

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：2019-10-9

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><input 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>	<p>Alliance Bernstein</p> <p>APS 投资</p> <p>Arohi 基金</p> <p>Artisan</p> <p>ASI</p> <p>FTI</p> <p>GSL 基金</p> <p>IDG 资本</p> <p>Janus Henderson</p> <p>Ocean Arete</p> <p>Optiver</p> <p>PAG 基金</p> <p>Sagatree Capital</p> <p>Willing Capital</p> <p>安防展览网</p> <p>霸菱资产</p> <p>北京工业发展投资</p> <p>擎天普瑞明投资</p> <p>索朗科技</p> <p>永瑞财富</p> <p>彬元资本</p> <p>炳申资本</p> <p>泊通投资</p>	<p>周敏</p> <p>王兴林</p> <p>曹海妍</p> <p>蔡树荣</p> <p>Bcush</p> <p>王迪</p> <p>恽爽</p> <p>云南</p> <p>John Peng</p> <p>Wei Wei</p> <p>杨敏芝</p> <p>许雅婷</p> <p>文舒</p> <p>侯继宁</p> <p>李建妃</p> <p>张萌</p> <p>冯浩成</p> <p>朱星琦</p> <p>赵海涛</p> <p>张聪</p> <p>薛东鸣</p> <p>黄力文</p> <p>庄臣</p>	<p>Clsa</p> <p>CONCEST</p> <p>DHL</p> <p>Dymon</p> <p>DZX Capital</p> <p>JK CAPITAL</p> <p>KYLIN 基金</p> <p>LAZARD 基金</p> <p>Mufg Capital</p> <p>SMAM 基金</p> <p>Somerset Capital</p> <p>TT Capital</p> <p>UBS</p> <p>百年保险</p> <p>宝盈基金</p> <p>鲍尔太平资产</p> <p>泓澄投资</p> <p>贝加尔投资</p> <p>碧云资本</p> <p>标朴投资</p> <p>博时基金</p> <p>博泽资产</p> <p>财通证券</p>	<p>Luo Xuan、Alex lin</p> <p>康丽丽</p> <p>Celly</p> <p>王勇</p> <p>秦臻</p> <p>杨义</p> <p>胡艳宇</p> <p>奚哲渔</p> <p>刘冠平</p> <p>林晨</p> <p>Dave</p> <p>李文丰、蔡雨浩</p> <p>叶戎、崔鹏翔</p> <p>谢昊、李振亚</p> <p>王天、洪琪</p> <p>张子钊</p> <p>冯浚瑒、王萌萌</p> <p>刘继红</p> <p>柯伟</p> <p>周明巍</p> <p>陈鹏扬、黄继晨</p> <p>周印</p> <p>张苏</p>

博笃投资	叶秉喜	常春藤资产	程熙云
琛晟资产	赵宜韬	川财证券	周子瑞
辰阳投资	尹竞超	传家堡资产	张齐
诚盛投资	康志毅	创智投资	石建涛
承珞投资	胡慎	淳厚基金	薛丽丽、王晓明
村田电子	厉钦	大成基金	侯春燕、陈星宇
大禾投资	林月	大朴资产	唐俊杰
大和资本	刁恩泽	大中投资	李希媛
大家资产	范新	淡马锡投资	徐毅、刘子寅
德邦基金	海洋	登程资产	于骏晨
德风科技	刘万代	砥俊资产	唐浩
德汇投资	陈健	鼎锋长江投资	杨军
德临投资	赵强	鼎盛投资	王祥
德渠投资	林晓俊	东方财富证券	陈慧琳
东方汇理基金	苏茜	东方资产	钱澄、韩冬、谭鹏万
东方嘉富资产	秦明	东吴基金	赵梅玲
东方马拉松投资	任斌	东亚前海证券	杨柳青
东方网力	孙天尧	二十一世纪经济报导	杨瓶
东方证券	蒯剑、张伟峰、张开元、张峰、徐卫、谢文超、王优红、邵进明、梁爽、李雪金、郭乃幸		
泛海投资	孙涛	富安达基金	吴战峰
分潮基金	武周宏	富邦证券	夏瀛韬
沅沛投资	孙冠球	富达国际	钱迅宏、周文群
复旦大学	任嘉伟	富国基金	李元博、何激
富兰克林邓普顿基金	李九璐、陈徐姗	高盛集团	黄心悦
富利达资产	李广到	高盛资产	郑宇评
港德电子	孔斌	观富资产	万定山、唐天
工银国际控股	宗佳颖	广东锦洋投资	赖硕华
工银瑞信基金	袁芳、农冰立、任燕婷		
光大保德信基金	何奇、林晓枫、陈蒙、张一帆		
广东通盈投资	王鹏	广西英华智能	朱士军
广发基金	观富钦	广州证券	蔡钊永
广发证券	王昭光、于刚、terry wang、杨明		
广州由榕股权投资	朱淑仪、赵伟、钱彬彬		

