

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：2018-12-04

投资者关系 活动类别	<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（_____）																																
参与单位名称 及人员姓名	<table border="0"> <tr> <td>Capital World Investors</td> <td>孙莲、纪昕</td> </tr> <tr> <td>HSBC</td> <td>李晨</td> </tr> <tr> <td>Value Partners</td> <td>周哲</td> </tr> <tr> <td>Lazard Asset Management</td> <td>Daniel Rozier、Tjeert Keijzer</td> </tr> <tr> <td>CCBI 建银国际</td> <td>Ronnie Ho</td> </tr> <tr> <td>三井住友资管</td> <td>上原義信</td> </tr> <tr> <td>三菱日联摩根士丹利证券</td> <td>稻留重久</td> </tr> <tr> <td>三菱日联证券</td> <td>张雪莲</td> </tr> <tr> <td>Morningstar Research Pte Ltd</td> <td>Don Yew</td> </tr> <tr> <td>Marathon Asset Management LLC</td> <td>Michael Godfrey</td> </tr> <tr> <td>景林资产</td> <td>徐伟、高云程、蒋彤</td> </tr> <tr> <td>7 voyagers funds</td> <td>Chen Liu、Martin Chien</td> </tr> <tr> <td>Tiger Pacific</td> <td>Ryan Yin</td> </tr> <tr> <td>国泰君安</td> <td>彭磊</td> </tr> <tr> <td>Bessemer Investment Management</td> <td>Andrea Tulcin</td> </tr> <tr> <td>KeyBanc Capital Markets</td> <td>Michael Lin、John Vinh</td> </tr> </table>	Capital World Investors	孙莲、纪昕	HSBC	李晨	Value Partners	周哲	Lazard Asset Management	Daniel Rozier、Tjeert Keijzer	CCBI 建银国际	Ronnie Ho	三井住友资管	上原義信	三菱日联摩根士丹利证券	稻留重久	三菱日联证券	张雪莲	Morningstar Research Pte Ltd	Don Yew	Marathon Asset Management LLC	Michael Godfrey	景林资产	徐伟、高云程、蒋彤	7 voyagers funds	Chen Liu、Martin Chien	Tiger Pacific	Ryan Yin	国泰君安	彭磊	Bessemer Investment Management	Andrea Tulcin	KeyBanc Capital Markets	Michael Lin、John Vinh
Capital World Investors	孙莲、纪昕																																
HSBC	李晨																																
Value Partners	周哲																																
Lazard Asset Management	Daniel Rozier、Tjeert Keijzer																																
CCBI 建银国际	Ronnie Ho																																
三井住友资管	上原義信																																
三菱日联摩根士丹利证券	稻留重久																																
三菱日联证券	张雪莲																																
Morningstar Research Pte Ltd	Don Yew																																
Marathon Asset Management LLC	Michael Godfrey																																
景林资产	徐伟、高云程、蒋彤																																
7 voyagers funds	Chen Liu、Martin Chien																																
Tiger Pacific	Ryan Yin																																
国泰君安	彭磊																																
Bessemer Investment Management	Andrea Tulcin																																
KeyBanc Capital Markets	Michael Lin、John Vinh																																

	<p>Norges Bank Investment Management 挪威主权基金</p> <p>Yngve Slyngstad、Petter Johnsen、Ole Christian Bech-Moen、Geir Øivind Nygård、Dag Huse、Sigmund Kyrдалen、Geir Vestrum、Odette Wang、Cedric Shi、Ben Long、Bowe Cheng</p> <p>东方马拉松</p> <p>胡艳宇</p> <p>Myriad Asset Management 重阳投资 汇丰前海证券有限公司 HSBC</p> <p>Eric Wu 王晓华 李博男、叶莲、胡若琳 李晨、Bingyi Zheng</p> <p>Walter Scott & Partners Limited</p> <p>Ashley-Jane Kitchen</p> <p>Comgest</p> <p>Emil Wolter</p> <p>JK Capital</p> <p>Fabrice Jacob、Sabrina Ren</p> <p>东方港湾</p> <p>黄海平</p> <p>Artemis Newton Genesis EFG Asset Management Somerset Captial Blackrock MAM Polar Capital Artemis Schroders BLI</p> <p>Alexander Illingworth Amy Leung Arindam Bhattacharjee Chris Chan Dave Heng David Vos Ian Deacon Ming Kemp Rosanna Burcheri Shuyu Jao Tanguy Kamp</p>
时间	2018年11月19日-2018年12月4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 证券事务代表 李义，投资者关系经理 曹静文
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p>Q: 国外增长的驱动和中国相比，主要的不同是什么？海外的政府采购是不是应该没有国内那么多？</p> <p>A: 海外市场，海康所做的市场主要是 SMB 市场，大概 70%左右是分销市场中的中小企业市场。在某些国家的政府采购比例可能稍微高一些，比如说新加坡，我们做了新加坡的平安城市项</p>

