

《泛在电力物联网建设大纲》发布，从终端感知到云端智能应用 IT 业务有望爆发

行业点评

田杰华（分析师）

tianjiehua@xsdzq.cn

证书编号：S0280517050001

● 国网成立互联网部，《泛在电力物联网建设大纲》发布

据国家电网官网消息，国家电网公司3月8日召开泛在电力物联网建设工作部署电视电话会议，国家电网董事长寇伟在会议上强调：公司最紧迫、最重要的任务就是加快推进泛在电力物联网建设。建设泛在电力物联网，是推进“三型两网”建设的重要内容和关键环节。会议宣布成立国家电网互联网部，负责牵头组织推动泛在电力物联网与坚强智能电网融合发展，并介绍公司《泛在电力物联网建设大纲》。

● 《大纲》定义了泛在电力物联网并论证了建设的必要性

泛在电力物联网是指将电力用户及其设备，电网企业及其设备，发电企业及其设备，供应商及其设备，以及人和物连接起来，产生共享数据，为用户、电网、发电、供应商和政府社会服务；以电网为枢纽，发挥平台和共享作用，为全行业和更多市场主体发展创造更大机遇，提供价值服务。《大纲》指出，目前国家电网面临三大挑战：电力需求和电网复杂程度提升导致的电网形态发生变化、电力市场开放竞争加剧导致企业经营遇到瓶颈、以及互联网数字经济的发展导致的社会经济新业态发生变化。应对以上变化，国家电网将战略部署建立以**坚强智能电网**和**泛在电力物联网**构成的能源互联网。

● 《大纲》指出建设泛在电力物联网的方向和目标

泛在电力物联网建设方向可分为三个业务线：（1）对内业务：实现数据一次采集或录入、共享共用，全业务线实现统一入口。（2）对外业务：建成一站式服务平台，使新兴增值业务成为公司利润主要增长点。（3）基础支持：实现电网和客户状态的实时感知，实现内部数据实时获取，实现业务需求的敏捷响应、随须迭代。国网将同过三年攻坚，到2021年初步建成泛在电力物联网，并在2024年全面建成，实现全业务在线协同和全流程贯通。

● 泛在电力物联网带来从终端感知到云端智能应用的全产业链投资机遇。

泛在电力物联网架构由下至上可分为感知层、通信层、平台层、应用层。其建设可带动从终端感知的现场采集部件、通信接入、LTE-230电力专用网、国网云平台以及对内业务和对外业务的线上应用的全面IT系统建设需求提升。根据智能输配电设备产业技术创新战略联盟数据显示，建成后的泛在电力物联网预计在2030年将接入超20亿终端设备，或将推动千亿级电力信息化建设需求，相关电力IT公司有望充分受益。

● 投资建议

强烈推荐计算机行业泛在电力物联网IT龙头：**岷江水电**（拟资产重组转型电力行业云网融合平台）、**恒华科技**。

相关受益标的：**远光软件、金智科技、朗新科技、恒实科技**等公司。

● 风险提示：泛在电力物联网建设进度不及预期风险；业绩不及预期风险

推荐（维持评级）

行业指数走势图



相关报告

《政策近期密集催化，金融IT迎来新一轮成长周期》2019-02-25

《新时代_行业研究周报_2019年CES亮点回顾和IT变革趋势分析_计算机研究团队_20190113》2019-01-13

《新时代计算机2019年策略：掘金经济弱相关细分领域，拥抱IT创新浪潮》2018-12-24

《新时代计算机周报 20181224：DRGs付费国家试点申报工作启动，医疗信息化市场景气度再提升》2018-12-24

《新时代计算机周报 20181210：政策推升景气度，带来医疗信息化市场新增量》2018-12-10

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，新时代证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师声明

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及新时代证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

分析师介绍

田杰华，复旦大学电子工程系本科、硕士。曾先后任职于交通银行总行、中国银河证券投资研究总部。2017年加入新时代证券研究所。2016年新财富最佳分析师计算机第7名团队核心成员。

投资评级说明

新时代证券行业评级体系：推荐、中性、回避

推荐：未来6-12个月，预计该行业指数表现强于同期市场基准指数。

中性：未来6-12个月，预计该行业指数表现基本与同期市场基准指数持平。

回避：未来6-12个月，预计该行业指数表现弱于同期市场基准指数。

市场基准指数为沪深300指数。

新时代证券公司评级体系：强烈推荐、推荐、中性、回避

强烈推荐：未来6-12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数涨幅在20%以上。该评级由分析师给出。

推荐：未来6-12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数涨幅介于5%-20%。该评级由分析师给出。

中性：未来6-12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数变动幅度介于-5%-5%。该评级由分析师给出。

回避：未来6-12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数跌幅在5%以上。该评级由分析师给出。

市场基准指数为沪深300指数。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

免责声明

新时代证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批复，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告由新时代证券股份有限公司（以下简称新时代证券）向其机构或个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或意图违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。

新时代证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给新时代证券客户的，属于机密材料，只有新时代证券客户才能参考或使用，如接收人并非新时代证券客户，请及时退回并删除。

本报告所载的全部内容只供客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。新时代证券根据公开资料或信息客观、公正地撰写本报告，但不保证该公开资料或信息内容的准确性或完整性。客户请勿将本报告视为投资决策的唯一依据而取代个人的独立判断。

新时代证券不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于客户。新时代证券建议客户如有任何疑问应当咨询证券投资顾问并独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何内容适合客户，本报告不构成给予客户个人咨询建议。

本报告所载内容反映的是新时代证券在发表本报告当日的判断，新时代证券可能发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但新时代证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。新时代证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的新时代证券网站以外的地址或超级链接，新时代证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

新时代证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。新时代证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

除非另有说明，所有本报告的版权属于新时代证券。未经新时代证券事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式更改、复制、传播本报告中的任何材料，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为新时代证券的商标、服务标识及标记。

新时代证券版权所有并保留一切权利。

机构销售通讯录

北京	郝颖 销售总监
	固话：010-69004649 邮箱：haoying1@xsdzq.cn
上海	吕筱琪 销售总监
	固话：021-68865595 转 258 邮箱：lyyouqi@xsdzq.cn
广深	吴林蔓 销售总监
	固话：0755-82291898 邮箱：wulinman@xsdzq.cn

联系我们

新时代证券股份有限公司 研究所

北京：北京市海淀区北三环西路99号院西海国际中心15楼

邮编：100086

上海：上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦5楼

邮编：200120

广深：深圳市福田区福华一路88号中心商务大厦23楼

邮编：518046

公司网址：<http://www.xsdzq.cn/>