

## AI 独角兽企业陆续上市，关注人工智能产业投资价值

行业评级：增持

报告日期：2020-11-29

主要观点：

### ● 行情回顾

本周上证综指上涨 0.91%，创业板指下跌 1.80%，沪深 300 指数上涨 0.76%。计算机行业指数下跌 2.18%，跑输上证综指 3.09%，跑输创业板指 0.38%，跑输沪深 300 指数 2.94%。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 24，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第三。

### ● AI 独角兽企业陆续上市，关注人工智能产业投资价值

近日，中信证券关于深圳云天励飞技术股份有限公司的上市辅导工作已全部完成，这也意味着云天励飞择日将正式冲刺科创板。

**AI 独角兽企业上市步伐逐渐加快，有望带动上市人工智能企业的价值重估。**云知声、依图科技均已递交科创板招股书的申报稿。此次云天励飞完成上市辅导工作，预计近期也将申报上市。根据《2020 胡润全球独角兽榜》，云知声估值 70 亿元，依图科技估值 140 亿元，对应 2019 年的 PS 分别为 32 倍和 20 倍，而科大讯飞仅有 8 倍 PS，价值有望重估。

**政策支持力度大，人工智能产业具有广阔发展空间。**新基建、内循环新格局、十四五规划建议稿等均体现出人工智能产业的重要性。根据艾瑞咨询，2022 年国内 AI 核心产业规模有望达到 1573 亿元，复合增速 58%，产业有望持续快速增长。

**从感知智能走向认知智能，专业领域知识图谱是核心竞争力。**当前人工智能技术的发展逐渐趋于成熟，基于有监督学习的深度学习算法逐渐成为主流，机器已经在部分领域超越了人类的感知能力。我们认为人工智能的发展已经逐渐从感知智能向认知智能转变，其中建立各专业领域的知识图谱成为发展的重点。

**人工智能进入规模商用的红利兑现阶段，相关企业有望实现戴维斯双击。**我们认为当前相对容易建立知识图谱的领域，有望成为人工智能率先规模商用的产业，例如安防、教育、医疗等。随着头部企业对各行各业知识图谱的积累和构建，人工智能有望真正实现商用化落地。

### 建议关注

**智能网联汽车：**千方科技、中科创达、锐明技术、道通科技、德赛西威。

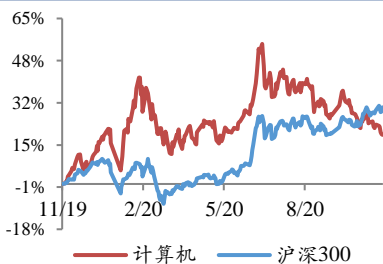
**AI 和工业软件：**用友网络、科大讯飞、泛微网络、中望软件、中控技术。

**网络安全和信创：**启明星辰、奇安信-U、安恒信息、深信服、金山办公。

### ● 风险提示

1) 全球疫情加剧冲击国内经济，降低企业和个人信息化需求；2) 财政与货币政策对新基建支持力度低于预期；3) 中美贸易摩擦加剧，供应链波动加大，影响科技产业发展。

### 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

联系人：夏瀛韬

执业证书号：S0010120050024  
邮箱：xiayt@hazq.com

联系人：赵阳

执业证书号：S0010120050035  
邮箱：zhaoyang@hazq.com

### 相关报告

- 《华安证券-行业研究-计算机行业周报-十四五规划建议稿出炉，关注计算机行业中长期投资机会》2020-11-08
- 《华安证券-行业研究-计算机行业周报-〈智能网联汽车技术路线图 2.0〉发布，车联网景气度高》2020-11-15
- 《华安证券-行业研究-计算机行业周报-5G+工业互联网大会召开，垂直行业应用主赛道已现》2020-11-22

# 正文目录

<b>1 本周行业观点</b> .....	<b>4</b>
1.1 AI 独角兽企业陆续上市，关注人工智能产业投资价值 .....	4
<b>2 市场行情回顾</b> .....	<b>8</b>
2.1 本周板块指数涨跌幅 .....	8
2.2 本周计算机个股表现 .....	9
<b>3 重要行业新闻</b> .....	<b>10</b>
3.1 智能交通和车联网 .....	10
3.2 云计算和工业互联网 .....	10
3.3 网络安全和信创产业 .....	12
3.4 人工智能和大数据 .....	13
3.5 金融和医疗信息化 .....	14
<b>4 重点公司动态</b> .....	<b>16</b>
<b>风险提示:</b> .....	<b>20</b>

## 图表目录

图表 1 AI 独角兽上市进程梳理.....	4
图表 2 今年以来人工智能产业相关政策.....	5
图表 3 国内人工智能核心产业规模.....	6
图表 4 ILSVRC TOP 5 ERROR ON IMAGENET.....	6
图表 5 知识图谱技术将数据映射为智慧.....	7
图表 6 本周板块指数行情.....	8
图表 7 本周各行业涨跌幅统计.....	8
图表 8 本周计算机个股涨跌幅统计.....	9
图表 9 本周陆港通持仓情况统计.....	9

## 1 本周行业观点

**AI 独角兽企业陆续上市，关注人工智能产业投资价值。**近日，人工智能独角兽企业云天励飞上市辅导工作已经全部完成，即将递交科创板上市申请。今年以来，AI 独角兽的上市步伐加快，云知声、依图科技已经递交科创板上市申请，云从科技正接受上市辅导，商汤科技、旷视科技也有上市意愿，人工智能的市场关注度持续提升。另一方面，人工智能的战略地位进一步凸显，无论是新基建、内循环新格局还是十四五规划建议稿，人工智能均在政策中拥有重要地位。根据艾瑞咨询的研究，到 2022 年，国内人工智能产业市场规模有望达到 1573 亿元，复合增速超过 58%。从人工智能下游应用来看，逐渐从感知智能向认知智能演进，智慧城市、安防、教育、医疗等行业的 AI 应用逐渐落地，我们认为当前人工智能产业有望逐渐进入规模商用的红利兑现阶段，相关上市公司有望受益于业绩释放和估值提升的戴维斯双击，建议投资者积极关注。

**建议关注：科大讯飞、海康威视、大华股份等。**

### 1.1 AI 独角兽企业陆续上市，关注人工智能产业投资价值

**事件概述：**近日，中信证券关于深圳云天励飞技术股份有限公司的上市辅导工作已全部完成，这也意味着云天励飞择日将正式冲刺科创板。

**AI 独角兽企业上市步伐逐渐加快。**今年以来，AI 独角兽企业上市步伐逐渐加快。AI 语音独角兽云知声于 2020 年 11 月 3 日递交科创板招股书的申报稿。次日，AI 视觉独角兽依图科技同样递交科创板招股书的申报稿。值得注意的是，依图科技从接受上市辅导到递交科创板上市申报仅用时 2 月时间，进程明显加快。此外，云天励飞同样仅用 2 月完成了上市辅导工作，预计近期也将申报上市。其他 AI 独角兽方面，云从科技、优必选均已经接受上市辅导，旷视科技于 2019 年 8 月在港交所递交招股书，而 AI 视觉的领军企业之一商汤科技尚未接受上市辅导，但我们预计 AI 独角兽上市的趋势较为明确，商汤科技未来也有上市可能。

图表 1 AI 独角兽上市进程梳理

公司名称	分类	业务领域	上市进程
云知声	语音	云端芯一体语音交互产品、智慧物联解决方案	2019/07 开始接受上市辅导 2020/11 递交科创板上市申报书
依图科技	机器视觉	智能公共服务及智能商业领域 AI 解决方案	2020/09 开始接受上市辅导 2020/11 递交科创板上市申报书
云天励飞	机器视觉	数字城市整体解决方案商，面向公共安全、城市治理、新商业等领域	2020/09 开始接受上市辅导 2020/11 上市辅导工作完成
云从科技	机器视觉	布局智慧金融、智慧治理、智慧出行及智慧商业等四大业务领域	2020/08 开始接受上市辅导
优必选	机器人	人工智能和人形机器人研发、制造和销售	2019/04 开始接受上市辅导
旷视科技	机器视觉	专注于个人物联网、城市物联网和供应链物联网。提供软硬一体化解决方案	2019/08 港交所递交招股书
商汤科技	机器视觉	业务涵盖智能手机、互联网娱乐、汽车、智慧城市、以及教育、医疗、零售、广告、金融、地产等多个行业	—

资料来源：华安证券研究所整理

**AI 独角兽一级市场估值较高，有望带动上市人工智能企业的价值重估。**从各家 AI 独角兽上市前的融资情况和估值来看，一级市场普遍给予了 AI 独角兽较高的估值。以云知声和依图科技为例，云知声创办至今经历 8 轮融资。根据《2020 胡润全球独角兽榜》显示，其一级市场估值达到 70 亿元，2019 年其收入为 2.19 亿元，对应 PS 接近 32 倍。依图科技一级市场估值接近 140 亿元，2019 年收入 7.17 亿元，对应 PS 为 20 倍。与之对应的是，A 股已经上市的人工智能公司中，科大讯飞当前市值 842 亿元，2019 年收入超过 100 亿元，对应 PS 仅有 8 倍。而从商业模式来看，当前人工智能企业均以软硬件一体的系统级解决方案作为交付的形式，在商业模式上并没有显著的差异。因此，我们认为伴随 AI 独角兽的陆续上市，市场对已经上市的人工智能企业价值有望重估，以科大讯飞为代表的人工智能龙头企业将获得相对当前更高的估值溢价。

**政策支持力度大，人工智能产业具有广阔发展空间。**今年以来，人工智能产业政策支持力度依然较大。年初中央政治局提出新基建的投资方向，其后的“内循环新格局”发展理念中，新型基础设施再次被提及，而人工智能则是新基建的重要组成部分。随后 11 月份发布的十四五规划建议稿中，人工智能与其他前沿科技一起，成为中国科技领域的发展重点。在浦东开发开放 30 周年庆祝大会上，习近平总书记提及打造人工智能的世界产业集群。我们认为中国人工智能产业发展步入快车道，当前世界人工智能专利中，中国位列第二，处于世界第一梯队，未来有望在人工智能领域实现技术上的追赶和应用上的突破，从而依靠人工智能实现经济转型发展。

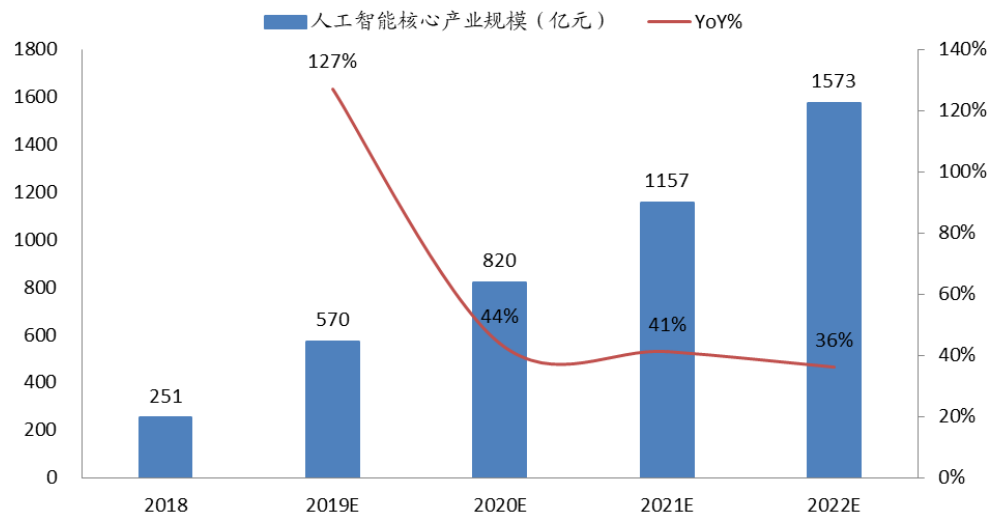
图表 2 今年以来人工智能产业相关政策

时间	政策文件	政策发布单位	政策内容
2020/02	中央深改委第12次会议	中央深改委	统筹存量和增量、传统和新型基础设施发展，打造集约高效、经济适用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系
2020/03	中共中央政治局常务委员会会议	中共中央政治局常务委员会	要加大公共卫生服务、应急物资保障领域投入，加快5G网络、数据中心等 <b>新型基础设施</b> 建设进度
2020/04	《关于推进“上云用数赋智”行动 培育新经济发展实施方案》	发改委、网信办	支持在具备条件的行业领域和企业范围探索大数据、 <b>人工智能</b> 、云计算、数字孪生、5G、物联网和区块链等新一代数字技术应用和集成创新
2020/07	中共中央政治局会议	中共中央政治局	加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局；加快 <b>新型基础设施</b> 建设
2020/11	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》	中共中央委员会	瞄准 <b>人工智能</b> ……等前沿领域，实施一批具有前瞻性、战略性的国家重大科技项目。……推动互联网、大数据、 <b>人工智能</b> 等同各产业深度融合
2020/11	《在浦东开发开放30周年庆祝大会上的讲话》	习近平	聚焦关键领域发展创新型产业，加快在集成电路、生物医药、 <b>人工智能</b> 等领域打造世界级产业集群。

资料来源：中国政府网、发改委、华安证券研究所

**另一方面，国内人工智能产业也保持了快速的增长。**根据艾瑞咨询的研究，2018 年国内人工智能核心产业规模仅为 251 亿元，而到 2022 年有望达到 1573 亿元，复合增速高达 58%。我们认为随着人工智能技术在各行各业的应用逐渐深入，未来人工智能相关产业的规模有望持续增长，AI 将成为无处不在的能力，赋能千行百业。

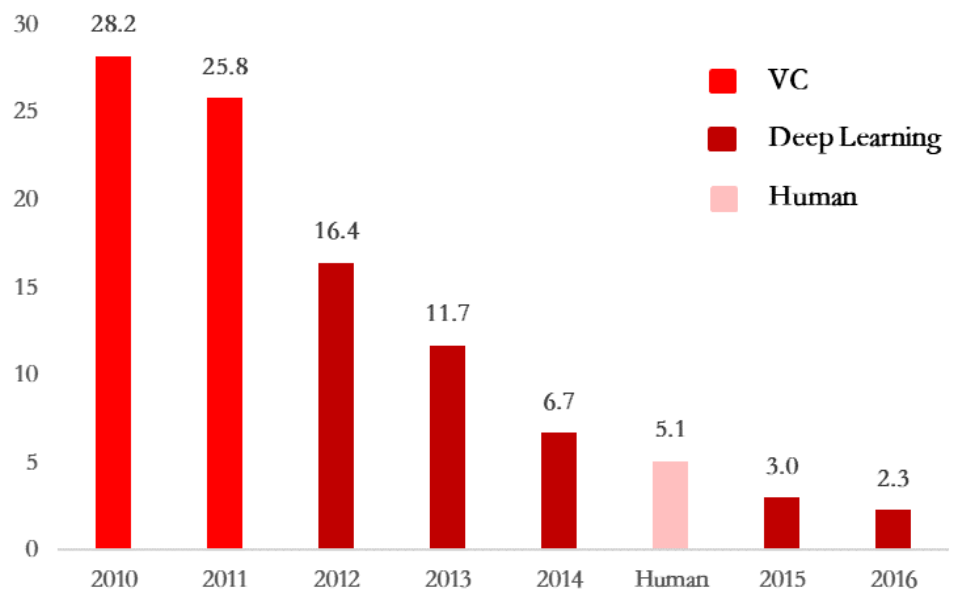
图表 3 国内人工智能核心产业规模



资料来源：艾瑞咨询，华安证券研究所

人工智能从感知智能走向认知智能，专业领域知识图谱是核心竞争力。当前人工智能技术的发展逐渐趋于成熟，基于有监督学习的深度学习算法逐渐成为主流，感知智能方面，机器已经在部分领域超越了人类的感知能力。例如在机器视觉领域的权威国际比赛 ILSVRC 中，机器识别的准确率已经超越了人类。

