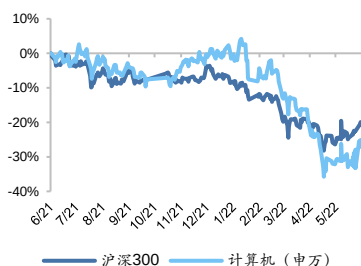


聚焦最强科技投资主线——数字经济

行业评级：增持

报告日期：2022-06-19

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：yinyanj@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

1. 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_银行 IT 投入持续增长，金融科技有望长期高景气》2022-5-29
2. 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_政策积极引导新能源发展，电力信息化价值凸显》2022-6-5
3. 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_基础工具链国产替代加速，EDA 等行业加速发展》2022-6-12

主要观点：

● 数字经济是最强科技投资主线，把握百万亿级投资机遇

华安证券战略科技研究团队于本周三召开了数字经济论坛，邀请了多位政府研究机构、产业专家与投资者共同探讨未来数字经济产业的发展，以及潜在的市场机会。数字经济是继农业经济、工业经济之后的主要经济形态，数据资源已逐渐成为核心战略资源。短期数字经济有望通过数据中心等新基建助力稳增长；长期与工程师红利相配合，驱动产业链升级。《“十四五”数字经济发展规划》提出 2025 年数字经济核心产业占 GDP 比重达 10%，涵盖数据要素市场、产业数字化、数字产业化、数字化公共服务、数字经济治理体系等多个方面。2015 年至 2020 年数字经济增速始终比 GDP 增速高约 10pct，占 GDP 比重由 27% 增长至 39%。向未来看，我们认为数字经济发展蕴涵了大量的投资机遇。以“东数西算”为例，数据中心和算力网络的基建计划，有望撬动百万亿元规模的产业数字化和数字经济增加值。

● 关注数字经济核心赛道，围绕三大主线寻找高景气行业

1) **产业数字化**：数字经济发展的基础技术，包括人工智能、工业软件、云计算等方向。AI 正在从技术探索走向商业应用，正在视频物联、教育、医疗等多个行业加速落地。工业软件中 EDA 和科学仪器等上游基础工具链国产化需求急迫，产业突破加速。云计算则在“东数西算”、“云网强基”等新基建政策驱动下加速发展；2) **数字产业化**：数字化与产业进一步融合，关注汽车智能化、能源 IT、金融科技等领域。汽车智能化和网联化渗透率不断提升，域控制器转型趋势明确；新能源加速发展、能源结构不断变迁的浪潮中，电力信息化需求迸发；3) **网络安全**：数字要素流转的刚需，近年网安政策密集发布，趋势为更加重视体系化防护以及特定数据流转场景下的保护。

● 计算机行业估值下降到合理区间，投资价值与安全边际凸显

估值水平方面，2021 年年初以来计算机板块出现超跌行情，估值已回归近十年低位，目前申万计算机指数 PE-TTM 为 42.9，性价比和安全边际凸显。其中个股 PE-TTM 集中在 20~40 区间，相当数量个股处于估值底部。**基金持仓方面**，2017Q1 至 2022Q1 基金重仓股中，计算机行业平均占比为 6%。而 2022Q1 计算机行业持仓占比为 3.36%，低于平均值超过一个标准差，结合估值水平我们判断现阶段是布局计算机行业的极佳时机。

● 建议关注

金融科技和信创：广电运通、宇信科技、神州信息、浪潮信息。

智能汽车：中科创达、德赛西威、经纬恒润、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、东方电子。

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、云从、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 云计算	8
3.2 网络安全	8
3.3 人工智能	9
3.4 汽车智能化	9
3.5 工业互联网	10
3.6 EDA 与科学仪器	10
4 科技软件重点公司动态	11
4.1 云计算	11
4.2 网络安全	11
4.3 人工智能	12
4.4 汽车智能化	12
4.5 行业信息化	13
4.6 工业软件	15
风险提示	16

图表目录

图表 1 深度覆盖计算机公司估值一览 5

图表 2 本周各类指数行情统计 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）

数字经济是最强科技投资主线，把握百万亿级投资机遇。华安证券战略科技研究团队于本周三召开了数字经济论坛，邀请了多位政府研究机构、产业专家与投资者共同探讨未来数字经济产业的发展，以及潜在的市场机会。《“十四五”数字经济发展规划》提出 2025 年数字经济核心产业占 GDP 比重达 10%，涵盖数据要素市场、产业数字化、数字产业化、数字化公共服务、数字经济治理体系等多个方面。2015 年至 2020 年数字经济增速始终比 GDP 增速高约 10pct，占 GDP 比重由 27% 增长至 39%。**向未来看我们认为数字经济发展蕴涵了大量的投资机遇。以“东数西算”为例，数据中心和算力网络的基建计划，有望撬动百万亿元规模的产业数字化和数字经济增加值。**

关注数字经济核心赛道，围绕三大主线寻找高景气行业。1) **产业数字化：**数字经济发展的基础技术，包括人工智能、工业软件、云计算等方向。AI 正在从技术探索走向商业应用，正在视频物联、教育、医疗等多个行业加速落地。工业软件中 EDA 和科学仪器等上游基础工具链国产化需求急迫，产业突破加速。云计算则在“东数西算”、“云网强基”等新基建政策驱动下加速发展；2) **数字产业化：**数字化与产业进一步融合，关注汽车智能化、能源 IT、金融科技等领域。汽车智能化和网联化渗透率不断提升，域控制器转型趋势明确；新能源加速发展、能源结构不断变迁的浪潮中，电力信息化需求迸发；3) **网络安全：**数字要素流转的刚需，近年网安政策密集发布，趋势为更加重视体系化防护以及特定数据流转场景下的保护。

计算机行业估值下降到合理区间，投资价值与安全边际凸显。估值水平方面，2021 年年初以来计算机板块出现超跌行情，估值已回归近十年低位，目前申万计算机指数 PE-TTM 为 42.9，性价比和安全边际凸显。其中个股 PE-TTM 集中在 20~40 区间，相当数量个股处于估值底部。**基金持仓方面，**2017Q1 至 2022Q1 基金重仓股中，计算机行业平均占比为 6%。而 2022Q1 计算机行业持仓占比为 3.36%，低于平均值超过一个标准差，**结合估值水平我们判断现阶段是布局计算机行业的极佳时机。**

建议关注：

金融科技和信创：广电运通、宇信科技、神州信息、浪潮信息。

智能汽车：中科创达、德赛西威、经纬恒润、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、东方电子。

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、云从、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		
				2021	2022E	2023E	2021	2022E	2023E	2021	2022E	2023E
人工智能	002230.SZ	科大讯飞	898	183.14	242.25	316.39	15.56	21.40	29.27	89.51	41.89	30.62
	002236.SZ	大华股份	479	328.35	391.38	484.81	33.78	45.50	59.97	18.02	11.19	8.78
	688686.SH	奥普特	185	8.75	12.22	16.57	3.03	4.02	5.56	95.31	35.54	25.72
	688088.SH	虹软科技	104	5.73	6.96	10.32	1.41	1.65	2.19	71.14	52.78	39.83
	688696.SH	极米科技	223	40.38	57.91	79.29	4.83	6.77	9.51	102.68	26.65	18.99
	600728.SH	佳都科技	111	62.24	79.02	98.17	3.14	5.94	8.35	159.50	27.94	19.89
工业软件	600845.SH	宝信软件	618	117.59	161.58	209.78	18.19	22.56	29.52	71.10	44.46	33.97
	688777.SH	中控技术	389	45.19	60.54	80.53	5.82	7.77	10.19	88.58	40.52	30.90
	688083.SH	中望软件	179	6.19	8.50	11.52	1.82	2.27	3.03	180.01	56.20	42.06
	688682.SH	霍莱沃	44	3.30	4.26	5.78	0.61	0.83	1.12	134.52	57.88	42.63
	300935.SZ	盈建科	24	2.31	2.71	3.59	0.60	0.94	1.26	56.90	38.40	28.71
	600588.SH	用友网络	693	89.32	114.86	139.94	7.08	9.91	12.61	118.71	79.97	62.87
汽车智能化	300496.SZ	中科创达	544	41.27	56.94	79.19	6.47	9.20	12.66	132.67	59.78	43.44
	688208.SH	道通科技	160	22.54	32.71	44.35	4.39	7.62	11.69	82.68	40.66	26.48
	688288.SH	鸿泉物联	23	4.06	5.80	8.71	0.30	0.60	1.05	45.61	19.48	12.28
	002373.SZ	千方科技	144	102.81	135.33	17.14	7.24	9.22	11.22	21.87	19.93	16.39
	002970.SZ	锐明技术	46	17.13	26.39	34.05	0.31	2.89	2.89	3.96	21.30	15.55
行业信息化	688066.SH	航天宏图	136	14.68	22.05	30.41	2.00	3.00	4.32	104.06	38.66	26.86
	688296.SH	和达科技	30	5.07	8.32	12.11	1.00	1.75	2.56	72.08	28.15	19.19
	301129.SZ	瑞纳智能	44	5.30	7.07	9.58	1.71	2.47	3.26	47.91	26.77	20.26
	002063.SZ	远光软件	96	19.15	22.74	27.84	3.05	3.61	4.54	50.02	21.04	16.76
	300682.SZ	朗新科技	304	46.39	59.95	76.97	8.47	10.68	14.19	54.64	27.20	20.47
	002152.SZ	广电运通	227	67.82	79.42	87.41	8.24	9.04	10.00	42.19	33.26	30.08
金融科技	000555.SZ	神州信息	111	113.56	126.09	140.44	3.76	4.20	4.70	26.20	25.13	22.52
	300674.SZ	宇信科技	112	37.26	45.79	55.03	3.96	4.86	6.14	34.89	18.31	15.59
网络安全	688561.SH	奇安信	356	58.09	81.37	113.97	-5.55	-5.52	1.05	-179.35	385.96	106.05

