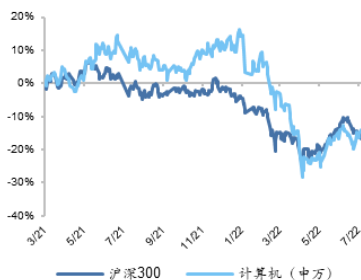


优质新股机会频出，工业软件景气度与性价比兼具细分板块

行业评级：增持

报告日期：2022-07-31

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

分析师：王奇珏

执业证书号：S0010522060002

邮箱：wangqj@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_挖掘确定性主线中的低估标的》2022-7-10
2. 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_H1 预告利空落地，疫情复苏下展望下半年》2022-7-17
3. 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_板块轮动加速，聚焦优质个股》2022-7-24

主要观点：

本周计算机（申万一级）5 日涨幅 1.32%，全行业排名第九，超越上证指数、创业板指-0.51%及-2.44%的涨跌幅。行情角度，细分板块间轮动加速，数字货币等主题有一定表现。

● 关注后续新股机会，海光信息即将上市

本周华大九天上市，发行价对应 177 亿市值，对应 2022 年预计收入的 PS 为 21 倍。相比同类 EDA 上市公司概伦电子当前 134 亿市值，对应 2022 年预计 51 倍的 PS，具有一定空间，有较好的新股首日赚钱效应。往后看，海光信息即将上市。最新招股书中提到，2022 年 1-9 月，公司营业收入预计约为 36.70 亿元至 40.80 亿元，同比增长 170%至 200%；归属于母公司所有者的净利润预计为 6.10 亿元至 7.00 亿元，同比增长 392%至 465%；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润预计为 5.60 亿元至 6.40 亿元，同比增长 591%至 690%。公司业绩呈现快速增长。

同时，海光芯片已经进入到运营商、金融行业等关键部门，信创推进下，收入利润有望维持快速增长。

- **金融行业：**大量金融机构采用海光方案，产品得到五大国有行为代表的多家金融机构认可。
- **通信运营商：**海光 CPU 产品大量进入三大运营商 IT 云、核心网、公有云等核心应用领域。
- **政府：**得益于性能高、生态好的优势，多家部委核心业务系统均采用海光技术路线，海光产品也已覆盖全国各地国产市场。虽然个别国产服务器也在各个关键部门招标之列，但统计而言，海光、鲲鹏仍然是主流，占据较高份额。

● 景气度维度选股，工业软件具有较高性价比、电力 IT 催化不断

- 性价比维度而言，工业软件更胜一筹：从景气度、业绩预期增速、估值、预期差等维度排序。工业软件景气度较高，同时估值在中等水平，相较而言具有更高性价比。同时部分公司中报预告、中报的披露，给板块进一步增强信心。建议关注：中控技术、鼎捷软件、赛意信息、今天国际等标的。产业链中相关标的还包括科学仪器领域的普源精电与鼎阳科技。
- 电力 IT 催化不断，行情在板块个股中轮动概率较大：从虚拟电厂到电力交易，整条电力 IT 催化不断。相关标的而言，涉及发输变配环节的多种设备与 IT 系统，均有望收益。电力 IT 投资机会或更多在板块内的标的中轮动，建议关注：朗新科技、智洋创新、东方电子、南网科技等标的。

● 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 智慧医疗	10
3.7 电力信息化	10
3.8 工业软件	10
3.8 工业互联网	11
3.9 EDA 与科学仪器	11
4 科技软件重点公司动态	11
4.1 网络安全	11
4.2 人工智能	13
4.3 行业信息化	14
4.4 工业软件	14
4.5 汽车智能化	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）

优质新股机会频出，工业软件景气度与性价比兼具细分板块。本周计算机（申万一级）5日涨幅1.32%，全行业排名第九，超越上证指数、创业板指-0.51%及-2.44%的涨跌幅。行情角度，细分板块间轮动加速，数字货币等主题有一定表现。

关注后续新股机会，海光信息即将上市。本周华大九天上市，发行价对应177亿市值，对应2022年预计收入的PS为21倍。相比同类EDA上市公司概伦电子当前134亿市值，对应2022年预计51倍的PS，具有一定空间，有较好的新股首日赚钱效应。

往后看，海光信息即将上市。最新招股书中提到，2022年1-9月，公司营业收入预计约为36.70亿元至40.80亿元，同比增长170%至200%；归属于母公司所有者的净利润预计为6.10亿元至7.00亿元，同比增长392%至465%；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润预计为5.60亿元至6.40亿元，同比增长591%至690%。公司业绩呈现快速增长。

同时，海光芯片已经进入到运营商、金融行业等关键部门，信创推进下，收入利润有望维持快速增长。

- **金融行业：**大量金融机构采用海光方案，产品得到五大国有行为代表的多家金融机构认可。
- **通信运营商：**海光CPU产品大量进入三大运营商IT云、核心网、公有云等核心应用领域。
- **政府：**得益于性能高、生态好的优势，多家部委核心业务系统均采用海光技术路线，海光产品也已覆盖全国各地国产市场。

虽然个别国产服务器也在各个关键部门招标之列，但统计而言，海光、鲲鹏仍然是主流，占据较高份额。

景气度维度选股，工业软件具有较高性价比、电力IT催化不断。

- 性价比维度而言，工业软件更胜一筹：从景气度、业绩预期增速、估值、预期差等维度排序。工业软件景气度较高，同时估值在中等水平，相较而言具有更高性价比。同时部分公司中报预告、中报的披露，给板块进一步增强信心。**建议关注：中控技术、鼎捷软件、赛意信息、今天国际等标的。**产业链中相关标的还包括科学仪器领域的普源精电与鼎阳科技。
- 电力IT催化不断，行情在板块个股中轮动概率较大：从虚拟电厂到电力交易，整条电力IT催化不断。相关标的而言，涉及发输变配用环节的多种设备与IT系统，均有望收益。电力IT投资机会或更多在板块内的标的中轮动，**建议关注：朗新科技、智洋创新、东方电子、南网科技等标的。**

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	977	183.14	242.25	316.39	15.56	21.40	29.27	89.51	45.65	33.38
	002236.SZ	大华股份	455	328.35	391.38	484.81	33.78	45.50	59.97	18.02	9.99	7.58
	688686.SH	奥普特	229	8.75	12.22	16.57	3.03	4.02	5.56	95.31	57.04	41.24
	688088.SH	虹软科技	135	5.73	6.96	10.32	1.41	1.65	2.19	71.14	82.09	61.85
	688696.SH	极米科技	241	40.38	57.91	79.29	4.83	6.77	9.51	102.68	35.66	25.39
	600728.SH	佳都科技	112	62.24	79.02	98.17	3.14	5.94	8.35	159.50	18.91	13.46
工业软件	600845.SH	宝信软件	592	117.59	161.58	209.78	18.19	22.56	29.52	71.10	26.25	20.06
	688777.SH	中控技术	397	45.19	60.54	80.53	5.82	7.77	10.19	88.58	51.05	38.93
	688083.SH	中望软件	188	6.19	8.50	11.52	1.82	2.27	3.03	180.01	82.80	62.03
	688682.SH	霍莱沃	46	3.30	4.26	5.78	0.61	0.83	1.12	134.52	54.86	40.66
	300935.SZ	盈建科	24	2.31	2.71	3.59	0.60	0.94	1.26	56.90	25.45	18.99
	600588.SH	用友网络	716	89.32	114.86	139.94	7.08	9.91	12.61	118.71	72.25	56.78
	300378.SZ	鼎捷软件	47	17.88	21.35	25.41	1.12	1.40	1.75	52.68	33.78	27.02
	688112.SH	鼎阳科技	79	3.04	4.34	6.57	0.81	1.33	2.01	194.58	59.12	39.12
	688337.SH	普源精电	89	4.84	6.51	8.02	-0.04	0.84	1.29	/	105.47	68.68
	688206.SH	概伦电子	134	1.94	2.83	4.10	0.29	0.33	0.38	548.59	407.51	353.89
	301269.SZ	华大九天	407	5.79	8.26	11.77	1.39	1.85	2.49	0.00	220.11	163.54
汽车智能化	300496.SZ	中科创达	604	41.27	56.94	79.19	6.47	9.20	12.66	132.67	65.69	47.74
	688208.SH	道通科技	165	22.54	32.71	44.35	4.39	7.62	11.69	82.68	21.60	14.08
	688288.SH	鸿泉物联	24	4.06	5.80	8.71	0.30	0.60	1.05	45.61	39.20	22.40
	002373.SZ	千方科技	162	102.81	135.33	17.14	7.24	9.22	11.22	21.87	17.53	14.41
	002970.SZ	锐明技术	48	17.13	26.39	34.05	0.31	2.89	2.89	3.96	16.71	16.71
行业信息化	688066.SH	航天宏图	139	14.68	22.05	30.41	2.00	3.00	4.32	104.06	46.43	32.24
	688296.SH	和达科技	26	5.07	8.32	12.11	1.00	1.75	2.56	72.08	14.64	10.01
	301129.SZ	瑞纳智能	48	5.30	7.07	9.58	1.71	2.47	3.26	47.91	19.33	14.65
	002063.SZ	远光软件	109	19.15	22.74	27.84	3.05	3.61	4.54	50.02	30.08	23.92
	300682.SZ	朗新科技	322	46.39	59.95	76.97	8.47	10.68	14.19	54.64	30.15	22.69
金融科技	002152.SZ	广电运通	228	67.82	79.42	87.41	8.24	9.04	10.00	42.19	25.25	22.82
	000555.SZ	神州信息	110	113.56	126.09	140.44	3.76	4.20	4.70	26.20	26.28	23.48
	600570.SH	恒生电子	621	54.97	69.39	86.96	14.64	16.21	21.03	68.72	38.28	29.51
	300674.SZ	宇信科技	108	37.26	45.79	55.03	3.96	4.86	6.14	34.89	22.24	17.61
网络安全	688561.SH	奇安信	347	58.09	81.37	113.97	-5.55	-5.52	1.05	-179.35	-62.82	330.26
	300188.SZ	美亚柏科	107	25.35	31.30	37.46	3.11	3.92	4.89	37.04	27.19	21.80

