

**中国国际金融股份有限公司**  
**关于山石网科通信技术股份有限公司**  
**2022 年半年度持续督导跟踪报告**

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 11 号——持续督导》等相关规定对山石网科通信技术股份有限公司（以下简称“山石网科”“公司”）开展持续督导工作，并出具本持续督导跟踪报告。

**一、持续督导工作情况**

序号	工作内容	持续督导情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划	保荐机构已建立并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案	保荐机构已与山石网科签订《保荐协议》，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并报上海证券交易所备案
3	通过日常沟通、定期回访、尽职调查等方式开展持续督导工作	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访等方式，了解山石网科业务情况，对山石网科开展了持续督导工作
4	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告	山石网科在持续督导期间未发生按有关规定需保荐机构公开发表声明的违法违规情况
5	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施	山石网科在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项

序号	工作内容	持续督导情况
6	<p>督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所做出的各项承诺</p>	<p>在持续督导期间，保荐机构督导山石网科及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所作出的各项承诺</p>
7	<p>督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等</p>	<p>保荐机构督促山石网科依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度</p>
8	<p>督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等</p>	<p>保荐机构对山石网科的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，山石网科的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运营</p>
9	<p>督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏</p>	<p>保荐机构督促山石网科严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件</p>
10	<p>对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司予以更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告</p>	<p>保荐机构对山石网科的信息披露文件进行了审阅，不存在上市公司不予更正或补充信息披露文件而应向上海证券交易所报告的情况</p>
11	<p>关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正</p>	<p>山石网科及其持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项</p>

序号	工作内容	持续督导情况
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告	山石网科及其持股 5% 以上的股东不存在未履行承诺的情况
13	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告	经保荐机构核查，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
14	发现以下情形之一的，督促上市公司作出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告：（一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则；（二）证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形；（三）公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）公司不配合持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形	山石网科未发生前述情况
15	制定对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求，确保检查工作质量。上市公司出现以下情形之一的，保荐人应当自知道或应当知道之日起十五日内或上海证券交易所要求的期限内，对上市公司进行专项现场核查：（一）存在重大财务造假嫌疑；（二）控股股东、实际控制人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；（三）可能存在重大违规担保；（四）资金往来或者现金流存在重大异常；（五）上海证券交易所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项	2022 年 1-6 月，山石网科不存在需要进行专项现场检查的情形

## 二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

## 三、重大风险事项

公司目前面临的风险因素主要如下：

## **（一）核心竞争力风险**

### **1、新产品的研发风险**

报告期内，公司的主要收入来源于边界安全、云安全相关产品和服务，公司未来将在现有业务的基础上，积极布局其它网络安全领域，拓展公司的主营业务。公司已经开始新产品的研发工作，进行了一定的资金、人员和技术投入。由于对行业发展趋势的判断可能存在偏差，并考虑到新产品的研发、生产和市场推广存在一定的不确定性，公司可能面临新产品研发失败或销售不及预期的风险，从而对公司业绩产生不利的影响。

### **2、技术不能保持先进性的风险及相关技术迭代风险**

尽管公司一直致力于科技创新，力争保持在网络安全领域的技术领先优势，但不排除国内外竞争对手或潜在竞争对手率先在相关领域取得重大突破，从而推出更先进、更具竞争力的技术和产品，或出现其他颠覆性替代产品和技术，从而使公司的产品和技术失去领先优势。

### **3、产品和服务不能获得相关认证的风险**

公司从事的信息安全等相关业务通常需取得信息安全服务资质和计算机信息系统安全专用产品销售许可证，相关产品和系统还需要经过严格的测评认证。虽然公司已安排专人负责业务资质许可及产品、服务认证的申请、取得和维护，如果未来国家相关认证的政策、标准等发生重大变化，公司未及时调整以适应相关政策、标准的要求，公司存在业务资质许可及产品、服务认证不能获得相关认证的风险。同时，若公司未来拓展的新业务需通过新的资质认定，如果公司相关业务资质许可及产品、服务认证未能及时通过相关认证，将对公司开拓新市场造成不利影响。

## **（二）经营风险**

### **1、市场竞争风险**

经过多年发展，公司在边界安全、云安全领域已经处于国内领先地位，占有了相对稳固的市场份额并树立了良好的品牌形象。但随着用户对网络安全产品及

服务的需求不断增长，行业内原有竞争对手规模和竞争力的不断提高，加之新进入竞争者逐步增多，可能导致公司所处行业竞争加剧。虽然市场总体规模在未来相当长一段时间内仍将以较快的速度扩大，为公司提供了获取更大市场份额的机会，但如果公司在市场竞争中不能有效保持技术领先水平，不能充分利用现有的市场影响力，无法在当前市场高速发展的态势下迅速扩大自身规模并增强资金实力，公司将面临较大的市场竞争风险，有可能导致公司的市场地位出现下滑。

## **2、产品集中风险**

截至报告期末，边界安全相关产品及服务是公司优势所在，也是公司收入和利润的主要来源。报告期内，边界安全产品及服务收入占公司主营业务收入的68.67%。公司近年来已加大研发和创新力度，在云安全、数据中心安全领域已储备多项新产品和解决方案。但如果短期内由于宏观经济波动、行业不景气或出现替代产品导致边界安全相关市场需求下降，则公司的经营状况将受到不利影响。

## **3、人才流失风险**

公司专注于网络安全领域前沿技术的创新，在边界安全、云安全等方向形成了具有自身特色的核心竞争力，并培养了一批专业技术人才。公司制定了合理有效的激励机制，高级管理人员和核心技术人员稳定，并同研发及技术人员签订了保密协议。公司的核心技术并未严重依赖个别技术人员，但不排除掌握核心技术的部分人员不稳定所导致的人才流失风险。

## **4、销售渠道风险**

公司主要产品采用直销和渠道代理销售相结合的销售模式。由于公司的经销商数量较多，地域分布较为分散，也增加了公司对渠道代理商管理的难度。如果个别代理商在销售公司产品过程中违反了有关法律法规，或在销售价格及售后服务等方面未按公司规定执行，可能会给公司的品牌及声誉带来负面影响。

## **5、客户集中风险**

报告期内，公司向前五名客户的销售收入占营业收入的比重为76.70%，客户集中度较高，主要系公司采取直销和渠道代理销售相结合的模式进行销售，并以渠道代理为主，渠道代理模式下，总代理商及战略行业ISV可以直接向山石网科