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

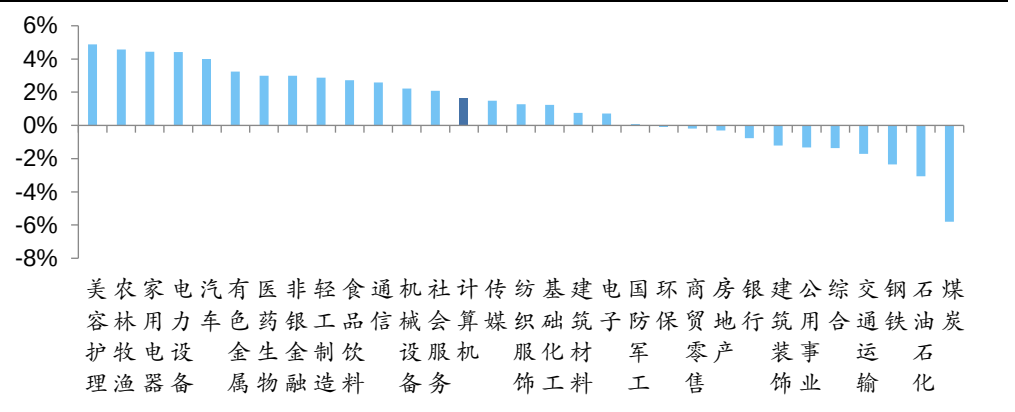
本周上证综指上涨 0.97%，创业板指上涨 3.94%，沪深 300 指数上涨 1.65%。计算机行业指数上涨 1.66%，跑赢上证综指 0.69%，跑输创业板指 2.28%，跑赢沪深 300 指数 0.01%。横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 14，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 2。

图表 2 本周各类指数行情统计

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）	1.66%	-25.72%	——	——
上证综指	0.97%	-8.87%	0.69%	-16.85%
深证成指	2.46%	-17.00%	-0.80%	-8.72%
创业板指	3.94%	-20.03%	-2.28%	-5.69%
沪深 300	1.65%	-12.78%	0.01%	-12.94%
信息技术指数	1.98%	-24.02%	-0.32%	-1.70%
车联网指数	1.13%	-18.44%	0.54%	-7.28%
云计算指数	0.89%	-18.96%	0.78%	-6.76%
人工智能指数	1.63%	-22.11%	0.03%	-3.61%

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，本周智能汽车行业个股表现较为突出。展望未来，我们仍建议关注景气度向上的金融科技和信创、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
海天瑞声	32.14%	聚龙股份	-55.40%	海天瑞声	133.17%
指南针	26.42%	法本信息	-42.11%	中科金财	101.67%
紫晶存储	20.58%	智莱科技	-37.37%	科远智慧	96.98%
东土科技	20.03%	科创信息	-31.49%	初灵信息	82.65%
中科金财	17.69%	中国软件	-20.02%	直真科技	76.09%
辰安科技	17.17%	海量数据	-19.15%	雄帝科技	71.50%
蓝盾股份	12.66%	卓易信息	-13.54%	依米康	55.75%
佳发教育	11.88%	中科信息	-7.63%	楚天龙	55.13%
今天国际	11.46%	联络互动	-4.75%	首都在线	49.74%
东方网力	11.11%	湘邮科技	-4.57%	财富趋势	47.73%

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，柏楚电子、金山办公、宝信软件增持最多。

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	227.57	柏楚电子	13.51%	柏楚电子	10.23%
恒生电子	76.27	恒生电子	12.49%	金山办公	3.77%
广联达	71.60	广联达	11.54%	宝信软件	2.17%
用友网络	49.14	启明星辰	11.16%	国网信通	1.42%
中科创达	44.41	超图软件	10.22%	虹软科技	1.39%
科大讯飞	42.66	朗新科技	8.54%	道通科技	1.04%
宝信软件	40.91	中科创达	8.38%	超图软件	0.83%
德赛西威	31.69	宝信软件	7.83%	中科星图	0.71%
金山办公	30.72	用友网络	7.51%	财富趋势	0.66%
大华股份	26.61	东方财富	7.11%	用友网络	0.66%

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 云计算

阿里云发布 CIPU (Cloud infrastructure Processing Units)，这是为新型云数据中心设计的专用处理器，未来将替代 CPU 成为云计算的管控和加速中心。阿里云智能总裁张建锋表示，云计算进入一个关键突破期，今年要回归本源，坚持在技术的长征路上不断取得突破。(来源：经济参考网)

国务院印发《广州南沙深化面向世界的粤港澳全面合作总体方案》。方案提出，稳步推进智慧城市建设。运用下一代互联网、云计算、智能传感、卫星、地理信息系统 (GIS) 等技术，加快南沙智慧城市基础设施建设，实现第五代移动通信 (5G) 全覆盖，提高基础设施管理和服务能力。加快建设交通信息感知设施，建立统一的智能化城市综合交通管理和服务系统，全面提升智能化管理水平。推进建设南沙智能电网、智能气网和智能供排水保障系统。(来源：财联社)

《科创板日报》15 日讯，天眼查 App 显示，京东科技（青岛）有限公司成立，法定代表人郑宇，注册资本 1 亿元人民币，经营范围包括技术服务、技术开发、技术咨询；专业设计服务；计算机系统服务；数据处理和存储支持服务；人工智能应用软件开发等。股东信息显示，该公司由京东云计算有限公司全资持股。(来源：科创板日报)

《科创板日报》16 日讯，鹏博士与腾讯云今日签署战略合作协议，双方将在市场开拓、技术合作、产品研发、平台对接等层面开展合作，形成可复制推广的产品和解决方案。在云计算方面，鹏博士云网互联将作为与腾讯云战略合作的业务主体，为客户提供云资源销售，以及包括咨询、迁移、运维在内的管理服务。(来源：科创板日报)

3.2 网络安全

国家互联网信息办公室 6 月 14 日发布新修订的《移动互联网应用程序信息服务管理规定》(以下简称新《规定》)。新《规定》自 2022 年 8 月 1 日起施行。国家互联网信息办公室有关负责人表示，修订发布新《规定》旨在进一步依法监管移动互联网应用程序，促进应用程序信息服务健康有序发展。新《规定》共 27 条，包括信息内容主体责任、真实身份信息认证、分类管理、行业自律、社会监督及行政管理等条款。(来源：网信中国)

近日，永安在线 IP 风险画像产品的 2.0 版本正式发布。据了解，此次升级的重点是通过加入自研 IPv6 识别引擎算法，令其拥有了 IPv6 风险识别能力，而这也是业内首款具备该能力的业务反欺诈画像产品。(来源：安全 419)

全球科技研究机构 IDC 16 日对外披露的《2022 年第一季度中国 IT 安全硬件市场跟踪报告》显示，2022 年第一季度中国 IT 安全硬件市场规模约为 5.4 亿美元（约合 34.2 亿元），同比增长 14.5%。IDC 定义下的网络安全硬件市场分别由统一威胁管理(UTM)、基于 UTM 平台的防火墙(UTM Firewall)、安全内容管理 (SCM)、入侵检测与防御(IDP)、虚拟专用网 (VPN)、传统防火墙(Traditional Firewall) 构成。2022 年第一季度，中国网络安全硬件市场的关键厂商市占率排名情况为：华为、新华三、天融信、迪普科技和绿盟科技等。(来源：中国证券网)

中国信通院联合电信终端产业协会近日发布《OTT 终端数据安全和个人信息保护研究报告（2022 年）》。报告重点梳理了 OTT 行业现状、互联网电视安全问题现状、安全管理现状，并分析了主流品牌型号的互联网电视产品测试情况，从加强行业监管、完善政策标准、强化技术研究、推进检测认证等方面提出发展建议。（来源：中国信息通信研究院）

3.3 人工智能

区块链日报 6 月 15 日讯，西班牙创新银行 CaixaBank 和微软签署一项战略联合创新协议，将与微软共同建立人工智能创新实验室。届时，CaixaBank Tech 的人工智能专家将与微软巴塞罗那人工智能研发中心的开发人员、数据科学家和机器学习专家合作，专注于开发概念测试、原型和用例，以探索人工智能技术应用如何变革传统金融服务。（来源：区块链日报）

财联社 6 月 16 日电，国家发改委新闻发言人孟玮 16 日表示，下一步，持续推动重点项目建设。一方面是加快推进中西部地区中小城市基础网络完善工程，另一方面是加快推进 5G、人工智能、大数据与实体经济深度融合，建设一批重要的融合基础设施和算力基础设施，积极探索新技术、新产业、新业态、新模式。同时，强化全国一体化大数据中心布局，围绕规划、网络、用能等方面加大支持力度，支撑“东数西算”工程建设，推动各枢纽节点建设尽快落地生效。我委牵头编制数据要素基础性制度文件，围绕数据产权、交易流通、收益分配、安全治理等内容，加快构建我国数据基础制度“四梁八柱”，构建与数据生产力相适应的生产关系，目前有关文件已形成初稿。下一步，我们将加快推动文件出台，按程序上报后印发实施。（来源：财联社）

2022 伦敦科技周·中英人工智能创新发展论坛成功举行。本届中英人工智能创新发展论坛聚焦“双碳目标下的数智创新与赋能”，得到了中国驻英国大使馆、中国国际贸易学会、伦敦发展促进署、英国科技行业协会和英中贸易协会等中英两国各界的大力支持和热烈反响，活动取得了圆满成功。（来源：东方网）

3.4 汽车智能化

中国电动汽车百人会主办、百度承办前不久召开 2022 年度第 6 期高端研讨会，主题为“智能网联汽车产业发展的法治环境与监管制度”。中国工程院院士李克强受邀出席，并以《以智能网联汽车中国方案实现安全管理与应用服务的一体化》为主题发表演讲。李克强院士指出最终要实现智能网联汽车管理和服务的一体化，就需要构建车路云融合的中国方案智能网联汽车，以推动技术创新、产品创新和法规监管创新，解决产业发展面临的挑战；以云控基础平台为核心的中国方案智能网联汽车，是未来实现安全管理与应用服务一体化发展的重要技术支撑路径。（来源：5G 智联车）

激光雷达制造商 RoboSense（速腾聚创）宣布新一轮战略融资完成最新交割。本轮交易由华兴资本旗下华兴新经济基金领投，云锋基金、景林投资和昆仲资本跟投。至此，参与速腾聚创新一轮战略融资的领投方有华兴资本、湖北小米长江产业基金和宇通集团，其他投资方包括云锋基金、景林投资、昆仲资本、比亚迪集团、香港立讯有限公司、德赛西威等，完整涵盖了上游供应商、下游整车厂、新锐产业资本和专业投资机构。（来源：盖世汽车）

