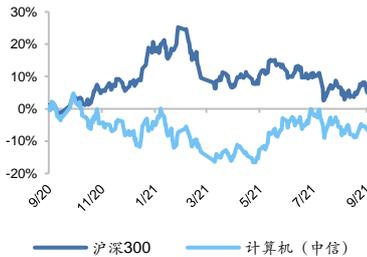


21H1 计算机中报复盘：增速上行，关注高景气板块

行业评级：增 持

报告日期：2021-09-22

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：尹沿技

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

- 1.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_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》2021-08-30
- 2.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_北交所设立利好金融 IT，关注专精特新企业投资价值》2021-09-06
- 3.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_上海发布工业软件专项行动计划，行业再迎政策利好》2021-09-13

主要观点：

● 21H1 计算机中报概述：维持较高增长

我们统计了 273 家计算机相关行业公司的中报情况。整体来看，2021H1 计算机行业实现营业收入 8331.33 亿元，整体法下同比增长 18.75%，中位数增速 25.36%。21H1 计算机行业实现归母净利润 324.74 亿元，整体法下同比增长 28.18%，中位数增速 18.04%。21H1 实现扣非归母净利润 262.40 亿元，整体法下同比增长 29.29%，中位数增速 18.32%。

● 成长能力：复合增速较 21Q1 继续提升

收入端来看，21H1 计算机行业收入较 19H1 的复合增速为 8.12%，较 21Q1 时的 6.79% 复合增速继续提升，计算机行业大部分为 2B、2G 企业，去年 Q1 在疫情影响下现场的交付实施无法完成，导致订单交付和收入确认有所延后。因此 21H1 伴随疫情影响的减弱，行业有望恢复较快增长。

利润端来看，21H1 归母净利润尚未恢复到疫情前 19H1 的水平，但扣非归母净利润较 19H1 的复合增速达到 7.49%，较 21Q1 时的 4.96% 复合增速继续提升。伴随收入端恢复增长，以及毛利率的改善，行业整体利润率有望提升。

● 盈利能力：费用率维持稳定，毛利率逐步上行

费用率来看，21H1 行业整体销售费用率 4.77%，同比 20H1 上升 0.04pct，环比 21Q1 提升 0.01pct。管理和研发费用率 21H1 合计 9.28%，YoY+0.06pct，QoQ-0.43pct，费用率整体维持稳定。

毛利率来看，21H1 整体法下毛利率 18.20%，YoY+0.32pct，QoQ+0.98pct。我们认为毛利率的提升和结构有关，伴随越来越多具有核心技术能力的企业登陆 A 股，一些低毛利的系统集成类厂商占总收入的比重将逐渐下降，而拥有核心技术、毛利率较高的企业占比会逐渐提升。

● 细分板块：关注工业软件、网络安全、智能网联汽车和 AIoT

从细分板块的收入增速来看，21H1 收入中位数增速前三的行业包括：网络安全 (YoY+40.39%)、AI 大数据 (+36.45%)、工业软件 (+32.79%)。此外，智能网联汽车行业由于受到缺芯影响，YoY+25.55%。**全年来看，我们建议关注景气度较高的工业软件、网络安全和 AIoT 板块，以及受益于芯片产能恢复的智能网联汽车板块。**

● 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、大华股份、海康威视、虹软科技、奥普特。
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

1 本周行业观点.....	4
2 市场行情回顾.....	5
2.1 本周板块指数涨跌幅.....	5
2.2 本周计算机个股表现.....	6
3 重要行业新闻.....	7
3.1 智能网联汽车.....	7
3.2 工业软件和工业互联网.....	7
3.3 网络安全和信创产业.....	7
3.4 数字金融.....	8
3.5 医疗信息化.....	8
3.6 人工智能和大数据.....	8
4 重点公司动态.....	8
4.1 云计算和 AI 大数据.....	8
4.2 工业软件和工业互联网.....	10
4.3 网络安全和信创产业.....	11
4.4 数字金融.....	12
风险提示:	13

图表目录

图表 1 本周计算机个股涨跌幅统计	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

我们统计了 273 家计算机相关行业公司的中报情况。整体来看，2021H1 计算机行业实现营业收入 8331.33 亿元，整体法下同比增长 18.75%，中位数增速 25.36%。21H1 计算机行业实现归母净利润 324.74 亿元，整体法下同比增长 28.18%，中位数增速 18.04%。21H1 实现扣非归母净利润 262.40 亿元，整体法下同比增长 29.29%，中位数增速 18.32%。

