

2022年08月07日

计算机

再论基础工具产业链投资价值

■产业升级是内生逻辑，基础工具产业链具备长期价值

工具类软硬件行业增长的驱动力主要来源于：1) **新技术的持续迭代**，如汽车智能化带来的各种新型传感器的应用、移动通信4G向5G的升级等，将带动基础工具产业链产生新的需求；2) **技术复杂度提升**，如半导体工艺从14nm演进到7nm、消费电子的小型化设计等，导致在设计阶段需要进行精确的建模/仿真/测量以此保证产品的性能和质量。3) **国内的产业链逐步升级**，对研发阶段所需的投入增加，带来基础工具链（CAD/CAE/EDA/测量仪器）需求量的进一步提升。我们认为，产业升级带来对产品和**技术更加严苛的要求**，设计复杂度提升，工程样机和流片的成本增加。面向研发设计环节的基础工具软硬件有望缩短产品开发周期，节约成本，具备长期价值。

■国产化向上游产业链拓展，供需共振加速高端产品突破

从全球基础工具产业链格局来看，欧美巨头厂商长期在中高端领域处于领先地位。我们认为，国产化在过去经历了两轮浪潮，第一轮是以PC整机、服务器、智能终端为代表的国产化，第二轮是以半导体器件、模组为代表的国产化，**当前第三轮国产化向更加上游的配套基础工具软硬件演进**，国产厂商市占率较低，未来成长空间大。从国内厂商的表现来看，近几年供给侧也呈现出**高端化趋势**，比如中望在2022年5月发布的中望3D 2023版本；霍来沃2021H2推出面向电磁仿真的CAE软件RDSim 1.0；概伦电子于近期发布基于DTCO理念的EDA全流程平台产品NanoDesigner；坤恒顺维推出覆盖9kHz-44GHz频段，2GHz带宽的高性能射频微波矢量信号源等。在国产化3.0阶段，能够在产品上品类持续扩充、且不断取得**高端化突破**的公司，有望在供需共振的作用下加速发展。

■CAD/CAE/EDA/测量仪器公司集中上市，板块投资效应持续显现

近期，国内EDA龙头华大九天、EDA工具软件和晶圆级电性测试设备供应商广立微陆续上市；近两年普源精电、坤恒顺维、思林杰、鼎阳科技、霍莱沃、中望软件、概伦电子等陆续上市，当前基础工具产业链有9家以上公司，未来基础工具链版块上市公司有望继续扩容，版块效应持续增强。我们认为，数字产业化是“数字经济”的创新底座，主要包含了**基础软硬件（信创产业）、基础工具软件、工业软件、网络安全**四部分，基础工具链企业的陆续上市，其国产化的迫切性、技术密度高带来的高壁垒、产品标准化和配件、耗材、以及软件订阅制等商业模式的演进，都为板块公司带来了中长期的投资价值，重申我们对板块的推荐。

■建议关注

基础工具：普源精电-U、鼎阳科技、坤恒顺维、霍莱沃、概伦电子、华大九天。
智能汽车：德赛西威、中科创达、四维图新、道通科技、虹软科技、万集科技。
工业软件：宝信软件、中望软件、中控技术、赛意信息、能科科技、鼎捷软件。
数字能源：朗新科技、国能日新、南网科技、龙软科技、国网信通、远光软件。
人工智能：科大讯飞、海康威视、大华股份、奥普特、商汤-W、寒武纪。
网络安全：深信服、安恒信息、启明星辰、天融信、奇安信-U、信安世纪。

■风险提示：

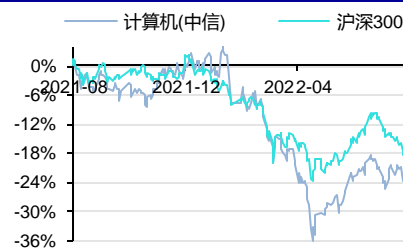
1) 疫情加剧降低企业信息化支出；2) 财政与货币政策低于预期；3) 供应链波动加大，影响科技产业发展。

