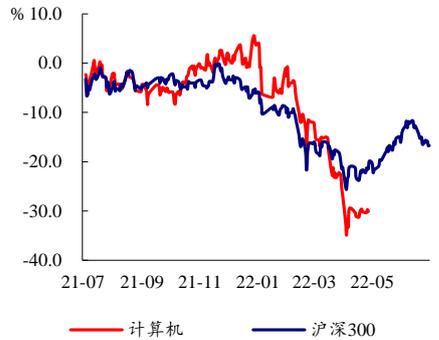


评级 推荐（维持）

报告作者

 作者姓名 李子卓
 资格证书 S1710521020003
 电子邮箱 lizz@easec.com.cn

股价走势



相关研究

《【计算机】重磅政策加持，数字政府建设全面提速_20220627》2022.06.27

《【计算机】智能网联趋势提速，汽车智能化高景气_20220620》2022.06.20

《【计算机】集结号再度吹响，信创布局正当时_20220613》2022.06.14

《央行数字货币核心七问，应用推广落地持续加速》2021.07.20

《东亚前海证券计算机行业周报-20210718-网络安全行业边际改善，新赛道安全产品及服务为核心能力》2021.07.19

鸿蒙 3.0 即将发布，关注产业链投资机会

计算机行业周报（2022.7.18-2022.7.22）

周观点

市场回顾：上周（7.18-7.22）上证综指上涨 1.30%，创业板指下跌 0.84%，沪深 300 指数下跌 0.24%。计算机（申万）板块上涨 4.88%，跑赢上证综指 3.58pct，跑赢创业板指 5.72pct，跑赢沪深 300 指数 5.12pct。

鸿蒙全面进化，3.0 即将发布：根据华为终端官微消息，HarmonyOS 3.0 正式版将于 7 月 27 日发布，HarmonyOS 3.0 在底层开发结构上完全剔除了安卓开源代码，完成与安卓系统切割。HarmonyOS 2.0 正式发布于 2021 年 6 月 2 日，首次在手机端升级，搭载 HarmonyOS 的智能手机正式面向市场。HarmonyOS 是华为于 2019 年 8 月 9 日推出的面向万物互联的全场景分布式操作系统；而 OpenHarmony 是鸿蒙的开源版本，由华为把 HarmonyOS 的基础能力全部捐献给开放原子开源基金会，主要用于物联网。

鸿蒙 3.0 剔除 2.0 臃肿部分，带来全面提升：HarmonyOS 3.0 剔除了 2.0 臃肿部分，在交互设计、多设备互联互通、性能表现、用户关怀等方面带来全面提升。**交互设计方面：**系统更加流畅；升级了桌面小程序；新增超级桌面，打破了跨终端应用的隔阂，包括服务卡片堆叠、大文件夹伸缩和万物互联操作系统特性等。**隐私安全方面：**增加了隐私安全新特性、剪切板隐私保护、模糊定位、全新设计的 App 权限访问记录页面，同时系统内置反欺诈功能，极大提高了隐私保护。**性能表现方面：**完善 ArkUI 能力，提升 HarmonyOS 应用界面开发效率 30%；增强 JS/eTS 语言应用开发能力，使能 JS/eTS 语言支持复杂界面绘制，且 JS 应用启动速度提升 50%。**多设备互联互通方面：**未来将搭载智能穿戴、智慧屏等产品，手机、平板及汽车座舱等品类，例如 Mate50、问界 M7。

鸿蒙万物互联生态不断扩大：HarmonyOS 旨在推进万物互联，实现全场景智慧生态。截至 2022 年 4 月 28 日，鸿蒙装机量已经超过了 3.9 亿台，其中搭载 HarmonyOS 的华为设备数超过 2.4 亿台，其他厂商的鸿蒙生态设备数量超过 1.5 亿台。我们认为，HarmonyOS 3.0 的发布有望进一步鸿蒙生态的发展，利好鸿蒙生态产业链核心公司。**关注华为鸿蒙产业链的投资机会：**C 端产业链聚焦智能家居、移动终端、智能汽车等，相关标的有中科创达、四维图新、德赛西威、初灵信息等；B 端生态聚焦行业和深入场景，赋能千行百业数字化转型，相关标的有中软国际、润和软件、诚迈科技、软通动力、拓维信息、梅安森、工大高科、龙软科技、常山北明等。

