

2022 年 07 月 25 日

数字中国建设峰会开幕，数字经济未来已来

计算机行业周观点

本周观点：

一、数字中国峰会开幕，数字经济持续快速发展

7 月 23 日，第五届数字中国峰会正式开幕，共设 12 个主论坛。近年来，我国数字经济实现了快速发展，2021 年数字经济规模达 45.5 万亿元，占 GDP 比重达到 39.8%。此外，从中央到地方，纷纷将发展数字经济写进了十四五规划及当地政府工作报告，有望持续推动我国数字化建设快速发展。7 月 23 日下午，福州举行数字经济重大项目集中签约活动，此次共集中签约项目 29 项，其中 7 项战略合作协议、22 项数字经济重点项目，总投资额 231.69 亿元。

二、政策推动、产业助力，数字政府全面建设正式开启

近年来，从中央到地方，持续出台数字政府建设相关政策文件。6 月 23 日，《国务院关于加强数字政府建设的指导意见》正式发布，标志着我国数字政府全面建设正式开启。开幕式上，中共中央政治局委员、中宣部部长黄坤明发表主旨演讲，提出加快推进数字政府、新型智慧城市、数字乡村建设。

三、数字人民币加速落地，全新支付底座雏形初现

数字人民币应用场景持续丰富。疫情之下，各地政府及企业开始采用数字人民币红包形式拉动消费，根据我们统计，今年以来各地发放的数字人民币红包金额已超过 3 亿元。长期展望，我们预计数字人民币将成为 C 端乃至 B 端/G 端的数字新基建，构建“十四五”数字经济的支付底座。

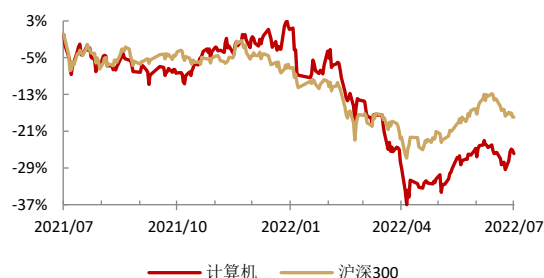
投资建议

重申坚定看好能源 IT、智能驾驶、金融科技、人工智能、云计算 SaaS 等景气赛道中具备卡位优势的龙头公司，积极推荐以下七条投资主线：1、**云计算 SaaS**：重点推荐企业级 SaaS 龙头**用友网络**、办公软件龙头**金山办公**（与中小盘联合覆盖）、超融合领军**深信服**。2、**新能源 IT**：重点推荐能源 SaaS 龙头**朗新科技**（通信组联合覆盖）、配网调度先头兵**东方电子**、国产能源 BIM 软件龙头**恒华科技**。3、**金融科技**：重点推荐证券 IT **恒生电子**、互联网券商**指南针**，此外**宇信科技**、**长亮科技**、**同花顺**均迎景气上行。4、**智能驾驶**：重点推荐车载 OS 龙头**中科创达**、智能座舱龙头**德赛西威**（汽车组联合覆盖）、此外高精度地图领军**四维图新**为重点受益标的。5、**人工智能**：重点推荐智能语音龙头**科大讯飞**。6、**网络安全**：重点推荐新兴安全双龙头**奇安信+深信服**，**安恒信息**作为细分新兴安全龙头也将深度受益，其他受益标的包括：**启明星辰**、**美亚柏科**等。7、**信创**：国产 WPS 龙头厂商**金山办公**（与中小盘组联合覆盖），国产中间件龙头**东方通**，国产 PDF 龙头**福昕软件**，国产服务器龙头**中科曙光**。

评级及分析师信息

行业评级：推荐

行业走势图



分析师：刘泽晶

邮箱：liuzj1@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520020002

分析师：李婉云

邮箱：liwy1@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520010002

风险提示

市场系统性风险、科技创新政策落地不及预期、中美博弈突发事件。

盈利预测与估值

重点公司											
股票代码	股票名称	收盘价(元)	投资评级	EPS(元)				P/E			
				2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E
600570.SH	恒生电子	41.17	买入	1.01	1.21	1.40	1.57	40.76	34.02	29.41	26.22
300496.SZ	中科创达	140.33	买入	1.53	2.21	3.16	4.39	91.72	63.50	44.41	31.97
002230.SZ	科大讯飞	41.22	买入	0.70	0.91	1.23	1.59	58.89	45.30	33.51	25.92
300454.SZ	深信服	94.81	买入	0.67	1.87	3.03	4.84	141.51	50.70	31.29	19.59
300682.SZ	朗新科技	31.05	买入	0.83	1.10	1.47	1.94	37.41	28.23	21.12	16.01
600588.SH	用友网络	20.74	买入	0.22	0.45	0.54	0.69	94.27	46.09	38.41	30.06
300674.SZ	宇信科技	15.16	买入	0.61	0.83	0.99	1.25	24.85	18.27	15.31	12.13
688111.SH	金山办公	179.72	买入	2.26	3.04	4.11	5.87	79.52	59.12	43.73	30.62
300803.SZ	指南针	52.71	买入	0.44	0.98	1.40	2.03	119.80	53.79	37.65	25.97

资料来源：wind、华西证券研究所

注：朗新科技（与通信联合覆盖）、金山办公（中小盘组联合覆盖）。

正文目录

1. 本周观点：第五届数字中国建设峰会开幕，数字经济未来已来.....	4
2. 本周热点内容.....	5
2.1. 数字中国建设峰会开幕，数字经济持续快速发展.....	5
2.2. 政策推动、产业助力，数字政府全面建设正式开启.....	8
2.3. 数字人民币加速落地，全新支付底座雏形初现.....	10
3. 本周行情回顾.....	12
3.1. 行业周涨跌及成交情况.....	12
3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况.....	13
3.3. 核心推荐标的行情跟踪.....	14
3.4. 整体估值情况.....	15
4. 本周重要公告汇总.....	15
5. 本周重要新闻汇总.....	17
6. 历史报告回顾.....	23
7. 风险提示.....	25

图表目录

图表 1 高层持续出台相关政策，加快数字中国建设.....	5
图表 2 数字经济取得显著发展的成果展示.....	6
图表 3 我国 2016-2021 年数字经济规模（单位：万亿元）.....	6
图表 4 2021 年我国部分省市区数字经济规模、占比、增速.....	6
图表 5 本届峰会共设 18 个分论坛.....	7
图表 6 全面推广数字化绿色生产方式，深化数字生态文明建设.....	7
图表 7 新大陆展厅：数字公民联合实验室.....	7
图表 8 华为首发与赛力斯联手打造的高端新能源汽车 AITO 问界 M5.....	7
图表 9 京东方展厅.....	8
图表 10 各类智能机器人.....	8
图表 11 近年来习近平总书记关于加强数字政府建设的重要论述.....	9
图表 12 我国政府信息化发展历程.....	9
图表 13 我国数字政府管理架构设计图.....	9
图表 14 本届峰会联通展台：数字经济、工业互联网、数字政府.....	10
图表 15 2022 年以来各地加快数字人民币红包发放.....	11
图表 16 本届峰会的数字人民币体验专区.....	11
图表 17 申万一级行业指数涨跌幅（%）（本周）.....	12
图表 18 申万一级行业指数涨跌幅（%）（2022 年初至今）.....	12
图表 19 计算机行业周平均日成交额（亿元）.....	13
图表 20 申万计算机行业周涨幅前五（%）（本周）.....	13
图表 21 申万计算机行业周跌幅前五（%）（本周）.....	13
图表 22 申万计算机行业日均成交额前五（亿元）.....	14
图表 23 申万计算机行业日均换手率涨幅前五（%）.....	14
图表 24 本周核心推荐标的行情.....	14
图表 25 申万计算机行业估值情况（2010 年至今）.....	15

1. 本周观点：第五届数字中国建设峰会开幕，数字经济未来已来

一、数字中国峰会开幕，数字经济持续快速发展

7月23日，第五届数字中国峰会正式开幕，共设12个主论坛。近年来，我国数字经济实现了快速发展，2021年数字经济规模达45.5万亿元，占GDP比重达到39.8%。此外，从中央到地方，纷纷将发展数字经济写进了十四五规划及当地政府工作报告，有望持续推动我国数字化建设快速发展。7月23日下午，福州举行数字经济重大项目集中签约活动，此次共集中签约项目29项，其中7项战略合作协议、22项数字经济重点项目，总投资额231.69亿元。

二、政策推动、产业助力，数字政府全面建设正式开启

近年来，从中央到地方，持续出台数字政府建设相关政策文件。6月23日，《国务院关于加强数字政府建设的指导意见》正式发布，标志着我国数字政府全面建设正式开启。开幕式上，中共中央政治局委员、中宣部部长黄坤明发表主旨演讲，提出加快推进数字政府、新型智慧城市、数字乡村建设。

三、数字人民币加速落地，构建新一代支付底座

数字人民币应用场景持续丰富。疫情之下，各地政府及企业开始采用数字人民币红包形式拉动消费，根据我们统计，今年以来各地发放的数字人民币红包金额已超过3亿元。长期展望，预计数字人民币将成为C端乃至B端/G端的数字新基建，构建“十四五”数字经济的支付底座。

投资建议：重申坚定看好能源 IT、智能驾驶、金融科技、人工智能、云计算 SaaS 等景气赛道中具备卡位优势的龙头公司，积极推荐以下七条投资主线：

- 1、**云计算 SaaS：**重点推荐企业级 SaaS 龙头**用友网络**、办公软件龙头**金山办公**（与中小盘联合覆盖）、超融合领军**深信服**。
- 2、**新能源 IT：**重点推荐能源 SaaS 龙头**朗新科技**（通信组联合覆盖）、配网调度先头兵**东方电子**、国产能源 BIM 软件龙头**恒华科技**。
- 3、**金融科技：**重点推荐证券 IT **恒生电子**，此外**宇信科技**、**长亮科技**、**同花顺**均迎景气上行。
- 4、**智能驾驶：**重点推荐车载 OS 龙头**中科创达**、智能座舱龙头**德赛西威**（汽车组联合覆盖）、此外高精度地图领军**四维图新**为重点受益标的。
- 5、**人工智能：**重点推荐智能语音龙头**科大讯飞**。
- 6、**网络安全：**重点推荐新兴安全双龙头**奇安信+深信服**，**安恒信息**作为细分新兴安全龙头也将深度受益，其他受益标的包括：**启明星辰**、**美亚柏科**等。
- 7、**信创：**国产 WPS 龙头厂商**金山办公**（与中小盘组联合覆盖），国产中间件龙头**东方通**，国产 PDF 龙头**福昕软件**，国产服务器龙头**中科曙光**。

