

苏州天准科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p> <input checked="" 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话调研 <input type="checkbox"/> 其他 _____ </p>
<p>参与单位名称 及人员姓名</p>	<p>一、5月6日</p> <p>第一场：线上交流</p> <p>ArtIvet Cap、East Point Asset Management Limited、IGWT Investment 投资公司、安化农业保险、百川财富(北京)投资、宝盈基金、鲍尔赛嘉(上海)投资、北大方正人寿保险、北京橡果资管、北京源益私募基金、碧云资管、博时基金、财通证券、常州建筑科学研究院、创金合信基金、大家资管、顶石资管、东北证券、东方财富证券、东海证券、东吴证券、方正证券、福州开发区三鑫资管、复通(山东)私募投资基金、富瑞金融、光大证券、广东谢诺辰阳私募证券、广东正圆私募基金、广发证券、广州产业投资、国富人寿保险、国海证券、国联民生证券、国融基金、国寿安保基金、国泰海通证券、国投期货、国投证券、国信证券、国元证券、果行育德管理咨询、海南鑫焱创业投资、海南钰和私募基金、杭州红骅投资、杭州汇升投资、杭州弈宸私募基金、昊泽致远(北京)私募基金、合众资管、和谐健康保险、红杉资本股权投资、鸿运私募基金、湖南源乘私募基金、华安财保资管、华安证券、华宝信托、华福证券、华美国际投资、华泰柏瑞基金、华泰证券、华西证券、华曦资本、华夏久盈资管、华鑫证券、汇丰晋信基金、汇泉基金、汇添富基金、惠升基金、基明资管、江苏第五公理投资、江苏天麒私募基金、交信(浙江)信息发展、金鹰基金、金鹰商贸集团、开源证券、利多星(上海)投资、路博迈集团、民生证券、明</p>

	<p>世伙伴私募基金、南华基金、鹏华基金、平安基金、青岛中航赛维、泉果基金、瑞银证券、厦门坤易投资、厦门中略投资、山西证券、上海邦客资管、上海晨燕资管、上海呈瑞投资、上海道仁资管、上海度势投资、上海赋格投管、上海亘曦私募基金、上海归德私募基金、上海国际信托、上海海宸投资、上海瀚伦私募基金、上海禾其投资、上海和谐汇一资管、上海玖鹏资管、上海迈维资管、上海明沅投资、上海宁涌富私募基金、上海盘京投资、上海千河资管、上海钦沐资管、上海森锦投资、申银万国、上海盛宇股权投资基金、上海天貌投资、上海五地私募基金、上海喜世润投资、上海益和源资管、上海涌乐私募基金、上海悦溪私募基金、上海云门投资、上海臻宜投资、上海证券、上海中广云证券、上汽顾臻(上海)资管、上银基金、尚诚资产、深圳博普科技、深圳丞毅投资、深圳富存投资、深圳宏鼎财富、深圳华强鼎信投资、深圳宽源私募证券基金、深圳前海华杉投资管理、深圳前海汇杰达理资本、深圳市达晨财智创业投资、深圳火神投资、深圳榕树投资、深圳泰聚私募证券基金、深圳熙山资管、深圳中天汇富基金、苏州君榕资管、苏州鱼大水大投资、塔基资管、太平基金、太平资管、天风证券、统一证券投资、万家基金、西安瀑布资管、西部利得基金、西部证券、西藏源乘投资、西南证券、新华基金、信达证券、信泰人寿保险、兴业证券、兴银基金、易方达基金、银河基金、英大基金、甬兴证券、宇诚私募基金、誉辉资管、远信资本投资、长城财富保险资管、长江证券、长信基金、招商基金、招商证券、招银国际资本管理(深圳)、浙江菲洛资管、浙江自贸区丰琰私募基金、中金、中航证券、中泰证券、中微半导体、中信建投证券、中信期货、中邮证券、重庆德睿恒丰资管、珠海德若私募基金共 239 位</p> <p>二、5月14日</p> <p>第一场：现场调研</p> <p>中泰证券共 2 位</p>
--	--

