

证券代码：300353

证券简称：东土科技

北京东土科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	灿翎投资 单慧金 大禾投资 林 月 每市科技 刘 强 粤鸿金融投资 黄新耀 麟太投资 陈 凯 明湾资产 池 军 华融资管 单柏霖 金鹰基金 刘明凯 高致资产 吴宇翔 广发自营 李宗锐 国金资管 欧阳潮 明达资产 黎俊博 新百信基金 刘 宵 平石资产 李小根 澄明资产 李 铮
时间	2018年8月26日 下午 16:00
地点	以电话会议形式召开
上市公司接待人员姓名	吴建国（董事会秘书），董秘处工作人员

**投资者关系活动
主要内容介绍**

首先，东土科技董事会秘书吴建国先生对公司 2018 年半年度报告的业绩与经营状况进行了简单讲解，然后与参会人员进行了互动问答，主要内容纪要如下：

中报情况介绍：从中报的整个状况上来看，防务以及民品发展得较好，保持了 20%左右增长，防务业务过去几年一直保持较快增长，民品过去几年基本上保持稳定，而在今年上半年恢复了增长，营收增长了 20%。说明公司从去年开始对民品业务重新做梳理（包括管理团队的调整）取得了不错的效果，从订单角度来说增幅更大，上半年民品的新增订单同比增长超过 30%。大数据和网络服务收入（拓明）上半年收入同比有一些下滑，一方面目前运营商开支减少，另一方面是运营商在集采等方面的方式变化，所以对拓明营收和毛利率有影响。

从利润角度来看，净利润比去年上半年有 20%多的下滑，一个原因是毛利率的变化，拓明的业务上毛利率有一定压力，防务和民用工业这一块变动在正常范围内。从费用角度来说，影响比较大的是财务费用，财务费用和去年同期增加将近一倍，今年公司增加了更多的债务方式融资，从去年下半年开始到今年上半年整个市场融资成本上升也比较快，所以造成公司财务费用增加较多。

东土一直在做工业互联网的整体解决方案，针对这个平台性的技术，我们投入了巨大的力量进行研发和推广。从整个行业上来说，从去年四季度到今年上半年，中央、各级政府层面对工业互联网提的越来越多，大家推动力也越来越大。公司一如既往在投入力量做这方面事情。从产品上来说，在智能交通服务器业务上，公司在北京海淀区上地开了试验局，用户反馈还是比较满意。百度大数据统计结果显示，该区域整体交通拥堵指数平均降低了 10%。在这个项目的基础上，我们今年在北京石景山区也新开展了一个试验局，现在正在建设。在外地，从五六月份开始已经有数个地方政府都非常感兴趣，公司同合作伙伴一起在当地进行推广，希望在一线城市二线城市做出有示范效应的项目，进而实现大规模推广，这些城市包括深圳、广州、江苏扬州、重庆等。从现在

形势上来看，有希望明年形成和智能交通服务器相关的规模性收入。在电力服务器业务上，由于电力是一个非常谨慎的领域，电力服务器在贵州的实验局还在稳步进行，我们和客户上半年已召开了两次业务联络会，接下来进入部署阶段。

问答部分：

1、公司新增订单和在手订单在各个业务板块的分布情况？在今年预计能够确认收入的比例？

答：在订单增长幅度上，上半年新增订单比去年同比增长 10%左右，其中民用工业业务增长 30%左右，大数据和网络服务基本和去年持平。在订单量上，有 4.9 亿左右的新增订单，6.2 亿左右的在手订单，其中有 60~70%左右的在手订单能够在今年确认收入。由于民品的营收确认周期一般为 3 到 6 个月，所以民用工业的订单基本上能够在下半年实现营收；防务订单的实现周期一般为 6 到 12 个月，网络服务业务具有特殊性，一些订单是两年期的，营收确认周期会更长。

2、在智能交通、电力行业中公司所扮演的角色，是产品商还是集成商？

答：公司在工业互联网平台型技术上均是原创性技术，以我们的原创性产品形成一个整体的解决方案，未来我们的业务有可能部分是做集成，但是是以公司的产品为主去做集成。我们的产品希望能够实现在工业现场提升运算能力，同时实现用软件去定义整个控制流程。

3、从未来可预期的毛利率情况看，新产品同传统产品相比的毛利率变化情况？

答：从新品的规律上来说，毛利率变化应该是分阶段的，对于新产品规模推向市场的阶段而言，初期总体上是高毛利的，后期再逐步稳定在一定水平。但在新品最初做试点推广阶段，成本又会相对较高。

	<p>4、2016 年中报中研发投入有较大的增长，今年研发投入是维持相对平稳的状态，是否意味着公司的研发方向布局已相对确定，现在主要处于从研发到产品转换的过程。请说明一下公司对研发投入的规划？</p> <p>答：去年上半年研发投入在 7100 万左右，今年上半年是将近 7400 万左右，整体增长比较平稳。公司在研发投入上一直是加强投入的，公司也有通过财务方面的安排来做研发投入的分配，比如公司现在几个芯片公司，目前上市公司都是参股的地位，这些公司的研发投入没有归集到上市公司中，对上市公司报表没有影响。</p> <p>5、应收账款未来的变动趋势？</p> <p>答：应收账款上半年继续增长，目前已超过 6 个亿，增长主要是在防务业务上。近年来，公司的营收结构发生变化，三年前公司军品收入占比较低，现在军品收入占比越来越高，而军品客户的回收期较长，尤其是军改之后审价等流程时间加长，造成了整个军品业务的应收账款绝对值增加。同时，军品应收账款的账龄也相对更长，财务上提取的坏账准备也会较大，从而影响财务上的利润表现。但是，因为公司产品都是防务装备，从应收款回收的安全性来说没有风险。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2018 年 8 月 26 日 下午 16:00</p>