

证券代码：300454

证券简称：深信服

公告编号：2019-010



深信服科技股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所仍为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

经公司第一届董事会第二十五次会议审议通过的普通股利润分配预案为：以总股本不超过 403,133,000 股为基数（根据公司第一届董事会第二十四次会议的决议，公司已启动 2018 年度限制性股票项下部分限制性股票的回购注销程序，若实施分红的股权登记日前回购注销完成，则参与分红的总股数将相应调整。最终参与利润分配的总股数将以实施分红的股权登记日在中国证券登记结算有限责任公司实际登记数为准），向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.50 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	深信服	股票代码	300454
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）			
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	蒋文光	王海立	
办公地址	深圳市南山区学苑大道 1001 号南山智园 A1 栋	深圳市南山区学苑大道 1001 号南山智园 A1 栋	
传真	0755-26409940	0755-26409940	
电话	0755-26581945	0755-26581945	
电子信箱	ir@sangfor.com.cn	ir@sangfor.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

深信服专注于软件和信息技术服务行业，致力于让政府部门、事业单位、金融机构、电信运营商、各类商业企业等在内的企业级用户的IT更简单、更安全、更有价值，当前主营业务为向前述企业级用户提供信息安全、云计算和IT基础架构、以企业级无线为主的基础网络领域相关的产品和解决方案。

公司在创业早期即进入信息安全领域，在我国信息安全市场具有较明显的领先优势，公司始终坚持持续创新的发展战略，重视研发投入，同时紧跟全球信息技术发展趋势、贴近用户需求，不断更新迭代既有产品和解决方案，孵化培育新产品和新业务。公司在信息安全业务的基础上，2012年开始陆续推出了云计算和IT基础架构、以企业级无线为主的基础网络领域相关的产品和解决方案，凭借十余年在企业级IT领域的技术和市场积累，公司在云计算和IT基础架构、以企业级无线为主的基础网络领域的相关产品和解决方案也取得了一定发展。随着移动互联网、云计算、大数据、物联网和人工智能等技术的快速发展和逐步成熟，大量企业级用户意识到内部的IT架构和系统不再只是简单地支撑业务，而是可以大幅提升内外部效率和竞争力。基于前述背景，公司始终坚持以企业级用户的IT建设需求为中心，聚焦信息安全、云计算和IT基础架构、以企业级无线为主的基础网络领域的产品和解决方案等核心业务，向广大企业级用户交付比过去更简单、更具实用价值的产品和解决方案，为广大企业级用户业务的数字化转型提供帮助。

（一）公司主要业务简介

目前，公司的信息安全业务主要包括上网行为管理、下一代防火墙、VPN（虚拟专用网络设备）、应用交付、SD-WAN（软件定义广域网产品和方案）、安全态势感知、终端安全、云安全资源池、信息安全等级保护、安全即服务等产品、服务及针对不同应用场景组合而成的解决方案，重点解决企业级用户的互联网出入口信息安全问题、多分支机构与总部的安全组网问题、数据中心信息安全防护问题、企业级用户在互联网所发布的业务系统安全问题、终端安全管理问题、信息安全等级保护问题等，致力于构建集防御、监测和响应于一体的信息安全体系，为企业级用户打造“事前预警、事中防御、事后处置”的安全闭环。

公司从2012年开始布局云计算业务，目前已初步完成桌面云、超融合、私有云、专属云、混合云的业务布局，向企业级用户提供云终端、桌面云一体机、超融合一体机、云管理平台、私有云、专属云、混合云、分布式存储等多款产品、服务和解决方案，为政府单位、教育机构、医疗机构、金融机构、各类型商业企业等单位提供从桌面到数据中心，从本地到云端，

