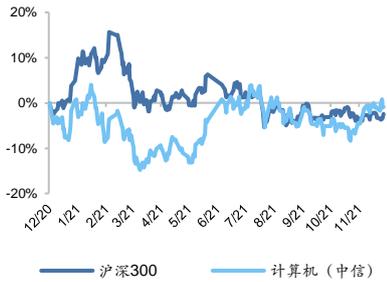


央行就《金融数据安全评估规范》征求意见，数据安全再提速

行业评级：增 持

报告日期：2021-12-06

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

分析师：夏瀛韬

执业证书号：S0010521090002

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_虚拟与现实的交织，元宇宙背后的ICT技术》2021-11-15
- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_从广州车展看智能化进程加速，智能车仍是计算机投资主线》2021-11-22
- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_科学仪器企业集中上市，关注基础工具投资机会》2021-11-29

主要观点：

● 数据安全从顶层设计走向行业落地

近期，数据安全方面的政策、标准和方案陆续出台，自2021年6月10日《中华人民共和国数据安全法》发布以来，数据安全逐渐从概念走向了体系化的落地。我们认为主要有以下几个重要的事件：

1) 行业层面：2021年12月3日，央行发布《金融数据安全 数据安全评估规范》（征求意见稿），金融行业率先落地数据安全标准建设。标准从金融数据安全评估概述、管理评估、保护评估、运维评估、评估结果等多个维度，明确了金融数据安全评估的方法、金融业机构数据资产分级管理、数据生命周期安全保护评估等内容，标志着数据安全在关键信息基础设施类行业的细则落地。

2) 地方层面：2021年11月29日，《上海市数据条例》发布，成为首部数据领域的地方法规。《条例》将数据安全单独列为一章内容，后续将进一步制定数据分级分类保护、重要数据目录管理、数据安全管理等配套措施，落实重要数据备案和数据安全评估制度。我们认为这标志着数据作为新生产要素，正逐渐成为地方政府的关注重点方向。

3) 企业层面：2021年12月1日，启明星辰集团正式发布数据安全新版图—数据绿洲，积极布局数据安全相关产品。同时，启明星辰并将集团DT（数据时代）总部落地杭州。数据绿洲面向数据的系统属性、业务属性、经济属性提供全方位的安全技术及管理体系统，致力于以安全最佳实践守护用户数字化转型稳定发展的同时，领跑数据安全新赛道。

● 从1.0到3.0，数据安全包括数据对象、数据汇聚和数据流通安全

结合启明星辰发布的数据绿洲框架体系，我们认为数据安全主要包含三个递进的维度：1.0阶段聚焦数据对象安全，旨在以系统安全的技术解决数据安全问题，对应技术包括数据库审计、DLP、文档审计等；2.0阶段强调数据汇聚安全，侧重大型集团内部数据的汇聚和治理，对应技术包括以DSMM为代表的数据库全生命周期、体系化的治理框架；3.0阶段注重数据流通安全，即在多方主体的情况下实现数据的安全交互和有效利用，对应技术包括隐私计算、联邦学习等，以及数据安全岛、数据安全屋等新型的数据安全保护形式。

● 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.....	8
3.3 云计算和 AI 大数据.....	8
3.4 医疗信息化.....	9
3.5 网络安全和信创产业.....	9
4 重点公司动态.....	9
4.1 智能网联汽车.....	9
4.2 工业软件和工业互联网.....	10
4.3 云计算和 AI 大数据.....	10
4.5 网络安全和信创.....	11
4.6 数字金融.....	12
风险提示:	12

图表目录

图表 1 深度覆盖计算机公司估值一览	5
图表 2 本周计算机个股涨跌幅统计	5
图表 3 本周各行业涨跌幅统计	6
图表 4 本周计算机个股涨跌幅统计	6
图表 5 本周陆港通持股情况统计	7

1 本周行业观点

数据安全从顶层设计走向行业落地。近期，数据安全方面的政策、标准和方案陆续出台，自 2021 年 6 月 10 日《中华人民共和国数据安全法》发布以来，数据安全逐渐从概念走向了体系化的落地。我们认为主要有以下几个重要的事件：

