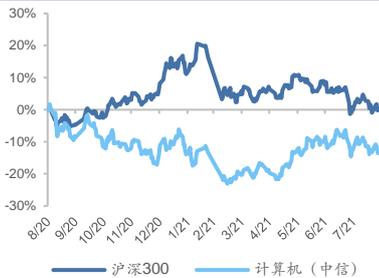


## 从工业软件赋能工业母机，看智能制造蕴含的科技投资机遇

行业评级：增 持

报告日期：2021-08-30

### 行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：尹沿枝

执业证书号：S0010520020001

邮箱：yinyj@hazq.com

联系人：夏瀛韬

执业证书号：S0010120050024

邮箱：xiayt@hazq.com

联系人：赵阳

执业证书号：S0010120050035

邮箱：zhaoyang@hazq.com

联系人：袁子翔

执业证书号：S0010121050046

邮箱：yuanzx@hazq.com

### 相关报告

- 《华安证券\_行业研究\_计算机行业周报\_智能驾驶与车联网产业趋势加速，生态共振彰显投资价值》2021-08-09
- 《华安证券\_行业研究\_计算机行业周报\_从成果评价到经费管理，国家科技改革利好工业软件投资》2021-08-16
- 《华安证券\_行业研究\_计算机行业周报\_关保条例和个人信息保护法发布，网安产业再迎新增量》2021-08-23

### 主要观点：

#### ● 工业母机备受市场关注，工业软件赋能和软硬结合是关键

2021年8月19日，国资委党委召开扩大会议，强调“要把科技创新摆在更加突出的位置，针对工业母机、高端芯片、新材料、新能源汽车等加强关键核心技术攻关。”工业母机位列关键核心技术之首，彰显了其特殊的战略地位和产业链价值。工业母机是制造机器和机械的机器，当前典型代表是数控机床，其核心是软硬件结合的数控系统。数控系统是决定机床装备的性能、功能、可靠性和成本的关键因素，而国外对我国至今仍进行封锁限制，国内高档数控机床配套的数控系统90%以上的都是国外产品，“卡脖子”风险极大。数控系统涉及的软硬件技术中，CAD/CAM工业软件至关重要，决定了数控机床的管理控制和操作过程，堪称工业母机的“大脑”。

#### ● 智能制造本质是借助硬核信息技术实现对内提质降本增效

实际上，近期对工业母机的关注，延续并反映了智能制造的高景气度，与“引导企业加大技术改造投资，加快解决‘卡脖子’难题，发展专精特新中小企业”等中央高层的核心关切和政策偏好一脉相承。在当前劳动人口红利消失、制造业转型升级迫在眉睫的大趋势下，粗放的增长方式和简单的模式创新已无出路，企业必须对内要效率、向上做创新，硬核的信息技术成为了提质降本增效的关键。以工业视觉行业为例，用机器视觉替代并提升人类对于图像信息的收集和处理能力，已经在汽车、半导体、新能源、光伏等制造领域释放出提质降本增效的巨大价值；硬核的AI/软件技术占机器视觉系统价值量的35%以上，是未来价值量提升和行业横向拓展的关键。

#### ● 硬核信息技术和软硬结合是智能制造的两大科技投资机遇

以工业软件、人工智能等为代表的硬核信息技术，既是突破“卡脖子”领域的关键抓手，也是我国产业规模优势和广阔应用市场的用武之地，是检验当前智能制造投资成色的重要标准之一。另一方面，我们注意到越来越多的上市公司意识到了软硬件结合的必要性 and 价值所在，积极布局相关领域。中控技术战略布局上顶下沉，兼顾工业软件和仪表；奥普特将硬件标准化、软件定制化作为未来发展方向；宝信软件在传统软件业务基础上发布大型PLC产品，打通上下产业链。

#### ● 建议关注

- 智能汽车：**中科创达、德赛西威、道通科技、锐明技术、千方科技。
- 工业软件：**中望软件、霍莱沃、中控技术、用友网络、盈建科、宝信软件。
- 人工智能：**科大讯飞、奥普特、大华股份、海康威视、虹软科技。
- 网络安全和信创：**奇安信-U、安恒信息、深信服、启明星辰。

#### ● 风险提示

- 1) 疫情加剧降低企业信息化支出；
- 2) 财政与货币政策低于预期；
- 3) 供应链波动加大，影响科技产业发展。

## 正文目录

<b>1 本周行业观点</b>	<b>4</b>
<b>2 市场行情回顾</b>	<b>5</b>
2.1 本周板块指数涨跌幅	5
2.2 本周计算机个股表现	6
<b>3 重要行业新闻</b>	<b>7</b>
3.1 智能网联汽车	7
3.2 云计算和工业互联网	7
3.3 人工智能和大数据	7
3.4 网络安全和信创产业	8
3.5 数字金融	8
<b>4 重点公司动态</b>	<b>8</b>
4.1 智能网联汽车	8
4.2 云计算和工业互联网	9
4.3 人工智能和大数据	11
4.4 网络安全和信创产业	11
4.5 数字金融	13
4.6 医疗信息化	13
<b>风险提示:</b>	<b>14</b>

