

公司代码：688816

公司简称：易思维

易思维（杭州）科技股份有限公司
2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2、 重大风险提示

公司已在本报告中描述公司面临的风险，敬请查阅本报告“第三节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”相关内容，请投资者予以关注。

3、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

4、 公司全体董事出席董事会会议。

5、 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

6、 公司上市时未盈利且尚未实现盈利

是 否

7、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年度利润分配方案为：公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.40元（含税）。本次派发现金红利总额将以实施权益分派股权登记日实际有权参与股数为准计算。截至2026年3月31日公司总股本100,000,000股，拟派发现金红利总额为人民币24,000,000元（含税），占公司2025年度合并报表归属于母公司股东净利润的30.59%。

母公司存在未弥补亏损

适用 不适用

8、 是否存在公司治理特殊安排等重要事项

适用 不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

1.1 公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	易思维	688816	不适用

1.2 公司存托凭证简况

□适用 √不适用

1.3 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	崔鹏飞	王婷婷
联系地址	浙江省杭州市滨江区江南大道1088号	浙江省杭州市滨江区江南大道1088号
电话	0571-85378319	0571-85378319
传真	0571-85378319	0571-85378319
电子信箱	ir@isv-tech.com	ir@isv-tech.com

2、报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务、主要产品或服务情况

1、主要业务

公司专注于汽车制造机器视觉设备的研发、生产及销售，为汽车整车及零部件制造过程的各环节提供机器视觉解决方案，是该领域国内市占率第一的国家重点“小巨人”企业，在成功打破国外厂商长期垄断的同时加速推动了国内汽车制造的数智化进程。此外，公司也在轨交运维与航空领域开展了业务布局，持续拓展新的应用场景。公司深刻理解下游行业的具体工艺需求，以实现应用场景落地为牵引，设计系统解决方案，进而自主研发充分适配该场景的视觉传感器、视觉算法和应用软件，所从事业务覆盖了机器视觉产业链的上、中、下游。

公司是国内最早规模化汽车制造提供机器视觉设备的企业之一，大幅度降低了国内汽车行业使用机器视觉设备的成本，有力推动汽车制造机器视觉设备国产替代进程的同时，极大激发了国内汽车制造机器视觉的应用需求。经过多年深耕发展，公司已研发了十余款产品，实现面向冲压、焊装、涂装、总装、电池、压铸六大工艺环节的大规模及系统化应用，形成了产品种类最齐全、应用覆盖最全面的领先优势，成为国内绝大多数整车及零部件企业的供应商。公司产品已批

量应用在一汽-大众、上汽大众、广汽丰田、上汽通用、北京奔驰等主流合资品牌，比亚迪、江淮、奇瑞、广汽、东风等传统自主品牌，零跑、蔚来、理想、小米、小鹏等新势力品牌，以及海斯坦普、卡斯马、本特勒、拓普、华翔、汇众等国内外知名汽车零部件企业。近几年，公司产品还出口应用在沃尔沃、Rivian 等国际车企的全球主要工厂，同时应用在比亚迪、奇瑞等国产头部车企的海外工厂。根据弗若斯特沙利文的统计，2024 年公司在中国汽车整车制造机器视觉产品的市占率已达 22.5%，超越伊斯拉、伯赛等国外厂商，位居行业第一。

另外，为了助力汽车制造场景实现更程度的自动化，公司布局了可与现有机器视觉产品形成良好协同应用的工艺设备—自动打磨抛光产品，其在涂装车间结合前道工序的易思维漆面缺陷检测系统所提供的准确数据，在国内首次落地了汽车涂装漆面缺陷自动化“检测+磨抛”的完整工艺闭环解决方案。

在轨交运维领域，公司依托多年的机器视觉技术积累，针对巡检效率低、严重依赖人工等运维作业痛点，成功研发了列车车辆轮对检测系统、受电弓检测系统、车体 360 图像检测系统和轨道线路接触网几何参数在线巡检系统。目前产品均已通过国家铁路产品质量检验检测中心的检测认定，并已在杭州地铁、广州地铁、宁波地铁以及哈尔滨铁路局、郑州铁路局等地实现交付。公司产品为轨道交通“科技保安全”提供强有力的技术支撑，助力实现降本增效。