行业周报

证券研究报告

投资评级 **领先大市-A**
维持评级

行业表现



资料来源：Wind 资讯

	%	1M	3M	12M
相对收益	8.90	10.00	-2.56	
绝对收益	2.45	16.34	-18.10	

赵阳

分析师

SAC 执业证书编号：S1450522040001
zhaoyang1@essence.com

夏瀛韬

分析师

SAC 执业证书编号：S1450521120006
xiayt@essence.com.cn

相关报告

政治局会议强调新能源供给消纳，利好能源数字化 2022-07-31
22Q2 计算机板块基金持仓复盘 2022-07-24
能源变革背景下，挖潜能源数字化投资机遇 2022-07-17
法规落地，智能驾驶与车路协同再加速 2022-07-10
计算机视角解读特斯拉人形机器人 2022-07-03

内容目录

1. 本周行业观点	3
2. 市场行情回顾	4
2.1. 本周板块指数涨跌幅.....	4
2.2. 本周计算机个股表现.....	5
3. 重要行业新闻	6
3.1. 智能网联汽车.....	6
3.2. 工业软件与数字化转型.....	6
3.3. 云计算与 IT 基础设施.....	7
3.4. 网络安全.....	7
3.5. 数字金融.....	8
3.6. AI 大数据应用.....	8
3.7. 空天信息化、新兴技术和硬科技.....	8
3.8. 医疗信息化.....	8
4. 重点公司动态	9
4.1. 智能网联车.....	9
4.2. 工业软件.....	9
4.3. 数字金融.....	10
4.4. 基础软硬件.....	10
4.5. 网络安全.....	10
4.6. 基础工具链.....	10
4.7. 空天信息化.....	11
4.8. 医疗信息化.....	11
风险提示:	11

图表目录

图 1: 本周各行业涨跌幅统计.....	4
表 1: 本周各类指数行情统计.....	4
表 2: 本周计算机个股涨跌幅统计.....	5
表 3: 本周陆港通持股情况统计.....	5

1. 本周行业观点

产业升级是内生逻辑，基础工具产业链具备长期价值

工具类软硬件行业增长的驱动力主要来源于：1) 新技术的持续迭代，如汽车智能化带来的各种新型传感器的应用、移动通信 4G 向 5G 的升级等，将带动基础工具产业链产生新的需求；2) 技术复杂度提升，如半导体工艺从 14nm 演进到 7nm、消费电子的小型化设计等，导致在设计阶段需要进行精确的建模/仿真/测量以此保证产品的性能和质量。3) 国内的产业链逐步升级，对研发阶段所需的投入增加，带来基础工具链（CAD/CAE/EDA/测量仪器）需求量的进一步提升。我们认为，产业升级带来对产品和服务更加严苛的要求，设计复杂度提升，工程样机和流片的成本增加。面向研发设计环节的基础工具软硬件有望缩短产品开发周期，节约成本，具备长期价值。

国产化向上游产业链拓展，供需共振加速高端产品突破

从全球基础工具产业链格局来看，欧美巨头厂商长期在中高端领域处于领先地位。我们认为，国产化在过去经历了两轮浪潮，第一轮是以 PC 整机、服务器、智能终端为代表的国产化，第二轮是以半导体器件、模组为代表的国产化，当前第三轮国产化向更加上游的配套基础工具软硬件演进，国产厂商市占率较低，未来成长空间大。从国内厂商的表现来看，近几年供给侧也呈现出高端化趋势，比如中望在 2022 年 5 月发布的中望 3D 2023 版本；霍来沃 2021H2 推出面向电磁仿真的 CAE 软件 RDSim 1.0；概伦电子于近期发布基于 DTCO 理念的 EDA 全流程平台产品 NanoDesigner；坤恒顺维推出覆盖 9kHz-44GHz 频段，2GHz 带宽的高性能射频微波矢量信号源等。在国产化 3.0 阶段，能够在产品上品类持续扩充、且不断取得高端化突破的公司，有望在供需共振的作用下加速发展。

CAD/CAE/EDA/测量仪器公司集中上市，板块投资效应持续显现

近期，国内 EDA 龙头华大九天、EDA 工具软件和晶圆级电性测试设备供应商广立微陆续上市；近两年普源精电、坤恒顺维、思林杰、鼎阳科技、霍莱沃、中望软件、概伦电子等陆续上市，当前基础工具产业链有 9 家以上公司，未来基础工具链板块上市公司有望继续扩容，板块效应持续增强。我们认为，数字产业化是“数字经济”的创新底座，主要包含了基础软硬件（信创产业）、基础工具软硬件、工业软件、网络安全四部分，基础工具链企业的陆续上市，其国产化的迫切性、技术密度高带来的高壁垒、产品标准化和配件、耗材、以及软件订阅制等商业模式的演进，都为板块公司带来了中长期的投资价值，重申我们对板块的推荐。

