证券代码：300098 证券简称：高新兴

**高新兴科技集团股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2018007

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 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 （请文字说明其他活动内容） | |
| 参与单位名称及人员姓名 | 新时代证券 韩东 、幻方量化 孔政 、华金证券 胡朗 、申万宏源 唐宗其 、长城国瑞证券 付雅兰 、博时基金 孙少锋 、中国联通 李海彬 、红华资本管理(深圳) 田壮 、中信建投 闫慧辰 、华安证券 於全智 、姚记扑克 卞大云 、兴业证券 邢军亮 、欣平资本 曾芹 、招商证券 徐露 、方正证券 杭都 、德昇投资 梁艺园 、长江证券 梁程加 、博富达投资 邓晓生 、东北证券 熊军 、昶享投资 徐幸福 、长城证券 周君峰 、合众东兴 郭琪 、中信证券 周明飞 、中金蓝海 唐君臣 、长城国瑞证券 黄嘉 、重器资产 苏晓伟 、东兴证券 李娜 、招商证券 赵悦媛 、Orchid Asia Group Management，Limited Roger Chu | |
| 时间 | 2018年8月30日，下午15点30分至16点30分 | |
| 地点 | 线上 | |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书陈婧 | |
| 投资者关系活动主要内容 | 1. **业务概述**   公司董事会秘书陈婧介绍高新兴科技集团股份有限公司2018年半年报业绩情况：  1.业绩总体保持较为稳健的增长，报告期内，公司实现营业收入140,063.20万元,较上年同期增长68.67%；营业利润27,641.25万元,较上年同期增长39.08%; 归属于上市公司普通股股东的净利润为25,056.80万元,较上年同期增长31.09%。  按产品分类，物联网连接及终端、应用部分营收75,112.186万元，占整个营业收入的54%；软件集成业务部分实现营收59,120.78万元，占整个销售收入的42%；警务终端与应用部分实现营收5,830.23万元，占整个营业收入的4%，公司在物联网终端及应用方面持续发力。去年同期该类产品占比大约是43%，未来占比将不断扩大。  2.上半年整体集团的研发投入不断增大，共计投入1.75亿元，比去年同期增长163%；其中，内生部分的研发投入比去年同期增长38%，外延部分（物联公司）的研发投入较去年同期也增长84%。  3.介绍物联公司上半年并表后的基本情况：上半年物联公司实现营业收入5.21亿，其中模块产品实现营业收入2.5亿元，车联网产品实现营业收入2亿元，IoT产品线和卫星通信终端实现营收7,000万元。  **二、现场提问**   1. **业绩数据情况**   **1、公司二季度利润的增速放缓的原因是什么？**  董秘：主要原因如下：一是公司去年承接的大型项目大部分于今年年中进行项目验收，政府对项目终验的审计速度较慢，导致结算和回款延缓；二是今年上半年研发投入持续增加，比去年同期增长163.78%，研发投入占上半年营收12.51%。其次是因为随着公司快速发展，公司研发人员、核心管理人才、业务骨干人数不断增长，公司支付给员工的费用较去年有一定幅度地增加，都导致利润增速暂时放缓，但是目前的投入均有利于公司长远发展。  2、**公司上半年经营性现金流为负数的主要原因是什么？**  董秘：主要原因如下：一是公司现有的大型项目政府验收速度放缓从而导致的回款速度延后；二是公司在今年上半年大型项目订单在持续扩张，公司保持正常的项目投入；三是不断加码研发投入，给研发人员以及核心人员支付的薪酬有较大增长。从集团整体货币现金的情况看，账面货币现金较为充裕。随着政府项目验收程序地推进，公司未来经营性现金流将会有所改善，预计今年全年的经营性现金流将趋于平衡。  3、上**半年公司的业务线毛利率有升有降，引起变动的原因是什么？