

证券代码：873726

证券简称：卓兆点胶

公告编号：2025-102

苏州卓兆点胶股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

☒ 特定对象调研

☐ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

☒ 其他（线上会议）

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025年8月12日至2025年8月14日

活动地点：苏州卓兆点胶股份有限公司会议室

参会单位及人员：东吴证券、开源证券、国联民生证券、长江证券、浙商创投等

上市公司接待人员：董事会秘书谢凌志先生、证券事务代表严静女士

三、投资者关系活动主要内容

问题 1：公司非果链领域的市场开拓情况如何？

为优化收入结构，构建多元化客户结构与业务增长点，公司近年一直在积极向非果链市场渗透。目前已在消费电子领域实现进一步突破，公司在 Meta AI

眼镜领域主要供应点胶阀与点胶设备，已获得千万级量产订单，量产交付进展顺利。

公司当前在业务领域拓展上已展现出清晰的战略布局，正积极向新能源汽车、锂电池、储能、半导体等潜力赛道逐步渗透。为支撑这些新领域的发展，公司计划不断加大研发投入，重点引进优秀的研发人才与营销人才，通过深入研究各领域的特殊技术需求，针对性地开发定制化产品与解决方案，致力于提升在新业务赛道的核心竞争力和市场份额，为公司构建更广阔的增长空间。

此外，公司已成功进入宁德时代供应商体系，并取得三星电子的 Vender Code，这都为后续合作奠定了坚实基础，尽管在这些新领域暂未达成量产订单落地，但公司正持续深化与合作方的沟通对接，全力推进订单转化工作。

问题 2：公司视觉检测业务的进展如何？

视觉检测业务是公司于 2024 年布局的新兴业务模块之一，旨在依托自身在精密制造领域的技术积累，拓展在产品质量检测环节的应用场景。

公司的视觉检测设备目前主要下游应用场景仍为 3C 消费电子领域。设备分为以下两大类：

一是尺寸量测类设备，针对加工出来的产品零件进行长度、宽度、厚度、平面度、轮廓度，位置度等进行测量，确保产品零件符合标准，不影响整机组装。具体应用场景如：笔记本触摸板内的钢片支架需要进行长、宽、厚度、位置度量测。

二是外观检测类设备，针对加工出来的产品零件进行划伤、凹痕、异色、等瑕疵进行检测，确保产品外观及功能性良好。具体应用场景如：手机屏幕及背板的镀膜缺失检测。

经过 2024 年一整年在研发上的持续投入，包括算法优化、硬件适配及检测系统集成等方面的攻坚，以及针对下游客户需求的市场调研与方案打磨，该业务在 2025 年上半年取得了实质性进展。2025 年上半年，视觉检测业务已获得千万级以上量产订单，并已顺利交付完成。

未来，公司将继续以市场需求为导向，持续挖掘下游各行业客户在视觉检测方面的潜在需求，针对性地优化检测算法、提升系统兼容性与稳定性，不断改进产品与服务，力争在视觉检测业务领域获取更多市场订单。

问题 3：公司目前新开拓领域的订单毛利率水平与原业务相比如何？

新开拓领域中，Meta AI 眼镜领域供应的点胶阀与点胶设备毛利率水平与公司现有点胶业务毛利率水平基本相当。这一情况主要源于两方面：一方面，尽管 Meta AI 眼镜属于新兴应用场景，但其核心产品点胶阀的技术原理、生产工艺与公司现有成熟点胶阀业务存在较高的共通性，能够依托现有生产线和供应链体系实现规模化生产，从而有效控制单位生产成本，保持与传统业务相近的成本结构；另一方面，作为进入新兴领域的初期订单，公司在定价策略上既考虑了新兴市场的竞争环境，也兼顾了自身技术附加值，使得该领域订单的盈利水平能够与现有核心业务保持一致，为公司在新领域的持续拓展提供了稳定的利润支撑。

而对于视觉检测领域的订单，由于目前业务处于量产初期，涉及设备定制化开发、市场推广等前期投入，其毛利率水平相对原点胶设备业务较低，暂时处于逐步稳定的阶段，后续随着订单规模扩大、生产工艺优化及市场认可度提升，毛利率有望向公司成熟业务板块的水平靠拢。

问题 4：广东浦森塑胶科技有限公司的基本情况如何？

广东浦森是一家专注于点胶耗材领域的高新技术企业，成立于 2020 年 9 月 11 日，注册资本 1000 万元，法定代表人为方利荣。主要生产：LOCA 液态光学胶针筒、SMT 红胶锡膏针筒、热熔胶针筒、银胶银浆针筒、环氧 AB 胶双针筒、静态混合管、针头及其他点胶耗材，涵盖主流制式点胶配件。产品广泛应用于光伏、液晶面板、新能源锂电池、3C 电子、手机平板、半导体、导电导热及其他行业。主要下游客户有韦尔通、德邦、汉高、富乐、莱尔德、三星、比亚迪等。行业内竞争对手主要有美国诺信 EFD、瑞士 Mixpac、日本武藏等。

问题 5：公司收购广东浦森塑胶科技有限公司 51%的股权的主要原因有哪些？

首先，从点胶领域的行业特性来看，终端客户在应用点胶工艺时，点胶设备、点胶阀、胶水及各类点胶耗材是缺一不可的关键要素。这些要素相互关联，每一项都对最终的点胶精度与质量产生重要影响。通过自主研发生产配套的点胶耗材，能够确保点胶设备在工作过程中保持高度一致性，从而最大限度地保障点胶的精度与质量。同时，这种一体化业务模式还能为终端客户提供全方位、一站式的配套服务，显著提升客户体验与满意度，而收购浦森塑胶正是实现这一模式的

重要途径。

其次，广东浦森塑胶科技有限公司在点胶耗材领域深耕多年，已发展成为国内该行业的佼佼者。凭借精湛的技术与优质的产品，其能够与美国诺信 EFD、日本武藏的耗材业务正面抗衡，形成了有力的竞争态势。公司在点胶设备、点胶阀等方面拥有深厚积淀，与浦森塑胶的耗材专长相结合，可实现业务领域的无缝互补，进而有力提升公司在点胶市场的综合竞争力，为开拓更广阔的市场奠定坚实基础。

最后，在市场布局上，公司主要面向果链市场，而广东浦森的下游客户则以非果链客户为主，双方存在一定的市场互补性。通过收购，能够整合双方的市场资源，扩大客户覆盖范围，进一步增强公司的市场影响力。

苏州卓兆点胶股份有限公司

董事会

2025 年 8 月 15 日