

证券代码：301571

证券简称：国科天成

国科天成科技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	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐电话会议 ☐其他：（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称 及人员姓名	国投证券分析师宋子豪 招商证券分析师廖世刚 西南证券分析师刘倩倩 东北证券分析师黄泽 银河证券业务总监王白宇 天弘基金基金经理邢少雄 鹏扬基金基金经理邢皓 金塔股权投资投资总监王丹 北京风炎投资投资总监王鹏 深圳研股金融信息服务有限公司金果
时间	2025 年 7 月 9 日 14:00-15:00
地点	国科天成科技股份有限公司会议室
公司接待 人员姓名	副总经理、董事会秘书王启林，董事长助理黄安宗
投资者关系 活动主要内 容介绍	公司董事长助理黄安宗先生介绍公司基本情况： 公司主要从事红外光电领域的研发、生产、销售与服务业务,是目前国内少数同时具备制冷和非制冷红外探测器研制生产能力的民营红外厂商之一，建立了以铟化物技术路线制冷红外为优势特色，非制冷红外和

	光学产品快速突破的业务格局。 公司制冷红外产品主要包括锑化铟系列产品和 II 类超晶格系列，其中：锑化铟系列已获得下游市场的充分检验和广泛认可，是报告期内公司制冷红外产品销量的主要构成；II 类超晶格系列代表国内外制冷红外领域的技术前沿，公司已具备中试级别的生产能力，目前处于市场推广应用阶段，报告期内销量占比较低但未来增长潜力巨大。按照集成度的不同，公司制冷红外产品包括探测器、机芯、整机、电路模块等形式，客户可根据自身需求选择采购形式，集成后可用于对探测距离、灵敏度、响应速度等性能指标要求较高的领域。 公司非制冷红外产品以自主研发的非制冷探测器、机芯为主，经下游客户集成后可广泛用于红外枪瞄、户外观测、无人机载荷、安防监控等探测距离较近、对轻量化和性价比要求较高的领域。公司非制冷红外产品的性能已达到国内头部企业主流水平，性价比较高，是公司未来重点发展的产品方向之一。 公司具备完整的光学设计、镜片加工、镀膜、镜头装配和调试能力，公司光学产品定位于中高端市场，下游应用以国防装备、航空航天、集成电路等领域为主，是公司未来重点发展的产品方向之一。 本次调研交流的主要内容： Q1、目前制冷红外和非制冷红外的市场需求情况如何？ 制冷型探测器因探测距离远和灵敏度高性能优势，在国防领域具有广泛应用，由于行业信息安全和保密措施限制，公开渠道无法获取我国军用红外市场数据。中国市场近年来发展迅速，虽 2024 年具体规模及全球占比数据尚未明确，但预计市场需求将保持旺盛增长趋势。 Q2、制冷红外产品主要应用在哪些方面？ 制冷型红外探测器主要是利用半导体材料之间的光子效应进行探测成像。由于制冷型红外探测器需要搭配制冷机使用，其体积、成本、功耗等高于非制冷型探测器，但同时具有探测距离远、灵敏度高、分辨温差能力强、响应速度快等性能优势，可以探测到数公里乃至上百公里外的目标，因此主要用于远距离监测、目标跟踪、制导、航空航天、侦察等对探测距离、灵敏度和响应速度等性能指标要求较高的领域。 Q3、Z0001 的产能增速情况如何？能否满足公司采购需求？ Z0001 一直在进行技术和工艺的优化，其产能可以满足公司目前的业务需求。 Q4、公司的业绩情况如何？ 2024 年公司实现营业收入 96,064.50 万元，同比增长 36.93%，归属
--	---

于上市公司股东的净利润 17,267.39 万元，同比增长 36.18%，各项发展战略稳步推进，经营业绩持续向好。公司半年报将按照法规要求于 8 月底前披露，请各位关注。

Q4、公司 2024 年年度报告中收入分类发生变化的原因？

公司主营业务收入的一级类别没有发生变化，仍由光电、导航、遥感和信息系统构成。鉴于 2024 年起公司非制冷红外产品、精密光学产品的收入增速较快，同时公司计划在巩固制冷红外业务优势的同时，加大对非制冷红外、精密光学业务的资源投入，公司将光电业务收入的二级分类调整为制冷红外、非制冷红外、精密光学等类别，方便报告阅读者能够清晰了解公司各类光电产品的业绩表现情况。

Q5、公司在红外光电之外的其他业务情况？

除光电业务外，公司其他业务主要包括导航、遥感和信息系统，属于公司多元化经营所拓展的业务板块，收入占比较低，未来暂时没有进一步资源投入的计划。

Q6、公司非制冷红外产品的制程情况？

公司的非制冷探测器目前以像元间距 12um 的 640 面阵型为主，能够满足大多数场景需求且性价比较高，市场竞争力较强。

Q7、公司的探测器是否还存在进口的情况？

公司目前外购探测器均通过国内供应商采购，基本无进口。

Q8、公司本次发行可转债的募投项目情况？

本次募投项目共 5 个，分别是非制冷红外探测器建设项目、超精密长波红外镜头产线建设项目、近红外 APD 光电探测器产线建设项目、中波红外半导体激光器建设项目和补充流动资金。具体可参阅公司已于 7 月 4 日披露的可转债预案等相关文件。

Q9、公司未来的发展规划？

（1）加快产能建设，提高量产能力

2025 年公司将加快推进 II 类超晶格探测器、非制冷探测器、红外镜头等核心器件的产线建设进度，同时持续完善供应链管理，提高生产效率，严控产品质量，保质保量完成本年度的各项生产交付任务。

（2）巩固优势市场，开拓新兴市场

2025 年公司将积极把握国内制冷红外市场的发展机遇，加大市场拓展力度，采取更积极的销售策略，巩固在制冷红外市场的竞争优势地位。同时，公司还将继续大力拓展非制冷红外产品市场，打造制冷红外与非

	制冷红外齐头并进的业务格局。 （3）加大研发投入，丰富产品条线 2025 年公司将继续加大研发投入，完善研发团队人员配置，提高技术水平，丰富产品条线。一方面，公司将重点开展双色型 II 类超晶格探测器、1280 面阵规模非制冷型红外探测器、高端红外镜头等红外产品核心器件的研发，实现做大做强红外主业的发展目标；另一方面，公司将视自身条件发展情况，推进雪崩光电探测器、半导体红外激光器等产品研发与应用，丰富公司产品条线，打造未来业绩增长的新引擎。 （4）加强内部控制，提高运营效率 2025 年公司将努力加强内部控制建设，持续优化管理架构、制度体系和业务流程，提升运营管理水平与效率。公司根据所处行业和自身业务模式特点，将重点加强对存货周转、生产备货、资金使用、应收账款的精细化管理水平，节省各项成本费用，提高资金使用效率，全面有效地控制公司经营管理风险。 Q10、公司光电产品的毛利率在 2024 年下降的原因是什么？未来会有何趋势？ 2024 年公司光电业务毛利率有所下降，主要原因一是随着公司研发的非制冷探测器逐步量产及精密光学业务持续发展，毛利率较高的制冷型红外产品收入占比相对有所下降，二是本期制冷型探测器销量增速较快，而制冷型探测器毛利率相对低于机芯及整机产品所致。 Q11、公司未来的二类超晶格产品销售对象是公司既有客户还是会面向新的客户？ II 类超晶格探测器会面向既有客户和新客户同时进行销售推广。
附件清单	无
日期	2025 年 7 月 9 日