证券代码:688030　　证券简称:山石网科　　公告编号:2022-017

山石网科通信技术股份有限公司 向不特定对象发行可转换公司债券上市公告书

(苏州高新区景润路 181 号)

保荐机构(主承销商)

CICC 中金公司

中国国际金融股份有限公司

(住所:北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)

二零二二年四月

第一节 重要声明与提示

山石网科通信技术股份有限公司(以下简称“山石网科”、“发行人”、“公司”或“本公司”)全体董事、监事和高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规的规定,本公司董事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、上海证券交易所(以下简称“上交所”)、其他政府机关对本公司可转换公司债券上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅 2022 年 3 月 18 日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》(以下简称“募集说明书”)及《山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》全文。

如无特别说明,本上市公告书使用的简称或名词的释义与《山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》中的相同。

上海证券交易所已制定了《向不特定对象发行的可转换公司债券投资风险揭示书必备条款》。自 2020 年 10 月 26 日起,投资者参与向不特定对象发行的可转债申购交易的,应当以纸面或者电子形式签署《向不特定对象发行的可转换公司债券投资风险揭示书》(以下简称“《风险揭示书》”)。投资者未签署《风险揭示书》的,证券公司不得接受其申购或者买入委托。符合《证券期货投资者适当性管理办法》规定条件的专业投资者,可转债发行人的董事、监事、高级管理人员以及持股比例超过 5%的股东申购、交易该发行人发行的可转债,不适用前述要求。

参与科创板可转债的投资者,可将其持有的可转债进行买入或卖出操作。但不符合科创板股票投资者适当性管理要求的投资者,不能将其所持科创板可转债转换为股票,投资者需关注因自身不符合科创板股票投资者适当性管理要求而导致其所持可转债无法转股所存在的风险及可能造成的影响。

第二节 概览

一、可转换公司债券简称:山石转债
二、可转换公司债券代码:118007
三、可转换公司债券发行量:26,743.00 万元(2,674,300 张)
四、可转换公司债券上市量:26,743.00 万元(2,674,300 张)
五、可转换公司债券上市地点:上海证券交易所
六、可转换公司债券上市时间:2022 年 4 月 21 日
七、可转换公司债券存续的起止日期:2022 年 3 月 22 日至 2028 年 3 月 21 日
八、可转换公司债券转股期的起止日期:2022 年 9 月 28 日至 2028 年 3 月 21 日
九、可转换公司债券付息日:每年的付息日为自本次可转债发行首日起每满一年的当日,即每年的 3 月 22 日。如该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一个交易日,顺延期间不另付息,每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日,公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前(包括付息债权登记日)申请转换成公司股票的可转换公司债券,公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

十、可转换公司债券登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
十一、保荐机构(主承销商):中国国际金融股份有限公司
十二、可转换公司债券的担保情况:本次可转换公司债券未提供担保
十三、可转换公司债券信用级别:本次可转换公司债券经联合资信评估股份有限公司评级,根据联合资信评估股份有限公司出具的《山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》(联合【2022】1057 号),发行人主体信用评级为 A+,评级展望为稳定,本次可转换公司债券信用评级为 A+。

第三节 绪言

本上市公告书根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《科创板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》以及其他相关的法律法规规定编制。

经中国证监会证监许可[2021]4025 号文核准,公司于 2022 年 3 月 22 日向不特定对象发行了 2,674,300 张可转换公司债券,每张面值 100 元,发行总额 26,743.00 万元。本次发行的可转债向发行人在股权登记日收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东优先配售,原股东优先配售后余额(含原股东放弃优先配售部分)通过上交所交易系统向社会公众投资者发行,认购金额不足 26,743.00 万元的部分由保荐机构(主承销商)包销。

经上交所自律监管决定书[2022]101 号文同意,公司 26,743.00 万元可转换公司债券将于 2022 年 4 月 21 日起在上交所挂牌交易,债券简称“山石转债”,债券代码“118007”。

本公司已于 2022 年 3 月 18 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》及《山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》全文。

