

证券代码：300802

证券简称：矩子科技

上海矩子科技股份有限公司投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称 及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年5月15日（周五）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人 员姓名	1、董事长 杨勇 2、董秘 刘阳 3、财务总监 吴海欣 4、独立董事 张浩 5、保荐代表人 陈静雯

投资者关系活动
主要内容介绍

投资者提出的问题及公司回复情况

公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：

1、请问杨董：公司致力于机器视觉产业，请问公司在机器视觉高科技领域有哪些技术积累和技术优势？公司的技术能否应用于机器人制造相关赛道里？面对人工智能和机器人产业的兴起，公司是否有相应技术积累？谢谢您！

尊敬的投资者，您好！公司长期专注于机器视觉及智能检测领域，在光学成像、图像处理算法、运动控制及软硬件一体化系统等方面形成了一定的技术积累，并持续推进 AI 算法与工业检测场景的融合应用，包括 AI 模型在复杂缺陷识别等方面的落地。公司相关技术主要应用于工业制造过程中的检测与自动化控制环节，属于工业视觉检测系统范畴。同时，公司将持续关注人工智能及智能制造相关技术的发展趋势，结合自身在工业视觉与算法方面的积累，积极探索机器视觉技术的应用与升级，不断提升产品竞争力与应用价值。感谢您的关注！

2、下游客户消费电子、半导体、汽车、光伏各占收入比例？2025年半导体+汽车占比是否有所提升？前五大客户集中度是否呈现下降趋势？

尊敬的投资者，您好！公司产品主要面向电子制造及工业自动化相关领域，下游客户以大型全球知名的智能制造与精密制造服务商为主，终端应用行业覆盖消费电子、半导体、汽车电子及新能源等多个方向。由于公司产品属于通用型设备，无法对各终端行业收入进行严格、精确拆分统计。从整体业务结构变化来看，随着下游行业应用拓展及客户需求，公司在半导体、汽车电子等相关应用场景的业务占比呈现一定的结构性提升趋势，不过整体保持多行业均衡稳健发展。近年来公司前五大客户集中度基本持平，未来公司将继续推进多行业、多客户拓展，

持续优化客户结构。感谢您的关注！

3、当前机器视觉设备国产化率整体偏低，公司产品在检测精度、速度、稳定性上是否已达到国际一线品牌水平？2025 年来自进口替代的订单表现如何，有没有大致规模或占比可以分享？

尊敬的投资者，您好！公司长期深耕机器视觉及智能检测领域，持续推进核心算法与软硬件研发。公司主要产品在检测精度、速度及稳定性等关键性能指标方面，早已比肩国际一线水平并实现了进口替代。近年来公司将 AI 技术与机器视觉产品的深度融合也进一步提升了复杂缺陷识别能力与整体产品竞争力。公司将继续把握国产化及产业升级趋势，持续提升产品竞争力与市场拓展能力。感谢您的关注！

4、吴总您好。2025 年公司实现了 35.6% 的营收高增长，但经营现金流净额（7322 万元）低于归母净利润（8866 万元）。请问：第一，结合在手订单情况及下游消费电子、AI 算力产业链的复苏态势，公司对 2026 年全年的营收、净利增长有何指引？第二，针对经营现金流弱于净利润的情况，公司将采取哪些措施来优化应收账款回收周期和存货周转率？第三，面对原材料价格波动，公司的存货储备策略及价格传导机制是怎样的？

尊敬的投资者，您好！公司目前经营情况良好，在手订单充足，公司在积极开拓电子制造、半导体包括 AI 算力产业链客户，公司经营现金流稳健，随着收入增加公司将加大应收款催收力度，以保持良好的资金周转。同时面对原材料价格波动，一些紧缺原料采取提前备货以防止价格上涨带来不利影响。感谢您的关注！

5、公司账面现金充裕、财务结构也很健康，也有很好的分红传统。想了解未来有没有考虑产业并购、产能扩张或者股份回购这类规划？另外在机构投资者沟通、市场价值传递这块，后续

有没有常态化的安排？

尊敬的投资者，您好！公司整体财务状况稳健，未来将结合战略发展规划、行业机会及经营情况，综合考虑产业投资、业务拓展、产能建设、股份回购等多种方式，持续提升公司长期竞争力和股东回报水平。相关事项如达到信息披露标准，公司将严格按照监管要求及时履行信息披露义务。同时，公司一直重视投资者关系管理工作，未来也将继续通过业绩说明会、投资者调研、互动平台等多种方式，加强与机构投资者及广大投资者的沟通交流，持续做好公司价值传递工作。感谢您的关注！

