

证券代码：688322

证券简称：奥比中光

奥比中光科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 券商策略会 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	建信基金、鹏华基金、平安基金、中欧基金、华宝兴业、国投瑞银、诺安基金、创金合信、信达澳亚、国金基金、中庚基金、百嘉基金、东方阿尔法、泰康资产、建信理财、国寿养老、人保资产、前海人寿、国任财产保险、生命保险、Joinasset、路迈博NB、Investments Pte Ltd、AllianzGI、Artisan Partners、BDO Unibank、CN Investment、Millennium Capital Management、Ping An Asset Management、Public Investment Fund、Quercus Asset Management、SEKSL Family Office、SSUP Holdings、Sterling Private Management Limited、Syncicap Asset Management、Warren Securities Pte Ltd、White Oak Capital、WMC Capital、BNPPE、Qatar Investment Authority、HSZ、开源资管、广州恒阔、云禧投资、前海明倍、德典投资、正圆投资、谢诺辰阳、前海道明、KITMC、上海趣时资产、法国巴黎银行、Jefferies、中金公司、中信建投、国泰海通、长江证券、国金证券、开源证券、国盛证券等以及线上参与公司2025年第一季度业绩说明会的投资者
活动时间	2025年5月21日-2025年5月23日
公司接待人员	董事长、总经理： 黄源浩先生 董事、首席财务官： 陈彬先生 独立董事： 陈淡敏女士 董事会秘书： 靳尚女士 IR： 张倍宁先生
主要内容	奥比中光科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）专注于3D视

觉感知技术研发，在人工智能时代打造“机器人与AI视觉产业中台”，致力于让所有终端都能更好地看懂世界。

公司的主营业务是3D视觉感知产品的设计、研发、生产和销售，主要产品包括3D视觉传感器、消费级应用设备和工业级应用设备。公司依托3D视觉感知一体化科研生产能力和创新平台，不断孵化拓展新的3D视觉感知产品系列，已在AIoT、生物识别、机器人、三维扫描等市场上实现了多项具有代表性的商业应用。

科学合理的技术体系是公司技术先进性的重要保障。公司构建了“全栈式技术研发能力+全领域技术路线布局”的3D视觉感知技术体系，在技术纵深上融合了光学、机械、电子、芯片设计、算法、SDK、固件开发等多项复杂学科交叉技术，在技术横向跨度上涵盖结构光、iToF、dToF、双目、Lidar、工业三维测量六大领域。

1、公司一季度业绩超出了市场预期，扭亏的主要原因是什么？哪些产品/应用领域贡献了业绩增长？

答：

公司第一季度实现扭亏为盈，底层原因是基于公司多年来在创新业务场景的培育与布局，同样得益于下游应用领域近年来的快速发展。自2022年上市以来，公司加速推进“技术创新投入—商业成果转化”战略，持续丰富和优化标准产品结构，专注深耕各类型机器人等核心细分领域。

经营取得的良好成绩是过往几年战略布局持续落地的成果，各个下游业务多点开花。未来，公司将持续关注行业内的新兴领域与产品，围绕以自研核心技术和产品为刚需的下游在全球范围开拓潜在客户，持续提升公司的业务表现和经营业绩。

近年来，公司全栈式的研发能力和全领域的技术路线布局，为技术迭代创新提供了源源不断的动力，如今在包括具身智能机器人、各类AI端侧硬件升级等赛道，公司均具备明显的先发、技术及产品规模化等卡位优势。

2、公司近两年的增长势头能否延续呢？

答：

作为空间物理世界的真实数字化重现及各类型机器人“感知-决策-执行”链路中的首要环节，我们认为3D视觉感知技术已进入规模化商业应用快车道，有望持续受益于各类AI端侧硬件及AI应用场景发展的浪潮。公司自成立起，已前瞻性布局“芯片+算法+光机”三位一体研发矩阵，通过技术预埋策略深度卡位具身智能赛道，依托核心自研芯片和自研算法引擎搭建技术嫁接平台，持续提升研发转化效率，形成技术护城河。

2024年以来，通过持续推动研发效能提升与运营模式优化，公司在AIoT领域的业务呈现较快增长态势，成功在2025年第一季度实现经营利润转正。随着智能终端市场需求的持续扩张与公司智能制造基地产能的快速提升，公司已形成“技术迭代-量产提速-成本优化”的正向循环驱动范式，技术壁垒与规模效应产生的战略纵深优势有望驱动公司未来的盈利和业务结构升级，打开长期价值增量空间。

未来，公司将持续关注行业内的新兴领域与产品，以前沿技术模块化输出方式加速渗透各类型机器人、AI端侧硬件、AR/VR等高增长场景，构建辐射全球的技术变现通道，努力为公司高质量发展注入新动能。

