

## ● 市场回顾

本周 (8.1-8.5)，沪深 300 指数下跌 0.32%，中小板指数上涨 0.51%，创业板指数上涨 0.49%，计算机 (中信) 板块上涨 2.54%。板块个股涨幅前五名分别为：多伦科技，左江科技，卓易信息，达华智能，海量数据；跌幅前五名分别为：汉王科技，\*ST 索菱，传艺科技，国网信通，依米康。

## ● 行业要闻

- 小鹏汽车与阿里云合建自动驾驶智算中心“扶摇”
- CINNO Research：2025 年中国乘用车摄像头搭载量将增长至超 1 亿颗
- 蔚来：安徽高速换电网络正式打通，沿途布局 18 座换电站
- 36 氪：武汉发放中国首批自动驾驶全无人商业化牌照，百度独家获批

## ● 公司动态

- 盛视科技：公司收到海口秀英港对外开放口岸升级改造和“二线口岸”查验设施设备改造项目设计，采购，施工总承包招标中标通知书，中标价 146,820,000.00 元
- 赛意信息：公司控股股东、实际控制人张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英、曹金续签一致行动协议
- 普联软件：公司以 2,160 万元现金收购北京世圭谷 100% 股权，北京世圭谷已取得新的营业执照。
- 任子行：公司本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 31,167.06 万元 (含本数)，募集资金净额拟投入工业互联网安全防护产品项目、5G 网络安全研发中心项目

## ● 本周观点

我们连续三周周报强调信创，本周信创表现火热。近期政策和基本面提速，国产的基础软硬件和工业软件厂商有望迎来持续催化。同时加快全面注册制等新一轮资本市场改革信号明确，我国资本市场改革有望迎来科创板后的又一里程碑。大“信创”产业链建议重点关注信创产业及鲲鹏产业链核心标的金山办公、纳思达、中国软件、海量数据、海光信息 (拟 IPO)、中科曙光、龙芯中科、中国长城、东方通、中望软件、达梦数据 (拟 IPO)、创意信息、神州数码、拓维信息、神州信息等；而另一方面，证券 IT 方面，建议关注恒生电子、金证股份、顶点软件、东方财富、同花顺、指南针。

## ● 风险提示：

- 国产化政策落地不及预期；行业竞争加剧；原材料紧张风险

### 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	
688111	金山办公	202.16	2.26	3.01	3.99	90	67	51	推荐
600536	中国软件	42.46	0.15	0.33	0.60	278	127	71	未评级
603138	海量数据	17.14	0.04	0.04	0.08	431	429	214	推荐
600570	恒生电子	44.47	1.00	0.96	1.32	44	46	34	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

(注：股价为 2022 年 8 月 5 日收盘价；未覆盖公司数据采用 wind 一致预期)

## 推荐

## 维持评级



### 分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lvwei\_yj@mszq.com

### 研究助理 丁辰晖

执业证书：S0100120090026

电话：021-80508288

邮箱：dingchenhui@mszq.com

## 相关研究

- 1.智慧矿山行业点评：智慧矿山新老龙头交相辉映，行业景气再度提升-2022/08/02
- 2.计算机周报 20220731：华为：智能汽车与信创两大核心主线最终“扛旗者”-2022/07/31
- 3.计算机行业事件点评：数字经济再迎重磅顶层设计-2022/07/26
- 4.民生计算机周报 20220724：重视工业“信创”——工业基础软硬件国产化机遇-2022/07/24
- 5.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

# 目录

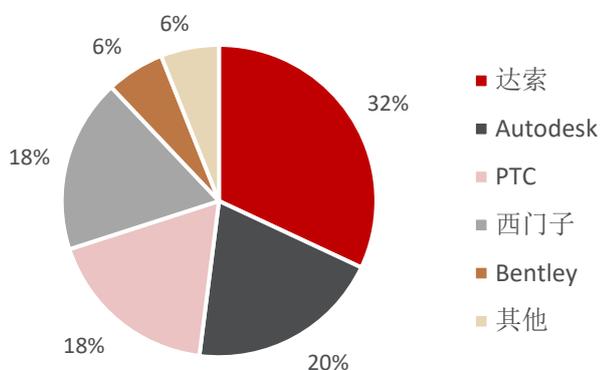
<b>1 本周观点</b>	<b>3</b>
1.1 连续三次周报强调，信创产业链腾飞	3
1.2 全面注册制&数字化加速，证券 IT 迎拐点	5
<b>2 下周投资提示</b>	<b>9</b>
<b>3 行业新闻</b>	<b>10</b>
<b>4 公司新闻</b>	<b>12</b>
<b>5 本周市场回顾</b>	<b>18</b>
<b>6 风险提示</b>	<b>20</b>
附录：	21
插图目录	22
表格目录	22

## 1 本周观点

### 1.1 连续三次周报强调，信创产业链腾飞

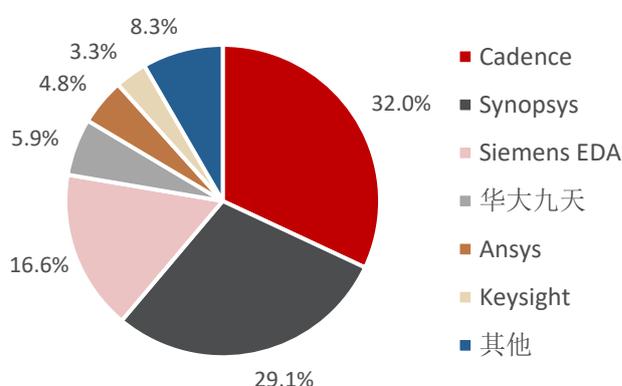
**自主可控重要性愈发显现，国产替代空间广阔。**近日美国通过“芯片+”法案，使得基础软硬件国产替代（“信创”）重要性凸显，进入 2022 年以来，软件国产化屡次被政策提及，顶层规划对于基础软件，尤其是基础工业软件的国产化重视程度可见一斑。以目前“卡脖子”最为严重的基础工业软件 CAD、EDA 为例，目前我国的两个市场仍以国外巨头为主要供应商，国产软件占比较低。