投资建议

- （1）智能网联汽车：相关标的有四维图新、中科创达、德赛西威、经纬恒润、东软集团、虹软科技、千方科技等。
- （2）行业信创：相关标的有中科曙光、太极股份、东方通、中国软件、神州数码等。
- （3）工业软件：相关标的有中控技术、宝信软件、中望软件、赛意信息、鼎捷软件等。
- （4）金融 IT：相关标的有恒生电子、顶点软件、宇信科技、长亮科技、

神州信息、东方国信等。

(5) 能源 IT：相关标的有远光软件、朗新科技、恒华科技、国网信通、云涌科技等。

(6) 网络安全：相关标的有启明星辰、卫士通、深信服、奇安信、绿盟科技、天融信等。

(7) 云计算：广联达、用友网络、金蝶国际、金山办公、石基信息、浪潮信息、紫光股份等。

风险提示

下游景气度不及预期；政策推进不及预期；技术创新不及预期、行业竞争加剧。

正文目录

1. 周观点	4
2. 市场回顾	5
2.1. 计算机板块表现.....	5
2.2. 计算机个股表现.....	6
3. 行业要闻	7
3.1. 国内要闻	7
3.2. 海外动态	9
4. 公司动态	10
4.1. 重大事项	10
4.2. 股份增减持	11
4.3. 股权激励	12
4.4. 其他动态	12
5. 风险提示	13

图表目录

图表 1. 上周各类指数行情回顾.....	5
图表 2. 上周申万一级行业指数市场表现.....	6
图表 3. 计算机指数（申万）近 10 年 PE（TTM）	6
图表 4. 上周计算机个股涨跌幅及换手率前五.....	7

1. 周观点

鸿蒙全面进化，3.0 即将发布。根据华为终端官微消息，HarmonyOS 3.0 正式版将于 7 月 27 日发布，HarmonyOS 3.0 在底层开发结构上完全剔除了安卓开源代码，完成与安卓系统切割。 HarmonyOS 2.0 正式发布于 2021 年 6 月 2 日，首次在手机端升级，搭载 HarmonyOS 的智能手机正式面向市场。HarmonyOS 是华为于 2019 年 8 月 9 日推出的面向万物互联的全场景分布式操作系统；而 OpenHarmony 是鸿蒙的开源版本，由华为把 HarmonyOS 的基础能力全部捐献给开放原子开源基金会，主要用于物联网。

鸿蒙 3.0 剔除 2.0 臃肿部分，带来全面提升。HarmonyOS 3.0 剔除了 2.0 臃肿部分，在交互设计、多设备互联互通、性能表现、用户关怀等方面带来全面提升。**交互设计方面：**系统更加流畅；升级了桌面小程序；新增超级桌面，打破了跨终端应用的隔阂，包括服务卡片堆叠、大文件夹伸缩和万物互联操作系统特性等。**隐私安全方面：**增加了隐私安全新特性、剪切板隐私保护、模糊定位、全新设计的 App 权限访问记录页面，同时系统内置反欺诈功能，极大提高了隐私保护。**性能表现方面：**完善 ArkUI 能力，提升 HarmonyOS 应用界面开发效率 30%；增强 JS/eTS 语言应用开发能力，使能 JS/eTS 语言支持复杂界面绘制，且 JS 应用启动速度提升 50%。**多设备互联互通方面：**未来将搭载智能穿戴、智慧屏等产品，手机、平板及汽车座舱等品类，例如 Mate50、问界 M7。