成长能力方面，我们发现计算机行业的复合增速较 21Q1 继续提升。收入端来看，21H1 计算机行业收入较 19H1 的复合增速为 8.12%，较 21Q1 时的 6.79% 复合增速继续提升，计算机行业大部分为 2B、2G 企业，去年 Q1 在疫情影响下现场的交付实施无法完成，导致订单交付和收入确认有所延后。因此 21H1 伴随疫情影响的减弱，行业有望恢复较快增长。**利润端来看**，21H1 归母净利润尚未恢复到疫情前 19H1 的水平，但扣非归母净利润较 19H1 的复合增速达到 7.49%，较 21Q1 时的 4.96% 复合增速继续提升。伴随收入端恢复增长，以及毛利率的改善，行业整体利润率有望提升。

盈利能力方面，我们发现计算机行业费用率整体维持稳定，毛利率逐步上行。**费用率来看**，21H1 行业整体销售费用率 4.77%，同比 20H1 上升 0.04pct，环比 21Q1 提升 0.01pct。管理和研发费用率 21H1 合计 9.28%，YoY+0.06pct，QoQ-0.43pct，费用率整体维持稳定。**毛利率来看**，21H1 整体法下毛利率 18.20%，YoY+0.32pct，QoQ+0.98pct。我们认为毛利率的提升和结构有关，伴随越来越多具有核心技术能力的企业登陆 A 股，一些低毛利的系统集成类厂商占总收入的比重将逐渐下降，而拥有核心技术、毛利率较高的企业占比会逐渐提升。

从细分板块的收入增速来看，21H1 收入中位数增速前三的行业包括：**网络安全 (YoY+40.39%)**、**AI 大数据 (+36.45%)**、**工业软件 (+32.79%)**。此外，智能网联汽车行业由于受到缺芯影响，YoY+25.55%。全年来看，我们建议关注景气度较高的工业软件、网络安全和 AIoT 板块，以及受益于芯片产能恢复的智能网联汽车板块。

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、大华股份、海康威视、虹软科技、奥普特。

网络安全：奇安信-U、安恒信息、深信服、启明星辰。

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一般。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%
梅安森	30.10%	聚龙股份	-13.50%	金现代	145.76%
金现代	17.70%	柏楚电子	-12.60%	梅安森	108.21%
拓维信息	9.58%	荣科科技	-11.31%	润和软件	91.86%
恒实科技	9.01%	奇安信	-11.26%	思特奇	59.84%
朗玛信息	8.61%	当虹科技	-10.95%	丝路视觉	52.12%
新智认知	7.05%	任子行	-10.81%	科蓝软件	50.05%
科远智慧	6.65%	宝兰德	-10.59%	熙菱信息	47.74%
科大国创	6.64%	今天国际	-10.57%	恒华科技	46.41%
石基信息	5.76%	中国长城	-10.37%	华宇软件	42.31%
智莱科技	4.39%	恒华科技	-9.91%	神思电子	41.73%

资料来源：WIND，华安证券研究所

从陆港通资金持股情况来看，金山办公取代卫宁健康进入持仓市值前十名；绿盟科技与朗新科技进入持仓占比前十名。从增持比例来看，柏楚电子、万兴科技和朗新科技增持最多。

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	238.97	启明星辰	20.72%	柏楚电子	1.46%
恒生电子	89.58	中科创达	16.29%	万兴科技	0.79%
广联达	83.81	广联达	13.90%	朗新科技	0.69%
深信服	77.81	深信服	12.91%	恒华科技	0.64%
中科创达	63.94	恒生电子	11.43%	东方财富	0.57%
科大讯飞	60.83	超图软件	10.99%	绿盟科技	0.55%
宝信软件	50.11	卫宁健康	10.56%	久远银海	0.52%
用友网络	47.05	东方财富	8.22%	拓维信息	0.43%
启明星辰	42.71	绿盟科技	7.03%	同花顺	0.43%
金山办公	26.00	朗新科技	6.93%	恒生电子	0.41%

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

9月14日，驭势科技宣布携手保定蚂蚁物流共建汽车物流智能化标杆，并联合发布园区无人驾驶运输项目。该项目采用首款基于长城炮EV打造的无人驾驶物流车，取代传统人力驾驶的燃油车辆在蚂蚁物流徐水厂区进行运输作业，实现各子公司至总装车间零部件转运的智慧升级。（来源：驭势科技公众号）

