

董事长面对面

奇安信董事长齐向东:

网络安全产业打开千亿元增量空间

本报记者 李乔宇

2026年以来,网络安全产业发生了多个标志性事件,部分海外智能体发生多起实景安全风险事件,触发多部门预警管控与权威舆论风险提示;人工智能企业 Anthropic 旗下 Mythos 系列大模型依托原生技术特性,自底层面度颠覆既有网络安全防护架构与防御逻辑。

在前沿 AI 技术重塑安全边界、攻防体系重塑与全域安全新格局搭建,已然成为产业研讨与监管研判的核心议题。日前,奇安信科技集团股份有限公司(以下简称“奇安信”)董事长齐向东接受了《证券日报》记者专访。

在齐向东看来,网络安全是 AI 时代的基础性产业,产业规模会伴随着数字化规模水涨船高。网络安全产业正迎来千亿元量级的市场增量空间,具备持续创新能力的头部安全厂商将成为产业发展的核心受益主体。

攻防两端差距持续加大

齐向东对记者坦言:“过去,网络安全是人与人的对抗,比技术、比经验。现在,人类安全专家需 20 小时完成的复杂内网渗透,AI 模型能快速搞定。同时 AI 的攻击能力每个半月就能翻一倍。”

网络安全正在从人工零散作业转向工业化批量作战,网络安全攻防两端实力差距持续扩大。

在齐向东看来,网络攻防两端失衡态势体现在三方面。

第一,攻击端实力跨越式提升。攻击者能够依托 Mythos 大模型等漏洞挖掘系统实现全链路自主规模化攻击,漏洞挖掘及攻击效率实现质变。

AI 还大幅缩短攻击链制作周期,今年 5 月份谷歌证实,某个国家级背景的黑客组织利用 AI 生成并使用了“零日漏洞”的攻击链。

第二,传统防护架构难以适配智能化新型网络攻击。依托特征规则的静态边界与终端防护模式,无法抵御恶意代码高速变异带来的动态入侵;依赖人力运营的安全体系,难以承接 AI 驱动的高频自动化攻击;烟囱化、零散堆砌的建设模式,也无法有效抵御全域立体化协同攻击。

第三,“AI+”竞速中,攻击者占据天然优势。攻击者依托大模型低成本批量试错,单次得逞即可完成入侵;防御端需兼顾业务、合规与成本,容错率趋近于零,技术迭代节奏显著滞后,进一步加深攻防两端失衡的局面。

防御方亟须重构安全体系,遏制攻防差距持续扩大。“在没有大模型辅助挖掘漏洞的时代,漏洞挖掘是一项高度专业化的活动,网络攻击属于小概率事件。但随着 AI 技术应用于漏洞挖掘,网络攻击的发生频率将从偶发性事件演变为频发事件。”齐向东表示,同时伴随着网络攻击门槛降低,攻击的范围将进一步扩大。网络攻击的主战场将从关键基础设施单位,逐步扩大至规模更小、范围更广、更具活力的传统制造业与服务业,一旦遭受攻击,损失将不可估量。

构建“三位一体”纵深防御

面对持续加大的攻防差距,防守者并未坐以待毙。强化自主漏洞挖掘能力以及强化 AI 原生防护能力成为部分防守者拉平攻防失衡的选择。但在齐向东看来,两种



图①奇安信办公区 图②齐向东接受记者采访 图③奇安信大楼外景

选择均难以抹平攻防鸿沟。

从强化漏洞挖掘能力方面来看,海外大模型凭借先发优势持续迭代,国内防御端受技术环境约束,只能依托自主可控模型,短期难以补齐技术代差;攻防资源配置悬殊,攻击方可统筹国家级资源集中突破,而防御主体多为单一机构独立运维,人力配置差距显著;漏洞修复存在客观时效瓶颈,高危漏洞平均修复周期达 72 天,软件迭代节奏跟不上漏洞新增速度。“提升模型挖掘效率可优化防护成本,但无法实现网络安全“零事故。”齐向东表示。

