

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：2018-11-16

| | |
|--------------------------------|--|
| <p>投资者关系 活动类别</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>参与单位名称 及人员姓名</p> | <p> 富兰克林华美 Alan Wu 东方资管 林鹏、张锋、韩冬、张伟锋、谢文超 KB Asset management Kim Su Hyuk William Blair International Vivian Lin Thurston、Ryan C. Dimas、 Richard M. Reznick、Andrew J. Siepker、 Hugo Scott-Gall、William W. Benton、 Kenneth J. McAtamney Florida State Board of Administration Ashbel C. Williams Boeing Company Andrew Ward、David A. Dohnalek Exelon Corporation Douglas J. Brown Teachers Retirement System of Texas Jase R. Auby FM Global Sanjay Chawla ICMA-Retirement Corporation Wayne Wicker FCA US LLC Bob Watson JP Morgan Asset Management Douglas M. Fleming、Jeffrey A. Fox、James Peagam、Curtis Butler JF 资产管理有限公司 Rebecca Jiang、Dong Xu 淡水泉投资 赵军、马万军、陈晓生、朱唯佳、曹阳 Value Partners Chang Seok Kim 中银基金 张响东、曹娜、王伟然 海通证券 郑宏达、洪琳、漆冠男 Dodge & Cox Nathaniel Liao </p> |

| | | |
|---------------|--|--|
| | Ballie Gifford | Mark Urquhart、Linda Lin、Aileen Lawless |
| | Fidelity International | Dale Nicholls、Gary Monaghan、The Hon. Peter Pleydell-Bouverie DL、Monica Wang、Nan Sheng、Tina Tian、Ronald Chung |
| | Fidelity China Special Situations Fund; | Nicholas Bull、David Causer、Elisabeth Scott、Mike Balfour、Claire Dwyer |
| | Artisan Partners | Meng Ge |
| | 日本第一生命保险 The Dai-ichi Life Insurance Company | 周欢 |
| | 冈三证券 | 林虎政 |
| | 台湾富邦投信 | Arthur Liao |
| | British Airways Pension Cederberg | Peter Ritchie |
| | Fideuram | Adeline Chong |
| | | Luca Castoldi |
| | 东吴证券 | 姚康 |
| | 光大证券 | 潘亘扬 |
| | 恩舍资本 | 李晨曦 |
| | 农银 | 王若擎 |
| | 海富通基金 | 杨宁嘉 |
| | 永安国富 | 徐笑然 |
| | 海通资管 | 邹立 |
| | 东吴基金 | 江耀堃 |
| | 财通自营 | 张苏 |
| | 南华基金 | 戴雅特 |
| | 东方证券 | 王若擎 |
| | 敦和资管 | 章宏帆 |
| | 睿远基金 | 杨维舟 |
| | 中惠金控（集团）有限公司 | Maggie Li |
| 时间 | 2018年11月5日-2018年11月16日 | |
| 地点 | 公司总部会议室（包括电话会议） | |
| 上市公司接待 | 副总经理、董事会秘书 黄方红女士，投资者关系总监 蔡清源 | |

