广州发展董事长蔡瑞雄：

加速绿色低碳转型 打造第二增长曲线

日前，广州发展召开2025年年度股东会，审议通过了2025年度董事会工作报告、利润分配方案等多项议案。广州发展董事长蔡瑞雄在接受中国证券报记者采访时表示，“十五五”期间，公司将深入践行国家能源安全新战略，锚定能源强国和碳达峰、碳中和目标，深度融入新型能源体系和新型电力系统建设，加速绿色低碳战略转型，为能源强国建设和国家“双碳”目标实现贡献更多力量。

● 本报记者 武卫红

广州发展佛山高明独立储能项目 公司供图

广州发展是广州市大型国有控股上市公司和广东省重要的综合能源企业之一，专注于绿色低碳综合智慧能源、节能、环保、能源金融等业务。公司始终践行新发展理念和高质量发展要求，深耕华南，以服务粤港澳大湾区为基础，业务拓展至全国26个省区市，外延至全球11个国家和地区，不断追求创新突破。上市以来，公司连续27年实施现金分红，年均现金股利占归母净利润比例超过40%。

“十四五”期间，广州发展高质量发展取得丰硕成果，主要经营指标全面增长并连创新高。截至2025年末，公司资产总额为826.96亿元，较“十三五”末增长约91%；营业总收入、利润总额、净资产收益率较“十三五”末大幅增长，归母净利润连续4年创历史新高，经营现金流更加稳健，获得穆迪“A3”国际评级。

“十五五”时期是国家构建新型能源体系和新型电力系统的攻坚期。“加快战略转型和高质量发展是公司‘十五五’时期发展的核心问题和主线，公司将锚定战略定位，加速绿色低碳战略转型，持续推动高质量发展。”蔡瑞雄说。

据介绍，“十五五”时期，广州发展将以“一个愿景”，即以“面向2030年后碳中和阶段，将公司打造成为国内一流的能碳聚合企业集团，‘十五五’时期建成国内领先的绿色低碳综合智慧能源企业集团”为发展目标，打造“产供储销全链条联动协同”和“源网荷储全环节智能融合”两个优势。同时，公司将通过“规模效益增长及结构转型工程、支撑能力强化工程、治理体系升级工程”三大工程，推进能力建设与价值创造，最终实现“经营模式、价值创造方式、发展方式、生产方式”四大转变，重塑企业形态。此外，公司将坚持“创新驱动战略、数智化战略、国际化战略、产业资本双驱动战略及人才强企战略”五大战略，推动未来高质量发展。

2026年是“十五五”开局之年。蔡瑞雄表示，今年广州发展将全面贯彻新发展理念，坚持稳中求进的工作总基调，锚定全年目标，加快建设新型能源体系，着力优化产业生态、提升产业能级，推动“十五五”开好局、起好步。

人工智能是建设能源强国、发展能源新质生产力的重要引擎。5月26日，国家能源局在深圳召开全国“人工智能+”能源现场推进会，解读和部署《关于促进人工智能与能源双向赋能的行动方案》。2026年及“十五五”时期，我国人工智能与能源融合发展正进入由点位突破向体系化推进、由试点探索向规模化应用拓展的重要阶段。

蔡瑞雄表示，科技创新是公司高质量发展的“核心引擎”和生存发展的“生命线”。面对能源革命与数字革命深度融合的浪潮，广州发展强化数智赋能，构建“人工智能+”底座，制定实施“人工智能+”三年行动方案，加速AI技术在产业链的创新应用，推进“人工智能+”能源高质量发展，加速从传统能源供应商向综合智慧能源服务商转型。

作为广州市属能源龙头与新能源产业链“链主”企业，近年来，广州发展不断加快推进科技创新工作，牵头组建广州市智慧能源应用创新中心，智慧应用多点开花。公司“融合人工智能的新能源功率预测和电力交易模型研究”项目完成大模型本地化部署，智慧工程安全管控平台、新能源集中监视平台等全面上线，智慧电厂、智慧港口、智慧燃气等项目稳步推进。

近年来，国家加快构建新型电力系统，取得显著成果。2026年政府工作报告提出，着力构建新型电力系统，加快智能电网建设，发展新型储能，扩大绿电应用。

“国家着力构建新型电力系统建设，将催生更多新技术、新模式和新业态。‘十五五’时期，公司将紧紧围绕新模式、新业态进行布局，进一步完善‘新能源+’产业链，推进新型储能、氢能、智慧能源服务等产业发展，打造公司第二增长曲线。”蔡瑞雄说。

