

证券代码：300454

证券简称：深信服

深信服科技股份有限公司投资者关系活动记录表
（2021 深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日）

编号：2021-005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（2021 深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日）
参与单位名称及人员姓名	参与本次网上集体接待日的广大投资者
时间	2021 年 11 月 30 日下午 15：30-17：00
地点	“全景·路演天下”网站（ http://rs.p5w.net/ ）或微信公众号：全景财经
上市公司接待人员姓名	董事会秘书蒋文光
投资者关系活动主要内容介绍	<p>深圳上市公司协会、深圳市全景网络有限公司于 2021 年 11 月 30 日举办 2021 深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动。深信服科技股份有限公司（以下简称“公司”或“深信服”）积极参加，通过网络文字交流形式与投资者进行了沟通交流。本次投资者集体接待日活动的主要内容如下：</p> <p>1、公司在三季度报告中反馈，营收增长低于预期是内部结构调整导致，这个调整期有没有结束，四季度营收增速是否会回归正常？</p> <p>答：公司复盘了第三季度的相关经营情况，市场策略和落地举措方面会做相应的调整，但调整通常都有滞后效应，四季度结束还有</p>

一个月，四季度经营情况目前仍难预测，敬请关注后续的公告。与短期销售收入相比，公司更关注今年启动的战略和组织变革是否真正取得进展，变革是否成功才是决定公司长期发展的关键因素。

2、公司针对三季度的下滑是否采取了对应解决的措施，第四季度的增长能否有效实现？公司年度回款是否正常？能否维持 2020 年水平？

答：公司复盘了三季度的相关经营情况，市场策略和落地举措方面会做相应的调整，但调整通常都有滞后效应，四季度增长能否实现还不得而知，敬请关注后续的公告。公司应收款管理一直较为正常。

3、根据 IDC 数据，深信服 VPN、全网行为管理连续超过 10 年保持中国市场占有率第一，下一代防火墙、桌面云、超融合、EDR 也均为中国市占率前三。上市三年就业绩变脸，投资者关系活动说明是“营收增长慢，离预期太远”。是否意味着今年的业绩大幅下滑？

答：行业变化很快，公司着眼于长期发展，今年启动了前所未有的战略和组织变革，并投入大量资源以保证变革的相关举措落地，因资源有限，短期销售业务受到影响。今年还有最后一个月，最终业绩还无法预测，敬请关注后续的相关公告。

4、目前负债情况是怎样的？

答：根据公司 2021 年第三季度报告，公司总负债约为 33 亿元，负债率约 33.3%。

5、通信业务板块占比多少？政府业务板块占比多少？

答：公司主营业务是为广大企业级用户提供网络安全、云计算及 IT 基础架构、基础网络与物联网相关的产品、服务和解决方案。

来自政府和事业单位（政府、教育和医疗）行业用户的收入占比超过 50%。

6、公司海外业务拓展情况如何？

答：目前公司海外业务收入占总营收的比重仍较小。海外业务收入主要来自东南亚（含中国香港）以及欧洲意大利等国家或地区。去年以来，公司国际业务受海外疫情反复影响较大，但公司仍会有节奏地加大海外市场投入（含研发投入），希望不断改进海外市场业务布局，为公司持续发展拓展更大的市场空间。

7、金融业务板块占比多少？

答：金融行业是公司这两年收入增长较快的行业，目前该行业的收入占比为 10%左右。

8、请问公司在金融信创领域有哪些新进展？

答：公司积极参与金融信创，应用交付、桌面云、超融合（虚拟化）等产品得到越来越多金融大客户的认可。

9、桌面云业务板块目前占比多少？市场占有率如何？

答：根据国际数据公司（IDC）发布《2021 年 Q3 中国云终端市场追踪报告》，公司桌面云以 35.49%的市占率，位列第一。公司后续将在定期报告中披露桌面云业务的占比情况，请您届时留意。

10、公司目前企业级 VPN 业务板块占比多少？

答：企业级 VPN 业务是公司的起家产品，虽然公司在中国市场的占有率仍为第一名，但由于市场空间等原因，该业务的收入早已被下一代防火墙、上网行为管理、桌面云、超融合等超过，目前占公司收入百分比已不足 10%。随着网络安全形势的快速变化，公司已推出零信任解决方案逐步取代传统 VPN。

11、下一代防火墙今年的推进速度及市场占比怎样？对今年的业绩贡献如何？

答：根据 IDC 相关报告，2021 年上半年公司下一代防火墙在 UTM 类别中的国内市场占有率排名第一。下一代防火墙是公司网络安全业务中占比最大的单一品类，公司将在定期报告中披露 AF 业务的占比情况，请您留意后续公告。