鸿蒙万物互联生态不断扩大。HarmonyOS 旨在推进万物互联，实现全场景智慧生态。截至 2022 年 4 月 28 日，鸿蒙装机量已经超过了 3.9 亿台，其中搭载 HarmonyOS 的华为设备数超过 2.4 亿台，其他厂商的鸿蒙生态设备数量超过 1.5 亿台。我们认为，HarmonyOS 3.0 的发布有望进一步鸿蒙生态的发展，利好鸿蒙生态产业链核心公司。**关注华为鸿蒙产业链的投资机会：C 端产业链聚焦智能家居、移动终端、智能汽车等，相关标的有中科创达、四维图新、德赛西威、初灵信息等；B 端生态聚焦行业和深入场景，赋能千行百业数字化转型，相关标的有中软国际、润和软件、诚迈科技、软通动力、拓维信息、梅安森、工大高科、龙软科技、常山北明等。**

投资建议：

(1) 智能网联汽车：相关标的有四维图新、中科创达、德赛西威、经纬恒润、东软集团、虹软科技、千方科技等。

(2) 行业信创：相关标的有中科曙光、太极股份、东方通、中国软件、神州数码等。

(3) 工业软件：相关标的有中控技术、宝信软件、中望软件、赛意信息、鼎捷软件等。

(4) 金融 IT: 相关标的有恒生电子、顶点软件、宇信科技、长亮科技、神州信息、东方国信等。

(5) 能源 IT: 相关标的有远光软件、朗新科技、恒华科技、国网信通、云涌科技等。

(6) 网络安全: 相关标的有启明星辰、卫士通、深信服、奇安信、绿盟科技、天融信等。

(7) 云计算: 广联达、用友网络、金蝶国际、金山办公、石基信息、浪潮信息、紫光股份等。

2. 市场回顾

2.1. 计算机板块表现

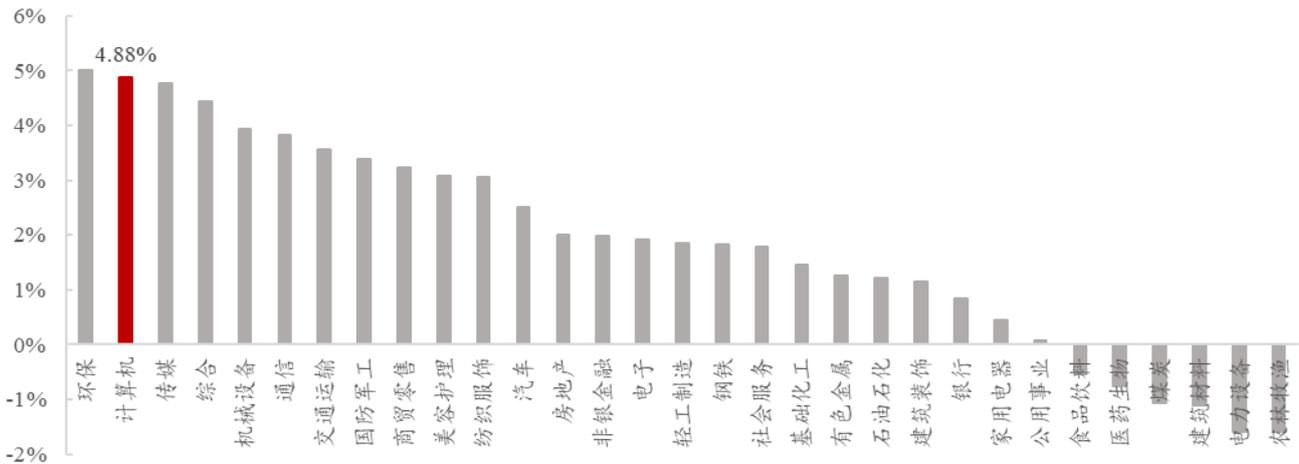
上周(7.18-7.22)上证综指上涨 1.30%，创业板指下跌 0.84%，沪深 300 指数下跌 0.24%。计算机(申万)板块上涨 4.88%，跑赢上证综指 3.58pct，跑赢创业板指 5.72pct，跑赢沪深 300 指数 5.12pct。上周计算机(申万)指数在 31 个申万一级行业指数中位列第 2。

图表1. 上周各类指数行情回顾

板块名称	周涨跌幅 (%)	周相对涨跌幅 (%)	年初至今涨跌幅 (%)	年初至今相对涨跌幅 (%)
计算机(申万)	4.88	——	-25.40	——
上证综指	1.30	3.58	-10.16	-15.24
创业板指	-0.84	5.72	-17.62	-7.78
沪深 300	-0.24	5.12	-14.21	-11.18

