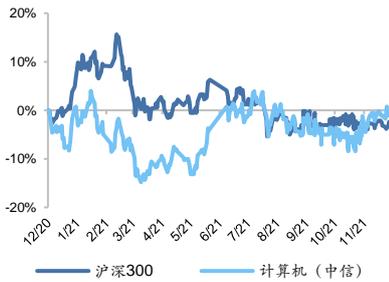


## 中央经济工作会议蕴含 2022 年计算机板块四大投资机遇

行业评级：增 持

报告日期：2021-12-13

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：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\_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
- 《华安证券\_行业研究\_计算机行业周报\_央行就<金融数据安全评估规范>征求意见，数据安全再提速》2021-12-06

### 主要观点：

12月8日至10日，中央经济工作会议（以下简称“会议”）在北京举行。会议总结2021年经济工作，分析当前经济形势，部署2022年经济工作，提出了七大政策方向和五项发展理念。我们认为这其中蕴含了2022年计算机板块的四大投资机遇。

#### ● 产业基础再造突破核心技术，聚焦研发环节“专精特新”

会议提出要提升制造业核心竞争力，启动一批产业基础再造工程项目，激发涌现一大批“专精特新”企业。我们认为当前制造业核心竞争力主要是在创新能力富集的研发环节面临“卡脖子”问题，加强研发能力、夯实产业基础首先要从软硬件工具入手。软件方面，研发设计类工业软件供给能力突破依然任重道远，CAD、CAE、EDA国产替代前景广阔；硬件方面，科学仪器作为基础工具技术壁垒极高，有望成为国产替代新增长点，不少优质标的正陆续上市。

#### ● 数字化改造促进传统产业升级，垂直领域需求爆发藏潜能

会议强调“加快数字化改造，促进传统产业升级”。当前新一代信息技术与制造业深度融合，化工、机械、汽车、钢铁等传统行业的许多痛点有望被解决，需求有望被激发。其中，生产过程提质增效、经营管理优化创新和各环节的智能化升级是三个重点方向，市场空间巨大。

#### ● 适度超前开展基础设施建设，相关行业有望迎来底部反弹

当前我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，2022年要稳字当头、稳中求进，适度超前开展基础设施建设，我们认为交通、建筑等行业或将开启新一轮建设周期，智慧交通、轨道交通、建筑信息化等赛道有望迎来底部反弹的机会。

#### ● “双碳”目标推动能源革命，新旧能源领域均有巨大变革

实现碳达峰碳中和是推动高质量发展的内在要求，已成为我国经济发展的长期任务。伴随着“双碳”目标的落实，能源革命势在必行，传统能源清洁利用、新能源技术突破和电力电网颠覆性变革这三大方向都将在十四五期间迎来高景气周期，相关标的有望在今年的基础上持续成长。

#### ● 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

<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 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
3.6 数字金融	9
<b>4 重点公司动态</b>	<b>9</b>
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	11
4.4 网络安全和信创	12
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 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

12月8日至10日，中央经济工作会议（以下简称“会议”）在北京举行。会议总结2021年经济工作，分析当前经济形势，部署2022年经济工作，提出了七大政策方向和五项发展理念。我们认为这其中蕴含了2022年计算机板块的四大投资机遇。

### 1) 产业基础再造突破核心技术，聚焦研发环节“专精特新”

会议提出要提升制造业核心竞争力，启动一批产业基础再造工程项目，激发涌现一大批“专精特新”企业。我们认为当前制造业核心竞争力主要是在创新能力富集的研发环节面临“卡脖子”问题，加强研发能力、夯实产业基础首先要从软硬件工具入手。软件方面，研发设计类工业软件供给能力突破依然任重道远，CAD、CAE、EDA国产替代前景广阔；硬件方面，科学仪器作为基础工具技术壁垒极高，有望成为国产替代新增增长点，不少优质标的正陆续上市。**建议关注：**中望软件、霍莱沃、华大九天、概伦电子、鼎阳科技、普源精电等。

