



武汉高德红外股份有限公司

Wuhan Guide Infrared Co., Ltd.

(湖北省武汉市珞瑜路546号)

首次公开发行股票
招股说明书摘要

保荐人（主承销商）

华泰联合证券有限责任公司



华泰联合证券
HUATAI UNITED SECURITIES

(深圳市深南东路5047号发展银行大厦10层)

重要声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于巨潮网站（<http://www.cninfo.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资人的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

第一节 重大事项提示

一、本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺

本次发行前公司总股本22500万股，控股股东武汉市高德电气有限公司（持股91.15625%）和实际控制人黄立（持股6.25%）承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。本公司其余股东深圳市晓扬科技投资有限公司（以下简称“深圳晓扬”）、王玉、张燕、黄建忠、马钦臣、赵降龙、张海涛、范五亭、孙洁承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；作为本公司董事的自然人股东黄立、王玉、张燕和作为本公司高级管理人员的自然人股东黄建忠、马钦臣、赵降龙、张海涛、范五亭、孙洁还承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、发行前滚存未分配利润的分配

经公司 2009 年第二次临时股东大会决议，本次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后的新老股东共享。截至 2009 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 19,589.86 万元。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）信息披露豁免导致的风险

政府装备用红外热成像产品销售为公司主营业务之一，由于涉及国家秘密，招股书对相关内容仅在国家有关法律法规许可的范围内进行披露，该等信息披露的豁免在未来信息披露中仍可能持续存在，仍可能导致投资者不能充分理解和判断本公司该等业务的相关情况，形成因豁免信息披露而导致的投资决策失误的风险。

（二）重要原材料进口采购风险

本公司产品生产成本中材料成本约占90%左右。目前，生产所需红外光学系统以自主装调为主，电路板、结构件以委托国内协作厂商外协加工为主，而约占生产成本比例70%的原材料红外焦平面探测器目前基本向法国SOFRADIR公司及其子公司ULIS公司采购进口。公司重要原材料供应存在进口采购依赖风险。

（三）市场开拓风险

本公司2007年红外热像仪产品产量即已突破2500台，目前销售收入规模已超过3.5亿元，其中测温类热像仪2007、2008连续两个年度排名全球第四，已成为国际知名红外热像仪厂商。本次募集资金项目达产后，红外热像仪产品产能将达到8450台。但就整体规模而言，与跨国大公司相比仍有较大差距。因此，面对国际市场竞争加剧、国内市场有效需求亟待开发的背景，本公司需要加强国际市场开拓和国内应用行业拓展，以保证经营业绩持续增长和募集资金项目新增产能的顺利消化。

（四）销售收入波动风险

由于红外热像仪产品目前尚属于行业性专用设备，大部分客户如电力、消防等行业实施预算制进行采购管理，招投标一般在下半年进行，再加上公司外销比重较大，公司海外经销业务的特点是订单也相对集中在下半年，因此公司销售收入全年分布不均匀。

由于本公司承接的政府装备产品订单的金额和发生时间具有不均衡性，因此可能会增加、减小该等销售收入和经营业绩的波动，投资者不能以某一季度的业绩来推算本公司半年度或年度业绩。

（五）募集资金项目实施风险

由于募集资金项目产生效益尚需时限，如果公司现有业务的增长不能产生足够销售收入和利润以消化固定资产投资产生的新增折旧费用，公司将面临净利润下降的风险，如果本次募集资金项目达产后不能产生预期销售收入和利润，将对本公司未来经营业绩持续增长造成不利影响。

（六）2007年度以前享有的所得税优惠不确定风险

公司（含前身）自成立以来注册地址即为洪山区珞瑜路546号，位于国家级高新技术产业开发区——武汉东湖新技术开发区内，2004年11月被认定为高新技术企业，享受高新技术企业投产年度起免征所得税两年、所得税税率减按15%执行的税收优惠。2008年以前公司生产经营场所主要通过租赁高德光电的房地产取得，实际生产经营地在洪山区书城路26号，位于洪山经济开发区（根据武汉市地方政策挂靠武汉东湖新技术开发区）。根据《国家税务总局关于注册地与经营管理地不一致的高新技术企业缴纳所得税问题的批复》（国税函[2001]684号），公司享受前述所得税优惠存在不确定性。报告期内该等不确定性所得税优惠全部计入非经常性损益。

根据湖北省国家税务局出具的证明，认定公司2007年12月31日前享受的高新技术企业所得税优惠符合相关规定。控股股东高德电气与实际控制人黄立做出声明并承诺：如果税务主管部门对发行人前身（武汉高德红外技术有限公司）2004年7月13日至2007年12月31日期间享受的税收优惠部分进行追缴，愿全额承担需补缴的税款及费用。

公司现已取得编号为GR200842000032的《高新技术企业证书》，依据2008年1月1日实施的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，公司在《高新技术企业证书》有效期内（2008年度-2010年度）依法享受15%的所得税优惠税率。

第二节 本次发行概况

1、股票种类	人民币普通股（A股）
2、每股面值	人民币 1.00 元
3、发行股数、占发行后总股本的比例	7500 万股，25%
4、发行价格	26.00 元
5、标明计量基础和口径的市盈率	56.52 倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
6、发行前和发行后每股净资产	2.01 元（根据 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产和本次发行前总股本全面摊薄计算） 7.68 元（按经审计的净资产与本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）
7、标明计量基础和口径的市净率	3.39 倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产确定）
8、发行方式	采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
9、发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
10、本次发行股票的流通限制和锁定安排	控股股东高德电气（持股 91.15625%）和实际控制人黄立（持股 6.25%）承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。本公司其余股东深圳市晓扬科技投资有限公司、王玉、张燕、黄建忠、马钦臣、赵降龙、张海涛、范五亭、孙洁承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；作为本公司董事的自然人股东黄立、王玉、张燕和作为本公司高级管理人员的自然人股东黄建忠、马钦臣、赵降龙、张海涛、范五亭、孙洁还承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。
11、承销方式	余额包销
12、预计募股资金总额和净额	195000 万元和 185167 万元
13、发行费用概算	9833 万元

第三节 发行人基本情况

（一）发行人基本资料

注册中、英文名称	武汉高德红外股份有限公司 Wuhan Guide Infrared CO., LTD.
注册资本	22500 万元
法定代表人	黄立

成立（工商注册）日期	2004年7月13日
住所及其邮政编码	武汉市洪山区珞瑜路546号
电话、传真号码	027-87671928
互联网网址	www.wuhan-guide.com
电子信箱	guide@guide-infrared.com

（二）发行人历史沿革及改制重组情况

1、发行人设立方式

本公司系由武汉高德红外技术有限公司（以下简称“红外有限”）依照《中华人民共和国公司法》整体变更设立的股份有限公司。

根据红外有限2008年1月23日召开的临时股东会决议，红外有限依据中瑞岳华会计师事务所有限公司出具的中瑞岳华审字[2008]第10813号标准无保留意见《审计报告》，将截至2007年12月31日经审计的净资产折为225,000,000股，整体变更为武汉高德红外股份公司。

中瑞岳华为此次变更出具了中瑞岳华验字[2008]第2077号《验资报告》。

发行人于2008年1月30日在武汉市工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为420100000047376的企业法人营业执照，注册资本：22,500万元，法定代表人：黄立，注册地址：武汉市洪山区珞瑜路546号。经营范围：仪器仪表、电子产品、电器机械及器材、自动控制设备的研制、开发、技术服务、销售；安全技术防范工程设计、施工；（国家有专项规定的按专项规定执行）经营本企业和成员企业自产产品及技术的进出口业务；经营本企业和成员企业科研产品所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）。

2、发起人及其投入的资产内容

本公司的主要发起人为高德电气，其他发起人为黄立、深圳晓扬、王玉、张燕、黄建忠、马钦臣、赵降龙、张海涛、范五亭、孙洁，上述发起人均以各自拥有的红外有限净资产投入设立本公司，各股东股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
高德电气	205,101,561	91.15625%
黄立	14,062,500	6.25%
深圳晓扬	4,500,000	2%
王玉	210,938	0.09375%
张燕	210,938	0.09375%
黄建忠	210,938	0.09375%
马钦臣	140,625	0.0625%

赵降龙	140,625	0.0625%
张海涛	140,625	0.0625%
范五亭	140,625	0.0625%
孙洁	140,625	0.0625%
合计	225,000,000	100.00%

