

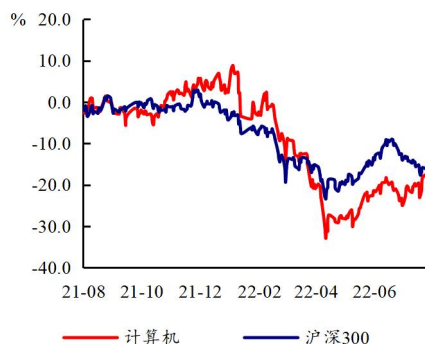


评级 推荐（维持）

报告作者

 作者姓名 彭琦
 资格证书 S1710522060001
 电子邮箱 pengq887@eassec.com.cn

股价走势



相关研究

《【计算机】智能网联准入试点，自动驾驶商业化进程加速_20221107》2022.11.07
 《【计算机】政务大数据一体化迎催化，数字政府建设加速推进_20221030》2022.10.30
 《【计算机】华为开发者大会即将召开，关注鸿蒙生态伙伴_20221023》2022.10.23
 《【计算机】信创产业加速推进，重视把握软件信创机会_20221017》2022.10.17
 《【计算机】芯片限制扩大，持续重视信创国产化机遇_20221010》2022.10.10
 《【计算机】大算力芯片引领舱驾融合，关注特斯拉 AI DAY 最新进展_20220925》2022.09.25
 《【计算机】汽车智能化之后，信创国产化成板块新共识_20220918》2022.09.18
 《【计算机】关键核心技术是国之重器，重视信创板块_20220911》2022.09.11
 《【计算机】需求驱动叠加事件催化，信创布局正当时_20220904》2022.09.04
 《【计算机】世界 AI 大会召开在即，关注 AI+元宇宙产业生态链_20220828》2022.08.28
 《【计算机】财政补贴支持数字化转型，数字经济又迎利好_20220821》2022.08.21

国家级大会举办在即，关注工业互联网产业机会

计算机行业周报（2022.11.07-2022.11.11）

周观点

市场回顾：本周（11.07-11.11）上证综指上涨 0.54%，创业板指下跌 1.87%，沪深 300 指数上涨 0.56%。计算机（申万）板块下跌 0.05%，跑输上证综指 0.59pct，跑赢创业板指 1.82pct，跑输沪深 300 指数 0.61pct。

国家级大会即将召开，展现数字化转型趋势下“5G+工业互联网”融合应用。11月19-21日，“2022中国5G+工业互联网大会”将在武汉举办，由工信部、湖北省政府共同主办，主题为“数融万物 智创未来”，议程涵盖1场开幕式、2场主论坛、20余场分论坛以及N场特色活动。大会将分享“5G+工业互联网”发展最新进展，发布系列行业成果，从新型基础设施、融合应用实践、技术创新能力等多角度探讨促进“5G+工业互联网”向纵深发展，展现数字化转型趋势下“5G+工业互联网”融合应用，并将重点举办“专精特新”、“数字建造”、“工业元宇宙”等主题分论坛。5G与工业互联网融合应用正在深入工业设计、制造、管理、服务等多领域多环节，为中小企业数字化转型升级奠定基础。

政策积极引导，助力中小企业科学高效推进数字化转型。国家层面高度重视中小企业发展和数字化转型，与此同时，中小企业量大面广，是数字化转型的重点和难点。11月3日，工信部印发《中小企业数字化转型指南》，提出从增强企业转型能力、提升转型供给水平、加大转型政策支持等三方面，助力中小企业科学高效推进数字化转型。8月工信部、财政部联合发布《关于开展财政支持中小企业数字化转型试点工作的通知》，强调解决企业数字化转型中的共性问题和需求，并明确对服务平台的补贴金额。11月9日《财政支持中小企业数字化转型试点工作第一批服务平台名单》公示，共有98家企业平台入选，涵盖工业互联网公司、科研院所等高精企业。在政策积极引导、加大资金支持、推广试点应用、完善配套服务以及提升转型供给水平等多方面共同作用力之下，中小企业数字化转型有望提速。

工业互联网应用赋能向行业化、场景化迈进，关注工业互联网产业机会。作为数字经济发展的关键抓手，工业互联网产业快速发展，根据《中国工业互联网产业经济发展白皮书》，2021年工业互联网产业增加值规模达4.1万亿元，占GDP比重达3.58%。工信部数据显示，截至2022年前三季度我国5G基站数已达222万个。截至2021年末全年5G投资1849亿元，占电信固定资产投资比达45.6%；工业互联网标识解析体系基本建成，5G行业应用创新案例超10000个，覆盖工业、医疗等20多个国民经济行业。“5G+工业互联网”正加速赋能垂直行业，带动更多中小企业转型升级，未来将更加深入实际行业关键场景，以场景化应用为牵引，逐渐渗透至工业生产全生命周期。我们认为，中小企业数字化转型的难点在于融合数字化技术与自身生产经营，中小企业多专注于细分市场机会，因此具备大量业务场景知识经验的工业互联网平台企业/数字化转型服务商将有望持续受益。相关标的有用友网络、金蝶国际、宝信软件、赛意信息、汉得信息、鼎捷软件、中控技术等。