第四节 发行人概况

一、发行人基本情况
法定名称:山石网科通信技术股份有限公司
英文名称:Hillstone Networks Co., Ltd.
住所:苏州高新区景润路 181 号
成立时间:2011 年 7 月 20 日
注册资本:180,223,454 元
统一社会信用代码:91320505578177101Y
法定代表人:罗东平
股票上市地:上交所
股票简称:山石网科
股票代码:688030
办公地址:苏州高新区景润路 181 号
邮政编码:215153
联系电话:0512-66806966
传真:0512-66806207
公司网址:www.hillstonenet.com.cn
电子信箱:ir@hillstonenet.com
经营范围:信息网络通信软件及硬件产品的研发、生产、销售与售后服务,以及与通信技术相关的方案设计、技术咨询,自有技术转让及系统集成服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、发行人的历史沿革及股权变更情况
1、发行人的改制设立情况
公司系由山石网科有限整体变更设立。
(1)山石网科有限的设立情况
发行人的前身为山石网科有限。山石网科有限系香港山石出资设立的有限责任公司,于 2011 年 7 月 20 日设立,其设立时的名称为“苏州山石网络有限公司”,注册资本为 1,000 万美元。

2011 年 7 月 15 日,苏州国家高新技术产业开发区经济发展和改革局作出《关于同意设立苏州山石网络有限公司的批复》,同意香港山石出资设立苏州山石网络有限公司。

2011 年 7 月 15 日,江苏省人民政府向山石网科有限核发了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2011 年 7 月 20 日,江苏省苏州工商行政管理局向山石网科有限核发了《企业法人营业执照》。

2011 年 10 月 13 日,苏州东信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》(苏东信验字(2011)663 号),截至 2011 年 10 月 12 日,山石网科有限已收到香港山石以货币出资形式缴纳的注册资本合计 1,000 万美元。

(2)山石网科有限整体变更设立情况
依据深同字[2018]0218 号文,公司于 2018 年 12 月 20 日出具的《山石网科通信技术有限公司二〇一八年一至十一月审计报告》(致同审字(2018)第 110ZC3405 号),确认截至 2018 年 11 月 30 日,山石网科有限经审计的净资产为人民币 285,257,606.27 元。

天健兴业于 2018 年 12 月 20 日就山石网科有限整体变更设立股份有限公司事宜出具了《资产评估报告》(天兴资评报字(2018)第 0125 号),截至 2018 年 11 月 30 日,山石网科有限的股东全部权益价值评估值为 31,790.04 万元。

2018 年 12 月 20 日,山石网科有限召开董事会会议,同意山石网科有限整体变更为股份有限公司,以截至 2018 年 11 月 30 日经审计的归属于母公司的净资产人民币 285,257,606.27 元为基础,按 1:0.4738 的比例折合为整体变更后的发行人的股份总数 135,167,454 股,每股面值为人民币 1 元,剩余部分 150,090,152.27 元作为资本公积,由全体发起人按出资比例共享。

2018 年 12 月 20 日,山石网科有限全体股东作为拟设立股份公司的发起人,共同签署了《发起人协议》、《公司章程》。

2018 年 12 月 23 日,致同出具《山石网科通信技术股份有限公司(筹)验资报告》(致同验字(2018)第 110ZC0320 号),对发行人整体变更设立股份有限公司的出资情况进行验证。

2018 年 12 月 23 日,发行人召开第一次股东大会,审议通过了山石网科有限整体变更为股份有限公司的相关议案、《公司章程》及其他内部制度。

2018 年 12 月 24 日,苏州市工商行政管理局出具《外商投资公司准予变更登记通知书》,同意核准山石网科通信技术股份有限公司名称、企业类型、营业期限、注册资本变更。同日,苏州市工商行政管理局核准山石网科有限整体变更为股份有限公司的工商变更登记,并向发行人核发变更为股份有限公司后的《营业执照》。

2019 年 1 月 7 日,苏州国家高新技术产业开发区商务局向山石网科出具了《外商投资企业变更备案回执》。

2、首次公开发行股票并上市
2019 年 9 月 3 日,中国证监会发布《关于同意山石网科通信技术股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可[2019]1614 号文),同意山石网科通信技术股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在科创板上市的注册申请。

发行人 A 股股票上市已经上海证券交易所“自律监管决定书[2019]203 号”批准。公司发行的 A 股股票在上海证券交易所科创板上市,证券简称:“山石网科”,证券代码“688030”。

3、发行人上市后历次股本变化情况
发行人上市后股本未发生变化。

三、发行人股本结构及前十名股东持股情况
截至 2021 年 9 月 30 日,发行人总股本为 180,223,454 股,其中 84,702,749 股为有限售条件的股份。发行人的股本结构如下:

股份类型	股份数量(股)	股份比例(%)
一、有限售条件股份	84,702,749	47.00
1、国家持股	–	–
2、国有法人持股	–	–
3、其他内资持股	33,341,673	18.50
其中:境内非国有法人持股	33,341,673	18.50
境内自然人持股	–	–
4、外资持股	51,361,076	28.50
二、无限售条件流通股份	95,520,705	53.00
三、普通股股份总数	180,223,454	100.00

