

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：2019-6-25

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"/> 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ）			
参与单位名称 及人员姓名	CPP Investment	Michael Tao	Hao Capital	Li Ji
	T Rowe Price	William Chen		
	Mondrian	Samuel Wyatt、Erica Hua		
	美银美林	Robert Cheng、朱可欣、Abel Lee		
	国泰君安自营	吕斯陶、徐昕鹏		
	宝盈基金	张仲维、李健伟		
	施罗德投资	Louisa Lo、Robin Parbrook、King Fuei、Jack Lee		
	易方达基金	张清华、林森、武阳、亓辰、吴科春、葛秋石、陈礼昕、刘武、李荣耀、欧阳良琦		
国盛证券	郑震湘、杨焯、戴颖、金郁欣			
时 间	2019年6月25日 - 6月27日			
地 点	公司会议室			
上市公司接待 人员姓名	吴坚、凌琳、李思睿			
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1. 如何看待上半年国内外宏观经济环境对行业的影响？公司如何应对外部环境的变化？</p> <p>在上半年的宏观经济环境下，企业经营存在一定压力，公司希望依靠自己能力的不断提升去平抑大环境波动带来的影响，一季度依然取得了不错的成绩。从国内订单和招投标情况来看，四五月相比一季度有一定回暖，整体趋势是向上的。部分地方财政压力增加，对行业可能会有一些影响，主要体现在项目进程滞后和回款方面。但是横向比较来看，公共安全支出对政府来讲相对刚需，并且占财政支出的比例较小，所以把时间维度拉长看，政府对社会安全的需求是持续增长的。</p>			

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。同时，公司的产品和解决方案应用场景相对分散，并不依赖于单一类型的客户。今年公司对国内业务板块重新做了调整，建立了面向不同业务场景的四大板块业务，包括以政府为核心的 To G 业务，以大企业为核心的 To B 业务，以中小企业为核心的 To SMB 业务以及以消费者为核心的 To C 业务。这样的调整是为了让我们更加聚焦业务场景，真正从客户需求出发，为客户提供场景化的解决方案和产品，为客户创造价值。

2. 公司毛利率是否会有提升的空间？毛利率提升主要会来自哪几个方面？

毛利率是一个综合指标，产品结构、市场策略、汇率波动等都是影响毛利率的重要因素，对于公司这样的一家科技企业，每年要投入营收的 10%左右到研发中，保持一定的毛利率是必要的。今年上半年，公司通过产品结构优化和对海外渠道秩序的整顿，毛利率有企稳回升的趋势，随着智能化渗透率的提升和公司能力的不断完善，希望公司今年整体毛利率同比去年能有一定的提升。

3. 公司对费用管控有什么规划？何时能够看到成效？

在费用管控方面，公司以前管理相对比较粗放，现在市场财经能够打开到区域和客户维度，对于过去管理中存在的一些问题，能够更清晰地审视和解决。公司会基于收入做费用的弹性预算管理，今年费用控制更关注投入的精准性和有效性，比如一些海外展会是否有参加的价值，能否能带来新的客户，直接面向价值集成商推广效果是否更好，这都是值得重新评估、考虑的，公司希望通过挤压水分、减少损耗的方式来管控费用，实质是调整费用结构。同时，节省的费用还是要投入到提高公司核心竞争力的方面，比如软件能力和集成交付能力的体系化提升等。上半年费用管控看到了一定成效，全年会向着精细化管理的目标扎实迈进。

4. 公司在向视频物联领域转型升级的过程中，除了传统的视频监控，还能为客户提供哪些类型的感知设备？能否分享几个具体的应用案例？

	<p>公司在向视频物联领域转型的过程中，产品形态和功能不断丰富，除了传统的视频监控设备，也会越来越多地将无人机、机器人、工业相机、雷达等新的产品融入到整体解决方案中。例如在面向公安领域的业务中，公司创新推出了噪音管控解决方案，基于噪音警情管控的实际需求，研发了新一代“室外一体化监测单元”，以智能感知、视频物联技术为支撑，实时采集噪声数据，当数据超过预设阈值，可实现自动喊话警示，系统智能预警，可联动警务治理平台，及时制止非正常活动引起的噪音扰民现象。</p> <p>再例如，在机场、边防、园区等重要核心区域的周界防护中，公司推出了雷球联动应用解决方案，采用雷达设备精准探测、跟踪目标轨迹，弥补了传统视频监控在黑夜、雾霾、风雪等环境中的不足，助力入侵监测业务应用更加完善。公司类似的多传感融合解决方案不胜枚举，技术升级推动行业应用的不断延伸，也推动着社会的安全和进步，公司对视频物联行业的发展前景充满信心。</p>
附件清单	无
日期	2019年6月25日 - 6月27日