

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>交流</u>
参与单位名称 及人员姓名	主要参与人员详见附件
时间	2021年10月27日
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	董事、董秘、CFO：邹禧典
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>一、近期公司情况介绍</p> <p>（1）定增事项：公司已于9月份完成定增股份上市，定增后公司现金储备28.88亿元，为迪普科技下一步扩张发展奠定了坚实的财务基础：①公司产品特点需要相关配套产业能力：高端装备设计、试验、验证中心的投资，奠定坚实产能基础；②从行业来看，网络安全前景广阔，未来充满机会。迪普一方面加大投资力度，把握网络安全的机会；另一方面关注推动公司长远发展的机会。</p> <p>（2）公司投入情况：2021年1-9月研发投入同期增长38.95%，市场投入同期增长27.3%，整个公司的投入情况坚持“一控制一增加”，一方面控制支撑职能部门人员数量增长，提高工作绩效。另一方面加大研发和市场投入。研发部门根据研发项目立项需要配备人员，市场部门加大人员招聘、培养和调整促进队伍建设。</p> <p>（3）业务发展总体取得不错的增长，具体驱动因素：①新安全产品，包括威胁态势感知、安全分析、检测工具、漏洞监测平台等快速增长；②安全防护类产品保持平稳增长。③政府和金融等行业拓展成果初步显现。</p> <p>（4）业绩情况：2021年第三季度营业收入3.09亿元，同期增长30.16%，净利润为0.99亿元，同比增长42.74%；2021年前三季度营业收入为7.42亿元，同比增长33.97%，净利润2.05亿元，同比增长31.93%，扣非后净利润同比增长36.45%，保持了高质量成长，增长迅速。</p> <p>二、主要交流问题</p> <p>Q:迪普科技收入三季度单季有30.16%的增长，利润甚至比前两个季度更高，有</p>

43%的增长，公司三季度单季趋势表现较好，是什么样的因素支撑公司的业务趋势。展望第四季度，这样的趋势能否维持？

A: 根据迪普过去数据来看，迪普增速保持一个良性较快水平。拉动因素可以从产品和市场两个维度来看。①从产品维度，安全防护类保持平稳增长；安全分析、安全检测及安全服务相关的新产品增速更快，拉动整体增长；基础网络产品作为网络安全解决方案的配套价值产品，保持合理增长同时获取相应较好的价值；随着应用交付产品陆续服务于工行、交行、中行、招商银行以及大量城商行的突破，增长从点的状态逐渐扩大到面，拓展效果会逐步显现。②从市场维度，公司有运营商市场、政府市场和金融电力能源市场三大市场。运营商市场一直是迪普的价值市场，受 2020 年招标落地因素影响，2021 年运营商市场销售对公司整体增长有所拖累，但随着 2021 新的招标订单的落地，运营商市场有望恢复较快增长。2021 增长的市场主要来自于政府、金融等行业。公司加大了政府销售人员的投入，提高了渗透力，未来公司继续加大政府投入。

Q: 公司这两年在网络安全业务，特别是其中安全分析、软件以及服务方面发展较快，公司目前这两块业务的进展及后续业务竞争力的演变情况如何？这些行业未来的需求情况怎么样？

A: 公司产品形态包括硬件防护类设备、安全分析软件和服务。公司重视通过产品化的安全服务业务，包括 SAAS 化的远程渗透、远程检测、安全订阅情报等。对安全人员外包业务保持相对的克制。从业务本身而言，服务和分析软件方面保持着较快增速，为公司的增长带来了新的活力。数据安全方面，迪普科技从去年底今年初已投资全系列数据安全产品，包括敏感数据发现系统、数据安全管控平台、数据脱敏等产品。目前数据安全本身产品对收入贡献较少，未来该产品对公司较为重要，迪普坚持在该领域的投入。

Q: 公司在应用交付市场发展情况如何？竞争对手情况如何？

A: 公司的目标客户是金融、电力、能源、运营商等。金融方面，公司逐渐突破工行、交通银行、招商银行；在运营商市场，去年我们突破了中端负载均衡，我们期待下次集采高端产品也在运营商市场突破。总体上，公司在应用交付市场发展呈现从点突破到面的过程。公司高端负载均衡市场主要竞争对手是 F5。