投资建议

（1）智能汽车：相关标的有四维图新、中科创达、德赛西威、经纬恒

润、虹软科技等。

(2) 信创：相关标的有中国软件、海量数据、太极股份、东方通、金山办公、用友网络、神州数码、海光信息、中科曙光等。

(3) 工业软件：相关标的有华大九天、概伦电子、广立微、中望软件、中控技术、宝信软件等。

(4) 金融 IT：相关标的有恒生电子、顶点软件、宇信科技、长亮科技、神州信息、东方国信等。

(5) 能源 IT：相关标的有远光软件、朗新科技、恒华科技、国网信通、云涌科技等。

(6) 医疗 IT：相关标的有卫宁健康、创业慧康、久远银海、东软集团、嘉和美康等。

(7) 网络安全：相关标的有安博通、启明星辰、卫士通、深信服、奇安信、天融信等。

(8) 云计算：广联达、用友网络、金山办公、石基信息、浪潮信息、紫光股份等。

风险提示

下游景气度不及预期；政策推进不及预期；技术创新不及预期、行业竞争加剧。

正文目录

1. 周观点	4
2. 市场回顾	5
2.1. 计算机板块表现	5
2.2. 计算机个股表现	7
3. 行业要闻	7
3.1. 国内要闻	7
3.2. 海外动态	9
4. 公司动态	11
4.1. 重大事项	11
4.2. 股份增减持	12
4.3. 股权激励	13
4.4. 其他动态	13
5. 风险提示	14

图表目录

图表 1. 本周各类指数行情回顾	6
图表 2. 本周申万一级行业指数市场表现	6
图表 3. 计算机指数（申万）近 5 年 PE（TTM）	7
图表 4. 本周计算机个股涨跌幅及换手率前五	7

1. 周观点

国家级大会即将召开，展现数字化转型趋势下“5G+工业互联网”融合应用。11月19-21日，“2022中国5G+工业互联网大会”将在武汉举办，由工信部、湖北省政府共同主办，主题为“数融万物 智创未来”，议程涵盖1场开幕式、2场主论坛、20余场分论坛以及N场特色活动。大会将分享“5G+工业互联网”发展最新进展，发布系列行业成果，从新型基础设施、融合应用实践、技术创新能力等多角度探讨促进“5G+工业互联网”向纵深发展，展现数字化转型趋势下“5G+工业互联网”融合应用，并将重点举办“专精特新”、“数字建造”、“工业元宇宙”等主题分论坛。5G与工业互联网融合应用正在深入工业设计、制造、管理、服务等多领域多环节，为中小企业数字化转型升级奠定基础。

政策积极引导，助力中小企业科学高效推进数字化转型。国家层面高度重视中小企业发展和数字化转型，与此同时，中小企业量大面广，是数字化转型的重点和难点。11月3日，工信部印发《中小企业数字化转型指南》，提出从增强企业转型能力、提升转型供给水平、加大转型政策支持等三方面，助力中小企业科学高效推进数字化转型。8月工信部、财政部联合发布《关于开展财政支持中小企业数字化转型试点工作的通知》，强调解决企业数字化转型中的共性问题，并明确对服务平台的补贴金额。11月9日《财政支持中小企业数字化转型试点工作第一批服务平台名单》公示，共有98家企业平台入选，涵盖工业互联网公司、科研院所等高精企业。在政策积极引导、加大资金支持、推广试点应用、完善配套服务以及提升转型供给水平等多方面共同作用力之下，中小企业数字化转型有望提速。

工业互联网应用赋能向行业化、场景化迈进，关注工业互联网产业机会。作为数字经济发展的关键抓手，工业互联网产业快速发展，根据《中国工业互联网产业经济发展白皮书》，2021年工业互联网产业增加值规模达4.1万亿元，占GDP比重达3.58%。工信部数据显示，截至2022年前三季度我国5G基站数已达222万个。截至2021年末全年5G投资1849亿元，占电信固定资产投资比达45.6%；工业互联网标识解析体系基本建成，5G行业应用创新案例超10000个，覆盖工业、医疗等20多个国民经济行业。“5G+工业互联网”正加速赋能垂直行业，带动更多中小企业转型升级，未来将更加深入实际行业关键场景，以场景化应用为牵引，逐渐渗透至工业生产全生命周期。我们认为，中小企业数字化转型的难点在于融合数字化技术与自身生产经营，中小企业多专注于细分市场机会，因此具备大量业务场景知识经验的工业互联网平台企业/数字化转型服务商将有望持续受益。相关标的有用友网络、金蝶国际、宝信软件、赛意信息、汉得信息、鼎捷软件、中控技术等。