建议关注：普源精电、鼎阳科技、坤恒顺维、思林杰、霍莱沃、华大九天、概伦电子、霍莱沃、中望软件。

2. 市场行情回顾

2.1. 本周板块指数涨跌幅

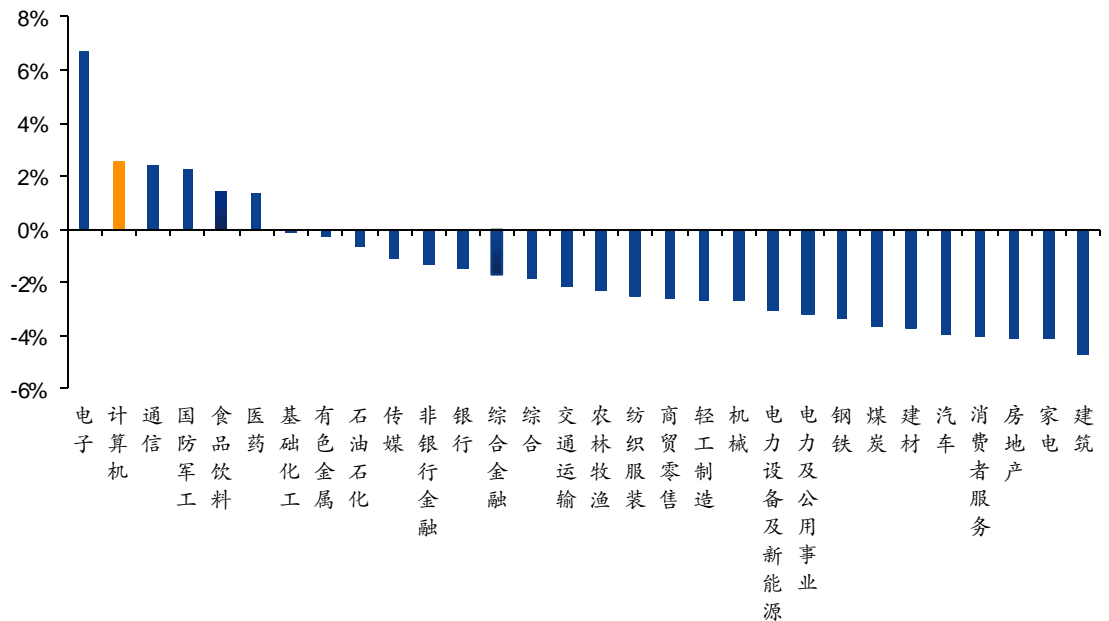
本周上证综指下跌 0.81%，创业板指上涨 0.49%，沪深 300 指数下跌 0.32%。计算机行业指数上涨 2.54%，跑赢上证综指 3.35%，跑赢创业板指 2.05%，跑赢沪深 300 指数 2.86%。横向来看，本周计算机行业指数在中信 30 个行业指数中排名第 2，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 2。

表 1：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（中信）	2.54%	-20.25%	——	——
上证综指	-0.81%	-11.34%	3.35%	-8.91%
深证成指	0.02%	-17.42%	2.52%	-2.83%
创业板指	0.49%	-19.23%	2.05%	-1.02%
沪深 300	-0.32%	-15.86%	2.86%	-4.39%
云计算指数	2.55%	-13.41%	-0.01%	-6.84%
网络安全指数	4.81%	-19.66%	-2.27%	-0.59%
车联网指数	1.93%	-10.71%	0.61%	-9.54%