进行采购。一般情况下，金牌、银牌代理商直接与总代理商签订订单合同，并通过总代理商下单提货，导致公司对总代理商的销售额较高，客户集中度较高。若未来公司主要客户经营情况不利，可能会出现货款回收逾期等问题，将会对公司经营产生不利影响。

## **6、海外经营风险**

近年来，公司持续在海外市场加大投入，报告期内，海外业务尚未成为主要收入来源，但海外市场作为公司的战略市场，随着产品及解决方案的完善，市场营销资源的不断投入，公司未来将不断开拓海外销售渠道、发展海外客户，可能面临由于市场竞争激烈、贸易摩擦导致的地缘政治壁垒、受相关国家或地区管制等风险，导致海外收入下降，进而产生对公司未来持续开拓国际市场的不利影响。

### **（三）宏观环境风险**

#### **1、税收优惠政策的风险**

报告期内，公司享受的税收优惠主要包括企业所得税优惠、增值税退税优惠，公司存在税收优惠政策变化风险。

经营绩效受软件行业即征即退税收优惠影响的风险。根据国家有关税收的法律法规，报告期内，公司享受软件行业增值税即征即退税收优惠。根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》及其他相关规定，公司销售自行开发生产的软件产品，按 13% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。报告期内，公司增值税即征即退金额为 933.24 万元，公司对增值税税收优惠存在一定程度的依赖。如果公司享受的增值税税收优惠政策发生不利变化或取消，或者未能如期收到增值税返还款项，也会对公司经营成果产生较大不利影响。

山石网科获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局于 2019 年 11 月 22 日联合颁发的《高新技术企业证书》，证书有效期三年，所得税按应纳税所得额的 15% 计缴。北京山石获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局于 2020 年 10 月 21 日颁发的《高新技术企业证书》，证书有效期三年，所得税按应纳税所得额的 15% 计缴。

如果国家税收优惠政策发生不利变化，或如果公司以后年度不能被认定为“高新技术企业”，公司将不再享受高新技术企业所得税税收优惠，将对公司的经营成果产生不利影响。

## **2、疫情影响公司未来业务发展的风险**

2020年以来，新型冠状病毒肺炎疫情对公司的生产经营造成了一定的影响。目前国内疫情防控态势基本稳定，报告期内虽然短期内多地复发，但公司整体生产经营正常、订单交付良好，但未来若疫情未能得到有效控制，或在内地多地反复出现，仍可能存在疫情影响公司未来业务发展的风险。

### **（四）其他风险**

#### **1、应收账款周转率较低的风险**

报告期末，公司应收账款账面价值为 69,381.53 万元，占流动资产的比重为 42.33%。报告期内，公司的应收账款周转率为 0.48 次，随着经营规模的扩大，公司应收账款账面价值相应增长，如公司采取的收款措施不力或客户信用发生变化，公司应收账款发生坏账损失的风险将加大。

#### **2、期间费用较高的风险**

公司期间费用主要来自于销售费用和研发费用，报告期内，公司销售费用总额为 17,785.67 万元，销售费用率为 46.25%，研发费用总额为 15,412.65 万元，研发费用率为 40.08%，公司销售费用和研发费用的投入，推动了市场的拓展和技术创新，提高了公司的竞争优势和行业地位，培养了研发人才、管理团队，为公司持续发展提供了动力。未来几年内，为持续提高和巩固公司的竞争优势和行业地位，公司将继续增加研发和销售投入，期间费用也将持续增加。

期间费用投入与效益产生之间有一定的滞后效应，如公司的短期大规模投入未能产生预期效益，公司的经营业绩将会受到不利影响。

#### **3、经营活动产生的现金流量净额较低的风险**

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-14,703.72 万元。公司业务处于成长期，随着公司业务规模持续增长，市场开拓及技术创新投入导致销售和

研发人员数量持续增长，公司支付的工资薪酬及相关费用持续增长。而业务规模的扩大与相关期间费用支出存在一定的时间差异，导致公司的经营活动产生的现金流量净额较低，若未来公司相关期间费用支出未能产生相应的经营活动现金流入，可能会对公司经营性现金流产生不利影响。

#### **4、收入的季节性风险**

报告期内，公司终端客户主要来自于金融、政府、运营商等行业，且终端客户较为分散。受主要终端客户预算管理和集中采购制度、渠道代理销售模式的下单和考核以及终端用户测试/试用后下单等因素影响，公司收入具有季节性。基于客户市场需求因素的影响，公司产品和服务的销售收入集中在下半年尤其是第四季度实现，而研发投入、人员工资及其他费用的支出则均匀发生，导致公司的经营业绩呈现较明显的上下半年不均衡的分布特征。公司销售收入的季节性波动及其引致的公司净利润、经营性活动净现金流在全年不均衡的分布，将对公司资产流动性和正常生产经营活动造成一定的不利影响。

#### **5、存货周转率较低的风险**

公司主要采用代工模式，并自主设计软硬件，采购和生产周期较长。除无需安装的产品外，公司主要在终端用户验收后相应确认收入和结转成本，导致公司存货余额增加。同时，公司仍处于快速发展阶段，销售规模低于同行业可比公司整体水平。公司存货周转率较低，可能导致公司营运资金周转压力增加，对公司资金状况和经营业绩产生不利影响。

#### **6、应收账款余额较高、存在回款及坏账损失的风险**

受营业收入规模增长、疫情期间渠道代理商信用期放宽、应收代理商款项规模增加等因素的影响，公司应收账款余额较高。截至 2022 年 6 月 30 日，公司应收账款余额为 74,480.14 万元。

未来，随着收入规模的增加，公司应收账款余额可能上升。如果公司继续延长渠道代理商的信用期，或应收款项未能及时收回，亦可能导致应收账款规模进一步扩大。如果公司不能持续有效控制应收账款规模、及时收回账款，公司将面临一定的坏账风险，并对自身的资金使用和经营业绩的持续增长造成不利影响。



## 7、股权分散、无控股股东和实际控制人的风险

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。截至本报告出具之日，公司持股 5% 以上的股东包括 Alpha Achieve(16.94%)、田涛(7.44%)、苏州元禾(7.30%)、国创开元(6.58%)、宜兴光控(6.08%)、三六零数字安全及其一致行动人奇虎科技(合计 9.99%)。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。

为维持公司股权以及治理结构的稳定性，Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元承诺上市之日起三十六个月内不转让其持有的公司股份。上述股东所持股权的锁定，在公司上市后的一定时期内有利于保持股权构架的稳定，但是上述股东所持股份锁定到期后，则可能存在公司股权结构和控制权发生变动的风险。公司股权相对分散，使得公司上市后有可能成为被收购对象，进而导致公司控制权发生变化，可能会给公司业务发展和经营管理等带来一定影响。

