

中国数字安全上市企业航线图

2023（上半年）



中国数字安全上市企业航线图

2023（上半年）

数字世界 以网络连接为基础，以数据流动释放价值，以人工智能塑造未来。
数字安全 以网络安全为基本手段，以数据安全为核心目的，支撑数字经济的健康发展和国家社会的和谐稳定。

数字世界，安全共生！

数世咨询作为国内独立的第三方调研咨询机构，为监管机构、地方政府、投资机构、企业用户等合作伙伴提供数字安全产业现状调研，细分技术领域调研、投融资对接、技术尽职调查、市场品牌活动等调研咨询服务。

报告编委

数据统计分析师 牛爱民
首席战略分析师 靳东东
数世智库 数字安全能力研究院

版权声明

本报告版权属于北京数字世界咨询有限公司（以下简称数世咨询）。
任何转载、摘编或利用其他方式使用本报告文字或者观点，应注明来源。
违反上述声明者，数世咨询将保留依法追究其相关责任的权利。

目 录

中国数字安全上市企业航线图 2023（上半年）	2
一、概况	3
二、九大指标	4
1、市值	4
2、安全营收	5
3、营收增长率	6
4、净利润	6
5、净利润增长率	7
6、研发投入	8
7、研发占比	8
8、经营现金流	9
9、员工人数	10
三、总结	12

2023 年 8 月 31 日，国内数字安全领域 31 家沪深两大交易所上市公司 2023 半年度财报全部发布。本报告延续去年财报中的九项重要指标，对数字安全产业 2023 年上半年的基本现状和发展变化进行分析和解读。

(注：数字咨询定义的数字安全上市公司为，数字安全业务在总营收中占比大于等于 50%，或者**非集成**安全收入超过 5 亿元人民币)

