

计算机

行业研究/周报

美最大油管商遭网络攻击，关基保护得到重视

—计算机周报 20210517

计算机周报

2021年05月17日

报告摘要：

● 本周随笔·美最大燃油管道商遭网络攻击，关键基础设施安全保护得到重视

最大成品油管道运营商 Colonial 遭到网络攻击，多地进入紧急状态。近日，美国最大的成品油管道运营商遭到勒索软件攻击，攻击者窃取了大量数据并攻击燃油管道运输管理系统。从结果看，自5月7日输油管道停运，至5月12日初步重启，13日全面恢复运营，成品油运营商公司支付给黑客近500万美元的虚拟货币。

关键基础设施安全防护得到重视。针对此次网络攻击事件，美国总统拜登12日签署行政令加强网络安全建设，具体形式包括规范和更新商业软件的网络安全标准，并要求联邦政府所有软件在9个月内达到新的标准；与政府有业务往来的软件开发人员必须公开其安全数据；联邦政府使用加密验证和身份验证等措施；建立网络安全审查委员会来分析网络攻击事件等。

短期看：等保2.0、HW行动、关基保护条例将推动网络安全行业高景气发展。

长期看：关键基础设施保护是体系化的工程，安全体系建设极为关键。当前网络安全正在面临深刻变革，以“零信任”为代表的身份安全与认证、以态势感知为代表的动态安全监控、以DLP为代表的数据安全正在得到企业认可。

本周观点

整体观点：静待5G应用爆发，同时推荐布局主线行情。流动性合理充裕叠加风险偏好回暖预期强，板块企稳反弹趋势已现，行业内景气度较高细分及先前估值较低的重点标的已经开始出现反弹。展望春季行情，20年计算机行业受疫情影响，预算削减开工进度不及预期等利空导致整体业绩一般，低基数逻辑下期待一季度春季躁动行情。1) 看好2021年5G应用端爆发，寻找5G核心应用：包括智能驾驶、超高清视频、工业软件；2) 推荐布局主线行情，主抓优质“赛道”核心资产：云计算、网络安全、金融IT。

建议关注：

工业软件：奥普特、中控技术、中望软件、赛意信息、鼎捷软件。

云计算：用友网络、广联达、金山办公、浪潮信息、宝信软件

车联网：中科创达、千方科技

网络安全：奇安信、启明星辰、深信服、绿盟科技

医疗IT：万达信息、卫宁健康、创业慧康、久远银海

金融IT：恒生电子、神州信息、长亮科技

人工智能：科大讯飞、汉王科技、虹软科技

超高清：当虹科技、数码科技、淳中科技

● 投资建议

看好智能驾驶、超高清、工业软件等2021年5G应用端爆发，同时主抓优质“赛道”核心资产，包括云计算、金融IT、网络安全领域核心标的。

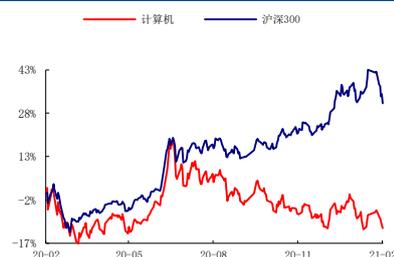
● 风险提示

疫情后续发展的不确定性；政策落地不及预期；业务发展不及预期。

推荐

维持评级

行业与沪深300走势比较



资料来源：Wind，民生证券研究院

分析师：强超廷

执业证号：S0100519020001

电话：021-60876718

邮箱：qiangchaoting@mszq.com

分析师：郭新宇

执业证号：S0100518120001

电话：01085127654

邮箱：guoxinyu@mszq.com

研究助理：丁辰晖

执业证号：S0100120090026

电话：021-60876718

邮箱：dingchenhui@mszq.com

相关研究

1.【民生计算机】2020年报及2021一季报总结：业绩稳步提升，多项指标积极向好

2.民生计算机周报20210426：2021Q1行业仓位稳定，机构加配工业软件、AI、医疗IT

重点公司盈利预测与财务指标 (市值单位: 亿元)

