

计算机

2021年09月21日

周观点：关注网络安全板块

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

闫宁（联系人）

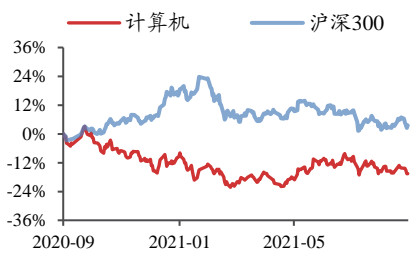
chenbaojian@kysec.cn

yanning@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790121050038

行业走势图



数据来源：聚源

相关研究报告

《行业周报-周观点：持续重视工业软件板块》-2021.9.12

《行业点评报告-中报掘金》-2021.9.5

《行业周报-周观点：关注金融IT的投资机会》-2021.9.5

● **市场回顾**：本周(9.13-9.17)，沪深300指数下跌3.14%，计算机指数下跌2.87%。

● 周观点：关注网络安全板块

（1）工信部发布关于加强车联网网络安全和数据安全工作的通知

2021年9月15日，工信部发布关于加强车联网网络安全和数据安全工作的通知，在网络安全和数据安全基本要求、加强智能网联汽车安全防护、加强车联网网络安全防护、加强车联网服务平台安全防护、加强数据安全保护、健全安全标准体系等六方面提出17项具体要求。

（2）车联网渗透率持续提升，网络和数据安全是底线

根据《中国互联网发展报告(2021)》，2020年我国智能网联汽车销量为303.2万辆，同比增长107%，渗透率保持在15%左右。预计到2025年，我国L2、L3级智能网联汽车销量将占全部汽车销量的50%。与手机一样，汽车联网的同时，也会带来网络和数据安全的问题。网络方面，涉及在线升级、远程控制、车车交互(V2V)、车与基础设施通信(V2I)等；数据方面，涉及驾乘人员信息、车辆位置、车内外环境等信息。不同的是，汽车安全风险水平更高，网络和数据安全是车联网的底线。

（3）政策持续加码，行业景气上行

在全球范围内，随着车联网的快速发展，关于汽车安全的规划和标准持续出台。国内方面，8月以来，国家先后出台《汽车数据安全若干规定》、《关于加强智能网联汽车生产企业及产品准入管理的意见》等意见和规定，从行业标准、准入标准、管理要求等方面做出要求，政策力度持续加大。汽车安全涉及汽车行业全链条，考虑到汽车行业的特殊性，预计法规的强制性将越来越强，且涉及准入前和量产两个层面，我们判断汽车安全行业景气上行具有较强的确定性，建议重点关注网络安全和数据安全厂商。

● 投资建议：

（1）**产业互联网**：推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、深圳华强、朗新科技等，其他受益标的爱科科技、霍莱沃、容知日新。

（2）**网络安全**：推荐安恒信息、深信服、绿盟科技、奇安信、美亚柏科、启明星辰、迪普科技、拓尔思等，其他受益标的信安世纪、天融信、中孚信息、三六零等。

（3）**云计算**：推荐金山办公、用友网络、广联达、福昕软件、泛微网络、致远互联、万兴科技，其他受益标的浪潮信息、新开普、石基信息。

（4）**军工信息化**：推荐航天宏图、中科星图、淳中科技。

（5）**智能网联汽车**：推荐道通科技、中科创达；其他受益标的包括锐明技术、德赛西威、千方科技。

（6）**金融IT**：推荐恒生电子，其他受益标的包括顶点软件、同花顺、金证股份、长亮科技、宇信科技。

● **风险提示**：政策落地不及预期；企业IT支出缩减；人才流失风险。

目 录

1、 周观点：关注网络安全板块	3
2、 公司动态：四维图新拟参股投资国汽智图，万集科技中标常德市智能检测系统建设项目	4
2.1、 对外投资：四维图新拟参股投资国汽智图	4
2.2、 股权减持：世纪瑞尔等公司股东减持	4
2.3、 其他动态：万集科技中标常德市交通运输非现场执法智能检测系统建设项目	4
3、 行业一周要闻：汇量科技下调收购热云数据 52.12%股权对价；Adobe 进军电子商务支付业务：挑战 Shopify.....	5
3.1、 国内要闻：汇量科技下调收购热云数据 52.12%股权对价	5
3.2、 海外动态：Adobe 进军电子商务支付业务：挑战 Shopify	6
4、 风险提示	7

