

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 半年度评估报告

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，积极践行上海证券交易所“提质增效重回报”专项行动理念，切实履行推动公司高质量发展及提升自身内在投资价值的核心主体责任，奇安信科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）立足于公司中长期战略发展图景与当前具体经营实况，经深入研究与充分论证，审慎制订了《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》（以下简称“《行动方案》”），该方案已经公司于 2025 年 4 月 28 日召开的第二届董事会第二十五次会议审议通过。进入 2025 年，公司依据《行动方案》要求，积极开展和落实各项工作，现将上半年的主要工作成果报告如下：

一、 落实高质量发展战略，聚焦经营主业，努力提升经营效益

公司成立于 2014 年，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。目前，公司已经从“快速上规模”进入“高质量发展”的战略阶段。2025 年度公司执行“四个聚焦”战略，已经初见成效：

第一，聚焦核心客户。公司在 1,000 家大客户的基础上，建立了大客户深挖的运营范式与机制，重点聚焦其中的 200 家超大客户。得益于对客户的进一步聚焦，上半年公司持续在金融、运营商、能源、制造、消费品、政府等行业斩获大单；

第二，聚焦经销商体系效能提升。在商业客户市场，公司向渠道释放了超过 20,000 家指名客户，并推进渠道业务与省分区业务的本地化融合，通过渠道管理部统筹发展，为合作伙伴提供产品、方案、专家、商机四重精准支持。针对渠道伙伴的痛点，公司优化了项目报备机制，促使商机转化率大幅提升。在产品供给上，公司推出了超过 20 款渠道专属分销产品及数款限时促销爆品。在产业渠道

市场，公司全面开展与央企数科公司等渠道伙伴的合作，根据不同企业的信息化与业务发展水平，针对不同阶段分别提供安全防御体系建设、安全运营体系与安全能力输出，以及全线产品及服务的销售。

第三，聚焦国际化战略。公司重点布局东南亚、中东、中亚、非洲等“一带一路”沿线核心市场，持续扩展海外版图与品牌影响力，上半年累计实现订单金额近 2,500 万元；

第四，聚焦核心产品。公司积极加强产销拉通，十余款核心产品上半年新签订单额同比增长约 6%。

在经营成果方面，公司上半年净利润亏损程度较去年同期有所改善，同比收窄 0.52 亿元，主要得益于控费效果明显，在营业收入相对稳定的情况下，上半年三费总金额较去年同期降低 2.57 亿元，三费费用率同比下降 12.38 个百分点。

在现金流方面，虽然上半年回款整体同比减少，但呈现逐季度向好态势，主要是上半年的回款大部分是由 2024 年的合同带来的，尤其是第一季度受影响最大。从单季度视角看，今年公司第二季度实现收款 10.34 亿元，较去年同期增加 0.77 亿元，已经优于去年同期回款水平。在人效方面，公司上半年也提升明显，人均创收和人均回款较去年同期分别提升 14.93%和 6.03%。

2025 年下半年，既是“十四五”目标冲刺的关键阶段，也是公司实现高质量发展的重要窗口期。公司将继续聚焦经营质量的提升，强调经营性现金流的重要性，加强对应收账款和供应链的管理，严格管控各项费用支出，持续提升组织和人员效率，不断优化公司经营管理水平，打好高质量发展的持久战。

二、 保持高强度科技创新投入，产品 AI 化和平台化取得阶段性成果

2025 年上半年，公司投入研发费用 5.89 亿元，研发费用占营业收入比重达到 33.84%。自 2020 年上市以来，公司累计投入研发费用 81.57 亿元。上半年，公司参与已发布的网络安全国家标准共计 7 项，行业标准 1 项，涉及数据安全、隐私计算、云安全、攻防技术、应急响应、网络安全保险等众多领域。截至 2025 年 6 月 30 日，公司共拥有 1,318 项网络安全领域的主要发明专利和 1,448 项主要

