

南京高华科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：202505（2）

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	详见附件：参与调研机构名单
时间	2025年5月20日 2025年5月21日
地点	南京经济技术开发区栖霞大道66号高华科技5楼505会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈新 证券事务代表 杨帅 证券事务专员 周睿
投资者关系活动主要内容介绍	交流的主要问题及答复内容： 介绍了公司的基本情况、经营情况及未来发展战略。 1、贵公司2024年营业收入实现微增，但净利润却出现大幅下滑，主要原因是什么？ 答：收入增长原因：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所致。 公司净利润下降主要原因：（1）市场环境变化及竞争加剧，部分产品价格下降，同时客户对产品的性能及服务要求较高，导致产品的生产成本增加；（2）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，同时设立紫芯微和高星华辰两家全资子公司，加大募投项目——高华研发能力建设项目的投入，导致研发费用总额增加；（3）公司本期收到的政府补助较上年同期下降，公司基于谨慎性和一贯性原则，计提信用减值损失、资产减值损失增加。

	2、贵公司 2025 年一季度毛利率下降的原因是什么？ 答：公司毛利率波动主要受军民品收入结构、原材料采购价格、生产阶段、国家政策、行业竞争情况等多种因素综合影响。2025 年一季度公司毛利率下降主要受部分产品价格下降，同时客户对产品的性能及服务要求较高，导致产品的生产成本增加导致。 3、请问贵公司今年主要发展方向是什么？能否简单描述一下！ 答：公司将以行业发展、市场需求为导向，坚持“军品+民品两翼齐飞，芯片+器件+系统协同递进”的战略指导方向，充分运用“产业+资本”双轮驱动发展方式，持续向客户提供高可靠性传感器芯片、器件及传感器网络系统产品。在业务拓展方面，公司将以军品和民品领域双引擎发展为基础，保障公司主营业务持续发展；在技术和生产方面，公司稳步推进募投项目的实施，持续深耕 MEMS 传感芯片技术，开拓传感器新种类产品，加大传感器网络系统平台技术研发；在资本运作方面，公司将紧密围绕产业链上下游，实施股权投资并购。公司发展战略及经营计划具体详见公司《2024 年年度报告》第三节“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”。 4、公司人形机器人领域相关布局及未来展望？新技术力传感器能不能用在机器人上？ 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\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。 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。 力传感器在机器人相关技术中的应用已经得到广泛的研究和实践，公司近期在力传感器相关的技术、原理研究方面取得了一定的成果，但尚未推出相关产品，敬请广大投资者注意投资风险。
--	--

	5、公司在工业品领域的开拓成果如何？ 答：在工业领域，公司持续深耕机械装备、轨道交通、冶金等重点行业。2024 年度，在机械装备行业，公司在压力、液位、温度等产品基础上进一步丰富位移、浓度、振动等新品类，针对性开发符合安全要求的设备健康监测类产品；在轨道交通行业，公司在高铁走行部、牵引系统和制动系统等场景，围绕自主可控、智能化及可靠性等方面进行系统完善；在冶金行业，公司推出旋转设备状态监测与故障诊断等系统。2024 年度，公司陆续与欧冶工业品、汇川技术、天玛智控等重点客户建立合作，为未来在工控自动化、能源产业等领域的拓展积累经验。 6、请问公司的投资并购进展情况？ 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。 未来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。 7、公司回购进展如何了？ 回购的股份未来都用于股权激励吗？ 答：2025 年 3 月 14 日公司披露《关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》，截至 2025 年 3 月 14 日，公司本次股份回购计划
--	---

	实施完毕。公司通过集中竞价交易方式已实际回购公司股份2,103,671股，占公司总股本的1.13%，回购最高价格为30.52元/股，回购最低价格为19.74元/股，回购均价为23.98元/股，使用资金总额为人民币50,440,345.74元，回购方案实际执行情况与原披露的回购方案不存在差异，公司已按披露的方案完成回购。后续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，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，调动员工的工作积极性、创造性，提升公司竞争能力，实现员工个人利益与公司发展的深度协同。 8、2024年度研发占比18.8%，主要产出了哪些研发成果？ 答：2024年度，公司完成了高可靠性敏感芯片研发项目、高性能无线通讯传感器系统研制、充气活门与温压传感器集成式压力监测装置研制等项目的研发工作，推出了无线倾角传感器、无线HART温压一体传感器、气压监测装置、低温压力传感器、液位传感器等新产品；已实现MEMS压力传感器芯片批量生产及应用，在MEMS压力传感器芯片设计、MEMS工艺方案开发、封装与测试等主要环节形成了闭环，开展硅谐振压力芯片的预研。此外，公司积极参与国家重点项目，作为“CR450科技创新工程”联合攻关单位，为CR450动车组牵引、制动、走行部等系统配套数款新型传感器产品；公司及子公司新增15项专利申请，获得15项发明专利、1项实用新型专利授权；参与的3个国标、2个团标已获发布。
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	申万宏源证券资产管理有限公司
2	上海申银万国证券研究所有限公司
3	浙江伟星资产管理有限公司
4	上海喜世润投资管理有限公司
5	诺安基金管理有限公司
6	江苏瑞华投资控股集团有限公司

7	深圳市泓德尚义资产管理有限公司
8	华宝基金管理有限公司
9	中信证券股份有限公司
10	杭州博衍私募基金管理合伙企业（有限合伙）
11	华夏未来资本管理有限公司
12	北京凯思博投资管理有限公司