

能源 IT 已现黄金机会

计算机行业周观点

本周观点:

一、能源 IT 迎来黄金机会

5月11日召开的国务院常务会议提出将再拨付500亿元可再生能源补贴。此次补贴拨付，既有助于缓解电力运营商资金压力，又可能推动企业加强绿电建设，增加新能源装机，电力领域上市公司有望直接受益。5月12日、13日电力板块持续走强。

在此消息利好下，我们重申能源 IT 的投资机会：(1) 营收业绩高速增长，验证赛道高景气；(2) 经过年初调整，目前估值处于低位，极具性价比；(3) 能源供给/消费结构变革下，新增大量数字化需求，长期逻辑不变。

二、能源 IT 增量需求梳理

我们分别从电源侧、用电侧、网侧梳理能源 IT 增量需求：

- 1、电源侧：**新增信息化需求主要集中在新能源电站运营、发电功率预测、虚拟电厂、储能能源管理系统等方面。
- 2、售/用电侧：**售电方面包括营销系统、用电大数据、配售电平台等，节能方面包括综合能源能耗管理等，用电新增场景方面包括聚合充电桩平台等。
- 3、网侧：**两网均加大投资力度加快数字化转型，一方面搭建数字电网、云平台、调度支持平台等主要平台，一方面加强营销系统改造、输电/变电/配网管理系统建设、电力大数据应用等，并加速实现各专业系统的线上化与互联互通。

三、投资建议

我们核心推荐：**能源数字化龙头企业+能源互联网唯一平台企业【朗新科技】& 能源 IT 隐形冠军【东方电子】。**

1、朗新科技：售电/用电信息化领域深耕 20 年，布局全面。服务电网等核心客户，国网营销 2.0 核心系统主要参与方。深耕“生活缴费”、“充电桩”等场景，与支付宝合作进行海量变现，“新电途”聚合充电桩平台经营成果出色。

2、东方电子：业务全面对标国电南瑞，电力、电网布局完善，覆盖面广而全，调度、配网、电表等部分产品线在国内名列前茅。受益行业高景气，21 全年&22Q1 业绩增长明显提速。布局储能，有望为公司带来新的业绩增量。

其他受益标的还包括：源侧，国能日新、国电南自、能辉科技、恒华科技等；网侧，国电南瑞、南网科技、智洋创新、纬德信息等；售/用电侧，国网信通、威胜信息等；其他还包括远光软件、科达自控、泽宇智能、瑞纳智能等。

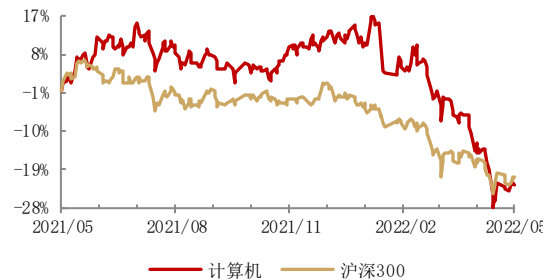
投资建议

重申坚定看好云计算 SaaS、能源 IT、金融科技、智能驾驶、人

评级及分析师信息

行业评级：推荐

行业走势图



分析师：刘泽晶

邮箱：liuzj1@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520020002

联系电话：

工智能等景气赛道中具备卡位优势的龙头公司，积极推荐以下七条投资主线：**1、云计算 SaaS**：重点推荐企业级 SaaS 龙头**用友网络**、办公软件龙头**金山办公**（与中小盘联合覆盖）、超融合领军**深信服**。**2、新能源 IT**：重点推荐能源 SaaS 龙头**朗新科技**（通信组联合覆盖）、配网调度先头兵**东方电子**、国产能源 BIM 软件龙头**恒华科技**。**3、金融科技**：重点推荐证券 IT **恒生电子**，此外**宇信科技**、**长亮科技**、**同花顺**均迎景气上行。**4、智能驾驶**：重点推荐车载 OS 龙头**中科创达**、智能座舱龙头**德赛西威**（汽车组联合覆盖）、此外高精度地图领军**四维图新**为重点受益标的。**5、人工智能**：重点推荐智能语音龙头**科大讯飞**。**6、网络安全**：重点推荐新兴安全双龙头**奇安信+深信服**，**安恒信息**作为细分新兴安全龙头也将深度受益，其他受益标的包括：**启明星辰**、**美亚柏科**等。**7、信创**：国产 WPS 龙头厂商**金山办公**（与中小盘组联合覆盖），国产中间件龙头**东方通**，国产 PDF 龙头**福昕软件**，国产服务器龙头**中科曙光**。

风险提示

市场系统性风险、科技创新政策落地不及预期、中美博弈突发事件。

盈利预测与估值

重点公司											
股票代码	股票名称	收盘价(元)	投资评级	EPS(元)				P/E			
				2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E
600570.SH	恒生电子	37.55	买入	1.01	1.21	1.40	1.57	37.18	31.03	26.82	23.92
300496.SZ	中科创达	102.03	买入	1.53	2.21	3.16	4.39	66.69	46.17	32.29	23.24
002230.SZ	科大讯飞	35.79	买入	0.70	0.91	1.23	1.59	51.13	39.33	29.10	22.51
300454.SZ	深信服	87.73	买入	0.67	1.87	3.03	4.84	130.94	46.91	28.95	18.13
300682.SZ	朗新科技	23.05	买入	0.83	1.10	1.47	1.94	27.77	20.95	15.68	11.88
600588.SH	用友网络	18.61	买入	0.22	0.45	0.54	0.69	84.59	41.36	34.46	26.97
300674.SZ	宇信科技	14.75	买入	0.61	0.83	0.99	1.25	24.18	17.77	14.90	11.80
688111.SH	金山办公	201.00	买入	2.26	3.04	4.11	5.87	88.94	66.12	48.91	34.24
300803.SZ	指南针	45.83	买入	0.44	0.98	1.40	2.03	104.16	46.77	32.74	22.58

资料来源：wind、华西证券研究所

注：朗新科技（与通信联合覆盖）、金山办公（中小盘组联合覆盖）。

正文目录

1. 本周热点：能源 IT 增量需求梳理.....	4
2. 本周热点内容.....	6
2.1. 能源 IT 迎来新机遇.....	6
2.2. 能源 IT 增量需求梳理.....	7
2.3. 投资建议.....	13
3. 本周行情回顾.....	15
3.1. 行业周涨跌及成交情况.....	15
3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况.....	16
3.3. 核心推荐标的行情跟踪.....	17
3.4. 整体估值情况.....	17
4. 本周重要公告汇总.....	18
5. 本周重要新闻汇总.....	20
6. 历史报告回顾.....	30
7. 风险提示.....	32

图表目录

图表 1 上半年行业重要政策回顾.....	6
图表 2 能源 IT 标的 21 年报&22 一季报及估值情况.....	7
图表 3 光伏发电的发电量曲线与用电量曲线.....	8
图表 4 风电出力的时空特性.....	8
图表 5 各省分布式光伏试点申报方案.....	8
图表 6 虚拟电厂.....	9
图表 7 新能源电站智能运维管理系统.....	9
图表 8 智能用电.....	10
图表 9 配售电一体化云平台.....	10
图表 10 东方电子 E2800 综合能源服务系统.....	10
图表 11 国家电网新一代调度技术支持系统.....	11
图表 12 智洋创新输电线路智能运维分析管理系统.....	11
图表 13 南方电网数字电网总体蓝图.....	11
图表 14 配电网变化/复杂性增加.....	12
图表 15 能源互联网生态体系.....	13
图表 16 朗新能源数字化系统建设与服务包括四大业务.....	14
图表 17 东方电子智能调度支持系统架构.....	14
图表 18 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (本周).....	15
图表 19 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (2022 年初至今).....	15
图表 20 计算机行业周平均日成交额 (亿元).....	16
图表 21 申万计算机行业周涨幅前五 (%) (本周).....	16
图表 22 申万计算机行业周跌幅前五 (%) (本周).....	16
图表 23 申万计算机行业日均成交额前五 (亿元).....	17
图表 24 申万计算机行业日均换手率涨幅前五 (%).....	17
图表 25 本周核心推荐标的行情.....	17
图表 26 申万计算机行业估值情况 (2010 年至今).....	18

1. 本周热点：能源 IT 已现黄金机会

一、能源 IT 迎来黄金机会

5月11日召开的国务院常务会议提出将再拨付500亿元可再生能源补贴。此次补贴拨付，既有助于缓解电力运营商资金压力，又可能推动企业加强绿电建设，增加新能源装机，电力领域上市公司有望直接受益。5月12日、13日电力板块持续走强。

在此消息利好下，我们重申能源 IT 的投资机会：(1) 营收业绩高增长，验证赛道高景气；(2) 经过年初调整，目前估值处于低位，极具性价比；(3) 能源供给/消费结构变革下，新增大量数字化需求，长期逻辑不变。

二、能源 IT 增量需求梳理

我们分别从电源侧、用电侧、网侧梳理能源 IT 增量需求：

1、电源侧：新增信息化需求主要集中在新能源电站运营、发电功率预测、虚拟电厂、储能能源管理系统等方面。

2、售/用侧：售电方面包括营销系统、用电大数据、配售电平台等，节能方面包括综合能源能耗管理等，用电新增场景方面包括聚合充电桩平台等。

3、网侧：两网均加大投资力度加快数字化转型，一方面搭建数字电网、云平台、调度支持平台等主要平台，一方面加强营销系统改造、输电/变电/配网管理系统建设、电力大数据应用等，并加速实现各专业系统的线上化与互联互通。

三、投资建议

我们核心推荐：**能源数字化龙头企业+能源互联网唯一平台企业【朗新科技】& 能源 IT 隐形冠军【东方电子】。**

1、朗新科技：售电/用电信息化领域深耕 20 年，布局全面。服务电网等核心客户，国网营销 2.0 核心系统主要参与方。深耕“生活缴费”、“充电桩”等场景，与支付宝合作进行海量变现，“新电途”聚合充电桩平台经营成果出色。

2、东方电子：业务全面对标国电南瑞，电力、电网布局完善，覆盖面广而全，调度、配网、电表等部分产品线在国内名列前茅。受益行业高景气，21 全年&22Q1 业绩增长明显提速。布局储能，有望为公司带来新的业绩增量。

其他受益标的还包括：源侧，国能日新、国电南自、能辉科技、恒华科技等；网侧，国电南瑞、南网科技、智洋创新、纬德信息等；售/用侧，国网信通、威胜信息等；其他还包括远光软件、科达自控、泽宇智能、瑞纳智能等。

投资建议：重申坚定看好能源 IT、云计算 SaaS、金融科技、智能驾驶、人工智能等景气赛道中具备卡位优势的龙头公司，积极推荐以下七条投资主线：

1、云计算 SaaS：重点推荐企业级 SaaS 龙头**用友网络**、办公软件龙头**金山办公**（与中小盘联合覆盖）、超融合领军**深信服**。

2、新能源 IT：重点推荐能源 SaaS 龙头**朗新科技**（通信组联合覆盖）、配网调度先头兵**东方电子**、国产能源 BIM 软件龙头**恒华科技**。

3、金融科技：重点推荐证券 IT **恒生电子**，此外**宇信科技**、**长亮科技**、**同花顺**均迎景气上行。

4、**智能驾驶**：重点推荐车载 OS 龙头**中科创达**、智能座舱龙头**德赛西威**（汽车组联合覆盖）、此外高精度地图领军**四维图新**为重点受益标的。

5、**人工智能**：重点推荐智能语音龙头**科大讯飞**。

6、**网络安全**：重点推荐新兴安全双龙头**奇安信+深信服**，**安恒信息**作为细分新兴安全龙头也将深度受益，其他受益标的包括：**启明星辰、美亚柏科**等。

7、**信创**：国产 WPS 龙头厂商**金山办公**（与中小盘组联合覆盖），国产中间件龙头**东方通**，国产 PDF 龙头**福昕软件**，国产服务器龙头**中科曙光**。

2. 本周热点内容

2.1. 能源 IT 迎来黄金机会

本周热点：国常会拨付 500 亿元可再生能源补贴。5 月 11 日召开的国务院常务会议提出，确保能源供应。在前期支持基础上，再向中央发电企业拨付 500 亿元可再生能源补贴。通过国有资本经营预算注资 100 亿元，支持煤电企业纾困和多发电。要优化政策，安全有序释放先进煤炭产能。决不允许出现拉闸限电。

影响方面，此次补贴是在以前已获批的 500 亿元基础上再追加 500 亿元，既有助于缓解电力运营商资金压力，又可能推动企业加强绿电建设，增加新能源装机，电力领域上市公司有望直接受益。5 月 12 日、13 日电力板块持续走强。

在此消息利好下，我们重申能源 IT 的投资机会：(1) 营收业绩高增长，验证赛道高景气；(2) 经过年初调整，目前估值处于低位，极具性价比；(3) 能源供给/消费结构变革下，新增大量数字化需求，长期逻辑不变。

