

颠覆性技术与智能系统

—后信息时代关键ICT趋势研究系列报告 尹永宁

2014年10月

主要观点

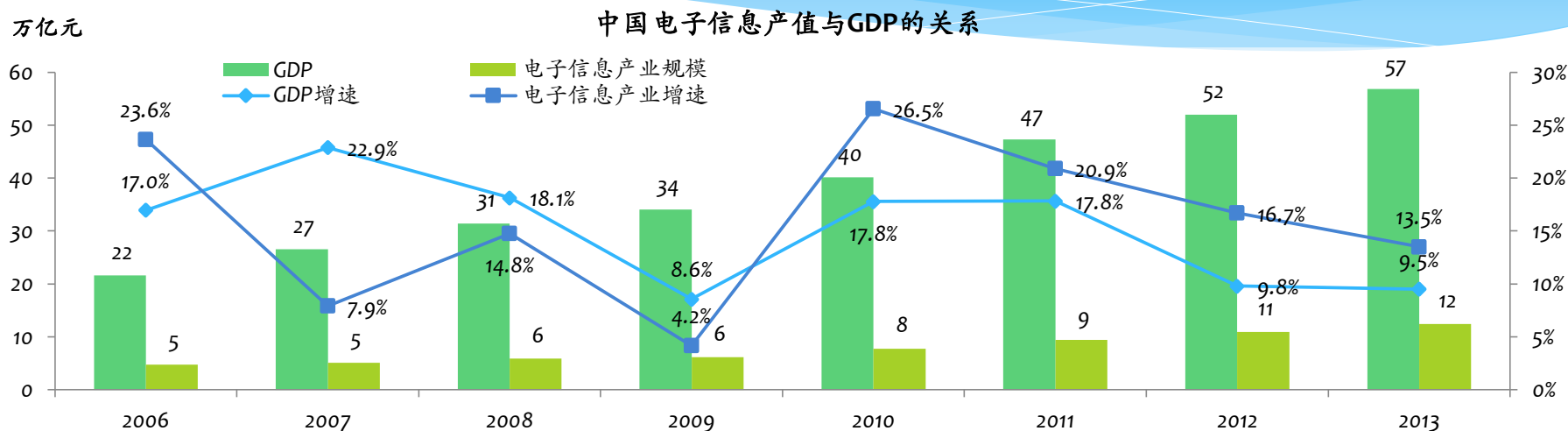
- 中 **产业发展趋势：**ICT技术不断进步，计算处理能力更强，人机接口更丰富，用户体验更好，产品集成度和融合度更高、价格更低；ICT产业价值持续将向应用与服务端转移，国际巨头垂直整合产业链，直接面向最终用户提供体验好，应用价值高的产品与服务
- 中 **关键基础性技术：**无线通信类（WC）、虚拟化与人机接口类（VIO）、人工智能类（AI）、先进制造类（AM）、云计算与大数据类（CBD）
- 中 **信息安全市场机会：**数十上百亿移动、互联、人-机紧密融合、设备-设备紧密融合的后信息时代，全生命周期信息安全潜在成本异常巨大，可持续增强基于云技术的信息安全技术，为用户保驾护航，绑定用户，丰富变现手段，实现商业盈利
- 中 **主要市场环境：**2016年全球智能穿戴设备出货量将达2.6亿部，CAGR为58%，其中智能眼镜、智能手表市场潜力较高；全球智能联网设备出货量近30亿部，其中M2M智能设备市场潜力较高
- 中 **主要应用市场：**个人、家庭、企业、行业（政府、金融、防务、工业制造）
- 中 **业务发展建议：**基于现有PC与手机云安全产品与技术核心能力，加大部分Mobile业务资源投入，获取能力择机拓展智能硬件与新兴智能系统市场，保持/收获现有主要Mobile业务贡献现金流，退出非战略、非核心PC类等业务

