

# 杭州安恒信息技术股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

证券简称：安恒信息

证券代码：688023

编号：2022-05-15

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（ ）
参与单位名称及人员姓名	新闻评论人-舒中胜、人民网、央广网、中国青年报、钱江频道、中国蓝TV、中国报道网、浙江新闻广播、新浪网、天目新闻、杭州综合一套、都市快报、钱江晚报、21世纪经济报道、天目新闻、杭州日报等，以及线上参与本次发布会的观众；广发证券 刘雪峰、庞倩倩，以及其他通过线上参加本次特定对象调研的机构，名单详见附件。
时间	2022年5月13日；2022年5月15日
地点	安恒大厦，光明网（线上）；线上电话会
公司接待人员姓名	董事长 范渊 董事、副总经理 袁明坤 董事、副总经理 张小孟 副总经理、董事会秘书 楼晶
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、感觉公司慢慢从浙江本土企业的属性走向全国，这种定位上的变化是怎么考虑的？</b></p> <p>答：感谢您对安恒信息多年来的关心和支持，作为一家生于杭州、长于杭州的企业，安恒信息的根始终在杭州、在浙江。同时，伴随政府数字化转型、产业数字化等过程，伴随着客户的增加和对安恒信息的期待，我们除浙江总部以外，相继设立了北京总部、大湾区总部、西南总部、长三角总部等。并在杭州、上海、广州、西安、长春等地设立五大安全运营中心，在全国各地设有25个分公司和办事处，以更好的“助力安全中国，助推数字经济，筑牢可信社会”。</p> <p><b>2、都说信心比黄金更重要，想听听公司对企业的信心、对网络安全产业的信心。</b></p> <p>答：对于网络安全行业的信心，来自习近平总书记的高度重视，“没有网络安全就没有国家安全”，为行业发展定下了基调。信心同样来自国家对网络安全的重视，《网络安全法》、《数据安全法》、《关键信息基础设施安全保护条例》、《个人信息保护法》等重要政策法规陆续出台，为网络安全产业蓬勃发展注入了强</p>

劲的政策支持，开辟了新的局面。两年间，国家步入第十四个五年规划的新起点，数字化进程按下加速键，数字中国建设一日千里，数字经济在数字安全赋能下欣欣向荣，在这样的背景下，网络安全前景可期。

从企业的角度来看，安恒信息的经营规模快速增长，2021年营收逼近20亿元大关。战略实施上，我们始终将“助力安全中国，助推数字经济”作为企业发展使命，将公司产品及服务与国家安全和数字经济形成同频共振。自2019年公司上市以来，我们不断加大研发投入，壮大研发人员队伍，2019年至2021年，公司研发投入从2.05亿元升至5.36亿元，占营收比例从21.67%升到29.42%；截至2021年底，安恒信息研发人员1255名，占员工总人数34.75%，累计申请发明专利2035项，累计获批发明专利312项。持续不断的研发投入与技术储备，为公司长远发展奠定了坚实的基础。

未来，我们有信心和战略生态合作伙伴一起，在安恒信息2.0时代，做实、做强、做优我们的企业，为各行业客户创造更大的价值。我们也将不断优化毛利率、利润率、人均效能等各项核心指标，交出更优异的业绩答卷。

**3、安恒2.0的发展目标相较于安恒1.0时代发生了哪些转变？为了实现这一目标，安恒信息下一个五年战略、十年战略又是什么？落实到营销侧、产品侧、研发侧又该如何执行？**

答：安恒1.0阶段和安恒2.0阶段，有一些变和不变。不变的是安恒信息的文化内核，实、担当、进取，实，即真诚的面对客户、客户至上，踏踏实实的发展；担当，即坚持责任至上、勇于担当；进取，即不断创新、持续精进。这些安恒精神是支撑了安恒信息走过十五年的内核。

变化的是，我们要面对新的数字时代，面对新的安全需求，基于时代的新要求、基于客户的新需求，不断通过创新，升级已有的拳头产品、技术，同时要升级服务战略、数据安全战略、人才战略。

为此，我们全面升级了公司的使命、愿景。未来，安恒信息将以“构建安全可信的数字世界”为企业使命，致力于和合作伙伴一起“助力安全中国、助推数字经济、筑牢可信社会”，服务于国家安全、经济发展和社会信任，成为推动时代发展的重要安全力量。

同时，我们将以“成为全球领先的数字安全企业”为目标愿景，通过创新、服务、人才等方面的战略落地，启动如MSS（安全托管服务）战略、数据安全战略、全新的人才战略等，向全新的目标愿景迈进。