代码	重点公司	现价 5月14日	EPS			PE			评级	市值
			19A	20E	21E	19A	20E	21E		
300496.SZ	中科创达	129.44	0.59	0.91	1.22	219	142	106	推荐	547.73
002373.SZ	千方科技	15.24	0.69	0.85	1.02	22	18	15	推荐	240.97
688111.SH	金山办公	355.68	1.09	1.91	2.81	326	186	127	推荐	1,639.68
000977.SZ	浪潮信息	27.05	0.72	1.00	1.32	38	27	20	推荐	393.23
600588.SH	用友网络	31.85	0.48	0.37	0.47	66	86	68	推荐	1,041.66
002410.SZ	广联达	66.31	0.21	0.36	0.56	316	184	118	推荐	787.11
300253.SZ	卫宁健康	15.15	0.25	0.25	0.32	61	61	47	推荐	324.44
300451.SZ	创业慧康	10.67	0.43	0.35	0.46	25	30	23	推荐	127.25
002777.SZ	久远银海	16.62	0.72	0.7	0.93	23	24	18	推荐	52.19
300168.SZ	万达信息	14.93	-1.27	0.24	0.34	-12	62	44	推荐	177.31
600536.SH	中国软件*	47.00	0.13	0.73	1.27	362	64	37	暂未评级	232.44
603019.SH	中科曙光	25.69	0.66	0.86	1.03	39	30	25	推荐	372.69
002368.SZ	太极股份	19.32	0.81	0.81	1.19	24	24	16	推荐	111.99
000034.SZ	神州数码	17.50	1.08	1.39	1.81	16	13	10	推荐	115.43
000066.SZ	中国长城*	12.31	0.38	0.44	0.51	32	28	24	暂未评级	361.66
300598.SZ	诚迈科技*	80.92	2.12	1.29	1.77	38	63	46	暂未评级	85.42
300379.SZ	东方通*	37.18	0.53	1.17	1.8	70	32	21	暂未评级	105.52
002439.SZ	启明星辰	30.76	0.77	0.91	1.14	40	34	27	推荐	287.17
300454.SZ	深信服	268.00	1.9	2.3	3.32	141	117	81	推荐	1,109.01
300369.SZ	绿盟科技	15.70	0.28	0.4	0.52	56	39	30	推荐	125.34
600570.SH	恒生电子	87.29	1.76	1.36	1.57	50	64	56	推荐	911.39
300033.SZ	同花顺	115.30	1.67	2.37	2.99	69	49	39	推荐	619.85
000555.SZ	神州信息	14.87	0.39	0.49	0.59	38	30	25	推荐	145.18
600845.SH	宝信软件	60.25	0.78	0.99	1.18	77	61	51	推荐	586.60
300378.SZ	鼎捷软件*	17.83	0.39	0.46	0.6	46	39	30	暂未评级	47.50
688039.SH	当虹科技*	59.79	1.06	1.31	2.01	56	46	30	暂未评级	47.83
300079.SZ	数码科技*	4.15	0.05	0.02	0.11	83	208	38	暂未评级	59.30
603516.SH	淳中科技*	22.61	0.87	1.11	1.51	26	20	15	暂未评级	42.18
002362.SZ	汉王科技	18.00	0.17	0.64	1.01	106	28	18	推荐	44.00
300348.SZ	长亮科技	18.84	0.3	0.45	0.62	63	42	30	推荐	135.93
300687.SZ	赛意信息*	28.96	0.3	0.8	0.11	97	36	263	暂未评级	62.90
688686.SH	奥普特	357.20	3.34	2.98	4.19	107	120	85	推荐	294.60
688777.SH	中控技术	78.10	0.83	0.85	1.12	94	92	70	推荐	385.88
688561.SH	奇安信	93.18	-0.9	-0.48	0.14	-104	-194	666	推荐	633.27

资料来源: Wind, 民生证券研究院 (注: 标星公司 EPS 来自 Wind 一致性预期)

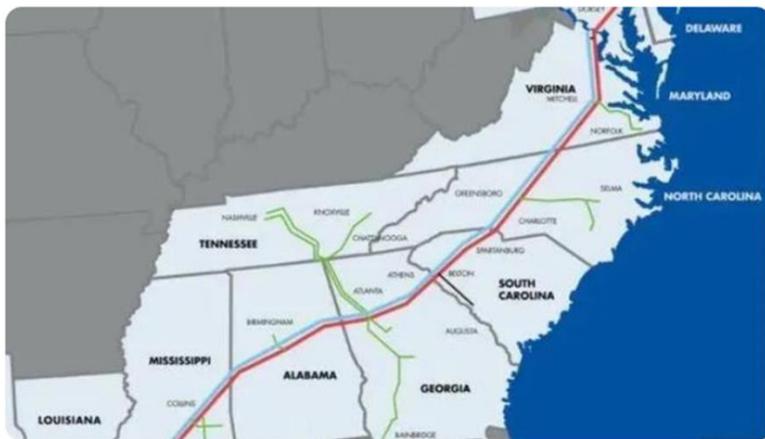
目录

1 本周随笔 美最大燃油管道商遭网络攻击，关键基础设施安全保护得到重视	4
2 本周观点	6
3 市场表现	11
4 行业重点公司公告	12
5 行业新闻	14
6 风险提示	15
插图目录	16