1

产业趋势与市场环境



宏观环境：中国电子信息产业增长趋势与经济增长趋势基本一致，电子信息产业产值占GDP总额超20%，已成为经济增长主要引擎之一



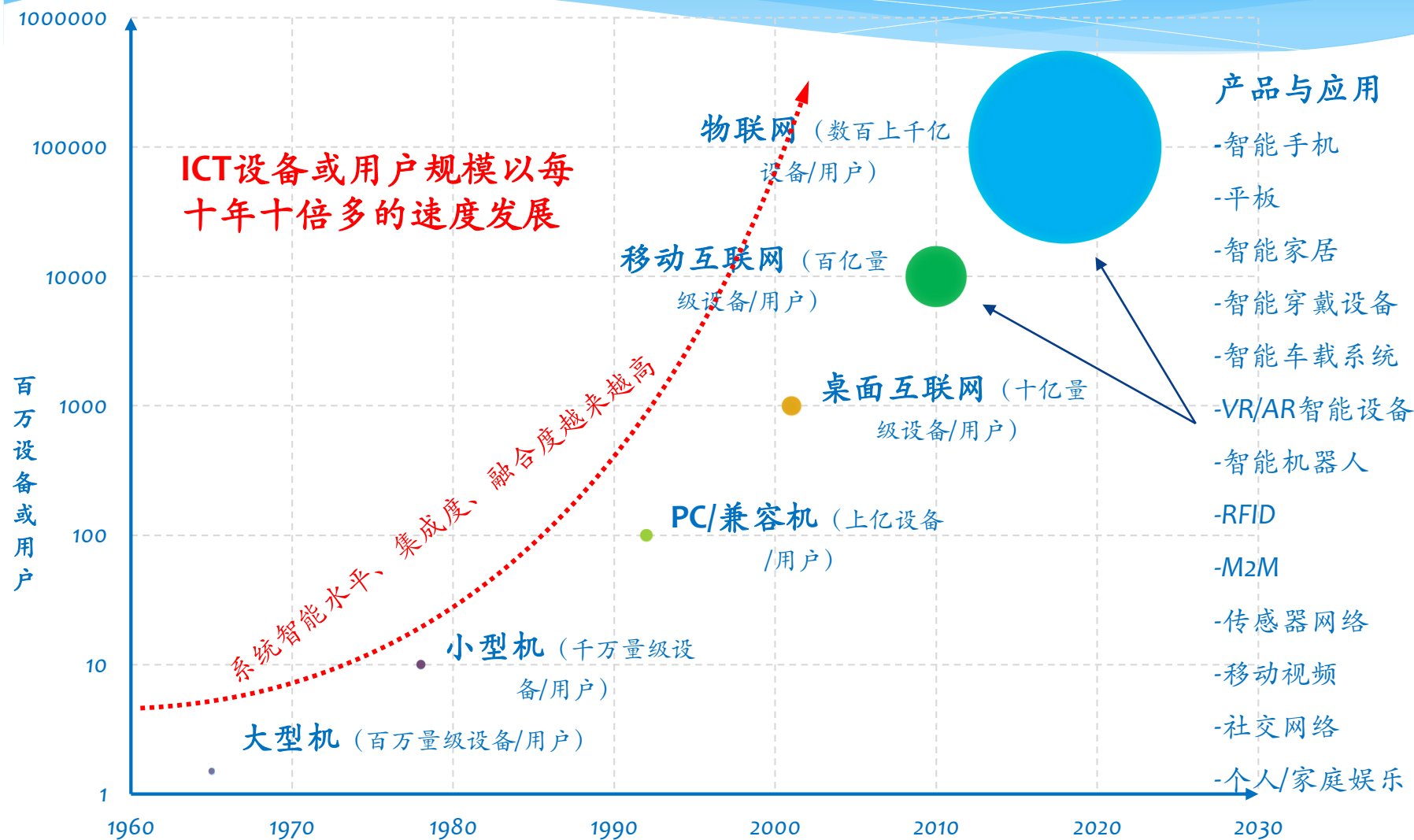
一、产业角度

- 中国电子信息产业增长趋势与经济增长趋势基本一致，2013年电子信息产业规模超12万亿元，占据GDP总额的20%以上
- 信息技术的渗透带动作用日益增强，推动生产制造业、交通物流业、出口贸易业、国防和国家重点工程领域等各行业的智能化和自动化改造，传统行业企业通过广泛应用信息技术加快转型升级，逐步占据价值链高端

