

## 工业软件与汽车：中德合作的关键领域

2022 年 11 月 04 日

## ● 市场回顾

➤ 本周 (10.31-11.04)，沪深 300 指数上涨 6.38%，中小板指数上涨 8.27%，创业板指数上涨 8.92%，计算机（中信）板块上涨 5.19%。板块个股涨幅前五名分别为：易华录、中科创达、数字政通、川大智胜、道通科技；跌幅前五名分别为：真视通、新开普、新北洋、顶点软件、广联达。

## ● 行业要闻

- 工信部：前三季度互联网业务收入降幅趋缓
- 乘联会：中国千人汽车保有量 209 台
- 乘联会：预计 10 月乘用车市场零售 190.5 万辆，同比增长 11%
- 36 氪：上海博泰车联网与瑞安市人民政府就“智能汽车零部件制造基地项目”签署协议

## ● 公司动态

- 观想科技：公司拟与电子科技大学共建电子科技大学—观想装备健康管理技术联合联合研究院
- 天融信：公司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佛山市出资设立子公司佛山天融信；全资子公司北京天融信创新拟以 1,000 万元人民币在重庆市出资设立全资子公司重庆天融信创新。
- 中海达：完成满天星股权收购事项的相关工商登记变更手续，公司直接和间接持有满天星云 100% 股权，满天星云为公司的全资子公司
- 佳华科技：公司发布三季度报告，实现营业收入 2.18 亿元，同比下降 39.74%

## ● 本周观点

- 德国总理朔尔茨近日访华，随行团公司西门子、大众、宝马成关注重点。西门子设立“马可·波罗”计划，在工业软件和工厂自动化领域强化在中国的业务。此外，汽车领域据参考消息、德国之声电台网和德国《商报》报道，德国总理朔尔茨 11 月 4 日将前往中国访问，随行团西门子、大众、宝马成为关注重点。
- 西门子是全球工业巨头，在工业软件领域实力强劲。报道称，西门子公司打算继续扩大其在中国的业务，其工业软件和工厂自动化等最重要和最敏感的“数字工业”领域将更加面向中国。报道称，西门子公司总裁兼首席执行官博乐仁专门为这项计划设立了“马可·波罗”项目，涉及在中国大规模投资以及开发新功能。
- 大众此前已与中国供应链展开合作，此次代表团访华，汽车领域的合作有望得到进一步深化。2022 年 10 月，大众集团旗下软件公司 CARIAD 宣布携手地平线在华成立合资企业，为此，大众集团计划出资约 24 亿欧元。此次投资是大众进入中国 40 年来最大的一笔单项投资。此次代表团访华，汽车领域的合作有望得到进一步深化。
- 投资建议：在工业软件领域，中德合作潜力巨大。建议重点关注产业链上相关标的：创意信息（投资杭州新迪，新迪创始人为前达索全球首席科学家，拥有国际先进水平的三维 CAD 内核技术）、赛意信息（Siemens Opcenter 实施）、能科科技（Siemens Teamcenter 实施）。同时，汽车领域的合作动态值得重点关注，建议关注均胜电子、德赛西威、中科创达、经纬恒润、道通科技等。

- 风险提示：合作进展不及预期，技术消化不及预期。

## 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

## 相关研究

1. 计算机周报 20221030：深度解读全国政务大数据一体化体系建设-2022/10/30
2. 计算机行业动态报告：CentOS 停服催生国产操作系统重大机遇-2022/10/26
3. 医疗信息化行业事件点评：信创引领医疗 IT 绝地反击-2022/10/25
4. 计算机周报 20221023：二十大后再看信创引领金融、教育与医疗 IT 机遇-2022/10/23
5. 计算机周报 20221015：信创引领重要行业 IT “绝地反击”-2022/10/15

## 目录

|               |    |
|---------------|----|
| 1 本周观点 .....  | 3  |
| 2 下周投资提示..... | 6  |
| 3 行业新闻 .....  | 7  |
| 4 公司新闻 .....  | 8  |
| 5 本周市场回顾..... | 15 |
| 6 风险提示 .....  | 17 |
| 附录 .....      | 18 |
| 插图目录 .....    | 19 |
| 表格目录 .....    | 19 |

# 1 本周观点

**德国总理朔尔茨 11 月 4 日访华，随行团公司西门子、大众、宝马成关注重点。**

据参考消息、德国之声电台网和德国《商报》报道，德国总理朔尔茨 11 月 4 日将前往中国访问，随行共有 12 名德国企业代表将陪同朔尔茨出访，包括西门子总裁、大众汽车总裁、默克集团首席执行官、德意志银行首席执行官和巴斯夫首席执行官等。《商报》指出，申请加入经济代表团的约有 100 人。随行团西门子、大众、宝马访华成为关注重点。

**西门子设立“马可·波罗”计划，在工业软件和工厂自动化领域强化在中国的业务。**据参考消息、德国之声电台网和德国《商报》报道。西门子在工业软件和工厂自动化等最重要和最敏感的“数字工业”领域将更加面向中国。报道称，西门子公司总裁兼首席执行官博乐仁专门为这项计划设立了“马可·波罗”项目，涉及在中国大规模投资以及开发新功能。

