

证券代码：300454

证券简称：深信服

公告编号：2024-025

债券代码：123210

债券简称：信服转债

深信服科技股份有限公司 2023 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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

安永华明会计师事务所（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由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）变更为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：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登记股数扣除回购专户中已回购股份后的总股数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），本年度不送红股，不进行资本公积金转增股本。

二、公司基本情况

（一）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	陈山	王思阳	

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

（二）报告期主要业务或产品简介

1、主要业务概述

作为一家专注于企业级网络安全、云计算及 IT 基础设施、基础网络与物联网的产品和服务提供商，公司一直围绕解决企业级用户的 IT 问题拓展自身业务，立志承载各行业用户数字化转型过程中的基石性工作，让各政府部门、医疗和教育等事业单位、各类金融机构、电信运营商、能源、各行业商企组织等用户的数字化更简单、更安全。

2、业务简介

（1）网络安全业务

公司的网络安全业务秉持简单有效、省心可靠的安全理念，以用户为中心的理念研发创新技术，通过构建云端安全能力和应用 AI（如 GPT）等先进技术，开展人机共智的主动安全监测及闭环处置，建立安全的开发管理和完善的质量管理，致力于为用户提供更加简单省心的安全建设、持续有效的安全保护和优质可靠的运维体验。

报告期内，公司围绕安全运营、互联网业务访问等场景，通过云化、服务化方式构建、承载和交付威胁检测、事件处置闭环、访问流量管控等核心能力；采用网关、终端或服务器安全组件，适配办公网、数据中心、公有云等各类客户场景，通过云端和本地交付的安全服务降低安全方案在客户侧落地和运营门槛，提升整体安全效果。

公司的网络安全产品和服务主要涉及边界安全、终端安全、身份与访问安全、办公安全、数据安全、云安全、安全服务等领域。核心产品及服务包括下一代防火墙、VPN、全网行为管理、终端安全管理系统、零信任访问控制系统、安全感知管理平台、XDR 检测和响应平台、数据安全产品、SD-WAN、安全 SaaS（云安全访问服务 SASE、SaaS-XDR 等），安全服务主要包括安全托管类（安全托管、勒索预防与响应等）、安全评估（安全风险评估、渗透测试等）、安全运维（敏感数据泄露监控、应急响应等）、安全培训（注册信息安全专业人员 CISP 培训等）四大类服务，此外包含创新的安全 GPT 产品，以及由前述产品和服务所组成的针对不同行业、不同应用场景的网络安全整体解决方案，如安全运营方案、零信任方案、混合办公方案、全球组网方案等。

