

强于大市

计算机行业周报 (8.1-8.7)

国产替代加速，看好行业头部

本周计算机板块上调 2.5%，跑赢上证综指 3.3 个百分点，跑输创业板指 2.0 个百分点，一级行业中排名 2/31。自主可控需求紧迫，国产替代加速，EDA 为半导体行业关键环节，未来在政策催化及行业加速带动下，国产厂商有望崛起，获得更高的市场份额。

- **国产软件普涨。**本周计算机子领域中，除智慧安防 (-0.42%) 外均上调，涨幅较大的是云计算 (4.08%)、电子政务 (3.02%)、国产软硬件 (2.50%)。国产软件普遍上调，其中福昕软件 (+20.3%)、中望软件 (工业软件，+16.9%)、海量数据 (国产数据库，+16.1%)、金山办公 (办公软件，+15.5%)、中国软件 (工业软件，+15.3%)，长亮科技 (金融 IT，+15.2%)。板块资金面进一步活跃，行业发展加速带动国产替代趋势进一步增强。
- **EDA 国产化受产业带动有望加速，市场规模加速增长。自主可控持续推进。**在产业方面，受海外风险因素与国内自主可控政策催化，我国工业软件国产化进一步加速。受集成电路产业催化，产业链上游 EDA 软件迎来新一轮发展机遇。据中国半导体行业协会数据，我国 2020 年集成电路市场规模为 8,848 亿元，随着自主可控的要求持续推进，预计产业将提速发展。据中国半导体行业协会数据，我国 2021 年 EDA 市场规模达 103.4 亿元，预计 2025 年增加至 185 亿元，5 年 CAGR12.34%。
- **国产厂商有望崛起，头部先行受益。**市场格局来看，海外厂商仍然占据市场主位，2020 年国内主要厂商华大九天和概伦电子的市占率分别为 5.9% 和 1.4%，合计仅为 7.3%，国内厂商的市占率和渗透率都还有很大的提升空间。从产品层面来看，国内厂商目前尚未有全流程覆盖的 EDA 产品，细分工艺环节优势仍被海外厂商把控，国内对全部最先进工艺制程的支持还有待完善。综合来看，国内厂商发展空间可观，国产替换空间较大。未来预计在我国政策推动与技术突破的作用下，国产厂商有望崛起，特别行业头部厂商有望先行受益，实现更高的市场份额。
- **投资建议：**推荐安博通、南天信息、用友网络。建议关注：华大九天，中控技术。
- **风险提示：**政策不及预期；疫情反复超预期。

相关研究报告

《2022 年 8 月计算机行业观点：红包行情可期》
20220731

《计算机行业周报：网络安全迎事件催化，鸿蒙 3.0 预期带动行情提升》 20220725

《计算机行业周报：多地数字经济指引明确，关注预告高增长》 20220718

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

本周行情回顾	4
EDA 国产替代加速，国内厂商有望崛起.....	6
重要资讯.....	12
行业新闻	13
公司动态	14
披露声明	16

图表目录

图表 1. 本周申万行业涨跌幅回顾 (%)	4
图表 2. 本周子板块涨跌幅回顾 (%)	4
图表 3. 本周子板块领涨个股回顾 (%)	5
图表 4. 本周子板块领跌个股回顾 (%)	5
图表 5. EDA 为集成电路内部产业链上游	6
图表 6. 集成电路及 EDA 产业层级	7
图表 7. 预计未来我国 EDA 软件市场规模加速增长	7
图表 8. 国外企业主导国内 EDA 市场	8
图表 9. 集成电路设计和制造流程、关键环节及相应 EDA 支撑关系	8
图表 10. EDA 工具的细分门类情况	8
图表 11. 全球 EDA 行业竞争格局	9
图表 12. 制造类 EDA 工具主要供应方	9
图表 13. 设计类 EDA 工具主要供应方	10
图表 14. 华大九天模拟电路设计 EDA 工具可支持的集成电路工艺制程	10
图表 15. 华大九天数字电路设计 EDA 工具可支持的集成电路工艺制程	11
图表 16. 数据库、云计算及操作系统-行业动态	13
图表 17. 硬件-行业动态	13
图表 18. 网络安全-行业动态	13
图表 19. 金融科技-行业动态	14
图表 20. 数字经济-行业动态	14

