

人工智能：迎接数字化和国产化浪潮

■从信息化到智能化，AI引领产业数字化

计算机行业正在从信息化走向智能化，随着数字经济和传统产业边界的逐渐融合，更多的公司从单纯的IT集成商转型为产业数字化的ICT服务商，AI在这一产业变革中是引领产业数字化的核心抓手。近期，科技部等六部门印发《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》，提出场景创新是以新技术的创造性应用为导向，以供需联动为路径，实现新技术迭代升级和产业快速增长的过程，推动人工智能场景创新对于促进人工智能更高水平应用。艾瑞咨询的报告显示，预计2022年国内AI赋能实体经济的市场规模将达到1573亿。我们认为，近年来AI在金融、医疗、教育、交通、先进制造等产业数字化方面得到充分发展，短期来看，安防和AIoT是下游最大应用，中长期来看，智能驾驶和机器视觉有望成为AI应用产业化新的增长点。

■世界人工智能大会召开，智能化应用百花齐放

9月1日-3日，为期三天的世界人工智能大会（WAIC 2022）在上海举办，本届大会的主题是“智联世界 元生无界”。从本次的论坛主题和参展商看，智能化的应用创新仍然动能强劲。1) AI+元宇宙、数字孪生。疫情加速了各行业线上化的趋势，催生了大量元宇宙和数字孪生的需求，元宇宙的产业化开启。2) AI+机器人：Tesla宣布在9月30日的“AI Day”上公布人形机器人“擎天柱”（Optimus），WAIC上也有不少厂商围绕智能汽车、智能手术机器人等进行了展示。我们认为，当前国内人工智能产业在应用层百花齐放，在安防、教育、医疗等领域正在逐渐实现规模商用，在元宇宙、AR/VR、机器人、智能驾驶方面的前沿探索也在持续深入，产业有望迈入快速成长期。

■美国限制部分GPU产品出口，AI基础设施国产化需求显现

8月31日，美国GPU厂商英伟达发布公告称，已收到美国政府通知，对出口中国的两款高端GPU芯片——A100和H100，需要新的出口许可；AMD同样收到了类似通知。人工智能产业链主要包括三层：1) 基础层（如GPU、FPGA芯片等）为AI提供数据以及算力的支撑；2) 技术层（如TensorFlow、SenseCore AI大装置等）提供了各类AI算法、架构以及应用平台；3) 应用层，主要挖掘在各个行业和产品AI+应用价值。我们认为，当前国内在应用层有一定积累，但基础和技术层仍然以海外厂商主导，例如用于自动驾驶云端训练的AI芯片以NVIDIA为主。因此，真正打通完整产业链，实现自主可控的需求趋于迫切。

■建议关注

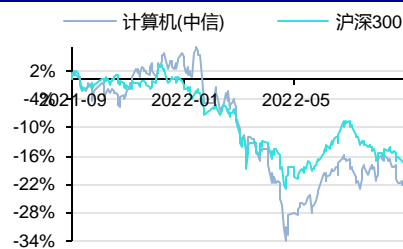
基础工具：普源精电-U、鼎阳科技、坤恒顺维、霍莱沃、概伦电子、华大九天。
智能汽车：德赛西威、中科创达、四维图新、道通科技、虹软科技、万集科技。
工业软件：宝信软件、中望软件、中控技术、赛意信息、能科科技、鼎捷软件。
数字能源：朗新科技、国能日新、南网科技、龙软科技、国网信通、远光软件。
人工智能：科大讯飞、海康威视、大华股份、奥普特、商汤-W、寒武纪。
网络安全：深信服、安恒信息、启明星辰、天融信、奇安信-U、信安世纪。

■风险提示：

1) 疫情加剧降低企业信息化支出；2) 财政与货币政策低于预期；3) 供应链波动加大，影响科技产业发展。

投资评级 领先大市-A
维持评级

行业表现



资料来源：Wind 资讯

	%	1M	3M	12M
相对收益	-0.03	2.68	-3.03	
绝对收益	-1.93	1.07	-19.95	

赵阳 分析师

SAC 执业证书编号：S1450522040001
zhaoyang1@essence.com

夏瀛韬 分析师

SAC 执业证书编号：S1450521120006
xiayt@essence.com.cn

相关报告

- 网络安全产业有望触底回升 2022-08-29
- 计算机视角看 VR/AR 产业投资机会 2022-08-22
- 机器视觉：智能制造之眼 2022-08-15
- 再论基础工具产业链投资价值 2022-08-08
- 政治局会议强调新能源供给消纳，利好能源数字化 2022-07-31
- 22Q2 计算机板块基金持仓复盘 2022-07-24

