



计算机行业周报：绿色电力交易试点 电力IT2020-2021 发生什么？



本周周报包括四部分：1) 电力信息化 2021。一周三篇“电力绿色交易”权威新闻,这只是 2020 年前后电力信息化投入的一个缩影，实际上政策、人事、电改、公司落地都有变化。相关主线：恒华科技、远光软件、国网信通（申万宏源公用事业）。2) 计算机中报回顾后对应的下游景气周期图。2021 年景气度持续：AI/信息安全/智能制造 IT。较为平淡的医疗 IT 也出现了乐观信号。其中，信息安全/AI/汽车 IT 等的“景气右移”有季度数据支撑。云 SaaS 与智联汽车是长期成长赛道，但短期有一定降速，这和此前增速过高需要适度消化有关。2021Q2 的季报回顾、芯片供应的紧张是一定的基本面佐证。3) 加推领军：海康威视（此前交易扰动，机会大幅上行）、大华股份、恒生电子。4) 加推成长公司：

卫宁健康（天津市海河医院卫宁健康 WINEX 系统全面上线，三大亮点）。

首先,一周三次“电力绿色交易”权威新闻。1)根据发改委官方新闻,9月7日,绿色电力交易试点启动会在北京和广州同步召开。国家发展改革委副主任连维良出席会议并致辞,国家能源局负责同志,国家电网公司、南方电网公司主要负责同志,有关发电企业、电力用户、科研院校和国际组织代表等参加会议,北京电力交易中心、广州电力交易中心分别介绍了绿电交易试点组织情况。2)9月8日发改委视频新闻。3)9月9日,根据国家能源局官方网站,发布《抽水蓄能中长期发展规划(2021-2035年)》。

这只是 2020 年前后电力信息化投入的一个缩影,实际上政策、人事、

电改、公司落地都有变化。1) 政策角度，2020 年以来政策持续发布，明确指明电力投资加大，信息化属性明确。2021 年加大“绿色发展”。2) 人事角度，根据公开资料，可推测新管理层 2021 年“绿色发展”。3) 电改角度，原“十六字”方针已加速深化“主辅分离”与“输配分离”，新电改“9 号文”大量刺激信息化建设，2019 后明显加速。4) 这个领域由于涉及 2G 领域，因此净营业周期较长，我们认为符合“公平与效率”中的“偏重公平”。因此目前主线明确，公司自身业绩尚未明显体现变化。公司角度，恒华科技、远光软件与国网信通（申万宏源公用事业）都从事相关业务。

其次，半年报后展望 2021Q4 每个下游景气。1) 上周周报《计算机中报整体如何北交所刺激券商 IT-计算机行业周报 20210830-20210903》对计算机中报做了较快分析，本周做一些更细致分析。2) 2021 半年报披露后，大多领域的判断得到验证。并且随着产业发展，逐渐“景气右移”。3) 2021 年景气度持续：AI/信息安全/智能制造 IT。较为平淡的医疗 IT 也出现了乐观信号。其中，信息安全/AI/汽车 IT 等的“景气右移”有季度数据支撑。4) 短期降速：云 SaaS 与智联汽车是长期成长赛道，但短期有一定降速，这和此前增速过高需要适度消化有关。2021Q2 的季报回顾、芯片供应的紧张是一定的基本面佐证。

再次，加推海康威视（此前交易扰动，机会大幅上行）、大华股份（收入全面超预期，2B 业务高增 47%）、恒生电子。

最后，重要变化：卫宁健康。天津市海河医院卫宁健康 WiNEX 系统全面上线，三大亮点。

2021 年后 WiNex 新产品在全国范围内落地加速，上周首家医院大临床范围全上线。

关键词：芯片

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35025