蔡瑞雄表示，在国家政策支持引导下，我国新型储能产业正迎来巨大发展空间。公司将在新型储能领域持续发力，打造一个重要增长极。2025年，广州发展抢抓储能产业机遇，加快提升新型储能产业规模，积极布局抽水蓄能、半固态及固态电池等新型储能项目，全年新增新型储能规模超1GWh。截至目前，公司储能项目规模约1.3GWh。

作为构建新型能源体系的关键环节，氢能正迎来产业化应用的重要窗口期。在氢能领域，广州发展以“制、储、运、加、用”全产业链视角布局，积极开展氢能应用技术研究和产业探索，推动示范应用。公司依托南沙区产业资源打造“光、储、充、氢”多能互补智慧能源集成技术示范工程，着力构建综合能源应用样板。未来，公司将紧密围绕能源产业基础和资源优势，以应用场景创新为牵引，以核心技术突破为支撑，持续深耕氢能产业。

此外，“十五五”期间，广州发展还将依托电力、新能源、储能等全产业链优势，积极布局算电协同、绿电直连、源网荷储充一体化等新型综合能源服务场景，推动公司持续高质量发展。

网络安全防护方式迎变化

业界聚焦AI时代新机遇

● 本报记者 郑萃颖

近期，Anthropic发布具备自主挖掘软件漏洞能力的Mythos模型，引发各界关注。从业者认为，传统网络安全行业发现漏洞再打补丁的逻辑将不再成立，网络安全防护方式迎来重要转折；同时，AI时代催生网络安全需求大幅增长，行业迎来新的发展机会。具身智能作为AI技术作用于物理世界的载体，其安全问题同样值得关注，或成为网络安全行业下一个待开发市场。

大模型改变网络安全传统防护模式

Anthropic近期发布的Mythos模型引起了网络安全行业的广泛讨论，这款AI模型基于Claude大模型研发、专攻软件漏洞挖掘。从业者发现，通过使用这款AI模型，以往需要专家花费几个月、几十万美元才能完成的挖漏洞工作，可以用几千美元快速实现，这意味着漏洞挖掘的成本和技术难度大幅降低，同时企业漏洞暴露的风险也成倍增加。

6月2日举办的2026全球数字经济大会数字安全论坛暨第八届北京网络安全大会上，比亚迪股份有限公司首席信息安全官罗小平表示：“Mythos大模型的发布标志着网络攻击正式跨入‘工业化时代’，突破防线的时间从几十分钟压缩到极致的27秒。”

全国工商联副主席、奇安信集团董事长齐向东表示：“过去，网络安全是人与人的对抗，比技术、比经验。AI大模型、智能体的出现，尤其是Mythos的出现，让网络安全的攻防进一步失衡。”齐向东表示，传统网络安全行业发现漏洞再打补丁的逻辑不再成立，“带漏运行”会成为未来相当长一段时间的新常态。在此情况下，网络安全的工作思路将发生根本性变化。

AI时代，网络安全的需求被重构。齐向东认为，三类安全需求将大幅增长：一是AI漏洞与AI攻击带来的实战需求，二是AI智能体带来的数据安全需求，三是AI应用引发的全栈安全需求。

“在现有条件下，防护者加快网络安全升级，追平攻防失衡差距，是AI时代的必然安全选择。”齐向东称，AI技术浪潮为网络安全产业带来利好，具有创新能力的头部安全厂商将受益。

中央网信办网络安全协调局局长高林认为，应系统评估AI技术带来的网络安全威胁，增强防范攻击的能力建设；升级防范范式，建立AI驱动的智能决策运转体系；坚持筑牢根基，加快突破模型安全能力，鼓励模型企业与网络安全优势企业加强技术攻关、协作；强化自身防护，支持高校、科研机构和企业围绕模型安全对齐、智能体安全护栏、全线管控等提升能力。

构建AI时代的安全防护体系

目前，网络安全行业上市公司已积极融入AI技术，持续强化AI安全投入，提升运营效率与服务能力。

绿盟科技构建了从主动防御到智能响应的安全防护体系，依托风云卫AI安全能力平台，将AI技术用于攻防对抗，实现智能渗透测试与自动化威胁检测。三六零则持续推动“360安全大模型”技术创新与商业化落地。三六零在年报中称，AI已从安全辅助工具升级为攻防对抗的核心引擎。

齐向东提出，网络安全行业应打造低、中、高三位一体、协同联动的安全体系：低位安全能力指的是全栈AI化的安全产品，负责执行安全任务，是“肌肉”和“手脚”；中位安全能力是智能体，负责运营、指挥、调度，是“神经”和“躯干”；高位安全能力是大模型底座，负责情报共享和决策，是整个安全体系中的“智慧”和“大脑”。三级能力共同支撑起AI时代的网络安全纵深防御体系。

