证券代码：300768　　证券简称：迪普科技　　编号：2026-004

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	2026 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 财务负责人：夏蕾
投资者关系活动主要内容介绍	一、经营情况介绍 1.战略执行情况 公司自 2025 年底提出“聚焦、变革、突破”经营战略，2026 年前三季度持续落实。 （1）聚焦。一是产品聚焦：网络安全行业产品种类繁多，公司围绕安全主战场重新梳理产品体系，对非主方向产品实施收缩与整合，资源集中于具备竞争优势的产品线。二是市场聚焦：聚焦价值行业，即需求具备持续性、以产品竞争力为核心驱动的行业与客户。三是业务聚焦：坚持有效益的业务拓展。 （2）变革。一是研发组织变革：研发全流程（开发、测试、验证）以 AI 能力为基础进行组织重构，在人员总量不增加的情况下提升研发效率，释放资源投向聚焦产品。二是市场组织变革：围绕价值行业开展客户盘点，销售结合渠道共同进行客户拓展与服务，对关键客户建立常态化沟通机制，确保资源集中在价值行业上。三是服务支撑体系变革：以 AI 能力为基础重构服务体系，通过 AI 工具赋能，使一线服务人员能力整体拉齐至中高级现场工程师水平，并大幅提升效率。 （3）突破。公司坚持以产品和技术驱动为核心，经营上回归本质，将各项举措切实转化为经营质量与现金流的持续改善，不因短期业绩波动动摇既定战略方向。公司认为，在当前行业环境下更需保持战略定力，这是公司实现长期发展的基础。

	2.业务进展与重点方向 （1）AI 能力与传统优势产品融合。公司防火墙、应用交付（负载均衡）、DDoS 防护等传统优势产品具备较好的市场基础，继续以 AI 对上述产品进行改造升级，使 AI 能力成为产品的原生组成部分。 （2）算力网络交换机。公司判断，继训练场景之后推理场景将迎来较快增长，推理场景规模化落地将带动算力网络交换机增量需求，且相关领域建设资金相对充裕。公司依托在通信网络领域的长期技术积累，持续投入全系列国产化算力网络交换机产品，相关产品已形成实际销售，并已完成与多家 GPU 平台的适配验证，运行情况良好。 （3）Security for AI。公司聚焦面向 AI 应用的安全管控（Security for AI），技术层面，公司自主调优安全小模型，用于流量检测、流量分析及抽样推理等垂直场景；产品层面，结合自研专用加速硬件，形成 AI 综合安全网关等产品及解决方案，面向企业内 AI 智能体的访问权限、数据流动、资源调度、API 调用及预算控制等实施安全管理。 3.主要财务数据 2026 年前三季度，公司实现营业收入 81,847.16 万元，同比下降 6.00%，收入阶段性承压。 利润方面，前三季度归属于上市公司股东的净利润 12,277.14 万元，同比增长 31.17%。前三季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 10,839.57 万元，同比增长 33.83%。 费用方面，前三季度销售费用同比下降 9.75%、管理费用同比下降 13.48%、研发费用同比下降 7.14%。 现金流方面，前三季度经营活动产生的现金流量净额同比增长 77.18%。公司始终将经营性现金流作为核心管理指标之一，坚持以现金流为基础的经营政策。 二、投资者问答摘要 1.AI 能力增强带来更多网络安全问题，公司在 AI 安全方面有哪些针对性产品及解决方案？ 回复：公司聚焦 AI 应用落地过程中新增的安全管控需求及相应基础设施需求，产品布局分两块：一是 AI 基础算力设施，即算力网络交换机；二是 AI 应用安全，即 AI 综合安全网关。后者由公司自主调优的安全小模型与自研专用加速硬件构成，采用软硬

