

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：2017-09-11

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	中信证券 Riverbridge Partners Phatra Securities BBL Asset Management 富邦证券 统一投信 国泰投信 人保资产 中投公司 文莱金管局 交银施罗德 施罗德基金 腾讯投资部 Sands Capital Viking Global Public Sector Pension Investments 喜马拉雅资管 雅利投资	陈致宇 Ross Johnson、David Choe Sukit Tangmanenimit Peerapong Jirasevijinda、Thanong Khanthong、 Anak Kittivat、Maetha Peeravud Wade 林川钦 陈秋婷、蔡欣达 李明杰 张栩、王尔康 Rashidah Berudin、Nurhayani Tali 、Nor Akmaliah Roslan Jordan Chen、黄吟雁、齐皓、许骁骅 Kim Hock See 姚磊文、黄杨、李白笛 Mindy、Ashraf A. Haque Michel Zhang Liya、YangHuan Sun 常劲、林开 吕沈强、孔祥晓

Schroder Investment Management	Robin Parbrook、 Jack Lee、 John Spedding、 Andrea Davidson、 Lee King Fuei、 Yingying Wang David Brief、 Caroline Hitch、 Alexandra Mackesy、 Mike Holt
Morgan Stanley Fidelity International	Joyce Yim Hyomi Jie、 Amit Goel、 Kai Chen、 Dhananjay Phadnis、 Dale Nicholles、 Nick Price、 Dmitry Solomakhin、 Teera Chanpong Sang、 盛楠
野村投信 复华投信 Millennia Investment Management 康和自营 三商美邦人寿 明智资管 CloudAlpha Capital 巨杉资本 国泰证券	刘尹璇、朱继元 颜毓静、林子钦 刘世平 李政颖 罗玲容 Eric Shiung 秦志毅 张力磁 李佩绮
Generation Investment Management	李田田
中再资管	张嵩
Saola Capital Management	George Kim
Invesco Asset Management	Fiona
Burgundy Asset Management	Ching Chang、 Balkar Sivia、 Anne-Mette de Place-Filippini
建信基金	黄斐玉
Kensico Capital Trilogy Partners	Austin Crum Zac Gill
Viking Global	Michel Zhang
APS	Stella
Artisan Partners	Joe Vari、 David Nicholas
个人投资者	徐璐、 杨尚峰

时间	2017年9月11日 - 2017年09月29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， 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: 请问行业和公司未来1-2年有怎样的瓶颈和门槛?</p> <p>未来几年所有的行业变化都会很快很大，我们也在这样的环境中如履薄冰。大家看到了现在这波的人工智能，海康也需要抓住现在人工智能的这波浪潮。公司也开展了一些新的业务，我们希望新的业务有较好的发展，能够培育起来。所有产业都有生命周期，打破这种生命周期主要看我们能不能导入新的产业，产生新的发展周期。</p> <p>在现有的业务中，海外的挑战比国内更大一些，不确定性更高一些，我们提出国际化2.0本土化，公司如何做好向下市场下沉，向上走到一些大型项目，走到高端市场，我们都面临很多挑战。</p> <p>Q: 我们有关注意到公司披露了百亿规模的基建投资，公司对此次投资是如何考量的?</p> <p>一方面，假设公司在现有规模基础上保持稳健发展，那么5-10年后将会达到很大的体量，此次披露的项目投资计划，初步展现了公司对未来10年发展需求的投资配套，公司在五个城市部署科技园区，形成以杭州为中心辐射中西部重点省市的研发中心网络，以帮助公司充分利用当地的科教资源，吸引技术人才，壮大研发团队，重庆和武汉生产基地项目建成后，将便利公司充分利用当地的劳动力资源，扩大生产规模，提高制造能力；另一方面，一个基建项目从筹建动工到正式使用/投产一般需要4年左右的建设期，所以公司需要提前布局；最后，我们也提醒大家本次公司对外投资的项目投资金额、建设周期等均为预估数，存在一定的不确定性，还请大家注意风险，谨慎投资。</p> <p>Q: 这几年的公司研发投入持续增加，未来这种投入态势是否会持续?</p> <p>过去这些年，公司一直维持高水平的研发投入，研发投入占营业收入的比例基本在7-8%。从今年上半年的研发投入情况来看，目前已投入14亿元，投入占比达到8.84%。公司研发人员规模也在快速成长，目前公司研发人员已突破万人。</p> <p>目前来看，研发投入还是会持续的，主要原因在于：第一，公司在现有规模体量基础上，在继续寻求新的突破，我们在市场上也看到了一些机会，这些机会是需要一定的投入去落实</p>

的；第二，随着创业业务的开展，公司的业务格局越发开阔，公司持续增加的业务格局也需要增加相应的投入；第三，公司一直在加大底层基础技术的研究，底层关键性技术的积累是公司未来竞争最基础也是最重要的底蕴。

Q：海康如何看待公司 AI 技术与一些国际巨头公司在技术和市场战略方面的差异？

AI 技术是一种非常大的概念，我们主要针对我们所处的视频领域。目前国内有一些做深度学习算法的优秀公司，其中不乏很多海归的技术团队，我们有自己的研究院，专注于前瞻技术的研究，技术团队也是自己培养起来的，比较草根。公司一直关注视觉领域智能化技术的发展，大概在 2006 年开始布局智能领域，在 2012 年推出深度学习算法，2015 年年底我们推出结构化产品，2016 年开始陆续推出很多基于深度学习的产品。大家的优势不同，其他的公司，可能他们在算法的研究方面做的很好，但他们不是在应用的领域成长的，所以还需要找到一些应用形态。

我们看好我们擅长的领域，在这个领域里我们有遇到一些优秀的算法公司，在这个过程中，因为我们本身有非常丰富的产品线，对用户的需求理解比较深刻，所以在算法并不比别人差的基础上，我们的竞争优势还是明显的。

Q：公司在传统视频监控主业之外，还做了一些创新业务，该如何看待这些创新业务？

2016 年是公司《核心员工跟投创新业务管理办法》落地实施的第一年，公司把萤石网络公司转成以智能家居为核心的创新业务，成立机器人公司以工业自动化为核心的创新业务，成立汽车技术公司以汽车智能化为核心的创新业务，成立海康微影公司以非制冷红外传感器制造为核心的创新业务。这四项创新业务开启了公司内部员工创业的先河，基于内部创业、创新的风险共担、利益分享的长效机制。2017 年，公司继续投入新的创新业务，上半年成立了海康存储公司以 SSD 存储为核心业务。根据业务经营的实际需要，我们还将不断探索和投入新的创新业务，继续实施海康威视核心员工跟投的机制。

创新业务与公司视频监控主业既有关联又有明显区别，创新业务不是成熟业务，而是投资周期较长、业务发展前景不明朗、具有较高不确定性，但需要进行直接或间接的投资探索，以便公司适时进入新领域的业务。这些业务一旦探索成功，将会成为公司持续成长的新动力。

附件清单	无
日期	2017 年 9 月 29 日