

强于大市

2022年8月计算机行业观点

红包行情可期

7月计算机板块下调1.0%，跑赢上证综指3.3个百分点，跑赢创业板指4.0个百分点，一级行业中排名11/31。行业估值仍处于底部，机构持仓现状叠加资金面改善预期，预计8月行情将有所表现，行业估值有所回升，数字经济、网络安全、信创等多主题机会涌现，建议加配。

- **能源IT、鸿蒙与智能机器人领涨。**受新能源赛道高景气度带动，能源IT（虚拟电厂）领域涨幅较好，如南网科技(+89.9%)、国能日新(+51.5%)、国网信通(+26.0%)、朗新科技(+21.9%)、恒华科技(+17.9%)、远光软件(+17.5%)。受马斯克人形机器人事件带动，机器人板块有阶段性表现，如汉王科技(+36.4%)等。月末鸿蒙3.0和全球数字经济大会带动产业链个股启动，如神州数码(+21.4%)、南威软件(+20.2%)、润和软件(+13.3%)等。相比6月多主题轮动，7月赛道开始聚焦，行情持续性（如能源IT）和重复性（如机器人）开始展现，反映资金信心有所提升。
- **数字经济大会召开，多地政策带动。**会上发布了《全球数字经济白皮书（2022年）》，白皮书显示，2021年全球47个主要国家数字经济增加值规模达到38.1万亿美元，其中我国数字经济规模达到7.1万亿美元，占47个国家总量的18.5%，仅次于美国、位居世界第二。从增速上看，2012年至2021年，我国数字经济平均增速为15.9%；从占比上看，2012年至2021年，数字经济占GDP比重由20.9%提升至39.8%，占比年均提升约2.1个百分点。我国产业规模保持快速增长，全球资源与行业发展有望倾斜。本月，国务院联合多部门成立数字经济发展部际联席会议，上海市、广东省和海南省、苏州市相继发布数字经济建设指引，各地区加快推进数字经济建设，行业发展有望进一步深化。
- **下月展望：行业估值持平。**行业PE-TTM为44倍，与上月相同，仍处于底部。考虑7月多家公司发布中报预告，侧面反映业绩对股价带动影响有限。整体计算机板块H1业绩不佳，重点需展望下半年情况。但估值、机构持仓现状叠加资金面改善预期，我们预计8月行业行情将有所表现。
- **投资建议：**推荐安博通、南天信息、浪潮信息，建议关注左江科技。
- **风险提示：**政策不及预期；疫情反复超预期。

中银国际证券股份有限公司
具备证券投资咨询业务资格

计算机

证券分析师：杨思睿

(8610)66229321

sirui.yang@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300518090001

目录

月度行情回顾	4
数字经济大会召开，多部门联合推动产业发展.....	6
2022 全球数字经济大会召开.....	6
国务院建立数字经济发展部际联席会议制度.....	6
重要资讯.....	8
新闻及公司动态	10
行业新闻.....	10
公司动态.....	12

图表目录

图表 1. 月度申万行业涨跌幅回顾 (%)	4
图表 2. 月度子板块涨跌幅回顾 (%)	4
图表 3. 月度子板块领涨个股回顾 (%)	5
图表 4. 月度子板块领跌个股回顾 (%)	5
图表 5. 2020 年中国数字经济规模占全球的 16.6%	6
图表 6. 中国公有云市场规模快速增加	7
图表 7. 中国私有云市场规模稳步提高	7
图表 8. 硬件、数据库及云计算-行业动态	10
图表 9. 网络安全-行业动态	10
图表 10. 金融科技-行业动态	11
图表 11. 数字经济-行业动态	11
图表 12. 稳经济、复工复产-行业动态	12

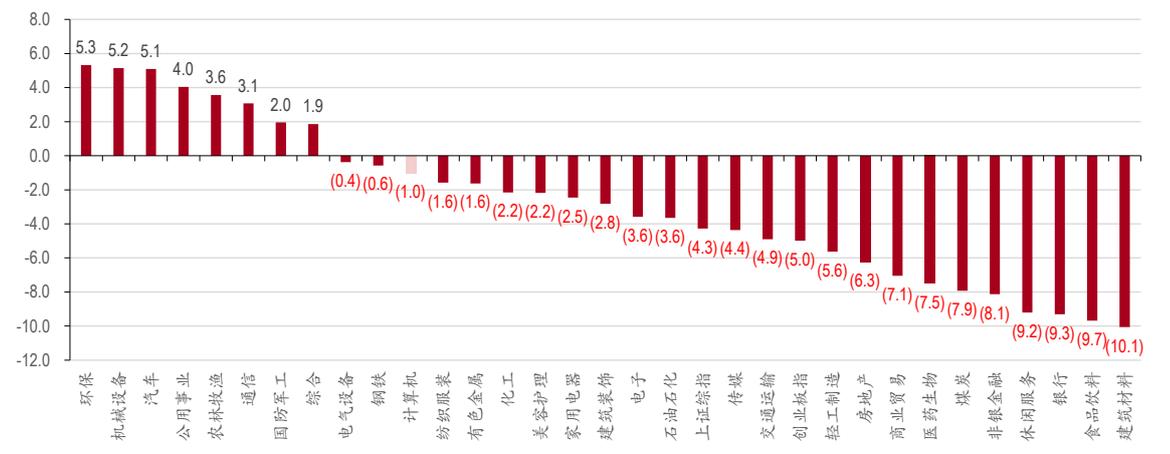
月度行情回顾

7月计算机行业下调1.0%，在一级行业中排名11/31，跑赢上证综指（-4.3%）3.3个百分点，跑赢创业板指（-5.0%）4.0个百分点。

子领域中，涨幅靠前的是医疗IT（+4.49%）、智慧安防（+4.18%）、人工智能（+2.67%）、智慧城市（+2.62%）；跌幅较大的是电子政务（-2.18%）。

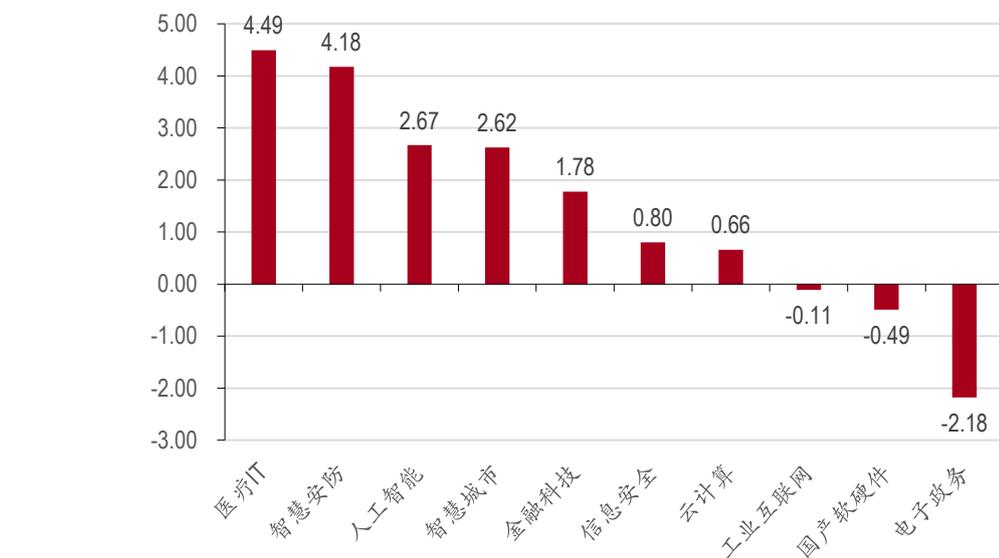
各板块中领涨个股分别为：蓝盾股份（+50.6%，金融科技和信息安全）、汉王科技（+36.4%，智慧安防和人工智能）、麦迪科技（+36.0%，国产软硬件和医疗IT）。

图表 1. 月度申万行业涨跌幅回顾 (%)



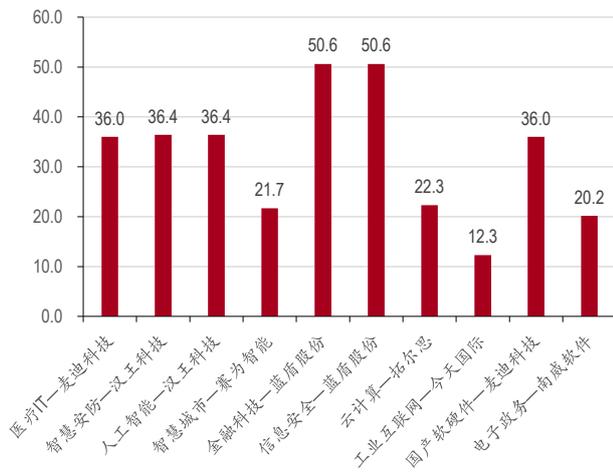
资料来源：万得，中银证券

图表 2. 月度子板块涨跌幅回顾 (%)



资料来源：万得，中银证券

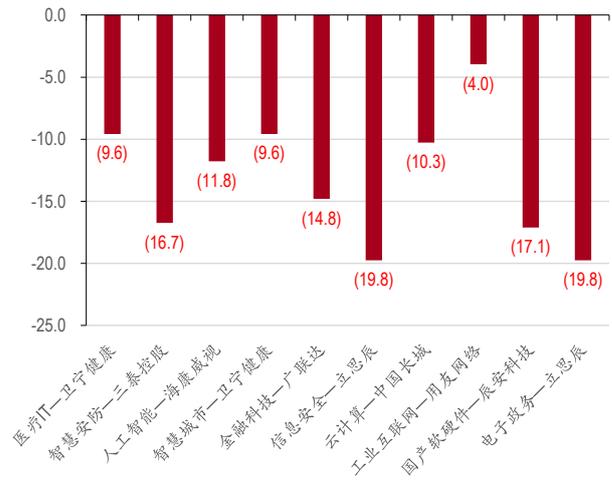
图表 3.月度子板块领涨个股回顾 (%)



资料来源：万得，中银证券

注：成分股按万得对应概念口径选取，剔除部分非计算机行业标的（下同）

图表 4.月度子板块领跌个股回顾 (%)



资料来源：万得，中银证券

数字经济大会召开，多部门联合推动产业发展

2022 全球数字经济大会召开

2022 年 7 月 28-30 日，2022 全球数字经济大会于北京国家会议中心举行。除主论坛外，大会还举办了互联网 3.0 峰会、数据要素峰会、数字安全峰会、开源技术峰会、5G 创新峰会、数字桥梁跨越喜马拉雅峰会六大主题峰会及五十余场专题论坛。

