

证券代码：688400

证券简称：凌云光

凌云光技术股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-008

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 机构策略会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位 名称	长盛基金 博时基金 中国人民保险 合众资管 逸原达投资 正圆私募基金 共青城鼎睿资管 AmXyy Capital 毓璜投资 耕霖(上海)投资 敦成私募基金 高竹私募基金 晨曦投资管理 君联同道私募基金 华夏久盈资管 观富资管 易知投资 鑫垣私募基金 杭州致道投资 中泰证券 长江证券 中银国际证券 盛博香港 中金 华泰证券 招商证券 山西证券 国投证券 甬兴证券 申银万国证券 中航证券 华创证券 摩根士丹利 呈瑞投资管理 云门投资管理 禾永投资管理 博润银泰投资管理 迈维资管	

君义振华管理咨询

河清投资管理

匀升投资管理

建信养老

云禧私募证券投资基金

平安银行

真科私募基金

熙山资本

陆家嘴国际信托

冰河资管

久银投资

中国民生银行

天玑投资

坤易投资

太平资管

鸿运私募基金

深圳博普科技

中泽控股

崇山股权投资

深圳市明达资产

上海名禹资产

富国基金

深圳市尚诚信管

银华基金

平安基金

熵盈私募基金

昆仑健康保险

中国电子商会

中信证券

开源证券

国金证券

国盛证券

国泰海通证券

瑞银证券

西部证券

高盛(中国)证券

华西证券

东方证券

摩根士丹利

财通证券

国信证券

天瑞万合(上海)私募基金

明河投资

胤胜资管

前海博普资管

上海证券

和谐健康保险

北京禹田资管

圆维 (武汉)航空科技

新华基金

东兴证券

宁泉资管

东北证券

方正证券

广东恒健投资控股

上海宝弘资管

通过上海证券交易所上证路演中心参与 2025 年半年度业绩说明会的投资者

时间	2025年9月4日-9月9日
地点	公司会议室（现场和通讯结合） 上海证券交易所上证路演中心（网址： http://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：姚毅先生 副董事长、副总经理：王文涛先生 董事会秘书、财务负责人：顾宝兴先生 独立董事：王琨女士 元客视界产品和解决方案总监：陈溥先生 证券事务代表：渠艳爽女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司自研动捕系统目前对接了哪些客户？这些客户对动捕的看法和接受程度如何？</p> <p>公司运动捕捉的客户群分为机器人本体公司、各地具身智能数据采集中心、高校及科研院所、人工智能公司等广泛的客户群体，光学动捕是经实践验证的高效物理数据采集方式。公司在人形机器人运控研发和训练环节，支持当前市场主流的多种方式进行高效数据采集；同时，在人形机器人生产线出厂前检测环节进一步布局，通过相机与算法评估机器人整体和关键零部件在静止、运动状态下的稳定性、一致性等，助力人形机器人批量化工业制造的可靠性。</p> <p>二、公司机器视觉业务今年和明年的业绩预期如何？</p> <p>公司的机器视觉产品覆盖核心器件、可配置视觉系统、智能装备等产品线，并实现了较好的AI渗透，服务消费电子、新能源、汽车等工业智能制造需求。公司积极把握客户未来工艺升级方向及核心痛点，针对性推出智能化产品和解决方案，未来业绩有望稳健增长。</p> <p>在具身智能领域，公司持续打造FZMotion端到端能力，服务机器人研发阶段数据采集与训练、量产环节质量检测。同时，公司会持续推进国际化战略，依托“视觉+AI”能力，将核心优势产品持续推向海外市场。</p> <p>三、OCS全光交换机在国外谷歌、英伟达都有应用，公司如何看待光交换后续的发展？</p>

AI 带来网络带宽升级和网络拓扑结构的变化，光交换可实现数据中心网络重构，相比电交换具有全透明、支持平滑升级等优势。谷歌在网络变革方面处于全球性领先地位，也是行业内最早在网络架构中使用 OCS 光交换机的公司。光交换会伴随智算中心的演进，逐步应用在 Scale-out 和 Scale-up 等多网络层级中，逐步替代电交换机。从 OCS 光交换的技术路线上来看，压电陶瓷技术路线相较 MEMS 技术路线更为稳定可靠且支持大端口应用连接，其技术优势会逐步在智算网络中显现。

四、对未来的发展有何展望？有哪些具体的战略规划？

面向人工智能在各行业的大爆发，公司依托于“视觉+AI”核心能力，不断拓展工业智能制造、具身智能方面的应用。在智能制造方面，以 3D、多光谱等视觉技术结合 AI 算法的升级应用，在消费电子、新能源、汽车等多工业下游推出视觉系统、智能设备，服务于智能制造与工业 4.0；在具身智能方面，以 FZMotion 光学运动捕捉服务于人形机器人的数据采集与训练、出厂前质量检测。公司的光通信业务面对 AI 智算中心对高带宽、低时延的要求，前瞻性代理引进下一代光通信先进产品，布局了 OCS 全光交换、OIO、PWB 光子引线键合等多产品与解决方案。

五、技术创新和产业升级方面有哪些举措？

公司聚焦“视觉+AI”底层技术，通过自研+投资方式深化产业布局，持续深化 AI 软算和先进光学成像能力。在 AI 软算层面，公司自主打造图像算法平台 VisionWARE，构建深度学习平台 F.Brain，可高效率、低成本突破诸多场景的行业瓶颈。在先进光学成像方面，公司针对宽视场、高分辨、大景深、棱镜成像等客户需求与痛点，逐步构建完善的产品矩阵。

公司将紧跟智能制造的发展趋势，持续加强关键技术的研发投入，进一步提升机器视觉在多行业的渗透率。

六、公司上半年业绩表现怎么样？业绩背后的原因有哪些？

公司上半年收入 13.68 亿元，较 2024 年同期增长 25.73%，营业利润 0.91 亿元，同比增长 28.12%，受非营业收入下滑影响，归母净利润同比增长 10.10%。上半年收入和利润增长的原因有：（1）在机器视觉领域，公司通过提升 AI 渗透率，逐步提升在消费电子、印刷、新能源、汽车等多行业

	的占有率；（2）JAI 并购与海外战略的推进实施，使得上半年公司境外收入实现同比 64%的增长；（3）公司全资子公司元客视界在具身智能的应用拓展；（4）通过内部管理提效，三费费用率的增速明显低于收入增速。
附件清单 （如有）	无