内容目录

1. 本周行业观点	3
2. 市场行情回顾	4
2.1. 本周板块指数涨跌幅	4
2.2. 本周计算机个股表现	5
3. 重要行业新闻	6
3.1. 智能网联汽车	6
3.2. 工业软件与数字化转型	6
3.3. 云计算与 IT 基础设施	7
3.4. 网络安全与数据安全	7
3.5. AI 大数据	8
3.6. 空天信息化、新兴技术和硬科技	8
3.7. 数字金融	8
4. 重点公司动态	9
4.1. 智能网联汽车	9
4.2. 工业软件	9
4.3. 基础软硬件	10
4.4. 网络安全	11
4.5. AI 大数据	11
4.6. 数字金融	12
4.7. 基础工具链	12
4.8. 医疗信息化	12
风险提示:	13

图表目录

图 1: 本周各行业涨跌幅统计	4
表 1: 本周各类指数行情统计	4
表 2: 本周计算机个股涨跌幅统计	5
表 3: 本周陆港通持股情况统计	5

1. 本周行业观点

从信息化到智能化，AI 引领产业数字化

计算机行业正在从信息化走向智能化，随着数字经济和传统产业边界的逐渐消融，更多的公司从单纯的 IT 集成商转型为产业数字化的 ICT 服务商，AI 在这一产业变革中是引领产业数字化的核心抓手。近期，科技部等六部门印发《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》，提出场景创新是以新技术的创造性应用为导向，以供需联动为路径，实现新技术迭代升级和产业快速增长的过程，推动人工智能场景创新对于促进人工智能更高水平应用。艾瑞咨询的报告显示，预计 2022 年国内 AI 赋能实体经济的市场规模将达到 1573 亿。我们认为，近年来 AI 在金融、医疗、教育、交通、先进制造等产业数字化方面得到充分发展，短期来看，安防和 AIoT 是下游最大应用，中长期来看，智能驾驶和机器视觉有望成为 AI 应用产业化新的增长点。

世界人工智能大会召开，智能化应用百花齐放

9 月 1 日-3 日，为期三天的世界人工智能大会（WAIC 2022）在上海举办，本届大会的主题是“智联世界 元生无界”。从本次的论坛主题和参展商看，智能化的应用创新仍然动能强劲。1) AI+元宇宙、数字孪生。疫情加速了各行业线上化的趋势，催生了大量元宇宙和数字孪生的需求，元宇宙的产业化开启。2) AI+机器人：Tesla 宣布在 9 月 30 日的“AI Day”上公布人形机器人“擎天柱”（Optimus），WAIC 上也有不少厂商围绕智能汽车、智能手术机器人等进行了展示。我们认为，当前国内人工智能产业在应用层百花齐放，在安防、教育、医疗等领域正在逐渐实现规模商用，在元宇宙、AR/VR、机器人、智能驾驶方面的前沿探索也在持续深入，产业有望迈入快速成长期。**建议关注 AI 技术和应用企业：科大讯飞、海康威视、大华股份、商汤科技、云从科技、百度、格灵深瞳、拓尔思、虹软科技、德赛西威、中科创达、奥普特等。**

美国限制部分 GPU 产品出口，AI 基础设施国产化需求显现

8 月 31 日，美国 GPU 厂商英伟达发布公告称，已收到美国政府通知，对出口中国的两款高端 GPU 芯片——A100 和 H100，需要新的出口许可；AMD 同样收到了类似通知。人工智能产业链主要包括三层：1) 基础层（如 GPU、FPGA 芯片等）为 AI 提供数据以及算力的支撑；2) 技术层（如 TensorFlow、SenseCore AI 大装置等）提供了各类 AI 算法、架构以及应用平台；3) 应用层，主要挖掘在各个行业和产品 AI+应用价值。我们认为，当前国内在应用层有一定积累，但基础和技术层仍然以海外厂商主导，例如用于自动驾驶云端训练的 AI 芯片以 NVIDIA 为主。因此，真正打通完整产业链，实现自主可控的需求趋于迫切。**建议关注 AI 基础设施企业如寒武纪、海光信息、龙芯中科等。**

