

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：2025-009

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	东方证券 上海兆顺私募 富国基金 景顺长城 交银施罗德基金 西部证券 宏道投资 中金 华安基金 东海证券 平安基金 华创证券	新华资产 真科基金 信达澳亚 point72 禾永投资 招商证券 易方达基金 东北证券 国信证券 中信保诚基金 长城基金 招商基金
时间	2025年9月10日-9月30日	
地点	公司会议室（现场和通讯结合）	
上市公司接 待人员姓名	董事会秘书、财务负责人：顾宝兴先生 证券事务代表：渠艳爽女士 投关经理：卜彦云女士	

投资者关系
活动主要
内容介绍

一、消费电子属于公司机器视觉中最大的行业，公司如何看待消费电子的表现？

消费电子产业在行业回暖与 AI 技术持续突破的双重驱动下，保持温和复苏状态。公司上半年实现收入 5.83 亿元，同比增长 49%；视觉系统方面，公司依托领先的 AI 算法，在保持既有优势份额的基础上，紧贴客户对品质升级和 AI 提效的需求，推出一系列创新型视觉系统，赢得头部客户广泛认可，进一步巩固和提升市场占有率。在智能视觉设备端，公司抓住消费电子智能制造升级及 OLED 新一轮周期，并紧扣客户“提质增效”的质量升级需求，以自研相机和 AI 深度耦合，在关键结构件外观检测、显示屏检测等环节推出系列智能设备，尤其凭借技术优势锁定外观检测制高点。公司将在消费电子赛道持续提升自身核心竞争力，更好满足客户需求。

二、公司代理的 OCS 全光交换属于什么技术路线？如何看待未来发展？

公司代理瑞士 Huber+Suhner 旗下 Polatis 的相关 OCS 产品，采用压电陶瓷的技术路线，利用压电陶瓷材料带动准直器旋转，空间直接耦合对准，实现任意端口光路切换。此种技术路线在保持光信号全透明的同时，当前可支持最大 576*576 的矩阵规模，且具备超高可靠性，满足数据中心多代 RDCN 速率平滑升级，更好实现高带宽、低时延、低能耗。OCS 全光交换有望在 Scale-out 和 Scale-up 等多网络层级中发挥更大的作用。

三、公司收购的 JAI 是否有服务半导体业务，应用前景怎么样？

凌云光相机与 JAI 相机协同形成较为完善的半导体解决方案，实现半导体全工艺段覆盖：从前道晶圆制造的光刻对位、刻蚀检测，到后道封装环节的引线键合、芯片贴装、缺陷复检等，均可提供视觉解决方案，并应用于多家半导体设备商和制造工厂。JAI 的紫外相机、棱镜相机、面阵/线扫相机等，凭借紫外成像、棱镜成像、高速彩色分时频闪等技术优势，广泛应用于半导体多环节的检测设备中。

四、公司一直将算法和软件作为投入方向，目前研发进展和成果如何？

公司将 AI 能力作为核心竞争力并持续迭代，2025 年上半年在通用检测、缺陷分割、缺陷生成三个层面持续升级：（1）通过 1 张样本检测图像，可在 1 分钟内，实现检测效率和精度等同于深度训练模型 90%的效果；

	<p>(2) 缺陷分割模型经过 2025 年上半年的提升，可以在保证模型检测精度的同时提升检测效率，其中样本标注的效率经过迭代，相较传统的手动标注提升了 7 倍； (3) 仿真模型 1 张缺陷变 1 万张仿真图，零样本也能检。通过“大模型通用+小模型深耕”的应用方式，同时满足客户对精度和效率的双向要求。公司算法技术的提升在今年多行业新品中均有体现，较大程度提升了公司机器视觉产品的智能化水平。</p> <p>五、锂电池今年行业表现较为亮眼，公司锂电行业表现如何？</p> <p>公司抓住锂电池扩产周期，发掘在锂电池生产安全性检测及关键环节质量检测的痛点和需求。2025 年上半年，公司在新能源行业实现收入较去年同期增长 45%。继极片检测系统、毛刺在线全检系统之后，公司将 F. Brain 深度学习的 AI 算法与视觉方案深度融合应用在锂电行业，持续拓宽产品矩阵：针对硬质异物刺穿蓝膜引起短路起火、电解液漏液引发的模组报废等行业难题，打造锂电外观检测和极耳翻折检测等产品，做到漏检率<0.1%，故障率<0.5%，可精准识别缺陷，彻底解决人工检测一致性差、效率低的痛点。上述两款产品在上半年均已实现批量供货。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>