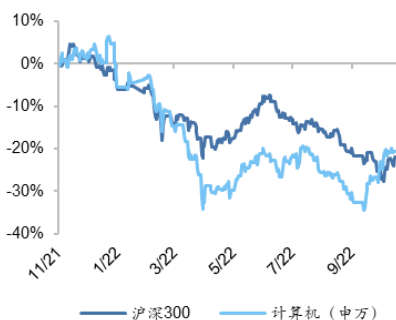


复苏之下的计算机行业机会梳理

行业评级：增持

报告日期：2022-11-13

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_如果国产化、科学仪器有“高低切”，还能买什么》2022-10-23
2. 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_从信创行情，向计算机板块全面开花》2022-10-30
3. 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_自主可控与合作共赢》2022-11-6

主要观点：

本周事件总结，向全面复苏展望，包括：1) 优化疫情防控 20 条，部分细则较此前版本有所放松；2) 美国 CPI 超预期，加息预期暂缓。计算机行业标的，下游分布广泛，多维度受益于疫情复苏。

● 消费产业链，相关标的：石基信息、汇纳科技、光云科技、拉卡拉、新大陆

a) **石基信息**：公司产品覆盖酒店、餐饮、零售等多领域，且在多个大消费信息化领域处于领先地位。疫情复苏之下相关领域客户购买力增强，公司业绩迎来拐点。同时，酒店信息化云 PMS、云 POS 产品亦有望借此实现快速渗透。

b) **汇纳科技**：业务包括数字商业、数字政务、数字政法等。其中数字商业是公司主要的收入来源，业务包括线下实体商业消费行为数据的采集分析及应用，包括客流分析等。截止当前已经为全国 2000 多座购物中心、超过 5 万家品牌零售店提供线下大数据分析服务。2019 年疫情前，来自实体商业客户的收入达到 3.24 亿元，占公司收入的 99.8%，利润规模近 7000 万元。若疫情复苏，线下商业业务有望回归此前水平。

c) **光云科技**：为电商商家提供 SaaS 产品，围绕淘宝、天猫、京东、拼多多、抖音电商、快手电商等国内主流电商平台，光云科技已打造面向大中小型商家的电商 SaaS 产品体系，在线服务商家 400 万+，付费商家 120 万+。随着疫情复苏，线上消费也有望回暖。

d) 拉卡拉、新大陆等线下支付服务公司

疫情以来，线下消费等实体消费受到冲击，导致相关公司第三方支付业务同比下降。疫情缓解之后，线下消费复苏，第三方支付行业重获生机：1) 疫情带来的洗牌，集中度有望持续提升。拉卡拉、新大陆作为行业领先的企业，有望受益于此。2) 复苏之后，交易量提升，同时价格战等问题解决，更好确保盈利能力。

● 地产链：广联达、明源云

地产复苏，虽总量逻辑下，相关标的的增量有限，但广联达、明源云较强的α在一系列的地产政策下被忽视，随着地产链的情绪复苏，公司的估值有望得以修复。

● 财政复苏链：医疗、政务

随着疫情复苏，财政收入有望得到快速增长，相关依托财政资金的细分行业亦跟随复苏，其中典型细分行业包括医疗、政务。

医疗 IT 行业，由于二级及以下医院 IT 支出需要依托财政资金，因此财政复苏将传导至医院的 IT 投入。相关标的包括：**卫宁健康、创业慧康等**。

政务 IT 行业细分较多，主要寻找财政支出加大领域，包括采招、财政、税务等。相关标的：**中科江南、博思软件、新点软件、税友股份**。

● 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）	5
2 市场行情回顾（上）	7
2.1 计算机板块表现	7
2.2 计算机个股表现	8
3 科技软件行业重要新闻	9
3.1 人工智能	9
3.2 云计算	9
3.3 数字金融	10
3.4 智慧医疗	10
3.5 工业互联网	10
4 科技软件重点公司动态	12
4.1 汽车智能化	12
4.2 行业信息化	12
4.3 人工智能	13
4.4 云计算	13
4.5 工业软件	14
4.6 网络安全	16
风险提示	17

图表目录

图表1 计算机重点公司估值表.....	6
图表2 本周各类指数行情统计.....	7
图表3 本周各行业涨跌幅统计.....	7
图表4 本周计算机个股涨跌幅统计.....	8
图表5 本周陆港通持股情况统计.....	8

1 科技观点每周荟（上）

本周事件总结，向全面复苏展望，包括：1) 优化疫情防控 20 条，部分细则较此前版本有所放松；2) 美国 CPI 超预期，加息预期暂缓。

计算机行业标的，下游分布广泛，多维度受益于疫情复苏。

1) 消费产业链，相关标的：石基信息、汇纳科技、光云科技、拉卡拉、新大陆

a) 石基信息：公司产品覆盖酒店、餐饮、零售等多领域，且在多个大消费信息化领域处于领先地位。疫情复苏之下相关领域客户购买力增强，公司业绩迎来拐点。同时，酒店信息化云 PMS、云 POS 产品亦有望借此实现快速渗透。

b) 汇纳科技：业务包括数字商业、数字政务、数字政法等。其中数字商业是公司主要的收入来源，业务包括线下实体商业消费行为数据的采集分析及应用，包括客流分析等。截止当前已经为全国 2000 多座购物中心、超过 5 万家品牌零售店提供线下大数据分析服务。2019 年疫情前，来自实体商业客户的收入达到 3.24 亿元，占公司收入的 99.8%，利润规模近 7000 万元。若疫情复苏，线下商业业务有望回归此前水平。

c) 光云科技：为电商商家提供 SaaS 产品，围绕淘宝、天猫、京东、拼多多、抖音电商、快手电商等国内主流电商平台，光云科技已打造面向大中小型商家的电商 SaaS 产品体系，在线服务商家 400 万+，付费商家 120 万+。随着疫情复苏，线上消费也有望回暖。

d) 拉卡拉、新大陆等线下支付服务公司

疫情以来，线下消费等实体消费受到冲击，导致相关公司第三方支付业务同比下降。疫情缓解之后，线下消费复苏，第三方支付行业重获生机：1) 疫情带来的洗牌，集中度有望持续提升。拉卡拉、新大陆作为行业领先的企业，有望受益于此。2) 复苏之后，交易量提升，同时价格战等问题解决，更好确保盈利能力。

2) 地产链：广联达、明源云

地产复苏，虽总量逻辑下，相关标的的增量有限，但广联达、明源云较强的 α 在一系列的地产政策下被忽视，随着地产链的情绪复苏，公司的估值有望得以修复。

3) 财政复苏链：医疗、政务。

随着疫情复苏，财政收入有望得到快速增长，相关依托财政资金的细分行业亦跟随复苏，其中典型细分行业包括医疗、政务。

医疗 IT 行业，由于二级及以下医院 IT 支出需要依托财政资金，因此财政复苏将传导至医院的 IT 投入。相关标的包括：卫宁健康、创业慧康等。

政务 IT 行业细分较多，主要寻找财政支出加大领域，包括采招、财政、税务等。相关标的：中科江南、博思软件、新点软件、税友股份。

图表 1 计算机重点公司估值表

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	801	183.14	242.25	316.39	15.56	21.40	29.27	89.51	37.42	27.36
	002236.SZ	大华股份	363	328.35	391.38	484.81	33.78	45.50	59.97	18.02	7.97	6.05
	688686.SH	奥普特	170	8.75	12.22	16.57	3.03	4.02	5.56	95.31	42.36	30.63
	688088.SH	虹软科技	105	5.73	6.96	10.32	1.41	1.65	2.19	71.14	63.63	47.94
	688696.SH	极米科技	129	40.38	57.91	79.29	4.83	6.77	9.51	102.68	19.11	13.61
	600728.SH	佳都科技	106	62.24	79.02	98.17	3.14	5.94	8.35	159.50	17.83	12.68
工业软件	600845.SH	宝信软件	603	117.59	161.58	209.78	18.19	22.56	29.52	71.10	26.73	20.43
	688777.SH	中控技术	450	45.19	64.71	90.35	5.82	8.31	11.57	88.58	54.11	38.86
	688083.SH	中望软件	175	6.19	8.50	11.52	1.82	2.27	3.03	180.01	76.94	57.64
	688682.SH	霍莱沃	47	3.30	4.26	5.78	0.61	0.83	1.12	134.52	56.57	41.92
	300935.SZ	盈建科	23	2.31	2.71	3.59	0.60	0.94	1.26	56.90	24.51	18.29
	600588.SH	用友网络	840	89.32	114.86	139.94	7.08	9.91	12.61	118.71	84.72	66.58
	300378.SZ	鼎捷软件	46	17.88	21.35	25.41	1.12	1.40	1.75	52.68	33.13	26.51
	688112.SH	鼎阳科技	104	3.04	4.34	6.57	0.81	1.33	2.01	194.58	78.36	51.85
	688337.SH	普源精电	124	4.84	6.51	8.02	-0.04	0.84	1.29	/	147.13	95.81
	688206.SH	概伦电子	150	1.94	2.83	4.10	0.29	0.33	0.38	548.59	453.13	393.51
	300532.SZ	今天国际	57	15.98	25.82	39.09	0.92	1.93	3.18	55.85	29.43	17.86
	688768.SH	容知日新	58	3.97	5.92	8.33	0.81	1.15	1.63	82.21	50.81	35.85
	688191.SH	智洋创新	22	6.56	9.47	13.79	0.70	1.12	1.69	36.69	19.77	13.11
	000682.SZ	东方电子	108	44.86	55.53	68.82	3.48	4.33	5.44	40.83	25.05	19.94
	301269.SZ	华大九天	549	5.79	8.26	11.77	1.39	1.85	2.49	0.00	296.56	220.34
汽车智能化	300496.SZ	中科创达	562	41.27	56.94	79.19	6.47	9.20	12.66	132.67	61.10	44.40
	688208.SH	道通科技	191	22.54	32.71	44.35	4.39	7.62	11.69	82.68	25.11	16.37
	688288.SH	鸿泉物联	19	4.06	5.80	8.71	0.30	0.60	1.05	45.61	31.71	18.12
	002373.SZ	千方科技	147	102.81	135.33	17.14	7.24	9.22	11.22	21.87	15.94	13.10
	002970.SZ	锐明技术	40	17.13	26.39	34.05	0.31	2.89	2.89	3.96	13.77	13.77
行业信息化	688066.SH	航天宏图	161	14.68	22.05	30.41	2.00	3.00	4.32	104.06	53.62	37.23
	688296.SH	和达科技	25	5.07	8.32	12.11	1.00	1.75	2.56	72.08	14.28	9.76
	301129.SZ	瑞纳智能	54	5.30	7.07	9.58	1.71	2.47	3.26	47.91	22.03	16.69
	002063.SZ	远光软件	121	19.15	22.74	27.84	3.05	3.61	4.54	50.02	33.47	26.61
	002153.SZ	石基信息	329	32.15	32.39	36.12	-4.78	0.49	1.28	-637.72	670.52	256.68
	688111.SH	金山办公	1,211	32.80	39.13	52.44	10.41	11.64	15.91	139.12	104.01	76.10
金融科技	300682.SZ	朗新科技	292	46.39	59.95	76.97	8.47	10.68	14.19	54.64	27.34	20.58
	002152.SZ	广电运通	231	67.82	79.42	87.41	8.24	9.04	10.00	42.19	25.52	23.07
	000555.SZ	神州信息	109	113.56	126.09	140.44	3.76	4.20	4.70	26.20	26.04	23.27
	600570.SH	恒生电子	781	54.97	69.39	86.96	14.64	16.21	21.03	68.72	48.17	37.13
	300674.SZ	宇信科技	113	37.26	45.79	55.03	3.96	4.86	6.14	34.89	23.21	18.37
网络安全	688561.SH	奇安信	454	58.09	81.37	113.97	-5.55	-5.52	1.05	-179.35	-82.30	432.64
	002212.SZ	天融信	141	33.52	43.71	56.71	2.30	5.30	7.16	56.81	26.56	19.66
	300768.SZ	迪普科技	100	10.30	12.22	14.94	3.09	3.29	3.94	64.07	30.53	25.49
	300188.SZ	美亚柏科	107	25.35	31.30	37.46	3.11	3.92	4.89	37.04	27.21	21.81
信创	688041.SH	海光信息	1,083	23.10	57.92	99.87	3.27	10.66	18.49	/	101.61	58.58
	688031.SH	星环科技	96	3.31	4.13	5.62	-2.45	-2.38	-1.37	/	-40.31	-70.04

