

重视工业“信创”——工业基础软硬件国产化机遇

2022 年 07 月 24 日

● 市场回顾

本周 (7.18-7.22)，沪深 300 指数下跌 0.24%，中小板指数下跌 1.11%，创业板指数下跌 0.84%，计算机（中信）板块上涨 4.98%。板块个股涨幅前五名分别为：润和软件，常山北明，麦迪科技，*ST 索菱，柏楚电子；跌幅前五名分别为：左江科技，恒实科技，远光软件，三泰控股，ST 中安。

● 行业要闻

- 首款国产科学计算软件研发成功，实现科学计算领域“根技术”的突破
- 工信部：上半年新能源汽车产销同比均增长 1.2 倍，产销规模创新高
- 工信部：新能源汽车购置税免征问题相关部门正加紧研究，尽快出台有关结果
- 市场监管总局：推进家电物联网认证，促进智能家电产品互联互通和个人信息保护

● 公司动态

- 泽达易盛：公司收到天津证监局警示函，公司去年将闲置募集资金 1 亿元用于暂时补充流动资金，超过使用期限 12 个月未归还
- 鼎捷软件 2022 年半年度报告：营业收入约 8.14 亿元，同比增长 12.61%；归母净利润约 3446.31 万元，同比增长 0.80%；扣非净利润约 2660.79 万元，同比增长 5.17%。
- 国网信通 2022 年半年度业绩快报：营业总收入 294,699.04 元，同比增长 2.31%；归母净利润 23,083.16 元，同比增长 6.31%；扣非净利润 22,115.44 元，同比增长 7.41%
- 浙大网新：公司全资子公司华通云数据收到中标了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 148,125,400 元

● 本周观点

数字化转型是我国制造业未来发展的必由之路，而数字化底座的自主可控是当前亟待解决的关键问题，从顶层政策层面的规划到产业层面的加速替代，为工业软件的国产化带来广阔的机遇，近期广东省出台的两份智能制造政策文件是我国制造业“强芯铸魂”的缩影。结合中报的业绩表现，以工业软件为代表的智能制造产业链迎来布局良机，建议关注：宝信软件、中控技术、中望软件、赛意信息、能科科技、容知日新、华大九天、概伦电子等。

● 风险提示：

政策落地不及预期；疫情影响下游客户需求；关键技术攻关进度不及预期

重点公司盈利预测、估值与评级

代码	简称	股价 (元)	EPS (元)			PE (倍)			评级
			2021A	2022E	2023E	2021A	2022E	2023E	
688083	宝信软件	42.17	1.20	1.58	1.82	35	27	23	推荐
688777	中控技术	77.55	1.17	1.65	2.14	66	47	36	推荐
300687	中望软件	200.02	2.93	4.00	5.18	68	50	39	推荐
603859	赛意信息	22.88	0.57	0.80	1.11	40	28	21	未评级
688768	容知日新	88.43	1.48	2.15	3.16	60	41	28	未评级

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

(注：股价为 2022 年 7 月 22 日收盘价；未覆盖公司数据采用 wind 一致预期)

评级

维持评级



分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lvwei_yj@mszq.com

相关研究

1. 计算机行业点评：滴滴重磅罚单落地，明确第三方数据安全建设主体刻不容缓 - 2022/07/21
2. 民生计算机周报 20220717：数字经济与鸿蒙 3.0 风云再起 - 2022/07/17
3. 计算机行业点评：核心科技再迎催化，重点关注鸿蒙 3.0 与华为军团 - 2022/07/13
4. 计算机 2022 年中期策略报告：从“大而不倒”走向“专精特新” - 2022/07/13
5. 计算机行业事件点评：实景三维进入推广阶段，新一轮建设下龙头有望受益 - 2022/07/13

目 录

1 本周观点	3
2 下周投资提示.....	5
3 行业新闻	6
4 公司新闻	9
5 本周市场回顾.....	14
6 风险提示	16
附录:	17
插图目录	18
表格目录	18

1 本周观点

智能制造多家公司发布中报预告，增长韧性十足。近期多家智能制造产业链的计算机公司发布 2022 中报的业绩预告/中报，在疫情封控等多个不利因素频出的 2022 上半年，智能制造方向的部分计算机公司仍保持良好的增长态势。其中，中控技术 2022 年上半年营收同比增长 46%，22Q2 单季度营收同增 53%，在疫情的冲击下仍保持高速增长趋势。

表 1:智能制造产业链计算机公司近两年的收入增速

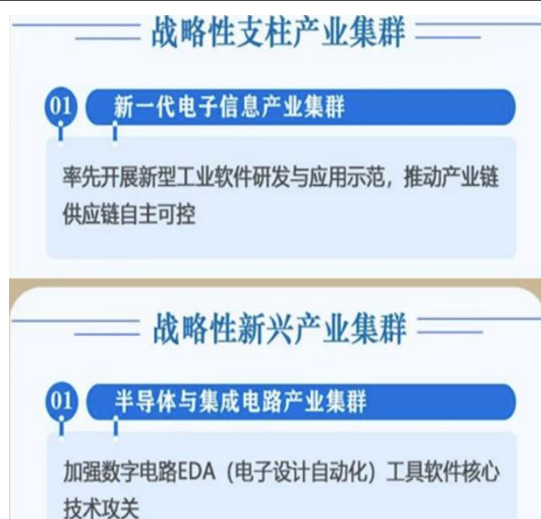
公司	2022 年中报业绩预告/中报数据
中控技术	2022 上半年营收同增 46%，归母净利润同增 48%
鼎捷软件	2022 上半年营收同增 13%，归母净利润同增 0.8%
用友网络	2022 上半年“云+软件”业务收入同增 18-20%
金蝶国际	2022 上半年云业务收入同增 30-40%