截至 2021 年 9 月 30 日,发行人前十名股东持股情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	占公司总股本比例(%)	持有有限售条件股份数量(股)	股东性质
1	Alpha Achieve High Tech Limited	30,522,850	16.94	30,522,850	境外法人
2	田涛	13,403,662	7.44	13,403,662	境外自然人
3	苏州工业园区元禾重元开购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	13,149,771	7.30	13,149,771	境内非国有法人
4	三六零数字安全科技集团有限公司	12,604,505	6.99	0	境内非国有法人
5	国创开元股权投资基金(有限合伙)	11,859,118	6.58	11,859,118	境内非国有法人
6	宜兴光控投资有限公司	10,964,397	6.08	0	境内非国有法人
7	北京奇虎科技有限公司	5,406,698	3.00	0	境内非国有法人
8	罗东平	4,825,318	2.68	4,825,318	境外自然人
9	下伟	4,414,568	2.45	0	境内自然人
10	宁波梅山保税港区山石行健投资管理合伙企业(有限合伙)	3,687,723	2.05	3,687,723	境内非国有法人
合计		110,838,610	61.51	77,448,442	–

四、发行人主营业务情况

(一)主营业务

山石网科是中国网络安全行业的技术创新领导厂商,自成立以来一直专注于网络安全领域前沿技术的创新,提供包括边界安全、云安全、数据安全、内网安全在内的网络安全产品及服务,致力于为用户提供全方位、更智能、零打扰的网络安全解决方案。自成立以来,公司为金融、政府、电信运营商、互联网、教育、医疗卫生等行业累计超过 20,000 家用户提供高效、稳定的安全防护。公司在苏州、北京和美国硅谷均设有研发中心,终端客户已经覆盖了中国、美洲、欧洲、东南亚、中东等 50 多个国家和地区。

(二)主要产品

凭借较强的软硬件自主研发能力,公司为各行业客户提供完整的网络安全解决方案,主要覆盖下一代防火墙、入侵检测和防御系统、安全审计、安全管理、Web 应用防火墙、内网安全、数据安全在内的网络安全产品及服务。此外,公司基于云计算场景,开发了完备的微隔离与可视化、虚拟化防火墙产品,为云端用户提供一站式、多平台安全解决方案。发行人目前主要产品及其用途如下图所示:

