

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：2026-8-21

投资者关系 活动类别	☒ 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 ☐ 路演活动 ☐ 其他
参与单位	东方证券、光大证券、广发证券、国金证券、国泰海通、华福证券、华泰证券、建银国际、申万宏源、西部证券、中金公司、中信建投、中信证券等及其客户
时间	2026 年 7 月 26 日至 8 月 21 日
地点	电话会议及现场会议
上市公司 接待人员姓名	高级副总经理、董事会秘书 奉 玮 投资者关系总监 蔡清源 投资者关系经理 贾雨亭、刘雯丹
投资者关系活动 主要内容介绍	Q：请问公司毛利率的提升主要来源于硬盘涨价吗？是否还有其他影响因素？对未来毛利率的变化趋势有何看法？ A：上半年毛利率的提升主要来源于公司产品竞争力提升、产品线梳理、行业竞争情况改善；此外，也有部分低价存货随着产品销售转为收入带来的影响，这部分占比相对较小。下半年，预计毛利率仍将维持在相对高位水平。 在存储和电子元器件方面，除了价格上涨因素之外，更主要的是对供给稳定性的影响。在供应紧缺的背景下，能够保障供应稳定，体现了公司的实力和市场竞争力，也会带来毛利率水平的提升。 Q：请问存储和电子元器件价格大幅上涨对下游市场需求会有影响吗？ A：存储和电子元器件稀缺导致价格大幅上涨，不可避免地会对下游需求有一定影响；但也要看到，下游实际需求依然存在，既来源于现有设备老化带来的更新需求，也来源于技术进步及产品迭代带来的升级需求，这些需求不会因为价格上涨就消失。 一方面，公司积极推广新技术应用，如观澜编码技术在标准 H.265 框架内通过大

	模型精准识别画面目标、自适应调配码率，可实现节省 50%以上存储空间；另一方面，公司通过对部分产品实施调价向下游传递部分涨价压力；此外，公司与上游合作伙伴保持长期互惠合作，能够在供应紧缺的背景下保障供应稳定也是公司市场竞争力非常重要的体现。 Q：请问关于 AI 大模型的应用推广趋势，公司有什么看法？ A：新技术在各行各业的应用推广最终还是取决于能否解决用户的具体问题。从应用推广趋势看，往往是先锋用户首先使用，进而随着技术、产品和解决方案的成熟以及成本下降推广到全行业。在此过程中，如果有政策倡导指引，往往能加速新技术的应用推广。 我们注意到国务院出台了“人工智能+”专项行动意见，各部委和地方政府也密集出台了“人工智能+”在各行业、各地区的具体实施意见和行动方案，公司会积极关注各项政策，持续评估并努力争取可能的商业机会；我们也期待在有财政支持、应用前景明确、长期收效显著的领域，AI 大模型应用能够给全社会带来示范效应，更好地推广 AI 大模型在全社会各行业的应用。 Q：请问在 AI 应用探索推广阶段，公司如何平衡长期机会和短期投入的关系？ A：长期来看，公司深信 AI 感知认知技术的发展和 AI 大模型在物理世界的应用能够带来显著改变和巨大的市场机会。经过探索推广阶段后，AI 大模型一定会迎来大规模应用。公司会持续专注打磨技术和产品，把握好研发投入的力度和节奏，也会持续加强营销体系的能力和效率建设，来适配这个周期。 公司会不断深化研发、供应链、营销、服务等关键业务流程的数智化建设，推动质量管理、研发创新与运营管理协同提升，积极推进 AI 大模型技术在经营管理活动中的应用，不断提升运营效率，提升公司整体市场竞争力。 Q：通过公司展示的各类案例能看到，AI 大模型的应用确实正在赋能千行百业。请问作为技术、产品、解决方案的提供方，公司的能力优势在哪里？这种能力优势在长期能否持续？ A：AI 大模型的应用，最终还是取决于能否深入应用场景、能否实际解决用户的
--	--

	各种具体问题。 长期来看，技术的持续投入、场景的深入理解、客户关系的多年积累、供应链和营销服务的能力效率，共同构成了公司在模型能力、产品化、落地部署等各个方面支撑 AI 大模型高性价比、规模化应用落地的综合能力。 公司观澜大模型技术体系，实现从底层技术到行业应用的全链路贯通，凭借“多、快、准、省”的系统性优势，正在加速大模型规模化落地应用。目前，公司能够面向 90 多个垂直行业、2,000 多个场景提供 600 多种智能化解决方案，推动大模型的高效落地与价值释放。
是否涉及应披露重大信息	否
附件清单	无