9月12日，百度Apollo在上海正式启动自动驾驶示范应用。百度Apollo在上海开放的示范应用路线将分阶段、有序覆盖150个试乘站点，示范应用场景非常丰富，涵盖“居民区、商业区、办公区、轨道交通以及公共交通线路等”，可满足用户公共交通接驳、日常通勤、商务休闲等体验出行需求。（来源：百度集团公众号）

9月16日，工信部公布《关于加强车联网网络安全和数据安全工作的通知》，明确要全面加强安全保护。各相关企业要采取管理和技术措施，按照车联网网络安全和数据安全相关标准要求，加强汽车、网络、平台、数据等安全保护，监测、防范、及时处置网络安全风险和威胁，确保数据处于有效保护和合法利用状态，保障车联网安全稳定运行。（来源：工信部官网）

3.2 工业软件和工业互联网

9月17日，总建筑面积45万㎡的中关村工业互联网产业园在北京市石景山区奠基。中关村互联网产业园由中关村发展集团与石景山区政府战略合作开发，项目的奠基，代表北京工业互联网产业加速迈向高质量时代。（来源：金融界）

9月15日，《中国（上海）自由贸易试验区临港新片区“数联智造”——工赋创新三年行动方案（2021-2023年）》发布，以加快工业互联网促数字化转型发展步伐，推动产业数字化和数字产业化，打响“数联智造”品牌。（来源：上证报）

上海市经济信息化委、市发展改革委、市科委、市国资委和市地方金融监管局联合印发《上海市促进工业软件高质量发展三年行动计划（2021-2023年）》。未来三年，上海将不断创新，从无到有，从有到优，着力突破关键核心技术，全面提高本市工业软件的研发能力，实现产业提升的跨越式发展。（来源：WIND）

9月14日，华为联合国家能源集团发布，面向矿山行业的矿鸿操作系统首次商用。这是鸿蒙系统从to C到to B端向垂直领域的拓展，也是其在工业互联网领域的落地。据介绍，华为智能矿山解决方案采用分层解耦架构，基于华为云以及矿鸿生态，使能煤矿智能化。（来源：每日经济新闻）

3.3 网络安全和信创产业

日前，互联网域名系统国家地方联合工程研究中心宣布完成亿元B轮融资，本轮融资由深创投领投，老股东盈富泰克等跟投。本轮募集的资金将主要用于下一代域名系统技术的研究和开发，以及面向政府、金融、教育、企业等垂直行业的场景化落地。（来源：自主可控新鲜事）

3.4 数字金融

9月17日，国务院参事、中国银保监会原副主席王兆星在“第五届中国金融科技新大会”上指出，发展数字金融必须坚守风险底线，坚守三大原则：1) 数字金融必须要更好地为人民群众生活服务提供更加便捷、高效、安全、实惠的金融服务；2) 数字金融必须始终服务于实体经济；3) 数字金融必须遵循金融规律。(来源：21世纪经济报道)

广东省人民政府发布关于印发广东省深入推进资本要素市场化配置改革行动方案的通知。方案提出，深化普惠金融改革。建立政府数据与金融机构的共享互通机制。支持深圳深化央行数字人民币应用创新试点，适时申请扩大试点城市范围，推动广州申请数字人民币试点工作。(来源：广东省政府网)

3.5 医疗信息化

麦迪科技为实现公司发展战略，加速辅助生殖医疗服务领域、医疗信息化及医疗健康产业的布局，拟与招商致远共同发起设立招商麦迪医疗基金合伙企业(有限合伙)，基金规模5亿元。招商致远及其关联方拟出资1亿元；公司作为有限合伙人拟出资1.5亿元，剩余份额由基金管理人对外募集。(来源：财联社)

国内脑血管疾病智能诊疗一体化解决方案提供商——强联智创(北京)科技有限公司(以下简称“强联智创”或“公司”)宣布完成数亿元人民币C轮融资。本轮融资由红杉中国领投，现有股东博远资本、青澜基金、元生创投和山蓝资本持续追加投资。易凯资本、探针资本在本次交易中担任财务顾问。(来源：Ofweek公众号)