12、公司目前在手订单是否充足？

答：因行业特性，四季度通常都是客户采购的旺季，行业需求较为旺盛，目前市场销售和后端全体同事仍在努力拼搏冲刺中，但行业竞争非常激烈，全年最终能获得的订单仍存在很大的不确定性。

13、公司云业务与阿里云比较有哪些相同与不同？

答：两者相同的地方是都属于云计算领域，公司的信服云业务属于私有云和托管云领域，和通常意义上的公有云厂商的目标客户群有差异，为用户创造的关键价值（所满足的用户诉求）也存在不同。

14、关于网络安全行业的天花板和云计算板块天花板您怎么看？

答：就公司当前这点体量而言，无论是网络安全板块还是云计算板块，天花板还高高在上。但这些板块都是充分竞争的市场，云计算板块巨头林立，网络安全板块群雄环伺且巨头纷纷涉足，公司只有不断突破和创新才有立足之地，通过变革提升组织能力，通过创新赢得竞争。

15、公司有哪些人才激励措施？

答：员工虽未能体现在资产负债表中但却是公司最核心的资产。公司一直坚持以“成就员工”为导向，将关爱员工作为企业文化的组成部分，通过自身的不断发展给员工创造更多的发展机会，

同时不断改善员工的薪酬福利待遇，通过事业机会和待遇留住骨干人才、吸引外部优秀人才。2018年至2021年，公司已连续四年推出股权激励计划。未来，公司将进一步探讨可行的人才激励计划，以吸引更多的优秀人才，一起推动公司更好发展。

16、公司人才分布占比情况如何？

答：人才是公司最宝贵的财富，也是公司发展的驱动力。近年来，公司一直在努力调整人才结构，不断增加高端人才的厚度。目前，公司95%以上正式员工具有本科及以上学历，20%以上具有硕士及以上学历。公司一直高度重视研发投入，目前研发人员占公司总人数比例约40%，其中约25%的研发人员拥有硕博学历。

17、请介绍下公司的研发投入情况？

答：作为一家高科技公司，公司一直高度重视研发，不断加大研发投入，以构筑公司核心竞争力。近年来，公司每年的研发投入占当年营收的比例均在25%左右。目前公司研发类人员占比约为40%，毕业自国内和海外知名高等院校的博士超过70人。公司将进一步加大研发投入，通过持续创新夯实自身产品、服务和解决方案竞争力。

18、公司目前有无涉及元宇宙概念？

答：公司主营业务为提供企业级网络安全、云计算及IT基础架构、基础网络与物联网的产品和服务，目前暂未涉及虚拟现实及元宇宙相关业务。

19、公司有无涉足区块链领域？

答：公司主营业务为提供企业级网络安全、云计算及IT基础架构、基础网络与物联网的产品和服务，目前暂未涉足区块链领域。

20、公司有无开展电商销售模式？

答：公司目前暂未开展电商销售业务模式。

21、公司在双碳战略方面有哪些应对举措？

答：推动实现碳达峰、碳中和，主要有两个路径：一个是节能降耗；一个是发展新能源。公司现有桌面云、超融合等产品能够有效助力客户节能降耗。

22、公司目前股东人数是多少？近期是否有分红计划？

答：截至 2021 年 9 月 30 日，公司股东总人数为 11,644 人。公司近期无分红计划，2021 年度分红方案敬请关注后续公告。

23、公司是否有针对 ESG 的信息披露情况？

答：公司 2019、2020 年度均披露了企业社会责任报告，同时也在定期报告中披露了 ESG 的相关情况。您可关注公司在巨潮资讯网上披露的相关公告。

24、公司可转债什么时候发售？

答：公司本次向不特定对象发行可转债相关事项已于 2021 年 10 月 18 日经公司股东大会审议通过，目前处于准备阶段，尚未正式向深交所申报。本次可转债的发行尚需深交所审核通过并经证监会注册后方可实施，尚存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。

25、公司上市至今总共融资 20 亿（上市+定增），这三年分红约 2.2 亿。现在又要发转债，中国股市的通病重融资轻回报，请问公司如何考虑小股民的利益？

答：公司上市以来，严格履行有关分红的承诺。公司历次融资的相关公告文件详细披露和提示了风险。后续公司将进一步提升信息披露水平，进一步将风险提示到位。敬请广大中小投资者投资前务必注意风险提示，切勿盲目投资。

附件清单 (如有)	无
日期	2021年11月30日