

奇安信科技集团股份有限公司

2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告暨

2026 年度“提质增效重回报”行动方案

为切实响应国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》（国发〔2020〕14号）的政策导向，积极践行“以投资者为本”的上市公司发展理念和上海证券交易所“提质增效重回报”专项行动理念，推动公司持续优化经营、积极回报投资者，规范治理、维护公司全体股东利益及市场稳定，奇安信科技集团股份有限公司（以下简称“奇安信”或“公司”）于2025年4月制定了2025年度“提质增效重回报”行动方案。自行动方案发布以来，公司积极开展和落实相关工作，现对2025年度“提质增效重回报”方案执行情况进行总结，并制定2026年度“提质增效重回报”方案。具体情况如下：

一、深耕网络安全主业，推动经营质效稳步提升

奇安信成立于2014年，是国内网络安全行业的领军企业，专注于网络空间安全市场，向政府、企业用户提供新一代企业级网络安全产品和服务。公司目前已从“快速上规模”进入“高质量发展”的战略阶段。

1、2025 年度经营成果

2025年，公司实现营业收入43.92亿元，同比增长0.97%；归属于上市公司股东的净利润为-12.87亿元，较上年亏损收窄约6.68%。

2025年，公司在现金流管理和费用管控方面取得显著成效：销售回款51.39亿元，同比增长8.00%；经营活动产生的现金流量净额-0.61亿元，同比改善2.81亿元，创上市以来最佳水平；三费（销售费用、研发费用、管理费用）总金额同比降低5.59亿元，三费费用率同比下降13.48个百分点。与此同时，公司毛利率为50.32%，同比减少5.67个百分点，整体盈利能力仍面临压力。

2、经营情况分析

（1）“现金流优先”战略成效显著。2025年，公司坚定贯彻“现金流优先”

战略，成立回款专项管理组织，系统性运营回款。经营性现金流净额实现历史性突破，企业造血能力显著增强。但业务的取舍也在一定程度上影响了营收增速，全年营收仅实现小幅增长。

(2) 多重因素叠加冲击毛利率。受宏观环境影响，网络安全行业需求尚处于复苏过程中，市场竞争依然较为激烈，价格竞争短期内加剧，拉低了整体毛利率水平；同时，在收入结构上，毛利率相对较低的特种行业客户贡献的收入在公司整体收入占比逐年提升。

(3) AI 战略投入加大，新产品逐步落地。公司自 2023 年起将人工智能技术确立为战略发展方向，持续推动“AI 驱动安全”与“AI 原生安全”双线布局。2026 年 3 月，公司推出“龙虾安全伴侣”及 SAFESKILL 平台，帮助客户在拥抱 AI 生产力的同时实现安全可控。

(4) 费用管控成效显著。公司严格执行费用管控，2025 年三费总金额同比降低 16.35%，未来还将持续推进精细化管理，坚定以回款和毛利为核心考核导向，力争经营效率持续提升。

(5) 信用评级 AA+，打通债券融资渠道。2025 年 4 月，公司主体信用评级获评 AA+，为正式打通债券融资渠道奠定了重要基础。2026 年 4 月，公司首支短期融资券“26 奇安信 SCP001”成功发行，发行规模 3 亿元，票面利率 2.50%，融资成本处于国内民营软件企业同期较优水平。此次债券的成功发行，是公司继 2020 年于股权市场实现首次公开发行股票并上市后，在债权融资市场完成的首次重要突破，也标志着公司多元化融资体系逐步完善，融资能力与市场认可度获得进一步提升。

3、2026 年展望与战略重点

2026 年是“十五五”规划的开局之年，公司将围绕产研体系新成立的“4+1”架构（4 个产品市场 BG+1 个产研 BG），在销售侧组建“四大战区”，落地“战区资源协同、军种目标主责、总部指挥协调”的协同作战体系，并积极推动企业经营质量的进一步改善。

二、以科技创新为引领，不断强化公司核心竞争力

2025年,公司投入研发费用10.90亿元,研发费用占营业收入比重达到24.82%。自2020年上市以来,公司累计投入研发费用86.58亿元。公司2025年参与已发布的网络安全国家标准共计22项,行业标准1项,涉及AI安全、云安全、网络空间地图、数据安全、身份安全、网络安全保险等众多前沿领域。截至2025年末,公司共拥有1,435项网络安全领域的主要发明专利和1,480项主要计算机软件著作权,其中2025年新增获得发明专利204项,新增获得计算机软件著作权57项。

2025年,公司的大模型卫士系统获得公安部第三研究所颁发的《大模型安全防护围栏产品认证(增强级)》证书,标志着该产品在安全能力上得到了顶尖权威机构的认可。参考第三方市场研究机构IDC的排名,公司连续八年位居终端安全软件市场第一,连续六年位居安全分析和情报市场第一,连续六年位居IT安全咨询服务市场第一,连续四年位居网络威胁检测与响应市场第一,连续四年位居数据安全软件市场第一。