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

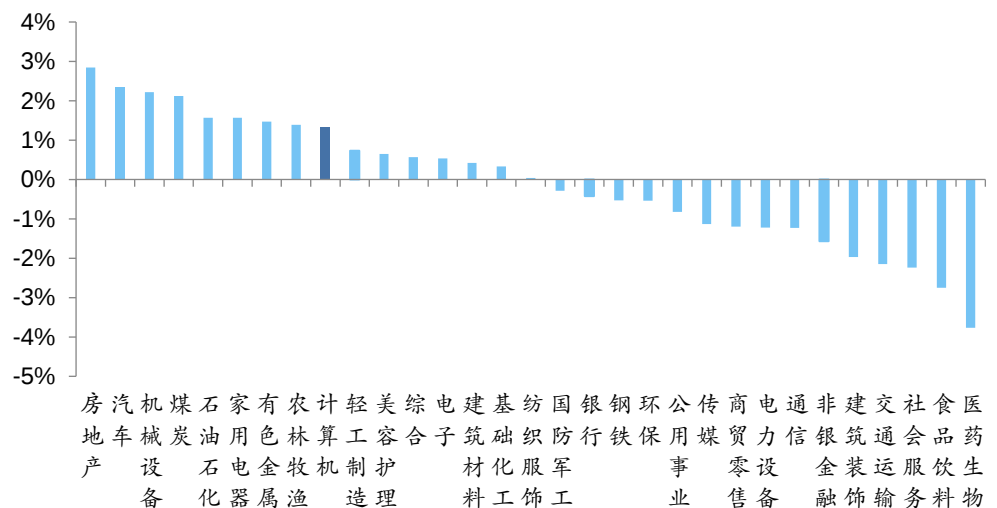
本周上证综指下跌 0.51%，创业板指下跌 2.44%，沪深 300 指数下跌 1.61%。计算机行业指数上涨 1.32%，跑赢上证综指 1.83%，跑赢创业板指 3.77%，跑赢沪深 300 指数 2.93%。年初至今来看，计算机行业指数下跌 24.41%。横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 9，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 1。

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）	1.32%	-24.41%	——	——
上证综指	-0.51%	-10.62%	1.83%	-13.79%
深证成指	-1.03%	-17.44%	2.35%	-6.97%
创业板指	-2.44%	-19.63%	3.77%	-4.78%
沪深 300	-1.61%	-15.59%	2.93%	-8.82%
信息技术指数	0.30%	-23.10%	1.02%	-1.30%
车联网指数	2.17%	-11.24%	-0.85%	-13.17%
云计算指数	2.11%	-14.71%	-0.78%	-9.70%
人工智能指数	2.37%	-15.40%	-1.05%	-9.01%

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。汉王科技、当虹科技、麦迪科技涨幅居前。展望未来，我们仍建议关注景气度向上的人工智能、工业软件、网络安全、电力信息化、金融科技和信创等产业的投资机会。

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
汉王科技	32.65%	润和软件	-9.24%	依米康	70.63%
当虹科技	24.99%	紫光股份	-5.26%	楚天龙	70.51%
麦迪科技	17.98%	常山北明	-5.03%	神思电子	58.37%
道通科技	15.98%	诚迈科技	-4.91%	润和软件	55.80%
淳中科技	15.89%	卫士通	-4.82%	中科金财	54.86%
新大陆	15.75%	宝信软件	-4.70%	科远智慧	48.88%
容知日新	14.08%	上海钢联	-4.57%	汉王科技	46.82%
南威软件	12.74%	奥飞数据	-3.78%	雄帝科技	44.80%
卓易信息	12.61%	东方财富	-3.68%	汉邦高科	44.34%
海量数据	11.90%	广联达	-3.15%	神州数码	36.88%

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，东方财富、恒生电子、广联达持仓市值最高，柏楚电子、恒生电子、广联达持仓占比最高。从增持比例来看，中孚信息、润和软件、上海钢联增持最多。

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	257.07	柏楚电子	14.04%	中孚信息	0.35%
恒生电子	82.10	恒生电子	13.14%	润和软件	0.30%
广联达	70.35	广联达	12.29%	上海钢联	0.28%
中科创达	49.85	启明星辰	11.08%	宝信软件	0.20%
用友网络	48.19	超图软件	10.47%	中科创达	0.19%
科大讯飞	47.80	中科创达	8.65%	优博讯	0.16%
宝信软件	43.59	东方财富	8.56%	柏楚电子	0.16%
德赛西威	36.50	朗新科技	8.35%	中望软件	0.13%
金山办公	30.90	宝信软件	8.33%	超图软件	0.12%
朗新科技	26.28	金山办公	7.68%	锐明技术	0.10%

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

7月28日，“2022全球数字经济大会”在北京国家会议中心顺利举行，中关村云计算产业联盟举办了“云融技术创新引领论坛”，并与“汉能投资”共同发布了《2022年中国云计算生态蓝皮书》。蓝皮书对云计算行业进行了界定，并从四大板块——基础设施、平台层关键技术、通用软件和SaaS以及垂直行业应用领域对云生态进行了论述，总结了九大行业发展趋势，覆盖了六十个细分赛道。（来源：DoNews）

据工信部消息，上半年，通信业整体运行平稳向好。云计算等新兴业务增势突出，移动数据流量持续快速增长，行业发展新动能持续增强。三家基础电信企业积极发展IPTV、互联网数据中心、大数据、云计算、物联网等新兴业务，上半年共完成相关业务收入1624亿元，同比增长36.3%，其中云计算收入同比增速达139.2%。（来源：中国经济网）

近日，浙江农商联合银行（原浙江省农村信用社联合社）新一代PaaS平台正式上线，这是全国农信领域内首个混合云PaaS平台成功落地。新平台上线后，浙江农商联合银行的应用部署效率提升60%，研发测试上线周期缩短近50%，运维可观测性提升40%。（来源：证券时报网）

在7月29日举行的2022中国算力大会上，中国移动正式启动了中国移动算力网络试验示范网CFITI(CFN Innovative Test Infrastructure)，聚焦东数西算等创新业务孵化。当日还发布了“算网服务1.0”，围绕云产品服务、关键技术研究等方面打造覆盖云、网、边、端的算力服务体系。（来源：证券时报网）

3.2 网络安全

7月26日，阿里巴巴发布的2022财政年度报告显示，阿里巴巴与蚂蚁集团同意终止《数据共享协议》，并称将按双方向各自客户提供服务的必要限度，根据个案并依照适用法律及法规协商数据共享安排的条款。（来源：华夏时报）

7月28日上午，大豪科技(603025.SH)在北京举行进军网络安全新闻发布会，正式宣布携手兴汉网际进军网络安全行业，并举行签约仪式。27日晚，大豪科技也发布公告称，拟通过收购新汉国际旗下兴汉网际60%股权，进军网络安全硬件领域。（来源：中国网财经）

3.3 人工智能

7月26日，为贯彻落实市委市政府智慧蓉城、产业建圈强链等重点工作安排部署，推动人工智能在城市治理和产业发展中“全场景融合应用”，成都市科学技术局在国家新一代人工智能创新发展试验区重点场景建设领域开展重大科研项目“揭榜挂帅”攻关并发布榜单，公开了关于发布2022年第一批“揭榜挂帅”科技项目榜单的通知。通知中指出简化揭榜条件、突出挂帅攻关、经费实行“包干+负面清单”制、实行“里程碑”管理、强化绩效评价、改革经费拨付、强化诚信管理、明确成果权属等改革与管理办法。（来源：36氪）

近日，由软银领投 2 亿美元的生物实验室机器人“Opentrons”与干细胞实验室自动化方案“机器人 365”在松山湖成立联合研发中心。据官方介绍，未来双方将投入资金 2000 余万元，在松山湖建立全球首条人工智能细胞制备自动化生产线，打造生命科学自动化领域国际科研高地，广东医科大学、东莞理工学院分别与研发中心签署新医工融合产学研战略合作协议。（来源：36 氪）

奥飞数据公告，拟定增募资不超过 13 亿元，用于新一代云计算和人工智能产业园（廊坊固安 B 栋和 C 栋）项目、数字智慧产业园（广州南沙 A 栋）项目、补充流动资金及偿还银行贷款。（来源：财联社）

华如科技在互动平台表示，公司围绕建模仿真、人工智能、虚拟现实和大数据四大技术板块，持续开展产品研制和技术创新。虚拟现实作为公司技术板块之一，在军事仿真领域有着广泛的应用，公司一直致力于提升软硬件设备的效率和体验，拓展该技术在军民领域的应用范围。（来源：财联社）

云南白药公告，公司与华为技术于 7 月 23 日在福建省福州市签订《人工智能药物研发全面合作协议》，双方探索联合科研创新的机制，在 AI、药物研发领域开展广泛的交流和合作，扩大双方合作的广度和深度。包括但不限于大小分子设计、相关病症、数据库开发等。（来源：格隆汇）

《科创板日报》24 日讯，在第五届数字中国建设峰会上，华为轮值董事长胡厚崑表示，未来三年，人工智能大模型的参数，将从千亿级发展到万亿级，边缘智能计算的行业渗透率将超过 40%。胡厚崑还指出，目前我国数字化人才缺口已超过 1100 万，未来三年将通过产教融合、协同育人等方式，培养超过 300 万名新型计算人才。（来源：财联社）