资料来源: Wind, 东亚前海证券研究所

图表2. 上周申万一级行业指数市场表现



资料来源: Wind, 东亚前海证券研究所

当前计算机板块整体估值处于历史较低水平。截至2022年7月22日, 计算机板块市盈率-TTM为42.95, 历史中位数为54.81, 分位点处于近十年的15.01%。计算机指数(申万)过去10年市盈率-TTM低点为29.48, 发生于2012年7月; 历史高点为159.70, 发生于2015年6月。

图表3. 计算机指数(申万)近10年PE(TTM)



资料来源: Wind, 东亚前海证券研究所

2.2. 计算机个股表现

上周计算机(申万)板块中, 个股涨幅前五名分别为: 润和软件、*ST深南、常山北明、麦迪科技、新智认知; 跌幅前五名分别为: 左江科技、远光软件、*ST中安、威创股份、国网信通; 换手率前五分别为中电兴发、润和软件、杰创智能、华是科技、软通动力。

图表4. 上周计算机个股涨跌幅及换手率前五

周涨幅前五				周跌幅前五				换手率前五			
证券代码	证券简称	收盘价 (元)	周涨幅 (%)	证券代码	证券简称	收盘价 (元)	周跌幅 (%)	证券代码	证券简称	收盘价 (元)	换手率 (%)
300339.SZ	润和软件	22.41	31.59	300799.SZ	左江科技	69.40	-10.32	002298.SZ	中电兴发	7.42	17.14
002417.SZ	*ST 深南	4.21	26.81	002063.SZ	远光软件	6.55	-5.07	300339.SZ	润和软件	22.41	16.86
000158.SZ	常山北明	6.76	21.15	600654.SH	*ST 中安	2.59	-4.43	301248.SZ	杰创智能	32.28	12.79
603990.SH	麦迪科技	22.42	21.06	002308.SZ	威创股份	4.40	-3.72	301218.SZ	华是科技	27.00	11.47
603869.SH	新智认知	9.17	19.71	600131.SH	国网通信	16.27	-3.21	301236.SZ	软通动力	37.70	10.53

资料来源: Wind, 东亚前海证券研究所

3. 行业要闻

3.1. 国内要闻

2021年中国云计算市场整体规模达3229亿元，增速54.4%。财联社7月21日消息，《云计算白皮书（2022年）》召开的2022年可信云大会上发布。中国信通院云计算与大数据研究所副所长栗蔚解读称，2021年中国云计算市场规模达3229亿元，较2020年增长54.4%。公有云市场继续高歌猛进，规模增长70.8%至2181亿元，其中公有云IaaS市场规模增至1614.7亿元，占总体规模的近四分之三，增速80.4%；私有云突破千亿大关。（来源：财联社）

计算机操作系统“奥斯卡”OSDI放榜，淘宝研究成果入选。中国网科技7月19日消息，淘宝Meta技术团队撰写的论文《Walle: An End-to-End, General-Purpose, and Large-Scale Production System for Device-Cloud Collaborative Machine Learning》被国际顶会OSDI 2022收录。论文的主角“瓦力”是业界首个端到端、通用型、规模化产业应用的端云协同机器学习系统。相较于单纯的云计算，端云协同具有低延时、保护数据隐私、节省云端计算资源等优势。OSDI（操作系统设计与实现研讨会）是计算机系统领域最顶级的国际学术会议之一，被誉为计算机系统领域的“奥斯卡”，汇集了全球学术界和产业界系统领域专业人士的前沿思考和突破性成果，拥有极高的学术地位和业界影响力。（来源：中国网科技）

滴滴出行被重罚80.26亿元。IT之家7月21日消息，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》的违法违规行为事实清楚、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: IT 之家)

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。 IT 之家 7 月 19 日消息, 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: IT 之家)