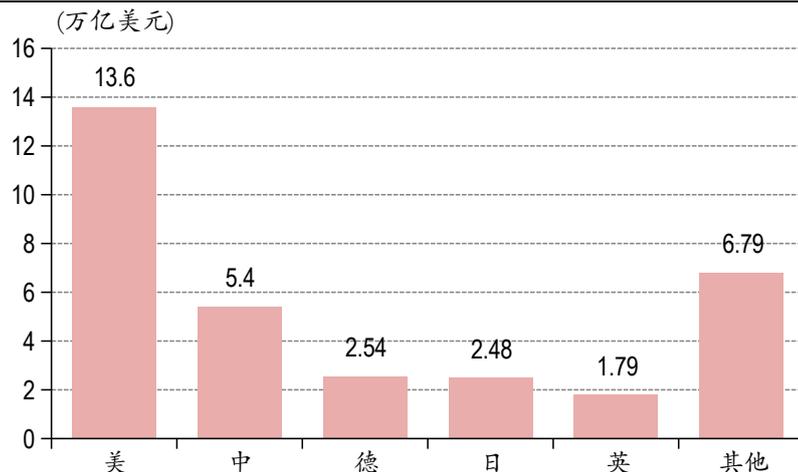
国务院建立数字经济发展部际联席会议制度

2022 年 7 月 25 日，国务院发布致国家发改委函，同意建立由国家发展改革委牵头的数字经济发展部际联席会议制度。联席会议由国家发展改革委、中央网信办、教育部、科技部、工业和信息化部、公安部、民政部、财政部、人力资源社会保障部、住房城乡建设部、交通运输部、农业农村部、商务部、国家卫生健康委、人民银行、国务院国资委、税务总局、市场监管总局、银保监会、证监会等 20 个部门组成，国家发展改革委为牵头单位，负责加强与有关地方、行业数字经济协调推进工作机制的沟通联系，统筹数字经济发展工作，研究和协调数字经济领域重大问题，推进实施数字经济发展战略。

2020 年，全球数字经济增加值规模达 32.6 万亿美元，同比名义增长 3.0%，占全球 GDP 比重的 43.7%。美国蝉联数字经济世界第一，规模达 13.6 万亿美元，占比 41.7%；中国位居世界第二，规模 5.4 万亿美元，占比 16.6%，规模同比增长 9.6%，为全球第一。2020 年，因为疫情的严重冲击，全球经济衰退，在中国信通院测算的 47 个国家当中，有 35 个国家经济负增长，47 个国家 GDP 平均同比名义增长率为 -2.8%，而全球数字经济同比名义增长 3.0%，体现出了数字经济强大的发展韧性和潜力。

2021 年我国数字经济产业规模达 7.1 万亿美元。大会上，中国信息通信研究院院长发布了《全球数字经济白皮书（2022 年）》，白皮书显示，2021 年全球 47 个主要国家数字经济增加值规模达到 38.1 万亿美元。其中，中国数字经济规模达到 7.1 万亿美元，占 47 个国家总量的 18.5%，仅次于美国、位居世界第二。从增速上看，2012 年至 2021 年，我国数字经济平均增速为 15.9%；从占比上看，2012 年至 2021 年，数字经济占 GDP 比重由 20.9% 提升至 39.8%，占比年均提升约 2.1 个百分点。