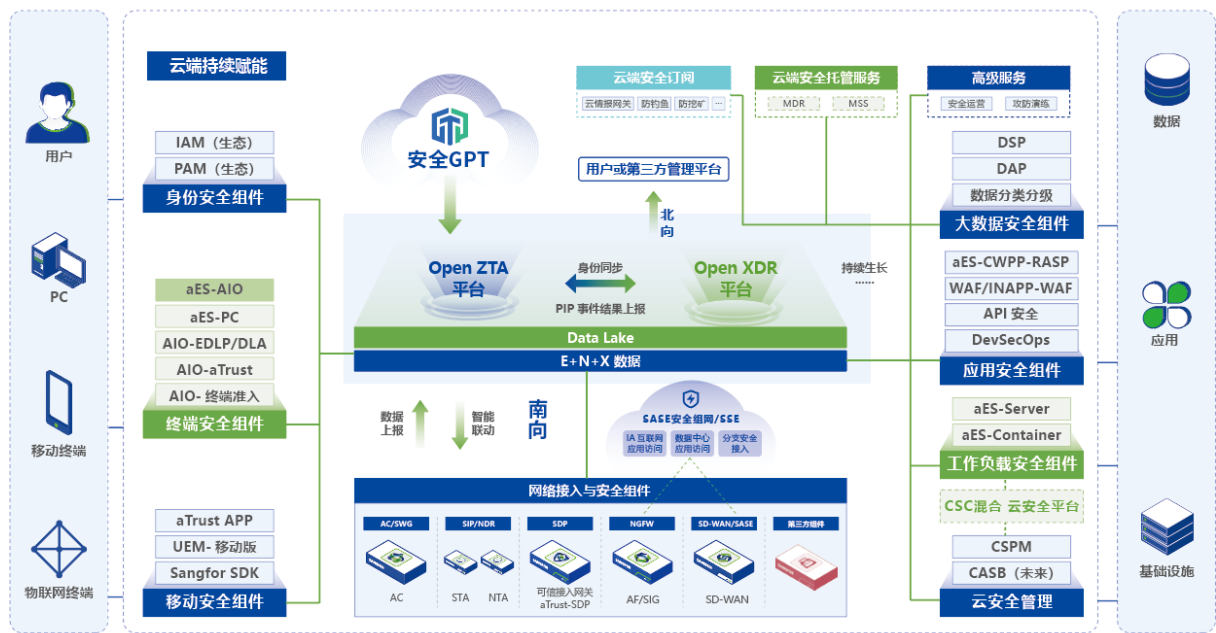


图 1：深信服安全蓝图

凭借多年的持续创新和开拓，公司现已发展成为国内网络安全领域具有一定核心竞争力和市场地位的领军企业之一。

序号	主要产品	市场排名/权威认可
1	全网行为管理 (AC)	根据 IDC 研究报告，自 2009 年至 2023 年第三季度连续 14 年在安全内容管理类别中持续保持国内市场占有率第一；2011 年至 2020 年连续 10 年入围 Gartner 国际魔力象限；2022 年入围 Gartner 《2022 年工作负载和网络安全技术成熟度曲线报告》
2	VPN	根据 IDC 研究报告，VPN 产品自 2008 年至 2023 年第三季度连续 15 年持续保持国内市场占有率第一
3	应用交付 (AD)	根据 IDC 研究报告，应用交付产品 2014 年至 2021 年国内市场占有率第二，2022 年至 2023 年第二季度市场占有率第一。
4	下一代防火墙 (AF)	根据 IDC 研究报告，公司下一代防火墙自 2016 年至 2023 年连续 8 年在统一威胁管理类别中的国内市场占有率排名第二；2015 年至 2019 年连续 5 年入围 Gartner 国际魔力象限，2021 年至 2022 年连续两年入围 Gartner“远见者”象限；2016 年下一代防火墙获得国际权威安全检测机构 ICSA 的防火墙认证
5	零信任	根据 IDC 研究报告，2022 年，公司零信任网络访问解决方案国内市场占有率排名第一，零信任网络访问场景之软件定义边界国内市场占有率排名第一
6	NDR	根据 IDC 研究报告，公司 2022 年在中国网络威胁检测与响应 (NDR) 市场份额排名第三；2024 年入选 Gartner 《网络检测和响应 (NDR) 市场指南》推荐厂商
7	MSS	根据 IDC 研究报告，公司 2021 年、2022 年在远程托管安全服务子市场中连续两年排行第一

资料来源：IDC 研究报告、Frost&Sullivan 研究报告、Gartner

(2) 云计算及 IT 基础设施业务

公司从 2012 年开始布局云计算业务，持续推进云计算产品、服务及解决方案的研发，致力于为全球用户交付技术领先、自主可信、安全可靠、开放合作的数据中心云化的产品，以及更简单、更安全的解

决方案和服务。面对不断变化的市场竞争环境，公司始终坚持持续创新的发展战略，不断更新迭代既有产品和解决方案，并孵化培育新兴产品及服务，完成从过去的超融合承载业务向数据中心全面云化的转变。自 2013 年开始，公司云计算及 IT 基础设施业务已陆续推出虚拟化产品、超融合 HCI 产品、云计算平台 SCP、企业级分布式存储 EDS、软件定义终端桌面云 aDesk、数据库管理平台 DMP 等多款创新产品，并向用户提供包括托管云、私有云等云数据中心方案。



图 2：“信服云”架构全景图

经过多年发展，公司云计算产品与解决方案已逐渐占据一定的市场地位。根据国际数据公司 IDC 研究报告，公司桌面云终端（原 VDI）产品 2017 年至 2022 年连续 6 年保持中国云终端市场占有率前二，其中 2021 年与 2022 年连续两年保持第一；云桌面软件 VCC 类（桌面虚拟化、应用虚拟化）产品 2017 年至 2021 年中国市场占有率保持前三；超融合 HCI 软件产品自 2017 年至 2022 年连续 6 年市占率稳居市场前列，2023 年上半年及 2023 年第三季度中国市场占有率前二。