2023 (上半年) 中国数字安全上市企业航线图

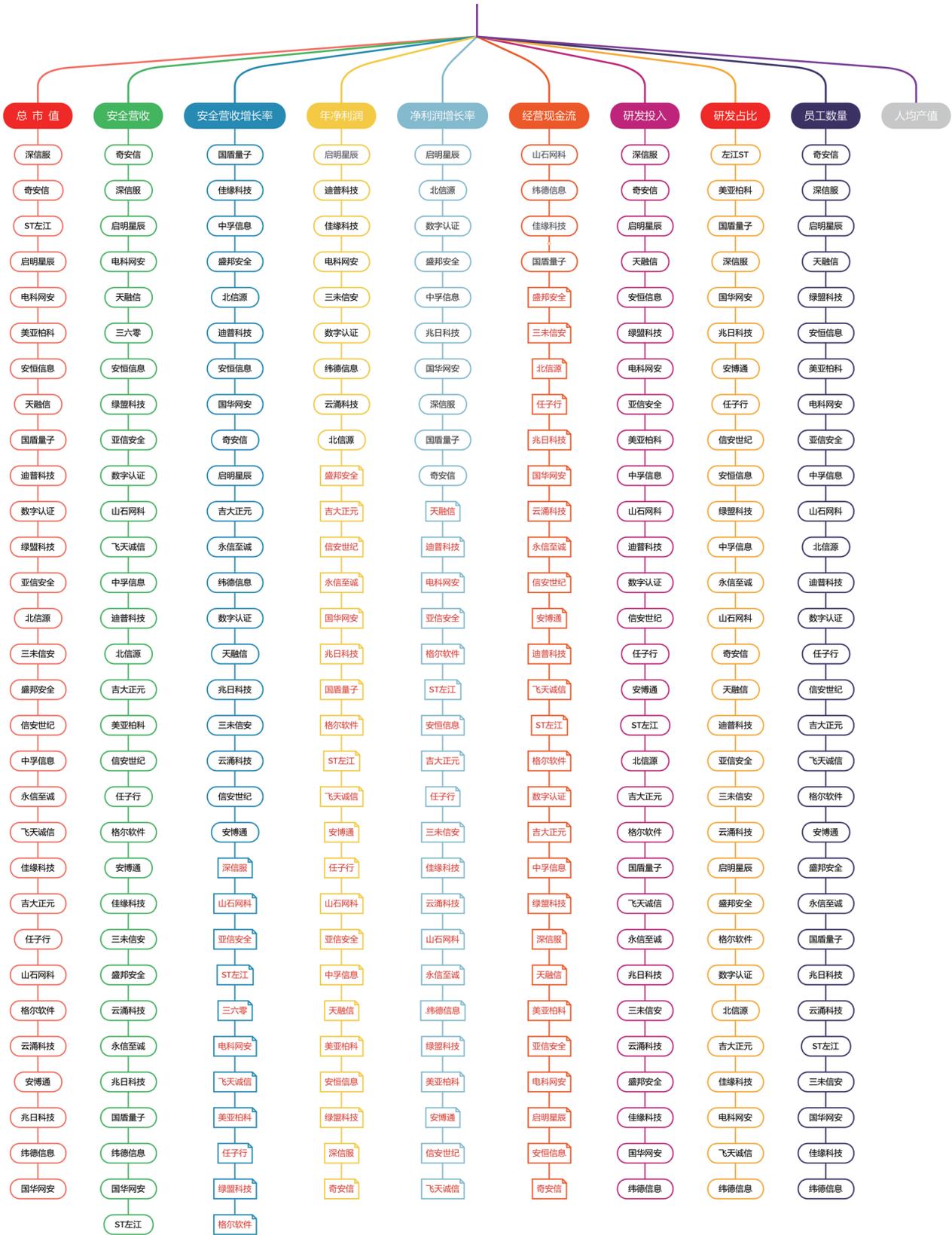


图 1 2023 (上半年) 中国数字安全上市企业航线图

一、概况

2023 年上半年沪深两大交易所共有 31 家数字安全企业，安全业务总收入总计约为 143.04 亿元，与去年同比略有增长，增长率为 4.93%。员工总人数约为 7.08 万人，同比下降 3 千多人。

净利润为 -34.9 亿元(未含三六零)，去年同期为 -41.6 亿元，减亏 6.7 亿元。

研发投入 55.2 亿元，同比下降 3.28%。

31 家数字安全企业总市值（8 月 31 日收盘）为 3961.02 亿元，同比增长 27.7%。

通过 2023 年半年度财报可以看出：

1、数字安全企业纷纷在降本增效。具体表现在两方面：一是人员数量和研发投入呈现出下降的态势，减少了公司运营的总成本；二是公司加强了人员技能和素质的培养，在市场环境的变化中得到了锻炼，工作效率和效果都有所提升。

2、接近 90% 的企业经营现金流为负数，将会影响下半年及明年的研发投入和业务拓展。

3、蓝盾成为安全领域首家退市的公司，但绝不会是最后一家。那些研发投入大于营业收入的公司，将会是退市队伍的主力成员。

二、九大指标

1、市值（截止于 8 月 31 日）



图 2 总市值梯队企业数

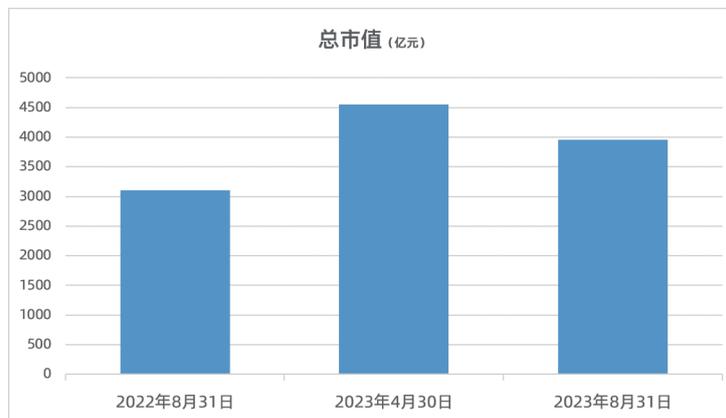


图 3 总市值（亿元）

三六零、深信服、奇安信、启明星辰、电科网安、左江科技六家为第一梯队，市值达到 200 亿元以上。美亚柏科、安恒信息、天融信、国盾量子、迪普科技第二梯队，市值超过 100 亿元。第三梯队共 8 家企业，市值位于 50 至 100 亿元之间。第四梯队有 12 家市值位于 50 亿元以下。

