证券代码：300489　　证券简称：光智科技

光智科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-004

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 ☑其他 （电话会议）
参与单位名称及人员姓名	详见附件《参与单位名称及人员名单》
时间	2026年11月1日 10:00-11:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总裁兼IRD：骆淑芬 财务总监：蒋桂冬 磷化铟业务负责人：Jeffrey Ma
投资者关系活动主要内容介绍	**一、2026年三季度报告简介** 今年是公司围绕“光”夯实跨越式发展基础的关键之年。6月公司公告并购磷化铟业务，并于9月完成并表；8月公司新设内蒙古光智矿业科技有限公司，承接集团在内蒙古的褐煤灰提锗业务。至此，公司以“影像、传感、链接”为战略牵引，确立“全光谱光电感知和AI光通信材料平台”发展战略，围绕锗、铟两大稀散金属持续深化产业链布局，牢牢把握红外光电产业景气上行与AI算力光通信需求爆发的产业机遇，为跨越式发展奠定坚实基础。 上周四晚，公司披露了三季报，2026年前三季度，公司实现营业收入20.93亿元，同比增长45.04%、归属于上市公司股东的净利润8,426.76万元，同比增长1,036.93%、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润11,823.24万元，同比增长1,132.94%、经营性现金流净额7,217.26 万元，同比增长132.84%；其中2026年第

	三季度，公司实现营业收入超9亿元，同比增长112.68%、归属于上市公司股东的净利润9,348.07万元，环比上升480.07%，这是公司归母净利润、扣非归母净利润首次同时在单季度与前三季度取得规模化业绩突破，经营质量实现质变。剔除股份支付费用和计提罚没支出事项对期内利润的影响后，公司实现归母净利润约2.15亿元，实现扣非归母净利润约2亿元。 公司积极把握下游红外光电需求持续回暖的趋势，在工业智能检测、安防巡检、低空经济光电感知等应用场景加快落地，积极拓展工业特种机器人等新兴场景。取得营业收入18.44亿元，同比增长45.74%；毛利率33.67%，同比增长5.53pct，呈现收入和利润双向修复、盈利能力持续提升的良好态势。 磷化铟业务方面，公司积极把握下游客户对生产效率和产品一致性的要求不断提高，推动衬底规格向大尺寸方向升级。领先于同行公司成为国内首批推出6英寸磷化铟衬底的厂家之一，且已持续获得某全球优质客户6英寸磷化铟衬底的订单。截至9月底，公司6英寸磷化铟衬底在手订单近万片；6英寸磷化铟衬底海外在手订单销售金额占海外在手订单销售总额约63%。 **二、互动问答** **1.请问先锐科技是否在三季报并表？** 答：先锐科技在《2026年第三季度报告》中并表，磷化铟衬底业务成为公司新的增长方向和来源，同时对公司本期的收入与利润产生积极的影响。 **2.请问公司三季度锗业务情况？公司在内蒙古设立的子公司如何承接锗业务？** 答：锗属于典型的伴生型战略资源，主要来源于铅锌冶炼副产品和褐煤提取两大渠道。一方面，作为铅锌冶炼副产品，其产出受主金属冶炼节奏制约，扩产周期长、供给弹性有限；另一方面，褐煤提锗高度依赖褐煤资源禀赋与开采条件，可采储量受限，产能扩张同样缓慢。叠加出口管制等因素，全球可流通锗资源持续收紧，供需错配驱动锗价强势运行，锗的战略稀缺属性进一步凸显，供需缺口正持续扩大。 受益于锗行业景气度持续提升，锗材料业务已成长为公司基本盘的基石。报告期内，光纤锗（四氯化锗）产品受下游AI及通信需求拉动，收入同比大增 95.84%，基本盘根基进一步筑牢。面对下游持续增长的需求，公司进行了前瞻性的上游资源布局，设立内蒙