图表 4 ILSVRC Top 5 Error on ImageNet

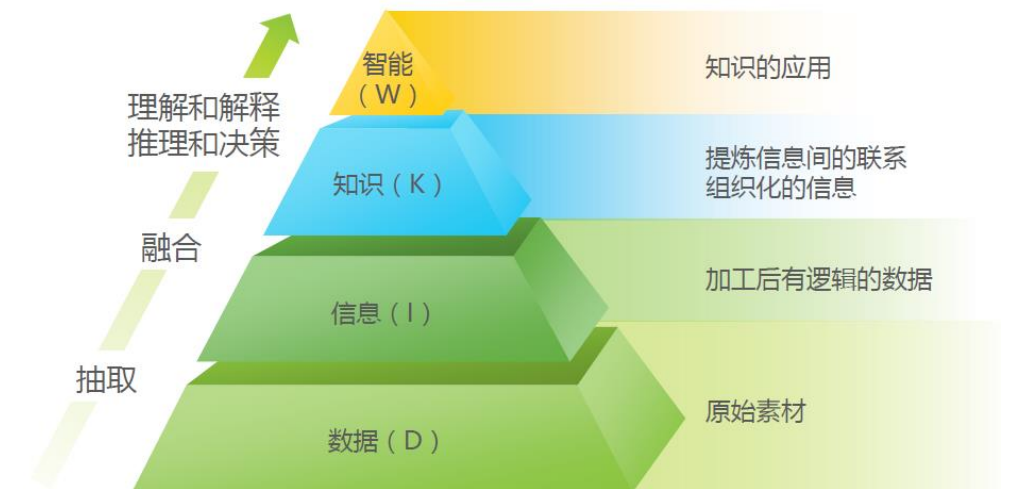


资料来源：ImageNet 官网，华安证券研究所

因此，我们认为人工智能的发展已经逐渐从感知智能向认知智能转变，其中建立各专业领域的知识图谱成为发展的重点。知识图谱是一种用图模型来描述只是和建模世界万物之间关联关系的大规模语义网络，是认知智能的底层支撑，有助于帮助机器实现“理解”和“解释”的能力。而我们认为当前建立专业领域的知识图谱是人工智能企业的核心竞争力。



图表 5 知识图谱技术将数据映射为智慧



资料来源：艾瑞咨询，华安证券研究所

人工智能进入规模商用的红利兑现阶段，相关企业有望实现业绩和估值的双升。由于人工智能领域的发展逐渐从深度学习算法向知识图谱演进，因此我们认为一些相对容易建立知识图谱的领域，有望成为人工智能率先规模商用的产业。典型代表即为安防、教育和医疗等领域。这些领域的特点包括：

1) 拥有海量结构化和非结构化的数据。安防通过摄像头为数据采集的终端，教育通过智慧课堂、医疗通过电子病历作为数据的入口，有望获取海量的专业数据，从而为知识图谱的构建提供了充足的资源。

2) 拥有较为明确的应用成效和清晰的商业模式。安防领域通过人工智能算法的分析，可以有效提升人脸的识别效率、城市的治安水平，降低犯罪率。此外，以摄像头为入口，还可以延伸至智慧零售、智慧园区、智慧公寓等多个应用场景，教育领域通过知识图谱的构建，有望实现教学效率的提升、学生成绩的提升，同样具有明显的应用成效。从商业模式来看，安防、教育、医疗等领域均是社会刚需，政府拥有强烈的付费意愿，初期商业模式较为清晰。基于此衍生出更多 C 端的应用，未来也有望向 C 端消费者进行收费。

我们认为人工智能当前逐渐进入规模商用的红利兑现阶段，随着头部企业对各行各业知识图谱的积累和构建，人工智能有望真正实现商用化落地，从而产生较为明确的付费模式。例如科大讯飞的个性化学习手册，背后的核心竞争力依然在于教育领域的专业知识图谱构建，且已经形成了 C 端收费的商业模式。伴随着 AI 独角兽陆续上市，板块关注度提升，预计未来一两年内，我们将看到人工智能企业业绩和估值的戴维斯双击，建议投资者积极关注相关投资价值。

建议关注：科大讯飞、海康威视、大华股份等。

## 2 市场行情回顾

### 2.1 本周板块指数涨跌幅

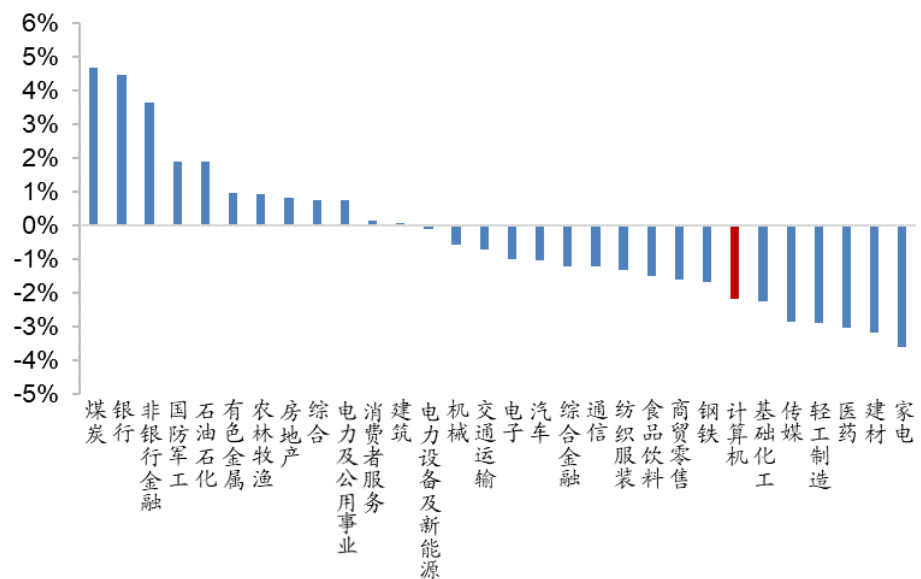
本周上证综指上涨 0.91%，创业板指下跌 1.80%，沪深 300 指数上涨 0.76%。计算机行业指数下跌 2.18%，跑输上证综指 3.09%，跑输创业板指 0.38%，跑输沪深 300 指数 2.94%。横向来看，本周计算机行业指数在中信 30 个行业指数中排名第 24，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第三。

图表 6 本周板块指数行情

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）	-2.18%	15.16%	——	——
上证综指	0.91%	11.74%	-3.09%	3.42%
深证成指	-1.17%	31.25%	-1.02%	-16.09%
创业板指	-1.80%	45.65%	-0.38%	-30.49%
沪深300	0.76%	21.58%	-2.94%	-6.42%
云计算指数	-2.48%	10.82%	0.30%	4.34%
网络安全指数	-2.83%	10.59%	0.65%	4.57%
车联网指数	-1.67%	21.92%	-0.51%	-6.75%

资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 7 本周各行业涨跌幅统计



资料来源：WIND，华安证券研究所



## 2.2 本周计算机个股表现

从涨跌幅情况来看，本周计算机行业整体调整较多，周涨幅前十的个股上涨幅度均不到 10%。展望后市，我们依然看好景气度向上的智能交通车联网、云计算工业互联网、人工智能板块，以及边际改善的网络安全板块。

图表 8 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%
格尔软件	9.24%	天迈科技	-22.18%	天迈科技	217.24%
三六零	7.95%	汇金股份	-12.71%	浩丰科技	66.43%
启明信息	7.70%	锐明技术	-12.49%	科创信息	60.43%
万达信息	6.91%	左江科技	-12.37%	迪威迅	48.70%
华宇软件	6.66%	赢时胜	-11.90%	新晨科技	37.15%
科大国创	5.66%	唐源电气	-10.93%	科大国创	34.54%
聚龙股份	5.42%	泛微网络	-10.87%	蓝盾股份	33.86%
科创信息	5.30%	雷柏科技	-10.79%	启明信息	33.79%
全志科技	5.21%	中科创达	-10.02%	锐明技术	32.19%
上海钢联	4.22%	麦迪科技	-9.44%	神州数码	31.84%

资料来源：WIND，华安证券研究所

从陆港通资金持股情况来看，持仓市值中紫光股份退出、华宇软件新进。持仓占比前十名保持不变，恒生电子、科大讯飞等占比有所下降。增持比例来看，中科创达、东方财富、万兴科技增持最多。

图表 9 本周陆港通持仓情况统计

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
广联达	86.15	启明星辰	17.85%	中科创达	0.91%
东方财富	62.37	广联达	13.91%	东方财富	0.40%
恒生电子	53.48	华宇软件	7.57%	万兴科技	0.40%
用友网络	47.71	卫宁健康	6.98%	赢时胜	0.27%
启明星辰	38.44	深信服	6.17%	卫宁健康	0.20%
科大讯飞	35.57	同花顺	6.17%	国网信通	0.18%
深信服	26.10	万兴科技	6.12%	三六零	0.18%
同花顺	23.12	恒生电子	6.00%	博思软件	0.16%
卫宁健康	19.38	卫士通	4.71%	豆神教育	0.15%
华宇软件	13.41	科大讯飞	4.61%	全志科技	0.15%

资料来源：WIND，华安证券研究所

## 3 重要行业新闻

### 3.1 智能交通和车联网

**商汤科技发布 L4 级接驳小巴和智能路侧感知解决方案。**2020 年 11 月 26 日，商汤科技在广州举办的 2020 世界 5G 大会期间发布全新智慧出行解决方案，其中包括可提供基于固定路线点到点接驳服务的 L4 级智能网联接驳小巴，以及具备多传感器融合感知能力的智能路侧感知解决方案，全面推动智慧出行产业“车、路”两端的智能化升级及场景应用，为市民提供安全、便捷的出行服务，为车路协同提供高精度、高覆盖范围的能力支撑。（来源：公司官网）

**三一智矿携手中国联通 5G 无人矿车展露 2020 上海宝马展。**三一智矿携手中国联通在上海宝马展的展示 5G 无人矿车自动驾驶。该无人驾驶纯电动宽体自卸车拥有环境感知、定位导航、轨迹规划、决策控制、5G 车联网、线控底盘、故障诊断、遥控驾驶等关键技术，实现 L4 级无人驾驶车辆的开发。（来源：飞象网）

**市场监管总局要求加强汽车远程升级 OTA 召回监管。**11 月 25 日，国家市场监督管理总局发布《进一步加强汽车远程升级(OTA)技术召回监管的通知》。《通知》要求，即日起所有采用 OTA 方式对已售车辆开展技术服务活动的生产者，都应按照《缺陷汽车产品召回管理条例》及《缺陷汽车产品召回管理条例实施办法》的要求，向市场监管总局质量发展局备案。此外，对于 2020 年 1 月 1 日至今已实施的 OTA 技术服务活动，生产者应于 2020 年 12 月 31 日前补充备案。对于采用 OTA 方式消除汽车产品缺陷、实施召回的行为，生产者也应制定召回计划，向市场监管总局质量发展局备案，依法履行召回主体责任。同时，当车辆在中国市场发生被入侵、远程控制等安全事故时，生产者应立即组织调查分析，并向市场监管总局质量发展局报告调查分析结果。（来源：市场监管总局官网）

### 3.2 云计算和工业互联网

**微软中国与小冰公司在北京宣布达成战略合作伙伴关系。**11 月 24 日微软中国与小冰公司在北京宣布达成战略合作伙伴关系，面向广大 2B 重点行业客户，联合推出一系列人工智能+云计算商业化解决方案。据了解，首批微软和小冰共同联合推出的解决方案将覆盖人工智能金融、人工智能汽车及人工智能内容生产等三个垂直领域。双方随着人工智能与云计算联合技术优势的加深，将在今后不断拓展至更多垂直领域。（来源：Wind）

**昆明高新区管委会与腾讯云计算（北京）有限责任公司签订战略合作协议。**双方将共同规划昆明高新区未来 5 至 10 年的信息化和智能化建设。除了在昆明高新区设立关联主体公司外，腾讯云还计划未来引入腾讯系生态伙伴落地高新区，共建数字化、智能化的未来产业聚集城。（来源：Wind）

**华为：与江门市人民政府签署深化战略合作协议 携手打造城市智能体。**11 月 27 日，江门市人民政府与华为公司签署深化战略合作协议。双方将在原有领域合作的基础上深化战略合作，进一步拓展深度合作，共同在江门打造工业互联网创新中心、数字政府建设示范、城市智能体和信息网络技术人才孵化基地，共同将江门打造成粤港澳大湾区新型智慧城市示范标杆。（来源：财联社）

**首届中国产业链创新发展峰会下月举行，将着眼“工业强基”勾勒“十四五”蓝图。**

11月27日，首届中国产业链创新发展峰会将于12月18日在北京举行，本次峰会将聚焦推动产业基础高级化、产业链现代化，为谋划“十四五”制造业高质量发展和二零三五远景目标建言献策，勾勒“十四五”蓝图。据悉，峰会还将召开工业强基一条龙示范企业闭门研讨会，发布《工业基础指数（2020）》，工信部发布的工业强基航空发动机和燃气轮机耐高温叶片一条龙示范企业、传感器一条龙示范企业、高性能难熔难加工合金大型复杂构件增材制造（3D打印）一条龙示范企业也将在峰会上授牌。（来源：财联社）

**中国南方电网与中国联通签订战略合作协议。**11月26日，南方电网公司与中国联合网络通信有限公司在广州签订战略合作协议。双方将在5G新型基础设施建设、数字化转型、基础服务保障、国际业务等领域深化合作，共同深入落实中央关于加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设的重大决策部署，携手主动融入新一轮科技革命和产业变革，促进现代信息技术与能源电力行业深度融合，合力推进5G建设和数字电网建设，协同打造“5G+工业互联网生态圈”。（来源：财联社）

**工信部：加快推动制造业数字化转型，加强工业互联网、5G网络等新型基础设施建设。**11月26日，2020世界智能制造大会今日在江苏南京开幕。工信部副部长辛国斌强调，下一步，将坚持智能制造主攻方向不动摇，持续完善顶层设计，加快推动制造业数字化、网络化、智能化转型。一是坚持创新驱动，提高智能制造核心能力。（来源：财联社）

**新一轮“5G+工业互联网”支持政策将加码升级。**11月23日，2020中国5G+工业互联网大会在武汉开幕。从会上获悉，5G商用一年多来，全国“5G+工业互联网”融合创新建设项目已超过1100个，在航空、钢铁、矿业、港口等行业实现率先发展。下一步更多支持举措将加码升级，包括制定工业互联网创新发展行动计划，明确新阶段重点任务和重点工程；持续推进工业互联网创新发展工程，加大对产业支持力度；加快打造领军企业、单项冠军，培育公共服务平台等，为加快发展现代产业体系、推动经济体系优化升级提供强大支撑。（来源：财联社）

