

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：2024-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：____（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	国泰君安证券股份有限公司研究所周明颀；易知投资研究员徐志国
时间	2024年8月30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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事会秘书王启林先生介绍公司基本情况：</p> <p>公司主要从事红外光电领域的研发、生产、销售与服务业务。公司光电业务持续向上游核心器件领域拓展并取得多项重大进展，公司以制冷红外技术为核心，为下游客户提供制冷型红外机芯、整机、电路模块等产品以及探测器、镜头等零部件，公司产品和服务广泛应用于边防及要地侦查监测、光电吊舱、卫星光学载荷、红外导引头、执法装备、商业航天、科学研究等对性能要求较高的军用领域及特种领域。除光电业务外，公司还开展了遥感数据应用、信息系统开发和卫星导航接收机研制等其他业务作为补充。</p> <p>为进一步完善红外产业链布局并实现核心零部件更深入的做精做强从而实现全面的自主可控，2023年公司持续创新并不断向上游探测器、镜头镜片、光电芯片等核心领域拓展，于2023年成功研制出T2SL制冷型探测器、非制冷型探测器并建立镜头镜片等精密光学器件的生产加工能力。</p> <p>未来，公司将持续以光电业务为核心，坚持自主创新，构建高质量</p>

的产业生态，进一步加快技术迭代，提高新产品、新技术的产业优质健康发展，持续向上游核心器件领域拓展并深度完善产业链布局，切实提高关键零部件的自主可控供应能力，持续优化科研资源配置，不断提高公司的技术创新能力，推动产业链、创新链、价值链深度融合，力争在光电领域打造成为国内领先企业，从而实现企业的可持续发展。

本次调研交流的主要内容：

Q1、请介绍一下公司的业务情况：

公司是一家主要从事红外光电领域的研发、生产、销售与服务业务的国家级专精特新小巨人企业。公司持续向上游核心器件领域拓展并取得多项重大进展，其中：（1）在制冷红外领域，公司经长期布局和人才引进，已于2023年成功研制出T2SL制冷型探测器并开始自建产线。T2SL探测器是目前红外行业最前沿的探测器技术之一，公司作为国内极少掌握该项技术的红外企业之一，将有力提升在国内制冷红外领域的市场地位和竞争力；（2）在非制冷红外领域，由于国内非制冷红外市场竞争相对激烈且下游领域客户对价格敏感度较高，公司已于2023年研制出一款高性价比的非制冷型探测器，将有力提升公司非制冷红外产品的性价比和市场竞争能力；（3）在精密光学领域，公司使用自有资金为子公司天粹光电投资建设了一条精密光学加工线，具备了镜片精密加工能力并设计开发了多款镜头产品，将有效提升公司在光学领域的竞争力。

Q2、请介绍一下公司在光电领域的具体产品：

光电业务方面，公司红外产品主要包括红外整机、机芯和成像电路等，上述产品在功能和构成上存在递进关系，其中：整机主要由机芯和镜头构成，具有完整成像功能；机芯又名探测器组件，主要由探测器和成像电路构成，探测器主要将光信号转化为电信号，成像电路主要对探测器输出的信号进行采集、放大、模数转换、图像处理、视频编码等处理并提高成像效果。

公司制冷型机芯主要由探测器和公司设计开发的成像电路及图像处理软件构成，其中探测器现阶段主要选用InSb型。公司制冷型机芯既可以作为红外热像仪核心部件单独销售，也可以根据客户需求与镜头进一步集成为整机后销售。公司针对制冷型机芯及整机的信号处理模块、通信模块、镜头模块、变调焦驱动模块等进行了标准化设计，统一了通信协议、电气接口和机械接口，预留接口丰富、拓展性强，便于客户简化其产品的开发与制造周期；同时具有响应速度快、探测距离远、高灵敏度等优点。

同时，公司持续向上游核心器件领域拓展并已取得多项重要进展，部分产品已经或即将进入商业化阶段，包括：公司已于2023年成功研制出两款T2SL探测器，其中：面阵型T2SL探测器主要用于远距离和复杂背景下的目标探测，下游以高端军用领域为主；线列型T2SL探测器系某卫星制造商委托公司开发的专用型号，主要用于卫星载荷领域；公司已

于 2023 年成功研制出一款非制冷型探测器，该款探测器兼顾性能与成本需求，选用主流的氧化钒材料和陶瓷封装工艺，性能可以满足红外瞄具及多数民用场景的需求；公司在光学领域使用自有资金为子公司天桴光电先行投资了一条精密光学加工线，目前天桴光电已具备各类红外镜片的生产加工能力并研制开发了多款镜头产品，已开始面向市场进行推广和销售。公司精密光学业务的主要产品包括：长波红外光学无热化镜头、长波红外定焦电调镜头、长波红外双视场镜头、长波红外连续变焦镜头、中波制冷红外镜头以及各类红外材料镜片。

Q3、公司选用的 InSb 探测器其优势和特点有哪些？

InSb 探测器目前在制冷红外领域是技术成熟和应用广泛的制冷型探测器之一，所用的半导体材料为 InSb（锑化铟）。

锑化铟属于 V-III 族半导体，具有稳定性高、材料缺陷率低等优点，有利于通过标准化流程进行批量化生产，但受材料特性影响无法响应长波波段，主要用于中波制冷红外探测器。由于中波制冷红外具有抗雾霾、抗烟尘、抗高温、抗潮湿环境等特点，在远距离探测高温目标时具有较强优势，能够满足多数应用场景特别是军用场景的需求，公司及同行业可比公司的制冷红外产品均以中波波段为主，因此锑化铟无法响应长波的劣势不会对公司产生重大不利影响。

Q4、公司的业绩情况如何？

2021 年至 2023 年，公司营业收入分别为 3.28 亿元、5.30 亿元和 7.02 亿元，复合增长率为 46.31%；扣除非经常性损益后归属于母公司净利润分别为 0.71 亿元、0.95 亿元和 1.29 亿元。

2024 年 1 至 6 月，公司经审阅的营业收入为 3.77 亿元，同比增长 38.83%，扣除非经常性损益后归属于母公司净利润为 0.55 亿元，同比增长 35.55%。公司 2024 年上半年业绩同比保持较快增长趋势，主要系公司下游市场需求持续旺盛，新老客户采购需求增加所致。

基于目前已实现的经营业绩、在手订单、市场环境等情况，经初步测算，2024 年 1 至 9 月，公司的营业收入为 6.33 亿元，同比增长 43.79%，扣除非经常性损益后属于母公司所有者的净利润为 1.09 亿元，同比增长 44.98%，业绩同比保持增长趋势，主要系行业需求持续增长，新老客户扩大采购所致。

Q5、公司未来的大致发展规划是什么？

公司将进一步完善红外产业链布局并实现核心零部件更深入的做精做强从而实现全面的自主可控，持续创新并不断向上游探测器、镜头镜片、光电芯片等核心领域拓展，以制冷红外技术为核心，为下游客户提供制冷型红外机芯、整机、电路模块等产品以及探测器、镜头等零部件。

	<p>未来，公司将结合红外行业的发展趋势，持续以光电业务为核心，坚持自主创新，构建高质量的产业生态，进一步加快技术迭代，提高新产品、新技术的产业优质健康发展，持续向上游核心器件领域拓展并深度完善产业链布局，切实提高关键零部件的自主可控供应能力，持续优化科研资源配置，不断提高公司的技术创新能力，推动产业链、创新链、价值链深度融合，力争在光电领域打造成为国内领先企业，从而实现企业的可持续发展。</p>
附件清单	无
日期	2024年8月30日