

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：2026-06

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 checked="" 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	招商证券 郎磊 马龙滨 刘起滔 西部证券 浙商证券 国金证券 信达证券 3W Fund Managemnet limited 吴昊基金 沃咨科技集团&沃咨资本 榜样投资 杭州昊晟基金 中移华捷 康曼德资本 华创自营 南方天辰 玖时私募基金 中信建投	张爱霞 张文彬 陈志萍 毕晓妮 李树元 王浩 崔兆强 关瑞玲 孙强 吕涛 刘俊生 王文茂 刘振华 侯瑞娜 徐德明 李洪泉 国泰海通 民生加银 中信资管

	<p>歌汝资产</p> <p>平安基金</p> <p>首创证券</p> <p>大家资产</p> <p>华安财保资管</p> <p>中国人寿资管</p> <p>银华基金</p> <p>英大资产</p> <p>深圳博普资产</p> <p>南威软件集团</p> <p>上海兆魏</p> <p>西藏信托</p> <p>国新自营</p> <p>诚盛投资</p> <p>合众资管</p>	<p>前海辰星</p> <p>英大保险资管</p> <p>农银人寿保险</p> <p>黄河财险</p> <p>新华资产</p> <p>工银瑞信基金</p> <p>凯联资本</p> <p>兴合基金</p> <p>天风证券</p> <p>上海开勒投资</p> <p>昆仑信托</p> <p>诺安基金</p> <p>宏道投资</p> <p>IDG</p> <p>太平洋资管</p>
时间	2026年6月1日-6月30日	
地点	公司会议室	
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>	
	<p><b>一、公司在具身智能领域的布局及核心能力是什么？</b></p> <p>公司深耕“视觉+AI”核心赛道，以“眼睛+大脑”为能力架构，通过子公司元客视界布局具身智能领域。当前聚焦两大方向：一是依托FZMotion光学运动捕捉系统，为机器人厂商及数采集中心提供数据采集与训练服务，已服务多家机器人厂商，并应用于国内多地具身智能数据采集中心及高校科研院所。二是在人形机器人量产环节，通过“AI+视觉”评估机器人整体及关键零部件在静止、运动状态下的稳定性与一致性，助力批</p>	

投资者关系  
活动主要  
内容介绍

量化工业制造的可靠性提升。此外，公司基于工业大客户和解决方案能力，围绕工业场景具身智能的落地应用进行前瞻性创新探索，持续加强核心竞争力。

## 二、公司 OCS 全光交换业务的商业模式、市场进展及未来规划如何？

公司 OCS 业务当前为代理模式，依托与 HUBER+SUHNER 旗下 Polatis 十余年的业务合作关系，公司负责其面向国内及东南亚区域的市场拓展。市场进展方面，OCS 应用涉及客户网络架构的系统性调整，北美市场已实现应用落地；国内当前尚处于应用早期，公司已有小批量订单，也在积极配合战略大客户开展技术验证工作。

## 三、公司收购 JAI 后的整合进展、协同效应及商誉减值风险？

JAI 整合第一年处于跨国文化融合与业务协同的关键阶段，公司已完成治理体系纳入、管理团队融合、产品体系转移及市场渠道对接等多维度工作。技术端，原自主相机业务正依托日本研发制造能力进行优化升级，未来将以 JAI 品牌服务全球高端市场；市场端，JAI 在欧美日韩客户基础扎实，公司将借助其渠道推动自主相机、AI 软件算法的国际化。从商誉角度，2025 年度 JAI 业绩实现同比改善，短期内不存在减值风险，公司将严格按照《企业会计准则》进行商誉减值测试。

## 四、公司研发的投入趋势？未来是否会随收入提升而下降？

公司将持续加大在战略主航道的研发投入，以确保产品的核心竞争力提升；但伴随公司收入规模增长，长期来看，研发费用率将会呈现下降趋势。此前占比较高主要系战略转型期收入规模有限但需持续构建平台化能力，当前随着前期投入逐步进入规模化兑现阶段，如公司围绕 3C 视觉检测积累的光学成像、AI 算法等核心技术正加速向汽车电子、AI 服务器等领域延伸，同时印刷行业成熟的视觉检测系统与标准化产品经验亦快速迁移至锂电、光伏等新能源场景，技术复用效应显著增强，边际投入效率提升。公司将持续推动现有能力的标准化、泛化与全球化部署，努力提升研发变现效率，优化研发投入与收入增长的匹配关系。

## 五、公司机器视觉覆盖 3C、新能源、印刷等多行业，对这类传统业务如何展望？

	<p>公司机器视觉业务涵盖 3C 电子、印刷包装、新能源及新型显示等领域，面向未来，公司将通过三个维度持续夯实基本盘：一是紧跟下游技术工艺迭代，以更高精度、更高柔性的机器视觉解决方案提升在各行业检测环节的渗透率；二是深化“视觉+AI”融合，推动软硬件产品智能化升级，进一步提升产品竞争力与附加值；三是依托 JAI 整合后的全球化渠道优势，将成熟标准产品持续推向海外高端市场，积极探索 AI 新基建等新兴应用场景，不断扩展应用地域与行业领域。整体而言，各业务板块将在技术迭代、智能化升级与全球化拓展中稳健发展，为公司可持续发展提供坚实支撑。</p> <p><b>六、公司控股股东及管理层是否有减持计划？是否有回购计划？如何看待市值表现？</b></p> <p>公司始终将提升长期内在价值作为市值管理的核心基础。关于减持，公司实际控制人此前严格遵守相关承诺，未来如有相关安排将严格按照法律法规及时履行信息披露义务。关于回购，公司此前已完成多期股份回购，当前优先将资金投向产业链能力建设及潜在的产业整合，强化核心技术与业务协同。公司专注战略转型与业务基本面提升，持续优化业务结构、聚焦核心赛道，努力以稳健的经营业绩回报投资者。二级市场股价受宏观经济、行业政策、市场供需及投资者情绪等多重因素影响，敬请投资者注意投资风险，审慎决策。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>