

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	☐特定对象调研 ☒现场参观 ☐媒体采访 ☒券商策略会 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☒路演活动 ☒电话会议 ☐其他
参与单位名称	招商基金、华富基金、诺安基金、东方阿尔法、华泰资产、华夏久盈、国寿安保、招商银行、Fidelity、Allianz、UBS、Goldman Sachs、Manulife、Citi、Abrdn、Columbia Threadneedle Investments、Neuberger Berman、DE Shaw、Marshall Wace、Polen Capital、Schonfeld Strategic Advisors、Centiva Capital、Edmond De Rothschild、Lion Global Investors、Ashmore、Cape Ann、XN Capital、DRW、Carmignac、RCM Raiffeisen Kapitalanlage G、Grand Alliance Asset Management、FountainCap Research & Investment、Hermes Investment、Oxbow Capital、Cloudalpha Capital、WFM Asia、Gemway Assets、CLSA、Public Mutual Berhad、Bocom International Holdings、ACG Management、UG Fund、Interpreter、上海大朴资产、惠正私募、华泰证券资管、招商自营、兴业证券、华福证券、天风证券等
活动时间	2026年9月28日-2026年9月29日
公司接待人员	董事会秘书：靳尚女士
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，致力于构建“机器人与AI视觉产业中台”，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，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、机器人、数据采集、三维扫描、生物识别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、公司在港股招股书中提出了“视觉同源飞轮”的核心逻辑，数据采集设备是飞轮闭环的关键一环。请问目前数采设备的出货和客户导入进展如何？飞轮效应是否已经开始显现可量化的证据？

答：

公司业务由“传感器广泛应用→数采设备快速推广→机器人加速落地”的自我强化飞轮驱动。这一飞轮效应已在数据采集设备的商业化落地进程中得到早期验证：自公司2026年8月正式推出数据采集设备以来，不足两个月内已有超过100名客户下单，标志着数据采集设备从产品发布阶段快速进入客户采纳阶段。

公司飞轮的核心护城河在于传感器与数采设备间的数据同源性及由此形成的规模效应。依托全栈式技术能力，公司推出覆盖全部主流技术路线的3D视觉传感器，已获下游广泛采用并积累了庞大且持续增长的装机量；由此，公司推出采用相同核心感知技术的数据采集产品。使用公司数采设备采集的数据训练的AI模型因其同源性与公司传感器天然适配，仅需极少标定甚至无需重新标定即可直接部署至配备公司传感器的机器人，这种视觉与感知一致性促使客户采用公司解决方案，也意味着使用公司数采设备训练模型的客户若在量产阶段转用第三方传感器，将面临高昂的转换成本和额外的重新校准时间。数据同源带来的无缝衔接也将加速公司客户将机器人应用规模化推向市场进程，进而带动对公司传感器的进一步需求。

此外，随着传感器及数据采集设备部署规模持续扩大，真实场景反馈与工程经验日益积累，将加快公司自研深度引擎芯片、感知算法及产品迭代，让飞轮每完成一轮循环都能转得更快，公司也将持续通过产业合作与

标准建设，推动数据飞轮走向“规模化闭环”。

2、据弗若斯特沙利文报告，公司以29%的市场份额位居全球机器人3D视觉感知市场第一。请问公司支撑这一领先地位的核心竞争力是什么？

答：

根据弗若斯特沙利文报告，按2025年收入计，公司在全球机器人3D视觉感知市场排名第一，市场份额为29%。截至2026年6月30日，公司已服务全球超过7000名客户，其中包括超过1000家机器人公司。

支撑公司领先地位的核心竞争力可归纳为五个方面。一是全领域3D视觉感知平台的全球领先地位：公司是全球极少数掌握核心3D视觉感知技术并实现3D视觉传感器百万级量产的企业之一，掌握全部主流视觉感知技术路线，可为机器人厂商提供“一站式服务”。二是从芯片到算法的全栈自研技术体系：公司自主开发深度引擎芯片、专用感光芯片及底层3D感知算法，实现光学、芯片、算法、系统的垂直整合与全局优化。三是由真实世界反馈驱动的自我强化飞轮，其关键在于数据采集设备与传感器之间的数据同源性及由此形成的规模效应，推动“传感器广泛应用→数采设备快速推广→机器人加速落地”的飞轮加速转动。四是一体化规模量产及柔性生产能力：顺德制造基地可支持百万台级量产，越南海外制造基地正在建设中，同时公司自主开发组装、标定、对准及测试的专用设备与工艺，在精度、效率及质量方面达到标准制造方式难以复制的水平。五是富有远见卓识的创始人及国际化研发团队：公司创始人黄源浩博士是3D视觉领域领军人物及国际知名光学测量专家，公司亦构建起一支高度专业化、跨学科的国际研发团队，截至2026年9月20日，公司研发人员占员工总数超过45%。

机器人行业技术研发投入大，下游应用行业/场景拓展、商业化变现尚处早期，若未来市场需求、行业政策或技术竞争格局发生不利变化，相关场景收入及盈利贡献存在不确定性风险。敬请广大投资者注意相关风险，理性决策，审慎投资。

	3、公司近期丰富了机器人搭载视觉方案的产品类型，这点是如何考量的？会增加未来的整体价值量吗？ 答： 公司长期深耕3D视觉领域，积淀了深厚的技术能力。当前机器人行业正步入加速放量阶段，不同应用场景、不同品类的机器人对视觉方案存在差异化需求：部分场景适用3D视觉方案，另有部分场景采用3D与2D纯视觉的组合方案。 为更好满足客户多元化需求，公司于2026年8月推出Physis系列机器人视觉产品，标志着公司的感知覆盖范围正式延伸至纯视觉路线，形成从2D视觉到3D视觉的产品全覆盖。这种多路线能力使公司能为需要多传感器融合的机器人厂商提供“一站式服务”。现代机器人日益需要多种感知模态协同工作，而公司客户可通过单一供应商获取全部感知产品和服务，并采用统一的硬件接口、软件SDK/API及技术支持。这种一站式服务能力不仅可简化客户的开发流程，亦使公司能实现整机级优化，为不同下游应用提供高度适配的高性能解决方案。 从业务逻辑看，产品矩阵更完整、方案覆盖更全面，能够更好适配不同机器人品类和应用场景的视觉需求，有助于扩大可服务客户范围，客户合作深度亦能进一步提升，对单机价值量和收入规模形成积极影响。 感谢您对公司的关注与支持！
附件清单 （如有）	无
日期	2026年9月29日