	<p>三、5月21日</p> <p>第一场：现场调研</p> <p>长江证券、华夏久盈共4位</p> <p>四、5月27日</p> <p>第一场：现场调研</p> <p>东方证券、财通证券、民生证券、国泰海通、东北证券、浙商证券、光证资管、泉果基金、磐耀资产、宽格投资、君榕资产、西部利得基金共16位</p> <p>五、5月28日</p> <p>第一场：线上交流</p> <p>IGWT Investment 投资公司、北大方正人寿保险、北京风炎私募基金、北京华辉私募基金、北京京管泰富基金、北京勤益科技投资、北京清和泉资管、北京市真鑫资管、北京橡果资管、博时基金、渤海人寿保险、财通证券、晨曦投资、东北证券、东北证券、东方财富证券、东方证券、东吴基金、东吴证券、东兴基金、东亚前海证券、敦和资管、方正证券、富安达基金、富瑞金融、格林基金、光大证券、广东钜洲投资、广发基金、广发证券、广州市盈拓私募基金、广州市圆石投资、国富人寿保险、国海证券、国盛证券、国寿安保基金、国泰海通证券、国泰基金、国投证券、国信证券、海富通基金、海南博荣私募基金、海通期货、海通证券、杭州安瑜私募基金、杭州红骅投资、杭州锐稳投资、合众资管、和泰人寿保险、和谐健康保险、红土创新基金、湖南源乘私募基金、华安证券、华宝基金、华创证券、华方私募基金、华福证券、华能贵诚信托、华泰柏瑞基金、华泰保险集团、华泰证券、华西基金、华西证券、华鑫证券、华源证券、汇百川基金、汇丰晋信基金、汇添富基金、基石资管、嘉合基金、交银康联资管、金鹰基金、凯石基金、昆仑健康保险、联君资管、陆家嘴国际信托、美国银行、民生理财、民生证券、摩根士丹利基金（中国）、摩根士丹利亚洲、南</p>
--	--

证券代码：688003

证券简称：天准科技

	<p>华基金、南京青云合益投资、鹏扬基金、平安基金、浦银安盛基金、青岛星元投资、泉果基金、瑞银证券、厦门坤易投资、厦门中略投资、山西证券、上海百济投资、上海犇牛投资、上海昌迪资管、上海常春藤私募基金、上海呈瑞投资、上海诚业投资、上海道仁资管、上海递归私募基金、上海度势投资、上海敦颐资管、上海泮谊投资、上海赋格投资、上海亘曦私募基金、上海光大证券资管、上海国际信托、上海禾其投资、上海合远私募基金、上海红象投资、上海健顺投资、上海泾溪投资、上海玖鹏资管、上海宽格投资、上海理成资管、上海灵景投资、上海浦泓私募基金、上海汽车集团金控、上海千河资管、上海钦沐资管、上海泉汐投资、上海筌笠资管、上海熵盈私募基金、上海喜世润投资、上海鑫垣私募基金、上海信联信息发展、上海益和源资管、上海悦溪私募基金、上海匀升投资、上海肇万资管、上海证券、上海智尔投资、上银基金、申银万国、申万宏源、申万菱信基金、深圳宏鼎财富、深圳前海华杉投资、深圳青禾投资、深圳市景元天成、深圳市睿德信投资集团、深圳市尚诚资管、深圳中青资本控股、生命保险资管、世纪证券、苏州正源信毅资管、太平洋证券、太平洋资管、太平养老保险、泰康资管、泰信基金、天风证券、天弘基金、天津民晟资管、西安瀑布资管、西部证券、西南证券、新华基金、新余善思投资、鑫元基金、信泰人寿保险、兴华基金、兴证证券资管、玄卜投资(上海)、易方达基金、粤佛私募基金、张家港高竹私募基金、长安基金、长城证券、长江养老保险、长江证券(上海)资管、长江证券、长江证券国际金融集团、招商证券、浙江浩期私募基金、浙江易齐富投资、浙商证券、中兵投资、中庚基金、中金、中国华能集团、中国人保资管、中国人寿资管、中国太平保险控股、中国银河证券、中航证券、中金基金、中科院一级资本、中泰证券、中信建投证券、中信期货、中信证券、中银国际证券、中邮证券、重庆德睿恒丰资管、重庆诺鼎资管共 290 位</p>
--	--

