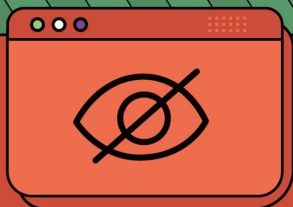




# 网络安全行业 投资新风向洞察报告 (2021.01.01-2022.08.31)





# 目录

CONTENT

01

---

**报告背景**

P01

02

---

**中美网络安全市场近年风向一览**

P02

03

---

**从资本偏好洞察中国网络安全产业风口赛道**

P09

04

---

**2022网安新势力发布企业图谱**

P14

## 报告背景

我国网络安全产业近年来正逐步迈入快速发展阶段，整体规模持续扩张，顶层制度加速完善。信通院数据显示，2021 年我国网络安全产业规模预计达到 2002.5 亿元，同比增长约 15.8%。截至 2021 年底，我国出台共计 200 多部网络安全相关法规与政策性文件。

在此过程中，中国网络安全产业的生态格局及资本环境不断优化革新。2020 年 4 月，国务院在《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》中首次将数据定义为新型生产要素，标志着我国安全产业从过去的信息安全时代全面走向数据安全时代。

为了更好地追踪中国网络安全产业资本偏好及架构演进趋势，FreeBuf 咨询联合企业数据汇总机构企名片对 2021 年至今（统计结果截至 2022/08/31）的中国网络安全行业融资事件及 IPO 情况进行梳理，同时通过对比中美两国网络安全产业发展路径异同点，把握中国网络安全产业差异化的机遇与空间，旨在帮助所有相关从事和关注中国网络安全行业发展的人才、投资人、产业布局单位更好捕捉及测算行业趋势及风向。

## 研究方法

结合定量分析与定性分析方法，联合企业数据汇总机构企名片对 2021 年至今（统计结果截至 2022/08/31）的中国网络安全行业融资事件及 IPO 情况进行梳理，对数据进行分析与综合，从而展现 2021/01/01-2022/08/31 中国网络安全发展风向

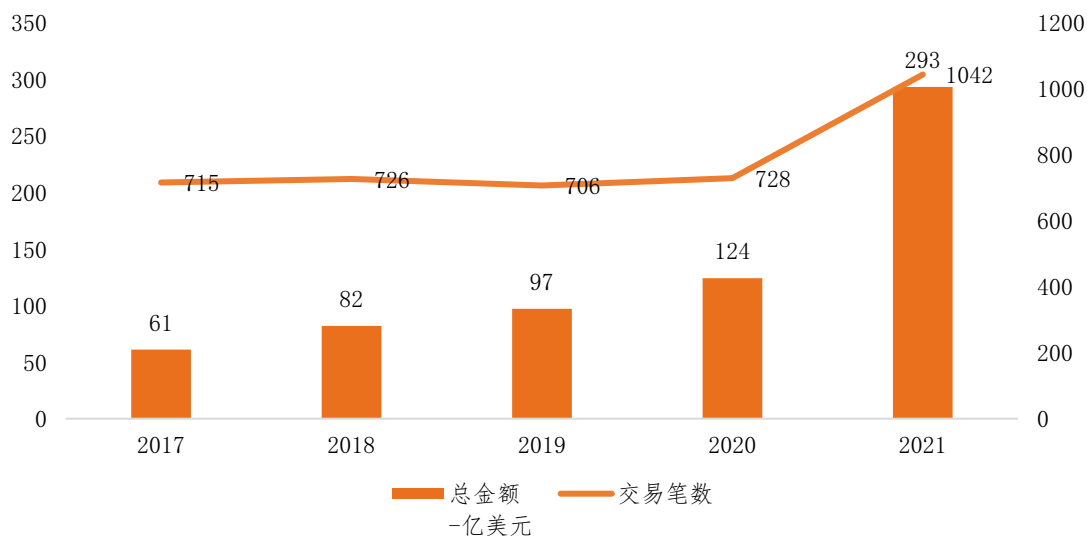
- 数据统计
- 资料整合
- 专家分析

## 中美网络安全市场近年风向一览

- 全球网络安全发展稳中向好，投融资持续火热，在多重宏观经济因素冲击下，彰显较强的发展韧性

近年来，全球网络安全发展稳中向好，投融资持续火热，2021 年更是达到历史最高水平，其非上市融资金额高达 293 亿美元，较 2020 年同比增长超过 100%。