1) 行业层面：2021 年 12 月 3 日，央行发布《金融数据安全 数据安全评估规范》（征求意见稿），金融行业率先落地数据安全标准建设。标准从金融数据安全评估概述、管理评估、保护评估、运维评估、评估结果等多个维度，明确了金融数据安全评估的方法、金融业机构数据资产分级管理、数据生命周期安全保护评估等内容，标志着数据安全在关键信息基础设施类行业的细则落地。

2) 地方层面：2021 年 11 月 29 日，《上海市数据条例》发布，成为首部数据领域的地方法规。《条例》将数据安全单独列为一章内容，后续将进一步制定数据分级分类保护、重要数据目录管理、数据安全管理等配套措施，落实重要数据备案和数据安全评估制度。我们认为这标志着数据作为新生产要素，正逐渐成为地方政府的关注重点方向。

3) 企业层面：2021 年 12 月 1 日，启明星辰集团正式发布数据安全新版图--数据绿洲，积极布局数据安全相关产品。同时，启明星辰并将集团 DT（数据时代）总部落地杭州。数据绿洲面向数据的系统属性、业务属性、经济属性提供全方位的安全技术及管理体体系，致力于以安全最佳实践守护用户数字化转型稳定发展的同时，领跑数据安全新赛道。

从 1.0 到 3.0，数据安全包括数据对象、数据汇聚和数据流通安全。结合启明星辰发布的数据绿洲框架体系，我们认为数据安全主要包含三个递进的维度：**1.0 阶段聚焦数据对象安全**，旨在以系统安全的技术解决数据安全问题，对应技术包括数据库审计、DLP、文档审计等；**2.0 阶段强调数据汇聚安全**，侧重大型集团内部数据的汇聚和治理，对应技术包括以 DSMM 为代表的数据安全生命周期、体系化的治理框架；**3.0 阶段注重数据流通安全**，即在多方主体的情况下实现数据的安全交互和有效利用，对应技术包括隐私计算、联邦学习等，以及数据安全岛、数据安全屋等新型的数据安全保护形式。

建议关注：深信服、安恒信息、启明星辰、绿盟科技、奇安信。

图表 1 深度覆盖计算机公司估值一览

细分行业	证券代码	公司名称	总市值 (亿元)	收入 (亿元)			归母净利润 (亿元)			P/E		
				2020	2021E	2022E	2020	2021E	2022E	2020	2021E	2022E
人工智能	002230.SZ	科大讯飞	1,232	130.25	183.43	239.77	13.64	18.16	24.60	66.67	65.07	48.03
	002236.SZ	大华股份	744	264.66	335.89	419.37	39.03	45.56	59.52	15.27	15.09	11.55
	688686.SH	奥普特	252	6.42	8.70	11.52	2.44	2.93	4.05	73.23	85.20	61.77
	688088.SH	虹软科技	188	6.83	6.16	7.91	2.51	2.32	2.67	112.89	66.44	57.83
	688696.SH	极米科技	296	28.28	41.50	58.91	2.69	4.47	6.51	—	39.76	27.32
工业软件	600845.SH	宝信软件	985	95.18	124.21	161.58	13.01	17.42	22.56	61.28	57.57	44.46
	688777.SH	中控技术	399	31.59	41.83	54.93	4.23	5.44	6.87	116.97	74.51	59.01
	688083.SH	中望软件	222	4.56	7.03	10.56	1.20	1.58	2.14	—	171.99	127.14
	688682.SH	霍莱沃	56	2.29	3.16	4.26	0.45	0.62	0.83	—	77.28	57.88
	300935.SZ	盈建科	33	1.50	2.02	2.71	0.55	0.72	0.94	—	50.32	38.40
	600588.SH	用友网络	1,051	85.25	94.91	129.26	9.89	9.18	10.56	145.13	132.72	115.42
智能网联汽车	300496.SZ	中科创达	663	26.28	39.39	56.94	4.43	6.18	9.20	111.64	88.99	59.78
	688208.SH	道通科技	327	15.78	23.34	32.71	4.33	4.71	7.62	71.50	65.73	40.66
	688288.SH	鸿泉物联	48	4.56	5.05	6.93	0.88	0.76	1.05	43.41	39.51	28.70
	002373.SZ	千方科技	243	94.19	109.15	129.33	10.81	10.19	13.42	27.97	20.45	15.53
	002970.SZ	锐明技术	84	16.09	20.50	26.39	2.35	2.05	2.89	39.00	29.94	21.30
AIoT、卫星产业链	688066.SH	航天宏图	114	8.47	12.34	17.63	1.29	1.89	2.71	54.17	49.73	34.73