## 四、重大违规事项

2022 年 1-6 月，公司不存在重大违规事项。

## 五、主要财务指标的变动原因及合理性

2022 年 1-6 月，公司主要财务数据及指标如下所示：

单位：元；币种：人民币

主要会计数据	本报告期	上年同期	增减变动幅度 (%)
营业收入	384,556,747.94	294,911,446.80	30.40
归属于上市公司股东的净利润	-77,032,859.79	-97,738,183.87	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-84,935,576.49	-100,196,545.95	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-147,037,160.35	-211,733,926.26	不适用
主要会计数据	本报告期末	上年度末	增减变动幅度 (%)
归属于上市公司股东的净资产	1,442,187,118.60	1,507,258,047.57	-4.32
总资产	2,027,578,752.28	1,943,537,512.75	4.32

主要财务指标	本报告期	上年同期	增减变动幅度 (%)
基本每股收益 (元/股)	-0.4274	-0.5423	不适用
稀释每股收益 (元/股)	-0.4274	-0.5423	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.4713	-0.5560	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	-5.21	-7.10	不适用
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-5.75	-7.28	不适用
研发投入占营业收入的比例 (%)	40.08	42.32	减少 2.24 个百分点

上述主要财务指标的变动原因如下：

1、2022 年 1-6 月，公司实现营业收入 38,455.67 万元，同比增长 30.40%。近几年来，公司通过技术研发创新和产品线多元化布局，逐步提高产品的性价比和安全解决方案及服务能力；同时，通过扩充自有销售队伍、发展渠道合作、开展内部组织变革等多种手段逐步提高市场覆盖率和运营效率，从而推动公司在网络安全行业取得更高的竞争优势和市场地位。

2、2022 年 1-6 月，公司主营业务毛利率为 71.57%，同比增加 3.86 个百分点，维持较高水平。随着主营业务增长带来营业利润提升以及期间费用增速放缓，报告期内归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比亏损收窄。

3、2022 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为-14,703.72 万元，同比去年有较大改善，其中销售商品、提供劳务收到的现金 42,157.39 万元，同比上升 65.08%，主要系公司持续加强回款和现金流管理，初步取得成效。

综上，公司 2022 年 1-6 月的主要财务数据及财务指标变动具备合理性。

## 六、核心竞争力分析

### （一）具备自主软件、硬件设计一体化的研发能力，提升产品竞争力

2022 年 1-6 月，基于软件、硬件全系统自主设计研发的优势，公司安全硬件产品保持高性能、高可靠的核心亮点，并通过技术研发和创新，不断提升安全硬件产品的性价比。

同时，在基于国产关键元器件、国产操作系统和公司的软件系统平台方面，公司持续发布信创相关系列产品，不断提升了信创系列产品的档位覆盖。公司所具备的软硬件一体化设计研发能力，能够充分利用国产器件的处理能力，最大化提升采用国产器件的网络安全产品的性能，有助于提升公司信创系列产品的市场竞争力。

目前，公司核心产品在国内主要运营商核心网络、银行的数据中心等关键领域逐步替代国外品牌产品，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，在市场中占据主流地位。

## **（二）具备在技术创新与战略布局方面的领先性，提升市场竞争力**

自成立以来，公司始终重视在技术创新与战略布局方面的研究和投入。公司是国内最早进入云计算数据中心安全的厂商之一，经过多年的打造，公司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。公司致力于通过发展云原生安全、云安全平台，为用户提供全场景的云计算安全解决方案，可为多种云计算环境提供全方位的保护，纯软件化的NFV（网络功能虚拟化）产品，较易在云计算环境中部署。

上市以来，公司持续加大在技术创新、战略布局上的投入。报告期内，公司对已拥有的安全处理硬件加速技术进一步优化和更新迭代，处理性能进一步增强，已发布两款搭载该技术的硬件平台，在1U的盒子上实现了近200G小包的安全处理性能，处于业界领先水平。同时，公司已启动安全处理硬件加速ASIC芯片项目，目前处于功能模块联调验证阶段，ASIC芯片推出后将大幅提升安全设备的性价比，强化公司安全产品的竞争优势，为进一步提升市场占有率奠定基础。

## **（三）具备优质的客户群体与广受认可的品牌形象，提升客户服务能力**

公司已累计为超过 23,000 家客户提供稳定、高效的网络安全解决方案。市场认可的产品和服务品质、研发创新能力及响应速度等多维度综合能力，使公司拥有了广泛优质的客户群体。从最近 5 年的客户结构看，公司的重要行业客户为：金融、政府、运营商、互联网、教育、医疗卫生、能源交通等；同时，公司的产品主要部署在客户的核心网络位置，通过多年的客户服务实践，公司也收

获了宝贵而丰富的实战经验，有利于持续提升客户服务能力，为行业客户提供高品质、高匹配的安全产品及服务。

#### **（四）具备国际化视野，布局海外市场，提升国际影响力**

自成立以来，公司坚持以创新技术服务客户，为客户打造出具备国际竞争力的网络安全产品为己任。公司在苏州、北京、美国三地设立了研发中心，形成了具有国内外前沿洞察力和执行力的金字塔结构的研发体系。

开放的国际化视野及前沿的创新技术，一方面使公司在网络安全硬件设计、软件开发、系统测试等领域保持领先态势；另一方面，推动公司积极布局海外市场，打开更大的市场空间。公司积极参与 RSA2022、Gartner Summit 2022 和英国 Infosecurity Europe 2022 等国际重要网络安全展会，持续提升公司品牌海外影响力。

目前，公司在海外的市场开拓聚焦东南亚、拉美等地，聚焦海外渠道生态体系建设，多级渠道同步拓展，并设立了拉美海外技术服务中心，实现海外客户服务的本地化覆盖。报告期内，公司的海外市场开拓仍表现优异，未来，公司将进一步深化海外拓展策略，逐步提升公司的海外收入规模和国际品牌影响力。

综上所述，2022 年 1-6 月，公司核心竞争力未发生不利变化。

### **七、核心技术与研发进展**

#### **（一）研发支出及变化情况**

公司以技术研发为核心，为维持产品及技术优势，持续投入较多研发支出。2022 年 1-6 月，公司研发费用为 15,412.65 万元，较去年同期增长 23.48%；2022 年 1-6 月研发费用占营业收入的比重达到 40.08%，与去年同期研发费用率 42.32% 相比略有下降。