3、股本形成情况

红外有限成立于2004年7月13日，注册资本：1600万元，由高德电气以现金出资1500万元，胡月宝以现金出资100万元注册成立。2007年11月27日，高德电气与深圳晓扬签订了《股权转让协议》，高德电气以3,456万元的价格向深圳晓扬转让其持有的红外有限2%的股权。2007年12月25日，胡月宝与黄立签订了《股权转让协议》，由胡月宝以100万元的价格向黄立转让其持有的红外有限6.25%的股权，胡月宝与黄立系母子关系。2007年12月24日、2007年12月25日，高德电气分别与王玉、张燕、黄建忠、马钦臣、赵降龙、张海涛、范五亭、孙洁签订了《股份赠与协议书》，由高德电气分别向王玉、张燕、黄建忠、马钦臣、赵降龙、张海涛、范五亭、孙洁赠与其持有的红外有限0.09375%、0.09375%、0.09375%、0.0625%、0.0625%、0.0625%、0.0625%、0.0625%的股权。上述股权转让与股权赠与行为已经红外有限股东会决议通过，并于2007年12月28日办理了工商变更登记。

截至2008年1月30日发行人成立前，红外有限的注册资本未发生变化。

（三）有关股本的情况

1、总股本：本公司发行前总股本22500万股；

本次发行的股份：7500万股；

股份流通限制和锁定安排参见本招股说明书摘要之“第二节、本次发行概况”。

2、发起人与股东持股情况

发起人持股情况及发行前股本结构见本节“（二）发行人历史沿革及改制重组情况”
2、发起人及其投入的资产内容”。

3、本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

自然人股东黄立为公司控股股东高德电气董事长并持有高德电气97%出资额，除此以外，发行人其他股东之间不存在关联关系。黄立持有发行人6.25%股份，高德电气持有发行人91.15625%股份。

（四）发行人的主营业务情况

1、主营业务和主要产品及其用途

本公司设立后一直从事红外热像仪产品的研发、生产、销售，是红外热成像领域具有国际竞争力的本土企业之一。公司产品广泛应用于电力、安全监控、医疗检疫等领域。

本公司生产的红外热成像产品按产品形态分为红外热像仪整机产品和机芯产品，根据产品功能分为测温类产品和非测温类产品，其中非测温类红外热像仪主要功能是提供定性的热图，而测温类红外热像仪不仅能提供定性的热图，而且能够在热图上显示定量的温度信息。本公司产品的功能和用途如下：

类型	功能	应用领域	
整机	预防维护类	观测机械及电气设备运作状态。将设备故障以热点的形式表现出来，以便在设备因故障停止运作之前就能得到检修，可提高设备生产能力，避免突发故障或者主要设备的损坏，进而降低维修成本，缩短停工检修时间。	电力故障诊断、石油化工、钢铁、冶金、科学研究等领域
	检验检疫类	观测受病体或病变组织的热分布及温度差异情况，在群体中区分病体或对病变组织进行检查。	医疗机构、边境、机场、海关
	便携观察类	灵活性强、操作简便，可在全黑或隐蔽的条件下实施搜索救援、观察、追踪目标。	消防、矿山、搜救等领域
	视频监控类	在线实时红外录像、实时传送红外图片及原始红外数据，以实现工厂、银行、生活小区及大型公共场所的实时监控。	银行、企事业单位、生活小区等
	政府安全类	观察预警，搜寻遇难人员或者船只，实时观测边境入侵、走私、贩毒等情况。	边防、海防、缉私、搜救
机芯	实现红外信号向数字信号的转换，与系统集成商的其他部件集成，以实现热成像及其他功能。与光学系统、图像处理软件和机壳等精密结构件装调成为整机。	可广泛应用于电力、建筑、安防、消防、科研、医疗等领域	

2、产品销售方式和渠道

公司红外热像仪产品在国内采取直销模式。国内民用红外热像仪应用市场主要在电力、检疫等部门，上述部门大多为大型企事业单位，物资采购主要采用招标方式，因此，公司国内红外热像仪的销售大部分均采取招投标方式进行。在招标过程中，除价格因素外，投标方的规模和资质、产品质量、后续服务等都是招标方考虑的重要因素，公司在上述方面的优势保障了公司产品的中标率。政府装备用红外热像仪当相关项目设计定型或生产定型后，由需方直接向公司下订单。

公司红外热像仪国外销售采取经销模式和外贸出口代理模式：公司已率先在全球 68 个国家和地区建立起了较为完善的全球营销网络，逐步形成了多元化的经销模式。外贸出口代理模式下，外贸代理商与国外客户签订外贸合同后，再与公司签订代理协议。

3、原材料

公司红外热像仪所需主要原材料包括：焦平面探测器、光学镜片等。公司已与各主要原材料供应商建立了较为稳定的合作关系，原材料的供应稳定正常。

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	12,458.89	89.71	17,623.76	95.08	13,289.85	95.76
直接人工	469.26	3.38	323.71	1.75	221.16	1.59
制造费用	958.92	6.91	587.64	3.17	368.20	2.65
合计	13,887.07	100.00	18,535.11	100.00	13,879.21	100.00

4、行业竞争状况

(1) 概述

红外热像仪行业在军用和民用两个领域，市场化竞争程度有所不同：

在民用领域，红外热像仪行业已充分实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营。

从全球角度看，军用红外热像仪领域市场化竞争程度低，大多数军品生产企业的产品主要提供给本国军方，对外出口并不由市场决定，而是由国家的政治、军事政策决定。因此，在国际市场上，不同国家的红外热像仪企业之间在军用领域一般不会产生直接的市场竞争。从国内角度看，2005年12月，中央军委批准下发了《关于深化装备采购制度改革若干问题的意见》积极推进装备采购制度改革，逐步扩大了竞争性采购范围，竞争性采购经费比例由10%提升到20%。因此，在国内政府装备领域，红外热像仪行业存在一定程度的市场化竞争。

(2) 国际市场竞争格局

在国际市场上，无论是民用领域还是军用领域，美国都占据了红外热像仪行业的领先地位，形成了美国领先、其他国家追赶的竞争格局。根据Maxtech International统计，2008年美国FLIR公司占据了全球民用红外热像仪市场38%的市场份额，其中测温类红外热像仪领域的市场占有率高达61%。另外，美国DRS公司、英国BAE Systems IRIS公司、美国L-3公司、美国FLUKE公司等也都是民用红外热像仪领域较强的竞争者。军用领域，全球军用红外热像仪市场按区域可分成北美、欧洲、环太平洋、亚洲、中东等5个重要的区域市场，其市场销售情况如下：

区域	北美	欧洲	环太平洋	亚洲	中东	其他
占比	57.0%	20.8%	7.5%	5.8%	5.7%	3.2%

资料来源：Maxtech International, Inc. 《The World Market For Military Infrared Imaging Detectors and Systems》（2007-2008）。

（3）国内市场竞争格局

国内民用红外热像仪市场产业集中现象正逐步显现。国内大多数红外热像仪生产厂商研发实力薄弱，许多厂商实际是国外产品的代理或系统集成商，不具备真正的核心竞争力。拥有自主知识产权，能够独立开发红外热像仪机芯组件、后续电路、图像处理软件的国内厂商主要为本公司、广州飒特和大立科技三家。本公司凭借红外热像仪系统的光、机、电、图像处理四位一体的设计能力，已实现红外光学系统的自主设计、研制，后续电路的独立开发及图像处理的智能化，年产销规模高于广州飒特、大立科技等国内一流厂商。而国内从事红外热像仪研制的国有科研院所主要以科研为主，并未进行市场化的商业运作，在民用市场上与红外热像仪生产厂商不构成竞争关系。

国内军用红外热像仪市场竞争参与者除了国内红外热像仪生产厂商之外还包括国有科研院所。昆明物理研究所、西安应用光学研究所、中国科学院上海技术物理研究所、中国电子科技集团第11研究所等国有科研院所占据了该领域绝大多数的市场份额。国内红外热像仪企业在许多情况下是国有科研院所的合作方，作为科研院所的分包单位进行红外热成像产品的配套生产。近年来，随着非公有制经济被允许进入国防科技工业建设领域、武器装备科研生产领域以及装备采购制度改革的逐步深化，红外热像仪生产厂商与国有科研院所之间逐步演变为既有合作，又有竞争的关系。包括本公司在内的几个国内实力较强的民营红外热像仪企业开始逐步直接参与政府装备用红外热成像产品的定制生产，逐渐占据了部分份额。

5、公司的行业地位与市场引领优势

（1）行业地位优势明显

● 产销规模领先的国内领导企业

本公司红外热成像产品2007年产量规模已突破2500台，目前实现销售收入规模达到3.54亿元，营业规模稳步成长。

● 测温类红外热像仪全球龙头企业

凭借光、机、电、人工智能图像处理一体化技术、高性价比国际竞争优势的产品和成功的海外营销网络体系建设，本公司已成为国际知名红外热像仪厂商，与广州飒特作为仅有的两家中国厂商代表被连续收录入国际著名红外热成像行业专业研究机构MAXTECH INTERNATIONAL 公司编纂的2007、2008年度研究报告。

本公司测温类红外热像仪产品 2007 年、2008 年连续两年全球排名仅次于美国 FLIR SYSTEMS 公司、美国 FLUKE 公司、日本 NEC AVIO 公司，居全球第四，是排名最前的中国厂商。