## 图表目录

图表 1 本周板块指数行情.....	5
图表 2 本周各行业涨跌幅统计.....	5
图表 3 本周计算机个股涨跌幅统计.....	6
图表 4 本周陆港通持股情况统计.....	6

## 1 本周行业观点

2021年8月19日，国资委党委召开扩大会议，强调“要把科技创新摆在更加突出的位置，针对工业母机、高端芯片、新材料、新能源汽车等加强关键核心技术攻关。”工业母机位列关键核心技术之首，彰显了其特殊的战略地位和产业链价值。**工业母机是制造机器人和机械的机器，当前典型代表是数控机床，其核心是软硬件结合的数控系统。**数控系统是决定机床装备的性能、功能、可靠性和成本的关键因素，而国外对我国至今仍进行封锁限制，国内高档数控机床配套的数控系统90%以上的都是国外产品，“卡脖子”风险极大。**数控系统涉及的软硬件技术中，CAD/CAM工业软件至关重要，决定了数控机床的管理控制和操作过程，堪称工业母机的“大脑”。**

实际上，近期对工业母机的关注，延续并反映了智能制造的高景气度，与“引导企业加大技术改造投资，加快解决‘卡脖子’难题，发展专精特新中小企业”等中央高层的核心关切和政策偏好一脉相承。**在当前劳动人口红利消失、制造业转型升级迫在眉睫的大趋势下，粗放的增长方式和简单的模式创新已无出路，企业必须对内要效率、向上做创新，硬核的信息技术成为了提质降本增效的关键。**以工业视觉行业为例，用机器视觉替代并提升人类对于图像信息的收集和处理能力，已经在汽车、半导体、新能源、光伏等制造领域释放出提质降本增效的巨大价值；硬核的AI/软件技术占机器视觉系统价值量的35%以上，是未来价值量提升和行业横向拓展的关键。

**我们认为，硬核信息技术和软硬件结合是智能制造的两大科技投资机遇。**

**建议关注：奥普特、中控技术、中望软件、霍莱沃、用友网络、柏楚电子、宝信软件、能科股份、容知日新。**

## 2 市场行情回顾

### 2.1 本周板块指数涨跌幅

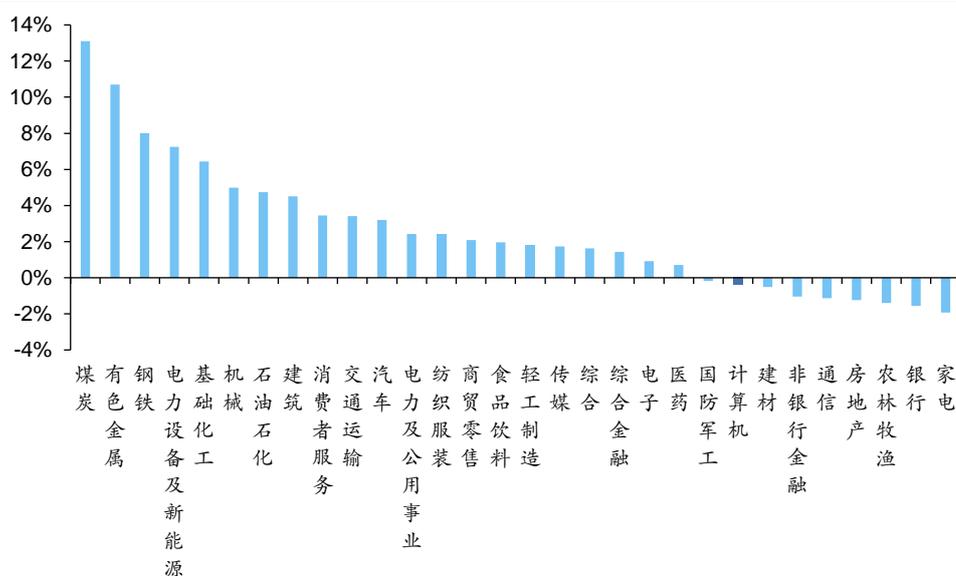
本周上证综指上涨 2.77%，创业板指上涨 2.01%，沪深 300 指数上涨 1.21%。计算机行业指数下跌 0.39%，跑输上证综指 3.16%，跑输创业板指 2.40%，跑输沪深 300 指数 1.60%。横向来看，本周计算机行业指数在中信 30 个行业指数中排名第 23，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 3。

图表 1 本周板块指数行情

指数名称	周涨跌幅%	年初至今涨跌幅%	周相对涨跌幅	年初至今相对涨跌幅
计算机（中信）	-0.39%	-2.69%	——	——
上证综指	2.77%	1.41%	-3.16%	-4.10%
深证成指	1.29%	-0.23%	-1.68%	-2.46%
创业板指	2.01%	9.80%	-2.40%	-12.49%
沪深300	1.21%	-7.37%	-1.60%	4.68%
云计算指数	2.09%	-2.43%	-2.48%	-0.26%
网络安全指数	1.09%	9.47%	-1.48%	-12.16%
车联网指数	0.76%	12.08%	-1.15%	-14.77%