<p>时间</p>	<p>2025年05月06日至2025年05月28日</p>
<p>地点</p>	<p>天准科技 进门财经</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>天准科技董事会秘书：杨聪 天准科技机器人事业部总经理：刘军传 矽行半导体副总经理：阎海滨</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司介绍</p> <p>天准，卓越视觉装备平台企业，致力以人工智能技术推动工业数智化发展！天准专注服务电子、半导体、新汽车等工业领域，提供业界领先的高端视觉装备产品，以人工智能成就现代工业之美。</p> <p>天准在电子领域，作为全球视觉装备核心供应商，提供高端视觉测量、检测、制程装备。在半导体领域，深度布局前道量检测，提供纳米级晶圆缺陷检测、套刻与关键尺寸测量等核心制程控制装备。在新汽车和机器人领域，提供高阶智能驾驶方案、通用智能方案及智能装备等产品。天准凭借高效可靠的产品能力，帮助工业客户提升竞争优势，推动智能工业生态链的融合创新。</p> <p>作为中国科创板首批上市公司，天准自2005年成立以来，始终保持高强度研发投入，铸就人工智能和精密光机电两大技术体系，打造行业领先的技术平台。天准构建了“以客户为中心”的高效组织体系，与各行业头部客户密切合作，并累计服务了全球6000余家中高端客户，深入各行业应用场景。天准牵头起草并参与制定多项国家标准与行业规范，荣获“国家企业技术中心”、“国家级博士后工作站”、“国家重大仪器专项承担单位”和“工信部智能制造系统解决方案供应商”等资质，为行业持续创新与发展注入强劲动力。</p> <p>二、问答环节</p>

Q：天准在无人物流车领域的优势是什么？

A：天准从 2018 年开始，以无人物流车产品进入低速无人车行业，一直密切跟踪行业发展，服务覆盖了包括菜鸟、京东、美团、九识、新石器等行业主流玩家在内的大部分客户。

长期面对客户的各种不同应用场景、多样化需求，为其提供域控产品，形成坚实的硬件、软件、底软、各种 AI 的能力，为客户的软件和算法运行提供了坚实的基础，支持客户从研发到小批量，从小批量到批量量产。在多年来支持解决不同客户在各类场景遇到的各种问题，并且提供针对场景的参考设计，积累了大量 Know-How 的经验。天准在足够多的场景和客户积累中，构建了完整的知识库，包含各种客户的问题文档、Demo 参考设计、软件参考设计。

低速无人车的场景下，场景的差异化会持续存在，短期内很难像乘用车标准和统一，所以对各种场景的认知最后会起到关键性的作用。

Q：乘用车与低速无人车域控的区别

A：主要有 2 点区别：

(1) 低速无人车技术难度高

乘用车目前不能称作自动驾驶，只是辅助驾驶，目前主流厂商布局 L2++场景，少部分厂家布局 L3 场景，应用场景比较收敛。

低速无人车属于 L4 范畴，相比之下规控和策略更复杂；

(2) 低速无人车场景更差异化

乘用车辅助驾驶方案相似度高，各个厂商在传感器配置、智能化程度、技术方案上大同小异，对域控整体方案要求的差异性不大，容易标准化。

低速无人车有多种不同场景，比如物流小车、清扫、配送、矿山港口、各种特种车辆、轨道交通等等。即使同类的产品，目前在技术方案上仍然不统一，对传感器配置、域控的要求差异较大。

所以域控在低速无人车领域会面临着更多的碎片化需求和技术

方案的不统一、差异性。

Q：机器人域控制器和乘用车控制器相同的地方在哪里？不一样的东西在哪里？如果德赛西威加入进来，我们还有竞争优势吗？

A：我们的无人物流车控制器、智能驾驶域控制器和机器人大脑，底层技术相通，它们都基于我们选用的高算力 AI 芯片，为客户构建各种场景下的大算力计算平台。

同时，我们提供软硬一体的全栈能力，包括底层软件和中间件，为客户的算法、应用或大模型运算提供强有力的支撑。最终，我们交付的产品形态均为高性能的控制盒。在该领域，我们凭借长期在无人物流车和智能驾驶领域的深耕，构建了完备的工具链和生态。这使得我们能够为客户提供从数据采集、生成、合成、仿真测试到端侧大模型裁剪、调优的全流程支持。

基于我们在英伟达 Jetson Orin 和地平线 J5/J6 系列芯片的多种应用经验，我们具备了跨芯片平台的部署能力，并已抢占业务布局的先机。这种能力，加上我们与头部客户建立的长期合作关系，构成了我们区别于竞争对手的核心优势。

Q：我们做机器人域控，是给客户做代工、合作设计还是提供方案？我们的角色是什么？

A：天准在机器人行业不是简单的域控硬件供应商，而是深入客户的开发工作中。除了提供基于高性能芯片的硬件平台，在客户的模型训练和开发方面，天准还为客户提供数据、算法、部署环节工具链的开发和应用，同时基于公司视觉模型和硬件平台的长期开发经验，使客户实现更高性能及端侧更高效率的模型部署。