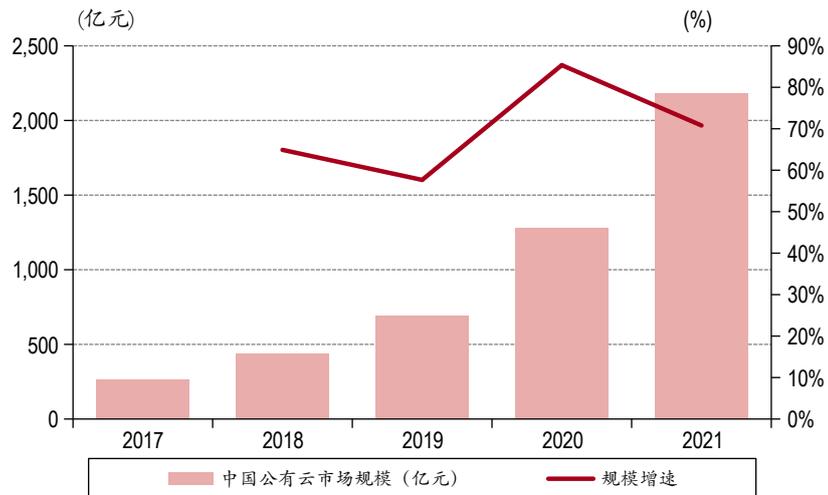
图表 5. 2020 年中国数字经济规模占全球的 16.6%



资料来源：中国信通院，中银证券

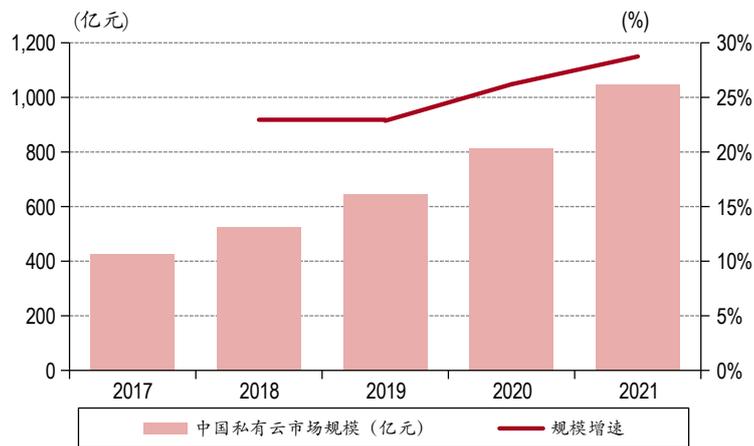
从部分细分领域来看：工业互联网方面，根据中国信息通信研究院测算数据，2020 年我国工业互联网产业规模达到 9041 亿元，同比增速 13.2%，2021 年我国工业互联网规模超万亿。云计算方面，我国云计算市场规模快速增加，公有云市场规模保持 60% 以上增速，为我国云计算市场增长主要动力。2021 年我国公有云市场规模同比增长 85.3%，突破 2 千亿大关，私有云市场规模同比增长 28.7%，突破千亿元。人工智能方面，我国人工智能领域已取得长足发展，未来仍将加快创新，持续扩大产业规模。

图表 6. 中国公有云市场规模快速增加



资料来源：中国信通院，中银证券

图表 7. 中国私有云市场规模稳步提高



资料来源：中国信通院，中银证券

未来，世界各国仍将围绕数字经济领域加快部署、进一步发展。在技术方面，以大数据、人工智能和 5G 为代表的先进技术加速升级，并与行业进一步融合、拓宽应用场景。在数字化转型方面，传统行业稳步演进，制造业数字化变革进一步加快，服务业数字化进一步深化。在网络安全与数据安全方面，数据收集、开发和利用逐渐升级，网络安全和数据安全逐步走向成熟和完善，推动相关产业快速发展。

重要资讯

《海南省政府数字化转型总体方案（2022—2025）》

2022年7月27日，海南省印发《海南省政府数字化转型总体方案（2022—2025）》，提出构建“五横五纵”政府数字化转型总体框架，到2022年底，“海易办”平台要成为全省政务服务总入口。《方案》强调持续优化“海易办”“海政通”两大平台和“互联网+监管”系统，健全数据共享和业务协同机制，政府履职数字化、智能化水平显著提升，政府决策科学化、社会治理精准化、公共服务高效化全面优化，政府数字化发展总体水平达到全国一流。（来源：海南省人民政府）

《河南省网络安全条例（草案）》提请审议

2022年7月27日，《河南省网络安全条例（草案）》提请省人大常委会审议。《条例（草案）》分为总则、网络安全建设、网络安全保障、网络安全监管、法律责任和附则，明确了县级以上网信部门是网络安全工作的主管部门，负责统筹协调网络安全工作和相关监督管理工作；县级以上工业和信息化、公安、保密、密码管理、行政审批政务信息管理等部门和机关，应当在各自职责范围内负责网络安全保护和监督管理工作；并要求加强对网络运营者运用算法推荐服务、个人和组织通过互联网平台发布信息等行为的监管和约束。（来源：澎湃新闻）

华为鸿蒙 3.0 版本发布

2022年7月27日，华为发布了全新的移动操作系统 Harmony3.0。华为表示，截至今年7月，搭载鸿蒙 2.0 的华为设备数量突破 3 亿台。鸿蒙 3.0 在设备互联互通、性能、交互设计等方面进一步提升。鸿蒙升级将为华为生态链带来新机遇，其蓬勃发展有助于华为生态快速建立。（来源：华为官网）

国家网信办公布对滴滴依法作出网络安全审查相关行政处罚的决定

2022年7月21日，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。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，对滴滴处人民币 80.26 亿元罚款，对滴滴董事长兼 CEO 程维、总裁柳青各处人民币 100 万元罚款。（来源：国家网信办）

中央网信办、农业农村部举办全国数字乡村建设现场推进会

2022年7月20日，中央网信办、农业农村部在浙江德清举办全国数字乡村建设现场推进会。会议强调，从大力推进智慧农业加快发展、农村电商提档升级、农业农村大数据深化应用、乡村治理数字化创新发展等方面，加快推进数字乡村建设，实现农业现代化、实现农民美好生活、提升乡村治理体系和治理能力现代化。（来源：中央网信办）

苏州市下发《关于“十四五”深入推进农业数字化建设的行动方案》

2022年7月18日，苏州发布《关于“十四五”深入推进农业数字化建设的行动方案》。“方案”要求从现代农业园区转型升级、种植业智能化改造、养殖业智能化提升、乡村新业态数字化发展、“创新链+产业链”双向融合、农业生产社会化服务数字转型、农村数字化治理、农业科技信息数字化服务等方面加快构建引领乡村振兴的农业数字化标准体系。（来源：苏州市人民政府）

上海市数字经济发展“十四五”规划

2022年7月12日，上海市政府办公厅发布《上海市数字经济发展“十四五”规划》（后称“规划”）。“规划”提出到2025年底，上海数字经济发展水平稳居全国前列，增加值力争达到3万亿元，占全市生产总值比重大于60%。“规划”将拓展数字新产业（数字健康、智能制造、低碳能源、数字零售、数字金融、智能城市）、培育数据新要素（数字产品与服务、数字内容、数字贸易、数字设计、数字安全）、提升数字新基建（软件与算法、云原生与智能计算、新一代网络、区块链、元宇宙）、打造智能新终端等方面作为主要任务。（来源：上海市人民政府）