2. 本周热点内容

2.1. 数字中国建设峰会开幕，数字经济持续快速发展

2022年7月23日，第五届数字中国建设峰会在福建福州正式开幕，为期5天，本届峰会以“创新驱动新变革，数字引领新格局”为主题。

一、高层持续出台相关政策加快推进数字中国建设

近年来，高层持续出台相关政策，加快数字中国建设，大力推进新型智慧城市、数字乡村建设，营造良好数字生态。

图表 1 高层持续出台相关政策，加快数字中国建设

时间	发布部委	文件名	内容
2022年6月	国务院	《关于加强数字政府建设的指导意见》	加强数字政府建设是适应新一轮科技革命和产业变革趋势、引领驱动数字经济发展和数字社会建设、营造良好数字生态、加快数字化发展的必然要求。
2022年2月	中央网信办等4部门	《2022年提升全民数字素养与技能工作要点》	一是加大优质数字资源供给。二是打造高品质数字生活。三是提升劳动者数字工作能力。四是促进全民终身数字学习。五是提高数字创新创业能力。六是筑牢数字安全防护屏障。七是加强数字社会文明建设。八是加强组织领导和整体推进。
2022年2月	工业和信息化部办公厅	《车联网网络安全和数据安全标准体系建设指南》	明确了6个重点领域及方向：一是总体与基础共性标准。二是终端与设施网络安全标准。三是网联通信安全标准。四是数据安全标准。五是应用1全标准。六是安全保障与支撑标准。
2022年1月	工业和信息化部办公厅、国家发展改革委办公厅	《关于促进云网融合加快中小城市信息基础设施建设的通知》	到2023年底，初步构建起车联网网络安全和数据安全标准体系。到2025年，形成较为完善的车联网网络安全和数据安全标准体系。
2022年1月	国务院	《“十四五”数字经济发展规划》	一是加快完善中小城市网络基础设施。二是有序布局中小城市应用基础设施。三是积极推动中小城市云网技术创新。四是大力培育基于云网设施的融合应用。五是提升经济社会数字化转型支撑能力。
2021年12月	中央网络安全和信息化委员会	《“十四五”国家信息化规划》	到2025年，数字经济核心产业增加值占国内生产总值比重达到10%。
2021年12月	发改委等九部门	《关于推动平台经济规范健康持续发展的若干意见》	以数据为关键要素，以数字技术与实体经济深度融合为主线，加强数字基础设施建设，完善数字经济治理体系，协同推进数字产业化和产业数字化转型，培育新产业新业态新模式。
2021年12月	国家发展改革委	《“十四五”推进国家政务信息化规划》	到2025年，数字经济核心产业增加值占国内生产总值比重达到10%。
2021年12月	民政部	《“十四五”民政信息化发展规划》	完善数字平台治理规则，健全制度规范，提高监管能力和水平，支持平台技术创新，推动数字产品“走出去”，积极参与跨境数据流动、数字经济等相关国际规则制定。
2021年11月	工信部	《“十四五”大数据产业发展规划》	到2025年，政务信息化建设总体迈入以数据赋能、协同治理、智慧决策、优质服务为主要特征的融慧治理新阶段，跨部门、跨地区、跨层级的融合、数据融合、业务融合成为政务信息化创新的主要路径。
2021年10月	商务部、中央网信办、发展改革委	《“十四五”电子商务发展规划》	到2025年，全面形成与网络强国、数字中国、智慧社会建设相适应的民政信息化发展新局面。数字技术与民政工作融合更加深入，民政领域网络数字化、智能化。
2021年9月	工信部等八部门	《物联网新型基础设施建设三年行动计划（2021-2023年）》	统筹全面规划和重点部署，聚焦突出问题和明显短板，充分激发数据要素价值潜能，夯实产业发展基础，构建稳定高效产业链，统筹发展和安全，实现自主可控和开放合作的产业生态，打造数字经济发展新优势。
2021年7月	工信部	《新型数据中心发展三年行动计划（2021-2023年）》	消费数字化升级行动、“数商兴农”行动、“丝路电商”行动、数字化转型赋能行动、数字商务服务创新行动。
2020年7月	国家发展改革委、中央网信办、工业和信息化部	《关于支持新业态新模式健康发展 激活消费市场带动扩大就业的意见》	以支撑制强国和网络强国建设为目标，打造支持固移融合、宽窄结合的物联网接入能力，加速推进全面感知、泛在连接、安全可信的物联网新基础设施，充分发挥物联网在推动数字经济高质量发展、赋能传统产业转型升级方面的重要作用。
2020年4月	国家发展改革委和中央网信办	《关于推进“上云用数赋智”行动 培育新经济发展实施方案》	到2023年底，在国内主要城市初步建成物联网新型基础设施，社会现代化治理、产业数字化转型和民生消费升级的基础更加稳固。
2019年5月	中共中央办公厅、国务院办公厅	《数字乡村发展战略纲要》	以赋能数字经济为目标，推动新型数据中心建设布局优化、网络质量提升，算力赋能加速，产业链稳固增强、绿色低碳发展，安全保障提高，以新型智能算力生态体系，有效支撑各领域数字化转型，为经济社会高质量发展提供新动能。
2018年9月	国家发改委、工信部	《关于发展数字经济稳定并扩大就业的指导意见》	打造数字经济新优势，推动“互联网+”和大数据、平台经济等，以重大项目为抓手创造新的需求，培育新的就业形态，带动多元投资，形成强市场。

资料来源：国务院、工信部、民政部、发改委等官网，华西证券研究所

党的十八大以来，党中央高度重视发展数字经济，数字中国建设取得重要进展和显著成效。数字技术创新能力、信息基础设施建设、数字技术赋能实体经济、数字产业质量规模、公共服务数字化水平等都取得了显著发展。

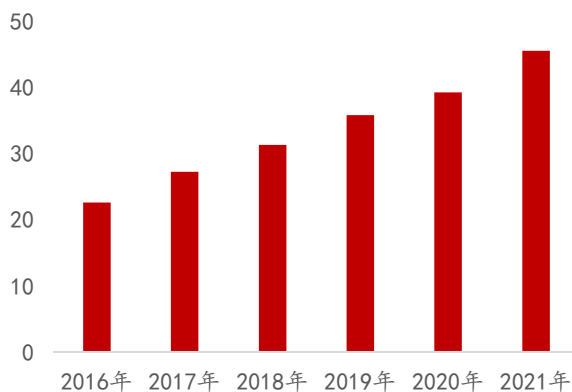
图表 2 数字经济取得显著发展的成果展示

数字创新能力	2021年，我国PCT国际专利申请中信息领域的数量超过3万件，是2017年的1.6倍，全球占比超过三分之一。
信息基础设施建设	2017年到2021年，我国网民规模由7.72亿增至10.32亿。截至2022年5月底，已建成170万个5G基站，5G移动电话用户达4.28亿户。所有地级市全面建成光网城市，千兆用户规模突破5000万。行政村、脱贫村通宽带率达100%。IPv6地址资源总量位居世界第二，IPv6活跃用户数达6.93亿。算力总规模超过140EFlops，全球排名第二。
数字技术赋能实体经济	2021年，农村网络零售额2.05万亿元，同比增长11.3%。目前具有影响力的工业互联网平台超过150个，设备连接数超过7600万台套，已覆盖45个国民经济大类。
数字产业质量	2017年到2021年，软件业营收从5.5万亿元增长到9.5万亿元，计算机、通信和其他电子设备制造业营收从10.6万亿元增长到14.1万亿元。我国上市互联网企业总市值增长51%，总营收增长140%，总利润增长55%。2021年，三大基础电信运营商总营收达1.61万亿元，同比增长9.89%。
公共服务数字化	国务院印发《关于加强数字政府建设的指导意见》，对数字政府建设作出明确部署。“掌上办”“最多跑一次”在全国广泛实践，“一网通办”“跨省通办”深入推进。联合国电子政务调查报告显示，我国电子政务在线服务指数全球排名第9位。建成全球规模最大的线上教育平台和全国统一的医保信息平台。
数字技术战“疫”	加速推动部门之间以及中央和地方之间的数据互通共享，健康码普及和使用，从“万码奔腾”到基本实现“一省一码”，并逐步推动跨省“互通互认”，有力支撑复工复产、“动态清零”。
数字经济规范发展	网络安全法、个人信息保护法、数据安全法、《关键信息基础设施安全保护条例》等颁布实施，反垄断法修订完成。
数字经济国际合作	倡导发起《携手构建网络空间命运共同体行动倡议》《“一带一路”数字经济国际合作倡议》《中国—东盟关于建立数字经济合作伙伴关系的倡议》《金砖国家数字经济伙伴关系框架》等国际合作倡议。申请加入《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》《数字经济伙伴关系协定》。“数字丝绸之路”建设成果显著，签署“数字丝绸之路”合作谅解备忘录，建立“丝路电商”双边合作机制，数字贸易竞争力持续增强。

资料来源：《中国网信》，华西证券研究所

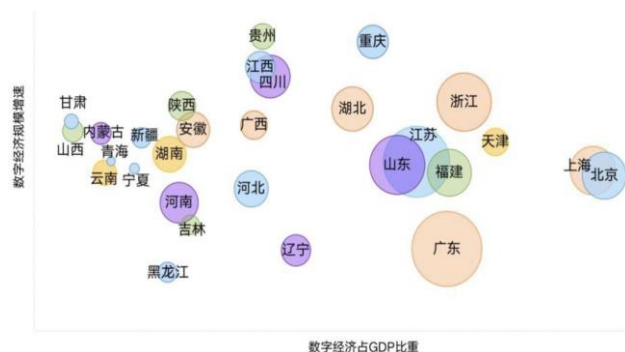
2017 年到 2021 年，数字经济规模从 27.2 万亿元增长到 45.5 万亿元，年复合增长率达 13.6%，占国内生产总值比重从 32.9%提升至 39.8%。2021 年，各地在加快推动“十四五”数字经济规划落地。从总体规模看，2021 年有 16 个省市区数字经济规模突破 1 万亿元，较 2020 年增加 3 个。从经济贡献看，北京、上海、天津等省市，数字经济已成为拉动地区经济发展的主导力量，数字经济 GDP 占比已超过 50%。