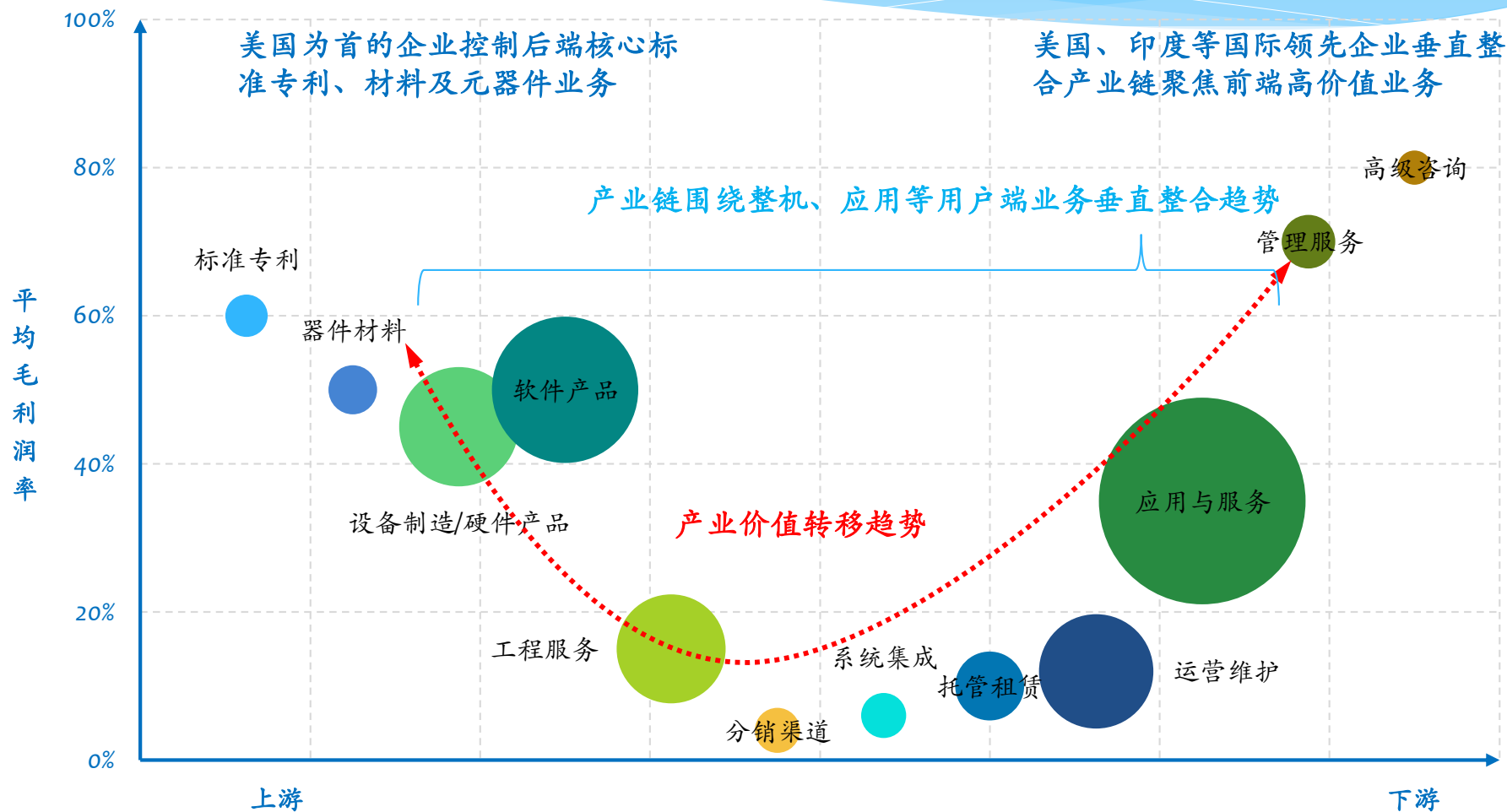
二、政策角度

- 新型城镇化、信息消费、信息安全、信息惠民工程、宽带中国等产业政策利好
- 新型器件、软件、集成电路及高价值应用系统等战略性新兴产业政策力度持续增强

产业发展阶段：ICT技术不断进步，计算处理能力更强，人机接口更丰富，用户体验更好，产品集成度和融合度更高、价格更低，并融合了丰富的高价值应用和服务，在日常生活及各行业中广泛应用