国都证券	于卫康、黄翱	国华人寿保险	张伟
国联人寿保险	夏雪冰	国金基金	吴志强
国金证券	樊志远、卢洋洋、何金阳		
国盛证券	郑震湘、陈永亮	国寿养老保险	周小文、李思
国泰基金	于腾达	国泰投信	蔡欣达
国泰君安证券	张瑶、王天正、齐佳红、黄新辉		
国投瑞银基金	刘一泽	海金所基金	杨榕
国香基金	于志成	汉德资本	沈叶斌
国新投资	张济	瀚川投资	张世阳
国信证券	高峰	瀚伦投资	王帅
国元证券	黄浦、陈图南	瀚亚投资	于超
海通证券	印雨晴、洪琳、于自浩		
行健资产	罗伟业、容嘉亮、贾柯		
杭州达通电子	杨涛	浩成资产	苏怡文
杭州裕成电子	周温嘉、侯兆舒	皓熙资本	王群
航天科工	唐宇萍、尧门	河床投资	张建斌
核子资本	张勇	弘毅远方基金	邹鹏、戴佳伟
恒生前海基金	李和瑞	红华资本	贺武正
恒泰证券	刘岸源	宏鼎财富	李晓斌
恒远资本	谢琛	宏利基金	李文林
泓德基金	董潇俊	华宝基金	高小强、王天乐
泓嘉基金	周捷	华保基金	薄玉
泓铭资本	黄雪雨	华创证券	孙元、楚南
花旗银行	李菲	华泰柏瑞基金	王林军
华安基金	谢昌旭、李欣、潘东煦、涂围		
华大半导体	梁少峰	华金证券	郑超君
华富基金	陈奇、陈派青	华三通信公司	李强
华泰保兴基金	符昌全	华夏基金	高翔
华泰投资	李胜	华夏未来资本	褚天
华泰证券	赵焕、谢春生、刘叶、李艳、胡剑、郭梁良		
华夏养老资产	张涨	汇丰银行	孙芳悦
华鑫证券	徐鹏	汇丰证券	郑斌怡
华信证券	许翔	汇丰资产管理	万伶伶
汇丰晋信基金	张静、徐犇、闵良超、郭敏		
汇鸿资产管理	康思琦	基石资本	高尚、蒋超庆

