

计算机

2021年07月18日

周观点：网络安全中长期拐点已至

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

刘逍遥（分析师）

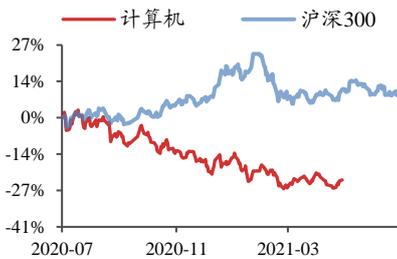
chenbaojian@kysec.cn

liuxiaoyao@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790520090001

行业走势图



数据来源：贝格数据

相关研究报告

《行业点评报告-华为智慧矿山商业化落地，行业景气度持续加速》- 2021.7.11

《行业周报-周观点：网信办拟修订网络安全审查办法，监管升级势在必行》- 2021.7.11

《行业点评报告-“滴滴事件”敲响个人信息安全警钟，把握网安投资机会》- 2021.7.5

● **市场回顾**：上周(7.12-7.16)，沪深300指数上涨0.50%，计算机指数上涨2.28%。

● **周观点：网络安全中长期拐点已至**

(1) **网络安全投入占比不低于10%将成为行业发展的中期目标**

7月12日，工信部发布《网络安全产业高质量发展三年行动计划(2021-2023年)(征求意见稿)》，提出电信等重点行业的网络安全投入占信息化投入的比例不低于10%。IDC数据显示，我国网络安全市场占信息市场的比重不足2%，低于全球平均水平3.74%。我们认为《行动计划》为政府及电信等重点行业安全投入比例划了目标线，网络安全投入占比不低于10%将成为行业发展的中期目标。

(2) **等保测评报告模板2021新版发布，通过难度提升将驱动企业加大安全投入**在等保测评报告模板(2021版)中主要进行了三类修订：技术类、格式类和说明类。技术类修订属于重大修订，修订内容包括：一是调整综合得分计算公式，针对2019版综合得分偏高(集中在80分以上)、各安全类权重一样(技术和管理各占50%)、计算量较大三个缺陷，2021版改为缺陷扣分法，等级保护工作管理部门能够通过给出关注系数(y)调整技术、管理占比；测评指标细分为一般、重要和关键，关键测评指标不符合将扣除3倍基准分，重要测评指标不符合扣除2倍基准分。二是将数据作为独立测评对象。三是删除控制点得分计算。

对于2019版公式，根据2021版公式所计算出的综合得分全部有不同程度的降低。甚至存在通过2019版公式计算得分在80分以上的，根据新版公式将无法通过等保测评。自6月18日之后国内所有测评机构都将按照新标准开展测评工作，通过难度的提升意味着各政企部门将进一步加大安全投入，而态势感知、高级威胁检测、数据库安全等方面将成为重点的投入方向。

● **投资建议**：

继续看好网络安全赛道，重点推荐奇安信、深信服、安恒信息、绿盟科技、美亚柏科、启明星辰、迪普科技、拓尔思等；其他受益标的包括信安世纪、国网安、天融信、卫士通、中新赛克等。