2. 市场行情回顾

2.1. 本周板块指数涨跌幅

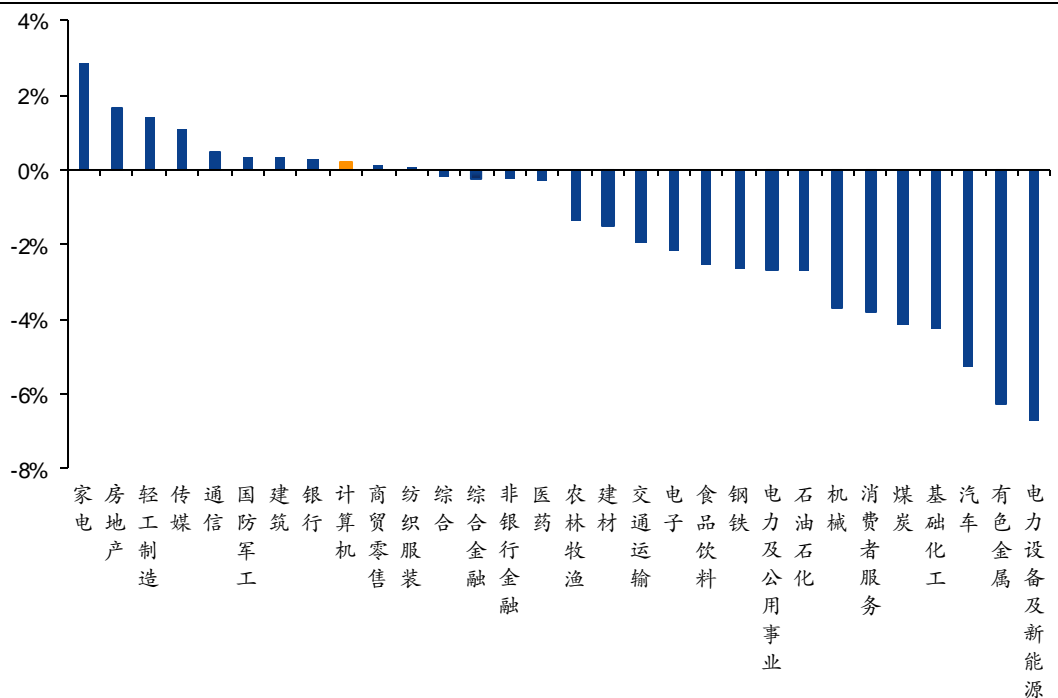
本周上证综指下跌 1.54%，创业板指下跌 4.06%，沪深 300 指数下跌 2.04%。计算机行业指数上涨 0.20%，跑赢上证综指 1.74%，跑赢创业板指 4.26%，跑赢沪深 300 指数 2.24%。横向来看，本周计算机行业指数在中信 30 个行业指数中排名第 9，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 3。

表 1：本周各类指数行情统计

指数名称	周涨跌幅	年初至今涨跌幅	周相对涨跌幅	年初至今相对涨跌幅
计算机（中信）	0.20%	-24.90%	——	——
上证综指	-1.54%	-12.45%	1.74%	-12.45%
深证成指	-2.96%	-21.23%	3.16%	-3.67%
创业板指	-4.06%	-23.77%	4.26%	-1.13%
沪深 300	-2.04%	-18.56%	2.24%	-6.34%
云计算指数	0.94%	-18.28%	-0.74%	-6.62%
网络安全指数	0.55%	-25.10%	-0.35%	0.20%
车联网指数	-0.80%	-17.90%	1.00%	-7.00%

资料来源：Wind，安信证券研究中心

图 1：本周各行业涨跌幅统计



资料来源：Wind，安信证券研究中心

2.2. 本周计算机个股表现

从涨跌幅情况来看，本周计算机板块整体表现一般。展望 2022 年，我们仍建议关注景气度向上的智能网联汽车、人工智能、工业软件和网络安全等产业的投资机会。

表 2：本周计算机个股涨跌幅统计

周涨幅前十		周跌幅前十		周换手率前十	
股票名称	周涨跌幅 (%)	股票名称	周涨跌幅 (%)	股票名称	周换手率 (%)
捷安高科	16.94%	顺利办	-15.53%	依米康	119.52%
金山办公	16.12%	道通科技	-12.48%	华大九天	71.85%
泽达易盛	13.59%	德赛西威	-11.05%	海光信息	55.90%
深信服	12.91%	科大国创	-10.43%	泽达易盛	53.47%
汇纳科技	12.23%	梅安森	-9.54%	龙芯中科	53.07%
海光信息	11.75%	奥普特	-9.22%	广立微	47.26%
荣联科技	11.39%	联络互动	-9.14%	荣联科技	46.21%
恒实科技	9.74%	普源精电	-9.11%	捷安高科	44.57%
天地数码	9.69%	竞业达	-8.03%	直真科技	37.49%
依米康	9.56%	鼎阳科技	-7.99%	国能日新	35.85%