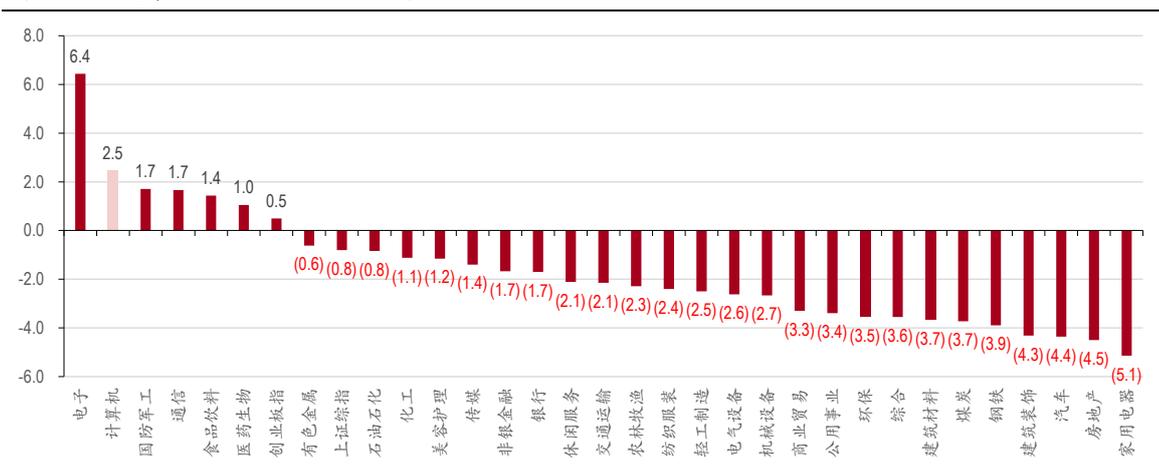
本周行情回顾

本周计算机行业上调 2.5%，在一级行业中排名 2/31，跑赢上证综指（-0.8%）3.3 个百分点，跑赢创业板指（0.5%）2.0 个百分点。

子领域除智慧安防（-0.42%）外均上调，涨幅较大的是云计算（4.08%）、电子政务（3.02%）、国产软硬件（2.50%）。

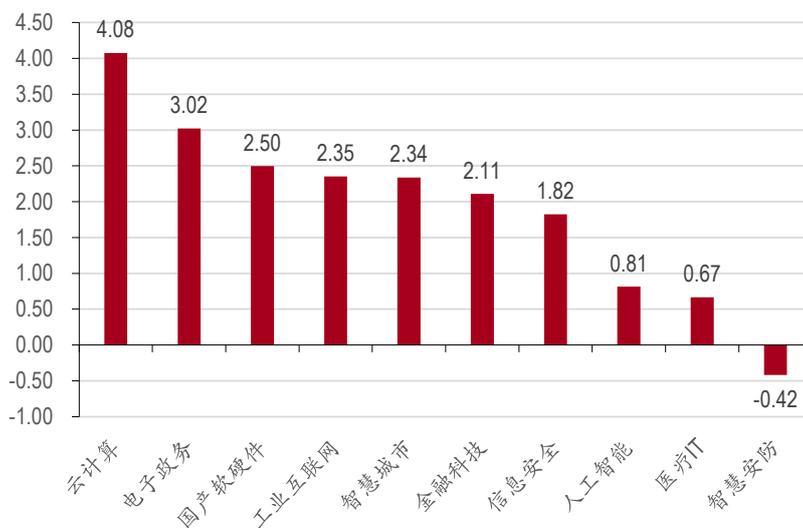
各板块中领涨个股分别为：达华智能（+20.6%，智慧城市）、中国软件（+15.3%，云计算、电子政务和国产软硬件）、长亮科技（+15.2%，金融科技）、中科曙光（+14.6%，人工智能）。

图表 1. 本周申万行业涨跌幅回顾 (%)



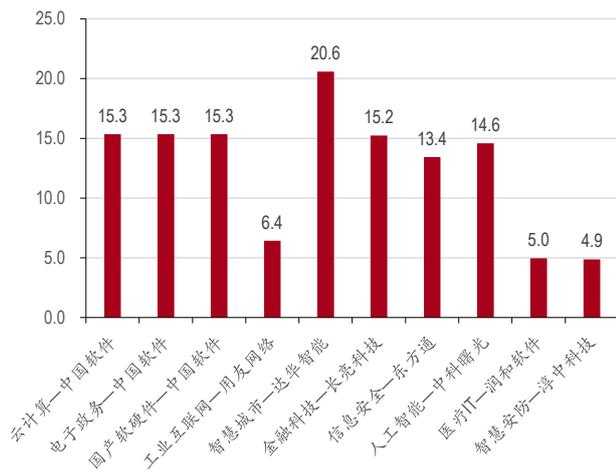
资料来源：万得，中银证券

图表 2. 本周子板块涨跌幅回顾 (%)