中宣部举行“中国这十年”系列主题新闻发布会，工信部副部长辛国斌介绍，工信部将继续统筹发展和安全，坚持公共安全底线，在管理政策、技术创新标准体系、测试示范等方面要协同发力，出台自动驾驶的功能要求、信息安全等重要标准，并适时开展准入试点，推动智能网联汽车产业发展。（来源：5G 智能车）

国务院发文重点提及加快建设智能网联汽车产业园。国务院印发《广州南沙深化面向世界的粤港澳全面合作总体方案》，方案提出加快广州南沙粤港澳重大合作平台建设，其中重点提及加快建设智能网联汽车产业园，推进智能纯电动汽车研发和产业化，加强智能网联汽车测试示范，打造智能网联汽车产业链和智慧交通产业集群。（来源：财联社）

延锋“全球规模最大的汽车智能座舱项目”正式落户上海临港。延锋成功摘得临港新片区重装备产业区 J03-01 地块 97025.9 平方米工业用地，并与上海市规划和国土资源管理局云签订土地出让合同。早在 2008 年，延锋就已落户临港新区，先后布局了汽车内外饰、座椅等制造基地。此次智能座舱配套项目的正式落户，意味着其临港基地规模的进一步扩大。同时，对于临港新片区而言，延锋智能座舱项目进一步完善了该区智能新能源汽车产业链。（来源：盖世汽车）

3.5 工业互联网

青岛胶州市发布了《加快推动数字化赋能产城融合更新打造工业互联网国际化创新示范区》规划方案，锚定“上合+‘一带一路’+RCEP+工业互联网”的主攻方向，力争 5 年内培育机械装备、智能家居、绿色食品 3 个千亿级产业链，新一代信息技术、航空航天、生物医药 3 个百亿级产业集群，全力打造工业互联网国际化创新示范区。（来源：中国工业报）

高鸿股份拟非公开发行股票，募资不超过 15.29 亿元，用于工业互联网产品研发和运营服务体系建设项目、南通云数网络科技有限公司 100%股权收购项目。高鸿股份表示，本次募投项目的实施，有利于优化公司在工业互联网及 IDC 产业布局。本次募投项目紧贴市场发展，与市场需求相适应，有利于提升公司市场占有率及盈利水平。（来源：证券日报）

2022 世界工业互联网大会日前成功在云端启幕。本届大会，以“创新发展工业互联网共筑数字经济新未来”为主题，由国务院国有资产监督管理委员会、国务院发展研究中心指导，四川省人民政府、中国航天科工集团有限公司共同主办。来自国家相关部委、地方政府、国内外知名高校与科研机构、国内外重要行业协会、中外企业家代表等 80 余位嘉宾云端参会，分享领域新实践、新成果。（来源：新华财经）

3.6 EDA 与科学仪器

6 月 15 日，据日经亚洲报道，日本将和美国合作，最早于 2025 年在日本启动 2nm 制程国内制造基地。日经亚洲称，2nm 制程的芯片可以用于量子计算机、数据中心和智能手机等产品，甚至可以决定军事装备的性能，与国家安全直接相关。（来源：芯东西）

4 科技软件重点公司动态

4.1 云计算

【浪潮信息】墨芯人工智能与浪潮信息签订元脑战略合作协议。这是在浪潮战略投资墨芯之后，双方进一步战略合作。双方将通过稀疏化计算技术和产品、生态，融合资源与算法，共同推出全栈 AI 解决方案，为 AI 应用提供算力引擎和生态支撑。（来源：Choice）

【浪潮信息】近日，“2021 山东社会责任企业（企业家）”发布典礼在济南举行。经过网络投票、初审投票、专家评议、媒体公示等评选程序，浪潮集团在全省 341 家参选企业中脱颖而出，成功入选“2021 山东社会责任企业”名单。（来源：浪潮集团公众号）

4.2 网络安全

【奇安信】战略合作：6 月 13 日，奇安信集团与国电南京自动化股份有限公司签署战略合作协议，双方将就发电行业工控网络安全、内生安全、新技术研究与创新应用等方面展开全面合作，同时还将重点围绕联合实验室建设、保障发电行业网络与信息安全联合开展科研攻关。（来源：奇安信集团公众号）

【奇安信】战略合作：6 月 14 日，奇安信集团与重庆甲骨金文大数据有限公司签署战略合作，双方将在数字档案、数据安全、网络安全、工业互联网、高阶攻防技术等多个领域开展多行业的深入合作，为重庆的政企机构、关键信息基础设施保障进行赋能。（来源：奇安信集团公众号）

【亚信安全】6 月 15 日，亚信安全联合施耐德电气发布《工业信息安全技术洞察》。《工业信息安全技术洞察》从工业信息安全建设的需求出发，全面分析了我国工业信息安全的挑战与现状，为工业用户提供了构建工业信息安全未来路径的专业建议。（来源：亚信安全公众号）

【美亚柏科】近日，美亚柏科凭借专业技术和资源优势，中标厦门城市大脑 1.0 “中台租赁和数据服务项目”，这也是美亚柏科中标的第二个厦门城市大脑建设相关项目。（来源：美亚柏科公众号）

【绿盟科技】绿盟科技获得先进级可信云容器安全解决方案。6 月 15 日，由中国信息通信研究院、中国通信标准化协会主办的“2022 年云原生大会”在线上隆重召开。会上进行了 2022 年第一批“可信云·容器类”评估结果发布，绿盟科技获得可信云容器安全解决方案最高级认证——先进级可信云容器安全解决方案。（来源：绿盟科技公众号）

【绿盟科技】近日，IDC 发布中国 Web 应用防火墙(硬件)市场排名，绿盟科技 WEB 应用防护系统(以下简称“WAF”)再次获得中国硬件 WAF 市场占有率第一。自 2019 年 IDC 首次发布市场份额报告至今，绿盟科技 WAF 已连续三年领跑中国硬件 WAF 市场。（来源：绿盟科技公众号）

【启明星辰】定增募资：启明星辰 6 月 18 日公告，拟向中移资本发行的股票数量为 2.84 亿股，发行价格为 14.57 元/股，募集资金总额不超过 41.43 亿元，拟全部用于补充流动资金。本次发行构成关联交易，将导致公司控制权发生变化，上市公司实际控制人由王佳、严立夫妇变更为中国移动集团。公司股票将于 2022 年 6 月 20 日（星期一）开市起复牌。（来源：WIND）

【奇安信-U】技术合作：奇安信 6 月 15 日在互动平台上表示，公司在冬奥网络安全保障过程中的安全规划理念和创新技术，为宁德时代安全体系建设提供了参考和借鉴，双方已就工控安全、软件供应链安全、威胁情报研判等方面展开交流与合作。（来源：WIND）

【安恒信息】股份回购：回购的股份将全部用于员工持股计划或股权激励，并在回购完成后三年内予以转让；若公司未能以本次回购的股份在股份回购实施结果暨股份变动公告日后三年内转让完毕，则将依法履行减少注册资本的程序，未转让股份将被注销。（来源：WIND）

4.3 人工智能

【奥普特】产品发布：6 月 15 日，在第十五届高工锂电峰会现场，OPT 举办主题为“追求性能极限，赋能锂电‘智’造”的锂电视觉专场发布会，根据锂电行业的需求和机器视觉发展趋势，发布了七大系列产品。OPT 董事长卢盛林博士作为主讲人，现场详细介绍了发布会的主题背景，以及 OPT 在七大系列产品上为满足锂电行业需求而追求的极限性能。（来源：奥特普公众号）

【佳都科技】关联交易：佳都科技集团股份有限公司与控股股东佳都集团有限公司签订《商标许可使用协议》，佳都集团将其拥有的“佳都”、“PCI”及相关的商标许可公司及控股子公司无偿使用，许可期限为十年。佳都集团系公司控股股东，本次交易构成关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，交易实施不存在重大法律障碍。（来源：Choice）

【佳都科技】股票激励：2022 年 6 月 14 日，公司召开第九届董事会 2022 年第六次临时会议与第九届监事会 2022 年第五次临时会议，审议通过了《关于调整 2017 年限制性股票激励计划首次授予回购价格的议案》《关于回购注销 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分限制性股票的议案》。公司独立董事就此议案发表了独立意见。（来源：Choice）

4.4 汽车智能化

【捷顺科技】国内渠道管理中心举办“赋能新商·共赢未来”——新经销商走进捷顺暨伙伴签约会。捷顺科技总经理赵勇、捷顺科技业务总监何智俊等人带领新经销伙伴深入了解公司智慧无限空间与呈现，共同研讨捷顺科技新业务模式落地经销区域市场策略。会上，16 家企业与捷顺科技正式签署了经销合作协议，各企业正式成为捷顺科技在当地市场的代表，担当捷顺产品、业务、服务深入区域市场的品牌推广者。（来源：顺捷科技公众号）

【德赛西威】参股企业上市：6 月 14 日，德赛西威参股的广东奥迪威传感科技股份有限公司在北交所正式挂牌上市，股票代码：832491，发行价 11 元/股。德赛西威与奥迪威在今年共同完成了新一代 AK2 超声波雷达的研发设计，实现了技术的突破。随着此次成功上市，可以预见奥迪威将借助资本市场的力量，进一步扩大在传感器领域的技术能力和市场影响力，助力德赛西威智能驾驶感知融合的技术路径取得新进展。（来源：德赛西威公众号）

【德赛西威】战略合作：6月15日，腾讯智慧出行生态合作伙伴战略签约仪式线上举行，德赛西威受邀出席仪式，并与腾讯智慧出行签署战略合作协议。基于合作协议，腾讯智慧出行智能座舱产品，即“随行 2.0”、“爱趣听”、“全民 K 歌”等将被集成于德赛西威相关业务生态中，并进行同步销售。同时，腾讯智慧出行将构建全链条营销服务支撑体系，为德赛西威提供售前、售中以及售后等全生命周期的服务政策支持。（来源：德赛西威公众号）

【四维图新】福特汽车宣布车路协同系统落地西安，携手合作伙伴四维图新帮助车主解决“等灯”难题。作为福特汽车在西安重要的合作伙伴，四维图新作为国内专业的车城智能化融合解决方案服务商，借助在高精度地图、引擎以及大数据平台上的优势，通过旗下全资子公司世纪高通智慧交通云控平台为福特车辆实现“车-路（信号灯和道路信息）-云（交通云控平台）”双向互联互通提供了关键技术支持。（来源：四维图新公众号）

