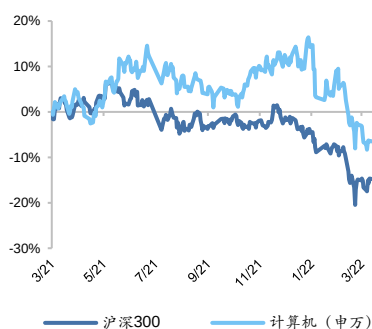


淡化单季度业绩影响，着眼预期改善

行业评级：增持

报告日期：2022-06-26

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：王奇珏

执业证书号：S0010522060002

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_政策积极引导新能源发展，电力信息化价值凸显》2022-6-5
2. 《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
3. 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_聚焦最强科技投资主线——数字经济》2022-6-19

主要观点：

● 淡化单季度业绩影响，着眼预期改善

上海疫情导致整个二季度处在封控状态，对于计算机行业内大部分公司都有不同程度影响。7 月份是中报前业绩真空期，各个板块的业绩下修的悲观预期已有体现，而中报又未现真容。当前的投资我们认为应该更关注下半年预期催化。

● 网安行业下行预期已经充分体现，下半年可能存在多元催化因素

受上半年疫情影响，G 端与 B 端网安投资有所下降且华东地区项目落地进度遭延缓，但其他项目仍保持有序交付。从市场角度来看，二季度业绩已有充分预期。全年来看，网安行业存在潜在可能的催化，包括但不限于行业内的资本运作、政策支持、网络安全事件。长期来看，根据《IDC 全球网络安全支出指南》，2021 年我国网络安全市场投资规模达 97.8 亿美元，有望在 2025 年增长至 187.9 亿美元，五年 CAGR 约为 18%。

建议关注：奇安信、启明星辰、天融信、安恒信息、亚信安全。

● 金融创新推进，重视证券 IT 类公司的β

再谈恒生电子，2015 年、2019 年的两波行情均伴随资本市场的重要改革创新，沪港通、科创板。2021 年以来，北交所、科创板做市商制度，乃至当前传言的个人养老金购买金融产品试点，均是未来行业与公司业绩的重要推动。同时，公司的α也较为清晰，在资产管理机构核心领域市场占有率超过 80%。同类值得关注的标的包括：金证股份、顶点软件。

● 全年确定性与下游支付能力的综合维度看，电力 IT 具有配置价值

我们在此前的报告中反复强调：1) “十四五”期间，国网南网投入规划明确，智能电网投资有望达 4000++ 亿元；2) 新能源的建设核心制约因素从成本转变为电网消纳能力，目前我国电网对于新能源消纳能力不足 30%。因此现阶段双碳与新能源正在倒逼电网提升消纳能力，实现电网的智能化改造或成为重点；3) 产业链下游支付能力强、疫情影响有限。对比之下，相关标的全年都具有较高的业绩确定性。建议关注：朗新科技、远光软件、南网科技、东方电子、智洋创新。

● 国产替代 3.0 是必然趋势，科学仪器替代需求仍旧急迫

正如我们核心观点所说“业绩不是核心，预期才是重点”，科学仪器企业上半年受到疫情的扰动整体的业绩释放承受压力，但是从订单侧看，下游的需求仍就处于爆发期，核心企业的产品订单仍持续高增。下半年疫情因素缓解之后，订单业绩将快速兑现。此外，国产替代的大背景下加之核心下游半导体、汽车、军工等领域需求的持续高景气，科学仪器板块相关企业业绩有望持续高增释放。建议关注：普源精电、鼎阳科技。

● 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	8
3.4 汽车智能化	9
3.5 数字金融	10
3.6 电力信息化	10
3.7 智慧医疗	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	16
风险提示	17

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）

淡化单季度业绩影响，着眼预期改善。上海疫情导致整个二季度处在封控状态，对于计算机行业内大部分公司都有不同程度影响。7月份是中报前业绩真空期，各个板块的业绩下修的悲观预期已有体现，而中报又未现真容。当前的投资我们认为应该更关注下半年预期催化。

网安行业下行预期已经充分体现，下半年可能存在多元催化因素。受上半年疫情影响，G端与B端网安投资有所下降且华东地区项目落地进度遭延缓，但其他项目仍保持有序交付。从市场角度来看，二季度业绩已有充分预期。全年来看，网安行业存在潜在可能的催化，包括但不限于行业内的资本运作、政策支持、网络安全事件。长期来看，根据《IDC 全球网络安全支出指南》，2021年我国网络安全市场投资规模达97.8亿美元，有望在2025年增长至187.9亿美元，五年CAGR约为18%。**建议关注：奇安信、启明星辰、天融信、安恒信息、亚信安全**

金融创新推进，重视证券IT类公司的β。再谈恒生电子，2015年、2019年的两波行情均伴随资本市场的重要改革创新，沪港通、科创板。2021年以来，北交所、科创板做市商制度，乃至当前传言的个人养老金购买金融产品试点，均是未来行业与公司业绩的重要推动。同时，公司的α也较为清晰，在资产管理机构核心领域市场占有率超过80%。**同类值得关注的标的包括：金证股份、顶点软件。**

全年确定性与下游支付能力的综合维度看，电力IT具有配置价值。我们在此前的报告中反复强调：1)“十四五”期间，国网南网投入规划明确，智能电网投资有望达4000++亿元；2)新能源的建设核心制约因素从成本转变为电网消纳能力，目前我国电网对于新能源消纳能力不足30%。因此现阶段双碳与新能源正在倒逼电网提升消纳能力，实现电网的智能化改造或成为重点；3)产业链下游支付能力强、疫情影响有限。对比之下，相关标的全年都具有较高的业绩确定性。**建议关注：朗新科技、远光软件、南网科技、东方电子、智洋创新。**

