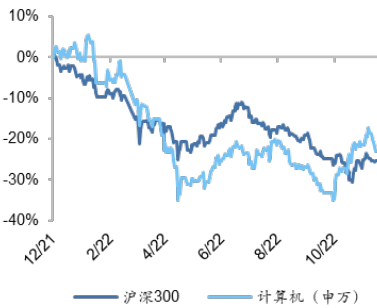


## 电力现货市场建设逐步完善，储能、虚拟电厂产业链受益

行业评级：增持

报告日期：2022-11-27

### 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

- 《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
- 《华安证券\_行业研究\_计算机行业周报\_计算机复苏之下的机会梳理》2022-11-13
- 《华安证券\_行业研究\_计算机行业周报\_CEC 与 CETC 梳理》2022-11-20

### 主要观点：

- **电力现货市场基本规则发布，虚拟电厂商业模式完善促进产业发展**  
11月25日，国家能源局发布《电力现货市场基本规则（征求意见稿）》（以下简称“征求意见稿”），向社会公开征求意见。此举旨在规范电力现货市场的运营和管理，依法维护电力市场主体的合法权益，推进统一开放、竞争有序的电力市场体系建设。并明确提出，推动储能、分布式发电、负荷聚合商、虚拟电厂和新能源微电网等新兴市场主体参与交易。

我们认为，电力现货市场的建设完善，有望使得储能、虚拟电厂的商业模式进一步完善，从而促进建设运营方的动力，带动整个产业链建设提速。虚拟电厂的营收模式主要分为电网的削峰补贴和市场套利两种，根据海外成熟的虚拟电厂数据以及目前削峰已经运行较为成熟的省份数据测算，两种的市场规模如图（详见正文）。

结合我们此前在《新型电力系统的重要一环，虚拟电厂联通电力体系》的观点，三类企业有望在虚拟电厂发展的过程中受益：1) **发电端信息化企业，有望参与发电端聚合优化进程**：国能日新，核心产品新能源发电功率预测、新能源智能管理等是发电侧数字化的关键，目前公司已推出虚拟电厂智慧运营管理系统。2) **用电端信息化企业，深度参与电力交易，接通买卖双方**：朗新科技，基于充电桩聚合充电业务在电力市场中开展预购电、虚拟电厂实现削峰填谷；恒实科技：虚拟电厂设计、建设及运营的先行者，曾全程参与国内首个虚拟电厂国网冀北电力公司虚拟电厂建设；东方电子，依托数字化技术重点培育调度、储能、综合能源等产业建设，落地城市级、园区级等三级负荷类虚拟电厂项目。3) **综合能源优化系统，全方位服务能源运作**：远光软件，公司与国网数科协同不断加深，综合能源服务平台有望成为虚拟电厂的雏形。

- **持续跟踪教育贴息进展，鼎阳科技、普源精电中标整理**

9月初国务院常务会议提出专项再贷款与财政贴息配套支持教育、医疗等领域设备更新改造，支持银行以不高于3.2%利率投放中长期贷款。在落实中央财政贴息2.5%政策的同时，要求人民银行设立2000亿元额度的设备更新改造专项再贷款。

我们整理了近期鼎阳科技、普源精电的中标情况，供投资者参考。（注：由于部分中标情况未公开披露，以下数据可能与实际中标情况存在差异。）

- **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） .....	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 .....	10
3.3 汽车智能化 .....	10
3.4 网络安全 .....	11
4 科技软件重点公司动态 .....	12
4.1 云计算 .....	12
4.2 行业信息化 .....	12
4.3 工业软件 .....	12
4.4 人工智能 .....	13
4.5 汽车智能化 .....	13
4.6 网络安全 .....	14
风险提示 .....	14

## 图表目录

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

## 1 科技观点每周荟（上）

电力现货市场基本规则发布，虚拟电厂商业模式完善促进产业发展。

11月25日，国家能源局发布《电力现货市场基本规则（征求意见稿）》（以下简称“征求意见稿”），向社会公开征求意见。此举旨在规范电力现货市场的运营和管理，依法维护电力市场主体的合法权益，推进统一开放、竞争有序的电力市场体系建设。并明确提出，推动储能、分布式发电、负荷聚合商、虚拟电厂和新能源微电网等新兴市场主体参与交易。