投资建议：

- (1) 智能汽车：相关标的有四维图新、中科创达、德赛西威、经纬恒润、虹软科技等。
- (2) 信创：相关标的有中国软件、海量数据、太极股份、东方通、金山办公、用友网络、神州数码、海光信息、中科曙光等。
- (3) 工业软件：相关标的有华大九天、概伦电子、广立微、中望软件、中控技术、宝信软件等。
- (4) 金融 IT：相关标的有恒生电子、顶点软件、宇信科技、长亮科技、神州信息、东方国信等。
- (5) 能源 IT：相关标的有远光软件、朗新科技、恒华科技、国网信通、云涌科技等。
- (6) 医疗 IT：相关标的有卫宁健康、创业慧康、久远银海、东软集团、嘉和美康等。
- (7) 网络安全：相关标的有安博通、启明星辰、卫士通、深信服、奇安信、天融信等。
- (8) 云计算：广联达、用友网络、金山办公、石基信息、浪潮信息、紫光股份等。

2. 市场回顾

2.1. 计算机板块表现

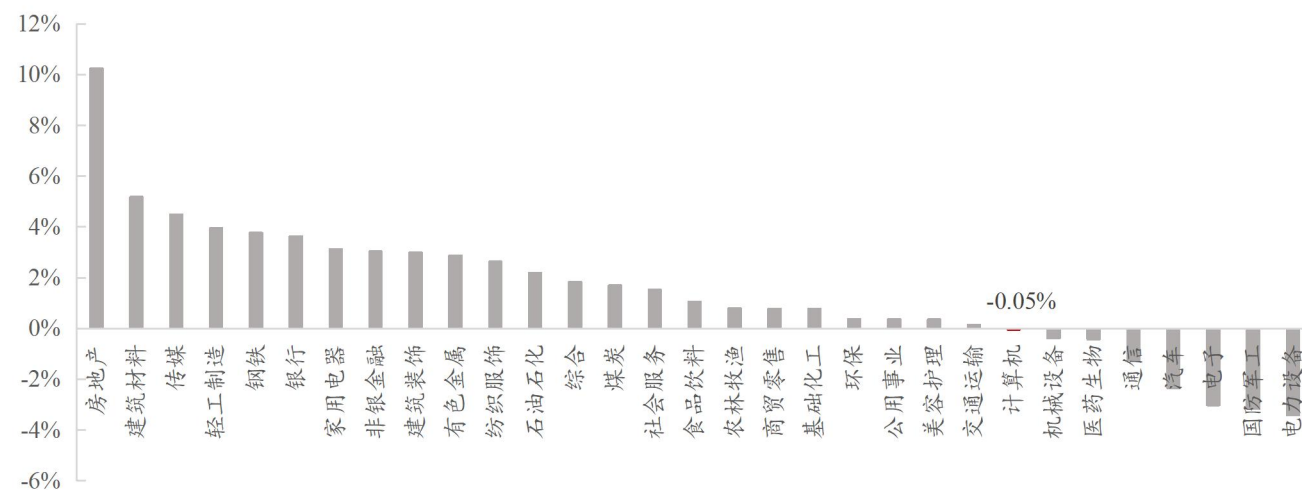
本周（11.07-11.11）上证综指上涨 0.54%，创业板指下跌 1.87%，沪深 300 指数上涨 0.56%。计算机（申万）板块下跌 0.05%，跑输上证综指 0.59pct，跑赢创业板指 1.82pct，跑输沪深 300 指数 0.61pct。本周计算机（申万）指数在 31 个申万一级行业指数中位列第 24。

图表 1. 本周各类指数行情回顾

板块名称	周涨跌幅 (%)	周相对涨跌幅 (%)	年初至今涨跌幅 (%)	年初至今相对涨跌幅 (%)
计算机 (申万)	-0.05	——	-23.28	——
上证综指	0.54	-0.59	-15.18	-8.11
创业板指	-1.87	1.82	-27.61	4.32
沪深 300	0.56	-0.61	-23.32	0.03