资料来源：Wind，安信证券研究中心

从陆港通资金持股情况来看，持仓市值前十和持仓占比前十均保持不变。从增持比例来看，金山办公、用友网络和东方通增持比例最多。

表 3：本周陆港通持股情况统计

持仓市值前十		持仓占比前十		增持比例前十	
股票名称	持仓市值 (亿元)	股票名称	占流通 A 股比例 (%)	股票名称	占流通 A 股比例变动 (%)
东方财富	255.20	广联达	14.53	金山办公	0.52
恒生电子	86.32	启明星辰	14.06	用友网络	0.45
广联达	71.71	恒生电子	13.17	东方通	0.45
用友网络	50.69	东方财富	10.52	拓尔思	0.38
宝信软件	42.54	中科创达	10.48	首都在线	0.32
中科创达	41.54	超图软件	10.18	上海钢联	0.28
科大讯飞	41.00	朗新科技	9.28	神州泰岳	0.27
金山办公	34.74	金山办公	8.35	指南针	0.27
朗新科技	25.39	深信服	8.30	启明星辰	0.25
深信服	22.27	宝信软件	7.70	优博讯	0.23

资料来源：Wind，安信证券研究中心

3. 重要行业新闻

3.1. 智能网联汽车

8月31日上午，上海金桥智能网联汽车测试示范区（以下简称测试示范区）正式启动。由金桥集团和电科智能牵头共同成立的金桥智能网联汽车发展有限公司，将作为测试示范区的运营机构，打造全国乃至全球智能网联汽车产业发展与智慧城市建设融合的引领性标杆。上海金桥智能网联汽车发展有限公司总经理林瑜介绍，第一批开放测试道路12条共计29.3公里，有57个信控路口，是国内首条中心城区自动驾驶开放测试道路，也是目前上海风险等级最高的开放测试道路（总体被评为3级，最高4级）。（来源：上证报中国证券网）

互联网岳麓峰会在湖南长沙开幕，中国工程院院士、湖南工商大学党委书记陈晓红表示长沙将以湖南湘江新区为核心，构建国内首个智能网联汽车创新应用示范区。近日，湖南湘江新区出台了《湖南湘江新区智能网联汽车创新应用示范区行动方案(2022-2025)》，将允许自动驾驶出租车进行全无人应用示范、全天候运行，长沙将成为全国测试道路里程最长、区域最大的城市。（来源：中国新闻网）

自然资源部30日发布《关于促进智能网联汽车发展维护测绘地理信息安全的通知》。通知指出，当前智能网联汽车(包括智能汽车、网约车、智能公交以及移动智能配送装置等)新业态迅猛发展，为方便出行、减少污染、改善交通提供了有效的解决方案，具有广阔的市场前景，同时其运行和服务高度依赖实时的高精度坐标、高清影像等数据支持。为统筹发展与安全，在守牢安全底线的前提下，积极扶持智能网联汽车新技术、新业态的发展，扩大内需、促进消费，通知就测绘地理信息数据采集和管理等相关法律法规政策的适用与执行问题进行明确。（来源：自然资源部官网）

3.2. 工业软件与数字化转型

8月29日，《关于支持东莞新时代加快高质量发展打造科创制造强市的意见》提出，打造制造业高质量发展示范区，提升制造业发展能级。培育数字产业，构建工业互联网产业生态，推动产业集群数字化转型，加快制造业数字变革。推动现代服务业与先进制造业深度融合，实施先进制造数字赋智、服务赋能行动，加快发展工业设计等生产性服务业。支持东莞制造业与港澳台高端服务业加强合作，共同打造具有国际竞争力的“先进制造+现代服务”产业体系。（来源：东莞阳光网）

近日，为积极争取中央财政资金支持我省开展中小企业数字化转型试点，提升数字化公共服务平台服务中小企业能力，打造一批小型化、快速化、轻量化、精准化的数字化系统解决方案和产品，形成一批可复制可推广的数字化转型典型模式，加快带动一批中小企业成长为专精特新企业，推进产业基础高级化、产业链现代化。中央财政安排奖补资金支持公共服务平台，由服务平台为中小企业提供数字化改造服务。每个细分行业遴选不超过3个服务平台。中央财政对完成改造目标的服务平台安排奖补资金。每个服务平台最高奖补不超过600万元（按照不超过每家试点企业实际改造成本的30%且奖补资金最高不超过30万元进行测算）。（来源：广东省工业互联网产业联盟）

3.3. 云计算与 IT 基础设施

近日，雄安新区印发《关于全面推动雄安新区数字经济创新发展的指导意见》，提出新区将围绕算力、算法、算料适度超前部署数字基础设施，加快推进数据资源化和资源数字化，通过实施 6 大项重点任务，力争在“十四五”期间实现建成区基础设施智慧化水平达到 85%，大数据在城市精细化治理和应急管理中贡献率达到 80%，数字经济核心产业增加值占地区生产总值比重 30%。（来源：河北日报）

