拓宽新的应用领域和市场。细分领域来看，主要是精密、精细检测，包括射频 5G 技术、声学检测技术、视觉检测技术等，市场需求很大，未来发展前景比较广阔。同时，也在积极关注高端装备制造领域，向行业标准化设备方向发展：如高速点胶设备领域，同时，自主研发的点胶机也是公司业务拓展的方向。

产品更新换代的频次主要基于客户的使用需求，对于消费电子产品来讲，若客户有推出新一代产品的计划，将有可能更换测试设备。同时，客户也会考虑成本，若通过升级改造可满足其需求，可能对公司提出升级处理现有设备的需求。对于通用型设备，使用周期一般较长。

7、在汽车电子和新能源汽车领域，公司主要是哪些业务，行业厂商占比多少？

答：在汽车电子和新能源汽车领域，主要涉及业务是电路板测试，具体来说是 PCBA 的 ICT 测试、FT 测试等，包括中控等各类的 PCBA。汽车电子化水平越高，检测需求越大。至于行业中其他供应商的占比，尚待关注。

8、公司的主要竞争力体现在哪几方面？

(1) 领先的技术研发能力。公司坚持自主创新，始终瞄准行业前沿技术，在技术关键点上持续钻研，积极将前沿技术运用于技术与产品开发中，一直保持较强的自主创新能力以及快速的产品和技术更新。如在开发被动元器件的外观检测产品时，直接对标境外高端公司，超越客户需求进行主动研发，通过自主研发的人工智能算法更好地满足了客户需求，实现了进口替代，成为该领域内的领先供应商。

(2) 优质的客户资源。公司目前的主要客户为世界 500 强企业，包括苹果、微软、思科、高通和谷歌等全球著名高科技公司，以及鸿海集团、广达集团、仁宝集团、和硕集团和比亚迪等全球著名电子产品智能制造商。在紧密的长期合作中，与上述各大公司形成了广泛友好的商业合作关系。

(3) 快速的响应机制。由于下游行业产品的更新迭代快、生命周期短的特性，公司快速响应客户需求的机制体现在各个方面，包括方案设计阶段、客户产品研发试制阶段以及售后服务阶段，均能满足客户需求，赢得客户信赖。

(4) 模块化的产品解决方案。为了进一步平衡生产周期而导致的产能利用波峰波

谷问题，同时降低单类产品的设计研发成本，对属于行业内广泛需求的产品，公司研发了对应的标准化产品。对于标准化程度较高的产品，公司建立了精益工厂（柔性生产车间），将不同 BU 的标准化产品集中生产，以提高产能使用率，该类产品也会有一定库存量。

（5）**BBS** 精益管理模式。作为生产制造型企业，降本提效是突显竞争力的核心要素之一。公司创造了博杰独有的 **BBS**（博杰业务系统）精益管理模式，力争不断优化项目的绩效，使交期、品质、成本得到全面提升。

9、对行业领域景气度的判断如何？

答：（1）5G 时代消费电子出货量有望持续增长。产品更新迭代加快，带动相关产业链设备投资需求消费电子市场空间广阔，以智能手机为例，IDC 预测，受消费者需求的回升及 5G 设备的推动，2021 年全球智能手机出货量预计将增长 5.5%，2020 年至 2025 年期间，全球智能手机市场的复合年均增长率有望达到 3.6%。

（2）视觉检测领域迅猛发展，市场空间广阔。根据 Markets and Markets 统计数据，2020 年全球机器视觉市场规模约 96 亿美元，近十年增速稳定在 12%，预计 2025 年将突破 130 亿美元。近十年，中国机器视觉产业已经从发展中期迈向高速发展时期，随着全球制造中心往中国转移以及国内产业升级的推进，中国成为了机器视觉最具发展潜力的市场之一。

（3）点胶机市场规模整体稳健增长，技术要求逐步提升。由于全自动点胶机生产效率高，市场对其需求一直保持着良好的增长态势。随着消费电子的更新换代速度提升，对零部件的精度要求越来越高，产品在封装的时候对点胶的工艺也越来越严格，自动点胶机未来发展前景较好。

（4）自动包装机维持高增长，受益于劳动力成本上升。根据国家统计局数据，2020 年全国包装专用设备产量 26.34 万台，同比增长 25.18%。近年来我国包装设备市场正处于国产替代时期，随着国内自动化包装技术水平的不断提升，包装设备有着实现进口替代和出口海外的业务空间。

未来发展主要从以下三方面进行突破：（1）聚焦主业技术研发；（2）把握行业发展新态势；（3）孵化投资助力主业发展。

随后，现场来访客人在公司人员的陪同下，参观了展厅。

附件清单(如有)	无
日期	2021年5月7日