资料来源：万得，中银证券

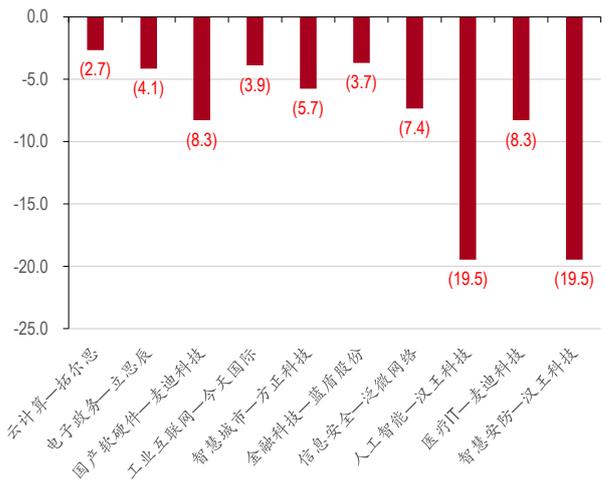
图表 3. 本周子板块领涨个股回顾 (%)



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. 本周子板块领跌个股回顾 (%)



资料来源：万得，中银证券

EDA 国产替代加速，国内厂商有望崛起

2022年8月2日，国家互联网信息办公室发布《数字中国发展报告（2021年）》（后简称“《报告》”）。《报告》总结了党的十九大以来数字中国建设取得的显著成就和2021年的重要进展成效，评估了2021年各地区数字化发展水平，分析了2022年我国数字中国的建设形势，明确指出我国集成电路等关键数字产业的创新链、产业链、供应链分工正面临深刻调整，市场稳定性受到严重挑战。

结合近期国际局势，美国白宫在一份声明中表示，美国总统拜登将于8月9日正式签署《芯片与科学法案》，直接补贴和激励美国的半导体产业。该《法案》主要包括对美国半导体制造和研发企业提供资金补贴、对向美投资的半导体工厂实施税收减免、由美国商务部拨款创建20个区域技术中心，三项举措合计金额将达约867亿美元。

我国数字产业国产化势在必行。从我国自身发展来看，《报告》强调“加强数字技术自主创新，实现高水平自立自强——提升关键软硬件技术创新...集中力量打好核心技术攻坚战”，“做强做优做大数字经济，释放高质量发展动力——培育壮大集成电路、关键软件...等数字产业”。由此，综合国际形势和国内自身发展要求，我国关键数字产业国产化加速势在必行。

集成电路产业占据关键地位。2014年，国务院印发《国家集成电路产业发展推进纲要》，将集成电路产业定义为信息技术产业的核心，是支撑经济社会发展和保障国家安全的战略性、基础性和先导性产业。2020年，国务院印发《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》以推动集成电路产业发展，足见我国集成电路产业发展需求之关键。

集成电路（Integrated Circuit, IC）是指通过一系列特定的加工工艺，将晶体管、二极管、电阻器、电容器等元件，按照一定的电路互连，集成在半导体晶片上，封装在一个外壳内、执行特定功能的电路或系统。而处于集成电路产业链上游支持层的则是EDA软件行业。

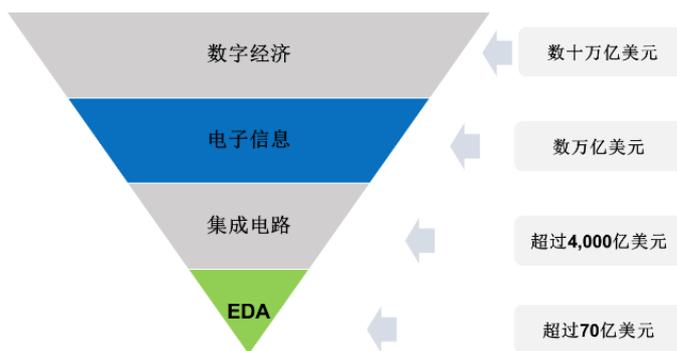
图表 5. EDA 为集成电路内部产业链上游



资料来源：华大九天招股书，中银证券

EDA为集成电路上游必需工具。EDA（Electronic Design Automation，即电子设计自动化）是指利用计算机软件完成大规模集成电路的设计、仿真、验证等流程的设计方式。随着集成电路产业的发展，设计规模越来越大，制造工艺越来越复杂，手工设计愈发难以完成相关工作，设计师必须借助EDA软件工具完成设计、验证和性能分析等必要步骤。EDA软件作为集成电路领域的上游基础工具，贯穿于集成电路设计、制造、封测等环节，是集成电路产业的战略基础支柱之一。