#### **（二）核心技术以及报告期内的变化情况**

截至 2022 年 6 月末，公司拥有 24 项自主研发的核心技术，与报告期初相比，无重大变化。其先进性如下表所示：

序号	技术名称	技术先进性	相关产品	专利数量
1	多处理器分布式并行安全处理技术	独创实时数据对象分布式同步技术，解决数据对象全局复制的瓶颈问题。	下一代防火墙	3 项/申请中：1 项
2	高端硬件系统设计技术	电信级高端高可靠硬件系统设计，高速布线技术，大系统设计技术，多板卡冗余设计技术，复杂系统风道及散热技术。	下一代防火墙	2 项/申请中：3 项
3	云安全微隔离技术	独创引流技术，采取分布式架构，适配多种云环境无扰部署。	微隔离与可视化	3 项/申请中：7 项
4	“孪生”模式应用技术	独创“孪生”模式（TwinMode），通过非对称路由流量代理，满足数据中心平滑迁移及统一策略管控的需求。	下一代防火墙	1 项
5	网络流量异常检测技术	记录并跟踪企业数据中心服务器核心流量，解析并监测服务和应用。	内网安全	1 项/申请中：5 项
6	基于机器学习的病毒行为检测技术	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，发现病毒行为和被感染主机。相关技术已获得多项国家专利。	内网安全	4 项/申请中：3 项
7	基于云计算的安全大数据分析平台技术	通过该技术可以构建基于大数据、机器学习及弹性分布式架构的数据分析平台，并可通过扩展多个业务模块来支持更多的功能。公司为国内少有的支持云沙箱的厂商，具有国内先进性。	山石云·景/云沙箱	1 项/申请中：1 项
8	大数据安全态势感知技术	基于大数据智能检测引擎，对企业各类安全数据以及网络流量进行统一的采集、分析、搜索、管理，结合资产自动发现技术，实现实时、全面、精准的资产风险评估，并采用自定义可视化技术多维对比、灵活呈现，帮助安全管理人员高效感知安全态势。该技术具备强大的处理性能、灵活的集群扩展能力，能适应不同规模企业的安全管理场景。	山石智·源智能安全运营管理系统	1 项/申请中：6 项
9	流量解析和检测技术	流量解析和检测技术在公司产品中对检测率和性能起到至关重要的作用。	下一代防火墙/入侵检测和防御系统/虚拟化防火墙	5 项/申请中：10 项
10	流量管理技术	通过多级管道技术，实现多层级的流量控制，控制粒度可以细分到单一源 IP 地址和单一目的 IP 地址，满足各种场景下的流量管理需求。相关技术已获得多项国家专利。	下一代防火墙/虚拟化防火墙	6 项/申请中：1 项

序号	技术名称	技术先进性	相关产品	专利数量
11	流量均衡调度技术	通过对链路和流量的多个性能参数的测量和分析，实时动态调整选择数据包的选路，实现业务质量的最优化。该技术已申请国家专利，国内仅少数厂家实现类似技术。	下一代防火墙/虚拟化防火墙	4项/申请中：2项
12	多设备管理监控技术	同时监测管理多台设备，支持设备策略离线编辑、集群下发，支持多设备实时状态监控和分群组的状态图形呈现。该技术已获得国家专利，其技术先进性在广泛应用中得到检验。	安全管理平台	1项
13	VPN 一键部署技术	通过多设备管理平台，将对应 VPN 配置下发到相应设备，解决了 VPN 运维中的主要难题，提高运维效率。相关技术已获得国家专利，其技术先进性在广泛应用中得到检验。	安全管理平台	1项
14	多核处理器并行处理技术	独创多核并行调度技术，实现多核均衡负载并行处理，从而最大化多核性能。	下一代防火墙/虚拟化防火墙	申请中：1项
15	多业务处理器核资源调度技术	对各业务处理模块的流量和负载进行动态监控，使运算系统适应业务并达到最大性能。该技术使得公司的应用交付产品实现了较高的性价比，并达到国内领先水平。	应用交付	申请中：2项
16	网站保护规则自学习技术	通过对网站流量的学习和分析，结合系统的知识库，自动生成网站的安全保护规则。同时针对网站的特点设定对应的保护规则，有效提高检测率并降低误报率。	Web 应用防火墙	
17	基于自定义数据结构的可扩展的高灵活性的配置对比技术	独创数据结构，可以存储任意配置并进行差异化计算，同时按特定顺序将配置调序。该产品广泛应用于需要同时管理多台设备的场景，并可管理不同类型的设备，其可靠性、成熟性和先进性得到检验，具有国内领先性。	安全管理平台	申请中：1项
18	日志解析及存储技术	基于多级缓存的日志解析和存储技术，实现流量日志的高速解析和存储。安全审计平台规模应用于运营商等大流量场景，支撑了大流量场景下高性能日志处理和存储需求，技术先进性得到检验。	安全审计平台	

序号	技术名称	技术先进性	相关产品	专利数量
19	云计算环境FWaaS技术	基于对云管理平台和网络技术等的深入研究积累，创新性的将 NGFW 的虚拟系统技术应用于云计算环境，实现了 NGFW 虚拟系统与云管理平台的无缝对接，可以全自动按需部署高性能租户边界防火墙，解决了传统云计算环境租户边界网关性能差、延迟大、安全功能弱的问题，在金融、电信等领域获得广泛应用，技术国内领先。	云安全产品	申请中：6项
20	云原生的多维度容器安全防护系统技术	云工作负载正在从重量级的虚机向轻量级容器转变的阶段，Gartner 研究报告指出容器云面临比传统环境更复杂的威胁。山石针对容器安全采用云原生技术，构建多维度防御引擎，全面防护针对容器基础平台、镜像、运行负载等的多种攻击，为解决业务系统开发、部署、运行等全生命周期各个阶段面临的安全问题提供有效的工具和手段。	云安全产品	申请中：7项
21	应用负载均衡场景自适应技术	通过自适应流量检测和信息插入反馈技术，实现了在 IPv4/IPv6 过渡场景下，便捷部署应用负载均衡系统，而无需对服务器做任何配置级代码改动。在 SSL 代理场景下，通过自动检测客户端的状态，实现了对客户端的证书安装按需提醒。该技术大大提升了应用交付系统的场景适应性、部署便捷性及用户体验。	应用交付	申请中：9项
22	基于虚拟环境下行为分析的恶意软件检测技术	基于对虚拟化技术的深入研究和在安全分析领域的积累，结合专业团队的持续运维改进，通过对样本在虚拟环境下运行时的行为捕捉和分析，识别其中的恶意软件，防御对抗未知病毒、高级可持续威胁和 0-day 漏洞利用。有效应对了传统的基于特征识别的解决方案应对海量新增威胁的不足。	山石云·影/山石智影	申请中：3项
23	安全处理硬件加速技术	基于对安全处理的深刻理解，精细设计了软硬件协同处理逻辑及硬件加速处理逻辑。硬件加速处理逻辑采用多引擎并行处理及动态缓存技术大幅提升系统的小包处理性能，使搭配硬件加速处理逻辑的系统的性价比大幅提升。软件协同处理逻辑使软硬件各自发挥最高效处理，在实现同样功能和性能的情况下硬件逻辑门阵列数占用更少。	下一代防火墙	申请中：1项