业务分类		主要产品	简要介绍(产品描述)	主要用途(下游客户应用场景)
边界安全	下一代防火墙	E系列 /C 系列下一代防火墙	E系列下一代防火墙采用多核硬件平台和模块化接口设计,提供丰富接口组合和不同档次处理能力,可以覆盖从 1Gbps 到 80Gbps 的网络吞吐环境。	在桌面接入、Wi-Fi 接入、中小企业网络出口防护、大型企业内部隔离等场景中得到广泛应用。
		X 系列数据中心防护平台	X系列数据中心安全防护平台,性能达到 1Tbps 级别,采用全分布软硬件架构,提供强大的网络安全处理能力,支持灵活接口配置。	在金融、运营商、互联网数据中心、大型企业数据中心等大流量场景中广泛应用。
		K 系列国产化下一代防火墙	K系列国产化下一代防火墙,采用国产芯片及国产操作系统。最高端设备的性能可达 300G,采用全分布式架构,整机最大支持高达 20 颗国产 CPU 协同工作。	对下一代防火墙要求支持国产化的相关的场景
		T 系列智能下一代防火墙	T系列智能下一代防火墙,采用全新的智能威胁检测技术,基于机器学习进行行为分析,发现网络潜在威胁,对变种的恶意软件、病毒和内网异常行为进行全方位监控,弥补了传统检测技术的弊端。	中小企业网络出口防护、大型企业内部隔离等场景中得到广泛应用。可广泛部署于政府、企业、高校、运营商等行业的互联网出口、服务器前端、内网隔离防护等应用场景
	入侵检测和防御系统(IDS/IPS)	S 系列网络入侵防御系统	S系列入侵防御产品不仅具有丰富的入侵检测手段,发现网络中的入侵行为,更能及时阻断非法入侵,确保网络的安全运行。S 系列入侵防御系统提供了从网络层到应用层分析,从应用识别到行为分析,从协议解析到业务语义分析的全方位检测,确保抵御各类网络攻击。	可广泛部署于政府、企业、高校、运营商等行业的互联网出口、服务器前端、内网隔离防护等应用场景
		国产芯片 IPS 入侵防御系统	对基于关键国产元器件、可全面环境感知,提供多视角丰富易用的报表,实现安全可视化。	对 IPS 入侵防御系统要求支持国产化的相关场景
		D 系列网络入侵检测系统	D系列入侵检测产品提供全面的入侵检测手段和完备的高级威胁检测方案,可针对各种已知和未知网络威胁进行深度检测,及时发现网络中入侵行为。	可广泛部署于政府、企业、高校、运营商等行业的互联网出口、服务器前端等应用场景
	日志审计平台	Hillstone Security Audit(HSA)	HSA是山石网科的安全审计产品,能够配合公司其他网络安全产品,具有记录网络访问、地址转换(NAT)、网络攻击、上网行为等功能,并提供数据分析能力,协助用户进行网络安全审计,满足国家对重要网络基础设施的审计需求。	适用于运营商、高校、政府等多个应用场景,为用户提供高性价比的安全审计整体解决方案
	威胁情报中心	“山石云·鹏”(Cloud Vista)	通过云端威胁情报的收集、处理和分析,为客户提供及时准确的威胁情报数据。	更早一步和更全面的发现威胁,并提供丰富的威胁事件上下文分析。
	上网行为管理	网络安全审计系统(ICM)	以保障用户高效便捷、安全合规上网为目标,集上网行为管控、网络接入、基础安全防护、增值营销等功能于一体,为客户提供全面、完善的上网行为管理解决方案。	可部署于政府、金融、教育、企业、分销等行业,应用于对用户上网行为进行合规管控的应用场景。
	安全管理平台	Hillstone Security Management(HSM)	HSM是山石网科的网络安全管理平台,可集中管理公司各种网络安全产品,提供设备状态集中监控、统一安全策略管理与优化、全局日志管理、运行数据汇总等功能。	为大型企业网络、多分支网络和数据中心网络的管理员提供有力的运维支撑。
	云沙箱	“山石云·影”	“山石云·影”是公司的云沙箱平台,可以动态检测通过网页、电子邮件等方式传播的试图进入内部网络的恶意软件,发现已知和未知的病毒和恶意软件及其变种。	可用于应对零日攻击和 APT 攻击。
		“山石云·格”	“山石云·格”是一款基于软件定义网络技术的网络微隔离与可视化云安全产品,是部署在云计算环境的全分布的安全防护产品,不仅具有传统网络安全产品的访问控制、流量控制、入侵检测、病毒防护等功能,更可以提供云计算环境下的微隔离、网络可视化、应用可视化、安全可视化等功能,为云计算环境提供安全保障和运维支撑。	适用于 VMware、KVM、hyper-V、XEN 等虚拟化平台下的各种网络部署场景;帮助政府、金融、运营商、企业等搭建安全、合规的“绿色”云平台。
	虚拟化防火墙	“山石云·界”	“山石云·界”是虚拟化形态的下一代防火墙产品,可灵活部署在云计算环境中,可以对数据访问流量进行全方位的安全控制,支持精细化应用识别、VPN、入侵防御、病毒过滤、负载均衡等功能,并支持与客户的自动化运维平台深度集成,提升客户的运维效率。	适用于 VMware、KVM、hyper-V、XEN 等虚拟化平台下的各种网络部署场景;帮助政府、金融、运营商、企业等搭建安全、合规的“绿色”云平台。
	虚拟化数据库审计与防护系统	山石网科云数据库审计与防护系统	山石网科云数据库审计与防护系统(vDBA),包括云数据库审计与云数据库防火墙,是国内领先的云数据库安全防护系列产品,可部署在市场主流的虚拟化系统上,并能与第三方云平台对接,满足行业用户或私有云用户安全需求,也可部署在阿里云、腾讯云、华为云、青云等云服务提供商的系统上,保障云环境下核心数据的安全。	适用于 Vmware、KVM、hyper-V、XEN 等虚拟化平台下的各种网络部署场景;帮助政府、金融、教育、运营商、企业等搭建安全合规的云平台