图表 3 我国 2016-2021 年数字经济规模（单位：万亿元）



资料来源：中国信通院，华西证券研究所

图表 4 2021 年我国部分省市区数字经济规模、占比、增速



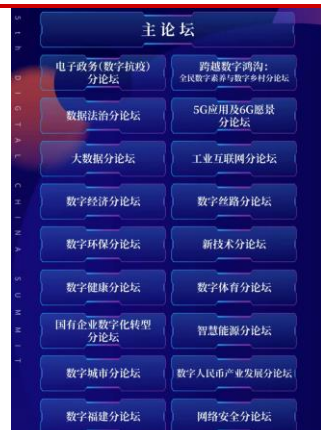
资料来源：中国信通院，华西证券研究所

二、第五届峰会共设 12 大板块，展现数字中国建设成果

2018 年首届数字中国建设峰会举办，根据央广网报道，本届数字中国建设成果展览会展览面积达 5.6 万平方米，参展单位 227 家，设置十二大版块，分别为数字中国建设成就巡礼、数字化发展治理、数字政府、数字经济、数字文化、数字

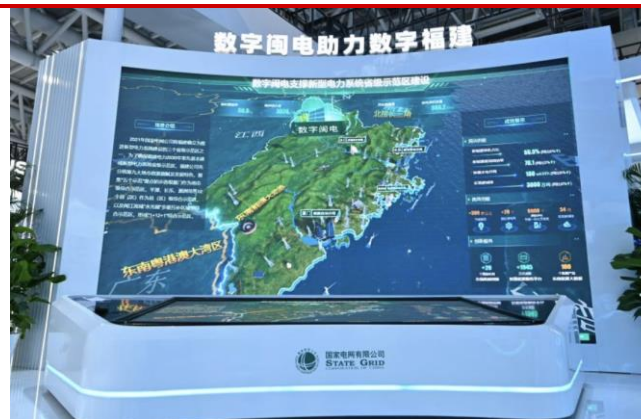
社会、数字生态文明建设、数据资源、数字基础设施、数字技术创新、网络安全保障以及数字国际合作，立体化展现数字中国建设成果。

图表 5 本届峰会共设 18 个分论坛



资料来源：数字中国峰会官微，华西证券研究所

图表 6 全面推广数字化绿色生产方式，深化数字生态文明建设



资料来源：央广网，华西证券研究所

本次峰会主要内容包括开幕式、主论坛、政策发布、分论坛、成果展览会、数字产品博览会、创新大赛、云生态大会等 8 大部分，其中数字产品博览会将于 7 月 22 日至 26 日举行，聚焦“数字产品交易、数字产业交易”功能，打造“买全球、卖全球”的数字产品和内容交易平台。

开幕式上，中共中央政治局委员、中宣部部长黄坤明发表主旨演讲，提出构建以数据为关键要素的数字经济，加快推进数字政府、新型智慧城市、数字乡村建设。

图表 7 新大陆展厅：数字公民联合实验室



资料来源：福州新闻网，华西证券研究所

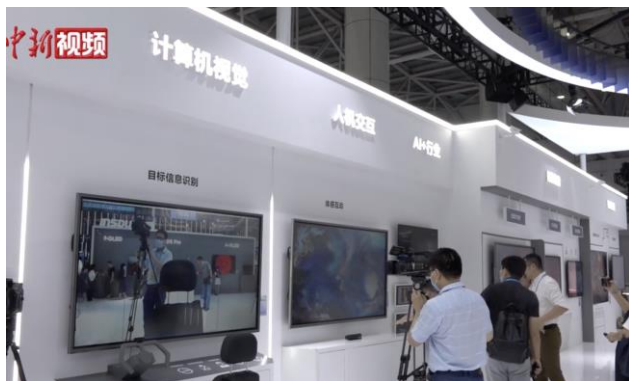
图表 8 华为首发与赛力斯联手打造的高端新能源汽车 AITO 问界 M5



资料来源：央广网，华西证券研究所

在京东方展区，多款尖端科技产品及智慧金融、智慧零售、智能驾驶、工业互联网等数字经济应用场景解决方案集中亮相。基于在 5G、云计算、大数据等方面的深厚积累，中国电信向观众们展示了“元宇宙采茶”。

图表 9 京东方展厅



资料来源：中新视频，华西证券研究所

图表 10 各类智能机器人



资料来源：中新视频，华西证券研究所

7 月 23 日下午，福州举行数字经济重大项目集中签约活动，此次共集中签约项目 29 项，其中：

1、**战略框架协议 7 项**：福州市人民政府分别与中国联合网络通信有限公司福建省分公司、国家对地观测科学数据中心、科大讯飞股份有限公司、汉王科技股份有限公司、中国进出口银行福建省分行、中国工商银行股份有限公司福建省分行、中国国际金融股份有限公司签订战略合作协议。

2、**数字经济重点项目 22 项**，总投资额 231.69 亿元，涵盖大数据、通讯卫星、光电、半导体、电商平台等领域。（数据来源：数字中国建设峰会官方公众号）

2.2. 政策推动、产业助力，数字政府全面建设正式开启

2022 年 4 月 19 日，中央全面深化改革委员会审议了数字政府指导意见。6 月 6 日，指导意见正式成稿。6 月 23 日，《国务院关于加强数字政府建设的指导意见》正式发布，标志着我国数字政府全面建设正式开启。《指导意见》要求，到 2025 年，与政府治理能力现代化相适应的数字政府顶层设计更加完善，政府数字化履职能力、安全保障、制度规则、数据资源、平台支撑等数字政府体系框架基本形成；到 2035 年，整体协同、敏捷高效、智能精准、开放透明、公平普惠的数字政府基本建成。

图表 11 近年来习近平总书记关于加强数字政府建设的重要论述

时间	场合	内容
2016年4月19日	习近平在网络安全和信息化工作座谈会上的讲话	要以信息化推进国家治理体系和治理能力现代化，统筹发展电子政务，构建一体化在线服务平台分级分类推进新型智慧城市建设和打通信息壁垒，构建全国信息资源共享体系，更好用信息化手段感知社会态势、畅通沟通渠道、辅助科学决策。
2017年12月8日	习近平在十九届中央政治局第二次集体学习时的讲话	要以推行电子政务、建设智慧城市等为抓手，以数据集中和共享为途径，推动技术融合、业务融合、数据融合，打通信息壁垒，形成覆盖全国、统筹利用、统一接入的数据共享大平台，构建全国信息资源共享体系，实现跨层级、跨地域跨系统、跨部门、跨业务的协同管理和服务。
2018年4月13日	习近平在海南省政务数据考察时的讲话	各级党委和政府要强化互联网思维，善于利用互联网优势，着力在融合、共享、便民、安全上下功夫，推进政府决策科学化、社会治理精细化、公共服务高效化，用信息化手段更好感知社会态势、畅通沟通渠道、辅助决策施政、方便群众办事，做到心中有数。
2018年4月20日	习近平在全国网络安全和信息化工作会议上的讲话	要运用信息化手段推进政务公开、党务公开，提高透明度及时回应群众关切、接受人民监督。要加快推进电子政务，构建全流程一体化在线服务平台，让百姓少跑腿、信息多跑路，更好解决企业和群众反映强烈的办事难、办事慢、办事繁的问题。
2019年1月16日	习近平在河北雄安新区政务服务考察时的讲话	要运用现代信息技术，推进政务信息互联互通，提高政务服务信息化、智能化、精准化、便利化水平，让群众少跑腿。
2020年4月10日	习近平在中央财经委员会第七次会议上的讲话	我们要乘势而上，加快数字经济、数字社会、数字政府建设，推动各领域数字化优化升级，积极参与数字货币、数字税等国际规则制定，塑造新的竞争优势。
2021年10月18日	习近平在十九届中央政治局第三十四次集体学习时的讲话	要健全法律法规和政策制度，完善体制机制，提高我国数字经济治理体系和治理能力现代化水平要完善主管部门、监管机构职责分工合作、相互配合。
2022年4月19日	习近平在中央全面深化改革委员会第二十五次会议上的讲话	要全面贯彻网络强国战略，把数字技术广泛应用于政府管理服务，推动政府数字化、智能化运行，为推进国家治理体系和治理能力现代化提供有力支撑

资料来源：央视网《联播+》，华西证券研究所

根据《中国数字经济发展报告（2022 年）》，我国数字政府正处于迈向一体化政务服务为特征的整体服务阶段。2021 年，全国一体化政务服务平台实名用户超过 10 亿人，其中国家政务服务平台注册用户超过 4 亿人，总使用量达 368.2 亿人次，为地方部门提供身份认证核验服务 29 亿余次。2021 年，超过四分之一的国家部委实现政府服务 100%全程网办，各省市政务服务全程网办情况仍有较大提升空间。

图表 12 我国政府信息化发展历程

阶段	时间	标志性事件	主要目标	主要特征	技术形态	典型举措
信息数字化 (电子政务)	20世纪80年代初—2001年	20世纪80年代初，我国开始政府信息化建设	以提高办公和管理效率为主	政府信息数字化传播	计算机、服务器、投影仪	行业信息化系统建设 三金一工程
业务数字化 (电子政务)	2002-2016年	2002年《我国电子政务建设指导意见》发布	以提升政务服务效能为主	建设业务系统和网上办事大厅	Web2.0、物联网、云平台	一站、两网、四库、“十二金”、 政务微博、政府信息公开 “互联网+政务服务”
组织数字化 (数字政府)	2017年—	2017年广东发布了首个数字政府建设方案	推动政府治理体系和治理能力的现代化	政府职能全方位数字化转型	大数据、云计算、人工智能、区块链	一网通办、一网统管、城市大脑、 跨省通办、“秒批”“秒办”、 最多跑一次……

