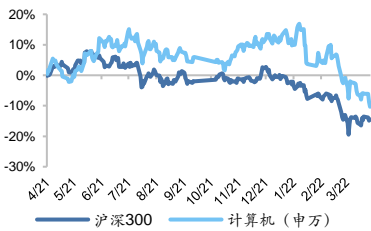


## DCEP 试点城市扩容，金融数字化转型加速

行业评级：增持

报告日期：2022-04-10

## 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：陈晶

执业证书号：S0010120040031

邮箱：chenjing@hazq.com

## 联系人：张旭光

执业证书号：S0010121090040

邮箱：zhangxg@hazq.com

## 相关报告

- 《华安证券\_行业研究\_计算机行业周报\_“东数西算”新基建落地，促进硬科技长效发展》2022-3-20
- 《华安证券\_行业研究\_计算机行业周报\_攻击事件频发，数字经济背景下网安重要性凸显》2022-3-27
- 《华安证券\_行业研究\_计算机行业周报\_电力规划陆续落地，信息化建设持续加速》2022-4-5

## 主要观点：

## ● 数字人民币试点城市逐步扩容，金融数字化转型持续加速

3月31日，人民银行召开数字人民币研发试点工作座谈会，会议确定，在现有试点地区基础上增加天津市、重庆市、广东省广州市等6个城市作为试点地区。截至目前，数字人民币试点城市已经达到23个。以广州为例，市区多个商圈和景区已落地使用，并创新性地应用于人才引进补贴。本次试点扩容是继2月8日人民银行等四部门联合印发《金融标准化“十四五”发展规划》的又一重大进展，深度契合稳妥推进法定数字货币标准研制，引领金融业数字生态建设的发展规划。我们认为，随着试点范围不断扩大，经验反馈逐步积累，数字人民币有望从测试运行走向落地应用，并从基础设施革新的角度，推动金融数字化转型。

## ● 数币生态建设带动软硬件升级，有望创造百亿级市场空间

**软件升级方面**，商业银行作为数字人民币运营的承担主体之一，深度参与数币的流通和结算环节，为实现对数字人民币体系的全面支持，需要开展包括前台（数字人民币 App）、中台（前置系统、用户中心、服务中心、管理中心）和后台（账务和清算）等软件和系统的全方位升级。**硬件部署方面**，商业银行需对 ATM 机进行改造，以适配不同的银行卡、钱包，对接各大银行数字货币系统及 ATM 设备接口，支持二维码及 NFC 交互功能等。此外，智慧柜员机、硬钱包等设施也需进行相应的升级改造。根据测算，数字人民币生态建设带来的软硬件升级，所创造的整体市场规模有望达到 752.3 亿元，将为上游企业带来可观的业务增量。

## ● 金融数字化浪潮加速渗透，建议关注软硬件头部企业

数字人民币政策不断加码，金融数字化转型显著加速，充分利好银行上游银行软硬件供应商。**硬件方面**，建议关注与大型银行长期保持合作的金融机具提供商；**软件方面**，建议关注前台、中台系统开发能力突出的银行 IT 企业。具体来看：**广电运通**：数字金融老牌厂商，金融机具市占率保持全国第一，兼具国资背景和丰富的银行客户服务经验。在数字人民币、金融信创和数字经济政策的推动下，公司有望提供升级解决方案，实现金融科技业绩高增。**宇信科技**：银行 IT 赛道的龙头厂商，积累了雄厚的软件开发、系统服务、业务运营实力，能够提供涵盖信贷、渠道、数据、监管的全类型银行 IT 解决方案，积极布局数字人民币软件业务。

## ● 投资建议

**金融科技和信创**：广电运通、宇信科技、恒生电子、浪潮信息。  
**智能汽车**：中科创达、虹软科技、德赛西威、道通科技、千方科技。  
**电力信息化**：朗新科技、远光软件、南网科技、智洋创新。  
**网络安全**：奇安信、深信服、天融信、安恒信息、启明星辰。  
**人工智能**：佳都科技、科大讯飞、大华股份、海康威视、奥普特。

## ● 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 科技观点每周荟（上） .....	4
2 市场行情回顾（上） .....	5
2.1 计算机板块表现 .....	5
2.2 计算机个股表现 .....	6
3 科技软件行业重要新闻 .....	8
3.1 汽车智能化 .....	8
3.2 云计算和 AI 大数据 .....	8
3.3 人工智能 .....	8
3.4 行业信息化 .....	9
3.5 网络安全 .....	9
4 科技软件重点公司动态 .....	10
4.1 工业软件 .....	10
4.2 汽车智能化 .....	11
4.3 云计算 .....	11
4.4 人工智能 .....	11
4.5 行业信息化 .....	11
4.6 网络安全 .....	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 .....	6
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 .....	7
图表 5 本周陆港通持股情况统计 .....	7

## 1 科技观点每周荟（上）

**数字人民币试点城市逐步扩容，金融数字化转型持续加速。**3月31日，人民银行召开数字人民币研发试点工作座谈会，会议确定，在现有试点地区基础上增加天津市、重庆市、广东省广州市等6个城市作为试点地区。截至目前，数字人民币试点城市已经达到23个。以广州为例，市区多个商圈和景区已落地使用，并创新性地应用于人才引进补贴。本次试点扩容是继2月8日人民银行等四部门联合印发《金融标准化“十四五”发展规划》的又一重大进展，深度契合稳妥推进法定数字货币标准研制，引领金融业数字生态建设的发展规划。我们认为，随着试点范围不断扩大，经验反馈逐步积累，数字人民币有望从测试运行走向落地应用，并从基础设施革新的角度，推动金融数字化转型。

**数币生态建设带动软硬件升级，有望创造百亿级市场空间。**软件升级方面，商业银行作为数字人民币运营的承担主体之一，深度参与数币的流通和结算环节，为对数字人民币体系的全面支持，需要开展包括前台（数字人民币App）、中台（前置系统、用户中心、服务中心、管理中心）和后台（账务和清算）等软件和系统的全方位升级。**硬件部署方面**，商业银行需对ATM机进行改造，以适配不同的银行卡、钱包，对接各大银行数字货币系统及ATM设备接口，支持二维码及NFC交互功能等。此外，智慧柜员机、硬钱包等设施也需进行相应的升级改造。**根据测算，数字人民币生态建设带来的软硬件升级，所创造的整体市场规模有望达到752.3亿元，将为上游企业带来可观的业务增量。**

**金融数字化浪潮加速渗透，建议关注软硬件头部企业。**数字人民币政策不断加码，金融数字化转型显著加速，充分利好银行上游银行软硬件供应商。**硬件方面**，建议关注与大型银行长期保持合作的金融机具提供商；**软件方面**，建议关注前台、中台系统开发能力突出的银行IT企业。具体来看：**广电运通**：数字金融老牌厂商，金融机具市占率保持全国第一，兼具国资背景和丰富的银行客户服务经验。在数字人民币、金融信创和数字经济政策的推动下，公司有望提供升级解决方案，实现金融科技产业业绩高增。**宇信科技**：银行IT赛道的龙头厂商，积累了雄厚的软件开发、系统服务、业务运营实力，能够提供涵盖信贷、渠道、数据、监管的全类型银行IT解决方案，积极布局数字人民币软件业务。

### 建议关注：

**金融科技和信创**：广电运通、宇信科技、恒生电子、浪潮信息。

**智能汽车**：中科创达、虹软科技、德赛西威、道通科技、千方科技。

**电力信息化**：朗新科技、远光软件、南网科技、智洋创新。

**网络安全**：奇安信、深信服、天融信、安恒信息、启明星辰。

**人工智能**：佳都科技、科大讯飞、大华股份、海康威视、奥普特。

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	1,043	130.25	183.43	239.77	13.64	18.16	24.60	76.97	65.07	48.03
	002236.SZ	大华股份	486	264.66	335.89	419.37	39.03	45.56	59.52	15.27	15.09	11.55
	688686.SH	奥普特	151	6.42	8.70	11.52	2.44	2.93	4.05	73.23	85.20	61.77
	688088.SH	虹软科技	110	6.83	6.16	7.91	2.51	2.32	2.67	112.89	66.44	57.83
	688696.SH	极米科技	195	28.28	41.50	58.91	2.69	4.47	6.51	69.44	39.76	27.32
	600728.SH	佳都科技	126	42.86	60.72	75.98	0.92	3.25	5.99	145.26	47.39	25.70
工业软件	600845.SH	宝信软件	709	95.18	124.21	161.58	13.01	17.42	22.56	52.91	57.57	44.46
	688777.SH	中控技术	321	31.59	41.83	54.93	4.23	5.44	6.87	72.86	74.51	59.01
	688083.SH	中望软件	130	4.56	7.03	10.56	1.20	1.58	2.14	156.12	171.99	127.14
	688682.SH	霍莱沃	35	2.29	3.16	4.26	0.45	0.62	0.83	120.41	77.28	57.88
	300935.SZ	盈建科	27	1.50	2.02	2.71	0.55	0.72	0.94	122.69	50.32	38.40
	600588.SH	用友网络	736	85.25	94.91	129.26	9.89	9.18	10.56	103.75	132.72	115.42
汽车智能化	300496.SZ	中科创达	396	26.28	39.39	56.94	4.43	6.18	9.20	97.76	88.99	59.78
	688208.SH	道通科技	160	15.78	23.34	32.71	4.33	4.71	7.62	78.48	65.73	40.66
	688288.SH	鸿泉物联	22	4.56	5.05	6.93	0.88	0.76	1.05	52.87	39.51	28.70
	002373.SZ	千方科技	162	94.19	109.15	129.33	10.81	10.19	13.42	26.27	20.45	15.53
	002970.SZ	锐明技术	46	16.09	20.50	26.39	2.35	2.05	2.89	46.33	29.94	21.30
行业信息化	688066.SH	航天宏图	122	8.47	12.34	17.63	1.29	1.89	2.71	88.76	49.73	34.73
	688296.SH	和达科技	32	3.63	5.46	8.27	0.76	1.13	1.71	54.42	38.13	25.14
	301129.SZ	瑞纳智能	41	4.16	5.11	6.85	1.30	1.74	2.39	45.09	26.59	19.33
	002152.SZ	广电运通	259	64.11	71.84	79.42	7.00	8.07	9.04	35.20	36.01	32.13
	300682.SZ	朗新科技	269	33.87	46.39	58.74	7.07	8.47	11.02	51.11	45.72	25.93
网络安全	688561.SH	奇安信-U	379	41.61	58.11	81.37	-3.34	-5.52	1.05	——	——	385.96

资料来源：WIND，华安证券研究所

## 2 市场行情回顾（上）

### 2.1 计算机板块表现

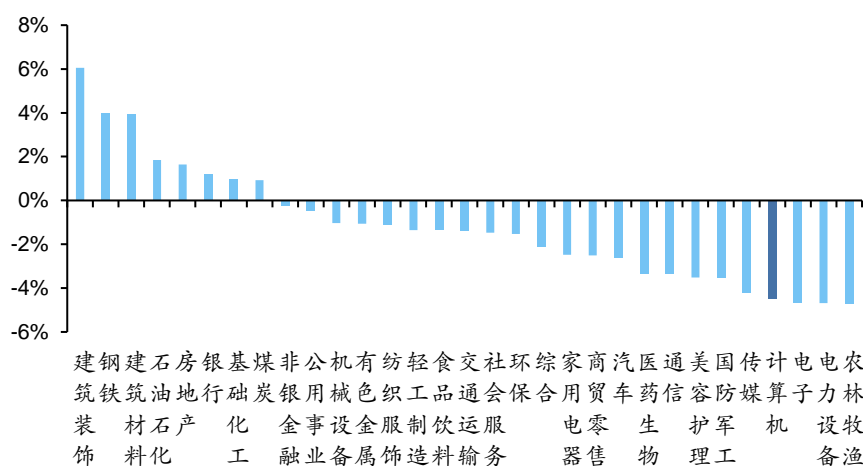
本周上证综指下跌 0.94%，创业板指下跌 3.64%，沪深 300 指数下跌 1.06%。计算机行业指数下跌 4.49%，跑输上证综指 3.55%，跑输创业板指 0.85%，跑输沪深 300 指数 3.43%。横向来看，本周计算机行业指数在申万 32 个行业指数中排名第 29，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 3。

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（申万）	-4.49%	-20.86%	——	——
上证综指	-0.94%	-10.66%	-3.55%	-10.20%
深证成指	-2.20%	-19.51%	-2.29%	-1.35%
创业板指	-3.64%	-22.66%	-0.85%	1.80%
沪深 300	-1.06%	-14.36%	-3.43%	-6.50%
新一代信息技术指数	-5.00%	-26.36%	0.51%	5.50%
车联网指数	-4.13%	-22.05%	-0.36%	1.19%
云计算指数	-4.64%	-12.77%	0.15%	-8.09%
人工智能指数	-4.32%	-19.79%	-0.17%	-1.07%

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 计算机个股表现

从涨跌幅情况来看，本周工业软件及人工智能等个股表现较为突出。展望未来，我们仍建议关注景气度向上的云计算、人工智能、工业软件、网络安全和电力信息化等产业的投资机会。

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
南天信息	15.36%	中科金财	-18.47%	中科金财	111.37%
龙软科技	12.10%	东方网力	-18.09%	直真科技	87.51%
天地数码	9.79%	佳发教育	-15.86%	雄帝科技	66.31%
楚天龙	8.94%	数字政通	-15.47%	楚天龙	62.26%
盈建科	5.79%	万兴科技	-11.83%	依米康	46.37%
法本信息	4.93%	京北方	-10.31%	神思电子	44.42%
四维图新	2.89%	德赛西威	-10.31%	御银股份	42.72%
聚龙股份	2.82%	丝路视觉	-9.93%	丝路视觉	41.51%
启明信息	2.72%	海峡创新	-9.90%	数字政通	36.16%
直真科技	2.70%	汉鼎宇佑	-9.90%	京北方	34.03%

资料来源：WIND，华安证券研究所

从陆港通资金持股情况来看，本周持仓市值和持仓占比排名与上周基本一致。从增持比例来看，指南针、恒生电子、京北方增持最多。

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	191.04	启明星辰	15.42%	指南针	0.59%
恒生电子	91.26	恒生电子	14.85%	恒生电子	0.44%
广联达	60.56	中科创达	12.14%	京北方	0.27%
用友网络	51.24	广联达	12.05%	科蓝软件	0.24%
科大讯飞	48.09	朗新科技	11.32%	国网信通	0.17%
宝信软件	44.72	超图软件	10.11%	全志科技	0.17%
中科创达	36.51	深信服	10.07%	万兴科技	0.15%
深信服	29.25	柏楚电子	9.66%	网宿科技	0.14%
启明星辰	22.90	宝信软件	8.32%	常山北明	0.13%
朗新科技	22.18	东方财富	8.11%	中科创达	0.13%

资料来源：WIND，华安证券研究所



## 3 科技软件行业重要新闻

### 3.1 汽车智能化

江西印发做好碳达峰碳中和工作的实施意见，提出支持智能化设备应用，培育智慧物流、共享物流等新业态，打造智能交通、智能仓储、智能配送等应用场景。（来源：江西日报）

4月6日，四维图新于近日与霍尼韦尔签署战略合作框架协议。双方将在汽车电子芯片、自动驾驶、智能网联方向深化业务合作，构建战略合作伙伴关系，以期在近期及远期对双方的业务发展和战略布局带来有力推进。根据合作协议，汽车电子芯片将是本次合作的第一步。四维图新将持续为霍尼韦尔提供面向新能源汽车应用场景的各类车规级专业芯片，霍尼韦尔新能源汽车电池包内电流传感器等车载硬件和设备将优先采购四维图新芯片。（来源：智车科技）

4月7日，东软睿驰与芯驰科技签署战略合作协议，双方将各取所长，形成核心优势，围绕软件定义汽车（SDV）发展趋势，在汽车智能化技术与产品领域展开深度合作，加速推动国产化软硬件方案落地，共创智能汽车发展新生态。（来源：智车科技）

### 3.2 云计算和 AI 大数据

Azure 虚拟机现在将能够在基于 ARM 的处理器上运行。微软已经确认，ARM CPU，特别是安培计算公司（Ampere）开发的 CPU，现在将为多个虚拟机提供支持，包括 Web 服务器、开源数据库、游戏服务器、媒体服务器等。（来源：科创板日报）

4月7日，深圳证监局一级巡视员朱文彬表示，深圳开展资本市场金融科技创新试点，将侧重大数据、云计算、人工智能、区块链等新一代信息技术，对资本市场各类业务的科技赋能，以服务实体经济、提升市场效能、强化合规风控、增强监管能力、保障金融安全为运用导向，稳妥推动新一代信息技术的落地实施，促进资本市场数字化发展。（来源：财联社）

4月8日，科创信息公告，公司拟延长专有云平台技术升级改造项目、大数据平台技术升级及应用研发项目和研发中心项目的完成时间至2023年12月31日。（来源：财联社）

### 3.3 人工智能

“术理创新”宣布已完成5000万元A轮融资，由盛万投资，大成基金，智道咨询共同投资。融资将用于加大研发，拓展市场，加速推进人工智能多模态脑机接口系统及开发平台的落地与普及等方面。（来源：财联社）

烟台国工智能科技公司（简称“国工智能”）宣布完成数千万元人民币A轮融资，由毅达资本、山东财金、烟台财金组建的私募基金领投，源禾资本跟投。本次融资主要用于人工智能技术研发和市场开拓，这是国工智能科技继2020年Pre-A轮后的又一次融资。（来源：财联社）



### 3.4 行业信息化

近日，工信部、公安部、交通运输部、应急管理部、市场监管总局联合发布《关于进一步加强新能源汽车企业安全体系建设的指导意见》。意见提出，强化数据安全保护。企业要切实履行数据安全保护义务，建立健全全流程数据安全管理制度，采取相应的技术措施和其他必要措施，保障数据安全。企业要按照法律、行政法规的有关规定进行数据收集、存储、使用、加工、传输、提供、公开等处理活动，以及数据出境安全管理。（来源：36 氪）

### 3.5 网络安全

中国网络安全产业创新发展联盟在北京成立。联盟由基础电信企业联合工业和信息化领域国家级专业机构发起成立，汇聚了国内网络安全领域顶尖院士专家，以及来自产学研资各领域近百家单位，旨在汇聚网络安全产业链上下游资源，打造国家级网络安全产业交流促进平台、供需对接平台、成果转化平台。（来源：人民网）

京东健康携手 BSI 打造信息安全体系。京东健康宣布携手 BSI 完成了 ISO/IEC 27001:2013 & ISO/IEC 27701:2019 认证，意味着自身的信息安全管理及隐私信息安全管理水平已达到国际标准。京东健康在网络安全、数据安全、个人信息管理等方面，均建有相应的信息安全策略，并针对不同级别的数据，在开发和运维过程中实施不同的信息安全保护措施。（来源：京东零售技术）

工业和信息化部、公安部、交通运输部、应急管理部、国家市场监督管理总局等五部门近日联合印发《关于进一步加强新能源汽车企业安全体系建设的指导意见》，提出企业要采取有效措施防范网络攻击、入侵等危害网络安全的行为。（来源：人民网）

### 3.6 数字金融

近日，人民银行召开 2022 年研究工作电视会议。会议指出，2022 年人民银行研究系统要充分认识国内外环境深刻变化对研究工作提出的新要求和新挑战，勇挑重担，积极作为。要以服务稳增长和防风险为重点，强化重大基础性、前瞻性课题研究。要以支持绿色低碳发展为主线，继续深化转型金融研究，实现绿色金融与转型金融的有序有效衔接，形成具有可操作性的政策举措。要以新发展理念为指导，注重绿色金融、普惠金融、科创金融的融合发展，切实推动改革政策落地落实，不断深化区域金融改革各项工作。要以党史学习教育常态化、长效化为契机，充分认识红色金融史对金融改革发展的重要意义，运用科学规范的方法，加强红色金融史的系统性研究。（来源：金融科技时代）

### 3.7 智慧医疗

专注于 AI 药物及递送系统开发的“剂泰医药”正式宣布连续完成两轮融资，融资金额共计 1.5 亿美元。两轮融资由人保资本、国寿股权领投，红杉中国、五源资本、招银国际、光速中国、Monolith、峰瑞资本等新老股东跟投，华兴资本担任独家财务顾问。（来源：动脉网）

### 3.8 工业互联网

广域铭岛工业互联网创新中心正式落成，是重庆首个以制造业为背景的工业互联网创新中心。创新中心将建设集软件开发、架构设计、信息化协同、技术研发、技术验证、技术转移、标准制定以及咨询等职能于一体的联合科研实验室，打造“产、学、研、用、融”多位一体的协同创新机制。（来源：投资家）

江苏省工信厅公示 13 家省级“5G+工业互联网”融合应用先导区培育对象名单，苏州的苏州工业园区、吴江经济技术开发区、相城经济技术开发区、苏州国家高新技术产业开发区 4 家单位榜上有名，入选数量居全省第一。（来源：人民邮电网）

工信部、国家发改委等 6 部门联合印发《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》，提出要推进产业数字化转型，打造 3-5 家面向行业的特色专业型工业互联网平台，引导中小化工企业借助平台加快工艺设备、安全环保等数字化改造；组建石化、化工行业智能制造产业联盟，培育具有国际竞争力的智能制造系统解决方案供应商。（来源：人民日报）

## 4 科技软件重点公司动态

### 4.1 工业软件

**【用友网络】**用友网络在原 PLM（产品生命周期管理）事业部的基础上，正式组建面向工业企业研发领域提供数智化服务的控股子公司——智石开工业软件有限公司，深化工业研发领域的创新服务。（来源：用友网络公众号）

**【中国软件】设立子公司：**公司及子公司麒麟软件计划合计出资 7 亿元，拟与关联方中国长城、华大半导体、中电信息、飞腾公司等共同设立中国电子信创产业有限合伙企业（简称“中电信创”）。中电信创预计投资总规模不低于 49.51 亿元，普通合伙人为中电教育。公司及子公司麒麟软件合计认缴出资额占中电信创认缴出资总额的比例约 14%，该企业由中国电子最终控制。（来源：WIND）

**【中科曙光】**曙光数据基础设施创新技术(北京)股份有限公司与中建一局集团建设发展有限公司正式签署战略合作协议，为“东数西算”注入新动力。（来源：中科曙光公众号）

**【工业富联】设立子公司：**公司耗资 98 亿元设立一只产业投资基金，基金名为兴微（广州）产业投资合伙企业（有限合伙），募资总规模 98.01 亿元，基金管理人为北京智路资产管理有限公司（以下简称智路资本）。基金存续期为 8 年，投资方向为高端精密制造产业项目。（来源：WIND）

## 4.2 汽车智能化

**【四维图新】签署协议：**近日，四维图新与霍尼韦尔签署战略合作框架协议。双方将在汽车电子芯片、自动驾驶、智能网联方向深化业务合作，构建战略合作伙伴关系，充分发挥各自优势，以期在近期及远期对双方的业务发展和战略布局带来有力推进。（来源：四维图新公众号）

**【四维图新】**近日，四维图新车载胎压监测芯片（TPMS）AC5121 荣获国家知识产权局颁发的集成电路布图设计登记证书。（来源：四维图新公众号）

**【万集科技】发布年报：**公司实现营业收入 9.45 亿元，同比下降 43.17%，实现归属于上市公司股东净利润 0.43 亿元，同比下降 92.94%，实现扣非归母净利润 0.27 亿元，同比下降 95.33%。（来源：WIND）

**【千方科技】项目中标：**4 月 7 日，千方科技喜获北京朝阳区望京区域交通综合治理工程（第二标段）《中标通知书》，中标金额约 3.57 亿。这是继北京 CBD 之后，千方科技 Omni-T 全域交通解决方案又一样板在京落地。（来源：千方科技公众号）

## 4.3 云计算

**【浪潮信息】发布年报：**公司实现营业收入 670.48 亿元，同比增加 6.36%，实现归属于上市公司股东净利润 20.03 亿元，同比增加 36.57%，实现扣非归母净利润 17.97 亿元，同比增加 27.56%。（来源：WIND）

**【中科星图】定增募资：**本次向特定对象发行股票募集资金所投资项目为 GEOVIS Online 在线数字地球建设项目、补充流动资金。通过本次向特定对象发行股票，可以使公司借助资本力量，构建新的业务增长曲线，助力业务模式的转型升级。同时，通过向特定对象发行股票，增强资金实力，为公司下一阶段战略布局提供充分保障。（来源：WIND）

## 4.4 人工智能

**【佳都科技】项目中标：**全资子公司新科佳都作为联合体牵头人，中标成都轨道交通 17 号线二期、18 号线三期、19 号线二期工程综合监控(含通信)系统集成及安装项目的中标单位，中标金额 12.91 亿元。（来源：Choice）

**【凌志软件】发布年报：**2021 年营业收入约 6.53 亿元，同比增加 3.58%；归属于上市公司股东的净利润约 1.46 亿元，同比减少 27.28%；基本每股收益 0.365 元，同比减少 29.7%。拟每 10 股派发现金红利人民币 2 元(含税)、不转增、不送红股。（来源：Choice）

## 4.5 行业信息化

**【瑞纳智能】项目中标：**瑞纳智能披露了《瑞纳智能设备股份有限公司关于项目中标的提示性公告》，确定公司为枣庄市热力总公司市中区 AI 智能供热项目的中标单位，为其提供 AI 及智慧供热管理平台、智慧水力平衡装置、换热站级 AI 控制器、AI 智能换热设备、室温采集器等设备供货、设备安装技术指导、两个采暖季的运行调节与服务等，中标金额为 2.47 亿元。（来源：Choice）

**【宇信科技】产品发布：**宇信科技推出数据模型开发平台，该产品是宇信科技基于市场现有数据模型设计产品的先进经验，结合项目管理的实践和数据治理的现实需求，自主研发的一款分布式、多租户的数据模型设计工具，是企业级数据模型协同开发的优选平台。该平台已获得国家发明专利，并通过了人行金融信创实验室测试。（来源：Choice）

**【明源云】发布年报：**明源云科技有限公司顺利通过“信息系统建设和服务能力评估体系”测试，成功获得CS2级资质证书，信息系统建设及服务能力再获认可。（来源：明源云公众号）

**【明源云】**泸州两江新城公司基于国企“十四五”规划以及省、市、区国企改革三年行动工作要求，牵手明源云推进数字化创新，着力构建适应市场竞争的精细化管理体系，以数字化手段打造适应市场化竞争的业务管理和企业经营平台，为公司实现高质量发展保驾护航。（来源：明源云公众号）

**【明源云】**明源云发布不动产投建营一体化平台，结合国企数字化转型需求，涵盖科学投、管工程、盘资产以及高层视角的智慧经营三大维度，从投资管理一张卡、项目建设一张图、资产运营一本账、智慧经营一张屏四个方面帮助国资国企达成投资更科学、建设质量高、经营轻松看的发展目标。（来源：明源云公众号）

## 4.6 网络安全

**【卫士通】签署协议：**卫士通与世纪华通签署《战略合作框架协议》。双方携手拓展数据安全领域业务。目前，世纪华通控股子公司世纪珑腾于近日和卫士通签署了《产权交易合同》，世纪珑腾受让卫士通所持有的卫士通（上海）网络安全技术有限公司（简称“标的企业”）的34%股权。（来源：iFinD）

**【迪普科技】限售股上市流通：**公司拟于4月12日限售解禁，实际可上市流通的股份数量为5134万股，占公司总股本的11.96%。（来源：iFinD）

## 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：**陈晶，华东师范大学金融硕士，主要覆盖物联网、军工通信和卫星产业链，2020 年加入华安证券研究所。

**联系人：**张旭光，凯斯西储大学金融学硕士，主要覆盖电力信息化和人工智能，2021 年 8 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。本报告由华安证券股份有限公司在中华人民共和国（不包括香港、澳门、台湾）提供。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达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。