	虚拟化 Web 应用防火墙	山石虚拟化 Web 应用防火墙 vWAF	虚拟化 Web 应用防火墙是面向虚拟化环境部署的 Web 应用安全防护产品,专注于为虚拟化环境的网站及 Web 应用系统提供专业的应用层深度防御。	可为主流的虚拟化环境及云平台提供虚拟化 WAF,并支持产品的自动部署、安全功能的可视化编排,以及性能的弹性扩展,为用户提供随需应变的安全防护能力。
	虚拟化应用交付	山石虚拟化应用交付系统 vADC	山石网科应用交付 AX 系列是面向虚拟化环境的新一代专业的应用交付产品。支持完善的负载均衡功能,包括链路负载均衡(LLB)、服务器负载均衡(SLB)和全局负载均衡(GSLB),支持应用、服务器和链路的健康检查、网络攻击防护、SSL 卸载、缓存加速等扩展特性,可以大幅提高核心应用和业务平台的可用性、可扩展性,有效提升企业数据中心的运营效率。	可为主流的虚拟化环境及云平台提供的综合应用交付能力
	虚拟化漏扫	山石虚拟化远程安全评估系统 vRAS	山石网科虚拟化远程安全评估系统 vRAS 是一款面向虚拟化环境部署的综合漏洞管理系统,能提供全方位的系统扫描检查和评估方案,支持对主流操作系统、Web 站点、数据库系统、网络设备、安全设备等进行深度扫描,协助管理者高效、准确的对内部系统进行实时自检,及时发现可被攻击者利用的安全漏洞,弱口令、错误配置等安全问题,并提供详细、专业的安全建议和修补方案,有效提升整个网络的健壮性、安全性。	网络安全脆弱性检测及验证、等保分保合规性测评、红蓝对抗及渗透测试
	虚拟化综合日志审计系统	山石网科日志审计系统	山石网科日志审计平台(HSA)是国内领先的日志收集与分析系统,HSA 是一个能够集中收集、管理、分析各类日志信息的日志处理平台,能够对全网海量的日志数据进行集中收集,实现日志的集中管理、实时监控、告警分析、快速检索等,可满足《网络安全法》及上级单位的监管要求。山石网科安全审计平台适用于运营商、高校、政府等多个应用场景,为用户提供高性价比的安全审计整体解决方案。	适用于 Vmware、KVM、hyper-V、XEN 等虚拟化平台下的各种网络部署场景;帮助政府、金融、教育、运营商、企业等搭建安全合规的云平台
	云安全资源池	“山石云·池”	“山石云·池”可对云计算中存在的安全风险做统一安全管理,安全资源按需配置、提供更贴近虚机侧的安全防护,并能满足等保 2.0 要求的一站式云安全资源池解决方案。	支持多种部署方案,充分应对不同用户的不同云计算环境与网络拓扑,支持通用服务器部署,不限定硬件与云平台。
其他	Web应用防火墙(WAF)	W 系列 Web 应用防火墙	W系列 Web 应用防火墙是新一代 Web 应用安全防护产品,专注于为网站及 Web 应用系统提供专业的应用层深度防御。	用于应对应用层风险,确保网站全天候的安全运营,可适用各种行业。
	数据安全	山石网科数据库审计与防护系统	山石网科数据库审计与防护系统采用精准的数据库协议解析技术,提供数据库审计与数据库防火墙双重功能,有效应对脱库、非法访问等来自内部和外部的各种数据库威胁。	企业数据库服务器前或数据中心数据库服务器。
		山石网科静态数据脱敏系统	山石网科静态数据脱敏系统通过先进高效的脱敏技术,结合自动发现、智能梳理和内置规则等功能,对敏感数据进行数据抽取、数据匿名。	帮助用户解决生产数据面向测试、开发、培训和数据共享场景的数据脱敏需求。
		山石网科数据泄露防护系统	山石网科数据泄露防护系统采用精准的内容识别与基于大数据的行为分析技术,以保护用户数据安全为目标,对关键数据的使用、流转和外发进行实时监控和操作控制,有效的护企业敏感文件(如合同、设计文档、源代码等)通过网络、邮件或终端泄露。	企业总部、分支结构网络出口与 PC 终端。
	内网安全	山石智·感	“山石智·感”是智能内网威胁感知系统采用基于大数据的智能安全技术。作为山石网科内网安全解决方案的核心组件,该系统聚焦于核心资产服务器监控,采用智能安全技术,聚焦于核心资产服务器监控,检测已知及未知网络威胁,精准定位风险服务器和风险主机,基于攻击链还原攻击细节,进行内网安全态势的深度可视化。	实时检测内网已知及未知威胁,精准定位异常网络行为的风险主机及服务器。
	态势感知	“山石智·源”	“山石智·源”是全息数据驱动的 AI 智能分析安全运营系统,由数据采集与预处理平台、数据中台、态势呈现与溯源等功能,解决客户监控盲区、未知威胁、运维低效等问题。	帮助用户把握全局安全态势,可适用于云环境、数据中心、边界、分支机构等多环境下安全检测、分析、响应。
	应用交付	AX 系列应用交付系统	山石网科应用交付 AX 系列是新一代专业的应用交付产品,作为传统的网络负载均衡产品的升级和迭代,山石网科 AX 支持完善的负载均衡功能,包括链路负载均衡(LLB)、服务器负载均衡(SLB)和全局负载均衡(GSLB),支持应用、服务器和链路的健康检查、网络攻击防护、SSL 卸载、缓存加速等扩展特性,可以大幅提高核心应用和业务平台的可用性、可扩展性,有效提升企业数据中心的运营效率。	广泛适用于服务器负载均衡、多数据中心的流量分配和容灾、多 ISP 链路管理、CDN 流量管理、应用优化及加速等场景,可用于政府、金融、运营商、互联网、教育、医疗卫生等行业。
	安全服务	安全服务	山石网科拥有安全服务专家团队,结合多年行业客户安全攻防研究、安全故障处置经验,从威胁预测、防御、监控、回溯四个角度出发,打造了一整个自适应、全感知、全覆盖”的全生命周期安全服务体系,提供安全咨询、风险评估、漏洞扫描、安全基线检查、渗透测试、APP 测试、代码审计、日志分析、应急响应、攻防演练、安全预警、安全培训等全方位的安全服务。	为各行业用户业务系统提供事前预防、事中监测防御、事后响应处置全方位安全服务,全面提升客户网络安全能力。