资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 2 本周各行业涨跌幅统计



资料来源：WIND，华安证券研究所

## 2.2 本周计算机个股表现

从涨跌幅情况来看，本周计算机板块整体表现较差。展望未来，我们仍建议关注景气度向上的智能网联汽车、人工智能、工业软件和网络安全等产业的投资机会。

图表 3 本周计算机个股涨跌幅统计

周涨幅前十		周跌幅前十		周换手率前十	
股票名称	周涨跌幅%	股票名称	周涨跌幅%	股票名称	周换手率%
龙软科技	44.00%	金山办公	-21.39%	豆神教育	110.61%
卫士通	41.65%	博睿数据	-15.69%	任子行	88.73%
拓尔思	25.84%	雄帝科技	-12.79%	创意信息	66.53%
优博讯	22.83%	润和软件	-12.58%	雄帝科技	63.55%
易华录	17.76%	紫晶存储	-11.03%	同有科技	58.39%
新智认知	17.05%	麦迪科技	-10.01%	中威电子	52.37%
运达科技	14.95%	朗科科技	-9.54%	润和软件	51.48%
宝兰德	13.31%	兆日科技	-9.27%	赢时胜	49.72%
云赛智联	12.98%	虹软科技	-9.22%	神思电子	43.22%
中威电子	12.46%	诚迈科技	-9.15%	浩丰科技	41.48%

资料来源：WIND，华安证券研究所

从陆港通资金持股情况来看，持仓市值的前十名保持不变。从持仓占比来看，全志科技取代万兴科技进入前十。从增持比例来看，全志科技、润和软件和中海达增持最多。

图表 4 本周陆港通持股情况统计

持仓市值前十		持仓占比前十		增持比例前十	
股票名称	持仓市值 (亿元)	股票名称	占流通A股比例	股票名称	占流通A股比例变动
东方财富	194.24	启明星辰	21.31%	全志科技	1.18%
深信服	95.28	中科创达	16.37%	润和软件	0.99%
广联达	90.50	广联达	14.67%	中海达	0.92%
恒生电子	65.89	深信服	13.06%	科蓝软件	0.87%
中科创达	64.11	卫宁健康	10.93%	深信服	0.76%
科大讯飞	62.29	超图软件	10.86%	久远银海	0.75%
宝信软件	52.12	恒生电子	8.31%	常山北明	0.63%
用友网络	51.11	东方财富	7.35%	东方通	0.55%
启明星辰	46.23	全志科技	7.26%	国联股份	0.49%
卫宁健康	27.43	同花顺	6.63%	豆神教育	0.49%

资料来源：WIND，华安证券研究所

## 3 重要行业新闻

### 3.1 智能网联汽车

8月25日，小米集团发布公告称，以7737万美元（约合人民币5亿元）收购深动科技。后者创办于2017年，是一家自动驾驶公司，专注于为高级辅助驾驶和自动驾驶应用提供包括感知、定位、规划和控制在内的全栈软件解决方案。（来源：小米集团）

北京市政府印发《北京市“十四五”时期高精尖产业发展规划》。《规划》指出，要坚持网联式自动驾驶技术路线，推动车端智能、路端智慧和出行革命，加速传统汽车智能化网联化转型，力争到2025年汽车产业产值突破7000亿元，智能网联汽车（L2级以上）渗透率达到80%。（来源：北京市人民政府官网）

8月26日，交通运输部与科技部联合印发了《关于科技创新驱动加快建设交通强国的意见》。《意见》提出，加快新能源与智能网联汽车等自主研发及产业化，鼓励各类金融资本支持交通运输新基建项目。（来源：交通运输部官网）

### 3.2 云计算和工业互联网

从重庆市经信委网站获悉，重庆市将于近期发布《重庆市工业互联网创新发展行动计划(2021-2023年)》。《行动计划》提出，到2023年，随着工业互联网网络基础持续完善，重庆将成为国内具有辐射带动作用的工业互联网发展高地，累计推动13万家企业“上云”。（来源：人民邮电报）

8月27日，中国互联网络信息中心（CNNIC）在京发布第48次《中国互联网络发展状况统计报告》。《报告》认为，我国工业互联网发展初具规模：工业互联网产业不断加快发展，高质量外网连接已超18万家工业企业。（来源：新京报）

23日至25日，2021中国国际智能产业博览会在重庆举行。在2021智博会主论坛之一的2021工业互联网一体化发展高峰论坛上，成渝地区工业互联网一体化发展示范区启动建设。据悉，该示范区力争到2022年累计建设20个二级节点，培育20个具有影响力和竞争力的工业互联网平台。（来源：中新网）

零碳绿色工业互联网平台企业“埃睿迪”宣布，已完成B轮融资。本轮融资由百度独家投资。据官方介绍，截至2021年8月，埃睿迪打造的数字孪生平台“iReadyInsights”已经连接超20万个设备，超过300亿资产，营运过万亿条行业数据，构建超过5000种机理数理模型。（来源：36氪）