2、主要产品

公司长期深耕汽车制造中的机器视觉应用，依托积累的核心技术与行业经验，研发了十余款机器视觉产品，实现面向冲压、焊装、涂装、总装、电池、压铸六大工艺环节的大规模及系统化应用，形成了产品种类最齐全、应用覆盖最全面的产品布局，成为国内绝大多数整车及零部件企业的供应商。基于在汽车行业已建立的品牌和渠道优势，公司进一步布局可与现有机器视觉产品形成良好协同应用的工艺设备，深度助力汽车制造智能化、数字化升级。另一方面，基于在汽车行业积累的视觉传感器研制、视觉系统构建、视觉工艺融合三大核心技术群，公司布局轨交运维等垂直细分场景，为更多工业智能制造及智能运维过程提供机器视觉解决方案。

（1）汽车制造领域机器视觉

公司产品根据实现的主要功能分为视觉检测系统、视觉引导系统、视觉测量系统三大类，其中：

视觉检测系统用于替代人眼完成质量确认，通过检测识别产品自身缺陷或制造工艺异常来指导人工或机器人完成缺陷修复，从而确保汽车制造工艺正确性和质量一致性。根据检测对象的不

同，公司视觉检测系统可分为外观质量检测、工艺质量检测、工艺防错三类，每一类又可细分为不同的产品，各产品的示意图及简介如下表：

产品系列	产品名称	产品示意图	产品简介
视觉检测系统	外观质量检测系统 漆面缺陷检测系统		采用先进的 3D 成像技术，实现漆面缺陷高精度检测。系统能够识别脏点、缩孔、纤维、坑、包、流挂、划伤等所有导致表面反射异常的缺陷，避免人工目视检查易漏检的问题，同时可实现缺陷类型分类与定位，并指导人工或机器人对缺陷进行自动磨抛修复
	工艺质量检测系统 涂胶质量检测系统		基于在线实时图像检测和高集成度传感器设计技术，实现汽车车身及零部件涂胶工艺质量实时检测，并根据检测结果指导人工或机器人进行补涂，确保涂胶工艺质量，避免出现断胶、过宽、过窄、位置偏离等工艺缺陷
	工艺质量检测系统 焊缝质量检测系统		基于线激光 3D 扫描成像技术，实现对焊缝尺寸及缺陷的自动化在线检测，适用于弧焊、激光焊等各类焊接工艺，并根据检测结果指导人工进行补焊修复，替代人工目视检查，降低漏检风险，避免出现断焊、尺寸不符、位置偏离等工艺缺陷
	工艺防错系统 视觉识别防错系统		基于图像处理或深度学习检测技术，对汽车零部件装配过程中易发生的错装、漏装等问题进行识别，及时反馈检测结果，指导人工或机器人完成错误修复，确保汽车装配过程的正确性

视觉引导系统用于帮助机器人实现各类工艺过程的自动化，通过计算目标对象（汽车车身、

零部件）整体或局部的空间位置和姿态来精准引导机器人完成工艺动作，从而降低对工装的精度要求，实现降本增效。根据操作工艺的不同，视觉引导系统可分为上下料引导、装配引导、加工工艺引导三类，每一类又可细分为不同的产品，各产品的示意图及简介如下表：

产品系列	产品名称	产品示意图	产品简介
视觉引导系统	上下料引导系统	数字夹具式引导系统	 <p>基于图像特征定位及3D 点云定位等多种技术路线，引导机器人自适应调整轨迹，实现机器人从料箱内自动抓取零件，可取代传统人工搬运模式，降本增效</p>
	点云定位式引导系统	 <p>基于 3D 点云定位技术对冲压线尾料箱进行视觉定位，引导机器人自适应调整装箱轨迹，同时能够对料箱质量进行监控和偏差预警，可取代传统的人工装箱模式，降本增效</p>	
	无序抓取式引导系统	 <p>基于 3D 点云定位技术对零件无序摆放场景下进行视觉定位，通过机器人的避障路径规划算法，结合柔性抓取策略，实现高清箱率抓件，可取代传统的人工搬运模式，降本增效</p>	
装配引导系统	最佳匹配式引导系统	 <p>基于 3D 特征测量及最佳匹配技术，计算车身外覆盖件与车身之间的最佳匹配位置并引导机器人完成装配，可取代传统的“人工+工装”的装配模式，降本增效的同时，保障装配质量的稳定性</p>	

