证券代码：002414 证券简称：高德红外

**武汉高德红外股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：20200205

|  |  |
| --- | --- |
| **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 ■电话会议  □其他 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 国盛证券、银华基金、诺安基金、东方阿尔法基金、西部利得基金、泰信基金、华夏基金、中邮基金、星通资本、盘京投资、鸿道投资等机构及个人投资者（共计104人） |
| **时间** | 2020年2月5日 |
| **地点** | / |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事长 黄 立  副总经理兼董事会秘书 陈丽玲 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一、介绍公司运营发展战略和红外测温产品现状**  **1、公司运营发展战略**  公司在2010年上市后就制定了两大战略目标：  一是公司要建立一个百年企业，公司上市后作出的重要战略安排，都是以十年为单位才能完成的事，如果没有百年目标的定力，就无法实现战略目标。  二是公司希望用10-20年的时间把高德建成类似于美国LS这样有核心技术的高科技的企业，随后公司开展了以十年为单位的战略部署。经过多年耕耘，目前公司已构建了三个核心竞争力：  **1)芯片。**高德红外是以红外热成像技术为基础形成的全产业链的公司，跟其他的公司有所不同。西方对红外热成像技术封锁极其严重，我国以前没有这项技术，国防和民用领域也无法发展起来。公司花费十年时间致力于芯片的研发，目前已掌握了探测器核心技术。  公司探测器产线覆盖了国际上主流的三类探测器，目前市场上比较多的是非制冷探测器，是公司三种探测器之一。非制冷探测器目前多用在国防上，公司生产的探测器已占国内军品市场的大部分。第二类是碲镉汞制冷型探测器，技术水平处在国内领先、国际先进。第三类是二类超晶格探测器，目前这项技术全世界只有美国和公司拥有，公司该技术在国内是领先且是唯一的。  **2）构建了完整的高科技军工体系。**在核心探测器基础上，公司做了各种综合光电系统，热像仪也是公司的主要产品。公司还建立了雷达室、激光室、人工智能、数据链和通讯等，加上和DD有关的研究室，形成了完整的高科技军工体系。公司所有的实验室都是在一个涉密网下面设计和运营，效率比传统的研究所和军工单位要高很多。近三年高德红外在国家的多个重要项目招标中竞标成功率高，得益于公司拥有完整军工体系。  **3）完整武器系统总体。**公司在国内率先研制成功了某型号完整武器系统，现已正式承担该型号完整武器系统研制任务，标志着公司从红外热像生产商向完整武器系统制造商的跨越。在此基础上，公司组建了国内第一个民营 DD 研究院，目前是国内唯一承担国内军品型号的民营企业。  由于公司在探测器方面掌握了国际上最先进的核心技术，奠定了公司在整个行业的地位。  **2、测温和防疫产品需求及产能现状**  此次肺炎疫情来临之后，公司首先想到的是社会责任。2003年非典时期，在国内主要的交通枢纽、工矿企业中大部分防疫测温热像仪都使用的是公司产品，成为了当时疫情控制的主要手段。目前公司产品处于供不应求的状况，公司有自己的批量芯片生产线，探测器有现成存货，经过十几年的技术储备，公司在技术方面已经处于行业领先地位。公司已制定了新投产的产品计划，后续可以达到每天1000台的产能。  **原材料方面：**这里面最核心的是芯片部分，公司已成为国内唯一成功搭建三条8英寸探测器芯片（制冷、非制冷）批产线的企业，由于公司有自产芯片，探测器有现成存货，公司新投产的备料已经基本齐备。对于其他原材料的供货，虽然武汉和湖北受到交通管制，但工信部已把高德公司列入重点保障名单，现对公司的物料和物流方面开绿灯，同时还上报了未复工原材料企业的清单，一一通知各个厂家复工，原材料采购不存在问题。  **物流方面：**目前公司是工信部目录内企业，同时湖北和武汉两地政府对公司一直以来都给予支持，公司向外出货没有障碍。目前公司已交付的设备里面有3/4都销售到湖北以外，成都100台红外人体测温设备全部采购的公司产品，包括其他地区的用户公司都可以及时的服务，产品的进出都没有问题。  **安装方面：**目前公司找了多家第三方外包公司。比如成都由外包公司负责装调和售后，公司支付外包公司一部分费用，不用实际派人跑到全国各地去安装。因此公司与第三方服务公司的合作，同时可以在全国各地安装大批量的产品。  **二、互动交流：**  **1、公司的红外测温仪未来有没有向高端写字楼、小区发展的趋势，应用场景会不会有变化？**  目前公司的产品主要还是以政府为主，包括地铁、交通枢纽和医院等。但后续随着大面积复工、学生复课，这些应用场景可能都会使用。针对这些场所公司正在推出新的产品，采用新技术降低成本，为可能即将到来的更大市场争取主动。现在公司已制定了新投产的产品计划，后续可以达到每天1000台的产能。  **2、现在政府对重点企业除了物流还有金融支持，这个方面能介绍一下吗？**  目前国家对防疫企业的支持主要是来源于两个口径，一方面是工信部，公司被列入《商请人民银行支持的部重点调拨防控疫情物资企业名单(工信部第一批）》中。第二个方面来源于发改委，公司刚刚获得了银行下拨的两个亿低息贷款，且财政部也发文对防疫设备企业的低息贷款还给予50%的贷款贴息。在资金使用方面公司一直以来比较保守，这十来年公司最高时候的资产负债率也只有20%左右，公司自有资金比较充裕，这次的贷款更多的是体现了国家对公司的支持与重视。  **3、公司现在全力生产红外测温仪会影响军工订单吗？**  公司民品都安排到全资子公司高德智感，军品是独立在母公司，去年年底公司陆续签订了一些军品合同，交付在年中及下半年，影响不大。  **4、公司现在芯片的产能是多大？另外，公司今年要扩产，能不能展望一下。**  国内现在的情况是供不应求。高德红外在技术上有2003年的基础，公司体温检测产品又是名牌产品。在产能产量方面，由于公司拥有自主可控的探测器芯片生产线，产品中核心的芯片是现成的，公司新投产的产品已经在准备过程中将快速形成大批量产品投放市场。今年又正在扩建探测器芯片的新大楼和净化车间，产能将扩大3—4倍。  **5、现在政府对测温仪有储备的说法吗？**  目前还没有，目前国家跟企业要求我们的产能配合政府调配，目前的情况是公司提高产能响应需求。  **6、公司相比同行业公司拥有什么样的优势？**  公司的业务分为三个大的板块，一个板块是探测器，第二个板块是综合光电系统，包括雷达、激光、红外、人工智能等等。第三个板块是完整武器系统总体，公司组建了国内第一个民营 DD 研究院。从板块可以看到，公司最有价值或是未来对高德来讲最有价值的核心是探测器，同时拥有整个完整的产业链和体系，现作为总体企业，目前国内其他企业在此不具备可比性。  在产品方面，除高德外其他的民营企业目前都还没有涉及完整武器系统总体，做完整武器系统总体需要的能力和技术更强大，产值和未来的发展也不一样。  此外，大多红外热像仪生产商主要做红外热成像仪，而公司还有其他的产品，热像仪只是公司产品的一部分。整个行业除了高德以外，其他企业基本上都是做整个产业链里面的某一部分，在整个产业链里，目前只有高德做到了从芯片一直到完整武器系统总体的全体系产业链。  **7、原来市场把公司定位为军工企业，我能不能认为应该是定义为芯片企业。**  我同意您的看法，因为公司目前军工的色彩也还是很重的，就公司红外探测器芯片的能力，我觉得定位为军工和芯片企业，两者都有。  **8、公司与行业内其他公司在业务交叉部分的区别在哪里？**  在探测器方面，全中国能做三种探测器的只有公司一家，其他企业只是做探测器当中的某一种，高端军用的制冷型碲镉汞探测器和二类超晶格探测器，其他民营企业并没有涉足。在非制冷探测器方面公司在市场的量级也非常大。  制冷型探测器产值比非制冷型探测器要高，毛利也高很多，盈利的情况比非制冷型探测器要好，所以制冷型探测器的利润和前景以及在军用光电系统上的价值远远超过非制冷型探测器。目前，二类超晶格探测器目前全中国就公司拥有该技术。  在光电系统方面，大部分的民用企业主要是以热像仪为主，公司不光只做热像仪，还做吊舱、导引头等其他大型光电系统。单热像仪这一块，公司参与竞标项目的中标率也很高。  公司一直以来对标的是“LS”，他们就是成体系的企业，成体系的公司相较于做局部的公司来说竞争优势更大。公司照着这样的模板和格局布局公司战略，用了十年时间打造核心竞争力，目前处于快速上升的阶段。  **注：本次机构调研未发生未公开重大信息泄密情况。** |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年2月5日 |