**4、这个时点怎么看今年的景气度？**

答：前两个季度的确受到一些疫情的影响。后续全年的景气度，公司判断还是存在一定的压力，受疫情影响存在项目招投标、项目验收、收入确认会有所延迟的可能性。但是根据目前公司的商机，以及公司的整体策略推进的进展来看，公司还是努力朝着既定目标方向前进。

**5、想请教下去年布局的不同行业的数据安全的情况，以及数据安全今年能看到的比较确定的需求自哪些领域、哪些业务？**

答：去年主要是大数据局，同时突破了一些运营商、金融、企业、交通、医疗等客户。

今年随着《数据安全法》《个人信息保护法》落地，各行业的相关细则也会逐步出台，所以22年这些行业也会成为建设重点。全年来看，商机还是十分充足的。

**6、传统的堡垒机、数据库审计、waf的研发人数这几年是否还有增长？如果有的话，相关新增人员主要在做哪些研发工作？**

答：这几个方向的研发这些年人员增长比较少，有部分增长主要是为产品的国产化适配工作，包括信创方向，同时继续持续提升竞争力。

**7、公司已建设20多个运营中心，运营中心我们主要需要投入什么资源（比如人、安全产品、服务器）？运营中心的经济效益如何？今年我们还会加大运营中心的推广，未来的运营中心的建设计划和范围是怎样的？**

答：安全运营中心的投入主要集中在基础设施建设、运营团队建设、技术平台搭建、演示系统建设等方向，根据不同智慧城市安全运营中心的发展需求不同，项目建设金额在数百万到几千万的规模持续滚动。

安全运营中心的建立将有效提升企业品牌形象、品牌影响力和品牌竞争力，从而间接提升公司安全产品和服务的市场认知，最终助力企业实现良性增长。

今年在持续扩大已有运营中心及业务的基础上，安全运营中心建设布局以“百城运营”为战略核心目标，以“SOCaaS”为核心安全运营业务，利用现有的安全运营能力中心带动向三四线城市进行拓展。未来运营中心的建设计划是1+3+N模式，一个总部，总部运营中心下设三个运营能力中心，各地（城市）建设安全运营中心，运营能力中心赋能管理安全运营中心，在业务上进行管调协同，安全运营中心的建设选址将综合考虑当地的政策支持情况、信安产业分布情况和人才密集度，降低运营中心的投资回报风险和运营成本。

**8、如果订阅模式的收入可以占到一定水平，现金流相应会有改善，除此以外，领导认为客户粘性、销售费用率上会有变化吗？**

答：订阅模式如果未来能达到一定的水平，客户的粘性一定会达到更好的效果，客户对安恒的整体安全能力更依赖才会持续选择订阅模式，也更能形成和友商之间差距的壁垒，销售费用率从而也会有所下降。

**9、不同安全公司都在做MSS，请问MSS上如何做出差异化？**

答：第一是产品线的覆盖，MSS需要公司有较完整的产品线，才能为客户提供更加全面的云服务能力。如果产品线有所缺失，必然给客户的托管服务也会有所缺陷，并不能最终帮客户解决所有的托管服务。第二是安全专家的专业能力，服务还是依托于人的能力与素质，安恒在国内重大安保、攻防演练等都具备丰富的经验。第三是云端安全能力。安恒从2015年就开展云战略，在云端的能力积累也是多年的实战经验。

	<p><b>10、防火墙产品出来后，现有的销售体系、客户资源，是否可以使得这个产品很快就能有比较可观的收入贡献，这块怎么预期呢？</b></p> <p>答：下一代智能网关弥补了安恒之前产品体系的缺失，现有的销售体系与客户资源的确能够快速进行销售，但是前期会以替换传统防火墙为主，后续才会有进一步的贡献，所以短期对于收入的贡献可能不会特别明显，但是在单项产品毛利率提升会有体现，长期我们持续看好他的收入贡献和新的应用场景。</p>
附件清单（如有）	5月15日特定对象调研名单
日期	2022年5月13日；2022年5月15日