**工信部发文支持创建工业互联网示范区。**据工信部网站26日消息，近日，工信部复函山东省人民政府和广东省人民政府，支持创建工业互联网示范区。工信部网站公告信息显示，近年来，山东、广东高度重视工业互联网发展，出台了系列配套政策，在工业互联网网络基础、平台体系、安全保障、融合应用、产业生态等方面开展大量探索，培育了一批工业互联网领域的领军企业和典型解决方案，推动制造业加速数字化转型升级取得积极成效。山东、广东工业互联网示范区的创建工作，有利于进一步深化融合应用，提升工业互联网创新发展能力，助力制造业高质量发展。（来源：Wind）

**《粤港澳大湾区工业互联网发展白皮书（2020年）》发布。**11月25日上午，在2020中国工业互联网大会暨粤港澳大湾区数字经济大会上，《粤港澳大湾区工业互联网发展白皮书（2020年）》正式发布。由中国信息通信研究院副院长、工业互联网产业联盟秘书长余晓晖在大会上对白皮书做了解读。（来源：Wind）

**广东1.5万家工业企业运用工业互联网实施数字化转型。**11月25日，2020中国工业互联网大会暨粤港澳大湾区数字经济大会在深圳举行。本次大会以“数字赋能集群转型”为主题，以工业互联网赋能产业集群数字化转型升级为主线，发布新成果、启动新项目、探讨新路径、分享新模式，开启工业互联网发展新征程。（来源：Wind）

**世界互联网大会互联网发展论坛——“工业互联网的创新与突破”论坛成功举办。**11月24日，由工业和信息化部、浙江省人民政府联合主办，浙江省经济和信息化厅等单位共同承办的世界互联网大会互联网发展论坛——“工业互联网的创新与突破”论坛成功举办。与会嘉宾共同探讨工业互联网创新，推动数字赋能新智造。（来源：Wind）

**云南省深入推进“5G+工业互联网”融合发展。**为切实推进5G与工业互联网深度融合及应用发展。近日，省工业和信息化厅发布《云南省“5G+工业互联网”示范工程推进方案》（以下简称《方案》）全面加快我省工业企业向数字化、网络化和智能化转型升级步伐，促进全省经济高质量发展。（来源：Wind）

**用友网络 CEO：用友工业互联网平台已支撑 46 万家工业企业。**用友网络科技股份有限公司 CEO 兼总裁陈强兵在世界互联网大会·互联网发展论坛上表示，在整个商业创新平台里面，针对工业企业一个很重要的就是用友工业互联网平台，这个平台也是在工业企业的数字化技术运用的重要支撑平台，它能够帮助我们工业企业实现个性化的定制，同时也能实现网络化的协同，和智能化的生产，包括服务化的延伸，制造业向服务化转型，同时可以帮助很多工业企业实现数字化管理。目前整个平台已经支撑了 46 万家工业企业，包括 39 个工业大类和 18 个应用领域，也是工信部首批认证的“双跨”平台。（来源：Wind）

### 3.3 网络安全和信创产业

**明朝万达获中国电科集团（CECTC）战略投资。**近日，北京明朝万达科技股份有限公司获得来自中国电子科技集团的战略投资。北京明朝万达科技股份有限公司（以下简称“明朝万达”）成立于 2005 年，是中国新一代信息安全技术企业，多年来专注于数据安全、公共安全、云安全、大数据安全及加密应用技术解决方案等服务，为客户提供量身定制的数据安全解决方案。此次中国电科集团战略投资明朝万达，是基于对明朝万达价值的认可及未来持续稳定发展的信心，基于对网络安全行业未来发展前景的良好预期。（来源：安全牛）

**《金融行业网络安全等级保护实施指引》正式发布。**近日，中国人民银行正式批准发布了《金融行业网络安全等级保护实施指引》（以下简称“实施指引”）。该标准规范了金融行业网络安全保障框架和不同安全等级对应的各项安全要求，将适用于指导金融机构、测评机构和金融行业网络安全等级保护的主管部门实施网络安全等级保护工作。该标准的发布有助于金融行业网络安全等级保护测评工作的开展，为金融行业网络安全等级保护测评工作提供了指导，为金融行业网络安全等级保护对象的安全状况进行测评、自查和评估提供了参考，进一步完善了金融行业网络安全等级保护体系。（来源：亚信安全）

**周延礼：网络安全保险是分散网络风险的有效工具。**11月27日，全国政协经济委员会委员、保监会原副主席周延礼在“《财经》年会 2021：预测与战略”上表示，网络安全保险是分散网络风险的有效工具。保险公司通过承保其他的风险管理的手段无法处置的风险为企业提供风险管理服务。同时，网络安全保险能够帮助这些企业解决事故责任，提高风险防范水平。网络安全风险是相对的，可以通过保险的方式转移不确定的风险。（来源：证券时报网）



**“星·园计划”网络安全专场：安全专家齐聚苏州畅谈“等保 2.0”。**由腾讯云、腾讯安全、耕耘科技等联合举办的“星·园计划”-网络安全等级保护 2.0 标准解读研讨会在苏州召开。众多专家在现场从安全趋势、安全标准、安全产品等不同视角，向苏州当地的 CEO、CIO、CTO 等企业经营者剖析了网络安全的重要价值。据了解，“星·园计划”以全国各地的园区管理运营方为纽带和服务平台，从云资源补贴、生态资源助力、技术护航等维度，为园区内的企业提供支持，助力企业加速数字化转型。（来源：砍柴网）

**首届“湾区创见·2020 网络安全大会”11 月 28 日在深圳召开。**11 月 28 日-29 日，深圳将举办首届“湾区创见·2020 网络安全大会”，这是首个由国家部委指导、地方政府主办的网络安全大会，是大湾区最具影响力的网络安全盛会。大会由公安部、国家密码管理局指导，深圳市人民政府主办，以“新基建新安全”为主题，聚焦 5G、人工智能、云计算、大数据等前沿科技应用带来的全新安全问题。此外，大会同期还将衔接被誉为网络安全“奥运会”的“网鼎杯”网络安全攻防大赛。（来源：南方日报）

**李欲晓：通力合作保障数字金融网络安全建设。**11 月 27 日，2020 北京国际金融安全论坛在北京举行，论坛主题为“新金融 新基建 新安全”。中国网络空间研究院副院长、中国网络空间安全协会秘书长李欲晓出席论坛并就“数字经济时代的金融网络安全”发表了演讲。李欲晓强调，由于金融业和科技加速融合的过程当中，新业务、新技术大量涌现，新型的安全风险将在未来相当长的时期内持续增长，不仅会威胁用户利益，也可能给金融企业带来巨大损失，甚至引发系统性风险，因此务必高度重视金融网络安全。（来源：金融界）

**“新基建 新网安 新产业”——2020 中国网络安全产业高峰论坛即将举办。**由工业和信息化部、北京市人民政府共同主办的 2020 中国网络安全产业高峰论坛，将于 2020 年 11 月 30 日上午在中关村国家自主创新示范区展示中心会议中心召开，主题为“新基建、新网安、新产业”。本次论坛将设四个分论坛，包括“网络安全产业园区创新发展分论坛”、“网络安全产融合作分论坛”、“网络安全产业深度对话分论坛”、“车联网安全发展分论坛”。（来源：凤凰网）

**安恒信息落地乌镇，打造国内首家“互联网网络安全医院”。**11 月 23 日，在世界互联网大会·互联网发展论坛桐乡发布活动现场，桐乡市乌镇人民政府与安恒信息签署协议，将在智慧城市安全运营、互联网网络安全医院、人才培育等领域开展合作。借助世界互联网大会·互联网发展论坛的举办，乌镇已成为全国网络基础设施最好的地区之一，互联网产业蓬勃发展，省级互联网创新发展试验区、大数据高新技术产业园先后获批设立，乌镇的“智慧化”建设走在了全国前列。即将在乌镇试点落成的“互联网网络安全医院”是国内首家。（来源：浙江在线）