齐向东认为，AI技术将推动安全市场迎来工具数量、质量、价格三重提升，改变以往“卷价格”的竞争模式，企业安全投入或增长3倍到10倍。他举例说明，以往实现十亿元营收的企业对应的年度安全投入约百万元，未来同等营收体量所需安全开支或将增至千万元及以上，以此保障生产和业务安全。随着企业不断加码安全预算，网络安全产业规模也将水涨船高。

据市场咨询机构IDC预测，中国网络安全市场规模将从2024年的112亿美元增至2029年的178亿美元，五年复合增长率达9.7%。同时，AI应用成熟推动安全智能体市场崛起，预计到2028年，安全智能体应用市场规模将达16亿美元。

具身智能安全引关注

作为AI技术作用于物理世界的载体，具身智能的安全问题也日益引发行业关注。

中国网络空间安全协会副理事长卢卫表示，从智能制造领域的智能机械臂，到低空经济场景下的无人机编队，各类具身智能载体层出不穷，同时具身智能也带来了新的风险形态。

“AI大模型主要风险集中在模型幻觉、算法偏见、出现有害内容等，风险主要停留在虚拟世界；而具身智能将具备任务自主规划、工具灵活调用、记忆留存、多轮自主决策等功能，还能多设备协同运行。当具身智能连通数据库、代码环境与各类外部接口，安全风险将延伸至现实场景。”卢卫称，具身智能一旦遭受攻击，极易造成设备失灵、生产中断，诱发安全事故，如在家庭场景落地，同样存在安全隐患。

卢卫认为，在具身智能的安全落地层面，对人员、设备、应用软件、智能体等所有接入系统的主体都要从严核验身份、多重验证；产业链产品要借助AI工具自动检查漏洞，同时搭建自动防护系统，遇到攻击一键阻拦、及时止损，变被动防守为主动防护。

齐向东表示，具身智能的网络暴露面多且复杂，容易遭到攻击，安全防护体系不能是外置的，需要在设备主控系统里提前预埋芯片、软件或安全模块，从内部抵御各类网络入侵，这也是奇安信未来重要的创新研发方向。

极智嘉科技CTO李洪波认为，具身智能的安全问题包括物理安全和信息安全。在物理安全方面，需要在硬件层面严格执行安全标准，通过冗余设计、毫秒级制动等举措，筑牢物理防线，同时在软件层面利用AI工具构建技术的内生安全。在信息安全方面，需要构建主动防御体系，夯实行业安全根基。

市场预期好

多家上市公司正扩产高性能碳纤维产品

● 本报记者 董添

6月3日，多家高性能碳纤维概念股大涨。截至收盘，上海石化涨停，中复神鹰上涨8.71%，吉林碳谷、光威复材跟涨。

有消息称，我国高性能碳纤维领域技术研发获重大突破。上海石化联合上海石油化工研究院攻克湿法T1000级高性能碳纤维关键技术，实现批量化生产。

对此，有不愿具名的上市公司高管对中国证券报记者表示，T代表拉伸强度，拉伸强度等级越高，则应用场景越高端。6月3日高性能碳纤维概念股大涨，主要是由于市场对于高性能碳纤维领域有比较好的预期。而多家上市公司此前表示，正在对高性能碳纤维产品进行扩产。

技术研发取得突破

记者获悉，上海石化此次研发量产的高性能碳纤维为12K小丝束，即每束碳纤维由12000根单丝组成，单丝直径相当于头发丝直径的十分之一，而单股丝束拉伸强度超过6.5吉帕、拉伸模量超过300吉帕，相当于能拉动一辆重约10吨的中型卡车。

中复神鹰方面回应中国证券报记者称，T1000级高性能碳纤维的技术公司在前几年已经攻克了，公司对比了上海石化此次攻克的T1000级高性能碳纤维技术，主要区别在于公司是使用干喷湿纺的方式进行生产。公司在今年3月份已经宣布推出了T1200级高性能碳纤维产品。对于高性能碳纤维产业来说，整体属于新兴产业。目前来看，越高端的产品毛利率越高，高端产品目前整体是供不应求的。

此前，中复神鹰3月12日公告，公司SYT80（T1200级）碳纤维产品是继SYT70（T1100级）碳纤维产品后，又一实现百吨级工程化的突破性成果。该产品进一步丰富了公司超高强度碳纤维产品矩阵，有助于提升公司在高端应用市场的综合竞争力，为后续进一步拓展航空航天、高端装备、体育用品等领域应用奠定了坚实技术基础，对提升公司品牌影响力、引领高端市场需求具有重要长远战略意义。目前该产品已启动市场推广和应用评价，但相关验证周期相对较长且定位高端，下游应用领域尚处拓展初期。