图1：2020 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2：2020 年 EDA 中国市场格局



资料来源：赛迪智库，民生证券研究院

**EDA 产业链陆续上市，国产厂商应黄金发展期。**近日两家国产 EDA 厂商陆续上市，“国家队”华大九天上市以来涨幅超过 82%，使得整个 EDA 行业受到市场关注。从基本面视角看，国产 EDA 厂商近年来均保持高速增长趋势，其中龙头华大九天 2021 年收入 5.79 亿元，归母净利润 1.39 亿元，18-21 年营收 CAGR 达到 57%。国产 EDA 厂商收入端的高增长，也能够从侧面反映行业的景气度和国产替代的大趋势。

表1：国产 EDA 厂商基本面及上市情况（单位：亿元）

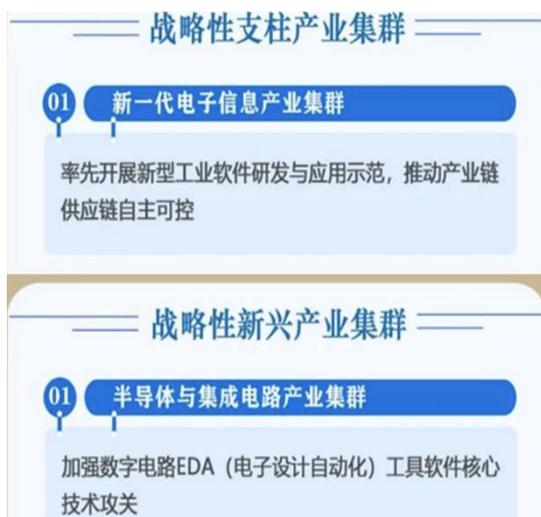
代码	简称	2021 年营收	2021 年利润	18-21 营收 CAGR	上市日期
301269.SZ	华大九天	5.79	1.39	57%	2022-07-29
A22017.SZ	芯愿景	2.56	1.33	31%	-
301095.SZ	C 广立微	1.98	0.64	85%	2022-08-05
688206.SH	概伦电子	1.94	0.29	55%	2021-12-28

资料来源：wind，民生证券研究院

**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3：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4：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

事件性催化之外，“智能制造”行业景气度被显著低估。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；容知日新 2022 年中报显示，公司 22H1 营收、利润同比增速分别为 46%、84%。

表2：智能制造产业链计算机公司近两年的收入增速

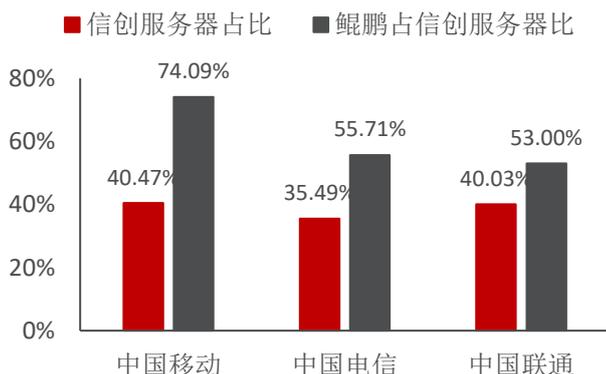
公司	2022 年中报业绩预告/中报数据
中控技术	2022 上半年营收同增 46%，归母净利润同增 48%
鼎捷软件	2022 上半年营收同增 13%，归母净利润同增 0.8%
容知日新	2022 上半年营收同增 46%，归母净利润同增 84%
用友网络	2022 上半年“云+软件”业务收入同增 18-20%
金蝶国际	2022 上半年云业务收入同增 30-40%

资料来源：Wind，民生证券研究院；

注：中控、用友、金蝶为业绩预告，容知日新、鼎捷已公布半年报

**基础软硬件信创，还看华为产业链。**自 2019 年信创推广以来，国产 IT 厂商迎来快速发展，诸多厂商实现了过去十年难以突破的业务瓶颈。但对于国产软硬件的推广来说，一次性的投入资金购买并非难事，建立国产软硬件的应用生态才是能否持续成长的关键。基础软硬件产业链非常庞大，除本身参与的厂商外，运维和服务人员、二次开发、开源社区、基于生态的软件应用都是实现国产软件自立的重要

参与方。随着华为鲲鹏生态体系不断建设，相应的参与厂商有望持续受益。从实际推动看，我们以三大运营商服务器招标为例，国产服务器比例在持续提升，移动、联通均超过 40%，而鲲鹏是国产服务器的主要选择。另外，根据海光信息的招股意向书，公司 2022 年 1-9 月份预计营收同比增速 170-200%，归母净利润同比增速 392-465%，也足以反映国产服务器产业链的高景气度。

**图5：三大运营商服务器招标中信创/鲲鹏占比**


资料来源：三大运营商官网，民生证券研究院

**图6：海光预计的 2022 年 1-9 月份经营数据 (亿元)**

2022年1-9月份	下限	上限	同比增速
预计营业收入	36.7	40.8	170%-200%
预计归母净利润	6.1	7	392%-465%
预计扣非净利润	5.6	6.4	591%-690%

资料来源：wind，民生证券研究院

## 1.2 全面注册制&数字化加速，证券 IT 迎拐点

**近期全面注册制再度提及，机构数字化转型加速。**在 7、8 月份，我们能够看到关于全面注册制的表述不断在被提及，证监会主席易会满多次撰文对全面注册制进行表述，表示全面推行已“条件基本具备”并“扎实推进”。而另一方面，作为数字化转型先锋，金融机构数字化转型也在悄然加速，8 月份中证协向行业开展调研，了解各大券商的数字化转型情况。种种迹象表明，由于疫情影响的证券行业 IT 建设和数字化转型正在加速回暖，产业链上市公司有望迎来拐点。

**表3：近期关于全面注册制&券商数字化转型的表述**

方向	日期	事件	核心内容
全面注册制	2022 年 8 月	证监会主席易会满在《求是》上发表文章《努力建设中国特色现代资本市场》	提到，经过近三年的试点探索，以信息披露为核心的注册制架构初步经受住了市场考验，全面实行股票发行注册制的条件已基本具备。
	2022 年 7 月	证监会年中监管工作会议	易会满作题为《坚持稳字当头深化改革开放以常态化整改加快推动资本市场高质量发展》的工作报告，扎实推进股票注册制改革。
数字化转型	2022 年 8 月	中国证券业协会向行业开展调研，了解各大券商数字化转型工作情况	调研结果将用于中证协今日组织编写的《证券公司数字化转型实践报告及典型案例》
	2022 年 7 月	首届陆家嘴金融交易科技节	证监会科技监管局局长姚前表示，要发挥全行业合力，丰富行业数字化创新创景应用，打造数字化生态建设基础。