序号	技术名称	技术先进性	相关产品	专利数量
24	安全编排与自动化响应技术	通过可编程接口将用户已部署的多种安全能力整合，同时提供自动化安全编排和响应能力，使安全平台具备流程化的自动执行能力。灵活可扩展的剧本和规则定义能力及创新的编排处理算法减少了安全事件的响应时间，大幅提升企业安全运营效率。	山石智·源智能安全运营管理系统	申请中：2项

### （三）获得的研发成果

#### 1、报告期内获得的研发成果

根据 IDC 数据，2022 年第一季度公司在中国“统一威胁管理 UTM”市场厂商市场规模中排名第 4（数据来源：《IDC PRC Security Appliance Tracker\_FinalHistorical\_2022Q1》）。

报告期内，公司连续三年获得网络防火墙“客户之选”荣誉称号，成为全球仅有的 6 家、中国仅有的 2 家获此殊荣的厂商之一。同时，公司还入选了“2022 年中国网安产业竞争力 50 强”（CCIA 50 强）“《Forrester Now Tech: Enterprise Firewalls, Q2 2022》报告”“中国 SOAR 代表性厂商”“网络安全能力评价工作组成员单位”“CNNVD2021 年度优秀技术支撑单位”“Gartner 中国云安全资源池代表厂商”等榜单。

#### 2、报告期内获得的知识产权列表

项目	本期新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	9	3	214	49
实用新型专利	0	1	3	3
外观设计专利	0	0	1	1
软件著作权	6	6	97	97
注册商标	0	3	130	129
<b>合计</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	<b>445</b>	<b>279</b>

注：申请数已剔除被驳回之申请。



#### (四) 研发投入情况表

单位：元

项目	本期数	上期数	变化幅度(%)
费用化研发投入	154,126,517.49	124,819,678.70	23.48
资本化研发投入	0.00	0.00	0.00
研发投入合计	154,126,517.49	124,819,678.70	23.48
研发投入总额占营业收入比例(%)	40.08	42.32	减少 2.24 个百分点
研发投入资本化的比重(%)	0.00	0.00	0.00

2022年1-6月，公司研发投入同比增长较多，主要系研发人员同比增长，公司持续加大产品研发投入所致。

(五) 在研项目情况表

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	网络安全产品线拓展升级项目	44,405.81	8,330.27	40,669.80	<p>1、发布了两款搭载 FPGA 芯片的智能下一代防火墙 A7600 和 A6800，进一步丰富 A 系列智能下一代防火墙的产品梯队。山石网科 A7600、A6800 智能下一代防火墙采用全新硬件架构设计，搭载硬件加速引擎后，A7600、A6800 整机吞吐分别可达 320Gbps、200Gbps，小包性能分别可达 140Gbps、100Gbps。在硬件层面上，A7600、A6800 智能下一代防火墙具备硬件解密引擎、高密接口、可扩展存储等硬件特性，在软件层面上拥有智能感知、情报集成、融合安全以及无限延展等能力，可有效检测未知威胁事件以及检测内网失陷主机，加强物联网设备的管控与防护，致力于向全行业全场景的客户提供业界领先的网络安全防护能力；</p> <p>2、持续在产品研发中引入行业属性，围绕运营商 5G 和云计算的应用场景，公司规划了新一代数据中心防火墙，其性价比将得到进一步显著提升，增强了数</p>	<p>1、采用安全可靠芯片和可信计算芯片研发设计，持续研发处理性能覆盖高中低级别的硬件系统，并将其应用于下一代防火墙、入侵检测及防御系统、Web 应用防火墙和应用交付系列产品；</p> <p>2、持续优化 StoneOS 操作系统，巩固系统结构，在大数据分析、人工智能方向持续投入，协同网络安全设备和云端威胁情报中心，形成检测</p>	<p>1、智能下一代防火墙产品具备硬件加速引擎、高密度网络接口、硬件前后通风设计、卓越的应用层防护性能、高级威胁防护能力、大容量本地存储、可选配硬盘等优势，处于业界领先地位；</p> <p>2、采用“多处理分布式并行安全处理技术”与“高端硬件系统设计技术”融合的技术</p>	<p>数据中心大型网络出口、企业内网安全运维中心、WebServer 安全防护、网络入侵检测和防御、应用交付等、物联网视频专网、分布式企业网络、连锁门店等应用场景</p>

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
					<p>据中心防火墙在运营商、大型集团集采入围的竞争力。同时，针对数据中心的日志审计场景，提供了大容量存储器硬件方案，提升数据中心防火墙的数据存储能力；</p> <p>3、积极把握信创机会，加强生态合作，引入海光、飞腾、兆芯、龙芯等多类国产化元器件。报告期内，规划并研发多款基于国产关键元器件和国产操作系统的下一代防火墙、IPS等国产化网络安全产品，丰富信创领域边界安全业务线的布局；</p> <p>4、进一步优化山石智影本地沙箱产品，重点提升了产品对于恶意软件的检测能力，满足大流量场景下的文件检测的性能需求，使产品的检测更准确、更高效；</p> <p>5、基于统一的自研硬件平台上，新增发布多款IDPS，通过高密度接口、内置硬件加速能力，提升产品的性价比；发布了山石网科网络入侵检测/防御系统V4.4版本并迭代更新，支持更多业务场景的威胁检测以及证据信息留存分析，进而提升产品的防御能力和易用性；</p> <p>6、山石网科 StoneOS 软件平台持续迭</p>	<p>分析响应立体防御闭环体系；</p> <p>3、通过零信任理念的应用、IoT安全解决方案构建，深化防火墙的访问控制本质，以丰富的状态检测、动态策略、业务隐身等手段，进一步提升网络接入的安全性；</p> <p>4 丰富产品解决方案适用性，适应网络及业务的持续演进，从接入边界、安全域边界、到业务边界，从物理边界到虚拟化边界，从主机服务器管控到 IoT 管控，将网络安全衍生</p>	<p>术路线，新一代数据中心防火墙达到业界领先水平；</p> <p>3、持续聚焦“全息、量化、智能、协同”四大网络安全技术特性，为网络安全防护不断赋能，打造云网端立体防御体系。山石智·源采用智能检测引擎，高效检测未知威胁，并结合云端威胁情报、安全设备日志信息以及终端信息，运用大数据分析技术，自动化</p>	