华为鸿蒙 HarmonyOS 3 官宣: 7 月 27 日见。 IT 之家 7 月 18 日消息, 华为官方今日正式宣布了鸿蒙 HarmonyOS 3 系统的发布日期, 新品发布会定档 7 月 27 日, 将带来连接、页面、协同等方面的系统新体验。值得一提的是, 除了鸿蒙 OS 之外, 华为还将带来一系列新品, 例如首发搭载鸿蒙 3.0 系统的智慧屏。此前, 余承东公布 HarmonyOS 设备数突破 2.4 亿, 生态设备发货量突破 1.5 亿。本月上旬, HarmonyOS 3.0 开发者 Beta 测试版开始推送。更新日志显示, HarmonyOS 3.0 Beta 版本延续了全场景智慧体验, 在交互设计、多设备互联互通、性能、用户关怀等方面带来了全面的提升。(来源: IT 之家)

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。 IT 之家 7 月 20 日消息, 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)

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。 TechWeb 7 月 19 日消息, 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）

阿里云发布超融合数字孪生平台已服务高速、城市交通、码头和机场。 TechWeb 7月21日消息，阿里云在京正式发布超融合数字孪生平台。相较于传统数字孪生技术，该平台能将感知、仿真、控制、可视等四域数据进行融合与计算，使得算法更快、算力更强，保障分析推演的速度与准确性，目前已广泛应用于高速公路、城市交通、码头及机场等场景，且成效显著。据介绍，阿里云超融合数字孪生平台的感知速度更快，算法时延小于100ms；算力更强，可支持大规模城市级的宏中微观一体化仿真，秒级输出结果支持实时决策；系统更稳定，大规模三维可视化渲染技术，CPU/GPU资源消耗仅为较传统方法的1/10。（来源：TechWeb）

浙江大学发布“天目1号”超导量子芯片系列应用成果。 IT之家7月22日消息，浙江大学重磅发布了“天目1号”超导量子芯片系列应用成果。官方介绍，依托量子计算创新工坊自研的“天目1号”超导量子芯片，浙江大学物理学院王震、王浩华研究组与清华大学交叉信息研究院邓东灵研究组等合作，在超导量子芯片上首次采用全数字化量子模拟方式展示了一种全新的物质——拓扑时间晶体，解开了世界科学家都高度关注的科学问题，该成果已于近日亮相《自然》(Nature)杂志。此外，浙江大学计算机科学与技术学院尹建伟团队开发了首个面向用户的、支持多量子计算机并行调度的超导量子计算云平台——“太元一号”，该平台利用可视化的编程环境，降低量子计算机的使用门槛，可远程访问“天目1号”量子芯片，为量子计算机在多行业的广泛应用打下坚实基础。（来源：IT之家）

6月国内市场手机出货量2801.7万部，同比增长9.2%。 IT之家7月20日消息，中国信通院数据显示，2022年6月，国内市场手机出货量2801.7万部，同比增长9.2%，其中，5G手机2302.7万部，同比增长16.3%，占同期手机出货量的82.2%。2022年1-6月，国内市场手机总体出货量累计1.36亿部，同比下降21.7%，其中，5G手机出货量1.09亿部，同比下降14.5%，占同期手机出货量的80.2%。6月，国内手机上市新机型34款，同比增长6.3%，其中5G手机25款，同比增长25.0%，占同期手机上市新机型数量的73.5%；国产品牌手机出货量2451.4万部，同比下降0.5%，占同期手机出货量的87.5%；上市新机型32款，同比增长14.3%，占同期手机上市新机型数量的94.1%；智能手机出货量2747.8万部，同比增长9.1%，占同期手机出货量的98.1%；智能手机上市新机型28款，同比下降6.7%，占同期手机上市新机型数量的82.4%。（来源：IT之家）

3.2. 海外动态

亚马逊自研云计算处理器节省多达40%成本。 新浪科技7月20日消

息,据报道,过去十年,亚马逊云计算服务部门 Amazon Web Services(AWS)通过快速的技术升级和降低价格,在云计算服务市场领先于竞争对手微软和谷歌。未来十年,AWS的一个关键优势在于其 Graviton 处理器。Graviton 由 AWS 自主开发,致力于为互联网上的应用程序(App)提供动力,或帮助客户训练机器学习(ML)模型。AWS 的六家客户向媒体表示,与基于英特尔和 AMD 处理器的服务器相比,使用 Graviton 处理器的云服务器的能耗更低,运算速度更快,通过租用 Graviton 服务器,节省了 10%到 40%的计算成本。Twitter、Snap、Adobe 和 SAP 等公司均已成为 Graviton 服务器的客户。在推出仅三年后,Graviton 服务器就发展成为一项年营收达数十亿美元的业务。今年 5 月,亚马逊推出了更具成本效益的第三代 Graviton 处理器。(来源:新浪科技)