资料来源：民生证券研究院整理

**全面注册制改革，预计带来 10.79 亿增量空间。**注册制改革，是对资本市场 IT 基础设施的又一次重构，有望带来相应的改造升级需求。参考创业板注册制改

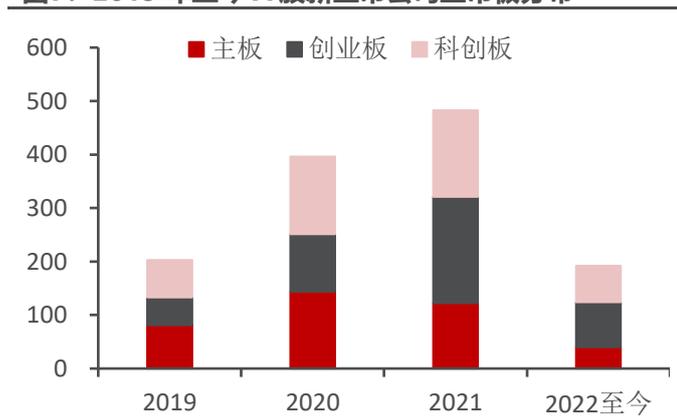
革，制度变动对于券商经纪业务和买方投资端业务都带来业务逻辑改变，进而需要对 IT 基础设施进行改造升级，同时随着改革后的相应业务持续开展，中后台的运营模块也需要做相应调整（如风控、合规等）。参考过往科创板、创业板注册制的经验，根据产业调研情况，我们保守预计平均每家券商改造需要花费 300 万元，平均每家资管机构改造需要花费 200 万元，对于银行理财子、信托等采购系统相对轻量级的客户来说，保守预计平均每家改动费用在 100 万元。

**表4：全面注册制带来的 IT 改造增量空间**

机构	数量 (家)	对应系统	单价 (万元)	增量市场空间 (亿元)
证券公司	140	经纪业务	300	4.2
证券资管	95	资管及运营	200	1.9
基金公司	153	资管及运营	200	3.06
保险资管	35	资管及运营	200	0.7
银行理财子	25	资管及运营	100	0.25
信托	68	资管及运营	100	0.68
合计市场空间				10.79

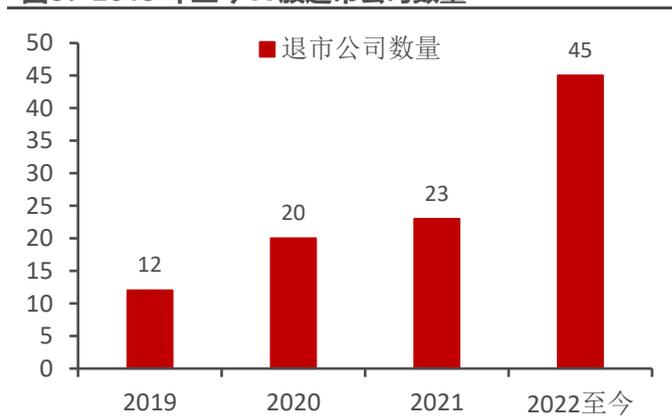
资料来源：中国证券业协会，民生证券研究院测算

**资本市场改革加速，上市与退市场景出现持续改变。**2019 年科创板设立可以视作资本市场改革的里程碑事件，注册制推出后运行良好，创业板、北交所相继进行了注册制改革，2021、2022 年至今新上市公司分布中，创业板、科创板占比达到 75%、79%。而另一方面，退市程序也在悄然发生变化，2022 年至今（数据更新至 8 月 6 日）退市企业数量已达到 45 家，接近 2021 年全年数量的两倍。发行与退市制度的变化，也能够反映我国资本市场建设正在加速向海外成熟市场靠拢。

**图7：2019 年至今 A 股新上市公司上市板分布**


资料来源：wind，民生证券研究院

注：数据截至 8 月 6 日

**图8：2019 年至今 A 股退市公司数量**


资料来源：wind，民生证券研究院

注：数据截至 8 月 6 日

**数字化大潮悄然到来，IT 渗透机构业务方方面面。**资本市场改革之外，金融机构数字化的浪潮正在悄然到来，证券公司、基金公司、银行等机构都在大力投向 IT，通过数字化的手段提升自身的核心竞争力。以证券公司为例，在大资管时代下，通过数字化手段推动财富管理业务转型，从过去销售型和服务型的模式向资产配置下的账户管理和综合服务模式转型。