国产替代3.0是必然趋势，科学仪器替代需求仍旧急迫。正如我们核心观点所说“业绩不是核心，预期才是重点”，科学仪器企业上半年受到疫情的扰动整体的业绩释放承受压力，但是从订单侧看，下游的需求仍就处于爆发期，核心企业的产品订单仍持续高增。下半年疫情因素缓解之后，订单业绩将快速兑现。此外，国产替代的大背景下加之核心下游半导体、汽车，军工等领域需求的持续高景气，科学仪器板块相关企业业绩有望持续高增释放。**建议关注：普源精电、鼎阳科技。**

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	970	183.14	242.25	316.39	15.56	21.40	29.27	89.51	45.33	33.15
	002236.SZ	大华股份	488	328.35	391.38	484.81	33.78	45.50	59.97	18.02	10.71	8.13
	688686.SH	奥普特	196	8.75	12.22	16.57	3.03	4.02	5.56	95.31	48.66	35.19
	688088.SH	虹软科技	107	5.73	6.96	10.32	1.41	1.65	2.19	71.14	65.08	49.04
	688696.SH	极米科技	217	40.38	57.91	79.29	4.83	6.77	9.51	102.68	32.03	22.80
	600728.SH	佳都科技	112	62.24	79.02	98.17	3.14	5.94	8.35	159.50	18.86	13.41
工业软件	600845.SH	宝信软件	631	117.59	161.58	209.78	18.19	22.56	29.52	71.10	27.95	21.36
	688777.SH	中控技术	387	45.19	60.54	80.53	5.82	7.77	10.19	88.58	49.77	37.95
	688083.SH	中望软件	185	6.19	8.50	11.52	1.82	2.27	3.03	180.01	81.54	61.09
	688682.SH	霍莱沃	44	3.30	4.26	5.78	0.61	0.83	1.12	134.52	52.97	39.26
	300935.SZ	盈建科	25	2.31	2.71	3.59	0.60	0.94	1.26	56.90	26.43	19.71
	600588.SH	用友网络	692	89.32	114.86	139.94	7.08	9.91	12.61	118.71	69.80	54.85
	688206.SH	概伦电子	128	1.94	2.83	4.10	0.29	0.33	0.38	548.59	386.87	335.97
汽车智能化	300496.SZ	中科创达	595	41.27	56.94	79.19	6.47	9.20	12.66	132.67	64.70	47.02
	688208.SH	道通科技	165	22.54	32.71	44.35	4.39	7.62	11.69	82.68	21.67	14.13
	688288.SH	鸿泉物联	23	4.06	5.80	8.71	0.30	0.60	1.05	45.61	39.07	22.32
	002373.SZ	千方科技	147	102.81	135.33	17.14	7.24	9.22	11.22	21.87	15.98	13.13
	002970.SZ	锐明技术	48	17.13	26.39	34.05	0.31	2.89	2.89	3.96	16.76	16.76
行业信息化	688066.SH	航天宏图	140	14.68	22.05	30.41	2.00	3.00	4.32	104.06	46.71	32.44
	688296.SH	和达科技	28	5.07	8.32	12.11	1.00	1.75	2.56	72.08	16.26	11.11
	301129.SZ	瑞纳智能	46	5.30	7.07	9.58	1.71	2.47	3.26	47.91	18.67	14.14
	002063.SZ	远光软件	93	19.15	22.74	27.84	3.05	3.61	4.54	50.02	25.84	20.54
	300682.SZ	朗新科技	283	46.39	59.95	76.97	8.47	10.68	14.19	54.64	26.48	19.93
	002152.SZ	广电运通	229	67.82	79.42	87.41	8.24	9.04	10.00	42.19	25.30	22.87
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	26.54	23.71
	300674.SZ	宇信科技	110	37.26	45.79	55.03	3.96	4.86	6.14	34.89	22.65	17.93
网络安全	688561.SH	奇安信	372	58.09	81.37	113.97	-5.55	-5.52	1.05	-179.35	-67.43	354.49

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

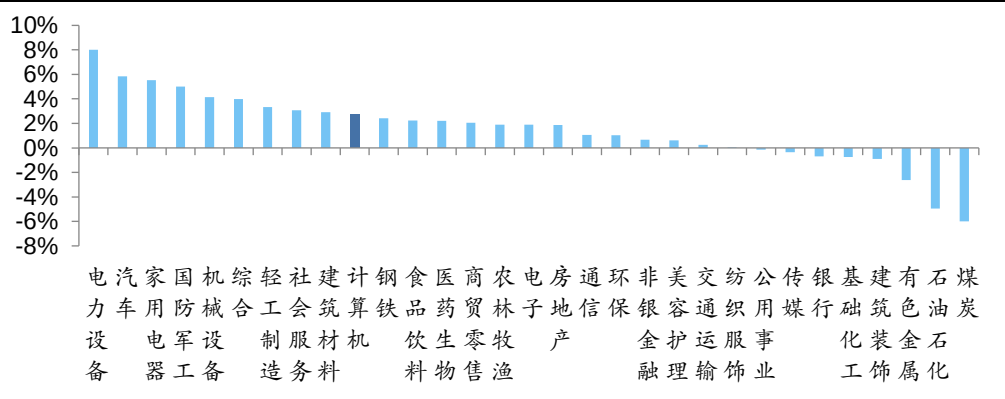
本周上证综指上涨 0.99%，创业板指上涨 6.29%，沪深 300 指数上涨 1.99%。计算机行业指数上涨 2.73%，跑赢上证综指 1.74%，跑输创业板指 3.56%，跑赢沪深 300 指数 0.74%。横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 10，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 1。