国资委召开中央企业深化专业化整合工作推进会

2022年7月12日，国资委召开中央企业深化专业化整合工作推进会，国资委副主任翁杰明明确，要深入开展央企间资源有效整合，在检验检测、医疗健康、装备制造、人工智能、新能源、云计算、钢铁、物流等重点领域和战略性、前瞻性新兴产业加快培育竞争能力强、资源配置优的一流企业；要对前瞻性战略性新兴产业、高科技产业等领域积极开展并购，注重在专业化整合中聚集创新资源，建立一批产学研相结合、以企业为主体的科研型发展单位，加快打造原创技术“策源地”。（来源：新华网）

上海市促进智能终端产业高质量发展行动方案（2022-2025年）

2022年7月8日，为全力培育上海产业高端转型新动能，促进智能终端产业带动实体经济和数字经济发展，上海发布“促进智能终端产业高质量发展行动方案（2022-2025年）”。“方案”要求到2025年，上海智能终端产业规模突破7000亿元，新增智能工厂不少于200家，实现整车企业100%达到智能工厂水平。其中，智能网联汽车产值超过5000亿元，具备先进智能网联功能的新车产量占比超50%。培育千亿级智能家居、智能穿戴、虚拟现实等电子终端产业、百亿级智能机器人产业；并将信创终端、软硬件基础支撑体系的建设列入主要目标。（来源：上海市人民政府）

《广东省数字经济发展指引1.0》

2022年7月8日，广东省工业和信息化厅印发《广东省数字经济发展指引1.0》，提出了以产业数字化和数字产业化两大核心，数据资源和数字技术为两大要素、核心基础数字产品和新型数字基础设施为两大基础，数字政府改革建设和服务支撑体系为保障的“2221”数字经济发展的总体框架，并对各部分发展提出了具体要求。（来源：广东省人民政府）

新闻及公司动态

行业新闻

图表 8. 硬件、数据库及云计算-行业动态

公布时间	摘要	来源
2022.07.27	华为 HarmonyOS 3 及华为全场景新品发布会在线上举行, HarmonyOS 3 正式发布。据华为终端 BG 首席运营官何刚介绍, HarmonyOS 3 带来六大升级体验, 包括超级终端、鸿蒙智联、万能卡片、流畅性能、隐私安全、信息无障碍, 呈现常用常新的智慧体验。	上海证券报
2022.07.27	据国外媒体报道, 微软发布了 2022 财年第四财季财报。财报显示, 该公司第四财季营收 519 亿美元, 同比增长 12%。其中, 包括 Azure、Windows Server、SQL Server、Visual Studio、GitHub 和企业服务在内的智能云部门第四财季营收为 209 亿美元, 同比增长 20%。	TechWeb
2022.07.27	美国芯片法案在参议院程序性投票环节以 64 比 32 获得通过, 该法案旨在增强美国半导体制造能力。美国政府将提供 520 亿美元补贴本国半导体生产, 同时还将为芯片厂提供约 240 亿美元税收抵免。	新浪科技
2022.07.26	上半年我国软件业务收入 46,266 亿元 同比增长 10.9%, 利润总额 4891 亿元, 同比增长 7.3%。	工信部
2022.07.25	科大讯飞在接受机构调研时表示, 公司的人工智能核心技术实力得到了包括比亚迪在内的新能源汽车厂商的广泛认可, 比亚迪新能源乘用车全系搭载讯飞产品, 双方正在不断加深合作。	IT之家
2022.07.24	第五届数字中国建设峰会云生态大会上, 中国首个国资监管云服务宣布正式上线, 背后由中国电信牵头, 联合中国电科、中国电子等多央企共同完成。	新浪财经
2022.07.19	软银原计划让 ARM 公司在伦敦上市, 不过由于英国政府出现政治动荡, 软银暂时放弃上市计划。	新浪科技
2022.07.14	Alphabet 旗下谷歌云计算部门表示, 将开始采用基于 Arm 技术的计算芯片。	36 氪
2022.07.14	据外媒报道, 微软将于 2023 年 1 月 10 日停止支持 Windows 8.1 系统。	中国经济新闻网
2022.07.06	大众和博世已获得德国卡特尔办公室的许可, 开始合作开发自动驾驶技术。	财联社

资料来源: 中银证券

图表 9. 网络安全-行业动态

公布时间	摘要	来源
2022.07.27	河南省人大常委会第三十四次会议召开, 其中, 将审议《河南省网络安全条例(草案)》。这意味着河南省将为网络安全立法, 对规范网络信息传播秩序, 保障数据和个人信息安全, 惩治网络违法犯罪等, 提供法律层面的支持。	财联社
2022.07.25	中共中央宣传部“中国这十年”系列主题新闻发布会上, 公安部介绍公安机关推进更高水平平安中国建设成效。自 2018 年以来, 公安部连续 5 年组织全国公安机关开展“净网”专项行动, 对网络违法犯罪发起强大攻势。专项行动以来共对 16.2 万家违法互联网企业、单位依法予以行政处罚。	新浪财经
2022.07.21	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。	中国网信网
2022.07.19	B 站上线防网络暴力专项, 发布包含一键取证在内的多项功能, 遏制网络暴力的发生, 并发起倡议行动。	36 氪
2022.07.14	网宿科技联合数世咨询发布《2021 年中国互联网安全报告》。《报告》显示, 2021 年网络安全形势更加严峻, 应用层攻击持续高发, API 攻击尤其呈爆炸性增长, 达到 2020 年的 3.13 倍。同时, 网络攻击的方式趋于多样化, 来自境外的攻击源数量增长显著。	TechWeb
2022.07.06	欧洲议会正式通过了欧盟委员会于 2020 年 12 月提出的《数字市场法案》	新浪科技