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
					<p>代更新，发布了山石零信任访问解决方案。该方案支持丰富的终端标签类型、基于 SPA（单包授权）认证以及动态零信任策略，实现终端持续检测、应用始终隐身、业务永不信任的零信任安全理念；</p> <p>7、山石网科 SD-WAN 解决方案持续更新，为覆盖多分支组网场景推出了全新的 HSM V5.2 SD-WAN 控制器，提供软件版本控制器，并新增远程管理防火墙、应用监控等运维功能，进一步提升用户组网和运维效率，为用户提供更为便捷、高效、安全的 SD-WAN 解决方案。</p>	<p>到更多细分领域；</p> <p>5、通过各网络安全产品协同的整体方案，为中小企业的运营提供贴身服务；</p> <p>6、SD-WAN 解决方案持续提升部署、编排及相关业务监控能力。优化控制器部署形态，通过远程管理防火墙、应用监控等运维功能，进一步提升用户组网和运维效率。</p>	<p>响应编排（SOAR）技术实现安全运营闭环；</p> <p>4、SD-WAN 解决方案可提供分支间互访、选路及应用识别能力，通过 U 盘开局、智能选路、L4-L7 层安全防护、链路故障切换等优势能力，提供用户即插即用、快速组网、安全防护等价值。</p>	
2	高性能云计算安全产品研发项目	28,622.74	5,516.67	23,849.70	1、山石云·界版本持续更新。实现支持鲲鹏和飞腾架构的国产化 CPU、支持镜像流量以 GRE 形式进行封装、HA 部署场景中在不中断业务的情况下支持不同型号在线升级等 13 个产品特性；	1、在原有完善的山石云安全能力布局基础上，进一步提升山石云安全产品及解决	1、山石云·界共享山石网科下一代防火墙核心技术，全面基于 All in	山石云安全产品及解决方案可覆盖私有云、公有云、云网融合、多

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
					<p>2、山石云·格进一步提升了产品运维管理效率。重点针对策略助手、IPS、透视镜等功能进行了相关优化和扩展，同时新增沙箱功能来提升病毒检测能力。 VMware 技术合作方案更新至 NSX-T；</p> <p>3、山石云铠主机安全防护能力进一步加强。实现了容器多网卡和 macvlan 场景下的微隔离功能、针对安全守卫的行为审计功能、基于 RestAPI 接口的配置自动下发功能、微隔离防护下的主机多网卡及 Node 到 Pod 访问的可视化管控功能；</p> <p>4、山石云·池新增及优化产品特性共 14 项。从统一安全管理、便捷安全运维、产品易用性等多个维度进一步提升了产品能力。</p>	<p>方案的安全防护能力、运维管理效率、适配性和易用性；</p> <p>2、进一步加深与云安全服务平台的结合，为最终用户提供便捷、高效、高性价比的安全运维与运营服务。</p>	<p>One 设计理念，本次版本升级使产品更贴合国内用户需求，进一步加深与国产技术的融合；</p> <p>2、山石云·格基于 SDN 的微隔离可视化方案，将下一代防火墙的安全服务能力下沉至云计算环境中各个宿主机内，帮助用户将“零信任安全模型”的理念融入云数据中心的建设过程中；</p> <p>3、山石云铠采用分布式架构，将安全服</p>	<p>租户运营专有云、混合云等云安全防护场景，可为客户在多种云计算环境中提供全方位的纵深安全保护，为客户云计算业务保驾护航。</p>

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
							<p>务能力分散部署到各个云计算节点内，提供本地化安全防护能力，实现物理机、虚拟机、与容器的全工作负载防护；</p> <p>4、云·池围绕云安全管理平台，以高可用、可扩展云管基础设施平台为基础，面向用户提供多种安全能力，从网络安全、应用安全、数据安全、运维安全等多方位多层次来保护用户云上业务安全。</p>	

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
3	苏州安全运营中心建设项目	32,277.00	738.64	21,429.18	<p>1、安全监测中心 持续规范自动化检测分析工具并对工具进行分类和优化，针对网站不同业务进行实时安全监测，保障对客户的高危安全事件进行安全监测和预警通告；</p> <p>2、安全应急中心 持续规范相关应急服务内容、工作流程及制度。</p> <p>3、服务咨询中心 持续规范服务咨询中心的工作内容、工作流程及制度；</p> <p>4、云端安全中心 持续更新威胁情报，并提供包括威胁情报，托管检测和响应等服务，并对客户的安全事件进行及时响应和处理；</p> <p>5、技术培训中心 更新培训课程内容包括安全技术培训、安全意识培训等，根据客户实战化的需求，可提供攻防演练和靶场等培训课程及配套的工具，为网络安全人才提供专业学习的平台；</p> <p>6、梳理安全运营中心部分服务流程，包括对每项服务的流程、组织、工具进行优化，对平台支撑能力、交付能力、流程运转能力、组织协调能力等关键能力进行统一联调联动。</p>	<p>网络安全运营中心可以对城市信息安全产业创新发展具有重要推动作用。</p> <p>1、通过建设网络安全监测预警与指挥调度中心，为网络安全监管提供技术支撑平台和总抓手；</p> <p>2、行业网络安全运营中心面向各行业主管单位的安全统筹、各行业单位的安全建设运行场景，支撑行业单位在数字化转型的过程中自身的安全建设和安全运营；</p> <p>3、通过建设实战攻防演练靶场，针对行业关键信</p>	<p>安全运营中心通过山石智·源平台集中统一管理安全工具，并且搜集所有 IT 资产的安全信息，不断监视和改善组织的安全状况，并采用智能检测引擎，高效检测未知威胁，并结合云端威胁情报、安全设备日志信息以及终端信息，运用大数据分析技术，自动化响应编排（SOAR）技术实现安全运营闭环。</p>	<p>安全运营中心是国内安全厂商近年来的重点布局方向，目前山石正在探索更加适应于本土市场的安全运营中心，通过研究认为安全运营中心的用户主要分为三类，第一类是城市政务云、大数据中心等，用户方是当地的政府相关委办局等，第二类是当地的关键基础设施、重要信息系统所属的企事业单位，最后一类</p>