计算机软件著作权，其中 2025 年新增获得发明专利 86 项，新增获得计算机软件著作权 24 项。

（一）产品 AI 化成果

2025 年上半年，公司坚持“强研发投入战略”，进一步发展新质生产力、强化产品核心竞争力，在产品的 AI 化等方面取得了以下主要成果：

1、天眼、天擎、椒图、安全监管、防火墙、数据安全、威胁情报、盘古和工业互联网等核心产品，围绕“AI+”持续开展产品的创新升级。

2、公司自研了安全智能体框架，基于大模型实现自主任务规划与工具编排，可动态求解复杂安全问题，并提供可扩展的自进化方案，显著提升处理效率与准确性。公司自研的 Q-GPT 安全大模型已训练具备安全工具调用等智能体依赖的基础能力；创新型 AI 项目方面，应用巡检智能体（AI Agent）已经在某能源单位实现了成功试点。

3、在 AI 的内部提效上，2025 年上半年，公司开发人员 AI 代码助手的使用率已超过 90%，AI 生成代码量占比 5%，新开发的代码已全部经过 AI 审核。

（二）产品平台化成果

在产品的平台化方面，公司加快实现产品间的融合并提升集成度，通过产品组合解决方案更好地服务客户新需求，在推出新产品的同时，积极做好未来产品规划，在上半年取得了以下主要成果：

1、DeepSeek 等大模型应用落地，触发 AI 智能体产业迅速崛起，而 AI 智能体是政企机构内网中的“超人”，对数据拥有超级权限，将成为外部黑客和内部“内鬼”的重点攻击对象，需要进行全面的安全防护，这是传统制造业和传统服务业给安全行业提供的显著增量市场。公司针对客户规模大小的区别，推出了两款不同的解决方案：“大模型安全空间”，其专门面向中大型规模客户，提供“强基础、控权限、审数据、拦攻击、清风险”五大能力，构建多维度纵深防御体系，降低数据泄露和业务中断等风险；“奇安天界大模型安全一体机”，其专门面向教育、基层卫生、中小企业等轻量级客户，通过一体化交付、一体化运维和一体化管理，满足大模型安全和合规需求。

2、公司发布新一代网络资产攻击面管理系统（CAASM），该系统以“资产无盲区，防御无死角”为核心目标，为企业网络安全构建起动态防御基座。在网络攻击手段日益复杂的当前背景下，该系统通过融合资产治理、风险监测与安全运营，直击客户网络资产“盘不清”、受害资产“找不到”、安全隐患“扫不着”、海量漏洞“改不完”、违规资产“管不了”等安全痛点。

3、公司系统性地梳理了目前产品平台联动的需求，并推动将其纳入未来产品规划，重点包括安全运营和数据安全等方向。其中，在安全运营方面，公司通过体系化的设计，深挖了安全运营、业务场景协同的内生运行价值，并贴合客户场景和类型开创了 AISOC、配套服务及运营模式，新方案的价值主张获得了头部大客户的认同。在数据安全方面，面对可信数据空间的新蓝海市场，公司除了自身研发，还与生态合作伙伴携手，进一步深化安全设计，努力提升平台化的能力。

三、 完善公司治理结构，夯实高质量发展基础，践行可持续发展理念

（一）完善公司内部治理制度

2025 年上半年，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，公司不断完善内部治理制度，重点聚焦于合规常态化、制度体系化、流程标准化和决策效率优化，持续提升公司内部治理的有效性。

2025 年 4 月，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》和《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》等要求，公司制定了《奇安信科技集团股份有限公司市值管理制度》。该制度旨在规范公司市值管理行为，提升公司资本市场形象和投资者信心，通过科学管理促进公司内在价值与市场价值的动态平衡，同时确保合规运作，为股东创造可持续的长期价值。

此外，公司各项制度和管理办法的修订事宜已全面启动。2025 年下半年，公司将持续跟进并完成公司制度的修订，确保各项制度与最新监管要求保持同步并得到切实有效的落地执行。公司也将进一步优化内部治理体系，提升规范运作水平，为公司在资本市场的长期健康发展奠定坚实基础。