1 本周随笔·美最大燃油管道商遭网络攻击，关键基础设施安全保护得到重视

最大成品油管道运营商 Colonial 遭到网络攻击，多地进入紧急状态。近日，美国最大的成品油管道运营商遭到勒索软件攻击，攻击者窃取了大量数据并攻击燃油管道运输管理系统，公司被迫关闭供油管道。Colonial 是美国最大的成品油管道运营商，提供东海岸 45% 的燃油供应，由于供应紧张多地宣布进入紧急状态。从结果看，自 5 月 7 日输油管道停运，至 5 月 12 日初步重启，13 日全面恢复运营，成品油运营商公司支付给黑客近 500 万美元的虚拟货币。

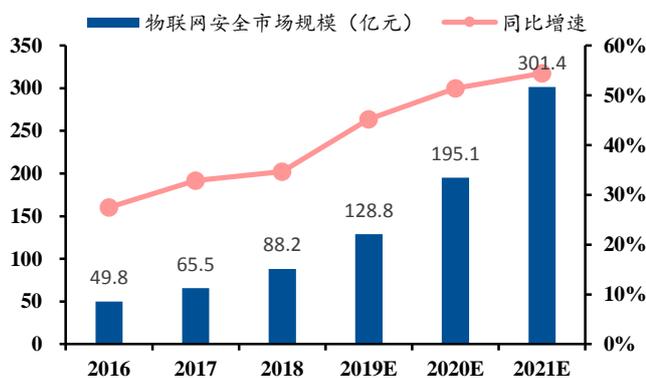
图 1：美国东海岸燃油供应管道运营商遭到网络攻击被迫停运



资料来源：民生证券研究院整理

关键基础设施安全防护得到重视，工控安全行业预计高速增长。针对此次网络攻击事件，美国总统拜登 12 日签署行政令加强网络安全建设，具体形式包括规范和更新商业软件的网络安全标准，并要求联邦政府所有软件在 9 个月内达到新的标准；与政府有业务往来的软件开发人员必须公开其安全数据；联邦政府使用加密验证和身份验证等措施；建立网络安全审查委员会来分析网络攻击事件等。随着工业生产信息化渗透率持续提升，相应新兴网络安全需求预计将大幅增长。根据赛迪咨询的数据，我国物联网安全及工控安全都将实现 40% 以上的高增长。

图 2：我国物联网安全市场规模及增速



资料来源：赛迪咨询，民生证券研究院

图 3：我国工控安全市场规模及增速



资料来源：赛迪咨询，民生证券研究院

短期看：等保 2.0、HW 行动、关基保护条例将推动网络安全行业高景气发展。展望今年，网络安全行业有望保持高景气：一方面，以《网络安全法》、等保 2.0 为代表的网络安全法律法规体系不断完善，将从广度（下沉市场）和深度（主动防御）两个维度保证网络安全的需求；另一方面，HW 行动、冬奥会、《关键基础设施保护条例》等重磅事件将带来安全需求与重视程度的催化，行业景气度有望保持高位。

长期看：关键基础设施保护是体系化的工程，安全体系建设极为关键。当前网络安全正在发生从被动防御向主动攻防的全面转变，一方面信息化与云化使得企业安全边界逐渐模糊，边界安全难以为继；另一方面大部分安全事件都是从内部被攻破，需要对于整个系统进行实时监控。因此当前网络安全正在面临深刻变革，以“零信任”为代表的身份安全与认证、以态势感知为代表的动态安全监控、以 DLP 为代表的数据安全正在得到企业认可。

2 本周观点

整体观点：静待 5G 应用爆发，同时推荐布局主线行情。流动性合理充裕叠加风险偏好回暖预期强，板块企稳反弹趋势已现，行业内景气度较高细分及先前估值较低的重点标的已经开始出现反弹。展望春季行情，20 年计算机行业受疫情影响，预算削减开工进度不及预期等利空导致整体业绩一般，低基数逻辑下，期待一季度春季躁动行情。1) 把握核心科技变革趋势，看好 2021 年 5G 应用端爆发，寻找 5G 核心应用：包括智能驾驶、超高清视频、工业软件；2) 推荐布局主线行情，主抓优质“赛道”核心资产：云计算、网络安全、金融 IT。

寻找 5G 核心应用：1) 智能驾驶：5G 将提升车车通信、车路通信的能力，促进车联网以及更高级别智能驾驶发展，加速智能驾驶舱、车路协同等落地进度，**重点标的**的中科创达、千方科技。**2) 超高清视频：**直接受益于 5G 普及，央视等广电单位建设目标明确，2021 年编解码设备采购有望集中落地，新一轮景气周期开启，**重点标的**的当虹科技、数码科技。**3) 工业软件：**5G 带来连接能力提升以及海量连接，提升工业效率，进而给整个工业软件领域带来催化，重点标的**奥普特、中控技术、中望软件、赛意信息、鼎捷软件。**

