

# 奇安信科技集团股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书

## 保荐机构(主承销商): 中信建投证券股份有限公司

**特别提示**  
奇安信科技集团股份有限公司(以下简称“奇安信”、“发行人”、“本公司”或“公司”)股票将于2020年7月22日在上海证券交易所上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素,理性参与新股交易,在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”,应当审慎决策、理性投资。

**第一节 重要声明与提示**  
一、重要声明与提示  
奇安信科技集团股份有限公司(以下简称“奇安信”、“发行人”、“本公司”或“公司”)及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整、承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并依法承担法律责任。

上海证交所、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司任何保证。  
本公司提醒广大投资者认真阅读《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》及《上市公司招股说明书“风险因素”章节的内容、注意风险提示,审慎决策,理性投资。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅本公司招股说明书全文。  
科创板新股上市初期投资风险特别提示  
本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险,理性参与新股交易。

具体而言,上市初期的风险包括但不限于以下几种:  
(一)涨跌幅限制  
上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、创业板,在企业上市首日涨跌幅限制比例为44%,首日涨跌幅限制为20%,之后涨跌幅限制比例为10%。科创板企业上市5日后,股票交易价格不设涨跌幅限制;上市5日后,涨跌幅限制比例为20%。科创板股票存在股价波动幅度较上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板,中小板更加剧烈的风险。

(二)流通股数量  
上市初期,因原始股股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构限售股份锁定期为24个月,其他战略配售股份锁定期为12个月,流通股数量相对较低,存在流动性不足的风险。  
(三)融资融券风险  
股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指,融资融券会加剧标的股票的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还承担新增投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息;保证金追加风险是指,投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例;流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券买或卖券、融券卖出或买券可能会受到买、卖盘较大的流动性价格风险。

(四)市净率低于同行业可比公司平均水平  
公司所属行业为软件和信息技术服务业(I65),本次发行价格56.10元/股,对应公司市盈率381.26倍,由于发行人尚未实现盈利,本次发行价格不适用市盈率标准。2019年公司营业收入31.54亿元,发行价格对应市净率为12.09倍,与发行人具有可对比性的上市公司的市净率平均值为18.78倍。发行人选择了高研发投入且人员快速扩张的发展模式,与同行业公司有所区别,为建设四大研发平台、“研产道”产品,提升攻防竞争力,建立全国应急响应中心而进行了大量投入。截至本公告刊登日,发行人尚未盈利及存在未弥补亏损,且存在未来一定期间无法盈利或无法进行利润分配的风险。本公司提醒投资者注意未来可能如股价下跌带来损失的风险。

如在发行价下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险  
如存在价格下跌带来损失的风险

也会影响公司经营现金流量,对公司资金状况造成不利影响,并可能导致银行贷款和财务费用的增加而对盈利能力造成不利影响。  
(七)商誉减值的风险  
截止2019年末,公司合并资产负债表中商誉的账面价值为120,930.24万元,主要系非同一控制下收购合并网神股份、网康科技等企业所致。  
报告期内,报告期内,发行人实施收购形成的商誉及商誉减值准备计提情况如下:  
单位:万元

由于网络安全向更深层渗透,更加细化的技术领域,产品需求使得更多的技术创新不断地在中小企业中涌现出来,发行人未来将继续对具有一定技术优势、与公司能够协同效应的企业实施收购,存在形成大额商誉的风险。  
根据《企业会计准则》的相关规定,非同一控制下企业合并形成的商誉需在未来每年年度终了进行减值测试。如果网神股份、网康科技等企业由于市场环境发生重大不利变化等原因导致业务开展未达到预期,或未来被收购企业由于前述业务独立性高度不确定性导致其业务开展的不确定,均可能导致商誉减值,从而对公司业绩造成不利影响。  
(八)收入季节性波动的风险  
报告期内,公司主营业务收入按季度分布情况如下:  
单位:万元

