

南京高华科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：202409

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上电话会议）
参与单位名称及人员姓名	详见附件：参与调研机构名单
时间	2024年9月3日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈新 财务总监 李来凭 证券事务代表 杨帅
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次线上电话会议主要分为经营情况简析及交流问答环节。（本记录表中的预测类信息均为公司对未来公司或行业发展的预计和展望，不构成业绩承诺，敬请广大投资者注意投资风险）。</p> <p>一、经营情况简析</p> <p>公司主营业务为高可靠性传感器及传感器网络系统的研发、设计、生产及销售，公司产品主要应用于航天、航空、轨道交通、机械装备、冶金、能源等领域。</p> <p>2024年半年度，公司实现营业收入15,808.16万元，同比增长9.70%。实现归属于上市公司股东的净利润3,062.03万元，较上年同期减少968.13万元，同比下降24.02%。</p> <p>2024年上半年，公司加大研发投入，新参与编制并发布1项国家技术标准，累计参编并发布3项国家技术标准；新增发明专利9项、专利申请8项，累计取得发明专利50项、实用新型专利37</p>

项、外观设计专利 7 项、软件著作权 5 项。

在这半年里，公司还不断发挥资本市场的产业投资并购优势，着眼战略布局，推进投资布局，对外投资了私募股权基金——邦盛赢新二号创投，参股投资了南京抒微智能科技有限公司，并分别在苏州和北京设立了全资子公司，专注于传感器芯片、调理电路和新型传感器的研发。

在半年报披露的当天，公司发布了回购方案，计划以超募资金回购股份，维护投资者权益的同时，为未来的股权激励做好准备。

未来，公司将继续坚持“军品+民品两翼齐飞，器件+系统协同递进”的战略指导方向，进一步围绕主业加大资源投入，引进高端人才，加大技术创新，提高产品性能，使公司效益不断攀升。

二、问答环节

1、公司半年报收入同比增长，但利润下滑 20%+，主要原因能否进一步详细说明？

答：收入增长的主要原因：公司营业收入增长主要受益于航空航天行业的蓬勃发展以及铁路投资增长、客流复苏等积极影响，带动公司航空航天、轨道交通等领域产品需求上涨，本期交付量同比增加较多所致。

净利润下降的主要原因：（1）公司持续围绕芯片、传感器件及传感器网络系统，扩充研发人员团队，提升研发人员薪酬，新增研发立项，加大募投项目——研发能力建设项目的投入，导致研发费用总额增加 1,099.62 万元，较去年同期增幅为 58.94%，占营业收入比例上升至 18.76%；（2）公司基于谨慎性以及一贯性原则，本期计提信用减值损失、资产减值损失增加 590.22 万元，较去年同期增幅为 69.11%。

2、请谈谈公司本次发布的回购方案和未来的股权激励？

答：基于对公司未来发展的信心和对公司长期价值的认可，为维护广大投资者的利益，结合对于人才的长期激励计划，公司拟以

超募资金 5,000 万元~10,000 万元，于股东大会审议通过后的 6 个月内，在二级市场上以最高不超过 35 元/股的价格回购公司股票，并在未来适宜时机将回购股份用于员工持股计划或股权激励，以构建公司长效激励与约束机制。

关于未来的股权激励，目前还未形成可以披露的具体方案。回购完成后，公司将综合考虑发展目标和激励力度，严格依法依规制定、审议和披露符合高华科技长期利益的激励方案。需要提请投资者注意，前述回购方案还需股东大会审议通过。

3、公司半年报提到，公司在低空经济、商业航天等国家战略方向均有相关布局，如何展望公司未来在商业航天、以及低空经济上的发展？

答：商业航天方面，公司高可靠性宇航级传感器可在恶劣和严酷环境下长期稳定工作，过去十几年里在长征系列火箭上建立了较为深厚的配套基础和良好的应用口碑。目前，伴随着我国向国际电信联盟（ITU）申请低轨卫星数量的不断攀升，目前总数已达 5.13 万颗，我们认为商业航天发射也有望迎来增长。目前公司已与中科宇航、星河动力、东方空间、星际荣耀、零壹空间等商业航天伙伴建立合作关系。