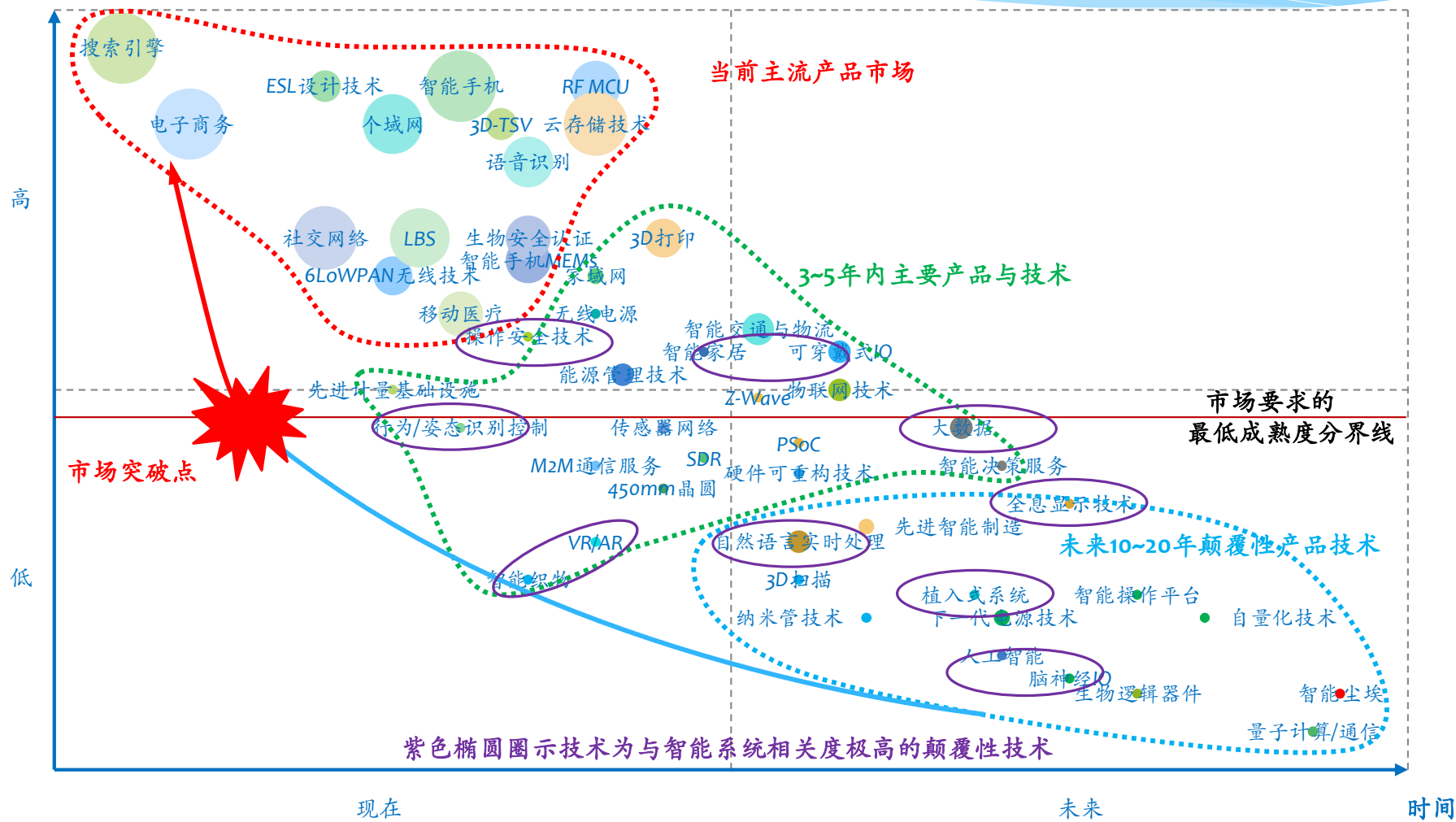


ICT产业价值转移趋势：ICT产业价值持续将向应用与服务端转移，国际巨头垂直整合产业链，严密控制系统成本与用户体验质量，直接面向最终用户提供用户体验好，应用价值高的产品与服务



