

证券代码：002414

证券简称：高德红外

公告编号：2017-016

武汉高德红外股份有限公司 关于深交所 2016 年年报问询函的回复

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

武汉高德红外股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 4 月 12 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对武汉高德红外股份有限公司 2016 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第 48 号）（下称“问询函”）。

现根据问询函的要求，公司对年报问询函中的问题进行了认真核查，现回复如下：

问题 1：你公司本期实现营业收入 8.1 亿元，比上期调整后的营业收入增长 28.15%；归属于上市公司股东的净利润为 7,085.75 万元，比上期调整后的归属于上市公司股东的净利润增长 11.77%。请说明营业收入增长快于归属于上市公司股东的净利润增长的原因。

回复：报告期与上期各项损益项目增减变化见下表：

金额单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减额	增减率
营业总收入	81,033.46	63,234.87	17,798.59	28.15%
减项：	76,021.89	61,174.19	14,847.70	24.27%
营业成本	38,529.25	34,539.75	3,989.49	11.55%
税金及附加	733.94	335.86	398.08	118.53%
销售费用	5,016.80	3,325.50	1,691.30	50.86%
管理费用	26,668.04	18,350.41	8,317.64	45.33%

财务费用	786.16	- 215.78	1,001.94	-464.33%
资产减值损失	3,337.40	4,452.16	- 1,114.75	-25.04%
营业外支出	45.97	23.43	22.54	96.21%
所得税	904.32	362.87	541.45	149.22%
增项:	2,074.18	4,278.87	- 2,204.69	-51.53%
投资收益	22.44	366.40	- 343.96	-93.88%
营业外收入	2,051.74	3,912.48	- 1,860.73	-47.56%
净利润	7,085.75	6,339.55	746.19	11.77%

从上表可以看出，营业收入增长快于归属于上市公司股东的净利润增长的主要原因系成本费用项目上升和收益项目下降双重影响所致：

营业成本：较上年同期增长 3,989.48 万元，增长比例 11.55%，低于营业收入的增长比例。主要系报告期销售产品的结构与上年同期不一致，相关单位价值较高的产品销售在年度营业收入中占比较大，导致毛利率上升所致。

销售费用：较上年同期增长 1,691.30 万元，增长比例 50.86%，高于营业收入的增长比例。主要系代理费用及差旅费、招标费增加，同时报告期新设立子公司员工人数增加，导致职工薪酬增加所致。

其中增长金额较大的项目见下表：

金额单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减变化
代理费	637.91	150.10	487.81
职工薪酬	1,806.41	1,398.94	407.47
招标费	282.51		282.51
差旅费	820.57	546.68	273.89
合计	3,547.41	2,095.72	1,451.68

管理费用：较上年同期增长 8,317.64 万元，增长比例 45.33%，高于营业收入的增长比例。主要系报告期较上年同期合并范围新增汉丹公司增加帐载管理费用，另职工薪酬、研发费用及折旧摊销增加所致。

其中增长金额较大的项目见下表：

金额单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减变化
研究开发费	15,938.87	11,416.82	4,522.06
职工薪酬	4,864.61	3,074.40	1,790.21
办公费用	1,615.94	719.94	896.00
无形资产摊销	1,623.70	1,265.20	358.50
固定资产折旧	964.12	636.29	327.83
合计	25,007.24	17,112.65	7,566.76

财务费用：较上年同期增长 1,001.94 万元，由上年同期的财务费用收益改变为报告期的财务费用支出。主要系报告期增加银行贷款导致利息支出增加所致。

财务费用项目构成见下表：

金额单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减变化
利息支出	925.49	196.04	729.45
减：利息收入	245.92	158.31	87.60
加：汇兑损失	53.55	37.35	16.20
加：其他支出	53.05	-290.85	343.90
合计	786.16	-215.78	1,001.94

