

## 计算机

2022年07月10日

## 周观点：L3立法首落地，智能汽车乘风起

——行业周报

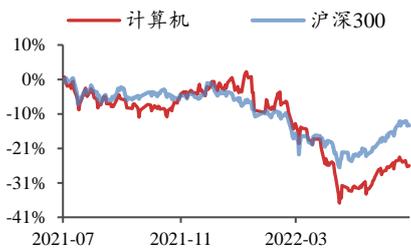
投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

chenbaojian@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

### 行业走势图



数据来源：聚源

### 相关研究报告

《行业周报-周观点：重视信创板块机会》-2022.7.3

《行业点评报告-全面注册制有望加速落地，证券IT迎来布局良机》-2022.6.26

《行业周报-周观点：数字政府建设开启新局面》-2022.6.26

● **市场回顾**：本周(7.4-7.8)，沪深300指数下跌0.85%，计算机指数下跌1.38%。

● **周观点：L3立法首落地，智能汽车乘风起**

(1) **事件：深圳市落地全国首个L3级智能网联汽车管理条例**

7月5日，深圳市人大常委会正式发布《深圳经济特区智能网联汽车管理条例》，《条例》自2022年8月1日起施行。这是国内首部关于智能网联汽车管理的法规，明确规定列入产业目录的智能网联汽车，经过公安机关交通管理部门登记后，可以上道路行驶。

(2) **L3立法首落地，关注政策催化的智能汽车投资机遇**

此次深圳市人大常委会运用特区立法权，对智能网联汽车管理从道路测试、准入登记、使用管理、网络安全和数据保护、交通违法及事故处理等进行全链条立法，有望为智能网联汽车发展加快扫除法律障碍，助力智能汽车产业变革。建议关注政策催化的智能汽车投资机遇，推荐中科创达、光庭信息、四维图新、东软集团等，受益标的包括德赛西威等。

(3) **《条例》提出配套建设车路协同基础设施，V2X建设有望提速**

《条例》提出“统筹规划、配套建设智能网联汽车通用的通信设施、感知设施、计算设施等车路协同基础设施”。V2X是智能汽车重要的感知冗余，能够弥补车载传感器在超视距、盲区遮挡、恶劣天气等极端场景下的不足，提升驾驶安全性。我们认为此次立法有望进一步加速车路协同道路基础设施改造，建议关注V2X车侧及路侧龙头厂商，推荐千方科技，受益标的包括深城交、鸿泉物联、高新兴等。

● **投资建议**

(1) **智能网联汽车**：推荐中科创达、东软集团、四维图新、道通科技、淳中科技、千方科技、科大讯飞，受益标的包括德赛西威、万集科技等；

(2) **卫星遥感应用**：推荐航天宏图、中科星图、超图软件；

(3) **产业互联网**：推荐国联股份、中控技术、中望软件、宝信软件、赛意信息、鼎捷软件、爱科科技等；

(4) **能源IT**：推荐朗新科技、云涌科技、东方电子、瑞纳智能、和达科技、远光软件，受益标的包括恒华科技、南网科技、国网信通等；

(5) **云计算**：推荐金山办公、中科曙光、用友网络、广联达、石基信息、明源云、福昕软件、泛微网络、致远互联、普联软件、浪潮信息，受益标的的新开普等；

(6) **金融IT**：推荐恒生电子、京北方、顶点软件、中科软、指南针、财富趋势，受益标的包括宇信科技、长亮科技、高伟达、天阳科技等；

(7) **信息安全**：推荐深信服、安恒信息、奇安信、天融信、绿盟科技、启明星辰、美亚柏科、迪普科技、拓尔思、三六零等；受益标的包括亚信安全、卫士通等。

● **风险提示**：政策推进不及预期；智能汽车渗透不及预期；行业竞争加剧。

## 目 录

1、 周观点：L3 立法首落地，智能汽车乘风起 .....	3
2、 公司动态：卫士通等公司发布股权激励草案 .....	4
2.1、 股权激励：卫士通等公司发布股权激励草案 .....	4
2.2、 股份增减持：佳发教育发布持股 5%以上股东减持股份预披露公告 .....	4
2.3、 其他动态：竞业达获得政府补助 .....	4
3、 行业一周要闻：华为发布 AITO 问界 M7 .....	4
3.1、 国内要闻：华为发布 AITO 问界 M7 .....	4
3.2、 海外动态：特斯拉公布太阳能增程拖车原型 .....	5
4、 风险提示 .....	6

## 1、周观点：L3 立法首落地，智能汽车乘风起

**市场回顾：**本周（7.4-7.8），沪深 300 指数下跌 0.85%，计算机指数下跌 1.38%。

### ● 周观点：L3 立法首落地，智能汽车乘风起

#### (1) 事件：深圳市落地全国首个 L3 级智能网联汽车管理法规

7 月 5 日，深圳市人大常委会正式发布《深圳经济特区智能网联汽车管理条例》，《条例》自 2022 年 8 月 1 日起施行。这是国内首部关于智能网联汽车管理的法规，明确规定列入产业目录的智能网联汽车，经过公安机关交通管理部门登记后，可以上道路行驶。