报告期内,公司聚焦并发力培育单项冠军产品,持续锻造AI能力,搭建高性能AI计算集群。同时不断推动AI赋能研发提质增效,系统性地打造了以AI为核心的研发质量与效率提升体系,并深度运用自研的AI编码助手提升研发效率。“安全智能(AI for Security)”和“智能安全(Security for AI)”两大领域的新产品凭借在客户侧的验证结果,成功转化为收入:其中AISOC斩获了新能源、汽车、有色、金融等行业的一批头部客户项目,AI+代码卫士将能源、特种、运营商、金融、制造等行业一批知名客户的项目收入囊中,大模型卫士(GPT-Guard)在信息技术、政府、能源、金融等行业实现重要突破。在IDC最新发布的“AI+安全”系列市场报告中,公司分别入选中国大模型安全市场的6大能力方向和中国安全智能体市场的7大核心领域,凭借覆盖范围之广、能力维度之多的优势,持续领跑“AI+安全”赛道。

2026年,公司将进一步发展新质生产力、强化产品核心竞争力,目标全年研发费用占营业收入比重不低于20%,计划申请不少于80项发明专利,并积极参加国家部委级单位的重点项目。在产品、服务和技术方面,公司计划围绕“平台化、实战化、智能化”的总体方向,推动产品供给模式、服务交付方式与技术能力体系的系统性升级,推进大模型与智能体技术应用,推动安全产品向“AI驱

动运营”转型。公司将以 AI 赋能前端与可视化工程体系，提升研发效能与交付灵活性，构建面向智能化与自动化测试的统一基础环境，夯实 AI 智能体与跨产品质量保障的工程底座。

三、提升公司治理效能，夯实高质量可持续发展根基

1、健全公司内部治理制度

2025 年度，公司持续关注法律法规和监管政策最新动态，对相关信息建立了每日跟踪机制，做到及时发现、迅速分析、重点研判、严格执行。在此基础上，公司于 2025 年 11 月，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司章程指引》《上市公司治理准则》等法律、法规及规范性文件的要求，结合公司实际情况，及时修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事制度》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《募集资金管理办法》《对外投资管理办法》《关联交易管理办法》《对外担保管理办法》《董事会审计委员会会议事规则》《董事会战略委员会会议事规则》《董事会提名与薪酬委员会会议事规则》《总经理工作细则》《董事会秘书工作制度》《董事、高级管理人员离职管理制度》《董事、高级管理人员持股变动管理制度》《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》《信息披露管理制度》《信息披露暂缓与豁免事务管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《市值管理制度》《投资者关系管理制度》《内部审计制度》《重大事项内部报告制度》和《会计师事务所选聘制度》，进一步提升了公司治理和规范运作水平。

2026 年，公司也将积极跟踪法律法规和监管政策的最新动态，持续优化公司内部治理制度，进一步完善公司制度体系，提升公司治理效能，保障公司、投资者及其他利益相关者的合法权益。

2、强化董事会履职管理

2025 年，公司第二届董事会届满，在综合考虑董事会成员专业背景多元化和战略决策科学化的基础上完成了董事会的换届工作。4 月，公司董事会开展了独立董事年度述职工作，并就在任独立董事独立性情况进行评估，出具了专项意见。公司还召开了 3 次独立董事专门会议，审议了关联交易等议案，且在 8 次董

事会以及 15 次董事会专门委员会中，独立董事也履职尽责，对审议事项进行了认真讨论和审慎评估。公司对以上会议均及时提交了相关文件资料，对独立董事的意见和建议给予了充分的尊重和采纳。未来，公司还将继续强化独立董事对公司运营的监督作用，并进一步优化公司董事会成员结构，增强公司应对复杂市场环境的应变能力，提升董事会决策质量和公司长期竞争力。

3、深化可持续发展实践

2025 年，公司在环境、社会和公司治理（ESG）领域持续发力，联合专业院校在全球数字经济大会首发 ESG 安全指数，打造网络安全行业首个将安全能力与 ESG 评价深度融合的量化评估体系，从技术防护、治理架构、社会价值等维度构建指标，整合多维度数据形成客观评价工具，为市场主体与投资者提供网络安全风险量化参考，开辟了网络安全领域 ESG 治理的全新维度。

2025 年 4 月，公司发布了《奇安信 2024 年环境、社会和公司治理报告》，该报告为公司连续第四年发布企业社会责任/ESG 报告，也是公司连续第二年开展经第三方鉴证的温室气体范围 1、2、3 排放数据披露工作。此外，公司 2025 年度各机构 ESG 评级/评分普遍上升，也首次入选由全球权威评级机构标普全球（S&P Global）发布的《标普全球可持续发展年鉴（中国版）》，成为唯一入选的网络安全企业，彰显了公司在可持续发展领域的标杆地位。2026 年，公司将持续致力于企业可持续发展，履行企业社会责任，夯实高质量发展根基。