（2）已建立国内领先的海外经销网络

凭借产品的性价比优势、客户定制化要求的高满意度和产品售后服务的快速响应能力，本公司逐步建立了完善的全球营销网络。目前已在 68 个国家、地区拥有百余家长期合作的经销商，并成功实施多元化经销模式：

- 建立了以地区经销为基础、特定应用行业专业经销商为补充的海外经销基本体系；
- 实施精细化运作的地区独家分（经）销模式与联合品牌销售模式。

上述行之有效的多元化经销模式促进了本公司行业专业影响力的提升和细分行业的龙头地位。同时由于对大部分海外经销商实行全额预收款结算，公司有效控制了外销信用风险。

（3）专业优势

- 产品系列多（五大系列）、型号全（四十余种型号），充分满足不同需求层次客户的性价比要求和定制化需求；
- 快速响应的供货和技术服务能力，无论是批次供应还是定制化改型产品供应，一般均能在 1 个月内完成，最短可在一周内完成发货，极大支持了经销模式下红外热成像产品的海外终端销售。

6、发行人技术实力及创新能力

以本公司董事长黄立先生、总工程师黄建忠先生为核心的技术研发团队拥有超过十年的红外热成像产品开发经验，自公司成立以来研发力量快速增强，已具备红外热成像产品领域光、机、电、图像处理技术一体化的全系统设计能力，尤其是光学系统的设计和图像处理的智能化实现技术居业内领先地位，目前公司已开始研制以红外热像仪为核心的综合光电系统，向产业链的高端领域拓展。

（1）为公司赢得国际声誉的经济型机型代表——M 系列产品和专家级高端机型代表——TP8 系列产品在中国、欧洲、美国和日本分别取得外观设计或实用新型专利，TP8 系列产品已申请日本发明专利。

(2) 拥有国内首创的长焦距连续变焦技术和微扫描亚像元超分辨率重建技术，拥有可实现自动跟踪、识别、远距离预警功能的自有图像智能化算法软件开发技术。

(3) 红外热成像自动搜索测温系统广泛配备于国内机场、口岸，是国家出入境检验检疫设备重要提供商，于 2007 年成功中标首都机场 T3 航站楼红外热像仪设备招标。

(4) 公司视频监控红外热像仪在 2008 年 5.12 汶川地震抗震救灾工作中被中国科学院唯一选用于唐家山堰塞湖及北川夜间险情实时监控。

(5) 防控甲型 H1N1 流感疫情的红外热成像体温检测产品赢得国内外声誉：

①2009 年全球爆发甲型 H1N1 流感疫情，公司率先向疫情首发地墨西哥提供高性能红外热成像体温检测设备，墨西哥驻华使馆代表墨西哥政府为此特向公司发来专电致谢；

②成为中国援墨首批物资中红外热成像体温检测设备的唯一供应商、并成功外销至埃及、古巴等国家；

③作为国家质检总局为防控甲型 H1N1 流感疫情于 5 月紧急邀标的三家单位之一，公司获取了此次招标的最大份额，中标台套数占招标总台套数的 69.88%，目前已向 28 个省级出入境检验检疫局提供红外热成像体温检测设备，实际供应台套数超过中标台套数；

④公司已成功向国家外交部驻外使馆供应红外热成像体温检测设备；

⑤国庆六十周年大庆期间，公司红外热成像体温检测设备已被国务院所属各部委成功选用，并安放于天安门城楼、人民大会堂等场所用于防控甲型 H1N1 流感疫情。

(6) 2009 年 5 月，公司生产的 GUIDE 红外热像仪被国家科学技术部认定为国家自主创新产品。

(五) 发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

1、房产及土地使用权

公司拥有的房产情况为：

房产证号	地址	面积	用途
武房权证洪字第2008004908号	洪山区书城路26号	7525.41平方米	办公
武房权证洪字第2008004907号		22.47平方米	其他

武房权证洪字第2008009317号	6554.59平方米	生产
--------------------	------------	----

公司拥有3宗土地使用权，具体情况如下表：

国有土地使用证号	宗地号	位置	取得方式	用途	面积（平方米）	权利终止日期
武新国用（2008） 第018号	X01130007	东湖开发区 东二产业园	出让	工业 用地	55,602.24	2057-06-25
武国用（2008）字 第346号	G02110023	洪山区书城 路26号	出让	工业 用地	13,139.51	2055-01-17
武国用（2008）字 第345号	G02110053		出让	工业 用地	7,686.71	2057-04-18

2、固定资产

本公司固定资产主要包括：房屋、建筑物、电子设备、机电设备、运输工具等。截至2009年12月31日，固定资产情况见下表：

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋、建筑物	34,987,003.34	1,800,493.76	33,186,509.58	94.85%
机电设备	8,709,139.49	1,767,485.18	6,941,654.31	79.71%
运输设备	5,301,425.80	1,219,526.81	4,081,898.99	77.00%
电子设备及其他	8,117,007.19	3,475,257.44	4,641,749.75	57.19%
合计：	57,114,575.82	8,262,763.19	48,851,812.63	85.53%

注：公司房屋、建筑物主要为2008年从武汉高德光电有限公司（以下简称“高德光电”）购得。资产转让时，高德光电房产部分原值19,796,010.84元，账面净值16,198,204.66元，成新率81.83%。

3、商标

公司目前拥有的注册商标均自高德光电无偿受让取得，具体：

名称	类型	注册证号	核定使用商品/申报商品	有效期限
高德爱尔	国内文字商标	3456725	第9类：电脑软件（录制好的）；照相机（摄影）；探测仪和探测机；光学镜头；工业操作遥控电力装置	至2014-7-13
GUIDE	国内文字商标	3454817	第9类：照相机（摄影）；	至2014-8-27
GuidIR	国内文字商标	3877204	第9类，照相机（摄影）；探测仪和探测机；光学镜头；电脑软件（录制好的）；工业操作遥控电力装置	至2016-2-20
MOBIR	国内文字商标	4477593	第9类：照相机（摄影）；探测仪和探测机；光学镜头；电脑软件（录制好的）；工业操作遥控电力装置；放大设备（摄影）；测量仪器；光学器械和仪器；救生器械和设备	至2018-1-6
	国内图形商标	4706527	第9类：观测仪器；精密测量仪器；电池；多晶硅；有目镜的仪器；光学镜头；电池充电器	至2018-3-27
	国内图形商标	4706526	第35类：广告；组织商业或广告展览；广告传播；进出口代理；推销（替他人）；计算机数据库信息系统化；人事管理咨询；市场分析	至2019-1-27

GuidIR	国际文字商标	3120867	国际第9类（美国第21，23，26，36和38类）：用于工业维护领域的探测工业设备隐患和故障的红外热像仪，用于分析由上述红外热像仪拍摄的图片的电脑分析软件，用于监测工业遥控机器人和工业机械工作状态的电气电子视频监控装置	至2014-6-21
MOBIR	国际文字商标	956294	第9类：照相机（摄影）等	至2018-2-18

注：国外注册商标中，GuidIR 为美国注册商标；MOBIR 为马德里协定下的国际注册商标，并已在日本、韩国、美国注册。除马德里协定下的国际注册商标已转让至公司前身红外有限名下外，其余尚未完成转让。

4、专利及非专利技术

公司目前拥有的专利均自黄立先生无偿受让取得或由本公司自主申请取得，具体为：

	名称	类型	专利号/申请号	有效期/申请日
国内专利权	手机式热像仪（1）	外观设计（国内）	ZL200430014823.7	自2004年6月25日起10年
	手机式热像仪（2）	外观设计（国内）	ZL200430014824.1	自2004年6月25日起10年
	手机式热像仪（3）	外观设计（国内）	ZL200430014825.6	自2004年6月25日起10年
	热像仪（4）	外观设计（国内）	ZL200430014826.0	自2004年6月25日起10年
	热像仪	实用新型（国内）	ZL200420065056.7	自2004年6月25日起10年
	红外热像仪	实用新型（国内）	ZL200520037938.7	自2005年12月29日起10年
	一种带红外热像仪的新型倒车镜	实用新型（国内）	ZL200820230178.5	自2008年12月12日起10年
	一种基于图像智能处理的被动红外视觉车辆辅助驾驶系统	实用新型（国内）	ZL200820230294.7	自2008年12月16日起10年
	基于被动红外热成像仪的列车智能交通监控系统	实用新型（国内）	ZL200820230293.2	自2008年12月16日起10年
	新型汽车玻璃	实用新型（国内）	ZL200820230292.8	自2008年12月16日起10年
	一种带折叠显示器的仪表盘	实用新型（国内）	ZL200820230179.X	自2008年12月12日起10年
	新型红外热像仪	实用新型（国内）	ZL200920083655.4	自2009年2月12日起10年
国外专利权	红外线成像装置	实用新型（日本）	3130276	自2006年12月17日起10年
	Mobile-Phone Thermal Imagers	外观设计（欧洲）	000291216-0001	自2005年2月8日起5年（可续展，最长25年）
	Mobile-Phone Thermal Imager	外观设计（美国）	US D524,785S	至2020年7月11日
	热探测相机	外观设计（日本）	1248560	自2005年7月8日起15年
	热成像装置	实用新型（日本）	3113840	自2005年6月17日起10年