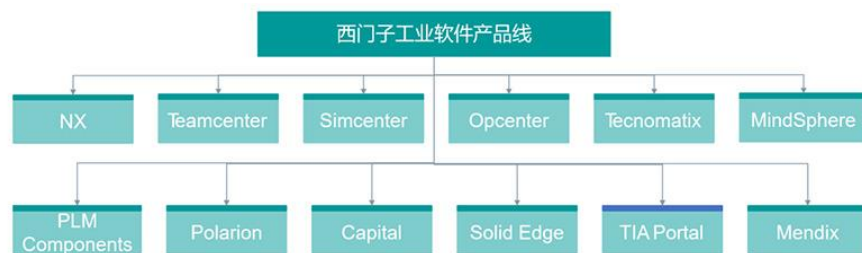
**图1：公司主要的产品家族**

|         |                     |                          |
|---------|---------------------|--------------------------|
| 化工      | BASF 巴斯夫            | CEO: Martin Brudermüller |
|         | Wacker 瓦克化学集团       | 未透露                      |
| 医药&生物科技 | Merck 默克集团          | CEO: Belen Garijo        |
|         | Bayer 德国拜耳          | 未透露                      |
|         | BioNtech            | CEO: Uğur Sahin          |
| 汽车      | Volkswagen 大众汽车     | CEO: Oliver Blume        |
|         | BMW 宝马              | 未透露                      |
| 金融      | Deutsche Bank 德意志银行 | CEO: Christian Sewing    |
| 能源      | GeoClimaDesign      | 未透露                      |
| 制造业     | Siemens 西门子         | CEO: Roland Busch        |
| 食品      | Hipp 喜宝             | 未透露                      |
| 运动品牌    | Adidas 阿迪达斯         | 未透露                      |

资料来源：财联社、专塑世界，民生证券研究院

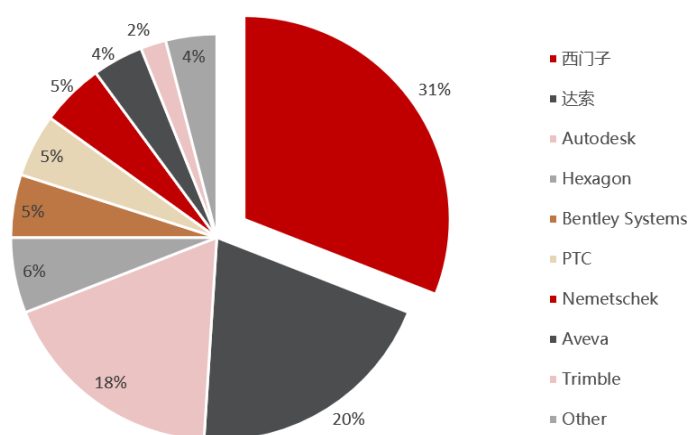
**西门子是全球工业巨头，在工业软件领域实力强劲。**西门子工业软件的核心产品主要集中在生产控制、研发设计和嵌入式三大领域。其中，研发设计类包括 CAx、PDM 和 PLM，对应产品分贝为 Siemens NX、Solid Edge、Teamcenter、Simcenter、Polarion、Mentor；生产控制类包括 MES、SCADA 等，对应产品包括 TIA Portal、Tecnomatix、Opcenter；嵌入式管控类包括 Simcenter、NX 和 Polarion 等。西门子在工业软件领域实力强劲，以 CAD 为例，据 Jon Peddie Research 数据，2020 年全球 CAD 市场中，西门子以 31% 总份额位列第一。在中国市场，西门子积累深厚。IDC 数据数据，2021 年中国制造业 3D CAD 市场中，西门子以 19.1% 份额位居第二。2021 财年，西门子实现营收达到 623 亿欧元，息税摊销前利润 88 亿欧元，净收益 67 亿欧元，自由现金流达到 82 亿欧元。

图2：西门子工业软件产品体系



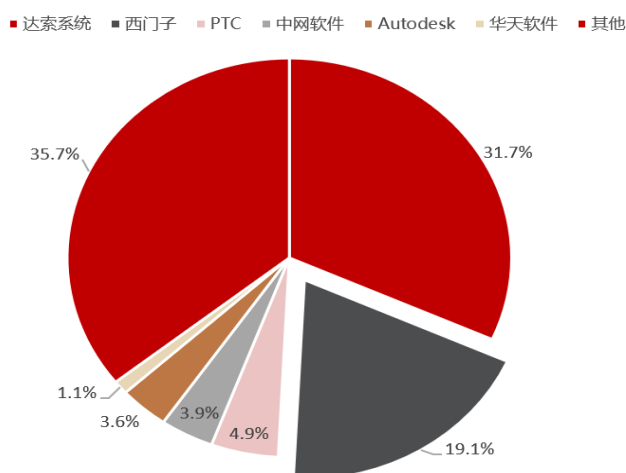
资料来源：众驰自动化，民生证券研究院

图3：2020 年全球 CAD 市场份额



资料来源：Cadalyt、JRP，民生证券研究院

图4：2021 年中国制造业 3D CAD 市场份额



资料来源：IDC，民生证券研究院

大众此前已与中国供应链展开合作，此次代表团访华，汽车领域的合作有望得到进一步深化。2022 年 10 月，大众集团旗下软件公司 CARIAD 宣布携手地平线在华成立合资企业，为此，大众集团计划出资约 24 亿欧元。此次投资是大众进入中国 40 年来最大的一笔单项投资。此次代表团访华，汽车领域的合作有望得到进一步深化。

**投资建议：**在工业软件领域，中德合作潜力巨大。建议重点关注产业链上相关标的：**创意信息（投资杭州新迪，新迪创始人为前达索全球首席科学家，拥有国际先进水平的三维 CAD 内核技术）、赛意信息（Siemens Opcenter 实施）、能科科技（Siemens Teamcenter 实施）**。同时，汽车领域的合作动态值得重点关注，建议重点关注：**均胜电子、德赛西威、中科创达、经纬恒润、道通科技等**。

## 2 下周投资提示

表1：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  | 688168.SH | 安博通  | 股票   | 股东大会 | 股东大会召开 | 20221111 |
| 2  | 002866.SZ | 传艺科技 | 股票   | 股东大会 | 股东大会召开 | 20221110 |
| 3  | 300542.SZ | 新晨科技 | 股票   | 股东大会 | 股东大会召开 | 20221110 |
| 4  | 300561.SZ | 汇金科技 | 股票   | 股东大会 | 股东大会召开 | 20221110 |
| 5  | 600699.SH | 均胜电子 | 股票   | 股东大会 | 股东大会召开 | 20221109 |
| 6  | 000158.SZ | 常山北明 | 股票   | 股东大会 | 股东大会召开 | 20221108 |

