

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：2025-001

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 checked="" 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"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025年5月13日(周二) 下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理罗珏典 2、董事、副总经理、财务总监吴明星 3、副总经理、董事会秘书王启林 4、保荐代表人彭凯 5、独立董事潘亚
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、为什么军工股行情中，业绩增长的国科天成却总是垫底？？ 您好！感谢您对国科天成的关注。公司始终专注于红外光电领域的主营业务，2024年实现营业总收入同比增长36.93%、归母净利润同比增长36.18%，2025年一季度营收与净利润同比分别增长13.35%和22.77%。业绩增长主要受益于下游市场需求旺盛及核心产品的技术优势。 二级市场股价波动受多重因素影响，包括宏观经济环境、行业情况、市场情况及投资者的主观判断等。公司将持续通过技术创新和产能建设提升核心竞争力，感谢您的关注，也提醒您注意股票投资的风险。

2、非制冷红外产品和光学产品已开始批量供应且收入同比大幅增长。对于这两类新兴的业绩增长点，公司在 2025 年有怎样的市场推广计划和产能扩充安排？

公司 2025 年将围绕非制冷红外产品和光学产品实施以下规划：市场推广方面，非制冷红外产品在巩固红外枪瞄等成熟市场的同时，重点向机器人等新兴领域拓展，通过技术适配与定制化服务提升渗透率；光学产品将进一步丰富产品线，发挥与制冷、非制冷红外客户资源的协同效应，同时深化与其他中游集成企业的协同合作。产能建设方面，上海非制冷探测器封装线和杭州光学产线扩产项目预计均可在 2025 年内投入使用，有效提升公司非制冷红外产品和光学产品的产能。

3、2024 年公司实现营业总收入 9.61 亿元，同比增长 36.93%。请问公司是通过哪些具体策略实现如此高速的营收增长，在拓展市场份额方面有哪些成功经验可以分享？

投资者你好！公司在 2024 年业绩保持稳健增长，一是产品竞争力较强，例如公司的制冷红外产品有铟化物技术路线优势，非制冷红外产品有性价比优势；二是产品及产能布局的完善，2024 年公司的非制冷产品和光学产品的产能提升，收入同比大幅增加，成为公司业绩增长的新动力；三是公司上市后的市场知名度提升，与公司建立合作关系的客户数量持续增加，下游细分的应用领域也在增加。

4、制冷红外产品凭借铟化物技术路线获得广泛认可，销量快速增长。公司未来如何进一步巩固该技术优势，扩大制冷红外产品在市场中的占有率？

公司将持续巩固铟化物技术路线优势，在保持现有铟化铟技术路线产品优势的同时，推进成都 II 类超晶格量产基地建设，项目建成投产后将显著提升产能规模。公司将继续保持高强度研发投入，开发双色型 II 类超晶格探测器等高端产品，深化与现有客户的战略合作，并积极拓展民用新兴应用领域。此外，公司还将持续优化供应链管理，确保产品交付质量和效率。公司制冷

红外产品已获得市场广泛认可，2024 年销量实现快速增长。未来将通过技术创新和产能扩张进一步扩大市场份额。

5、@董事长、总经理罗珏典，尊敬的罗总，感谢周到耐心地答复，最后一个问题，公司也是积极对外战略投资，请问一下公司投资的主要方向是哪一些？目前已经投资的这个公司的经营情况如何？

投资者你好！公司对外战略投资主要围绕光电产业链上游核心领域展开，聚焦于半导体材料、关键设备及先进制造工艺等方向，旨在完善产业布局、强化技术协同并提升核心器件的自主可控能力。目前，公司已战略投资了南京国科半导体（外延材料）、国成仪器（分子束外延设备）等产业链上游企业，相关参股公司已与公司主营业务形成有效协同，具体经营情况请以公开披露信息为准。

6、对于 2025 年的业绩增长，公司认为主要的看点在哪些业务板块或产品上，为实现业绩增长目标，公司制定了哪些具体的行动计划和保障措施？

2025 年，公司将继续深耕红外技术领域，通过技术创新提升核心竞争力，通过强大的工程化应用能力将先进技术转化为实际生产力，积极推动先进光电技术在具身智能、低空经济等新质生产力领域的应用，为国家和社会创造增量价值。同时，公司将根据国家战略和下游市场需求，在做大做强红外主业的同时，积极研发和拓展其他光电业务领域，打造企业未来业绩增长的新引擎。

为实现业绩增长目标，公司将积极加快产能建设，提高量产能力；巩固优势市场，开拓新兴市场；加大研发投入，丰富产品条线；加强内部控制，提高运营效率，不断强化公司核心竞争力，实现自身的快速发展。