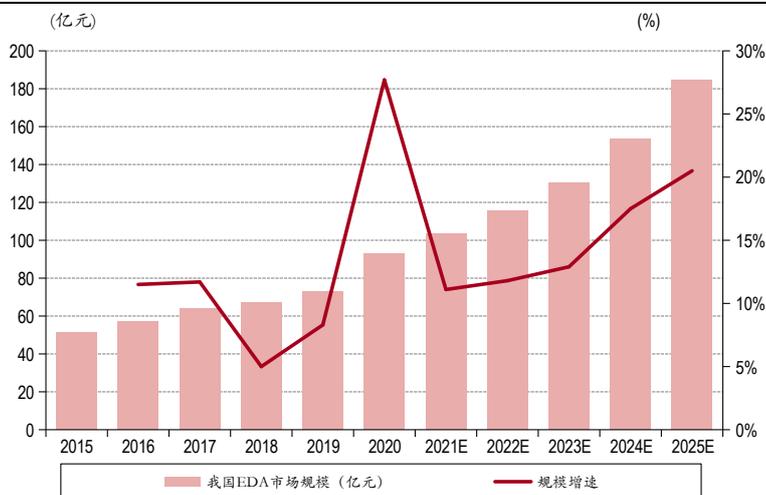
图表 6. 集成电路及 EDA 产业层级



资料来源：华大九天招股书，中银证券

预计未来我国 EDA 市场规模伴随集成电路产业加速增长。据 SEMI，2020 年全球集成电路市场规模 3,612 亿美元，全球 EDA 软件市场规模为 114.67 亿美元。集成电路产业和 EDA 行业对全球电子信息产业乃至全球数字经济发挥着极为重要的杠杆作用。根据中国半导体行业协会数据，我国 2020 年 EDA 行业市场规模为 93.1 亿元，同比增加 27.7%；同年，我国集成电路市场规模达 8,848 亿元，2018-2020 年年复合增长率达 16.4%。我国集成电路产业和 EDA 行业同步快速发展。

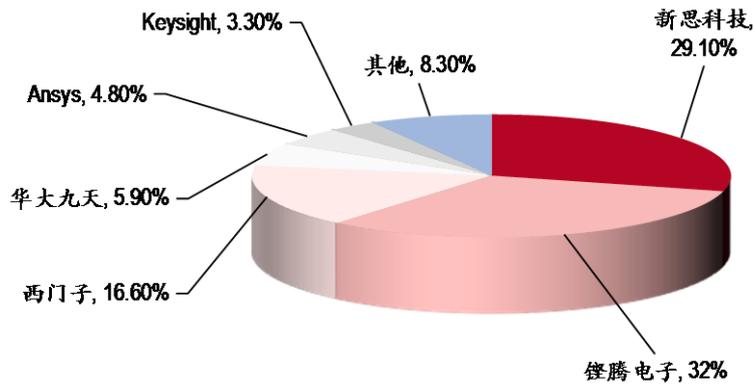
图表 7. 预计未来我国 EDA 软件市场规模加速增长



资料来源：中国半导体行业协会，中银证券

尽管我国 EDA 软件市场发展迅速，但国产化进程仍有待进一步提高。根据赛迪顾问数据，在 2020 年我国 EDA 市场份额当中，Cadence（铿腾电子）、Synopsys（新思科技）和西门子 EDA（原 Mentor Graphics）分别占据了 32%、29.1% 和 16.6%，共计 77.7% 的市场份额；而国内仅有华大九天份额较高，以 5.9% 的份额排在第四位，超过另外两大海外大厂 Ansys 和 Keysight；国内企业概伦电子也初步打入市场，占据国内市场 1.4% 的份额。而主导国内 EDA 软件市场的三家公司也正是在全球 EDA 市场占主导地位的三家公司，该三家公司可占全球 EDA 市场约 78% 的市场份额。