汇添富基金	夏正安	吉富投资	Leon Jiang
惠理基金	周哲	集微网	邓文彪
慧得投资	陈淀	鲍尔集团	周俊
混沌投资	肖滨、马成	嘉兴谦吉投资	姚涵冰
嘉实基金	张淼、谢泽林、吴越、王贵重、彭民、刘楠、刘杰、刘含竹、梁铭超、李帅、何鸣晓、谭丽		
建信信托	司朝	交银基金	高扬
建信养老	陶静	金鼎资产	卫强
建银国际证券	邱林	金鹰基金	范勇
建银国际资产	王远欣	金友创智投资	张传路
金元证券	曾小兵	景顺长城基金	张雪薇、张成
锦江惟知资产	刘成铭	景泰利丰投资	周因素
经济观察报	沈怡然	九阳资本	吴林君
景林资产	蒋彤、金美桥、叶浩、徐伟、谢涵韬		
久铭投资	李雨蒙	凯盛融英	陈永胜
君和资本	胡梦承	科大讯飞	秦大峰
君泽资本	罗阳	宽远资产	陆怡天
开思基金	徐思超	昆仑资本	叶耀文、李沐曦
凯读投资	周洁	兰馨亚洲投资	Roger Chu
浪潮集团	刘长明、刘萌萌	联通公司	李威
雷锋网	张瑞	林孚投资	姜军
立格资本	张芳	麟烽投资	李鑫
利安资金管理	沈淑慧	聆泽投资	朱伟奇
利得资本	张玉	龙全投资	邢增岛
联创永泉投资	鲁扬	龙秀资产	秦威
路博迈基金	肖笛	每日经济新闻	沈微
罗盘资本	任浩翔	每市科技	方丽
麦格理基金	Jimmy pu	民生信托	王秀平
麦格理证券	陈勤意、肖芷晴、Fiona Liu		
美银美林	朱可欣、郑荣胜、高林雅		
民生证券	杨旭	明河投资	张宇帆
民生资本	胡独巍	摩根大通基金	孙红瑞
名禹资产	王易聪、王荣	摩根大通证券	冯今天
摩根大通资产	齐敏	摩根华鑫基金	齐兴方
摩根士丹利	Jemifer 李、欧哲颖、廖冬寒、沈岱		
南方基金	章晖、王博	穆迪评级	李艳

南京中电熊猫	沈志永	诺安基金	韩冬燕
南山人寿保险	Wayne Liu	诺岐昌投资	许耀文
南土资产	郑其巍	诺依曼基金	王英超
农银汇理基金	王若擎	帕太国际贸易	韩严冬
诺德基金	郝旭东、周建胜、孙小明		
磐厚资产	胡建芳	平安银行	王振
鹏扬基金	罗晨	平安证券	徐勇、马东旭
平安养老保险	蓝逸翔	平安资产	孟可、彭茜
朴信投资	周国英	麒麟资本	徐易凡
浦泓投资	唐建伟	前海人寿保险	陈志新
普林斯特资产	韩冰	前海资产	苏博
普路通	向智美	桥河资本	李灿
全球人寿保险	赖学伟	人寿养老保险	石坚、李金阳
荃笠资产	郑峰	融湖投资	朱婷婷
群益投信	王瑞哲、洪婷 玉	融石投资	王海
人保资产	朱斌、郁琦、于佳鑫、颜世琳、刘洋		
锐意资本	龙江伟	瑞信资产管理	常立
瑞民投资	匡立春	瑞银证券	Wendy
瑞信证券	王晓琼、张思昀、沈宇峰、尹巨峰		
睿新资产	杨湘云	仨优资本	肖晨阳
睿扬投资	刘志来	三耕资产	贺扬、历江涛
睿远基金	刘平	三井住友资产	陈茵、杨履涛
润善资产	韩非	三星资产	Emily zhang、唐皆丰
浪潮金融软件	满建武	商汤科技	白天一、赵子棋
山东信托	王慷	上海国香投资	李傅婷
上创新微投资	吴月列	上海弘尚资产	赵杰
上海泊通投资	白金	上海泓湖投资	仇达康
上海鼎丰资产	李梦莹	上海量旗投资	孙伟力
上海鼎锋资产	张高	上海林孚投资	杨景
上海歌易投资	孔令昌	上海其高电子	于兵
上海人寿保险	田发祥	上海同彝投资	李明
上海三星半导体	应浩升	上海相生资产	张涛
上海圣雅资产	姜昞	上海霄鸿投资	王科
上海偕沣资产	周全	上海于翼资产	刘生
上投摩根基金	倪全生、李博、乐奇、范帆		
申万菱信基金	张朋、董哲	尚峰资本	张杰宁

