

计算机设备

AI 赋能，网安产业或提效优化

报告摘要

◆ AI 赋能，安全工作流程有望大幅提效优化

3月28日，微软宣布将通过推出 Microsoft Security Copilot 将下一代人工智能引入网络安全。Security Copilot 将不断学习和改进，提供对最先进的 OpenAI 模型的持续访问，以支持要求苛刻的安全任务和应用程序。SecurityCopilot 将目前最强大语言模型 GPT-4 内置在产品中，并与微软拥有 65 万亿个网络安全威胁的安全模型库相结合使用，是 GPT-4 在融入 Microsoft 365、GitHub、Dynamics365 后又一重要应用的落地。SecurityCopilot 开创了交互式防护体验，用户可以通过自然语言询问安全事件响应、威胁追踪和安全报告，实现“分钟级”安全事件响应、评估、防御，将显著提高安全团队的能力覆盖、响应速度和安全运营效能。例如安全人员能够让机器人一键生成演示文件，展示安全威胁的路径，实现整个工作流程的大幅提效优化。

◆ 市场需求大、增速快，Security Copilot 有望弥补人才和技术缺口

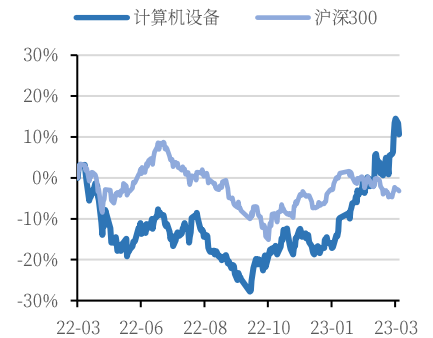
近年来，网络威胁持续增长带动全球信息安全市场的快速发展。信息安全产品结构愈加丰富、厂商数量不断增加、市场规模和信息安全投入比例持续增长。IDC 数据显示，2021 年全球网络安全 IT 总投资规模为 1687.7 亿美元，并有望在 2026 年增至 2875.7 亿美元，五年复合增长率（CAGR）为 11.3%。在中国，网络安全市场增速持续领跑全球，五年 CAGR 近全球的两倍，市场前景十分广阔。2021 年国家网络安全宣传周发布的《网络安全人才发展报告》显示，我国网络安全人才市场每年平均需求与供给之比约为 2:1，专业人才累计缺口在 140 万以上。根据瀚纳仕发布的 2023 年亚洲薪酬指南报告，IT 行业中的网络安全已成为中国科技领域薪资涨幅最大、人才需求最大的子行业。微软发布的 SecurityCopilot 具备在威胁搜寻、事件响应和漏洞管理等领域的专业知识的技能，能向安全团队提供从基本到复杂的学习资源和防御建议，可以显示威胁的优先级并根据网络情报预测威胁者的下一步行动，提高了用户的威胁防护能力，一定程度上可以解决信息安全行业人才和技术缺口的问题。

