

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：2020-02-21

| | | |
|-------------------------|---|---|
| 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 | 高盛 Aberdeen International Fund Managers China Asset Management CPPIB Asia Inc Credit Suisse (Hong Kong) Dymon Asia Capital (HK) Limited E Fund Management Co Ltd Essence Securities Fuh Hwa Securities Investment GIC Greenwoods Asset Management Greenwoods Asset Management (China) Hang Seng Qianhai Hony Capital Beijing Co Ltd HSBC Private Bank (Hong Kong) Infore Capital Management (Hong Kong) Co. Ltd Invesco Great Wall Fund Management Macquarie Funds Management HK Ltd Millennium Partners (Asia) Ltd Neuberger Berman Asia Limited New Silk Road Investment Prince Street Capital Management Principal Global Investors SAFE Prudence Investment Management T Rowe Price International Inc Taikang Asset Management (Hong Kong) Company Limited Taikang Asset Management Co Ltd | Verena Jeng Bush Chu Xiang Gao Alina Chiew Lily Chang Yong Wang Chunyao Ni、Liangqi Ouyang guoqiang leng Charlie Lin、Vincent Hsu Charles Guo Xiao、Tay Yan Ling JoJo Hu Hantao Xie、Tong Jiang、Wei Xu Lin shi Meng Chen Lawrence Lok Xun Zhang Yanchun Liu Gloria Yu Zoe Zhao Aaron Xiao Shan Rui Yeo、Yik Luen Hoong Bing Han Roger Yu IUDA YANG Fengqiao Dong Frank Shi Ally Ma、Olivia Lu Liu Guan |

| | |
|---|---------------------------------------|
| UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd | Ye Rong |
| UOB Asset Management Ltd | Wen Jie Chan |
| Value Partners | Glenda Hsia、Jose Xu、Renee Hung |
| Viking Global Investors | Michel Zhang |
| Wells Capital Management | Keith Kan |
| WT Asset Management Limited (Hong Kong) | Stella Huang |
| Yiheng Capital LLC | Ethan Xie |
| Yunqi Path Capital | Ke Ming |
| | |
| New China Asset Management | Tang Bo lun |
| Platinum Asset Management | Allan Zhang |
| Boyu Capital | Jin Dou |
| Dymon Asia | Yong Wang |
| JP Morgan Asset Management | Alice Wong |
| CSOP Asset Management | Li Ming |
| Citibank | Jason Jin |
| Credit Indosuez | Qian Xu |
| Quaero Capital | Margaret Yim |
| AIA | Richard Chen |
| Arohi | Vivien Cao |
| East Spring | Nathan Yu |
| Hao Capital | Max Li |
| Tairen Capital | Michael Fan |
| EFG Asset Management | Jeff Li |
| HT International | Yun Ko |
| T. Rowe Price | Jackie Liu |
| Power Corp of Canada | Jonathan Zhou |
| HSBC | Lilian Wan |
| Broad Peak | Steven Huang |
| Flowering Tree | Jian Ning Lu |
| Samsung Asset Management | Emily Zhang |
| | |
| Macquarie | Erica Chen |
| AB | NAVEEN JAY |
| ARCHEGOS | CAREY ZHANG |
| ARTISAN | CHEN GU |
| BARON CAPITAL | SHU BAI |
| CALIXTO | WONKA WANG |
| FIERA | JEN MERNER、JOCELYN THE、YAN XU、YOAN HU |
| FIERA CAPITAL | JOSEPH BLOCK |
| GOLDMAN SACHS | LEE GAO |

| | |
|--|--|
| <p>HARDING LOEVNER NEWPORT ASIA LLC STATE TEACHERS OF RETIREMENT OF OHIO TY PARTNERS</p> <p>GF Asset Management Neuberger Berman Fidelity International Limited (FIL) Manulife Fidelity Pingan Asset Management GQG Partners Fact Capital China RE Bosera International Fidelity Driehaus Capital Hel Ved Capital Tairen Capital KCL Capital China RE Tairen Capital Barings Fidelity Aspex Westwood International Advisors Lazard Asset Management Trust Bridge LST Capital</p> <p>中信证券 摩根士丹利 Aberdeen Standard 富国基金 南方基金 兴全基金 景顺长城基金 华安基金 北京泓澄投资管理有限公司 华夏基金 泰康资产 工银瑞信 广发基金</p> | <p>JINGYI LI CHRIS LEGALLET PING ZHOU ANDREW HUANG</p> <p>Rio Wang Devin Chang Jing Ning Doris Wong Raymond Ma Vivien Hu James Anders Joyce Meng Zhun Li Liyang Mei Nan Sheng Tom Ansen-Wilson Charlie Chai Fang Fang Brandon Dewji Mark Jia Michael Fan Nicola Lai Flora Wang Wei Chen Robert Silgado Fisher Xi Biu Xia Zhi Huang</p> <p>胡叶倩雯 齐兴方 Bush Chu 何激、刘博、蒲世林、曹文俊、袁宜 李振兴、张磊、林乐峰、卢玉珊、章辉、陈卓 孟灿、陆士杰、季文华 刘彦春、詹成 潘东旭、盛骅 张毅、冯浚瑒 朱熠、吕佳玮 张永兴、李晓金 袁芳、农冰立 程琨、吴兴武、观富钦</p> |
|--|--|