深圳昊嘉信投资	吴佳怡	尚科投资	江建军
皓普创业投资	陈思续	申九资产	周晓亮
申万宏源证券	施鑫展、蒲梦洁、李四、黄伟新、洪依真		
深圳金泊投资	陈佳琪	深圳中欧瑞博投资	宋伟
前海华银创富资产	高张乾	神思电子	陈璐
深圳市双子星股权投资	吉轩	盛树投资	卢建林
深圳市中欧瑞博投资	任建军	施罗德基金	宋静一
深圳数通网络	林亚洲	石锋资产管理	章贤良
拾贝投资	陈俊、何金孝	首创证券	王伟
史丹利百得公司	唐晓峰	双安资产	宋彬
世诚投资	沙小川、陈家林	顺洋资产	邓勇宁
思恩信息技术	丁金红	太平洋资产	张玮
思远投资	胡航宇	泰康资产	张烁、鲁悦
四川发展基金	梁彪	泰信基金	田栋彪
德风鑫电子	刘万代	天虫资本	胡纪相
太极计算机	齐士文	天风国际证券	温玉章
太平资产	秦媛媛、刘洋、曹艳萍		
天风天成资产	宋鹏	彤源投资	庄颜
天风证券	朱亮、徐振峰	万得资讯	朱玲屹
天治基金	徐斌毅	万联证券	黄涛
天准投资	赵捷	万正资产	韦明亮
天准投资	于璇	武汉新芯	袁忠根
物美证券	李亚青	西泽投资	Paul
西安翔讯科技	李晓飞	湘财基金	邢毅哲
西部利得基金	林静	协尔智能	金牛
西部证券	胡朗	芯华自媒体	郝力超
西南证券	陈继业	辛巴达子基金	曲宽景
新华资产	马川、惠宇翔	鑫巢资本	马迪
新活力资本	吴鹏飞	鑫元基金	陈令超、尚青
兴全基金	季文华、孟灿	兴全资产	唐伟
信达证券	乔林建	兴业基金	腊博
星耀资本	白光	旭松投资	张泽政、沈晔

兴业证券	姚康、熊兵振、孙乾、孟婷婷、李林飞、冯欣怡		
雪湖资本	张涛	亿衡投资	黄伟胜
循远资产	刘勇	异方资产	王力
亚太财产保险	朱军明	易购智能	刘谦
亚太财险	刘静远	易同投资	白晗
野村证券	藤喆安、段斌	易鑫安资产	刘林轩
益菁汇资产管理	刘旭	英大资产	王京乐
意木资产	姜岳	永安国富资产	陈亮
毅恒资本	谢宽	永骥资产	张成
银河证券	钱劲宇	永瑞财富	高京
银华基金	周书、向伊达、孙勇、杜宇		
涌金投资	曾志文	元大投信	张圣鸿
宇视科技	宏利	元大证券	赵阳
裕晋投资	张恒	元大证券	吴晓佳
元昊投资	钱文琼	源乘投资	刘建忠
元葵资产	王海超	源乐晟资产管理 有限公司	柳士威
圆信永丰基金	浦宇佳、胡春霞	远望角投资	王佳
远雄人寿保险	连玲玉	长江证券	王伟
云门投资	于中华	长江资本	李鑫、吴若中
长安基金	崔甲子	长沙皓熙	孙璐雅
长城证券	付林子健	长盛基金	张磊
长见投资	唐祝益	昭时投资	蔡博
长金投资	李杰怡、黄文增、陈家琪、曾丽丽		
长信基金	陆晓锋、高远	招商基金	张林
昭图投资	王子杰	招商证券	鄢凡、方竞
兆丰国际投信	黄嘉庆	浙商基金	王彬
浙江三耕资产	宋骅	浙商基金	贾腾
浙江善音投资	刘明霞	浙商证券	许明乐
浙江移动	陈晓	浙商证券	胡丽梅、张一帆
浙商财经公司	王艳	执云投资	江琪煜
中国人寿保险	刘强	挚信资本	薛良辰
中国银河证券	李璐新	智东西	刘芮
中国中投证券	李勇	中菲行国际	徐笑霞