	古光智矿业科技有限公司，同时该子公司已与集团签署为期20年的褐煤灰独家采购协议。这一布局从源头锁定含锗资源，未来光智矿业将依托该独家协议对褐煤灰进行综合回收提取，直接为公司现有的锗材料产线提供长期、稳定的原料保障。此举将进一步强化公司“上游资源锁定+中游材料放量”的全产业链协同优势，有效平抑原材料波动风险，夯实锗业务持续增长的底层底座。 **3.公司磷化铟业务相较同行的差异化优势体现在哪些方面？对后续订单有何展望？** 答：公司磷化铟业务具备“原料+设备+工艺+大尺寸量产能力”形成的系统性能力。具体而言：其一，大尺寸量产进度方面，先锐科技已完成2英寸→4英寸→6英寸三代晶体迭代，为国内首批推出6英寸磷化铟衬底的厂家之一，也是目前全球少数具备6英寸磷化铟衬底批量供货能力的公司，同时扩产也是6英寸长晶炉；其二，原材料保供方面，依托先导科技集团具备的8N级高纯铟量产能力和6.5N级及以上电子级红磷制备能力，先锐科技已通过协议锁定两大核心原料的稳定供应，这在当前原材料供给紧平衡的行业环境下构成关键扩产保障；其三，核心设备自主化方面，先锐科技属于少数能够对磷化铟核心晶体生长设备进行自研自产的企业。 订单方面，公司磷化铟衬底业务下游客户为国内外光通信芯片及器件厂商，截至目前已实现批量交付。当前国内客户需求处于2、3英寸向4英寸过渡阶段，海外客户处于4英寸向6英寸过渡阶段。考虑到大尺寸片需求有望迎来爆发式增长，公司提前布局6英寸衬底产能，持续推进大尺寸衬底的工艺优化、良率提升与客户拓展，6英寸磷化铟衬底在已获得某全球头部客户订单的基础上，后续有望持续受益于客户需求的爆发。 **4.当前磷化铟供给偏紧、上游原材料价格波动较大，公司在应对原材料涨价风险方面有哪些举措？** 答：基于对磷化铟行业供给偏紧、上游原材料价格波动加大的判断，公司依托先导科技集团在铟金属资源及高纯材料提纯方面的能力提前做好供应链布局，主要从供应安全与成本锁定两个维度应对上游原材料波动风险。 （1）高纯铟方面，先锐科技与先导科技集团下属公司签署长期合作协议，实行锁量锁价的合作模式，对应三年合计供应量100吨，依托集团丰富的铟金属库存及8N级高纯铟提纯量产能力，对冲外部市场价格波动。（2）高纯电子级红磷方面，先锐科技与先导

	科技集团下属公司签订委托加工协议，约定三年期合计委托加工100吨6.5N级及以上高纯红磷，先导科技集团是国内极少数能解决高纯电子级红磷“卡脖子”问题的企业之一，已具备稳定量产能力。 上述安排有利于保障供货连续性、稳定原材料成本，并依托高纯度、高一致性原料稳定磷化铟晶体生长工艺窗口、提升生产一致性。公司将持续跟踪上游市场行情，统筹做好供应链管理。 **5.请问公司红外业务情况？** 答：在红外光电行业加快向民用端渗透、产业链国产化进程提速的背景下，公司红外业务保持了稳健的经营节奏，红外业务向产业链中游核心器件延伸的成效在持续显现。报告期内，红外材料收入稳步提升，为公司全产业链提供了坚实的底层支撑；红外探测器业务和红外机芯模组业务合计营收占公司整体收入的比重，由2025年前三季度的7.5%提升至本期的26.4%，已构成公司红外板块的重要支撑，其中公司非制冷红外相关业务实现大幅增长，同比增幅近422%，验证了公司前期在核心器件领域的产能建设与研发投入正逐步转化为实质性的业务贡献。“上游材料全面起量+中游核心器件放量+整体产品结构优化”的协同发力，有效支撑了红外业务整体盈利质量的改善，公司将继续依托全产业链协同优势，推动各项业务向更高质量、可持续的方向稳健发展。
附件清单（如有）	参与单位名称及人员名单
日期	2026年11月1日