### 3.4 人工智能和大数据

**中国人工智能产业上半年达到 770 亿元。**工信部刘烈宏在世界互联网大会互联网发展论坛上表示，中国人工智能产业取得了积极进展，专用芯片，应用算法，开放平台等技术产品不断优化，计算机视觉，自然语言理解等技术的应用水平达到了国际先进水平。今年上半年中国人工智能核心产业规模达到了 770 亿元，人工智能企业超过了 260 家，已成为全球独角兽企业主要集中地之一。（来源：CPS 中安网）

**“AI 独角兽”云天励飞即将科创板递表：今年融资超 20 亿。**中信证券关于深圳云天励飞技术股份有限公司（以下简称“云天励飞”）的上市辅导工作已于日前全部完成，这也意味着，云天励飞择日将正式冲刺科创板。值得注意的是，云天励飞本次上市辅导略有特殊——其于 9 月 25 日在深圳证监局备案辅导材料，11 月 19 日即公示辅导总结报告，总持续时间不足 2 个月，少于普遍至少 3 个月的时长，这在 2020 年仅有中金公司、蚂蚁集团等超大型项目才出现上述情形。今年 7 月 23 日，云天励飞完成股份制改革，公司副总裁、CFO 兼董秘邓浩然担任 IPO 项目的负责人。而云天励飞本次上市辅导的完成，同样表明其或将先于商汤科技、旷视科技、云从科技登陆科创板。当然，另一家“AI 四小龙”依图科技已于稍早前的 11 月 4 日率先递交招股说明书，拟以 CDR 的方式在科创板挂牌上市；而云从科技目前正处于中信建投的辅导过程中。（来源：OFWEEK 维科网）

### 3.5 金融和医疗信息化

**冰鉴科技完成约 2 亿元 C1 轮融资。**11 月 23 日，金融科技企业冰鉴科技宣布完成约 2 亿元 C1 轮融资，由国有创投企业上海国鑫创投领投，公司老股东云启资本、国和投资、创世伙伴资本、华阳金辰等跟投。公司主要业务是使用机器学习算法和大数据相关技术，创新地对小微企业和个人进行 360 度的全方位信用评估。基于前沿的人工智能技术，冰鉴科技为银行及其他金融机构提供反欺诈、客户准入、额度审批、监测预警、存量营销等一整套全流程智能决策风控服务，涵盖冰鉴特色个人&企业标准评分、个人&企业定制化建模以及智能决策风控中台等多类产品。（来源：中投网）

**第六届中国品牌经济(上海)论坛成功举办。**第六届中国品牌经济(上海)论坛成功举办，该论坛在工业和信息化部、上海市人民政府的指导下，由上海市经济和信息化委、上海市知识产权局主办，上海市黄浦区人民政府协办，以及上海企业文化与品牌研究所承办。多家企业代表出席论坛，共同探讨在现今经济双循环的新发展格局中，如何建立民族品牌，推动双循环的经济发展。瞄准世界科技前沿，加强科技创新前瞻布局，聚焦关键领域，集合精锐力量，尽早取得重大突破，使创新成为高质量发展的强大动能是当下格局中的发展之道。金融作为“六稳”之一，在经济双循环格局中，更应加速科技化，以科技赋能金融，让产业向更健全、更具竞争力、更普惠的方向发展，并助力实体经济。（来源：中国网财经）

**东盟金融机构来渝探讨金融科技，重庆加快建设内陆国际金融中心。**11 月 23 日-24 日，2020 年中新（重庆）战略性互联互通示范项目金融峰会在重庆两江新区举行。在“金融科技推动数字经济发展”分论坛上，中国与来自东盟各国的金融机构、经济学家共同探讨数字经济带来的新商机。中关村互联网金融研究院院长刘勇在金融峰会分论坛上表示，中国的金融科技发展有以下特征：一是发展强劲，金融科技产业在全球的发展位居首位；二是技术创新快，发展势头稳健；三是数字化转型中，金融科技在不同的应用场景中不断运用和升级；四是金融科技试点布局多点，稳步开展。（来源：21 世纪经济报道）



**工行陕西省分行:发挥金融科技优势助推智慧医疗体系建设。**“智慧医疗开放平台”是工行陕西省分行针对各级卫健委等医管部门、各类医疗机构打造的“医疗+金融”综合性服务的统一输出平台,该平台通过有效整合线下与线上服务,完成“线下+线上”就医全流程的有机统一,满足各级医疗机构建设移动智慧医院的现实需求,为患者提供在线建档、预约挂号、诊间支付、候诊提醒、报告查询等服务,可有效解决患者就医难问题,提升患者就医效率和服务体验。平台推出的“互联网诊疗”功能,可以为轻症、慢性病症等患者提供在线问诊服务、医生在线开具处方等服务,能进一步提高医疗资源的利用率。(来源:中国金融新闻网)

**金融科技数字化将成为我国银行业“新基建”。**2020年11月23日,“2020中国企业竞争力年会周”盛大开幕。在24日举行的“2020卓越竞争力银行峰会”上,洋钱罐机构合作副总裁洪悠悠表示,当前金融机构更加注重自身科技的建设。基于金融科技的数字化将成为我国银行业的“新基建”,特别是对于中小银行而言,数字化更成为其未来发展的关键性因素。“对于中小银行而言,数字化更成为其未来发展的关键性因素。对城商行而言,其网点服务能力和广度有限,科技基础建设普遍较弱,如果不进行数字化转型,将面临更加严峻的挑战,为其经营管理带来挑战。(来源:中投网)

**深圳拟出台政策吸引金融科技企业聚集发展,重点扶持五类企业。**11月26日,深圳市地方金融监督管理局发布公告称,拟于12月28日召开《深圳市扶持金融科技发展若干措施(征求意见稿)》听证会,就出台政策吸引金融科技企业在深聚集发展等听取社会各界的意见和建议。《若干措施》主要内容包括:吸引金融科技企业在深聚集发展、扶持金融科技重点项目、推动金融科技关键技术攻关、营造良好的金融科技发展环境、加大金融科技人才培养和引进力度及提供优质的金融科技公共服务等。《若干措施》明确重点扶持的五类金融科技企业,即持牌金融机构设立的金融科技子公司、大型互联网公司发起设立或控股的金融科技子公司、为金融机构提供独立服务的技术公司、其他致力于推动信息技术与金融业务深度融合的公司和金融科技相关的基础设施与重大项目。(来源:上海证券报)

**清华大学金融科技研究院张晓燕:大数据改善征信质量,大幅增加违约风险预测。**清华大学金融科技研究院副院长张晓燕27日在2020北京国际金融安全论坛上表示,近年来金融科技的发展,对数字经济带来机遇和挑战。金融科技能够提高效率、推动发展,但同时金融科技创新,也给监管带来挑战。张晓燕表示,大数据改善了征信质量,根据国外团队研究,和传统的银行信用卡评分相比,互联网的足迹能够有效地预测消费者的违约概率。如果把银行信用卡评分和互联网足迹两者结合在一起,可以大幅度增加对违约风险的预测,金融的创新可以帮助我们更精确地预测违约率,帮助银行放贷和收回贷款。(来源:第一财经)

**健客方舟互联网医院亮相H2H生态大会暨智慧医疗高峰论坛。**2020年11月,健客以智慧医疗服务平台——健客方舟互联网医院的身份亮相了主题为“智慧医疗新动能”的2020年H2H生态大会暨智慧医疗高峰论坛。健客同时对外宣布了其将投入2亿资金打造健康创新基金,目的是围绕慢病管理打造一个真正的健康生态圈。健客创始人、董事长兼首席执行官谢方敏表示:“健客集团加大慢病管理布局的力度,也是希望借助技术变革和医患教育新互动形式的双轮驱动力,如何围绕患者为中心正确传递医学价值来进一步加快H2H生态下的多元化场景布局。”(来源:亿欧)