	中金公司	黄乐平、林晓峰、高芝文、易丽娟、韦昕、王硕、孙晓霞、潘远妍、卢晓静、刘晓丹、林晓峰、冯达、袁路斯、周腾		
	中航基金	陈周飞	中欧瑞博投资	刘周
	中金财富公司	刘慧敏	中融鼎投资	戴华东
	中欧基金	于昊晨、邓达	中融基金	汤琦
	中泰证券	刘翔、付盛盛	中信建投基金	彭星煜
	中天证券	南海生、娄帅 刘大海	中信里昂证券	柯子聪、 季明
	中投证券	钟军彬、熊建、沈阔、南萍、姜微、陈慧敏		
	中信保诚基金	叶飞、吴昊、王睿、刘锐、金伟、徐荃子、杜中明		
	中信建投	张龙、杨雅静、杨伟、王越、季清斌		
	中信证券	赵武军、张陈乾、肖骁、夏胤磊、吴宇晴、王亚男、彭新证、刘江、胡叶倩雯、何信、程威、陈志、陈伟庆		
	中信资本	袁源	中银基金	袁哲航
	中银国际证券	张立新、杨思睿、杨化、王达婷、孙涵		
	中邮基金	国晓雯、雷蒙	中银香港资产	陈佳楠
	中再资产	姜通晓	珠江西江产业 投资	梁欢
	重庆巨通交通	漆巨敏	紫光控股	秦鹏
	珠江人寿保险	周欣昕		
	个人	张文军、张博、于鸿坤、叶诗年、闫培祥、徐林、邢广明、王平远、王菲、唐辉、孙波、沈海、乔君、彭伟、马天来、马丽娅、路品德、刘强、刘明欣、林坚、李钟山、李鹏飞、李亮亮、胡玉扬、胡孟然、陈晓红、陈凡、肖土服		
<b>时 间</b>	2019年10月9日			
<b>地 点</b>	公司会议室			
<b>上市公司接待 人员姓名</b>	李柯、吴坚、楼琼宇、凌琳、李思睿			
<b>投资者关系活动 主要内容介绍</b>	<p>各位投资人中午好，我是大华股份董秘吴坚，感谢大家对公司的关注，在中午休息的时间参加电话会议。昨天我们关注到美国商务部把大华和其他几家中国科技公司纳入实体清单的消息，本着对投资者负责的态度和信息披露的考虑，公司向交易所申请了停牌，并组织召开了今天的电话会议，邀请了我们公司总裁李柯先生，希望就这件事给大家做一次汇报说明，下面我们</p>			

就开始问答交流。

**1、公司如何看待此次被加入美国商务部实体清单？公司应该之前有相关的预案，请问具体做了哪些准备和应对工作？能否请公司领导讲一下进入实体清单对海外市场有多大影响？**

答：此次美国商务部将大华等 8 家公司列入实体清单，对此我们表示强烈抗议，我们认为该决定没有事实依据。大华作为一家全球化的商业主体，一直以来恪守商业行为准则，坚持合法合规经营，遵循市场规律和国际规则，建立了面向业务的合规运营管理体系，并一直关注外部环境的变化以及可能给公司带来的影响。关于此次实体清单的事件，公司也早就已经在做相关的应对准备，包括加大战略物料、关键元器件的备货，替代方案的研发改版准备工作也在同步有序推进，有些已经完成，有些正在进行验证。