我们认为，电力现货市场的建设完善，有望使得储能、虚拟电厂的商业模式进一步完善，从而促进建设运营方的动力，带动整个产业链建设提速。虚拟电厂的营收模式主要分为电网的削峰补贴和市场套利两种，根据海外成熟的虚拟电厂数据以及目前削峰已经运行较为成熟的省份数据测算，两种的市场规模如下图：

图表 1 虚拟电厂规模测算

虚拟电厂规模测算						
<b>商业模式 1: 补贴</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022E</b>	<b>2023E</b>	<b>2024E</b>	<b>2025E</b>
全国尖峰负荷 (亿度)	10.8	11.9	12.2	12.7	13.2	13.7
削峰补贴 (元)	4	4	4	4	4	4
理论可实现优化比例 (%)	4%	4%	4%	4%	4%	4%
削峰补贴天数 (天)	20	20	20	20	20	20
削峰补贴规模 (亿元)	34	38	39	41	42	44
<b>商业模式 2: 套利</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022E</b>	<b>2023E</b>	<b>2024E</b>	<b>2025E</b>
全国用电量 (亿度)	75110	83128	86112	90418	95843	101593
YoY (%)	4%	11%	4%	5%	6%	6%
套利价差 (元)	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
理论可实现套利比例 (%)	4%	4%	4%	4%	4%	4%
套利市场规模 (亿元)	901	998	1033	1085	1150	1219
<b>合计规模 (亿元)</b>	<b>936</b>	<b>1036</b>	<b>1072</b>	<b>1126</b>	<b>1192</b>	<b>1263</b>

资料来源：华安证券研究所整理

结合我们此前在《新型电力系统的重要一环，虚拟电厂联通电力体系》的观点，三类企业有望在虚拟电厂发展的过程中受益：1) 发电端信息化企业，有望参与发电端聚合优化进程：**国能日新**，核心产品新能源发电功率预测、新能源智能管理等是发电侧数字化的关键，目前公司已推出虚拟电厂智慧运营管理系统。2) 用电端信息化企业，深度参与电力交易，接通买卖双方：**朗新科技**，基于充电桩聚合充电业务在电力市场中开展预购电、虚拟电厂实现削峰填谷；**恒实科技**：虚拟电厂设计、建设及运营的先行者，曾全程参与国内首个虚拟电厂 国网冀北电力公司虚拟电厂建设；**东方电子**，依托数字化技术重点培育调度、储能、综合能源等产业建设，落地城市级、园区级等三级负荷类虚拟电厂项目。3) 综合能源优化系统，全方位服务能源运作：**远光软件**，公司与国网数科协同不断加深，综合能源服务平台有望成为虚拟电厂的雏形。

### 持续跟踪教育贴息进展，鼎阳科技、普源精电中标整理。

9月初国务院常务会议提出专项再贷款与财政贴息配套支持教育、医疗等领域设备更新改造，支持银行以不高于3.2%利率投放中长期贷款。在落实中央财政贴息2.5%政策的同时，要求人民银行设立2000亿元额度的设备更新改造专项再贷款。

我们整理了近期鼎阳科技、普源精电的中标情况，供投资者参考。（注：由于部分中标情况未公开披露，以下数据可能与实际中标情况存在差异。）

图表 2 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	750	183.14	242.25	316.39	15.56	21.40	29.27	89.51	35.04	25.62
	002236.SZ	大华股份	360	328.35	391.38	484.81	33.78	45.50	59.97	18.02	7.92	6.01
	688686.SH	奥普特	178	8.75	12.22	16.57	3.03	4.02	5.56	95.31	44.30	32.03
	688088.SH	虹软科技	98	5.73	6.96	10.32	1.41	1.65	2.19	71.14	59.57	44.88
	688696.SH	极米科技	124	40.38	57.91	79.29	4.83	6.77	9.51	102.68	18.33	13.05
	600728.SH	佳都科技	101	62.24	79.02	98.17	3.14	5.94	8.35	159.50	17.06	12.13
工业软件	600845.SH	宝信软件	598	117.59	161.58	209.78	18.19	22.56	29.52	71.10	26.49	20.24
	688777.SH	中控技术	456	45.19	64.71	90.35	5.82	8.31	11.57	88.58	54.85	39.39
	688083.SH	中望软件	161	6.19	8.50	11.52	1.82	2.27	3.03	180.01	70.76	53.01
	688682.SH	霍莱沃	45	3.30	4.26	5.78	0.61	0.83	1.12	134.52	54.48	40.38
	300935.SZ	盈建科	23	2.31	2.71	3.59	0.60	0.94	1.26	56.90	24.94	18.61
	600588.SH	用友网络	787	89.32	114.86	139.94	7.08	9.91	12.61	118.71	79.38	62.38
	300378.SZ	鼎捷软件	43	17.88	21.35	25.41	1.12	1.40	1.75	52.68	30.37	24.29
	688112.SH	鼎阳科技	101	3.04	4.34	6.57	0.81	1.33	2.01	194.58	76.23	50.44
	688337.SH	普源精电	127	4.84	6.51	8.02	-0.04	0.84	1.29	/	151.64	98.74
	688206.SH	概伦电子	136	1.94	2.83	4.10	0.29	0.33	0.38	548.59	412.51	358.23
	300532.SZ	今天国际	55	15.98	25.82	39.09	0.92	1.93	3.18	55.85	28.68	17.41
	688768.SH	容知日新	62	3.97	5.92	8.33	0.81	1.15	1.63	82.21	53.73	37.90
	688191.SH	智洋创新	23	6.56	9.47	13.79	0.70	1.12	1.69	36.69	20.39	13.51
	000682.SZ	东方电子	113	44.86	55.53	68.82	3.48	4.33	5.44	40.83	26.07	20.75
300797.SZ	钢研纳克	40	7.02	8.50	10.70	0.84	1.02	1.30	56.38	39.48	30.97	
301269.SZ	华大九天	513	5.79	8.26	11.77	1.39	1.85	2.49	0.00	277.37	206.08	
汽车智能化	300496.SZ	中科创达	521	41.27	56.94	79.19	6.47	9.20	12.66	132.67	56.63	41.15
	688208.SH	道通科技	172	22.54	32.71	44.35	4.39	7.62	11.69	82.68	22.53	14.69
	688288.SH	鸿泉物联	18	4.06	5.80	8.71	0.30	0.60	1.05	45.61	30.77	17.58
	002373.SZ	千方科技	143	102.81	135.33	17.14	7.24	9.22	11.22	21.87	15.49	12.73
	002970.SZ	锐明技术	38	17.13	26.39	34.05	0.31	2.89	2.89	3.96	13.27	13.27
行业信息化	688066.SH	航天宏图	150	14.68	22.05	30.41	2.00	3.00	4.32	104.06	49.92	34.67
	688296.SH	和达科技	25	5.07	8.32	12.11	1.00	1.75	2.56	72.08	14.34	9.80
	301129.SZ	瑞纳智能	52	5.30	7.07	9.58	1.71	2.47	3.26	47.91	21.03	15.93
	002063.SZ	远光软件	121	19.15	22.74	27.84	3.05	3.61	4.54	50.02	33.42	26.58
	002153.SZ	石基信息	286	32.15	32.39	36.12	-4.78	0.49	1.28	-637.72	583.11	223.22
	688111.SH	金山办公	1,185	32.80	39.13	52.44	10.41	11.64	15.91	139.12	101.79	74.47
	300682.SZ	朗新科技	262	46.39	59.95	76.97	8.47	10.68	14.19	54.64	24.52	18.45
金融科技	002152.SZ	广电运通	238	67.82	79.42	87.41	8.24	9.04	10.00	42.19	26.32	23.79
	000555.SZ	神州信息	104	113.56	126.09	140.44	3.76	4.20	4.70	26.20	24.85	22.21
	600570.SH	恒生电子	769	54.97	69.39	86.96	14.64	16.21	21.03	68.72	47.41	36.55
	300674.SZ	宇信科技	111	37.26	45.79	55.03	3.96	4.86	6.14	34.89	22.85	18.09
网络安全	688561.SH	奇安信	423	58.09	81.37	113.97	-5.55	-5.52	1.05	-179.35	-76.71	403.28
	002212.SZ	天融信	132	33.52	43.71	56.71	2.30	5.30	7.16	56.81	24.93	18.45
	300768.SZ	迪普科技	94	10.30	12.22	14.94	3.09	3.29	3.94	64.07	28.61	23.89
信创	300188.SZ	美亚柏科	106	25.35	31.30	37.46	3.11	3.92	4.89	37.04	27.13	21.75
	688041.SH	海光信息	1,010	23.10	57.92	99.87	3.27	10.66	18.49	/	94.76	54.63
	688031.SH	星环科技	109	3.31	4.13	5.62	-2.45	-2.38	-1.37	/	-45.73	-79.45

