

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 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 checked="" 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	金鹰基金、Manulife Investment Management(HK)、WT Asset Management、中安汇富、前海钰锦、中信里昂证券、西部证券等以及线上参与公司2025年第三季度业绩说明会的投资者
活动时间	2025年10月30日-2025年10月31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
	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>

主要内容

1、公司第三季报业绩表现良好，主要依托公司哪些核心竞争力？

答：

近年来公司通过持续落地战略规划，经营业绩取得了良好成绩。2025年前三季度，公司下游业务如三维扫描、支付核验、各类型机器人等均实现较快增长，整体实现营业收入7.14亿元，同比增长103.50%；实现归属于母公司所有者的净利润1.08亿元，较上年同期增加1.68亿元。

公司在国内率先开展3D视觉感知技术系统性研发，是全球少数几家全面布局主流3D视觉感知技术的公司之一。自成立起，公司即打造了由芯片、算法、光学、软件、机电设计等专业背景人才组成的3D视觉感知技术研发队伍，集聚全球性供应链和行业头部客户的上下游资源，并具备百万级的量产保障及快速的服务响应能力。未来，公司将依托现有优势，不断强化公司核心竞争力，巩固行业领先地位，持续推动人工智能科技的不断创新，成为3D传感行业全球龙头。

2、公司如何看待未来经营，以及公司业绩改善是否有持续性？

答：

2025年第三季度公司实现营收2.79亿元，同比增加102.49%，环比增加13.96%；实现归母净利润0.48亿元，同比增加0.55亿元，环比增加33.32%。公司已步入稳健增长的新阶段，业绩改善具备良好的持续性基础。

近年来，公司战略聚焦清晰，无论是深耕主营业务，还是拓展新兴市场和布局创新业务，公司管理层都有着清晰的发展路线图，未来核心发展方向明确。公司重视加快“技术创新投入-商业成果转化”战略落地，针对刚需下游进行突破，持续推出了差异化、高性价比的新产品。公司注重“做精、做强、做优”，未来也会将资源集中投入到最具竞争力和增长潜力的领域。

与此同时，公司持续加大在研发和创新上的投入，这不仅包括产品和

技术的创新，也涵盖商业模式和服务的创新。这些投入正在转化为具有市场竞争力的新产品和新服务，为公司健康可持续发展提供了源源不断的动力。公司的全栈式研发能力和全领域技术布局，为技术创新提供了核心动力，如今在包括具身智能机器人、各类AI端侧应用升级等赛道，公司均具有先发切入、技术领先及产品规模化量产等优势。

公司积极拥抱市场新机遇，密切关注宏观经济和行业趋势的变化，随着各类AI端侧应用的智能化升级加速，目前公司已成功迎来“经营拐点”。未来，公司将持续关注行业内的新兴领域与产品，并积极探索其他与公司技术相结合的应用场景，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。

3、人形机器人是现在的热门赛道，公司如何看待人形机器人量产节奏以及未来主要应用场景？公司卡位如何？

答：

高工机器人产业研究所（GGII）于2025年4月发布的《2025年人形机器人产业发展蓝皮书》显示，2025年全球人形机器人市场销量有望达到1.24万台，市场规模63.39亿元；到2030年全球人形机器人市场销量将接近34万台，市场规模将超过640亿元；到2035年，全球人形机器人市场销量将超过500万台，市场规模将超过4,000亿元。

目前，人形机器人尚属于产业发展早期，在真实环境感知与智能决策、运动控制与稳定性、成本控制与规模化量产能力等方面还存在进步空间。工业场景由于标准化程度高、流程可编程性强等特性，已成为人形机器人应用渗透的先行阵地。虽然现阶段技术成熟度仍集中在研发测试与特定场景验证期，但随着核心零部件成本下探、运动控制与AI决策系统持续迭代，叠加应用场景向服务业等领域的横向拓展，预计人形机器人产业渗透率将保持快速增长趋势。