从强化 AI 原生防护能力方面来看,AI 发起攻击仅需顶尖模型与少量目标数据,防护却要全域数据全覆盖,落地难度极高;攻击调用模型原生生成能力,防御依赖模型真伪甄别等短板能力;攻击可低成本隐匿于冗余流量,防守方全链路

流量解析成本高昂。

“加速网络安全升级改造,追平攻防力量差距,是 AI 时代的必然选择。”齐向东表示。

齐向东认为,AI 时代的安全升级不是推倒重来,而是锚定攻防本质,循序渐进、持续改造,把内生安全自主、自适应、自成长的能力在 AI 时代最大化。

为应对传统网络安全防护体系存在的静态固化、单点防护、对抗性不足、实战能力缺失等诸多短板,奇安信基于内生安全理念构建了“三位一体”纵深防御体系。

齐向东向记者详细介绍了“三位一体”的运作模式。具体来看,低位安全能力为基础执行层,核心载体为各类标准化安全产品,是整个防御体系的基础工具与执行终端,承担基础安全防护的落地执行职能;中位安全能力为核心运营层,融合智能体核心技术与生态能

力,优化安全运营、告警研判、事件处置全流程,承担体系指挥调度、事件处置、联动协同的核心职能;高位安全能力为战略决策层,核心依托大模型技术重构威胁情报能力,充当整个防御体系的智慧大脑。

“未来奇安信将建立攻防实验室,不断对‘三位一体’纵深防御的安全体系进行实战化攻防检验,用攻防检验成果不断补短板、加长板、补漏洞、补盲区,持续完善安全体系。”齐向东表示。

“网络安全产业风口将再次到来。”齐向东表示,随着网络安全攻防鸿沟持续扩大,数据调用需求急剧攀升,以及具身智能等新兴产业的落地催生全场景防护需求的爆发式增长,网络安全产业将告别过去依附于政策驱动的低速增长周期,迈入内生需求自然释放所驱动的上行通道。

半导体材料六氟化钨量价齐升

国产特气龙头企业产能持续释放

本报记者 张晓玉

6月8日,中船(邯郸)派瑞特种气体股份有限公司(以下简称“中船特气”)股价再创新高,收报252.18元/股。当日晚间,该公司发布股票交易异常波动暨严重异常波动公告。内容显示,公司股票交易连续十个交易日内(2026年5月26日至2026年6月8日)收盘价格涨幅偏离值累计达到100%。根据上海证券交易所的有关规定,属于股票交易严重异常波动情形。

中船特气前身为中国船舶集团第七一八研究所特气工程,首创以三氟化氮为原料的合成技术,成功研发电子级六氟化钨。

华侨大学海上丝绸之路研究院教授胡麒牧向《证券日报》记者表示:“当前,AI算力产业持续扩张,海外龙头产能收缩、出口管制三重因素形成共振。作为半导体制造刚需的电子特种气体,六氟化钨行业正式迎来景气周期拐点,国内特气企业迎来全球供应链替代的历史性机遇。”

六氟化钨价格异动

六氟化钨是晶圆制造CVD化学气相沉积环节不可或缺的前驱体原

料,依托高导电、低阻、耐高温的物理特性,是先进制程钨金属薄膜沉积的专用气体,也是半导体制造关键耗材之一。

海关总署最新统计数据,2026年4月份,我国六氟化钨出口均价达149.79美元/千克,同比上涨28.33%,环比大幅上涨203.83%。超预期的价格异动,直观反映出行业供需格局的根本性重塑。

据TECHCET统计数据,全球六氟化钨需求量从2020年4500吨增长至2025年近9000吨,五年年均复合增速为14%。Business Research Insights预测,2026年全球六氟化钨市场规模约7.4亿美元,2035年有望攀升至34.5亿美元,期间复合增长率19%。