附件：特定对象调研名单

机构	姓名	机构	姓名
中信建投证券股份有限公司	徐博	嘉实基金管理有限公司	谢泽林
新华资产管理股份有限公司	朱战宇	汇丰晋信基金管理有限公司	李迪心
财通基金管理有限公司	苗瑜	泰康资产管理有限责任公司	邵文静
建安投资控股集团有限公司	Matt Ma	杭州宇迪投资管理有限公司	陈杰
招商基金管理有限公司	杨成	中海基金管理有限公司	左剑
国泰君安证券股份有限公司	楼见雄	Franklin Templeton Investments (Asia) Ltd	Tony Sun
万和证券股份有限公司	田明华	汇丰晋信基金管理有限公司	陆彬
兴业基金管理有限公司	廖欢欢	百年保险资产管理有限责任公司	祝景悦
首创证券有限责任公司	汪显森	太平洋资产管理有限责任公司	吴晓丹
博时基金管理有限公司	刘一泽	浙江浙商证券资产管理有限公司	李石
东方证券股份有限公司	朱凌昊	上海银行股份有限公司	吴菊
华安财保资产管理有限责任公司	李亚鑫	广发基金管理有限公司	孙琳
北京泓澄投资管理有限公司	宋熙予	投行业务管理委员会	王丽君
浙江英睿投资管理有限公司	王俊杰	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	缪东航
寻常（上海）投资管理有限公司	杜凡	招银理财有限责任公司	郝雪梅
光大证券股份有限公司	张曦光	富国基金管理有限公司	林浩祥
广发基金管理有限公司	张东一	红华资本管理（深圳）有限公司	吴天增
兴业基金管理有限公司	陈旭	广发证券股份有限公司	刘素仙
深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	陈明辉	东证融汇证券资产管理有限公司	刘伟刚
上海国泰君安证券资产管理有限公司	景健	上海常春藤资产管理有限公司	饶海宁
富敦投资管理（上海）有限公司	刘宏	上海名禹资产管理有限公司	王友红
上海明河投资管理有限公司	姜宇帆	中邮理财有限责任公司	陶俊
华夏基金管理有限公司	佟巍	天安人寿保险股份有限公司	李勇钢
远信（珠海）私募基金管理有限公司	黄垲锐	诺德基金管理有限公司	孙小明
深圳前海华杉投资管理有限公司	章耿源	上海利位投资管理有限公司	黄宇翔
上海光大证券资产管理有限公司	肖意生	南方基金管理有限公司	史博
上海和谐汇一资产管理有限公司	章溢漫	上海固信投资控股有限公司	蒯明
上海恬昱投资有限公司	邹振松	浙江壁虎投资管理有限公司	张小东
诺德基金管理有限公司	周建胜	惠升基金管理有限责任公司	彭柏文
上海于翼资产管理合伙企业（有限合伙）	桑梓	中信保诚人寿保险有限公司	徐荃子
国泰君安证券股份有限公司	邓一君	珠海由水管理咨询有限公司	欧可升

上海煜德投资管理中心（有限合伙）	王亮	海富通基金管理有限公司	陈林海
中信建投证券股份有限公司	张咏梅	申万宏源证券有限公司	陈志峰
上海聆泽投资管理有限公司	翟云龙	发展研究中心	雷棠棣
PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED	张焯	国海富兰克林基金管理有限公司	郑磊
博道基金管理有限公司	高笑潇	招商信诺资产管理有限公司	翟琳琳
汇丰晋信基金管理有限公司	陈平	远信（珠海）私募基金管理有限公司	赵巍华
建信养老金管理有限责任公司	陶静	建安投资控股集团有限公司	李申
上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）	陈跃雄	上海海通证券资产管理有限公司	刘彬
华安基金管理有限公司	刘潇	香港鲍尔太平有限公司上海代表处	周俊恺
上海同犇投资管理中心（有限合伙）	章海默	易方达基金管理有限公司	朱艳
宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司	柯海平	浙江壁虎投资管理有限公司	陈雯
光大保德信基金管理有限公司	林晓枫	上海于翼资产管理合伙企业（有限合伙）	张熙
上海东方证券资产管理有限公司	张明宇	杭州传俊资产管理有限公司	陈艾琳
华夏久盈资产管理有限责任公司	冯虎林	发展研究中心	喻银军
交银理财有限责任公司	付海宁	浙江益恒投资管理有限公司	章永成
华福证券股份有限公司	戴启明	五矿证券有限公司	黎国栋
农银汇理基金管理有限公司	石永惠	群益证券投资信托股份有限公司	洪玉婷
海南宽行私募基金管理有限公司	魏浩田	上海光大证券资产管理有限公司	李行杰
国投瑞银基金管理有限公司	王鹏	中欧基金管理有限公司	张晔
方正富邦基金管理有限公司	张婷	上海国泰君安证券资产管理有限公司	刘慧慧
恒越基金管理有限公司	张凯	华夏理财有限责任公司	吕孟恩
Dantai capital Limited	温子柠	中信保诚基金管理有限公司	王睿
西部利得基金管理公司	陈保国	上海原点资产管理有限公司	石翔
九泰基金管理有限公司	邓茂		