

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：2026-05

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 type="checkbox"/> 机构策略会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位 名称	参加公司 2025 年年度暨 2026 年第一季度双语业绩说明会的全体投资者	
时间	2026 年 5 月 25 日	
地点	上证路演中心（ <a href="http://roadshow.sseinfo.com">http://roadshow.sseinfo.com</a> ）	
上市公司接 待人员姓名	董事长、总经理：姚毅先生 董事会秘书、财务负责人：顾宝兴先生 sales & marketing VP：黄继兵先生	
	<p>一、管理层您好。面对当前宏观经济环境，公司在下半年（或未来一年）面临的毛利率压力主要来自哪些环节？公司目前是否有具体的措施（如产品结构调整或成本转移）来维持或提升盈利水平？</p> <p>公司会持续从战略到运营端到端提升公司的盈利能力。主要通过四个维度持续推进：一是深化大客户战略，以多元化产品组合提升核心客户粘性与收入稳定性；二是推进产品标准化与模块化，提升模块复用率与运营效率；三是加速全球化，借力 JAI 渠道拓展海外市场，以更高盈利空间的收入增量改善整体毛利；四是 AI 驱动价值升级，将毛利率提升的关键锚定于自身 AI 能力的深化与 AI 渗透率的提升。</p> <p>二、请问公司如何鼓励科研人员创新？在激励制度方面做了哪些工作？能否简单介绍一下？谢谢</p>	

投资者关系  
活动主要  
内容介绍

公司保障研发创新主要通过三方面：一是场景驱动，研发团队深入一线与客户做创新产品共研共创，历史上与夏普、富士康等头部客户的合作均催生了很多创新成果，批量服务于客户；二是践行“一线文化”，要求研发博士等人员深入工厂亲自做检测、建模型，确保技术紧贴产业真实需求，聚焦成就导向，以业绩贡献激励团队；三是综合薪酬激励，通过薪酬、绩效奖金与长期激励计划的组合，系统性激发创造力，平衡短/中/长期激励对人才的牵引作用，公司 700 人左右的研发团队整体保持了队伍的稳定性。综上，公司通过场景实战、文化浸润、综合薪酬激励三位一体的模式，持续驱动研发创新。

**三、我注意到公司一季度支付给职工及为职工支付的现金较去年同期减少 18,224,313.13 元，请问具体原因是什么？**

2026 年一季度支付给职工及为职工支付的现金较上年同期有所减少，主要得益于公司持续推进智能化、数字化转型，依托 AI 技术赋能，开展全流程降本提效，同时持续优化内部组织架构，进一步盘活人力效能、合理管控人力成本开支。公司始终坚持人才战略发展导向，后续公司将持续兼顾经营效益与人才发展，稳步推进各项经营改进工作。

**四、请问公司在宇树科技的供应链里吗？如果在，请说明对未来市场的预测。谢谢。**

公司以“视觉+AI”能力深度服务于工业智能制造与具身智能领域。在具身智能赛道，公司自主研发的 FZMotion 光学运动捕捉系统主要应用于人形机器人物理 AI 数据采集与量产机器人指标检测两大核心环节，目前已与多家主流机器人厂商建立了合作关系。随着具身智能产业加速落地，公司将持续发挥视觉+AI 技术优势，积极把握人形机器人市场机遇。

**五、请简要介绍一下公司的大客户营销战略及海外市场拓展规划？**

公司深耕机器视觉近 30 年，构建了先进视觉、智能软算、精密自动化等核心技术能力，并通过投资布局芯片、镜头等上游关键零部件，形成整体生态壁垒。依托上述积淀，公司从以下层面推进大客户营销及海外战略：一是核心客户深度服务与协同创新。围绕多行业头部客户需求构建多元化产品矩阵，以“视觉+AI”全链条能力持续服务客户智能制造及极限制

	<p>造升级；同时与头部客户通过共建联合创新实验室、联合研发、合资公司等模式，共同推动“Ultra Factory”“灯塔工厂”“极限制造”等先进制造标准落地，实现互利共赢，巩固长期战略合作关系。二是加速全球化布局。通过与战略客户合作的借船出海模式、与 JAI 协同的全面市场覆盖等，多方式、多渠道拓展海外市场，尤其是欧美日韩等高端市场，持续优化全球业务布局。</p> <p><b>六、请介绍公司未来三至五年的战略规划，以及在业务结构和技术升级方面有何具体布局？</b></p> <p>公司将持续围绕“为机器植入眼睛和大脑”的使命，以 Vision+AI 为核心技术，深耕智能制造与具身智能领域，为多元行业提供创新解决方案。业务结构上，公司针对不同业务类型采取差异化商业模式：视觉器件业务依托 JAI 的全球渠道与产业基础，聚焦食品饮料、半导体、汽车等海外优势市场，推动核心成像器件向智能相机升级；视觉系统与智能装备业务按行业设立事业部垂直深耕，重点拓展 3C 电子、新型显示、新能源、汽车、AI 基建等规模化应用场景。技术层面，公司全面推进 AI 赋能：一是推动传统视觉系统向 AI Agent 演进，以大模型提升图像理解与决策能力；二是持续优化光学系统紧凑性与检测精度，满足客户极限制造需求；三是构建平台化架构，整合先进光学、软件算法与具身智能技术，为全产品线提供底层技术支撑。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>