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
						息基础设施，组织常态化的网络安全应急处置演练和网络攻防演练，提升网络安全管理和网络安全运维人员的实战经验。		是各行业的中小企业。
4	基于工业互联网的安全研发项目	22,393.00	60.85	141.63	<p>1、针对工业网络协议识别能力与深度解析能力持续加强，数量超 10+种工业协议，安全能力覆盖石油化工、电力、水务、冶金等业务场景；</p> <p>2、继续开展基于机器学习的工业系统网络流量分析（NTA）技术攻关，将 AI 人工智能技术结合运用到工业互联网安全领域，形成未知威胁检测能力，已完成在工业网络实际应用场景下的技术验证工作，并不断改进与完善；</p> <p>3、完成面向工业控制系统的基于孤立森林和主动学习的自适应异常检测关键技术的攻关，对应的软件功能模块开发、测试均已完成。</p>	<p>1、完成工业防火墙系列产品发布，具备工业互联网网络安全防护能力，实现工业互联网的边界隔离、防护控制等能力提升；</p> <p>2、在多元工业场景下，通过重新定义工业安全边界、梳理工业网络协议及工业终端业务场景，提出基于 Trust-E(信任环境)的工</p>	<p>1、超 10+的工业协议识别与深度解析能力，如 Modbus、S7、Ethernet/IP、DNP3、BACnet、IEC104 等，能够检测工业协议中的网络攻击、病毒；</p> <p>2、掌握支持基于机器学习的工业系统网络</p>	主要面向电力能源、石油化工、轨道交通、智能制造、水利水务等国家关键基础设施行业的工业网络现场，满足行业用户的安全需求。



序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
						业安全解决方案。	流量分析 (NTA) 能力, 对工业设备/上位机/服务器行为数据进行建模及异常行为检测; 3、掌握面向工业控制系统的基于孤立森林和主动学习的自适应异常检测关键技术。	
合计	-	127,698.55	14,646.42	86,090.30	-	-	-	-

## 八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

## 九、募集资金的使用情况及是否合规

### （一）实际募集资金金额、资金到位时间

#### 1、2019年首次公开发行股票

经中国证券监督管理委员会《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）核准，并经上海证券交易所同意，公司由主承销商中国国际金融股份有限公司采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售、网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式发行人民币普通股45,056,000股，每股发行价格为21.06元，募集资金总额为94,887.94万元，扣除发行费用8,940.77万元后，募集资金净额为85,947.17万元。上述资金已全部到位，经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验并于2019年9月24日出具了致同验字（2019）第110ZC0155号《验资报告》。

#### 2、2022年向不特定对象发行可转换公司债券

经中国证券监督管理委员会《关于同意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注册的批复》（证监许可〔2021〕4025号）同意注册，公司向不特定对象共计发行2,674,300张可转换公司债券，每张面值为100元，按面值发行，募集资金总额为26,743.00万元，扣除发行费用（不含增值税）817.28万元后，募集资金净额为25,925.72万元。上述资金已全部到位，经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验并于2022年3月30日出具了致同验字（2022）第110C000170号《验资报告》。

### （二）2022年半年度募集资金使用及结余情况

#### 1、2019年首次公开发行股票

截至2021年12月31日，公司累计使用募集资金65,680.87万元，尚未使用的金额为23,028.16万元（其中专户募集资金本金20,266.30万元，理财收益及专户存储

累计利息扣除手续费2,761.86万元；期末专户存放的募集资金余额12,028.16万元，未到期现金管理余额11,000.00万元）。

2022年1月1日至6月30日，公司募集资金使用情况为：以募集资金直接投入募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）13,846.94万元，收到专户理财收益201.01万元，收到专户利息收入27.36万元，扣除专户手续费0.71万元。

截至2022年6月30日，公司累计使用募集资金79,527.81万元，尚未使用的金额为9,408.88万元（其中专户募集资金本金6,419.36万元，理财收益及专户存储累计利息扣除手续费2,989.52万元；期末专户存放的募集资金余额1,408.88万元，未到期现金管理余额8,000.00万元）。

## **2、2022年向不特定对象发行可转换公司债券**

2022年1月1日至6月30日，公司募集资金使用情况为：以募集资金直接投入募投项目738.64万元，收到专户利息收入54.24万元，扣除专户手续费0.02万元。

截至2022年6月30日，公司累计使用募集资金738.64万元，尚未使用的金额为25,573.73万元（其中专户募集资金本金25,187.08万元，理财收益及专户存储累计利息扣除手续费54.22万元，未置换及未支付的发行费用332.42万元；期末专户存放的募集资金余额7,573.73万元，未到期现金管理余额18,000.00万元）。

### **（三）募集资金的管理情况**

#### **1、2019年首次公开发行股票**

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司依照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》的规定，结合公司实际情况，制定了《山石网科通信技术股份有限公司募集资金管理制度》（以下简称“《募集资金管理制度》”），并于2022年6月2日根据《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022年修订）》修订了《募集资金管理制度》。

根据《募集资金管理制度》，公司从2019年9月24日起对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金使用专户，并与开户银行、保荐机构签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。

公司于2019年11月21日召开第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第七次会议，同意新增全资子公司Hillstone Networks Corp.（以下简称“美国山石”）和北京山石网科信息技术有限公司（以下简称“北京山石”）为“网络安全产品线拓展升级项目”“高性能云计算安全产品研发项目”和“营销网络及服务体系建设项目”的实施主体，并使用募集资金向美国山石增资500.00万美元、向北京山石增资人民币20,000.00万元以实施募投项目，同意美国山石、北京山石开立募集资金存放专用账户，并在增资完成后与公司、保荐机构和存放募集资金的商业银行签署募集资金专户存储四方监管协议。

2020年2月12日，北京山石与公司、保荐机构、招商银行股份有限公司北京北苑路支行签署《募集资金专户存储四方监管协议》。2020年3月16日，北京山石与公司、保荐机构、中国光大银行股份有限公司北京分行签署《募集资金专户存储四方监管协议》。截至2022年6月30日，公司使用募集资金向北京山石增资人民币20,000.00万元及募集资金专户存储四方监管协议签署事项已完成。

2020年11月25日，美国山石与公司、保荐机构、中信银行股份有限公司苏州分行签署《募集资金专户存储四方监管协议》。截至2022年6月30日，公司使用募集资金向美国山石增资500.00万美元及募集资金专户存储四方监管协议签署事项已完成。

前述《募集资金专户存储三方监管协议》《募集资金专户存储四方监管协议》与《上海证券交易所募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