资料来源：Wind, 民生证券研究院

### 3 行业新闻

#### 工信部：前三季度互联网业务收入降幅趋缓

工信部 10 月 31 日发布 2022 年前三季度互联网和相关服务业运行情况，前三季度，互联网业务收入降幅趋缓。前三季度，我国规模以上互联网和相关服务企业完成互联网业务收入 10998 亿元，同比下降 0.9%，降幅较 1—8 月份扩大 0.1 个百分点。利润总额降幅收窄。前三季度，我国规模以上互联网企业营业成本同比增长 3.9%，增速较 1—8 月份提高 0.5 个百分点。实现利润总额 966 亿元，同比下降 8.3%，降幅较 1—8 月份收窄 0.1 个百分点。研发经费规模加快增长。前三季度，我国规模以上互联网企业共投入研发经费 566 亿元，同比增长 8.8%，增速较 1—8 月份提高 0.4 个百分点。

#### 乘联会：中国千人汽车保有量 209 台

36 氪 10 月 31 日消息，乘联会秘书长崔东树通过个人微信公众号发文称，根据数据：到 2021 年年底，中国千人拥有汽车驾驶员是 315 人，同比提升 19 人；千人汽车保有量是 209 辆，同比提升 16 辆；千人乘用车保有量是 183 辆，同比提升 13 辆，总体都表现呈现较强的增长态势。

#### 乘联会：预计 10 月乘用车市场零售 190.5 万辆，同比增长 11%

36 氪 11 月 2 日消息，乘联会数据显示，10 月 24-31 日，乘用车市场零售 84.1 万辆，同比增长 35%，环比上周增长 99%，较上月同期下降 8%；乘用车批发 107.5 万辆，同比增长 17%，环比上周增长 99%，较上月同期下降 6%。初步统计，10 月 1-31 日，乘用车市场零售 190.5 万辆，同比去年增长 11%，较上月同期下降 1%；全国乘用车厂商批发 226.2 万辆，同比去年增长 15%，较上月同期下降 1%。

#### 36 氪：上海博泰车联网与瑞安市人民政府就“智能汽车零部件制造基地项目”签署协议

36 氪 11 月 3 日消息，上海博泰车联网与瑞安市人民政府就“智能汽车零部件制造基地项目”签署协议，全面布局智能座舱域控制器，各类智能汽车零部件的研发、生产。项目总投资近 20 亿元，用地面积 100 亩。据介绍，瑞安参与博泰本轮融资，投资规模 3 亿元，这也是博泰继东风集团、一汽集团、上海国盛等投资人之后，获得的新一轮投资。

## 4 公司新闻

**GQY 视讯:** 10 月 31 日消息, 公司持股 5% 以上股东郭启寅的一致行动人 GUO ZHEN 通过集中竞价、大宗交易方式累计减持公司股份 6,999,100 股, 占公司总股本的 1.65%, 减持后持股 5,145,900 股, 占公司总股本的 1.21%

**网宿科技:** 10 月 31 日消息, 公司副总经理李东以集中竞价交易方式减持公司股份不超过 187,500 股, 占公司总股本的比例为 0.0077%, 减持后持股 562,500 股, 占公司总股本的 0.0231%

**维宏股份:** 10 月 31 日消息, 公司控股股东及实际控制人汤同奎以集中竞价交易方式累计减持 1,331,000 股, 占公司总股本的 1.22%, 减持后持股 35,054,069 股, 占公司总股本的 32.1319%

**易联众:** 10 月 31 日消息, 公司子公司民生科技拟收到上海云鑫 5,000 万元的二次增资, 增资完成后, 民生科技注册资本由 2,172.8395 万元增加至 2,358.0247 万元, 上海云鑫持有民生科技 17.07% 股权, 公司持有民生科技 53.90% 股权, 吴梁斌持有民生科技 29.03% 股权

**旋极信息:** 10 月 31 日消息, 公司控股股东、实际控制人陈江涛及其一致行动人因被动减持、司法拍卖减持有表决权股份 18,500,000 股, 占公司总股本的 1.07%, 本次权益变动后, 陈江涛及其一致行动人持有公司股份 326,553,227 股, 占公司总股本的 18.90%

**天泽信息:** 10 月 31 日消息, 公司控股股东、实际控制人肖四清解除质押 960,474 股, 占公司总股本的 0.23%; 公司控股股东、实际控制人肖四清通过集中竞价交易累计减持公司股份 4,221,074 股, 占公司总股本的 1.00%, 减持后持股 38,100,991 股, 占公司总股本的 9.03%

**聚龙 3:** 10 月 31 日消息, 公司发布三季度报告, 前三季度实现营业收入 2.30 亿元, 同比下降 12.74%; 实现归母净利润-0.12 亿元, 同比下降 196.94%; 实现扣非净利润-0.52 亿元, 同比下降 203.99%

**丝路视觉:** 10 月 31 日消息, 公司持股 5% 以上股东李萌迪拟通过集中竞价、大宗交易方式累计减持公司股份不超过 3,585,900 股, 占公司总股本比例 3%, 上述减持计划减持股份数量已过半

**四维图新:** 10 月 31 日消息, 公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 9,991,850 股, 占公司总股本的 0.42%, 成交总金额 123,928,881.03 元

**依米康:** 10 月 31 日消息, 公司于近日收到成都高新技术产业开发区发展改革局下发的政府补助资金 500 万元

**声迅股份:** 10 月 31 日消息, 公司股东刘孟然计划以集中竞价交易和大宗交

易方式合计减持本公司股份不超过 2,000,000 股，减持比例不超过公司总股本的 2.44%

**\*ST 顺利:** 10 月 31 日消息，公司股东彭聪累计减持公司股份 7,938,450 股，占公司总股本的比例为 1.04%，减持后持股 114,189,120 股，占公司总股本的 14.91%

**中国软件:** 10 月 31 日消息，公司子公司麒麟软件获得政府补助 3000 万元

**同花顺:** 10 月 31 日消息，公司控股股东、实际控制人、董事长及总经理易峥通过个人股票账户增持 684,000 股，占公司总股本的 0.13%，增持金额为 5,009.90 万元，本次增持计划已完成

**卫宁健康:** 11 月 1 日消息，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 14,256,400 股，占总股本的 0.66%，成交总金额为 120,623,771.16 元（不含交易费用）。