IBM 第二季度营收 155 亿美元,净利润同比增长 81%。新浪科技 7 月 19 日消息,IBM 发布了该公司的 2022 财年第二季度财报。报告显示,IBM 第二季度总营收为 155.35 亿美元,与上年同期的 142.18 亿美元相比增长 9%,不计入汇率变动的影响为同比增长 16%;净利润为 13.92 亿美元,相比之下上年同期为 13.25 亿美元;来自于持续运营业务的净利润为 14.65 亿美元,与上年同期的 8.10 亿美元相比增长 81%。从营收结构来看,包括混合平台、解决方案以及交易处理在内的软件业务营收 61.66 亿美元,增长 6.4%;包括业务转型、技术咨询和应用运营在内的咨询业务贡献 48.09 亿美元,增长 9.8%;包括混合基础设施、基础设施支持在内的基础设施业务营收 42.35 亿美元,增长 19.0%;包括客户和商业融资在内的融资业务营收 1.46 亿美元,下滑 29.9%。(来源:新浪科技)

英特尔宣布将提高多种芯片价格,部分涨幅最高可达 20%。TechWeb7 月 18 日消息,据国外媒体报道,芯片巨头英特尔已告知客户,称其将在今年下半年上调芯片产品价格 10%至 20%。据悉,英特尔早在 4 月份的收益报告中就预先警告了投资者,由于通胀压力,将提高某些产品定价。目前,公司表示受全球通货膨胀影响,成本上涨,尽管不是所有产品都会涨价,预计包括多款核心服务器及计算机 CPU 处理器及周边芯片,涨幅因种类而异,最低在个位数,部分产品涨幅可能最高达 20%。Gartner 本周透露,本季度全球 PC 出货量下降了近 13%,主要受地缘政治、经济和供应链挑战影响。除英特尔外,早在今年 3 月,韩国科技巨头三星宣布将其微芯片的价格上调 20%;台积电此前也宣布将进行涨幅为个位数的提价。(来源:TechWeb)

4. 公司动态

4.1. 重大事项

【中威电子】股权转让:公司持股 5%以上股东石旭刚先生将其直接持有的上市公司股份中的 1819.76 万股股份,占公司总股本的 6.01%,转让给新乡

产业基金壹号；本次权益变动后石旭刚、新乡产业基金壹号分别持有公司 28.60%、14.01%的股份。

【深信服】转债募资：公司拟发行可转债募集资金总额不超过 12.15 亿元，扣除发行费用后，拟用于深信服长沙网络安全与云计算研发基地建设项目、软件定义 IT 基础架构项目。

【恒拓开源】重组停牌：公司筹划重大资产重组，7 月 25 日起停牌，预计将于 8 月 8 日前复牌。

【杰创智能】收购兼并：公司全资子公司广东杰创拟以自有资金人民币 10 万元受让河南飞康持有的广东烨信辉建设工程有限公司 100%股权。

【神思电子】收购兼并：公司拟以自有资金收购温州旭辉持有的神思医疗 49%股权，收购完成后，神思医疗将成为公司全资子公司。

【国网信通】业绩快报：公司预计 2022 年上半年实现归母净利润 2.31 亿元，同比增长 6.31%。

【鼎捷软件】业绩披露：公司 2022 年上半年实现营收约 8.14 亿元，同比增长 12.61%；实现归母净利润约 3446.31 万元，同比增长 0.80%。

【浙大网新】重大合同：公司全资子公司华通云数据中标杭州智慧电子政务云平台一（2022）项目，项目金额最高不超过项目预算 1.48 亿元。

【达华智能】重大合同：公司全资孙公司万加智能收到福建省招标中心有限责任公司发来的中标通知书，中标金额为 5550 万元。

【竞业达】重大合同：公司中标北京航空航天大学老主楼智慧教室配套教学设备购置项目，中标金额为 1258 万元。

【中科金财】对外投资：公司拟与海南蓉祥、海南科鑫、海南玉鑫签署《投资协议》，海南蓉祥拟增资 19 亿元，其中，海南科鑫认缴增资 9.5 亿元，中科金财认缴增资 9.5 亿元，同时，海南科鑫受让海南玉鑫持有的海南蓉祥的股权，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。