Q：公司很多产品是域控制器领域下游的延伸，目前是不是已经拿到国内头部机器人公司的批量订单？大致是什么样的方案？怎么展望公司未来在人形机器人的布局和进展？

A: 今年四月，我们获得了国内头部人形机器人厂商的批量订单，金额超过千万，我们的方案设计以客户的应用场景和需求为导向，为客户提供了定制化的产品方案。

天准科技的优势在于我们在英伟达 Jetson 平台有着广泛的客户服务经验及技术积累，同时，我们也基于地平线 J5/J6 平台为主机厂完成了大量的开发定点项目和 POC 技术服务项目。总结来说，我们的优势体现在软硬一体的全栈能力和跨芯片平台的部署能力。

目前，我们主要提供基于英伟达 Jetson Orin 的方案，并正在规划更具性价比的地平线 J6E、J6M 方案，目前已有多家客户需求在对接中。很快，英伟达的雷神(Thor)以及地平线的 J6P 将正式发布，我们将迅速将其应用于产品中。此外，我们也在积极与头部机器人客户展开 1000Tops 算力芯片应用的联合研发。未来，无论是机器人、智能驾驶、无人物流车还是其他应用场景，对大模型的强烈需求都将推动更大算力平台的应用。

Q: 公司域控制器占无人物流车价值量是多少？未来是否有降价的可能？

A: 域控制器在无人物流车中价值量占比会根据传感器配置有所不同，例如在轻量级传感器配置下，控制器的成本占比可能会提升至 15%-20%；在较重的配置下，我们的域控制器约占整车成本的 10%左右。未来随着量产推进物流车成本会有所下降，但域控的占比有望保持稳定甚至提高。目前我们也在探索降本路径，例如采用地平线方案，以应对客户未来可能面临的极致成本压力。

Q: 目前我们提供的域控制器主要是以定制的方式吗？未来是否能做成通用的形式，适用于不同的平台？

A: 在域控制器领域，硬件的标准化相对容易，而真正的差异化和挑战主要体现在软件层面。目前构建一个通用的域控制器平台还面临较大

挑战，主要原因是低速无人车领域的技术方案和行业标准尚处于探索阶段，远不如乘用车领域那般成熟。低速无人车应用场景极为多元，涵盖了物流配送、室内清扫、矿山港口作业、特种车辆乃至轨道交通等。即使是同一类产品，例如无人物流车，目前在技术方案上也尚未统一，传感器配置和域控制器的需求上存在差异。如某无人物流车头部企业采用四激光雷达加摄像头的方案，而另一家头部企业则主打纯视觉方案。目前这种多元化的发展态势，短期内推出通用型域控制器存在一定难度。

Q：我们怎么看我们在无人物流车的市场空间？

A：天准科技自 2018 年起进入无人物流车领域，提供基于机器视觉技术的控制器及解决方案，助力低速无人车辆的自动驾驶。产品已应用于货物运输、电商配送等场景，并与菜鸟物流、九识智能、新石器等行业头部企业建立了合作。无人物流车市场正处于快速发展期，得益于技术进步、成本下降和政策支持。特别是成本的下降，已逐渐与传统快递员的综合成本持平，这为市场的大规模应用奠定了基础。同时，无人物流车行业的创新付费模式，如采用“低硬件+服务费”的灵活模式，也降低了用户的使用门槛。

Q：无人清扫有量吗？

A：当前无人清扫市场尚未达到爆发阶段，但无人物流车市场的成功经验表明，通过技术进步、成本下降和政策支持，无人清扫在未来有望实现快速增长。

Q：公司公众号发布了一篇关于矽行 40nm 明场设备订单的文章，麻烦阎总介绍一下这款设备的订单情况？以及目前在研和已有产品的产品序列？

A: 关于刚刚签订订单的TB1500设备,我们目前正在准备发货,客户是一家位于长三角、40nm技术节点的逻辑FAB厂。最初,客户提供了Wafer给我们做Demo,我们的设备表现超出了他们的预期。随后,客户又陆续提供了更多Wafer进行测试,累计已超过九片。从测试数据来看,客户对我们的设备表现非常满意,与他们在生产线上的实测数据对比后,他们确认我们的设备完全能够满足其40nm产线的需求。因此,在后续的持续沟通中,我们直接以正式订单的形式达成了合作。预计未来一到两个月内,我们将正式向客户发货,这就是TB1500设备目前的最新进展情况。

除了TB1500,我们还有两款重要产品。我们在SEMICON展会上发布了TB2000设备,该设备面向14nm至28nm技术节点。目前,TB2000正在国内几家头部晶圆厂进行Wafer Demo,我们做了不同类型的Wafer Demo。此外,我们还有一款面向65nm至180nm技术节点的设备,TB1000。这款设备已经与几家采用180nm工艺节点的晶圆厂沟通订单中。一些规模比较小的晶圆厂也有相关需求,并提供了一些Wafer给我们做Demo,预计将陆续转化为一部分的商务订单。

Q: 请您评价下明场检测设备在半导体行业的位置?