资料来源：《安全内参》，华西证券研究所

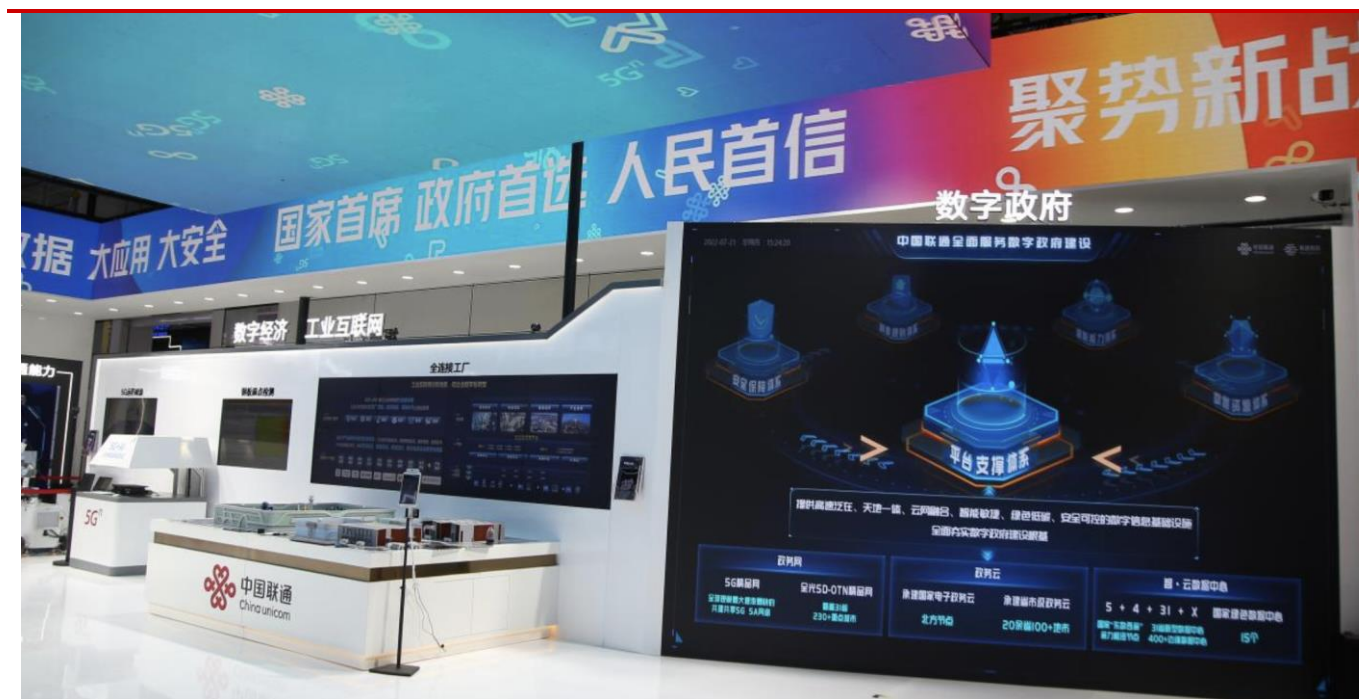
图表 13 我国数字政府管理架构设计图



资料来源：《安全内参》，华西证券研究所

根据中商情报网显示，2020 年我国数字政府解决方案市场规模达到 2089 亿元，预计 2022 年中国数字政府解决方案市场规模将达到 2676 亿元。

图表 14 本届峰会联通展台：数字经济、工业互联网、数字政府



资料来源：央广网，华西证券研究所

2.3. 数字人民币加速落地，全新支付底座雏形初现

7 月以来，数字人民币主线催化持续：

- **政策方面**，7 月初，长三角一体化示范区执委会联合中国人民银行上海总部等相关部门印发《示范区数字人民币 2022 年试点工作安排》，明确了示范区 2022 年数字人民币创新试点工作场景及任务分工。
- **应用场景方面呈“厚积薄发”之势。**1) **C 端应用范围持续扩大**：疫情之下，多地政府及企业开始采用数字人民币红包的形式拉动消费，根据我们统计，今年以来，数字人民币红包发放额超过 3 亿元。2) **B 端进一步渗透**：7 月以来，中国邮政储蓄银行在陕西省成功落地全行首笔数字人民币汽车消费贷款放款及受托支付业务；广州首个供应链金融领域数字人民币应用场景落地；全国首个“数币+”公积金专窗在福田区中国银行深圳中心区支行营业部正式落地；江苏省首个数字人民币光伏结算场景在苏州正式落地；江苏地区多家银行落地数字人民币小微企业贷款。

根据中国网报道，作为数字人民币试点城市，本次数字中国峰会期间，福州还将发放 2000 万元数字人民币红包，促进数字消费。

图表 15 2022 年以来各地加快数字人民币红包发放

地区	时间	数量 (万元个)	金额	备注
大连	2022/6/18-2022/9/30		肯德基数字人民币消费券20元	每人每月限领1张, 每日名额有限
全国	2022/7/21	5	50万元	腾讯视频发放
青岛	2022/7/21	13	1300万元	
福州	2022/7/18	20	2000万元	
宁波	2022/7/1	2		
浙江	2022/7/1	5	200万元	全省物美超市
温州	2022/6/24		每个红包50元, 共3轮, 每人每轮只能抢1次	
厦门	2022/6/22	18	2022万元	4000万元优惠券
全国	2022/6/20		注册获20元+最高118元红包	京东联合多家银行
杭州	2022/6/13	2	200万元	湖滨商圈
成都	2022/6/10	141	1.6亿元	
文昌	2022/6/3		1000万元	帮助中小微企业纾困
广州	2022/5/31		1000万元	
厦门	2022/5/31		最高直补4000元数字人民币红包, 前1500名购车用户, 再享200元数字人民币消费券	购车补贴
深圳	2022/5/28		500万元	深圳市光明区首届文体旅游消费季活动
长沙	2022/5/22	30	4000万元	
重庆	2022/5/16		260万元	
深圳	2022/5/1	150	3000万元	
海南	2022/5/1		1000万元	离岛免税
天津	2022/4/30		40万元	河西区
西安	2022/4/29		未注册个人钱包的, 在美国上注册可得40元礼包; 西安银行绑定个人账户获得10元红包	
北京	2021/6/1	20	4000万元	
上海	2021/6/1	35	1925万元	
长沙	2021/6/1	30	4000万元	
苏州	2020/12/5	10	2000万元	
深圳	2020/10/1	5	1000万元	

资料来源: 百家号、华西证券研究所

近日, 中国人民银行货币政策司司长邹澜在国新办举行的新闻发布会上透露, 截至 2022 年 5 月 31 日, 15 个省份的试点地区通过数字人民币累计交易笔数约 2.64 亿笔, 金额近 830 亿元人民币, 仅用半年时间就实现了去年全年交易金额, 支持数字人民币支付的商户门店数量更是达到 456.7 万家。

长期展望, 我们预计数字货币将成为 C 端乃至 B 端/G 端的数字新基建, 构建“十四五”数字经济的支付底座。

图表 16 本届峰会的数字人民币体验专区



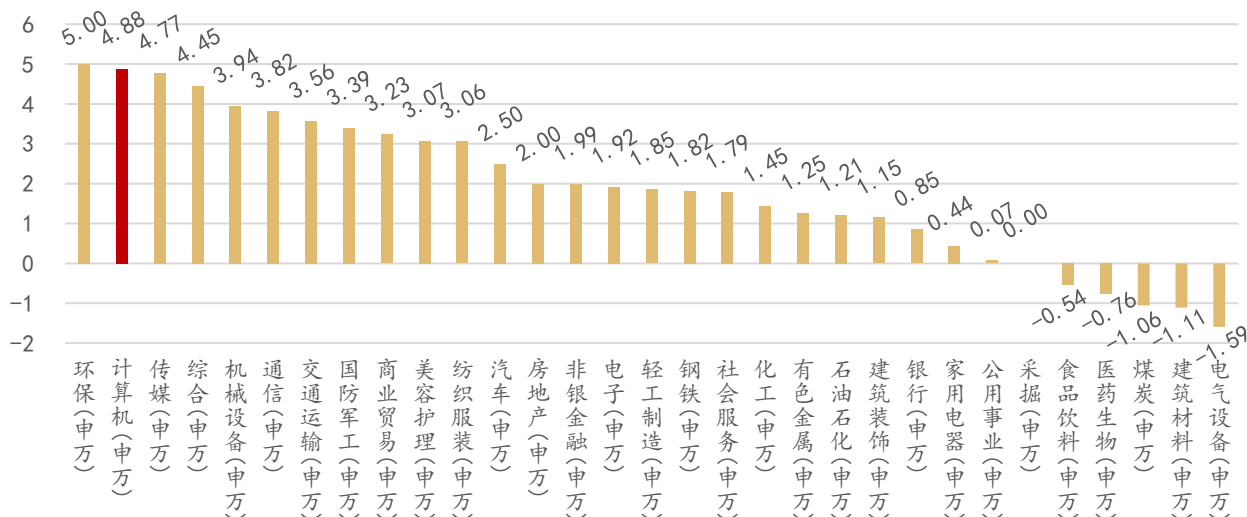
资料来源: 央广网, 华西证券研究所

3. 本周行情回顾

3.1. 行业周涨跌及成交情况

本周市场较为平稳，计算机位列第2位。本周沪深300指数下降0.24%，申万计算机行业周上升4.88%，大于指数5.12个pct，在申万一级行业中排名第2位。

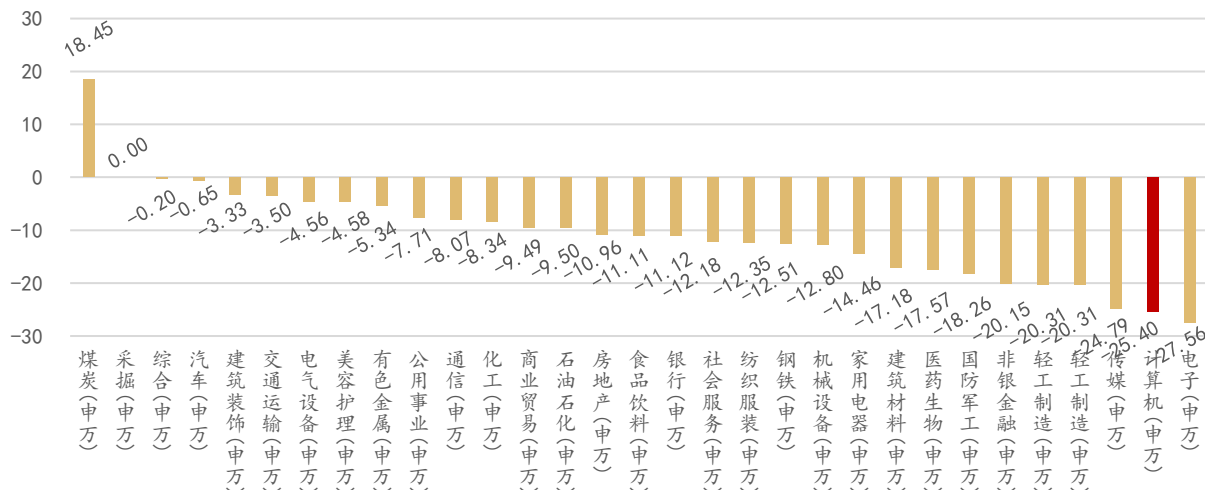
图表 17 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (本周)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