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

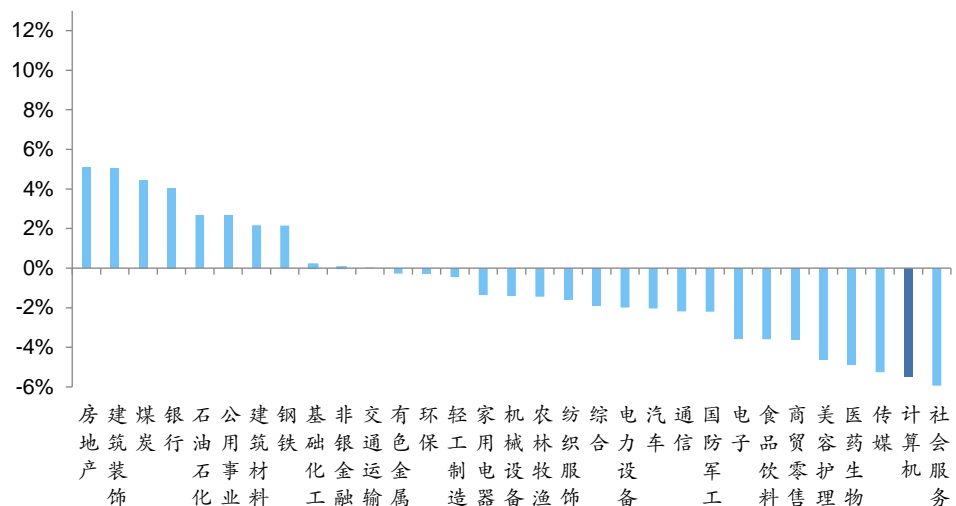
本周上证综指上涨 0.14%，创业板指下跌 3.36%，沪深 300 指数下跌 0.68%。计算机行业指数下跌 5.47%，跑输上证综指 5.61%，跑输创业板指 2.10%，跑输沪深 300 指数 4.79%。年初至今来看，计算机行业指数下跌 24.68%。横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 30，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 4。

图表 3 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）	-5.47%	-24.68%	——	——
上证综指	0.14%	-14.78%	-5.61%	-9.90%
深证成指	-2.47%	-26.61%	-3.00%	1.93%
创业板指	-3.36%	-30.50%	-2.10%	5.82%
沪深 300	-0.68%	-23.57%	-4.79%	-1.11%
信息技术指数	-5.95%	-20.33%	0.48%	-4.35%
车联网指数	-4.17%	-15.71%	-1.30%	-8.97%
云计算指数	-4.31%	-11.27%	-1.16%	-13.41%
人工智能指数	-4.73%	-17.68%	-0.73%	-7.00%

资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 4 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**电力信息化**个股表现较为突出。南天信息、方正科技、易华录、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 5 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
南天信息	30.22%	泽达易盛	-48.49%	榕基软件	170.55%
方正科技	21.44%	紫晶存储	-44.16%	南天信息	141.64%
易华录	11.41%	金桥信息	-19.01%	竞业达	121.50%
诚迈科技	10.16%	榕基软件	-18.47%	信雅达	81.32%
佳发教育	10.15%	新炬网络	-14.89%	中科金财	75.72%
左江科技	9.82%	中科金财	-14.38%	新炬网络	74.74%
中科信息	8.01%	网达软件	-14.04%	捷安高科	71.29%
恒实科技	7.20%	和仁科技	-13.55%	直真科技	70.96%
GQY 视讯	6.75%	鼎捷软件	-13.46%	荣联科技	69.26%
恒银科技	6.73%	万兴科技	-13.39%	湘邮科技	65.47%

