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：2019-8-16

投资者关系活动类别	√特定对象调研　□分析师会议　□现场参观 □媒体采访　□业绩说明会　□新闻发布会 □路演活动　□其他　（_____）	
参与单位名称及人员姓名	GIC	胡瑞雯
	Ellerston capital	FRED HOH
	Ctitics	ZEKE ZHENG
	Kingpak	MICHELLE LEE
	Ellerston Capit	ERIC FONG
	Point72	TRON WANG
	CLSA	SHILIAN AN、LIFU LUAN、QIONG WU、WEIWEI CHEN、BRIAN CHEN、ALEX LIN、MARLEY NGAN
	lion global	SIEW HUA THIO
	Newport Asia	AMMAN FENSTER
	Artisan Partner	AASHISH RAO
	AB	NAVEEN JAYASUNDARAM
	Newport Asia	SHUANG SHEN
	PineBridge	ANDREW JONES
	Newport Asia	ERIC SANDLUND
	New Silk Road	YEO SHAN RUI
	行健资本	容嘉亮
	Kylin	Yifan Xu
	Baring AM	Nicola Lai
	UG Investment	Raymond Lin
	昆仑资本	李沐羲
	CICC	杨俊杰、William Wang、丁凝
	Wells Cap	Connie Ou
	Baron	Shuyang Bai

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	Thornburg Artisan Newport Seafarer Matthews Teng Yue Partners Kylin Mondrian Rothschild Amundi Sloane Robinson Kuwait Investment Office (KIO) Asia Growth Capital Mangement (AGCM) Gemway Comgest C World Wide Asset Management	Charlie Wilson Cece Ge Elena Shen Inbok Song Ziqi Deng、Winnie Chwang Jiajun Huang Yifan Xu Sam Wyatt Xiadong Bao Nicholas McConway Christine Rowley Maisie Nicholls Gustav Rhenman、Michael Fritzell Elena Kosheleva、Dian Qu Jasmine Kang Mogens Akselsen、Allan Christensen
时间	2019 年 8 月 5 日-2019 年 8 月 16 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	高级副总经理、董事会秘书 黄方红女士，投资者关系总监 蔡清源 投资者关系经理 曹静文	
投资者关系活动主要内容介绍	**Q：目前我们看到很多新的需求，比如垃圾分类，还有像明厨亮灶，无人收费等，但是因为海康本身的体量非常大，从上半年来看这些新的应用，是不是能够成为一个新的拉动我们国内收入的增长点？** A：谢谢。公司每年都在做 SP（Strategy Plan），我们在不断的研究市场各方面的商机和需求，结合市场宏观走向及公司内部对自身产业的理解，研究哪些需求是真正对公司有实质上影响的，而哪些只是产生一些增量。目前来看我们还是认为，国内和海外市场对安全和防范存在持续而强烈诉求的大趋势没有改变。同时，国内有很多方面比较领先，包括像垃圾分类、明厨亮灶、高速收费口的改造等等，都已经脱离开单纯安防的需求，而是在提升效率这个方面了。从效率提升这个角度来说，我们一直都觉得比安防本身的概念大很多，每一个点都可以展开，海康的特长恰恰也在这里。因为我们的产品线特别的丰富，我们在各个的领域都可以产生应用，我们的产品灵活性又很强，随时可以做一些定制调整。当一个新的应用领域诞生，不论我们能拿到多大的份额，我们肯定还是有很大的机会参与其中。从这个角度来看，在传统安防领域外，存在大量的应用空间，所以我们对产业有信心。 当然，这个产业很难分析，很难看到某一个具体需求对产业产生天翻地覆的改变。我们身处的这个行业就是这样很碎片化的场景，我们要去做的就是把这些碎片化的场景一个个做好，把我	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	们自己的基础打扎实，一点一点往前走。这是我们对产业的一个认识，谢谢。 **Q：我想问一下二季度营收上去之后，其实咱们的费用比率确实有控制吗？之前您提到可能今年人员增长是在10%这样一个目标，不知道这个比例大概会有变化吗？** A：目前没有变化。费用比就是一个分子分母，分子支出不变，如果分母增速不够，就会导致费用比提升。我们的人员数量规模已经放在那里，全年预期支出不会发生太大变化，所以比较合理的做法是让我们的收入增长和费用增长保持相对比较均衡的增速，避免费用占比过高的情况出现。 **Q：我们可以看到管理费用上半年增长23%，然后我们最近也了解到公司的组织架构有一些变化，包括三个板块负责人有变动，这块公司是怎么考虑的。** A：这个部分可能跟费用本身没有关系，是公司战略性的业务重组变革。在2018年年报当中也说得非常清楚，我们把过去七个主要的行业按照PBG、EBG、SMBG这样的一个架构进行调整。在调整过程当中，公司根据自身的考量，对业务负责人做一些工作任务的重新划分，这些都是很正常的做法。 **Q：毛利率这块其实大家也能看到，Q2单季的毛利率其实创了近五年的新高，因为前期公司公开跟大家交流说到今年毛利率继续往上提，其实是有压力的，但是Q2还是毛利率继续往上提了很多，公司对未来的毛利率是一个怎么样的展望？今年毛利率还能够维持在比较高的一个位置吗？** A：谢谢，上半年国内的增值税下调对毛利率是有积极的影响的，但是退税（计算在其他收益中）又是往下走的，所以总的来讲对公司的营业利润影响应该不大。 毛利率的问题，我们过去也聊过很多次，我们并不希望把毛利率做的特别高，但我们又要维持住毛利率。公司每年推出很多创新产品，这些新产品的毛利相对较高，可以帮助整个公司的毛利保持在一个比较好的状态，另外公司也在做大量降本的改善工作，这两个方面是公司真正的竞争力来源。至于汇率、增值税下调、收入结构变化等等，这些因素属于短期影响，我们觉得不是特别需要去关注。因为公司的竞争力来源还是在于我们的创新，以及在产品成本方面的改善。
附件清单	无
日期	2019年8月16日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn