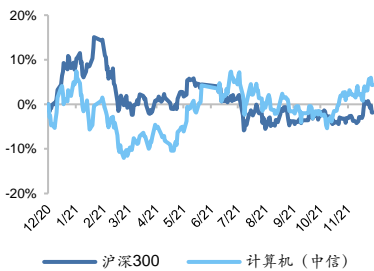


# 十九部门联合印发中小企业规划，专精特新迎来战略机遇

行业评级：增 持

报告日期：2021-12-20

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：杨楠

执业证书号：S0010120070046

邮箱：yangnan@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\_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
- 《华安证券\_行业研究\_计算机行业周报\_中央经济工作会议蕴含 2022 年计算机板块四大投资机遇》2021-12-13

## 主要观点：

12月17日，工业和信息化部联合国家发展改革委、科技部、财政部等十九个国家部委联合印发了《“十四五”促进中小企业发展规划》(简称《规划》)。《规划》包括发展背景、发展思路和目标、主要任务、重点工程、保障措施5个部分内容，是第一次以多个部委联合印发的形式发布，一方面凸显了党中央国务院对中小企业发展的重视，另一方面说明“十四五”期间中小企业，特别是专精特新企业将迎来重大战略机遇。

### ● “321 工作体系”贯穿始终，创新工作机制保驾护航

《规划》指出：“十四五”时期将努力构建中小企业“321”工作体系，围绕“政策体系、服务体系、发展环境”三个领域，聚焦“缓解中小企业融资难、融资贵，加强中小企业合法权益保护”两个重点，紧盯“提升中小企业创新能力和专业化水平”一个目标。“为配合《规划》的顺利落实，国务院此次专门建立了“国务院促进中小企业发展工作领导小组工作机制”，凝聚了十九个国家部委的力量，协调调动多方资源形成合力，共同促进中小企业发展。

### ● 专精特新企业将在“十四五”期间迎来战略性机遇

“十四五”期间，《规划》将全力推动专精特新企业加速壮大，目标是推动形成一百万家创新型中小企业、十万家“专精特新”中小企业、一万家专精特新“小巨人”企业。为此，国家将通过中小企业发展专项资金重点引导支持国家级专精特新“小巨人”企业高质量发展，推动技术、资金、人才、数据等要素资源向“专精特新”中小企业集聚。

### ● 金融资本市场将对中小企业进行全方位多手段支持

《规划》围绕提高融资可得性，深入实施“中小企业融资促进工程”，明确提高间接融资供给质量、促进中小企业直接融资、创新金融服务模式、加强融资配套体系建设，鼓励地方加大对小升规、规改股、股上市企业的支持，推动符合条件的企业对接资本市场。

### ● 推动 10 万家中小企业“上云”利好新基建相关产业

到 2022 年底，工信部将组织 100 家以上工业互联网平台和数字化转型服务商为 10 万家以上中小企业提供数字化转型，推动 10 万家中小企业业务“上云”，5G、云计算、工业互联网等新基建相关产业需求或将爆发。

### ● 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 云计算和 AI 大数据.....	8
3.3 医疗信息化.....	8
3.4 网络安全和信创产业.....	8
3.5 数字金融.....	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.....	11
4.4 网络安全和信创.....	12
4.5 数字金融.....	13
风险提示: .....	14

## 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17日，工业和信息化部联合国家发展改革委、科技部、财政部等十九个国家部委联合印发了《“十四五”促进中小企业发展规划》(简称《规划》)。《规划》包括发展背景、发展思路和目标、主要任务、重点工程、保障措施5个部分内容，是第一次以多个部委联合印发的形式发布，一方面凸显了党中央国务院对中小企业发展的重视，另一方面说明“十四五”期间中小企业，特别是专精特新企业将迎来重大战略机遇。

### (1) “321 工作体系”贯穿始终，创新工作机制保驾护航

《规划》指出：“十四五”时期将努力构建中小企业“321”工作体系，围绕“政策体系、服务体系、发展环境”三个领域，聚焦“缓解中小企业融资难、融资贵，加强中小企业合法权益保护”两个重点，紧盯“提升中小企业创新能力和专业化水平”一个目标。“为配合《规划》的顺利落实，国务院此次专门建立了“国务院促进中小企业发展工作领导小组工作机制”，凝聚了十九个国家部委的力量，协调调动多方资源形成合力，共同促进中小企业发展。

### (2) 专精特新企业将在“十四五”期间迎来战略性机遇

“十四五”期间，《规划》将全力推动专精特新企业加速壮大，目标是推动形成一百万家创新型中小企业、十万家“专精特新”中小企业、一万家专精特新“小巨人”企业。为此，国家将通过中小企业发展专项资金重点引导支持国家级专精特新“小巨人”企业高质量发展，推动技术、资金、人才、数据等要素资源向“专精特新”中小企业集聚。

### (3) 金融资本市场将对中小企业进行全方位多手段支持

《规划》围绕提高融资可得性，深入实施“中小企业融资促进工程”，明确提高间接融资供给质量、促进中小企业直接融资、创新金融服务模式、加强融资配套体系建设，鼓励地方加大对小升规、规改股、股上市企业的支持，推动符合条件的企业对接资本市场。

### (4) 推动 10 万家中小企业“上云”利好新基建相关产业

到2022年底，工信部将组织100家以上工业互联网平台和数字化转型服务商为10万家以上中小企业提供数字化转型服务，推动10万家中小企业业务“上云”，5G、云计算、工业互联网等新基建相关产业需求或将爆发。

我们认为，《规划》有望推动以“专精特新”为代表的中小企业迎来大发展，本身就属于“专精特新”的细分行业隐形冠军，以及为中小企业提供数字化转型服务的相关企业获奖收益。**建议关注：**鼎阳科技、中望软件、霍莱沃、鸿泉物联、奥普特、和达科技、盈建科、华大九天、概伦电子、赛意信息等。

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	1,213	130.25	183.43	239.77	13.64	18.16	24.60	66.67	65.07	48.03
	002236.SZ	大华股份	746	264.66	335.89	419.37	39.03	45.56	59.52	15.27	15.09	11.55
	688686.SH	奥普特	237	6.42	8.70	11.52	2.44	2.93	4.05	73.23	85.20	61.77
	688088.SH	虹软科技	175	6.83	6.16	7.91	2.51	2.32	2.67	112.89	66.44	57.83
	688696.SH	极米科技	278	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	907	95.18	124.21	161.58	13.01	17.42	22.56	61.28	57.57	44.46
	688777.SH	中控技术	378	31.59	41.83	54.93	4.23	5.44	6.87	116.97	74.51	59.01
	688083.SH	中望软件	219	4.56	7.03	10.56	1.20	1.58	2.14	—	171.99	127.14
	688682.SH	霍莱沃	63	2.29	3.16	4.26	0.45	0.62	0.83	—	77.28	57.88
	300935.SZ	盈建科	32	1.50	2.02	2.71	0.55	0.72	0.94	—	50.32	38.40
	600588.SH	用友网络	1,161	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	625	26.28	39.39	56.94	4.43	6.18	9.20	111.64	88.99	59.78
	688208.SH	道通科技	362	15.78	23.34	32.71	4.33	4.71	7.62	71.50	65.73	40.66
	688288.SH	鸿泉物联	40	4.56	5.05	6.93	0.88	0.76	1.05	43.41	39.51	28.70
	002373.SZ	千方科技	235	94.19	109.15	129.33	10.81	10.19	13.42	27.97	20.45	15.53
AIoT、卫星产业链	002970.SZ	锐明技术	75	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	124	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

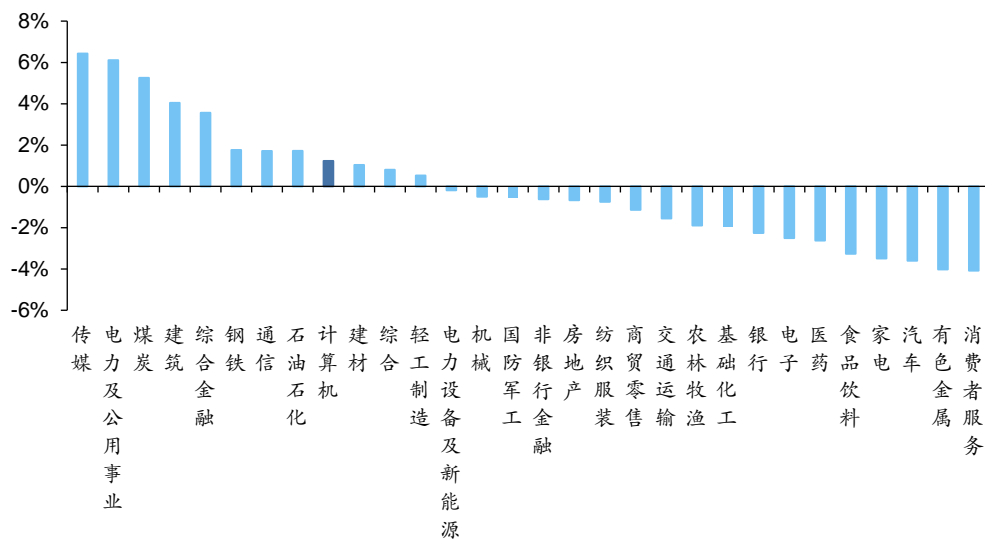
本周上证综指下跌 0.93%，创业板指下跌 0.94%，沪深 300 指数下跌 1.99%。计算机行业指数上涨 1.23%，跑赢上证综指 2.16%，跑赢创业板指 2.17%，跑赢沪深 300 指数 3.22%。横向来看，本周计算机行业指数在中信 30 个行业指数中排名第 9，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 3。

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）	1.23%	2.77%	—	—
上证综指	-0.93%	4.59%	2.16%	-1.82%
深证成指	-1.61%	2.74%	2.84%	0.03%
创业板指	-0.94%	15.78%	2.17%	-13.01%
沪深300	-1.99%	-4.92%	3.22%	7.69%
云计算指数	0.97%	7.46%	0.26%	-4.69%
网络安全指数	0.83%	12.59%	0.40%	-9.82%
车联网指数	2.34%	23.40%	-1.11%	-20.63%

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较好。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%
海联讯	44.29%	紫光股份	-15.15%	天迈科技	155.86%
捷安高科	31.78%	天迈科技	-11.68%	捷安高科	118.49%
川大智胜	30.60%	佳华科技	-8.59%	飞利信	108.85%
初灵信息	29.50%	鸿泉物联	-8.35%	科蓝软件	106.73%
国网信通	27.58%	华阳集团	-8.07%	丝路视觉	98.75%
启明信息	25.20%	虹软科技	-7.52%	启明信息	94.63%
科蓝软件	25.18%	宝信软件	-7.35%	中科信息	83.22%
云涌科技	22.18%	安恒信息	-7.07%	任子行	79.54%
远光软件	19.76%	金山办公	-6.74%	新国都	72.61%
新国都	18.78%	锐明技术	-5.07%	神思电子	67.70%

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，神州泰岳、国网信通、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	349.56	启明星辰	19.74%	神州泰岳	2.72%
恒生电子	135.02	恒生电子	14.68%	国网信通	1.52%
广联达	88.53	中科创达	14.25%	东方财富	1.47%
用友网络	85.31	广联达	13.30%	启明星辰	1.19%
中科创达	68.35	深信服	11.32%	二三四五	1.15%
科大讯飞	68.07	超图软件	11.05%	飞利信	1.01%
深信服	63.15	东方财富	10.56%	用友网络	0.70%
宝信软件	54.95	朗新科技	10.34%	恒生电子	0.68%
金山办公	44.37	柏楚电子	10.07%	旋极信息	0.67%
启明星辰	42.98	卫宁健康	10.03%	科蓝软件	0.59%

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

激光雷达厂商禾赛科技宣布，与英伟达 **NVIDIA** 达成合作，英伟达将在其 **NVIDIA DRIVE** 平台上使用禾赛的 **Pandar128** 激光雷达，作为其自动驾驶开发系统的真值 (**Ground Truth**) 传感器。(来源：禾赛科技官网)

近日，重庆市委副书记、市长唐良智会见了理想汽车创始人、董事长兼首席执行官李想一行，并见证市政府与理想汽车签署战略合作框架协议。唐良智称，希望以此次签约为契机，在渝打造新能源汽车、智能网联汽车产业发展生态。重庆将全力为理想汽车提供服务保障，积极支持理想汽车在渝发展壮大。(来源：重庆日报)

大众汽车旗下软件部门 **Cariad** 和零部件供应商罗伯特·博世即将就汽车软件领域的合作达成协议。作为交易的一部分，大众或在该项目上投资数亿欧元。从实现自动驾驶的操作系统到可以通过无线安装的软件服务，软件将是未来汽车行业的关键战场。(来源：盖世汽车智能网联)

自动驾驶应用软件开发商 **Apex.AI** 在 **B** 轮融资中筹集 **5650** 万美元。截至目前，**Apex.AI** 自 2017 年成立以来共融资 7400 万美元。本轮融资由 **Orillion** 领投，采埃孚、大陆集团、爱科 (**AGCO**)、嘉楠耘智 (**Canaan**)、**Lightspeed Venture Partners**、**Airbus Ventures** 和 **InMotion Ventures** 等参投。其中，采埃孚收购了该公司 5% 的股份。(来源：**Apex.AI** 官网)



在 12 月 18 日晚举行的蔚来日 (NIO Day 2021) 上, 蔚来发布中型智能电动轿跑 ET5。蔚来 ET5 搭载蔚来最新的自动驾驶技术 NAD, 通过蔚来超感系统 Aquila 和超算平台 Adam, ET5 将逐步实现高速、城区、泊车、换电等场景, 全程安全放松的点对点自动驾驶体验。NAD 的完整功能采用“按月开通、按月付费”的服务订阅模式, 即 ADaaS (AD as a Service), 预计 2022 年 9 月开启交付。(来源: 蔚来官网)

### 3.2 云计算和 AI 大数据

近日, 据中文语言理解领域的权威测评基准官网公布, 度小满金融 AI-Lab 研发的轩辕(XuanYuan)预训练模型在 CLUE1.1 分类任务中获得了排名第一的好成绩。距离人类表现仅差 3.38 分。轩辕是基于 Transformer 架构的预训练语言模型, 涵盖了金融、新闻、百科、网页等多领域大规模数据。(来源: 新智元)

12 月 15 日, 以“引领分布式云变革 助力湾区数字经济”为主题的全球分布式云大会在深圳隆重召开, 本届大会由深圳科技交流服务中心、深圳市通信学会、全球分布式云联盟、众视 Tech 联合主办。组委会携手阿里云、腾讯云、Google Cloud、华为云、蚂蚁集团、浪潮云、金山云等海内外顶尖云计算团队和分布式云先锋企业, 致力于为粤港澳大湾区数字经济发展注入分布式云动力, 将中国分布式云计算发展推上全新高度。(来源: AsiaOTT)

12 月 15 日, 科大讯飞永川人工智能产业基地项目将落户在重庆云谷·永川大数据产业园。该项目拟投资 10 亿元, 双方将合作构建“1+4+N”产业生态体系。1 即科大讯飞人工智能产业基地, 4 即讯飞 AI 协同创新中心、讯飞西部大数据产业人才教育中心、智能硬件生产中心、人工智能数据标注中心, N 即围绕人工智能+教育、医疗、办公等方向打造 N 项人工智能应用场景。(来源: 重庆日报)

近日, 国际权威机构 Gartner 发布最新报告, 全面评估全球顶级云厂商整体能力。其中, 阿里云 IaaS 基础设施能力拿下全球第一, 在计算、存储、网络、安全四项核心评比中均斩获最高分, 这也是中国云首次超越亚马逊、微软、谷歌等国际厂商。(来源: TechWeb)

### 3.3 医疗信息化

12 月 17 日, 中国西部 5G+急性卒中天网智慧医疗急救体系建设项目在四川省医学科学院·四川省人民医院正式启动。该项目融合 5G+AI+移动医疗技术, 将成为解决卒中救治难的突破口。(来源: 人民网)

12 月 16 日, 市卫生健康委举行《重庆市卫生健康信息化“十四五”发展规划》新闻发布会。按照《规划》, 重庆将实施 7 项卫生健康数字新服务, 到 2025 年, 将重庆打造成为国内重要的智慧医疗标杆城市。(来源: 重庆日报)

### 3.4 网络安全和信创产业

近日, 《网络安全威胁情报行业发展报告 (2021 年)》发布。报告发现, 近年来, 各国政府、企业对威胁情报的重视程度不断提高, 各类产业主体积极围绕威胁情报技术及商业模式开展探索, 同时大力推动威胁情报标准化和共享机制的建立。威胁情报于 2015 年前后正式进入我国市场, 随着网络信息安全理念逐步从“被动安全”转向“主动安全”, 威胁情报价值愈发凸显, 市场需求持续扩大, 据估计 2021 年我国威胁情报市场规模约在 10.69 亿元左右。(来源: 数说安全)



12月14日，物联网安全企业信长城宣布完成千万级B+轮融资，由知名机构朗玛峰创投和联储创投联合投资，密码资本继续担任企业独家财务顾问。自2017年成立以来，信长城致力于以密码技术为基础，结合可信计算思想，为物联网产业提供安全产品和服务。目前，公司已初步搭建了交付轻量化、模块标准化，快速适配多场景的物联网安全体系。（来源：安全牛）

### 3.5 数字金融

12月12日，第四届粤港澳大湾区金融发展论坛在广州召开。中国人民银行研究局局长王信在会上表示，粤港澳大湾区金融科技发展具备诸多有利的条件，具体包括：大湾区科研实力强，创新活动较为活跃；企业在科研中发挥重要作用，科技成果转化和应用能力强；大湾区综合金融实力比较强，科技金融可相互促进。同时，王信提出推动粤港澳大湾区金融科技高质量发展的四大建议：一是找准大湾区金融科技发展定位和目标，建议着眼于4个核心，民生、普惠、绿色低碳、人民币国际化；第二，加强顶层设计，建立和完善大湾区金融科技协同发展机制；第三，大力推动大湾区金融科技标准互认和趋同；第四，注重监管科技的应用和提升，更好统筹发展和安全。（来源：证券时报）

## 4 重点公司动态

### 4.1 智能网联汽车

**【万集科技】对外投资：**为促进公司在智能汽车领域的产业发展，拓展智能汽车前装业务，公司与上海渠亿科技发展有限公司共同出资人民币1,000万元，设立“广州万集车联网科技有限公司”。其中本公司使用自有资金出资人民币200万元，占注册资本的20%；渠亿科技出资人民币800万元，占注册资本的80%。（来源：WIND）

**【万集科技】12月16日，在广州召开的世界智能汽车大会上，万集科技发布了混合固态128线车规级激光雷达。**这是今年公布激光雷达量产时间表以来，公司按照既定规划面向高阶自动驾驶发布的一款高线束激光雷达，也是公司在该领域坚持多种技术形式并行开发的重要实践与技术积累。产品发布将进一步完善公司在前装车规级激光雷达产品布局，满足量产自动驾驶车辆的技术研发需求。（来源：万集科技公众号）

**【锐明技术】对外合作：**根据公司战略规划需要，公司于2021年12月17日与相关方签署了《深圳市鲲鹏大交通私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，公司作为有限合伙人，与深圳市鲲鹏大交通私募股权基金管理有限责任公司及其他有限合伙人参与投资深圳市鲲鹏大交通私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）。公司投资金额为3,000万元人民币，出资比例为5.78%，本次投资的资金来源为自有资金。（来源：WIND）

**【捷顺科技】12月10日，深圳市前海旅投管理有限公司与捷顺数科正式签订战略合作协议，**双方将在智慧景区信息化建设解决方案推广、全域旅游信息化管理平台建设等领域开展深度战略合作，实现资源共享、互利共赢。（来源：捷顺科技公众号）

**【四维图新】子公司签署采购协议：**全资子公司上海纳维信息技术有限公司与沃尔沃汽车签署高精地图框架采购协议，公司将为其未来三年内在国内销售的沃尔沃汽车的相关车型提供高精地图产品，具体金额取决于上述期限内量产的沃尔沃汽车的相关车型在国内的销量。（来源：WIND）

**【道通科技】股票激励计划：**本计划拟向激励对象授予 620 万股限制性股票，占本激励计划草案公告时公司股本总额 45000 万股的 1.38%。其中，首次授予 596.3 万股，占本激励计划公布时公司股本总额的 1.33%，首次授予占本次授予权益总额的 96.18%；预留 23.7 万股，占本激励计划公布时公司股本总额的 0.05%，预留部分占本次授予权益总额的 3.82%。（来源：WIND）

**【道通科技】子公司增资：**为公司创新平台，激发核心员工创业精神和创新动力，同意公司子公司 合创新能源进行增资并引入创业合伙人持股平台。首先合创新能源注册资本由人民币 10,000 万元变更为人民币 4,184.73 万元后，然后创业合伙人持股平台以现金总额人民币 2,920 万元对合创新能源进行增资并取得其 40% 的股权。（来源：WIND）

**【千方科技】大股东减持：**千方集团 12 月 14 日通过深圳证券交易所大宗交易系统减持其持有的公司无限售条件流通股 0.28 亿股，占其所持有公司股份的 20.50%，占公司总股本比例 1.78%。（来源：WIND）

## 4.2 工业软件和工业互联网

**【中控技术】股东减持：**因资金安排需要，正泰电器拟通过集中竞价交易及大宗交易方式减持其持有的公司股份合计不超过 29,645,040 股，减持比例不超过公司股份总数的 6%。（来源：WIND）

**【中控技术】限制性股票激励计划：**为了进一步建立、健全公司长效激励约束机制，吸引和留住优秀人才，公司依法制定 2021 限制性股票激励计划。本计划拟向激励对象授予的限制性股票数量为 299.35 万股，约占草案公告日公司股本总额的 0.61%，激励对象为高级管理人员、核心骨干人员、董事会认为需要激励的其他人员共 1000 人。（来源：WIND）

**【福昕软件】关联交易：**福昕软件全资子公司拟与江苏华睿投资管理有限公司等合作方共同发起设立华睿昕敏基金，总规模为 7,524 万元。其中福昕投资拟作为有限合伙人以自有资金出资 95.99%；福昕企业管理拟作为普通合伙人以自有资金出资 1.33%。福昕软件全资子公司拟与江苏华睿投资管理有限公司等合作方共同发起设立华睿昕泰基金，总规模为 8,024 万元。其中福昕投资拟作为有限合伙人以自有资金出资 96.24%；福昕企业管理拟作为普通合伙人以自有资金出资 1.25%。（来源：WIND）

**【工业富联】设立投资基金：**富士康工业互联网股份有限公司于 2021 年 12 月 9 日与北京智路资产管理有限公司、东莞科技创新金融集团有限公司、珠海发展投资基金签订了《晟丰（广州）产业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，公司作为有限合伙人认缴晟丰（广州）产业投资合伙企业（有限合伙）基金份额 22.2 亿元，资金来源为公司自有资金。（来源：WIND）

**【远光软件】股权激励计划：**本次激励计划采取的激励形式为股票期权，本激励计划拟授予激励对象的股票期权数量为 0.34 亿份，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 13.23 亿股的 2.59%。本激励计划授予的激励对象共计 681 人，本激励计划授予激励对象股票期权的行权价格为 8.51 元/股。（来源：WIND）

**【太极股份】股份划转：**中国电科决定将全资子公司电科太极持有的公司 13,510,282 股股份（占公司总股本 2.33%）无偿划转给电科投资，划转后，电科太极持有 1.78 亿股，占总股本 30.76%；中国电子科技集团公司第十五研究所持有 0.33 亿股，占总股本 5.75%；电科投资持有 0.14 亿股，占总股本 2.33%。（来源：WIND）

【赛意信息】12月10日，以“助力双循环，赋能新发展”为主题的2021中国创新创业成果交易会（简称创交会）在广州拉开帷幕。赛意信息受邀参与本次大会，不仅开设了线上展览，在线下也设立了两大展位，并携自主研发的工业管理软件及赛意数字化转型解决方案亮相。（来源：赛意信息公众号）

【中望技术】近日，广州中望龙腾软件股份有限公司参投由哈尔滨电气集团牵头成立的发电设备智能制造创新中心，以自主CAx核心技术赋能中国发电设备行业智能制造和数字化转型，推动黑龙江省数字经济发展。（来源：中望技术公众号）

【中望技术】12月14日，中望软件与瓦力工厂战略合作签约仪式在北京举行，双方就“双减”后如何做好科技创新教育普及化应用进行深入探讨，并达成共识。未来双方将展开多维度合作，共同推进教育变革。（来源：中望技术公众号）

### 4.3 云计算和AI大数据

【金山办公】**股东减持**：北京金山办公软件股份有限公司股东奇文N维拟通过询价转让、大宗交易、集中竞价的方式减持其所持有的公司股份合计不超过1,155.60万股，拟减持股份占公司总股本的比例约为2.51%。其中通过大宗交易的方式减持股份任意连续90日内减持总数不超过公司股份总数的2%，减持期间为2021年12月23日至2022年6月21日；通过集中竞价的方式减持股份任意连续90日内减持总数不超过公司股份总数的1%，减持期间为2022年1月11日至2022年7月10日。（来源：WIND）

