

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：2021-04-30

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	APS Bernstein China Re Asset Management (HK) Co Ltd DEKA DWS Investment GmbH Goldman Sachs (Asia) LLC HSBC Global Asset Management Mondrian Investment Partners Pinebridge Ping An Asset Management Putnam Investments 中信证券 重阳投资 广发自营 平安基金 光大资管 光大自营 太保资产 涌容资产 华夏基金 中信资管 汇丰晋信 行健资产 中信自营 东方基金	Stella Zhang、王兴林 Jay Huang Jake Zhun Li Bernd Koecher Alan Lau Will Zeng Arwen Liu Samuel Wyatt Tony Lau Vivien Hu Stanley Furman 夏胤磊 赵阳 杨小林 朱春禹 李行杰、孟巍、应超 张曦光 张玮 Deborah wang 徐恒 曹苍剑 陈平 贾柯 晏磊 严凯

长信基金 工银安盛 上海世诚投资	陆晓锋 刘尚 陈之璩
交银施罗德 华创证券	王崇、刘庆祥 孟灿
浙商证券 富国基金	邱世梁、蒋高振、田杰华、孟昊琳 朱少醒、李晓铭、王佳晨、孙权、曹文俊、李元博、陈杰、袁宜、周宁、程溢、蒲世林、厉叶淼、何激、孙萌、袁兵兵
上研科领股权投资	李雨乔
中金公司	彭虎、陈昊
华夏理财 民生理财 昆仑理财 光大理财 中邮理财 招银理财 浦发资管 杭银理财 杭州联合银行 中欧基金	徐亮、祁婷婷、朱伟 张月红 张峰浩、陈博 马登科、翟志金 郭瀚穹、许凌达 袁尧、徐诚 张怀苍、刘鹏 方能之、陈君 甘恩宇 罗佳明、刘伟伟、冯炉丹、于洋、于贺、潘涵、胡志豪
中金公司	郎珈艺
朱雀基金	唐铭延、徐斌毅、张劲骐
申万宏源 申万菱信 汇丰晋信 东吴基金 招银理财 申万资管	刘洋、洪依真、施鑫展、胡雪飞 熊哲颖、付娟 李凡 江耀堃 梁爽 邓拥军
国盛证券	杨烨

<p>百年人寿 诺德基金 平安资产 华安基金 广发基金 汇丰晋信基金 国开证券 西部利得基金 幻方资产</p> <p>首域投资</p> <p>之江百人会 巴克夏投资 傲创（杭州）资产 南鼎资产 兴业证券 金永信投资 金牛公司 之江商学院 德远投资 大黄蜂投资 南华基金 杭州钱江新城投 厚合厚静投资 在赢资产 若汐投资 黑森投资 青旅中兵资产 国富产业基金 言信资产</p> <p>申万宏源 国泰投信 Kenrich Partners 富兰克林华美投信 DCG 岱资本</p>	<p>杨静 王优草 曹欣 吴运阳 王瑞冬 李凡 陈炳曜 邢毅哲 徐贞武</p> <p>Martin Liu</p> <p>孙光英 周胜伟 戴俊彦 谭思源 徐顺利 边兴 周义龙 田冰 李治斌 应之军 刘凯兴 袁恒 黄真真 包振飞 陈荣盛 陈锐 崔颖捷 瞿金山 沈梦凯</p> <p>施鑫展、Pauline Hsu、Vivian Tsai William Jiang Lawrence Rick Su Choi Ming Wai Ryan Chung</p>
--	---

<p>中阅资本 华宝基金 海通自营 西部证券</p> <p>Mirae Asset Securities</p> <p>国寿养老 华创证券</p> <p>兴证全球 天弘基金 国海富兰克林 长江养老 安信资管 彤源投资 盘京投资 长金投资 华创证券 宁泉资产 泓澄投资</p> <p>海通证券 China Southern Group GF Group Pacific Asset Basis Asset China Pinnacle Equity Artisan Partners Group JinYi Capital Multi-Strategy Fund Anlan Capital</p> <p>睿远基金 中金公司</p> <p>申万宏源 汇添富基金</p>	<p>李睿阳 陈怀逸 何梁宇 吴姣晨</p> <p>Youngbae Kwon</p> <p>汪洋、吴庚辛、周晓文 婧斐</p> <p>陆士杰 张磊 陈郑宇 钱诗翔 林芸 官华雨、张乐 王莉 马莉安 孟灿 王修艺 徐哲桐</p> <p>杨林 Lei Yun fan lijn Xiaodan (Daniel) WU Sean Xiang 、Haitian Gao Tao Yang Sierra Gu Sicong Tao Jerry Jiang、Susy Lin、Krystal Zhang</p> <p>童卓、赵枫、金字、杨维舟 陈昊</p> <p>刘洋、施鑫展、洪依真、宁柯瑜、胡雪飞 夏正安、张朋、马磊、刘伟林、赵鹏程、谭志强</p>
---	---