公司拥有的专利申请权的情况如下：

名称	申请类型	申请号	申请日
高灵敏度读出电路	实用新型（国内）	200920227412.3	2009年8月13日
基于惠斯通电桥的新型红外读出电路*	实用新型（国内）	200920085463.7	2009年4月30日
基于惠斯通电桥的新型红外读出电路	发明专利（国内）	200910061912.9	2009年4月30日
新型遮光装置	实用新型（国内）	201020039530.4	2010年1月20日
新型红外热像仪遮光罩	外观设计（国内）	201030034535.3	2010年1月20日
Infrared Thermography System	发明专利（日本）	JP2006-351851	2006年12月27日

注：*标识的专利已取得专利授权通知。

5、计算机软件著作权

软件名称	证书编号	软件登记号	首次发表日期
IR928 红外热像分析软件 V5.00	软著登字第 098195 号	2008SR11016	2003年2月21日

6、特许经营权

公司已取得湖北省食品药品监督管理局颁发的《中华人民共和国医疗器械生产企业许可证》，编号：鄂食药监械生产许20050191号（更），生产范围：二类：6821医用电子仪器设备。

公司已经根据国家对外经贸的相关法规进行了备案登记，获得《对外经营者备案登记表》，进出口企业代码：4201764602490。

公司已取得军工产品质量体系认证委员会颁发的编号为08JA1160的《军工产品质量体系认证证书》、新时代认证中心颁发的注册号为00809Q10710R2M的《质量管理体系认证证书》、国家国防科技工业局（原国防科工委）颁发的许可证编号为XK国防-02-42-KS-0966的《武器装备科研生产许可证》，被湖北省武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会“鄂密认委[2007]14号文”认定为二级保密资格单位。

（六）同业竞争和关联交易

1、关于同业竞争

（1）与控股股东、实际控制人及其控制企业不存在同业竞争

本公司主营业务为红外热像仪产品的生产、销售；本公司控股股东为高德电气，其经营范围为仪器仪表，电子产品，机电设备自动控制设备的研制开发，技术服务及生产销售，安全技术防范工程设计，施工。目前，高德电气作为控股型公司仅从事股权投资业务，并未开展具体生产经营业务。高德电气与本公司不存在同业竞争。

高德电气除持有本公司 91.15625%的股份外，无其他对外投资。

本公司的实际控制人为本公司董事长黄立先生，其持有高德电气 97%的股份，同时直接持有本公司 6.25%的股份。黄立除在高德电气及本公司的投资之外，无其他任何投资，因此与本公司不存在同业竞争，亦不存在竞业禁止的情形。

(2) 持有本公司 5%以上股份的股东黄立先生为自然人股东，其除了在高德电气及本公司的投资之外，无其他投资，与本公司不存在同业竞争，亦不存在竞业禁止的情形。

(3) 避免同业竞争承诺

公司控股股东高德电气和实际控制人黄立均已向本公司出具《避免同业竞争承诺函》。

2、最近三年发生的关联交易

(1) 经常性关联交易

①购销原材料

2009 年以后，公司与关联方未发生购销原材料关联交易。

交易内容	2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占同类交易比例	金额 (万元)	占同类交易比例
采购	35.97	0.19%	1,100.70	4.86%
销售	-	-	1,025.77	3.46%

上述原材料采购销售均与高德光电发生，均采用进价成本销售。

②房屋租赁

成立初期，由于可用于固定资产投资的资金有限，且流动资产占用了大量可运用资金，出于业务发展战略考虑，公司向高德光电租赁主要生产经营场所。根据《房屋租赁合同》，高德光电将武汉市洪山区书城路 26 号建筑面积为 2,000 平方米的场地出租给本公司，月租为四十元/平方米。公司 2007 年确认了 960,000.00 元的年租赁费、2008 年 1-6 月确认了 480,000.00 元的租赁费。

公司已收购高德光电拥有的包含上述经营所在地的房产和在建工程以及附着土地资产，并已完成付款及产权过户手续。

③无偿使用知识产权

根据 2007 年 10 月 8 日公司与高德光电签订的《商标权转让合同》、与黄立签订的《专利转让合同》，以及 2008 年 4 月 8 日与高德光电签订的《软件著作权转让协议》，公司有权无偿使用该等协议项下的知识产权至相关知识产权转让过户完成日止。

(2) 偶发性关联交易

①资产收购

根据 2008 年 2 月 3 日公司与高德光电签订的《资产转让协议》及 2008 年 3 月 31 日签订的《资产转让补充协议》，公司向高德光电购买其位于武汉市洪山区书城路 26 号的国有土地使用权及地上附着房产、在建工程，交易总金额为 4,244.19 万元。2008 年 2 月 3 日，公司与高德光电签订《资产转让协议》，购买其电子设备、运输设备等固定资产，按其 2007 年 12 月 31 日账面净值 1,422,934.34 元确定交易价格。

上述资产收购价款已于 2008 年 4 月支付完毕，土地使用权及房产过户手续已办理完毕。

②接受担保

报告期内，高德电气、高德光电为本公司借款合同提供担保的情况如下：

担保的主合同	担保方式
16111393407001-00《借款合同》	高德光电、高德电气提供保证、 高德光电提供资产抵押
16111393407002-00《借款合同》	高德光电、高德电气提供保证
B01700070026《借款合同》	高德电气提供保证
B0170008000E《借款合同》	高德电气提供保证
B0170008000L《借款合同》	高德电气提供保证
2009 年雄授字第 0910 号《授信协议》	高德电气提供保证
2009 年雄借字第 0609 号《借款合同》	高德电气提供保证
42101200900010791《借款合同》	高德电气、黄立提供保证
B0170009002Y《借款合同》	高德电气提供保证担保*
B01700090037《借款合同》	
B01700090020《借款合同》	

*该保证担保系基于高德电气与汉口银行股份有限公司中南路支行签订的《最高额保证合同》项下公司 2 亿元授信额度内借款提供的担保。

③受让知识产权

根据 2007 年 10 月 8 日公司与高德光电签订的《商标权转让合同》、与黄立签订的《专利转让合同》，以及 2008 年 4 月 8 日与高德光电签订的《软件著作权转让协议》，公司无偿受让该等协议项下的知识产权。

④委托贷款

本公司于 2008 年 12 月 10 日与汉口银行洪山路支行、高德电气签订资金委托贷款合同：由高德电气委托汉口银行洪山路支行向本公司发放委托贷款共计 3,500 万元，贷款期限为壹年，即从 2008 年 12 月 10 日至 2009 年 12 月 10 日，月利率为 4.65%。

本公司于 2009 年 8 月 13 日与汉口银行洪山路支行、高德电气签订资金委托贷款合同：由高德电气委托汉口银行洪山路支行向本公司发放委托贷款共计 2,200 万元，贷款期限为壹年，即从 2009 年 8 月 13 日至 2010 年 8 月 13 日，起息日基准利率下浮 10%，基准利率调整随之浮动。

本公司于 2009 年 8 月 28 日与招商银行雄楚支行签订资金委托贷款合同：由高德电气委托招商银行雄楚支行向本公司发放委托贷款共计 700 万元，贷款期限为壹年，即从 2009 年 8 月 28 日至 2010 年 8 月 28 日，年固定利率 4.779%。

本公司于 2009 年 12 月 10 日与汉口银行洪山路支行、高德电气签订资金委托贷款合同：由高德电气委托汉口银行洪山路支行向本公司发放委托贷款共计 3,500 万元，贷款期限为叁年，即从 2009 年 12 月 10 日至 2012 年 12 月 10 日，起息日基准利率下浮 10%，基准利率调整随之浮动。

(3) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

本公司经常性关联交易包括采购和销售原材料、房屋租赁等，其中采购和销售原材料均按照其账面价值确定交易价格，且交易金额占本公司采购及销售总金额比例较小，该等交易行为未增加本公司当期利润，对本公司财务状况和经营成果无重大影响。

本公司偶发性关联交易包括受让固定资产、在建工程以及土地，无偿受让商标、专利和软件著作权，接受担保以及取得委托贷款。关联方向本公司转让资产虽然将增加本公司以后各期的折旧以及摊销，但减少了未来的关联交易，优化了本公司的资产结构，增强了公司的可持续经营能力；向本公司提供一定额度的担保，提高了本公司的银行融资能力；取得委托贷款，为本公司提供了新的融资渠道，该等关联交易均为本公司业务经营带来积极的影响。

公司已通过董事会决议和股东大会决议对报告期内的关联交易予以追认，关联董事、关联股东回避表决。公司独立董事认为“1、经审查，董事会在审议该议案时，关联董事依法履行了回避表决义务，符合法律、法规及《公司章程》的规定。2、公司与实际控制人黄立先生、武汉高德光电有限公司之间的关联交易是在关联各方协商一致的基础上进行的，遵循了自愿、合理、公平、诚信原则，交易定价客观、公允，符合公司长远发展，没有损害公司及其他股东的利益”。