投资评级

增持

维持评级

行业走势图



作者

邹润芳 分析师
SAC 执业证书: S0640521040001
邮箱: zourf@avicsec.com

卢正羽 分析师
SAC 执业证书: S0640521060001
邮箱: luzh@avicsec.com

唐保威 研究助理
SAC 执业证书: S0640121040023
邮箱: tangbw@avicsec.com

闫智 研究助理
SAC 执业证书: S0640122070030
邮箱: yanz@avicsec.com

相关研究报告

华为 metaERP 面世，或重塑 ERP 市场新格局 —2023-03-22

【中航先进制造行业周报】ChatGPT：资本涌动，将加速应用拓展进程 —2023-03-19

数字中国顶层统筹机构设立，长期发展主线清晰 —2023-03-16

股市有风险 入市需谨慎

中航证券研究所发布 证券研究报告

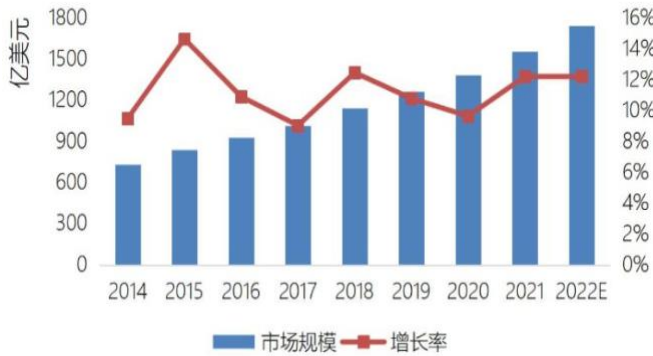
请务必阅读正文之后的免责声明部分

联系地址：北京市朝阳区望京街道望京东园四区2号楼中航产融大厦中航证券有限公司

公司网址：www.avicsec.com

联系电话：010-59219558 传真：010-59562637

图表 1. 2014-2022 年全球网络安全市场规模及增速



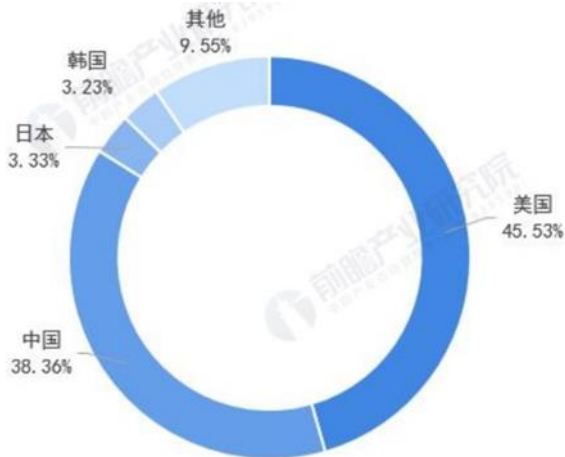
资料来源：中国信通院，中航证券研究所

◆ 展望未来：顺应 AIGC 时代下的新型网络与数据安全趋势

3月中旬，在微软刚举办的 Microsoft 365 Copilot 发布会上，微软正式把 OpenAI 的 GPT-4 模型装进了 Office 套件，推出了全新的 AI 功能 Copilot（副驾驶）。仅十天之后，微软又发布了基于 GPT-4 的网络安全产品 Security Copilot，这是人工智能技术急速发展和应用的时代趋势下，网络安全和人工智能深度融合的必然结果。AIGC 催生出新型网络与数据安全防护需求，AI+安全的模式也将给出应对措施。在我国，伴随云计算的快速发展，中国网络安全市场的软件化趋势不断增强。根据 IDC 的预测，中国安全软件子市场中的信息和数据安全软件（Information and Data Security Software），网络安全软件（Network Security Software），安全分析、情报、响应和编排（SAIRO）将在未来成为保持高速增长的主要技术领域；统一威胁管理（Unified Threat Management）类产品仍主导网络安全硬件市场；而安全咨询服务（Consulting Services）仍将占据未来中国安全服务市场的主导地位。

目前，全球网络安全原创技术主要来源于美国和中国。从专利申请量来看，美国占全球的 45.53%，中国比重为 38.36%，其他国家比重均在 5% 以下。加快人工智能技术应用，可以从技术进步和市场拓展两方面，为网络安全产业注入强劲的发展动力。

图表 2. 截至 2021 年 8 月全球网络安全行业技术来源国分布情况



资料来源：前瞻产业研究院，中航证券研究所

投资建议： AI 赋能，产业有望大幅提质增效。建议关注：奇安信、天融信、绿盟科技、启明星辰、安恒信息、美亚柏科。

风险提示： 需求释放不及预期；竞争加剧；技术进展不及预期。

公司的投资评级如下:

买入: 未来六个月的投资收益相对沪深 300 指数涨幅 10%以上。
持有: 未来六个月的投资收益相对沪深 300 指数涨幅-10%~10%之间。
卖出: 未来六个月的投资收益相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。

行业的投资评级如下:

增持: 未来六个月行业增长水平高于同期沪深 300 指数。
中性: 未来六个月行业增长水平与同期沪深 300 指数相若。
减持: 未来六个月行业增长水平低于同期沪深 300 指数。

研究团队介绍汇总:

中航证券先进制造团队: 研究所所长邹润芳领衔, 曾获得 2012 至 2013 年新财富最佳分析师军工机械第一名, 2015 至 2017 年新财富最佳分析师机械行业第一名, 团队在先进制造、军民融合、新能源、新材料等领域有较深的产业资源积淀, 擅长自上而下的产业链研究和资源整合, 着眼中国制造的转型升级, 致力于探索战略产业和新兴产业的发展方向, 全面服务一二级市场, 拓展产融结合的深度与广度, 为市场创造价值。

销售团队:

李裕淇, 18674857775, liyuq@avicsec.com, S0640119010012
李友琳, 18665808487, liyoul@avicsec.com, S0640521050001
曾佳辉, 13764019163, zengjh@avicsec.com, S0640119020011

分析师承诺:

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师, 再次申明, 本报告清晰、准确地反映了分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。
风险提示: 投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险, 任何形式的分享证券投资收益或者分担证券证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

免责声明:

本报告由中航证券有限公司(已具备中国证券监督管理委员会批准的证券投资咨询业务资格)制作。本报告并非针对意图送发或为任何就送发、发布、可得到或使用本报告而使中航证券有限公司及其关联公司违反当地的法律或法规或可致使中航证券受制于法律或法规的任何地区、国家或其它管辖区域的公民或居民。除非另有显示, 否则此报告中的材料的版权属于中航证券。未经中航证券事先书面授权, 不得更改或以任何方式发送、复印本报告的材料、内容或其复本给予任何其他人。未经授权的转载, 本公司不承担任何转载责任。

本报告所载的资料、工具及材料只提供给阁下作参考之用, 并非作为或被视为出售或购买或认购证券或其他金融票据的邀请或向他人作出邀请。中航证券未有采取行动以确保于本报告中所指的证券适合个别的投资者。本报告的内容并不构成对任何人的投资建议, 而中航证券不会因接受本报告而视他们为客户。

本报告所载资料的来源及观点的出处皆被中航证券认为可靠, 但中航证券并不能担保其准确性或完整性。中航证券不对因使用本报告的材料而引致的损失负任何责任, 除非该等损失因明确的法律或法规而引致。投资者不能仅依靠本报告以取代行使独立判断。在不同时期, 中航证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告仅反映报告撰写日分析师个人的不同设想、见解及分析方法。为免生疑, 本报告所载的观点并不代表中航证券及关联公司的立场。

中航证券在法律许可的情况下可参与或投资本报告所提及的发行人的金融交易, 向该等发行人提供服务或向他们要求给予生意, 及或持有其证券或进行证券交易。中航证券于法律容许下可于发送材料前使用此报告中所载资料或意见或他们所依据的研究或分析。

联系地址: 北京市朝阳区望京街道望京东园四区 2 号楼中航产融大厦中航证券有限公司
公司网址: www.avicsec.com
联系电话: 010-59219558
传 真: 010-59562637