		通用匹配式引导系统		基于图像特征定位及3D 线激光定位技术，实现车身及零部件定位，引导机器人自适应调整轨迹，完成总装玻璃等零部件自动安装，可取代传统的“人工+工装”的装配模式，降本增效的同时，保障装配质量的稳定性
加工工艺引导系统		车身定位式引导系统		基于图像特征计算车身的位置和姿态，引导机器人自适应调整轨迹，实现无夹具进行精定位状态下的焊接、涂胶、喷漆等加工工艺，降本增效的同时，提升工位柔性生产能力
		局部定位式引导系统		基于 3D 点云定位技术，引导机器人自适应调整轨迹，自动完成拉铆、压铆、切割、冲孔等加工工艺，解决了因零件制造偏差、夹具定位误差导致机器人沿固定轨迹加工精度不足的问题

视觉测量系统用于获取高频次、大批量、高精度的产线测量数据，通过对汽车车身或零部件的尺寸监控及形貌分析，确保汽车制造的尺寸质量一致性。测量对象包括孔、棱边、外观面、螺柱、螺纹孔等关键特征，也包括汽车外观面各部件之间的匹配间隙和面差等。根据测量场景及方案的不同，视觉测量系统可分为在线尺寸测量、离线尺寸测量两类，每一类又可细分为不同的产品，各产品的示意图及简介如下表：

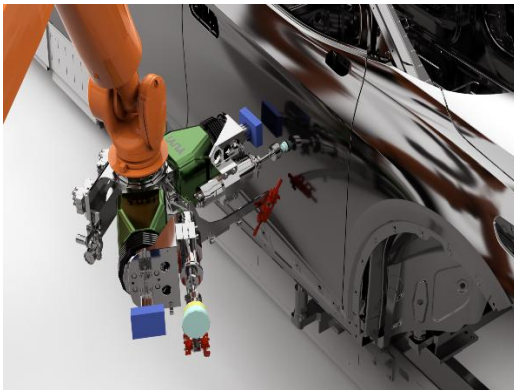
产品系列	产品名称	产品示意图	产品简介
------	------	-------	------

视觉测量系统	在线尺寸测量系统		基于 3D 点云扫描技术，可对车身及电池盒、副车架等零部件进行关键尺寸在线全检，支持圆孔、螺纹孔、面、棱边等多类复杂特征测量，兼具防止漏装、错装功能，实现尺寸偏差实时报警和质量问题全程监控，提升产品质量一致性
	间隙面差测量系统		基于高质量激光图像和多样化间隙面差分析算法，实现焊装或总装车身外覆盖件（含四门两盖、前后大灯、风挡玻璃等各类零件）的间隙面差自动化在线测量，从而达到装配质量全程监控，提升产品质量一致性
	离线尺寸测量系统		基于 3D 点云扫描技术，获取零件全域的高质量点云，可以实现造型曲面、特征孔位、切边线等几何元素的快速测量及对工件整体的形貌分析，提升产品质量一致性

(2) 汽车制造领域工艺设备

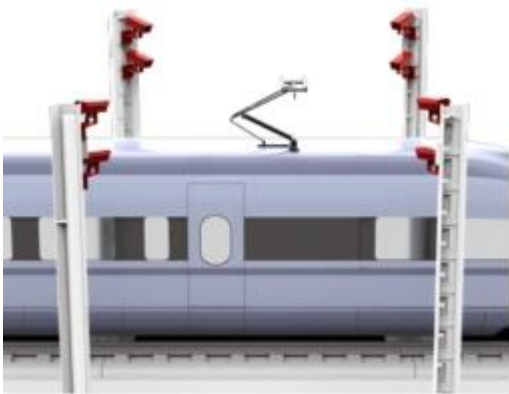

公司在汽车制造领域工艺设备产品的示意图及简介如下表：

产品系列	产品名称	产品示意图	产品简介
------	------	-------	------

<p>工艺设备</p>	<p>智能打磨</p>	<p>漆面缺陷自动打磨抛光系统</p>		<p>漆面缺陷自动磨抛修复系统，基于复杂型面加工路径生成算法、多轴机器人运动规划算法、缺陷多维度输入修复工艺数据库和柔性恒力控制技术，在产线高节拍条件下自主完成对不同部位的脏点、纤维、气泡、漆包和缩孔等缺陷的有效去除，无打磨痕、抛光痕和抛光影等二次损伤，在降低了耗材消耗同时提升了产线自动化率和修复质量一致性</p>
-------------	-------------	---------------------	--	--