资料来源：Wind，安信证券研究中心

图 1：本周各行业涨跌幅统计



资料来源：Wind，安信证券研究中心

2.2. 本周计算机个股表现

从涨跌幅情况来看，本周计算机板块整体表现一般。展望 2022 年，我们仍建议关注景气度向上的智能网联汽车、人工智能、工业软件和网络安全等产业的投资机会。

表 2：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 (%)
华大九天	68.00%	汉王科技	-19.47%	华大九天	163.67%
多伦科技	29.37%	国网信通	-10.19%	广立微	76.57%
左江科技	27.34%	华阳集团	-9.63%	直真科技	70.78%
霍莱沃	23.15%	依米康	-8.71%	海量数据	68.16%
卓易信息	22.55%	麦迪科技	-8.28%	汉王科技	65.90%
福昕软件	20.32%	国能日新	-7.39%	麦迪科技	57.37%
中望软件	16.86%	泛微网络	-7.35%	依米康	53.63%
海量数据	16.12%	恒实科技	-6.43%	科大国创	53.05%
金山办公	15.45%	方正科技	-5.75%	科远智慧	51.85%
中国软件	15.35%	德赛西威	-4.97%	润和软件	50.52%

资料来源：Wind，安信证券研究中心

从陆港通资金持股情况来看，本周持仓市值前十和持仓占比前十均保持不变。从增持比例来看，国网信通、虹软科技、指南针增持比例最多。

表 3：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	239.81	广联达	14.67	国网信通	0.65
恒生电子	80.01	启明星辰	14.60	虹软科技	0.64
广联达	67.03	柏楚电子	14.25	指南针	0.60
用友网络	52.00	恒生电子	13.22	中科软	0.56
宝信软件	48.64	超图软件	11.99	用友网络	0.54
中科创达	47.19	东方财富	10.19	川发龙蟒	0.51
科大讯飞	46.41	中科创达	10.13	首都在线	0.48
金山办公	32.06	宝信软件	8.38	东方国信	0.45
朗新科技	25.74	朗新科技	8.32	新国都	0.39
深信服	20.84	深信服	8.14	数字政通	0.39

资料来源：Wind，安信证券研究中心

3. 重要行业新闻

3.1. 智能网联汽车

住房和城乡建设部、国家发展改革委日前联合印发《“十四五”全国城市基础设施建设规划》，把“加快新型城市基础设施建设，推进城市智慧化转型发展”列入“重点任务”，包括：推动智慧城市基础设施与智能网联汽车协同发展，推进城市通信网、车联网、位置网、能源网等新型网络设施建设。（来源：5G 智联车）

8月1日，全球首个开源开放的智能网联路侧单元操作系统“智路 OS”正式发布，聚焦开源开放，自主可控，将面向高级别自动驾驶和智慧交通的路侧 OS 核心技术彻底开源，打造开源开放新底座，构建自主可控新高地，促进智能网联产业应用的多样化和规模化发展。（来源：5G 智联车）

近日，自然资源部办公厅印发《关于做好智能网联汽车高精度地图应用试点有关工作的通知》，在北京、上海、广州、深圳、杭州、重庆六个城市开展智能网联汽车高精度地图应用试点。（来源：新浪财经）

8月5日，由中建二局承建的武汉智能网联汽车测试场项目日前已全面竣工，该项目占地面积 1312 亩，内含十大场景测试区、四大实验室群及国际 F2 赛车场，是“世界唯一 F2 级赛道和 T5 级测试场结合的封闭测试场项目”，包含十大场景测试区、四大实验室群，通过人工智能、5G 等先进技术，组合形成 130 余种测试场景，满足智能汽车测试、举办国际赛事等服务，计划今年底正式投入运营。（来源：长江日报）

3.2. 工业软件与数字化转型

7月29日，2022 全球数字经济大会工业互联网创新发展论坛举办。会上，工业互联网数字化转型促进中心揭牌成立，并落户北京顺义区。该中心由中国信通院整体规划设计，旨在推动数字经济与实体经济深度融合，以工业互联网创新发展示范应用展示为核心理念，以北京市工业互联网创新发展基础为支撑，打造集示范推广、测试认证、产教融合为一体的功能化、要素化、生态化综合服务平台。（来源：工业互联网观察）

江苏省工业和信息化厅党组书记、厅长谢志成介绍，自 2018 年起，江苏在全国率先探索建设省级智能制造示范工厂，累计建成省级智能制造示范工厂 138 家、示范车间 1639 个、省级重点工业互联网平台 109 个、工业互联网标杆工厂 135 个、5G 基站 15.5 万座，上云企业累计达 38.2 万家。今年 9 个工厂获评首批国家智能制造示范工厂。全省关键工序制造设备数控化率、数字化研发设计工具普及率、两化融合贯标达标企业数、工业互联网标识解析主要指标等，均居全国首位，两化融合发展水平连续七年保持全国第一。未来将深入实施制造业智能化改造和数字化转型三年行动计划，力争全省规上工业企业智能化改造和数字化转型全覆盖，积极争创“数实融合第一省”。（来源：中共江苏省委机关刊《群众》杂志）