3.6 人工智能和大数据

华科资本在港交所公告，在塞舌尔共和国注册成立一家全资子公司 Block AI Company Limited，业务的性质为投资控股。BlockAI的成立旨在执行董事会对于数字经济的投资战略计划，投资重点是人工智能和区块链业务。(来源：WIND)

4 重点公司动态

4.1 云计算和AI大数据

【大华股份】大华聚焦交通拥堵治理领域不断探索，创新交替通行检测算法，深化拓展交替通行场景化应用能力，帮助实现高架交替合流区域车辆的有序通行，助推养成文明驾驶习惯，改善交通秩序，避免交通事故，缓解交通拥堵。(来源：大华股份公众号)

【用友网络】9月11日，由呼和浩特市委、市政府与品牌联盟共同主办的第十五届中国品牌节开幕。用友网络科技股份有限公司获得代表中国企业年度品牌建设最高荣誉的“华谱奖”，成为此次中国品牌节唯一获此称号的企业云服务和软件提供商。同时，用友还上榜了“中国品牌500强”。(来源：用友网络公众号)

【金山办公】9月16日，“架文化桥梁·助融合发展——民族地区信息化创新发展峰会”在呼和浩特成功举办。活动上，金山办公发布了蒙文版WPS Office 2021版本，并宣布成立民族语言文字数字化发展实验室内蒙古中心站。金山办公同时表示向内蒙古自治区捐赠一万套WPS+账号，未来金山办公将以流量倾斜、企校合作、创意大赛等为抓手，大力扶持内蒙古自治区办公内容创作。(来源：金山办公公众号)

【用友网络】9月11日-12日，中国信息化百人会2021年峰会在北京用友产业园成功举办。本届峰会由中国信息化百人会主办，北京信百会信息经济研究院承办，用友网络科技股份有限公司协办。（来源：用友网络公众号）

【青云科技】为全资子公司提供担保：全资子公司青云存储拟向银行申请人民币2,210万元的银行综合授信额度。授信起止日为2021年9月15日至2023年12月31日，公司拟为全资子公司青云存储向银行申请授信额度事项提供人民币2,210万元的担保额度。（来源：WIND）

【金蝶国际】近日金蝶与中软国际签署战略合作协议。此次战略合作，双方将聚焦政府和企业市场，围绕客户数字化转型需求，联合打造产品和场景化方案，以端到端的服务能力紧密协同共谋发展。（来源：金蝶公众号）

【虹软科技】股份回购：2021年9月16日，公司完成股份回购，已实际回购公司股份482.96万股，占公司总股本的比例为1.19%，回购成交的最高价为56.72元/股，最低价为39.28元/股，回购均价约为43.76元/股，支付的资金总额为人民币2.11亿元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。（来源：WIND）

【虹软科技】虹软视觉AI技术正在与汽车厂商“合力”出击，为智慧出行打造全新生态。作为长城汽车的长期合作伙伴，虹软基于VisDrive一站式车载视觉解决方案，持续为中国SUV全球领导者长城哈弗提供全栈式视觉感知技术助力。目前，双方合作已覆盖了多款近期量产上市车型及数个量产定点项目。（来源：虹软科技公众号）

【浪潮信息】2021开放数据中心峰会在京举行。大会以“推动高质低碳筑基美好生活”为主题，汇聚了数据中心领域众多资深专家，共同探讨开放计算和低碳发展的话题，浪潮信息在会上分享了过去10年以来，践行开放计算推动数据中心绿色低碳发展的经验，并凭借在开放计算领域的突出贡献，荣获开放数据中心优秀合作伙伴奖。（来源：美通社）

【浪潮信息】浪潮与腾讯在济南签署战略合作框架协议。双方将发挥各自在IT技术、互联网科技领域的产品及市场优势，在企业级支付、财务管理、普惠金融等领域进行联合创新和产品融合，共同打造中小微企业财税金融服务平台，为客户提供一体化的企业云解决方案，构建企业数字化转型服务新生态。（来源：浪潮信息公众号）

【明源云】明源云与中国房地产业协会签署战略合作协议。双方将充分结合各自优势，联动政府、市场，发挥行业与企业的桥梁和纽带作用，通过地产数字化转型、工程智慧化管理、产业数字化升级，激发“数字智造”新动力，打造房地产行业高质量发展新引擎，赋能房企筑牢品质根基。（来源：互联快报网）

