



机器视觉行业专题报告：机器替代人眼优势明显 渗透率逐渐提升



投资要点:

行业快速发展，需求不断增加。机器视觉的用途可分为定位、识别、引导、测量、检查。其中，定位是对机器视觉最具挑战性的用途。随着国家发布多项政策和规划大力推动智能制造领域，机器视觉行业将受益。

同时国家正在制定多项机器视觉行业标准，规范和提高对机器视觉行业要求。经历 20 年发展，国内机器视觉行业处于高速发展阶段。在多个行业向智能化、自动化转型的背景下，对机器视觉的需求将不断增加。

关注上游零部件细分领域，下游应用场景多样。机器视觉上游零部件成本占比较高，是机器视觉最为重要的部分。上游硬件部分包括光源、镜头、工业相机、图像处理器、图像采集卡；软件包括图像处理软件和底层算法。目前国内上游零部件厂商凭借价格优势占据低端市场，而高端产品仍较为依赖进口。机器视觉下游应用广泛，包括半导体、汽车、包装、医药、工业机器人等行业。2019 年消费电子和半导体领域机器视觉市场规模将接近 30 亿元。主要是消费电子需求量大、更新换代速度快，将拉动机器视觉需求。机器视觉替代人眼趋势在近几年逐渐渗透到汽车行业，2019 年汽车领域机器视觉市场规模突破 10 亿元，同比增长约为 35%。

国外企业遥遥领先，国内企业逐渐崛起。基恩士成立于 1974 年，为传感器、测量系统、激光刻印机、显微系统以及单机式影像系统的国际化综合供应商，不断推动工厂自动化的创新与发展。奥普特是一家主要从事机器视觉核心软硬件产品的研发、生产和销售的国家高新技术企业，为我

国最早进入机器视觉领域企业之一。矩子科技坚持以技术研发和产品性能为核心竞争能力，主要产品包括机器视觉设备、控制线缆组件、控制单元及设备。目前，基恩士的竞争优势仍然明显，奥普特和矩子科技仍有一段距离需追赶。但随着国内企业自主研发技术不断提升，持续加强核心竞争力，未来有望超越海外龙头企业。

投资建议：在国家的政策规划支持下，叠加人口老龄化问题不断深化和人工成本增加等因素，智能制造细分领域机器视觉行业的使用率提升。

与人眼相比，机器视觉的优势较为明显。随着智能制造领域的不断发展，制造业转型自动化生产为必然趋势，机器视觉行业将受益，将拉动机器视觉产品需求。建议关注奥普特（688686）、矩子科技（300802）。

风险提示：宏观经济下滑风险；下游行业发展不及预期，对所处行业需求下行风险；市场竞争加剧风险。

关键词：机器人 机器视觉 老龄化

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_36827