资料来源：WIND，华安证券研究所

2 市场行情回顾

2.1 本周板块指数涨跌幅

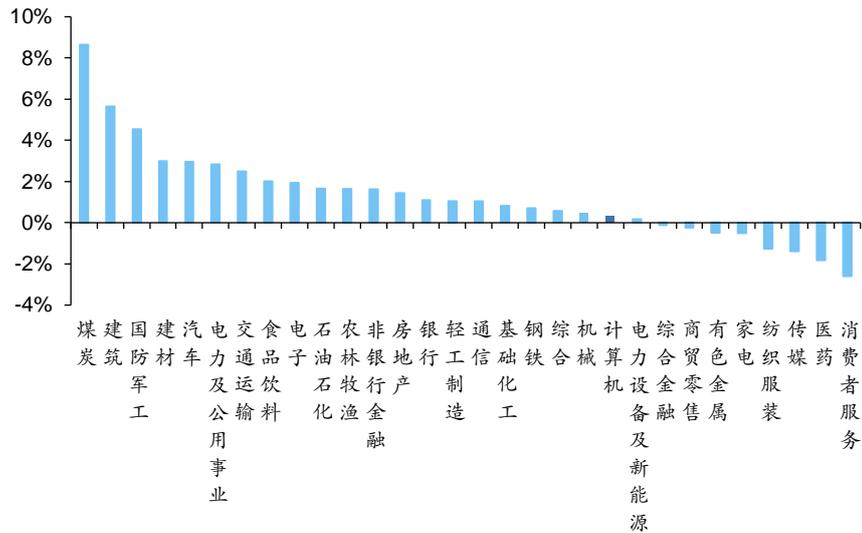
本周上证综指上涨 1.22%，创业板指上涨 0.28%，沪深 300 指数上涨 0.84%。计算机行业指数上涨 0.32%，跑输上证综指 0.90%，跑赢创业板指 0.04%，跑输沪深 300 指数 0.52%。横向来看，本周计算机行业指数在中信 30 个行业指数中排名第 21，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 3。

图表 2 本周计算机个股涨跌幅统计

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）	0.32%	0.78%	—	—
上证综指	1.22%	3.87%	-0.90%	-3.09%
深证成指	0.78%	2.91%	-0.46%	-2.13%
创业板指	0.28%	17.27%	0.04%	-16.50%
沪深 300	0.84%	-5.95%	-0.52%	6.73%
云计算指数	1.04%	6.79%	-0.72%	-6.01%
网络安全指数	0.60%	14.17%	-0.28%	-13.39%
车联网指数	3.10%	21.85%	-2.78%	-21.07%

资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 3 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 4 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%
启明信息	32.68%	天泽信息	-11.57%	任子行	123.63%
中科信息	26.97%	石基信息	-10.64%	中科信息	105.62%
鸿泉物联	22.23%	海量数据	-10.09%	新国都	87.11%
锐明技术	22.22%	卫士通	-9.58%	天迈科技	83.74%
慧辰资讯	17.66%	恒华科技	-9.16%	金现代	74.40%
博睿数据	16.56%	恒锋信息	-8.79%	御银股份	73.96%
格尔软件	16.31%	GQY 视讯	-8.64%	飞利信	68.08%
任子行	15.91%	达华智能	-8.26%	梅安森	61.58%
华宇软件	15.19%	丝路视觉	-7.89%	恒华科技	60.01%
久远银海	13.72%	国联股份	-7.81%	华宇软件	59.66%

资料来源：WIND，华安证券研究所

从陆港通资金持股情况来看，本周持仓市值与持仓占比前十与上周保持一致。从增持比例来看，超图软件、虹软科技、中孚信息增持最多。

图表 5 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	250.62	启明星辰	18.50%	超图软件	0.83%
恒生电子	112.70	中科创达	14.62%	虹软科技	0.80%
广联达	82.96	广联达	13.39%	中孚信息	0.74%
中科创达	72.47	恒生电子	13.33%	同花顺	0.71%
科大讯飞	69.41	超图软件	13.32%	新大陆	0.54%
深信服	60.66	深信服	11.41%	道通科技	0.35%
用友网络	57.86	朗新科技	10.17%	指南针	0.32%
宝信软件	55.63	柏楚电子	10.09%	久远银海	0.30%
金山办公	39.34	卫宁健康	9.36%	宇信科技	0.29%
启明星辰	39.18	东方财富	8.40%	用友网络	0.26%