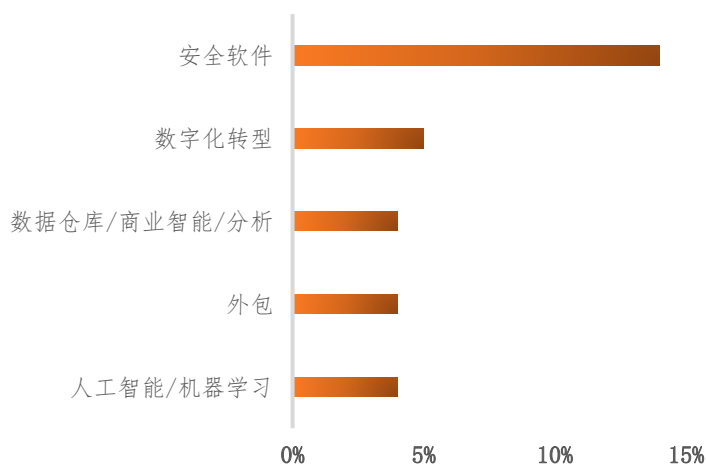
2021 全球网络安全产业非上市融资情况



资料来源: Momentum、FreeBuf 咨询、公开资料

而面对全球疫情的爆发、俄乌冲突导致的地缘局势紧张、结构性高通胀引发的全球资本市场动荡等多重因素的冲击，网络安全作为防御性极强的资产也呈现出较强的需求刚性，根据 Morgan Stanley 2022 Q1 对于全球 CIO 的抽样调查显示，安全软件是经济衰退情形下最不容削减的 IT 支出。

CIO 调查——2022 经济下行情形下最不容削减的五大 IT 支出

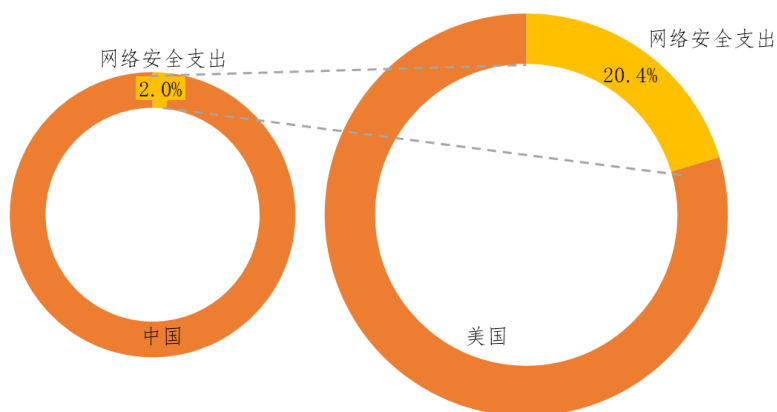


资料来源: Morgan Stanley、FreeBuf 咨询

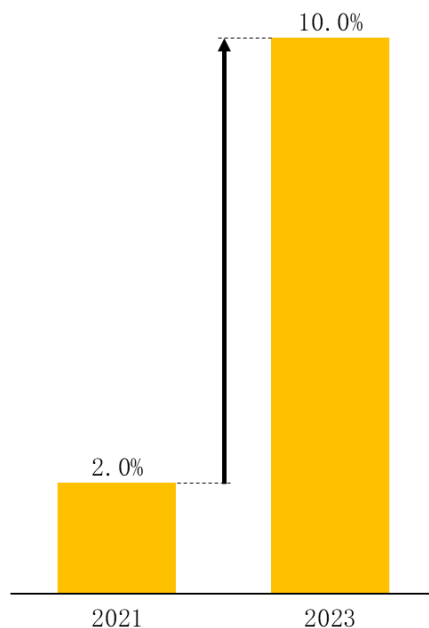
- 中美网络安全占 IT 支出比差额高达 10 倍, 凸显中国网络安全广阔的增长空间

与国际市场逐渐平稳的增长趋势有所不同, 我国网络安全尚存广阔的增长空间。结合 IDC 数据及美国白宫披露的 2021 财年网络安全预算, 中美网络安全占 IT 支出比差额高达 10 倍。对此, 政府积极出台政策指引各行业加大网络安全支出比。工信部在 2021 年明确发展目标, 要求到 2023 年, 电信等重点行业网络安全投入占信息化投入比例需达到 10%。