（二）重视公司治理，强化独立董事效能

目前公司第三届董事会成员共 7 位，其中 1 名外部非独立董事，3 名外部独立董事，外部董事占董事会成员超过 1/2。公司为独立董事设置了专属办公室，方便独立董事开展现场工作。

2025 年上半年，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 2 次独立董事专门会议，审议了关联交易等议案，且在 4 次董事会以及 9 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。

（三）加强现金流管控，早日实现自我造血能力

公司坚持将回款作为经营的核心指标，视现金流为生命线，不断加大应收账款和现金流回款的管理力度，具体措施主要体现在以下三个方面：

1、催收机制方面

公司不断完善应收账款催收机制，成立了回款专项管理组织，专门运营回款，通过识别不同类型的回款问题，建立更有针对性的回款举措，以多种手段推动实现回款的“应收尽收”。公司针对账龄较长项目开展应收会战行动，对每个业务组织设定回款目标；针对跨业务组织合作的经销商，指定专人专项跟进处理；针对恶意欠款或销售持续催收无果的项目，采取催款函、律师函、法院起诉等方式进行催收。2025 年上半年，公司在最新合同签约管理办法中明确规定了付款条件和信控要求，基于客户信用档案和资质审查做到风险预警、应对提前。

2、信息系统方面

公司通过信息系统对项目回款进行全方位的跟踪记录，依据进度触发相应提醒，同时销售人员在权限范围内也可实时查看每个项目及客户的回款进展及逾期

情况。公司内部还针对逾期欠款项目建立了专项清理机制，定期对项目相应负责人进行通报预警，避免逾期欠款问题的进一步恶化。

3、薪酬绩效方面

公司对应收账款实行责任制管理，明确各相关部门和人员在应收账款管理中的权责，优化销售组织及销售人员的薪酬绩效管理，强化销售业务人员的责任心与风险意识。2025 年上半年，公司保持回款在销售人员业绩考核指标中的高权重比例，使销售人员的薪酬收入与回款业绩紧密挂钩，避免因盲目追求业务量而忽视回款风险，达到形成良性循环，推动公司应收账款高效回收的目的。

在此基础上，公司也将持续深化应收账款和现金流回款的精细化管理，优化客户信用评估体系和差异化催收机制，做到有的放矢，不断提升公司回款的效率和稳定性，降低坏账影响，增强公司的抗风险能力，实现可持续健康发展。

（四）践行可持续发展理念

公司在环境、社会和公司治理（ESG）领域持续发力，将可持续发展理念与公司战略规划、运营管理和业务实践紧密结合。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。其中范围 1、2 排放总量下降，范围 3 数据范围进一步扩大，都体现了公司在助力气候转型方面的努力。

2025 年上半年，公司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。2 月，北京市财政局联合市发改委、市国资委启动 ESG 试点企业征集，最终确定三十余家代表性企业开展先行先试。6 月，首批 8 家试点企业验收评审会举行，公司作为科技及网络安全领域的代表企业，参与了此次验收并通过评审。

此外，公司 ESG 委员会积极发挥职能，全面统筹和监督 ESG 相关议题的推进与落实，并持续探索和推行供应商 ESG 评审标准的制定与应用，将对自身可持续发展的要求深度嵌入供应商的合作流程，引导合作伙伴持续增进可持续发展

水平，助力构建可持续产业链。公司还积极响应全球降碳及国家“双碳”目标，严格管控企业运营过程中产生的碳排放，推进绿色基础设施建设与办公场景的智能化管理，优化办公场所与数据中心能源效率，关注公司治理与环境、社会风险的协同管理，持续为行业绿色低碳发展和转型贡献力量，推动企业长期价值的提升。

四、明确“关键少数”的责任，强化担当精神，坚定传递对公司未来发展前景的信心

（一）优化薪酬考核制度，合理设置考核指标

2025年上半年，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相连。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。

公司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。

（二）提升“关键少数”履职能力

公司注重“关键少数”履职能力的系统化提升。2025年上半年，公司组织了公司实际控制人、控股股东及公司董事、监事和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相关培训，对《关于在科创板设置科创成长层、增强制度包容性适应性的意见》相关文件、中国证券监督管理委员会发布的各类部门规章及规范性文件修订等内容进行分析与解读。