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

2021 年 12 月 2 日，国汽（北京）智能网联汽车研究院有限公司与德国莱茵 TÜV 大中华区在北京签署战略合作协议。根据协议，双方将开展针对智能网联汽车的测试标准和测试方法的研究、测试供应链的开发，以及联合运营具备模拟仿真、信息安全攻防、V2X 传导等先进检测技术的实验中心，从而共同打造国内领先、国际一流的智能网联汽车综合测试基地，推动标准制定、安全评价与测试场景评估、市场准入认证等方面的不断进步。（来源：国汽智联公众号）

住房和城乡建设部、工业和信息化部日前印发通知，确定重庆、深圳、厦门、南京、济南、成都、合肥、沧州、芜湖、淄博 10 个城市为智慧城市基础设施与智能网联汽车协同发展第二批试点城市，智能网联汽车商业化有望加速落地。（来源：科创板日报）

11 月 29 日，华为-清华新能源智能网联汽车领域合作签约。双方就新能源智能网联汽车领域的合作签署了 3 项长期科研合作协议。（来源：华为智能汽车解决方案）

11 月 29 日，百度、集度和高通技术公司宣布，集度首款量产车型将采用由百度和高通技术公司共同支持的智能数字座舱系统。该系统基于高通技术公司的第 4 代骁龙汽车数字座舱平台，搭载集度和百度携手开发的下一代智舱系统及软件解决方案。搭载全新数字座舱的集度量产车型预计于 2023 年上市，该产品的概念车预计将于明年 4 月在北京车展正式亮相。（来源：5G 智联车）

3.2 工业软件和工业互联网

《上海市数据条例》已由上海市第十五届人民代表大会常务委员会第三十七次会议于2021年11月25日通过，现予公布，自2022年1月1日起施行。《条例》施行后，上海还将制定数据分级分类保护、重要数据目录管理、数据安全管理等配套措施，落实重要数据备案和数据安全评估制度。建立健全全流程数据安全管理制度，组织开展数据安全教育培训等。（来源：上海市人民政府）

11月30日，工信部正式发布《“十四五”信息化和工业化深度融合发展规划》，到2025年，全国两化融合发展指数要达到105，相较于2020年提高约20。《规划》还提出五个分目标：新模式新业态广泛普及；产业数字化转型成效显著；融合支撑体系持续完善；企业融合发展活力全面激发；融合生态体系繁荣发展。（来源：工信部官网）

11月30日，工信部正式发布《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》，预计到2025年实现：产业基础实现新提升；产业链达到新水平；生态培育获得新发展；产业发展取得新成效。（来源：工信部官网）

3.3 云计算和 AI 大数据

近日，边缘云公司“PPIO”宣布完成新一轮过亿元人民币 A-1 轮融资。本轮融资由创世伙伴、张江科投、磐霖资本等多家机构联合投资，Pre-A 轮融资方蓝驰创投、沸点资本及华业天成继续追加投资，光源资本担任 A-1 轮融资顾问。（来源：行行查创投咨询）

12月2日，DeepMind 利用机器学习在扭结理论(Knot theory)和表示论(Representation theory)两个领域协助数学家们发现了全新的猜想和定理，再次登上 Nature 封面。（来源：智东西）

近日 2021 亚马逊科技 re:Invent 全球大会召开。亚马逊云科技在此次大会上发布了涵盖计算、物联网、5G、无服务器数据分析、大机迁移、机器学习等方向的多项新服务和功能。这些服务和功能包括发布了基于新一代自研芯片 Amazon Graviton3 的计算实例、帮助大机客户向云迁移的 Amazon Mainframe Modernization、帮助企业构建移动专网的 Amazon Private 5G、四个亚马逊云科技分析服务套件的无服务器和按需选项以及为垂直行业构建的云服务和解决方案。（来源：热点科技）

12月3日，百度智能云与奉节县政府签署协议，共同打造人工智能基础数据产业基地试点及面向区域的重点产业的 AI+产业智能化基地，标志着百度智能云(奉节)人工智能基础数据产业基地项目的正式启动。该项目不仅是百度公司在重庆建设的唯一一个人工智能基础数据产业基地项目，也是该公司在西南布局的首个重点人工智能基础数据产业基地。（来源：重庆日报）