8 月 29 日，为加强医疗卫生机构网络安全管理，进一步促进“互联网+医疗健康”发展，充分发挥健康医疗大数据作为国家重要基础性战略资源的作用，加强医疗卫生机构网络安全管理，防范网络安全事件发生，国家卫生健康委、国家中医药局、国家疾控局制定了《医疗卫生机构网络安全管理办法》。办法指出，对新建网络，应在规划和申报阶段确定网络安全保护等级。各医疗卫生机构应全面梳理本单位各类网络，特别是云计算、物联网、区块链、5G、大数据等新技术应用的基本情况，并根据网络的功能、服务范围、服务对象和处理数据等情况，依据相关标准科学确定网络的安全保护等级，并报上级主管部门审核同意。（来源：上海证券报）

8 月 31 日，为深入落实国家和我省关于扎实稳住经济增长的系列部署，充分发挥新一代信息技术的创新引领作用，协同推进新型数字基建和新型信息消费，持续增强经济发展新的支撑力和新动能，四川省经济和信息化厅组织编制了《四川省关于加快新型数字基础设施建设扩大升级信息消费的若干政策措施（征求意见稿）》并公开征求社会各界意见。（来源：上海证券报）

3.4. 网络安全与数据安全

广东是数据大省，为贯彻落实国家和省有关工作部署，建设数据管理高端人才队伍，推动数字经济高质量发展，广东省工业和信息化厅组织开展了企业首席数据官专题调研，对 300 多家企业开展了问卷摸查，广泛了解掌握国内外企业首席数据官建设情况，并形成了调研报告。近日广东省工业和信息化厅发布《建设指南》，主要包括建设原则、建设内容、保障措施等 3 大部分内容，其中要求建立企业数据资产安全保障制度和分类分级安全管理制度，组织制定并实施企业数据安全防护方案，提升数据全生命周期安全防护能力。（来源：广东省工业与信息化厅官网）

8 月 29 日，国家卫生健康委等三部门发布《关于印发医疗卫生机构网络安全管理办法的通知》，文件从网络安全管理、数据安全、监督管理、管理保障等方面指导各医疗机构加强网络安全管理工作。其中要求各医疗卫生机构应成立网络安全和信息化工作领导小组，由单位主要负责人任领导小组组长，每年至少召开一次网络安全办公会，部署安全重点工作，落实《关键信息基础设施安全保护条例》和网络安全等级保护制度要求，并通过管理和技术手段保障数据安全和数据应用的有效平衡。（来源：国家卫健委官网）

9 月 1 日，由国家互联网信息办公室公布的《数据出境安全评估办法》（以下简称《评估办法》）正式实施。为了指导和帮助数据处理者规范、有序申报数据出境安全评估，8 月 31 日，国家互联网信息办公室编制了《数据出境安全评估申报指南（第一版）》，对数据出境安全评估申报方式、申报流程、申报材料等具体要求作出了说明。其中指出数据处理者向境外提供重要数据、关键信息基础设施运营者和处理 100 万人以上个人信息的数据处理者向境外提供个人信息、自上年 1 月 1 日起累计向境外提供 10 万人个人信息或者 1 万人敏感个人信息的数据处理者向境外提供个人信息，上述等情形需要通过所在地省级网信办向国家网信办申报数据出境安全评估。（来源：网信办官网）

十三届全国人大常委会第三十六次会议 9 月 2 日表决通过《中华人民共和国反电信网络诈骗法》。专家普遍认为，反电信网络诈骗法坚持以人民为中心，统筹发展和安全，立足各环节、全链条防范治理电信网络诈骗，精准发力，为反电信网络诈骗工作提供有力法律支撑。反电信网络诈骗法共七章 50 条，包括总则、电信治理、金融治理、互联网治理、综合措施、法律责任、附则等。这部法律自 2022 年 12 月 1 日起施行。（来源：最高人民法院官网）

3.5. AI 大数据

2022 世界人工智能大会于 9 月 3 日在上海闭幕，25 个人工智能产业项目签约，总投资近 150 亿元，聚焦上海人工智能和元宇宙新赛道的产业创新。目前，上海人工智能形成了从核心芯片、算法平台、智能终端产品到行业应用的强韧产业链，自 2019 年以来，上海已先后发布 3 批共计 58 个人工智能重大应用场景，建设了一批围绕城市数字化转型的可复制、可推广的综合场景方案，展现在前沿技术应用上的先发优势。（来源：新浪财经）