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）	2.73%	-23.69%	——	——
上证综指	0.99%	-7.97%	1.74%	-15.72%
深证成指	2.88%	-14.61%	-0.15%	-9.08%
创业板指	6.29%	-14.99%	-3.56%	-8.70%
沪深 300	1.99%	-11.04%	0.74%	-12.65%
信息技术指数	2.57%	-22.07%	0.16%	-1.62%
车联网指数	4.58%	-14.71%	-1.85%	-8.98%
云计算指数	1.57%	-17.69%	1.16%	-6.00%
人工智能指数	3.31%	-19.53%	-0.58%	-4.16%

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、工业软件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
万集科技	27.28%	霍莱沃	-28.68%	科远智慧	148.66%
神思电子	27.11%	华东电脑	-23.30%	中科金财	100.71%
鼎阳科技	18.42%	东方网力	-20.00%	雄帝科技	92.88%
左江科技	13.27%	和仁科技	-12.46%	神思电子	87.02%
天泽信息	13.24%	海天瑞声	-10.73%	海天瑞声	78.43%
中科金财	12.58%	龙软科技	-10.12%	天迈科技	69.09%
吉大正元	11.06%	紫晶存储	-9.98%	依米康	60.77%
艾隆科技	10.76%	今天国际	-7.64%	万集科技	58.05%
智莱科技	10.06%	朗新科技	-7.03%	直真科技	54.46%
中科创达	9.47%	科远智慧	-6.86%	首都在线	52.94%

资料来源：WIND，华安证券研究所

从陆港通资金持股情况来看，本周持仓市值与持仓占比排名与上周基本一致。从增持比例来看，道通科技、广联达、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	252.33	柏楚电子	13.89%	道通科技	0.88%
恒生电子	81.00	恒生电子	12.31%	广联达	0.64%
广联达	80.95	广联达	12.18%	东方财富	0.56%
中科创达	52.49	启明星辰	10.86%	金山办公	0.41%
用友网络	48.86	超图软件	10.15%	柏楚电子	0.38%
科大讯飞	45.85	中科创达	8.69%	赛意信息	0.37%
宝信软件	42.20	朗新科技	8.59%	中科创达	0.31%
德赛西威	34.09	宝信软件	7.94%	金财互联	0.25%
金山办公	31.15	东方财富	7.67%	中科软	0.23%
深信服	26.57	用友网络	7.55%	电科数字	0.22%

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

近日，中国移动长三角（苏州）云计算中心正式落地江苏省苏州市吴江区汾湖高新区。该中心将服务于“东数西算”工程，优化资源配置。（来源：新华社）

6月22日，IDC发布的《2021H2 中国 AI 云服务市场研究报告》显示，2021 年下半年，中国 AI 公有云服务市场规模达 26.02 亿元人民币，占 AI 软件整体市场的 13.4%，AI 公有云服务市场增速远超 AI 软件整体市场增速。百度智能云、阿里云、华为云和腾讯云，四家 AI 云服务厂商在整体 AI 软件及应用市场中位列前四。（来源：IDC 咨询）

6月23日，国内云原生数据库公司「拓数派」对外宣布完成新一轮数亿元战略融资，本轮融资由元禾重元领投，东吴证券跟投。OpenPie 此前已获得头部产业基金连续两笔天使轮投资，估值在成立时即达到准独角兽级别。本轮融资完成后，公司将继续加速云原生数据库πCloudDB 研发及市场落地、进一步完善团队建设和持续推进全球市场的布局。（来源：36 氪）

3.2 网络安全

据外媒 SecurityWeek 统计，2022 年 6 月份上半月全球网络安全领域共计宣布了 28 起并购交易事件，同比远超今年其他月份，成为并购交易最活跃的一个月份。（来源：安全 419）

安全厂商「云科安信」近日完成数千万元 A 轮融资。本轮融资领投方为耀途资本，密码资本担任财务顾问，资金主要用于扩充公司产品线在各地的销售团队。云科安信成立于 2018 年 10 月，专注于应用安全领域，总部设立在北京，在武汉、广州、上海、海南分别设有分支机构，是国内攻防一体的攻击面管理安全服务商，目前已受到了运营商合作方的认可。（来源：36 氪）

近日，最高人民检察院印发《关于加强刑事检察与公益诉讼检察衔接协作严厉打击电信网络犯罪加强个人信息司法保护的通知》。其要求各地检察机关积极推动促进个人信息保护法等法律法规的统一正确实施，参与网络空间治理，强化刑事检察和公益诉讼检察职能衔接协作，实现全链条打击、一体化网络治理。（来源：央视新闻）

6月23日，CCIA 发布 2022 年中国网络安全市场与企业竞争力分析报告，奇安信蝉联中国网安产业竞争力 50 强榜单第一。报告显示，去年我国网络安全市场规模约 614 亿元，同比增长 15.4%；《数据安全法》等相关法律法规陆续发布，进一步激发数据安全市场需求，预计未来三年将保持 15% 以上增速，到 2024 年市场规模预计超 1000 亿元。报告预计，未来我国网络安全市场集中度将会持续提升。（来源：中国证券网）