**  董秘：公司业务按行业来划分，在公安行业，毛利率比去年同期有所上升，主要是因为公司自研产品比重在持续上升，促进整个项目的毛利率和产品的毛利率都在提升；在通信行业，毛利率较去年同期有所下降主要是由于物联公司模组业务的并表所引起的，物联的模组产品毛利率相对原有通信行业产品较低，所以公司产品在通信行业的毛利率会有一定程度的下降；在交通行业，引起毛利率下降主要是智联公司前期大力投入电子车牌市场所致。公司原有其他业务毛利率是较为稳定的。   1. **物联网业务情况**   1、**物联公司上半年车联网和无线通信模组业务最近进展和出货量的情况如何？**  董秘：今年上半年，模组发货量约300万片，主要以4G模块为主，NB模块发货位居行业前茅。模块产品确认收入2.5亿元。  车联网产品，后装市场以4G OBD产品为主，主要是与海外各大电信运营商、互联网汽车平台服务商的合作。海外运营商对于产品稳定性、适配性和产品认证的要求是非常高的，公司的OBD产品除了可以满足电信运营商对于产品的无线通讯的技术标准之外，还与全世界整车厂的6,000多种车型进行了长时间的适配，每一个产品都会经过运营商体系的认证。竞争产品对于车辆的适配性与我们之间有较大差距。在全球范围内看，公司OBD产品不论从质量、技术优势还是从出货量以及我们收入确认情况，目前看都是具有优势的。2018年OBD的销售除北美外还在欧洲、东南亚市场拓展，已启动在马来西亚、新加坡、西班牙、比利时、墨西哥、中国香港等国家和地区的测试工作。  前装方面，公司与吉利集团旗下的亿咖通公司联合成立了合资公司西安联乘智能科技有限公司,专注于前装车规级产品研发并已实现批量发货，T-BOX今年上半年也有少量发货。此外，T-BOX成功入选比亚迪T1供应商采购产品清单,进一步开拓国内车联网市场,树立品牌影响力。  车辆网产品整体发货量约是每月10万余台。在上半年车联网产品确认收入近2个亿，还有部分发货尚未确认收入。  2、**公司物联网板块发展目标如何？下半年和明年主打产品是哪一块？**  董秘：2018年上半年，物联网连接及应用终端的营收占比达54%，预计到今年年底或到明年年初占比还在不断加大。未来公司立足向产品型公司转型，会聚焦产品线和研发整合度的提升，长期关注公司产业链上下游业务整合。  公司通过多年的积累和发展，在无线通信技术、超高频RFID技术以及大数据分析技术基础上，形成车联网、汽车电子标识、城市智能交通管理系统等一系列成熟的产品和解决方案，借力物联网基础技术，满足客户全方位需求，逐渐实现车、路、人全覆盖的大交通物联网布局。  在物联网连接及应用终端产品中，公司更加看重终端产品的布局，T-BOX、OBD等车联网终端，警务终端产品中的执法记录仪、立体云防系统等自研产品均为公司主打产品。模组是连接终端的核心能力，公司会保持市场占有率和市场品牌影响力；其中，NB模组目前还处于竞争较为激烈的阶段。模组不能构成公司的完整竞争力，完整竞争力依然是要靠终端产品去凸显。  **3、2020年5G拟启动商用，公司有没有去针对5G做相关产品的研发和储备，能否介绍一下？**  董秘：对高新兴来说，5G是必须要提前做技术和研发储备的。公司已经开始预研5G网络相关技术以及适配5G网络模组类和终端类的产品，所以在今年上半年研发投入较去年同期有较大幅度的增长。按照目前公司的产品研发进展，在车联网产品方面， 5G产品会在2020年的车联网产品中试运行。因此，我们认为在5G方面公司将会有非常好的产品储备。  4、**请问中兴智联今年上半年亏损的原因是是什么？今年是否能够扭亏？**  董秘：在2018年7月1日，汽车电子标识国家标准已正式实施，公司以主要参与方身份参与上述国家标准的制定，目前政策尚在推行初期阶段。2018年上半年，智联公司联合本地集成商——天津市中环系统工程有限责任公司，成功中标天津市汽车电子标识试点工程，这也是继无锡、深圳、北京项目后，智联公司参与承建的第四个汽车电子标识国家试点项目，暨国家标准正式实施后的首个城市级的汽车电子标识国家试点项目。此外，全国首个基于超高频RFID电子车牌技术的省级城市交通综合管理项目——重庆，公司此前已独家承揽该项目多次设备供应，2018年公司再次中标该项目系统扩容招标。国家标准的正式实施对汽车电子标识市场的起步具有重要的里程碑意义，同时，公司在全国大部分地区均有电子车牌项目储备。  