

凌云光技术股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-01

| | | |
|----------------|--|--|
| 投资者关系 活动类别 | <input 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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） |
| 参与单位 名称 | 财通基金 华泰证券 中泰资本 苏州明善 东方嘉富 顶天投资 太平基金 | 东海基金 北京泰德圣投资 国惠基金 中金 国新基金 苏州中盈汇投资 上海标朴投资 |
| 时间 | 2026 年 1 月 1 日-1 月 31 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 | 董事长、总经理：姚毅先生 董事会秘书、财务负责人：顾宝兴先生 | |
| | <p>一、公司机器视觉产品是否主要依托于产线的规模化扩张？具体的产品的扩张应用背后的逻辑是什么？</p> <p>公司机器视觉产品的扩张遵循“技术迭代重构存量价值+能力复用拓展增量场景”的双轮驱动逻辑：以 3C 视觉系统拓展为例，即使苹果等客户产能稳定，AI 驱动的工艺创新（如耳机新功能、手机零部件变化）将持续重构视觉检测需求，同时东南亚产线建设提供新增市场，公司已在东南亚实</p> | |

| | |
|-----------------------|--|
| 投资者关系 活动主要 内容介绍 | <p>现亿级交付；在跨行业拓展方面，将 3C 打磨成熟的“AI+视觉”技术模块标准化后快速复制到新能源、汽车等领域，实现技术资产的高效复用与低边际成本渗透。未来战略将深化“AI+视觉”能力持续提升行业渗透率，并推动国际化将国内优势转化为全球竞争力，持续扩张机器视觉的应用行业、场景和地域。</p> <p>二、新能源和面板行业的机器视觉产品未来几年的增长逻辑是什么？</p> <p>新能源和面板中的主要大客户，如宁德时代、京东方都有“工厂无人化”的持续替代需求，即使用 AI 赋能机器和智能管理，目前的生产工厂中还有很多从事产品加工制造和检测的人，但是对应以人为主的制造和检测效果导致很多的废品和不良品产生，因此需要逐步实现工厂的自动化和智能化来进一步优化产品和管理。我们的使命就是进一步实现使用 AI 赋能智能生产、检测和智能工厂管理，减少工厂中的制造人力和管理人力，实现真正的“无人工厂”“灯塔工厂”。</p> <p>三、公司具体在 OCS 上主要代理那个产品？未来主要是什么样的业务模式？</p> <p>公司持续深耕光交换市场，作为瑞士 HUBER+SUHNER 旗下 POLATIS 品牌 OCS 光交换机（压电陶瓷技术路线）的中国区代理，双方自 2014 年建立合作至今，应用场景已逐步从光模块测试、安防测试拓展至大规模数据中心，技术成熟度和市场认可度持续提升。短期光模块测试将成为国内市场主流应用并率先放量，而未来数据中心的快速扩张，有望成为公司业务的重要增长极。</p> <p>四、公司收购 JAI 的主要意图是什么？</p> <p>公司收购 JAI 主要看重其机器视觉产品线的协同优势、海外市场拓展及跨国产业优势互补三大价值：其一，JAI 的棱镜相机技术补全了公司原有相机矩阵，强化了颜色识别、高精密制造与高可靠性能力；其二，JAI 在欧美日韩的客户积累与业务布局，为公司视觉器件、软算产品国际化变现提供通道，助力海外战略落地；其三，收购后充分融合中国上游器件的供应链成本优势、日本精密制造与研发能力，通过研发、生产、销售的全球化整合，为全球客户提供更完备的机器视觉解决方案。</p> |
|-----------------------|--|

| | |
|--------------|---|
| | <p>五、JAI 的收购是否会形成商誉减值？</p> <p>2025 年完成 JAI 收购后，公司系统性推进了公司治理重构、产品技术融合、经营管理体系融合与跨文化团队整合等工作，整合初期对业绩增长有短暂扰动，但通过组织分层授权、统一架构管理等举措，双方整合工作在稳步推进，2025 年作为并购整合最困难的首年已经渡过。公司每年将会聘请专业中介机构进行商誉减值测试，现阶段 JAI 整体运营稳健，后续随着业务融合深化与协同效应逐步释放，业绩红利将会逐步释放。</p> |
| 附件清单 (如有) | 无 |