资料来源: Wind, 东亚前海证券研究所

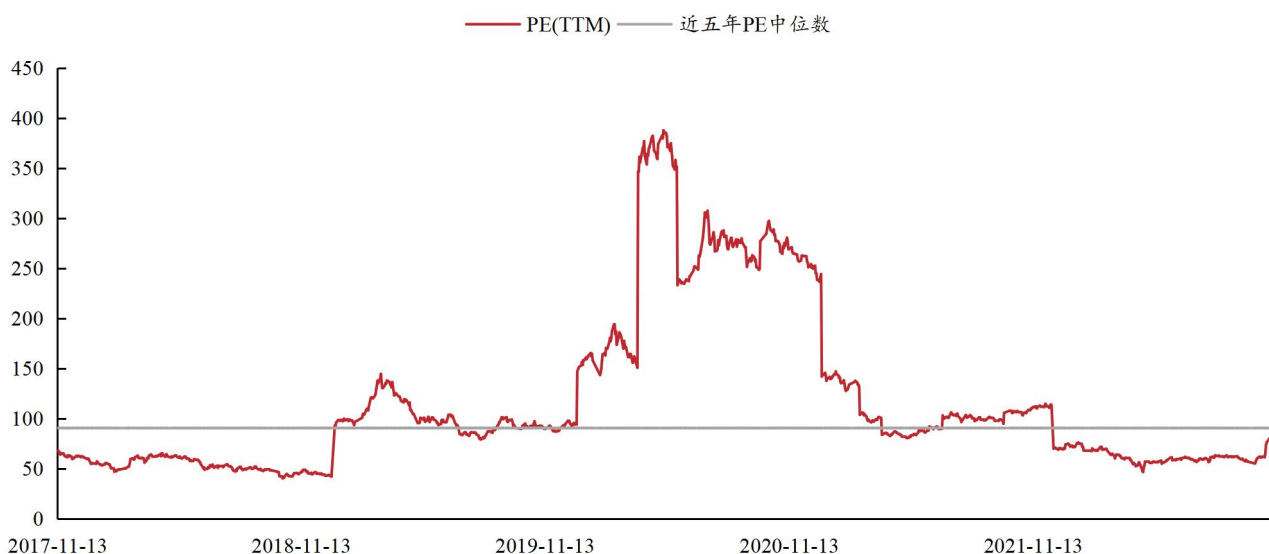
图表 2. 本周申万一级行业指数市场表现



资料来源: Wind, 东亚前海证券研究所

当前计算机板块整体估值处于历史较低水平。截至 2022 年 11 月 11 日, 计算机板块市盈率-TTM 为 80.07, 历史中位数为 90.59。计算机指数 (申万) 过去 5 年市盈率-TTM 低点为 40.39, 发生于 2018 年 10 月; 历史高点为 387.77, 发生于 2020 年 5 月。

图表 3. 计算机指数（申万）近 5 年 PE（TTM）



资料来源：Wind，东亚前海证券研究所

2.2. 计算机个股表现

本周计算机（申万）板块中，个股涨幅前五名分别为：荣联科技、榕基软件、新炬网络、网达软件、*ST 顺利；跌幅前五名分别为：佳创视讯、声迅股份、南天信息、直真科技、捷安高科；换手率前五分别为竞业达、榕基软件、直真科技、荣联科技、久其软件。

图表 4. 本周计算机个股涨跌幅及换手率前五

周涨幅前五				周跌幅前五				换手率前五			
证券代码	证券简称	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	证券代码	证券简称	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	证券代码	证券简称	收盘价 (元)	换手率 (%)
002642.SZ	荣联科技	9.76	41.86	300264.SZ	佳创视讯	6.91	-17.54	003005.SZ	竞业达	64.90	48.26
002474.SZ	榕基软件	9.23	31.86	003004.SZ	声迅股份	25.18	-14.47	002474.SZ	榕基软件	9.23	41.04
605398.SH	新炬网络	30.24	21.98	000948.SZ	南天信息	21.89	-12.09	003007.SZ	直真科技	27.50	40.79
603189.SH	网达软件	15.80	20.61	003007.SZ	直真科技	27.50	-9.84	002642.SZ	荣联科技	9.76	35.41
000606.SZ	*ST 顺利	2.12	20.45	300845.SZ	捷安高科	21.59	-9.29	002279.SZ	久其软件	7.25	29.45

资料来源：Wind，东亚前海证券研究所

3. 行业要闻

3.1. 国内要闻

2022 全国中小企业数字化转型大会在济南开幕，以数字化转型促企业创新变革。据中国新闻网 11 月 9 日消息，2022 全国中小企业数字化转型大会 9 日在山东济南开幕。本次大会以“创新引领发展 数字点亮未来”为

主题，致力于破解中小企业“不愿转、不敢转、不会转、不能转”的共性难题，实现以数字化转型来引领中小企业专精特新发展。新形势下，实现中小企业数字化转型已不再是“选择题”，而是“必修课”。目前，中国中小微企业数量达到4800万家，累计培育8997家专精特新“小巨人”企业、6万多家专精特新中小企业，中小企业稳链强链补链支撑有力，就业主渠道地位凸显，服务支撑体系不断完善。（来源：中国新闻网）

2022年世界互联网大会京东徐雷：从实体中来、到实体中去。据新京报11月9日消息，京东集团首席执行官兼执行董事徐雷在应邀出席乌镇世界互联网大会并发表演讲时表示，京东通过打造完善“有责任的供应链”，持续推进“链网融合”，实现货网、仓网、云网的“三网通”，带动产业链上下游合作伙伴实现降本增效和数字化转型升级；同时，不断培育先进数字技术能力，并对外进行组件化、模块化的技术服务输出，深入推动数实融合，助力数据要素生产力充分释放，促进新发展格局加快形成。（来源：新京报）