资料来源：Wind, 民生证券研究院；

注：中控、用友、金蝶为业绩预告，鼎捷已公布半年报

广东发布两份重磅文件，明确智能制造升级路径。根据 7 月 6 日广东省人民政府印发《广东省制造业数字化转型实施方案(2021—2025 年)》和《广东省制造业数字化转型若干政策措施》，能够看到广东省对于智能制造明确的投入规划和发展思路，其中作为智能制造“根基”的工业软件和智能硬件得到重点提及，广东“强芯铸魂”工程提速。本次两份文件中，明确提及了对于工业软件以及工业芯片的大力支持。对于工业软件：支持行业龙头骨干企业、工业软件企业、制造业数字化转型服务商、高校院所等强化协同，组建数字化工业软件联盟，成立关键软件攻关委员会。

图 1：广东省数字化转型中重点提及工业软件



资料来源：广东省工业和信息化厅，民生证券研究院

图 2：广东省对于智能制造底层软硬件加大投入



资料来源：广东省工业和信息化厅，民生证券研究院

智能制造韧性十足，细分领域呈现高景气态势。2022 年以来，疫情冲击、俄乌冲突与海外加息等一系列事件，为经济增长前景带来一定的不确定性，但若寻找经济的景气方向，中国出口在疫情的背景下持续保持良好的增长态势，细分领域如智能汽车、光伏等行业呈现出高景气的趋势，也足以侧面证明“中国制造”的竞争力。而以计算机的视角看，依托制造业数字化转型升级的东风，智能制造方向的 IT 公司在近两年呈现高增长的趋势。并且结合近期多家公司公布的 2022

中报或业绩预告，多家公司在疫情严重冲击的背景下仍维持良好的增长（如中控、鼎捷、用友、金蝶），也能够体现智能制造产业链的成长韧性。

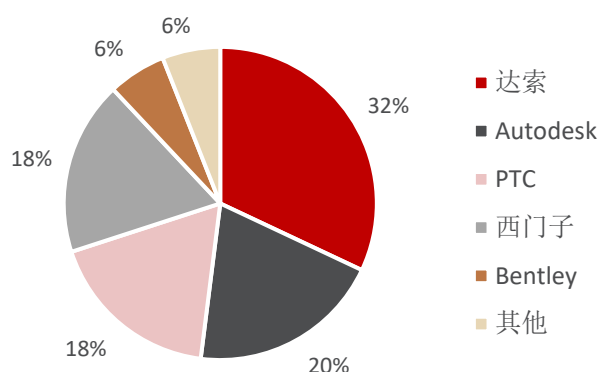
表 2:智能制造产业链计算机公司近两年的收入增速（市值数据为 7 月 22 日收盘）

代码	公司	市值 (亿元)	智能制造布局	营收增速		
				2020A	2021A	2022Q1
600845.SH	宝信软件	733.28	工业软件+IDC	39%	24%	34%
688777.SH	中控技术	385.29	DCS+生产流程	25%	43%	35%
688083.SH	中望软件	173.37	CAD	26%	36%	1%
300687.SZ	赛意信息	91.15	MES+ERP	29%	40%	29%
603859.SH	能科科技	52.12	智能制造中台	24%	20%	30%
300378.SZ	鼎捷软件	45.45	智能制造+ERP	2%	20%	14%
600588.SH	用友网络	712.18	ERP	0%	5%	5%
0268.HK	金蝶国际	616.43	ERP	1%	24%	-
300996.SZ	普联软件	42.42	ERP	15%	38%	35%

资料来源：Wind, 民生证券研究院

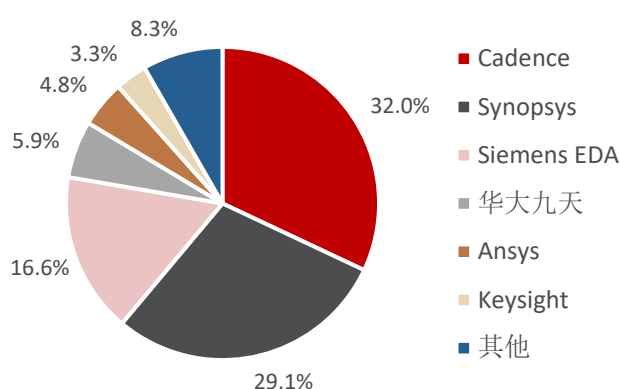
国产化受到空前重视，国产厂商大有可为。进入 2022 年以来，软件国产化屡次被政策提及，顶层规划对于基础软件，尤其是基础工业软件的国产化重视程度可见一斑。以目前“卡脖子”最为严重的基础工业软件 CAD、EDA 为例，目前我国的两个市场仍以国外巨头为主要供应商，国产软件占比较低。在智能化&国产化的共振下，国产计算机厂商有望迎来广阔机遇。