关键技术趋势：颠覆性产品与技术从主流市场外围或边缘诞生，成熟度低、成本高、利润低、风险高且市场小，经过不断完善改进，达到市场突破点后，实现爆发式增长

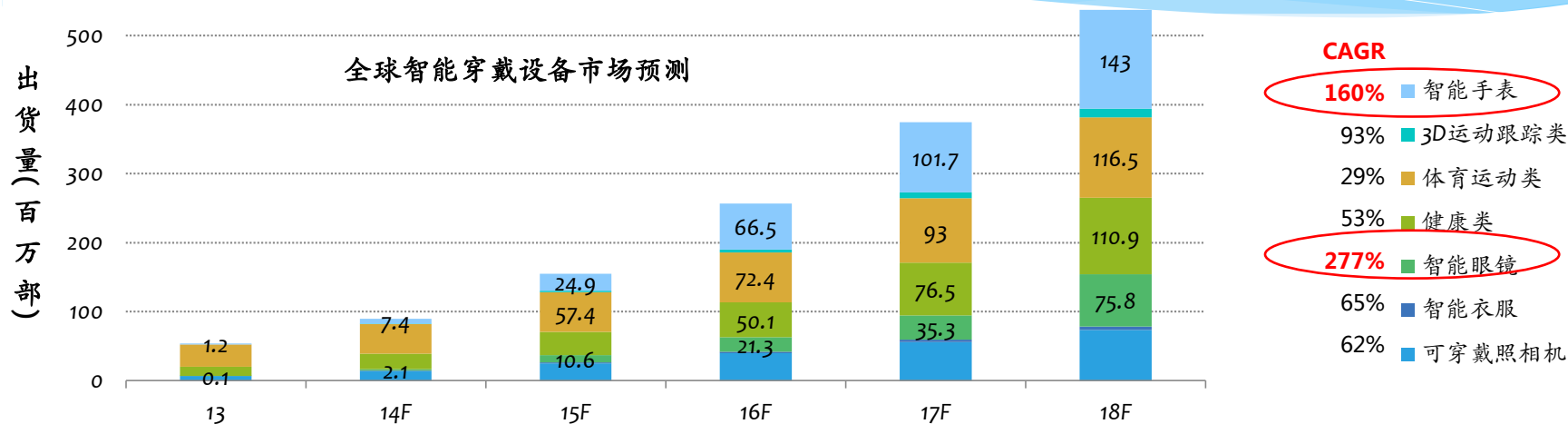
市场、产品与技术成熟度



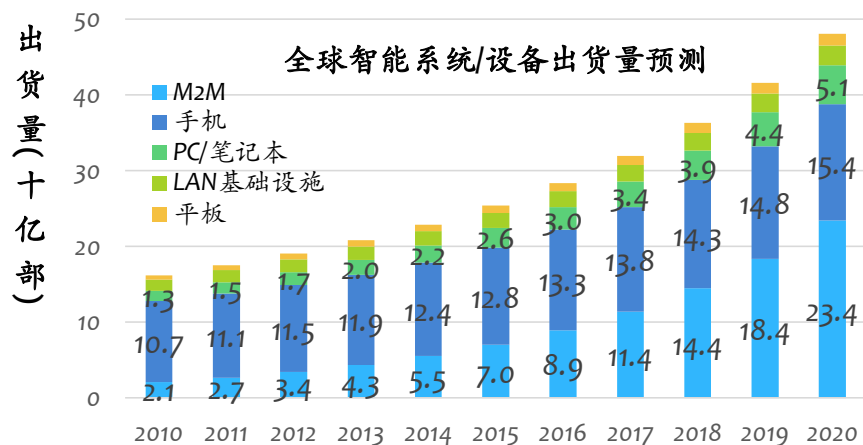
数据来源：Gartner Hyper Cycle 2012~2013 Series

主要市场环境：2016年全球智能穿戴设备出货量将达2.6亿部，CAGR为58%，其中智能眼镜、智能手表市场潜力较高；全球智能联网设备出货量近30亿部，其中M2M智能设备市场潜力较高

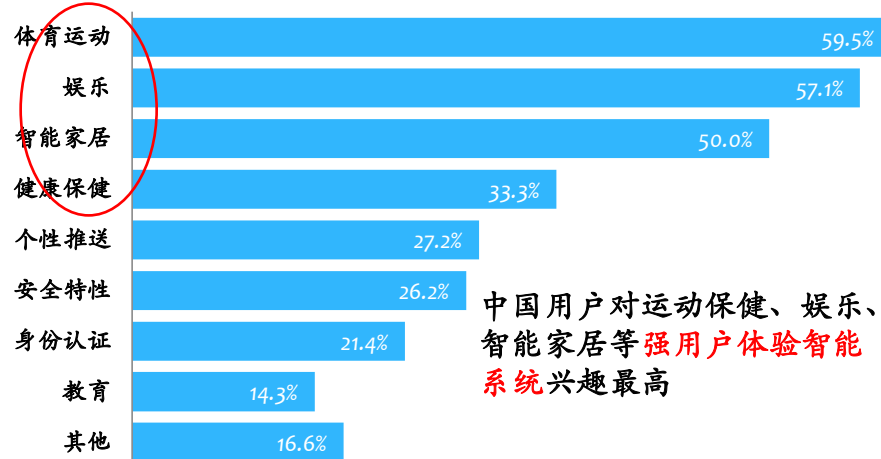
2016年全球智能穿戴设备出货量将达2.6亿部，CAGR为58%；智能眼镜、智能手表市场空间及成长潜力吸引力较大