6、杨董您好。公司在半导体封测 AOI 及 AXI 领域取得了积极进展，并获得了知名客户的复购订单。请问：第一，2025 年半导体检测设备及 AXI 设备在公司整体 3.59 亿元的机器视觉设备营收中占比大约是多少？2026 年的营收增长指引是多少？第二，高端 AXI 设备的核心零部件（如微焦点 X 射线源、高精度探测器）长期依赖进口，目前公司在该类核心部件上的国产化替代率或自研比例是多少？如何规避潜在的供应链“卡脖子”风险？

尊敬的投资者，您好！公司近年来持续推进半导体封测领域 AOI、AXI 等产品的研发及市场拓展，积极推进客户导入与产品验证。2025 年度，公司相关产品已在部分客户实现小批量订单及复购，但在公司全年收入中占比尚较小。未来公司将积极推进相关产品的市场拓展及客户验证工作，但具体业务增长受下游客户评估测试周期、产品认证进度、市场需求及行业环境等多方面因素影响，存在一定不确定性，相关经营数据请以公司后续披露的定期报告及公告为准。

关于核心零部件方面，目前部分高端 AXI 设备所使用的微焦点 X 射线源等核心部件仍以进口产品为主，公司也在持续关注并推进国产化产品的测试与验证工作。同时，公司通过供应链管

理、技术储备、多渠道采购及与供应商保持长期合作等方式，积极降低潜在供应链风险，保障相关产品研发及交付工作的稳定推进。

未来，公司将继续围绕高端智能检测设备方向加大研发投入，持续提升产品性能与技术能力，积极把握半导体国产化及产业升级带来的市场机会。感谢您的关注！

7、半导体检测设备是新增长点，但华兴源创、精测电子等已布局多年，公司后发优势是什么？如何避免价格战？

尊敬的投资者，您好！半导体检测细分方向较多，既包括 AOI 等视觉检测，也包括不同工艺环节的专用检测设备。在半导体领域，各公司通常基于自身技术积累与资源，在部分细分应用中形成差异化布局。公司基于在机器视觉、AI 算法及工业检测系统方面的长期积累，持续推进相关细分领域的产品研发与客户导入，在部分应用场景中已实现批量销售与复购订单。由于客户工艺路线、产线配置及检测标准存在差异，产品更多体现为场景化适配与综合解决方案能力竞争，而非完全同质化竞争。公司将继续坚持以技术和产品能力为核心，稳步推进半导体检测相关业务发展。感谢您的关注！

8、2025 年营收增长 16.84%、归母净利润增长 35.64%，扣非净利 46.68% 大幅高于净利增速，主因是理财收益 968 万，想请问管理层，2026 年公司在降低非经常性损益依赖、让主业增长更纯粹方面，具体有哪些举措和目标？

尊敬的投资者，您好！公司始终坚持以主营业务发展为核心，非经常性损益主要来源于阶段性的资金管理安排。未来公司将继续聚焦机器视觉、智能检测及相关核心业务方向，强化研发投入，持续提升产品竞争力，提升经营质效，培育多元化利润增长点，进一步优化公司业务结构，持续提升主营业务收入规

模与盈利质量。感谢您的关注！

9、公司每年研发投入都不低，也布局了 3D 视觉、AI 算法、半导体检测这些新品方向，想请教这些新技术、新产品什么时候能集中放量？什么时候能实实在在给公司贡献营收和利润增量？

尊敬的投资者，您好！公司高度重视研发投入与技术储备，重点围绕 AI 算法、半导体检测等方向，不断提升产品技术水平、系统性能和应用体验，推动产品产业化落地和产品持续优化升级。新产品从研发到规模化放量通常需要经历客户验证、工艺适配及市场推广等多个阶段，具体进度与下游行业需求、客户认证进度及市场竞争环境等因素密切相关，存在一定不确定性。公司将继续坚持以市场需求为导向，加快推进核心技术产业化进程，积极推动研发成果转化，提升公司整体盈利能力与成长质量。敬请您关注公司后续相关公告，感谢您对公司的支持和关注！