3、请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？

答：

近年来，公司持续推进多元化市场战略，努力提升市场拓展效能，通过构建“技术-商业”双轮驱动机制，形成研发成果产业化闭环，目前战略执行已取得阶段性显著成果。

2025年第一季度，公司在AIoT领域的业务呈现较快增长态势，实现营业收入19,105.82万元，同比增长105.63%；此外，公司通过持续构建全价值链成本管控体系，进一步推动研发效能提升与运营模式升级，第一季度实现归属于母公司所有者的净利润2,431.50万元，较上年同期增加5,309.57万元，实现扭亏为盈。

4、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。

答：

公司是国内率先开展3D视觉感知技术系统性研发，自主研发一系列深度引擎数字芯片及多种专用感光模拟芯片并实现3D视觉传感器产业化应用的少数企业之一，是市场上为数不多能够提供核心自主知识产权3D视觉感知产品的企业，也是全球少数几家全面布局六大3D视觉感知技术的公司。

关于行业相关数据以及其他主要企业的业绩表现，请关注相关公司发布的定期报告。

5、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

答：

作为空间物理世界的真实数字化重现及各类型机器人“感知-决策-执行”链路中的首要环节，我们认为3D视觉感知技术已进入规模化商业应用快车道，有望持续受益于各类AI端侧硬件及AI应用场景发展的浪潮。公司自成立起，已前瞻性布局“芯片+算法+光机”三位一体研发矩阵，通过技术预埋策略深度卡位具身智能赛道，依托核心自研芯片和自研算法引擎搭建技术嫁接平台，持续提升研发转化效率，形成技术护城河。

2024年以来，通过持续推动研发效能提升与运营模式优化，公司在AIoT领域的业务呈现较快增长态势，成功在2025年第一季度实现经营利润转正。随着智能终端市场需求的持续扩张与公司智能制造基地产能的快速提升，公司已形成“技术迭代-量产提速-成本优化”的正向循环驱动范式，技术壁垒与规模效应产生的战略纵深优势有望驱动公司未来的盈利和业务结构升级，打开长期价值增量空间。

未来，公司将持续关注行业内的新兴领域与产品，以前沿技术模块化输出方式加速渗透各类型机器人、AI端侧硬件、AR/VR等高增长场景，构建辐射全球的技术变现通道，努力为公司高质量发展注入新动能。

6、公司的核心竞争优势有哪些？

答：

公司是国内率先开展3D视觉感知技术系统研发并实现产业化应用的企业，已成为全球3D视觉传感器重要供应商之一，并形成了明显的先发优势。此外，公司构建了“全栈式技术研发能力+全领域技术路线布局”的3D视觉感知技术体系，在技术、人才、产业链、量产能力等方面均具有较大优势：

（1）技术优势

通过对系统设计、芯片设计、算法研发、光学系统、软件开发及量产技术等核心技术的深入研究，以及对3D视觉感知技术六大视觉路线的全面布局，公司不仅纵向具备了从底层到应用层、软硬件一体化的系统级开发设计能力，而且横向具备了不同技术路线间相互借鉴和促进的研发创新能力，进而实现了对3D视觉感知技术的深度理解和融合创新，可以更好地满足下游市场和客户的需求，支撑公司保持细分行业的技术领先优势。截至2024年12月31日，公司累计申请专利1,868项，取得授权专利1,014项，其中发明专利415项，在3D视觉感知领域的知识产权储备位列世界第一梯队，具备较宽的研发护城河。

（2）人才优势

通过多年发展，公司集聚海内外尖端人才，打造了一支由芯片、算法、光学、软件、机电设计等多学科专业背景人才组成的3D视觉感知技术研发队伍。公司核心团队成员大多拥有十余年的实战经验，多年来并肩攻克了诸多技术难点，形成了公司在3D视觉感知技术研发方面独有的方法和经验。此外，公司还通过设立博士后科研工作站，推动3D传感领域高层次人才的培养。

（3）产业链优势

公司已具备上游环节中的传感器模组生产商能力、中游环节中完整的3D视觉感知方案商能力及下游环节中的各类应用算法能力，技术能力覆盖产业链的上、中、下游。公司近年来凭借出色的产品研发能力、百万级的产品量产保障及快速的服务响应能力，与各行业头部客户建立了良性合

作关系，且在部分细分行业逐步成为行业龙头客户的标配产品，成为全球3D视觉传感器重要供应商之一，在产业链方面形成了明显的先发优势。

(4) 量产优势

作为行业先行者，公司成立初期即自主进行专用生产设备的开发，自主设计生产工艺、测试工具和测试流程，自主研发标定与对齐、自校准与补偿等多类核心设备及关键技术，并成功开发及规模量产出被众多细分行业龙头应用的3D视觉感知产品，产品性能满足各应用场景高标准要求。