项目	报告前期 (截至2016.12.31)		2017.12.31		2018.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
商誉原值	136,128.37		136,841.54		159,385.53		151,935.14	
减值准备	999.34		19,687.75		31,004.90		31,004.90	
商誉账面价值	135,129.04		117,153.79		108,380.64		120,930.24	

报告期内,公司主营业务收入按季度分布情况如下:  
单位:万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	37,457.96	11.89%	20,277.90	11.30%	8,216.94	10.21%
第二季度	60,302.67	19.15%	20,453.51	11.40%	9,911.65	12.32%
上半年合计	97,760.63	31.04%	40,731.41	22.69%	18,128.60	22.53%
第三季度	45,499.60	14.45%	29,415.39	16.39%	20,467.27	25.43%
第四季度	171,673.25	54.51%	109,346.30	60.92%	41,869.42	52.04%
下半年合计	217,172.85	68.96%	138,761.68	77.31%	62,333.69	77.47%
合计	314,933.48	100.00%	179,493.10	100.00%	80,462.29	100.00%

报告期内,公司终端客户主要来自政府、公检法司、能源、金融、教育、医疗卫生、军队工程、运营商等领域,受上述终端客户预算管理和集中采购制度等因素影响,2017年、2018年及2019年,公司四季度收入占全年主营业务收入的占比分别为52.04%、60.92%和54.51%,收入主要集中在四季度,存在较为明显的季节性特征。又由于费用在年度内较为均衡地发生,而收入主要集中在第四季度,因此可能造成公司三季报亏损较大的情况。公司收入和利润具有一定的季节性波动,投资者不宜以半年度或者季度报告的数据推测全年盈利情况。

(九)子公司数量较多带来的内部管理和控制风险  
截至2020年4月29日,本公司及下属公司共拥有56家控股子公司,26家参股公司,主要为境内子公司,分散于全国各大省市,分布较为广泛。  
由于各子公司地理位置、当地监管要求、政治文化上存在一定差异,公司的组织结构和管理体系较为复杂,对公司内部治理、战略规划、生产组织、技术保障、项目研发和商务支持等方面要求较高,如果公司管理层不能持续保持满足前述要求的管理水平,保证公司的运营控制有效运行,将可能因管理和内部控制不到位而产生管理控制风险,可能对公司的经营业绩造成不利影响。  
(十)报告期内,公司规模快速扩张,人力成本较高,可能对运营效率及管理效率造成不利影响  
报告期内,发行人人工人数分别为3,206人、5,093人和6,895人,呈快速扩张的趋势。报告期内,公司人均创收分别为25.10万元、35.24万元和45.68万元,虽然呈逐年上升的趋势,但仍远低于同行业平均水平。公司各类人力成本占比分别为85,541.88万元、143,487.38万元及194,644.86万元,占发行人营业总成本的比例分别为60.97%、50.85%及48.00%,占比成本较高。  