3.6. 空天信息化、新兴技术和硬科技

8 月 29 日，厦门市自然资源和规划局发布消息，截至目前，厦门已完成约 300 平方公里的实景三维建设，整体精度优于 5 厘米，并在有条件的区域建设了分辨率优于 1.5 厘米的超高精度倾斜摄影模型。预计到 2025 年，全市将实现实景三维覆盖，完成 1 米格网的数字高程模型和数字表面模型制作，城市建成区倾斜摄影实景三维分辨率总体优于 5 厘米。此外，通过试点建设、需求牵引、多元投入、市场化运作及社会力量参与的方式，开展部分部件级实景三维建设，为数字厦门、数字政府和数字经济提供三维空间定位框架和分析基础。（来源：人民网）

3.7. 数字金融

8 月 24 日消息，上海市委副书记、市长龚正出席“上海城市数字化转型体验周”主题活动。会上，作为上海数字化转型的关键基础设施和数据要素市场建设的重要成果，上海数据交易所在全国率先设立数字资产板块，重构数字资产体系，打造数字资产与实体经济深度融合的新样板。同日，上海数据交易所联合华谊集团旗下国有老字号“回力”和数字资产首批发行平台“哔哩哔哩”首发数字资产“回力 DESIGN-元年”。（来源：上海市数据交易所）

4. 重点公司动态

4.1. 智能网联汽车

【鸿泉物联】半年报披露：2022年上半年公司实现营业收入1.20亿元，同比下降52.31%；归属于上市公司股东的净利润为-3,117.52万元，同比下降175.34%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-3,157.77万元，同比下降187.81%。（来源：wind）

【中科创达】新品发布：北京奥思维科技有限公司在中国国际服务贸易交易会上正式推出适配高通RB5机器人开发套件的OSWare机器人操作系统标准版，并助力RB5开发套件顺利通过了OpenAtom OpenHarmony 3.1 LTS版本兼容性认证。认证测试结果表明，集成了OSWare机器人操作系统的RB5开发套件能够与OpenHarmony操作系统发行版良好兼容，符合OpenHarmony兼容性设计要求及认证标准。（来源：ThunderSoft 中科创达微信公众号）

【中科创达】对外投资：公司控股子公司重庆创通与高通上海签署《合资合同》，共同出资设立云掣智能。江苏云掣智能科技有限公司将开发和部署行业解决方案，提供覆盖硬件、软件与云服务的一站式端到端的“交钥匙”物联网解决方案及支持服务，加速客户产品的落地与迭代。云掣智能注册资本为人民币9478万元整，重庆创通持股比例为78.57%，高通上海持股比例为21.43%。（来源：wind）

【四维图新】获得奖项：8月25-26日，2022中国集成电路设计创新大会暨IC应用博览会（ICDIA 2022）在无锡举办，四维图新旗下杰发科技凭借其突出的研发实力，实现了在国产汽车电子芯片领域的多项技术突破，成功获得“汽车电子创新奖”。杰发科技四大产品线共计9款芯片被收录至《汽车电子芯片创新产品目录》，包括MCU芯片AC7801x、AC781x和AC7840x；SoC芯片AC8225、AC8227L、AC8257和AC8015；功放芯片AC7325及胎压监测芯片AC5121。（来源：四维图新 Navlonfo 公众号）

【万集科技】股票激励：公布限制性股票激励计划名单，包括5名董事和高级管理人员，414名中高层管理人员核心技术（业务）人员，共计419人。（来源：wind）

【万集科技】新项目上线：8月31日上午，湖南省常德市治超联网管理信息系统正式启动，万集科技依托丰富的实践经验，为常德市量身定制全市统一基础、多级协同的治超联网管理信息系统（以下简称“管理系统”），助力常德市扎实推进科技治超，营造共建共治新格局，实现“全过程记录、全业务上线、全路网监控、全链条管理、全方位服务”。（来源：万集科技公众号）

4.2. 工业软件

【宝信软件】新品发布：9月2日，2022年世界人工智能大会召开期间，以“虚实融合、洞见未来”为主题的工业智能高峰论坛，在上海世博中心举办。中国宝武/宝信软件工业互联网平台中文品牌“宝联登”在论坛上重磅发布，与会专家、政府部门、科研机构、高端智库、企业的实践先锋们以技术论坛、圆桌会议形式沉浸式体验了工业元宇宙，并发起了制造业数字化转型产业链生态共建倡议。（来源：宝信软件微信公众号）

【国能日新】半年报披露：2022年上半年公司实现营业收入1.41亿元，同比增长18.06%；归属于上市公司股东的净利润为2,107.37万元，同比增长30.96%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为1,908.53万元，同比增长25.52%。（来源：wind）