纳斯达克近日表示，计划从明年开始把其北美市场迁移到亚马逊公司的 AWS 云计算平台。该项计划将分阶段进行，首先从纳斯达克的美国期权市场 MRX 开始，包括将交易所运营商的大量数据移交给第三方云服务。纳斯达克目前尚没有披露迁移其他市场的时间表。纳斯达克首席执行官 Adena Friedman 表示，纳斯达克的目标是“百分之百地实现云计算”（来源：科创板日报）

11月29日消息，据市场调研机构 ResearchAndMarkets 最新发布的报告预测，医疗保健云计算的全球市场在2020年估计为268亿美元，预计到2026年将达到768亿美元，在分析期间以18.7%的复合年增长率增长。（来源：比特币网）

近日，重庆公布了“人工智能试验区第三批重点研发项目”名单，吉利旗下的广域铭岛，凭借“基于人工智能辅助决策的制造企业全流程综合服务平台开发与应用”项目成功入选，将进一步融合人工智能与制造业，建设国家新一代人工智能创新发展试验区贡献力量。（来源：中国机器人网）

11月29日，来自美国塔夫茨大学和佛蒙特大学的研发团队创造了第一个可以进行自我复制的活体机器人，基于非洲青蛙细胞结构的活体机器人 Xenobots。目前，这一最新研究成果在2021年10月22日刊登于顶级期刊《美国国家科学院院刊 (PNAS)》（来源：TechXplore）

3.4 医疗信息化

近日，广州市白云区举行2021年招商推介会暨重点项目合作签约仪式，现场与28家企业签订协议。广智片区混合改造项目是本次签约的重点项目之一，预计投资总额50亿元，将依托周边南方医科大学医疗科研及产学研转化的核心优势，助力京溪街建设大健康医疗应用与创新总部基地，将该项目高标准打造为粤港澳大湾区智慧医疗和生命健康基地。（来源：九派新闻）

3.5 网络安全和信创产业

近日，由中国移动和中国电子旗下长城软件、麒麟软件、中国长城、飞腾等多家单位共同打造的中国移动温州分公司网信示范营业厅正式投入运营。该营业厅具备日常业务受理、参观交流、网信产品销售、网信系统适配及网信成果展示等五大功能，实现了通信业务办理端到端设备的全国产化，是全国电信行业内首个基于PKS体系打造的网信示范营业厅。（来源：自主可控新鲜事）

2021年11月，北京零零信安科技有限公司完成千万级天使轮融资，奇安基金独家投资，航行资本担任财务顾问。零零信安专注于“弱点/漏洞优先级技术 (VPT)”和“攻击面管理 (ASM)”领域的安全产品研发及服务。（来源：安全牛）

《金融数据安全 数据安全评估规范》（征求意见稿）已发布并公开征求意见。该标准围绕金融数据安全分级及其生命周期安全要求，主要从金融数据的安全管理评估、安全保护评估、安全运维评估三个方面明确评估内容，并对评估结果的判定原则和判定方式等进行说明，为金融业机构开展数据安全评估工作提供参考。（来源：全国金融标准化技术委员会网站）

4 重点公司动态

4.1 智能网联汽车

【中科创达】近日，汽车产业界的权威奖项“铃轩奖”评选结果正式揭晓，中科创达继去年荣获“铃轩奖”优秀奖之后，在本年度的评选中凭借全球领先的UI设计产品——Kanzi Studio 又荣膺“铃轩奖”金奖。（来源：中科创达公众号）

【千方科技】千方科技联合体以约2.98亿元中标天津市南开区智慧停车系统项目工程总承包，这意味着千方科技城市级动静态交通一体化治理方案将落地天津。（来源：千方科技公众号）

【德赛西威】调整限制性股票激励：本次公司授予的激励对象人数由 948 名变更为 855 名，调整后的激励对象均为公司 2021 年第三次临时股东大会审议通过的《2021 年限制性股票激励计划（草案）》中确定的人员；调整后，授予的限制性股票数量由 550.00 万股变更为 530.70 万股。（来源：WIND）