### 2) 数字化改造促进传统产业升级，垂直领域需求爆发藏潜能

会议强调“加快数字化改造，促进传统产业升级”。当前新一代信息技术与制造业深度融合，化工、机械、汽车、钢铁等传统行业的许多痛点有望被解决，需求有望被激发。其中，生产过程提质增效、经营管理优化创新和各环节的智能化升级是三个重点方向，市场空间巨大。**建议关注：**海康威视、大华股份、用友网络、科大讯飞、宝信软件、中控技术、中科创达、虹软科技、奥普特、德赛西威、赛意信息等。

### 3) 适度超前开展基础设施建设，相关行业有望迎来底部反弹

当前我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，2022年要稳字当头、稳中求进，适度超前开展基础设施建设，我们认为交通、建筑等行业或将开启新一轮建设周期，智慧交通、轨道交通、建筑信息化等赛道有望迎来底部反弹的机会。**建议关注：**千方科技、锐明技术、鸿泉物联、盈建科等。

### 4) “双碳”目标推动能源革命，新旧能源领域均有巨大变革

实现碳达峰碳中和是推动高质量发展的内在要求，已成为我国经济发展的长期任务。伴随着“双碳”目标的落实，能源革命势在必行，传统能源清洁利用、新能源技术突破和电力电网颠覆性变革这三大方向都将在十四五期间迎来高景气周期，相关标的有望在今年的基础上持续成长。**建议关注：**恒华科技、朗新科技、远光软件、国网信通、龙软科技、容知日新等。

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	1,238	130.25	183.43	239.77	13.64	18.16	24.60	66.67	65.07	48.03
	002236.SZ	大华股份	767	264.66	335.89	419.37	39.03	45.56	59.52	15.27	15.09	11.55
	688686.SH	奥普特	245	6.42	8.70	11.52	2.44	2.93	4.05	73.23	85.20	61.77
	688088.SH	虹软科技	189	6.83	6.16	7.91	2.51	2.32	2.67	112.89	66.44	57.83
	688696.SH	极米科技	289	28.28	41.50	58.91	2.69	4.47	6.51	0	39.76	27.32
工业软件	600845.SH	宝信软件	979	95.18	124.21	161.58	13.01	17.42	22.56	61.28	57.57	44.46
	688777.SH	中控技术	386	31.59	41.83	54.93	4.23	5.44	6.87	116.97	74.51	59.01
	688083.SH	中望软件	215	4.56	7.03	10.56	1.20	1.58	2.14	0	171.99	127.14
	688682.SH	霍莱沃	60	2.29	3.16	4.26	0.45	0.62	0.83	0	77.28	57.88
	300935.SZ	盈建科	31	1.50	2.02	2.71	0.55	0.72	0.94	0	50.32	38.40
	600588.SH	用友网络	1,172	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	636	26.28	39.39	56.94	4.43	6.18	9.20	111.64	88.99	59.78
	688208.SH	道通科技	342	15.78	23.34	32.71	4.33	4.71	7.62	71.50	65.73	40.66
	688288.SH	鸿泉物联	44	4.56	5.05	6.93	0.88	0.76	1.05	43.41	39.51	28.70
	002373.SZ	千方科技	241	94.19	109.15	129.33	10.81	10.19	13.42	27.97	20.45	15.53
	002970.SZ	锐明技术	79	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	118	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

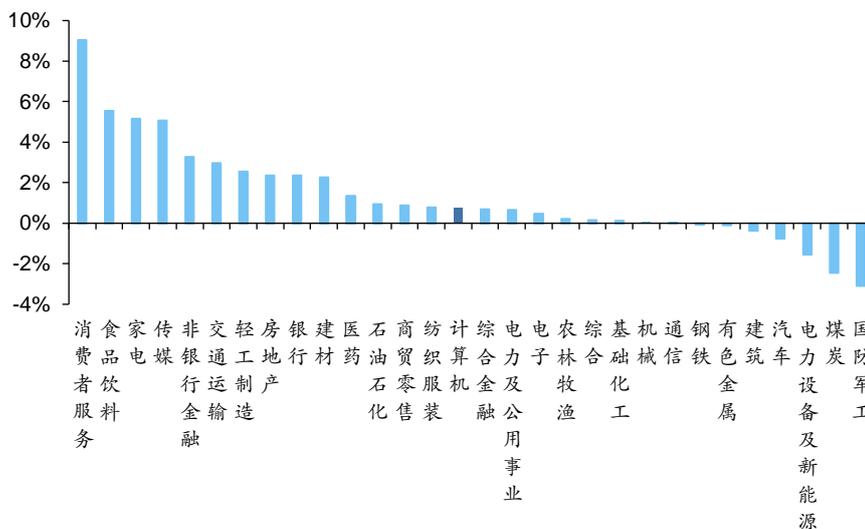
本周上证综指上涨 1.63%，创业板指上涨下跌 0.34%，沪深 300 指数上涨 3.14%。计算机行业指数上涨 0.74%，跑输上证综指 0.89%，跑赢创业板指 1.08%，跑输沪深 300 指数 2.40%。横向来看，本周计算机行业指数在中信 30 个行业指数中排名第 15，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 2。