资料来源: 中银证券

图表 10. 金融科技-行业动态

时间	摘要	来源
2022.07.27	蚂蚁集团发布 2022 消费者权益保护半年报。报告显示,今年蚂蚁集团进一步加强公司消保治理机制建设,增设董事会风险管理与消费者权益保障委员会。	同花顺财经
2022.07.27	据美国纽约时报,美国财政部正在调查加密货币交易所 Kraken 是否涉嫌违反制裁,允许伊朗用户买卖数字代币。	财联社
2022.07.25	在《最高人民法院关于为加快建设全国统一大市场提供司法服务和保障的意见》及配套典型案例新闻发布会上,最高法民二庭副庭长周伦军白表示,最高法将进一步总结审判经验,积极开展资产支持证券、加密货币、跨境金融产品交易等新类型案件的调研,切实保护投资者的合法权利。	财联社
2022.07.24	中国人民银行数字货币研究所所长穆长春在第五届数字中国建设峰会数字人民币产业发展分发言强调,数字人民币作为人民银行发行的法定数字货币,会充分尊重隐私与个人信息保护,并在此基础上做好风险防范,加强立法,以防止被不法分子利用。	中国证券报
2022.07.20	2022 年 7 月 20 日,由中国信息通信研究院云计算与大数据研究所、可信人脸应用守护计划、中国通信标准化协会 TC602 联合主办的“2022 护脸计划成果发布会”在线上召开。首批通过测试的企业名单,包括招商银行、支付宝 IoT 刷脸支付系统、马上消费等	IT 之家

资料来源:中银证券

图表 11. 数字经济-行业动态

时间	摘要	来源
2022.07.30	2022 中国算力大会在济南开幕。大会由工业和信息化部、山东省人民政府共同主办,是全国首个以数据中心算力赋能为主题的省部联办会议。会上将发布《中国算力白皮书》《中国存力白皮书》《2021-2022 年中国算力建设网络传播分析报告》《创新先锋案例集》等一系列成果。	大众日报
2022.07.29	全球数字经济大会在京开幕。本届大会以“启航数字文明——新要素、新规则、新格局”为主题。聚焦数字经济发展的新趋势、新热点,致力于打造数字经济领域国际化新华社大会。	新华社
2022.07.28	金山云正式递交香港双重主要上市申请。在港交所完成审核程序后,金山云将在港交所主板双重主要上市,同时继续在美国纳斯达克市场保持主要上市地位并交易。	TechWeb
2022.07.26	阿里巴巴集团今日发布公告称,董事会已授权集团管理层向香港联合交易所提交申请,将新增香港为主要上市地。在香港联交所完成审核程序后,阿里巴巴将在香港 IT 之家联交所主板及纽约证券交易所两地双重主要上市。	IT 之家
2022.07.26	在第 23 届全国医院建设大会 (CHCC2022) 期间,由绿色全光网络技术委员会 (以下简称 ONA) 主办的“F5G 全光网络,推进智慧医院高质量发展”专题论坛在武汉举行。	新浪财经
2022.07.18	全国汽车标准化技术委员会表示,我国已完成第一阶段智能网联汽车标准体系的建设,新一阶段的智能网联汽车标准体系涵盖智能感知与信息通信、决策控制与执行、功能安全、信息安全和数据安全等内容;未来将新增 100 余项智能网联汽车的标准。	中国经济新闻网
2022.07.12	世界互联网大会成立大会在京举行。世界互联网大会国际组织总部设在中国北京,宗旨是搭建全球互联网共商共建共享平台,推动国际社会顺应数字化、网络化、智能化趋势,共迎安全挑战,共谋发展福祉,携手构建网络空间命运共同体。	央视网
2022.07.09	7 月 7 日至 9 日,工业和信息化部、广东省人民政府共同主办的 2022 中国数字经济创新发展大会在广东省汕头市举办。	工信部
2022.07.08	IDC 正式发布《中国视频云市场跟踪 (2021 下半年)》报告,报告显示,2021 下半年中国视频云市场规模达到 50.4 亿美元,同比增长 32.7%。	IDC
2022.07.08	上海市人民政府办公厅印发促进绿色低碳产业发展、培育“元宇宙”新赛道、促进智能终端产业高质量发展等行动方案的通知。其中提出,到 2025 年,“元宇宙”相关产业规模达到 3500 亿元,带动全市软件和信息服务规模超过 15000 亿元、电子信息制造业规模突破 5500 亿元。	财联社
2022.07.06	Gartner 高级研究总监方琦在中国人工智能软件市场指南中透露,中国的 AI 软件市场仍将保持快速增长。Gartner 预测,该市场未来五年营收将从 47.67 亿美元增长到 138.58 亿美元,年复合增长率 (CAGR) 将达到 28%。	Gartner
2022.07.04	吉利正式收购魅族,后者将作为独立品牌继续运营。	新浪科技