从私有云、行业云到混合云的完整云计算解决方案及服务，致力于让用户的关键业务上云更简单、IT服务更高效、IT更具价值创造力。桌面云是将传统PC的桌面环境及数据迁移到服务器集中部署，重点解决PC分散管理工作量大和数据本地存储易泄密等问题。深信服超融合以其极简、稳定和高性能的特性，可以快速便捷地构建企业级用户所需的数据中心资源池；以超融合架构为基础，结合云管理平台，可以构建企业级用户所需的私有云。专属云是以服务化的方式交付云数据中心的机房、平台、安全、灾备、运维等关键要素，帮助用户快速地构建虚拟数据中心。用深信服云管理平台统一管理虚拟化资源池、专属云和第三方云服务资源，为用户构建同构或异构混合云。

以企业级无线为主的基础网络领域相关的业务主要由子公司信锐网科经营，信锐网科业务当前主要包括企业级无线、安视交换机、企业级物联网，宗旨是让连接更安全、更高效、更有价值。企业级无线业务提供全场景无线接入、无线网络安全、无线大数据分析等，安视交换机业务提供从接入、汇聚到核心、数据中心（云计算）等数字化升级改造的全场景有线安全接入，企业级物联网业务提供物联网校园、泛机房环境监测、智慧办公等智能化服务。目前子公司信锐网科的相关产品和解决方案已经广泛应用于智慧办公、智慧教育、智慧政务、智慧医疗、智慧金融、智慧旅游和智慧城市等场景。

（二）行业现状及趋势

信息安全投资并不直接产生收益，安全事件和法规政策等仍然是信息安全市场增长的主要推动因素，近年来国际、国内重大网络安全事件频发，我国政府对信息安全的重视程度不断提高。2013年以来，我国先后设立中央国家安全委员会、中央网络安全和信息化委员会，发布新的《中华人民共和国国家安全法》、《中华人民共和国网络安全法》及相应的配套法规，制定《国家网络空间安全战略》、《“十三五”国家信息化规划》、《软件和信息技术服务业发展规划（2016—2020）》、《信息通信网络与信息安全规划（2016-2020）》等政策，从制度、法规、政策等多个层面促进国内信息安全产业的发展，提高对政府部门、事业单位、企业等信息安全的合规要求。重大病毒侵袭、黑客攻击、IPv6协议推进部署等事件也驱动和促进了用户对安全的重视，从而推动信息安全市场增长。在国际性信息安全事件影响和国家政策的驱动下，预计我国信息安全产业市场规模仍将保持较快的增速。

云计算是推动信息技术能力实现按需供给、促进信息技术和数据资源充分利用的全新业态，是信息技术发展和服务模式创新的集中体现，也是信息化发展的重大变革和必然趋势。云计算已经成为全球信息产业界公认的发展重点，各国政府积极通过政策引导、资金投入等方式加快本国云计算的战略布局 and 产业发展，全球IT企业不断加快技术研发、企业转型以抢占云计算市场空间。作为云计算的先行者，北美地区占据云计算市场的主导地位，以中国为代表的亚洲云计算市场保持快速增长，市场发展潜力较大。工信部于2017年先后发布《软件和信息技术服务业发展规划（2016—2020）》和《云计算发展三年行动计划》等政策文件，出台一系列措施大力促进云计算产业的发展。在政府积极引导和企业战略布局等推动下，目前我国云计算产业保持了较好的发展态势，创新能力显著增强、服务能力大幅提升、应用范畴不断拓展，已成为提升信息化发展水平、打造数字经济新动能的重要支撑。当前，我国云计算的应用正从游戏、电商、移动、社交等互联网行业到与政府、金融、交通、医疗、制造业等传统行业融合，但渗透率较低，仍然处于起步阶段。从部署类型分类，云计算可以分为公有云、私有云和混合云三类。研究发现，由于国情、文化和监管制度的差异，和北美等地区不同，在业务上云时，目前国内大部分企业级用户仍然将主要数据和核心业务保存在本地私有云中，而将不涉及核心数据的业务、创新业务放在公有云端，因此，目前私有云在我国云计算产业中占有重要地位。我们判断根据业务特性提供相应IT承载资源的混合云架构将是企业级用户IT基础架构的主流。

