

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     | <div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他_____</div></div>                                                                                                                                                                           |
| 参与单位名称及人员姓名   | <p>本次线上会议在线参会主要人员信息详见附件。</p> <p>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。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 时间            | 2026 年 8 月 6 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 地点            | 在线会议                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 上市公司接待人员姓名    | <p>总裁、董秘：邹禧典</p> <p>研发总裁：钱雪彪</p> <p>财务负责人：夏蕾</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、经营情况介绍</p> <p>1. 宏观市场情况</p> <p>当前网络安全行业整体依旧承压。受下游客户预算约束，行业安全投资规模仍处于相对底部，行业需求处于恢复过程中。网络安全建设需求具有刚性，进一步下行空间不大，但回暖节点尚难确定。公司已充分做好应对严峻环境的准备，通过加强组织建设与产品开发，以期在市场回暖时把握市场机会。</p> <p>与此同时，AI 相关新兴业务已显现快速增长潜力，主要涵盖 AI 安全（Security for AI）及 AI 基础设施配套需求。随着 AI 从基础设施建设逐步向企业端应用落地，各行业对 AI 部署安全管控、算力调度治理、Token 管理、AI Agent 权限管控以及访问内容审计等相关需求正在逐步释放。但该类新兴业务当前整体基数偏低，对公司整体业绩的拉动作用仍较为有限。</p> <p>2. 公司战略</p> <p>公司秉持有序扩张发展战略，战略核心在于“聚焦和深耕”，拒绝粗放式规模扩张。具体体现在：（1）产品聚焦：一方面布局 AI 安全（Security for AI），解决企业私有化 AI 计算平台部署过程中的各类安全痛点；另一方面面向中小企业及行业客</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>户的 AI 基础设施硬件需求，依托自身在网络通信领域的技术积累，输出算力调度、算力网络等相关产品与解决方案。（2）市场聚焦：公司将资源重点投向有预算、有市场基础的重点客户。</p> <p>3. 业务进展</p> <p>（1）产品方面，公司 AI 基础设施产品按规划有序推进。公司 RoCE 算力交换机依托国产化芯片，已推出 32×400G、64×400G 等产品，相关产品已进入商业化推进阶段，同时公司持续开展更高性能产品开发。AI 安全（Security for AI）产品已面向多类客户开展试点部署及现场验证应用。</p> <p>（2）市场策略上，公司持续落地“聚焦和深耕”策略。深耕传统优势市场，继续重点投入；对预算承压行业，以标准化硬件产品为主，适度控制没有底层技术积累的定制化开发投入；国际市场聚焦防火墙、负载均衡、标准交换机三类标准化产品拓展。</p> <p>4. 主要财务数据</p> <p>2026 年上半年，公司实现营业收入 5.37 亿元，同比下降 2.52%；其中第二季度同比增长 1.79%，基本保持平稳。面对存储、PCB、被动器件、芯片等原材料价格上行带来的成本压力，公司发挥产品设计优势、持续提升内部运营效率，同时实施部分产品调价举措，综合毛利率基本维持上年同期水平。</p> <p>在费用管控上，公司持续推进降本增效，上半年管理、销售、研发费用合计同比下降 7.02%。研发端通过产品聚焦、AI 赋能提升研发效率，实现研发费用整体可控；市场费用聚焦重点行业及核心客户进行资源优化。报告期内，归属于上市公司股东的净利润同比增长 38.86%，经营活动产生的现金流量净额同比增长 40.84%。</p> <p>二、投资者问答摘要</p> <p>1. 关于 RoCE 算力交换机等产品的发展战略、市场策略及最新进展？</p> <p>回复：公司研发战略明确，持续做强负载均衡、防火墙等优势产品能力，把握金融、证券、大企业等国产化替代机遇；同时重点聚焦 RoCE 算力交换机与 AI 安全（Security for AI）两大方向。</p> <p>RoCE 算力交换机基于国产芯片，紧跟盛科等芯片平台迭代，算力交换机产品矩阵覆盖 100G、200G、400G 等规格，并持续开展更高性能产品开发，目标主要面向中小客户及企业级 AI 应用场景，伴随运营商国产算力网络建设加快，公司国产算力网络产品具备良好发展机遇。AI 安全产品已在多家客户开展试点。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>2. AI 对公司内部效率及产品赋能的影响？</p> <p>回复：AI 赋能已在各支撑部门、研发测试、安全检测服务等业务环节实现落地应用。各支撑部门依托 AI 赋能，效率得到有效提升；研发测试体系完成 AI 化改造，可于版本发布前开展全量测试；安全检测服务业务单元整体作业效率提升约 50%。从实践成效来看，在企业同步加强工程化能力建设作为支撑的前提下，AI Coding 在编码环节的效率提升更为突出。</p> <p>3. 应用交付产品收入下滑的原因？</p> <p>回复：公司应用交付与网络产品采用合并口径统计，本期收入同比下滑，主要受上年同期高基数及业务自身节奏特征影响。应用交付产品主要面向金融行业客户，业务多采用直签合同模式，受合同签订进度、收入确认时点波动影响，阶段性营收存在正常起伏，不代表业务呈趋势性下行。</p> <p>4. AI 安全等产品的进展阶段及对公司业绩的贡献？</p> <p>回复：相关新兴业务已显现较快增长潜力，但整体业务基数尚处于较低水平。算力网络业务实现从前期近乎空白到形成实际销售的突破；Security for AI 类产品已在多类客户场景完成试点与落地应用。现阶段 AI 安全相关业务整体营收规模仍相对较小，对公司整体经营业绩拉动作用有限。</p> <p>5. 存储涨价对后续业务的影响？</p> <p>回复：存储芯片价格上行将给公司经营带来一定成本压力。公司具备一定的成本向下游传导能力，但难以实现全部成本的完全转嫁。公司依托自主产品设计与硬件开发能力，通过产品设计优化对冲部分原材料涨价带来的不利影响。通过多项经营举措协同发力，在原材料价格大幅上行的行业背景下，公司整体毛利率维持基本平稳。</p> <p>6. 未来两年业绩成长性？</p> <p>回复：对于未来两年的业绩成长，公司基于网络通信技术方面的积累，积极布局算力网络、AI 安全、算力调度等业务，同时持续加大海外市场拓展力度。后续若公司在 AI 基础设施领域实现业务落地突破，或是海外市场拓展取得实质性进展，将有望进一步打开公司增长空间。</p> <p>7. 海外业务的拓展规划？</p> <p>回复：公司海外业务持续落实“聚焦和深耕”策略，重点布局亚洲、中东及北非区域市场。产品层面以标准化硬件为核心，聚焦防火墙、交换机、负载均衡等三大标准化</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|              |                |
|--------------|----------------|
|              | 产品开展业务拓展。      |
| 附件清单<br>(如有) | 无              |
| 日期           | 2026 年 8 月 6 日 |