此外，(1) 云计算：推荐金山办公、用友网络、广联达、福昕软件、泛微网络、致远互联、万兴科技，其他受益标的包括浪潮信息、新开普、石基信息。

(2) 产业互联网：推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、深圳华强、朗新科技等。

(3) 军工信息化：推荐中科星图、淳中科技、航天宏图。

(4) 智能网联汽车：推荐道通科技、中科创达；其他受益标的包括锐明技术、德赛西威、千方科技。

(5) 金融IT：推荐恒生电子，其他受益标的包括长亮科技、宇信科技、神州信息、顶点软件、同花顺。

(6) 医疗IT：推荐卫宁健康、创业慧康、久远银海。

● **风险提示**：政府及企业IT支出缩减；疫情影响全年业绩；人才流失风险。

目 录

1、 周观点：网络安全中长期拐点有望来临	3
2、 公司动态：广联达等发布 2021 年中报业绩预告	4
2.1、 业绩前瞻：广联达等发布 2021 年中报业绩预告	4
2.2、 投资及股权转让：用友网络拟转让友金控股 44.62% 股权	5
2.3、 股权激励：赛意信息发布 2021 年限制性股票计划（草案）	6
2.4、 其他动态：科大讯飞非公开发行股份上市	6
3、 行业一周要闻：央行继续稳妥推进数字人民币研发试点，IBM 宣布将收购 Bluetab 扩展数据和混合云咨询服务	9
3.1、 国内要闻：央行继续稳妥推进数字人民币研发试点	9
3.2、 海外动态：IBM 宣布将收购 Bluetab 扩展数据和混合云咨询服务	10
4、 风险提示	10

图表目录

未找到目录项。

表 1： 广联达等发布 2021 年中报业绩预告	4
--------------------------------	---

1、周观点：网络安全中长期拐点已至

● 市场回顾

上周（7.12-7.16），沪深 300 指数上涨 0.50%，计算机指数上涨 2.52%。

● 周观点：把握高景气赛道

（1）网络安全投入占比不低于 10% 将成为行业发展的中期目标

7 月 12 日，工信部发布《网络安全产业高质量发展三年行动计划（2021-2023 年）（征求意见稿）》，提出电信等重点行业的网络安全投入占信息化投入的比例不低于 10%。IDC 数据显示，我国网络安全市场占信息市场的比重不足 2%，低于全球平均水平 3.74%。我们认为《行动计划》为政府及电信等重点行业安全投入比例划了目标线，网络安全投入占比不低于 10% 将成为行业发展的中期目标。

（2）等保测评报告模板 2021 新版发布，通过难度提升将驱动企业加大安全投入

在等保测评报告模板（2021 版）中主要进行了三类修订：技术类、格式类和说明类。技术类修订属于重大修订，修订内容包括：一是调整综合得分计算公式，针对 2019 版综合得分偏高（集中在 80 分以上）、各安全类权重一样（技术和管理各占 50%）、计算量较大三个缺陷，2021 版改为缺陷扣分法，等级保护工作管理部门能够通过给出关注系数（ y ）调整技术、管理占比；测评指标细分为一般、重要和关键，关键测评指标不符合将扣除 3 倍基准分，重要测评指标不符合扣除 2 倍基准分。二是将数据作为独立测评对象。三是删除控制点得分计算。

对于 2019 版公式，根据 2021 版公式所计算出的综合得分全部有不同程度的降低。甚至存在通过 2019 版公式计算得分在 80 分以上的，根据新版公式将无法通过等保测评。自 6 月 18 日之后国内所有测评机构都将按照新标准开展测评工作，通过难度的提升意味着各政企部门将进一步加大安全投入，而态势感知、高级威胁检测、数据库安全等方面将成为重点的投入方向。

投资建议：

继续看好网络安全赛道，重点推荐奇安信、深信服、安恒信息、绿盟科技、美亚柏科、启明星辰、迪普科技、拓尔思等；其他受益标的包括信安世纪、国网安、天融信、卫士通、中新赛克等。