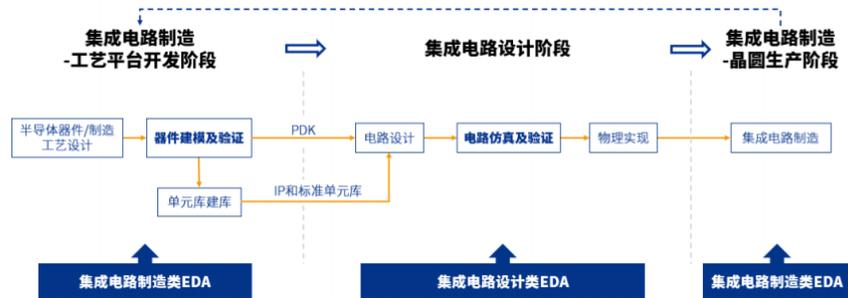
图表 8. 国外企业主导国内 EDA 市场



资料来源：赛迪顾问，中银证券

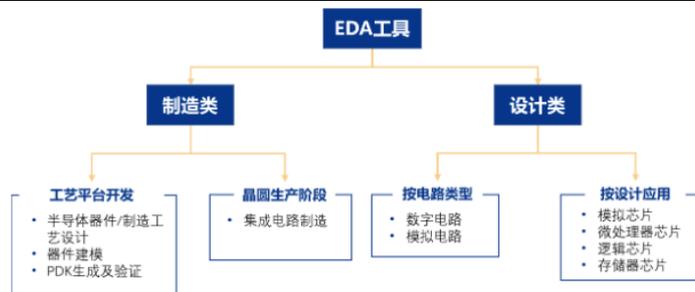
从集成电路设计和制造流程、关键环节及相应 EDA 支撑关系来看，EDA 工具可以分为制造类 EDA 工具和设计类 EDA 工具；制造类 EDA 又可以进一步按照工艺平台开发和晶圆设计阶段划分，设计类 EDA 工具则可以进一步按照电路类型和设计应用划分。

图表 9. 集成电路设计和制造流程、关键环节及相应 EDA 支撑关系



资料来源：概伦电子招股书，中银证券

图表 10. EDA 工具的细分门类情况



资料来源：概伦电子对审核问询函的回复，中银证券

国外厂商占据 EDA 细分环节优势。对比国内外 EDA 企业，主导国内外 EDA 市场的三家龙头企业（Cadence 铿腾电子、Synopsys 新思科技、西门子）都是具有完整的、具有整体优势的全流程产品，在部分领域具有绝对优势：其中新思科技的产品线最为全面，其优势在于数字前端、数字后端和验证测试；Cadence 的优势在于模拟和混合信号的定制化电路和版图设计；西门子 EDA 在物理验证领域优势较为突出，在印制电路板方面也有一定优势。

图表 11. 全球 EDA 行业竞争格局



资料来源：赛迪智库，中银证券

对于国内企业来说，尚未有企业能像上述三家企业一样实现 EDA 全流程、全细分领域的覆盖。国内龙头华大九天能够实现模拟电路设计、平板显示电路设计领域全流程 EDA 工具的覆盖，并提供数字电路设计 EDA 工具和晶圆制造 EDA 工具。概伦电子的产品主要涉及制造环节工艺平台开发阶段的器件模型建模验证工具和设计环节模拟电路 EDA 中的电路仿真与验证工具。另一国内厂商广立微，主要涉及制造类 EDA 工具，其产品主要服务于集成电路制造过程的良品率监测及成品率提升。

图表 12. 制造类 EDA 工具主要供应方

细分门类		市场主要供应方		
支撑的主要阶段	对应的关键环节	细分门类	国际市场	国内市场
工艺平台开发阶段	半导体器件/制造工艺设计	工艺与器件仿真工具	新思科技、SILVACO	新思科技、SILVACO
	器件建模	器件建模及验证工具	概伦电子、是德科技	概伦电子、是德科技
	PDK 生成及验证环节	工艺设计套件工具	铿腾电子、新思科技、西门子 EDA	铿腾电子、新思科技、西门子 EDA、概伦电子、华大九天
晶圆生产阶段	集成电路制造环节	光学邻近校正工具	西门子 EDA、阿斯麦 (ASML)、新思科技	西门子 EDA、阿斯麦 (ASML)、新思科技、东方晶源
		光罩数据准备	西门子 EDA、新思科技	西门子 EDA、新思科技
		可制造性设计	西门子 EDA	西门子 EDA
		良率控制工具	PDF Solutions	PDFSolutions、广立微

资料来源：概伦电子对审核问询函的回复，中银证券

图表 13. 设计类 EDA 工具主要供应方

主要集成电路类型	对应的关键环节	细分门类		
		细分门类	国际市场	国内市场
模拟电路	电路设计	原理图输入工具	铿腾电子、新思科技、SILVACO、Jedat Inc.	铿腾电子、新思科技、华大九天
	仿真和验证	电路仿真与验证工具	铿腾电子、新思科技、西门子 EDA、概伦电子、SILVACO	铿腾电子、新思科技、西门子 EDA、概伦电子、华大九天
		版图设计工具	铿腾电子、新思科技、SILVACO、Jedat Inc.	铿腾电子、新思科技、华大九天
	物理实现	寄生参数提取工具	西门子 EDA、铿腾电子、新思科技	西门子 EDA、铿腾电子、新思科技
物理验证工具		西门子 EDA、铿腾电子、新思科技	西门子 EDA、铿腾电子、新思科技	
数字电路	电路设计环节	逻辑综合工具	新思科技、铿腾电子	新思科技、铿腾电子
		数字仿真器	新思科技、铿腾电子、西门子 EDA	新思科技、铿腾电子、西门子 EDA
	仿真和验证环节	时序分析工具	新思科技、铿腾电子、西门子 EDA	新思科技、铿腾电子、西门子 EDA
		形式验证工具	新思科技、铿腾电子、西门子 EDA	新思科技、铿腾电子、西门子 EDA
	物理实现环节	布局布线工具	新思科技、铿腾电子、西门子 EDA	新思科技、铿腾电子、西门子 EDA、国微集团
		物理验证工具	西门子 EDA、新思科技、铿腾电子	西门子 EDA、新思科技、铿腾电子