### 3.3 人工智能和大数据

8月27日，人工智能独角兽企业商汤科技正式向港交所递交上市申请。招股书显示，2019/2020/2021H1商汤科技收入分别为30.3/34.5/16.5亿元，净亏损分别为10.4/8.8/7.3亿元，研发支出分别为19.2/24.5/17.7亿元。截至IPO前，软银持股14.88%，淘宝中国持股7.59%，春华资本持股3.08%，银湖资本持股3.05%。（来源：WIND）

偶数科技对外宣布已完成近2亿元的B+轮融资，这是继红点中国、红杉中国、金山云之后的第四轮融资。偶数科技是一家总部位于北京的云原生数据仓库和AI产品公司，其自主研发的OushuDB是一款高性能云原生数据仓库，可以用于构建企业核心数仓、数据集市、实时数仓和湖仓一体数据平台。（来源：中投网）

北京三维天地科技股份有限公司作为技术牵头单位，中国标准化研究院提供战略发展指导的质量大数据技术标准研究基地，在北京正式揭牌成立。该基地将通过健全质量大数据技术标准管理体系，开展核心标准研制和实施工作，从而提升标准化工作行业影响力，加强专家人才团队建设及产业示范效应提升等建设。（来源：中国经济网）

### 3.4 网络安全和信创产业

谷歌承诺将在未来五年开支 100 亿美元，用于加强网络安全。（来源：华尔街见闻）

亚马逊宣布两项网络安全倡议，将向合格的 AWS 用户提供免费的多因素验证设备。（来源：华尔街见闻）

微软计划在未来五年内将网络安全方面的支出翻四番，达到 200 亿美元。微软还将提供 1.5 亿美元的技术服务，帮助联邦、州和地方政府升级安全系统。（来源：金融界）

近日，可重构安全加速芯片和智能网络芯片提供商无锡沐创集成电路设计有限公司获亿元 A 轮融资。本轮融资由清控银杏领投，力合创投、基石基金跟投，老股东招商局资本、励石创投持续加码。（来源：36 氪）

8 月 26 日，工业和信息化部移动互联网 APP 产品安全漏洞库发布会暨安全漏洞管理特设工作组成立仪式在京举办。本次发布会旨在贯彻落实《网络产品安全漏洞管理规定》相关要求，全力做好移动互联网 APP 产品漏洞收集、认定、修补等工作，提高威胁应对与风险管理能力，保障国家网络安全。（来源：安全牛）

### 3.5 数字金融

8 月 23 日，智博会在重庆举行。建行在当天举办了“新金融赋能数字政府”主题发布活动。活动共发布了三项数字技术应用重要成果：第一，“西南五省跨省通办”服务专区；第二，重庆市地方金融综合监管信息平台；第三，重庆政务生态开放平台。（来源：新华财经）

8 月 24 日，国际清算银行（BIS）创新中心和香港金融管理局（HKMA）推出一项新举措 Project Genesis，旨在通过绿色债券代币化鼓励可持续投资，降低此类债券的投资门槛。该项目将针对完整的债券生命周期，包括发行过程、利息支付及赎回过程。项目有两条平行轨道，一条使用多个许可区块链，由 Digital Asset（瑞士）及其合作伙伴 GFT Technologies Hong Kong 运营。第二条是使用免许可公链的 Liberty Consortium，成员包括 SC Ventures、渣打银行和 Shareable Asset。（来源：未央网）

## 4 重点公司动态

### 4.1 智能网联汽车

【中科创达】创通联达隆重推出 EB5 智能魔方（EB5 Edge AI Cube）。该产品集成了 EB5 边缘智能站、网络摄像机等软硬一体化套件，通过内置的丰富 AI 算法，EB5 的强大算力和视频编解码能力，以软硬结合和即插即用的方式，为交通、工厂、煤炭、矿山、电力等多个行业提供了小成本、高效率、效果快、可评估的智能化升级方案。（来源：中科创达公众号）

**【德赛西威】半年度报告:**2021H1 公司实现营业收入 21.50 亿元,同比增长 57.25%;实现归母净利润 3.70 亿元,同比增长 61.01%;实现扣非归母净利润 3.61 亿元,同比增长 234.31%。(来源: WIND)

**【四维图新】限售股流通:** 公司发布本次解除限售股份的上市流通安排,本次解除限售的股份数量为 3.2 亿股,占总股本的 14.10%,本次解除股份限售的股东共计 28 家,本次解除限售股份的可上市流通日为 2021 年 8 月 26 日。(来源: WIND)

## 4.2 云计算和工业互联网

**【广联达】半年度报告:**公司发布 2021H1 半年报,2021H1 公司实现营业收入 21.50 亿元,同比增长 36.11%;实现归母净利润 2.86 亿元,同比增长 119.95%;实现扣非归母净利润 2.74 亿元,同比增长 145.51%。(来源: WIND)