报告期内，公司凭借多年在云计算领域的深耕和开拓，持续推动超融合 HCI、托管云、智能边缘技术等关键技术和产品的革新升级。2023 年 4 月，公司超融合 HCI 正式发布 6.9.0 版本。升级后的版本进一步提升优化了 AI 和信创领域的技术能力，使得运维能力更加智能和精准，打造更智能、更易用的国产云平台底座。2023 年 9 月，桌面云发布 591 版本，该版本融入了 AI 能力，在 3D 场景、攻克嵌入式开发等场景实现了新的突破，通过多站点统一管理实现总部大规模统一运维，更加智能、高效。公司超融合 HCI 产品在 2023 年相继入选 Gartner《2023 计算技术成熟度曲线报告》《2023 数据中心基础设施技术成熟度曲线报告》和《2023 基础设施战略技术成熟度曲线报告》，成为 3 个报告中超融合领域唯一入选的中国厂商。2023 年，Gartner 首次将超融合市场的研究重心从超融合基础设施软件市场转向全栈超融合软件，深信服作为代表厂商入围《全栈超融合市场指南》。

目前，深信服旗下云计算品牌“信服云”已拥有广泛的生态合作伙伴，并与他们一起构建了软件定义的数据中心基础设施、私有云、托管云、桌面云、边缘计算等云-网-边-端架构，在优势的安全体系保障下，可以为用户提供不同数字化转型阶段的服务。

(3) 基础网络及物联网业务

公司基础网络与物联网业务的经营主体为子公司信锐网科，其产品包括企业级无线、安视交换机、企业级物联网和面向中小企业的 SMB 数通组网产品，致力于为各行各业用户的数字化转型提供面向未来的网络联接产品及解决方案。其中，企业级无线业务提供全场景无线接入、无线网络安全、无线大数据分析等方案；安视交换机业务提供从接入、汇聚到核心等数字化升级改造的全场景有线安全接入方案；企业级物联网业务提供物联网校园、泛机房动环检测、智慧办公等智能化服务；SMB 数通组网产品提供组网“三件套（网关、交换机、无线接入点 AP）”和“一平台（云平台）”的中小组网产品及服务。



图 3：信锐网科产品矩阵

近年来，随着市场大环境中的不确定性因素增多，企业降本增效的需求不断增加，加快了其数字化转型进程。基础网络作为数字化转型的重要一环，同样也发生着深刻的变化，“无线业务核心化”成为市场发展的大势所趋。用户对无线网络应用，特别是整网安全、用网体验、保障及运维效率有了更高的要求。基于面向未来人联网+物联网融合的市场趋势，信锐网科从 Wi-Fi 起步，不断发展，扩展至无线物联网联接，通过积极探索用户新需求，进一步延伸至全网联接。根据 IDC 研究报告显示，信锐无线在 2023 年第二季度国内企业级无线市场中的银行、证券、保险、水力等 6 个行业市场占有率第一，其技术和创新能力获得业内认可。

3、经营模式

公司所处行业是知识密集型的轻资产行业，产品的核心是软件部分，企业的核心竞争力在于软件产品研发和技术创新。因此，本行业在研发、生产等方面的投入与制造业有较大区别，主要在研发相关方面的投入较高，而在土地、厂房等固定资产方面的投入较少，行业内的企业普遍具有轻资产运营的特点。

报告期内，公司主要经营模式无重大变化。

（1）盈利模式

公司盈利主要来源于网络安全、云计算及 IT 基础设施、基础网络及物联网产品和服务的销售收入与成本费用之间的差额。持续的研发创新、不断提升产品的技术含量，有效满足用户需求，是公司实现盈利的主要途径。

（2）研发模式

公司的产品研发以客户需求为导向，聚焦网络安全、云计算及 IT 基础设施、基础网络及物联网业务，不断进行技术创新、产品升级和新产品孵化，实现研发创新成果的市场转化。

公司始终坚持自主研发、自主创新的研发策略，核心产品和关键技术主要来源于内部创新与自主研发。同时，公司密切关注用户需求和前沿技术的发展，保证产品的创新力和市场需求的匹配性。具体来说，公司通过客户、合作伙伴、第三方研究咨询机构等多种途径集中收集市场产品需求信息，并进行市场和趋势分析；公司在深圳、北京、长沙、南京、成都等地设立的研发中心负责进行不同领域的技术研发，实现关键技术的攻关和创新研究；公司研发部门根据确定的研发规划路标，集合产品规划、产品运营、技术服务、供应链以及前沿技术研究中心等部门的成员组成研发项目组，进行产品规划、设计、编码、测试等环节，最终由产品线实现新产品研发成果的产品化。

（3）生产模式

公司对外销售的产品通常由硬件设备和软件部分构成，其中硬件设备（如工控机、服务器、交换机等）通过 OEM 或 ODM 两种模式，经过严格认证的供应商生产硬件设备后，再通过整机供应商/外协工厂为主、内部工厂为辅的生产模式，进行样机、小批量、量产、成品的检测和老化、软件预装等环节，将研发的软件产品与硬件产品集成后，交付给客户使用。