截至2022年6月30日，公司及子公司均严格按照《募集资金管理制度》的规定，存放和使用募集资金。

## **2、2022 年向不特定对象发行可转换公司债券**

2022年3月31日，公司与保荐机构、中信银行苏州高新技术开发区科技城支行签署《募集资金专户存储三方监管协议》。

公司于2022年4月26日召开第二届董事会第四次会议、第二届监事会第三次会议，同意新增全资子公司北京山石为“苏州安全运营中心建设项目”和“基于工业互联网的安全研发项目”的实施主体，并使用募集资金向其增资人民币6,000.00万元以实施募投项目，同意北京山石开立可转债募集资金存放专用账户，并在增资完成后与公司、保荐机构和存放募集资金的商业银行签署募集资金专户存储四方监管协议。

2022年5月12日，北京山石与公司、保荐机构、招商银行股份有限公司北京北苑路支行签署《募集资金专户存储四方监管协议》。截至2022年6月30日，公司使用募集资金向北京山石增资人民币6,000.00万元及募集资金专户存储四方监管协议签署事项已完成。

前述《募集资金专户存储三方监管协议》《募集资金专户存储四方监管协议》与《上海证券交易所募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。

截至2022年6月30日，公司及子公司均严格按照《募集资金管理制度》的规定，存放和使用募集资金。

#### （四）募集资金专户存储情况

##### 1、2019年首次公开发行股票

截至2022年6月30日，募集资金具体存放情况如下：

单位：人民币元

开户名称	开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
山石网科通信技术股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司苏州高新技术产业开发区支行	89030078801900000732	募集资金专户	785,843.65
	中信银行股份有限公司苏州高新技术产业开发区支行	8112001013400494420	募集资金专户	8,543,187.35
	中国银行股份有限公司苏州科技城支行	544373715116	募集资金专户	912,722.94
	中国工商银行股份有限公司北京安定门支行	0200001119200034586	募集资金专户	3,847,066.86
北京山石网科信息技术有限公司	招商银行股份有限公司北京北苑路支行	110906363210202	募集资金专户	0.00
	中国光大银行股份有限公司北京石景山支行	35300188000671287	募集资金专户	0.00

开户名称	开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
Hillstone Networks Corp.	中信银行股份有限公司苏州高新技术开发区支行	8112014014800564614	募集资金专户	0.00
合计	-	-	-	<b>14,088,820.80</b>

注1：截至2022年6月30日，招商银行股份有限公司北京北苑路支行募集资金专户（账号：110906363210202）和中国光大银行股份有限公司北京石景山支行募集资金专户（账号：35300188000671287）已注销。

## 2、2022 年向不特定对象发行可转换公司债券

截至2022年6月30日，募集资金具体存放情况如下：

单位：人民币元

开户名称	开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
山石网科通信技术股份有限公司	中信银行苏州高新技术开发区科技城支行	8112001012700651871	募集资金专户	45,714,077.80
北京山石网科信息技术有限公司	招商银行股份有限公司北京北苑路支行	110906363210904	募集资金专户	30,023,182.80
合计	-	-	-	<b>75,737,260.60</b>

公司 2022 年 1-6 月募集资金存放与使用情况符合《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022 年修订）》和《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作（2022 年）》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

## 十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

### （一）直接持股情况

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。截至本报告出具之日，公司持股 5%以上的股东包括 Alpha Achieve（持股比例 16.94%）、田涛（持股比例 7.44%）、苏州元禾（持股比例 7.30%）、国创开元（持股比例 6.58%）、宜兴光控（持股比例 6.08%）、三六零数字安全及其一致行动人奇虎科技（合计

持股比例 9.99%)。公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份情况如下表所示：

姓名	类型	直接持股数量 (股)
Alpha Achieve	5%以上股东	30,522,850
田涛	5%以上股东	13,403,662
苏州元禾	5%以上股东	13,149,771
国创开元	5%以上股东	11,859,118
宜兴光控	5%以上股东	10,964,397
罗东平	董事长、总经理	4,825,318
刘向明	董事、副总经理	2,609,246
三六零数字安全科技集团有限公司	5%以上股东	12,604,505
北京奇虎科技有限公司	与三六零数字安全科技集团有限公司为一致行动人	5,406,698

## (二) 间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员通过下表持股平台或资管计划间接持有公司股份，具体变动情况如下：

单位：股

姓名	公司职务	持股平台或资管计划	2022 年初 持股数量	2022 年 6 月 30 日持 股数量	增减变 动数量
罗东平	董事长、总 经理	Hillstone Management Platform LLC	160,845	160,845	0
尚喜鹤	董事、副总 经理、财务 负责人	宁波梅山保税港区山石行健投资管理 合伙企业（有限合伙）	1,090,165	1,090,165	0
郑丹 (离任)	曾任董事会 秘书	宁波梅山保税港区山石合冶投资管理 合伙企业（有限合伙）	43,107	43,107	0
欧红亮	副总经理	宁波梅山保税港区山石行健投资管理 合伙企业（有限合伙）	589,763	589,763	0
蒋东毅	副总经理	宁波梅山保税港区山石行健投资管理 合伙企业（有限合伙）	1,418,036	1,418,036	0
刘向明	董事、副总 经理	Hillstone Management Platform LLC	35,743	35,743	0
杨庆华	副总经理	宁波梅山保税港区山石行健投资管理 合伙企业（有限合伙）	393,174	393,174	0
张霞	副总经理	中金公司-广发银行-中金公司丰众 8 号员工参与科创板战略配售集合	24,569	24,569	0

姓名	公司职务	持股平台或资管计划	2022年初持股数量	2022年6月30日持股数量	增减变动数量
		资产管理计划			
		宁波梅山保税港区山石行健投资管理合伙企业（有限合伙）	89,357	89,357	0
崔清晨	职工代表监事、监事会主席	宁波梅山保税港区山石合冶投资管理合伙企业（有限合伙）	17,871	17,871	0
李洪梅	监事	宁波梅山保税港区山石合冶投资管理合伙企业（有限合伙）	29,488	29,488	0

除上述情形外，2022年1-6月公司持股5%以上的股东、董事、监事和高级管理人员均未以其它方式持有公司股份。

2022年1-6月，公司持股5%以上的股东、董事、监事和高级管理人员均不存在减持情形。公司持股5%以上的股东、董事、监事和高级管理人员所持有的公司股份均不存在质押、冻结的情形。

#### 十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

（以下无正文）



(本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于山石网科通信技术股份有限公司 2022 年半年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人：

江涛

江涛

李云飞

李云飞

