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：2019007

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 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 | |
| 参与单位名称及人员姓名 | |  |  | | --- | --- | | 中银国际证券 | 宁宁 | | 中信建投证券 | 汤其勇 | | 中泰证券 | 周铃雅 | | 中泰证券 | 易景明 | | 中金公司 | 闫慧辰 | | 招银国际 | 万枭 | | 招银国际 | 张任奇 | | 招商银行 | 张恒 | | 招商银行 | 周海涛 | | 招商基金 | 张浩怡 | | 招商证券 | 吴楚妍 | | 源乘投资 | 刘建忠 | | 亚太财产保险 | 宋谦 | | 新时代证券 | 张勋 | | 新华资产 | 耿金文 | | 新华资产 | 朱战宇 | | 仙翎投资 | 贾珞 | | 万联证券 | 曾超巩 | | 万海人寿 | 王鑫 | | 同安基金 | 陈凯越 | | 天风证券 | 王俊贤 | | 深圳榕树投资 | 雍国铁 | | 深圳瀚岭资产 | 游建国 | | 申万宏源证券 | 唐宗其 | | 群益国际 | 李天凡 | | 民生信托 | 刘月 | | 坤易投资 | 林捷鸣 | | 凯读投资 | 朱瑾 | | 招银国际 | 黄志 | | 基岩资本 | 彭智锋 | | 华益资本 | 仁万力 | | 华夏久盈资产管理 | 桑永亮 | | 华金证券 | 曾捷 | | 华金证券 | 王聪 | | 华创证券 | 张弛 | | 华创证券 | 陆伟伟 | | 华创证券 | 韩东 | | 红华资本 | 贺武正 | | 恒越基金 | 郭卓瑜 | | 海通证券 | 余伟民 | | 海通证券 | 康培 | | 海通证券 | 张雨欣 | | 海晟投资 | 杨文斌 | | 海富通基金 | 彭志远 | | 华泰证券 | 赵悦媛 | | 国泰君安证券 | 陈茂元 | | 广州国卓资产管理有限公司 | 冯志松 | | 方正证券 | 唐航 | | 方正富邦基金 | 张超梁 | | 方圆基金 | 董丰侨 | | 东兴证券 | 李娜 | | 东兴基金 | 郭琪 | | 东方证券资产管理有限公司 | 张伟锋 | | 东北证券 | 孙树明 | | 帝王鱼（厦门）投资管理 | 李诗卷 | | 德威资本 | 柳新民 | | 博永投资 | 吴成春 | | 无锋基金 | 陈净 | | 上海真灼投资管理有限公司 | 殷凯 | | 上海红林私募基金 | 严为民 | | 融捷集团 | 王丰 | | 繁星资本 | 刘钰 | | 黄山太平农村商业银行股份有限公司 | 陈健勤 | | 世纪证券有限责任公司 | 张阚 | | 北京友财投资管理有限公司 | 成洁 | | 上海德汇集团有限公司 | 于州 | | 维彤资本 | 陈静丽 | | 国泰君安证券 | 蓝碧君 | | 大成基金管理有限公司 | 陈雄 | | 长城证券股份有限公司 | 贾耀华 |   （以上参会者名单为电话听录，如有错误还望见谅。） | |
| 时间及地点 | 活动名称：高新兴2019年半年报机构交流电话会议  时间：2019年8月30日15:00-16:00  地点：线上电话会议 | |
| 上市公司接待人员姓名 | 高新兴科技集团：  执行副总裁、董秘 陈婧；财务副总监 王涛；证券事务代表 黄璨 | |
| 投资者关系活动主要内容 | 1. **业绩介绍**   公司2019年上半年实现营收16.14亿元，同比增长15.23%；实现归属上市公司股东净利润1.85亿元，整体业务保持稳定，研发投入2.58亿元，同比增长47.38%，研发投入增长近五成。  2019年上半年，高新兴持续聚焦车联网和公安执法规范化两大业务主航道，整体业务平稳发展，车联网业务逐步成为公司增长的主动力。从行业上来看，交通行业持续高速发展，实现营收5.63亿元，同比增长49.64%，公安行业也实现增长。从产品上看，物联网连接及终端应用营业收入达到8.75亿元，同比增长16.45%，公司转型物联网企业、产品型公司成效明显。其中主航道之一的车联网业务营收达到3.1亿元，同比增长56%，成为公司增长贡献最多的业务板块。公司作为国内唯一业务打通车厂、智能交通、5G通信、电子车牌、人工智能的车联网企业，已进行基于5G的模组、车载终端、V2X平台等产品的统一规划及技术前瞻性布局，并实现多业务融合的车联网应用，目前车联网产品已实现“连接-终端-平台-应用”全线覆盖。  在公安执法规范化业务领域，公司持续深耕公安信息化智能化建设，发布了全国首个基于人工智能、大数据、“云+端”的55423智慧执法体系。该体系打通“智慧执法办案”和“智慧监督管理”两大命脉，实现对传统执法业务流程的集约化再造。