

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：2026-04

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 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 type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位 名称	通过上海证券交易所上证路演中心参与凌云光 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会的投资者	
时间	2026 年 5 月 12 日	
地点	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 董事会秘书、财务负责人：顾宝兴先生 独立董事：王琨女士	
投资者关系 活动主要 内容介绍	<p>一、请问凌云光和康宁有业务合作吗？ 2. 凌云光持股智谱 AI 是港股还是 A 股，占比多少？</p> <p>截至目前，公司与康宁暂无直接业务往来；公司通过早期 A 轮投资及港股上市时基石投资，合计持有智谱约 0.42% 股权。</p> <p>二、看到公司投资的智谱、长光辰芯、奇点等，非常牛，可见公司管理层在投资方面还是非常老辣的，必须点赞。智谱、长光辰芯实现了港股上市，市值都是大幅增长，特别是智谱还参与了 500 万美元基石投资，想问下，这些投资会适当进行落袋，用来分红或再投资吗？</p> <p>感谢您对公司的关注和对管理层产业投资布局的肯定。公司对智谱、长光辰芯等企业的投资是长期战略布局的一部分，旨在加强产业链协同和技术</p>	

创新。公司对其未来发展前景高度看好，暂无出售变现计划。未来若根据战略规划及经营发展需要减持，所获收益将优先用于公司主业深耕、产业生态再投资布局，同时也会积极考虑通过适度分红，回报投资者。

三、一季度毛利率大幅提升至 42%以上，产品的结构优化和高附加值产品研发方面有哪些新的突破？

一季度毛利率提升主要得益于公司持续升级“视觉+AI”技术，依托工业大模型核心能力，持续迭代消费电子智能模组、新型显示、新能源等智能检测装备，以及基于 VisionPrint8 软件算法的印刷包装检测产品，带动高毛利业务收入占比提升，产品结构持续优化。未来公司将持续深化工业 AI 战略，围绕战略大客户、国际市场推进多产品布局，强化技术模块与产品能力的跨行业复用，加速战略发展。

四、目前人工智能方兴未艾，对算力，人工智能的应用需求巨大且持续，请问公司在 ocs 这个方向的战略布局是什么？公司对于人工智能在工业的应用，和机器人视觉的应用的战略布局是什么？谢谢！

公司以光技术创新为基础，战略聚焦机器视觉与光通信双主业，致力于为工业智能化提供核心解决方案。在 OCS（全光交换）方向，公司积极把握数据中心及下一代网络演进机遇，当前阶段以代理模式引入国际领先的 OCS 全光交换产品，为客户提供高性能解决方案。在 AI 工业应用与机器人视觉方向，公司聚焦“AI+视觉+具身智能”构建多元化产品与解决方案，助力工业 5.0 产业发展。

五、公司收购了 JAI 是全球高端工业相机细分龙头，属于稀缺硬核技术资产，感觉公司捡漏了全球高端工业相机的稀缺技术资产，非常牛的收购。感觉公司估值完全没有体现这块，希望公司还是要把实力好好展示一下，带动股价有个好的表现，让投资者享受到公司增长红利。

JAI 是全球高端工业相机领域的领先企业，具备稀缺的核心光学成像技术与全球化客户基础，与公司视觉+AI 战略及核心器件自主可控布局高度契合。目前收购后整合工作正稳步推进，重点围绕产品组合优化、销售渠道协同及研发体系融合有序展开，以产品能力提升与市场渠道拓展为双轮驱动，逐步将国际化协同落到实处。公司将持续聚焦经营质效提升与长期价值创

	<p>造。</p> <p>六、作为投资者，我注意到贵公司 2024 年及本次均未采用直播形式的业绩说明会并提供视频回放。业绩说明会有助于投资者全面了解公司经营和管理层观点，支持理性决策。缺少视频直播或回放可能导致信息获取不够充分直观。请问贵公司在 2025 年的业绩说明会中，是否考虑采用视频直播并提供会后回放，以便投资者能够更加便捷、充分地获取相关信息？此外，是否计划在问答环节引入线上视频互动，以增强沟通效果，更好满足投资者信息需求？</p> <p>公司高度重视投资者沟通体验与信息获取的便捷性。公司在参加本次文字交流业绩说明会的同时，也将同步参加双语业绩说明会，积极探索视频互动等多元化沟通形式；此外，公司通过进门财经等平台组织了年度暨一季度投资者交流会，并将参加“科创 3 分钟”等可视化栏目，结合“一张图”业绩解读等方式，努力提升信息传递的直观性与可及性。未来公司将结合监管要求与投资者需求，持续优化业绩说明会的组织形式与互动体验，严格履行信息披露义务。</p> <p>七、您好！请问截止 2026 年 5 月 11 日，公司的股东数是多少？谢谢！</p> <p>截至 2026 年 5 月 8 日，公司股东 28,437 户。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>