Q: 今年下半年行业的需求情况，即下游客户重点预算的变化如何？明后年整个行业的需求如何？

A: 公司业务分三部分，运营商、金融电力能源、政府分别占三分之一。①运营商市场是公司价值市场之一，未来随着运营商需求的放量 and 集采中标的订单落地，会逐步恢复较快增长；②由于公司新产品的投入，包括安全检测、安全服务、分析软件等，以及市场组织人员的增加投入，结合政府市场的安全建设需求的产品和解决方案推出，公司对政府市场的增长抱有期待；③金融、电力、能源等行业，公司希望在保持较好增长的基础上，随着负载均衡设备更多突破，会有更好的增长弹性。

Q: 今年运营商招投标情况对比及展望？

A: 基于同一客户相同产品招标的量 21 年和 20 年的比较，我看到需求端运营商招标规模大于往年，推动因素包括①5G 建设转到 5G 运营阶段，5G 流量增长带动网络安全设备的增量；②网络安全新的挑战下相关法规发布后，对建设的牵引和

	<p>推动。我们对未来 2-3 年运营商需求端保持谨慎的乐观。</p> <p>Q: 金融市场国产化替代进展情况?</p> <p>A: 金融市场是公司价值市场之一。金融市场拓展情况主要表现为①安全市场有序快速增长; ②高端负载均衡国产替代, 随着陆续服务于工行、交行、中行、招商银行以及大量城商行点的突破, 增长从点的状态逐渐扩大到面, 拓展效果会逐步显现。</p> <p>Q: 目前对于中低端市场公司的渠道拓展情况如何? 我们的策略和打法是什么?</p> <p>A: 中低端产品适用的市场包括政府、部分电力能源、部分金融、少量运营商, 我们策略包括两方面: 一方面重视自身队伍, 重视自身销售, 增加自身销售的渗透; 另一方面, 重视渠道体系的建设, 一是引入新渠道, 二是给渠道赋能, 三是淘汰不合格渠道。</p> <p>Q: 未来 2-3 年公司人员增长的规划如何? 之后投入的增长是否会影响到公司整体的盈利能力?</p> <p>A: 公司除了研发人员和市场人员, 支撑人员严格控制同时增加效率。研发人员方面根据研发项目立项情况配备人员, 市场方面加强员工的招聘、培养和调整。未来的发展中, 一方面, 市场人员有序、策略性增长; 另一方面, 公司采用平台化研发, 平台具有共用性, 研发效率较高, 降低了研发成本。因此, 目前来看投入的增长不会影响公司盈利能力, 但也有可能出现阶段性的波动。</p> <p>Q: 8 月份公司发布的 SAAS 云服务的进展和后续规划? 公司如何看待 SAAS 安全的这种模式的前景? 在国内能否发展起来?</p> <p>A: 公司认为, 安全硬件产品、软件和服务均具有各自价值, 共同构成综合的安全解决方案。拥有高技术含量的安全硬件能够获得较好的毛利, 对公司是有价值的, 同时安全软件、服务与硬件协同。一方面, 服务和软件的价值会体现出来, 另一方面, 也会促进高端安全产品的销售, 随着客户对服务价值的进一步感知(如安全情报等内容)相信与高端防护设备相关的安全软件和服务的需求也会越来越多, 除了安全情报外, 今年公司也推出了 SAAS 化的安全检测和安全渗透业务, 从长远看, 这块业务会是公司重要业务组成部分。</p> <p>Q: 公司对数据安全和安全服务这两块细分领域是怎么看? 目前企业对于数据安全相对重视, 安全服务业务较少, 您怎么看待两个细分赛道?</p> <p>A: (1) 公司非常重视安全服务, 特别是价值安全服务产品, 如 SaaS 化的安全检查和渗透服务、安全情报订阅等。公司今年已推出 SaaS 云安全服务, 提供威胁监测与响应服务、安全评估服务, 为用户提供覆盖“识别、防护、监测、处置、恢复”维度的五大核心安全能力服务。目前公司安全服务主要为客户提供订阅安全服务, 相信未来, 安全服务一定是迪普核心价值业务之一; (2) 企业将数据安全作为重要的战略方向, 迪普科技从去年已投资全系列数据安全产品, 包括敏感数据发现系统、数据安全管控平台、数据脱敏等产品。目前数据安全本身产品对收入贡献较少, 未来该产品对公司较为重要, 迪普坚持在该领域的投入。</p>
日期	2021 年 10 月 27 日