公司人力成本占比较高且人均创收远低于同行业水平,主要原因系公司为快速完成研发体系、产品体系、服务体系、销售及渠道体系等方面的建设,快速扩充了人员规模。上述建设体系化建设期间并不能为公司带来直接的经济利益,因此造成了人力成本占营业总成本的比例较高、人员规模与收入规模短期内无法匹配的情况,对公司盈利能力、经营业绩造成不利影响。  
此外,在人员迅速扩张背景下,报告期内公司离职率为15.35%、14.55%及13.63%,基本保持稳定且略低于高科技、互联网等行业平均水平。虽然公司并未因为人员迅速扩张导致人员流失情况增加,且人员流失情况符合行业特点,但仍仍可能带来额外招聘、人员培养等成本支出增加,业务团队磨合期的延长、人员变动频繁导致客户流失等对公司的运营效率及管理效率造成不利影响。  
(十一)公司来自政府等特殊行业客户占比比较高,行业需求变化可能对公司业绩造成影响  
报告期内,公司来自政府、公检法司及军队军工部门的企业客户主营业务收入的比重均超过50%,为发行人第一大收入来源。近年来,该等行业客户对网络安全产品及服务需求主要来自于信息安全实施采购,网络安全需求持续增加,网络安全监管趋严,网络安全产品和服务需求增加,带动网络安全产品和服务需求增加,进而影响公司的经营业绩。如与当前行业发展趋势相背离的情形,如信息化投资放缓,安全政策调整或持续出现,公司可能面临网络安全市场逐渐饱和、收入增速放缓甚至收入下降的可能性。  
(十二)业务整合风险  
网络安全行业细分领域多,技术需求复杂化,公司在保持持续研发投入基础上,亦通过收购行业具有一定技术优势、与公司能够协同效应的企业,提高公司的市场竞争力。公司预计未来仍会实施类似收购行为,若不能有效的进行业务整合,将对公司技术提高和客户服务造成一定影响。  
(十三)公司营运资金来源单一,可能造成公司资金链紧张的风险  
报告期内,发行人经营活动现金流量持续为负且处于下降趋势,投资活动现金流量呈净流出状态,并通过股权投资的方式使得持续大额投资活动现金流量。筹资活动产生的现金流量为公司主要的营运资金来源,来源相对单一,可能造成公司资金状况紧张,未能发生不达预期的风险。  
(十四)经营规模的扩大使得渠道管理难度加大,可能对品牌和产品销售带来不利影响  
由于网络安全行业最终用户相对分散,用户具体需求各有差异,报告期内,公司的产品销售采用直接销售和渠道销售相结合的方式。2017年、2018年和2019年,公司渠道销售占主营业务收入的比例分别为71.03%、53.85%和68.54%,公司产品的主要区域及行业分布广,在渠道销售模式下公司可能借助合作伙伴的销售网络,实现在不同行业和地区的客户覆盖,提升公司产品在市场的占有率。随着公司规模的不断扩大,渠道管理的难度也相应加大。一方面,如果个别经销商销售公司产品过程中违反了有关法律法规,或在销售产品及售后服务等方面未按照公司在销售合同中约定的品牌及声誉带来负面影响;另一方面,如果经销商综合实力下滑,可能导致其市场份额下降,导致其向公司采购金额下降,存在公司渠道销售人下滑的风险。因此,若公司不能及时调整渠道管理能力,可能对公司品牌和产品销售造成一定影响。

