

证券代码：300203

证券简称：聚光科技

聚光科技（杭州）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议调研）
参与单位名称及人员姓名	华西证券、上海五地投资、信达证券、北京崇山股权投资、国盛证券、鸿涵投资、成都誉恒投资、深圳市惠通基金、大箐资管、大朴资产、HCHP、华宝信托、美港资本、浙商资管、誉辉资本、高竹基金、创富兆业、弘洛基金、深圳博普科技、江苏瑞华投资、上海深积资产、睿远基金、招商资管、中金公司、东吴证券、国华兴益保险、长盛基金、光证资管、上海递归私募基金、山楂树投资、兴银基金、中信建投、中信证券、国联基金、博裕资本、江海证券、汇丰晋信基金、循理资产、橡果资产、江苏瑞华投资控股、国海证券、上海理臻投资、中欧基金、耕霖投资、健顺投资、明沅投资、长江证券、龙航资产、泓宁亨泰、溪牛投资、杭州凯昇资本、阳光资产、睿德信投资集团、中邮证券、浙商证券、华安证券、深圳博普资产、华泰证券、诺安基金、行必达私募基金、行知创投、北京泽铭投资、上海益昶资产、华夏基金、慎知资产、玄卜投资、上海博翱投资、煜德投资、汇安基金、西藏合众易晟投资、中国国际金融、道翼资本、红杉中国、浙江纳轩、海创基金、博普资产、中国光大环境、德邦基金、东北证券、山证资管、深圳市富海中瑞私募、西部证券、上海明沅资产、开源证券、盘京投资、中信建投证券、中银资管、兴银理财、君和资本、东方财富证券、阳光资产、星石投资、汇添富基金、淳厚基金、国信证券、广发证券、兴银基金、诺安基金、富达基金、广发基金、光大永明、野村资管、天弘基金、海富通基金、天治基

	金、招商财富、太平养老、国元证券、诺德基金、安信基金、汇丰晋信、鹏华基金、道仁资产、恒越基金、永赢基金、工银瑞信、混沌投资、国联基金、南方基金、财通资管、金元证券资管、中银国际证券、汇丰晋信、安华农业、广发证券、西部证券、华福证券、国金医药、天风证券、东吴证券、西南证券、国海证券、国盛证券、山西证券、山证资管、中信建投、中邮证券、兆顺基金、民生证券、长江证券、东方证券、信达医药、平安养老、兴业基金、青榕资管、高信百诺、广发资管、东证融汇、中信保诚资管、上证资管、贝莱德、东盈投资、博普资管、肇万资产、创金合信基金、沅京资本、华安财保、东北证券、望正投资、开源证券、磐耀资产
时间	2025年4月22日 15:30-16:30
地点	电话会议调研
上市公司接待人员	总经理 韩双来 董事会秘书 田昆仑
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、关税政策对仪器行业以及公司方面影响如何？</p> <p>答：关税政策的变化对仪器行业带来了很多的机遇和挑战。目前，科学仪器的进口依存度很高，关税政策的变化直接导致科学仪器的采购成本上升，进一步会导致进口仪器的耗材和设备维修成本等相应上升；从国内用户心态角度来说，面临的不确定性更大、不安全感增加。这些变化对国产科学仪器厂家来说是战略机遇。同时，外部环境的压力将大大加快高端分析仪器的自主研发和国产化，加大社会各界对国产科学仪器的全方位支持，从国家层面到用户层面都会更积极主动的接纳国产科学仪器。公司面临的主要挑战，是如何抓住这个战略机遇。为此，2025年公司将加大研发投入，持续坚持精品战略，完善现有产品；推出针对国内客户紧迫需求的产品；加强与客户、潜在客户，特别是对完全依赖进口的客户的交流、合作，解决客户的痛点。</p> <p>2、公司以前年度的业务结构调整情况带来的影响以及进一步的</p>

计划？

答：公司前两年的业务结构调整，让公司的毛利率有一定的提高，成本费用得到进一步的改善，净利率也得到一定恢复，公司结合今年的市场形势变化，在净利润率进一步稳健恢复的基础上，适当加大优势业务的投入，促进公司发展。

3、碳监测设备公司有哪些准备？24年收入及25年的前景如何？

答：公司的子公司灵析光电已具备产业化的高精度温室气体分析仪，24年合同额实现高速增长，随着国内碳监测市场相关政策的落地，未来会有较好的前景。

4、谱育科技能否从产品角度进行一下分拆的介绍？以及环科板块的下游情况拆分？

答：2024年实验室仪器还是保持着较好的增长，有几个品类的质谱仪器，从技术指标、应用案例上都比较有优势，客户也比较认可。医疗仪器方面目前形势没有太大的改观，当然我们的体量也比较小，也在逐步的加强市场推广和深化与产业链伙伴的合作。

从整个科学仪器行业中，政府和高校的占比较大，其中海关专项、食品药品、农业等板块的市场需求较大，高校的采购政策上国产化设备也在进一步的加强。公司环科板块业务中，环境监测板块去年也实现10%左右的增长，大部分环境监测市场行情上维持原有的存量投资，没有太大的政策变化，局部有一些热点，公司主要也是围绕存量市场去提升市场占有率的策略，保持稳定增长。在高端仪器上，主要是以质谱仪为核心，部分高端光谱，生命科学仪器、碳监测仪器、工业精密仪器去争取高端应用为主的市场，实现较为快速的增长速度。

5、公司在智能化仪器未来的规划和发展？

答：公司以高端科学仪器和高端分析检测仪器为主的公司，仪器是检测工具，未来随着人工智能发展和应用，工具会向智能体去演变，会有更多的智能的自主决策或者自主和人配合的方式。

	<p>我们也希望分析仪器逐渐演变成“分析机器人”，从这个角度上考虑，仪器的转型首先是升级，从“智慧大脑”的角度上去升级，类比人的话，以前仪器充当的更多的是“鼻子”、“舌头”、“眼睛”等五官的作用，现在慢慢加上“四肢”或者“翅膀”，如果这些能与“智慧大脑”形成联动，将大大扩展仪器的应用场景和使用能力，这是智能化升级的一个方向。公司目前阶段依托自主研发的AI中台和智慧平台，结合AI大语言模型的强大算力，聚焦环境场景，构建了“智能感知—精准决策—闭环管理”的现代化环境管理模式，通过无人机、机器狗、无人船等新型智能载具的智能化监测装备，逐步的增加仪器的应用场景。</p> <p>6、公司的商誉减值情况未来会如何？</p> <p>答：公司目前的商誉约有2个亿，主要是重庆三峡、北京吉天、深圳东深，未来的减值计提还要根据各家公司的经营情况，经过减值测试来具体分析。</p>
应收附件清单	无
日期	2025年4月22日