公司产品应用场景持续丰富，在地面测试设备、火箭发动机、火箭遥测系统、发射车、发射箱、发射场等配套领域不断取得突破。产品品种包括压力、温度、三轴及单轴振动、冲击、位移等传感器以及数据采集系统，实现了从单点测试到系统集成监测全范围覆盖，帮助测量火箭飞行过程中的各类参数，实现对火箭的跟踪、遥测及控制。

低空经济已成为我国新质生产力重点发展方向之一，eVTOL、直升机、小型飞机和无人机是低空经济的重要载体，而压力传感器、温度传感器、激光传感器、视觉传感器、IMU 等传感器件是低空飞行器的必备器件，用以对飞行器的状态检测与导航控制等。高

华科技是高可靠性传感器及传感器网络系统核心供应商，多年深耕于航空领域，相关产品在新一代战机、运输机和无人机上得以充分应用。未来，随着低空经济产业的蓬勃发展，公司将顺势而为，依靠在航空领域积累的配套经验及突出的技术能力，积极布局低空飞行器配套市场，助推我国低空经济产业不断取得新成绩。

4、商业航天单箭所用的传感器和传感器网络系统的价值量有多少？与传统大火箭相比，民营火箭的兴起对公司的发展有何助益？

答：在传感器及传感器网络系统应用方面，商业航天单箭配套价值量约人民币数百万元，根据具体型号要求，会有一定波动，与发动机数量、载荷、测控参数要求等相关。

与长征系列火箭相比，商业航天在充分考虑安全性的前提下，会以成本、服务、响应时间等综合能力作为选择供应商的重要参考项。公司将借助上市以后的研发、资金、品牌、市场等优势，加大技术创新投入，开发更适用于商业航天的产品并提升技术服务能力，力争在商业航天领域获得更多的市场份额。

5、介绍下公司在 24H1 布局的新产品，以及在激光传感器方向参股公司的未来合作展望？

答：公司 2024 年上半年的研发及新品拓展情况可详见半年报。在激光传感器方向，公司在 2024 年 6 月投资了南京抒微智能科技有限公司，抒微智能是一家致力于高性价比激光传感器技术开发及其应用解决方案产业化的科技型企业。该公司围绕“Lidar+算法”的产品思想，通过激光传感器为行业提供专业解决方案及智能模块。

基于深度契合的发展规划、互补共赢的产业优势和高度信赖的合作意愿，双方一致同意在股权合作的同时落实产业合作，以高华科技丰富的产业化经验和抒微智能专业的技术工艺积淀，优化制造流程，改进生产工艺，共建激光传感器产品生产线。双方的产业合

作，将有助于高华科技迅速提高激光传感器研发能力和制造技术水平，丰富智能传感器产品品类，增强为客户提供更全套解决方案的能力和核心竞争力，进一步巩固高华科技传感器行业领军地位；同时高华科技在高可靠性传感器方面先进的制造能力、广泛的客户基础、良好的品牌效应、充足的资金实力，将有助于充分发挥抒微智能的技术优势。后续，双方将携手推进激光传感器技术开发及应用解决方案的产业化，深入布局智能制造、低空经济、智能机器人、智能交通等领域所需传感器产品，进一步提升双方经营效益，实现互利共赢的合作目标。目前公司与抒微智能的产业合作尚处于初始阶段，对公司营收和利润的不构成重大影响。

6、24H1 应收账款的增量主要来自哪些方向？后续对应收账款有何展望？

答：公司应收账款增长主要系公司经营规模扩大，收入增长导致应收账款增加；同时，公司主要客户为大型军工央企集团及下属单位，回款受其资金预算、内部审批流程复杂等多因素影响，回款较慢。公司客户商业信用良好，支付能力强，应收账款发生坏账的风险较小。公司下半年将对应收账款规模进行控制，督促相关人员加强应收账款管理工作，降低坏账风险。

7、公司下半年及未来的研发费用情况如何展望？

答：公司持续围绕芯片、传感器件及传感器网络系统，扩充研发人员团队，提升研发人员薪酬，新增研发立项，加大募投项目——研发能力建设项目的投入，导致本期的研发费用总额较去年同期有所增加。由于公司所处行业为技术密集型行业，传感产业的发展也依赖于技术不断进步，公司持续对现有产品升级更新、对新产品进行开发，均需保持较高强度研发投入，以适应不断变化的市场需求。因此公司下半年将继续增强研发投入，同时也要进一步提升研发费用使用效率，保持合理的研发费用率。