#### (2) L3 立法首落地，关注政策催化的智能汽车投资机遇

此次深圳市人大常委会运用特区立法权，对智能网联汽车管理从道路测试、准入登记、使用管理、网络安全和数据保护、交通违法及事故处理等进行全链条立法，有望为智能网联汽车发展加快扫除法律障碍，助力智能汽车产业变革。建议关注政策催化的智能汽车投资机遇，推荐中科创达、光庭信息、四维图新、东软集团等，受益标的包括德赛西威等。

#### (3) 《条例》提出配套建设车路协同基础设施，V2X 建设有望提速

《条例》提出“统筹规划、配套建设智能网联汽车通用的通信设施、感知设施、计算设施等车路协同基础设施”。V2X 是智能汽车重要的感知冗余，能够弥补车载传感器在超视距、盲区遮挡、恶劣天气等极端场景下的不足，提升驾驶安全性。我们认为此次立法有望进一步加速车路协同道路基础设施改造，建议关注 V2X 车侧及路侧龙头厂商，推荐千方科技，受益标的包括深城交、鸿泉物联、高新兴等。

### ● 投资建议

**(1) 智能网联汽车：**推荐中科创达、东软集团、四维图新、道通科技、淳中科技、千方科技、科大讯飞，受益标的包括德赛西威、万集科技等；

**(2) 卫星遥感应用：**推荐航天宏图、中科星图、超图软件；

**(3) 产业互联网：**推荐国联股份、中控技术、中望软件、宝信软件、赛意信息、鼎捷软件、爱科科技等；

**(4) 能源 IT：**推荐朗新科技、云涌科技、东方电子、瑞纳智能、和达科技、远光软件，受益标的包括恒华科技、南网科技、国网信通等；

**(5) 云计算：**推荐金山办公、中科曙光、用友网络、广联达、石基信息、明源云、福昕软件、泛微网络、致远互联、普联软件、浪潮信息，受益标的的新开普等；

**(6) 金融 IT：**推荐恒生电子、京北方、顶点软件、中科软、指南针、财富趋势，受益标的包括宇信科技、长亮科技、高伟达、天阳科技等；

**(7) 信息安全：**推荐深信服、安恒信息、奇安信、天融信、绿盟科技、启明星辰、美亚柏科、迪普科技、拓尔思、三二零等；受益标的包括亚信安全、卫士通等。

## 2、公司动态：卫士通等公司发布股权激励草案

### 2.1、股权激励：卫士通等公司发布股权激励草案

【卫士通】发布限制性股票长期激励计划第二期实施方案(草案)，公司第二期拟向激励对象授予 1090 万股股票；激励对象为公司高级管理人员、公司和控股子公司对整体业绩和持续发展有直接影响的管理人员、核心技术人员和骨干员工约 449 人（不含预留人员），约占 2022 年 2 月 18 日公司总人数 2496 人的 18%；公司第二期限限制性股票的授予价格为 22.31 元。

【博彦科技】发布 2022 年股票期权与限制性股票激励计划（草案），本激励计划拟授予激励对象的股票期权数量为 1140 万份，包括 725 万份股票期权和 415 万股公司限制性股票；授予的激励对象共计 246 人，包括公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）人员；本计划授予的股票期权的行权价格为 10.08 元/股，限制性股票的授予价格为 5.04 元/股。

### 2.2、股份增减持：佳发教育发布持股 5%以上股东减持股份预披露公告

【佳发教育】持股 5%以上股东陈大强计划以大宗交易方式减持公司股份不超过 781.29 万股，即不超过公司总股本的 2%。

【恒华科技】控股股东、实际控制人之方文计划以集中竞价或大宗交易方式减持其持有的公司股份不超过 1500 万股，占公司总股本的 2.50%。

【迪普科技】持股 5%以上股东、董事周顺林，计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份，减持数量不超过 600 万股，占公司总股本比例 0.94%。

### 2.3、其他动态：竞业达获得政府补助

【新国都】发布 2022 年半年度业绩预告，2022 年上半年公司实现归母净利润 1.8-2.2 亿元，同比增长 93.26%-136.20%；实现扣非归母净利润 1.4-1.8 亿元，同比增长 138.25%-206.32%。

【竞业达】及子公司于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日，收到软件产品增值税退税款以及其他政府补助资金共计 1612.3 万元

【同有科技】收到国信国际工程咨询集团股份有限公司下发的《中标通知书》，确认公司中标“某某 XX 系统通用设备采购”，中标金额为 10201.93 万元。

【天阳科技】与厦门云信股权投资合伙企业、厦门恒辉股权投资合伙企业签署了关于厦门创翼数字科技有限公司之《股权转让协议》，公司分别以 198 万元自有资金购买了厦门云信持有的标的公司 22.5% 股权，以 405 万元自有资金购买了厦门恒辉持有的标的公司 17.5% 股权，购买后合计持股标的公司股权比例为 40%。