营业外收入：较上年同期减少 1,860.73 万元，下降比例 47.56%。主要系报告期军品税收返还减少所致。

营业外项目构成见下表：

金额单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减变化
非流动资产处置利得	0.18	7.36	- 7.18
政府补助	1,809.24	1,491.70	317.54

税费返还	223.73	2,408.57	-2,184.83
其他	18.58	4.85	13.74
合计	2,051.74	3,912.48	-1,860.73

问题 2、你公司本期经营活动产生的现金流量净额为-1.23 亿元，比上期调整后经营活动产生的现金流量净额减少 331.55%。请说明经营活动产生的现金流量净额下滑的原因。

回复：影响经营活动现金流量的对比数据见下表

金额单位：万元

项目	报告期发生额	上年同期发生额	增减变化
应收票据的增加	9,531.50	6,873.51	2,657.98
存货的增加	6,621.94	-4,037.98	10,659.92
支付的职工薪酬	23,377.73	18,065.36	5,312.37
支付的日常经营费用	3,365.23	1,461.89	1,903.34
支付的日常管理费用	11,588.15	3,771.48	7,816.67
合计	54,484.55	26,134.26	28,350.29

从上表可以看出，公司报告期经营活动产生的现金流量净额由去年同期净流入 5,326 万元，下降到报告期的净流出 12,332 万元，大幅减少的原因主要有：

①票据收款结算的影响：公司客户以票据结算，特别是以商业承兑汇票结算额大幅增加，由年初的 1,076 万元,上升到期末的 7,309 万元而影响了报告期的现金流；

②存货备货的影响：随着公司科研项目和投标项目的增多，以及拓展新兴民品领域需大额采购降成本和备货快速响应的特点，报告期内存货增加 6,621.94 万元，影响报告期经营性现金流出较上年同期增加。

③经营性支出的影响：由于人员的增加及人均薪酬及薪酬标准的提高（2015 年人数 2253 人,人均薪酬 8.01 万元;2016 年人数 2633 人,人均薪酬 8.88 万元），支付的职工薪酬较上年同期净增加现金流出 5,312.37 万元；除职工薪酬、折旧、

摊销外，销售费用较上年同期增加约 1,284 万元、管理费用较上年同期增加约 5,841 万元。

问题 3、你公司营业收入分季度占比为 14%、23%、22%和 40%，归属于上市公司股东的净利润分季度占比为-17%、71%、5%和 41%。请结合行业特性和业务模式说明营业收入和归属于上市公司股东的净利润分季度占比波动的原因及合理性。

回复：公司目前主要两大业务板块为传统弹药及信息化弹药和红外热成像仪及综合光电系统。

①公司（合并）分季度主要财务指标见下表：

金额单位：万元

项目	合计	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	81,033.46	11,443.76	18,815.44	18,002.84	32,771.42
占年度总收入的比重	100.00%	14.12%	23.22%	22.22%	40.44%
归属于上市公司股东的净利润	7,085.75	-1,181.92	5,023.02	348.31	2,896.34
占年度归属于上市公司股东的净利润的比重	100.00%	-16.68%	70.89%	4.92%	40.88%

②传统弹药及信息化弹药板块：

该板块系 2015 年 11 月收购汉丹机电公司后新增，其生产经营特点为：客户主要为公安、武警和部队，每年 4 季度下达来年任务，公司产品生产周期较长，第一、二季度生产投入，第三、四季度产品才陆续产出并交付客户，且主要集中在第四季度。2016 年分季度的主要财务指标见下表：

金额单位：万元

项目	合计	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	28,626.91	2,144.58	3,945.21	4,898.30	17,638.82
占年度总收入的比重	100.00%	7.49%	13.78%	17.11%	61.62%

归属于上市公司股东的净利润	6,466.72	82.55	189.51	587.56	5,607.10
占年度归属于上市公司股东的净利润的比重	100.00%	1.28%	2.93%	9.09%	86.71%