| | | |
|--|---|--|
| | <p>嘉实基金</p> <p>中信自营</p> <p>中信资管</p> <p>平安资产</p> <p>平安资管</p> <p>博时基金</p> <p>易方达基金</p> <p>太平资产</p> <p>润晖投资</p> <p>沅沛投资</p> <p>融通基金</p> <p>国泰基金</p> <p>睿远基金</p> <p>淡马锡</p> <p>前海开源基金</p> <p>交银基金</p> <p>银华基金</p> <p>Trinity Street</p> <p>James Hambro & Partners</p> <p>Franklin Templeton</p> <p>Asia Growth Capital Management</p> <p>GIC</p> <p>CIMB Principle Asset Management</p> <p>Etiqa Takaful Bhd</p> <p>Asia Growth Capital Management</p> <p>C Worldwide Asset Management</p> <p>GIC</p> <p>Franklin Templeton</p> <p>Affin Hwang</p> <p>Artisan Partners</p> <p>Kumpulan Wang Persaraan (KWAP)</p> <p>Wellington</p> <p>KAF Equities</p> <p>GIC</p> <p>Man Group</p> <p>LST Capital</p> <p>中信证券</p> <p>上投摩根</p> <p>嘉实基金</p> | <p>王贵重、胡涛、李涛、董福焱、刘晔、方晗、李峻峰</p> <p>晏磊</p> <p>卢华权、张燕珍</p> <p>刘宁</p> <p>彭茜</p> <p>赵易</p> <p>倪春尧</p> <p>秦媛媛</p> <p>苏李</p> <p>孙冠球</p> <p>朱丹</p> <p>于腾达</p> <p>杨维舟</p> <p>Molly ZHANG</p> <p>赵雪芹</p> <p>王少成</p> <p>周书、王斌、向依达、孙钊</p> <p>Ed Bell</p> <p>Camilla Bell</p> <p>Vivian Chen</p> <p>Yan Chen</p> <p>Mou Choo</p> <p>Sim Eujin</p> <p>Li Fei Ng</p> <p>Michael Fritzell</p> <p>Aman Kalsi</p> <p>Yi Kang Kau</p> <p>Michael Lai</p> <p>John Lau</p> <p>Terence Lau</p> <p>Afiq Rashid、Fariz Rashid</p> <p>Terry Tian</p> <p>Tze Lee Wong</p> <p>Tat-Cheng Too</p> <p>Han Li</p> <p>Zhi Huang</p> <p>胡叶倩雯</p> <p>黄进</p> <p>彭民、王丹、刘美玲、吴越、柏重波、雍大为、姚志鹏、洪流、刘岚、吴云峰、包丽华、徐颖婷</p> |
|--|---|--|

| | |
|---|---|
| <p>国寿资产 观富资产 中信保诚 交银基金 长信基金 农银 中信资管 中信另类投资 华商基金 华商基金 混沌投资 重阳投资</p> <p>大成基金</p> <p>南方基金 中银香港 马可波罗 越秀资管 嘉实国际 银华基金 友邦中国 太保资产 广发基金 朱雀基金</p> <p>China Re Asset Management (Hong Kong) Company Limited Fidelity International - Hong Kong Fullerton Fund Management - Singapore Kadensa Capital Limited - Hong Kong Sylebra Capital Limited Value Partners - HK</p> <p>Franklin Templeton-China Franklin Templeton-Singapore Templeton Emerging Markets Group</p> <p>申万宏源证券 华安基金 汇添富 长信基金 朱雀基金 兴全基金</p> | <p>李荟 万定山 刘锐 白家乐、杨浩、郭斐、何帅、刘鹏 陆晓锋、高远、叶松 张峰 刘琦 张陈乾 童立 刘力 孙宁 赵阳 李博、石国武、刘旭、侯春燕、张焯、谢家乐、陈星宇、王磊 李锦文 Nick Zhu 黄晨 王若思 陈叶雁南 刘一隆、方建、周晶、王翔 黄文婧 赖宇欧 田文舟 张劲骐</p> <p>Dai, Zuxiang Tian, Tina Goh, Ken、Kim, Theo Huang, William Tsoi, Sharon Ng, Shirley</p> <p>Chen, Vivian、Sun, Tony Sehgal, Chetan、Agarwal, Manish Lai, Michael</p> <p>施鑫展、刘洋 盛骅 夏正安 沈佳 何之渊、张劲骐 孟灿</p> |
|---|---|

