

证券代码：688322

证券简称：奥比中光

奥比中光科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 券商策略会 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	天弘基金、创金合信基金、明亚基金、民生通惠、新华资产、建信理财、邮储银行、中信保诚、兴银基金、圆信永丰、中海基金、凯石基金、BlackRock、State Street Global Advisors、BofA Securities、Morgan Stanley、DWS Investment、Schroders、AllianceBernstein、Abrdn PLC、Ci Financial Corp、Lazard、Baillie Gifford Climate Future Fund、Swedbank Robur、Manulife、Artisan Partners、First Sentier Investors、Marshall Wace、William Blair、LLC、Victorian Funds、Fukoku Mut Life、Point72、Fullerton、Balyasny、Public Mutual BHD、Allianz Asia、Ariel、Value Partners、North Rock、Trivest Advisors、Nippon Life Global Investors Singapore、TT International、Oberweis、Ug Investment Advisers、Grand Alliance Asset Management、Cape Ann Asset Management、Marble Bar Asset Management、Harmolands、Spheria Asset Management、J.P. Morgan、南昌产投基金、济南城建投资、诚通基金、湖南轻盐、吉富创投、华美国际投资集团、纽富斯投资、香元基金、上海兆顺、普信基金、烟台佳杰投资、融信资本、鹿驰南疆、鹏瑞资产、旦恩资本、常春藤资产、上海白犀、中信证券自营、国信自营、交银国际、中金公司、国泰海通、国信证券、中邮证券等以及线上参与公司2025年度科创板人工智能行业集体业绩说明会暨2026年第一季度业绩说明会的投资者
活动时间	2026年5月18日-2026年5月20日
公司接待人员	董事会秘书： 靳尚女士

主要内容

奥比中光科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）专注于3D视觉感知技术研发，在人工智能时代打造“机器人与AI视觉产业中台”，致力于让所有终端都能更好地看懂世界。

公司的主营业务是3D视觉感知产品的设计、研发、生产和销售，主要产品包括3D视觉传感器、消费级应用设备和工业级应用设备。公司依托3D视觉感知一体化科研生产能力和创新平台，不断孵化拓展新的3D视觉感知产品系列，已在AIoT、生物识别、机器人、三维扫描等市场上实现了多项具有代表性的商业应用。

科学合理的技术体系是公司技术先进性的重要保障。公司构建了“全栈式技术研发能力+全领域技术路线布局”的3D视觉感知技术体系，在技术纵深上融合了光学、机械、电子、芯片设计、算法、SDK、固件开发等多项复杂学科交叉技术，在技术横向跨度上涵盖结构光、iToF、dToF、双目、Lidar、工业三维测量六大领域。

1、2026年被行业普遍视为AI智能体规模化落地元年，也将进入深度洗牌期，公司预计行业集中度会如何变化？公司的核心竞争优势是什么？计划在哪些细分领域占据市场领先地位？

目前全球已掌握核心技术并实现百万级面阵3D视觉传感器量产的企业仅有苹果、微软、索尼、Realsense、华为、三星和奥比中光等少数企业。由于公司所处的3D视觉感知行业存在较高的行业门槛和壁垒，在技术、资金、人才等方面要求较高，因此行业竞争格局较为稳定，目前新进入市场的可构成直接竞争的企业较少。

公司是国内率先开展3D视觉感知技术系统性研发的企业，是市场上为数不多能够提供全套自主知识产权3D视觉感知产品的企业。公司构建了“全栈式技术研发能力+全领域技术路线布局”的3D视觉感知技术体系。在技术纵深上，已经实现了从底层芯片架构、核心算法开发、一体化光机引擎到上层应用方案的完整技术闭环；在技术横向跨度上，涵盖结构光、iToF、dToF、双目、Lidar、工业三维测量六大领域，核心技术参数达到

国际领先水平。公司自成立第二年即启动了自主芯片研发计划，迄今为止已完成超过10款芯片流片，涵盖iToF、dToF感光芯片及专用ASIC算力芯片等，在关键供应链环节均可实现国产化适配，形成深厚的技术壁垒。