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）	0.74%	1.53%	——	——
上证综指	1.63%	5.57%	-0.89%	-4.04%
深证成指	1.47%	4.43%	-0.73%	-2.90%
创业板指	-0.34%	16.87%	1.08%	-15.34%
沪深 300	3.14%	-3.00%	-2.40%	4.53%
云计算指数	-0.35%	6.42%	1.09%	-4.89%
网络安全指数	-2.20%	11.66%	2.94%	-10.13%
车联网指数	-1.04%	20.58%	-1.78%	-19.05%

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	51.72%	华阳集团	-14.08%	天迈科技	216.30%
淳中科技	25.69%	信息发展	-12.39%	中科信息	90.68%
天迈科技	22.51%	今天国际	-10.96%	启明信息	86.26%
佳华科技	13.48%	博睿数据	-10.00%	神思电子	83.79%
荣科科技	12.38%	鸿泉物联	-8.84%	金现代	74.83%
东软集团	12.37%	左江科技	-8.76%	任子行	74.72%
用友网络	11.51%	紫晶存储	-8.37%	正元智慧	72.13%
首都在线	11.44%	东方通	-8.31%	锐明技术	66.51%
神思电子	10.92%	恒华科技	-8.23%	雄帝科技	55.68%
海康威视	10.54%	卫宁健康	-8.01%	梅安森	54.81%

资料来源：WIND，华安证券研究所

从陆港通资金持股情况来看，本周持仓前十和持仓占比前十保持不变。从增持比例来看，用友网络、浪潮信息、东方财富增持最多。

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	18.55%	用友网络	1.11%
恒生电子	128.38	中科创达	14.71%	浪潮信息	0.89%
广联达	82.96	恒生电子	14.00%	东方财富	0.69%
用友网络	77.90	超图软件	13.38%	恒生电子	0.67%
中科创达	72.47	广联达	13.33%	金山办公	0.51%
科大讯飞	69.41	深信服	10.98%	中孚信息	0.48%
深信服	60.66	朗新科技	10.62%	朗新科技	0.45%
宝信软件	57.38	柏楚电子	10.52%	国网信通	0.42%
金山办公	43.81	卫宁健康	9.61%	柏楚电子	0.42%
启明星辰	39.18	东方财富	9.09%	东方国信	0.35%

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

为推动汽车智能化技术应用和产业发展，近日，工信部公布了《关于印发汽车雷达无线电管理暂行规定的通知》。《通知》从规范管理、促进发展的角度出发，明确了汽车雷达使用频率、主要应用场景、射频技术要求、管理方式以及设置使用和干扰协调要求，以促进频率资源高效利用。（来源：5G 智能车）

12月6日，亿咖通科技、芯擎科技与行业领先的汽车零部件生态伙伴德赛西威、东软集团、北斗智联分别签署战略合作协议。各方将围绕龍鹰一号智能座舱芯片和 ECARX Automotive Service Core 通用操作系统级软件框架共创领先的高端数字座舱平台，共建先进的座舱行业生态。（来源：亿咖通科技）

12月8日，上汽集团宣布推出国内首个车企 L4 自动驾驶运营平台——享道 Robotaxi。首批享道 Robotaxi 率先在上海嘉定上线，共有 20 台运营车辆。今年内享道 Robotaxi 在上海的车队规模将增至 40 台，并在苏州上线 20 台。到明年，享道 Robotaxi 还将会登陆深圳，并在年底实现整体 200 台车的运营规模。而到 2025 年，上汽集团将组建商业化 Robotaxi 车队，实现可持续盈利的商业模式。（来源：车东西）