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、卫宁健康、拓尔思增持最多。

图表 6 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	99.31	广联达	14.01%	神州数码	0.95%
广联达	86.18	恒生电子	12.76%	卫宁健康	0.86%
用友网络	56.84	启明星辰	10.90%	拓尔思	0.60%
金山办公	46.63	超图软件	9.03%	国网信通	0.52%
科大讯飞	34.90	朗新科技	7.76%	赢时胜	0.49%
中科创达	34.29	用友网络	7.20%	彩讯股份	0.35%
宝信软件	31.08	中科创达	6.41%	博思软件	0.35%
启明星辰	27.16	宝信软件	5.96%	用友网络	0.34%
德赛西威	25.75	大华股份	5.67%	捷顺科技	0.32%
深信服	21.59	网宿科技	4.91%	朗新科技	0.30%

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，人脸识别领域又一项国标发布，据悉，国家标准 GB/T 41772-2022《信息技术 生物特征识别人脸识别系统技术要求》由全国信息安全标准化技术委员会归口，由中国电子技术标准化研究院、公安部第三研究所、商汤科技、捷顺科技、华为、腾讯、百度、中兴通讯、大华股份、科大讯飞等 46 家企业和单位共同完成，自 2023 年 5 月 1 日起实施。该国标适用于人脸识别系统的设计和开发，对促进人脸识别技术在各行业的应用以及行业应用标准的编制具有重要的指导意义。（来源：安防行业网）

近日，微软向 WIPO 知识产权门户网站提交了一项技术专利，展示了其新开发的一种“用于合成音频的人工智能模型”。该技术能够通过 AI，为电影、电视节目、游戏等媒体生成声音、音乐或是其他的音频元素，并且可以配合玩家的实时行为，生成符合当下情况的配乐。该 AI 能够从敌人的行为和战斗遭遇到程序性关卡的生成以及与 NPC 和环境的互动设置参数，从而分析用户的表情和情绪，并产生一组可以用适当的声音效果和音乐为视觉效果分层的音频文件。（来源：雷锋网）

据台媒「经济日报」信息，代工大厂台积电汽车芯片取得新突破——取代三星，获得特斯拉新一代 FSD 4-5nm 制程芯片代工大单。特斯拉上一代 FSD 芯片「Hardware 3.0」以三星代工为主，采用 14nm 工艺，后升级为 7nm 制程。相比早前产品，新一代芯片需求量更大，品质要求更高，制程将在 5-4nm 范围，有产业相关人士对媒体表示，此番在台积电下单量预计约 1.5 万片。由此，特斯拉有望在明年成为台积电前七大客户，这也是电动车厂商首次成为这家代工巨头的主力客户。（来源：量子位）

据 IT 之家消息，今日，罗永浩 AR 创业公司细红线科技宣布近日刚刚完成约 5000 万美元的天使轮融资，投后估值约为 2 亿美元。本轮融资由美团龙珠领投，蓝驰创投、联想创投、经纬创投、大疆创新、ATM Capital 等投资机构，以及黎万强、吴泳铭等科技界知名人士跟投。创瓴资本担任独家财务顾问。细红线科技公司成立于今年 6 月份，是一家 AR 智能产品研发商，致力于打造智能手机之后的下一代智能产品。（来源：量子位）

11 月 22 日，杭州萤石网络股份有限公司（以下简称：萤石网络）科创板 IPO 注册申请获得中国证监会同意。作为海康威视所属子公司，萤石网络 2021 年 8 月官宣拟分拆上市，2022 年 6 月 6 日在科创板首发过会。招股说明书显示，萤石网络拟募资约 37.39 亿元，其中，超 22 亿元投向占萤石智能制造重庆基地项目，约 8.01 亿元投向新一代物联网云平台项目，约 3.91 亿元投向智能家居核心关键技术研发项目，约 3.38 亿元投向萤石智能家居产品产业化基地项目。（来源：CPS 中安网）