4.2 工业软件和工业互联网

【工业富联】限售股上市流通：本次上市流通的有限售条件的股份均为公司首次公开发行限售股，本次解除限售股份的限售期共为 42 个月，涉及 11 名股东合计持有的 167.02 亿股，占本公司总股本的 84.07%，将于 2021 年 12 月 8 日起上市流通。（来源：WIND）

【赛意信息】向特定对象发行 A 股：公司获准向特定对象定向增发人民币普通股（A 股）股票 2708.33 万股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 24.00 元，募集资金总额为 6.50 亿元。截至 2021 年 11 月 24 日止，公司实际已向特定对象定向增发人民币普通股（A 股）股票 2708.33 万股，募集资金总额 6.50 亿元，减除发行费用人民币 0.12 亿元后，募集资金净额为 6.38 亿元。（来源：WIND）

【赛意信息】近日，广州市科技局发布了“2022 年度广州市重点领域研发计划”项目公示，由赛意信息牵头承担的“基于 5G 定制网与边云协同的云化工业控制技术研究及服务平台研发”项目获正式立项。（来源：赛意信息公众号）

【国联股份】12 月 1-2 日，中国产业互联网年会在南京盛大召开。国联股份获评“2021 中国产业互联网百强榜前十强”。前十强分别为：阿里巴巴 B2B、欧冶云商、满帮、国联股份、上海钢联、汇通达、华能智链、网筑集团、中国化工电商平台、美菜。（来源：国联股份公众号）

【中望软件】近日，广州中望龙腾软件股份有限公司（以下简称“中望软件”）技术团队携手龙芯中科技术股份有限公司（以下简称“龙芯中科”），完成中望 CAD 2022 Linux 系列软件与龙芯 3A4000 通用处理器平台的兼容性适配。（来源：中望软件公众号）

【中控技术】11 月 26 日，中控技术能源优化平台软件成功入选石油和化工行业“十四五”首批适用性技术名单。本次中控技术能源优化平台软件入选充分展现了公司在优化技术研发与应用方面的水平，标志着公司在石油化工领域的技术先进性与代表性得到了行业内的充分肯定。（来源：中控技术公众号）

【和达科技】对外投资：浙江和达科技股份有限公司与浙江嘉源环境集团股份有限公司近日签署了《关于发起设立浙江嘉源和达水务有限公司的协议书》，由公司与嘉源环境合计出资 1,000 万元，投资设立合资公司“浙江嘉源和达水务有限公司”，股权比例为：和达科技占比 49%，嘉源环境占比 51%。（来源：WIND）

4.3 云计算和 AI 大数据

【大华股份】近日，浙江省政府发布了《2021 年浙江省人民政府质量奖初选授奖组织名单公示》，大华股份凭借在智慧物联领域创新的数智化实践和卓越的质量管理优势，荣获“2021 年浙江省人民政府质量奖”殊荣。（来源：大华股份公众号）

【大华股份】近日，大华股份 AI 新取得两项突破：依托自研的训练框架开发的医疗领域病理切片弱监督语义分割技术，在 WSSS4LUAD 比赛上取得第一；开发的实例分割技术，在 MSCOCO 比赛上取得第一（来源：大华股份公众号）

【大华股份】调整公开发行：公司拟将本次非公开发行股票的发行对象由中移资本控股有限责任公司调整为中移资本的母公司中国移动通信集团有限公司。公司拟向中国移动非公开发行不超过 2.88 亿股的股票，募集资金总额不超过人民币 51 亿元，本次非公开发行股票的价格为 17.67 元/股。上述股份自本次非公开发行结束之日起 36 个月内不得转让，之后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。（来源：WIND）

【大华股份】高管聘任：根据浙江大华技术股份有限公司战略发展和经营管理需要，公司于 2021 年 11 月 30 日召开的第七届董事会第二十三次会议审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》，决定聘任刘明先生、宋轲先生为高级副总裁，任期自董事会审议通过之日起至本届董事会任期届满止。（来源：WIND）

【大华股份】实控人股份质押延期购回：实际控制人之一陈爱玲女士所持有本公司的部分股份进行了股票质押式回购延期购回业务，本次质押展期数量为 2110 万股，占其所持有股份 29.61%，占公司总股本比例为 0.70%。（来源：WIND）