推荐布局主线行情，主抓优质“赛道”核心资产：云计算、网络安全、金融 IT：1) 云计算：云化趋势加速，行业发展确定性强，处于高景气周期，核心标的长期价值凸显。**重点标的：**用友网络、广联达、金山办公、浪潮信息、宝信软件。**网络安全：**政策利好、新兴需求、低基数效应共同催化下，看好行业回暖。**重点标的：**奇安信、启明星辰、深信服、绿盟科技。**金融 IT：**多项潜在政策利好+市场活跃度提升，看好行业高景气度延续。**重点标的：**恒生电子、神州信息。

投资建议：看好智能驾驶、超高清、工业软件等 2021 年 5G 应用端爆发，同时主抓优质“赛道”核心资产，包括云计算、金融 IT、网络安全领域核心标的。

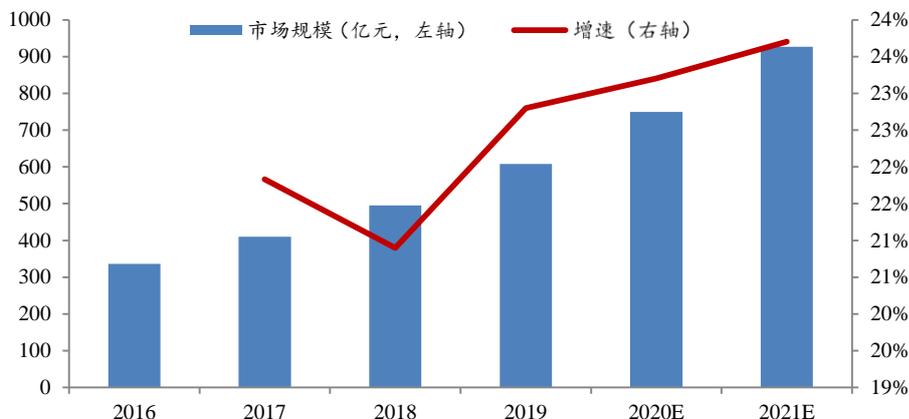
云计算：云化趋势加速，行业发展确定性强，处于高景气周期，核心标的长期价值凸显。

1) **政策大力支持，互联网巨头均投入千亿级别进行发展。**腾讯、阿里均提出千亿级的投资计划，用于对数据中心建设、芯片、服务器开发等相关领域的投入。2) **云化趋势推动企业上云，相关公司订阅、续费率有望持续快速提升。**企业上云大势所趋，同时疫情改变用户使用习惯，共同推动订阅、续费率等指标提升，重点企业传统软件转云进程不断推进，带来利润率及现金流的持续优化。3) **海外云计算发展路径明确，国内企业发展具有重要参考与对标，同时云产品模块化能力不断提升利于迭代周期缩短与产品推广。**我们认为云计算公司相关业务高速增长，云计算发展确定性强，处于高景气周期。**重点标的：用友网络、广联达、金山办公、浪潮信息、宝信软件。**

金融 IT：多项潜在政策利好+市场活跃度提升，看好行业高景气度延续。1) 创业板注册制的推动以及 T+0、资本市场对外开放等潜在政策利好，金融 IT 系统改造、新建等建设具有长期需求。2) 市场活跃度提升，成交量整体提升带动券商、基金业绩的持续提升，金融 IT 的投入和使用量有望持续增加，带动相关公司业绩提升。3) 数字货币试点积极推进，后续有望给整个金融系统带来 IT 的长期建设增量。短期看数字货币直接推动银行等相关机构增加模块等需求，中长期看涉及到对银行核心系统等关键 IT 组件的改造，长期增量可期。**重点标的：恒生电子、神州信息、长亮科技。**

网络安全：政策利好、新兴需求、低基数效应共同催化下，看好行业回暖。1) 明年为“十四五”第一年，网络安全政策规划有望集中落地，相关政策落地有望给行业带来直接建设增量与情绪上的催化。2) 受疫情影响今年政企端开支有所收紧，但下半年以来相关公司增速已有所反弹，我们认为政企信息安全需求只是延后但并没有消失，同时叠加信创采购需求，我们认为疫情缓解下明年开支有望逐步回暖，低基数逻辑下看好明年一季度板块主要公司表现。3) 云安全、工控安全、零信任等新需求持续释放，信息安全需求已经从传统的被动式需求转变为主动需求，零信任等新需求持续释放，同时云计算、工业互联网新技术新业态的普及带来全新的安全需求。行业景气度有望持续提升，利好在新兴领域重点布局的厂商。**重点标的：奇安信、启明星辰、深信服、绿盟科技。**