胡麒牧表示,本轮行业需求快速扩容,核心驱动力来自AI产业落地带动的存储技术创新。当前全球算力基础设施建设提速,HBM高带宽存储设备作为AI芯片配套核心部件渗透率持续提升,同时3D NAND闪存向着层数堆叠、存储密度提升方向快速迭代,两大技术变革直接拉动六氟化钨单位晶圆消耗量持续上行。

全球供给格局趋紧

相较于持续扩容的市场需求,

供给大幅收缩是本轮六氟化钨价格跳涨、出口数据大幅走高的核心诱因。

一方面,海外供给端缺口持续扩大,日韩头部企业产能持续受限。根据中金公司研报,早在2025年10月份,日韩主流六氟化钨生产企业已向全球客户发布涨价通知,2026年产品报价整体上调70%至90%。供需紧张态势在2026年进一步加剧。今年4月初,全球核心六氟化钨生产商日本关东电化、中央硝子向三星等全球半导体核心客户通知,企业现有原料库存仅可支撑生产至5月份至6月份,下半年产能供应无法保障,建议客户积极拓展多元化采购渠道。

另一方面,国内战略资源管控升级则从源头重塑了全球六氟化钨供应链体系。2026年1月份,商务部出台相关文件,加强对日本两用物项出口管制,其中钨相关物项列入两用管制清单;2026年5月份公布的《中华人民共和国矿产资源法实施条例》第五条提出,对国务院确定的特定战略性矿产资源,按照法律、行政法规和国家有关规定实行规划管控、总量调控、限定开采主体等保护性开采措施。

中船特气表示,受上述政策影响,上游钨原料供应趋紧,境外六氟

化钨生产商原料采购可能受到一定影响。在此背景下,近期部分下游客户就六氟化钨产品与公司业务洽谈增加,但目前尚未签署任何新的具有法律约束力的长期或大额实质订单协议,后续合作能否达成、订单规模、产品定价及对公司经营业绩的具体影响,均存在较大不确定性。

中信证券研报分析,钨粉成本在六氟化钨生产中占比高达60%至70%,中国掌控全球逾80%钨资源供应,出口管制趋严令海外高纯钨粉获取难度加大。

与此同时,行业产能扩张存在高壁垒。胡麒牧表示,6N级高纯六氟化钨量产对生产技术、客户认证、环保环评要求严苛,新建产能落地周期普遍在18个月以上,短期无新增产能可弥补海外停产造成的供给缺口,行业紧平衡格局稳固。

国产龙头产能释放

海外供应链持续动荡背景下,国内具备高纯量产、成熟认证能力的头部企业加速抢占全球市场份额,中船特气成为本轮国产替代及出口增长的核心受益标的。数据显示,中船特气核心产品聚焦三氟化氮、六氟化钨,2025年电子特气产

营收占比接近87%。

中船特气调研纪要显示,公司当前六氟化钨有效产能为2000吨/年,产品纯度均为6N级,已完全满足3D NAND、HBM及先进逻辑芯片制程需求。受境外部分厂商宣布下半年停产影响,部分客户正积极与公司洽谈增量订单。公司年产3383吨高纯硫化氢等电子气体建设项目新增1000吨/年六氟化钨产能预计将于2027年投产,在此之前公司判断市场将维持紧平衡状态。

除中船特气外,广东华特气体股份有限公司、湖北和远气体股份有限公司、广州广钢气体能源股份有限公司等本土企业也持续推进六氟化钨产线建设与下游客户认证工作。

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹向《证券日报》记者表示,过去十年,全球高端六氟化钨市场长期被日韩企业垄断,国内厂商受工艺技术、产品纯度、客户认证限制,仅能切入中低端市场。本轮海外供给危机彻底打破了长期固化的海外垄断格局,全球晶圆厂主动放宽国产供应商准入标准,压缩产品验证周期,国内特气企业正式转向主动全球化供货,标志着高端特气从周期属性向高壁垒成长属性的切换。