1、周观点：关注网络安全板块

● 市场回顾

本周（9.13-9.17），沪深 300 指数下跌 3.14%，计算机指数下跌 2.87%。

● 周观点：关注网络安全板块

（1）工信部发布关于加强车联网网络安全和数据安全工作的通知

2021 年 9 月 15 日，工信部发布关于加强车联网网络安全和数据安全工作的通知，在网络安全和数据安全基本要求、加强智能网联汽车安全防护、加强车联网网络安全防护、加强车联网服务平台安全防护、加强数据安全保护、健全安全标准体系等六方面提出 17 项具体要求。

（2）车联网渗透率持续提升，网络和数据安全是底线

根据《中国互联网发展报告（2021）》，2020 年我国智能网联汽车销量为 303.2 万辆，同比增长 107%，渗透率保持在 15% 左右。预计到 2025 年，我国 L2、L3 级智能网联汽车销量将占全部汽车销量的 50%。与手机一样，汽车联网的同时，也会带来网络和数据安全的问题。网络方面，涉及在线升级、远程控制、车车交互（V2V）、车与基础设施通信（V2I）等；数据方面，涉及驾乘人员信息、车辆位置、车内外环境等信息。不同的是，汽车安全风险水平更高，网络和数据安全是车联网的底线。

（3）政策持续加码，行业景气上行

在全球范围内，随着车联网的快速发展，关于汽车安全的规划和标准持续出台。国内方面，8 月以来，国家先后出台《汽车数据安全管理办法》、《关于加强智能网联汽车生产企业及产品准入管理的意见》等意见和规定，从行业标准、准入标准、管理要求等方面做出要求，政策力度持续加大。汽车安全涉及汽车行业全链条，考虑到汽车行业的特殊性，预计法规的强制性将越来越强，且涉及准入前和量产后两个层面，我们判断汽车安全行业景气上行具有较强的确定性，建议重点关注网络安全和数据安全厂商。

● 投资建议：

（1）**产业互联网**：推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、深圳华强、朗新科技等，其他受益标的爱科科技、霍莱沃、容知日新。

（2）**网络安全**：推荐安恒信息、深信服、绿盟科技、奇安信、美亚柏科、启明星辰、迪普科技、拓尔思等，其他受益标的信安世纪、天融信、中孚信息、三六零等。

（3）**云计算**：推荐金山办公、用友网络、广联达、福昕软件、泛微网络、致远互联、万兴科技，其他受益标的浪潮信息、新开普、石基信息。

（4）**军工信息化**：推荐航天宏图、中科星图、淳中科技。

（5）**智能网联汽车**：推荐道通科技、中科创达；其他受益标的包括锐明技术、德赛西威、千方科技。

（6）**金融 IT**：推荐恒生电子，其他受益标的包括顶点软件、同花顺、金证股份、长亮科技、宇信科技。

2、公司动态：四维图新拟参股投资国汽智图，万集科技中标常

德市智能检测系统建设项目

2.1、对外投资：四维图新拟参股投资国汽智图

【易联众】公司拟与北京开付通、欧氏空间、联盈科技共同投资设立合资公司广东珠海横琴新区畅通行数字科技有限公司，广东畅通行注册资本 4,200 万元，公司拟出资 600 万元，占注册资本的 14.29%；公司拟与北京开付通、联盈科技共同投资设立合资公司海南畅通行数字科技有限公司，海南畅通行注册资本 800 万元，公司拟出资 120 万元，占注册资本的 15%。

【四维图新】公司联合工信部国家级创新中心国汽（北京）智能网联汽车研究院有限公司、自然资源部直属企业中国地图出版社等单位共同投资成立国汽智图（北京）科技有限公司（以下简称“国汽智图”）。国汽智图定位行业 Tier1.5，将整合产业上下游资源，推进高精度地图领域行业标准法规建设，加快高精度地图快速更新等关键共性技术的研发与应用、支撑国家自动驾驶行业及智慧城市等行业的发展。公司拟出资人民币 976 万元，占比 24.10%。

【福昕软件】公司全资子公司 DocuSavvy Technologies Limited 拟以总对价不超过 2,800 万美元收购 AccountSight 100% 股权，收购完成后，AccountSight 成为 DocuSavvy 的全资子公司。

【东软集团】公司拟出资 3 亿元设立全资子公司东软集团（武汉）有限公司，并由该公司通过公开招拍挂方式购置位于武汉经济技术开发区的一宗土地，预计购置金额不超过 5 亿元。

【银之杰】公司拟对外投资设立全资子公司上海数杰科技有限公司，注册资本 1,000 万元，以独立的经营主体开展数字人民币发行流通和场景应用领域的创新技术研究和技术服务。