图 4：2016-2021 年国内信息安全市场规模与增速

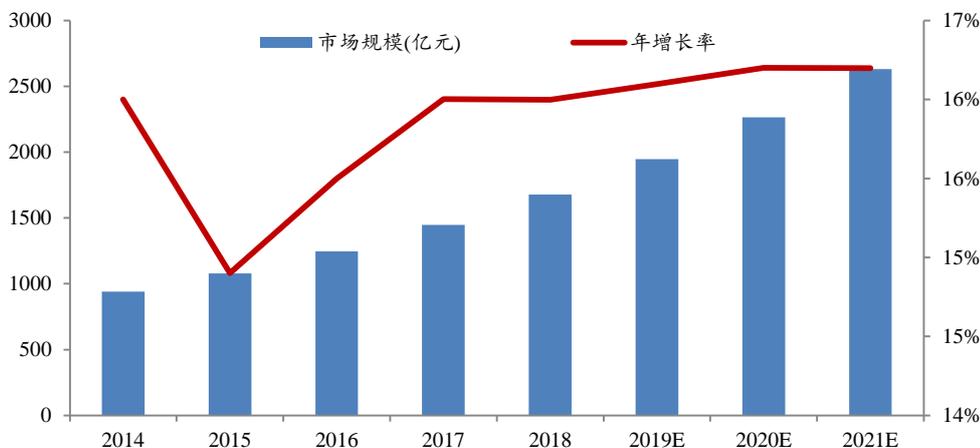


资料来源：前瞻产业研究院，民生证券研究院

信息技术创新：生态不断完善+政策催化下行业需求释放，安全与信息技术创新领域有望加速发展。生态方面，中国软件将旗下中标软件、天津麒麟进行统一整合，生态不断完善，利好国产替代的进一步加速，同时鲲鹏体系与上市公司的合作不断增加，看好未来三年安全与信息技术创新领域保持较高景气度。信息技术创新领域，建议关注与智能物联网相关的公司以及参与华为产业链或鲲鹏体系的上市公司：**中国软件、中国长城、太极股份、诚迈科技、东方通、神州数码、中科曙光。**

工业软件：看好政策持续催化下，工业软件发展前景。《工业互联网发展行动计划（2018-2020年）》等政策持续支持工业互联网、工业软件的发展。全球工业软件市场规模由2016年的3531亿美元增长至2018年的3893亿美元，年复合增长率为5%，而同期国内工业软件行业复合增速达到16%。根据CCID的数据，国内工业软件行业规模到2021年有望达到2631.1亿元，2018-2021年复合增速有望达到16.2%。**重点标的：奥普特、中控技术、中望软件、赛意信息、鼎捷软件。**

图 5：中国工业软件市场规模

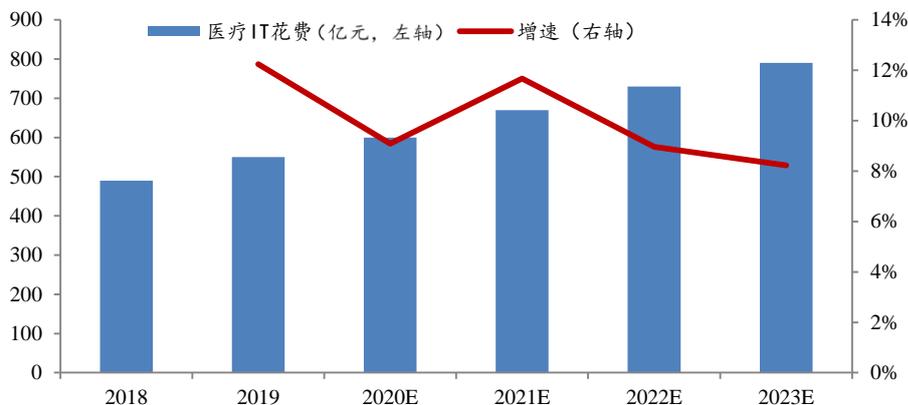


资料来源：CCID、前瞻产业研究院，民生证券研究院

超高清视频：5G 商用、政策推动等利好驱动超高清视频领域发展，相关公司迎来机遇。政策方面，《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022）》提出坚持“4K 先行，兼顾 8K”的总路线，丰富超高清内容供给和后端行业创新应用，近期《广播电视技术迭代实施方案（2020-2022 年）》再次将超高清普及作为重要目标；5G 商用的普及，4G 网络也已无法满足网络流量、存储空间和回传时延等技术指标要求，5G 网络将成为解决该场景需求的有效手段。视频编解码领域是超高清视频产业的核心技术环节，4K 编解码设备国产化趋势明显。央视总台计划 2022 年前开播 15 个 4K 超高清频道，同时北京等 10 个省份预计开播 20 个 4K 超高清频道，预计编解码产品市场规模在 30 亿以上。建议关注：当虹科技、数码科技、淳中科技。