2021 中美 IT 支出结构对比



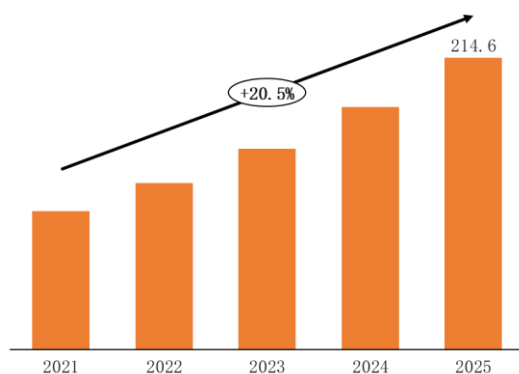
2021 年中国重点行业网络安全占信息化投入比发展目标



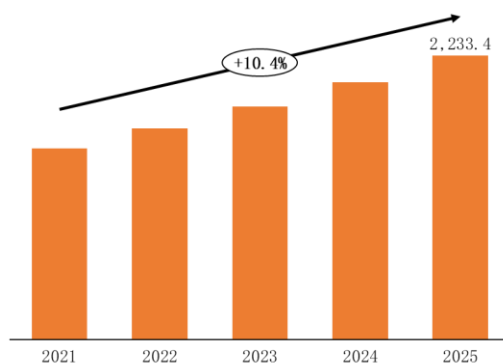
资料来源: IDC、Gartner、工信部、公开资料、FreeBuf 咨询

中国网络安全产业在具备高体量增长空间的同时, 其增速持续领跑全球。根据 IDC 预测, 2021-2025 年期间, 中国网络安全行业规模将以超过 20.5% 的复合增长率高速扩张, 其预期增速将达到全球第一, 约为全球同期增速的两倍, 由此可见中国网络安全巨大的增长潜力。

2021-2025 年中国网络安全产业市场规模预测-亿美元



2021-2025 年全球网络安全产业市场规模预测-亿美元



资料来源: IDC、FreeBuf 咨询

## ● 中美网络安全产业架构演进趋势及发展路径对比

### 1. 中美两国网络安全法规框架初步建成，需进一步细化落地方案

随着 2021 年美国《临时国家安全战略纲要》的正式颁布，同年我国《数据安全法》、《个人信息保护法》、《关键信息基础设施安全保护条例》三大法案的相继出台，两国网络安全法规框架的初步建成，未来顶层制度的设计重点将主要聚焦执行举措与应用场景的细化。

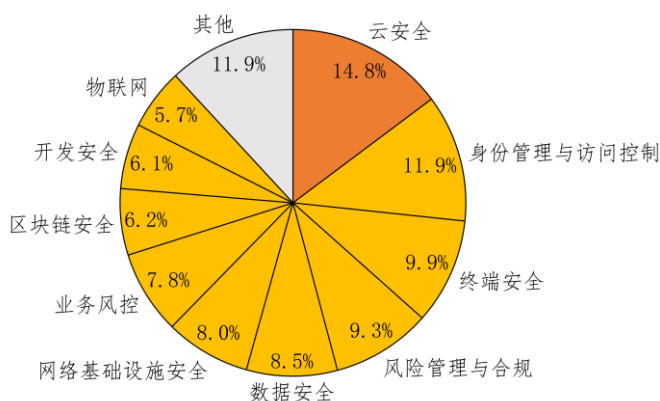


资料来源: 公开资料、FreeBuf 咨询

## 2. 美国云安全产业迅猛发展，我国扎根关键基础设施安全保障

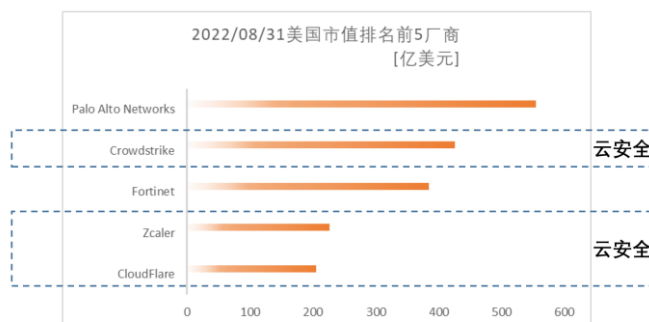
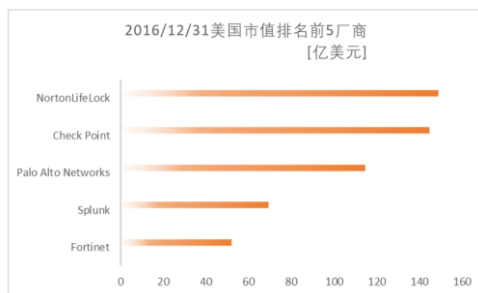
美国云安全市场已迎来快速发展阶段，相较于我国用户对于物理位置及企业内部资产较高的敏感度，云安全在美国市场已得到了普遍的认可，受资本长期看好。Momentum 数据显示，2021 年全球云安全市场位列网络安全融资活跃度的榜首，其融资规模高达 43.44 亿美元，占整体规模的 14.8%。