7、公司目前的产品在核心指标上有哪些优势？能否与海外的科技厂商竞争？

答：

公司通过持续多年对3D视觉传感核心技术的技术攻坚与垂直整合，已打造出自主可控的3D视觉感知系统体系，整体解决方案能力已达到3D视觉行业领先水平，产品性能可对标国际科技巨头。

如公司Gemini 330系列产品专为全场景设计：一方面通过主被动融合技术（主动红外+被动自然光）和滤光片（336系列）解决强光、反光、弱纹理问题，深度测量范围可覆盖0.10~20m+，满足机器人近远距及室内外的视觉感知需求；另一方面，支持极速曝光（微秒级曝光）与HDR深度成像技术，让机器人在高动态场景下也能实现稳定、高精度成像。

未来，公司将持续探索并不断推出行业领先的产品/方案，并在智能终端AI视觉、机器人、消费电子等大规模应用场景中抢占市场份额，扩大对3D视觉感知应用市场的占有率，巩固公司在行业内的领先地位。

8、公司今年在机器人领域的产品订单增长情况怎么样？订单规模目前有多少？近期人形机器人终端厂商说订单大爆，相关需求有没有传导到公司的产品品类上？哪些人形机器人相关产品增长明显？公司对全年的应用有什么预期？

答：

在人形机器人领域，深度相机（结构光、iToF）、激光雷达、纯视觉

为目前主流的视觉感知方案。公司与微软合作的Femto系列iToF深度相机及Gemini 335和336系列双目结构光深度相机均具备卓越的性能，性能对标国际巨头，可满足人形机器人在室内外复杂场景下执行视觉应用。

关于公司订单规模及客户合作等情况，因未达到法定披露要求和商业保密需要，公司无法就与特定客户合作内容进行选择性对外披露。

9、机器人应用对3D视觉行业发展带来哪些影响？技术趋势是什么？这个方向上，公司的竞争力怎么样？

答：

在机器人领域，机器人逐渐由传统的自动化、机械式向智能化、自主化、交互化方向发展，传统机器人向具身智能机器人方向发展，而具身智能需要自主移动、识别和交互等功能，所以对3D视觉有更直接且必要的需求。

公司是国内率先开展3D视觉感知技术系统研发并实现产业化应用的企业，已成为全球3D视觉传感器重要供应商之一，在产业链方面形成了明显的先发优势。近年来，公司凭借“研发+制造”一体化能力，构建了覆盖深度相机（包括单目结构光、双目结构光、iToF）、激光雷达等全技术路线3D视觉传感器体系，并同步推出了丰富且全面的机器人视觉感知产品矩阵。

近两年，公司陆续推出了Gemini 335、Gemini 336系列双目3D相机及MS 600激光雷达等多款产品，均兼顾高可靠性、高性能、高性价比和易用性，可广泛适用于人形机器人、AMR、巡检机器人、机械臂等商业及工业应用场景，拓宽了各类机器人的视觉应用选择。

未来，公司将紧抓具身智能时代发展机遇，不断完善机器人相关产品矩阵，为迎接具身智能时代的市场需求爆发做好充分准备。

10、除了机器人以外的AI端侧硬件，还有哪些应用增长比较明显？今年智能眼镜的订单增长怎么样？公司对AI眼镜应用前景的看法是什么呢？有没有对应的独家方案出来？

答：

近年来，通过持续推动研发效能提升与运营模式优化，公司在AIoT领域的业务呈现较快增长态势。作为“感知-决策-执行”链路的关键一环，公司的3D视觉感知技术能够精准捕捉三维空间信息，结合自研算法，为各类智能终端赋予环境感知、智能交互、动态导航等核心能力，助力各类AI端侧硬件、具身智能等新兴行业加速向大规模商业化应用发展。

公司目前暂未与AI眼镜客户达成业务合作。

11、今年一季度公司AIoT领域业务的增长，后续还具备这样的高成长吗？其中支付宝碰一下这块的收入贡献占比大概多少？感觉线下店的普及率已经比较高了，还有增长潜力吗？

答：

2025年第一季度，公司营收同比增长105.63%，主要系AIoT业务收入快速增长所致。公司持续推进多元化市场战略，努力提升市场拓展效能，通过构建“技术-商业”双轮驱动机制，形成研发成果产业化闭环，战略执行取得阶段性显著成果。

