

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：2021-08-06

| | | |
|-------------------------|--|--|
| 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 | 易方达基金 中信证券 高毅资产 雷根资产 Lmr Partners 华泰柏瑞 恒越基金 平安资管 民生加银 中信资管 新华资产 富国基金 华夏基金 招商基金 中再资产 平安基金 盘京投资 慎知资产 中金资管 鹏华基金 华创证券 平安养老 | 黄鹤林 胡叶倩雯、夏胤磊 张继枫 李峥嵘 应豪 李学涛 冯浚瑒 彭茜 王凤娟 曹苍剑 惠宇翔、马川 陈天元 施知序、徐恒 张大印 姜通晓 朱春禹 王莉 刘越 冯达 董威、陈璇淼、张航、林伟强、王璐、金笑非、 孟昊、贺宁、胡颖、张佳 孟灿 蓝逸翔 |

| | |
|-------|---------------------------------|
| 招商基金 | 彭波、王奇玮、文仲阳、李京洋、马思瑶、陈西中、朱红裕 |
| 泓澄投资 | 徐哲桐 |
| 平安基金 | 李化松、黄维、朱春禹、翟森、季清斌 |
| 天弘基金 | 张磊 |
| 圆信永丰 | 马红丽 |
| 华宝基金 | 吴心怡 |
| 兴证资管 | 匡伟 |
| 淡水泉 | 裘潇磊 |
| 重阳投资 | 赵阳 |
| 易鑫安资管 | 马英德 |
| 农银汇理 | 谷超 |
| 中银基金 | 王嘉琦 |
| 华夏久盈 | 宫永健 |
| 财通基金 | 傅一帆 |
| 银河基金 | 田萌 |
| 东方基金 | 严凯 |
| 中银资管 | 王亦琛 |
| 国金资管 | 邱友锋 |
| 光证资管 | 李行杰 |
| 华泰资产 | 杨帆 |
| 安信资管 | 林芸 |
| 盈峰资本 | 张珣 |
| 彤源投资 | 张乐 |
| 长信基金 | 陆晓锋、朱垚、张子乔、徐颢、孙玥 |
| 长盛基金 | 杨秋鹏、郭堃、王远鸿 |
| 人保养老 | 李金阳、吴强、夏勇、江军、谢一飞 |
| 汇添富 | 夏正安、杨璿、温宇峰、劳杰男、张朋、杨义灿、李超、陈通、陈健玮 |
| 淡水泉 | 赵军、陈晓生、裘潇磊 |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| | <p>成芳投资</p> <p>东方证券 西部利得基金 申万宏源证券研究所 申万菱信基金 太保资产 合众资产 易同投资 华西证券 民生加银基金</p> <p>碧桂园创投</p> <p>交银施罗德 华创证券</p> <p>华夏基金</p> <p>兴业全球基金</p> <p>永赢基金</p> <p>CPP 加拿大养老基金投资公司</p> <p>大家资产</p> | <p>郭敏芳</p> <p>蒯剑 邢毅哲 施鑫展 刘含 吴晓丹 宋谦 王苏欣 孔文彬 王凤娟</p> <p>郑然</p> <p>刘庆祥、杨浩、陈孜铎 曹静婷</p> <p>徐恒、施知序、王嘉伟</p> <p>董承非、谢治宇、季文华、乔迁、任相栋、陈聪、徐留明、程剑、陆士杰</p> <p>李永兴、张海啸、任桀、常远、范帆、李琦</p> <p>Helen Wu、Janet Poon、Minglang Yang</p> <p>范新、赖鹏、张欣露、石泰华、周莹、张凌炜</p> |
| 时间 | 2021 年 7 月 26 日—2021 年 8 月 6 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 | <p>高级副总经理、董事会秘书 黄方红女士</p> <p>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: 上半年整个供应链的缺货都比较明显，这种状态公司预期大概会持续多长时间？</p> <p>A: 过去许多年的时间里，半导体产业链的盈利能力是比较一般的，在比较严酷的生存状态下，许多玩家对自己的产业投资并不积极，领先玩家更注重在先进制程的投资，所以成熟制程的</p> | |

供给一直是紧平衡。现在的供不应求是要一个相对较长的产业调整过程才能有所缓解的，看起来时间不会很短。

而近两三年发生的中美科技战、新冠疫情，又导致半导体供给不是完全市场化的调节。同时，各个行业对半导体的需求增长非常快。若干的影响因素爆发在现在的时点上，现在看半导体的产能瓶颈还是明显的，尽管资本都往这个产业在投入，但总体来说不是几个月就能见效的。

