

证券代码：688610

证券简称：埃科光电

合肥埃科光电科技股份有限公司  
投资者关系活动记录表(2025 年 8 月 1 日)

编号：2025-002

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他（投资者线上交流会）</div> |
| 参与单位名称        | 华西基金管理有限责任公司、华西证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、华福证券有限责任公司、华金证券股份有限公司、南通熙宁投资管理有限公司、昊泽致远投资管理有限公司、广州胜拓私募基金管理有限公司、盛钧私募基金管理(湖北)有限公司、张家港高竹私募基金管理有限公司、上海国科龙晖私募基金管理有限公司                                                                                                                                                                  |
| 时间            | 2025 年 8 月 1 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 地点            | 线上会议                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事、营销总监：叶加圣先生<br>董事会秘书：黄欣杨先生                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>一、公司整体情况介绍</div> <div>公司董事会秘书黄欣杨先生介绍了公司的基本情况。</div> <div>二、交流的主要问题及回复：</div> <div>1、公司在 PCB 行业发展概况是怎样的？</div> <div>回复：公司于 2011 年成立，2012 年将公司发展定位于工业领域，自此便开始 PCB 光学检测设备核心部件国产替代之路。起初，公司与南京协力合作，对 E2V 相机进行替代；而后公司在 PCB AVI 方面布局,针对于 PCB 表面检测推出了 7K</div>                                                                                             |

彩色线扫相机，能够满足当时工艺条件下所要求的 AOI、AVI 视觉部件的要求。近年来，随着 PCB 检测效率与精度要求的提升，以深圳宜美智为代表的检测设备公司对工业相机的需求快速提升，公司在 PCB 行业业绩也保持快速增长态势。埃科将持续通过技术创新，与合作伙伴共同引领行业发展。

**2、公司 PCB 主要客户有哪些？**

回复：公司在 PCB 行业客户有深圳宜美智、大族数控、深圳鹰眼、合肥九川、博视精工等头部设备厂商。目前国内设备多用于检测精度 10um 以上的场景，国产化率（含台企牧德等）约为 60%-70%，而 10um 以下的高端检测仍由奥宝、康代等国外企业所占据，国产化率较低。

**3、工业相机在 PCB 设备中的价值量如何？**

回复：AOI 与 AVI 高端设备价值应该在百万以上，中低端约几十万至百万。随着 PCB 检测精度要求的提升，单台设备对相机的需求也从 1 个/台提升至 10 多个/台，因检测精度的不同，单台相机价格在 1 万至大几万价值不等，粗略估计，相机成本在检测设备成本的 30%左右。

**4、公司在 PCB 行业营收占比如何，未来收入目标结构构成？**

回复：公司初期 PCB 行业收入占比基本在 90%以上，2019 年以来，随着公司在新型显示、新能源等行业的业务布局与发展，PCB 行业收入占比陆续下降，2024 年占比约在 30%。

目前公司业务主要由 PCB、新型显示、新能源三大板块构成，此外，随着公司中小幅面相机在 3C 领域的布局优化与快速发展以及半导体行业设备加速国产替代的需求，3C 与半导体领域为公司业绩增长提供了新动能。

**5、公司与精测电子、中科飞测合作情况如何？**

回复：公司与精测主要在新型显示领域进行合作，半导体方面有所接触，但是尚未起量；中科飞测方面，公司参与了其

多个机型的验证测试，其相机采购主要以国外产品为主，公司正在陆续进行国产替代。

**6、公司产品在半导体行业价值量如何？**

回复：公司自动对焦系统在半导体行业的重要性较高，如六切换器的产品单品价值量在十几万至二十万，目前在最头部客户，自动对焦产品已通过验证，预计下半年会放量，同时也有两三家大客户在启动验证中。

**7、公司产品在技术上与国外竞争对手的差距有多大？**

回复：以线扫相机为例，公司 100 余款相机中，约 80% 的产品指标能与国外产品相近。国外产品在与应用与技术研究、先进传感器获取等方面仍具备领先优势，在技术指标上体现为成像速度、TDI 阶数、信噪比等方面。

**8、工业相机与消费级相机的区别在哪里？**

回复：消费级相机对图像的清晰呈现能力要求不如工业相机要求高，工业相机需对缺陷瑕疵进行有效体现，不可以进行图像的有损压缩；另外工业相机需具备高可靠性与稳定性，能够保证在产线上的 7\*24 小时连续运转。

**9、公司在手订单情况如何？**

回复：公司在手订单情况受市场供需情绪影响较大，并不能完全准确反映市场情况。近几年，下游客户较为谨慎，不愿长期备货，会给公司一段时间的销售预测，订单呈现为下单频次增加、交货周期缩短等特点。整体来看，公司对未来业绩持乐观态度。

**10、公司未来发展目标是怎样的，如何实现该目标？**

回复：公司在行业的目标市占率为百分之二三十。销售方面，上市后公司一方面加强通用产品的布局，另一方面朝着半导体等更高端的行业应用领域发展，从而为客户提供更完善的视觉解决方案。人才团队方面，公司人员大多在 30 岁以下，随着团队组织能力的提升和人员工作经验的积累，将成为推动

|          |                                                                                                                                                  |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>公司未来持续健康发展的有力支撑。</p> <p><b>11、公司产品是否在工业机器人方面进行应用？</b></p> <p>回复：公司的部分小面阵相机产品已应用于工业机器人的引导定位。公司具备机器人视觉相关的技术积累，但在相关领域的长远布局还需结合行业发展等因素进行综合考虑。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                |
| 日期       | 2025 年 8 月 1 日                                                                                                                                   |