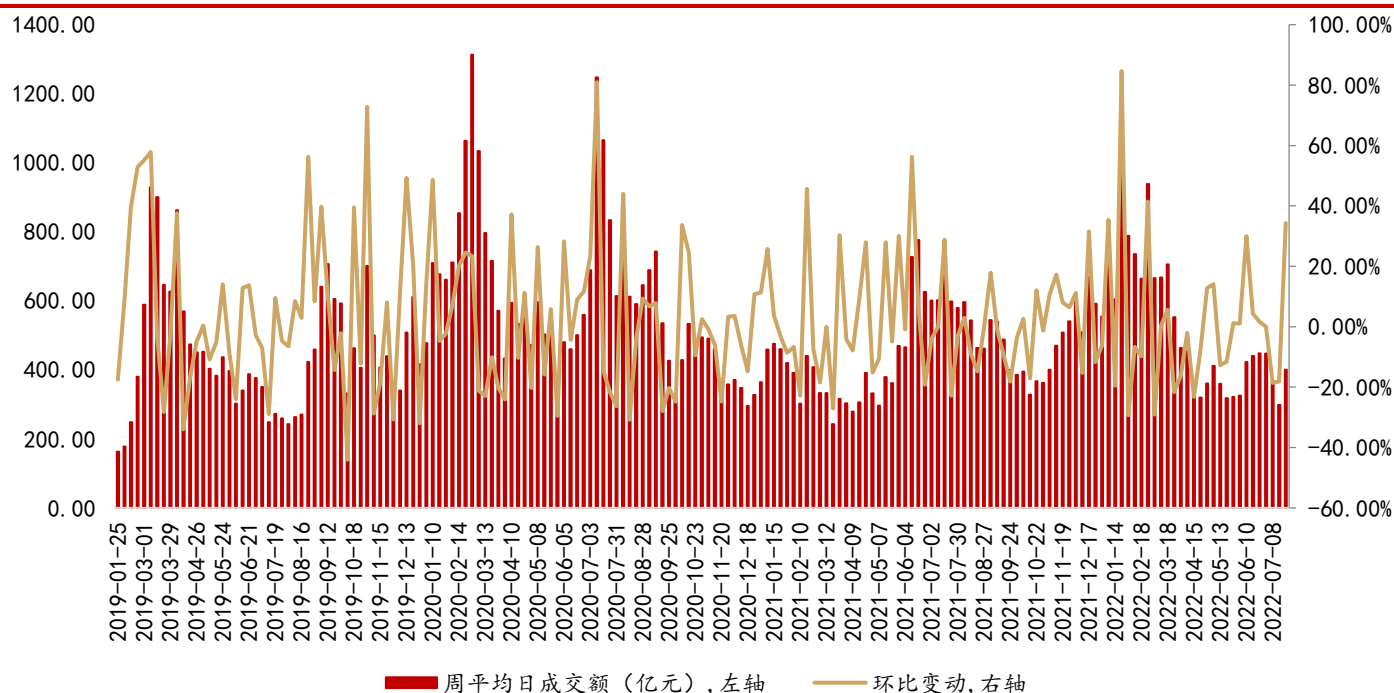
2022年初至今申万计算机行业涨幅在申万一级31个行业中排名第30名，超额收益为-11.18%。年初至今申万计算机行业累计下跌25.40%，在申万一级31个行业中排名第30位，沪深300下跌14.21%，低于指数11.18个百分点。

图表 18 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (2022 年初至今)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

图表 19 计算机行业周平均日成交额（亿元）

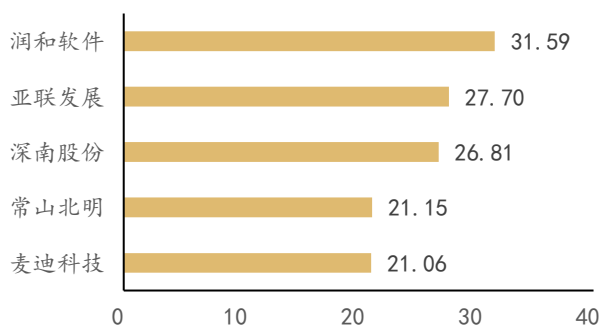


资料来源：Wind，华西证券研究所

3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况

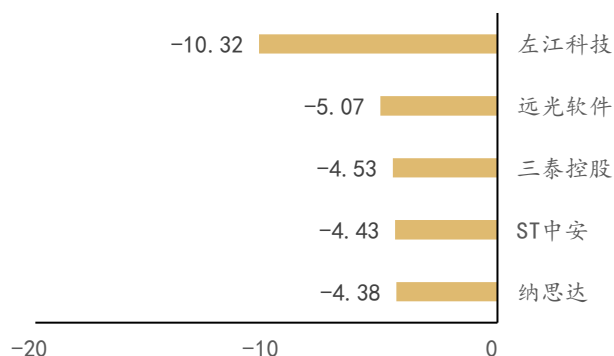
本周计算机板块涨幅较大，整体交投比较平稳。221只个股中，207只个股上涨，11只个股下跌，3只个股持平。上涨股票数占比93.67%，下跌股票数占比4.98%。行业涨幅前五的公司分别为：润和软件、亚联发展、深南股份、常山北明、麦迪科技。跌幅前五的公司分别为：左江科技、远光软件、三泰控股、ST中安、纳斯达。

图表 20 申万计算机行业周涨幅前五（%）（本周）



资料来源：Wind，华西证券研究所

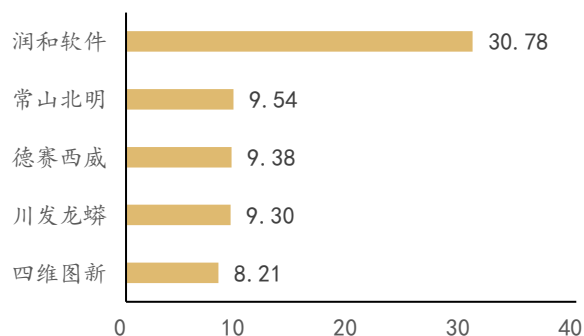
图表 21 申万计算机行业周跌幅前五（%）（本周）



资料来源：Wind，华西证券研究所

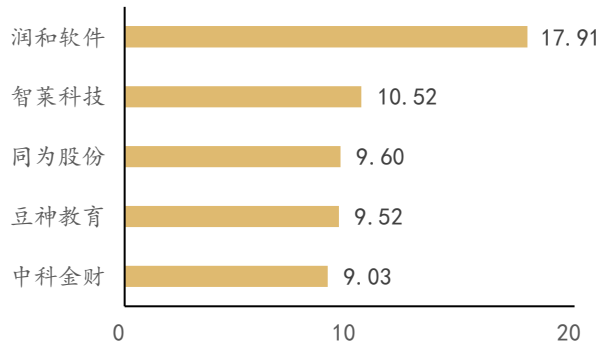
从周成交额的角度来看，润和软件、常山北明、德赛西威、川发龙蟒、四维图新位列前五。从周换手率的角度来看，润和软件、智莱科技、同为股份、豆神教育、中科金财位列前五。

图表 22 申万计算机行业日均成交额前五（亿元）



资料来源：Wind，华西证券研究所

图表 23 申万计算机行业日均换手率涨幅前五（%）



资料来源：Wind，华西证券研究所

3.3. 核心推荐标的行情跟踪

本周板块整体涨幅较大的情况下，我们的 8 只核心推荐标的中有 7 只上涨。其中涨幅最高的为中望软件，涨幅为 9.6%，跌幅最大为朗新科技，跌幅为 1.18%。

图表 24 本周核心推荐标的行情

序号	股票代码	公司简称	总市值 (亿元)	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	日均成交额 (亿元)	换手率 (%)
1	688083.SH	中望软件	173.37	200.02	9.60	0.88	1.01
2	600588.SH	用友网络	712.18	20.74	7.91	7.49	1.11
3	300674.SZ	宇信科技	107.88	15.16	6.46	1.01	1.03
4	600570.SH	恒生电子	601.72	41.17	6.35	4.87	0.81
5	300496.SZ	中科创达	596.48	140.33	4.93	6.85	1.48
6	300454.SZ	深信服	394.01	94.81	4.12	1.98	0.78
7	002230.SZ	科大讯飞	957.85	41.22	3.88	6.59	0.75
8	300682.SZ	朗新科技	325.70	31.05	-1.18	2.99	0.95