	招商基金 野村投信 Gavekal Capital 统一投信 Orchid asia Diamond River Auspac global 国泰产险 国泰投信 易方达基金 高毅资本 东方证券资管 中欧基金 工银瑞信 富国基金 嘉实基金 博时基金 华夏基金 汇添富基金 交银施罗德基金 华创证券 中信证券 泓澄投资 泰康资产 银华基金 HK 彭博行业研究	陈西中、潘明曦 朱繼元 Angela Zhao 林川欽 Roger Chu Bouli Wang Bin Wang 陳怡慧 許閔翔 倪春尧、郑希、殷杰、林高榜 张继枫 张明宇、周云、秦绪文 冯炉丹 农冰立 何激 彭民、姚志鹏 李昂、张龙、冀楠 施知序 沈若雨、夏正安 刘庆祥 孟灿 夏胤磊 徐哲桐 鲍亮、陈虎、林崇平 向伊达、王浩 沈明
时间	2021年4月19日—2021年4月30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 黄方红女士 投资者关系总监 蔡清源 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>	<p>Q: 请问公司目前元器件供应状况是怎样的，公司过去 2 年来保持高库存的政策，现在是否延续？目前对有供应风险的主芯片，替代的情况如何？</p> <p>A: 2019 年以来为了应对贸易战我们提高了库存水平，这个政策延续到现在，但现在以及未来几年供应链还会面临很大的挑战。过去几年的挑战是来自于制裁带来的不确定性，包括对海康的制裁、对华为的制裁，我们的应对还是做的不错的，包括用高库存的方式来缓解部分制裁影响，获得更长的过渡时间。现在供应链面临的压力是半导体的产能不足带来的问题，例如汽车电子配套的半导体不足导致汽车整机厂在停产，这是在过去的 30 年里从未发生过的情况。目前半导体产业不管是先进制程还是常规制程，都有供应紧张的问题。</p> <p>主芯片的问题海康处理的比较好，目前对海康没有太大的影响，但是长期来看半导体的整体紧缺对我们还是带来很多挑战。</p> <p>Q: 请问一季度的增速比较高，这其中的原因是什么？一季度的毛利也是强劲的，后续会有什么样的趋势？</p> <p>A: 一季度还是疫情后的正常反弹，接下来几个季度，整个产业会逐步走向常规，回归到正常波动。从宏观的角度来看，经济出现问题的时候，产业链上所有的环节都在去库存，包括最终用户也在减少投资，降低风险；在经济逐步走向复苏的时候，产业链的各个环节也都会偏乐观一些，会加大投入。2020 年上半年疫情带来的人体测温产品销售突增，今年就恢复正常了。</p> <p>今年后续时间的毛利率有不确定性，一方面因为成本的上升，另一方面是销售价格的变化。行业的毛利率与行业的特性没关系，而是由行业内部的竞争策略决定。例如半导体，在过去 10 来年的时间里，半导体行业大体的毛利率都是偏低的，这一次的供应短缺会让很多企业进行调整。电子产品这么多年来一直在降价，从来没有涨过价，这一次的短缺造成芯片的全面涨价，产品的定价会怎么去演变，目前还是不确定的。</p> <p>Q: 公司已经有许多 AI 开放平台的介绍，今年的年报上又新介绍了 HEOP 架构，能不能再梳理一下他们的作用？</p> <p>A: 我们的 AI 开放平台是一个开放的算法训练平台，用户自己提供标定的样本交给系统去训练，训练同时能生成一个特征库，特征库会很便捷的被下载到应用系统里。对于各种各样的用户场景下特定的应用，我们的 AI 开放平台提供一个算法训练工具，同时也在不断打磨这个工具，积累样本、积累算法。对用户来说，少量的样本就能获得不错的训练结果，用户在使用过程中也</p>
--------------------------------	--

	<p>会不断发现算法不完善、错误的地方，重新进行标定后再回馈到平台，不断迭代完善。长年累月，AI 的误报率、漏检率会大大改善。</p> <p>我们嵌入式 HEOP，是在我们的硬件、嵌入设备里把特定模式的算法加载进来，不只是海康的，可以是其他厂商的。如果是海康的算法，可以在不同场景、不同时间、不同应用里关注不同的东西，可以通过统一系统进行下载；如果是第三方开发者，比如说在海思的处理器平台上，已经有很多玩家在上面做算法的开发，那他就不一定要做相机，只需要在海康的相机里，通过某种方式把他的算法加载进来。</p> <p>这些技术工具的好处是，对于用户来说，那么多差异化的、特定的场景下、各种各样的、可持续优化的结果，用户可以自己来做，能够提高效率、改善效果。</p> <p>Q: 公司在 B 端的云眸平台发展目标是什么，情况如何？</p> <p>A: 云眸作为大连锁行业“视频+AI”云服务市场的领导者，从零售行业向社区、普教、物流等更广泛的细分行业延伸，为连锁型用户提供连接、管理、智能和洞察的数字化转型解决方案。截至 2020 年底，公司云眸平台已累计服务超过 15 万零售门店、160 万社区业主、130 万学生家长、1 万余个办公场所、45 万物流节点、2,000 家开发者；累计接入近 160 万台设备终端。</p> <p>Q: 目前看萤石网络的体量已经比较大了，目前它的业务方向是怎样的？在 2020 年增速有些波动，怎样看之后的发展？</p> <p>A: 萤石现在 1+4+N 的模式，萤石云、自有产品、生态产品形成了一个比较好的业务体系。云平台以前更多的是作为一个接入平台在做一些基础的服务，现在来看还有很多机会。萤石未来五六年的成长，还是比较明确的。在未来，相机产品上还会有很多的演变，萤石也在做智能锁、扫地机器人，也在做控制等，云平台的规模也越来越大。</p> <p>对萤石未来几年的成长，我们还是乐观的。2020 年萤石的收入增速不能作为一个正常经营下的常规增速，因为萤石面对 To C 的市场去年受疫情的影响是比较大的，所以要看 2021 年萤石是不是能做得更好，团队会继续努力。谢谢。</p>
附件清单	无
日期	2021 年 4 月 30 日