③红外热成像仪及综合光电系统板块：

该板块 2016 年分季度的主要财务指标见下表（暂未考虑非同一控制下收购汉丹公司评估增值的影响）：

金额单位：万元

项目	合计	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	52,406.55	9,299.18	14,870.23	13,104.54	15,132.60
占年度总收入的比重	100.00%	17.74%	28.37%	25.01%	28.88%
归属于上市公司股东的净利润	619.03	-1,264.47	4,833.51	-239.25	-2,710.76
占年度归属于上市公司股东的净利润的比重	100.00%	-204.27%	780.82%	-38.65%	-437.91%

第一季度因为营业收入规模偏小及固定性费用支出，净利润为亏损。除第一季度外，其他三个季度营业收入基本接近，但净利润变化较大，其主要原因一方面系产品结构的影响，二季度产品毛利率较高的产品在收入中占比大于三、四季度；另一方面系减值计提的影响，导致第二季度计提资产减值损失-296 万元，第三季度计提减值损失 2,347 万元，第四季度计提资产减值损失 786 万元。

问题 4、你公司红外热成像仪及综合光电系统本期毛利率为 57.47%，比上期增加 12.17%。请说明毛利率增长的原因及合理性。

回复：毛利率增长的原因主要系报告期与上年同期实现销售产品结构不同所致；同时又由于客户不同、产品配置不同以及年度产销量等原因，即使在大的产品分类项目中，也会出现对比期间毛利率变化的情形：

金额单位：万元

分产品	项目	综合光电系统产品	红外热像仪整机及机芯	合计
营业收入	2016 年度	16,814.00	34,231.13	51,045.12
	2015 年度	14,310.38	34,884.50	49,194.88
	比上年同期增减	17.50%	-1.87%	3.76%
营业成本	2016 年度	5,473.49	16,237.40	21,710.89
	2015 年度	6,499.23	20,412.90	26,912.13
	比上年同期增减	-15.78%	-20.46%	-19.33%
毛利率	2016 年度	67.45%	52.57%	57.47%
	2015 年度	54.58%	41.48%	45.29%
	比上年同期增减	12.86%	11.08%	12.17%

公司具备光、机、电、图像处理一体化的红外热像仪全系统设计、制造能力，某些军品产品技术层级高且为国内独家供应，从而其单位价值较高，且在报告期该部分产品的营业收入中占比大，因此在报告期内为公司贡献了更高的利润空间。下表按照红外热成像仪及综合光电系统的单位产品毛利率高于 50%（含 50%）来进行占比结构分析：

项目	2016 年度			2015 年度			毛利率(利润贡献)增减变化
	营业收入	营业成本	毛利率(利润贡献)	营业收入	营业成本	毛利率(利润贡献)	
红外热成像仪及综合光电系统	51,045.12	21,710.89	57.47%	49,194.88	26,912.13	45.29%	12.17%
毛利率高于 50%(含 50%) 产品	36,709.82	12,193.33	66.78%	32,208.57	12,996.13	59.65%	7.13%
占红外热成像仪及综合光电系统比	71.92%	56.16%	24,516.50	65.47%	48.29%	19,212.44	5,304.06

问题 5、你公司本期实现管理费用 2.67 亿元，比上期增长 45.33%，公司解释为主要系报告期较上年同期合并范围新增汉丹公司增加帐载管理费用，另职工薪酬、研发费用及折旧摊销增加所致。请补充说明合并范围新增汉丹公司对公司其他财务指标的影响。