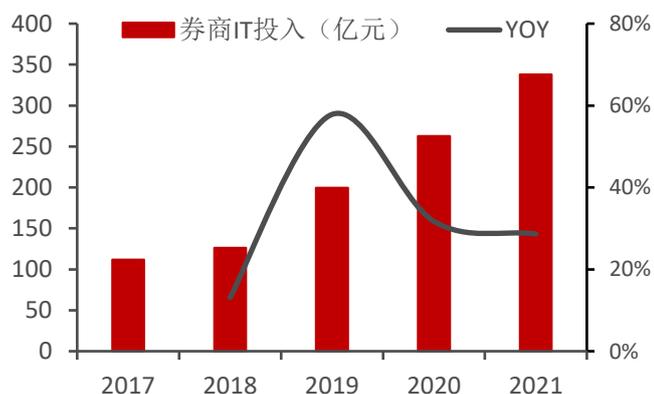
图9：证券公司数字化转型架构图



资料来源：《证券公司数字化财富管理发展模式与路径研究》，民生证券研究院

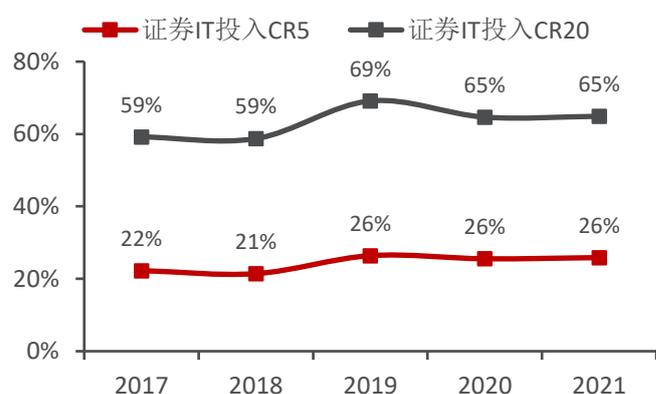
**资本市场改革&数字化带来哪些改变？资本市场 IT 市场蓬勃发展。**从绝对值和投入力度看，证券公司 IT 投入随资本市场改革深化和数字化转型浪潮而持续加大，2018 年开始信息化投入力度加强，2019、2020、2021 年同比增速分别为 58%、32%、29%。从不同分层的券商投入来看，整个行业 IT 支出有一定的向头部集中的趋势，但整体上并未显著加速，证券公司的数字化转型仍是全行业级别的大趋势，对于业内第三方 IT 厂商而言，旺盛的需求意味着显著的增长空间。

图10：2017-2021 年证券公司 IT 投入及增速



资料来源：中国证券业协会，民生证券研究院

图11：2017-2021 年证券 IT 投入集中度变化



资料来源：wind，民生证券研究院

**投资建议：**我们连续三周周报强调信创，本周信创表现火热。近期政策和基本面提速，国产的基础软硬件和工业软件厂商有望迎来持续催化。同时加快全面注册制等新一轮资本市场改革信号明确，我国资本市场改革有望迎来科创板后的又一里程碑。大“信创”产业链建议重点关注信创产业及鲲鹏产业链核心标的金山办公、纳思达、中国软件、海量数据、海光信息（拟 IPO）、中科曙光、龙芯中科、中国长城、东方通、中望软件、达梦数据（拟 IPO）、创意信息、神州数码、拓维信息、

神州信息等；而另一方面，证券 IT 方面，建议关注恒生电子、金证股份、顶点软件、东方财富、同花顺、指南针。

## 2 下周投资提示

表5：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	300324.SZ	旋极信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220812
2	300674.SZ	宇信科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220812
3	300300.SZ	海峡创新	股票	股东大会	股东大会召开	20220811
4	688327.SH	云从科技-UW	股票	股东大会	股东大会召开	20220811
5	300042.SZ	朗科科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220810
6	688066.SH	航天宏图	股票	股东大会	股东大会召开	20220810
7	688109.SH	品茗股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220810
8	002180.SZ	纳思达	股票	股东大会	股东大会召开	20220809
9	300212.SZ	易华录	股票	股东大会	股东大会召开	20220809
10	300542.SZ	新晨科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220809
11	688369.SH	致远互联	股票	股东大会	股东大会召开	20220809
12	000034.SZ	神州数码	股票	股东大会	股东大会召开	20220808
13	002970.SZ	锐明技术	股票	股东大会	股东大会召开	20220808
14	300605.SZ	恒锋信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220808
15	688561.SH	奇安信-U	股票	股东大会	股东大会召开	20220808

资料来源：Wind, 民生证券研究院

## 3 行业新闻

### 蔚来：安徽高速换电网络正式打通，沿途布局 18 座换电站

36 氪 7 月 31 日消息，随着蔚来换电站 | G3 京台高速丰乐服务区和符离服务区、G42 沪蓉高速梅山服务区、G4211 马巢高速清溪服务区的上线，以合肥为中心的蔚来安徽高速换电网络正式打通。安徽高速换电网络以合肥为中心，沿途布局 18 座换电站，连接安徽 16 座地级市，涵盖 G3 京台高速、G40 沪陕高速、G42 沪蓉高速、G50 沪渝高速、G35 济广高速等多条高速公路。截至目前，蔚来已在全国累计建成 1,047 座换电站。

### 36 氪：工业和信息化部组织开展电子认证服务合规性专项整治工作

36 氪 8 月 2 日消息，据工业和信息化部 8 月 2 日消息，近年来，电子认证服务在政务、金融、商贸、医疗等领域得到广泛应用。但部分电子认证服务机构服务不规范等问题引发社会关注，影响人民群众切身利益。为进一步规范电子认证服务，切实维护群众合法权益，依据《中华人民共和国电子签名法》《电子认证服务管理办法》，工业和信息化部组织开展电子认证服务合规性专项整治工作。

### 36 氪：小鹏汽车与阿里云合建自动驾驶智算中心“扶摇”

36 氪 8 月 2 日消息，小鹏汽车与阿里云在乌兰察布建成中国最大的自动驾驶智算中心“扶摇”，算力规模达 600PFLOPS，可将自动驾驶模型训练提速近 170 倍。据介绍，“扶摇”采用风冷、AI 调温、模块化设计等绿色技术，可实现全年超过 80% 时间全新风运行，年平均 PUE 小于 1.2。

### Strategy Analytics：全球安卓平板电脑市场份额十年来首次跌破 50%

36 氪 8 月 2 日消息，市场调研机构 Strategy Analytics 研究报告指出，通货膨胀影响了家庭消费支出使消费者信心下降，但混合办公的流行推动了移动计算设备需求，平板电脑出货量继续超过疫情前的水平。2022 年 Q2 依然遵循着高端和可拆卸平板电脑出货量更高的模式，苹果、Windows OEM、三星（某种程度上）受益于此，这使安卓平板电脑市场份额降至 49%。

### 华为：自动驾驶新专利可检测碰撞概率

36 氪 8 月 2 日消息，华为技术有限公司“车辆碰撞概率检测方法及其装置”专利公布。摘要显示，本申请应用于自动驾驶、智能驾驶或者无人驾驶领域。方法包括：获取当前车辆及目标车辆的状态信息及参考线；根据状态信息分别预测当前车辆、目标车辆的行驶轨迹；根据状态信息及参考线获取当前车辆、目标车辆的规划轨迹；预测的行驶轨迹及规划轨迹的融合用于指示当前车辆与目标车辆之间的碰撞概率，以及各目标车辆之间的碰撞概率。

### CINNO Research：2025 年中国市场乘用车摄像头搭载量将增长至超 1 亿颗

36 氪 8 月 2 日消息，市场调研机构 CINNO Research 发布报告指出，车载摄像头相较于毫米波雷达和激光雷达等，成本低和硬件技术相对较成熟，因此成为率先成为汽车智能化应用的核心传感器。政策指引以及电动车企引领智能化浪潮，将助推车载摄像头的加速发展，CINNO

Research 预测, 2025 年中国市场乘用车摄像头搭载量将增长至超 1 亿颗, 2021-2025 年年复合增长率 CAGR 21%。

### **乘联会: 7 月乘用车市场零售 176.8 万辆 同比增长 17%**

36 氪 8 月 3 日消息, 据乘联会消息, 7 月 25—31 日, 乘用车市场零售 61.3 万辆, 同比增长 14%, 环比上周增长 44%, 较上月同期下降 21%; 乘用车批发 87.8 万辆, 同比增长 53%, 环比上周增长 85%, 较上月同期下降 11%。初步统计, 7 月 1—31 日, 乘用车市场零售 176.8 万辆, 同比去年增长 17%, 环比上月下降 9%; 全国乘用车厂商批发 211.9 万辆, 同比去年增长 40%, 环比上月下降 3%。

### **36 氪: 广东省通信管理局对小鹏汽车、广汽丰田开展车联网网络安全检查**

36 氪 8 月 4 日消息, 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科技有限公司、广汽丰田汽车有限公司开展为期一周的“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。

### **36 氪: 武汉发放中国首批自动驾驶全无人商业化牌照, 百度独家获批**

36 氪 8 月 5 日消息, 百度 Apollo 旗下自动驾驶出行服务平台“萝卜快跑”, 获批武汉市智能网联汽车远程驾驶示范应用资质, 将在武汉市经开区开启远程商业化试点运营, 面向公众提供自动驾驶出行服务。萝卜快跑已在经开区投入 20 辆自动驾驶车(其中 5 辆为远程驾驶示范运营车辆), 在经开区沌口区域 30 平方公里范围内的 166 公里道路上, 设立 63 个推荐上车点。乘车人可通过“萝卜快跑”App 或小程序预约, 可为区域内用户职住通勤和短途接驳提供服务。

## 4 公司新闻

**威胜信息:** 7月31日消息,公司中标国网江西省电力有限公司2022年第二次物资公开招标采购项目,中标金额2,046.16万元人民币

**盛视科技:** 8月1日消息,公司作为牵头人的联合体中标海口新海港和南港“二线口岸”(客运)客运查验设施、设备项目设计、采购、施工总承包项目,为第一中标候选人

**科创信息:** 8月1日消息,公司持股5%以上股东中南资产累计减持1,598,000股,占公司总股本的1.00%,减持时间区间届满

**卫宁健康:** 8月1日消息,公司取得发明专利证书,发明名称:8月1日消息,一种目标电子病历模板生成方法及装置

**卫宁健康:** 8月1日消息,公司以自有资金5,000万元认购苏州千骥康睿投资中心的出资份额,占总认缴出资额的5.5556%,成为该合伙企业的有限合伙人,该基金完成了工商变更登记手续,并取得营业执照

**天玑科技:** 8月1日消息,公司以集中竞价交易方式已累计回购股份数量为3,820,001股,占公司目前总股本的1.2187%,最高成交价为7.99元/股,最低成交价为7.58元/股,成交总金额为人民币29,981,939.81元

**旋极信息:** 8月1日消息,公司控股股东、实际控制人陈江涛20,000,000股无限售流通股由用户姓名李文韬以人民币71,060,000的价格在淘宝网络司法拍卖网络平台竞买成功

**普联软件:** 8月1日消息,公司以2,160万元现金收购北京世圭谷100%股权,北京世圭谷已取得新的营业执照

**信息发展:** 8月1日消息,公司高管张曙华通过集中竞价交易及大宗交易累计减持公司股份3,604,500股,占公司总股本的1.7571%,本次减持计划实施完毕

**彩讯股份:** 8月1日消息,公司持股5%以上股东广东达盛计划减持本公司股份累计不超过4,000,000股,占本公司总股本比例0.90%;持股5%以上股东光彩信息计划减持本公司股份累计不超过5,682,400股,占本公司总股本比例1.28%;股东明彩信息计划减持本公司股份累计不超过2,438,000股,占本公司总股本比例0.55%

**山大地纬:** 8月1日消息,公司完成工商变更并取得营业执照

**网宿科技:** 8月1日消息,公司以集中竞价交易方式回购公司股份 6,903,800 股,占公司目前总股本的比例为 0.2821%,最高成交价为 5.43 元/股,最低成交价为 5.02 元/股,成交总金额为 35,997,099.00 元

**淳中科技:** 8月1日消息,公司以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 1,865,000 股,占公司总股本 186,336,701 股的比例为 1.00%,回购成交的最高价为 12.09 元/股,最低价为 11.46 元/股,支付的资金总额为人民币 21,935,491.20 元

**ST 泛微:** 8月1日消息,公司以集中竞价交易的方式累计回购股份 4,028,018 股,占公司总股本的比例为 1.55%,最高成交价格为 41.35 元/股,最低成交价格为 30.75 元/股,已支付资金总额为 146,708,089.68 元

**福昕软件:** 8月1日消息,公司以集中竞价交易方式实施第二期回购公司股份方案,累计回购股份数量为 1,972,600 股,占公司总股本 66,202,302 股的比例为 2.98%,回购成交的最高价为 151.50 元/股,最低价为 78.80 元/股,累计支付的资金总额为人民币 23,066.41 万元

**广联达:** 8月1日消息,公司以集中竞价交易的方式累计回购股份的数量为 13,728,376 股,占公司股份总数的 1.1524%,最高成交价为人民币 67.06 元/股,最低成交价为人民币 46.03 元/股,成交总金额为人民币 848,308,718.67 元

**大智慧:** 8月1日消息,公司回购注销因离职不符合激励条件的 2021 年限制性股票激励计划的 110000 股

**天融信:** 8月1日消息,公司的全资子公司北京天融信之全资子公司天融信网络拟以自有资金 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

**神州数码:** 8月1日消息,公司副总裁沈旻辞去公司副总裁职务,并不再担任任何职务

**神州数码:** 8月1日消息,公司股东王晓岩先生计划以集中竞价交易方式减持本公司股份不超过 13,250,444 股,即不超过公司总股本比例 2%

**紫光股份:** 8月1日消息,公司 2021 年度权益分派向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元(含税),共计派送现金 286,007,987.40 元

**奇安信:** 8月1日消息,公司以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 2,500,883 股,占

公司总股本 682,082,124 股的比例为 0.37%，回购成交的最高价为 61.28 元/股，最低价为 42.82 元/股，支付的资金总额为人民币 130,429,983.53 元

