

计算机

证券研究报告
2019年03月11日

泛在电力物联网有望开启新一轮电力信息化建设浪潮

投资评级

行业评级

强于大市(维持评级)

上次评级

强于大市

事件

3月8日,国家电网召开泛在电力物联网建设工作部署电视电话会议,指出当前最紧迫、最重要的任务就是加快推进泛在电力物联网建设。公司做了两个阶段的战略安排,到2021年初步建成泛在电力物联网,基本实现业务协同和数据贯通,初步实现统一物联管理,各级智慧能源综合服务平台具备基本功能,支撑电网业务与新兴业务发展,到2024年建成泛在电力物联网,全面实现业务协同、数据贯通和统一物联管理,公司级智慧能源综合服务平台具备强大功能,全面形成共建共治共享的能源互联网生态圈。

点评

国家电网密集布局泛在电力物联网,新一轮电力信息化建设大潮开启

此前,国家电网在2019年工作会议上首次提出打造“三型(枢纽型、平台型、共享型)两网(坚强智能电网、泛在电力物联网)”的战略目标。此次,国家电网首次明确了泛在电力物联网的定义,并对未来五年的建设提出了两个阶段的战略安排。泛在电力物联网是国家电网战略转型的基础设施,是对过去坚强智能电网建设的补充与智能化升级,国家电网对泛在物联网的加速布局,有望开启新一轮电力信息化建设浪潮。

聚焦“云大物智移”等技术创新应用,推动行业数字化、智能化升级

泛在电力物联网相较于传统智能电网,更聚焦“云大物智移”等技术创新应用,致力于通过广泛应用“云大物智移”等技术,构建包含感知层、网络层、平台层、应用层四个层次的电力智慧服务系统。我们认为,电力行业前期更注重自动化和信息化建设,泛在电力物联网将助力配电网的建设向数字化、智能化发展。通过连接国内海量的电力基础设施获得精细化的数据,通过人工智能等数据分析技术实现行业统一物联管理和综合服务应用将有望成为行业发展的主要趋势。

电力物联网连接海量设施,有望成为物联网边缘计算应用率先落地场景

我国电力行业具有终端设备基数大、分布范围广的特点,是物联网边缘计算的最大场景之一,具有较强的数字化、智能化需求。国家电网的统一推动将加强行业顶层设计,加速行业下游发展,电力物联网有望成为物联网和边缘计算率先落地的场景。

投资建议

重点推荐**恒华科技**(行业先行者,构建能源互联网生态圈)、建议重点关注**岷江水电**(国网旗下优质信息化资产注入)、**远光软件**(国网电商入股、专注电力管理信息化)、**朗新科技**、**科远股份**等。

风险提示:行业投入不及预期;电力物联网建设进度不及预期。

作者

沈海兵

分析师

SAC执业证书编号:S1110517030001
shenhaibing@tfzq.com

行业走势图



资料来源: 贝格数据

相关报告

- 《计算机-行业研究周报:从自主可控到软件国产化, 科创大时代正在到来》
2019-03-10
- 《计算机-行业研究简报:科创大时代, 硬科技公司估值体系有望重塑》
2019-03-08
- 《计算机-行业点评:从被低估的金融供给侧改革, 看金融IT投资逻辑扩散》
2019-03-04

重点标的推荐

股票代码	股票名称	收盘价 2019-03-08	投资 评级	EPS(元)				P/E			
				2017A	2018E	2019E	2020E	2017A	2018E	2019E	2020E
300365.SZ	恒华科技	26.46	买入	0.48	0.72	1.04	1.36	55.13	36.75	25.44	19.46

资料来源: 天风证券研究所, 注: PE=收盘价/EPS



请务必阅读正文之后的信息披露和免责声明

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	武汉	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号	湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼	上海市浦东新区兰花路 333 号 333 世纪大厦 20 楼	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼
邮编：100031	邮编：430071	邮编：201204	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	电话：(8627)-87618889	电话：(8621)-68815388	电话：(86755)-23915663
	传真：(8627)-87618863	传真：(8621)-68812910	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com