



ISC 互联网安全大会



360 互联网安全中心



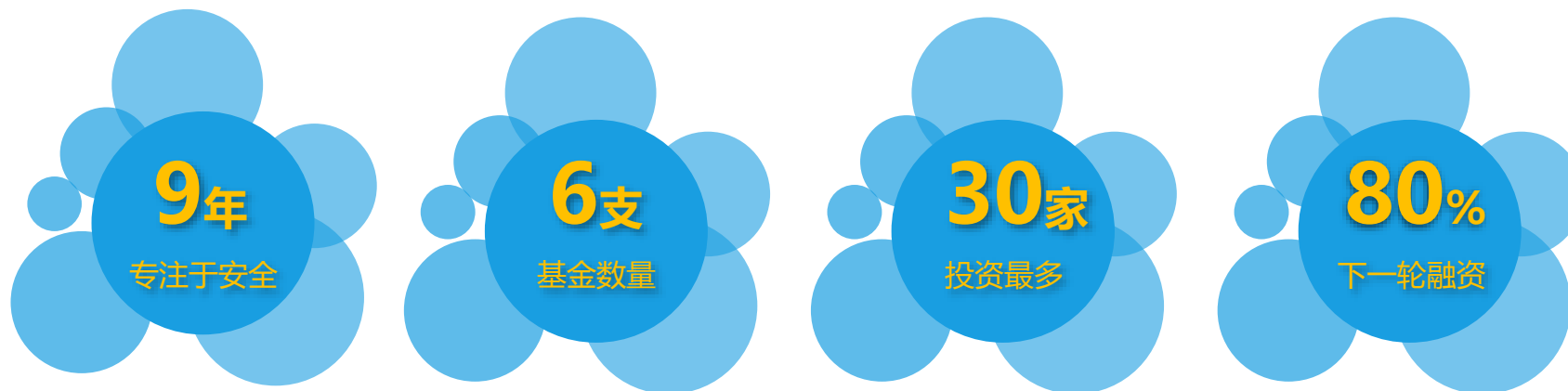
APU 投资分享

苹果资本

胡洪涛 苹果资本合伙人

2018 ISC 互联网安全大会 中国·北京
Internet Security Conference 2018 Beijing·China
(原中国互联网安全大会)

苹果资本是一家专注于网络安全领域的投资机构



在别人没看清时，我们坚定看好



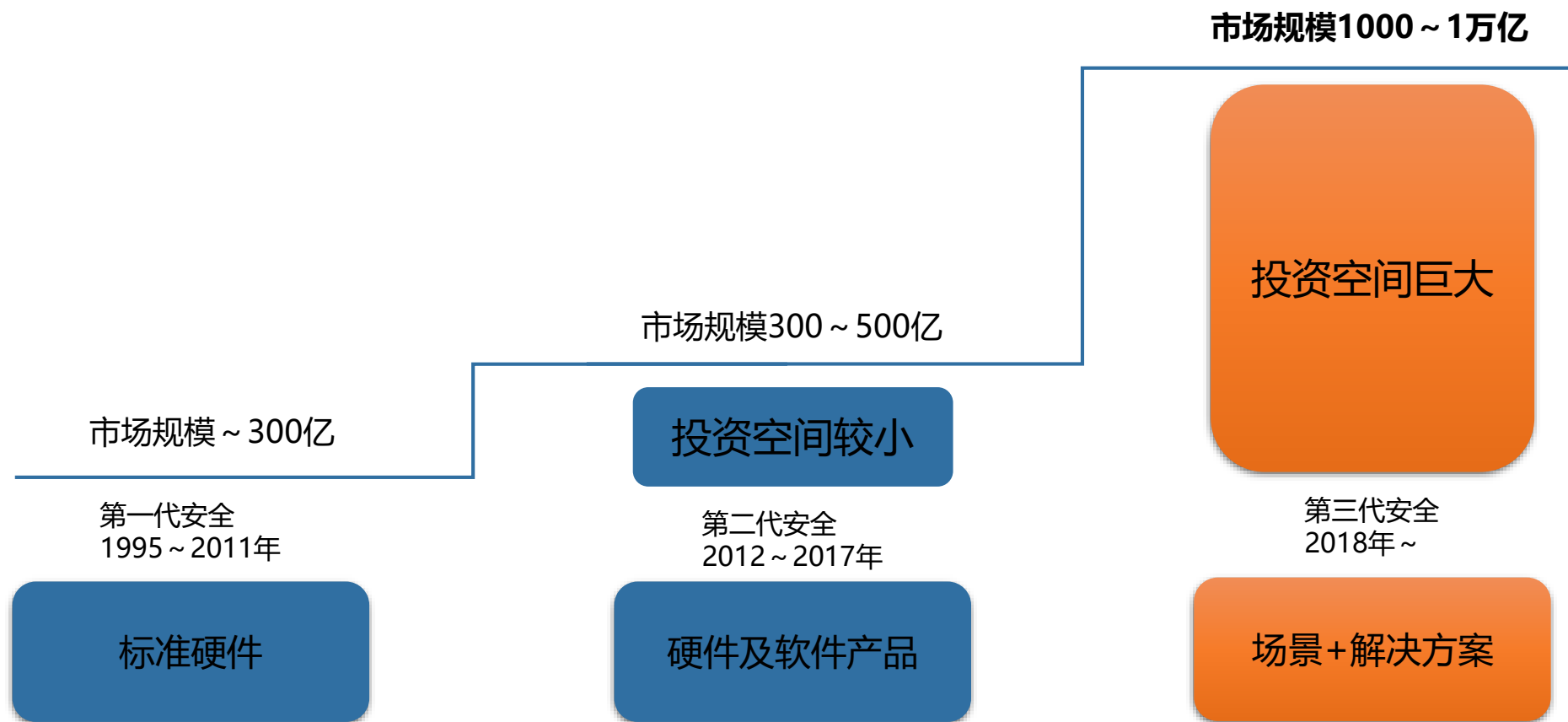
苹果资本发展历程



- 1、一群美国顶尖的科学家在给五角大楼的一份报告中总结道：“网络世界的复杂性远远超出了人类的理解，并且表现出无法预料到的行为，有时甚至无法很好地解释”。
- 2、在过去的五年里。信息技术已经从纯粹的系统自动化手段演变为社会的一个基本特征：第五空间（网络空间）。 --ISACA

- 1、 The cybersecurity market grew from \$3.5 billion in 2004 to \$138 billion in 2017, representing 39x growth and a CAGR of 33%**
- 2、 This growth is expected to continue as worldwide spending on cybersecurity products and services is projected to exceed \$1 trillion cumulatively from 2017 to 2021**
- 3、 The unrepresented rise in cybercrime is forecast to cost the world \$6 trillion annually by 2021**