资料来源:中银证券

图表 12. 稳经济、复工复产-行业动态

时间	摘要	来源
2022.07.28	住建部相关负责人表示，今年5月以来，实施了住房公积金阶段性支持政策，截至7月20日，全国共支持2.3万家企业、139.6万名职工缓缴住房公积金71.1亿元。	财联社
2022.07.26	上海印发《上海市扶持个体工商户健康发展的若干政策措施》。《措施》提出，至2022年12月31日，对上海小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过15万元的，免征增值税。增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，免征增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，暂停预缴增值税。	财联社
2022.07.25	国家税务总局副局长王道树表示，截至7月20日，新增减税降费及退税缓税缓费超3万亿元。主要包括三部分：一是今年以来已有20005亿元增值税留抵退税款退到纳税人账户，超过去年退税规模的3倍。二是上半年全国新增减税降费5074亿元，其中，新增减税4097亿元，新增降费977亿元。三是今年以来累计办理缓税缓费5533亿元。	光明日报
2022.07.21	上海市十五届人大常委会第四十二次会议表决通过了《上海市人民代表大会常务委员会关于进一步做好当前促进就业工作的决定》，其中明确，任何用人单位不得因劳动者患传染病而解除其劳动合同，在招用人员时不得以曾患传染病为由拒绝录用。	财联社
2022.07.19	工信部负责人在国务院新闻发布会上表示，将坚持稳字当头，稳中求进，把提振工业经济放在更加突出的位置，促进工业经济运行在合理区间。	财联社

资料来源：中银证券

公司动态

【华大九天】7月29日，公司股票在深圳证券交易所创业板上市。

【银之杰】7月28日，公司向符合授予条件的董事、副总经理、管理人员和业务骨干共103名激励对象授予990万股限制性股票。

【道通科技】7月28日，公司向不特定对象发行的总额12.8亿元可转换公司债券在上交所挂牌交易。

【鼎捷软件】截至2022年7月28日，公司累计回购股份数量为2,730,000股，占公司目前总股本的1.02%。

【高新兴】公司上半年业绩预告预计亏损6,000-7,000万元。

【金证股份】公司拟设立全资子公司金证金融科技（北京）有限公司及金证科技（上海）有限公司，注册资本分别为30,000万元、20,000万元。

【奥飞数据】公司拟向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币13亿元，主要用于廊坊新一代云计算及人工智能产业园和广州智慧产业园。

【南威软件】7月26日晚，公司收到实际控制人吴志雄先生的通知，其在筹划公司控制权变更事项。因此，公司于7月27日上午开市起停牌，预计停牌时间不超过两个交易日。

【博思软件】公司上半年业绩预告预计亏损4,700-5,300万元。

【航天宏图】7月26日，公司拟向含核心技术人员在内的91人授予125万股限制性股票。

【远光软件】公司及全资子公司远光资本管理(横琴)有限公司挂牌转让所持的子公司高远电能63%的股权。

【博彦科技】7月25日，公司向符合条件的245名激励对象授予权益1,128万份，其中股票期权720万份，限制性股票408万股。

【超图软件】截至2022年7月22日，公司累计回购股份4,963,155股，占公司当前总股本的1.0138%。

【鼎捷软件】公司上半年利润3,446万元，同比增长0.8%。

【国网信通】7月21日，公司发布2022年半年度业绩快报公告，上半年公司营业收入29.5亿元，同比增长2.31%；净利润2.3亿元，同比增长6.31%。

【中控技术】7月22日，公司发布上半年业绩预告，营收26.67亿元，同比增长45.50%；净利润3.20亿元，同比增长51.84%。

【奇安信】7月21日，公司拟授予激励对象的股票期权数量为1,023万份，占公司总股本1.5%。

【国网信通】7月21日，公司发布2022年半年度业绩快报公告，上半年公司营业收入29.5亿元，同比增长2.31%；净利润2.3亿元，同比增长6.31%。

【朗新科技】公司上半年业绩预告预计盈利1.83-1.95亿元，同比增长55%-65%。

【中科创达】公司上半年业绩预告预计盈利3.88-4.16亿元，同比增长40%-50%。

【神州数码】公司上半年业绩预告预计盈利5,700-6,000万元，同比增长0.53%-5.82%。

【今天国际】公司上半年业绩预告预计盈利5,700-6,000万元，同比增长135.8%-181.94%。

【天融信】公司上半年业绩预告预计亏损19,500-21,500万元，同比增加7.13%-18.12%。

【浙大网新】公司上半年业绩预告预计净利润5,250万元左右，同比增加84.22%。

【紫光股份】7月11日，公司已完成工商变更登记手续，其100%股权已登记至智广芯名下，智广芯变更为公司间接控股股东。由此导致公司实际控制人发生变化。

【浪潮软件】公司预计2022年半年度净利润为-3,200万元左右，较上年同期收窄35%左右。

【四维图新】公司预计2022年上半年营业收入13.2-14亿元，同比增长10.23%-16.91%；亏损2,932-3,921万元，亏损同比收窄31.32%-47.17%。

