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

长信基金 陆晓锋 刘尚 工银安盛 上海世诚投资 陈之璩 王崇、刘庆祥 交银施罗德 华创证券 孟加 浙商证券 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 富国基金 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 彭虎、陈昊 中金公司 华夏理财 徐亮、祁婷婷、朱伟 民生理财 张月红 昆仑理财 张峰浩、陈博 马登科、翟志金 光大理财 郭瀚穹、许凌达 中邮理财 袁尧、徐诚 招银理财 浦发资管 张怀苍、刘鹏 杭银理财 方能之、陈君 杭州联合银行 甘恩宇 中欧基金 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

 汇丰晋信
 李凡

 东吴基金
 江耀堃

 招银理财
 梁爽

 申万资管
 邓拥军

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

Choi Ming Wai

Ryan Chung

DCG

岱资本

中阅资本华宝基金

海通自营

西部证券

Mirae Asset Securities

国寿养老

华创证券

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

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

睿远基金 中金公司

申万宏源

汇添富基金

李睿阳

陈怀逸

何梁宇

吴姣晨

Youngbae Kwon

汪洋、吴庚辛、周晓文

婧斐

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

杨林

Lei Yun

fan lijin

Xiaodan (Daniel) WU

Sean Xiang , Haitian Gao

Tao Yang

Sierra Gu

Sicong Tao

Jerry Jiang, Susy Lin, Krystal Zhang

童卓、赵枫、金宇、杨维舟

陈昊

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

据商基金					
Gavekal Capital		招商基金	陈西中、潘明曦		
Gavekal Capital					
株川飲		野村投信	朱繼元		
Orchid asia         Roger Chu           Diamond River         Bouli Wang           Auspac global         Bin Wang           國本产险         陳怡慧           國本投信         許問期           易方达基金         高級资本           高級资本         张继枫           水方证券资管         张明字、周云、秦绪文           中败基金         冯炉丹           工银瑞信         农冰立           宫国基金         彭民、姚志鹏           李居、张龙、筑楠         施知序           北添席基金         刘庆祥           文银施罗德基金         刘庆祥           北回证券         现底           中信证券         短尾           高差投资         鲍亮、陈虎、林崇平           向伊达、王治         沈明           財間         2021年4月19日一2021年4月30日           地点         远釋视频、电话会议以及现场会议           上市公司接待         高級副总经理、董事会秘书 黄方红女士           人员姓名         投资者关系总监 紫清源		Gavekal Capital	Angela Zhao		
Diamond River   Auspac global   Bin Wang   Bin Wang   Bin Wang   Web		统一投信	林川欽		
Auspac global       Bin Wang         国泰产险       陳伯慧         高數資本       強機         东方证券资管       课明字、周云、泰绪文         四數基金       沿炉丹         工報端信       农冰立         富国基金       彭民、姚志鹏         李昂、张龙、冀楠       施知序         北高書基金       沈若爾、夏正安         交银施罗德基金       刘庆祥         中信证券       盂加         设置投资       徐哲桐         被避分产       鲍克、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         人员姓名       教资者系总监 蔡浩源		Orchid asia	Roger Chu		
国泰产险 国泰投信  易方达基金 高数资本 表方证券贷管 中欧基金 工银瑞信 富国基金 豪实基金 持时基金 李昂、张龙、冀楠 经夏基金 汽流溶革基金 交银施罗德基金 交银施罗德基金 交银施罗德基金 生的证券 中信证券 法透投资 泰康资产 银华基金 由K 彭博行业研究  时间  2021年4月19日—2021年4月30日  地点  上市公司接待 人员姓名		Diamond River	Bouli Wang		
国		Auspac global	Bin Wang		
		国泰产险	陳怡慧		
高級资本 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 汽添富基金 交银施罗德基金 交银施罗德基金 李印证券 中信证券 烈澄投资 泰康资产 银华基金  IK 彭博行业研究   时间  2021年4月19日—2021年4月30日  地点  上市公司接待 人员姓名  数阅阅总经理、董事会秘书 黄方红女士 人员姓名		国泰投信	許閔翔		
高級资本 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 汽炸兩 夏正安 次银施罗德基金 交银施罗德基金 李印证券 中信证券 沒沒投资 秦康资产 银华基金  此下语、对于中部的 2021年4月19日—2021年4月30日  地点  上市公司接待 人员姓名  从来4 从资者关系总监 蔡清源					
株田字、周云、秦銘文   八切   八切   八切   八切   八切   八切   八切   八		易方达基金	倪春尧、郑希、殷杰、林高榜		
中		高毅资本	张继枫		
工银瑞信		东方证券资管	张明宇、周云、秦绪文		