**【中控技术】半年度报告:**2021H1 公司实现营业收入 18.33 亿元,同比增长 51.27%;实现归母净利润 2.11 亿元,同比增长 52.83%;实现扣非归母净利润 1.57 亿元,同比增长 47.35%。(来源: WIND)

**【中控技术】向参股公司增资:** 中控技术拟向全世科技增资人民币 1059.8 万元(全部记入注册资本),增资完成后,中控技术持有全世科技 25.60%的股权。(来源: WIND)

**【用友网络】股权激励公告:** 公司从二级市场回购本公司 A 股普通股拟在 2021 年 8 月 24 日针对 2062 人实行股权激励计划,授予价格: 16.88 元/股,授予数量为 1,037.21 万股。(来源: WIND)

**【优刻得】授予预留部分限制性股票:** 预留部分限制性股票授予日为 2021 年 8 月 23 日,预留部分限制性股票授予数量为 2,965,452 股,约占公司股本总额 422,532,164 股的 0.70%,股权激励方式为第二类限制性股票,预留部分限制性股票授予价格为 35.83 元/股。(来源: WIND)

**【赛意信息】转债摘牌:** 公司董事会决定行使“赛意转债”提前赎回权,按照可转换公司债券面值加当期应计利息的价格(100.37 元/张)赎回在赎回登记日(2021 年 8 月 13 日)登记在册的全部“赛意转债”。“赛意转债”摘牌日为 2021 年 8 月 24 日。(来源: WIND)

**【明源云】半年度报告:** 公司发布 2021H1 半年报,本报告期营业收入 9.74 亿元,比上年同期增加 45.20%;经调整净利润 1.94 亿元,比上年同期增加 32.70%。(来源: WIND)

**【金山办公】半年度报告:** 金山办公披露半年度报告,其中营业收入为 15.65 亿元,同比增长 70.90%;归母公司净利润为 5.49 亿元,同比增长 53.54%;扣非归母净利润为 4.59 亿元,同比增长 72.65%。(来源: WIND)

**【金山办公】大股东减持:** 奇文 N 维拟通过集中竞价、大宗交易的方式减持其所持有的公司股份合计不超过 317.9 万股,拟减持股份占公司总股本的比例约为 0.69%,集中竞价减持任意连续 90 日内减持总数不超过公司股份总数的 1%,大宗交易减持任意连续 90 日内减持总数不超过公司股份总数的 2%,减持期间为 2021 年 9 月 15 日至 2022 年 3 月 14 日。(来源: WIND)

**【品茗股份】半年度报告:** 品茗股份披露半年度报告,其中营业收入为 1.93 亿元,同比增长 30.93%;归母公司净利润为 3941.80 万元,同比增长 8.24%;扣非归母净利润为 3279.35 万元,同比下降 1.04%。(来源: WIND)

【浪潮信息】日前，国际权威标准性能评估组织 SPEC 发布了最新的 SPECvirt\_sc2013 性能测试结果，浪潮云海虚拟化 InCloud Sphere 刷新 Intel 两路服务器上虚拟化软件性能测试成绩，以 4679 分打破了已尘封四年之久的世界纪录，成绩霸榜全球第一，较之前的测试最高分提升了 39%。（来源：浪潮信息公众号）

【浪潮信息】日前，存储性能委员会公布最新 SPC-1 基准评测榜单，浪潮高端全闪 HF18000G5 以 23,001,502 IOPS（每秒读写操作次数）、0.294ms 延时的性能评测值，夺得「性能总榜全球第一」。至此，浪潮存储实现了从集中式全闪、分布式全闪到性能总榜“大满贯”。（来源：浪潮信息公众号）

【中望软件】中望软件与麒麟信安深度合作，中望 CAD Linux 版与麒麟信安操作系统实现兼容适配，将为 Linux 系统用户提供安全可靠的国产‘CAD 软件+操作系统’解决方案新选择，帮助用户更好地实现国产化替代。（来源：中望软件公众号）

【泛微网络】半年度报告：公司发布 2021 半年度报告，H1 营业收入 6.98 亿元，较上年同期增加 30.96%；归母净利润 1.15 亿元，较上年同期增加 128.79%；扣非归母净利润 0.56 亿元，较上年同期增加 68.77%。（来源：WIND）

【盈建科】半年度报告：公司发布 2021 半年度报告，H1 营业收入 7041.70 万元，较上年同期增加 0.23%；归母净利润 1601.33 万元，较上年同期减少 49.53%；扣非归母净利润 892.41 万元，较上年同期减少 70.42%。（来源：WIND）

【石基信息】半年度报告：公司发布 2021 半年度报告，H1 营业收入 13.90 亿元，较上年同期增加 1.81%；归母净利润 0.60 亿元，较上年同期增加 3.30%；扣非归母净利润 0.56 万元，较上年同期增加 19.40%。（来源：WIND）

【青云科技】半年度报告：公司发布 2021 半年度报告，H1 营业收入 2.49 亿元，较上年同期增加 72.54%；归母净利润亏损 1.47 亿元，较上年同期减少 89.78%；扣非归母净利润亏损 1.53 亿元，较上年同期减少 90.23%。（来源：WIND）