黑芝麻智能于 12 月 6 日与经纬恒润签署战略合作协议，双方将就自动驾驶（包括域控制器、泊车等）、智能座舱产品以及相关应用开展全面的技术和商务合作。（来源：盖世汽车智能网联）

12月7日，英特尔发布公告称，将在2022年中通过首次公开募股推动 Mobileye 在美国上市，同时，英特尔将保持对 Mobileye 的多数所有权，Mobileye 的估值或达 500 亿美元。英特尔近期收购的 Moovit、从事激光雷达和雷达开发以及其他 Mobileye 项目团队人员将归属于 Mobileye。(来源：建约车评)

中国一汽与腾讯公司在集团公司总部签署新的战略合作协议。双方将在此前全面数字化转型合作的基础上，建立“中国一汽-腾讯联合实验室”。联合实验室将围绕自动驾驶开发平台、汽车云平台、车联网应用、数字化营销、安全、品牌传播等领域的核心技术和应用展开研究，探索更高效、敏捷的技术合作落地模式，满足汽车产业数字化升级新阶段的核心技术应用和产业化需要，共创出行新价值。(来源：5G 智联车)

### 3.2 工业软件和工业互联网

12月8日，国家智能制造专家委员会成立仪式在2021世界智能制造大会开幕式上顺利举行。专家委员会由国家制造强国建设战略咨询委员会提出，工业和信息化部支持和同意设立，专家委员会由100位来自相关高校院所、行业组织和企业的院士、专家组成，分设战略与政策组、装备软件与解决方案组、行业应用组和标准网络与安全组。(来源：工信部)

12月10日，工业互联网产业联盟（简称“联盟/AII”）平台组组织召开了工业 SaaS 白皮书编制研讨会第一次会议。工业 SaaS 白皮书的编制旨在凝聚产业共识，探索总结工业 SaaS 功能架构、产业路径及商业模式，推动工业 SaaS 的应用赋能，助力制造业数字化转型。(来源：工业互联网产业联盟)

12月9日，在工业和信息化部网络安全管理局指导下，中国信息通信研究院、国家工业信息安全发展研究中心、中国工业互联网研究院联合组织召开工业互联网安全标准编制工作启动会。中国移动、海康威视、数盾科技、西门子、施耐德等行业企业以及中科院信工所、北京航空航天大学等共计150余人参加会议。会上，围绕《工业互联网安全标准体系（2021年）》及第一批标准编制计划进行详细解读。(来源：工信部)

### 3.3 云计算和 AI 大数据

专注于云基础设施的软件供应商 HashiCorp 日前更新招股书，并公布发行区间为 68 美元到 72 美元，将在纳斯达克交易。其定位是一家云基础设施自动化公司，致力于让其他组织能够采用一致的工作流程来为任何应用程序配置、保护、连接和运行任何基础架构。与 HashiCorp 合作的主要云基础设施提供商包括阿里云、亚马逊云科技、GoogleCloud、Microsoft Azure、Oracle Cloud 和 VMware 等。(来源：中国软件网)

12月7日，科技部官网发布了《科技部关于支持哈尔滨建设国家新一代人工智能创新发展试验区的函》，支持哈尔滨建设国家新一代人工智能创新发展试验区。哈尔滨试验区建设将围绕国家重大战略和哈尔滨市经济社会发展需求，探索新一代人工智能发展的新路径新机制，发挥人工智能在赋能哈尔滨高质量发展和东北老工业基地全面振兴全方位振兴中的重要作用。(来源：央广网)

12月9日，Alphabet 旗下顶尖 AI 实验室 DeepMind 又披露新的游戏 AI 系统。DeepMind 的 AI 新作 Player of Games 是第一个在完全信息游戏以及不完全信息游戏中都能实现强大性能的 AI 算法。完全信息游戏如中国围棋、象棋等棋盘游戏，不完全信息游戏如扑克等。这是向能够在任意环境中学习的真正通用 AI 算法迈出的重要一步。(来源：智东西)

