声明：本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

杭州迪普科技股份有限公司

（杭州市滨江区通和路68号中财大厦6楼）

首次公开发行股票并在创业板上市

招股意向书

保荐人（主承销商）

中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

（北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
本次公开发行股票的数量	本次发行不超过 4,001 万股，占发行后总股本的比例为 10.00%；全部为发行新股，原股东不公开发售股份
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元/股
预计发行日期	2019 年 4 月 2 日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	40,001 万股
保荐机构（主承销商）	中信建投证券股份有限公司
招股意向书签署日期	2019 年 3 月 25 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股意向书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

重大事项提示

发行人特别提醒投资者认真阅读本招股意向书“第四节 风险因素”全部内容，并特别注意下述重要事项及风险：

一、相关主体关于招股意向书信息披露的承诺

（一）发行人的承诺

本公司招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若本次公开发行股票的招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将及时提出股份回购预案，并提交董事会、股东大会讨论，依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格按照发行价（若公司股票在此期间发生除权除息事项的，发行价做相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。

若因公司本次公开发行股票的招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

上述违法事实被中国证监会或司法机关认定后，本公司将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

如本公司违反上述承诺，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述回购新股及赔偿损失措施向股东和社会公众投资者道歉，并依法向投资者进行赔偿，并将在定期报告中披露公司关于回购股份、赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。

（二）控股股东及实际控制人郑树生的承诺

公司控股股东及实际控制人郑树生承诺公司招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

若公司本次公开发行股票的招股意向书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，郑树生将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并依法购回郑树生已转让的原限售股份，购回价格根据郑树生转让原限售股票的转让价格与公司股票发行价格加算银行同期存款利息孰高的原则确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。

如公司本次公开发行股票的招股意向书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，郑树生将依法赔偿投资者损失。

上述违法事实被中国证监会或司法机关认定后，郑树生将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

如郑树生违反上述承诺，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述购回股份及赔偿损失措施向公司股东和社会公众投资者道歉，由公司在定期报告中披露郑树生关于购回股份、赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况，并以郑树生在违反上述承诺事实认定当年度及以后年度公司利润分配方案中其享有的现金分红，以及上一年度自公司领取税后薪酬总和的 30%作为履约担保，且其所持的公司股份不得转让，直至按上述承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。

（三）公司股东思道惟诚的承诺

思道惟诚承诺公司招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

若公司本次公开发行股票的招股意向书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，思道惟诚将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股，并依法购回思道惟诚已转让的原限售股份，购回价格根据思道惟诚转让原限售股票的转让价格与公司股票发行价格加算银行同期存款利息孰高的原则确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。

如公司本次公开发行股票的招股意向书有虚假记载、误导性陈述或重大遗

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，思道惟诚将依法赔偿投资者损失。

上述违法事实被中国证监会或司法机关认定后，思道惟诚将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

如思道惟诚违反上述承诺，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述购回股份及赔偿损失措施向公司股东和社会公众投资者道歉，由公司在定期报告中披露思道惟诚关于购回股份、赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况，并以思道惟诚在违反上述承诺事实认定当年度及以后年度公司利润分配方案中其享有的现金分红作为履约担保，且其所持的公司股份不得转让，直至按上述承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。

（四）董事、监事、高级管理人员的承诺

公司董事、监事和高级管理人员承诺公司招股意向书所载内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏之情形，且对招股意向书所载内容之真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

如公司招股意向书及其它信息披露材料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

公司董事、监事和高级管理人员承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。

如公司董事、监事和高级管理人员违反上述承诺，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿损失措施向公司股东和社会公众投资者道歉，由公司在定期报告中披露其关于赔偿损失承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况，并以其在违反上述承诺事实认定当年度及以后年度通过本次持有公司股份所获得的现金分红，以及上年度自公司领取税后薪酬总和的30%作为上述承诺的履约担保，且公司董事、监事和高级管理人员所持的公司股份不得转让，直至按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（五）中介机构的承诺

保荐机构承诺：保荐机构已对发行人招股意向书进行了核查，确认其不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。保荐机构为发行人本次发行出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如因保荐机构的过错（包括未能勤勉尽责、未能保持职业审慎等）而导致为发行人本次发行制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在买卖发行人股票时遭受实际损失（包括投资者的投资差额损失、投资差额损失部分的佣金和印花税等），在该等事实被认定后，保荐机构将按照《中华人民共和国证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2 号）等法律法规的规定与发行人及其他过错方向投资者依法承担损失赔偿责任，以确保投资者的合法权益得到保护。保荐机构承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

本次发行的律师事务所锦天城律师承诺：本所已严格履行法定职责，按照律师行业的业务标准和执业规范，对发行人首次公开发行所涉相关法律问题进行了核查验证，确保出具的文件真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所为发行人首次公开发行出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失，本所将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2 号）等相关法律法规和司法解释的规定执行。如相关法律法规和司法解释相应修订，则按届时有效的法律法规和司法解释执行。本所承诺将严格按生效司法文书所认定的赔偿方式和赔偿金额进行赔偿，确保投资者合法权益得到有效保护。

本次发行的会计师事务所立信会计师承诺：如因本单位为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

二、股东所持股份自愿锁定的承诺

1、公司控股股东及实际控制人郑树生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公开发行股票前已发行的股份。公司上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，郑树生直接或间接持有股票的锁定期限将自动延长 6 个月。

2、公司股东周顺林、思道惟诚承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公开发行股票前已发行的股份。公司上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，周顺林、思道惟诚持有股票的锁定期限将自动延长 6 个月。

3、公司股东中移创新、杭州哲创和伯乐圣赢承诺：（1）对于发行人首次公开发行申报前 6 个月内，通过参与发行人增资取得的股份，自该等股份完成工商登记之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公开发行股票前已发行的股份。（2）自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公开发行股票前已发行的股份。

4、公司股东邹禧典、徐秋英、方广创投、格物致慧、经略即远和闻涛岭潮承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公开发行股票前已发行的股份。

5、间接持有公司股份的董事、监事及高级管理人员承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的迪普科技的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公开发行股票前已发行的股份。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

三、股东持股意向的承诺

1、公司公开发行前持股 5%以上的股东郑树生、思道惟诚和周顺林承诺：

郑树生、思道惟诚和周顺林直接、间接持有的本次发行前已发行的公司股份在承诺的锁定期满后减持的，将提前五个交易日向公司提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对公司治理结构及持续经营影响的说明，并由公司在减持前三个交易日予以公告。采取集中竞价交易方式减持的，将在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。

郑树生、思道惟诚和周顺林在锁定期届满后两年内减持直接、间接持有的本次发行前已发行的公司股份，每年转让的股份不超过其在公司首次公开上市之日持股数量的 20%，且减持价格不低于本次发行的发行价，如自公司首次公开发行股票至上述减持公告之日公司发生过派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价格和减持数量相应调整。

上述锁定期届满后，在满足以下条件的前提下，方可进行减持：（1）上述锁定期届满且没有延长锁定期的相关情形，如有锁定延长期，则顺延；（2）如发生需向投资者进行赔偿的情形，郑树生、思道惟诚和周顺林已经承担赔偿责任；减持发行人股票时，将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行；郑树生和周顺林不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

郑树生、思道惟诚和周顺林采取集中竞价交易方式减持的，在任意连续九十个自然日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 1%；采取大宗交易方式减持的，在任意连续九十个自然日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 2%；采取协议转让方式减持的，向单个转让方的转让比例不得低于发行人股份总数的 5%。

如违反前述承诺，郑树生、思道惟诚和周顺林同意接受如下处理：在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下，在 10 个交易日内回购违规卖出的股票，且自回购完成之日起将所持全部股份的锁定期自动延长 3 个月；若因未履行承诺事项而获得收入的，所得的收入归发行人所有，并在

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

获得收入的 5 日内将前述收入支付至发行人指定账户；若因未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，则依法赔偿发行人或者其他投资者的相关损失。

2、公司股东邹禧典、徐秋英、方广创投、格物致慧、经略即远、闻涛岭潮、中移创新、杭州哲创和伯乐圣赢承诺：

邹禧典、徐秋英、方广创投、格物致慧、经略即远、闻涛岭潮、中移创新、杭州哲创和伯乐圣赢采取集中竞价交易方式减持的，在任意连续九十个自然日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 1%；采取大宗交易方式减持的，在任意连续九十个自然日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 2%；采取协议转让方式减持的，向单个转让方的转让比例不得低于发行人股份总数的 5%。

邹禧典、徐秋英、方广创投、格物致慧、经略即远、闻涛岭潮、中移创新、杭州哲创和伯乐圣赢如违反有关股份锁定承诺擅自违规减持所持有的迪普科技股份，因减持股份所获得的收益归迪普科技所有，且自愿接受中国证监会和证券交易所根据届时有效的规范性文件予以的处罚。

3、持有公司股份的董事、监事及高级管理人员承诺：

在本人于发行人担任董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接和间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人直接和间接持有的发行人股份。若本人在发行人首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人直接和间接持有的发行人股份；在首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让本人直接和间接持有的发行人股份。在本人任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份（如有）不得超过本人直接和间接持有的发行人股份总数的 25%。本人采取集中竞价交易方式减持的，将在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。

如本人违反有关股份锁定承诺擅自违规减持所持有的迪普科技股份，因减持股份所获得的收益归迪普科技所有，且自愿接受中国证监会和证券交易所届时有

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

效的规范性文件对本人予以处罚。

四、公司股票上市后三年内稳定股价的预案

（一）股价稳定计划的启动条件

公司股票首次公开发行并上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产时，公司启动相应的股价稳定措施。最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整。

（二）稳定股价的具体措施

公司稳定股价的措施包括公司回购股票，控股股东增持股票和公司董事（不含独立董事）、高级管理人员增持股票。在上市后三年内每次触及启动条件时，公司每次稳定股价的计划分两个阶段实施。第一阶段由公司回购股票和控股股东增持公司股票，第二阶段由公司董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司股票。

1、第一阶段的具体措施

（1）公司回购股票

公司董事会应当于股价触及启动条件后的 10 个交易日内制定股票回购预案并公告。公司股票回购预案应当符合《公司法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》和《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等法律法规的要求。股票回购预案需经公司股东大会审议通过，公司控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。公司为稳定股价之目的进行股票回购的，除应符合相关法律法规之要求外，还应遵守下列各项约定：

①公司每次用于回购股票的资金不低于最近三年实现的年均可分配利润的 10%和 1,000 万元之间的孰高者。

②在股票上市后三年内用于回购股票的资金总额不超过首次公开发行新股所募集资金的总额。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

③公司董事会经综合考虑公司经营发展实际情况，认为公司不宜或暂无须回购股票的，经董事会决议通过并经半数以上独立董事同意后，应将不回购股票事宜提交股东大会审议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（2）控股股东增持

控股股东应当于股价触及启动条件后的 10 个交易日内提出增持方案，同时将增持公司股票的具体计划书面通知公司并公告。控股股东增持股票方案应当符合《上市公司收购管理办法》、《创业板信息披露业务备忘录第 5 号：股东及其一致行动人增持股份业务管理》等法律法规的规定。为稳定股价之目的进行股票增持的，除应符合相关法律法规之要求外，控股股东同时承诺：

①每次用于增持公司股票的金额不低于人民币 500 万元；

②连续 12 个月增持公司股份数量不超过公司总股本的 2%；如上述第①项与本项冲突的，按照本项执行；

③通过增持获得的股份，在增持完成后 12 个月内不得转让。

第一阶段稳定股价措施可以单独或合并使用，具体由控股股东和公司协商确定。公司回购和控股股东增持公司股票措施需在每次触及启动条件后的 60 天内实施完毕，公司回购和控股股东增持公司股票不得导致公司股权分布不符合上市条件。如果在上述期间内，公司股票收盘价出现连续 3 个交易日均高于最近一期经审计的每股净资产，公司董事会和控股股东可停止回购/增持公司股票，并不受最低资金使用量的约束。

2、第二阶段的具体措施

如果在公司和控股股东每次用于回购/增持的资金使用完毕后，公司股票的收盘价仍未连续三个交易日超过最近一期经审计的净资产，则由公司董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司股票。

董事（不含独立董事）和高级管理人员应当于公司和控股股东第一阶段的资金使用完毕后的 5 个交易日内提出增持计划，同时将增持公司股票的具体计划书面通知公司并公告。公司董事（不含独立董事）和高级管理人员每次用于增持公司股票的金额应不低于上一年度从公司领取税后薪酬的 30%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

董事（不含独立董事）、高级管理人员需在增持计划公告后 30 日内实施完毕。如果在上述期间内，公司股票收盘价出现连续 3 个交易日均高于最近一期经审计的每股净资产，董事（不含独立董事）和高级管理人员可以停止增持公司股票。

公司在股票上市后三年内新聘任的董事（不含独立董事）、高级管理人员应当遵守本预案关于公司董事（不含独立董事）、高级管理人员的增持义务的规定，公司及公司控股股东、现有董事（不含独立董事）、高级管理人员应当促成公司新聘任的该等董事（不含独立董事）、高级管理人员遵守稳定股价的预案并签署相关承诺。

如果按照上述规定实施稳定股价措施后，公司股票收盘价仍未连续三个交易日高于最近一期经审计的每股净资产，或者上述措施实施完毕后再次触发稳定股价的启动条件的，则公司、控股股东、董事（不含独立董事）和高级管理人员应按照稳定股价预案的规定启动下一次稳定股价计划。

（三）约束措施

1、如果控股股东未按约定实施增持计划的，公司有权责令控股股东在限期内履行增持股票承诺，控股股东仍不履行的，公司有权扣减其应向控股股东支付的分红。

2、公司董事（不含独立董事）、高级管理人员未按约定实施增持计划的，公司有权责令董事（不含独立董事）、高级管理人员在限期内履行增持股票义务。公司董事（不含独立董事）和高级管理人员仍不履行的，公司有权扣减应向董事（不含独立董事）、高级管理人员支付的报酬。

公司董事（不含独立董事）、高级管理人员拒不履行预案规定的股票增持义务情节严重的，控股股东或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意更换相关董事（不含独立董事），公司董事会有权解聘相关高级管理人员。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次公开发行完成后，公司每股收益和净资产收益率等指标在短期内可能出现一定幅度的下降。根据国务院办公厅发布的《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号，以下简称“《意见》”），为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，公司承诺将通过强化募集资金管理、加快募投项目投资进度、加大市场开发力度、强化投资者回报机制等方式，提升资产质量，提高销售收入，从而增厚未来收益，实现可持续发展，以填补被摊薄即期回报。

公司承诺将采取以下具体措施：

（一）强化募集资金管理

公司已制定《杭州迪普科技股份有限公司募集资金管理制度》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，从而加强对募投项目的监管，保证募集资金得到合理、合法的使用。

（二）加快募投项目投资进度

本次发行募集资金到位后，公司将调配内部各项资源、加快推进募投项目建设，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日达产并实现预期效益，以增强公司盈利水平。本次募集资金到位前，为尽快实现募投项目盈利，公司拟通过多种渠道积极筹措资金，积极调配资源，开展募投项目的前期准备工作，增强项目相关的人才与技术储备，争取尽早实现项目预期收益，增强未来几年的股东回报，降低发行导致的即期回报摊薄的风险。

（三）加大市场开发力度

公司将在现有市场营销网络的基础上完善并扩大经营业务布局，致力于为更多客户提供优质的服务。公司将不断改进和完善技术及服务体系，扩大销售渠道和服务网络的覆盖面，凭借一流的技术和服务促进市场拓展，从而优化公司在市场的战略布局。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（四）强化投资者回报机制

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司已根据中国证监会的相关规定及监管要求，制订上市后适用的《公司章程（草案）》，就利润分配政策事宜进行详细规定和公开承诺，并制定了《上市后三年股东分红回报规划》，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，提高公司的未来回报能力。

本公司如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外，将向本公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。

六、关于未能履行承诺时的约束措施的承诺

（一）发行人的承诺

本公司将严格履行在本次发行并上市过程中所作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。本公司在本次发行并上市过程中，如存在未履行相关承诺、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等其无法控制的客观原因导致的除外），本公司将采取以下措施予以约束：

1、及时、充分披露未履行或无法履行或无法按期履行的具体原因，并向投资者公开道歉；

2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，尽可能保护投资者的权益；

3、本公司因违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿；

4、自本公司完全消除未履行相关承诺事项所产生的不利影响之日起 12 个月内，本公司将不得发行证券，包括但不限于股票、公司债券、可转换的公司债券及证券监督管理部门认可的其他品种。

（二）控股股东及实际控制人郑树生的承诺

公司控股股东、实际控制人郑树生承诺将严格履行在本次发行并上市过程中

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

所作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。郑树生在本次发行并上市过程中，如存在未履行相关承诺、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等其无法控制的客观原因导致的除外），郑树生将采取以下措施予以约束：

1、及时、充分披露未履行或无法履行或无法按期履行的具体原因，并向投资者公开道歉；

2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，尽可能保护投资者的权益；

3、因违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。

（三）公司股东思道惟诚的承诺

思道惟诚作为公司实际控制人控制的企业承诺将严格履行在本次发行并上市过程中所作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。思道惟诚在本次发行并上市过程中，如存在未履行相关承诺、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等其无法控制的客观原因导致的除外），思道惟诚将采取以下措施予以约束：

1、及时、充分披露未履行或无法履行或无法按期履行的具体原因，并向投资者公开道歉；

2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，尽可能保护投资者的权益；

3、因违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。

（四）董事、监事、高级管理人员的承诺

公司董事、监事、高级管理人员承诺将严格履行在本次发行并上市过程中所作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。公司董事、监事、高级管理人员在本次发行并上市过程中，如存在未履行相关承诺、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等其无法控制的客观原因导致的除外），将采取以下措施予以约束：

1、及时、充分披露未履行或无法履行或无法按期履行的具体原因，并向投资者公开道歉；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2、向投资者提出补充承诺或替代承诺，尽可能保护投资者的权益；

3、因违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。

七、本次发行上市后的股利分配政策

1、利润分配原则：公司实施积极、持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策、论证和调整过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

2、利润分配的形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

3、公司拟实施现金分红的，应同时满足以下条件：

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

4、在满足上述现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配利润，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

5、现金分红比例：公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

考虑到本公司目前对日常流动资金的需求较大，公司进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。如公司无重大资金支出安排时，可以在上述以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润 15%比例的基础上适当提高现金分红比例。公司董事会可以根据公司的实际经营状况提议公司进行中期现金分配。

重大资金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备、购买土地或其它等累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或其他等累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

6、若存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

7、公司发放股票股利的具体条件：

（1）公司未分配利润为正且当期可分配利润为正；

（2）董事会考虑每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配等真实合理因素后认为公司具有成长性，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益。

采用股票股利形式进行利润分配时，公司董事会应在制作的方案中说明采取股票股利方式进行利润分配的合理原因。

8、利润分配的决策机制与程序：进行利润分配时，公司董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过电话、电子邮件等方式与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配利润或调整利润分配政策时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

9、公司将保持股利分配政策的一致性、合理性和稳定性，保证现金分红信息披露的真实性。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关利润分配政策调整的议案由董事会制订，独立董事及监事会应当对利润分配政策调整发表独立意见，独立董事可以征集中小股东的意见；调整利润分配政策的议案经董事会审议后提交股东大会并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，公司应当提供网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

10、公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还需详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

八、特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意以下风险扼要提示，欲详细了解，请认真阅读本招股意向书“第四节 风险因素”。

（一）技术创新风险

公司通过持续的技术创新，已经拥有一系列具有自主知识产权的核心技术。但是公司所处的行业在技术与产品上更新换代很快，企业需要随时判断行业发展方向，预测技术发展趋势，并根据判断及预测的结果不断调整相应的研发和创新，然后将研发和创新成果转换为成熟产品推向市场，才能够使自身的产品贴合市场

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

需求，并保持持续的竞争力和领先优势。

虽然公司拥有很强的研发创新能力，在研发方向的选择上也是基于长期行业实践积累的经验以及对市场需求充分调研的基础上综合决定的，但是由于行业发展趋势的不确定性，可能会导致公司选择及投入的研发方向、创新成果与未来的行业发展趋势存在差异，使公司新产品无法满足未来的行业需求，从而降低公司产品体系的整体竞争力。另外，各种原因造成的研发创新及相应产品转化的进度拖延，也有可能造成公司未来新产品无法及时投放市场，对公司未来的市场竞争造成不利影响。

综上，公司在技术创新方面存在一定的风险。

（二）市场竞争的风险

1、信息安全行业

我国信息安全行业市场空间已颇具规模。根据 IDC《中国 IT 安全市场预测，2017-2021》报告预测，2017 年中国信息安全硬件、软件、服务市场的规模为 41.56 亿美元，同比增长 23.91%，保持了快速增长态势。在整体信息安全硬件、软件、服务市场中，安全硬件市场的占比最大，为 56.47%，安全软件市场占比 17.18%，安全服务市场占比 26.35%。

市场机遇也带来了较多参与者，市场竞争较为激烈。目前国内信息安全行业厂商众多，主营业务涵盖在信息安全的物理安全、网络安全、系统安全、应用安全、数据安全等多个细分领域中。在公司主要产品集中的网络安全领域，国内已有数家企业登陆资本市场。未来，随着信息安全市场空间进一步拓展，公司与行业内具有技术、品牌、人才和资金优势的厂商之间的竞争可能进一步加剧。

2、应用交付行业

应用交付行业产品技术复杂、研发难度高，过去市场一直由国外企业主导。近年来，在国内信息产品国产化政策的背景下，随着国内企业技术、自主创新实力的不断增强，国内企业在国内应用交付市场的份额逐渐增加。根据 IDC《中国应用交付市场份额》统计，2017 年度中国应用交付平台产品市场国内企业份额占比已超过 49.15%，其中公司市场份额为 11.64%，位居业内第三。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

虽然国内厂商在应用交付市场发展势头很好，但与国外竞争对手相比，在品牌影响力、资金实力、专业人才水平、产品技术积累等方面仍存有差距。随着公司产品进入中高端市场，必将面临与国外厂商的直接竞争。另一方面，随着未来国内应用交付企业的不断崛起与发展，公司也可能会面临来自国内企业的挑战与竞争。

（三）经营业绩季节性波动风险

公司的营业收入有一定的季节性，主要原因是公司业务的下游用户群体主要来源于运营商、政府、公共事业（电力能源、教育、医疗）等领域，这些用户大多在上半年对全年的投资和采购进行规划，下半年再进行项目招标、项目验收和项目结算。因此，公司下半年（尤其是第四季度）的业务收入显著高于上半年（或其他季度），使得公司整体的销售收入在上、下半年呈现不均衡性。

最近三年，公司营业收入和净利润（剔除股份支付）按季度分布情况如下：

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	当期营业收入占比	当期净利润占比	当期营业收入占比	当期净利润占比	当期营业收入占比	当期净利润占比
第一季度	20.12%	18.44%	19.82%	17.43%	20.29%	23.78%
第二季度	23.35%	19.83%	22.89%	23.07%	24.04%	15.40%
上半年小计	**43.47%**	**38.27%**	**42.70%**	**40.49%**	**44.34%**	**39.18%**
第三季度	24.72%	27.73%	24.32%	27.13%	23.21%	18.43%
第四季度（剔除股份支付）	31.82%	34.01%	32.98%	32.38%	32.45%	42.39%
下半年小计	**56.53%**	**61.73%**	**57.30%**	**59.51%**	**55.66%**	**60.82%**
合计（剔除股份支付）	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

注：各季度收入和利润数据未经审计，其中净利润为剔除股份支付影响后数额。

从公司各季度营业收入和净利润占全年的比重来看，最近三年公司下半年营业收入占比均显著高于上半年，公司的营业收入呈现的季节性特征导致公司利润也呈季节性分布。公司营业收入在全年实现的不均衡性，可能对公司生产经营活动造成一定不利影响。由于费用在年度内较为均衡的发生，而收入主要集中在下半年，因此可能造成上半年净利润低于全年的 50%的情况。公司收入和盈利有一

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

定的季节性波动，投资者不宜以半年度或者季度报告的数据推测全年盈利情况。

（四）销售渠道风险

由于信息安全行业最终用户分散、用户具体需求各有差异，报告期内，公司的产品销售采用渠道销售和直签销售相结合的方式，并以渠道销售为主。报告期内，公司渠道销售占主营业务收入的比重分别为 67.78%、64.83%和 70.89%。报告期内，公司销售渠道主要包括一级渠道代理商（含总代理商和一级代理商）及二级渠道代理商。截至 2018 年末，发行人总代理商数量为 2 家，一级代理商为 1 家，二级渠道代理商为 1,776 家，公司的区域销售网络已覆盖全国 27 个省份和直辖市。而公司产品通过代理商渠道销售的最终用户大部分属于运营商、政府、金融、电力能源、教育、医疗等领域，这些用户通常采用招投标的方式进行信息安全产品与服务的采购。因此，若最终用户项目招投标竞争激烈，而渠道代理商综合能力下滑或不具优势，可能会导致渠道代理商在最终招投标过程中不能中标或中标份额下降，导致其向公司采购金额下滑，存在公司渠道销售收入下滑的风险。

（五）应收账款金额较大及发生坏账的风险

2016-2018 年末，公司应收账款账面价值分别为 10,886.79 万元、8,592.35 万元和 7,813.75 万元，应收账款金额较大。

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
账面价值（万元）	7,813.75	8,592.35	10,886.79
账面价值较上期末增长	-9.06%	-21.08%	44.52%
占期末总资产比例	5.77%	7.90%	11.89%
应收账款周转率（次）	7.91	6.04	5.67
应收账款余额前 5 名之和占比	89.49%	94.64%	96.25%

2016-2018 年末，公司应收账款占期末总资产的比例分别 11.89%、7.90%和 5.77%，应收账款周转率分别为 5.67、6.04 和 7.91。2016-2018 年末，应收账款余额前五名之和占比分别为 96.25%、94.64%和 89.49%。

公司应收账款主要以政府事业单位，以及电信运营商、电力能源、金融等领域的企业客户为主。虽然客户资信状况良好，应收账款较少发生坏账，应收账款

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

总体状况良好，但随着公司经营规模的扩大，应收账款金额较大，如出现客户信用发生变化等情况，公司存在应收账款坏账损失增大的风险。

（六）期间费用较高的风险

报告期内公司期间费用主要由销售费用、研发费用和管理费用组成。

报告期内，为提高公司的市场占有率，建立完善的营销体系，公司加大对市场拓展的投入，2016-2018 年度，公司销售费用总额分别为 16,344.93 万元、17,155.27 万元和 18,482.70 万元，销售费用率分别为 30.69%、27.81%和 26.25%。最近三年，销售费用金额逐年增加，与营业收入的增长趋势相同，因营业收入增幅更大，导致销售费用率有所降低。

报告期内，为保持技术领先优势，提高公司的核心竞争力，公司持续加大研发投入，提高研发员工的薪酬待遇水平，储备研发技术人才，2016-2018 年度，公司研发费用总额分别为 13,404.59 万元和、14,355.20 万元和 15,792.33 万元，研发费用率分别为 25.17%和、23.27%和 22.43%。

2016-2018 年度，公司管理费用总额分别为 3,392.99 万元、2,422.33 万元和 2,347.89 万元，管理费用率分别为 6.37%、3.93%和 3.33%，2016 年度公司管理费用较高，主要系公司进行股权激励确认了 1,467.56 万元股份支付费用。

销售费用、研发费用和管理费用的投入，推动了市场渠道的建设，巩固、提高了公司的行业地位，培养了研发人才、管理团队，为公司持续发展提供了动力。

未来几年内，为了进一步巩固公司的行业地位和竞争优势，公司将继续增加研发和销售等投入，相关期间费用可能持续增加。这些投入给公司技术创新能力、品牌价值和新产品开发能力所带来的提升效应将会在未来一定时间内逐步显现。期间费用投入与效益产生之间会有时间差，若短期内大规模投入未能产生预期效益，公司的经营业绩将会受到不利影响。

（七）发行后净资产收益率下降的风险

2016-2018 年度，公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 28.89%、19.48%和 20.95%。预计本次发行完成后，公司净资产将有较大幅度的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

增长。由于募集资金投资项目须有一定的建设周期，募集资金产生经济效益存在一定的不确定性和时间差。因此，短期内公司净资产收益率可能有一定幅度的下降，从而存在净资产收益率下降的风险。

（八）实际控制人控制的风险

郑树生先生直接持有公司 53.78%的股份，为公司控股股东及实际控制人。本次发行后，公司实际控制人仍将处于绝对控股地位。虽然公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，包括制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》和《关联交易决策制度》等规章制度，但并不能排除实际控制人利用其控制地位从事相关活动，对公司和中小股东的利益产生不利影响。

（九）财税优惠政策风险

根据国家有关税收的法律法规，报告期内，公司享受的税收优惠主要包括增值税退税和企业所得税优惠。

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），公司销售自行开发生产的软件产品，按 17%税率（根据财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号），2018 年 5 月 1 日起税率调整为 16%）征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。2016-2018 年度，公司增值税退还金额分别为 4,402.62 万元、6,504.99 万元和 6,663.63 万元。如果公司享受的增值税税收优惠政策发生不利变化或取消，或者未能如期收到增值税返还款项，也会对公司经营成果产生较大不利影响。

根据财政部、国家税务总局发布的财税[2012]27 号文件《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》的规定以及财政部、国家税务总局、发改委、工信部于 2016 年 5 月 4 日发布的《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2016]49 号）对于重点软件企业申请税收优惠申请方式的补充规定，公司符合国家规划布局内重点软件企业的要求，公司在 2016-2018 年度可享受企业所得税 10%的优惠税率；公司获得浙江省

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和地方税务局于 2016 年 11 月 21 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201633001578），认定公司为国家高新技术企业，认证有效期为 3 年。如果国家税收优惠政策发生不利变化，或如果公司以后年度不能被认定为“国家规划布局内重点软件企业”或“高新技术企业”，公司需按 25%的税率缴纳企业所得税，将对公司的经营成果产生不利影响。

综上所述，公司存在税收优惠政策变化风险。

（十）财政补贴变化产生的风险

报告期内，政府一直重视高新技术企业，并给予重点鼓励和扶持。2016-2018 年度，公司除增值税退税外政府补助形成的营业外收入分别为 1,037.53 万元、365.63 万元和 630.87 万元。补助项目包括国家高技术产业发展项目财政配套补助资金、浙江省专利保护与管理专项资金、杭州市工业统筹资金重点项目区财政配套资金等。

但是，如果政府对公司所处行业及高新技术企业的扶持政策发生变化，将对公司的发展产生一定的影响。

（十一）产品和服务不能获得相关认证的风险

信息安全及网络设备厂商从事研发、生产、销售和提供安全服务等经营活动，通常需取得计算机信息系统安全专用产品销售许可证等产品认证，并具备信息安全服务资质等业务资质。截止本招股意向书签署日，公司拥有 IT 产品信息安全产品认证证书、中国国家信息安全产品认证证书、信息技术产品安全测评证书、涉密信息系统产品检测证书、军用信息安全产品认证证书、计算机信息系统安全专用产品销售许可证、信息安全服务资质认证证书、中国通信企业协会通信网络安全服务能力评定证书、信息安全等级保护安全建设服务机构能力评估合格证书等信息安全行业的主要产品和服务资质证书。

虽然公司内部有专人负责产品和服务认证的申请、取得和维护，且未曾出现过已取得认证或资质被取消的情况，但如果未来国家关于产品和服务认证的政策或标准出现重大变化，公司无法为过期证书续证，产品和服务存在不能获得相关

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

认证的风险。

（十二）总代理商变化风险

公司为保持公司业务发展稳定性和持续性，减少特定总代理商集中度过高的风险，报告期内一直保持两家及以上总代理商的合作关系。基于行业特性及行业分工，行业内出现了较多具有总代理商能力的知名代理商，随着公司经营规模的增长，公司具备更换总代理商的能力。2018 年 6 月，公司主动与北京方正终止了总代理商合作关系，并通过考察代理商的综合实力，与新科佳都建立了总代理商合作关系。新科佳都系佳都新太科技股份有限公司（600728）的全资子公司，2017 年度，新科佳都的营业收入为 87,652.06 万元，净利润为 2,339.35 万元。尽管公司总代理商基本不参与最终用户招投标，对公司获取商业机会基本无影响，但是在公司总代理商发生变化后，如果新的总代理商不能充分发挥其物流服务、资金管理、下级代理商的管理培训等作用，公司的产品销售、渠道管理和运营效率仍可能受到不利影响。

（十三）主要客户的招投标风险

基于行业特性，公司业务主要以解决方案提供商的模式进行，并以项目招投标的方式实现销售，招投标过程通常受公司不能控制的若干因素影响，包括市场情况、客户招投标计划、招投标条件、标书所规定的竞标者的资质及其他竞标者所提供的条款等，因此，公司销售情况受到项目招投标结果的直接影响，从而导致公司向主要客户的销售数量、金额和毛利水平等方面会有所波动。以公司主要客户之一中国移动为例，2016-2018 年度，公司向中国移动的销售收入分别为 10,158.62 万元、5,419.89 万元、11,356.92 万元，在报告期内存在一定波动，主要系报告期内公司中标中国移动的项目在金额及时间分布上存在一定波动，其中 2017 年中标中国移动的项目主要发生在第四季度，发货和收入确认在 2017 年度较少。截止本招股意向书签署日，公司中标了中国移动 2018 年硬件防火墙产品集采的第一标段第二名及第三标段第二名、中国移动 2018 年至 2020 年 Web 应用防火墙（WAF）设备集采第一名以及中国移动 2018 年至 2019 年负债均衡集采第二标段第三名，中标情况整体保持平稳。

若未来年度公司主要客户招投标竞争激烈而公司不能中标、中标份额下降或

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

入围产品价格较大幅度下降，或招投标计划调整而项目规模、数量、时间等情况发生较大变化，将影响公司当年或下一年度的销售情况，可能存在公司向主要客户销售收入波动或经营业绩下滑的风险。

九、发行前滚存利润的分配安排

公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过的发行前滚存利润分配方案是：首次公开发行股票前的滚存利润由发行后的新老股东按照发行后的股份比例共享。

十、可能影响持续盈利能力的主要因素和保荐机构核查意见

可能对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于：技术创新、市场竞争、经营业绩季节性波动、主营业务收入增速下滑、税收优惠政策变化、产品和服务不能获得相关认证、技术失密和核心技术人员流失等。公司已在本招股意向书“第四节 风险因素”中进行了分析并完整披露。

经核查，保荐机构认为：发行人主营业务突出，经营业绩良好，业务运作规范，发行人具备持续盈利能力。具体内容请参见本招股意向书“第九节 财务会计信息与管理层分析/十一、盈利能力分析/（九）可能影响持续盈利能力的主要因素和保荐机构核查意见”。

十一、2018 年度，发行人净利润较快增长的主要原因

2016-2018 年度，公司净利润分别为 6,861.74 万元、15,399.06 万元及 20,100.69 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 6,836.95 万元、14,711.76 万元和 19,542.22 万元，最近三年呈现增长趋势，其中 2018 年，公司净利润较上年增长 30.53%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较上年增长 32.83%。

报告期内，公司主营业务突出，形成了以网络安全产品为主导，应用交付、基础网络及服务类业务等各业务相互促进，协调发展的业务格局，各业务稳步增长、应用领域不断拓展。报告期内，公司业务规模不断扩大，盈利能力总体趋好。2018 年，公司业务规模持续增长，毛利率保持相对稳定，在毛利率及期间费用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

整体规模较为稳定的情况下，公司净利润保持较快增长趋势。

十二、财务报告审计基准日后的主要经营状况

公司预计 2019 年 1-3 月营业收入在 14,900 万元至 16,300 万元之间，同比变动幅度为 5.00%至 15.00%，归属于母公司股东的净利润在 3,900 万元至 4,700 万元之间，同比变动幅度为 6.00%至 27.00%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润在 3,900 万元至 4,700 万元之间，同比变动幅度为 6.90%至 27.80%。

2019 年 1-3 月财务数据为公司初步测算结果，未经审计机构审计，预计数不代表公司最终可实现收入和净利润，亦不构成公司盈利预测。

财务报告审计基准日后，公司的整体经营环境未发生较大变化，经营状况良好，经营模式未发生重大变化。财务报告审计基准日后，发行人的主要原材料采购、技术研发、生产及销售等业务运转正常，不存在将导致公司业绩异常波动的重大不利因素。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

目 录

本次发行概况 1
发行人声明 2
重大事项提示 3
一、相关主体关于招股意向书信息披露的承诺 3
二、股东所持股份自愿锁定的承诺 7
三、股东持股意向的承诺 8
四、公司股票上市后三年内稳定股价的预案 10
五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺 13
六、关于未能履行承诺时的约束措施的承诺 14
七、本次发行上市后的股利分配政策 16
八、特别风险提示 18
九、发行前滚存利润的分配安排 26
十、可能影响持续盈利能力的主要因素和保荐机构核查意见 26
十一、2018 年度，发行人净利润较快增长的主要原因 26
十二、财务报告审计基准日后的主要经营状况 27
目 录 28
第一节 释 义 32
第二节 概 览 38
一、公司简介 38
二、控股股东及实际控制人简介 40
三、主要财务数据及主要财务指标 41
四、本次发行募集资金用途 43
第三节 本次发行概况 44
一、本次发行基本情况 44
二、本次发行的有关当事人 45
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系 47
四、与本次发行上市有关的重要日期 47

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第四节 风险因素 48
一、技术风险 48
二、市场风险 49
三、管理风险 53
四、政策风险 54
五、财务风险 56
六、募集资金投资项目的风险 57
第五节 发行人基本情况 60
一、公司基本情况 60
二、公司改制重组及设立情况 60
三、公司自设立以来的重大资产重组情况 62
四、公司股权关系及内部组织结构 62
五、公司控股公司、参股公司及分公司情况 64
六、公司主要股东及实际控制人情况 65
七、发行人股本情况 68
八、发行人的股权激励及其他制度安排和执行情况 70
九、员工及其社会保障情况 86
十、发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及相关证券服务机构的承诺 88
第六节 业务和技术 91
一、公司的主营业务、主要产品和服务的情况 91
二、公司所处行业基本情况和竞争状况 121
三、公司销售情况和主要客户 160
四、公司采购情况和主要供应商 171
五、公司主要固定资产、无形资产 176
六、公司特许经营权情况 204
七、公司核心技术、研发投入及研发人员情况 204
八、公司境外经营情况 213
九、公司发行当年和未来三年的发展规划及拟采取的措施 214
第七节 同业竞争和关联交易 219

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

一、独立性.....219
二、同业竞争情况.....220
三、关联方及关联交易.....234
四、规范关联交易的制度和措施.....242
五、发行人报告期内关联交易制度执行情况及独立董事意见.....247
第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理.....248
一、董事、监事及高级管理人员的简介.....248
二、董事、监事与高级管理人员的对外投资情况.....257
三、董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股及变动情况.....261
四、董事、监事与高级管理人员的薪酬和福利情况.....262
五、公司与董事、监事、高级管理人员签订的协议及协议履行情况.....263
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近两年的变动情况.....263
七、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会的运行及履职情况.....264
八、发行人的内部控制情况.....267
九、发行人报告期内违法违规行为情况.....268
十、发行人报告期内资金占用和对外担保情况.....268
十一、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排.....268
十二、发行人投资者权益保护情况.....271
第九节 财务会计信息与管理层分析.....274
一、财务会计报表.....274
二、会计师审计意见.....286
三、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素和对公司业绩变动具有预示作用的财务和非财务指标.....286
四、财务报表的编制基础及合并财务报表范围.....288
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....289
六、主要税收政策.....318
七、发行人分部信息.....319
八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....320
九、发行人主要财务指标.....320

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十、或有事项、期后事项及其他重要事项.....322
十一、盈利能力分析.....323
十二、财务状况分析.....373
十三、现金流量分析.....404
十四、比较财务数据主要变动情况及原因.....408
十五、首次公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施 411
十六、股利分配.....417
十七、发行前滚存利润的分配安排.....422
第十节 募集资金运用 423
一、募集资金运用的基本情况.....423
二、募集资金投资项目的基本情况.....425
三、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响.....464
第十一节 其他重要事项 466
一、重要合同.....466
二、对外担保.....470
三、诉讼或仲裁事项.....470
第十二节 董事、监事与高级管理人员及 有关中介机构声明 472
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....472
二、保荐机构（主承销商）声明.....474
三、发行人律师声明.....476
四、审计机构声明.....477
五、评估机构声明.....478
六、验资机构声明.....481
第十三节 附 件 482
一、附件目录.....482
二、文件查阅联系方式.....482

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第一节 释 义

在本招股意向书中，除非另有说明，下列简称及术语具有如下特定意义：

一般词语		
公司、本公司、发行人、迪普科技、股份公司	指	杭州迪普科技股份有限公司
迪普有限	指	杭州迪普科技有限公司，本公司的前身
格物致慧	指	杭州格物致慧投资管理合伙企业（有限合伙）
经略即远	指	杭州经略即远投资管理合伙企业（有限合伙）
闻涛岭潮	指	杭州闻涛岭潮投资管理合伙企业（有限合伙）
思道惟诚	指	杭州思道惟诚投资管理合伙企业（有限合伙）
方广创投	指	苏州方广创业投资合伙企业（有限合伙）
中移创新	指	中移创新产业基金（深圳）合伙企业（有限合伙）
伯乐圣赢	指	杭州伯乐圣赢股权投资合伙企业（有限合伙）
杭州哲创	指	杭州哲创投资合伙企业（有限合伙）
迪普信息	指	杭州迪普信息技术有限公司，本公司的全资子公司
宏杉科技	指	原杭州宏杉科技有限公司，现杭州宏杉科技股份有限公司
齐普生	指	公司主要总代理商，深圳市齐普生科技股份有限公司（原深圳市齐普生信息科技有限公司）及其全资子公司齐普生信息科技南京有限公司、深圳市齐普生数字系统有限公司
方正世纪	指	北京方正世纪信息系统有限公司
方正通用	指	北京方正通用信息系统有限公司
北京方正	指	北京方正世纪信息系统有限公司和北京方正通用信息系统有限公司的统称
新科佳都	指	重庆新科佳都科技有限公司
中国移动	指	中国移动通信集团有限公司总部、各分公司及受其控制的子公司
中国联通	指	中国联合网络通信有限公司总部、各分公司及受其控制的子公司
中国电信	指	中国电信集团有限公司总部、各分公司及受其控制的子公司
神州数码	指	神州数码信息系统有限公司和神州数码系统集成服务有限公司的统称
三大运营商	指	中国移动、中国联通和中国电信
国家电网	指	国家电网有限公司总部、各分公司及受其控制的子公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

南方电网	指	中国南方电网有限责任公司总部、各分公司及受其控制的子公司
南瑞信息	指	南瑞集团有限公司信息系统集成分公司及其前身南京南瑞集团公司信息系统集成分公司
中兴通讯	指	中兴通讯股份有限公司及受其控制的子公司深圳市中兴康讯电子有限公司
华三	指	新华三技术有限公司及其前身杭州华三通信技术有限公司
富通时代	指	富通时代科技有限公司
国家发改委、发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
全国人大常委会	指	全国人民代表大会常务委员会
中央网信办	指	中共中央网络安全和信息化领导小组办公室
国家网信办	指	中华人民共和国互联网信息办公室
中央保密办	指	中共中央保密委员会办公室
国家保密局	指	中华人民共和国国家保密局
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国密局	指	中华人民共和国国家密码管理局
IDC	指	International Data Corporation，国际数据公司
Frost & Sullivan	指	弗若斯特沙利文咨询公司
Gartner	指	高德纳咨询公司
OWASP	指	Open Web Application Security Project，是一个致力于应用软件安全研究的全球非盈利性组织
启明星辰	指	北京启明星辰信息技术股份有限公司
绿盟科技	指	北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司
北信源	指	北京北信源软件股份有限公司
任子行	指	任子行网络技术股份有限公司
天融信	指	北京天融信科技股份有限公司
深信服	指	深信服科技股份有限公司
F5 网络（美国）	指	F5 Networks,Inc.
星网锐捷	指	福建星网锐捷通讯股份有限公司
东土科技	指	北京东土科技股份有限公司
东盟十国	指	马来西亚、印度尼西亚、泰国、菲律宾、新加坡、文莱、越南、老挝、缅甸和柬埔寨
宇视科技	指	浙江宇视科技有限公司
北明软件	指	北明软件有限公司及其分公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
银监会	指	中国银行业监督管理委员会

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

保监会	指	中国保险监督管理委员会
审计署	指	中华人民共和国审计署
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	公司现行有效的《杭州迪普科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	上市后生效的《杭州迪普科技股份有限公司章程（草案）》
股东大会	指	杭州迪普科技股份有限公司股东大会
董事会	指	杭州迪普科技股份有限公司董事会
监事会	指	杭州迪普科技股份有限公司监事会
保荐机构、保荐人、主承销商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
发行人律师、锦天城律师	指	上海市锦天城律师事务所
发行人会计师、立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
股票、A 股	指	发行人本次发行的每股面值人民币 1 元的普通股股票
本次发行	指	发行人首次公开发行 A 股并在创业板上市
报告期	指	2016 年、2017 年及 2018 年
最近三年	指	2016 年、2017 年及 2018 年
最近两年	指	2017 年、2018 年
报告期各期末	指	2016 年末、2017 年末及 2018 年末
“十三五”	指	2016 年至 2020 年
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
专业术语		
FW	指	Firewall，防火墙
IPS	指	Intrusion Prevention System，入侵防御系统
WAF	指	Web Application Firewall，Web 应用防火墙
Guard	指	迪普科技异常流量清洗产品
Probe	指	迪普科技异常流量检测产品
DAC	指	迪普科技物联网设备应用控制系统产品
DPI	指	Deep Packet Inspection，深度包检测
Scanner	指	迪普科技漏洞扫描系统产品
ADX	指	迪普科技应用交付平台产品
UAG	指	迪普科技上网行为管理及流控系统产品
DeepCache	指	迪普科技高速缓存加速系统产品
UMC	指	迪普科技统一管理中心产品

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

DPX	指	迪普科技深度业务路由交换网关产品
LSW	指	迪普科技盒式交换机产品
WLAN	指	Wireless Local Area Networks，无线局域网
AC	指	Access Controller，无线接入控制器
AP	指	Access Point，无线访问接入点
XR	指	迪普科技路由器产品
UTM	指	Unified Threat Management，统一威胁管理
ConPlat	指	迪普科技 L2~7 融合操作系统
APP-X	指	迪普科技高性能硬件架构
APP-ID	指	迪普科技应用识别与威胁特征库
DP xFabric	指	迪普科技技术解决方案架构
OVC	指	OS-Level Virtual Context，操作系统级虚拟化
VSM	指	Virtual Switching Matrix，虚拟交换矩阵
VEM	指	Virtual Extension Matrix，虚拟扩展矩阵
FPGA	指	Field Programmable Gate Array，即现场可编程门阵列
Web	指	网络、互联网，表现为三种形式，即超文本（hypertext）、超媒体（hypermedia）、超文本传输协议（HTTP）等
URL	指	Uniform Resource Locator，统一资源定位符
DNS	指	Domain Name System，域名系统
HTTP	指	HyperText Transfer Protocol，超文本传输协议
IPv4	指	Internet Protocol version 4，互联网协议第四版
IPv6	指	Internet Protocol version 6，互联网协议第六版
L2~7	指	网络系统结构的二层至七层。网络系统结构的七层参考模型将整个网络通信的功能划分为七个层次，由低到高分别是物理层、数据链路层、网络层、传输层、会话层、表示层、应用层。每层完成一定的功能，每层都直接为其上层提供服务，并且所有层次都互相支持。四层到七层主要负责互操作性，而一层到三层则用于创造两个网络设备间的物理连接
VLAN	指	Virtual Local Area Network，虚拟局域网
漏洞	指	在硬件、软件、协议的具体实现或系统安全策略上存在的缺陷，使攻击者能够在未授权的情况下访问或破坏系统
病毒	指	编制或者在计算机程序中插入的破坏计算机功能或者破坏数据，影响计算机使用并且能够自我复制的一组计算机指令或者程序代码
蠕虫	指	通过网络和电子邮件进行复制和传播的计算机病毒
木马	指	有隐藏性的、自发性的可被用来进行恶意行为的程序

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

间谍软件	指	从计算机上搜集信息，并在未得到该计算机用户许可时便将信息传递到第三方的软件
僵尸网络	指	一组被植入恶意程序的可控主机以及若干控制它们的主机所组成的网络，攻击者可以用来发动 DDoS 攻击、发送垃圾邮件或窃取用户信息等
网页挂马	指	把恶意代码嵌入到正常的网页中，使 PC 终端中木马，达到盗取用户信息、控制 PC 等非法目的
跨站脚本	指	利用网站漏洞把恶意的脚本代码注入到网页之中，当其他用户浏览这些网页时，就会执行其中的恶意代码，对受害用户可能采取 Cookie 资料窃取、会话劫持、钓鱼欺骗等各种攻击
SQL 注入	指	通过把 SQL 命令插入到 Web 表单递交或输入域名或页面请求的查询字符串，最终达到欺骗服务器执行恶意 SQL 命令的攻击手段
Webshell	指	一种 web 入侵的脚本攻击工具
DDoS 攻击	指	分布式拒绝服务（Distributed Denial of Service）攻击，借助于客户/服务器技术，将多个计算机联合起来作为攻击平台，对一个或多个目标发动攻击，使计算机或网络无法提供正常的服务
APT 攻击	指	高级持续性威胁（Advanced Persistent Threat）攻击，利用先进的攻击手段对特定目标进行长期持续性网络攻击
黑客	指	Hacker，利用安全漏洞对网络或系统进行攻击破坏或窃取资料的人
负载均衡	指	Load Balance，将工作任务分摊到多个网络设备和服务器，增加吞吐量、加强网络数据处理能力
NAT	指	Network Address Translation，网络地址转换
VPN	指	Virtual Private Network，虚拟专用网络
SSL	指	Secure Sockets Layer，安全套接层协议层
CVE	指	Common Vulnerabilities & Exposures，公共漏洞和暴露
MPLS	指	Multi-Protocol Label Switching，多协议标签交换
Cookie	指	网站为了辨别用户身份、进行跟踪而储存在用户本地终端上的数据
TCP	指	Transmission Control Protocol，传输控制协议
P2P	指	Peer-to-Peer，对等计算机网络，在对等者之间分配任务和工作负载的分布式应用架构
IPv4/IPv6 双栈	指	一台路由器上同时运行 IPv4 和 IPv6 路由协议
CLOS 架构	指	多级交换网架构
热插拔	指	在不关闭系统，不切断电源的情况下取出和更换损坏的硬盘、电源或板卡等部件
MRP	指	Material Requirement Planning，物料需求计划，根据生产计划及库存情况，逐步推导出产品所需要的零部件、原材料等的采购方式
PCB	指	Printed Circuit Board，印制电路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

		的载体
PCBA	指	PCB Assembly，将各种电子元器件通过表面封装工艺组装在印制电路板上
“交钥匙”工程	指	通过完备的产品线、以及针对各行业特点设计的完善的解决方案体系，为用户交付可以完整满足需求并可直接使用的整个网络，而不再需要用户自己进行复杂的网络设计与实施工作，可以有效降低用户工作复杂度

本招股意向书若出现合计数尾数与各分项数字之和尾数不一致的情况，均为四舍五入原因造成。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第二节 概 览

本概览仅对招股意向书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股意向书全文。

一、公司简介

（一）公司概览

公司名称：杭州迪普科技股份有限公司

公司住所：杭州市滨江区通和路 68 号中财大厦 6 楼

注册资本：人民币 36,000 万元

成立日期：2008 年 5 月 28 日

股份公司设立日期：2016 年 12 月 12 日

法定代表人：郑树生

邮政编码：310051

经营范围：生产：计算机软硬件、数据通信产品、网络安全产品、应用交付产品及网络产品。研究、开发、销售：计算机软硬件、网络安全产品、应用交付产品及网络产品、通信设备；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司系由杭州迪普科技有限公司依法整体变更、发起设立的股份有限公司。2016 年 9 月 30 日，迪普有限召开股东会，同意由有限公司整体变更为股份有限公司，以 2016 年 11 月 30 日为审计、评估基准日。2016 年 12 月 9 日，杭州迪普科技有限公司召开股东会，由迪普有限全体股东作为发起人，以发起设立方式将迪普有限整体变更为股份有限公司。公司以截至 2016 年 11 月 30 日经审计的净资产 270,131,314.60 元为基础，按照 1：0.370190328 的比例折合股份

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

100,000,000 股，每股面值 1 元，其余净资产计入股份公司的资本公积，各发起人以各自在有限公司拥有的权益所对应的净资产作为出资，各发起人按照迪普有限的出资比例相应持有杭州迪普科技股份有限公司的股份，改制后公司更名为“杭州迪普科技股份有限公司”。

（二）主营业务

公司主营业务为从事企业级网络通信产品的研发、生产、销售以及为用户提供相关专业服务。主要产品包括网络安全产品、应用交付产品及基础网络产品。公司提供基于创新的统一软件平台和高性能硬件平台下，以网络安全为核心，融合企业通信领域中网络安全、应用交付、基础网络各功能模块的整体解决方案。

公司推出了包括应用防火墙（FW）、入侵防御系统（IPS）、异常流量清洗（Guard/Probe）、Web 应用防火墙（WAF）、物联网应用安全控制系统（DAC）、DPI 流量分析设备、漏洞扫描系统（Scanner）、应用交付平台（ADX）、上网行为管理及流控（UAG）、高速缓存加速系统（DeepCache）、统一管理中心（UMC）、深度业务路由交换网关（DPX）、盒式交换机（LSW）等在内的十余类上百款产品，形成了以“简单、智能、安全”为特色的完备产品线。公司建立了覆盖全国的市场销售与技术支援体系，产品广泛运用于运营商、政府、电力能源、教育、医疗、金融和其他大型企业，公司已成为具备核心技术与竞争力、国内领先的企业级网络通信产品及解决方案提供商。

公司在北京、杭州设有研发中心，拥有专业的软件开发及硬件逻辑开发团队，公司拥有一系列具有自主知识产权的核心技术，自主开发了基于多核 CPU、FPGA 芯片以及分布式转发技术的高性能硬件平台“APP-X”，全面融合网络、安全、应用交付功能的 L2~7 融合操作系统“ConPlat”，将应用特征库、攻击特征库以及病毒库三库合一的应用识别与威胁特征库“APP-ID”，以及将应用支持能力从单设备扩展到整网的技术解决方案架构“DP xFabric”。截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有已获授权的专利 193 项（其中发明专利 105 项）、申请中的专利 983 项（其中发明专利 981 项）、已登记的软件著作权 34 项。

公司已通过中国信息安全认证中心信息安全服务资质认证（信息安全风险评估一级、信息安全应急处理一级）、中国信息安全测评中心信息安全服务资质认

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

证（安全工程类二级）、公安部信息安全等级保护安全建设服务机构认证、中国通信企业协会安全建设服务机构能力认证（通信网络安全风险评估一级），以及质量管理体系认证（GB/T 19001、ISO 9001、TL 9000、GJB 9001）、信息安全管理体系认证（GB/T 22080、ISO/IEC 27001）、环境管理体系认证（GB/T 24001、ISO 14001）等。2017 年，公司获得美国软件工程学会软件能力成熟度模型集成最高等级认证（CMMI 5 级），标志着公司在软件开发过程的改善能力、质量管理水平、软件开发的整体成熟度居于行业前列。

公司是国家信息安全漏洞库技术支撑单位、中国互联网网络安全威胁治理联盟成员单位、二级保密资格单位、商用密码产品生产定点单位、中国保密协会会员单位、中国网络安全产业联盟理事单位、中国网络空间安全协会会员单位，也是北京“APEC 峰会”、杭州“G20 峰会”、乌镇“世界互联网大会”、厦门“金砖国家峰会”、南宁“中国-东盟商务与投资峰会”、青岛“上海合作组织峰会”、上海“中国国际进口博览会”等重大国际会议和展览的网络安全保障和应急响应工作的技术支撑单位。公司是国家信息中心在电子政务安全领域的战略合作伙伴，公司高性能高可靠的下一代应用防火墙、面向云计算的高性能入侵防御系统、面向云计算和大数据应用的高性能异常流量检测和清洗产品入选发改委国家信息安全专项，基于下一代互联网的高性能入侵防御系统入选科技部国家重点新产品计划项目，自主可控核心交换机入选 2019 年度浙江省重点研发计划项目。公司“转发与控制分离技术及应用”获 2016 年浙江省技术发明一等奖，公司被浙江省经济和信息化委员会评为 2017 年及 2018 年“浙江省电子信息 50 家成长性特色企业”，被浙江省经济和信息化委员会、省财政厅、省国家税务局、省地方税务局、杭州海关认定为“浙江省省级企业技术中心”，被浙江省科学技术厅、省财政厅、省国家税务局、省地方税务局认定为“高新技术企业”，被国家知识产权局认定为“国家知识产权优势企业”。2017 年 8 月，公司“浙江省迪普网络信息安全研究院”被浙江省科学技术厅、浙江省发展和改革委员会和浙江省经济和信息化委员会认定为省级企业研究院。

二、控股股东及实际控制人简介

截止本招股意向书签署日，发行人控股股东、实际控制人为郑树生先生，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其直接持有发行人 53.78%的股份，通过思道惟诚间接控制 8.76%的股份，合计控制发行人 62.54%的股份，为公司实际控制人。

此外，郑树生先生通过非控制的经略即远、格物致慧和闻涛岭潮间接持有发行人的股份，因此，截止本招股意向书签署日，郑树生先生直接和间接共持有发行人 63.61%的股份。

郑树生先生简历如下：

郑树生先生，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 3301061966********。1993 年毕业于浙江大学通信与电子专业，获博士学位。曾荣获“浙江软件行业杰出人才”、“杭州市劳动模范”、“杭州工业兴市十年十大突出贡献企业家”等荣誉。1993 年至 2003 年，任职于华为技术有限公司，历任研发项目经理、中试部总监、生产部总监、技术支持部总监、交换事业部总裁、国内营销管理办公室主任、公司常务副总裁；2003 年至 2012 年，任杭州华三通信技术有限公司总裁；2013 年至 2016 年，任杭州迈尚股权投资有限公司（已注销）董事长；2012 年起，任职于本公司，历任执行董事，2016 年至今，任本公司董事长兼总经理。兼任杭州宏杉科技股份有限公司董事长、苏州光格设备有限公司董事。

三、主要财务数据及主要财务指标

公司报告期内的财务报表已经立信会计师审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2019]第 ZF10014 号）。公司主要财务数据及财务指标如下：

（一）简要合并资产负债表

单位：元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动资产	1,314,822,765.95	1,049,224,386.21	891,711,845.76
非流动资产	40,310,847.00	38,380,556.92	23,957,341.73
资产总计	**1,355,133,612.95**	**1,087,604,943.13**	**915,669,187.49**
流动负债	309,770,179.88	244,341,310.92	226,787,588.01

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

非流动负债	12,063,141.92	10,970,242.45	10,578,850.14
负债合计	**321,833,321.80**	**255,311,553.37**	**237,366,438.15**
归属于母公司股东的所有者权益合计	**1,033,300,291.15**	**832,293,389.76**	**678,302,749.34**
所有者权益合计	**1,033,300,291.15**	**832,293,389.76**	**678,302,749.34**
负债和所有者权益总计	**1,355,133,612.95**	**1,087,604,943.13**	**915,669,187.49**

（二）简要合并利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	704,055,616.57	616,962,971.66	532,649,151.08
营业利润	208,610,113.94	163,080,923.99	19,054,948.97
利润总额	215,043,190.20	166,793,027.36	73,777,211.16
净利润	201,006,901.39	153,990,640.42	68,617,363.08
归属于母公司股东的净利润	201,006,901.39	153,990,640.42	68,617,363.08
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	195,422,198.76	147,117,639.37	68,369,505.89

（三）简要合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	222,449,524.17	175,670,810.53	91,836,708.70
投资活动产生的现金流量净额	-11,784,861.43	500,127,920.18	-475,905,827.84
筹资活动产生的现金流量净额	-1,970,377.01	-47,199,511.81	397,832,202.08
现金及现金等价物净增加额	208,707,104.87	629,085,571.74	12,874,236.71
期末现金及现金等价物余额	1,013,250,237.87	804,543,133.00	175,457,561.26

（四）主要财务指标

财务指标	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动比率（倍）	4.24	4.29	3.93
速动比率（倍）	3.69	3.76	3.65
资产负债率（母公司）	23.27%	23.39%	25.92%
资产负债率（合并）	23.75%	23.47%	25.92%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	2.87	2.31	1.88

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

无形资产占净资产比例	0.16%	0.10%	0.10%
财务指标	**2018 年度**	**2017 年度**	**2016 年度**
应收账款周转率（倍）	7.91	6.04	5.67
存货周转率（倍）	1.28	1.71	2.68
息税折旧摊销前利润（万元）	22,591.20	17,832.88	8,600.55
每股经营活动的现金流量（元）	0.62	0.49	0.26
每股净现金流量（元）	0.58	1.75	0.04
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的加权平均净资产收益率	20.95%	19.48%	28.89%

四、本次发行募集资金用途

本次发行募集资金，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资（元）	拟投入募集资金（元）	项目备案情况
1	安全威胁态势感知平台项目	115,369,800.00	115,369,800.00	滨发改体改[2017]009 号
2	新一代高性能云计算数据中心安全平台项目	171,568,100.00	171,568,100.00	滨发改体改[2017]010 号
3	新一代高性能应用交付平台项目	79,442,500.00	79,442,500.00	滨发改体改[2017]011 号
4	网络安全产品及相关软件开发基地项目	200,000,000.00	46,410,600.00	高新（滨江）发改备[2017]015 号
合计		**566,380,400.00**	**412,791,000.00**	-

上述项目总投资额为56,638.04万元，募集资金拟投入金额为41,279.10万元。若因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投向中的全部或部分项目在本次发行募集资金到位前必须进行先期投入的，公司拟以自筹资金先期进行投入，待本次发行募集资金到位后，公司可选择以募集资金置换先期自筹资金投入。

若本次实际募集资金不能满足募投项目的资金需求，资金缺口由公司自筹解决，以确保项目实施。各募集资金投资项目的详细情况详见本招股意向书“第十节 募集资金运用”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

（一）股票种类：人民币普通股（A 股）

（二）每股面值：人民币 1.00 元

（三）发行股数：本次发行不超过 4,001 万股，占发行后总股本的比例为 10.00%；全部为发行新股，原股东不公开发售股份

（四）每股发行价格：【】元（根据向网下投资者的询价结果，由公司与主承销商协商确定发行价格）

（五）发行市盈率：【】倍（每股收益按照发行前一年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）

（六）发行前每股净资产：2.87 元（按发行前经审计的归属于母公司的所有者权益除以本次发行前总股本计算）

（七）发行后每股净资产：【】元（按发行前经审计的归属于母公司的所有者权益加上本次发行募集资金净额除以本次发行后总股本计算）

（八）发行市净率：【】倍（按发行价格除以发行后每股净资产值计算）

（九）发行方式：网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式

（十）发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的符合资格的创业板市场投资者（国家法律、法规禁止购买者除外），或中国证券监督管理委员会等监管部门另有规定的其他对象

（十一）承销方式：余额包销

（十二）预计募集资金总额为：【】万元；扣除发行费用后的净额为：【】万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（十三）发行费用：本次发行费用总计 36,521,300.00 元，其中：保荐及承销费用 23,000,000.00 元，审计及验资费用 5,547,169.81 元，律师费用 3,000,000.00 元，用于本次发行的信息披露费用 4,349,056.60 元，发行手续费 625,073.59 元，以上费用均为不含增值税费用

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人：杭州迪普科技股份有限公司

法定代表人：郑树生

住所：杭州市滨江区通和路 68 号中财大厦 6 楼

电话：0571-2828 1966

传真：0571-2828 0900

联系人：邹禧典

（二）保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

联系地址：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 22 楼

电话：021-6880 1573

传真：021-6880 1551

保荐代表人：赵军、谢思遥

项目协办人：洪敏

项目经办人：吴继平、杨浩、陶李、沈祺超、黄尚

（三）发行人律师：上海市锦天城律师事务所

负责人：顾功耘

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注册地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 层（200120）

电话：021-2051 1000

传真：021-6105 9100

经办律师：章晓洪、梁瑾、丁天

（四）审计机构：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

注册地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系地址：浙江省杭州市江干区庆春东路西子国际 TA28-29

电话：0571-8580 0402

传真：0571-8580 0465

经办会计师：李惠丰、孙峰、吕爱珍

（五）资产评估机构：银信资产评估有限公司

负责人：梅惠民

注册地址：上海市黄浦区九江路 69 号

电话：021-6339 1088

传真：021-6339 1116

经办评估人员：程永海、周强

（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755- 2189 9999

传真：0755- 2189 9000

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（七）主承销商收款银行：工商银行北京东城支行营业室

账号名称：中信建投证券股份有限公司

账户：0200080719027304381

（八）拟申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755- 8866 8888

传真：0755-8208 3164

三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、与本次发行上市有关的重要日期

初步询价日期	2019 年 3 月 27 日-2019 年 3 月 28 日
发行公告刊登日期	2019 年 4 月 1 日
网上网下申购日期	2019 年 4 月 2 日
网上网下缴款日期	2019 年 4 月 4 日
预计股票上市日期	发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所上市

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第四节 风险因素

投资者在评价本次发行的股票时，除本招股意向书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各项风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但并不表明风险依排列次序发生。本公司建议投资者阅读本节全文。

一、技术风险

（一）技术创新风险

公司通过持续的技术创新，已经拥有一系列具有自主知识产权的核心技术。但是公司所处的行业在技术与产品上更新换代很快，企业需要随时判断行业发展方向，预测技术发展趋势，并根据判断及预测的结果不断调整相应的研发和创新，然后将研发和创新成果转换为成熟产品推向市场，才能够使自身的产品贴合市场需求，并保持持续的竞争力和领先优势。

虽然公司拥有很强的研发创新能力，在研发方向的选择上也是基于长期行业实践积累的经验以及对市场需求充分调研的基础上综合决定的，但是由于行业发展趋势的不确定性，可能会导致公司选择及投入的研发方向、创新成果与未来的行业发展趋势存在差异，使公司新产品无法满足未来的行业需求，从而降低公司产品体系的整体竞争力。另外，各种原因造成的研发创新及相应产品转化的进度拖延，也有可能造成公司未来新产品无法及时投放市场，对公司未来的市场竞争造成不利影响。

综上，公司在技术创新方面存在一定的风险。

（二）技术失密和核心技术人员流失风险

公司主营产品科技含量较高且在核心关键技术上拥有自主知识产权，技术研发与创新依赖于所拥有的核心技术以及培养、积累的核心技术人员。截至 2018 年 12 月 31 日，公司研究开发部员工 458 人，占公司员工总数 41.86%；截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有 193 项已获授权的专利、34 项软件著作权；此外，当前

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司多项产品和技术处于研发阶段，因此核心技术人员稳定及核心技术保密对公司的发展尤为重要。

如果在技术和人才的市场竞争中，出现技术外泄或者核心技术人员流失的情况，可能会在一定程度上影响公司的技术创新能力。

二、市场风险

（一）市场竞争的风险

1、信息安全行业

我国信息安全行业市场空间已颇具规模。根据 IDC《中国 IT 安全市场预测，2017-2021》报告预测，2017 年中国信息安全硬件、软件、服务市场的规模为 41.56 亿美元，同比增长 23.91%，保持了快速增长态势。在整体信息安全硬件、软件、服务市场中，安全硬件市场的占比最大，为 56.47%，安全软件市场占比 17.18%，安全服务市场占比 26.35%。

市场机遇也带来了较多参与者，市场竞争较为激烈。目前国内信息安全行业厂商众多，主营业务涵盖在信息安全的物理安全、网络安全、系统安全、应用安全、数据安全等多个细分领域中。在公司主要产品集中的网络安全领域，国内已有数家企业登陆资本市场。未来，随着信息安全市场空间进一步拓展，公司与行业内具有技术、品牌、人才和资金优势的厂商之间的竞争可能进一步加剧。

2、应用交付行业

应用交付行业产品技术复杂、研发难度高，过去市场一直由国外企业主导。近年来，在国内信息产品国产化政策的背景下，随着国内企业技术、自主创新实力的不断增强，国内企业在国内应用交付市场的份额逐渐增加。根据 IDC《中国应用交付市场份额》统计，2017 年度中国应用交付平台产品市场国内企业份额占比已超过 49.15%，其中公司市场份额为 11.64%，位居业内第三。

虽然国内厂商在应用交付市场发展势头很好，但与国外竞争对手相比，在品牌影响力、资金实力、专业人才水平、产品技术积累等方面仍存有差距。随着公司产品进入中高端市场，必将面临与国外厂商的直接竞争。另一方面，随着未来国内应用交付企业的不断崛起与发展，公司也可能会面临来自国内企业的挑战与

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

竞争。

（二）主营业务收入增速下滑风险

2016-2018 年度，公司的主营业务收入分别为 53,172.51 万元、61,555.34 万元和 70,369.43 万元，同比增长 18.02%、15.77%和 14.32%，报告期内公司主营业务收入持续增长，增长态势趋于平缓。尽管目前公司主营业务所属行业的国家政策、发展状况、技术前沿，公司的销售、经营和管理模式，均未发生较大的变化。但是，如果未来出现行业竞争加剧、市场需求萎缩、重要客户流失或经营成本上升等不利因素，或者公司出现不能巩固和提升市场竞争优势、跟不上产品技术更新换代的速度、市场开拓能力不足、募集资金投资项目的实施达不到预期效果等情形，公司业绩增长速度将可能会有所降低，亦可能出现业绩下滑。

（三）经营业绩季节性波动风险

公司的营业收入有一定的季节性，主要原因是公司业务的下游用户群体主要来源于运营商、政府、公共事业（电力能源、教育、医疗）等领域，这些用户大多在上半年对全年的投资和采购进行规划，下半年再进行项目招标、项目验收和项目结算。因此，公司下半年（尤其是第四季度）的业务收入显著高于上半年（或其他季度），使得公司整体的销售收入在上、下半年呈现不均衡性。

最近三年，公司营业收入和净利润（剔除股份支付）按季度分布情况如下：

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	当期营业收入占比	当期净利润占比	当期营业收入占比	当期净利润占比	当期营业收入占比	当期净利润占比
第一季度	20.12%	18.44%	19.82%	17.43%	20.29%	23.78%
第二季度	23.35%	19.83%	22.89%	23.07%	24.04%	15.40%
上半年小计	**43.47%**	**38.27%**	**42.70%**	**40.49%**	**44.34%**	**39.18%**
第三季度	24.72%	27.73%	24.32%	27.13%	23.21%	18.43%
第四季度（剔除股份支付）	31.82%	34.01%	32.98%	32.38%	32.45%	42.39%
下半年小计	**56.53%**	**61.73%**	**57.30%**	**59.51%**	**55.66%**	**60.82%**
合计（剔除股份支付）	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

注：各季度收入和利润数据未经审计，其中净利润为剔除股份支付影响后数额。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

从公司各季度营业收入和净利润占全年的比重来看，最近三年公司下半年营业收入占比均显著高于上半年，公司的营业收入呈现的季节性特征导致公司利润也呈季节性分布。公司营业收入在全年实现的不均衡性，可能对公司生产经营活动造成一定不利影响。由于费用在年度内较为均衡的发生，而收入主要集中在下半年，因此可能造成上半年净利润低于全年的 50%的情况。公司收入和盈利有一定的季节性波动，投资者不宜以半年度或者季度报告的数据推测全年盈利情况。

（四）销售渠道风险

由于信息安全行业最终用户分散、用户具体需求各有差异，报告期内，公司的产品销售采用渠道销售和直签销售相结合的方式，并以渠道销售为主。报告期内，公司渠道销售占主营业务收入的比重分别为 67.78%、64.83%和 70.89%。报告期内，公司销售渠道主要包括一级渠道代理商（含总代理商和一级代理商）及二级渠道代理商。截至 2018 年末，发行人总代理商数量为 2 家，一级代理商为 1 家，二级渠道代理商为 1,776 家，公司在全国设有 27 个办事处。而公司产品通过代理商渠道销售的最终用户大部分属于运营商、政府、金融、电力能源、教育、医疗等领域，这些用户通常采用招投标的方式进行信息安全产品与服务的采购。因此，若最终用户项目招投标竞争激烈，而渠道代理商综合能力下滑或不具优势，可能会导致渠道代理商在最终招投标过程中不能中标或中标份额下降，导致其向公司采购金额下滑，存在公司渠道销售收入下滑的风险。

（五）外协加工风险

出于购置焊接机等生产设备利用率较低且投资回报期长、焊接及装配等环节委外加工模式在业内较为成熟等因素考虑，公司将产品生产的 PCBA 阶段全部外协加工，装配与测试阶段根据业务量弹性外协加工，公司自身负责原材料采购、部分产品的组装、软件灌装、整机测试、高温老化、验证测试等环节的加工或控制。随着未来募投项目的实施以及公司生产规模的扩大，外协加工的规模必然随之增长，如果现有外协厂商出现加工任务饱和、加工能力下降或是公司出现突发大额订单等情况，有可能会影响公司产品生产进度，从而影响产品及时供货，导致客户满意度下降，甚至存在丢失客户和订单的风险。另外，如果外协加工厂加工的产品存在重大质量问题，并且因为产品质量问题引致丢失客户、纠纷、索赔

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

或诉讼，均将对公司的市场信誉、市场地位甚至对公司销售造成重大不利影响。

（六）原材料采购风险

公司产品生产所用的芯片、内存条、光模块等原材料，其高端款型的核心技术垄断，市场集中度较高，主要由美国、韩国、中国台湾等国家或地区的知名厂商生产，最终供应商采取渠道销售模式，授权专业代理商向 IT 基础设备厂商销售。公司研发和生产部门选定产品所需原材料原厂品牌后，采购部门向交付迅速、价格具有竞争优势、能够满足公司相应采购需求的贸易供应商采购该等原材料。报告期内，该等原材料供给较充分，价格总体趋势相对稳定。同时，随着国内电子元器件厂商的发展，国产电子元器件的竞争力不断增强，公司对该等原材料的国产替代产品进行了较深入的技术研究，已经部分实现产品化，并计划持续加大采用替代原材料产品的比重。然而公司目前芯片、内存条、光模块等原材料的高端款型的采购，在整体上仍存在一定进口供应风险。若国际市场供需变化导致进口原材料价格波动，或因为国际贸易环境变化导致进口原材料供应限制，而公司不能采取有效应对措施，短期内公司可能会遇到生产成本升高、客户供货紧张等问题，将会对公司的产品生产、销售及经营业绩产生一定的不利影响。

（七）总代理商变化风险

公司为保持公司业务发展稳定性和持续性，减少特定总代理商集中度过高的风险，报告期内一直保持两家及以上总代理商的合作关系。基于行业特性及行业分工，行业内出现了较多具有总代理商能力的知名代理商，随着公司经营规模的增长，公司具备更换总代理商的能力。2018 年 6 月，公司主动与北京方正终止了总代理商合作关系，并通过考察代理商的综合实力，与新科佳都建立了总代理商合作关系。新科佳都系佳都新太科技股份有限公司（600728）的全资子公司，2017 年度，新科佳都的营业收入为 87,652.06 万元，净利润为 2,339.35 万元。尽管公司总代理商基本不参与最终用户招投标，对公司获取商业机会基本无影响，但是在公司总代理商发生变化后，如果新的总代理商不能充分发挥其物流服务、资金管理、下级代理商的管理培训等作用，公司的产品销售、渠道管理和运营效率仍可能受到不利影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（八）主要客户的招投标风险

基于行业特性，公司业务主要以解决方案提供商的模式进行，并以项目招投标的方式实现销售，招投标过程通常受公司不能控制的若干因素影响，包括市场情况、客户招投标计划、招投标条件、标书所规定的竞标者的资质及其他竞标者所提供的条款等，因此，公司销售情况受到项目招投标结果的直接影响，从而导致公司向主要客户的销售数量、金额和毛利水平等方面会有所波动。以公司主要客户之一中国移动为例，2016-2018 年度，公司向中国移动的销售收入分别为 10,158.62 万元、5,419.89 万元、11,356.92 万元，在报告期内存在一定波动，主要系报告期内公司中标中国移动的项目在金额及时间分布上存在一定波动，其中 2017 年中标中国移动的项目主要发生在第四季度，发货和收入确认在 2017 年度较少。截止本招股意向书签署日，公司中标了中国移动 2018 年硬件防火墙产品集采的第一标段第二名及第三标段第二名、中国移动 2018 年至 2020 年 Web 应用防火墙（WAF）设备集采第一名以及中国移动 2018 年至 2019 年负债均衡集采第二标段第三名，中标情况整体保持平稳。

若未来年度公司主要客户招投标竞争激烈而公司不能中标、中标份额下降或入围产品价格较大幅度下降，或招投标计划调整而项目规模、数量、时间等情况发生较大变化，将影响公司当年或下一年度的销售情况，可能存在公司向主要客户销售收入波动或经营业绩下滑的风险。

三、管理风险

（一）实际控制人控制的风险

郑树生先生直接持有公司 53.78%的股份，为公司控股股东及实际控制人。本次发行后，公司实际控制人仍将处于绝对控股地位。虽然公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，包括制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》和《关联交易决策制度》等规章制度，但并不能排除实际控制人利用其控制地位从事相关活动，对公司和中小股东的利益产生不利影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（二）公司规模扩张的管理风险

报告期内，公司的资产规模持续扩大，总资产从 2016 年末的 91,566.92 万元增长到 2018 年末的 135,513.36万元，公司在杭州、北京均设立研发中心，并在全国设有 27 个办事处。

随着募集资金投资项目的实施，公司资产规模、人员规模将有一定的增长，需要公司在资源整合、市场开拓、产品研发与质量管理、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，公司的市场竞争力将因此受到削弱。

四、政策风险

（一）财税优惠政策风险

根据国家有关税收的法律法规，报告期内，公司享受的税收优惠主要包括增值税退税和企业所得税优惠。

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），公司销售自行开发生产的软件产品，按 17%税率（根据财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号），2018 年 5 月 1 日起税率调整为 16%）征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。2016-2018 年度，公司增值税退还金额分别为 4,402.62 万元、6,504.99 万元和 6,663.63 万元。如果公司享受的增值税税收优惠政策发生不利变化或取消，或者未能如期收到增值税返还款项，也会对公司经营成果产生较大不利影响。

根据财政部、国家税务总局发布的财税[2012]27 号文件《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》的规定以及财政部、国家税务总局、发改委、工信部于 2016 年 5 月 4 日发布的《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2016]49 号）对于重点软件企业申请税收优惠申请方式的补充规定，公司符合国家规划布局内重点软件企业的要求，公司在 2016-2018 年度可享受企业所得税 10%的优惠税率；公司获得浙江省科学

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和地方税务局于 2016 年 11 月 21 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201633001578），认定公司为国家高新技术企业，认证有效期为 3 年。如果国家税收优惠政策发生不利变化，或如果公司以后年度不能被认定为“国家规划布局内重点软件企业”或“高新技术企业”，公司需按 25%的税率缴纳企业所得税，将对公司的经营成果产生不利影响。

综上所述，公司存在税收优惠政策变化风险。

（二）财政补贴变化产生的风险

报告期内，政府一直重视高新技术企业，并给予重点鼓励和扶持。2016-2018 年度，公司除增值税退税外政府补助形成的营业外收入分别为 1,037.53 万元、365.63 万元和 630.87 万元。补助项目包括国家高技术产业发展项目财政配套补助资金、浙江省专利保护与管理专项资金、杭州市工业统筹资金重点项目区财政配套资金等。

但是，如果政府对公司所处行业及高新技术企业的扶持政策发生变化，将对公司的发展产生一定的影响。

（三）产品和服务不能获得相关认证的风险

信息安全及网络设备厂商从事研发、生产、销售和提供安全服务等经营活动，通常需取得计算机信息系统安全专用产品销售许可证等产品认证，并具备信息安全服务资质等业务资质。截止本招股意向书签署日，公司拥有 IT 产品信息安全产品认证证书、中国国家信息安全产品认证证书、信息技术产品安全测评证书、涉密信息系统产品检测证书、军用信息安全产品认证证书、计算机信息系统安全专用产品销售许可证、信息安全服务资质认证证书、中国通信企业协会通信网络安全服务能力评定证书、信息安全等级保护安全建设服务机构能力评估合格证书等信息安全行业的主要产品和服务资质证书。

虽然公司内部有专人负责产品和服务认证的申请、取得和维护，且未曾出现过已取得认证或资质被取消的情况，但如果未来国家关于产品和服务认证的政策或标准出现重大变化，公司无法为过期证书续证，产品和服务存在不能获得相关认证的风险。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

五、财务风险

（一）应收账款金额较大及发生坏账的风险

2016-2018 年末，公司应收账款账面价值分别为 10,886.79 万元、8,592.35 万元和 7,813.75 万元，应收账款金额较大。

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
账面价值（万元）	7,813.75	8,592.35	10,886.79
账面价值较上期末增长	-9.06%	-21.08%	44.52%
占期末总资产比例	5.77%	7.90%	11.89%
应收账款周转率（次）	7.91	6.04	5.67
应收账款余额前 5 名之和占比	89.49%	94.64%	96.25%

2016-2018 年末，公司应收账款占期末总资产的比例分别 11.89%、7.90%和 5.77%，应收账款周转率分别为 5.67、6.04 和 7.91。2016-2018 年末，应收账款余额前五名之和占比分别为 96.25%、94.64%和 89.49%。

公司应收账款主要以政府事业单位，以及运营商、电力能源、金融等领域的企业客户为主。虽然客户资信状况良好，应收账款较少发生坏账，应收账款总体状况良好，但随着公司经营规模的扩大，应收账款金额较大，如出现客户信用发生变化等情况，公司存在应收账款坏账损失增大的风险。

（二）期间费用较高的风险

报告期内公司期间费用主要由销售费用、研发费用和管理费用组成。

报告期内，为提高公司的市场占有率，建立完善的营销体系，公司加大对市场拓展的投入，2016-2018 年度，公司销售费用总额分别为 16,344.93 万元、17,155.27 万元和 18,482.70 万元，销售费用率分别为 30.69%、27.81%和 26.25%。最近三年，销售费用金额逐年增加，与营业收入的增长趋势相同，因营业收入增幅更大，导致销售费用率有所降低。

报告期内，为保持技术领先优势，提高公司的核心竞争力，公司持续加大研发投入，提高研发员工的薪酬待遇水平，储备研发技术人才，2016-2018 年度，公司研发费用总额分别为 13,404.59 万元和、14,355.20 万元和 15,792.33 万元，研

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

发费用率分别为 25.17%和、23.27%和 22.43%。

2016-2018 年度，公司管理费用总额分别为 3,392.99 万元、2,422.33 万元和 2,347.89 万元，管理费用率分别为 6.37%、3.93%和 3.33%，2016 年度公司管理费用较高，主要系公司进行股权激励确认了 1,467.56 万元股份支付费用。

销售费用、研发费用和管理费用的投入，推动了市场渠道的建设，巩固、提高了公司的行业地位，培养了研发人才、管理团队，为公司持续发展提供了动力。

未来几年内，为了进一步巩固公司的行业地位和竞争优势，公司将继续增加研发和销售等投入，相关期间费用可能持续增加。这些投入给公司技术创新能力、品牌价值和新产品开发能力所带来的提升效应将会在未来一定时间内逐步显现。期间费用投入与效益产生之间会有时间差，若短期内大规模投入未能产生预期效益，公司的经营业绩将会受到不利影响。

（三）发行后净资产收益率下降的风险

2016-2018 年度，公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为 28.89%、19.48%和 20.95%。预计本次发行完成后，公司净资产将有较大幅度的增长。由于募集资金投资项目须有一定的建设周期，募集资金产生经济效益存在一定的不确定性和时间差。因此，短期内公司净资产收益率可能有一定幅度的下降，从而存在净资产收益率下降的风险。

（四）经营活动产生的现金流量净额波动风险

2016-2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 9,183.67 万元、17,567.08 万元和 22,244.95 万元。基于对行业前景和公司发展的信心，公司业务规模持续增长，员工规模持续增长，产品的研发投入持续增加，导致公司支付给员工的工资及费用和采购支出增长。随着公司业务规模的不断增长，资金支出与销售回款之间存在一定的时间差异，从而影响经营活动产生的现金流量净额，导致资产流动性风险。

六、募集资金投资项目的风险

本次发行募集资金，拟全部用于以下项目：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	项目名称	项目总投资（元）	拟投入募集资金（元）
1	安全威胁态势感知平台项目	115,369,800.00	115,369,800.00
2	新一代高性能云计算数据中心安全平台项目	171,568,100.00	171,568,100.00
3	新一代高性能应用交付平台项目	79,442,500.00	79,442,500.00
4	网络安全产品及相关软件开发基地项目	200,000,000.00	46,410,600.00
合计		**566,380,400.00**	**412,791,000.00**

公司本次发行募集资金投资项目是依据公司发展战略制定的，并进行了详尽的可行性分析。该等项目的实施有利于进一步提升公司核心竞争力、丰富产品线、扩大服务规模、降低运营成本，在开拓新业务和增强市场风险抵御能力等方面都具有重要的意义。但本次发行募集资金投资项目可能存在以下风险：

（一）募投项目实施的风险

本次募集资金拟投资的项目是公司主营业务产品的技术改造和升级，并加强公司的研发能力。项目的可行性分析是基于目前的国家产业政策、国内外市场条件作出的。若国家产业政策发生变化或随着时间的推移，在项目实施时如果募集资金不能及时到位，或因市场环境突变、行业竞争加剧、项目建设过程中管理不善导致募集资金投资项目不能如期实施，都将会导致项目不能如期完成或不能实现预期收益，从而影响公司的经营业绩。

（二）技术研发的风险

本次募集资金拟投资的安全威胁态势感知平台项目、新一代高性能云计算数据中心安全平台项目和新一代高性能应用交付平台项目，均是在公司原有技术基础上的进一步开发和升级，公司在相关项目中对诸多关键技术难点进行了预研和攻关，有效降低了项目整体风险。但技术的升级开发具有不确定性，如未能按期完成研发计划，可能会导致新产品推出时间延后。

另一方面，目前我国包括信息安全、网络应用在内的 IT 行业仍处于快速发展阶段，高级人才较为缺乏，行业内对高端技术人才的竞争非常激烈。公司上述拟投资项目中关键性技术和产品的研发均依赖于公司核心技术人员的专业知识、技术及经验。如果核心技术人员流失，将对募集资金项目的顺利实施造成一定的不利影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（三）产品市场变化的风险

公司本次募投项目多为在原有技术和产品的基础上进行的技术升级和拓展开发，一方面可以更好的满足市场用户的差异化需求，提高公司产品的性能，保持并提高公司的市场占有率；另一方面，技术的更新开发有利于公司紧跟信息安全行业的技术发展趋势，提高公司的核心竞争力。

尽管公司已对上述募集资金投资项目产品的市场前景进行了充分的调研和论证，公司现有的客户可以成为上述募集资金投资项目产品的潜在客户，但公司在开拓新市场、推销新产品的过程中依然会面临一定的不确定性。如果本次募投项目所推出的新产品、新服务的未来市场空间低于预期，或公司推广新产品、新服务的效果与预测产生较大偏差，将会导致募集资金投资项目投产后达不到预期效益的风险。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第五节 发行人基本情况

一、公司基本情况

（一）公司名称：杭州迪普科技股份有限公司

（二）英文名称：Hangzhou DPtech Technologies Co.,Ltd.

（三）注册资本：人民币 36,000 万元

（四）法定代表人：郑树生

（五）成立日期：2008 年 5 月 28 日

（六）股份公司设立日期：2016 年 12 月 12 日

（七）住所：杭州市滨江区通和路 68 号中财大厦 6 楼

（八）邮政编码：310051

（九）联系电话：0571-2828 1966

（十）传真号码：0571-2828 0900

（十一）互联网网址：http://www.dptech.com

（十二）电子信箱：public@dptech.com

（十三）负责信息披露和投资者关系的部门：证券事务与投资者关系部

（十四）信息披露和投资者关系管理部门负责人：邹禧典

（十五）信息披露和投资者关系管理部门联系电话：0571-2828 1966

二、公司改制重组及设立情况

（一）有限公司设立情况

公司前身为杭州迪普科技有限公司，成立于 2008 年 5 月 28 日。浙江中瑞唯斯达会计师事务所有限公司于 2008 年 5 月 23 日对迪普有限（筹）的注册资本进行了审验并出具了浙中瑞验字[2008]26 号《验资报告》。2008 年 5 月 28 日，杭

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

州市工商局高新区（滨江）分局核发了注册号为 330108000019099 的《企业法人营业执照》，杭州迪普科技有限公司成立，住所为杭州市滨江区江南大道 3880 号华荣时代大厦 1601 室，法定代表人为王晓钟，注册资本为人民币 500.00 万元，经营范围为技术开发、技术服务、成果转让、销售：计算机软硬件，网络产品，通信设备。

迪普有限设立时的股东及其出资情况如下，股东均以货币出资：

股东名称	出资额（万元）	股本比例
王晓钟	255.00	51.00%
季　岚	245.00	49.00%
总　计	**500.00**	**100.00%**

（二）股份公司设立情况

2016 年 9 月 30 日，迪普有限召开股东会，同意由有限公司整体变更为股份有限公司，以 2016 年 11 月 30 日为审计、评估基准日。

2016 年 12 月 9 日，杭州迪普科技有限公司召开股东会，由迪普有限全体股东作为发起人，以发起设立方式将迪普有限整体变更为股份有限公司，公司名称为“杭州迪普科技股份有限公司”：公司以截至 2016 年 11 月 30 日经审计的净资产 270,131,314.60 元为基础，按照 1：0.370190328 的比例折合股份 100,000,000 股，每股面值 1 元，其余净资产计入股份公司的资本公积，各发起人以各自在有限公司拥有的权益所对应的净资产作为出资。

2016 年 12 月 12 日，公司在杭州市市场监督管理局完成工商变更登记手续，并领取了统一社会信用代码为 91330108673990352B 的《营业执照》，注册资本为 10,000.00 万元。

2016 年 12 月 14 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2016]第 610943 号《验资报告》，审验确认拟设立股份公司的注册资本已缴足。

公司发起人为迪普有限整体变更设立前的全体股东，包括 5 名有限合伙企业股东和 4 名自然人股东。公司设立时，各发起人持股情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	股东名称	持有股份数（股）	持股比例
1	郑树生	59,159,066	59.16%
2	周顺林	9,635,913	9.64%
3	杭州思道惟诚投资管理合伙企业（有限合伙）	9,635,913	9.64%
4	杭州经略即远投资管理合伙企业（有限合伙）	5,346,666	5.35%
5	杭州格物致慧投资管理合伙企业（有限合伙）	5,326,667	5.33%
6	杭州闻涛岭潮投资管理合伙企业（有限合伙）	5,326,667	5.33%
7	苏州方广创业投资合伙企业（有限合伙）	3,157,956	3.16%
8	邹禧典	1,927,065	1.93%
9	徐秋英	484,087	0.48%
合计		**100,000,000**	**100.00%**

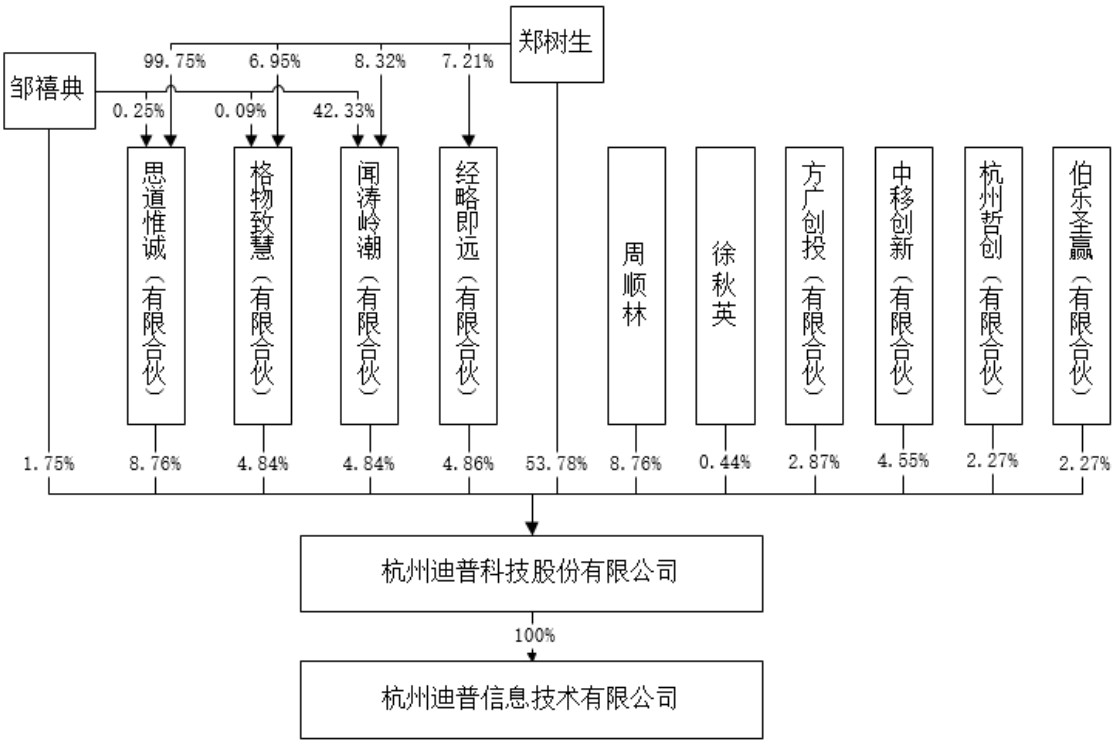
三、公司自设立以来的重大资产重组情况

本公司自设立以来未发生重大资产重组。

四、公司股权关系及内部组织结构

（一）股权结构

截止本招股意向书签署日，公司股权结构如下：

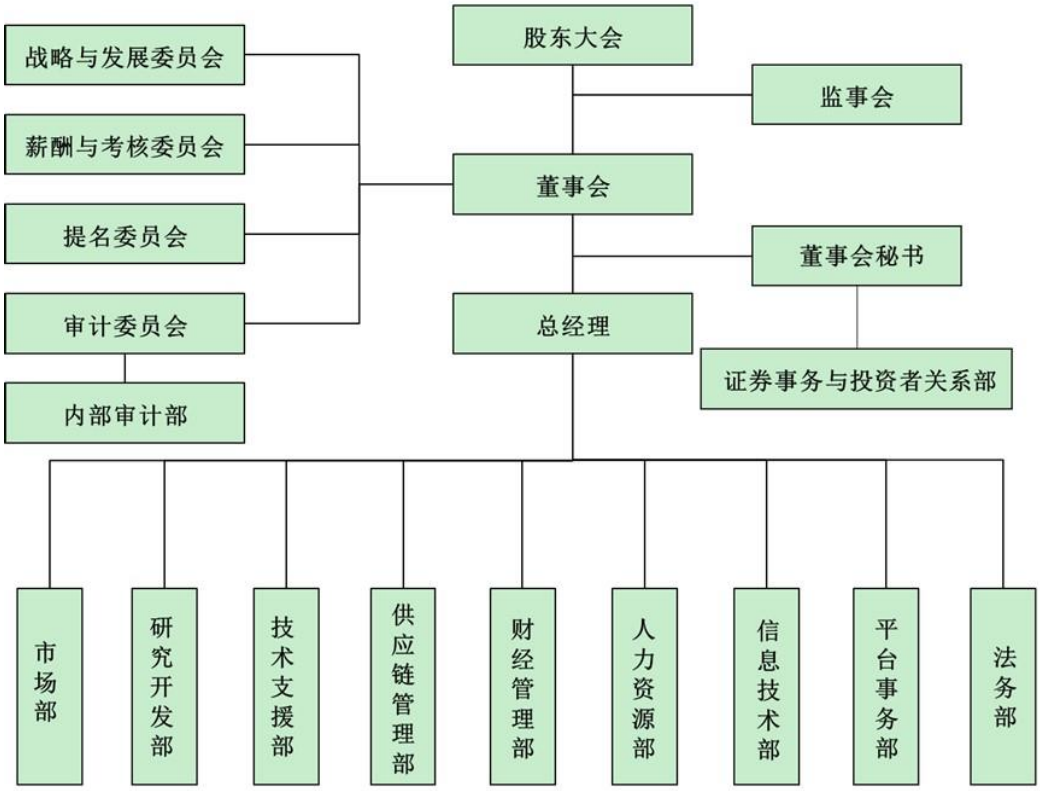


cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（二）公司内部组织结构

1、公司组织结构图

公司组织结构如下：



2、公司各主要职能部门的职责

部门	具体职责
市场部	主要负责公司各类产品和解决方案的营销和拓展，公司品牌在客户和渠道层面的宣传，收集和调研相关产品的市场需求
研究开发部	主要负责公司产品规划和产品研究，各类产品的软硬件开发、产品的测试、研发体系产品质量的把控
技术支援部	主要负责公司产品在客户和渠道侧的开局保障、重大事件应急处理、客户和渠道工程师的技术培训，售前支持、主动巡检，并对产品在客户处使用的满意度情况负责
供应链管理部	主要负责公司各类产品的生产制造、公司各类产品所涉及元器件和物料的采购、所生产设备质量的把控、产品的物流管理
财经管理部	主要负责公司财务核算、监督和各项数据分析支撑、商务订单管理、预算管理和财务风险管理等
人力资源部	主要负责公司人力资源的管理，包括公司各部门员工的招聘、培训、考核和激励等人力业务的开展
信息技术部	主要负责公司 IT 系统的建立、开发、运行和维护工作，对公司信息安全工作负责
平台事务部	主要负责公司行政事务，包括公司总部和各分支机构的平台行政事务

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

部门	具体职责
法务部	主要负责构建和完善公司运营法律支持体系和法律风险防控体系，为公司提供全面的法律保障和法务支持
内部审计部	主要负责对公司财务、企业内部控制管理等方面进行相关审计，促进各部门形成合力，促进公司发展、降本增效，建立可持续、稳定运行的考核评价系统
证券事务与投资者关系部	主要负责保持与证券监督管理部门、证券交易所、各中介机构以及投资者的联系和沟通；及时、规范、准确披露有关信息；负责或参与公司董事会决定的有关资产重组、兼并收购、资产出售、证券投资等项目的可行性研究、方案设计、监督等工作

五、公司控股公司、参股公司及分公司情况

（一）子公司情况

截止本招股意向书签署日，公司共有 1 家全资子公司，具体情况如下：

公司名称：杭州迪普信息技术有限公司

统一社会信用代码：91330108MA28T9JR2H

注册资本：3,000.00 万元

实收资本：3,000.00 万元

成立日期：2017 年 5 月 26 日

法定代表人：邹禧典

住所：浙江省杭州市滨江区西兴街道通和路 68 号中财大厦 11 楼 A 区 05 室

经营范围：技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：计算机信息技术、计算机软硬件、数据通信产品、网络安全产品、应用交付产品及网络产品；销售：计算机软硬件、网络安全产品、应用交付产品及网络产品、第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）、通信设备；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

随着公司业务规模的不断增长，为了满足公司未来业务发展的需要，公司于 2017 年 5 月 26 日设立了全资子公司迪普信息，以便未来进一步优化管理水平、提升公司的管理效率。迪普信息已于 2017 年开展网络安全等业务，与迪普科技主营业务相同，2017 年度及 2018 年，分别实现销售收入 13.46 万元和 3,468.22 万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

迪普信息 2018 年的简要财务数据如下：

单位：万元

2018 年 12 月 31 日/2018 年度（经立信会计师审计）		
总资产	净资产	净利润
3,758.23	2,937.67	83.77

（二）分公司情况

截止本招股意向书签署日，公司共有 1 家分公司，具体情况如下：

公司名称：杭州迪普科技股份有限公司北京技术开发中心

统一社会信用代码：9111010859966913XU

成立日期：2012 年 6 月 27 日

负责人：周顺林

营业场所：北京市海淀区北清路 68 号院 23 号楼四层

经营范围：计算机软硬件、网络安全产品、应用交付产品及网络产品、通信设备的技术开发。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

六、公司主要股东及实际控制人情况

（一）实际控制人

截止本招股意向书签署日，发行人控股股东、实际控制人为郑树生先生，其直接持有发行人 53.78%的股份，通过思道惟诚间接控制 8.76%的股份，合计控制发行人 62.54%的股份，为公司实际控制人。

此外，郑树生先生通过非控制的经略即远、格物致慧和闻涛岭潮间接持有发行人的股份，因此，截止本招股意向书签署日，郑树生先生直接和间接共持有发行人 63.61%的股份。

郑树生先生简历如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

郑树生先生，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 3301061966********。1993 年毕业于浙江大学通信与电子专业，获博士学位。曾荣获“浙江软件行业杰出人才”、“杭州市劳动模范”、“杭州工业兴市十年十大突出贡献企业家”等荣誉。1993 年至 2003 年，任职于华为技术有限公司，历任研发项目经理、中试部总监、生产部总监、技术支持部总监、交换事业部总裁、国内营销管理办公室主任、公司常务副总裁；2003 年至 2012 年，任杭州华三通信技术有限公司总裁；2013 年至 2016 年，任杭州迈尚股权投资有限公司（已注销）董事长；2012 年起，任职于本公司，历任执行董事，2016 年至今，任本公司董事长兼总经理。兼任杭州宏杉科技股份有限公司董事长、苏州光格设备有限公司董事。

截止本招股意向书签署日，控股股东、实际控制人郑树生先生所持股份不存在被质押或其他有争议的情况。

（二）持有公司 5%以上股份的股东

截止本招股意向书签署日，除控股股东、实际控制人郑树生先生外，持有公司 5%以上股份的股东为思道惟诚和周顺林先生，其基本情况如下：

1、杭州思道惟诚投资管理合伙企业（有限合伙）

截止本招股意向书签署日，思道惟诚持有本公司 8.76%的股份。

思道惟诚于 2015 年 12 月 25 日在杭州市高新区（滨江）市场监督管理局注册登记成立，统一社会信用代码为 91330108MA27WKGB8F，执行事务合伙人为邹禧典，主要经营场所为杭州市滨江区西兴街道通和路 68 号中财大厦 11 楼 A 区 A04 室，经营范围为：服务：投资管理、受托企业资产管理（依法须经批准的项目，经有关部门批准后方可开展经营活动）。思道惟诚主营业务与公司主营业务不存在重合。

截止本招股意向书签署日，思道惟诚的合伙人构成及出资情况如下：

合伙人	出资额（万元）	出资比例
郑树生	1,995.00	99.75%
邹禧典（执行事务合伙人）	5.00	0.25%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合计	**2,000.00**	**100.00%**

截止本招股意向书签署日，郑树生先生持有思道惟诚 99.75%的合伙份额，且郑树生先生实际控制思道惟诚的经营管理决策权，基于实质重于形式的原则，思道惟诚为郑树生先生控制的合伙企业。

2、周顺林先生

截止本招股意向书签署日，周顺林先生持有公司 8.76%的股份。

周顺林先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 1101081970********。1992 年毕业于北京科技大学流体控制专业，获学士学位；1995 年毕业于北京航空航天大学自动控制专业，获硕士学位。1995 年至 1999 年，任中国科学院空间中心工程师；1999 年至 2003 年，任华为技术有限公司产品研发经理；2003 年至 2011 年，任职于杭州华三通信技术有限公司，历任研发副总监、软件部部长；2011 年起，历任本公司首席技术官、公司副总裁，2016 年至今，任本公司董事、副总经理。

（三）控股股东及实际控制人控制的其他企业

截止本招股意向书签署日，公司控股股东和实际控制人郑树生先生控制的其他企业基本情况如下：

1、杭州思道惟诚投资管理合伙企业（有限合伙）

详见本节“六、公司主要股东及实际控制人情况”之“（二）持有公司 5%以上股份的股东”。

2、杭州宏杉科技股份有限公司

杭州宏杉科技股份有限公司成立于 2010 年 5 月 27 日，截止本招股意向书签署日，该公司注册资本为人民币 36,000.00 万元，法定代表人为王志秋，主要生产经营地为浙江省杭州市滨江区西兴街道阡陌路 482 号 A 楼第 11 层至 12 层。郑树生直接持有该公司股权比例为 42.56%。该公司经营范围为：生产：计算机软、硬件，存储设备；服务：计算机软硬件，存储设备的技术开发、技术服务、成果转让；批发、零售：计算机软、硬件，存储设备，通信设备，集成电路；自产产品的出口，自用产品的原材料、设备的进口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。宏杉科技主营业务为企业级专业化存储系统及解决方案研发、生产与销售，与发行人主营业务不存在同业竞争情况，具体参见本招股意向书之“第七节 同业竞争和关联交易/二、同业竞争情况”。

宏杉科技 2018 年度的简要财务数据如下：

单位：万元

2018 年 12 月 31 日/2018 年度（未经审计）		
总资产	净资产	净利润
71,180.10	54,489.79	7,406.30

七、发行人股本情况

（一）本次发行前后的股本结构

发行人本次发行前总股本为 36,000 万股，本次拟发行人民币普通股 4,001 万股，占发行后总股本的比例为 10.00%，本次发行后公司总股本为 40,001 万股。

本次发行前后公司股本结构如下：

项目	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件的股份	郑树生	193,611,490	53.78%	193,611,490	48.40%
	周顺林	31,535,715	8.76%	31,535,715	7.88%
	思道惟诚	31,535,715	8.76%	31,535,715	7.88%
	经略即远	17,498,180	4.86%	17,498,180	4.37%
	格物致慧	17,432,728	4.84%	17,432,728	4.36%
	闻涛岭潮	17,432,728	4.84%	17,432,728	4.36%
	中移创新	16,363,636	4.55%	16,363,636	4.09%
	方广创投	10,335,129	2.87%	10,335,129	2.58%
	杭州哲创	8,181,818	2.27%	8,181,818	2.05%
	伯乐圣赢	8,181,818	2.27%	8,181,818	2.05%
	邹禧典	6,306,758	1.75%	6,306,758	1.58%
	徐秋英	1,584,285	0.44%	1,584,285	0.40%
二、本次发行流通股	-	-	-	40,010,000	10.00%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
合计		**360,000,000**	**100.00%**	**400,010,000**	**100.00%**

（二）本次发行前的前十名股东情况

本次发行前，公司的前十名股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	郑树生	193,611,490	53.78%
2	周顺林	31,535,715	8.76%
3	思道惟诚	31,535,715	8.76%
4	经略即远	17,498,180	4.86%
5	格物致慧	17,432,728	4.84%
6	闻涛岭潮	17,432,728	4.84%
7	中移创新	16,363,636	4.55%
8	方广创投	10,335,129	2.87%
9	杭州哲创	8,181,818	2.27%
10	伯乐圣赢	8,181,818	2.27%
合计		**352,108,957**	**97.81%**