**推想医疗科技股份有限公司完成D1轮融资。**11月24日,推想医疗科技股份有限公司宣布完成D1轮融资,来自北京、上海、深圳的多个国家队联合进行了对推想医疗的投资。推想科技是一家人工智能医疗创新高科技企业。(来源:动脉网)

## 4 重点公司动态

**【大华股份】**公司发布公告，鉴于129名激励对象已离职，54名激励对象因全资子公司股权变动的原因不再具备激励对象资格，故回购注销其所持有的已获授但尚未解锁的限制性股票482.27万股（其中首次授予部分433.79万股，回购价格为8.17元/股；预留授予部分48.48万股，回购价格为8.75元/股），占回购注销前公司总股本的0.16%。（来源：智通科技）

**【德赛西威】**德赛西威拟与富赛电子、德赛自动化和德赛西威研究院共同出资设立合资公司广东省威汇智能科技有限公司。该合资公司的注册资本拟为人民币3,500万元。（来源：公司公告）

**【鸿泉物联】**杭州鸿泉物联网技术股份有限公司（以下简称公司或鸿泉物联）及全资子公司上海成生科技有限公司（以下简称成生科技）自2020年6月30日至2020年11月23日，累计获得与收益相关的政府补助款项共计人民币7,828,428.94元。（来源：公司公告）

**【捷顺科技】**2020年11月25日，公司从中国招标投标公共服务平台获悉捷顺科技为“城市智慧停车美兰试点项目引进社会资本方采购项目”的中标单位，中标金额为人民币1.088亿元。上述中标项目的公示，将进一步提升公司在ToG板块城市停车业务的市场规模及综合竞争力。如项目顺利实施交付对公司未来经营业绩产生积极影响。（来源：Wind）

**【卫宁健康】**卫宁健康（300253.SZ）披露发行可转债二次调整方案，拟向不特定对象发行可转债募资额由最初的14亿元调整至现在的9.7亿元。扣除发行费用后，募集资金净额将主要用于3个项目：“新一代智慧医疗产品开发及云服务项目”、“互联网医疗及创新运营服务项目”及“营销服务体系扩建项目”。（来源：Wind）

**【四维图新】**四维图新（002405）11月25日晚间公告，百度公司就与四维智联、四维图新的著作权侵权及不正当竞争纠纷于10月23日向北京市海淀区法院提起诉讼，北京市海淀区法院已正式受理，公司于11月25日收到《传票》、《民事起诉状》等诉讼文件。四维图新表示，由于诉讼事项尚未开庭审理，暂时无法判断对公司利润的影响，公司将积极组织应诉，坚决维护公司及股东利益。（来源：证券时报：e公司）

**【四维图新】**四维图新（002405.SZ）公布，2020年11月24日，公司董事、副总经理毕垒减持股份7.99万股，其此次减持股份计划的数量过半；2020年11月25日，毕垒减持股份5.01万股，共累计减持股份13万股，其此次股份减持计划已实施完毕。（格隆汇）

**【超图软件】**11月19日，超图软件与华为云在深圳华为总部签署了合作协议。双方将基于华为云，联手打造更有竞争力的地理信息基础平台服务及多个行业解决方案，更好地服务全球政企客户。（来源：Wind）

**【恒生电子】**恒生电子（600570）退出杭州恒生鼎汇科技有限公司，退出前恒生电子持股比例约为10.57%，持股数额约为4564.8万元。（来源：Wind）

**【迪普科技】**近日，公司收到公司股东、董事、董事会秘书、财务总监邹禧典出具的《关于股份减持计划实施进展的告知函》，截至公告披露日，邹禧典的上述股份减持计划时间已过半，累计减持1000股，占总股本的比例0.00025%。（来源：格隆汇）

【科大讯飞】首届江西教育装备展览会在江西抚州体育中心正式开幕，科大讯飞携 A.I. 区域教育治理、A.I. 精准教学、新高考综合解决方案、A.I. 素质教育、讯飞智能学习机等精彩亮相，打造沉浸式教育体验馆，全方位展示人工智能技术与教育教学场景的深度融合。（来源：科大讯飞智慧教育）

【科大讯飞】中国电信集团有限公司与科大讯飞股份有限公司在京举行战略合作协议签约仪式。中国电信党组书记、总经理李正茂，副总经理王国权，科大讯飞董事长刘庆峰，高级副总裁江涛，副总裁刘松林等出席签约仪式。中国电信与科大讯飞将充分发挥各自在源头技术创新、5G 云网能力、市场拓展等方面的互补优势，在智慧家庭、智能客服、A.I. 平台，产业数字化拓展、政企行业、天翼云等领域建立长期战略合作关系，开展多层次和多种形式的广泛合作，建立长效合作机制，实现资源共享、互惠互赢。（来源：科大讯飞）

【用友网络】近日，世界互联网大会在浙江乌镇举行，用友作为全球领先的企业云服务提供商受邀出席。一直以来，世互会引领着全球新技术和创新商业模式的发展方向，此次参会，用友商业创新平台 YonBIP 亮相“互联网之光”博览会，向与会者展示赋能企业数智化、推动企业商业创新的实践成果。（来源：用友网络）

【奇安信】奇安信集团与图灵人工智能研究院签约战略合作。双方将在人工智能物联网安全产品、产业智能化应用解决方案、网络安全体系构建、市场协同支撑以及科技技术探索领域展开深度合作，创新性地推动前沿安全技术应用，开展对人工智能、密码学等领域的技术合作，以及相关行业热点的技术研究、智慧业务场景实践，创建长三角区域“人工智能安全+”的资源环境与生态合作。（来源：奇安信）

【安恒信息】为进一步推进青岛市网络安全相关监管和应急工作，促进网络运营者网络安全责任落实，加强青岛市网络安全保障、网络安全产业发展，11月25日中共青岛市委网信办与安恒信息正式签署合作协议。中共青岛市委网信办副主任王军、安恒信息副总裁芦健出席会议并代表双方签署协议。此次合作，双方将共同拓宽研究领域，提升网络安全防护能力和应用水平，支撑市委网信办在网络安全监控、防护、感知、技术应用以及人才培养工作方面的创新发展。（来源：安恒信息）

【南洋股份】经国家市场监督管理总局同意，汕头市市场监督管理局核准，“南洋天融信科技集团股份有限公司”正式更名为“天融信科技集团股份有限公司”，公司证券简称从“南洋股份”变更为“天融信”，证券简称（英文）为“Topsec”，证券代码“002212”不变。（来源：新浪财经）

【绿盟科技】11月24日，沈阳市浑南区产业链招商签约大会正式召开。辽宁省省委常委、沈阳市委书记张雷等领导出席本次大会。会上，绿盟科技与沈阳高新技术产业开发区正式签订战略合作协议，绿盟科技集团股份有限公司董事叶晓虎作为企业代表参与项目签约仪式。该协议的签订也标志着沈阳智慧网信城市网络安全运营中心即将落户高新技术产业开发区。（来源：绿盟科技公众号）

【太极股份】近日，由北京市经济和信息化局、北京市商务局联合石景山区人民政府共同主办的，聚焦较高技术水平的工业 APP 和信息消费产品、技术、服务及领军人才的“2020 北京工业 APP 和信息消费创新大赛”在北京举行。太极股份企业业务集团发电事业部在“工业 APP 新意赛”赛项中申报的“基于迁移学习的风电出力性能评估及优化智能应用”荣获“北京工业 APP 和信息消费创新大赛-工业 APP 新意赛”一等奖。（来源：公司公众号）



