

证券代码：002415

证券简称：海康威视

### 杭州海康威视数字技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-11-2

<p><b>投资者关系 活动类别</b></p>	<p> <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研      <input type="checkbox"/> 分析师会议      <input type="checkbox"/> 现场参观  <input type="checkbox"/> 媒体采访      <input 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"/> 其他（_____）         </p>																																												
<p><b>参与单位名称 及人员姓名</b></p>	<table border="0"> <tr> <td>Seafarer Capital</td> <td>Inbok Song</td> </tr> <tr> <td>盘京投资</td> <td>王莉、陈勤</td> </tr> <tr> <td>淡水泉</td> <td>裘潇磊</td> </tr> <tr> <td>国泰基金</td> <td>邓时锋、胡松</td> </tr> <tr> <td>申万宏源</td> <td>刘洋</td> </tr> <tr> <td>UBS Securities</td> <td>Jimmy Yu</td> </tr> <tr> <td>AllianceBernstein world bank</td> <td>John Lin、Liang Zhu、Min Zhou Tony Wang</td> </tr> <tr> <td>Value Partners Ltd 上海鹏山</td> <td>操礼艳、周哲 杨明韬</td> </tr> <tr> <td>瀚伦投资顾问（上海）有限公司</td> <td>汪帅</td> </tr> <tr> <td>永丰投信 SinoPac AM</td> <td>Joy Lin 林依蓉</td> </tr> <tr> <td>Grasset</td> <td>Matthew Wang</td> </tr> <tr> <td>富邦人寿</td> <td>张智尧、卢冠彰</td> </tr> <tr> <td>远雄人寿 Farglory Insurance</td> <td>连玲玉 Lingyu</td> </tr> <tr> <td>合库巴黎投信 BNP Paribas AM</td> <td>程世娟 Claire</td> </tr> <tr> <td>第一金证券自营部</td> <td>丁明晞</td> </tr> <tr> <td>Lazard</td> <td>Monica Chu</td> </tr> <tr> <td>Orchid asia</td> <td>Roger Chu</td> </tr> <tr> <td>国泰人寿 Cathay Life Insurance</td> <td>洪勇凯 Tom</td> </tr> <tr> <td>7 Voyagers</td> <td>Niel Kuo</td> </tr> <tr> <td>SAFE Investment Company 中国华安投资</td> <td>Michael Fan 范刚</td> </tr> <tr> <td>国泰证券</td> <td>Emma</td> </tr> <tr> <td>Perpetual</td> <td>Rosemary Tan、Garry Laurence、Thomas Rice</td> </tr> </table>	Seafarer Capital	Inbok Song	盘京投资	王莉、陈勤	淡水泉	裘潇磊	国泰基金	邓时锋、胡松	申万宏源	刘洋	UBS Securities	Jimmy Yu	AllianceBernstein world bank	John Lin、Liang Zhu、Min Zhou Tony Wang	Value Partners Ltd 上海鹏山	操礼艳、周哲 杨明韬	瀚伦投资顾问（上海）有限公司	汪帅	永丰投信 SinoPac AM	Joy Lin 林依蓉	Grasset	Matthew Wang	富邦人寿	张智尧、卢冠彰	远雄人寿 Farglory Insurance	连玲玉 Lingyu	合库巴黎投信 BNP Paribas AM	程世娟 Claire	第一金证券自营部	丁明晞	Lazard	Monica Chu	Orchid asia	Roger Chu	国泰人寿 Cathay Life Insurance	洪勇凯 Tom	7 Voyagers	Niel Kuo	SAFE Investment Company 中国华安投资	Michael Fan 范刚	国泰证券	Emma	Perpetual	Rosemary Tan、Garry Laurence、Thomas Rice
Seafarer Capital	Inbok Song																																												
盘京投资	王莉、陈勤																																												
淡水泉	裘潇磊																																												
国泰基金	邓时锋、胡松																																												
申万宏源	刘洋																																												
UBS Securities	Jimmy Yu																																												
AllianceBernstein world bank	John Lin、Liang Zhu、Min Zhou Tony Wang																																												
Value Partners Ltd 上海鹏山	操礼艳、周哲 杨明韬																																												
瀚伦投资顾问（上海）有限公司	汪帅																																												
永丰投信 SinoPac AM	Joy Lin 林依蓉																																												
Grasset	Matthew Wang																																												
富邦人寿	张智尧、卢冠彰																																												
远雄人寿 Farglory Insurance	连玲玉 Lingyu																																												
合库巴黎投信 BNP Paribas AM	程世娟 Claire																																												
第一金证券自营部	丁明晞																																												
Lazard	Monica Chu																																												
Orchid asia	Roger Chu																																												
国泰人寿 Cathay Life Insurance	洪勇凯 Tom																																												
7 Voyagers	Niel Kuo																																												
SAFE Investment Company 中国华安投资	Michael Fan 范刚																																												
国泰证券	Emma																																												
Perpetual	Rosemary Tan、Garry Laurence、Thomas Rice																																												