【石基信息】为了满足美洲地区不断增长的业务需求，石基集团于近日成立了加拿大办公室并任命Mark Scott为总经理，负责石基集团在加拿大地区的市场运营工作。石基集团将通过新成立的加拿大办公室提供本地化销售、服务和运营支持，以满足该地区客户群的业务需求，进一步扩大市场覆盖。（来源：石基信息公众号）

【石基信息】石基支付解决方案先后与Worldline、Shift4 Payment达成合作，推进欧洲、美国酒店业支付升级和创新。知名全球支付平台提供商Adyen近日也宣布与石基支付解决方案达成合作，共同助力酒店业支付流程优化。（来源：石基信息公众号）

【石基信息】签订重大合同：其全资子公司石基美国与六洲酒店签订重大合同，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”），其同样是一套将替换部分现有酒店信息管理系统（PMS）的新一代解决方案。（来源：WIND）

4.2 工业软件和工业互联网

【福昕软件】全资子公司对外投资:全资子公司 DocuSavvy 拟以总对价不超过 2,800 万美元收购 AccountSight 100% 股权, 资金来源均为公司自有资金。收购完成后, AccountSight 成为 DocuSavvy 的全资子公司。(来源: WIND)

【福昕软件】回购股份:公司以集中竞价交易方式回购股份, 用于员工持股计划或股权激励。回购资金总额不低于人民币 1 亿元(含), 不超过人民币 1.5 亿元(含); 不超过人民币 238.53 元/股(含), 该价格不高于公司董事会通过回购决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%; 回购股份的资金来源为公司自有资金。(来源: WIND)

【赛意信息】股东股份质押:赛意信息总经理、董事长张成康本次质押股数 507 万股, 占公司总股本比例 1.37%; 截止公告日, 张成康累计质押股数为 1899 万股, 占其所持股份比例为 33.23%, 占公司总股本比例的 5.13%。(来源: WIND)

【赛意信息】9 月 7 日, 厦门市科学技术局印发了《首批“重点培育研发机构”名单》, 赛意创新研究院(厦门)有限公司(以下简称: 赛意创新研究院)成功入选。(来源: 赛意信息公众号)

【中望软件】9 月 15 日, 中望软件面向中国市场发布中望 3D 2022 X 版。在底层算法方面, 新增“拐角突然停止”功能, 点线标记功能对起点到目标点的长度进行预览, 还新增外部几何复制和发布集功能, 进一步提高了建模效率; 对装配模块进行了进一步完善和改进; 新增了“鼠标手势”和“快捷工具栏”功能, 提高易用性。(来源: 中望软件公众号)

【国联股份】国联股份、涂多多入选 2021 北京民营企业百强。9 月 16 日下午, 在 2021 北京民营企业百强发布会上, 北京市工商联发布了 2021 北京民营企业百强榜单, 国联股份、涂多多继 2020 年后再度入选 2021 北京民营企业百强榜, 并且分别由 53、62 位, 提升至 31、36 位; 此外, 国联股份同步入选 2021 北京民营企业社会责任百强榜。(来源: 国联股份公众号)

【鼎捷软件】达文科技&鼎捷软件: 携手打造以 MES 为核心的智能工厂。近日, 达文恒业科技有限公司携手鼎捷软件子公司--南京鼎华智能系统有限公司举办项目启动会, 开启 MES 智能工厂建设的新篇章。(来源: 鼎捷软件公众号)

【鼎捷软件】9 月 16 日, 由绍兴市经信局指导, 绍兴市集成电路行业协会&鼎捷软件&浙江省企业信息化促进会&绍兴市数字经济促进会联合举办的“《2021 缺芯潮下集成电路行业如何突围破茧》专题研讨会”成功召开。鼎捷紧跟绍兴市产业转型抓手, 重点关注集成电路、半导体行业的经营, 帮助企业快速且有效掌握关键议题进而创造应用价值, 助力制造企业提质增效、转型升级。(来源: 鼎捷软件公众号)

【工业富联】9 月 16 日, 山西晋城市领导来访, 薛明耀市长现场为工业富联董事长李军旗颁发聘书, 聘任其为晋城市光机电产业研究院专家委员会委员。(来源: 工业富联公众号)

【工业富联】限制性股票解除限售:公司发布 2019 年股票期权与限制性股票激励计划部分预留授予限制性股票第二期解锁暨上市公告, 本次限售股上市流通数量为 175.39 万股, 占本计划授予限制性股票总数的 0.99%, 上市流通日期为 2021 年 9 月 27 日。(来源: WIND)