最新中文语言理解领域权威榜单 CLUE，诞生了一项新的纪录：来自阿里达摩院的大模型，获得了超越人类成绩的 86.685 高分。这是该榜单诞生近三年以来，首次有 AI 超过人类得分。这也意味着 AI 理解中文的水平又达到了一个新的高度。（来源：量子位）

### 3.2 云计算

智东西 11 月 23 日报道，昨日，深圳公共资源交易中心发布了《深圳政务云二期（第一阶段）项目中标结果公告》，中标方为深圳市智慧城市科技发展集团有限公司（联合体牵头方）、中国软件与技术服务股份有限公司（联合体成员方），成交金额：8.96 亿元。根据公开文件，本次采购涉及 IaaS 层扩容、PaaS 层增强、安全增强、运维管理体系完善以及系统集成等多个方面。从中标方的报价单可粗略估计，华为是本项目的最主要供应商，除了华为，在本项目中的产品品牌还包括：深信服、天融信、启明星辰、奇安信等。（来源：智东西）

11 月 23 日上海市通信学会(上海市通信学会新型数据中心专委会)举办“2022 年算力网络与数字经济发展论坛”，共同探讨打造最佳算力网络，促进数字经济快速良性发展。UCloud 优刻得作为数据中心代表企业，参与并见证“上海市数据中心行业健康发展倡议书”、“算力浦江赋能者计划”。（来源：UCloud 云计算）

IDC《2022H1 中国企业团队协同软件市场跟踪报告》显示，2022 上半年中国企业团队协同软件市场规模为 2.0 亿美元，同比增长 27.1%。其中，本地部署模式的企业团队协同软件规模为 1.1 亿美元，同比增长 23.1%；SaaS 模式的企业团队协同软件规模为 0.9 亿美元，同比增长 32.7%。IDC 预测，企业团队协同 SaaS 软件未来 5 年的复合增长率预计为 25.3%，本地部署模式的企业团队协同软件未来 5 年的复合增长率不到 SaaS 模式的一半。预计到 2025 年，企业团队协同 SaaS 的市场份额将超过本地部署模式市场。（来源：IDC 咨询）

### 3.3 汽车智能化

由中国汽车工业协会与中国汽车工程学会指导、华为云与机械工业信息研究院联合主办的“云上生长，智行未来”汽车产业数智升级高峰论坛在苏州召开，来自汽车产业链的多位高校、协会、车企和伙伴的专家，与华为云一起围绕汽车产业数智升级趋势、技术发展和创新实践展开深入探讨。会上，华为云重磅发布“1+3+M+N”的全球汽车产业云基础设施布局，加速汽车产业智能化和网联化。同时华为云与多家汽车产业客户及伙伴发起《共创自动驾驶开放产业链行动》倡议，共同构筑具有全球竞争力的开放创新生态。（来源：5G 智联车）

11 月 18 日，由中国汽车工业协会与中国汽车工程学会指导、华为云与机械工业信息研究院联合主办的“云上生长，智行未来”汽车产业数智升级高峰论坛在苏州召开。为全面加速汽车产业智能化和网联化，会上，华为云正式发布“1+3+M+N”全球汽车产业云基础设施布局，加速汽车产业智能化和网联化。（来源：中国汽车报）

11 月 21 日，北京发放自动驾驶无人化通知书，百度成为首批获准企业，正式在京开启前排无人测试。据悉，此次百度 Apollo 在北京市高级别自动驾驶示范区 60 平方公里范围内，首批投入 10 辆第五代无人车 Apollo Moon 开展前排无人道路测试。（来源：5G 智联车）

"23 日闭幕的上海市十五届人大常委会第四十六次会议表决通过了《上海市浦东新区促进无驾驶人智能网联汽车创新应用规定》，这是上海市人大常委会根据全国人大常委会授权制定的第 14 部浦东新区法规。本次会议表决通过的这部智能网联汽车浦东新