2021 全球网络安全产业融资分布——按细分赛道



资料来源：Momentum、FreeBuf 咨询

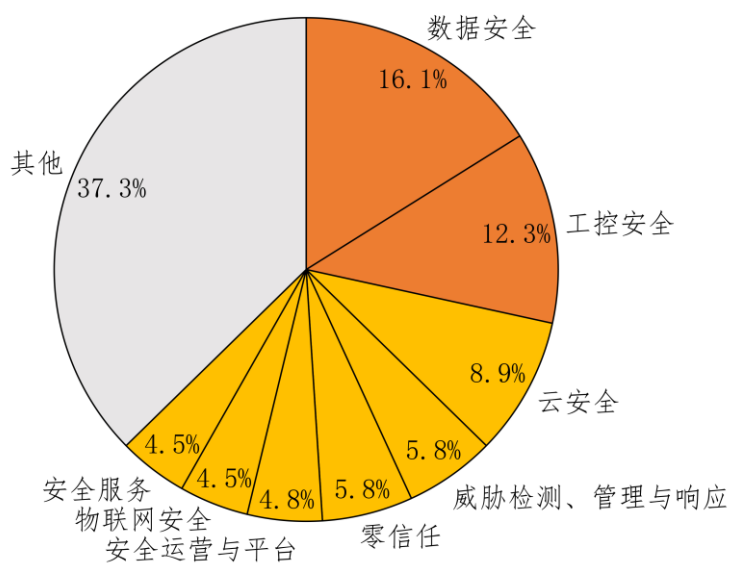
对比 2016 年与 2022 年美国上市企业的市值排名变动情况，除去 Palo Alto Networks 与 Fortinet 两家市值排名保持在前 5 的厂商，CrowdStrike、Zcaler 与 Cloudflare 三家在 2022 年升至排名前 5 的企业，均属于云安全厂商。



资料来源：公开资料、FreeBuf 咨询

与之相对应的，我国注重扎根关键基础设施安全保障，聚焦全产业数字化转型大背景下与国家安全与国民生计直接挂钩的数据安全与工控安全，这两个领域作为保障中国数字经济健康发展的两个关键性领域，以绝对优势成为 2021 年 1 月-2022 年 8 月中国网络安全融资热度最高的领域。

2021/01-2022/08 中国网络安全产业融资分布——按细分赛道

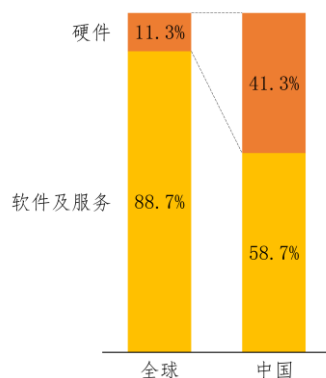


资料来源：企名片、FreeBuf 咨询、公开资料

### 3. 跟随全球网络安全产业的发展轨迹，我国网络安全产业将逐渐向软件、服务端转移

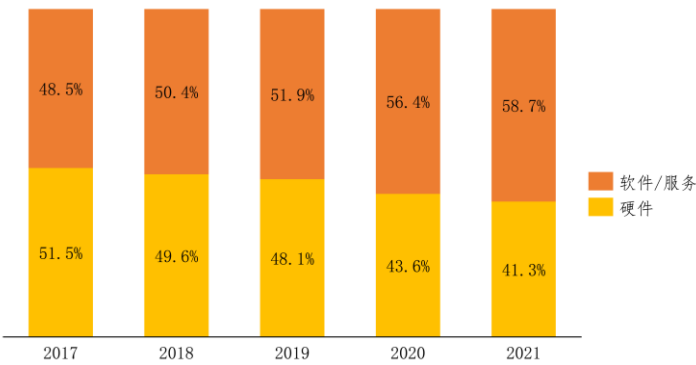
虽然现阶段我国网络安全产业结构中，软件及服务市场份额相较于全球平均水平尚存一定程度的差距，近年来，我国跟随全球网络安全产业的发展轨迹，呈现产业结构不断从硬件向软件及服务端转移的发展趋势。