2、安全营收

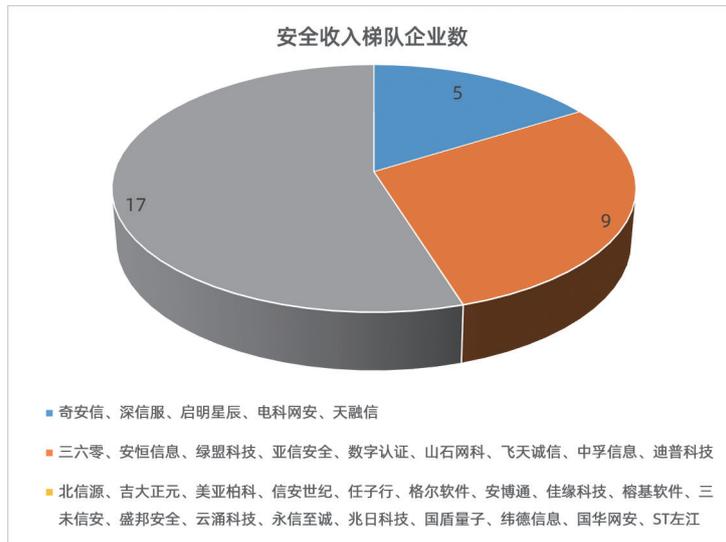


图 4 安全收入梯队企业数

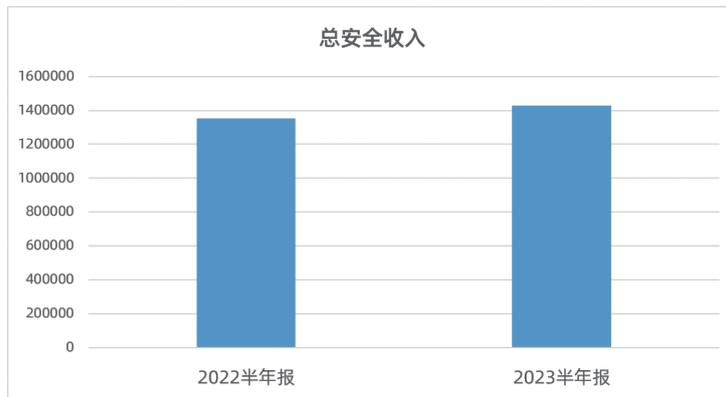


图 5 总安全收入（亿元）

奇安信、深信服、启明星辰、电科网安、天融信为10亿元以上营收。三六零、安恒信息、绿盟科技、亚信安全、数字认证、山石网科等9家企业位于3亿元至10亿元之间。3亿元以下的企业共17家。