3.3 人工智能

截至目前，海信电视 TCON 芯片全球市场占有率超 50%，同时海信也在智能化 SOC 芯片以及 AIoT 人工智能物联网芯片方面不断突破，以推进家电智能化。此外，在近日揭晓的 2021-2022（第五届）中国 IC 独角兽榜单上，海信旗下的青岛信芯微电子科技股份有限公司入选。（来源：财联社）

第三方机构 IDC 发布了 2021 年中国人工智能软件及应用市场研究报告。报告显示，2021 年中国人工智能软件及应用市场规模 52.8 亿美元，较 2020 年上涨 43.1%。相比去年同期预测值，涨幅略有降低。（来源：北京商报）

基于人工智能技术的新药开发企业“华深智药”已完成近 5 亿元 A 轮融资。本轮融资由五源资本领投，高榕资本、Neumann Capital 以及三家天使轮投资方襄禾资本、高瓴创投、清智资本跟投。本轮融资后，华深智药将继续专注 AI+新药开发领域，扩大团队与商务开发，完善 AI 高性能计算能力，拓展高通量实验平台，并同时推进管线自主研发与对外合作。（来源：36 氪）

近日，2022 年重庆 ROS 与人工智能技术培训在两江协同创新区高校院所哈工大重庆研究院开展，标志着由该院与乐聚机器人合作共建的人工智能实训基地正式投用。首期 ROS 与人工智能技术培训吸引了市内 9 所院校、30 余名在校老师参加。（来源：36 氪）

6 月 23 日，网络安全审查办公室约谈同方知网（北京）技术有限公司负责人，宣布对知网启动网络安全审查。据悉，知网掌握着大量个人信息和涉及国防、工业、电信、交通运输、自然资源、卫生健康、金融等重点行业领域重要数据，以及我重大项目、重要科技成果及关键技术动态等敏感信息。（来源：网信中国）

3.4 汽车智能化

基于 MEMS 的固态汽车激光雷达和 ADAS 解决方案供应商 MicroVision 宣布推出新的动态视图激光雷达系统 MicroVision MAVIN™ DR，其是第一个提供动态范围的产品，可将短程、中程和远程传感和视场结合在一起。该新传感器可产生超高分辨率点云，显示前方道路的可驾驶和不可驾驶区域。凭借其低延迟点云（30 赫兹），该 MAVIN 产品系列可使 ADAS 系统能够更快地响应并快速采取行动。（来源：盖世汽车）

中国汽车工程学会国汽战略院组织的“汽车智能座舱工作组成立暨汽车智能座舱分级评价研究项目启动会”通过线上线下相结合的方式成功召开。李克强院士指出，智能座舱还存在明显的痛点，即标准不一致，各家存在封闭性和碎片化，需要统一的标准，在坚持开放、合作的前提下，共同打造智能座舱自主可控的技术体系和产业链体系。（来源：5G 智能车）

大陆集团官方公布了其与地平线联合成立的合资公司大陆芯智驾(上海)智能科技有限公司最新进展。目前大陆芯智驾已经推出了首个极具性价比的 800 万像素的多功能前视摄像头，以及搭载车规级 AI 芯片的域控制器，并拿到了多家公司的定点项目。（来源：盖世汽车）

通用旗下的 Cruise 在 6 月 23 日表示，该公司已开始在旧金山向公众提供付费无人驾驶打车服务，此举是该服务走向商业化的最新一步。公司表示，将在未来几周内投放多达 30 辆配备无人驾驶系统的雪佛兰 Bolt 电动汽车，从而在当地推出付费服务。（来源：智车科技）

3.5 数字金融

工商银行积极响应乡村振兴战略，深入实施金融科技赋能乡村振兴示范工程，以青岛市大型优质农业企业为切入，利用大数据、人工智能等新技术，打造农业产业供应链融资平台，将金融活水精准滴灌至供应链薄弱环节和产业链末端，有效缓解农户融资困境，为农村数字普惠金融发展注入科技新动能。（来源：金融科技研究）

6月22日下午，习近平总书记主持召开中央全面深化改革委员会第二十六次会议，审议通过了《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》《关于加强和改进行政区划工作的意见》《关于开展科技人才评价改革试点的工作方案》《强化大型支付平台企业监管促进支付和金融科技规范健康发展工作方案》。习总书记强调，要推动大型支付和金融科技平台企业回归本源，健全监管规则，补齐制度短板，保障支付和金融基础设施安全，防范化解系统性金融风险隐患，支持平台企业在服务实体经济和畅通国内国际双循环等方面发挥更大作用。（来源：金融科技研究）

3.6 电力信息化

6月23日，国务院发布《关于加强数字政府建设的指导意见》。《意见》指出，推动绿色低碳转型。加快构建碳排放智能监测和动态核算体系，推动形成集约节约、循环高效、普惠共享的绿色低碳发展新格局，服务保障碳达峰、碳中和目标顺利实现。（来源：中国能源报）

3.7 智慧医疗

华美浩联于23日宣布完成了数千万元A+轮融资。本次融资由金沙江创业投资基金领投，A轮领投方银泰资本 Ventech China 和朗润投资跟投。（来源：动脉网）

4 科技软件重点公司动态

4.1 云计算

【福昕软件】权益分派：公司将实施 2021 年年度权益分派，向全体股东每 10 股派发现金红利 8 元(含税)，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，股权登记日为 6 月 27 日。(来源：WIND)

【优刻得-W】股份减持：君联博珩持有优刻得股份 3069.07 万股，占公司总股本的 6.77%；君联博珩因自身资金需要，拟通过集中竞价、大宗交易及其他上海证券交易所认可的合法方式合计减持其所持有的公司股份不超过 2265 万股，即不超过公司总股本的 5%。(来源：WIND)