	一体形态，与采用通用硬件的方案存在差异，可在推理环节提供加速能力，在管控生效的同时保障业务处理速度。随着企业内智能体（Agent）数量成倍增长，越权访问、违规操作、信息泄露、调用预算超标等管控需求显著增加。此外，代码审计、流量分析（DPI）、数据库审计、下一代防火墙等既有产品均将通过原生 AI 能力完成改造升级。 2.下游行业（政府、运营商、能源等）当前情况如何？哪些行业可能成为后续重点增长方向？ 回复：（1）政府行业：市场空间足够大，公司仍将持续投入，目前公司在政府行业收入占比不高。从公司体感看，该行业整体仍处于筑底阶段，短期内未见明显边际改善。 （2）运营商行业：传统网络安全预算有所收缩，智算中心建设中的网络基础设施（算力网络）需求持续加大，公司正在积极切入。 （3）企业端：电力、金融等大型企业经营实力较强，其网络涉及基础设施与生产安全，投入意愿相对稳定，公司将继续加大企业端投入。 3.海外业务拓展情况、增长预期及拓展模式？ 回复：公司自 2025 年起拓展海外市场，2026 年海外市场取得一定突破与增长。海外业务当前收入基数较小，对公司整体收入形成较明显的边际贡献仍需一定培育周期。海外拓展坚持本地化，通过本地系统集成商、经销商开展业务；公司派驻人员主要服务合作伙伴，参与 POC 测试、产品适配和技术支持，并帮助合作伙伴培养能力，最终实现本地化运营。 4.前三季度毛利率提升的具体原因是什么？公司对毛利率的管理原则是什么？ 回复：毛利率改善主要来自两方面：一是公司通过产品设计和内部管理优化消化部分硬件成本上涨；二是在订单端坚持底线要求，不承接毛利过低项目。公司同时推进成本向客户合理传导。后续毛利率预计围绕当前水平小幅波动，若市场回暖或竞争改善，存在提升可能。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 27 日

附件：（排名不分先后顺序）

序号	姓名	公司名称
1	郄岩	Enreal Asset Management Limited
2	刘濯宇	GIC PRIVATE LIMITED（新加坡政府投资有限公司）
3	Qian Yu	RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (ASIA) LIMITED

序号	姓名	公司名称
4	Jiamu	Willing Capital Management Limited
5	沙涛	安徽固信私募基金管理有限公司
6	边鑫	安联保险资产管理有限公司
7	缪宇环	安联保险资产管理有限公司
8	周晓东	北京京管泰富基金管理有限责任公司
9	刘璐丹	北京尚艺投资管理有限公司
10	刘扬	创金合信基金管理有限公司
11	王鑫	创金合信基金管理有限公司
12	张小郭	创金合信基金管理有限公司
13	胡学森	淡水泉（北京）投资管理有限公司
14	熊泰来	德邦基金管理有限公司
15	张天	德邦证券股份有限公司
16	吴昊	东方基金管理股份有限公司
17	王登立	东兴证券股份有限公司
18	彭朝阳	蜂巢基金管理有限公司
19	路旭	富安达基金管理有限公司
20	栾庆帅	富安达基金管理有限公司
21	王卓立	富国基金管理有限公司
22	武磊	富国基金管理有限公司
23	牛品	工银安盛资产管理有限公司
24	崔书田	光大保德信基金管理有限公司
25	史彬	广发证券资产管理（广东）有限公司
26	边广洁	国金基金管理有限公司
27	孟灿	国金证券
28	刘菲	国金证券研究所
29	焦阳	国联基金管理有限公司
30	李煜	国泰海通证券股份有限公司
31	夏瀛韬	国投证券股份有限公司
32	肖思雨	国信证券资产管理总部
33	耿军军	国元证券
34	陈林海	海富通基金管理有限公司
35	周小波	海富通基金管理有限公司
36	孙浩桐	红思客资产管理(北京)有限责任公司
37	孙磊	红思客资产管理(北京)有限责任公司
38	高鹏飞	宏利基金管理有限公司
39	王克玉	泓德基金管理有限公司
40	花超	华安基金管理有限公司
41	李振兴	华安基金管理有限公司
42	孙博文	华安基金管理有限公司
43	万建军	华安基金管理有限公司
44	王春	华安基金管理有限公司
45	吴宇扬	华安基金管理有限公司
46	杨明	华安基金管理有限公司
47	赵屿	华安基金管理有限公司