3、营收增长率



图 6 营收增长率梯队企业数

营收增长率超过 20% 的有 12 家企业，10%-20% 的有 5 家企业，营收增长率在 0 至 10% 之间的企业 3 家，11 家企业的营收为负增长。

4、净利润

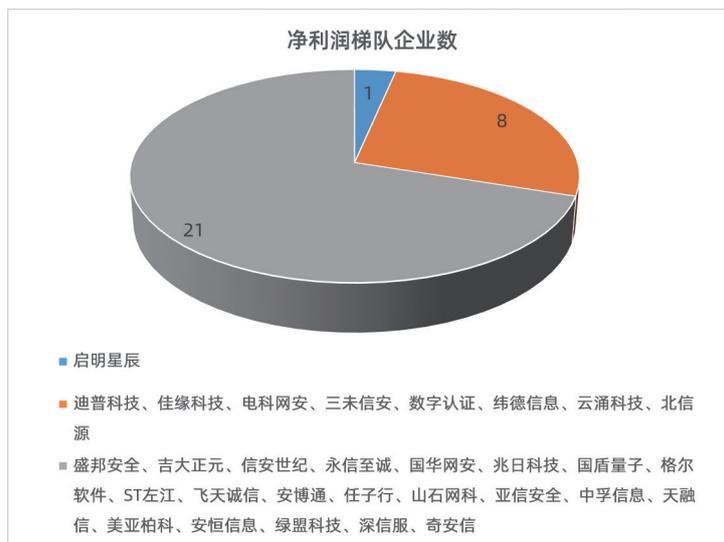


图 7 净利润梯队企业

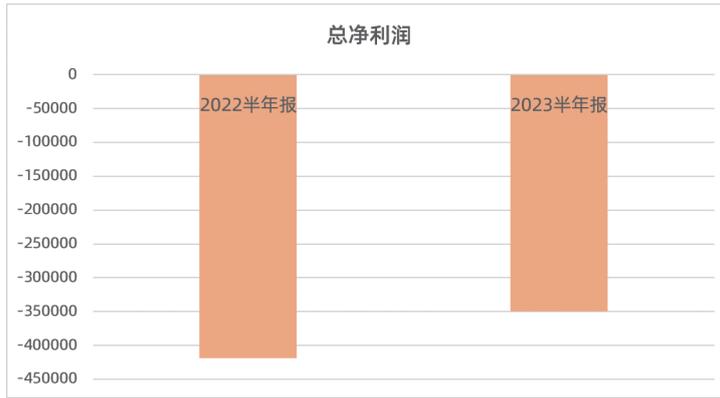


图 8 总净利润

1 亿元以上净利润仅一家企业，启明星辰。0 至 1 亿元的企业 8 家。净利润为负的企业为 21 家。亏损最严重者超过 8 亿元。

5、净利润增长率

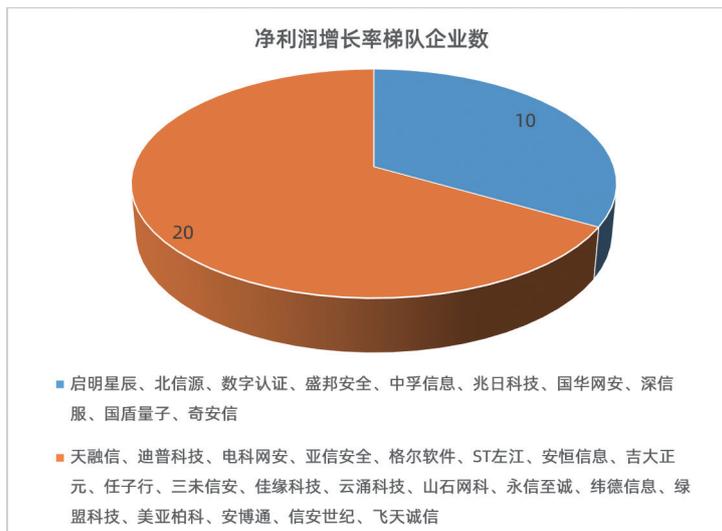


图 9 净利润增长率梯队企业数

共有 10 家企业净利润为正增长，余下 20 家企业全部为负增长，最严重者负增长率达到 230%。

6、研发投入（不含 360）

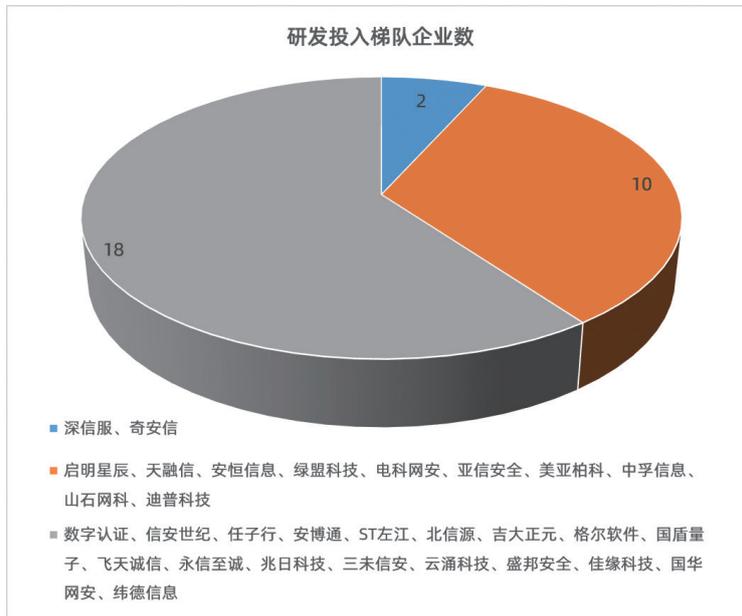


图 10 研发投入梯队企业数

5 亿元以上的有两家，深信服和奇安信。1 亿至 5 亿元的企业共 10 家，1 亿元以下的 18 家。