(3) 轨交运维领域机器视觉

公司在轨交运维等领域各产品的示意图及简介如下表：

产品系列	产品名称	产品示意图	产品简介
<p>视觉检测系统</p>	<p>轨旁车辆检测系统</p>		<p>基于双目立体视觉原理，准确定位列车受电弓位置和姿态，精确测量受电弓关键参数，含受电弓滑板剩余厚度、双弓磨耗差、滑板磨耗率、中心线偏移值等，并智能检测识别受电弓滑板缺陷、异物入侵等异常状态，帮助车辆管理人员及时全面掌握列车受电弓状态，提高检修工作效率</p>
	<p>轮对检测系统</p>		<p>基于结构光立体视觉、多传感器全局标定和图像识别等技术，自动测量轮对尺寸，智能识别踏面缺陷，含踏面圆周磨耗、轮缘高度、轮缘厚度、Qr值、轮径、内侧距等，帮助车辆管理人员及时全面掌握列车轮对状态，提高检修工作效率</p>

		车体 360 图像检测系统		基于深度学习和图像处理技术，对列车车顶、车侧和车底走行部等关键部位进行在线智能检测，支持零部件级别的缺陷定位，并可实现缺陷自动预警，帮助车辆管理人员及时全面掌握列车车体状态，提高检修工作效率
视觉测量系统	在线巡检系统	接触网几何参数在线检测系统		基于图像处理和双目立体视觉技术，实现接触网的几何参数在线精准测量、故障点自动定位，包括接触网导高、拉出值在线测量，双支接触线水平距离及高差测量，定位点、吊弦点等关键点识别等。可辅助客户实现接触网的智能化巡检，有效降低工作人员作业强度，提高接触网巡检作业效率

2.2 主要经营模式

1、盈利模式

公司依托自主研发的机器视觉传感器，为汽车制造、轨交运维等领域客户提供完整机器视觉解决方案，助力客户降本增效以实现自身价值。公司业务模式为前期销售机器视觉设备，后期为客户持续提供新车型配置软件、备件更换及维保服务等，从而实现收入和利润。

2、研发模式

公司研发采用“客户需求驱动+技术创新引领”双轮驱动模式。在立项管控方面，一方面通过市场调查、需求收集、竞争分析等论证客户需求的商业可行性，保障产品开发取得市场成功；另一方面通过前沿技术调研、技术成熟度评估等论证技术创新的必要性，保障技术成果产品化落地。在研发流程上，公司采用集成产品开发（IPD）模式，涵盖概念、计划、开发与验证、发布、生命周期管理五个阶段，覆盖产品全生命周期。组建跨学科全要素团队，集成系统工程、算法、硬件、软件、光学、结构、测试等专业人员协同开发，形成产品开发与技术开发相互支撑的机制。

产品开发遇技术风险时转入技术开发攻关，技术成熟后回归产品化流程，实现技术创新与商业应用的闭环。

3、销售模式

公司主要采用直销的销售模式。公司直接客户主要为线体集成商，终端客户为汽车整车厂和零部件厂。线体集成商为终端客户提供产线的设计、集成与交付，因此终端客户通常会通过线体集成商向公司采购机器视觉产品。对于部分与线体集成商工作交集较少的视觉工作站，终端客户可选择直接向公司采购。公司的订单主要来源于三方面，其一是汽车整车厂、零部件工厂会在新建产线和已有产线改造阶段向公司采购产品；其二是已采购公司产品的产线导入新车型时会向公司采购新车型配置软件；其三是已采购公司产品的产线会向公司采购备件和维保服务。

4、供应链模式

（1）计划与控制模式

公司采用企业资源计划模式（ERP）管理自身供应链，其包含计划、采购、生产、仓储物流和品质五大职能模块。计划职能主要负责统筹供应需求并将任务分解至其他四大职能；采购职能主要负责供应商寻源和物料采购相关业务；生产职能主要负责完成产品的生产；仓储物流职能主要负责物料的仓储管理和物流管理；品质职能主要负责供应商的质量管理和来料、制程、成品等检验业务管理。

（2）供应能力建设与提升

ERP模式由主生产计划（MPS）、物料需求计划（MRP）、能力需求计划（CRP）等组成。公司根据年度销售预测制定年度主生产计划，并根据主生产计划制定物料需求计划和能力需求计划。通过将能力需求计划与现有生产、采购、仓储、品控四大细分能力进行匹配，制定相应细分能力的年度需求计划；同时通过物料需求计划进行采购计划与控制，以此共同保障年度主生产计划的达成。