附件：

参与单位名称及人员名单

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
1	天风证券	薛余来、裴子航	35	兴银基金	王丝语
2	睿远基金	傅鹏博、顾晓彦、王乾	36	瑞士银行	龚如月
3	诚通基金	张琳玥	37	湖南长心私募基金	徐行余
4	华宝基金	易镜明、毛文博、郑恺	38	华宝信托	张卿隆
5	上海鑫垣私募基金	史彬	39	诺安基金	范磊
6	国盛证券	初金娜	40	上海光大证券	刘烨嘉
7	上海鹏山资产管理	杨明韬	41	国联安基金	代小笛、林渌
8	上海尚颀投资管理	宋明	42	上海恒穗资产管理	骆华森
9	富国基金	王子豪、王佳晨、杨栋、武磊、王卓立、肖威兵、李娜	43	南方基金	蒋秋洁、李金哲、都逸敏、蒋煜琍、鲍宇晨、吕思奇、郑勇、恽雷、陈卓、赵俊桦
10	融通基金	任涛、张文玺、王迪、江怡龙	44	交银基金	周珊珊
11	中国人寿养老保险	裴勇	45	北京同德磐石资产管理	罗凯
12	宝盈基金	侯星宇	46	招商银行资产管理部	李翘楚
13	前海万通	翁仁源	47	驭秉投资	蒋君
14	永赢基金	耿烁	48	上银基金	颜枫
15	嘉实基金	宋阳	49	淡水泉	郭强
16	冲积投资	陈忠	50	国金证券	孙恺祈
17	太平基金	程泽宇	51	光大自营	刘勇
18	太平洋保险	王喆	52	安信基金	陈鹏
19	创金合信基金	刘扬	53	工银瑞信	刘伟琳
20	深圳前海固禾资产管理	纪双陆	54	杭州红骅投资	查业涛
21	山西证券	杨杰	55	中泰证券	郝文阳
22	兴业证券	石砾	56	梵星私募	李泓桦
23	太平洋资管	袁元	57	汇丰晋信	韦钰
24	东方证券股份有限公司	李晶玥	58	中邮人寿	孟东晖
25	汇泉基金	陈苏	59	江苏毅达股权投资	白璐
26	青骊投资	赵栋	60	上海申银万国	张寅帅
27	摩根士丹利华鑫基金	司巍	61	广发资管	王莎
28	广州拙一资产管理	黄钢	62	海南盛熙私募	李嘉俊
29	诺德基金	孙小明	63	财通基金	张胤
30	银河基金	于嘉馨、石磊	64	天弘基金	陈祥
31	德邦基金	帅瑞韬	65	上海伯兄资产管理	蔡天夫
32	国联基金	周昊	66	光大证券资管	陈峰
33	中加基金	李宁宁	67	深圳和泽资产管理	高世跃
34	上海润义投资管理	陆懿晨	68	新华基金	董晨阳、赵强

参与单位名称及人员名单

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
69	翎展投资	邵琮元	103	宏鼎投资	李小斌
70	混沌投资	傅刚、徐中杰	104	大湾区发展基金	林权
71	国投证券	王友舜	105	上海呈瑞投资管理有限公司	刘青林
72	易方达基金	周洋	106	柏骏资本管理（香港）	姚欣岐
73	太平资产	彭丹雪	107	九泰基金	赵万隆
74	北京融通高科创业投资	张金柱	108	淳厚基金	张欣
75	野村资管	刘体劲	109	上海歌汝私募	凌晨
76	西藏中睿合银投资管理	马子健	110	深圳市尚诚资产管理	黄向前
77	兴业自营	刘璐丹	111	华泰资管	陈辛
78	建信基金	田元泉	112	彤源投资	薛凌云
79	北京瞰渡资产管理	谢敏	113	国开泰富	唐文成
80	浙商基金	宋亦旻	114	狮城产业投资	刘濯宇
81	鹏华基金	胡颖、张若轩、赵璐、李韵怡、杨飞	115	工银瑞信	张力涛
82	国寿养老	吕品洁	116	上海度势投资	顾宝成
83	财通证券	常琳玥、任旭欢、张尤	117	深圳市榕树投资	杜志君
84	申万菱信	谢欣雨、周古玥	118	农银汇理	魏刚
85	中信理财	罗戴熠	119	重庆渝汇投资	李树平
86	长盛基金	张谊然	120	华创证券有限责任公司	王锐
87	厦门国际银行总行	涂文冠	121	恒大人寿	巩伟
88	创金合信基金	张小郭	122	浙商资管	陈一
89	上海青鼎资产管理	卫强	123	中金资管	胡迪、梁振霆、俞励劼、李梦遥
90	信达澳亚基金	陈烁、齐兴方、吴凯	124	中融基金	焦阳
91	中国国际金融有限公司	张小平	125	摩根士丹利华鑫基金	缪东航
92	上银基金	杨东朔	126	上海烜鼎私募	陈建刚
93	开源证券	杨卓霖	127	中银证券资管	王瑾、刘航
94	开源证券权益投资部	刘毅	128	长城基金	余欢、陈良栋、尹宁、张坚
95	东方红	傅奕翔	129	华福证券有限责任公司	王宣宇、魏征宇
96	湘财基金	张海波、姜申	130	宁泉研究	陈冠群
97	广州银鲨私募	范祖康、范卓睿	131	张家港高竹私募	李心宇
98	前海开源基金（深圳）	田维、邱杰	132	东海基金	邵伟
99	光大永明	蒋冰	133	浙商自营	陈姗姗
100	宁波宝隽资产管理	董一平	134	西部证券	张艺杰、庄自超
101	北京博润银泰投资管理	尚方建	135	浦银安盛	李邓希
102	IDG	郄岩	136	北大方正人寿资管	叶宇泽