多家公司回应

据高性能碳纤维领域上市公司介绍，碳纤维性能优越，被称为“新材料之王”“黑黄金”，密度不到钢的四分之一，强度却是钢的7至9倍，并且还具有耐腐蚀的特性。碳纤维按丝束规格分为大丝束和小丝束两类，行业内常用K代表丝束规格（1K即1000根单丝），24K及以下为小丝束碳纤维，丝束更细、性能更均匀、精度更高，适配航空航天、高端装备等高性能场景；48K及以上为大丝束碳纤维，单线产能更大、成本更低，是支撑风电、储能等工业领域大规模应用的核心材料。T代表拉伸强度等级，数值越大，强度越高。

和顺科技董秘、财务总监吴学友告诉中国证券报记者，公司看好高性能碳纤维的发展和应用前景。目前，市场上的高性能碳纤维有T级和M级两大类别，T代表强度，M代表拉伸模量。在T级市场中，T800、T1000、T1100产品属于应用于高端领域的产品，小于T700的产品则主要应用于民用市场。M级产品，目前主流型号主要是M40J、M46J、M50J、M55J、M60J。对于T级产品来说，主要应用在航空飞机等领域。M级产品则在太空环境中应用较多，适合卫星、火箭等结构体。

“公司在布局高性能碳纤维产业时，瞄准的就是高端产品。公司目前已经完成了T800、M40J以及M46J的试车，具备这些产品批量生产的能力。目前公司正在进行T1000的试车。T1000试车完成后，会继续M55J、M60J的试车。”吴学友告诉记者。

吴学友表示，高性能碳纤维其实属于基础材料，本质上是丝线类的纺织品，需要和树脂结合做成复合材料，然后再做成结构件应用到航空航天、高端装备等新兴领域。一般来说，实际应用需要一定的验证周期。

机构密集调研

不少上市公司表示，正在对高性能碳纤维产品进行扩产。

吉林碳谷表示，公司年产15万吨碳纤维原丝项目目前处于陆续投产阶段，剩余生产线正在进行设备安装，预计2026年内完工。该项目投产后，公司产能将得到进一步提升，同时公司也将积极开拓市场，持续推动产品市场占有率的提高。此外，公司高性能碳纤维原丝项目正有序推进建设，相关产品目前正在积极与下游客户开展认证工作。公司采用以销定产的销售模式，可全面满足不同客户的多样化、定制化需求。公司高性能碳纤维原丝产品可稳定实现在T800水平，并且目前正在积极研发T1000等级别的大规模生产技术。

精工科技接受机构调研时表示，公司碳纤维碳化线可覆盖大小束丝碳纤维的生产，可根据客户个性化需求定制1K—50K各种宽幅的碳纤维生产线并提供整线交钥匙工程，生产等级为T300-T1200级、M级的系列高性能碳纤维。原丝生产线具备湿喷湿纺和干喷湿纺两种工艺技术，可分别满足大丝束高性能碳纤维和T700及以上高性能碳纤维的生产需求。公司复材装备具备缠绕、铺丝、拉挤、模压、编织及3D打印等全系列复材成型设备的自主研发能力，在碳纤维复合材料轻量化设计与制造方面取得突破。

对于未来发展，精工科技表示，公司将持续关注最新前沿技术，积极探索碳陶材料、碳纤维+PEEK等“碳纤维+”新应用领域，从而形成核心产业发展的第二增长曲线。另外，公司牵头设立“浙江省高性能碳纤维装备及复合材料制造业创新中心”，按照“公司+联盟”的组建模式，牵头组建了创新平台——浙江华创碳纤维科技有限公司，该子公司依托创新中心平台，整合各方优势，未来致力于实现高端碳纤维装备及先进复合材料共性关键技术首次商业化的推广应用。

和顺科技在接受机构调研时表示，公司作为国家高新技术企业、工信部专精特新“小巨人”企业，紧抓“十五五”新材料产业战略机遇，打造“差异化膜材料+高性能碳纤维”双轮驱动的业务格局。未来，公司将继续秉持差异化、功能化的核心经营理念，立足高端膜材料优势，大力拓展高附加值功能膜产品，不断丰富产品体系与应用场景。同时，公司将持续深化高性能碳纤维领域布局，加快技术突破与产业化落地，构建膜材与碳材双轮驱动的新材料发展格局，全面提升公司核心竞争力与长期可持续发展能力。