【青云科技】全资子公司对外投资设立合资公司：青云科技全资子公司数政青云拟与成都英飞越共同对外投资设立合资公司天府青云，注册资本为人民币 5000 万元，其中数政青云出资 4100 万元，持股占比 82%。（来源：WIND）

【青云科技】青云科技与清华大学天津电子信息研究院（简称“清华电子院”）达成战略合作双方将在产学研方面深化协作联合研发创新，推进科研项目落地应用（来源：青云科技公众号）

【东方国信】半年度报告：公司发布 2021 半年度报告，H1 营业收入 8.69 亿元，较上年同期增加 23.31%；归母净利润 1.06 亿元，较上年同期增加 21.52%；扣非归母净利润 0.66 亿元，较上年同期增加 11.42%。（来源：WIND）

【东方国信】高管变动：董事金正皓由于个人原因，申请辞去公司第五届董事会董事职务以及其在董事会薪酬与考核委员会的任职；金正皓先生辞去董事职务后，继续在公司担任其他职务。（来源：WIND）

【鼎捷软件】持股 5%以上股东减持进展：截至 8 月 26 日，股东 STEP 持有公司股份 1322.09 万股，占总股本的 4.999997%，持股比例降至 5% 以下。（来源：WIND）

【鼎捷软件】8 月 25 日，鼎捷软件与窗帘杆行业龙头浙江强伟五金战略合作升级，举行智能制造项目启动大会。经过多次调研与慎重选型，强伟五金最终选择携手鼎捷升级战略合作，共同建设数字化工厂项目。（来源：鼎捷软件公众号）

### 4.3 人工智能和大数据

**【科大讯飞】半年度报告：**公司发布 2021H1 半年报，2021H1 公司实现营业收入 63.19 亿元，同比增长 45.28%；实现归母净利润 4.19 亿元，同比增长 62.12%；实现扣非归母净利润 2.09 亿元，同比增长 2720.80%。（来源：WIND）

**【虹软科技】半年度报告：**2021H1 公司实现营业收入 3.01 亿元，同比下降 4.88%；实现归母净利润 0.86 亿元，同比下降 27.55%；实现扣非归母净利润 0.69 亿元，同比下降 24.57%。（来源：WIND）

**【极米科技】高管变动：**近日，廖杨先生因个人原因申请辞去公司董事会秘书职务。辞职后，廖杨先生仍将继续在公司担任董事、财务负责人职务。公司于 2021 年 8 月 25 日同意聘任薛晓良先生为公司董事会秘书，同意聘任田峰先生和杨朔先生为高级管理人员，任期自公司董事会审议通过之日起至第一届董事会任期届满之日止。（来源：WIND）

**【极米科技】股权激励：**公司激励计划拟通过定向发行 A 股普通股股票的形式，向 152 名激励对象授予权益总计 320 万份。其中，首次授予 288.55 万份，占本计划公告时公司总股本的 5.77%；预留 31.45 万份，占本计划公告时公司总股本的 0.63%。本计划首次授予部分股票期权的行权价格为 557.19 元/股。（来源：WIND）

**【极米科技】向高管授予股票期权：**公司激励计划拟授予公司董事长钟波先生 100 万份股票期权，约占本激励计划公告日公司股本总额的 2.00%，授予公司董事、总经理肖适先生 100 万份股票期权，约占本激励计划公告日公司股本总额的 2.00%。（来源：WIND）

**【大华股份】半年度报告：**公司发布 2021H1 半年报，本报告期营业收入 135.05 亿元，比上年同期增加 37.27%；归母净利润约 16.43 亿元，比上年同期增加 20.03%；扣非归母净利润约 14.40 亿元，比上年同期增加 11.57%。（来源：WIND）

### 4.4 网络安全和信创产业

**【安恒信息】向特定对象发行股票获批：**安恒信息于近日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意杭州安恒信息技术股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》，同意公司向特定对象发行股票的注册申请。（来源：WIND）

**【安恒信息】8 月 24 日，杭州安恒信息技术股份有限公司召开科学技术协会第一次代表大会，正式成立安恒信息科协。**浙江省科协一级巡视员姜长才、学会部部长张恒、安恒信息董事长范渊等出席大会。（来源：安恒信息公众号）

**【安恒信息】半年度报告：**公司发布 2021 半年度报告，H1 营业收入 4.62 亿元，较上年同期增加 44.28%；归母净利润亏损 1.75 亿元，较上年同期减少 192.18%；扣非归母净利润亏损 2.53 亿元，较上年同期减少 279.66%。（来源：WIND）

**【启明星辰】启明星辰成功入选“2020-2021 年度工业信息安全监测预警网络建设优秀支撑机构”。**（来源：启明星辰公众号）

**【启明星辰】近日，CCID 发布《2020-2021 年中国网络信息安全市场研究年度报告》，**报告显示，2020 年 IDS/IPS 市场依然保持 16.5% 的较高增速，市场规模达到 43.2 亿元，启明星辰集团 IDS/IPS 以 17.4% 的份额占据市场第一。（来源：启明星辰公众号）