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

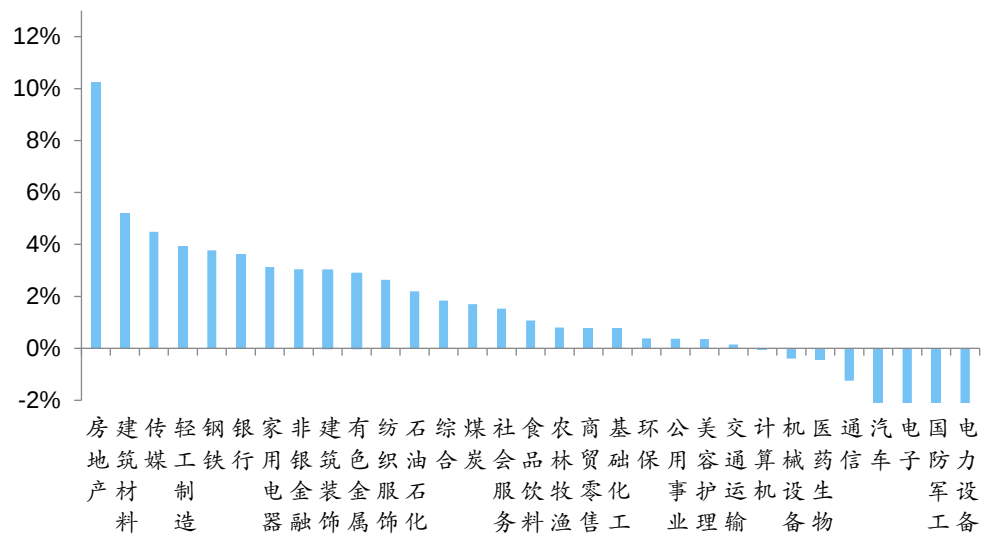
本周上证综指上涨 0.54%，创业板指下跌 1.87%，沪深 300 指数上涨 0.56%。计算机行业指数下跌 0.05%，跑输上证综指 0.59%，跑赢创业板指 1.82%，跑输沪深 300 指数 0.61%。年初至今来看，计算机行业指数下跌 23.28%。横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 24，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 2。

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）	-0.05%	-23.28%	——	——
上证综指	0.54%	-15.18%	-0.59%	-8.11%
深证成指	-0.43%	-25.02%	0.38%	1.74%
创业板指	-1.87%	-27.61%	1.82%	4.32%
沪深 300	0.56%	-23.32%	-0.61%	0.03%
信息技术指数	-0.32%	-18.17%	0.27%	-5.12%
车联网指数	0.40%	-12.91%	-0.44%	-10.37%
云计算指数	0.80%	-10.18%	-0.85%	-13.11%
人工智能指数	0.76%	-16.11%	-0.81%	-7.17%

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**政务信息化**个股表现较为突出。荣联科技、榕基软件、顺利办涨幅居前。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
荣联科技	40.12%	南天信息	-11.54%	直真科技	216.73%
榕基软件	30.57%	霍莱沃	-11.21%	竞业达	187.21%
顺利办	27.54%	直真科技	-9.74%	久其软件	156.44%
新炬网络	21.58%	捷安高科	-9.00%	榕基软件	139.35%
网达软件	20.09%	国联股份	-8.46%	科创信息	124.55%
盛视科技	11.65%	科大国创	-8.22%	荣联科技	118.13%
海航科技	10.34%	卫士通	-8.01%	南天信息	105.03%
新晨科技	10.10%	鼎阳科技	-7.78%	格尔软件	91.83%
顶点软件	9.32%	神州数码	-7.52%	真视通	88.56%
思创医惠	9.15%	海量数据	-7.28%	创意信息	84.16%

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，恒生电子、广联达、用友网络持仓市值最高，广联达、恒生电子、启明星辰持仓占比最高。从增持比例来看，神州数码、数字政通、国网信通增持最多。

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
恒生电子	98.15	广联达	13.15%	神州数码	0.82%
广联达	74.42	恒生电子	12.78%	数字政通	0.81%
用友网络	58.31	启明星辰	10.77%	国网信通	0.67%
金山办公	44.11	超图软件	9.36%	道通科技	0.52%
科大讯飞	37.15	金山办公	7.50%	卫士通	0.46%
中科创达	34.55	朗新科技	7.36%	网宿科技	0.45%
宝信软件	32.54	用友网络	7.04%	博思软件	0.40%
启明星辰	26.75	中科创达	6.39%	中国软件	0.38%
德赛西威	24.97	宝信软件	6.16%	广联达	0.33%
朗新科技	22.16	大华股份	5.77%	深信服	0.33%

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 人工智能

近日，小冰公司宣布对旗下人工智能数字员工（AI Being Employee）产品线启动年度升级。本次升级加强的技术包括大模型对话引擎、3D 神经网络渲染、超级自然语音及 AIGC 人工智能内容生成。小冰公司计划将在未来一个季度内，完成当前小冰框架中运行的全部 30 万名数字员工升级，进一步巩固数字员工产品线的全球领先地位。此外，公司宣布近日已完成总额 10 亿元新融资，用于加速 AI Being 小冰框架技术研发，推动数字员工普及。（来源：新智元）

在第五届中国国际进口博览会上，全球体外诊断领域领导者罗氏诊断宣布推出全新数字病理 AI 生态平台，通过打造从染色、扫描到分析的端到端整体解决方案，为智慧病理发展持续赋能。（来源：量子位）

11 月 7 日，在华为全联接大会 2022 首日，华为携手业界领袖、专家、客户、伙伴共同举办了“华为城市智能体峰会 2022”，以“共筑城市智能体，深耕城市数字化”为共同目标，发布了基于 OpenHarmony 的《城市感知体系白皮书》和“城市融合感知解决方案”，共话智慧城市发展趋势及下一代参考架构。（来源：CPS 中安网）

近日，饿了么在 2022 世界互联网大会上公布了新款智能头盔。饿了么表示，新款智能头盔主打语音交互，基于阿里巴巴达摩院的语音识别底层能力，骑手能够像使用 Siri 一样控制手机 App；骑手可以用语音完成接单、确认到店、异常报备、导航到订单位置等操作。（来源：雷锋网）

11 月 10 日，在 2022 全球元宇宙大会深圳站上，深圳元宇宙研究院宣布成立。根据财联社报道，该机构计划在建设期内，针对元宇宙核心技术获得阶段性突破——将面向全球元宇宙产业的前沿理论和未来技术发展趋势，解决元宇宙、数字孪生、建模与交互、呈现与显示、传输与安全等关键问题。（来源：量子位）

3.2 云计算

近日，UCloud 优刻得发布自研的 AI 模型工厂与 AI 边缘盒子（UBoxAI）两款产品，通过用户可自定义算法的 AI 平台，以及内置多种算法、软硬件结合的 AI 边缘设备，打造全国产化的、云边端协同的平台型 AI 产品，赋能用户在多种场景下的视觉结构化 AI 能力，助力用户打通从 AI 算法到场景应用的关键环节。（来源：UCloud 云计算）

近日，基于中国市场的发展特点和趋势并结合 IDC 对全球数字化业务的预测，IDC 给出 2023 年中国数字化业务的 10 大预测：①数字化业务支出高速增长；②数字化收入占比持续增加；③中国 500 强企业科技厂商数量将翻番；④企业 CEO 拥抱云；⑤生态价值链加速创新；⑥客户数据创造信赖价值；⑦ESG 支出持续增长创造社会价值；⑧管理层聚焦规模化创新和运营数字化业务；⑨量化数字化价值成为刚需；⑩人才与技能鸿沟制约未来增长。（来源：IDC 咨询）

UCloud 近日设计了基于 ROW（Redirect-On-Write）的克隆/快照技术，实现了写时重定向的链式克隆，达到了秒级克隆的效果，从根本上解决了用户批量创建云盘时主机耗时过长问题。（来源：UCloud 云计算）

物联网应用的深度融合催生了物联网平台向水平（通用）和垂直（行业）方向分化发展。物联网云平台（水平）使物联网应用迈向更普惠、高效发展阶段。在此背景下，IDC 发布物联网云平台厂商评估报告，供最终用户在物联网云平台选型时参考。（来源：IDC 咨询）

3.3 数字金融

11 月 7 日，欧洲央行行长克里斯蒂娜·拉加德在欧洲央行和欧盟委员会举行的数字欧元会议上表示，发行数字欧元将促进在整个欧元区扩大支付创新，从而加强欧洲的战略自主性。（来源：金融科技时代）