医疗 IT：需求端景气度高+供给端逐步由分散走向集中，持续看好医疗 IT 板块。需求端：中短期内互联网医院、公共卫生平台改造两大增量提升行业景气度，且后续新的政策利好可期。长期来看，电子病历主线仍支撑行业发展，医保、医联体等建设，景气度有望延续。供给端：客户数量大，DRGs、医联体等细分领域具有卡位优势的公司优势明显。同时，重点关注互联网医疗领域布局的重要边际变化。建议关注：万达信息、卫宁健康、创业慧康、久远银海。

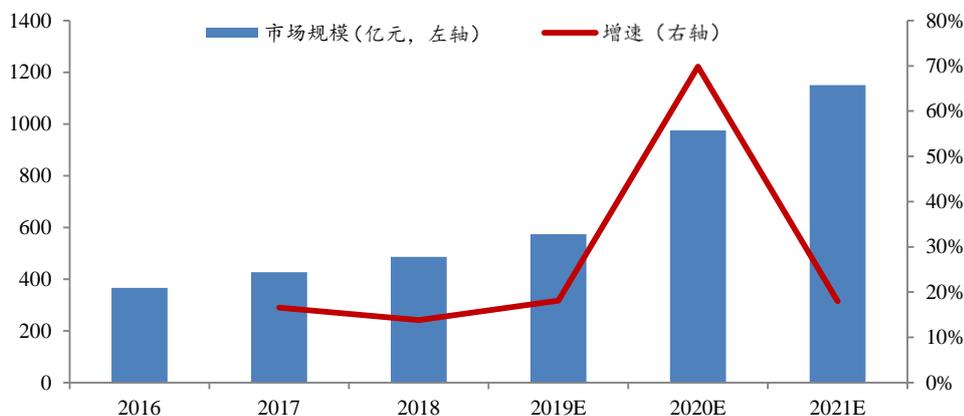
图 6：2018-2023 年国内医疗行业 IT 花费及增长率



资料来源：IDC，民生证券研究院

车联网：5G 催化+政策目标明确，车联网领域景气度有望不断提升。根据《车联网（智能网联汽车）产业发展行动计划》，到 2020 年车联网用户渗透率达到 30% 以上；《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》（征求意见稿）提出，到 2025 年智能网联汽车新车销售量占比达到 30%，车联网用户数量将明显提升。根据新华网、赛迪顾问的数据（2018 年 12 月预测），2016 年国内车联网市场规模 366.4 亿元，2018 年为 486 亿元，到 2021 年有望达到 1150 亿元，18-21 年复合增速有望达到 33.26%。**建议关注：中科创达、千方科技。**

图 7：2016-2021 年我国车联网市场规模（2018 年 12 月预测）



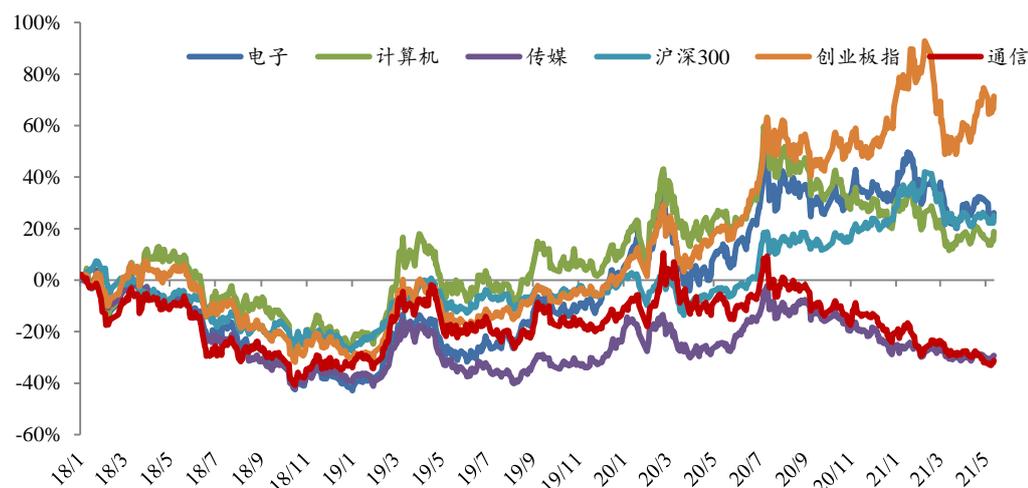
资料来源：《车联网产业发展报告（2019）》、赛迪顾问，民生证券研究院

3 市场表现

5.10-5.14 期间计算机板块上涨 4.62%，同期沪深 300 上涨 2.29%，TMT 其他三大板块中，传媒上涨 1.83%，电子上涨 1.30%，通信上涨 2.23%，创业板指数上涨 4.24%。