在细分领域布局上，公司已形成覆盖服务、人形、工业、农业及ROS教育等多元场景的机器人产品矩阵，在三维扫描、生物识别、AIoT、工业三维测量等市场亦已实现多项具有代表性的商业应用，并与普渡科技、云迹科技、擎朗智能、智元机器人、优必选等国内外客户实现业务合作或适配落地。未来，公司将持续围绕人工智能和具身智能产业，打造“机器人与AI视觉产业中台”，为下游客户提供3D视觉传感器产品及智能化解决方案。

2、端侧AI正在重塑工业视觉的技术架构，公司 2026 年在端侧工业视觉模型的研发和产品化方面有哪些具体计划？端云协同架构在工业场景中的优势和挑战分别是什么？

端侧AI（物理AI）正推动工业视觉从传统“传图回传”模式向本地“感知-决策”闭环演进，在工业质检、产线引导等场景中可显著降低延迟并简化系统架构。公司依托全栈式3D视觉技术布局，推出Femto Mega I等工业级视觉传感器，该产品基于自研ToF技术，内置英伟达高算力芯片与高精度深度算法，将3D视觉感知、边缘算力与算法高度集成于小体积机身中，具备IP65防护等级和抗震能力，广泛适用于仓储物流、生产产线上下料及工业检测等场景。相较传统需分别部署相机、工控机与算法的模块化方案，该高度集成化设计大幅降低了系统复杂性与部署成本。

在工业视觉的产品化与研发布局上，公司已形成了从手持扫描到自动化检测的多层次能力。Femto Mega I作为面向工业视觉的端侧产品，自带边缘算力与深度算法，可直接在设备端完成三维感知与数据处理；子公司新拓三维（西安团队）已发布XTOM-MATRIX 12M微米级精度蓝光三维扫描仪及XTOM-STATION自动化检测中心，为汽车工业、3C电子等高端精密制造领域提供高精度光学3D测量方案；同时，公司手持三维扫描仪如Raptor

Pro、Sermoon S1等亦可应用于工业检测、逆向工程等场景。公司始终关注工业视觉领域的技术变革与行业需求，持续优化工业级应用设备及底层算法，不断拓展高精度三维视觉在工业数字化中的应用边界。

3、公司海外业务近来增速加快，预计什么时候能看到一个大幅度的增长和利润贡献占比呢？最近比较火的物理ai概念，奥比是比较有相关性的，请问公司在这块有哪些数据应用上的布局吗？公司的定增已经获批，目前还没有看到落地，请问大概会在什么时候落地？

2026年第一季度，公司利润端保持了较快增长，主要原因在于高毛利率业务占比提升以及业务结构持续优化，推动盈利水平和盈利质量同步跃升。公司在稳固存量客户基本盘的同时，锚定高价值客群，战略性深耕海外客户，2026年第一季度直接境外销售收入同比增长约80%。

公司长期深耕3D视觉全栈技术，已形成结构光、iToF、双目、激光雷达等多技术路线布局，可针对不同场景提供高精度的深度数据采集方案。在机器人领域，公司的Gemini系列及Femto系列深度相机已支持室内外复杂光照环境下的实时三维重建与动态物体追踪，其输出的点云数据、深度图及RGB-D融合信息可直接用于世界模型的训练与验证。同时，公司已将3D视觉生态产品矩阵融入英伟达Isaac与Jetson、苹果macOS、微软、英特尔等国际主流生态平台，开发者可利用公司硬件采集的真实世界数据，在仿真环境中构建高保真数字孪生场景，进而训练具备物理一致性的世界模型，实现从仿真到现实的迁移。

公司定增事项正在积极推进中，后续公司将根据实际进展及时履行信息披露义务。

4、请问公司2025年机器人业务的具体进展如何？在人形机器人领域有哪些突破？

近年来，公司依托“研发+制造”的一体化能力，围绕服务、人形、工业、农业及ROS教育等各类场景机器人，构建了涵盖单目/双目结构光、

dToF、iToF、激光雷达等全技术路线的3D视觉感知产品矩阵，相关方案可有效赋能机器人的识别、导航定位、避障、路径规划、三维重建及人机交互等核心功能。

服务机器人方面，公司已与普渡科技、云迹科技、擎朗智能、高仙机器人、LionsBot等多家国内外服务机器人客户实现了业务合作，覆盖了割草机、酒店配送、楼宇配送、商用清洁、ROS教育等应用场景。工业机器人方面，公司联合韩国领先的移动机器人制造商与解决方案提供商Twinny推出了最新款NarGo订单拣选机器人。同时，比利时人工智能公司Captic凭借公司的AI视觉系统，推出了“三位一体”的产品组合方案“Captic AIR (AI-Powered Robotics)”，可实现每分钟70次的高速挑选，被广泛应用于自动化仓储、物流、建筑、食品工业等领域。

人形机器人方面，目前市面上人形机器人视觉方案包括深度相机（结构光以及iToF）、激光雷达、纯视觉等。公司最新推出的超小型双目3D相机Gemini 305系列，与微软合作的Femto系列iToF深度相机，以及近年推出的Gemini 335系列、Gemini 336系列3D结构光深度相机等产品兼顾高可靠性、高性能、高性价比和实用性，已与智元机器人、北京“天工”、优必选、蚂蚁灵波、加速进化、灵心巧手、魔法原子等多家客户进行适配落地。

5、请问一下，公司目前的产能布局是什么样的？

3D视觉传感器构造精密、生产工艺复杂且量产难度高，能否实现大规模量产是衡量企业是否全面掌握3D视觉感知技术的核心指标之一。作为行业先行者，公司现已成功开发并规模量产3D视觉感知产品。

目前，公司在佛山顺德的3D视觉感知产业智能制造基地一期已顺利投产，顺德基地通过对部分生产环节进行智能化、自动化改造升级，能够有效优化产品结构和完善产品性质，提高生产效率和降低生产成本，有助于公司未来充分发挥成本优势，提高整体经营效率。

在海外产能建设上，公司持续推进越南北宁建厂计划，不断升级全球

服务能力。公司将形成中国与越南双工厂制造布局，以及覆盖从新产品导入到大规模量产的全流程服务能力，进一步提升公司的供应链韧性、全球交付效率和海外市场竞争力。

6、公司现在业绩增长可持续性如何？另外管理层对 2026 年整体业绩走势和发展情况是怎么看的？

2026年，随着智能终端市场需求的持续扩张与公司智能制造基地产能的快速提升，公司已形成“技术迭代—量产提速—成本优化”的正向循环驱动范式，技术壁垒与规模效应产生的战略纵深优势有望驱动公司未来的盈利和业务结构升级。

近年来，公司已先后服务全球超千家客户及众多开发者，并陆续接入各大国际主流生态平台，不断提升产品与解决方案在国内外市场的整体竞争力。依托全球化的生态整合能力与紧密的生态绑定优势，公司正吸引越来越多大型客户的合作与落地。作为真实空间物理世界的数字化重现及各类型机器人“感知—决策—执行”链路中的首要环节，公司的3D视觉感知技术能够助力各类AI端侧硬件、具身智能等新兴行业加速大规模商业化应用进程。

未来，公司将持续推进技术迭代与市场需求深度融合，以模块化前沿技术输出方式，加速渗透至各类型机器人、AI端侧硬件、AR/VR等高成长性场景，构建开放共享的AI智能终端生态。随着下游多场景应用的不断发展，公司凭借技术壁垒与规模效应构筑的战略卡位优势，有望进一步推动盈利增长与业务结构升级，打开长期价值增量空间。

7、今年被称为人形机器人量产元年，和公司有业务往来的很多公司如智元等，今年在产能方面预计也会在明显放量，请问贵公司目前的产能是否能达到合作方的要求？贵公司的越南工厂目前进度如何？预计什么时候能形成产能？之前报道过的贵公司与蚂蚁灵波机器人在3D视觉技术的合作成果，预计何时能落实到新产品中？

	<p>目前，公司在佛山顺德的3D视觉感知产业智能制造基地一期已顺利投产，现已形成规模量产3D视觉感知产品的能力；在海外产能建设上，公司持续推进越南北宁建厂计划，不断升级量产能力及全球服务能力。</p> <p>关于公司业务合作具体情况，如达到信息披露标准，公司将及时予以披露，请关注公司后续披露的公告。</p> <p>感谢您对公司的关注与支持！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026年5月20日