（4）采购模式

① 采购内容：公司采购的主要原材料为工控机、服务器、交换机、硬盘等硬件设备，以及配件和少量第三方软件产品等。

② 采购体系：公司拥有独立的供应链体系，原材料采购主要由采购部门执行，供应链质量管理部、工程技术部、研发部等部门进行必要协助，确保采购的产品和服务持续满足公司内外部客户的要求，并通过提供持续、稳定、与质量要求相匹配的合理成本的供应支持公司业务发展。

③ 采购流程：公司采购流程主要包括供应商选择和认证、采购商务管理、采购执行、采购验收、供应商管理等环节。

（5）销售模式

公司销售实行渠道代理销售为主、直销为辅的销售模式。其中，渠道代理销售是指先将产品销售给渠道代理商，再由渠道代理商将产品销售给终端用户。直销模式是指直接将产品销售给终端用户。

公司采取以渠道经销为主的销售模式主要是因为公司产品的目标用户群分散、用户的地域及行业分布广泛，在渠道经销模式下公司借助渠道合作伙伴的营销网络，可实现在不同行业和地区的广泛用户覆盖以及快速的产品导入，快速提升公司产品的市场占有率。此外，公司以直销模式为补充，满足重点行业客户的需求。

① 公司渠道代理商的选择

公司根据产品推广计划、区域市场情况，综合考察渠道资源、市场信誉、销售实力等情况，选择合作的渠道经销商。公司与渠道经销商建立合作关系后，渠道经销商需配置相应数量的在职人员并参加公司培训。公司会对渠道经销商相关人员提供必要的市场销售、技术、项目实施等方面的培训与指导，并不定期组织集中培训，保障最终用户获得优质的产品和服务。

② 公司渠道代理商的合作模式

公司通过与渠道经销商签订合作协议的方式确定合作关系。上述协议对授权经销级别、经销区域和行业、合作期限、授权产品、供货价格、资格要求、购销计划、结算付款、项目管理、销售支持和技术服务等内容进行了明确约定。

③ 公司与渠道代理商的结算模式

公司与渠道经销商发生交易时，需签订《产品购销合同》或采购订单，并在《产品购销合同》或采购订单中明确约定付款方式和结算方式。部分渠道经销商从公司处采购的货款由公司先从渠道经销商已支付的预付款中扣除。此外，对于项目金额较大、需要账期支持的渠道经销商，公司给予一定的信用账期。

（三）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：元

	2023 年末	2022 年末	本年末比上年末增 减	2021 年末
总资产	15,028,908,327.14	12,183,136,482.37	23.36%	10,950,332,850.09

归属于上市公司股东的净资产	8,805,254,642.95	7,720,283,774.88	14.05%	7,304,807,477.36
	2023年	2022年	本年比上年增减	2021年
营业收入	7,662,166,391.60	7,412,876,692.82	3.36%	6,804,903,467.09
归属于上市公司股东的净利润	197,830,227.92	194,169,353.99	1.89%	272,857,861.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	110,444,469.04	100,431,556.28	9.97%	130,997,810.96
经营活动产生的现金流量净额	946,610,462.42	745,563,778.49	26.97%	991,440,755.51
基本每股收益（元/股）	0.47	0.47	0.00%	0.67
稀释每股收益（元/股）	0.47	0.47	0.00%	0.66
加权平均净资产收益率	2.41%	2.60%	-0.19%	4.02%

2、分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,212,825,722.82	1,721,111,101.10	1,874,258,110.17	2,853,971,457.51
归属于上市公司股东的净利润	-411,972,943.06	-141,540,508.54	7,937,061.60	743,406,617.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-426,375,773.82	-161,532,516.05	-13,565,923.81	711,918,682.72
经营活动产生的现金流量净额	-465,596,459.31	178,284,476.99	195,730,355.46	1,038,192,089.28

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

（四）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	26,990	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	42,216	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	持有特别表决权股份的股东总数	0
前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
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、标记或冻结情况				
					股份状态	数量			
何朝曦	境内自然人	20.07%	84,240,000.00	63,180,000.00	不适用	0.00			
熊武	境内自然人	17.39%	73,008,000.00	54,756,000.00	不适用	0.00			
冯毅	境内自然人	8.03%	33,696,000.00	25,272,000.00	不适用	0.00			