图 3：2020 年 CAD 中国市场格局



资料来源：中商产业研究院，民生证券研究院

图 4：2020 年 EDA 中国市场格局



资料来源：赛迪智库，民生证券研究院

投资建议：数字化转型是我国制造业未来发展的必由之路，而数字化底座的自主可控是当前亟待解决的关键问题，从顶层政策层面的规划到产业层面的加速替代，为工业软件的国产化带来广阔的机遇，近期广东省出台的两份智能制造政策文件是我国制造业“强芯铸魂”的缩影。结合中报的业绩表现，以工业软件为代表的智能制造产业链迎来布局良机，建议关注：宝信软件、中控技术、中望软件、赛意信息、能科科技、容知日新等。

2 下周投资提示

表 3:下周重要会议

序号	证券代码	证券名称	证券类型	事件大类	事件类型	发生日期
1	300017.SZ	网宿科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220729
2	300297.SZ	*ST 蓝盾	股票	股东大会	股东大会召开	20220729
3	600728.SH	佳都科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220729
4	600756.SH	浪潮软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220729
5	002380.SZ	科远智慧	股票	股东大会	股东大会召开	20220728
6	300085.SZ	银之杰	股票	股东大会	股东大会召开	20220728
7	002368.SZ	太极股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220727
8	002657.SZ	中科金财	股票	股东大会	股东大会召开	20220726
9	688095.SH	福昕软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220726
10	300270.SZ	中威电子	股票	股东大会	股东大会召开	20220725

资料来源: Wind, 民生证券研究院

3 行业新闻

首款国产科学计算软件研发成功，实现科学计算领域“根技术”的突破

36 氪 7 月 17 日消息，2022（首届）数学促进经济社会发展高峰论坛 7 月 16 日在渝举行，由北京大学重庆大数据研究院研发的北太天元数值计算通用软件在现场亮相。这是首款国产科学计算软件，具有完全自主知识产权，实现了科学计算领域“根技术”的突破。据介绍，研发具有自主知识产权的科学计算软件，对于我国高校教学和科研、企业产品开发都具有重大意义。

华为汪涛：5G 物联网市场规模预计 2026 年达 402 亿美元

36 氪 7 月 18 日消息，华为常务董事、ICT 基础设施业务管理委员会主任汪涛表示，未来行业数字化将进入快车道。到 2025 年企业生产流程 AI 采用率将达到 75%；5G 物联网市场规模 2026 年预计达到 402 亿美元，2030 年每万名制造业员工将与 390 个机器人共同工作。同时算力需求也将快速增长，2020-2030 年复合年增长率将达到 31.3%。

乘联会：上半年新能源微卡、重卡销量大幅上升

36 氪 7 月 18 日消息，据乘联会微信公众号，从车型结构上看，上半年新能源微卡、重卡销量大幅上升，同比分别上升 159.4%，489.5%，渗透率也分别提升 1.7%和 3.8%；上半年，微客和轻客的同比和渗透率双提升，达 10%，渗透率分别达到 22.8%和 17.5%。

小度将增设 100 家线下全屋智能门店，抢占“未来家”市场

36 氪 7 月 18 日消息，小度宣布将增设 100 家线下全屋智能体验店，围绕小度助手 AI 技术核心持续扩张小度全屋智能开放生态。目前，小度全屋智能生态已覆盖包括深圳、厦门、重庆、成都、西安等在内的全国一线至五线城市。小度全屋智能最新样板“未来的家”将于 7 月 21 日在 2022 百度世界大会亮相。

中汽协：中国品牌乘用车市场占有率延续了不断提升态势

36 氪 7 月 19 日消息，据中国汽车工业协会统计分析，中国品牌乘用车市场占有率延续了不断提升态势。2022 年 6 月，中国品牌乘用车共销售 99.4 万辆，环比增长 24.5%、同比增长 43.1%，占乘用车销售总量的 44.8%，比上年同期上升 0.6 个百分点。1-6 月，中国品牌乘用车共销售 489.1 万辆，同比增长 16.5%，占乘用车销售总量的 47.2%，比上年同期上升 5.3 个百分点。

工信部：上半年新能源汽车产销同比均增长 1.2 倍，产销规模创新高

36 氪 7 月 19 日消息，今天上午，国务院新闻办公室举行新闻发布会，工业和信息化部新闻发言人、总工程师田玉龙和相关负责人出席发布会并介绍相关情况。6 月份，新能源汽车的产销分别完成了 59 万辆和 59.6 万辆，同比均增长 1.3 倍。上半年总体来看，新能源汽车产销分别完成了 266.1 万辆和 260 万辆，同比均增长 1.2 倍，从整个产销规模来看，是创新高的，市场参

透率是 21.6%。

我国数字产业规模持续提升，上半年收入规模突破 10 万亿元

36 氪 7 月 19 日消息，工业和信息化部信息通信管理局负责人王鹏介绍，我国数字经济已连续数年稳居世界第二，对经济增长的拉动作用不断增强。1 至 6 月，电子信息制造业、软件业、通信业和互联网的收入总规模突破 10 万亿元。

