

证券代码：002236

证券简称：大华股份

## 浙江大华技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-11-29

<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"/>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"/>现场参观                  <input checked="" type="checkbox"/>其他（<u>电话会议</u>）         </p>															
<p>参与单位名称及 人员姓名</p>	<table border="1" data-bbox="477 790 1380 920"> <tr> <td>myriad asset</td> <td>吴新雨</td> <td>信诚基金</td> <td>胡喆、闫志刚、刘锐</td> </tr> <tr> <td>重阳投资</td> <td>王晓华</td> <td>华泰证券</td> <td>邱玮鹏</td> </tr> <tr> <td>汇丰银行</td> <td>李晨</td> <td>Maple-Brown Abbott</td> <td>Matthew</td> </tr> </table>				myriad asset	吴新雨	信诚基金	胡喆、闫志刚、刘锐	重阳投资	王晓华	华泰证券	邱玮鹏	汇丰银行	李晨	Maple-Brown Abbott	Matthew
myriad asset	吴新雨	信诚基金	胡喆、闫志刚、刘锐													
重阳投资	王晓华	华泰证券	邱玮鹏													
汇丰银行	李晨	Maple-Brown Abbott	Matthew													
<p>时 间</p>	<p>2018年11月29日-12月3日</p>															
<p>地 点</p>	<p>公司会议室</p>															
<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>杨圣伟、殷俊、凌琳</p>															
<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p><b>1. 如何看待华为、阿里、Face++等厂商进入这个行业，给竞争格局带来的影响？</b></p> <p>随着视频监控向视频物联网方向延伸，行业的天花板也在不断打开，视频物联网的市场规模非常大。正是因为看好行业发展的市场空间，对于其他大型企业也具有一定吸引力，而不同的公司发展战略和竞争优势也是不同的。大华有自己的业务战略和业务边界，所以能够去跟很多企业开展战略上的合作，我们对于合作的态度是非常开放和包容的，希望未来能打造一个合作生态圈。大华在行业中的核心优势在于：</p> <p>①解决方案的完整性：公司为每一个层级的用户都能提供端到端的完整的解决方案，产品线齐全，仅摄像头品类就达到数千个；</p> <p>②完善的销售网络：公司在国内基本实现了地级市全覆盖，合作伙伴和分销商已将销售渠道下沉到县乡村，公司在境外已设立了42个分支机构，解决方案和产品覆盖全球180多个国家和地区。</p>															

③研发持续保持高投入:公司始终走在行业技术发展的前沿以满足客户不断变化的需求,围绕人工智能、大数据与云计算、芯片等面向未来的核心技术,增强研发能力和加快技术商业化应用。公司 2017 年研发投入 17.89 亿元,同比增长 25.55%,占营业收入的 9.49%。

我们认为,优秀大型企业的加入是推动行业发展最好的方式之一。在市场良性发展的过程中,竞争在所难免,会带来一定压力,但大华基于公司在技术创新、行业经验、客户布局等方面的领先优势,致力于打造以智慧物联信息服务为核心的视频生态系统,注重在产业链上下游开展生态合作。

**2. 公司智能化产品的渗透率如何? 目前主要采购哪些厂商的芯片? 目前是否可以实现芯片国产化替代?**

智能化产品处于开始普及阶段,随着公司全系列智能化产品和各行业智能化解决方案的发布,智能化产品已经在各行各业开始有应用。我们认为智能化是融合在整个解决方案中的,渗透率方面,暂时没有以这个口径统计的量化数据,但是下半年已经看到明显的渗透率提升的趋势。

公司目前使用的核心芯片既有自主研发设计的,也有一部分外购,公司与业内的主流芯片公司都会保持良好的合作关系。随着国内芯片厂商技术的快速进步,国产化芯片的不断推出,在性能和价格上更具竞争优势,可以加速 AI 产品的迭代,加快智能化产品的普及速度。

**3. 智慧城市建设目前处于什么阶段? 公司未来如何利用自己在视频监控方面的优势参与到智慧城市的项目建设中?**

智慧城市业务自 2016 年开始规划布局后,现进入有序发展期,根据中国智慧城市发展研究中心和各地政府的公开资料,全国 95%的副省级以上城市、超过 76%的地级城市,超过 500 座城市,明确提出或正在建设智慧城市。

公司希望能够抓住市场机遇,在智慧城市业务中将以安防、视频为核心的优势建设子项为启动点,以数字政府、智慧警务、智慧交通、智慧司法为主要方向,复用覆盖全国的庞大的业务销售网络体系,获取更多的智

	<p>慧城市业务信息,同时在全国范围内实现智慧城市项目操作能力的有效复制,并推动更多的项目落地,打造合作生态圈。</p> <p><b>4. 公司三季度经营净现金流同比有一定的下降,公司是否会有一些去库存这样举措来应对宏观经济可能的不确定性? 四季度经营现金流会好转吗?</b></p> <p>从大环境来说,今年宏观经济增速放缓,政府去杠杆,包括财政的一些紧缩确实对企业经营造成一定影响。大华秉承“商道酬信”的原则,在做市场战略的时候,希望让我们的合作伙伴感到值得信赖,会重视自己的承诺。对于渠道的管理,我们也会做的更精细,如一些超长期欠款、回款等都在加强精细化管理,相信四季度现金流会有向好的变化。</p>
<p><b>汇率附件清单</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2018年11月29日-12月3日</p>