(七) 董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	2009 年薪酬 (元)	持有公司股份 (股)	与公司其它
----	----	----	--------------	------------	-------

					利益关系
黄立	董事长	男	313,752	14,062,500	无
王玉	董事、副总经理	女	193,328	210,938	无
张燕	董事、副总经理	女	270,047	210,938	无
余紫秋	董事	男	-	-	无
文灏	独立董事	男	-	-	无
唐国平	独立董事	男	-	-	无
张树勤	独立董事	女	-	-	无
吴耀强	监事会主席	男	102,780	-	无
孙林	监事	男	44,269	-	无
谷晓娟	职工监事	女	71,090	-	无
黄建忠	总工程师	男	235,300	210,938	无
赵降龙	副总经理	男	129,293	140,625	无
范五亭	副总经理	男	155,666	140,625	无
张海涛	副总经理	男	149,292	140,625	无
马钦臣	副总经理	男	122,868	140,625	无
孙洁	副总经理、董事会秘书	男	137,636	140,625	无

独立董事文灏先生、唐国平先生和张树勤女士的津贴为每年5万元（税前）。

上述人员的任职期间均为2008年1月-2011年1月，简要经历及兼职情况如下：

姓名	简要业务经历	兼职情况
黄立	本公司创始人，是公司红外热像仪专有技术的主要研发者。历任湖北省电力试验研究所研发部高级工程师、湖北省电力试验研究所电力应用技术开发公司总经理、武汉中兴电气有限公司总经理兼总工程师等职务，曾任中国设备管理协会红外专委会常务秘书长、电气检测委员会副秘书长、中国消防协会委员会委员、湖北省消防协会第四届理事会理事等职务。现为公司董事长兼总经理	武汉市高德电气有限公司董事长
王玉	曾任职于中外运武汉分公司。1998年起进入武汉高德电气有限公司工作，2005年起任公司（前身红外有限）副总经理。现为公司副总经理、财务总监	无
张燕	2003年起进入武汉高德光电有限公司工作，2007年9月起任公司（前身红外有限）市场总监。现为公司副总经理	无
余紫秋	曾任君安证券有限公司副总裁、香港第一上海金融集团公司总裁，现任本公司董事	深圳市龙笛投资发展有限公司执行董事、和光股权投资管理合伙企业合伙人、和君咨询有限公司业务合伙人、副总经理
文灏	曾任职于华中理工大学电信系科研主任、广州金鹏集团有限公司研发中心总经理。现为公司独立董事	华中科技大学电子与信息工程系电路与系统研究中心主任
唐国平	教授，注册会计师，湖北省跨世纪学术骨干，财政部部属院校跨世纪学科学术带头人，2002年入选教育部“优秀青年教师资助计划”。现为公司独立董事	中南财经政法大学会计学院副院长，珠海及成通讯科技股份有限公司、湖北福

		星科技股份有限公司、铜陵三佳科技股份有限公司、河南新开源股份公司、山东盛大矿业股份有限公司独立董事
张树勤	一级律师，具有从事证券法律业务资格、集体科技企业产权界定法律业务资格。现为公司独立董事	湖北大晟律师事务所主任律师
吴耀强	曾任职于武汉市无线电二厂、武汉凤凰电子有限公司、深圳市布吉实用电子厂、武汉大风电器有限公司，2004年起进入公司（前身红外有限）工作。现为公司监事	无
孙林	曾任职于北京武警总队八支队十四中队、湖北省水产技术推广中心，2004年进入公司（前身红外有限）工作。现为公司监事	无
谷晓娟	曾任职于武汉迈驰科技实业有限公司、武汉高德光电有限公司，2002年进入武汉高德光电有限公司工作，2006年12月任职于公司（前身红外有限）。现为公司监事	武汉中显科技有限公司法定代表人
黄建忠	曾任武汉大学讲师。2002年进入武汉高德光电有限公司工作，2005年起任公司（前身红外有限）总工程师，担任过多个国家级军工产品的副总设计师、项目负责人及自主研发产品的主管设计师、项目负责人	无
赵降龙	曾任职于武汉农业银行、武汉洲天网络公司，2001年起进入武汉市高德电气有限公司工作，2005年起任公司（前身红外有限）副总经理	无
范五亭	曾任职于北京自动化仪器仪表总公司、香港兴华科技有限公司、香港艺高工程有限公司，2002年起进入武汉高德光电有限公司工作，2006年起任公司（前身红外有限）副总经理	北京前视远景科技有限公司执行董事、总经理
张海涛	曾任职于武汉电视机总厂、武汉厦华中恒公司，2000年进入武汉市高德电气有限公司工作，2005年起任公司（前身红外有限）副总经理	无
马钦臣	曾任职于武汉体育学院、武汉红桃K集团有限公司。2002年起进入武汉高德光电有限公司工作，2006年1月起任公司（前身红外有限）副总经理	无
孙洁	曾先后任武汉市机械设备进出口公司法务负责人，天津市宝罗畜禽发展有限公司办公室主任，天津宝迪农业科技股份有限公司董事会秘书，武汉经开投资有限公司法务计划室主任，武汉塑料工业集团股份有限公司董事会秘书。现任公司副总经理、董事会秘书	无

（八）发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

高德电气为本公司主发起人和控股股东，持有本公司91.15625%的股份，所持本公司股份无质押或其他有争议的情况。该公司注册地址：武汉市珞瑜路716号华乐商务中心609室，注册资本：7,380万元，黄立、胡月宝分别持有该公司97%和3%的股权，成立时间：1998年12月31日，法定代表人：黄立，经营范围：仪器仪表，电子产品，机电设

备自动控制设备的研制开发，技术服务及生产销售，安全技术防范工程设计，施工。目前，高德电气作为控股型公司仅从事股权投资业务，并未开展生产经营业务。截至2008年12月31日，高德电气总资产为602,194,077.84元，净资产为412,549,248.08元，2008年度实现净利润为148,802,092.53元。（以上数据已经中瑞岳华审计）

本公司实际控制人为黄立先生，中国国籍，无永久境外居留权，1963年6月出生，毕业于华中理工大学，硕士研究生学历，中共党员，高级工程师。

（九）简要财务会计信息

1、简要合并会计报表

（1）简要合并利润表（单位：元）

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	353,840,841.12	385,120,362.34	298,010,492.70
减：营业成本	138,894,915.67	185,351,111.14	149,049,798.34
营业税金及附加	3,456,601.54	2,141,237.78	1,122,112.50
销售费用	13,563,280.01	18,267,624.28	11,497,050.46
管理费用	37,596,057.16	27,509,166.60	10,298,176.26
财务费用	7,657,061.33	9,687,924.85	1,784,152.39
资产减值损失	2,746,169.32	8,083,310.57	357,715.65
二、营业利润（损失以“-”号填列）	149,926,756.09	134,079,987.12	123,901,487.10
加：营业外收入	10,791,369.77	1,596,732.12	309,792.15
减：营业外支出	248,211.50	86,168.16	1,600.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	160,469,914.36	135,590,551.08	124,209,679.25
减：所得税费用	22,665,003.27	18,138,657.07	19,574,844.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	137,804,911.09	117,451,894.01	104,634,834.85

（2）简要合并资产负债表（单位：元）

资 产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：			
货币资金	85,339,692.01	47,557,887.61	26,419,681.27
应收票据	4,864,529.67	248,000.00	2,000,000.00
应收账款	235,222,853.23	186,711,948.92	56,375,162.95
预付款项	60,765,688.17	6,738,312.26	50,231,031.62
其他应收款	7,081,287.53	3,261,985.82	4,997,304.91
存货	232,733,744.64	216,487,250.69	188,104,786.66
流动资产合计	626,007,795.25	461,005,385.30	328,127,967.41

非流动资产:			
固定资产	48,851,812.63	45,457,333.27	5,447,397.33
在建工程	912,790.00	-	-
无形资产	26,693,882.44	27,268,929.16	8,356,460.20
长期待摊费用	244,583.29	249,583.33	-
递延所得税资产	2,187,210.24	1,764,392.27	662,274.83
非流动资产合计	78,890,278.60	74,740,238.03	14,466,132.36
资产总计	704,898,073.85	535,745,623.33	342,594,099.77
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款	180,000,000.00	145,000,000.00	85,000,000.00
应付账款	20,245,437.72	16,627,596.81	13,136,178.19
预收款项	6,698,503.24	4,538,666.61	10,558,276.13
应付职工薪酬	2,072,055.28	1,667,258.72	1,144,124.13
应交税费	7,161,516.58	17,371,288.35	948,110.18
应付利息	301,766.25	141,225.00	-
其他应付款	300,966.76	1,336,670.91	196,388.22
流动负债合计	216,780,245.83	186,682,706.40	110,983,076.85
非流动负债:			
长期借款	35,000,000.00	-	-
非流动负债合计	35,000,000.00	-	-
负债合计	251,780,245.83	186,682,706.40	110,983,076.85
股东权益:			
股本	225,000,000.00	225,000,000.00	16,000,000.00
资本公积	6,611,022.92	6,611,022.92	-
盈余公积	25,608,223.20	11,804,018.28	12,517,959.70
未分配利润	195,898,581.90	105,647,875.73	203,093,063.22
归属于母公司所有者权益合计	453,117,828.02	349,062,916.93	231,611,022.92
股东权益合计	453,117,828.02	349,062,916.93	231,611,022.92
负债和股东权益总计	704,898,073.85	535,745,623.33	342,594,099.77

