

计算机

证券研究报告

2021年11月14日

重视数据安全在金融、汽车行业的落地

投资评级

行业评级

强于大市(维持评级)

上次评级

强于大市

作者

缪欣君

分析师

SAC 执业证书编号: S1110517080003

miaoxinjun@tfzq.com

行业走势图



资料来源: 聚源数据

相关报告

- 《计算机-行业专题研究:GPU: 计算机图显核心, 计算场景应用崛起》2021-11-10
- 《计算机-行业研究周报:网安三季报总结: 前瞻指标验证 Q4 加速判断》2021-11-06
- 《计算机-行业专题研究:天风问答系列:计算机行业六问六答》2021-11-05

事件:

1、恒生电子: 公司公众号近期发布《一条加密消息!》文章表示:“恒生作为领先的金融科技公司,在推进金融信创建设的道路上,稳步向前”、“在数据传输领域,恒生也将基于国密算法,不断结合业务系统完善相应解决方案”。

2、四维图新: 公司近期先后发布《关于获得戴姆勒自动驾驶数据管理服务平台订单的公告》、《关于与沃尔沃汽车签署车联网采购框架协议的公告》两个公告。公告表示“未来三年内,公司将承接沃尔沃汽车车联网云服务平台的合规服务”。

点评:

1、产业大势所趋, 数据安全远不止于互联网

数据安全大势所趋, 此前相关法规和产业关注主要聚焦于互联网领域,《数据安全法》和《个人信息保护法》均强调互联网平台的数据安全保护义务。但是,我们看到金融、汽车等涉及国计民生的关键基础领域数据安全呈现加速,2021年9月30日工信部发布《工业和信息化领域数据安全管理办法(试行)(征求意见稿)》,对工信领域数据安全落地实践提出了具体的规范和要求;10月1日《汽车数据安全管理办法(试行)》正式施行,加强汽车数据应用监管。

2、春江水暖鸭先知, 金融、汽车近期开始落地

其中,金融领域,行业龙头恒生电子开始宣传金融信创背景下的数据安全建设,以国密为基础形成相关解决方案。汽车领域,行业领军四维图新密集发布公告,向外资车厂提供相关数据合规服务,包括为戴姆特在国内自动驾驶平台进行系统搭建和集成,并负责该平台数据管理服务;承接沃尔沃汽车未来三年车联网云服务平台的合规服务。我们认为,头部厂商的动向表明数据安全正在重点行业落地,数据安全市场的放量有望开始兑现。

3、投资机会主要在网络安全、行业平台两个环节, 建议关注:

1) 网络安全

安恒信息、启明星辰、深信服、美亚柏科、绿盟科技、天融信

2) 行业平台

金融领域: 信安世纪、恒生电子、格尔软件

汽车领域: 四维图新、中科创达、信安世纪

央企领域: 卫士通

风险提示: 宏观经济不景气, 政策落地不及预期, 下游行业需求不及预期

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们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，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	武汉	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号 邮编：100031 邮箱：research@tfzq.com	湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼 邮编：430071 电话：(8627)-87618889 传真：(8627)-87618863 邮箱：research@tfzq.com	上海市虹口区北外滩国际客运中心 6 号楼 4 层 邮编：200086 电话：(8621)-65055515 传真：(8621)-61069806 邮箱：research@tfzq.com	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼 邮编：518000 电话：(86755)-23915663 传真：(86755)-82571995 邮箱：research@tfzq.com