富国基金       何激         嘉实基金       彭尺、姚志鹏         博时基金       李昂、张龙、冀楠         华夏基金       流出原         汇添富基金       刘庆祥         交银施罗德基金       刘庆祥         华创证券       夏胤磊         弘澄投资       徐哲桐         泰康资产       鲍亮、陈虎、林崇平         向伊达、王浩       批助轉行业研究         財間       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       高级副总经理、董事会秘书 黄方红女士         人员姓名       投资者关系总监 蔡清源		中欧基金	冯炉丹		
嘉实基金       夢民、姚龙、冀楠         华夏基金       施知序         江添富基金       沈若雨、夏正安         交银施罗德基金       刘庆祥         孟加       夏胤磊         设置投资       徐哲桐         秦康资产       鲍亮、陈虎、林崇平         银华基金       向伊达、王浩         IK 彭博行业研究       沈明 <b>时间</b> 2021 年 4 月 19 日—2021 年 4 月 30 日 <b>地点</b> 远程视频、电话会议以及现场会议         上市公司接待       高级副总经理、董事会秘书 黄方红女士         人员姓名       投资者关系总监 蔡清源		工银瑞信	农冰立		
博时基金 华夏基金 江添富基金 交银施罗德基金 交银施罗德基金 对庆祥 孟灿 夏胤磊 沿澄投资 泰康资产 银华基金 HK 彭博行业研究  时间  2021 年 4 月 19 日—2021 年 4 月 30 日  地点  上市公司接待 人员姓名  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		富国基金	何激		
华夏基金   施知序   沈若雨、夏正安   対庆祥   孟灿   夏胤磊   投資   投資   投資   投資   投资   全   投资   全   投资   全   表   表   表   表   表   表   表   表   表		嘉实基金	彭民、姚志鹏		
		博时基金	李昂、张龙、冀楠		
文银施罗德基金 华创证券 中信证券 烈澄投资 泰康资产 银华基金  时间  2021 年 4 月 19 日—2021 年 4 月 30 日  地点  上市公司接待 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		华夏基金	施知序		
#创证券 中信证券		汇添富基金	沈若雨、夏正安		
中信证券		交银施罗德基金	刘庆祥		
		华创证券	孟灿		
泰康资产 银华基金       鲍亮、陈虎、林崇平 向伊达、王浩         IK 彭博行业研究       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		中信证券	夏胤磊		
<ul> <li>银华基金</li> <li>时间</li> <li>力量</li> <li>2021年4月19日—2021年4月30日</li> <li>地点</li> <li>过程视频、电话会议以及现场会议</li> <li>上市公司接待</li> <li>人员姓名</li> <li>投资者关系总监 蔡清源</li> </ul>		泓澄投资	徐哲桐		
HK 彭博行业研究   沈明		泰康资产	鲍亮、陈虎、林崇平		
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     高级副总经理、董事会秘书 黄方红女士       人员姓名     投资者关系总监 蔡清源		银华基金	向伊达、王浩		
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     高级副总经理、董事会秘书 黄方红女士       人员姓名     投资者关系总监 蔡清源					
地点 远程视频、电话会议以及现场会议  上市公司接待 高级副总经理、董事会秘书 黄方红女士  人员姓名 投资者关系总监 蔡清源		HK 彭博行业研究	沈明		
地点 远程视频、电话会议以及现场会议  上市公司接待 高级副总经理、董事会秘书 黄方红女士  人员姓名 投资者关系总监 蔡清源	吐荷	2021年4月10日 2021年4月20日			
上市公司接待 高级副总经理、董事会秘书 黄方红女士 人员姓名   投资者关系总监 蔡清源	HJ [H]	2021 中4月 19 日—2021 中4月 50 日			
人员姓名 投资者关系总监 蔡清源	地点	远程视频、电话会议以及现场会议			
人员姓名 投资者关系总监 蔡清源	上市八司垵廷	享绍 <u>到</u> 首级理 - 基重 <u>人</u>			
投资者关系经理 曹静文	人员姓名	投负者天系总监 祭清源 			
		投资者关系经理 曹静文			

## 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?

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是先进制程还是常规制程,都有供应紧张的问题。

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。

# 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?

投资者关系 活动主要内容 介绍 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。

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。

# 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?

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

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。

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。

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。

#### Q: 公司在 B 端的云眸平台发展目标是什么,情况如何?

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。

#### 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?

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。

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。

附件清单	无
日期	2021年4月30日