

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：2023-001

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位 名称	中信建投 安信证券 博时基金 银华基金 宝盈基金 中航证券 中信证券 中再基金 中邮基金 华夏久盈 华夏基金 国金基金 天弘基金 太保资产 惠升基金 慎知资产	泰信基金 泰康养老 泰康资产 泰达宏利 英大保险资管 工银瑞信 新华资产 易方达 诺安基金 前海开源 摩根斯坦利华鑫基金 景顺长城 鹏华基金 大成基金 中银基金 华西证券

型、智能化升级，机器代人是必然所趋；对高精度、高精密、超高精密领域，更是刚性所需；随着下游制造效能提升、良率提升、质量提升，视觉应用的渗透率也有望大幅提升。从需求来看，机器视觉赋能工业智造未来市场前景广阔。

2、文化元宇宙领域：中国的数字经济转型为文化产业也带来了新动能。人工智能、AIGC 等技术对文化创新和内容生产都进行了重塑。凌云光基于“技术赋能+艺术创新”模式，形成了光场重建系统、运动捕捉系统、XR 虚实融合制播系统、超写实数字人 AIGC 系统等创新产品方案，具备了元宇宙内容制作基础设施全栈技术自研能力，可以极大提升数字内容智能创作的效率及品质。在市场空间方面，东吴证券预计，AIGC 在内容生成中的渗透率将快速提升，应用规模快速扩增，预计 2030 年 AIGC 市场规模将超过万亿元人民币，市场前景广阔。

三、公司的数字人技术先进性如何？您如何看数字人的发展趋势？

数字人制作包含建模、驱动、渲染、呈现与互动五大环节，借助 AI 技术，可以优化数字人生产流程，缩短制作时间，大大降低数字人制作成本。在数字人领域，公司自主研发了数字人人脸/人体模型资产的 Luatage 光场建模系统、高速高精度的三维定位跟踪测量能力的 FZmotion 光学运动捕捉系统，将建模制作周期从数月提速至数天；借助预训练模型和知识图谱等 AIGC 技术，在驱动环节实现了语音和动画的纯智能驱动生成，使语音和动作生成不再受限于场景、时间的局限，典型应用如冬奥、世界杯手语数字人，能够实现比赛期间手语的同时转化。

伴随 AIGC 等智能化技术的迭代升级，数字人会进一步从自动化进阶到智能化。在产品应用上，数字人的制作周期将降至小时级，精度将达毫米级，制作成本将从千万/百万级降到万级/千级；在应用前景上，将由数字人引导、赛事直播延申发展提速至大规模的成熟商用；在市场空间上，根据量子位发布的《虚拟数字人深度产业报告》，到 2030 年，我国虚拟数字人整体市场规模将达到 2703 亿元。

四、结合公司产品和服务，您认为未来 3-5 年，公司主要的业绩增长驱动因

素有哪些？

1、基于领先的自主算法优势，视觉系统的国产替代优势有望延伸至多个下游

公司的视觉系统已经连续多年服务于苹果产业链，使公司自主算法的精度、效率和稳定性都得到了很好的市场验证，且具有较高的行业领先优势。公司的自主算法功能通用性强，相应的视觉系统的行业通用性也较强，公司将持续打磨产品，并将加大在其他行业的推广应用。

2、基于大客户整体解决方案，驱动多元化产品销售，提升大客户收入贡献，加深大客户合作

各下游的行业龙头企业是公司的主要客户，大企业客户需求的多元化客观上要求产品结构具有多样性。公司深度挖掘大客户需求，通过提供整体解决方案，以驱动视觉器件、视觉系统和视觉装备整体销量提升。一方面拓宽公司的产品线，另一方面通过满足行业龙头客户需求有助于公司深度把握行业发展趋势。

五、公司的产品区分标品和非标品吗？有什么区别？不同品类产品的未来发展如何？

公司在机器视觉的上游器件、中游视觉系统和下游智能装备形成了完整布局。其中，器件和视觉系统标准化属性较强，公司将在现有行业基础上，基于产品和技术优势，结合不同下游的市场需求和发展周期，横向拓展更多下游行业；智能装备非标属性较强，公司将以探寻大场景和大增长空间的应用为主，通过深度挖掘客户需求，提升综合解决方案能力，做大客户，同时将大客户做大做深。

六、请谈下公司的新产品规划？

公司基于“视觉+AI”技术，围绕客户需求，开展新产品规划。

1、以现有视觉、算法、自动化等核心技术和产品能力为基点延展，开展技术和能力的复用,如基于视觉能力延申开发视觉器件、视觉系统和视觉装

	<p>备，依此不断拓宽产品线，发展多元化产品。</p> <p>2、围绕客户的多方位需求做延展规划:一方面，满足终端客户对现有产品更高精度和效率的需求，迭代新产品；另外一方面，充分挖掘客户多层次产品和解决方案需求，通过提供综合性解决方案拓展更多产品线，进而带动多个单项产品的销售。</p> <p>七、从财报看，公司已连续多年高研发投入，2022年主要的研发投入方向都有哪些？未来的研发投入规划如何？</p> <p>公司2020年至2022年研发投入分别为1.8亿、2.8亿、3.7亿，研发费用复合增长率达43%。除着眼于中长期的技术预研和储备，2022年公司产品研发主要聚焦消费电子、新能源、元宇宙三大战略赛道，搭建了较为完整的产品和技术架构，研发的新产品会很快形成新的业务增长点。2022年公司通过推进IPD2.0变革，打造了结构化的产品开发流程，优化了产品研究的流程化和标准化；同时也进一步加大了对集团研发平台的授权，以更大发挥集团研发平台对整体研发资源的调配作用，提高研发资源利用率。以上投入对公司打造明星产品、提升综合竞争力都形成了有利支撑。</p> <p>截至目前，公司在战略赛道的产品和技术布局已经基本完备，未来公司业绩有望受益于研发效率的提升而提升，研发投入会维持在适当合理水平。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023年3月31日</p>