

杭州迪普科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

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"/> 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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <u>交流</u>
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2022年4月26日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	总经理、董秘：邹禧典； CTO：钱雪彪； 财务总监：夏蕾； 安全检测与服务产品 BU 总裁：李瑞
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、财务经营情况简介</p> <p>2021年度，公司实现营业收入10.30亿元，同比增长15.59%；净利润3.09亿元，同比增长11.91%；扣非后的净利润2.95亿元，同比增长14.44%。毛利率71.45%，净利率30%。2022年Q1公司营业收入2.14亿，同比增长10.32%；净利润4542万，较2021年同期略有下降；经营活动现金流2600万。在疫情反复、芯片供应紧张等宏观环境影响下，公司持续保持高质量稳定增长，这样的经营水平体现了公司的能力。</p> <p>安全是ICT行业是必不可少的一个环节，公司长期看好。公司坚持战略落地，坚持网络安全及数据安全双轮驱动，加大安全业务的投入，坚持做综合安全解决方案的供应商。公司坚持有序扩张，持续对政府市场耕耘和投入。</p> <p>二、问答环节</p> <p>Q：为什么公司会选择今年加大在政府业务的拓展力度？优势是什么呢？</p> <p>A：主要基于如下几个方面的考虑：①2018年以来，在政府行业的安全产品布局齐全且性能具有相对优势；②公司良好的经营质量，较好的现金流提供了坚实基础；③公司在运营商和金融等行业的有效耕耘为加强政府市场拓展力度提供了可行性；④政府市场足够分散足够大，能够支持公司的经营布局。</p> <p>Q：公司的现金流量净额一直保持良好的，在之后制定的更积极的发展战略中，现金流的管理策略会不会有变化？</p> <p>A：公司的管理基因决定了公司要保证有质量的增长，公司不会牺牲回款和现金流来获</p>

得增长，公司将继续保持有质量经营的策略不会改变。

Q: 安全行业面临的问题有规模效应短期无法体现等问题，公司未来的打法是什么？怎么获得差异化定价的能力？

A: 公司选择为用户提供紧贴其需求的有价值服务，实现动态评估、主动防御、持续监测、自动响应等目标。公司战略重点是将技术、经验和服务内容产品化、工具化，把服务人员和工具有机结合，现场支持和云化服务的支持相结合，不断与客户形成长期的价值绑定关系，进而实现增加服务收入粘性，其对公司的收入结构会产生积极的重要影响。

Q: 应用交付产品是重要的 IT 设备，目前国外企业占据主导地位，如被国产企业替代，本土的网络安全企业面临的市场规模每年大概有多大？公司能够拿下多大的市场份额？

A: 国内应用交付相关市场有 25 亿左右的市场空间，主要包含金融、电力能源等行业，通过 3 年左右时间，迪普目标是至少占有 30%左右的市场份额。

Q: 公司跟主流应用交付产品提供商在较量的过程中，公司的优劣势？

A: 公司产品在具体应用场景上，与主流厂商应用交付设备在性能、客户体验相当，可以全面替代。随着国产替代、本地化服务优势、公司产品及服务的持续迭代，公司产品被人寿、农行、工行、中行、招行、交行、浦发等广泛应用。

Q: 芯片供应紧张是否缓解？FPGA 芯片涨价对公司的成本带来的影响？毛利率会怎么样变化？是否考虑过用国产的元器件去替代？

A: 芯片供应依然很紧张，对公司从事高端硬件设备的厂商来讲是个挑战。2021 年芯片成本涨价因素对公司毛利水平产生影响。公司认为一两个季度以后毛利率会回到正常水平。公司采取多种手段对冲相关影响：①和其他友商一样，将部分成本压力进行转移；②公司通过改变设计方案，采用技术性的创新方案，采用部分国产元器件等实现及优化产品性能；

Q: 2022 年公司在运营商以及金融机构两个领域的展望如何？大致会有多大的增速？

A: 运营商是公司最优势产业，2021 年受两个因素影响，拖累了增速①是 2020 年部分项目中标影响；②是由于芯片供应紧张致使部分已中标项目无法交付。金融行业方面，大量金融集采的落地，业务保持快速增长。

Q: 公司 22 年一季度成本提升的原因是什么？芯片短缺对于公司在政府市场扩张，会不会形成一定的约束？

A: 毛利水平 22 年 Q1 同期略有下降，主要因为销售结构、具体项目竞争状况、芯片涨价等影响。公司会通过采取多种对冲机制，使毛利水平维持在合理范围。

Q: 基础网络产品 1.7 亿, 增速 8%+; 2022 年公司针对网络业务的规划如何？

A: 公司的基础网络包括交换机、WLAN 产品、路由器产品、自安全网络管理平台等，是公司网络安全解决方案的配套部分，融入了公司技术创新和特色，保持了较好的毛利水平。