此外，（1）云计算：推荐金山办公、用友网络、广联达、福昕软件、泛微网络、致远互联、万兴科技，其他受益标的包括浪潮信息、新开普、石基信息。

（2）产业互联网：推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、深圳华强、朗新科技等。

（3）军工信息化：推荐中科星图、淳中科技、航天宏图。

（4）智能网联汽车：推荐道通科技、中科创达；其他受益标的包括锐明技术、德赛西威、千方科技。

（5）金融 IT：推荐恒生电子，其他受益标的包括长亮科技、宇信科技、神州信息、顶点软件、同花顺。

(6) 医疗 IT: 推荐卫宁健康、创业慧康、久远银海。

2、公司动态: 广联达等发布 2021 年中报业绩预告

2.1、业绩前瞻: 广联达等发布 2021 年中报业绩预告

表1: 广联达等发布 2021 年中报业绩预告

公司名称		业绩预告
高成长	万达信息	归母净利润 2,000万元~3,000万元
高成长	浩云科技	归母净利润 1,200万元至1,600万元
高成长	华宇软件	归母净利润约 19000万元~20000万元,增长 1040%~1100%
高成长	川发龙蟒	归母净利润约 60000万元~70000万元,增长 549.37%~657.6%
高成长	绿盟科技	归母净利润 0万元~1,200万元
高成长	数字认证	归母净利润 350.00万元~450.00万元
高成长	联络互动	归母净利润 13,000万元~19,000万元, 增长210.57%~261.61%
高成长	长亮科技	归母净利润 777.00万元~977.00万元, 增长191.11%~266.04%
高成长	全志科技	归母净利润 23000万元~26000万元,增长 167.29%~202.15%
高成长	国华网安	归母净利润 515万元~645万元, 增长 100%~150.49%
高成长	美亚柏科	归母净利润 750万元~850万元, 增长 100.35%~127.07%
高成长	初灵信息	归母净利润 1,600万元~2,000万元, 增长 85.20%~131.50%
高成长	东方财富	归母净利润 350000万元~400000万元, 增长 93.53%~121.18%
高成长	广联达	归母净利润 23,000万元~30,000万元, 增长 76.89%~130.72%
高成长	柏楚电子	归母净利润 28000.00万元, 增长100.02%
高成长	恒生电子	归母净利润 66000万元~70200万元, 增长 92.03%~104.25%
高成长	浪潮信息	归母净利润 71,000万元~87,200万元, 增长 75%~115%
高成长	国联股份	归母净利润 20,900万~21,150.00万元, 增长83.76%~85.96%
高成长	神州泰岳	归母净利润 13,100万元~17,000万元, 增长50.20%~94.92%
高成长	卫士通	归母净利润 -3500万元~-4500万元, 增长66%~74%
高成长	拓维信息	归母净利润为 6,071.06万元, 增长68.32%
高成长	先进数通	归母净利润 10,000万元~11,000万元, 增长58.25%~74.08%
高成长	四维图新	归母净利润第二季度增长 59.99%~71.99%
高成长	中海达	归母净利润 6,050 万元~6,350万元, 增长 60.98%~68.96%
高成长	德赛西威	归母净利润 36,000万元~37,500万元, 增长 56.81%~63.35%
高成长	捷顺科技	归母净利润 3828.52万元~4922.39万元,增长 40%~80%
高成长	中科创达	归母净利润 26,172.24万元~27,917.06万元, 增长50%~60%
高成长	中控技术	归母净利润 20000.00万元~21500.00万元,增长44.58%~55.43%
高成长	数字政通	归母净利润 9,986.05万元~11,412.63万元, 增长40%~60%
高成长	科大国创	归母净利润 5,100.00万元~6,265.00万元, 增长30%~60%
高成长	道通科技	归母净利润 21563.16万元~23663.16万元,增长35.60%~48.81%
高成长	久远银海	归母净利润 7,510.87万元~8,666.39万元, 增长 30%~50%