【大华股份】**高管变动**：公司董事会于近日收到公司董事朱江明先生的书面辞职报告，朱江明先生因个人原因申请辞去公司第七届董事会董事及董事会下属战略委员会委员职务，其辞职后不再担任公司任何职务。截至本公告日，朱江明先生持有公司股份16057.75万股，占公司总股本的5.36%。朱江明先生辞职后将遵守相关股份管理规定。（来源：WIND）

【大华股份】近日，由大华股份参与主编的全国性团体标准《危险废物全过程管理视频数据采集技术规范》经中华环保联合会组织评审已批准正式立项。该团体标准的立项及后续技术规范的推出将对完善和强化危险废物的监管体系、促进行业规范发展，起到重大推动作用。（来源：大华股份公众号）

【海康威视】**子公司上市进展**：海康威视子公司萤石网络于近期向上交所提交了首次公开发行股票并在科创板上市申请材料，并于2021年12月13日收到上交所出具的《关于受理杭州萤石网络股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请的通知》。（来源：WIND）

【科大讯飞】在2021年轻量级文字识别技术创新大赛（Lightweight Optical Character Recognition, 简称LOCR）中，科大讯飞以复杂自然场景83.29%的整句正确率，取得第一名。（来源：科大讯飞公众号）

【用友网络】12月15日，以“鼎力新基建 智数谋未来”为主题，由中国工业互联网研究院、中央企业数字化发展研究院指导，中国电信主办的“首届中央企业数字化转型峰会——5G+工业互联网融合创新应用分论坛”于深圳成功举办。用友网络副总裁、工业互联网首席专家杨宝刚应邀参加会议，与行业专家、企业嘉宾展开圆桌对话，围绕5G+工业互联网产业发展所面临的挑战及应对策略，为企业数字化转型建言献策。（来源：全球TMT）

## 4.4 网络安全和信创

【奇安信】日前，中国电信发布 IT 通用软件（2021 年）集中采购项目-服务器防病毒软件（有代理版）（第二次招标）中标候选人公示，奇安信旗下网神统一服务器安全管理系统成功中标。（来源：奇安信公众号）

【奇安信】12 月 15 日，中国信息安全测评中心对外公布了国内首批安全运营一级资质名单。奇安信凭借在安全运营领域人员能力、技术组件和流程管理等方面的整体综合实力，成为首批获得认证的企业。（来源：奇安信公众号）

【奇安信】近日，奇安信威胁情报中心基于多年威胁情报技术积累，面向终端、网关、大数据平台等环境推出了威胁情报 SDK 检测引擎（QTDE），提升相关产品基于威胁情报的检测和发现能力，并且大幅降低了威胁情报的消费门槛。（来源：奇安信公众号）

【奇安信】12 月 14 日，中国信息通信研究院发布了“2021 年度网络安全保险优秀案例”，由人保财险和奇安信申报的“面向医药行业的网络信息安全保险实践”案例成功入选。（来源：奇安信公众号）

【奇安信】近日，教育部高教司发布了《教育部高等教育司关于公布 2021 年第二批产学研合作协同育人项目立项名单的通知》（教高司函[2021]18 号），经教育部产学研合作协同育人项目专家组核定公布立项项目，奇安信携手高校申报的 20 个项目成功获得审批立项。（来源：奇安信公众号）

【深信服】近日，深信服超融合正式发布 6.7.0 版本，该版本最重要的升级是，通过内核技术更新极大地提升了产品性能，合入了 Linux 社区最新最稳定的内核版本，通过优化内核调度算法，在业界常见的 Oracle、达梦数据库等数据库性能测试中大幅领先业界水平。（来源：深信服公众号）

【深信服】2021 年 12 月 14 日，中国信息协会主办的第十一届中国能源企业信息化大会在京召开，深信服科技股份有限公司打造的“基于深信服‘云数安’平台构建发电企业数字化转型底座”方案获得业界认可，被评选为 2021 能源企业信息化方案案例创新奖。（来源：深信服公众号）

【深信服】据全球知名咨询公司 IDC 公布的《2021 年第三季度中国 IT 安全硬件市场跟踪报告》，深信服安全产品 AF、AC、SSL VPN 连续三季度荣膺 NO.1，保持着强大的市场竞争力。（来源：深信服公众号）