微观公司

从阿迪达斯“神翻译”看品牌本土化

梁傲男

近期,阿迪达斯官方旗舰店一款夹克的英文宣传文案“pair it with jeans for errands around town”被机器直译后,中文介绍显示为“搭配牛仔,在城里办事”。生硬的译法与品牌一贯的国际潮流形象形成反差,网友发现后迅速截图转发,“穿adi办das”“进城专属战袍”等二创内容在各大社交平台刷屏。

面对这场“神翻译”意外,阿迪达斯主动下场制造话题,玩起了“进城办事”等谐音梗,并推出每日限量50件的定制T恤。这背后是一套成熟的本土化决策机制,社交媒体监测、快速审批,小批量定制供应链缺一不可。

这件事之所以值得关注,是因为它展示了一个国际品牌在中国市场做本土化的底层能力:文化敏感度、组织敏捷性以及融入本土语境的主动性。

笔者认为,品牌在本土化实践中要实现“入乡随俗”,不妨从三个方向发力。

一是决策前置。在关键市场设立具有实质决策权的区域中心,采用“预算+红线”的授权模式,即本土团队在年度预算范围内,且不触碰品牌核心禁忌的前提下,可自主决策日常营销活动;建立“24小时响应”机制,针对突发热点,本土团队无需层层报批总部即可启动小批量生产或社交媒体互动。这样既能抓住短暂的热度窗口,避免机会在流程中流失。

二是人才本地化,将本地员工真正放在决策岗位上。具体做法包括:在区域中心设立本地化营销负责人岗位,由熟悉当地文化的资深人士担任,拥有预算支配权和创意终审权;外派管理者需通过跨文化领导力培训,学习“授权而非控制”的管理方式;同时,建立本地员工的晋升通道,让优秀本土人才有机会进入区域甚至全球管理层,从机制上保障本地视角被持续纳入品牌决策。

三是建立文化敏感度监测体系。有效的本土化始于事前预防,企业需构建系统化机制,持续追踪当地社会文化动向。可设立本地社交媒体监测机制,实时追踪舆情与文化风向变化,识别潜在风险点;与本地年轻消费者保持高频互动,通过社群运营等方式感知真实的文化情绪;在重大营销决策前邀请本地营销专家或跨文化研究者参与评估,提前规避文化误区。

当我们谈论品牌建设时,往往把注意力放在产品、渠道、供应链上,却忽略了那些不起眼的细节:一句翻译是否让人会心一笑,一次回应能否把握消费者的情绪。阿迪达斯这场“神翻译”事件,正是细节影响品牌声誉的典型案列。

联合水务:将以技术创新与数智升级驱动长期发展

本报记者 桂小笈

6月8日,江苏联合水务科技股份有限公司(以下简称“联合水务”)举办业绩说明会,公司管理层就海外市场布局、并购重组战略、重点项目进展及数智化转型等核心议题与投资者深入交流,明确将以技术创新与数智升级驱动长期发展。

联合水务副总裁、董事会秘书许行志在回复《证券日报》记者提问时表示,未来公司的海外业务板块将以东南亚、中东及非洲为重点,输出业务模式、水处理技术与设备、管理理念,并开展专业人才培养,不断开拓共建“一带一路”沿线的海外市场业务机会。同时,公司在海外的两大标杆项目均稳步推进。联合水务首席财务官陈国清在和投资者交流时介绍,孟加拉国首都达卡市Purbachal新城供水项目,设计供水能力34万立方米/日,并配套高标准水质检测中心,为约200万居民提供高质量的供水服务。

2026年1月份,联合水务作为牵头人组成的联合体成功中标沙特阿拉伯国家水务公司市政水务长期运营合同第10包(北郊区)项目。该项目系首个由中国企业牵头负责核心投融资、设计及运营的中东水务项目,亦是公司成功进入中东高端市场的“入场券”。

联合水务在2025年年报中提及,并购重组将成为水务企业优化资产结构、拓展市场版图、补齐技术短板、提升核心竞争力的核心战略路径。因此,联合水务是否会有并购重组的打算也让投资者格外关注。