**亚康股份:** 11 月 1 日消息，公司高管古桂林先生，王丰先生等 4 人及持股 5%以上的股东恒茂益盛拟以集中竞价方式合计减持公司股份 2,268,309 股，占公司总股本比例 2.83%。

**天玑科技:** 11 月 1 日消息，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式已累计回购股份数量为 8,407,524 股，占公司总股本的 2.68%，成交总金额为 64,179,874.57 元（不含交易费用）。

**科创信息:** 11 月 1 日消息，公司股东李杰先生的本次股份减持计划的减持数量已过半，累计减持数量为 2,052,865 股，占公司总股本的 0.85%，减持后持有股份数量为 15,729,614 股，占公司总股本的 6.54%；公司股东刘星沙女士减持公司股份 3,496,000 股，占公司总股本的 1.45%，减持后持有股份数量为 13,212,566，占公司总股本的 5.49%。本次减持计划尚未实施完毕。

**迪普科技:** 11 月 1 日消息，公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 6,744,201 股，占公司总股本的 1.0475%，成交总金额为 96,859,009.69 元（不含交易费用）。

**宇信科技:** 11 月 1 日消息，公司通过回购股份专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份数量合计为 10,683,212 股，占公司目前总股本的比例为 1.5024%，成交总金额为 157,402,165.81 元（不含交易费用）。

**新国都:** 11 月 1 日消息，公司完成已获授的 2020 年股票期权合计 500,000 份、2021 年股票期权合计 1,630,000 份的注销。本次注销完成后，公司 2020 年股票期权激励计划剩余股票期权数量为 21,715,000 份、2021 年股票期权激励计划剩余股票期权数量为 22,953,840 份。

**赛为智能:** 11 月 1 日消息，公司收到深圳证券交易所关于对公司及相关当事

人给予纪律处分的决定，公司存在对多个年度的财务报表进行二次更正的违规行为。

**ST 泛微：**11 月 1 日消息，公司收到上海证券交易所关于对公司时任董事长兼总经理暨实际控制人韦利东及有关责任人予以公开谴责的决定，公司存在向关联方增资未及时履行关联交易决策程序和信息披露义务和出售资产未及时履行关联交易决策程序和信息披露义务的违规行为。

**深信服：**11 月 1 日消息，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1,255,715 股，股份数量占公司总股本的 0.3021%，成交总金额为 130,912,654.44 元（不含交易费用）。

**运达科技：**11 月 1 日消息，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 4,402,000 股，占公司总股本的 0.98%，支付的总金额为 26,772,695.00 元（不含交易费用）。

**网宿科技：**11 月 1 日消息，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 16,077,790 股，占总股本的比例为 0.6592%，成交总金额为 79,900,036.30 元（不含交易费用）。

**金桥信息：**11 月 1 日消息，公司通过集中竞价交易方式累计回购股份 120,000 股，占公司总股本的比例为 0.03%，已支付金额 838,646.00 元（不含印花税、交易佣金等相关费用）。

**格灵深瞳：**11 月 1 日消息，公司及子公司自 2022 年 6 月 30 日至今，累计获得政府补助款项共计人民币 8,995,073.83 元。

**科远智慧：**11 月 1 日消息，公司实际控制人的一致行动人胡梓章先生拟以集中竞价或大宗交易的方式减持不超过 1,992,202 股公司股份，占公司总股本的 0.83%。公司董事曹瑞峰先生拟以集中竞价或大宗交易的方式减持不超过 933,400 股公司股份，占公司总股本的 0.39%。

**福昕软件：**11 月 1 日消息，公司通过上海证券交易所交易系统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%，累计支付的资金总额为 23,066.41 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

**赛意信息：**11 月 1 日消息，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 2,187,888 股，占总股本的 0.55%，成交总金额为 50,186,738.92 元。

**辉煌科技：**11 月 1 日消息，公司 2020 年第二期限制性股票激励计划授予的限制性股票第二个解除限售期解锁股份上市流通，本次解除限售的限制性股票数量为 397.60 万股，占目前公司总股本的 1.0205%。

**博睿数据：**11月1日消息，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份 591,462 股，占总股本 44,400,000 股的比例为 1.33%，支付的资金总额为 21,996,145.13 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

**慧辰股份：**11月1日消息，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价方式已累计回购公司股份 300,815 股，占公司总股本 74,274,510 股的比例为 0.4050%，支付的资金总额为 5,880,637.00 元（不含交易费用）。

**恒生电子：**11月1日消息，公司已累计回购股份 1,707,457 股，占公司总股本的比例为 0.0899%，已支付的总金额为 66,958,818.99 元（不含交易费用）。

**东软电子：**11月1日消息，公司通过集中竞价方式累计回购公司股份数量为 16,752,313 股，占公司目前总股本的比例为 1.35%，已支付资金总额为 181,480,366 元（不含印花税、佣金等交易费用）。

**直真科技：**11月1日消息，公司董事、副总经理彭琳明先生拟以集中竞价交易方式减持公司股份合计不超过 37,629 股，占公司总股本的 0.04%，任意连续 90 个自然日内减持股份的总数不超过公司总股本的 1%。

**证通电子：**11月1日消息，实际控制人的一致行动人曾胜辉先生因误操作通过集中竞价交易方式减持公司无限售流通股份 1,004,500 股，占公司总股本的 0.16%，减持后持有股份数量为 18,724,963 股，占公司总股本的 3.05%。

**海康威视：**11月1日消息，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 23,190,968 股，占公司总股本的 0.2458%，成交总金额为 656,531,473.18 元（不含交易费用）。