后续公司还将组织换届后的新任董监高积极完成相关培训，并就未来监事会改革后董事会审计委员会对监事会职权的承接开展专项学习与研讨，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。

五、 重视提高投资者回报，实现公司价值与股东利益最大化

公司秉持“以高质量发展为核心、以投资者回报为根本”的经营理念，始终将业务提质增效与股东价值创造置于公司重要战略位置。2025 年上半年，在《行动方案》的指引下，公司继续坚守主业、做强实业，服务网络强国与数字经济建设，以创新驱动为引擎、以管理变革为支撑、以价值共享为目标，多维度推进高质量发展与股东回报协同共进，力求以稳健扎实的经营成果和及时透明的信息披露，为投资者提供真实准确的投资决策依据，切实履行对投资者的责任。

未来，公司将继续践行公司价值与股东利益最大化，将回报股东作为公司的长期责任，紧扣《行动方案》的长期目标，通过提升产品竞争力和整体盈利水平夯实价值基础，同时根据所处发展阶段，综合考虑整体战略规划、业务发展状况、公司财务状况等，逐步完善长期、稳定、可持续的股东价值回报机制。一方面，持续探索多元化回报路径，提升投资者的获得感。另一方面，持续规范公司的市值管理行为，密切跟踪公司在资本市场的表现，制定覆盖“日常监测-动态评估-策略调整”的全流程市值管理长效机制，适时运用合规工具，主动引导市场预期，传递公司长期投资价值。通过加强与投资者的深度沟通，增进市场对公司战略、业务与价值的认同，提振投资者信心，推动公司市值与内在价值稳步提升。

公司将始终与投资者同心同行，以更优异的业绩、更扎实的回报、更透明的沟通，书写高质量发展的新篇章。

六、 与市场开展良性互动，增强投资者信心提高投资者回报

（一）严格把控信息披露质量，平等地为各类投资者服务

2025 年上半年，公司恪守《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》等法律法规及监管要求，持续强化信息披露的规范性与有效性，确保定期报告、临时公告等重大信息的披露真实、准确、完整、及时、公平，切实履行资本市场信息披露主体责任。

在披露内容的呈现方式上，公司坚持“以投资者需求为导向”的信息披露原则，通过结构化梳理与可视化呈现，着力提升信息披露的可读性与易理解性。针

对 2024 年年度报告及 2025 年第一季度报告，公司采用“一张图读懂”的可视化解读形式，提炼定期报告核心要点，并通过官方微信公众号等渠道向市场高效传递，有效降低投资者信息获取门槛，确保各类投资者能够便捷、平等地了解公司经营基本面情况。

（二）开展高质量的业绩说明会，投资者意见征询反馈畅通

公司秉持“坚定不移地为股东长期价值服务”的宗旨，在 2024 年年度报告和 2025 年第一季度报告披露后，以电话会议、网络结合文字形式先后组织召开 2 场业绩说明会，董事长、总经理、财务总监、董事会秘书等核心管理团队成員均参与其中，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全方位详细解读。会前，公司通过投资者意见征集渠道主动了解市场关切，重点回应投资者高频关注问题，精准传递公司价值，有效提升投资者对公司的理解与认同。

（三）多元化的投资者双向交流渠道运转良好

公司始终重视投资者关系维护，通过投资者热线、电子邮箱及“上证 e 互动”平台等多元渠道深化与各类投资者的沟通，既为市场传递公司价值信息，也为投资者参与公司治理创造便利，持续完善双向互动机制。

2025 年上半年，公司累计接听投资者热线超 170 次，针对投资者关注的核心议题与建设性意见，第一时间反馈至公司核心管理团队，并将其深度融入公司经营决策参考体系，切实践行“尊重投资者关切、守护投资者权益、回馈投资者信任”的价值导向。

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，敬请投资者理性投资，注意相关风险。

奇安信科技集团股份有限公司董事会

2025 年 8 月 27 日