许行志表示,公司积极稳健实施新项目投资、兼并收购重组等扩张战略,进一步做优做强供水及衍生业务、污水处理与资源化利用业务、水环境和生态修复业务等主营业务;立足自身和投资者的资源优势,培育新的利润增长点,实现公司持续、健康、快速发展,致力于将公司打造成为综合性、全方位的具有国内和国际影响力的优秀水务企业。未来如有并购重组等相关计划,公司将依据有关法律及规定及时履行信息披露义务。

2026年是“十五五”开局之年,也是联合水务高质量发展的关键之年。

联合水务董事长兼总裁俞伟景在回复《证券日报》记者提问时表示,公司将持续深化数智化转型,以数字底座为核心,打通智慧水务全链条数据应用,在智能巡检、智慧安防、精准加药、自动化清洗及水环境智慧运维等场景持续推广应用AI赋能的智能装备,推进水厂智能化运营,实现节能降耗与安全管控双提升。通过技术创新与数智升级双轮驱动,进一步降本增效、优化服务,强化竞争力,为公司高质量发展注入持久科技动能。

住房租赁市场释放企稳信号

本报记者 陈潇

住房租赁市场正在释放企稳信号。

根据中指研究院50城住宅租赁价格指数,5月份,50个城市住宅平均租金为33.94元/平方米/月,环比下降0.11%,同比下降3.17%。

从市场表现来看,5月份住宅租赁市场缺乏明显季节性需求支撑,租金小幅回落符合历年市场运行规律。不过,与近两年同期相比,今年租金表现明显更稳定。数据显示,2024年5月份和2025年5月份,50城住宅平均租金环比跌幅均超过0.3%,

而今年同期环比跌幅仅为0.11%。

中指研究院指数研究部总经理曹晶晶向《证券日报》记者表示,今年5月份租金跌幅显著低于过去两年同期水平,表明市场深度调整态势正在减弱,住房租赁市场已进入调整后半程,整体下行空间持续收窄。

分城市能级来看,市场分化格局进一步显现。数据显示,5月份,一线城市住宅平均租金环比上涨0.16%,延续修复态势;二线城市住宅平均租金环比下降0.27%,跌幅较4月份扩大0.05个百分点;三四线城市平均租金环比下降0.20%。

从年内表现看,一线城市租金

已率先实现由跌转涨。1月份至5月份,一线城市住宅平均租金累计上涨0.21%;同期二线、三四线城市租金分别累计下跌1.13%和0.68%,但跌幅均较过去两年同期有所收窄。

曹晶晶表示,经过连续两年的价格调整,租赁市场供需关系逐步改善,加之保障性租赁住房对市场租金水平,表明市场深度调整态势正在减弱,住房租赁市场已进入调整后半程,整体下行空间持续收窄。

从城市层面来看,核心城市正成为本轮租赁市场修复的主要力量。中指研究院监测数据显示,5月

份50个重点城市中,共有11个城市住宅租金环比上涨,包括上海、深圳、北京、天津、苏州、大连、福州等。

值得关注的是,自今年3月份以来,北京、上海、深圳住宅租金已连续3个月环比上涨。其中,上海表现尤为突出,4月份和5月份租金环比涨幅均超过0.5%,位居重点城市前列。

“本轮租金修复呈现明显的核心城市带动特征。”曹晶晶表示,除一线城市外,部分具备较强产业基础和人口集聚能力的区域中心城市,也展现出较好的市场韧性。

随着6月份高校毕业生季开启,住房租赁市场也将迎来全年最重要的

需求释放窗口。曹晶晶预计,短期内国内住房租赁市场仍将延续结构性修复态势。

“北京、上海、深圳以及杭州、成都、天津等产业基础较强、就业机会丰富的核心城市,将继续吸引高校毕业生和新增就业群体流入。产业园区周边、轨道交通沿线以及就业集中区域的租赁需求有望明显增加,带动租金稳步上涨。”上海易居房地产研究院副院长严跃进在接受《证券日报》记者采访时表示,租赁市场有望与商品住房市场形成更加协调的发展格局,共同推动房地产市场平稳健康发展。