对于海外市场的影响，目前不好直接量化，公司海外业务已覆盖全球近 180 个国家和地区，业务相对分散，北美地区相关销售收入占比不高，我们还在积极与客户沟通，保障公司业务的持续性。此次被纳入实体清单，主要是针对采购而非出口相关事项，对部分客户情绪上可能会有一些影响，对公司整体营收影响可控。此外，为应对国际经贸环境的不确定性风险，公司已加大了部分物料的备货，对于少部分不能替代的物料，公司已有相应的应对方案，可以提供功能基本相同或相似的产品解决方案进行替代。我们认为公司在海外的经营情况，整体还是取决于公司综合实力和解决客户痛点问题的能力，这些能力的构建是公司长期积累的结果。我们认为海外市场的发展空间还是很大的，关键还是看我们怎样去开拓自身的业务。公司早期在海外市场的销售以 FOB 模式为主，现在逐步向项目型市场转型，慢慢建立起了面向海外政府、企业的一系列解决方案能力，也有助于我们海外市场业务的持续开拓。公司在海外的整体战略方面会根据不同区域政治、经济的变化情况，“一国一策”地制定差异化的国家业务策略，通过调整产品结构，深耕客户界面，不断自我进化，构建起面向解决方案的核心能力。

**2、目前公司北美元器件在公司供应链中的占比是多少？比较难以替代的主要是哪些元器件？如果断供，对公司目前目前的产品有什么影响？公司要向**

**视频物联方向转型，如果无法正常采购美国元器件，是否会影响公司未来的业务战规划？**

答：公司在供应商选择上一贯采用主备供应商战略，确保业务的稳定性。公司对于美系元器件的备货此前已在准备，同时研发替代的工作也一直在重点推进，通过研发验证的一些器件会逐步进行替代。因为公司产品线众多，不同产品的研发和切换周期不同，不会一步到位，相应的备货周期也会根据替代的难度和周期有所不同，以匹配替代方案的研发验证周期，部分关键元器件的备货周期在一年以上。目前，绝大部分受影响元器件及物料都可以替代，少部分替代有一定难度的物料，比如 CPU、GPU、FPGA 等以及部分模拟器件，公司已有相应的应对方案，可以提供功能基本相同的产品解决方案进行替代。公司产品的品类和形态众多，对于替代方案的选择，我们主要考虑业务的连贯性，而不是产品的一一对应，正好也借这个机会梳理公司自身的产品规划，加强产品归一化设计，减少受影响元器件占比，实现业务的持续、稳定运作。举例来讲，AI 主控芯片的替代我们可以用多核并联处理的方式替代单核芯片，效果类似，成本可控，像 CPU、FPGA 也有一些类似的替代方案，这里就不一一展开了。

随着技术的发展，我们发现随着视频类核心应用的模块化和标准化，目前在相关基础核心技术上已经到了一个相对稳定，成熟的阶段，行业标准趋于稳定，通用性比较强，也有越来越多的国内和海外的公司开始加入到视频监控芯片的供应商队伍中来。就目前来看，业内可替代方案和可选的供应商比较多，视频监控相关芯片的选择会越来越丰富，各个厂家间网状的供应关系和联系会增强，也会增强公司整个供应链的安全性。公司专注安防行业耕耘十多年，自身在行业中也有丰富的研发和技术积累，不论是在硬件、软件、芯片还是算法等各个方面，都建立了深厚的技术壁垒，公司的核心竞争力在于可以提供面向市场客户需求的端边云整体解决方案。