**【启明星辰】启明星辰无锡市数据安全运营中心全力护航的无锡市大数据管理局，**成为全国第一个政务场景下通过 DSMM 数据安全成熟度三级认证的案例。（来源：启明星辰公众号）

**【奇安信】**近日，工业和信息化部网络安全管理局公布了车联网身份认证和安全信任试点项目认定结果的通知。由奇安信集团牵头的“基于双证书体系融合应用的车云通信安全能力建设项目”、参与的“车云通信网络信任技术应用项目”、“长沙车联网先导区身份认证和安全信任体系建设试点项目”、“长安汽车车云通信身份认证和安全信任体系建设项目”共四个项目，成功入围车联网身份认证和安全信任试点项目名单。（来源：奇安信公众号）

**【奇安信】**8月26日，2021北京网络安全大会以云峰会形式盛大启幕。大会的主题为“经营安全，安全经营”，大会联席主席、奇安信集团董事长齐向东指出，DT时代网络安全需要“动态掌控”，只有经营好安全体系，才能实现企业经营安全。（来源：奇安信公众号）

**【奇安信】**8月27日，奇安信集团总裁吴云坤在BCS 2021产业峰会上演讲时提出，网络安全迎来了新的拐点，需要通过新范畴、新管理、新模式和新范式，将网络安全挑战转化为机遇。（来源：奇安信公众号）

**【深信服】**近日，深信服与珞安科技正式签署战略合作协议。双方正式达成战略合作，宣布将携手推进工业行业网络安全与信息化融合发展。（来源：深信服公众号）

**【绿盟科技】**半年度报告：公司发布2021半年度报告，H1营业收入7.72亿元，较上年同期增加40.39%；归母净利润0.08亿元，较上年同期增加127.25%；扣非归母净利润亏损0.03亿元，较上年同期增加93.55%。（来源：WIND）

**【绿盟科技】**近日，在2021全国石油和化工行业经贸发展大会上，绿盟科技入选了“石化化工行业工业互联网供应商名录（2021年）”。同时，绿盟科技“工控系统安全防护体系解决方案”与“工业网络安全监测预警解决方案”双双入选“石化化工行业工业互联网解决方案名录（2021年）”。（来源：绿盟科技公众号）

**【绿盟科技】**自6月4日起，广东省公安厅组织开展了2021年广东省网络攻防演习，对省内重点单位进行网络安全隐患排查。作为广东省网络安全应急响应中心支撑单位、网络威胁数据联盟成员单位，绿盟科技积极参与了此次演习。截至到8月16日，绿盟科技在此次参与演习的四十家单位中积分排名第一。（来源：绿盟科技公众号）

**【格尔软件】**近期，格尔安全认证网荣获国家密码管理局商用密码检测中心认证，再次荣获国家密码管理局商用密码检测中心的认证。（来源：格尔软件公众号）

**【格尔软件】**半年度报告：格尔软件披露半年度报告，其中营业收入为1.77亿元，同比增长58.52%；归母公司净利润为-2,490.36万元；扣非归母净利润为-3,679.97万元。（来源：WIND）

**【迪普科技】**为响应国家信息化发展战略的部署要求，各行各业对国产化设备的需求越来越强烈。迪普科技与飞腾公司深度合作，共同打造新一代国产化安全防护产品，推动国产化信创生态的安全建设。（来源：迪普科技公众号）

**【中国软件】**对外投资情况：2021年8月23日，公司及子公司麒麟软件与麒飞网安、冠捷科技、深桑达、瑞达集团、中电智慧基金正式签署了《合伙协议》，共同成立中电聚信股权投资（珠海）合伙企业，合伙企业的总认缴出资额为人民币5.16亿元。（来源：WIND）

**【中国软件】**半年度报告：公司发布2021半年度报告，H1营业收入26.31亿元，较上年同期增加88.77%；归母净利润亏损3.61亿元，较上年同期增加11.91%；扣非归母净利润亏损3.76亿元，较上年同期增加8.89%。（来源：WIND）

**【中科曙光】8月25日**，中科曙光发布“曙光生态级一体化大数据中心”方案。该中心围绕曙光绿色、安全、服务三大生态体系，通过前沿技术应用与创新，携手产业链伙伴，助力实现数据中心绿色低碳、高质量发展。值得关注的，该方案是国内首个“生态级”一体化大数据中心方案。（来源：中科曙光公众号）

## 4.5 数字金融

**【凌志软件】半年度报告**：公司发布 2021H1 半年报，本报告期营业收入约 3.23 亿元，比上年同期增加 15.04%；归母净利润约 0.74 亿元，比上年同期增加 3.00%；扣非归母净利润约 0.66 亿元，比上年同期增加 4.91%。（来源：WIND）

