

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：2025-005

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                   |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系<br>活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研<br><input type="checkbox"/> 媒体采访<br><input checked="" type="checkbox"/> 机构策略会<br><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观                                                                                                                                                                                                                                 | <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 路演活动<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） |
| 参与单位<br>名称    | <div>东方证券<br/>华福证券<br/>申万宏源<br/>西藏信托<br/>方正富邦<br/>中融国际信托<br/>华安财保资管<br/>正圆基金<br/>国寿安保基金<br/>招商信诺资管<br/>中电科投资<br/>博时基金<br/>汇添富基金<br/>建信养老<br/>上海远策投资<br/>广东正圆私募基金<br/>国信证券<br/>工银瑞信基金<br/>中金资管</div> <div>大家资产<br/>东方基金<br/>华夏久盈<br/>睿华资本<br/>东吴证券<br/>光大保德信基金<br/>国泰海通证券<br/>泉果基金<br/>国信证券<br/>明世伙伴基金<br/>太平基金<br/>民生通惠资管<br/>圆信永丰基金<br/>上海途灵资产<br/>德邦基金<br/>天治基金<br/>金元顺安基金<br/>天弘基金<br/>泰康基金</div> |                                                                                                                                                   |

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 时间            | 2025 年 6 月                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 地点            | 公司会议室（现场和通讯结合）、机构策略会                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 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><b>一、公司 7 月份实控人股份解禁，已经作了不减持承诺？</b></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><b>二、公司已成功收购 JAI，目前双方的融合进展如何？</b></p> <p>凌云光的营销网络以中国及东南亚地区为核心区域，其主体销售产品品类涵盖核心视觉器件、视觉系统以及智能装备。与此同时，JAI 在欧洲、美国、日本、韩国等地区以机器视觉上游器件相机作为主营产品。双方在技术、产品、市场、供应链、生产等多个方面均展现出较大的协同性。在完成对 JAI 的收购交割后，公司积极采取行动推进整合计划落地，各项工作稳步推进中。展望未来，公司将继续坚定不移地推进双方在产品、市场的深度融合，致力于在国际市场实现公司“视觉+AI”战略的深度扩展应用，进一步提升公司的核心竞争力和市场影响力，为全球客户提供更加优质、高效的产品与解决方案。</p> <p><b>三、公司如何看待消费电子行业的整体发展趋势？公司在消费电子板块有哪些增长驱动？</b></p> <p>从消费电子行业整体发展来看，目前正呈现出温和复苏态势。在 AI 技术催化作用下，新产品迭代升级步伐加快，折叠屏、VR 眼镜等创新产品逐步成熟化与批量化，再加上政府政策的有力支持，这些因素相互作用，共同推动着消费电子行业向着持续向好的方向稳步迈进，发展前景广阔。</p> <p>聚焦到影响公司增长的关键因素，公司在消费电子行业中以可配置视觉系统的国产替代加速推进以及工业智能产线升级作为核心增长主线。公司的可配置视觉系统凭借算法能力的不断提升，较好的实现了国产替代进</p> |

程的加速传导，在 2024 年以及 2025 年第一季度，相关业务收入均实现了同比显著提升；智能装备方面，在公司“手”“眼”“力”“脑”各要素的相互协同配合下，成功攻克了传统自动化难以突破的精密控制难题，例如实现了毫米级乃至微米级的高精度协同操作。公司在智能装备领域的技术攻克与落地应用，预计将带来较好的商业落地。因此，在公司自身“AI+视觉”技术不断进步，以及智能制造需求升级的带动下，公司对消费电子领域的拓展与未来发展充满信心。

**四、公司具有强科创的属性，覆盖消费电子、新能源、印刷包装等多个行业，如何应对下一代迭代产品需求，并对此提前做了哪些准备？**

公司始终致力于实现可持续发展：一方面，根据当前市场需求，我们提供并不断扩展能够满足客户需求的产品和解决方案；另一方面，公司前瞻性地针对未来 3 至 5 年的市场趋势，进行适度的市场和产品预研以及投入。投入主要集中在以下三个方面：

- 1) **技术端：**公司持续增强算法的通用性，并提升算法在新场景、新产品和新需求下的易用性和适用性。我们能够在仅有一张缺陷图片的新场景下，构建出精度高达 90%至 99%的模型，甚至实现无需缺陷样本的建模。这一突破极大地满足了各行各业在新产品驱动下的产品需求。
- 2) **市场预研投入：**公司在消费电子、新能源、半导体等关键领域，针对下一代产品进行提前投入和预研。例如，我们与富士康等大客户合作建立联合研究院，针对固态电池的研发进行预研，并提前对第三代半导体进行研究，以确保我们能够抓住行业和市场的机遇。
- 3) **深化“视觉+AI”在工业制造中的应用：**公司将视觉技术、AI 算法与大数据分析相结合，并将其深度整合到工厂的决策管理流程中。这不仅增强了客户的生产效率和产品质量，还提升了智能制造的管理能力和水平。公司提供的工业大数据质量管理 SaaS，通过云端平台实现与各类设备的协同，汇总并分析设备数据，助力客户实现全面的工厂级质量管理，从而显著提升智能制造的管理能力和水平。

**五、具身智能解决方案的应用落地有没有进一步的进展？**

公司 FZMotion 运动捕捉系统应用在人形机器人的不同场景，初步形成

|              |                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | <p>较为完备的解决方案：1）具身智能大数据采集：支持各主流人形机器人、机械臂等产品实现遥操作采集，通过精准可靠的空间定位技术使机械臂、灵巧手等数据采集效率相比传统遥操作技术提升数倍；2）人形机器人运动分析与测评系统：为人形机器人企业量产提供出厂质量检测与控制，对每台出厂的机器人进行高效高精度在线品质与一致性检测，保证机器人出厂质量一致性。 公司会根据行业与客户需求，持续推出更多符合市场需求的产品与解决方案。</p> |
| 附件清单<br>（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                  |