【四维图新】权益分派：四维图新公布 2021 年年度权益分派方案，拟每 10 股派 0.06 元，股权登记日为 6 月 15 日，除权除息日为 6 月 16 日，派息日为 6 月 16 日，合计派发现金红利 1423.06 万元。（来源：WIND）

【四维图新】订单获得认可：财联社 6 月 16 日电，四维图新在互动平台表示，高精度地图、定位等属于 tier2 级别子产品，公司除此之外，已进一步向系统集成商角色 tier1 迈进，提供自动驾驶行泊一体、舱泊一体等完整软硬件解决方案，正持续获得车厂订单认可。（来源：WIND）

【东软集团】三年蝉联软件出口和服务外包排名双冠。据《软件和信息服务业网》近日发布的软件出口和服务外包榜单，东软集团获得“2021 年度软件出口排行榜”和“2021 年度服务外包排行榜”双项第一，同时入选“2021 软件出口（服务外包）最具竞争力品牌”，东软集团副总裁兼商用软件事业部总经理钱树森荣获“2021 软件出口（服务外包）年度领袖人物”。（来源：东软集团公众号）

【中科创达】发布基于欧拉系统的边缘计算应用场景商用发行版。近日，在华为伙伴暨开发者大会 2022 上，中科创达发布了基于 openEuler 22.03 LTS，面向边缘计算应用场景的商用发行版——OSWare Edge 发行版。它提供了边缘计算场景主要功能模块，包括南向设备接入、物联网协议转换、人工智能、容器化、安全、北向云服务对接等，并提供实时性、芯片相关安全、服务高可用等关键技术。可支撑智慧城市、智慧工厂、智慧交通、智慧电网等垂直领域应用场景。（来源：中科创达公众号）

【四维图新】旗下世纪高通入围广东联通“新业务”合作伙伴。数字孪生城市生态服务商世纪高通凭借 GIS 空间分析、可视化管理和地图数据优势，顺利入围《广东联通通信建设有限公司 2022 年合作伙伴公开招募项目》，双方将在数字化、网络化、智能化上展开深度合作，共襄智慧城市建设。（来源：四维图新公众号）

4.5 行业信息化

【智洋创新】股份减持进展：截至 2022 年 6 月 13 日，昆石天利、昆石成长、昆石智创、昆石创富已通过集中竞价方式合计减持公司股份 749,539 股，占公司总股本的 0.4897%；民生投资已通过集中竞价方式累计减持公司股份 1,460,874 股，占公司总股本的 0.9545%。本次减持计划时间已过半，本次减持计划尚未实施完毕。（来源：Choice）

【恒生电子】为了更好地助力证券公司数字化运营，经过精心打磨，恒生数据中台 HDP 推出经营管理驾驶舱系统。基于数据中台进行建设，整合证券公司内外部关键数据，面向中高层管理、业务执行层、基础支撑层人员，构建数据交互入口，为证券公司数智化转型提供支撑。（来源：恒生电子公众号）

【石基信息】6月14日，石基集团面向酒旅行业发布了自主研发的金石电商平台，旨在以低代码平台级解决方案助力酒店、餐饮、旅游景区等各类企业搭建一体化私域电商平台，满足旅企从私域获客、转化、服务、留存的全场景营销和宾客全生命周期运营需求，并已在多家旅游景区和酒店集团成功上线。（来源：石基信息公众号）

【凌志软件】股份减持：因自身资金需求，公司股东、董事、副总经理、核心技术人员周颖先生拟在本减持计划披露的减持期间内，通过集中竞价方式减持合计不超过 40 万股的公司股份，减持股份占公司总股本的比例不超过 0.10%。因自身资金需求，公司股东、董事、副总经理梁启华先生拟在本减持计划披露的减持期间内，通过集中竞价方式减持合计不超过 30 万股的公司股份，减持股份占公司总股本的比例不超过 0.08%。（来源：Choice）

【广电运通】广电运通中标郑州银行采购收单设备入围供应商项目，涵盖硬件和软件，全方位助力郑州银行智慧零售场景金融建设，打造闭环式场景金融服务，构建良好金融生态。（来源：广电运通公众号）

【宇信科技】合作项目落地：6月15日-16日，首届“华为伙伴暨开发者大会”成功召开。2022年，宇信科技与华为围绕云、高斯数据库、鲲鹏生态、鸿蒙生态等业务领域的合作正迈向“深水区”。目前，双方的合作取得了一些新的进展。其中，目前，双方在云上的合作成果接连在 2 家股份制银行落地，实现了在行业里的率先突破。（来源：WIND）

【宇信科技】6月15日-16日，以“因聚而生 为你所能”为主题的首届“华为伙伴暨开发者大会”成功召开。作为华为在金融行业的重要伙伴，宇信科技受邀参与此次盛会，并获颁“优秀 ISV 联合方案孵化创新奖”、“优秀服务销售奖”、“新锐合作伙伴奖”三个奖项。（来源：宇信科技公众号）