10、2025 年第四季度单季净利同比+60.26%，Q4 明显强于前三季度，是下游旺季、订单集中交付还是结算周期因素？2026 年是否延续这种季度节奏？

尊敬的投资者，您好！公司 2025 年第四季度业绩同比有所改善，主要受订单结构、产品交付节奏及上年同期基数等综合因素影响。从行业特点来看，公司部分业务存在一定季度波动特征，单季度数据不代表全年经营趋势。整体来看，公司目前经营情况保持稳健，相关业务拓展及订单推进正常。未来，公司将继续围绕主营业务持续提升产品竞争力及经营质量，努力推动公司长期稳定发展。具体经营情况请以公司后续披露的定期报告及相关公告为准。感谢您的关注！

11、马来西亚生产基地已实现规模化量产，请问公司对未来 2-3

年海外市场的增长空间和收入占比目标如何判断？

尊敬的投资者，您好！公司马来西亚生产基地整体运营情况正常，已实现稳定量产。随着全球电子制造产业链区域化布局及客户本地化供货需求提升，公司海外业务具备一定发展空间。但具体收入规模及占比情况，受下游客户需求、订单获取节奏、交付周期及收入确认时点等多重因素影响存在不确定性。公司将持续推进全球化布局，提升海外交付与服务能力，积极把握行业发展机会。感谢您的关注！

12、吴总您好。公司在马来西亚的生产基地已实现控制线缆组件的规模化量产。此前公司曾预期该工厂在 2024 年底实现月度盈亏平衡。请问：第一，2025 年全年马来西亚工厂是否已实现全面盈利？目前的产能利用率达到了什么水平？第二，面对全球电子制造产业链向东南亚转移的趋势以及潜在的贸易关税壁垒，公司 2026 年是否有计划将更高附加值的机器视觉设备（如 AOI、点胶机）的生产制造也部分转移至马来西亚或墨西哥基地？

尊敬的投资者，您好！公司马来西亚生产基地整体运营情况正常，截至目前已达产并实现盈亏平衡。公司持续关注海外市场及国际化产能布局机会，以更好服务全球客户需求、提升供应链响应能力及抗风险能力。关于机器视觉设备业务，公司目前仍以国内研发及生产体系为主。未来是否进行部分海外制造布局，将综合考虑客户需求、产品特性、供应链配套、成本效率、贸易环境及客户指定生产地等多方面因素审慎评估推进，感谢您的关注！

13、年报披露公司正在研发针对汽车功率模块的机械臂多角度不良检查设备，同时推出了双头喷涂、白胶点胶等新型号点胶设备。请问：第一，这款结合了机械臂与 3D 测量模块的汽车电子检测设备目前在头部客户处的验证进度如何？预计何时能形

成规模化销售？第二，2025 年公司高速高精度点胶机的出货量增速是多少？在点胶机市场竞争激烈的环境下，公司自主研发的高精度压电陶瓷阀（1000Hz 频率）相比国内外竞品有何核心参数优势？

尊敬的投资者，您好！（1）公司针对汽车功率模块等应用场景研发的机械臂多角度检测设备，目前处于持续优化及客户验证阶段。后续形成规模化销售的具体时间还需结合客户验证进度、市场需求及订单导入情况综合判断，存在一定不确定性。（2）关于公司点胶设备产品，公司近年来持续推进高速、高精度点胶技术及相关产品优化迭代，并围绕不同应用场景推出双头喷涂、白胶点胶等新型号设备，公司将继续根据市场需求稳步推进相关产品的市场拓展。同时公司持续加强产品关键核心部件自主研发，提升产品自主可控能力，持续优化公司高精度压电陶瓷阀的稳定性、响应速度及精度，相关性能能够很好的满足客户应用需求。感谢您的关注！

14、年报中多次强调公司已将 AI 深度学习算法全面导入机器视觉设备，实现了复杂缺陷识别能力的提升以及‘免工程师调参’的自适应能力。请问：第一，AI 算法的导入在 2025 年具体带来了多少个百分点的毛利率溢价？第二，目前搭载 AI 算法的设备在整体 AOI/SPI 出货量中的渗透率达到了多少？第三，未来公司是否有计划将核心的 AI 图像处理算法作为独立的软件模块进行商业化授权或按年收取订阅服务费，以优化盈利？

