

机构现场调研谈话记录

广发证券股份有限公司：黄维（研究员）、康健（计算机行业研究员）

日期：2012年8月23日（周四）

接待人员：吴宁莉

张冰（记录人）

康健（下称“康”）：中报比预期业绩水平低，原因？

吴宁莉（下称“吴”）：宏观经济、费用增多、员工薪酬提高以及季节性影响。

康：发行费用计到哪里？

吴：管理费用。

黄维（下称“黄”）：人均薪酬多少？根据产值计算，人均产值40万左右。

吴：根据岗位差异较大，没有做到外部薪酬调查，不太清楚公司处于行业何种水平。

黄：以后提薪幅度多大？

吴：要看明年的宏观大形势，要确保留住人才并在合理范围内控制人力资源成本，达到合理平衡。

康：你们的产品主要是软件还是硬件？

吴：软硬件都有，硬件是嵌入式硬件。

康：硬件生产情况如何，是自行生产吗？

吴：硬件是全部从供应商采购，公司在其购买的硬件设备中嵌入我们的软件。

黄：上半年宏观经济不太好，下半年经济形势会延续还是会有改善？

吴：这个不好说，宏观经济差一些，企业方面的需求受的影响大一些，但监管部门的需求受到影响较小。信息安全是国家非常重视的，属于朝阳产业。

黄：国家需求明年可能会比较旺盛吗？

吴：要看下一届政府执政思路，是稳妥还是力度更大，现在很难判断。

黄：上半的订单增速如何？

吴：具体的未做统计，公司与一般的生产型企业有区别，公司产品主要是以产品或项目的形式，使用订单来统计不太准确。

黄：相比去年如何？

吴：与去年差不多，但费用高了一些。

康：网吧上网卡是怎么个情况？与上网服务卡是一个概念吗？

吴：介绍了常见的网吧上网方式及刷卡收费的形式。

康：2011年专用审计产品单价上升幅度较大，达50%以上，原因何在？

吴：根据网吧规模不一样，机器数量不一样，价格上有差异。

康：专用收入增加是针对新增网吧使用吗？

吴：不完全是，有新增网吧，也有产品更新换代。但网吧市场总量相对比较稳定。

黄：超募资金投向是否有变化？

吴：不会变化，仍然会朝主营业务，会往新的市场，或上下游企业的并购等。但超募资金较少，受到较大限制。

黄：如果确实标的好，可以考虑增发收购。

吴：刚上市，还要看情况再定。

黄：目前主要收购的企业主要是做什么的？

吴：Wlan设备，安全芯片。

康：有没有考虑过并购上海雨人？

吴：并购会优先考虑其与公司主营业务的互补性。

康：一个具有几百台机器的网吧，初期的信息安全投入一般会在多少？

吴：防火墙或 UTM 产品是否有强制安装不太清楚，但审计产品是必须要投入的，投入应该不是很大。

康：审计到底是一个什么概念，是相当于管理吗？

吴：属于管理，但侧重于监管和分析，并且不是针对全部上网人员。

康：如果在网吧发表了一些反动言论之类的非法信息，是不是会受到监控？

吴：会，因有实名登记，并保留所有上网相关记录。

康：网吧产品多久进行升级？升级收费吗

吴：经常会有更新，如安装补丁，一般补丁不会收费。