

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	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他_____
参与单位名称及人员姓名	本次线上会议在线参会主要人员信息详见附件。 因本次投资者关系活动采取线上会议形式，参会者无法签署调研承诺函。在交流活动中，公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。
时间	2025 年 10 月 27 日
地点	在线会议
上市公司接待人员姓名	总裁、董秘：邹禧典 研发部总裁：钱雪彪 财务负责人：夏蕾
投资者关系活动内容介绍	一、公司业务经营情况介绍 1. 行业现状方面：网络安全行业整体需求平稳，泛政府市场出现边际改善迹象；金融、电力等行业因国产化替代需求呈现增长态势；运营商市场需求稳步增长。 2. 公司战略方面：公司实施“逆势有序扩张”战略，聚焦有需求和业务基础的市场，继续加强对高价值行业市场的拓展力度，不受短期行业波动影响。 3. 产品战略方面：强化公司的长板方面，聚焦公司高性能、在线设备等具有相对优势的产品拓展，包括高性能防火墙、抗 DDoS、IPS、负载均衡、网络产品等。 4. AI 应用方向： （1）用 AI 赋能现有安全产品； （2）提升安全运营效率，在人员工效和研判准确率上大幅提升，有效增强了公司产品竞争力； （3）公司聚焦于 AI 边界安全防护，满足 AI 各应用场景下的外部防护需求； （4）公司内部充分利用 AI 提高研发、售前、售后等的工作效率，在任务量未减少的情况下，实现人员优化与费用改善。 5. 经营表现方面：截至 2025 年前三季度，公司营业收入 8.71 亿元，同比增长 6.28%；销售费用同比减少 8.25%；净利润 9,360 万元，同比增长 1.32%。 6. 业务拓展方面：公司加大网络产品在园区网等场景的拓展力度；在区域维度上，加大国际市场的投入，持续推进国际市场的拓展。 二、问答环节 1. 公司的目标国际市场主要是哪些区域？主打产品有哪几类？ 回复：公司国际市场的重点布局区域为中东、北非及中亚等地，产品主要为负载均衡等。 2. 介绍一下公司在智算交换机方面的战略及目前的业务进展？国产交换芯片能否满足业务需求？ 回复：公司聚焦主流开放架构，采用基于无损以太网技术的 RoCE 技术路线。公司基

	于盛科的国产交换芯片，已推出 32×400G 和 64×400G 两款盒式交换机，并配套自研的智算网络管理平台，构建了全国产化的整体解决方案。后续将推出更高密度、更高性能的框式交换机产品。 在产品策略方面，公司坚持“技术可达、市场可达”，优先布局具备销售闭环的应用场景。 在国产交换芯片能力方面，当前 12.8T 与 25.6T 国产交换芯片的性能已能够满足大多数数据中心的主流需求，个别高性能场景可通过集群方案进行弥补。整体上，国产交换芯片已基本具备支撑国内市场需求的能力。 3. “四中”全会中关于科技自立自强及网络强国战略对公司的影响？ 回复：我国是网络大国，但向网络强国迈进仍需在产品能力和技术攻防体系方面持续补足短板。随着网络安全重要性不断提升，其在整体 IT 投资中的占比理应相应提高，且需重点关注重大安全事件对政策推进的催化作用。总体来看，短期内不会出现爆发性的需求增长，但应持续跟踪相关政策的演进与落地情况。 4. 信创的景气度如何？ 回复：信创已发展为政府、金融、电力、公安、交通及运营商等行业的默认建设标准。信创的主要增量空间体现为对现有交换机、负载均衡、防火墙等产品的加速替代。 5. 请介绍一下海外市场拓展及团队建设情况？ 回复：在海外市场拓展方面，公司将建立本地化团队，与总部形成高效联合作战模式。海外销售依赖二级渠道，包括总代理和系统集成商（SI），同时公司的技术支持团队直达相应渠道。海外拓展团队初期投入 10 人以内，后续根据业务增长情况逐步调整。 6. 公司现金流管理与未来资金使用策略是怎样的？ 回复：公司始终坚持“不赊账”的核心经营原则，优先保障现金回款。仅在运营商、金融、电力等需与原厂直接签约且具备明确回款机制的业务场景中，允许开展部分信用销售。在长期投资方面，公司持开放态度，并购投资遵循以下原则：（1）标的业务与公司具有高度协同效应；（2）双方合作意愿高度一致；（3）不设对赌条款，注重管理融合与长期发展。若暂无合适的并购标的，公司将持续按照现有战略稳步推进业务发展。 公司将秉持“有序扩张”战略，致力于提升经营效益，为投资者持续创造业务经营回报。公司对经济前景有信心，将继续深化主营业务领域投入，尤其在公司长板方面，持续加大拓展的力度。衷心感谢投资者对迪普科技的关注和支持。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 10 月 27 日

附件：（排名不分先后顺序）

序号	姓名	公司
1	黄诗琪	北大方正人寿保险有限公司
2	郭镇岳	创金合信基金管理有限公司
3	张小郭	创金合信基金管理有限公司
4	安鹏	光大保德信基金管理有限公司

序号	姓名	公司
5	徐彪	广东正圆私募基金管理有限公司
6	李婉云	广发证券
7	李忠宇	国金证券
8	杨彤昕	国泰海通证券
9	余伟民	国泰海通证券
10	耿军军	国元证券
11	章孝林	禾昇投资
12	王克玉	泓德基金管理有限公司
13	胡昕安	华创证券
14	蔡丞丰	嘉实基金管理有限公司
15	黄飙	金信基金管理有限公司
16	张安华	前海开源基金管理有限公司
17	邹昕宸	山西证券
18	沙涛	上海固信投资
19	林仁兴	上海金恩投资有限公司
20	赵梓峰	上海途灵资产管理有限公司
21	王亮	上海煜德投资管理中心（有限合伙）
22	李其东	泰信基金管理有限公司
23	董万江	同泰基金管理有限公司
24	姜佳明	信达证券
25	桂杨	兴业证券股份有限公司
26	蒋佳霖	兴业证券股份有限公司
27	孙乾	兴业证券股份有限公司
28	江耀堃	兴银理财有限责任公司
29	刘体劲	野村东方国际证券有限公司
30	汪中昊	长江证券（上海）资产管理有限公司
31	沈佳	长信基金管理有限责任公司
32	王鸣飞	致君资产
33	应巧剑	中国人保资产管理有限公司
34	闻学臣	中泰证券
35	张令泓	中银基金管理有限公司