工信部：新能源汽车购置税免征问题相关部门正加紧研究，尽快出台有关结果

36 氪 7 月 19 日消息，工信部新闻发言人田玉龙 19 日表示，关于新能源汽车车辆购置税的免征问题，大家普遍关心，国务院高度重视，常务会要求相关部门结合实际，认真研究免征新能源汽车购置税延期的问题。目前我们相关部门正在加紧研究，尽快出台有关结果。

工信部：累计建成开通 5G 基站 185.4 万个

36 氪 7 月 19 日消息，今天上午，国务院新闻办公室举行新闻发布会，工信部新闻发言人、总工程师田玉龙和相关负责人出席发布会并介绍相关情况。工信部加快发展信息通信业，推动新一代信息技术与实体经济深度融合。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%。持续完善信息基础设施，累计建成开通 5G 基站 185.4 万个。加快推进融合应用，5G 全连接工厂建设进一步提速，工业互联网在制造业各领域广泛落地。

乘联会：上周乘用车市场零售 33.5 万辆，环比增长 21%

36 氪 7 月 20 日消息，乘联会数据显示，7 月 11-17 日，市场零售 33.5 万辆，同比增长 16%，环比上周增长 21%，较上月同期下降 15%；乘用车批发 36.0 万辆，同比增长 35%，环比上周增长 26%，较上月同期下降 12%。7 月 1-17 日，市场零售 73.1 万辆，同比去年增长 16%，较上月同期下降 10%；全国乘用车厂商批发 76.9 万辆，同比去年增长 24%，较上月同期下降 6%。

机构：全球智能手机市场第二季度出货量下降 9%

36 氪 7 月 21 日消息，分析机构 Canalys 研报称，2022 年第二季度，全球智能手机出货量同比下降 9%。在经济动荡和地区不确定性因素的影响下，市场需求开始萎缩。得益于 A 系列低端机型供应增强，三星以 21% 的市场份额，位居首位。随着市场对 iPhone13 的强劲需求，苹果以 17% 的市场份额，位居第二。小米、OPPO 和 vivo 在中国继续面临市场需求调整，遭遇两位数的跌幅，市场份额分别为 14%、10% 和 9%。

国家互联网信息办公室对滴滴全球股份有限公司处人民币 80.26 亿元罚款

网信中国 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。

市场监管总局：推进家电物联网认证，促进智能家电产品互联互通和个人信息保护

36氪7月22日消息，市场监管总局认证监管司司长刘卫军22日在国务院政策例行吹风会上表示，下一步将不断提升绿色智能家电认证工作的广度和深度；推进家电物联网认证，促进智能家电产品互联互通和个人信息保护，打造智能家居；加强认证监管，保障认证有效性，营造安全放心的消费环境，提振消费信心。

IDC：2022年全屋智能市场销售额预计突破100亿

36氪7月22日消息，IDC近日发布《中国全屋智能设备和解决方案市场回顾和展望，2021》报告。当前，中国全屋智能市场在产品、技术、服务能力上均呈现快速发展态势，场景布局不断深入，设备功能逐步升级，连接和交互技术持续演进，渠道体系拓展并完善，服务能力不断强化。IDC预计，2022年中国全屋智能市场销售额将突破100亿元人民币，同比增长54.9%。

4 公司新闻

和而泰：7月17日消息，公司2022年员工持股计划尚未购买公司股票。

新致软件：7月17日消息，公司以182,022,280股为基数，每股派发现金红利0.24元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增0.3股，共计派发现金红利43,685,347.20元，转增54,606,684股，本次分配后总股本为236,628,964股。

浪潮信息：7月17日消息，公司本次行权股票的上市流通数量为9,988,206股。

浙大网新：7月18日消息，公司全资子公司华通云数据收到中标了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148,125,400元

科蓝软件：7月18日消息，公司完成工商变更登记并换发营业执照

直真科技：7月18日消息，公司董事、副总经理彭琳明先生计划以集中竞价交易或大宗交易的方式减持公司股份合计不超过499,900股，占公司总股本的0.48%，减持进度100%

航天宏图：7月18日消息，公司控股股东、实际控制人王宇翔先生、张燕，分别自愿承诺自所持航天宏图首次公开发行股份解除限售之日起6个月内（即自2022年7月22日至2023年1月21日）不以任何方式转让或减持其持有的公司股票

网达软件：7月18日消息，公司拟以自有资金5,000万元在北京投资设立北京网云达软件有限公司

网达软件：7月18日消息，公司收到了两项中华人民共和国国家知识产权局颁发的专利证书，分别为基于WGAN-GP和U-net改进的图像增强的方法、装置及存储介质和船载智能终端设备

中威电子：7月18日消息，公司持股5%以上股东、董事长石旭刚先生与公司控股股东新乡市新投产业并购投资基金壹号合伙企业（有限合伙）签署了《股份转让协议》，转让18,197,592股流通股，占公司总股本的6.01%