（三）本次发行前的前十名自然人股东及其任职情况

本次发行前，公司前十名自然人股东持股及其在公司担任职务情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	在本公司任职情况
1	郑树生	193,611,490	53.78%	董事长、总经理
2	周顺林	31,535,715	8.76%	董事、副总经理
3	邹禧典	6,306,758	1.75%	董事、董事会秘书兼财务负责人
4	徐秋英	1,584,285	0.44%	无
合计		**233,038,248**	**64.73%**	-

（四）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

公司本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例如下表：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

股东名称	持股方式	合计持股比例	股东间的关联关系
郑树生	直接持股+间接持股	63.61%	为公司控股股东、实际控制人，分别持有思道惟诚 99.75%、经略即远 7.21%、格物致慧 6.95%、闻涛岭潮 8.32%的份额
徐秋英	直接持股	0.44%	郑树生的外甥女，徐卫武的姐姐
徐卫武	间接持股	1.43%	郑树生的外甥，徐秋英的弟弟，持有经略即远 29.34%份额
邹禧典	直接持股+间接持股	3.83%	分别持有思道惟诚 0.25%、格物致慧 0.09%、闻涛岭潮 42.33%的份额
思道惟诚	直接持股	8.76%	郑树生持有思道惟诚 99.75%份额，邹禧典持有思道惟诚 0.25%份额
经略即远	直接持股	4.86%	郑树生持有经略即远 7.21%份额，徐卫武持有经略即远 29.34%份额
格物致慧	直接持股	4.84%	郑树生持有格物致慧 6.95%份额，邹禧典持有格物致慧 0.09%份额
闻涛岭潮	直接持股	4.84%	郑树生持有闻涛岭潮 8.32%份额，邹禧典持有闻涛岭潮 42.33%份额

除上述关联关系外，公司其他股东间不存在关联关系。

（五）股东公开发售股份对公司控制权、治理结构及生产经营产生的影响

本次发行原股东不公开发售股份（老股转让）。

八、发行人的股权激励及其他制度安排和执行情况

为了增强骨干员工对公司的归属感，实现骨干人员与公司未来利益的一致性，公司于 2015 年及 2016 年实施了股权激励，公司骨干人员通过合伙成立经略即远、格物致慧、闻涛岭潮而间接持有公司股份。

（一）员工持股平台合伙人基本情况

1、经略即远

截止本招股意向书签署日，经略即远持有公司 17,498,180 股股份，执行事务合伙人为陈瑾瑾，合伙人均为公司或迪普信息的在职员工，具备《合伙企业法》及经略即远合伙协议规定的合伙人资格，合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
1	陈瑾瑾	0.73	0.09%	2012-08-16	人力资源部总监	2012-08-16 至今

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
					副总裁	2014-12-21 至 2016-12-12
					副总经理	2016-12-12 至今
2	徐卫武	229.00	29.34%	2013-04-07	市场部副总裁	2013-04-07 至今
					监事	2016-12-12 至 2017-03-27
3	康　亮	35.69	4.57%	2013-04-08	市场部副总裁	2013-04-08 至 2016-12-12
					副总裁	2014-12-21 至 2016-12-12
					副总经理	2016-12-12 至今
4	李　强	86.00	11.02%	2013-01-04	市场部总裁	2013-01-04 至今
					副总裁	2014-12-21 至 2016-12-12
					副总经理	2016-12-12 至今
5	秦德楼	35.69	4.57%	2012-08-14	驱动开发部部长	2012-08-14 至今
6	袁　源	15.61	2.00%	2012-08-25	技术支援部总监	2012-08-25 至 2016-06-14
					测试中心副部长	2016-06-14 至今
7	吴　刚	22.31	2.86%	2010-06-24	硬件开发部副部长	2010-06-24 至 2016-02-17
					逻辑开发部副部长	2016-02-17 至今
					迪普信息研究开发部逻辑经理	2017-07-07 至今
8	王　振	35.69	4.57%	2012-08-16	安全产品研发部部长	2012-08-16 至今
					安全产品事业部副总裁	2015-12-25 至今
9	王　涛	13.38	1.71%	2008-12-16	研发工程师	2008-12-16 至 2011-07-15
					研发经理	2011-07-15 至 2017-07-07
					迪普信息研究开发部总监	2017-07-07 至今
10	李　喻	7.58	0.97%	2010-03-22	研发工程师	2010-03-22 至 2014-02-20
					研发经理	2014-02-20 至今
11	王树太	7.58	0.97%	2009-09-14	研发工程师	2009-09-14 至 2012-08-09
					研发经理	2012-08-09 至今
12	白　梅	7.58	0.97%	2008-09-19	研发工程师	2008-09-19 至 2011-07-15
					研发经理	2011-07-15 至今
13	王　朝	7.14	0.91%	2009-08-27	研发工程师	2009-08-27 至 2014-02-20

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
					研发经理	2014-02-20 至今
14	李　瑞	26.77	3.43%	2011-03-21	产品管理部部长	2011-03-21 至 2014-06-26
					安全产品部部长	2014-06-26 至 2015-01-08
					产品行销部副部长	2015-01-08 至 2015-12-25
					安全产品事业部总裁	2015-12-25 至 2018-09-27
					安全产品部行销部部长	2016-01-12 至 2018-09-27
					产品行销部副部长	2018-09-27 至今
15	董　凯	24.54	3.14%	2011-05-30	营销部总监	2011-05-30 至今
					迪普信息总裁	2017-05-31 至 2018-07-05
					迪普信息常务副总裁	2018-07-05 至今
16	刘亚伟	7.58	0.97%	2013-05-22	系统部总监	2013-05-22 至今
					企业网北京销售分部副部长	2019-01-25 至今
17	白　炜	13.38	1.71%	2009-04-30	产品行销部部门副部长	2009-04-30 至 2013-12-09
					系统部总监	2013-12-09 至今
18	夏　蕾	24.54	3.14%	2011-03-01	财务副总监	2011-03-01 至今
					迪普信息财务总监	2017-5-31 至今
19	李艳艳	8.48	1.09%	2010-03-01	办事处销售部副主任	2010-03-01 至 2014-02-28
					办事处主任	2014-02-28 至今
20	刘晟宾	6.69	0.86%	2011-10-08	办事处销售部主任	2011-10-08 至 2014-02-28
					办事处主任	2014-02-28 至今
21	郑树生	56.25	7.21%	2012-12-20	执行董事	2016-03-22 至 2016-12-12
					董事长、总经理	2016-12-12 至今
22	陈　宁	5.80	0.74%	2010-03-16	研发工程师	2010-03-16 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
23	刘彦静	5.80	0.74%	2010-06-01	研发工程师	2010-06-01 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
24	范兴达	6.69	0.86%	2011-08-01	办事处主任	2011-08-01 至今
25	谢　琎	7.58	0.97%	2013-03-28	办事处销售部主任	2013-03-28 至 2016-01-05

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
					办事处主任	2016-01-05 至今
26	叶　倩	5.80	0.74%	2009-08-03	研发工程师	2009-08-03 至 2011-07-15
					研发经理	2011-07-15 至今
27	俞哲伟	3.57	0.46%	2011-11-09	研发工程师	2011-11-09 至 2016-01-16
					研发经理	2016-01-16 至今
28	滕晓燕	2.68	0.34%	2010-10-18	研发工程师	2010-10-18 至 2014-02-20
					研发经理	2014-02-20 至今
29	郭　峰	4.91	0.63%	2013-11-18	行业代表	2013-11-18 至 2015-01-16
					办事处销售部主任	2015-01-16 至今
30	付　强	5.35	0.69%	2009-06-15	产品管理部副部长	2009-06-15 至 2014-06-26
					产品行销部产品副部长	2014-06-26 至今
31	朱晓康	5.35	0.69%	2009-12-01	产品管理部副部长	2009-12-01 至 2014-06-26
					产品行销部产品副部长	2014-06-26 至今
32	秦　天	4.91	0.63%	2011-03-14	产品拓展部副部长	2011-03-14 至 2014-06-26
					产品行销部产品副部长	2014-06-26 至 2014-09-05
					办事处主任	2014-09-05 至今
33	张益先	4.91	0.63%	2013-08-22	行业代表	2013-08-22 至 2016-04-28
					办事处销售部主任	2016-04-28 至 2016-06-27
					办事处主任	2016-06-27 至今
34	梁红玉	2.68	0.34%	2011-01-17	办事处副主任	2011-01-17 至 2013-11-28
					办事处销售部主任	2013-11-28 至 2018-06-08
					办事处副主任	2018-06-08 至 2018-09-27
					办事处主任	2018-09-27 至今
35	连冬海	2.68	0.34%	2011-04-11	办事处产品副主任	2011-04-11 至 2013-09-30
					产品行销部产品拓展副部长	2013-09-30 至 2016-01-12
					渠道管理部副部长	2016-01-12 至今
36	贾　骏	2.68	0.34%	2013-11-20	办事处销售部主任	2013-11-20 至 2016-01-14
					办事处主任	2016-01-14 至今

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
37	任　可	2.68	0.34%	2013-12-05	产品经理	2013-12-05 至 2016-01-12
					解决方案与运作支持部副部长	2016-01-12 至 2018-09-27
					总工办运作支持部部长	2018-09-27 至今
38	曾　军	2.68	0.34%	2015-01-19	行业代表	2015-01-19 至 2016-11-14
					办事处销售部副主任	2016-11-14 至今
39	温志敏	2.68	0.34%	2013-06-18	产品经理	2013-06-18 至 2014-10-29
					办事处产品主任	2014-10-29 至 2016-08-01
					行业代表	2016-08-01 至 2017-01-17
					办事处销售部副主任	2017-01-17 至 2018-12-28
					办事处销售部主任	2018-12-28 至今
40	吴　俊	2.68	0.34%	2014-02-20	办事处销售部主任	2014-02-20 至今
41	徐永亮	6.69	0.86%	2010-01-07	工程和渠道管理部部长	2010-01-07 至今
42	岳伟刚	2.68	0.34%	2010-12-23	服务经理	2010-12-23 至今
43	陈　勇	2.23	0.29%	2011-06-20	质量部部长	2011-06-20 至今
44	赵　勇	2.23	0.29%	2013-04-23	产品工程部部长	2013-04-23 至今
45	冉　芹	2.23	0.29%	2012-10-22	薪酬经理	2012-10-22 至今
46	武礼堂	2.68	0.34%	2013-12-23	财务经理	2013-12-23 至今
47	陈流林	3.12	0.40%	2011-09-02	研发工程师	2011-09-02 至 2014-01-09
					研发经理	2014-01-09 至今
48	万　涛	4.46	0.57%	2009-07-31	办事处销售部主任	2009-07-31 至今

经略即远全体合伙人均已按照合伙协议的约定足额出资。经略即远全体合伙人出具承诺：经略即远全体合伙人均已按照合伙协议的约定足额出资，各合伙人对经略即远的出资均为自有或自筹资金，出资来源合法且不存在法律纠纷，不存在出资份额代持、其他特殊利益安排以及公司和公司大股东提供相关财务资助等情形。

2、格物致慧

截止本招股意向书签署日，格物致慧持有公司 17,432,728 股股份，执行事务合伙人为邹禧典，合伙人均为公司或迪普信息的在职员工，具备《合伙企业法》

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

及格物致慧合伙协议规定的合伙人资格，合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
1	邹禧典	0.73	0.09%	2011-06-01	财务负责人	2011-06-01 至今
					副总裁	2014-12-21 至 2016-12-12
					董事、董事会秘书	2016-12-12 至今
					迪普信息执行董事	2017-05-26 至今
2	钱雪彪	44.61	5.74%	2012-07-12	软件开发部部长	2012-07-12 至今
					副总经理	2016-12-12 至今
					迪普信息副总裁、总工程师	2017-09-19 至 2018-07-05
					迪普信息总裁、总工程师	2018-07-05 至今
3	陈瑾瑾	265.68	34.16%	2012-08-16	人力资源部总监	2012-08-16-至今
					副总裁	2014-12-21 至 2016-12-12
					副总经理	2016-12-12 至今
4	关　巍	33.46	4.30%	2013-03-29	测试中心部长、北京运作支撑部部长	2013-03-29 至今
					监事会主席	2016-12-12 至今
5	冯武通	17.84	2.29%	2013-04-01	应用交付与安全产品部副部长	2013-04-01 至 2014-09-23
					供应链管理部副总监、采购部部长	2014-09-23 至今
6	宋献斌	33.46	4.30%	2012-08-15	硬件开发部部长	2012-08-15 至今
7	韩建奎	22.31	2.87%	2012-08-14	应用软件部副部长	2012-08-14 至 2016-02-17
					应用软件部部长	2016-02-17 至今
8	林俊龙	22.31	2.87%	2012-09-05	硬件开发部副部长	2012-09-05 至 2016-02-17
					逻辑开发部副部长	2016-02-17 至今
9	蒋继锋	11.15	1.43%	2012-05-02	硬件开发部副部长	2012-05-02 至 2014-01-09
					研发经理	2014-01-09 至 2016-02-17
					硬件开发部副部长	2016-02-17 至今
10	杨　光	7.58	0.98%	2009-11-02	研发工程师	2009-11-02 至 2014-01-09
					研发经理	2014-01-09 至今
11	符志清	7.58	0.98%	2010-10-01	研发工程师	2010-10-01 至 2014-02-20
					研发经理	2014-02-20 至今

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
12	岳　林	7.58	0.98%	2009-03-08	研发工程师	2009-03-08 至 2014-03-21
					研发经理	2014-03-21 至 2014-05-29
					鉴定中心主任	2014-05-29 至 2016-02-17
					测试中心副部长	2016-02-17 至今
13	汪庆权	7.14	0.92%	2009-09-03	研发工程师	2009-09-03 至 2012-08-09
					研发经理	2012-08-09 至今
14	黄　成	33.46	4.30%	2013-04-17	运营商市场部总裁	2013-04-17 至今
					职工监事	2017-03-27 至今
15	李树兵	24.54	3.16%	2013-04-01	办事处主任	2013-04-01 至 2016-01-04
					渠道管理与商业市场部部长	2016-01-04 至今
16	王文斌	15.61	2.01%	2011-03-28	办事处主任	2011-03-28 至今
17	李海江	7.58	0.98%	2013-06-06	办事处主任	2013-06-06 至今
18	庄　岩	6.69	0.86%	2009-12-01	办事处销售部主任	2009-12-01 至今
19	卢骁骏	15.61	2.01%	2013-12-02	信息技术部总监	2013-12-02 至今
20	王伟刚	8.92	1.15%	2009-11-20	办事处主任	2009-11-20 至今
21	杜　巍	8.48	1.09%	2014-12-15	办事处主任	2014-12-15 至今
22	郑树生	54.02	6.95%	2012-12-20	执行董事	2016-03-22 至 2016-12-12
					董事长、总经理	2016-12-12 至今
23	刘小兵	5.80	0.75%	2009-08-28	研发工程师	2009-08-28 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至 2017-07-07
					迪普信息研发经理	2017-07-07 至今
24	孙艳杰	5.80	0.75%	2009-11-20	研发工程师	2009-11-20 至 2014-01-09
					研发经理	2014-01-09 至 2017-07-07
					迪普信息研发经理	2017-07-07 至今
25	李小龙	5.80	0.75%	2010-01-01	研发工程师	2010-01-01 至 2012-08-09
					研发经理	2012-08-09 至今
26	孙晓广	4.46	0.57%	2009-08-03	技术支援工程师	2009-08-03 至 2014-01-01
					技术支持中心副主任	2014-01-01 至 2016-09-18

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
					服务经理	2016-09-18 至今
27	胡　嵩	6.25	0.80%	2010-03-01	办事处主任	2010-03-01 至 2019-01-23
					行业代表	2019-01-23 至今
28	罗　星	6.69	0.86%	2011-07-18	产品管理部副部长	2011-07-18 至 2014-06-26
					产品行销部产品部长	2014-06-26 至 2019-01-23
					办事处主任	2019-01-23 至今
29	张　瑀	2.68	0.34%	2010-11-12	研发工程师	2010-11-12 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
30	欧阳文东	5.80	0.75%	2008-12-18	研发工程师	2008-12-18 至 2014-01-19
					研发经理	2014-01-19 至今
31	仇俊杰	4.91	0.63%	2010-07-14	研发工程师	2010-07-14 至 2014-01-09
					研发经理	2014-01-09 至今
32	李飞朋	4.91	0.63%	2010-10-18	研发工程师	2010-10-18 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
33	王　林	4.46	0.57%	2010-11-01	研发工程师	2010-11-01 至 2014-01-19
					研发经理	2014-01-19 至 2017-07-07
					迪普信息研发经理	2017-07-07 至 2017-09-19
					迪普信息技术支援部总监、研究开发部副总监	2017-09-19 至今
34	曲　博	4.46	0.57%	2010-12-27	研发工程师	2010-12-27 至今
35	孟相玉	4.46	0.57%	2011-03-01	研发工程师	2011-03-01 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
36	陈丽萍	4.02	0.52%	2008-12-24	研发工程师	2008-12-24 至 2014-01-09
					研发经理	2014-01-09 至今
37	郭仁杰	4.02	0.52%	2009-11-09	研发工程师	2009-11-09 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
38	邢　涛	4.46	0.57%	2010-07-12	研发工程师	2010-07-12 至 2014-01-09
					研发经理	2014-01-09 至今
39	袁　野	4.46	0.57%	2010-12-15	研发工程师	2010-12-15 至 2014-01-09

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
					研发经理	2014-01-09 至今
40	易　盼	2.68	0.34%	2011-05-17	研发工程师	2011-05-17 至 2016-01-16
					研发经理	2016-01-16 至今
41	肖建民	4.02	0.52%	2010-10-18	研发工程师	2010-10-18 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
42	董俊文	4.46	0.57%	2011-05-04	研发工程师	2011-05-04 至 2014-01-09
					研发经理	2014-01-09 至今
43	王富涛	4.02	0.52%	2011-08-12	研发工程师	2011-08-12 至 2016-01-16
					研发经理	2016-01-16 至今
44	马　丁	6.69	0.86%	2010-11-02	办事处销售部主任	2010-11-02 至 2015-01-08
					办事处主任	2015-01-08 至今
45	魏　杰	4.46	0.57%	2013-05-02	行业代表	2013-05-02 至 2015-11-05
					大客户部部长	2015-11-05 至今
46	张翼行	2.68	0.34%	2010-03-01	办事处产品主任	2010-03-01 至 2017-12-27
					办事处副主任	2017-12-27 至 2018-09-27
					办事处主任	2018-09-27 至今
47	王　进	2.68	0.34%	2011-05-30	行业代表	2011-05-30 至 2016-04-28
					办事处销售部副主任	2016-04-28 至 2018-12-28
					办事处销售部主任	2018-12-28 至今
48	张　敢	1.78	0.23%	2013-06-17	服务经理	2013-06-17 至今
49	张晓峰	4.46	0.57%	2009-04-15	市场管理办主任助理	2009-04-15 至 2014-08-01
					市场干部部主任助理	2014-08-01 至 2015-06-19
					市场管理办主任	2015-06-19 至今

格物致慧全体合伙人均已按照合伙协议的约定足额出资。格物致慧全体合伙人出具承诺：格物致慧全体合伙人均已按照合伙协议的约定足额出资，各合伙人对格物致慧的出资均为自有或自筹资金，出资来源合法且不存在法律纠纷，不存在出资份额代持、其他特殊利益安排以及公司和公司大股东提供相关财务资助等情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、闻涛岭潮

截止本招股意向书签署日，闻涛岭潮持有公司 17,432,728 股股份，执行事务合伙人为李强，合伙人均为公司或迪普信息的在职员工，具备《合伙企业法》及闻涛岭潮合伙协议规定的合伙人资格，合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
1	李　强	3.65	0.47%	2013-01-04	市场部总裁	2013-01-04 至今
					副总裁	2014-12-21 至 2016-12-12
					副总经理	2016-12-12 至今
2	邹禧典	329.23	42.33%	2011-06-01	财务负责人	2011-06-01 至今
					副总裁	2014-12-21 至 2016-12-12
					董事、董事会秘书	2016-12-12 至今
					迪普信息执行董事	2017-05-26 至今
3	李　治	40.15	5.16%	2012-08-22	交换机产品部部长	2012-08-22 至今
					技术支援部总监	2016-06-01 至今
					副总经理	2016-12-12 至今
4	陈群哲	24.54	3.16%	2010-06-03	供应链管理部总监	2010-06-03 至今
5	唐世光	33.46	4.30%	2012-08-13	硬件开发部部长	2012-08-13 至 2016-02-17
					逻辑开发部部长	2016-02-17 至今
6	万　卿	22.31	2.87%	2012-08-10	应用交付与安全产品部部长	2012-08-10 至 2016-01-16
					应用交付产品研发部部长	2016-01-16 至今
7	赵旭东	22.31	2.87%	2012-08-20	软件开发部副部长	2012-08-20 至 2016-02-17
					总体技术部副部长	2016-02-17 至今
8	张　淋	20.08	2.58%	2011-03-17	应用交付与安全产品部副部长	2011-03-17 至 2016-01-16
					安全研究院院长	2016-01-16 至今
9	赵　丹	7.58	0.98%	2008-09-05	研发工程师	2008-09-05 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
10	冯永刚	7.58	0.98%	2010-07-28	研发工程师	2010-07-28 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
11	吴　庆	7.14	0.92%	2008-11-13	研发工程师	2008-11-13 至 2014-01-09

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
					研发经理	2014-01-09 至今
12	王　涛	7.14	0.92%	2009-12-02	研发工程师	2009-12-02 至 2012-08-09
					研发经理	2012-08-09 至今
13	杨　阳	13.38	1.72%	2013-04-02	系统部总监	2013-04-02 至 2019-01-25
					企业网北京销售分部部长	2019-01-25 至今
14	张　锋	13.38	1.72%	2011-05-09	办事处主任	2011-05-09 至 2018-06-07
					产品行销部产品副部长	2018-06-07 至 2018-09-27
					产品行销部产品拓展部部长	2018-09-27 至今
15	王宏伟	8.48	1.09%	2012-04-16	产品拓展部部长	2012-04-16 至 2014-06-26
					产品行销部产品部长、运作支持部部长	2014-06-26 至 2015-01-08
					办事处主任	2015-01-08 至今
16	孙晓明	8.92	1.15%	2010-09-06	产品行销部副部长	2010-09-06 至 2015-01-08
					解决方案与运作支持部部长	2015-01-08 至 2018-09-27
					总工办品牌策划部部长	2018-09-27 至今
17	于天麟	4.91	0.63%	2011-07-04	销售业务部部长	2011-07-04 至 2015-06-19
					销售管理部部长	2015-06-19 至今
18	张梦明	5.35	0.69%	2008-11-18	培训中心主任	2008-11-18 至今
19	徐黎晖	7.14	0.92%	2014-02-20	办事处销售部主任	2014-02-20 至 2015-01-08
					办事处主任	2015-01-08 至今
20	郑树生	64.73	8.32%	2012-12-20	执行董事	2016-03-22 至 2016-12-12
					董事长、总经理	2016-12-12 至今
21	王俊珂	5.80	0.75%	2010-07-08	研发工程师	2010-07-08 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
22	孔伟政	5.80	0.75%	2010-07-12	研发工程师	2010-07-12 至 2014-02-20
					研发经理	2014-02-20 至今
23	徐　强	5.80	0.75%	2011-03-02	研发工程师	2011-03-02 至 2014-01-09
					研发经理	2014-01-09 至 2017-07-07

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
					迪普信息研究开发部副总监	2017-07-07 至今
24	任红军	5.80	0.75%	2011-04-28	研发工程师	2011-04-28 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
25	张玉龙	5.80	0.75%	2013-04-23	行业代表	2013-04-23 至 2015-01-16
					营销部拓展一部部长	2015-01-16 至 2017-05-31
					迪普信息市场一部总监	2017-05-31 至今
26	吴　镝	4.91	0.63%	2013-04-01	办事处主任	2013-04-01 至 2018-01-22
					办事处销售部副主任	2018-01-22 至今
27	张　宁	3.57	0.46%	2013-09-25	研发工程师	2013-09-25 至 2016-01-16
					研发经理	2016-01-16 至 2017-07-07
					迪普信息研发经理	2017-07-07 至今
28	朱　梁	3.57	0.46%	2011-05-16	研发工程师	2011-05-16 至 2016-01-16
					研发经理	2016-01-16 至 2017-07-07
					迪普信息研发经理	2017-07-07 至今
29	刘书超	3.57	0.46%	2011-12-19	研发工程师	2011-12-19 至 2016-01-16
					研发经理	2016-01-16 至今
30	汤永翔	3.57	0.46%	2011-11-14	研发工程师	2011-11-14 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
31	雷振华	3.57	0.46%	2010-11-30	研发工程师	2010-11-30 至 2014-01-09
					研发经理	2014-01-09 至今
32	张　浩	2.68	0.34%	2012-02-21	研发工程师	2012-02-21 至 2014-01-09
					研发经理	2014-01-09 至 2018-06-25
					产品经理	2018-06-25 至 2018-09-27
					企业网技术部副部长	2018-09-27 至今
33	莫　剑	2.68	0.34%	2010-05-18	研发工程师	2010-05-18 至 2014-01-19
					研发经理	2014-01-19 至今
34	杨　达	2.68	0.34%	2010-05-04	研发工程师	2010-05-04 至 2016-02-17

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例	入职时间	历任职务	任职期限
					研发经理	2016-02-17 至今
35	葛奇维	2.68	0.34%	2014-02-20	研发工程师	2014-02-20 至 2016-02-17
					研发经理	2016-02-17 至今
36	刘吉林	5.35	0.69%	2009-07-15	产品经理	2009-07-15 至 2014-09-04
					安全产品部副部长、安全咨询服务部部长	2014-09-04 至 2017-08-16
					安全产品部行销部技术总监	2017-08-16 至 2018-09-27
					产品行销部产品总工	2018-09-27 至今
37	季晓虎	4.46	0.57%	2012-04-09	行业代表	2012-04-09 至 2015-01-08
					系统部部门部长	2015-01-8 至 2019-01-25
					系统部总监	2019-01-25 至今
38	倪　蒙	4.02	0.52%	2012-01-09	行业代表	2012-01-09 至 2015-01-16
					办事处销售部主任	2015-01-16 至今
39	虞　海	4.91	0.63%	2011-03-21	运营商市场部技术部部长	2011-03-21 至 2018-09-27
					运营商解决方案部部长	2018-09-27 至今
40	徐　君	2.68	0.34%	2014-10-10	系统部部门部长	2014-10-10 至 2016-01-12
					系统部副总监	2016-01-12 至 2019-01-25
					系统部总监	2019-01-25 至今
41	宋国军	2.68	0.34%	2012-01-09	办事处销售部主任	2012-01-09 至 2016-04-28
					办事处主任	2016-04-28 至今
42	吕长存	2.68	0.34%	2013-08-21	行业代表	2013-08-21 至 2016-04-28
					办事处销售部主任	2016-04-28 至今
43	李小雅	3.57	0.46%	2011-10-21	备件中心主任	2011-10-21 至今
44	陈忠良	29.00	3.73%	2013-04-16	软件架构及算法首席专家	2013-04-16 至今
					监事	2016-12-12 至今
45	贾　炜	4.46	0.57%	2010-07-26	办事处产品主任	2010-07-26 至 2016-10-26
					办事处销售部副主任	2016-10-26 至 2018-12-28
					办事处销售部主任	2018-12-28 至今

闻涛岭潮全体合伙人均已按照合伙协议的约定足额出资。闻涛岭潮全体合伙

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

人出具承诺：闻涛岭潮全体合伙人均已按照合伙协议的约定足额出资，各合伙人对闻涛岭潮的出资均为自有或自筹资金，出资来源合法且不存在法律纠纷，不存在出资份额代持、其他特殊利益安排以及公司和公司大股东提供相关财务资助等情形。

（二）员工持股平台合伙人变动情况

1、经略即远

2015 年 9 月，陈瑾瑾、康亮、秦德楼等 21 位自然人共同出资设立经略即远；2016 年 2 月，全体合伙人同意陈瑾瑾、康亮将其持有的经略即远部分出资份额分别转让给秦德楼等股权激励对象，并于当年 11 月完成工商变更登记；2016 年 8 月，熊一波、张志群将分别持有的经略即远 2.92 万元的出资份额转让给陈瑾瑾；2017 年 3 月，贾炜将其持有的经略即远 4.46 万元的出资份额转让给万涛，李强将其持有的经略即远 200.00 万元的出资份额转让给徐卫武，陈忠良将其持有的经略即远 29.00 万元的出资份额转让给徐卫武；2017 年 12 月，席肖军将其持有的经略即远 2.68 万元的出资份额转让给郑树生；2018 年 3 月，申俊将其持有的经略即远 4.91 万元的出资份额转让给郑树生。

2、格物致慧

2015 年 9 月，邹禧典、钱雪彪、李树兵等 20 位自然人共同出资设立格物致慧；2016 年 2 月，全体合伙人同意邹禧典、钱雪彪将其持有的格物致慧部分出资份额分别转让给李树兵等股权激励对象，并于当年 11 月完成工商变更登记；2017 年 2 月，王斌将其持有的格物致慧 7.58 万元的出资份额转让给陈瑾瑾；2017 年 4 月，陈瑾瑾将其持有的格物致慧 4.46 万元的出资份额转让给张晓峰；2017 年 11 月，刘毅将其持有的格物致慧 5.35 万元的出资份额转让给郑树生。

3、闻涛岭潮

2015 年 9 月，李强、李治、陈群哲等 20 位自然人共同出资设立闻涛岭潮；2016 年 2 月，全体合伙人同意李强、徐卫武将其持有的闻涛岭潮部分出资份额分别转让给唐世光等股权激励对象，并于当年 11 月完成工商变更登记；2016 年 5 月，胡轶将其持有的闻涛岭潮 2.92 万元的出资份额转让给李强；2017 年 1 月，魏子东将其持有的闻涛岭潮 2.92 万元的出资份额转让给李强；2017 年 3 月，徐卫武

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

将其持有的闻涛岭潮 33.46 万元的出资份额转让给贾炜、陈忠良；2017 年 5 月，朱金武将其持有的闻涛岭潮 2.68 万元的出资份额转让给邹禧典；2018 年 1 月，王倩将其持有的闻涛岭潮 2.68 万元的出资份额转让给郑树生；2018 年 3 月，佟立超将其持有的闻涛岭潮 4.02 万元的出资份额转让给郑树生；2018 年 4 月，王青将其持有的闻涛岭潮 6.69 万元的出资份额转让给郑树生；2018 年 7 月，贺子锦将其持有的闻涛岭潮 2.68 万元的出资份额转让给郑树生。

上述财产份额转让各方均签署了《财产份额转让协议》，相关事项获得了合伙人会议的审议通过，并办理了工商变更登记。

（三）员工持股平台合伙人离职后关于出资份额处理的约定

根据公司与员工持股平台合伙人签署的《员工关于所持财产份额或股份的限售安排、自愿锁定股份及减资退伙的承诺》以及公司实施的《杭州迪普科技股份有限公司股权激励管理办法》等文件，公司与员工持股平台合伙人对离职后的出资份额处理作出如下约定：

如果员工持股平台合伙人于公司上市前与公司、公司子公司解除或终止劳动关系，员工持股平台合伙人持有的出资份额由公司实际控制人或其指定第三人回购，退出价格按照《杭州迪普科技股份有限公司股权激励管理办法》中关于退出价格的条款执行，员工持股平台合伙人应于离职之日起一周内配合员工持股平台办理相关手续。

（四）股份支付涉及的评估报告的重要参数

公司针对 2015 年及 2016 年的股份支付的公允价值，委托具有证券执业资格的银信资产评估有限公司分别以 2015 年 9 月 30 日、2016 年 1 月 31 日为评估基准日，采用收益法对发行人股东全部权益进行评估，出具了银信财报字（2016）沪第 134 号《杭州迪普科技有限公司股份支付涉及的股东全部权益价值评估项目评估报告》及银信财报字（2018）沪第 032 号《杭州迪普科技股份有限公司股份支付涉及的股东全部权益价值追溯评估项目资产评估报告》。

1、银信财报字（2016）沪第 134 号资产评估报告重要参数

单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

年度/项目	2016年	2017年	2018年	2019年	永续期
营业收入合计	52,853.45	59,509.44	65,460.37	70,259.76	70,259.76
营业收入增长率	16.92%	12.59%	10.00%	7.33%	
毛利率	68.11%	67.85%	67.85%	67.58%	67.58%
净利润	7,428.16	9,509.40	11,099.23	12,162.71	12,162.71
折现率	13.95%				

2、银信财报字（2018）沪第 032 号资产评估报告重要参数

单位：万元

年度/项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	永续期
营业收入合计	53,264.92	61,696.29	68,370.02	73,608.96	77,289.41	77,289.41
营业收入增长率	17.60%	15.83%	10.82%	7.66%	5.00%	
毛利率	67.13%	71.25%	69.04%	66.96%	65.62%	65.62%
净利润	8,000.69	14,201.60	15,906.11	16,266.50	16,180.83	16,180.83
折现率	13.98%					

3、两次评估参数比较及合理性分析

（1）营业收入的合理性分析

两次评估预测期营业收入及增长率比较如下：

单位：万元

年度/项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
2016-134 营业收入	52,853.45	59,509.44	65,460.37	70,259.76	70,259.76
2018-032 营业收入	53,264.92	61,696.29	68,370.02	73,608.96	77,289.41
2016-134 增长率	16.92%	12.59%	10.00%	7.33%	
2018-032 增长率	17.60%	15.83%	10.82%	7.66%	5.00%

公司营业收入的增长率系根据行业的情况、公司实际的发展规划确定。银信财报字（2018）沪第 032 号资产评估报告预测的营业收入高于银信财报字（2016）沪第 134 号资产评估报告预测的营业收入。主要原因是银信财报字（2018）沪第 032 号资产评估报告 2016 年和 2017 年的营业收入系按照公司实际经营业绩确定，实际营业收入略高于（2016）沪第 134 号资产评估报告的预测数。

总体上，两次评估预测的营业收入增长率较为接近，营业收入的预测具有合理性。

（2）毛利率的合理性分析

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

两次评估预测期毛利率比较如下：

年度/项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
2016-134 毛利率	68.11%	67.85%	67.85%	67.58%	67.58%
2018-032 毛利率	67.13%	71.25%	69.04%	66.96%	65.62%

两次评估的毛利率预测均在参考历史期毛利率，考虑到行业竞争的因素，考虑每年保持小幅下降的趋势。（2018）沪第 032 号资产评估报告 2017 年的毛利率按照公司实际经营业绩确定，略高于（2016）沪第 134 号资产评估报告预测的 2017 年毛利率。总体上看，两次评估的预测毛利率基本接近，毛利率预测具有合理性。

（3）折现率的合理性分析

两次评估折现率比较如下：

年度/项目	折现率
2016-134	13.95%
2018-032	13.98%

两次评估的折现率基本一致。

九、员工及其社会保障情况

（一）员工人数及其结构

报告期各期末，公司员工人数分别为为 1,069 人、1,082 人和 1,094 人，公司员工的岗位构成情况如下：

岗位	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	员工人数	占比	员工人数	占比	员工人数	占比
技术人员	662	60.51%	667	61.65%	637	59.59%
销售人员	265	24.22%	251	23.20%	281	26.29%
生产人员	63	5.76%	61	5.64%	59	5.52%
管理及行政人员	104	9.51%	103	9.52%	92	8.61%
合计	**1,094**	**100.00%**	**1,082**	**100.00%**	**1,069**	**100.00%**

公司员工的学历构成情况如下：

岗位	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	员工人数	占比	员工人数	占比	员工人数	占比

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

岗位	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	员工人数	占比	员工人数	占比	员工人数	占比
硕士及以上研究生	101	9.23%	109	10.07%	98	9.17%
本　科	843	77.06%	814	75.23%	802	75.02%
大　专	101	9.23%	114	10.54%	134	12.54%
高中及以下	49	4.48%	45	4.16%	35	3.27%
合计	**1,094**	**100.00%**	**1,082**	**100.00%**	**1,069**	**100.00%**

公司员工的年龄构成情况如下：

岗位	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	员工人数	占比	员工人数	占比	员工人数	占比
25 岁以下	238	21.76%	273	25.23%	287	26.85%
26-30 岁	493	45.06%	496	45.84%	512	47.90%
31-35 岁	203	18.56%	171	15.80%	145	13.56%
36-40 岁	98	8.96%	98	9.06%	89	8.33%
40 岁以上	62	5.67%	44	4.07%	36	3.37%
合计	**1,094**	**100.00%**	**1,082**	**100.00%**	**1,069**	**100.00%**

（二）公司员工社会保障情况

1、社会保障

公司实行劳动合同制，员工的聘用、解聘均按照《中华人民共和国劳动合同法》等有关规定办理。报告期内，公司不存在因违反社会保险方面的法律、法规、规章和其他规范性文件而受到处罚的情形。

公司（包括分公司）按规定为员工缴纳社会保险，报告期各期末公司员工人数与社保缴纳人数的差异情况及原因如下：

截至日期	员工人数	社保缴纳人数
2018 年 12 月 31 日	1,094	1,094
2017 年 12 月 31 日	1,082	1,095
2016 年 12 月 31 日	1,069	1,071

注 1：上表中，员工人数、缴纳人数均为当期最后一个月份的数值；

注 2：上述人数差异主要系新入职和离职员工办理社保变更手续时间差异所致；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注 3：公司部分人员由于经常居住地在外地，委托公司通过人事代理在其经常居住地缴纳社会保险。截至 2018 年 12 月，其中 20 名人员为代缴员工。截至 2017 年 12 月，其中 13 名人员为代缴员工。截至 2016 年 12 月，其中 5 名人员为代缴员工。

2、住房公积金

报告期内，公司不存在因违反住房公积金方面的法律、法规、规章和其他规范性文件而受到处罚的情形。

报告期内公司（包括分公司）缴纳住房公积金情况如下：

截至日期	员工人数	公积金缴纳人数
2018 年 12 月 31 日	1,094	1,088
2017 年 12 月 31 日	1,082	1,091
2016 年 12 月 31 日	1,069	1,072

注 1：上表中，员工人数、缴纳人数均为当期最后一个月份的数值；

注 2：上述人数差异主要系新入职和离职员工办理住房公积金变更手续时间差异所致；

注 3：公司部分人员由于经常居住地在外地，委托公司通过人事代理在其经常居住地缴纳住房公积金。截至 2018 年 12 月，其中 20 名人员为代缴员工。截至 2017 年 12 月，其中 13 名人员为代缴员工。截至 2016 年 12 月，其中 4 名人员为代缴员工。

十、发行人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及相关证券服务机构的承诺

（一）股东所持股份自愿锁定的承诺

具体参见本招股意向书之“重大事项提示/二、股东所持股份自愿锁定的承诺”。

（二）公开发行前持股 5%以上股东的持股意向

具体参见本招股意向书之“重大事项提示/三、股东持股意向的承诺”。

（三）稳定股价的承诺

具体参见本招股意向书之“重大事项提示/四、公司股票上市后三年内稳定股价的预案”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（四）股份回购的承诺

具体参见本招股意向书之“重大事项提示/一、相关主体关于招股意向书信息披露的承诺”。

（五）依法承担赔偿或者补偿责任的承诺

具体参见本招股意向书之“重大事项提示/一、相关主体关于招股意向书信息披露的承诺”。

（六）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

具体参见本招股意向书之“重大事项提示/五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

（七）关于未能履行承诺时的约束措施的承诺

具体参见本招股意向书之“重大事项提示/六、关于未能履行承诺时的约束措施的承诺”。

（八）利润分配政策的承诺

具体参见本招股意向书之“重大事项提示/七、本次发行上市后的股利分配政策”。

（九）关于避免同业竞争的承诺

具体参见本招股意向书“第七节 同业竞争和关联交易/二、同业竞争情况/（二）避免同业竞争的承诺函”。

（十）关于减少和规范关联交易的承诺

具体参见本招股意向书“第七节 同业竞争和关联交易/四、规范关联交易的制度和措施/（三）减少和规范关联交易的承诺函”。

（十一）关于社会保险和住房公积金的承诺

公司控股股东郑树生针对社会保险和住房公积金缴纳情况出具了《承诺函》，承诺如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

“若杭州迪普科技股份有限公司因本承诺函签署之日前未能严格执行社会保险和住房公积金相关法律、法规、规范文件等规定而被追缴相关费用或被处罚，相应损失由本人承担责任。”

（十二）发行人实际控制人郑树生出具了《关于转让杭州宏杉科技股份有限公司股权的承诺函》

发行人实际控制人郑树生出具了《关于转让杭州宏杉科技股份有限公司股权的承诺函》，承诺：“

1、在宏杉科技未来经营状况良好且有利于维护迪普科技股东权益的情况下，本人将本人持有的宏杉科技股权转让给迪普科技。迪普科技可根据证券市场发展及自身情况，采取发行股份购买资产、现金购买等方式收购本人持有的宏杉科技股权，最终交易价格将以具有证券业务资质的资产评估机构出具的资产评估报告载明的评估值为依据，由双方协商确定。

2、如果向迪普科技转让本人所持有的宏杉科技股权不利于维护迪普科技股东权益，本人将本人持有的宏杉科技股权转让给无关联的第三方。

3、本人向迪普科技或无关联的第三方转让本人持有的宏杉科技股权在 2021 年 12 月 31 日以前完成。本人承诺，在合法合规的情况下尽一切必要的程序和措施履行本人转让其持有的宏杉科技股份的义务。

4、在完成上述向迪普科技或无关联的第三方转让本人持有的宏杉科技股权前，本人作为宏杉科技的董事长及控股股东、实际控制人，在行使董事职权及所持宏杉科技股份的表决权时，将对宏杉科技有关任何在境内外上市的议案投反对票。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第六节 业务和技术

一、公司的主营业务、主要产品和服务的情况

（一）主营业务

公司主营业务为从事企业级网络通信产品的研发、生产、销售以及为用户提供相关专业服务。主要产品包括网络安全产品、应用交付产品及基础网络产品。公司提供基于创新的统一软件平台和高性能硬件平台下，以网络安全为核心，融合企业通信领域中网络安全、应用交付、基础网络各功能模块的整体解决方案。

IT 基础设备主要分为计算、存储和通讯等三大领域，公司主营业务产品均属于通讯设备领域，用于各系统间交换数据并保证数据安全可靠传输交换，其中基础网络产品是实现各类 IT 基础设备互联互通的基础，网络安全产品用于保护各类 IT 基础设备之间相互通信的安全性，应用交付产品主要用于提高各类 IT 基础设备之间相互通信的质量和可靠性。三类产品协同配合，可有效满足用户需要在各类 IT 基础设备之间实现安全、高速、可靠、有效的数据通信的需求。公司研发了一套集网络、安全、应用交付三大功能于一体的软硬件平台，融合了基础网络设备的各类功能特性，与应用层信息的安全与应用交付处理能力，可向用户提供整网解决方案。

公司产品主要部署在用户网络出口处、服务器前端或路由交换核心、网络汇聚或核心节点等场景。如部署在用户网络出口处时，公司产品主要会涉及防火墙、入侵防御系统、应用交付、上网行为管理及流控等，其中防火墙产品用于实现用户内网与外网的隔离，入侵防御系统产品用于防御系统漏洞攻击、病毒蠕虫入侵，应用交付产品可根据不同运营商实时的流量状况选择最佳通讯链路，上网行为管理及流控产品用于管理用户上网行为，保障网络安全。

公司是国家信息安全漏洞库技术支撑单位、中国互联网网络安全威胁治理联盟成员单位、二级保密资格单位、商用密码产品生产定点单位、中国保密协会会员单位、中国网络安全产业联盟理事单位、中国网络空间安全协会会员单位，也是北京“APEC 峰会”、杭州“G20 峰会”、乌镇“世界互联网大会”、厦门“金

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

砖国家峰会”、南宁“中国-东盟商务与投资峰会”、青岛“上海合作组织峰会”、上海“中国国际进口博览会”等重大国际会议和展览的网络安全保障和应急响应工作的技术支撑单位。公司是国家信息中心在电子政务安全领域的战略合作伙伴，公司高性能高可靠的下一代应用防火墙、面向云计算的高性能入侵防御系统、面向云计算和大数据应用的高性能异常流量检测和清洗产品入选发改委国家信息安全专项，基于下一代互联网的高性能入侵防御系统入选科技部国家重点新产品计划项目，自主可控核心交换机入选 2019 年度浙江省重点研发计划项目。公司“转发与控制分离技术及应用”获 2016 年浙江省技术发明一等奖，公司被浙江省经济和信息化委员会评为 2017 年及 2018 年“浙江省电子信息 50 家成长性特色企业”，被浙江省经济和信息化委员会、省财政厅、省国家税务局、省地方税务局、杭州海关认定为“浙江省省级企业技术中心”，被浙江省科学技术厅、省财政厅、省国家税务局、省地方税务局认定为“高新技术企业”，被国家知识产权局认定为“国家知识产权优势企业”。2017 年 8 月，公司“浙江省迪普网络信息安全研究院”被浙江省科学技术厅、浙江省发展和改革委员会和浙江省经济和信息化委员会认定为省级企业研究院。

（二）主要产品和服务的基本情况

公司以“让网络更简单、智能、安全”为愿景，专注于企业级网络通信领域，致力于为用户提供完备的产品和解决方案。通过持续的研发与创新，公司推出了全面覆盖企业级网络通信主要应用领域的共十余类上百款产品，形成了有较强竞争力的完备产品线。主要产品和服务如下表所示：

业务分类		具体产品和服务	简要说明
网络安全产品	安全防护产品	应用防火墙（FW）	实现网络边界安全防护，对进、出不同网络安全域的数据访问行为进行安全控制，确保网络访问的合法性。
		入侵防御系统（IPS）	深度检测与智能防御系统漏洞攻击、病毒蠕虫、DDoS 攻击、网页篡改、间谍软件、恶意攻击、流量异常等网络应用层威胁。
		Web 应用防火墙（WAF）	为 Web 应用提供保护，对来自 Web 客户端的各类请求进行检测和验证，对非法的请求和内容予以实时阻断，防护 SQL 注入、跨站脚本、网页挂马等常见 Web 攻击。
		异常流量清洗系统（Guard、Probe）	Probe 用于实时检测 DDoS 攻击，Guard 用于对 DDoS 攻击流量进行实时阻断，配合形成异常流量清洗系统，自动发现网络

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

业务分类		具体产品和服务	简要说明
			中的 DDoS 攻击并进行实时阻断。
		物联网应用安全控制系统（DAC）	对物联网、视频监控网等场景使用的白名单准入控制及应用控制，实现对物联网全网范围内前端 IP 设备和传输的流量进行精确管控，防范非法私接、设备仿冒、非法扫描、DDoS 攻击等。
	安全分析产品	DPI 流量分析设备	对网络中的流量进行采集，同时针对流量中的业务应用以及报文内容进行深度识别与分析，与第三方应用系统配合，实现网络流量分析、网络优化及安全管控。
		漏洞扫描系统（Scanner）	及时发现网络设备、主机、应用等系统的漏洞隐患，提供漏洞通告、自动修复、安全基线检查、资产风险管理等功能，实现对网络中各种资产全方位、高效的漏洞检测与管理，对黑客攻击的主动防御。
应用交付产品		应用交付平台（ADX）	提高用户业务应用稳定性和质量，避免服务器宕机或链路故障对业务应用的影响，确保用户的业务应用能够快速、安全、可靠地交付以及按需扩展。
		上网行为管理及流控（UAG）	对网络中的用户上网行为进行分析控制，保障网络资源合理使用，保证关键应用和关键用户的网络服务质量。
		高速缓存加速系统（DeepCache）	网络内容的自动缓存与访问加速，将高速缓存加速系统部署到局域网中，自动缓存用户频繁访问的网络内容，后续访问时通过局域网提供，提升用户访问速度、改进上网体验，有效节约出口带宽，降低带宽成本。
		统一管理中心（UMC）	对网络中各类安全设备、网络设备的统一管理，对网络日志事件信息的统一收集、过滤、归并和关联性分析，实现对整网用户上网行为、应用访问行为、流量应用组成、网络及应用质量、安全和攻击状态等全方位的监控，为用户直观呈现网络运行中各维度的实时状态和历史状态。
基础网络产品		深度业务路由交换网关（DPX）	公司各产品线通用的多业务核心平台，采用分布式高性能的框式架构，提供与业界主流核心交换机相匹敌的网络功能和大容量交换能力，可作为高端交换机使用，也可单独插入各类安全和应用交付业务板，作为高端安全产品和应用交付产品使用，也支持一起插入多类安全和应用交付业务板，作为融合网络、安全以及应用交付等各类业务功能于一体的高性能综合网关使用。
		盒式交换机（LSW）	针对企业级园区网、数据中心、工业网络等网络场景使用的网络接入交换机，在提供完善的传统网络特性和数据中心特性

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

业务分类	具体产品和服务	简要说明
		的同时，在网络接入边缘加强了对接入用户和接入流量的安全管控。
	WLAN 产品（AC、AP）	在公共场所、校园、酒店、写字楼等各类需要无线覆盖的场景提供 WIFI 无线网络的信号覆盖与控制，为用户提供无线上网功能。
	路由器产品（XR）	城域网、企业广域网、企业园区互联和数据中心网络出口等广域网络场景使用的互联互通设备。
服务类业务	安全服务	通过为用户提供安全技术服务，帮助用户完善信息系统安全防护能力，提升安全运维水平。服务内容包含安全风险评估、渗透测试、等保差距分析、安全技术体系规划、安全管理咨询、等保差距整改、安全巡检、安全加固、安全应急响应、安全通告、安全攻防演练等。
	维保服务	远程及现场技术支持、软件升级、备件先行更换、网络运行管理支持，帮助用户维护安全、高效、稳定的 IT 环境，提高网络生产力。

1、网络安全产品

公司基于具有自主知识产权的一系列攻击检测与防护技术、自主研发的高性能软硬件平台、以及网络与安全融合的产品设计理念，推出了一系列在安全防护能力、性能、组网能力等方面具有较强竞争力的网络安全产品，主要分为安全防护、安全分析两类产品。安全防护产品体系主要包括应用防火墙（FW 系列产品）、入侵防御系统（IPS 系列产品）、Web 应用防火墙（WAF 系列产品）、异常流量清洗（Guard、Probe 系列产品）、物联网应用安全控制系统（DAC 系列产品）等，安全分析产品体系主要包括 DPI 流量分析设备、漏洞扫描系统（Scanner 系列产品）等。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn



（1）应用防火墙（FW 系列产品）

FW 系列应用防火墙用于实现网络边界安全防护，对进、出不同网络安全域的数据访问行为进行安全控制，确保网络访问的合法性。

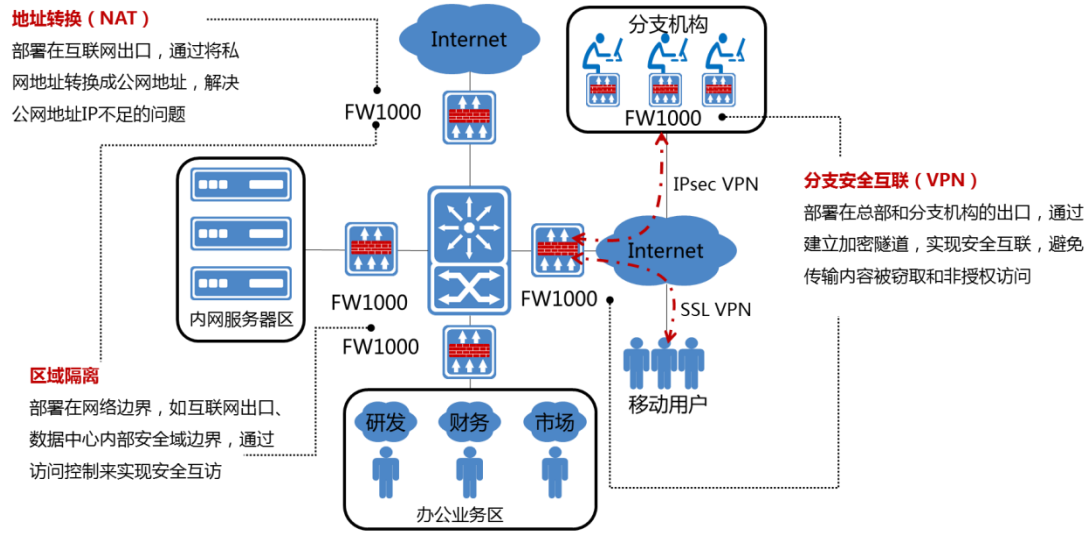
产品基于高性能硬件架构，提供基于用户及应用的访问控制功能，支持入侵防御、URL 过滤等特性。产品配备由专业安全研究团队维护的 APP-ID 特征库，能够识别应用程序，无需考虑协议以及端口，并以此为基础匹配安全策略，实现对于网络行为的管控；通过识别和匹配用户而非仅识别 IP 地址，实现无论用户位于何处，均可保证安全策略能够始终作用于对应的用户；能够根据不同业务系统特点，配置对应安全策略的有效时间，保障业务运行安全、高效。产品主要技术特点如下表所示：

技术特点	简要说明
丰富的安全功能	支持应用控制、入侵防御、URL 过滤等安全功能，实现深入的应用层攻击防护；专业漏洞库团队提供实时可灵活升级的攻击特征库；内置专业防病毒引擎，可有效防止病毒威胁。
基于用户及应用的访问控制	基于用户部署应用访问控制策略，保证不论用户物理位置如何变化，使用什么种类的应用程序，只要其用户权限不变，安全策略就始终紧跟用户。
丰富的 NAT 能力	支持源地址 NAT、目的地址 NAT、一对一 NAT、端口块 NAT、对称 NAT、NAT64 等 NAT 方式；支持多种应用协议；支持组播 NAT。
强大的网络特性	支持 IPv4/IPv6，支持静态路由、策略路由、RIP v1/2、OSPF、BGP 等多种路由协议，支持 MPLS VPN，支持组播协议。
支持虚拟化防火墙，应用能力按需调度	支持 N:M 虚拟化，可将 N 台设备虚拟成一个资源池，再将资源池按需分成 M 台逻辑设备，实现云计算环境下资源池的动态调度。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

技术特点	简要说明
全内置 VPN	支持 IPSec VPN、L2TP VPN、GRE VPN、SSL VPN，并且全内置硬件加密芯片，减少安全建设投入。
性能优异	基于自主研发的硬件架构 APP-X，保证高带宽以及多策略下稳定运行，并可通过 N:M 虚拟化进行多设备性能聚合，实现性能的倍增。
智能运维模块	通过统计会话日志，自动生成安全策略模拟业务处理过程，及时发现故障并解决。

FW 系列应用防火墙可广泛应用于园区网、数据中心网络区域隔离、网络出口及边界 NAT 地址转换、分支机构安全互联等场景。产品主要应用场景如下图所示：



（2）入侵防御系统（IPS 系列产品）

IPS 系列入侵防御系统用于深度检测与智能防御系统漏洞攻击、病毒蠕虫、DDoS 攻击、网页篡改、间谍软件、恶意攻击、流量异常等网络应用层威胁。

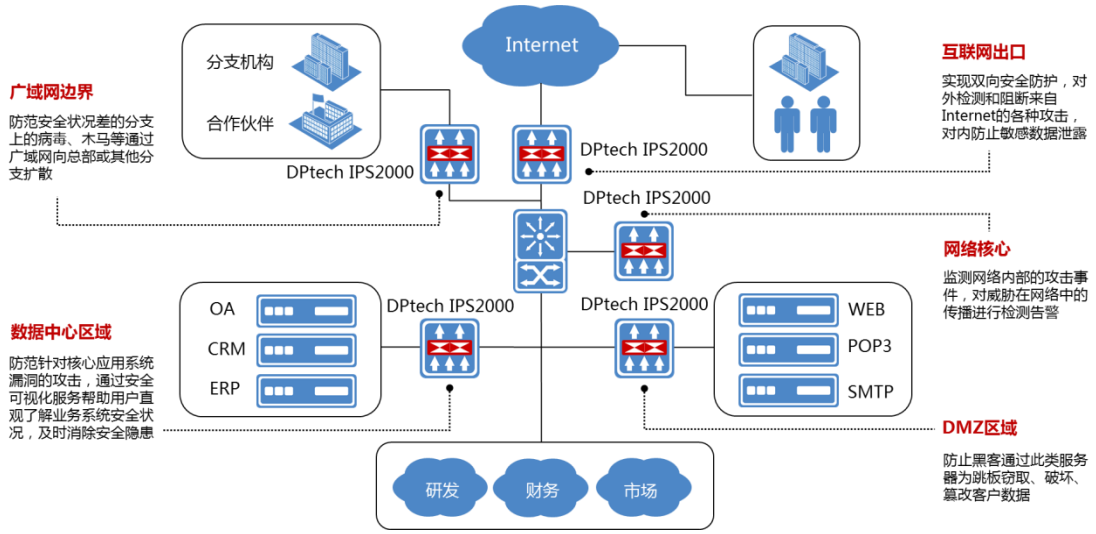
产品增加了敏感数据保护能力、未知威胁防御能力以及深度应用感知能力，提供了更精准的检测、更优化的管理能力，实现了对网络基础设施、服务器等用户关键设施的全面保护。产品主要技术特点如下表所示：

技术特点	简要说明
威胁检测引擎	具备防逃逸检测引擎、协议智能推导引擎、协议语义解析引擎和虚拟环境检测引擎，全面实现多种安全威胁的发现与检测。
深度应用层攻击检测与防御	具备全面的 L4~7 应用检测与防御能力，支持对缓冲溢出攻击、蠕虫、木马、病毒、SQL 注入、网页篡改、恶意代码、网络钓鱼、间谍软件、DoS/DDoS、流量异常等攻击的防御。
敏感数据保护能力	具备应用识别、敏感数据识别能力，可以基于时间生效相应的防护策略，对用户的关键数据进行保护。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

技术特点	简要说明
防高级逃逸攻击能力	基于智能数据包重组技术对逃逸攻击进行深度检查，避免黑客绕过安全检测。
专业病毒防护能力	内置专业病毒库，支持新一代虚拟脱壳和行为判断技术，支持防御文件型、网络型和混合型等各类病毒。
变种攻击防护能力	支持对分片逃逸、乱序逃逸、编码变形逃逸等变种攻击进行检测及防御。
专业特征库团队	实时跟踪国内外最新安全技术，提供集漏洞库、病毒库、协议库于一体的专业特征库，特征库完全兼容 CVE。
虚拟化能力	具备多租户环境下的资源统一划分、策略统一管理能力，不同租户之间可以实现转发隔离及安全自主监控。
深度报文检测能力	支持丰富的网络特性，可以识别并检测 QinQ、PPPoE、MPLS、GRE 等特殊封装的网络报文。
安全可视化能力	对用户整体安全风险进行评级 ，针对攻击级别较高的攻击事件提供安全解决方案。

IPS 系列入侵防御系统可应用于互联网出口攻击防护及敏感数据防泄漏、网络核心内部攻击及病毒防护、DMZ（demilitarized zone，隔离区）区域及数据中心业务系统保护、广域网边界病毒木马防扩散等使用场景。产品主要应用场景如下图所示：



（3）Web 应用防火墙（WAF 系列产品）

WAF 系列 Web 应用防火墙为 Web 应用提供保护，对来自 Web 客户端的各类请求进行深度内容检测和验证，对非法的请求和内容予以实时阻断，防护 SQL 注入、跨站脚本、网页挂马等常见 Web 攻击。

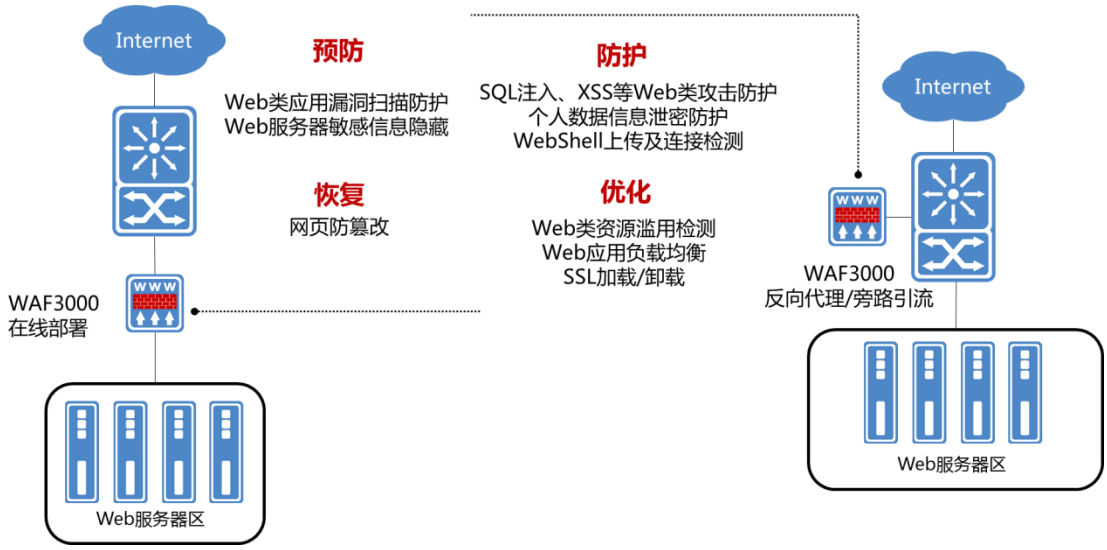
产品具有高效、完备的 Web 威胁深度防护、Webshell 检测、协议语义解析引擎、Web 类漏洞扫描防护、网页防篡改、Web 应用优化等能力，可以全面保证用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

户 Web 应用的安全，随时应对最新的 Web 安全威胁。产品主要技术特点如下表所示：

技术特点	简要说明
实时 Web 漏洞扫描防护	基于指纹识别及行为分析引擎，对主流扫描工具、异常探测行为进行实时阻断，可对 SQL 注入、跨站脚本攻击、会话劫持等攻击进行防护。
自主研发 WebShell 检测	采用自主研发的 WebShell 风险分值检测引擎，准确阻断 WebShell 上传及连接行为。
针对性的网页防篡改能力	通过采用自主研发的页面指纹技术和白名单技术，对动态及静态页面提供针对性防篡改方案。
OWASP TOP10 攻击防护	深入分析 OWASP TOP10 及各种最新 Web 攻击原理，提供针对性检测方法，确保防护策略及时有效。
Web 服务器敏感信息隐藏	可对服务器版本号、操作系统类型等敏感信息进行隐藏，避免被攻击者收集、利用，保护 Web 服务器敏感信息不泄露。
Web 层 DDoS 防护	支持拒绝服务攻击防御，抵御针对 Web 的应用层 DDoS 攻击，比如 CC 攻击、慢速 DDoS 等。
HTTP 协议加固	支持 HTTP 协议加固：非标准协议过滤、Cookie 正规化、缓冲区溢出保护。
Web 服务器加固	支持 Web 服务器加固：服务器信息隐藏、网络爬虫检测和阻止。
Web 流量优化	对 Web 类应用进行 SSL 加载/卸载、负载均衡，提升用户应用体验，保障业务可靠性。

WAF 系列 Web 应用防火墙针对各类 Web 服务器的安全威胁事前预防、Web 攻击事中防护、Web 页面事后恢复、以及 Web 应用优化等使用场景提供服务。产品主要应用场景如下图所示：



（4）异常流量清洗系统（Guard、Probe 系列产品）

异常流量清洗系统用于专门防御 DDoS 攻击，包括异常流量检测 Probe、异常流量清洗 Guard、异常流量清洗业务管理平台，Probe 用于实时检测 DDoS 攻击，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

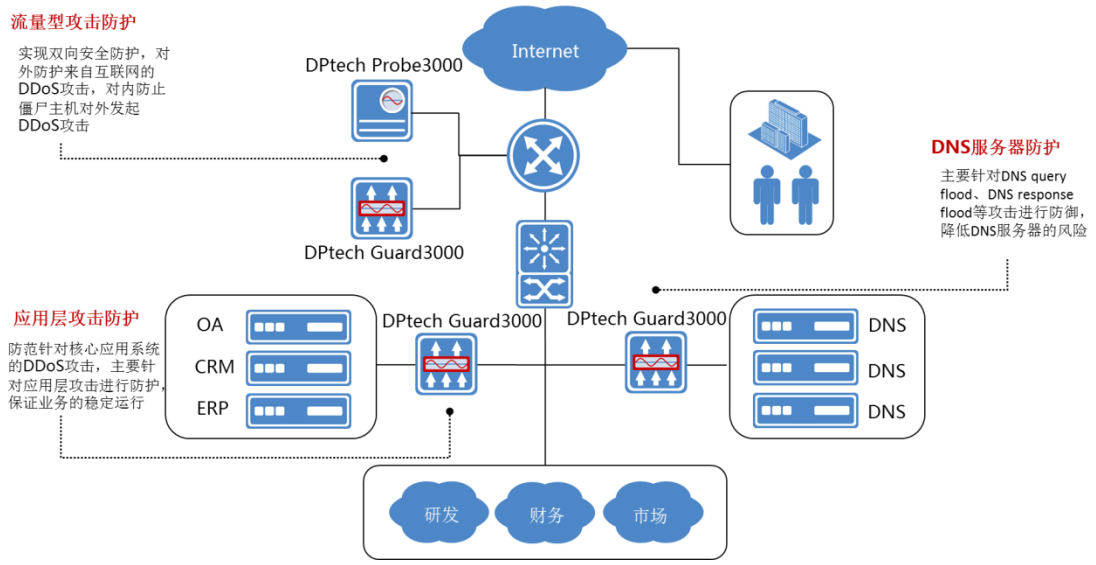
Guard 用于对 DDoS 攻击流量进行实时阻断，配合形成异常流量清洗系统，自动发现网络中的 DDoS 攻击并进行实时阻断。

产品具备精确有效的 DDoS 攻击智能检测与防御技术，支持全方位的 DNS 攻击防护、智能自学习防护模型、自动流量牵引和灵活的流量回注，具备很好的扩容性，完整支持主流路由协议，具备领先的路由组网能力。产品主要技术特点如下表所示：

技术特点	简要说明
全面 DDoS 攻击防范	支持基于 IPv4/v6 双栈下的 SYN/ACK Flood、ICMP Flood、UDP Flood、DNS Query Flood、HTTP Get Flood、CC、Connections Flood 等常见 DDoS 攻击手段的防护。
可对双向流量进行检测及防护	Guard 支持在线部署，支持异常流量检测和防护一体化，可以对双向流量进行实时清洗防护。
模糊攻击检测能力	在攻击源、防护对象不确定的情况下，通过全局检测方式统计 TOPN 攻击，基于 TOPN 信息配置精细防护策略。
内部集成溯源分析能力	平台内部集成一套抓包溯源与攻击自动分析工具，帮助用户对 DDoS 攻击追踪溯源，并支持一键提取攻击特征。
未知攻击自学习能力	支持流量突变检测、应用行为突变检测、报文信息突变检测能力建立自动学习模型，可实现未知攻击防护。
协议漏洞威胁防护	支持畸形包攻击防范，支持针对协议漏洞的畸形包攻击防范，比如 Land、Smurf、Fraggle、Tear Drop、Winnuke。
多种异常流量检测方式	基于 NetFlow/NetStream/SFlow 协议的流量检测方式（DFI）、深度数据包检测方式（DPI）。
攻击取证	支持抓包溯源功能，支持抓取清洗前、清洗后、清洗丢弃的报文进行分析；针对抓包文件可以进行攻击源 IP 溯源，并提取攻击报文中的攻击特征下发到清洗设备过滤。
多租户自服务能力	多租户环境下，支持租户账号分配、检测清洗策略自配置、租户管理权限划分以及报表单独导出。
复杂网络适应能力	旁路部署模式下，支持通过 BGP 技术进行流量牵引，流量回注技术可使用 GRE、策略路由、MPLS 等技术。

异常流量清洗系统可应用于互联网出口双向 DDoS 攻击防护、业务系统前端应用层 DDoS 攻击防护、DNS 服务器前端 DDoS 攻击防护等场景。产品主要应用场景如下图所示：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn



（5）物联网应用安全控制系统（DAC 系列产品）

DAC 系列物联网应用安全控制系统用于准入控制及应用控制物联网、视频监控网等场景使用的白名单，实现对物联网全网范围内前端 IP 设备和传输的流量进行精确管控，只有通过认证的设备才允许接入，只有合法的应用才允许在网络中传输，防范非法私接、设备仿冒、非法扫描、DDoS 攻击等。

产品主要技术特点如下表所示：

技术特点	简要说明
物联网应用识别能力	可以比较全面的识别物联网常用应用和协议，可以准确识别国标 GB28181 和主流监控厂商私有的各类视频应用、各类常用的管理协议及数据采集协议，可以比较完整的覆盖视频监控网的常见应用。
准入认证功能	支持 IP/MAC 绑定、IP 过滤、MAC 过滤、MAC 认证、1X 认证、DHCP option82 认证等准入认证功能。
基于白名单的安全控制功能	只有通过认证的设备才允许接入，只有合法的应用才允许在网络中传输，从而防范非法私接、设备仿冒、非法扫描、DDoS 攻击等问题。
资产管理功能	通过主动探测和监听识别，准确监测网络中接入终端的类别、数量以及在线情况，为用户提供有效的资产管理手段。
透明可视的网管功能	通过统一的网管中心，对物联网中所有接入终端的类别、数量、在线情况、流量大小、应用组成以及各种非法接入的告警和阻断日志进行集中展现，实现整个网络业务情况的透明可视。

DAC 系列物联网应用安全控制系统可应用于平安城市、智能交通、电力能源、医疗、生产自动化等行业。特别对于视频监控应用场景，产品能够解决海量 IP 摄像机及其他前端 IP 设备的接入认证和安全管控问题，帮助用户构建一张安全可控的物联网。

（6）DPI 流量分析设备

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

DPI（Deep Packet Inspection）流量分析设备用于对网络中的流量进行采集，同时针对流量中的业务应用以及报文内容进行深度识别与分析，并将满足其它系统所需的流量或分析统计数据分发给各第三方应用系统。与第三方应用系统配合，实现网络流量分析、网络优化以及安全管控。

产品完成数据采集、流量分析统计、日志合成，并执行由第三方应用系统下发的流量管理策略，第三方应用系统主要完成针对 DPI 设备上报数据的进一步分析处理、存储以及统一呈现，同时负责流量管理策略的统一管理与维护。产品主要技术特点如下表所示：

技术特点	简要说明
丰富的接口类型	支持 GE、10G、40G、100G 以太口以及 2.5G、10G、40G POS 口等丰富的接口类型，适应各类组网。
高精度的应用识别能力	内置高精度的应用识别引擎，能准确识别各类网络应用。
全面的报文解析能力	除了常规的 IPv4/IPv6 报文，同时支持对 PPPoE、MPLS、GRE、VxLAN 等各类隧道封装报文的解析功能。
高性能深度报文内容识别能力	通过高性能的关键字和特征匹配算法，实现针对深度报文内容的精准识别功能。
性能优异	产品采用分布式高性能的框式架构，利用 FPGA 作为业务处理单元，具备高性能、低时延的特点，整机最高支持 3.2Tbps 的业务处理能力。

（7）漏洞扫描系统（Scanner 系列产品）

Scanner 系列漏洞扫描系统用于及时发现网络设备、主机、应用等系统的漏洞隐患，实现漏洞通告、自动修复、安全基线检查、资产风险管理，对网络中各种资产全方位、高效的漏洞检测与管理，对黑客攻击的主动防御。

产品同时具备主机漏洞扫描、Web 漏洞扫描和安全基线检查三个功能模块，可应对超大规模的扫描目标，满足等级保护中安全管理方面的要求；支持主动防御，智能联动；支持自动补丁管理，及时解决潜在风险；支持漏洞库自动更新，持续安全防护。产品主要技术特点如下表所示：

技术特点	简要说明
支持多种网络资产	支持终端设备、服务器、路由/交换设备等网络资产，支持多种操作系统（Windows/Linux/Unix）、应用服务、数据库。
支持大规模目标扫描	支持超过 1000 以上的扫描目标对象，支持批量导入 IP 地址、域名 URL 混合的目标对象。
深度 Web 漏洞扫描	Web 服务器检测、插件检测、配置检测、注入攻击漏洞检测、注射攻击漏洞检测、远程文件检索漏洞检测、文件上传检测、FORM 弱口令检测、数据窃取检测、GOOGLE-HACK 检测、中间人攻击检

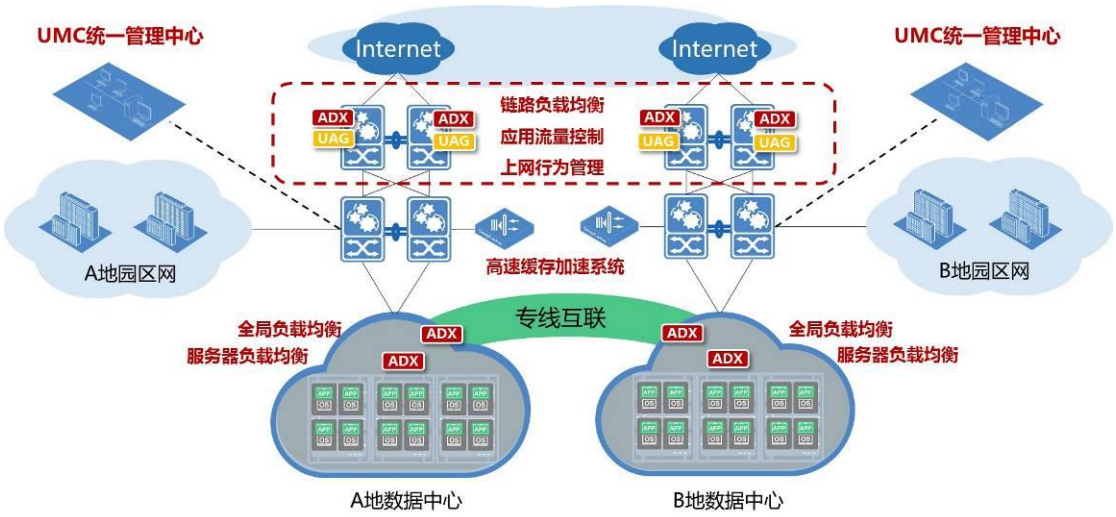
cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	测、Web2.0 AJAX 注入检测、Cookies 注入检测、弱口令扫描。
网页木马检测	支持各种类型木马检测、木马分析、木马溯源。
应用漏洞扫描	SMTP/POP3、FTP、SNMP、端口扫描、弱口令扫描。
多种扫描方式	支持定时扫描、手动扫描等多种扫描方式。
支持网络爬虫方式	可自定义扫描深度、预定义用户登录参数、提供交互式用户登录参数设置、支持并发扫描。
安全基线检查	支持根据不同行业不同等级的安全要求，灵活地调整基线标准，主动发现和提出安全管理方面的整改意见。
自动漏洞修复能力	自动补丁管理，可与微软 WAUS 联动。
丰富的报表功能	可提供扫描结果对比、漏洞报告、统计分析等多种报表类型。

Scanner 系列漏洞扫描系统可应用于安全合规、业务系统漏洞发现及管理、Web 漏洞发现、木马检测、安全基线检查等场景。

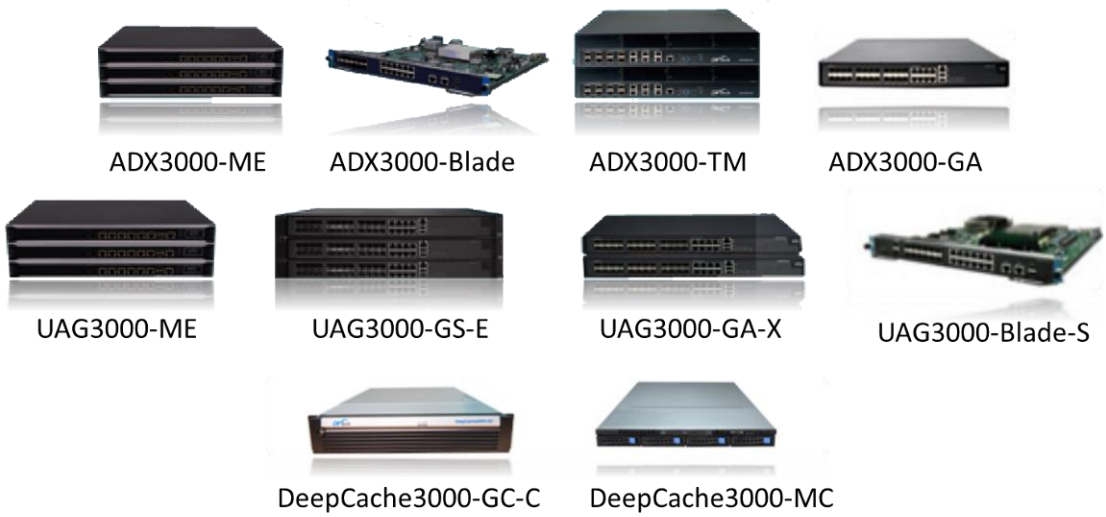
2、应用交付产品

公司基于应用智能识别、应用访问控制、用户/应用带宽保障与控制、上网行为管理与审计、应用智能负载均衡、应用加速等一系列核心技术，推出了一系列应用交付产品，主要提供应用识别及流量控制、安全审计、优化网络应用的访问体验、提升应用可靠性、提高网络资源的利用效率等功能，实现网络中各应用可视可控、确保各应用安全高效交付的目标。应用交付产品体系主要应用场景如下图所示：



公司的应用交付产品体系主要包括应用交付平台（ADX 系列产品）、上网行为管理及流控（UAG 系列产品）、高速缓存加速系统（DeepCache 系列产品）、统一管理中心（UMC 系列产品）。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn



（1）应用交付平台（ADX 系列产品）

ADX 系列应用交付平台用于提高用户业务应用稳定性和质量，避免服务器宕机或链路故障对业务应用的影响，确保用户的业务应用能够快速、安全、可靠地交付以及按需扩展。

产品通过链路负载均衡、服务器负载均衡、全局负载均衡、服务器性能优化、SSL 卸载、应用加速等多种技术，在不中断业务的情况下按需扩展链路和服务器。产品主要技术特点如下表所示：

技术特点	简要说明
多功能融合全面覆盖应用需求	融合链路负载均衡、服务器负载均衡、全局负载、SSL 加速、HTTP 压缩、Best TCP 优化、深度健康检查、温暖上下线等各类应用交付技术，确保用户的业务应用能够快速、安全、可靠地交付以及按需扩展，有效改善用户体验。
深入的应用积累	在众多行业有深入积累，对各行业主流应用有深入的理解，同时能及时响应用户新型行业应用相关应用交付特性的开发需求。
应用适应能力	支持开发编程脚本语言（ADL），可快速匹配并满足用户个性化需求。
广域虚拟化技术	将广域异地多出口链路资源整合为一体，异地带宽也能均衡利用。
基于应用的调度	针对应用选择链路的调度方法，可精确实现业务资源的调配，能对 P2P、视频等流量进行调度，让关键业务的传输质量得到保障。
丰富的网络特性	支持 IPv4/IPv6、OSPF、RIP、MPLS 等协议，满足复杂网络环境的组网要求。
优异的性能	基于自主研发的硬件架构 APP-X，保证大带宽以及多策略下仍然稳定运行，并可通过 N:M 虚拟化进行性能聚合，实现性能的倍增。

ADX 系列应用交付平台全面支持服务器应用负载均衡与应用优化、链路负载均衡及优化、多数据中心全局负载均衡三大功能，可全面服务于数据中心应用可用性保障、应用访问性能优化、跨数据中心访问调度以及互联网出口多链路流量

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

调度等场景。

（2）上网行为管理及流控系统（UAG 系列产品）

UAG 系列上网行为管理及流控系统用于对网络中的用户上网行为进行分析控制，保障网络资源合理使用，保证关键应用和关键用户的网络服务质量。

产品利用自主开发的深度应用特征智能识别技术，实现对网络应用的高精度识别和网络内容的透明可视；利用高性能的访问控制和行为审计技术，实现用户上网行为的安全可控；利用特有的质量感知技术，为用户提供网络排障和应用优化的准确指导；利用自主开发的低带宽损耗流控技术，有效优化网络应用的传输质量和最终用户体验。产品主要技术特点如下表所示：

技术特点	简要说明
高应用识别率	可识别超过 4300+以上协议，让网络应用清晰可见。
基于用户实名审计	支持与主流认证系统对接，实现用户上网行为实名制。
多功能融合	上网行为管理、流量控制、行为审计、流量分析、NAT、负载均衡、访问控制等多功能合一。
低带宽损耗流控技术	通过应用速率抑制技术，在进行流量管理时，将带宽消耗降低到 5%以内。
丰富的网络特性	支持 IPv4/IPv6、OSPF、RIP、MPLS 等协议，满足复杂网络环境的组网要求。
终端用户认证	多终端，多场景、多种认证方式接入，支持本地认证、Portal 认证、短信认证、微信认证等多种认证方式。
应用虚拟化	支持 N:M 虚拟化，可将多台虚拟成一个资源池，再将资源池按需分成多台逻辑设备，实现云计算环境下资源池的动态调度。
优异性能	可提供超过 200G 单设备性能，并可通过 N:M 虚拟化进行性能聚合，实现性能的倍增。

UAG 系列上网行为管理及流控系统可应用于互联网出口流量优化、网络使用者行为管理及上网行为安全审计等场景。

（3）高速缓存加速系统（DeepCache 系列产品）

DeepCache 系列高速缓存加速系统用于网络内容的自动缓存与访问加速，将高速缓存加速系统部署到局域网中，自动缓存用户频繁访问的网络内容，后续访问时通过局域网提供，提升用户访问速度、改进上网体验，有效节约出口带宽，降低带宽成本。

产品主要技术特点如下表所示：

技术特点	简要说明

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

技术特点	简要说明
多种内容格式全面缓存	支持视频、音乐、HTTP 下载、P2P 下载、APP 应用等多种文件缓存。
热点资源提前主动预缓存	主动获取热门资源，“提前”提供加速服务。
可实现高性能集群部署	采用高度集成的模块化设计方案，可按需平滑扩容升级，支持万兆网络环境的缓存服务。
智能自定义缓存策略	允许用户自主制定缓存策略，主动选择下载缓存资源的时段。与应用交付系统智能联动，避免缓存下载抢占网络流量高峰时段带宽资源。
移动终端加速	支持手机等移动终端的缓存服务，包括移动终端应用、网页、视频 ，为用户提供全面的网络加速。
实时分发机制	缓存资源实时下载、实时分发，无需内容全部下载完毕即可为用户提供服务。
精确的服务策略	支持配置服务网络地址段，只对来自已配置的地址段的互联网访问进行监听并提供缓存服务。
异常流量告警	支持对异常流量的告警功能，当网络中出现流量突增突降等异常情况时会给予提示。
加速引擎	具有 Web Acc 加速引擎，采用高度优化的协议处理和转发框架，可以提供高性能大并发的处理能力，并支持多设备集群管理。

DeepCache 系列高速缓存加速系统主要应用在互联网出口。

（4）统一管理中心（UMC 系列产品）

UMC 系列统一管理中心用于对网络中各类安全设备、网络设备的统一管理，对网络日志事件信息的统一收集、过滤、归并和关联性分析，实现对整网用户上网行为、应用访问行为、流量应用组成、网络及应用质量、安全和攻击状态等全方位的监控，为用户直观呈现网络运行中各维度的实时状态和历史状态。

产品可对网络资源提供网络拓扑、性能图表展示、故障分级报警、策略配置统一分发和系统分级分域等功能，可对公司全系列产品进行组件化管理，各组件之间能够深度智能关联，将隔离、分散的不同系统整合为一体化管理平台，降低网络运维成本，提升网络管理效率。产品主要技术特点如下表所示：

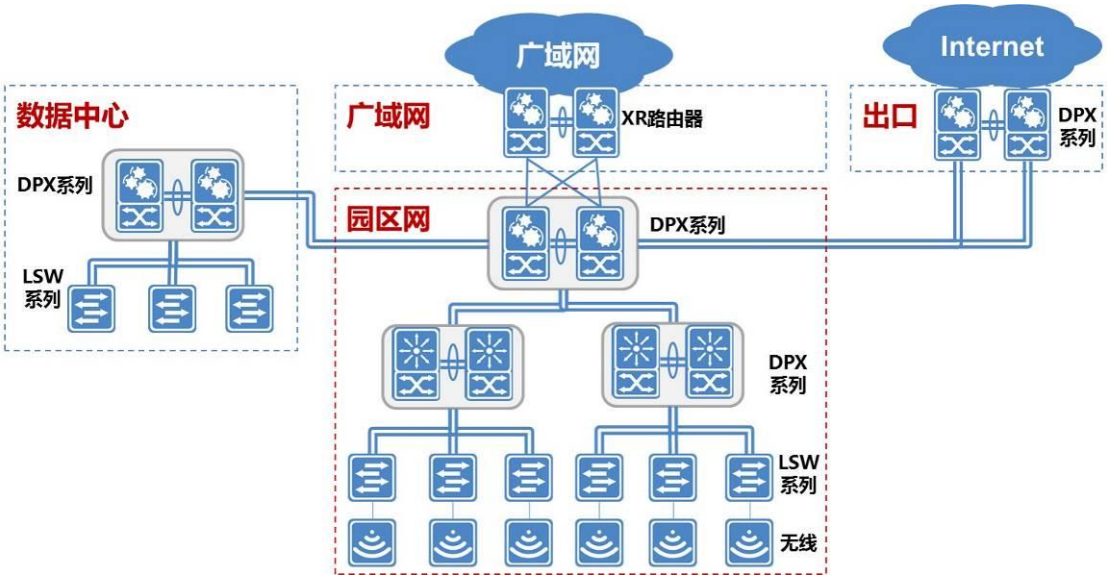
技术特点	简要说明
统一的管理能力	通过对网络中各类日志事件信息的统一收集、过滤、归并和关联性分析，实现对整个网络中用户上网行为、应用访问行为、流量应用组成、网络及应用质量、安全和攻击状态等全方位的监控功能，同时具备安全预警、日志留存、集中配置等功能，可为用户直观的呈现网络运行中各维度的实时状态和历史状态，实现针对整网的安全智能管理。
角色权限管理	提供操作员角色分配的功能，为不同管理角色分配相应操作和日志查看等权限，同时还提供操作员分权限管理功能，可以根据设备和用户单独进行分权限管理，不同操作员管理指定设备，或者查看指定用户

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

技术特点	简要说明
	的日志等权限功能。
系统分级管理	支持 UMC 分级配置，即可设置为独立管理的 UMC，也可对 UMC 进行上下级分配，符合用户网络分级管理需求。
拓扑管理	可对管理范围内的设备进行自动发现，支持多种自动生成拓扑的算法，可自动生成完整准确的拓扑，支持链路超负载等告警功能。
深度智能关联分析	实现各类产品数据之间的深度智能关联，将隔离、分散的不同系统整合为能够一体化联动的综合系统平台。
安全分析与预警	对安全信息与事件进行分析，关联聚合常见的安全问题，过滤重复信息，发现隐藏的安全问题，使管理员能够轻松了解突发事件的起因、发生位置、被攻击设备和端口，并能根据预先制定的策略做出快速的响应，保障网络安全。配合公司的专业安全评估服务，可为用户网络安全建设提供专家级的管理平台。

3、基础网络产品

公司推出了覆盖园区网、数据中心等常见组网场景的一系列基础网络产品。产品体系主要应用场景如下图所示：



公司的基础网络产品体系主要包括深度业务路由交换网关（DPX 系列产品）、盒式交换机（LSW 系列产品）、WLAN 产品（AC、AP 系列产品）以及路由器产品等（XR 系列产品）。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn



（1）深度业务路由交换网关（DPX 系列产品）

DPX 系列深度业务路由交换网关是公司各产品线通用的多业务核心平台，采用分布式高性能的框式架构，提供与业界主流核心交换机相匹敌的网络功能和大容量交换能力，支持插入应用防火墙、入侵防御、异常流量清洗、Web 应用防火墙、物联网应用安全控制、流量分析、上网行为管理及流控、应用交付等一系列业务板以及各类接口板，既可作为高端交换机使用，也可单独插入各类网络安全和应用交付业务板，作为高端网络安全产品和应用交付产品使用，也支持一起插入多类安全和应用交付业务板，并且通过业务流定义、云板卡等核心技术，实现网络、安全以及应用交付等各类业务功能的“一体化部署、一体化配置、一体化防御、一体化管理”，为用户提供高性能一体化的融合网关解决方案，简化用户部署运维的工作量和复杂度。

产品主要技术特点如下表所示：

技术特点	简要说明
丰富的接口类型	支持 GE、10G、40G、100G 以太口以及 2.5G、10G、40G POS 口等丰富的接口类型，适应各类组网。
完善的网络特性	支持 OSPF、ISIS、BGP、PIM、LDP 等各类 IPv4/IPv6 单播、组播、MPLS VPN 路由协议，MSTP、FRRP 等环网协议，可以全面覆盖核心交换机组网需要的网络特性，可作为高端交换机应用于企业级园区网、数据中心核心或汇聚节点等网络场景。
强大的交换性能	整机最大提供 204.8Tbps 交换容量。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

技术特点	简要说明
灵活扩展各类业务板	通过扩展各类安全和应用交付业务板，既可以作为独立的高端安全产品和应用交付产品使用，也可以作为融合网络、安全以及应用交付等各类业务板卡于一体的高性能综合网关使用，整机最高可以支持 3.2Tbps 安全和应用交付业务处理性能。
资源池化能力	创新的 N:M 虚拟化技术，可将多个同类设备虚拟为一个逻辑设备，再将这个大的逻辑设备虚拟成多个互相独立的虚拟设备，实现业务平台资源“颗粒化”，极大地提升资源使用效率，用户可以为应用灵活配置所需的资源。
核心级高可靠性保障	业内领先的 CLOS 架构设计，主控引擎和交换网板硬件相互独立，在大幅提高设备可靠性的同时，为后续平滑扩容整机的业务处理能力提供保证。

DPX 系列深度业务路由交换网关可部署在园区网核心、数据中心核心、互联网出口、城域网、大型云数据中心核心等关键位置。

（2）盒式交换机（LSW 系列产品）

LSW 系列盒式交换机是针对企业级园区网、数据中心、工业网络等网络场景使用的网络接入交换机，在提供完善的传统网络特性和数据中心特性的同时，在网络接入边缘加强了对接入用户和接入流量的安全管控。

产品可对网内用户的状态进行标识与记录，可针对网内用户的异常行为进行及时告警与阻断，并具备行为回溯能力，具有安全威胁阻止扩散、安全事件有据可查的功能。产品主要技术特点如下表所示：

技术特点	简要说明
完整的网络特性	支持完整的网络特性。支持 MCE 功能，实现了不同 VPN 用户在同一台设备上的隔离，为网络中多业务安全隔离提供可靠和经济的解决方案。支持 IGMP、IGMP Snooping、GMRP、PIM 等协议。支持大规模组播表项，充分满足 IP 高清视频监控和其他组播业务的需求。支持 FRRP 快速环网恢复协议和 FLRP 快速链路恢复协议，可以实现网络故障的快速检测与收敛。
丰富的 QoS 策略	支持端口流量识别，支持基于源 MAC 地址、目的 MAC 地址、源 IP 地址、目的 IP 地址、TCP/UDP 端口号、协议类型、VLAN 等多种方式的流分类。支持基于硬件的优先级队列，提供 SP、WRR、SP+WRR 等多种队列调度算法。支持拥塞管理和端口速率限制。
全面的 IPv6 特性	硬件支持 IPv4/IPv6 双栈和 IPv6 over IPv4 隧道（包括手工 Tunnel，6to4 Tunnel，ISATAP Tunnel），支持 IPv6 三层线速转发。
完备的安全控制策略	支持 MAC 地址认证、802.1x 认证、PORTAL 认证，内置认证服务器。支持用户帐号、IP、MAC、VLAN、端口等用户标识元素的动态或静态绑定，同时实现用户策略的动态下发。提供增强的 ACL 访问控制，支持超大容量的入端口和出端口 ACL。
用户异常行为智能检测与阻断能力	为每个用户基于总流量大小、报文大小构成、单目的地址流量大小，总体新建会话速率以及并发会话数等各维度建立模型，对于行为发

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

技术特点	简要说明
	生异常突变的用户判定为异常用户，进行自动告警并阻断，并留存相关证据，实现安全威胁阻止扩散、安全事件有据可查的目标。

此外，公司的 AC、AP 系列 WLAN 产品可以在公共场所、校园、酒店、写字楼等各类场所提供 WIFI 覆盖，为用户提供无线上网功能，XR 系列路由器产品可以满足城域网、企业广域网、企业园区互联和数据中心网络出口等广域网络场景的组网需求，与深度业务路由交换网关、盒式交换机、网络安全以及应用交付产品一起配合，可以为用户提供以“简单、智能、安全”为核心价值的整网解决方案。

4、服务类业务

公司的服务类业务针对不断发展变化的用户需求，设计适用的解决方案，包括安全策略的制定、技术和管理体系的构建，选取匹配的产品集成，实现咨询服务、解决方案、产品集成三位一体的信息安全价值链。

（1）安全服务

公司拥有一支高水平的专业安全服务团队，负责安全服务的相关技术研究和实施。公司具备中国信息安全认证中心信息安全服务资质认证（信息安全风险评估一级、信息安全应急处理一级）、中国信息安全测评中心信息安全服务资质认证（安全工程类二级）、公安部信息安全等级保护安全建设服务机构认证、中国通信企业协会安全建设服务机构能力认证（通信网络安全风险评估一级）；公司建有独立的安全研究院和安全攻防实验室，跟踪最新安全攻防技术，持续进行漏洞分析与挖掘、APT 攻击分析、攻击工具分析、黑客行为画像、僵尸网络等课题研究。基于以上技术积累，公司依照信息系统安全工程方法论推出安全评估、安全规划、安全运维、安全培训共四大类服务，解决用户在安全建设及运维过程中的风险发现、风险评估、安全改进及持续检查等问题，涵盖信息系统生命周期整个阶段。

安全评估服务：通过资产识别、脆弱性识别、风险分析、威胁识别、黑盒测试等规范化流程，专业的渗透测试检测（完全模拟黑客可能使用的攻击技术和漏洞发现技术，对目标系统的安全情况做深入的探测），以及行业安全规范合规性检查等手段，对网络和应用系统的安全漏洞、安全隐患、安全风险，进行系统性

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

探测、识别、控制与消除。该服务从风险管理角度，运用科学的方法和手段，系统地分析网络与应用系统所面临的威胁及其存在的脆弱性，评估安全事件一旦发生可能造成的危害程度，提出有针对性的抵御威胁的防护对策和整改措施。

安全规划服务：提供新建网络设计、安全防护设计的安全建设规划服务，以及辅助定级、等级改造建设、辅助通过测评的等级保护咨询服务。根据用户网络和应用系统的安全现状和安全风险，结合用户的安全需求，提供系统的信息安全建设规划方案。

安全运维服务：针对用户网络提供安全策略日常维护以及重要时期安全保障服务；对系统整体安全加固情况、安全预警情况、用户各类信息资产以及敏感信息管理系统提供安全巡检与审计服务；根据安全评估及渗透测试结果，对用户资产提供安全加固服务；针对突发安全事件，提供应急响应处置以及回溯调查服务。通过各维度的加固和保障，确保用户网络及业务系统平稳安全的运行。

安全培训服务：结合业务搭建相应的攻防平台，为用户提供一个理论结合实际、可上机进行系统演练实践的网络安全攻防实验环境，针对不同角色用户提供对应的培训课程，并定期向用户发布互联网安全趋势报告以及安全通告，为用户培养合格的网络信息安全技术人才。

（2）维保服务

产品维保服务：远程及现场技术支持、软件升级、备件先行更换、网络运行管理支持，帮助用户维护安全、高效、稳定的 IT 环境，提高网络生产力。

（三）主营业务收入的主要构成

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
网络安全产品	42,503.46	60.40%	37,596.92	61.08%	33,088.20	62.23%
其中：安全防护产品	30,117.01	42.80%	23,617.14	38.37%	26,030.38	48.95%
安全分析产品	12,386.45	17.60%	13,979.78	22.71%	7,057.82	13.27%
应用交付产品	14,132.99	20.08%	12,970.79	21.07%	10,524.94	19.79%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础网络产品	12,021.13	17.08%	10,236.00	16.63%	9,012.42	16.95%
服务类业务	1,711.85	2.43%	751.63	1.22%	546.94	1.03%
合计	**70,369.43**	**100.00%**	**61,555.34**	**100.00%**	**53,172.51**	**100.00%**

（四）主要经营模式

1、研发模式

公司产品研发以市场需求为导向，结合对相关领域技术发展趋势的研究和预测而开展。公司采用产品线管理团队的模式进行组织，产品线管理团队由市场产品部和研发产品部共同组成，市场产品部负责需求信息收集和产品定义，研发产品部负责需求细化和技术分析，共同讨论决策形成最终的产品规划，之后由研发产品部组织研发力量进行开发并最终交付。通过市场与研发的衔接，确保研发输出符合市场需求的高质量产品。

公司研发中心分为平台类部门和产品类部门。平台类部门主要负责关键技术的攻关和创新研究、基础平台以及各产品公共特性的开发与维护，为各产品部门提供软硬件基础平台和公共框架，主要包括硬件开发部、驱动开发部、软件开发部、逻辑开发部等；产品类部门主要负责与市场接口、进行产品规划、利用平台类部门提供的软硬件平台和公共框架进行产品个性化功能的开发，并对产品的开发过程进行整体控制，为产品的质量和竞争力负责，主要包括网络安全产品研发部、应用交付产品研发部以及基础网络产品研发部等。通过各产品最大限度的共用平台，提高产品开发效率，同时由平台部门对核心技术进行持续积累，确保技术的先进性。

公司产品研发管理流程主要分为概念计划、开发、验证以及交付四个阶段。通过周期性地跟踪项目计划的各项任务目标，如工作产品的规模、工作量、成本、进度、风险等，不断地了解项目的进展情况，当项目实际进展偏离项目计划时及时监控并采取纠正措施，从而实现对产品研发过程的监控与管理。主要流程如下图所示：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn



2、生产模式

公司产品生产严格遵循研发设计定型的硬件图纸与工艺说明，将各类电子元器件及其辅料组装，并将自主研发的软件灌装到硬件设备中，经过一系列生产流程控制，严格的质量检验，最终交付客户合格的产品。

公司主要产品的生产流程为物料分拣、PCBA、装配、测试、老化、老化后测试、包装等环节。其中 PCBA 环节为外协加工环节。PCBA 环节中生产设备、工艺参数、生产与检验人员均经过公司严格认证，外协厂为配合公司业务采用了定人定线方式，保证了公司产品的质量与供应弹性。组装、测试、老化、包装等环节公司根据产品的销量也进行了部分产品的外协生产。

公司生产排产采用了预测加订单的混合模式，计划部门根据历史销售数据，销售人员预估，产品的生产周期等预计各个产品的销售量，采购与生产根据实际订单的波动进行动态库存的调整，有效的满足客户及时交付需求并实现总体库存控制。

公司大多数产品均采用上述自主研发设计，外协 PCBA 方式，少数非公司核

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

心竞争力的产品采用了外购硬件设备自主开发软件的方式，外购硬件（服务器）属于充分竞争的成熟市场。

3、采购模式

公司采购通过战略性供应商选择、采购执行、供应商管理三大流程的运作，构建一个高效的采购运作系统，为公司获取及时与优质的产品及服务，同时对市场变化提供灵活的应变能力，保证具有竞争力的成本，达成采购竞争优势与全流程安全可控的采购运作。

公司采购依据行业或工艺（生产）相关性的特点，划分对应于不同行业的物料族，建立若干采购专家团队。采购专家团队作为供应商选择与认证的唯一责任中心，基于统一的流程与 IT 系统，制定采购策略，细分供应商，建立并逐步优化供应商资源，具体流程如下图所示：



依据完整的供应商认证体系产生合格供应商名录，公司所有原材料向已认证的合格供应商实施采购。公司采用 MRP 采购需求和高低库存采购需求相结合的触发方式生成采购订单。对于大部分原材料，采用 MRP 实施采购，根据销售预测情况，汇总产品需求，运行 MRP 后，得到初步原材料申购清单，经市场、计划、采购等部门评审确认后，由采购部统一执行采购实施和到货。对于价值较低，需求持续的常用原材料，采用高低库存法实施采购，以规避原材料短缺造成的断货风险和多次分散采购导致的效率低下，并定期评审和回顾这些原材料的最低库存阈值和最高库存阈值，确保其合理性。采购部平日监控原材料的库存水平，根据库存实际数量和阈值，随时检查库存，当库存下降到最低库存阈值时，确定采购订单采购数量和到货时间，发出订单指令并跟踪到货。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4、销售模式

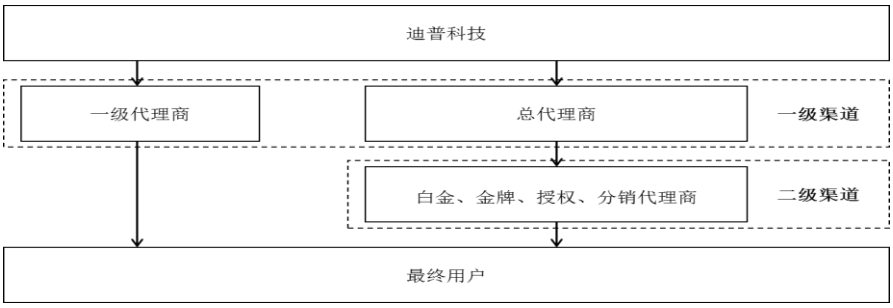
公司的产品销售采用渠道销售和直签销售相结合的方式，并以渠道销售为主。

（1）渠道销售

① 各类代理商的分级情况

A、按各代理商的层级划分

报告期内，公司销售渠道分为一级渠道代理商和二级渠道代理商。其中，一级渠道代理商可以直接向迪普科技进行采购，包括总代理商和一级代理商。公司的渠道体系如下图所示：



总代理商一般不参与终端用户的招投标，利用其物流、资金、集成商/代理商管理能力，负责物流运输、商务资金流，配合 IT 厂商提供支持服务，获得稳定的采销价差率，2018 年，公司总代理商的采销价差率同比有所下降，主要系受公司规模增大，市场竞争力增加等因素影响，在与总代理商友好协商基础上，公司相应下调了对总代的返点率。公司未来将继续根据市场情况对给予总代理的返点率进行调整，该调整均会基于与总代友好协商基础上确定，预期不会给公司渠道销售体系及经营业绩产生重大不利影响。华为、思科、惠普等国内外知名 IT 基础设备厂商均使用了总代理商的模式，其中华为、惠普的总代理商主要包括神州数码、联强国际贸易（中国）有限公司、佳杰科技（中国）有限公司；思科的总代理商主要包括英迈国际（中国）有限公司、北京晓通网络科技有限公司、神州数码。报告期内，公司总代理商为齐普生、方正通用、方正世纪和新科佳都。

一级代理商直接参与终端用户的招投标，一般为全国性的规模较大的系统集成商，具有范围较广的销售、服务渠道，具有较强的综合实力，直接面对最终用户，承担物流运输、商务资金流，负责用户及市场拓展销售、产品安装、售后服务等。

二级渠道代理商直接参与终端用户的招投标，具备一定特定行业、特定区域的客户资源、服务能力，直接向最终用户销售迪普科技产品，参与项目招投标，

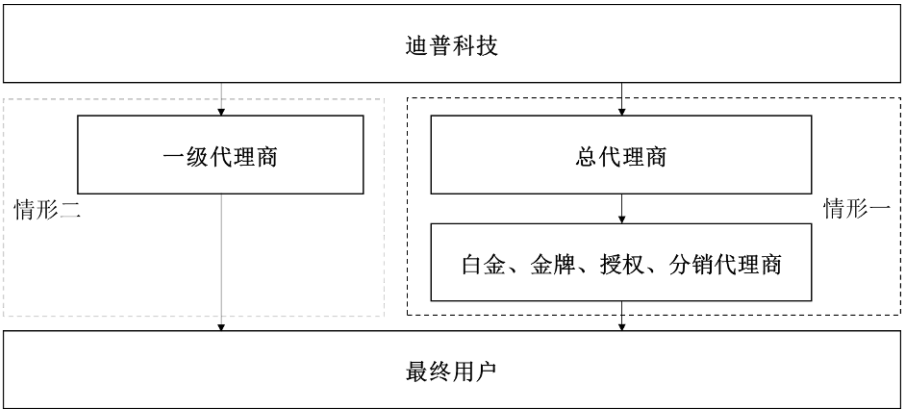
cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

负责用户及市场拓展销售、产品安装、售后服务等。二级渠道代理商按其销售额、综合能力等指标，分为白金代理商、金牌代理商、授权代理商及分销代理商，白金、金牌、授权、分销代理商之间不存在隶属关系，均直接向总代理商采购公司产品。

发行人代理商的分级、类别、认证原则、职责分工情况如下表所示：

代理商级别	代理商类别	认证原则	职责分工
一级渠道代理商	总代理商	工作性质：主要承接迪普物流和资金管理工作	总代理主要承接与迪普科技订单执行相关的物流和资金流管理工作，并配合迪普科技实施对各类别代理商的服务、支持和拓展工作
	一级代理商	①行业市场 ②年度目标任务金额	①一级代理商是有意愿和迪普科技合作，并通过迪普科技一级代理商标准认证的代理商 ②一级代理商应在特定或多个行业具有较强的行业背景、优势和资源，具有广泛影响力，业务覆盖国内多个省份，具备较强的迪普科技产品和解决方案营销及服务能力
二级渠道代理商		①行业及中小企业市场 ②年度及季度目标任务金额	①有意愿和迪普科技合作，并通过迪普科技代理商标准认证的代理商 ②应在区域/行业市场具有背景和资源，与迪普科技的合作紧密程度和配合度较高，具备迪普科技产品和解决方案营销及服务能力

B、按产品到达最终用户的情形划分



渠道模式下，公司产品最多通过两级渠道到达最终用户，主要存在如下两种情形：

情形一：通过总代销售给二级渠道代理商，再销售给最终用户；

情形二：只通过一级渠道销售给最终用户。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

渠道模式下不同情形	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
情形一	45,610.73	91.43%	36,959.26	92.62%	32,835.95	91.12%
情形二	4,277.61	8.57%	2,944.61	7.38%	3,201.90	8.88%
渠道销售合计	**49,888.34**	**100.00%**	**39,903.87**	**100.00%**	**36,037.86**	**100.00%**