2021 年海内外网络安全产业结构对比





2016-2021我国网络安全产业软件、服务占比



资料来源：Gartner、CCID、FreeBuf 咨询

安全产品软件化、服务化的趋势在资本市场也得到了验证，我国安全运营与平台、安全服务、安全开发等领域均在 2021/01-2022/08 期间获得多起大额融资。

2021/01-2022/08 期间安全运营与平台、安全服务、安全开发领域亿元级融资事件

	企业名称	地区	投资轮次	投资金额	投资方	FreeBuf 行业分类
2021 年	斗象科技	上海	D 轮	7 亿人民币	智慧互联产业基金, 钟鼎资本, 中电科研投基金, 张江浩珩, 建发新兴投资, 浦东科创母基金	安全运营与平台
	赛宁网安	南京	C 轮	2 亿人民币	毅达资本, 南京高科, 动平衡资本, 呈益投资, 高科新浚	安全服务
	墨云科技	北京	B 轮	亿元人民币	高瓴创投, 蓝驰创投, 将门创投, 高瓴资本	安全服务
	墨云科技	北京	B+ 轮	亿元人民币	高瓴创投, 蓝驰创投, 将门创投	安全服务
	开源网安	深圳	B 轮	亿元级人民币	琥珀资本 Ambrum Capital, 松禾资本, 投控东海, 银杏谷资本, 金晟资产, 方广资本	安全开发
	悬镜安全	北京	A 轮	近亿人民币	腾讯投资, 红杉中国	安全开发
2022 年	悬镜安全	北京	B 轮	数亿元	GGV 纪源资本、源码资本、红杉中国。	安全开发
	雾帜智能	上海	Pre-A 轮	近亿元	某战略融资机构和琥珀资本, 天使轮投资人耀途资本持续跟投	安全运营与平台
	安般科技	上海	A 轮	超亿元	硅港资本和上海东方证券创新投资有限公司联合领投, 名川资本和中南资本跟投	安全服务

资料来源：FreeBuf 咨询、企名片、公开资料

#### 4. 高速增长独角兽企业开始积极布局产业链上下游及内安全企业，从技术和资金两方面反哺市场

FreeBuf 咨询观察到，统计期内高速增长企业开始积极布局产业链上下游及内安全企业，从技术和资金两方面反哺市场。这一趋势不但促进我国网络安全市场快速增长，同时帮助高潜力初创型企业实现阶段性破冰，稳固网络安全产业格局。

参投安全企业	标的企业	细分领域	交易详情
安天科技	国泰网信	身份管理与访问控制	安天科技于2021年4月12日通过并购获得国泰网信控制权，拓展战略布局，交易对价未披露
斗象科技	水木羽林	安全开发	水木羽林于2021年9月完成千万元级别的天使轮融资，投资方包括前沿基金、银杏谷资本、斗象科技、海南层林等
微步在线	中安网星	安全运营及平台	2022年4月22日，威胁发现与响应服务商微步在线完成对聚焦，智能安全运营方案的企业中安网星的独家战略投资
四叶草安全	零时科技	区块链安全	2021年7月，区块链安全企业零时科技宣布完成800万元天使轮融资，由四叶草安全、安全信息、深圳互联工厂联合投资
知道创宇	普陆德中盾	区块链安全	2022年1月，知道创宇完成对区块链安全企业普陆德中盾的数百万元天使轮融资
瑞数信息	安钛飞	数据安全	2021年5月，瑞数信息完成对数据安全企业安钛飞信息的投资，持股比例达8.75%

资料来源：FreeBuf 咨询、企名片、公开资料

## 从资本偏好洞察中国网络安全产业风口赛道

在政策与市场需求的持续助推下，中国网络安全产业在近年吸引了大量投资主体参与布局。FreeBuf 咨询根据企名片提供数据并结合部分公开资料对 2021/01-2022/08 中国网络安全产业融资情况进行统计，梳理出以下受到资本偏好的八大产业技术热点，以便投资人及相关从业人员对网络安全行业有进一步了解。