资料来源：概伦电子对审核问询函的回复，中银证券

除未能实现全流程覆盖以外，国内厂商尚未能实现对全部最先进工艺制程的支持。华大九天数字电路设计全流程 EDA 工具系统中多数工具已达到国际领先水平。其模拟电路设计全流程 EDA 工具系统中，电路仿真工具支持最先进的 5nm 工艺制程，处于国际领先水平，但其他模拟电路设计 EDA 工具支持 28nm 工艺制程，与已支持 5nm 先进工艺的同类领先工具仍存在一定差距。

图表 14. 华大九天模拟电路设计 EDA 工具可支持的集成电路工艺制程

工具产品	全球先进水平相关工具可支持的最高量产工艺制程	华大九天目前可支持的最高量产工艺制程
原理图编辑工具	5nm	28nm
电路仿真工具	5nm	5nm
版图编辑工具	5nm	28nm
物理验证工具	5nm	28nm
寄生参数提取工具	5nm	28nm
可靠性分析工具	5nm	28nm

资料来源：华大九天招股书，中银证券

图表 15. 华大九天数字电路设计 EDA 工具可支持的集成电路工艺制程

工具产品名称	全球先进水平相关工具可支持的最高量产工艺制程	华大九天目前可支持的最高量产工艺制程
单元库/IP 质量验证工具	5nm	5nm
高精度时序仿真分析工具	5nm	5nm
时序功耗优化工具	5nm	5nm
版图集成与分析工具	5nm	5nm
时钟质量检视与分析工具	5nm	5nm
单元库特征化提取工具	5nm	40nm

资料来源：华大九天招股书，中银证券

根据中国半导体行业协会预测（如图表 7 所示），我国 2025 年 EDA 市场规模可达 184.9 亿元，较 2020 年翻一番，2020-2025 年复合增长率达 14.7%。另一方面，对标全球市场的 EDA 渗透率，EDA/IC 市场规模为 3% 左右，而国内仅为 1% 左右（若假设国内渗透率为 3%，则我国 2020 年 EDA 市场规模可达 279 亿元），国内 EDA 软件渗透率仍有较大提升空间。

在未来，EDA 软件逐步实现国产化是必然需求，除上述提到的实现 EDA 产品在更多应用领域实现全流程覆盖、进一步提高 EDA 工具可支持的先进工艺制程、突破关键环节的核心 EDA 工具，国内企业或还需利用“后摩尔定律时代”造成的先进工艺技术继续突破的难度激增、设计和制造复杂度和风险的大幅提升提出的新的挑战和要求，进一步提升设计方法学，并利用人工智能、云计算等先进技术等进行赋能，综合提高自动化程度和工作效率。

重要资讯

《浙江省人民政府关于深化数字政府建设的实施意见》

2022年8月4日，浙江省政府印发《浙江省人民政府关于深化数字政府建设的实施意见》。《意见》要求，到2025年，实现经济调节、市场监管、社会管理、公共服务、生态环保、政府运行等政府履职核心业务数字化全覆盖。（来源：浙江省政府）

《浙江省数字经济发展白皮书（2022年）》

2022年8月3日，浙江举行《浙江省数字经济发展白皮书（2022年）》新闻发布会。《白皮书》介绍，2021年，浙江全省数字经济增加值达到3.57万亿元，居全国第四，较“十三五”初期实现翻番；占GDP比重达到48.6%，居全国各省（区）第一。全省数字经济核心产业增加值达到8348.3亿元，居全国第四；五年年均增长13.3%，两倍于GDP年均增速，数字经济在地区经济中的支柱地位凸显，稳定基本盘、引领增长的作用更加明显。《白皮书》提出，到2027年，浙江省数字经济增加值和核心产业增加值分别突破7万亿和1.6万亿元。（来源：浙江省政府）

四川印发《全国一体化算力网络成渝国家枢纽节点（四川）实施方案》

2022年8月3日，四川省发展改革委、省委网信办等6部门联合印发《全国一体化算力网络成渝国家枢纽节点（四川）实施方案》。提出，到2025年，天府数据中心集群起步区全面建成，基本形成布局合理、绿色集约、安全可靠、算力规模与数字经济增长相适应的数据中心一体化发展格局，全省数字经济核心产业增加值达到7000亿元。在此基础上，加快建成国家“东数西算”工程的战略支点。（来源：四川省发改委）