【福昕软件】产品发布：公司举办主题为“版式文档，大有可为”的 2022 年战略暨新品线上发布会，发布的新产品包括福昕新一代船舶图纸管理系统、家装设计和施工协同管理平台、福昕高级 PDF 编辑器 V12.0 大版本、福昕电子签章服务等(来源：WIND)

4.2 网络安全

【启明星辰】利润分配：公司 2021 年度权益分派方案为：以公司现有总股本 9.48 亿股为基数，向全体股东每 10 股派 0.25 元人民币现金。(来源：WIND)

【安恒信息】股权回购：回购资金总额：不低于人民币 5000 万元(含)，不超过人民币 1 亿元(含)。回购股份数量：按照本次回购金额上限人民币 1 亿元，回购价格上限 187.00 元/股进行测算，回购数量约为 53.47 万股，回购股份比例约占公司总股本的 0.68%。按照本次回购下限人民币 5000 万元，回购价格上限 187 元/股进行测算，回购数量约为 26.73 万股，回购比例约占公司总股本的 0.34%。具体回购股份数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。(来源：WIND)

【迪普科技】资金投向：杭州迪普科技股份有限公司(以下简称“公司”)进一步促进公司发展，设立了杭州迪普科技股份有限公司上海分公司。根据《公司章程》等有关规定，设立分公司在公司管理层审批权限范围内，无需提交董事会及股东大会审议。本次设立分公司事宜不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。(来源：WIND)

【奇安信】6 月 3 日举办的 2022 新一代信息技术融合应用创新云峰会上，奇安信提倡的“奇安信零信任身份安全解决方案”，入选 2021 工信部信息技术应用创新典型解决方案。(来源：奇安信集团公众号)

【奇安信】近日，国际权威机构 Gartner 发布 2022 年《中国云安全资源池创新洞察》报告，奇安信被列为具有代表性的供应商之一。(来源：奇安信集团公众号)

【奇安信】战略合作：6 月 16 日，奇安信与重庆移通学院签署战略合作协议，并为联合培养基地和实习实训基地揭牌。双方将发挥各自优势，在人才培养、专业共建、校园安全建设等方面开展深入合作。(来源：奇安信集团公众号)

【安恒信息】项目中标：近日，某国有银行公示了漏洞扫描工具选型采购结果，安恒信息成功入围该采购项目。在此次中标项目中，安恒信息明鉴漏洞扫描系统将向该银行及其各地分行提供主机扫描、Web 扫描、基线扫描、数据库扫描等技术服务以及安全通告（突发事件、安全事件解读，安全风险趋势等）增值服务，为该银行相关业务的有序开展提供全方位网络信息安全保障。（来源：安恒信息公众号）

【绿盟科技】项目中标：近日，中国移动集团发布网络安全态势感知平台二期二阶段工程全流量安全监测设备中标候选人公示。经评审，绿盟科技凭借优秀的技术实力强势中标最大份额。（来源：绿盟科技公众号）

【绿盟科技】6月21日，绿盟科技魔力防火墙线上发布。据介绍，绿盟科技魔力防火墙是绿盟科技在数字化转型浪潮下推出的弹性+运营的新一代边缘安全能力产品。2022年，绿盟科技为防火墙产品定下了“打造10亿产品线”的目标。（来源：绿盟科技公众号）

【美亚柏科】项目中标：近期，美亚柏科成功中标某市超2亿元大数据智能化项目，展示了美亚柏科作为国内公安大数据领先企业的硬核实力。（来源：美亚柏科公众号）

【亚信安全】近日，Gartner发布《Innovation Insight for Cloud Security Resource Pools in China》报告（中国云安全资源池创新洞察报告），亚信安全凭借在云安全领域的卓越表现，成为云安全资源池代表厂商。（来源：亚信安全公众号）

【天融信】6月23日，2022新一代信息技术融合应用创新云峰会成功召开。天融信“基于自主环境的网络安全协调指挥平台方案”成功入围2021年数字技术融合应用典型解决方案，同时天融信科技集团副总裁寇增杰受邀致辞。（来源：天融信公众号）

【三六零】6月24日，三六零集团创始人周鸿祎参第六届世界智能大会并发表主题演讲——从SaaS到XaaS，助力中小微企业数字化转型。目前，作为SaaS战略的试水，360已经面向中小微企业推出了免费的数字安全云服务，并已发展到50万用户。（来源：iFind）

4.3 人工智能

【大华股份】战略合作：大华股份助力昆明科技“治堵”。为切实解决民众急难愁盼，缓解交通拥堵，昆明交警以科技赋能精准发力，携手大华股份探索交通信号优化、智慧绿波带、智能交通管理平台等科技应用，助力提升交通治理效率，方便民众出行。（来源：大华股份公众号）

【极米科技】极米投影618全周期全网GMV破7亿，京东&天猫投影机类目销量/销售额实现九连冠。不单单是每个电商节获得领先的成绩，从2018年开始，极米已经连续四年稳居中国投影市场出货量第一，2020年和2021年，极米也更是连续两年保持中国投影市场出货量、销售额双第一的位置。（来源：极米科技公众号）

4.4 汽车智能化

【虹软科技】终止限制性股票激励计划：为充分落实对员工的有效激励，保障广大投资者的合法权益，从公司长远发展和员工切身利益出发，经审慎研究，公司拟决定终止实施2020年限制性股票激励计划。（来源：WIND）