区法规，对发挥浦东新区先行先试作用，增强智能网联汽车技术创新能力和产业竞争力，打造智能网联汽车发展的制高点，具有重要意义。”（来源：5G 智能车）

**博世未来智能驾驶与控制（上海）研发中心 11 月 22 日正式落成启用。**新研发中心位于上海浦东金桥，总投资额超过 1.5 亿元人民币，办公面积超过 10,000 平方米。未来将有超过 540 名研发人员在此从事智能座舱与高阶智能驾驶领域的技术研发，尤其是软件相关的研发工作。（来源：智能车参考）

### 3.4 网络安全

近日，领先的 IT 市场研究和咨询公司 IDC 机构发布了《2021 年中国数字政府 IT 安全软件市场份额报告》（简称《报告》）。**IDC 报告显示，2021 年中国政府 IT 安全软件市场规模达到 54.85 亿元人民币，同比增长率为 37.7%。**在竞争格局方面，奇安信位居市场领先地位，并保持了 45.8% 的高速增长。（来源：奇安信公众号）

日前，杭州亿格云科技有限公司正式宣布完成 A 轮近亿元融资。本轮融资由元璟资本领投，天使轮投资方红杉中国跟投。亿格云 CEO 葛岱斌表示，本轮融资主要用于产品技术迭代、应用场景拓展、客户服务交付及团队人才建设等方面。为进一步打造亿格云在办公安全领域的 SASE 技术竞争力，同时凭借新引入投资者的行业优势，加速技术与业务深度融合。（来源：数说安全）

## 4 科技软件重点公司动态

### 4.1 云计算

【福昕软件】近日，福建福昕软件开发股份有限公司（以下简称福昕软件）的福昕高级 PDF 编辑器 Linux 版 V12 携手福建鲲鹏生态创新中心完成了华为公有云平台（鲲鹏）相互兼容性认证，并取得鲲鹏技术认证书。（来源：福昕软件公众号）

【福昕软件】11月22日至23日，以“新科技·新生态·新三航”为主题的2022第五届航天航空航海产业发展论坛在长沙举行。福昕软件受邀携自主可控的领域级图纸信息化管理系统亮相大会，与参会人员结合航天航空造船领域热门前沿话题深入研讨交流。（来源：福昕软件公众号）

【优刻得】作为数商协会副理事长单位及首批成员，UCloud 优刻得已连续两年参加全球数商大会。在2021年全球数商大会上，UCloud 优刻得被选为首批100家上海数据交易所签约数商，利用数据安全流通平台安全屋，为数据交易提供技术和平台支撑；在本次全球数商大会上，基于公司在数据流通领域做出的引领性工作和贡献，UCloud 优刻得荣获“年度领军数商企业奖”。（来源：UCloud 云计算）

【优刻得】11月23日上海市通信学会(上海市通信学会新型数据中心专委会)举办“2022年算力网络与数字经济发展论坛”，共同探讨打造最佳算力网络，促进数字经济快速良性发展。UCloud 优刻得作为数据中心代表企业，参与并见证“上海市数据中心行业健康发展倡议书”、“算力浦江赋能者计划”。（来源：UCloud 云计算）

### 4.2 行业信息化

【远光软件】11月23日，南方电网数字电网研究院有限公司、国网数字科技控股有限公司和远光软件股份有限公司联合举行新设合资公司投资合作协议云签约仪式。签约仪式上，各方简要介绍了公司的基本情况及对未来进一步合作的设想，表示将充分整合各自的产品、技术、市场等优势资源，加快推进数字化技术创新，促进两大电网数字化业务创新发展。（来源：远光软件公众号）

【广电运通】收购中金支付进展公告：2022年11月21日，公司收到北京产权交易所发出的《受让资格确认意见函》，经审核，公司符合受让资格。2022年11月22日，公司支付交易保证金人民币5,000万元至北交所指定账户，并收到北交所发出的《交易签约通知书》，确认公司为中金支付90.01%股权项目的受让方，成交价格为人民币26,550万元。2022年11月23日，公司与中金金融认证中心有限公司签署《产权交易合同》。（来源：Wind）