广东省紧密型县域医疗卫生共同体高质量发展行动方案（2022—2025年）的通知

2022年8月2日，广东省人民政府办公厅关于印发广东省紧密型县域医疗卫生共同体高质量发展行动方案（2022—2025年）的通知。通知当中要求，强化信息化建设，各地要加快总医院和各分院的信息系统互联互通，提升县域医共体智慧管理服务水平，打造数字化、智慧型县域医共体。到2025年，打造一批上下联通信息共享的数字县域医共体示范县域。通知还要求，推动“互联网+家庭医生”签约服务和远程医疗服务。（来源：广东省政府）

新闻及公司动态

行业新闻

图表 16. 数据库、云计算及操作系统-行业动态

公布时间	摘要	来源
2022.08.04	2021 年中国大数据平台公有云服务市场规模达 33.7 亿元人民币，相比 2020 年实现 53.8% 的快速增长。市场增长驱动力主要来自于电商行业、互联网音视频业务、政府行业政策驱动上云、抗疫公共服务、交通行业、媒体行业，其次来自金融、制造、零售和教育行业。	IDC
2022.08.03	京东云发布了新一代原生分布式自治数据库——StarDB 5.0。新版本在云原生架构、自治运维平台和底层内核技术三个方面进行了重大升级，实现了数据库性能全面提升，查询性能提升 200%，TPS 性能提升 15%，分布式集群稳定性可达 99.99%。	TechWeb
2022.08.02	《深圳经济特区智能网联汽车管理条例》于昨日正式实施，这意味着深圳已允许完全自动驾驶汽车合法上路。	IT之家
2022.08.02	小鹏汽车与阿里云联合打造的自动驾驶智算中心“扶摇”正式启动。该智算中心位于内蒙古乌兰察布，算力规模达 600PFLOPS，是目前国内最大的自动驾驶智算中心。	科创板日报
2022.08.01	Canalys 最新数据显示，2022 年第二季度，全球智能手机出货量减少至 2.87 亿台，是疫情爆发以来，2020 年第二季度后的季度最低点。	Canalys
2022.08.01	Strategy Analytics 最新研究指出，受新冠疫情影响，2022 年 Q2 中国智能手机出货量同比下降 14%，至 6770 万部，为自 2013 年以来表现同季度最低。	Strategy Analytics

资料来源：中银证券

图表 17. 硬件-行业动态

公布时间	摘要	来源
2022.08.03	美国芯片制造商 AMD 公布 2022 财年第二季度财报。报告显示，AMD 第二季度营收为 65.50 亿美元，同比增长 70%；净利润 4.47 亿美元，同比下滑 37%；调整后每股收益 1.05 美元。	网易科技
2022.08.02	2022 年第二季度，全球云基础设施服务保持高需求。受数据分析和机器学习、数据中心整合、应用迁移、云原生开发和服务交付的需求等因素影响，全球云支出同比增长 33%，达到 623 亿美元，比上一季度高出 60 多亿美元，比 2021 年第二季度高出 150 亿美元。本季度全球云支出前三名由亚马逊云科技、微软 Azure 和谷歌云包揽，合计占 2022 年第二季度全球云支出的 63%，合计增长高达 42%。	Canalys
2022.08.02	CINNO Research 预测，2022 年中国市场乘用车摄像头搭载量将同比增长 24% 至近 6600 万颗，2025 年则将超 1 亿颗，2021-2025 年年复合增长率 CAGR 21%。	CINNO Research

资料来源：中银证券

图表 18. 网络安全-行业动态

公布时间	摘要	来源
2022.08.04	广东省通信管理局组织中国电子信息产业发展研究院、中国信息通信研究院两家单位的专家成立专项检查工作组对广州小鹏汽车、广汽丰田开展为期一周的“双随机、一公开”网络安全检查。本次重点检查两大方面：一是车联网服务平台安全，二是车联网数据安全。	财联社
2022.08.01	国家网信办发布的《互联网用户账号信息管理规定》正式施行。《规定》明确了账号信息注册和使用规范，要求互联网信息服务提供者应当制定和公开互联网用户账号信息管理规则、平台公约，明确账号信息注册、使用和管理相关权利义务。	站长之家

