

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：2025-011

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☒ 机构策略会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☒ 其他（电话会议）	
参与单位 名称	幸福人寿 中欧基金 广发基金 易知投资 浙江卓惟投资 国联安基金 华夏基金 瓴仁投资 长城基金 趣时投资 高盛 山西证券 申万宏源 华创证券 中金 国泰海通证券 东方财富证券 宏利基金 孝庸基金 中金岭南资本	
时间	2025 年 11 月 8 日-11 月 30 日	
地点	公司会议室（现场和通讯结合）	
上市公司接 待人员姓名	董事会秘书、财务负责人：顾宝兴先生 证券事务代表：渠艳爽女士 投关经理：卜彦云女士	
	一、公司一直将 AI 作为核心能力，公司 AI 具体落地的方式有哪些？ AI 算法作为公司研发持续重点投入的核心技术，其技术赋能在公司视觉系统、智能装备、智能器件等多产品线中，助力公司产品组合的 AI 渗透	

投资者关系 活动主要 内容介绍	率实现稳步提升，产品竞争力与客户满意度亦有较好改善。 （1）视觉系统聚焦“AI 新终端产品、新工艺、新材料”等方向，发布多个视觉系统新品，围绕 2D 检测深水区难题（如可变码检测、外观检测等）、3D 多方向应用（包含 3D 检测、量测、定位等）、智能化通用视觉模组（螺丝模组、2D 涂胶模组）等三方面推出一系列新品，实现在消费电子国际客户中的份额进一步提升，并规模化拓展至汽车行业。 （2）公司以“AI+视觉+自动化”能力在多工业下游推出智能装备，突破 99%以上精度的检测极限、缺陷自动分类、多产品外观检测等难题，在消费电子、印刷、新能源等多行业推出系列新产品。 （3）在视觉器件方面，公司结合自身在 AI 算法的优势，推出集图像抓取、成像、分析等多功能于一体的高速线扫相机，服务高宽带、高速度，兼具高灵敏与多光场能力，可在边缘侧实时完成算法处理并将结果直传控制中心，当前已在产品线中投入使用。 二、公司如何看待所在的机器视觉的发展空间？在下一阶段实现可拓展的新场景有哪些？ 凌云光以“视觉+AI”作为底层核心技术。“视觉+AI”作为人工智能应用的核心关键要素，随着技术的纵向深化和扩展应用，具有较为广阔的发展前景：（1）工业仍然属于机器视觉应用的重点领域，消费电子、半导体、新能源、汽车等，随着技术提升、工艺迭代，机器视觉存在持续渗透空间，如 AI 能力升级能够进一步解决原来无法触达的检测难度高、缺陷可度量性差的场景；同时，客户对产品质量的要求亦越来越高。机器视觉服务产品质量管理逐步形成点、线、面的多方位全面应用，市场空间也得到升级跃迁；（2）随着国内机器视觉企业技术能力的提升，在上游视觉硬件到算法软件均实现了突破式的发展，在产品功能、产品标准化和易用性等方面亦获得较大的进步，更好具备了立足中国拓展海外广阔空间的基础；（3）“视觉+AI”属于人工智能应用的关键，在工业应用领域之外亦有广泛的可扩展领域，如印刷包装、文化元宇宙、具身智能、智能驾驶等。 三、公司在人形机器人量产期做出厂标准动作检测，在此环节是否已经产生订单？服务情况如何？
--------------------------------	---

当前人形机器人逐步从研发进入规模化量产阶段，如何建立科学、统一的性能评测体系至关重要。公司的 FZMotion 光学运动捕捉相机通过实时捕捉机器人关节角度、运动轨迹等数据，可将关节角度误差控制在 0.1° 以内，末端执行精度达亚毫米级，并且可同时支持多目标并行追踪，全面评估机器人的步态稳定性、动作准确性与一致性等，并将每一个细节都转化为可量化的数据指标，详细评估机器人出厂性能指标，充当产品出厂检测的“裁判员”角色。公司在此环节当前阶段已有少量订单。

四、显示屏行业作为公司下游行业之一，公司在此行业做了哪些布局？

随着 VR 眼镜、折叠屏、曲面屏等新产品需求，显示屏行业处于逐步回暖的发展态势，公司积极迎接新的机遇和挑战。凌云光自 2006 年起为显示屏行业提供端到端智能质量检测，从 LCD 到 OLED、再到 Micro OLED, 实现从前工序到后工序、点灯到外观、检测到质量大数据的全流程覆盖，业务覆盖手机、PC、车载屏幕、智能穿戴等终端应用，长期服务于行业头部客户。公司积极布局，推出 Micro 智能视觉检测装备系列，覆盖从晶圆到模组的端到端质量管理，可实现 100%缺陷追溯，同步检测速度提升 30%、复盘效率提升 50%；另一方面，针对曲面屏推出屏幕模组外观检测装备，兼容 2D、2.5D、3D 双曲/四曲及 Jindo/VGA 孔等复杂结构，可覆盖 100 余项缺陷检测，大幅度降低漏检率和过检率。

五、公司代理引进了 Polatis 的压电陶瓷技术路线的 OCS 全光交换机，公司如何看待其后续发展？

人工智能尤其大模型的爆发式发展，正驱动数据/算力中心网络带宽、时延与能耗的全面升级，并促使网络拓扑结构发生深刻变化。光交换技术凭借透明传输、支撑平滑升级等特性，为数据中心网络重构提供了优化路径。相较传统电交换，OCS 无需光电转换，可显著降低功耗与延迟，提升网络稳定性。压电陶瓷路线的 OCS 全光交换机可最大支持 576*576 端口规模，回损率优于-50dB, 并且由于采用空间直接耦合对准实现光路切换的方式，性能优势显著且可靠性强，适配于大规模智算集群，有利于支撑未来百万卡级智算集群的落地。

附件清单 (如有)	无
--------------	---