4.3 网络安全和信创产业

【天融信】董事长、高管增持股份：董事长、总经理李雪莹增持 40 万股，增持后持股 802 万股，占总股本 0.68%，副总经理、董事会秘书彭韶敏增持 15 万股，增持后持股 30 万股，占总股本 0.03%。（来源：WIND）

【天融信】持股 5% 以上股东减持进展：截至 2021 年 9 月 17 日，郑钟南以集中竞价交易方式和大宗交易方式合计减持公司股份 1,916.31 万股，占公司总股本的 1.62%，本次减持后持有股份占总股本 8.47%，减持股份来源均为公司首次公开发行前股份。（来源：WIND）

【天融信】近日，天融信通过 CSA CS-CMMI5 级认证，这标志着天融信在云安全领域的综合能力获得国际评估机构的权威认可。（来源：天融信公众号）

【启明星辰】9 月 14 日，启明星辰与重庆云析工业互联网有限公司、北海忽米网络科技有限公司举行工业互联网安全战略合作签约仪式。本次三方合作将以“互惠互利、联合创新、合作共赢”为原则，充分发挥自身优势，围绕工业控制安全、物联网安全、工业互联网安全等领域展开紧密合作。（来源：启明星辰公众号）

【启明星辰】近日，以“网络赋能 智联未来·打造全球数字经济标杆城市”为主题的 2021（第十八届）北京互联网大会在京召开。作为网络安全行业领军企业，启明星辰应邀出席做出精彩的主题演讲，纵论 5G 网络安全之道，助力北京打造成全球数字经济标杆城市。（来源：启明星辰公众号）

【安恒信息】9 月 15 日，杭州安恒信息技术股份有限公司与武汉达梦数据库股份有限公司签署战略合作协议。安恒信息将充分发挥在网络安全领域的技术研发优势，达梦将充分发挥数据库领域的平台、市场、资源优势，共同开拓广阔发展空间，树立典型行业标杆。（来源：安恒信息公众号）

【安恒信息】9 月 14 日，信息技术应用创新人才标准验证与应用试点入选单位完成公示，经过严格的专家评审环节，确认包含杭州安恒信息技术股份有限公司在内的 20 家单位为信息技术应用创新人才标准验证试点单位。（来源：安恒信息公众号）

【安恒信息】近日，安恒信息 AiLPHA 大数据智能安全平台软件获鲲鹏最高级别 Validated 技术认证。AiLPHA 大数据智能安全平台为用户提供可靠安全的安全运营环境，在威胁发现、智能研判和自动化响应处置方面，提供安全运营的闭环管理，提高安全运维工作效率，构建智能安全运营体系。（来源：安恒信息公众号）

【绿盟科技】9 月 15 日，丝绸之路信息港股份有限公司与绿盟科技集团股份有限公司签署战略合作协议。双方以打造城市级网络安全运营中心为目标，为政务云、关键信息基础设施、工业互联网、智慧城市等提供全面的安全保障和服务。（来源：绿盟科技公众号）

【绿盟科技】2021 年 9 月 15 日，绿盟科技集团与悠可集团签署战略合作协议。双方将围绕美妆电商运营的网络安全、运营安全及数据安全等领域展开技术合作。（来源：绿盟科技公众号）

【奇安信】9 月 16 日，北京市工商联召开 2021 北京民营企业科技创新百强榜单发布会。奇安信荣登“民营企业百强”、“科技创新”及“社会责任”三大榜单，其中“社会责任”位列榜单第四，“科技创新”榜单位居网络安全领域第一。（来源：奇安信公众号）

【奇安信】近日，全球权威分析机构 Frost & Sullivan (弗若斯特沙利文) 发布《Asia-Pacific Managed Security Services Growth Opportunities》报告，对亚太地区安全托管服务市场进行了深入研究。《报告》显示，奇安信集团凭借技术优势和服务专业度，以 9.6% 的市场份额位列 2020 年大中华地区安全托管服务第一名。(来源：奇安信公众号)

【格尔软件】9 月 15 日，作为汽车网络安全领域重要盛会之一，AutoSec 第五届中国汽车网络安全周在上海龙之梦举办。格尔软件凭借“智能网联汽车安全防护体系”项目从百余名参评企业中脱颖而出，荣获 2021 年度杰出汽车安全软件创新企业奖。(来源：格尔软件公众号)