② 不同代理商的地域划分情况

报告期内，发行人不同类别代理商的覆盖区域情况如下表所示：

代理商级别	代理商类别	是否独家代理	覆盖区域
一级渠道代理商	总代理商	否	全国区域
	一级代理商	否	全国区域
二级渠道代理商		否	省级区域

报告期内，一般情况下，总代理商及一级代理商覆盖全国区域，二级渠道代理商则覆盖省级区域。

③ 公司具有严格、有效的管控模式，代理商不存在窜货情形

报告期内，公司代理商销售主要分为两种类型：单个解决方案销售代理的项目代理销售（简称：项目代理销售），通用产品销售代理的分销代理销售（简称：分销代理销售）。

A、针对项目代理销售

报告期内，公司业务模式为提供综合解决方案，产品销售主要以项目招投标的方式实现，项目代理销售一般均具有相应的项目背景，**2016-2018年度，渠道销售模式下，最终用户通过招投标的项目占比均在90%以上。**基于此，公司项目代理销售存在窜货的风险较小。公司自2013年开始实施《项目运作及SMS（销售管理）系统使用规范》，规范代理商对于项目的采购申请流程，在代理商订单执行前，公司会对项目真实性进行审核，代理商须向公司报备中标材料或项目商务合同，从制度上消除了窜货的可能性。

为了进一步避免窜货的可能性，公司制定了订单管理、内部审计、处罚机制等制度管控，具体如下：

a、订单管理机制：单个项目需求必须由公司销售人员在销售管理系统中详细填报涵盖最终用户名称、联系人、地址、中标公告等详细信息，经由销售管理

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

部、产品部、服务、供应链等部门逐级审核确认后，生成项目执行单并发送至代理商在认证系统中预留指定商务联系人邮箱，进行产品、商务、最终用户等信息二次确认，随后方可经由总代理签订订单合同、发货订单。项目订单系统会形成单个项目相关的所有信息的唯一绑定关系，涵盖最终用户、项目名称、项目单台设备、总代理、代理商、公司销售代表、售后服务执行机构或人员等。

b、内部审计机制：公司审计部，对所有订单进行实时、事后审计，并依据《项目窜货管理规定（内部版）》等制度，对涉及窜货行为的销售负责人、关联业务主管、关联管理部门进行处罚，包括罚款、降薪、解除雇佣关系、追究法律责任等类型。

c、代理商处罚机制：公司制定《项目窜货管理规定（渠道版）》，依据窜货行为的参与主动性、金额、市场影响等因素，定义五级窜货，分别处以扣减业绩、罚款、降级、取消代理资格、列入黑名单、追究法律责任等。

B、针对分销代理销售

报告期内，公司分销代理主要少量面对中小企业用户的产品，**2016-2018年，分销代理商销售金额分别为1,320.01万元、763.40万元和656.23万元，占公司通过渠道销售实现的销售收入的比例分别为3.66%、1.91%和1.32%。**针对分销代理销售，公司制定了如下防止窜货的制度:

a、全国统一定价：公司针对分销代理商的产品的销售价格执行全国统一价格标准。

b、授权控制机制：依据分销代理协议，约定分销代理商所采购产品的有效销售区域。

c、代理商处罚机制：制定《关于禁止跨区分销的管理规定》，依据产品跨区窜货程度，对窜货产品的下单分销金牌代理商处以扣减业绩、罚款、追究法律责任等处罚；对举报窜货的代理商，给予销售业绩、返点奖励。

总体而言，通过上述完善的制度安排，报告期内，发行人代理商窜货的可能性较低，未发现代理商窜货的情形。

④ 发行人直接向各类别代理商发货的原则及情形

A、发行人直接向各类别代理商发货的原则

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

根据公司现行渠道政策，公司向各类别代理商发货的原则情况如下表所示：

代理商级别	代理商类别	直接向迪普科技进货的原则
一级渠道代理商	总代理商	直接向迪普科技进货
	一级代理商	可向迪普科技直接进货，进货时须全额付款并自行提货
二级渠道代理商		原则上不可以直接向迪普科技进货

上表中，二级渠道代理商通过总代理商采购公司产品，一般不与公司直接进行交易，其中，当二级渠道代理商达到一定年销售额或者向迪普科技特别申请，经迪普科技审批同意后可直接发货。

B、发行人直接向各类别代理商发货的具体情况

报告期内，公司直接向各类别代理商销售实现的收入情况如下表所示：

单位：万元

代理商类别	代理商名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一级渠道代理商	总代理商	45,710.23	37,190.99	33,055.75
	一级代理商	263.84	391.38	679.59
二级渠道代理商		3,914.27	2,321.50	2,302.52

从上表可见，报告期内，公司主要向总代理商和一级代理商直接发货。

报告期内，公司存在向部分二级渠道代理商直接发货的情况，主要系二级渠道代理商能够满足公司先款后货的要求情形下，经其特别申请获公司副总经理同意后，公司向其直接发货。总体而言，公司向二级渠道代理商发货的金额较小。

⑤ 各级代理商的数量变化情况

报告期内，发行人各类别代理商的数量情况如下表所示：

单位：家

代理商级别	代理商类别	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
一级渠道代理商	总代理商	2	2	2
	一级代理商	1	1	1
二级渠道代理商		1,776	1,559	1,131

注1：2016-2017年度，公司总代理商为齐普生、方正通用和方正世纪（同一实际控制人控制的代理商，合并计算）。

注2：2018年6月，公司主动与方正通用和方正世纪终止了总代理商合作关系，并签订了《解约协议书》；2018年6月，通过考察代理商的综合实力，迪普科技与新科佳都建立了总代

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

理商合作关系，并签订了《一级渠道合作协议》。

⑥ 渠道模式下产品的最终流向及最终销售实现情况

报告期内，发行人渠道销售下产品的最终流向行业分布情况如下表所示：

单位：万元

行业	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府	27,170.77	54.46%	19,897.43	49.86%	14,094.81	39.11%
运营商	3,664.78	7.35%	3,057.93	7.66%	4,876.82	13.53%
公共事业	12,855.08	25.77%	10,132.64	25.39%	8,533.89	23.68%
金融	1,528.14	3.06%	1,478.96	3.71%	1,970.99	5.47%
其他	4,669.58	9.36%	5,336.90	13.37%	6,561.35	18.21%
合计	**49,888.34**	**100.00%**	**39,903.87**	**100.00%**	**36,037.86**	**100.00%**

注1：基于产品最终用户口径划分行业。

注2：公共事业指电力能源、教育、医疗行业。

报告期内，公司渠道销售按用户行业主要集中在政府、公共事业（电力能源、教育、医疗）、电信运营商、金融等行业，用户较为分散，行业覆盖广泛。

同时，基于公司产品销售主要通过项目招投标的方式实现，报告期内发行人通过渠道销售模式销售的产品最终销售实现情况良好。

（2）直签销售

对于电信运营商等重点客户，公司一般采取直签销售的模式。主要原因为，该类重点客户业务需求量大，为降低采购成本，运营商主要采取集中采购模式，且运营商对售前售后技术服务要求高，公司安排专业的销售及业务人员可以更好地为其提供优质的服务。同时，产品能够入围电信运营商集中采购往往被业内作为供应商的实力认可的一项重要指标，公司参与运营商集中采购利于打造品牌。

（3）对部分客户同时存在渠道销售和直签两种模式的情况

报告期内，公司同时以两种销售模式进行销售的最终用户主要集中在电信运营商和电力行业，电信运营商用户包括中国移动、中国联通、中国电信、中国广电，电力行业用户含国家电网、南方电网。电信运营商、电力等行业存在集中采购和分散采购并存的情况。电信行业、电力行业集中采购时，通常要求厂商进行

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

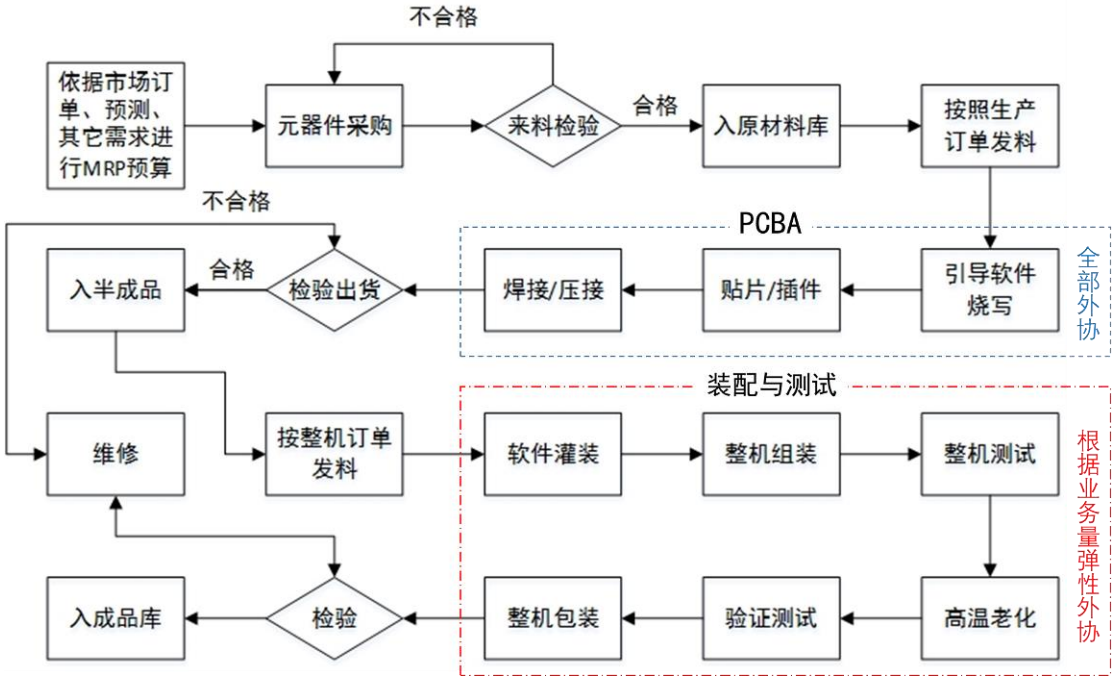
直接投标，因此公司直接参与招投标实现直签销售；而在分散采购的情况下，为了有效降低公司售后的资金、物流等售后管理工作，公司优先选择通过渠道方式进行销售，由此导致公司存在同时以直签和渠道销售的模式向相同用户销售的情况。

（五）主营业务和主要产品的演变情况

公司主营业务为从事企业级网络通信产品的研发、生产、销售以及为用户提供相关专业服务。主要产品包括网络安全产品、应用交付产品及基础网络产品。公司提供基于创新的统一软件平台和高性能硬件平台下，以网络安全为核心，融合企业通信领域中网络安全、应用交付、基础网络各功能模块的整体解决方案。报告期内，公司主营业务和主要产品未发生变化。

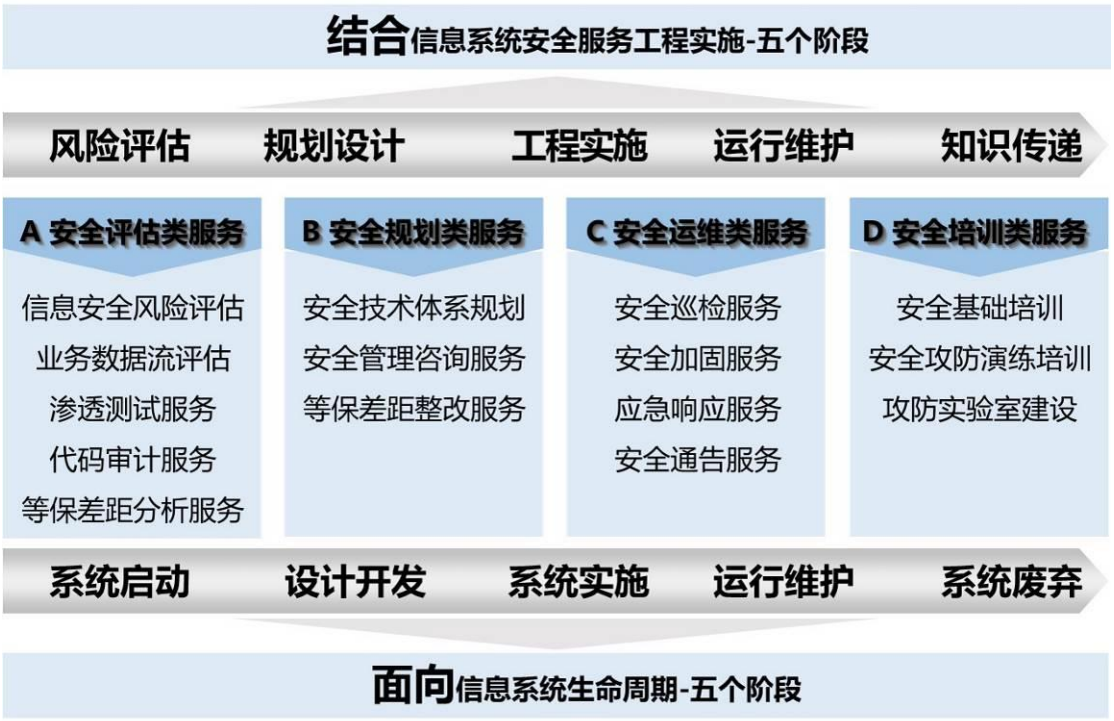
（六）主要产品的工艺流程图和服务的流程图

1、产品生产工艺流程



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2、服务业务流程



二、公司所处行业基本情况和竞争状况

依据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所处行业属于“I65 软件和信息技术服务业”。依据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“I65 软件和信息技术服务业”。

按照公司主营业务的产品和服务的领域，公司属于信息安全行业。

（一）行业主管部门、监管体制以及主要法律法规和政策

1、行业主管部门和行业监管体制

信息安全行业主要受信息产业及安全主管部门的监管，具体如下：

主管部门	主要职能
工业和信息化部	负责产业政策的研究制定、产业标准的制定、信息化建设的政府推动、国家产业扶持基金的管理和软件产品认证以及软件企业、系统集成资质认证、电子认证服务资质等企业资质评估等工作。
公安部	负责公共信息网络的安全监察工作、信息安全及等级保护的监督管理工作和信息安全产品的销售许可工作等。
中央网信办 国家网信办	着眼国家安全和长远发展，统筹协调涉及经济、政治、文化、社会及军事等各个领域的网络安全和信息化重大问题；研究制定网络安全和信息化发展战略、宏观规划和重大政策；推动国家网络安全和

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

主管部门	主要职能
	信息化法治建设，不断增强安全保障能力。
中央保密办 国家保密局	管理和指导保密技术工作，负责办公自动化和计算机信息系统的保密管理，指导保密技术产品的研制和开发应用，对从事涉密信息系统集成的企业资质进行认定。
国家质检总局	直属单位中国信息安全认证中心，依据国家有关强制性产品认证、信息安全管理的法律法规，负责实施信息安全认证等。授权机构中国信息安全测评中心，专门从事信息技术安全测试和风险评估等。

2、行业主要法律法规及政策

（1）行业主要法律法规

公司处于信息安全行业，受到信息安全行业相关法律法规的管理。公司所处行业的主要法律法规如下：

发布时间	发文单位	法律法规名称	相关内容概要
2017 年	国家网信办	《网络产品和服务安全审查办法（试行）》	为提高网络产品和服务安全可控水平，防范供应链安全风险，维护国家安全和公共利益制定。
2016 年	全国人大常委会	《中华人民共和国网络安全法》	为保障网络安全，维护网络空间主权和国家安全、社会公共利益，保护公民、法人和其他组织的合法权益，促进经济社会信息化健康发展制定。
2016 年	工信部	《互联网信息安全管理系统使用及运行维护管理办法（试行）》	指导各省、自治区、直辖市通信管理局以及经营互联网数据中心（含互联网资源协作服务）、互联网接入服务、内容分发网络服务等业务的互联网接入类企业规范做好互联网信息安全管理系统的使用与运行维护管理工作；保障各单位系统安全可靠运行，有效发挥系统作用。
2015 年	全国人大常委会	《中华人民共和国国家安全法》	以法律的形式确立了中央国家安全领导体制和总体国家安全观的指导地位，明确了维护国家安全的各项任务，建立了维护国家安全的各项制度，对当前和今后一个时期维护国家安全的主要任务和措施保障作出了综合性、全局性、基础性安排。
2013 年	国务院	《计算机软件保护条例》	为了保护计算机软件著作权人的权益，调整计算机软件在开发、传播和使用中发生的利益关系，鼓励计算机软件的开发与应用，促进软件产业和国民经济信息化的发展。
2012 年	全国人大常委会	《全国人民代表大会常务委员会关于加强网络信息保护的决定》	网络服务提供者应当加强对其用户发布的信息的管理，发现法律、法规禁止发布或者传输的信息的，应当立即停止传输该信息，采取消除等处置措施，保存有关记录，并向有关主管部门报告。
2011 年	国务院	《互联网信息服务管理办法》	为了规范互联网信息服务活动，促进互联网信息服务健康有序发展。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

发布时间	发文单位	法律法规名称	相关内容概要
2011 年	国务院	《计算机信息网络国际联网安全保护管理办法》	对中国境内的计算机信息网络国际联网安全保护管理的相关问题做出了相关规定。
2010 年	工信部	《通信网络安全防护管理办法》	为了加强对通信网络安全的管理，提高通信网络安全防护能力，保障通信网络安全畅通，根据《中华人民共和国电信条例》，制定本办法。
2009 年	工信部	《软件产品管理办法》	为了加强软件产品管理，促进我国软件产业的发展等。
2009 年	工信部	《互联网网络安全信息通报实施办法》	为规范通信行业互联网网络安全信息通报工作，促进网络安全信息共享，提高网络安全预警、防范和应急水平，依据《互联网网络安全应急预案》制定本办法。
2008 年	财政部、证监会、审计署、银监会、保监会	《企业内部控制基本规范》	企业应当加强对信息系统开发与维护、访问与变更、数据输入与输出、文件储存与保管、网络安全等方面的控制，保证信息系统安全稳定运行。
2007 年	财政部、信息产业部	《电子信息产业发展基金管理办法》	电子信息产业发展基金是中央财政预算安排的专项资金，支持范围主要是软件、集成电路产业，以及计算机、通信、网络、数字视听、测试仪器和专用设备、电子基础产品等电子信息产业核心领域技术与产品研究开发、产业化，促进其他行业信息技术应用。
2007 年	公安部、国家保密局、国密局、国务院信息化工作办公室	《信息安全等级保护管理办法》	国家通过制定统一的信息安全等级保护管理规范和技术标准，组织公民、法人和其他组织对信息系统分等级实行安全保护，对等级保护工作的实施进行监督、管理。
2000 年	全国人大常委会	《全国人民代表大会常务委员会关于维护互联网安全的决定》	为了兴利除弊，促进我国互联网的健康发展，维护国家安全和社会公共利益，保护个人、法人和其他组织的合法权益，特作本决定。
1994 年	国务院	《中华人民共和国计算机信息系统安全保护条例》	为了保护计算机信息系统的安全，促进计算机的应用和发展，保障社会主义现代化建设的顺利进行，制定本条例。

（2）行业主要发展政策

公司所处行业主要发展政策如下：

发布时间	发文单位	政策名称	相关内容概要
2018 年	工信部、发改委	《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020 年）》	大力推动信息消费向纵深发展，壮大经济发展内生动力，在更高水平、更高层次、更深程度实现供需新平衡，优化经济结构，普惠社会民生。
2018 年	工信部	《推动企业上云实施指南（2018-2020 年）》	推动企业利用云计算加快数字化、网络化、智能化转型，推进互联网、大数据、人工智能与实体经济深度融合。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

发布时间	发文单位	政策名称	相关内容概要
2018 年	工信部	《工业互联网发展行动计划（2018-2020 年）》	2018-2020 年是我国工业互联网建设起步阶段，对未来发展影响深远。深入实施工业互联网创新发展战略，推动实体经济与数字经济深度融合。
2018 年	中央网信办、中国证监会	《关于推动资本市场服务网络强国建设的指导意见》	为全面贯彻落实党的十九大精神，充分发挥资本市场在资源配置中的重要作用，规范和促进网信企业创新发展，推进网络强国、数字中国建设。
2017 年	国务院	《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》	以全面支撑制造强国和网络强国建设为目标，围绕推动互联网和实体经济深度融合，构建网络、平台、安全三大功能体系，持续提升我国工业互联网发展水平，深入推进“互联网+”，形成实体经济与网络相互促进、同步提升的良好格局。
2017 年	工信部	《公共互联网网络安全威胁监测与处置办法》	积极应对严峻复杂的网络安全形势，进一步健全公共互联网网络安全威胁监测与处置机制，维护公民、法人和其他组织的合法权益。
2017 年	工信部	《公共互联网网络安全突发事件应急预案》	建立健全公共互联网网络安全突发事件应急组织体系和工作机制，提高公共互联网网络安全突发事件综合应对能力，确保及时有效地控制、减轻和消除公共互联网网络安全突发事件造成的社会危害和损失，保证公共互联网持续稳定运行和数据安全，维护国家网络空间安全，保障经济运行和社会秩序。
2017 年	中央网信办	《国家网络安全事件应急预案》	建立健全国家网络安全事件应急工作机制，提高应对网络安全事件能力，预防和减少网络安全事件造成的损失和危害，保护公众利益，维护国家安全、公共安全和社会秩序。
2017 年	工信部	《工业控制系统信息安全行动计划（2018-2020 年）》	到 2020 年，全系统工控安全管理工作体系基本建立，全社会工控安全意识明显增强。建成全国在线监测网络，应急资源库，仿真测试、信息共享、信息通报平台（一网一库三平台），态势感知、安全防护、应急处置能力显著提升。
2017 年	工信部	《软件和信息技术服务业发展规划（2016－2020 年）》	发展信息安全产业，支持面向“云管端”环境下的基础类、网络与边界安全类、终端与数字内容安全类、安全管理类等信息安全产品研发和产业化。创新云计算应用和服务。支持发展云计算产品、服务和解决方案，推动各行业领域信息系统向云平台迁移，促进基于云计算的业务模式和商业模式创新。
2017 年	工信部	《信息通信网络与信息安全规划（2016-2020 年）》	紧扣“十三五”期间行业网络与信息安全工作面临的重大问题，对“十三五”期间行业网络与信息安全工作进行统一谋划、设计和部署。
2017 年	工信部	《云计算发展三年行动计划》	到 2019 年，我国云计算产业规模达到 4,300 亿元，突破一批核心关键技术，云计算服务能力达到国际先进水平；支持软件和信息技术服务企业基于开发测试平台发展产品、服务和解决方案，加速向云计算转型。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

发布时间	发文单位	政策名称	相关内容概要
2016 年	国务院	《“十三五”国家信息化规划》	组织实施信息安全专项，建立关键信息基础设施安全防护平台，支持关键基础设施和重要信息系统，整体提升安全防御能力。提升云计算自主创新能力。培育发展一批具有国际竞争力的云计算骨干企业，发挥企业创新主体作用，增强云计算技术原始创新能力，尽快在云计算平台大规模资源管理与调度、运行监控与安全保障、大数据挖掘分析等关键技术和核心软硬件上取得突破。
2016 年	国家质监总局、国家标准化管理委员会	《关于加强国家网络安全标准化工作的若干意见》	建立网络安全统筹协调、分工协作的工作机制；加强网络安全标准体系建设；提升标准质量和基础能力；强化网络安全标准宣传实施；加强国际网络安全标准化工作；抓好标准化人才队伍建设；做好资金保障。
2014 年	中央网信办	《关于加强党政机关网站安全管理的通知》	各地区各部门在规划建设党政机关网站时，应按照同步规划、同步建设、同步运行的要求，参照国家有关标准规范，从业务需求出发，建立以网页防篡改、域名防劫持、网站防攻击以及密码技术、身份认证、访问控制、安全审计等为主要措施的网站安全防护体系。切实落实信息安全等级保护等制度要求。
2014 年	工信部	《关于加强电信和互联网行业网络安全工作的指导意见》	加大对基础电信企业的网络安全监督检查和考核力度，加强对互联网域名注册管理和服务机构以及增值电信企业的网络安全监管，推动建立电信和互联网行业网络安全认证体系。
2012 年	全国人大常委会	《全国人民代表大会常务委员会关于加强网络信息保护的决定》	要求“网络服务提供者和其他企业事业单位应当采取技术措施和其他必要措施，确保信息安全，防止在业务活动中收集的公民个人电子信息泄露、毁损、丢失。”、“有关主管部门应当在各自职权范围内依法履行职责，采取技术措施和其他必要措施，防范、制止和查处窃取或者以其他非法方式获取、出售或者非法向他人提供公民个人电子信息的违法犯罪行为以及其他网络信息违法犯罪行为。”
2011 年	国务院	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	继续实施软件增值税优惠政策。进一步落实和完善相关营业税优惠政策，对符合条件的软件企业和集成电路设计企业从事软件开发与测试、信息系统集成、咨询和运营维护、集成电路设计等业务，免征营业税，并简化相关程序。
2010 年	国务院	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	提出“加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施”。
2003 年	中共中央办公厅	《国家信息化领导小组关于加强信息安全保障工作的意见》	提出加强以密码技术为基础的信息保护和网络信任体系建设，加强信息安全技术研究开发，推进信息安全产业发展。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（二）信息安全行业概况

1、信息安全的定义

信息安全是指对信息系统的硬件、软件、系统中的数据及依托其开展的业务进行保护，使得它们不会由于偶然的或者恶意的原因而遭到未经授权的访问、泄露、破坏、修改、审阅、检查、记录或销毁，保证信息系统连续可靠地正常运行。

信息安全具有真实性、机密性、完整性、不可否认性、可用性、可核查性和可控性七个主要属性：

属性	定义
真实性	确保主体或资源的身份正是所声称的特性。适用于用户、进程、系统和信息之类的实体。
机密性	使信息不泄露给未授权的个人、实体、进程，或不被其利用的特性。
完整性	数据遭受以未授权方式所作的更改或破坏时能被检测出来的特性。
不可否认性	证明某一动作或事件已经发生的能力，以使事后不能否认这一动作或事件。
可用性	已授权实体在需要时可访问和使用的数据和资源的特性。
可核查性	确保可将一个实体的行动唯一地追踪到此实体的特性。
可控性	对信息的传播及内容具有控制能力。

2、信息安全行业的技术、产品和服务

（1）信息安全技术

为了实现信息安全的七个核心属性，需要从信息系统的物理安全、运行安全、数据安全、内容安全、信息内容对抗等五个方面进行安全建设与安全防范。因而，目前信息安全的主流技术包括信息系统自身的安全技术（物理安全和运行安全技术）、信息自身的安全技术（数据安全与内容安全技术）、信息利用的安全技术（信息对抗技术），具体如下：

技术	定义
物理安全技术	主要用于确保信息系统自身的安全。信息系统在自身运行的过程中难以避免会出现电磁泄露、数据错误、外界破坏等问题，都可能导致信息安全受到威胁。主要包括防范电磁泄漏的加扰处理、电磁屏蔽技术，防范随机性故障的容错、容灾、冗余备份、生存性技术和防范信号插入的信息验证等技术。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

技术	定义
运行安全技术	主要用于确保信息系统自身的安全。信息系统的正常运行，随时可能受到网络非法访问、入侵等攻击行为的破坏。主要包括支持系统评估的风险评估体系、安全测评体系，支持访问控制的漏洞扫描、安全协议，防火墙、物理隔离系统、访问控制技术、防恶意代码技术，支持入侵检测的入侵检测及预警系统、安全审计技术，支持应急响应的反制系统、容侵技术、审计与追踪技术、取证技术、动态隔离技术，用于网络攻击的 Phishing、Botnet、DDoS、木马等技术。
数据安全技术	主要保护信息本身的安全，确保数据的保密、真实可信、完整以及可防抵赖。主要包括防范信息泄露的对称与非对称密码技术及其硬化技术、VPN 等技术，防范信息伪造的认证、鉴别、PKI 等技术，防范信息篡改的完整性验证技术，防范信息抵赖的数字签名技术，防范信息破坏的秘密共享技术。
内容安全技术	主要保护信息本身的安全，实现内容的保密性、真实性、可控性、可用性保护。通过对信息的理解与分析的文本识别、图像识别、流媒体识别、群发邮件识别技术，用于对信息过滤的面向内容的过滤技术、面向 URL 的过滤技术、面向 DNS 的过滤技术等。
信息对抗技术	主要用于确保数据的保密性和完整性。主要包括发现信息的数据挖掘技术，保护信息的隐写技术、水印技术，对特定协议理解的网络协议逆向分析技术，对于数字化的语音、视频进行理解和锁定的技术。

信息安全防御的生命周期可以分为预测、基础防护、响应、恢复四个阶段，信息安全产品和服务可以按其部署位置或部署效果对应于上述阶段，具体如下：

阶段	定义
预测	在攻击事件发生之前，对业务系统或网络潜在的风险和可能面临的攻击威胁进行分析和预判。
基础防护	通过部署一系列的访问控制、黑白名单等策略，或采取隔离、隐藏等手段减少被攻击面来提升攻击的门槛，从策略上加强系统的安全性。
响应	对攻击事件进行实时的阻断和防御，是安全手段与攻击者正面交锋的重要阶段，也是大量传统安全产品部署的重点所在。
恢复	主要作用于攻击事件发生之后，通过对留存的日志等痕迹进行取证和分析，进行攻击事件的追溯，以及对受攻击系统的修复。

（2）信息安全产品

信息安全产品按照功能分类主要包括：防火墙产品、入侵检测与入侵防御产品、统一威胁管理产品、身份管理类产品、加密类产品、电子签名类产品、安全审计类产品以及终端安全管理产品等。主要产品的情况如下：

产品	定义
防火墙产品	一种边界防护产品，它在内部网络与不安全的外部网络之间设置障碍，阻止外界对内部资源的非法访问和内部对外部的不安全访问，能有效防止对内部网络的攻击，并实现数据流的监控、过滤、记录和报告功能，隔断内部网络与外部网络的连接。
入侵检测与防御产品	该类产品能够不断监视各个设备和网络的运行情况，通过比较已知的恶意行为和当前的网络行为，找到恶意的破坏行为，并对恶意行为作出反应，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

产品	定义
	以实现对网络风险的监控和对重要资产入侵的精确阻断。
统一威胁管理产品	是由硬件、软件和网络技术组成、集成多种安全功能的网关设备，帮助用户以最便捷的方式实现防火墙、防病毒、入侵防御等功能需求。
Web 应用防火墙产品	保护 WEB 应用系统，缓解来自 Internet 的各类安全威胁，如 SQL 注入、XSS（Cross Site Scripting，即跨站脚本攻击）、CSRF（Cross Site Request Forgery，跨站请求伪造）、Cookie 篡改以及应用层 DDoS 等，降低网页篡改及网页挂马等安全事件发生的概率，充分保障 WEB 应用的高可用性和业务的连续性。同时，针对 WEB 服务器侧响应的出错信息、恶意内容及不合规内容进行在线清洗，避免敏感信息泄露，确保网站的公信度。
漏洞扫描与管理产品	针对网络设备、主机系统、应用系统等进行远程或本地漏洞扫描，及时发现漏洞隐患，并提供专业防护建议，同时提供对漏洞的生命周期管理。
上网行为管理产品	实现对互联网访问行为的全面管理。在 P2P 流量管理、防止内网泄密、防范法规风险、互联网访问行为记录、上网安全等多个方面提供最有效的解决方案。
安全审计产品	能够对网络或系统进行动态实时监控，可通过寻找入侵和违规行为，记录网络或系统上发生的事件，为用户提供取证手段。网络或系统安全审计不但能够监视和控制来自外部的入侵，还能够监视来自内部人员的违规和破坏行动，它是评判一个系统是否安全的重要手段。
安全管理平台	以资产为核心，以安全事件管理为关键流程，采用安全域划分的思想，建立一套实时的资产风险模型，协助管理员进行事件分析、风险分析、预警管理和应急响应处理的集中安全管理系统。
身份管理产品	通过建立数字身份的标识、创建、查询、认证、撤销等生命周期管理过程，实现对各类实体身份的真实性认证，并依据安全策略完成对数字身份的授权管理与访问控制，能够避免未授权用户对信息的非法访问。
加密产品	综合运用信息加解密技术和完整性保护技术，保障信息、数据、文档在传输、存储过程中的机密性，避免信息泄露。
电子签名产品	通过数字签名技术、加解密技术、完整性保护技术等为各类信息、数据电文等提供真实性、完整性和抗抵赖保护，是实现信息化应用中责任认定的有效手段
终端安全管理产品	基于终端状态行为监测及桌面控管理念，对网络中所有终端的安全威胁进行监控或记录，实现对系统安全、人员操作安全和应用安全的全面管理，并能够提供对网络终端的行为、状态等方面的点对点控管。

（3）信息安全服务

信息安全服务是以服务的形式，面向信息化业务过程提供安全保障服务。信息安全服务是一种由第三方提供的系统化管理一个组织信息安全需求的服务，主要包括安全集成、风险评估、渗透测试、合规性咨询、安全巡检、应急保障等专业信息安全服务。

3、信息安全行业发展概况

（1）全球信息安全行业发展概况

当前，世界各国信息化快速发展，信息技术的应用促进了全球资源的优化配

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

置和发展模式的创新，互联网对政治、经济、社会和文化的影响更加深刻，信息化渗透到国民生活的各个领域，网络和信息系统已经成为关键基础设施乃至整个经济社会的神经中枢，围绕信息获取、利用和控制的国际竞争日趋激烈，保障信息安全成为各国重要议题。

近年来，全球频现重大安全事件，2013 年曝光的“棱镜门”事件、“RSA 后门”事件、2017 年爆发的新型“蠕虫式”勒索软件 WannaCry 等更是引起各界对信息安全的广泛关注。网络攻击从最初的自发式、分散式的攻击转向专业化的有组织行为，呈现出攻击工具专业化、目的商业化、行为组织化的特点。随着获利成为网络攻击活动的核心，许多信息网络漏洞和攻击工具被不法分子和组织商品化，以此来牟取暴利，从而使信息安全威胁的范围加速扩散。个人信息及敏感信息泄露的信息安全事件，可能引发严重的网络诈骗、电信诈骗、财务勒索等犯罪案件，并最终导致严重的经济损失；而政府机构、工业控制系统、互联网服务器遭受攻击破坏、发生重大安全事件，将导致能源、交通、通信、金融等基础设施瘫痪，造成灾难性后果，严重危害国家经济安全和公共利益。全球整体网络安全形势不容乐观，国际间网络空间竞争形势日益紧张。

面对日益严峻的网络空间安全威胁，美国、德国、英国、法国等世界主要发达国家纷纷出台了国家网络安全战略，明确网络空间战略地位，并提出将采取包括外交、军事、经济等在内的多种手段保障网络空间安全。2011 年 4 月，美国发布了《网络空间可信身份国家战略》，首次将网络空间的身份管理上升到国家战略的高度，并着手构建网络身份生态系统。这一战略的出台表明美国已高度认识到网络身份安全在保障网络空间安全中的重要战略地位。从各国的战略规划的内容来看，一方面政府希望通过顶层安全战略的制定来引导本国安全产业的发展，另一方面对于网络空间的保护逐渐上升到和传统疆域保卫同等的地位上来，通过成立网络安全部队以加速军队信息安全攻防的研发，积极应对未来有可能发生的网络战争。

严峻的网络安全形势驱动安全市场的快速增长。根据 Gartner 的数据显示，2017 年全球网络安全产业规模达到 989.86 亿美元，较 2016 年增长 7.9%。数字化企业的多个要素日益推动全球关注信息安全，尤其是云计算、移动计算和物联网等，而错综复杂、影响重大的高级针对性攻击同样起到了推动作用。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）我国信息安全行业发展概况

①信息安全成为我国国家战略的重要组成部分

我国一直高度重视信息安全产业的发展，早在 2003 年，中共中央办公厅、国务院办公厅转发了《国家信息化领导小组关于加强信息安全保障工作的意见》，党的十六届四中全会将信息安全上升到国家安全的战略层面，明确提出“确保国家的政治安全、经济安全、文化安全和信息安全”。面对日益复杂的全球信息安全形势和国内信息安全现状，2012 年，党的十八大报告中强调，要高度关注网络空间安全，并将网络空间安全、海洋安全、太空安全置于同一战略高度。2013 年，党的十八届三中全会也再次指出，“加大依法管理网络力度，加快完善互联网管理领导体制，确保国家网络和信息安全”。2014 年，中央网络安全和信息化领导小组成立，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平亲自担任组长，充分体现了国家对信息安全的重视程度。2015 年 7 月，全国人民代表大会常务委员会通过《中华人民共和国国家安全法》，并于 2015 年 7 月 1 日开始实施，首次将网络空间正式上升成为我国继陆、海、空、天后的第五疆域。2015 年 10 月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》指出“实施网络强国战略，加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施”。2016 年 4 月，习近平总书记主持召开网络安全和信息化工作座谈会并发表重要讲话，强调“加快构建关键信息基础设施安全保障体系”、“增强网络空间安全防御能力”。2016 年 11 月，全国人民代表大会常务委员会通过《中华人民共和国网络安全法》，并于 2017 年 6 月 1 日开始实施，提出“国家采取措施，监测、防御、处置来源于中华人民共和国境内外的网络安全风险和威胁，保护关键信息基础设施免受攻击、侵入、干扰和破坏，依法惩治网络违法犯罪活动，维护网络空间安全和秩序”，强调了金融、能源、交通、电子政务等行业在网络安全等级保护制度的建设。2016 年 12 月，国家互联网信息办公室发布《国家网络空间安全战略》，是我国第一次向全世界系统、明确地宣示和阐述对于网络空间发展和安全的立场和主张。2017 年 1 月，工业和信息化部制定印发了《软件和信息技术服务业发展规划（2016－2020 年）》，对信息安全产品明确提出了到 2020 年收入达到 2,000 亿元，年均 20%以上增速的目标。2017 年 1 月，工业和信息化部制定印发了《信息通信网络与信息安全规划（2016-2020 年）》，紧扣“十三五”期间行业网络与信息安全

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

工作面临的重大问题，对“十三五”期间行业网络与信息安全工作进行统一谋划、设计和部署。2017 年 7 月，国家互联网信息办公室起草《关键信息基础设施安全保护条例（征求意见稿）》，提出顶层设计、整体防护，统筹协调、分工负责的原则，充分发挥运营主体作用，社会各方积极参与，共同保护关键信息基础设施安全。2018 年 6 月，公安部会同有关部门起草《网络安全等级保护条例（征求意见稿）》，以贯彻落实《中华人民共和国网络安全法》，深入推进实施国家网络安全等级保护制度。信息安全产业作为信息安全技术、产品和服务提供者和实施者，承担着国家信息安全防御和保障的历史使命。发展壮大网络安全产业已经成为维护国家网络空间主权、安全和发展利益的战略选择。

②信息安全产品国产化替代趋势日益显著

近年来，国内信息安全厂商快速发展，依托本地布局的产品和研发团队，对用户需求理解更为透彻，对新需求的响应更为迅速，产品性价比更高，部分功能特性已超过国外厂商，但在高端产品市场的竞争力仍相对较弱。以应用交付产品为例，根据 IDC 报告，2017 年度，F5 网络（美国）在中国应用交付的市场份额达到 30.87%，国外厂商在中国应用交付的市场份额合计超过 47.89%，信息安全产品国产化替代空间仍然较大。

“十三五”时期，我国将大力实施网络强国战略，要求网络与信息安全有足够的保障手段和能力，通过切实推进自主可控和国产化替代，政策化培养和市场化发展双向结合，信息安全市场国产化脚步逐步加快。拥有自主可控的标准、技术、产品的信息安全厂商，将在对公业务，为政府、行业服务的大背景下，充分应用包括云计算、大数据等技术，把握产业发展机遇，不断扩大市场份额，实现对国外信息安全产品的规模性替代，在核心应用领域和国内产业转型升级的变革中发挥重要作用，在国家网络信息安全领域中担当核心角色。

③我国网络安全事件多有发生

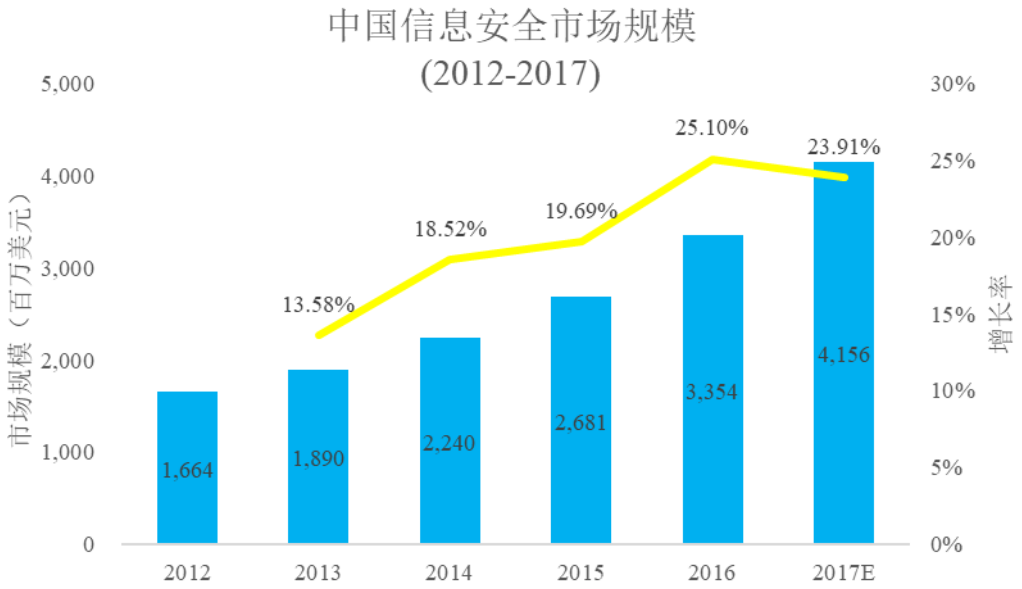
随着我国不断完善网络安全保障措施，网络安全防护和网络安全事件应急响应水平进一步提升，网络安全国际合作进一步加强。但随着互联网应用的深化、网络空间战略地位的日益提升，网络空间已经成为国家或地区安全博弈的新战场。国家互联网应急中心报告，2017 年，我国面临的安全问题日益复杂，敲诈勒索病

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

毒盛行，分布式拒绝服务攻击事件峰值流量持续突破新高，联网智能设备面临的安全威胁加剧，工业控制系统安全风险在加大，网络攻击“武器库”泄露给网络空间安全造成严重的潜在安全威胁，APT 攻击组织依然活跃等问题，对我国实现建设成为网络强国目标不断提出新的挑战。日益复杂严峻的网络安全形势、国家网络强国战略推进建设迫切要求创新安全技术、增强综合安全保障能力。

④我国信息安全产业规模快速增长

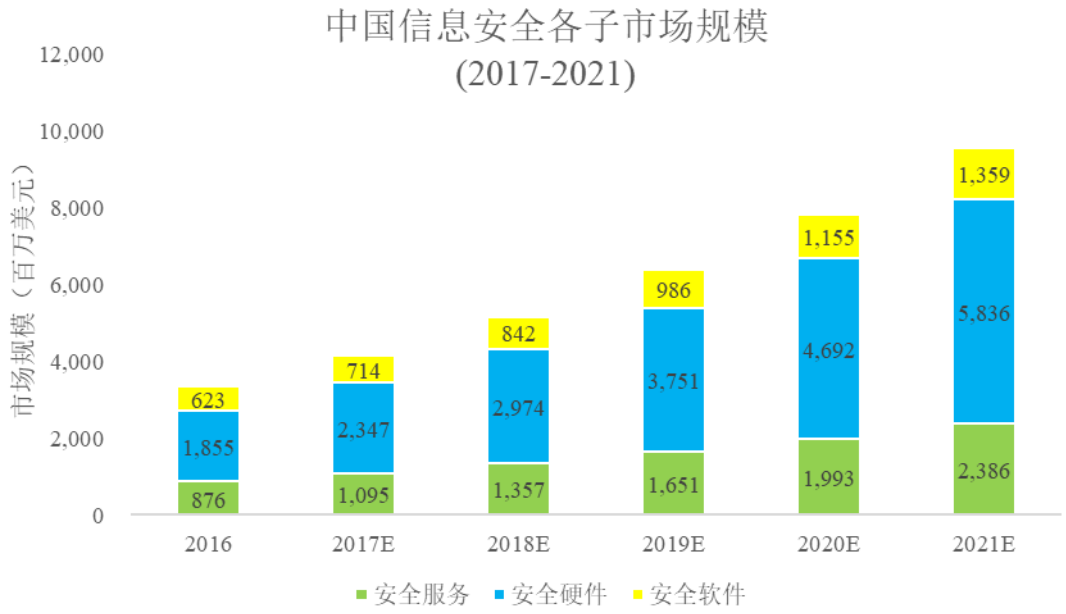
根据 IDC《中国 IT 安全市场预测，2017-2021》报告预测，2017 年，中国信息安全硬件、软件、服务市场的规模为 41.56 亿美元，同比增长 23.91%，2012 年至 2017 年的年复合增长率为 20.10%，保持了快速增长态势。



数据来源：IDC China

2017 年，在整体信息安全硬件、软件、服务市场中，安全硬件市场的占比最大，为 56.47%，安全软件市场占比 17.18%，安全服务市场占比 26.35%。2017 年中国信息安全软件市场的规模为 7.14 亿美元，同比上升 14.61%，得益于企业级用户对安全软件需求的提升及云应用带来的刚需。2017 年中国信息安全硬件市场的规模为 23.47 亿美元，同比增长 26.52%，保持了快速增长势头，得益于政府、军队、金融以及电信行业对防火墙和统一威胁管理等产品的采购。2017 年中国安全服务市场规模为 10.95 亿美元，同比增长 25.00%，随着云与大数据技术的快速发展，将刺激安全服务市场持续快速增长。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn



数据来源：IDC China

根据 IDC 研究报告预测，中国信息安全市场将保持快速增长，预计到 2021 年将达到 95.81 亿美元，2017 年至 2021 年的年复合增长率将为 23.22%。根据中国信息通信研究院的数据，全球安全产业规模从 2016 年至 2019 年有望保持超过 8%的增长速率。国内信息安全产业增速高于全球增速。

⑤国内信息安全市场以硬件产品为主

根据上海社会科学信息研究所、中国信息通信研究院安全研究所《中国网络空间安全发展报告（2016）》，2015 年，全球信息安全产业中安全服务、安全软件与安全硬件占比分别达到 60.1%、24.5%和 15.4%。而国内的产业结构与之有所不同，安全硬件的占比达到 54.2%，国内信息安全行业以安全硬件为主的特点与全球以安全服务为主的特点有着明显的差异。安全硬件市场中防火墙硬件市场的占比为 37.8%，依然是中国安全硬件市场中最大的子市场，统一威胁管理硬件市场和安全内容管理硬件市场，分别占整体安全硬件市场的 25.9%和 13.1%，入侵检测与防御硬件市场占比为 17.0%。

⑥信息安全投入有待提高

与美国、日本等发达国家相比，我国信息安全投入的绝对数量以及相对 IT 总投入的占比都明显偏小。国内安全投入占信息产业总规模较低的占比说明国内信息安全发展程度与发达国家相比尚存在差距。这与国内信息安全产业起步较晚，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

普遍重视程度不够有关系。而根据经验，随着发展阶段的变化，对于信息安全的投入会从产品为主逐渐过渡到服务为主。目前国内处在信息安全发展较为初级的阶段，国内信息安全产品偏高的占比也体现了这点。信息安全产业的快速发展将逐渐降低国内外信息安全领域投入的差距，国内逐渐增长的信息安全投入也将成为信息安全厂商发展的原动力。

4、行业发展的影响因素及趋势

（1）信息安全行业发展影响因素

我国信息安全行业近年来快速发展的主要驱动因素有以下几个方面：

①基础信息网络和重要信息系统设备国产自主水平关乎国家网络安全形势，信息安全设备自主可控和国产化替代是大势所趋。随着国家对信息安全愈加重视而上升到国家战略层面，国产化替代不可逆转，随着技术能力提升及政策推动，我国信息基础设备会沿着外围到核心、从党政军企特殊市场到消费者市场，国产替代率会逐渐提高。

②信息安全需求的提升是推动行业快速发展的根本因素。随着我国整体信息化水平持续提升，经济和社会对信息化的依赖程度日益提高，一旦数据泄露、遭到破坏或者丧失功能可能严重危害国家安全、公共利益，而随着身份盗用、交易诈骗、资源滥用、网络钓鱼等安全事件频繁发生，政府、企业、个人对信息安全的关注程度日益增强，社会对信息安全的需求与日俱增，政府部门、重点行业在信息安全产品和服务上的投入也不断增加，促进了信息安全行业的持续增长。

③国家政策支持是信息安全行业发展的重要因素。近年来，国家有关部门相继出台了一系列法律法规和鼓励行业发展的产业政策，为信息安全行业的发展营造了良好的政策环境。我国的信息安全工作提高到国家战略高度。信息安全形势的日益严峻，国家对信息安全产业的重视程度日益提高，随着政府及行业政策法规的推动，促使我国信息安全市场空间日益扩大。

④信息安全标准化工作的推进促进了信息安全行业的发展。近年来，我国相继制定了一系列信息安全国家标准，进一步规范了行业的发展，为信息安全产品的选用和研发提供了标准和依据，对信息安全行业的发展起到了积极的引导作用。

⑤信息技术不断发展革新。近年来，云计算、大数据、移动以及社交网络的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

快速发展给信息系统架构带来了巨大变化，信息安全也随之迎来挑战。例如云计算技术，使得数据中心的基础设施由原来的各业务系统独立建设模式转变为资源池建设模式，服务器、存储、网络设备的部署方式相应改变。基础架构的变化要求信息安全建设能够适应新的 IT 基础架构，从而满足新的安全需求，这同时为信息安全建设带来了新的发展空间。

（2）信息安全行业发展趋势

①安全威胁态势智能感知将成为一个重要方向

目前各种各样的安全产品被用于检测网络中的攻击威胁，维护网络的安全运行。但这些安全手段一般只能在一定范围内发挥特定的作用，互相之间缺乏有效的数据融合和协同管理机制。面对众多分散的信息，用户无法全面直观地了解系统安全脆弱点、整体攻击状况以及安全防护效果，无法满足预判系统安全脆弱点并提前实施防御措施的需求，另一方面，随着攻击手段的不断变化，目前部分高级攻击隐蔽性很强，通过单独的安全产品很难检测和防护，需要汇总用户网络中所有安全事件信息、威胁信息以及相关数据，结合知识库和网络情报库，快速准确地发现网络异常和高级威胁，同时通过通知用户或与网络中安全设备进行联动，实现针对高级威胁进行智能检测与防护的目的。

安全威胁态势感知平台可以有效解决以上问题，其融合了基于大数据的安全分析技术、威胁情报和可视化技术，可以更加系统的分析整体漏洞和风险，呈现整体安全状态，同时能够实现针对攻击风险的预判和预防，并且可以与传统网络安全产品一起联动配合，整体形成网络安全威胁“全局可视、提前预判、主动预警、立体防护”的全新安全解决方案，有效提升安全防护效果和客户体验，因此将成为未来几年安全建设的重要方向。

②云安全和物联网安全市场将会成为下一个高速增长点

随着云计算的普及，大量数据和业务都集中在云计算数据中心中，云计算数据中心面临着巨大的安全风险，其对安全的需求达到了全新的高度，安全在云计算领域将成为与计算、存储、网络并列的四大基础设施之一，云计算的快速发展给网络安全行业带来了巨大的市场空间和商业价值。

另外近几年来，物联网发展也非常迅猛，物联网技术不仅仅在家庭及消费级

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

设备上取得发展，还在制造业、物流、矿业、石油、公用设施和农业等拥有大型资产的行业也开始大量得到应用。但是物联网的安全性非常薄弱，各类物联网终端很容易成了被入侵和控制的对象，黑客通过入侵物联网设备，再逐步渗透到整个网络，窃取大量机密信息，甚至通过操控物联网设备对企业、国家产生直接攻击和威胁。近几年来物联网安全事故频发，物联网的安全问题正在被日益重视，后续几年物联网安全市场将会取得快速发展。

③应用交付市场将持续快速发展

随着各类互联网业务的高速发展，网络应用不断增多，各类网络应用的安全和质量管理也日益复杂，同时用户业务随着访问用户量、业务流量的逐渐增大，链路、服务器的负载均衡以及按需平滑扩容变得非常重要，并且由于服务器宕机、链路故障、应用程序故障时有发生，故障智能检测与自愈也迫在眉睫。用户急需一类能智能识别应用，让网络中各应用可视可控，同时能智能检测各类故障并平滑自愈，支持业务处理能力按需平滑扩容，确保各应用安全高效交付的智能产品和解决方案。

基于以上需求，信息安全行业衍生了一个新型的应用交付领域，目前该领域需求旺盛，存在较大的市场空间和商业价值，并且随着用户需求的日益强烈，在未来几年也将会持续快速发展。

④高端产品需求快速增长

随着各行各业信息化和各类互联网应用的蓬勃发展，尤其视频、游戏、移动互联网的快速发展，网络流量急剧增长，用户对网络安全产品的性能需求将会快速提高，市场对高端产品的需求将会快速增长。

⑤安全产品向多功能融合方向发展

业界现有的信息安全和应用交付类设备通常组网能力较弱，需要与网络设备一起配合部署，并且基本上每一种业务功能都是单一品类，例如防火墙、IPS 入侵防御设备、WEB 防火墙、DDoS 防护设备、流控审计设备等，导致用户网络中设备种类繁多，配置和维护工作都比较复杂。用户急需一类能融合所有功能、开启全部功能后仍然保持较高性能的产品，从而有效降低用户运维管理的复杂度。因此多功能融合的安全产品需求日益强烈，相关产品将会加速发展。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

⑥网络安全由“注重防外”向“内外兼顾”转变

过去业界认为网络攻击通常来自于外网，而内网相对比较安全，因此网络安全产品通常部署在网络出口和重要区域边界，对内网攻击却疏于防护，但近些年由内网发起的攻击日益增多，例如各类蠕虫病毒一旦感染某台主机后，就会在局域网内部快速扩散攻击全网，从而给用户造成重大损失，另外从内网非法窃取数据资料的行为时有发生，尤其随着云计算多租户模式的快速发展，内网云租户之间的安全防护不可或缺，因此，内网安全防护变得日益重要。用户不仅需要重视外部安全，更要对内网安全做配套建设，对接入用户、网络应用、用户行为、网络异常流量进行严格管控，做到“内外兼顾、立体防护”，才能实现真正意义上的安全。

⑦整体解决方案能力将变得日益重要

目前安全产品可分为防火墙、IPS、DDoS 防护、Web 应用防火墙、上网行为管理与审计、漏洞扫描等产品，各类产品配置方法和监控日志形式各异，运维管理非常复杂，另外，随着网络安全的威胁来源和攻击手段不断变化，仅采购和部署几类安全产品无法完全保障网络长期、系统的安全，而对网络进行系统规划、构建全面的安全防护体系、制定完善的安全管理策略、落实日常专业的安全管理显得尤为重要。但是大量中小企业安全技术人员匮乏，并不具备这样的能力，另外随着信息安全环境日益复杂，即使是大型企业和机构也越来越难以独自应对，用户普遍期望安全厂商能够提供全面应对各类安全威胁的整体解决方案，从而降低用户安全管理复杂度。所以在未来的安全市场中，整体解决方案能力将变得日益重要。

（三）行业技术水平和特点

1、行业技术水平

目前全球范围内，信息安全产业发展水平较高的国家主要有美国、英国、法国、以色列等。从安全体系研究以及攻防技术研究等领域来看，我国信息安全产业在这些领域的技术水平与国际保持同步。其中在攻防对抗技术领域（包括漏洞挖掘和分析、拒绝服务攻击防护、异常行为发现与防御等方面），以及安全服务领域（包括信息安全风险评估、系统规划与安全加固、安全运维与应急响应等方

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

面），国内厂商已经具备了较高水平，在部分领域已经形成了特有的专项技术。在产品研发方面，国内主流厂商已能够规模化开展攻防技术的体系化研究和产品化开发，相关产品已经具备较强竞争力。

但是，我国在硬件的研发及制造方面较美国等发达国家尚有较大差距，这些领域包括芯片制造、超大规模集成电路规模生产等。目前我国在计算机 CPU、交换芯片、专用芯片等硬件产品的制造方面，从功耗、性能、性价比等指标来看，尚不能做到完全替代国外产品。

2、行业技术特点

（1）软硬件技术协同发展

一方面，信息安全的防护需覆盖信息系统的各个方面，完善的防护体系是综合的解决方案，这就需要厂商对安全体系、知识库储备、威胁分析与建模等方面具备相应的技术积累，并跟踪行业的发展状况进行技术投入。

另一方面，安全产品的运行离不开支撑其运行的硬件环境。这需要信息安全领域的技术呈现一定的广度特点，能够针对市场需求在产品的硬件平台技术上投入精力发展，以使得产品能够满足在性能、可靠性方面的要求。

（2）行业技术门槛较高

对于行业内厂商而言，由于需要在软件及硬件领域有足够的积累。同时，由于 IT 行业技术发展迅速，所以具有较高的行业准入门槛。

软件方面具体体现在威胁对抗技术的积累上。信息安全领域的发展是随着威胁对抗技术的发展而不断成长，从最早基于特征的攻击检测和防御，到现今异常行为模式以及信誉库机制，这些都需要针对新兴威胁持续保持跟踪，并形成安全相关的各类知识库，包括漏洞库、攻击手法库、Web 信誉库等，这些知识是厂商需要具备的基本技术积累。

硬件方面，主要体现在对网络协议的理解和对设备硬件架构、性能、可靠性的把握能力上。由于安全硬件设备必须部署在网络中才能发挥作用，随着云计算、物联网等新技术的迅猛发展，新的 IT 网络对安全设备的组网能力、性能、可靠性等指标有了新的要求，这就需要厂商必须具备相当的硬件方面的技术积累，才能

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

是产品满足未来的部署需求。

（3）技术发展日新月异

随着信息化应用的极大丰富，安全威胁的种类和数量的暴增。安全的攻与防技术就是典型的交替上升关系，各种威胁为了规避安全产品的封杀，也加快了攻击威胁的变化速度。例如，目前网站被感染了恶意代码之后的存活周期从以往的几天下降到几小时。这就要求安全厂商掌握的安全技术能够迅速发现和响应这些威胁，并在第一时间保证安全产品的知识库得到升级，才能确保对新型威胁的有效防护和阻断。

（四）行业竞争格局及市场化程度

1、信息安全业务市场竞争格局

在信息安全产品方面，得益于国内信息安全市场的快速增长，国内提供信息安全产品的企业数量众多，市场竞争激烈，信息安全产品市场总体的市场集中度相对较低。本公司、启明星辰、绿盟科技、天融信等企业是行业内的主要参与者。

在信息安全服务方面，安全咨询及运维服务行业总体上处于从初创期转向快速发展期的过渡阶段，当前市场的参与主体较多，模式尚不统一，竞争较为激烈。本公司、启明星辰、天融信、绿盟科技等企业是行业内的主要参与者。

目前信息安全行业内兼并整合较为活跃，具有技术、资质、品牌、人才和资金优势的厂商通过并购扩充产品业务线以提升整体解决方案能力。未来随着市场竞争进一步加剧，缺乏技术创新、服务能力和独特商业应用模式的企业将逐步被淘汰，竞争实力较弱的中小厂商数量将大幅减少，行业集中度将进一步提高。

2、应用交付业务市场竞争格局

目前国内应用交付市场中活跃的产品提供商可以划分为全球厂商和本土厂商两大类。全球厂商，以 F5 网络（美国）等企业为代表，由于起步较早，产品在成熟度、品牌和用户认知度方面具备一定优势。而以本公司、深信服为代表的本土厂商则在本地化能力、服务与支持优势、自主可控合规等方面形成独特竞争力。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（五）行业内主要企业情况

行业内主要竞争对手简要情况如下：

1、网络安全产品主要竞争对手

启明星辰：北京启明星辰信息技术股份有限公司，成立于 1996 年，2010 年在深交所中小板上市，证券代码：002439。启明星辰是网络安全产品、可信安全管理平台、安全服务与解决方案的综合提供商，产品覆盖防火墙/UTM、入侵检测管理、网络审计、终端管理、加密认证等技术领域，在政府、军队/军工、电信、金融、能源、交通、制造等行业的企业级用户中有一定市场占有率。

绿盟科技：北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司，成立于 2000 年，2014 年在深交所创业板上市，证券代码：300369。绿盟科技是企业级网络安全解决方案供应商，向用户提供安全评估类、检测防御类、安全监管类等信息安全产品和专业安全服务，主要服务于政府、电信运营商、金融、能源、互联网等领域的企业级用户。

天融信：北京天融信科技有限公司，成立于 1995 年，是广东南洋电缆集团股份有限公司（证券代码：002212）的全资子公司。天融信业务覆盖政府、军队、金融、电信、教育、医疗、制造等行业，向客户提供安全防护、安全接入、安全检测、数据安全、云安全、大数据、安全服务、安全云服务和安全集成等 9 大类安全产品或安全业务，建立了以北京为中心覆盖全国三十多个省市的支撑服务平台。

任子行：任子行网络技术股份有限公司，成立于 2000 年，2012 年在深交所创业板上市，证券代码：300311。任子行是网络内容与行为审计和监管整体解决方案提供商，主要从事网络内容与行为审计和监管产品的研发、生产和销售，并提供安全集成、安全审计相关服务，形成从计算机终端到网络在线分析等全面的网络内容与行为审计产品线，以及网络游戏软件的开发、销售、维护。主要产品为网络内容与行为审计系列产品、网络内容与行为监管系列产品、网络游戏软件。网络内容和行为审计监管产品覆盖国内外军工、教育、医疗、金融、企业、文化、能源、运营商等领域客户。

北信源：北京北信源软件股份有限公司，成立于 1996 年，2012 年在深交所

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

创业板上市，证券代码：300352。北信源是国内信息安全领域的解决方案提供商，主营业务为信息安全软件产品的研发、生产、销售及提供技术服务，产品覆盖国产终端安全、虚拟终端安全、大数据应用、移动化管理、数据安全、边界安全等，用户涉及政府、军队军工、公安、金融、能源、通信、交通等重要行业。

深信服：深信服科技股份有限公司，成立于 2000 年，2018 年在深交所创业板上市，证券代码：300454。深信服是安全与云计算解决方案供应商，其产品线包括应用交付、上网行为管理、防火墙、VPN、企业移动管理、广域网优化、云安全、云计算等。深信服主要向金融机构、政府、运营商、教育机构、企业等提供产品或解决方案。深信服在网络安全产品及应用交付产品均与公司存在一定的竞争。

思科：Cisco Systems, Inc.，成立于 1984 年，总部位于美国加利福尼亚州圣何塞，于 1994 年进驻中国。思科是是全球领先的网络解决方案供应商，产品覆盖交换机、路由器、无线、安全、服务器、云和系统管理、统一通信、协作终端和电话等。

瞻博：Juniper Networks, Inc.，成立于 1996 年，总部位于美国加利福尼亚州桑尼维尔。瞻博是网络通讯设备公司，提供广泛的产品组合，涵盖了路由、交换、安全、应用加速、身份识别策略和控制以及管理等方面。

迈克菲：McAfee, LLC.，成立于 1987 年，总部位于美国加利福尼亚州圣克拉拉，于 1998 年进驻中国。迈克菲是全球领先的独立网络安全企业，产品和解决方案涵盖数据保护和加密、数据库安全、终端保护、网络安全、安全分析、安全管理、安全信息和事件管理、服务器安全、Web 安全、云数据据安全等。

2、应用交付产品主要竞争对手

F5 网络（美国）：F5 Networks, Inc.，成立于 1996 年，总部位于美国华盛顿州西雅图，于 2000 年进驻中国。F5 网络（美国）是全球应用交付领导者，主要提供文件存储虚拟化产品、SSL VPN、BIG-IP 企业管理器、VIPRION 威普龙应用交付控制器、WANJet 广域网加速器、Web 应用加速器等产品。

3、基础网络产品主要竞争对手

星网锐捷：福建星网锐捷通讯股份有限公司，成立于 1996 年，2010 年在深

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

交所中小板上市，证券代码：002396。星网锐捷是国内领先的企业级网络、通讯、终端设备、视频应用产品及系统解决方案供应商，在网络通讯、交换机、云计算终端、瘦客户机、支付 POS、桌面云、无线接入、宽带接入、统一通信、视频信息应用、减灾防灾信息化等各产品领域均有一定的领先优势，同时也致力于在移动互联网、云计算、物联网、下一代网络、智慧园区、大数据等新兴应用领域为客户带来前瞻的应用解决方案。

东土科技：北京东土科技股份有限公司，成立于 2000 年，2012 年在深交所创业板上市，证券代码：300353。东土科技致力于网络化工业控制整体解决方案的研究实践，主要研究、开发、生产和销售工业以太网交换机，并提供工业控制系统数据传输解决方案，产品广泛应用于智能电网、核电、风电、石油化工、轨道交通、城市智能交通和船舶等行业的国家重点工程和全球项目。

（六）行业特有的经营模式

我国信息安全行业特有的经营模式包括：

第一，信息安全行业的用户大部分属于运营商、政府、金融、电力能源、教育、医疗等领域。这些用户通常采用招投标的方式进行信息安全产品与服务的集中采购。

第二，作为知识密集型的新兴行业，信息安全行业与资本、劳动密集型的传统产业有显著的不同，知识和人才发挥着重要作用、技术资本和人力资本是行业内企业的核心竞争力。因此，信息安全行业的企业固定资产占总资产的比例普遍较小，具有“轻资产”的特征。

第三，我国信息安全行业在现阶段具有较为明显的季节性特征，主要因为上述用户通常实行预算管理制度和集中采购制度，在上半年审批当年的年度预算和固定资产投资计划，在年中或下半年安排设备招标采购，设备交货、安装、调试和验收则集中在下半年尤其是第四季度。因此，本行业存在明显的季节性销售特征。

第四，信息安全行业一般采用渠道销售为主，直签销售为辅的方式进行销售。由于行业资质、技术能力限制和产品服务支持的需要，各厂商一般会直接面对用户，为用户提供技术咨询、方案设计、产品实施、技术服务等过程内容。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（七）公司所处行业与上、下游行业之间的关联性

1、公司所处行业与上游行业之间的关联性

本行业产品由专用软件和专用硬件组成。软件部分以自研为主。硬件部分为芯片、集成电路等硬件产品，主要由上游的硬件制造商提供，市场主要参与者均为成熟的全球化厂商。上游原材料供给稳定，产品价格相对稳定，上游行业的波动对公司所处行业的影响较小。

2、公司所处行业与下游行业之间的关联性

信息安全行业的下游用户主要为政府、电信运营商、金融、教育、交通、公共设施等领域的行业用户。下游行业用户持续稳步增长的信息安全保障需求对本行业的发展具有较大的促进作用。突发性的、造成较大范围损害的网络威胁事件往往会对下游行业的信息安全保障需求产生催化作用，促使其加大信息安全投入。

（八）公司在行业中的竞争地位

1、公司产品和服务的市场地位

公司已经成为国内网络安全领域国家级重大技术专项的重要承担者之一。公司高性能高可靠的下一代应用防火墙、面向云计算的高性能入侵防御系统、面向云计算和大数据应用的高性能异常流量检测和清洗产品入选发改委国家信息安全专项，基于下一代互联网的高性能入侵防御系统入选科技部国家重点新产品计划项目，自主可控核心交换机入选 2019 年度浙江省重点研发计划项目。

作为践行国家网络信息安全战略的重要先行者，公司是北京“APEC 峰会”、杭州“G20 峰会”、乌镇“世界互联网大会”、厦门“金砖国家峰会”、南宁“中国-东盟商务与投资峰会”、青岛“上海合作组织峰会”、上海“中国国际进口博览会”的网络安全保障和应急响应工作的技术支撑单位。

公司是信息安全产品的国产化替代的生力军。在信息安全产品国产化政策的背景下，国内企业在安全市场的份额逐渐增加，但国外品牌安全产品如 Cisco（思科）和 Juniper（瞻博）的防火墙产品、Cisco（思科）和 McAfee（迈克菲）的入侵防御产品，在国内的运营商、电力、金融等高端使用场景仍占据重要地位，公司相关产品在运营商、电力集中采购市场已实现连续多年入围，在金融行业亦取

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

得突破，打破了国外厂商在高端使用场景的垄断地位。应用交付产品因技术复杂、研发难度高，过去市场一直由 F5 网络（美国）等国外企业主导，公司应用交付产品已规模化运用于三大运营商，在 2017 年中国移动负载均衡集采中，公司应用交付产品位列所有国内外厂商份额第一，且 80G 高端产品是唯一入围的国内厂商；在 IDC 发布的《中国应用交付市场份额》报告中显示，公司的应用交付平台产品市场份额从 2015 年度的 7.30%，攀升至 2017 年度的 11.64%，市场排名稳居前三。

公司凭借先进的技术实力和完备的产品体系，通过持续不懈的市场及服务体系组织建设、客户及渠道拓展以及公司品牌建设，实现了市场的快速增长。公司最终用户覆盖了中央部委、省市级政府单位、三大运营商及广电网络运营商、100 多家电力能源企业，60 多家“双一流”建设高校、40 多家三甲医院、150 多家金融机构、以及多家交通、水利、钢铁、汽车、制药、食品领域的大型企业。公司部分主要用户如下表所示：

行业	用户
运营商	中国移动、中国联通、中国电信、中国广电、歌华有线、华数传媒、长城宽带等
政府	国家信息中心、国家发改委、国务院国资委、公安部、财政部、商务部、环保部、海关总署、国家税务总局、国家工商总局、国家体育总局、国家新闻出版广电总局、国家知识产权局、中国气象局、中国地震局、最高人民检察院、河南省信息中心、吉林省公安厅、湖南省地税局等
电力能源	国家电网、南方电网、华能集团、大唐集团、华电集团、中国石油、中国石化、神华集团、中煤集团等
教育	中国科学院、北京大学、清华大学、复旦大学、上海交通大学、浙江大学、哈尔滨工业大学、山东大学、人民公安大学、西北工业大学、中南财经政法大学、贵州大学、国家超级计算广州中心等
医疗	解放军第 117 医院、上海市第一人民医院、辽宁省肿瘤医院、中国医科大学附属第一医院、重庆医科大学附属第一医院、浙江省人民医院等
金融	中国人民银行、中国建设银行、中国银行、中国进出口银行、中国邮政储蓄银行、交通银行、恒丰银行、浦发银行、广发银行、北京银行、九江银行、东北证券、方正证券、中银保险等
其他	中国兵器集团、中国船舶重工集团、中国电子科技集团、中国交通建设集团、中粮集团、三峡集团、第一汽车集团、华晨汽车集团、宝武集团、太钢集团、哈药集团、国药集团、茅台集团、五粮液集团、长虹集团、大唐电信集团等

在运营商用户中，公司的防火墙、入侵防御、异常流量清洗、应用交付平台等产品多年入围三大运营商的集中采购名单，并且多次在多个标段中位列第一，公司产品已经规模应用于三大运营商包括城域网、3G/4G 无线互联网出口、数据中心等核心节点在内的全国网络中。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

在政府用户中，公司是国家信息中心在电子政务安全领域的战略合作伙伴，也是全国首条量子通信光纤链路（京沪干线）等国家级重大项目的安全产品提供商。公司产品已经全面服务多个国家部委及金税工程、金关工程等“金”字工程，并在各省市电子政务工程中得到广泛应用。

在电力能源行业用户中，公司的防火墙和入侵防御产品均连续 5 年入围国家电网集采，应用交付产品也已成功入围，相关产品广泛应用于国家电网总部以及各省分公司；公司已经成为电力能源行业主要的网络安全和应用交付产品供应商之一。

在金融行业用户中，公司防火墙产品应用于中国银行北京数据中心、上海数据中心以及超过 20 个一级分行；从 2015 年开始，公司防火墙产品规模应用于恒丰银行多个数据中心及分行；公司应用交付平台产品实现了在交通银行总行数据中心的突破。

公司已经建立起了良好口碑和品牌，拥有以各大行业高端优质用户为主的用户群，并长期保持着深入稳定的合作关系，同时在各大行业均建立了数量众多的高端样板点，可以对各行各业更大范围的用户起到较好的辐射和示范效应。公司获得了中国高科技产业化研究会和品牌战略专家工作委员会联合颁发的“2015 中国计算机信息安全产品创新 质量创优 消费者放心品牌”。

2、公司的技术水平及特点

（1）公司的技术水平

公司拥有一支技术积累深厚、创新能力强的研发团队，其中核心技术团队在企业级网络通信领域拥有丰富的研发、管理经验，尤其是在高性能硬件架构、FPGA 系统设计、大型软件平台技术、信息安全和应用交付领域核心算法等方面在业界具有明显优势。2017 年，公司获得美国软件工程学会软件能力成熟度模型集成最高等级认证（CMMI 5 级），标志着公司在软件开发过程的改善能力、质量管理水平、软件开发的整体成熟度居于行业前列。通过持续的技术创新，形成了一系列具有自主知识产权的核心技术。截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有已获授权的专利 193 项（其中发明专利 105 项）、申请中的专利 983 项（其中发明专利 981 项）、已登记的软件著作权 34 项，并以这些核心技术为基础，推出了全面

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

覆盖企业级网络通信主要应用领域的共十几大类上百款产品，形成了有较强竞争力的完备产品线。

此外，公司在安全研究和安全服务方面也具备业内领先的技术实力。在安全研究方面，公司拥有独立安全攻防实验室及一流的安全研究团队，团队核心成员具有 CISSP、ITIL、COBIT5、CISP、PMP 等信息安全人员资质认证，通过跟踪最新安全攻防技术，持续进行漏洞分析与挖掘、APT 攻击分析、攻击工具分析、黑客行为画像、僵尸网络分析等前沿安全技术研究，并将研究成果迅速转化为产品能力，持续提升公司安全产品的防护能力，确保公司在市场竞争中保持技术的领先性。在安全服务方面，公司具有信息安全服务资质认证（信息安全应急处理一级）、信息安全服务资质认证（信息安全风险评估一级）、信息安全服务资质（安全工程类二级）、中国通信企业协会通信网络安全服务能力评定（通信网络安全服务风险评估一级）、信息安全等级保护安全建设服务机构能力评估合格证书等安全服务资质，可以为用户提供安全评估、安全规划、安全运维、安全培训等完善覆盖 IT 系统全生命周期安全需求的专业安全服务。

在 IDC 2015 年发布的《中国防火墙和统一威胁管理市场格局》报告中显示，公司的防火墙产品位列第一象限（领导者象限），技术水平位列国产厂商第一位。公司获得了 Frost & Sullivan 颁发的“2016 中国区网络安全技术领导奖”。公司研发中心被浙江省政府批准认定为浙江省级企业技术中心，公司被国家知识产权局认定为“国家知识产权优势企业”，被浙江省经济和信息化委员会评为 2017 年及 2018 年“浙江省电子信息 50 家成长性特色企业”。2017 年 8 月，公司“浙江省迪普网络信息安全研究院”被浙江省科学技术厅、浙江省发展和改革委员会和浙江省经济和信息化委员会认定为省级企业研究院。公司“转发与控制分离技术及应用”获 2016 年浙江省技术发明一等奖，“转发与控制分离网络件技术与产业化应用”获 2017 年教育部科学技术进步奖（推广类）二等奖，“一种用户态与内核态共享内存的管理方法和装置”获国家知识产权局“第二十届中国专利优秀奖”，“自安全白名单”物联网解决方案获得由中国电子信息产业发展研究院、中国计算机用户协会、《网络安全和信息化》杂志社联合颁发的“2016 年度中国信息技术创新样板工程奖（杭州交警视频专用网络安全建设示范工程）”，DPX17000 产品荣获由中国计算机用户协会网络应用分会颁发的 2016 年度“产品创新奖”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

以上成果和荣誉，标志着公司研发实力得到了业界的广泛认可，整体技术水平处于业界领先水平。

（2）公司的技术特点

随着各行各业信息化和各类互联网应用的蓬勃发展，移动互联网、云计算、物联网等新型网络形态的快速兴起，信息交互的日益便捷，以及网络威胁来源和攻击手段的不断演变，网络安全行业迎来了全新的挑战。一方面，万物互联为黑客提供更多入侵目标及手段，渗透目标由传统终端设备、服务器扩展至移动终端、视频设备、智能穿戴设备、物联网、工控网络、交通工具等，信息入口庞杂，入侵手段隐蔽多样，攻击检测和防护手段需要进一步革新。另一方面，网络安全产品由于自身业务处理的复杂性，通常采用 CPU 作为业务处理单元，与采用 ASIC、NP 等专用硬件的网络设备相比性能不在同等量级，随着视频、游戏、移动互联网的快速发展，网络流量急剧增长，网络安全产品已成为制约网络性能的主要瓶颈。为了提升单台设备的处理性能，在安全产品设计时，通常会将每一类产品的功能设计的比较单一，在现网部署时需要网络产品和各类安全产品相互配合使用，随着攻击和防护手段的不断增多，对应的安全产品变得种类繁多，尤其是在流量较大的网络中，即使同一类安全产品也需要叠加多台设备来提升性能，网络的部署和运维变得非常复杂。网络安全产品需要向着更高性能、更易部署的方向变革。此外，随着各类互联网业务的高速发展，网络应用不断增多，各类网络应用的安全和质量管理也日益复杂，用户急需一类能智能识别应用，让网络中各应用可视可控，确保各应用安全高效交付的智能产品和解决方案。基于对以上网络安全发展趋势及用户需求的深刻理解，公司的研发与创新一直紧紧围绕“让网络更简单、智能、安全”的主要目标展开，通过高性能硬件平台，融合网络、安全、应用交付功能于一体的软件平台，FPGA 系统设计、信息安全和应用交付领域相关核心技术等方面的一系列创新，形成了颇具特色的产品和解决方案，与业界同类产品相比具有比较明显的差异化竞争优势，相关技术和产品具备以下特点：

①简单

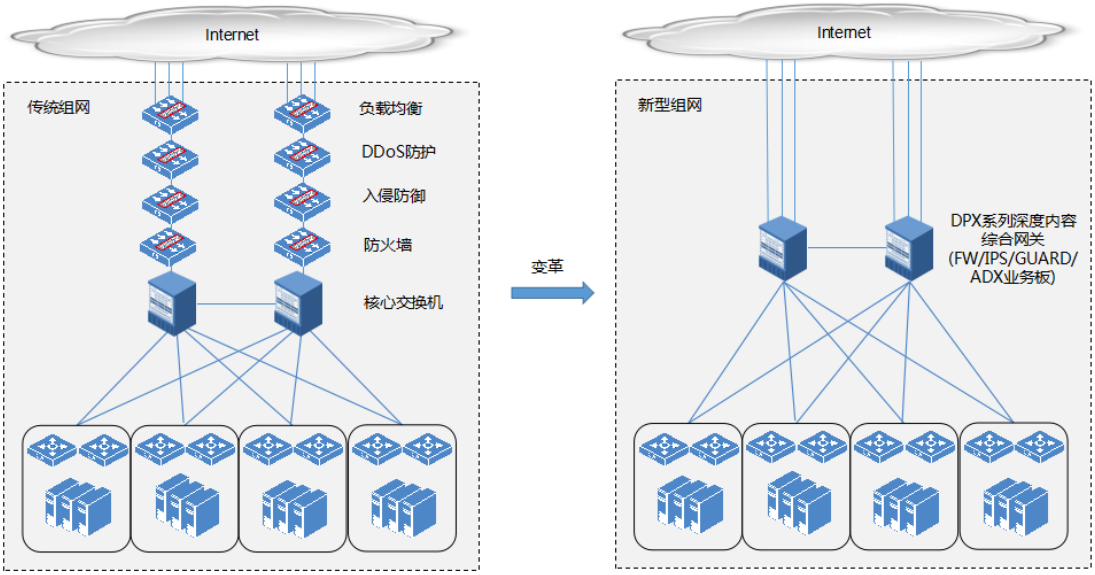
A、网络、安全及应用交付一体化融合，简化部署运维复杂度

业界现有的信息安全和应用交付类设备通常组网能力较弱，需要与网络设备

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

一起配合部署，并且基本上每一种业务功能都是单一品类，例如防火墙、IPS 入侵防御设备、WEB 防火墙、DDoS 防护设备、流控审计设备等，导致用户网络中设备种类繁多，配置和维护工作都比较复杂。之前业界尝试推出统一威胁管理设备（UTM）来解决这个问题，UTM 通过一台设备融合了所有安全功能，可以较好的解决配置管理便捷性的问题，但由于其软硬件架构没有太多进步，只是各种安全功能的简单堆砌，设备性能随着开启功能的增多而直线下降，只能适用于性能需求较低的场景，对于高性能环境下的融合需求仍然缺乏有效的解决方案。

针对以上难题，公司推出了基于分布式硬件架构的新型融合产品——DPX 系列深度业务路由交换网关。在 DPX 系列产品中，将各项安全功能实现成独立的业务板，每一块业务板都有独立的业务处理单元，能够独立的进行安全业务处理，性能上与其他业务板互不干扰，同时还通过公司自主开发的融合网络、安全及应用交付功能的 L2~7 融合操作系统 ConPlat，以及业务流定义、云板卡等核心技术，实现各业务板卡的一体化配置管理和分布式转发，既满足了产品配置管理的便捷性需求，又解决了 UTM 设备性能随着开启功能的增多而直线下降的问题。用一台设备即可以替代传统路由器、交换机以及防火墙、IPS 入侵防御、WEB 防火墙、DDoS 防护、流控审计、负载均衡等一系列网络、安全以及应用交付类设备，实现“一体化部署、一体化配置、一体化防御、一体化管理”，简化组网和配置管理复杂度。DPX 带来的组网方式变化如下图所示：



B、安全及应用交付产品融入完善网络特性，提供灵活组网能力

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

传统安全和应用交付产品通常部署在企业出口、企业内部重要区域边界以及重要业务前端，涉及链路少，组网简单。但是随着网络和应用的不断发展，网络安全和应用交付产品的部署方式和部署位置都在发生明显变化。

一方面，网络安全开始向“全网协同、近源防护”方向发展，很多攻击只有从核心网上游防护才能真正起到效果。例如对于 DDoS 流量攻击，由于企业出口带宽有限，很容易被 DDoS 流量攻击占满，在企业内部进行防护无法达到效果。另外，核心网络管理也从管道经营逐步走向流量经营，核心网络中也有部署应用交付产品的强烈需求。以上需求都促使相关产品正在从企业边界部署快速渗透到运营商网、政务网、教育网等网络的核心位置。

另一方面，由于内网攻击的不断增多以及云计算多租户模式的快速发展，针对内网横向互访流量的安全防护变得日益重要。而由于内网链路很多，网络安全设备无法直接在每条链路上透明部署，就需要充当汇聚或者核心网关功能。

网络安全和应用交付产品部署方式和位置的变化，对产品的组网能力提出了很大的挑战。在核心网络中部署，通常涉及 BGP、MPLS 等复杂路由协议，并且需要支持大容量路由表项，而内网部署时通常需要具有大容量 ARP 以及 MAC 表项、MSTP 等环网协议、以及 VxLAN 等云数据中心特性，由于传统安全和应用交付产品网络特性支持的比较少，很难满足复杂的组网需求，所以通常需要旁挂在网络设备旁边，通过在网络设备上配置策略路由等方式实现流量牵引和回注，实施和运维都很复杂。通过在安全和应用交付产品中融入完善的网络特性，就可以和网络设备一样进行灵活组网，部署到网络中的任何位置，整网统一规划，提高整个网络的可维护性。

C、高性能、高可靠、易扩展设计，有效降低运维负担

业界现有的网络安全和应用交付类设备性能低、时延大，与路由器、交换机等网络设备的性能不在同等量级，网络安全和应用交付类产品已经成为了制约网络性能的主要瓶颈。近年来随着视频、游戏、移动互联网的快速发展，网络流量出现了急剧增长，网络安全和应用交付类产品的性能问题凸显。为了满足性能需求，同一类产品也经常需要叠加多台设备来提升性能，使得网络的运维管理变得非常复杂。另外，随着网络的日益普及，金融、医疗、电子商务、生产办公、交

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

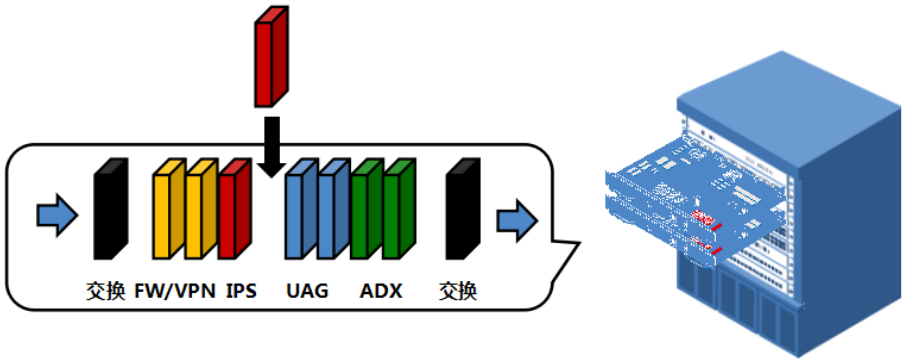
通调度等各行各业的关键业务均通过网络承载，网络可靠性变得日益重要。

针对以上问题，公司进行了一系列创新：

在产品性能方面，公司自主开发了基于多核 CPU、FPGA 以及分布式转发技术的高性能硬件平台 APP-X，并且创新性的以 FPGA 作为业务主处理单元，通过 FPGA 设计方面的一系列核心技术，将网络安全和应用交付类高端产品的最高处理性能提升到 T 级（百万兆级），真正实现与网络设备处理性能相匹配。

在产品可靠性方面，公司通过在高端产品中采用主控板、业务板、电源、风扇等关键硬件的冗余备份和故障自动切换设计，以及热补丁、不中断业务升级（ISSU）、跨设备虚拟化技术（VSM），使高端产品具备了电信级高可靠性。

在产品扩展性方面，公司高端产品采用了框式架构，业务板卡支持热插拔。用户可以在不中断业务的情况下，根据实际业务发展需要按需扩展业务板卡的数量，提升系统整体性能，同时也能通过插入新类型的业务板卡扩展系统功能，如下图所示：



通过在产品性能、可靠性以及扩展性方面的优化，可以有效提升网络质量和可靠性，实现系统功能、性能的按需扩展、平滑扩容，从容应对业务增长压力，有效降低运维复杂度和工作负担。

D、提供完备的产品和整网解决方案，实现“交钥匙”工程

目前网络市场分为网络、安全及应用交付三大业务领域，其中安全产品又可分为防火墙、IPS、DDoS 防护、Web 应用防火墙、上网行为管理与审计、漏洞扫描等产品领域。目前国内大部分厂商都是主要在某一个领域研发和发展，尤其是在安全行业分的更为精细，很多厂商往往只在某一类或者几类安全产品上投入研

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

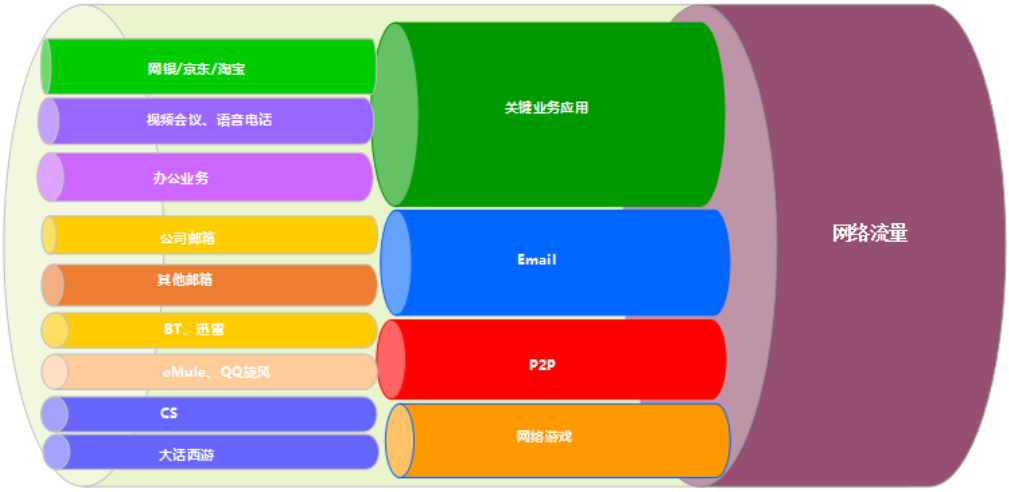
发，各类产品配置方法和监控日志也形式各异，很难实现整个网络的集中管理和统一配置，运维管理非常复杂，并且仅仅通过各类产品的简单堆砌，很难让整个网络的安全性和应用质量实现最优化。所以未来的市场竞争将不再是单独某一个产品的竞争，而是整体解决方案的竞争。这就要求厂商具备提供整体解决方案的能力。因此，公司在多个产品领域均投入研发，形成了以安全为核心价值的网络安全、应用交付、基础网络的完备产品线。同时，公司拥有一支业界专业的网络安全技术服务队伍，在网络规划实施、安全服务等领域有着深厚的技术积累和丰富的实施经验，可以为用户提供简单、智能、安全的整网解决方案。通过完备的产品线、以及针对各行业特点设计的完善的解决方案体系，可以真正实现“交钥匙”工程。

②智能

A、利用应用智能识别与管控技术，实现网络的“可视、可控、可优化”

随着各类互联网业务的蓬勃发展，网络应用不断增多，用户网络的应用传输质量保障和安全管理也变得日益复杂，用户急需一类能够智能识别应用、让网络中各应用可视可控、确保各应用安全高效交付的智能产品和解决方案。

可视：利用自主知识产权的深度应用特征智能识别技术，实现对网络应用的高精度识别，通过对流量中的应用组成、链路带宽和用户带宽使用情况、流量流向、访问热点等全方位的深度分析，实现网络内容的透明可视，如下图所示：



可控：利用高性能的访问控制和行为审计技术，对用户上网行为进行细粒度控制，并对用户所有上网行为进行审计并记录，便于事后回溯，从而实现用户上

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

网行为的安全可控。

可优化：利用公司特有的质量感知技术，从时延、丢包率、重传率、DNS 域名解析率等各维度准确感知网络链路和应用质量，为用户提供网络排障和应用优化的准确指导，同时通过自主知识产权的低带宽损耗流控技术，在实现按用户/应用等各维度的带宽保障和控制的同时，有效降低带宽损耗，从而有效优化网络应用的传输质量和最终用户体验。

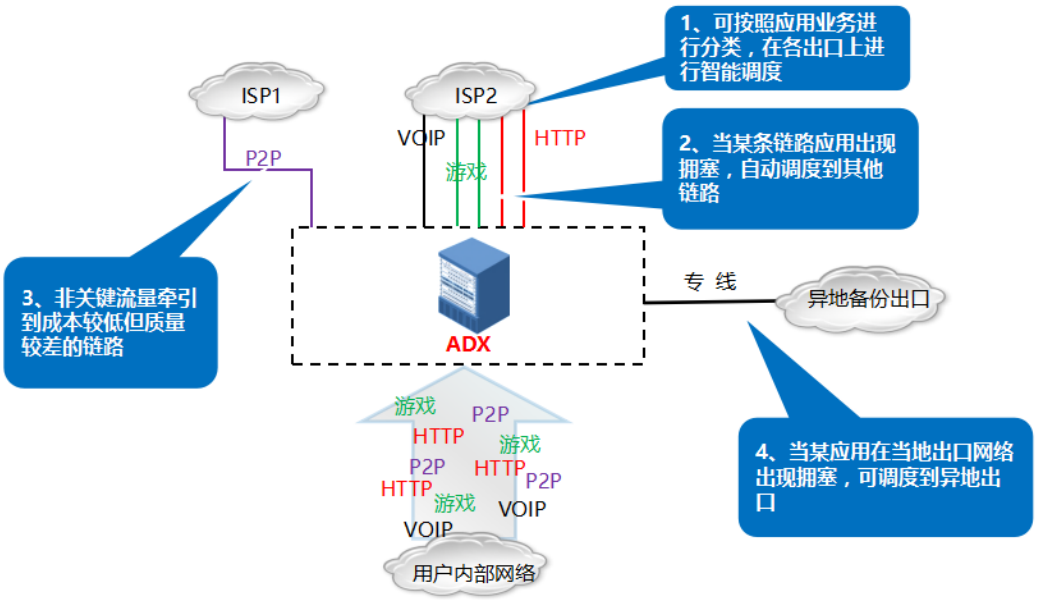
B、通过智能负载均衡和应用优化技术，实现各网络应用的可靠高效交付

用户业务随着访问用户量、业务流量的逐渐增大，链路、服务器的负载均衡以及按需扩容变得非常重要，同时由于服务器宕机、链路故障、应用程序故障时有发生，故障智能检测与自愈也迫在眉睫。用户急需要一种能切实提高用户业务稳定性和质量的产品。

针对以上需求，公司通过自主开发的深度健康检查技术，精确识别服务器故障、链路故障、应用程序故障、NAT 地址池故障等各类故障，实现业务的自动切换，有效避免服务器宕机、链路故障和其他各类故障对业务应用带来的影响；同时通过服务器性能优化、SSL 卸载、应用加速等核心技术，对服务器性能和应用质量进行有效优化；通过链路智能负载均衡（包括就近性调度、过载调度、异地调度、应用调度、DNS 智能解析调度等多项核心技术）、服务器智能负载均衡（包括连接拆分、最小负载调度、最佳质量调度、全局负载均衡等多项关键技术）等核心技术，实现系统根据资源占用情况（带宽使用率、CPU 使用率等）和服务质量（时延、丢包率等）实现智能调度，各条链路、各个服务器实现均衡使用，保证应用质量的最优化，并且可以在不中断业务的情况下按需扩展链路和服务器，确保用户的业务应用能够快速、安全、可靠地交付以及按需扩展，有效改善用户体验。

其中链路智能负载均衡基本原理如下图所示：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn



③安全

A、深入研究攻防核心技术，有效提升各类产品攻击防护能力

在安全攻防技术领域，公司成立了独立的安全研究院和安全攻防实验室，紧密跟踪最新的安全威胁，深入研究攻击检测与防护的核心算法和技术，在 IPS 入侵、DDoS 攻击、DNS 攻击、Web 攻击等常见攻击的智能检测与防御方面形成了一系列准确有效的核心技术，同时拥有业界领先的应用特征库、攻击特征库、漏洞库、URL 分类库、审计特征库等各类特征库，有效保证了攻击、应用识别的准确度，提升了公司各相关产品的防护能力和竞争力。

B、在传统网络设备中融入安全功能，形成“自安全网络”

随着物联网以及云计算网络的兴起，网络的服务对象正在从单纯的“人”延伸到“人、物、云”，安全威胁来源和入侵入口变得日益庞杂，尤其是物联网终端在自身安全性上的普遍薄弱以及云计算多租户模式的快速发展，控制物联网终端后发起或者云租户主动发起的内网攻击日益增多，但是由于网络安全产品通常部署在网络出口和重要区域边界，导致区域内部的攻击无法得到有效防护。另外，随着网络安全的日益重要，网络建设目标也从简单的“互联互通”向“身份识别、状态标识、行为回溯”等综合管控的方向演变，通常行为回溯需要具体到用户 MAC 地址以及接入交换机具体端口等接入层属性，使用传统的安全产品很难实现；同时网络安全产品通常从攻击原理角度来研究防护方法，而攻击方法日新月

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

异，这种“见招拆招”的防护方法对已知攻击手段可以起到很好的防护效果，但是对未知攻击的预测和防护也成了业界一个很重要的难题。

以上难题仅仅从安全产品上进行改进无法从根本上解决所有问题。所以网络安全的部署方式，需要从传统的网络和安全相互割裂、网络产品负责互联互通、安全产品负责“边界防护”的“网络+安全”模式，向新型的网络与安全深度融合、全网协同配合，具备“安全接入、资源保护、威胁控制”等全网立体防护功能的“自安全网络”方向演变。



针对以上难题，公司创新性的提出了“白名单网络”的设计理念。通过在网络设备中融合用户认证、应用识别和安全管控功能，使得网络设备对流经的用户和流量做到透明可视、可管可控的目标，网络接入边缘的每一个网络节点都发挥流量净化器的作用，对接入用户和接入流量进行严格管控，针对非法接入筑起第一道防线，只允许通过认证的“白名单”内的合法用户合法流量通过，将非法用户和非法流量彻底拒之门外，可以有效降低未知攻击入侵的风险。在此基础上，融入安全功能的网络产品还可对网内用户的状态进行标识与记录，可在网络接入边缘针对网内用户的异常行为进行及时的阻断，将安全威胁的影响范围最小化，并具备行为回溯能力，实现安全威胁阻止扩散、安全事件有据可查的功能，从而实现网络的“自安全”。同时通过与部署于网络边界和重要系统前端的安全产品共同配合，全网协同，形成立体防护，实现整网安全可控的目标。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

C、深入研究新型网络形态面临的安全问题，提供专业有效的安全解决方案

随着用户需求和网络技术的不断革新，云计算、物联网等新型网络形态正在快速发展，新型网络形态不可避免的伴随着新型的安全问题。公司一直紧跟网络发展趋势，深入研究各类新型网络形态面临的安全问题，致力于为用户提供专业有效的安全解决方案。

在云计算方面：

随着云计算相关技术的逐步成熟，云数据中心正在各行各业加速建设和部署，云数据中心大流量、多租户隔离与自服务、性能按需扩展、业务自动编排的新需求，以及云数据中心多租户、虚拟化所带来的新型安全问题，给传统网络安全产品带来了前所未有的新挑战。

公司通过自主开发的高性能软硬件平台和核心算法优化，将网络安全产品的处理性能提升到 T 级（百万兆级），满足了云数据中心的性能需求；通过操作系统级虚拟化技术（OVC），让信息安全设备具备将一台物理设备虚拟成多台逻辑设备的“一虚多”能力，满足了云数据中心多租户隔离、性能按需扩展的需求。相关产品和解决方案已经在中国电信云数据中心、恒丰银行云数据中心、漳州招商局云数据中心为代表的云数据中心中规模部署。

在物联网方面：

公司在深入理解各类物联网网络应用与协议内容的基础上，提出了“自安全”物联网解决方案。通过 DAC 系列物联网应用安全控制系统产品，可以对整个物联网前端 IP 设备和传输的流量进行精确管控，只有通过认证的设备才允许接入，只有合法的应用才允许在网络中传输，从而防范非法私接、设备仿冒、非法扫描、DDoS 攻击等问题，有效解决由于物联网终端自身安全性普遍薄弱、物联网终端接入“点多面广”带来的物联网攻击难以防护的难题，为用户提供专业有效的物联网安全解决方案，帮助用户构建一张真正安全可控的物联网。

D、提供专业的安全规划和安全运维服务，实现网络长期、系统的安全

随着网络安全的威胁来源和攻击手段不断变化，仅采购和部署几类安全产品无法完全保障网络长期、系统的安全，而对网络进行系统规划、构建全面的安全防护体系、制定完善的安全管理策略、落实日常专业的安全管理显得尤为重要。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

但是大量中小企业安全技术人员匮乏，并不具备这样的能力，另外随着信息安全环境日益复杂，即使是大型企业和机构也越来越难以独自应对，用户急需要第三方团队能够提供专业系统的安全服务。因此公司组建了专业的安全服务团队，为用户提供系统的信息安全风险评估、系统规划与安全加固、安全运维与应急响应、等保合规设计、认证培训等服务，形成覆盖用户 IT 系统全生命周期安全需求的完整服务体系，为用户网络实现长期、系统的安全提供有力保障。

3、公司的竞争优势与劣势

（1）公司的竞争优势

①领先的技术

公司具有一支业界领先的研发队伍，并通过一系列有效的聘用、培训和激励机制保障团队稳定。截至 2018 年 12 月 31 日，公司在北京和杭州设有研发中心，一共拥有研发员工 458 名，占公司员工总数的 41.86%，其中核心技术团队在企业级网络通信领域拥有丰富的研发、管理经验，尤其是在高性能硬件架构、FPGA 系统设计、大型软件平台技术、信息安全和应用交付领域核心算法、安全研究和安全服务相关技术等方面具有深厚积累。公司拥有专业的安全攻防实验室、一流的安全研究团队以及各类业界高等级的安全服务资质，相关研究成果能够迅速转化为产品能力，为持续提升公司安全产品的防护能力、确保公司在市场竞争中保持技术领先性提供了有力保障。

通过持续的技术创新，公司形成了一系列具有自主知识产权的核心技术。截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有已获授权的专利 193 项（其中发明专利 105 项）、申请中的专利 983 项（其中发明专利 981 项）、已登记的软件著作权 34 项，并以这些核心技术为基础，推出了全面覆盖企业级网络通信主要应用领域的共十几大类上百款产品，形成了有较强竞争力的完备产品线。

围绕“让网络更简单、智能、安全”的核心目标，公司在相关产品和解决方案上已经形成鲜明技术特点和领先技术优势，同时，通过完备的产品布局和系统的安全服务能力，可以为用户提供完善的整网解决方案，真正实现“交钥匙”工程。目前公司相关产品和解决方案已经在众多行业获得广泛应用，较好地满足了用户需求，受到用户的广泛认可。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

②客户与行业经验的积累

通过持续的市场拓展，目前公司产品及服务已经进入了包括运营商、政府、电力能源、金融、教育、医疗、交通等在内的众多行业，积累了大量客户，并长期保持着深入稳定的合作关系，这些客户自身具有雄厚的实力并在业界拥有良好的信誉，极大降低了公司的经营风险和财务风险。

公司通过在上述行业的长期耕耘与积累，与行业内的大量客户达成了紧密合作，积累信息化建设及信息安全建设项目的实施经验，完善产品功能，满足客户信息化业务的发展规划及建设思路，动态把握主要领域客户对于信息化建设的技术需求及发展趋势，可以进一步提高公司产品、解决方案及服务的竞争力。此外，公司已经在各大行业建立了数量众多的样板点，可以对更大范围的用户起到较好的辐射和示范效应，为公司实现持续快速发展、进一步扩大领先优势打下了坚实基础。

③业内知名的品牌

公司产品和服务的用户已经遍及全国各个省份以及众多行业，通过优质的产品质量、领先的解决方案以及专业的服务，公司在客户中树立了良好的企业形象，并且建立起了良好口碑和品牌。

公司获得了 Frost & Sullivan 颁发的“2016 中国区网络安全技术领导奖”、中国高科技产业化研究会和品牌战略专家工作委员会联合颁发的“2015 中国计算机信息安全产品创新•质量创优•消费者放心品牌”。除此之外，公司还是由中国信息安全测评中心认定的国家信息安全漏洞库技术支撑单位、国家互联网应急中心和中国互联网协会联合认定的中国互联网网络安全威胁治理联盟首批成员单位、以及中国网络安全产业联盟理事单位、中国保密协会会员单位和中国网络空间安全协会会员单位。在北京“APEC 峰会”、杭州“G20 峰会”、乌镇“世界互联网大会”、厦门“金砖国家峰会”、南宁“中国-东盟商务与投资峰会”、青岛“上海合作组织峰会”、上海“中国国际进口博览会”等重大国际会议和展览活动期间，公司都是重要的网络安全保障单位。广大用户、行业同仁以及国家相关部门对公司的认可，体现出公司在信息安全行业的品牌已得到广泛认可。

④完备的营销和服务体系

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司在营销体系方面的竞争力主要体现在建立了全国性的营销团队和技术支持中心，以及广泛的渠道体系两个方面。

公司在全国设有 27 个办事处，通过持续的市场拓展，公司已建立起覆盖全国的市场销售与技术支援体系，公司对行业价值客户的信息化建设和网络安全需求的理解和把握能力，使公司针对价值客户所提供的产品及服务赢得了广泛认同。公司拥有专业的安全服务与研究团队，能够自行挖掘安全漏洞，提供安全评估、安全应急等服务；具有本地化服务能力，能保证对用户突发事件的及时响应。

公司广泛发展渠道合作伙伴，现拥有 1,700 余家认证代理商，公司已经建立了覆盖众多细分行业市场的完备的营销和服务渠道体系。目前，公司的办事处、售后服务机构与渠道合作伙伴之间形成了良好的互动，使得公司的产品和服务能得到快速推广。

（2）公司的竞争劣势

①公司规模仍然偏小，发展资金不足

公司目前仍处于业务快速发展期，但规模仍然较小，资金实力较弱，面对市场的快速增长，全国快速拓展的模式和手段单一。随着信息技术飞速发展，新产业、新模式不断出现，公司需要对前瞻性技术研究、产品升级换代、服务能力优化等关系公司核心竞争力的重点领域加大投入，以保持和提升公司在行业的领先地位。

②高端人才储备相对不足

信息安全行业作为知识密集型的高技术行业，高端人才的储备是企业竞争力的关键。目前随着行业应用领域的不断拓展、新业务模式的出现以及新产业形态带来的产业变革，对高端人才的需求持续增长。公司当前在技术研发、产品规划、方案咨询等方面的高端人才储备相对不足，公司未来将通过加大培训投入、加强员工培养、引进高端人才，进一步加强公司高端人才储备。

（九）影响公司发展的有利因素和不利因素

1、影响公司发展的有利因素

（1）国家产业政策的支持

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

信息安全行业是国家重点发展的产业，政策的大力支持为行业的发展创造了良好的政策环境和发展机遇。2016 年 11 月 7 日，第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十四次会议通过《中华人民共和国网络安全法》，并于 2017 年 6 月 1 日开始实施，强调了金融、能源、交通、电子政务等行业在网络安全等级保护制度的建设，规定“网络运营者应当按照网络安全等级保护制度的要求，履行下列安全保护义务，保障网络免受干扰、破坏或者未经授权的访问，防止网络数据泄露或者被窃取、篡改”。《网络安全法》的出台实施，特别是对于关键信息基础设施实施重点保护的要求，将进一步拉动网络安全产业内需增长。网络安全投入与网络安全保障需求密切相关，电信、能源、金融、政府等关键信息基础设施领域，承载大量关系国计民生的信息系统和网络数据，是网络安全工作的重中之重，也将是未来网络安全投入力度最大、创新安全技术容纳能力最强的领域，将对产业发展起到重要带动作用。另一方面，国家及地方对于安全技术孵化、安全企业培育、安全人才培养力度持续加大，产业环境不断优化，将吸引更多的人才、资金投入安全产业，为产业发展注入新的活力。

（2）信息技术的广泛应用和普遍渗透

我国总体信息化进程仍将在较长时期内持续推进，信息技术已广泛应用于各个领域，并向更深层次应用渗透，终端和智能设备的泛在互联逐渐瓦解传统安全边界，工业互联网正演变为数字经济和实体经济发展转型的基础设施，云计算、移动互联网、物联网等新产业的发展更是对信息安全提出了更高要求，这些趋势拓展了行业发展的市场空间，万物互联下安全保障需求将不断催生安全新范式。

