

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：2020-12-07

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	霏杉投资 中欧基金 华创证券 诺安基金 淡水泉投资 敦和资本 永安国富 Credit Suisse Asset Management 行健资本	蒋建波、蒋建敏 周应波、蓝小康、成雨轩、王颖、冯炉丹 官逸超 张伟民 裘潇磊、阎开 吴来迪、章宏帆、诸文洁 孟乐、陈峥、王俊韬、叶斌、王成梁、郭莹 Angus Muirhead 容嘉亮
时间	2020年11月23日-2020年12月7日	
地点	远程视频、电话会议以及现场会议	
上市公司接待 人员姓名	高级副总经理、董事会秘书 黄方红 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	<p>Q：EBG 的数字化转型业务，可预见性如何？哪些业务能够持续性产生收入，占比有多大？</p> <p>A：海康过去 20 年做的都是 to B 的业务模式，以一次性的收入为主。虽然是一次性的，但是我们把客户服务做好、产品做好，我们的收入粘性还是很强的。这个市场总的来讲很碎片化，碎片化市场一方面可能会觉得可预见性差，但从另一个角度看其实稳定性很强，不至于由于丢了一个大项目，导致收入缺口很大。EBG 业务完全符合这些特点，市场很碎片化，投入周期也长，</p>	

订单可预见性没那么好。服务型收入目前有一些，但是规模体量不大，所以我们也并没有单独拿出来讲，云眸这块业务现在发展很快，谢谢。

Q:EBG 中，数字化转型的应用领域很广，怎么看 EBG 未来的空间？

A: 企业数字化转型的市场空间很难研究量化。每家企业用户但凡想要过地更好，竞争力更强，那就意味着每家企业都需要做数字化转型。但是每家企业需要的程度还是不同。有些偏重于日常管理，有些偏重于把生产经营跟整个智能化都关联起来，完成整体的数字化转型升级。总体来看，我们认为市场还是比较广阔的，空间也很大。目前还没有任何一家公司在这个领域走的比较前面，所以也很难来做比较，海康先往这个方向走，让大家看到这个市场是在一点点扩大的。我们的判断正在得到验证。谢谢。

Q: 更看好 EBG 的哪些板块？

A:这个问题也比较难回答。工商业企业，头部的大中型企业，在疫情期间仍然得到了发展，降本增效的诉求还是突出的。由于疫情的一些因素，文教板块也有较快的发展，我们推出如电子班牌、班班通等产品。但是能源以及智慧建筑在疫情期间有一些萎缩，三季度已有明显的恢复。整体来看跟宏观经济的复苏影响还是比较紧密。

每一家企业都希望自己未来能够发展得更好，有更强的竞争力。数字化转型的方案能够帮助企业降本增效、增强竞争力，企业通过成本费用的核算觉得投入划算，就会进行投入，这是非常商业化的决策。我们努力帮助用户把这笔账算清楚，让用户相信这会是一笔划算的投入，谢谢。

Q: 在萤石互联网这块业务上，想请问萤石的收入中是否能细分一下，有多少是硬件产品收入，多少是云存储带来的收入？

A: 萤石的体量相对海康威视的总数来说还是比较小，所以在我们海康威视的整体报表上还没有披露的这么细。目前萤石也在准备上市，这块数据等到招股材料披露以后，大家就会看到比较多细节的数据了。目前除了萤石之外，我们还有七家创新业务子公司，如果对其中一家做特别细致的披露，就比较难维持一个平衡的披露尺度。萤石的云服务收入目前还是比较持续，比较稳健的。

Q: 在萤石的业务上，如何看和互联网厂商之间的竞争情况，未来如果萤石要做的更大，那麽三五年后的增量应该更多来自 C 端还是 b 端？

	<p>A: 相对来说, 我们关注产品本身, 以及要保持经营的耐心。我们从 2013 年开始做萤石业务, 当时大家开玩笑说, 互联网企业会颠覆传统厂商的市场, 这些年来, 我们作为从传统厂商转来做互联网业务, 接受了互联网的各种各样的挑战和变化。我们在产品本身的研发投入和对电商平台的销售模式的投入上进行兼顾, 把我们的资源在两者之间做了比较好的分配和平衡。</p> <p>现在看当时要做智能家居、家用监控的互联网企业, 到今天数量不是太多了, 这可能是个耐心的问题, 但凡要孵育一个市场起来, 就需要很多年持续的投入。萤石扎根在这个市场, 会持续不断地在这个领域保持技术创新, 也相信智能家居的市场会很大, 会容纳下很多品牌, 我们萤石会是其中之一。谢谢。</p> <p>Q: 三季度毛利率有所下降, 是否热红外的销售收入下降也有一定影响? 哪些因素对毛利影响较大? 对未来毛利率有什么展望?</p> <p>A: 毛利率在三季度的下降, 比较准确的说法应该是回到了一个比较正常的水平。一二季度受到国内外疫情影响, 我们的收入结构发生了变化。第三季度疫情趋于平稳, 收入结构回到了相对比较正常的状态, 毛利率也回归了正常, 这是最重要的原因。</p> <p>毛利率跟我们的收入结构息息相关。如果中高端产品多卖一些, 那么毛利率就会提高一些, 相反, 中低端产品卖得多一些, 毛利率就会下降一些。毛利率的小幅波动, 可以关注, 但是不需要太在意, 谢谢。</p>
附件清单	无
日期	2020 年 12 月 7 日