在人形机器人领域，公司可提供全技术路线3D视觉传感器/方案，能够满足各类人形机器人在室内外场景下执行各种复杂应用。未来，公司将

持续围绕人工智能和具身智能产业，打造“机器人与AI视觉产业中台”，加快建设视觉感知芯片、相机及雷达硬件、AI视觉感知及多模态算法等研发中心和智能制造基地，为下游各类型机器人、三维数字化等行业客户提供3D视觉传感器产品及智能化解决方案，加速推动具身智能机器人成为构建新时代生产力的核心力量。

4、公司聚焦于3D视觉感知产品及解决方案，请问3D视觉和2D视觉有什么本质区别？怎样的3D视觉感知技术是未来下游的最佳选择？公司又有怎样的优势呢？

答：

2D视觉主要可辨认色彩、纹理等信息，因缺乏深度感知能力，无法满足各类终端对物理世界的动态、真实感知需求。3D视觉技术通过融合深度信息与高分辨率成像，可实现对物体尺寸、距离、姿态等空间属性的精准捕捉，为机器人等终端构建“类人化”感知能力提供核心支撑，从而协助终端实现移动避障和运控交互等功能。

当前3D视觉技术仍面临高精度与大范围平衡、小体积与低功耗兼顾等难题，以及复杂光照、运动模糊等场景的适应性挑战。因此，在机器人产业和3D视觉应用不断深化发展的背景下，3D视觉底层核心技术亟需得到持续研发创新，小型化、高性能、3D化、高度集成化、场景复杂化的3D视觉技术有望成为3D感知技术未来趋势。

目前下游市场对3D视觉传感器及消费级应用设备的需求持续攀升，在具身智能/人形机器人领域，亟需高精度、复杂场景适应性强的3D视觉传感器为其提供智能化视觉感知能力；在消费电子领域，三维扫描、生物识别等应用推动智能硬件快速普及；在数字孪生领域，空间、物体等的高保真数字化是3D打印、数字化展示、工业检测与设计等下游应用场景的前置关键环节。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。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。

5、贵公司在海外的市场占有率在不断提高，请问业务量大约占公司总营收的多少？海外业务的利润率是否明显比国内市场好？公司是否有进一步拓展海外市场的计划？谢谢！

答：

2024年，公司主营业务境外收入6,026.22万元，毛利率62.32%。近年来，公司引入海外资深销售团队，陆续与日本日立集团、韩国移动机器人公司Twinnny、韩国护理机器人公司RoboCare等达成业务合作。

海外业务作为公司重要的战略业务方向之一，公司将持续发挥优质海外业务平台作用和品牌优势，深入细化对海外市场 and 具体项目的分析研究，不断加强对海外项目市场的走深走实开拓，进一步提升奥比品牌的海外影响力。

6、贵公司大股东阿里今年以来在具身智能领域投资较大，请问贵公司除向灵波机器人提供视觉解决方案外，是否有进一步融入阿里具身智能生态的其它举措？十分感谢！

答：

我们与战略股东之间的合作，建立在长期互利共赢的坚实基础之上，是一种超越单纯财务投资的深度战略协同。这种关系历经市场周期考验，被证明是稳固且富有成效的。其中支付场景是我们合作最早且最为成熟的领域。通过多年的精诚协作与资源整合，我们不仅共同打造了高效、安全的支付生态系统，也为双方积累了深厚的互信，并验证了双方商业模式的高度互补性与协同潜力。

展望未来，基于在支付领域所构建的坚实信任、成熟机制与对双方战略的深刻理解，我们也会积极探寻在更广阔维度上开拓新机遇的可能，努力解锁新的增长曲线。

	<p>7、目前深圳出台鼓励科创企业的并购来做大做强，请问黄董事长贵公司是否有并购同类公司如与公司有专利争议的光鉴科技等，不仅可以获得竞争对手的技术如屏下结构光等技术，也可以避免过度的同业竞争？十分感谢！</p> <p>答：</p> <p>近两年，公司加快新兴场景推广并持续丰富和优化产品结构，主营业务得以快速发展，“技术创新投入—商业成果转化”战略取得良好效果。各类政策鼓励支持并购重组和上市公司高质量发展，公司将根据经营实际需要综合考量并审慎决策，未来不排除可能会并购公司。相关投资事项如达到信息披露标准，公司将及时予以披露。</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10月31日