

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：2026-02

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位 名称	Abu Dhabi Investment Council 招商证券 First Sentier Investors 华创证券 TT International Asset Management 高盛 Limited 信达证券 Schroders GEM 东方证券 Boyu Capital 中银证券 Ninety One UK limited 开源证券 Cephei Capital 浙商证券 WT CapitalKhazanah National 中邮证券 Berhad 西部证券 Rothschild & Co Asset Management 太平资产 Cape Ann Asset Management 国华兴益 Artisan Developing World Fund 中信保诚 SRS Investment Management LLC 汇添富基金 上海胤胜资本 宝盈基金 北京方圆金鼎投资 中信资管 昆泰基金 慎知资产 标朴投资 国寿养老 上海亘曦私募基金 新华基金	

	富海中瑞私募基金 诺德基金 IDG 国泰基金 上海汉泽私募基金 嘉赋格投资 上海万纳私募基金 景顺长城基金 众安保险 国有企业结构调整基金 冯源私募 乐桥资本 金鼎资本 漳州国资运营集团 润晖	中再资产管理 暖逸欣投资 神农投资 南方天辰投资 拾贝投资 潇湘资本 新华基金 中加基金 慎知资产 北京聚合投资 民生加银基金 偕沚资产 长城财富 中信自营
时间	2026年3月1日-3月31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	
	<p>一、公司 2025 年的全年业绩增长情况如何？</p> <p>公司于 2026 年 2 月 28 日发布 2025 年业绩快报，全年实现营业收入 29.23 亿元，同比增长 30.87%；归母净利润 1.61 亿元，同比增长 50.24%；扣非归母净利润 1.23 亿元，同比增长 85.76%。业绩增长主要得益于三方面：一是以“视觉+AI”能力持续深耕消费电子、新型显示、印刷、新能源等行业，推动产品向智能化、集成化、易用性等方向升级，进一步提升了机器视觉产品在各个行业的渗透率，夯实基本盘。二是全资子公司 JAI 整合效果初</p>	

见成效，双方在产品和地域上形成互补，业绩实现了较好的同比改善。三是前瞻布局蓄力，具身智能解决方案及下一代光通信产品为公司打开成长新空间。

二、公司布局的工业智能制造、具身智能和光通信三大业务，目前分别处于什么发展阶段？对公司未来增长如何带动？

公司三大业务形成“成熟造血、成长放量、前瞻卡位”的梯次布局：工业智能制造—成熟发展期，夯实基本盘。2025 年收入和利润双增，国内行业渗透率与 JAI 全球化整合协同发力，为公司提供稳定现金流与研发支撑。具身智能—快速成长期。FZMotion 光学运动捕捉系统切入人形机器人数量采和量产检测两大环节，已与主流机器人厂商建立合作，将随着人形机器人规模化落地逐步放量。光通信—战略优化期，储备长期选项。光通信业务短期受国际环境影响收入波动，目前基本企稳，前瞻布局 OCS 全光交换等下一代产品，技术路线与 AI 智算中心发展方向一致，有望随行业产业化加速企稳回升。

三、公司将全球化作为未来几年的发展战略，有哪些推进规划？

公司全球化战略以 JAI 全球渠道与“视觉+AI”技术优势为双轮驱动，重点推进三方面工作：一产品融合与市场拓展：推进 JAI 与凌云光在工业相机的技术协同，联合推出下一代智能相机；依托 JAI 以欧美为主、辐射全球的直销网络与代理商体系，持续扩大海外收入占比；二优势输出与行业延伸：将国内消费电子、印刷、新能源等成熟行业的机器视觉智能化产品，通过 JAI 平台向更多渠道和地域拓展，同时借助“视觉+AI”能力横向切入新应用领域；三全球资源整合与能力升级：充分融合中国上游器件供应链优势、日本精密制造与研发能力、欧美日韩广阔市场空间，推进研发、生产、销售的全球化整合，为全球客户提供更完备的机器视觉解决方案。

四、OCS 在中国和北美应用的差距如何？凌云光在 OCS 环节主要做什么？

当前 OCS 应用呈现“北美领先、中国跟进”格局。北美以谷歌为代表，已率先进入规模化部署阶段；国内市场尚处早期探索与实验验证阶段。技术路线上，目前在以小端口 OCS 供应中，MEMS 的规模性和成本性优势凸显，但在端口扩容方面存在一定瓶颈；而基于压电陶瓷技术的方案具备更优的光性

投资者关系
活动主要
内容介绍

	<p>能和可靠性,在面向大端口需求的演进方向上具备独特竞争力。凌云光在 OCS 环节当前以“代理+解决方案”为主要业务模式,面向国内市场提供相关产品销售和技术服务。</p> <p>五、公司“AI+视觉”能力是否具备一定的复用能力,在应用行业上是否有体现?</p> <p>公司 AI+视觉核心技术当前已具备一定的平台化复用能力,底层算法、成像方案及自动化架构可在相近场景与行业间迁移应用。公司依托 Visionware 算法平台与 F.Brain 工业视觉大模型,将沉淀的通用检测、精密测量、AI 识别等模块化能力与数据模型进行适配应用,可更好适配不同行业的需求变化,以此缩减新领域拓展周期、降低相应开发成本。公司多年来一直在基于底层核心能力不断拓展新的行业,从早期印刷包装、新型显示,进入 3C 消费电子、新能源、汽车等,目前也在积极开拓 AI 驱动的新兴产业。公司会基于组织能力,紧跟时代发展的步伐,不断开拓更多业务机会。</p>
附件清单 (如有)	无