**3、其他未列入禁运名单的安防厂商是否会因为此次事件受益，尤其是海外市场？公司认为安防的市场竞争格局是否会发生一些变化？对业务模式的影响？**

答：其他厂家我们不方便评价，安防其实并不能算是一个真正的行业类别，而是一个基于技术维度的小而美的行业，但现在很多公司想进入这个行业是因为看到视频物联的前景，安防行业在向视频物联行业不断延伸发展，行业的大方向没有变，短期的波折不会改变长期的发展趋势。有些客户可能会有些顾虑，相信经过我们的努力，大部分客户我们有信心留住。行业不会有本质改变，还是会向智慧物联发展，而且安防行业的基础技术相对成熟，可选择供应商较多，能够确保业务的稳定性和连续性。视频物联网需要解决在端侧感知数据的获取、在物联网云上完成感知数据采集、数据分析处理、存储和应用，同时将人工智能加载到各个环节实现智能业务，这就需要有一个系统架构来实现全网分层分级的计算调度、网络调度、资源部署、业务应用加载等。目前公司根据对行业的理解和多年的积累，已形成完整的视频物联的系统架构，包括物联感知、IaaS、PaaS、SaaS 分层高效协同，从硬件到平台软件的解决方案应用，以及各层面开放合作的需求。未来，随着业务的拓展以及行业个性化的需求，会不断在现有系统架构上做优化和完善，不断提升开放性，满足生态合作的需求。公司的云、大数据和行业软件从起步就向大规模并发能力、数据整合协同方向发展，同时在基础公共能力方面很扎实，未来随着人员投入的不断加大，尤其是优秀人才的成长，整体综合能力将具有很强的竞争力。公司在AI 领域持续加大投入，已建成完善的从算法到智能产品到智能业务的应用落地，尤其是算法到智能产品的加载，可以实现跨平台，全系列产品的快速部署。随着智能应用持续落地以及客户价值的体现，AI 算法、设备集群的加载将根据不同的行业有序展开，智能解决方案将加速普及。

视频物联行业的市场空间足够大，未来的竞争会更注重对行业的理解和客户界面的服务，公司的发展更多还是取决于自身的综合实力和是否能切实满足客户需求，为客户创造价值。未来，公司将练好内功，加强核心竞争力，持续深耕行业，发挥对行业的理解深刻、过硬的产品和服务以及提前布局等先发优势，巩固自身的核心竞争力。面向未来，公司将抱着开放、合作的心态，与各行各业的应用厂家通力合作，持续丰富合作生态，为客户创造价值，与合作伙伴共生互赢。

4、听下来，公司在产品及技术方面已经有了较充分的应对预案，那么具体对应到经营层面来看，行业景气度情况，公司 Q3 及 Q4 的整体需求情况如何？分板块来看，海外及国内政府、大企业、零售几个板块增速情况？是否需要调整全年业绩目标？

答：从订单和招投标情况来看，三、四季度有一定回暖。G 端业务因为地方财政压力对我们的融资能力提出较高要求，项目周期拉长，回款和交易模式更复杂。但是公共安全是国家的刚需，数字城市建设也是大的发展趋势。视频数据在数据里的占比是非常高的，而且属于最为及时的热数据。在算法方面，包括前端感知算法和后端的数据建模管理算法，我们在前端的人脸识别，车牌识别，OCR 识别，物件识别等相关算法已经做到行业领先。后端算法我们也在不断进步，整个市场是在快速放大的，由于政府项目的复杂性以及招标形态的转型，有些项目会有一定延迟。对于公司来说，外部宏观大环境的影响是一方面，更重要的是自身的能力建设，提升在研发、市场、供应链等各个环节的能力，做好一些应对和准备。B 端业务是公司今年增速最快的板块，原有我们在 B 端领域只做安全相关的业务，但现在已经慢慢嵌入客户的业务运营中，往后看需要我们不断发掘新市场，基于视频技术和大数据的碰撞极大扩宽我们的能力边界。从目前的业务推进情况来看，公司在能源、金融、地产、物流领域进步很大，我们认为未来几年企业端市场大有潜力可控。

全年业绩目标公司一直在努力，国内业务基于四大业务板块的调整，在 G/B/SMB/C 端都有一些良好的业务储备，在 G 端，例如高速 ETC 这样的市场机会点将在下半年带来订单产出；在 B 端，例如工行等大型集采项目的入围，将直接带来工行全国网点的相关订单；在 SMB 端，上半年持续渠道下沉及人员加载，下半年相关成效将会得到一定的体现；在 C 端，下半年会集中发布具有竞争力的产品，提升消费者的购买欲。费用率和毛利率是今年公司重点关注的指标，会继续不断将场景化的解决方案导入业务中，优化营收结构，同时加强精细化管理，优化费用率，在此基础上实现高质量的增长。

附件清单	无
日期	2019年10月9日