**【恒生电子】半年度报告**：公司发布 2021H1 半年报，本报告期营业收入约 20.52 亿元，比上年同期增加 26.72%；归母净利润约 7.15 亿元，比上年同期增加 108.05%；扣非归母净利润约 3.00 亿元，比上年同期增加 4.58%。（来源：WIND）

**【广电运通】半年度报告**：公司发布 2021 半年度报告，H1 营业收入 27.34 亿元，较上年同期增加 10.51%；归母净利润 3.75 亿元，较上年同期增加 21.04%；扣非归母净利润 3.29 亿元，较上年同期增加 29.27%。（来源：WIND）

**【长亮科技】半年度报告**：公司发布 2021 半年度报告，H1 营业收入 4.93 亿元，较上年同期增加 32.91%；归母净利润 851.74 万元，较上年同期增加 219.11%；扣非归母净利润亏损 205.69 万元，较上年同期增加 30.15%。（来源：WIND）

## 4.6 医疗信息化

**【创业慧康】半年度报告**：创业慧康披露半年度报告，其中营业收入为 7.78 亿元，同比增长 9.70%；归母公司净利润为 1.43 亿元，同比增长 53.87%；扣非归母净利润为 1.16 亿元，同比增长 30.66%。（来源：WIND）

**【创业慧康】**创业慧康“基于 5G 的医疗设备智能物联监控平台”入选工业和信息化部与国家卫生健康委组织开展的 5G+医疗健康应用试点项目。（来源：创业慧康公众号）

**【卫宁健康】半年度报告**：公司发布 2021H1 半年报，本报告期营业收入约 10.24 亿元，比上年同期增加 29.13%；归母净利润约 1.12 亿元，比上年同期增加 49.57%；扣非归母净利润约 0.88 亿元，比上年同期增加 20.68%。（来源：WIND）

**【卫宁健康】增资全资子公司及置换自筹资金**：公司于 2021 年 8 月 26 日同意使用募集资金 2,174.85 万元向全资子公司卫宁互联网增资，用于募投项目“商保数字化理赔项目”的实施，并置换卫宁互联网已预先投入募投项目的自筹资金 364.20 万元。（来源：WIND）

**【卫宁健康】持股 5%以上股东减持进展**：截至目前，刘宁先生以大宗交易方式以 13.15 元/股的价格转让 533 万股，占总股本的 0.25%，转让后持股比例为 4.84%。（来源：WIND）

**【卫宁健康】**2021 年 8 月 26 日，由上海市企业联合会、上海市企业家协会和解放军日报社联合主办的“2021 上海新兴产业企业 100 强”结果发布，卫宁健康成功入围。（来源：卫宁健康公众号）

## 风险提示：

- 1) 疫情加剧降低企业信息化支出；
- 2) 财政与货币政策低于预期；
- 3) 供应链波动加大，影响科技产业发展。

## 分析师与研究助理简介

**分析师:** 尹沿技, 华安证券研究总监、研究所所长, 兼 TMT 首席分析师, 曾多次获得新财富、水晶球最佳分析师。

**联系人:** 赵阳, 厦门大学硕士, 八年产业和证券行业从业经验, 曾任职于 NI、KEYSIGHT 公司。

**联系人:** 夏瀛韬, 复旦大学应用数学本硕, 五年金融从业经验, 曾任职于内资证券自营、外资证券研究部门。

**联系人:** 袁子翔, 英国华威商学院金融硕士, 2021 年 2 月加入华安证券研究所。

## 重要声明

### 分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格, 以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法, 使用合法合规的信息, 独立、客观地出具本报告, 本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息, 本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收任何形式的补偿, 分析结论不受任何第三方的授意或影响, 特此声明。

### 免责声明

华安证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准, 已具备证券投资咨询业务资格。本报告中的信息均来源于合规渠道, 华安证券研究所力求准确、可靠, 但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下, 本报告中的信息或表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下, 本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利, 不与投资者分享投资收益, 也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意, 其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易, 还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送, 未经华安证券研究所书面授权, 本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品, 或再次分发给任何其他人, 或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容, 务必联络华安证券研究所并获得许可, 并需注明出处为华安证券研究所, 且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权, 私自转载或者转发本报告, 所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

## 投资评级说明

以本报告发布之日起 6 个月内, 证券 (或行业指数) 相对于同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准, A 股以沪深 300 指数为基准; 新三板市场以三板成指 (针对协议转让标的) 或三板做市指数 (针对做市转让标的) 为基准; 香港市场以恒生指数为基准; 美国市场以纳斯达克指数或标普 500 指数为基准。定义如下:

### 行业评级体系

增持—未来 6 个月的投资收益率领先市场基准指数 5% 以上;

中性—未来 6 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差 -5% 至 5%;

减持—未来 6 个月的投资收益率落后市场基准指数 5% 以上;

### 公司评级体系

买入—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15% 以上;

增持—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5% 至 15%;

中性—未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差 -5% 至 5%;

减持—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5% 至 15%;

卖出—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15% 以上;

无评级—因无法获取必要的资料, 或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件, 或者其他原因, 致使无法给出明确的投资评级。