7、研发占比

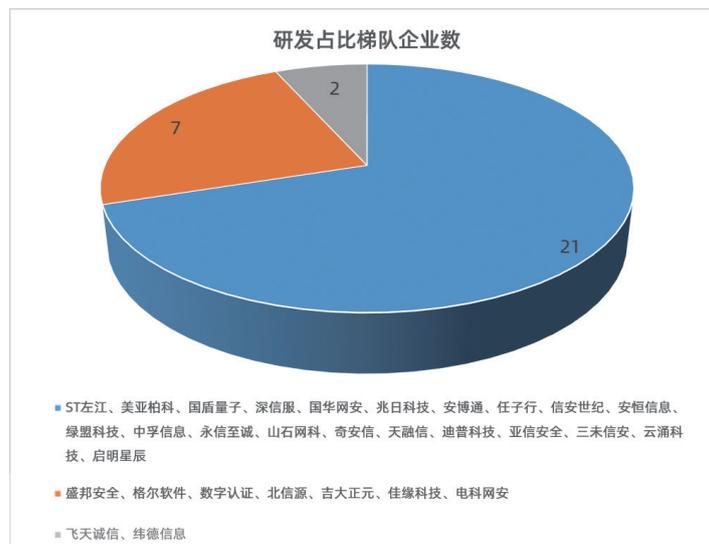


图 11 研发占比梯队企业数

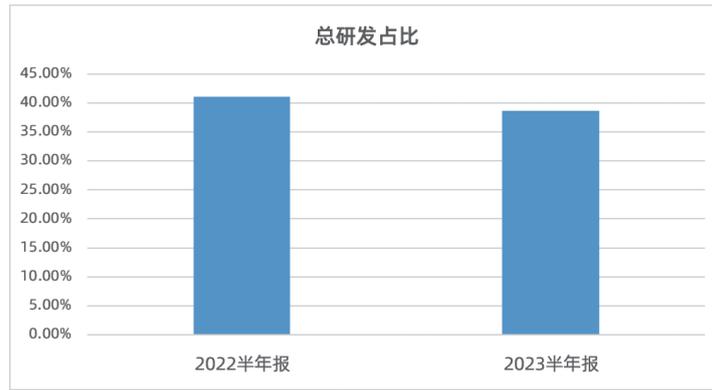


图 12 研发占比

研发投入占企业总营收 30% 以上的企业有 21 家，其中左江科技的研发投入超过营收，高达 283%。研发占比在 15% 到 30% 之间的企业有 7 家，低于 15% 的企业有 2 家（数世咨询定义 15% 是科技创新类上市企业的研发占比基线）。

8、经营现金流



图 13 经营现金流梯队企业数



图 14 总经营现金流

经营现金流为正的有 4 家，山石网科、纬德信息、佳缘科技、国盾量子。现金流为负的企业多达 26 家，最严重者约为 -14 亿元。

9、员工人数

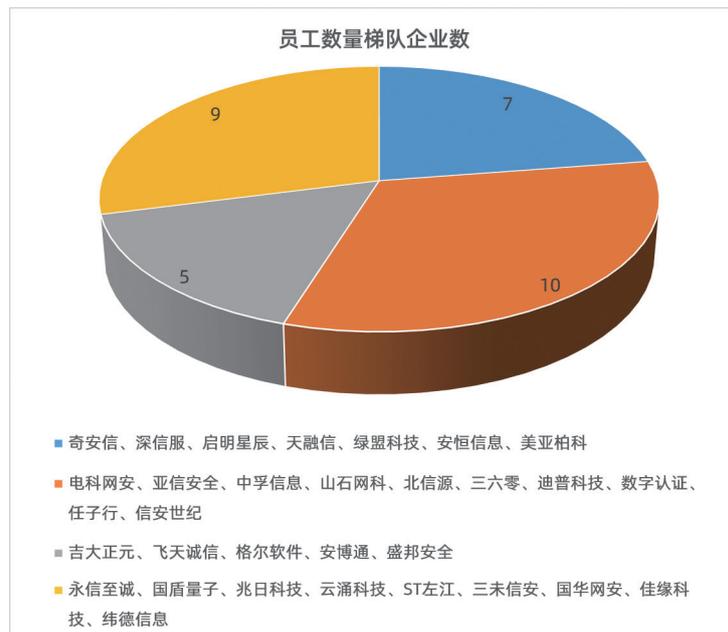


图 15 员工数量梯队企业数



图 16 总员工数量

员工数量在 3000 人以上的公司有 7 家，奇安信以 9785 员工人数位列第一。员工人数在 1000 至 3000 人的有 10 家，500 至 1000 人的企业为 5 家，500 人以下的有 9 家。

