证券代码：002439 证券简称：启明星辰

**启明星辰信息技术集团股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2016-001

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | ■特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他 （请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 中信证券—张若海,兵器装备集团财务有限责任公司--朱峰, 北京数融科技投资有限公司--王之杰, 北京宏道投资管理有限公司--王亮, 长信基金--沈瑞君，上海原点资产管理有限公司--张乐。 |
| **时间** | 15：00—17：00 |
| **地点** | 北京市海淀区东北旺西路8号中关村软件园21号楼启明星辰大厦会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 姜朋 |
|  | **问：能否先谈一下公司的基本情况?**  答：公司作为信息安全行业的龙头企业,这几年发展得还是很稳健的。启明星辰在信息安全领域算是一个老牌的公司了，公司从最初做入侵检测系统起家，发展到现在公司具有完善的专业安全产品线，拥有覆盖全国的渠道和售后服务体系。公司目前建立了ADlab实验室，研究攻防技术、系统漏洞等基本攻防研究，研发人员已达1200人。公司2015年预计营收约16亿，利润在2.4亿。  **问：公司军队行业占比能达到多少？**  答：这两年公司政府和军队行业的增速还是比较大的，现在军队行业占比估计能到15%左右。短期内军队行业发展会比较快，从长远来看其他的行业也会次递跟进。  **问：在云端公司的发展情况如何？**  答：目前公司推出了可以满足现阶段云计算系统需要的虚拟化安全产品，包括入侵防御、云SOC等。我们的价值就在于是独立的第三方安全专业厂商。大的云厂商自己也在做安全这块，但他们提供的是对其云系统的最基础的保障，而我们可以提供全方位一体化的安全产品和服务，为云系统打造全面而完备的安全保障，这是我们的价值所在。因为这个价值，我们与诸多云厂商在市场上开始了各种合作，以满足政企云用户的安全需求。政务云目前还在建设的过程当中，估计在2016年可能会有几个样板的政务云工程投入应用。  **问：公司未来投资的方向是什么？**  答：公司未来发展肯定是双轮驱动，除了内生增长以外，还要依靠外延式的发展。公司2012年收购的网御星云非常顺利的整合，为今后的收购提供了宝贵的经验。公司还是会继续在信息安全领域内寻找合适的标的，技术协同和客户协同都可以。  **问：信息安全行业的爆发拐点大概在什么时候来临？**  答：和国外相比国内的个人信息化程度已经很高了，但是在企业信息化上还是比较落后的。只有企业信息化的脚步加快了，信息安全行业的爆发才会来临。网络安全法真正落地的时候可能会是一个拐点。  **问：公司未来会更看重大企业级市场还是中小企业市场？**  答：公司传统上是以行业大企业为主，只有大企业才会有信息安全的预算，才会有真正的上规模的投入需求。现阶段中小微企业消费习惯更类似个人，更倾向于免费模式。但我们也看到未来中小微企业的发展潜力和可能性，2015年中也专门成立了SMB事业部来规划设计针对中小微企业的营销策略和相关产品。  **问：公司最近和腾迅签署了战略合作，请您介绍一下情况？**  答：公司这次把两家的产品结合在一起，共同推出了针对企业内网完整的终端安全解决方案，叫做“云子可信”。云子可信企业终端安全系统由启明星辰负责产品和渠道运营，腾讯输出终端杀毒引擎和云服务等核心技术。目前，收费模式是按客户端的安装量级来进行计费。我们计划在2016年装机量达百万级客户端。公司与腾讯的合作主要是战略导向，而非短期营收导向，双方对此有共识，未来的云安全是云、网、终端三个层面一体化的安全，与腾讯的合作是公司在未来云安全当中于终端安全层面的重要布局。  **问：请您介绍一下这次员工持股计划？**  答：公司第一期员工持股计划是和收购安方高科、合众数据配套进行的，现在项目正在推进中。第一期员工持股计划覆盖了30%左右的员工，本着自愿的原则，公司员工自愿购买股票。公司计划在合适的时机还会推出下一期的持股计划。  **问：公司毛利率未来变化情况会怎样？**  答：目前公司产品、服务的毛利率都基本稳定，在短时期内也会保持这个水准。  **问：公司的产品是硬件还是软件？**  答：公司属于软件企业，但我们的产品形态是硬件，客户买的是硬件产品。  **问：2015年公司人员变化的情况？**  答：公司人员在2015年基本稳定，新增人员主要是新收购的企业的人员。  **问：公司今年哪些产品的增速会比较快？**  答：公司今年还是会以传统网络安全产品为主，相对而言网关产品的增速可能会快一些。  **问：公司有无后续的服务费用？**  答：公司会收取15%的年服务费用。  **问：公司直销和分销的比例是多少？**  答：大概是五五开，直销稍微多一点。 |
| **去附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2016年1月15日 |