今年下半年交付紧张的局面还会持续，甚至明年也可能延续现在的局面，这是我们的判断。公司要做的是和供应链的伙伴密切合作，调动一切能调动的力量，也凭借公司比较大的需求量作为基础，以我们的高库存和比较强的支付能力作为保障，在产业链中保持相对优势。目前看，虽然元器件的齐套性总是挑战，但公司的供应链保障能力可以帮助我们做的不错。

Q: 过去几年中看到 AI 技术已经逐步走向成熟，算法的成本也越来越低了，那么对 AI 的应用来说接下来三年是不是会有个加速增长的过程？

A: 从技术的角度来说，在我们基于感知来做 AI 应用的方向上，技术基础确实是更加成熟了，公司也通过这几年的技术布局，把各类场景的算法融入到大量的软件平台、硬件之中，算法训练的部分也平台化了，在实践中还有大量帮助 AI 工程化落地的工具和流程。

从应用的角度说，的确看到行业出现了很多变化，包括用户需求的变化，也看到了基础的变化带来的众多影响，对海康来说肯定是机会。如果看市场端的变化，我们预期未来几年的变化将是非常复杂的，包括逆全球化的趋势、上游供给侧的变革，也包括国家引导政策上的转变，会带来很多产业的结构发生深刻的变化。未来几年，对于像我们这样的硬科技公司，靠技术创新发展的公司来说，应该有更好的机遇。

Q: 公司的 AI 能力之前主要是在感知上，现在认识方向上在加强，未来是不是转向到有推理能力？做推理的业务，数据是从哪里来？

A: 我们把 AI 分为感知智能和认知智能，在 AI 应用的初期，应用主要面向感知智能。后来基于知识图谱、图数据库、图挖掘技术，走向认知智能，由此来做推理，来找各种目标之间的相互关系，建立他们背后的逻辑。这就我们的 AI 能力从感知智能走向认知智能。不过也要知道现在的人工智能还是弱人工智能，可能相当于智力水平 2-3 岁的小孩子，要一步到位解决很多问题是做不到的，但小步快跑、持续改进是我们可以做到的，所以这条赛道可以持续做下去，做很久。

做认知智能的服务，数据是属于客户的，我们不拥有这些数据，例如帮助银行做风控，这些

| | |
|-------------|---|
| | <p>账户信息都在银行手中，我们提供一个开放平台，客户按照这套平台来构建知识图谱，构建数据库，于是获得数据挖掘的能力，这样海康就将能力赋能给客户，我们还是工具和能力的提供者。</p> <p>Q：公司在人力方面的投入有没有一个规划？未来是准备维持中低增速的人员增长，还是需要进一步加快投入？</p> <p>A：2016-2018 的几年我们在人员上的投入比较大，之后逐渐降速。由于疫情的影响，去年是我们在人员投入很谨慎。</p> <p>未来人员招聘我们会量入为出。一方面提升公司整体的效率，让现有资源的配合联动更合理，这是我们会持续做的；另一方面，我们认为未来三年是发展的机遇期，发展对公司来说始终是第一要务，看到该投的方向，我们还会继续加大人员的投入。因为投入和产出本身是企业经营过程中要把握的一个平衡点，我们会比较仔细的审视业务，做一个均衡的处理。</p> <p>Q：目前上游物料成本在涨价，整条产业链上也都在做一定的价格调整，那么对接下来毛利率应该如何展望？谢谢。</p> <p>A：今年上半年的毛利率和往期比较，总体来说虽然有压力，但是公司还是做了比较好的控制和平衡。当然今年毛利率不能跟去年同期比，因为去年热成像产品销售很多，对应的毛利非常高，去年下半年就已经逐渐恢复正常。</p> <p>目前产业链上价格确实有所上涨，但是对产品涨价我们非常慎重。从成立至今将近 20 年的时间，海康的产品几乎没有涨过价，我们不习惯，下游客户也不习惯。今年上游全线都在涨，原材料方面包括金属、芯片等等，我们确实没有办法抗衡大趋势的变化，所以我们也涨了一点，但我们没有涨到位。除非现在材料已经到了一个比较稳定的价格，否则我们的涨价还是落后于原材料的波动。</p> <p>从目前我们的经营环境来讲，这个阶段的主要矛盾是保障供给，价格上的竞争不是市场的焦点，所以虽然整条产业链上价格波动在持续，但我们还是希望能保证一个相对合理的毛利率。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2021 年 8 月 6 日 |