2.2、股权减持：世纪瑞尔等公司股东减持

【世纪瑞尔】公司控股股东王铁先生拟通过集中竞价交易、大宗交易方式减持本公司股份不超过 35,106,400 股，不超过公司总股本的 6.00%。

【恒实科技】公司股东钱苏晋先生拟以大宗交易方式减持公司股份不超过 11,851,926 股，即不超过本公司总股本 3.78%；公司股东张小红女士拟以大宗交易方式减持公司股份不超过 695,720 股，即不超过本公司总股本 0.22%（钱苏晋、张小红为公司实际控制人及一致行动人）。

【汉王科技】公司高管徐冬坚先生拟以集中竞价方式减持公司股份不超过 250,000 股，占本公司总股本的比例不超过 0.1023%。

2.3、其他动态：万集科技中标常德市交通运输非现场执法智能检测系统建设项目

【万集科技】公司成为常德市交通运输综合行政执法支队的“常德市交通运输非现场执法智能检测系统建设项目”的中标供应商，中标金额为 1.25 亿元。

【石基信息】公司全资子公司石基美国与六洲酒店签订《MASTER SERVICES

AGREEMENT》，约定石基美国将为洲际酒店集团旗下酒店以 SaaS 服务的方式提供新一代云架构的企业级酒店信息管理系统 Shiji Enterprise Platform(以下简称“SEP”)。

【科达科技】公司于 2021 年 9 月 17 日收到采购代理机构绍兴中锐工程管理有限公司发送的中标通知书，公司中标“绍兴市区供水智能化建设试点项目——城市供水管网漏损控制专项”，中标金额 6382.22 万元。

【科蓝软件】公司全资子公司科蓝软体系统(香港)有限公司近日收到新加坡绿联国际银行《数字银行系统采购项目中标通知书》，公司中标新加坡绿联国际银行系统采购项目——数字银行前中台系统，中标金额为 2,000,000 新加坡元，约人民币 960.46 万元。

3、行业一周要闻：汇量科技下调收购热云数据 52.12%股权对价；Adobe 进军电子商务支付业务：挑战 Shopify

3.1、国内要闻：汇量科技下调收购热云数据 52.12%股权对价

- 汇量科技下调收购热云数据 52.12%股权对价

【TechWeb】9 月 18 日，汇量科技发布公布，已与热云数据创始人和管理团队签署收购协议的补充协议，对热云数据 52.12%股权的收购对价进行调整。

- 叮咚买菜成立农业科技新公司，经营范围含智能农业管理等

【TechWeb】企查查 APP 显示，9 月 18 日，资阳吃之以恒农业科技有限公司成立，法定代表人为郭维舞，注册资本 1000 万元人民币，经营范围包含：水产品批发；智能农业管理；农业科学研究和试验发展；供应链管理服务等。

- 上海峰飞航空科技宣布完成 1 亿美元 A 轮融资 加大对载人 eVTOL 飞行器研发制造

【TechWeb】9 月 18 日消息，近日，大型 eVTOL(Electric Vertical Take-off and Landing, 电动垂直起降)自动驾驶飞行器研发制造企业——上海峰飞航空科技有限公司(以下简称“峰飞航空科技”)宣布完成 1 亿美元 A 轮融资。

- 打造首个数字文旅创新样板，甘肃文旅、众洋星光与蚂蚁链达成战略合作

【TechWeb】9 月 17 日，甘肃文旅、众洋星光与蚂蚁链正式达成战略合作，三方将以丝路文化区域文旅业态为基础，打造全国首个“丝路文化文昌星平台”，探索传统文化焕新与文旅场景运营融合的新模式。

- 天猫成立供应链新公司，经营范围含供应链管理服务等

【TechWeb】9 月 17 日，浙江寰盛供应链有限公司成立，法定代表人为何琳，注册资本 2000 万元人民币，经营范围包含：供应链管理服务等；餐饮管理；软件开发；互联网数据服务；数据处理服务等。企查查股权穿透显示，该公司由浙江天猫技术有限公司 100%控股。

- 全球企业 KVM 开源贡献榜发布，腾讯云连续五年入围

【TechWeb】9 月 16 日，在全球虚拟化顶级技术峰会 KVM Forum 上，2021 年

度全球企业 KVM 开源贡献榜正式发布，华为、腾讯云、阿里巴巴等中国公司纷纷入围。其中，腾讯云更是连续第五年入围，成为唯一取得这一成就的中国企业。

- **Canalys: 2021 年 Q2 百度成中国四朵云**

【TechWeb】9 月 16 日，权威市场研究公司 Canalys 发布中国云计算市场 2021 年第二季度报告显示，中国的云基础设施市场在 2021 年第二季度增长了 54%，达到 66 亿美元。作为中国四大云计算巨头，阿里云、华为云、腾讯云和百度智能云稳坐中国四朵云主导地位，总体增长 56%，占云计算总开支的 80%。其中，百度智能云的 Q2 营收同比增速为 71%，不仅高于整个市场的增速，也高于四大巨头的总体增长率。自 2019 年以来，百度智能云稳居中国四朵云第一阵营。