近日，工业和信息化部副部长徐晓兰主持召开中小企业数字化工作座谈会会议指出，推动中小企业数字化转型是支持中小企业创新发展、提升核心竞争力的重要途径，需要从政府、市场两方面发力。一方面，要加强政府引导，通过强化财政支持，撬动龙头企业、社会资本合力推动中小企业数字化转型；另一方面，要发挥大企业引领作用，带动产业链供应链上下游中小企业“链式”数字化转型。（来源：山东省工业和信息化厅）

贵州印发《支持工业领域数字化转型的若干政策措施》，主要目标是到 2025 年，数字经济发展创新区建设率先在工业领域实现大突破，信息化和工业化“两化融合”水平达到 60。规模以上工业企业数字化转型全覆盖，培育融合应用企业 8000 户，推动 5 万户企业上云、100 万台（套）设备联网。在政策上，支持龙头企业打造智能工厂、灯塔工厂、支持工业企业上云用云、支持数字基础设施建设等，并给予相关企业一定补助。（来源：贵州省工业和信息化厅）

3.3. 云计算与 IT 基础设施

工信部副部长张云明在 2022 中国算力大会主论坛上介绍，2021 年，我国算力核心产业规模超过 1.5 万亿元，其中云计算产业规模超过 3000 亿元，IDC 服务市场规模超过 1500 亿元，人工智能核心产业规模超过 4000 亿元。（来源：财联社）

四川省发展和改革委员会等 6 部门昨日印发《全国一体化算力网络成渝国家枢纽节点（四川）实施方案》。该方案制定目标，到 2025 年，天府数据中心集群起步区全面建成，基本形成与数字经济增长相适应的全省数据中心一体化发展格局。据悉，天府数据中心集群先期在成都市双流区、郫都区、简阳市建设起步区，以成都科学城超算产业集聚区、成都西部智算产业集聚区、成都东部云计算和边缘计算产业集聚区为主要载体。其中，双流区打造全国领先的成都科学城超算产业集聚区，郫都区打造具有全国竞争力的成都西部智算产业集聚区，简阳市打造成成都东部新区云计算和边缘计算产业集聚区。（来源：财联社）

3.4. 网络安全

7 月 31 日，《山东一体化算力网络建设行动方案（2022-2025 年）》在 2022 中国算力大会上发布。根据构建全国一体化算力网络协同创新体系要求，按照“一年全面起势，两年重点突破，五年跨越领先”的数字强省总体思路，山东计划用 4 年时间，基本形成布局合理、绿色集约、互联互通、算力规模与数字经济增长相适应的全省算力网络发展格局，争创全国一体化算力网络国家枢纽节点，打造黄河流域区域经济高质量发展增长极。行动方案提出要加强算力网络安全防护水平，全面加强网络安全保障水平，加快提升数据安全防护能力，提高安全生产管理水平。（来源：新华网）

中华人民共和国国家互联网信息办公室近日与印度尼西亚共和国国家网络与密码局签署网络安全合作行动计划，双方将在 2021 年签署的《关于发展网络安全能力建设和技术合作的谅解备忘录》的基础上，进一步深化两国网络安全能力建设合作。（来源：财联社）

8 月 1 日，海南召开省委深改委暨自贸港工委会议，研究全岛封关运作准备等工作。会议研究了推进数据安全有序流动工作思路和措施，指出推进数据安全有序流动不仅是推动贸易投资自由化便利化、促进数字经济发展的产业政策，更关乎国家利益。要增强风险意识、底线思维，保持战略耐心，不急于求成，做好当下事，确保数据安全有序流动。（来源：海南自由贸易港）

8 月 2 日，四川省发展和改革委员会等 6 部门印发《全国一体化算力网络成渝国家枢纽节点（四川）实施方案》。该方案制定目标，到 2025 年，天府数据中心集群起步区全面建成，基本形成布局合理、绿色集约、安全可靠、算力规模与数字经济增长相适应的全省数据中心一体化发展格局。算力算效水平进一步增强，数据共享、开放、交易机制初步形成，数据资源流通活力明显增强，数字产业加快集聚发展，数据安全保障能力稳步提升，加快建成国家“东数西算”工程的战略支点。（来源：四川省发改委官网）