香港中央结算有限公司	境外法人	3.29%	13,830,904.00	0.00	不适用	0.00
交通银行股份有限公司-万家行业优选混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.99%	8,333,394.00	0.00	不适用	0.00
张开翼	境内自然人	1.66%	6,966,500.00	0.00	不适用	0.00
夏伟伟	境内自然人	1.54%	6,446,300.00	0.00	不适用	0.00
中国建设银行股份有限公司-中欧养老产业混合型证券投资基金	其他	1.20%	5,056,709.00	0.00	不适用	0.00
交通银行-汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金	其他	1.08%	4,541,387.00	0.00	不适用	0.00
交通银行股份有限公司-汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金	其他	1.06%	4,438,470.00	0.00	不适用	0.00
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。					

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

单位：股

前十名股东较上期末发生变化情况					
股东名称（全称）	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股及转融通出借股份且尚未归还的股份数量	
		数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
中国建设银行股份有限公司-中欧养老产业混合型证券投资基金	新增	0	0.00%	5,056,709.00	1.20%

招商银行股份有限公司一兴全合润混合型证券投资基金	退出	0	0.00%	240,730.00	0.06%
--------------------------	----	---	-------	------------	-------

公司是否具有表决权差异安排

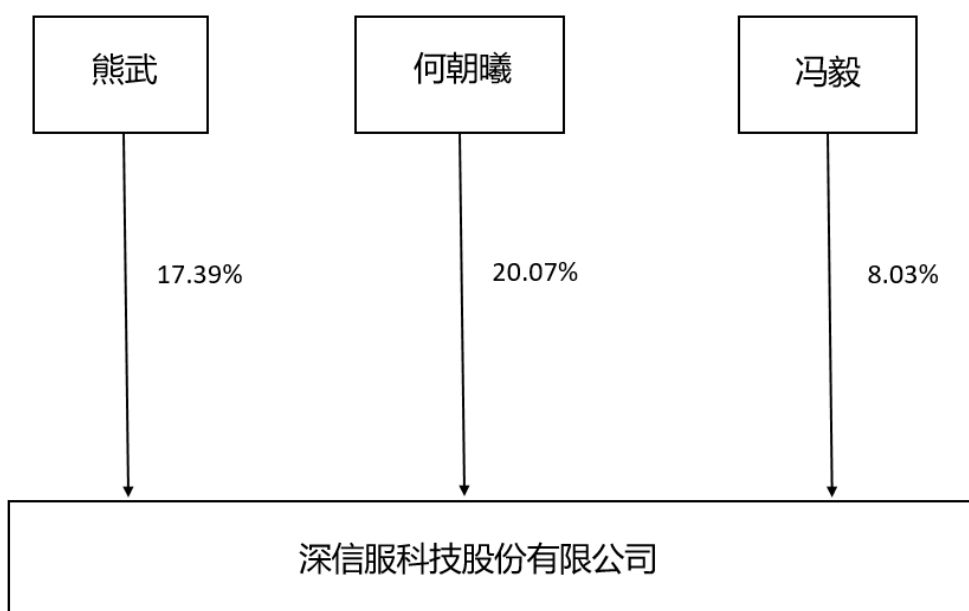
适用 不适用

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



（五）在年度报告批准报出日存续的债券情况

1、债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
深信服科技股份有限公司可转换公司债券	信服转债	123210	2023年 07月27 日	2029年 07月26 日	121,474.08	第一年为0.30%、第二年为0.40%、第三年为0.80%、第四年为1.50%、第五年为1.80%、第六年为2.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	不适用					

公司发行的“信服转债”的转股期限为2024年2月2日至2029年7月26日，截至2024年第一季度末，已有152张“信服转债”完成转股，合计转成126股“深信服”股票，“信服转债”剩余12,147,408张，剩余票面总金额为1,214,740,800元

2、公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

根据中证鹏元资信评估股份有限公司于 2023 年 9 月 26 日出具的《深信服科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券 2023 年跟踪评级报告》，公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，“信服转债”的信用等级为 AA。本报告期内可转债资信评级状况未发生变化。

公司经营稳健，现金流情况较好，负债结构合理，能够按期支付到期债务。

3、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	本年比上年增减
资产负债率	41.40%	36.63%	4.77%
扣除非经常性损益后净利润	11,044.45	10,043.16	9.97%
EBITDA 全部债务比	8.54%	12.00%	-3.46%
利息保障倍数	5.59	13.54	-58.71%

三、重要事项

详见公司 2023 年年度报告全文“第三节 管理层讨论与分析”和“第六节 重要事项”。