3.4 汽车智能化

7 月 26 日，四川天府新区与蘑菇车联信息科技有限公司合作，在国家级新区构建智能网联汽车产业生态高地，据悉，该项目总金额约 30 亿元。（来源：盖世汽车）

2022 年 7 月 28 日，智能驾驶高性能计算软件平台公司映驰科技宣布获得大陆集团战略投资，共同推动未来出行智能驾驶系统解决方案的发展。（来源：盖世汽车）

7 月 26 日，广汽集团官方宣布，其已于日前同商汤科技在广州签署战略合作框架协议。根据协议，双方将发挥各自优势、实现资源互补，结合广汽集团在汽车整车生产和研发技术的实力，以及商汤科技在人工智能技术的领先优势，在智能驾驶、智能车舱、智能网联、汽车元宇宙、AI 工具链、超算中心等领域深入挖掘合作机会，开展全面业务合作。（来源：盖世汽车）

7 月 25 日，纵目科技 2022 产品及战略发布会在线上举办。期间纵目科技重磅发布了行泊一体系统 Amphiman 和全新的泊车技术平台 Drop' nGo，以及具体的技术迭代路线和量产规划。（来源：盖世汽车）

3.5 数字金融

7月25日，银保监会召开全系统2022年年中工作座谈会暨纪检监察工作（电视电话）座谈会，深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，总结上半年工作，分析当前形势，安排下半年重点工作任务。会议指出，要稳步推进银行业保险业改革化险工作、要加快补齐监管工作短板。会议要求，要把稳定宏观经济大盘放在更加突出的位置，更好发挥金融逆周期调节作用，全力落实稳住经济一揽子政策措施。（来源：金融科技研究）

日前，微信公众平台运营中心发布《微信公众平台关于金融类违规营销内容的规范》。《规范》提出：禁止进行金融类欺诈营销宣传；禁止进行金融类不实营销宣传；禁止进行金融类误导营销宣传；禁止金融类无资质营销宣传等规定。公众账号名称设置环节，若申请主体填写的名称含有金融类相关业务含有（包括但不限于）银行、保险、基金、证券、借贷、公募等金融业务或服务相关关键词，主体应具备适当的金融宣传资质，提供能够证明合法经营资质的材料，否则不得注册该等名称。（来源：金融时报）

3.6 智慧医疗

2022年6月29日，随着西咸新区第二十一家卫生院——泾河新城永乐中心卫生院“住院子系统”顺利上线，卫宁健康新一代WiNEX Region基层医疗信息系统的首个区域试点项目全面顺利交付落地，同时也标志着西咸新区新一轮的基层医疗卫生信息化建设取得了阶段性的成果。（来源：卫宁健康）

3.7 电力信息化

目前，合肥供电公司正集中优势力量，进一步加快城市新型电力系统建设。至2025年，合肥电网绿电占比将达到51.4%，新能源发电量占比从目前的12.9%提升至21.8%，滨湖科学城区域的光伏等新能源年发电量达1亿千瓦时以上。至2035年，合肥将基本建成以新能源为主体的新型电力系统。虚拟电厂是合肥市新型电力系统发展中重要一环，在促进新能源绿电消纳，推动新型储能产业发展中起到重要作用。（来源：安徽网）

7月23日，南方区域电力市场试运行启动会举办，标志着全国统一电力市场体系率先在南方区域落地。当天，云南、贵州、广东合计超过157家电厂和用户通过南方区域电力市场交易平台，达成南方区域首次跨省现货交易。当日市场化电量合计27亿千瓦时。（来源：电力新基建）

3.8 工业软件

近日，第二届中国工业软件大会在重庆召开。工信部总经济师许科敏表示，扎实推进实施国家软件发展战略，加快推动工业软件高质量发展，做大做强软件产业。一是推动开放软件应用场景，二是强化关键核心技术攻关，三是着力培养高精尖软件人才，四是培育壮大开源生态。（来源：财联社）

3.8 工业互联网

7月25日，由工业互联网产业联盟组织，中国信息通信研究院牵头的工业网络3.0愿景白皮书研讨会在线上举行。希望通过分析未来5年及以后工业互联网/工业网络的场景需求和挑战，梳理提出未来工业网络发展的技术方向和关键能力。（来源：工业互联网产业联盟）

百度副总裁李硕在7月26日百度智能云举办的“2022云智技术论坛-工业专场”中表示，中国企业不能一直停留在劳动密集型发展阶段。向产业链上游走，是中国企业必须要迈出去的一步。数字技术是企业走向全球布局的关键基础，工程师文化会成为推动数字化进程的关键力量。（来源：工业互联网世界）

7月21日，上海市经济和信息化委员会组织召开工业互联网安全深度行工作部署会。会上，上海市经济和信息化委员会软件和信息服务业处介绍了工业互联网安全深度行活动实施安排及各项工作开展计划，中国信息通信研究院解读了《工业互联网企业网络安全分类分级管理指南（试行）》并介绍了全国工业互联网企业网络安全分类分级管理服务平台功能与操作方法，普陀区、宝山区、松江区相关工作负责人介绍了本区工业互联网安全深度行实施方案，各区科经委、经委、科委与本区分类分级管理实施企业负责人参加会议。（来源：工业互联网产业联盟）

3.9 EDA 与科学仪器

根据英特尔的新闻稿，联发科目前每年驱动超过20亿台智能终端设备，未来要交付下一波10亿个跨多元应用的连网设备时，IFS是联发科进入下一个成长阶段时的绝佳合作伙伴，英特尔拥有先进的制程技术和位于不同区域的产能资源，可以帮到联发科大忙。至于联发科所指的合作产品「智能终端」，应用范围则包括智能家庭、物联网、WiFi等领域的成熟制程芯片。而这个「智能终端」产品，若再仔细深入研究，很可能就是双方合作的关键重点。（来源：EETOP）

4 科技软件重点公司动态

4.1 网络安全

【迪普科技】中期报告：迪普科技2022中报显示，公司主营收入3.68亿元，同比下降14.98%；归母净利润4104.57万元，同比下降61.06%；扣非净利润3058.56万元，同比下降67.69%；其中2022年第二季度，公司单季度主营收入1.54亿元，同比下降35.48%；单季度归母净利润-437.33万元，同比下降107.43%；单季度扣非净利润-1482.1万元，同比下降130.62%；负债率9.7%，财务费用-3766.21万元，毛利率65.9%。（来源：Choice）

【奇安信-U】7月24日下午，第五届数字中国建设峰会最佳成果颁奖仪式在海峡国际会展中心举办。奇安信态势感知与安全运营平台（简称NGSOC）凭借在2022北京冬奥网络安全“零事故”保障中的突出表现，从数百家参选方案中脱颖而出，荣获2022数字中国“十佳解决方案”，并成为唯一获得该项荣誉的网络安全厂商。（来源：奇安信集团公众号）

【奇安信-U】 7月25日，在福州举行的“第五届数字中国建设峰会-5G应用安全论坛及示范中心研讨工作会”会上，由广东移动、奇安信、华为联合编制的《5G 智能电网安全测评指南》（以下简称“指南”）正式发布。（来源：奇安信集团公众号）

【奇安信-U】 7月24日~25日，“第五届数字中国建设峰会·成果发布会”在福州举办。奇安信在会上连续发布了态势感知研判分析系统、网络解密智能编排解决方案、API 安全卫士、数据跨境卫士等四款创新产品，分别就态势感知研判分析、下一代边界安全架构技术、API 安全持续监测与响应、数据跨境安全及合规检测等领域，提供了业内领先的产品技术和解决方案。（来源：奇安信集团公众号）

【奇安信-U】 7月28日，“数据安全峰会 2022”在北京召开。本次峰会公布了最新一批数据安全产品能力验证名单，奇安信旗下多款数据安全产品，全部通过了中国信通院在开展的七大品类的测评认证，成为首家获得全套数据安全产品测评资质证书的网络安全企业。（来源：奇安信集团公众号）

【奇安信-U】 7月29日，在2022全球数字经济大会开幕式暨主论坛上，奇安信集团董事长齐向东表示，健全我国数据安全保护体系，需要从“守法、投钱、培养人”三个方面不断完善；企业则应该做到“防违法、防盗窃、防勒索”。（来源：奇安信集团公众号）

【启明星辰】 启明星辰 WAF 成功入围中国移动 2022 年至 2024 年 Web 应用防火墙设备集采，金额超千万元。根据中国移动采购与招标网显示，本次集采规模达到 1160 台，涉及典配 1（应用层吞吐量≥10Gbps）和典配 2（应用层吞吐量≥10Gbps，具备光口 Bypass 功能）两种型号。同时，本次入围也标志着启明星辰 WAF 产品在高性能、Web 安全硬核能力等方面得到了充分肯定。（来源：启明星辰公众号）

【卫士通】 7月23日至24日，由上海证券交易所、深圳证券交易所等共同主办的“2022 中国上市公司论坛”在上海举行，卫士通于本届论坛荣获“2022 中国上市公司论坛创新奖”。（来源：卫士通公众号）

【美亚柏科】战略合作：2022 年 7 月 25 日，厦门市美亚柏科信息股份有限公司（以下简称“美亚柏科”）同中国-东盟信息港股份有限公司（以下简称“中国东信”）正式签署战略合作协议。美亚柏科党委书记、总经理申强，中国东信联席总裁李珩等领导出席签约仪式。（来源：美亚柏科公众号）

【美亚柏科】 近日，国内安全行业门户 FreeBuf 旗下 FreeBuf 咨询正式发布《CCSIP 2022 中国网络安全产业全景图》（第四版）。作为网络空间安全与社会治理领域国家队，国投旗下美亚柏科凭借丰富的行业经验、过硬的产品实力以及领先的品牌影响力等综合优势入选此次产业图谱中的等多项细分领域。（来源：美亚柏科公众号）

【美亚柏科】 国投旗下美亚柏科网安成员安全狗联合 CSA、数世咨询、数说安全、安在发布《云原生安全威胁分析报告》，对云原生安全威胁全面进行分析，对广大云厂商和上云企业提供了具备参考价值的实践洞见。（来源：美亚柏科公众号）

【天融信】项目中标：继中标一期数据安全治理咨询建设项目后，天融信再次中标贵州电网二期网络安全技术服务+数据安全治理服务项目，持续为国家关键信息基础设施构筑安全底座。（来源：天融信公众号）