2016年全球智能联网设备出货量近30亿部，M2M设备CAGR达27.3%



中国用户感兴趣的智能系统应用领域

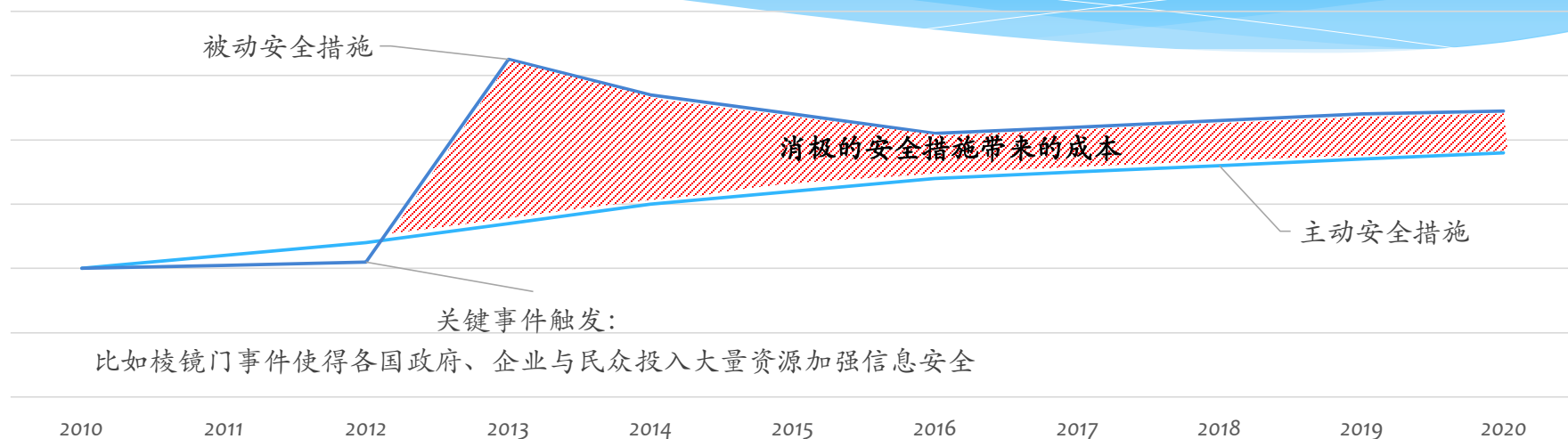


数据来源：ABI, Transparency, iResearch

未来市场、产品与技术体系设想

市场与产品 关键技术	个人	家庭	企业	行业
	1. 融入式智能系统 2. 大数据应用	1. 智能感知控制 2. 大数据应用	1. 智能运营管理系统 2. 智能生产系统 3. 大数据应用	1. 政府/军用系统 2. 交通系统 3. 医疗系统 4. 金融与信用系统 5. 工业与制造系统
大数据处理	① 智能穿戴系统 ② 个人健康系统 ③ 个人金融系统 ④ 智能织物系统 ⑤ AI信息整合助手 ⑥ 信息安全系统 ⑦ 生活安全系统 ⑧ 人机融合式智能系统	① 智能家居系统 ② 家庭健康医生 ③ 生活专家系统 ④ VR通信协作系统 ⑤ 信息安全系统 ⑥ 生活安全系统 ⑦ 智能信息中心	① 智能商业决策系统 ② 智能知识库系统 ③ VR通信协作系统 ④ 智能信息整合中心	① 公共安全系统
应用开发平台				② 智能知识库系统
虚拟化				③ 智能交通系统
云计算				④ 智能物流系统
数据库				⑤ 远程医疗系统
系统安全				⑥ 虚拟金融/货币
操作系统				⑦ 金融/信用安全
仿生人机IO				⑧ 军用C5I系统
人工智能				⑨ 军用VR训练系统
无线通信				⑩ 智能VR模拟系统
云存储				⑪ 生产信息流实时处理系统
可重构硬件				
生物/量子芯片				

全生命周期信息安全成本：数十上百亿移动、互联、人-机紧密融合、设备-设备紧密融合的后信息时代，信息安全成本也随之急速飙升



全生命周期信息安全成本定义

开发和运营安全系统的成本

+ 信誉成本

+ IP成本

+ 运营效率

+ 财务影响

1. 硬件/软件解决方案
2. 培训
3. 咨询
4. 人员费用

1. 品牌价值
2. 客户满意度
3. 客户忠诚度

1. R&D信息
2. 客户数据库
3. 竞争情报

1. 生产效率
2. 客服能力
3. 客服成本

直接财务损失

启示

后信息时代全生命周期信息安全潜在成本异常巨大，对奇虎360来说这既是挑战也是机遇，我们可持续增强基于云技术的信息安全技术，选择高价值市场推出安全解决方案，为用户保驾护航，绑定用户，丰富变现手段，实现商业盈利