【虹软科技】搭载虹软 VisDrive 一站式车载视觉解决方案的理想 L9 正式发布。该车型的量产上市是虹软 VisDrive 与理想汽车深度合作、协同创新的成果。作为理想的第二款重磅车型，理想 L9 定位于为家庭用户打造的旗舰智能 SUV，其智能座舱标配了两颗高通骁龙 8155 芯片，配合 24GB 内存和 256GB 高速存储组成的计算平台，为 AI、软件和娱乐提供了强大的计算能力。同时，理想 L9 创新的 5 屏交互模式，把智能车的视听和娱乐体验提升到了一个全新的高度（来源：虹软科技公众号）

【东软集团】东软集团重磅发布其在汽车电子领域中的里程碑式产品——全球导航 OneCoreGo3.0。作为一款面向全球的导航解决方案，该产品充分融合并发挥了东软在导航专业领域 30 余年的量产经验与海外项目经验，将为汽车品牌的全球化市场销售和服务提供强有力支持，进一步让中国的先进导航技术服务全球用户。（来源：东软集团公众号）

【中科创达】宣布与亚马逊云科技持续深化合作，借助亚马逊云科技覆盖全球的基础设施和丰富的 IoT 服务，中科创达结合自身在智能操作系统领域多年的积淀，帮助制造企业构建和部署全球化智能物联网平台，实现海量智能设备的连接、管理、增值并最终实现“数据驱动决策”，助力制造企业成功向智能制造转型并加速全球化进程。其中，中国电动工具品牌宝时得就利用该平台满足了日本、韩国、欧美等不同国家的数据安全合规要求；并加快其产品开发周期，从 9 个月缩短至 3 个月。平台的可用性指标达到 99.99%，目前已稳定支持宝时得产品运营超过两年，服务全球超过 10 个国家的逾 10 万个用户。（来源：中科创达公众号）

【中科创达】6 月 21-23 日，中科创达携旗下子公司创通联达、Rightware 与 MMSolutions 亮相 2022 德国国际嵌入式展（embedded world 2022）。本次展会上，中科创达以“智在边缘”为主题，展示了公司在边缘领域的最新技术成果以及在不同行业领域的成功应用。其中 EB6 边缘智能站作为创通联达边缘产品矩阵的最新成员，凭借其出众的产品性能以及广泛的应用场景，成为本次参展的一个亮点。（来源：中科创达公众号）

【千方科技】交通运输部发布交通行业标准《综合交通运行监测客运信息数据交换》（JT/T 1421—2022），该《标准》面向城市综合交通运行协调中心（TOCC）等领域，为交通行业数据交换与共享提供了具体依据，由交通运输部科学研究院、千方科技等共同参与标准编制工作。（来源：千方科技公众号）

4.5 行业信息化

【远光软件】股权激励：远光软件发布 2021 年股票期权激励计划，本激励计划授予的激励对象共计 665 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；本激励计划拟授予激励对象的股票期权数量为 3349.48 万份，约占本激励计划草案公告日公司股本总额的 2.53%。（来源：WIND）

【朗新科技】限售股上市流通：本次解除限售的股份为公司发行股份购买易视腾科技股份有限公司（以下简称“易视腾科技”）96%的股权以及邦道科技有限公司（以下简称“邦道科技”）50%的股权的部分股份；本次解除限售的股份数量为 3.01 亿股，占公司总股本的 28.74%；可上市流通的股份数量为 2.74 亿股，占公司总股本的 26.08%；本次解除限售股份的上市流通日期为 2022 年 6 月 24 日（星期五）。（来源：WIND）

【宇信科技】宇信科技数据产品线市占率长期领跑行业，产品竞争优势明显。日前，公司在该领域连获 3 个重量级订单，分别是金华银行数据中台及数据应用项目、五矿资本数据中台项目、北京产权交易所数据管理平台项目，展现出超强的产品实力和敏捷的创新能力。（来源：宇信科技公众号）

【宇信科技】公司对外宣布出资 6050 万入股国内核心系统头部厂商大连同方软银科技股份有限公司（以下简称“同方软银”），持股比例为 16.88%。双方将基于前期良好的合作基础和成果，进一步聚焦银行核心业务场景，在核心系统、信贷核算、票据系统等产品和解决方案领域展开更深层次的合作，携手助力银行的“换心”升级。（来源：宇信科技公众号）

【明源云】明源云零代码\低代码技术负责人文昕哲受邀参加鲲鹏开发者峰会，并在统信分论坛分享了《基于鲲鹏开放能力构建不动产生态链零代码、低代码开发实践》。他表示，明源云以 SaaS+PaaS+生态为核心，专注为不动产生态链提供数字化解决方案服务，通过敏捷开发、全域集成、流程驱动、数据洞察等能力提供企业级应用平台明源云天际 PaaS，从技术层面帮助企业构建一体化的数字技术基础设施，赋能企业实现软件知识产权自由与自主创新能力的提升，推动不动产生态链在信创产业蓬勃发展。（来源：明源云公众号）

【明源云】近日，深圳市明源云科技有限公司正式通过审核，获批 ISO14001 环境管理体系认证，明源云作为国内领先的不动产生态链数字化解决方案服务商，主动规范自身环境管理标准，搭建专业体系，积极承担环境保护的相关责任。（来源：明源云公众号）

【中科星图】战略合作：6 月 21 日下午，中科星图股份有限公司（以下简称“中科星图”）与华为技术有限公司（以下简称“华为”）在北京华为会展中心签署全面合作协议。根据协议，双方将围绕政府、企业、大众等领域用户，面向智慧城市、智慧农业、智慧应急、智慧乡村、智慧林业、智慧交通等行业应用，合作打造标杆项目；依托 GEOVIS 数字地球和昇腾 AI 基础软硬件、华为云基础设施，合作共建“天临空地”一体化遥感智能开源生态。（来源：中科星图公众号）