高性能云计算服务商 Rescale 近日宣布再获得 5500 万美元投资，C 轮总融资金额达 1.05 亿美元，公司估值超过十亿美元。Rescale 是一家提供智能计算全栈解决方案的科技公司，也是云计算领域的领导者。Rescale 专注于云端的智能化和 HPC（自动化高性能计算），提供各类云软件和服务，帮助各种规模大小的组织和企业实现工程和科学方面的突破，有效解决其本地部署的低灵活度、高投入、低延展性等问题。（开源：硅兔赛跑）

12 月 10 日消息，近期 2021 亚马逊云科技 re:Invent 全球大会正式举行，大会上发布了一系列亚马逊云科技新服务、新功能。其中，Amazon Graviton3 处理器采用 5nm 工艺，64 核，集成了 550 亿晶体管，主频 2.6 Ghz，支持 bfloat16（为深度学习而优化的新数字格式），PCIe 5.0。与 Amazon Graviton2 相比，Amazon Graviton3 处理器支持为科学计算、机器学习和媒体编码工作负载提供高达 2 倍的浮点运算性能，为加密工作负载速度提升高达 2 倍，为机器学习工作负载提供高达 3 倍的性能。（来源：TechWeb）

### 3.4 医疗信息化

人工智能软件公司商汤科技 SenseTime 与澳门镜湖医院签署战略合作协议，双方将基于商汤 SenseCare 智慧诊疗平台，围绕智慧诊疗、智慧医院建设、医疗创新前瞻研究等方面展开合作，实现临床诊疗的智慧化升级，共同推动粤港澳大湾区智慧医疗事业的长远发展。（来源：砍柴网）

### 3.5 网络安全和信创产业

根据 Juniper Research 的最新报告，2026 年，SMS 防火墙总收入将从 2021 年的 9.11 亿美元上升为 41 亿美元，绝对增长率为 346%；报告还显示，2026 年，SMS 防火墙监控的短信业务流量将从 2021 年的 3.1 万亿增加到 4.4 万亿，增长率高达 45%。（来源：安全牛）

12 月 7 日，福建省数字福建建设领导小组办公室公示 2021 年福建省信息技术应用创新解决方案入选项目名单。福昕软件、锐捷网络、麒麟、升腾、安超云、美亚柏科等 38 个项目拟入选。36 家公司，38 个项目拟入选。（来源：自主可控新鲜事）

### 3.6 数字金融

12 月 9 日，“香港国际金融中心定位与展望”联合研讨会举办。中国人民银行行长易纲发表开幕致辞时表示，多年来，人民银行一直与香港金管局密切合作，坚定支持香港国际金融中心建设，并特别提出，香港可积极探索金融科技和大力发展绿色金融。（来源：金融科技时代）

## 4 重点公司动态

### 4.1 智能网联汽车

**【德赛西威】股东减持过半：**神华投资因自身资金需求，计划在上述公告之日起 3 个交易日后 6 个月内以集中竞价方式或大宗交易方式减持本公司股份不超过 10,000,000 股（占本公司总股本比例 1.82%），截至 2021 年 12 月 9 日，神华投资实施减持计划时间已过半。（来源：WIND）

**【德赛西威】**12月9日，德赛西威与智能驾驶核心技术服务商 MAXIEYE 达成战略合作，双方将共同致力于大算力高阶自动驾驶的研发，合作构建 L1 到 L4 级全栈自动驾驶方案开发与运营服务能力。同时，双方发布“九远计划”，通过技术和商业模式的协同创新，部署商用车自动驾驶核心技术，并基于干线物流等应用场景，探索智慧重卡运营服务模式，加速自动驾驶商业化落地。（来源：德赛西威公众号）

**【中科创达】**12月7日，中科创达软件股份有限公司与华勤技术股份有限公司在上海达成战略合作。本次合作协议的签署，代表着中科创达与华勤将在智能网联汽车与智能手机领域建立长期深度的战略合作关系，共同推动双方在智能座舱、自动驾驶、HMI 设计、视觉算法、智能网联及其它新兴市场的竞争力，打造高效协同的创新技术与解决方案，从而推进相关产业智能化先进技术的落地。（来源：中科创达公众号）