4.2. 股份增减持

【中威电子】股份减持：公司大股东、董事长石旭刚先生计划减持公司股份不超过 800 万股，占公司总股本的 2.64%。

【新晨科技】股份减持：公司持股 5%以上的股东蒋琳华先生计划减持公司股份不超过 900 万股，不超过公司总股本的 3.00%。

【天泽信息】股份减持：公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理肖四

清先生计划被动减持公司股份不超过 844.21 万股，不超过公司总股本的 2.00%。

【*ST 顺利】股份减持：公司第一大股东彭聪累计减持公司股份 991.24 万股，占公司总股本的比例为 1.29%。

【致远互联】股份回购：公司以集中竞价交易方式首次回购公司股份 4 万股，占公司总股本的 0.0518%，成交的最高价为 53.00 元/股，最低价为 52.41 元/股。

【艾融软件】股份回购：公司拟对 11 名激励对象持有的已获授但尚未解限售的 10.65 万股限制性股票予以回购注销，占公司总股本的 0.0505%，回购注销价格为 7.77 元/股。

4.3. 股权激励

【奇安信】股权激励：公司发布《奇安信科技集团股份有限公司 2022 年股票期权激励计划（草案）》，拟以不低于 50.89 元/份的价格向 848 名激励对象授予 1023.12 万份股票期权，占本激励计划草案公告时公司股本总额 6.82 亿股的 1.50%，不设置预留权益。

4.4. 其他动态

【指南针】人事变动：公司副总经理屈在宏先生辞职。

【云从科技】人事变动：公司董事童红梅女士、刘璐先生、监事毕垒先生辞职；公司董事会聘任周阳帅先生为公司证券事务代表。

【城地香江】人事变动：公司董事会秘书裘爽女士辞职；公司原财务总监王琦先生不再担任公司财务总监，但继续担任公司董事及副总裁；公司董事会聘任赵钱波女士担任公司董事会秘书、财务总监。

【荣科科技】人事变动：公司董事会聘任王功学先生为公司总裁，公司法定代表人由何任晖先生变更为王功学先生。

【太极股份】人事变动：公司职工代表大会选举李聪聪女士、张文静女士为公司职工代表监事。

【山大地纬】人事变动：公司董事会选举郑永清先生担任公司董事长，因此公司法定代表人将变更为郑永清先生。

【网达软件】取得专利：公司获得基于 WGAN-GP 和 U-net 改进的图像增强的方法、装置及存储介质、车载智能终端设备两项国家专利。

【杰创智能】设立子公司：公司拟以自有资金 100 万元出资设立全资子公司广州杰创产业发展有限公司。

【品茗股份】设立子公司：公司以自有资金出资人民币 500 万元在湖北武汉东湖新技术开发区设立全资子公司湖北品茗数智科技有限公司。

【网达软件】设立子公司：公司拟以自有资金 5000 万人民币出资设立全资子公司北京网云达软件有限公司。

【中新赛克】政府补助：公司及其全资子公司赛克科技和赛客网络累计收到政府补助合计 1654.22 万元。

【吉大正元】政府补助：公司及合并范围内子公司累计收到政府补助合计 1580.35 万元。

【运达科技】关联交易：公司拟与运达集团签订《信息化系统相关资产转让合同》，购买运达集团信息化系统相关资产及电子产品，交易价格为人民币 526.67 万元（含税）。