（3）物料采购与产品生产

公司产品的生产采用按订单生产模式（MTO）。在年度主生产计划和物料需求计划的指导下，由计划人员根据销售订单与预测订单进行物料需求计划（MRP）与生产物料控制（PMC）分析，分别向采购人员和生产人员下达采购需求与生产任务，相关人员完成采购执行和产品生产。

2.3 所处行业情况

（1）行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

公司所处行业为机器视觉行业，专注于汽车制造及轨道交通运维领域的机器视觉核心技术研

发与商业化应用，为客户提供视觉检测、视觉引导、视觉测量等工业视觉装备产品与解决方案，推动智能制造转型升级。机器视觉的崛起源于工业自动化生产日益增长的技术需求，而汽车制造作为“工业皇冠上的明珠”，对检测、定位、测量的精度、速度、稳定性要求尤为严苛。

中国的汽车制造机器视觉行业伴随汽车工业发展而演进，经历了三个阶段：早期外资垄断阶段，改革开放初期通过“市场换技术”引入的合资车企同步导入欧美日设备供应商，国产厂商难以突破；国产替代突破阶段，以易思维为代表的国内企业自2016年起攻克技术、产品、准入瓶颈，成功打破垄断；行业引领发展阶段，当前国产厂商已占据市场主导地位，2024年易思维以22.5%市占率位居汽车整车制造机器视觉市场第一，国产化率提升至31.7%。

目前，中国正成为全球汽车制造机器视觉发展最活跃的地区之一。新能源汽车渗透率快速提升带动产线新建与改造需求，根据沙利文统计及预测，2024-2029年市场规模预计从31.1亿元增长至74.0亿元，年复合增长率18.9%。应用范围从传统燃油车向新能源车电池、压铸等新工艺延伸。与此同时，通用人工智能（AGI）与三维视觉技术的融合，为行业打开巨大发展空间。另一方面，机器视觉技术平台化特征日益显现，汽车制造领域验证成熟的高速成像、精密测量、机器人协同等技术，有望向更多智能制造和智能运维的垂直细分场景拓展。

机器视觉行业属于科技创新型产业，核心技术的积累和持续的技术创新能力是企业掌握核心竞争优势的关键因素。将机器视觉技术深度融合到汽车制造场景中的技术及研发壁垒，体现在技术复杂度高、行业标准高、研发投入高三方面。技术复杂度高方面，机器视觉行业涉及包括光、机、电、算、软等多学科知识的融合贯通，技术体系精密复杂，要求企业具备较强的技术实力；行业标准高方面，汽车制造对机器视觉设备提出了高标准的技术要求：需实现微米级测量精度和近100%的缺陷检出率以确保“精确无误”性，需在振动、高温等恶劣环境下保持全年7×24小时稳定运行的“稳定可靠”性，需满足多车型混线高节拍生产的“高效灵活”性，这些要求企业具备成熟的产品研发能力；研发投入高方面，机器视觉技术需持续迭代升级，企业必须保持高强度的研发投入以跟进3D视觉、AI算法等前沿技术，缺乏持续创新能力的厂商将面临技术淘汰风险。

(2). 公司所处的行业地位分析及其变化情况

公司深耕工业机器视觉领域近十年，是国内最早规模化提供汽车制造机器视觉设备的企业之一，也是该领域国内市占率第一的国家重点“小巨人”企业。基于智能制造及智能运维的工艺需求，公司深入研究汽车制造、轨交运维等行业的机器视觉需求，构建了覆盖视觉检测、视觉引导、视觉测量三大产品体系的完整解决方案，具备跨行业技术迁移与场景落地能力。