针对“场景+解决方案”的第三代网络安全产品将带来万亿级的市场规模

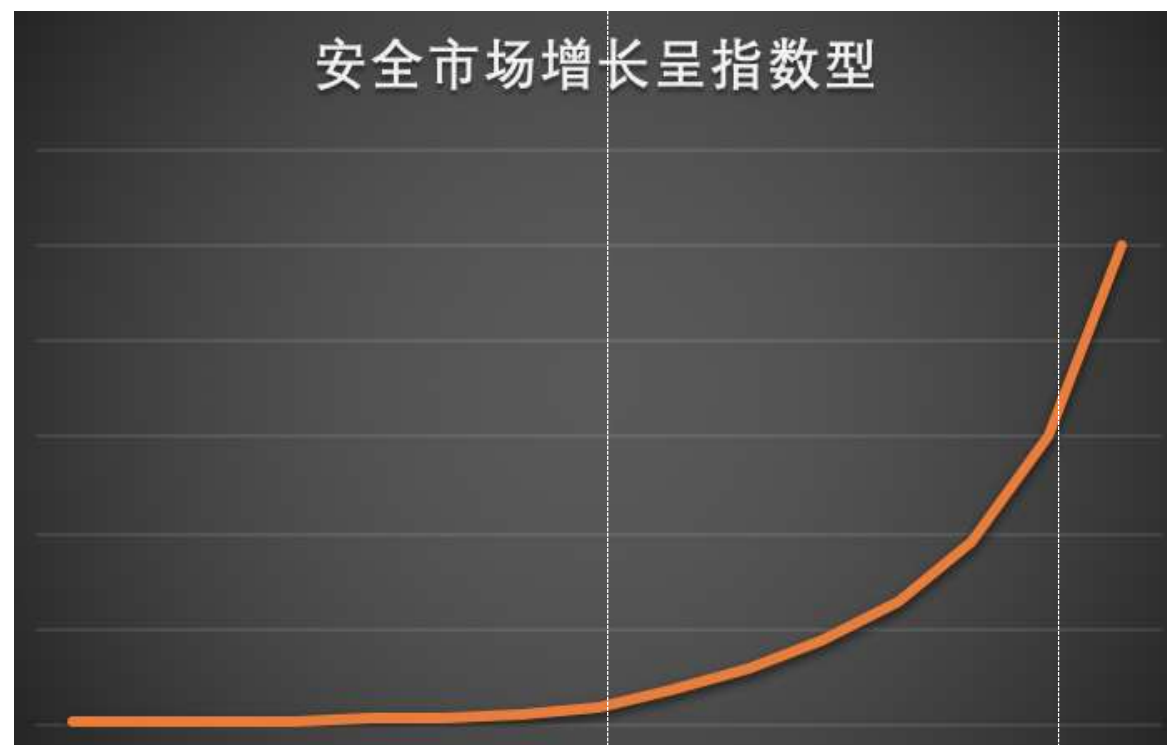


网络安全需求在多个维度的同时增长将带来网络安全市场整体的指数型增长

2018年

2020年

- 1、在同一个行业，随着核心业务互联网化程度提高，网络安全需求越来越刚需/持续增长；
- 2、随着传统行业逐个被互联网化，越来越多的行业需要网络安全/加速增长；
- 3、随着联网设备（除PC与服务器外，手机、物联网设备、车联网、工控设备联网、云基础设施）与设备智能化的爆发式增长，网元设备指数级增长，网络安全需求随之爆发式增长；
- 4、随着网络安全法规、政策的出台，新的安全领域与安全需求不断出现；
- 5、随着数据资产化、货币数字化，黑产对此更有兴趣，网络安全问题带来的经济损失指数级增长，网络安全需求随之指数级增长。



2018 ~ 2020年是爆发式增长的拐点

美国网络安全市场增长趋势



美国网络安全市场已进入爆发式增长时代

公司	上市时间	上市后业绩增长倍数	年复合增长率
Proofpoint	2012	9.59	57.17%
Qualys	2012	7.99	51.53%
Splunk	2012	6.82	46.81%
Paloalto	2012	5.13	38.68%
Mimecast	2015	4.59	114.24%
Cyberart	2014	4.16	60.83%
Varonis	2014	3.71	54.81%
Okta	2017	3.16	216.00%
Imperva	2011	2.87	19.21%
Zscaler	2018	2.37	137.00%
Sailpoint	2017	2.27	127.00%
Sophos	2015	2.25	50.00%
Rapid7	2015	2.05	43.18%
Forescout	2017	1.57	57.00%
CarbonBlack	2018	1.52	52.00%

中国网络安全市场增长趋势



XX安全公司	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
销售收入	3.04	3.67	4.26	7.28	9.48	12.00	15.30	19.30	22.80	32.00
净利润	0.5187	0.5995	0.61	0.74	1.22	1.70	2.44	2.65	4.51	7.00