**迪威迅：**11月1日消息，公司持股 5%以下的股东兹果管理股份减持计划减持数量已过半，减持后持有股份数量为 2,262,100 股，占公司总股本的 0.63%；公司高管王婧女生等 4 人拟以大宗交易、集中竞价等一种或多种方式减持公司股份合计不超过 168.75 股，占公司总股本的 0.46%。

**天融信：**11月1日消息，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量 5,962,219 股，占公司总股本的 0.50%，成交总金额为 101,427,174.14 元（不含交易费用），已使用资金总额为人民币 101,437,328.54 元（含交易费用）。

**艾隆科技：**11月1日消息，公司持股 5%以上股东隆门智慧已通过集中竞价交易方式和大宗交易方式累计减持公司股份 3,819,449 股，占公司总股本的 4.9475%，本次减持计划实施完毕；公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份 748,398 股，占公司总股本 77,200,000 股的比例为 0.969%，支付的资金总额为 25,581,783.26 元（含印花税、交易佣金等交易费用）。

**法本信息：**11月1日消息，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 805,050 股，累计回购股份数量占公司总股本的比例为

0.2148%，成交总金额为 14,969,309.69 元（不含交易费用）。

**海天瑞声：**11 月 1 日消息，公司关于持股 5%以上股东及其一致行动人比例达到 1%，中瑞立减持后持有公司股份数量为 1,443,360 股，持有公司股份比例减少至 3.37%。唐涤飞及中瑞立合计持有公司股份数量为 5,021,342 股，合计持有比例减少至 11.73%。

**致远互联：**11 月 1 日消息，公司持股 5%以下股东随锐融通以集中竞价交易方式累计减持公司股份数量 256,225 股，占公司总股本的 0.33%，本次减持计划实施完毕，随锐融通不再持有公司股份。

**山大地纬：**11 月 1 日消息，公司持股 5%以上股东国寿成达合计持有公司股份从 63,817,460 股变更为 59,642,460 股，持有股份比例从 15.95%变更为 14.91%，减持股份数量合计达到 4,175,000 股，占本公司总股本比例为 1.04%。

**宝兰德：**11 月 1 日消息，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1,263,138 股，占总股本 56,000,000 股的比例为 2.26%，支付的资金总额为 57,112,441.69 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

**ST 泛微：**11 月 1 日消息，公司以集中竞价交易的方式累计回购股份 4,237,118 股，占公司总股本的比例为 1.63%，最高成交价格为 41.35 元/股，已支付资金总额为 154,287,405.28 元（不含印花税、交易佣金等相关费用）。

**青云科技：**11 月 1 日消息，公司副经理刘靓女士因个人原因申请辞去公司副经理职务，辞职后，将不再担任公司任何职务。

**中海达：**11 月 1 日消息，完成满天星股权收购事项的相关工商登记变更手续，公司直接和间接持有满天星云 100%股权，满天星云为公司的全资子公司。

**神州信息：**11 月 1 日消息，公司以集中竞价方式已累计回购公司股份 9,280,391 股，占公司现有总股本的 0.9435%，资金总额为 100,000,273.74 元（不含佣金、过户费等交易费用）。

**金溢科技：**11 月 1 日消息，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 7,393,350 股，占公司目前总股本的 4.12%，成交总金额为 117,803,676 元（不含交易费用）；**金溢科技：**公司完成注册资本的工商变更登记。

**神州数码：**11 月 1 日消息，公司回购注销 2019 年股票期权与限制性股票激励计划的限制性股票数量 142,000 股，占回购注销前公司总股本的 0.02%，回购完成后，公司股份总数由 663,802,099 股减少为 663,660,099 股。

**观想科技：**11 月 1 日消息，公司拟与电子科技大学共建电子科技大学—观想装备健康管理技术联合联合研究院。

**威胜信息：**11 月 2 日消息，公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份

2,481,031 股，占公司总股本 500,000,000 股的比例为 0.4962%，支付的资金总额为人民币 56,871,104.16 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）

**新智认知：**11 月 2 日消息，公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份 2,411,000 股，占公司总股本的比例为 0.48%，支付的总金额为 19,035,042.50 元（不含佣金、其他费用等）

**太极股份：**11 月 2 日消息，公司股东吕翊先生，柴永茂先生通过集中竞价或大宗交易方式累计拟减持公司股份 3,644,799 股，占公司总股本比例为 0.63%

**佳华科技：**11 月 2 日消息，公司发布三季度报告，前三季度实现营业收入 2.18 亿元，同比下降 39.74%；归母净利润-8147.26 万元，同比下降 1420.72%；扣非后归母净利润为-1.12 亿元，同比下降 353.38%

**用友网络：**11 月 2 日消息，公司通过集中竞价交易方式累计回购股份数量为 35,769,263 股，占公司目前总股本的比例为 1.0417%，已支付的总金额为 823,059,908.52 元（不含佣金等交易费用）

**达华智能：**11 月 2 日消息，公司职工代表监事任泳霞因个人原因辞去公司第四届监事会职工代表监事职务。辞职后，将不再担任公司任何职务

**天融信：**11 月 2 日消息，公司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佛山市出资设立子公司佛山天融信

**竞业达：**11 月 2 日消息，公司股票将于 2022 年 11 月 3 日（星期四）开市起复牌

**\*ST 亚联：**11 月 2 日消息，公司股东黄喜胜先生通过集中竞价交易方式合计减持公司股份 9,429,210 股，占公司总股本比例 2.3986%

**数字政通：**11 月 3 日消息，公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份 3,430,400 股，占公司总股本的 0.6757%，成交总金额为 50,395,141.93 元