【深信服】2021 年 12 月 17 日，达实智能与深信服战略合作签约仪式在达实智能总部达实大厦举行。双方一致同意，将凝聚力量、整合资源，在产品研发、方案整合、市场合作等方面强强联手，共同推进万物互联时代千行百业的数字化发展。（来源：深信服公众号）

【安恒信息】在全球权威 IT 研究与顾问咨询公司 Gartner 发布的 2021 年《Web 应用防火墙魔力象限》报告中，安恒信息被荣誉提及。（来源：安恒信息公众号）

【安恒信息】12 月 14 日，安恒信息成为首批获得国家信息安全服务资质安全运营类一级的网络安全企业。这是由中国信息安全测评中心遵循相关国际国内标准，特推出的安全运营服务资质，目的是为适应新的网络空间发展态势，规范新技术服务能力。（来源：安恒信息公众号）

【安恒信息】第二届 ISC 网络安全创新能力百强颁奖典礼上，安恒明御主机安全及管理系统（以下简称安恒 EDR）凭借出色功能技术优势和市场影响力入围终端安全领域创新百强。（来源：安恒信息公众号）



【安恒信息】16日，在“2021中国IT用户满意度大会暨信息技术应用生态伙伴大会”上，安恒信息在“信息技术应用创新类满意度品牌”中斩获“信创领军企业”称号。中国IT用户满意度大会创立以来，已经成为国内IT领域持续时间最长、规模最大、最具权威性和影响力的用户满意度调研活动。（来源：安恒信息公众号）

【绿盟科技】日前，由绿盟科技牵头，中国科学院计算机网络信息中心、中国移动通信集团北京有限公司、四川大学共同承担完成的“面向骨干网的异常流量多维治理技术研发及应用”项目荣获2020年度北京市科学技术奖（科学技术进步奖）二等奖。（来源：绿盟科技公众号）

【格尔软件】近日，由ISC平台联合赛迪顾问、数世咨询、数说安全、安在、看雪等网络安全分析机构、垂直媒体，聚焦网络安全创新的核心能力，绘就网络安全行业的创新技术全景图谱，格尔软件作为信息安全领域的领导者，从近500家网络安全企业中脱颖而出，荣登数据安全、物联网安全、身份安全、零信任、终端安全等五热点大领域榜单。（来源：格尔软件公众号）

【中国软件】子公司获得政府补助：公司子公司麒麟软件有限公司2021年12月10日获得与收益相关的政府补助2000万元，用于“新一代麒麟操作系统研制与推广”，该笔补助为天津滨海高新技术产业开发区管理委员会拨付的“2020年智能制造专项资金（重大项目配套）”。（来源：WIND）

## 4.5 数字金融

【恒生电子】扩股增资：恒生电子股份有限公司于2021年11月26日召开七届二十一次董事会，审议通过了《关于增资控股子公司云赢网络的关联交易议案》，以人民币63,000万元认购控股子公司杭州云赢网络科技有限公司新增注册资本人民币446,061,116元。本次增资完成后，恒生电子持有云赢网络的股权比例拟由原来的60%变更为98.2835%。目前云赢网络已完成增资事项的工商变更登记手续，取得了由杭州高新技术产业开发区（滨江）市场监督管理局换发的《营业执照》。（来源：WIND）

【恒生电子】近日，首届碳中和博鳌大会在海南举行。恒生公司总裁助理郑小勇受邀出席本次大会，并发表题为《金融科技赋能碳中和目标实现》的主题演讲，向与会业界嘉宾阐述了在国家“30·60双碳”目标下，恒生作为国内领先的金融科技公司，如何通过金融科技赋能多层次碳交易市场和绿色金融服务平台的建设，实现经济社会向绿色低碳发展和产业变革目标。（来源：恒生电子公众号）

【广电运通】近日，广电运通中标“东莞农村商业银行股份有限公司数字化网点系统建设项目”，以公司数字化运营平台助力东莞农商行实现智能化、智慧化的网点数字化改造。（来源：广电运通公众号）

【凌志软件】为推动中国软件和信息技术服务产业的品牌建设，推荐展示行业优秀品牌，中国软件和信息服务业网发布了“2021（第五届）软件和信息服务业品牌榜”。凌志软件凭借在金融科技领域的突出表现，荣获“2021软件和信息服务业最具影响力的行业品牌”称号。（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。

**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：**杨楠，华南理工大学毕业，工学硕士，七年产业经验，曾任职于京东方、中国信通院。

**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。