➤ 上半年行业事件回顾

回顾上半年行业重大事件：一方面，绿电、光伏、可再生能源仍是建设重点，储能加大政策力度；另一方面，能源交易加速推进，电力现货市场、碳交易市场将迎来建设关键节点。

图表 1 上半年行业重要政策回顾

时间	事件
2022年5月11日	国家将再拨 500亿元可再生能源补贴资金 。
2022年3月25日	“十四五”期间，南方电网公司数字化规划总投资估算资金超 260亿元 。
2022年3月21日	国家能源局、发改委正式印发《“十四五”新型储能发展实施方案》。方案提出，到 2025年，中国新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段 ，系统成本降低30%以上，百兆瓦级压缩空气储能技术实现工程化应用。到 2030 年，中国新型储能全面市场化发展。
2022年3月17日	国家能源局印发《2022年能源工作指导意见》，提出以保障能源安全稳定供应为首要任务。电力装机目标达到26亿千瓦左右，风电、光伏发电发电量占全社会用电量的比重达到12.2%左右。
2022年3月5日	2022年《政府工作报告》发布，提出有序推进碳达峰碳中和工作，同时推进大型风光基地及其配套调节性电源规划建设。从“ 能耗双控 ”转向“ 碳排放双控 ”。
2022年3月4日	国家发改委、国家能源局下发《关于加快推进电力现货市场建设工作的通知》， 加快推动用户侧全面参与现货市场交易 。当前现货试点地区，除居民和农业用户外，包括电网企业代理用户在内的所有用户都要一并参与现货市场。
2022年2月23日	国家电网宣布其电化学储能发展规划。力争到2030年经营区抽蓄电站装机由目前2630万千瓦提高到1亿千瓦、电化学储能由300万千瓦提高到1亿千瓦。
2022年1月28日	国家发改委、能源局发布加快建设全国统一电力市场体系的指导意见。 到2025年，全国统一电力市场体系初步建成 。
2022年1月25日	北京市交通工作会指出将探索研究 个人碳账户 。
2022年1月24日	总书记在主持学习时强调，要充分发挥市场机制作用， 完善碳定价机制，加强碳排放权交易、用能权交易、电力交易衔接协调 。
2022年1月21日	国家发改委等7部门联合发布《促进绿色消费实施方案》。方案中提到进一步激发全社会绿色电力消费潜力。 推动绿色电力交易、绿证交易 。
2022年1月5日	三部委提出支持农村光伏风电建设， 优先规划集中式基地、分布式项目 。

资料来源：网易新闻，搜狐新闻，华西证券研究所

➤ 能源 IT 标的基本面与估值情况

总结 21 年报与 22 一季报，核心能源 IT 标的营收业绩均表现亮眼：**22Q1 超过 50% 标的实现营收 30%+ 增长，验证赛道增长逻辑。**

在我们整理的 33 个能源 IT 概念标的中：【收入端】2021 年全年有 16 家公司实现营收 20%以上增长，有 9 个实现营收 30%以上增长；2022 年一季度有 23 家公司实现营收 20%以上增长，有 17 家公司实现营收 30%增长(占比 52%)，有 7 家公司实现营收 50%以上增长。【利润端】2021 年全年有 13 家公司实现归母净利润 20%以上增长，有 10 个实现归母净利润 30%以上增长；2022 年一季度有 16 家公司实现归母净利润 20%以上增长，有 11 家公司实现归母净利润 30%以上增长，有 7 家公司实现归母净利润 100%以上增长。整体来看，22Q1 表现更优于 21 全年。

2、经过年初以来的调整，主要能源 IT 标的估值均处于低位。在有 wind22 年一致预期的 23 个标的中，一半以上 22PE 已调整至 20x 以下，与增速并不匹配。

图表 2 能源 IT 标的 21 年报&22 一季报及估值情况

	公司	股价	市值 (亿元)	2021年				22Q1				21PE	22PE
				营收 (亿元)	营收 增速	归母净利润 (亿元)	归母 增速	营收 (亿元)	营收 增速	归母净利润 (亿元)	归母 增速		
发电	国电南自	7.37	51	59	17%	2.58	283%	9.3	24%	-0.67	-	20	-
	四方股份	12.27	100	43	11%	4.52	31%	10.7	33%	1.29	38%	22	19
	华自科技	11.20	37	23	95%	0.41	37%	4.7	75%	-0.08	-	89	18
	永福股份	35.95	65	16	60%	0.41	-20%	4.1	105%	0.17	95%	161	32
	长高电新	5.75	36	15	-3%	2.51	18%	2.3	-14%	0.28	-15%	14	10
	恒华科技	6.29	38	9	-10%	0.58	-30%	0.8	-39%	-0.18	-	65	13
	能辉科技	30.69	46	6	41%	1.04	15%	1.2	34%	0.12	-15%	44	-
	国能日新	53.22	38	3	21%	0.59	9%	0.6	26%	0.05	199%	64	41
输/配/变	国电南瑞	32.94	1,838	424	10%	56.42	16%	57.5	17%	3.79	88%	33	27
	许继电气	16.88	170	120	7%	7.24	1%	24.7	36%	1.01	22%	23	19
	东方电子	6.18	83	45	21%	3.48	25%	9.4	26%	0.61	24%	24	19
	科陆电子	4.04	57	32	-4%	-6.65	-	5.8	-12%	-0.47	-	-	-
	南网科技	17.22	97	14	24%	1.43	64%	2.4	68%	0.05	扭亏	68	48
	金冠股份	4.03	33	11	27%	0.32	-44%	1.8	32%	-0.10	-	106	-
	安靠智电	36.65	62	8	52%	2.00	51%	2.4	3%	0.68	23%	31	20
	智洋创新	14.74	23	7	31%	0.70	-24%	1.2	281%	0.16	扭亏	32	-
	金冠电气	11.41	16	5	1%	0.69	-7%	0.7	24%	0.02	24%	22	-
	纬德信息	21.26	18	2	31%	0.55	-13%	0.2	-5%	0.10	37%	32	18
售/用	东软集团	9.65	120	87	15%	11.73	794%	12.8	9%	-0.30	-	10	29
	国网信通	13.12	157	75	6%	6.77	12%	12.0	12%	0.49	12%	23	20
	三星医疗	9.02	127	70	-1%	6.90	-28%	19.8	43%	1.64	-3%	18	13
	朗新科技	23.05	242	46	37%	8.47	20%	8.4	40%	0.51	5%	29	22
	威胜信息	19.41	97	18	26%	3.41	24%	3.8	19%	0.65	23%	28	21
	炬华科技	8.38	42	12	10%	3.18	8%	2.9	38%	0.71	17%	13	10
	迦南智能	16.36	26	7	32%	1.06	34%	1.2	50%	0.16	4%	25	-
	万胜智能	12.73	26	5	-4%	0.65	-25%	1.1	50%	0.08	-9%	40	-
	新联电子	3.42	29	5	-19%	2.23	22%	0.9	38%	-0.08	-	13	-
集成	煜邦电力	12.68	22	4	-15%	0.36	-42%	0.7	56%	0.06	139%	62	31
	泽宇智能	35.25	47	7	21%	1.86	20%	0.8	28%	0.28	127%	25	19
其他	海联讯	6.20	21	3	-25%	0.14	-43%	0.3	1%	-0.01	-	145	-
	远光软件	6.24	83	19	13%	3.05	16%	3.7	25%	0.07	3%	27	22
	瑞纳智能	55.21	41	5	27%	1.71	32%	0.3	46%	0.11	103%	24	18
	科达自控	12.75	9	3	31%	0.40	36%	0.5	47%	0.07	扭亏	23	14

资料来源：Wind，华西证券研究所

2.2. 能源 IT 增量需求梳理

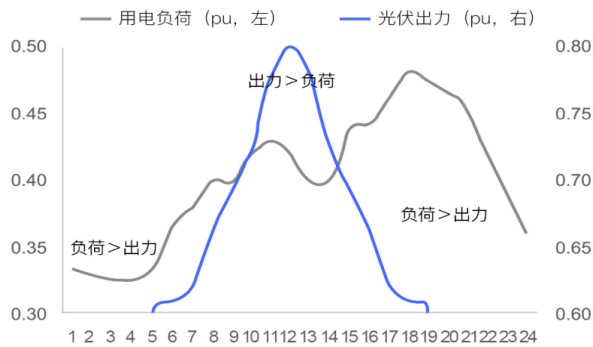
我们分别从电源侧、用电侧、网侧梳理能源 IT 增量需求。

➤ 电源侧：

显著变化：(1) 高比例以风、光清洁能源为代表的可再生清洁能源接入；(2) 大量分布式能源接入。

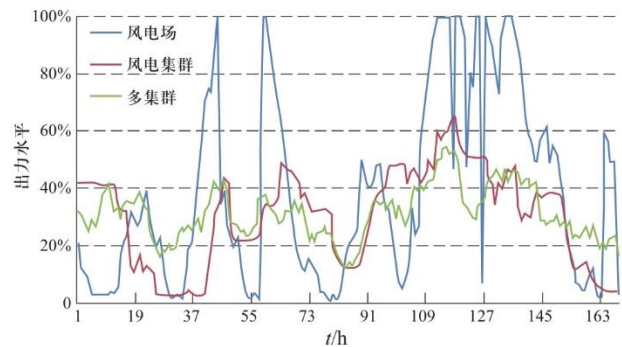
与传统火电/煤电相比，清洁能源发电具有波动性、间歇性和不可预测性的特征。风电出力受天气环境的影响大，随机性强、间歇性明显、波动幅度大，波动频率也无规律性。光伏发电方面，照在光伏面板上的阳光本身就是间歇、波动和随机的，除去白天与黑夜的区别，还受天气（如日照、风力）不稳定的影响，同样具有间歇性、波动性和随机性特点。

图表 3 光伏发电的发电量曲线与用电量曲线



资料来源：国能日新，华西证券研究所

图表 4 风电出力的时空特性



资料来源：国家电网，华西证券研究所

另外，国家大力推动分布式光伏建设。与传统集中式能源相比，分布式能源在能源利用效率、能源传输损耗、环境保护及解决能源供需地域不平衡方面都具有明显的优势。在原来以火电/煤电为主的能源结构中，电能系统形成以大容量、高参数机组发电，以超高压、远距离输电，机组互联、形成大电网供电的模式，具有规模效应，集中供电更具优势；而清洁能源发电不具有规模效应，分布式能源优势凸显。2021年6月开始，国家能源局大力发展“整县”分布式光伏，我们预计首批试点项目将在两年内落地。

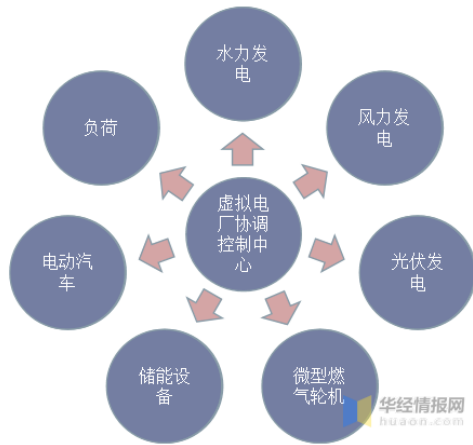
图表 5 各省分布式光伏试点申报方案

序号	地方	重点内容摘要	报送截止日期
1	青海海西州	各地区可以积极探索屋顶光伏电站的投融资模式。采用能源合同管理模式等多种方式。吸引电源企业等社会资本投资建设屋顶光伏电站。可以结合州内国家示范城市建设，把屋顶分布式光伏与分布式清洁能源有机融合，逐步推进乡村清洁能源建设；可以将党政机关、学校、医院等公共场所的供电、供暖、热水等用电负荷，与屋顶分布式光伏有机融合	7月8日前
2	宁夏	原则上各市择优报送 1-2 个县（市、区）试点方案（报送两个县的须明确排名顺序），并附相应县（市、区）人民政府关于积极协调落实各类屋顶资源的承诺书，原则上各县（市、区）分布式光伏开发装机容量比例不低于 10%，各县（市、区）明确 1 家开发市场主体。	7月9日前
3	湖南	每个市（州）报送的试点县（市、区）原则上不超过 1 个。优先支持太阳能资源较丰富的地区开展试点，年平均总太阳辐射量原则上需 3900h/m 以上。试点方案由县（市、区）政府牵头编制，应合理确定建设规模、运行模式、并网消纳、运营维护、收益分配、政策支持及保障措施等相关内容，明确项目建设时序，确保方案科学可行。	7月9日前
4	天津	选择不少于 3 个整镇、街道、乡推进规模化屋顶分布式光伏开发。	6月30日 17点前
5	江苏	各设区市原则上选取不少于 1 个有代表性的县（市、区），推出整县（市、区）试点方案。试点地区根据条件可分类分批实施，先行开展乡（街道）、村集中推进试点示范。鼓励创新开发合作模式。试点区域总体规划由地方政府牵头，选择有实力的开发企业作为投资主体具体实施。试点地区鼓励实行项目整体打包备案。	7月10日前
6	辽宁	原则上每个市上报一个试点项目，每个试点项目确定一家项目主体，对消纳条件好、市级政策支持条件优、经济可行性高的申报项目优先纳入全省试点方案。	7月5日前
7	河南	引导建立省属投融资平台或具备实力的大型能源企业+政策性银行+试点县投融资平台或战略合作企业的“1+1+1”整县推进服务模式，为整县屋顶分布式光伏开发试点提供投融资、融资、建设、运营、维护等综合托底服务。	7月9日前
8	上海	相关区（管委会）结合屋顶资源条件实际，积极协调落实屋顶资源，选择建设积极性高、具有持续运营和深化服务业务的企业，为稳妥有序推进，先期试点县需具备当地县（市、区）人民政府出具的申报试点项目的支持性意见。	7月8日前
9	内蒙古	详细摸排申报试点县（市、区、旗）域内屋顶资源，对屋顶资源在建筑结构、屋面朝向、承载能力进行相关分析，形成可利用屋顶资源分布图，确保安装面积符合申报条件的有关要求。整合各方资源，以整县方式开发建设，各申报试点县需具备当地县（市、区）人民政府出具的支持性意见。	7月7日下午5点前
10	山西	原则上每个市报送不超过 2 个县（市、区）。各县（市、区）应优选综合能源服务能力较强、具有持续运营和深化服务业务的企业，为稳妥有序推进，先期试点县建议一县一企，以整县（市、区）资源整合集约开发，助推先进技术应用落地。	7月9日前
11	河北	原则上，各市申报试点县（市、区）不超过 5 个。	7月10日前
12	新疆	要求具备丰富屋顶资源、积极性高、电力消纳好的县（市、区）申报整县推进分布式光伏试点。	7月2日前
13	江西	试点工作以设区市为主体开展，采取自愿申报原则，各地可在辖区范围内选取 1-2 个有意愿的试点参与申报，试点范围不限，可整县（市、区）推进，整乡（镇、场）整体推进。	6月30日前
14	广东	具备条件的地市原则上选取一个有代表性的县（市），提出整县（市）试点方案，充分利用农村屋顶、园区屋顶等资源条件开展试点。	6月30日前
15	福建	优先支持光照资源好的地区开展试点，原则上年总辐射量应达到 1250h/m。试点地区允许充分分批推进，先行开展乡镇（街道）集中推进试点示范。我委将会同省直相关部门积极支持屋顶光伏整县集中推进试点工作，根据地方资源推进“一企包一县”等建设模式，协调具备实力的大型企业参与建设，提升试点工作成效。	6月31日前
16	陕西	结合发展基础和用户参与热情，选择 2 到 3 个县（区），提出整县分布式光伏整县推进试点工作方案。	6月21日前
17	浙江	到 2025 年末，将会省分布式光伏装机从“十四五”可再生能源规划中“十四五”新增 500 万千瓦目标，提前到新增 600 万千瓦，并选择 1 个县（市、区）、其他设区市选择 2 个以上县（市、区）、26 个山区县参与第一批试点工作。	6月30日前
18	安徽	所辖区（市、区）8 个及以上的市申报数量不超过 2 个，其余市不超过 1 个。对照《通知》明确的申报试点条件，重点做好四类屋顶（即党政机关、公共建筑、工商业厂房、农村居民屋顶）开发利用面积的摸排。	7月8日前
19	甘肃	按照“3+10+1”框架开展屋顶光伏整县集中推进试点工作。试点工作按照“政府主导、市场化运作”的模式开展，根据地方资源推动“一个企业建设一个县”等建设模式，鼓励具备实力的大型企业参与建设，提升试点工作成效。	7月2日前
20	广西	试点方案应按照“宜建尽建”的原则，合理确定建设规模、运行模式、进度安排、并网消纳、运营维护、收益分配、政策支持及保障措施等相关内容，积极服务乡村振兴战略。	7月10日前
21	湖北	每个县（市、区）投资开发企业数量不宜过多，可“一企包一县”，确保投资企业持有一定的光伏发电项目开发规模，选择的投资企业应具备光伏开发业绩、投资能力和技术能力，且信用良好。	7月12日前
22	山东	按照“源网荷储一体化”理念，明确整县分布式光伏“集中开发汇集、就地就近消纳”为主的实施路径，与“百乡千村”低碳发展行动相衔接，在分布式光伏规模化开发的基础上，因地制宜推进生物质能、地热能等清洁能源综合开发，逐步实现一体化解决农村用电、取暖、炊事等清洁能源问题，探索“光伏+”多元发展模式，推进清洁能源与种植业、养殖业。	7月12日前
23	北京	生态涵养区自然条件数量较好，宜整区申报。三城一区、北京大兴国际机场临空经济区等重点功能区屋顶分布式光伏应用条件好，也可以按整体区域申报，同时根据本市实际情况鼓励街道、乡镇整体申报。	7月10日前

资料来源：北极星太阳能光伏网，华西证券研究所

不稳定性与分布式的特征加大了清洁能源的管理与运维难度，为提升预测能力、调节能力，催生新能源发电功率预测、新能源电站智能运营、电站智能巡检、新能源电站智能控制、虚拟电厂等需求。另外，清洁能源建设催生储能技术发展，以增强能源利用效率与调峰能力，带来 BMS 电池管理系统、EMS 储能能源管理系统的增量需求。

图表 6 虚拟电厂



资料来源：华经情报网，华西证券研究所

图表 7 新能源电站智能运维管理系统



资料来源：金鸿泰，华西证券研究所

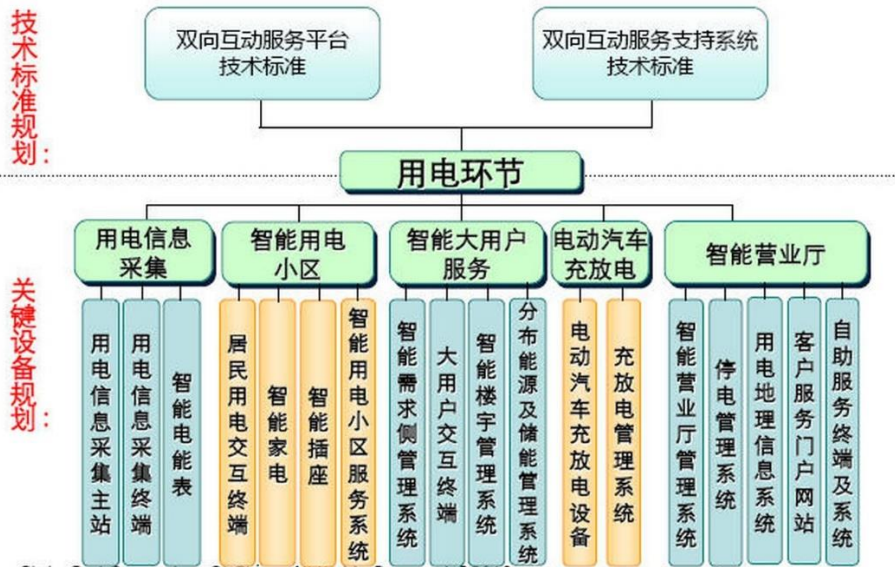
售/用侧：

显著变化：(1) 电力在能源消费中的占比提升，用电场景进一步丰富；(2) 电力市场化改革，推行电价改革，加快推动用户侧全面参与电力现货市场交易。

用电量、最高用电负荷屡创新高，负荷峰谷差持续加大，预计仍将较快增长。根据国家发改委公布的数据，2021 年全国全社会用电量同比增长 10.3%。其中，一产、二产、三产和居民生活用电量同比分别增长 16.4%、9.1%、17.8%和 7.3%。分地区看，全国 19 个省（区、市）用电增速超过 10%，8 个省（区）增速超过 13%。用电场景的丰富也带来一些增量机会，如新能源汽车成为重要用电场景，充电桩大规模接入并网，催生聚合充电桩平台等增量市场。

电力市场化改革进一步扩大了交易主体，增加售电灵活性。一方面，电力交易市场特别是现货交易需要能源交易系统、用电信息采集系统、用电大数据等技术做支撑。另一方面，售电公司、综合能源服务商等加入交易主体，催生售电交易管理系统、配售电一体化云平台等运营管理系统需求，赋能各新增交易主体；加之能源能耗双控指标，要求工业企业、楼宇、园区等用电用户加强能耗管理，并积极参加能源交易，催生综合能源能耗管理等系统与服务需求。

图表 8 智能用电



资料来源：国家电网，华西证券研究所

图表 9 配售电一体化云平台



资料来源：恒华科技，华西证券研究所

图表 10 东方电子 E2800 综合能源服务系统



资料来源：东方电子，华西证券研究所

➤ 网侧：

电网是电力系统的中枢，在电力系统的调度、控制、管理中发挥重要作用。电网的第一责任始终是确保电网安全稳定运行。电力系统需要保持发电出力和用电负荷的实时平衡。由于电能不易存储，且电能的传输速度与光速相同，因此在电力系统中“发电—输电—用电”是在一瞬间完成的。若发电出力低于用电负荷一定幅度，会造成局部停电等后果；若发电出力高于用电负荷一定幅度，则会造成用户侧电压增高，增加电网的安全风险，甚至导致电网瘫痪。因此无论发电侧的高比例新能源接入，还是用电负荷的增长，都对电网的安全稳定运行带来冲击，亟需电网升级调节能力和控制能力，在发电侧保证安全消纳，在用电侧做好负荷预测等。

调节方面，一方面通过增强发电机组、分布式电源、电动汽车等一次性调频能力，另一方面加强主网调度支持系统建设，借助人工智能/无人机巡检、输电线路/变电站/配电网智能管理系统、新能源并网管理系统等增强运营管理能力。

图表 11 国家电网新一代调度技术支持系统



资料来源：国电南瑞，华西证券研究所

图表 12 智洋创新输电线路智能运维分析管理系统

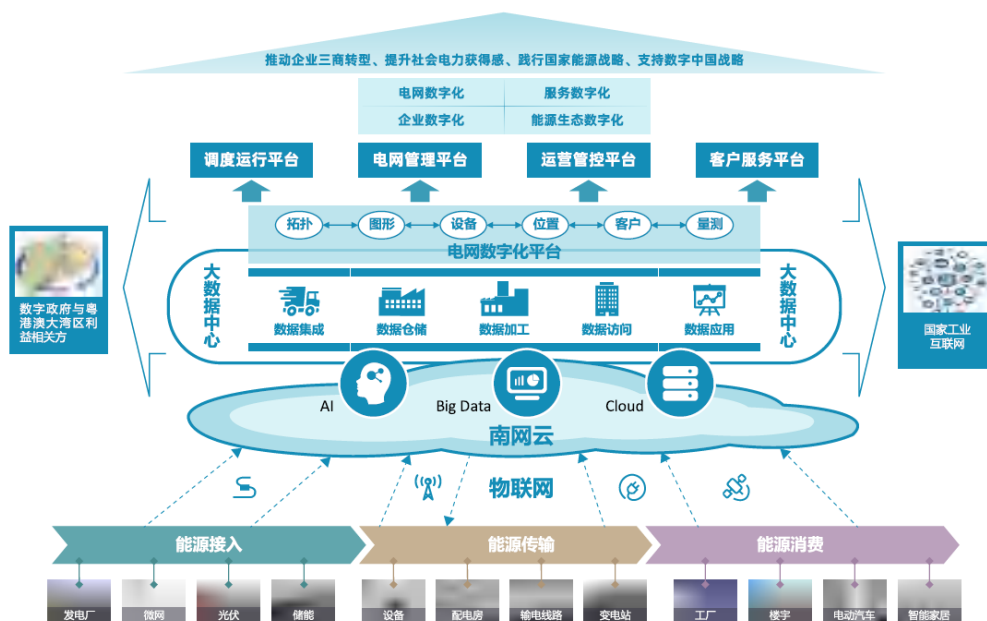


资料来源：智洋创新，华西证券研究所

控制方面，一方面增加全息全局感知能力，增加感知终端及实时感应能力，降低安全运行隐患；电网故障的实时跟踪分析从分钟级提升为秒级，全局共享调峰、备用、调频等可调可控资源，实现调控技术支持手段由局部向全局、由分析向智能、由计划向市场的全面转变。另一方面，软件算法跟不上未来有源配电网需求，需要大规模运用到大数据、云边协同技术，为主配网自动化系统进行全面升级。

数字化转型的趋势下，软件需求将越来越大，我们预计两网将持续加大信息化投资。根据《南方电网公司“十四五”数字化规划》，南方电网“十四五”期间数字化规划总投资估算资金超 260 亿元。“十四五”期间，南方电网将进一步把数字技术作为核心生产力，数字电网采用“微型传感+边缘计算+数据融合”等技术手段，实现“电力+算力”融合，增强电力系统“可观、可测、可控”能力，推动传统电力系统数字化转型变革，能够成为构建新型电力系统的载体服务“双碳”目标。

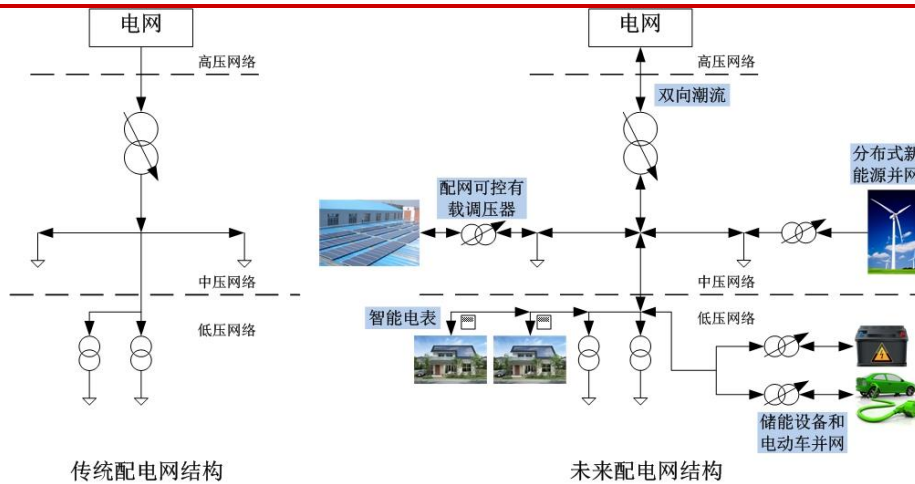
图表 13 南方电网数字电网总体蓝图



资料来源：南方电网《数字电网白皮书》，华西证券研究所

另外，无论新能源汽车还是分布式电源，都是在配网端接入，因此需要进一步加强配网投资建设。根据南网十四五规划，其投资额约 6700 亿元，其中 3200 亿元将用于配电网投资，占总投资一半。配电网在电力中承担分配电能的重要作用；对电能质量、电能损耗都有重大影响；此外新能源的接入为配电网建设提出了新的需求。受到负荷提升+清洁能源接入的影响，我们认为配网建设改造需求或是全国能源趋势，配网建设将为电网设计/建设公司带来收入增长。

图表 14 配电网变化/复杂性增加



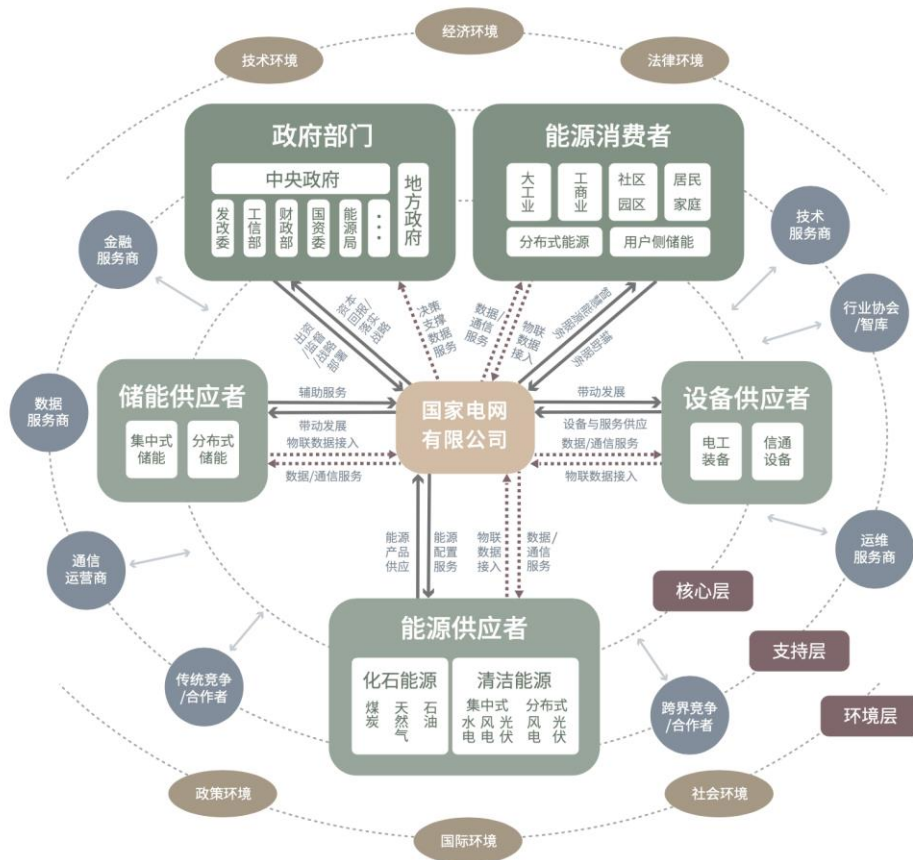
资料来源：OFweek，华西证券研究所

➤ 远景：能源互联网

建立“源网荷储”多元互动的能源互联网是最终目标。无论是能源结构多元化、能源交易市场化还是能源生态复杂化，都要求多元主体共同参与、实时互动。能源互联网代表电网发展的更高阶段，是以电为中心，以坚强智能电网为基础平台，将先进信息技术、控制技术与先进能源技术深度融合应用，支撑能源电力清洁低碳转型和多元主体灵活便捷接入的智慧能源系统。电网方面，实现各专业系统的线上化与互联互通是实现智能电网乃至能源互联网的重要基础。

能源互联网生态体系庞大，节点关系复杂，信息化需求高。能源互联网服务于政府部门、能源供应者、能源消费者等对象，促进全环节、全要素供需对接和资源优化配置，拉动产业聚合成长，带动产业链上下游共同发展，构建互利共赢能源新生态。

图表 15 能源互联网生态体系



资料来源：国家电网，华西证券研究所

2.3. 投资建议

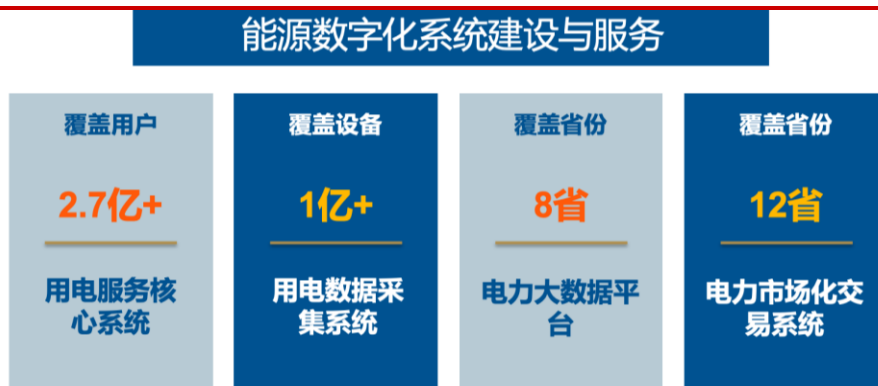
我们核心推荐能源数字化龙头企业+能源互联网唯一平台企业【朗新科技】&能源 IT 隐形冠军【东方电子】。

◆ 朗新科技：能源数字化龙头企业

(1) 能源数字化领先的龙头企业：售电/用电信息化领域深耕 20 年，布局全面，服务电网等核心客户，国网营销 2.0 核心系统主要参与方。电网是“双碳”战略核心与枢纽，朗新深度参与系统建设-平台运营-业务运营等，在能源数字化领域享有巨大的发展空间。

(2) 能源互联网唯一平台企业：深耕“生活缴费”、“充电桩”等场景，与支付宝合作进行海量变现，为国网等 B 端企业赋能，激活流量价值。“新电途”聚合充电桩平台 22Q1 经营成果喜人：1) 注册用户：达到近 300 万，单季度净增长超 70 万(季度环增 35%)；2) 充电桩覆盖：近 40 万，比去年末增近 8 万(季度环增 25%)；3) 充电量：单季度超过 3.3 亿度；4) 预购电 GMV：超 1 亿度；5) 平台营业收入：超 6000 万元。

图表 16 朗新能源数字化系统建设与服务包括四大业务



资料来源：朗新科技公告，华西证券研究所

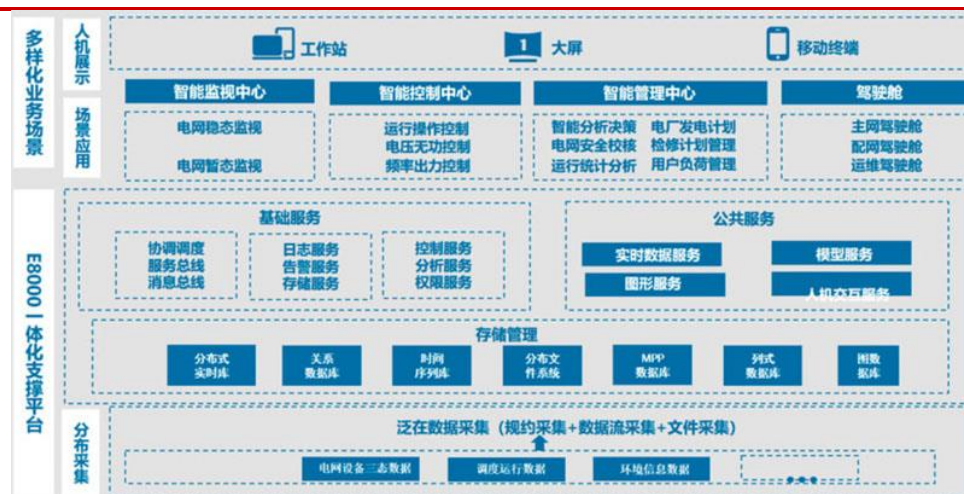
◆ 东方电子：能源 IT 隐形冠军

(1) 受益行业高景气，业绩增长明显提速：2021 全年营收同比增长 19.38%，归母净利润同比增长 23.12%;22Q1 营收同比增长 24.95%，归母净利润同比增长 24.17%；与过去年份相比明显提速(2020 年营收同比+8.8%，归母+12.6%)。

(2) 业务全面对标：国电南瑞，配网、电表、信息化有望成为拉动公司业绩的三级引擎。产品线层面，电力、电网布局完善，覆盖面广而全，在电力全产业链的产品和服务能力国内领先，调度、配网等部分产品线在国内名列前茅。客户层面，在南网整体份额领先，目前国网市场进一步打开，份额有望进一步扩大。我们认为公司未来的成长能力被市场低估，十四五期间随着国家能源投入的边际增加，公司有望加速成长，充分享受行业成长的β。

(3) 布局储能。公司已在电池储能的储能变流器 PCS 和能量管理系统 EMS 两个核心技术方面加大研发投入，目前 EMS 在工业园区项目储能领域中已应用，PCS 产品研发项目目前已经完成模块的组装和控制板件调试，正在进行模块的功能实现。储能布局有望为公司带来新的业绩增量。

图表 17 东方电子智能调度支持系统架构



资料来源：东方电子官网，华西证券研究所

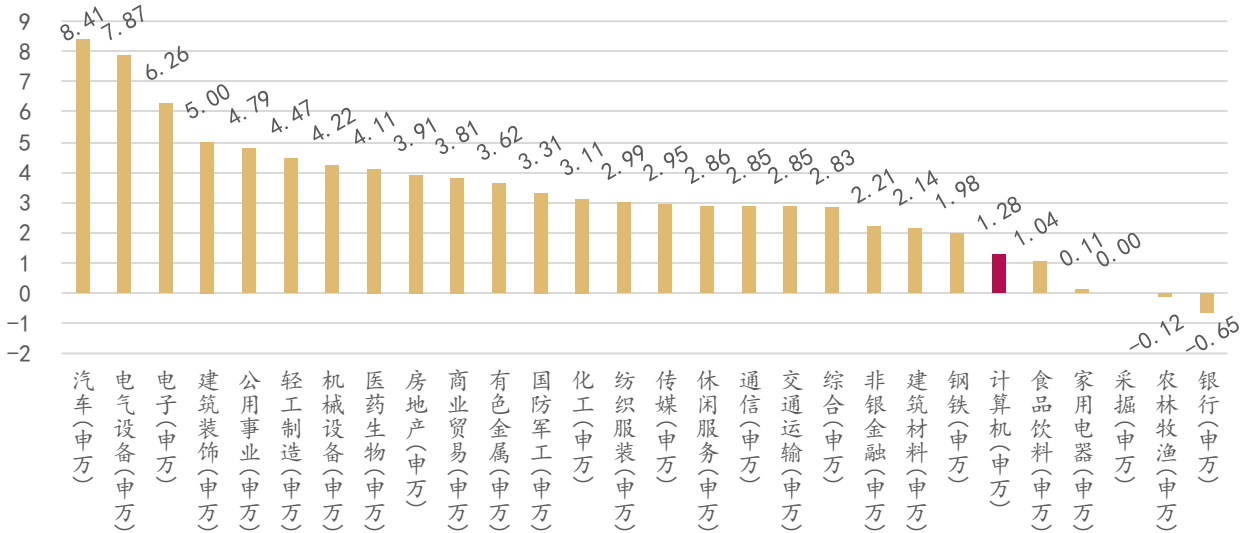
此外，其他受益标的还包括：源侧，国能日新、国电南自、能辉科技、恒华科技等；网侧，国电南瑞、南网科技、智洋创新、纬德信息等；售/用侧，国网信通、威胜信息等；其他还包括远光软件、科达自控、泽宇智能、瑞纳智能等。

3. 本周行情回顾

3.1. 行业周涨跌及成交情况

本周市场表现较好，计算机位列第23位。本周沪深300指数上涨2.04%，申万计算机行业周上涨1.28%，小于指数0.76个pct，在申万一级行业中排名第23位。

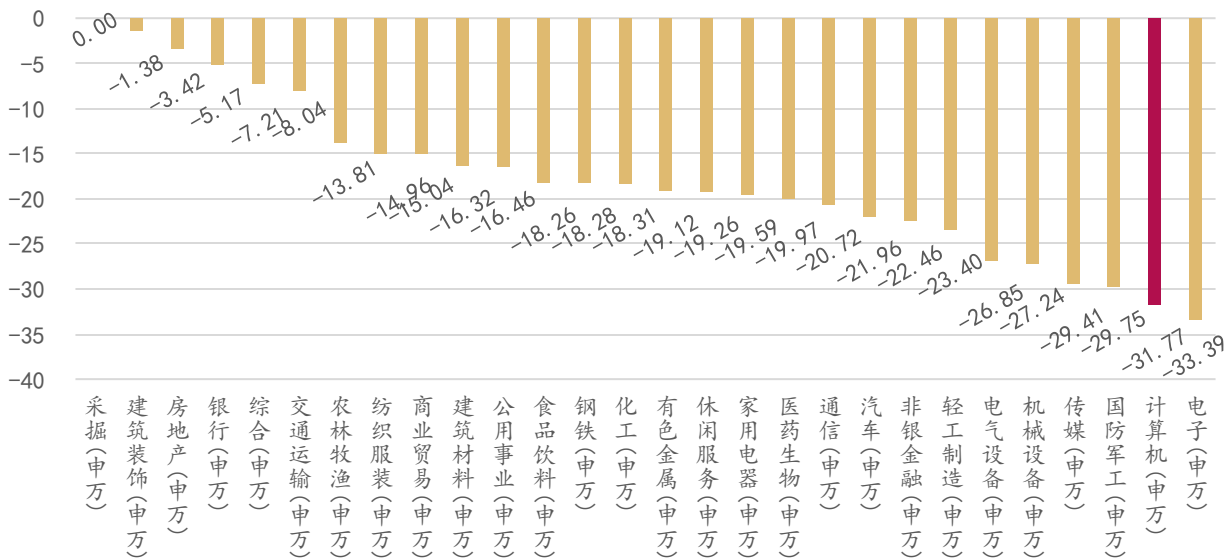
图表 18 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (本周)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

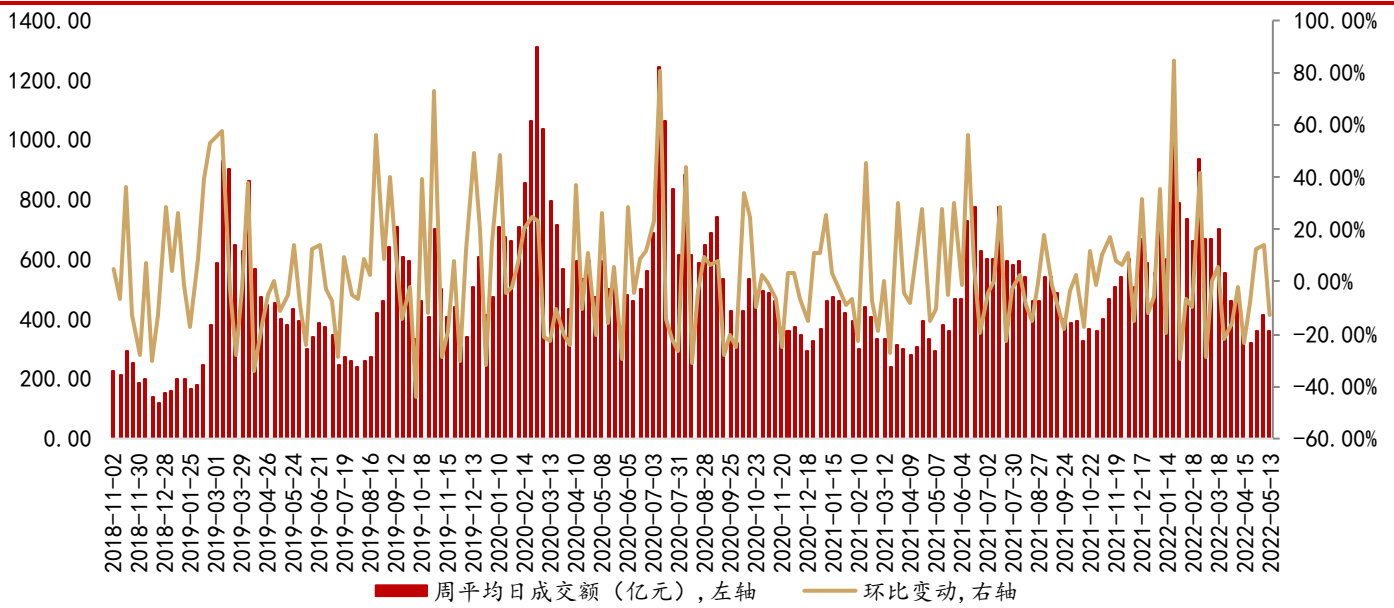
2022年初至今申万计算机行业涨幅在申万一级28个行业中排名第27名，超额收益为-12.50%。年初至今申万计算机行业累计下跌31.77%，在申万一级28个行业中排名第27位，沪深300下跌19.27%，低于指数12.50个百分点。

图表 19 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (2022年初至今)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

图表 20 计算机行业周平均日成交额（亿元）

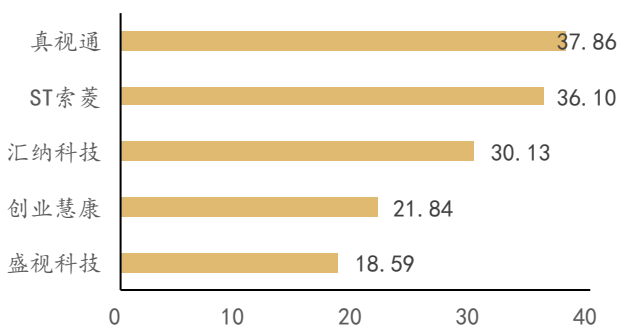


资料来源：Wind，华西证券研究所

3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况

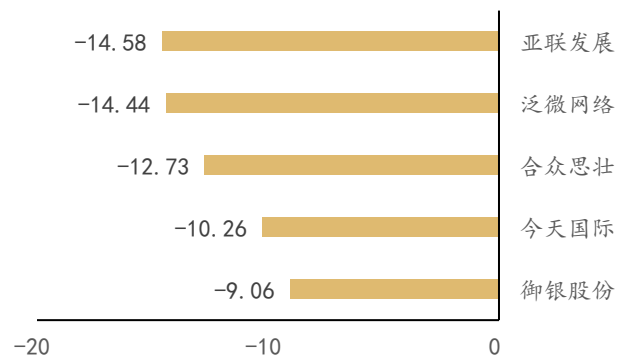
本周计算机板块表现较平稳，整体交投比较平稳。221只个股中，192只个股上涨，24只个股下跌，5只个股持平。上涨股票数占比86.88%，下跌股票数占比10.86%。行业涨幅前五的公司分别为：真视通、ST索菱、汇纳科技、创业慧康、盛视科技。跌幅前五的公司分别为：亚联发展、泛微网路、合众思壮、今天国际、御银股份。

图表 21 申万计算机行业周涨幅前五（%）（本周）



资料来源：Wind，华西证券研究所

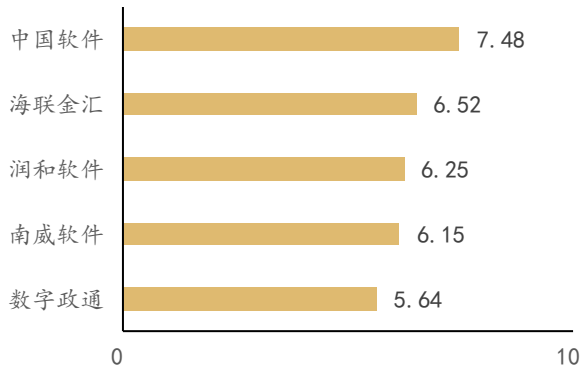
图表 22 申万计算机行业周跌幅前五（%）（本周）



资料来源：Wind，华西证券研究所

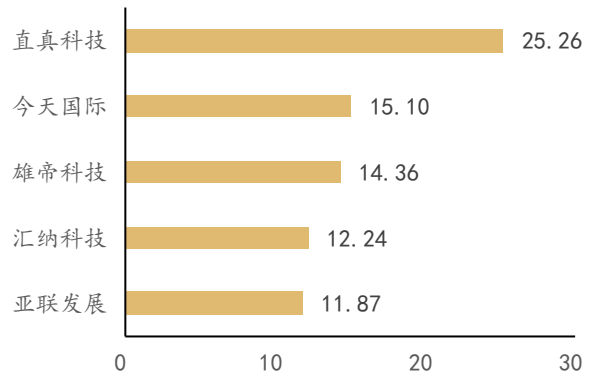
从周成交额的角度来看，中国软件、海联金汇、润和软件、南威软件、数字政通位列前五。从周换手率的角度来看，直真科技、今天国际、雄帝科技、汇纳科技、亚联发展位列前五。

图表 23 申万计算机行业日均成交额前五 (亿元)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

图表 24 申万计算机行业日均换手率涨幅前五 (%)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

3.3. 核心推荐标的行情跟踪

本周板块整体表现较平稳的情况下, 我们的 8 只核心推荐标的中有 6 只上涨。其中涨幅最高的为朗新科技, 涨幅为 11.62%, 跌幅最大为科大讯飞, 跌幅为 2.05%。

图表 25 本周核心推荐标的行情

序号	股票代码	公司简称	总市值 (亿元)	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	日均成交额 (亿元)	换手率 (%)
1	300682.SZ	朗新科技	241.77	23.05	11.62	1.14	0.70
2	300496.SZ	中科创达	433.69	102.03	6.38	4.21	1.29
3	600570.SH	恒生电子	548.82	37.55	3.50	5.00	0.92
4	600588.SH	用友网络	639.22	18.61	2.14	3.77	0.63
5	688083.SH	中望软件	134.00	216.32	0.61	0.57	0.82
6	300674.SZ	宇信科技	104.96	14.75	0.34	1.05	1.10
7	300454.SZ	深信服	364.65	87.73	-0.89	2.16	0.91
8	002230.SZ	科大讯飞	831.88	35.79	-2.05	4.84	0.64

资料来源: Wind, 华西证券研究所

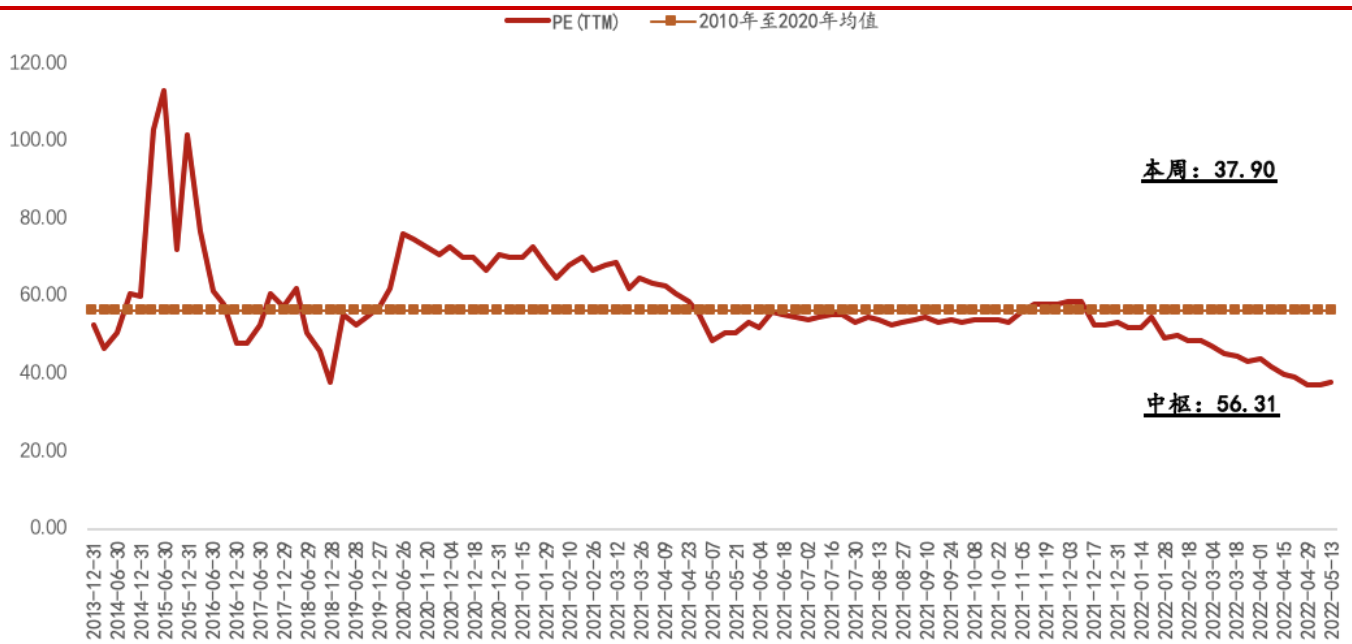
注:

- 1、区间收盘价指本周最后一个交易日的收盘价, 复权方式为前复权。
- 2、金山办公为华西计算机 & 中小盘联合覆盖

3.4. 整体估值情况

从估值情况来看, SW 计算机行业 PE (TTM) 从 2018 年低点 37.60 倍涨至 37.90 倍, 低于 2010-2022 年历史均值 56.31 倍, 行业估值低于历史中枢水平。

图表 26 申万计算机行业估值情况 (2010 年至今)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

4. 本周重要公告汇总

1、股份增减持

【银江技术】关于公司 2017 年股票期权激励计划股票期权注销完成的公告

银江技术股份有限公司 (以下简称“公司”) 于 2022 年 4 月 13 日召开了第五届董事会第十九次会议及第五届监事会第十八次会议, 分别审议通过了《关于注销 2017 年股票期权激励计划股票期权的议案》, 该议案亦经 2022 年 5 月 6 日召开的 2021 年度股东大会审议通过, 同意将 303 名激励对象持有的 1,718 万份股票期权进行注销 (具体内容详见《关于注销公司 2017 年股票期权激励计划股票期权的公告》公告编号: 2022-021)。截至本公告披露日, 经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认, 公司已完成上述全部股票期权的注销事宜。

【慧辰股份】关于以集中竞价交易方式回购公司股份的报告书

回购的股份拟在未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励, 并在股份回购结果暨股份变动公告日后三年内予以转让; 若公司未能在股份回购结果暨股份变动公告日后三年内使用完毕已回购股份, 尚未使用的已回购股份将予以注销。拟以集中竞价交易方式回购 2500 万元—5000 万元, 回购价格不超过 40 元。

【淳中科技】关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书

北京淳中科技股份有限公司以集中竞价交易方式回购公司股份, 回购股份用于股权激励或员工持股计划。本次回购股份价格为不超过 18 元/股, 回购股

请仔细阅读在本报告尾部的重要法律声明

份的资金总额为不低于人民币 3,000 万元且不超过人民币 6,000 万元，回购期限自第三届董事会第八次会议审议通过回购股份方案之日起 12 个月。回购资金来源为公司自有资金。

【运达科技】关于首次回购公司股份的公告

成都运达科技股份有限公司于 2022 年 5 月 5 日召开的公司第四届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于回购部分社会公众股份的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司部分社会公众股，用于实施员工持股计划或者股权激励计划。本次回购资金总额为不低于人民币 1,500 万元且不超过人民币 3,000 万元。回购价格为不超过人民币 8 元/股，按照回购股份价格上限人民币 8 元/股，回购金额下限人民币 1,500 万元测算，预计回购股份数量约为 1,875,000 股，占公司当前总股本的 0.42%；按照回购股份价格上限人民币 8 元/股，回购金额上限人民币 3,000 万元测算，预计回购股份数量约为 3,750,000 股，占公司当前总股本的 0.84%，具体回购数量以回购期限届满时实际回购数量为准。

2、其他重点公告

【瑞声科技】一季度净利润承压

瑞声科技公布 2022 年一季度业绩，实现收入 48.96 亿元，同比增长 14.1%；净利润为 2.05 亿元，同比大幅下滑 61.4%；毛利率同比下降 11.6 个百分点至 19.5%。2022 年第一季度，公司声学业务收入为 22.3 亿元，同比增长 6.4%，毛利率同比下降 10.8 个百分点至 26.6%；光学业务收入为 9.24 亿元，同比增长 36.4%，毛利率同比下降 24.0 个百分点至 3.5%；电磁传动及精密结构件业务收入为 15.0 亿元，同比增长 22.2%，毛利率同比下降 5.9 个百分点至 19.6%。瑞声科技表示，公司去年主要产品的价格受到一定影响，产品组合变化、原材料以及人工成本上升是净利润和毛利率下滑的原因。

【数字认证】2021 年年度权益分派实施公告

公司 2021 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 180,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币现金，同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5.00 股。

【超图软件】2021 年年度权益分派实施公告

公司 2021 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 489,550,063 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.60 元人民币现金。

【佳缘科技】2021 年年度权益分派实施公告

以公司现有总股本 92,263,300 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 4.00 元（含税），合计派发现金红利 36,905,320 元。

【金现代】2021 年年度权益分派实施公告

以公司截至 2021 年 12 月 31 日总股本 43,012.50 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），合计派发现金红利 21,506,250.00 元，不以资本公积转增股本，不送红股。

【四维图新】关于公司及子公司收到软件产品增值税退税和政府补助的公告

公司及子公司收到所属期为 2022 年 2 月至 2022 年 3 月的自主研发的软件产品增值税退税款以及其他政府补助资金共计 1,302.95 万元。公司及子公司获得的上述政府补助系现金形式的补助。截至公告日，上述补助资金已经全部到账。

【国能日新】关于 2021 年度利润分配预案的公告

国能日新发布了 2021 年利润分配预案公告，内容如下公司 2021 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为 5917.58 万元，2021 年度母公司实现净利润为 5919.10 万元。截至 2021 年 12 月 31 日，公司合并报表累计未分配利润 1.54 亿元，母公司累计未分配利润 1.54 亿元。根据利润分配应当以合并报表、母公司报表中可供分配利润孰低的原则，公司 2021 年度可供股东分配的利润为 1.54 亿元。公司拟以总股本 7089.26 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 4.50 元（含税），共计派发现金股利 3190.17 万元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。本年度不进行资本公积金转增股本，不送红股。

5. 本周重要新闻汇总

1. 蔚来宣布拟在新加坡证交所二次上市

北京时间 5 月 6 日早间消息，蔚来宣布拟在新加坡证交所二次上市，已取得新加坡证交所主板二次上市的附条件上市资格函。蔚来表示，本次上市将采用介绍上市的方式，不涉及新股发行及资金募集。其美国存托股份（ADS）将继续以纽交所为主要上市和交易场所。在新加坡上市后，这些股票将可与纽交所上市的 ADS 完全互换。蔚来计划于本月晚些时候发布与二次上市有关介绍性文件。3 月 10 日，蔚来以介绍方式正式登陆港交所挂牌交易。

（来源：TechWeb）

1. Gartner：2021 年亚马逊云科技跃居全球数据库市场第二

5 月 13 日消息，Gartner 发布的 2021 年全球数据库管理系统（DBMS，Database Management System）市场报告显示，2021 年全球 DBMS 市场规模达到 800 亿美元，同比增长 22.3%。其中，微软以 24% 的市场份额位居全球 DBMS 市场第一，不过其份额相比去年的 24.3% 减少了 0.3 个百分点。

值得注意的是，亚马逊云科技在全球 DBMS 市场的份额由 2020 年的 20.6% 增长到 2021 年的 23.9%，超越 Oracle，跃居全球数据库细分市场第二位，与第一名相差仅 0.1 个百分点。这主要得益于其 2021 年增长率高达 42.3%，几乎是市场整体增长速度 22.3% 的两倍。

Oracle 以 20.6% 的市场份额位居第三，比 2020 年下降一个位次。谷歌排名第四，首次取代 SAP 进入前五名，并将 IBM 推至第五位。

(来源：站长之家)

2. 原材料价格持续上涨 极氪宣布取消 ZEEKR 001 WE 版车型部分购车权益

5 月 13 日消息，今日上午，极氪汽车宣布，受到上游原材料价格持续上涨影响，极氪品牌将对 ZEEKR 001 WE 版车型部分购车权益进行调整。

公告显示，此次调整涉及的车型为极氪 001 超长续航单电机 WE 版、长续航双电机 WE 版。权益变化包括取消免费赠送极氪 7kW 智能家充电桩（含 50 米以内电缆及基础安装服务），以及取消免费升级 21 英寸轮毂（不含四活塞卡钳）并改为标配 19 英寸轮毂。

极氪汽车表示，此次调整将从 2022 年 6 月 1 日零时起生效，在 6 月 1 日零时前通过极氪 App 等官方渠道支付定金的用户，不受此次调整影响。

(来源：wind)

3. 法拉第未来宣布汉福德工厂开始运转 重申 Q3 量产发布 FF 91 电动车

5 月 13 日消息，今日，法拉第未来 (Faraday Future) 宣布其汉福德工厂内全部机械、电气设备及管道系统已经开始运转，以支持最终的设备安装。

据了解，法拉第未来表示，这表明 FF 在生产制造方面取得了稳步进展，并重申将按计划于 2022 年第三季度开始量产发布 FF 91 电动车。

法拉第未来全球 CEO 毕福康指出，其已经达成了七个生产制造里程碑中的五个，这确保了法拉第未来将按计划在今年第三季度交付第一批 FF 91 电动车。

(来源：wind)

4. 大众计划年内生产 80 万辆电动汽车 到 2023 年将能够生产 130 万辆

大众汽车当地时间周四表示，该公司计划今年在全球生产 80 万辆纯电动汽车，到 2023 年将能够生产 130 万辆，正在努力实现到 2030 年电动汽车占其汽车总销量的一半的目标。

大众汽车公司首席执行官 Herbert Diess 表示，预计电动汽车业务进展将比原计划更为乐观。大众汽车此前预计，在两到三年内，电动汽车将与内燃机车型的利润率持平，虽然目前的经济环境充满挑战，但大众的财务状况良好，可以更快实现这一目标。

Diess 希望大众汽车能超越特斯拉，在 2025 年前成为全球最大的电动汽车制造商，成为该领域内的领导者。他指出：「通过良好的危机管理，我们财务方面非常稳健，并增强了我们对市场的适应能力。」

另外，Diess 还表示，旗下保时捷计划在今年第四季度进行 IPO。

(来源：站长之家)

5. 盒马北京 43 家门店连夜“改版” 商品陈列面积加 15%

5 月 13 日消息，据盒马北京区域负责人介绍，12 日晚，所有盒马门店陆续调整货架布局，增添临时货架，增加店面商品陈列面积。“目前物资供应充分，及时调整不仅增加商品数量，还方便随时补货，让大家更安心、更放心。”

针对封控小区，多家门店已经启动半日达集单配送。此外，盒马多方组织补充配送员队伍，临时增调百余辆大容量配送车，目前，整体运力提高三成。

据悉，此前，5 月 12 日中午，盒马北京大仓增加一倍以上的吞吐量，下午就配运至各个门店。此外，京郊、山东、河北等基地，延续物流直达门店的措施，各门店民生必需品的备货量，仍保持在日常的 3 到 5 倍。

(来源: wind)

6. 日产: 将于 5 月 20 日发布纯电微型车 约合人民币 10.6 万元起

5 月 13 日消息，日产宣布将于北京时间 5 月 20 日 13 点在 2021 年财务业绩发布会上公布一款用于微型车的新型电动汽车，预计从 200 万日元（约 10.58 万元人民币）起售。

(来源: 站长之家)

7. 为应对收购 推特解雇两名高管并暂停大部分招聘

5 月 13 日消息，据国外媒体报道，当地时间周四推特 CEO 阿格拉瓦尔在于员工分享的备忘录中宣布，为应对马斯克的收购，公司解雇了两名高管，暂停了大部分招聘活动。

据悉，推特总经理凯文·贝克普尔 (Kayvon Beykpour) 和营收总经理布鲁斯·法尔克 (Bruce Falck) 将离职。贝克普尔的职位将由消费品总经理杰伊·沙利文 (Jay Sullivan) 接替。并表示从本周开始，我们将暂停大部分招聘和复岗工作，关键业务岗位除外。

推特 CEO 阿格拉瓦尔表示，推特决定大力投资促进增长后，并没达到用户基础和收入增长的里程碑。目前正在降低非劳动力成本，提高做事效率。备忘录中，阿格拉瓦尔没有提到马斯克的名字，但承认该公司正在接受并购，他表示：“为了在我们改进路线图和工作的同时负责任地管理公司，我们需要继续有意识地管理我们的团队、招聘和成本。”

(来源: TechWeb)

8. 群晖 (Synology) 推出 PB 级高密度存储服务器 HD6500 及入门机架服务器 RS422+

5 月 13 日消息，Synology 群晖科技近日发布 HD6500 和 RS422+，分别满足企业海量冷数据存储以及边缘存储需求。HD6500 具备 PB 级存储能力，是专为海量数据存储打造的企业级 NAS 服务器，而 RS422+ 则以较小的尺寸机身，为有多站点部署或小型企业解决文件同步、集中管理、数据灾备等难题。这两款产品都搭载了 Synology DiskStation Manager (DSM) 操作系统。

(来源: TechWeb)

9. 苹果不再是科技板块避风港 美股市场遭遇全面抛售潮

北京时间 5 月 13 日早间消息，苹果股价本周跌幅超过 8%，市值蒸发约 2000 亿美元，拖累道指和纳指双双大跌。从技术上看，苹果和其他科技巨头已经正式进入熊市。

苹果的大跌发生在美股市场遭到血洗的一周：受美联储加息、消费者信心疲软、美国通胀高企和全球供应链面临挑战等多重因素影响，美股市场几乎所有行业板块均遭到抛售。纳斯达克综合指数本周以来累计跌超 7%，马上就要上演连跌 6 周的惨剧。

苹果面临一些供应链挑战，但其业务前景并未在本周发生显著变化。

(来源: wind)

10. 快手电商 2022 年将大搞体验价格比 扶持 500 个标杆快品牌

5 月 13 日消息，快手电商今日在北京举行 2022 年“引力大会”，总结了过去一年的阶段性成绩，并发布了 2022 年最新战略。

与快手在 2021 年底提出的“新市井商业”一致，快手电商将自己定位为“新市井电商”。快手高级副总裁、快手电商业务负责人笑古在会上表示，新市井电商就是“以直播间为超级节点，由信任驱动的体验型电商”。