国务院新闻办公室 11 月 7 日发布《携手构建网络空间命运共同体》白皮书。白皮书介绍了新时代中国互联网发展和治理理念与实践，分享中国推动构建网络空间命运共同体的积极成果，展望网络空间国际合作前景。（来源：金融科技时代）

3.4 智慧医疗

近日，深圳市爱博医疗机器人有限公司自主研发的血管介入手术机器人顺利完成数脑脑血管和冠脉两个跨科室适应症的介入造影动物手术。爱博医疗机器人的血管介入手术机器人基于模块化理念而设计，可快速拓展针对不同手术场景的产品管线。在第一款产品正式进入注册临床试验阶段的同时，公司即将推出与临床 PI 团队联合开发的更具智能化、小型化、轻量化、低成本的泛血管介入手术机器人设备。（来源：动脉网）

在我国，人工血管人均可及性差，较发达国家差了近两个数量级。柔脉医疗的第二代小口径组织工程化人工血管可抗感染、抗钙化、抗增生，且远期通畅率高。而且，与第一代惰性材料制成的人工血管不同，第二代人工血管生产自动化程度更高。在组织工程学、人机交互技术的基础之上，柔脉医疗正在致力于打造一个技术平台。（来源：动脉网）

3.5 工业互联网

近日，2022 年物联网“新技术、新产品、新应用”成果评审会和物联网创新指数研讨会在北京赛迪大厦成功召开。（来源：中国电子信息发展研究院）

近日，由工业互联网产业联盟（以下简称“联盟/AII”）发布《边缘计算应用支撑接口技术要求》（AII/016-2022）联盟标准。该标准对边缘计算应用的规模化部署和生态化发展具有重要意义。（来源：工业互联网产业联盟）

近日，在 2022 云栖大会云上数字政府峰会上，阿里云与中国信通院产业与规划研究所、中国软件评测中心、国家工业信息安全发展研究中心信息化所、长城战略咨询等智库机构，共同发布一套六册的《云上数字政府建设系列参考指引》，旨在为政府客户提供“全景式、实战化”的云上数字政府总体框架与分领域建设规划参考。（来源：两化融合生态圈）

工业和信息化部近日印发《中小企业数字化转型指南》。《指南》主要面向中小企

业、数字化转型服务供给方和地方各级主管部门，旨在助力中小企业科学高效推进数字化转型，提升为中小企业提供数字化产品和服务的能力，为有关负责部门推进中小企业数字化转型工作提供指引。《指南》从增强企业转型能力、提升转型供给水平、加大转型政策支持等三方面提出了 14 条具体举措。（来源：两化融合生态圈）

近日，《国有企业数字化转型场景创新机制研究》课题中期评审会顺利召开，课题牵头单位国家工业信息安全发展研究中心、课题统筹单位中央企业数字化发展研究院以及中核集团、中国石油、国家电网、中国联通、中国移动、华润集团、中国诚通、中国建科、仪综所、中国科学院大学、清华大学继续教育学院、德勤、北京柏柯等单位专家代表参加了会议。（来源：两化融合生态圈）

3.6 网络安全

国务院办公厅 7 日发布《携手构建网络空间命运共同体》白皮书。白皮书介绍了新时代中国互联网发展和治理理念与实践，分享中国推动构建网络空间命运共同体的积极成果，展望网络空间国际合作前景。（来源：中国信息安全）

根据 2022 年 10 月 28 日国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会发布的中华人民共和国国家标准公告（2022 年第 14 号），全国信息安全标准化技术委员会归口的国家标准 GB/T 39204-2022《信息安全技术 关键信息基础设施安全保护要求》正式发布，实施日期为 2023 年 5 月 1 日。（来源：CCIA 网安产业联盟）

11 月 9 日，奇安信集团下属公司北京蔚灵科技有限公司收到中标告知，确认公司为海外某国家首都城市网络安全指挥中心建设项目的供应商，预计项目交易金额约 2,000 万美元（约合 1.45 亿人民币），中标产品主要为态势感知、威胁监测等软件类产品。（来源：奇安信集团）

11 月 8 日，在腾讯云安全 2022 年度产品发布会上，腾讯安全发布了腾讯云安全中心，打造三道安全防线——腾讯云防火墙、腾讯云 WAF、腾讯云主机安全，为企业打造“3+1”一体化安全防护体系。（来源：中国信息安全）

4 科技软件重点公司动态

4.1 汽车智能化

【虹软科技】11月5日-10日，中国国际进口博览会如期进行，作为全球计算机视觉与人工智能技术的领先企业，虹软携最新XR创新成果与合作伙伴一起亮相进博会，并于展会现场演示了基于高通骁龙芯片平台上，虹软XR在智能汽车、智能手机领域的全新技术与应用。虹软在XR领域拥有丰富的技术储备，涵盖3D建模、SLAM、3D Mesh、人体交互等虚拟现实与增强现实底层技术，先后推出的数字身份创建、虚拟内容创建、SLAM引擎、空间网格引擎等产品已在手机、汽车上落地应用。（来源：虹软科技公众号）

【虹软科技】2022年11月8日，MediaTek发布新一代旗舰新品——天玑9200，该芯片采用多项行业领先关键技术，配备3.05GHz的Cortex-X3超大核、3个2.85GHz的A715大核、4个1.8GHz的A510小核。虹软“AI光学超分”算法是一款图像超分辨率的全新技术。以MediaTek新旗舰芯片为平台，在虹软AI算法的加持下，影像拍摄将走向更高境界。（来源：虹软科技公众号）

【华阳集团】近日，国家知识产权局发布《国家知识产权局关于确定2022年新一批及通过复核的国家知识产权示范企业和优势企业的通知》，华阳通用顺利通过国家知识产权优势企业复核。2017年，华阳通用已首次获得国家知识产权优势企业认定，本次复核认定，是政府和社会对华阳通用在知识产权工作的坚实认可，也是华阳通用在知识产权领域实力稳步提升的见证。（来源：华阳集团公众号）

【万集科技】11月4日，由中国信息通信研究院、IMT-2020(5G)推进组C-V2X工作组等单位联合主办的2022 C-V2X“四跨”先导应用实践活动，在苏州高铁新城成功举办。万集科技作为活动协办单位展示了从路侧、车端到人机交互全套解决方案，并首次在行业内实现V2X技术与数字人民币技术的深度融合。（来源：万集科技公众号）

【德赛西威】近日，德赛西威IPU02智能驾驶域控制器产品获颁ISO 26262 ASIL D产品认证证书，这是中汽研华诚认证（天津）有限公司在国家认监委备案的首张车辆域控制器功能安全ASIL D产品认证证书。（来源：德赛西威公众号）

4.2 行业信息化

【容知日新】11月8日至11日，2022年世界互联网大会“互联网之光”博览会在浙江乌镇火热召开。作为2021年世界互联网大会直通乌镇“全球互联网大赛”工业互联网专题赛唯一一等奖企业，容知日新受邀再次亮相大会云上展厅，并面向全球发布“容知日新灵芝SuperCare设备智能运维平台”。（来源：容知日新RONUS）

【超图软件】11月5日，以“山水有境·云智无边”为主题的2022云栖大会在杭州云栖小镇举办。超图软件和阿里云分别在“产业智能技术创新与实践峰会”和“自然资源论坛”联合发布了新一代“数字孪生空间解决方案”。（来源：超图软件官微）

4.3 人工智能

【佳都科技】11月7日，第五届中国国际进口博览会元宇宙生态论坛在上海国家会展中心隆重举行，佳都科技作为主办方 Unity 中国的合作伙伴受邀参加。双方在论坛上共同分享技术能力赋能多种场景，深化元宇宙生态的合作范畴，共探元宇宙时代的发展机遇。论坛上，佳都科技与 Unity 中国达成战略合作。在国家大力推进数字经济政策背景下，双方将共同推动数字孪生、虚拟现实技术在城市治理、工业生产、交通等领域的应用展开合作，通过资源共享、优势互补，共同打造产业元宇宙新生态，为发展数字经济、建设科技强国做出贡献。（来源：佳都科技公众号）

【奥普特】OPT 机器视觉核心软硬件产品&锂电、3C 等行业应用方案将在 2022 年 11.15 日中国（深圳）机器视觉展上集中亮相。（来源：奥普特公众号）

4.4 云计算

【优刻得】近日，UCloud 优刻得发布自研的 AI 模型工厂与 AI 边缘盒子（UBoxAI）两款产品，通过用户可自定义算法的 AI 平台，以及内置多种算法、软硬件结合的 AI 边缘设备，打造全国产化的、云边端协同的平台型 AI 产品，赋能用户在多种场景下的视觉结构化 AI 能力，助力用户打通从 AI 算法到场景应用的关键环节。（来源：UCloud 云计算）

【优刻得】UCloud 近日设计了基于 ROW（Redirect-On-Write）的克隆/快照技术，实现了写时重定向的链式克隆，达到了秒级克隆的效果，从根本上解决了用户批量创建云盘时主机耗时过长问题。（来源：UCloud 云计算）

【优刻得】11月8日，首届上海数字贸易论坛开幕论坛在长宁区 IBP 国际会议中心成功举办。论坛上发布了首批 100 家上海数字贸易创新企业，UCloud 优刻得作为云服务企业成功入围。（来源：UCloud 云计算）

【金山办公】近日，金山办公三款软件产品 WPS 文档中心、WPS 文档中台、金山协作完成并通过了金融信创生态实验室的适配验证。这意味着金山办公的三款适配产品达到金融信创适配应用要求，各项性能可满足中、大型金融机构的高可用部署需求。（来源：金山办公公众号）

【金山办公】11月5日，在第四届华为开发者大会（HDC 2022）上，金山办公与华为正式签订战略合作备忘录，未来将进一步依托于双方的软硬件能力，在鸿蒙生态领域展开深度合作，携手探索更多全场景协同办公解决方案，共创、共享鸿蒙生态的成功。（来源：金山办公公众号）

【东方国信】近日，东方国信标签集市及分析平台软件通过了金融信创生态实验室的全面适配测试。这意味着作为成员单位的东方国信已达到了金融信创适配应用要求，各项性能可满足中、大型金融机构的高可用部署需求。（来源：东方国信公众号）

【浪潮信息】近日，工信部公示了 2022 年新一代信息技术与制造业融合发展试点示范名单，浪潮集团旗下上市公司浪潮电子信息产业股份有限公司（简称“浪潮信息”）以 JDM 模式下的数字化转型项目成功入选全国首批“数字领航”企业。（来源：浪潮集团公众号）