附件：

姓名	机构名称
Gong Changsheng	APS 毕盛投资
Wang Nan	China Pacific Insurance (Group) Co.,Ltd
赖明哲	IDG
Yanyan Feng	TX Capital (HK) Limited
Brian tang	wt capital
王珏	安和（广州）私募证券投资基金管理有限公司
曹勇	北京天时开元股权基金管理有限公司
姚铁睿 (Terry)	禀赋资本 Franchise Capital Management
叶秉喜	博笃投资
徐中华	渤海汇金证券资产管理有限公司
周志敏	创金合信基金管理有限公司
江杨磊	德邦自营
刘赛赛	德邻众福投资管理有限公司
陈凯	鼎盛投资
李政业	泛海资本投资管理集团有限公司
赖正健	福建滚雪球投资管理有限公司
肖意生	光大证券股份有限公司
何云峰	广东惠正投资管理有限公司
安子超	国华人寿保险股份有限公司
张静	国金证券自营
刘兵	国寿安保基金管理有限公司
俞春梅	国泰君安国际控股有限公司
张峥青	海通研究所
顾义河	禾永投资管理（北京）有限公司
王克玉	泓德基金管理有限公司
李亚鑫	华安财保资产管理有限责任公司
戴福宏	华商基金管理有限公司
晏英	华泰资产管理有限公司
罗绍武	华夏基金管理有限公司
孙艺峻	华夏基金管理有限公司
李迪心	汇丰晋信
夏正安	汇添富
王天宜	汇添富基金管理股份有限公司
谢泽林	嘉实基金管理有限公司
李登虎	建信基金
左明	建信基金
柯海平	建信理财有限责任公司
陶静	建信养老
卢尧之	江信基金管理有限公司
樊勇	金鹰
刘婷	进门财经
黄文生	君鼎投资

姓名	机构名称
周建胜	陆宝投资
杨桐	民生银行理财子公司
陈思雯	明亚基金管理有限责任公司
马子轩	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
贺浩鑫	摩汇
黄维	平安基金管理有限公司
张良	平安资产管理有限责任公司
陈思靖	上海国泰君安证券资产管理有限公司
梁爽	上海和谐汇一资产管理有限公司
章溢漫	上海和谐汇一资产管理有限公司
邵伟	上海混沌道然资产管理有限公司
丁开盛	上海蓝墨投资管理有限公司
翟云龙	上海聆泽投资管理有限公司
欧阳力君	上海留仁资产管理有限公司
姜宇帆	上海明河投资管理有限公司
吴志鹏	上海镛泉资产管理有限公司
何英	深圳市红石榴投资管理有限公司
曹煜	深圳正圆投资有限公司
段雅超	神州牧
郑金镇	太平资产管理有限公司
陈逸宁	泰信基金管理有限公司
梁炜婷	天达资产管理有限公司
李文静	天弘基金管理有限公司
李明	同犇投资
冷文鹏	西部利得基金管理有限公司
马彦仁	贤盛投资
孙彩艳	线上客户
赵强	新华基金管理股份有限公司
刘磊;陈朝阳	新华资产管理股份有限公司
廖欢欢	兴业基金管理有限公司
姚明昊	兴业基金管理有限公司
强芸霖	兴业证券
蒋佳霖	兴业证券股份有限公司
孙乾	兴业证券股份有限公司
陆士杰	兴证全球基金管理有限公司
王炜波	兴证全球基金管理有限公司
叶曦	易方达
蔡荣成	易方达基金管理有限公司
包丽华	易米基金管理有限公司
董建云	翼虎投资
石磊	银河基金
江宇昆	银河基金管理有限公司
田萌	银河基金管理有限公司

姓名	机构名称
曾尚	源乘投资
胡纪元	长城财富保险资产管理股份有限公司
刘旭明	长盛基金管理有限公司
唐人科	中国太平洋人寿保险股份有限公司
顾闻	中海基金
赵晓媛	中融国际信托有限公司
刘大海	中天证券股份有限公司
罗毅超	中信证券资产管理业务
张岩松	中银国际证券股份有限公司
白冰洋	中银国际资管
石晴川	中银三星人寿
周楠	中邮创业
吴鸣远	中邮理财有限责任公司
朱战宇	中邮人寿保险股份有限公司
赵梓峰	中原英石基金管理有限公司
尤娜	钟港资本有限责任公司
陈金红	珠海横琴粤信资产管理有限公司
邹嘉鸿	珠海横琴长乐汇资本管理有限公司
李侃	珠海盈米基金销售有限公司
谭钧议	珠海盈米基金销售有限公司