随着信息安全事件频发，监管越来越严格，企业级用户对无线网络的安全性将会越来越关注，安全策略管理越来越重要，安全的无线将会是企业级无线市场的一个方向；另外，云端管理可以简化运维管理，云管理Wi-Fi的普及率将持续增长。除了传统PC/移动终端的无线接入之外，越来越多的企业都希望将更多的企业设施联网化、智能化，从而提高企业生产力和办公效益，通过无线连接实现万物互联，因此，我们判断WLAN融合IoT应用将会成为一个趋势。万物互联趋势下，越来越多的各类物理终端接入网络，有线交换机作为第一道入口，仍是不可或缺的基础网络设备和解决方案，但目前有线交换机的安全技术比较简单，为了满足未来丰富接入应用的安全需求，交换机的网络安全管控、安全可视将会越来越受到重视，安全可视交换机可能是基础交换路由产品和解决方案的趋势。

同时，公司也注意到随着政务云、智慧城市等IT基础设施建设集约化趋势愈发明显，传统IT巨头也在逐步介入信息安全行业，导致信息安全行业的竞争加剧，可能引发信息安全行业格局变化；云计算和IT基础架构、基础网络市场原本就是IT巨头公司一直布局的领域。因此，公司未来的竞争，除了面临传统信息安全同行的竞争，还可能直面IT行业寡头的竞争。

另外，受宏观经济大环境影响，用户可能压缩IT投资预算，从而影响行业短期发展速度，公司短期收入可能受客户预算

不足影响。

（三）公司应对行业趋势的措施

为了应对行业变化和相关趋势，公司正在采取或计划采取如下措施：

第一，加大投入，吸引更多的优秀人才，全面提升产品和解决方案的核心竞争力，全面提升公司技术能力和应对趋势变化的能力，进入更多的行业细分领域，扩大市场网络，拓展更大的市场空间。

第二，信息安全业务中，对于已经有较好基础的上网行为管理、下一代防火墙、VPN、应用交付等产品，要根据发展趋势不断完善功能，同时大力发展安全态势感知、终端安全、云安全资源池、安全即服务等新业务，形成“云网端”的安全业务全面布局，针对不同应用场景提供更加全面的信息安全解决方案，打造“事前预警、事中响应、事后处置”的安全闭环，全面提升公司安全能力，进一步构建公司在信息安全行业的壁垒。

第三，对于云计算业务和企业级无线业务，将充分利用公司的“信息安全基因”，打造具有深信服安全基因的云计算和企业级无线产品和解决方案，提升公司云计算和企业级无线的差异化竞争优势。

第四，利用公司产品较多、可根据用户的不同场景提供相应解决方案的优势，进入智慧城市等业务场景，满足企业级用户的基础网络和数据中心构建、网络出入口信息安全管理、终端安全管理、业务安全防护等需求，进入更为广阔的市场。

第五，加大在国际市场的投入，重点发展东南亚、中东和欧洲等市场，寄望国际市场为公司发展带来新的市场空间。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	3,224,450,529.19	2,472,474,537.36	30.41%	1,750,046,752.41
归属于上市公司股东的净利润	603,275,680.00	573,519,304.75	5.19%	257,559,075.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	551,683,129.64	523,197,792.04	5.44%	381,121,909.37
经营活动产生的现金流量净额	943,239,025.04	765,428,541.12	23.23%	487,459,963.00
基本每股收益（元/股）	1.55	1.59	-2.52%	0.73
稀释每股收益（元/股）	1.55	1.59	-2.52%	0.73
加权平均净资产收益率	22.37%	39.44%	-17.07%	13.21%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	5,132,398,231.08	2,911,144,598.05	76.30%	2,104,256,003.81
归属于上市公司股东的净资产	3,437,415,245.86	1,740,537,402.50	97.49%	1,210,717,270.56

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	527,849,087.85	650,498,267.76	884,317,663.87	1,161,785,509.71