4.5 工业软件

【用友网络】2022 年 10 月 27 号，广东省发出了全电发票开票试点全面扩围工作安排的通告，在年底前切换至单轨制开具发票，对企业开具发票业务提出了新的挑战。用友 BIP 税务云联合生态伙伴广州驰腾软件为广州市济帆药业开具了第一张全电发票，针对医药行业业务特性 ERP 供应链、WMS、B2B、B2C 提供智能化、自动化、业财税一体化解决方案，助力济帆药业在金税四期下迈向高质量发展！（来源：用友网络官微）

【用友网络】近日，辽宁金数时代智能工业科技有限公司（下简称“金数时代”）正式签约用友，构建果蔬-农牧产业链互联网平台。基于用友 BIP，金数时代将构建起统一的农业产业链大平台，全面提升农业产销游链接能力，实现业务服务化、服务商品化、商品生态化，提升企业服务能力与水平，迈向高质量发展。（来源：用友网络官微）

【用友网络】11 月 9 日-10 日，由工业和信息化部、山东省人民政府联合主办的 2022 全国中小企业数字化转型大会在山东济南隆重召开。本次大会以“创新引领发展 数字点亮未来”为主题，聚焦以数字化转型为路径，赋能中小企业创新变革，筑成高质量发展新优势。用友 BIP 产品矩阵重磅亮相大会，并与众多领先企业深入探讨了中小企业数智化转型之路，为高质量推动中小企业数字化转型，为制造强国、网络强国和数字中国建设提供强有力的数智化力量。（来源：用友网络官微）

【用友网络】11 月 9 日，以“智能为变革赋能”为主题的 2022 联想创新科技大会 (Lenovo Tech World) 以线上方式隆重举办。大会汇聚众多国际知名学者、全球顶尖的企业领袖、行业专家、跨界嘉宾等全方位分享全球数字化、智能化变革的探索和实践，以科技创新赋能行业转型。作为联想生态合作伙伴，用友受邀参会，用友网络副总裁刘晟出席相关论坛活动，向业界解读了用友推动企业数智化转型的服务能力，以及驱动商业创新的技术能力，用友将携手联想等生态伙伴，共建企业服务生态新未来。（来源：用友网络官微）

【用友网络】2022 年，用友网络科技股份有限公司承担的“工信部 2020 年融合应用软件项目-高端 ERP(企业资源管理计划)”顺利通过专家组验收。彰显了用友作为国产化领导厂商，以“价值替代”服务国有企业数智化转型的硬实力！（来源：用友网络官微）

【赛意信息】近日，由赛意信息咨询子公司赛捷数智咨询牵头，赛意信息分别与帆软软件有限公司、杭州数澜科技有限公司、广州数说故事信息科技有限公司、上海交通大学重庆人工智能研究院等重要伙伴签订了战略合作协议并取得了全国业务合作代理权。（来源：赛意信息官微）

【普源精电】近日，中国仪器仪表学会公布《2022 年中国仪器仪表学会科学技术奖获奖名单》，依照《中国仪器仪表学会科学技术奖奖励办法》规定，经过中国仪器仪表学会科学技术奖评审委员会评审，普源精电（RIGOL）申报的“基于自研核心芯片组的深存储高带宽数字示波器关键技术及产业化”项目获得“中国仪器仪表学会科学技术奖”科技进步二等奖。（来源：普源精电官微）

【概伦电子】11 月 10 日，由 ASPENCORE 主办的 2022 全球 CEO 峰会在深圳隆重举行，汇聚全球业界领袖人物，共同探讨全球和中国半导体发展趋势，分享科技驱动未来世界的洞见。在当天晚上举办的颁奖典礼上，概伦电子承载 EDA 全流程的平台产品 NanoDesigner 荣获年度 EDA 产品奖项。（来源：概伦电子官微）

【鼎阳科技】2022 年 11 月 10-11 日，国际集成电路展览会暨研讨会（IIC

Shenzhen 2022) 在深圳大中华国际交易广场隆重召开，鼎阳科技受邀并出席了盛会，10 日晚，在 2022 年度全球电子成就奖颁奖典礼上，鼎阳科技 SDS6000L 系列——国内第一款 2GHz 带宽的 8 通道数字示波器荣获 2022 年全球电子成就奖——『年度测试与测量产品奖』。(来源：鼎阳科技官微)

【中望软件】近期，中望软件与上海利驰软件有限公司（以下简称“利驰软件”）联手打造的“中望 CAD+利驰 SuperWORKS”解决方案正式推出，该方案将帮助自动化行业和盘柜行业的工程师提高电气设计的效率和质量，助力工业电气数字化发展。这是中望软件与利驰软件在电气领域的首个合作成果，未来双方还将探讨和打造三维设计解决方案。(来源：中望软件官微)

【国联股份】日前，由工业和信息化部、山东省人民政府主办的 2022 全国中小企业数字化转型大会在济南拉开帷幕。国联股份应邀与浪潮工业互联网共同展出同期举办的“中小企业数字化转型创新成果展”并获得广泛赞誉。(来源：国联股份官微)

【国联股份】11 月 10 日，由山东省工业和信息化厅、济南市人民政府、中国工业互联网研究院主办的“2022 全国工业互联网平台赋能深度行济南站”活动正式开幕。会议现场，国联股份与浪潮工业互联网举行隆重签约仪式，国联股份董事/高级副总裁刘斋与浪潮工业互联网董事/总经理庞松涛共同签署战略合作协议。以此为起点，双方将开启多维合作，共促产业数字化发展。(来源：国联股份官微)