【太极股份】6月15日，以“智简融媒 聚力前行”为主题的华为伙伴暨开发者大会 2022 传媒行业分论坛在线上拉开帷幕，作为华为长期的核心战略伙伴，太极股份受邀参会。会上，太极文旅战略业务本部报业行业副总经理鲍毅发表题为“报台融合 智慧升维”的演讲，共同探讨在地市级报台融合浪潮下媒体融合发展的新动力。（来源：太极股份公众号）

【龙软科技】股票激励：公司已完成 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期的股份登记工作，本次归属的限制性股票数量为 66 万股，约占归属前公司总股本的比例为 0.93%，不会对公司最近一期财务状况和经营成果构成重大影响。（来源：Choice）

【瑞纳智能】股票激励：根据中国证监会监督管理委员会《上市公司股权激励管理办法》、深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司有关业务规则的规定，瑞纳智能设备股份有限公司（以下简称“公司”）完成了 2022 年限制性股票激励计划首次授予登记工作。（来源：WIND）

【明源云】6月15日-16日，以“因聚而生 为你所能”为主题的华为伙伴暨开发者大会 2022 举行。期间，华为云生态特别节目《ONE—华为云和 TA 的朋友们 2022》正式上线，明源云合伙人、高级副总裁童继龙作为华为云重要生态伙伴代表出席，并分享了明源云与华为云的合作历程和成果，展望了明源云在华为云新伙伴体系下的未来发展。同时在会上，明源云荣膺“华为云优秀 software partner”奖项。（来源：明源云公众号）

【航天宏图】2022 年 6 月 16 日，鲲鹏开发者峰会 2022 于深圳湾万丽酒店隆重举行。峰会由华为技术有限公司主办，航天宏图公司遥感与地理信息一体化软件 PIE 入选最佳 PBK 精选应用解决方案并受邀参会，在会场设有专属展位迎接行业开发者及伙伴参观交流。（来源：航天宏图公众号）

【中科创达】子公司奥思维与华为智慧公路军团签署战略合作协议。本次签约将进一步深化奥思维与华为在智慧公路方面的合作，双方将共同开发 OpenHarmony 在城市交通管理领域的软件发行版，并不断拓展在 5G 智能单兵系统、智慧公交、车路协同、全息路口等方向的合作，为城市交通管理的智能化转型助力。奥思维作为中科创达的子公司，一直专注于物联网操作系统产品与技术的开发与创新，并积极开发、推广以 OpenHarmony 为底座的场景化解决方案和相关产品。（来源：中科创达公众号）

4.6 工业软件

【中科曙光】携手中国石化石油物探技术研究院建设地震数据处理平台，有力支撑石油地质勘探新技术的大规模应用。（来源：中科曙光公众号）

【工业富联】斥资 2.5 亿元战略投资工业机器视觉头部服务商凌云光，成立合资公司富联凌云光，在工业富联深圳、河南等重点园区实现深度业务融合。（来源：工业富联公众号）

【中科曙光】长三角 2021 年度人工智能产业“十大科技事件”发布，由曙光支持建设的“巢湖明月”智算中心榜上有名。（来源：中科曙光公众号）

【中望软件】与广州天越电子科技有限公司联合打造的无线通信系统设计解决方案正式推出，该方案将给全球通信运营商带来便捷高效的设计体验，帮助提高无线通信系统的设计效率与质量。（来源：中望软件公众号）

【普源精电】新品发布：2022 年 6 月 16 日，公司首次正式公开发布 DSG5000 系列微波信号发生器。DSG5000 系列微波信号发生器属于公司射频类仪器产品线，2021 年该产品线占整体销售额比重为 15%，为公司第二大产品线。目前该产品已通过关键客户的验证评估并实现销售。（来源：WIND）

【中控技术】战略合作：近日，菲尼克斯（中国）投资有限公司（以下简称：菲尼克斯）与中控技术在杭州中控科技园正式签订战略合作协议。双方达成了面向未来三年的战略合作目标与共识，面向最终用户，双方将集成在产品和技术方面的经验和能力，通过产品融合、业务资源共享、共同投资等，携手打造持续有效增长的新引擎，赋能行业、共创价值。（来源：WIND）

【普源精电】正式发布 DSG5000 系列微波信号发生器，满足了科研市场对量子科学等前沿科学测试测量仪器支持的需求。（来源：普源精电公众号）

【中望软件】询价转让：中信证券股份有限公司受委托担任厦门梦泽投资咨询合伙企业（有限合伙）、厦门森希投资合伙企业（有限合伙）、厦门硕裕投资合伙企业（有限合伙）、厦门雷骏投资合伙企业（有限合伙）、深圳市达晨创投股权投资企业（有限合伙）、深圳市达晨晨鹰三号股权投资企业（有限合伙）以向特定机构投资者询价转让方式减持所持有的广州中望龙腾软件股份有限公司首次公开发行前已发行股份的组织券商。（来源：WIND）

【宝信软件】6月15日是2022年全国低碳日，当天，宝武碳资产经营管理平台正式上线。这是中国宝武推进碳达峰碳中和的又一个标志。该平台定位于为中国宝武及其下属企业提供统一的碳资产经营管理全过程服务，实现资源共享。中国宝武党委常委、副总经理侯安贵在宝武大厦参加上线发布仪式并宣布平台正式上线。（来源：宝信软件公众号）

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：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。