归属于上市公司股东的净利润	49,192,625.18	75,663,010.16	187,948,549.84	290,471,494.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,312,397.52	63,499,029.66	176,360,775.46	278,510,927.00
经营活动产生的现金流量净额	-212,169,485.27	179,948,647.67	288,999,286.12	686,460,576.52

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	12,914	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	9,590	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
何朝曦	境内自然人	20.90%	84,240,000	84,240,000	质押	5,200,000	
熊武	境内自然人	18.11%	73,008,000	73,008,000			
Diamond Bright International Limited	境外法人	17.86%	72,000,000	72,000,000			
冯毅	境内自然人	8.36%	33,696,000	33,696,000			
张开翼	境内自然人	2.98%	12,024,000	12,024,000			
深圳信服叔创实业发展合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.85%	11,484,000	11,484,000			
郭栋梓	境内自然人	2.63%	10,584,000	10,584,000			
邓文俊	境内自然人	2.46%	9,936,000	9,936,000			
夏伟伟	境内自然人	2.46%	9,936,000	9,936,000			
深圳信服仲拓实业发展合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.97%	7,956,000	7,956,000			

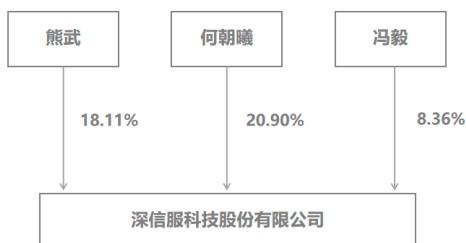
深圳信服未来实业发展合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.97%	7,956,000	7,956,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明		何朝曦、熊武、冯毅互为一致行动人，并且为公司控股股东、实际控制人，其中何朝曦持有公司 20.90% 的股权，熊武持有公司 18.11% 的股权，冯毅持有公司 8.36% 的股权。				

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是，公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 12 号——上市公司从事软件与信息技术服务业务》的披露要求

报告期内，公司实现营业收入3,224,450,529.19元，归属于上市公司股东的净利润603,275,680.00元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润551,683,129.64元，较去年同期分别增加30.41%、5.19%和5.44%。

报告期内，信息安全业务收入同比增长24.55%，占公司整体收入比重由去年同期的61.43%下降至本期的58.66%；云计算业务收入同比增长59.17%，占公司整体收入比重由去年同期的22.02%上升至本期的26.88%；以企业级无线为主的基础网络业务收入同比增长18.32%，占公司整体收入比重由去年同期的13.46%下降至本期的12.21%。

报告期内，公司进一步加大投入，尤其是加大了研发投入，报告期内研发投入（不含股份支付）同比增长58.78%，超过营业收入增长率。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
信息安全业务	1,891,580,752.08	1,673,350,498.31	88.46%	24.55%	24.19%	-0.25%
云计算业务	866,790,702.83	466,464,631.23	53.82%	59.17%	61.63%	0.82%
企业级无线	393,770,156.93	243,808,450.15	61.92%	18.32%	13.87%	-2.42%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

按业务年度口径汇总的主营业务数据

适用 不适用

单位：元

	当期数据	上期数据	增减比
收入	3,224,450,529.19	2,472,474,537.36	30.41%
成本	860,174,595.01	605,867,854.08	41.97%

销量	3,224,450,529.19	2,472,474,537.36	30.41%
净利润	603,275,680.00	573,519,304.75	5.19%
	当期期末数据	上期期末数据	增减比
存货	127,933,284.16	87,651,848.05	45.96%

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期内营业收入同比增长30.41%，主要原因为公司所处行业是国家鼓励发展的新兴产业，市场需求旺盛，增长迅速。公司已经在研发创新、销售网络、市场品牌、人才队伍等方面形成了竞争优势，业务保持较高的成长性。

报告期内营业成本同比增长41.97%，高于营业收入增长水平，主要原因为毛利率相对较低的云计算业务收入占比增加，综合毛利率较同期有所下降。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。