Investec Asset Management	Greg Kuhnert
CICC UK	William Wang
东方证券 广发基金	蒯剑 朱平、刘格菘、邱璟旻、刘玉、苗宇、王文灿
招商证券 瀚亚投资 复兴保德信 德邦证券	方竞 许骁骅 虞峥 库宏垚
Thornburg Investment Management	Sachin Kashyap
Fidelity	盛楠、Raymond Ma、Polly Kwan、Lynda Zhou、Ning Jing、Hyomi Jie、Dale Nichols、Teera Changponsong
Overlook	John Qiu
华夏基金 果实资本	朱熠 何飞
富国基金 华泰证券	何激、于洋、刘博、许炎、吴畏 彭茜、朱一闻
易方达	王元春、冯波、孙松、张坤、郑希、葛秋石、于博、欧阳良琦
行健资本	Daniel C P Poon
国海富兰克林	陈致宇
Carmignac	李海燕
香港守正基金	刘恒昌
Arena Holdings	Feroz Dewan、Shenyi Wu
南山人寿	Wayne Liu
东方资管	韩冬、张伟锋
Dah Sing Financial	Taylor Connaughton

时间	2018年10月23日-2018年11月2日
地点	公司总部会议室（包括电话会议）
上市公司接待 人员姓名	副总经理、董事会秘书 黄方红女士，投资者关系总监 蔡清源 投资者关系经理 曹静文
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p><b>Q: 阿里华为的进入，对于国内业务的竞争格局有什么影响？海康预备如何应对这些新的竞争？</b></p> <p>A: AI 出现之后，有一些新的玩家进入，也有像华为、阿里这样的大公司进入这个行业。我们现在看到的情况是，这些公司的进入并没有让这个行业的格局产生太大的变化，可能出现了“雷声大”的情况，华为、阿里名气都很大，但是各自的侧重点不太一样。</p> <p>对于阿里来说，它更多关注的是数据，希望把数据汇总，发掘数据的价值，这是阿里的定位。从城市大脑到交通小脑，云上公安，更多的还是一个平台的理念。构建一个平台，收集数据，发掘数据价值然后再寻找一些商业机会，是阿里的思路，跟传统的安防本身没有太大的冲突。在以前没有 AI 的时候，录像采集的视频流数据，然后通过回放做一些信息的应用，现在摄像机能直接产生结构化的文本信息。阿里想在多维的大数据上面进行挖掘，之后会怎么走未来存在很多不确定性。特别是欧洲的数据保护政策（GDPR）出现以后，数据是资源还是包袱都还不好说，从合规性的角度来看会存在很多挑战。AI 来了以后，海康也在做这方面的事情，对 metadata，结构化数据的一些存储、挖掘、应用等等，还有和多维数据的相互融合，在合规性上也面临一些挑战。</p> <p>关于华为，大家看到华为现在也在推 AI 的摄像机了，也想做安防前端这个市场。但是我一直认为，这个市场对他们来说是不合适的，这个行业是个对价格非常敏感，是非常碎片化的市场，用户不集中，应用也是很分散的，产品也很分散，SKU 非常的多，客户的定制化也很多，所以如何来建立一个从满足客户碎片化需求的开发的响应、到快速交付能力的建设，是一个非常复杂的体系。</p> <p><b>Q: 咱们今年三个季度以来营收增速在放缓，请问有没有可能披露一下国内和海外单季度的各自增速？各个国家和地区的不同影响能不能再讲讲？</b></p> <p>A: 公司在半年度和年度报告中，国内外的增速数据是单列的。我们在半年报中有披露国内和海外的各自增速，三季度没有单独拆分，到了今年年报的时候，国内外又会拆分披露，所以大</p>

