

证券代码：688561

证券简称：奇安信

奇安信科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-006

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 一对一沟通	<input type="checkbox"/> 现场参观
参与单位及人员	全体投资者均可通过网络互动的方式参加本次说明会			
时间	2025年12月8日14点00分-15点00分			
方式	上证路演中心网络文字互动			
接待人员	董事长齐向东先生；财务总监杨景岩女士；董事会秘书徐文杰先生			
投资者交流主要内容介绍	<p>公司管理层与投资者问答互动。</p> <p>问题1：从第三季度来看，是否可以认为业绩拐点已经到来？请问未来公司业绩成长的主要驱动因素会是什么？</p> <p>答：公司今年前三季度，尤其是Q3单季度经营成绩的取得，与公司坚定贯彻执行年初制定的“聚焦”产品、客户和市场的战略，以及在管理上坚决落实降本增效的策略密不可分。</p> <p>展望未来，1) 在业务模式层面：公司将深化从产品服务提供商向解决方案提供商转型，推动业务模式从一次性产品销售到持续性服务订阅转型，从产品交付到价值交付转型，实现商业模式全面升级，实现业务高质量发展。</p> <p>2) 在市场客户层面：公司将聚焦战略性市场和新兴市场，聚焦价值驱动型客户，提升大中型客户市场覆盖率、客单价和复购率，形成稳定收入增长来源，推动新渠道体系建设，促进业务规模化增长。</p> <p>3) 在产品服务层面：以网络安全实战化能力提升为核心，公司将通过平台化整合、AI技术深度赋能和服务化模式转型，构建产品差异化竞争优势和市场壁垒。</p> <p>问题2：请问公司未来是否会和中国电子开展更多业务协同？</p> <p>答：未来双方的协同会越来越深入。奇安信的业务已经融入到中国电子的发展战略当中，成为一个重要的组成部分，奇安信将承担起这一发展任务。</p> <p>在融入央企的战略方面，“十五五”我们会走得更深，这为奇安信新十年的发展提</p>			

供了非常好的基础和助力。公司上下也会以“再创业”的心态，勇敢地承担起中国电子赋予我们的重要使命，为实现国家在发展网络安全产业方面的一些目标，做出我们自己的贡献。

在中国电子战略入股后，奇安信成为央企的成员单位。公司已经在两个方面事实上成为“国家队”：一是行业地位，CCIA 连续多年竞争力排名第一，网络安全又事关国家安全，没有网络安全就没有国家安全，因此从承担责任使命和自己发展驱动力的角度上看，我们是“国家队”。二是，目前在奇安信的前十大股东中，中国电子旗下的中电金投控股有限公司以 23.19% 的持股比例，成为单一第一大股东，董事长齐向东作为创始人直接持股 21.92%，是位于中国电子之后的第二大股东。这进一步强化了中国电子对奇安信进行战略协同、战略指导和战略引导的作用。因此，从这个意义上来说，我们也是“国家队”。

双方的协同会为奇安信在“十五五”乃至新十年带来重大的发展机遇。公司上下以“新十年，从头跃，再辉煌”为口号，抓住战略发展的机遇期，不辱所承担的国家责任与使命，力争未来十年为产业多做贡献，也争取为关心和支持奇安信发展的投资人和股东们，做出良好的资本市场回报。

问题 3：请问公司的收入确认是否主要集中在下半年？未来还是会保持一个较高的研发投入强度？

答：鉴于公司部分客户会受到自身预算管理和集中采购制度等因素的影响，因此往往会在上半年对全年的投资和采购进行规划，下半年再进行项目招标、项目验收和项目结算。因此公司的收入确认主要集中于下半年，尤其是第四季度，存在较为明显的季节性特征。公司作为一家坚持“强攻防、强研发、强服务、强规划”四轮驱动的网络安全领导厂商，未来研发投入强度会保持在行业领先的水平。

问题 4：请问公司有扩展网络安全以外业务的打算吗？

答：公司作为一家专注于网络空间安全领域，且在规模上领跑国内政企安全市场的头部厂商，目前暂无涉足其他领域的计划。

今年以来，在市场拓展方面，公司持续深化大客户、渠道一体化、及国际化三大市场。在产品创新方面，公司产品的全面“AI 化”和“信创化”均取得突破性进展，AI 安全领域进展顺利，单项冠军产品培育全面推进。在技术创新方面，公司参与多个国家级科研专项和创新平台建设，网络安全领域原创技术策源地取得多项成果，并在大语言模型数据安全领域的国际标准制定方面，也取得了重大突破。

问题 5：请问公司特种行业何时能够提高收入占比？订阅制何时能够成为主流？

答：近年来，公司特种行业业务实现了快速发展。今年前三季度，特种行业收入同比增长达到 32%，高于公司整体收入增速，在收入中的结构占比得到进一步提升。此外，也衷心感谢您对网络安全行业优化商业模式、提升盈利水平的建议。

	<p>问题 6：请问公司未来有何举措逐步提升主动类投资机构的占比？</p> <p>答：由于上市公司一般只在定期报告中披露公司前十大股东的情况，因此投资者无法了解上市公司股东全貌。奇安信始终把做好企业经营管理作为市值管理的核心，提升公司核心竞争力及内在价值，并一直以来高度重视投资者关系管理工作，通过业绩说明会、投资者交流会、投资者热线、上证 E 互动等多种方式不断加强与广大投资者的交流与沟通，促进市场对公司的了解，提升市场对公司价值的认可度。二级市场股价的短期波动会受到内外部宏观环境、行业景气度、市场风格偏好、企业经营业绩等诸多因素影响，希望投资者理性投资，注意控制风险。</p>
	<p>问题 7： 请问公司最新的营收情况如何？</p> <p>答：公司前三季度营业收入约 28.39 亿元，较去年同期增加 4.72%。具体情况请详见公司于 2025 年 10 月 31 日在上海证券交易所披露的《奇安信 2025 年第三季度报告》。</p>
	——结束——
附件清单 (参会机构人员 单位、姓名)	无
本次活动是否涉 及应当披露重大 信息	否
日期	2025 年 12 月 8 日