高成长	宝信软件	归母净利润	85877.91万元~93877.91万元,增长 30.4%~42.5%
高成长	中科曙光	归母净利润	32568.85万元~36326.85万元,增长 30%~45%
成长	赛意信息	归母净利润	25,081.87万元~5,543.86万元, 增长10%~20%
成长	中孚信息	归母净利润	180万元~230万元
成长	麦迪科技	归母净利润	1500万元~1800万元
负增长	运达科技	归母净利润	1958.4万元~2741.75万元,下降 -50%~-30%
负增长	丝路视觉	归母净利润	1600.32万元~1978.89万元,下降 -51.32%~-39.8%
负增长	佳发教育	归母净利润	5,500万元~6,500万元, 下降 -53.48%~-45.02%
负增长	ST顺利	归母净利润	2,500.00万元, 下降 -52.58%
负增长	智莱科技	归母净利润	3,207万元~4,809.74万元, 下降-58%~-72%
负增长	皖通科技	归母净利润	540万元~810万元, 下降 -62.05%~-74.70%
负增长	新开普	归母净利润	512.68万元~663.47万元, 下降 -83%~-78%
负增长	安洁科技	归母净利润	2,350 万元~3,500 万元, 下降-91.79%~-94.49%
亏损	中新赛克	归母净利润	-5,000万元~-3,000万元, 下降-173.47%~-144.08%
亏损	真视通	归母净利润	-600万元~-500万元
亏损	神思电子	归母净利润	-1,000.00万元~-1,280.00万元
亏损	南天信息	归母净利润	-2200万元~-1500万元
亏损	中科金财	归母净利润	-1,489.64万元~-2,234.46万元
亏损	御银股份	归母净利润	-1,500.00万元~-2,500.00万元
亏损	飞天诚信	归母净利润	-2,500.00万元~-2,800.00万元
亏损	金溢科技	归母净利润	-3,410万元~-2,790万元 下降-109.39%~-107.69%
亏损	高新兴	归母净利润	-3,400~-4,700万元
亏损	常山北明	归母净利润	-5,000万元~-6,000万元, 下降-41.53%~-29.84%
亏损	久其软件	归母净利润	-7,000万元~-9,000万元
亏损	中国长城	归母净利润	-7,500万元~-11,500万元
亏损	启明星辰	归母净利润	-10,000万元~-11,000万元
亏损	神州数码	归母净利润	-14,000万元~-13,000万元
亏损	旋极信息	归母净利润	-12,200万元~-15,500万元, 下降-280.69%~-383.66%
亏损	天融信	归母净利润	-17,000.00万元~-20,000.00万元
亏损	维信诺	归母净利润	-72,000.00万元~-85,000.00万元

资料来源: Wind、开源证券研究所 (注: 高成长、成长、负增长业绩增速中值分别大于 30%、0~30%、小于0%; 亏损业绩中值小于0)

2.2、投资及股权转让: 用友网络拟转让友金控股 44.62%股权

【用友网络】公司拟将持有的控股子公司深圳前海用友力合金融服务有限公司 44.62%的股权转让给北京用友企业管理研究所有限有限公司, 转让价格为 18,581.61 万元。转让完成后公司不再持有友金控股股权, 不再持有类金融资产, 用友研究所将以货币资金方式支付转让价款。

【美亚柏科】厦公司拟以自有资金出资 6,000 万元，与厦门信息集团有限公司全资子公司厦门大数据有限公司合资设立厦门城市大脑建设运营有限公司（暂定名，最终名称以市场监督管理局核准为准）。

【汉王科技】公司控股子公司深圳汉王友基科技有限公司拟以 262.15 万元的自有资金受让北京汉王清风科技有限公司所持北京清风智媒文化传播有限公司的 100% 股权。交易对价的依据为清风智媒 2021 年 6 月 30 日的净资产。

2.3、股权激励：赛意信息发布 2021 年限制性股票计划（草案）

【奥飞数据】公司董事会对 2021 年限制性股票激励计划首次授予激励对象的名单、授予权益数量进行调整。本次激励计划首次授予激励对象人数由 148 人调整为 145 人，首次授予的限制性股票数量由 582.40 万股调整为 576.18 万股，预留授予的限制性股票数量由 145.60 万股调整为 143.82 万股，激励计划授予的限制性股票总数由 728.00 万股调整为 720.00 万股。