【虹软科技】作为高通长期战略合作伙伴，虹软已基于骁龙 8 移动平台全面优化和迭代了各类智能手机影像算法，并在此次骁龙技术峰会现场，实景演示 Video Bokeh、Face Detection、Gesture、Body Skeleton 以及全景拍摄等诸多前沿技术。（来源：虹软科技公众号）

4.5 网络安全和信创

【启明星辰】12 月 1 日，启明星辰集团 DT（数据时代）总部正式落地于杭州高新区（滨江），与北京 IT 总部形成南北两个总部基地新格局，并发布数据安全新版图—数据绿洲，将结合杭州领先的数字应用的场景，整合浙江的人才、高校和科研的资源，不断的丰富完善，成为集团面向未来重要的驱动力。（来源：启明星辰公众号）

【奇安信】12 月 1 日，中国电子在北京奇安信安全中心发布了基于“国资云”中国电子云的蓝信工作群服务——全新升级的中电蓝信，基于中国电子云和蓝信全场景智能化安全协同平台 SaaS 产品服务，为部委、央企、国企等大型组织机构提供没后门、有管理、可追溯及可审计的安全协同办公平台。（来源：奇安信公众号）

【安恒信息】近日，中国信息通信研究院（以下简称“中国信通院”）公布了“先进网络安全能力验证评估计划第三期-威胁诱捕（蜜罐）产品能力测评证书”结果，安恒信息的明鉴迷网系统以优异成绩通过该测评获得证书。（来源：安恒信息公众号）

【安恒信息】近日，安恒信息凭借专业优势，以总分第一中标智慧白云 2021 年建设项目，将与广州市白云区政务服务数据管理局共同应对城市数字化进程中愈加严峻的网络安全威胁，开展智慧白云安全保障体系建设工作。（来源：安恒信息公众号）

【安恒信息】浙江省经信厅公布《2021 年浙江省首版次软件产品应用推广指导目录》，安恒 AiLPHA 数据安全平台凭借出色的数据流动风险监测能力、高效的多方协同安全监管能力脱颖而出，被纳入首批目录。（来源：安恒信息公众号）

【安恒信息】12 月 1 日，安恒信息与临港集团的合资公司——上海临数信息安全技术有限公司在临港创新晶体中心正式揭幕，同时在现场正式发布了临港安全运营中心，助推临港新片区及临港集团的数字化转型的发展。（来源：安恒信息公众号）

【绿盟科技】12 月 3 日，由中共海南省委网络安全和信息化委员会办公室组织的“2021 海南省网络空间安全实战演练”表彰大会在海口召开，绿盟科技作为“攻击队”阵营参赛企业，凭借优异的表现获得本次攻防演练一等奖。（来源：绿盟科技公众号）

4.6 数字金融

【恒生电子】12月1日，LIGHT 开发者云大会如期举行。会上，恒生电子发布了2022金融科技趋势研究报告、金融分布式数据库 LightDB 以及金融科技创新的协作共享平台 Light 云。（来源：恒生电子公众号）

【恒生电子】近日，恒生控股子公司杭州云赢网络科技有限公司（以下简称“云赢网络”）收购国际知名金融科技公司 Finastra 旗下银行资金管理系统 Summit 在中国内地及港澳地区的产品独家经营权和独家许可开发权。（来源：恒生电子公众号）

【恒生电子】近日，在中国信登于上海主办的2021信托业转型发展论坛上，联合68家信托公司及行业各方，信托业金融科技创新联合实验室正式成立。恒生作为成员单位参与发起实验室并参加了揭牌仪式。（来源：恒生电子公众号）

【广电运通】近日，广电运通中标兰州银行直连运营机构数字人民币系统项目，助力兰州银行搭建数字人民币业务平台，加快推进数字人民币战略部署。（来源：广电运通公众号）

【广电运通】近日，广电运通连续中标中信银行、宁夏银行、贵阳银行信创国产化软件建设项目，将通过全渠道业务平台 iBank4.0 产品，助推银行金融信创加速发展。（来源：广电运通公众号）

【凌志软件】由中信建投证券牵头、凌志软件与上证所信息网络联合申报的“基于区块链的客户交互行为体系管理系统项目”成功入选首批资本市场金融科技创新试点项目。公司凭借“创新能力”与“核心技术”，再次跑出了属于“硬科技”的“加速度”。（来源：凌志软件公众号）

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。

分析师：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：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：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。