**第二节 股票上市情况**  
一、股票发行上市审核情况  
(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
1. 中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
2. 中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
3. 中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
4. 中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
5. 中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
6. 中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
7. 中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
8. 中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
9. 中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
10. 中国证监会同意注册的决定及其主要内容

二、股票上市相关情况  
(一)上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板  
(二)上市时间:2020年7月22日  
(三)股票简称:奇安信;股票扩位简称:奇安信集团  
(四)股票代码:688561  
(五)本次公开发行后的总股本:679,616,000股  
(六)本次公开发行的股票数量:101,941,579股,全部为公开发行的新股  
(七)本次上市的首流通限制及限售条件的股票数量:69,236,980股  
(八)本次上市的首流通限制及限售条件的股票数量:610,379,020股  
(九)战略投资者在首次公开发行股票时获得的股票数量:288,776,792股  
(十)发行前股东所持股份的流通限制及期限:

股东名称	数量(股)	限售期限
齐向东	149,561,640	自上市之日起锁定36个月
宁波梅山保税港区明涛投资管理合伙企业(有限合伙)	121,962,240	自上市之日起锁定12个月
宁波梅山保税港区安源创投股权投资合伙企业(有限合伙)	49,679,460	自上市之日起锁定36个月
天津奇安壹号科技合伙企业(有限合伙)	40,653,900	自上市之日起锁定12个月
北京金融创新基金运营中心	22,247,460	自上市之日起锁定12个月
天津奇安壹号科技合伙企业(有限合伙)	22,247,460	自上市之日起锁定36个月
国投(上海)网络科技合伙企业(有限合伙)	20,852,100	自上市之日起锁定12个月
产业投资基金管理有限责任公司	12,558,140	自上市之日起锁定12个月
和道成长二期(义乌)投资中心(有限合伙)	11,441,520	自上市之日起锁定12个月
中金资本新兴产业创业投资引导基金(湖北)股权投资合伙企业(有限合伙)	7,671,780	自上市之日起锁定12个月
天津聚信网络科技有限公司(有限合伙)	7,096,140	自上市之日起锁定12个月
嘉兴源点安金投资合伙企业(有限合伙)	6,521,040	自上市之日起锁定12个月
宁波梅山保税港区网康投资管理合伙企业(有限合伙)	6,137,100	自上市之日起锁定12个月
北京中关村科门基金投资中心(有限合伙)	5,229,900	自上市之日起锁定12个月
北京新动力股权投资合伙企业(有限合伙)	5,023,256	自上市之日起锁定12个月
苏州工业园区元禾永诚股权投资合伙企业(有限合伙)	5,023,256	自上市之日起锁定12个月
宁波梅山保税港区网康投资管理合伙企业(有限合伙)	4,434,480	自上市之日起锁定12个月
苏州工业园区元禾永诚股权投资合伙企业(有限合伙)	3,922,560	自上市之日起锁定12个月
宁波梅山保税港区金信安股权投资合伙企业(有限合伙)	3,835,620	自上市之日起锁定12个月
成都市凯翼会长投资基金(有限合伙)	3,835,620	自上市之日起锁定12个月

本公司现任董事基本情况如下:

姓名	职务	任期
齐向东	董事长	2019年5月-2022年5月
吴云坤	董事、总裁	2019年5月-2022年5月
姜岩成	董事	2019年5月-2022年5月
杨洪波	董事、副总裁	2019年5月-2022年5月
孟磊	独立董事	2019年5月-2022年5月
徐建军	独立董事	2019年5月-2022年5月
赵炳勇	独立董事	2019年5月-2022年5月

(二)监事  
本公司监事会由三名监事组成,其中职工代表监事一名,设监事会主席一名。职工代表监事由职工代表大会选举产生,其余监事由股东大会选举产生,任期三年,任期届满连选可以连任。  
本公司监事基本情况如下:  
单位:万元

姓名	职务	任期
韩洪波	监事会主席	2019年5月-2022年5月
王敬	监事	2019年5月-2022年5月
张嘉禾	职工代表监事	2019年5月-2022年5月

(三)高级管理人员  
本公司高级管理人员基本情况如下:  
单位:万元

姓名	职务	任期
吴云坤	总裁	2019年5月-2022年5月
刘红波	财务总监	2019年5月-2022年5月
何新飞	副总裁	2019年5月-2022年5月
徐寅斌	副总裁	2019年5月-2022年5月
王文建	副总裁	2019年5月-2022年5月
杨洪波	副总裁	2019年5月-2022年5月
马勤思	董事会秘书	2019年5月-2022年5月

(四)本次发行后,公司董事、监事、高级管理人员持有股票的情况  
单位:万元

姓名	职务	直接持股数量(万股)	直接持股比例	间接持股数量(万股)	间接持股比例
齐向东	董事长	14,956.16	22.01%	2,555.20	3.76%
吴云坤	董事、总裁	-	-	1,612.69	2.37%
何新飞	副总裁	-	-	155.70	0.23%

注:本次发行后,齐向东通过安源创投、奇安壹号间接持有公司2,555.20万股股票,间接持股比例为3.76%。同时,齐向东为安源创投、奇安壹号的实际控制人,通过安源创投、奇安壹号间接持有公司10.58%的股份。  
截至本公告书出具日,公司董事、监事、高级管理人员不存在直接或间接持有发行人境内外债务的情况。  
公司董事、监事、高级管理人员直接或者间接持有发行人股票的限售安排参照本次上市公告书之“第八节 重要承诺事项”之“本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及大股东持股及减持意向等承诺”。

四、核心技术人士  
本公司核心技术人士基本情况如下:  
单位:万元