（3）安全的信息系统已成为企业提升核心竞争力的重要手段

随着信息技术的发展，安全的信息系统已逐步成为企业拓展新业务、新市场，提升核心竞争力和品牌影响力的重要手段。信息系统的安全需求已从单纯的合规性需求、保障性需求发展成为信息系统建设的核心需求。信息安全技术和服务模式的创新帮助企业突破原有的业务安全障碍，让更多的新业务能够以信息化的方式实施，从而开发更高效的业务市场。

（4）安全产品和服务逐步呈现精细化

随着 IT 应用的发展，类似于 Web2.0、云计算、物联网等新兴应用的出现，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

安全攻防的手段和理念也发生很大的变化，信息安全产品和服务逐步趋于精细化，在过去的以防火墙、入侵检测为主的安全市场的内容基础上，增加了很多新兴的领域，如 Web 应用防火墙、抗拒绝服务攻击产品、应用行为审计、安全即服务、虚拟化安全产品、数据泄漏保护等，这些安全产品和服务的精细化都得到了用户的认同，极大促进了市场的良性发展。

2、影响公司发展的不利因素

（1）国内信息化程度有待提升

虽然近几年我国信息产业市场快速发展，但与国际信息化领先国家相比，国内信息化程度仍然不高，产业链条不够完善，产业链各个环节的厂商都处于发展阶段。信息安全行业的发展与国内信息化程度密切相关，信息安全产业的进一步发展在一定程度上依赖于信息产业链整体的发展和提升。

（2）高端技术人才不足

信息安全行业所依赖的基础技术、应用技术具有很强的专业性，对人才的需求集中在具有专业知识背景的高端人才。目前高端技术人才的供不应求，一定程度上制约了行业的发展。

（3）应用安全技术的发展带来新的挑战

随着传统网络边界和终端安全市场的快速发展，更多应用安全的挑战出现，各行各业的业务系统安全需求不断增加，给厂商的技术研究和发展带来了新的课题。

三、公司销售情况和主要客户

（一）销售情况

1、产销规模

（1）产能及产能利用率

公司大多数产品均采用自主开发软件、设计硬件架构后进行生产的方式，少数产品采用外购硬件设备、自行灌装软件的方式。公司产品生产流程主要分为 PCBA 阶段（即引导软件烧写、贴片/插件、焊接/压接等）和装配与测试阶段（即

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

系统软件灌装、整机组装、测试、老化、包装等）。PCBA 阶段全部为外协加工，装配与测试阶段根据业务量弹性外协加工。根据公司的生产模式，公司产品产能主要受到公司自身产能、外协加工厂商产能、外购硬件设备市场产能影响：

①公司自身产能

报告期内，基于公司在装配与测试阶段的人力投入情况，公司自行加工的产能利用率情况如下表所示：

产品	2018 年度			2017 年度			2016 年度		
	实际投入工时	可投入工时	产能利用率	实际投入工时	可投入工时	产能利用率	实际投入工时	可投入工时	产能利用率
网络安全产品	12,375	31,458	97.85%	15,009	36,668	96.65%	14,184	40,864	95.33%
应用交付产品	3,502			4,608			3,478		
基础网络产品	14,906			15,824			21,295		

注：年度实际投入工时=产品单位工时*年度产量；年度可投入工时=∑每月生产车间可投入人数*每日有效工作时间*每月有效工作日

2016-2018年度，公司人力产能利用率分别为95.33%、96.65%和97.85%，公司自身产能得到充足利用，产能设计与公司发展相匹配。

②外协加工厂商产能

公司对PCBA及装配与测试的外协加工厂商采取“合格供应商”管理模式，在全面评估外协厂商生产加工能力、工艺水平、生产及检验设备、人员、质量管理体系和价格的基础上，挑选合格的外协厂商，入围的外协厂商需进行试生产，经检验合格后，才委托其生产加工。公司与主要外协厂商建立了长期稳定的合作关系，外协厂商为配合公司业务采用了定人定线方式，公司对外协厂商进行持续跟踪考评，保证了公司产品的质量与供应弹性。

公司已有多家合作外协厂商，同时，外协加工市场比较成熟，竞争较激烈，可供选择的外协厂商较多，公司每年考察候选合格外协厂商，如公司未来产品产量大幅增长或突发大单导致现有外协厂商无法满足需求，或现有外协厂商出现产能下滑，公司能及时引入新的外协厂商解决产能问题，外协厂商产能不会构成公司产能瓶颈。

③外购硬件设备市场产能

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

外购的硬件设备亦属于充分竞争的成熟市场，供应较充足，不会限制公司产品产能。

综上所述，公司生产排产采用了预测加订单的混合模式；公司大多数产品为自主开发软件、设计硬件架构后进行生产；公司对相对批量小，复杂度高的产品自行安排人力进行装配与测试，公司自身产能得到充足利用；PCBA阶段全部外协加工，装配与测试阶段弹性外协加工，外协厂商产能不会构成公司产能瓶颈；少数产品采用外购硬件设备、自行灌装软件的方式，外购硬件不会限制公司产品产能；因此，公司产品生产工序均不存在产能瓶颈，产能可随市场需求变化而灵活扩展。

（2）产量、销量及产销率

报告期内，公司主要产品的产量、销量及产销率情况如下：

单位：件

产品类别	2018 年度			2017 年度			2016 年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
网络安全产品	16,418	13,566	82.63%	13,255	12,409	93.62%	11,629	11,730	100.87%
应用交付产品	2,487	2,191	88.10%	2,687	1975	73.50%	2,077	2,002	96.39%
基础网络产品	53,198	51,591	96.98%	48,289	42,021	87.02%	39,302	38,584	98.17%

2、销售价格

（1）公司产品销售以提供解决方案的业务模式实现

公司产品主要包括网络安全、应用交付和基础网络等三大类产品，用户的需求往往不是简单的某一款产品就能完全满足的，通常需要 IT 基础设备厂商根据用户的需求制定系统、全面的产品和服务配置，且用户往往无法通过简单购买产品来满足自身需求。基于此，为了有效满足自身需求，并有效控制成本，用户往往会将自身的信息化建设需求汇总后确定建设方案，通过项目整体招投标的方式来决定产品和服务的供应商。

这就决定了公司所在行业的产品和服务销售往往是以提供解决方案的业务模式实现，一方面厂商需要针对具体项目，根据用户需求，差异化的提供最合适的产品和服务组合。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）公司销售价格确定机制和原则

① 产品销售主要以项目招投标方式实现，根据招投标结果确定销售价格

如前所述，公司产品销售以提供解决方案的业务模式实现，最终用户往往会将自身的信息化建设需求汇总后确定建设方案，并进行项目立项，通过项目整体招投标的方式来决定产品和服务的供应商。基于此，报告期内，公司在直签销售时基本以项目招投标的方式实现销售，在渠道销售时下级代理基本以项目招投标的方式获取项目并向公司总代理下单采购。因此，最终用户项目的招投标结果直接决定公司销售价格。

② 公司设定产品目录价作为基准价格，并根据项目招投标情况确定最终项目销售价格。

（3）影响产品销售定价的具体因素

公司的产品销售主要以项目招投标方式实现，根据招投标结果确定销售价格。

在公司产品主要以解决方案模式按项目进行投标销售的背景下，公司根据用户需求及招标货物要求选择相应产品组合，作为最终供应商提供的项目解决方案的一部分实现销售。在此过程中，公司产品的销售定价主要受产品性能、产品可替代性、用户需求、用户对解决方案的接纳程度、用户所在行业特点、项目规模、项目整体毛利率水平、项目竞争等因素影响。

（4）报告期内主要产品销售价格的变动情况

统计算术平均下公司各类产品的单位价格变动情况如下：

单位：元/件

产品大类	产品具体类型	产品平均单位价格		
		2018 年度	2017 年度	2016 年度
网络安全产品	DPI 流量分析设备	145,179.12	111,838.60	71,845.17
	物联网应用安全控制系统（DAC）	106,616.45	103,662.87	150,292.16
	Web 应用防火墙（WAF）	49,120.26	49,561.81	53,615.02
	漏洞扫描系统（Scanner）	31,812.70	29,716.18	33,071.82
	入侵防御系统（IPS）	42,398.92	40,550.81	51,280.23
	异常流量清洗（Guard、Probe）	52,239.95	62,870.09	85,473.07

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

产品大类	产品具体类型	产品平均单位价格		
		2018 年度	2017 年度	2016 年度
	应用防火墙（FW）	15,766.49	15,312.07	18,309.21
应用交付产品	高速缓存加速系统（DeepCache）	74,132.09	77,250.34	102,704.63
	上网行为管理及流控（UAG）	60,500.88	86,888.81	53,670.43
	统一管理中心（UMC）	12,498.46	20,460.94	25,714.95
	应用交付平台（ADX）	100,395.38	85,038.74	68,058.85
基础网络产品	LSW 系列盒式交换机	1,792.46	2,057.16	1,911.04
	WLAN 产品（AC/AP）	756.43	753.53	741.79
	路由器产品	18,191.05	6,482.26	7,609.19
	深度业务路由交换网关（DPX）	7,930.54	11,522.44	9,398.34

注1：各类产品单位价格计算公式为：$P = \sum_{i=1}^{n} P_i \times Q_i / \sum_{i=1}^{n} Q_i$，其中$P_i$为某一款产品价格，$Q_i$为该款产品的销量。

注2：上表单位价格系根据销售金额和销量进行的统计算术平均数据，非公司各类型产品中各型号产品的实际价格。

（5）发行人与可比公司毛利率情况比较

公司选取同行业上市公司的同类产品的毛利率进行比较分析，具体比较情况如下表所示：

单位：%

产品分类	可比公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
网络安全产品	绿盟科技	-	76.25	78.48
	启明星辰	-	76.89	78.36
	任子行	-	50.13	49.42
	北信源	-	95.85	95.20
	深信服	-	88.72	88.00
	算术平均值	-	77.57	77.89
	公　司	76.42	79.86	73.67
	毛利率差异	-	-2.29	4.22
基础网络产品	星网锐捷	-	38.43	43.33
	东土科技	-	53.02	51.24
	算术平均值	-	45.73	47.29
	公　司	46.87	42.04	44.21

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

产品分类	可比公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
	毛利率差异	-	3.69	3.08
应用交付产品	F5 网络（美国）	81.14	81.75	82.36
	公　司	74.33	68.13	66.21
	毛利率差异	6.81	13.62	16.15

注1：F5网络（美国）在US GAAP标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为10月1日至次年9月30日，上表F5网络（美国）以其财年会计期数据列示。

注2：F5 网络（美国）系美国纳斯达克上市公司，总部位于美国华盛顿州西雅图市，为全球应用交付领导者，在中国应用交付领域的市场份额排名第一。公司在业务规模、市场占有率以及品牌知名度等方面与其尚有一定差距，因此毛利率有所差异。

注3：截至 2019年 3月 25日，除F5网络（美国）外，上述可比公司暂未披露2018年年报。

3、销售收入

报告期内，公司主要产品和服务的销售收入情况如下：

单位：万元

业务	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
网络安全产品	42,503.46	60.40%	37,596.92	61.08%	33,088.20	62.23%
其中：安全防护产品	30,117.01	42.80%	23,617.14	38.37%	26,030.38	48.95%
安全分析产品	12,386.45	17.60%	13,979.78	22.71%	7,057.82	13.27%
应用交付产品	14,132.99	20.08%	12,970.79	21.07%	10,524.94	19.79%
基础网络产品	12,021.13	17.08%	10,236.00	16.63%	9,012.42	16.95%
服务类业务	1,711.85	2.43%	751.63	1.22%	546.94	1.03%
合计	**70,369.43**	**100.00%**	**61,555.34**	**100.00%**	**53,172.51**	**100.00%**

4、销售模式

报告期内，公司通过渠道销售和直签销售实现的销售收入情况如下：

单位：万元

模式	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
渠道销售	49,888.34	70.89%	39,903.87	64.83%	36,037.86	67.78%
直签销售	20,481.09	29.11%	21,651.47	35.17%	17,134.65	32.22%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合计	**70,369.43**	**100.00%**	**61,555.34**	**100.00%**	**53,172.51**	**100.00%**

5、用户群体

公司主要产品和服务的用户主要由政府、运营商、电力能源、教育、医疗、金融和其他大型企业构成。公司下游用户较分散，公司签订的项目合同金额取决于用户业务信息系统的规模以及每年对网络安全、应用交付、基础网络的投入规模。

单位：万元

用户所处行业	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府	27,398.86	38.94%	27,941.63	45.39%	14,196.40	26.70%
运营商	20,728.45	29.46%	13,221.56	21.48%	20,201.40	37.99%
公共事业	13,290.24	18.89%	10,730.20	17.43%	8,700.95	16.36%
金融	1,736.87	2.47%	1,479.18	2.40%	2,030.62	3.82%
其他	7,215.00	10.25%	8,182.77	13.29%	8,043.14	15.13%
总计	**70,369.43**	**100.00%**	**61,555.34**	**100.00%**	**53,172.51**	**100.00%**

注 1：基于产品最终用户口径划分行业。

注 2：公共事业指电力能源、教育、医疗行业。

（二）主要客户

1、销售额前十名客户

报告期内，公司与主要客户的销售内容主要为网络安全产品、应用交付产品和基础网络产品及配套服务，公司向各期销售额前十名客户的销售情况如下：

单位：万元

报告期	序号	客户名称	销售金额	主营业务收入占比	销售模式	境外销售
2018 年度	1	齐普生	34,578.59	49.14%	代理销售	否
	2	中国移动	11,356.92	16.14%	直签销售	否
	3	方正通用	7,676.64	10.91%	代理销售	否
	4	中国电信	3,648.12	5.18%	直签销售	否
	5	新科佳都	3,454.99	4.91%	代理销售	否
	6	中兴通讯	1,283.01	1.82%	直签销售	否

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期	序号	客户名称	销售金额	主营业务收入占比	销售模式	境外销售
	7	宇视科技	1,046.91	1.49%	直签销售	否
	8	神州数码	977.20	1.39%	直签销售	否
	9	宁波市东望智能系统工程有限公司	951.79	1.35%	代理销售	否
	10	国电南瑞科技股份有限公司	861.39	1.22%	代理销售	否
	合计		**65,835.56**	**93.56%**	-	-
2017 年度	1	齐普生	27,992.44	45.48%	代理销售	否
	2	方正通用	9,198.55	14.94%	代理销售	否
	3	神州数码	7,932.97	12.89%	直签销售	否
	4	中国移动	5,419.89	8.80%	直签销售	否
	5	中国电信	3,056.13	4.96%	直签销售	否
	6	中兴通讯	1,626.25	2.64%	直签销售	否
	7	中国联通	1,621.45	2.63%	直签销售	否
	8	宇视科技	924.28	1.50%	直签销售	否
	9	南瑞信息	723.42	1.18%	代理销售	否
	10	国家计算机网络与信息安全管理中心	596.88	0.97%	直签销售	否
	合计		**59,092.26**	**95.99%**	-	-
2016 年度	1	齐普生	25,010.10	47.04%	代理销售	否
	2	中国移动	10,158.62	19.11%	直签销售	否
	3	方正通用	8,045.66	15.13%	代理销售	否
	4	中国电信	3,836.14	7.21%	直签销售	否
	5	中兴通讯	1,547.59	2.91%	直签销售	否
	6	中国联通	1,181.62	2.22%	直签销售	否
	7	北明软件	679.59	1.28%	代理销售	否
	8	哈尔滨中泰鼎信科技有限公司	517.07	0.97%	代理销售	否
	9	南瑞信息	335.21	0.63%	代理销售	否
	10	重庆比云科技有限公司	324.79	0.61%	代理销售	否
	合计		**51,636.39**	**97.11%**	-	-

注：受同一实际控制人控制的企业合并计算。

报告期内，基于合同签订主体的客户角度，公司客户存在较高的集中度，主要由公司销售模式决定。报告期内，公司销售模式以渠道销售为主，直签销售为

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

辅，其中，直签销售客户为公司产品最终使用方，即“最终用户”，而渠道销售的客户一般非公司产品最终使用方，即非“最终用户”。

信息安全行业存在以下特征：①用户往往在地域和数量上均较为分散，开发和维护成本较高；②用户往往需要安装、调试以及持续性的维修服务，用户较为看重本地化服务能力。基于此，业界普遍采用渠道销售模式。

为简化渠道管理，公司通常只与总代理商及符合条件的一级代理商等代理商直接签订销售合同，二级渠道代理商一般向总代理商下单采购公司产品。总代理商采用先款后货、买断式销售的模式从公司购进所需产品，负责订单履行和产品交付，下级渠道拓展及提供专业服务。与总代理商合作主要是充分利用总代理商的物流和服务等资源，有利于简化渠道管理，集中人力进行项目开发。公司的总代理商包括齐普生、方正世纪、方正通用和新科佳都，其中，齐普生是深圳市金证科技股份有限公司（600446）的子公司，方正世纪、方正通用是北大方正集团有限公司控制的公司，新科佳都是佳都新太科技股份有限公司（600728）的子公司。

综上，公司最终用户较为分散；从渠道体系来看，公司有 1,700 余家认证代理商覆盖产品的最终用户，公司为简化渠道管理，在渠道销售模式下，公司仅向总代理商和符合条件的一级代理商等代理商直接供货，因此，尽管公司对齐普生等总代理商的销售占比较高，但实质上公司在销售上对总代理商不存在重大依赖。

同时，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中拥有权益。

2、销售额前五名代理商

（1）公司向各期销售额前五名代理商的销售情况

报告期内，公司向各期销售额前五名代理商的销售情况如下：

单位：万元

报告期	序号	代理商名称	销售金额	占渠道销售总额比例	是否为新增
2018 年度	1	齐普生	34,578.59	69.31%	否
	2	方正通用	7,676.64	15.39%	否
	3	新科佳都	3,454.99	6.93%	是

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期	序号	代理商名称	销售金额	占渠道销售总额比例	是否为新增
	4	宁波市东望智能系统工程有限公司	951.79	1.91%	是
	5	国电南瑞科技股份有限公司	861.39	1.73%	否
	合计		**47,523.40**	**95.26%**	-
2017 年度	1	齐普生	27,992.44	70.15%	否
	2	方正通用	9,198.55	23.05%	否
	3	南瑞信息	723.42	1.81%	否
	4	北明软件	391.38	0.98%	否
	5	哈尔滨中泰鼎信科技有限公司	252.37	0.63%	否
	合计		**38,558.16**	**96.63%**	-
2016 年度	1	齐普生	25,010.10	69.40%	否
	2	方正通用	8,045.66	22.33%	否
	3	北明软件	679.59	1.89%	否
	4	哈尔滨中泰鼎信科技有限公司	517.07	1.43%	否
	5	南瑞信息	335.21	0.93%	否
	合计		**34,587.62**	**95.98%**	-

注：受同一实际控制人控制的企业合并计算。

（2）公司向第一大客户齐普生的销售情况

①报告期内，公司向齐普生销售的季度分布及品种构成情况

2016-2018 年，迪普科技向齐普生销售的季度分布情况如下表所示：

单位：万元

季度	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	销售收入金额	占比	销售收入金额	占比	销售收入金额	占比
第一季度	6,178.43	17.87%	7,682.20	27.44%	4,310.76	17.24%
第二季度	10,079.44	29.15%	7,475.50	26.71%	8,361.54	33.43%
第三季度	9,314.31	26.94%	5,546.90	19.82%	4,458.27	17.83%
第四季度	9,006.42	26.05%	7,287.85	26.04%	7,879.52	31.51%
合计	**34,578.59**	**100.00%**	**27,992.44**	**100.00%**	**25,010.10**	**100.00%**

报告期内，齐普生系公司总代理商，迪普科技向齐普生销售情况由产品最终用户对应的招投标项目执行情况影响和决定。报告期内，迪普科技向齐普生销售收入季度分布存在一定的波动性。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2016-2018 年，迪普科技向齐普生销售的产品构成情况如下表所示：

单位：万元

销售产品类型	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	销售收入金额	占比	销售收入金额	占比	销售收入金额	占比
网络安全产品	18,889.82	54.63%	15,923.88	56.89%	12,768.24	51.05%
应用交付产品	7,951.06	22.99%	7,138.46	25.50%	6,610.44	26.43%
基础网络产品	7,598.01	21.97%	4,890.07	17.47%	5,510.85	22.03%
服务类业务	139.71	0.40%	40.03	0.14%	120.57	0.48%
合计	34,578.59	100.00%	27,992.44	100.00%	25,010.10	100.00%

报告期内，齐普生系公司第一大客户及总代理商，公司向齐普生的销售收入占公司主营业务收入的比重分别为 47.04%、45.48%和 49.14%。报告期内，公司向齐普生销售的产品及服务收入构成与公司主营业务的产品及服务收入构成大体相当。

②报告期内，公司向齐普生销售的各类产品毛利率及变化情况

报告期内，迪普科技面向齐普生销售各产品的毛利率是受最终用户项目招投标和产品构成影响，具有一定的波动性。

2016-2018 年，迪普科技向齐普生销售的各类产品毛利率情况如下表所示：

单位：万元

销售产品类型	2018 年度	2017 年度	2016 年度
网络安全产品	80.52%	81.99%	76.91%
应用交付产品	81.43%	76.66%	70.56%
基础网络产品	48.33%	47.37%	48.51%
服务类业务	63.59%	69.18%	36.36%
合计	73.59%	74.57%	68.78%

从上表可见，公司向齐普生销售的各类产品的毛利率主要受产品性能、产品可替代性、用户需求、用户对解决方案的接纳程度、用户所在行业特点、项目规模、项目整体毛利率水平、项目竞争等因素影响，导致毛利率存在一定的波动性，但整体保持较为稳定。报告期内，公司向齐普生销售的各类产品的毛利率与公司主营业务各产品的毛利率水平大体相当，且变化趋势大体相同。2016 年，公司向

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

齐普生销售的服务类业务毛利率较小，主要系 2016 年服务类业务中安全服务收入占比较大。

3、销售额前五名二级渠道代理商

报告期内，公司向各期销售额前五名二级渠道代理商的销售情况如下：

单位：万元

报告期	序号	二级渠道代理商名称	销售金额	占渠道销售总额比例
2018 年度	1	浙江德拓信息技术有限公司	5,213.18	10.45%
	2	浙江裕达信息技术有限公司	5,125.98	10.27%
	3	宁波市东望智能系统工程有限公司	1,033.17	2.07%
	4	国电南瑞科技股份有限公司	869.33	1.74%
	5	南宁市伟聚电子科技有限公司	828.18	1.66%
	合计		**13,069.85**	**26.20%**
2017 年度	1	浙江裕达信息技术有限公司	9,843.78	24.67%
	2	北京中合联拓信息技术有限公司	1,440.49	3.61%
	3	南瑞信息	762.83	1.91%
	4	杭州德昌隆信息技术有限公司	543.94	1.36%
	5	哈尔滨中泰鼎信科技有限公司	471.26	1.18%
	合计		**13,062.30**	**32.73%**
2016 年度	1	浙江裕达信息技术有限公司	4,530.54	12.57%
	2	杭州德昌隆信息技术有限公司	806.06	2.24%
	3	上海岳升电子科技有限公司	626.60	1.74%
	4	哈尔滨中泰鼎信科技有限公司	611.19	1.70%
	5	江西科诺信息产业有限公司	478.63	1.33%
	合计		**7,053.02**	**19.57%**

注1：受同一实际控制人控制的企业合并计算。

注2：二级代理商与总代理商进行的交易金额，以公司在总代理商层面实现的销售额计算。

四、公司采购情况和主要供应商

（一）采购情况

1、采购原材料和服务

公司采购的原材料主要为芯片、元器件、印制线路板、光模块、结构件及外

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

购硬件设备等。

公司采购的外协加工主要为印制线路板焊接，即将芯片、阻容等元器件焊接到印制线路板裸板上，制成印制线路板半成品。

单位：万元

原材料和服务	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
芯片	9,100.84	40.71%	9,536.17	42.71%	5,993.10	39.55%
元器件	5,485.55	24.54%	5,206.99	23.32%	3,960.18	26.13%
光模块	2,494.04	11.16%	2,667.60	11.95%	1,274.58	8.41%
印制线路板	1,547.78	6.92%	1,722.05	7.71%	1,221.11	8.06%
结构件	1,278.14	5.72%	1,223.09	5.48%	968.98	6.39%
外购硬件设备	1,166.05	5.22%	730.30	3.27%	790.51	5.22%
外协加工	1,282.64	5.74%	1,241.31	5.56%	945.44	6.24%
合计	**22,355.04**	**100.00%**	**22,327.51**	**100.00%**	**15,153.89**	**100.00%**

注：元器件主要包括内存条、电源、被动器件、分立器件、连接器等。

公司的主要原材料为市场主流物料，供给较充分，价格总体趋势相对稳定。

公司的外协加工，根据焊点的难易程度和焊点数确定焊接的加工价格，根据组装一台设备的标准工时确定组装的加工价格。

公司股东、实际控制人、董监高及其他核心人员与外协加工厂商不存在关联关系、委托持股或其他利益输送的情形。

2、采购能源

公司采购的能源主要为电子设备以及日常办公消耗的电力。

能源消耗成本占公司主营业务成本的比例很小，电力价格的波动对公司经营没有显著影响。

（二）主要供应商

1、采购额前五名供应商

报告期内，公司向各期采购额前五名供应商的采购情况如下：

单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期	序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例	是否为新增
2018 年度	1	Sunray Electronics (HK) Co., Ltd.	4,102.01	15.64%	否
	2	Avnet Technology Hong Kong Ltd.	1,436.41	5.48%	否
	3	上海圣铭电子有限公司	828.08	3.16%	否
		浙江睿索电子科技有限公司	389.20	1.48%	
		上海睿索电子有限公司	79.79	0.30%	
		小计	1,297.07	4.95%	
	4	四川泰瑞创通讯技术股份有限公司	996.39	3.80%	否
	5	Weikeng International Co., Ltd.	844.58	3.22%	否
	合计		**8,676.46**	**33.09%**	-
2017 年度	1	Sunray Electronics (HK) Co., Ltd.	4,172.78	16.13%	否
	2	上海圣铭电子有限公司	1,001.86	3.87%	否
		上海睿索电子有限公司	460.30	1.78%	
		小计	1,462.16	5.65%	
	3	Avnet Technology Hong Kong Ltd.	1,218.74	4.71%	否
	4	四川泰瑞创通讯技术股份有限公司	868.57	3.36%	否
	5	Weikeng International Co., Ltd.	708.29	2.74%	否
		威健国际贸易（上海）有限公司	51.73	0.20%	
		小计	760.02	2.94%	
	合计		**8,482.26**	**32.79%**	-
2016 年度	1	Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd.	3,219.50	17.75%	否
	2	上海圣铭电子有限公司	691.69	3.81%	否
		上海睿索电子有限公司	417.31	2.30%	
		小计	1,109.00	6.11%	
	3	Avnet Technology Hong Kong Ltd.	652.99	3.60%	否
	4	汕头超声印制板公司	634.86	3.50%	否
	5	北京奥克泰科科技有限公司	510.28	2.81%	否
	合计		**6,126.63**	**33.78%**	-

注：受同一实际控制人控制的企业合并计算。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情形。

2016-2018 年度，公司向各期采购额前五名供应商的采购金额变动情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

序号	供应商名称	2018 年度			2017 年度			2016 年度	
		金额	占比	同比	金额	占比	同比	金额	占比
1	Sunray Electronics (HK) Co., Ltd.	4,102.01	15.64%	-1.70%	4,172.78	16.13%	29.61%	3,219.50	17.75%
2	Avnet Technology Hong Kong Ltd.	1,436.41	5.48%	17.86%	1,218.74	4.71%	86.64%	652.99	3.60%
3	上海圣铭电子有限公司	828.08	3.16%	-17.35%	1,001.86	3.87%	44.84%	691.69	3.81%
	浙江睿索电子科技有限公司	389.20	1.48%	-	-	-	-	-	-
	上海睿索电子有限公司	79.79	0.30%	-82.67%	460.30	1.78%	10.30%	417.31	2.30%
	小计	1,297.07	4.95%	-11.29%	1,462.16	5.65%	31.85%	1,109.00	6.11%
4	四川泰瑞创通讯技术股份有限公司	996.39	3.80%	14.72%	868.57	3.36%	157.45%	337.37	1.86%
5	Weikeng International Co., Ltd.	844.58	3.22%	19.24%	708.29	2.74%	36,372.35%	1.94	0.01%
	威健国际贸易（上海）有限公司	-	-	-	51.73	0.20%	-82.05%	288.19	1.59%
	小计	844.58	3.22%	11.13%	760.02	2.94%	161.96%	290.13	1.60%
6	汕头超声印制板公司	553.82	2.11%	-20.05%	692.68	2.68%	9.11%	634.86	3.50%
7	北京奥克泰科科技有限公司	380.76	1.45%	-3.05%	392.75	1.52%	-23.03%	510.28	2.81%

注：受同一实际控制人控制的企业合并计算。

① Sunray Electronics (HK) Co., Ltd.：公司主要向其采购芯片，及一定的元器件。报告期内向其采购金额随公司生产销售规模扩大而上升，但因其供应的芯片主要为Broadcom的产品，货期较长，采购需求预测在时间性上有一定偏差，导致采购金额的年度变动不平滑。

② 上海圣铭电子有限公司：公司主要向其采购芯片，及一定的元器件和光模块。2018年，公司向其采购金额有所下降，主要系公司在新产品款型中选用的新的CPU芯片采购自其他供应商。

③ 上海睿索电子有限公司/浙江睿索电子科技有限公司：公司主要向其采购外协加工服务，及一定的硬件设备等。公司向其采购外协加工服务金额报告期内随公司生产销售规模扩大而逐年上升。

④ Avnet Technology Hong Kong Ltd.：公司主要向其采购芯片，及一定的元器件（电源、内存条、CF卡等）和光模块。2017年向其采购总金额大幅上升，主要系公司部分高端产品销量大幅上升，对Avnet Technology Hong Kong Ltd.提供的Xilinx品牌的FPGA芯片的需求量显著增加。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

⑤ 四川泰瑞创通讯技术股份有限公司：公司主要向其采购光模块，及一定的硬件设备。2017年起向其采购金额大幅上升，主要系公司根据供应商的供货价格、响应速度等因素，将主要中速光模块采购订单从北京奥克泰科科技有限公司向四川泰瑞创通讯技术股份有限公司调整。

⑥ Weikeng International Co., Ltd.及威健国际贸易（上海）有限公司：公司主要向其采购元器件，及一定的芯片。2016年，因公司原供应商Dragon Technology Distribution(HK) Ltd.破产，相应采购订单向Weikeng International Co., Ltd.转移；2017年，全球内存厂商全面提价，公司向其采购的内存条价格相应提升；综上，2016年以来向其采购金额持续上升。

⑦ 汕头超声印制板公司：公司主要向其采购印制线路板。2018年，公司向其采购金额有所下降，主要系公司根据供应商的供货价格、响应速度等因素，调整了各印制线路板供应商的采购份额。

⑧ 北京奥克泰科科技有限公司：公司主要向其采购光模块。2017年起向其采购金额有所下降，主要系公司根据供应商的供货价格、响应速度等因素，将主要中速光模块采购订单从北京奥克泰科科技有限公司向四川泰瑞创通讯技术股份有限公司调整。

2、贸易性质供应商

公司产品生产所用的芯片、内存条、光模块等原材料，其高端款型核心技术垄断，市场集中度较高，主要由全球知名厂商生产，最终供应商采取渠道销售模式，通过授权境内外规模较大、信誉度较高的专业代理商向IT基础设备厂商销售。公司研发和生产部门选定产品所需原材料原厂品牌后，采购部门综合评价电子元器件原厂经销商的业务能力、市场地位、地理位置、商务价格等因素，向交付迅速、价格具有竞争优势、能够满足公司相应采购需求的贸易供应商进行采购。

公司主要供应商中贸易性质供应商及相应最终供应商的情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

贸易供应商	采购种类	最终供应商
Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd. Avnet Technology Hong Kong Ltd. 上海圣铭电子有限公司 Weikeng International Co., Ltd. / 威健国际贸易（上海）有限公司 深圳市美盛电子有限公司 深圳市沛翔科技有限公司 / Pallas Electronics Co., Ltd. Macnica Cytech Ltd. RichPower Electronic Devices Co.,Ltd.	芯片	Broadcom Ltd.（博通公司） （NASDAQ: AVGO） Microsemi Corp.（美高森美公司） （NASDAQ: MSCC） Texas Instruments Inc.（德州仪器公司） （NASDAQ: TXN） Xilinx Inc.（赛灵思公司） （NASDAQ: XLNX） ON Semiconductor Corp.（安森美半导体公司） （NASDAQ: ON） Lattice Semiconductor Corp.（莱迪思半导体公司） （NASDAQ: LSCC）
Weikeng International Co., Ltd. / 威健国际贸易（上海）有限公司 深圳华强联合计算机工程有限公司 北京科信铭达科技有限公司	内存条	宇瞻科技股份有限公司 （TWSE: 8271） 创见资讯股份有限公司 （TWSE: 2451） SK Hynix Inc.（SK海力士株式会社）
Avnet Technology Hong Kong Ltd. 上海圣铭电子有限公司 北京奥克泰科科技有限公司 Longwin Information Technologies Co., Ltd. / 上海隆云信息技术有限公司 / 上海环阳科技有限公司	光模块	Finisar Corp.（菲尼萨公司） （NASDAQ: FNSRD） Lumentum Holdings Inc. （Lumentum控股公司） （NASDAQ: LITE） Mellanox Technologies Ltd.（迈勒罗斯科技公司） （NASDAQ: MLNX）

五、公司主要固定资产、无形资产

（一）固定资产

公司固定资产主要为进行生产和提供服务所需设备，包括电子设备、机器设备、运输设备等。截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有的固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	账面价值
电子设备	4,387.40	3,010.27	1,377.13
机器设备	504.20	375.98	128.22
运输设备	170.05	159.44	10.61

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	原值	累计折旧	账面价值
合计	**5,061.65**	**3,545.68**	**1,515.96**

（二）生产经营场所

公司未拥有房屋和建筑物，生产经营场所主要通过租赁取得。截至 2018 年 12 月 31 日，公司主要生产经营场所租赁情况如下：

序号	出租方	租赁地点	面积（平方米）	期限	租赁用途	年租金（万元）
1	中财招商投资集团有限公司	杭州市滨江区通和路 68 号中财大厦 6 楼	1,430.00	2016-02-05-2019-02-04	办公	109.61
2	中财招商投资集团有限公司	杭州市滨江区通和路 68 号中财大厦 11 楼 A 区	715.00	2017-12-01-2020-11-30	办公	73.07
3	中财招商投资集团有限公司	杭州市滨江区通和路 68 号中财大厦 11 楼 B 区	715.00	2018-09-28-2021-02-27	办公	78.29
4	中财招商投资集团有限公司	杭州市滨江区通和路 68 号中财大厦 7 楼 B01-B20 室	715.00	2017-07-01-2020-06-30	办公	73.07
5	杭州中兴发展有限公司	杭州市滨江区火炬南路 1213 号一号厂房第三层 301 室	2,409.00	2017-09-01-2022-05-09	厂房	71.11（自 2019 年 9 月 1 日起，年租金以前一年租金为基础递增 6%）
6	杭州中兴发展有限公司	杭州市滨江区火炬南路 1213 号一号厂房第三层 302 室	200.00	2017-09-01-2022-05-09	厂房	5.90（自 2019 年 9 月 1 日起，年租金以前一年租金为基础递增 6%）
7	杭州中兴发展有限公司	杭州市滨江区火炬南路 1213 号一号厂房第二层 201 室	1,372.18	2017-05-10-2022-05-09	厂房	43.64（自 2019 年 5 月 10 日起，年租金以前一年租金为基础递增 6%）
8	用友网络科技股份有限公司	北京市海淀区北清路 68 号院 23 号楼 4 层	4,890.00	2017-12-25-2023-12-24	办公、测试及研发	（前三年）571.15（后三年）656.82
9	用友网络科技股份有限公司	北京市海淀区北清路 68 号院 23 号楼 2 层 206 室	1,342.00	2017-12-25-2023-12-24	办公、测试及研发	（前三年）156.75（后三年）180.26

公司生产经营所需场地均向无关联第三方租赁取得，与控股股东、实际控制

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

人不存在混同的情况。

（三）无形资产

1、土地使用权

截止本招股意向书签署日，公司及其子公司拥有土地使用权共计 1 项，宗地总面积共计 13,339 平方米，其具体情况如下：

序号	土地使用权人	权证号	座落	面积（平方米）	终止日期	用途	性质	他项权
1	迪普科技	浙（2017）杭州市不动产权第 0273590 号	杭州市滨江区西兴街道月明路与规划桂子路交叉口东南角	13,339	2067-06-18	工业用地	国有建设用地使用权（出让）	无

2、软件著作权

截至 2018 年 12 月 21 日，公司拥有的已经登记的软件著作权如下：

序号	软件名称	证书号	登记号	首次发表时间	取得方式	他项权利
1	迪普防火墙系统软件 V1.0	软著登字第 0155197 号	2009SR028198	2009-04-21	原始取得	无
2	迪普 Web 应用防火墙软件 V1.0	软著登字第 0478066 号	2012SR110030	2011-09-01	原始取得	无
3	迪普异常流量检测系统软件 V1.0	软著登字第 0300099 号	2011SR036425	2010-05-15	原始取得	无
4	DPtech 异常流量清洗系统软件 V1.0	软著登字第 0289219 号	2011SR025545	2010-05-15	原始取得	无
5	迪普入侵防御系统软件 V1.0	软著登字第 133398 号	2009SR07219	2008-11-18	原始取得	无
6	迪普漏洞扫描系统软件 V1.0	软著登字第 0257351 号	2010SR069078	2010-06-15	原始取得	无
7	迪普科技启航攻防实验平台软件 V1.0	软著登字第 1549786 号	2016SR371170	2016-09-01	原始取得	无
8	迪普科技威胁态势感知平台软件 V1.0.1	软著登字第 1650929 号	2017SR065645	2017-01-08	原始取得	无
9	迪普科技 VPN1000 虚拟专线接入软件 V1.0	软著登字第 1653370 号	2017SR068086	2017-01-10	原始取得	无
10	迪普统一威胁管理软件 V1.0	软著登字第 133396 号	2009SR07217	2008-08-10	原始取得	无
11	迪普网站防护系统软件 V1.0	软著登字第 0269394 号	2011SR005720	2010-04-18	原始取得	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	软件名称	证书号	登记号	首次发表时间	取得方式	他项权利
12	迪普安全路由网关系统软件 V1.0	软著登字第 0366996 号	2011SR103322	2011-04-18	原始取得	无
13	迪普安全产品平台软件 V1.0	软著登字第 105252 号	2008SR18073	2008-08-01	原始取得	无
14	迪普应用交付交换网关软件 V1.0	软著登字第 0311924 号	2011SR048250	2010-06-18	原始取得	无
15	迪普综合接入审计网关软件 V1.0	软著登字第 133397 号	2009SR07218	2009-01-12	原始取得	无
16	迪普高速缓存加速系统软件 V1.0	软著登字第 0598772 号	2013SR093010	2013-07-05	原始取得	无
17	迪普统一管理中心系统软件 V1.00	软著登字第 0276966 号	2011SR013292	2010-03-12	原始取得	无
18	DPtech 深度业务交换网关系统软件 V1.0	软著登字第 0289513 号	2011SR025839	2010-08-12	原始取得	无
19	迪普商业交换机平台软件 V1.0	软著登字第 0549684 号	2013SR043922	2011-04-18	原始取得	无
20	DPtech 工业交换机系统软件 V1.0	软著登字第 0289153 号	2011SR025479	2010-11-29	原始取得	无
21	DPtech 无线控制器软件 V1.0	软著登字第 0504641 号	2012SR136605	2012-09-01	原始取得	无
22	DPtech 无线接入点软件 V1.0	软著登字第 0504381 号	2012SR136345	2012-09-01	原始取得	无
23	迪普路由器平台软件 V1.0	软著登字第 0531968 号	2013SR026206	2011-11-26	原始取得	无
24	DPtech 终端接入控制系统软件 V1.0	软著登字第 0273208 号	2011SR009534	2010-08-12	原始取得	无
25	迪普虚拟化平台软件 V1.0	软著登字第 0456630 号	2012SR088594	2012-06-30	原始取得	无
26	电力调度自动化黑匣子数据解析软件 V1.0	软著登字第 0943576 号	2015SR056490	2015-01-22	原始取得	无
27	迪普科技物联网应用安全控制系统 V1.0.1	软著登字第 1845797 号	2017SR260513	2016-12-20	原始取得	无
28	迪普科技工业控制系统安全防护平台软件 V1.0	软著登字第 2029496 号	2017SR444212	2016-06-01	原始取得	无
29	迪普科技自安全网络控制器软件 V1.0.1	软著登字第 2172077 号	2017SR586793	2017-09-01	原始取得	无
30	DPtech 金睛安全检测平台软件 V1.0.1	软著登字第 2357560 号	2018SR028465	2017-11-23	原始取得	无
31	Dptech 慧眼安全检测平台软件 V1.0.1	软著登字第 2811081 号	2018SR481986	2018-05-07	原始取得	无
32	迪普科技智能网点管理软件 V2.0.0.0	软著登字第 3126094 号	2018SR796999	2017-08-19	原始取得	无
33	迪普信息安全产品平台软件	软著登字第	2017SR701334	2017-10-30	原始	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	软件名称	证书号	登记号	首次发表时间	取得方式	他项权利
	V1.0.1	2286618 号			取得	
34	迪普信息网络产品平台软件 V1.0.1	软著登字第 2289437 号	2017SR704153	2017-10-30	原始取得	无

3、专利

截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有的已获授权的境内专利如下：

序号	专利号	专利类型	专利名称	申请时间	授权时间	来源	取得方式	使用情况	他项权利
1	ZL200910143613.X	发明	一种基于应用层的数据分割方法及装置	2009-05-27	2011-05-11	自主研发	原始取得	使用	无
2	ZL200910176725.5	发明	一种报文分流处理方法及装置	2009-09-18	2011-11-16	自主研发	原始取得	使用	无
3	ZL200910250570.5	发明	一种数据处理方法及装置	2009-12-15	2012-11-14	自主研发	原始取得	使用	无
4	ZL200910259323.1	发明	提高挂载日志式文件系统速度的方法及设备	2009-12-18	2012-08-08	自主研发	原始取得	使用	无
5	ZL201010255359.5	发明	用户行为审计方法及系统	2010-08-13	2013-01-30	自主研发	原始取得	使用	无
6	ZL201010508058.9	发明	一种智能 DNS 报文处理方法及处理装置	2010-10-15	2013-03-20	自主研发	原始取得	使用	无
7	ZL201110040242.X	发明	一种用于数据加载的逻辑器件	2011-02-18	2014-01-15	自主研发	原始取得	使用	无
8	ZL201110139605.5	发明	一种相切环网的报文处理方法及以太网交换机	2011-05-27	2015-09-09	自主研发	原始取得	使用	无
9	ZL201110219060.9	发明	一种 DNS 报文处理方法及网络安全设备	2011-08-02	2014-07-09	自主研发	原始取得	使用	无
10	ZL201110219058.1	发明	一种客户端验证方法及装置	2011-08-02	2014-12-24	自主研发	原始取得	使用	无
11	ZL201110219066.6	发明	一种防范 SYN Flood 攻击的方法及安全代理装置	2011-08-02	2015-01-28	自主研发	原始取得	使用	无
12	ZL201110227812.6	发明	一种报文特征的匹配方法及装置	2011-08-10	2015-06-10	自主研发	原始取得	使用	无
13	ZL201110337375.3	发明	一种防范 DNS 缓存攻击的方法及装置	2011-10-31	2015-09-09	自主研发	原始取得	使用	无
14	ZL201110456737.0	发明	一种光网络中的光信号传输方法及装置	2011-12-31	2015-08-05	自主研发	原始取得	使用	无
15	ZL201210148153.1	发明	一种基于消耗时间的网络限速方法及装置	2012-05-12	2015-01-07	自主研发	原始取得	使用	无
16	ZL201210146021.5	发明	一种用户数字证书的认证方法及装置	2012-05-12	2014-09-10	自主研发	原始取得	使用	无
17	ZL201210228247.X	发明	一种基于虚拟 IP 地址的 Portal 认证方法及服务器	2012-06-29	2015-03-18	自主研发	原始取得	使用	无
18	ZL201210226876.9	发明	一种提高 TCP 连接复用处理效率的方法及装置	2012-06-29	2015-03-18	自主研发	原始取得	使用	无
19	ZL201210222855.X	发明	一种传输模式的实现方法及装置	2012-06-29	2015-05-06	自主研发	原始取得	使用	无
20	ZL201210227793.1	发明	一种 IP 地址可达性的检查方法及装置	2012-06-29	2015-05-06	自主研发	原始取得	使用	无
21	ZL201210223888.6	发明	一种组播报文传输方法及装置	2012-06-29	2015-07-15	自主研发	原始取得	使用	无
22	ZL201210226	发明	一种网络攻击过滤方法及装	2012-06-29	2015-09-09	自主	原始	使用	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	专利号	专利类型	专利名称	申请时间	授权时间	来源	取得方式	使用情况	他项权利
	566.7		置			研发	取得		
23	ZL201210226901.3	发明	一种表格处理方法及装置	2012-06-29	2015-10-14	自主研发	原始取得	使用	无
24	ZL201210271957.0	发明	一种 DHCP 防攻击方法及装置	2012-08-01	2015-04-08	自主研发	原始取得	使用	无
25	ZL201210271588.5	发明	一种保护切换控制方法及装置	2012-08-01	2016-05-11	自主研发	原始取得	使用	无
26	ZL201210272081.1	发明	一种 IKE 协商处理方法及装置	2012-08-01	2016-05-11	自主研发	原始取得	使用	无
27	ZL201210272077.5	发明	一种链路健康检查方法及装置	2012-08-01	2015-10-14	自主研发	原始取得	使用	无
28	ZL201210270710.7	发明	一种链路负载均衡装置及管理服务器	2012-08-01	2016-04-06	自主研发	原始取得	使用	无
29	ZL201210355311.0	发明	一种网页防篡改方法及装置	2012-09-21	2017-02-15	自主研发	原始取得	使用	无
30	ZL201210418881.X	发明	一种保护 DNS 服务器的方法及装置	2012-10-26	2015-06-10	自主研发	原始取得	使用	无
31	ZL201210417824.X	发明	一种 ACL 管理方法及装置	2012-10-26	2015-06-10	自主研发	原始取得	使用	无
32	ZL201210419277.9	发明	一种基于报文缓存的网络限速方法及装置	2012-10-26	2015-07-15	自主研发	原始取得	使用	无
33	ZL201210418301.7	发明	一种负载均衡方法及装置	2012-10-26	2015-08-05	自主研发	原始取得	使用	无
34	ZL201210418810.X	发明	一种 MSTP 切换方法及装置	2012-10-26	2015-09-09	自主研发	原始取得	使用	无
35	ZL201210419293.8	发明	一种报文快速转发方法及装置	2012-10-26	2016-02-10	自主研发	原始取得	使用	无
36	ZL201210418840.0	发明	一种设备代理装置以及网络管理装置	2012-10-26	2016-04-06	自主研发	原始取得	使用	无
37	ZL201210437105.4	发明	一种隐藏 web 服务器信息的方法及装置	2012-11-05	2016-05-11	自主研发	原始取得	使用	无
38	ZL201210444579.1	发明	一种地址池资源保护的方法及装置	2012-11-08	2015-06-10	自主研发	原始取得	使用	无
39	ZL201210450653.0	发明	一种网页篡改防护的方法及装置	2012-11-12	2016-12-21	自主研发	原始取得	使用	无
40	ZL201210455293.3	发明	一种集群系统及消除环路的方法	2012-11-13	2015-05-06	自主研发	原始取得	使用	无
41	ZL201210461711.X	发明	一种实现 IPv6 报文穿越 IPv4 网络的方法和设备	2012-11-15	2016-01-13	自主研发	原始取得	使用	无
42	ZL201210477026.6	发明	一种应用协议的自动识别方法和装置	2012-11-20	2015-10-14	自主研发	原始取得	使用	无
43	ZL201210476383.0	发明	一种报文处理方法及装置	2012-11-20	2016-04-06	自主研发	原始取得	使用	无
44	ZL201210477357.X	发明	一种 SSL 协议中应用的自动识别方法和装置	2012-11-20	2016-05-11	自主研发	原始取得	使用	无
45	ZL201210477060.3	发明	一种实现 IPv4 报文穿越 IPv6 网络的方法和设备	2012-11-20	2016-06-08	自主研发	原始取得	使用	无
46	ZL201210512666.6	发明	一种访问 VPN 服务端内网资源的方法及装置	2012-12-03	2016-05-11	自主研发	原始取得	使用	无
47	ZL201210517179.9	发明	一种用户身份处理装置及识别装置	2012-12-04	2016-11-09	自主研发	原始取得	使用	无
48	ZL201210523851.5	发明	一种用户态与内核态共享内存的管理方法和装置	2012-12-04	2015-08-05	自主研发	原始取得	使用	无
49	ZL201210522682.3	发明	一种基于脚本语言的报文处理方法和装置	2012-12-04	2015-09-09	自主研发	原始取得	使用	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	专利号	专利类型	专利名称	申请时间	授权时间	来源	取得方式	使用情况	他项权利
50	ZL201210539673.5	发明	一种私网 IP 的处理、识别方法及装置	2012-12-11	2016-06-08	自主研发	原始取得	使用	无
51	ZL201310129568.9	发明	一种业务处理装置	2013-04-12	2017-07-04	自主研发	原始取得	使用	无
52	ZL201410773275.9	发明	一种面向电力调度自动化海量报文的索引方法	2014-12-12	2016-03-09	合作研发	原始取得	未使用	无
53	ZL201410770675.4	发明	一种用于电力调度自动化海量报文的黑匣子系统	2014-12-12	2016-03-09	合作研发	原始取得	未使用	无
54	ZL201310129304.3	发明	一种实现数据高速分发的装置	2013-04-12	2017-08-11	自主研发	原始取得	使用	无
55	ZL201310215107.3	发明	一种安全协商装置和方法	2013-05-31	2017-10-17	自主研发	原始取得	使用	无
56	ZL201310209362.7	发明	一种防范 DNS 缓存攻击的装置和方法	2013-05-30	2017-10-17	自主研发	原始取得	使用	无
57	ZL201310139729.2	发明	一种虚拟机迁移装置及方法	2013-04-19	2017-10-17	自主研发	原始取得	使用	无
58	ZL201310401532.1	发明	一种以太网中延伸双绞线传输距离的装置、延伸器及方法	2013-09-05	2017-11-14	自主研发	原始取得	使用	无
59	ZL201310525163.7	发明	一种基于流处理的 SSL 异步代理方法	2013-10-29	2018-01-09	自主研发	原始取得	使用	无
60	ZL201310703431.X	发明	一种数据标识方法及其对应装置	2013-12-18	2018-01-09	自主研发	原始取得	使用	无
61	ZL201310143995.2	发明	一种虚拟机控制装置和方法	2013-04-23	2018-02-09	自主研发	原始取得	使用	无
62	ZL201310633030.1	发明	DHCP 延时事件处理方法及装置	2013-11-29	2018-02-09	自主研发	原始取得	使用	无
63	ZL201310205433.6	发明	一种防范 DNS 洪水攻击的装置和方法	2013-05-28	2018-03-16	自主研发	原始取得	使用	无
64	ZL201310740954.1	发明	DMA 传送报文的方法	2013-12-27	2018-03-16	合作研发	原始取得	使用	无
65	ZL201310135893.6	发明	一种设备管理装置和方法	2013-04-18	2018-04-06	自主研发	原始取得	使用	无
66	ZL201310423483.1	发明	一种 WebShell 的检测方法及系统	2013-09-16	2018-04-06	自主研发	原始取得	使用	无
67	ZL201310701621.8	发明	一种会话对准转发系统	2013-12-18	2018-04-06	合作研发	原始取得	使用	无
68	ZL201310751648.8	发明	基于网卡的报文分流处理方法	2013-12-31	2018-04-06	合作研发	原始取得	使用	无
69	ZL201410037530.3	发明	一种分布式网络设备	2014-01-26	2018-04-06	自主研发	原始取得	使用	无
70	ZL201410127034.7	发明	一种 CDN 系统中资源存储的索引装置及方法	2014-03-31	2018-05-08	自主研发	原始取得	使用	无
71	ZL201510130516.2	发明	网络设备	2015-03-24	2018-06-12	自主研发	原始取得	使用	无
72	ZL201410072361.7	发明	IPSec VPN 系统控制方法	2014-02-28	2018-06-12	自主研发	原始取得	使用	无
73	ZL201410227724.X	发明	一种会话记录获取方法以及装置	2014-05-26	2018-06-12	自主研发	原始取得	使用	无
74	ZL201410229710.1	发明	一种多设备链路聚合的方法以及装置	2014-05-27	2018-06-12	自主研发	原始取得	使用	无
75	ZL201310522858.X	发明	一种 IPv6 报文的策略匹配装置	2013-10-29	2018-06-12	合作研发	原始取得	使用	无
76	ZL201410177191.9	发明	一种报文修改装置及方法	2014-04-29	2018-07-24	自主研发	原始取得	使用	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	专利号	专利类型	专利名称	申请时间	授权时间	来源	取得方式	使用情况	他项权利
77	ZL201410127063.3	发明	一种数据备份、协助数据备份的方法以及装置	2014-03-31	2018-07-24	自主研发	原始取得	使用	无
78	ZL201310469518.5	发明	一种优化 ARP 老化机制的装置和方法	2013-10-10	2018-07-24	自主研发	原始取得	使用	无
79	ZL201310522849.0	发明	一种负载均衡处理装置	2013-10-29	2018-07-24	自主研发	原始取得	使用	无
80	ZL201410032006.7	发明	分布式扫描系统负载均衡方法及装置	2014-01-23	2018-07-24	自主研发	原始取得	使用	无
81	ZL201310522828.9	发明	一种路由信息分析、采集装置及其方法	2013-10-29	2018-07-31	自主研发	原始取得	使用	无
82	ZL201410116447.5	发明	具有多个业务板的网络设备以及多业务板分担方法	2014-03-26	2018-07-31	自主研发	原始取得	使用	无
83	ZL201510148704.8	发明	业务板结构及分布式网络设备	2015-03-31	2018-07-31	自主研发	原始取得	使用	无
84	ZL201310198456.9	发明	一种拓扑收集方法及装置	2013-05-23	2018-09-04	自主研发	原始取得	使用	无
85	ZL201310512207.2	发明	一种无锁链表管理装置	2013-10-24	2018-09-04	自主研发	原始取得	使用	无
86	ZL201410008131.4	发明	一种 TCP 代理装置以及方法	2014-01-08	2018-09-04	自主研发	原始取得	使用	无
87	ZL201410100797.2	发明	一种网页篡改防护装置及方法	2014-03-18	2018-09-04	自主研发	原始取得	使用	无
88	ZL201410152617.5	发明	一种 PPP0E 报文转发方法以及 BRAS 服务器	2014-04-16	2018-09-04	自主研发	原始取得	使用	无
89	ZL201410264274.1	发明	一种分布式设备中业务板间的通信方法	2014-06-13	2018-09-04	自主研发	原始取得	使用	无
90	ZL201410284855.1	发明	一种 CPU 代理方法以及网络设备	2014-06-23	2018-09-04	自主研发	原始取得	使用	无
91	ZL201410370043.9	发明	一种 ACL 配置方法及装置	2017-07-30	2018-09-04	自主研发	原始取得	使用	无
92	ZL201410478171.5	发明	设备测试方法以及装置	2014-09-18	2018-10-26	自主研发	原始取得	使用	无
93	ZL201410334605.4	发明	一种路由信息转发方法及装置	2014-07-14	2018-10-26	自主研发	原始取得	使用	无
94	ZL201410366944.0	发明	一种标签分配方法以及装置	2014-07-29	2018-10-26	自主研发	原始取得	使用	无
95	ZL201510497216.8	发明	一种报文的传输方法和装置	2015-08-13	2018-10-26	自主研发	原始取得	使用	无
96	ZL201510560076.4	发明	一种报文的传输方法和装置	2015-09-06	2018-11-27	自主研发	原始取得	使用	无
97	ZL201510447366.8	发明	报文的处理方法和装置	2015-07-27	2018-11-27	自主研发	原始取得	使用	无
98	ZL201410007930.X	发明	一种流量调度装置及方法	2014-01-08	2018-11-27	自主研发	原始取得	使用	无
99	ZL201410108746.4	发明	一种报文转发、协助转发的方法以及装置、中继设备	2014-03-21	2018-11-27	自主研发	原始取得	使用	无
100	ZL201310247774.X	发明	一种存储资源虚拟化按需分配的装置和方法	2013-06-20	2018-12-25	自主研发	原始取得	使用	无
101	ZL201510103106.9	发明	基于 OSPF 的 LSA 删除方法及装置	2015-03-09	2018-12-25	自主研发	原始取得	使用	无
102	ZL201510188888.0	发明	网络流量的分流方法、主控板、接口板及网关设备	2015-04-20	2018-12-25	自主研发	原始取得	使用	无
103	ZL201610137539.0	发明	VRRP 备份组状态切换的方法及装置	2016-03-10	2018-12-25	自主研发	原始取得	使用	无
104	ZL201610460465.4	发明	HTTP 重定向报文的重写方法及装置	2016-06-21	2018-12-25	自主研发	原始取得	使用	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	专利号	专利类型	专利名称	申请时间	授权时间	来源	取得方式	使用情况	他项权利
105	ZL201220323054.8	实用新型	一种网络通信设备	2012-07-04	2012-12-26	自主研发	原始取得	使用	无
106	ZL201320174851.9	实用新型	一种电子设备	2013-04-09	2013-09-11	自主研发	原始取得	使用	无
107	ZL201320270496.5	实用新型	一种电子设备	2013-05-15	2013-11-13	自主研发	原始取得	使用	无
108	ZL201420599935.1	实用新型	一种网络连接装置	2014-10-16	2015-02-11	合作研发	原始取得	未使用	无
109	ZL201720117663.0	实用新型	导向装置及电子设备机箱	2017-02-08	2017-09-01	自主研发	原始取得	使用	无
110	ZL201720128293.0	实用新型	一种机箱	2017-02-13	2017-09-01	自主研发	原始取得	使用	无
111	ZL201720028228.0	实用新型	电子设备机箱	2017-01-10	2017-10-10	自主研发	原始取得	使用	无
112	ZL201720131684.8	实用新型	假面板及机箱	2017-02-13	2017-10-10	自主研发	原始取得	使用	无
113	ZL201720247292.8	实用新型	拉手条及机箱	2017-03-14	2017-10-24	自主研发	原始取得	使用	无
114	ZL201720436282.9	实用新型	拉手条及通讯设备	2017-04-24	2017-12-08	自主研发	原始取得	使用	无
115	ZL201720613485.0	实用新型	拉手条保护装置	2017-05-27	2018-02-06	自主研发	原始取得	使用	无
116	ZL201721002642.0	实用新型	电子设备	2017-08-11	2018-03-16	自主研发	原始取得	使用	无
117	ZL201721786647.7	实用新型	电子设备	2017-12-19	2018-07-13	自主研发	原始取得	使用	无
118	ZL201030199159.3	外观设计	网络保护器（1）	2010-06-04	2010-12-22	自主研发	原始取得	使用	无
119	ZL201030199157.4	外观设计	网络保护器（2）	2010-06-04	2010-12-22	自主研发	原始取得	使用	无
120	ZL201030199161.0	外观设计	网络保护器（3）	2010-06-04	2010-12-22	自主研发	原始取得	使用	无
121	ZL201030670507.0	外观设计	以太网交换机（一）	2010-12-10	2011-05-18	自主研发	原始取得	使用	无
122	ZL201030670508.5	外观设计	以太网交换机（二）	2010-12-10	2011-05-18	自主研发	原始取得	使用	无
123	ZL201030670509.X	外观设计	以太网交换机（三）	2010-12-10	2011-07-06	自主研发	原始取得	使用	无
124	ZL201230178798.0	外观设计	网络通信设备（一）	2012-05-17	2012-10-03	自主研发	原始取得	使用	无
125	ZL201230178827.3	外观设计	网络通信设备（二）	2012-05-17	2012-12-26	自主研发	原始取得	使用	无
126	ZL201230178812.7	外观设计	网络通信设备（三）	2012-05-17	2012-12-12	自主研发	原始取得	使用	无
127	ZL201230357285.6	外观设计	网络报文信息交换器	2012-08-01	2013-01-30	自主研发	原始取得	使用	无
128	ZL201230357282.2	外观设计	网络报文信息交换器（一）	2012-08-01	2013-01-30	自主研发	原始取得	使用	无
129	ZL201230596513.5	外观设计	以太网交换机（四）	2012-12-03	2013-05-08	自主研发	原始取得	使用	无
130	ZL201230596372.7	外观设计	以太网交换机（五）	2012-12-03	2013-05-08	自主研发	原始取得	使用	无
131	ZL201230596426.X	外观设计	以太网交换机（六）	2012-12-03	2013-05-08	自主研发	原始取得	使用	无
132	ZL201330441195.X	外观设计	网络通信设备（五）	2013-09-13	2014-03-05	自主研发	原始取得	使用	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	专利号	专利类型	专利名称	申请时间	授权时间	来源	取得方式	使用情况	他项权利
133	ZL201330441201.1	外观设计	路由交换网关（二）	2013-09-13	2014-05-07	自主研发	原始取得	使用	无
134	ZL201330648687.6	外观设计	路由交换网关	2013-12-26	2014-06-18	自主研发	原始取得	使用	无
135	ZL201430333522.4	外观设计	以太网交换机（七）	2014-09-10	2015-03-18	自主研发	原始取得	使用	无
136	ZL201430333601.5	外观设计	以太网交换机（八）	2014-09-10	2015-03-18	自主研发	原始取得	使用	无
137	ZL201430387737.4	外观设计	以太网交换机（九）	2014-10-14	2015-04-08	自主研发	原始取得	使用	无
138	ZL201430387675.7	外观设计	以太网交换机（十）	2014-10-14	2015-04-08	自主研发	原始取得	使用	无
139	ZL201430528507.5	外观设计	以太网交换机（十一）	2014-12-15	2015-06-10	自主研发	原始取得	使用	无
140	ZL201430528310.1	外观设计	以太网交换机（十二）	2014-12-15	2015-06-10	自主研发	原始取得	使用	无
141	ZL201530177966.8	外观设计	以太网交换机	2015-06-03	2015-10-14	自主研发	原始取得	使用	无
142	ZL201530177946.0	外观设计	应用防火墙	2015-06-03	2015-10-14	自主研发	原始取得	使用	无
143	ZL201530297942.6	外观设计	以太网交换机	2015-08-10	2015-12-09	自主研发	原始取得	使用	无
144	ZL201530299844.6	外观设计	网络通信设备（一）	2015-08-11	2016-01-06	自主研发	原始取得	使用	无
145	ZL201530299843.1	外观设计	网络通信设备（二）	2015-08-11	2015-12-16	自主研发	原始取得	使用	无
146	ZL201530299681.1	外观设计	网络通信设备（三）	2015-08-11	2015-12-09	自主研发	原始取得	使用	无
147	ZL201530299520.2	外观设计	以太网交换机	2015-08-11	2016-01-13	自主研发	原始取得	使用	无
148	ZL201530304063.1	外观设计	应用防火墙	2015-08-13	2016-01-13	自主研发	原始取得	使用	无
149	ZL201530398908.8	外观设计	服务器	2015-10-15	2016-02-10	自主研发	原始取得	使用	无
150	ZL201530404087.4	外观设计	服务器	2015-10-19	2016-03-16	自主研发	原始取得	使用	无
151	ZL201530410280.9	外观设计	服务器	2015-10-22	2016-03-16	自主研发	原始取得	使用	无
152	ZL201530413684.3	外观设计	服务器	2015-10-23	2016-03-16	自主研发	原始取得	使用	无
153	ZL201530553394.9	外观设计	以太网交换机（一）	2015-12-23	2016-06-08	自主研发	原始取得	使用	无
154	ZL201530553395.3	外观设计	以太网交换机（二）	2015-12-23	2016-06-08	自主研发	原始取得	使用	无
155	ZL201630149009.9	外观设计	工业交换机	2016-04-27	2016-09-07	自主研发	原始取得	使用	无
156	ZL201630149007.X	外观设计	工业交换机	2016-04-27	2016-09-07	自主研发	原始取得	使用	无
157	ZL201630149008.4	外观设计	工业交换机	2016-04-27	2016-09-07	自主研发	原始取得	使用	无
158	ZL201630224989.4	外观设计	工业交换机	2016-06-06	2016-12-07	自主研发	原始取得	使用	无
159	ZL201630224987.5	外观设计	工业交换机	2016-06-06	2016-12-07	自主研发	原始取得	使用	无
160	ZL201630312110.1	外观设计	工业交换机	2016-07-08	2016-12-07	自主研发	原始取得	使用	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	专利号	专利类型	专利名称	申请时间	授权时间	来源	取得方式	使用情况	他项权利
161	ZL201630311721.4	外观设计	工业交换机	2016-07-08	2016-12-07	自主研发	原始取得	使用	无
162	ZL201630386154.9	外观设计	带图形用户界面的计算机	2016-08-12	2017-01-18	自主研发	原始取得	使用	无
163	ZL201630428834.2	外观设计	工业交换机	2016-08-26	2017-02-15	自主研发	原始取得	使用	无
164	ZL201630428842.7	外观设计	工业交换机	2016-08-26	2017-02-15	自主研发	原始取得	使用	无
165	ZL201630429871.5	外观设计	工业交换机	2016-08-26	2017-02-15	自主研发	原始取得	使用	无
166	ZL201630429873.4	外观设计	工业交换机	2016-08-26	2017-02-15	自主研发	原始取得	使用	无
167	ZL201630428828.7	外观设计	工业交换机	2016-08-26	2017-03-15	自主研发	原始取得	使用	无
168	ZL201630429891.2	外观设计	工业交换机	2016-08-26	2017-03-15	自主研发	原始取得	使用	无
169	ZL201630491801.2	外观设计	工业交换机	2016-09-30	2017-04-12	自主研发	原始取得	使用	无
170	ZL201630491790.8	外观设计	工业交换机	2016-09-30	2017-04-12	自主研发	原始取得	使用	无
171	ZL201630534170.8	外观设计	工业交换机	2016-11-04	2017-05-10	自主研发	原始取得	使用	无
172	ZL201630534176.5	外观设计	工业交换机	2016-11-04	2017-06-09	自主研发	原始取得	使用	无
173	ZL201630588310.X	外观设计	工业交换机	2016-12-01	2017-05-10	自主研发	原始取得	使用	无
174	ZL201730028076.X	外观设计	工业交换机	2017-01-23	2017-08-08	自主研发	原始取得	使用	无
175	ZL201730018276.7	外观设计	带图形用户界面的计算机	2017-01-17	2017-08-08	自主研发	原始取得	使用	无
176	ZL201730206175.2	外观设计	带图形用户界面的计算机	2017-05-26	2017-11-10	自主研发	原始取得	使用	无
177	ZL201730327131.5	外观设计	带图形用户界面的计算机	2017-07-24	2018-02-06	自主研发	原始取得	使用	无
178	ZL201730385251.0	外观设计	工业交换机	2017-08-21	2018-02-06	自主研发	原始取得	使用	无
179	ZL201730385267.1	外观设计	工业交换机	2017-08-21	2018-02-06	自主研发	原始取得	使用	无
180	ZL201730385310.4	外观设计	工业交换机	2017-08-21	2018-02-06	自主研发	原始取得	使用	无
181	ZL201730385336.9	外观设计	供电电源	2017-08-21	2018-02-06	自主研发	原始取得	使用	无
182	ZL201730444186.4	外观设计	工业交换机	2017-09-19	2018-04-06	自主研发	原始取得	使用	无
183	ZL201730444187.9	外观设计	工业交换机	2017-09-19	2018-04-06	自主研发	原始取得	使用	无
184	ZL201730444209.1	外观设计	工业交换机	2017-09-19	2018-04-06	自主研发	原始取得	使用	无
185	ZL201730444304.1	外观设计	工业交换机	2017-09-19	2018-04-06	自主研发	原始取得	使用	无
186	ZL201730444305.6	外观设计	工业交换机	2017-09-19	2018-04-06	自主研发	原始取得	使用	无
187	ZL201730514658.9	外观设计	带图形用户界面的计算机	2017-10-26	2018-06-08	自主研发	原始取得	使用	无
188	ZL201830087488.5	外观设计	带图形用户界面的计算机	2018-03-09	2018-11-16	自主研发	原始取得	使用	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	专利号	专利类型	专利名称	申请时间	授权时间	来源	取得方式	使用情况	他项权利
189	ZL201830087639.7	外观设计	工业交换机	2018-03-09	2018-11-16	自主研发	原始取得	使用	无
190	ZL201830087649.0	外观设计	带图形用户界面的计算机	2018-03-09	2018-11-16	自主研发	原始取得	使用	无
191	ZL201830087486.6	外观设计	带图形用户界面的计算机	2018-03-09	2018-11-16	自主研发	原始取得	使用	无
192	ZL201830087487.0	外观设计	工业交换机	2018-03-09	2018-11-16	自主研发	原始取得	使用	无

注：专利权自授权时间起生效；发明、实用新型、外观设计专利的专利权期限分别为20年、10年、10年，自申请时间起算。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有的已获授权的境外专利如下：

序号	专利号	专利类型	专利名称	注册国	申请时间	授权时间	来源	取得方式	使用情况	他项权利
1	US10148676B2	发明	Method and Device for Defending DHCP Attack	美国	2017-02-07	2018-12-04	自主研发	原始取得	使用	无

4、商标

截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有的已经核准注册的商标情况如下：

序号	商标	国家或地区	核定使用商品类号	注册号	有效期限
1	DPtech	中国	国际分类第 9 类：已录制的计算机程序（程序）；计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；网络通讯设备；可视电话；手提电话；手提无线电话机；光通讯设备；程控电话交换设备；内部通讯装置	6795687	2020-08-27
2	DP tech	中国	国际分类第 9 类：已录制的计算机程序（程序）；计算机软件（已录制）；计算机程序（可下载软件）；网络通讯设备；可视电话；手提电话；手提无线电话机；光通讯设备；程控电话交换设备；内部通讯装置	6795686	2020-08-27
3	DPtech	中国	国际分类第 38 类：电讯路由节点服务；无线电广播；数据流传输；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；光纤通讯；计算机辅助信息和图像传送；提供数据库接入服务；计算机终端通讯；提供全球计算机网络用户接入服务；信息传送	21634123	2027-12-06
4	迪普	中国	国际分类第 38 类：电讯路由节点服务；无线电广播；数据流传输；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；光纤通讯；计算机辅助信息和图像传送；提供数据库接入	21634028	2027-12-06

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	商标	国家或地区	核定使用商品类号	注册号	有效期限
			服务；计算机终端通讯；提供全球计算机网络用户接入服务；信息传送		
5	DP tech	中国	国际分类第 38 类：电讯路由节点服务；无线电广播；数据流传输；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；光纤通讯；计算机辅助信息和图像传送；提供数据库接入服务；计算机终端通讯；提供全球计算机网络用户接入服务；信息传送	21634013	2027-12-06
6	DPCONPLAT	中国	国际分类第 42 类：计算机软件设计；技术项目研究；工程学；云计算；计算机技术咨询；计算机安全咨询；计算机软件维护；替他人研究和开发新产品；计算机病毒的防护服务；科学研究	21633981	2027-12-06
7	DPCONPLAT	中国	国际分类第 38 类：电讯路由节点服务；无线电广播；数据流传输；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；光纤通讯；计算机辅助信息和图像传送；提供数据库接入服务；计算机终端通讯；提供全球计算机网络用户接入服务；信息传送	21633867	2027-12-06
8	DPCONPLAT	中国	国际分类第 9 类：可下载的计算机应用软件；光通讯设备；网络通讯设备；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；交换机；计算机硬件；已录制的计算机程序(程序)；内部通讯装置；程控电话交换设备	21633832	2027-12-06
9	DPUMC	中国	国际分类第 42 类：计算机软件设计；技术项目研究；工程学；云计算；计算机技术咨询；计算机安全咨询；计算机软件维护；替他人研究和开发新产品；科学研究；计算机病毒的防护服务	21633822	2027-12-06
10	DPUMC	中国	国际分类第 38 类：电讯路由节点服务；无线电广播；数据流传输；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；光纤通讯；提供数据库接入服务；计算机终端通讯；提供全球计算机网络用户接入服务；信息传送；计算机辅助信息和图像传送	21633783	2027-12-06

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	商标	国家或地区	核定使用商品类号	注册号	有效期限
11	DPUMC	中国	国际分类第 9 类：可下载的计算机应用软件；光通讯设备；网络通讯设备；计算机程序（可下载软件）；计算机软件（已录制）；交换机；计算机硬件；已录制的计算机程序(程序)；内部通讯装置；程控电话交换设备	21633631	2027-12-06

5、域名

截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有的域名情况如下：

序号	域名	注册时间	有限期限	域名所属注册机构
1	dptechnology.net	2011-04-05	2021-04-05	HICHINA ZHICHENG TECHNOLOGY LTD
2	dptech.com	1997-08-25	2021-08-24	HICHINA ZHICHENG TECHNOLOGY LTD

（四）公司允许他人使用其资源要素

截止本招股意向书签署日，公司允许他人使用自己所有的资源要素情况如下：

序号	许可资源要素	许可人	被许可人	许可地域	许可期限	许可使用费（万元）
1	商号“迪普科技”	迪普科技	DPtech Technologies International Limited	香港特别行政区、东盟十国	2015-02-28-2020-02-27	0.00
2	商号“dptechnology”	迪普科技	DPtech Technologies International Limited	香港特别行政区、东盟十国	2015-02-28-2020-02-27	0.00
3	商标标识 DPtech	迪普科技	DPtech Technologies International Limited	香港特别行政区、东盟十国	2015-02-28-2020-02-27	0.00
4	商标标识 DP tech	迪普科技	DPtech Technologies International Limited	香港特别行政区、东盟十国	2015-02-28-2020-02-27	0.00

2015 年 2 月，公司与代理商 DPtech Technologies International Limited 签订《商号及商标标识许可使用协议》，公司授权许可 DPtech Technologies International Limited 可有限地使用公司商号及商标标识，DPtech Technologies International

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

Limited 可将“迪普科技”、“dptechnology”、“DPtech”作为其公司名称的一部分，可在宣传公司及公司产品时使用公司商号及商标标识。

（五）资质

1、公司资质

截至 2018 年 12 月 31 日，公司具备的主要的信息安全行业相关资质情况如下：

序号	资质证书	编号	发证机关	有效期
1	信息安全服务资质认证证书（信息安全应急处理一级）	ISCCC-2016-ISV-ER-095	中国信息安全认证中心	2016-06-06-2019-06-05
2	信息安全服务资质认证证书（信息安全风险评估一级）	ISCCC-2016-ISV-RA-158	中国信息安全认证中心	2016-06-06-2019-06-05
3	信息安全服务资质证书（安全工程类二级）	CNITSEC2016SRV-II-096	中国信息安全测评中心	2016-10-10-2019-10-09
4	中国通信企业协会通信网络安全服务能力评定证书（通信网络安全服务风险评估一级）	CESSCN-2018-RA-C-018	中国通信企业协会	2015-12-29-2021-12-25
5	信息安全等级保护安全建设服务机构能力评估合格证书	DJJS2016001001	公安部第一研究所	2016-04-30-2019-04-29
6	信息安全管理体系认证证书（信息安全管理体系标准 GB/T 22080-2016 idt ISO/IEC 27001:2013）	01218IS0329R1M	广州赛宝认证中心	2018-05-02-2021-05-01
7	中国国家信息安全漏洞库技术支撑单位一级证书	CNNVD-TechSup-2018-1-12	中国信息安全测评中心	2018-04-28-2020-04-27
8	装备承制单位注册证书	17D0S03834	中央军委装备发展部	2017-11-2022-11
9	二级保密资格单位证书	ZJB16004	国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会	2015-10-13-2020-10-12
10	商用密码产品生产定点单位证书	国密局产字 SSC2046 号	国家密码管理局	2017-03-06-2020-03-05
11	商用密码产品销售许可证	国密局销字 SXS2976 号	国家密码管理局	2017-01-22-2020-01-21
12	中国互联网网络安全威胁治理联盟成员单位证书	CCTGA-000078	国家计算机网络应急技术处理协调中心、中国互联网协会网络与信息	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	资质证书	编号	发证机关	有效期
			安全工作委员会	
13	中国保密协会会员单位证书	A-0238	中国保密协会	2018-05-2021-05
14	中国网络安全产业联盟理事单位证书	-	中国网络安全产业联盟	2017-01-01-2019-12-31
15	中国网络空间安全协会证书	中网安协第201610242 号	中国网络空间安全协会	2016-12-2021-12

截至 2018 年 12 月 31 日，公司具备的其他资质情况如下：

序号	资质证书	编号	发证机关	有效期
1	国家知识产权优势企业证书	-	国家知识产权局	2016-12-2019-11
2	高新技术企业证书	GR201633001578	浙江省科学技术厅/浙江省财政厅/浙江省国家税务局/浙江省地方税务局	2016-11-21-2019-11-20
3	浙江省企业技术中心证书	-	浙江省经济和信息化委员会/浙江省财政厅/浙江省国家税务局/浙江省地方税务局/杭州海关	-
4	软件企业证书	浙 RQ-2016-0153	浙江省软件行业协会	2018-04-25-2019-04-25
5	杭州市企业技术中心证书	-	浙江省经济和信息化委员会	-
6	中国计算机行业协会会员证书	-	中国计算机行业协会	-
7	Maturity Level 5 of CMMI-DEV Version 1.3	30746	CMMI Institute Partner	2017-10-30-2020-10-29
8	质量管理体系认证证书（质量管理体系标准 GB/T 19001-2016/ ISO 9001:2015）	00818Q30136R1L	中国新时代认证中心	2018-08-07-2021-08-27
9	质量管理体系认证证书（质量管理体系标准 GB/T 19001-2016 / ISO 9001:2015）	19817QC131R0M	北京新纪源认证有限公司	2017-03-29-2020-03-28
10	质量管理体系认证证书（通信业质量管理体系标准 TL 9000-HS R6.0/R5.5）	01218QT0049R1M	广州赛宝认证中心	2018-01-16-2021-01-15
11	质量管理体系认证证书（质量管理体系标准 GB/T 19001-2016idt ISO 9001:2015）	01218Q31013R0M	广州赛宝认证中心	2018-12-17-2021-12-16
12	武器装备质量体系认证证书（国家军用质量管理体系标准 GJB9001B-2009）	16JB3597	中国新时代认证中心	2016-04-29-2019-04-28

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	资质证书	编号	发证机关	有效期
13	IECQ 有害物质过程管理认证证书（有害物质过程管理体系标准 IECQ QC080000:2012）	IECQ-H CEP 16.0011	广州赛宝认证中心	2016-10-10-2019-10-09
14	环境管理体系认证证书（环境管理体系标准 GB/T 24001-2016 / ISO14001:2015）	01216E20358R0M	广州赛宝认证中心	2016-06-01-2019-05-31
15	职业健康安全管理体系认证证书（职业健康安全管理体系标准 GB/T 28001-2011（OHSAS 18001:2007, IDT））	01217S20086R0M	广州赛宝认证中心	2017-02-14-2020-02-13
16	安全生产标准化三级企业	杭 AQBQTIII201701616	杭州市安全生产监督管理局	2021-01
17	工业互联网产业联盟普通会员单位证书	-	工业互联网产业联盟	-

2、产品资质

截至 2018 年 12 月 31 日，公司具备的主要的网络安全产品相关资质情况如下：

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
1	迪普入侵防御系统 DPtech IPS2000（千兆）/V1.0	IT 产品信息安全产品认证证书	中国信息安全认证中心	ISCCC-2017-VP-310	2020-01-16
2	迪普 WEB 应用防火墙 DPtech WAF3000（千兆）/V1.0	IT 产品信息安全产品认证证书	中国信息安全认证中心	ISCCC-2017-VP-311	2020-01-16
3	迪普异常流量检测与清洗系统 DPtech Guard3000（万兆）/V1.0（抗拒绝服务系统）	IT 产品信息安全产品认证证书	中国信息安全认证中心	ISCCC-2017-VP-312	2020-01-16
4	迪普 DPtech 千兆防火墙 V1	中国国家信息安全产品认证证书	中国信息安全认证中心	2009162301000023	2019-08-27
5	迪普入侵检测系统 V1.0（百兆）	中国国家信息安全产品认证证书	中国信息安全认证中心	2015162310000426	2020-10-15
6	迪普入侵检测系统 V1.0（千兆）	中国国家信息安全产品认证证书	中国信息安全认证中心	2015162310000427	2020-10-15
7	迪普入侵检测系统 V1.0（万兆）	中国国家信息安全产品认证证书	中国信息安全认证中心	2015162310000428	2020-10-15
8	迪普防火墙 Dptech FW1000/V1.0（万兆）	中国国家信息安全产品认证证书	中国信息安全认证中心	2015162301000429	2020-10-15
9	迪普综合安全审计系统 UAG 3000/V1.0	中国国家信息安全产品认证证书	中国信息安全认证中心	2016162312000453	2021-04-12
10	迪普漏洞扫描系统	中国国家信息安	中国信息安全	20161623110	2021-04-12

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
	Scanner 1000/V1	全产品认证证书	认证中心	00454	
11	迪普入侵防御系统 Dptech IPS2000（万兆）V1.0 级别：EAL3+	信息技术产品安全测评证书	中国信息安全测评中心	CNITSEC2016PRD0574	2019-05-17
12	迪普防火墙 Dptech FW1000（千兆）V1.0 级别：EAL3+	信息技术产品安全测评证书	中国信息安全测评中心	CNITSEC2016PRD0592	2019-07-27
13	迪普防火墙 Dptech FW1000（万兆）V1.0 级别：EAL3+	信息技术产品安全测评证书	中国信息安全测评中心	CNITSEC2016PRD0593	2019-07-27
14	迪普科技漏洞扫描系统 Scanner1000 R2	国家信息安全漏洞库兼容性资质证书	中国信息安全测评中心	CNNVD-JR-2016025	2019-10-07
15	迪普 Web 应用防火墙 Dptech WAF3000 V1（千兆）级别：EAL3+	信息技术产品安全测评证书	中国信息安全测评中心	CNITSEC2016PRD0622	2019-11-13
16	迪普 Web 应用防火墙 Dptech WAF3000 V1（万兆）级别：EAL3+	信息技术产品安全测评证书	中国信息安全测评中心	CNITSEC2016PRD0623	2019-11-13
17	迪普异常流量检测与清洗系统 Dptech Guard3000（万兆）V1.0 级别：EAL3+	信息技术产品安全测评证书	中国信息安全测评中心	CNITSEC2017PRD0753	2020-11-12
18	迪普网络安全审计系统 DPtech UAG3000（千兆）V1.0 级别：EAL1	信息技术产品安全测评证书	中国信息安全测评中心	CNITSEC2018PRD0771	2021-01-01
19	迪普入侵防御系统 Dptech IPS2000（千兆）V1.0 级别：EAL3+	信息技术产品安全测评证书	中国信息安全测评中心	CNITSEC2018PRD0777	2021-02-06
20	迪普防火墙 DPtech FW1000 （千兆）V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2017C05652	2020-07-26
21	迪普防火墙 DPtech FW1000 （万兆）V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2017C05653	2020-07-26
22	迪普入侵防御系统（万兆）DPtechIPS2000 V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2017C05707	2020-08-17
23	迪普漏洞扫描系统 DPtech Scanner 1000 V1	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2017C06067	2020-12-14
24	迪普防火墙（万兆）DPtech FW1000 V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2018C06128	2021-01-02
25	迪普抗拒绝服务系统（千兆）DPtech Guard 3000 V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测试中心	国保测2018C06282	2021-02-28
26	迪普入侵检测系统（千兆）V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2018C06338	2021-03-22
27	迪普入侵检测系统（百兆）V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2018C06337	2021-03-22
28	迪普入侵检测系统（万兆）V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2018C06339	2021-03-22

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
29	迪普入侵防御系统（千兆）DPtech IPS2000 V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2018C06370	2021-03-28
30	迪普入侵防御系统（百兆）DPtech IPS2000 V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2018C06369	2021-03-28
31	迪普入侵防御系统（万兆）DPtech IPS2000 V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2018C06371	2021-03-28
32	迪普网络安全管理系统 DPtech UMC V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2018C06568	2021-06-10
33	迪普防火墙（百兆）DPtech FW1000 V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2018C06702	2021-07-19
34	迪普网络安全审计系统 DPtechUAG3000 V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2018C06866	2021-09-27
35	迪普 WEB 应用入侵防御系统（百兆）DPtechWAF3000 V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2018C06956	2021-11-13
36	迪普 WEB 应用入侵防御系统（千兆）DPtechWAF3000 V1.0	涉密信息系统产品检测证书	国家保密科技测评中心	国保测2018C06957	2021-11-13
37	迪普 DPtech FW1000 防火墙 V1.0（千兆）军 B 级	军用信息安全产品认证证书	中国人民解放军信息安全测评认证中心	军密认字第1809 号	2019-06
38	迪普防火墙 Dptech FW1000 V1.0（万兆）军 C+级	军用信息安全产品认证证书	中国人民解放军信息安全测评认证中心	军密认字第2157 号	2019-09
39	迪普入侵防御系统（万兆）DPtech IPS2000 V1.0 军 B 级	军用信息安全产品认证证书	中国人民解放军信息安全测评认证中心	军密认字第2282 号	2020-02
40	深度业务交换网关 DPtech DPX17000/V1.0 防火墙基本级-不支持 IPV6（NIPS 一级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC34879	2019-03-31
41	迪普漏洞扫描系统 DPtechScanner1000 V1 网络脆弱性扫描（增强级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC41394	2019-03-31
42	迪普入侵防御系统（万兆）DPtech IPS2000/V1.0 NIPS（三级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC41395	2019-03-31
43	迪普网络安全审计系统 DPtech UAG3000/V1.0 网络通讯安全审计（国标-基本级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC33424	2019-04-21
44	异常流量检测与清洗系统 DPtech Guard3000V1.0 抗拒绝	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC41458	2019-09-01

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
	服务攻击产品（增强级）				
45	迪普入侵检测系统千兆/V1.0 NIDS（三级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC41457	2019-09-01
46	迪普入侵检测系统万兆/V1.0 NIDS（三级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC41459	2019-09-01
47	迪普 VPN 安全网关 DPtech VPN1000V1.0VPN（三级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC33694	2019-09-08
48	迪普应用交付平台 DPtech ADX3000/V1.0 web 应用防火墙（基本级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC35062	2020-03-09
49	迪普工控防火墙 DPtech IFW1000/V1.0 防火墙（工控-基本级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC35063	2020-03-09
50	DPtech DAC 安全准入控制系统 DAC/V1.0 访问控制（网络-基本级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC60101	2020-03-09
51	迪普 WEB 应用防火墙 DPtech WAF3000/V1.0 Web 应用防火墙（基本级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC35135	2020-06-15
52	深度业务交换网关 DPtech DPX8000V1.0 NIPS（一级）防火墙（基本级-不支持 IPv6）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC35134	2020-06-15
53	异常流量检测与清洗系统（万兆）DPtech Guard3000/V1.0 抗拒绝服务攻击产品（增强级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	XKC60391	2020-06-15
54	迪普防火墙 DPtech FW1000V1.0 防火墙（增强级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	0402180111	2020-07-13
55	迪普防火墙 DPtech FW1000（万兆）V1.0 防火墙（增强级-高性能）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	0402180110	2020-07-13
56	迪普网络安全管理系统 DPtech UMCV1.0 日志分析（一级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	0405180216	2020-08-03
57	迪普入侵防御系统 DPtech IPS2000V1.0 NIPS（三级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	0402180315	2020-08-03
58	迪普第二代防火墙 DPtech FW1000V1.0 第二代防火墙（增强级）	计算机信息系统安全专用产品销售许可证	公安部网络安全保卫局	0402180312	2020-08-03

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
59	迪普防火墙 DPtech FW1000	商用密码产品型号证书	国家密码管理局	SXH2016239	2021-11-11
60	迪普应用交付平台 DPtech ADX3000	商用密码产品型号证书	国家密码管理局	SXH2017235	2022-10-06
61	迪普安全接入网关 Dptech VPN 1000-GS	商用密码产品型号证书	国家密码管理局	SXH2018271	2023-11-25
62	迪普安全接入网关 Dptech VPN 1000-TM	商用密码产品型号证书	国家密码管理局	SXH2018272	2023-11-25
63	迪普 Web 应用防火墙 DPtech WAF3000	WEB 应用防火墙认证证书	互联网安全研究中心	SZ2017C00107	2019-05-20

截至 2018 年 12 月 31 日，公司具备的主要的其他产品资质情况如下：

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
1	以太网交换机、三层交换机（集线器功能）LSW3600-24T2GC-SI、LSW3600-24T2GC	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2015011608770610	2020-05-12
2	以太网交换机、三层交换机（集线器功能）LSW3600-24GT4GP-SI、LSW3600-24GT4GP、LSW3600-24GT4GP-SE	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2015011608770612	2020-05-12
3	以太网交换机（集线器功能）LSW3620-24GT4XGS	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2015011608797030	2020-07-01
4	以太网交换机（集线器功能）LSW3620-48GT4XGS	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2015011608797029	2020-07-01
5	三层交换机（集线器功能）LSW5602-44GT4GC	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2015011608798030	2020-09-16
6	三层交换机（集线器功能）LSW5602-16GT8GC	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2015011608798032	2020-09-16
7	Web 应用防火墙（集线器功能）WAF3000-TS-A	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2015011608813738	2020-11-19
8	三层交换机（集线器功能）LSW5602-16GP8GC	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2015011608813740	2020-11-19
9	三层交换机（带集线器功能）LSW3600-24T2GP2GC-PWR	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2015011608817869	2020-11-19
10	三层交换机、以太网交换机（带集线器功能）LSW3600-24GT4GP-PWR，	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2016011608845324	2021-03-13

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
	LSW3600-24GT4GP-PWR-SE				
11	三层交换机、以太网交换机（带集线器功能）LSW3600-48GT4GP-PWR，LSW3600-48GT4GP-PWR-SE	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2016011608845325	2021-03-13
12	以太网交换机（带集线器功能）LSW3600-48T2GP2GC-SI	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2016011608845326	2021-03-13
13	三层交换机（带集线器功能）LSW6600-48XGS4QXP	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2016011608845344	2021-03-13
14	三层交换机（带集线器功能）LSW6600-8GT24XGS	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2016011608856952	2021-05-03
15	三层交换机（带集线器功能）LSW5602-16GT8GC-PWR	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2016011608871721	2021-06-06
16	以太网交换机（带集线器功能）LSW2300-8GT4GP-I	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2017011608946478	2022-03-10
17	三层交换机（带集线器功能）LSW6600-8GT16GP16XGS	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2017011608025050	2022-11-27
18	三层交换机（带集线器功能）LSW5662-24GP4XGS	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2018011608039192	2023-01-30
19	三层交换机（带集线器功能）LSW5662-28GT4XGS	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2018011608039308	2023-01-30
20	三层交换机（带集线器功能）LSW6600-48GS6QXP	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2018011608098616	2023-04-11
21	以太网交换机（带集线器功能）LSW2300-8T4GP-I	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2018011608120567	2023-07-08
22	三层交换机（带集线器功能）LSW5662-48GT4XGS	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2018011608120568	2023-07-08
23	以太网交换机、三层交换机（集线器功能）LSW3600-48GT4GP-SI、LSW3600-48GT4GP、LSW3600-48GT4GP-SE、LSW3600-48GT4GP-LI、LSW3600-48T4GP	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2018011608120469	2023-07-09

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
24	应用交付网关（带集线器功能）ADX3000-GA	中国国家强制性产品认证证书	中国质量认证中心	2018011608109086	2023-09-14
25	以太网交换机 LSW3600-24GT4GP	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC17701174773	2020-08-10
26	以太网交换机 LSW3620-48GT4XGS	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC17701175333	2020-08-10
27	以太网交换机 LSW3600-24T2GP2GC-PWR	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC17701175334	2020-08-10
28	以太网交换机 LSW3600-24GT4GP-PWR	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC17701175335	2020-08-10
29	以太网交换机 LSW3600-48GT4GP	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC17701175336	2020-08-10
30	以太网交换机 LSW3600-24T2GC	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC17701175337	2020-08-10
31	三层交换机（带集线器功能） LSW3600-48GT4GP-PWR	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC17701175350	2020-08-14
32	以太网交换机 LSW3620-24GT4XGS	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC17701175356	2020-08-14
33	以太网交换机（带集线器功能）LSW2300-8GT4GP-I	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC17701183669	2020-12-08
34	以太网交换机（带集线器功能）LSW2300-8T4GP-I	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC17701183691	2020-12-08
35	以太网交换机 LSW3600-24GT4GP-SI/LSW3600-24GT4GP-SE	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701192129	2021-05-25
36	以太网交换机 LSW3600-48GT4GP-SI/LSW3600-48GT4GP-SE	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701192196	2021-05-25
37	以太网交换机 LSW3600-24T2GC-SI	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701192198	2021-05-25
38	以太网交换机 LSW3600-48T2GP2GC-SI	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701192242	2021-05-25
39	三层交换机 LSW6600-8GT24XGS	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701192130	2021-05-25
40	三层交换机 LSW5662-28GT4XGS	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701192132	2021-05-25
41	三层交换机 LSW5662-24GP4XGS	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701192210	2021-05-25
42	三层交换机 LSW5662-48GT4XGS	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701192250	2021-05-25
43	三层交换机（带集线器功能） LSW6600-48XGS6QXP	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701210049	2021-12-24
44	以太网交换机 LSW3600-24GT4GP-PWR、LSW3600-24GT4GP-PWR-	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701206785	2021-11-27

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
	SE				
45	以太网交换机 LSW3600-48GT4GP-LI、LSW3600-48GT4GP	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701207551	2021-11-27
46	以太网交换机 LSW3600-48GT4GP-PWR、LSW3600-48GT4GP-PWR-SE	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701206786	2021-11-27
47	以太网交换机 LSW3620-48GT4XGS-SE、LSW3620-48GT4XGS	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701207992	2021-11-27
48	以太网交换机 LSW3620-24GT4XGS-SE、LSW3620-24GT4XGS	中国节能产品认证证书	中国质量认证中心	CQC18701207341	2021-11-28
49	5.8GHz/2.4GHz 无线局域网设备 DPtech AP1000-2C	无线电发射设备型号核准证	工信部	2014-6406	2019-12-28
50	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网设备 DPtech AP2000-2C	无线电发射设备型号核准证	工信部	2016-2824	2021-05-23
51	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网设备 DPtech AP2000-2X	无线电发射设备型号核准证	工信部	2016-2825	2021-05-23
52	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网设备 DPtech AP2000-2W	无线电发射设备型号核准证	工信部	2017-7619	2022-11-30
53	5.8GHz/5.1GHz/2.4GHz 无线局域网设备 DPtech AP2000-3C	无线电发射设备型号核准证	工信部	2017-7510	2022-11-30
54	核心路由器 XR60-A12	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-161169	2019-04-06
55	核心路由器 XR60-A5	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-161168	2019-04-06
56	边缘路由器 BR20-S6	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-161167	2019-04-06
57	边缘路由器 BR30	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-161166	2019-04-06
58	边缘路由器 FW1000-TE-17N	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-161269	2019-04-11
59	以太网交换机 LSW2300-8GT4GP-I	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-161703	2019-05-11
60	三层交换机 DPX17000-A20	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-161702	2019-05-11
61	三层交换机 LSW5602-16GT8GC-PWR	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-161693	2019-05-11
62	三层交换机 LSW5602-44GT4GC-PWR	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-161692	2019-05-11

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
63	三层交换机 DPX19000-A10	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-161691	2019-05-11
64	三层交换机 DPX19000-A18	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-161690	2019-05-11
65	以太网交换机 LSW3600-24T2GC-SI	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-162212	2019-06-24
66	以太网交换机 LSW3600-24GT4GP-SI	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-162211	2019-06-24
67	以太网交换机 LSW2300-8T4GP-I	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-162369	2019-07-04
68	以太网交换机 LSW3600-24GT4GP-PWR-S	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-162368	2019-07-04
69	以太网交换机 LSW3600-48GT4GP-SI	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-162690	2019-07-22
70	以太网交换机 LSW3600-48T2GP2GC-SI	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-162689	2019-07-22
71	三层交换机 DPX19000-A6	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-162688	2019-07-22
72	以太网交换机 LSW2300-16GT2GP-I	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-163390	2019-09-12
73	以太网交换机 LSW3000-24T2GP2GC-I	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-164470	2019-12-09
74	以太网交换机 LSW5000-20GT4GP4GC-I	电信设备进网许可证	工信部	12-9361-164469	2019-12-09
75	三层交换机 LSW6600-8GT24XGS	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-170593	2020-03-09
76	三层交换机 DPX8000-A3	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-170802	2020-03-23
77	三层交换机 DPX8000-A5	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-170803	2020-03-23
78	三层交换机 DPX8000-A12	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-170804	2020-03-23
79	以太网交换机 LSW3000-8GT2GP2GC-I	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-171072	2020-04-13
80	以太网交换机 LSW3003-4GP-I-R	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-171073	2020-04-13
81	三层交换机 LSW5003-4GP-I-R	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-171074	2020-04-13
82	边缘路由器 XR20-GM	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-171075	2020-04-13
83	核心路由器 DPX17000-A20	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-171076	2020-04-13
84	核心路由器 DPX17000-A5	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-171551	2020-05-08
85	核心路由器 DPX17000-A12	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-171552	2020-05-08
86	以太网交换机 LSW3600-8GT2GC	电信设备进	工信部	12-C489-171980	2020-06-08

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
		网许可证			
87	三层交换机 LSW5662-48GT4XGS	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-173015	2020-08-31
88	以太网交换机 LSW3600-8GT2GC-PWR	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-173016	2020-08-31
89	以太网交换机 LSW3600-24GT4GP-PWR	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-173132	2020-09-07
90	以太网交换机 LSW3600-48GT4GP-PWR	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-173133	2020-09-07
91	以太网交换机 LSW3600-24T2GP2GC-PWR	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-173134	2020-09-07
92	三层交换机 LSW5662-24GP4XGS	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-173617	2020-10-19
93	三层交换机 LSW5662-28GT4XGS	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-173666	2020-10-19
94	三层交换机 LSW6600-48XGS6QXP	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-173825	2020-11-02
95	三层交换机 LSW6600-8GT16GP16XGS	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-174016	2020-11-16
96	以太网交换机 LSW3620-48GT4XGS-SE	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-180211	2021-01-18
97	以太网交换机 LSW3620-24GT4XGS-SE	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-180212	2021-01-18
98	以太网交换机 LSW3600-48GT4GP-PWR-SE	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-180213	2021-01-18
99	以太网交换机 LSW3600-48GT4GP-SE	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-180214	2021-01-18
100	以太网交换机 LSW3600-24GT4GP-PWR-SE	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-180215	2021-01-18
101	以太网交换机 LSW3600-24GT4GP-SE	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-180216	2021-01-18
102	以太网交换机 LSW3620-48GT4XGS	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-180312	2021-01-26
103	以太网交换机 LSW3620-24GT4XGS	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-180313	2021-01-26
104	以太网交换机 LSW2300-8GT2GP-I	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-181034	2021-04-03
105	以太网交换机 LSW2300-4GT2GP-I	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-181035	2021-04-03
106	以太网交换机 LSW3600-8GT2GP	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-181039	2021-04-03
107	以太网交换机 LSW3600-8GT2GP-PWR	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-181060	2021-04-03
108	以太网交换机 LSW3600-48GT4GP-LI	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-181704	2021-05-23

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
109	以太网交换机 LSW3600-24GT4GP-LI	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-181705	2021-05-23
110	以太网交换机 LSW3600-24GT4GC	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-181706	2021-05-23
111	三层交换机 LSW5662-48GP4XGS	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-181707	2021-05-23
112	以太网交换机 LSW2300-16GT4GP-I	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-181943	2021-06-11
113	三层交换机 DPX8000-A5-E	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-182849	2021-08-22
114	以太网交换机 LSW3600-48 GT4GP	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-182850	2021-08-22
115	以太网交换机 LSW3600-24GT4GP	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-182851	2021-08-22
116	以太网交换机 ACS6000-GC	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-182852	2021-08-22
117	三层交换机 ADX3000	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-183099	2021-09-10
118	以太网交换机 LSW3600-8T2GP	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-183100	2021-09-10
119	三层交换机 LSW6600-48TFG6CQ	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-183449	2021-10-10
120	三层交换机 LSW6600-32CQ	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-183452	2021-10-10
121	以太网交换机 LSW3000-8GT2GP2GC-I-PWR	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-183689	2021-10-31
122	以太网交换机 LSW2300-4GT4GP4S-I	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-183690	2021-10-31
123	以太网交换机 LSW3600-48T4GP	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-183691	2021-10-31
124	以太网交换机 LSW3600-24T2GC	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-183692	2021-10-31
125	三层交换机 DPX17000-A5	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-183693	2021-10-31
126	三层交换机 DPX17000-A12	电信设备进网许可证	工信部	12-C489-183753	2021-11-07
127	FW1000	IPv6 Ready Logo 认证	全球下一代互联网测试中心	02-C-001109	—
128	IPS2000	IPv6 Ready Logo 认证	全球下一代互联网测试中心	02-C-001123	—
129	DPX8000	IPv6 Ready Logo 认证	全球下一代互联网测试中心	02-C-001135	—
130	DPtech ADX3000	IPv6 Ready Logo 认证	全球下一代互联网测试中心	02-C-001416	—

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
131	DPtech WAF3000	IPv6 Ready Logo 认证	全球下一代互联网测试中心	02-C-001417	—
132	DPX19000-A6, DPX19000-A10, DPX19000-A18	IPv6 Ready Logo 认证	全球下一代互联网测试中心	02-C-001461	—
133	DPX17000-A5, DPX17000-A12, DPX17000-A20	IPv6 Ready Logo 认证	全球下一代互联网测试中心	02-C-001465	—
134	DPtech UAG3000	IPv6 Ready Logo 认证	全球下一代互联网测试中心	02-C-001502	—
135	DPtech Guard3000	IPv6 Ready Logo 认证	全球下一代互联网测试中心	02-C-001503	—
136	迪普入侵防御系统软件 V1.0	软件产品登记证书	浙江省经济和信息化委员会	浙 DGY-2009-0252	2019-04-29
137	迪普统一威胁管理软件 V1.0	软件产品登记证书	浙江省经济和信息化委员会	浙 DGY-2009-0253	2019-04-29
138	迪普综合接入审计网关软件 V1.0	软件产品登记证书	浙江省经济和信息化委员会	浙 DGY-2009-0558	2019-07-21
139	迪普防火墙系统软件 V1.0	软件产品登记证书	浙江省经济和信息化委员会	浙 DGY-2009-0711	2019-08-24
140	迪普异常流量检测系统软件 V1.0	软件产品评估证书	浙江省软件行业协会	浙 RC-2016-0277	2021-05-19
141	DPtech 深度业务交换网关系统软件 V1.0	软件产品评估证书	浙江省软件行业协会	浙 RC-2016-0278	2021-05-19
142	DPtech 异常流量清洗系统软件 V1.0	软件产品评估证书	浙江省软件行业协会	浙 RC-2016-0279	2021-05-19
143	迪普漏洞扫描系统软件 V1.0	软件产品评估证书	浙江省软件行业协会	浙 RC-2016-0510	2021-08-19
144	迪普统一管理中心系统软件 V1.00	软件产品评估证书	浙江省软件行业协会	浙 RC-2016-0511	2021-08-19
145	DPtech 工业交换机系统软件 V1.0	软件产品评估证书	浙江省软件行业协会	浙 RC-2016-0512	2021-08-19
146	迪普应用交付交换网关软件 V1.0	软件产品评估证书	浙江省软件行业协会	浙 RC-2016-0513	2021-08-19
147	迪普科技威胁态势感知平台软件 V1.0.1	软件产品评估证书	浙江省软件行业协会	浙 RC-2017-0604	2022-07-04
148	迪普科技启航攻防实验平台软件 V1.0	软件产品评估证书	浙江省软件行业协会	浙 RC-2017-0605	2022-07-04
149	迪普科技 VPN1000 虚拟专线接入软件 V1.0	软件产品评估证书	浙江省软件行业协会	浙 RC-2017-0703	2022-08-04
150	迪普科技物联网应用安全	软件产品评	浙江省软件	浙 RC-2017-0868	2022-09-20

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	产品名称	证书名称	发证机关	证书编号	有效期限
	控制系统 V1.0.1	估证书	行业协会		

六、公司特许经营权情况

截止本招股意向书签署日，公司不存在授权他人或被他人授权的特许经营权。

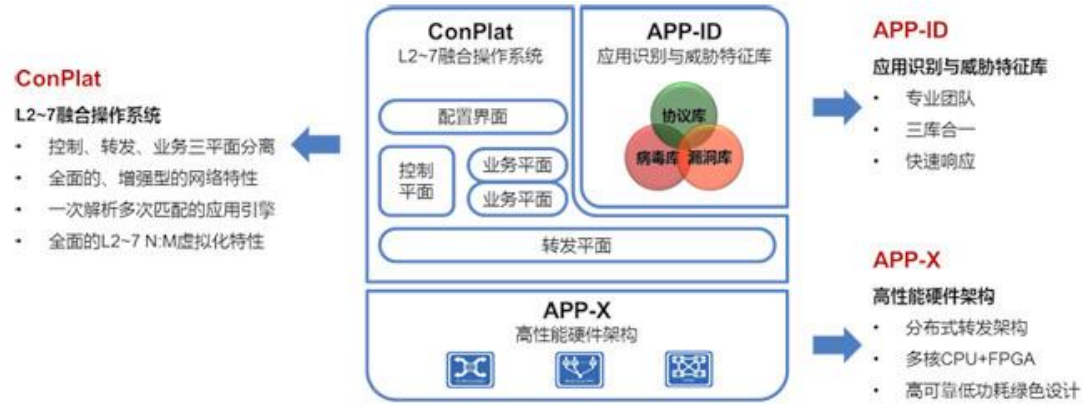
七、公司核心技术、研发投入及研发人员情况

（一）公司核心技术情况

1、公司产品核心技术简介

基于对网络安全发展趋势及用户需求的深刻理解，公司以“让网络更简单，智能，安全”为愿景，持续专注于企业级网络通信领域的研发与创新。通过高性能硬件平台，融合网络、安全、应用交付功能于一体的软件平台，FPGA 系统设计、信息安全和应用交付领域相关核心技术等方面的一系列创新，形成了一系列具有自主知识产权的核心技术。截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有已获授权的专利 193 项（其中发明专利 105 项）、申请中的专利 983 项（其中发明专利 981 项）、已登记的软件著作权 34 项。