【神州数码】关联交易：公司全资子公司云科科技拟出资 4000 万元对通明智云进行增资。增资后云科科技持有通明智云 15.39% 的股权。

【中科星图】权益变动：公司因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，中科九度持股比例降至 28.20%，仍将保持控股股东的地位，实际控制人仍为中科院空天院，星图群英持股比例降至 18.03%，中科曙光持股比例降至 15.67%。

【拓尔思】解除质押：公司控股股东及其一致行动人信科互动解除质押 2000 万股，累计质押股份合计占公司总股本 2.80%。

【纬德信息】限售解禁：公司 83.64 万股限售股份解除限售，占公司总股本的 0.9984%，于 7 月 27 日起上市流通。

【用友网络】限售解禁：公司 1.66 亿股限售股份解除限售，占公司总股本的 4.8294%，于 7 月 27 日起上市流通。

5. 风险提示

- 1) **下游景气度不及预期**：疫情恶化、经济下行将降低下游客户经济向好预期，进而影响业务开展；
- 2) **政策推进不及预期**：经济表现低迷将影响政府财政收入，进而影响相关政策推进进度与业务开展；
- 3) **技术创新不及预期、行业竞争加剧**：技术创新或研发不及预期，导致行业内竞争加剧，进而影响公司业绩。

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，东亚前海证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），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C3、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C3、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。

分析师声明

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、竞争性因素以及东亚前海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。

分析师介绍

李子卓，东亚前海证券研究所高端制造首席分析师。北京航空航天大学，材料科学与工程专业硕士。2021年加入东亚前海证券，曾任新财富第一团队成员，五年高端制造行研经验。

投资评级说明

东亚前海证券行业评级体系：推荐、中性、回避

推荐：未来6—12个月，预计该行业指数表现强于同期市场基准指数。

中性：未来6—12个月，预计该行业指数表现基本与同期市场基准指数持平。

回避：未来6—12个月，预计该行业指数表现弱于同期市场基准指数。

市场基准指数为沪深300指数。

东亚前海证券公司评级体系：强烈推荐、推荐、中性、回避

强烈推荐：未来6—12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数涨幅在20%以上。该评级由分析师给出。

推荐：未来6—12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数涨幅介于5%—20%。该评级由分析师给出。

中性：未来6—12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数变动幅度介于-5%—5%。该评级由分析师给出。

回避：未来6—12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数跌幅在5%以上。该评级由分析师给出。

市场基准指数为沪深300指数。

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。

免责声明

东亚前海证券有限责任公司经中国证券监督管理委员会批复，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告由东亚前海证券有限责任公司（以下简称东亚前海证券）向其机构或个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或意图违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。

东亚前海证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给东亚前海证券客户的，属于机密材料，只有东亚前海证券客户才能参考或使用，如接收人并非东亚前海证券客户，请及时退回并删除。

本报告所载的全部内容只供客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。东亚前海证券根据公开资料或信息客观、公正地撰写本报告，但不保证该公开资料或信息内容的准确性或完整性。客户请勿将本报告视为投资决策的唯一依据而取代个人的独立判断。

东亚前海证券不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于客户。东亚前海证券建议客户如有任何疑问应当咨询证券投资顾问并独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何内容适合客户，本报告不构成给予客户个人咨询建议。

本报告所载内容反映的是东亚前海证券在发表本报告当日的判断，东亚前海证券可能发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但东亚前海证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。东亚前海证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的东亚前海证券网站以外的地址或超级链接，东亚前海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。

东亚前海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。东亚前海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。

除非另有说明，所有本报告的版权属于东亚前海证券。未经东亚前海证券事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式更改、复制、传播本报告中的任何材料，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为东亚前海证券的商标、服务标识及标记。

东亚前海证券版权所有并保留一切权利。

机构销售通讯录

地区	联系人	联系电话	邮箱
北京地区	林泽娜	15622207263	linzn716@easec.com.cn
上海地区	朱虹	15201727233	zhuh731@easec.com.cn
广深地区	刘海华	13710051355	liuhh717@easec.com.cn

联系我们

东亚前海证券有限责任公司 研究所

北京地区：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座二层

邮编：100086

上海地区：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号27楼

邮编：200120

广深地区：深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第一座第23层

邮编：518046

公司网址：<http://www.easec.com.cn/>