**【中科创达】**《2022 年中国 AIoT 产业全景图谱》于“2021 中国 AIoT 产业年会”上正式发布，中科创达与美国高通公司合资子公司——创通联达旗下三款系列产品及解决方案：EBX 系列边缘智能站、TurboX IoT Harbor 物联网连接管理云平台，以及 TurboX 智能大脑平台，分别入围边缘智能硬件载体、云平台、端侧元器件三大版块，实现端、边、云全覆盖。（来源：中科创达公众号）

**【千方科技】**12月6日，由中国智能交通协会主办、千方科技等协办的第十六届 ITS 中国智能交通年会在湖南长沙召开。千方科技总裁潘璠出席大会并做主旨演讲，面向行业发布“千方科技 Omni-T2.0 全域交通解决方案”，基于全业务领域、全栈式技术、全要素数据和全生命周期运营的全域交通数字治理关键要素，拓展三大典型应用场景，并推出行业首个“基于交通智能体的城市全域交通综合治理解决方案”、“城市动静态一体化智慧停车方案”和“智能网联数字产业运营方案”。（来源：千方科技公众号）

## 4.2 工业软件和工业互联网

**【工业富联】关联交易：**“富士康工业互联网股份有限公司拟通过全资子公司富联科技（兰考）有限公司以自有资金收购鸿海精密工业股份有限公司的全资子公司兰考裕富精密科技有限公司持有的机器设备（CNC 精雕机、抛光机、清洗机等）相关资产，交易价格为 2.88 万元人民币。（来源：WIND）

**【工业富联】工业富联智能制造实力再获权威肯定，**旗下全资子公司富联富桂精密科技有限公司近日获中国电子技术标准化研究所颁发“智能制造能力成熟度等级——肆级”证书，成为该项评估标准面世以来广东第一家获得“肆级”认证的企业。（来源：工业富联公众号）

**【赛意信息】股份增发：**广州赛意信息科技股份有限公司获准向特定对象定向增发人民币普通股（A 股）股票 0.27 亿股。本次发行前公司总股本为 3.70 亿股，发行上市完成后公司总股本将变更为 3.97 亿股。（来源：WIND）

**【东方国信】为子公司提供担保：**为满足公司参股子公司北京千禾颐养家苑养老服务有限责任公司日常经营需要，支持其经营发展，公司拟为其向厦门国际银行股份有限公司北京分行申请 1,000 万元借款提供连带责任担保，担保期限两年。千禾公司其他股东以其持有的千禾公司股权为本公司提供反担保。（来源：WIND）

**【鼎捷软件】**12月6日，鼎捷软件携手嘉兴市经济和信息化局、海盐县经济和信息化局、嘉兴市智能化技改工程服务联盟举办“紧固件轻量化数字应用助力企业重难点管理专场课程”，透过解析紧固件行业颇为关注的行业重点难点以及企业内部管理问题，寻求企业转型实践路径。（来源：鼎捷软件公众号）

【鼎捷软件】凭借产品的硬实力、研发技术的创新力以及方案应用实践的卓越表现，鼎捷软件“数据驱动+知识封装的智驱中台”斩获“首届智能制造创新大赛”全国三等奖。（来源：鼎捷软件公众号）

【中望软件】12月7日，中望软件正式发布国内首款支持Linux系统的三维CAD/CAM软件——中望3D 2022 Linux专业版，标志着中望3D将发挥自主核心技术优势，在助力国家安全、自主、可控的信创产业生态建设，满足企业用户全国产三维设计软件应用方面发挥更大价值。（来源：中望软件公众号）

【国联股份】增资公告：公司第八届董事会审议通过了《关于公司增加IPO募集资金投资项目<全国营销体系建设项目>实施主体和实施地点并使用募集资金向全资子公司增资的议案》和《关于公司全资子公司设立募集资金专户并签署三方监管协议的议案》，同意公司新增全资子公司国联视讯（海南）信息技术有限公司和国联视讯（上海）信息技术有限公司为募投项目实施主体，并使用募集资金向国联海南增资1500万元、向国联上海增资2580万元，同意国联海南、国联上海设立募集资金存放专用账户。（来源：WIND）