(三)公司的竞争优势

1、自主软件、硬件设计一体化的研发能力,保障产品高性能、高可靠

公司于 2007 年在国内率先自主研发出基于多核处理器的网络安全产品,具备了公司自主软硬件设计能力,确立了产品的高性能优势。公司于 2010 年自主研发出分布式防火墙产品,通过多个处理器集成到一个设备中,大幅提高了单设备的处理性能,进一步奠定了公司产品的性能优势。经过多年的研发积累,公司掌握了大交换容量、高冗余可靠性的硬件系统设计研发技术,同时,基于自主设计的软件架构,通过安全业务分布式并行处理技术以及硬件处理能力,极大的保障了硬件冗余可靠性,确立了国内先进的从硬件到软件的全系统自主设计研发能力,成为以高性能、高可靠为核心竞争力的网络安全解决方案供应商。

公司自主研发设计的全分布式架构和多核处理技术,是业界创新的全分布式架构,通过智能流量分配算法实现业务流量在业务模块、接口模块以及业务与接口模块上的分布式高速处理;并通过资源管理算法专利技术充分发挥分布式多核处理器平台的潜力,进一步提升并发连接、每秒新建连接的性能,实现系统低延时、高性能。

公司开发的未知威胁防御技术是业界最早将 AI 智能应用到网络安全领域的厂商之一,是国内最早提出下一代智能防火墙技术的厂商,研究成果获国内外认可。未知威胁防御技术利用机器学习方法从大量病毒软件的主机行为和网络行为中提取关键维度,构建检测模型。在持续分析威胁行为的过程中,对行为维度和计算学习模型进行持续调整和优化,从而不断提高模块检测的准确率并降低误报率。通过山石智能安全技术,重点监控核心资产,检测发现已知及未知网络威胁,精准定位风险设备和主机,完整的攻击链还原,帮助用户发现、回溯、处置、防御。

公司研究的高级关联分析技术,通过工业网络感知设备获取数据,并对网络行为和数据进行记录,依托海量的安全大数据及安全检测规则,结合深度检测、人工智能算法、威胁情报平台,进行大数据深度挖掘、分析和关联,从而快速发现高级威胁。

在发展过程中,依托较强的软件开发能力和硬件设计能力,经过多年的精雕细琢,山石网科推出了一系列基于网络边界安全及云安全的硬件产品和软件产品。公司在业内率先推出了多系列具备领先技术的产品,包括基于多核技术高性能下一代防火墙、基于全分布式构架的 Tbps 级数据中心防火墙、基于机器学习和大数据分析的智能下一代防火墙、应用于云安全微隔离的“山石云·格”、针对金融业“两地三中心”而设计的数据中心“孪生模式”防火墙等产品。公司一举打破了国外厂商的技术壁垒,主要产品以其高性能和高可靠性得到了客户的认可。公司核心产品在国内主要电信运营商核心网络,银行的数据中心逐渐替代国外品牌产品,满足了客户对于网络安全处理能力与网络可靠性极高的要求。凭借自身软硬件研发及众多核心技术的积累,公司在行业内持续保持竞争优势。

