

【民生计算机】泛在电力物联网积极 推进，电力IT建设有望提速

分析师：郭新宇 执业证号：S0100518120001

2019年03月11日

风险提示：电力IT及物联网实际拉动的投资不及预期

民生证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明

守 民
正 生
出 在
新 勤



事件概述：

3月8日，国家电网有限公司泛在电力物联网建设工作部署电视电话会议在京召开。公司董事长、党组书记寇伟指出，当前，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。

分析与判断：

- 1、泛在电力物联网主要由芯片及终端、网络、平台、应用、安全、运行维护六部分组成。芯片及终端负责终端的接入与感知，通过边缘计算等技术提升终端智能化水平；网络上为实现海量信息的传输奠定坚实基础；平台实现多方的合作共享和业务的高效处理；应用上打造符合自身需求的具体功能；安全上实现精准防护；运行维护上提高全方位的检测和实时分析能力。
- 2、泛在电力物联网将给电力及相关行业带来多重利好：1) 增强电力行业对于充电桩、配电设施等海量需求的连接能力和感知能力；2) 提升信息化及智能化功能，高清视频等应用以及AI等智能化应用将逐渐普及于电力行业日常运营，对于多样化需求的反应速度和能力也有望明显增强。
- 3、建设目标明确，电力信息化投资有望持续提升。国家电网 2019 年工作会议上提出“2019-2021 年是国家电网建设世界一流能源互联网企业的战略突破期。到 2021 年初步建成泛在电力物联网，到 2024 年建成泛在电力物联网”的目标，叠加泛在电力物联网建设工作部署电视电话会议中提出“成立国家电网有限公司创建世界一流企业领导小组”，目标和组织架构的明确有助于加速泛在电力物联网的建设，对于电力信息化以及相关公司的采购需求有望逐步增加。

利好三方面公司：电力信息化公司、电力智能化芯片提前布局的公司以及工控安全领域重点企业。

建议关注：恒华科技、远光软件、朗新科技、恒实科技。

民生证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明

- 分析师简介

郭新宇，民生证券计算机行业分析师，克拉克大学金融学硕士，2016年加入民生证券研究院。

分析师承诺：

作者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，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明：

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的12个月内 公司股价的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来股价涨幅15%以上
	谨慎推荐	分析师预测未来股价涨幅5%~15%之间
	中性	分析师预测未来股价涨幅-5%~5%之间
	回避	分析师预测未来股价跌幅5%以上
行业评级标准		
以报告发布日后的12个月内 行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来行业指数涨幅5%以上
	中性	分析师预测未来行业指数涨幅-5%~5%之间
	回避	分析师预测未来行业指数跌幅5%以上

民生证券研究院：

北京：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座17层； 100005

上海：上海市浦东新区世纪大道1239号世纪大都会1201A-C单元； 200122

深圳：广东省深圳市深南东路5016号京基一百大厦A座6701-01单元； 518001

民生证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明

免责声明：

本报告仅供民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，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。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本公司也不对因客户使用本报告而导致的任何可能的损失负任何责任。

本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

本公司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参与本报告所提及的公司的金融交易，亦可向有关公司提供或获取服务。本公司的一位或多位董事、高级职员或/和员工可能担任本报告所提及的公司的董事。

本公司及公司员工在当地法律允许的条件下可以向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务以及顾问、咨询业务在内的服务或业务支持。本公司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。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。

未经本公司事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播本报告。本公司版权所有并保留一切权利。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，均为本公司的商标、服务标识及标记。