【视源股份】广州视源电子科技有限公司《2018 年限制性股票激励计划》首次授予批次因个人辞职或因 2020 年度公司层面业绩考核不达标被回购的限制性股票回购价格由 26.791 元/股调整为 25.719 元/股，因经董事会认定被回购的限制性股票回购价格由 24.989 元/股调整为 23.989 元/股；《2018 年限制性股票激励计划》预留授予批次因个人辞职或因 2020 年度公司层面业绩考核不达标被回购的限制性股票回购价格由 29.659 元/股调整为 28.596 元/股。本次回购注销限制性股票数量不变，合计为 1,481,250 股，调整回购价格后的回购金额合计为 38,565,783.75 元，回购资金为公司自有资金。

【优博讯】公司以 2021 年 7 月 12 日为首次授予日，以 7.80 元/股的授予价格向符合授予条件的 81 名激励对象首次授予 350.71 万股限制性股票。

【赛意信息】公司计划拟向激励对象授予的限制性股票数量为 553.30 万股，占本计划公告前一交易日（2021 年 7 月 9 日）公司股本总额 35,280.51 股的 1.57%。其中首次授予 525.60 万股，占公司股本总额的 1.49%，占本计划拟授予限制性股票数量的 94.99%；预留 27.70 万股，占公司股本总额的 0.08%，占本计划拟授予限制性股票数量的 5.01%。预留部分不超过授予权益总额的 20%。

【迪威迅】公司于 2021 年 7 月 12 日召开的第五届董事会第七次会议审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定 2021 年 7 月 12 日为首次授予日，以 2.28 元/股的授予价格向符合条件的 46 名激励对象授予 2,640 万股限制性股票。

【安恒信息】公司将 2020 年限制性股票激励计划授予价格（含预留授予部分）由 134.45 元/股调整为 134.25 元/股。并将预留授予的限制性股票数量由总计 8.08 万股调整为总计 10.03 万股，限制性股票预留授予数量 1.5180 万股，占目前公司股本总额的 0.02%。

2.4、其他动态：科大讯飞非公开发行股份上市

【汇金公司】汇金股份拟通过发行股份及支付现金的方式购买重庆云兴网晟科技有限公司 36.40% 股权，同时拟向控股股东邯郸市建设投资集团有限公司发行股份募集配套资金。

【科大讯飞】公司非公开发行方式发行人民币普通股 7,639.30 万股，发行价格为

每股 33.38 元/股,非公开发行新增股份将于 2021 年 7 月 19 日在深圳证券交易所上市。

【数字政通】公司财务总监殷小敏女士以集中竞价方式减持本公司股份不超过 13 万股(占本公司总股本比例 0.027%)。截止 2021 年 7 月 16 日,公司收到殷小敏女士的股份减持实施完毕的告知函,殷小敏女士本次的减持计划已实施完毕,共减持 5.7 万股。

【朗新科技】2021 年 7 月 16 日,公司控股股东的一致行动人无锡道元投资合伙企业(有限合伙)、无锡富贍投资合伙企业(有限合伙)、无锡羲华投资合伙企业(有限合伙)合计持有公司 3751.43 万股,占公司总股本 3.70%,计划于公告日起 3 个交易日后的 3 个月内以大宗交易方式减持不超过 1,554.55 万股公司股份,即不超过公司总股本的 1.53%

【优博讯】公司限售的股份 826.56 万股,占公司总股本的 2.49%;于 2021 年 7 月 21 日正式解除限制上市流通。

【博思软件】公司拟通过发行股份的方式购买致新投资、刘少华、白瑞、李先锋、查道鹏、吴季风、侯祥钦、柯丙军、李志国合计持有的博思致新 49%股权,交易作价为 22,481.20 万元。本次交易前,博思软件持有博思致新 51%股权;本次交易完成后,博思软件持有博思致新 100%股权。