中威电子：7月18日消息，公司持股5%以上股东、董事长石旭刚先生计划通过集中竞价交易方式或大宗交易方式减持本公司股份不超过8,000,000股，占公司总股本的2.64%

奥飞数据：7月18日消息，公司控股股东昊盟科技向何烈军先生协议转让其持有的奥飞数据无限售流通股 37,000,000 股以及向宋洋洋女士协议转让其持有的奥飞数据无限售流通股 37,000,000 股的转让事宜，已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成过户登记手续。共占公司总股本的 10.772%，转让价格 9.50 元/股

新晨科技：7月18日消息，公司持股 5%以上股东蒋琳华先生计划以集中竞价交易方式、大宗交易方式减持其直接持有的公司股份 2,600,000 股，占公司总股本的 0.8665%，减持进度 100%

金山办公：7月18日消息，公司 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期将定于 7 月 22 日，上市流通 221,529 股

云鼎科技：7月18日消息，公司持股 5%以上股东丰原集团将持有的公司 1,000 万股与国元证券进行了约定购回式证券交易，回购股份占公司总股本的 1.96%

中新赛克：7月18日消息，公司及其全资子公司赛克科技和赛客网络自 2022 年 1 月 1 日至本公告日累计收到政府补助合计 16,542,186.78 元，其中与收益相关的政府补助 6,442,186.78 元，占公司 2021 年度经审计的归属于上市公司股东净利润的 11.45%且绝对金额超过 100 万元。以上均为现金形式的补助。

科大国创：7月19日消息，公司控股子公司中科国创完成工商变更登记，注册资本由人民币 1,003.3 万元增至人民币 1,703.3 万元，本次增资完成后，公司持有中科国创 60.79%股权，中科国创仍是公司控股子公司

泽达易盛：7月19日消息，公司持股 5%以上股东昕晨投资通过集中竞价交易的方式减持其所持有公司股份 831,100 股，占公司总股本的 1%，减持进度 50%

品茗股份：7月19日消息，公司对外投资 500 万元设立全资子公司湖北品茗数智科技有限公司，并取得营业执照

拓尔思：7月19日消息，公司完成工商变更登记

光庭信息：7月19日消息，公司全资子公司东京光庭完成吸收合并公司全资子公司名古屋光庭

新晨科技：7月19日消息，公司持股 5%以上股东蒋琳华计划以集中竞价交易方式、大宗交易方式减持其直接持有的公司股份不超过 9,000,000 股，占公司总股本比例不超过 3.00%

绿盟科技: 7月19日消息,公司于7月18日起,向2022年股票期权激励计划激励对象首次授予股票期权,授予数量:1,580.70万份,股票期权行权价格:9.763元/份

华平股份: 7月19日消息,公司股东吴彪原计划减持公司股份33,325股,占公司股份总额的0.006%,截至2022年7月19日,本次减持计划时间已过半,吴彪未通过任何方式减持本公司股份

美亚柏科: 7月19日消息,公司副总经理杜新胜以集中竞价方式增持公司股份合计82,100股,占公司总股本的0.0102%,增持金额共计人民币105.05万元,增持进度100%

用友网络: 7月20日消息,公司2022年限制性股票激励计划在授予过程中实际授予数量3,343,700股

税友股份: 7月20日消息,公司控股子公司亿企赢经营范围变更,相关工商变更登记手续已办理完毕并取得营业执照

广联达: 7月20日消息,公司股东王爱华以集中竞价或大宗交易方式减持本公司股份316500股,占公司总股本的0.0265%。减持进度52.75%

致远互联: 7月20日消息,公司以集中竞价交易方式首次回购公司股份40,000股,占公司总股本的0.0518%,回购成交的最高价为53.00元/股,最低价为52.41元/股,支付资金总额为2,117,477.45元

竞业达: 7月20日消息,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1,258万元

信雅达: 7月20日消息,公司2021年年度权益分派A股每股现金红利0.25元,共计分派476,601,629股,派发现金红利119,150,407.25元

泽达易盛: 7月20日消息,公司收到天津证监局警示函,公司去年将闲置募集资金1亿元用于暂时补充流动资金,超过使用期限12个月未归还

杰创智能: 7月20日消息,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

恒锋信息：7月20日消息，公司变更注册地址并修订公司章程

中科星图：7月20日消息，公司2021年度向特定对象增发25,260,756股，发行价格：7月20日消息，61.36元/股，募集资金总额：7月20日消息，1,549,999,988.16元

国网信通 2022 年半年度业绩快报：7月20日消息，营业总收入294,699.04元，同比增长2.31%；归母净利润23,083.16元，同比增长6.31%；扣非净利润22,115.44元，同比增长7.41%

东方通：7月20日消息，公司拟向特定对象发行股票不超过12,000万股，募集资金总额不超过220,000.00万元

荣科科技：7月20日消息，公司决定聘任王功学为公司总裁，公司法定代表人由何任晖变更为王功学

科创信息：7月20日消息，公司2020年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期解除限售股份上市流通