四、明确“关键少数”责任，强化考核激励导向

1、强化“关键少数”履职效能

公司注重“关键少数”履职能力的系统化提升。2025 年，公司组织实际控制人、控股股东及公司董事、高级管理人员等相关人员积极参加中国证券监督管理委员会、上海证券交易所、行业协会及公司内部举办的各项培训，在定期报告的编制与披露等重要时间节点前后集中学习相关部门规章、规范性文件的最新修订内容，加深“关键少数”对相关法律、法规的学习与理解，强化自律意识、规则意识，推动公司持续合规运作。

2026 年，公司也将加大培训力度，积极组织前述“关键少数”人员参加各类

专项培训，将规则学习嵌入日常经营管理全流程，推动形成“学规、懂规、守规”的长效治理机制，做到决策科学、运行规范、合规稳健。

2、完善薪酬考核体系，科学设定考核指标

2025年，公司继续以销售回款与毛利作为相关部门及员工的主要考核指标，实现股东利益、公司利益和核心员工利益的紧密联结。同时，公司对于各部门员工的绩效权重比例进行了合理调整，进一步强化了绩效导向与战略目标的深度契合，促进核心团队专注于公司长期价值创造，实现个人成长与公司发展的同频共振。未来，公司将立足宏观经济形势与行业发展态势，始终坚持探索更完善的薪酬考核制度，并将通过落实核心人员薪酬收入与目标达成情况相挂钩，进一步强化管理层与股东的利益共担共享机制，确保薪酬激励不仅关注短期业绩，更重视长期价值创造和风险防范，推动公司长期稳健发展。

五、共享发展成果，注重投资者回报

公司着眼于长远和可持续发展，牢固树立回报股东的意识，重视对投资者的回报。自上市以来，基于对公司未来持续稳定发展的信心和对公司长期价值的认可，公司累计回购股份数量为2,919,652股，占当时公司总股本的0.43%，支付的资金总额为人民币152,011,720.61元（含印花税、交易佣金等交易费用）。公司坚持推进常态化、体系化的市值管理，密切跟踪资本市场动态，加强舆情监测研判，依法合规实施市值维护，引导长期价值投资。

2026年，公司将秉持回报股东理念，结合业务现状、发展规划与行业趋势，统筹兼顾股东即期回报与长远利益，在保障稳健运营的前提下，持续优化投资者回报机制，积极维护全体投资者合法权益。同时以优异业绩、透明沟通与务实行动，与投资者同心同行、共享发展成果，彰显企业责任与担当，共绘高质量发展新篇章。

六、严格把关信息披露质量，持续构建投资者双向沟通机制

2025年，公司严格按照《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等一系列法律法规和规范性文件，真实、准确、完整、及时、公平地披露了定期报告和临时公告等重大信息。经上

海证券交易所评定，公司 2024-2025 年度信息披露工作评价结果为“A”。

在 2024 年年度报告暨 2025 年第一季度报告、2025 年半年度报告及 2025 年第三季度报告披露后，公司采取“一张图读懂”的可视化形式对定期报告进行解读，并在公司企业微信公众号上发布。2025 年，公司以网络结合文字等形式组织并召开业绩说明会和电话解读会共计 6 场。业绩说明会和电话解读会由董事长、总经理、财务总监、董事会秘书等管理层核心人员参加，重点对经营亮点和改进方向、未来发展战略、经营计划安排、产业趋势动态等进行解读。2025 年，公司累计接听投资者热线 300 余次，并将投资者的核心关注点和建设性意见反馈至公司核心管理团队，成为公司经营决策参考依据的重要组成部分。

2026 年，公司将持续优化信息披露制度，高度重视投资者关系管理，目标建立顺畅且高效的投资者信息传递流程，工作主要包括：

1、继续严把信息披露质量关，尊重并平等对待各类投资者

公司将继续严格遵照相关法律法规和规范性文件，真实、准确、完整、及时、公平地履行披露义务，并做好内幕信息管理工作。在信息披露风格上，公司将持续以简明清晰、通俗易懂为目标，尊重并平等对待各类投资者，确保其能够充分了解公司的经营基本面情况。公司计划 2026 年通过企业微信公众号发布不少于 2 次“一张图读懂”的可视化定期报告解读。

2、组织召开高质量的业绩说明会

公司在定期报告披露后，将及时组织召开文字、视频、电话会议或相结合等形式的业绩说明会，并在业绩说明会召开前建立投资者意见征询和反馈机制，深入了解投资者的实际诉求。公司计划在 2026 年安排业绩说明会和电话解读会共计不少于 5 场。

3、持续构建多元化的投资者双向交流渠道

公司将积极通过业绩说明会、投资者交流会、投资者热线、电子信箱、上证 E 互动等多种方式持续加强与广大投资者的交流与沟通，提升市场对公司价值的认可度，并通过不断构建多元化的双向沟通渠道，将投资者的核心关注点和建设性意见反馈至公司核心管理团队，为公司经营决策提供重要参考。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的承诺，敬请投资者注意相关风险。

奇安信科技集团股份有限公司董事会

2026年4月28日