三部门印发《“十四五”全民健康信息化规划》。据央视网11月9日消息，为贯彻落实党中央、国务院的决策部署，统筹推动全民健康信息化建设，进一步推进新一代信息技术与卫生健康行业深度融合，将数字技术与系统思维贯穿到健康中国、数字中国建设的全过程，充分发挥信息化在卫生健康工作中的支撑引领作用，国家卫生健康委联合国家中医药局和国家疾控局根据全民健康信息化工作面临的新形势新任务，坚持“统筹集约、共建共享，服务导向、业务驱动，开放融合、创新发展，规范有序、安全可控”的基本原则，以引领支撑卫生健康事业高质量发展为主题，编制印发《“十四五”全民健康信息化规划》。（来源：央视网）

聚焦数字赋能、共创未来 2022年世界互联网大会乌镇峰会开幕。据央视网11月9日消息，世界互联网大会乌镇峰会今天（11月9日）在浙江乌镇开幕。本届大会集中呈现了互联网技术最新成果，聚焦数字赋能、共创未来。今年，世界互联网大会乌镇峰会以“共建网络世界 共创数字未来——携手构建网络空间命运共同体”为主题，共设置1场全体会议和20场分论坛，聚焦合作与发展、技术与产业、人文与社会、治理与安全四大板块，围绕全球网络空间焦点热点等内容设置主题，反映产业各界对互联网发展前景的前瞻思考，引领数字技术创新趋势，展示推动互联网发展治理的中国方案、中国智慧和担当。（来源：央视网）

阿里云智能张建锋：工业互联网应用或将主要由生产线工人开发。据澎湃新闻11月10日消息，2022世界互联网大会工业互联网论坛11月10日举行，多位企业家、学者提出，工业互联网不只是大型制造企业的现代化，应融入更多制造业中小企业。“中国有300多万家制造企业，这么大的规模，一定要通过低成本、大规模推广应用来做工业互联网。几家企业搞成智能化、现代化很容易，投钱就可以，300多万家要达到数字化、

智能化或工业 4.0 其实很难。” 中控科技集团创始人褚健在演讲中表示，制造业领域的很多企业盈利能力低，“这种情况下，要拿很多钱投入数字化转型不现实，应该通过工业软件等形式推广工业互联网应用。”（来源：澎湃新闻网）

2022 年世界互联网大会蓝皮书发布，数字里看发展与变化。据央视网 11 月 10 日消息 2022 年世界互联网大会蓝皮书新闻发布会于 11 月 9 日在浙江乌镇举行。自 2017 年起，蓝皮书连续六年面向全球发布，既是世界互联网大会的一项重要理论和实践研究成果，也是国际互联网研究领域的一项特色品牌，受到国内外广泛关注。由中国网络空间研究院发布的《世界互联网发展报告 2022》和《中国互联网发展报告 2022》系统反映了过去一年来世界和中国互联网发展情况，聚焦互联网发展的新进展、新成就、新趋势。（来源：央视网）

如祺出行开放式 Robotaxi 运营监管平台正式发布。据网通社 11 月 11 日消息，广汽集团旗下创新移动出行平台——如祺出行正式发布自主研发的全国首个开放式 Robotaxi 运营监管平台，进一步完善其自动驾驶运营科技体系。如祺 Robotaxi 运营监管平台主要具备远程监督、远程管理、远程控制、远程评估等四大能力，并且目前已经与多家自动驾驶公司完成系统与数据对接。（来源：网通社）

深圳元宇宙研究院成立，新兴产业与元宇宙融合成为重点发展方向。据 21 世纪经济报道网消息，自“元宇宙”概念问世，其就一直处于风口浪尖。去年以来，随着 Roblox 在纽交所上市、Facebook 改名 Meta，元宇宙行业迅速扩大，各类企业纷纷下场。而近期 Meta 被曝大规模裁员，“元宇宙”再次站上 C 位，被大众和业界审视。Meta 的大洋彼岸，中国深圳对元宇宙却更有信心。11 月 10 日，2022 全球元宇宙大会深圳站顺利举办。会上，深圳元宇宙研究院正式成立，将面向全球元宇宙产业的前沿理论及技术发展趋势，在建设期内针对数字孪生、建模与交互、呈现与显示、传输与安全等元宇宙核心技术获得阶段性突破，围绕建筑、政务、文旅、工业、消费、教育、医疗等各大产业方向形成具有国际竞争力和产业竞争力的元宇宙技术产学研一体化平台。（来源：21 世纪经济报道网）