2

奇虎360业务与资源能力分析

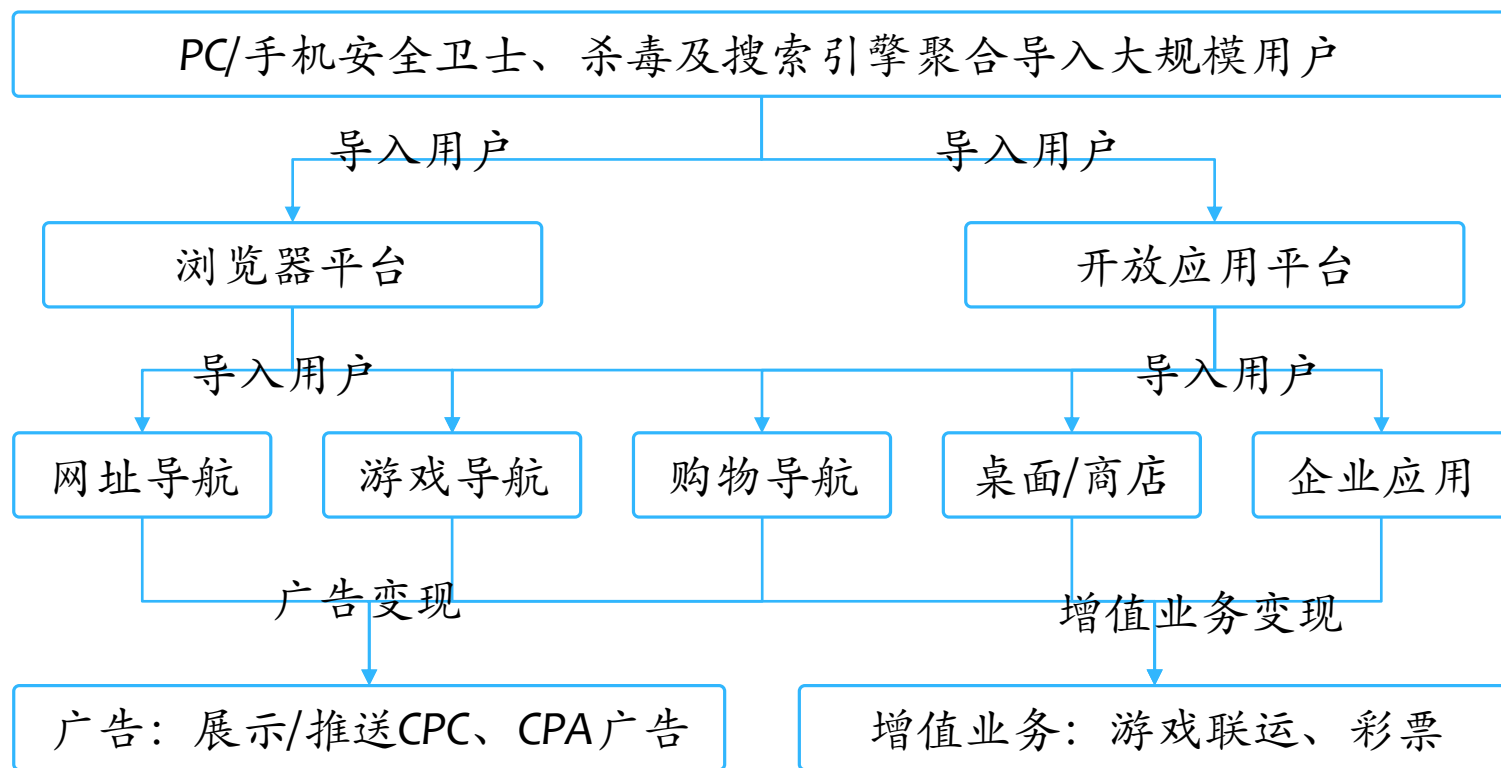


业务定位与盈利模式

奇虎360市场定位

中 聚焦PC、手机网络安全市场，为客户提供免费杀毒软件、免费系统安全软件、安全浏览器及搜索引擎等产品，并通过提供广告、增值服务等业务实现商业盈利

奇虎360盈利模式



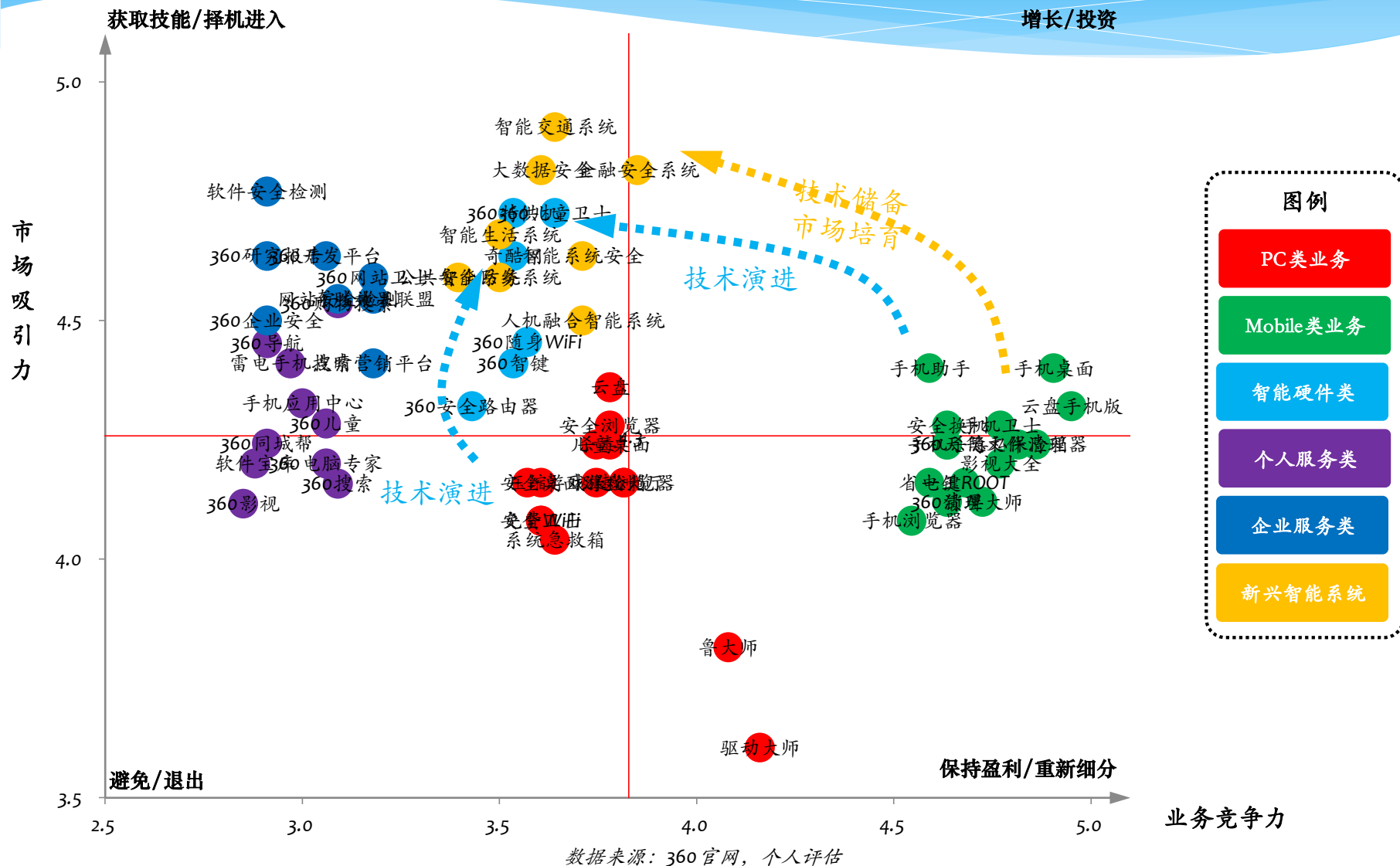
<div>奇虎360</div> <div>资源能力SWOT分析</div>		优势S	劣势W
		1.产品创新能力强 2.产品研发成本控制能力强 3.核心产品用户粘性高，市场控制力强	1.核心安全业务市场空间有限，尚无规模拓展新兴主流市场 2.产品众多，聚类整合度待提升 3.同业冲突频繁，尚未构建良性产业链生态系统 4.多线作战，市场竞争激烈
机遇O	1.信息产业GDP占比超20%，信息技术的渗透带动作用日益增强 2.新型城镇化、信息消费、信息安全、信息惠民工程、宽带中国等产业政策利好 3.智能穿戴系统、智能联网设备及M2M等市场增长显著，潜力巨大	SO策略（主要） 1.持续聚焦加强云计算与大数据信息安全核心竞争力 2.积极利用国家信息安全政策，发挥信息安全市场影响力，抢占政府、防务及金融等信息安全市场 3.投资并购大数据精准广告或营销产品技术，进一步提升变现能力 4.布局储备AI、VR与融入式特征的后信息时代信息安全产品技术	WO策略（主要） 1.加强市场营销力度，培育新兴智能系统市场，持续渗透搜索、浏览器市场 2.聚焦拓展政府、防务及金融等高价市场 3.加强联盟合作，通过参股投资并购等构建良性产业利益共同体