## 3、行业一周要闻：华为发布 AITO 问界 M7

### 3.1、国内要闻：华为发布 AITO 问界 M7

#### ● AITO 问界 M7 发布，华为打造软硬协同的智能座舱体验

【36 氪】7 月 4 日，在华为夏季新品发布会上，豪华智慧大型电动 SUV AITO 问界

M7 正式亮相。AITO 问界 M7 首次支持 HarmonyOS 超级桌面，用户可通过车内人脸识别登录同一华为账号，在车机中控屏上即可便捷操作使用手机端海量应用。此外，车载地图服务 Petal Maps 支持免费地图数据更新功能，可实现手机、车机间导航任务轻松接续、无缝流转的创新出行体验。

- **北京：对汽车、餐饮外卖、文旅休闲等发放补贴、消费券**

【北京日报】北京市 8 部门联合印发《关于助企纾困促进消费加快恢复的具体措施》。在 7 日上午的新闻发布会上，北京市发改委副主任戴颖介绍，具体措施提出，坚持供需两侧发力，更好满足市民多样化需求。针对疫情期间受影响较大的汽车、家庭装修、餐饮外卖、文旅休闲等消费，将发放补贴、消费券、搭建平台等措施。

- **国内头部智慧 CRM 服务供应商玄武云港股上市**

【36 氪】据港交所官网，国内头部智慧 CRM 服务供应商玄武云（02392.HK）7 月 8 日在港交所主板上市，上市发行价为 6.24 港元，共募资 1.837 亿港元。据招股书显示，玄武云在 2019-2021 年分别实现营收 6 亿、7.97 亿、9.92 亿，近三年复合增长率达到 28.6%。

- **6 月新能源乘用车批发销量达到 57.1 万辆，同比增长 141.4%**

【乘联会】6 月新能源乘用车批发销量达到 57.1 万辆，同比增长 141.4%，环比增长 35.3%，在车购税减半政策下，新能源车仍环比改善超过预期。

- **IDC 发布 2021 中国 BaaS 市场份额报告：蚂蚁第一、腾讯第二**

【IDC】数据公司 IDC 发布 2021 年中国 BaaS 厂商市场份额报告。报告显示，蚂蚁集团凭借蚂蚁链以 24.4% 的市场占有率排名第一，腾讯云、华为云分别以 16.2% 和 11.5% 的市场占有率位居第二、第三位。IDC 指出，2021 年中国 BaaS 市场实现 1.88 亿美元的市场规模，在 2020 年的高位增速下仍有提升，增速达到 92.6%。

- **国家互联网信息办公室公布《数据出境安全评估办法》**

【网信办】7 月 7 日，国家互联网信息办公室公布《数据出境安全评估办法》（以下简称《办法》），自 2022 年 9 月 1 日起施行。国家互联网信息办公室有关负责人表示，出台《办法》旨在落实《网络安全法》、《数据安全法》、《个人信息保护法》的规定，规范数据出境活动，保护个人信息权益，维护国家安全和社会公共利益，促进数据跨境安全、自由流动，切实以安全促发展、以发展促安全。

### 3.2、海外动态：特斯拉公布太阳能增程拖车原型

- **爱立信：预计全球 5G 用户数年底前将突破 10 亿户大关**

【界面】电信设备商爱立信公布最新行动趋势报告，预估 2022 年底时，全球 5G 用户数将会突破 10 亿户大关，2027 年时，全球行动用户数预计将达到 44 亿户，相当于近半数行动用户皆使用 5G。

- **马斯克终止对推特的收购**

【财联社】特斯拉公司首席执行官埃隆·马斯克当地时间 8 日表示，将终止对推特的收购，理由是推特严重违反了协议中的多项条款。马斯克表示，推特公司没有“遵守其合同义务”。

- 特斯拉公布太阳能增程拖车原型，可为电动皮卡续航

【财联社】特斯拉公司在德国汉诺威举行的 IdeenExpo 展会上，首次展示了一款太阳能增程拖车原型。这款拖车原型全身为黑色，约为一张单人床大小，底部有一组轮胎。除了顶面的一块太阳能板，还可以从两边各抽出相同大小的两块太阳能板。特斯拉称其可为旗下 CyberTruck 提供额外的续航里程。另外，这部拖车还配备了 SpaceX 的卫星互联网接收器，可以使车主在没有电信信号的地区接通互联网。

#### 4、风险提示

政策推进不及预期；智能汽车渗透不及预期；行业竞争加剧。

## 特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

## 分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

## 股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
	减持	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的6~12个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中A股基准指数为沪深300指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普500或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

## 分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

## 法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于机密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司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。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本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。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

## 开源证券研究所

### 上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层  
邮编：200120  
邮箱：research@kysec.cn

### 北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座16层  
邮编：100044  
邮箱：research@kysec.cn

### 深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层  
邮编：518000  
邮箱：research@kysec.cn

### 西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层  
邮编：710065  
邮箱：research@kysec.cn