8月5日下午消息，泰国数字经济和社会部及国家网络安全局，共同签署了与华为技术（泰国）有限公司就网络安全合作签署了一份谅解备忘录。泰国数字经济和社会部部长 Chaiwut Thanakamanusorn 谈到了泰国当下的网络安全形势以及与华为的合作：“随着数据泄露和网络攻击变得越来越复杂且频繁，知识和网络技能缺口对组织的影响比以往任何时候都更严峻。此次合作将进一步鼓励公共和私营组织采纳和实施关键原则，旨在为泰国奠定强大的人才基础，帮助泰国迈向安全可靠的数字未来。”（来源：C114 通信网）

3.5. 数字金融

7月29日，由中国人民银行西安分行和西安市金融工作局牵头组织，“7+1”试点和代理机构（工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行、招商银行和西安银行）共同参与建设的“数字人民币西安通”小程序上线试运行。该平台作为全国首个数字人民币官方信息平台，集官方信息发布、知识宣传普及、商户资源整合、优惠活动共享、创新特色宣介于一体，将对构建西安市数字人民币生态体系，解决多方信息不对称等问题发挥积极作用。（来源：金融科技时代）

3.6. AI 大数据应用

近日，国际数据公司（IDC）发布的《中国视频云市场跟踪（2021 下半年）》报告显示，2021 下半年中国视频云市场规模达到 50.4 亿美元，同比增长 32.7%。预计 2022 年视频云市场规模将超过 100 亿美元，2026 年中国视频云市场规模将达 364 亿美元。（来源：云技术）

从日前召开的 2022 全球数字经济大会上获悉，北京市正在推进智慧社区建设的顶层设计，一个个“数字大脑”正在基层上岗。北京市经信局副局长潘锋表示，高标准建设数字经济标杆城市已成为首都各界共识。本市将在“智慧城市 2.0”建设框架下，进一步推动基层治理模式升级，切实打通为民服务“最后一公里”，助力基层治理数字化转型与可持续发展。（来源：CPS 中安网）

3.7. 空天信息化、新兴技术和硬科技

近日，株洲市《国家新型基础测绘建设株洲市试点实施方案》已通过自然资源部专家评审，标志着湖南省内首个地级市国家新型基础测绘建设试点即将进入实施阶段。下一步，株洲市将在自然资源部和省自然资源厅的指导下，按照专家组意见，优化完善实施方案，确保高质量完成试点建设任务，为全省乃至全国新型基础测绘建设提供可借鉴、可复制、可推广的经验。（来源：株洲新闻网）

3.8. 医疗信息化

近日，北京市经信局联合产业各方共同倡议，携手共进，推动数字医疗健康、创新、协同发展，在 2022 全球数字经济大会数字医疗论坛期间共同发布《数字医疗北京倡议》，《倡议》围绕三个“坚持”展开：一是坚持以患者为中心，聚焦提高诊疗水平现代化；二是坚持以生态为引领，聚焦构建医疗机构、创新企业、科研院所多方参与的产业生态；三是坚持以首善为目标，聚焦“跨体系数字医疗”标杆工程。（来源：医学界智库）

广东省互联网医院智能体研发工程技术研究中心 8 月 1 日在广州揭牌。该中心以大数据和互联网驱动型智能医疗体研发和转化为核心，将开展 5G、大数据、人工智能等技术在医疗领域的融合应用创新，推进工程技术研究中心打造具有临床资源和工程技术能力的国家级联合研究创新平台，推动信息赋能医院高质量发展。（来源：中国新闻网）

近日,《安徽省互联网诊疗监管细则实施办法(试行)(征求意见稿)》发布,根据该《意见稿》,互联网诊疗病历记录保存时间不得少于15年,音频资料等保存时间不得少于3年,互联网诊疗需全程留痕、可追溯,并向省级监管平台开放数据接口。(来源:安徽网)