**鼎捷软件**：8 月 1 日消息，公司以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 2,730,000 股，占公司目前总股本的 1.02%，最高成交价为 18.00 元/股，最低成交价为 14.35 元/股，成交总金额为 42,811,578 元

**柏楚电子**：8 月 1 日消息，公司首次公开发行部分限售股上市流通，共计 102,795,000 股

**柏楚电子**：8 月 1 日消息，公司控股股东及实际控制人唐晔、代田田、卢琳、万章、谢淼续签一致行动协议，对应持股比例分别为 20.15%、15.76%、13.67%、12.23%和 8.63%

**用友网络**：8 月 2 日消息，公司累计回购股份 34,709,463 股，占公司总股本的 1.0108%

**金桥信息**：8 月 2 日消息，公司累计回购股份 3,833,249 股，占公司总股本的 1.04%

**荣联科技**：8 月 2 日消息，公司董事、总裁闫国荣和董事肖建学申请辞去公司职务

**和而泰**：8 月 2 日消息，公司本次非公开发行募集资金总额不超过人民币 65,000.00 万元，募集资金净额将用于汽车电子全球运营中心建设项目、数智储能项目、补充流动资金

**金溢科技**：8 月 2 日消息，公司累计回购股份 5,404,550 股，占公司总股本的 3.0001%

**天阳科技**：8 月 3 日消息，公司向不特定对象发行可转换公司债券申请获得深圳证券交易所受理

**朗新科技**：8 月 3 日消息，公司股票已有 10 个交易日收盘价格超过当期转股价格（15.27 元/股）的 130%，后续可能会触发“朗新转债”的有条件赎回条款

**赛意信息**：8 月 3 日消息，公司控股股东、实际控制人张成康、刘伟超、刘国华、欧阳湘英、曹金续签一致行动协议

**正元地信**：8 月 3 日消息，公司持股 5%以上股东烟建集团计划减持其所持有的公司股票不超过 15,400,000 股，即不超过公司总股本的 2%

**慧辰股份**：8 月 3 日消息，公司变更公司注册地址并办理工商登记

**鼎捷软件:** 8月3日消息, 公司6万份已授予尚未行权的股票期权因激励对象离职注销完成

**\*ST方科:** 8月3日消息, 公司被债权人方正数码申请重整, 截至本公告披露日, 公司尚未收到北京一中院对申请人申请公司重整的受理文书, 申请人的申请是否被法院受理, 公司是否进入重整程序尚存在重大不确定性

**鼎捷软件:** 8月3日消息, 公司2021年股票期权与限制性股票激励计划股票期权首次授予部分第一个行权期采用自主行权模式, 共计73.2万份股票期权, 占目前公司总股本的0.27%, 行权价格为24.02元/份

**盛视科技:** 8月3日消息, 公司收到海口秀英港对外开放口岸升级改造和“二线口岸”查验设施设备改造项目设计, 采购, 施工总承包招标中标通知书, 中标价146,820,000.00元

**德赛西威:** 8月3日消息, 公司持股5%以上股东德赛集团与惠州市国资委、德恒实业、惠创投签订了《协议书》, 继续放弃其持有的德赛西威10%的股份在股东大会享有的表决权, 表决权放弃期间自2022年8月3日(含)至2024年2月2日(含)止

**新炬网络:** 8月4日消息, 公司以59,498,208股为基数, 向全体股东每股派发现金红利0.25元(含税), 以资本公积金向全体股东每股转增0.4股, 共计派发现金红利14,874,552.00元, 转增23,799,284股

**中科曙光:** 8月4日消息, 公司使用部分闲置募集资金5.00亿元临时补充流动资金已归还完毕

**任子行:** 8月4日消息, 公司本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过31,167.06万元(含本数), 募集资金净额拟投入工业互联网安全防护产品项目、5G网络安全研发中心项目