基于这一定位，快手电商在 2022 年提出“实在人、实在货、实在价”的价值主张，并将战略升级为大搞信任电商、大搞快品牌、大搞品牌和大搞服务商。其中“大搞信任电商”是快手电商的底层逻辑，“大搞快品牌”和“大搞品牌”是具体业务方向，“大搞服务商”则服务于全体商家。

对于“大搞信任电商”，快手给出的最新定义是：通过提高“体验-价格比”，实现消费者体验和满意度的跃迁。

(来源: Techweb)

11. 蔚来 ET7 宣布涨价: 5 月 23 日起全系车型上调一万元

5 月 13 日消息，蔚来汽车今天发布公告，宣布 2022 年 5 月 23 日起，蔚来 ET7 全系上涨一万元。

受近期全球原材料价格持续上涨影响，2022 年 5 月 23 日起，蔚来将对 ET7 价格进行调整：ET7 全系车型起售价格上调 ¥10,000。

2022 年 5 月 22 日(含)前支付 ET7 定金且在 2022 年内提车的用户，仍可按照本次调整前价格购买。

(来源: 站长之家)

12. 科大讯飞: 目前未发现遭到美国新一轮制裁相关消息

科大讯飞在深交所“互动易”平台回答投资者提问时表示，目前未发现公司遭到美国新一轮制裁的相关消息。美国商务部官方网站 2019 年 10 月 9 日公布科大讯飞等中国科技公司被美国政府列入实体清单。科大讯飞拥有全球领先

的人工智能核心技术，这些核心技术全部来自于科大讯飞的自主研发，拥有自主知识产权。被列入实体清单后，科大讯飞已迅速切换到以国产供应链为主的非美供应链体系，继续为客户提供优质的产品和服务，业务运营未受到重大影响。

（来源：TechWeb.com.cn）

13. 消息称腾讯放弃收购黑鲨科技

5月12日有消息称，腾讯已放弃收购黑鲨科技。腾讯准备27亿元收购黑鲨科技的消息于今年1月曝光，但目前仍未获有关部门批准，腾讯因此放弃这一收购。

今年1月，有媒体报道称，腾讯准备斥资27亿元收购小米集团旗下黑鲨科技。交易完成后，黑鲨科技业务将由游戏手机整体转向VR。这意味着，腾讯的元宇宙布局找到了硬件入口。即腾讯提供内容，黑鲨提供VR硬件入口。

不过，这一消息当时未得到官方确认。仅有知情人士表示，该项收购目前尚处于洽谈当中。

（来源：TechWeb.com.cn）

14. 中消协发布五一消费维权舆情报告：特斯拉、腾讯等多家企业被点名

中国消费者协会发布“五一”消费维权舆情分析报告。

监测发现，今年“五一”假期消费“吐槽”信息主要集中在交通出行、产品质量、网络游戏、游乐项目四个方面，与假期主要消费场景大体吻合，接触型消费、实物型消费依旧是消费者吐槽热点场域。报告中发布的消费维权典型案例，涉及多家企业，包括特斯拉屏幕深夜自动播放惊悚音频；lululemon因以次充好被罚；腾讯充值大面积取消97折优惠等。

（来源：TechWeb.com.cn）

15. 搜狗地图官宣将于5月15日正式下线

搜狗地图官网显示，将于2022年5月15日23点正式下线，届时关闭所有相关服务。同时推荐用户可以下载腾讯地图。

2021年10月15日，搜狗正式并入腾讯。

2021年11月，搜狗地图方面表示，因涉及团队及产品整合，搜狗地图app暂从应用商店下架，原已下载用户不影响正常使用。

（来源：TechWeb.com.cn）

16. AppsFlyer 报告：苹果隐私新政实施一年后，iOS 端应用安装广告支出激增 65%

全球营销衡量与体验管理平台 AppsFlyer 发布的《ATT 生效一周年：移动 App 关键趋势报告》显示，iOS 端应用安装广告支出在过去 6 个月中激增 65%；80%的应用在过去一年选择接受并采纳 ATT。

报告显示，由于 SKAdNetwork 的采用、数据衡量上的创新以及营销人员对追踪 iOS 端广告活动能力的信心增强，iOS 端 NOI 追踪能力有了显著提高。尽管最初呈现下降趋势，但 iOS 端的 NOI 已恢复并同比增长 7%，但 Android 端展示出更加强健的增长，实现同比增长 28%。此外，iOS 端的预算在 2021 年第三季度经历暴跌之后，在过去六个月内受媒体成本飙升的影响，增长 65%。尽管如此，预算仍同比下降 9%。

（来源：DoNews）

17. 谷歌正式发布 Android 13，首批适配机型公布

谷歌举办 I/O 2022 开发者大会，并正式发布 Android 13。小米、OPPO、realme 公布了首批适配 Android 13 开发者预览版的机型，其中包括小米 12/12 Pro、折叠屏 OPPO Find N 以及 realme GT2 Pro。

谷歌公布的其它型号还有华硕 ZenFone 8、夏普 Aquos Sense6、传音 Canon 19 Pro 5G、vivo X80 Pro、中兴 Axon 40 Ultra、诺基亚（型号未公布）、联想 P12 Pro 平板。

升级到 Android 13 开发者预览版后，手机存储将被格式化，全部资料包括音乐与图片将会清除。

（来源：DoNews）

18. 英伟达宣布开源其 Linux GPU 驱动

英伟达宣布从 R515 版驱动程序开始将以开源的形式发布其 Linux GPU 内核驱动，此开源还将具有 GPL 和 MIT 双重许可证。

此次开源将改善在 Linux 系统中使用英伟达 GPU 的体验，其能使硬件和系统之间的联系更为紧密，并且能够让开发人员进行调试、整合和回馈。此举也能够让软件发行商更容易将驱动程序打包在他们的软件之中。

英伟达此次开源驱动的主要目标之一为改善其 GPU 对大型数据中心和超级计算机的功能和支持。因为超级计算机都是使用定制的 Linux 系统，闭源的驱动程序不方便其 GPU 进行安装和维护。

（来源：TechWeb.com.cn）

19. Facebook 母公司 Meta 与 AMD 合作开展移动基础设施计划

Facebook 母公司 Meta 和芯片制造商 AMD 表示，他们正在合作开展一项移动互联网基础设施计划，该计划将降低基站成本，使世界各地的宽带更加普及。

该计划名为 Evenstar，由 Meta 公司在 2020 年初推出，并推广一个名为 OpenRan 的平台，使蜂窝网络运营商有可能混合和匹配硬件和软件来建设基站，而不是从一个设备制造商那里购买所有的设备。

AMD 公司数据中心和通信集团的高管 Gilles Garcia 表示，这为运营商提供了更多的灵活性，使设备价格更具竞争力。AMD 表示其无线电芯片 Xilinx Zynq UltraScale RFSoc 将被用于 Evenstar 无线电装置。

(来源: TechWeb.com.cn)

20. 瑞莱智慧 RealAI 入选 2022 年中关村前沿技术企业名单

5 月 11 日消息, 近日北京市科学技术委员会、中关村科技园区管理委员会联合发布了《关于给予中关村前沿技术企业 2022 年度第一批次资金支持的公示》通知。凭借创新成果“第三代安全可控人工智能平台及应用”, 瑞莱智慧 RealAI 作为首批企业入选此次名单。

(来源: TechWeb.com.cn)

21. IDC: 一季度 L2 级自动驾驶在乘用车市场的新车渗透率达 23.2%

5 月 11 日消息, IDC 今日发布的《中国自动驾驶汽车市场数据追踪报告》显示, 2022 年第一季度 L2 级自动驾驶在乘用车市场的新车渗透率达 23.2%, 整个市场处于 L2 向 L3 发展的阶段。

据了解, 由国际自动机工程师学会 (简称 SAE) 提出的自动驾驶等级分为 L0 至 L5 的 6 个等级, 技术水平也逐步递增。其中, L0 级自动驾驶为无自动化 (No Automation), L5 级自动驾驶指完全自动驾驶 (Full Automation)。报告指出, 现如今市场上的 L2 级自动驾驶乘用车中, 有 21.4% 通过主控芯片对驾驶辅助域实现集中控制, 或者在整车实现集中度更高的控制。

(来源: IT 之家)

22. 消息称台积电已通知客户明年全面涨价 上涨约 6%

5 月 11 日消息, 据国外媒体报道, 此前已多次传出涨价消息的晶圆代工巨头台积电, 明年将再次全面涨价。

从外媒的报道来看, 台积电已经通知客户将上调晶圆代工价格, 部分客户在周二也已确认他们收到了涨价的通知, 晶圆代工价格在明年将上涨约 6%。外媒还提到, 台积电的晶圆代工价格, 自去年四季度以来已持续上调, 成熟制程工艺上调的幅度最大, 已上调了 20%, 先进制程工艺也上调了约 8%。

(来源: TechWeb.com.cn)

23. 数字技能“一试两证”广州率先试点区块链工程师首批纳入

5 月 11 日消息, 近日, 广州市率先在数字技能领域推行“一试两证”人才评价试点, 支持企业认证证书标准与国家职业标准互认。

据了解, “一试两证”是广州在人才评价上的一次创新尝试, 即支持企业组织一次考试, 同时核发技能等级证书和企业认证证书。这意味着企业的权威人才认证得到了官方认可, 人们通过参加企业考试也可以获得国家级证书, 得到官方认可。

(来源: TechWeb.com.cn)

24. 三星发布 6G 白皮书 6G 可能比 5G 快 50 倍

请仔细阅读在本报告尾部的重要法律声明

就在最近，三星电子发布了一份新的白皮书，展示了其下一代网络标准 6G 的计划。它分享了一篇题为“6G Spectrum: Expanding the Frontier”的白皮书文。

三星执行副总裁兼高级通信研究中心负责人 Sunghyun Choi 表示：“我们很久以前就开始了了解、开发和标准化 6G 通信技术的旅程。我们致力于带头并分享我们的发现，以传播我们的愿景，将下一个超连接体验带入生活的每个角落。”换句话说，这家韩国科技巨头已经开始努力将下一代标准推向市场。

(来源：站长之家)

25. 英特尔发布 7nm 人工智能芯片 挑战英伟达主导地位

5 月 11 日消息，当地时间周二芯片制造商英特尔发布一款专注于人工智能计算的全新芯片 Gaudi2，希望借此挑战英伟达在人工智能芯片市场的主导地位。

Gaudi2 是由英特尔旗下 Habana 实验室开发的第二代人工智能处理器。Habana 实验室曾是一家以色列人工智能芯片初创公司，被英特尔于 2019 年底斥资 20 亿美元收购。近年来，数据中心常用的人工智能计算业务飞速增长，相关创企纷纷获得巨额投资。

(来源：网易科技)

26. 马斯克确认将扩建上海超级工厂 但短期没有新建工厂计划

5 月 11 日消息，据国外媒体报道，上周出现的特斯拉将扩建上海超级工厂，建成之后年产能可增加 45 万辆一事，目前有了确切的消息，特斯拉 CEO 马斯克已公开表示将扩建上海的工厂。

马斯克是当地时间周二，在有关汽车的未来的一次会议上，谈及特斯拉将扩建上海超级工厂的。马斯克在会上表示，他们预计短期内不会在中国开设任何新的工厂，他们将扩大在上海的工厂。

(来源：TechWeb.com.cn)

27. Gartner 预计 2022 年中国 IT 支出超 5.5 亿美元，同比增长 7.76%

根据 Gartner 的最新预测，2022 年全球 IT 支出预计将达到 4.4 万亿美元，相比 2021 年增长 4%；2022 年中国 IT 支出预计将突破 5.5 亿美元，相比 2021 年增长 7.76%。Gartner 预测，企业应用软件、基础设施软件和管理服务的近期和长期增长表明，数字化转型不会是一项只持续一年或两年的趋势，而会成为一项长期、系统性的趋势。例如基础设施即服务 (IaaS) 支撑着所有以消费者为中心的主要在线产品和移动应用，因此 2022 年软件支出领域近 10% 的增长几乎全部来自于基础设施即服务。同时，体验式终端消费模式和供应链优化等数字业务举措，将推动 2023 年企业应用和基础设施软件领域的支出实现两位数增长。2022 年中国 IT 支出预计将超过 5.5 亿美元，与 2021 年相比增长 7.76%。数据中心系统、IT 服务和软体软件将实现两位数增长。

(来源：TechWeb)

28. 华为与中国电信联合发布超级时频折叠 5G-Advanced 创新技术

华为与中国电信联合举办“超级时频折叠” 5G-Advanced 创新技术发布会，并演示了相关技术实验室测试验证结果。当前 5G 行业应用创新探索已步入深水区，开始从行业辅助生产环节向核心生产环节延伸，行业核心生产环节涉及到的机器运动控制、机器间协同、机器视觉 AI 检测等应用，对于时延、可靠性、上行带宽均有着极高的要求。以时延为例，在所有工业控制协议中，约 15%要求时延不高于 1ms、约 35%要求时延不高于 4ms、约 30%要求时延不高于 10ms。如何满足行业核心生产环节极致的网络能力要求，成为业界亟待攻克的技术难题。超级时频折叠集上行大带宽、低时延、高可靠、超大容量网络能力于一身，一网多能更好满足行业核心生产环节对于 5G 网络极致的性能要求，帮助行业客户提质降本增效，加速行业数字化转型升级步伐。