3.2. 海外动态

Teradata 的大梦想——成就客户在云原生时代的数据洞察。据 ZOL 大数据网 11 月 9 日消息，“我们在着手搭建下一代架构时，就怀着一个伟大的梦想——从始至终都在快速推进高级分析的发展，我们希望帮助组织更明智地做出复杂而关键的业务决策。”在 Teradata China 2022 Possible 线

上大会上，Teradata 首席产品官 Hillary Ashton 表示，“Teradata VantageCloud 可以对企业开展现代化的数据分析，提供最强大、最开放、最互联的高级分析，将企业数据和数据湖集成在智能扩展的云原生架构上，把数据、分析和云敏捷性融为一体。我们利用多年来在企业数据和高级分析方面的精湛专业知识，在新兴技术的研发上投入巨资，今天推出了 Teradata VantageCloud Lake，这是我们基于下一代云原生架构的第一款产品，为 Teradata 带来了全新的市场和机遇，可以支持我们的客户推动更多创新。”（来源：ZOL 大数据网）

泰国国家网络安全办公室秘书长阿蒙·乔姆乔伊：共建“数字丝绸之路”协作机制和信息共享是关键。据中国日报网 11 月 9 日消息，11 月 9 日，2022 年世界互联网大会乌镇峰会“一带一路”互联网国际合作论坛在乌镇召开。泰国国家网络安全办公室秘书长阿蒙·乔姆乔伊在本次论坛中通过视频形式发言。阿蒙·乔姆乔伊表示，“数字丝绸之路”是“一带一路”倡议的重要组成部分，通过技术加强了区域和国际联系，也促进了伙伴关系和友谊。其中，协作机制和信息共享是关键。（来源：中国日报网）

VicOne 推出安全远程诊断服务 Secured RDS 加强互联车辆网络安全。据盖世汽车网 11 月 9 日消息，全球网络安全科技公司趋势科技（Trend Micro）旗下汽车网络安全解决方案供应商 VicOne 推出业界首个在 MIH Open EV 平台（Open EV Platform）上的车载软件安全远程诊断服务 VicOne Secured RDS，这也是首次将车辆异常检测服务扩展到软件诊断。远程检测异常并实时预警，可以帮助汽车制造商和系统供应商建立更强大的网络安全防御，为电动汽车提供全面的网络安全保护。（来源：盖世汽车网）

微软发布首个原生支持 Arm64 的 Visual Studio 2022 正式版更新。据 IT 之家 11 月 9 日消息，随着 Visual Studio 2022 17.4 (GA) 的发布，微软表示现已为 Arm64 提供如 Windows 11 一般友好的功能支持，这也是首个完全支持 Arm64 原生运行的 Visual Studio 版本。微软表示，此次 Visual Studio 迭代的发布提供了原生 Arm64 体验，“消除了大多数开发人员工作流程中对仿真的需求”。（来源：IT 之家）

澳大利亚医保巨头客户资料遭黑客泄露。据中国新闻网 11 月 10 日消息，澳大利亚个人医保基金公司近千万客户电子档案遭黑客盗取，并被要求用 970 万美元的赎金换取不公开。因未勒索成功，9 日凌晨，黑客组织开始在暗网上发布客户数据。根据英国《卫报》的报道，个人医保基金公司称，遭黑客盗取的客户数据高达 970 万份，包括 180 万国际客户。黑客组织向该公司索取 970 万美元的赎金，以换取不公开客户信息。因勒索不成，部分客户信息被泄露。9 日开始在暗网上泄露的数据包括客户姓名、地址、出生日期、电话、电子邮件地址、护照号码等个人信息以及部分客户的医保理赔记录，其中一份文件与“堕胎”有关。该组织还声称将继续

公布信息。（来源：中国新闻网）

AMD 发布全新 EPYC 处理器：采用 Zen4 架构 最高 96 核。据中关村在线网 11 月 11 日消息，AMD 发布了代号为“Genoa”（热那亚）的第四代 EPYC 霄龙处理器，最大核心数量提升至 96 个。对此，AMD 首席执行官 Lisa Su 表示霄龙处理器是全球速度最快、能效最高的处理器，同时对企业和云数据中心来说意味着更低的资本支出、更低的运营成本。AMD 第四代 EPYC 处理器包括 16 核至 96 核的 14 个型号，采用 Zen4 架构，支持 DDR5 内存和 PCIe Gen 5 存储，并支持 CXL1.1+ 内存扩展，可以帮助客户满足更大的内存工作负载容量的需求。安全性方面，第四代 EPYC 处理器系列还扩展了 AMD Infinity Guard6，无论是数据是存储在本地还是云端，都能有效保障数据安全。根据官方说法，第四代 EPYC 处理器相比上一代来说，带来了 2.8 倍的性能提升，同时功耗降低 54%。（来源：中关村在线网）