【航天宏图】航天宏图基于“空天地”一体化监测监管手段，打造智慧耕保田长制平台。公司面向各级自然资源管理部门、农业农村部、行业用户提供“1 个平台+1 套数据+N 项应用”的一体化服务模式。1 个平台，即智慧耕保田长制平台；1 套数据，即任务区高分影像 DOM 成果数据；N 应用，即耕地保护业务分析和标准化服务、耕地变化监测应用、耕地进出平衡应用、耕地增减挂钩应用、种植物长势分析服务、种植物病虫害防治、土壤质量监测监管、外业核查举证等多项耕地保护服务。（来源：航天宏图公众号）

【航天宏图】公司自 2008 年成立以来，一直致力于研发国产遥感与地理信息一体化软件 PIE，拥有国内首个遥感与地理信息云服务平台 PIE-Engine，实现了遥感基础软件的国产化替代。PIE-Engine 遥感云平台，以 SaaS 服务模式满足客户应用需求，集成了多源遥感数据处理、分布式资源调度、实时计算、批量分析和深度学习框架等技术，实现了遥感实时计算分析和人工智能解译，为大众用户提供了高效、灵活、定量免费的地理数据分析全流程服务。航天宏图通过校企合作平台积极培育与挖掘 PIE-Engine 创新应用案例，并提供在线试用体验+订阅式管理服务以满足客户多样化需求。（来源：航天宏图公众号）

【航天宏图】“智慧感知”森林防护平台助力森林管理能力转型。航天宏图“智慧感知”森林防护平台的建成，是宏图人在智慧林业领域取得的又一重要进展，后续在全国林长制智慧管理平台的建设、自然保护地及国家公园综合监管、山水林田湖草沙空天一体化监管服务等领域，我们将继续发扬优势、砥砺前行，用科技手段守护绿水青山，助力林业高质量发展，在林草智慧化领域再展宏图。（来源：航天宏图公众号）

【超图集团】麒麟超图携手融聚，共筑信创未来。麒麟和超图的合作已超过 9 年，从 2012 年 SuperMap iServerJava 6R 产品开始，超图 GIS 产品在麒麟软件各操作系统平台上就已经完成了适配认证。双方在空间数据、分布式应用等方面深度优化合作，为 GIS 应用提供更好的数据支撑和应用架构支撑。目前，麒麟操作系统作为信创坚实底座，与超图共同形成鲲鹏 CPU+麒麟 OS+海量 DB+超图 GIS 的 GIS 应用全国产化组合，实现从 IT 底层的基础软硬件到上层应用软件的 GIS 全产业链的安全可控。下一步，期待双方能有更深入的合作，共同打造国家空间信息基础设施建设的基础底座，共建应用新生态。（来源：超图集团公众号）

【龙软科技】龙软科技智能煤矿领域多项发明专利获授权，知识产权布局进一步优化。截止 2022 年 6 月，龙软科技已取得煤矿信息化、智能化领域相关专利权 54 项（其中发明专利 31 项）、软件著作权 242 项，并经中国煤炭工业协会、相关省市煤炭学会、科技厅等权威机构鉴定，由龙软科技承担研发实施工作的陕西陕煤黄陵矿业有限公司智能综合管控云平台项目《基于多维 GIS 的智慧矿区云平台关键技术研究及应用》、华阳集团安全生产运营管理平台研发与应用项目《煤矿空间信息服务与管理关键技术研究及产业化应用》、临矿集团郭屯煤矿《综采工作面智能化自适应采煤关键技术研究及系统》等 8 项技术成果处于国际领先水平、11 项技术成果达到国际先进水平。（来源：龙软科技公众号）

【格尔软件】领跑构建“车联网系统”安全信任体系。近日，上海某大型车企的“车联网系统”顺利通过了商用密码应用安全性评估（以下简称密评）。该系统可提供 OTA 远程升级、车辆控制、远程诊断、车辆安全检测等功能，是目前国内较早通过密评的“车联网系统”。以格尔软件为代表的中国商用密码行业骨干企业，携手为“车联网系统”部署了 SSLVPN 安全网关、签名验签服务器、云服务器密码机等密码产品，为“车联网系统”提供可打通多网融合的安全认证、数据加密等密码服务能力。（来源：格尔软件公众号）

【格尔软件】战略合作：近日，格尔软件股份有限公司（以下简称格尔软件）携手麒麟软件有限公司（以下简称麒麟软件）在安全领域国产化应用场景强强联合、深度探索、为网络安全应用保驾护航。双方基于银河麒麟高级服务器操作系统 V10 共同适配认证了“格尔文件加密存储备份网关 V2、格尔安全存储系统 V2、格尔零信任身份管理与访问控制系统 V5”等多款产品。（来源：格尔软件公众号）

【恒生电子】FPGA 期货极速行情全线发布。早在 2014 年，恒生就已开始储备 FPGA 技术能力，近年来在市场需求与政策的双轮驱动下，将其产品化服务于客户。与此同时，恒生也在不断吸纳人才，搭建起一支 FPGA“强队”。今年，在垂直领域内已居于第一梯队的 NanoExpress 团队加入，又加厚了恒生 FPGA 团队的技术实力。他们通过“软硬结合”的技术创新模式突破软件应用在速度上的理论瓶颈，推动高性能技术不断发展演进，在行情、交易等场景落地应用。（恒生电子公众号）