8、目前募投项目相关进展如何？

答：截至半年度报告期末，募投项目正在有序推进过程中。

“生产检测中心建设项目”的主体工程已于2024年7月封顶。公司于2022年完成该募投项目的备案、环评及用地等手续，并开始起算建设周期，但IPO前因公司经营资金较为紧张，考虑到IPO审核周期和实际募集资金到位日存在不确定性，公司为确保日常经营平稳有序，实际投入金额较小，在有序开展实施的同时控制了推进速度。IPO后，公司立即全面启动和实施募投项目。经法定程序审议通过后，公司将该募投项目达到预定可使用状态的日期延期至2025年12月31日，项目完工和投产时间预计不晚于该日。未来，公司将进一步加强募投项目的管理，密切跟进募投项目的实施进度，对项目进行持续推进、监督、检查和评估，在保证质量的前提下加快推进募集资金投资项目的实施，确保募投项目质量、进度符合预期目标，为公司未来经营发展夯实基础。

9、公司上市之后的投资方向如何规划？

答：公司于2023年10月至2024年7月，分别以自有资金投资了南京凯奥思数据技术有限公司、南京国鼎嘉诚混改股权投资合伙企业（有限合伙）、南京邦盛赢新二号创业投资合伙企业（有限合伙）、南京抒微智能科技有限公司，并在苏州和北京分别设立了全资子公司。前述投资中，两个私募股权的投资目的，一是依托专业投资机构的专业团队优势，寻找新兴领域的投资机会；二是考虑到私募基金投资项目和产业合作方大多对传感器有着强烈的业务需求，通过投资可进一步拓展公司下游业务应用范围。而其他股权的投资，则紧密围绕公司主营业务，迅速丰富公司传感器品类，增强核心技术的研发能力，为未来发展夯实基础。

对于未来的投资方向，公司将按照发展战略，本着对股东有利、对公司发展有利的基本原则，围绕公司的主营业务方向，考虑通过并购、投资、合作等方式进行产业链整合，适时、稳妥地实施合作开发、兼并收购产业关联度高、技术优势明显、协同效应显著

	<p>的企业。具体包括以下几个方向：（1）加强敏感芯片、信号调理电路方面的技术投入及对外投资；（2）投资、并购不同品类的传感器公司；（3）投资布局与主业密切相关的上下游产业。</p> <p>10、公司人形机器人领域相关布局及未来展望？</p> <p>答：国内人形机器人实际上还处在探索阶段，商业化的大规模应用还未开展。传感器在人形机器人领域有着广泛的应用，包括力矩传感器、温度传感器、激光传感器、视觉传感器、IMU 惯性测量单元等传感器产品。</p> <p>公司管理层高度关注全球人工智能领域以及机器人领域的技术变革，重点分析其对传感行业的影响，找准产业切入点，积极储备相关传感器技术。通过内生研发及外延并购发展方式，不断丰富机器人领域的传感器产品品类，力争在全球智能化大潮中取得竞争优势。</p>
附件清单（如有）	见附件参与调研机构名单

附件：参与调研机构名单

1	中信证券股份有限公司
2	广发证券股份有限公司
3	华创证券有限责任公司
4	东北证券股份有限公司
5	中邮证券有限责任公司
6	长城财富资产管理股份有限公司
7	华泰证券股份有限公司
8	兴业证券股份有限公司
9	景泰利丰投资发展有限公司
10	恒生前海基金管理有限公司
11	上海东方证券资产管理有限公司
12	上汽顾臻（上海）资产管理有限公司
13	创金合信基金管理有限公司

14	无锡汇鑫投资管理中心（有限合伙）
15	华安证券股份有限公司
16	杭州附加值投资管理有限公司
17	中金基金管理有限公司
18	中电投先融（上海）资产管理有限公司
19	工银瑞信基金管理有限公司
20	新思哲投资管理有限公司
21	征金资本管理有限公司
22	湖南万泰华瑞投资管理有限责任公司
23	闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司
24	东方证券股份有限公司
25	珠海德若私募基金管理有限公司
26	上海睿胜私募基金管理中心(有限合伙)
27	博远基金管理有限公司
28	上海玖歌投资管理有限公司
29	德邦证券股份有限公司
30	中国国际金融股份有限公司
31	重庆德睿恒丰资产管理有限公司