2、云计算数据中心全面安全防护技术

山石网科的高性能高稳定性电信级防火墙技术,以及云计算安全技术在全球范围处于先进水平。山石网科能够为云计算数据中心提供对数据中心边界、私有网络、微隔离、虚拟机等层面的全面安全防护。

在国将到来的 5G 和物联网时代,移动网络将随之发生非常巨大的变化。其中,网络带宽和基站数量的提升使得与基站配套的边缘云计算中心数量也大幅提高。这些变化对网络安全的发展提出了新的要求。山石网科相关核心技术可以为正在建设的 5G 网络提供更完善、可靠的安全保护。

3、国际前沿技术优势,国际化视野,持续原创技术创新

山石网科自成立以来,坚持以创新的技术服务客户,为客户打造出具备国际竞争力的网络安全产品。公司初创团队由前 Net Screen Technologies Inc.、Juniper Networks Inc.公司的网络安全技术专家组建。目前,公司在苏州、北京和美国硅谷都设立了研发中心。美国硅谷研发中心的技术团队由一支长期从事网络安全行业的资深专家组成。该团队专注于新技术的创新,定期研究业界的技术发展趋势,致力于将大数据分析、人工智能等技术应用于网络安全领域。公司的云安全微隔离技术、基于机器学习的病毒检测技术和网络流量异常检测等技术均诞生于中美研发团队的长期稳定合作。

同时,公司在海外设有多个销售办事处,能够第一时间掌握海外客户特殊需求,并将需求反馈海外研发中心。随着海外客户需求的满足,公司的产品功能更加丰富,海外市场适应能力逐渐增强。开放的国际化视野及前沿的创新技术,使公司在网络安全硬件设计、软件开发、系统测试等领域形成了长期优势积累。公司始终坚持以国际前沿技术研发能力为核心驱动力,打造优质、稳定的产品与服务,进一步奠定山石网科在网络安全行业的技术创新优势。

4、行业经验丰富,优质客户群体广泛

经过行业内数十年的耕耘及积累,公司得到了国内金融、电信运营商、互联网、政府、教育等行业高端客户群的认可。自身的产品和服务品质、研发创新能力及响应速度等多维度综合能力的结合,使公司拥有了广泛优质的客户群体。在国家不断加大对网络安全技术和商业安全性投入的趋势下,山石网科成为网络安全领域的优质厂商。

自公司成立以来,已有 50 多个国家的超过 20,000 个终端客户选择了山石网科的产品。在国内金融领域,山石网科产品覆盖了中国人民银行、中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国交通银行、中国农业发展银行、中国邮储银行、3 家政策性银行、12 家股份制商业银行及数百家城、农商行;同时,公司产品入驻了沪深两大证券交易所、40 余家保险公司、60 余家证券公司等国家重要金融领域企事业单位。此外,公司在互联网行业,已成为腾讯、阿里、美团、京东等知名互联网企业的网络安全供应商。凭借优质的产品与良好的客户关系,公司多款产品入围了运营商、政府、高等院校等大型客户的集体采购名录。

广泛优质的客户群体为公司未来发展打下良好的基础,同时也为公司产品线的丰富以及生态圈的建立创造了优质的成长环境。公司一直秉承工匠精神为客户提供高质量、高性能的产品及服务,优质的客户基础已成为公司持续发展的有效保证。

5、广受认可的品牌形象

公司产品辐射至重要政府、教育、企业等用户,在国内市场普遍形成高品质、技术领先的高端品牌形象。

山石网科连续八年入选国际权威分析机构 Gartner 的网络防火墙魔力象限报告、连续三年入选 Gartner 的“IDPS 魔力象限”并被纳入 Gartner 入侵检测及防御系统市场指南的代表性供应商、连续两年作为中国唯一代表厂商入选 Gartner “NDR(网络威胁检测及响应)市场指南”、连续两年获得 Gartner 网络防火墙“客户之选”荣誉称号、连续五年通过 ICSA Lab 的测试被评为安全测试卓越厂商、2020 年入选 Gartner CWPP 全球市场指南、2021 年入选《IDC Perspective:中国数据安全市场研究》综合性安全公司、入选数说安全中国网络安全防火墙市场顶级供应商、获得了业内权威网络安全杂志 CDM(Cyber Defense Magazine)颁发的“2021 年度 CDM 数据中心安全领域市场领导者”大奖,公司的安全技术处于行业领先水平。