资料来源：中银证券

图表 19. 金融科技-行业动态

公布时间	摘要	来源
2022.08.04	中国人民银行相关负责人表示，将研究出台数字人民币相关法律法规和行业配套政策，持续完善数字人民币技术标准，夯实数字人民币法治基础。	新华社
2022.08.03	中国互联网金融协会与中国人民保险集团股份有限公司在北广金融科技中心签署合作备忘录并揭牌“中互金-人保金融科技联合实验室”。双方表示将在保险科技、监管科技及金融数字化转型等领域进一步深化合作。	财联社
2022.08.01	人民银行召开 2022 年下半年工作会议，会上提及要有序扩大数字人民币试点。	财联社

资料来源：中银证券

图表 20. 数字经济-行业动态

时间	摘要	来源
2022.08.05	记者日前从 2022 中国算力大会获悉：截至今年 6 月底，我国在用数据中心机架总规模超过 590 万标准机架，服务器规模约 2000 万台，算力总规模超过 150EFlops，排名全球第二。	人民日报
2022.08.03	四川省发展改革委、省委网信办等 6 部门日前联合印发《全国一体化算力网络成渝国家枢纽节点（四川）实施方案》。	财联社
2022.08.03	浙江省政府新闻办今日举行新闻发布会，介绍《浙江省数字经济发展白皮书（2022 年）》有关情况。	财联社
2022.08.02	国家互联网信息办公室会同有关方面跟踪监测各地区、各部门数字化发展情况，开展数字中国发展水平评估工作，编制完成《数字中国发展报告（2021 年）》。《报告》总结了十九大以来数字中国建设取得的显著成就和 2021 年的重要进展成效，评估了 2021 年各地区数字化发展水平，并对 2022 年数字中国建设进行了展望。	国信网
2022.08.02	中国版权保护中心与蚂蚁集团蚂蚁链正式签署合作协议，双方将以共建数字版权链（DCI 体系 3.0）为核心抓手，以共同推进国家“区块链+版权”特色应用试点项目为契机，探索构建互联网版权服务创新机制和产业新生态，助力国家文化数字化战略实施和产业高质量发展。	新华网

资料来源：中银证券

公司动态

【中望软件】8 月 5 日，公司 2022 半年度报告显示上半年亏损 3,639 万元，同比减少 174.79%。

【深信服】8 月 2 日，公司收到的软件产品增值税退税款 3,356 万元，占公司最近一个会计年度归属于上市公司股东净利润的 12.30%。

【南威软件】8 月 2 日，公司原实际控制人吴志雄先生与华润数科签署了《股份转让协议》《表决权放弃协议》；公司与华润数科签署了《股份认购协议》，拟以现金方式认购公司非公开发行 A 股股票。事项完成后，公司控股股东将变更为华润数科，实际控制人最终变更为国务院国资委。

【天融信】8 月 2 日，公司以自有资金 2,000 万元人民币在广东省珠海市出资设立全资子公司珠海天融信网络安全技术有限公司。

【国新健康】8 月 1 日，公司与山大地纬签订了《国新健康保障服务集团股份有限公司与山大地纬软件股份有限公司战略合作框架协议》。《协议》自签署生效之日起，有效期为 3 年。双方将基于各自优势，共同在医保医疗及健康保障领域实现优势互补并开展技术和业务合作。

【南威软件】公司半年度报告显示，公司上半年净利润为-4,338 万元。

【恒华科技】公司 2022 年半年度业绩预告预计上半年盈利 620-900 万元，同比下降 78.34%-90.30%。

【中望软件】截至 7 月 31 日，公司累计回购股份 116,194 股，占公司总股本比例为 0.1341%。

【道通科技】截至 7 月 31 日，公司累计回购公司股份 1,670,855 股，占公司总股本的比例为 0.37%。

【鼎捷软件】截至 7 月 31 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%。

【奇安信】截至 7 月 31 日，公司累计回购公司股份 2,500,883 股，占公司总股本比例为 0.37%。

【安恒信息】截至7月31日，公司累计回购股份78,413股，占公司总股本的比例为0.10%

【广联达】截至7月31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1.1524%。

【宇信科技】截至7月31日，公司累计回购股份数量合计为3,527,985股，占公司目前总股本的比例为0.4958%。

【网宿科技】截至7月31日，公司累计回购股份6,903,800股，占公司目前总股本的比例为0.2821%。

【深信服】截至7月29日，公司累计回购股份1,146,215股，占公司当前总股本的0.2758%。

【迪普科技】截至7月31日，公司累计回购股份4,168,445股，占公司现有总股本的0.6474%。

【中科软】截至7月31日，公司累计回购股份5,479,040股，占公司总股本的比例为0.9230%。

【卫宁健康】截至7月31日，公司回购公司股份14,256,400股，占公司目前总股本的0.66%。

【科大讯飞】截至7月31日，公司累计回购公司股份11,915,533股，占公司总股本的0.51%。

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