从汽车电子标识国家标准的正式实施到如今才2月余，市场应给予智联公司更多的时间去酝酿电子车牌的项目。   1. **公共安全业务情况** 2. **广东中标公安项目是和华为合作的吗？具体如何合作，利益分成的方式是什么？**   董秘**:** 广东省公安厅与华为智慧新警务联合创新中心启动，采用“1+1+N”联合创新模式，共同开展视频共享与智能分析、公安云计算和大数据、智能警用装备等六大方向的研究与创新，应用于全警信息化的实战中。在此背景下，公司作为智慧新警务重要参与方，于近期中标广东省公安厅2018-106视频监控系统建设项目，该项目为广东省公安厅公开招标，高新兴独家中标，中标金额8,660.2958万元，是广东省公安厅主导的智慧新警务省级代表项目之一，符合广东省公安厅改革强警战略和公安大数据战略；体现公司持续推进大数据、视频人工智能等自研技术在公共安全、警务信息化等场景的深度应用。该项目为公司独立中标。  2、**云防产品目前的销售情况怎么样，产品市场竞争力以及未来的市场空间如何？**  董秘：高新兴对立体云防产品布局较为广深，公司持续升级实景指挥调度平台产品——立体云防系统，报告期内，公司打造省一级实战化实景指挥系统，完成云防省市区多级联网，实现省一级实景指挥覆盖和真正的扁平化指挥。通过新云防,现场情报数据与视频数据直达省厅,实现态势实时感知；省厅指战员可以通过新云防直接指挥到一线民警。  该产品基于增强现实技术，核心亮点是视频所拍摄到的画面和公安的VGIS系统进行完全的贴合，将大大提高指挥调度工作的实时性、精确性，有利于推进我们在公安产品线的布局，对于这个产品公司抱有非常大的期望，会是我们所有产品的执牛耳者，是我们的一个重要平台。未来我们的各种终端产品和硬件也都会搭建在这样的一个产品平台上去实现一个组合化、立体化的解决方案，我们在全国最早布局该类产品和解决方案，拥有完整的专利保护。  3、**公司公安视频监控以及云防平台跟海康、大华目前从前端转到人工智能、物联网数据中心等模式有什么区别，会有直接竞争吗？**  董秘：高新兴跟海康更多的是战略合作关系，多年来在业务上与之有很多合作。在立体云防业务模式里，我们是把前端增强现实摄像机，后端的系统软件以及我们的执法记录仪等这些公安终端当成一个组合的解决方案，已经突破了原来所理解的安防领域产品范畴，更加深入公安信息化市场，特别是公安指挥中心的信息化系统中。  一方面涉及到公安指挥调度系统，另外一方面会涉及到公安的情报大数据系统，这两套系统才是公司立体云防发挥作用的痛点，也是最有效的功能，是我们立体云防最大的特色，所以在云防产品上我们跟海康、大华不在同一个领域竞争。   1. **公司管理情况**   **1、公司近期回购和员工持股加上期权激励的动作引起了市场的广泛关注，想问一下公司进行员工持股和股权激励的原因是什么，为什么会选择股票回购这种方式？公司上市以来进行了三期的股权激励，五次股份转赠，两次定增，请问出发点是什么？**  董秘：关于为什么要做员工持股和股权激励，主要原因如下：高新兴是一家科技型的公司，公司自上市八年以来，年均营业收入增长达30%，利润几乎每年都有较大增长。这些成绩主要是由我们公司员工创造出来的，特别是随着近年高新兴的成长，从单一的应用领域向一横四纵转型，即公共安全，交通，通信和金融这四个领域去扩张我们的物联网的战略，都需要大量的人才去实现这个战略。毫无疑问，股权激励——多元化的激励手段不断丰富员工薪酬结构体系，进一步稳定公司的核心骨干队伍，大大提升员工的凝聚力与向心力，践行了高新兴人共同创造价值,共享增量发展成果的文化理念。  第二点就是为什么会选择股票回购。我们认为公司有非常强的业绩，我们有很强的技术支撑和产品支撑，因此公司认为公司股票具有比较强的投资价值，所以我们会选择用这个股票回购，在公告里面说的很清楚，回购过来股票我们还会继续转为股权激励或员工持股计划。第三点，可能有投资者会提出来稀释股票的收益，在短期看是体现出了稀释股票收益的行为。但是大家也要关注到，这八年来公司一直保持30%多的增长，且与同类公司的情况相比，公司目前总股本处于行业平均水平。 | |
| 附件清单（如有） | | 无 |