【太极股份】11月25日，由河北省工业和信息化厅、中国软件行业协会和张家口市人民政府主办的“2020 官厅数据湖高峰论坛”在京津冀大数据新能源战略重镇——张家口怀来召开。凭借在信创领域的整体软件技术及先发优势，太极在众多参选企业中脱颖而出，荣获《2019 信创可靠企业核心软件品牌》奖项。（来源：公司公众号）

【中国软件】11月25日，由河北省工业和信息化厅、中国软件行业协会和张家口市人民政府主办的“2020 官厅数据湖高峰论坛”在张家口怀来召开。中国软件凭借自身优势，在成果发布环节斩获“2019 信创可靠企业核心软件品牌”“2020 十强创新软件企业”“2020 十佳创新软件产品（中国软件信创“1+7”套装产品）”和“2020 创新云服务平台（基于 PK 体系的人工智能云平台）”四个奖项。（来源：公司公众号）

【中国软件】面向新时代创新变革，顺应产业发展新趋势，11月25日，“利剑出鞘 智启未来——2020 达梦创新产品发布会”在北京盛大召开。聚焦全栈数据解决方案，中国电子旗下达梦数据库正式发布四款自主研发的国产数据库新品——达梦数据共享集群（DMDSC）、达梦启云数据库（DMCDB）、梦图数据库（GDM）、达梦新一代分布式数据库。（来源：公司公众号）

【宝信软件】11月25日，宝信软件（59.98 -0.37%，诊股）（600845.SH）披露购买资产修订方案，拟以发行股份及支付现金的方式购买马钢集团、马钢投资、基石基金、苏盐基金、北京四方持有的飞马智科 75.73% 股权。其中：向马钢集团、马钢投资、基石基金通过发行股份方式支付对价；向苏盐基金发行股份支付对价比例为 30%，剩余 70% 为现金方式支付；向北京四方以现金方式支付。（来源：Wind）

【泛微网络】上海泛微网络科技股份有限公司经中国证券监督管理委员会《关于核准上海泛微网络科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，于 2020 年 6 月 15 日公开发行可转换公司债券 3,160,000 张，每张面值为 100 元，发行总额为 31,600 万元，债券简称“泛微转债”，债券代码“113587”，其中公司控股股东韦利东及其一致行动人韦锦坤合计配售泛微转债 1,811,990 张，即人民币 18,119.90 万元，占发行总量的 57.34%，其中韦利东先生认购 1,045,850 张，占发行总量的 33.10%；韦锦坤先生认购 766,140 张，占发行总量的 24.24%。泛微转债于 2020 年 7 月 14 日在上海证券交易所挂牌上市。（来源：Wind）

【鼎捷软件】11月26日，在华为云 TechWave 工业互联网专题日活动上，华为云与鼎捷软件联合发布面向制造业的智能制造融合解决方案。未来，双方将基于云计算、大数据等新技术，以 IT 与 OT 融合数据驱动，联手打造更为丰富、更具价值的智能制造应用场景，为制造业的持续转型升级提供助力。（来源：Wind）

【东方国信】为优化债务结构、降低融资成本，贰零四玖云计算拟向兴业金融租赁有限责任公司（简称“兴业金租”）申请融资租赁款项用于置换永赢租赁、中关村融资租赁款项的存量债务。东方国信将对兴业金租提供连带责任保证担保，担保金额 2.5 亿元，担保期以实际合同约定为准。持有宁波德昂 80% 股权的其他合伙人将其持有北京顺诚、德昂世纪的股权按相应比例为公司提供反担保。置换完成后，债权人将由永赢租赁和中关村租赁变更为兴业金租，公司对贰零四玖云计算向永赢租赁、中关村租赁的款项不再履行担保义务、承担相应担保责任。（来源：Wind）

【金山办公】Wind 风控日报数据显示，金山办公 2020 年 11 月 23 日晚间发布公告称，股东 MS TMT Holding II Limited、奇文 N 维拟合计减持不超过 4.75% 股份。（来源：Wind）

【金山办公】11月23日晚间，金山办公（688111.SH）发布解禁后的减持公告，同时发布特定股东及董事、监事、高级管理人员承诺不通过二级市场竞价交易方式减持公司股份的公告。金山办公表示，为减少二级市场对公司股价的波动，支持公司稳定健康发展，维护全体股东利益，公司上述股东自愿做出以下承诺：自2020年11月18日起未来的6个月内不通过二级市场竞价交易方式减持持有的金山办公股份，包括承诺期间该部分股份所对应的因金山办公发生资本公积转增股本、派送股票红利、配股、增发等产生的股份。（来源：Wind）

【金山办公】《2020中国IT上市公司百强》榜单近日发布，金山办公以市值1459.99亿荣登榜单，排名第九，紧随阿里巴巴、腾讯、京东、海康威视及百度等头部IT公司。（来源：Wind）

【金山办公】11月27日金山办公公告，天津奇文五维企业管理咨询合伙企业等4名股东拟转让470万股股份，占上市公司总股本的比例为1.02%；本次询价转让价格下限为270.00元/股，为金山办公2020年11月27日收盘价314.85元的85.76%，为金山办公前20个交易日股票交易均价316.26元的85.37%。本次询价转让为非公开转让，不会通过集中竞价交易方式进行。（来源：Wind）

【致远互联】11月19日，由中国软件行业协会、中国注册会计师协会指导，国内企业数字化领域专业媒体中国软件网、专业研究机构海比研究院共同主办的“洞见2021中国企业服务年会”在北京举行。凭借在协同管理软件领域的前沿探索和持续引领，以及在推动企业数字化转型升级方面所取得的一系列丰富成果，致远互联同时斩获“2020中国协同管理领域年度领军企业及年度优秀产品奖”双料殊荣。（来源：公司官网）

【致远互联】日前，由证券日报主办的2020数字经济领航者峰会在北京召开。会上，致远互联凭借在协同管理软件领域的前沿探索和持续引领，以及在推动中国企业和政府数字化转型方面做出的卓越贡献，被评选为“2020数字经济领航者”。（来源：公司官网）

【致远互联】11月24日，致远互联（688369.SH）公布，公司及子公司陕西致远互联软件有限公司、子公司广州致远互联软件有限公司自2020年7月24日至2020年11月23日，累计获得政府补助款项人民币1061.79万元，其中收到与收益相关的政府补助1061.79万元，收到与资产相关的政府补助0万元。（来源：Wind）

【万兴科技】近期，全球领先的数字创意软件与服务提供商万兴科技（300624.SZ）在软件业界多了个外号——“拿奖专业户”。据不完全统计，截至11月，万兴科技2020年已斩获18个海内外大奖，覆盖上市公司、软件业务、产品品牌、行业应用及合作等层面，堪称2020软件业界的大黑马。（来源：Wind）

【万兴科技】11月25日，万兴科技（300624.SZ）公布，近日，公司收到董事、高级管理人员胡立峰出具的《关于股份减持计划时间过半暨提前终止的告知函》，截至目前，胡立峰股份减持计划时间已过半，通过集中竞价交易方式已减持3000股。基于对公司的合理判断，经综合考虑，胡立峰决定提前终止前述减持计划。（来源：Wind）

## 风险提示:

- 1) 全球疫情加剧冲击国内经济,降低企业和个人信息化需求;
- 2) 财政与货币政策对新基建支持力度低于预期;
- 3) 中美贸易摩擦加剧,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, 华安证券研究所所长、TMT 首席分析师, 2010、2012 年新财富最佳分析师计算机行业第一。

**联系人:** 夏瀛韬, 复旦大学应用数学本硕, 四年金融从业经验, 曾任职于内资证券自营、外资证券研究部门。

**联系人:** 赵阳, 厦门大学硕士, 七年产业工作经验, 曾任职于 NI、KEYSIGHT 公司, 从事 5G、车联网产业工作。

## 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) 相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为标准, 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沪深 300 指数 5%以上;

中性—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 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沪深 300 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;

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。市场基准指数为沪深 300 指数。