在汽车制造领域，公司打破国外厂商的长期垄断，大幅度降低了国内汽车行业使用机器视觉

设备的成本，有力推动汽车制造机器视觉设备国产替代进程的同时，极大激发了国内汽车制造机器视觉的应用需求。经过多年深耕发展，公司已研发了十余款产品，实现面向冲压、焊装、涂装、总装、电池、压铸六大工艺环节的大规模及系统化应用，形成了产品种类最齐全、应用覆盖最全面的领先优势，成为国内绝大多数整车及零部件企业的供应商。公司产品已批量应用在一汽-大众、上汽大众、广汽丰田、上汽通用、北京奔驰等主流合资品牌，比亚迪、江淮、奇瑞、广汽、东风等传统自主品牌，零跑、蔚来、理想、小米、小鹏等新势力品牌，以及海斯坦普、卡斯马、本特勒、拓普、华翔、汇众等国内外知名汽车零部件企业。近几年，公司产品还出口应用在沃尔沃、Rivian 等国际车企的全球主要工厂，同时应用在比亚迪、奇瑞等国产头部车企的海外工厂。根据弗若斯特沙利文的统计，2024 年公司在中国汽车整车制造机器视觉产品的市占率已达 22.5%，超越伊斯拉、伯赛等国外厂商，位居行业第一，在国产汽车制造机器视觉设备份额中占比超七成，是该领域产品国产化率的主要贡献者。

在轨交运维领域，公司依托多年技术积累，构建了“车对地”线路综合巡检与“地对车”车辆检测的立体化机器视觉解决方案，列车车辆轮对检测系统、受电弓检测系统、车体 360 图像检测系统、接触网几何参数在线巡检系统均已通过国家铁路产品质量检验检测中心认证，并在杭州地铁、广州地铁、哈尔滨铁路局等实现交付，业务占比持续提升。

公司是行业内少数具备光、机、电、算、软全栈技术实力与深度工艺理解能力的团队，未来随着更多垂直场景落地、汽车产业智能制造升级、海外市场拓展及更多工艺设备布局，公司的销售规模和市场占有率有望进一步提升。

(3). 报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

机器视觉作为工业智能制造发展的关键支撑技术之一，将在工业领域中发挥越来越重要的作用，帮助企业提高生产效率、降低成本，并推动制造业的升级转型。根据沙利文数据，中国工业机器视觉市场规模由 2020 年的 83.3 亿元增长至 2024 年的 268.3 亿元，年复合增长率达 34.0%，预计 2029 年将达到 630.1 亿元。这一高速增长态势在汽车制造和轨道交通运维两大核心领域表现尤为突出：汽车制造机器视觉市场规模 2024 年达 31.1 亿元，预计 2029 年将达 74.0 亿元；轨交运维机器视觉市场规模 2024 年达 34.5 亿元，预计 2029 年将达 53.4 亿元。人工智能、大模型、具身智能等前沿技术的快速发展正深刻重塑机器视觉行业技术路线与应用边界，推动机器视觉从辅助工具向核心能力跃迁。与此同时，汽车制造电动化智能化转型、轨道交通运维模式升级等产业变革，为机器视觉创造了广阔的应用空间。

1、新技术的发展

视觉大模型技术的突破，正从根本上拓展机器视觉系统应用边界。传统大模型技术增强了机器视觉的智能分析能力，但受限于两大瓶颈难以规模化应用：一是新场景需要大量样本数据和漫长调参周期，二是工业现场正负样本极度不均衡导致模型训练困难。近年来，以 SAM、CLIP、DINOv2 为代表的预训练模型，通过迁移学习实现小样本场景下的快速适配，将新场景模型开发周期从数周缩短至数天，大大缩短模型落地周期；另一方面，生成式 AI 技术进一步突破，通过合成稀缺缺陷样本有效解决了正负样本不均衡难题。最后，视觉-语言对齐理解能力的引入，使系统配置可通过自然语言完成，显著降低了大模型机器视觉系统的应用门槛，使机器视觉规模化应用的空间进一步打开。

具身智能将人工智能与物理实体深度融合，其技术演进对机器视觉形成两重拉动。第一，具身智能体需要视觉系统实现空间感知与定位导航，移动机器人、人形机器人等平台的普及将直接带动视觉传感器需求增长。第二，具身智能在一般工业中的加速落地，将显著提高自动化的经济性。传统自动化方案需为特定场景定制专用设备，投资大、周期长、柔性差，而具身智能体基于视觉感知可快速适配多种任务，单台设备替代多台专用设备，综合投资回报大幅提升，一般工业场景中机器视觉需求随之释放。在具身智能技术支撑下，机器视觉应用将从固定点位检测向移动场景感知延伸，从而覆盖更多垂直场景需求，应用空间显著提升。