其中公司产品核心架构如下：



（1）L2~7 融合操作系统 ConPlat：将网络特性与安全和应用交付特性融合在一起，具有全面的操作系统级虚拟化能力，以及下一代网络操作系统的高可靠特性。

（2）高性能硬件架构 APP-X：基于多核 CPU、FPGA 以及分布式转发技术，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

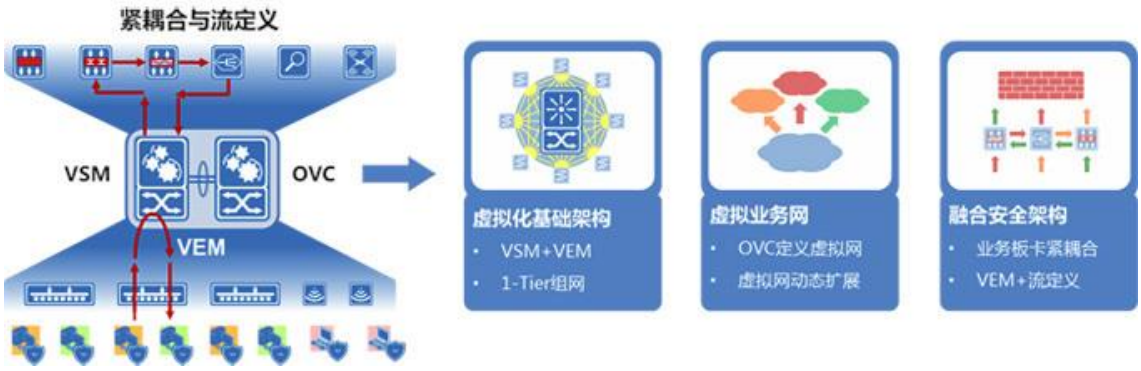
是高性能网络和应用处理的硬件基础。

（3）应用识别与威胁特征库 APP-ID：创新性的将应用特征库、攻击特征库以及病毒库三库合一，是设备应用层业务处理能力的基础。APP-ID 由公司专家团队维护，具有专业的分析能力和快速的响应能力，保证了 APP-ID 的有效性和更新的及时性。

通过 ConPlat、APP-X 和 APP-ID，公司构建了网络、安全和应用交付融合的产品体系，形成了颇具特色的产品和解决方案，与业界同类产品相比具有比较明显的差异化竞争优势，并以这些核心技术为基础，推出了全面覆盖企业级网络通信主要应用领域的共十几大类上百款产品，形成了有较强竞争力的完备产品线，成为业内领先的企业级网络通信设备提供商。

2、公司解决方案核心架构简介

在先进的产品技术基础之上，公司推出了“DP xFabric”技术解决方案架构，将应用支持能力从单设备扩展到整网。“DP xFabric”技术解决方案架构包括四个核心技术：



（1）VSM（Virtual Switching Matrix）虚拟交换矩阵：L2~7 层 N：1 虚拟化技术，可以将多台设备虚拟为一台逻辑设备。VSM 不仅实现了网络资源的虚拟化，还实现了安全和应用交付资源的虚拟化，提高整网性能、可靠性与弹性。

（2）VEM（Virtual Extension Matrix）虚拟扩展矩阵：将核心设备与接入设备虚拟化为一台逻辑设备。核心设备对所有接入设备进行统一的管理和控制，接入设备相当于核心设备的扩展接口，所有接口流量都上行至核心设备进行处理。与 VSM 结合使用，可以将整网虚拟为一台逻辑设备，实现 1-Tier 组网。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（3）OVC（OS-level Virtual Context）操作系统级虚拟化：将一台设备虚拟成多台逻辑设备（虚拟系统），每个虚拟系统拥有独立的资源和管理界面，不同虚拟系统间实现操作系统级隔离。通过 OVC，可以实现网络、安全与应用交付资源的 1：M 虚拟化。

（4）紧耦合与流定义：紧耦合是指业务板卡与机框的紧耦合，业务板卡可以提供丰富的安全与应用交付功能，并实现一键配置。流定义则可以让数据流按需通过指定的业务板，针对不同应用提供不同的安全防护和应用交付能力。结合 VEM 技术，可以将安全与应用交付能力推广至整网每个接口。

3、公司核心技术具体情况

公司核心技术具体情况如下：

序号	技术名称	技术特点	技术来源	技术创新类型	对应的专利及非专利技术	相关产品和服务
1	APP-X 硬件平台	采用 CLOS 分布式架构，利用 FPGA 实现 L2 到 L7 的全业务处理引擎，利用 PCIE DMA 技术实现超高速控制通道。	自主研发	集成创新	201110040242.X、201110456737.0、201310129304.3、201310129568.9、201510148704.8 等多项发明专利授权专利申请号包括 201410150125.2、201510466404.4、201510633157.2、201610169489.4、201710273938.4、201710651939.8、201810077043.8、201811160054.9 等	DPX 系列产品及各类业务板
2	Conplat 软件平台	采用多平面和组件化设计，融合网络、安全、应用交付所有特性，适用于盒式、框式等多种产品形态，每个功能模块都可以单独加载和裁剪，实现分布式产品一体化管理与业务处理的软件平台。	自主研发	原始创新	200910176725.5、200910259323.1、201210271588.5、201210419293.8、201210522682.3、201210523851.5、201310469518.5、201410451693.6 等多项发明专利授权专利申请号包括 201510373353.0、201510478716.7、201610171111.8、201610819828.9 、	公司全系列产品

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	技术名称	技术特点	技术来源	技术创新类型	对应的专利及非专利技术	相关产品和服务
					201610864312.6、201710179363.X、201710188655.X、201810241442.3、201811067022.4 等	
3	流定义技术	在分布式设备中实现不同业务模块间流量灵活调度的引流技术，可实现基于接口、IP 地址、协议和端口的业务引流功能，对用户提供业务功能自动编排的能力。	自主研发	原始创新	201410264274.1 发明专利授权 专利申请号包括 201410415045.5、201510023360.8、201510050678.5、201610017953.8、201811062881.4 等	DPX 系列产品及各类业务板
4	VSM 技术	将多台物理设备虚拟成为一台逻辑设备，实现多台设备统一管理、简化组网、业务自动分流、故障自动切换以及性能按需扩展等功能。	自主研发	原始创新	200910250570.5、201310198456.9、201410229710.1 发明专利授权 专利申请号包括 201510869068.8、201610807967.X、201710034837.1、201710821372.4、201810786378.7、201811003623.9 等	公司全系列产品
5	云板卡技术	将同一台框式设备以及多台堆叠设备上的多块物理板卡虚拟成一块逻辑板卡，实现多板卡统一管理、业务自动分流、故障自动切换以及性能按需扩展等功能。	自主研发	原始创新	201410116447.5 发明专利授权 专利申请号包括 201310094780.6、201510512485.7、201710403498.X 等	DPX 系列产品及各类业务板
6	OVC（OS-Level Virtual Context，操作系统级虚拟环境）技术	将一台物理设备虚拟成多台逻辑设备。经过 OVC 虚拟化之后，同一台物理设备上的多个逻辑设备都拥有独立的硬件、软件、转发表项、管理平面和日志，各逻辑设备的运行互不影响，有效地解决了多业务安全隔离和资源按需分配的问题，为网络和安全向动态、弹性的云服务模式转变创造了基础条件。	自主研发	原始创新	专利申请号包括 201510191335.0、201610162220.3、201610846530.7、201710393583.2、201710476004.0 等	公司全系列产品
7	大容量策略高速匹配技	在安全策略、NAT 策略、会话数限制等策略的配	自主研发	原始创新	专利申请号包括 201510967791.X、	FW 系列产品

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	技术名称	技术特点	技术来源	技术创新类型	对应的专利及非专利技术	相关产品和服务
	术	置达到百万级的情况下，通过核心算法优化，实现报文转发性能无损失。			201511032058.5、201610581346.4、201710113606.X、201710008116.3 等	
8	大容量 NAT 地址转换技术	通过空闲端口分配和会话管理算法优化，高性能的实现了对称 NAT、圆锥 NAT、静态/动态端口块 NAT，DS-Lite/6RD 等各种 NAT 地址转换技术，很好的满足了运营商城域网部署大容量 NAT 地址转换网关的需求。	自主研发	原始创新	201010508058.9、201210223888.6、201210461711.X 、201210477060.3 等多项发明专利授权专利申请号包括 201310185284.1、201510340183.6 、201510500555.7 、201610293183.X 等	FW 系列产品
9	高性能 Ipsec VPN/SSL VPN 技术	通过对 Ipsec/SSL 协议加密过程和内网资源管理机制的优化，实现了高性能的 Ipsec VPN/SSL VPN 功能。	自主研发	原始创新	201210146021.5、201210272081.1、201210512666.6、201410072361.7 等多项发明专利授权专利申请号包括 201510434327.4 、201510530221.4 、201610335493.3、201610545144.4、201710606272.X、201710827200.8、201810093891.8、201810829794.0 等	FW 系列产品
10	应用识别技术	通过应用特征和行为模型识别技术，能够准确、有效、快速地完成应用的识别。	自主研发	原始创新	200910143613.X、201210477026.6、201210477357.X、201510077179.5 等多项发明专利授权专利申请号包括 201510220668.1 等	IPS 系列产品
11	IPS 入侵检测技术	通过攻击特征高速匹配算法以及攻击智能识别技术，实现对 IPS 攻击的精确检测。	自主研发	原始创新	201110227812.6 发明专利授权 专利申请号包括 201510320652.8、201510489691.0、201610398605.X、201610837577.7、201710079177.9、201710754886.2、201810279466.8 等	IPS 系列产品
12	IPS 入侵防御技术	支持串接/旁路阻断、邮件删除、黑名单、网络	自主研发	原始创新	专利申请号包括 201410653834.2、	IPS 系列产品

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	技术名称	技术特点	技术来源	技术创新类型	对应的专利及非专利技术	相关产品和服务
		设备联动等各类防御手段，实现对 IPS 攻击的精准防御。			201510690099.7、201610018371.1、201610150250.2 、201710210829.8、201710277205.8、201810106237.6 等	
13	DDoS 攻击检测与防护技术	支持各种 Flood 攻击以及应用层资源耗尽攻击，包括 SYN Flood 攻击、ACK Flood 攻击、HTTP CC 攻击等，有效提高了 DDoS 攻击检测准确度和防御效果。	自主研发	原始创新	201110219058.1、201110219066.6、等多项发明专利授权专利申请号包括 201510040601.X 、201510874597.7 、201610203948.6 、201610474049.X、201710170344.0、201710769285.9、201811031383.3 等	Guard 系列产品
14	DNS 攻击防护技术	针对 DNS 缓存攻击、DNS 放大攻击、DNS Flood 攻击等多种常见 DNS 攻击提供了多维度的检测和防护手段，有效提高了 DNS 攻击检测准确度和防御效果。	自主研发	原始创新	201110219060.9、201110337375.3、201210226566.7、201210418881.X、201310209362.7 等多项发明专利授权专利申请号包括 201610134542.7、201610297054.8 等	Guard 系列产品
15	链路负载智能均衡技术	包括均衡调度、过载调度、DNS 智能解析调度、异地调度、应用调度等多项关键技术，实现链路负载的智能均衡和灵活调度。	自主研发	原始创新	201210270710.7、201210418301.7、201310522849.0、201410007930.X 等多项发明专利授权专利申请号包括 201510252769.7、201510535511.8、201610274530.4、201710147015.4、201710005553.X 等	ADX 系列产品
16	服务器负载智能均衡技术	包括均衡调度、连接拆分/复用、TCP 加速、SSL 卸载、全局负载均衡等多项关键技术，实现服务器负载的智能均衡和灵活加速功能。	自主研发	原始创新	201210226876.9、201310525163.7、201610460465.4 等发明专利授权专利申请号包括、201310700265.8、201510552450.6、201510836542.7、201610465959.1、201710114921.4、	ADX 系列产品

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	技术名称	技术特点	技术来源	技术创新类型	对应的专利及非专利技术	相关产品和服务
					201710492909.7、201810035257.9 等	
17	健康检查技术	包括 ICMP/TCP/UDP/HTTP/DNS 等全方位的网络层、应用层健康检查功能，快速检测网络或服务器故障，实时进行流量迁移和调度，实现业务无缝切换功能。	自主研发	原始创新	201210227793.1、201210272077.5 等多项发明专利授权专利申请号包括 201510535755.6、201610716650.5、201610850767.2、201710236434.5、201710076590.X 等	ADX 系列产品
18	高性能行为审计技术	支持对用户行为进行审计，包括网页浏览、邮件、论坛、文件传输等，并通过应用协议分离、特征独立等优化算法，有效提高了行为审计系统的效率和准确性。	自主研发	原始创新	201010255359.5 发明专利授权专利申请号包括、201510085516.5、201610035084.1、201710087242.2、201810067601.2 等	UAG 系列产品
19	流控技术	通过用户/私网 IP 精准识别技术以及流控算法和技术，实现对流量进行按用户/应用等各维度的精准控制。	自主研发	原始创新	201210148153.1、201210419277.9、201210517179.9、201210539673.5 等多项发明专利授权专利申请号包括 201610018340.6、201610826697.7、201710161589.7 等	UAG
20	环网快速收敛技术	通过对 FRRP、MSTP 等环网协议的优化，有效提高了环路抑制的准确性以及网络故障收敛的灵敏性。	自主研发	引进消化吸收再创新	201110139605.5、201210418810.X、201210455293.3 等多项发明专利授权专利申请号包括 201410240812.3、201510612286.3、201510833898.5、201610053801.3、201610601349.X、201710008701.3、201710362345.5 等	LSW 系列产品
21	大容量 IP 地址动态分配管理技术	通过对 DHCP 地址分配算法以及防攻击算法的优化，有效提高了 DHCP 的性能和容量，确保大规模网络 IP 地址动态分配的稳定性和安全性。	自主研发	引进消化吸收再创新	201210271957.0、201210444579.1、201310633030.1 等多项发明专利授权专利申请号包括 201510241158.2、201610281948.8、201610941632.7、	LSW 系列产品

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	技术名称	技术特点	技术来源	技术创新类型	对应的专利及非专利技术	相关产品和服务
					201611040872.6、201710522668.6、201810712739.3 等	
22	大容量 ACL 管理技术	通过对 ACL 资源管理算法以及 ACL 下发通道的优化，实现了大容量 ACL 的高效管理和高速下发。	自主研发	原始创新	201210417824.X、201410370043.9 发明专利授权 专利申请号包括 201610145013.7、201610865869.1、201611250006.X、201710384699.X、201710891489.X、201810931112.7 等	LSW 系列产品
23	Web 攻击检测与防御技术	通过指纹识别、行为分析、Webshell 检测、Web 类漏洞扫描防护、网页防篡改等关键技术，实现针对 Web 攻击的精准检测与防御。	自主研发	原始创新	201210437105.4、201210450653.0、201310423483.1、201410100797.2 等多项发明专利授权 专利申请号包括 201410308572.6 、201510531757.8、201610811816.1、201610919494.2、201710090683.8、201710505947.1、201810043611.2、201811203799.9 等	WAF 系列产品
24	高性能认证技术	包括大容量 Portal 认证、MAC 认证等技术，有效提升了认证的容量和性能。	自主研发	原始创新	201210228247.X 发明专利授权 专利申请号包括 201510535329.2、201510152605.7、201610111404.7、201610326700.9、201610354956.0、201710236449.1、201710813541.X、201810082592.4 等	DAC 系列产品
25	漏洞扫描技术	在精确识别跨站脚本攻击、SQL 注入、网页挂马等漏洞威胁的同时，有效提高了扫描效率，缩短了扫描时间，并降低了系统成本，有效的提升了产品竞争力。	自主研发	原始创新	201410032006.7、201610122286.X 发明专利授权 专利申请号包括 201410498518.2、201610483894.3、201810105641.1 等	Scanner 系列产品
26	高性能资源缓存与分发	通过压缩、热点识别、自动热点更新、视频文	自主研发	原始创新	201410127034.7 发明专利授权	DeepCache 系列产

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	技术名称	技术特点	技术来源	技术创新类型	对应的专利及非专利技术	相关产品和服务
	技术	件本地转换、存储空间优化、高速查找算法优化等技术，在实现高性能内容查找与分发的同时，大幅节省缓存空间和出口带宽开销，有效减少了用户建设成本。			专利申请号包括201410140158.9、201610485051.7、201610494338.6、201610915061.X 等	品
27	智能网管技术	包括设备实时监控、集中管控以及网络状态智能分析等技术，能够实现对各类设备的有效监控和管理，同时能精确识别网络异常攻击、链路质量异常等网络异常事件，并与相关产品形成联动处置，有效提高整体网络的可维护性。	自主研发	原始创新	201210418840.0 发明专利授权 专利申请号包括201510130782.5、201510467498.7、201610304982.2、201610591223.9 、201610837924.6、201710064475.0、201710674731.8、201810504999.1 等	UMC 系列产品

公司拥有的核心技术均来源于长期的技术投入和自主创新，拥有独立的知识产权，针对核心技术，公司制定了严格的知识产权保护措施和制度，对各项核心技术均申请了发明专利和软件著作权等知识产权保护，同时在公司与员工签署的劳动合同中规定，有关作品的所有知识产权或其他相关专利均归公司所有，不存在知识产权方面的潜在纠纷。

公司核心技术不涉及公司的董事、监事、高管及主要发明人员在原单位的职务成果，不存在违反竞业禁止的有关规定，不存在违反保密协议的情形。

以上核心技术均在公司的产品和服务中有效应用，得到了市场和客户的普遍认可。报告期内，公司核心技术产品收入占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
核心技术产品收入	**65,939.41**	**56,242.32**	**49,594.70**
营业收入	70,405.56	61,696.30	53,264.92
核心技术产品收入占营业收入比例	**93.66%**	**91.16%**	**93.11%**

（二）研发投入情况

为保持技术领先优势，提高公司的核心竞争力，公司高度重视自主研发能力，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

持续加大研发投入，报告期内一直保持较高的研发投入规模，分别为 13,404.59 万元、14,355.20 万元和 15,792.33 万元，占同期营业收入的比重分别为 25.17%、23.27%和 22.43%。报告期内公司研发费用的构成及占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目明细	2018 年度	2017 年度	2016 年度
员工费用	11,792.69	10,300.90	9,846.34
物料消耗及低值易耗	978.29	907.86	713.63
折旧及摊销	810.61	917.70	766.93
租赁费	791.34	667.95	674.64
水电气费	309.55	294.06	261.32
审计及咨询及培训费	214.25	289.54	231.10
设计费	71.56	150.87	149.41
办公费	186.61	158.35	182.97
其他费用	637.42	667.98	578.25
研发费用合计	**15,792.33**	**14,355.20**	**13,404.59**
研发费用占营业收入比例	**22.43%**	**23.27%**	**25.17%**

（三）研发人员和核心技术人员情况

公司现有研发团队具有专业的技术能力，丰富的项目经验，公司已经形成了新老结合、技术层次全面的研发团队，形成了人才、技术和业务相互促进的发展模式。截至 2018 年 12 月 31 日，公司有专业研发人员 458 人，占公司员工总数的 41.86%。

公司核心技术人员包括周顺林、钱雪彪、李治、关巍，相关人员的简历请参见本招股意向书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理/一、董事、监事及高级管理人员的简介”。公司核心技术人员保持稳定，最近两年未发生变动。

八、公司境外经营情况

报告期内，公司不存在在中华人民共和国境外进行生产经营或拥有资产的情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

九、公司发行当年和未来三年的发展规划及拟采取的措施

（一）公司未来发展战略

公司以“让网络更简单、智能、安全”为愿景，坚持产品和技术的创新，采取“以科技创新赢得未来，以产品质量赢得市场”的发展方式，致力于成为一家具有优秀企业文化、可持续发展的企业级网络通信领域领军企业。

未来公司除了保持已有的鲜明技术特点和领先技术优势之外，将抓住企业级网络通信市场的发展机遇，凭借公司在行业方面的核心技术优势、丰富的专家资源、多年沉积的专业化解决方案，依托公司自主研发的集网络、安全及应用交付功能于一体的软硬件平台，紧跟企业级网络通信领域的用户需求与发展趋势，加大研发力度，研发出能更好的满足用户需求、更具竞争力的产品和解决方案。同时公司将不断扩大产业链深度和广度、发挥规模化经营效应、加强品牌建设力度、拓展客户及营销渠道，大力提升公司核心竞争力，成为企业级网络通信领域的领导者。

（二）公司未来三年发展目标

根据上述发展战略，未来三年内公司将继续保持在企业级网络通信领域的研发投入，不断深化产品及服务结构，持续提升公司自身的技术研发能力和服务能力，并将物联网、移动互联、大数据、云计算等新技术、新理念与公司产品进行深度结合，重点针对安全威胁态势感知平台、新一代高性能云计算数据中心安全平台、新一代高性能应用交付平台等项目进行研发攻关，满足行业不断向深度发展以及未来扩展业务的需要，有效提升公司在企业级网络通信市场的核心竞争力，巩固公司的行业领先地位。

（三）具体发展举措

1、产品发展规划

公司是在企业级网络通信领域集研发、生产、销售于一体的高科技企业。作为技术创新型企业，公司积极开发拥有自主知识产权的企业级网络通信产品以及完善的解决方案。未来公司将通过本次募集资金投资项目的实施，重点加大对安全威胁态势感知平台、新一代高性能云计算数据中心安全平台、新一代高性能应

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

用交付平台等项目的研发投入，进一步提升公司相关产品和解决方案的竞争力。

安全威胁态势感知平台项目，将构建安全威胁大数据分析平台，通过数学建模与机器学习，发现网络中潜在的入侵和攻击等安全威胁，建立起针对未知威胁的动态安全监控与防御体系，从而避免因网络攻击导致的企业数据泄露、信息系统被破坏等安全问题；新一代高性能云计算数据中心安全平台项目，将对公司现有云数据中心安全解决方案中的安全防护体系进行优化，对云计算环境下大流量、多业务的数据流量进行整体管控与安全防护，形成更为完善的云数据中心安全整体解决方案；新一代高性能应用交付平台项目，采用全新的硬件架构，实现应用交付平台各项功能，可在进一步降低硬件原材料成本的前提下，提供面向高性能、大流量的场景使用的全新产品，新产品将同时具备向云环境迁移的能力，满足未来市场对低成本、高性能、形态多样化应用交付平台产品的需求。

2、技术开发与自主创新计划

公司将通过创建更优越的技术创新环境为持续的技术创新提供保障。在资金投入方面，继续保持较高的研发投入比例，进一步加大产品研发所必须的软硬件开发工具及测试设备，构建优良的产品研发环境和测试环境，提高研发效率；在人才投入方面，公司将稳定核心研发团队，引进一流的软件工程师、硬件工程师、测试工程师等高素质人才，加大人才培养力度；在创新机制方面，公司将继续完善自主创新相关奖励机制，加强与国内重点大学等机构的合作力度，增强企业的自主创新和消化吸收再创新能力。

加强相关领域的技术和产品创新，提前进行产业布局。公司将以企业级网络通信产品的开发和应用为核心，进一步强化对公司自有核心技术的深入研究，及时把握行业发展的关键技术动态，抓住行业需求变化趋势，提高研发效率，在原有系统及解决方案的基础上，继续加大技术开发和自主创新力度，建设符合企业和行业发展的研发体系。公司将通过把握市场脉搏、加强研发力度、深化外部合作等手段，完成安全威胁态势感知平台、新一代高性能云计算数据中心安全平台、新一代高性能应用交付平台等项目的研究与开发，提前进行产业布局，并巩固公司在企业级网络通信领域的技术领先优势，为公司未来的持续发展奠定技术基础，增强公司的核心竞争能力。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、市场开发规划

在客户拓展方面：目前公司已在全国设立了 27 个办事处，形成了覆盖全国的营销与服务体系。为使公司在更为激烈的市场竞争环境下获得发展，进一步提高公司在国内市场的市场份额，一方面，公司将以现有客户为基础，通过提升服务质量、例行用户巡检、加强运维保障等手段，进一步提升现有客户的使用体验及满意度；另一方面，公司将持续跟踪行业需求变化，深入了解不同行业不同应用场景的关键需求，为客户提供满足行业需求的场景化产品及解决方案体系，通过上述方式，进一步提高公司在市场上的订单获取能力。

在品牌建设方面：公司在未来将通过举办产品发布和产品巡展会、参加行业论坛与行业展会、样板点建设等方式，积极宣传公司的品牌和产品；通过与新闻媒体合作等方式，加大品牌宣传力度；通过参加行业协会与标准制定等方式，提升公司在行业内的技术话语权及品牌知名度。通过多种方式对公司产品和品牌进行宣传推广，增强公司在国内市场的影响力。

在营销队伍建设方面：一方面，公司将加强现有营销队伍的建设，通过完善销售部门的培训、考核、管理机制，实施更具竞争力的营销激励机制，提高营销队伍的整体素质和能力；另一方面，积极引进高水平的营销人才，打造出一支业务精、技术强、适应市场要求的现代化营销队伍，为公司市场开拓做好人才储备。

4、人才发展规划

公司将采取措施来提高员工的技术研发水平、引进和培养高素质技术人员和管理人员。

完善人才工作机制。多渠道选才引才，制订落实培养计划，建立长期稳定的人才培养引进渠道，营造尊重知识、尊重人才的企业文化，建立相对稳定和谐的人才团队。

优化人才激励措施。制订各类人才薪酬管理标准，制定各种激励优惠政策，从行政地位、工资待遇、事业发展上给予激励和保障，激励他们充分发挥自身优势，为公司发展贡献力量。

加强人才库管理。形成尊重劳动、尊重知识、尊重人才、尊重创造的良好氛围，对引进人才的相关信息、内容等进行整理、归档，建立人才库，进行跟踪管

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

理。

5、组织结构深化调整规划

公司将进一步完善法人治理机构，规范股东大会、董事会、监事会的运作，完善公司管理层的工作制度，建立科学有效的公司决策机制、市场快速反应机制和风险防范机制。通过组织结构的调整，提升整体运作效率，实现企业管理的高效灵活，驱动组织的高成长，增强公司的竞争实力。

（四）公司发展规划所依据的假设条件及实施的主要困难

1、发展规划所依据的假设条件

（1）公司所遵循的国家和地方现行的有关法律、法规和经济政策无重大改变；

（2）公司所处的宏观经济环境、政治、法律和社会环境处于正常发展状态，没有对公司产生重大不利影响的不可抗力事件发生；

（3）本次股票发行顺利完成，募集资金能够及时足额到位；

（4）募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；

（5）公司所处行业的市场处于正常发展状态，没有出现重大的市场突发情形；

（6）公司能够持续保持现有管理层、核心技术人员的稳定性和连续性。

2、实施过程中可能面临的主要困难

（1）尽管公司在国内同行业内具有一定的技术优势，且成长性良好，但较国内外知名企业相比，仍存在规模较小、资金实力不足等弱点。

（2）行业随着技术进步，所需要突破的技术难题将会不断产生，要求公司不断加强研发投入，提升研发水平，继续保持技术的领先地位。

（3）人才队伍建设。信息安全行业属于知识密集型行业，技术、知识的更新换代迅速，新技术、新产品的研究、开发需要大量专业技术人员，特别是能够深刻把握信息安全领域发展趋势、具有核心技术的高端人才。同时，随着公司的发展和业务规模的不断扩大，公司也需要大量营销人才和项目管理人才。人才结构的调整、人才数量的增加能否与公司的发展相匹配可能会影响到公司发展目标的实现。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（4）管理水平的提升。公司自成立以来，经营规模和业务范围不断扩大，组织结构日益复杂，对公司管理的要求越来越高，公司的人员也有较大规模的扩充。这些变化将对公司的管理将提出新的和更高的要求。虽然公司的管理层在经营和管理快速成长的企业方面有着丰富的经验，但是仍需不断调整，以适应资本市场要求和公司业务发展需要。

（五）公司确保实现发展规划采用的方法或途径

为保证公司的发展战略顺利实施，本公司拟采用以下措施：第一，加强对信息安全行业未来发展趋势的研判，加大研发投入，做好新技术开发及储备，为公司长期可持续发展打下基础；第二，公司根据未来业务发展规划需要，完善企业组织架构和管理流程标准化，提升企业现代化水平；第三，加强内部控制和审计监督工作，独立、客观、主动识别公司生产经营中的风险、问题和漏洞。

（六）公司持续公告发展规划实施情况的声明

本次成功发行并上市后，公司将通过定期报告公告公司发展规划的实施情况。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第七节 同业竞争和关联交易

一、独立性

（一）发行人独立性情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，已达到发行监管对公司独立性的要求。

1、资产完整

本公司为依法整体变更设立的股份有限公司，继承了杭州迪普科技有限公司所有的资产、负债和权益。公司拥有独立完整的研发及产、供、销系统，合法拥有与生产经营有关的商标及专利的所有权、设备、软件著作权和业务资质等。公司目前业务和生产经营所必需资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被股东和其他关联方占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》规定的条件和程序产生，公司的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、财务独立

公司按照《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》等有关法律法规的要求建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度，不存在财务决策等依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情况。公司所有银行账户均独立使用，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其他企业共用银行账户。

4、机构独立

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作，并建立了独立董事制度。公司建立了适应自身业务发展的组织结构，内部经营管理机构健全，各机构职能明确并配备了相应人员，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情况。

5、业务独立

公司主营业务为从事企业级网络通信产品的研发、生产、销售以及为用户提供相关专业服务，公司拥有从事上述业务完整、独立的研发及产、供、销系统和人员，不存在对股东和其他关联方的依赖，具备独立面向市场、独立承担责任和风险的能力。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作、独立经营，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的经营资产、业务体系及面向市场自主经营的能力。发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，以及严重影响公司独立性或者显失公平的关联交易。发行人已达到发行监管对公司独立性的基本要求，发行人对独立性的描述真实、准确、完整。

二、同业竞争情况

（一）本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司的同业竞争情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况

自然人股东郑树生直接持有公司发行前 53.78%的股份，为公司控股股东和实际控制人。截止本招股意向书签署日，除本公司外，郑树生直接控制的其他企业共有 2 家，其基本情况参见本招股意向书“第五节 发行人基本情况/六、公司主要股东及实际控制人情况/（三）控股股东及实际控制人控制的其他企业”。

郑树生控制的其他企业的主营业务情况如下：

序号	名称	直接持股比例	主营业务
1	思道惟诚	99.75%	股权投资
2	宏杉科技	42.56%	企业级专业化存储系统及解决方案研发、生产与销售

2、与控股股东、实际控制人控制的其他企业同业竞争情况

报告期内，郑树生先生控制的思道惟诚主要从事股权投资，截止本招股意向书签署日，除了投资本公司外，无其他对外投资情况。报告期内，公司并未从事股权投资业务。

报告期内，郑树生先生直接控制的企业宏杉科技主要从事企业级专业化存储系统及解决方案研发、生产与销售，与公司所从事的网络安全、应用交付和基础网络业务在专业领域、客户需求、开展业务所需资质及产品认证等方面显著不同，不存在竞争情形。

伴随着信息化建设浪潮和移动互联网的蓬勃发展，IT 基础设施作为互联网及信息化建设的重要组成部分，逐渐成为社会生活不可或缺的一部分，并逐渐深入社会生活的方方面面。IT基础设备主要分为计算、存储和通讯等三大领域，其中：

（1）计算：指提供计算服务的设备，包括PC、服务器、小型机等，代表厂商有联想、戴尔、惠普、浪潮等。

（2）存储：指专门用于储存数据信息的设备，主要分为DAS、SAN和NAS三大类，代表厂商有EMC、IBM、NetApp、HDS、中科曙光、同有科技等，其中国内目前仅在低端产品实现了国内厂商替代，高端产品依旧由国外厂商占据较大市场份额。

（3）通讯：指用于各系统间交换数据并保证数据安全可靠传输交换的设备，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

主要包括网络设备、安全设备和应用交付设备，代表厂商有思科、华为、华三、星网锐捷、启明星辰、绿盟科技、F5网络（美国）等。

三个领域功能及实现方式泾渭分明。迪普科技和宏杉科技系在不同时间、面向不同领域独立创立，其中迪普科技属于通讯领域，宏杉科技属于存储领域。

报告期内，宏杉科技主营业务与迪普科技主营业务不属于相同或相似业务，具体分析如下：

项目	迪普科技	宏杉科技	异同
所属行业	I 信息传输、软件和信息技术服务—I65 软件和信息技术服务业	C 制造业—C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	不相同
主营业务	公司主营业务为从事企业级网络通信产品的研发、生产、销售以及为用户提供相关专业服务。	企业级存储产品的研发、生产和销售	不相同
主要产品	网络安全产品包括应用防火墙（FW）、入侵防御系统（IPS）、Web 应用防火墙（WAF）、异常流量清洗系统（Guard、Probe）、物联网应用安全控制系统（DAC）、DPI 流量分析设备等；应用交付产品包括应用交付平台（ADX）、上网行为管理及流控（UAG）、高速缓存加速系统（DeepCache）、统一管理中心（UMC）等；基础网络产品包括深度业务路由交换网关（DPX）、盒式交换机（LSW）、WLAN 产品（AC、AP）和路由器产品（XR）等，服务类业务主要为安全服务和维保服务等业务	公司的主要产品和服务是企业级存储产品及相关技术服务，主要包括通用型存储产品、应用型存储产品和存储技术服务	不相同
用户需求	满足用户在业务开展过程中，各类 IT 基础设施之间能够进行安全、高速、可靠、有效的数据通信的需求	满足用户 IT 业务运行过程中所产生的数据存储的需求	不相同
应用及部署场景	部署范围比较广泛，用于连通 PC、服务器等各类 IT 基础设施和各类 IT 业务系统，实现数据安全、高效传输交换和各类 IT 业务安全互联互通的场景	在数据中心集中部署，用于大容量数据需要高效率、高可靠存储的应用场景	不相同
主要原材料及其芯片核心架构	报告期内发行人产品主要采购为芯片、元器件和光模块等，其中芯片是最主要的原材料，主要包括通讯芯片和通讯专用处理器（MIPS 架构），主要为博通（Broadcom）、赛思灵（Xilinx）、宇瞻（Apacer）生产	报告期内发行人产品主要采购为存储介质、外协加工和外购件等，其中芯片的占比较小，且主要为存储专用芯片和 X86 架构通用处理器，主要由英特尔（Intel）生产	不相同
业务资质	信息安全服务资质认证证书（信息安全应急处理一级）、信息安全服务资质认证证书（信息安全风险评估一级）、信息安全服务资质证书（安全工程类二级）、中国通信企业协会通信网络安全服务能力评定证书（通信网络安全服务风险评估一级）等与网络安全、应用交付和基础网络及其服务相关的主要业务资质	不存在与网络安全、应用交付和基础网络及其服务相关的主要业务资质	不相同
产品认证	IT 产品信息安全产品认证证书、国家信息安全漏洞库兼容性资质证书、信息技术产品安全测评证书、中国国家信息安全产品认证证书等与网络安全、应用交付和基础网络产品相关的产	不存在与网络安全、应用交付和基础网络产品相关的产品认证证书	不相同

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	迪普科技	宏杉科技	异同
	品认证证书		
核心技术	核心技术主要集中在保证数据安全、高速的传输上，主要包括高性能硬件架构 APP-X、L2~7 融合操作系统 ConPlat、高性能 Ipsec VPN/SSL VPN 技术、IPS 入侵防御技术、DDoS 攻击检测与防护技术、Web 攻击检测与防御技术、链路及服务器负载智能均衡技术、高性能行为审计及流控技术等一系列网络安全管控与优化技术	核心技术主要集中在保证数据存储的性能和可靠性上，主要包括 CRAID 技术、双活控制器技术、缓存保护技术、多控技术、全闪存技术、CloudSAN 技术、双活存储技术、多对一复制和连跳复制技术、SAN/NAS 一体化技术、集群式 NAS 技术、异构存储虚拟化技术、超融合存储一体机技术、自动分层技术、重复数据删除技术等与存储业务相关的核心技术	不相同
资产、人员、财务、机构、业务	独立	独立	-
销售体系	独立	独立	-
采购体系	独立	独立	-

3、宏杉科技与公司的相同客户情况

报告期内，公司和宏杉科技的产品销售均采用渠道销售为主，直签销售为辅的销售模式。公司的总代理商为齐普生、方正通用、方正世纪和新科佳都，宏杉科技的总代理商为齐普生、方正通用、方正世纪和北京中青旅创格科技有限公司。公司与宏杉科技的相同客户主要为齐普生、方正通用和方正世纪。齐普生是深圳市金证科技股份有限公司（证券代码：600446）的子公司，方正世纪、方正通用是北大方正集团有限公司控制的公司。

（1）总代理商的下级代理商及最终用户重合度较低

公司与宏杉科技均采取类似的渠道销售模式，渠道销售时主要向总代理商等少数代理商直接供货，由总代理商向众多下级代理商供货，并由下级代理商向最终用户进行销售。在实际渠道销售业务中，公司与宏杉科技有共同的总代理商齐普生、方正通用和方正世纪，但是公司与宏杉科技在下级代理商及最终用户的重合度较低。

综上，公司与宏杉科技的客户重合主要系基于行业特征而建立的销售模式所导致，公司与宏杉科技因总代理商重合导致的客户重合并非最终用户重合。

（2）销售办事处独立

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

基于行业特征，为了更好的开发、维护和服务客户，公司与宏杉科技均已在全国各省市、自治区设立办事处，形成覆盖全国的营销网络，但是公司与宏杉科技的办事处均无共用办公场所的情形。

综上所述，公司具备独立开展业务和获取项目的能力，与宏杉科技的相同客户主要为齐普生、方正通用和方正世纪。公司和宏杉科技面向相同客户独立开展业务，公司不存在依赖宏杉科技开展业务的情形。

4、宏杉科技与公司的相同供应商情况

（1）成熟产业链分工导致一定供应商重合

经过近几十年的发展，IT 基础设备产业链已经形成非常明确的产业链分工，专业、明确的产业链分工，有利于产业链中不同的参与者发挥自身优势，专注于擅长的领域，形成自身核心竞争力，实现产业链和企业的双赢。基于此，IT 基础设备厂商遵循了产业链分工，不存在参与整个产业链各环节情况。

公司和宏杉科技各自独立地建立了采购体系，因业务领域不同，所采购的原材料亦不同。但基于上述IT产业链分工，报告期内，公司和宏杉科技主要在以下三类采购中存在供应商重合情况：①国际电子元器件原厂通过同一分销商供货；②PCBA外协加工；③机箱结构件及其他采购。

公司与宏杉科技的年采购金额均在100万以上的重合情况如下：

报告期	重合供应商数量	占公司供应商数量比例	公司向重合供应商采购金额（万元）	占公司采购金额比例
2018 年度	2	0.67%	777.05	2.96%
2017 年度	3	0.90%	1,366.36	5.28%
2016 年度	2	0.80%	448.71	2.47%

（2）迪普和宏杉科技向重合供应商采购的内容

公司和宏杉科技均基于各自产品的硬件架构和设计图纸采购原材料，因公司和宏杉科技的产品所处不同的领域，向上述重合供应商采购物料存在显著的差异，公司和宏杉科技向上述重合供应商采购类别差异具体如下：

供应商名称	供应商类型	迪普科技采购内容	宏杉科技采购内容
Dragon Technology Distribution(HK) Ltd.	电子元器件代理商	Lattice 逻辑芯片，Apacer 芯片	Intel CPU 芯片

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

供应商名称	供应商类型	迪普科技采购内容	宏杉科技采购内容
Macnica Cytech Ltd.	电子元器件代理商	Altera，IDT，Linear Technology 芯片	Micron 内存条
Longwin Information Technologies Co., Ltd.	电子元器件代理商	Finisar 光模块	Mellanox 交换机，Finisar 光模块、线缆
上海睿索电子有限公司/浙江睿索电子科技有限公司	外协加工厂商	迪普科技自主开发的安全产品的 PCBA 加工	宏杉科技自主开发存储产品从原材料采购、PCBA 到整机装配的全流程加工
统合电子（杭州）有限公司	外协加工厂商	迪普科技自主开发的安全产品的 PCBA 加工	宏杉科技自主开发存储产品从原材料采购、PCBA 到整机装配的全流程加工
深圳市一博科技有限公司/深圳市一博电路有限公司	PCB 设计服务商，PCB 制版供应商	一博科技为迪普科技提供 PCB layout 设计服务	一博电路为宏杉科技提供 PCB 成品板，一博科技为宏杉科技提供 PCB layout 设计服务
华全凯（杭州）机电有限公司	机箱生产商	迪普科技设计的 DPX8000、DPX17000、DPX19000 等系列机箱	宏杉科技设计的存储产品的机箱、主控插框、风扇框等

综上，公司和宏杉科技均制定了严格的供应商选择机制和采购原则，公司向重合供应商采购的价格公允、合理。

（二）避免同业竞争的承诺函及措施

为避免今后与公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人郑树生及其控制的企业思道惟诚出具了避免同业竞争的承诺函，郑树生及迪普科技、宏杉科技出具了保持迪普科技和宏杉科技之间独立运作的承诺函，并采取了消除和避免共用总代理商、外协加工厂商的措施。

1、郑树生避免同业竞争的承诺函

郑树生出具承诺函，主要内容如下：

“（1）本人目前除持有迪普科技股份外，未直接或间接投资其它与迪普科技相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，亦未直接或间接从事其它与迪普科技相同、类似的经营活动；

（2）本人未来将不以任何方式直接或间接从事（包括与他人合作直接或间接从事）与迪普科技相同、类似或在任何方面构成竞争的任何业务，亦不直接或间

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

接投资于任何业务与迪普科技相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

（3）当本人及本人控制的企业与迪普科技之间存在竞争性同类业务时，本人及本人控制的企业自愿放弃同迪普科技存在竞争的业务；

（4）本人及本人控制的企业不向其他在业务上与迪普科技相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、管理、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

（5）上述承诺在本人持有迪普科技股份或担任迪普科技董事或高级管理人员期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担给迪普科技造成的全部经济损失。”

2、郑树生关于未能履行避免同业竞争承诺时的约束措施的承诺函

郑树生出具承诺函，主要内容如下：

“（1）本人控制的杭州迪普科技股份有限公司（以下简称“迪普科技”）从事网络安全及应用交付产品的研发、生产、销售以及为用户提供相关专业服务，本人控制的杭州宏杉科技股份有限公司（以下简称“宏杉科技”）从事企业级专业化存储系统及解决方案研发、生产与销售。本人控制的宏杉科技及其他企业与迪普科技之间不存在相同、类似或在任何方面构成竞争的业务，未来亦将不以任何方式直接或间接从事或投资相同、类似或在任何方面构成竞争的任何业务。若本人控制的宏杉科技及其他企业未来违反了关于避免同业竞争的承诺，进入迪普科技所在的网络安全及应用交付领域进行生产和经营，与迪普科技发生同业竞争情形的，由此所得的收益归迪普科技所有。同时，本人作为迪普科技的实际控制人，本人向迪普科技赔偿支付与前述违约企业从事同业竞争业务所得收益的同等金额的两倍，以赔偿迪普科技的损失。

（2）在本人控制的宏杉科技及其他企业被证券监管部门或法院认定构成同业竞争情形之日起 30 日内，本人将有关收益和赔偿支付给迪普科技。

（3）上述承诺限于本人控制的企业与迪普科技之间，且仅在本人同时作为迪普科技和宏杉科技或其他企业实际控制人期间有效。”

3、思道惟诚避免同业竞争的承诺函

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

思道惟诚出具承诺函，主要内容如下：

“（1）本合伙企业目前除持有迪普科技股份外，未直接或间接投资其它与迪普科技相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，亦未直接或间接从事其它与迪普科技相同、类似的经营活动；

（2）本合伙企业未来将不以任何方式直接或间接从事（包括与他人合作直接或间接从事）与迪普科技相同、类似或在任何方面构成竞争的任何业务，亦不直接或间接投资于任何业务与迪普科技相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

（3）当本合伙企业及本合伙企业控制的企业与迪普科技之间存在竞争性同类业务时，本合伙企业及本合伙企业控制的企业自愿放弃同迪普科技存在竞争的业务；

（4）本合伙企业及本合伙企业控制的企业不向其他在业务上与迪普科技相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、管理、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

（5）上述承诺在本合伙企业持有迪普科技股份期间有效，如违反上述承诺，本合伙企业愿意承担给迪普科技造成的全部经济损失。”

4、迪普科技保持独立运作的承诺函

迪普科技出具承诺函，主要内容如下：

“本公司和宏杉科技之间未来仍将保持独立运作和经营，在资产、人员、财务、机构和业务等方面继续保持完全独立，将不会存在任何人员共用、利益输送或费用分担的等相关影响双方独立性的情形，具体如下：

（1）公司与宏杉科技保持与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权等资产独立，不与宏杉科技共用或授权许可宏杉科技使用；

（2）除郑树生先生同时在公司和宏杉科技任职外，公司与宏杉科技保持人员独立，员工不相互兼职、领薪，宏杉科技员工在与宏杉科技解除或者终止劳动合同后 24 个月内，公司不予聘用；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（3）公司与宏杉科技保持独立的财务核算体系，独立进行财务决策，不以任何形式有偿或无偿占用对方资金，不为对方提供任何形式担保；

（4）公司与宏杉科技保持独立完整的机构设置，独立行使经营管理职权，总部、分部、研发中心、各地办事处等任何生产经营场所独立，机构不混同或共用；

（5）公司与宏杉科技各自保持独立的产、供、销系统，分别独立实施完整的业务流程。

（6）公司独立董事就公司每年度在资产、人员、财务、机构和业务等方面的独立性情况向董事会或股东大会发表独立意见。

（7）当公司当年向与宏杉科技重合的同一最终用户的销售收入超过本年度经审计的主营业务收入的 10%时，公司独立董事就公司与宏杉科技向同一最终用户销售时是否存在利益输送或其他损害公司利益的情形向董事会或股东大会发表独立意见，独立董事在作出判断前，可以聘请独立审计机构出具专项报告，作为其判断的依据。

上述承诺内容在郑树生先生担任本公司控股股东期间内长期有效。”

5、宏杉科技保持独立运作的承诺函

宏杉科技出具承诺函，主要内容如下：

“本公司和迪普科技之间未来仍将保持独立运作和经营，在资产、人员、财务、机构和业务等方面继续保持完全独立，将不会存在任何人员共用、利益输送或费用分担的等相关影响双方独立性的情形，具体如下：

（1）公司与迪普科技保持与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权等资产独立，不与迪普科技共用或授权许可迪普科技使用；

（2）除郑树生同时在公司和迪普科技任职外，公司与迪普科技保持人员独立，员工不相互兼职、领薪，迪普科技员工在与迪普科技解除或者终止劳动合同后 24 个月内，公司不予聘用；

（3）公司与迪普科技保持独立的财务核算体系，独立进行财务决策，不以任何形式有偿或无偿占用对方资金，不为对方提供任何形式担保；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（4）公司与迪普科技保持独立完整的机构设置，独立行使经营管理职权，总部、分部、研发中心、各地办事处等任何生产经营场所独立，机构不混同或共用；

（5）公司与迪普科技保持独立的产、供、销系统，分别独立实施完整的业务流程；

（6）公司自愿放弃从事网络安全及应用交付的业务，若公司进入迪普科技所在的网络安全及应用交付领域进行生产和经营，与迪普科技发生同业竞争情形的，由此所得的收益归迪普科技所有。

上述承诺内容在郑树生先生同时作为本公司及迪普科技控股股东期间内长期有效。”

6、郑树生关于保持迪普科技和宏杉科技之间独立运作的承诺函

郑树生出具承诺函，主要内容如下：

“（1）本人承诺采取一切有效方法，将确保迪普科技和宏杉科技未来仍将保持独立运作和经营，在资产、人员、财务、机构和业务等方面继续保持完全独立。（2）本人承诺不会利用控股股东地位向迪普科技和宏杉科技的业务开展施加影响用以出现一方向另一方输送利益的情形。本人承诺确保迪普科技和宏杉科技不会存在任何人员共用、利益输送或费用分担等相关影响双方独立性的情形。上述承诺在本人同时担任迪普科技和宏杉科技控股股东期间长期有效。”

7、公司与宏杉科技因产业配套和区域因素存在少量供应商重合，公司已采取切实有效措施消除供应商重合情形

迪普科技与宏杉科技业务领域不同，采购体系独立，所采购的主要原材料亦不同，公司产品最主要的原材料系芯片，主要包括通讯芯片和通讯专用处理器，宏杉科技产品最主要的原材料系存储介质，主要包括机械硬盘、固态硬盘和内存条。公司与宏杉科技存在少量供应商重合，主要系产业配套和区域因素，在 PCBA 外协加工、国际原厂电子元器件和机箱结构件及其他等三个领域采购中存在与少量相同供应商合作的情形。该等少量重合的供应商主要系知名企业，独立性较高，采购价格公允。

（1）公司与宏杉科技消除重合的外协加工厂商

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司与宏杉科技报告期各期的前十大供应商中发生重合的仅为上海睿索电子有限公司及其全资子公司浙江睿索电子科技有限公司（以下简称“睿索电子”），睿索电子系 PCBA 外协加工厂商，收取相应的加工费。2018 年 3 月以来，宏杉科技已逐步减少向睿索电子外协加工采购，2018 年 7 月，宏杉科技主动与睿索电子终止了外协加工合作关系，并签订了《解约协议书》。

针对外协加工厂商重合情况，2018 年 7 月 30 日，迪普科技出具了《消除和避免共用外协加工厂商的承诺》，承诺“公司将于 2018 年 12 月 31 日前彻底消除与宏杉科技共用外协加工厂商的情况，并在 2018 年 12 月 31 日后不通过任何途径或方式与宏杉科技共用外协加工厂商。”

针对外协加工厂商重合情况，2018 年 7 月 30 日，宏杉科技出具了《消除和避免共用外协加工厂商的承诺》，承诺“公司将于 2018 年 12 月 31 日前彻底消除与迪普科技共用外协加工厂商的情况，并在 2018 年 12 月 31 日后不通过任何途径或方式与迪普科技共用外协加工厂商。”

（2）公司与宏杉科技消除重合的原材料供应商

2018 年初，迪普科技和宏杉科技决定进一步消除双方在少量原材料供应商方面的重合情况。针对上述供应商重合情况，2018 年 9 月 6 日，迪普科技出具了《消除重合供应商的承诺》，承诺：“公司将于 2018 年 12 月 31 日前终止与宏杉科技重合的供应商 AVT International Limited、杭州双巅机电有限公司合作，并在 2018 年 12 月 31 日后不通过任何途径或方式与宏杉科技共用该等供应商。”

针对上述供应商重合情况，2018 年 9 月 6 日，宏杉科技出具了《消除重合供应商的承诺》，承诺：“公司将于 2018 年 12 月 31 日前终止与迪普科技重合的供应商四川泰瑞创通讯技术股份有限公司、汕头超声印制板公司、生益电子股份有限公司、Macnica Cytech Limited、深圳市亚讯联科技有限公司、杭州衡鼎科技有限公司合作，并在 2018 年 12 月 31 日后不通过任何途径或方式与迪普科技共用该等供应商。”

针对华全凯（杭州）机电有限公司（以下简称“华全凯”），其系机箱结构件供应商，因机箱结构件对供应商距离敏感性较高，为满足运输成本、物流时间和现场试样便利性需求，供应商选择应就近优先。因此公司与宏杉科技均需与华

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

全凯保持稳定的合作关系。据华全凯出具的确认函，华全凯与公司及宏杉科技均不存在关联关系，交易公允；且公司和宏杉科技向华全凯采购金额较小，占各自采购总额比例均不超过 1%。2018 年 9 月 6 日，迪普科技出具《针对与华全凯（杭州）机电有限公司的交易的独立审查及信息披露的承诺》，承诺：“公司保证向与宏杉科技重合的供应商华全凯的采购交易不存在利益倾斜或利益输送的情形。在未来生产经营过程中，如与华全凯的年度采购交易金额达到 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上，公司独立董事将就上述事项是否存在利益输送或其他损害公司利益的情形进行独立审查，独立董事在作出判断前，可以聘请独立审计机构出具专项报告，作为其判断的依据；如与华全凯的年度采购交易金额达到1,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上，公司将聘请独立审计机构出具专项报告，并披露该等交易的情况。”

综上，通过上述措施，公司已经逐步消除与宏杉科技的重合供应商情况。

8、公司与宏杉科技存在一定的客户（最终用户）重合情况，公司已经采取了消除和避免总代理商重合、承诺不共同进行客户开发、产品不捆绑销售、以及参与同一项目投标时及时进行独立审查和信息披露等切实有效措施

（1）公司与宏杉科技限期彻底消除并避免共用总代理商

针对总代理商重合情况，2018 年 4 月 20 日，迪普科技出具了《消除和避免共用总代理商的承诺》，承诺：“公司将于 2018 年 12 月 31 日前彻底消除与宏杉科技共用总代理商的情况，并在 2018 年 12 月 31 日后不通过任何途径或方式与宏杉科技共用总代理商。”

针对总代理商重合情况，2018 年 4 月 20 日，宏杉科技出具了《消除和避免共用总代理商的承诺》，承诺：“公司将于 2018 年 12 月 31 日前彻底消除与迪普科技共用总代理商的情况，并在 2018 年 12 月 31 日后不通过任何途径或方式与迪普科技共用总代理商。”

2018 年 6 月，迪普科技主动与北京方正（方正通用和方正世纪）终止了总代理商合作关系，并签订了《解约协议书》。2018 年 6 月，宏杉科技亦主动与齐普生终止了总代理商合作关系，并签订了《解约协议书》。

2018 年 6 月，通过考察代理商的综合实力，迪普科技与重庆新科佳都科技有

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

限公司（佳都科技（600728）全资子公司）建立了总代理商合作关系，并签订了《一级渠道合作协议》。

通过上述措施，截止本招股意向书签署日，公司已经消除与宏杉科技的重合总代理商情况，不会存在利益输送或者其他损害发行人利益的可能性。

（2）直签模式下，公司与宏杉科技承诺不共同进行客户开发，产品不捆绑销售

在直签模式下，公司和宏杉科技均直接、独立进行最终用户的开发和项目投标，并直接与最终用户签订合同。

2018 年 7 月 30 日，发行人、宏杉科技及实际控制人出具保持独立运作的承诺，承诺，迪普科技和宏杉科技之间未来仍将保持独立运作和经营，在资产、人员、财务、机构和业务等方面继续保持完全独立，将不会存在任何人员共用或费用分担的等相关影响双方独立性的情形。

2018 年 9 月 6 日，迪普科技出具《关于不与宏杉科技共同进行客户开发的承诺》，承诺：“迪普科技与宏杉科技在销售方面将保持独立运作，不与宏杉科技共同进行客户开发，不与宏杉科技的产品进行捆绑销售。”

2018 年 9 月 6 日，宏杉科技出具《关于不与迪普科技共同进行客户开发的承诺》，承诺：“宏杉科技与迪普科技在销售方面将保持独立运作，不与迪普科技共同进行客户开发，不与迪普科技的产品进行捆绑销售。”

（3）渠道模式下，针对未来可能存在的少量非公司主动促成的最终用户重合且属于同一招投标项目的交易，公司将履行独立董事审查、聘请独立审计机构出具专项报告、披露相关交易情况等程序。

针对未来可能存在的少量非公司主动促成的最终用户重合且属于同一招投标项目的情形，2018 年 9 月 6 日，迪普科技出具《针对最终用户重合且属于同一招投标项目的交易的独立审查及信息披露的承诺》，承诺：“公司保证不通过代理商与宏杉科技的存储产品进行捆绑销售。在未来生产经营过程中，如果代理商分别选择了迪普科技的产品和宏杉科技的存储产品进行同一招标项目的竞标，并导致迪普科技和宏杉科技产品流向同一最终用户且属于同一招投标项目的情况，如来自该等情形的投标项目的累计交易金额达到 100 万元以上，且占公司最近一期

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

经审计净资产绝对值 0.5%以上，公司独立董事将就上述事项进行独立审查，独立董事在作出判断前，可以聘请独立审计机构出具专项报告，作为其判断的依据；如来自该等情形的年度累计交易金额达到 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上，公司将聘请独立审计机构出具专项报告，并及时披露该等情形的投标项目的交易情况。”

综上所述，针对发行人与实际控制人控制的另一家企业宏杉科技存在重叠供应商和客户（最终用户）的情形，发行人、宏杉科技已制定相关方案和计划，上述方案和计划切实可行，并已经逐步按照计划落实执行，能够有效防范可能出现的利益输送或其他损害发行人利益的情形。

9、公司已履行关于受让宏杉科技股权的内部决策程序

2018 年 12 月 2 日，迪普科技召开公司第一届董事会第十一次会议，会议审议通过了《关于公司与实际控制人郑树生签订<杭州迪普科技股份有限公司与郑树生关于杭州宏杉科技股份有限公司股权转让框架协议>暨关联交易的议案》、《关于提请召开 2018 年第一次临时股东大会的议案》等议案，其中关联董事郑树生已回避表决。

公司独立董事对本次关联交易出具了事前认可意见并发表了同意的独立意见，公司独立董事认为：“本次交易的最终交易价格以具有证券业务资质的资产评估机构出具的资产评估报告载明的评估值为依据，由各方在公平、自愿的原则下协商确定，交易定价原则公允、合理、遵循了一般商业条款，不存在损害公司及其全体股东、特别是中小股东利益的情形。”

2018 年 12 月 17 日，迪普科技召开公司 2018 年第一次临时股东大会，经除郑树生、思道惟诚外的其他全体股东表决，审议通过了《关于公司与实际控制人郑树生签订<杭州迪普科技股份有限公司与郑树生关于杭州宏杉科技股份有限公司股权转让框架协议>暨关联交易的议案》，其中关联股东郑树生、思道惟诚已回避表决。

10、公司与郑树生签订《杭州迪普科技股份有限公司与郑树生关于杭州宏杉科技股份有限公司股权转让框架协议》的主要内容

2018 年 12 月 17 日，公司已与郑树生签订《杭州迪普科技股份有限公司与郑

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

树生关于杭州宏杉科技股份有限公司股权转让框架协议》。框架协议主体甲方为杭州迪普科技股份有限公司，乙方为郑树生。该框架协议主要内容如下：

（1）标的资产：迪普科技拟受让郑树生所持有的宏杉科技股权。

（2）支付方式：迪普科技可通过股权、现金等方式作为支付手段，具体支付手段由双方协商确定，并另行约定。

（3）交易作价：本次交易的最终交易价格以具有证券业务资质的资产评估机构出具的资产评估报告载明的评估值为依据，由双方协商确定；

（4）过渡期安排：标的资产在评估基准日（不包括评估基准日当日）至交割日（包括交割日当日）的过渡期间运营所产生的盈利由迪普科技享有，标的资产出现的亏损则由郑树生向迪普科技以现金形式全额补足。若交割日为当月 15 日（含 15 日）之前，则交割审计基准日为上月月末；若交割日为当月 15 日之后，则交割审计基准日为当月月末。由具有证券期货业务资格的会计师事务所对标的资产进行专项审计，确定标的资产的过渡期损益。

（5）交割期：双方约定在 2021 年 12 月 31 日前完成本次标的资产的交割。自交割日起，迪普科技享有与标的资产相关的一切权利、权益和利益，承担标的资产的风险及其相关的一切责任和义务。双方应当及时实施协议项下的交易方案，并互相积极配合办理本次股权转让所应履行的全部交割手续。

（6）协议生效：本框架协议在甲方法定代表人签字并加盖公章以及乙方签字后，自甲方首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在深圳证券交易所上市之日起生效。

（7）违约责任：双方共同确认，对于本协议确定的内容，双方得以尽勤勉、保全各方利益的原则履行。本协议任一方违约的，应向守约方赔偿因其违约所造成的经济损失。

三、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，本公司的关联方具体包括：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、实际控制人及其他持有 5%以上股份的股东

关联方名称	与本公司关系
郑树生	实际控制人
周顺林	持有 5%以上股份的股东
思道惟诚	持有 5%以上股份的股东

2、实际控制人控制的其他企业

关联方名称	与本公司关系
宏杉科技	实际控制人控制的企业
思道惟诚	实际控制人控制的企业

3、对企业施加重大影响的投资方

关联方名称	与本公司关系
中移创新	委派董事的股东
方广创投	委派董事的股东
杭州哲创	委派董事的股东
伯乐圣赢	委派董事的股东

4、持有本公司 5%以上股份的自然人、本公司董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员

持有本公司 5%以上股份的自然人、本公司董事、监事、高级管理人员以及与上述人员关系密切的家庭成员为本公司的关联自然人。

5、受本公司关联自然人控制或施加重大影响的其他企业

受本公司关联自然人控制或施加重大影响、本公司关联自然人担任董事、高级管理人员的其他企业为本公司的关联法人。

报告期内与公司发生关联交易的关联方情况如下表所示：

关联方名称	与本公司关系
宇视科技	公司实际控制人报告期内曾间接持股 5%以上的企业
宏杉科技	公司实际控制人控制的企业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

关联方名称	与本公司关系
北明软件	公司实际控制人关系密切的亲属担任高管的企业

注：鉴于公司实际控制人郑树生自 2017 年 1 月 19 日不再间接持有宇视科技股份，宇视科技自 2018 年 1 月 19 日不再认定为公司关联方。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

公司的经常性关联交易主要为公司向关联方销售网络安全、应用交付和基础网络等产品及提供相关服务。

（1）销售产品和提供服务

报告期内，公司关联销售和提供服务的金额情况如下：

单位：万元

关联方名称	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占当期主营业务收入比重	金额	占当期主营业务收入比重	金额	占当期主营业务收入比重
宇视科技	49.35（注）	0.07%	924.28	1.50%	311.38	0.59%
宏杉科技	1.03	0.00%	26.26	0.04%	31.09	0.06%
北明软件	263.84	0.37%	391.38	0.64%	679.59	1.28%
合计	**314.21**	**0.45%**	**1,341.92**	**2.18%**	**1,022.06**	**1.92%**

注：宇视科技自 2018 年 1 月 19 日不再认定为公司关联方，上表仅统计了 2018 年 1 月 1 日-2018 年 1 月 19 日的公司向宇视科技的销售金额，下同。2018 年度，公司向宇视科技销售金额合计为 1,046.91 万元，占主营业务收入的比重为 1.49%。

报告期内，公司关联销售和提供服务主要为公司和宇视科技、宏杉科技、北明软件的交易，交易内容主要为网络安全产品、应用交付产品和基础网络产品及配套服务。报告期内，公司关联交易金额及占比均较小。公司与上述关联方的交易均在市场价格的基础上协商确定交易价格，交易金额较小且价格合理。

① 向宇视科技销售产品和提供服务的情况

A、交易的合理性和必要性

在互联网信息化时代，网络安全是大部分企业均需面临的基本需求。在日常经营过程中，宇视科技同样面临着网络安全的基础需求，同时，根据客户的需要，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宇视科技在部分项目中为其视频监控产品配置相应的网络安全相关的产品，鉴于公司在网络安全领域中的品牌知名度以及产品性能等因素，通过市场询价及协商后，宇视科技向公司采购了网络安全相关的产品和服务。

B、交易的具体情况

报告期内，公司向宇视科技销售的主要系公司主营产品及服务，主要包括物联网应用安全控制系统（DAC）等网络安全产品，LSW 系列盒式交换机、深度业务路由交换网关（DPX）等基础网络产品，应用交付平台（ADX）等应用交付产品以及安全服务等。

2016-2018年度，公司向宇视科技销售金额分别为311.38万元、924.28万元和1,046.91万元，占主营业务收入比重分别为0.59%、1.50%和1.49%，金额及占比较小，对发行人各报告期的经营成果影响较小。

C、定价依据及交易公允性

报告期内，发行人与宇视科技系通过市场询价并在询价基础上协商确定的交易价格，交易价格公允。

D、预计未来是否将继续发生

在未来 3 年内宇视科技向公司采购的网络安全类产品由其生产经营需求而定，预计相关交易将保持平稳。

② 向宏杉科技销售产品和提供服务的情况

A、交易的合理性和必要性

在互联网信息化时代，网络安全是大部分企业均需面临的基本需求。在日常经营过程中，宏杉科技同样面临着网络安全的基础需求，鉴于公司在网络安全领域中的品牌知名度以及产品性能等，通过市场询价及协商，宏杉科技向公司采购了网络安全相关的产品和服务。

B、交易的具体情况

报告期内，公司向宏杉科技销售的主要系公司主营产品及服务，主要包括LSW系列盒式交换机、WLAN产品（AC/AP）等基础网络产品，应用防火墙（FW）等网络安全产品，上网行为管理及流控（UAG）等应用交付产品等。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期内，公司合计向宏杉科技销售的金额为58.38万元，销售金额占各期主营业务收入的比重均不足0.10%。

C、定价依据及交易公允性

报告期内，发行人与宏杉科技系通过市场询价并在询价基础上协商确定的交易价格，交易价格公允。

D、预计未来是否将继续发生

宏杉科技和公司的交易是源于其自身日常经营过程中对网络安全的基础需求，网络安全作为科技企业日常生产经营的一个重要组成部分，相关系统或者设备的稳定性和匹配性对企业日常生产经营至关重要，因此，在现有已经搭建好的网络安全的系统及设备体系下，为了减低企业的营运成本和转换成本，保持其稳定性和延续性是企业需重点考虑的事项之一。

基于此，预计未来宏杉科技将继续向公司采购网络安全相关的产品和服务。预计未来 3 年内，宏杉科技向公司采购的金额每年不超过 50 万元。

③ 向北明软件销售产品和提供服务的情况

A、交易的合理性和必要性

北明软件成立于1998年，现为上市公司常山北明（股票代码：SH.000158）的全资子公司，北明软件致力于为行业客户提供综合性 IT 解决方案，业务范围包括系统集成及行业解决方案、代理产品增值销售、定制化软件及服务等。经过十多年的技术积累，北明软件建立了覆盖全国的业务营销网络和服务支持体系，具备良好的运维服务能力，客户覆盖金融、电力、能源、政府、公共事业、互联网及运营商等多个行业领域。代理产品增值销售系北明软件主营业务之一，并成为了华为、华三、F5网络（美国）、思科、IBM、赛门铁克等IT基础设备知名企业的代理商。

报告期内，北明软件基于客户需求，代理了公司产品和服务。公司向北明软件进行销售，有利于公司利用其服务、渠道、客户等方面的优势资源，拓展公司产品销售渠道，提高公司的经营业绩，实现股东利益最大化。

B、交易的具体情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期内，北明软件为公司的代理商，公司向北明软件销售主营的产品和服务，包括应用防火墙（FW）、物联网应用安全控制系统（DAC）等网络安全产品，应用交付平台（ADX）、上网行为管理及流控（UAG）等应用交付产品，LSW系列盒式交换机、WLAN产品（AC/AP）等基础网络产品及安全维保服务。

2016-2018年度，公司向北明软件销售金额分别为679.59万元、391.38万元和263.84 万元，占主营业务收入比重分别为1.28%、0.64%和0.37%，金额及占比较小，对公司各报告期的经营成果影响较小。

C、定价依据及交易公允性

报告期内，发行人与北明软件系通过市场询价并在询价基础上协商确定的交易价格，交易价格公允。

D、预计未来是否将继续发生

目前，北明软件为公司一级代理商，作为公司销售渠道之一，将公司的产品向其客户进行销售。基于业务发展需要，同时合理利用北明软件的客户资源、销售渠道等资源，在可预见的未来，北明软件预计将继续作为公司的代理商，并基于其客户开发和客户需求情况，向公司采购相关产品及服务。

（2）关键管理人员薪酬的实际发放情况

单位：万元

关联交易类型	2018 年度	2017 年度	2016 年度
关键管理人员薪酬实际发放	1,051.37	980.76	725.88

2、偶发性关联交易

（1）购买商品和接受劳务

报告期内，公司关联采购金额情况如下：

单位：万元

关联方名称	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占当期主营业务成本比重	金额	占当期主营业务成本比重	金额	占当期主营业务成本比重
宇视科技	-	-	3.09	0.02%	1.15	0.01%
宏杉科技	31.08	0.15%	76.92	0.43%	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合计	**31.08**	**0.15%**	**80.02**	**0.45%**	**1.15**	**0.01%**

① 向宇视科技购买商品和接受劳务的情况

A、交易的合理性和必要性

基于公司在生产运营过程所面临的视频监控的基础需求，考虑宇视科技在视频监控领域的品牌知名度以及视频监控产品的性能等属性，通过市场询价及协商后，公司向宇视科技采购了视频监控相关的产品。

B、交易的具体情况

报告期内，公司向宇视科技采购的主要系宇视科技主营产品，采购金额很小。

C、定价依据及交易公允性

报告期内，公司向宇视科技采购的价格公允，且报告期内，公司向宇视科技采购的金额分别为 1.15 万元、3.09 万元和 0 万元，占各期主营业务成本的比重分别为 0.01%、0.02%和 0.00%，合计金额仅为 4.24 万元，对报告期经营成果影响很小。

D、预计未来是否将继续发生

在未来 3 年内，公司预计将不会再向宇视科技采购视频监控类产品。

② 向宏杉科技购买商品和接受劳务的情况

A、交易的合理性和必要性

如前所述，在互联网信息化时代，数据存储是大部分企业均需面临的基本需求。在日常经营过程中，本公司同样在生产运营过程所面临的数据存储的基础需求，考虑宏杉科技在数据存储领域的品牌知名度以及存储产品性能等，通过市场询价及协商，公司向宏杉科技采购了数据存储相关的产品和服务。

B、交易的具体情况

2017 年度及 2018 年度，为了满足公司研发对专业存储的需求，公司向宏杉科技采购了其主营的存储产品及服务，主要包括 MS5520 系列对应的存储产品和服务，发行人向宏杉科技采购的金额分别为 76.92 万元和 31.08 万元，采购金额占当期主营业务成本的比重不足 1.00%，对发行人报告期的经营成果影响非常小。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

C、定价依据及交易公允性

报告期内，公司向宏杉科技的采购数量和采购金额均非常小，对报告期内的经营成果影响非常小，采购价格公允。

D、预计未来是否将继续发生

如前所述，宏杉科技和公司的交易是源于本公司自身日常经营过程中对数据存储的基础需求，数据存储作为科技企业日常生产经营的一个重要组成部分，相关系统或者设备的稳定性和匹配性对企业日常生产经营至关重要，因此，在现有已经搭建好的数据存储的系统及设备体系下，为了减低企业的营运成本和转换成本，保持其稳定性和延续性是企业需重点考虑的事项之一。

基于此，预计未来公司将继续向宏杉科技采购数据存储相关的产品和服务。预计未来3年内，公司向宏杉科技采购的金额每年不超过50万元。

3、关联交易汇总表以及对经营成果的影响

报告期内，公司与关联方的全部交易简要汇总如下：

单位：万元

关联交易类型	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占同类交易比重	金额	占同类交易比重	金额	占同类交易比重
关联销售	314.21	0.45%	1,341.92	2.18%	1,022.06	1.92%
关联采购	31.08	0.15%	80.02	0.45%	1.15	0.01%
关键管理人员薪酬实际发放	1,051.37	-	980.76	-	725.88	-

报告期内，公司与关联方的关联交易金额及占比均较小，对公司经营成果的影响也较小。

（三）关联方应收应付余额

1、应收项目

单位：万元

科目	关联方	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
应收账款	宇视科技	-	146.22	51.41

报告期各期末，公司对宇视科技的应收账款主要为公司向其销售产品的销售

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

款尾款。报告期内，宇视科技根据自身生产经营的需要，向迪普科技采购了部分产品和服务。根据双方协商，发行人给予宇视科技 45 天的信用期， 2016 年末和 2017 年末，因上述交易及信用期形成了部分应收账款。

2、应付项目

单位：万元

科目	关联方	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
预收款项	北明软件	71.89	35.66	41.06
应付账款	北明软件	-	-	1.80

报告期各期末，公司对北明软件的预收款项主要为公司预收产品销售的货款，主要系报告期内，北明软件为公司的代理商，公司采取先款后货的方式进行销售。由于发货和收款时间无法完全匹配，报告期各期末，形成金额较小的预收款项。

报告期各期末，公司对北明软件的应付项目主要系公司应付服务验收款，其产生的原因主要系：2015年，迪普科技委托北明软件提供所需的工程安装服务，合同金额为18.03万元。截至2016年末，上述项目均未完成验收，因此形成了应付账款1.8万元。截至2017年末，该项目已完成验收，迪普科技已支付上述全部款项。

四、规范关联交易的制度和措施

（一）《公司章程》对关联交易的有关规定

《公司章程》对关联交易决策权限与程序规定如下：

“第三十五条　公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

“第七十四条　股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数；股东大会决议中应当充分记载非关联股东的表决情况。

股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家的有关法律、法规和规范性文件确定关联股东的范围。关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应当回避表决。

股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，不参与投票表决；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据本章程之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序由股东大会主持人通知，并载入会议记录。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过，方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的需要以特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过，方为有效。”

“第八十七条 第九款 董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：（九）不得利用其关联关系损害公司利益”

“第九十七条 需要提交股东大会审议的关联交易应当由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事在作出判断前,可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

“第一百一十八条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

“第一百二十条 在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席会议。”

“第一百三十九条 监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

（二）其他制度对关联交易的有关规定

1、公司制定了《关联交易决策制度》，对关联交易决策权限与程序作出了详细的规定。具体规定如下：

“第八条 以下关联交易由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告给公司总经理，由公司总经理对该等关联交易的必要性、合理性、定价的公平

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

性进行审查。对于其中必须发生的关联交易，由总经理审查通过后实施：

（一）公司与关联自然人之间的单次关联交易金额低于人民币 30 万元的关联交易，以及公司就同一标的或者公司与同一关联自然人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于人民币 30 万元的关联交易；

（二）公司与关联法人之间的单次关联交易金额低于人民币 100 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易，以及公司就同一标的或者公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于人民币 100 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易。”

“第九条　公司与关联人之间的单次关联交易金额超过本制度第八条关于单次关联交易的标准，但低于人民币 1000 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易，以及公司就同一标的或者公司与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额超过本制度第八条关于累计关联交易的标准，但低于人民币 1000 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易按以下程序进行：

（一）经公司董事长按本条的规定进行初审后认为必须发生关联交易的，董事长须责成有关职能部门按照决定草拟相应关联交易协议或合同。董事长在决定做出后两个工作日向公司董事会报告，提请董事会审查。

（二）董事会在审查有关关联交易的合理性时，须考虑以下因素：

1、如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则必须调查该交易是否公允。当本公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性。

2、如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。”

“第十条　公司与关联方之间的单次关联交易金额在人民币 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易协议，以及公司就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易（公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

司获赠现金资产和提供担保除外），公司董事会必须按照第九条程序，向股东大会提交预案，经股东大会通过后实施。”

2、公司制定了《独立董事工作制度》，根据独立董事工作制度：

“需要提交股东大会审议的关联交易应当由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事在作出判断前,可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

报告期内公司与关联方发生的交易均按照上述制度履行了必要的审议程序。

（三）减少和规范关联交易的承诺函

公司控股股东、实际控制人郑树生，持股 5%以上股东周顺林、思道惟诚，以及公司董事、监事及高级管理人员出具了关于减少和规范关联交易的承诺函，其承诺如下：

1、郑树生关于减少和规范关联交易的承诺函

郑树生出具承诺函，主要内容如下：

“一、自 2014 年 1 月 1 日起至本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本人投资或控制的企业与迪普科技不存在其他重大关联交易；

二、本人不会实施影响迪普科技的独立性的行为，并将保持迪普科技在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性；

三、本人将尽量避免与迪普科技之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；

四、本人将严格遵守迪普科技《公司章程》及关联交易相关内部规章制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照迪普科技关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；

五、本人保证不会利用关联交易调节迪普科技的利润，不会通过影响迪普科技的经营决策来损害迪普科技及其他股东的合法权益。”

2、周顺林关于减少和规范关联交易的承诺函

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

周顺林出具承诺函，主要内容如下：

“一、自 2014 年 1 月 1 日起至本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本人投资或控制的企业与迪普科技不存在其他重大关联交易；

二、本人不会实施影响迪普科技的独立性的行为，并将保持迪普科技在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性；

三、本人将尽量避免与迪普科技之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；

四、本人将严格遵守迪普科技《公司章程》及关联交易相关内部规章制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照迪普科技关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；

五、本人保证不会利用关联交易调节迪普科技的利润，不会通过影响迪普科技的经营决策来损害迪普科技及其他股东的合法权益。”

3、思道惟诚关于减少和规范关联交易的承诺函

思道惟诚出具承诺函，主要内容如下：

“一、自 2014 年 1 月 1 日起至本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本合伙企业投资或控制的企业与迪普科技不存在其他重大关联交易；

二、本合伙企业不会实施影响迪普科技的独立性的行为，并将保持迪普科技在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性；

三、本合伙企业将尽量避免与迪普科技之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；

四、本合伙企业将严格遵守迪普科技《公司章程》及关联交易相关内部规章制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照迪普科技关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；

五、本合伙企业保证不会利用关联交易调节迪普科技的利润，不会通过影响迪普科技的经营决策来损害迪普科技及其他股东的合法权益。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4、公司董事、监事及高级管理人员关于减少和规范关联交易的承诺函

公司董事、监事及高级管理人员出具承诺函，主要内容如下：

“一、自 2014 年 1 月 1 日起至本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本人任职或控制的企业与迪普科技不存在其他重大关联交易；

二、本人不会实施影响迪普科技的独立性的行为，并将保持迪普科技在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性；

三、本人将尽量避免与迪普科技之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；

四、本人将严格遵守迪普科技《公司章程》及关联交易相关内部规章制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照迪普科技关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；

五、本人保证不会利用关联交易调节迪普科技的利润，不会通过影响迪普科技的经营决策来损害迪普科技及其他股东的合法权益。”

五、发行人报告期内关联交易制度执行情况及独立董事意见

公司报告期内发生的关联交易均履行了《公司章程》及相关制度规定的程序。公司独立董事对公司报告期内发生的关联交易进行了核查并发表了独立意见：

“公司最近三年的关联交易能够按照市场公允价格确定交易价格，均为公司正常经营所需，具有必要性。对公司的财务状况、经营业绩和生产经营的独立性未产生不利影响，不存在通过关联交易占用或转移公司资金或资产的情况。公司关于减少和规范关联交易的相关措施得到了有效实施，公司最近三年的关联交易占同类交易比例较小，遵循了公开、公平、公正的原则，符合有关法律、法规及《公司章程》的规定，维护了全体股东、尤其是非关联股东和中小股东的利益。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

一、董事、监事及高级管理人员的简介

截止本招股意向书签署日，公司董事、监事、高级管理人员均为中国国籍，无境外居留权。公司董事、监事、高级管理人员均了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任。

（一）董事会成员

序号	姓名	职务	任职期间
1	郑树生	董事长、总经理	2016 年 12 月-2019 年 12 月
2	周顺林	董事、副总经理	2016 年 12 月-2019 年 12 月
3	邹禧典	董事、董事会秘书兼财务负责人	2016 年 12 月-2019 年 12 月
4	陶　渊	董事	2016 年 12 月-2019 年 12 月
5	袁智勇	董事	2016 年 12 月-2019 年 12 月
6	黄海波	董事	2016 年 12 月-2019 年 12 月
7	张龙平	独立董事	2016 年 12 月-2019 年 12 月
8	段海新	独立董事	2016 年 12 月-2019 年 12 月
9	肖　冰	独立董事	2016 年 12 月-2019 年 12 月

1、郑树生先生，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年毕业于浙江大学通信与电子专业，获博士学位。曾荣获“浙江软件行业杰出人才”、“杭州市劳动模范”、“杭州工业兴市十年十大突出贡献企业家”等荣誉。1993 年至 2003 年，任职于华为技术有限公司，历任研发项目经理、中试部总监、生产部总监、技术支持部总监、交换事业部总裁、国内营销管理办公室主任、公司常务副总裁；2003 年至 2012 年，任杭州华三通信技术有限公司总裁；2013 年至 2016 年，任杭州迈尚股权投资有限公司（已注销）董事长；2012 年起，任职于本公司，历任执行董事，2016 年至今，任本公司董事长兼总经理。兼任杭州宏杉科技股份有限公司董事长、苏州光格设备有限公司董事。

2、周顺林先生，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1992 年毕业于北京科技大学流体控制专业，获学士学位；1995 年毕业于北京航空航天大学自

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

动控制专业，获硕士学位。1995 年至 1999 年，任中国科学院空间中心工程师；1999 年至 2003 年，任华为技术有限公司产品研发经理；2003 年至 2011 年，任职于杭州华三通信技术有限公司，历任研发副总监、软件部部长；2011 年起，历任本公司首席技术官、公司副总裁，2016 年至今，任本公司董事、副总经理。

3、邹禧典先生，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年毕业于哈尔滨工业大学工业会计专业，获学士学位；1998 年毕业于中南财经大学（现中南财经政法大学）会计学专业，获硕士学位。1998 年至 2003 年，任职于华为技术有限公司财务部；2003 年至 2011 年，任杭州华三通信技术有限公司财务副总裁；2011 年起，历任本公司财务负责人、公司副总裁，2016 年至今，任本公司董事、董事会秘书兼财务负责人。兼任杭州迪普信息技术有限公司执行董事。

4、陶渊先生，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000 年毕业于上海财经大学税务专业，获学士学位。2000 年至 2001 年，任毕马威华振会计师事务所税务咨询；2001 年至 2004 年，任普华永道中天会计师事务所高级审计员；2004 年至 2011 年，任上海诺凡哲企业管理咨询有限公司副总裁；2011 年至 2012 年，任复星集团审计总监；2012 年至今，任上海方广投资管理有限公司首席财务官；2016 年至今，任本公司董事。兼任昆山云景网络科技有限公司监事、上海富驰高科技股份有限公司董事、上海百事通信息技术股份有限公司董事、辉珀嘉投资管理（上海）有限公司执行董事、上海得用企业管理事务所法定代表人、苏州光格设备有限公司董事、苏州绿的谐波传动科技股份有限公司监事等。

5、袁智勇先生，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年毕业于山东理工大学机械设计与制造专业，获学士学位；2003 年毕业于浙江工业大学技术经济与管理专业，获硕士学位。2002 年至 2007 年，任职于广厦控股集团有限公司，历任战略发展总部副主任、上海分公司副总经理；2011 年至 2012 年，任浙江蓝加利和投资管理有限公司副总经理；2012 年至今，任浙江赛伯乐投资管理有限公司总监；2016 年至今，任本公司董事。兼任浙江赛智伯乐股权投资管理有限公司副总裁、杭州才云科技有限公司董事、杭州图知信息科技有限公司董事、杭州万霆科技股份有限公司董事、信励（上海）信息科技有限公司监事、聚光科技（杭州）股份有限公司监事、全维智码信息技术（北京）股份有限公司董事、浙江博通影音科技股份有限公司董事、杭州新麦科技有限公司董事、上海一动信

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

息科技有限公司董事、深迪半导体（上海）有限公司董事、北京威努特技术有限公司监事、北京微梦传媒股份有限公司董事、杭州每刻科技有限公司董事、杭州优位科技有限公司董事、杭州摸象大数据科技有限公司董事、北京初志科技有限公司监事、杭州亿超电子商务有限公司董事等。

6、黄海波先生，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989 年毕业于西安交通大学计算机软件专业，获学士学位；1995 年毕业于北京交通大学计算机网络专业，获硕士学位；2001 年毕业于北京交通大学产业经济学专业，获博士学位。1989 年至 1997 年，任内蒙古工业大学讲师；2001 年至 2012 年，任中国移动通信集团公司经理；2012 年至 2015 年，任中国移动通信集团山东有限公司总经理助理；2015 年至今，任中移国投创新投资有限公司董事总经理；2016 年至今，任本公司董事。兼任恒安嘉新（北京）科技股份公司董事。

7、张龙平先生，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1985 年毕业于中南财经大学会计学专业，获学士学位；1987 年毕业于中南财经大学会计学专业，获硕士学位；1994 年毕业于中南财经大学会计学专业，获博士学位。1987 年至今，任职于中南财经政法大学（原中南财经大学）会计学院，历任助教、讲师、副教授、教授、会计硕士教育中心主任、副院长、院长、专任教授；2016 年至今，任本公司独立董事。兼任中国会计学会副会长、中国审计学会常务理事、中国会计准则委员会和中国企业内部控制标准委员会咨询专家、审计署国家审计准则技术咨询专家组成员、中国注册会计师审计准则委员会资深委员、深圳市财富趋势科技股份有限公司董事、广东星普医学科技股份有限公司（原广东星河生物科技股份有限公司）独立董事、九州通医药集团股份有限公司独立董事、深圳市富安娜家居用品股份有限公司独立董事。

8、段海新先生，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994 年毕业于哈尔滨工业大学计算机软件专业，获学士学位；1996 年毕业于哈尔滨工业大学计算机系统结构专业，获硕士学位；2000 年毕业于清华大学计算机系统结构专业，获博士学位。2000 年至 2011 年，任职于清华大学，历任讲师、副教授、教授；2011 年至 2013 年，任美国国际计算机科学研究所资深科学家；2013 年至今，任清华大学教授；2016 年至今，任本公司独立董事。兼任北京蓝莲网安科技有限公司监事。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

9、肖冰先生，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990 年毕业于中国人民大学计划系，获学士学位；1995 年毕业于广州暨南大学金融学专业，获硕士学位。1990 年至 1992 年，任湖南省计委工业处科员；1995 年至 2001 年，任香港中旅经济开发有限公司副总经理；2001 年至 2002 年，任湖南电广传媒股份有限公司总经理助理；2002 年至今，任深圳市达晨财智创业投资管理有限公司董事、总经理；2016 年至今，任本公司独立董事。兼任山东舒朗服装服饰股份有限公司董事、盛景网联科技股份有限公司董事、瑞鹏宠物医疗集团股份有限公司董事、深圳萨摩耶互联网金融服务有限公司董事、厦门达晨海峡创业投资管理有限公司董事长、厦门达晨聚圣创业投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、湖南达晨文化旅游创业投资管理有限公司董事、上海达晨恒胜创业投资中心（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、达晨银雷高新（北京）创业投资有限公司董事长、深圳市达晨财信创业投资管理有限公司董事及总经理、华丰达晨（北京）投资管理有限公司董事、厦门南讯软件科技有限公司董事、广州尚品宅配家居股份有限公司董事、深圳市国富黄金股份有限公司董事、深圳市俊达成科技发展有限公司董事、东莞汉为智能技术有限公司董事、茁壮技术(深圳)有限公司董事、昆山华东现代后勤有限公司副董事长、深圳市慧业天择投资控股有限公司董事、深圳市慧择保险经纪有限公司、武汉国英种业有限责任公司监事等。

（二）监事会成员

序号	姓名	职务	任职期间
1	关　巍	监事会主席	2016 年 12 月-2019 年 12 月
2	陈忠良	监事	2016 年 12 月-2019 年 12 月
3	黄　成	职工监事	2017 年 03 月-2019 年 12 月

1、关巍先生，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年毕业于南开大学信息科学专业，获学士学位。2001 年至 2002 年，任华为技术有限公司软件工程师；2002 年至 2003 年，任港湾网络有限公司测试工程师；2003 年，任三一通讯技术有限公司测试工程师；2003 年至 2013 年，任职于杭州华三通信技术有限公司，历任测试工程师、测试经理、软件开发部项目经理、测试中心测试系统工程师；2013 年起，历任本公司测试中心部长、北京运作支撑部部长，2016 年至今，任本公司监事会主席。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2、陈忠良先生，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994 毕业于浙江大学光学仪器专业，获学士学位；1997 年毕业于浙江大学光电仪器专业，获硕士学位。1997 年至 2003 年，任东方通信股份有限公司软件工程师；2003 年至 2013 年，任杭州华三通信技术有限公司软件系统工程师；2013 年起，任本公司软件架构及算法首席专家，2016 年至今，任本公司监事。

3、黄成先生，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994 年毕业于浙江大学物理电子技术专业，获学士学位；1999 年毕业于浙江大学通信与电子系统专业，获硕士学位。1994 年至 1999 年，任浙江省无线通信局（浙江长城移动通信有限公司）网络工程师（技术部经理）；2000 年至 2007 年，任朗讯科技（中国）有限公司销售总监；2007 年至 2013 年，任阿尔卡特朗讯（中国）有限公司销售总监；2013 年起，任本公司运营商市场部总裁，2017 年至今，任本公司职工监事。

（三）高级管理人员

序号	姓名	职务	任职期间
1	郑树生	董事长、总经理	2016 年 12 月-2019 年 12 月
2	周顺林	董事、副总经理	2016 年 12 月-2019 年 12 月
3	邹禧典	董事、董事会秘书兼财务负责人	2016 年 12 月-2019 年 12 月
4	李　强	副总经理	2016 年 12 月-2019 年 12 月
5	陈瑾瑾	副总经理	2016 年 12 月-2019 年 12 月
6	康　亮	副总经理	2016 年 12 月-2019 年 12 月
7	李　治	副总经理	2016 年 12 月-2019 年 12 月
8	钱雪彪	副总经理	2016 年 12 月-2019 年 12 月

1、郑树生先生，详见“（一）董事会成员”介绍。

2、周顺林先生，详见“（一）董事会成员”介绍。

3、邹禧典先生，详见“（一）董事会成员”介绍。

4、李强先生，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994 年毕业于吉林大学计算机软件专业，获学士学位；2002 年毕业于吉林大学计算机应用专业，获硕士学位。1994 年至 1996 年，任吉林省粮油进出口公司职员；1996 年至 1999 年，任中国建设银行吉林省分行职员；2000 年至 2003 年，任华为技术有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

企业网经理；2003 年至 2012 年，任职于杭州华三通信技术有限公司，历任北京分部部长、政府系统部总监；2013 年起，历任本公司市场部总裁、公司副总裁，2016 年至今，任本公司副总经理。

5、陈瑾瑾女士，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年毕业于浙江大学风景建筑专业，获学士学位。2001 年至 2003 年，任中国林科院亚热带林业研究所科员；2003 年至 2012 年，任杭州华三通信技术有限公司总裁助理；2012 年起，历任本公司人力资源部总监、公司副总裁，2016 年至今，任本公司副总经理。

6、康亮先生，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997 年毕业于上海交通大学机械制造及自动化专业，获学士学位；2000 年毕业于上海交通大学机械制造及自动化专业，获硕士学位。2000 年至 2003 年，任华为技术有限公司网络工程师；2003 年至 2013 年，任职于杭州华三通信技术有限公司，历任产品部总工、解决方案部部长；2013 年起，历任本公司市场部副总裁、公司副总裁，2016 年至今，任本公司副总经理。

7、李治先生，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年毕业于南京大学计算机应用专业，获学士学位。1999 年至 2003 年，任职于华为技术有限公司，历任软件工程师、产品开发代表、质量工程师、项目经理；2003 年至 2012 年，任职于杭州华三通信技术有限公司，历任产品开发团队经理、项目经理；2012 年起，历任本公司交换机产品部部长、技术支援部总监，2016 年至今，任本公司副总经理。

8、钱雪彪先生，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000 年毕业于陕西师范大学物理学专业，获学士学位；2003 年毕业于电子科技大学光学工程专业，获硕士学位。2003 年至 2012 年，任职于杭州华三通信技术有限公司，历任软件工程师、项目经理、系统工程师；2012 年起，任本公司软件开发部部长，2016 年至今，任本公司副总经理。兼任杭州迪普信息技术有限公司总裁。

（四）董事、监事与高级管理人员在其他单位兼职情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司董事、监事与高级管理人员的兼职情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	本公司任职	兼职单位	兼职单位担任职务
郑树生	董事长、总经理	苏州光格设备有限公司	董事
		杭州宏杉科技股份有限公司	董事长
周顺林	董事、副总经理	-	-
邹禧典	董事、董事会秘书兼财务负责人	杭州迪普信息技术有限公司	执行董事
		杭州格物致慧投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		杭州思道惟诚投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
陶　渊	董事	上海方广投资管理有限公司	首席财务官
		昆山云景网络科技有限公司	监事
		上海富驰高科技股份有限公司	董事
		上海得用企业管理事务所	法定代表人
		上海百事通信息技术股份有限公司	董事
		辉珀嘉投资管理（上海）有限公司	执行董事
		苏州光格设备有限公司	董事
		苏州绿的谐波传动科技股份有限公司	监事
袁智勇	董事	浙江赛伯乐投资管理有限公司	总监
		浙江赛智伯乐股权投资管理有限公司	副总裁
		杭州才云科技有限公司	董事
		杭州图知信息科技有限公司	董事
		杭州万霆科技股份有限公司	董事
		信励（上海）信息科技有限公司	监事
		聚光科技（杭州）股份有限公司	监事
		全维智码信息技术（北京）股份有限公司	董事
		浙江博通影音科技股份有限公司	董事
		杭州新麦科技有限公司	董事
		上海一动信息科技有限公司	董事
		深迪半导体（上海）有限公司	董事
		杭州亿超电子商务有限公司	董事
		北京威努特技术有限公司	监事
		北京初志科技有限公司	监事
		杭州摸象大数据科技有限公司	董事
		北京微梦传媒股份有限公司	董事
		杭州每刻科技有限公司	董事

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	本公司任职	兼职单位	兼职单位担任职务
		杭州优位科技有限公司	董事
黄海波	董事	中移国投创新投资管理有限公司	董事总经理
		恒安嘉新（北京）科技股份公司	董事
张龙平	独立董事	中南财经政法大学	教授
		中国会计学会	副会长
		中国审计学会	常务理事
		中国会计准则委员会	咨询专家
		中国企业内部控制标准委员会	咨询专家
		审计署国家审计准则技术咨询专家组	成员
		中国注册会计师审计准则委员会	资深委员
		深圳市财富趋势科技股份有限公司	董事
		广东星普医学科技股份有限公司（原广东星河生物科技股份有限公司）	独立董事
		九州通医药集团股份有限公司	独立董事
		深圳市富安娜家居用品股份有限公司	独立董事
段海新	独立董事	清华大学	教授
		北京蓝莲网安科技有限公司	监事
肖　冰	独立董事	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	董事、总经理
		山东舒朗服装服饰股份有限公司	董事
		盛景网联科技股份有限公司	董事
		瑞鹏宠物医疗集团股份有限公司	董事
		深圳萨摩耶互联网金融服务有限公司	董事
		厦门达晨海峡创业投资管理有限公司	董事长
		厦门达晨聚圣创业投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表
		湖南达晨文化旅游创业投资管理有限公司	董事
		上海达晨恒胜创业投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表
		达晨银雷高新（北京）创业投资有限公司	董事长
		深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	董事、总经理
		华丰达晨（北京）投资管理有限公司	董事
		厦门南讯软件科技有限公司	董事
		广州尚品宅配家居股份有限公司	董事
		深圳市国富黄金股份有限公司	董事

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	本公司任职	兼职单位	兼职单位担任职务
		深圳市俊达成科技发展有限公司	董事
		东莞汉为智能技术有限公司	董事
		茁壮技术(深圳)有限公司	董事
		昆山华东现代后勤有限公司	副董事长
		深圳市慧业天择投资控股有限公司	董事
		深圳市慧择保险经纪有限公司	董事
		武汉国英种业有限责任公司	监事
关　巍	监事会主席	-	-
陈忠良	监事	-	-
黄　成	职工监事	-	-
李　强	副总经理	杭州闻涛岭潮投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
陈瑾瑾	副总经理	杭州经略即远投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
康　亮	副总经理	-	-
李　治	副总经理	-	-
钱雪彪	副总经理	杭州迪普信息技术有限公司	总裁

（五）董事、监事、高级管理人员的提名及选聘情况

1、董事提名及选聘情况

2016 年 12 月 12 日，公司召开创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会，根据各位发起人股东的提名，全体股东一致选举郑树生、周顺林、邹禧典、陶渊、张龙平、段海新、肖冰为杭州迪普科技股份有限公司第一届董事会董事，其中，张龙平、段海新、肖冰为独立董事。同日，公司第一届董事会第一次会议选举郑树生为公司董事长。

2016 年 12 月 20 日，公司召开 2016 年第三次临时股东大会，同意选举黄海波、袁智勇为公司董事会董事，任期与本届董事会任期相同。

2、监事提名及选聘情况

2016 年 12 月 12 日，公司召开创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会，根据各位发起人股东的提名，全体股东一致选举关巍、陈忠良为杭州迪普科技股份有限公司非职工代表监事，与由职代会选举产生的职工代表徐卫武组建第一届监

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

事会。同日，公司第一届监事会第一次会议选举关巍为公司监事会主席。

2017 年 3 月 27 日，公司召开职工代表大会，同意徐卫武辞去职工监事的申请，选举黄成为公司职工监事，任期与本届监事会任期相同。

3、高级管理人员选聘情况

2016 年 12 月 12 日，公司第一届董事会第一次会议聘任郑树生担任本届公司总经理、周顺林为副总经理、邹禧典为董事会秘书兼财务负责人、李强为副总经理、陈瑾瑾为副总经理、康亮为副总经理、李治为副总经理、钱雪彪为副总经理。

（六）董事、监事、高级管理人员了解发行上市相关法律法规及其法定义务责任的情况

本公司董事、监事、高级管理人员通过参加保荐机构及发行人律师、发行人会计师组织的上市辅导培训，自行学习与发行上市相关的法律法规，已经了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任。

（七）董事、监事与高级管理人员之间的亲属关系

截止本招股意向书签署日，公司董事、监事与高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

二、董事、监事与高级管理人员的对外投资情况

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下所示：

姓名	本公司任职	对外投资公司	注册资本（万元）	出资比例
郑树生	董事长、总经理	格物致慧	777.69	6.95%
		经略即远	780.61	7.21%
		思道惟诚	2,000.00	99.75%
		闻涛岭潮	777.69	8.32%
		宏杉科技	36,000.00	42.56%
		苏州光格设备有限公司	3,321.42	11.06%
		杭州扬光投资管理合伙企业（有限合伙）	360.00	3.62%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	本公司任职	对外投资公司	注册资本（万元）	出资比例
		杭州清汇投资管理合伙企业（有限合伙）	120.00	23.97%
		杭州坚石投资管理合伙企业（有限合伙）	120.00	22.66%
周顺林	董事、副总经理	-	-	-
邹禧典	董事、董事会秘书兼财务负责人	格物致慧	777.69	0.09%
		思道惟诚	2,000.00	0.25%
		闻涛岭潮	777.69	42.33%
袁智勇	董事	杭州华澜微电子股份有限公司	6,335.00	0.44%
		杭州图知信息科技有限公司	200.00	0.66%
		杭州哲创投资合伙企业（有限合伙）	10,000.00	0.50%
		杭州君知投资合伙企业（有限合伙）	5,208.00	0.77%
		杭州君志投资合伙企业（有限合伙）	6,000.00	1.67%
		杭州赛智珩科投资合伙企业（有限合伙）	11,500.00	0.87%
陶　渊	董事	上海得用企业管理事务所	10.00	100.00%
黄海波	董事	-	-	-
段海新	独立董事	南京赛宁信息技术有限公司	1,137.80	4.50%
		南京赛倍宁信息技术有限公司	104.00	96.15%
		北京蓝莲网安科技有限公司	100.00	45.00%
张龙平	独立董事	-	-	-
关　巍	监事会主席	格物致慧	777.69	4.30%
陈忠良	监事	闻涛岭潮	777.69	3.73%
黄　成	职工监事	格物致慧	777.69	4.30%
李　强	副总经理	经略即远	780.61	11.02%
		闻涛岭潮	777.69	0.47%
陈瑾瑾	副总经理	格物致慧	777.69	34.16%
		经略即远	780.61	0.09%
康　亮	副总经理	经略即远	780.61	4.57%
李　治	副总经理	闻涛岭潮	777.69	5.16%
钱雪彪	副总经理	格物致慧	777.69	5.74%
肖　冰	独立董事	深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	1,000.00	3.80%
		深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	18,668.57	10.00 %
		达晨银雷高新（北京）创业投资有限公司	12,000.00	4.17%
		厦门达晨海峡创业投资管理有限公司	1,000.00	10.00%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	本公司任职	对外投资公司	注册资本（万元）	出资比例
		上海达晨恒胜创业投资中心（有限合伙）	30,000.00	1.85%
		湖南达晨文化旅游创业投资管理有限公司	3,000.00	2.00%
		深圳市达晨创元股权投资企业（有限合伙）	26,466.00	7.93%
		深圳市达晨创联股权投资基金合伙企业（有限合伙）	300,000.00	0.33%
		路德环境科技股份有限公司	6,888.00	6.56%
		西域供应链（上海）有限公司	6,971.76	0.77%
		江苏远洋数据股份有限公司	12,477.52	3.50%
		星光农机股份有限公司	26,196.00	1.33%
		广州移淘网络科技有限公司	625.00	4.69%
		上海通路快建网络服务外包有限公司	438.05	2.46%
		伊犁永成农业装备制造集团有限公司	13,784.99	1.09%
		精晶药业股份有限公司	25,728.00	0.56%
		北京诚品快拍物联网科技股份有限公司	925.93	0.41%
		星展测控科技股份有限公司	10,260.00	1.60%
		广东旭业光电科技股份有限公司	7,850.00	0.58%
		广州市三甲医疗信息产业有限公司	1,088.00	1.84%
		西安鸿晨环保科技有限公司	4,461.54	2.15%
		上海悠游堂投资发展股份有限公司	3,636.73	1.01%
		深圳雷杜生命科学股份有限公司	4,122.80	3.64%
		西安艾索信息技术有限公司	5,000.00	0.84%
		上海青客时尚生活服务股份有限公司	6,000.00	0.57%
		武汉和越装备技术有限公司	1,230.00	1.87%
		深圳市英威诺科技有限公司	2,000.00	0.95%
		上海爱尚鲜花股份有限公司	3,069.86	0.57%
		厦门海豹他趣信息技术股份有限公司	4,770.00	0.45%
		爬爬步步（北京）商贸有限公司	147.06	0.96%
		安普德（天津）科技股份有限公司	1,200.00	1.00%
		西安中科华芯测控有限公司	1,227.27	0.82%
		湖北博士隆科技股份有限公司	4,530.80	1.18%
		杭州莱源环保科技有限公司	3,786.46	0.71%
		深圳市金研微科技有限公司	516.00	2.43%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	本公司任职	对外投资公司	注册资本（万元）	出资比例
		深圳欣锐科技股份有限公司	11,451.24	0.49%
		广东朗呈医疗器械科技有限公司	1,200.00	0.83%
		广州易尊网络科技股份有限公司	4,614.24	0.87%
		杭州晨聚网络科技有限公司	122.22	0.91%
		厦门南讯软件科技有限公司	3,380.00	0.59%
		上海举佳爽网络科技有限公司	14.17	1.33%
		广东欧工软装设计配套有限公司	2,272.73	0.60%
		武汉金豆医疗数据科技有限公司	1,318.44	0.33%
		西安欣创电子技术有限公司	3,070.77	0.77%
		上海悦会信息科技有限公司	1,000.00	1.54%
		美林数据技术股份有限公司	8,690.00	0.43%
		北京泽塔云科技股份有限公司	1,605.85	2.59%
		河南鑫安利安全科技股份有限公司	10,603.50	1.32%
		利穗科技（苏州）有限公司	1,814.43	1.36%
		昆仑智汇数据科技（北京）有限公司	144.89	1.67%
		瑞鹏宠物医疗集团股份有限公司	36,221.69	0.57%
		众景视界（北京）科技有限公司	144.93	0.80%
		恩梯基汽车技术（上海）有限公司	3,307.67	1.19%
		江苏博智软件科技股份有限公司	5,000.00	2.45%
		深圳萨摩耶互联网金融服务有限公司	14,218.18	1.11%
		深圳进化动力数码科技有限公司	297.29	1.40%
		武汉博宇光电系统有限责任公司	674.60	1.00%
		宁波市达晨创元股权投资合伙企业（有限合伙	26,466.00	7.24%
		广州找重工科技有限公司	1,000.00	15.80%
		深圳市俊达成科技发展有限公司	360.00	15.00%
		湖南长拓高科冶金有限公司	3,860.00	7.77%
		广东鼎岳汇一投资有限公司	1,000.00	6.66%
		东莞汉为智能技术有限公司	750.00	2.40%
		北京起源创投投资管理合伙企业（有限合伙）	1,100.00	9.09%
		上海鼎屹投资发展中心（有限合伙）	8,196.72	1.22%
		广州凯普医学检验发展有限公司	5,000.00	0.27%
		上海鱼泡泡信息科技有限公司	166.67	0.11%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名	本公司任职	对外投资公司	注册资本（万元）	出资比例
		上海网鱼信息科技有限公司	5,000.00	0.27%

三、董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股及变动情况

1、直接持股情况

截止本招股书签署日，公司董事、监事和高级管理人员及其近亲属直接持股情况如下：

姓名	职务/与董监高关系	持股数量（股）	持股比率
郑树生	董事长、总经理	193,611,490	53.78%
周顺林	董事、副总经理	31,535,715	8.76%
邹禧典	董事、董事会秘书兼财务负责人	6,306,758	1.75%
徐秋英	郑树生之外甥女	1,584,285	0.44%

2、间接持股情况

截止本招股意向书签署日，公司董事、监事和高级管理人员及其近亲属间接持股情况如下：

姓名	职务或亲属关系	投资公司	出资额（万元）	在投资企业享有权益比例	间接持有发行人的股权比率
郑树生	董事长、总经理	格物致慧	54.02	6.95%	9.83%
		经略即远	56.25	7.21%	
		思道惟诚	1,995.00	99.75%	
		闻涛岭潮	64.73	8.32%	
邹禧典	董事、董事会秘书兼财务负责人	格物致慧	0.73	0.09%	2.08%
		思道惟诚	5.00	0.25%	
		闻涛岭潮	329.23	42.33%	
袁智勇	董事	杭州哲创	50.00	0.50%	0.01%
关　巍	监事会主席	格物致慧	33.46	4.30%	0.21%
陈忠良	监事	闻涛岭潮	29.00	3.73%	0.18%
黄　成	职工监事	格物致慧	33.46	4.30%	0.21%
李　强	副总经理	经略即远	86.00	11.02%	0.56%
		闻涛岭潮	3.65	0.47%	
陈瑾瑾	副总经理	格物致慧	265.68	34.16%	1.66%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