【福昕软件】募投项目变更：福建福昕软件开发股份有限公司为提高募集资金使用效率，拟对部分募投项目进行变更和调整，具体如下：

1、拟将“PDF产品研发及升级项目”的投资金额由1.7亿元增加至1.8亿元，并相应调整募投项目内容和资金使用计划，同时实施周期拟由36个月调整至42个月。

2、拟将“文档智能云服务项目”的募集资金使用计划进行调整，投资总额保持不变，相应调整募投项目内容，同时实施周期拟由36个月调整至42个月。

3、拟将“前沿文档技术研发项目”的投资金额由3,141.45万元减少至1,383.56万元，并相应调整募投项目内容，同时实施周期拟由36个月调整至42个月。（来源：WIND）

### 4.3 云计算和AI大数据

【奥普特】限制性股票激励：公司确定2021年12月8日为授予日，向符合授予条件的272名激励对象授予31.68万股限制性股票，限制性股票授予数量为31.68万股，占目前公司股本总额8247.57万股的0.38%，股权激励方式为第二类限制性股票。（来源：WIND）

【恒华科技】实控人协议转让股份：控股股东、实际控制人之江春华先生及陈显龙先生拟以协议转让的方式，以10.00元/股的价格，向中泰资管转让其持有的公司无限售流通股份合计3100万股，占公司总股本的5.17%，股份转让价款合计3.10亿元。本次权益变动未触及要约收购，也不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，不会对公司治理结构和持续经营构成影响。（来源：WIND）

【海康威视】国有股份无偿划转：中国电科决定将全资子公司中电海康所持海康威视22,901.77万股股份（占公司总股本2.45%）无偿划转至全资子公司电科投资。本次无偿划转完成后，中电海康持有340,387.95万股，占总股本36.46%；电科投资持有23,230.79万股，占总股本2.49%。公司控股股东及实际控制人未发生变更，中电海康仍为公司控股股东，中国电科仍为公司实际控制人。中国电科合计持股数量及比例不变。（来源：WIND）

## 4.4 网络安全和信创

**【安恒信息】内部投资：**公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于调整向特定对象发行股票募集资金部分募投项目内部投资结构的议案》，同意公司对募集资金投资项目“数据安全岛平台研发及产业化项目、新一代智能网关产品研发及产业化项目”内部投资结构进行调整。（来源：WIND）

**【安恒信息】12月6日，安恒信息与中国移动浙江公司签署战略合作协议。**希望双方以这次签约为契机，充分发挥双方在通信、互联网技术、产业、应用以及跨界融合等方面的规模优势和应用优势，在安全产品建设、安全服务保障、安全技术创新等领域实现全方位合作，共同筑牢数字经济的安全基石，助力赋能浙江省数字化改革、经济社会数字化转型。（来源：安恒信息公众号）

**【安恒信息】12月6日，国内安全行业门户 FreeBuf 旗下 FreeBuf 咨询正式发布《CCSIP 2021 中国网络安全产业全景图》（第三版）。**安恒信息成功入围数据安全、云安全、应用防护、身份识别与访问管理、边界访问控制、安全服务、威胁检测与捕获、漏洞检测与管理、安全情报、事件管理&响应、调查取证、物联网安全、工控安全等 13 个安全模块，分布于 31 个细分领域。（来源：安恒信息公众号）

**【安恒信息】12月8日，安恒信息与浙江正元智慧科技股份有限公司签署战略合作协议。**双方将在智慧校园、软硬件安全产品融合、重要安全活动保障、网络安全人才培养等领域开展深入合作，共同打造网络安全、物理安全一体化的智慧安防解决方案。（来源：安恒信息公众号）

**【奇安信】近日，经云计算开源产业联盟秘书处审核，奇安信正式加入由中国信通院牵头成立的零信任实验室，并当选副理事长单位。**零信任实验室由中国信通院在 2021 年可信云大会上牵头成立，致力于推动零信任标准和测试评估体系建设，引领零信任产业健康有序发展。（来源：奇安信公众号）

**【奇安信】凭借在工业信息安全领域长期积累的技术和经验优势，奇安信集团荣获工业信息安全产业发展联盟“2021 年度优秀成员单位”，奇安信旗下网神信息技术（北京）股份有限公司入选“工业信息安全监测预警网络建设——CICS-CERT 支撑机构（北京）”。**（来源：奇安信公众号）