序号	姓名	公司名称
48	毛文博	华宝基金管理有限公司
49	魏扬帆	华宝基金管理有限公司
50	郑恺	华宝基金管理有限公司
51	胡昕安	华创证券研究所
52	周小勇	华创证券研究所
53	董晨阳	华商基金管理有限公司
54	贾沛璋	华泰保兴基金管理有限公司
55	王曦炜	华泰资产管理有限公司
56	韩霄	华夏基金管理有限公司
57	李依琳	华夏久盈资产管理有限责任公司
58	王莎	华夏理财有限责任公司
59	韦钰	汇丰晋信基金管理有限公司
60	何丽峰	汇添富基金管理股份有限公司
61	李超	汇添富基金管理股份有限公司
62	林渌	汇添富基金管理股份有限公司
63	王东旋	嘉合基金管理有限公司
64	宋阳	嘉实基金管理有限公司
65	趙潤怡	嘉實國際投資有限公司
66	田元泉	建信基金管理有限责任公司
67	许晴晖	建信基金管理有限责任公司
68	唐文成	建信理财有限责任公司
69	段怡帆	开源证券股份有限公司
70	冯矜男	开源证券股份有限公司
71	李文静	开源证券股份有限公司
72	刘毅	开源证券股份有限公司
73	缪东航	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司
74	陈卓	南方基金管理股份有限公司
75	都逸敏	南方基金管理股份有限公司
76	蒋秋洁	南方基金管理股份有限公司
77	李金哲	南方基金管理股份有限公司
78	吕思奇	南方基金管理股份有限公司
79	恽雷	南方基金管理股份有限公司
80	赵俊桦	南方基金管理股份有限公司
81	郑勇	南方基金管理股份有限公司
82	李芳洲	农银汇理基金管理有限公司
83	邢军亮	农银汇理基金管理有限公司
84	简垒	诺安基金管理有限公司
85	神爱前	平安基金管理有限公司
86	王华	平安基金管理有限公司
87	吴宗潇	平安基金管理有限公司
88	辛岳	平安理财有限责任公司
89	仓平媛	平安养老保险股份有限公司
90	童秋涛	平安养老保险股份有限公司
91	龚剑成	浦银安盛基金管理有限公司

序号	姓名	公司名称
92	苟睿聪	浦银理财有限责任公司
93	梁策	前海开源基金管理有限公司
94	邱杰	前海开源基金管理有限公司
95	田维	前海开源基金管理有限公司
96	王迪	融通基金管理有限公司
97	顾晓彦	睿远基金管理有限公司
98	李方勇	上海非马投资管理有限公司
99	鲁长剑	上海非马投资管理有限公司
100	张齐嘉	上海非马投资管理有限公司
101	赵一鸣	上海非马投资管理有限公司
102	黄颖峰	上海斯米克材料科技有限公司
103	李伟勋	上海盈怀私募基金管理有限公司
104	王鸣飞	上海致君资产管理有限公司
105	陈丰源	申万菱信基金管理有限公司
106	苗琦	申万菱信基金管理有限公司
107	徐巡	申万菱信基金管理有限公司
108	许思敏	申万菱信基金管理有限公司
109	邵贯赏	深圳市伯利恒资产管理有限公司
110	黄俊斌	深圳市金之灏基金管理有限公司
111	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
112	彭建国	深圳市新思哲投资管理有限公司
113	赵麦琪	太平洋资产管理有限责任公司
114	彭丹雪	太平资产管理有限公司
115	邵军	太平资产管理有限公司
116	薛余来	天风证券（自营）
117	吴凯	信达澳亚基金管理有限公司
118	罗戴熠	信银理财有限责任公司
119	藕　文	信银理财有限责任公司
120	夏杰特	信银理财有限责任公司
121	王丝语	兴业基金管理有限公司
122	祝林峰	兴业基金管理有限公司
123	陈俊哲	兴业证券股份有限公司
124	李凌霄	易方达基金管理有限公司
125	石磊	银河基金管理有限公司
126	于嘉馨	银河基金管理有限公司
127	袁曦	银河基金管理有限公司
128	李爽	银华基金管理股份有限公司
129	耿烁	永赢基金管理有限公司
130	陈臣	圆信永丰基金管理有限公司
131	罗池婧	圆信永丰基金管理有限公司
132	汪萍	圆信永丰基金管理有限公司
133	余欢	长城基金管理有限公司
134	张坚	长城基金管理有限公司
135	李泽明	长信基金管理有限责任公司

序号	姓名	公司名称
136	朱松	长信基金管理有限责任公司
137	蔡霖	招商证券资产管理有限公司
138	刘致远	招银理财有限责任公司
139	杜志君	中信建投机构业务部客户
140	景东平	中信建投经管委财富管理部客户
141	曹添雨	中信建投证券股份有限公司
142	于海宁	中信建投证券股份有限公司
143	张倬千	中信建投证券股份有限公司
144	魏巍	中信建投资本管理有限公司
145	杨灿	中信建投资本管理有限公司
146	郭毅	中银基金管理有限公司
147	裔汶锦	中银基金管理有限公司
148	孟东晖	中邮人寿保险股份有限公司