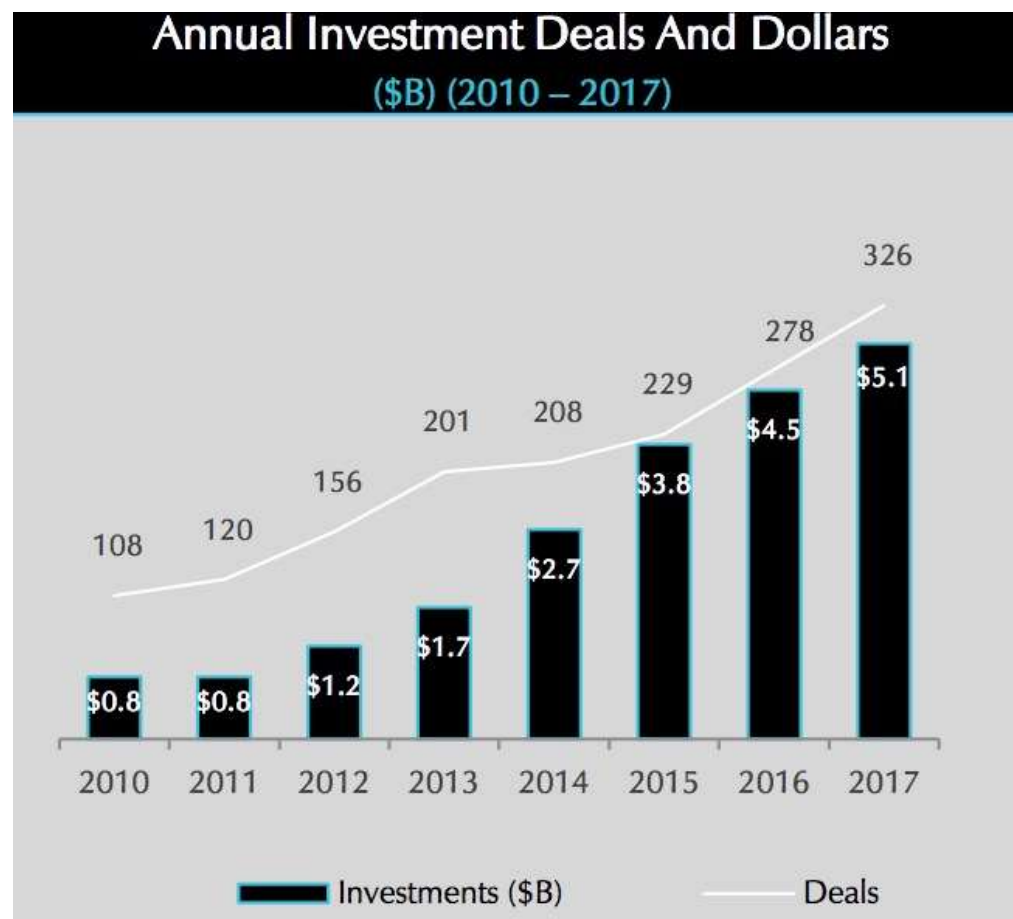
2012-2017五年间：

- 1、销售收入增长了3倍，年复合增长率近30%；
- 2、净利润增长了6倍，年复合增长率近40%；
- 3、2018年临近指数型增长拐点，未来的增长速度呈加速趋势；

2018年第一季度，多家新一代创业安全公司收入增长4～5倍。

美国网络安全投资规模

美国VC在网络安全领域投资回报丰厚，投资规模逐年增加



中国VC在网络安全领域投资才刚刚开始，2017年投资总额10亿左右
由于中国网络安全市场处在高速增长期，今后几年会吸引更多的资本





ISC 互联网安全大会



360 互联网安全中心

谢谢!

2018 ISC 互联网安全大会 中国·北京
Internet Security Conference 2018 Beijing·China
(原中国互联网安全大会)