附件：（排名不分先后顺序）

| 序号 | 姓名  | 公司名称                              |
|----|-----|-----------------------------------|
| 1  | 尤娜  | Admiralty Harbour Capital Limited |
| 2  | 龚昌盛 | APS 资产管理                          |
| 3  | 颜琰  | Aspex Management                  |
| 4  | 张一楠 | 爱建证券                              |
| 5  | 王泳  | 百年保险资产管理有限责任公司                    |
| 6  | 赵国进 | 宝盈基金管理有限公司                        |
| 7  | 李守峰 | 富安达基金管理有限公司                       |
| 8  | 王伟平 | 广东正圆私募基金管理有限公司                    |
| 9  | 孟灿  | 国金证券                              |
| 10 | 耿军军 | 国元证券                              |
| 11 | 王克玉 | 泓德基金管理有限公司                        |
| 12 | 胡昕安 | 华创证券                              |
| 13 | 贾沛璋 | 华泰保兴基金管理有限公司                      |
| 14 | 胡斌  | 华夏基金管理有限公司                        |
| 15 | 侯斌  | 金元顺安基金管理有限公司                      |
| 16 | 欧阳光 | 摩根资产管理(亚太)有限公司                    |
| 17 | 邹昕宸 | 山西证券股份有限公司                        |
| 18 | 沙涛  | 上海固信投资控股有限公司                      |
| 19 | 杨灿  | 上海固信投资控股有限公司                      |
| 20 | 江俊晨 | 上海光大证券资产管理有限公司                    |
| 21 | 黄俊斌 | 深圳市金之灏基金管理有限公司                    |
| 22 | 朱亚光 | 深圳盈泰投资管理有限公司                      |
| 23 | 蒋佳霖 | 兴业证券                              |
| 24 | 孙乾  | 兴业证券                              |
| 25 | 赵朝文 | 兴业证券                              |
| 26 | 于嘉馨 | 银河基金管理有限公司                        |
| 27 | 杨振雄 | 招商基金管理有限公司                        |
| 28 | 王剑敏 | 浙江沃金投资管理有限公司                      |
| 29 | 曹添雨 | 中信建投证券股份有限公司                      |
| 30 | 潘儒琛 | 中信证券                              |
| 31 | 张令泓 | 中银基金管理有限公司                        |