家到时候可以推算出来增速。目前我只能说，国内和海外两边的增速基本上比较平衡，差不多。

关于海外的情况，在过去的这个季度里面，国际市场特别是对很多发展中国家市场来说，汇率波动的确比较大，这个波动对海康业务短期影响是很直接的，因为一旦汇率波动到一定幅度以后，很多国家当地的进口商都会暂停采购，等待汇率的稳定。比如说，我们看到今年印度的卢比差不多贬值了 15%，土耳其基本上休克掉了，还有南非、阿根廷还有巴西货币贬值幅度很大，在很多国家都出现汇率波动的时候，对我们三季度的业务影响是比较直接的，原来计划落在第三季度的订单可能就停掉了，等待后面再释放，对于整个第三季度的短期影响还是比较大的。但是需求还存在，我们来看是正常的，它只是短时间内的一个波动。

因为海康的业务在海外还是非常的分散，单个国家对海康的影响都比较有限。即使在这样的波动下，海康海外的增速和国内的增速还是差不多的。海康海外的业务增速受单个国家的影响比较小，在全球范围内，如果说汇率稳定下来了，它的需求依然还在，未来还是会进行采购的。

**Q: 刚刚有提到目前 80% 的芯片能够做到国产化，那就公司来规划的话，不论是华为，富瀚微，还是其他的合作伙伴，到什么时候点在出现极端的情况下有能力可以实现全面国产化？**

A: 因为中兴通讯的事件出现以后，大家都很关心芯片的问题。我刚才说的 80% 左右国产化主要指的是 SOC 这一块，比如硬盘录像机，或 IPC 里面的 SOC，不包括 Sensor。Sensor 这一块，由于 Omnivision（豪威科技）的回归，国产的比例在增大，也有一些台湾或者韩国的 Sensor 在用，另外特别有竞争力的还是 SONY，他们的底蕴还是更深厚一些，SONY 在 Sensor 方面的地位长时间内难以被撼动。

刚才您提到如果美国禁运这种极端情况下，我们是否能够实现全面国产化。如果真的走到那一步，我个人觉得都是悲剧，是个非常不好的想法。现在大家动不动就想到国产化，自主，可控，自力更生等等，那就又回到了闭关锁国的状态。只有拥抱这个世界我们才会有更大的空间。如果一味往国产化走下去，就会在一个小系统里小循环，这样对整个产业或者整个国家而言都是悲剧。美国对中国全面禁运，对美国也是悲剧，失去了中国这个市场，也让美国自己的生态变小了。

**Q: 有一些非传统的安防市场正在兴起，比如俄罗斯、东南亚。从 IHS 提供的行业数据看，传统的安防市场主要由发达国家的需求驱动，向未来看，如何判断各个地区的情况从而确定各个地区的投入？尤其目前北美市场较难的情况下，如何调整区域布局的战略？**

	<p>A: 海外市场确实有比较多的变化产生。从结果来看，中国市场的增长速度超过了我们十年前的想象。一方面是市场有需求存在，另一方面市场中的公司持续投入推动了这个产业的发展。所以现在全球的市场可能有一半增量来自中国，并不仅因为中国的市场特殊，而是中国的玩家做大了这个市场。就像台湾的牛肉面做得好，抢占了小笼包和米饭的市场。</p> <p>比如印度，十年前我们判断印度是未来的中国。看到中国的“平安城市”做得很成功，印度从四年前开始提出平安城市，去年开始落地，印度有很多社会的问题需要这类工具来加强治理。印度也有很多需求需要我们去定制产品的定制，比如珠宝行业，它的生产、加工的管理需要相机有特别的定制，所以我们需要有单独的投入。</p> <p>印尼的市场，我判断未来十年会增长十倍，印尼拥有两亿三千万人口，未来的增长应该会非常快。</p> <p>在俄罗斯我们可以看到，硬件制造的生态几乎不存在，但是软件方面非常强，比如AI用于人脸识别方面，俄罗斯的技术发展和中国一样活跃，当地工程商、集成商运作大项目的能力很强，能应对复杂的项目挑战。</p> <p>公司的投入希望把行业的蛋糕做大，把那些不知道如何应用的，没有被充分开拓的市场更好地激发起来，用视频的手段去解决更多的问题，所以这些市场都是值得我们投入的。2013年我们的沙特的收入是80万美元，2016年是1800万美元，我们愿意培育市场，让行业跟我们一起成长起来。这样做，有意义也有价值。美国的市场正在经历着一些变化，但世界的市场并非只有美国。其次在美国我们并不需要退出，我们依然能在美国找到自己的价值和空间。</p>
附件清单	无
日期	2018年11月2日