【中科曙光】近日，中科曙光-北汽蓝谷联合实验室签约仪式、北汽蓝谷云工业仿真一体化计算服务平台的产品发布会在北京顺利举办。(来源：中科曙光官微)

【中科曙光】11 月 7 日，在信息化百人会 2022 年峰会主论坛上，杭州钢铁集团（下称“杭钢集团”）与中科曙光签署战略合作协议。双方将在技术创新、产业布局、人才培养等多环节紧密合作，夯实云计算、大数据、人工智能等新兴技术落地应用，携手加速以数字化技术赋能钢铁产业变革进程。(来源：中科曙光官微)

【中科曙光】11 月 9 日，在“2022 中国数据与存储峰会”上，中科曙光发布业界首款液冷存储——曙光 ParaStor 液冷存储系统，开创性地将液冷技术与存储技术深度结合，填补了存储领域液冷产品的空白。(来源：中科曙光官微)

【中科曙光】11 月 7 日至 8 日，2022 全球工业互联网大会在沈阳召开。曙光携工业互联网全栈解决方案亮相，深度参与创新成果展、中国工业互联网大赛·专业赛等系列活动。(来源：中科曙光官微)

【中科曙光】日前，2022（第五届）行业信息化技术创新发展峰会在京举行。曙光云受邀参会，并斩获 2022 云服务领航企业、2022 数据基础设施领航企业两项大奖。(来源：中科曙光官微)

【中科曙光】以“共建网络世界 共创数字未来——携手构建网络空间命运共同体”为主题的 2022 年世界互联网大会乌镇峰会 11 月 9 日开幕。中共中央政治局委员、中宣部部长李书磊，中共中央政治局委员、浙江省委书记袁家军一行领导参观了中科曙光深入服务浙江省数字经济建设成果，对曙光在算力新基建、城市大脑、智能制造等领域的贡献和成绩给与了高度认可。(来源：中科曙光官微)

【工业富联】11 月 9 日，“大中华区人力资源管理卓越大奖 (HRoot Awards)”公布年度榜单，工业富联凭借在 ESG 实践、企业管理、人力资源管理等领域的突出表现，荣获“2022 大中华区卓越社会企业”大奖。(来源：工业富联官微)

【中国软件】11 月 7 日，2022 数字经济论坛在北京人民日报社隆重召开。论坛以“强化数字引领，推动高质量发展”为主题，结合学习贯彻党的二十大精神，对数字产

业化和产业数字化的做法经验、方法路径等方面进行了深入探讨。人民日报社、中央网信办信息化发展局、工信部信息技术发展司等部委和单位领导出席并作重要讲话。中国软件作为产业侧代表受邀参加此次盛会，公司高级副总经理吴晶代表公司作了题为《数据赋能 创新驱动 人才为先》的报告。（来源：中国软件官微）

【鼎捷软件】凭借在制造行业的持续深耕以及 MES 方案的落地实践应用，鼎捷软件获评“年度十大优秀 MES 服务商”。（来源：鼎捷软件官微）

4.6 网络安全

【安恒信息】11月3日-5日，第二届工控中国大会在苏州召开。同期举办了“工控和工业软件产品、解决方案和创新应用案例展示”活动。会上，安恒信息总经理吴卓群与赛迪工业和信息化研究院集团（苏州）有限公司总经理杜娇共同为“软件供应链安全研究联合实验室”签约并揭牌。（来源：安恒信息官微）

【绿盟科技】11月7日，上海科学技术职业学院与绿盟科技集团战略合作签约仪式在绿盟科技上海代表处举行。（来源：绿盟科技官微）

【三六零】11月9日，2022世界互联网大会乌镇峰会开幕。360创始人周鸿祎以“构建 SaaS 生态，助力数字化共同富裕”为主题发表分论坛演讲，并宣布 360 集团正式上线 SaaS 商店，为中小微企业和实体产业提供一站式数字化转型服务，填补市场空白。（来源：三六零官微）

【深信服】深信服桌面云近日重磅推出可承载重载场景的 3D 托管图形工作站。至此，深信服桌面云已构筑起全场景 3D 设计解决方案，桌面云上的 3D 设计将不再受场景限制，从轻型和中型场景，到重载场景，全部稳稳承载。（来源：深信服官微）

【启明星辰】近日，中国移动通信集团湖南有限公司湘西自治州分公司与北京启明星辰信息安全技术有限公司签署战略合作协议，全面推进双方业务融合与协同发展。（来源：启明星辰官微）

【启明星辰】近日，中国移动通信集团广东有限公司广州分公司与北京启明星辰信息安全技术有限公司签署战略合作协议。双方互为重要的战略合作伙伴，将围绕资源共享，渠道开放与联合创新推广解决方案等方向展开全面、深入的合作。（来源：启明星辰官微）

【安恒信息】11月8日，2022世界互联网大会“互联网之光”博览会上，由浙江省网络空间安全协会组织的“网络空间治理”新产品新技术发布会在红亭成功举办。安恒信息在发布会上携包括安恒终端安全管理系统，“安恒云”云计算及安全管理平台，安恒安全托管运营服务，安恒信息在线订阅 SaaS 服务的 4 大新产品新技术重磅亮相，获得全场瞩目。（来源：安恒信息官微）

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。