目，它的政府采购比重就比较高；对于绝大多数国家来说，政府采购在海康的占比非常非常小，特别是在一些发达国家，比如说美国、英国、澳大利亚、法国、德国等等；海外的项目市场，现在大约在海外收入中有 20%多的占比。在国内市场是倒过来的，SMB 市场占 30%，政府和行业市场占 70%。谢谢。

Q: 对于华为的 AI 芯片公司怎么看，是竞争对手的竞争实力增强了？

A: 大家总觉得华为是海康的竞争对手。首先，华为内部有企业网 BG，也有海思隶属的消费者 BG，他们是不同的团队。海思对外销售芯片，对海思来说，华为企业网 BG 或者海康都是海思的客户，对它来说是一样的，并没有说因为华为的企业网要做安防了，海思就会扼制其他的竞争对手，如果这样做，以后华为在很多其他方面的生意就没法开展了。任总说过，华为不做“黑寡妇”。

Q: 华为海思作为国内企业，是否可以作为英伟达芯片的备用替代品，可以缓解英伟达芯片的禁运风险？

A: 做 AI SOC 芯片的公司很多，不只有华为海思，国内很多其他的公司在做，在台湾、韩国、美国、英国等国家都有这样的公司在提供 AI SOC 的芯片。对于海康威视来说，我们在全球供应商中选择合适的芯片来做自己的产品，并不会根据芯片来自哪个国家，哪个公司来选择。此外，公司一方面需要保持自己产品竞争力，一方面也要考虑公司面临的风险；所以这些年来我们也一直在推动国内的芯片或者器件。比如 2010 年我们高清的光学镜头 99%都是进口的，现在 99%都是国产的了；比如 SOC，我们早期用飞利浦半导体，用 TI，也用 Intel 的一些芯片，现在国内的 SOC 供应商占比已经 80%以上了。本意上我们不会因为本土的供应商，是中国的公司，海康威视就用，是美国的供应商就不用了。当然中美贸易等方面的因素也会影响我们的供应商选择，对于企业经营来说我们需要规避风险，但是不会走向极端的状态。不仅仅是海思，其他公司提供有 AI 引擎的 SOC 芯片，其实都是在推动产业的发展。这是一个生态，有更多地供应商进来，能够提供更多的芯片解决方案的时候，都能让整个生态更丰满，也是我们乐意看到的。

Q: 现在投资人中有一些误区，把海康和阿里、华为对立起来，现在行业 AI 化之后，产业链很长，各种玩家投入到边缘计算、云的工作中，从公司的角度看，跟他们是否有竞争，以及包括和算法公司的竞争合作关系会怎样演化？

A: 在现在的竞争中，各个玩家之间的边界并不明朗，似乎都想涉足对方的领域，之前本来

	<p>没有关系的公司，现在可能变成竞争对手，本来应该相互协同的公司，现在却想着把对方吃掉。这反映了一个产业刚刚起步时候的正常状态，每家企业在市场中都有自己的定位，发现竞争情况恶化时，退出竞争也很正常。</p> <p>我们认为阿里的定位是数据公司，通过数据来挖掘价值，通过阿里云做“城市大脑”、“云上公安”等业务，华为被阿里挤压，华为与阿里会是更直接的竞争，他们是直接的竞争对手。跟海康的竞争其实并不是很多，海康的边界很清晰。从今天的时点看，大家有一些误解和冲动都很正常。</p>
附件清单	无
日期	2018年12月4日