关于公司订单规模及客户合作等情况，因未达到法定披露要求和商业保密需要，公司无法就与特定客户合作内容进行选择性对外披露。

12、目前顺德工厂建设进展如何？最新的产能有多少？产能释放节奏怎么样？公司是否会酝酿新的扩产计划？

答：

2023年底，围绕3D视觉传感器及AI端侧硬件产业，公司在佛山市顺德区投资建设“3D视觉感知产业智能制造基地建设项目”。截至目前，顺德基地一期已顺利投产。

顺德基地通过对部分生产环节进行智能化、自动化改造升级，能够有效优化产品结构和提升产品品质，提高生产效率和降低生产成本，有助于公司未来充分发挥成本优势，提高整体经营效率。此外，顺德基地具备一

流的品质管控、自动化装配、系统调试、代工代料和供应链整合能力，可为机器人等各类智能端侧硬件领域的客户提供灵活可靠的整机ODM/OEM服务。

关于后续扩产计划，请关注公司后续披露的相关公告。

13、目前的关税政策变化会不会对公司业务造成影响？

答：

在下游市场方面，目前公司直接出口美国收入占比极小，关税政策对公司现有业务影响极小。

在供应链方面，经过多年技术攻坚与产业链垂直整合，公司已形成覆盖核心技术和供应链的自主可控体系，是全球少数具备完全自主知识产权的解决方案商。公司已经实现了从底层芯片架构、核心算法开发、一体化光机引擎到上层应用方案的完整技术闭环，在关键供应链环节均可实现国产化适配，具备技术壁垒与生态护城河，关税相关政策对公司供应链影响极小。

公司将密切关注国际贸易政策的变化并积极应对，积极防范局部市场潜在贸易风险，并与客户保持密切沟通，保障经营稳健。

14、目前公司所处的3D视觉感知行业发展趋势如何？目前竞争格局情况如何？

答：

公司的3D视觉传感器可以采集空间的3D信息，以赋予各类AI硬件终端以空间拍摄/扫描、动作捕捉、骨架/手势追踪、定位导航、三维重建等功能。随着当下AI大模型的不断发展以及各类智能终端对功能的要求不断升级，各下游应用场景对3D视觉的需求愈发强烈。如在机器人领域，机器人逐渐由传统的自动化、机械式向智能化、自主化、交互化方向发展，传统机器人向具身智能机器人方向发展，而具身智能需要自主移动、识别和交互等功能，所以对3D视觉有更直接且必要的需求。

在市场竞争方面，由于公司所处的3D视觉感知行业存在较高的行业

门槛和壁垒，在技术、资金、人才等方面要求较高，因此行业竞争格局较为稳定，目前新进入市场且可构成直接竞争的企业较少。未来三至五年，公司仍将战略性保持对技术研发和市场开拓的较高投入，随着3D视觉感知技术的快速迭代及在各领域渗透率的进一步提升，公司将有计划地针对刚需下游加大投入布局，以保证技术和市场领先地位并把握发展机遇。

未来，公司将持续关注行业内的新兴领域与产品，并积极探索其与公司产品相结合的应用场景，持续积极在全球范围开拓潜在客户，继而提升公司的业务表现和经营业绩。

15、目前市面上人形机器人视觉方案有哪些？公司可以提供哪些技术路线的视觉方案？

答：

据了解，目前主流人形机器人视觉方案包括3D结构光、iToF及纯视觉等。例如，宇树的G1以及傅利叶智能的GR-1采用3D结构光方案；全球知名人形机器人公司Sanctuary AI的Phoenix以及腾讯的小五采用iToF方案；星尘智能的S1则采用3D结构光+iToF的方案。

近年来，公司围绕各类型机器人推出了丰富且全面的3D视觉感知方案，加之全方位的营销策略，足以确保公司产品在市场竞争中脱颖而出。面向人形机器人等下游领域，公司可提供结构光、iToF、激光雷达等全技术路线3D视觉传感器/方案。

在3D结构光技术领域，公司2024年已推出多款新品，如Gemini 330系列全场景双目3D相机—包括Gemini 335、Gemini 335L、Gemini 336、Gemini 336L等通用型高性能双目3D相机，兼顾高可靠性、高性能、高性价比和易用性，相关性能参数对标国际巨头，助力各类智能终端在室内外复杂场景下执行视觉应用。

在iToF技术领域，如公司与微软联合设计研发的高性能iToF 3D相机Femto Bolt，具备高精度、尺寸小、同步精准等优势，可应用于人形机器人、娱乐/运动交互、医疗康复等场景。

上述相关产品均已与部分人形机器人客户进行适配。未来，公司将持

	<p>继续关注行业内各项创新技术的发展与应用，亦密切关注与各细分行业头部客户的潜在合作机会，不断提高在人形机器人等新兴场景的市场占有率，继而提升公司的业绩表现。</p> <p>感谢您对公司的关注与支持！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025年5月23日