		经略即远	0.73	0.09%	
康　亮	副总经理	经略即远	35.69	4.57%	0.22%
李　治	副总经理	闻涛岭潮	40.15	5.16%	0.25%
钱雪彪	副总经理	格物致慧	44.61	5.74%	0.28%

截止本招股意向书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

四、董事、监事与高级管理人员的薪酬和福利情况

（一）董事、监事、高级管理人员薪酬组成、确定依据、所履行的程序以及比重

本公司确定董事、监事薪酬的原则是：对于非独立董事，在公司担任行政职务的，领取担任行政职务相应的薪酬；不担任行政职务的，不领取薪酬。

经本公司 2017 年第一次临时股东大会批准，独立董事津贴为 8 万元/年，按年度发放。

公司高级管理人员由公司根据其承担的职责、经营业绩考核结果确定高级管理人员薪酬总额，由月工资和年终奖组成，其中月工资由基本工资及岗位津贴构成，按月度发放，年终奖年度结束后发放，年终奖由董事会根据公司经营业绩考核结果确定。报告期内，公司董事、监事和高级管理人员薪酬总额占各期利润总额的比重分别是 9.84%、5.88%和 4.89%。

公司董事、监事、高级管理人员的薪酬和考核情况均经公司董事会审议。

（二）最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

2018 年度，公司董事、监事与高级管理人员在公司领取薪酬情况如下：

序号	姓名	职务	2018 年年薪（万元）
1	郑树生	董事长、总经理	98.52
2	周顺林	董事、副总经理	122.60
3	邹禧典	董事、董事会秘书兼财务负责人	117.46
4	陶　渊	董事	-
5	袁智勇	董事	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	姓名	职务	2018 年年薪（万元）
6	黄海波	董事	-
7	张龙平	独立董事	8.00
8	段海新	独立董事	8.00
9	肖　冰	独立董事	8.00
10	关　巍	监事会主席	75.28
11	陈忠良	监事	68.74
12	黄　成	职工监事	74.90
13	李　强	副总经理	112.70
14	陈瑾瑾	副总经理	85.02
15	康　亮	副总经理	92.22
16	李　治	副总经理	85.86
17	钱雪彪	副总经理	94.08
合计			**1,051.37**

上述在本公司领取工资薪酬的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，本公司除依法为其办理住房公积金及失业、养老、医疗等社会保险外，不存在其它特殊待遇和法定养老金以外的退休金计划。

五、公司与董事、监事、高级管理人员签订的协议及协议履行情况

公司董事中郑树生、周顺林、邹禧典与公司签订了《劳动合同》，其余董事均非公司员工，未与公司签订《劳动合同》。公司监事及高级管理人员与公司均签订了《劳动合同》。公司对上述人员的诚信义务，特别是知识产权和商业秘密等方面的保密工作作了严格的规定。截止本招股意向书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

公司董事、监事与高级管理人员出具的承诺请参见本招股意向书“重大事项提示”相关内容。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近两年的变动情况

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的变动情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	姓名	现任/原任职务	任职时间	是否曾在华三任职
1	郑树生	执行董事	2016-03-22 至 2016-12-12	是
		董事长兼总经理	2016-12-12 至今	
2	周顺林	经理	2016-03-30 至 2016-12-12	是
		董事兼副总经理	2016-12-12 至今	
3	邹禧典	董事、董事会秘书兼财务负责人	2016-12-12 至今	是
4	陶　渊	董事	2016-12-12 至今	否
5	袁智勇	董事	2016-12-20 至今	否
6	黄海波	董事	2016-12-20 至今	否
7	张龙平	独立董事	2016-12-12 至今	否
8	段海新	独立董事	2016-12-12 至今	否
9	肖　冰	独立董事	2016-12-12 至今	否
10	关　巍	监事会主席	2016-12-12 至今	是
11	黄　成	职工监事	2017-03-27 至今	否
12	陈忠良	监事	2016-12-12 至今	是
13	陈瑾瑾	副总经理	2016-12-12 至今	是
14	李　强	副总经理	2016-12-12 至今	是
15	康　亮	副总经理	2016-12-12 至今	是
16	李　治	副总经理	2016-12-12 至今	是
17	钱雪彪	副总经理	2016-12-12 至今	是
18	王　冰	原任执行董事	2009-12-10 至 2016-03-22	是
19	季　岚	原任经理	2008-05-28 至 2016-03-30	否
20	徐卫武	原任监事	2016-12-12 至 2017-03-27	是
21	金梅芳	原任监事	2008-05-28 至 2016-12-12	否

2017 年 3 月 27 日，公司召开职工代表大会，同意徐卫武辞去职工监事的申请，选举黄成为公司职工监事，任期与本届监事会任期相同。

除上述监事变动外，最近两年，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未发生变动。

七、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会的运行及履职情况

公司根据《公司法》等相关法律法规的规定，建立健全了股东大会、董事会、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

监事会、独立董事和董事会秘书等制度，形成了权力机构、决策机构、监督机构及执行机构相互协调、相互制衡的运行机制。

为进一步健全法人治理结构，公司在董事会下设立了战略、审计、提名、薪酬与考核委员会并制定了相应的工作制度，明确了各专门委员会的权责、决策程序及议事规则。自设立以来，公司股东大会、董事会、监事会均按照《公司法》等相关法律法规独立有效运作，无违法、违规情况。

（一）股东大会运行情况

公司于 2016 年 12 月 12 日召开创立大会，自股份公司设立至本招股意向书签署日，公司共计召开 9 次股东大会。

公司股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》以及《股东大会议事规则》的要求规范运行，对公司董事、监事和独立董事的选举、公司财务预决算、利润分配、《公司章程》及其他主要管理制度的制订和修改、首次公开发行股票并上市的决策和募集资金投向等重大事宜作出了有效决议。

公司股东大会的召开及决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（二）董事会运行情况

公司董事会由 9 名董事组成，自股份公司设立至本招股意向书签署日，公司共计召开 12 次董事会。

公司董事会成员严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的职权，公司历次董事会的召集、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运作，对高级管理人员的聘任、公司财务预决算、利润分配、股东大会的召开、《公司章程》及其他主要管理制度的制订和修改、首次公开发行股票并上市的决策和募集资金投向等重大事宜作出了有效决议。

公司董事会的召开及决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（三）监事会运行情况

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 1 名。自股份公司设立至本招股意向书签署日，公司共计召开 6 次监事会。

公司监事会的召开、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运作，对公司财务预决算、利润分配等事宜作出了有效决议。公司监事会的召开及决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（四）独立董事履职情况

公司于 2016 年 12 月 12 日召开创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会，选举张龙平、段海新、肖冰 3 人为公司独立董事，独立董事人数达到董事总人数的三分之一以上，其中张龙平为会计专业人士。

自聘任独立董事以来，公司共召开了 12 次董事会，独立董事能够亲自出席董事会，严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》的相关规定，履行职责，发表独立意见，积极参与公司的重大生产经营决策，对公司经营管理、发展战略的选择发挥了积极作用。

报告期内，独立董事对发行人有关事项未提出异议。

（五）董事会秘书的履职情况

本公司董事会设董事会秘书，由董事会聘任或者解聘。公司于 2016 年 12 月 12 日召开的第一届董事会第一次会议审议通过了《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的任职资格、职责、任免程序进行了明确约定。

自公司董事会聘请董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》、《董事会秘书工作细则》有关规定筹备董事会和股东大会，认真做好会议记录，并积极配合独立董事履行职责。

（六）董事会专门委员会的构成以及运行情况

1、审计委员会的构成以及运行情况

2016 年 12 月 21 日，公司召开第一届董事会第四次会议，通过了《关于董事

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

会设立审计委员会并制定议事规则的议案》，同意第一届董事会审计委员会由郑树生、张龙平、段海新共 3 名委员组成，其中张龙平为会计专业人士并担任召集人。

审计委员会积极参与公司内部控制制度的建立和完善，审查和监督公司的内部控制制度及实施情况。

2、其他专门委员会的运行情况

公司董事会下设提名委员会，由郑树生、肖冰、段海新三名董事组成，其中段海新为召集人。董事会提名委员会自设立以来严格按照公司制订的《董事会提名委员会议事规则》履行职责。

公司董事会下设薪酬与考核委员会，由郑树生、肖冰、张龙平三名董事组成，其中肖冰为召集人。董事会薪酬与考核委员会自设立以来严格按照公司制订的《董事会薪酬与考核委员会议事规则》履行职责。

公司董事会下设战略委员会，由郑树生、周顺林、段海新三名董事组成，其中郑树生为召集人。董事会战略委员会自设立以来严格按照公司制订的《董事会战略委员会议事规则》履行职责。

八、发行人的内部控制情况

（一）发行人管理层对内部控制的自我评价

公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规和证券监管部门的要求。公司已建立了以独立董事为核心的治理层的监督制度和对公司内部控制建立的完善性和有效执行进行持续的监督机制。持续、有效的内部监督机制的健康运行，保证了公司内部控制能够得以有效、一贯的执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用，公司的内部控制是有效的，公司内部控制不存在重大缺陷。

公司将进一步规范内部控制，强化科学管理，健全重大决策的程序和规则、完善内部控制制度，最大限度地降低经营风险。公司将进一步完善内部控制制度的建设，健全对风险管理的相关内部控制，使得公司内部控制制度更加完善。公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

司将进一步加强内部审计部门的监督作用，提高公司的经营效率和效果，保障公司资产的安全，切实保障股东权益。公司的内控制度已经走上了规范化、制度化的轨道，公司应根据业务发展情况不断完善内控制度，提高内控制度的实施效率、有效提高公司风险防范能力。

（二）注册会计师对公司内部控制的评价

立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《内部控制鉴证报告》（信会师报字[2019]第 ZF10015 号）。立信会计师认为：公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

九、发行人报告期内违法违规行为情况

公司始终严格遵守国家法律法规，报告期内依法经营，截止本招股意向书签署日，公司不存在重大违法违规行为。

十、发行人报告期内资金占用和对外担保情况

截止本招股意向书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形；《公司章程》中也已明确了对外担保的审议程序和审批权限，报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

十一、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排

（一）主要政策及制度安排

为规范投资决策程序，建立系统完善的投资决策机制，确保投资决策程序科学规范，有效防范投资风险，保障公司和股东的利益，公司根据有关法律、法规及《公司章程》的规定，制定了《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》，并于 2016 年 12 月 12 日经公司创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会审议通过。

（二）决策权限及程序

1、对外担保的决策权限及程序

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司对外担保的最高决策机构为公司股东大会，董事会在股东大会授权范围内决定公司对外担保事项。下述担保事项应当在董事会审议通过后，提交股东大会审议：

（1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；

（2）公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；

（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

（5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元人民币；

（6）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保。

股东大会审议上述第（4）项担保事项时，应经出席会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。其他应由股东大会审批的对外担保事项，必须由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

除上述须由股东大会审批的对外担保以外的其他对外担保事项，由董事会决策，董事会审议担保事项时，应经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。董事会对关联方的担保事项作决议时，出席的非关联董事不足 3 人的，应当由全体董事（含关联董事）就将该笔交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该笔交易作出相关决议。

2、对外投资的决策权限及程序

根据《对外投资管理制度》，对外投资决策权限规定如下：

（1）股东大会决策权限

公司对外投资交易事项（公司受赠现金资产除外）达到以下标准之一的，公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

司在提交董事会审议通过后，还应当提交股东大会审议批准后，方可实施：

①交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

②交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

③交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元；

④交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

⑤交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计的净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元。

（2）董事会的决策权限

公司发生的投资事项达到下列标准之一的，应经董事会审议通过：

①交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

②交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的 10%以上，且绝对金额超过 500 万元；

③交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元；

④交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过 500 万元；

⑤交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计的净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元。

本条所涉指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。此外，除上述需经股东大会和董事会审议通过的投资事项外，由总经理决定。公司总经理为对外投资实施的主要负责人，负责对投资项目的具体实施，及时向董事会汇报进展

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

情况。公司的对外投资构成关联交易的，应按照有关关联交易的审批程序办理。

（三）报告期内对外投资、担保事项的相关制度执行情况

报告期内，公司的对外投资及担保严格按照《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》执行，未发生违规对外担保及投资的情况。

十二、发行人投资者权益保护情况

公司重视投资者权益的保护，通过制定《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度对投资者权益保护做了明确规定，具体情况如下：

（一）信息披露管理制度

公司按照《上市公司信息披露管理办法》、《创业板上市规则》等相关法律法规的规定制定了《信息披露管理制度》，确保及时、准确地进行信息披露，保障投资者获取公司信息的权利。

同时，公司还制定了《投资者关系管理制度》，投资者关系管理的工作内容是影响投资者决策的相关信息，主要包括：

1、公司的发展战略；2、公司的经营、管理、财务及运营过程中的动态信息，包括：公司生产经营、新产品或新技术的研究开发、重大投资、重大重组、对外合作、财务状况、经营业绩、股利分配、管理层变动、管理模式、股东大会、董事会决议等公司运营过程中的信息；3、企业文化；4、企业外部环境及与公司相关的其他信息。

公司应当多渠道、多层次地与投资者进行沟通，沟通方式应尽可能便捷、有效，便于投资者参与。

（二）完善股东投票机制

《公司章程》第五十一条规定：“除采取累积投票制选举董事、监事外，每位董事、监事候选人应当以单项提案提出。”

《公司章程》第四十条规定：“本公司召开股东大会的地点为：公司住所地或股东大会通知中确定的其他地点。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

公司股东大会采用网络或其他方式的，应当在股东大会通知中明确载明网络或其他方式的表决时间以及表决程序。”

《公司章程》第四十三条规定：“单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。”

《公司章程》第四十八条规定：“公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，并注明临时提案的内容。”

《公司章程》第九十七条规定：“独立董事除应当具有《公司法》和其他法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：

（六）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权，但不得采取有偿或变相有偿方式进行征集。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。”

（三）其他保护投资者合法权益的措施

为充分保障公司股东的合法权益，为股东提供稳定持续的投资回报，实现股东投资收益最大化，增加分红决策透明度和可操作性，公司董事会根据《公司法》、《公司章程》的相关规定，制定了《上市后三年股东分红回报规划》，明确了回报计划，能充分保障投资者，尤其是中小投资者依法享有的资产收益等权利。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第九节 财务会计信息与管理层分析

本节引用的财务数据及相关财务信息，非经特别说明，均引自经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报表及其附注。公司提醒投资者，若欲对公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读审计报告全文。表格中某单元格数据为零，以“-”替代或不填列任何符号。

公司在管理层分析中，部分采用了与同行业公司对比分析的方法，以便投资者深入理解公司的财务及非财务信息。公司以行业相关性、业务结构相似性为标准，选取深信服、绿盟科技、启明星辰、北信源、任子行作为公司网络安全产品可比公司，选取 F5 网络作为公司应用交付产品的可比公司，星网锐捷和东土科技作为公司基础网络产品的可比公司。可比公司的相关信息均来自其公开披露资料，公司不对其准确性、真实性做出判断。

一、财务会计报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动资产：			
货币资金	1,014,180,753.61	805,604,312.44	175,810,025.13
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	108,824,197.65	93,384,376.50	121,846,301.19
预付款项	6,609,723.05	6,805,655.62	4,711,249.51
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
其他应收款	5,789,882.14	5,773,089.50	5,472,099.96
买入返售金融资产	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
存货	171,927,126.41	131,437,285.80	63,872,169.97
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	7,491,083.09	6,219,666.35	520,000,000.00
流动资产合计	**1,314,822,765.95**	**1,049,224,386.21**	**891,711,845.76**
非流动资产：			
发放贷款和垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	15,159,624.69	15,745,385.39	15,522,743.12
在建工程	2,607,052.17	358,490.56	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	14,600,428.42	14,080,350.12	654,222.45
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	814,634.02	1,000,493.61	2,685,894.58
递延所得税资产	7,129,107.70	6,619,256.04	4,925,763.63
其他非流动资产	-	576,581.20	168,717.95
非流动资产合计	**40,310,847.00**	**38,380,556.92**	**23,957,341.73**
资产总计	**1,355,133,612.95**	**1,087,604,943.13**	**915,669,187.49**
流动负债：			
短期借款	-	-	45,000,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据及应付账款	84,082,520.16	112,693,081.79	60,084,840.47

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
预收款项	83,231,074.71	24,534,671.92	43,601,933.50
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	72,380,963.20	65,022,057.24	55,265,119.28
应交税费	1,121,955.65	5,629,531.39	4,572,324.93
其他应付款	68,953,666.16	36,461,968.58	18,263,369.83
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	**309,770,179.88**	**244,341,310.92**	**226,787,588.01**
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	12,063,141.92	10,970,242.45	10,578,850.14
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	**12,063,141.92**	**10,970,242.45**	**10,578,850.14**
负债合计	**321,833,321.80**	**255,311,553.37**	**237,366,438.15**
所有者权益：			
股本	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
资本公积	310,131,314.60	310,131,314.60	310,131,314.60
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	36,379,223.25	16,362,301.82	817,143.47
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	326,789,753.30	145,799,773.34	7,354,291.27
归属于母公司所有者权益合计	1,033,300,291.15	832,293,389.76	678,302,749.34
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	**1,033,300,291.15**	**832,293,389.76**	**678,302,749.34**
负债和所有者权益总计	**1,355,133,612.95**	**1,087,604,943.13**	**915,669,187.49**

（二）合并利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	**704,055,616.57**	**616,962,971.66**	**532,649,151.08**
其中：营业收入	704,055,616.57	616,962,971.66	532,649,151.08
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	562,028,052.84	522,991,805.67	519,361,813.49
其中：营业成本	206,327,655.09	177,370,791.31	175,071,004.05
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
税金及附加	9,055,670.38	9,757,175.17	7,897,971.88
销售费用	184,827,043.30	171,552,665.78	163,449,256.41
管理费用	23,478,937.58	24,223,336.46	33,929,943.43

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
研发费用	157,923,333.02	143,551,993.55	134,045,907.49
财务费用	-27,017,986.07	-13,169,794.72	2,011,388.25
其中：利息费用	558,091.32	333,499.99	2,162,818.75
利息收入	27,854,337.57	12,720,641.85	1,121,273.34
资产减值损失	7,433,399.54	9,705,638.12	2,956,341.98
加：其他收益	66,636,280.33	65,049,880.62	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	4,104,448.82	5,782,962.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-53,730.12	-44,571.44	-15,351.27
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	**208,610,113.94**	**163,080,923.99**	**19,054,948.97**
加：营业外收入	6,554,873.49	3,836,655.37	55,091,344.31
减：营业外支出	121,797.23	124,552.00	369,082.12
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**215,043,190.20**	**166,793,027.36**	**73,777,211.16**
减：所得税费用	14,036,288.81	12,802,386.94	5,159,848.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	**201,006,901.39**	**153,990,640.42**	**68,617,363.08**
（一）按经营持续性分类	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	201,006,901.39	153,990,640.42	68,617,363.08
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-	-
1.少数股东损益	-	-	-
2.归属于母公司所有者的净利润	201,006,901.39	153,990,640.42	68,617,363.08
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	**201,006,901.39**	**153,990,640.42**	**68,617,363.08**
归属于母公司所有者的综合收益总额	201,006,901.39	153,990,640.42	68,617,363.08
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	0.56	0.43	0.25
（二）稀释每股收益（元/股）	0.56	0.43	0.25

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	867,561,598.32	735,520,328.15	614,512,936.93
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
收到的税费返还	66,772,505.24	65,344,152.22	44,095,556.47
收到其他与经营活动有关的现金	68,734,868.30	38,229,253.45	17,044,963.89
经营活动现金流入小计	**1,003,068,971.86**	**839,093,733.82**	**675,653,457.29**
购买商品、接受劳务支付的现金	307,498,680.89	225,691,694.88	187,999,893.88
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	243,786,269.00	216,977,890.34	209,670,276.06
支付的各项税费	103,670,322.72	97,339,639.65	72,005,343.00
支付其他与经营活动有关的现金	125,664,175.08	123,413,698.42	114,141,235.65
经营活动现金流出小计	**780,619,447.69**	**663,422,923.29**	**583,816,748.59**
经营活动产生的现金流量净额	**222,449,524.17**	**175,670,810.53**	**91,836,708.70**
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	524,104,448.82	915,782,962.65
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	27,794.26	58,572.21	65,970.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	**27,794.26**	**524,163,021.03**	**915,848,932.88**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,812,655.69	24,035,100.85	11,754,760.72
投资支付的现金	-	-	1,380,000,000.00
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	**11,812,655.69**	**24,035,100.85**	**1,391,754,760.72**
投资活动产生的现金流量净额	**-11,784,861.43**	**500,127,920.18**	**-475,905,827.84**
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	400,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
取得借款收到的现金	-	-	45,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	**445,000,000.00**
偿还债务支付的现金	-	45,000,000.00	45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	558,091.32	393,312.50	2,167,797.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,412,285.69	1,806,199.31	-
筹资活动现金流出小计	**1,970,377.01**	**47,199,511.81**	**47,167,797.92**
筹资活动产生的现金流量净额	**-1,970,377.01**	**-47,199,511.81**	**397,832,202.08**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**12,819.14**	**486,352.84**	**-888,846.23**
五、现金及现金等价物净增加额	**208,707,104.87**	**629,085,571.74**	**12,874,236.71**
加：期初现金及现金等价物余额	804,543,133.00	175,457,561.26	162,583,324.55
六、期末现金及现金等价物余额	**1,013,250,237.87**	**804,543,133.00**	**175,457,561.26**

（四）母公司资产负债表

单位：元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动资产：			
货币资金	978,795,351.11	777,250,182.12	175,810,025.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	108,824,197.65	93,384,376.50	121,846,301.19
预付款项	6,162,689.83	6,126,075.24	4,711,249.51
其他应收款	5,433,558.95	5,619,483.08	5,472,099.96
存货	171,927,126.41	131,437,285.80	63,872,169.97
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	7,274,438.84	6,159,195.88	520,000,000.00
流动资产合计	**1,278,417,362.79**	**1,019,976,598.62**	**891,711,845.76**
非流动资产：			

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	30,000,000.00	30,000,000.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	14,207,301.19	15,727,391.73	15,522,743.12
在建工程	2,607,052.17	358,490.56	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	14,600,428.42	14,080,350.12	654,222.45
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	814,634.02	1,000,493.61	2,685,894.58
递延所得税资产	6,904,531.52	6,595,342.95	4,925,763.63
其他非流动资产	-	576,581.20	168,717.95
非流动资产合计	**69,133,947.32**	**68,338,650.17**	**23,957,341.73**
资产总计	**1,347,551,310.11**	**1,088,315,248.79**	**915,669,187.49**
流动负债：			
短期借款	-	-	45,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据及应付账款	84,082,520.16	112,693,081.79	60,084,840.47
预收款项	83,231,074.71	24,534,671.92	43,601,933.50
应付职工薪酬	65,171,274.41	64,406,925.24	55,265,119.28
应交税费	1,016,893.07	5,588,126.69	4,572,324.93
其他应付款	68,062,858.63	36,367,867.83	18,263,369.83
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	**301,564,620.98**	**243,590,673.47**	**226,787,588.01**
非流动负债：			
长期借款	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	12,063,141.92	10,970,242.45	10,578,850.14
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	**12,063,141.92**	**10,970,242.45**	**10,578,850.14**
负债合计	**313,627,762.90**	**254,560,915.92**	**237,366,438.15**
所有者权益：			
股本	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	310,131,314.60	310,131,314.60	310,131,314.60
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	36,379,223.25	16,362,301.82	817,143.47
未分配利润	327,413,009.36	147,260,716.45	7,354,291.27
所有者权益合计	**1,033,923,547.21**	**833,754,332.87**	**678,302,749.34**
负债和所有者权益总计	**1,347,551,310.11**	**1,088,315,248.79**	**915,669,187.49**

（五）母公司利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	**680,077,859.32**	**616,956,240.05**	**532,649,151.08**
减：营业成本	204,698,952.12	177,370,312.32	175,071,004.05
税金及附加	8,601,941.26	9,739,616.62	7,897,971.88
销售费用	176,379,066.09	170,999,889.16	163,449,256.41

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
管理费用	21,891,484.82	24,223,324.46	33,929,943.43
研发费用	146,008,140.96	142,170,201.96	134,045,907.49
财务费用	-26,313,484.98	-12,707,213.20	2,011,388.25
其中：利息费用	558,091.32	333,499.99	2,162,818.75
利息收入	27,147,579.49	12,257,656.33	1,121,273.34
资产减值损失	7,419,209.98	9,704,086.54	2,956,341.98
加：其他收益	66,636,280.33	65,049,880.62	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	4,104,448.82	5,782,962.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-52,651.15	-44,571.44	-15,351.27
二、营业利润（亏损以“-”填列）	**207,976,178.25**	**164,565,780.19**	**19,054,948.97**
加：营业外收入	6,551,785.22	3,836,655.37	55,091,344.31
减：营业外支出	121,797.23	124,552.00	369,082.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**214,406,166.24**	**168,277,883.56**	**73,777,211.16**
减：所得税费用	14,236,951.90	12,826,300.03	5,159,848.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	**200,169,214.34**	**155,451,583.53**	**68,617,363.08**
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	200,169,214.34	155,451,583.53	68,617,363.08
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
六、综合收益总额	**200,169,214.34**	**155,451,583.53**	**68,617,363.08**
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	-	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-	-

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	839,741,185.60	735,512,452.17	614,512,936.93
收到的税费返还	66,772,505.24	65,344,152.22	44,095,556.47
收到其他与经营活动有关的现金	67,132,912.70	37,672,167.18	17,044,963.89
经营活动现金流入小计	**973,646,603.54**	**838,528,771.57**	**675,653,457.29**
购买商品、接受劳务支付的现金	307,318,274.20	224,970,236.11	187,999,893.88
支付给职工以及为职工支付的现金	230,988,126.56	215,848,332.58	209,670,276.06
支付的各项税费	99,592,549.35	97,343,270.36	72,005,343.00
支付其他与经营活动有关的现金	121,508,221.31	123,070,220.82	114,141,235.65
经营活动现金流出小计	**759,407,171.42**	**661,232,059.87**	**583,816,748.59**
经营活动产生的现金流量净额	**214,239,432.12**	**177,296,711.70**	**91,836,708.70**
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	524,104,448.82	915,782,962.65
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	422,952.06	78,540.70	65,970.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	**422,952.06**	**524,182,989.52**	**915,848,932.88**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,030,359.78	24,035,100.83	11,754,760.72
投资支付的现金	-	30,000,000.00	1,380,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	**11,030,359.78**	**54,035,100.83**	**1,391,754,760.72**
投资活动产生的现金流量净额	**-10,607,407.72**	**470,147,888.69**	**-475,905,827.84**
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	400,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	45,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	**445,000,000.00**
偿还债务支付的现金	-	45,000,000.00	45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	558,091.32	393,312.50	2,167,797.92
支付其他与筹资活动有关的现金	1,412,285.69	1,806,199.31	-
筹资活动现金流出小计	**1,970,377.01**	**47,199,511.81**	**47,167,797.92**
筹资活动产生的现金流量净额	**-1,970,377.01**	**-47,199,511.81**	**397,832,202.08**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**14,185.30**	**486,352.84**	**-888,846.23**
五、现金及现金等价物净增加额	**201,675,832.69**	**600,731,441.42**	**12,874,236.71**
加：期初现金及现金等价物余额	776,189,002.68	175,457,561.26	162,583,324.55
六、期末现金及现金等价物余额	**977,864,835.37**	**776,189,002.68**	**175,457,561.26**

二、会计师审计意见

立信会计师依据中国注册会计师审计准则，对公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日合并及母公司的资产负债表，2016 年度、2017 年度及 2018 年度合并及母公司的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2019]第 ZF10014 号）。

三、影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素和对公司业绩变动具有预示作用的财务和非财务指标

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

公司管理层认为影响公司收入的因素主要包括持续的研发投入和技术创新、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

下游行业对信息安全行业持续的投入、本公司的市场开拓能力、国家关于信息安全行业的政策等。持续的研发投入是公司产品和解决方案保持竞争力和技术领先的保障，也决定了公司是否能够开发新的产品和服务领域。公司目前的用户主要在运营商、政府、公共事业（电力能源、教育、医疗）、金融等领域，下游行业用户对信息安全行业持续投入是公司收入增长的基础。公司代理商、最终用户所处区域及最终用户所处领域均较为广泛，公司未来能否形成较强的市场拓展能力，持续开发相关区域和领域的业务机会对公司收入具有较大的影响。近几年国家对信息安全的重视程度不断提高，也陆续出台了一系列支持信息安全行业企业发展的政策，推动了信息安全行业的发展，未来国家出台的关于信息安全行业的发展政策对公司的收入也具有较大的影响。

影响公司营业成本的因素主要包括芯片、印制板等原材料的采购价格、外协加工成本、服务人员和生产人员的人力成本等。如果原材料的采购价格上涨，或者人力成本上升较快，或者外协加工成本上涨，将会对公司的营业成本产生不利影响。公司业务分部的营业成本具体情况请参见本节“十一、盈利能力分析/（三）营业成本分析”。

公司的期间费用主要由销售费用、研发费用和管理费用构成，其中研发人员的薪酬、销售人员的薪酬和业务招待费占期间费用的比重较高，在可预见的未来上述费用仍是影响公司期间费用的主要因素。

除上述收入、成本和期间费用等因素外，影响公司利润的主要因素为公司主营业务的综合毛利率和税收优惠政策。2016-2018 年度，公司主营业务的综合毛利率分别为 67.21%、71.21%和 70.70%，最近三年公司主营业务毛利率较高且保持稳定。公司的毛利率水平表明公司盈利能力较强，但随着信息安全行业的快速发展，行业竞争呈现不断加剧的态势，更加激烈的市场竞争有可能导致公司产品和服务的价格下降，从而导致公司毛利率下降。此外，公司享受的高新技术企业和软件企业税收优惠政策对公司的利润也有较大的影响，如果公司未来无法继续享受相关优惠政策，将会对公司的利润产生不利的影响。

（二）对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

根据公司所处的行业状况及自身业务特点，本公司管理层认为公司主营业务

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

收入增长率、毛利率、销售收入比等为对公司业绩具有较强预示作用的指标。

1、主营业务收入增长率和毛利率

公司管理层认为主营业务收入增长率和毛利率是对公司业绩变动具有较强预示作用的财务指标。2016-2018 年度，公司的主营业务收入分别同比增长 18.02%、15.77%和 14.32%，保持了较快的增长速度，说明公司主营业务市场前景良好，业务发展迅速。2016-2018 年度，公司主营业务综合毛利率水平分别为 67.21%、71.21%和 70.70%，整体维持在较高水平，说明公司主营业务的盈利能力较强。

2、销售商品、提供劳务收到的现金和销售收入比

销售商品、提供劳务收到的现金和销售收入比是观察公司经营活动健康状态的有效指标。公司经营性现金流量与收入的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	86,756.16	73,552.03	61,451.29
营业收入	70,405.56	61,696.30	53,264.92
销售收入比（注）	**123.22%**	**119.22%**	**115.37%**

注：销售收入比=销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入

报告期内，公司销售商品收到的现金与实现的营业收入呈正相关关系。随着公司销售规模的不断扩大，公司销售商品收到的现金和实现的净利润随之增加，说明公司主营业务在具有较高的获利能力的同时保持着很好的盈利质量（即获取现金的能力），为公司的持续稳定经营和规模扩张提供了较好的现金流支持。2016-2018 年度，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 61,451.29 万元、73,552.03 万元和 86,756.16 万元，分别占当期营业收入的 115.37%、119.22%和 123.22%，表明公司主营业务收入的现金回收情况较好。

四、财务报表的编制基础及合并财务报表范围

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、报告期末合并报表范围

报告期末，纳入合并报表范围的子公司情况如下：

序号	子公司名称	取得方式	注册地	持股比例（%）	
				直接	间接
1	杭州迪普信息技术有限公司	出资新设	杭州	100.00%	-

2、报告期内合并范围的变化情况

2016 年末，公司不存在纳入合并报表范围的子公司。2017 年 5 月 26 日，公司出资设立全资子公司杭州迪普信息技术有限公司，纳入公司合并报表范围。

五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

报告期内，公司重大会计政策或会计估计与可比公司不存在较大差异。公司报告期内采用的主要会计政策及会计估计具体如下：

（一）重要会计政策和会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

2、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

（2）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

① 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

② 处置子公司或业务

A、一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

B、分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

i．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ii．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

iii．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

iv．一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

③ 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④ 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

3、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

4、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

5、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

② 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③ 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

⑤ 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 所转移金融资产的账面价值；

② 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 终止确认部分的账面价值；

② 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

① 可供出售金融资产的减值准备：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

② 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

6、应收款项坏账准备

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大是指应收款项余额前五名。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	除已单独计提减值准备的应收款项外，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
备用金组合	与备用金性质相关的应收款项组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法组合
备用金组合	备用金应收款项不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	商业承兑票据计提比例（%）	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	1.00	1.00	1.00
1－2 年（含 2 年）	10.00	10.00	10.00
2－3 年（含 3 年）	20.00	20.00	20.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3 年以上	100.00	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
备用金组合	备用金应收款项不计提坏账准备

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：

应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

7、存货

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、发出商品、委托加工物资、在产品等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（3）不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

① 低值易耗品采用一次摊销法；

② 包装物采用一次摊销法。

8、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

① 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（3）后续计量及损益确认方法

① 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

② 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

③ 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

9、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	3-10	5.00	31.67-9.50
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19.00

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

① 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

② 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

③ 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

④ 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

10、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

11、无形资产

（1）无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

（2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	600 个月	土地证登记使用年限
软件	36 个月	合理估计年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

截止资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

（4）划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（5）开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

12、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

平均利率计算确定。

14、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

（2）摊销年限

项目	摊销年限	年限适用依据
租入固定资产改良支出	20-58 个月	租赁期限与下次装修期限孰短

15、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

① 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

② 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

③ 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

16、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

（1）预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

① 该义务是本公司承担的现时义务；

② 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

③ 该义务的金额能够可靠地计量。

（2）各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

17、股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（2）以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

18、收入

（1）销售商品收入确认的一般原则

① 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

② 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

商品实施有效控制；

③ 收入的金额能够可靠地计量；

④ 相关的经济利益很可能流入本公司；

⑤ 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）具体原则

① 通过代理商的产品销售收入：根据合同，公司通过代理商的产品销售收入无需负责后续的安装及售后服务，将产品交付给客户后相关风险报酬即已转移，故公司在客户签收后确认收入；

② 直接面对终端客户的产品销售收入：根据不同的合同条款，如产品需安装及验收的，当产品安装完成并取得客户的验收单后确认收入；如无需安装及验收的，当产品经客户签收后确认收入；

③ 服务收入：公司服务类收入主要包括安全服务和维保服务两类。对于一定服务期限内的安全服务和维保服务，公司按直线法分期确认收入；对于其他安全服务，公司在服务完成并取得客户的验收单后确认收入。

（3）确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

19、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：根据发放补助的政府部门出具的补充说明作为划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

（2）确认时点

按照固定的定额标准取得的政府补助，在达到相关规定的标准时确认；其余的政府补助，在实际收到时予以确认。

（3）会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

21、租赁

（1）经营租赁会计处理

① 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

② 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁会计处理

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

① 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

② 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二）报告期内会计政策和会计估计变更情况

1、重要会计政策变更

（1）执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。

发行人已执行该规定，执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
（1）将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加
（2）将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	调增税金及附加 2016 年金额 435,441.51 元，调减管理费用 2016 年金额 435,441.51 元。

（2）执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

公司已执行上述规定，执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
（1）在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	列示持续经营净利润 2016 年度金额 68,617,363.08 元，2017 年度金额 153,990,640.42 元；2018 年度金额 201,006,901.39 元。
（2）与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	2017 年度其他收益：65,049,880.62 元；2018 年度其他收益：66,636,280.33 元。
（3）在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	2016 年度：营业外支出减少 15,351.27 元，重分类至资产处置收益。2017 年度：营业外支出减少 44,571.44 元，重分类至资产处置收益。2018 年度：营业外支出减少 53,730.12 元，重分类至资产处置收益。

（3）执行《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会（2018）15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

公司执行上述通知的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
（1）在资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示。比较数据相应调整。	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，合并列示后“应收票据及应收账款”2016 年末金额为 121,846,301.19 元，2017 年末金额为 93,384,376.50 元，2018 年末金额为 108,824,197.65 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，合并列示后“应付票据及应付账款”2016 年末金额为 60,084,840.47 元，2017 年末金额为 112,693,081.79 元，2018 年末金额为 84,082,520.16 元；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示，合并列示后“其他应收款”2016 年末金额为 5,472,099.96 元，2017 年末金额为 5,773,089.50 元，2018 年末金额为 5,789,882.14 元； “应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	示，合并列示后“其他应付款”2016 年末金额为 18,263,369.83 元，2017 年末金额为 36,461,968.58 元，2018 年末金额为 68,953,666.16 元。
（2）在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	2016 年度：管理费用减少 134,045,907.49 元，重分类至研发费用；2017 年度：管理费用减少 143,551,993.55 元，重分类至研发费用；2018 年度：管理费用减少 157,923,333.02 元，重分类至研发费用。

除上述会计政策变更之外，其他主要会计政策未发生变更。

2、重要会计估计变更

报告期内，公司主要的会计估计未发生变更。

3、重要会计差错更正

报告期内，根据会计准则和会计政策规定，公司按每年实际落到员工名下的股份数量和授予日的公允价值分别计算当年应确定的管理费用和资本公积金额。

考虑到根据股权转让协议相关规定，2015 年实际控制人已将 1500 万元股权授予相关激励对象，协议并没有约定后续还要将部分股权再授予给其他员工，所以根据协议，在 2015 年 9 月从控股股东转到持股平台后，将全部授予股权（1,500 万股）以 8.2 亿元的估值确认股份支付，2016 年对 10.38 亿元和 8.2 亿元的估值价差，以及新转让的部分股权数量，再确认股份支付。该方案确认股份支付的费用合计较原方案大 1,003.06 万元，且符合协议的相关约定。从谨慎性考虑，公司已按该方案重新更正了 2015-2016 年度股份支付的会计处理。

更正后的结果为：2015 年 9 月，公司实际控制人将持有公司的 1500 万元股权转给了经略即远、格物致慧、闻涛岭潮三个合伙企业，故按评估后的每股公允价值 8.20 元计算应确认的股份支付费用是 10,110.00 万元，计入 2015 年度的管理费用和资本公积。2016 年 2 月，非控股股东通过三个持股平台进一步授予员工的股份按授予日的公允价值每股 10.38 元和 2015 年度已确认的每股 8.2 元的估值价差确定 2016 年度的股份支付费用为 1,467.56 万元，计入 2016 年度的管理费用和资本公积。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

六、主要税收政策

（一）税项

税种	计税依据	税率		
		2018 年度	2017 年度	2016 年度
增值税	根据销售额的 6%、16%或 17%计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳	6.00%、16.00%、17.00%	6.00%、17.00%	6.00%、17.00%
城市维护建设税	按应缴纳流转税税额和免抵税额合计数计缴	7.00%	7.00%	7.00%
教育费附加	按应缴纳流转税税额和免抵税额合计数计缴	3.00%	3.00%	3.00%
地方教育费附加	按应缴纳流转税税额和免抵税额合计数计缴	2.00%	2.00%	2.00%
企业所得税	按应纳税所得额计缴（注）	10.00%、25.00%	10.00%、25.00%	10.00%
土地使用税	按每年每平方 10 元计缴。	10 元/平方/年	10 元/平方/年	-

注：2016 年、2017 年及 2018 年度，公司按应纳税所得额的 10%计缴，子公司杭州迪普信息技术有限公司按应纳税所得额的 25%计缴。

（二）税收优惠

1、企业所得税

根据财政部、国家税务总局发布的财税[2012]27 号文件《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》的规定以及财政部、国家税务总局、发改委、工信部于 2016 年 5 月 4 日发布的《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2016]49 号）对于重点软件企业申请税收优惠申请方式的补充规定，公司符合国家规划布局内重点软件企业的要求，公司在 2016 年度、2017 年度及 2018 年度可享受企业所得税 10%的优惠税率；

公司获得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和地方税务局于 2016 年 11 月 21 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201633001578），认定公司为国家高新技术企业，认证有效期为 3 年。

2、增值税

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

[2011]100 号），公司销售自行开发生产的软件产品，按 17%税率（根据财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号），2018 年 5 月 1 日起税率调整为 16%）征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

七、发行人分部信息

（一）产品分部信息

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
网络安全产品	42,503.46	60.40%	37,596.92	61.08%	33,088.20	62.23%
其中：安全防护产品	30,117.01	42.80%	23,617.14	38.37%	26,030.38	48.95%
安全分析产品	12,386.45	17.60%	13,979.78	22.71%	7,057.82	13.27%
应用交付产品	14,132.99	20.08%	12,970.79	21.07%	10,524.94	19.79%
基础网络产品	12,021.13	17.08%	10,236.00	16.63%	9,012.42	16.95%
服务类业务	1,711.85	2.43%	751.63	1.22%	546.94	1.03%
合计	**70,369.43**	**100.00%**	**61,555.34**	**100.00%**	**53,172.51**	**100.00%**

（二）地区分部信息

单位：万元

地区名称	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	31,670.00	45.01%	27,126.66	44.07%	21,435.88	40.31%
华北地区	16,388.51	23.29%	16,965.67	27.56%	11,398.83	21.44%
东北地区	5,559.84	7.90%	4,581.42	7.44%	5,134.49	9.66%
西南地区	4,442.67	6.31%	3,688.71	5.99%	4,947.48	9.30%
华南地区	6,465.16	9.19%	4,365.07	7.09%	4,871.90	9.16%
华中地区	4,301.54	6.11%	3,047.77	4.95%	3,267.08	6.14%
其他区域	1,541.72	2.19%	1,780.04	2.89%	2,116.86	3.98%
合计	**70,369.43**	**100.00%**	**61,555.34**	**100.00%**	**53,172.51**	**100.00%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008 年修订）》的规定，公司最近三年非经常性损益明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动性资产处置损益	-5.37	-4.46	-1.54
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	630.87	365.63	1,084.18
委托他人投资或管理资产的损益	-	410.44	578.30
除上述各项外的其他营业外收支净额	-4.75	-7.95	-2.46
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-1,467.56
非经常性损益总额	**620.75**	**763.67**	**190.92**
所得税影响数	**-62.28**	-76.37	-166.13
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性净损益	**558.47**	**687.30**	**24.79**
归属于母公司所有者的净利润	20,100.69	15,399.06	6,861.74
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	**19,542.22**	**14,711.76**	**6,836.95**

九、发行人主要财务指标

（一）主要财务指标

财务指标	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动比率（倍）	4.24	4.29	3.93
速动比率（倍）	3.69	3.76	3.65
资产负债率（母公司）	23.27%	23.39%	25.92%
资产负债率（合并）	23.75%	23.47%	25.92%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	2.87	2.31	1.88
无形资产占净资产比例	0.16%	0.10%	0.10%
财务指标	**2018 年度**	**2017 年度**	**2016 年度**
应收账款周转率（倍）	7.91	6.04	5.67

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

存货周转率（倍）	1.28	1.71	2.68
息税折旧摊销前利润（万元）	22,591.20	17,832.88	8,600.55
归属于母公司股东的净利润（万元）	20,100.69	15,399.06	6,861.74
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	19,542.22	14,711.76	6,836.95
利息保障倍数	386.32	501.13	35.11
每股经营活动的现金流量（元）	0.62	0.49	0.26
每股净现金流量（元）	0.58	1.75	0.04

注：

（1）流动比率=流动资产/流动负债

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

（3）资产负债率=负债总额/资产总额

（4）归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益/期末股本总额

（5）无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权）占净资产比例=无形资产（扣除土地使用权）/期末归属于母公司股东权益

（6）应收账款周转率=营业收入÷[（期初应收账款余额+期末应收账款余额）÷2]

（7）存货周转率=营业成本÷[（期初存货余额+期末存货余额）÷2]

（8）息税折旧摊销前利润=净利润+利息费用+所得税+固定资产折旧+长期待摊和无形资产摊销

（9）利息保障倍数=息税前利润/利息费用

（10）归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润=归属于发行人股东的净利润-影响归属于发行人股东净利润的非经常性损益；

（11）每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

（12）每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额。

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》及《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008 年修订）》的规定，报告期公司净资产收益率及每股收益如下：

净利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2018 年	归属于母公司股东的净利润	21.55%	0.56	0.56
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	20.95%	0.54	0.54

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

净利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2017 年	归属于母公司股东的净利润	20.39%	0.43	0.43
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	19.48%	0.41	0.41
2016 年	归属于母公司股东的净利润	28.99%	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	28.89%	0.25	0.25

上述各项指标计算公式如下：

（1）加权平均净资产收益率的计算公式

加权平均净资产收益率=P0/（E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0–Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

（2）基本每股收益计算公式

基本每股收益=P÷S

S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0－Sk

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（3）稀释每股收益计算公式

稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息－转换费用）×（1-所得税率）]/（S0＋S1＋Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0－Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

十、或有事项、期后事项及其他重要事项

（一）或有事项

截止本招股意向书签署日，公司无需要对外披露的重大或有事项。

（二）资产负债表日后事项

截止本招股意向书签署日，公司未发生影响财务报表阅读和理解的重大资产

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

负债表日后事项中的非调整事项。

（三）其他重要事项

截止本招股意向书签署日，公司无影响正常经营活动的其他重要事项。

十一、盈利能力分析

（一）公司经营成果总体变化情况

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
一、营业收入	**70,405.56**	**14.12%**	**61,696.30**	**15.83%**	**53,264.92**	**17.60%**
减：营业成本	20,632.77	16.33%	17,737.08	1.31%	17,507.10	21.15%
税金及附加	905.57	-7.19%	975.72	23.54%	789.80	10.08%
销售费用	18,482.70	7.74%	17,155.27	4.96%	16,344.93	13.62%
管理费用	2,347.89	-3.07%	2,422.33	-28.61%	3,392.99	-70.56%
研发费用	15,792.33	10.01%	14,355.20	7.09%	13,404.59	5.28%
财务费用	-2,701.80	-105.15%	-1,316.98	-754.76%	201.14	12.00%
资产减值损失	743.34	-23.41%	970.56	228.30%	295.63	-18.32%
投资收益	-	-100.00%	410.44	-29.03%	578.30	177.93%
资产处置收益	-5.37	-20.55%	-4.46	-190.34%	-1.54	55.32%
其他收益	6,663.63	2.44%	6,504.99	-	-	-
二、营业利润	**20,861.01**	**27.92%**	**16,308.09**	**755.85%**	**1,905.49**	**121.52%**
加：营业外收入	655.49	70.85%	383.67	-93.04%	5,509.13	10.12%
减：营业外支出	12.18	-2.21%	12.46	-66.25%	36.91	-33.93%
三、利润总额	**21,504.32**	**28.93%**	**16,679.30**	**126.08%**	**7,377.72**	**288.89%**
减：所得税费用	1,403.63	9.64%	1,280.24	148.12%	515.98	454.78%
四、净利润	**20,100.69**	**30.53%**	**15,399.06**	**124.42%**	**6,861.74**	**282.47%**
归属于母公司所有者的净利润	**20,100.69**	**30.53%**	**15,399.06**	**124.42%**	**6,861.74**	**282.47%**

注 1：根据财政部于 2017 年度修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，2017 年度，公司将与日常活动相关的政府补助（软件产品增值税退税收入）计入“其他收益”，不再计入“营业外收入”，导致营业利润增长较大，营业外收入大幅减少。

注 2：根据财政部 2017 年发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目，各年数据予以相应地调整。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注 3：根据财政部于 2018 年发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》，在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示，各年数据予以相应调整。

报告期内，公司面临的产业环境持续向好，公司凭借在网络安全、应用交付及基础网络领域积累的成功经验和技术实力，积极拓展公司产品和服务的应用领域，实现了报告期内营业收入稳定增长。

报告期内，公司扣除非经常性损益后归属于母公司净利润和净利润率保持增长，主要系公司是一个科技型企业，目前处于快速成长期，报告期内营业收入不断增长；期间费用逐年增加但规模效应促使期间费用率有所下降。2016-2018 年度，公司综合毛利率分别为 67.13%、71.25%和 70.69%。

2016-2018 年度，公司营业收入为 53,264.92 万元、61,696.30 万元、70,405.56 万元，呈逐年递增趋势，主要由于：①信息安全行业发展趋势向好，市场需求和国家政策支持都有力地推动了行业的发展；②随着公司产品及服务竞争力的持续提升带动营业收入增长。

2016 -2018 年度，公司扣除非经常性损益后的管理费用（包括研发费用）和销售费用分别为 31,674.95 万元、33,932.80 万元和 36,622.93 万元，总额随销售收入的增长而增长，主要系公司销售规模扩大，但费用明细中的租赁费、水电费、折旧摊销等固定费用基本稳定，而销售费用和管理费用中的员工费用总额和人均薪酬均逐年增长但增长率又低于营业收入的增长率，即公司销售规模效应促使管理费用率和销售费用率有所下降；上述影响使得 2016 -2018 年度公司的管理费用（包括研发费用）和销售费用合计占收入的比例呈现下降趋势，分别为 59.47%、55%、52.02%。

2016-2018 年度，公司销售毛利率分别为 67.13%、71.25%和 70.69%，其中 2018 年，公司销售毛利率水平较 2017 年略有下降，主要系网络安全产品销售结构变化毛利率下降所致。

2016-2018 年度，扣除非经常性损益后的其他收益及营业外收入金额占营业收入比重为 8.30%、10.57%和 9.49%，主要系软件企业增值税退税随着软件销售收入规模扩大逐年增加。报告期，公司增值税退税占收入的比例略有波动，主要系由于公司在实际收到增值税退税时确认其他收益，受时间差影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（二）营业收入分析

1、营业收入变动趋势及原因

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	70,369.43	99.95%	61,555.34	99.77%	53,172.51	99.83%
其他业务收入	36.14	0.05%	140.95	0.23%	92.41	0.17%
合计	**70,405.56**	**100.00%**	**61,696.30**	**100.00%**	**53,264.92**	**100.00%**

报告期内，公司营业收入稳健增长，2016-2018 年度年均复合增长率约为 14.97%。报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务，主营业务收入占营业收入的比重均在 99%以上。公司其他业务收入主要系零星物料销售和国家科研单位委托公司开发软件技术的服务收入。

总体来看，公司报告期内的营业收入增长较快，主要原因为：

（1）信息安全行业发展趋势向好

近年来，全球范围内的网络威胁不断增加，并有愈演愈烈的趋势。网络攻击从最初的自发式、分散式的攻击转向专业化的有组织行为，呈现出攻击工具专业化、目的商业化、行为组织化的特点。严峻的网络安全形势驱动安全市场的快速增长。

公司所处的信息安全行业在报告期内保持着良好的发展态势，无论是市场需求还是国家政策支持，都有力地推动了行业的发展。根据 IDC《中国 IT 安全市场预测，2017-2021》报告预测，2017 年，中国信息安全硬件、软件、服务市场的规模为 41.56 亿美元，同比增长 23.91%，2012 年至 2017 年的年复合增长率为 20.10%，保持了快速增长态势。在整体信息安全硬件、软件、服务市场中，安全硬件市场的占比最大，为 56.47%，安全软件市场占比 17.18%，安全服务市场占比 26.35%。根据 IDC 研究报告预测，中国信息安全市场将保持快速增长，预计到 2021 年将达到 95.81 亿美元，2017 年至 2021 年的年复合增长率将为 23.22%。

（2）政策扶持推动行业发展

随着计算机技术、网络技术和通信技术的发展及应用，信息安全在信息化建

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

设中的地位日渐显现并已升至国家战略地位。一方面，政府机构通过不断提高自身信息化水平拉动信息安全技术在政务领域的应用广度及深度，相关产品体系及服务评价标准不断走向规范化和成熟化；另一方面，国家通过出台一系列法律法规积极推动其他行业信息安全水平。随着对信息安全重视程度的不断提高，信息安全市场空间大幅拓宽。

（3）持续提升公司产品及服务竞争力带动收入增长

经过多年的发展，公司积累了丰富的下游行业客户和应用经验，并在此基础上形成了行之有效的技术研发、产品生产和营销服务体系。通过持续的技术创新与产品研发，公司已成为具备核心技术与竞争力、国内领先的企业级网络通信产品及解决方案提供商。随着公司技术实力的不断增强，在中高端领域不断实现国产化替代，在 2017 年中国移动负载均衡集采中，公司应用交付产品位列所有国内外厂商份额第一，且 80G 高端产品是唯一入围的国内厂商。

目前，公司已建立能够覆盖全国大多数省市的营销服务网络，在全国多数省市为客户提供产品和服务，并覆盖运营商、政府、公共事业（电力能源、教育、医疗）、金融等领域，向用户提供网络安全、应用交付以及基础网络产品及配套解决方案，并为其提供专业安全服务。随着公司产品与服务美誉度的逐步提升、服务网络和营销体系的进一步健全，公司营业收入稳步增长。

（4）公司在产业链条中处于相对有利的位置

信息安全行业产品由专用软件和专用硬件组成，信息安全行业的上游企业主要为操作系统、数据库等软件产品供应商以及工控机、芯片、集成电路等硬件产品制造商，市场竞争充分，供货质量和价格稳定。信息安全行业的下游客户主要为政府、电信运营商、金融、能源、互联网等领域用户，下游行业用户的信息安全保障需求对本行业的发展具有较大的促进作用。突发性的、造成较大范围损害的网络威胁事件往往会对下游行业的信息安全保障需求产生催化作用，促使其加大信息安全投入。电信、金融、能源等行业都属于国家重点支持发展信息化建设的行业，整个行业的信息化发展速度相对较快，市场空间很大。同时，下游行业用户对本行业产品的技术先进性、安全保障的可靠性要求很高，使得本行业必须不断加大在产品开发和技术创新方面的投入，以更好满足下游行业客户的需求，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

这种需求一定程度上为像公司这样具有较强技术研发实力的信息安全厂商提供了较好的成长空间。

2、主营业务收入分产品构成及变动分析

报告期内，公司主营业务收入分产品的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
网络安全产品	42,503.46	60.40%	37,596.92	61.08%	33,088.20	62.23%
其中：安全防护产品	30,117.01	42.80%	23,617.14	38.37%	26,030.38	48.95%
安全分析产品	12,386.45	17.60%	13,979.78	22.71%	7,057.82	13.27%
应用交付产品	14,132.99	20.08%	12,970.79	21.07%	10,524.94	19.79%
基础网络产品	12,021.13	17.08%	10,236.00	16.63%	9,012.42	16.95%
服务类业务	1,711.85	2.43%	751.63	1.22%	546.94	1.03%
合计	**70,369.43**	**100.00%**	**61,555.34**	**100.00%**	**53,172.51**	**100.00%**

公司产品及服务以“让网络更简单、智能、安全”为主要目标，在网络与安全融合的产品设计理念指导下，公司研发了一套集网络、安全、应用交付三大功能于一体的软硬件平台，融合了基础网络设备的各类功能特性，融合了应用层信息的安全与应用交付处理能力。经过多年的发展，公司形成了以网络安全产品业务为主导，应用交付产品、基础网络产品及服务类业务等各业务相互促进，协调发展的业务格局，各业务的稳步增长、应用领域的不断拓展，加深了公司对客户整体信息安全体系的了解，促进了三大产品业务及服务的进一步推广，客户数量的积累和市场影响力进一步提升。

报告期内，公司各业务收入情况的具体分析如下：

（1）网络安全产品

网络安全产品主要包括安全防护产品和安全分析产品。2016-2018 年度，网络安全产品的营业收入分别为 33,088.20 万元、37,596.92 万元和 42,503.46 万元，占公司主营业务收入的比重分别为 62.23%、61.08%和 60.40%。其中，2016-2018 年度，公司安全防护产品营业收入的比重最高，分别为 48.95%、38.37%和 42.80%。安全分析产品的营业收入金额及占比呈现一定的波动性。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2016-2018 年度，公司网络安全产品收入年均复合增长率为 13.34%，主要原因系：①随着对网络安全防范意识的提升，网络信息安全受到了企业的高度重视，随着公司在相关领域的技术积累和品牌效应，公司网络安全产品的应用行业领域不断拓展，用户数量持续增长；②公司建立了完善的销售和服务网络，为用户提供便捷的售前售后服务，报告期内，公司陆续在全国重要省市设立了 27 个办事处，为客户提供全方位的服务；③公司通过与渠道商合作推广业务取得积极成效，与渠道商的合作带动了多领域、多区域用户群体的增长。

报告期内，公司网络安全产品收入销售模式具体构成及占比情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直签销售	14,527.53	34.18%	16,080.26	42.77%	14,738.51	44.54%
渠道销售	27,975.93	65.82%	21,516.66	57.23%	18,349.69	55.46%
合计	**42,503.46**	**100.00%**	**37,596.92**	**100.00%**	**33,088.20**	**100.00%**

2016-2018 年度，公司网络安全产品收入以渠道销售为主，占比分别为 55.46%、57.23%和 65.82%。

（2）应用交付产品

2016-2018 年度，公司应用交付产品的营业收入分别为 10,524.94 万元、12,970.79 万元和 14,132.99 万元，占公司主营业务收入的比重分别为 19.79%、21.07%和 20.08%。 2016-2018 年度，公司应用交付产品营业收入年均复合增长率为 15.88%，主要原因系：一方面，公司建立了完善的销售和服务网络，为用户提供便捷的售前售后服务，同时公司通过与渠道商合作推广业务取得积极成效，与渠道商的合作带动了多领域、多区域用户群体的增长；另一方面，在国内信息产品国产化政策的背景下，应用交付产品的国产化替代进一步加强，随着公司在应用交付领域的技术积累和产品性能的提高，公司应用交付产品持续入围重要客户采购，导致收入持续增长。

（3）基础网络产品

2016-2018 年度，公司基础网络产品的营业收入分别为 9,012.42 万元、10,236.00 万元和 12,021.13 万元，占公司主营业务收入的比重分别为 16.95%、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

16.63%和 17.08%。

2016-2018 年度，公司基础网络产品营业收入年均复合增长率为 15.49%，主要系：①公司产品及服务以“让网络更简单、智能、安全”为主要目标，并在网络与安全融合的产品设计理念指导下研发和生产，随着对网络安全防范意识的提升，网络安全受到了企业的高度重视，随着公司在相关领域的技术积累和品牌效应，公司网络安全业务的不断拓展，用户数量持续增长，带动了公司基础网络业务的发展；②公司建立了完善的销售和服务网络，为用户提供便捷的售前售后服务，报告期内，公司陆续在全国重要省市设立了 27 个办事处，为客户提供全方位的服务；③公司通过与渠道商合作推广业务取得积极成效，与渠道商的合作带动了多领域、多区域用户群体的增长。

（4）服务类业务

公司服务类业务主要包括安全服务和维保服务两大块，其中安全服务主要包括安全评估服务、安全规划服务、安全运维服务、安全培训服务等服务；维保服务主要系与产品升级、产品维护等相关的服务。2016-2018 年度，发行人服务类业务的营业收入分别为 546.94 万元、751.63 万元和 1,711.85 万元，最近三年呈现不断上涨的趋势，主要系：①随着网络安全环境的多样化和复杂化，传统、功能单一的信息安全产品越来越无法满足客户的安全保障需求，与此同时客户自身的信息安全技术人员解决相关问题的能力有限，使得风险发现、风险评估、安全改进及持续检查等相关的安全服务的作用越来越受到用户重视，客户对安全服务的需求日渐增强。同时，公司以安全服务运营模式，通过全方位的安全解决方案，实现咨询服务、解决方案、产品集成三位一体的信息安全价值链，随着网络安全产品的销售增长，公司安全服务收入相应增长；②公司维保服务主要系公司产品升级、产品维护等相关的服务，随着公司经营状况的提升，公司各产品销量的增加，与产品相关的服务也随之相应增加。

综上所述，公司报告期内营业收入主要来自主营业务，公司主营业务突出。公司主要产品具备良好市场优势、技术优势、品牌优势，公司营业收入保持良好的增长态势。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、分地区营业收入的构成及变动分析

报告期内，公司主营业务收入按地区分部构成情况如下表所示：

单位：万元

地区	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	31,670.00	45.01%	27,126.66	44.07%	21,435.88	40.31%
华北地区	16,388.51	23.29%	16,965.67	27.56%	11,398.83	21.44%
东北地区	5,559.84	7.90%	4,581.42	7.44%	5,134.49	9.66%
西南地区	4,442.67	6.31%	3,688.71	5.99%	4,947.48	9.30%
华南地区	6,465.16	9.19%	4,365.07	7.09%	4,871.90	9.16%
华中地区	4,301.54	6.11%	3,047.77	4.95%	3,267.08	6.14%
其他区域	1,541.72	2.19%	1,780.04	2.89%	2,116.86	3.98%
合计	**70,369.43**	**100.00%**	**61,555.34**	**100.00%**	**53,172.51**	**100.00%**

报告期内，公司在华东地区、华北地区的销售金额占比较大，主要系报告期内公司销售模式以渠道销售为主，其中，公司产品销售的总代理商齐普生与公司交易的主体主要为齐普生信息科技南京有限公司，位于华东地区，总代理方正通用和方正世纪位于华北地区。

4、分行业营业收入的构成及变动分析

报告期内，公司主营业务收入按用户行业构成情况如下表所示：

单位：万元

行业	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府	27,398.86	38.94%	27,941.63	45.39%	14,196.40	26.70%
运营商	20,728.45	29.46%	13,221.56	21.48%	20,201.40	37.99%
公共事业	13,290.24	18.89%	10,730.20	17.43%	8,700.95	16.36%
金融	1,736.87	2.47%	1,479.18	2.40%	2,030.62	3.82%
其他	7,215.00	10.25%	8,182.77	13.29%	8,043.14	15.13%
总计	**70,369.43**	**100.00%**	**61,555.34**	**100.00%**	**53,172.51**	**100.00%**

注 1：基于产品最终用户口径划分行业。

注 2：公共事业指电力能源、教育、医疗行业。

报告期内，公司主营业务收入按用户行业主要集中在电信运营商、政府、公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

共事业（电力能源、教育、医疗）、金融等行业，用户较为分散，行业覆盖广泛。

5、营业收入的季节性

2016-2018 年度，公司营业收入按季度分列情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	14,162.87	20.12%	12,226.91	19.82%	10,809.00	20.29%
第二季度	16,440.07	23.35%	14,119.23	22.89%	12,806.76	24.04%
上半年小计	**30,602.94**	**43.47%**	**26,346.13**	**42.70%**	**23,615.75**	**44.34%**
第三季度	17,403.09	24.72%	15,003.56	24.32%	12,362.21	23.21%
第四季度	22,399.53	31.82%	20,346.60	32.98%	17,286.95	32.45%
下半年小计	**39,802.62**	**56.53%**	**35,350.16**	**57.30%**	**29,649.16**	**55.66%**
合计	**70,405.56**	**100.00%**	**61,696.30**	**100.00%**	**53,264.92**	**100.00%**

注：季度收入数据未经审计。

从 2016-2018 年度营业收入分季度数据及比例来看，公司营业收入季节性特征较为明显。公司上半年实现的收入较少，下半年实现的收入较多，并以第四季度实现的收入最多，2016-2018 年度，公司下半年实现的收入占比均在 55%以上，第四季度实现的收入均在 30%以上。

公司主营业务收入存在季节性特点的主要原因包括：

（1）由于公司目前的主要客户是运营商、政府、电力能源等领域内客户，上述客户通常实行预算管理制度和集中采购制度，在上半年审批当年的年度预算和固定资产投资计划，在年中或下半年安排设备采购招标，设备交货、安装、调试和验收则集中在下半年尤其是第四季度。因此，公司存在明显的季节性销售特征，即公司在每年上半年新增订单、销售收入实现较少，下半年销售收入实现较多。

（2）公司收入的季节性符合行业特点

2016-2018 年度，可比公司营业收入按季度分布情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
启明星辰	第一季度	29,256.01	-	28,670.82	12.58%	23,043.71	11.96%
	第二季度	44,785.63	-	40,295.44	17.68%	34,157.39	17.72%
	第三季度	56,170.64	-	48,601.71	21.33%	45,071.67	23.39%
	第四季度	-	-	110,284.56	48.40%	90,464.27	46.94%
绿盟科技	第一季度	16,503.98	-	13,262.53	10.57%	11,576.85	10.61%
	第二季度	25,132.77	-	22,927.33	18.27%	19,941.36	18.28%
	第三季度	24,910.53	-	17,088.04	13.61%	20,011.99	18.35%
	第四季度	-	-	72,233.18	57.55%	57,539.19	52.75%
任子行	第一季度	21,407.04	-	22,007.84	20.44%	10,215.98	15.41%
	第二季度	33,458.13	-	23,976.17	22.26%	14,138.46	21.33%
	第三季度	29,558.46	-	19,054.59	17.69%	13,412.61	20.23%
	第四季度	-	-	42,652.20	39.61%	28,518.93	43.02%
北信源	第一季度	8,646.96	-	6,227.53	12.10%	5,902.62	11.99%
	第二季度	10,965.78	-	16,872.32	32.77%	8,324.69	16.91%
	第三季度	10,874.79	-	11,097.19	21.55%	8,234.19	16.73%
	第四季度	-	-	17,288.23	33.58%	26,768.47	54.37%
星网锐捷	第一季度	130,608.32	-	79,625.14	10.33%	71,336.75	12.54%
	第二季度	221,133.07	-	159,017.94	20.64%	116,215.78	20.43%
	第三季度	266,821.11	-	221,992.01	28.81%	146,072.78	25.68%
	第四季度	-	-	309,878.47	40.22%	235,140.52	41.34%
东土科技	第一季度	17,199.88	-	12,807.03	15.60%	9,201.05	13.90%
	第二季度	19,619.88	-	21,001.97	25.58%	16,603.03	25.09%
	第三季度	18,668.97	-	18,200.50	22.17%	16,552.12	25.01%
	第四季度	-	-	30,095.71	36.66%	23,824.35	36.00%
F5 网络（美国）	第一季度	53,330.40	24.44%	51,824.80	24.71%	48,367.70	23.93%
	第二季度	54,220.30	24.85%	51,783.70	24.69%	49,652.20	24.56%
	第三季度	56,270.90	25.79%	53,799.80	25.65%	52,534.90	25.99%
	第四季度	54,377.00	24.92%	52,319.10	24.95%	51,595.80	25.52%
深信服	第一季度	52,784.91	-	37,671.04	15.24%	30,008.64	17.15%
	第二季度	65,049.83	-	52,692.24	21.31%	33,894.11	19.37%
	第三季度	88,431.77	-	64,944.85	26.27%	46,911.42	26.81%
	第四季度	-	-	91,939.32	37.19%	64,190.51	36.68%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注 1：F5 网络（美国）为美国纳斯达克上市公司，在 US GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，F5 网络（美国）营业收入的季节性分布按照自然年度进行了调整。

注 2：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

综上，公司营业收入表现出明显的季节性，即营业收入多集中于下半年实现，与国内可比公司大体相似，符合行业特点。

6、销售方式分析

（1）销售方式的基本情况

报告期内，公司主营业务收入的直签销售和渠道销售情况如下所示：

单位：万元

模式	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直签销售	20,481.09	29.11%	21,651.47	35.17%	17,134.65	32.22%
渠道销售	49,888.34	70.89%	39,903.87	64.83%	36,037.86	67.78%
合计	**70,369.43**	**100.00%**	**61,555.34**	**100.00%**	**53,172.51**	**100.00%**

报告期内，公司采取直签销售和渠道销售相结合的销售模式，以渠道销售为主。2016-2018 年度，公司通过渠道销售实现的销售收入分别为 36,037.86 万元、39,903.87 万元和 49,888.34 万元，分别占当期主营业务收入的 67.78%、64.83%和 70.89%。

①企业级 IT 基础设备用户广泛，借助渠道销售可有效覆盖终端用户，提升公司产品的市场占有率

由于信息安全行业最终用户分散、用户具体需求各有差异，单一企业难以通过自建的营销体系实现用户的全面覆盖。公司通过一级渠道代理商和二级渠道代理商等，最大限度地覆盖更多用户的需求，提高公司产品的市场占有率。在渠道销售模式下，一级代理商和二级渠道代理商等负责最终用户的拓展，公司各办事处根据需要提供技术、营销等支持。为简化渠道管理，公司通常只与总代理商及符合条件的一级代理商等代理商直接签订销售合同，二级渠道代理商一般向总代理商下单采购公司产品。总代理商采用先款后货、买断式销售的模式从公司购进所需产品，负责订单履行和产品交付，下级渠道拓展及提供专业服务。报告期内，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司的总代理商包括齐普生、方正世纪、方正通用和新科佳都，其中，齐普生是深圳市金证科技股份有限公司（600446）的子公司，方正世纪、方正通用是北大方正集团有限公司控制的公司，新科佳都是佳都新太科技股份有限公司（600728）的子公司。同时，渠道销售有利于公司充分利用代理商的资金、物流和服务等资源，减少资金管理的压力，集中人力进行生产研发，实现公司可持续发展。

②直签销售主要面向三大运营商等重点客户

对于三大运营商等重点客户，公司一般采取直签销售的模式。主要原因为，该类重点客户业务需求量大，为降低采购成本，运营商主要采取集中采购模式，且运营商对售前售后技术服务要求高，公司安排专业的销售及业务人员可以更好地为其提供优质的服务。

报告期内，公司直签销售和渠道销售的毛利率情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
直签销售	66.13%	70.74%	65.13%
渠道销售	72.57%	71.46%	68.20%
公　司	**70.70%**	**71.21%**	**67.21%**

2016-2018 年度，公司直签销售的毛利率分别为 65.13%、70.74%和 66.13%，渠道销售的毛利率分别为 68.20%、71.46%和 72.57%，2016-2018 年度渠道销售毛利率均高于直签销售。

报告期内，受项目竞争及招投标情况影响，公司直签销售和渠道销售的毛利率存在一定的波动。

①产品销售主要以项目招投标方式实现，产品价格由项目招投标结果确定

公司所处的网络安全行业产品销售以用户的特定需求为出发点，不同用户对产品性能、特定功能、价格等均存在不同的要求，用户面临的需求往往不是简单的某一款产品就能完全满足的，往往需要供应商根据用户的需求制定系统、全面的产品和服务配置，这就决定了该行业的产品和服务销售往往是以提供解决方案的业务模式实现，即厂商需要针对具体项目，根据用户需求，差异化的提供最合适的产品和服务组合，也就决定了行业内往往通过项目招投标的过程来决定产品和服务的供应商，产品价格由项目招投标结果确定。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

因此公司产品销售价格往往受到项目的竞争情况、解决方案的竞争力、产品性能及配置、项目规模等因素影响，同样的产品在不同客户、不同项目中的价格往往存在一定的差异。公司渠道销售与直签销售受项目竞争及招投标情况影响，二者毛利率之间存在一定波动。

②直签销售和渠道销售在用户结构、用户需求、项目规模方面存在差异，公司获取订单时面临不同的竞争压力

报告期内，公司一般用户主要采取渠道销售的方式，由渠道代理商通过公开招投标的方式获取项目，而公司直签销售对应的项目均主要来自于电信运营商和电力行业的集中采购，这些直签客户采取集中采购主要目的即提高价格谈判力，降低采购成本，价格在集采评估中占据较大的评分比重，同时直签客户采购规模大、技术要求高、市场关注度高，对企业相应产品形成规模效应意义明显，因此集中采购项目的参与厂商多、市场竞争非常激烈，导致一般情况下，直签销售的整体毛利率较渠道低；但部分直签项目，由于客户对产品性能等有比较严格的要求或电信运营商在集中采购中无法覆盖的设备需求，也存在部分直签客户要求厂商进行直接投标的情况，上述项目因为对产品性能和竞标厂商的资质要求较高，参与竞标的同行业企业较少，公司议价能力有所提升，导致部分直签项目的毛利率较高。

③公司产品竞争力提高，针对渠道销售的毛利率呈现上涨趋势

报告期随着公司在网络安全、应用交付、基础网络等主营业务领域的持续技术创新的积累，公司的产品和服务得到了市场的认可，品牌知名度进一步提高，公司针对渠道代理商客户的议价能力有所提高，导致渠道销售的毛利率整体呈现上涨趋势。

④通常情况下，进入运营商集采的同型号产品对同一运营商的渠道销售价格低于直签销售价格

报告期内，由于中国移动、中国电信、中国联通三家电信运营商集中采购的内部控制要求，公司某一型号产品进入电信运营商集中采购后，该等电信运营商自身系统内部的采购价格（直签及渠道）均需按照集采中标价格要求执行，因此公司同一型号产品同时以直签和渠道销售方式向该等同一电信运营商销售的产品

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中，通常情况下渠道销售的价格低于直签销售的价格。

报告期内，公司收入前五的代理商情况如下：

单位：万元

期间	序号	代理商名称	金额	占主营业务收入比重	是否为当期新增
2018年度	1	齐普生	34,578.59	49.14%	否
	2	方正通用	7,676.64	10.91%	否
	3	新科佳都	3,454.99	4.91%	是
	4	宁波市东望智能系统工程有限公司	951.79	1.35%	是
	5	国电南瑞科技股份有限公司	861.39	1.22%	否
	合计		**47,523.40**	**67.53%**	-
2017年度	1	齐普生	27,992.44	45.48%	否
	2	方正通用	9,198.55	14.94%	否
	3	南瑞信息	723.42	1.18%	否
	4	北明软件	391.38	0.64%	否
	5	哈尔滨中泰鼎信科技有限公司	252.37	0.41%	否
	合计		**38,558.16**	**62.64%**	-
2016年度	1	齐普生	25,010.10	47.04%	否
	2	方正通用	8,045.66	15.13%	否
	3	北明软件	679.59	1.28%	否
	4	哈尔滨中泰鼎信科技有限公司	517.07	0.97%	否
	5	南瑞信息	335.21	0.63%	否
	合计		**34,587.62**	**65.05%**	-

注：受同一实际控制人控制的企业合并计算。

（2）影响报告期内公司产品销售价格的主要因素

公司主营产品包括网络安全产品、应用交付产品和基础网络产品，报告期上述产品大类的平均销售价格呈现一定的波动，一方面公司产品价格受招投标情况、竞争状况、项目规模、产品更新换代及行业惯例的影响，即使相同产品的售价在报告期也呈现一定的波动；另一方面，发行人各类产品的明细众多，不同类型、不同型号的产品单位价格存在较大差异。此外，信息安全行业是技术集中和更新换代较快的行业，不断发展的互联网技术，要求发行人不断根据相关客户的需求、行业的发展等情况对产品进行更新。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（3）报告期各期渠道销售模式下各类产品的销售数量、单价及销售收入变动的原因

报告期内，发行人渠道销售模式下各大类产品的销售数量、销售单价（为算术平均值，该统计价格不代表某个具体型号产品实际销售价格）及销售金额如下表所示：

期间	产品大类	销售数量（件）	销售金额（万元）	销售单价（元/件）	销售比例
2018 年度	网络安全产品	11,357	27,975.93	24,633.21	56.08%
	应用交付产品	1,495	10,438.88	69,825.28	20.92%
	基础网络产品	48,153	10,759.50	2,234.44	21.57%
	服务类业务	-	714.03	-	1.43%
	渠道销售合计	**61,005**	**49,888.34**	**-**	**100.00%**
2017 年度	网络安全产品	9,989	21,516.66	21,540.35	53.93%
	应用交付产品	1,203	9,481.34	78,814.17	23.76%
	基础网络产品	38,747	8,553.05	2,207.41	21.43%
	服务类业务	-	352.81	-	0.88%
	渠道销售合计	**49,939**	**39,903.87**	**-**	**100.00%**
2016 年度	网络安全产品	8,690	18,349.69	21,115.87	50.92%
	应用交付产品	1,566	9,088.74	58,037.93	25.22%
	基础网络产品	35,671	8,307.04	2,328.79	23.05%
	服务类业务	-	292.39	-	0.81%
	渠道销售合计	**45,927**	**36,037.86**	**-**	**100.00%**

报告期内，发行人各类产品的单位价格波动主要受产品结构、市场竞争等因素影响，结合渠道销售模式下各类产品的销售数量、单价的变动情况，报告期内渠道销售下销售收入变动情况及其原因具体分析如下：

① 网络安全产品

2017 年，公司渠道模式下网络安全产品销售收入较 2016 年增长 17.26%，主要系 2017 年销售数量增加所致，2017 年公司应用防火墙（FW）产品的销售数量继续保持增长；其次，受 DPI 流量分析设备 100G 接口产品需求增加，公司 DPI 流量分析设备销售数量增加。

2018 年，公司渠道模式下网络安全产品销售收入较 2017 年增长 30.02%，其

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中销量较 2017 年增加 13.70%，销售单价较 2017 年增长 14.36%，具体分析如下：（1）2018 年公司应用防火墙（FW）类产品的销售数量继续保持增长，较 2017 年增加了 1,287 件；（2）销售单价较高的新兴物联网应用安全控制系统（DAC）类产品本期销售占比增加，拉升了平均销售单价。

② 应用交付产品

2017 年，公司渠道模式下应用交付产品销售收入较 2016 年增长 4.32%，其中销售数量较 2016 年减少 23.18%，销售单价较 2016 年增长 35.80%，主要系产品销售结构变动所致。2017 年 ADX3000-Blade-17A-DLB 业务板销售收入占比上升至 8.63%，平均销售单价较高；2017 年上网行为管理及流控（UAG）产品中高性能产品销售占比增加，导致该类产品平均售价上升，两者共同影响拉升了 2017 年度的销售单价。

2018 年，公司渠道模式下应用交付产品销售收入较 2017 年增长 10.10%，其中销售数量较 2017 年增长 24.27%，主要系产品销售结构变动所致。2018 年，公司销售单价较低的 UAG3000-MM 产品和 SW-UMC-PLAT 产品的销售数量有所增加，拉低了应用交付产品大类中上网行为管理及流控（UAG）类和统一管理中心（UMC）类产品的销售单价。

③ 基础网络产品

2017 年，公司渠道模式下基础网络产品销售收入较 2016 年增长 2.96%，主要系销售数量增加 8.62%，销售单价下降 5.21%共同影响所致。2017 年销售单价较低的 WLAN 产品（AC/AP）销售数量较 2016 年增长 4,449 件，销售占比由上年 8.93%上升至 12.72%。

2018 年，公司渠道模式下基础网络产品销售收入较 2017 年增长 25.80%，主要系 2018 年销售结构变化所致，其中，公司渠道模式下 LSW 系列盒式交换机类产品的销售数量增加 12,720 件。

（4）报告期各期直签销售模式下各类产品的销售数量、单价及销售收入变动的原因

报告期内，发行人直签销售模式下各大类产品的销售数量、销售单价（为算术平均值，该统计价格不代表某个具体型号产品实际销售价格）及销售金额如下

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

表所示：

期间	产品大类	销售数量（件）	销售金额（万元）	销售单价(元/件)	销售比例
2018 年度	网络安全产品	2,209	14,527.53	65,765.17	70.93%
	应用交付产品	696	3,694.11	53,076.24	18.04%
	基础网络产品	3,438	1,261.63	3,669.66	6.16%
	服务类业务	-	997.82	-	4.87%
	直签销售合计	**6,343**	**20,481.09**	**-**	**100.00%**
2017 年度	网络安全产品	2,420	16,080.26	66,447.35	74.27%
	应用交付产品	772	3,489.45	45,200.09	16.12%
	基础网络产品	3,274	1,682.95	5,140.35	7.77%
	服务类业务	-	398.82	-	1.84%
	直签销售合计	**6,466**	**21,651.47**	**-**	**100.00%**
2016 年度	网络安全产品	3,040	14,738.51	48,481.96	86.01%
	应用交付产品	436	1,436.20	32,940.47	8.38%
	基础网络产品	2,913	705.38	2,421.48	4.12%
	服务类业务	-	254.55	-	1.49%
	直签销售合计	**6,389**	**17,134.65**	**-**	**100.00%**

报告期内，发行人各类产品的单位价格波动主要受产品结构、市场竞争等因素影响，结合直签销售模式下各类产品的销售数量、单价的变动情况，报告期内直签销售下销售收入变动情况及其原因具体分析如下：

①网络安全产品

2017 年，公司直签销售下网络安全产品销售收入较 2016 年增加 9.10%，主要系销售单价增长所致，2017 年销售单价较 2016 年增长 37.06%，主要是由于公司中标神州数码和中国移动高性能 DPI 流量分析设备类产品合同，单位价格较高，导致网络安全产品平均销售单价增长。

2018 年，公司直签销售下网络安全产品销售收入较 2017 年下降 9.66%，主要系 DPI 流量分析设备类产品销售收入下降。

② 应用交付产品

2017 年，公司直签销售下应用交付产品销售收入较 2016 年增加 142.96%，主要系销售数量增加和销售单价增长共同影响：（1）2017 年，上网行为管理及

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

流控（UAG）产品中新增高性能 UAG3000-Blade-E 产品销售，单价较高，2017 年销售收入占比为 3.19%，拉升平均销售单价；（2）应用交付平台（ADX）产品中 ADX3000 系列推出性能更高的产品，销售结构的变化拉升平均销售单价。

2018 年，公司直签销售下应用交付产品销售单价较 2017 年增长 17.43%，主要原因为 2018 年公司直签销售模式下新增性能较高的 ADX3000-Blade-17A-DLB 业务板的销售，销售收入占比为 16.20%，其销售单价较高，导致 2018 年应用交付产品平均单价有所增长。

③ 基础网络产品

2017 年，公司直签销售下基础网络产品销售收入较 2016 年增加 138.59%，主要是由于销售结构发生变化，销售单价增长所致，2017 年平均销售单价为 14,321.79 元的深度业务路由交换网关（DPX）销售占比从 2016 年的 33.01%增长至 64.16%。

2018 年，公司直签销售下基础网络产品销售收入较 2017 年下降 25.03%，主要系销售单价较 2017 年下降 28.61%，由于销售结构发生变化，销售单价较高的深度业务路由交换网关（DPX）类产品本期销售占比从 2017 年的 64.16%降低至 43.14%。

（三）营业成本分析

1、营业成本的构成情况

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
网络安全产品	10,021.76	48.60%	7,570.31	42.71%	8,713.05	49.97%
其中：安全防护产品	7,388.50	35.83%	5,694.45	32.13%	6,842.37	39.24%
安全分析产品	2,633.26	12.77%	1,875.87	10.58%	1,870.68	10.73%
应用交付产品	3,628.26	17.60%	4,134.38	23.33%	3,556.71	20.40%
基础网络产品	6,387.33	30.98%	5,932.50	33.47%	5,027.84	28.83%
服务类业务	582.89	2.83%	86.46	0.49%	138.99	0.80%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	20,620.24	100.00%	17,723.66	100.00%	17,436.59	100.00%

2016-2018 年度，公司主营业务成本分别为 17,436.59 万元、17,723.66 万元和 20,620.24 万元，公司主营业务成本主要包括原材料、加工费、直接人工及其他费用。

报告期内，公司主营业务成本的具体构成如下表所示：

单位：万元

业务	项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
网络安全产品	原材料	7,780.18	5,657.18	6,336.99
	加工费	368.73	341.20	374.91
	直接人工	65.65	38.95	48.17
	其他费用	1,807.20	1,532.98	1,952.98
	小计	**10,021.76**	**7,570.31**	**8,713.05**
应用交付产品	原材料	2,792.35	2,998.42	2,644.83
	加工费	137.00	135.42	140.43
	直接人工	24.50	24.79	18.53
	其他费用	674.41	975.75	752.93
	小计	**3,628.26**	**4,134.38**	**3,556.71**
基础网络产品	原材料	5,033.69	4,531.17	3,727.42
	加工费	504.78	455.49	383.35
	直接人工	29.76	23.44	21.91
	其他费用	819.10	922.40	895.15
	小计	**6,387.33**	**5,932.50**	**5,027.84**
服务类业务	原材料	0.05	0.01	0.04
	加工费	0.00	-	-
	直接人工	-	-	-
	其他费用	582.84	86.45	138.95
	小计	**582.89**	**86.46**	**138.99**

2、营业成本的变动情况

随着营业收入的增长，公司主营业务成本逐年增长，具体分析如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2016-2018 年度，网络安全产品营业成本分别为 8,713.05 万元、7,570.31 万元和 10,021.76 万元。2017 年，公司网络安全产品营业成本较上年同期减少 13.12%，网络安全产品收入的同期增幅为 13.63%，主要系单位成本不同的产品收入占比变化、部分原材料采购成本下降以及部分产品价格提升所致。2018 年，公司网络安全产品营业成本较上年同期增长 32.38%，高于同期网络安全产品收入的增幅 13.05%，主要系单位成本不同的产品销售占比变动以及部分原材料成本上涨所致。

2016-2018 年度，应用交付产品的营业成本分别为 3,556.71 万元、4,134.38 万元和 3,628.26 万元。2017 年，公司应用交付产品营业成本较上年同期增加 16.24%，低于同期应用交付产品营业收入的增幅 23.24%，主要系单位成本不同的产品收入占比变化以及部分原材料采购成本下降所致。2018 年，公司应用交付产品营业成本较上年同期减少 12.24%，应用交付产品收入的同期增幅为 8.96%，主要系售价较高的高性能产品收入占比增加以及部分原材料成本下降所致。

2016-2018 年度，基础网络产品营业成本分别 5,027.84 万元、5,932.50 万元和 6,387.33 万元。2017 年度，公司基础网络产品营业成本较上年同期增长 17.99%，与基础网络产品营业收入的同期增幅基本匹配。2018 年，公司基础网络产品营业成本较上年同期增长 7.67%，低于同期基础网络产品营业收入的增幅 17.44%，主要系单位成本不同的产品收入占比变化所致。

2016-2018 年度，公司服务类业务营业成本分别为138.99 万元、86.46 万元和 582.89 万元。2017 年度，受服务类业务中维保类服务的占比增加影响，公司服务类业务营业成本有所降低。2018 年度，公司服务类业务营业成本同期涨幅高于营业收入的涨幅，主要系安全服务收入占比变动所致。

3、营业成本中其他费用情况

报告期内，公司营业成本中其他费用的明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
员工费用	1,585.07	1,363.14	1,267.96
服务外包成本	1,462.87	1,336.06	1,732.55
折旧费及摊销	63.51	60.66	98.09

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
租赁费	142.84	113.99	86.19
物料消耗及低值易耗	154.57	193.40	99.77
差旅费	89.10	84.95	93.25
市内交通费	51.58	58.17	55.75
水电气费	29.75	25.56	26.46
其他	304.24	281.65	279.99
合计	**3,883.53**	**3,517.58**	**3,740.01**

营业成本中其他费用主要系员工费用、服务外包成本、折旧费与摊销、租赁费、物料消耗及低值易耗等，其他费用发生额相对较小，且报告期波动不大，变动较为合理，具体分析如下：

（1）员工费用：为供应链（除生产线外）及实施安装人员的员工费用，2016-2018 年度，员工费用逐年增加，主要系员工薪资水平提升。

（2）服务外包成本：为公司将部分无法及时提供的安装服务、安全服务进行外包产生的劳务成本，2017 年服务外包成本同比下降，主要系产品外包的安装服务减少。

（3）折旧费与摊销：为生产设备的折旧， 2017 年，折旧费同比减少，主要系一批生产设备已提足折旧。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用的变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	18,482.70	26.25%	17,155.27	27.81%	16,344.93	30.69%
管理费用	2,347.89	3.33%	2,422.33	3.93%	3,392.99	6.37%
研发费用	15,792.33	22.43%	14,355.20	23.27%	13,404.59	25.17%
财务费用	-2,701.80	-3.84%	-1,316.98	-2.13%	201.14	0.38%
合计	**33,921.13**	**48.18%**	**32,615.82**	**52.87%**	**33,343.65**	**62.60%**

报告期内，发行人期间费用金额及其占营业收入的比重较大，其中公司销售

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

费用、研发费用和管理费用占比较大，主要系：①从销售模式上看，公司采用直签销售和渠道销售相结合的模式。根据业务发展需要以及客户的要求，电信运营商等客户主要采用直签销售的方式，其他客户主要采用渠道销售的方式。随着公司业务规模不断增长，公司产品及服务销售区域广阔，客户相对分散，为了更好的服务客户，开拓市场，公司在全国范围内设立了 27 家办事处，销售人员的薪酬和办事处租赁费用均较高，导致销售费用增加；②从行业经营特性上看，公司所处信息安全行业处于快速发展的阶段，互联网安全威胁类型和攻击力不断提高，对公司产品不断提出新的要求，公司技术研发投入的力度较大，研发人员的薪酬较高，导致研发费用增加；③人才是公司立足的根本，为了激励公司核心人员，提高公司人员稳定性，为公司长期可持续发展，公司于 2016 年对公司骨干人员进行了股权激励，导致管理费用增加；④公司业务规模的不断扩大也使得办公场所的租赁费用、管理及辅助人员的数量相应增加。

报告期内，公司的期间费用主要系销售费用、研发费用和管理费用。最近三年，可比公司期间费用占当期营业收入比重情况如下：

单位：%

公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
绿盟科技	-	65.60	60.13
启明星辰	-	51.71	52.80
任子行	-	36.85	38.18
北信源	-	45.73	40.91
星网锐捷	-	32.04	35.73
东土科技	-	36.94	32.78
F5 网络（美国）（不含财务费用）	55.09	55.48	55.21
深信服	-	57.13	70.82
算术平均值	-	**47.69**	**48.32**
公司	**48.18**	**52.87**	**62.60**

注 1：F5 网络（美国）在 US GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，上表期间费用未包含财务费用，且以 F5 网络（美国）财年会计期数据列示。

注 2：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

如上表所示，2016-2017 年度，公司期间费用率高于可比公司平均水平，主

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

要系公司销售费用率和研发费用率均较高所致。总体而言，报告期内公司期间费用率呈现下降趋势，并逐渐靠拢行业平均水平。

1、销售费用

（1）销售费用构成

报告期内，公司销售费用构成如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占销售费用比例	金额	占销售费用比例	金额	占销售费用比例
员工费用	9,813.67	53.10%	8,940.89	52.12%	8,537.64	52.23%
业务招待费	3,146.73	17.03%	2,667.48	15.55%	2,417.83	14.79%
市场技术咨询费	1,402.77	7.59%	1,416.99	8.26%	1,029.14	6.30%
差旅费	773.71	4.19%	695.06	4.05%	749.16	4.58%
租赁费	736.24	3.98%	693.27	4.04%	685.64	4.19%
试验测试费	712.49	3.85%	855.19	4.98%	731.00	4.47%
会议费用	106.51	0.58%	180.45	1.05%	471.60	2.89%
市内交通费	407.61	2.21%	460.36	2.68%	457.01	2.80%
宣策费	478.16	2.59%	349.33	2.04%	243.28	1.49%
办公费用	163.32	0.88%	197.90	1.15%	205.07	1.25%
部门活动费	94.56	0.51%	93.37	0.54%	110.76	0.68%
咨询及培训费	183.13	0.99%	142.68	0.83%	195.18	1.19%
折旧与摊销	59.83	0.32%	74.13	0.43%	86.72	0.53%
物料消耗及低值易耗	64.74	0.35%	47.73	0.28%	65.96	0.40%
水电气费	43.02	0.23%	35.74	0.21%	39.39	0.24%
软件及资料及技术使用费	16.64	0.09%	26.15	0.15%	12.02	0.07%
其他费用	279.57	1.51%	278.53	1.62%	307.53	1.88%
合计	**18,482.70**	**100.00%**	**17,155.27**	**100.00%**	**16,344.93**	**100.00%**

（2）销售费用变动分析

2016-2018 年度，公司销售费用分别为 16,344.93 万元、17,155.27 万元和 18,482.70 万元，整体较为稳定。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期内，公司销售费用中，员工费用和业务招待费占比较高，2016-2018年度，上述两项费用合计占销售费用的比例分别为67.03%、67.67%和70.12%。

公司业务招待费占比较高，主要原因系：①由于行业特性，企业对销售的依赖性较强，目前公司营销团队员工人数约占公司员工人数的40%；②公司是一个成长型企业，目前处于快速成长期，高速发展阶段有大量的业务需要拓展；③鉴于公司行业及经营业务特性，公司客户数量多、区域分散，提高了公司的客户开发与维护成本。

（3）与可比公司相比

最近三年，公司销售费用占营业收入的比重与可比公司比较情况如下表：

单位：%

公司名称	销售费用/营业收入		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
绿盟科技	-	33.46	30.08
启明星辰	-	24.80	24.62
任子行	-	15.64	15.28
北信源	-	19.68	18.15
星网锐捷	-	16.44	19.17
东土科技	-	10.50	11.31
F5 网络（美国）	30.73	31.21	31.52
深信服	-	35.10	43.76
算术平均值	-	**23.35**	**24.24**
公　司	**26.25**	**27.81**	**30.69**

注 1：F5 网络（美国）在 US GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，上表 F5 网络（美国）以其财年会计期数据列示。

注 2：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

从上表看出，2016-2017 年度，公司销售费用率低于深信服，与绿盟科技、启明星辰和 F5 网络（美国）大体相当，高于任子行、北信源、星网锐捷和东土科技，且高于可比公司平均水平。公司销售费用率主要与公司业务规模、客户群体、销售渠道建设、销售员工人数及员工薪酬成本等有关。报告期内，公司销售费用率处于行业偏高水平，主要系公司处于发展上升阶段，业务规模相对较小，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司销售区域广阔，客户较为分散，公司在全国范围内设立了 27 家办事处，销售人员的薪酬和办事处租赁费用均较高。2017 年度，公司销售费用略有增长，因营业收入增速较快，导致销售费用率略有下降。

（4）销售人员情况

①销售人员级别分布情况

级别	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
高层销售人员	3	3	3
中层销售人员	47	47	52
一般销售人员	374	367	390
合计	**424**	**417**	**445**

②销售人员地区分布情况

地区	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
东北	39	39	45
华北	67	67	68
华东	185	182	199
西北	20	20	20
西南	47	45	50
中南	66	64	63
合计	**424**	**417**	**445**

③销售人员绩效考核方式和奖金发放标准情况

A、绩效考核方式

销售人员的绩效考核方式，首先是以各营销部门为一个单元（如把办事处作为一个营销部门）进行总体上的考核，主要根据发货收入、发货成本、营销单位费用等指标确定营销单元的考核等级；然后对各营销单位内具体销售人员进行考核，主要是 PBC（个人业务承诺）绩效考核方式；最后根据不同级别员工提交至直接上级主管完成一考，再根据不同级别，不同性质员工提交至不同部门或相应负责人进行二考，然后汇总至营销管理委员会进行复核。考核得出的结果反馈至各营销单位并充分沟通，无异议的情况下最终确定考核结果。

B、奖金发放标准

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

销售人员的奖金发放标准主要由营销单元奖金包、员工个人绩效考核结果决定，每年末公司按标准对销售人员的薪酬评定后，财务人员以此进行预提，一般在次年发放。

④销售人员报告期各期工资和奖金金额及工资与奖金比例情况

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
工资	5,847.64	5,348.22	5,492.14
奖金	2,414.69	2,131.40	1,494.00
工资比例	70.77%	71.50%	78.61%
奖金比例	29.23%	28.50%	21.39%
合计	**8,262.32**	**7,479.62**	**6,986.14**

销售人员工资与奖金金额呈现上涨趋势，工资与奖金占比各报告期基本稳定。

2、管理费用

（1）管理费用具体构成

报告期内，公司管理费用的具体构成如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占管理费用比例	金额	占管理费用比例	金额	占管理费用比例
员工费用	1,734.63	73.88%	1,679.32	69.33%	1,278.17	37.67%
租赁费	113.89	4.85%	101.40	4.19%	93.75	2.76%
咨询及培训费	84.42	3.60%	69.86	2.88%	169.99	5.01%
差旅费	46.61	1.99%	33.22	1.37%	33.58	0.99%
折旧费及摊销	94.99	4.05%	59.74	2.47%	47.39	1.40%
办公费用	46.92	2.00%	39.64	1.64%	40.90	1.21%
部门活动费	35.38	1.51%	24.03	0.99%	26.36	0.78%
物料消耗及低值易耗	29.21	1.24%	28.62	1.18%	21.50	0.63%
会议费用	27.01	1.15%	38.13	1.57%	40.82	1.20%
水电气费	25.72	1.10%	24.99	1.03%	21.30	0.63%
市内交通费	14.41	0.61%	12.38	0.51%	8.63	0.25%
宣策费	4.89	0.21%	4.39	0.18%	3.57	0.11%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占管理费用比例	金额	占管理费用比例	金额	占管理费用比例
软件及资料及技术使用费	23.63	1.01%	7.28	0.30%	9.49	0.28%
业务招待费	18.48	0.79%	18.78	0.78%	8.47	0.25%
其他费用	47.71	2.03%	280.54	11.58%	121.51	3.58%
股份支付	-	-	-	-	1,467.56	43.25%
合计	**2,347.89**	**100.00%**	**2,422.33**	**100.00%**	**3,392.99**	**100.00%**

（2）管理费用变动分析

2016-2018 年度，管理费用占营业收入比重分别为 6.37%、3.93%和 3.33%，占比呈现下降趋势。

2016 年度，公司管理费用较高的主要原因为：公司于 2016 年对骨干员工进行了股权激励，并确认了 1,467.56 万元的股份支付，贷记“资本公积”，借记“管理费用”。

（3）与可比公司相比

最近三年，公司管理费用占营业收入的比重与可比公司比较情况如下：

单位：%

公司名称	管理费用/营业收入		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
绿盟科技	-	12.86%	14.31%
启明星辰	-	9.41%	9.83%
任子行	-	8.11%	11.60%
北信源	-	14.69%	13.31%
星网锐捷	-	2.86%	3.29%
东土科技	-	10.75%	11.49%
F5 网络（美国）	7.42%	7.51%	6.94%
深信服	-	3.92%	3.85%
算术平均值	-	**8.76%**	**9.33%**
公司	**3.33%**	**3.93%**	**6.37%**

注 1：F5 网络（美国）在 US GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，且 F5 网络（美国）以其财年会计期数据列示。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注 2：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，其他可比上市公司仍将研发费用列示于管理费用科目下，上述管理费用系扣除其中研发费用后的结果。

注 3：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

2016-2017 年度，公司管理费用率低于可比公司的平均水平，主要系可比公司计入管理费用的股份支付及折旧摊销金额相对较大所致。

（4）管理费用中的员工费用

① 列入管理费用的人员部门构成、人数、级别分布、入职时间分布

2016-2018 年末，公司列入管理费用的员工人数分别为 92 人、103 人和 104 人，公司管理人员的构成及分布情况如下：

A、部门构成情况

部门	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
人力资源部	10	10	10
信息技术部	12	12	11
平台事务部	55	55	48
财经管理部	27	26	23
合计	**104**	**103**	**92**

B、级别分布情况

级别	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
高层管理人员	3	3	3
中层管理人员	2	2	2
一般管理人员	99	98	87
合计	**104**	**103**	**92**

C、入职时间分布情况

入职年限	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
1 年以内	28	30	31
1-2 年	17	21	23
2-3 年	16	18	12
3-4 年	13	11	15
4-5 年	9	12	6

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

入职年限	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
5 年以上	21	11	5
合计	**104**	**103**	**92**

② 管理人员的工资、奖金制度情况

为规范公司员工薪酬管理，建立公平、有效的薪酬激励机制，充分调动员工积极性和主动性，促进企业可持续发展，公司制定了《工资管理制度》和《绩效管理制度》。

A、公司工资制度的主要内容如下：

基本原则：符合公司经营理念和管理模式，和公司其它有关规章制度的原则；符合劳动法等法律法规的原则。

工资结构：员工工资由基本工资、岗位津贴、加班费、补贴等组成。基本工资和岗位津贴根据员工的岗位等因素确定的，根据员工所属的岗位、职务确定工资标准；加班费是员工按照公司需要并经公司审批后，在规定工作时间之外继续生产劳动或工作所获得的劳动报酬；补贴包括驻外补贴、住房补贴、高温补贴等。

分工与授权：人力资源总监负责工资管理文件的编制与实施；人事专员负责各种社会保险的核定、缴纳，绩效考核结果的统计；薪酬专员负责工资计算、制表；人力资源总监、财务经理和财务总监负责工资表的审批。

B、公司奖金制度的主要内容如下：

基本原则：符合公司当年度业务状况和个人绩效的原则。

计算指标：年终奖根据其岗位级别和 KPI 绩效考核等决定。

分工与授权：人力资源总监负责奖金管理文件的编制与实施；人事专员负责绩效考核结果的统计；薪酬专员负责奖金的制表；人力资源委员会常委会（公司高层组成）负责奖金的审批。

③ 管理人员人均薪酬情况

报告期内，公司管理人员人均薪酬情况如下：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

薪酬总额	17,025,374.84	16,215,367.19	12,134,650.72
增长总额	810,007.65	4,080,716.47	2,894,072.19
平均薪酬（月均）	14,176.00	13,379.02	11,142.93
平均增长金额	796.98	2,236.09	921.05
增长幅度	5.96%	20.07%	9.01%

注：薪酬总额为工资、奖金、社会保险费和住房公积金合计，平均薪酬（月均）=薪酬总额/员工人数。

报告期内，公司管理费用中职工薪酬总额逐年增长，平均薪酬亦逐年增长，主要系公司每年根据员工绩效调整员工职级薪酬，提高员工薪酬水平所致。管理人员人均薪酬变化以及职工薪酬金额变化合理。

3、研发费用

（1）研发费用构成

报告期内，为了保持技术领先优势，公司每年均投入大量的资金，用于研究开发具有创新性、可在新领域应用的新技术和新产品，其具体构成如下表所示：

单位：万元

项目明细	2018 年度	2017 年度	2016 年度
员工费用	11,792.69	10,300.90	9,846.34
物料消耗及低值易耗	978.29	907.86	713.63
折旧及摊销	810.61	917.70	766.93
租赁费	791.34	667.95	674.64
水电气费	309.55	294.06	261.32
审计及咨询及培训费	214.25	289.54	231.10
设计费	71.56	150.87	149.41
办公费	186.61	158.35	182.97
其他费用	637.42	667.98	578.25
研发费用合计	**15,792.33**	**14,355.20**	**13,404.59**
研发费用占营业收入比例	**22.43%**	**23.27%**	**25.17%**

（2）研发费用变动分析

2016-2018 年度，公司研发费用金额逐年增加，与营业收入的增长趋势相同，因营业收入增幅更大，研发费用占营业收入比例有所降低。公司各年度研发投入的金额主要根据整体研发规划而变动，用以满足研发需要，储备研发资源，加强

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

自主研发，提高研发员工的薪酬待遇水平。

研发人员薪酬是研发费用的主要组成部分，公司的研发投入巩固了公司的核心竞争力，预计将给公司带来较高的回报。

（3）与可比公司相比

最近三年，公司研发费用占营业收入的比重与可比公司比较情况如下表：

单位：%

公司名称	研发费用/营业收入		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
绿盟科技	-	19.13%	16.14%
启明星辰	-	17.63%	18.72%
任子行	-	12.71%	11.64%
北信源	-	11.64%	10.66%
星网锐捷	-	12.59%	13.54%
东土科技	-	13.26%	10.32%
F5 网络（美国）	16.94%	16.76%	16.75%
深信服	-	19.82%	25.47%
算术平均值	-	**15.44%**	**15.41%**
公　司	**22.43%**	**23.27%**	**25.17%**

注 1：F5 网络（美国）在 US GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，上表 F5 网络（美国）以其财年会计期数据列示。

注 2：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，其他可比上市公司尚未将研发费用单独列示，上述研发费用系从管理费用明细中摘录。

注 3：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

2016-2017 年度，公司研发费用率高于可比公司平均水平，主要系公司处于发展上升阶段，业务规模较可比公司小，但管理层较为重视研发投入及技术创新，研发费用占公司营业收入规模比重较高。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利息支出	55.81	33.35	216.28
减：利息收入	2,785.43	1,272.06	112.13
汇兑损益	15.10	-91.80	86.49
手续费	12.72	13.54	10.50
合计	**-2,701.80**	**-1,316.98**	**201.14**

报告期内，财务费用主要由利息支出、汇兑损益、手续费构成。2017-2018 年度，公司财务费用同比大幅下降，主要系：①偿还银行借款，导致本期利息支出减少；②公司本期货币资金大幅增加，产生的利息收入随之大幅增加所致。

（五）利润情况分析

报告期内，公司主要利润构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业利润	20,861.01	16,308.09	1,905.49
利润总额	21,504.32	16,679.30	7,377.72
净利润	20,100.69	15,399.06	6,861.74
归属于母公司股东的非经常性净损益	558.47	687.30	24.79
其中：其他符合非经常性损益定义的损益项目（股份支付）	-	-	-1,467.56
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	19,542.22	14,711.76	6,836.95

报告期内，公司主营业务突出，形成了以网络安全产品为主导，应用交付、基础网络及服务类业务等各业务相互促进，协调发展的业务格局，各业务的稳步增长、应用领域的不断拓展。报告期内，公司业务规模不断扩大，盈利能力总体趋好。

2016-2018 年度，公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 6,836.95 万元、14,711.76 万元和 19,542.22 万元，最近三年呈现较快增长。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（六）毛利及毛利率分析

1、毛利来源分析

单位：万元

产品	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比
网络安全产品	32,481.70	65.29%	30,026.60	68.50%	24,375.15	68.21%
其中：安全防护产品	22,728.51	45.69%	17,922.69	40.89%	19,188.01	53.69%
安全分析产品	9,753.19	19.60%	12,103.91	27.61%	5,187.14	14.52%
应用交付产品	10,504.72	21.12%	8,836.41	20.16%	6,968.23	19.50%
基础网络产品	5,633.80	11.32%	4,303.50	9.82%	3,984.58	11.15%
服务类业务	1,128.96	2.27%	665.17	1.52%	407.95	1.14%
主营业务毛利合计	**49,749.18**	**100.00%**	**43,831.68**	**100.00%**	**35,735.92**	**100.00%**

报告期内，公司毛利主要来自网络安全产品、应用交付产品和基础网络产品。网络安全产品是公司毛利的主要来源，2016-2018 年度，网络安全产品占主营业务毛利总额的比例分别为 68.21%、68.50%和 65.29%，最近三年较为稳定，其中安全防护产品毛利贡献最大，占主营业务毛利总额的比例分别为 53.69%、40.89%和 45.69%。

应用交付产品和基础网络产品也是公司毛利的重要来源，2016-2018 年度，应用交付产品毛利占主营业务毛利总额的比例分别为 19.50%、20.16%和 21.12%，最近三年呈现逐步上涨的趋势。基础网络产品毛利占主营业务毛利总额的比例分别为 11.15%、9.82%和 11.32%，最近三年变动不大。

2、毛利率水平分析

（1）综合毛利率水平分析

①可比公司毛利率水平比较分析

2016-2018 年度，公司综合毛利率水平分别为 67.13%、71.25%和 70.69%，综合毛利率水平整体保持较高水平。最近三年，可比公司综合毛利率情况如下：