回复：汉丹公司在两个合并期间内对公司财务指标的影响见下表：

①资产负债表项目（大于合并净资产 0.1%的项目）：

金额单位：万元

项目	2016年12月31日			2015年12月31日			比重增减变化
	合并金额	汉丹金额	汉丹金额占合并金额的比重	合并金额	汉丹金额	汉丹金额占合并金额的比重	
货币资金	75,855.07	12,125.41	15.98%	43,099.48	6,987.21	16.21%	-0.23%
应收票据	9,531.50	1,236.00	12.97%	6,873.51	836.70	12.17%	0.79%
应收账款	73,896.39	5,304.22	7.18%	56,842.20	2,432.36	4.28%	2.90%
预付账款	10,167.26	727.82	7.16%	5,412.06	468.79	8.66%	-1.50%
存货	73,347.04	8,937.46	12.19%	66,899.85	7,598.52	11.36%	0.83%
固定资产	72,324.71	5,648.25	7.81%	71,231.66	5,202.98	7.30%	0.51%
在建工程	4,466.79	435.26	9.74%	5,230.59	99.20	1.90%	7.85%
无形资产	25,406.72	1,128.84	4.44%	26,966.31	1,158.05	4.29%	0.15%
长期待摊费用	1,207.09	362.26	30.01%	756.54	399.10	52.75%	-22.74%
短期借款	34,737.94	2,000.00	5.76%	1,000.00	1,000.00	100.00%	-94.24%
应付账款	20,199.59	5,416.00	26.81%	14,880.07	3,173.12	21.32%	5.49%
预收款项	5,272.97	3,352.56	63.58%	3,404.22	2,398.88	70.47%	-6.89%
应付职工薪酬	3,791.59	1,360.16	35.87%	2,582.67	1,036.41	40.13%	-4.26%
应交税费	1,832.06	1,047.49	57.18%	475.22	347.73	73.17%	-16.00%
专项应付款	2,169.81	765.00	35.26%		765.00		35.26%

②损益表项目（全部项目）：

金额单位：万元

项目	2016 年度			2015 年度			比重 增减变化
	合并金额	汉丹金额	汉丹金额 占合并金 额的比重	合并金额	汉丹金额	汉丹金额 占合并金 额的比重	
营业收入	81,033.46	28,626.91	35.33%	63,234.87	11,505.55	18.19%	17.13%
营业成本	38,529.25	16,647.01	43.21%	34,539.75	6,501.07	18.82%	24.38%
营业税金 及附加	733.94	66.78	9.10%	335.86	2.10	0.62%	8.47%
管理费用	26,668.04	4,240.55	15.90%	18,350.41	368.88	2.01%	13.89%
财务费用	786.16	34.37	4.37%	-215.78	8.80	-4.08%	8.45%
资产减值 损失	3,337.40	146.93	4.40%	4,452.16	45.48	1.02%	3.38%
营业外收 入	2,051.74	68.02	3.32%	3,912.48	21.00	0.54%	2.78%
营业外支 出	45.97	12.87	27.99%	23.43		0.00%	27.99%
所得税费 用	904.32	1,079.70	119.39%	362.87	679.01	187.12%	-67.73%
净利润	7,085.75	6,466.72	91.26%	6,339.55	3,921.22	61.85%	29.41%

③现金流量表项目：

金额单位：万元

项目	2016 年度			2015 年度			比重增减 变化
	合并金额	汉丹金额	汉丹金额 占合并金 额的比重	合并金额	汉丹金额	汉丹金 额占合 并金额 的比重	
经营活动 产生的现 金流量净 额	-12,332.32	5,524.14	-44.79%	5,325.89	3,787.17	71.11%	-115.90%
投资活动 产生的现 金流量净 额	-46,196.34	-1,092.41	2.36%	-26,689.01	-246.13	0.92%	1.44%
筹资活动 产生的现 金流量净 额	92,058.92	922.26	1.00%	17,182.63	-2,012.50	-11.71%	12.71%

汇率变动 对现金及 现金等价 物的影响	115.37		0.00%	64.50		0.00%	0.00%
现金及现 金等价物 净增加额	33,645.63	5,353.99	15.91%	- 4,115.99	1,528.54	-37.14%	53.05%

特此公告。

武汉高德红外股份有限公司董事会

2017年4月19日