【中国软件】公司子公司麒麟软件有限公司近日获得与收益相关政府补助 2000 万元。

【电科数字】中电科数字技术股份有限公司子公司收到政府补助 2676 万元。

【安洁科技】公司于 2021 年 7 月 19 日解除限售股份正式上市流通,本次解除限售的限售股份为公司非公开发行股票有限售条件股份,数量为 6,718.36 万股,目前公司总股本为 70138.56 万股,占公司总股本 9.58%。

【国联股份】截止 2021 年 7 月 15 日,中小企业基金已通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 358.60 万股,占公司总股本的 1.04%;通过大宗交易方式累计减持公司股份 40 万股,占公司总股本的 0.12%,合计减持公司股份 398.60 万股,占公司总股本的 1.16%。本次减持计划已实施完毕。

【维信诺】2020 年 11 月 17 日至 2021 年 7 月 15 日,与某终端有限公司(签署的日常经营类订单累计不含税金额为 105,908.55 万元,订单执行将对公司 2021 年度的经营状况产生积极影响,具体会计处理以及对公司当年损益的影响情况需以审计机构年度审计确认后的结果为准。

【汉王科技】公司非公开发行股票于 2021 年 7 月 20 日解除限售上市流通,本次解除限售的股份数量为 2,746.54 万股,占公司总股本的 11.24%。

【虹软科技】公司首次公开发行战略配售股,限售股股东数量为 2 名。上述股东持有的限售股共计 368 万股,占公司总股本的 0.91%,限售锁定期为自公司股票上市之日起 24 个月,该部分限售股将于 2021 年 7 月 22 日起上市流通。

【航天宏图】公司首次公开发行战略配售股,限售股股东数量为 1 名,限售期为自公司首次公开发行并上市之日起 24 个月,该部分限售股股东对应的股份数量为 207.5 万股,占公司股本总数的 1.25%,将于 2021 年 7 月 22 日上市流通。

【同花顺】公司持股 5%以上股东、董事叶琼玖女士、持股 5%以上股东上海凯士奥信息咨询中心、董事于浩淼先生和王进先生因自身资金需要，拟于公告发布之日起 15 个交易日后未来六个月内，以集中竞价交易方式或大宗交易方式合计减持本公司股份不超过 37,10.26 万股（占公司总股本的 6.90%）。截至 2021 年 7 月 12 日，前述股份减持计划期限届满，于浩淼先生、叶琼玖女士、王进先生未减持公司股票，凯士奥在本次减持计划内合计减持 5.7 万股。

【同花顺】公司持有本公司股份 6173.06 万股（占本公司总股本 11.48%）的大股东、董事叶琼玖女士，持有本公司股份 5097.46 万股（占本公司总股本 9.48%）的上海凯士奥信息咨询中心（有限合伙），持有本公司股份 2,660.97 万股（占本公司总股本 4.95%）的董事于浩淼先生，持有本公司股份 2,129.03 股（占本公司总股本 3.96%）的董事王进先生拟自公告发布之日起 15 个交易日后的六个月内，以集中竞价交易方式或大宗交易方式合计减持本公司股份不超过 4,010.86 万股（占公司总股本的 7.46%）。

【乐鑫科技】公司首次公开发行战略配售限售股，共涉及 1 名股东，本次申请上市流通的限售股共计 80 万股，占公司首次公开发行后总股本的 0.99%，限售股锁定期为自公司股票上市之日起 24 个月，该部分限售股将于 2021 年 7 月 22 日起上市流通。

【海峡创新】公司持股 5%以上的股东吴艳女士及其一致行动人汉鼎宇佑集团有限公司，自 2021 年 4 月 13 日至 2021 年 7 月 13 日，通过集中竞价交易方式减持公司股份 676.31 万股，占公司总股本的 1.01%。

【佳发教育】持股 5%以上股东陈大强持有公司股份 4,088.09 万股，占公司总股本的 10.46%。陈大强计划自本公告披露之日起后的六个月内，以集中竞价方式、大宗交易等法律法规允许的方式减持公司股份不超过 300 万股（占公司总股本比例 0.77%）。