(3) 简要合并现金流量表 (单位: 元)

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	339,186,013.44	252,203,692.14	202,848,497.03
收到的税费返还	3,619,779.09	30,070,993.70	2,181,506.35
收到的其他与经营活动有关的现金	4,888,879.40	20,231,931.07	37,945,981.34
经营活动现金流入小计	347,694,671.93	302,506,616.91	242,975,984.72
购买商品、接受劳务支付的现金	212,661,981.80	180,608,198.19	305,404,612.39

支付给职工以及为职工支付的现金	29,168,803.83	20,702,883.31	9,285,423.33
支付的各项税费	61,597,910.99	38,081,320.75	10,778,245.52
支付其他与经营活动有关的现金	29,695,525.94	36,082,935.08	18,972,733.91
经营活动现金流出小计	333,124,222.56	275,475,337.33	344,441,015.15
经营活动产生的现金流量净额	14,570,449.37	27,031,279.58	-101,465,030.43
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	61,000.00	-
投资活动现金流入小计	-	61,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,302,895.27	56,592,082.13	9,535,884.13
投资活动现金流出小计	11,302,895.27	56,592,082.13	9,535,884.13
投资活动产生的现金流量净额	-11,302,895.27	-56,531,082.13	-9,535,884.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	240,000,000.00	160,000,000.00	85,000,000.00
筹资活动现金流入小计	240,000,000.00	160,000,000.00	85,000,000.00
偿还债务支付的现金	170,000,000.00	100,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,394,826.33	8,606,464.37	773,550.00
筹资活动现金流出小计	210,394,826.33	108,606,464.37	773,550.00
筹资活动产生的现金流量净额	29,605,173.67	51,393,535.63	84,226,450.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,909,076.63	-755,526.74	-253,720.48
五、现金及现金等价物净增加额	37,781,804.40	21,138,206.34	-27,028,185.04
加：期初现金及现金等价物余额	47,557,887.61	26,419,681.27	53,447,866.31
六、期末现金及现金等价物余额	85,339,692.01	47,557,887.61	26,419,681.27

2、非经常性损益与净利润

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动性资产处置损益	-	-13,393.73	-
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	23,712,908.54
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,633,022.00	1,596,592.64	266,501.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-224,738.19	-72,634.95	41,691.15
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	9,395.61
小 计	1,408,283.81	1,510,563.96	24,030,496.30
减：企业所得税影响数	211,242.57	226,584.59	47,638.16
非经常性损益净额	1,197,041.24	1,283,979.37	23,982,858.14

归属于公司普通股股东的非经常性损益	1,197,041.24	1,283,979.37	23,982,858.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	136,607,869.85	116,167,914.64	80,651,976.71
非经常性损益净额对净利润的影响	0.87%	1.09%	22.92%

3、主要财务指标

财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
流动比率	2.89	2.47	2.96
速动比率	1.81	1.31	1.26
资产负债率（母公司）（%）	35.66	34.77	32.39
利息保障倍数（倍）	23.07	16.50	161.57
息税折旧摊销前利润（万元）	17,220.08	14,677.37	12,561.65
应收账款周转率（次）	1.68	3.17	7.10
存货周转率（次）	0.62	0.92	1.03
每股净资产（元）	2.01	1.55	1.03
每股经营性现金流（元）	0.06	0.12	-0.45
每股净现金流量（元）	0.17	0.09	-0.12
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0	0	0

期间	项目	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	34.60	0.61	0.61
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	34.30	0.61	0.61
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	40.45	0.52	0.52
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	40.01	0.52	0.52
2007 年度	归属于公司普通股股东的净利润	58.36	0.47	0.47
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	44.98	0.36	0.36

4、管理层讨论与分析

（1）财务状况分析

报告期内各年末，公司资产流动性强：资产总额分别为 34,259.41 万元、53,574.56 万元、70,489.81 万元，其中流动资产分别为 32,812.80 万元、46,100.54 万元、62,600.78 万元，占总资产比例分别为 95.78%、86.05%、88.81%。本公司流动资产主要包括应收账

款、预付款项、存货等，无交易性金融资产。本公司非流动资产主要包括固定资产和无形资产，其中无形资产主要为土地使用权。2008年度，本公司完成了对关联公司高德光电的相关经营性资产的收购。

2007年度至2008年度，本公司负债均为流动负债，年末的流动负债主要由短期借款、应付账款以及预收款项组成。2009年年末，公司新增了3,500万元的长期借款。报告期内，由于经营性负债的增长水平有限，本公司流动负债的增长主要是新增的短期借款用以进一步支持公司日益扩大的经营规模。

报告期内，应收账款周转率逐年下降，主要是因为公司非测温类红外热像仪产品销售在国内外市场均有突破，销售收入增长较快，并形成固定的核心客户，对于该等客户公司实行差异化结算方式，实行适当信用政策，造成各年末应收账款余额有所增加。但2007年-2008年的应收账款周转率与同行业上市公司相比仍处于较高水平。各年末的应收账款账龄结构仍保持90%左右为1年内应收账款的良好态势，应收账款回款情况良好，大部分可在次年一季度内收回。2009年度应收账款周转率较低，主要是因为当年度销售收入的77.89%属于内销，采取交货后付款或分期付款的结算方式，形成较多货款期末尚未收回，该等客户均为信用良好、资金实力有保障的国内客户。

公司存货周转率较低的主要原因为：A、公司产品的重要原材料—探测器需从法国进口，由于法国实行出口许可制度，探测器进口需时较长。从2006年以来，公司经营业绩大幅提升，销售规模不断扩大。公司考虑到业务扩大的需要，进行了探测器大宗采购。B、近年来，随着经营业务的扩大，公司的库存商品型号增加，且由于公司对部分热销产品实行预生产，年末库存商品结存量有所增加。因此，公司的存货周转率水平较以前年度有所下降。未来，公司将进一步加强对于探测器以及库存商品的管理，优化销售环节，以减少存货对公司流动资金的占用。

（2）盈利能力分析

随着红外热像仪应用领域的不断扩展，以及现有应用领域客户需求的不断挖掘，全球红外热像仪需求的持续增长为红外热像仪厂商经营业绩的持续增长提供了保障。报告期内，公司的主营业务收入分别为28,592.10万元、38,391.04万元及35,380.47万元。

报告期内，本公司凭借国内领先的红外热像仪全系统设计、制造能力以及较高的性价比国际竞争优势，红外热像仪产品销售态势良好，主要得益于以下方面：

①以市场为导向的产品渗透战略

凭借技术创新能力和对市场需求的准确把握，本公司不断推出产品新系列、新型号

以拓展公司红外热像仪产品的应用领域，加大原有领域的行业渗透力，扩充公司产品适用客户群，进而促进产品销量和销售收入快速增长，公司年销售收入规模达到千万元的机型由2006年的2个增加到2008年的13个。

②国内领先的全球布局的海外营销体系

报告期内，本公司与各国经销商联系日益紧密，经销商网络覆盖区域稳步增加，经销商覆盖的国家和地区从2005年的40余个增加到现在的68个，全球营销网络已基本建立；以地区经销为基础、行业经销为补充的多元化经销模式有效促进了本公司海外销售快速增长和整体产销规模的扩大。

报告期内，公司营业利润、利润总额、净利润情况如下：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业利润	14,992.68	13,408.00	12,390.15
营业外收支	1,054.32	151.06	30.82
利润总额	16,046.99	13,559.06	12,420.97
净利润	13,780.49	11,745.19	10,463.48