资料来源：Wind，华西证券研究所

注：

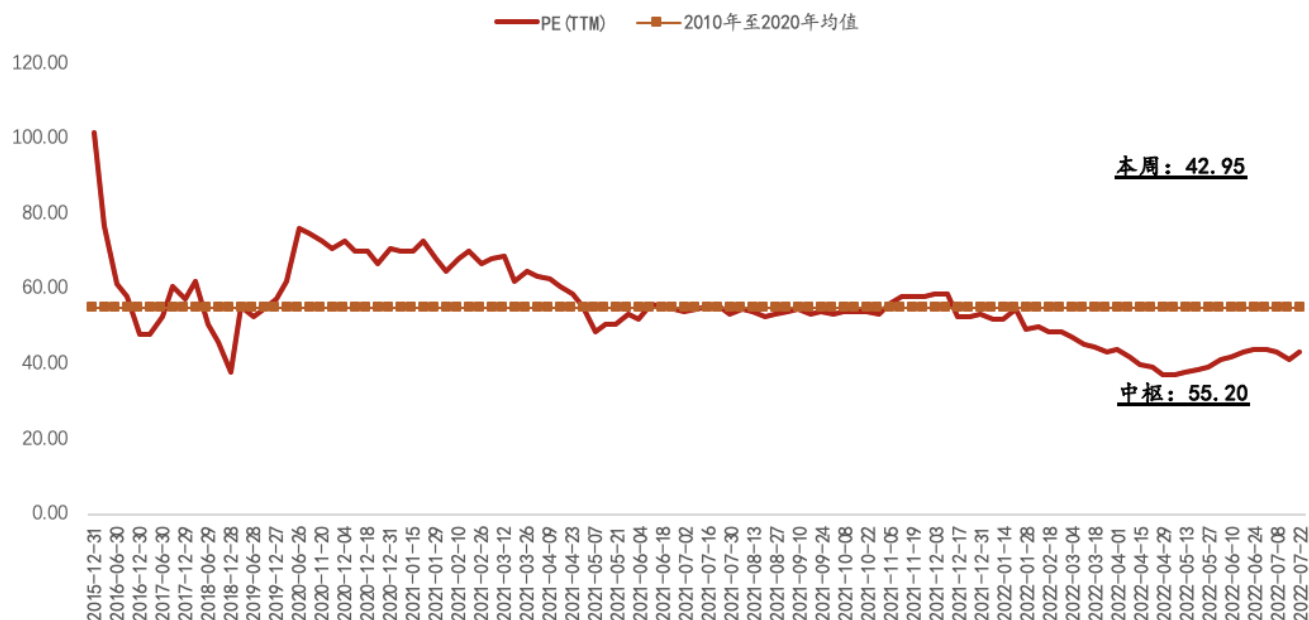
1、区间收盘价指本周最后一个交易日的收盘价，复权方式为前复权。

2、朗新科技为华西计算机 & 通信联合覆盖

3.4. 整体估值情况

从估值情况来看，SW 计算机行业 PE（TTM）从 2018 年低点 37.60 倍升至 42.95 倍，低于 2010-2022 年历史均值 55.20 倍，行业估值低于历史中枢水平。

图表 25 申万计算机行业估值情况（2010 年至今）



资料来源：Wind，华西证券研究所

4. 本周重要公告汇总

1、股份增减持

【飞天科技】关于控股股东股份减持计划期间届满的公告

飞天诚信科技股份有限公司于 2021 年 12 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《关于控股股东、实际控制人及公司总经理减持计划的预披露公告》（公告编号：2021-074），持本公司股份 126,700,046 股（占本公司总股本比例 30.31%）的股东黄煜，计划减持本公司股份，减持股份总数不超过 6,400,000 股（占本公司总股本比例 1.53%）。公司于 2022 年 7 月 20 日收到黄煜先生出具的《关于股份减持计划期间届满的告知函》，截至当日，减持计划期间已经届满。

【美亚柏科】关于公司部分高管增持公司股份进展的公告

7 月 19 日晚间发布公告称，副总经理杜新胜，于 2022 年 7 月 18 日，增持约 8.21 万股，增持均价约 12.79~12.8，增持比例 0.0102%。

2、其他重点公告

【中控技术】2022 年半年度业绩预告的自愿性披露公告

经财务部门初步测算，预计 2022 年半年度实现营业收入 266,681.44 万元，与上年同期相比，将增加 83,390.29 万元，同比增长 45.50%。预计 2022 年半年度实现净利润为 31,995.40 万元，与上年同期相比，将增加 10,923.92 万元，同比增长 51.84%。预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 31,354.70 万元，与上年同期相比，将增加 10,213.58 万元，同比增长 48.31%。预计 2022 年半年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 24,170.95 万元，与上年同期相比，将增加 8,465.46 万元，同比增长 53.90%。

【东方通】向特定对象发行 A 股股票之募集说明书

本次发行募集资金总额不超过 220,000.00 万元（含），发行股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时本次发行股票数量不超过 12,000 万股（含），未超过本次发行前公司总股本的 30%。扣除发行费用后拟将全部用于 Tong 系列中间件产品卓越能力提升项目、基于人工智能的下一代可持续运营安全产品开发项目和补充流动资金。

【荣科科技】关于变更公司法定代表人的公告

公司 7 月 19 日通过了《关于聘任公司总裁的议案》，决定聘任王功学先生为公司总裁，全面负责公司日常经营管理活动，任期自公司董事会审议通过之日起至第五届董事会届满。公司法定代表人由何任晖先生变更为王功学先生。

【中科星图】关于持股 5%以上股东权益变动的公告

本次权益变动为中科星图向特定对象发行股票导致持股 5%以上股东持股比例发生变动，中科九度占公司总股本的比例从 31.43%减少至 28.20%。星图群英占公司总股本的比例从 20.10%减少至 18.03%，中科曙光占公司总股本的比例从 17.47%减少至 15.67%。

【中科金财】关于对外投资的公告

中科金财拟与海南蓉祥、海南科鑫、海南玉鑫签署《投资协议》。本次投资完成后，海南科鑫持有海南蓉祥 50.13%的股权，中科金财持有海南蓉祥 49.87%的股权。

【光庭信息】关于全资子公司之间完成吸收合并

为优化公司管理架构，更好地进行内部整合和深度融合，提升管理效能，降低运营成本。公司已于 2022 年 03 月 09 日召开第三届董事会第二次会议，审议并通过了《关于全资子公司之间吸收合并的议案》，同意公司全资子公司东京光庭吸收合并公司全资子公司名古屋光庭。

【神思电子】关于收购控股子公司少数股东权益的公告

公司拟以自有资金收购温州旭辉科技有限公司持有的神思旭辉医疗信息技术有限责任公司 49%股权，双方已对目标公司评估，确定股权价值，标的股权作价 30,997,325.26 元，收购完成后，神思医疗将成为公司全资子公司。

【网达软件】关于投资设立全资子公司的公告

上海网达软件股份有限公司第四届董事会第三次会议审议并通过了《关于投资设立全资子公司的议案》，根据公司发展需要，拟以自有资金在北京投资设立北京网云达软件有限公司（最终名称以当地主管机构注册登记为准）。本次对外投资在董事会权限范围内，不构成关联交易，无需提交股东大会审议。

【乐鑫信息】关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告

乐鑫信息科技（上海）股份有限公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式首次回购股份 20,000 股，占公司总股本 80,451,785 股的比例为 0.0249%，回购成交的最高价为 99.50 元/股，最低价为 98.50 元/股，支付的资金总额为人民币 1,981,000 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

5. 本周重要新闻汇总

1 美国欲拆华为中兴通讯设备 FCC：需追加 30 亿美元资金

FCC 主席表示，要想从美国网络移除华为和中兴制造的设备，总成本将高达 49 亿美元，国会需要再追加 30 亿美元。FCC 表示，如果没有追加拨款，委员会将应用 CAA 规定的优先计划，由于第一优先组的需求超过了偿还计划的可用资金，委员会将按比例向第一优先组的每个合格申请者平均分配偿还资金，配置比例约为需求的 39.5%。此前 FCC 已向国会发过类似申请，然而美国国会到目前为止似乎仍没有进一步的拨款进展。罗森沃塞尔表示将继续向国会提供最新情况，因为其已经开始“处理项目参与者提交的报销申请”。

（来源：TechWeb）

2. 大众丰田正与台积电合作 大众 CEO 已同台积电高管会面

大众和丰田这两大汽车制造商，就在同台积电合作，加快汽车半导体的国际化进程，现代汽车集团也在忙于加强半导体的供应及芯片的国际化。除了大众和丰田，台积电目前也在同其他的汽车制造商合作。去年 11 月底，通用汽车就宣布，他们将与台积电合作，研发汽车所需的半导体部件。

（来源：TechWeb）

3. DRAM 内存加速降价，6 月报价环比下跌 10% 创 1 年半新低

半导体存储芯片之一的 DRAM 正在加速降价，作为上代产品的 DDR3 型的 4GB 内存连续 2 个月下跌。指标产品的 6 月大单优惠价环比下跌 1 成，创出 1 年半以来新低。从作为指标的 8GB DDR4 内存来看，6 月报价约 2.7 美元每个，环比下跌 0.3 美元（10%），而容量较小的 4GB 内存约为 2.18 美元/个，环比下跌 10%，同比下跌 32%，处于 2020 年 12 月以来的最低水平。

（来源：TechWeb）

4. 马斯克证实：特斯拉汽车将要整合 Steam 游戏平台

特斯拉 CEO 埃隆·马斯克证实，特斯拉仍在努力将 Steam 游戏平台整合到其汽车上，相关的 Demo 演示可能会比预期的更早。早在今年 2 月份，马斯克就表示，特斯拉目前正在努力将 Steam 平台上的游戏库引入其车辆。特斯拉的目标是，使大量 Steam 游戏能够直接在其车辆上运行，而不需要开发者进行移植或修改。上周五，马斯克发推称，特斯拉在整合 Steam 方面取得进展，下个月可能进行 Demo 演示。

（来源：TechWeb）

5. 京东云联合 Forrester 咨询发布混合云报告 云原生成为驱动产业发展新引擎

京东云联合 Forrester 咨询发布《Forrester 咨询混合云主题思想领导力报告》，共同探索产业数字化新疆域。Forrester 指出，政企客户将普遍处于分布式的异构多云环境，对基础设施管理、应用统一调度等多个层面均存在新的变革，需要在云原生业务实践基础上，进行适应混合多云异构环境的技术布局，从而才能更好地满足业务需求。面向各类混合基础设施进行统一的管理与调度业务需求，京东云于去年发布了行业首个混合多云操作系统云舰，经过一年的业务历练与技术升级，云舰 2.0 新增平台多云、应用多活，混合多云多芯等特性，帮助客户实现更灵活、更稳定、更低成本、自主可控的“真多云”。

（来源：TechWeb）

6. 工信部：我国 5G 基站累计建成开通 185.4 万个 5G 移动用户达 4.55 亿户

国新办举行 2022 年上半年工业和信息化发展情况发布会。工业和信息化部新闻发言人、总工程师田玉龙表示，上半年信息通信业发展平稳，电信业收入增长 8.3%，软件和信息技术服务业收入预计保持两位数增长，电信固定资产投资同比增长 24.6%。据介绍，上半年电信固定资产投资完成 1894 亿元，同比增长 24.6%；其中 5G 投资完成 898.8 亿元，同比增长 29.6%。适度超前建设“双千兆”网络，累计建成开通 5G 基站达到 185.4 万个，5G 移动电话用户达到 4.55 亿户。互联网应用适老化及无障碍改造方面，累计 452 家网站和 App 通过适老化改造评测。

