证券代码：300613 证券简称：富瀚微

上海富瀚微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2017-006

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 海通证券 张天闻 东方证券 王若擎 安信证券 吕伟  东北证券 许亮 东吴证券 陈晨 国元证券 张长生 常格非 李芬  国泰君安 黄泽鹏 西南证券 李迪心 民生证券 王达婷 胡独巍  兴业证券 刘艳 俞晓琦 郜震霄 魏广洋 洪依真 浙商证券 梅迎娅  财通证券 凌晨 新时代证券 田杰华 胡文超 信诚基金 闾志刚  人保资产 刘洋 平安养老保险 蓝逸翔 长江资管 吴若宗  金鹰基金 何颖淳 光大保德信基金 林晓枫 中海基金 夏春晖  招商基金 陈西中 中欧基金 刘伟伟 交银施罗德基金 郭斐  汇添富基金 马翔 夏正安 李灵毓 泰信基金 王霆  建银国际 谢运华 华泰柏瑞基金 曾懿之 万家基金 耿嘉洲 徐进  韩国投资 王文文 诺德基金 郭纪亭 国泰基金 于腾达  富兰克林华美投信 陈鹏 世诚投资 沙小川 常春藤资本 程熙云  基恒投资 胡慎 民生通惠 黄岑安 彤源投资 薛凌云 德亚投资 王肯  宏流投资 胡宁 准锦投资 傅明笑 兰馨亚投 陈怡 展博投资 谢旭阳  琛晟资产 彭安妮 仁布投资 鲍炜 麒石投资 薛辰  毕盛投资 沈文杰 榜样投资 吴限峰 禧域资产 崔磊  银叶投资 秦怀宝 承霖投资 吴思伟 益菁汇 陈杰  富兰克林投信 張圣鸿 复华投信 謝柏垣 群益投信 林我彥  三商美邦人寿 連玲玉 Generation Investment Management Tiantian Li |
| 时间 | 2017年9月19日-9月20日 |
| 地点 | 公司会议室（包括电话会议） |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事、高级运营副总裁谢煜璋，董事会秘书、财务总监冯小军  证券事务代表余滢，证券事务助理舒彩云 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 董事会秘书冯小军女士主持了本次活动，简要介绍了公司的发展历程及业务发展情况。之后的互动提问环节，具体内容如下：  **Q：公司IPC SOC新产品FH8830、FH8630D的特点？Smart\_H264与H264的区别？**  **A：**日前公司在深圳举行了新产品市场研讨会，基于公司自主研发的Smart**\_**H264编码技术，FH8830/FH8630D拥有更低的码率、更流畅的画面、更低的存储成本，可实现人脸检测、移动智能侦测等安防智能分析功能。与传统H264相比，Smart\_H264在确保视频图像高清质量前提下，以超低码率可极大地节约存储空间。  **Q：目前ISP模拟芯片市场增长如何？公司IPC SOC的市场推进情况？预计出货量今年会有多大的提升？**  A：因高清化、使用便利、安全和低成本，ISP市场尤其在海外需求较大，公司ISP产品市占率高，预计今年稳定小幅增长，对业绩仍有较好贡献。公司IPC SOC产品自今年5、6月份起逐渐起量，目前保持比较稳定的出货水平。相对去年公司主供低端消费类市场，今年公司IPC SOC正式切入安防中端市场，目前处于爬坡阶段。公司将进一步加大市场拓展力度，包括参加今年10月北京安防展，明年初美国安防展等，力求销量的突破。  **Q： 公司在IPC SOC市场，面临如华为海思、安霸这样的对手，如何争取更多的市场份额？**  **A：** 海思目前在IPC芯片市占率较高，安霸主要定位于高端客户。在如安防视频监控这类细分市场，各公司产品本身同质化较高，功能差别不大，所存在的差异性主要体现在产品的迭代更新上。公司产品在图像处理技术上拥有如视频降噪、宽动态处理、智能编码、图像信号处理等自主核心IP，通过产品的高性价比，以及长期深入客户一线、快速灵活反应机制等技术服务优势来力争市场份额。  **Q： 上半年公司增收不增利的原因？产品毛利率下降，是否会持续？**  **A：**与去年同期相比，公司上半年营收增长30.98%，归属于母公司的净利润增长5.29%，一方面，公司加大了研发投入，以保障公司未来有能力持续推出有竞争力的产品，而针对公司目前的新产品，也加大了市场推广力度，造成公司整体费用率的提升；另一方面，上半年营收结构的不同，带来营收毛利率的波动，面对竞争激烈的IPC市场，公司视频处理芯片的营收毛利率较去年同期有一定幅度的下降。后续，营收毛利率的升或降，仍与市场竞争环境有较大关系。  **Q：海康已与英伟达AI安防芯片合作，公司如何迎合安防行业智能化升级的市场需求？安防AI时代，公司在人工智能领域布局情况？**  **A：**AI 产品主要应用在需要分析人、车、物的特征信息以及事件检测的场景中，对交通、公安、金融等传统安防行业有重要意义。当前AI的实现方法主要还是采用GPU，如NVDIA芯片。在摄像机前端，采用ASIC芯片仍是一个大的趋势，较通常的作法是将智能算法直接固化为IP，嵌入前端视频监控SOC 芯片中，在功耗、价格等方面较具优势，公司新产品即属此类。未来安防智能应用的普及，一定需要更高性价比的芯片解决方案，公司已组建AI团队，将把握契机、着力布局，力争在智能安防时代取得一席之地。  **Q：海康授权公司的“人脸图像的检索系统及方法”已经用在新产品中了吗，可以实现什么样的应用场景？**  **A：**这款IP于2015年授权给公司，目前推出的新产品中已经运用该技术，应用场景包括人脸检测、场景检测等，可以更高效、更精准地区分有价值的特定信息传输给后端，为后期智能识别缩小目标范围。  **Q：公司IPC SOC、ISP产品的价格？ 未来产品价值能否提升？**  **A:**  公司产品分低中高等不同款型，价格不一，而随着产品生命周期的推进，价格也会不断变化。随着技术进步及公司核心技术能力的提升，公司所推出的产品将继续保持较高的性价比。  Q：**H265项目进展**？  A：H265项目正在研发阶段。  Q：**公司的技术服务收入来源，经常有吗？**  A：公司的技术服务收入是为客户定制IP取得，非经常发生。  Q：**公司直销、代销的占比，两者毛利差**？  A：两者各占约一半，相对代理商，直销客户售价略高，因为存在库存、直供服务、账期等多种隐性成本。  Q：**公司目前研发人员数量？人力资源招募的规划**？  A：公司加大了研发人员招募力度，与去年相比，公司现有研发人员的人数增长超过50%。根据项目配置，希望到年底，研发人员的人数能翻一番。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2017年09月21日 |