此外，报告尾页还将附上由网络安全行业门户 FreeBuf 主办，计算机学会计算机安全专委会指导筹办的「网安新势力」大会发布的「2022 网安新势力发布企业」名单作为补充，以洞悉中国网络安全新生势力及最前沿的发展趋势。「网安新势力」以“探寻新能量，安全新未来”为口号，汇集行业内数位顶级大咖，辨析行业热点技术，共话网安未来发展方向，为中国网络安全行业新势力赋能，点燃创业活力激情，挖掘产品及品牌潜力，共建繁荣网安生态新格局。

### ● 内生需求与政策共振，数据安全市场持续高景气发展

随着数据日渐成为数字经济时代的核心生产要素，其伴生的数据安全隐患不断刺激我国数据安全需求增长。而在政策层面，2021 年《数据安全法》、《个人信息保护法》两大法案的相继落地为国家数据安全工作的长期开展奠定了基础协调机制。在此背景下，数据资产爆发所催生的安全需求将与政策两相叠加共同推动数据安全市场持续高景气发展。

2021/01-2022/08 中国数据安全领域超亿元融资事件

	企业名称	地区	投资轮次	投资金额	投资方
2021 年	美创科技	杭州	D+轮	亿元级人民币	微村智科, 国中资本, 东方富海
	闪捷信息	杭州	B轮	6亿人民币	中网投, 腾讯投资, 健坤集团, 同创伟业, 金浦投资, 湖畔山南资本
	瑞数信息	上海	战略融资	亿元级人民币	中金启元, 君联资本
	瑞数信息	上海	C++轮	3亿人民币	钟鼎资本, 建发新兴投资, 三奕资本, 君联资本, 德宁资本
	全知科技	杭州	B轮	数亿人民币	红杉中国, GGV纪源资本, 方广资本, 联想创投, 火山石资本
	观安信息	上海	D轮	超2亿人民币	IDG资本, 高能资本, 临松创投
	优炫软件	北京	股权融资	35349万人民币	个人投资者, 在册股东, 香投集团, 中信新未来投资, 采鑫投资, 兴铂投资, 盛万投资, 兰璞资本, 润鼎投资, 成都武侯产业发展投资, 北京京华泰富
	易安联网络	南京	B+轮	近亿人民币	晨壹投资, 朗玛峰创投, 动平衡资本
	安华金和	北京	D轮	约2亿元人民币	中国国新控股, 彩讯股份, 国风投资基金, 国新科创基金
	赋乐科技	北京	C轮	亿元级	领投方为国家中小企业发展基金（由国家财政部等出资设立），启榕资本跟投
2022 年	华控清交	北京	B轮	5亿元	联想创投、明玛峰资本、中关村科学城、中金公司、OPPO、浦信资本、同创伟业、兴资本深圳迅策科技有限公司
	志翔科技	北京	C轮	数亿元	君联资本领投、天创资本
	天空卫士	北京	未披露	亿元级	奇安投资
	华控清交	北京	B+轮	近2亿元	国科投资、大湾区共同家园发展基金、星河资本、华智资本、国宏嘉信、复星创富、泰岳梧桐。
	洞见科技	郑州	A轮	超亿元	松禾资本领投，老股东元启资本等跟投。
	亚信数据	北京	A轮	超1亿元	航天科技集团下属国华卫星数据科技有限公司独家完成

资料来源：企名片、FreeBuf 咨询

### ● 筑牢关键基础设施底座，工控安全产业进入高速发展期

工控安全与国家安全以及国民生计直接挂钩，是夯实新一代基础设施网络的基础。面对新工业应用模式的不断丰富，我国工控安全产业迎来高速发展期，根据 CCID，2020 年我国工控安全市场规模增长率高达 65.4%。