从上表中可以看出，公司的净利润主要来自于营业利润。公司的营业利润主要来自于公司的主营业务，即红外热像仪产品的销售。

(3) 公司现金流情况和偿债能力分析

随着公司生产规模的扩大，公司经营活动产生的现金流入量与现金流出量均较高。其中，经营活动现金流流入主要来自于销售商品、提供劳务的现金，经营活动现金流流出主要来自于购买商品、接受劳务支付的现金。本公司主营业务收入以海外销售为主，与海外经销商一般以预收货款进行结算。本公司货款回收情况良好，较高的营业收入收现比显示出公司具有较强的现金流产生能力。报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较低，主要原因系：A、各年度公司支付了较多的货币资金用于原材料采购使得公司各年（期）末的存货结余逐年增加。2007 年度、2008 年度以及 2009 年度公司分别支付了 30,540.46 万元、18,060.82 万元以及 21,266.20 万元用于原材料的采购支出，分别占到了当年经营活动现金流出的 88.67%、65.56%以及 63.84%。B、公司业务规模的扩大使得年末应收账款逐年增加，年末经营性应收项目的增加数分别为 3,293.06 万元、9,120.07 万元以及 11,413.38 万元。经营性应收项目的增加减少了经营活动现金流净额。2007 年度经营活动产生的现金流量净额为负的原因除上述情况外，还由于 2007 年度公司将以前年度收到的预收货款结转了收入，造成经营性应付项目的减少数为

8,742.89 万元，这是造成当年度公司经营活动净现金流量为-10,146.50 万元的主要原因。

指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度	2006 年度
流动比率	2.89	2.47	2.96	2.07
速动比率	1.81	1.31	1.26	1.18
资产负债率 (%)	35.66	34.77	32.39	47.28
息税折旧摊销前利润 (万元)	17,220.08	14,677.37	12,561.65	8,331.67
利息保障倍数	23.07	16.50	161.57	629.51

从流动比率以及速动比率来看，报告期内，各年末本公司的流动比率保持在2.00以上，速动比率保持在1.00以上，资产流动性高，偿债能力强。公司资产负债率水平维持在35%左右，与轻资产公司的负债率水平相近，主要是公司固定资产等投入相对较少，造成可用于抵押的资产较少，影响了公司向银行借款的融资能力。从公司的息税折旧摊销前利润以及利息保障倍数来看，由于公司具有较强的盈利能力，并且运用了适度的财务杠杆，公司的利息支出得到了充分保障。

(4) 未来经营发展趋势简要分析

红外热像仪产品从军事领域扩展到民用领域，需求行业广泛，但是由于价格相对较高导致现实市场空间尚未完全拓展，国内更是处于市场培育阶段，应用需求有待进一步开发。红外热成像产品应用领域每一次大的扩展无不与其市场销售价格的进一步降低密切相关。未来随着本公司产能以及市场拓展能力的进一步扩大，公司将有效开发并引导市场有效需求，扩大市场占有率。随着红外热像仪应用领域的不断扩展，原有领域行业有效需求的不断扩大，本公司凭借日趋完善的多元化经销模式下的全球营销网络和以市场为导向的多系列、多型号新产品研发优势，将赢得多于国内厂商的业务发展机会，实现产销规模的持续增长，主营业务销售收入将保持稳步增长态势。公司将通过加大研发投入、有效引导客户需求，在不断扩大红外热像仪国内外销售市场的同时，将产品链向更高技术层次和附加值的系统产品延伸，努力成为国内外领先的以红外热像仪为核心的综合光电系统的设计者和制造商。通过持续技术创新和高性能产品研发，加强为客户综合服务的能力，提升终端产品的毛利率。本公司主要结算货币为美元和欧元，海外采购主要结算货币为欧元。未来如果人民币持续升值，或者随着公司海外销售业务扩展，以外币结算的业务量增加，都将影响公司产品在海外市场的价格竞争力，对公司业绩增长产生一定影响。公司正尝试运用外汇远期交易金融工具降低人民币升值对公司盈利能力的影响。

公司公开发行股票募集资金后，公司原有红外热像仪产销量扩大的同时，以红外热像仪为核心的综合光电系统的推出将实现公司产品链的延伸，进一步提高公司主营业务收入增长，扩大公司产品的应用领域以及原有市场的覆盖率。目前，公司固定资产占总资产比例较小，本公司募集资金将大部分用于固定资产投资扩大生产规模，丰富产品系列。预计公司销售状况、现金流量维持良好状态，进一步维持较高的资产周转率。公司将根据生产经营需要，在能力范围内合理运用财务杠杆，适度增加银行借款尤其是长期借款，使本公司负债结构进一步趋向合理。

5、近三年股利分配的有关情况

报告期内，公司仅实施 2008 年年度分红。

2008 年度分红实施：经公司第一届九次董事会决议并经公司 2008 年年度股东大会通过，以 2008 年末总股本 22500 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.5 元（含税）。2008 年度分红已于 2009 年 7 月 23 日实施完毕。

经公司 2009 年第二次临时股东大会决议，实施 2008 年度分红后的剩余未分配利润及 2009 年 1 月 1 日至发行前所产生的可供股东分配的利润，由发行后的新老股东共享。截至 2009 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 19,589.86 万元。

6、发行人控股子公司的基本情况

目前，本公司有 1 家全资子公司，具体情况如下：

北京前视远景科技有限公司，成立于 2008 年 4 月 22 日，住所为北京市宣武区宣武门外大街 6 号庄胜广场北办公楼 1319 室，法定代表人：范五亭，注册资本：500 万元，营业执照注册号：110108010970433。经营范围：技术开发、技术服务；货物进出口、技术进出口；工程设计；专业承包；销售机械设备、电子产品。截至 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产为 6,909,113.48 元，净资产为 4,174,573.09 元，2009 年净利润为 -237,138.15 元。

第四节 募股资金运用

（一）募股资金运用计划

本次募集资金投资项目各年度资金使用计划如下：

单位：万元

项 目	募集资金 投资额	第一年 投资额	第二年 投资额	项目备案

红外热像仪产业化基地项目	31,852	15,926	15,926	湖北省企业投资项目第2008010040900136号备案证
红外光学加工中心项目	9,506	4,753	4,753	湖北省企业投资项目第2008010040900137号备案证
研发与实验中心项目	6,102	6,102	0	湖北省企业投资项目第2008010040900135号备案证
合计	47,460	26,781	20,679	-

如果本次募股资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自有资金并结合银行贷款的方式解决资金缺口；如果所筹资金超过项目资金需求，多余资金将用于补充流动资金。募集资金到位后，可用于偿还先期银行贷款及募投项目先期投入。

（二）项目发展前景分析

本次募集资金项目中，红外光学加工中心项目主要是为适应红外热像仪产业化基地项目建成后公司产品产能扩张，以解决红外光学镜片的配件供应，变目前的外协委托生产方式为自给自足。研发与试验中心项目主要是为公司新产品新技术的研发和产品的性能检测、环境试验等提供技术手段和仪器设备等硬件环境，因此三个项目可以视为一个整体，均是围绕公司红外热像仪研制销售的主营业务做大做强展开的，本节针对红外热像仪行业的市场前景进行分析。

据权威机构 Maxtech International 的统计显示，2004 年-2008 年，全球民用红外热像仪消费额一直保持高速增长。2008 年全球民用红外热像仪共销售 200,000 台，市场销售额达 28.22 亿美元，同比增长 33.27%。红外热像仪在民用市场消费额的快速增长主要来源于新应用领域的不断扩大，随着红外热像仪在电力、建筑、执法、消防、车载等行业应用的推广，国际民用红外热像仪行业将迎来市场需求的快速增长期。据权威机构 Maxtech International 的预测，2009 年-2014 年全球民用市场将继续保持高速稳定的发展趋势，2014 年，全球民用红外热像仪消费额达到 61.77 亿美元，年均复合增长率达 15%。随着各国对红外热成像技术研发投入和研发力度的不断加大，红外热成像技术目前正处于新的转折期，未来随着适销性产品的批量投产，应用领域不断扩展，总体市场保持持续增长。项目产出产品的未来市场前景：

单位：万美元

应用领域	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年
车载夜视	32,900	36,600	41,300	51,200	65,600	83,700
机载夜视	70,900	81,200	92,800	106,300	121,500	139,300
预防维护	36,900	43,300	49,400	60,800	70,000	89,000

视频监控	31,800	36,800	43,800	52,300	62,500	74,700
------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

资料来源: Maxtech International, Inc.: “THE World Market For Commercial & Dual-Use Infrared Imaging & Infrared Thermometry Equipment” (2009)。

国内民用红外热像仪市场还处于行业发展初期, 市场规模相对较小, 应用领域还主要集中在电力、医疗检疫等几个行业, 与国外发达国家相比还有较大差距, 但近年国内红外热像仪销售一直保持较高的增长态势。根据中恒远策《中国红外热像仪竞争态势预测报告》预测, 未来5年, 我国民用红外热像仪市场有效需求的年均增长率大约为20%, 高于全球民用红外热像仪市场的增长速度, 2012年, 中国红外热像仪市场销售额将接近15亿元。而从长期看, 中国民用红外热像仪市场容量将达到165亿元, 其分布如下:

