

信息安全行业研究报告

(张云鹏 天风证券股份有限公司)

一、信息安全行业的概况

信息安全关乎国计民生。2013年6月美国前中央情报局(CIA)雇员爱德华·斯诺登将美国国家安全局关于PRISM监听项目的秘密文档披露给了《卫报》和《华盛顿邮报》，导致美国在国际社会上遭受了一系列的强烈谴责。信息安全行业已经成为影响国家安全的重要因素，与信息安全有关的行业也获得了较大的发展。

我国的信息安全行业针对不同的网络攻击与网络威胁已经具备了一定的识别、保护与控制能力。2014年以来，信息安全行业在良性循环中稳步成长，除传统的思科、戴尔等外资企业外，华为、浪潮等本土信息安全企业的研发与生产实力也逐步加强。（河北法学，2014年第八期）

二、信息安全行业的市场规模

目前，随着我国经济的不断发展与对信息安全行业的不断重视，尤其是自2014年2月27日，中央网络安全和信息化领导小组成立以来，对于信息安全行业的发展起到了巨大的推动作用。

信息安全在全球范围面临的威胁和挑战与日俱增，网络攻击与网络威胁的广泛性和针对性越来越明显。在我国，如银行、证券等特定行业专用应用信息安全产品市场发展较为迅速，随着行业信息化的全面拓展和相互融合不断向纵向的深度推进，面向国民经济的一系列支柱产业面临特定的行业安全标准和行业安全问题。

随着中央政府及地方政府及企业在信息安全专项上的资金和人力资源的支持不断加大，不同行业对于信息安全产品的需求持续扩大，企业的信息安全产品逐步成熟和不断创新，信息安全行业依然处于快速增长的态势，2017年信息安全产品规模达到700亿元。信息安全产品主要包括以计算机、终端处理器等硬件为主的信息安全产品及解决方案、以计算机及系统软件为主的信息安全产品及解决

方案以及信息安全全产业链服务。以计算机、终端处理器等硬件为主信息安全硬件所占比例呈现下降的趋势，但仍占较大较大。

在市场需求方面，对信息安全产品有较大需求的行业集中度较高，中央及地方政府、能源、电信等仍然是信息安全企业所重点关注的行业，教育、金融、制造等新兴市场呈现出较强的需求，为信息安全产品的研发与生产市场注入了新的活力。信息安全行业的中小型企业及二线与三级城市市场都呈现出较强的生命力。与此同时，UTM、SSL VPN、IPS正在逐步打开市场，成为重要的信息安全需求品。

根据信息安全产业“十三五”规划要强化信息安全保障，统筹网络安全和信息化发展，完善国家网络安全保障体系，强化重要信息系统和数据资源保护，提高网络治理能力，保障国家信息安全。因而预计网络安全将成为近几年一大确定性的主题投资。计算机、网络、存储、安全四条主线，将加速推进国产替代，未来几年信息安全市场规模将出现爆发性增长。（2016年中国信息安全产业市场规模及信息安全产业发展趋势分析，<http://www.chyxx.com/industry/201610/461837.html>，最后访问时间：2017年3月23日）

三、信息安全行业的市场格局

信息安全行业在信息化的进程中属于新兴的产业。随着新技术与新用户需求的不断增长，信息安全行业新的爆发点在云计算、物联网及手机支付等领域，而这些领域都离不开信息安全的保驾护航。从联想网御和启明星辰等中国第一批信息安全厂家涉足防火墙、入侵检测产品以来，国内信息安全市场起伏跌宕，潮起潮落。



随着我国信息化进程的不断推进，不同行业的客户对信息安全产品的要求日新月异，信息安全行业的市场将逐渐成熟，新兴市场对于信息安全的需求还将得到较大幅度的提升。尤其是2013年以来，不同的网络共计与网络威胁造成的损害不断加大，带动了终端市场对信息安全产品和服务需求的持续增长；同时，中央和地方政府对信息安全行业的政策扶持也不断推动我国信息安全产业的快速发展。（中国信息安全，2016年第10期）

四、信息安全行业面临的挑战

随着信息技术在不同领域的广泛应用，国际上围绕信息资源主控权的争夺愈演愈烈，美国、欧盟等国家和国际组织争相出台《网络空间安全与发展战略》，给我国信息安全产业带来巨大的挑战，迫切需要在技术、产品和服务模式方面持续创新，提高信息安全行业的保护能力。从市场竞争格局看，国内和国外的信息

安全企业之间的并购重组不断加速，并采取捆绑销售的策略占领信息安全的市场空间，给国内信息安全研发与生产厂商发展增加了发展压力。信息安全产品的表现形态不断发生变化，不同的安全产品之间、安全产品与信息安全设备之间的融合不断加快，新产品开发、交付和服务模式发生不断发生较大的变革，给产业发展带来重大影响。

声明：该报告为新三板行业分析师对新三板相关行业发表的研究报告，不属于根据中国证监会《发布证券研究报告暂行规定》所撰写和发布的证券研究报告范畴。