【东方国信】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 8.93 亿元，同比增长 2.69%；归属于上市公司股东的净利润为 5,912.52 万元，同比下降 44.33%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3,981.45 万元，同比下降 39.62%。（来源：wind）

【中控技术】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 26.67 亿元，同比增长 45.50%；归属于上市公司股东的净利润为 3.14 亿元，同比增长 48.31%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2.39 亿元，同比增长 51.87%。（来源：wind）

【朗新科技】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 16.08 亿元，同比增长 23.01%；归属于上市公司股东的净利润为 1.91 亿元，同比增长 61.13%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 9,416.46 万元，同比增长 7.08%。（来源：wind）

【鼎捷软件】员工持股：员工持股计划的参与对象包括公司的董事（不含独立董事）、高级管理人员、核心管理人员及核心骨干。参与本员工持股计划的总人数在本持股计划初始设立时不超过 41 人，具体参加人数、名单将根据公司迷选分配及员工实际参与情况确定员工持股计划拟持有的标的股票数量不超过 420 万股，约占 8 月 31 日公司股本总额 2.6 亿股的 1.58%。（来源：wind）

【国电南瑞】半年度报告：公司上半年营业收入为 163.22 亿元，比上年同期增加 10.26%；归属于上市公司股东的净利润为 21.10 亿元，比上年同期增加 14.46%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 20.54 亿元，比上年同期增加 14.59%。（来源：wind）

【石基信息】半年度报告：本报告期内，公司实现营业收入 12.76 亿元，比上年同期减少 8.21%；归属于上市公司股东的净利润为 0.34 亿元，比上年同期减少 42.18%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 0.037 亿元，比上年同期减少 93.40%。（来源：wind）

【用友网络】产品发布：8 月 27 日，由用友主办的 2022 商业创新大会在广州隆重召开。会上，用友 BIP 重磅升级，发布里程碑式新品“用友 BIP 3”，标志着用友商业创新平台发展到第三个阶段。“用友 BIP 3”从平台技术、应用架构到场景服务、生态体系全面突破创新，达到全球领先水平。（来源：用友微信公众号）

【赛意信息】产品发布：华为云携手赛意信息重磅推介制造运营管理 SMOM 系、数字化供应链平台两大产品，全面助力企业转型升级。（来源：赛意信息公众号）

4.3. 基础软硬件

【中国软件】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 36.11 亿元，同比增长 37.29%；归属于上市公司股东的净利润为-2.85 亿元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-2.94 元。（来源：wind）

【东方通】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 2.01 亿元，同比下降 3.38%；归属于上市公司股东的净利润为-9,082.06 万元，同比下降 544.95%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-9,811.37 万元，同比下降 222.28%。（来源：wind）

【青云科技】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 1.57 亿元，同比下降 14.84%；归属于上市公司股东的净利润为 1.54 亿元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1.59 亿元。（来源：wind）

【中国长城】新品上线：近日，中国长城助力山东省首个基于 PKS 体系的智慧校园综合管理系统在烟台高新区杏坛中学成功上线应用，目前系统运行稳定，效能优秀；标志着山东省教育行业与信息技术的充分融合进入到新的发展阶段，中国长城也将借此机会进一步助推区域教育“数字化”到“智慧化”的稳步转型。（来源：中国长城微信公众号）

【中国长城】半年度报告：本报告期内，公司实现营业收入 64.01 亿元，比上年同期减少 10.95%；归属于上市公司股东的净利润为-2.97 亿元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-3.24 亿元。（来源：wind）

【中科曙光】半年度报告：本报告期内，公司实现营业收入 50.23 亿元，比上年同期增加 11.67%；归属于上市公司股东的净利润为 4.82 亿元，比上年同期增加 37.05%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3.02 亿元，比上年同期增加 46.11%。（来源：wind）

【龙芯中科】半年度报告：本报告期内，公司实现营业收入 3.47 亿元，比上年同期减少 38.24%；归属于上市公司股东的净利润为 0.88 亿元，比上年同期减少 1.55%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -0.26 亿元，比上年同期减少 149.66%。（来源：wind）

【太极股份】半年度报告：本报告期内，公司实现营业收入 49.22 亿元，比上年同期增加 33.61%；归属于上市公司股东的净利润为 0.36 亿元，比上年同期增加 30.56%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 0.27 亿元，比上年同期增加 66.46%。（来源：wind）

4.4. 网络安全

【山石网科】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 3.85 亿元，同比增长 30.40%；归属于上市公司股东的净利润为-7,703.29 万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-8,493.56 万元。（来源：wind）