| | | |
|--|--|--|
| | <p>太平养老 国海富兰克林 平安养老 申万宏源证券</p> <p>Dymon Asia Capital (hong Kong) Limited</p> <p>T. Rowe Price - Hong Kong</p> <p>易方达基金 广发基金 南方基金 博时基金 国寿资产 泰达宏利 中邮基金 国华人寿 中欧基金</p> <p>国投瑞银基金 常州投资集团 中金公司 鼎天投资 淳厚基金 上海河清投资管理有限公司 圆信永丰基金 晨曦投资 茂盛资本 新桥资本 吐哺投资管理 中华联合保险 彬元资本 国泰人寿保险 元大证券 富兰克林投资 江苏常州投资集团有限公司 长江资产管理 中金公司 世诚投资 海诺投资 上海森锦投资管理 中金基金</p> | <p>黄浩 陈郑宇 蓝逸翔 刘洋</p> <p>Wu, Nancy</p> <p>Moffett, Eric、Shi, Frank、Surenkok, Irmak</p> <p>武阳 程琨、观富钦、安哲毅 骆帅 李昂 高奕昂、刘军伟、白红 吴华 杨欢 张伟 刘昊聪</p> <p>周成 汤浩 马佳佳 扬阳 胡洛中 蒋西金 陈晨 罗威 田华 王平 毛学林 赵坤 吴晨 洪勇凯 吴晓佳 孙通 李幸芝 徐洁 黄峻敏 沙小川 云南 高峰 王彦杰</p> |
|--|--|--|

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| ARI capital | 忻怡 |
| 才华资本 | 唐毅 |
| 大和住银投信 | 刘明 |
| 东方马拉松投资 | 任兵 |
| 富安达基金 | 吴战峰 |
| 国泰人寿保险 | Andy Chen |
| 混沌投资 | 肖斌 |
| 嘉实基金 | 周勤 |
| 圆方资本 | 王震 |
| 中金公司 | 为鑫 |
| 嘉实基金 | 刘晔 |
| 浙江善渊投资管理有限公司 | 唐聪 |
| 合撰资产 | 李玉晨 |
| Optimas Capital | Ammy Geng |
| 磐泽资产 | 张志鹏 |
| 尚科投资 | 江建军 |
| 彝川资本 | 侯纪宁 |
| 洪湖投资 | 刘坤 |
| Rays Capital | 张蕴荷 |
| Fil investment 基金 | JavWang |
| 汇富基金 | 蓝国伟 |
| 联博投资 | 徐睿艺 |
| 南京双安资产管理有限公司 | 宋彬 |
| 上海博润投资 | 张军力 |
| 易方资本 | 关博文 |
| 桥河资本 | 李灿 |
| GRE 基金 | Peter Li |
| 方瀛投资 | 李成 |
| 行健资产管理 | 罗伟业 |
| 昊青资本 | 李继 |
| 建信保险资管 | 何利丽 |
| 广发证券 | 杨晓林 |
| 禾永投资 | 谢雨珊 |
| Morningstar Research Pte Ltd | Don Yew |
| UBS | Thompson Wu、崔鹏翔 |
| Bnpp Asset Management Asia Ltd | David Choa |
| Boci-prudential Asset Management Ltd | Vincent Cheung |
| China Re Asset Management (hk) | Kuang Dai |
| Chomolungma Asset Management Limited | Jasper Li |
| Lion Global Investors Ltd | Jason Chang |