**海天瑞声:** 8月4日消息, 公司本次上市流通的战略配售限售股份数量为1,070,000股, 占总司总股本的2.50%

**高凌信息:** 8月5日消息, 公司拟向激励对象授予不超过112万股限制性股票, 约占公司总股本的1.21%

**奇安信:** 8月5日消息, 公司已将暂时补充流动资金的120,000.00万元闲置募集资金全

部归还至募集资金专用账户

**\*ST 御银**：8月5日消息，公司正筹划转让其持有的参股公司佛山海晟金融租赁股份有限公司9%股份事宜

**广电运通**：8月5日消息，公司控股子公司汇通金科预挂牌转让汇锦利通51%股权

**新国都**：8月5日消息，公司全资子公司洞见科技设立完成并取得公司注册证明书

**数字政通**：8月5日消息，公司全资子公司政通淄博成功中标淄博市张店区城市运行“一网统管”体系建设项目并已于近日签订相关合同，合同金额为人民币140,000,000.00元

**科大国创**：8月5日消息，公司本次发行股票数量不超过73,748,838股，即不超过本次发行前总股本的30%，募集资金总额不超过91,000.00万元

**华虹计通**：8月5日消息，公司收到中国证监会上海监管局下发的《行政处罚事先告知书》

**南威软件**：8月5日消息，公司拟将公开发行可转换公司债券募投项目节余募集资金共计1,681.71万元永久补充流动资金

**光云科技**：8月5日消息，公司本次向特定对象发行股票的发行数量为24,038,461股，不超过本次发行前公司总股本的30%

**中望软件**：8月5日消息，公司本次作废6.832万股限制性股票

**新国都 2022 年半年度报告**：营业收入约21.23亿元，同比增长31.79%；归母净利润1.95亿元，同比增长108.09%；扣非净利润1.48亿元，同比增长152.19%

**恒为科技 2022 年半年度业绩快报**：营业收入约2.49亿元，同比下降25.86%；归母净利润1609.78万元，同比增长3.37%；扣非净利润1102.54万元，同比下降27.46%

**博通股份 2022 年半年度报告**：营业收入约1.16亿元，同比增长2.00%；归母净利润约1068.52万元，同比下降2.72%；扣非净利润约1048.93万元，同比下降3.16%

**恒华科技 2022 年半年度业绩预告**：归母净利润620万元~900万元，同比下降

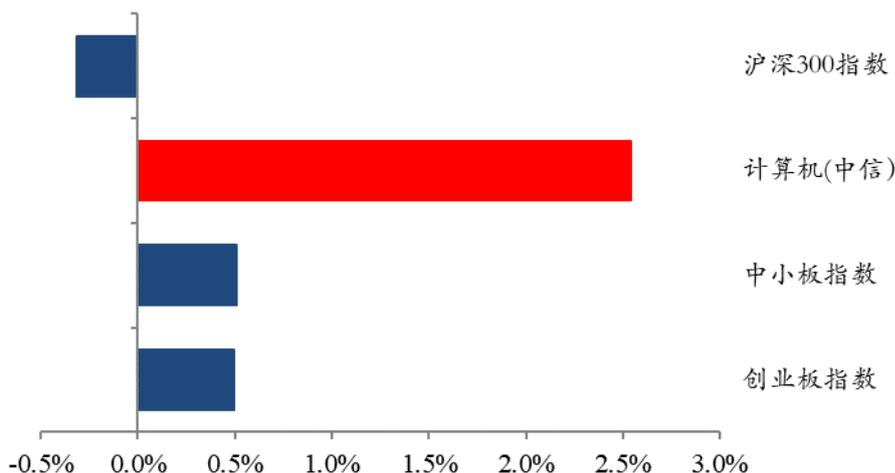
78.34%~85.08%; 扣非净利润 400 万元~680 万元, 同比下降 83.51%~90.30%

**中望软件 2022 年半年度报告:** 营业收入约 1.94 亿元, 同比下降 5.73%; 归母净利润约-3639.08 万元, 同比下降 174.79%; 扣非净利润-6944.69 万元, 同比下降 524.69%

## 5 本周市场回顾

本周 (8.1-8.5)，沪深 300 指数下跌 0.32%，中小板指数上涨 0.51%，创业板指数上涨 0.49%，计算机（中信）板块上涨 2.54%。板块个股涨幅前五名分别为：多伦科技，左江科技，卓易信息，达华智能，海量数据；跌幅前五名分别为：汉王科技，\*ST 索菱，传艺科技，国网信通，依米康。

图12：计算机板块本周表现



资料来源：wind，民生证券研究院

图13：计算机板块历史走势



资料来源：wind，民生证券研究院

图14：计算机板块历史市盈率



资料来源：wind，民生证券研究院

表6：本周计算机板块个股涨幅前五名（数据截至 2022 年 8 月 5 日）

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)
603528.SH	多伦科技	29.37%	8.15	6.08	8.15
300799.SZ	左江科技	27.34%	89.90	70.00	93.85
688258.SH	卓易信息	22.55%	45.10	36.53	46.48
002512.SZ	达华智能	20.58%	4.57	3.58	4.57
603138.SH	海量数据	16.12%	17.14	13.70	17.88

资料来源：Wind，民生证券研究院

**表7：本周计算机板块个股跌幅前五名（数据截至 2022 年 8 月 5 日）**

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）
002362.SZ	汉王科技	-19.47%	15.18	14.71	19.90
002766.SZ	*ST 索菱	-12.17%	6.06	5.90	7.26
002866.SZ	传艺科技	-10.40%	22.40	21.91	27.56
600131.SH	国网信通	-10.19%	15.07	14.50	16.88
300249.SZ	依米康	-8.71%	9.64	9.07	10.68

资料来源：Wind, 民生证券研究院

**表8：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	9.59	2.90%	-1.27	-1.10	0.06	\	\	160	7.3
002065.SZ	东华软件	6.34	2.59%	0.19	0.18	0.14	34	36	44	1.8
002230.SZ	科大讯飞	42.20	0.38%	0.40	0.64	0.70	106	66	60	5.8
600570.SH	恒生电子	44.47	4.73%	1.76	1.27	1.01	25	35	44	11.4
000977.SZ	浪潮信息	25.06	3.26%	0.72	1.04	1.38	35	24	18	2.5
300166.SZ	东方国信	9.20	2.11%	0.48	0.29	0.27	19	32	34	1.5
300170.SZ	汉得信息	9.00	2.51%	0.10	0.07	0.22	90	129	41	2.3
300454.SZ	深信服	105.22	9.24%	1.90	2.01	0.67	55	52	157	6.5
300451.SZ	创业慧康	7.03	1.15%	0.43	0.29	0.27	16	24	26	2.3
300253.SZ	卫宁健康	7.75	-2.15%	0.25	0.23	0.18	31	34	44	3.4
002368.SZ	太极股份	20.70	5.61%	0.81	0.64	0.64	25	32	32	3.4
300212.SZ	易华录	17.65	1.09%	0.72	1.06	-0.25	25	17	\	3.0
002410.SZ	广联达	47.42	2.24%	0.21	0.29	0.56	227	165	84	10.2
002153.SZ	石基信息	13.92	-2.18%	0.34	-0.06	-0.32	41	\	\	3.6
600588.SH	用友网络	22.19	6.43%	0.48	0.31	0.22	46	72	101	6.8
002912.SZ	中新赛克	25.04	-1.49%	2.77	1.43	0.33	9	18	76	2.6
300365.SZ	恒华科技	8.11	-1.70%	0.49	0.14	0.10	17	58	81	2.3
300523.SZ	辰安科技	23.32	0.87%	0.53	0.40	-0.68	44	58	\	3.8
603039.SH	ST 泛微	32.90	-7.35%	0.95	1.11	1.20	35	30	27	4.5
002376.SZ	新北洋	7.90	0.25%	0.48	0.28	0.22	16	28	36	1.6
603660.SH	苏州科达	5.67	1.98%	0.18	0.17	0.13	31	33	44	1.6
002439.SZ	启明星辰	20.40	10.57%	0.77	0.87	0.93	26	23	22	2.9

