

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：2026-07

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 机构策略会 ☒ 现场参观	☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☒ 其他（电话会议）
参与单位 名称	招商信诺资管 幸福人寿 太平洋证券 黑森基金 中电科 国网英大信托 建信基金 天弘基金 厚泽投资 联创凯兴投资 九一私募 保利投资 疆亘资本 厚沣投资	
	天风证券 财达证券 华泰证券 光大证券 东方财富证券 国投证券 华福证券 申万宏源证券 天风证券 华海资本 景顺长城 多伦多（香港）基金 中金银海（香港）基金 融通基金	
时间	2026 年 7 月 1 日-7 月 31 日	
地点	公司会议室	

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、公司预计 2026 年上半年归母净利润同比增幅约 590%，扣非净利润同比增幅约 60%，两类指标增速存在较大差异，请介绍差异形成原因，并谈谈公司主营业务的增长质量？ 上半年公司主营业务增长稳健、质量扎实，扣非净利润同比增长约 60%，核心驱动：一是把握产业智能化、AI 新基建机遇，机器视觉、光通信主业拓展成效显著，收入规模稳步提升；二是产品结构持续优化，高附加值产品占比提升，盈利能力增强；三是内部经营改善、管理提效，成本费用管控见效，运营效率持续优化。主业增长由需求、产品、效率多重因素驱动，内生基础稳固、具备可持续性。归母净利润增速更高，主要系全资子公司所持智谱华章股权估值提升，确认大额公允价值变动收益，该收益属于非经常性损益。最终业绩请以公司 2026 年半年报披露为准。 二、公司分别持有智谱和长光辰芯多少股份？对智谱和长光辰芯的投资如何体现公允价值？ 公司现持有智谱华章约 0.39%股权，持有长光辰芯约 8.50%股权。公司对不同参股企业根据持股比例及影响程度，分别适用不同会计准则进行账务核算：智谱华章的原有投资指定为其他权益工具投资，持有期间公允价值变动计入其他综合收益，不影响当期损益；基石投资则分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，公司 2026 年上半年业绩预告中确认的大额公允价值变动收益主要来源于此。长光辰芯股权按权益法核算，以初始投资时可辨认净资产公允价值持续计量，其当期合并归母净利润按持股比例计算计入本公司利润表投资收益。 三、公司收购 JAI 后的整合进度如何？ 公司于 2025 年初完成对 JAI 的收购，截至目前，JAI 各项业务整合工作稳步开展，双方在成像技术、全球化客户资源、供应链体系层面持续推进协同落地。公司将持续深化 JAI 与国内技术平台融合，一方面依托 JAI 海外渠道资源，推动公司“视觉+ AI”相关产品与解决方案拓展欧美、日韩海外高

	端市场；另一方面借力 JAI 先进成像技术，助力公司国内产品迭代升级，长期发挥并购协同价值。 四、请介绍公司机器视觉领域未来三至五年的战略规划，以及业务结构和技术升级方面的具体布局 公司将持续围绕“为机器植入眼睛和大脑”的使命，以“视觉+AI”为核心技术，深耕工业智能制造与文化元宇宙领域，为各行业提供创新性产品与解决方案。业务结构上，针对不同业务采取差异化模式：视觉器件业务依托 JAI 全球渠道与产业基础，聚焦半导体、汽车、食品饮料等海外优势市场，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，全面推进 AI 赋能：一是推动传统视觉系统的智能化升级，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。 五、公司与国内其他机器视觉企业相比，核心区别和竞争优势体现在哪些方面？ 公司深耕机器视觉行业二十余年，已形成覆盖芯片、器件、AI 软件与算法、精密控制等产业链关键环节的系统化能力布局。与国内同行相比，核心竞争优势主要体现在三个维度：一是算法平台与产品化能力。依托 VisionWARE 算法平台及 F.Brain 视觉模型，持续提升算法泛化与跨行业适配能力，推动标准化模块向多行业、多地域快速复制，形成规模效应。二是大客户深度绑定与场景拓展能力。坚持以客户需求为中心，发挥服务头部客户积累的行业经验，构建多元化、可扩展的产品矩阵，以头部客户示范效应带动行业级销售。三是技术横向拓展与新兴领域布局能力。将“视觉+AI”底层技术延伸至具身智能、元宇宙等新兴领域，持续扩大技术应用边界与产业影响力。
附件清单 (如有)	无