恒实科技：7月20日消息，公司参股公司前景无忧拟进行股份制改造

飞天诚信：7月21日消息，公司控股股东、实际控制人黄煜未减持公司股份，减持计划期间届满。

淳中科技：7月21日消息，公司拟使用不超过人民币1.8亿元可转债项目闲置募集资金暂时补充流动资金。

工大高科：7月21日消息，公司中标鲁西矿业李楼煤矿辅助运输调度监控系统采购项目，中标金额人民币9,135,550.00元。

用友网络：7月21日消息，公司本次限售股上市流通数量为165,835,214股，占公司总股本的4.83%。

亚信安全：7月21日消息，公司实际以400,010,000股为基数，每股派发现金红利0.14元，共计派发现金红利56,001,400元。

金证股份：7月21日消息，公司2022年股票期权激励计划授予登记已完成，股票期权登

记数量为 1,820 万份。

ST 泛微: 7 月 21 日消息, 公司累计回购股份 3,938,218 股, 占公司总股本的比例为 1.51%。

指南针: 7 月 21 日消息, 网信证券 100% 股权已经变更登记至公司名下。

锐明技术: 7 月 21 日消息, 公司向激励对象首次授予股票期权 969 万份, 占公司总股本的 7.00%。

麦迪科技: 7 月 22 日消息, 公司控股股东翁康及一致行动人汪建华、股东严黄红、傅洪已将持有的合计 16,421,516 股公司股份过户给皓祥控股。

荣联科技: 7 月 22 日消息, 公司股东方勇已减持公司股份 390,000 股, 本次减持计划实施完毕。

东软集团: 7 月 22 日消息, 公司本次利润分配基数调整为 1,229,941,482 股, 每 10 股派发 0.6 元现金红利 (含税), 以此计算合计拟派发现金红利 73,796,488.92 元。

创意信息: 7 月 22 日消息, 公司 2016 年非公开发行股份募集资金投资项目结项, 公司拟将节余资金 1,140.18 万元全部用于永久补充流动资金。

银江技术: 7 月 22 日消息, 公司本次向激励对象授予 325 万份股票期权, 占公司总股本的 0.50%。

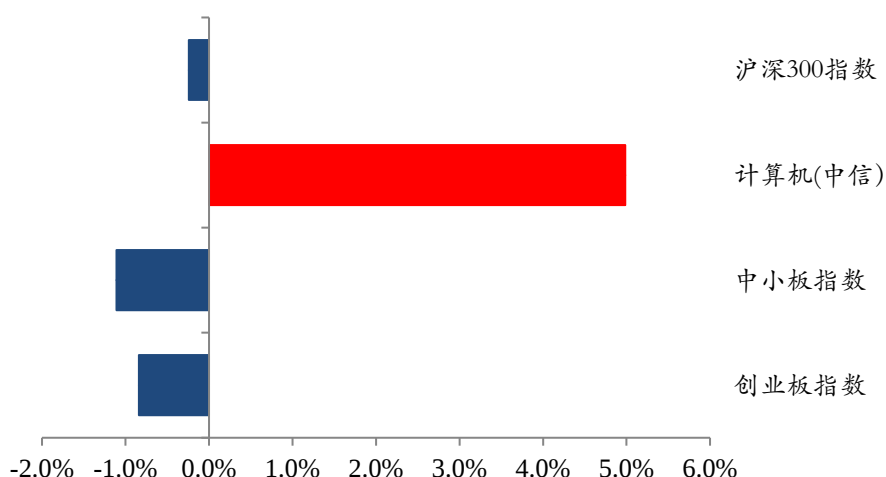
正元地信: 7 月 22 日消息, 公司本次上市流通的限售股数量为 214,792,200 股, 占公司总股本的 27.8951%。

鼎捷软件 2022 年半年度报告: 营业收入约 8.14 亿元, 同比增长 12.61%; 归母净利润约 3446.31 万元, 同比增长 0.80%; 扣非净利润约 2660.79 万元, 同比增长 5.17%。

5 本周市场回顾

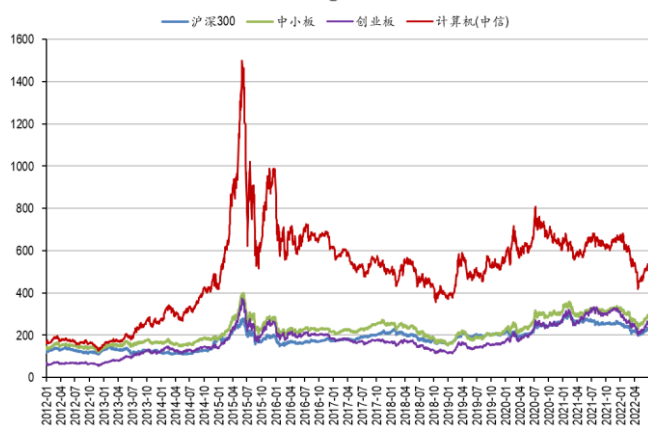
本周(7.18-7.22)，沪深300指数下跌0.24%，中小板指数下跌1.11%，创业板指数下跌0.84%，计算机(中信)板块上涨4.98%。板块个股涨幅前五名分别为：润和软件，常山北明，麦迪科技，*ST索菱，柏楚电子；跌幅前五名分别为：左江科技，恒实科技，远光软件，三泰控股，ST中安。