【中国软件】公司预计2022年半年度归母净利润-3.2亿元到-2.7亿元。

【大智慧】公司预计2022年半年度实现归母净利润-7,400万元到-6,200万元。

【神思电子】公司控股股东山东神思科技投资将其持有的11.40%公司股份转让于济南能源环保科技有限公司。能源环保持有神思电子16.60%股份的表决权，成为公司控股股东，其实际控制人为济南市国资委。

【山大地纬】7月7日，公司首次公开发行战略配售限售股2,000,500股，限售期为24个月。

【科大讯飞】7月5日，公司首次实施回购股份，回购股份464.9211万股，占公司目前总股本的0.20%。

【用友网络】截至2022年6月30日，公司累计回购股份数量为34,709,463股，占公司目前总股本的比例为1.0106%。

【广联达】截至2022年6月30日，公司累计回购股份的数量为13,728,376股，占公司股份总数的1.1529%。

披露声明

本报告准确表述了证券分析师的个人观点。该证券分析师声明，本人未在公司内、外部机构兼任有损本人独立性与客观性的其他职务，没有担任本报告评论的上市公司的董事、监事或高级管理人员；也不拥有与该上市公司有关的任何财务权益；本报告评论的上市公司或其它第三方都没有或没有承诺向本人提供与本报告有关的任何补偿或其它利益。

中银国际证券股份有限公司同时声明，将通过公司网站披露本公司授权公众媒体及其他机构刊载或者转发证券研究报告有关情况。如有投资者于未经授权的公众媒体看到或从其他机构获得本研究报告的，请慎重使用所获得的研究报告，以防止被误导，中银国际证券股份有限公司不对其报告理解和使用承担任何责任。

评级体系说明

以报告发布日后公司股价/行业指数涨跌幅相对同期相关市场指数的涨跌幅的表现为基准：

公司投资评级：

- 买入：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 20% 以上；
- 增持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 10%-20%；
- 中性：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数变动幅度在 -10%-10% 之间；
- 减持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数跌幅在 10% 以上；
- 未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

行业投资评级：

- 强于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现强于基准指数；
- 中性：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现基本与基准指数持平；
- 弱于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现弱于基准指数；
- 未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

沪深市场基准指数为沪深 300 指数；新三板市场基准指数为三板成指或三板做市指数；香港市场基准指数为恒生指数或恒生中国企业指数；美股市场基准指数为纳斯达克综合指数或标普 500 指数。

风险提示及免责声明

本报告由中银国际证券股份有限公司证券分析师撰写并向特定客户发布。

本报告发布的特定客户包括：1) 基金、保险、QFII、QDII 等能够充分理解证券研究报告，具备专业信息处理能力的中银国际证券股份有限公司的机构客户；2) 中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队可能以本报告为基础，整合形成证券投资顾问服务建议或产品，提供给接受其证券投资顾问服务的客户。

中银国际证券股份有限公司不以任何方式或渠道向除上述特定客户外的公司个人客户提供本报告。中银国际证券股份有限公司的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，亦不应直接依据所获得的研究报告作出投资决策；需充分咨询证券投资顾问意见，独立作出投资决策。中银国际证券股份有限公司不承担由此产生的任何责任及损失等。

本报告内含保密信息，仅供收件人使用。阁下作为收件人，不得出于任何目的直接或间接复制、派发或转发此报告全部或部分内容予任何其他人士，或将此报告全部或部分内容发表。如发现本研究报告被私自刊载或转发的，中银国际证券股份有限公司将及时采取维权措施，追究有关媒体或者机构的责任。所有本报告内使用的商标、服务标记及标记均为中银国际证券股份有限公司或其附属及关联公司（统称“中银国际集团”）的商标、服务标记、注册商标或注册服务标记。

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。中银国际证券股份有限公司不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为中银国际集团的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。

尽管本报告所载资料的来源及观点都是中银国际证券股份有限公司及其证券分析师从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的证券分析师或中银国际集团的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中银国际集团任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映证券分析师在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。中银国际集团成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表中银国际集团成员的立场。

本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到中银国际集团本身网站以外的资料，中银国际集团未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中银国际集团网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。

本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。

过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映证券分析师在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。

部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。

中银国际证券股份有限公司及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。

中银国际证券股份有限公司

中国上海浦东
银城中路 200 号
中银大厦 39 楼
邮编 200121
电话: (8621) 6860 4866
传真: (8621) 5888 3554

相关关联机构:

中银国际研究有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
致电香港免费电话:
中国网通 10 省市客户请拨打: 10800 8521065
中国电信 21 省市客户请拨打: 10800 1521065
新加坡客户请拨打: 800 852 3392
传真: (852) 2147 9513

中银国际证券有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
传真: (852) 2147 9513

中银国际控股有限公司北京代表处

中国北京市西城区
西单北大街 110 号 8 层
邮编: 100032
电话: (8610) 8326 2000
传真: (8610) 8326 2291

中银国际(英国)有限公司

2/F, 1 Lothbury
London EC2R 7DB
United Kingdom
电话: (4420) 3651 8888
传真: (4420) 3651 8877

中银国际(美国)有限公司

美国纽约市美国大道 1045 号
7 Bryant Park 15 楼
NY 10018
电话: (1) 212 259 0888
传真: (1) 212 259 0889

中银国际(新加坡)有限公司

注册编号 199303046Z
新加坡百得利路四号
中国银行大厦四楼(049908)
电话: (65) 6692 6829 / 6534 5587
传真: (65) 6534 3996 / 6532 3371