A: 明场缺陷检测设备在晶圆生产线上扮演着至关重要的角色,其设备单价仅次于光刻机,被业内称为“小光刻机”,这源于其极高的技术门槛和高昂的价格。另一方面,该设备对产线非常重要,像台积电、中芯国际等先进晶圆厂愿意支付高价采购该设备,是因为明场检测设备对良率提升具有决定性作用。良率是晶圆厂的核心指标,而明场检测设备能够发现产线上影响良率的缺陷,如同产线的“眼睛”,帮助工艺工程师发现问题、解决问题,从而有效提升良率。因此,明场缺陷检测设备在半导体产线上非常重要。

Q: 公司有好几个型号的明场,技术路径上的难度是怎样的区别?

A: 总体而言,技术节点数字越小,代表技术越先进。相应地,设备的

验证难度更高，验证周期更长，客户所需的验证数据更多。

Q：40nm 节点的明场需要用到什么样的光源？现在在光学器件上是不是算是一个瓶颈？矽行是不是已经解决了这样的问题？

A：40nm 节点的明场检测设备需要采用 DUV（深紫外）波段光源。这主要涉及到三个方面：第一，需要更强功率的光源；第二，物镜的镀膜必须能够承受高强度光的照射；第三，需要采用特殊的 TDI（时间延迟积分）相机。矽行在成立之初，就针对这些关键零部件进行了前瞻性布局。目前，我们已经完全解决了这几方面的技术难题。

Q：因为关税的影响，国内客户采购海外设备需要花费翻倍的价格，目前您了解到的国内客户是否会有这样的顾虑？

A：是的，前段时间关税政策出台后，在最初税率调整为 30%时，许多客户就已主动与我们联系。包括一些此前未受美国限制的客户，在关税政策出台后，也积极与我们接洽。他们表达了送 Wafer 给我们做 Demo 以及安排设备进厂验证的需求。目前，我们与客户的沟通非常紧密，有此类需求的客户数量相当可观。即使当前关税政策可能有所调整，但客户普遍对此类不可控因素感到担忧。因此，可以看出，国产化设备替代的趋势已是大势所趋。

Q：国内半导体头部的四大厂商目前状态怎么样？对我们产品的意愿怎么样？

A：国内头部厂商对明场检测设备的意愿较强，不过他们对设备验证的态度非常严谨，流程也较为复杂。目前，正处于在我们场内进行 Wafer Demo 阶段。

Q：公司明场设备的零部件国产化情况？

A：矽行自成立以来便积极布局国产零部件，目前我们明场设备零部件的国产化率已达到 95%。

	<p>Q：除了明场设备，公司是否有布局其它半导体量检测设备计划？</p> <p>A：除了明场检测设备，矽行半导体还布局了暗场检测设备，相关的研发工作还在积极推进中。</p> <p>Q：关于设备上的关键零部件，有哪些是在国内可以采购到，哪些必须我们自研？</p> <p>A：我们的关键零部件分为两部分：一部分是完全自主研发的，另一部分是与国内供应商合作开发的。</p> <p>Q：零部件跟供应商合作开发，有专利限制还是有独供的情况？</p> <p>A：我们与合作供应商签订了排他性协议。</p> <p>Q：MueTec 和矽行在产品上会有什么区别或分工吗？</p> <p>A：MueTec 主要专注于半导体前道量测设备，包括 Overlay 套刻量测、OCD 量测、掩模板量测以及红外量测等。而矽行公司则主要面向前道检测设备，两家公司经营的产品领域不同。</p> <p>Q：我们了解到半导体量检测设备最难的点，除了检测率的问题，还有设备一致性的问题。现在我们拿的只是首台订单，什么时候可以拿到第二台订单？我们对第二台订单与第一台订单的一致性，大概是怎样的预期？我们有能力做到稳定性是一致的吗？</p> <p>A：更多订单的获取将取决于客户的产线扩充计划，我们与客户已就此进行了深入沟通。</p> <p>关于设备一致性问题，这是我们在开发过程中高度重视的问题。我们称之为“Tool 2 tool matching”，这是检测设备至关重要的指标。我们在设备开发阶段就已将其考虑在内，而非等到首台设备销售后才考虑第二台的匹配问题。目前，矽行公司内部的多台设备匹配度非常好。</p>
--	---

证券代码：688003

证券简称：天准科技

附件清单	
日期	2025-05-06 至 2025-05-28