【朗新科技】近日，朗新“新电途”和“小鹏超充”达成数据合作。从此，“新电途”用户使用体验上又多了一项新的选择——在“小鹏超充”充电站享受快捷、优质的充电服务。（来源：朗新科技公众号）

【朗新科技】目前，锡山智慧城市一期项目的重点建设内容——基于朗新数字城市操作系统“LUNAR OS”打造的数字底座已基本完成能力及运营体系构建，并实现市级服务接入；大数据汇聚共享门户已上线运行，城运体系已设计完成多个专题应用大屏展示。（来源：朗新科技公众号）

【远光软件】近日，在科技部、工信部指导下，由中国国际经济技术合作促进会主管，国促会数科委执行开展的《中国科技创新企业案例》评审活动公示了第一批入选名单。远光软件“基于区块链的金融服务平台”凭借新技术的创新应用和成功实践入选《2021—2022 年度中国科技创新典型案例》。（来源：远光软件公众号）

【远光软件】近日，由中国电子工业标准化技术协会信息技术应用创新工作委员会、北京航空航天大学 and 北京理工大学共同举办 2022 信创“大比武”活动内容评审会在北京召开。远光软件凭借过硬的应用设计开发实力和活动组织能力脱颖而出，成为 2022 信创“大比武”之“基于一体化协同设计平台应用开发赛道”主办方。（来源：远光软件公众号）

【容知日新】近日，由中国移动举办的“2022 科技周暨移动信息产业链创新大会”系列活动火热进行中。“5G+设备智能运维的融合应用，将进一步推动工业企业数字化转型。”在 5G 应用探讨中，设备智能运维是新一代信息技术与现代工业技术深度融合的产物，在 5G 应用上具有先天优势。近年来，容知日新与中国移动开展了一系列深度合作，在具体项目建设中，5G 网络基础的搭建，大大降低了设备智能运维系统部署难度。未来，容知日新将加强与中国移动合作，共同推进移动信息产业链协同创新。（来源：容知日新公众号）

4.6 工业软件

【用友网络】对外投资：投资标的为高成行至（北京）股权投资合伙企业，公司出资 1 亿元，占目前认缴出资总额 6.61 亿元的 15.13%，标的基金主要用于投资技术创新与企业服务的成长项目与企业。（来源：Choice）

【鼎阳科技】股权激励：鼎阳科技发布 2022 年限制性股票激励计划(草案)，本激励计划采取的激励工具为限制性股票(第二类限制性股票)；股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股；本激励计划拟授予的限制性股票数量 74.94 万股；其中首次授予 59.95 万股，预留 14.99 万股；本激励计划限制性股票的授予价格(含预留)为 46 元/股；本激励计划首次授予激励对象共计 62 人。（来源：WIND）

【品茗股份】浙江省经济和信息化厅公示首批“2022 年首批浙江省数字工厂标杆企业”名单，品茗股份荣誉登榜。（来源：品茗股份公众号）

【宝信软件】宝钢股份湛江钢铁 1780 热轧工程顺利实现月达产，各项经济技术指标均创投产以来最佳值，达产月期间最短轧制间隙突破 8.3 秒、单班最短轧制间隙 32.06 秒，累计全自动实现精轧机组两块钢同时轧制 7 次。由宝信软件设计、实施的板坯库和钢卷库共 17 台无人行车和相关智能库管系统，充分发挥了智能、高效、稳定的优势，有效确保了生产顺行和物流通畅。经过“月达产”的考验，充分验证了智能库管和无人行车系统可以满足 1780 产线高负荷的生产节奏。（来源：宝信软件公众号）

【赛意信息】回购股权：2022 年 6 月 22 日，公司首次通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 4.02 万股，占目前公司总股本的 0.01%，最高成交价格为 22.98 元/股，最低成交价格为 22.80 元/股，成交总金额为 91.87 万元。本次回购的实施符合相关法律法规的要求，符合公司既定的回购方案。（来源：WIND）

【中望软件】与众智软件达成战略合作，共同为泛自然资源行业用户提供具有竞争优势的“国产 CAD 平台+泛自然资源应用”解决方案。（来源：中望软件公众号）

【国联股份】凭借自身数字技术服务平台优势，成功中标中国信通院工业互联网标识解析相关项目。（来源：国联股份公众号）

【中科曙光】中科曙光旗下公司曙光国际荣膺崂山首批人工智能链主企业，用完备的 AI 核心技术体系为崂山注入新活力。（来源：中科曙光公众号）

【中科曙光】成为世界智能大会战略合作伙伴。中科曙光全面布局智能计算，一体提供运营服务的 5A 级智算中心整体方案、采用了“四位一体”建设模式。（来源：中科曙光公众号）

【鼎捷软件】乐思电子携手鼎捷智联云仓系统，通过软件和配套硬件、构建透明物流和可视仓库、优化线下业务流程，实现货物快速追踪。（来源：鼎捷软件公众号）

【华大九天】IPO 注册成功：证监会发布关于同意北京华大九天科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复，同意华大九天首次公开发行股票的注册申请。（来源：华大九天公众号）

【普源精电】与南京大学“创新教学联合实验室”与“新工科协同育人基地”正式揭牌，深化校企合作、培养新工科创新人才。（来源：普源精电公众号）

【中国软件】麒麟软件主导的中国首个桌面操作系统根社区 openKylin 正式发布，以社区链动产业共振，为建设科技强国奠定创新基石。（来源：中国软件公众号）

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。

分析师：王奇珏，华安计算机团队联席首席，上海财经大学本硕，7 年计算机行研经验，2022 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。