7、公司在上市后市场知名度和综合实力显著提升，客户数量明显增加。在维护老客户关系以及拓展新客户资源方面，公司有哪些独特的市场拓展策略？

投资者你好!我个人认为,公司拓展和维护客户关系的关键,是我们产品的竞争力足够强,没有好的产品,再独特的市场策略都是徒劳的。我们公司目前的产品竞争力足够强,而且经过了很多人知名客户的实践验证,所以公司在行业内的市场知名度不断提高,很多客户都会主动过来寻求合作。

8、公司在产品创新方面一直积极投入,在 2025 年有哪些新产品研发计划,这些新产品预计将在哪些方面实现技术突破和市场差异化竞争?

投资者你好!公司一方面将继续在红外领域深耕,推进双色 T2SL 探测器、大面阵非制冷探测器、高端长波红外镜头等产品的研发;另一方面公司将结合着可转债再融资计划,推动 APD 雪崩探测器、中波红外半导体激光器等产品研发升级。上述项目属于符合国家战略需求的关键领域且目前市场竞品很少,未来都将进一步提升公司的技术实力和市场竞争力,具体研发进展请以公司公告为准。

9、随着市场的发展,公司是否有计划优化产品结构,以更好地适应市场需求和提升产品的整体毛利率,若有,具体的产品结构升级方向是什么?

公司高度重视产品结构优化工作,2025 年将持续推进制冷红外产品升级,加快 II 类超晶格探测器量产进程;同时加大非制冷红外产品投入,拓展民用和商业应用领域。在光学产品方面,公司将提升技术含量,增强高附加值产品比重。此外,公司还将推进 SoC 红外芯片等核心器件研发,提高产品集成化水平,并积极布局雪崩光电探测器等新兴领域,完善产品多元化布局。

10、目前公司所处的红外热成像等光电领域发展迅速,公司如何看待行业未来的发展趋势,认为行业内存在哪些利好因素,将如何抓住这些机遇实现自身的快速发展?

随着我国红外热成像技术的快速发展,红外热成像产品在我国防务领域的应用快速提升。同时,随着红外热成像产品的成本下降,各种适用于民用的低成本红外成像设备得以广泛应用,除

安防监控、个人消费、工业监测、人体体温筛查、电力监测、医疗检疫等诸多传统领域的持续需求外，自动驾驶、低空经济、智能机器人等新兴产业的需求快速增长。

面对处于快速发展阶段、市场需求巨大、发展前景广阔的红外产业，公司将积极加快产能建设，提高量产能力；巩固优势市场，开拓新兴市场；加大研发投入，丰富产品条线；加强内部控制，提高运营效率，不断强化公司核心竞争力，抓住机遇实现自身的快速发展。

11、公司在产能建设方面取得积极进展，在后续的产能扩张过程中，如何确保产能利用率的提升，实现产能与市场需求的有效匹配？****

您好，感谢您对国科天成的关注。公司采取了多种措施保障产能消化：第一，持续加大研发投入，通过人才引进和资金投入，不断提升技术研发能力，从而实现产品性能升级，更好满足市场需求；第二，依据市场动态与客户实际需求，持续完善产品布局，加大市场开拓力度，开发潜在下游客户。

12、公司在 2024 年研发费用达到 5710.68 万元，同比增长 14.84%。如此高的研发投入下，取得了哪些关键的科研成果，这些成果将如何转化为公司未来的业务增长点？

您好，感谢您对国科天成的关注。2024 年，公司研发费用 5710.68 万元，同比增长 14.84%，研发实力不断增强。公司持续推动 II 类超晶格探测器、非制冷红外探测器、红外镜头等红外业务核心器件的优化升级和新型号研发，还针对雪崩光电探测器、半导体激光器等领域开展了系列研发工作，为未来拓展光电业务产品条线奠定了坚实基础。

13、2024 年公司在成本控制方面采取了哪些降本增效举措，这些举措对公司整体利润的提升贡献如何，在 2025 年是否会继续深化相关措施？

您好，感谢您对国科天成的关注。2024 年，公司围绕采购、生产、费用和人力资源等环节，系统推进了降本增效工作。具体

举措包括集中采购以降低原材料成本、优化库存结构提升周转效率、强化费用预算执行控制，以及通过优化工作流程和提升组织协同效率，进一步提高人均产出。上述措施对公司整体成本结构优化和利润增长形成了明显支撑，是归母净利润增长的重要因素之一。2025年，公司将在精益运营及资源统筹等方面持续推进相关举措，巩固盈利能力。