| | |
|--|---|
| <p>Millennium Capital Management (hong Kong) Limited Saga Tree Capital Tairen Capital Ltd Value Partners Ltd</p> <p>博时基金</p> <p>Arohi Asset Mgmt Pte Ltd Avanda Inv Mgmt Pte Ltd China Inv Corp – Government Agency – National/Sovereign CIF Asset Mgmt Ltd Credit Suisse – Commercial Bank East Jade Asset Mgmt Co Ltd Ellerston Capital Ltd (Australia) Franklin Templeton Invs (Asia) Ltd – Hong Kong Global Asset Management Goldstream Capital Mgmt Ltd – Multi-Strategy Desk (GSD) Grand Alliance Asset Mgmt Ltd Hang Seng Inv Mgmt Ltd Harvest Fund Mgmt Co Ltd – Brokers & Asset Mgrs Horizon Asset Ltd Huatai-Pinebridge Fund Mgmt Co Ltd InforeSight Inv Janus Capital Mgmt – Investment Advisor JD Capital Mgmt – Hedge Fund JQ Asset Mgmt Co LiZen Asset Mgmt Ltd LST Capital Partners Ltd Mighty Divine Inv Mgmt Nan Shan Life Insurance Co Norges Bank Old Peak Ltd Orient Secs Asset Mgmt Co Ltd Orient Secs Co Ltd Oscar & Partners capital Ltd Ping An Ins (Group) Co of China Ltd</p> | <p>Benjamin Chiang</p> <p>Shu Wen Ken Hui Renee Hung</p> <p>陈雷、李权胜、吴涓、王曦、陈伟、唐亮、齐宁、施永辉、金晟哲、吴丰树、李昂、黄继晨、陈明</p> <p>Cao, Vivien Hon, Wei Fa DONG, Hui WANG, Eric Guo, Shiling Xing, Jessica Fong, Eric Sun, Tony FAN, Yuheng Wang, Yoanna SU, Annie Pang, Cathy Wang, Dan Yang, Yang TIAN, Han Qing LUO, HuiChao Teng, John WONG –TETHYS, DENNY Tang, Wayne Soo, Joon Zhi, Huang LIU, Hong Hsieh, Diana Loh, Benjamin (Ben) Mok, Jonathan zhang, weifeng Liang, Shuang Meng, Eric HU, Vivien</p> |
|--|---|

| | | |
|----------------------|--|---|
| | <p>Pinpoint Asset Mgmt Ltd Power Pacific Corp Ltd Prince Street Capital Mgmt LLC Saga Tree Capital Advisors Pte Ltd Silk Road Fund Co Ltd Torq Capital Mgmt (HK) Ltd Tree Line Advisors (HK) Ltd UOB Asset Management China Intl Fund Mgmt Co Ltd Elephas Inv Mgmt Ltd Gaoyi Asset Mgmt Co Ltd GQG Partners Rockhampton Mgmt Co Ltd - Japan /</p> <p>易方达基金</p> <p>招商基金</p> | <p>Yue, Christopher、ZHENG, TianTao Zhang, Zizhao Han, Bing Wen, Shu Xiao, Tan Hu, Wentao Wang, Max Chan, Wen Jie huang, jin Cai, Jonathan Luo, Chifang Zhang, Ling Yamashita, Ayako</p> <p>冯波、胡剑、张坤、王超、林高榜、武阳、陈礼昕、郭杰、蔡荣成、于博、倪春尧、欧阳良琦</p> <p>郭锐、文仲阳、周宗舟、陈西中、杨熙</p> |
| 时间 | 2020年2月10日-2020年2月21日 | |
| 地点 | 远程视频、电话会议 | |
| 上市公司接待人员姓名 | <p>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</p> <p>投资者关系经理 曹静文</p> | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>Q: 咱们一直讲从安全到管理到提效率这样一个维度，其实这是对公司供给能力上的一个提升，像以前可能找一些类似安保部门就可以了，未来我们可能想要去对接人力这些方向，感觉这个难度还是挺大的，对于能力的要求其实变化也很多，感觉整个业务的链条会变得更长，从您的角度来看，我们现在走到了哪一个步骤，是我们已经完全调整好了吗？还是说我们还在一个调整的过程之中？</p> <p>A: 公司过去给大家的感受还是卖产品的味道更明显一些，从偏重于卖产品，切换到给用户做解决方案，在能力上有非常全面的要求。这个解决方案也不仅是过去那种大的行业方案，还需要结合用户的实际情况，这种方案的颗粒度做到什么程度，哪些作为我们的基线方案，哪些是定制方案，我们不断地在这个产业当中去摸索，找到自己的定位，找到最佳的投入产出的平衡，所以这个事情应该说一直都在路上。</p> <p>另外一个方面，从2018年推进整个调整到现在，不能说我们内部架构调整对于短期收入业绩的完成没有影响。因为面临这么大规模的架构、职责和人员的调整，对员工的工作投入肯定是有影响的。我们在去年的年报当中提到，我们基本完成了统一软件架构平台的搭建，也把我们</p> | |