2、新产业、新业态、新模式的发展

①汽车制造工艺发展驱动机器视觉需求持续增长

随着自动化、数字化、智能化成为汽车制造行业核心发展趋势，未来汽车制造将由机器人主导生产流程，覆盖焊接、装配、喷涂、质检等环节，实现无人化生产；将由数据驱动制造，通过数字孪生实现虚拟与物理世界的实时映射，进而优化工艺、实现预测性维护；将由人工智能赋能决策，使生产系统具备自学习能力，如动态调整参数等。机器视觉是上述趋势落地的核心技术之一，将与人工智能、大数据、数字孪生等技术深度融合，持续拓展应用场景，通过实时感知与决策闭环，助力汽车产业实现从“制造”到“智造”的跨越，更广泛发挥提升质量、降低成本、增加效率、扩展柔性等核心价值。

②轨交运维机器视觉应用发展趋势

长期以来，轨道交通存在巡检效率低、严重依赖人工等运维作业痛点，在我国轨道交通规模不断扩大、人工智能技术持续迭代升级的背景下，轨交运维机器视觉市场在相关政策的推动下将迎来巨大的发展机遇。机器视觉在轨交运维领域的应用目前主要集中在车辆系统运维、供电系统运维和工务系统运维。车辆系统机器视觉产品包括 TEDS（动车组运行故障图像检测系统）、TFDS

（货车故障轨旁图像检测系统）、TVDS（铁路客车故障轨旁图像检测系统）、巡检机器人、360°智能检测系统等产品，占轨交运维机器视觉解决方案市场的主要地位。供电系统机器视觉产品主要指供电安全检测监测系统（即6C系统）包括C1高速弓网综合检测装备、C2接触网安全巡检装备、C3车载接触网运行状态检测装备、C4接触网悬挂状态监测装备、C5接触网与受电弓滑板监测装置和C6接触网及供电设备地面监测装置。国家政策一直在推动轨交运维装备和服务的智能化，如《城市轨道交通设施设备运行维护管理办法》《铁路车辆运行安全监控系统设计规范》等文件中均提出或鼓励运营单位采用智能化的运营维护装备进行监测检测。根据沙利文的统计，2024年中国轨交运维机器视觉产品市场规模达到34.5亿元，2020年至2024年年复合增长率达到6.7%。随着物联网、人工智能等技术的不断成熟，新增市场运维装备购置的需求及存量市场运维装备智能化升级和更新的需求为中国轨交运维机器视觉市场规模提供了巨大的增长空间。

3、未来发展趋势

随着传感器和人工智能等技术的持续发展和创新，未来机器视觉将实现更高的精度、更快的速度和更全面的场景感知能力，有利于进一步提高生产效率和产线自动化水平。传感器技术的提升使机器能够更加准确和灵敏地捕捉和解析图像信息。深度学习算法和人工智能的进步也将使机器视觉解决方案具备更强的学习和决策能力，使其能够根据不同场景和任务的需求进行智能调整和优化，实现更全面的场景感知。在技术提升的驱动下，机器视觉解决方案也将在更多细分领域得到应用，推动各行业智能化升级。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年 增减(%)	2023年
总资产	842,007,854.35	703,804,356.11	19.64	650,635,770.09
归属于上市公司股东的净资产	565,003,475.96	477,709,764.41	18.27	384,044,307.29
营业收入	447,655,694.25	392,420,639.37	14.08	354,865,045.82
利润总额	74,981,858.94	84,302,220.46	-11.06	57,721,568.47
归属于上市公司股东的净利润	78,459,133.56	85,642,343.82	-8.39	61,056,721.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,824,772.65	61,900,087.08	9.57	42,355,242.26
经营活动产生的现金流量净额	77,159,895.40	25,947,300.41	197.37	45,423,583.23
加权平均净资产收	15.05	19.88	减少4.83个百分点	18.12

益率（%）				
基本每股收益（元/股）	1.05	1.14	-7.89	0.81
稀释每股收益（元/股）	1.05	1.14	-7.89	0.81
研发投入占营业收入的比例（%）	28.11	30.06	减少1.95个百分点	32.14

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	19,816,913.93	105,436,296.36	79,221,504.38	243,180,979.58
归属于上市公司股东的净利润	-18,957,479.56	13,858,342.15	-2,076,378.63	85,634,649.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-21,145,357.78	11,029,432.09	-3,069,063.58	81,009,761.92
经营活动产生的现金流量净额	-33,061,961.60	43,208,845.45	35,100,806.40	31,912,205.15

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4、 股东情况

4.1 普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）							31
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							14,867
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数（户）							0
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数（户）							0
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记 或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	