【天融信】近日，由中国信息通信研究院、中国通信标准化协会联合主办的“2022 年可信云大会”在京召开，会上正式发布《云安全全景图 2.0》。天融信作为中国领先的网络安全、大数据与云服务提供商，以 9 大领域 53 个细分领域，成为本次云安全全景图入选领域最多的厂商，充分展现了业界对天融信在云安全领域的安全产品能力、方案能力及运营服务能力的高度认可。（来源：天融信公众号）

【亚信安全】近日，亚信安全与中科曙光、中科可控联合宣布，亚信安全信桅高级威胁监测系统（TDA）正式完成与中科曙光 H 系列服务器、中科可控 R 系列以及中科可控 H 系列的全面互认。经联合测试显示，亚信安全 TDA 具有良好的兼容性，产品安装、配置、运行稳定，且体验良好，能够很好的满足用户的使用需求。（来源：亚信安全公众号）

【亚信安全】7 月 28~30 日，2022 全球数字经济大会在京顺利举行。亚信安全受邀参加“云融技术创新引领论坛”、“基础软件创新发展论坛”，出席《2022 年中国云计算生态蓝皮书》授牌仪式，并作为唯一的网络安全厂商，携手产业合作伙伴共同发布《新一代数字办公安全创新方案》。（来源：亚信安全公众号）

【深信服】2022 年 7 月 21-22 日，“2022 可信云大会”在北京举行。作为我国云计算领域信任体系唯一的权威评估，在此次大会上，可信云多项前瞻领域评估结果和最佳实践案例悉数发布。其中，深信服通过 1 项专业评估、获得 4 项最佳实践荣誉。（来源：深信服公众号）

【深信服】战略合作：7 月 21 日，河北省电子信息产业高质量发展暨项目建设推进会在石家庄召开，此次会议由河北省工业和信息化厅主办，围绕贯彻落实河北省委十届二次全会精神，采取精准有力措施，推动电子信息产业做大做强做优。会上，河北省工信厅与深信服正式进行了战略签约。（来源：深信服公众号）

【深信服】近日，全球权威咨询分析机构 Gartner 发布了《2022 存储与数据保护技术成熟度曲线报告》(Hype Cycle for Storage and Data Protection Technologies, 2022)，报告分析超融合技术已达到生产力成熟期。深信服凭借在超融合领域的优秀表现，成为报告中该领域唯一入选的中国厂商。（来源：深信服公众号）

【深信服】战略合作：7 月 15 日，中国电信股份有限公司西安分公司（以下简称“西安电信”）与深信服签署战略合作协议，双方约定进一步深化合作，充分发挥双方的优势资源和力量，在云计算、网络安全领域进行共创共享，在能力共建及人才培养等方面展开深入合作。（来源：深信服公众号）

【安恒信息】近日，2022 数字中国创新大赛网络安全赛道·车联网安全赛决赛圆满落幕。历经 6 个小时的比赛，安恒车联网天问实验室从全国 33 支决赛队伍中脱颖而出，以超越第二名 36000 多分的绝对性优势问鼎车联网安全场景挑战赛团队赛冠军。（来源：安恒信息公众号）

4.2 人工智能

【奥普特】新品发布：为进一步满足高精度和高速度的视觉检测需求，OPT 推出多款 3D 激光轮廓扫描仪新品，产品阵容再次扩大。本次发布的新品均采用远心光路设计，集成高动态光照渲染、自研激光焊接缺陷检测、图像预处理等 AI 算法，实时输出高精度三维点云数据。（来源：奥普特公众号）

4.3 行业信息化

【恒华科技】股东减持：控股股东、实际控制人之方文先生于 2022 年 7 月 20 日至 2022 年 7 月 25 日期间通过大宗交易方式减持公司股份 599.86 万股，占公司总股本的 1%。（来源：Wind）

【格尔软件】格尔软件入选《CCSIP 2022 中国网络安全产业全景图》。作为我国信息安全数字信任领域的先行者和领导者，格尔软件凭借在云安全、数据安全、物联网安全、区块链安全等多个领域的技术优势和产品应用能力，入选身份识别与访问管理、通信网络安全、工控安全、移动安全、安全服务、计算机环境安全、边界访问控制等 12 大类中的 30 个细分安全领域。（来源：格尔软件公众号）

【恒生电子】恒泰证券基于恒生 i 私募旗下 PTrade 系统，正式上线「金纳 GENUS」智能化算法。「金纳 GENUS」智能算法基于 PTrade 在恒泰证券上线后，助力恒泰证券打造“丰富的个性化交易工具”+“金纳多样化算法”的组合，为高净值个人投资者和专业机构最大限度降低交易成本，进而突破价格最优水平。（来源：恒生电子公众号）

【宇信科技】宇信科技成功中标了中国邮政储蓄银行河北雄安分行 2022 年数字人民币个人钱包专项营销活动项目。该项目是宇信科技中标的首个数字人民币营销运营项目，也为后续数字人民币应用推广提供了可参考的案例，同时也意味着宇信科技成为行业里少有的，拥有从系统建设到场景推广全链路数字人民币产品、解决方案，并均实现了项目落地的金融科技企业。（来源：宇信科技公众号）