图 5：计算机板块上周表现



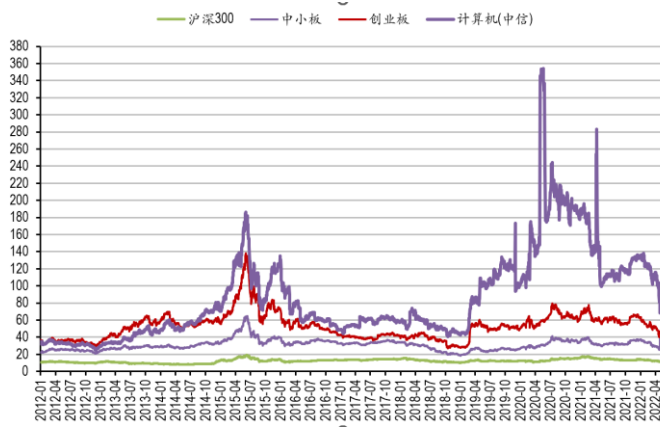
资料来源：wind，民生证券研究院

图 6：计算机历史走势



资料来源：wind，民生证券研究院

图 7：计算机板块历史市盈率



资料来源：wind，民生证券研究院

表 4：上周计算机板块个股涨幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)
300682.SZ	润和软件	31.59%	22.41	17.08	24.78
300771.SZ	常山北明	21.15%	6.76	5.58	7.58
600131.SH	麦迪科技	21.06%	22.42	18.10	22.87

002308.SZ	*ST 索菱	20.96%	6.81	5.53	6.81
300830.SZ	柏楚电子	20.67%	242.00	200.02	249.00

资料来源: Wind, 民生证券研究院

表 5: 上周计算机板块个股跌幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价 (元)	周最低价 (元)	周最高价 (元)
002970.SZ	锐明技术	-17.52%	25.57	25.40	30.29
603660.SH	苏州科达	-13.27%	4.90	4.90	5.66
300458.SZ	全志科技	-12.51%	26.01	25.55	29.22
002609.SZ	捷顺科技	-12.05%	7.15	7.09	8.12
002512.SZ	达华智能	-11.76%	3.15	3.14	3.57

资料来源: Wind, 民生证券研究院

表 6: 计算机行业重点关注个股

证券代码	证券简称	股价 (元)	周涨跌幅	2019EPS	2020EPS	2021EPS	2019PE	2020PE	2021PE	2021PB
300168.SZ	万达信息	9.40	8.55%	-1.27	-1.10	0.06	/	/	157	7.1
002065.SZ	东华软件	6.21	8.57%	0.19	0.18	0.14	33	35	43	1.8
002230.SZ	科大讯飞	41.22	3.88%	0.40	0.64	0.70	103	64	59	5.7
600570.SH	恒生电子	41.17	6.35%	1.76	1.27	1.01	23	32	41	10.6
000977.SZ	浪潮信息	24.29	1.17%	0.72	1.04	1.38	34	23	18	2.5
300166.SZ	东方国信	8.87	4.97%	0.48	0.29	0.27	18	31	33	1.5
300170.SZ	汉得信息	8.51	4.03%	0.10	0.07	0.22	85	122	39	2.1
300454.SZ	深信服	94.81	4.12%	1.90	2.01	0.67	50	47	142	5.8
300451.SZ	创业慧康	6.92	7.12%	0.43	0.29	0.27	16	24	26	2.3
300253.SZ	卫宁健康	7.89	-0.50%	0.25	0.23	0.18	32	34	45	3.4
002368.SZ	太极股份	19.22	10.78%	0.81	0.64	0.64	24	30	30	3.2
300212.SZ	易华录	17.20	6.70%	0.72	1.06	-0.25	24	16	/	2.9
002410.SZ	广联达	47.89	1.01%	0.21	0.29	0.56	229	167	85	10.3
002153.SZ	石基信息	14.06	0.14%	0.34	-0.06	-0.32	41	/	/	3.7
600588.SH	用友网络	20.74	7.91%	0.48	0.31	0.22	43	67	94	6.4
002912.SZ	中新赛克	23.89	6.51%	2.77	1.43	0.33	9	17	72	2.5
300365.SZ	恒华科技	8.24	7.85%	0.49	0.14	0.10	17	59	82	2.3
300523.SZ	辰安科技	23.30	5.00%	0.53	0.40	-0.68	44	58	/	3.8
603039.SH	ST 泛微	36.00	3.06%	0.95	1.11	1.20	38	32	30	4.9
002376.SZ	新北洋	7.22	4.34%	0.48	0.28	0.22	15	26	33	1.4
603660.SH	苏州科达	5.30	8.16%	0.18	0.17	0.13	29	31	41	1.5
002439.SZ	启明星辰	18.88	3.17%	0.77	0.87	0.93	25	22	20	2.7

资料来源: Wind, 民生证券研究院

注: 股价为 2022 年 7 月 22 日收盘价

6 风险提示

政策落地不及预期；疫情影响下游客户需求；关键技术攻关进度不及预期

附录:

表 7:计算机行业限售股解禁情况汇总 (单位: 万股)