资料来源：Wind, 民生证券研究院

注：股价为 2022 年 8 月 5 日收盘价

## 6 风险提示

国产化政策落地不及预期；行业竞争加剧；原材料紧张风险

- 1) 国产化政策落地不及预期：目前国产软硬件在产品性能和生态上都尚且不及国外巨头，但受益于国产化政策推动市场份额连年提升，若后续国产化支持政策落地进度不及预期，可能会导致国产软硬件推进进度变慢，影响公司业绩增长前景。
- 2) 行业竞争加剧：目前国产软硬件尚未呈现出清晰的格局，芯片、数据库、操作系统等行业仍处于高度竞争状态，若后续行业竞争加剧，可能会影响公司的毛利率水平，进而影响相关公司的盈利能力。
- 3) 原材料紧张风险：目前“缺芯”是行业共同的主题，尤其以汽车芯片最为严重，若后续行业原材料供给仍然紧张，将会导致下游的交货进度不及预期，同时由于高价挤压下游的毛利率。

## 附录:

表9: 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
000034.SZ	神州数码	2022-08-08	44.00	846.56	66,252.22	54,173.00
688188.SH	柏楚电子	2022-08-08	10,279.50	2,722,011.60	14,593.27	3,800.61
300674.SZ	宇信科技	2022-08-09	5,045.25	81,329.41	71,162.61	65,333.25
000066.SZ	中国长城	2022-08-10	20,680.66	213,424.40	322,579.91	293,998.67
600571.SH	信雅达	2022-08-10	1,492.97	12,361.78	47,660.16	43,071.08
600718.SH	东软集团	2022-08-11	1,959.95	22,402.21	124,229.03	120,253.63
688787.SH	海天瑞声	2022-08-15	1,744.61	116,016.88	4,280.00	909.50
688158.SH	优刻得-W	2022-08-15	3,028.99	47,615.75	45,309.51	32,511.69
688229.SH	博睿数据	2022-08-17	55.50	2,182.26	4,440.00	2,050.78
300846.SZ	首都在线	2022-08-17	5,500.00	70,510.00	46,648.67	26,562.47
688086.SH	*ST 紫晶	2022-08-26	190.38	1,555.44	19,038.15	13,267.17
300789.SZ	唐源电气	2022-08-29	4,698.00	97,530.48	8,342.83	3,147.33
600845.SH	宝信软件	2022-09-01	472.19	19,737.55	197,618.01	143,274.05
300468.SZ	四方精创	2022-09-02	3,617.54	38,671.49	53,064.93	49,290.78
300678.SZ	中科信息	2022-09-05	868.75	16,245.70	19,759.09	11,303.84
688168.SH	安博通	2022-09-06	3,175.20	123,547.03	7,181.16	4,005.96
688095.SH	福昕软件	2022-09-08	50.57	4,227.48	6,620.23	3,937.66
603927.SH	中科软	2022-09-09	13,917.66	335,833.08	59,360.00	45,442.34
301236.SZ	软通动力	2022-09-15	503.80	17,229.82	63,529.41	7,718.17
002312.SZ	川发龙蟒	2022-09-19	38,586.52	535,580.90	189,274.01	134,620.32
688207.SH	格灵深瞳-U	2022-09-19	217.91	6,899.14	18,498.08	4,254.67
688777.SH	中控技术	2022-09-26	4,631.51	386,267.93	49,682.30	26,937.21
002152.SZ	广电运通	2022-09-27	7,438.89	69,851.22	248,338.29	240,774.48
688777.SH	中控技术	2022-09-30	260.17	21,697.76	49,682.30	31,568.72
688030.SH	山石网科	2022-09-30	8,005.77	181,650.89	18,022.35	10,016.58
300546.SZ	雄帝科技	2022-10-10	689.66	16,400.00	14,271.13	8,617.85
688083.SH	中望软件	2022-10-11	456.10	115,584.86	8,667.49	4,391.27
688326.SH	经纬恒润-W	2022-10-19	130.71	26,140.81	12,000.00	2,336.64
688188.SH	柏楚电子	2022-10-20	513.16	135,885.24	14,593.27	14,080.11
688369.SH	致远互联	2022-10-31	1,781.00	104,330.98	7,726.77	5,945.77
300799.SZ	左江科技	2022-10-31	6,885.00	618,961.50	10,206.00	3,246.15
300682.SZ	朗新科技	2022-10-31	18.20	561.47	104,895.52	101,461.76
301162.SZ	国能日新	2022-10-31	91.54	7,865.38	7,089.26	1,681.46
688058.SH	宝兰德	2022-11-01	2,472.12	139,847.83	5,600.00	3,127.88
300455.SZ	康拓红外	2022-11-01	12,612.01	117,165.54	71,776.79	55,590.66

资料来源: Wind, 民生证券研究院

## 插图目录

图 1: 2020 年 CAD 中国市场格局	3
图 2: 2020 年 EDA 中国市场格局	3
图 3: 广东省数字化转型中重点提及工业软件	4
图 4: 广东省对于智能制造底层软硬件加大投入	4
图 5: 三大运营商服务器招标中信创/鲲鹏占比	5
图 6: 海光信息 2022 年 1-9 月份经营数据 (亿元)	5
图 7: 2019 年至今 A 股新上市公司上市板分布	6
图 8: 2019 年至今 A 股退市公司数量	6
图 9: 证券公司数字化转型架构图	7
图 10: 2017-2021 年证券公司 IT 投入及增速	7
图 11: 2017-2021 年证券 IT 投入集中度变化	7
图 12: 计算机板块本周表现	18
图 13: 计算机板块历史走势	18
图 14: 计算机板块历史市盈率	18

## 表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	1
表 1: 国产 EDA 厂商基本面及上市情况 (单位: 亿元)	3
表 2: 智能制造产业链计算机公司近两年的收入增速	4
表 3: 近期关于全面注册制&券商数字化转型的表述	5
表 4: 全面注册制带来的 IT 改造增量空间	6
表 5: 下周重要会议	9
表 6: 本周计算机板块个股涨幅前五名 (数据截至 2022 年 8 月 5 日)	18
表 7: 本周计算机板块个股跌幅前五名 (数据截至 2022 年 8 月 5 日)	19
表 8: 计算机行业重点关注个股	19
表 9: 计算机行业限售股解禁情况汇总 (单位: 万股)	21

## 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。	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：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026