- **零氪科技与华润医商达成合作，联合打造行业数字化医疗创新服务平台**

【TechWeb】9 月 16 日消息，日前，零氪科技与华润医药商业集团正式签署战略合作协议，双方将充分发挥各自在互联网医疗、数字化服务、医药健康产业的核心优势，坚持以患者为中心，在专病/罕见病数字化 COE 创新中心体系建设、肺癌一体化中心共建运营等诸多领域展开合作。

- **亿航智能与东部通航达成合作，探索城市空中交通运行模式**

【TechWeb】9 月 16 日消息，日前，亿航智能控股有限公司（下文简称“亿航智能”或“公司”）宣布与深圳市东部通用航空（下文简称“东部通航”）达成战略合作伙伴关系。据悉，东部通航是中国粤港澳大湾区的主要低空通用航空运营商和直升机服务提供商，同时也是中国民航局和深圳市政府认定的中国低空改革试点单位。

- **百度 Apollo 三大中心落地广州，聚焦智能交通与车联网**

【TechWeb】9 月 15 日消息，百度 Apollo 三大中心正式落地广州黄埔，涵盖智能交通与车联网两大领域，分别为百度智慧交通华南交付中心、百度智能交通第二研发中心、百度车联网（广州）二级交付中心。

- **外链屏蔽逐步解除 QQ 可直接打开淘宝、抖音链接**

【TechWeb】9 月 13 日，在国新办新闻发布会上，工信部新闻发言人、信息通信管理局局长赵志国介绍，今年 7 月份，工信部启动了为期半年的互联网行业的专项整治行动，屏蔽网址链接是这次重点整治的问题之一。

3.2、海外动态：Adobe 进军电子商务支付业务：挑战 Shopify

- **SynSense 时识科技完成近两亿元 pre-B 轮融资**

【TechWeb】9 月 17 日消息，类脑芯片公司 SynSense 时识科技宣布完成近两亿元 Pre-B 轮融资，由栖港投资和张江科投联合领投，中电海康、招商启航、泰科源电子、Ventech China 等产业投资人跟投，老股东和利资本、亚昌投资继续加码。

- **萨尔瓦多已在美国多个城市部署比特币 ATM 机**

【TechWeb】9 月 17 日消息，在比特币成为其法定货币后，萨尔瓦多已在美国一些城市安装了其 Chivo 比特币 ATM 机，旨在降低萨尔瓦多裔人给国内的家人和朋友汇款的成本。

- **Adobe 进军电子商务支付业务：挑战 Shopify**

【新浪科技】北京时间9月16日，Adobe周三表示，今年将在其电子商务平台上增加支付服务，以帮助商家接受信用卡和其他支付方式，加大与电子商务公司Shopify的竞争。

- **韩国支付巨头 Kakao Pay 或推迟上市**

【新浪科技】北京时间9月15日，受韩国政府对大型科技公司加强监管的影响，韩国互联网巨头Kakao集团旗下金融科技子公司Kakao Pay和打车代驾服务商Kakao Mobility的上市时间表或将推延。

- **甲骨文 2022 财年第一财季营收 97 亿美元 云服务和授权支持业务营收占 76%**

【TechWeb】9月14日，当地时间周一，甲骨文公布了截至2021年8月31日的2022财年第一财季财报。财报显示，第一财季，该公司的总营收为97.28亿美元，与去年同期的93.67亿美元相比，同比增长4%。

- **亚马逊云科技数据可视化服务 Amazon Managed Grafana 正式可用**

【TechWeb】9月14日消息，亚马逊云科技宣布Amazon Managed Grafana正式可用，这是一项全面托管的数据可视化服务，使客户能够即时查询、关联、可视化运营指标/日志/追踪和物联网(IoT)数据。

- **英格兰银行：大型科技公司云服务或面临弹性测试**

【新浪科技】北京时间9月14日早间消息，英国中央银行英格兰银行(Bank of England)一位高级官员周一表示，为英国的银行提供云计算服务的亚马逊、谷歌和其他科技公司或必须遵守最低弹性标准和测试。

4、风险提示

政策落地不及预期；企业IT支出缩减；人才流失风险。

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，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），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。

分析师承诺

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、竞争性因素以及开源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。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在 -5%~+5%之间波动；
	减持	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的6~12个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中A股基准指数为沪深300指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普500或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

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。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于机密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

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、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。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。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司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。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源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。

开源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。开源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。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本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。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层

邮编：200120

邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层

邮编：518000

邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座16层

邮编：100044

邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

邮编：710065

邮箱：research@kysec.cn