**汉邦高科：**11 月 3 日消息，公司持股 5%以上股东王立群先生持有的公司 685,694 股被司法拍卖，占公司总股本的 0.23%

**万达信息：**11 月 3 日消息，公司 2022 年限制性股票激励计划，拟授予限制性股票 256.3415 万股，占公司总股本的 0.22%

**顶点软件：**11 月 3 日消息，公司持股 5%以上股东金石投资通过集中竞价方式累计减持公司 1,673,600 股，占公司总股本的 1%

**道通科技：**11 月 3 日消息，公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份 3,315,855 股，占公司总股本的 0.74%

**川大智胜：**11 月 3 日消息，公司持股 5%以上股东智胜视科拟通过集中竞价、大宗交易方式减持公司股份 180 万股，占公司总股本的 0.8%

**渤海化学：**11月3日消息，公司股东海航石化拟通过集中竞价交易或大宗交易方式合计减持数量不超过 22,066,552 股，即不超过公司总股本的 1.86%

**新炬网络：**11月3日消息，公司持股 5%以上股东上海森梟拟集中竞价交易及大宗交易方式减持公司股份合计不超过 2,759,749 股，即不超过公司总股本的 3.31%

**天融信：**11月3日消息，公司拟回购注销限制性股票 228,376 股，占公司总股本的 0.0193%，回购资金总额为 2,722,241.92 元；公司 2020 年限制性股票激励计划条件已成就；公司全资子公司北京天融信创新拟以 1,000 万元人民币在重庆市出资设立全资子公司重庆天融信创新。

**神州数码：**11月3日消息，公司及下属子公司于 2022 年 9 月 7 日获得政府补助共计人民币 3,888.22 万元

**航天长峰：**11月3日消息，公司公开挂牌转让所持航天精一（广东）信息科技有限公司相关资产，挂牌底价合计为 1,321.6269 万元

**艾隆科技：**11月3日消息，公司股东闻青南通过集中竞价交易方式累计减持公司股票 386,100 股，占公司总股本的 0.50%，减持数量已过半

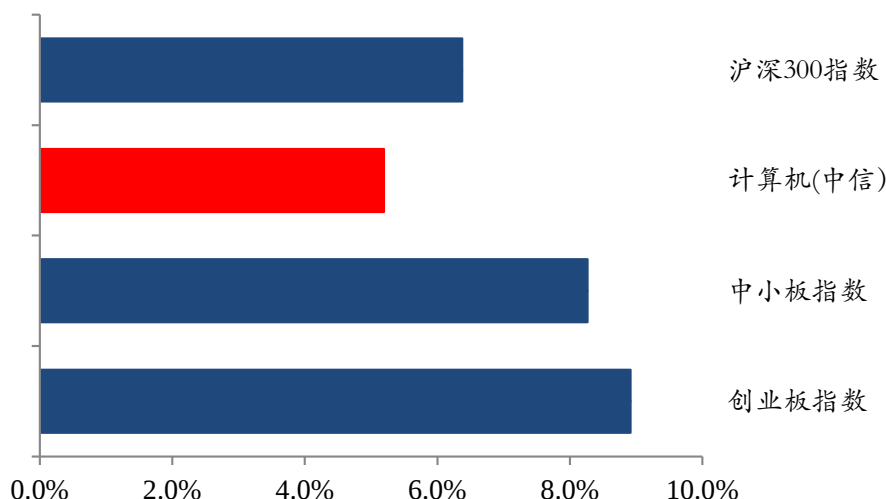
**航天宏图：**11月3日消息，公司持股 5%以上股东航星盈创通过大宗交易方式累计减持公司股票 3,697,625 股，占公司总股本的 2.00%，减持数量已过半

**有方科技：**11月3日消息，公司证券事务代表陈凯思女士辞去该职务，辞职后将不在公司担任任何职务

## 5 本周市场回顾

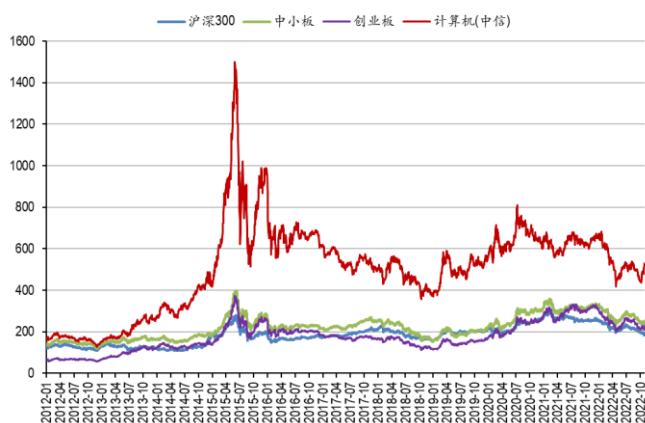
本周（10.31-11.04），沪深300指数上涨6.38%，中小板指数上涨8.27%，创业板指数上涨8.92%，计算机（中信）板块上涨5.19%。板块个股涨幅前五名分别为：易华录、中科达、数字政通、川大智胜、道通科技；跌幅前五名分别为：真视通、新开普、新北洋、顶点软件、广联达。

图5：计算机板块本周表现



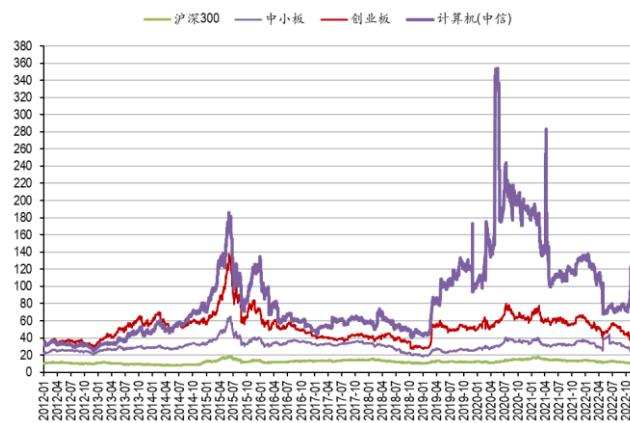
资料来源：wind，民生证券研究院

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2：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) |
|-----------|------|---------|--------|---------|---------|
| 300212.SZ | 易华录  | 25.29%  | 17.14  | 14.65   | 19.67   |
| 300496.SZ | 中科创达 | 22.66%  | 118.00 | 96.33   | 118.25  |
| 300075.SZ | 数字政通 | 22.44%  | 20.57  | 18.50   | 22.51   |
| 002253.SZ | 川大智胜 | 20.60%  | 14.46  | 11.90   | 17.56   |
| 688208.SH | 道通科技 | 19.86%  | 44.35  | 37.31   | 46.20   |