尊敬的投资者，您好！公司近年来持续推进 AI 深度学习算法在机器视觉设备中的应用，进一步提升了产品检测性能、检测效率及复杂场景适应能力，同时降低了人工参数设定依赖，增强了产品综合竞争力。关于您提到的毛利率问题，AI 算法的应用更多体现在产品性能提升、客户使用体验优化及市场竞争力增强等方面，而产品毛利率水平会受到产品结构、市场竞争、原

材料成本、客户需求及行业环境等多种因素综合影响。

目前，公司销售的机器视觉相关产品已全面搭载 AI 算法，并始终持续根据不同应用场景推进算法优化与升级。关于商业模式方面，公司目前以软硬件一体化设备销售为主，核心算法主要作为整体系统解决方案的重要组成部分，以达到更优异的设备性能、稳定性及客户应用效果。现阶段暂无将核心 AI 图像处理算法单独拆分进行独立授权或订阅收费的相关计划。

未来，公司将继续围绕工业智能检测领域持续加大研发投入，推动 AI 技术与机器视觉产品的深度融合，不断提升产品竞争力和客户服务能力。感谢您的关注。

15、我是公司长期股东，想请教管理层：未来三年，公司营收、净利润和整体毛利率，能不能维持稳健向上的趋势？具体靠什么成长路径来实现？背后核心的支撑保障是什么？

尊敬的投资者，您好！公司始终坚持聚焦主营业务发展，持续推进机器视觉设备、控制线缆组件及设备单元的技术升级与市场拓展。从目前行业发展趋势、公司产品布局及客户基础来看，公司对未来经营发展保持积极态度，并将努力推动营业收入、净利润及盈利能力实现稳健发展。未来，公司将重点围绕以下几个方面推动业务成长：

（1）公司将持续加强技术研发与产品升级。公司近年来持续加大在 AI 算法、机器视觉等方向的研发投入，积极推进 AI 技术在工业检测场景中的落地应用。相关技术的应用有助于进一步提升产品性能、竞争力及客户粘性。

（2）公司将持续拓展优质客户及应用领域。公司长期深耕消费电子、汽车电子、半导体、工业制造等领域，积累了较为广泛的客户资源和行业口碑。随着下游客户对智能制造、自动化检测及国产化替代需求的持续提升，公司将积极把握行业发展机

会，持续拓展重点行业客户及新应用场景。

(3) 公司将不断优化产品结构与运营效率。公司将持续推进高附加值产品销售占比提升，同时加强供应链管理、成本控制及运营效率优化，努力提升整体盈利水平和经营质量。

此外，公司将继续坚持稳健经营理念，持续完善研发、人才、质量管理及客户服务体系，为公司长期可持续发展提供支撑。

未来经营情况受行业环境、市场需求、技术迭代等多方面因素影响，相关经营目标和业绩情况请以公司后续披露的定期报告及相关公告为准。感谢您的关注！

16、董秘你好：公司与拓璞数控有业务往来吗？

尊敬的投资者，您好。公司与拓璞数控目前暂无业务往来。感谢您对公司的关注。

17、董事长您好！公司有收购/并购优质的资产计划吗？公司处于这么好的发展大环境，为什么不尽快积极有为做大做强？

尊敬的投资者，您好！公司始终关注行业发展趋势及产业链相关机会，并结合自身战略规划、技术协同、市场拓展及长期发展需要，持续评估包括产业合作、投资及并购等在内的多种发展路径。若未来涉及相关重大事项，公司将严格按照法律法规及监管规则要求及时履行审议程序和信息披露义务。当前，公司将继续聚焦主营业务，持续提升研发创新能力、产品竞争力及经营质量，稳步推进业务布局与市场拓展，努力推动公司长期健康发展，不断提升公司综合竞争力和股东回报水平。感谢您的关注！

18、杨董您好！公司对市值管理怎么看？公司自上市以来，市值一直没有大的突破，现在更在躲牛市，不符合国家和广大矩子粉的期望，希望领导层能重视这个问题。

尊敬的投资者，您好！公司始终高度重视并切实关注中小股东的各项利益与合理诉求。资本市场表现受宏观环境、行业景气度、市场风险偏好及投资风格等多方面因素影响，公司目前整体经营情况保持稳健，业绩总体保持良好发展态势，公司将坚持以主营业务发展为核心，持续优化经营效率，持续提升研发创新能力和产品竞争力，努力提升公司的长期投资价值，以期回报广大投资者的信任。公司已通过回购股份、持续稳定分红等方式，积极维护市值稳定，公司也将继续加强与投资者的沟通与交流，进一步增进资本市场对公司经营情况和发展战略的了解，提升市场认知度，为公司市值的长期稳定增长奠定坚实基础。感谢您的关注与建议！