2021/01-2022/08 中国工控安全领域超亿元融资事件

	企业名称	地区	投资轮次	投资金额	投资方
2021年	珞安科技	北京	B++轮	1亿人民币	元禾重元
	安帝科技	北京	B轮	数亿人民币	高科新浚, 咏圣资本
	长扬科技	北京	D轮	近2亿人民币	中俄能源基金, 深创投, 国元创投, 宇纳资本
	长扬科技	北京	E轮	1.75亿人民币	国新融智, 深创投, 基石基金, BV百度风投, 京西文旅基金, 丰宝恒实业, 贝极投资
	长扬科技	北京	E+轮	1亿人民币	青岛国投, 中航融富基金, 国新南方知识产权, 联创永宣, 国君资本, 联创永宣, 国君源泓, 中航南山股权投资
	木链科技	杭州	B轮	近亿人民币	华义创投, 华方资本
	网藤科技	北京	B+轮	近亿元人民币	长安私人资本, 动平衡资本
	六方云	北京	C轮	1.5亿人民币	中煤厚持, 赞路股权资本, 中关金信, 天鹰资本
	德风科技	北京	B轮	5亿人民币	交银国际, 中金传化基金, 深创投, 越秀产业基金, 招商致远资本, 微木资本, 招商局创投, 云启资本, 尚顺资本, 北京大学科技成果转化基金
	威努特	北京	D轮	3亿人民币	国风投资基金, 保利集团
2022年	寄云科技	北京	C轮	近亿元人民币	电科投资
	融安网络	深圳	C轮	亿元级	广投资本领投, 天鹰资本跟投
	天地和兴	北京	D轮	近7亿元	中电科核心技术研发股权投资基金等
	长扬科技	北京	E++轮	近1亿元	鸿鹄致远投资领投, 老股东上海鼎璋跟投。
	珞安科技	北京	C轮	超5亿	中金资本、国铁建信、联通基金等新股东领投, 老股东上汽恒旭资本、容腾5G产业基金跟投

资料来源：企名片、FreeBuf 咨询

## ● 云计算重新定义企业生产及运作模式，云安全产业加速扩容

云计算作为代表性新一代信息技术之一，重新定义了企业生产、运作及交付模式，逐渐成为企业营运的根基。目前我国云计算技术正处在高速演进的过程中，与之相对应的云安全技术也将伴随企业的上云进程不断加速扩容。

2021/01-2022/08 中国云安全领域超亿元融资事件

	企业名称	地区	投资轮次	投资金额	投资方
2021年	华云安	北京	A+轮	亿元级人民币	同创伟业, 微村智科, 国君源泓, 独创盟投资
	青藤云安全	北京	C轮	6亿人民币	GGV纪源资本, 博华资本, 万物资本, 红杉中国, CBC
	青藤云安全	北京	战略融资	亿人民币	宽带资本, 大湾区共同家园发展基金, 红点中国, 真格基金, 弈秋资本
	默安科技	杭州	C轮	亿元级人民币	腾讯投资
	天旦网络	上海	C轮	数亿元人民币	云锋基金, 金沙江创投
2022年	默安科技	杭州	D轮	3亿	华创资本, 德联资本, 国鑫创投
	小佑科技	北京	A+轮	A轮累计金额1.5亿元	博裕投资和中金资本旗下基金联合领投, 航行资本提供独家财务顾问服务
					博润资本领投, 朗玛峰创投跟投, 航行资本担任独家财务顾问

资料来源：企名片、FreeBuf 咨询

## ● 突破物理边界，零信任市场机会显著

“无边界办公”在最近几年的逐步常态化使得传统防火墙、VPN、IDPS等基于边界的安全防护模式不再适用于多地多终端业务模式下的安全防护场景。以零信任为代表的基于身份授权来实现访问控制的产品突破了传统物理边界，构建了持续验证的信任机制，成为近年行业的新增长点。

2021/01-2022/08 中国零信任领域超亿元融资事件

	企业名称	地区	投资轮次	投资金额	投资方
2021年	派拉软件	上海	D轮	数亿人民币	国方资本, 高瓴创投, 中金资本, 盛万投资, 张江集团, 创业接力集团, 上海国际资管, 苹果资本, 致道资本, 南虹资本, 敦鸿资产
	数篷科技	深圳	B轮	2800万美元	高瓴创投, 金沙江创投, 经纬创投, 时代资本, 老虎环球基金, 经纬创投, 时代资本, 高瓴创投, 金沙江创投
	数篷科技	深圳	B+轮	5000万美元	
	蔷薇灵动	北京	A轮	近亿人民币	腾讯投资, 琥珀资本 Ambrum Capital, 东方富海
2022年	亿格云	杭州	Pre-A轮	近亿元	红杉中国

资料来源: 企名片、FreeBuf 咨询

## ● 从被动防御走向主动治理, 安全运营重要性凸显

随着企业基础安全建设的初步建成, 用户需求不断从对于单点产品的需求转向对于流程、平台方案的需求。构建主动、纵深的的安全运营体系, 从而实现对安全设备、网络链路、服务器等的集中监测、审计与分析, 成为了企业安全建设新的侧重点。