【长亮科技】近日，长亮科技接连中标某股份制银行的千万级新零售信贷项目以及两家省农信的信贷管理系统项目，是长亮科技在新一代信贷业务上的又一突破，将助力银行提升贷款产品的创新能力、产品风控能力，实现信贷产品数字化、业务流程化、业务模式创新、场景服务升级等转型。（来源：长亮科技公众号）

【卫宁健康】2022 年 7 月 20 日，国家卫生健康委医院管理研究所发布《关于 2021 年度电子病历系统应用水平分级评价高级别医疗机构结果公示的通知》，公示了 2021 年度电子病历系统功能应用水平分级评价高级别医院通过名单，其中，卫宁健康助力 7 家高级别医疗机构——上海市第六人民医院、安徽省妇幼保健院、江西省人民医院、厦门弘爱医院、湖北省妇女儿童医院、南通市通州区人民医院、连云港市第二人民医院，顺利通过电子病历五级评审。（来源：卫宁健康公众号）

【广电运通】近日，广电运通中标广州农商银行数字人民币系统建设项目，助力广州农商银行快速实现数字人民币业务能力，抢占数字人民币发展先机。未来，双方将在园区、缴费、校园、政务等数字人民币应用场景合作共建，联合打造数字人民币生态体系。（来源：广电运通公众号）

4.4 工业软件

【国联股份】限售股上市流通：公司首次公开发行的限售股上市流通，本次解除限售并流通的股份数量为 1.77 亿股，占公司目前总股本的 35.41%，将于 2022 年 8 月 1 日起上市流通。（来源：Wind）

【华大九天】7 月 29 日，华大九天正式登陆深交所创业板，成为创业板首家 EDA 行业上市公司。公司本次实际募资总额约为 35.50 亿元，股票代码为 301269，发行价格 32.69 元/股。（来源：华大九天公众号）

【普源精电】基于自研“半人马座”通用测量芯片组，全新推出 12bit 高分辨率 hdo 系列数字示波器，包括 HDO4000 系列及 HDO1000 系列，带宽覆盖 70MHz 到 800MHz。(来源：普源精电公众号)

【普源精电】7 月 18 日，教育部产学研合作协同育人项目专家组发布了《关于公布教育部产学研合作协同育人项目指南通过企业名单（2022 年 6 月）的通知》，普源精电（RIGOL）通过专家组审议，再次获批教育部产学研合作协同育人项目共计 46 项。(来源：普源精电公众号)

【鼎捷软件】7 月 22 日，中辰轻机数字化转型 MES&WMS 项目上线，携手鼎捷实现供应链协同、品质管控、设备数据采集、异常管控等，携手打造一个扎实、可靠、全面、可行的制造协同管理平台，提升企业核心竞争力。(来源：鼎捷软件公众号)

【中控技术】近日，中国石油大学（华东）与浙江中控技术股份有限公司在杭州中控科技园正式签订战略合作协议，双方以“优势互补、合作共赢”为原则，聚焦于人才培养与科研合作两大板块开展深度合作交流。(来源：中控技术公众号)

【中控技术】7 月 28-29 日，由 e-works 数字化企业网主办的“2021（第十一届）中国智能制造高峰论坛暨第十九届中国智能制造岁末盘点颁奖典礼”在杭州召开。“中控业财一体化项目”喜获“2021 年度中国智能制造最佳实践及杰出应用奖”，浙江中控技术股份有限公司数字化与流程部副总裁闫锋功荣获“2021 年度中国制造业杰出 CIO”。(来源：中控技术公众号)

【中国软件】7 月 22 日-26 日，由国家网信办、国家发改委、科技部、工信部、国资委和福建省人民政府共同主办的第五届数字中国建设峰会在福州海峡国际会展中心举行。中国软件亮相峰会并展出了数字行业、数字政务、云计算等领域的最佳实践与单品。(来源：中国软件公众号)

4.5 汽车智能化

【锐明技术】近日，锐明助力安庆市搭载了新智能车载终端的出租车集体亮相，炫彩开屏，成为一道亮丽风景。目前安庆城区已有 1500 辆出租车完成了车载智能终端及户外应急媒体建设项目的改造升级工作。(来源：锐明技术公众号)

【四维图新】近日，四维图新旗下满电出行与能链智电达成深度合作。双方将整合资源与优势，在新能源汽车智慧出行及充电服务领域，共同为车企和新能源车主提供更加数字化与智慧化的新能源出行补能服务，携手打造引领行业的充电体验。(来源：四维图新公众号)

【四维图新】战略合作：近日，公司与中汽创智科技有限公司签署《战略合作框架协议》。双方将在高精地图、高精定位、芯片、智能座舱、自动驾驶领域的深度合作，加速自动驾驶解决方案、下一代汽车芯片等产品的落地，为汽车行业的智能化转型与发展赋能。(来源：Wind)

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。