资料来源：Wind，民生证券研究院，2022年11月4日收盘价

**表3：本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) |
|-----------|------|---------|--------|---------|---------|
| 002771.SZ | 真视通  | -15.63% | 11.34  | 11.13   | 14.19   |
| 300248.SZ | 新开普  | -8.33%  | 10.45  | 10.01   | 11.83   |
| 002376.SZ | 新北洋  | -7.02%  | 7.28   | 7.09    | 7.82    |
| 603383.SH | 顶点软件 | -5.29%  | 44.02  | 43.10   | 50.49   |
| 002410.SZ | 广联达  | -4.02%  | 47.97  | 45.91   | 50.79   |

资料来源：Wind，民生证券研究院，2022年11月4日收盘价

**表4：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  | 8.83   | 5.62%  | -1.27   | -1.10   | 0.06    | -6.93  | -8.03   | 147.17 | 8.5    |
| 002065.SZ | 东华软件  | 6.06   | 1.51%  | 0.19    | 0.18    | 0.14    | 32.34  | 34.30   | 42.26  | 1.7    |
| 002230.SZ | 科大讯飞  | 35.70  | 5.15%  | 0.40    | 0.64    | 0.70    | 89.25  | 55.78   | 51.00  | 5.2    |
| 600570.SH | 恒生电子  | 40.48  | 5.28%  | 1.76    | 1.27    | 1.01    | 23.00  | 31.87   | 40.08  | 13.5   |
| 000977.SZ | 浪潮信息  | 22.82  | 7.09%  | 0.72    | 1.04    | 1.38    | 31.68  | 21.88   | 16.56  | 2.1    |
| 300166.SZ | 东方国信  | 8.75   | 6.32%  | 0.48    | 0.29    | 0.27    | 18.23  | 30.17   | 32.41  | 1.4    |
| 300170.SZ | 汉得信息  | 8.88   | 3.38%  | 0.10    | 0.07    | 0.22    | 88.80  | 126.86  | 40.36  | 2.1    |
| 300454.SZ | 深信服   | 127.00 | 3.25%  | 1.90    | 2.01    | 0.67    | 66.84  | 63.18   | 189.55 | 7.9    |
| 300451.SZ | 创业慧康  | 7.70   | -3.99% | 0.43    | 0.29    | 0.27    | 17.91  | 26.55   | 28.52  | 2.5    |
| 300253.SZ | 卫宁健康  | 9.42   | -0.63% | 0.25    | 0.23    | 0.18    | 38.25  | 40.76   | 53.37  | 4.1    |
| 002368.SZ | 太极股份  | 26.37  | 7.37%  | 0.81    | 0.64    | 0.64    | 32.46  | 41.38   | 40.97  | 4.3    |
| 300212.SZ | 易华录   | 17.14  | 25.29% | 0.72    | 1.06    | -0.25   | 23.85  | 16.10   | -67.77 | 2.9    |
| 002410.SZ | 广联达   | 47.97  | -4.02% | 0.21    | 0.29    | 0.56    | 229.85 | 167.32  | 85.11  | 9.8    |
| 002153.SZ | 石基信息  | 15.03  | 18.72% | 0.34    | -0.06   | -0.32   | 44.21  | -250.50 | -46.97 | 3.9    |
| 600588.SH | 用友网络  | 24.77  | 4.96%  | 0.48    | 0.31    | 0.22    | 51.60  | 79.90   | 112.59 | 7.8    |
| 002912.SZ | 中新赛克  | 28.73  | 8.58%  | 2.77    | 1.43    | 0.33    | 10.37  | 20.09   | 87.06  | 3.1    |
| 300365.SZ | 恒华科技  | 9.96   | 12.54% | 0.49    | 0.14    | 0.10    | 20.33  | 71.14   | 99.60  | 2.8    |
| 300523.SZ | 辰安科技  | 23.83  | 6.81%  | 0.53    | 0.40    | -0.68   | 44.96  | 59.58   | -35.04 | 3.8    |
| 603039.SH | ST 泛微 | 50.40  | 5.35%  | 0.95    | 1.11    | 1.20    | 53.05  | 45.41   | 42.00  | 7.3    |
| 002376.SZ | 新北洋   | 7.28   | -7.02% | 0.48    | 0.28    | 0.22    | 15.17  | 26.00   | 33.09  | 1.5    |
| 603660.SH | 苏州科达  | 5.56   | 3.54%  | 0.18    | 0.17    | 0.13    | 30.48  | 32.71   | 43.51  | 1.9    |
| 002439.SZ | 启明星辰  | 24.39  | 1.92%  | 0.77    | 0.87    | 0.93    | 31.68  | 28.03   | 26.23  | 3.6    |

资料来源：Wind，民生证券研究院

注：股价为2022年11月4日收盘价

## 6 风险提示

合作进展不及预期，技术消化不及预期。

- 1) 合作进展不及预期。目前中德双方的合作是关注重点，如后续合作内容、或者合作节奏不及预期，将会对相关标的的业务预期形成一定的影响。
- 2) 技术消化不及预期。部分公司在技术层面开展合作，如双方不能充分消化技术成果，业务拓展或将受到一定影响。