19、杨总你好：公司的机器视觉和 AI 算法处于行业领先特斯拉的自动驾驶也是视觉方案那咱们公司目前有没有利用机器视觉和 AI 算法在自动驾驶领域的探索发展或者和自动驾驶公司进行合作？

尊敬的投资者，您好！公司目前主要聚焦于机器视觉技术在工业检测及智能制造领域的应用，相关产品主要应用于电子制造、半导体、显示等行业的生产检测环节。工业检测领域的机器视觉与自动驾驶领域在应用场景、技术路径等方面存在差异，不属于同一应用方向。截至目前，公司并无自动驾驶领域相关业务合作或产品布局。未来，公司将继续围绕主营业务及行业应用需求，持续推进机器视觉、AI 算法与智能装备技术的研发及产业化应用。感谢您的关注！

20、公司能否重视投资者的关切，积极与机构和普通投资者互动，包括组织机构调研，提升作为公众公司的知名度。

尊敬的投资者，您好，公司始终重视投资者关系管理工作，持续通过业绩说明会、互动易平台、投资者热线、电子邮箱等多

种渠道与投资者保持沟通交流，同时结合经营发展情况、信息披露安排及实际工作需要，依法合规开展投资者交流、机构调研等相关工作。公司将继续加强与投资者的沟通与交流，进一步增进资本市场对公司经营情况和发展战略的了解，感谢您的关注与建议！

21、机器视觉设备 2025 年收入 3.59 亿，毛利率 45.74%，已成为第一大高毛利主业，未来 2-3 年机器视觉收入占比目标能否给到区间？

尊敬的投资者，您好。机器视觉设备业务作为公司主营业务保持了较好的经营质量和盈利水平。未来，公司将继续围绕机器视觉、智能检测等核心方向，加大技术研发、产品迭代及市场拓展力度，积极提升相关业务规模和市场竞争力，努力推动机器视觉设备业务收入占比进一步提升。与此同时，公司亦在持续推进线缆组件等业务在半导体、工业自动化等领域的市场拓展。未来，公司整体业务结构及各板块收入占比情况，还将受到下游行业需求、市场环境、客户拓展及各业务共同发展等因素的综合影响。公司将坚持聚焦主业发展，持续提升经营质量和核心竞争力，相关经营情况请以公司后续披露的公告为准。感谢您的关注！

22、公司如何看待半导体、光通信的发展？公司目前在这些领域的发展和规划怎么样？有哪些行业头部客户？谢谢！

尊敬的投资者，您好！公司持续关注半导体、光通信等行业的发展趋势。随着人工智能、算力基础设施、高速通信等下游需求的持续发展，半导体封测及光通信等领域对生产工艺、产品良率及自动化检测水平提出了更高要求，相关领域具备较好的市场发展空间。近年来，公司结合自身在机器视觉、AI 算法方面的技术积累，持续推进半导体封测、光通信等行业客户的拓展与产品应用落地。目前，公司相关产品已在部分行业头部客

	<p>户实现订单，但基于商业保密及客户合作要求，具体客户信息不便披露，敬请理解。未来，公司将继续围绕核心技术能力与行业需求，积极推进相关领域的市场开拓和产品升级，不断提升公司综合竞争力。感谢您的关注！</p> <p>23、领导，您好！我来自四川大决策请问，半导体（晶圆/芯片）检测设备国产替代进展，研发投入与商业化进度？</p> <p>尊敬的投资者，您好！截至目前，公司已开发多款半导体 AOI 设备，分别适用于半导体的微组装、先进封装等芯片粘合及金线、铝线键合的外观缺陷检测以及 Postdicing 工艺的外观缺陷检测，并已逐步进入规模化应用阶段。公司将持续关注相关行业发展趋势，结合自身在机器视觉、智能检测及自动化装备方面的技术积累，积极推进更多半导体相关检测设备的研发工作。感谢您的关注！</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2026-05-15</p>