此外,山石网科是全球较早投入云计算安全领域产品开发、销售服务的独立安全厂商,在云安全领域的品牌优势明显。2013 年山石网科成为全球领先的云计算公司 VMware 的合作伙伴,2018 年获得 VMware 公司“VMwareReady”认证,成为全球十余家获得该认证的网络安全厂商之一。公司主打的云安全产品“山石云·界”先后通过严苛测试,在 AWS、Azure、阿里云、腾讯云、华为云等全球公有云市场上架,成为国内外首批云市场的虚拟化防火墙类安全产品,并取得了较高部署量排名。

基于创新性技术、产品性能和质量、售后服务上的良好口碑及专业认可,公司在国内外塑造了创新主导、技术领先的良好品牌形象。

6、产品布局丰富,研发能力保障有力

公司的安全设备可对基础设施层、虚拟化层和运维层进行全面防护,为用户构建层层防御立体防护的安全体系:1)基础设施层主要涵盖边界安全、应用安全、数据安全。下一代防火墙、入侵防御/入侵检测系统、沙箱等产品为用户提供对网络边界的访问控制、深度攻击检测、APT 攻击检测等全面智能安全防护;Web 应用防火墙、网页防篡改系统,对应用系统进行整体的安全防护,有效的阻断网页篡改及攻击等恶意行为;数据库审计、数据泄露防护系统可对敏感数据和文档进行防护,识别数据并进行操作监控,阻断内外部人员通过网络、邮件等渠道的数据窃取行为。2)在虚拟化层,通过云格、云界、云池等虚拟化安全网元为云端租户及云服务商提供虚拟机微隔离、流量可视化、应用可视化、安全可视化等服务,保障了网络层、应用层、数据库三个维度的虚拟化安全。3)在运维层,安全审计平台对各类日志、访问行为进行有效记录,以便在发生安全事件后进行审计追查,同时利用态势感知平台对采集的安全数据进行持续监测、关联分析,让企业整体的安全风险与威胁可视、可管、可溯、可控。

四、发行人控股股东和实际控制人的基本情况

报告期内,公司股权结构较为分散,无控股股东和实际控制人。截至本上市公告书签署之日,公司持股 5%以上的主要股东包括 Alpha Achieve High Tech Limited、田涛、苏州工业园区元禾重元开购股权投资基金合伙企业(有限合伙)、三六零数字安全科技集团有限公司、国创开元股权投资基金(有限合伙)和宜兴光控投资有限公司。无任一股东依其可实际支配的公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响。任一股东均无法通过其提名的董事单独决定公司董事会的决策结果或控制公司董事会。

第五节 发行与承销

一、本次发行情况
1、发行数量:人民币 26,743.00 万元(2,674,300 张)
2、向原股东发行的数量和配售比例:原股东优先配售 67,873 手,即 67,873,000.00 元,占本次发行总量的 25.38%
3、发行价格:按票面金额平价发行
4、可转换公司债券的面值:人民币 100 元/张
5、募集资金总额:人民币 26,743.00 万元
6、发行方式:本次发行向原股东优先配售,原股东优先配售后余额(含原股东放弃优先配售部分)通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行,认购金额不足 26,743.00 万元的部分由保荐机构(主承销商)包销。网上向社会公众投资者发售的申购数量下限为 1 手(1,000 元),上限为 1,000 手(100 万元)。
7、配售比例:原股东优先配售 67,873 手,占本次可转债发行总量的 25.38%,网上社会公众投资者实际认购 196,708 手,占本次可转债发行总量的 73.55%。主承销商包销数量为 2,849 手,占本次可转债发行总量的 1.07%。
8、前十名可转换公司债券持有人及其持有量

名次	持有人名称	持有数量(张)	占总发行量比例(%)
1	LUO DONGPING	71,560	2.68
2	下伟	64,900	2.43
3	宁波梅山保税港区山石行健投资管理合伙企业(有限合伙)	30,320	1.13
4	中国国际金融股份有限公司	29,740	1.11
5	深圳市普遍新兴产业投资中心(有限合伙)	22,830	0.85
6	何声建	17,690	0.66
7	中国光大银行股份有限公司-泓德优选成长混合型证券投资基金	11,050	0.41
8	宁波梅山保税港区山石大风投资管理合伙企业(有限合伙)	9,390	0.35
9	宁波梅山保税港区山石合冶投资管理合伙企业(有限合伙)	8,770	0.33
10	石群英	8,310	0.31

9、发行费用总额及项目
本次发行费用