14、公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.97 元（含税），在股东回报方面，除了现金分红，公司未来是否还有其他计划，以进一步提升股东的投资回报率？

关于股东回报计划，公司已制定《未来三年（2025-2027年）股分红回报规划》，明确在符合《公司章程》及监管要求的前提下，通过现金分红等方式提升股东回报。2024年度，公司拟每10股派现0.97元（含税），现金分红占归母净利润的10.08%。公司将持续优化经营，通过技术研发、产能建设等措施提升盈利能力，为股东创造长期价值。具体回报计划以公司公告为准。

15、归属净利润达到 1.73 亿元，同比增长 36.18%。公司在提升盈利能力方面采取了哪些措施，这些措施在未来是否可持续，以进一步保障利润的稳定增长？

投资者您好！公司2024年归母净利润同比增长36.18%，主要得益于经营规模提升、销售结构优化、成本控制措施深化以及人均效能提升。一方面，公司产品性能优越取得客户的高度认可，公司营业收入高速增长，且聚焦高毛利产品布局，提高整体毛利水平；另一方面，公司通过集中采购、精简组织流程等方式有效降低运营成本。上述措施已初步体现出成效，并具有可持续性。未来，公司将在产品力提升、精益管理等方面持续发力，进一步保障利润的稳定增长。

16、公司在国际市场开拓方面目前有哪些进展，未来有怎样的国际市场拓展战略，以提升公司在全球市场的影响力和市场份额？

投资者你好！公司现有产能相对有限，优先保障对国内客户的供应，目前没有直接面向海外客户开展销售业务，但部分产品

会销售给国内下游客户，由客户进一步开发集成后再出口至海外。

17、公司的上市募投项目什么时候能产生利润？谢谢

您好，感谢您对国科天成的关注。公司上市募投项目预计于2025年12月末全部结项，公司将在该年年度报告中披露募投项目当期产生效益的具体情况。

18、面对行业竞争，公司认为自身的核心竞争力体现在哪些方面，如何进一步强化这些核心竞争力，以应对市场变化和竞争挑战？

尊敬的投资者您好！公司的核心竞争力主要体现在以下几方面：（1）公司拥有完善的产业布局并持续向上游核心领域拓展，是国内少数同时掌握制冷型红外探测器、非制冷型红外探测器和精密红外镜头核心技术的民营红外厂商之一；（2）公司制冷红外产品主要选用锑化物技术路线，并具有较强的先发优势；（3）公司高度重视人才队伍的建设和培养工作，有较雄厚的人才储备优势；（4）公司与各个应用领域的下游客户建立了广泛合作关系，有较强的客户资源优势。

面对未来，公司将积极加快产能建设，提高量产能力；巩固优势市场，开拓新兴市场；加大研发投入，丰富产品条线；加强内部控制，提高运营效率，进一步强化公司核心竞争力，以应对市场变化和竞争挑战。

19、您好 公司是否存在采购与销售过度依赖情况？如果与主要供应商合作情况发生变化，如何应对该风险？

您好，感谢您对国科天成的关注。公司2025年前五大客户合计占比为24.72%，不存在销售过度依赖的情形；公司2025年第一大供应商采购占比较大，公司已通过签署战略合作协议保障优先供货，原材料供应稳定。同时，公司已通过积极拓展采购渠道、自研生产关键原材料等方式，保障公司采购的安全性和稳定性。

20、董事长，请问转债项目没看见赢利预测。有预期吗？

投资者你好！公司目前已公告的是预案，据我了解相关法律

法规应该是不要求出具盈利预测的，后续公司会根据监管和相关法规要求履行信披义务，谢谢关注。

21、高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。

投资者你好！我个人对行业未来的发展前景很有信心，一是行业技术在不断迭代进步，会推动产品性能持续提升和成本逐步下降，进而会推动下游市场需求保持旺盛；二是很多新的场景会催化新的市场需求，比如自动驾驶、无人机对红外产品的需求是近几年才涌现出来的，再比如具身智能现在快速发展，而红外作为机器感知外部环境的重要手段，未来有可能会成为新的市场需求增长点。

22、您好，截至 24 年公司短期借款较上年增加一倍，请问为何一下增加这么多？

您好，感谢您对国科天成的关注。公司 2024 年末短期借款同比增加，主要系随着业务规模扩大，采购成本阶段性上升，公司为保障生产经营所需流动资金，适度增加了短期融资以优化资金结构和现金流安排。公司短期借款均用于主营业务，并已制定明确的还款计划，偿债风险整体可控。