上半年，高新兴成功拿下了多个区域性办案区执法规范化项目，移动执法软件平台市场占有率行业第一。  2019年外部环境形势严峻，市场竞争加剧，公司处于战略转型期的关键时刻，上半年公司进行产业结构调整，为大力提升公司整体竞争力在公司新技术、产品的研发及市场的开拓进行较多投入，期间费用增加较快。   1. **交流提问** 2. **公司对下半年业务的展望？**   车联网方面，上半年实现近60%的增长，增速高于去年同期；警务终端与信息化方面，上半年由于收入确认与订单落地方面的滞后，预计下半年情况好于上半年；集成业务方面，全年保持一定量的增长，但仍会下调占集团整体营收比重，促进公司向产品经营型转型。   1. **公司车联网前装T-box终端产品、后装OBD等产品、车规级模组营收情况以及下半年对通用型模组的规划？车联网业务的客户拓展情况？**   公司后装OBD车载终端产品对车联网业务营收贡献约70%；前装产品占比约30%，其中T-BOX产品占比约60%，车规级模组占比约40%。  目前通用型模组市场竞争激烈，毛利率不断下降，公司更多地将资源投入高速和专项模组，将竞争优势聚焦在车联网终端以及车路协同终端上。公司现与吉利、比亚迪、长安、延锋伟世通、广汽都有较好的合作。   1. **车联网战略的推进情况。**   公司预计9月份会推出LTE-V的RSU、OBU的商用产品，并于10月份参加信通院的四跨测试，由公司提供模组和终端产品，并计划在广州部署测试场，共有6个测试场景，包括限速、闯红灯、交叉路口防碰撞、前向防碰撞、异常车辆提示、道路危险提示等。   1. **电子车牌业务的进展情况？是否会受到ETC业务的影响？**   公司上半年电子车牌业务较去年有可观的增幅，主要原因是重庆和武汉的电子车牌项目正在进一步加装电子车牌天线及其他设备，促进了营收的增长。关于电子车牌与ETC的关系，公司认为未来二者是相互并行、相互补充的关系。ETC主要解决高速公路的支付场景，而电子车牌却能解决车辆身份精准识别问题。公司今年在电子车牌业务上增长较好，且在今年ETC业务爆发后，从电子车牌的国家政策推进的角度来看，力度比会之前更强劲，公司目前看好明年电子车牌的发展趋势。   1. **公司海外业务的情况？**   公司的海外业务主要为车联网OBD车载终端类产品业务，今年美元汇率影响造成产品毛利有一定程度下降，公司仍是海外运营商在中国的最大供应商，台湾的一些公司目前也在逐渐进入美国公司的备选名单，公司正通过客户承担部分成本、原产地切换、重组全球供应链以改善海外销售收入下降情况，降低国际贸易摩擦形势对公司业务的影响。   1. **创联子公司下半年及明年的市场情况会有改善吗？**   创联上半年收入与去年同期基本持平，但低于公司的规划，主要是因为铁路总公司组织结构调整，很多订单都出现延迟，只要中国高铁需求保持增长，预计创联所处市场的业务需求仍会保持增长趋势。   1. **公司各业务板块毛利率变化的原因以及下半年毛利率的变化趋势？**   车联网业务方面，主要是受市场竞争加剧和国际贸易形势的变化引起的降价影响，成本方面无较大波动，预计下半年毛利率保持稳定；软件系统及解决方案方面，毛利率下降的原因是商业模式的转化，从PPP和BOT模式转化为BT模式，有利于改善集团现金流情况；警务终端与信息化方面，毛利率的变化不完全是降价的原因，还受到产品结构的影响，去年产品主要是执法记录仪，今年产品较多是执法办案一体化产品，是软硬件“云+端”的执法规范化解决方案。   1. **公司现金流不理想的原因以及未来如何进行现金流管理？**   原因一是今年上半年集成项目占公司营收比重还有40%左右，以前年度积累下来的集成项目款项正在逐步收回，但需要一定时间；二是由于加强公安产品线的市场投入引起相关销售人员及办事处费用增加、同时集团为增强管理职能，支撑业务发展，引入例如HCM\CRM\SRM\费控等多项管理系统及咨询机构导致今年的销售和管理费用比往年增多。  未来管理措施包括：  1）收紧PPP、BOT项目，以后主要做BT项目并进行项目管理优化；  2）根据历史欠款，加强收款压力传递，将收款与经营单位及个人的绩效挂钩，促进回款；  3）组建供应链和子公司加大采购规模优势，获取采购付款商务谈判优势；  4）严格控制期间费用。   1. **公司上半年的研发投入方向以及下半年研发投入规划是什么？研发费用资本化的比率是多少？研发费用资本化后的摊销期限如何确定？**   在研发投入上，公司持续聚焦车联网和公安执法规范化两大业务主航道，专门划拨2.14亿元的预算去支持于5G和C-V2X产品项目的研发。上半年研发投入增长47%，主要投入在上述两大主航道。年初规划是6亿元，将通过费用控制尽量达到全年的预算，提高管理效率，保证研发投入力度。  年初集团下达的目标是研发费用资本化率不超过15%，下半年相比上半年可能会有上升。研发费用资本化后的摊销期限会根据产品的生命周期来综合考量。 | |
| 附件清单（如有） | | 无 |