【信安世纪】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 1.71 亿元，同比增长 10.99%；归属于上市公司股东的净利润为 2,529.65 万元，同比下降 13.73%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2,030.26 万元，同比下降 13.66%。（来源：wind）

【安博通】半年度报告：本报告期内，公司实现营业收入 1.44 亿元，比上年同期增加 24.06%；归属于上市公司股东的净利润为-0.32 亿元，比上年同期减少 480.21%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-0.37 亿元，比上年同期减少 1234.35%。（来源：wind）

4.5. AI 大数据

【佳都科技】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 23.32 亿元，同比下降 2.85%；归属于上市公司股东的净利润为 1.95 亿元，同比增长 117.58%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 5,287.84 万元，同比下降 29.03%。（来源：wind）

4.6. 数字金融

【科蓝软件】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 4.81 亿元，同比增长 7.57%；归属于上市公司股东的净利润为-993.30 万元，同比增长 26.88%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1,225.48 万元，同比增长 22.54%。（来源：wind）

【广电运通】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 30.94 亿元，同比增长 13.17%；归属于上市公司股东的净利润为 4.13 亿元，同比增长 10.15%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3.69 亿元，同比增长 12.34%。（来源：wind）

【广电运通】战略合作：近日，广电运通金融电子股份有限公司（简称广电运通）与行业领先的国产虚拟化软件厂商云宏信息科技股份有限公司（简称云宏）在穗共同签署战略合作协议，双方将从战略、生态、业务等方面协同合作，共同打造金融行业全生态解决方案，助力金融行业数字化转型。（来源：广电运通微信公众号）

【正元智慧】成立产业联盟：9 月 2 日，正元智慧联合发起的“5G+教育元宇宙产业生态联盟”在 2022 世界人工智能大会上正式成立。联盟由华东师范大学、中国联通、百度等 11 家单位共同组建，致力于元宇宙融合教育发展新趋势，构建新一代教育生态。教育部、上海市相关领导，国内外研究机构专家，国内外知名大学学者，高科技企业代表等出席成立仪式。（来源：正元智慧微信公众号）

【神州信息】半年度报告：本报告期内，公司实现营业收入 44.43 亿元，比上年同期减少 9.86%；归属于上市公司股东的净利润为 1.15 亿元，比上年同期减少 34.19%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 0.91 亿元，比上年同期减少 44.77%。（来源：wind）

4.7. 基础工具链

【广立微】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 7,770.83 万元，同比增长 71.54%；归属于上市公司股东的净利润为 57.53 万元，同比增长 108.96%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-714.37 万元，同比增长 33.81%。（来源：wind）

【霍莱沃】半年度报告：本报告期内，公司实现营业收入 1.10 亿元，比上年同期增加 25.68%；归属于上市公司股东的净利润为 0.089 亿元，比上年同期减少 5.74%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 0.036 亿元，比上年同期减少 48.55%。（来源：wind）

4.8. 医疗信息化

【创业慧康】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 7.80 亿元，同比增长 0.31%；归属于上市公司股东的净利润为 1.02 亿元，同比下降 28.77%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1.08 亿元，同比下降 7.50%。（来源：wind）

【嘉和美康】半年报披露：2022 年上半年公司实现营业收入 2.52 亿元，同比增长 19.94%；归属于上市公司股东的净利润为-2,581.41 万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-2,928.22 万元。（来源：wind）

风险提示:

- 1) 疫情加剧降低企业信息化支出;
- 2) 财政与货币政策低于预期;
- 3) 供应链波动加大, 影响科技产业发展。

■ 行业评级体系

收益评级:

领先大市 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上;

同步大市 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%;

落后大市 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上;

风险评级:

A — 正常风险, 未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动;

B — 较高风险, 未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动;

■ 分析师声明

本报告署名分析师声明, 本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格, 勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责, 保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据, 特此声明。

■ 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

安信证券股份有限公司(以下简称“本公司”)经中国证券监督管理委员会核准, 取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告, 是证券投资咨询业务的一种基本形式, 本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向本公司的客户发布。

■ 免责声明

本报告仅供安信证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“安信证券股份有限公司研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本报告的估值结果和分析结论是基于所预定的假设，并采用适当的估值方法和模型得出的，由于假设、估值方法和模型均存在一定的局限性，估值结果和分析结论也存在局限性，请谨慎使用。

安信证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

安信证券研究中心

深圳市

地址：深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦33楼

邮编：518026

上海市

地址：上海市虹口区东大名路638号国投大厦3层

邮编：200080

北京市

地址：北京市西城区阜成门北大街2号楼国投金融大厦15层

邮编：100034