Q: 人员扩张的规模大概是怎么样的？

A: 在人员增速规划方面，公司的人员扩张会有相对快速增长，2022 年公司人数预计会

	从 1400 人有序扩张到 1700 人。①支撑体系会严格控制，比如财务、人力资源、IT 和生产，以提升运营能力、效率为主，人数保持稳定；②研发人员预计 15%增长；③公司销售人员相对快速增长，预计增速在 25%左右，有序的人员规模扩张推动业务收入进入快速增长阶段。
日期	2022 年 4 月 26 日

附件：

序号	姓名	公司
1	王康宁	APS 资产管理
2	王兴林	APS 资产管理
3	龚昌盛	APS 资产管理
4	张清	APS 资产管理
5	Daniel Jiang	JinYi Capital Multi-Strategy Fund SPC Ltd.
6	王珏	安和（广州）私募证券投资基金管理有限公司
7	姜媯媯	安信证券投资有限公司
8	夏瀛韬	安信证券研究中心
9	袁子翔	安信证券研究中心
10	方云龙	北京鸿道投资管理有限责任公司
11	龚昌盛	毕盛资产管理有限公司
12	徐中华	渤海汇金证券资产管理有限公司
13	马行川	承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）
14	侯春燕	大成基金管理有限公司
15	余波	道阳投资
16	翟淑星	东方衍生
17	朱冰兵	东吴基金管理有限公司
18	汪晓恒	福州分公司
19	沈洋	富安达基金管理有限公司
20	刘泽明	光大理财有限责任公司
21	安子超	国华人寿保险股份有限公司
22	曲南	国泰财产保险有限责任公司
23	金叶晖	国投创合基金管理有限公司
24	夏凡	海通研究所
25	余伟民	海通研究所
26	黄诚	海通研究所
27	吴荻;魏笑鹤	恒越基金管理有限公司
28	曾懿之	华泰柏瑞基金管理有限公司
29	郑金镇	华泰资产管理有限公司
30	Steven ma	华西证券
31	李迪心	汇丰晋信基金
32	谢泽林	嘉实基金管理有限公司
33	曹添雨	建投
34	冷玥	建信金融资产投资有限公司
36	杨桐	民生银行理财子公司

序号	姓名	公司
37	余少卿	闽商投资
38	周建胜	诺德基金管理有限公司
39	李行杰	上海光大证券资产管理有限公司
40	章溢漫	上海和谐汇一资产管理有限公司
41	李宏斌	上海宏羽投资管理合伙企业（普通合伙）
42	翟云龙	上海聆泽投资管理有限公司
43	卢尧之	上海明河投资管理有限公司
44	吴荻	上海松萌企业管理合伙企业（有限合伙）
45	陈梦笔	上海汐泰投资管理有限公司
46	周洁钦	上海焱牛投资管理有限公司
48	薛路遥	申万宏源证券有限公司
49	郝旻	深圳前海聚龙投资有限责任公司
50	汪大明	深圳市金斧子资本管理有限公司
51	姜宇帆	深圳市九霄投资管理有限公司
52	黄敬婷	深圳市前海世传国际投资管理有限公司
53	易和鸣	深圳市香橙资本管理有限公司
54	曹勇	天安人寿保险股份有限公司
55	周申力	天治基金管理有限公司
56	刘聪	伟星资本
57	何书元	伟星资本
58	余甜甜	物产同合
59	顾家华	物产同合
60	吴桐	西部利得基金管理有限公司
61	刘嘉仁	兴业证券股份有限公司
62	孙乾	兴业证券股份有限公司
63	蒋佳霖	兴业证券股份有限公司
64	桂杨	兴业证券股份有限公司
65	邵伟	兴业证券经济与金融研究院
66	刘思岐	兴证国际
67	陆士杰	兴证全球基金管理有限公司
68	王磊	易米基金管理有限公司
69	高燕	誉辉资本管理（北京）有限责任公司
70	张滢月	长三角基金
71	蒯明	长三角数字经济基金
72	沙涛	长三角数字经济基金
73	叶方强	浙江浙商证券资产管理有限公司
74	谢钊懿	中庚基金管理有限公司
75	刘颖飞	中信证券固定收益部
76	徐鹏	中信证券证券金融业务线
77	阳桦	中银国际证券股份有限公司
78	朱战宇	中邮保险
79	朱战宇	中邮人寿保险股份有限公司