杭州易实思远科技有限公司	0	26,311,907	35.08	26,311,907	无	0	境内非国有法人
郭寅	-833,334	9,200,799	12.27	9,200,799	无	0	境内自然人
杭州易实唯诚企业管理合伙企业（有限合伙）	0	4,653,422	6.20	4,653,422	无	0	其他
宁波易实天诚投资管理合伙企业（有限合伙）	0	4,464,290	5.95	4,464,290	无	0	其他
庄洵	0	3,002,737	4.00	3,002,737	无	0	境内自然人
苏州方续创业投资合伙企业（有限合伙）	555,556	2,955,552	3.94	2,955,552	无	0	其他
苏州方广三期创业投资合伙企业（有限合伙）	0	2,798,214	3.73	2,798,214	无	0	其他
郭磊	0	2,750,583	3.67	2,750,583	无	0	境内自然人
尹仕斌	0	2,750,570	3.67	2,750,570	无	0	境内自然人
衢州海邦展优创业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,833,333	2,433,338	3.24	2,433,338	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	宁波易实天诚投资管理合伙企业（有限合伙）为公司控股股东易实思远担任普通合伙人并控制的企业；苏州方续创业投资合伙企业（有限合伙）、苏州方广三期创业投资合伙企业（有限合伙）的基金管理人均为上海方广投资管理有限公司。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

存托凭证持有人情况

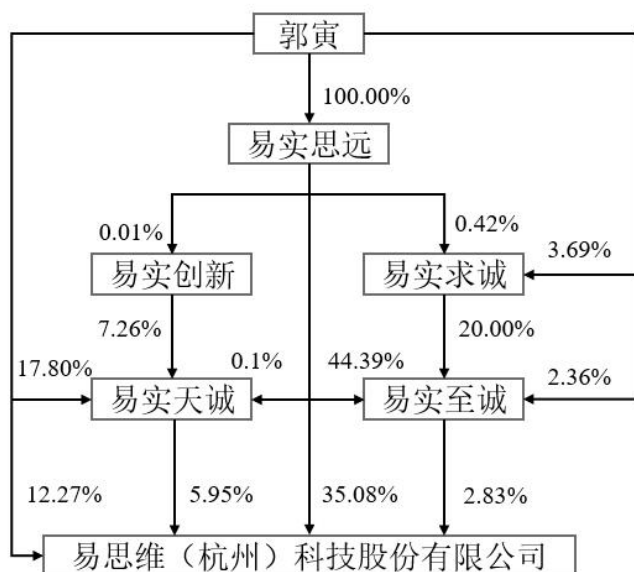
适用 不适用

截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

适用 不适用

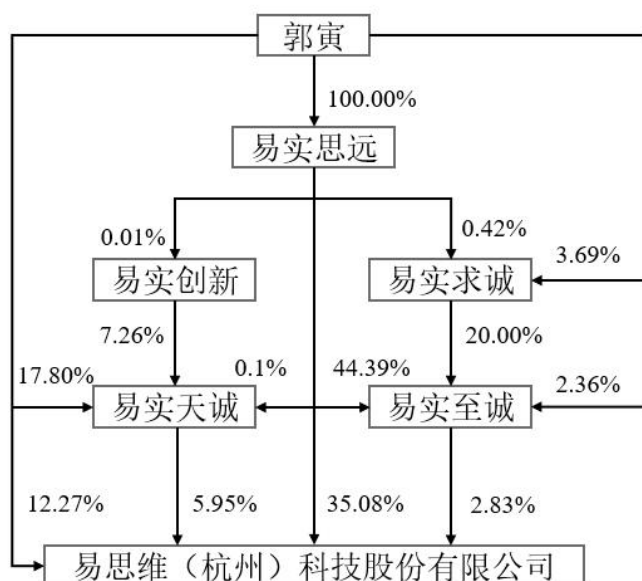
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5、公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对

公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入为 44,765.57 万元，较上年同期增长 14.08%；实现归属于母公司所有者的净利润 7,845.91 万元，同比下降 8.39%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 6,782.48 万元，同比增长 9.57%，经营活动产生的现金流量净额为 7,715.99 万元，较上年同期增长 197.37%。公司深耕汽车制造机器视觉主业，同时向汽车制造设备国产化和以轨交运维为代表的机器视觉垂直细分场景拓展，持续稳健发展。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用