5.10-5.14 期间涨幅居前的公司是：润和软件、常山北明、诚迈科技、迪威讯、捷顺科技。跌幅居前的个股是：四维图新、创识科技、ST 顺利、麦迪科技、凌志软件。

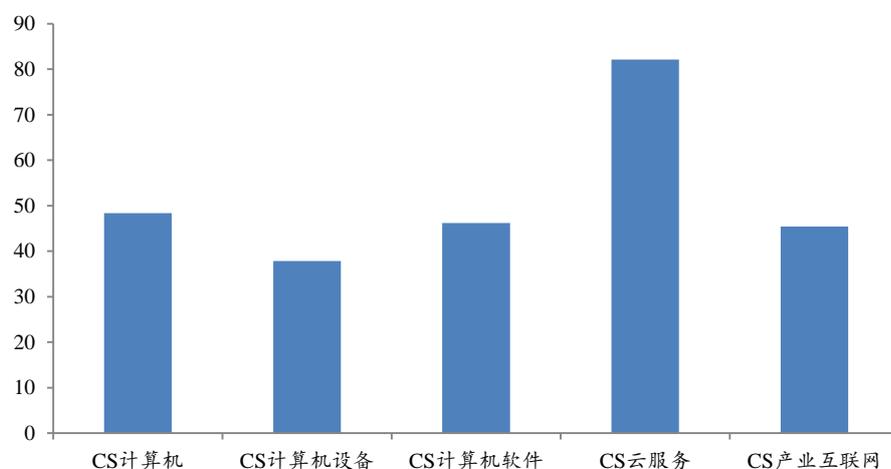
图 8：5.10-5.14 期间计算机板块上涨 4.62%



资料来源：Wind，民生证券研究院

估值方面，计算机板块整体 PE（整体法、剔除负值）为 48 倍，其中计算机设备为 38 倍，计算机软件为 46 倍，云服务为 82 倍，产业互联网为 45 倍。计算机行业上周成交额 2384.47 亿元，成交量 180.51 亿股。

图 9：截至 5.14 计算机细分板块估值水平（整体法、剔除负值）



资料来源：Wind，民生证券研究院

4 行业重点公司公告

金山办公:2021 年限制性股票激励计划(草案)摘要公告

本激励计划拟向激励对象授予 87.00 万股限制性股票, 约占本激励计划草案公告时公司股本总额 46,100.00 万股的 0.19%。其中首次授予 70.00 万股, 约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 0.15%, 首次授予部分占本次授予权益总额的 80.46%; 预留 17.00 万股, 约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 0.04%, 预留部分占本次授予权益总额的 19.54%。

公司全部有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计未超过本激励计划提交股东大会时公司股本总额的 20.00%。本计划中任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的本公司股票, 累计不超过本计划提交股东大会审议时公司股本总额的 1.00%。

本激励计划公告日至激励对象获授限制性股票前, 以及激励对象获授限制性股票后至归属前, 公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股、缩股等事项, 应对限制性股票授予数量进行相应的调整。

广联达:关于参与设立合伙企业的公告

1、对外投资的基本情况: 公司始终致力于推动建筑行业的数字化转型升级, 重视对于纵向一体化早期项目的投资布局。广济惠达管理团队在建筑领域深耕多年, 专注挖掘以 BIM+IPD+MPA 为核心技术能力、以专精数据服务为核心业务能力的创新创业项目。为此, 公司全资企业创元投资与广济惠达、仁恒易共同出资设立合伙企业。

合伙企业初期认缴出资总额为人民币 20,000 万元, 其中: 广济惠达为普通合伙人, 出资人民币 12,000 万元, 占出资比例的 60%; 创元投资为有限合伙人, 出资人民币 7,000 万元, 占出资比例的 35%; 仁恒易为有限合伙人, 出资人民币 1,000 万元, 占出资比例的 5%。

2、根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司信息披露指引第 5 号—交易与关联交易》及《公司章程》等相关规定, 本次对外投资事项无需提交公司董事会、股东大会审议批准。

3、本次对外投资事项不构成关联交易, 也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组行为。

卫宁健康:关于对控股子公司上海钥世圈云健康科技发展有限公司增资暨关联交易的公告

1、卫宁健康科技集团股份有限公司控股子公司上海钥世圈云健康科技发展有限公司根据业务发展需要拟由部分原股东进行增资, 将其注册资本由 8,905.1442 万元增至 10,127.4189 万元。其中, 公司以自有资金人民币 5,000 万元认缴新增注册资本 873.0533 万元, 苏州千骥泽康投资中心(有限合伙)以现金人民币 1,090.0602 万元认缴注册资本 190.3361 万元, 上海千骥泽康投资中心(有限合伙)以现金人民币 909.9398 万元认缴注册资本 158.8852 万元。本次增资后公司持有钥世圈的股权将由 42.1737% 增至 45.7044%, 钥世圈仍为公司控股子公司。