代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	解禁市值(万元)	总股本	流通 A 股
688111.SH	金山办公	2022-07-22	22.15	3,981.32	46,122.15	21,822.15
688066.SH	航天宏图	2022-07-22	6,754.42	496,855.27	18,442.93	18,442.93
688561.SH	奇安信-U	2022-07-22	203.88	10,416.39	68,208.21	46,059.36
300730.SZ	科创信息	2022-07-25	35.24	352.07	23,980.50	17,461.80
688768.SH	容知日新	2022-07-26	2,088.93	184,723.84	5,486.55	3,255.13
600588.SH	用友网络	2022-07-27	16,583.52	343,942.23	343,387.08	340,389.64
688296.SH	和达科技	2022-07-27	3,318.92	78,227.06	10,739.32	5,869.51
688171.SH	纬德信息	2022-07-27	83.64	1,961.33	8,377.34	1,989.62
603613.SH	国联股份	2022-08-01	17,656.30	1,585,006.25	49,865.54	49,865.54
688509.SH	正元地信	2022-08-01	21,479.22	111,906.74	77,000.00	37,629.22
688188.SH	柏楚电子	2022-08-08	10,279.50	2,487,639.00	14,593.27	14,080.11
300674.SZ	宇信科技	2022-08-09	5,045.25	76,485.97	71,162.61	69,734.13
688225.SH	亚信安全	2022-08-09	172.10	3,521.20	40,001.00	3,440.86
000066.SZ	中国长城	2022-08-10	20,680.66	201,429.62	322,579.91	314,679.33
688787.SH	海天瑞声	2022-08-15	1,744.61	113,661.65	4,280.00	2,654.11
688158.SH	优刻得-W	2022-08-15	3,028.99	43,163.13	45,309.51	35,540.68
300846.SZ	首都在线	2022-08-17	5,500.00	69,300.00	46,648.67	32,062.47
688229.SH	博睿数据	2022-08-17	55.50	2,136.75	4,440.00	2,106.28
300531.SZ	优博讯	2022-08-19	831.00	11,550.90	33,095.70	31,807.31
688086.SH	*ST 紫晶	2022-08-26	190.38	1,378.38	19,038.15	13,457.55
300789.SZ	唐源电气	2022-08-29	4,698.00	96,731.82	8,342.83	7,845.33
600845.SH	宝信软件	2022-09-01	472.19	19,912.26	197,618.01	143,746.24
300468.SZ	四方精创	2022-09-02	3,617.54	38,562.96	53,064.93	52,908.32
300678.SZ	中科信息	2022-09-05	868.75	15,229.26	19,759.09	12,172.59
688168.SH	安博通	2022-09-06	3,175.20	110,687.47	7,181.16	7,181.16
688095.SH	福昕软件	2022-09-08	50.57	3,388.06	6,620.23	3,988.23
603927.SH	中科软	2022-09-09	13,917.66	327,343.31	59,360.00	59,360.00
688175.SH	高凌信息	2022-09-15	80.56	2,552.82	9,290.64	1,858.13
301236.SZ	软通动力	2022-09-15	503.80	18,993.11	63,529.41	8,221.97
688207.SH	格灵深瞳-U	2022-09-19	217.91	6,293.34	18,498.08	4,472.58
688777.SH	中控技术	2022-09-26	4,631.51	359,173.60	49,682.30	31,568.72
002152.SZ	广电运通	2022-09-27	7,438.89	67,322.00	248,338.29	248,213.37
688777.SH	中控技术	2022-09-30	260.17	20,175.80	49,682.30	31,828.89
688030.SH	山石网科	2022-09-30	8,005.77	171,243.39	18,022.35	18,022.35
300546.SZ	雄帝科技	2022-10-10	689.66	16,689.65	14,271.13	9,307.51
688083.SH	中望软件	2022-10-11	456.10	91,229.12	8,667.49	4,847.37
301085.SZ	亚康股份	2022-10-18	1,788.48	54,584.48	8,000.00	3,788.48
688188.SH	柏楚电子	2022-10-20	513.16	124,185.16	14,593.27	14,593.27
301248.SZ	杰创智能	2022-10-20	126.90	4,096.42	10,247.00	2,399.80

资料来源: Wind, 民生证券研究院

插图目录

图 1: 广东省数字化转型中重点提及工业软件	3
图 2: 广东省对于智能制造底层软硬件加大投入	3
图 3: 2020 年 CAD 中国市场格局	4
图 4: 2020 年 EDA 中国市场格局	4
图 5: 计算机板块上周表现	14
图 6: 计算机历史走势	14
图 7: 计算机板块历史市盈率	14

表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	1
表 1: 智能制造产业链计算机公司近两年的收入增速	3
表 2: 智能制造产业链计算机公司近两年的收入增速 (市值数据为 7 月 22 日收盘)	4
表 3: 下周重要会议	5
表 4: 上周计算机板块个股涨幅前五名	14
表 5: 上周计算机板块个股跌幅前五名	15
表 6: 计算机行业重点关注个股	15
表 7: 计算机行业限售股解禁情况汇总 (单位: 万股)	17

分析师承诺

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并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、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收到任何形式的补偿。

评级说明

投资建议评级标准		评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	公司评级	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
		谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上
	行业评级	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。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而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，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、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。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，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01 单元； 518001