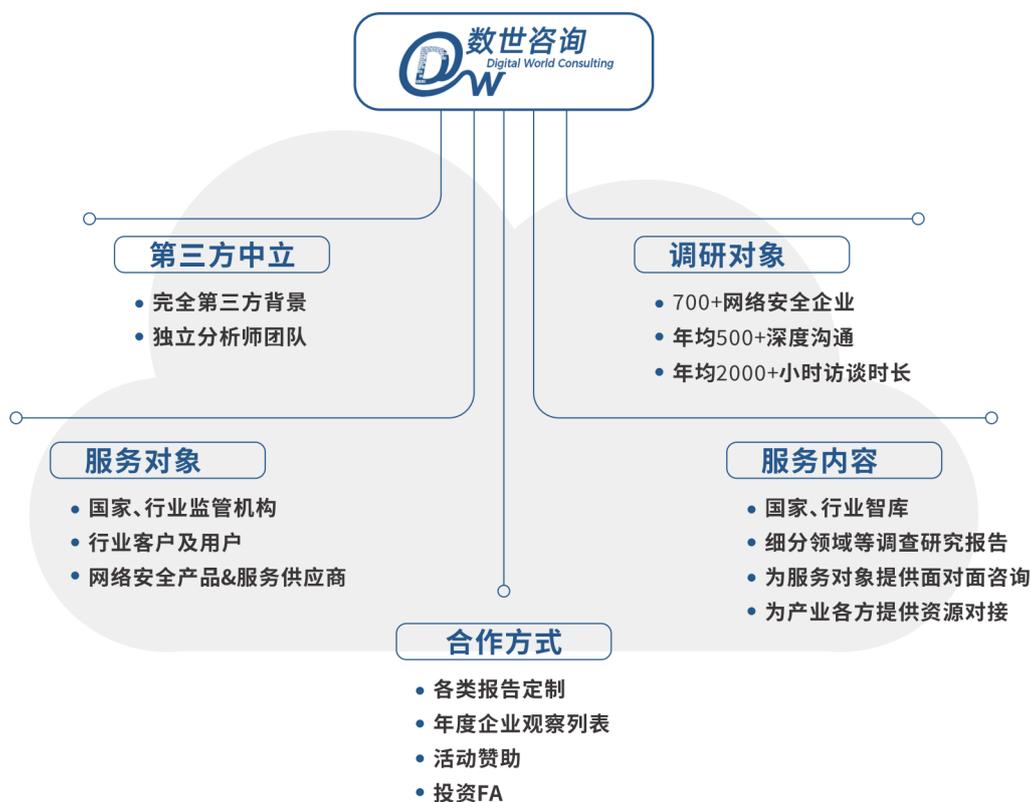
三、总结

虽然信息服务或数字服务市场，存在季节性的收入特征，半年远不足以览全貌。但我们仍然可以基于 2023 半年度财报进行一定程度上的推断：

1、2023 年度，数字安全整体市场规模，仍将呈增长态势，但增长率很难乐观，大概率保持在个位数。

2、在经济大环境疲软和公开市场的双重压力下，数字安全上市企业越来越注重盈利。如何在盈利的前提下，兼具创新与规模化发展，是所有数字安全企业面临的艰巨挑战和产业良性发展的重大课题。

3、网络安全只是数字安全的基础保障手段，数据安全才是数字安全的核心。大多数的数字安全企业，均看好并发力数据安全相关的技术产品和服务。但值得提醒的是，数据安全产业的未来不在于对数据的束缚和监管，而在于数据的使用、流通和共享。安全的终极目的是为了释放价值，绝不是压制价值。



北京数字世界咨询有限公司（以下简称数世咨询）是国内数字产业第三方调研咨询机构，主营业务为网络安全产业领域的调查研究、资源对接与行业咨询。在国内网络安全产业的调查研究领域，无论是专业性还是资源丰富性，均处于业界领先地位。

调查研究方面，撰写发布过《中国数字安全大事记》、《中国数字安全能力图谱》、《中国数字安全 100 强》、《中国数字安全产业统计》等业内影响力巨大的公开报告。同时，还为监管机构、国家部委、大型国企等单位提供各种定制化的内部调研报告。

资源对接方面，数世咨询目前已对接国内网络安全企业 700 余家，以及 150 余家有网络安全投资业务的资本方，建立了频繁且良好的沟通合作关系，包括共同举办会议活动，投融资对接，安全产品与企业推荐，企业资源整合等。

行业咨询方面，经常性的为监管部门、国家部委、安全企业、安全用户、一二级市场投资机构提供建议、企业培训及专家评审等咨询服务。

公司地址：北京市东城区鲜鱼口街 90-2 号网安小酒馆
官方网站：www.dwcon.cn
联系邮箱：dw@dwcon.cn





数字安全领域中立第三方调研机构