### 4.3 工业软件

【鼎阳科技】涉及诉讼的公告：2022年11月24日，普源精电发布《关于全资子公司提起诉讼的公告》，称其子公司北京普源精电科技有限公司与鼎阳科技及上海峰时电子科技有限公司侵害发明专利纠纷向上海知识产权法院提起诉讼，并于近日收到法院的立案通知，案号分别为（2022）沪73知民初1194号、（2022）沪73知民初1221号、（2022）沪73知民初1222号。原告北京普源认为，公司多项产品落入北京普源的三项专利权保护范围，损害了其合法权益。原告主张的赔偿款金额为人民币4,800万

元以及律师费、公证费等费用人民币 75 万元，合计人民币 4,875 万元，无事实依据。根据上述普源精电披露的公告，上述案件已立案但尚未开庭，公司尚未收到涉诉法院的通知或传票等司法文书。公司预计本次诉讼败诉可能性较低，预计对公司本期及期后利润影响较小。（来源：Wind）

【普源精电】关于全资子公司提起诉讼的公告：公司全资子公司就北京普源精电科技有限公司与深圳市鼎阳科技股份有限公司及上海峰时电子科技有限公司侵害发明专利权纠纷向上海知识产权法院提起诉讼，并于近日收到法院的立案通知，案号分别为（2022）沪 73 知民初 1194 号、（2022）沪 73 知民初 1221 号、（2022）沪 73 知民初 1222 号。截至本公告披露日，该等案件已立案，尚未开庭审理。（来源：Wind）

【品茗科技】品茗科技股份有限公司及子公司西安丰树电子科技有限公司自 2022 年 9 月 10 日至 2022 年 11 月 23 日，累计获得政府补助款项共计人民币 6,454,608.84 元，其中与收益相关的政府补助为人民币 6,454,608.84 元，与资产相关的政府补助为人民币 0 元。（来源：Wind）

#### 4.4 人工智能

【科大讯飞】讯飞联合团队夺得生成式文本摘要国际比赛 GENIE - Summarization XSUM 冠军，以人工总体评测指标 53.45% 的优异成绩刷新榜单，在人工评测指标和机器评测指标上均大幅超过谷歌、微软、帝国理工等知名高校与研究机构。（来源：科大讯飞公众号）

【科大讯飞】日前，京东集团与科大讯飞签订战略合作协议，双方将在数字城市和数字经济、云服务、零售消费者业务、智慧物流、企业及员工服务等领域展开深入探讨与合作。（来源：ZAKER）

#### 4.5 汽车智能化

【东软集团】近日，东软发布新一代数据中台 3.0。该产品以其更加出色的数据开发能力、指标管理能力及全域数据资产管理能力，高效提升企业的业务创新，帮助企业提高数据的使用效率和业务价值，赋能企业数字化转型。（来源：东软集团公众号）

【中科创达】近日，中科创达正式推出全新自动化测试产品——SOA 自动化测试平台。该平台可以通过 SOA 仿真环境搭建，使开发人员能够在项目早期对多种服务场景进行自动化仿真测试，在帮助汽车厂商和零部件供应商提升产品测试验证质量的同时，还可缩短产品验证周期，降低产品开发成本。（来源：中科创达公众号）

【千方科技】近期由千方科技牵头建设的昆明 TOCC（交通运行协调中心）二期完成验收，为昆明“道路安全畅通、运输衔接高效、出行便捷舒适”提供智慧化保障，助力昆明实现交通运行决策数字化、管理精准化、公众出行智慧化。（来源：千方科技公众号）

【四维图新】近日，四维图新智芯接连斩获“硬核中国芯——2022 年度最具潜力 IC 设计企业”和“2022 年度 BLDC 电机控制器十大主控芯片”两大行业奖项，这是行业对四维图新汽车电子芯片专业设计创新成果与车规级微控制器 MCU 芯片产品取得的市场成绩的重要表彰与认可。（来源：四维图新公众号）

#### 4.6 网络安全

【山石网科】山石网科通信技术股份有限公司、全资子公司北京山石网科信息技术有限公司及其控股子公司精壹致远（武汉）信息技术有限公司自 2022 年 4 月 23 日至 2022 年 11 月 23 日，累计获得政府补助款项共计人民币 7,778,125.27 元。（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。