2021/01-2022/08 中国安全运营与平台领域超亿元融资事件

	企业名称	地区	投资轮次	投资金额	投资方	FreeBuf行业分类
2021年	斗象科技	上海	D轮	7亿人民币	智慧互联产业基金, 钟鼎资本, 中电科研投基金, 张江浩珩, 建发新兴投资, 浦东科创母基金	安全运营与平台
2022年	雾帜智能	上海	Pre-A轮	近亿元	某战略融资机构和琥珀资本, 天使轮投资人耀途资本持续跟投	安全运营与平台

资料来源: 企名片、FreeBuf 咨询

## ● 打破数据孤岛, 建立威胁检测、管理与响应闭环

现阶段我国很多中大型企业已部署众多安全工具, 然而这些安全工具之间常常缺乏关联性, 需花费高昂的人力与时间成本进行手工处置。EDR、XDR、SOAR 等工具可以很好地打破数据孤岛, 通过记录、存储网络安全事件, 对于安全态势的自动化监测、关联与溯源, 为用户提供威胁检测、管理与响应的服务闭环, 成为资本市场新的风口。

2021/01-2022/08 中国威胁检测、管理与响应领域超亿元融资事件

	企业名称	地区	投资轮次	投资金额	投资方
2021年	安天科技	哈尔滨	C轮	9亿人民币	未披露
	中睿天下	北京	C轮	数亿人民币	前海母基金, 智慧互联产业基金, 国投创合, 中金资本, 信雅达投资
	微步在线	北京	E轮	5亿人民币	CPE源峰, 云晖资本, 云天使基金, 北京磐茂
	未来智安	北京	Pre-A轮	近亿元	腾讯投资、红杉中国
2022年	未来智安	北京	A轮	亿元	君联资本领投, 泰岳梧桐资本跟投、红杉中国等所有老股东继续跟投
	微步在线	北京	E+轮	超3亿元	鼎晖投资领投, 老股东星路资本跟投
	端御科技	上海	A轮	近亿元	深圳市天使母基金旗下子基金同威盛跃领投, 捷创资本、南虹资本及丰甲资本跟投

资料来源: 企名片、FreeBuf 咨询

## ● 搭建万物互联时代防护网，物联网安全前景广阔

在万物互联的时代背景下，建立覆盖感知层、网络层与应用层的安全防护网，并通过端到端的安全防护策略，完成对边缘设备、物联网模块、路由器、以太网的全方位保护，是物联网实现数据通信、协同与资源共享的基础。

2021/01-2022/08 中国物联网安全领域超亿元融资案例

	企业名称	地区	投资轮次	投资金额	投资方
2022年	银基科技	济南	B轮	数亿元	人保资本和腾讯联合领投，民银国际、博将资本、追远创投跟投

资料来源：企名片、FreeBuf 咨询

## ● 我国网络安全产业结构向服务端转型

目前我国许多企事业单位虽购买了大量安全产品却无法最大化发挥这些工具的安全能力。不少用户由此开始寻求包括众测、攻防演练、安全咨询、安全培训、风险评估等定制化的安全服务，从而带动安全市场需求从产品驱动向服务驱动转移。

2021/01-2022/08 中国安全服务领域超亿元融资案例

	企业名称	地区	投资轮次	投资金额	投资方
2021年	赛宁网安	南京	C轮	2亿人民币	毅达资本, 南京高科, 动平衡资本, 呈益投资, 高科新凌
	墨云科技	北京	B轮	亿元人民币	高瓴创投, 蓝驰创投, 将门创投, 高瓴资本
	墨云科技	北京	B+轮	亿元人民币	高瓴创投, 蓝驰创投, 将门创投
2022年	安般科技	上海	A轮	超亿元	硅港资本和上海东方证券创新投资有限公司联合领投, 名川资本和中南资本跟投

资料来源：企名片、FreeBuf 咨询

## 声明

报告由 FreeBuf 咨询负责资料整合、技术研究编写、政策导向梳理及深度行业剖析，企名片仅提供底层数据支撑。

本报告仅作参考使用。在任何情况下，本报告中的信息与意见均不对任何人构成任何投资建议，不对任何人因使用报告中的内容所导致的损失承担任何责任。