参与单位名称及人员名单

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
137	宁银理财	罗立波	171	泰信基金	吴秉韬
138	新华资产	高丰臣	172	南华基金	刘斐
139	中意资产	缪宇环	173	东财证券	马森
140	达诚基金	蔡霖	174	宏鼎财富	蓝东
141	禾其投资	王祥麒	175	海通证券	陈宇婕
142	德邦基金	陈艳妮	176	五中投资	张正权
143	浙商证券	李超	177	长信基金	李泽明
144	红思客资产管理（北京）	孙磊	178	德华安顾人寿保险	杨鹏鹏
145	广东恒健投资	潘云姗	179	上海玖歌投资	孙健
146	杭州巨子私募	陈超	180	中银基金	裔汶锦
147	台州市国有资本运营	吴锋敏	181	鸿运私募基金	舒殷
148	巨杉（上海）资产管理	王黛丝	182	富安达基金	栾庆帅、路旭
149	北京炼金聚信投资管理	王登辉	183	东方阿尔法	周谧
150	平安基金	吴宗潇、神爱前、李洋、王华、余妤晨、黄维	184	信诚基金	杨柳青、孙浩中、吴昊、任阳
151	国盛证券研究所	方晓舟	185	群益证券投资信托	洪玉婷
152	东方自营	郭哲	186	太平资产	周小波
153	华夏基金	高翔、李彦、韩霄	187	上海非马投资管理	李方勇
154	国泰基金	王宗凯	188	海富通基金	陈林海
155	君成投资	王楠	189	淇琳投资	苏宝亮
156	工银安盛	李伟勋	190	国君资管	李煜
157	海南鸿盛私募	丁开盛	191	东恺投资	王喆
158	创金合信基金	王鑫	192	东兴证券	王登立
159	汇添富基金	李超	193	摩根基金	刘健
160	中信理财子	王书杰、藕文	194	圆信永丰	陈臣
161	建信理财	栾天悦	195	农银汇理	李芳洲
162	华安基金	王春、倪文凡、胡学森、刘潇、辛蔚、李阳东、花超	196	工银安盛保险	牛品
163	北京泽铭投资	单河	197	名禹资产	王友红
164	拾年投资	章剑	198	国海富兰克林	王晓宁
165	敦和资产	许宸溪	199	交银保险资管	曹锐钢
166	开源证券权益投资部	师正浩	200	上海盛宇股权投资	吴雨佳
167	友邦	王丹	201	东方证券衍生品	杨肇宁
168	统一证券投资信托	林文健	202	光大保德信	崔书田
169	北京东方睿石投资管理	谢晓芩	203	兴业自营	陈俊哲
170	上海嘉世私募	李其东	204	中再资产	赵勇

参与单位名称及人员名单

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
205	华西证券	马行川	208	誉辉资本管理（北京）	郝彪
206	东方基金	高强	209	广州市航长投资管理	麦浩明
207	深圳市达晨财智	刘济帆	210	圆信永丰	汪萍