的数据架构和计算架构都考虑清楚了，这些真正决定我们战略走向的问题上，我们都已经想明白了。那么剩下比较长的路，是我们从 2016 年起快速扩充的员工队伍，对于他们有一个从进入公司，接受公司的文化，到有业绩产出、与他人协同的过程。我们都知道人的成长有一个时间周期，从员工的成长以及我们业务的调整来说，需要大量的磨合，其中尤其是能力的提升。所以我们内部也做了大量的培训、沟通，包括 EBG、PBG 的营销下沉，做大量细致而务实的工作，这些可能是企业经营不太为外部所知，但同时又特别重要的内容。

Q：我们现在能够看到，其实整个 AI 在 PBG 的层面，需求确实是很旺盛的，但是在 EBG 层面公司展现出来的一系列案例，我们微观来看，可能 AI 还没有完全走出安全的范畴，您觉得什么时候能够说 AI 在 EBG 的层面有一个比较好的快速落地，您怎么看这个问题？

A：现在确实是处于星星之火的状态，我们 EBG 在跟各个行业的头部用户进行业务合作，从房地产、各类能源企业、智能楼宇、园区等等，维度特别的丰富，同时又特别的分散，也比较难看到某一类业务一旦展开后，就形成只需要复制就能开展的模式，这是行业的一个真实状态，就是非常碎片化。

像工地实名制，一定程度上还是偏向于安全管理的需求，但是它又包含了强烈的效率提升需求。因为工地中干活的民工数量多，靠几个人把一个工地中几百上千人管好很难。据统计全国有超过 70 万个工地，工地实名制，运用智能算法对工人身份进行识别，其中也对是否佩戴安全帽进行识别，一方面是安全管理的需求，另一方面是提升管理效率的需求，这两者的界限没有那么的清晰。提升效率的需求一定程度上加速了 AI 业务的发展，现在的工地管理完全不是过去那种手动登记、人盯人的管理。像这样的应用，应该会越来越多。

Q：关于 AI 的落地，我想了解从我们的角度看，AI 用在工业企业部门，最大的门槛和瓶颈是什么，是效果不够好，还是成本不下来，还是应用的定制方案比较强，没办法和扩展速度平衡起来呢？

A：我目前的了解是 AI 在工业企业的拓展还是在投入阶段，因为产品应用面比较宽，在各个领域都要投入足够的人力资源，是一个渐进的过程。我们的费用控制也是严格的，所以不是一下子铺开，实施的是渐进式的投入，就是有机会，增加更多投入，再有更多机会，再增加投入。对我们来说，节奏上最好比别人只早半步，最好势头起来了，产品也准备好了，订单也进来了。如果比别人早一步两步，领先的很多，在市场上开拓了很久，费用也花了很多，但是迟迟不见市场放量，这种感受是很差的。所以这是一个节奏的问题，我们控制节奏，从产品、技术各方面看，

| | |
|------|---|
| | <p>我们对自己还是有信心。谢谢。</p> <p>Q:之前海康整个渠道市场的下沉做的很好，在最近一年海康在渠道推云商平台的理念和方式是对既有的合作方式有一定程度的改变，对合作伙伴的要求也在提升，这种推广会有哪些具体的难度？又是基于什么样的考虑去推云商平台？对公司在收入或者经济上会有什么样的回报？另外，整个推进要出比较明显的效果需要多长时间？</p> <p>A:渠道业务可以做的很容易，找好经销商，把产品卖给经销商就好，这是一种做法。渠道也可以做得很深，不仅把货卖给经销商，同时也关心经销商花多长时间把货卖出去，卖给谁，下游是谁？是二级经销商还是用户？用户又分别处于哪些行业，是怎么来应用这些产品的，对产品的感受如何等等。要把经销的渠道做扎实，必须一步一步推进、深入。我们认为自己跟经销商是伙伴关系，并非把产品卖给经销商，放入经销商的仓库就完事了。所以我们需要能够把我们、经销商以及更多的二级经销商联系起来的平台型管理工具。现在全国有很多的经销商，若靠人工来管理、沟通，就太复杂了，所以这是云商平台产生的原因。</p> <p>另一方面，海康的产品比较丰富，经销商也多，靠邮件、口头沟通，效率过低，云商平台可以使信息传递更为高效、便捷。另外，还有很多其他的功能，例如集成商、安装商，是否被认证过，能力等各方面是否被认可，这些问题都可以用平台来做集成管理。同时我们可以给合作伙伴很多的赋能，帮助提升他们的能力（包括提供更多的训练），都可以集成在一个大的综合平台中。关于云商平台，还有很多细致的工作要做。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2020年2月21日 |