| | |
|--------------------------------|--|
| <p>人员姓名</p> | <p>证券事务代表 李义， 投资者关系经理 曹静文</p> |
| <p>投资者关系 活动主要内容 介绍</p> | <p>Q: 请问一下海康未来在美国或者欧洲市场的布局，特别是在明年关税进一步提升之后，我们会如何应对？</p> <p>A: 关于海外市场，在关税方面，我们在美国现有销售产品中大约 25%被征收 10%的关税，剩下的 75%没有在纳税清单上。关于 2019 年 1 月 1 日以后，会有什么变化，我们也还在观察，主要取决于中美贸易战的演变。另一方面，海康也在考虑是否要在其他地方设置工厂来应对关税的变化，目前只有美国市场看到了关税变化，澳大利亚是否会出现增加关税的情况还需要进一步观察，欧洲市场出现变化的可能性应该不太大。</p> <p>Q: 关于国外供应链的问题，海康是否会面临美国市场前后端芯片供应商的压力？</p> <p>A: 关于供应链这块，有的人说美国有出口管控。事实上，技术出口管制是美国一套非常成熟的体系，体系里面针对不同的产品，不同的技术有分门别类的管控，比如说，元器件需要在美国商务部申请 ECCN 号，根据元器件的技术会分出管控等级。现在海康用的这些器件、技术都是一些普通的器件，并没有受到美国商务部特别的管制，不需要获得商务部特别的备案或许可，这是现在的实际情况。</p> <p>大家问到很多关于未来 AI 芯片会不会受到美国的管制，从我个人的判断来说，管制很难做。比如说 GPU，GPU 的 ECCN 号属于 EAR99，是不需要特别管制的，只是个很普通的器件，因为它本来是做游戏显卡里面用的一个元件，没有特别的东西，只是个通用的平台。再比如说 FPGA，FPGA 也是个通用的器件，可以用它做很多事情，如果进行管制的话，对这些产品的生产商而言就会面临着巨大压力。回到芯片本身，随着 SOC 的发展，IP 开源可以交易，SOC 的开发变得比较容易，带有 AI 引擎的 SOC 发展很快，现在基于 SOC 的 AI 芯片也在陆续推出，这些发展也可能会反过来制约美国的出口管制。如果美国采取更加极端的策略，那么众多在产品的设计上会优先选择非美国的元器件，长期来看对美国更加不利。美国目前的政策，我们还不太看得懂。经过全球经济一体化，产业链和供应链越来越协同，我个人判断，如果美国采取管控的政策会影响自身发展，会在长期对美国产生巨大的影响，谢谢。</p> <p>Q: 关于上游芯片，龚总投资了富瀚微，我们自己的资金也在做投资，中电海康的基金也投了一些相关的项目，公司在这方面的布局的思路是怎样的？</p> <p>A: 关于上游芯片这方面，海康定位还是自己不做芯片，跟伙伴进行合作。由于中兴通讯的</p> |

事件，大家对芯片问题特别关注，我们作为企业经营者，还是要非常理性和冷静，不能那么冲动。龚先生投了富瀚微，中电海康投了 MRAM，海康威视自己作为投资方也投资了联芸科技。但是，芯片种类型号太多，产业链非常复杂，公司的产品线、产品型号种类也非常多，自己去做芯片的话，也只能做一点点，解决不了我们的主要问题，这个产业是一个生态，我们更愿意和伙伴进行合作，让我们和伙伴的关系更加密切，彼此之间建立更好的信任。

Q:AI 相关芯片的发展速度会影响到公司 AI 智能化的进度吗？ AI 专用芯片出现后竞争的门槛是否降低？

A: 大家关心 AI 芯片出来之后算法公司价值是否就大了，我认为这个观点是不正确的。比如，我们有了编解码芯片之后，真正能把产品做好的还是那些懂编解码技术的，在编解码产品上有专长的公司。有了硬件引擎后，很多功能需要在新引擎上重新构建，很多工作是顶层的应用去控制和驱动下面的引擎，看哪些模块应该怎么运行，去实现哪些功能，不是说有了 AI 芯片，就能把产品做好。不仅是 AI 的芯片，几乎是所有的芯片在应用的时候都存在巨大差异，打个比方，用同一个芯片，一个公司做的产品所耗的电流是 100 毫安，另一个公司做的产品所耗的电流是 70 毫安，那么芯片的功耗和产品的稳定性就不一样了，从 100 毫安到 70 毫安是需要付出很多努力的，这里面需要大量技术的沉淀和积累。现在社会上有一个误导，似乎有了芯片就能把产品做好，没有了芯片产品就没有竞争力了，但其实并非如此。

附件清单

无

日期

2018 年 11 月 16 日