【东软集团】自 2016 年 12 月 3 日至 2021 年 7 月 12 日，东北大学科技产业集团有限公司通过上海证券交易所集中竞价、大宗交易系统累计减持公司股份 6,265.91 万股。本次权益变动后，东北大学科技产业集团有限公司持有公司股份 9,429.27 万股，占公司总股本的 7.59%。

【奇安信】公司首次公开发行部分限售股，锁定期为自公司股票上市之日起 12 个月。本次上市流通的限售股股东数量为 63 名，持有限售股数量为 38,292.38 万股，占公司股本总数的 56.34%。本次解除限售并申请上市流通股份将于 2021 年 7 月 22 日起上市流通。

【奥飞数据】公司与太仓信金顺健企业管理合伙企业（有限合伙）于 2021 年 7 月 12 日在广州市签订了关于天津盘古云泰科技发展有限公司《股权转让协议》，约定公司收购信金顺健持有的天津盘古云泰 60%的股权的交易作价为人民币 18,653.75 万元。

【海联讯】公司于 2021 年 7 月 12 日收到公司持股 5%以上股东邢文飏先生的告知函，自 2021 年 6 月 29 日至 2021 年 7 月 9 日期间，邢文飏先生通过证券交易所的大宗交易减持公司股份累计 335 万股，减持比例达到公司总股本的 1%。

【梅安森】2021 年 7 月 12 日，公司召开第四届董事会第二十九次会议和第四届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司 2019 年限制性股票激励计划第二个

解除限售期解除限售条件成就的议案》，公司本次激励计划第二个解除限售期解除限售条件全部达成，73名激励对象第二批限制性股票百分之百解除限售，共计72.28万股。

【优刻得】公司首次公开发行战略配售限售股，锁定期自公司股票上市之日起18个月，共涉及限售股股东数量为2户，对应股票数量为583.26万股，占公司总股本的1.38%，将于2021年7月20日起上市流通。

【ST实达】公司持股5%以上股东北京昂展科技发展有限公司的关联方福建实达信息技术有限公司计划通过上海证券交易所交易系统增持不少于实达集团已发行总股份的1%且不超过2%的股份。

【麦迪科技】公司5%以上股东陆平先生持有公司股份894.35万股，占公司股本总数的5.41%。陆平先生拟自2021年7月13日公告之日起15个交易日后的3个月内，以集中竞价交易方式拟减持其所持公司股份不超过165.46万股，即不超过公司总股本的1%。

3、行业一周要闻：央行继续稳妥推进数字人民币研发试点，IBM宣布将收购Bluetab扩展数据和混合云咨询服务

3.1、国内要闻：央行继续稳妥推进数字人民币研发试点

● 长江存储：运营正常，不受紫光集团破产重整直接影响

【TechWeb】7月16日消息，长江存储就紫光集团被申请重组发布声明称，紫光集团是公司的投资股东之一，长江存储有独立的治理架构并始终保持独立经营。目前，长江存储的管理团队稳定，运营正常，资金储备充裕。长江存储的经营活动将不会受到紫光集团此次破产重整的司法程序的直接影响。

● 锐思智芯获Pre-A轮融资，海康威视等巨头加持

【财联社】仿生视觉芯片商北京锐思智芯科技有限公司日前宣布完成近亿元Pre-A轮融资。据记者了解，广阔的市场应用前景以及独特的底层技术，是锐思智芯本次吸引了海康威视、联想创投、讯飞创投、舜宇中央研究院、全志科技、中科创星等知名创投公司资本加持的主因。锐思智芯介绍称，目前其已在手机、IOT、安防等应用领域与重要合作伙伴达成合作，后续将逐步推动具体应用落地。