威胁T	1.ICT产业深度整合，与大型垂直整合厂商竞争形势趋于严峻 2.智能系统市场格局、用户需求、产品形态尚未成形，未来的信息安全市场存在很大变数	ST策略（辅助） 1.加强Marketing前期投入，密切跟踪智能系统市场、用户与技术 2.发挥产品创新与成本控制优势，适时推出新兴智能系统市场信息安全产品	WT策略（辅助） 1.整合市场与产品资源，增强产品簇内聚和收敛，精准推出客户迫切需求的产品 2.剥离无战略价值、无变现价值的非核心业务，避免多线作战

3

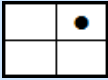
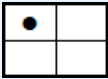
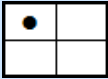
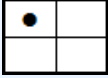
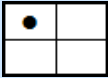

奇虎360业务发展建议



细分市场业务组合策略：基于现有PC与手机云安全产品与技术核心能力，加大部分Mobile业务资源投入，获取能力择机拓展智能硬件与新兴智能系统市场，保持/收获现有主要Mobile业务贡献现金流，退出非战略、非核心PC类等业务



业务运营参考策略

业务/领域	SPAN	市场策略	产品与研发	运营成本	投资策略
Mobile类		扩大市场占有率	扩大投资: 1.扩大手机卫士等移动安全类产品投入 2.扩大手机助手等综合信息处理类产品投入	提高运营效率, 严格控制成本	稳步增加投资, 投资市场、产品或技术互补性强的企业或资产
智能硬件类		选择性投入, 获取市场份额	1.扩展个人/企业差异化服务 2.基于现有技术拓展政府、防务、金融等安全业务 3.增强新兴智能系统技术储备力度, 培育新兴智能系统市场	控制成本, 风险	增加投资, 适当冒险
新兴智能系统					
个人服务					
企业服务					
PC类		有选择地保证, 聚焦贡献现金流的业务	选择性投入	提高运营效率, 严格控制成本	剥离

谢谢！