

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：2025-004

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 checked="" 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	财通证券 鹏华基金 景林资产 长江养老 长盛基金 新华基金 西部证券 银华基金 中泰证券 上海河清投资 中航基金 上海域秀资产 深圳富存投资 平安基金 博时基金 九泰基金 宁银理财 博时基金 兴业基金 长城财富保险资管 中意资产管理 华夏久盈资产管理 中金汇理资产管理 上海玖鹏资产管理 富荣基金 工银瑞信基金 天风证券 广东正圆私募基金 东吴基金 广东伟晟投资 合众资产管理 明世伙伴私募 上海名禹资产 上海域秀资产 上海盘京投资 上海混沌投资	

	<table border="0"> <tr> <td>广发基金</td> <td>湖南源乘私募基金</td> </tr> <tr> <td>上海于翼资产</td> <td>平安基金</td> </tr> <tr> <td>泰康基金</td> <td>中金公司</td> </tr> <tr> <td>中银基金</td> <td>信银理财</td> </tr> <tr> <td>中信建投</td> <td>华宝基金</td> </tr> <tr> <td>上海海宸投资</td> <td>长盛基金</td> </tr> <tr> <td>上海河清投资</td> <td>博道基金</td> </tr> <tr> <td>北京宏道投资</td> <td>新疆前海联合基金</td> </tr> </table>	广发基金	湖南源乘私募基金	上海于翼资产	平安基金	泰康基金	中金公司	中银基金	信银理财	中信建投	华宝基金	上海海宸投资	长盛基金	上海河清投资	博道基金	北京宏道投资	新疆前海联合基金
广发基金	湖南源乘私募基金																
上海于翼资产	平安基金																
泰康基金	中金公司																
中银基金	信银理财																
中信建投	华宝基金																
上海海宸投资	长盛基金																
上海河清投资	博道基金																
北京宏道投资	新疆前海联合基金																
时间	2025 年 5 月																
地点	公司会议室（现场和通讯结合）																
上市公司接待人员姓名	<p>董事会秘书、财务负责人：顾宝兴先生</p> <p>证券事务代表：渠艳爽女士</p> <p>投关经理：卜彦云女士</p>																
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、应用于人形机器人训练的具身智能应用是否有进一步的进展？目前的应用落地情况如何？</p> <p>光学动捕系统在机器人训练领域的应用，最初源于科研需求，而在今年一季度，其在商业企业的落地速度显著加快。目前，该系统的应用客户群体主要集中在三大领域：科研组织、大模型训练机构以及人形机器人相关厂商。在 2024 年，科研类型的客户是采购的主力军，自 2025 年以来，人形机器人相关企业的推动作用愈发显著。</p> <p>从当前人形机器人训练所采用的多种采集方式来看，我公司的具身智能解决方案凭借其亚毫米级别的高精度、人体骨骼算法还原数据的拟人灵活性，以及完善的全链条数据采集能力（涵盖传感器、动作骨骼数据以及与仿真平台的无缝对接等）脱颖而出。这些优势使得客户对 FZMotion 的需求不断增加，采购比例与认可度也持续提升。得益于此，公司在 2025 年第一季度的具身智能订单量实现了大幅增长。</p> <p>二、公司认为当前人形机器人训练的数据量需求爆发期在什么时间？如何</p>																

判断当下的市场需求量？

人形机器人通过采集动作数据进行训练目前仍处于早期阶段。尽管市场对通过数据采集训练人形机器人的方式接受度较高，但当前所采集的数据仍处于初级阶段。目前采集的数据多以人类通用动作（如行走、奔跑等）为主，尚难以满足复杂场景的需求。未来，垂直细分场景的应用数据才是推动人形机器人发展的关键。这些数据将涵盖各行各业的特定需求，能够真正支撑人形机器人在细分领域的落地应用，并有望实现数据量级的爆发式增长。FZMotion 光学运动捕捉系统凭借其高精度、强互动性和连续性采集的特性，能够更好地适应细分市场的数据采集需求，为细分场景提供更具适配性的数据支持。

三、公司在 2025 年的人员规划？

公司会在保持公司整体人数稳定的情况下，推动人员结构的持续升级。目前，公司的人才结构以研发和销售团队为主，其中研发和销售人员分别占比 40%、17%，公司内部已储备了大量研发骨干及各业务方向的一线精英，为未来发展奠定了坚实基础。在下一阶段，公司将重点聚焦人员胜任度提升与结构优化。首先，公司将大力加强中层领导干部队伍建设，选拔并培养一批能够“领兵打仗”、批量培养人才的中坚力量，为组织的持续发展注入强劲动力。其次，公司将适度加大对关键行业和关键岗位的投入，确保人员配置与公司战略方向和重点经营领域高度契合。此外，公司已建立了一套与人才选拔相匹配的晋升制度和激励考核机制，旨在充分激发员工的积极性与创造力，调动员工的主观能动性，从而实现健康、可持续的闭环发展。

四、从凌云光技术的官网看到公司的算法平台近期升级了，新升级了哪些功能？其通用性和落地性如何？

凌云光的 VisionWARE 算法平台近期通过“AI+规则”融合升级，显著增强了通用性和落地性。平台在智能定位、智能找线（成功率 99.99%）、ODS 成像调节、AI 3D 匹配、OCV 字符检测和智能读码等功能上表现出色，尤其在复杂场景下（如背景干扰、对比度低、强噪声等）的检测能力大幅提升，且无需额外硬件升级即可高效应用。VisionWARE 拥有 170+项专利，涵盖 10 大模块和近 200 个算法工具，支持通用与专用算子，可灵活适配不

	<p>同行业需求。其在消费电子、新能源、印刷包装、汽车制造等领域实现大规模落地，每年支持数万套视觉系统应用，助力 1000+项目实施，成为工业视觉智能升级的核心引擎。</p> <p>五、公司会采取何种措施提升毛利率和净利率水平？</p> <p>从业务结构端，近年来作为自研业务的机器视觉和文化元宇宙占公司整体收入比例提升，公司会持续加强对机器视觉和文化元宇宙的投入，通过创新驱动提升盈利能力。从产品结构端，公司会不断加强视觉器件和算法的多行业通用性和泛化能力，面向多行业和地域适配和推广；从营销地域端，公司会将海外作为重要的战略目标，持续加强标准化产品的出海布局，将公司的产品拓展至海外更多地域。</p> <p>六、公司在 7 月份会有大批量解禁，是否会采取措施维稳？</p> <p>公司实际控制人姚毅先生及杨艺女士所持 2.24 亿股股份将于 7 月 7 日解禁，但两位实控人经慎重考虑，自愿作出郑重承诺：自 2025 年 7 月 7 日起未来 12 个月内，不会通过任何方式转让或减持其持有的公司股票。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>