● 央行：继续稳妥推进数字人民币研发试点，不预设时间表

【新浪科技】7月16日下午消息，央行发布《中国数字人民币的研发进展白皮书》（以下简称《白皮书》），目前，研发试验已基本完成顶层设计、功能研发、系统调试等工作，正遵循稳步、安全、可控、创新、实用的原则，选择部分有代表性的地区开展试点测试。将按照国家“十四五”规划部署，继续稳妥推进数字人民币研发试点，不预设推出时间表。

● 工信部：累计开通5G基站96.1万个 5G终端连接数约3.65亿户

【站长之家】2021年7月16日上午10时，国务院新闻办公室举行新闻发布会。在会上，工信部公布数据称，目前，我国累计开通5G基站96.1万个，截至6月底，覆盖全国所有地级以上城市，5G终端连接数约3.65亿户。同时，工信部加快部署

“双千兆”网络，千兆宽带用户达到 1362 万户。

- **台积电：汽车芯片短缺问题预计将从本季度开始逐步缓解**

【TechWeb】7 月 16 日消息，芯片代工巨头台积电表示，汽车芯片短缺问题预计将从本季度开始逐步缓解，但该公司也警告称，整体半导体产能紧张可能会持续到 2022 年。此前，该公司已提高了汽车芯片的产量。

3.2、海外动态：IBM 宣布将收购 Bluetab 扩展数据和混合云咨询服务

- **自动驾驶汽车创企 Aurora 同意通过与特殊收购目的公司合并上市**

【TechWeb】7 月 16 日消息，自动驾驶汽车初创公司 Aurora 表示，它已同意通过与特殊收购目的公司（SPAC）Reinvent Technology Partners Y（简称 RTP）合并来上市。

- **软银投资的印度支付公司 Paytm 已提交 IPO 文件，至多融资 22.3 亿美元**

【新浪科技】7 月 16 日下午消息，根据周五提交给印度市场监管机构的草拟文件，软银投资的印度数字支付创业公司 Paytm 已经提交 IPO 文件，最多可筹资 1660 亿卢比（约 22.3 亿美元）。Paytm 表示，这次 IPO 将包括发行价值 830 亿卢比的新股，以及 830 亿卢比的销售要约。Paytm 背后的投资者包括伯克希尔哈撒韦、中国的蚂蚁集团以及日本的软银。

- **PayPal 将每人每周加密货币购买限额上调至 10 万美元**

【TechWeb】7 月 16 日消息，全球在线支付服务商 PayPal 现宣布将用户的加密货币购买限额上调 5 倍，到 10 万美元。自 2020 年以来，该平台一直在扩展针对加密用户的功能，与 Coinbase 合作，允许通过主要交易平台进行加密购买。数据显示，截至 2021 年第一季度，PayPal 拥有大约 3.92 亿活跃用户账户。

- **IBM 宣布将收购 Bluetab，扩展数据和混合云咨询服务**

【TechWeb】7 月 15 日消息，IBM 宣布，它将收购企业软件和服务公司 Bluetab Solutions Group, S.L.，以在欧洲和拉丁美洲扩展数据和混合云咨询服务。

- **美联储主席鲍威尔：央行数字货币报告预计将于 9 月初发布**

【TechWeb】7 月 15 日消息，围绕央行数字货币（CBDC）的讨论越来越激烈。当地时间周三，美联储主席杰罗姆·鲍威尔（Jerome Powell）在听证会上表示，美联储预计将于 2021 年 9 月初发布关于央行数字货币（CBDC）的报告。鲍威尔表示，该报告将更广泛的概述 CBDC、加密货币和稳定币的好处和风险。此外，他在听证会上重申，如果稳定币要在美国支付网络中发挥重要作用，就需要对其进行监管。

4、风险提示

政府及企业 IT 支出缩减；疫情影响全年业绩；人才流失风险。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在 -5%~+5%之间波动；
	减持	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于机密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司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。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本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。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层

邮编：200120

邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层

邮编：518000

邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座16层

邮编：100044

邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

邮编：710065

邮箱：research@kysec.cn