## 附录

表5：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     |
|-----------|--------|------------|-----------|--------------|------------|------------|
| 688288.SH | 鸿泉物联   | 2022-11-07 | 4,742.37  | 92,713.32    | 10,034.39  | 5,292.02   |
| 688023.SH | 安恒信息   | 2022-11-07 | 2,168.50  | 438,037.40   | 7,850.47   | 5,681.97   |
| 301178.SZ | 天亿马    | 2022-11-14 | 2,710.97  | 83,660.40    | 6,595.68   | 1,648.92   |
| 688232.SH | 新点软件   | 2022-11-17 | 2,669.84  | 159,896.56   | 33,000.00  | 7,035.20   |
| 688111.SH | 金山办公   | 2022-11-18 | 24,300.00 | 6,682,500.00 | 46,122.15  | 21,822.15  |
| 300803.SZ | 指南针    | 2022-11-18 | 17,935.05 | 870,387.97   | 40,696.64  | 22,256.38  |
| 002912.SZ | 中新赛克   | 2022-11-21 | 4,552.70  | 130,799.19   | 17,183.17  | 11,669.50  |
| 688118.SH | 普元信息   | 2022-12-05 | 2,293.28  | 50,452.25    | 9,540.00   | 7,246.72   |
| 688590.SH | 新致软件   | 2022-12-07 | 295.79    | 3,161.96     | 23,662.90  | 15,584.42  |
| 688258.SH | 卓易信息   | 2022-12-09 | 4,350.27  | 224,734.93   | 8,695.66   | 4,345.39   |
| 688039.SH | 当虹科技   | 2022-12-12 | 933.12    | 38,099.29    | 8,031.65   | 4,943.28   |
| 300678.SZ | 中科信息   | 2022-12-12 | 508.37    | 9,069.28     | 19,759.09  | 12,183.68  |
| 300212.SZ | 易华录    | 2022-12-12 | 1,634.52  | 28,015.69    | 66,581.43  | 62,436.48  |
| 688246.SH | 嘉和美康   | 2022-12-14 | 6,677.46  | 184,030.70   | 13,787.75  | 3,309.06   |
| 300634.SZ | 彩讯股份   | 2022-12-15 | 174.52    | 3,226.87     | 44,401.11  | 41,595.09  |
| 002970.SZ | 锐明技术   | 2022-12-19 | 8,067.00  | 188,122.44   | 17,299.60  | 8,414.30   |
| 300807.SZ | 天迈科技   | 2022-12-19 | 3,775.35  | 87,323.80    | 6,785.10   | 2,985.40   |
| 301221.SZ | 光庭信息   | 2022-12-22 | 2,077.41  | 101,315.24   | 9,262.23   | 2,254.32   |
| 688619.SH | 罗普特    | 2022-12-23 | 245.80    | 3,038.11     | 18,728.80  | 8,463.50   |
| 688787.SH | 海天瑞声   | 2022-12-26 | 210.00    | 13,351.80    | 4,280.00   | 2,654.11   |
| 600855.SH | 航天长峰   | 2022-12-26 | 4,473.83  | 53,999.12    | 45,042.68  | 34,994.33  |
| 600131.SH | 国网信通   | 2022-12-27 | 55,871.39 | 887,237.73   | 120,266.90 | 54,021.44  |
| 688078.SH | 龙软科技   | 2022-12-30 | 3,576.59  | 155,366.97   | 7,141.00   | 3,564.41   |
| 688227.SH | 品高股份   | 2022-12-30 | 3,690.61  | 75,805.03    | 11,305.53  | 2,606.02   |
| 600654.SH | *ST 中安 | 2023-01-02 | 52,797.78 | 139,386.15   | 128,302.10 | 75,504.32  |
| 300455.SZ | 康拓红外   | 2023-01-02 | 2,659.57  | 22,872.34    | 71,776.79  | 68,202.67  |
| 301159.SZ | 三维天地   | 2023-01-09 | 1,136.50  | 30,969.49    | 7,735.00   | 1,935.00   |
| 301117.SZ | 佳缘科技   | 2023-01-17 | 3,344.52  | 245,822.10   | 9,226.33   | 2,088.97   |
| 600800.SH | 渤海化学   | 2023-01-17 | 39,113.52 | 149,022.52   | 118,578.76 | 79,433.74  |
| 688568.SH | 中科星图   | 2023-01-19 | 2,526.08  | 179,427.15   | 24,526.08  | 10,662.47  |
| 002230.SZ | 科大讯飞   | 2023-01-19 | 7,639.30  | 272,723.18   | 232,375.28 | 210,446.69 |
| 000004.SZ | ST 国华  | 2023-01-20 | 783.90    | 6,945.32     | 13,284.80  | 11,632.85  |
| 688158.SH | 优刻得-W  | 2023-01-20 | 9,768.82  | 131,390.69   | 45,309.51  | 35,540.68  |
| 300045.SZ | 华力创通   | 2023-01-30 | 4,845.81  | 36,828.19    | 66,267.52  | 44,300.13  |
| 300531.SZ | 优博讯    | 2023-01-30 | 103.88    | 1,453.26     | 32,993.74  | 31,440.75  |
| 688088.SH | 虹软科技   | 2023-01-30 | 13,829.38 | 365,510.57   | 40,600.00  | 26,770.62  |
| 688100.SH | 威胜信息   | 2023-01-30 | 33,304.71 | 825,956.89   | 50,000.00  | 16,695.29  |
| 300344.SZ | 立方数科   | 2023-02-03 | 14,883.45 | 69,803.36    | 64,170.64  | 49,011.60  |

资料来源：Wind, 民生证券研究院

## 插图目录

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| 图 1: 公司主要的产品家族 .....               | 3  |
| 图 2: 西门子工业软件产品体系 .....             | 4  |
| 图 3: 2020 年全球 CAD 市场份额 .....       | 4  |
| 图 4: 2021 年中国制造业 3D CAD 市场份额 ..... | 4  |
| 图 5: 计算机板块本周表现 .....               | 15 |
| 图 6: 计算机历史走势 .....                 | 15 |
| 图 7: 计算机板块历史市盈率 .....              | 15 |

## 表格目录

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| 表 1: 下周重要会议 .....                  | 6  |
| 表 2: 上周计算机板块个股涨幅前五名 .....          | 16 |
| 表 3: 本周计算机板块个股跌幅前五名 .....          | 16 |
| 表 4: 计算机行业重点关注个股 .....             | 16 |
| 表 5: 计算机行业限售股解禁情况汇总 (单位: 万股) ..... | 18 |

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