(来源: TechWeb)

29. 小米汽车：暂无计划在上海建厂传闻消息为乌龙事件

对于传闻的小米汽车将在上海建厂的消息，小米汽车回应称，“小米汽车目前没有在上海建立工厂的计划，网络上流传的截图信息理解有错误。”近日，网上出现一份小米汽车供应商招募公告。文件显示，该项目为小米汽车科技有限公司整车焊装线体项目，项目所在地为上海。根据这份招募公告，有分析认为，除了已经开工建设的北京工厂之外，小米将会在上海新建第二座工厂。不过这是一起“乌龙”事件，小米汽车只是委托了一家上海的招标公司进行相关项目的招标。

(来源: 第一财经)

30. 智能物联网公司中科物栖完成近 3 亿元 PreA+轮融资

智能物联网平台中科物栖宣布完成近 3 亿元 PreA+轮融资，由南京麒麟、中科先进、中科图灵、国家科技成果转化引导基金、赛富等联合投资。中科物栖是中科院计算所面向人机物互联网 (IT3.0) 时代布局的重要产业化公司，引领芯片和操作系统技术创新，应用在海量的物端设备，实现物理世界、信息空间和人类社会的三元深度融合。中科物栖创始人兼 CEO 张磊博士表示，本轮融资将主要用于核心技术的研发、创新应用场景与业务拓展。

(来源: TechWeb)

31. 长城汽车：1-4 月共销售 33.72 万辆智能化车型占比已达 89%

长城汽车发布 2022 年 4 月产销数据。数据显示，15 万元以上车型销售占比达 18.7%，基于柠檬、坦克和咖啡智能三大技术品牌打造的车型销售占比已达 66.2%，智能化车型占比已达 89%。

(来源: IT 之家)

32. Gartner：2022 年全球半导体收入将增 13.6% 汽车供应链缺芯将持续至年底

根据 Gartner 的预测，2022 年全球半导体收入预计将达到 6760 亿美元，相比 2021 年增长 13.6%。Gartner 分析，此次全球半导体总收入预测比上一季度的预测增加了 370 亿美元，达到 6760 亿美元 (见表一)。汽车应用市场的器件

供应链仍受到限制而且这一情况将延续至 2023 年，尤其是微控制器（MCU）、电源管理集成电路（PMIC）和稳压器。由于个人电脑（PC）、智能手机和服务终端市场增长放缓，半导体供需预计将在 2022 年逐渐达到平衡，使得半导体收入增长逐渐放缓。汽车供应链中的一些半导体器件类型仍将短缺，并且这一问题将持续到接近 2022 年末。

（来源：TechWeb）

33. 苹果将重组服务业务，将更多精力放在广告和流媒体上

根据 Business Insider 的一份新报告，苹果的服务高级副总裁 Eddy Cue 正在努力重组服务管理，旨在更多地关注流媒体和广告。Cue 将流媒体和广告视为收入增长机会的领域，他已经开始更新主要服务主管的职责。苹果服务副总裁 Peter Stern 不再处理广告，让他有更多时间专注于视频、新闻、书籍、iCloud、Fitness+ 和 Apple One。苹果的广告副总裁 Todd Teresi 将承担更多责任，自今年年初以来一直直接向 Cue 汇报工作。在过去的几年里，苹果服务收入一直在稳步增长，服务类别现在包括 Apple TV+、iCloud、Apple Fitness+、Apple News +、Apple Music、App Store、Apple Care+、Apple Arcade、Apple Pay。2022 年第二季度，苹果在服务业务的收入为 198 亿美元，高于去年同期的 170 亿美元。

（来源：IT 之家）

34. Gurman：苹果考虑推出类似 Instacart 的服务与健康应用整合

彭博社今天的一份新报告指出，苹果已经在探索扩大其服务业务，增加一项类似 Instacart 的服务，与苹果健康应用整合。彭博社的 Mark Gurman 表示，苹果探索了推出类似 Instacart 服务的可能性。对于那些不熟悉的人来说，Instacart 是一项提供杂货配送和取货服务的平台，可以从各种零售商处下单并立即交付订单或从当地商店取货。Instacart 是众多所谓的「零工经济」平台之一，类似于 Uber、Uber Eats、Lyft 和 DoorDash。像 Instacart 这样由苹果公司开发的服务的一个差异化因素是与苹果健康应用的整合。但最终，根据 Gurman 的报道表明，苹果不太可能推出任何类似 Instacart 的服务。

（来源：站长之家）

35. 迅雷被列入经营异常 因未按规定期限公示年度报告

5 月 9 日消息：企查查 App 显示，5 月 5 日，因未按规定期限公示 2021 年年度报告，深圳市迅雷网络技术有限公司被列入经营异常公司名录。据迅雷于 3 月 17 日发布的 2021 年全年财报显示，迅雷全年总营收达 2.396 亿美元，同比增长 28.3%。截至 2021 年 12 月 31 日，会员用户数约为 439 万，每会员平均营收为 34.3 元。资料显示，迅雷是迅雷公司开发的一款基于多资源超线程技术的下载软件，于 2003 年上线。2014 年，迅雷在美国纳斯达克成功上市。

（来源：站长之家）

36. 东风汽车：2022 年 4 月新能源汽车销量 1237 辆 同比增长 18.26%

5月9日消息，昨日，东风汽车发布了2022年4月份产销数据快报。数据显示，东风汽车4月汽车销量7044辆，同比下降66.29%。其中新能源汽车销量1237辆，同比增长18.26%。此外，东风汽车2022年1-4月累计销量为49616辆，同比下降28.13%。其中新能源汽车累计销量为5565辆，同比增长45.1%。据了解，东风汽车2021年财报显示，东风汽车自主乘用车2021年全年销量达37.7万辆，同比增长约47.1%；新能源汽车2021年销量达16.1万辆，同比增长260%。

(来源：IT之家)

37. IDC：2021年中国网络安全服务市场规模同比增长41.7%

据IDC发布的《2021下半年中国IT安全服务市场跟踪报告》显示，2021年中国IT安全服务市场厂商整体收入约为28.61亿美元（约合184.6亿元人民币），厂商收入规模较去年同期实现快速增长，涨幅达到41.7%，2021年中国IT安全服务市场实现强势反弹。据介绍，IDC定义下的网络安全服务市场分别由安全咨询服务、IT安全教育与培训服务、托管安全服务、安全集成服务四个子市场构成。IDC中国网络安全市场分析师王一汀表示，2021年，在疫情好转、积压需求爆发等因素的影响下，中国网络安全服务市场实现了高速增长。战略规划、应急响应、重大活动保障、实训演练、运营服务、托管检测与响应成为了服务市场的年度热词。

(来源：站长之家)

38. 字节跳动旗下多公司更名“抖音”上市疑云再起

5月9日，迎来第二任CFO不到半个月时间，互联网巨头字节跳动再度传来重磅消息。5月8日，香港公司注册处网站显示，字节跳动（香港）有限公司已更名为抖音集团（香港）有限公司，生效时间为2022年5月6日。天眼查信息显示，字节跳动集团的主公司已由原先的“字节跳动有限公司”更名为“抖音有限公司”，核准日期显示为2022年5月7日。

与此同时，字节跳动旗下多家公司，包括北京字节跳动科技有限公司等也陆续更名为“抖音”，而其他如飞书、今日头条、火山引擎、量子跃动等所属字节跳动集团的公司也变更为“抖音”控股。再加上，上个月末高准出任新CFO，种种迹象均说明字节跳动正重新考虑将抖音等国内业务独立作为抖音集团赴港上市。对于再度掀起的上市疑云，字节跳动方面暂未置评。

(来源：TechWeb)

6. 历史报告回顾

一、 云计算（SaaS）类：

- 1、云计算龙头深度：《用友网络：中国企业级SaaS脊梁》
- 2、云计算龙头深度：《深信服：IT新龙头的三阶成长之路》
- 3、云计算龙头深度：《深信服：从超融合到私有云》
- 4、云计算行业深度：《飞云之上，纵观SaaS产业主脉络：产业-财务-估值》

- 5、云计算行业深度：《海外篇：海外 SaaS 启示录》
- 6、云计算行业深度：《港股篇：挖掘最具成长性的港股 SaaS 标的》
- 7、云计算动态跟踪之一：《华为关闭私有云和 Gauss DB 意欲何为？》
- 8、云计算动态跟踪之二：《阿里云引领 IaaS 繁荣，SaaS 龙头花落谁家？》
- 9、云计算动态跟踪之三：《超越 Oracle，Salesforce 宣告 SaaS 模式的胜利！》
- 10、云计算动态跟踪之四：《非零基式增长，Salesforce 奠定全球 SaaS 标杆地位》

二、 金融科技类：

- 1、证券 IT 2B 龙头深度：《恒生电子：强者恒强，金融 IT 龙头步入创新纪元》
- 2、证券 IT 2C 龙头深度：《同花顺：进击-成长的流量 BETA》
- 3、银行 IT 龙头深度：《宇信科技：拐点+弹性，数字货币新星闪耀》
- 4、银行 IT 行业深度：《分布式，新周期》
- 5、万亿蚂蚁与产业链深度研究之一：《蚂蚁集团：成长-边界-生态》
- 6、金融科技动态跟踪之一：《创业板改革细则落地，全面催化金融 IT 需求》
- 7、金融科技动态跟踪之二：《蚂蚁金服上市开启 Fintech 新时代》
- 8、金融科技动态跟踪之三：《开放三方平台，金融科技创新有望迎来第二春》

三、 数字货币类：

- 1、数字货币行业深度_总篇：《基于纸币替代的空间与框架》
- 2、数字货币行业深度_生态篇：《大变革，数字货币生态蓝图》
- 3、数字货币动态跟踪之一：《官方首次明确内测试点，数字货币稳步推进》
- 4、数字货币动态跟踪之二：《合作滴滴拉开 C 端场景大幕》
- 5、数字货币动态跟踪之三：《BTC 大涨带来短期扰动，DCEP 仍在稳步推进》
- 6、数字货币动态跟踪之四：《启动大规模测试，《深圳行动方案》加速场景探索》
- 7、数字货币动态跟踪之五：《建行数字货币钱包短暂上线，测试规模再扩大》
- 8、数字货币动态跟踪之六：《深圳先行，数字货币红包试点验证 G 端场景》

四、 工业软件类：

- 1、工业软件龙头深度：《能科股份：智能制造隐形冠军，行业 know-how 铸就长期壁垒》
- 2、工业软件龙头深度：《中望软件：进军中国工业软件的“无人区”》
- 3、工业软件行业深度：《总篇：工业软件，中国制造崛起的关键》
- 4、工业软件动态跟踪之一：《三年行动计划出台，工业互联网大风再起》
- 5、工业软件动态跟踪之二：《工业软件为“基”，实现数字化转型》

五、 其他类别：

- 1、办公软件龙头深度：《福昕软件：PDF 的中国名片，力争全球领先》
- 2、协作办公领军企业：《致远互联：价值未被挖掘的企业 SaaS 入口》
- 3、产业信息化龙头深度：《朗新科技：做宽 B 端做大 C 端，稀缺的产业互联网平台企业》
- 4、物联网领先企业：《达实智能：2021E 18xPE 的物联网方案建设服务商，订单高景气》
- 5、信创行业深度：《总篇：信创，重塑中国 IT 产业基础的中坚力量》

7. 风险提示

市场系统性风险、科技创新政策落地不及预期、中美博弈突发事件。

分析师与研究助理简介

刘泽晶（首席分析师）：2014-2015年新财富计算机行业团队第三、第五名，水晶球第三名，10年证券从业经验。

分析师承诺

作者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，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的6个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。	买入	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过15%
	增持	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在5%—15%之间
	中性	分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间
	减持	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数5%—15%之间
	卖出	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过15%
行业评级标准		
以报告发布日后的6个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测在此期间行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
	中性	分析师预测在此期间行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
	回避	分析师预测在此期间行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

华西证券研究所：

地址：北京市西城区太平桥大街丰汇园11号丰汇时代大厦南座5层

网址：<http://www.hx168.com.cn/hxzq/hxindex.html>

华西证券免责声明

华西证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司签约客户使用。本公司不会因接收人收到或者经由其他渠道转发收到本报告而直接视其为本公司客户。

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为的已经公开的资料或者研究人员的实地调研资料，但本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载资料、意见以及推测仅于本报告发布当日的判断，且这种判断受到研究方法、研究依据等多方面的制约。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及预测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息始终保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者需自行关注相应更新或修改。

在任何情况下，本报告仅提供给签约客户参考使用，任何信息或所表述的意见绝不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为做出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在任何情况下，本报告均未考虑到个别客户的特殊投资目标、财务状况或需求，不能作为客户进行客户买卖、认购证券或者其他金融工具的保证或邀请。在任何情况下，本公司、本公司员工或者其他关联方均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而导致的任何可能损失负有任何责任。投资者因使用本公司研究报告做出的任何投资决策均是独立行为，与本公司、本公司员工及其他关联方无关。

本公司建立起信息隔离墙制度、跨墙制度来规范管理跨部门、跨关联机构之间的信息流动。务请投资者注意，在法律许可的前提下，本公司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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的前提下，本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华西证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。