4. 重点公司动态

4.1. 智能网联车

【中科创达】战略合作:近日,行业领先的汽车网络安全解决方案供应商 C2A Security 与智能操作系统产品和技术引领者中科创达签署战略合作协议,双方将依托各自技术与资源优势携手为中国大陆市场中的汽车制造商和供应商提供强大的网络安全解决方案,共同推动智能网联汽车和电动汽车的健康、持续发展。(来源:中科创达公众号)

【中科创达】获得认证:近日,中科创达智能网联座舱(Smart Connectivity Cockpit)项目成功通过 ASPICE(汽车软件过程改进及能力评定)CL3 级别过程及能力评估,标志着公司在智能座舱领域的软件开发过程及质量管理能力已达国际领先水平。这也是中科创达智能汽车业务继 2020 年获得 ASPICE CL2 认证之后在该领域取得的又一重要成果。(来源:中科创达公众号)

【四维图新】产品送样:近日,AutoChips 杰发科技的首款功能安全 MCU 芯片 AC7840x 已经陆续送样。(来源:四维图新公众号)

【经纬恒润】产品应用:7月26日,搭载经纬恒润车身域控制器(BDCM)的全新红旗 H5 正式上市发布。(来源:经纬恒润公众号)

4.2. 工业软件

【远光软件】产品互认证:远光软件与国内领先的自主核心芯片提供商飞腾信息技术有限公司开展了产品互认证,经双方联合测试,新一代企业数字核心系统远光达普(YG-DAP)在飞腾 FT-2000+/64 处理器平台上安装顺利、运行稳定,与飞腾 CPU 产品完全兼容。(来源:wind)

【远光软件】人事变动:董事会于 2022 年 8 月 3 日召开第七届董事会第十八次会议,审议通过了《关于聘任董事会秘书的议案》,经董事长陈利浩先生提名,董事会提名委员会资格审查,董事会同意聘任副总裁袁绣华女士为董事会秘书,任期自第七届董事会第十八次会议审议通过之日起至第七届董事会届满之日止。(来源:wind)

【中望软件】半年报披露:公司本报告期营业收入为 1.94 亿元,同比下降 5.73%;归属于上市公司股东的净利润为-3,639.08 万元,同比下降 174.79%;归属于上市公司股东的扣非经常性损益的净利润为-6944.69 万元,同比下降 524.69%。(来源:wind)

【明源云】业绩预告:预期本集团截至 2022 年 6 月 30 日止六个月将录得介乎于约人民币 540 百万元至约人民币 580 百万元之间的归属于本公司权益持有人应占亏损。预期截至 2022 年 6 月 30 日止六个月录得的经调整净亏损将介乎于约人民币 320 百万元至约人民币 360 百万元之间,较 2021 年同期下降约 265%至 286%。本集团 SaaS 产品于截至 2022 年 6 月 30 日止六个月的收入将介乎于约人民币 660 百万元至约人民币 680 百万元之间,较 2021 年同期增长约 20%至 23%。预期 SaaS 产品收入占本集团截至 2022 年 6 月 30 日止六个月之总营业收入的比例为约 75%至 77%。(来源:wind)

【恒华科技】解除质押：公司控股股东江春华先生、陈显龙先生所持有本公司的部分股份解除质押，本次解除质押股份数量为 791.87 万元，占公司总股本比例为 1.32%。（来源：wind）

【恒华科技】业绩预告：业绩预告期间为 2022 年 1 月 1 日-2022 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润为盈利 620 万元-900 万元，比上年同期下降 78.34%-85.08%；扣除非经常性损益后的净利润为盈利 400 万元-680 万元，比上年同期下降 83.51%-90.30%。（来源：wind）

4.3. 数字金融

【广电运通】中标新项目：2022 年 8 月，广电运通旗下运通国际中标土耳其第一大商业银行 Türkiye İş Bankası（以下称：“İşbank”）的 2022-2023 年数智化网点转型升级项目。广电运通多次获得 İşbank 的批量订单，在土耳其市场持续获得突破性增长，为进一步开拓全球市场夯实基础。（来源：广电运通公众号）

【神州信息】质押式回购：公司于 2022 年 8 月 2 日接到公司控股股东神州数码软件有限公司函告，获悉其办理了股票质押式回购交易业务，本次质押数量为 2,600 万股，占其所持股份的 6.67%，占公司总股本的 2.64%。（来源：wind）