埃隆马斯克首封邮件叫停推特远程办公：为“艰难时期”做好准备。据观察者网 11 月 11 日消息，推特新任首席执行官埃隆马斯克日前发出其首封全员电子邮件，要求团队为“今后的艰难时期”做好准备，并取消“永久远程办公制度”，除被批准的特殊情况外，都需每周坐班满 40 个小时。根据媒体所获取的内容，埃隆马斯克在周三（9 日）发出的电邮中直言，当前经济形势“很糟糕”（dire），他“没办法给这条消息裹上糖衣”。马斯克表示，推特 70% 的收入来自于品牌广告，这使得公司“更加脆弱”。他警告，如果推特没有大量的订阅收入，“很有可能无法在即将到来的经济衰退中生存”。（来源：观察者网）

4. 公司动态

4.1. 重大事项

【任子行】定向增发：公司发布《2021 年度向特定对象发行股票预案（四次修订稿）》，计划向不超过 35 名（含本数）特定对象发行股票募集资金总额不超过 2.30 亿元（含本数），其中，约 1.50 亿元用于工业互联网安全防护产品项目，0.70 亿元用于 5G 网络安全研发中心项目。

【赢时胜】定向增发：公司发布《2022 年度向特定对象发行股票预案》，计划向不超过 35 名（含本数）特定对象发行股票募集资金总额不超过 10.09 亿元（含本数），其中，4.28 亿元用于资管 AMS 平台信创项目，3.85 亿元用于托管 ACS 平台信创项目，1.96 亿元用于金融科技中台创新项目。

【信息发展】定向增发：公司发布《粤开证券股份有限公司关于上海信联信息发展股份有限公司向特定对象发行股票的募集说明书（修订稿）》，计划向不超过 35 名（含本数）特定对象发行股票募集资金总额不超过

7.00 亿元（含本数），其中，5.00 亿元用于北斗自由流建设项目，2.00 亿元用于补充流动资金。

【中科软】项目中标：公司预中标孟加拉 BISDP（孟加拉国保险业务发展项目）项目中 G10 及 G23 两个核心标段的软件系统建设项目，预中标金额为 2027.95 万美元。

【法本信息】可转债募资：公司发布《深圳市法本信息技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券上市公告书》计划向不特定对象发行发行可转换公司债券的募集资金总额不超过 6.01 亿元，其中，2.96 亿元用于区域综合交付中心扩建项目，0.56 亿元用于数字化运营综合管理平台升级项目，0.68 亿元用于产业数字化智能平台研发项目，1.80 亿元用于补充流动资金。

4.2. 股份增减持

【赛维智能】股份减持：公司股东周新宏先生计划减持公司股份 600 万股，约占本公司总股本比例的 0.78%；公司股东谢丽南女士计划减持本公司股份 2.50 万股，占本公司总股本不足 0.01%。

【彩讯股份】股份减持：公司股东广东达盛房地产有限公司计划减持公司股份累计不超过 445 万股，约占本公司总股本的 0.99%。

【同有科技】股份减持：公司股东杨建利女士计划减持本公司股份不超过 335.18 万股，约占公司总股本的 0.69%。

【威创股份】股份减持：公司股东科学城（广州）投资集团有限公司计划减持本公司股份不超过 4500 万，约占公司总股本的 5%。

【天亿马】股份减持：公司股东广州奥邦投资咨询有限公司计划减持公司股份 197.87 万股，约占公司总股本的 3.00%；西藏思科瑞股权投资中心计划减持公司股份 257.58 股，约占公司总股本的 3.91%；宁波梅山保税港区信度投资中心计划减持公司股份 247.38 万股，约占公司总股本的 3.75%。

【朗新科技】股份减持：公司股东 YUE QI CAPITAL LIMITED 计划减持公司股份不超过 3152.94 万股，约占公司总股本的 3.00%。

【维宏股份】股份减持：公司股东赵东京先生计划减持公司股份 14.40 万股，约占本公司总股本的 0.13%。

【银信科技】股份减持：公司股东上海纯达资产管理有限公司—纯达蓝宝石 6 号私募证券投资基金计划减持公司股份数量不超过 465.25 万股，约占公司总股本的 1.11%。

4.3. 股权激励

【华平股份】股权激励：公司发布《2022 年股票期权激励计划（草案）》，计划向不超过 347 名激励对象授予 5000 万份股票期权（含预留），行权价格为 2.88 元/股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 9.42%。其中，首次授予 4000 万份，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 7.53%；预留授予 1000 万份，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 1.88%。

4.4. 其他动态

【中望软件】退税及政府补助：公司自 2021 年 9 月 4 日至 2022 年 11 月 8 日，累计获得政府补助款项共计人民币约 2148.50 万元，均为与收益相关的政府补助。