23、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。

尊敬的投资者您好！红外热成像行业受益于国防现代化建设及民用领域需求拓展，2024 年国内市场规模突破百亿元，年复合增长率约 20%。高端产品（如制冷型红外探测器）需求显著增长，部分技术路径（如 InSb、T2SL）因性能优势逐步获得市场认可。

公司 2024 年实现营业总收入同比增长 36.93%、归母净利润同比增长 36.18%，2025 年一季度营收与净利润同比分别增长 13.35%和 22.77%。核心业务制冷红外产品（如 InSb 探测器）及前瞻布局的 T2SL 技术产业链持续增量。

关于同行业其他主要企业的业绩表现，投资者可以关注相关企业的信息披露。

24、尊敬的罗总，贵司是军工企业，其实红外市场未来民用市场空间巨大，公司有没有专门设立营销部门开拓？另外高德红外，睿创微纳是否贵司的竞争对手？未来公司战略方向以及如何确保企业的核心竞争力？

投资者你好！红外技术虽然起源于军事需求，但红外技术的应用远不局限于军事领域，因此我们是一家从事红外等核心技术的企业，军工只是我们产品和技术的应用领域之一，其他领域我们也在重点关注和拓展，目前公司在大力支持和发展非制冷红外业务，完善销售团队和市场团队建设，正是基于此目的。公司和国内其他红外厂商在某些领域可能会存在一定竞争，未来公司将以做大做强红外主业为目标，提升制冷、非制冷、光学三大产品系列的市场竞争力，同时积极拓展新的光电技术领域，通过不断的技术创新和进步，提高公司的核心竞争力。

25、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

投资者你好！公司的核心业务为光电业务，具体包括制冷红外、非制冷红外、高端光学等产品系列，上述产品系列在报告期同比均处于增长趋势，主要驱动因素包括：（1）公司的技术优势，例如公司制冷红外主要采用铟化物技术路线，在国内具有较强差异化竞争优势。（2）公司产能及自主可控能力的提升，产能提升有利于提高规模效应和交付能力，自主可控能力的提升能够提高成本控制能力。（3）市场需求旺盛，无论是特种领域还是民用领域，无论是国内还是国外，下游市场对红外的需求我认为目前及未来都会保持一个旺盛状态。

26、公司预付帐款 2.45 亿，贵司是上市企业，本身公司资金紧张，什么不叫上游供应商给予一定的款期，还是担心原料价格上涨。

您好，感谢您对国科天成的关注。公司部分原材料交货周期较长，且存在价格上涨预期，公司与多年合作的优质供应商采用预付款锁价锁量的模式，既是行业惯例，也有助于降低价格波动

	<p>和供货不稳定带来的风险。公司预付账款与公司采购模式相匹配，有助于保障核心原材料的及时供应和价格稳定。同时，公司已建立完善的审批流程和合同保障机制，控制资金风险。公司持续优化采购和付款安排，逐步提升资金使用效率，缓解现金流压力。</p> <p>27、请问罗总，公司上市以后，马上着手发债出于怎么样的规划？预计什么时候发债上市？</p> <p>投资者你好！首先，公司在首发时的募集资金净额只有约4.4亿元，募集资金规模较小，且截至目前大部分资金已按照募投计划完成投入；其次，公司的发展速度较快，现有的产品和产能布局难以满足发展需求，通过本次融资可以进一步完善公司的产品及产能布局；最后，公司本次可转债融资符合各项法律法规的条件，目前正在按照相关要求准备申请材料，发行时间受审核进度等因素影响，现在没法给出具体时间，但公司会按照要求及时披露相关进展公告，投资者可以关注公司的公告信息。</p> <p>28、高管您好。请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。</p> <p>您好，感谢您对国科天成科技的关注。2025年一季度公司营收11969.47万元，同比增长13.35%；归母净利润1321.24万元，同比增长22.77%，具体情况参见公司于2025年4月28日披露的2025年第一季度报告。</p> <p>29、2023年已研制出T2SL探测器，这是应用在哪些方面的？</p> <p>T2SL探测器属于制冷型红外探测器，是目前制冷红外行业内最前沿的技术之一。相较于之前的碲化铟型、碲镉汞型探测器，T2SL探测器既有高灵敏度、低噪声、非均匀性好等性能优势，同时响应的波段范围也更宽。T2SL探测器主要用于对探测距离、灵敏度和精度要求较高的场景，在国防、航空航天、气体监测等领域都有较高的应用价值。</p>
附件清单(如有)	
日期	2025-05-13