**【绿盟科技】12月8日，由国家工业信息安全发展研究中心评选的“2021 年第二届信息技术应用创新安全优秀解决方案”结果正式公布。**绿盟抗拒绝服务攻击防护信创方案被评选为“信息技术应用创新安全优秀解决方案”。（来源：绿盟科技公众号）

**【绿盟科技】12月10日，绿盟科技绿盟车联网（SDK+SOC）安全监测与防护系统入选雷峰网「2021 最佳 AI 数智化年度榜」，荣获安全技术方案领域最佳驾驶安全解决方案奖。**（来源：绿盟科技公众号）

**【山石网科】获得政府补助：**山石网科通信技术股份有限公司自 2021 年 11 月 17 日至 2021 年 12 月 8 日，累计获得政府补助款项共计人民币 1110 万元，补助内容为首批苏州市生产性服务业领军企业 2020 年度复核政策奖励、苏州市 2021 年度第三十四批科技发展计划-国际研发机构建设等。（来源：WIND）

**【天融信】12月8日，2021 年中国工业信息安全大会举行系列评选活动集中发布仪式，天融信科技集团获“工业信息安全监测预警网络建设—CICS-CERT 支撑机构、2021 年工业信息安全优秀应用案例、2021 年度优秀成员单位”三项荣誉，并与国家工业信息安全发展研究中心签署战略合作协议。**（来源：天融信公众号）

**【迪普科技】**近日，杭州迪普科技股份有限公司中标中国农业银行 2021 年国芯负载均衡设备入围项目，继成为中国工商银行总行唯一国产负载均衡设备入围厂商后，迪普科技再次成为中国农业银行国芯负载均衡设备项目唯一入围厂商。（来源：迪普科技公众号）

## 4.5 数字金融

**【广电运通】**日前，广电运通多款金融机具及软件平台通过金融信创生态实验室的信创应用适配验证测试，包括大额现金存取款机、自动柜员机、智慧柜员机、iBank4.0 全渠道业务统一平台等，成为首批在金融信创场景下通过适配验证的信创产品。据检测报告显示，广电运通信创平台 100%通过检测，功能性适配、单场景和多场景下的性能效率适配、稳定性等关键指标均符合要求，其中在并发混合场景下，综合性能优于非信创平台。（来源：广电运通公众号）

**【广电运通】**12 月 10 日，广电运通发布“关于共同投资设立广电运通奇安科技有限公司暨关联交易的公告”，广电运通拟与奇安信（北京）网络科技有限公司（简称：奇安信（北京））等 4 家公司共同出资设立广东运通奇安科技有限公司（简称：运通奇安）。该公司成立后，标志着广电运通正式进军信息安全领域，为公司城市智能发展开辟新的增量业务线。（来源：广电运通公众号）

**【广电运通】**12 月 10-12 日，2021 中国创新创业成果交易会（下称“创交会”）在广交会展馆开展，本届创交会以“赋能双循环，助力新发展”为主题，聚焦新基建、创新生态、智能汽车、新一代信息技术、人工智能、交互体验、企业服务等领域，广电运通受邀携智慧城市解决方案亮相。（来源：广电运通公众号）

## 4.6 医疗信息化

**【卫宁健康】变更资金用途：**公司于 2021 年 12 月 6 日召开第五届董事会第十四次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司结合当前市场环境及公司整体经营发展布局等客观情况变更部分募集资金用途，公司拟将可转换公司债券募投项目“互联网医疗及创新运营服务项目-云医项目”的募集资金 1.92 亿元及专户利息全部用于“WiNEXMY 项目”。（来源：WIND）

**【创业惠康】**2021 年 12 月 4 日，由 HIT 专家网主办的 2021 年南湖 HIT 论坛于线上直播开展，聚焦“问道医疗信息化高质量发展”。本次论坛上，创业惠康资深行业专家张大政发表了《智慧医院物联网建设发展趋势与挑战》主题演讲。从国家政策驱动、医院需求发展、IT 技术趋势等多个维度深度剖析医院后数字化时代新的需求，阐述了新时期下智慧医院发展新形态及医院物联网技术的应用趋势。（来源：创业惠康公众号）

## 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:** 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。