单位：%

公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
绿盟科技	-	71.16	77.81
启明星辰	-	65.18	66.81
任子行	-	51.64	57.80
北信源	-	68.37	62.91
星网锐捷	-	38.43	43.33
东土科技	-	53.02	51.24
F5 网络（美国）	83.28	83.09	83.10
深信服	-	75.50	78.66
算术平均值	-	**63.30**	**65.21**
公　司	**70.69**	**71.25**	**67.13**

注 1：F5 网络（美国）在 US GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，上表 F5 网络（美国）以其财年会计期数据列示。

注 2：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

2016-2017 年度公司综合毛利率与可比公司综合毛利率平均水平的差异主要系公司产品及收入结构差异所致。在可比公司中，深信服、启明星辰、绿盟科技和北信源、任子行以网络安全产品及服务为主，公司的网络安全产品的毛利率与同行业上市公司网络安全产品的毛利率持平；F5 网络(纳斯达克: FFIV)，为全球领先的应用交付网络（ADN）领域的厂商，收入构成以应用交付产品为主，其世界级龙头地位和影响力导致其综合毛利率水平相对较高，公司的应用交付产品的毛利率低于可比公司应用交付产品的毛利率；星网锐捷和东土科技收入构成以基础网络产品为主，综合毛利率水平相对较低，公司的基础网络业务的毛利率略低于可比公司同类产品毛利率。

②上市公司同类产品及服务的毛利率比较分析

A、网络安全产品与上市公司同类产品的比较

最近三年，网络安全产品与可比公司同类产品的比较情况如下：

单位：%

产品	可比公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

产品	可比公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
网络安全产品	绿盟科技	-	76.25	78.48
	启明星辰	-	76.89	78.36
	任子行	-	50.13	49.42
	北信源	-	95.85	95.20
	深信服	-	88.72	88.00
	算术平均值	-	**77.57**	**77.89**
	公司	**76.42**	**79.86**	**73.67**

注：截止本招股意向书签署日，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

同行业上市公司网络安全产品的毛利率均较高，公司的网络安全产品的毛利率与同行业上市公司网络安全产品的毛利率持平，也呈现出类似的特点。由于各公司网络安全产品所包含的具体业务类型不同，因此毛利率有所差异。

B、基础网络产品与上市公司同类产品的比较

最近三年，公司基础网络产品与可比公司同类产品的比较情况如下：

单位：%

产品/服务	可比公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
基础网络产品	星网锐捷	-	38.43	43.33
	东土科技	-	53.02	51.24
	算术平均值	-	45.73	47.29
	公　司	**46.87**	**42.04**	**44.21**

注 1：星网锐捷和东土科技在网络产品层面和公司规模上存在较好的可比性，鉴于星网锐捷和东土科技以基础网络业务为主，上表选取了星网锐捷和东土科技的综合毛利率。
注 2：截止本招股意向书签署日，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

公司的基础网络业务的毛利率略低于可比公司同类产品毛利率，主要系公司业务以网络安全产品和应用交付产品为主，基础网络产品为公司配合网络安全产品和应用交付产品的辅助业务，生产及销售规模较小，在激烈竞争的基础网络行业，公司基础网络产品业务毛利率相对较低。同时，各公司基础网络业务所包含的具体业务类型不同，因此毛利率有所差异。

C、应用交付产品与上市公司同类产品的比较

最近三年，应用交付产品与可比公司同类产品的比较情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：%

产品/服务	可比公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应用交付产品	F5 网络	81.14	81.75	82.36
	公 司	**74.33**	**68.13**	**66.21**

注： F5 网络（美国）在 US GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，上表 F5 网络（美国）以其财年会计期数据列示。

同行业上市公司应用交付产品的毛利率较高，公司的应用交付产品的毛利率低于可比公司应用交付产品的毛利率，主要系 F5 网络（美国）系全球应用交付领域的领导者，在产品构成、业务规模、市场占有率等方面竞争力强于公司，导致毛利率水平存在一定差异。

D、服务类业务与上市公司同类服务业务的比较

最近三年，公司服务类业务与可比公司同类服务的比较情况如下：

单位：%

产品/服务	可比公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
服务类业务	绿盟科技	-	75.98	79.68
	启明星辰	-	45.23	46.58
	北信源	-	91.72	92.43
	F5 网络（美国）	84.98	84.23	83.76
	算术平均值	-	**74.29**	**75.61**
	公 司	**65.95**	**88.50**	**74.59**

注 1：主要选取与公司服务类业务类似的绿盟科技、启明星辰、北信源和 F5 网络（美国）的服务业务毛利率作为对比。
注 2：F5 网络（美国）在 US GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，上表 F5 网络（美国）以其财年会计期数据列示。
注 3：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

从同行业上市公司毛利率对比结果来看，2016 年度，公司的服务类业务的毛利率与同行业上市公司服务类业务毛利率基本持平，符合行业特点。2017 年度，公司服务类业务毛利率上涨，主要系服务类业务中维保类服务收入占比增加所致。2018 年度，公司服务类业务毛利率下降，主要系服务类业务中安全服务收入占比上升所致。

③各期毛利率水平比较分析

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司各期各产品分部占主营业务收入比重及毛利率具体情况如下表所示：

产品	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	毛利率	占主营业务收入的比重	毛利率	占主营业务收入的比重	毛利率	占主营业务收入的比重
网络安全产品	76.42%	60.40%	79.86%	61.08%	73.67%	62.23%
其中：安全防护产品	75.47%	42.80%	75.89%	38.37%	73.71%	48.95%
安全分析产品	78.74%	17.60%	86.58%	22.71%	73.49%	13.27%
应用交付产品	74.33%	20.08%	68.13%	21.07%	66.21%	19.79%
基础网络产品	46.87%	17.08%	42.04%	16.63%	44.21%	16.95%
服务类业务	65.95%	2.43%	88.50%	1.22%	74.59%	1.03%
主营业务毛利率合计		**70.70%**		**71.21%**		**67.21%**

报告期内，公司主营业务毛利率的变动是各业务分部收入占比变动以及报告期内各业务分部毛利率变动共同影响的结果。

公司各期各业务分部占主营业务收入比重及毛利率相乘结果如下表所示：

A、2018 年与 2017 年比较分析

产品	2018 年	2017 年	增减变动
	毛利率构成（收入占比*毛利率）	毛利率构成（收入占比*毛利率）	
网络安全产品	46.16%	48.78%	-2.62%
其中：安全防护产品	32.30%	29.12%	3.18%
安全分析产品	13.86%	19.66%	-5.80%
应用交付产品	14.93%	14.36%	0.57%
基础网络产品	8.01%	6.99%	1.01%
服务类业务	1.60%	1.08%	0.52%
主营业务毛利率	**70.70%**	**71.21%**	**-0.51%**

2018 年，公司主营业务毛利率水平较 2017 年基本保持稳定。其中，公司网络安全产品中安全分析产品毛利率贡献率较 2017 年下降 5.80 个百分点，主要系公司安全分析产品的收入占比和毛利率均有一定幅度的下降。公司基础网络产品毛利率贡献率较 2017 年增加 1.01 个百分点，主要系公司基础网络产品的毛利率及收入占比均有一定增长。

B、2017 年与 2016 年比较分析

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

产品	2017 年度 毛利率构成 （收入占比*毛利率）	2016 年度 毛利率构成 （收入占比*毛利率）	增减变动
网络安全产品	48.78%	45.84%	2.94%
其中：安全防护产品	29.12%	36.08%	-6.97%
安全分析产品	19.66%	9.75%	9.91%
应用交付产品	14.36%	13.10%	1.25%
基础网络产品	6.99%	7.49%	-0.50%
服务类业务	1.08%	0.77%	0.31%
主营业务毛利率	**71.21%**	**67.21%**	**4.00%**

2017 年，公司主营业务毛利率水平较 2016 年增长 4.00 个百分点。其中，公司网络安全产品中安全分析产品毛利率贡献率较 2016 年增长 9.91 个百分点，主要系公司安全分析产品的收入占比和毛利率均有一定幅度的增长。公司应用交付产品毛利率贡献率较 2016 年增加 1.25 个百分点，主要系公司应用交付产品的收入占比和毛利率均有一定幅度的增长。

（2）分产品毛利率分析

公司网络安全产品和应用交付产品毛利率水平较高，而基础网络产品由于行业竞争激烈等因素导致毛利率相对较低。

公司各项细分业务的毛利率变动分析如下：

① 网络安全产品

2016-2018 年，公司网络安全产品毛利率分别为 73.67%、79.86%和 76.42%，毛利率较高。公司网络安全产品的毛利率较高的主要原因系：①信息安全行业处于一个快速发展的阶段，毛利率普遍偏高，同可比公司相比，公司毛利率基本持平，符合相关行业的特性；②公司是行业内领先的信息安全企业，具备行业领先的技术水平和服务能力，在行业内具有竞争力。

2017 年度，公司网络安全产品毛利率较 2016 年增长了 6.19 个百分点，主要系①公司网络安全产品较多新型号产品投放市场，新产品比重增高，而新产品因技术创新、性能提升的因素，在项目招投标过程中具有更好的议价空间，整体毛利率较高；②2017 年中标神州数码等客户 DPI 流量分析设备重大采购项目，受中标的 DPI 流量分析设备收入及毛利率较高影响，DPI 流量分析设备的收入占比及

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

毛利率上升。

2018 年度，公司网络安全产品毛利率较上年同期下降了 3.44 个百分点，主要系 2017 年中标神州数码 DPI 流量分析设备重大采购项目使得当期网络安全产品毛利率较高，2018 年度毛利率相对有所回落。

②应用交付产品

2016-2018 年，公司应用交付产品毛利率分别为 66.21%、68.13%和 74.33%，低于公司网络安全产品，高于公司基础网络产品，整体而言比较稳定。应用交付属于互联网细分行业，处于不断发展的阶段，公司较早进入应用交付领域，通过结合公司网络安全、基础网络的业务，发挥协同性，在行业内具有一定的竞争力。目前该行业国内暂无可比上市公司，同境外可比上市公司 F5 网络（美国）相比，公司应用交付产品毛利率偏低，主要系 F5 网络（美国）系应用交付产品的龙头，在业务规模、市场占有率、品牌知名度等方面存在一定优势。

2018 年，公司应用交付产品毛利率较上年增长了 6.20 个百分点，主要系公司高性能的 ADX3000-Blade-17A-DLB 业务板销售占比增加，该产品销售毛利率较高，提升整体应用交付产品毛利率。

③基础网络产品

2016-2018 年，公司基础网络产品毛利率分别为 44.21%、42.04%和 46.87%，毛利率低于公司网络安全产品和应用交付产品，主要原因系基础网络行业竞争较为激烈。同可比上市公司相比，公司基础网络产品毛利率略低于东土科技，主要系基础网络产品占公司主营业务的比重较小，在激烈的市场竞争下，公司基础业务产品不具有规模优势。

④服务类业务

2016-2018 年度，公司服务类业务毛利率分别为 74.59%、88.50%和 65.95%，2017 年公司服务类业务毛利率相对较高，主要系服务类业务中维保类服务收入占比增加所致。2018 年度，公司服务类业务毛利率下降，主要系服务类业务中安全服务收入占比上升所致。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（七）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益对净利润的影响情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动性资产处置损益	-5.37	-4.46	-1.54
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	630.87	365.63	1,084.18
委托他人投资或管理资产的损益	-	410.44	578.30
除上述各项外的其他营业外收支净额	-4.75	-7.95	-2.46
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-1,467.56
非经常性损益总额	**620.75**	**763.67**	**190.92**
所得税影响数	**-62.28**	-76.37	-166.13
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性净损益	**558.47**	**687.30**	**24.79**
归属于母公司所有者的净利润	20,100.69	15,399.06	6,861.74
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	**19,542.22**	**14,711.76**	**6,836.95**

注：上表中，正数表示收益，负数表示损失。

报告期内，公司非经常性损益主要为收到的财政补助以及公司进行股权激励确认的股份支付，公司不存在合并报表范围以外的投资收益。

1、营业外收入情况

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
政府补助	630.87	365.63	5,440.16
其中：软件产品增值税退税收入（注）	-	-	4,402.62
实际列支的政府补助	630.87	365.63	1,037.53
奖励收入	-	-	46.65
代扣个税手续费收入	17.18	13.53	20.89
其他	7.43	4.51	1.44
合计	**655.49**	**383.67**	**5,509.13**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注：根据财政部于 2017 年度修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，2017 年，公司将与日常活动相关的政府补助（软件产品增值税退税收入）计入“其他收益”，不再计入“营业外收入”。

2016 年度，公司营业外收入主要为软件产品即征即退的增值税退税收入和实际列支的政府补助，其中 2016-2018 年，当期收到的软件产品即征即退的增值税退税收入分别为 4,402.62 万元、6,504.99 万元和 6,663,63 万元，当期实际列支的政府补助分别为 1,037.53 万元、365.63 万元和 630.87 万元。2017-2018 年度，受公司将与日常活动相关的政府补助（软件产品增值税退税收入）计入“其他收益”影响，公司营业外收入大幅下降。

报告期内，公司计入当期损益的政府补助的明细表如下：

单位：万元

序号	项目名称	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目	各期计入损益金额		
			2018 年度	2017 年度	2016 年度
1	软件产品增值税实际税负超过 3%的部分即征即退	其他收益	6,663.63	6,504.99	-
2	软件产品增值税实际税负超过 3%的部分即征即退	营业外收入	-	-	4,402.62
3	瞪羚企业资助资金	营业外收入	152.81	110.15	104.30
4	国家高技术产业发展项目 2015 年配套补助资金	营业外收入	-	-	-
5	第二批专利保护与管理专项资金	营业外收入	-	-	-
6	工业统筹资金重点项目区财政配套资金	营业外收入	-	-	360.00
7	工业统筹资金重点项目资助资金	营业外收入	-	-	360.00
8	国家 2015 年产业技术研究与开发资金	营业外收入	-	-	-
9	杭州市稳定岗位补贴	营业外收入	27.30	41.01	46.19
10	杭州高新区（滨江）2016 年第二季度专利资助经费	营业外收入	-	-	52.80
11	杭州市 2016 年第二季度专利资助经费	营业外收入	-	-	15.70
12	2016 年杭州市高技术产业化项目专项资金	营业外收入	-	-	98.54
13	2016 年杭州市第二批科技创新服务平台专项补助经费	营业外收入	-	0.26	-
14	2017 年省级科技型中小企业扶持和科技发展专项资金	营业外收入	-	10.00	-
15	房租补贴	营业外收入	-	69.07	-
16	2016 年 1-10 月水利基金退回	营业外收入	-	27.62	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	项目名称	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目	各期计入损益金额		
			2018 年度	2017 年度	2016 年度
17	北京市 2016 年稳岗补贴	营业外收入	15.24	17.18	-
18	2016 年度国家知识产权优势企业奖励	营业外收入	-	15.00	-
19	2016 年省级技术中心奖励资金	营业外收入	-	30.00	-
20	杭州高新区 2017 年第二季度专利资助经费	营业外收入	-	24.45	-
21	杭州市 2017 年第二季度专利专项资助经费	营业外收入	-	2.59	-
22	2016 年度品牌奖励资金	营业外收入	-	10.00	-
23	2016 年度杭州市商标名牌资助资金	营业外收入	-	5.00	-
24	2016 年度省级发明专利补助	营业外收入	-	3.30	-
25	2017 年杭州市高技术产业化项目专项资金	营业外收入	30.38	-	-
26	2017 年杭州市工业和信息化发展财政专项资金	营业外收入	48.69	-	-
27	滨江区企业股改及报会奖励	营业外收入	250.00		
28	2018 年杭州市战略性新兴产业发展试点和基地建设专项资金	营业外收入	46.03		
29	2017 年度滨江区外贸出口增量补贴	营业外收入	0.74		
30	杭州市股改报会奖励	营业外收入	40.00		
31	第九届杭州安博会展位费补贴	营业外收入	2.78		
32	杭州高新区 2018 年第二季度专利自主经费	营业外收入	16.90		
合计			**7,294.50**	**6,870.61**	**5,440.16**

2、营业外支出情况

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
违约金	7.53	10.72	-
水利基金	-	-	33.01
其他	4.65	1.74	3.90
合计	**12.18**	**12.46**	**36.91**

注：根据财政部 2017 年发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外支出”的资产处置损益重

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

分类至“资产处置收益”项目，各年数据予以相应地调整。

报告期内，公司营业外支出较小。2016 年度，公司营业外支出主要为公司水利基金支出。公司 2017 年营业外支出较 2016 年下降了 66.25%，主要系执行《浙江省地方税务局关于暂停征收地方水利建设基金有关事项的公告》的规定，公司自 2016 年 11 月 1 日（费款所属期）起暂停缴纳地方水利建设基金。

2017 年，公司向东莞森玛仕格里菲电路有限公司采购 PCB 板的外协加工，受公司研发部对部分 PCB 板的升级影响，经与东莞森玛仕格里菲电路有限公司友好协商，公司于合同执行中间解除了有关合同，并按照合同的约定支付了 10.72 万元的违约金。

2018 年，公司营业外支出主要系公司产品升级，经友好协商向供应商上海宸友电子科技有限公司、昆山周氏电业有限公司解除采购合同而支付的违约金。

（八）报告期纳税情况

报告期内，公司主要纳税税种为增值税、企业所得税、城建税、教育费附加、个人所得税等，公司税金支出以增值税、企业所得税为主。

1、报告期纳税情况

（1）报告期合并报表口径增值税缴纳情况

单位：万元

项目	期初未缴数	本期已缴数	期末未缴数
2018 年度	-441.35	7,510.50	-383.84
2017 年度	199.49	7,607.80	-441.35
2016 年度	-216.96	6,004.73	199.49

注： 2017年度增值税期末未缴数与申报报告期末未缴数差异系将441.35万元重分类至其他流动资产。2018年度增值税期末未缴数与申报报告期末未缴数差异系将383.84万元重分类至其他流动资产。

报告期公司各产品增值税的征税比例及相应的政策依据：

产品类型	税率			政策依据
	2018 年度	2017 年度	2016 年度	
软硬件收入、物料销售收入、混合销售中的服务收入	16%、17%	17%	17%	《增值税暂行条例》
服务收入	6%	6%	6%	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

《增值税暂行条例》规定，“增值税一般纳税人销售或者进口货物，提供应税劳务，发生应税行为，按照 17%的基本税率计征增值税；纳税人发生提供增值电信服务、金融服务、现代服务（租赁服务除外）、生活服务、转让土地使用权以外的其他无形资产的应税行为，按照 6%的税率计征增值税”。财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）规定，自 2018 年 5 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为，原适用 17%税率的，税率调整为 16%。

报告期内，公司的进项税额是发行人在购进货物、加工劳务、服务、无形资产或者不动产，支付或者负担的增值税额。发行人在从事上述经营活动中支付的进项税额可以取得增值税专用发票，该增值税专用发票是发行人从销项税额中抵扣进项税额的扣税凭证，发行人在有效期内认证，并在认证通过的次月申报期内申报抵扣进项税额（当月认证当月抵扣），逾期不得抵扣。

报告期内，公司的销项税额主要来源于产品及服务的销售，以及代扣个税手续费收入和保本型理财产品收入等收入，其中产品的销售收入，增值税税率为 17%，2018 年 5 月 1 日起根据财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）调整为 16%。按照目前营改增政策相关规定，纳税人代扣代缴个人所得税取得的手续费收入应属于增值税征税范围，应按照“商务辅助服务—代理经纪服务”缴纳增值税，增值税税率为 6%。按照目前营改增政策，根据财税 2016 年 36 号的规定，“各种占用、拆借资金取得的收入，包括金融商品持有期间（含到期）利息（保本收益、报酬、资金占用费、补偿金等）收入，按照贷款服务缴纳增值税，增值税税率为 6%。

（2）报告期合并报表口径企业所得税缴纳情况

单位：万元

项目	期初未缴数	本期已缴数	期末未缴数
2018 年度	332.86	1,830.90	-43.42
2017 年度	97.20	1,213.93	332.86
2016 年度	-120.32	412.86	97.20

注： 2018年度所得税期末未缴数与申报报告期末未缴数差异系将43.42万元重分类至其他流动资产。

报告期内，公司所得税费用与会计利润的关系如下表所示：

单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项　目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、利润总额	21,504.32	16,679.30	7,377.72
二、纳税调整情况	-7,053.73	-1,960.69	-1,073.93
三、应纳税所得额	14,450.59	14,718.61	6,303.79
企业所得税税率	10.00%	10.00%	10.00%
四、按法定税率计算的所得税费用	1,445.06	1,471.86	630.38
五、子公司适用不同税率的影响	9.56	-22.27	-
六、当期所得税费用	1,454.62	1,449.59	630.38
七、递延所得税费用	-50.99	-169.35	-114.39
八、所得税费用合计	1,403.63	1,280.24	515.98

报告期大额应纳税所得额调增调减的原因与依据：

A、根据税法规定，企业发生的与生产经营活动有关的业务招待费支出，按照发生额的 60%扣除，但最高不得超过当年销售（营业）收入的 5‰。

B、根据税法规定，未经核定的准备金支出不得在税前列支，待损失真正发生时才可以税前列支。因此，报告期内当年度计提的坏账损失和存货跌价损失要做纳税调增，同时当年度转销的坏账损失和存货跌价损失要做纳税调减。

C、未取得发票的支出系期末费用已发生但尚未取得发票的支出，按税法规定对该部分做纳税调增，待实际发票取得时再进行纳税调减。

D、收入返点是指给代理商的返点，是公司对代理商销售政策，根据税法的规定，未实际发生的返点，不得税前列支。

E、预计负债是公司确认销售收入时计提的产品售后维保期支出，根据税法的规定，该部分计提的支出未实际发生，不得税前列支，因此应进行纳税调增，待实际使用时再税前抵扣。

F、与地方税务局沟通，对于非上市公司股份支付形成的管理费用，不得在对应年度计算缴纳企业所得税时扣除，因此确认的股权支付金额做纳税调增。

G、2016-2017 年度，根据《企业所得税法实施条例》规定，为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 50%加计扣除。2018 年度，根据《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》，企业开展研发活动中实际发生

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在2018年1月1日至2020年12月31日期间，再按照实际发生额的75%在税前加计扣除。

H、根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条规定，安置残疾人员及国家鼓励的其他人员支付的工资可以在计算应纳税所得额时加计扣除。

I、根据税法的规定，以前年度按税法调整后应纳税所得额为负数的未弥补亏损，可以在未来连续5年内弥补。

2、税收优惠及批文

（1）增值税

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号），公司销售自行开发生产的软件产品，按17%税率（根据财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号），2018年5月1日起税率调整为16%）征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

报告期内，公司主要经营业绩情况及增值税即征即退对经营业绩影响情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
利润总额	21,504.32	16,679.30	7,377.72
扣除股份支付影响	-	-	+1,467.56
利润总额（扣除股份支付影响）	21,504.32	16,679.30	8,845.28
软件企业增值税退税收入	6,663.63	6,504.99	4,402.62
退税收入占股份支付调整后的利润总额比例	30.99%	39.00%	49.77%

2016年度，发行人享受国家对软件产品实行增值税“即征即退”的政策，各期收到的增值税退税计入“营业外收入”；根据财政部于2017年度修订的《企业会计准则第16号——政府补助》，2017年度开始，发行人将与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”，不再计入“营业外收入”。

考虑到发行人2016年确认了1,467.56万元的股份支付，为了真实体现软件产

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

品增值税退税收入对发行人经营业绩的影响，应扣除上述股份支付的影响（加回股份支付金额）。报告期内，股份支付调整后的利润总额分别为 8,845.28 万元、16,679.30 万元和 21,504.32 万元，逐年上升。进一步剔除增值税退税收入，报告期内，公司利润总额为 4,442.66 万元、10,174.31 万元和 14,840.69 万元。

综上，整体而言，扣除股份支付的影响后，报告期内软件产品的增值税退税收入对公司经营业绩存在一定影响，但随着公司销售规模和利润规模的逐年增大，退税收入占股份支付调整后的利润总额比例逐年下降。

（2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局发布的财税[2012]27 号文件《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》的规定以及财政部、国家税务总局、发改委、工信部于 2016 年 5 月 4 日发布的《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2016]49 号）对于重点软件企业申请税收优惠申请方式的补充规定，公司符合国家规划布局内重点软件企业的要求，公司在 2016 年度、2017 年度及 2018 年度可享受企业所得税 10%的优惠税率。

公司获得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和地方税务局于 2016 年 11 月 21 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201633001578），认定公司为国家高新技术企业，认证有效期为 3 年。

3、纳税申报、信息披露的合规性

发行人在每年度的 4 月、7 月、10 月和次年的 1 月根据上一季度的利润总额，申报预缴企业所得税，并于次年 5 月 31 日前进行汇算清缴；每月 15 日之前根据上月内销的金额乘上相应的增值税税率计算销项税额，根据上月取得的经税务机关认证的增值税专用发票所载明的增值税额作为进项税额，两者相减并考虑增值税进项税转出、减免税额等情况后，申报缴纳增值税。

2018 年 1 月，杭州市滨江区国家税务局、杭州市地方税务局高新（滨江）税务分局分别出具证明文件，确认自 2016 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，发行人及其子公司执行的税种、税率符合现行法律、法规和规范性文件的要求，依法按时纳税，不存在欠税及重大违法违规行为。

2019 年 1 月，国家税务总局杭州市滨江区税务局出具证明文件，确认自 2018

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日，发行人及其子公司执行的税种、税率符合现行法律、法规和规范性文件的要求，依法按时纳税，不存在欠税及重大违法违规行为。

公司在申报财务报告期内认真履行纳税义务，无税务违法行为及偷税漏税情况，执行的税种税率符合规定，纳税申报、信息披露合法合规。

4、税金及附加与营业收入的匹配关系

报告期内，公司营业收入、税金及附加的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	70,405.56	61,696.30	53,264.92
税金及附加	905.57	975.72	789.80
税金及附加/营业收入	1.29%	1.58%	1.48%

2018 年，公司税金及附加较 2017 年下降，主要系：依据财税[2018]70 号文《财政部、税务总局关于 2018 年退还部分行业增值税留抵税额有关税收政策的通知》，2018 年 7 月公司留抵增值税进项税额返还 1,119.47 万元，同时财税[2018]80 文件规定“对实行增值税期末留抵退税的纳税人，允许其从城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加的计税（征）依据中扣除退还的增值税税额”，故公司 2018 年减免城建税 78.36 万元，教育费附加 55.97 万元，合计影响 134.33 万元。扣除此影响，2018 年，公司税金及附加为 1,039.9 万元，税金及附加/营业收入的比例为 1.48%。

5、软件退税与营业收入的匹配关系

公司在实际收到税收返还时确认软件产品增值税退税收入，与软件销售收入的确认时间存在时间性差异。根据软件产品增值税退税办理流程，公司需按月向税务机关提交增值税退税申请表，由主管税务机关审批，公司在获得税务机关审批并收到退税款后确认增值税退税收入。一般情况下，从提交申请表到税务机关审批并收到退税款需要 2 个月的时间，即公司往往每年 11 月、12 月的增值税退税税额需在次年收到，并在实际收到退税款后确认增值税退税收入。

报告期内，公司收到的税收返还与营业收入的关系如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	70,405.56	61,696.30	53,264.92
应税软件销售收入	50,371.43	43,591.11	32,604.16
软件企业增值税退税收入	6,663.63	6,504.99	4,402.62
增值税退税收入/应税软件销售收入	13.23%	14.92%	13.50%

报告期内，公司增值税退税收入占应税软件销售收入的比例分别为 13.50%、14.92%和 13.23%，由于公司根据当月的软件销售收入申报软件产品的增值税退税，等实际收到后确认增值税退税收入，确认软件收入和实际收到退税一般会有 2 个月的时间差，导致比例略有波动。2018 年确认的增值税退税收入与 2017 年持平，主要系两者确认的时间差所致。

（九）可能影响持续盈利能力的主要因素和保荐机构核查意见

可能对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括但不限于：技术创新、市场竞争、经营业绩季节性波动、主营业务收入增速下滑、税收优惠政策变化、产品和服务不能获得相关认证、技术失密和核心技术人员流失等。公司已在本招股意向书“第四节 风险因素”中进行了分析并完整披露。

报告期内，公司致力于向客户提供网络安全、应用交付以及基础网络产品及配套解决方案，并为其提供专业安全服务。销售模式以渠道销售模式为主，直签销售模式为辅。发行人经营模式、产品及服务的品种结构未发生重大变化。

随着信息安全需求的提升，信息安全行业快速发展，行业景气度整体较高，信息安全产品国产化替代趋势日益显著。报告期内，公司业务规模持续较快增长，盈利水平逐步提高，在行业中属于领先企业，具有较强的技术实力和行业影响力。报告期内，发行人的行业地位及所处行业的经营环境未发生重大变化。

公司具备从事网络安全产品、应用交付产品以及基础网络产品的研发、生产、销售及提供专业安全服务等业务的各项业务资质，注重商标保护，并通过持续的自主技术研发，积累了多项软件著作权和专利。报告期内，发行人在用的商标、专利、软件著作权、业务资质等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化的风险。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2018 年度，公司向关联方合计销售金额为 314.21 万元，关联交易占主营业务收入比重为 0.45%，发行人不存在最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖的情况。

公司净利润主要与主营业务相关，最近一年没有来自合并财务报表范围以外的投资收益，因此发行人不存在净利润主要来自合并财务报表范围以外投资收益的情况。

经核查，保荐机构认为：发行人主营业务突出，经营业绩良好，业务运作规范，发行人具备持续盈利能力。

（十）2018 年度，发行人净利润较快增长的主要原因

2016-2018 年度，公司净利润分别为 6,861.74 万元、15,399.06 万元及 20,100.69 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 6,836.95 万元、14,711.76 万元和 19,542.22 万元，最近三年呈现增长趋势，其中 2018 年，公司净利润较上年增长 30.53%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较上年增长 32.83%。

报告期内，公司主营业务突出，形成了以网络安全产品为主导，应用交付、基础网络及服务类业务等各业务相互促进，协调发展的业务格局，各业务稳步增长、应用领域不断拓展。报告期内，公司业务规模不断扩大，盈利能力总体趋好。2018 年，公司业务规模持续增长，毛利率保持相对稳定，在毛利率及期间费用整体规模较为稳定的情况下，公司净利润保持较快增长趋势。

（十一）财务报告审计基准日后的主要经营状况

公司预计 2019 年 1-3 月营业收入在 14,900 万元至 16,300 万元之间，同比变动幅度为 5.00%至 15.00%，归属于母公司股东的净利润在 3,900 万元至 4,700 万元之间，同比变动幅度为 6.00%至 27.00%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润在 3,900 万元至 4,700 万元之间，同比变动幅度为 6.90%至 27.80%。

2019 年 1-3 月财务数据为公司初步测算结果，未经审计机构审计，预计数不代表公司最终可实现收入和净利润，亦不构成公司盈利预测。

财务报告审计基准日后，公司的整体经营环境未发生较大变化，经营状况良

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

好，经营模式未发生重大变化。财务报告审计基准日后，发行人的主要原材料采购、技术研发、生产及销售等业务运转正常，不存在将导致公司业绩异常波动的重大不利因素。

十二、财务状况分析

（一）资产结构与质量分析

1、资产总额及变动趋势

报告期内，随着股东的投入、生产经营规模的逐步扩大、留存收益的持续积累，公司总资产由 2016 年末的 91,566.92 万元增至 2018 年末的 135,513.36 万元，年复合增长率为 21.65%。

2、资产结构及其变化分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	131,482.28	97.03%	104,922.44	96.47%	89,171.18	97.38%
非流动资产	4,031.08	2.97%	3,838.06	3.53%	2,395.73	2.62%
资产总计	**135,513.36**	**100.00%**	**108,760.49**	**100.00%**	**91,566.92**	**100.00%**

从资产结构看，流动资产系公司的主要资产。报告期内，流动资产占公司总资产的比重分别为 97.38%、96.47%和 97.03%，公司资产整体流动性强。“轻资产”的资产结构与公司所处行业特点及运作模式有关，主要原因如下：

（1）公司主营业务所属行业普遍具有“轻资产”的资产结构。公司在经营过程中主要将资金投向于人力资源以进行相关产品的研究开发、搭建销售网络以及为下游客户提供技术支持和服务，固定资产投入较少。

如下表所示，报告期各期末，可比公司流动资产占总资产的比重均较高，公司符合行业“轻资产”的资产结构特征。

公司流动资产占总资产比重较可比公司水平高，主要系公司目前无建成的房屋建筑物，办公场所均通过租赁取得，非流动资产占比较低。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期各期末，公司所在行业的可比公司流动资产占总资产的比例如下表：

单位：%

可比公司	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
绿盟科技	-	75.78	68.98
启明星辰	-	56.68	65.98
任子行	-	40.81	37.47
北信源	-	83.17	86.36
星网锐捷	-	79.82	77.36
东土科技	-	42.33	44.36
F5 网络（美国）	54.41	58.82	55.88
深信服	-	71.69	56.26
算术平均值	-	**63.64**	**61.58**
公司	**97.03**	**96.47**	**97.38**

注 1：F5 网络（美国）在 US GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，上表 F5 网络（美国）以其财报会计期列示。

注 2：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

（2）报告期内，公司无建成的房屋建筑物，办公场所均通过租赁取得。公司固定资产主要为研发和办公使用的电子设备和机械设备等。

报告期内公司资产构成情况与公司所从事的生产经营活动特点相适应，结构合理。未来随着公司生产经营规模的扩大以及自建研发场地和设备投入的增加，流动资产占总资产的比重将逐步降低。

3、流动资产分析

截至 2018 年末，公司流动资产为 131,482.28 万元，主要为货币资金、应收票据及应收账款和存货，上述三项资产占流动资产的比重分别为 77.13%、8.28%和 13.08%。报告期各期末，公司流动资产的具体构成情况（按扣除减值准备后的净额列示）如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	101,418.08	77.13%	80,560.43	76.78%	17,581.00	19.72%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收票据及应收账款	10,882.42	8.28%	9,338.44	8.90%	12,184.63	13.67%
预付款项	660.97	0.50%	680.57	0.65%	471.12	0.53%
其他应收款	578.99	0.44%	577.31	0.55%	547.21	0.61%
存货	17,192.71	13.08%	13,143.73	12.53%	6,387.22	7.16%
其他流动资产	749.11	0.57%	621.97	0.59%	52,000.00	58.31%
流动资产合计	**131,482.28**	**100.00%**	**104,922.44**	**100.00%**	**89,171.18**	**100.00%**

（1）货币资金

2016-2018 年末，公司货币资金余额分别为 17,581.00 万元、80,560.43 万元和 101,418.08 万元，占流动资产的比重分别为 19.72%、76.78%和 77.13%。报告期各期末，货币资金构成情况如下表：

单位：万元

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行存款	101,325.02	99.91%	80,454.31	99.87%	17,545.76	99.80%
其他货币资金	93.05	0.09%	106.12	0.13%	35.25	0.20%
合计	**101,418.08**	**100.00%**	**80,560.43**	**100.00%**	**17,581.00**	**100.00%**

报告期内，公司货币资金主要为银行存款，其他货币资金主要系公司通过银行出具履约保函而冻结的保证金。

总体来看，公司货币资金余额较大，主要原因系：①随着公司销售规模的增长，持续稳定的经营性现金流入致使期末货币资金余额有所增长，2016-2018 年度，公司经营活动产生的现金净流入为 9,183.67 万元、17,567.08 万元和 22,244.95 万元；②2016-2018 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 39,783.22 万元、-4,719.95 万元和-197.04 万元。公司 2016 年筹资活动产生的现金流量净额较大，主要系公司取得股东投资和取得银行借款的资金；③2017 年，公司货币资金较 2016 年大幅度上升，主要系公司收回理财产品、完成大额应收账款回款以及兑现商业承兑汇票所致。

公司期末货币资金余额较高符合行业特点。报告期各期末，可比公司货币资金余额占流动资产比例情况如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
绿盟科技	-	-	173,987.60	61.04%	94,804.94	50.69%
启明星辰	-	-	59,637.92	24.61%	52,221.81	24.31%
任子行	-	-	32,126.20	34.40%	32,989.51	49.27%
北信源	-	-	104,819.79	50.53%	135,765.99	67.93%
星网锐捷	-	-	173,168.78	33.69%	200,101.19	44.98%
东土科技	-	-	29,503.18	22.82%	45,089.48	40.05%
F5 网络（美国）	42,470.70	29.96%	67,322.80	46.13%	51,457.10	39.93%
深信服	-	-	21,562.58	10.33%	23,062.19	19.48%
算术平均值	-	-	**82,766.11**	**35.44%**	**79,436.53**	**42.08%**
公　司	**101,418.08**	**77.13%**	**80,560.43**	**76.78%**	**17,581.00**	**19.72%**

注 1：F5 网络（美国）在 GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，上表 F5 网络（美国）以其财报会计期数据列示。

注 2：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

（2）应收票据及应收账款

2016-2018 年末，公司应收票据及应收账款净额分别为 12,184.63 万元、9,338.44 万元和 10,882.42 万元，占流动资产的比重分别为 13.66%、8.90%和 8.28%。报告期各期末，应收票据及应收账款构成情况如下表：

单位：万元

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收票据	3,068.67	28.20%	746.09	7.99%	1,297.84	10.65%
应收账款	7,813.75	71.80%	8,592.35	92.01%	10,886.79	89.35%
合计	10,882.42	100.00%	**9,338.44**	**100.00%**	**12,184.63**	**100.00%**

①应收票据

报告期各期末，公司应收票据分类情况如下：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
银行承兑汇票	2,469.00	-	-
商业承兑汇票	599.67	746.09	1,297.84
合计	3,068.67	746.09	1,297.84

报告期各期末，公司应收票据金额分别为 1,297.84 万元、746.09 万元和 3,068.67 万元，其中，2016 年末和 2017 年末均为商业承兑汇票，2018 年末包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

2016 年末，公司应收票据金额为 1,297.84 万元，主要系公司收到中兴通讯股份有限公司和神州数码系统集成服务有限公司的商业承兑汇票所致。2017 年末，公司应收票据金额为 746.09 万元，较 2016 年末减少 551.75 万元，主要系公司 2017 年兑现中兴通讯股份有限公司和神州数码系统集成服务有限公司商业承兑汇票所致。2018 年末，公司应收票据金额为 3,068.67 万元，较 2017 年末增加 2,322.58 万元，主要系公司 2018 年收到重庆新科佳都科技有限公司的银行承兑汇票和中兴通讯股份有限公司的商业汇票所致。2018 年末，公司已按相应坏账准备计提政策计提商业承兑汇票的坏账准备 7.62 万元。

②应收账款

A、应收账款总体分析

公司应收账款主要为尚未收回的合同款项，主要系公司向最终用户直销时分批次验收及收款所致。2016-2018 年末，公司应收账款账面净额分别为 10,886.79 万元、8,592.35 万元和 7,813.75 万元，占当期营业收入的比重分别是 20.44%、13.93%和 11.10%。

最近三年，可比公司应收账款净额占当期营业收入的比重情况如下：

应收账款净额/当期营业收入	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
绿盟科技	-	61.00%	63.87%
启明星辰	-	53.57%	48.02%
任子行	-	34.23%	29.79%
北信源	-	142.34%	115.68%
星网锐捷	-	19.75%	17.61%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

应收账款净额/当期营业收入	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
东土科技	-	69.85%	56.06%
F5 网络（美国）	13.66%	13.97%	13.44%
深信服	-	9.98%	8.23%
算术平均值	-	**50.59%**	**44.09%**
公　司	11.10%	**13.93%**	**20.44%**

注 1：F5 网络（美国）在 GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，上表 F5 网络（美国）以其财报会计期数据列示。

注 2：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

如上表所示，与可比公司相比，2016-2017 年末，公司应收账款净额占营业收入的比重低于可比公司平均水平，主要系公司采用渠道销售模式为主，直签销售模式为辅的销售政策。此外，2017 年末，受公司部分客户的应收账款回款影响，公司应收账款较上期末减少。

B、应收账款变动分析

2017 年末，公司应收账款净额较 2016 末减少 2,294.44 万元，主要系中国移动的部分前期项目达到付款条件，中国移动按约定支付了款项，公司应收中国移动的款项减少 3,129.34 万元。

2018 年末，公司应收账款净额较 2017 年末减少 778.60 万元，主要系中国电信的部分前期项目达到付款条件，中国电信按约定支付了款项，公司应收中国电信的款项减少 860.22 万元。

2016-2018 年度，三大运营商发生的营业收入和应收账款情况如下表所示：

单位：万元

客户名称	项目	2018 年度/2018 年末	2017 年度/2017 年末	2016 年度/2016 年末
中国移动	收入金额	11,356.92	5,419.89	10,158.62
	收入金额/主营业务收入	16.13%	8.80%	19.11%
	应收账款余额	4,531.47	4,309.21	7,438.55
	应收账款余额/收入金额	39.90%	79.51%	73.22%
中国电信	收入金额	3,648.12	3,056.13	3,836.14

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

客户名称	项目	2018 年度/2018 年末	2017 年度/2017 年末	2016 年度/2016 年末
	收入金额/主营业务收入	5.18%	4.96%	7.21%
	应收账款余额	1,327.07	2,187.29	1,944.71
	应收账款余额/收入金额	36.38%	71.57%	50.69%
中国联通	收入金额	792.98	1,621.45	1,181.62
	收入金额/主营业务收入	1.13%	2.63%	2.22%
	应收账款余额	954.43	1,381.77	801.35
	应收账款余额/收入金额	120.36%	85.22%	67.82%

从上表可见，2016-2018 年度，公司通过到货款、验收款等进行分批次向运营商收款，公司对三大运营商的应收账款金额以及应收账款/收入金额的比例较大。

C、应收账款余额前五名客户情况

报告期各期末，公司应收账款余额前五大客户及其账龄情况如下表所示：

单位：万元

序号	2018 年末客户名称	应收账款余额	占应收账款余额比重	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
1	中国移动	4,531.47	53.20%	3,967.72	415.45	112.08	36.22
2	中国电信	1,327.07	15.58%	1,076.79	195.65	51.51	3.11
3	中国联通	954.43	11.20%	635.03	229.78	2.34	87.28
4	中兴通讯	465.08	5.46%	465.08	-	-	-
5	福州京龙（注 1）	345.26	4.05%	-	-	-	-
合计		**7,623.31**	**89.49%**	**6,144.62**	**840.88**	**165.93**	**126.61**
序号	**2017 年末客户名称**	**应收账款余额**	**占应收账款余额比重**	**1 年以内**	**1-2 年**	**2-3 年**	**3 年以上**
1	中国移动	4,309.21	46.44%	2,958.83	1,089.01	261.37	-
2	中国电信	2,187.29	23.57%	1,855.20	275.65	56.44	-
3	中国联通	1,381.77	14.89%	1,121.98	169.21	74.23	16.36
4	中兴通讯	557.56	6.01%	557.56	-	-	-
5	福州京龙（注 1）	345.26	3.72%	-	-	-	-
合计		**8,781.10**	**94.64%**	**6,493.58**	**1,533.86**	**392.04**	**16.36**
序号	**2016 年末客户名称**	**应收账款余额**	**占应收账款余额比重**	**1 年以内**	**1-2 年**	**2-3 年**	**3 年以上**
1	中国移动	7,438.55	66.75%	6,991.90	446.65	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2	中国电信	1,944.71	17.45%	1,800.19	144.51	-	-
3	中国联通	801.35	7.19%	486.48	296.93	17.94	-
4	中兴通讯	292.26	2.62%	292.26	-	-	-
5	福州京龙	248.82	2.23%	62.02	-	186.80	-
合计		**10,725.69**	**96.25%**	**9,632.85**	**888.09**	**204.74**	**-**

注 1：福州京龙全称为福州京龙教育科技有限公司，2017 年末及 2018 年末，公司对其单独全额计提坏账准备。

注 2：受同一实际控制人控制的企业合并计算。

报告期各期末，公司应收账款余额前五大客户均为公司非关联方。

D、各期末主要客户应收账款金额及占比情况

报告期各期末，公司收入前五的客户应收账款金额情况如下：

单位：万元

序号	2018 年 主要客户	当期销售 收入金额	应收账款 金额	占应收账款 余额比重	是否为当期 新增客户
1	齐普生	34,578.59	-	-	否
2	中国移动	11,356.92	4,531.47	**53.20%**	否
3	方正通用	7,676.64	-		否
4	中国电信	3,648.12	1,327.07	**15.58%**	否
5	新科佳都	3,454.99	17.53	**0.21%**	是
合计		**60,715.27**	**5,876.08**	**68.98%**	**-**
序号	**2017 年 主要客户**	**当期销售 收入金额**	**应收账款 金额**	**占应收账款 余额比重**	**是否为当期 新增客户**
1	齐普生	27,992.44	8.32	0.09%	否
2	方正通用	9,198.55	-	-	否
3	神州数码	7,932.97	-	-	是
4	中国移动	5,419.89	4,309.21	46.44%	否
5	中国电信	3,056.13	2,187.29	23.57%	否
合计		**53,599.98**	**6,504.82**	**70.11%**	**-**
序号	**2016 年 主要客户**	**当期销售 收入金额**	**应收账款 金额**	**占应收账款 余额比重**	**是否为当期 新增客户**
1	齐普生	25,010.10	-	-	否
2	中国移动	10,158.62	7,438.55	66.75%	否
3	方正通用	8,045.66	-	-	否
4	中国电信	3,836.14	1,944.71	17.45%	否
5	中兴通讯	1,547.59	292.26	2.62%	否

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合计	**48,598.09**	**9,675.52**	**86.83%**	**-**

注：受同一实际控制人控制的企业合并计算。

从前五大客户情况看，从报告期内，公司应收账款主要来自中国移动、中国电信、中国联通等运营商客户，代理商主要采用先款后货的方式采购，代理商的期末应收账款很小。公司应收账款主要客户信用良好，公司与上述客户持续保持良好的合作关系，应收账款发生坏账的风险较低。

E、应收账款分类情况

报告期各期末，公司应收账款分类情况如下：

单位：万元

类别	2018-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	345.26	4.05%	345.26	100.00%
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,173.21	95.95%	359.45	4.40%
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	**8,518.46**	**100.00%**	**704.71**	**8.27%**
类别	**2017-12-31**			
	账面余额	**占比**	**坏账准备**	**计提比例**
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	345.26	3.72%	345.26	100.00%
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,933.15	96.28%	340.80	3.81%
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	**9,278.40**	**100.00%**	**686.05**	**7.39%**
类别	**2016-12-31**			
	账面余额	**占比**	**坏账准备**	**计提比例**
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	11,143.23	100.00%	256.44	2.30%
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	**11,143.23**	**100.00%**	**256.44**	**2.30%**

2017 年末及 2018 年末，公司将应收福州京龙教育科技有限公司的 345.26 万元分类为“单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款”，并全额计提了坏账准备。

F、应收账款账龄结构分析

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期各期末，公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2018-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	6,942.89	84.95%	69.43	1.00%
1-2 年（含 2 年）	889.83	10.89%	88.98	10.00%
2-3 年（含 3 年）	174.31	2.13%	34.86	20.00%
3 年以上	166.18	2.03%	166.18	100.00%
合计	**8,173.21**	**100.00%**	**359.45**	**4.40%**
账龄	**2017-12-31**			
	账面余额	**占比**	**坏账准备**	**计提比例**
1 年以内（含 1 年）	6,932.18	77.60%	69.32	1.00%
1-2 年（含 2 年）	1,544.47	17.29%	154.45	10.00%
2-3 年（含 3 年）	424.33	4.75%	84.87	20.00%
3 年以上	32.16	0.36%	32.16	100.00%
合计	**8,933.15**	**100.00%**	**340.80**	**3.81%**
账龄	**2016-12-31**			
	账面余额	**占比**	**坏账准备**	**计提比例**
1 年以内（含 1 年）	9,917.63	89.00%	99.18	1.00%
1-2 年（含 2 年）	987.18	8.86%	98.72	10.00%
2-3 年（含 3 年）	224.84	2.02%	44.97	20.00%
3 年以上	13.58	0.12%	13.58	100.00%
合计	**11,143.23**	**100.00%**	**256.44**	**2.30%**

如上表所示，报告期内公司一年以内（含 1 年）应收账款占比较高，分别达 89.00%、77.60%和 84.95%，主要原因系公司针对直销客户一般通过到货款、验收款等进行分批次收款，客户在付款环节通常依据合同约定进行付款，因此应收账款的账龄一般较短。

2016-2018 年末，发行人账龄为 1 年以上应收账款的总额分别为 1,225.60 万元、2,000.97 万元和 1,230.32 万元，占各期末应收账款余额的比重分别是 11.00%、22.40%和 15.05%。2017 年末，公司 1 年以上应收账款的总额较 2016 年末增加 775.37 万元，主要系运营商客户项目付款进度影响所致。2018 年末，公司 1 年以上应收账款的总额较 2017 年末减少 770.65 万元，主要系公司对中国移动 1 年以

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

上应收账款较 2017 年末减少 786.63 万元所致。

总体来说，发行人欠款客户比较分散，直销客户多集中在运营商，其资信情况良好，大额应收账款逾期无法收回的风险较小。

G、与同行业上市公司坏账计提政策的比较分析

可比公司应收账款坏账准备计提比例与公司坏账计提比例的比较如下：

项目	1 年以内（含 1 年）	1-2 年（含 2 年）	2-3 年（含 3 年）	3-4 年（含 4 年）	4-5 年（含 5 年）	5 年以上
绿盟科技	0.50%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
启明星辰	0.50%	8.00%	20.00%	50.00%	50.00%	100.00%
北信源	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
任子行	5.00%	10.00%	30.00%	100.00%	100.00%	100.00%
星网锐捷	1.50%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
东土科技	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
F5 网络（美国）	-	-	-	-	-	-
深信服	2.00%（6 个月以内）；15.00%（6-12 个月）	30.00%	70.00%	100.00%	100.00%	100.00%
公司	**1.00%**	**10.00%**	**20.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

由上表可知，公司坏账准备计提比例处于适中水平，计提比例高于启明星辰和绿盟科技。整体来看，公司的坏账准备计提比例较为稳健，与同行业上市公司不存在重大差异。

H、应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款的周转率分别为 5.67、6.04 和 7.91。公司应收账款对应客户的资信情况较好，实际发生坏账风险较低。

最近三年，公司与可比公司应收账款周转率水平如下表所示：

公司名称	应收账款周转率（单位：次/年）		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
绿盟科技	-	1.55	1.60
启明星辰	-	1.83	2.12
任子行	-	3.38	3.69

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司名称	应收账款周转率（单位：次/年）		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
北信源	-	0.66	0.81
星网锐捷	-	5.60	5.18
东土科技	-	1.62	1.97
F5 网络（美国）	7.31	7.41	7.23
深信服	-	11.41	11.59
算术平均值	-	**4.18**	**4.27**
公司	**7.91**	**6.04**	**5.67**

注 1：F5 网络（美国）在 US GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，上表 F5 网络（美国）以其财报会计期数据列示。

注 2：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

从上表可见，2016-2017 年度，公司的应收账款周转率高于可比公司平均水平，体现出公司较好的收款能力，主要受益于公司采取的渠道销售模式，通过总代理商先款后货的方式，公司充分利用总代理商的资金资源，降低了公司应收账款，提高了应收账款的周转率。

（3）预付款项

公司预付款项主要为预付租赁费和预付供应商采购款。2016-2018 年末，公司预付款项余额分别为 471.12 万元、680.57 万元和 660.97 万元，占流动资产的比重分别为 0.53%、0.65%和 0.50%，占比较小。

截至 2018 年末，公司前五大预付款项的具体情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
1	用友网络科技股份有限公司	231.66	35.05%
2	中财招商投资集团有限公司	88.00	13.31%
3	王国昌	14.61	2.21%
4	杭州中兴发展有限公司	14.53	2.20%
5	广西京田投资管理有限公司	13.69	2.07%
合计		**362.50**	**54.84%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（4）存货

报告期各期末，公司存货结构及存货跌价计提准备情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31			
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面价值占比
原材料	1,886.96	97.06	1,789.90	10.41%
库存商品	9,986.07	1,089.76	8,896.30	51.74%
发出商品	6,173.83	10.45	6,163.38	35.85%
委托加工物资	195.83	-	195.83	1.14%
在产品	147.30	-	147.30	0.86%
合计	**18,389.99**	**1,197.27**	**17,192.71**	**100.00%**
项目	**2017-12-31**			
	账面余额	**存货跌价准备**	**账面价值**	**账面价值占比**
原材料	1,083.76	50.07	1,033.70	7.86%
库存商品	7,743.63	673.63	7,069.99	53.79%
发出商品	3,361.59	10.45	3,351.14	25.50%
委托加工物资	1,532.36	-	1,532.36	11.66%
在产品	156.54	-	156.54	1.19%
合计	**13,877.88**	**734.15**	**13,143.73**	**100.00%**
项目	**2016-12-31**			
	账面余额	**存货跌价准备**	**账面价值**	**账面价值占比**
原材料	983.12	22.23	960.89	15.04%
库存商品	3,399.15	446.30	2,952.85	46.23%
发出商品	2,183.61	-	2,183.61	34.19%
委托加工物资	229.34	-	229.34	3.59%
在产品	60.52	-	60.52	0.95%
合计	**6,855.75**	**468.53**	**6,387.22**	**100.00%**

① 存货构成

2016-2018 年末，公司存货账面价值占流动资产的比重分别为 7.16%、12.53%和 13.08%。公司存货由原材料、库存商品、发出商品、委托加工物资及在产品构成，其中库存商品和发出商品占存货比重较高，发出商品主要系有安装验收条款的直签销售合同的发货，因客户尚未完成验收，依据会计政策，未确认收入的产

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

品；库存商品主要包括待售的产成品、以备客户故障维修的备件等；原材料主要系为生产采购的芯片、印制板等材料；公司的委托加工材料为公司发出进行加工的存货。

② 存货变动分析

报告期各期末，公司存货账面价值呈现上涨趋势。从具体构成来看，2016-2018年末，公司库存商品和发出商品的合计金额分别为5,136.46 万元、10,421.13万元和 15,059.68 万元，保持持续增长。2016 年末，公司库存商品和发出商品合计金额占当期主营业务成本的比重为29.46%，2017 年及 2018 年公司库存商品和发出商品合计金额占当期主营业务成本的比重分别为 58.80%和 73.03%，占比增长幅度较大，主要原因是：一方面，公司预计销售规模扩大，且公司产品的用户群体主要来源于运营商、政府、公共事业等行业领域，对项目供货及时性要求比较高，为了及时响应用户需求，提高用户满意度，公司加大了产成品的备货量，库存商品大幅增加；另一方面，公司加大销售力度，但因部分项目客户尚未完成验收，依据会计准则的规定尚不能确认收入，因而发出商品增加较多。

A、原材料

2017 年末原材料存货账面价值较 2016 年末增加 72.81 万元，2018 年末原材料存货账面价值较 2017 年末增加 756.20 万元，主要系公司业务规模增长，生产规模扩大，相应备货采购的原材料增加。

B、库存商品

报告期各期末，公司库存商品存货的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
网络安全产品	5,940.34	59.49%	4,216.81	54.46%	1,929.80	56.77%
应用交付产品	1,654.78	16.57%	1,415.46	18.28%	502.85	14.79%
基础网络产品	2,390.95	23.94%	2,111.36	27.27%	966.50	28.43%
合计	**9,986.07**	**100.00%**	**7,743.63**	**100.00%**	**3,399.15**	**100.00%**

2017 年末库存商品账面价值较 2016 年末增加 4,117.14 万元，且 2018 年末较

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2017 年末持续增加 1,826.31 万元，一方面公司于 2017 年 4 季度成功中标中国移动抗 DDOS 集采、中国移动 IPS 集采等大项目，2018 年 4 季度成功中标中国移动应用防火墙（WAF）及负载均衡等项目，使得 2017 年末和 2018 年末在手订单持续增长，库存相应增加；另一方面考虑到芯片的采购周期需要 4-6 个月，为满足客户供货及时性的要求，公司对具有较强竞争力的产品进行了提前备货。

C、发出商品

报告期各期末，公司发出商品存货的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
网络安全产品	2,803.54	45.41%	1,570.81	46.73%	1,298.72	59.48%
应用交付产品	1,269.67	20.57%	728.21	21.66%	159.48	7.30%
基础网络产品	2,100.62	34.02%	1,062.58	31.61%	725.42	33.22%
合计	**6,173.83**	**100%**	**3,361.59**	**100.00%**	**2,183.61**	**100.00%**

2017 年末发出商品存货账面价值较 2016 年末增加 1,167.53 万元，主要系 2017 年直签销售项目发货较 2016 年大幅上升。

2018 年末发出商品存货账面价值较 2017 年末增加 2,812.24 万元，主要系公司 2018 年直签销售项目发货量较大所致。

③ 存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率分别为 2.68、1.71 和 1.28。最近三年，公司与可比公司存货周转率水平如下表所示：

公司名称	存货周转率（单位：次/年）		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
绿盟科技	-	10.37	11.70
启明星辰	-	3.91	3.19
任子行	-	3.69	3.24
北信源	-	3.14	8.28
星网锐捷	-	3.88	3.19

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司名称	存货周转率（单位：次/年）		
	2018 年度	2017 年度	2016 年度
东土科技	-	3.00	3.46
F5 网络（美国）	11.97	11.07	9.95
深信服	-	8.72	8.77
算术平均值	-	**5.97**	**6.47**
公司	**1.28**	**1.71**	**2.68**

注 1：F5 网络（美国）在 US GAAP 标准下编制财务报表，货币单位为美元，会计期为 10 月 1 日至次年 9 月 30 日，F5 网络（美国）以其财报会计期数据列示。

注 2：截至 2019 年 3 月 25 日，除 F5 网络（美国）外，上述可比公司暂未披露 2018 年年报。

2017 年度，公司存货周转率较 2016 年度有所降低，主要系公司存货规模增长较大：A、一方面 2017 年末的在手订单较 2016 年末大幅增长，导致库存相应增加；其次，公司通过对客户的市场调研，判断 2017 年 4 季度及 2018 年的订单较为乐观，考虑到芯片的采购周期需要 4-6 个月，为满足客户供货及时性的要求，公司对具有较强竞争力的产品进行了提前备货；B、部分直签销售项目客户尚未完成验收，尚不能确认收入，对应成本仍体现在存货中，发出商品存货增加。

2018年度，公司存货周转率较2017年度有所降低，主要系一方面公司在手订单量增加，提前备货数量较多，另一方面公司销售扩大，发出商品增加所致。

报告期内，公司存货周转率低于可比公司平均水平，主要系：

A、公司生产模式为自主开发软件、设计硬件架构后进行生产（部分生产工序外协加工）为主，外购硬件设备后自行灌装软件为辅，因而公司的存货中有一定规模的原材料、库存商品、委托加工物资、在产品等；而根据可比公司招股说明书，部分可比公司的生产模式以硬件设备全部或主要外购，自行灌装软件为主，相较于公司，其产品加工工序简单、生产周期短，对硬件进行备货的需求较小，存货规模相对较小；

B、公司的销售模式为渠道销售和直签销售相结合，2016-2018年度，公司直签销售收入占比分别为32.22%、35.17%和29.11%，相对占比较高，公司部分直签销售项目期末已发货未完成验收，尚未确认收入，因而公司的存货中有一定规模

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的发出商品；

C、公司产品用户群体主要来源于运营商、政府、公共事业等行业领域，2016-2018年度，公司向上述行业用户销售的收入占比分别为81.05%、84.52%和87.28%，运营商、政府、公共事业等行业用户对项目供货及时性要求比较高，为及时响应客户需求，提高客户满意度，公司需备货一定规模的产成品以满足交付需求；

D、公司仍处于快速发展阶段，销售规模较小，营业收入和营业成本金额较小，在保持一定存货水平的情况下，公司存货周转率偏低。

综上所述，公司的存货周转率低于可比公司，主要是由其生产模式、销售模式、用户群体和业务规模的特点造成，具有合理性。

④ 库存商品对应销售合同的比例、各期末原材料和库存商品的库龄、产品更新换代以及毁损情况

A、库存商品对应销售合同情况

公司计划人员根据销售预测订单需求下达生产任务单，公司的订单需求预测主要基于客户的订单需求。因此，公司的库存商品基本上与具体订单需求相对应。

2016-2018 年末，公司库存商品在手订单的覆盖率分别为 89.48%、90.35%和92.44%，库存商品整体跌价风险较小，具体情况如下：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
库存商品	8,896.30	7,069.99	2,952.85
对应销售合同金额	8,223.50	6,387.57	2,642.10
覆盖率	92.44%	90.35%	89.48%

B、原材料和库存商品库龄情况

单位：万元

库龄	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	原材料	库存商品	原材料	库存商品	原材料	库存商品
1 年以内	1,768.30	9,198.53	1,002.47	7,369.51	920.45	2,976.66
1-2 年	95.20	598.67	64.33	228.82	31.98	206.97

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

库龄	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	原材料	库存商品	原材料	库存商品	原材料	库存商品
2-3 年	20.78	108.86	7.56	81.91	14.40	192.36
3 年以上	2.67	80.00	9.39	63.39	16.29	23.15
合计	**1,886.96**	**9,986.07**	**1,083.76**	**7,743.63**	**983.12**	**3,399.15**

上表可见，公司库龄主要集中在 1 年以内，1 年以上库龄的原材料、库存商品与存货跌价准备计提情况对比如下：

单位：万元

报告期	存货科目	库龄 1 年以上的存货	对应计提存货跌价准备
2018-12-31	原材料	118.65	96.86
	库存商品	787.53	694.14
2017-12-31	原材料	81.29	20.57
	库存商品	374.12	249.05
2016-12-31	原材料	62.67	21.24
	库存商品	422.49	303.71

公司原材料存在一定的通用性，且只要测试合格均可使用；公司同一产品在不同项目中、不同客户中的销售价格会有差异，且报告期内某一具体型号产品的平均售价看，产品价格保持平稳下降或稳定区间内波动的趋势，但是公司整体毛利率水平较高，产品售价波动未出现亏损情况，因此公司库存商品基本不存在跌价。公司对库龄超过 1 年的原材料和库存商品查看物料历史消耗数据，对确认消耗困难的物料做特别计提；除库龄因素外，如果市场和计划人员反馈某物料已经难以消耗，不管其库龄长短都需要计提存货跌价准备。

C、公司产品迭代情况

公司产品的迭代升级大致分为两种，一种是软件产品的版本升级，一种是使用新的硬件方案调换原来解决方案。

软件产品迭代升级当下发到供应链仓库时会触发返工指令，生产部门会将全部涉及到的产品返工进行升级动作，并按照最新的软件信息更换外箱标签，软件产品迭代对硬件没有任何影响。

硬件产品迭代由产品线负责人提出停产方案，由研发产品管理团队集体评审，评审内容包括停产原因，在途订单和库存情况，停产时间点规划，评审通过后执

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

行，避免在产品迭代的过程中产生呆滞库存。

公司实际因迭代产生的库存商品呆滞情况较少。公司对库存商品进行库龄分析，并对库龄超过 1 年的库存商品查看物料历史消耗数据，并由市场和计划人员反馈物料呆滞情况，对发生呆滞的库存商品报废处理并全额计提存货跌价准备。

D、公司存货的报废情况

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
报废情况	226.62	250.16	121.40
对应跌价计提	226.62	250.16	121.40

公司存货报废计入废品库，废品库全额计提跌价准备。

⑤存货跌价准备计提情况

2016-2018 年末，公司部分存货成本高于可变现净值，公司分别计提存货跌价准备 468.53 万元、734.15 万元和 1,197.27 万元。

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
原材料	97.06	50.07	22.23
库存商品	1089.76	673.63	446.30
发出商品（注）	10.45	10.45	-
合计	**1,197.27**	**734.15**	**468.53**

注：发出商品计提跌价准备系客户福州金龙发生诉讼纠纷，其对应发出商品存在收入难以确认，款项预计无法收回的情况，因此其期末发出商品全额计提存货跌价准备。

公司按照存货成本与可变现净值孰低法的方法对期末存货进行跌价准备计提。具体方法如下：

对于存放于良品库的原材料和库存商品，对其进行库龄分析，并对库龄超过 1 年的原材料和库存商品分析市场需求，并查看物料的历史消耗数据，确认消耗困难的物料全额计提存货跌价准备；除库龄因素外，如果市场和计划人员反馈某物料已经难以消耗，不管其库龄长短都全额计提存货跌价准备。

公司备件库的库存商品，主要用于项目维护使用，由于备件可以重复使用到维护项目上，所以整体备件库的产品有不同的新旧程度，公司按整体 5 成新进行

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

估计，按备件库余额的 50%计提存货跌价准备。

对于存放于故障品库的原材料和库存商品，维修后可以正常使用，公司根据前 6 个月的报废总额和维修成本占故障品期初余额和本期增加额的比重，作为故障品库存货跌价准备的计提比例，计提存货跌价准备。

对于无法使用的原材料和库存商品，公司转入废品库，并全额计提存货跌价准备。

对于存放于客户处测试的库存商品，如果预计未来将转为销售的，不计提存货跌价准备；如果预计很可能要收回的，因回收产品经检修后可以继续用于销售和维护，公司根据 10%-15%历史维修费用占回收库存商品金额的比例，按 15%计提这部分存货的跌价准备。

对于其他正常使用及可销售的存货，公司按存货成本与可变现净值孰低法的方法对期末存货进行跌价准备的测试。

综上，公司的存货跌价准备计提政策符合《企业会计准则》的规定，存货跌价准备计提数额充分。

（5）其他应收款

2016-2018 年末，公司其他应收款净额分别为 547.21 万元、577.31 万元和 578.99 万元，占流动资产的比重分别为 0.61%、0.55%和 0.44%，占比较低。报告期各期末，公司其他应收款余额构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
租房押金	394.71	60.96%	349.13	56.08%	302.42	53.03%
保证金	100.51	15.52%	116.55	18.72%	116.11	20.36%
备用金	85.86	13.26%	97.53	15.67%	98.12	17.20%
往来款	66.37	10.25%	59.33	9.53%	53.63	9.40%
合计	**647.45**	**100.00%**	**622.55**	**100.00%**	**570.28**	**100.00%**

截至 2018 年末，其他应收款账面原值为 647.45 万元，坏账准备 68.46 万元。公司其他应收款主要是房租押金和履约保证金。公司在合同履行过程中，部分客

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

户会要求公司提交一定金额的履约保证金，报告期末如合同尚未执行完毕，该合同项下的履约保证金会形成公司的其他应收款。

报告期各期末，前五大其他应收款具体情况如下表所示：

单位：万元

欠款单位	2018-12-31				
	金额	账龄	占比	款项性质	备注
用友网络科技股份有限公司	227.47	1 年以内 46.28 万元，2-3 年 181.19 万元	35.13%	租房押金	非关联方
北京富卓创业房地产开发有限公司	53.32	1-2 年	8.23%	租房押金	非关联方
中国石化国际事业有限公司华南招标中心	41.65	1 年以内	6.43%	保证金	非关联方
中财招商投资集团有限公司	40.61	1-2 年 31.61 万元 ,3 年以上 9.00 万元	6.27%	租房押金	非关联方
杭州中兴发展有限公司	20.11	1 年以内 0.98 万元，1-2 年 19.12 万元	3.11%	租房押金	非关联方
合计	**383.16**	-	**59.17%**	-	-
欠款单位	**2017-12-31**				
	金额	**账龄**	**占比**	**款项性质**	**备注**
用友网络科技股份有限公司	181.19	1-2 年	29.10%	租房押金	非关联方
北京富卓创业房地产开发有限公司	53.32	1 年以内	8.56%	租房押金	非关联方
国信招标集团股份有限公司	44.50	1 年以内	7.15%	保证金	非关联方
中招国际招标有限公司	40.30	1 年以内	6.47%	保证金	非关联方
中财招商投资集团有限公司	47.61	1 年以内 31.62 万元，2-3 年 4 万元，3 年以上 12 万元	7.65%	租房押金	非关联方
合计	**366.92**	-	**58.93%**	-	-
欠款单位	**2016-12-31**				
	金额	**账龄**	**占比**	**款项性质**	**备注**
用友网络科技股份有限公司	181.19	1 年以内	31.77%	租房押金	非关联方
北京国电工程招标有限公司	80.16	1 年以内	14.06%	保证金	非关联方
北京富卓创业房地产开发有限公司	51.39	1-2 年	9.01%	租房押金	非关联方
中财招商投资集团有限公司	16.00	1-2 年 4 万元，2-3 年 7 万元，3 年以上 5 万元	2.81%	租房押金	非关联方

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

杭州中兴发展有限公司	10.98	1 年以内	1.92%	租房押金	非关联方
合计	**339.71**	-	**59.57%**	-	-

报告期内各期末，公司其他应收款中无应收关联方款项。

（6）其他流动资产

2016-2018 年末，公司其他流动资产分别为 52,000.00 万元、621.97 万元和 749.11 万元，占流动资产的比重分别为 58.31%、0.59%和 0.57%。2017 年末，随着公司理财产品到期收回，公司其他流动资产大幅减少，其中上市费用主要系公司为首次公开发行股票支付的审计费、律师费等费用。2018 年末，公司其他流动资产较 2017 年末增加 127.14 万元，主要系公司上市费用增加所致。

单位：万元

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
上市费用	321.85	42.96%	180.62	29.04%	-	-
理财产品	-	-	-	-	52,000.00	100.00%
未交增值税	383.84	51.24%	441.35	70.96%	-	-
预缴企业所得税	43.42	5.80%	-	-	-	-
合计	**749.11**	**100.00%**	**621.97**	**100.00%**	**52,000.00**	**100.00%**

4、非流动资产分析

2016-2018 年末，公司主要非流动资产为固定资产，固定资产占非流动资产比重较高，其比重分别为 64.79%、41.02%和 37.61%。报告期各期末，公司非流动资产结构如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	1,515.96	37.61%	1,574.54	41.02%	1,552.27	64.79%
在建工程	260.71	6.47%	35.85	0.93%	-	-
无形资产	1,460.04	36.22%	1,408.04	36.69%	65.42	2.73%
长期待摊费用	81.46	2.02%	100.05	2.61%	268.59	11.21%
递延所得税资产	712.91	17.69%	661.93	17.25%	492.58	20.56%
其他非流动资产	-	-	57.66	1.50%	16.87	0.70%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动资产合计	**4,031.08**	**100.00%**	**3,838.06**	**100.00%**	**2,395.73**	**100.00%**

（1）固定资产

2018 年末，公司固定资产原值为 5,061.65 万元，账面净值为 1,515.96 万元，综合成新率为 29.95%。公司固定资产由机器设备、运输设备及电子设备构成。报告期各期末，固定资产的构成情况如下：

单位：万元

账面价值	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
机器设备	128.22	8.46%	170.49	10.83%	152.24	9.81%
运输设备	10.61	0.70%	16.93	1.08%	23.26	1.50%
电子设备	1,377.13	90.84%	1,387.12	88.10%	1,376.78	88.69%
合计	**1,515.96**	**100.00%**	**1,574.54**	**100.00%**	**1,552.27**	**100.00%**

报告期内，随着公司经营规模的不断扩大及研发投入的不断增加，公司持续新增电子设备采购，主要为用于满足公司日常经营及研发测试所需的办公电脑、服务器及测试设备等。

报告期各期末，公司固定资产状况良好，不存在减值迹象，不必计提减值准备；2018 年末，公司无重大闲置或待处置的固定资产，固定资产折旧计提政策与可比公司同类资产计提政策不存在显著差异。

（2）在建工程

2016 年末，公司不存在在建工程。2017 年，由于生产经营的需要，公司在受让的国有土地上开始建造房屋建筑物。2018 年末，公司在建工程的账面价值为 260.71 万元，主要系公司厂房的建造工程所致。

（3）递延所得税资产

2016-2018 年末，公司递延所得税资产分别为 492.58 万元、661.93 万元和 712.91 万元。报告期各期末，公司递延所得税资产明细情况如下：

单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
坏账准备	78.32	10.99%	73.15	11.05%	27.95	5.67%
存货跌价准备	119.73	16.79%	73.42	11.09%	46.85	9.51%
预提费用	344.46	48.32%	361.90	54.67%	272.83	55.39%
预计负债	120.63	16.92%	109.70	16.57%	105.79	21.48%
收入返点	49.78	6.98%	43.75	6.61%	39.15	7.95%
递延所得税资产合计	**712.91**	**100.00%**	**661.93**	**100.00%**	**492.58**	**100.00%**
递延所得税资产/总资产		**0.53%**		**0.61%**		**0.54%**

报告期各期末，公司递延所得税资产占总资产比重较小，对公司财务状况影响有限。递延所得税资产主要系坏账准备、存货跌价准备、预提费用、预计负债及收入返点产生。

（4）长期待摊费用

2016-2018 年末，公司长期待摊费用分别为 268.59 万元、100.05 万元和 81.46 万元。报告期各期末，公司长期待摊费用主要系租入办公场所、研发中心和生产中心的装修改良支出，一般摊销方法为在房屋租赁合同的剩余期限内按直线法摊销。

（5）无形资产

2016 年末，公司无形资产账面价值为 65.42 万元，主要系公司新增 Oracle Agile PLM 软件和百敖 UEFI 兼容 BIOS 软件 A1.3 两项无形资产所致。2017 年末和 2018 年末，公司无形资产账面价值分别为 1,408.04 万元和 1,460.04 万元，主要系公司以总价 1,274.00 万元受让宗地编号为杭政工出[2017]4 号的国有建设用地使用权以及购置 VMware 等有关软件所致。

（二）负债结构及偿债能力分析

1、负债结构及变化分析

报告期各期末，公司负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	-	-	-	-	4,500.00	18.96%
应付票据及应付账款	8,408.25	26.13%	11,269.31	44.14%	6,008.48	25.31%
预收款项	8,323.11	25.86%	2,453.47	9.61%	4,360.19	18.37%
应付职工薪酬	7,238.10	22.49%	6,502.21	25.47%	5,526.51	23.28%
应交税费	112.20	0.35%	562.95	2.20%	457.23	1.93%
其他应付款	6,895.37	21.43%	3,646.20	14.28%	1,826.34	7.70%
流动负债合计	**30,977.02**	**96.25%**	**24,434.13**	**95.70%**	**22,678.76**	**95.54%**
预计负债	1,206.31	3.75%	1,097.02	4.30%	1,057.89	4.46%
非流动负债合计	**1,206.31**	**3.75%**	**1,097.02**	**4.30%**	**1,057.89**	**4.46%**
负债合计	**32,183.33**	**100.00%**	**25,531.16**	**100.00%**	**23,736.64**	**100.00%**

2016-2018 年末，公司负债总额为 23,736.64 万元、25,531.16 万元和 32,183.33 万元，主要为流动负债。2016-2018 年末，公司流动负债占总负债比重为 95.54%、95.70%和 96.25%，主要债项为短期借款、应付票据及应付账款、应付职工薪酬和预收款项。

2、主要债项分析

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款明细如下：

单位：万元

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用借款	-	-	-	-	4,500.00	100.00%
合计	-	-	-	-	**4,500.00**	**100.00%**

2016 年末，公司短期借款规模维持不变。为满足原材料采购、资金周转等日常经营活动和购置生产设备的资金需求，银行借款是公司的重要融资方式之一。2017 年末，随着公司偿还银行借款，公司短期借款期末余额为零。

（2）应付票据及应付账款

报告期各期末，公司应付票据余额均为 0，应付账款的账龄分析如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：万元

账龄	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	8,407.97	100.00%	11,269.31	100.00%	5,993.52	99.75%
1 至 2 年	0.28	0.00%	-	-	14.97	0.25%
合计	**8,408.25**	**100.00%**	**11,269.31**	**100.00%**	**6,008.48**	**100.00%**

2016-2018 年末，公司应付账款分别为 6,008.48 万元、11,269.31 万元和 8,408.25 万元，公司应付账款主要为应付原材料供应商货款、服务外包费和外协加工款。报告期内，公司应付账款规模呈现逐步上升趋势，与公司生产销售规模增长趋势匹配。

2017 年末，公司应付账款较 2016 年末增长 5,260.83 万元，增幅为 87.56%，主要系 2017 年销售收入增长，采购规模扩大且新增应付账款未到要求的支付期限所致。

2018 年末，公司应付账款较 2017 年末下降 2,861.06 万元，降幅为 25.39%，主要系 2018 年 4 季度采购量较 2017 年下降所致。

报告期各期末，公司应付账款前五名单位与公司主要供应商基本一致，且应付账款账龄均在一年以内。2018 年末，应付账款前五名具体情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	性质	是否关联方	金额	占比	期限
1	上海圣铭电子有限公司	原材料供应商	否	274.43	3.26%	一年以内
	浙江睿索电子科技有限公司	原材料供应商	否	206.40	2.45%	一年以内
	小计			**480.82**	**5.72%**	-
2	Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd.	原材料供应商	否	764.80	9.10%	一年以内
3	四川泰瑞创通讯技术股份有限公司	原材料供应商	否	400.16	4.76%	一年以内
4	深圳市核达中远通电源技术股份有限公司	原材料供应商	否	289.48	3.44%	一年以内
5	WEIKENG INTERNATIONAL Co., LTD.	原材料供应商	否	214.47	2.55%	一年以内
合计			-	**2,149.73**	**25.57%**	-

截至 2018 年末，应付账款中无应付持有本公司 5%以上股份的主要股东款项，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

亦无应付其他关联方款项。

（3）预收款项

公司预收款项主要为总代理商预缴款项和尚不符合收入确认条件的合同进度款，形成原因主要系：①公司针对总代理商采取的销售政策为收到货款后再发货，总代理商一般向公司预缴一定金额的货款，报告期末，总代理商预缴款项与公司已发货金额的差异形成预收账款；②在公司面向最终客户直接销售情况下，一般历经签订合同、到货、安装、验收等环节，客户一般按照项目实施的阶段支付款项，项目在未满足收入确认条件之前，公司将收到的项目进度款计入预收款项科目。

报告期内，公司预收款项的账龄分析如下：

单位：万元

账龄	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	7,714.12	92.68%	1,979.54	80.68%	3,956.53	90.74%
1 至 2 年	391.14	4.70%	306.86	12.51%	334.11	7.66%
2 至 3 年	159.94	1.92%	112.75	4.60%	53.96	1.24%
3 年以上	57.91	0.70%	54.31	2.21%	15.59	0.36%
合计	**8,323.11**	**100.00%**	**2,453.47**	**100.00%**	**4,360.19**	**100.00%**

2017 年末，公司预收款项较 2016 年末减少了 1,906.73 万元，主要系随着公司向总代理商交付产品，导致预收总代理商的预缴货款减少所致。

2018 年末，公司预收款项较 2017 年末增加了 5,869.64 万元，主要系公司收到的未满足收入确认条件的项目进度款增加。

（4）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
短期薪酬	**7,098.17**	**6,361.16**	**5,390.20**
其中：（1）工资、奖金、津贴和补贴	6,723.65	5,977.77	5,008.95
（2）职工福利费	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
（3）社会保险费	98.12	100.35	97.92
其中：医疗保险费	87.52	90.98	87.98
工伤保险费	1.72	1.69	2.60
生育保险费	8.89	7.68	7.35
（4）住房公积金	-	-	-
（5）工会经费和职工教育经费	276.40	283.05	283.33
离职后福利-设定提存计划	**139.93**	**141.04**	**136.31**
其中：（1）基本养老保险	134.72	135.78	128.96
（2）失业保险费	5.20	5.27	7.35
合计	**7,238.10**	**6,502.21**	**5,526.51**

2016-2018 年末，公司应付职工薪酬分别为 5,526.51 万元、6,502.21 万元和 7,238.10 万元，占负债比例分别为 23.28%、25.47%和 22.49%。公司年末应付职工薪酬余额主要为未发放的 12 月份工资和预提的当年度奖金。2017 年末及 2018 年末，公司应付职工薪酬较上年末分别增加了 975.70 万元和 735.89 万元，主要系公司业绩增长，员工奖金计提额随之增加所致。

（5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费的明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
增值税	-	-	-	-	199.49	43.63%
城市维护建设税	24.97	22.26%	49.98	8.88%	34.31	7.50%
教育费附加	10.70	9.54%	21.42	3.81%	14.71	3.22%
地方教育费附加	7.14	6.36%	14.28	2.54%	9.8	2.14%
个人所得税	67.58	60.24%	136.30	24.21%	71.07	15.54%
印花税	1.62	1.45%	2.04	0.36%	30.65	6.70%
企业所得税	-	-	332.86	59.13%	97.2	21.26%
残保金	0.17	0.16%	6.07	1.08%	-	-
合计	**112.20**	**100.00%**	**562.95**	**100.00%**	**457.23**	**100.00%**

2016-2018 年末，公司应交税费分别为 457.23 万元、562.95 万元和 112.20 万

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

元，主要为应交增值税、企业所得税和代扣代缴个人所得税等。2017 年末，公司应交税费余额较 2016 年末增加 105.72 万元，主要系公司企业所得税较 2016 年末增加 235.66 万元，个人所得税较 2016 年末增加 65.23 万元所致。2018 年末，公司应交税费余额较 2017 年末下降了 450.76 万元，下降 80.07%，主要系期末公司企业所得税为预缴，较 2017 年末减少 332.86 万元所致。

（6）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付利息	-	-	-	-	5.98	0.33%
费用预提	1,346.13	19.52%	1,196.23	32.81%	1,324.13	72.50%
返点	497.80	7.22%	446.61	12.25%	429.36	23.51%
往来款	9.93	0.14%	32.36	0.89%	46.76	2.56%
保证金	5,040.76	73.10%	1,970.25	54.04%	19.36	1.06%
押金	0.75	0.01%	0.75	0.02%	0.75	0.04%
合计	**6,895.37**	**100.00%**	**3,646.20**	**100.00%**	**1,826.34**	**100.00%**

报告期内，公司其他应付款主要由保证金、费用预提和返点构成，其中费用预提系公司预先提取但尚未实际支付的各项费用，返点系公司给予代理商的返点奖励，保证金系公司收取的总代理商等客户支付的保证金。

2017 年末，公司其他应付款较 2016 年末增加 1,819.86 万元，增长 99.65%，主要系公司保证金增加所致。

2018 年末，公司其他应付款较 2017 年末增加 3,249.17 万元，增长 89.11%，主要系公司保证金增加 3,070.51 万元所致。

2017 年开始，基于业务需要，公司渠道代理商在进行业务拓展时往往需要公司产品进行测试，在此情况下，公司对渠道销售模式提供测试产品的情形要求代理商提供保证金，导致 2017 年公司保证金有较大幅度的增加。2017-2018 年末，公司向总代理商收取的测试产品的保证金明细如下：

单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018-12-31	2017-12-31
齐普生	4,038.69	1,470.42
新科佳都	783.94	-
北京方正	-	492.33
合计	**4,822.63**	**1,962.75**
占保证金比例	**95.67%**	**99.62%**

2018 年，测试产品保证金较 2017 年大幅增加，主要系 2018 年末总代理商测试产品的保证金大幅增加，其中 2018 年齐普生新增国家计算机网络与信息安全管理中心项目测试产品保证金增加 2,577 万元。

（7）预计负债

报告期各期末，公司预计负债的明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
预提售后维保支出	1,206.31	1,097.02	1,057.89
合计	**1,206.31**	**1,097.02**	**1,057.89**

报告期内，公司预计负债全部来自于公司计提的预提售后维保支出，主要来自于公司为售出产品提供的维保服务。报告期内，公司预计负债金额呈现逐步上涨趋势，与营业收入上涨趋势趋同。

3、偿债能力分析

（1）偿债能力指标

财务指标	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动比率（倍）	4.24	4.29	3.93
速动比率（倍）	3.69	3.76	3.65
资产负债率（母公司）	23.27%	23.39%	25.92%
资产负债率（合并）	23.75%	23.47%	25.92%
财务指标	**2018 年度**	**2017 年度**	**2016 年度**
利息保障倍数（倍）	386.32	501.13	35.11
息税折旧摊销前利润（万元）	22,591.20	17,832.88	8,600.55

（2）流动比率和速动比率分析

报告期内，公司流动比率维持在 2.00 倍以上、速动比率维持在 1.50 倍以上，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

表明公司短期偿债能力较强。

2016-2017 年末，公司流动比率、速动比率较上年末有较大增长，主要原因是随着公司业务的发展、营业收入的提升以及股东的投入，公司货币资金等经营性资产增长较快所致。

（3）资产负债率分析

2016-2018 年末，公司合并报表口径资产负债率分别为 25.92%、23.47%和 23.75%，资产负债率保持较低水平。

（4）偿债能力分析

①公司负债绝大部分为流动负债，流动比率和速动比率一直处于较高的水平，表明公司具有较强的短期偿债能力。

②2016-2018 年，公司息税折旧摊销前利润分别为 8,600.55 万元、17,832.88 万元和 22,591.20 万元，利息保障倍数分别为35.11 倍、501.13 倍和 386.32倍，总体而言，公司具备较强的偿债能力。

③2016-2018 年，公司经营性现金流量净额分别为 9,183.67 万元、 17,567.08 万元和 22,244.95 万元，持续稳定的经营性现金流入系公司偿还短期债务的良好保障。

综上所述，公司具备较强的偿债能力。报告期内，公司未发生贷款逾期未还的现象，不存在对经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债。

（三）股东权益情况

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
股本	36,000.00	36,000.00	36,000.00
资本公积	31,013.13	31,013.13	31,013.13
盈余公积	3,637.92	1,636.23	81.71
未分配利润	32,678.98	14,579.98	735.43
归属于母公司股东权益	**103,330.03**	**83,229.34**	**67,830.27**
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	**103,330.03**	**83,229.34**	**67,830.27**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期内，公司净资产规模增长迅速，报告期各期末股东权益均为归属于母公司股东权益。报告期内，公司净资产增长主要来源于股东的投入和当期实现的净利润。

十三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量表简要情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入小计	100,306.90	83,909.37	67,565.35
经营活动现金流出小计	78,061.94	66,342.29	58,381.67
经营活动产生的现金流量净额	**22,244.95**	**17,567.08**	**9,183.67**
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	2.78	52,416.30	91,584.89
投资活动现金流出小计	1,181.27	2,403.51	139,175.48
投资活动产生的现金流量净额	**-1,178.49**	**50,012.79**	**-47,590.58**
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	-	-	44,500.00
筹资活动现金流出小计	197.04	4,719.95	4,716.78
筹资活动产生的现金流量净额	**-197.04**	**-4,719.95**	**39,783.22**

截止本招股意向书签署日，公司未有不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

（一）经营活动现金流

1、报告期各期经营活动产生的现金流量大额变动项目

（1）报告期各期经营活动产生的大额现金流量的情况

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	86,756.16	73,552.03	61,451.29
收到的税费返还	6,677.25	6,534.42	4,409.56
收到其他与经营活动有关的现金	6,873.49	3,822.93	1,704.50

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动现金流入小计	100,306.90	83,909.37	67,565.35
购买商品、接受劳务支付的现金	30,749.87	22,569.17	18,799.99
支付给职工以及为职工支付的现金	24,378.63	21,697.79	20,967.03
支付的各项税费	10,367.03	9,733.96	7,200.53
支付的其他与经营活动有关的现金	12,566.42	12,341.37	11,414.12
经营活动现金流出小计	78,061.94	66,342.29	58,381.67
经营活动产生的现金流量净额	22,244.95	17,567.08	9,183.67

报告期内，公司经营活动产生的现金流基本来源于主营业务，极少部分来源于其他业务。经营活动现金流入主要来源为销售商品、提供劳务收到的现金，经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金及支付给职工和为职工支付的现金，与实际业务的发生相符。

（2）现金流量表核心科目与资产负债表相关科目的勾稽情况

① 公司销售商品、提供劳务收到的现金与相关会计科目的勾稽关系如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入①	70,405.56	61,696.30	53,264.92
加：收入返点差额②（注 2）	51.18	17.25	276.28
加：增值税——销项税额③	12,000.61	11,328.63	9,515.90
加：应收票据减少④	-2,330.20	551.75	-1,297.84
加：应收账款余额减少⑤	759.94	1,864.83	-3,487.33
减：应收账款核销⑥	0.57	-	-
加：预收款项增加⑦	5,869.64	-1,906.73	3,179.37
销售商品、提供劳务收到的现金⑧（注 1）	86,756.16	73,552.03	61,451.29

注1：⑧=①+②+③+④+⑤-⑥+⑦。

注2：收入返点系公司给予代理商的返点奖励。收入返点差额为其他应付款下的明细“返点”期末金额减去期初金额。

2016-2018 年度，公司销售商品、提供劳务收到的现金与其他资产负债表科目匹配。

②公司购买商品、接受劳务支付的现金与相关会计科目的勾稽关系如下：

单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业成本①	20,632.77	17,737.08	17,507.10
加：增值税—进项税额（扣除转出的进项税额）②	4,450.35	4,391.10	3,101.65
加：应付账款减少（不含购建长期资产的应付账款）③	2,861.06	-5,260.82	-886.85
加：应付账款汇兑损益④	16.38	-43.17	-2.40
加：预付账款增加⑤	-19.59	209.44	-3.80
加：预计负债的减少⑥	-109.29	-39.14	-112.02
加：存货账面余额的增加⑦	4,512.11	7,022.13	636.64
加：本期存货跌价准备转销金额⑧	229.79	253.16	117.67
减：本期直接计入生产成本的人工成本⑨	1,758.06	1,631.97	1,452.50
减：本期直接计入生产成本的折旧⑩	65.64	68.64	105.51
购买商品、接受劳务支付的现金⑪（注）	30,749.88	22,569.17	18,799.99

注：⑪ =①+②+③+④+⑤+⑥+⑦+⑧-⑨-⑩

2016-2018 年度，公司购买商品、接受劳务支付的现金与其他资产负债表科目匹配。

③报告期内公司应收票据的减少情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
银行托收	2,221.69	2,733.29	1,851.20
银行贴现	1,619.59	-	-
合计	**3,841.28**	**2,733.29**	**1,851.20**

公司应收票据的减少主要系票据到期银行托收及银行贴现，不存在票据背书情况，2018 年末存在银行承兑汇票已贴现未到期的情形。对于该正常的经营活动票据贴现，符合终止确认条件，其应收票据贴现额已在“销售商品、提供劳务收到的现金”中列示。

报告期内，公司应收票据不存在背书情况和售后退回的情形。

2、报告期各期经营活动产生的现金流量净额与净利润的匹配情况

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的对比情况如下：

单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度	合计
经营活动产生的现金流量净额	22,244.95	17,567.08	9,183.67	48,995.70
净利润	20,100.69	15,399.06	6,861.74	42,361.49
扣除股份支付后的净利润	20,100.69	15,399.06	8,329.30	43,829.05
差额	2,144.26	2,168.02	854.37	5,166.65

报告期各期间，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润基本匹配，两者存在一定差异，主要是因为发生非付现成本费用（资产减值准备、固定资产折旧、无形资产和长期待摊费用摊销）、存货的变动、经营性应收项目和经营性应付项目的变动所引起。

（二）投资活动现金流

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-47,590.58 万元、50,012.79 万元和-1,178.49 万元。报告期内，2016 年，公司投资活动现金流出较大，导致公司报告期内各期投资活动现金流为负。2017 年，公司投资到期收回流入大幅增加，投资活动现金流出较小，导致公司投资活动现金流为正。2018 年，公司投资活动现金流又转为负，主要系公司购建固定资产、无形资产支付的现金所致。

2016-2018 年度，公司收回投资收到的现金分别为 91,578.30 万元、52,410.44 万元和 0 万元，投资支付的现金分别为 138,000.00 万元、0 万元和 0 万元，主要系公司进行理财产品的交易所致。

报告期内，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要系公司为适应业务规模扩大及不断增长的下游市场需求，相应购置了一定数量的办公电脑、生产设备及研发测试设备等固定资产所致。

（三）筹资活动现金流

2016-2018 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 39,783.22 万元、-4,719.95 万元和-197.04 万元。整体来看，公司筹资现金流入主要是取得股东投资和取得银行借款的资金，而筹资现金流出主要是偿还银行债务、支付利息的资金。

2017 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-4,719.95 万元，主要系公司偿还银行短期借款 4,500.00 万元，支付上市费用 180.62 万元所致。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2018 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-197.04 万元，主要系公司支付上市费用所致。

（四）重大资本性支出

1、报告期内重大资本性支出情况

2016-2018 年度，公司的资本性支出主要为购置固定资产和无形资产的支出，2016-2018 年度，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 1,175.48 万元、2,403.51 万元和 1,181.27 万元。

2、未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目，详细情况请参见本招股意向书“第十节 募集资金运用”部分相关内容。

十四、比较财务数据主要变动情况及原因

（一）2018 年财务报表比较数据变动幅度达 30%以上的报表项目情况及原因、依据和合理性

单位：万元

报表项目	2018 年末	2017 年末	与上期增减变动幅度	变动的原因、依据及合理性
存货	17,192.71	13,143.73	30.81%	主要系公司销售扩大，公司库存商品及发出商品增加所致
在建工程	260.71	35.85	627.23%	主要系本期新增厂房建设所致
其他非流动资产	-	57.66	-100.00%	主要系本期末预付软件款减少所致
预收款项	8,323.11	2,453.47	239.24%	主要系本期直签合同神州数码和网安中心已收货款未验收，导致预收款项增加所致
应交税费	112.20	562.95	-80.07%	主要系本期应交企业所得税减少所致
其他应付款	6,895.37	3,646.20	89.11%	主要系保证金增加所致
盈余公积	3,637.92	1,636.23	122.34%	主要系本期按母公司实现净利润的10%计提法定盈余公积
未分配利润	32,678.98	14,579.98	124.14%	主要系本期实现的净利润转入所致
财务费用	-2,701.80	-1,316.98	105.15%	主要系利息收入增加所致
其中：利息费用	55.81	33.35	67.34%	主要系本期票据贴现利息增加所致
利息收入	2,785.43	1,272.06	118.97%	主要系本期定期存款利息收入增加

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报表项目	2018 年末	2017 年末	与上期增减变动幅度	变动的原因、依据及合理性
投资收益	-	410.44	-100.00%	主要系本期未购买理财产品导致投资收益下降
营业外收入	655.49	383.67	70.85%	主要系本期收到政府补助增加
收到其他与经营活动有关的现金	6,873.49	3,822.93	79.80%	主要系本期利息收入增加及收回的暂付款增加所致
购买商品、接受劳务支付的现金	30,749.87	22,569.17	36.25%	主要系期末应付账款余额较期初下降较多所致
收回投资收到的现金	-	52,410.44	-100.00%	主要系收回理财产品金额变动所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.78	5.86	-52.55%	主要系本期处置资产收回金额变动所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,181.27	2,403.51	-50.85%	主要系本期无新增土地使用权所致
偿还债务支付的现金	-	4,500.00	-100.00%	主要系本期无需归还的借款
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	55.81	39.33	41.90%	主要系本期利息费用增加所致

（二）2017 年财务报表比较数据变动幅度达 30%以上的报表项目情况及原因、依据和合理性

单位：万元

报表项目	2017 年度	2016 年度	与上期增减变动幅度	变动的原因、依据及合理性
货币资金	80,560.43	17,581.00	358.22%	主要系本期理财产品投资收回所致
预付款项	680.57	471.12	44.46%	主要系本期预付租赁费增加所致
存货	13,143.73	6,387.22	105.78%	主要系公司销售扩大，公司库存商品及发出商品增加所致
其他流动资产	621.97	52,000.00	-98.80%	主要系本期理财产品投资收回所致
在建工程	35.85	-	-	主要系本期新增厂房建设所致
无形资产	1,408.04	65.42	2052.23%	主要系本期新增土地使用权所致
长期待摊费用	100.05	268.59	-62.75%	主要系本期租入固定资产改良支出摊销所致
递延所得税资产	661.93	492.58	34.38%	主要系本期末预提费用的增加引起期末确认的递延所得税资产增加所致
其他非流动资产	57.66	16.87	241.74%	主要系本期末预付软件款增加所致
短期借款	-	4,500.00	-100.00%	主要系本期末短期借款减少所致
应付票据及应付账款	11,269.31	6,008.48	87.56%	主要系本期销售增长，采购规模扩大且新增应付账款未到要求的支付期限

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报表项目	2017 年度	2016 年度	与上期增减变动幅度	变动的原因、依据及合理性
预收款项	2,453.47	4,360.19	-43.73%	主要系随着公司向总代理商交付产品，导致预收总代理商的预缴货款减少所致
其他应付款	3,646.20	1,826.34	99.65%	主要系保证金增加所致
盈余公积	1,636.23	81.71	1902.38%	主要系本期按母公司实现净利润的10%计提法定盈余公积
未分配利润	14,579.98	735.43	1882.51%	主要系本期实现的净利润转入所致
财务费用	-1,316.98	201.14	-754.76%	主要系利息支出减少且利息收入增加所致
资产减值损失	970.56	295.63	228.30%	主要系本期计提的库存商品跌价准备增加以及应收账坏账准备增加所致
资产处置收益	-4.46	-1.54	-190.34%	主要系资产处置增加所致
其他收益	6,504.99	-	-	主要系公司会计政策变更影响，将与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益
营业外收入	383.67	5,509.13	-93.04%	主要系公司会计政策变更影响，将与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入
营业外支出	12.46	36.91	-66.25%	主要系水利基金减少所致
所得税费用	1,280.24	515.98	148.12%	主要系本期利润总额较上年同期增长，相应所得税费用增加
收到的税费返还	6,534.42	4,409.56	48.19%	主要系本期增值税即征即退退回款增加所致
收到其他与经营活动有关的现金	3,822.93	1,704.50	124.28%	主要系本期利息收入增加及收回的暂付款增加所致
支付的各项税费	9,733.96	7,200.53	35.18%	主要系本期支付的所得税、增值税及相应附加税增加所致
收回投资收到的现金	52,410.44	91,578.30	-42.77%	主要系收回理财产品金额变动所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,403.51	1,175.48	104.47%	主要系本期新增土地使用权所致
投资支付的现金	-	138,000.00	-100.00%	主要系本期理财产品投资减少所致
吸收投资收到的现金	-	40,000.00	-100.00%	主要系本期未有吸收新增的投资
取得借款收到的现金	-	4,500.00	-100.00%	主要系本期资金充裕，新增借款减少
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39.33	216.78	-81.86%	主要系本期支付的利息支出减少所致
支付其他与筹资活动有关的现金	180.62	-	-	主要系本期支付的上市费用引起

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十五、首次公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施

（一）本次发行对即期回报摊薄的影响

在公司现有四个募投项目中，“安全威胁态势感知平台项目”、“ 新一代高性能云计算数据中心安全平台项目”和“新一代高性能应用交付平台项目”，从建设到达产并产生经济效益需要一定的周期，发行当年无法达到达产后的收益水平。“网络安全产品及相关软件开发基地项目”本身不产生直接经济效益。项目资金到位后，可以提高公司营运资金实力。可见，本次发行后短期内，收入和利润仍将主要通过现有业务实现。

2018 年度，公司归属于所有者净利润为 20,100.69 万元，扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润为 19,542.22 万元。

按照本次发行不超过 4,001 万股，发行完成、募集资金到位当年，公司每股收益（扣除非经常性损益后的稀释每股收益）受股本摊薄影响，相对上年度每股收益呈小幅下降趋势。

（二）本次公开发行融资的必要性和合理性

1、募集资金投资项目实施的必要性和合理性

公司一直专注于企业级网络通信领域的研究与开发，通过持续的技术创新与产品研发，公司已成为具备核心技术与竞争力、国内领先的网络安全产品、应用交付产品以及基础网络产品及解决方案提供商。

尽管公司现有的技术和产品在行业中具有一定竞争力，但是随着用户需求的不断发展和市场竞争的日益激烈，如果公司不能进一步加大研发投入，积极开发更具竞争力的产品和解决方案，则会在市场竞争中处于不利地位，影响公司未来发展。本次融资募集资金将分别用于“安全威胁态势感知平台项目”、“新一代高性能云计算数据中心安全平台项目”、“新一代高性能应用交付平台项目”和“网络安全产品及相关软件开发基地项目”。

其中，“安全威胁态势感知平台项目”以大数据分析处理引擎为基础，利用安

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

全威胁分析和建模关键算法、威胁情报关联分析技术、可视化技术等关键技术，开发一个能实现对安全威胁进行智能感知与防控的平台系统。该平台系统通过安全威胁态势感知软件平台与公司现有网络安全产品一起联动配合，整体形成网络安全威胁“全局可视、提前预判、主动预警、立体防护”的全新安全解决方案，可以满足客户直观了解网络安全威胁整体态势，预判系统安全脆弱点并提前实施防御措施的需求，从而有效提升安全防护效果和客户体验，增强公司产品在网络安全市场的竞争力。

“新一代高性能云计算数据中心安全平台项目”将对现有软硬件平台进行升级改造，研发能更好的满足云计算数据中心安全需求、更高性能的新一代软硬件平台，并在此平台的基础上，完善现有盒式安全产品对虚拟化、VxLAN、Openstack、SDN 等云计算数据中心特性的支持能力，同时研发具备更高性能、更高接口密度、更完善支持云计算数据中心特性的下一代深度业务路由交换网关及防火墙、流量清洗板卡，以及基于 NFV 技术的软件安全产品。新一代产品在有效解决云数据中心多租户、虚拟化所带来的新型安全问题的同时，能更好的满足云数据中心大流量、多租户隔离与自服务、性能按需扩展、业务自动编排等业务需求，为用户提供更为完善的云数据中心安全整体解决方案，有利于公司在高速发展的云计算数据中心安全市场中快速扩大市场份额，在业界取得领先优势。

“新一代高性能应用交付平台项目”将研发满足应用交付高性能需求的软硬件平台，在此平台的基础上研发下一代高性能的应用交付产品，包括应用交付平台产品（ADX）以及上网行为管理及流控产品（UAG）。新一代高性能应用交付平台是对公司现有应用交付产品体系的进一步创新与扩充。该项目采用全新的硬件架构，可在满足高性能需求的前提下，进一步降低产品成本、体积和功耗，更好的满足用户需求，进一步提升公司应用交付产品的市场竞争力。

“网络安全产品及相关软件开发基地项目”将用于新建研发中心、供应链中心、总部办公室和展厅，满足公司经营的需要，促进公司经营稳定性，提高公司经营管理水平。

“安全威胁态势感知平台项目”、“新一代高性能云计算数据中心安全平台项目”、“新一代高性能应用交付平台项目”和“网络安全产品及相关软件开发基地项目”计划总投资 56,638.04 万元，拟投入募集资金 41,279.10 万元，剩余 15,358.94

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

万元以自有资金投入。若本次实际募集资金不能满足募投项目的资金需求，资金缺口由公司自筹解决，以确保项目实施。

本次募集资金投资项目的实施，将有力推动公司现有业务发展，提高研发实力，全面提升公司的核心竞争力，巩固公司在信息安全、应用交付等领域的领先地位，实现公司的长期可持续发展。

2、公开发行融资的必要性和合理性

公司为提升公司产品能力，完善和优化产品支撑体系，持续研发投入，研发项目需要充足的资金保障。除上述募集资金投资项目需要资金投入外，公司计划未来五年每年投入约8,000万元研发费用，用于在高性能硬件平台、L2~7融合操作系统、FPGA系统设计、信息安全和应用交付领域相关核心技术等方面的持续研究与创新，并且基于这些技术不断优化公司已有产品的功能与性能，并根据实际市场需求进行已有产品的更新换代，持续保持并提升已有产品的核心竞争力，主要包括如下几类项目：

（1）Conplat平台功能增强项目：计划每年投入约1500万元，投入Conplat平台支持国产自主可控CPU、Conplat平台支持国产自主可控交换芯片、Conplat平台公共框架优化、Conplat平台新增本地报表框架、Conplat平台新增NetConf框架、Conplat平台新增Restful框架等项目。

（2）网络安全产品增强项目：计划每年投入约3000万元，投入下一代防火墙系列产品研发、国产自主可控防火墙系列产品研发、下一代入侵防御系列产品研发、下一代流量清洗系列产品研发、下一代DPI流量分析系列产品研发、工控安全系列产品研发、数据库安全系列产品研发等项目。

（3）应用交付产品增强项目：计划每年投入约1000万元，投入全局负载均衡功能增强、金融业务负载均衡功能增强、SSL卸载硬件加速、上网行为管理功能增强等项目。

（4）基础网络产品增强项目：计划每年投入约2500万元，投入基于MTK芯片的盒式交换机系列产品研发、国产自主可控交换机系列产品研发、自安全网络iNAC系列产品研发等项目。

此外，随着未来公司销售收入和生产规模的扩大，应收账款和存货将进一步

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

扩大，公司将需要与业务规模相适应的安全边际资金来满足流动资金需求，为公司持续开拓和健康发展提供支持和保障。

综上，从公司自身实际情况出发，尽管公司业务保持持续稳定增长，公司留存了一定金额的盈余资金，但公司留存的盈余资金主要为保障公司生产经营正常运转、研发投入已有产品的功能增强与更新换代等研发项目，公司留存的盈余资金规模并不足以完全支撑募集资金投资项目的建设，公司现有资本规模已难以满足公司长期发展的需求。选择首次公开发行股票进行融资，一方面能够有效增强公司资本实力；另一方面通过募集资金投资项目的实施，将进一步提升公司盈利能力、核心竞争力和可持续发展能力。

因此，本次融资对于公司而言是必要且合理的。

本次发行的必要性和合理性详见本招股意向书“第十节募集资金运用”之“二、募集资金投资项目的基本情况”。

（三）本次募集资金投资项目与现有业务的关系以及开展该等项目的准备情况

1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金拟投资项目，均围绕公司主营业务开展，是对公司现有产品及解决方案体系的进一步升级与扩充。通过本次募投项目的实施，可以进一步增强公司技术实力，保持和扩大公司技术领先优势，同时丰富和完善产品结构，提升公司企业级网络通信领域相关产品及解决方案的竞争力，更好的适应市场需求，推动公司健康持续发展。

2、公司从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司主营业务为从事企业级网络通信产品的研发、生产、销售以及为用户提供相关专业服务。主要产品包括网络安全产品、应用交付产品及基础网络产品。公司提供基于创新的统一软件平台和高性能硬件平台下，以网络安全为核心，融合企业通信领域中网络安全、应用交付、基础网络各功能模块的整体解决方案。对于本次募集资金项目的实施，在人员、技术、市场等方面准备充足，具备较为充分的实施条件。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司现有研发团队具有专业的技术能力，丰富的项目经验，同时，发行人的核心管理团队拥有丰富的行业经验，专业基础强，管理经验丰富。在技术方面，公司拥有行业一流的技术研发团队，全面掌握企业级网络通信领域的核心技术。在市场方面，公司网络安全产品、应用交付产品、基础网络产品及服务受到广大客户的认可。公司拥有广泛的客户资源，客户涵盖运营商、政府、电力能源等行业，形成了公司稳定、可持续的发展基础。因此，发行人在人员、技术、市场等方面均已为实施募集资金投资项目做好了充分的储备。