【山石网科】发行可转债：公司按面值向不特定对象发行可转换公司债券。本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券，拟发行数量为不超过 267.43 万张 (含本数)，每张面值为人民币 100.00 元。本次可转债预计募集资金量不超过 2.67 亿元 (含本数)。(来源：WIND)

【山石网科】首次公开发行战略配售限售股上市流通：本次上市流通的限售股为公司首次公开发行战略配售股份，股东数量为 1 名，限售期为自公司股票上市之日起 24 个月。本次解除限售的数量为 189.93 万股，占公司总股本的比例为 1.05%，现锁定期即将届满，将于 2021 年 9 月 30 日起上市流通。(来源：WIND)

【中科曙光】中科曙光(603019.SH)公告，公司拟使用项目闲置募集资金 5 亿元临时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。(来源：智通财经)

【太极股份】中国世界民族文化交流促进会与太极计算机股份有限公司在北京签署文化领域信息化建设战略合作协议。(来源：中商网)

【太极股份】近日，由中国科学院《互联网周刊》和中国社会科学院信息化研究中心等权威机构共同主办发布了“2021 值得关注的工业互联网平台 TOP30”、“2021 中国新科技 100 强暨金 i 奖”榜单。其中，太极股份 TECO 工业互联网荣登“2021 值得关注的工业互联网平台 TOP30”前十、“2021 中国新科技 100 强”双榜单。太极股份“极·智+”高性能信创一体机在“2021 中国新科技 100 强暨金 i 奖”评选中荣获 2021 高性能信创产品奖。(来源：太极股份公众号)

【中国软件】中国电子第五届“i+”创新创业大赛在海南成功举办。作为行业核心信息系统建设的主力军及“PKS”生态体系中的重要一员，中国软件及旗下麒麟软件、达梦数据库共 7 款产品亮相大赛并一举斩获多项大奖。(来源：中国软件公众号)

4.4 数字金融

【广电运通】近期，为服务 2021 下半年中小学教师资格考试，广电运通旗下子公司像素数据在“证照家”平台基础上，推出“教资证照家”微信小程序。打造出可靠、便捷、高效的考生报名相片采集新模式，用户量在 7 日内累计突破 230 万大关，此次大规模落地应用，成功为后续“证照家”平台推广及场景拓宽奠定基础。(来源：广电运通公众号)

【广电运通】近日，广东省软件行业协会发布了 2021 年广东省大数据、人工智能前 50 家企业名单的公示，广电运通凭借在大数据、人工智能领域突出的创新能力和软件实力成功入围榜单，位居第 15 位。(来源：广电运通公众号)

【广电运通】金融行业数智化转型正当其时，广电运通已做好准备，成为数字金融的赋能者和创新领导者。9月16日，在2021年粤港澳大湾区大数据与人工智能应用创新发展大会上，广电运通高级副总经理关健伟发表题为“面向金融行业的AI开放创新生态”的主题演讲。（来源：广电运通公众号）

【广电运通】9月17日，第十届中国（广州）国际金融交易·博览会开幕。广电运通发起成立的广州数字金融创新研究院获广州市领导授牌，将聚集行业专家助力粤港澳大湾区数字金融赋能实体经济，助力广州创建数字金融标杆城市；会上，广电运通还与中信银行签订战略合作协议，将共建金融科技实验室，共同探索金融服务创新，推动金融业务与数字经济深度融合，为建设数字湾区、数字中国提供科技动能。（来源：广电运通公众号）

【财富趋势】设立分公司：公司于2021年9月17日召开第四届董事会第十六次会议（临时），会议审议通过了《关于设立分公司的议案》，同意公司设立分公司，并授权公司管理层办理设立北京分公司和上海分公司的各项工作。（来源：WIND）

【恒生电子】北京时间9月13日晚间，国际知名市场研究公司IDC（International Data Corporation）公布了2021年度全球金融科技百强榜单（IDC FinTech Rankings Top 100）。恒生电子连续第十四年入选，本年度位列38名，较去年提升2位，并刷新史上最高名次（来源：恒生电子公众号）

【宇信科技】9月13日，全球权威市场研究和数据公司IDC发布了2021年全球金融科技百强榜单（IDC FinTech Rankings Top 100）。宇信科技凭借强劲的发展势头，再次荣登IDC FinTech全球百强，排名第48位，较去年提升6位，获史上最高名次。（来源：宇信科技公众号）

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。