（来源：TechWeb）

7. 华为大动作！鸿蒙 3.0 将发布

华为终端官方微博正式宣布，将于 7 月 27 日举行华为全场景新品发布会，届时将发布 HarmonyOS 3.0（以下称“鸿蒙 3.0”）及多款终端新品。鸿蒙 3.0 将带来交互、连接、协同、隐私保护等方面的新体验。当日将发布的智慧屏等

新品将首发搭载鸿蒙 3.0，消费者端的鸿蒙 3.0 升级计划也将陆续启动。目前鸿蒙及开源鸿蒙（OpenHarmony）正在加速向丰富的行业应用场景拓展，鸿蒙 3.0 发布将为整个鸿蒙产业链及华为相关合作商带来全新机遇。

（来源：上海证券报）

8. TikTok 已开始对其全球业务进行重组 解雇部分欧美员工

7 月 19 日消息称，短视频平台 TikTok 已经开始对其全球业务进行重组，在此过程中裁撤部分工作岗位。公司最近放弃在美国和欧洲市场扩大直播带货平台 TikTok Shop 的计划，直播带货曾被 TikTok 视为一个主要的新营收来源。总部位于纽约的营销机构 Mekanism 合伙人兼首席社会官布伦丹·加汉(Brendan Gahan)表示：“我不认为几次裁员就意味着公司出现更大麻烦，也不会带来任何会减缓他们发展势头的事情。”

（来源：TechWeb）

9. 通用电气计划分拆组建三家独立公司

通用电气(GE)去年 11 月宣布，计划分拆组建三家独立上市公司，分别聚焦医疗、能源和航空三大行业板块。分拆计划预计将于明年初完成。此外，GE HealthCare 将在纳斯达克上市，代码为“GEHC”，分拆计划预计将于明年初完成；GE Aerospace 将涵盖该公司的航空部门，其中包括 39400 架商用飞机和 26200 架军用飞机；公司的可再生能源业务将归属于 GE Vernova，拥有 7000 台燃气轮机和 400 千兆瓦的可再生能源设备，这项业务的剥离预计将于 2024 年初完成。这次分拆是通用电气达到多年来业务削减的巅峰，标志着几十年来一直主导美国商业的企业结构发生转变。

（来源：TechWeb）

10. 马斯克称已经将大脑上传到云端 并已经与自己的虚拟版本交谈过

马斯克旗下神经科技公司 Neuralink 正在开发脑机接口。该设备将允许计算机将人的思想转化为行动，让他们仅仅通过思考就能执行诸如打字和按按钮等操作。据悉，Neuralink 未来五年的计划是让人类不必使用语言，直接通过大脑进行交流。此外，马斯克透露已经取得了美国食品和药物管理局的审批，将在今年进行人体实验。马斯克还设想，人们能通过脑机接口把自己的“记忆”、“意识”直接导出，或许有一天我们可以用 U 盘、存储卡来储存自己的“灵魂”，实现人的“意识永生”。

（来源：金融界）

11. 字节跳动回应自研芯片：围绕视频推荐业务研发视频编解码芯片 非 CPU / GPU 等通用处理器

字节跳动副总裁杨震原称，公司无通用芯片商业计划，没有涉足 CPU、GPU 等通用芯片业务。除了主要采购 X86 芯片，字节也和芯片供应商探索 RISC 架构芯片在云端的使用。字节的自研芯片探索主要围绕自身视频推荐业务展开，研发团队将为字节大规模视频推荐服务专用场景定制硬件优化，如视频编解码，云端推理加速等，以期提升性能，降低成本。字节跳动公司发言人也承认该公

司正在考虑设计自己的芯片。此举标志着字节跳动将加入一系列研发半导体的中国互联网巨头行列。

(来源: IT之家)

12. 京东科技与神策数据达成战略合作 共推数字化营销解决方案

神策数据与京东科技签署战略合作协议, 双方合作将围绕金融行业数字化转型及行业平台+服务生态共建等方面展开。结合双方多年数智技术、运营经验、场景流量资源的沉淀, 打造一套从“数据基础”到“洞察分析”再到“高效运营”的数字化运营解决方案, 携手推动金融、零售等多个行业数字化转型, 共筑行业发展新动能。

(来源: TechWeb)

13. 上海首次以数字人民币形式发放企业人才补贴奖励

中国建设银行上海市分行近日联手上海市青浦区人力资源和社会保障局成功通过建行柜面代发系统, 在上海市首次以数字人民币形式发放了三百余万元的企业人才补贴奖励。此次人才补贴的发放工作是上海落实城市数字化治理、应用数字人民币方式兑付人才补贴的一次探索。

(来源: 36氪)

14. 北京启动无人化出行服务常态化收费

北京市智能网联汽车政策先行区宣布开放国内首个无人化出行服务商业化试点, 百度和小马智行成为首批获得许可的企业, 将在经开区核心区 60 平方公里范围内投入 30 辆主驾无人车辆, 开展常态化收费服务。

(来源: 盖世汽车智能网联)

15. 二季度全球智能手机出货量同比下滑 9% 但苹果 iPhone 份额有增加

受多重不利因素影响, 今年二季度全球智能手机的出货量, 同比环比均有下滑, 出货不到 3 亿部, 同比下滑 9%。但三星和苹果这两大主要的厂商, 所占的份额同比有提升。三星所占的份额为 21%, 高于去年同期的 18%; 在 iPhone 13 需求依旧可观的推动下, 苹果所占的份额, 则是由去年同期的 14%, 增加到了 17%。智能手机市场前景的变化, 迫使智能手机厂商在二季度就开始重新审视他们的策略。

(来源: TechWeb)

16. 谷歌计划从下月开始公开测试增强现实眼镜原型

谷歌宣布, 计划从下月开始公开测试增强现实 (AR) 眼镜原型。它将推出看起来与普通眼镜类似的眼镜原型, 但它们将配备镜头内显示屏, 以及麦克风和车载摄像头等视觉和音频传感器。这款眼镜原型不支持拍视频或拍照, 在测试期间获得的任何图像数据都将被删除, 除非这些数据用于进一步分析或调试。与 Meta 公开提供的、外观普通的 Ray-Ban Stories 眼镜 (主要用于拍照和听音乐) 不同, 谷歌目前专注于其智能眼镜的实用性和辅助用途。

(来源: TechWeb)

17. 亚马逊云科技顾凡：赋能整车厂加速“新四化”转型

随着自动驾驶、车联网、软件定义汽车等技术和市场的逐渐成熟，汽车行业正在发生深刻的变化，云服务的身影也越来越多地出现在汽车领域。亚马逊云科技大中华区战略业务发展部总经理顾凡表示：“亚马逊云科技不做车，我们帮助车厂扬长避短加速转型。”亚马逊云科技的技术、服务、全球实践，与广泛的汽车行业合作伙伴网络成员合作，赋能客户自动驾驶开发、车联网构建，并向软件定义汽车转型。在自动驾驶开发领域，亚马逊云科技以自动驾驶数据湖为中心，帮助车企构建端到端的自动驾驶数据闭环。

（来源：TechWeb）

18. 80.26 亿元！国家互联网信息办公室对滴滴依法作出网络安全审查相关行政处罚

根据网络安全审查结论及发现的问题和线索，国家互联网信息办公室依法对滴滴全球股份有限公司涉嫌违法行为进行立案调查。经查实，滴滴全球股份有限公司违反《网络安全法》《数据安全法》《个人信息保护法》的违法违规事实清楚、证据确凿、情节严重、性质恶劣。7 月 21 日，国家互联网信息办公室依据《网络安全法》《数据安全法》《个人信息保护法》《行政处罚法》等法律法规，对滴滴全球股份有限公司处人民币 80.26 亿元罚款，对滴滴全球股份有限公司董事长兼 CEO 程维、总裁柳青各处人民币 100 万元罚款。

（来源：TechWeb）

19. 支付宝开放搜索“小程序直达”：门槛更低 有小程序就能配置

为了让更多商家在支付宝玩转自运营，通过搜索持续高效地带动用户转化，支付宝在 2022 合作伙伴大会上公布了搜索产品的最新升级：开放搜索“小程序直达”，降低商家准入门槛；优化服务搜索结果页展示，增加优惠券透出，助力提升点击转化。过去一年，通过支付宝“搜索”进入小程序的用户量同比增长 87%，搜索已成为支付宝用户访问小程序的重要入口。伴随这项功能开放，支付宝搜索直达实现了全量小程序商家可用。此外，服务搜索结果页展示更丰富，支持商家自定义配置搜索关键词、特色服务及优惠券等信息。用户搜索服务点击率更高，有助提升商家经营转化。

（来源：TechWeb）

20. 郭明錤：苹果正积极测试 9 寸可折叠设备 可折叠 iPhone 要等到 2025 年

知名苹果分析师郭明錤透露，苹果正在测试 9 英寸的可折叠屏幕设备，但传闻中的可折叠 iPhone 需要等到 2025 年或以后才能上市。在最新推文中，郭明錤表示去年预测苹果发布可折叠手机最快也要等到 2024 年，但是今天他再次预测最早要等到 2025 年，并且首款可折叠设备要么是 iPhone 和 iPad 结合的一款产品，要么就是一个可折叠 iPad。他此前还表示，苹果正“积极测试”采用 9 英寸可折叠 OLED 屏幕的设备，而且 PPI（单位像素密度）会介于 iPhone 和 iPad 之间。消息称这款设备只是为了用于评估和验证苹果在可折叠方面的关键技术。另外他还表示，苹果的可折叠产品开发在初期会重点放在中型设备上，然后再推出更大屏幕的设备，最后才会扩展到像 iPhone 这样的小型设备。

(来源: TechWeb)

21. 科大讯飞、北航新研究入选 ACM MM 2022

近日, 计算机多媒体顶级会议 ACM Multimedia 2022 接收了一篇由北京航空航天大学、科大讯飞研究院共同完成的工作。这项工作以 X 光安检场景为例, 针对一些危险品类出现频率较低导致样本难以获取的现实情况, 构建了 X-ray FSOD 数据集, 为 X 光下小样本检测任务提供模型检测能力评估基准。研究者在构建评估基准的基础上提出了微弱特征增强网络, 利用原型学习和特征调和的思想缓解微弱特征带来的性能损失, 为小样本检测带来新的思考。