【长亮科技】半年度报告：公司发布半年度报告，本报告期营业收入为 6 亿 8156 万 8490.15 元，比上年同期增加 38.36%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 316 万 3669.87 元，比上年同期增加 253.81%；本报告期末归属于上市公司股东的净资产为 14 亿 7115 万 1302.11 元，比上年度末减少 1.01%。（来源：wind）

4.4. 基础软硬件

【中国长城】产品互认证：近日，中国长城与腾讯云计算（北京）有限责任公司产品互认证顺利通过测试。测试结果表明，中国长城自研擎天 EF860 双路服务器与基于腾讯专有云 TCE V3.8.0 版本的计算（云服务器）、存储（云硬盘、对象存储、文件存储）、网关（VPC 类、CLB 类网关）产品实现互相兼容，功能稳定运行、产品体验良好，为党政、金融、能源等关键重要行业数字化、智能化转型升级提供新引擎。（来源：中国长城公众号）

【浪潮信息】战略合作：8 月 5 日，浪潮集团与中国稀土集团在江西赣州签署战略合作协议。此次签约仪式是助推稀土产业数字化转型，提高稀土资源开发利用的技术水平，推动我国稀土产业高质量发展的生动实践。双方将基于各自优势领域，深入开展技术、市场合作，共同推进中国稀土集团产业数字化、智能化建设和创新成果转化，促进资源优势整合、联合做大做强。（来源：浪潮信息公众号）

4.5. 网络安全

【天融信】设立新公司：公司的全资子公司北京天融信科技有限公司之全资子公司天融信网络拟以自有资金 2000 万元人民币在广东省珠海市出资设立全资子公司珠海天融信网络安全技术有限公司。（来源：wind）

4.6. 基础工具链

【概伦电子】新品发布：2022 年 8 月 1 日，概伦电子宣布其承载 EDA 全流程的平台产品 NanoDesigner 正式发布，加速推进公司以 DTCO 理念创新打造应用驱动 EDA 全流程的战略落地。（来源：概伦电子公众号）

【广立微】公开发行：2022年8月5日，杭州广立微电子股份有限公司正式登陆深交所创业板（股票简称：广立微，代码：301095），成为杭州高新区（滨江）的第66家上市公司。广立微此次公开发行新股5000万股，发行价格为58.00元/股，实际募集资金29亿元，整体实现超募。（来源：广立微公众号）

4.7. 空天信息化

【超图软件】校企合作：8月3日，中国地质大学(北京)宣布超图为“产学研协同创新示范基地”。“产学研协同创新示范基地”的正式挂牌，标志着中国地质大学（北京）和超图的合作再添一座里程碑。双方将本着资源共享、共同发展的原则，充分发挥各自优势，开展全方位合作，共同构建校企合作创新体系，推动GIS专业、产业相互促进、共同发展，努力实现“校企合作、产学研双赢”。（来源：超图软件公众号）

4.8. 医疗信息化

【万达信息】定向增发：公司向特定对象发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元，本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日，向特定对象发行股票募集资金总额不超过30亿元（含30亿元），向特定对象发行股票数量按照本次向特定对象发行募集资金总额除以最终询价确定的发行价格计算得出，向特定对象发行股票数量不超过3.56亿股（含3.56亿股），发行数量不超过本次向特定对象发行前公司总股本的30%。（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。

■ 行业评级体系

收益评级:

领先大市 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上;

同步大市 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%;

落后大市 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上;

风险评级:

A — 正常风险, 未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动;

B — 较高风险, 未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动;

■ 分析师声明

本报告署名分析师声明, 本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格, 勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责, 保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据, 特此声明。

■ 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

安信证券股份有限公司(以下简称“本公司”)经中国证券监督管理委员会核准, 取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告, 是证券投资咨询业务的一种基本形式, 本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向本公司的客户发布。

■ 免责声明

本报告仅供安信证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦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。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“安信证券股份有限公司研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本报告的估值结果和分析结论是基于所预定的假设，并采用适当的估值方法和模型得出的，由于假设、估值方法和模型均存在一定的局限性，估值结果和分析结论也存在局限性，请谨慎使用。

安信证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

安信证券研究中心

深圳市

地址：深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦33楼

邮编：518026

上海市

地址：上海市虹口区东大名路638号国投大厦3层

邮编：200080

北京市

地址：北京市西城区阜成门北大街2号楼国投金融大厦15层

邮编：100034