主要领域	消防	电力	建筑	制造业	医疗	合计
市场容量(亿元)	12	4	10	130	9	165

资料来源: 中恒远策 《中国红外热像仪竞争态势预测报告》。

根据权威机构Maxtech International的调查显示, 近年来全球军用红外热像仪市场消费额一直以稳定的趋势增长, 2006年市场消费额达45.29亿美元, 预计2011年将达到68.95亿美元, 2006年-2011年年均复合增长率将达到8.8%。我国现有军队规模230万人左右(资料来源: 《2006年中国的国防》, 中华人民共和国国务院新闻办公室), 按照我军关于未来战略发展及武器装备高科技化的指导思想, 如果未来我军10%的部队装备红外热像仪, 则我国政府装备需求的红外热像仪市场容量就可达到23万套, 以每套10万元(目前大部份政府装备红外热像仪实际售价远超过10万元)来计算, 其市场远景需求量可达230亿元。(资料来源: 《国内外红外热像仪市场发展的现状与前景》, 慧聪网, 李娜)。

第五节 风险因素和其他重要事项

(一) 风险因素

除第一节提示的特别风险外, 以下风险因素提醒投资者予以关注:

1、技术风险

(1) 新产品研发风险

红外热像仪产品从军用领域扩展到民用领域, 引发整个市场空间的巨大增长完全得益于各国厂商持续开发出性价比不断提高的新产品。本公司凭借红外光学、高速处理电子电路、精密机械、人工智能图像处理四位一体技术, 已先后开发出全球第一款手机型

红外热像仪和人工智能型具有语音识别系统的红外热像仪产品，有效推动了销售收入的增长和市场拓展，并且已有成熟产品进入检验检疫领域、执法领域，已有研发成熟的视觉增强产品。但未来仍然可能由于不能有效利用新技术、紧跟市场需求，而无法持续开发出较高性价比的产品用于更新换代，或研发的产品不能适销对路，使公司面临业绩增长的不确定性风险。

(2) 技术人才流失、泄密的风险

本公司的技术研究和新产品开发主要由公司技术人员负责前期规划、论证、组织和实施，核心技术人员对公司技术创新和产品创新起着关键作用。同时，由于红外热像仪产品生产环节涉及多道装调、检测工序，再加上电路设计、结构件设计加工等均体现有相当技术含量的工艺诀窍，如果发生技术人才流失或者泄露技术秘密，都将会对公司的发展产生不同程度的不利影响。

本公司通过实施各种形式的科技奖励等激励制度加强了技术人员对公司的忠诚度和利益相关度。由于公司为国家二级保密资格单位，所有员工均需签订保密协议书，除需遵守《中华人民共和国保守国家秘密法》、《保密工作管理规定》等规定以外，还受到正式离职前满半年脱密期和离职后二年内不得从事竞争性工作约定的约束。同时，本公司已通过取得专利、计算机软件著作权等知识产权方式保护公司的技术成果。

2、募集资金使用风险

(1) 净资产收益率下降风险

本次发行完成募集资金到位后，公司净资产规模将增加较快，由于募集资金投资项目在发行当年难以立即产生效益，公司存在净资产收益率下降风险。

(2) 固定资产投资较大的风险

本次募集资金投资项目的建设投资合计约 40740 万元，固定资产年折旧费即影响利润总额数为 3496 万元（达产后年折旧费）。由于募集资金项目产生效益尚需时限，如果公司现有业务的增长不能产生足够销售收入和利润以消化该部分新增费用，公司将面临净利润下降的风险；如募集资金项目未达到预期收益水平，则将对本公司未来经营业绩造成不利影响。

3、财务风险

(1) 流动性风险

截至 2009 年 12 月 31 日，公司存货账面值为 23,273.37 万元，应收账款账面值为 23,522.29 万元，合计占流动资产的 74.75%。应收账款和存货为本公司流动资产的主要

构成部分，与其他流动性较强的资产相比，应收账款和存货的快速变现存在一定限制，将影响公司资金周转速度和经营活动的现金流量，因此，公司存在一定的流动性风险。

(2) 存货跌价风险

报告期内，公司期末存货余额增长较快的主要原因系增加了重要原材料红外焦平面探测器的采购量。近年来公司非测温类产品销售收入增长较快，考虑到红外焦平面探测器采购需要申请许可，为保证及时交货，公司根据意向订单实施红外焦平面探测器的大宗采购策略有利于销售备货的生产安排。同时，公司基本按照订单安排生产，在产品及库存商品发生损失的可能性较小，但公司仍可能因为产品市场价格下降、产成品出现质量问题等原因，导致存货跌价损失的风险。

(3) 应收账款坏账风险

2009年末、2008年末和2007年末，本公司应收账款账面值分别为23,522.29万元、18,671.19万元和5,637.52万元，应收账款的增长与公司业务拓展、销售增长有直接关系。2009年末和2008年末应收账款余额较大的原因是期末销售实现的货款尚未收回，2008年末结余的应收账款在2009年上半年已收回超过70%。报告期内，一年以内的应收账款占比均在90%左右。随着公司主营业务收入的快速增长，应收账款余额仍有进一步增加的可能，存在一定的坏账风险。

4、管理风险

(1) 实际控制人控制的风险

本次发行前，高德电气为公司控股股东，持有公司91.15625%股份，黄立先生持有公司6.25%股份，同时持有高德电气97%股份，因此，黄立先生可控制公司97.40625%股份，是本公司实际控制人，可以利用其实际控制人地位，通过所控制的股份在股东大会行使表决权、影响董事会决议等方式对本公司实施控制和重大影响，公司面临实际控制人控制的风险。

目前，本公司已完善三会议事规则、《关联交易决策制度》、《独立董事工作制度》等公司治理相关制度，且董事会成员中包括独立董事在内的公司外部人员拥有多数席位，能够有效防范上述风险。

(2) 经营管理风险

本公司近年销售收入增长较快，业务规模和资产规模均有较大增长，未来仍将保持较高增长。而随着本次募集资金项目实施完成，公司将新增建设投资40740万元，达产后产能达到8450台，资产规模、生产能力等将明显增长。

由于上述资产规模和业务规模的快速扩张，公司的组织结构和管理体系将趋于复杂，对公司的管理模式、人力资源、市场营销、内部控制等各方面均提出挑战，如果公司未能及时调整经营观念、管理手段，将可能存在管理能力滞后于公司快速扩张、制约公司发展的风险。

5、人民币升值风险

报告期内，公司产品海外销售主要以美元、欧元结算，红外焦平面探测器进口以欧元结算。综合原材料进口和产品出口情况，人民币升值使公司的盈利水平受到一定影响。未来如果人民币升值幅度增加，或者随着公司海外销售业务扩展，以外币结算的业务量增加，都将影响公司产品海外销售的盈利能力，虽然红外焦平面探测器进口成本降低会在一定程度减小这一影响，但总体会给公司业绩增长带来一定风险。

（二）其他重要事项

截至目前，本公司已签署将对本公司的经营活动、财务状况和未来发展具有重要影响的合同（交易金额 500 万元以上）有 10 份借款合同、2 份抵押合同、1 份授信合同、1 份技术开发合同、1 份销售合同以及保荐合同、承销合同各 1 份。

截至目前，本公司目前不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚事项。

截至目前，持有本公司股份的股东、公司控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚事项。本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未受过刑事处罚。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人的情况

名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人：武汉高德红外股份有限公司	武汉市洪山区珞瑜路 546 号	027-87671928	027-87671928	孙洁
保荐人（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司	深圳市深南东路 5047 号发展银行大厦 22 楼	0755-82492000	0755-82493856	张邈、雷文龙、娄家杭
律师事务所：北京市君合律师事务所	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 20 层	010-85192424	010-85191350	张涛、张建伟

会计师事务所：中瑞岳华会计师事务所有限责任公司	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座八层	010-51299966	010-84584428	尹师州、张冲良
资产评估机构：中联资产评估有限公司	北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东塔 22 层	010-68365066	010-68365038	苏诚、付慧刃
股票登记机构：中国证券登记结算公司深圳分公司	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	
保荐人（主承销商）收款银行：中国工商银行股份有限公司深圳分行盛庭苑支行	深圳市福田区华强北路盛庭苑广场裙楼一楼	0755-82075663		阮浩萍
拟上市证券交易所：	深圳证券交易所	0755-82083333	0755-82083190	

二、本次发行上市的重要日期

询价推介日期：	2010 年 6 月 28 日—2010 年 6 月 30 日
定价公告刊登日期：	2010 年 7 月 2 日
申购日期和缴款日期：	2010 年 7 月 5 日
股票上市日期：	发行完成后尽快安排上市

第七节 附录和备查文件

招股说明书全文及附件在深圳证券交易所指定网站全文披露，投资者可在深圳证券交易所指定网站查阅，网址：<http://www.cninfo.com.cn>。本招股说明书的备查文件投资者可在发行人及主承销商的住所查阅，查阅时间：工作日上午 9:30-11:30，下午 1:00-3:00。

1、发行人：武汉市高德红外股份有限公司

联系地址：武汉市洪山区书城路 26 号

联系人：孙洁

2、保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

联系地址：深圳市深南东路 5047 号发展银行大厦 22 楼

联系人：雷文龙、张邈、姜家杭