2、公司控股股东、实际控制人、董事长周炜先生为钥世圈股东上海卫钥强企业管理咨询

合伙企业（有限合伙）（以下简称“卫钥强”）的执行事务合伙人，持有卫钥强 0.0833% 的合伙份额。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定，卫钥强为公司的关联法人。本次公司对钥世圈增资构成关联交易。

3、2021 年 5 月 12 日，公司第五届董事会第七次会议通过了《关于对控股子公司上海钥世圈云健康科技发展有限公司增资暨关联交易的议案》。本次关联交易在董事会审批权限内，无需提交公司股东大会批准。

4、根据《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，本次交易不构成重大资产重组，无需经过有关部门批准。

5 行业新闻

【智能汽车】

《汽车数据安全管理办法（征求意见稿）》

第一条 为了加强个人信息和重要数据保护，规范汽车数据处理活动，维护国家安全和公共利益，根据《中华人民共和国网络安全法》等法律法规，制定本规定。

第二条 运营者在中华人民共和国境内设计、生产、销售、运维、管理汽车过程中，收集、分析、存储、传输、查询、利用、删除以及向境外提供（以下统称处理）个人信息或重要数据，应当遵守相关法律法规和本规定的要求。

第三条 本规定所称运营者指汽车设计、制造、服务企业或者机构，包括汽车制造商、部件和软件提供者、经销商、维修机构、网约车企业、保险公司等。

本规定所称个人信息包括车主、驾驶人、乘车人、行人等的个人信息，以及能够推断个人身份、描述个人行为等的各种信息。

本规定所称重要数据包括：

（一）军事管理区、国防科工等涉及国家秘密的单位、县级以上党政机关等重要敏感区域的人流车流数据；

（二）高于国家公开发布地图精度的测绘数据；

（三）汽车充电网的运行数据；

（四）道路上车辆类型、车辆流量等数据；

（五）包含人脸、声音、车牌等的车外音视频数据；

（六）国家网信部门和国务院有关部门明确的其他可能影响国家安全、公共利益的数据。

第四条 运营者处理个人信息或重要数据的目的应当合法、具体、明确，与汽车的设计、制造、服务直接相关。（由于篇幅限制，后续若干政策条款暂略）

（来源：中国网信网：http://www.cac.gov.cn/2021-05/12/c_1622400511898266.htm）

【基础科技】

京东 App 鸿蒙版上架华为应用商店

京东 App 鸿蒙版已经上架华为应用商店，应用描述称其含 HarmonyOS 服务。

值得一提的是，在去年 12 月的华为开发者大会上，搭载鸿蒙系统的华为 P40 演示机就预装了鸿蒙版京东 App（内测版），当时曝光的图片显示京东 App 的产品页面信息能流转到其他设备，例如电脑、平板、电视等，充分发挥了鸿蒙系统分布式架构的优势，可实现跨终端无缝协同体验。IT 之家了解到，华为鸿蒙 OS 2.0 已经推进到了开发者公测版，计划 6 月份面向普通消费者进行升级。

（来源：IT 之家：

<http://app.myzaker.com/news/article.php?pk=609e21528e9f095fd06f9eae&f=huangli>）

6 风险提示

疫情后续发展的不确定性，政策落地不及预期，业务发展不及预期。

插图目录

图 1: 美国东海岸燃油供应管道运营商遭到网络攻击被迫停运	4
图 2: 我国物联网安全市场规模及增速	4
图 3: 我国工控安全市场规模及增速	4
图 4: 2016-2021 年国内信息安全市场规模与增速	8
图 5: 中国工业软件市场规模	9
图 6: 2018-2023 年国内医疗行业 IT 花费及增长率	10
图 7: 2016-2021 年我国车联网市场规模 (2018 年 12 月预测)	10
图 8: 4.12-4.16 期间计算机板块上涨 0.8%	11

分析师与研究助理简介

强超廷，民生证券研究院计算机&教育行业首席，2019年加入民生证券研究院，上海对外经贸大学金融学硕士。曾任职与海通证券研究所，传媒团队。2017年新财富最佳分析师评比“传媒与文化”第3名团队成员；2016年新财富、水晶球、金牛奖最佳分析师评比“传媒与文化”第3名团队成员。

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。

丁辰晖，民生证券计算机行业助理研究员，复旦大学资产评估硕士，2020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

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其他方式发送、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。