【国能日新】设立子公司：基于公司战略发展规划和经营发展需要，公司使用自有资金人民币 2.10 亿元投资设立全资子公司国能日新（北京）能源科技有限公司。

【国网信通】人事变动：肖劲松先生因工作调整原因申请辞去公司董事会秘书职务。

【同方股份】人事变动：胡军先生因工作原因申请辞去公司副董事长、董事、总裁、董事会相关专业委员会委员以及公司下属公司兼任的全部职务。

【海天瑞声】退税及政府补助：公司自 2022 年 8 月 19 日至本公告披露之日，累计获得政府补助款项 326.24 万元，均属于与收益相关的政府补助。

【美亚柏科】人事变动：蔡志评先生因工作调整原因申请辞去公司副总经理、董事会秘书职务，后续将继续在子公司担任其他职务。

【飞天诚信】退税及政府补助：公司自 2022 年 06 月 25 日至本公告日公司及子公司累计收到的政府补助资金共计 612.37 万元。

【国能日新】人事变动：李忱先生因个人原因申请辞去财务总监职务，辞职后，李忱先生将不再担任公司任何职务。

【恒拓开源】限售解禁：公司股票解除限售数量总额约为 147.94 万股，约占公司总股本的 1.07%，可交易时间为 2022 年 11 月 16 日。

【佳都科技】取得专利：公司已申请数字孪生技术相关专利 40 项（其中发明专利 35 项）、其中已有 15 项获得授权；公司已取得数字孪生技术在轨道交通、城市交通、安全应急数字化应用的软件著作权 98 项。

5. 风险提示

- 1) **下游景气度不及预期：**疫情恶化、经济下行将降低下游客户经济向好预期，进而影响业务开展；
- 2) **政策推进不及预期：**经济表现低迷将影响政府财政收入，进而影响相关政策推进进度与业务开展；
- 3) **技术创新不及预期、行业竞争加剧：**技术创新或研发不及预期，导致行业内竞争加剧，进而影响公司业绩。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，东亚前海证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师声明

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及东亚前海证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

分析师介绍

彭琦，近20年电子行业从业经验。曾担任intel和泰科电子等美资半导体和元器件公司市场和战略等相关工作。2010年起在券商从事电子和半导体行业证券研究工作，期间多次获得水晶球，IAMAC，金牛奖以及新财富相关奖项。后在大型PE和对冲基金有近4年买方经历。于2022年6月加入东亚前海担任电子行业首席分析师。

投资评级说明

东亚前海证券行业评级体系：推荐、中性、回避

推荐：	未来6—12个月，预计该行业指数表现强于同期市场基准指数。
中性：	未来6—12个月，预计该行业指数表现基本与同期市场基准指数持平。
回避：	未来6—12个月，预计该行业指数表现弱于同期市场基准指数。

市场基准指数为沪深300指数。

东亚前海证券公司评级体系：强烈推荐、推荐、中性、回避

强烈推荐：	未来6—12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数涨幅在20%以上。该评级由分析师给出。
推荐：	未来6—12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数涨幅介于5%—20%。该评级由分析师给出。
中性：	未来6—12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数变动幅度介于-5%—5%。该评级由分析师给出。
回避：	未来6—12个月，预计该公司股价相对同期市场基准指数跌幅在5%以上。该评级由分析师给出。

市场基准指数为沪深300指数。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

免责声明

东亚前海证券有限责任公司经中国证券监督管理委员会批复，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告由东亚前海证券有限责任公司（以下简称东亚前海证券）向其机构或个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或意图违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。

东亚前海证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给东亚前海证券客户的，属于机密材料，只有东亚前海证券客户才能参考或使用，如接收人并非东亚前海证券客户，请及时退回并删除。

本报告所载的全部内容只供客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。东亚前海证券根据公开资料或信息客观、公正地撰写本报告，但不保证该公开资料或信息内容的准确性或完整性。客户请勿将本报告视为投资决策的唯一依据而取代个人的独立判断。

东亚前海证券不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于客户。东亚前海证券建议客户如有任何疑问应当咨询证券投资顾问并独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何内容适合客户，本报告不构成给予客户个人咨询建议。

本报告所载内容反映的是东亚前海证券在发表本报告当日的判断，东亚前海证券可能发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但东亚前海证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。东亚前海证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的东亚前海证券网站以外的地址或超级链接，东亚前海证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

东亚前海证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。东亚前海证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

除非另有说明，所有本报告的版权属于东亚前海证券。未经东亚前海证券事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式更改、复制、传播本报告中的任何材料，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。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，均为东亚前海证券的商标、服务标识及标记。

东亚前海证券版权所有并保留一切权利。

机构销售通讯录

地区	联系人	联系电话	邮箱
北京地区	林泽娜	15622207263	linzn716@easec.com.cn
上海地区	朱虹	15201727233	zhuh731@easec.com.cn
广深地区	刘海华	13710051355	liuhh717@easec.com.cn

联系我们

东亚前海证券有限责任公司 研究所

北京地区：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座二层

邮编：100086

上海地区：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号27楼

邮编：200120

广深地区：深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第一座第23层

邮编：518046

公司网址：<http://www.easec.com.cn/>