(来源: TechWeb)

22. 支付宝: 超 500 商家为支付宝会员推出专属特权

为助力商家自运营, 支付宝将向商家进一步开放“会员体系”, 合作商家可精准触达用户, 提升经营效率。数据显示, 与支付宝会员合作商家的客单价、复购率均有不同幅度提升。目前, 已有超 500 个商家与支付宝会员合作, 权益类型覆盖酒店、餐饮、生活服务等多个场景。

(来源: TechWeb)

23. 多家制造业巨头宣称芯片短缺有所缓解

现代汽车公司、工厂机器人制造商 ABB 以及瑞典冰箱制造商 Electrolux 的高管周四都表示, 半导体芯片供应短缺的局面已经有所缓解。芯片供应增加将减轻制造业面临的巨大压力, 但该行还面临着原材料价格上涨、能源市场吃紧和利率上升等问题, 这些因素正在抑制消费者需求。诺基亚预计, 今年晚些时候全球半导体短缺问题将有所缓解。

(来源: TechWeb)

24. 瑞萨电子完成对 Reality AI 的收购

全球半导体解决方案供应商瑞萨电子近日宣布, 在获得 Reality AI 股东及监管机构批准后, 于 2022 年 7 月 19 日完成对嵌入式 AI 解决方案优秀供应商——Reality Analytics, Inc. (Reality AI) 的收购。收购完成后, Reality AI 成为瑞萨电子的间接全资子公司。瑞萨电子目前在美国马里兰州拥有 Reality AI 的人工智能专家团队和 AIoT 卓越研发中心。作为优秀的 AIoT 解决方案供应商, 瑞萨电子将继续通过不断壮大的全球软件工程师团队满足客户寻求人工智能解决方案的需求。

(来源: TechWeb)

25. 为应对 TikTok 挑战 Meta 调整动态消息展示方式

Meta Platforms 对动态消息进行调整, 在 Facebook App 内优先显示“发现”(discovery) 的新内容, 以前优先显示的是所关注账户发布的消息。为了应对 TikTok 越来越大的威胁, Meta 已经全面向算法推荐靠拢。Instagram 正在测试新功能, 它会向更加沉浸的 TikTok 观看体验靠近, Meta 还准备向“发现引擎”

投入更多资金。月初时 Meta 高管曾说数据中心的 GPU 数量年底之前将增加 5 倍，这样就能为 AI 提供更强的算力。

(来源：新浪科技)

26. 两家初创公司与 SpaceX “抢饭碗” 将于 2024 年发射火星探测器

太空初创企业 Relativity Space 与太空运输企业 Impulse Space 宣称，将联手启动一项太空任务，预计不到 3 年的时间内登陆火星表面。Relativity Space 现已筹集超过 10 亿美元，并将于今年晚些时候发射小型“Terran 1 号”火箭，同时正深入研发完全可重复使用的“Terran R”火箭，预计将在 2024 年发射“Terran R”火箭，并在同年晚些时候完成首次火星载荷飞行任务。Impulse Space 由汤姆·穆勒(Tom Mueller)创立，他是 SpaceX 聘请的首位工程师，十几年以来一直担任推进部门负责人。

(来源：新浪科技)

27. 三星半导体倒向美国：计划投资 1.4 万亿 新建 11 家芯片厂

随着美国推出 520 亿美元的芯片补贴法案，越来越多的半导体公司开始加码美国投资，三星已经计划向美国投资 2000 亿美元，约合 1.4 万亿人民币，在美国新建 11 家芯片工厂，这样的投资意味着三星半导体已经彻底导向美国。

(来源：快科技)

28. 高通推出面向下一代可穿戴设备的骁龙 W5+和骁龙 W5 平台

高通技术公司近日推出全新顶级可穿戴平台：第一代骁龙 W5+可穿戴平台和骁龙 W5 可穿戴平台。旗舰级骁龙 W5+可穿戴平台与前代平台相比，功耗降低 50%，性能提升 2 倍，特性增加 2 倍，尺寸缩小 30%，将赋能可穿戴设备制造商打造消费者期待的差异化体验。这一专为可穿戴设备打造的平台采用混合架构，包括一颗 4 纳米系统级芯片 (SoC) 和一颗 22 纳米高度集成的始终开启 (AON) 协处理器。它融合了一系列平台创新，包括全新的超低功耗蓝牙 5.3 架构，以及面向 Wi-Fi、全球导航卫星系统 (GNSS) 和音频的低功率岛，并支持深度睡眠和休眠等低功耗状态。

(来源：TechWeb)

6. 历史报告回顾

一、 云计算 (SaaS) 类：

- 1、云计算龙头深度：《用友网络：中国企业级 SaaS 脊梁》
- 2、云计算龙头深度：《深信服：IT 新龙头的三阶成长之路》
- 3、云计算龙头深度：《深信服：从超融合到私有云》
- 4、云计算行业深度：《飞云之上，纵观 SaaS 产业主脉络：产业-财务-估值》

- 5、云计算行业深度：《海外篇：海外 SaaS 启示录》
- 6、云计算行业深度：《港股篇：挖掘最具成长性的港股 SaaS 标的》
- 7、云计算动态跟踪之一：《华为关闭私有云和 Gauss DB 意欲何为？》
- 8、云计算动态跟踪之二：《阿里云引领 IaaS 繁荣，SaaS 龙头花落谁家？》
- 9、云计算动态跟踪之三：《超越 Oracle，Salesforce 宣告 SaaS 模式的胜利！》
- 10、云计算动态跟踪之四：《非零基式增长，Salesforce 奠定全球 SaaS 标杆地位》

二、 金融科技类：

- 1、证券 IT 2B 龙头深度：《恒生电子：强者恒强，金融 IT 龙头步入创新纪元》
- 2、证券 IT 2C 龙头深度：《同花顺：进击-成长的流量 BETA》
- 3、银行 IT 龙头深度：《宇信科技：拐点+弹性，数字货币新星闪耀》
- 4、银行 IT 行业深度：《分布式，新周期》
- 5、万亿蚂蚁与产业链深度研究之一：《蚂蚁集团：成长-边界-生态》
- 6、金融科技动态跟踪之一：《创业板改革细则落地，全面催化金融 IT 需求》
- 7、金融科技动态跟踪之二：《蚂蚁金服上市开启 Fintech 新时代》
- 8、金融科技动态跟踪之三：《开放三方平台，金融科技创新有望迎来第二春》

三、 数字货币类：

- 1、数字货币行业深度_总篇：《基于纸币替代的空间与框架》
- 2、数字货币行业深度_生态篇：《大变革，数字货币生态蓝图》
- 3、数字货币动态跟踪之一：《官方首次明确内测试点，数字货币稳步推进》
- 4、数字货币动态跟踪之二：《合作滴滴拉开 C 端场景大幕》
- 5、数字货币动态跟踪之三：《BTC 大涨带来短期扰动，DCEP 仍在稳步推进》
- 6、数字货币动态跟踪之四：《启动大规模测试，《深圳行动方案》加速场景探索》
- 7、数字货币动态跟踪之五：《建行数字货币钱包短暂上线，测试规模再扩大》
- 8、数字货币动态跟踪之六：《深圳先行，数字货币红包试点验证 G 端场景》

四、 工业软件类：

- 1、工业软件龙头深度：《能科股份：智能制造隐形冠军，行业 know-how 铸就长期壁垒》
- 2、工业软件龙头深度：《中望软件：进军中国工业软件的“无人区”》
- 3、工业软件行业深度：《总篇：工业软件，中国制造崛起的关键》

- 4、工业软件动态跟踪之一：《三年行动计划出台，工业互联网大风再起》
- 5、工业软件动态跟踪之二：《工业软件为“基”，实现数字化转型》

五、 其他类别：

- 1、办公软件龙头深度：《福昕软件：PDF 的中国名片，力争全球领先》
- 2、协作办公领军企业：《致远互联：价值未被挖掘的企业 SaaS 入口》
- 3、产业信息化龙头深度：《朗新科技：做宽 B 端做大 C 端，稀缺的产业互联网平台企业》
- 4、物联网领先企业：《达实智能：2021E 18xPE 的物联网方案建设服务商，订单高景气》
- 5、信创行业深度：《总篇：信创，重塑中国 IT 产业基础的中坚力量》

7. 风险提示

市场系统性风险、科技创新政策落地不及预期、中美博弈突发事件。

分析师与研究助理简介

刘泽晶（首席分析师）：2014-2015年新财富计算机行业团队第三、第五名，水晶球第三名，10年证券从业经验。

李婉云（分析师）：6年证券研究经验。西南财经大学硕士，山东大学学士。主要覆盖金融科技方向。

分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明

公司评级标准	投资 评级	说明
以报告发布日后的6个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。	买入	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过15%
	增持	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在5%—15%之间
	中性	分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间
	减持	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数5%—15%之间
	卖出	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过15%
行业评级标准		
以报告发布日后的6个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测在此期间行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
	中性	分析师预测在此期间行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
	回避	分析师预测在此期间行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

华西证券研究所：

地址：北京市西城区太平桥大街丰汇园11号丰汇时代大厦南座5层

网址：<http://www.hx168.com.cn/hxzq/hxindex.html>

华西证券免责声明

华西证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司签约客户使用。本公司不会因接收人收到或者经由其他渠道转发收到本报告而直接视其为本公司客户。

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为的已经公开的资料或者研究人员的实地调研资料，但本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载资料、意见以及推测仅于本报告发布当日的判断，且这种判断受到研究方法、研究依据等多方面的制约。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及预测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息始终保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者需自行关注相应更新或修改。

在任何情况下，本报告仅提供给签约客户参考使用，任何信息或所表述的意见绝不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为做出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在任何情况下，本报告均未考虑到个别客户的特殊投资目标、财务状况或需求，不能作为客户进行客户买卖、认购证券或者其他金融工具的保证或邀请。在任何情况下，本公司、本公司员工或者其他关联方均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而导致的任何可能损失负有任何责任。投资者因使用本公司研究报告做出的任何投资决策均是独立行为，与本公司、本公司员工及其他关联方无关。

本公司建立起信息隔离墙制度、跨墙制度来规范管理部门、跨关联机构之间的信息流动。务请投资者注意，在法律许可的前提下，本公司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。在法律许可的前提下，本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华西证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。