（四）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

本次公开发行完成后，公司每股收益和净资产收益率等指标在短期内可能出现一定幅度的下降。根据国务院办公厅发布的《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号），为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，公司承诺将通过强化募集资金管理、加快募投项目投资进度、加大市场开发力度、强化投资者回报机制等方式，提升资产质量，提高销售收入，从而增厚未来收益，实现可持续发展，以填补被摊薄即期回报。

公司承诺将采取以下具体措施：

1、强化募集资金管理

公司已制定《杭州迪普科技股份有限公司募集资金管理制度》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，从而加强对募投项目的监管，保证募集资金得到合理、合法的使用。

2、加快募投项目投资进度

本次发行募集资金到位后，公司将调配内部各项资源、加快推进募投项目建设，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日达产并实现预期效益，以增强公司盈利水平。本次募集资金到位前，为尽快实现募投项目盈利，公司拟通过多种渠道积极筹措资金，积极调配资源，开展募投项目的前期准备工作，增强项目相关的人才与技术储备，争取尽早实现项目预期收益，增强未来几年的股东回报，降低发行导致的即期回报摊薄的风险。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、加大市场开发力度

公司将在现有市场营销网络的基础上完善并扩大经营业务布局，致力于为更多客户提供优质的服务。公司将不断改进和完善技术及服务体系，扩大销售渠道和服务网络的覆盖面，凭借一流的技术和服务促进市场拓展，从而优化公司在市场的战略布局。

4、强化投资者回报机制

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司已根据中国证监会的相关规定及监管要求，制订上市后适用的《公司章程（草案）》，就利润分配政策事宜进行详细规定和公开承诺，并制定了《上市后三年股东分红回报规划》，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，提高公司的未来回报能力。

本公司如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外，将向本公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。

同时，公司提示投资者：公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

（五）公司董事及高级管理人员对填补回报措施能够得到切实履行作出承诺

根据国务院办公厅发布的《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号），为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，公司承诺将通过强化募集资金管理、加快募投项目投资进度、加大市场开发力度、强化投资者回报机制等方式，提升资产质量，提高销售收入，从而增厚未来收益，实现可持续发展，以填补被摊薄即期回报。

为贯彻执行上述规定和文件精神，公司全体董事、高级管理人员作出以下承诺：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、本人承诺，如公司拟进行员工股权激励，则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

十六、股利分配

（一）报告期内股利分配情况

1、股利分配政策

（1）公司分红制度

《公司章程》对股利分配政策作出了规定，主要内容如下：

“①公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

②公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

③公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

④公司利润分配政策为：按照股东持有的股份比例分配利润；可以采取现金或者股票方式分配利润。”

2、实际股利分配情况

报告期内，发行人未进行股利分配。

（二）发行上市后利润分配政策

根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等有关规定，公司承诺制定上市后利润分配政策，具体如下：

1、利润分配原则：公司实施积极、持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策、论证和调整过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

2、利润分配的形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

3、公司拟实施现金分红的，应同时满足以下条件：

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

4、在满足上述现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配利润，原

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

5、现金分红比例：公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

考虑到本公司目前对日常流动资金的需求较大，公司进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。如公司无重大资金支出安排时，可以在上述以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润 15%比例的基础上适当提高现金分红比例。公司董事会可以根据公司的实际经营状况提议公司进行中期现金分配。

重大资金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备、购买土地或其它等累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或其他等累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

6、若存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

7、公司发放股票股利的具体条件：

（1）公司未分配利润为正且当期可分配利润为正；

（2）董事会考虑每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配等真实合理因素后认为公司具有成长性，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

采用股票股利形式进行利润分配时，公司董事会应在制作的方案中说明采取股票股利方式进行利润分配的合理原因。

8、利润分配的决策机制与程序：进行利润分配时，公司董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过电话、电子邮件等方式与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配利润或调整利润分配政策时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

9、公司将保持股利分配政策的一致性、合理性和稳定性，保证现金分红信息披露的真实性。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关利润分配政策调整的议案由董事会制订，独立董事及监事会应当对利润分配政策调整发表独立意见，独立董事可以征集中小股东的意见；调整利润分配政策的议案经董事会审议后提交股东大会并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，公司应当提供网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

10、公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还需详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（三）发行上市后分红回报规划

为充分保障公司股东的合法权益，为股东提供稳定持续的投资回报，实现股东投资收益最大化，增加分红决策透明度和可操作性，公司董事会根据《公司法》、《证券法》、《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规、规范性文件，制定了《上市后三年股东分红回报规划》，规划内容如下：

1、股东分红回报规划制定的考虑因素：公司将着眼于企业长期战略发展，综合考虑实际运作情况、发展目标、现金流量状况，建立对投资者持续稳定、科学高效的分红回报规划和机制，以对股利分配作出良好的制度性安排，从而保证公司股利分配政策的连续性及稳定性。

2、公司股东分红回报规划的制定原则：公司股东分红回报规划充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求及意愿，在保证公司正常经营业务发展的前提下，坚持现金分红为主的基本原则，每年现金分红不低于当期实现可供分配利润的15%。如公司利润水平快速增长，且董事会在综合考虑公司未来发展所需现金流量状况的基础上，可在满足上述现金股利分配后，提出并实施股票股利分配预案。独立董事应当对董事会提出的股票股利分配预案发表独立意见。

3、股东分红回报规划的制定周期：公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，对公司即时生效的股利分配政策作出适时必要的修改，确定该时段的股东分红回报计划，并由公司董事会结合经营状况，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，制定年度或中期分红方案。

4、公司上市后三年股东分红回报计划：公司本次发行上市后，为确保新老股东利益，公司制定上市后三年的具体分红回报计划。对于公司上市后三年间每年度实现的可分配利润，公司在足额预留法定盈余公积金、任意盈余公积金后，每年向股东现金分配红利不低于当年实现的可供分配利润的 15%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可另行增加未分配利润或公积金转增股本等分配方式。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十七、发行前滚存利润的分配安排

公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过的发行前滚存利润分配方案是：首次公开发行股票前的滚存利润由发行后的新老股东按照发行后的股份比例共享。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第十节 募集资金运用

一、募集资金运用的基本情况

（一）预计募集资金金额及拟投资项目

经公司第一届董事会第七次会议、2017 年第二次临时股东大会、第一届董事会第十二次会议审议通过，公司拟向社会公开发行不超过 4,001 万股，占发行后总股本的比例为 10.00%。公司本次实际募集资金扣除发行费用后的净额将全部投资于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资（元）	拟投入募集资金（元）	备案情况	环评备案
1	安全威胁态势感知平台项目	115,369,800.00	115,369,800.00	滨发改体改[2017]009 号	备案号：201733010800000149
2	新一代高性能云计算数据中心安全平台项目	171,568,100.00	171,568,100.00	滨发改体改[2017]010 号	备案号：201733010800000148
3	新一代高性能应用交付平台项目	79,442,500.00	79,442,500.00	滨发改体改[2017]011 号	备案号：201733010800000147
4	网络安全产品及相关软件开发基地项目	200,000,000.00	46,410,600.00	高新（滨江）发改备[2017]015 号	备案号：201733010800000140
合计		**566,380,400.00**	**412,791,000.00**	-	-

若因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投向中的全部或部分项目在本次发行募集资金到位前必须进行先期投入的，公司拟以自筹资金先期进行投入，待本次发行募集资金到位后，公司可选择以募集资金置换先期自筹资金投入。

若本次实际募集资金不能满足募投项目的资金需求，资金缺口由公司自筹解决，以确保项目实施。

（二）募集资金专户存储安排

根据《杭州迪普科技股份有限公司募集资金管理制度》，公司募集资金实施专项存储制度，募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理。公司将在募集资金到位后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司将严格按照募集资金使用计划确保专款专用，同时严格执行深圳证券交易所及中国证监会有关募集资金使用的规定。

（三）募集资金投资项目与现有业务的关系

公司主营业务为从事企业级网络通信产品的研发、生产、销售以及为用户提供相关专业服务。主要产品包括网络安全产品、应用交付产品及基础网络产品。公司提供基于创新的统一软件平台和高性能硬件平台下，以网络安全为核心，融合企业通信领域中网络安全、应用交付、基础网络各功能模块的整体解决方案。本次募集资金拟投资项目，均围绕公司主营业务开展，是对公司现有产品及解决方案体系的进一步升级与扩充，旨在增强公司技术实力，提升公司企业级网络通信领域相关产品及解决方案的竞争力，各募投项目与公司现有业务及技术的关系如下：

1、安全威胁态势感知平台项目

本项目中，公司以大数据分析处理引擎为基础，利用安全威胁分析和建模关键算法、威胁情报关联分析技术、可视化技术等关键技术，开发一个能实现对安全威胁进行智能感知与防控的平台系统。该平台系统通过安全威胁态势感知软件平台与公司现有网络安全产品一起联动配合，整体形成网络安全威胁“全局可视、提前预判、主动预警、立体防护”的全新安全解决方案，可以满足客户直观了解网络安全威胁整体态势，预判系统安全脆弱点并提前实施防御措施的需求，从而有效提升安全防护效果和客户体验，增强公司产品在网络安全市场的竞争力。

2、新一代高性能云计算数据中心安全平台项目

本项目中，公司将对现有软硬件平台进行升级改造，研发能更好的满足云计算数据中心安全需求、更高性能的新一代软硬件平台，并在此平台的基础上，完善现有盒式安全产品对虚拟化、VxLAN、Openstack、SDN 等云计算数据中心特性的支持能力，同时研发具备更高性能、更高接口密度、更完善支持云计算数据中心特性的下一代深度业务路由交换网关及防火墙、流量清洗板卡，以及基于 NFV 技术的软件安全产品。新一代产品在有效解决云数据中心多租户、虚拟化所带来的新型安全问题的同时，能更好的满足云数据中心大流量、多租户隔离与自服务、性能按需扩展、业务自动编排等业务需求，为用户提供更为完善的云数据

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中心安全整体解决方案，有利于公司在高速发展的云计算数据中心安全市场中快速扩大市场份额，在业界取得领先优势。

3、新一代高性能应用交付平台项目

本项目中，公司将研发满足应用交付高性能需求的软硬件平台，在此平台的基础上研发下一代高性能的应用交付产品，包括应用交付平台产品（ADX）以及上网行为管理及流控产品（UAG）。新一代高性能应用交付平台是对公司现有应用交付产品体系的进一步创新与扩充。该项目采用全新的硬件架构，可在满足高性能需求的前提下，进一步降低产品成本、体积和功耗，更好的满足用户需求，进一步提升公司应用交付产品的市场竞争力。

4、网络安全产品及相关软件开发基地项目

本项目将用于新建研发中心、供应链中心、总部办公室和展厅，满足公司经营的需要，促进公司经营稳定性，提高公司经营管理水平。

二、募集资金投资项目的基本情况

（一）安全威胁态势感知平台项目

1、项目实施背景介绍

（1）项目概述

本项目计划总投资 11,536.98 万元，拟投入募集资金 11,536.98 万元，通过购进先进软硬件设备，引进研发人员，以大数据分析处理引擎为基础，利用安全威胁分析和建模关键算法、威胁情报关联分析技术、可视化技术等关键技术，开发一个能实现对安全威胁进行智能感知与防控的平台系统。

（2）安全威胁态势感知平台介绍

威胁态势感知是近年来在信息安全领域兴起的一个技术方向，其核心理念是构建安全威胁大数据分析平台，通过数学建模与机器学习发现网络中潜在的入侵和攻击等安全威胁，建立针对未知威胁的动态安全监控与防御体系，从而避免因网络攻击导致的企业数据泄露、信息系统被破坏等安全问题。

威胁态势感知可对某个特定范围内的网络、系统、应用、业务等环境因素进

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

行理解及分析，包括两部分内容。

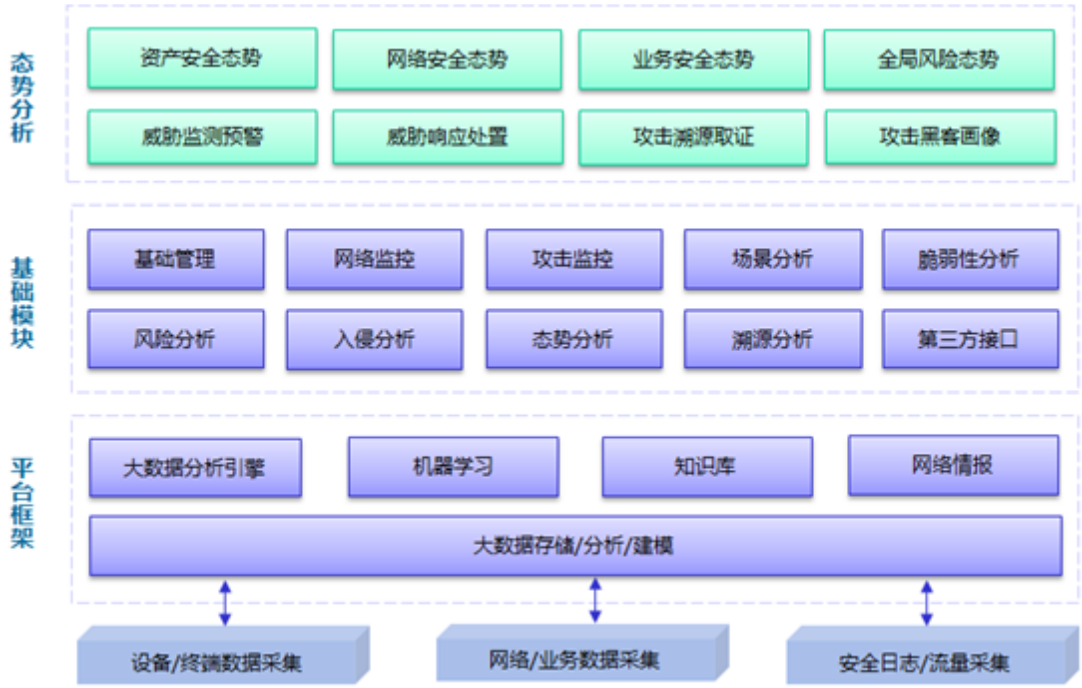
“态”：即为当前的状态。根据已有可掌握的信息，分析出当前网络中的安全威胁现状，包括攻击次数、篡改网站数、攻击流量、攻击目标和攻击源统计等。

“势”：即为未来的发展趋势。根据“态”的分析结果，通过建立精确的模型和算法，预测出未来可能会遭到的攻击，为用户提供未来安全建设的依据。

公司拟研发的安全威胁态势感知平台，一方面可通过可视化的方式将信息系统的安全状况进行全面展示，让用户可以实时掌握网络信息安全状况，对于安全事件做出及时预警及响应。通过这种可视化的呈现方式，用户可以全面直观地了解安全防护效果及系统整体安全状况。站在业务系统的运维和管理角度，用户可以直观的了解网络中的安全威胁趋势、攻击源、攻击手段、系统安全脆弱点以及安全设备的实际防护效果，帮助用户预判系统安全脆弱点并提前实施防御措施。

另一方面，安全威胁态势感知平台是基于新的安全数据分析引擎及算法全新开发的平台系统，可与公司现有产品进行联动，通过分布在用户网络中的硬件设备搜集安全态势相关的信息与数据，汇总用户网络中的安全事件信息及威胁信息。在完成网络中安全数据的搜集后，平台可对安全数据进行大数据分析，从而对安全威胁做出响应，通过通知用户或直接作用于硬件安全设备，实现安全防护。

（3）整体构架图



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（4）平台实现路径

安全威胁态势感知平台采用平台化、模块化、按需授权的设计思路，主要由平台框架、基础模块以及态势分析组件三大部分组成。

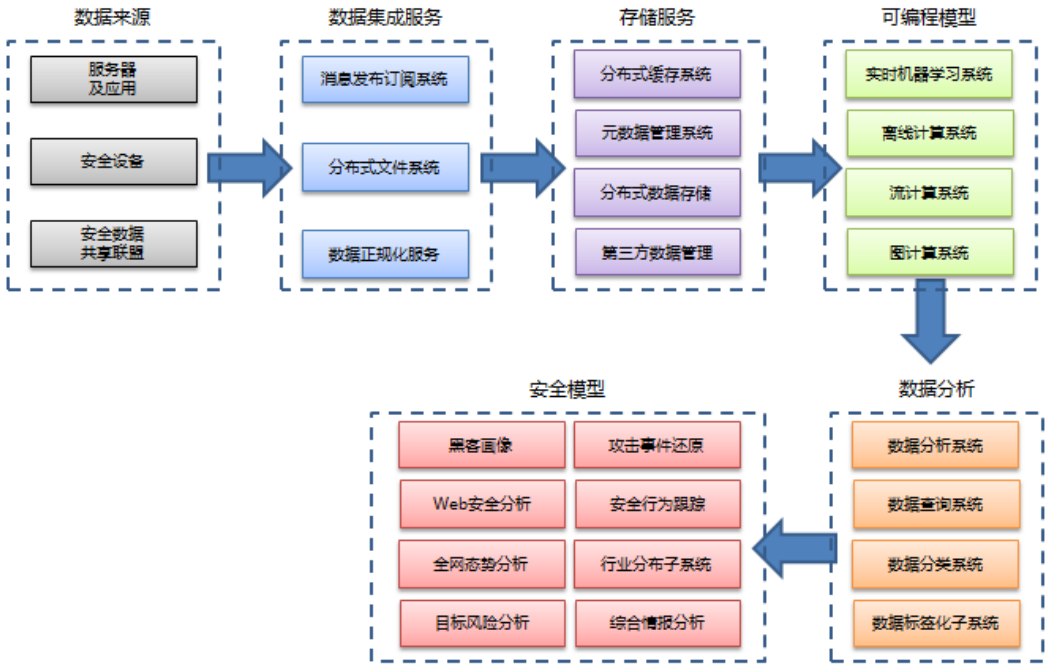
①平台框架

平台框架提供大数据的存储、分析、建模等能力，包括大数据分析引擎，机器学习、知识库和网络情报等关键模块，为整个平台提供基础分析工具和知识库。其具体架构如下图所示：



平台会采集与安全紧密关联的海量异构数据，包括服务器日志、Web 访问日志、Web 错误日志、登录操作日志、业务告警数据等业务类日志，网络流量数据、攻击日志、网络行为数据、会话日志等安全类日志，IP 信誉库、恶意域名库、恶意 URL 库、恶意文件 Hash 等第三方威胁情报数据，并对这些数据进行归类存储，同时为上层模块提供多维度的分析引擎和编程接口。其具体数据处理流程如下图所示：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn



通过平台框架可以实现对会话数据、NetFlow、安全事件、威胁情报、原始报文以及相关数据的采集与存储，同时提供了大数据分析的关键算法库和分析引擎，包括图计算，流计算，离线计算，关联分析等大数据分析算法库以及持续威胁识别引擎、攻击者追踪引擎、综合情报引擎、全网态势分析引擎、安全决策引擎以及风险分析引擎等分析引擎，为上层模块提供了公共的框架支撑。

②基础模块

基础模块包括基础管理、网络监控、攻击监控、场景分析、脆弱性分析、风险分析、入侵分析、态势分析、溯源分析以及第三方接口等模块。这些模块通过平台框架提供的分析引擎和算法库，实现对漏洞、开放端口、黑客入侵、web 攻击、DDoS 攻击、威胁情报、企业安全舆情等全方位的监控，及时预警或预测威胁态势；通过机器学习等人工智能算法对海量样本进行自动化关联分析，确认攻击手段、攻击对象以及攻击目的；通过人工智能结合大数据知识以及攻击者的多个维度特征还原出攻击者的全貌，包括程序形态，不同编码风格和不同攻击原理的同源木马程序，恶意服务器（C&C）等；通过全貌特征跟踪攻击者，做到攻击的精准预测和精准溯源。

其具体实现原理如下图所示：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn



各基础模块通过平台框架提供的分析引擎和算法库，对 Netflow、防火墙、入侵检测等安全日志、恶意样本、原始数据包、威胁情报等数据进行存储和预处理，同时对数据进行聚类、关联规则、脆弱性分析、态势分析、告警、事件溯源等全方位分析，最终通过报表、检索、安全监控、仪表盘等可视化技术提供相关数据展现，为平台提供完整丰富的安全监控与防护功能。具体包括：

系统管理、设备管理、业务管理等基础管理功能。

流量分析、行为分析、漏洞监控等网络监控功能。

病毒攻击、DDoS 攻击、IPS 攻击等全类型的攻击监控功能。

场景分析、脆弱性分析、风险分析、入侵分析、态势分析等全方位的安全威胁分析功能。

病毒感知溯源、僵木蠕感知溯源、异常流量感知溯源等溯源分析功能。

③态势分析组件

态势分析组件为用户提供一系列可视化态势分析报表以及监控防护工具。

其中态势分析包括资产安全态势、网络安全态势、业务安全态势、全局风险态势等各维度态势分析报表。通过可视化技术的利用，将原本碎片化的资产情况、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

网络情况、业务情况、威胁告警、异常行为告警等数据结构化，形成统一的可视化方案，以便于用户可以更直观地感知网络运行情况和安全态势。

监控防护工具包括威胁监测预警、威胁响应处置、攻击溯源取证和攻击黑客画像等关键功能，通过大数据分析和数学建模实现对威胁的智能感知和自动预警，同时自动生成事件通报、隐患排查、防护策略部署等任务，根据事先设定的任务分工部门和责任人自动分派任务，并且提供一系列响应处置的建议和工具，同时跟踪记录响应处置的过程和效果。

此外，平台还提供第三方接口实现用户可编程，让企业的安全工程师能够基于自身业务进行模型编写，相当于拥有自己的大数据分析平台，可导入更多日志数据并进行关联分析，同时可以自定义报表种类和展现效果，让用户对安全监控和安全防护有更大的自主性，最终实现了网络安全的可视、可管、可控，有效提高用户体验和安全监控防护的实际效果。

整个平台通过实时收集设备、终端运行参数、告警日志、安全事件、拓扑、业务数据、原始流量等大量数据，结合知识库和网络情报库，利用快速搜索技术将云端威胁情报、本地安全规则与本地安全数据进行自动化关联，快速准确地发现本地网络中的威胁和异常，寻找攻击者在内网留下的痕迹，对攻击进行溯源和研判，并按照时间维度形成攻击证据链， 使得管理者可以针对传统攻击以及 APT 等高级攻击，实现基于发现、阻断、取证、溯源的安全智能防御功能。同时安全态势分析可以针对整体范围或某一特定时间与环境，基于大数据分析，最终形成历史的整体态势以及对未来短期的预测。通过态势分析能够很好的洞察企业内部整体安全状态，通过量化的评判指标能够直观的理解当前态势情况。与传统手段相比，能够更加系统的分析整体漏洞和风险，呈现整体安全状态，同时实现针对攻击风险的预判和预防，真正满足用户针对安全威胁实现智能预测和防御的需求。

2、项目实施的必要性

（1）加大研发投入，提升公司技术实力，促进公司未来发展

公司作为一家专注于企业级网络通信领域的产品及解决方案提供商，各类先进的技术和产品构成了公司在市场竞争中的核心竞争力。

尽管公司的技术和产品在行业中具有一定竞争力，但是如果不能持续进行技

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

术研发，则会影响公司的未来发展。一方面，互联网产业的不断发展，要求网络、安全、应用交付等技术不断创新和发展。另一方面，伴随着市场竞争的加剧，同行业公司也在积极提升技术水平，如果公司不能够在发展中积极开发相应技术和产品，则会在市场竞争中处于不利地位，影响公司未来的发展。

本项目中，公司通过投入研发资金，购置先进软硬件设备、引进高技术人才，从而增强公司研发实力。项目拟研制安全威胁态势感知平台及相应产品，与行业前沿课题保持紧密联系，提升公司在网络安全领域的技术实力和竞争力，保障公司的未来发展。

（2）满足市场需求，促使网络威胁可视化

随着互联网技术的发展和社会信息化程度的不断提高，网络逐渐成为人们生产、生活中不可或缺的一部分，网络安全受到了越来越多的关注。各种各样的安全产品被用于检测网络中的攻击威胁，维护网络的安全运行。但这些安全手段一般只能在一定范围内发挥特定的作用，互相之间缺乏有效的数据融合和协同管理机制。面对众多分散的信息，网络安全管理人员无法及时的应对这些网络攻击威胁。因而，众多客户具有了解整体网络信息安全状况，预警未知威胁的需求。

出于从整体上把握网络攻击威胁、维护网络安全运行的目的，网络安全威胁态势感知技术应运而生，成为网络安全研究中的新热点。因此，公司通过实施本项目，研发安全威胁态势感知平台，满足客户对安全防护效果及系统整体安全状况的可视化，直观了解网络中的安全威胁趋势、攻击源、攻击手段、系统安全脆弱点以及安全设备的实际防护效果，预判系统安全脆弱点并提前实施防御措施的需求。

（3）有效增强公司产品竞争力，提升客户体验

随着安全边界扩大，网络环境日益复杂，攻击手段不断变换，黑客攻击可能在用户无感知的情况下发生。安全防御设备需要具备提前预判、主动预警、立体防护的能力。安全威胁态势感知平台可与公司现有网络安全产品形成全网联动，能够满足用户对网络安全的新型需求，从而有效增强公司产品竞争力，提升客户体验。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、项目实施的可行性

（1）领先的研发能力，为本项目的实施奠定了技术基础

公司被浙江省经济和信息化委员会评为 2017 年及 2018 年“浙江省电子信息 50 家成长性特色企业”，被浙江省经济和信息化委员会、省财政厅、省国家税务局、省地方税务局、杭州海关认定为“浙江省省级企业技术中心”，被浙江省科学技术厅、省财政厅、省国家税务局、省地方税务局认定为“高新技术企业”，被国家知识产权局认定为“国家知识产权优势企业”。2017 年 8 月，公司“浙江省迪普网络信息安全研究院”被浙江省科学技术厅、浙江省发展和改革委员会和浙江省经济和信息化委员会认定为省级企业研究院。公司是“信息安全等级保护安全建设服务机构”、“中国国家信息安全漏洞库技术支持一级单位”、“中国互联网网络安全威胁治理联盟成员单位”、“中国保密协会会员单位”、“中国网络安全产业联盟理事单位”、“中国网络空间安全协会会员单位”。公司坚持提高自主创新能力，不断研发网络、安全、应用交付技术及产品。截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有已获授权的专利 193 项（其中发明专利 105 项）、申请中的专利 983 项（其中发明专利 981 项）、已登记的软件著作权 34 项。公司的研发能力将成为安全威胁态势感知平台项目顺利实施的坚实基础。

（2）已有产品研发为本项目研发提供参考，降低研发难度

公司之前已经研发了 UMC 产品，且已经开始销售市场。UMC 是一个多业务综合网管平台，集成了日志采集器、数据库、日志分析、审计、报表等功能部件，可以对公司全系列产品进行管理，为用户提供网络拓扑、设备性能图表展示、网络流量分析、安全事件分析、上网行为分析、故障分级报警、策略配置统一分发和系统分级分域管理等功能，可以满足用户对网络整体进行实时监控和统一处置的需求。而安全威胁态势感知平台是一个以大数据分析处理引擎为基础，以机器学习和威胁情报关联分析为关键技术的安全分析与防控平台。虽然两者在关键技术和功能定位上有较大不同，但是两者在软件基础架构、日志收集、报表展现等基础技术上也具有一定相似性。

另外，公司前期已经针对安全威胁态势感知平台做了部分预研工作，在预研工作的基础上实现了一个基础版本，并取得了相应的软件著作权《迪普科技威胁

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

态势感知平台软件 V1.0.1》。虽然这个版本还没有采用大数据分析、机器学习等关键技术以及安全威胁分析的智能算法，整体软件架构也需要进一步改造，离本项目要达成的开发目标还有较大差距，但是其在安全信息收集、威胁情报关联分析、可视化展现等方面也做了不少探索，为本项目奠定了一定的技术基础。

综上所述，公司在 UMC 产品开发上所积累的技术，部分可迁移到本项目中去，同时 UMC 的开发经验，也将为本项目提供参考和借鉴，另外，公司前期针对安全威胁态势感知平台做的预研工作也为本项目奠定了一定的技术基础，以上技术积累有效降低了项目开发难度，为本项目成功实施提供了有力保障。

（3）快速产业化能力，为项目的实施提供了良好的保障

在生产方面，公司现有专业、成熟的生产制造合作伙伴，可确保新产品在研制成功后快速导入并批量生产。

在市场推广方面，目前公司在全国设有 27 个办事处，销售及服务体系覆盖全国各省、自治区及直辖市。公司现有营销队伍和合作伙伴体系可将公司新产品快速推广到用户。公司现有产品广泛运用于运营商、政府、电力能源、教育、医疗、金融和其他大型企业，积累了一大批客户，也为公司新产品的推广提供了一定的客户基础。

4、项目实施地点

本项目实施地点拟为杭州，拟在租赁办公场地或自有办公场地开展。

5、项目投资概算

本项目计划总投资 11,536.98 万元，拟投入募集资金 11,536.98 万元，包括设备投资 817.12 万元，预备费 40.86 万元、研发费用 7,659.80 万元、市场推广费用 1,890.00 万元，铺底流动资金 1,129.20 万元。项目建设总投资估算列示如下表：

单位：万元

项目	金额	比例
设备投资	817.12	7.08%
预备费投资	40.86	0.35%
研发费用	7,659.80	66.39%
市场推广费用	1,890.00	16.38%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	金额	比例
铺底流动资金	1,129.20	9.79%
总投资金额	**11,536.98**	**100.00%**

（1）设备投资

本项目设备投资 817.12 万元，包括硬件设备和软件投入。

①硬件设备投入

项目所需硬件设备投入如下表所示：

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价（万元）	总价（万元）
1	办公电脑	-	140	台	0.60	84.00
2	笔记本	-	30	台	0.70	21.00
3	服务器	-	20	台	3.50	70.00
4	Apple iMac 一体机	Apple iMac 一体机	2	套	1.00	2.00
5	苹果笔记本	Macbook Pro mf841ch	2	台	1.00	2.00
6	BPS 测试仪器	XGS12-HS	1	台	200.00	200.00
7	思博伦 Avalanche	Avalanche C100	1	台	150.00	150.00
8	思博伦 TestCenter	SPT-N11U-220	1	台	9.00	9.00
9	思博伦 100G 测试板卡	DX2-100G-P4	1	台	42.00	42.00
10	思博伦 40G 测试板卡	FX2-40GO-Q4	1	台	33.00	33.00
11	思博伦 TestCenter	DX2-10G-Q8*1	1	套	40.00	40.00
12	思博伦 TestCenter	FX2-10G-S16*1	2	台	45.00	90.00
13	思博伦 TestCenter	FX2-1G-S16*2	2	盒	22.00	44.00
14	串口服务器 NC632	63200000808G01	10	套	0.40	4.02
16	智能手机	苹果	2	台	0.64	1.28
17	智能手机	三星	2	块	0.57	1.14
18	智能手机	华为	2	台	0.45	0.90
19	智能手机	小米	2	台	0.40	0.80
20	PAD	苹果	2	台	0.85	1.70
21	PAD	微软	2	台	2.38	4.76
22	PAD	华为	2	台	0.27	0.54
23	PAD	小米	2	台	0.30	0.60
合计			**230**	-	-	**802.72**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

②软件投入

项目所需软件投入如下表所示：

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价（万元）	总价（万元）
1	研发虚拟桌面 - 商用虚拟化软件	KEIL	80	套	0.18	14.40
合计			**80**	-	-	**14.40**

（2）基本预备费

根据公司以往项目经验，基本预备费按设备投资的 5%计算，合计 40.86 万元，主要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

（3）研发费用

本项目，研发费用合计投入 7,659.80 万元，主要为研发人员的薪酬费用，研发场所的租赁费等费用。

本项目所需人员按其工作岗位和劳动分工不同，人员需求情况如下表：

序号	项目		达产人数	年工资（万元）
1	研发人员	软件工程师	80	20.00
		测试工程师	36	18.00
		项目经理	10	32.00
合计			**126**	-

（4）市场推广费

本项目，市场推广费合计投入 1,890.00 万元，主要为项目销售过程中的市场推广费和测试费。

（5）铺底流动资金

根据企业财务报告的资产周转率，参照类似企业的流动资金占用情况进行估算，其中铺底流动资金按照项目生产期所需流动资金的 30%测算。本项目中，铺底流动资金合计投入 1,129.20 万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

6、项目建设规模与建设进度计划

（1）建设规模

本项目将通过销售安全威胁态势感知平台及相关配套软硬件来获取收入，完全达产后年均销售收入如下表所示：

序号	项目	产值（万元/年）
1	软硬件销售收入	7,452.57

（2）项目实施进度安排

本项目分为设备采购、人员招聘及培训、产品研发升级及试制、产品量产各阶段实施：

设备采购阶段历时 3 个月，主要是设备的采购；

人员招聘及培训阶段主要是研发人员招聘、完成相应培训，随着项目的推动，每年新招人员补充研发团队；

产品研发升级和产品试制，主要是进行安全威胁态势感知平台的研发和持续改进以及相关配套软硬件的研发升级，包括具体产品的试制。

产品量产即是将试制成功的产品进行量产。

（3）募投项目实施的阶段性目标

项目	T+1				T+2				T+3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
设备采购												
人员招聘及培训												
产品研发升级和试制												
产品量产												

7、项目效益测算

本项目建成投产后，项目投资所得税后财务内部收益率为 27.51%，财务净现值为 2,453.19 万元，投资回收期为 5.15 年。本项目预期效益良好，具有较强的盈利能力，项目的财务评价可行。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（二）新一代高性能云计算数据中心安全平台项目

1、项目的实施背景介绍

（1）项目概述

本项目计划总投资 17,156.81 万元，拟投入募集资金 17,156.81 万元，通过购置先进软硬件设备、引进行业高技术人才，研发能更好的满足云计算数据中心安全需求、更高性能的新一代软硬件平台和安全产品，为用户提供更完善的云数据中心安全整体解决方案，有利于公司在高速发展的云计算数据中心安全市场中快速扩大市场份额，在业界取得领先优势。

（2）云计算数据中心安全平台介绍

在云计算数据中心中，由于其多租户、虚拟化、数据高度集中的特点，带来了高性能、多租户隔离与自服务、性能按需扩展、业务自动编排等新需求，以及云数据中心多租户、虚拟化所带来的新型安全问题，给传统网络安全产品带来了前所未有的新挑战。

公司现有的网络安全产品已经在部分云计算数据中心取得了应用，但由于云计算相关技术和需求的高速发展和不断演变，相关产品和解决方案还存在较大的改进和完善的空间。

在本项目中，公司将对现有软硬件平台进行升级改造，研发能更好的满足云计算数据中心安全需求、更高性能的新一代软硬件平台，并在此平台的基础上，完善现有盒式安全产品对云计算数据中心特性的支持能力，同时研发新一代深度业务路由交换网关以及防火墙、流量清洗板卡，以及基于 NFV 技术的软件安全产品。为用户提供满足云计算数据中心安全需求的完备产品和解决方案。

项目主要工作如下：

①对现有 Conplat 软件平台进行升级改造，完善对虚拟化、VxLAN、Openstack、SDN 等云计算数据中心特性的支持能力。

②对现有高端硬件平台进行升级改造，进一步提升性能和接口密度。

③基于新一代软件平台，对现有盒式安全产品进行升级改造，更完善支持云计算数据中心特性。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

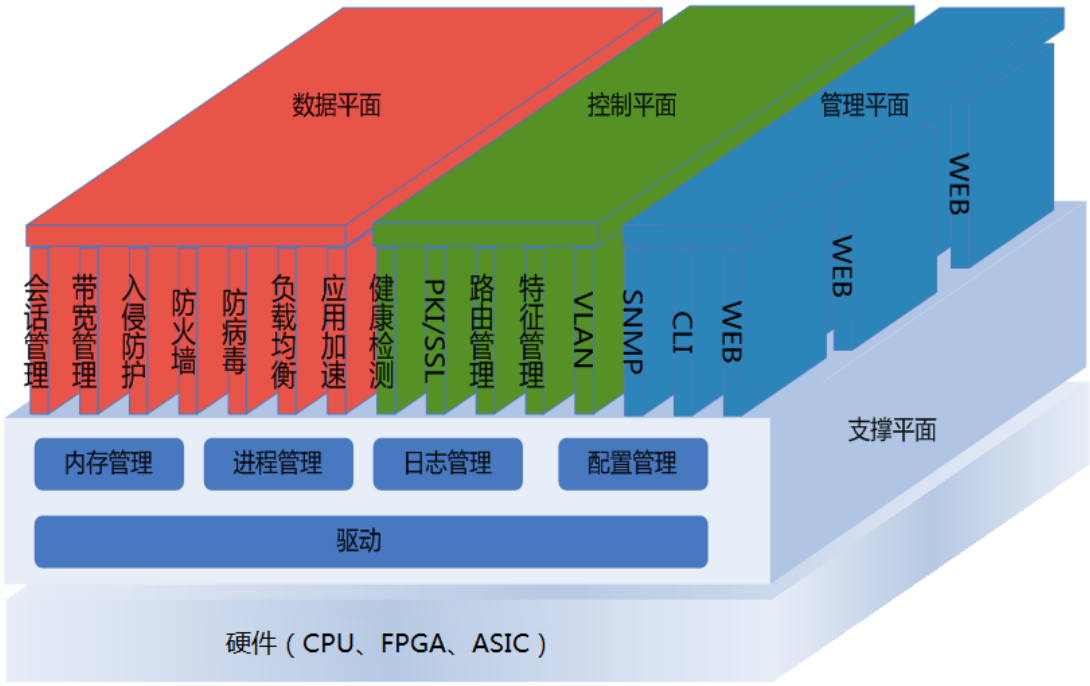
④基于新一代软硬件平台，研发具备更高性能、更高接口密度、更完善支持云计算数据中心特性的下一代深度业务路由交换网关以及防火墙、流量清洗板卡。

⑤基于新一代软件平台以及 NFV 技术，研发能够安装在 X86 服务器以及 Vmware/KVM 等主流虚拟化平台上独立运行的 vFW（软件防火墙）、vIPS（软件 IPS）等 NFV 产品。

（3）建设方案

①软件平台建设方案

Conplat 平台是公司全系列产品通用的软件平台，其总体架构图如下：



Conplat 平台从整体上分成 4 大平面：管理平面、控制平面、数据平面和支撑平面。其中支撑平面是指在操作系统的基础上提供业务运行的软件基础，包括内存管理、进程管理、日志管理、配置管理等模块。数据平面主要负责业务的处理和转发功能，包括会话管理、带宽管理、入侵防护、防火墙、防病毒、负载均衡以及应用加速等模块。控制平面主要是配合数据平面完成各种业务的配置保存和下发，包括路由管理、特征管理、健康检测、PKI/SSL 协商与管理等模块。管理平面则提供对外的设备管理接口，包括 CLI、SNMP、WEB、日志等模块。

本项目软件平台在既有的 Conplat 基础上，重点增强对云计算相关业务需求的支持，主要改造如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

A、NFV 特性

支持 X86 架构。

支持 NFV，能安装在 X86 服务器以及各种主流虚拟化平台上独立运行。

支持 DPDK，确保 NFV 整体性能与专用硬件设备相当。

B、数据中心特性

支持 TRILL 技术构建数据中心大二层网络。

支持 EVI 技术，为物理分散的数据中心节点提供二层互联。

支持大容量的 MAC/ARP 表项，满足大型数据中心扁平化组网需求。

支持 VxLAN 技术，实现租户网络虚拟化功能。

C、虚机感知和细粒度虚机流量管控

支持 IEEE 802.1Qbg，在服务器虚拟化的环境下实现对虚机的网络流量策略控制。

实现细粒度的 VLAN 内虚机防护和流量管控，实现虚机间深度流量分析和精细化流量控制，将数据中心安全防护和流量管控粒度提升到单个虚机级别。

D、资源池化能力

支持根据 VxLAN 划分虚拟系统，实现租户隔离与自服务的需求。

支持与 Openstack 等主流云管理平台对接，实现数据中心网络和业务的自动编排。

E、SDN 特性

支持流表转发。

支持 openflow。

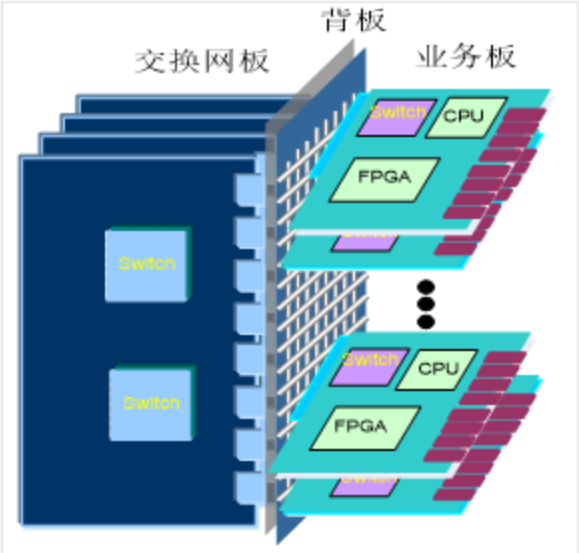
支持 openflow/netconf 等配置接口，实现与 ODL 等主流 SDN 控制器对接。

②硬件平台建设方案

A、框式基础硬件平台

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

框式基础硬件平台采用了业界领先的 CLOS 架构，具体结构如下图所示：



整个系统由多个业务引擎单元和主控系统构成，之间通过高速交换网实现互联。其中主控系统负责提供统一的控制平面，实现对设备的统一控制与管理；业务引擎单元提供报文转发以及业务处理功能。系统除了提供常规的支持报文转发功能的接口板之外，还支持插入各种类型的安全业务板，以便更好的满足数据中心组网需求。

硬件主要核心技术分别如下：

a、交换容量

为了更好的满足数据中心高速增长的带宽需求，需要对现有产品 DPX19000/17000 进行升级改造，推出更高性能的交换网板以支持更高的整机交换容量。

b、基于 FPGA 的大缓存技术

当前云数据中心呈现数据高度集中，业务流量大，服务器处理能力强的特点，服务器之间的流量经常出现浪涌式突发，网络和安全设备的大容量缓存能力是解决网络突发丢包、提高业务质量的一个关键手段。

公司创新性的使用大容量 FPGA+交换芯片相结合的技术来实现报文缓存，其优势如下几点：FPGA 拥有更丰富的内存资源，相比传统交换芯片，能够提供更强的每端口报文缓存能力；FPGA 和交换芯片相互配合，确保在出端口出现拥塞

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

之前就预先启动缓存功能,确保报文转发的低延时;FPGA 的资源给所有端口共享,提供缓存资源的灵活调配。

c、核心级高可靠性保障

云数据中心对网络可靠性有着非常严苛的要求。本项目在新一代硬件平台中重点强化了可靠性设计:

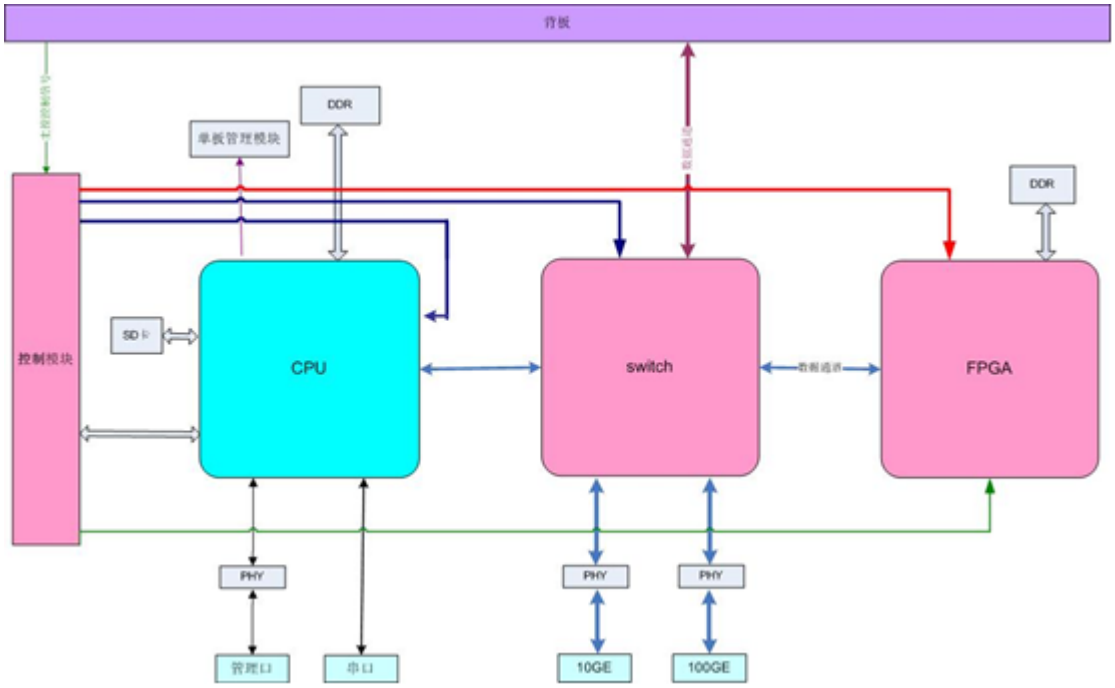
支持全冗余硬件构架:主控引擎 1+1 冗余、交换网板 N+1 冗余、风扇模块 1+1 冗余、电源模块 N+M 冗余。

支持不中断业务重启(NSF)、不中断业务版本升级(ISSU)以及热补丁等技术,实现设备故障时不中断业务的无感知修复。

支持 BFD、OAM 等快速故障检测技术,提供多种设备级和网络级的故障检测手段,实现网络故障时业务无感知切换。

B、业务板卡硬件平台

业务板卡硬件平台硬件结构图如下:



业务板卡将 FPGA 作为业务处理主单元,具备大容量、高性能、低时延、低功耗的特点,同时配置一个独立的 CPU 作为 FPGA 的协处理单元,负责 FPGA 的加载、故障检测、控制消息下发与管理等 FPGA 监控与管理功能。此外,通过

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

高性能 ASIC 交换芯片对外提供丰富的接口类型和数量，对内提供业务板内各器件之间、以及与主控板、其他业务板之间的高速通信能力。

③NFV 产品

NFV 产品主要提供能够安装在 X86 服务器以及 Vmware/KVM 等主流虚拟化平台上独立运行的软件产品，包括 vFW（软件防火墙）、vIPS（软件 IPS），功能与同类硬件产品相当，整个软件建立在 DPDK 高性能基础架构上，确保整体性能与专用硬件设备相当。同时，NFV 产品完整支持 VxLAN 组网能力，支持 VxLAN 感知和虚机感知功能，支持对虚机之间、VxLAN 内部、VxLAN 之间、以及 VxLAN 与传统网络之间所有交互流量的安全检测与防护功能，支持流表转发以及 Restful/openflow/netconf 等配置接口，支持与 Openstack 等主流云管理平台以及 ODL 等主流 SDN 控制器对接，能为用户提供低成本的云计算数据中心安全解决方案。

④新一代盒式安全产品

在新一代软件平台的基础上，对现有防火墙、入侵防御、流量清洗、WEB 应用防火墙等盒式安全产品进行升级改造，全面支持 VxLAN 组网、VxLAN 感知、虚机感知等功能，可以在 VxLAN 环境中提供细粒度、全方位的安全检测与防护功能，同时支持 OVC 虚拟化，能根据 VxLAN 划分虚拟系统，实现租户隔离与自服务的需求，此外，支持流表转发以及 Restful/openflow/netconf 等配置接口，支持与 Openstack 等主流云管理平台以及 ODL 等主流 SDN 控制器对接，能为用户提供可靠、专业的云计算数据中心安全解决方案。

⑤新一代深度业务路由交换网关以及业务板卡

基于新一代软硬件平台，对现有产品 DPX19000/DPX17000 平台进行升级改造，推出下一代更高性能的交换网板以支持更高的整机交换容量。

在 DPX19000、DPX17000 上推出下一代高性能主控板，高密度 10G、40G、100G 接口板。

同时推出更高性能的新一代防火墙、流量清洗业务板。

新一代深度业务路由交换网关支持基于 FPGA 的大缓存技术，支持基于交换

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

网板的 VSM 技术，支持主控引擎、交换网板、风扇模块、电源模块冗余，支持不间断重启、热补丁，数据/控制/监测平面分离等技术，支持 BFD、OAM 等快速故障检测技术，为云数据中心的高密度数据转发和高品质业务质量提供可靠保证。

此外，新一代深度业务路由交换网关还完整支持 TRILL、EVI 等大二层组网技术，支持大容量的 MAC/ARP 表项，支持完整的 VxLAN 组网特性，满足大型云数据中心组网需求。同时与新一代盒式安全产品类似，可以全面支持 VxLAN 感知、虚机感知等功能，可以在 VxLAN 环境中提供细粒度、全方位的安全检测与防护功能，支持 OVC 虚拟化，能根据 VxLAN 划分虚拟系统，实现租户隔离与自服务的需求，支持流表转发以及 Restful/openflow/netconf 等配置接口，支持与 Openstack 等主流云管理平台以及 ODL 等主流 SDN 控制器对接的功能。新一代深度业务路由交换网关还能通过业务流定义、云板卡等核心技术，实现网络、安全以及应用交付等各类业务板卡的“一体化部署、一体化配置、一体化防御、一体化管理”功能，简化用户部署运维的工作量和复杂度。与传统盒式安全产品相比，在业务集成度、接口密度、性能、可靠性、扩展性以及易用性等方面都具有明显优势，可以为用户提供针对超大型云数据中心的更有竞争力的安全解决方案。

2、项目实施的必要性

（1）满足高速发展的云计算数据中心安全建设需求

近年来，云计算正在成为 IT 产业发展的战略重点，全球各行各业都意识到这一趋势，纷纷向云计算转型，我国的云计算市场也正在快速发展。根据中国信通院发布《云计算白皮书（2016 年）》中分析，2015 年我国云计算整体市场规模达 378 亿元，整体增速 31.7%，并且在政策支持、市场需求不断提升的大环境下，云计算未来仍将持续保持高速增长。

随着云计算的普及，越来越多的业务在云端开展，越来越多的数据在云端存储，大量数据和业务都集中在云计算数据中心中，云计算数据中心面临着巨大的安全风险，其对安全的需求达到了全新的高度，安全在云计算领域将成为与计算、存储、网络并列的四大基础设施之一，云计算的快速发展给网络安全行业带来了巨大的市场空间和商业价值。

但是，由于云数据中心大流量、多租户隔离与自服务、性能按需扩展、业务

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

自动编排等新需求，以及云数据中心多租户、虚拟化所带来的新型安全问题，也对网络安全产品提出了更高的要求。公司现有的网络安全产品虽然已经在部分云计算数据中心取得了应用，但由于云计算相关技术和需求的高速发展和不断演变，相关产品和解决方案还存在较大的改进和完善的空间。

在本项目中，公司将研发能更好的满足云计算数据中心安全需求的产品以及解决方案，有利于公司在高速发展的云计算数据中心安全市场中快速扩大市场份额，在业界取得领先优势，推动公司健康持续发展。

（2）顺应行业发展趋势，完善公司云数据中心安全解决方案

NFV（Network Function Virtualization），即网络功能虚拟化，其核心理念是将传统网络以及安全产品中内嵌的软件与专用硬件解耦合，实现成能够安装在通用服务器以及 Vmware/KVM 等主流虚拟化平台上独立运行的软件。NFV 产品由于不需要依赖专用硬件，在成本和部署灵活性上具有一定优势，是云计算数据中心解决方案中一个新方向。

在本项目中，公司将顺应行业发展趋势，研发 NFV 安全产品。NFV 安全产品可与公司现有云数据中心网络安全硬件产品形成互补，满足用户不同类型的需求，可进一步增强公司云计算数据中心安全解决方案在市场中的竞争力。

（3）提升公司技术实力，促进公司未来发展

尽管目前公司的技术和产品在行业中具有较强的竞争力，但是如果不能持续进行技术研发，则会影响公司的未来发展。随着云计算相关技术的日益成熟，各类公有云、行业云、私有云都在加速建设，目前已经成为新型 IT 建设的一个重要趋势。如果公司不在这个领域积极发展相应技术，开发相应产品，则会在市场竞争中处于不利地位，影响公司未来的发展。

本项目中，公司通过投入研发资金，购置研发软硬件设备、引进高技术人才，从而扩大公司研发团队规模，增强公司研发实力，在云安全领域与行业前沿课题保持紧密联系，提升公司在信息安全领域和 NFV 领域的技术实力和竞争力，保障公司的未来发展。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、项目实施的可行性

（1）领先的研发能力，为本项目的实施奠定了技术基础

具体参见本节“二、募集资金投资项目的基本情况/（一）安全威胁态势感知平台项目/3 项目实施的可行性/（1）领先的研发能力，为本项目的实施奠定了技术基础”相关内容。

（2）已有产品研发为本项目研发提供参考，降低研发难度

公司专注于企业级网络通信领域的技术研发，积累了大量的基础技术，并成功研发了相同技术方向的多类产品，且已经开始销售市场。到目前为止，公司已经自主研发 Conplat 软件平台、APP-X 硬件平台、应用防火墙、入侵防御系统、深度业务路由交换网关等相关平台和产品，这些基础能够有效为本项目的开发提供相应参考。

项目	简介	意义
Conplat 软件平台	采用多平面和组件化设计，融合网络、安全、应用交付所有特性，适用于盒式、框式等多种产品形态，每个功能模块都可以单独加载和裁剪，目前已经在公司全系列产品中广泛应用，相关技术申请了多项发明专利。	云计算数据中心软件平台在 Conplat 基础上进行升级改造，大多数技术和模块可以继承。
APP-X 硬件平台	分为盒式和框式两种平台，目前已经在公司全系列产品中广泛应用，相关技术申请了多项发明专利。	云计算数据中心硬件平台在 APP-X 硬件平台基础上进行升级改造，大多数技术可以继承。
硬件防火墙产品	目前已经有低、中、高端全系列的硬件防火墙产品，相关技术申请了多项发明专利。	vFW（虚拟防火墙）与硬件防火墙在软件功能和算法实现上非常类似，大多数软件技术和模块可以继承。
硬件 IPS 产品	目前已经有低、中、高端全系列的硬件 IPS 产品，相关技术申请了多项发明专利。	vIPS（虚拟 IPS）与硬件 IPS 产品在软件功能和算法实现上非常类似，大多数软件技术和模块可以继承。
深度业务路由交换网关	根据性能高低一共分为 DPX8000、DPX17000、DPX19000 共三个系列的产品。三个系列产品均采用分布式高性能的框式架构，融合了网络、安全以及应用交付的所有功能。相关技术申请了多项发明专利。	云计算数据中心新一代深度业务路由交换网关与现有产品在硬件、软件以及算法实现上非常类似，大多数技术和模块可以继承。

本项目研发的新一代高性能软硬件平台、深度业务路由交换网关产品以及基于 NFV 技术的软件安全产品，都是基于公司已有的网络和安全方面的技术基础。公司以往项目的技术和模块，可以较好的继承到本项目的研发中来，从而降低研

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

发难度，推动本项目的成功实施。

（3）快速产业化能力，为项目的实施提供了良好的保障

具体参见本节“二、募集资金投资项目的基本情况/（一）安全威胁态势感知平台项目/3 项目实施的可行性/（3）快速产业化能力，为项目的实施提供了良好的保障”相关内容。

4、项目实施地点

本项目实施地点拟为杭州，拟在租赁办公场地或自有办公场地开展。

5、项目投资概算

本项目计划总投资 17,156.81 万元，拟投入募集资金 17,156.81 万元，包括设备投资 1,062.29 万元，预备费 53.11 万元、研发费用 12,262.62 万元、市场推广费用 1,130.00 万元、铺底流动资金 2,648.79 万元。项目建设总投资估算列示如下表：

单位：万元

项目	金额	比例
设备投资	1,062.29	6.19%
预备费投资	53.11	0.31%
研发费用	12,262.62	71.47%
市场推广费用	1,130.00	6.59%
铺底流动资金	2,648.79	15.44%
总投资金额	**17,156.81**	**100.00%**

（1）设备投资

本项目设备投资 1,062.29 万元，包括硬件设备和软件投入。

①硬件设备投入

项目所需硬件设备投入如下表所示：

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价（万元）	总价（万元）
1	办公电脑		255	台	0.60	153.00
2	笔记本		40	台	0.70	28.00
3	服务器		20	台	3.50	70.00
4	信而泰测试仪表	BigTao200	1	台	20.00	20.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价（万元）	总价（万元）
	BigTao200					
5	泰克示波器	Tektronix P7625 探头	1	套	22.00	22.00
6	BPS 测试仪器	XGS12-HS	1	台	200.00	200.00
7	思博伦 Avalanche	Avalanche C100	1	台	150.00	150.00
8	思博伦 TestCenter	SPT-N11U-220	1	台	9.00	9.00
9	思博伦 100G 测试板卡	DX2-100G-P4	1	台	42.00	42.00
10	思博伦 40G 测试板卡	FX2-40GO-Q4	1	台	33.00	33.00
11	思博伦 TestCenter	DX2-10G-Q8*1	1	台	40.00	40.00
12	思博伦 TestCenter	FX2-10G-S16*1	2	台	45.00	90.00
13	思博伦 TestCenter	FX2-1G-S16*2	2	台	22.00	44.00
14	宝丽通视频会议系统	polycom Group 550-720P	1	套	6.00	6.00
15	串口服务器 NC632	63200000808G01	10	台	0.40	4.02
16	安规测试仪	YD9880A	1	台	1.25	1.25
17	可编程交直流电源	Chroma 61504	1	台	10.00	10.00
18	POE 协议测试仪	PSA-3000+4*PSA-3102	1	块	50.00	50.00
合计			-	-	-	**972.27**

②软件投入

项目所需软件投入如下表所示：

序号	设备名称	型号	数量	单位	单价（万元）	总价（万元）
1	研发虚拟桌面 - 商用虚拟化软件		115	套	0.18	20.70
2	服务器虚拟化软件	VS6-STD-C	6	套	0.73	4.38
3	服务器虚拟化软件	VS6-STD-G-SSS-C	6	套	0.23	1.38
4	网络虚拟化软件	NX-ENT-C	6	套	5.3	31.80
5	网络虚拟化软件	NX-ENT-G-SSS-C	6	套	1.3	7.80
6	虚拟化管理平台	VCS6-STD-C	1	套	4.1	4.10
7	虚拟化管理平台	VCS6-STD-G-SSS-C	1	套	6.1	6.10
8	服务器虚拟化软件	XenServer Enterprise	6	套	2.29	13.76
合计			-	-	-	**90.02**

（2）基本预备费

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

根据公司以往项目经验，基本预备费按设备投资的 5%计算，合计 53.11 万元，主要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

（3）研发费用

本项目，研发费用合计投入 12,262.62 万元，主要为研发人员的薪酬费用，研发场所的租赁费等费用。

本项目所需人员按其工作岗位和劳动分工不同，人员需求情况如下表所示：

序号	项目		达产人数	年工资（万元）
1	研发人员	软件工程师	90	20.00
		硬件工程师	20	20.00
		测试工程师	54	18.00
		项目经理	15	32.00
人员费用合计			**179**	-

（4）市场推广费

本项目，市场推广费合计投入 1,130.00 万元，主要为项目销售过程中的市场推广费和测试费。

（5）铺底流动资金

根据企业财务报告的资产周转率，参照类似企业的流动资金占用情况进行估算，其中铺底流动资金按照项目生产期所需流动资金的 30%测算。本项目，铺底流动资金合计投入 2,648.79 万元。

6、项目建设规模与建设进度计划

（1）建设规模

本项目将销售云计算数据中心平台相关软硬件，完全达产后年均销售收入如下表所示。

序号	项目	产值（万元/年）
1	软硬件销售收入	15,985.83

（2）项目实施进度安排

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本项目用于研发云计算数据中心平台，实现平台软件及其软硬件配套的销售，第 3 年项目达到最大收入。

本项目分为设备采购、人员招聘及培训、产品研发升级及试制、产品量产各阶段实施：

设备采购阶段历时 3 个月，主要是设备的采购；

人员招聘及培训阶段主要是研发人员招聘、完成相应培训，随着项目的推动，在每年新招人员；

产品研发升级和产品试制，主要是进行产品的研发和持续改进以及相关软硬件配套的研发升级，包括具体产品的试制。

产品量产即是将试制成功的产品进行量产。

（3）募投项目实施的阶段性目标

项目	T+1				T+2				T+3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
设备采购												
人员招聘及培训												
产品研发升级和试制												
产品量产												

7、项目效益测算

本项目建成投产后，项目投资所得税后财务内部收益率为 27.21%，财务净现值为 5,222.84 万元，投资回收期为 5.21 年。本项目预期效益良好，具有较强的盈利能力，项目的财务评价可行。

（三）新一代高性能应用交付平台项目

1、项目的实施背景介绍

（1）项目概述

本项目计划总投资 7,944.25 万元，拟投入募集资金 7,944.25 万元，通过引进先进软硬件设备、吸引行业内高技术人员，研发新一代高性能应用交付平台。

（2）新一代高性能应用交付平台介绍

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本项目中，公司将研发满足应用交付高性能、低成本、低功耗、高集成度需求的新一代软硬件平台，并在此平台的基础上，研发下一代应用交付产品，包括应用交付平台产品（ADX）以及上网行为管理及流控产品（UAG）。基于新一代应用交付平台的相关产品，可在满足高性能需求的前提下，有效降低产品成本、体积和功耗，更好的满足用户需求，进一步提升产品竞争力。

（3）建设方案

①软件平台建设方案

本项目软件平台在既有的 Conplat 基础上，针对多 X86CPU+FPGA 架构进行升级改造，具体改造如下：

A、支持 X86 架构

B、FPGA 分流功能

FPGA 收到报文后，需要将流量均衡分给多 CPU 处理，使得多个 CPU 能均衡分担业务，实现整机性能最大化。

C、FPGA 加速功能

FPGA 收到报文后需要对报文进行合法性检查，同时实现五元组预取、攻击防护、ACL 丢包处理、加/解压缩协处理、加解密协处理等加速功能，为 CPU 做好卸载和加速，提高整机处理性能。

D、配置、动态表项支持多 CPU 下发

虚服务/实服务/调度算法/调度策略等静态配置、路由/ARP/健康检查等动态状态与表项都需要同时下发给所有 CPU，确保所有 CPU 的配置、状态、表项严格一致。

E、会话、状态支持多 CPU 同步

包括会话、会话保持表项、各实服务的连接数统计、带宽统计、调度统计等所有负载均衡转发与调度相关的动态状态与表项都需要进行同步，确保各 CPU 保持严格一致，从而保证调度的均衡性。

F、集中显示

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

虽然业务是由多个 CPU 分担处理，但系统所有的统计信息需要汇总成一份数据进行显示，包括各虚服务以及各实服务的连接数统计、带宽统计、会话、会话保持表项、调度统计、整机以及虚拟系统的吞吐量、并发、新建等。

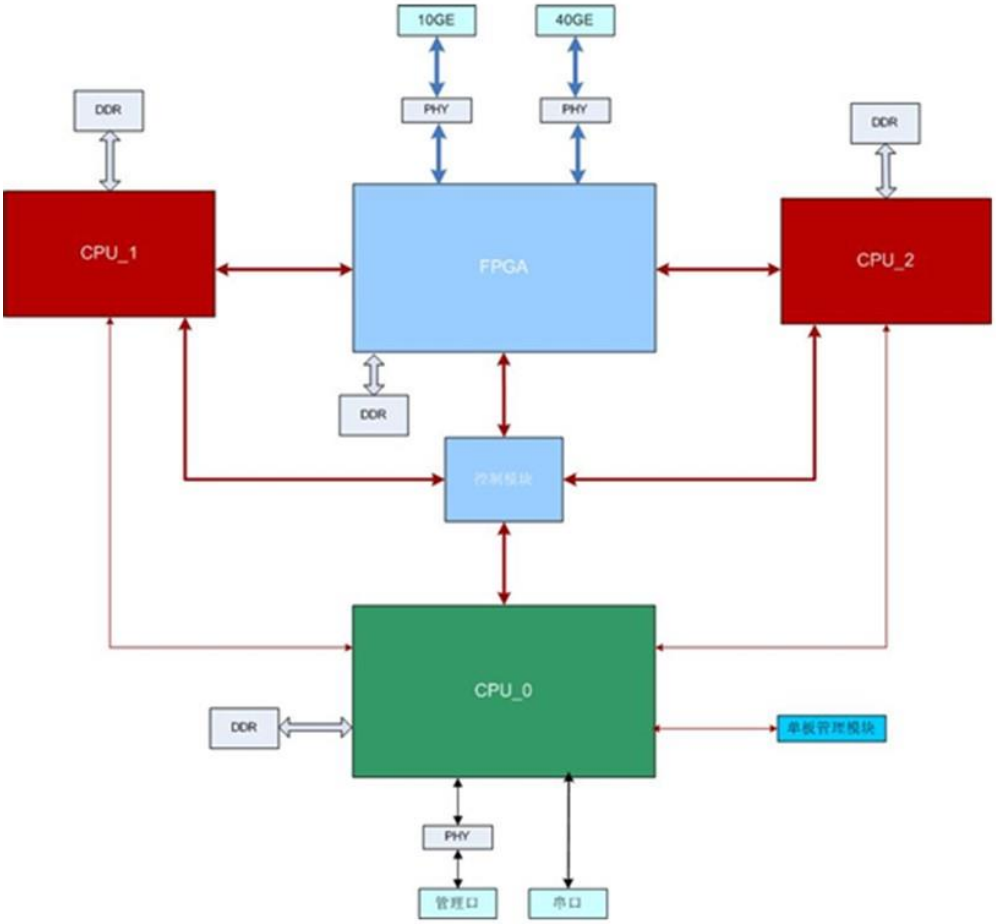
G、多 CPU 监控与故障管理

需要实现多 CPU 的版本加载、性能指标监控（包括 CPU 使用率、内存使用率、吞吐量、并发、新建以及各种转发统计和错误统计等指标）、CPU 故障检测与恢复（包括重启、记录异常等功能）。

②硬件平台建设方案

项目使用独立的 CPU 承担管理平面，业务平面由两颗 X86 CPU 以及一颗 FPGA 共同完成，FPGA 在其中承担核心角色，业务流量首先进入 FPGA,由 FPGA 负责加速和分流处理。

具体硬件架构如下：



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

③新一代应用交付平台产品和上网行为管理及流控产品

基于新一代软硬件平台，研发在性能、成本、功耗、集成度等方面更具竞争力的新一代应用交付平台产品和上网行为管理及流控产品，对外提供 GE、10GE、40GE 等接口类型，同时支持接口插卡、硬盘存储卡以及加解密硬件加速卡等丰富的插卡，满足各类场景的应用需求。

2、项目实施的必要性

（1）满足高速发展的应用交付市场需求

应用交付产品主要用于网络优化与应用加速，确保用户的业务应用能够快速、安全、可靠地交付给业务使用者。随着各类互联网业务的快速发展，网络承载了金融、医疗、生产办公、交通调度、生活消费等各行各业的关键业务，各类业务应用的可靠性和用户体验变得日益重要，但是随着网络应用的不断增多，各类业务应用的质量保障和安全管理却变得日益复杂，因此用户对应用交付产品的需求变得日益强烈。近年来，国内应用交付市场保持着快速增长，市场空间广阔。

在本项目中，公司将研发更具竞争力的下一代应用交付平台产品（ADX）以及上网行为管理及流控产品（UAG），可以更好的满足高速发展的应用交付市场需求，推动公司健康持续发展。

（2）进一步提升公司中高端应用交付产品竞争力

在应用交付行业，F5 等国外厂商起步较早，在产品技术积累上有一定优势。近年来，随着国内企业技术实力的不断增强，以及国内信息产品国产化政策的影响，国内厂商在国内应用交付市场的份额正在快速增加，但是在中高端应用交付产品市场，国外品牌仍然具备比较明显的领先优势。

在本项目中，公司新一代高性能应用交付产品将采用多物理 CPU+FPGA 的全新高集成度硬件架构，可在满足高性能需求的前提下，有效降低产品成本、体积和功耗，更好的满足用户需求，有效提升公司中高端应用交付产品的市场竞争力。

（3）提升公司技术实力，促进公司未来发展

本项目中，公司通过投入研发资金，购置研发软硬件设备、引进高技术人才，从而扩大公司研发团队规模，增强公司研发实力。项目拟研制新一代高性能应用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

交付平台，紧跟行业前沿课题，提升公司在应用交付领域的技术实力和竞争力，促进公司的未来发展。

3、项目实施的可行性

（1）领先的研发能力，为本项目的实施奠定了技术基础

具体参见本节“二、募集资金投资项目的基本情况/（一）安全威胁态势感知平台项目/3 项目实施的可行性/（1）领先的研发能力，为本项目的实施奠定了技术基础”相关内容。

（2）已有产品研发为本项目研发提供参考，降低研发难度

公司长期以来一直在进行应用交付领域的技术研发，积累了大量的基础技术，并成功研发了相同技术方向的多类产品，且已经开始销售市场。到目前为止，公司已经自主研发 Conplat 软件平台、APP-X 硬件平台、应用交付平台产品、上网行为管理及流控产品等相关平台和产品，这些基础能够有效为本项目的开发提供相应参考。

项目	简介	意义
Conplat 软件平台	采用多平面和组件化设计，融合网络、安全、应用交付所有特性，适用于盒式、框式等多种产品形态，每个功能模块都可以单独加载和裁剪，目前已经在公司全系列产品中广泛应用，相关技术申请了多项发明专利。	高性能应用交付平台中的软件平台在 Conplat 基础上进行升级改造，大多数技术和模块可以继承。
APP-X 硬件平台	分为盒式和框式两种平台，目前已经在公司全系列产品中广泛应用，相关技术申请了多项发明专利。	高性能应用交付平台中的硬件平台在 APP-X 硬件平台基础上进行升级改造，大多数技术可以继承。
应用交付平台产品	目前已经有低、中、高端全系列的应用交付平台产品，相关技术申请了多项发明专利。	下一代高性能应用交付平台产品与现有应用交付平台产品在软件功能和算法实现上非常类似，大多数软件技术和模块可以继承。
上网行为管理及流控产品	目前已经有低、中、高端全系列的上网行为管理及流控产品，相关技术申请了多项发明专利。	下一代高性能上网行为管理及流控产品与现有上网行为管理及流控产品在软件功能和算法实现上非常类似，大多数软件技术和模块可以继承。

本项目研发的新一代高性能应用交付软硬件平台、应用交付平台产品以及上网行为管理及流控产品，是基于公司已有的软硬件平台和应用交付产品方面的技术基础。公司以往项目的技术和模块，可以较好的继承到本项目的研发中来，从

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

而降低研发难度，推动本项目的成功实施。

（3）快速产业化能力，为项目的实施提供了良好的保障

具体参见本节“二、募集资金投资项目的基本情况/（一）安全威胁态势感知平台项目/3 项目实施的可行性/（3）快速产业化能力，为项目的实施提供了良好的保障”相关内容。

4、项目实施地点

本项目实施地点拟为杭州，拟在租赁办公场地或自有办公场地开展。

5、项目投资概算

本项目计划总投资 7,944.25 万元，拟投入募集资金 7,944.25 万元，包括设备投资 567.40 万元，预备费 28.37 万元、研发费用 5,163.56 万元、市场推广费用 1,360.00 万元、铺底流动资金 824.92 万元。项目建设总投资估算列示如下表：

单位：万元

项目	金额	比例
设备投资	567.40	7.14%
预备费投资	28.37	0.36%
研发费用	5,163.56	65.00%
市场推广费用	1,360.00	17.12%
铺底流动资金	824.92	10.38%
总投资金额	**7,944.25**	**100.00%**

（1）设备投资

本项目设备投资 567.40 万元，包括硬件设备和软件投入。

①硬件设备投入

项目硬件设备投入如下表所示：

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价（万元）	总价（万元）
1	办公电脑		96	台	0.60	57.60
2	笔记本		20	台	0.70	14.00
3	服务器		5	台	3.50	17.50
4	信而泰测试仪表	BigTao200	1	台	20.00	20.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价（万元）	总价（万元）
	BigTao200					
5	泰克示波器	Tektronix P7625 探头	1	套	22.00	22.00
6	思博伦 Avalanche	Avalanche C100	1	套	150.00	150.00
7	思博伦 TestCenter	SPT-N11U-220	1	套	9.00	9.00
8	思博伦 100G 测试板卡	DX2-100G-P4	1	台	42.00	42.00
9	思博伦 40G 测试板卡	FX2-40GO-Q4	1	台	33.00	33.00
10	思博伦 TestCenter	DX2-10G-Q8*1	1	台	40.00	40.00
11	思博伦 TestCenter	FX2-10G-S16*1	2	台	45.00	90.00
12	思博伦 TestCenter	FX2-1G-S16*2	2	台	22.00	44.00
13	宝丽通视频会议系统	polycom Group 550-720P	1	盒	6.00	6.00
14	串口服务器 NC632	63200000808G01	6	台	0.40	2.41
16	安规测试仪	YD9880A	1	台	1.25	1.25
17	可编程交直流电源	Chroma 61504	1	台	10.00	10.00
合计			**141**			**558.76**

②软件投入

项目软件投入如下表所示：

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价（万元）	总价（万元）
1	开发工具	MS VISUAL STUDIO	48	套	0.18	8.64
合计			**48**			**8.64**

（2）基本预备费

根据公司以往项目经验，基本预备费按设备投资的 5%计算，合计 28.37 万元，主要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

（3）研发费用

本项目，研发费用合计投入 5,163.56 万元，主要为研发人员的薪酬费用，研发场所的租赁费等费用。

本项目所需人员按其工作岗位和劳动分工不同，人员需求情况如下图所示：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	项目		达产人数	年工资（万元）
1	研发人员	软件工程师	40	20.00
		硬件工程师	8	20.00
		测试工程师	20	18.00
		项目经理	8	32.00
合计			**76**	-

（4）市场推广费

本项目，市场推广费合计投入 1,360.00 万元，主要为项目销售过程中的市场推广费和测试费。

（5）铺底流动资金

根据企业财务报告的资产周转率，参照类似企业的流动资金占用情况进行估算，其中铺底流动资金按照项目生产期所需流动资金的 30%测算。

6、项目建设规模与建设进度计划

（1）建设规模

本项目将在通过销售新一代高性能应用交付平台相关产品，完全达产后年均销售收入如下表所示。

序号	项目	产值（万元/年）
1	软硬件销售收入	5,392.31

（2）项目实施进度安排

本项目用于研发新一代高性能应用交付平台，并实现相关软硬件配套的销售，第 3 年项目达到最大收入。

本项目分为设备采购、人员招聘及培训、产品研发升级及试制、产品量产各阶段实施：

设备采购阶段历时 3 个月，主要是设备的采购；

人员招聘及培训阶段主要是研发人员招聘、完成相应培训，随着项目的推动，在每年新招人员；

产品研发升级和产品试制，主要是进行新一代高性能应用交付平台的研发和

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

持续改进以及相关软硬件配套的研发升级，包括具体产品的试制。

产品量产即是将试制成功的产品进行量产。

（3）募投项目实施的阶段性目标

项目	T+1				T+2				T+3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
设备采购												
人员招聘及培训												
产品研发升级和试制												
产品量产												

7、项目效益测算

本项目建成投产后，项目投资所得税后财务内部收益率为 25.72%，财务净现值为 1,637.45 万元，投资回收期为 5.34 年。本项目预期效益良好，具有较强的盈利能力，项目的财务评价可行。

（四）网络安全产品及相关软件开发基地项目

1、项目的实施背景介绍

（1）项目概述

本项目计划总投资 9,673.65 万元（本项目所属基地计划总投资 20,000.00 万元），拟投入募集资金 4,641.06 万元，用于新建研发中心、供应链中心、总部办公室和展厅，满足公司经营的需要，促进公司经营稳定性，提高公司经营管理水平。

（2）网络安全产品及相关软件开发基地介绍

本项目拟建设网络安全产品及相关软件开发基地涵盖供应链中心、总部办公室、展厅、研发中心四大内容。具体情况如下：

①供应链中心

本项目下属供应链中心将加强存货管理，将新建整机仓库、原材料仓库、半成品仓库、接受科、物流科、厂验中心、试制车间、老化与可靠性中心、逆向车间、车间办公室，通过合理规划各功能中心面积和布局，确实提高公司存货管理

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

水平，满足客户及时交货的需求。

供应链中心的场地布局如下：

序号	功能区域	建筑面积（平米）	用途
1	整机仓库	2,000.00	整机设备仓储需温湿度管控 可建立体仓库
2	原材料仓库	1,500.00	原材料仓储需温湿度管控
3	半成品仓库	500.00	半成品仓储需温湿度管控
4	接收科	500.00	供应商来料暂存，需按订单摆放不能上货架
5	物流科	500.00	销售订单理货待发货区域
6	厂验中心	800.00	按项目需求配置设备验证功能与烤机
7	试制车间	1,000.00	成品的装配、功能验证、包装等业务
8	老化与可靠性	500.00	产品出厂前的温变筛选设备与可靠性测试
9	逆向车间	500.00	备件返修与客退产品修理
10	车间办公室	300.00	管理人员办公及会议使用
合计		**8,100.00**	

②总部办公室

本项目下属的总部办公楼的建设，包含行政办公区、多功能会议室、市场部等。建成后将极大的改善公司软硬件环境，将从根本上改变公司办公场地不足的局面，能够容纳更多的优秀员工，给员工创造健康、便利、愉悦的工作环境，为公司员工施展才华创造良好的平台，有利于吸引并留住更多的高素质人才。

③展厅

本项目下属的展厅分为公司概况展区、安全产品展区、应用交付产品展区、网络产品展区、解决方案展区、行业及案例展区。该多功能展厅建成后，一方面解决展厅面积长期不足的问题，客户无需等待，可以更好的分产品分区域给客户介绍产品，提高客户现场体验效果；另一方面有利于树立公司产品品牌形象，展示公司综合实力，提高产品的市场竞争力。

④研发中心

本项目中将建设 10,100 平米的研发中心，其中 3,500 平米用于募投项目安全威胁态势感知平台项目建设，4,400 平米用于新一代高性能云计算数据中心安全平

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

台项目建设，2,200 平米用于新一代高性能应用交付平台项目建设。

2、项目实施的必要性

（1）本项目的实施将满足公司收入快速增长带来的办公用地需求

办公用地是企业经营的重要方面之一，公司在研发、管理、生产、展厅等方面都需要足够的办公用地，才能容纳员工工作和企业经营。同时，伴随着公司的经营发展，其员工人数、生产规模，研发规模等都不断增长，从而持续需要更大面积的办公和经营场所。

公司是在网络、安全及应用交付领域集研发、生产、销售于一体的高科技企业。经过多年发展，公司现有的技术和工艺可以实现网络、安全及应用的深度融合和交付，公司产品具有极强的市场竞争力，促使公司规模和业务发展快速。然而在公司规模不断扩大及软件信息行业保持持续快速发展的背景下，公司现租赁办公楼及生产车间的使用面积无法满足业务扩展的需要，尽管公司通过不断缩小人均办公面积，最大化布局场地以最大化使用场地，推动公司经营发展，但办公场地的限制对公司的正常经营，例如会议开展、人员扩招、业务扩大等造成不利影响。公司始终面临着 “业务快速发展与办公场地不匹配”的问题。因此公司必须扩展办公场地面积，以适应公司的进一步发展。

本项目将新建网络安全产品及相关软件开发基地，建成后将能够满足公司现有业务及未来业务发展带来的办公场地的需求，从而为公司员工扩招、生产规模扩大、研发实力增强等奠定基础，满足公司规模和业务快速发展的需要，满足公司长期发展的战略需求。在本项目中，建设方面包括 10,100 平米的研发中心，其主要用于未来募投项目安全威胁态势感知平台项目建设、新一代高性能云计算数据中心安全平台项目建设、新一代高性能应用交付平台项目的办公场地，支撑企业的未来发展。此外，办公环境的改善，将有利于吸引更多的优秀员工，推动公司发展。综上所述，本项目的实施有利于公司的长远发展，对改善公司办公环境、提高员工工作效率具有重要意义。

（2）本项目的实施有利于降低租金费用，促进经营稳定性

公司未拥有房屋和建筑物，生产经营场所主要通过租赁取得。近年来，随着房地产市场的火热，办公场地以及生产产地的租金的不断上升，从而侵蚀公司的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

利润，不利于公司的利润留存。同时，近年来，依托公司的先进的技术水平和优质的产品，公司的业务快速发展，人员数量持续增加，从而带来办公面积需求增长，办公场地和供应链场地面积也持续增加，租金费用也不断增长。

随着企业经营所需经营场地面积的增长，不可避免地带来了一定的经营风险。一方面，如果租赁场地不能够持续续租，相应的搬迁会造成额外支出，并可能因为办公地址变化造成人员流失等；另一方面，如果不能集中租赁则可能带来运营管理效率的下降，对公司发展造成不利影响。

本项目中通过建设网络安全产品及相关软件开发基地，其中包括 3,000 平米的总部办公面积、8,100 平米的供应链中心、1,000 平米的展厅和 10,100 平米的研发中心，并购置部分设备。项目建成后，一方面公司将减少每年支付的办公场地租赁费用和生产场地租赁费用，增加企业利润留存；另一方面，也进一步降低因为租赁可能引起的经营风险，促使企业健康发展。

（3）本项目的实施将有效进行运营管理，推动公司健康持续发展

公司的办公场地和生产场地都是租赁场地，由于原有的建筑设计以及租赁协议等限制，公司的各项办公区域安排，往往需要根据租赁场地面积及布局进行调整，并不能进行最优化的布局，也影响到相应管理效率。

本项目将新建多功能的展厅，构建包括公司概况展区、安全产品展区、应用交付产品展区、网络产品展区、解决方案展区、行业及案例展区等综合化展示公司产品，凸显公司产品及技术水平优势，让客户认同公司及公司产品。项目将建设供应链中心，合理划分整机仓库、原材料仓库、半成品仓库、接收科、物流科、厂验中心、试制车间、老化和可靠性车间、逆向车间、办公室等，从而优化供应链中心的工作流程，提升效率。同时总部办公区和研发中心进行集中化建设和管理，推动公司内部良好协作。

在本项目中，公司将能够通过更好的办公布局，对研发、销售、生产等部分进行集中化管理，从而进一步提升公司的运营管理效率，优化公司运营流程，促进公司进一步增长。

3、项目实施的可行性

（1）公司实力雄厚的人才团队为本项目的成功实施提供了有力保障

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司用人机制比较灵活，注重人才培养，给员工提供了更加自由的工作环境和更富弹性的工作时间，员工在公司充分获得展示才能的空间，同时公司注重员工个人价值的实现。公司形成了富有经验、创业激情和顶尖科技创新能力的人才团队，他们均具有较强的专业积累，在各自专业拥有丰富的实践经验，为本次网络安全产品及相关软件开发基地建设项目的顺利实施提供了有力保障。

（2）良好的社会经济环境有利于本项目的实施

公司拟在杭州市滨江区新建网络安全产品及相关软件开发基地，地理位置优越，交通便利，经济教育发达。滨江区沿江依桥，交通便捷，地理位置得天独厚，钱江一桥、钱江三桥、钱江四桥把滨江区与杭州老城区、西湖紧密相连；江南大道直通杭州萧山国际机场，沪杭甬高速公路擦境而过；浙赣铁路、杭甬铁路贯穿境内。作为国家级高新区，滨江区集聚了阿里巴巴、华三通讯、海康威视、华为杭州研发中心、网易杭州研发中心等一批世界一流的企业，经济发达。杭州市教育资源发达，云集了浙江大学、浙江工业大学等著名高等院校、杭州市农业科学研究院等知名自然科学研究机构、杭州师范大学有机硅重点实验室等国家级专业重点实验室，为杭州市滨江区的发展提供高素质人才。地理位置优越，交通便利，经济教育发达有利于网络安全产品及相关软件开发基地建设项目的顺利实施。

（3）我国建筑行业丰富的技术积累为本项目提供了支持

2005 年以来，建筑业增加值占国内生产总值比重持续稳步上升，成为国民经济支柱产业。尽管近年来建筑业总产值增速持续放缓，但是随着房地产政策持续利好、“一带一路”战略的实施，建筑业发展也将迎来重大利好。近年来我国的建筑设计水平不断提高，设计、施工、构件加工等各环节的技术盲点得到极大的改善。杭州市建筑业发展较快，拥有众多知名的建筑设计公司，包括浙江省建工集团、广厦建设集团，浙江省建设投资集团等，这些公司均具有承担迪普科技网络安全产品及相关软件开发基地建设的技术实力。

（4）具备公用基础设设配套条件促成本项目的有效实施

项目的实施地点为杭州市滨江区，水源、电源均为市政配套管网，公用条件供应能力充足，可以满足项目建设需要。项目供电从市政供电线路引线路到基地内变配电室，降压后引线送至各用户作为办公、生活用电；项目供水由市政供水

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

管网负责供给，供水水质达到 GB5749-85《生活用饮用水卫生标准》；项目排水采用雨污分流制，雨水经雨水管道就近排入市政雨水管道，生活污水经化粪池处理后，就近排入市政污水管道，汇集后输送到污水处理厂进行处理后达标排放。电气、给排水等公用基础设设配套条件完全具备有利于迪普科技网络安全产品及相关软件开发基地项目的建设。

4、项目实施地点

项目实施地点拟为杭州杭政工出【2017】4 号宗地，该宗地总面积 13,339 平方米，土地用途为工业用地，2017 年 6 月 9 日，公司与杭州市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》。

5、项目投资概算

本项目计划总投资 9,673.65 万元（本项目所属基地计划总投资 20,000.00 万元），拟投入募集资金 4,641.06 万元，包括建设投资 8,880.00 万元，设备投资 333.00 万元，预备费 460.65 万元。本项目将新建研发中心、供应链中心、总部办公室和展厅，满足公司经营的需要，促进公司经营稳定性，提高公司经营管理水平。具体情况如下：

单位：万元

项目	金额	比例
建设投资	8,880.00	91.80%
设备投资	333.00	3.44%
预备费投资	460.65	4.76%
总投资金额	**9,673.65**	**100.00%**

（1）建设投资

本项目建设投资 8,880.00 万元，具体明细如下表所示：

1）项目供应链中心建设投资

序号	项目	数量（平米）	单价（元）	总价（万元）
1	工程施工费	8,100.00	2,500.00	2,025.00
2	装修工程费	8,100.00	1,000.00	810.00
3	配套工程费	8,100.00	500.00	405.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合计	3,240.00

2）项目总部建设投资

序号	项目	数量（平米）	单价（元）	总价（万元）
1	工程施工费	3,000.00	2,500.00	750.00
2	装修工程费	3,000.00	1,000.00	300.00
3	配套工程费	3,000.00	500.00	150.00
合计				1,200.00

3）项目展厅建设投资

序号	项目	数量（平米）	单价（元）	总价（万元）
1	工程施工费	1,000.00	2,500.00	250.00
2	装修工程费	1,000.00	1,000.00	100.00
3	配套工程费	1,000.00	500.00	50.00
合计				400.00

4）研发中心建设投资

序号	项目	数量（平米）	单价（元）	总价（万元）
1	工程施工费	10,100.00	2,500.00	2,525.00
2	装修工程费	10,100.00	1,000.00	1,010.00
3	配套工程费	10,100.00	500.00	505.00
合计				4,040.00

为不影响本项目的实施，在募集资金到位前，公司将根据项目的时间进度，通过自筹资金方式支付项目款项，实施本项目的各阶段计划。募集资金到位后，将用于支付项目剩余款项及置换先期已支付款项。若募集资金投资本项目不足，不足部分由本公司自筹解决。

（2）设备投资

本项目设备投资 333.00 万元，具体明细如下：

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价（万元）	总价（万元）
1	HASS 设备	Qualmark	1	台	150.00	150.00
2	流量测试仪	信尔泰	10	台	1.00	10.00
3	高低温箱	赛宝	1	台	80.00	80.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价（万元）	总价（万元）
4	晶振测试仪	S&A250B	1	台	20.00	20.00
5	温控老化车	老化车	20	套	1.00	20.00
6	电动搬运车	叉车	2	套	1.50	3.00
7	生产测试工装	定制工装	50	套	1.00	50.00
合计						**333.00**

（3）基本预备费

根据公司以往项目经验，基本预备费按建设投资和设备投资的 5%计算，金额为 460.65 万元，主要为解决在项目实施过程中，因国家政策性调整以及为解决意外事件而采取措施所增加的不可预见的费用。

三、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响

本次发行募集资金运用对公司财务和经营状况的影响主要有：

（一）对净资产和净资产收益率的影响

本次募集资金到位后，公司净资产及每股净资产将大幅增加，增加公司净资产规模和经营实力，提升公司持续融资的能力和抗风险的能力。但在募集资金到位初期，由于各投资项目尚处于投入期，没有产生效益，将使公司的净资产收益率在短期内有可能会较大幅度的降低。但随着募集资金投资项目的逐步实施，将极大增强公司的市场竞争力，提升公司的盈利能力。

（二）对公司财务结构的影响

本次募集资金到位后，公司资产负债率将大幅下降。公司防范财务风险的能力将进一步改善，利用财务杠杆融资的能力将进一步提升。

（三）进一步提升公司核心竞争力和盈利能力

本次募集资金投资项目成功实施后，公司将对信息安全和应用交付应用技术体系进行全面发展与升级，公司现有的信息安全解决方案将进一步创新和升级换代，并进一步提高公司服务的能力，公司的核心竞争力得到有效的增强。

本次公司拟投资的募投项目投入使用后，公司的营业收入、净利润也将随之

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

上升，公司的盈利能力得到进一步的加强。

（四）募集资金投资项目新增固定资产折旧、无形资产摊销以及研发支出对公司经营业绩的影响

目前公司的固定资产规模相对较小，若本次募集资金投资项目顺利实施，公司的固定资产规模、研发支出等费用将大幅增长。虽然本次募集资金投资项目实施后，公司会产生较大的新增研发支出、固定资产折旧和无形资产摊销。但从长期看，公司本次募集资金投资项目将进一步提高公司产品的功能，丰富公司的产品结构，提升公司的服务能力，公司的市场竞争力将得到明显的增强，并且本次募资资金投资项目建成投产后将陆续产生收益，公司营业收入和盈利水平将显著提升，新增研发支出、折旧及摊销所增加的经营成本将会被新增的销售收入所消化。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第十一节 其他重要事项

一、重要合同

（一）销售合同

截至 2018 年 12 月 31 日，公司正在履行的金额超过 250 万元的销售合同，或者未达到 250 万元，但对公司生产经营、未来发展或财务状况有重要影响的销售合同如下：

序号	项目合同	对方当事人	合同内容概要	合同价款（万元）	签订时间
1	2016 年互联网流控三期建设项目防火墙采购订单	中国移动通信集团广东有限公司	防火墙设备	285.96	2016-05-26
2	中国移动采购迪普设备	中国移动通信集团公司	-	2,314.94	2016-12-12
3	国家计算机网络与信息安全管理中心采购合同	国家计算机网络与信息安全管理中心	-	616.26	2017-06-16
4	中国移动通信集团公司采购合同	中国移动通信集团公司	-	1,439.48	2017-06-22
5	中国移动通信集团公司采购合同	中国移动通信集团公司	-	2,425.71	2017-06-22
6	国家计算机网络与信息安全管理中心采购合同	国家计算机网络与信息安全管理中心	-	1,950.86	2017-07-10
7	豫广网络地市出口改造项目	河南广播电视网络股份有限公司	主机、交流电源模块等	282.99	2017-12-06
8	国家计算机网络与信息安全管理中心采购合同	国家计算机网络与信息安全管理中心	-	2,414.54	2017-12-06
9	国家计算机网络与信息安全管理中心采购合同	国家计算机网络与信息安全管理中心	-	303.09	2017-12-07
10	浙江宇视科技有限公司采购合同	浙江宇视科技有限公司	智能准入控制业务板等	252.50	2017-12-22
11	2017 年中国联通河南省电子政务网扩容工程安全设备采购合同	中国联合网络通信有限公司河南省分公司	安全设备	274.95	2018-01-29
12	负载均衡器采购框架合同	中国移动通信集团湖南有限公司	负载均衡器	325.73	2018-02-08
13	中国移动广东公司 2018 至 2019 年抗 DDoS 产品一级集采采购框架合同	中国移动通信集团广东有限公司	抗 DDoS 产品	804.33	2018-03-12

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	项目合同	对方当事人	合同内容概要	合同价款（万元）	签订时间
14	中国移动浙江公司2017至2018年迪普负载均衡器集中采购框架合同	中国移动通信集团浙江有限公司	负载均衡器	400.00	2018-03-15
15	中国移动云南公司2018至2019年杭州迪普抗DDoS产品集中采购框架合同	中国移动通信集团云南有限公司	抗DDoS产品	457.66	2018-04-03
16	湖南移动2018至2019年抗DDoS产品采购框架合同	中国移动通信集团湖南有限公司	抗DDoS产品	269.12	2018-04-10
17	贵州移动2018-2019年抗DDoS产品集中采购框架协议	中国移动通信集团贵州有限公司	抗DDoS产品	682.61	2018-04-27
18	四川移动2018至2019年抗DDOS产品（杭州迪普）采购框架协议合同	中国移动通信集团四川有限公司	抗DDOS产品采购	300.00	2018-04-17
19	中国移动北京公司2018至2019年杭州迪普科技股份有限公司抗DDOS集中采购框架协议	中国移动通信集团北京有限公司	抗DDOS集中采购	2,000.00	2018-05-08
20	安徽移动2018年硬件防火墙产品集中采购框架协议（迪普）	中国移动通信集团安徽有限公司	硬件防火墙产品集中采购	272.74	2018-06-08
21	2018年硬件防火墙产品集中采购合同（框架+订单）	中国移动通信集团重庆有限公司	硬件防火墙产品集中采购	313.94	2018-06-14
22	中国移动广西公司2018年硬件防火墙产品（迪普）集中采购框架协议	中国移动通信集团广西有限公司	硬件防火墙产品集中采购	1,592.16	2018-06-19
23	山西移动2018至2019年防火墙产品集中采购框架合同（迪普）	中国移动通信集团山西有限公司	防火墙产品集中采购	1,491.26	2018-06-22
24	2018年硬件防火墙产品集中采购框架合同	中移在线服务有限公司	硬件防火墙产品集中采购	571.30	2018-06-25
25	中国电信股份有限公司河北分公司采购订单	中国电信股份有限公司河北分公司	设备防火墙采购	284.34	2018-06-28
26	2018年硬件防火墙产品集中采购框架合同（迪普）	中国移动通信集团江西有限公司	硬件防火墙产品集中采购	623.00	2018-06-29
27	中国移动云南公司2018年迪普硬件防火墙产品集中采购框架合同	中国移动通信集团云南有限公司	硬件防火墙产品集中采购	657.93	2018-07-04
28	2018年迪普硬件防火墙产品集中采购框架合同	中国移动通信集团浙江有限公司	硬件防火墙产品集中采购	500.00	2018-07-12
29	中国移动北京公司2018至2019年杭州迪普科技股份	中国移动通信集团北京有限公司	硬件防火墙产品集中采	300.00	2018-07-18

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	项目合同	对方当事人	合同内容概要	合同价款（万元）	签订时间
	有限公司硬件防火墙产品集中采购框架协议		购		
30	中国移动通信集团河南有限公司采购订单	中国移动通信集团河南有限公司	抗 DDOS 产品采购	321.00	2018-07-31
31	中国移动甘肃公司 2018-2019 年抗 DDOS 集中采购供货框架协议	中国移动通信集团甘肃有限公司	抗 DDOS 集中采购	268.00	2018-08-07
32	负载均衡器采购框架合同	中国移动通信集团江西有限公司	负载均衡器采购	266.00	2018-08-20
33	中移信息技术基础设施 IPV6 改造工程迪普防火墙采购合同	中移信息技术有限公司	互联网接入防火墙等	391.09	2018-11-28
34	网管安全系统 IPV6 改造工程购销合同	中国移动通信集团福建有限公司	DPtech 异常流量清洗业务模块等	331.94	2018-12-07

（二）采购合同

截至 2018 年 12 月 31 日，公司正在履行的金额超过 250 万元的采购合同，或者未达到 250 万元，但对公司生产经营、未来发展或财务状况有重要影响的采购合同如下：

序号	项目合同	对方当事人	合同内容概要	合同价款（万元）	签订时间
1	采购订单	Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd.	网络处理器、PHY、SWITCH	（美元）47.20	2017-12-07
2	采购订单	Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd.	SWITCH、CAM	（美元）41.17	2017-12-26
3	采购订单	Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd.	PHY、SWITCH	（美元）46.75	2018-01-09
4	采购订单	Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd.	网络处理器、PHY、SWITCH	（美元）105.73	2018-02-05
5	采购订单	Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd.	网络处理器、PHY、SWITCH	（美元）61.38	2018-03-07
6	采购订单	Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd.	网络处理器、PHY、SWITCH	（美元）47.68	2018-04-08
7	采购订单	Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd.	网络处理器、PHY、SWITCH	（美元）37.23	2018-09-10
8	采购订单	Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd.	网络处理器、PHY、SWITCH	（美元）51.08	2018-10-16

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	项目合同	对方当事人	合同内容概要	合同价款（万元）	签订时间
9	采购订单	Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd.	网络处理器、PHY、SWITCH	（美元）50.26	2018-11-16
10	采购订单	Sunray Electronics (HK) Co.,Ltd.	网络处理器、PHY、SWITCH	（美元）41.19	2018-12-18

（三）租赁合同

截至 2018 年 12 月 31 日，公司正在履行的重要租赁合同如下：

序号	出租方	租赁地点	面积（平方米）	期限	租赁用途	年租金（万元）
1	中财招商投资集团有限公司	杭州市滨江区通和路 68 号中财大厦 6 楼	1,430.00	2016-02-05-2019-02-04	办公	109.61
2	中财招商投资集团有限公司	杭州市滨江区通和路 68 号中财大厦 11 楼 A 区	715.00	2017-12-01-2020-11-30	办公	73.07
3	中财招商投资集团有限公司	杭州市滨江区通和路 68 号中财大厦 11 楼 B 区	715.00	2018-09-28-2021-02-27	办公	78.29
4	中财招商投资集团有限公司	杭州市滨江区通和路 68 号中财大厦 7 楼 B01-B20 室	715.00	2017-07-01-2020-06-30	办公	73.07
5	杭州中兴发展有限公司	杭州市滨江区火炬南路 1213 号一号厂房第三层 301 室	2,409.00	2017-09-01-2022-05-09	厂房	71.11（自 2019 年 9 月 1 日起，年租金以前一年租金为基础递增 6%）
6	杭州中兴发展有限公司	杭州市滨江区火炬南路 1213 号一号厂房第三层 302 室	200.00	2017-09-01-2022-05-09	厂房	5.90（自 2019 年 9 月 1 日起，年租金以前一年租金为基础递增 6%）
7	杭州中兴发展有限公司	杭州市滨江区火炬南路 1213 号一号厂房第二层 201 室	1,372.18	2017-05-10-2022-05-09	厂房	43.64（自 2019 年 5 月 10 日起，年租金以前一年租金为基础递增 6%）
8	用友网络科技股份有限公司	北京市海淀区北清路 68 号院 23 号楼 4 层	4,890.00	2017-12-25-2023-12-24	办公、测试及研发	（前三年）571.15 （后三年）656.82
9	用友网络科技股份有限公司	北京市海淀区北清路 68 号院 23 号楼 2 层	1,342.00	2017-12-25-2023-12-24	办公、测试及研发	（前三年）156.75 （后三年）180.26

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	出租方	租赁地点	面积（平方米）	期限	租赁用途	年租金（万元）
		206 室				

（四）国有建设用地使用权出让合同

2017 年 6 月 9 日，发行人与杭州市国土资源局签署了《杭州市国有建设用地使用权出让合同》，约定发行人受让宗地编号为杭政工出[2017]4 号的国有建设用地使用权。宗地坐落于杭州市滨江区，界址东至空地，南至浙江省杭州江南实验学校月明校区，西至规划桂子路，北至月明路，面积为 13,339 平方米，宗地用途为工业用地。出让价款总额为人民币 1,274 万元。

（五）保荐协议和承销协议

2017 年 6 月 6 日，发行人与中信建投证券签订了《保荐协议》和《承销协议》，约定发行人聘请中信建投证券担任发行人首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构和主承销商，中信建投证券以余额包销的方式承销发行人本次发行的人民币普通股，并在保荐工作期间对发行人进行尽职推荐和持续督导。

二、对外担保

截止本招股意向书签署日，本公司不存在对外担保事项。

三、诉讼或仲裁事项

2014 年，公司与福州京龙教育科技有限公司、福建教育科研网络服务有限公司签署《战略合作框架协议》，约定福州京龙教育科技有限公司向公司采购项目设备，福建教育科研网络服务有限公司为采购行为承担连带责任。依据《战略合作框架协议》，福州京龙教育科技有限公司共四次采购公司产品并分别签署《采购合同》。公司依据《采购合同》交付货物后，福州京龙教育科技有限公司均未如约支付货款。2017 年 4 月 20 日，公司因买卖合同纠纷向杭州市滨江区人民法院提起民事诉讼，请求判决被告一福州京龙教育科技有限公司向公司支付货款 3,972,684.00 元，违约金 1,325,542.00 元；请求判决被告二福建教育科研网络服务有限公司对上述诉讼请求承担连带清偿责任；请求判决两被告承担全部诉讼费用。2017 年 5 月 4 日，公司收到杭州市滨江区人民法院送达的《民事案件受理通知书》，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司与福州京龙教育科技有限公司、建教育科研网络服务有限公司买卖合同纠纷一案，经审查，法院决定立案审理。2017 年 11 月 7 日，浙江省杭州市滨江区人民法院作出了【（2017）浙 0108 民初 2427 号】民事判决书，判决福州京龙教育科技有限公司应支付迪普科技相应货款。

除上述诉讼情况外，截止本招股意向书签署日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截止本招股意向书签署日，本公司实际控制人，公司董事、监事、高级管理人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截止本招股意向书签署日，本公司控股股东、实际控制人报告期内不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。

报告期内，本公司及其控股股东及实际控制人不存在重大违法违规行为，未受到行政处罚或刑事处罚。

截止本招股意向书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均不存在涉及刑事诉讼事项。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第十二节 董事、监事与高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

郑树生　　周顺林　　邹禧典

陶　渊　　袁智勇　　黄海波

张龙平　　段海新　　肖　冰

杭州迪普科技股份有限公司

2019 年 3 月 25 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（本页无正文，为“第十二节‘董事、监事与高级管理人员及有关中介机构声明’之‘一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明’”之签字盖章页）

全体监事签名：

关　巍　　陈忠良　　黄　成

全体高级管理人员签名：

郑树生　　周顺林　　邹禧典

李　强　　陈瑾瑾　　康　亮

李　治　　钱雪彪

杭州迪普科技股份有限公司

2019 年 3 月 25 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

二、保荐机构（主承销商）声明

本机构已对招股意向书进行了核查，确认招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

保荐代表人签名：

赵 军　　谢思遥

项目协办人签名：

洪 敏

法定代表人签名：

王常青

中信建投证券股份有限公司

2019 年 3 月 25 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

声明

本人已认真阅读杭州迪普科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书的全部内容，确认招股意向书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股意向书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总裁：

李格平

保荐机构董事长：

王常青

保荐机构：中信建投证券股份有限公司

2019年3月25日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股意向书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办律师签名：

章晓洪　　梁　瑾　　丁　天

律师事务所负责人签名：

顾功耘

上海市锦天城律师事务所

2019 年 3 月 25 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股意向书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：

李惠丰　　孙峰　　吕爱珍

会计师事务所负责人签名：

朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2019 年 03 月 25 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股意向书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办资产评估师签名：

程永海　　周　强

资产评估师 周强 33000325

评估机构负责人签名：

梅惠民

银信资产评估有限公司

2019 年 3 月 25 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

银信资产评估有限公司

关于承担离职签字资产评估师责任的声明及承诺函

本机构出具的《杭州迪普科技有限公司股份支付涉及的股东全部权益价值评估项目评估报告》（银信财报字（2016）沪第 134 号）、《杭州迪普科技有限公司股份制改制净资产价值评估项目评估报告》（银信评报字（2016）沪第 1304 号）、《杭州迪普科技有限公司股份支付涉及的股东全部权益价值追溯评估项目评估报告》（银信财报字（2017）沪第 109 号）和《杭州迪普科技有限公司股份支付涉及的股东全部权益价值追溯评估项目评估报告》（银信财报字（2018）沪第 032 号）的经办资产评估师为程永海、周强，2018 年 10 月 24 日，程永海因工作变动已从本机构离职。

本机构承诺：

1.本机构确认已从本机构离职的签字资产评估师程永海签署的杭州迪普科技股份有限公司相关文件均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

2.本机构承诺将一直对已从本机构离职的签字资产评估师程永海所签署的杭州迪普科技股份有限公司相关文件的真实性、准确性、完整性承担法律责任。

特此声明及承诺。

（本页无正文）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（本页无正文，为《银信资产评估有限公司关于承担离职签字资产评估师责任的声明及承诺函》之签字页）

资产评估机构负责人：

梅惠民

银信资产评估有限公司

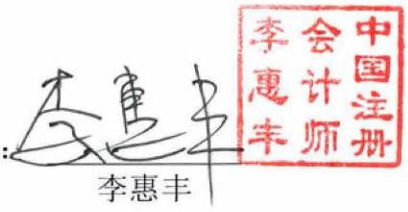
2019年3月25日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股意向书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：



李惠丰



孙峰

验资机构负责人签名：



朱建弟



立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2019 年 03 月 25 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第十三节 附 件

一、附件目录

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

（一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；

（二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；

（三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；

（四）财务报表及审计报告；

（五）内部控制鉴证报告；

（六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（七）法律意见书及律师工作报告；

（八）公司章程（草案）；

（九）中国证监会核准本次发行的文件；

（十）其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅联系方式

（一）查阅时间

每周一至周五上午 9:00～11:30，下午 14:00～17:00。

（二）查阅地点

发行人：杭州市迪普科技股份有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

办公地点：杭州市滨江区通和路 68 号中财大厦 6 楼

联系电话：0571-2828 1966

传真号码：0571-2828 0900

联系人：邹禧典

保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

办公地点：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2203 室

联系电话：021-6880 1573

传真：021-6880 1551

联系人：赵军、谢思遥、吴继平、杨浩

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn