

中阿峰会举办在即，关注跨境支付方向的投资机会

2022年12月04日

● 市场回顾

本周 (11.27-12.03) 沪深 300 指数上涨 2.52%，中小板指数上涨 2.46%，创业板指数上涨 3.20%，计算机 (中信) 板块上涨 2.71%。板块个股涨幅前五名分别为：易华录、佳华科技、盛视科技、浪潮软件、达华智能；跌幅前五名分别为：国联股份、南天信息、今天国际、道通科技、神州数码。

● 行业要闻

- 极客网：美国 FCC (联邦通信委员会) 近日宣布，禁止华为、中兴通讯、海康威视、海能达和浙江大华五家公司在美国销售设备
- 中汽协：1-10 月，汽车商品前十国累计进口金额 750.7 亿美元，占全部汽车商品进口总额的 87.7%
- 工信部：1-10 月互联网业务收入降幅收窄，利润总额降幅扩大
- 乘联会：本周乘用车市场零售 37.0 万辆，环比上周持平

● 公司动态

- 威胜信息：2022 年 11 月中标金额总计约为人民币 32,487.08 万元人民币，占公司 2021 年度经审计的营业总收入的 17.80%
- ST 中安：公司控股股东中恒汇志所持有的公司 38,355,787 股限售流通股被司法拍卖，占公司总股本的 2.99%
- 达实智能：签约前海信息枢纽大厦数据中心机房项目，合同金额约 2.1 亿元
- 恒实科技：公司拟在深圳市设立全资子公司“深圳恒泰实达科技有限公司”，出资 10,000 万元

● 本周观点

本周发布的《新时代中阿合作报告》，其中提到了大量关于中阿贸易领域的表述，背后需要我国独立自主的跨境支付体系不断建设和完善。目前参与建设跨境支付系统和数字人民币体系的主要是银行 IT 公司，随着疫情得到控制、人员扩招放缓，展望下半年利润弹性值得期待；另外，跨境支付体系建设与数字人民币相辅相成，而今年以来关于数币领域的突破如智能合约等也陆续落地。我们持续看好跨境支付、数字人民币催化下产业的投资机会，建议关注：银行 IT 厂商如宇信科技、长亮科技、京北方、高伟达、天阳科技、南天信息等；以及数字人民币核心参与厂商新大陆、优博讯、新国都等。

● 风险提示：

CIPS 建设进度不及预期、数币推广进程不及预期、银行 IT 行业竞争程度加剧

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	
300348	长亮科技	11.95	0.18	0.28	0.36	68	43	33	推荐
300674	宇信科技	15.64	0.61	0.77	0.98	26	20	16	推荐
300465	高伟达	9.61	0.28	/	/	35	/	/	-
000997	新大陆	13.79	0.69	0.70	0.89	20	20	15	推荐
300531	优博讯	13.67	0.46	0.57	0.76	29	24	18	-

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

(注：股价为 2022 年 12 月 2 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

相关研究

1. 计算机行业点评：网络可视化或迎重要政策催化-2022/11/28
2. 计算机行业事件点评：电力市场迎来重磅催化，看好电力 IT 龙头受益-2022/11/28
3. 计算机周报 20221126：统筹全国数据要素市场体系是数字经济关键-2022/11/26
4. 信创新时代系列深度报告数据库篇：谁是少年中国“甲骨文”-2022/11/20
5. 计算机周报 20221119：关注蚂蚁消金重启增资带来的积极变化-2022/11/19

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	10
5 本周市场回顾.....	16
6 风险提示	18
附录	19
插图目录	20
表格目录	20

1 本周观点

中阿峰会即将召开。《新时代中阿合作报告》显示，首届中国与阿拉伯国家峰会将于 12 月 9 日在沙特召开，这是中阿（拉伯）关系提质增速的大事件，在中阿关系史上具有里程碑意义。2022 年前三季度，中阿贸易额达 3192.95 亿美元，同比增长 35.28%，接近 2021 年全年水平。2021 年，中阿双向直接投资存量达到 270 亿美元，比 10 年前增长 2.6 倍；中阿贸易额达到 3303 亿美元，比 10 年前增长 1.5 倍。

表1：《新时代中阿合作报告》中关于中阿贸易的表述

时间	事件
1970-2010 年	中阿贸易额增长 620 多倍
90 年代初-2010 年	中国从阿拉伯国家进口石油增长约 30 倍。
2021 年	中国从阿拉伯国家原油进口量达到 2.64 亿吨，占同期原油进口总量的 51.47%
2021 年	中阿双向直接投资存量达到 270 亿美元，比 10 年前增长 2.6 倍；
2021 年	中阿贸易额达到 3303 亿美元，比 10 年前增长 1.5 倍
2022 年前三季度	中阿贸易额达 3192.95 亿美元，同比增长 35.28%，接近 2021 年全年水平
2022 年 12 月 9 日	在沙特召开首届中国与阿拉伯国家峰会

资料来源：《新时代中阿合作报告》，民生证券研究院

跨境支付多次提及，人民币结算场景持续拓展。随着中阿峰会召开，跨境支付体系建设的关注度有望持续提升。目前我国跨境支付包括信息流传递（SWIFT）和资金流传导（CIPS）两套系统，加强跨境支付，尤其是 CIPS 体系建设，对金融安全自主可控、推动人民币出海有积极意义。

图1：跨境支付今年以来持续在重要场合提及

时间	事件	核心内容
9月16日	上合组织成员国元首理事会	习近平提出要落实好成员国扩大本币结算份额路线图，加强本币跨境支付结算体系建设
9月15日	第十一届中国支付清算论坛	人民银行数字货币研究所所长穆长春表示，数字人民币同实物货币一样，适用“占有即所有”规则。
9月15日	第十一届中国支付清算论坛	人民银行副行长张青松表示，要落实强化大型支付平台企业监管，加强支付清算能力建设，进一步提升境内跨境资金循环效率
9月15日	国务院办公厅	《关于进一步优化营商环境降低市场主体制度性交易成本的意见》，明确支持有关地区搭建跨境电商一站式服务平台
9月9日	香港金融管理局副总裁李达	香港与内地正就电子支付系统“转数快”进行技术测试，希望利用其24小时不间断运作及即时支付的优势进行跨境支付，以便港人在内地使用数字人民币。

资料来源：新华网，国务院办公厅，民生证券研究院

图2：我国建立 CIPS 应对人民币跨境支付结算

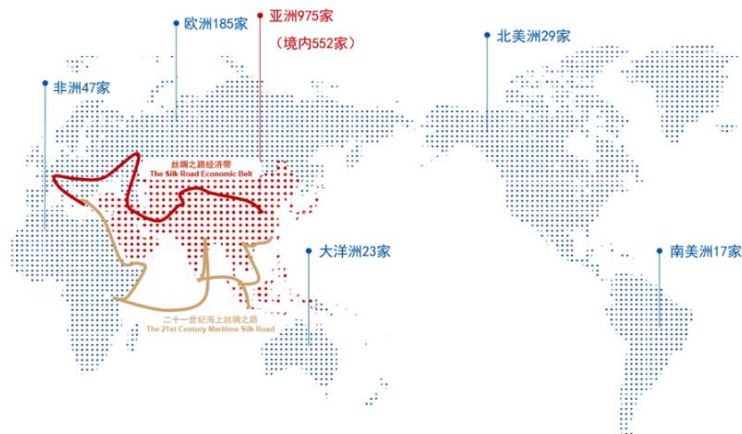


资料来源：CSDN，民生证券研究院

客户分布全球，业务稳定发展。截至本周末，CIPS 系统共有参与者 1353 家，其中直接参与者 77 家，间接参与者 1276 家。2021 年，CIPS 新增直接参与者 33 家，新增间接参与者 134 家。截至 2021 年末，共有境内外 1259 家机构通过直接或间接方式接入 CIPS，其中直参 75

家，较 2015 年 10 月上线初期增加 56 家；间参 1184 家，较 2015 年上线初期增加了近 6 倍。

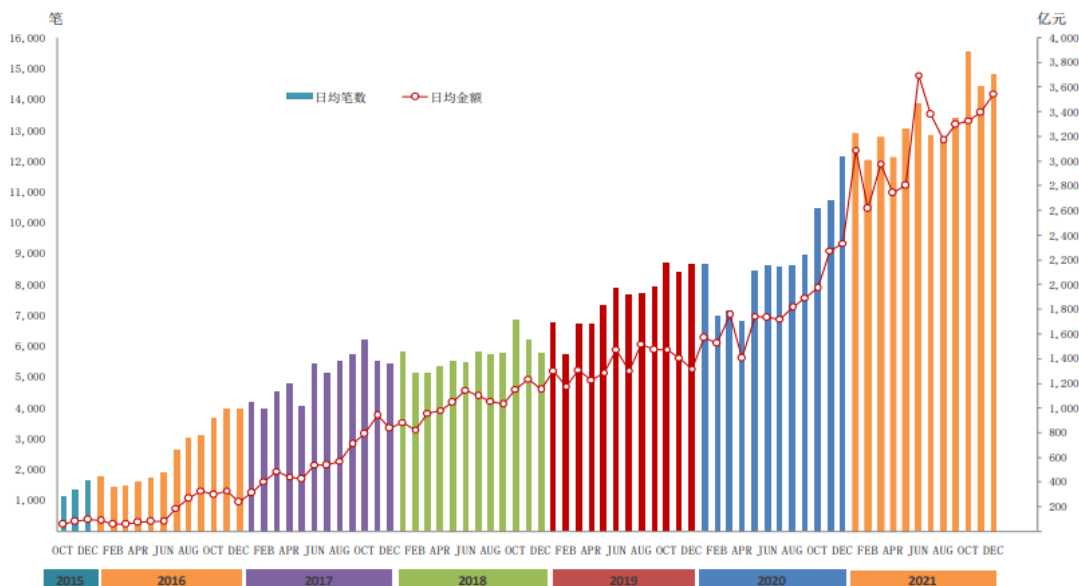
图3：CIPS 全球间接参与者分布



资料来源：CIPS，民生证券研究院

CIPS 系统稳定运行以来，业务量节节攀升。根据央行《2022 年人民币国际化报告》2021 年，CIPS 稳定运行，累计处理跨境人民币业务 334.16 万笔，金额 79.60 万亿元，同比分别增长 51.6%和 75.8%；本年前三个季度，CIPS 系统累计处理人民币支付业务 308.62 万笔，金额 70.63 万亿元，同比分别增长 28%和 21%。

图4：2015-2021 年 CIPS 月均处理跨境人民币业务笔数和金额

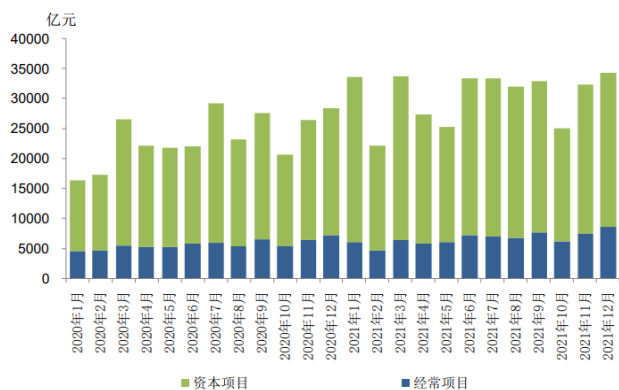


资料来源：《2022 年人民币国际化报告》，民生证券研究院

人民币跨境使用量不断增长，CIPS 迎发展。2021 年，人民币跨境收付金额合计为 36.61 万亿元，同比增长 29.0%。人民币跨境收付占同期本外币跨境收付总额的 47.4%，较 2020 年全年提高 1.2 个百分点。2022 年上半年，人民币跨境收付金额为 20.32 万亿元，同比增长 15.7%，

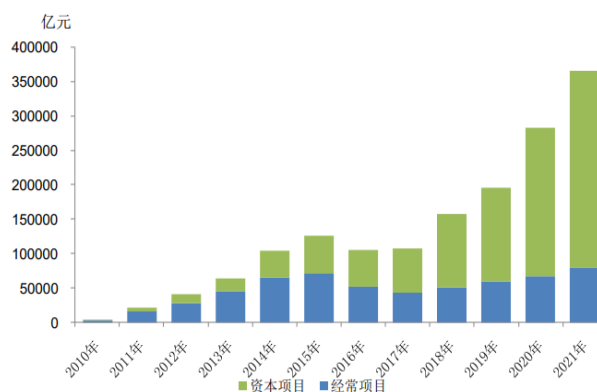
在同期本外币跨境收付总额中占比上升至 49.1%。

图5：2020-2021 年月度人民币跨境收付情况



资料来源：《2022 年人民币国际化报告》，民生证券研究院

图6：2010-2021 年年度人民币跨境收付情况



资料来源：《2022 年人民币国际化报告》，民生证券研究院

投资建议：本周发布的《新时代中阿合作报告》，其中提到了大量关于中阿贸易领域的表述，背后需要我国独立自主的跨境支付体系不断建设和完善，而今年以来以 CIPS 系统为代表的跨境支付系统建设多次被提及。目前参与建设跨境支付系统和数字人民币体系的主要是银行 IT 公司，随着疫情得到控制、人员扩招放缓，展望下半年利润弹性值得期待；另外，跨境支付体系建设与数字人民币相辅相成，而今年以来关于数币领域的突破如智能合约等也陆续落地。我们持续看好跨境支付、数字人民币催化下产业的投资机会，建议关注：银行 IT 厂商如宇信科技、长亮科技、京北方、高伟达、天阳科技、南天信息等；以及数字人民币核心参与厂商新大陆、优博讯、新国都等。

2 下周投资提示

表2：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	300605.SZ	恒锋信息	股票	股东大会	股东大会召开	20221209
2	300682.SZ	朗新科技	股票	股东大会	股东大会召开	20221209
3	600476.SH	湘邮科技	股票	股东大会	股东大会召开	20221209
4	002072.SZ	凯瑞德	股票	股东大会	股东大会召开	20221208
5	300078.SZ	思创医惠	股票	股东大会	股东大会召开	20221208
6	300846.SZ	首都在线	股票	股东大会	股东大会召开	20221208
7	002268.SZ	卫士通	股票	股东大会	股东大会召开	20221207
8	688004.SH	博汇科技	股票	股东大会	股东大会召开	20221207
9	300324.SZ	旋极信息	股票	股东大会	股东大会召开	20221205
10	300469.SZ	信息发展	股票	股东大会	股东大会召开	20221205
11	688329.SH	艾隆科技	股票	股东大会	股东大会召开	20221205

资料来源：Wind, 民生证券研究院

3 行业新闻

华为：华为与天津大学公开了新专利“人机交互方法、人机交互装置及存储介质”

11月25日，华为技术有限公司与天津大学公开了一项名为“人机交互方法、人机交互装置及存储介质”的新专利，也就是日渐火热的“脑机接口”技术。业内普遍预计，该技术有望率先应用于华为智能驾驶领域

中汽协：2022年1至10月，汽车制造业完成营业收入74858.8亿元，同比增长8.0%，占规模以上工业企业营业收入总额的比重为6.7%

11月28日消息，据中国汽车工业协会整理的国家统计局数据显示，2022年1-10月，汽车制造业完成营业收入74858.8亿元，同比增长8.0%，占规模以上工业企业营业收入总额的比重为6.7%。随着国家稳经济一揽子政策和接续政策措施加快落实、促进汽车消费政策持续显效，汽车制造业累计营收增速较1-9月份有所增升。

极客网：美国FCC（联邦通信委员会）近日宣布，禁止华为、中兴通讯、海康威视、海能达和浙江大华五家公司在美国销售设备

财联社11月26日消息，当地时间周五（11月25日），美国联邦通信委员会（FCC）宣布，禁止华为、中兴通讯、海康威视、海能达和浙江大华五家公司在美国销售设备。

国家能源局：积极推动新能源发电项目应并尽并、能并早并

国家能源局综合司发布关于积极推动新能源发电项目应并尽并、能并早并有关工作的通知。请各电网企业在确保电网安全稳定、电力有序供应前提下，按照“应并尽并、能并早并”原则，对具备并网条件的风电、光伏发电项目，切实采取有效措施，保障及时并网，允许分批并网，不得将全容量建成作为新能源项目并网必要条件。

百度：2023年将打造全球最大全无人自动驾驶运营服务区

36氪获悉，11月29日，百度Apollo Day技术开放日活动线上举办。百度发布新一代Apollo自动驾驶地图，并在业内首发文心大模型落地应用于自动驾驶的技术。百度Apollo宣布将持续扩大业务规模，2023年着力打造全球最大全无人自动驾驶运营服务区。

36氪：国内首个实时调度5G虚拟电厂项目在浙江成功上线

中国电信浙江公司与华能（浙江）能源开发有限公司上线了全国首个实时调度的5G虚拟电厂项目。

36氪：腾讯发布“数字交通孪生地图”

36氪获悉，在腾讯生态大会智慧交通专场，腾讯发布“数字交通孪生地图”。据腾讯智慧交通城市和网联行业总经理宋征介绍，腾讯数字交通孪生地图以高精地图、数字孪生、BIM/CIM、高精定位等技术为基础，可以对物理世界的交通基础设施和交通实时状况进行精准

刻画和直观呈现，支撑业务全流程运行，服务智慧化场景建设。

乘联会：上周乘用车市场零售 37.0 万辆，环比上周持平

乘联会数据显示，11月21-27日，乘用车市场零售37.0万辆，同比下降31%，环比上周增长0%，较上月同期下降32%；乘用车市场批发47.2万辆，同比下降30%，环比上周增长16%，较上月同期下降34%。11月1-27日，乘用车市场零售123.0万辆，同比去年下降14%，较上月同期下降15%；全国乘用车厂商批发140.3万辆，同比去年下降17%，较上月同期下降17%

中汽协：10月销量前十轿车品牌中海豚和汉呈迅猛增长

36氪获悉，据中国汽车工业协会统计分析，2022年10月，销量排名前十位的轿车品牌依次为五菱宏光mini、轩逸、秦PLUS、汉、朗逸、Model3、卡罗拉、海豚、帝豪和雅阁。与上月相比，朗逸销量呈较快下降，轩逸和卡罗拉销量快速增长；与上年同期相比，朗逸销量呈较快下降，雅阁销量小幅下降，其它品牌均呈不同程度增长，其中海豚和汉呈迅猛增长。2022年10月，上述十个品牌共销售31.1万辆，占轿车销售总量的29.8%。

工信部：1-10月互联网业务收入降幅收窄，利润总额降幅扩大

据工信部消息，今年1-10月，互联网业务收入降幅收窄，利润总额降幅扩大，研发经费规模恢复两位数增长。数据显示，1-10月，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12235亿元，同比下降0.8%，降幅较前三季度收窄0.1个百分点；实现利润总额1119亿元，同比下降11.1%，降幅较前三季度扩大2.8个百分点；共投入研发经费636.7亿元，同比增长10.4%，增速较前三季度提高1.6个百分点。

工信部：1—10月份，我国电子信息制造业生产稳定增长，规模以上电子信息制造业增加值同比增长 9.5%，出口规模增速呈下降趋势，企业效益逐步恢复，投资增速保持高位

工信部运行监测协调局发布1—10月份电子信息制造业运行情况，1—10月份，规模以上电子信息制造业增加值同比增长9.5%，增速分别超出工业、高技术制造业5.5和0.8个百分点。10月份，规模以上电子信息制造业增加值同比增长9.4%，较9月份下降1.2个百分点。1—10月份，主要产品中，手机产量13亿台，同比下降3.5%，其中智能手机产量9.88亿台，同比下降2.2%；微型计算机设备产量3.51亿台，同比下降8.8%；集成电路产量2675亿块，同比下降12.3%

中汽协：1-10月，汽车商品前十国汽车商品累计进口金额 750.7 亿美元，占全部汽车商品进口总额的 87.7%

据中国汽车工业协会整理的海关总署数据显示，2022年1-10月，汽车商品进口金额排名前十位国家依次是德国、日本、美国、斯洛伐克、英国、奥地利、墨西哥、泰国、匈牙利和韩国。与上年同期相比，奥地利和斯洛伐克进口金额保持增长，其他国家呈一定下降。2022年1-10月，上述十国汽车商品累计进口金额750.7亿美元，占全部汽车商品进口总额的87.7%。

国家能源局：正组织研究编制大型风光基地及送出配套新型储能技术导则

国家能源局能源节约和科技装备司副司长刘亚芳日前在 2022 第七届中国储能西部论坛上透露，近期国家能源局正在组织研究编制大型风光基地及送出配套新型储能的技术导则，下一步将结合各方面的反馈意见修改完善后争取年内印发。

36 氪：数据要素、数据确权概念股持续发酵，人民网 2 连板

36 氪获悉，数据要素、数据确权概念股持续发酵，截至发稿，人民网 2 连板，浙数文化涨停，零点有数、每日互动、易华录、佳华科技等冲高。

4 公司新闻

正元地信：公司股东烟建集团通过集中竞价方式累计减持所持有的正元地信股份 3,357,800 股，占总股本的比例为 0.4361%，目前持有公司股份 36,550,000 股，占公司总股本的比例为 4.7468%。截至目前，前述减持计划时间已过半，减持计划尚未实施完毕。

ST 中安：公司控股股东中恒汇志所持有的公司 38,355,787 股限售流通股被司法拍卖，占公司总股本的 2.99%。

ST 国华：公司董事刘多宏先生因个人原因申请辞去公司第十一届董事会董事职务以及提名委员会委员职务，辞职后将不在公司担任任何职务；陈金海先生因个人原因申请辞去公司第十一届董事会董事职务以及战略委员会委员职务，辞任后将 继续在 公司担任财务总监职务。

航天宏图：公司持股 5% 以上股东航星盈创通过集中竞价方式减持公司股份 1,848,812 股，减持股份数量占公司总股本的 1.00%；通过大宗交易方式减持公司股份 3,697,625 股，减持股份数量占公司总股本的 2.00%，本次减持计划实施完毕。

ST 亚联：公司持有的开店宝科技 45% 股权在辽源中院阿里拍卖平台上被永利发展竞得。

达实智能：公司签约前海信息枢纽大厦数据中心机房项目，合同金额约 2.1 亿元。

航天宏图：公司 11 月 28 日开始不定向发行 100,880 万元可转债。

吉大正元：公司实际控制人于逢良先生、刘海涛先生签署《一致行动协议》，合计控制公司 20.68% 股份。

今天国际：公司实际控制人、董事长邵健伟因涉嫌为他人掩饰、隐瞒犯罪所得被公安机关指定居所监视居住。

汇金科技: 公司规划将部分自有房产变更为投资性房地产, 用于出租获取收益, 并计入投资性房地产

艾隆科技: 公司拟与战略合作者合资设立苏州艾融投资咨询有限公司, 其中公司出资 128 万元, 占出资总额的 80%; 战略合作者出资 32 万元, 占出资总额的 20%

安恒信息: 公司董事姜有为持有公司股份的方式将由间接持有变更为直接持有, 不构成增持或减持股份的行为, 不触及要约收购

信安世纪: 公司拟向毛捍东、缪嘉嘉、普世纵横、普世人以发行股份及支付现金的方式分别购买其持有的普世科技 57.36%、16.84%、3.24%、2.56% 股权, 合计购买普世科技 80.00% 的股权

顶点软件: 公司回购注销限制性股票 184,000 股, 回购注销完成后, 剩余股权激励限制性股票 3,029,000 股

东方通: 公司员工持股计划所持有的 16,538,906 股公司股份已于 2021 年 7 月 5 日至 2022 年 11 月 29 日期间通过集中竞价交易和大宗交易方式全部出售完毕, 出售股份数量占公司总股本的 3.59%

神州数码: 公司股东王晓岩及其一致行动人中国希格玛有限公司合计减持公司股份 6,098,184 股, 减持比例为 1.0103%

京北方: 公司股东霍尔果斯同道管理咨询有限公司通过集中竞价交易累计减持公司股份 314.8261 万股, 占公司总股本的 1.00%, 减持后持有公司股份 1,084.6139 万股, 占公司总股本的 3.44%

数据港: 公司 5% 以上股东计划采取集中竞价方式, 减持公司股份不超过 3,289,200 股, 占公司总股本 1.00%

中威电子: 公司持股 5%以上股东、董事石旭刚先生过集中竞价交易和大宗交易方式, 合计减持本公司股份 3,146,400 股, 占公司总股本的 1.04%

罗普特: 公司鉴于首次授予部分中 59 名激励对象因个人原因离职, 已不具备激励对象资格, 作废处理其已获授但尚未归属的限制性股票 39.68 万股

东方财富: 公司收到证监会对公司拟发行全球存托凭证并在瑞士证券交易所上市的申请材料进行了审查, 认为所有材料齐全, 决定对该行政许可申请予以受理

盛视科技: 公司拟与交信(嘉兴)项目管理有限公司共同发起设立海南盛星通企业管理合伙企业, 合伙企业规模为 16,000 万元, 公司作为有限合伙人, 拟认缴出资额 4,800 万元, 出资比例为 30%

正元地信: 公司持股 5%以上股东珠海凌沣通过集中竞价交易方式、大宗交易方式合计减持公司股份 8,987,325 股, 占公司总股本的比例为 1.1672%, 权益变动后, 珠海凌沣不再是公司持股 5%以上股东

拓维信息: 公司全资子公司山东长征拟向淄博高新技术产业开发区管理委员会处置其位于淄博高新区开发区的国有土地使用权和地上建筑物, 本次交易总金额为 2615.5084 万元

航天长峰: 公司对确认无法收回的应收账款以及其他确认无法收回的应收款项进行核销, 核销金额 2630539.22 元

卓易信息: 公司拟将原来募集资金投资项目之一“基于大数据的卓易政企云服务产品系列建设项目”未使用募集资金中的 16,424.04 万元用于建设“卓瓴数字孪生云平台建设项目”, 不足部分由公司自筹资金投入

天融信: 公司“奋斗者”第一期(增补)员工持股计划专用证券账户已完成开立

久其软件: 公司提前赎回久其转债, 赎回完成后, “久其转债”将在深交所摘

牌

恒生电子：公司前高级管理人员以不正当手段获取并使用恒生公司的商业秘密，已构成侵犯商业秘密罪，对沈志伟、何芝军、李东旭处以相应刑罚

中国软件：公司实际控制人中国电子完成可交换公司债券的到期赎回及摘牌工作，本次解除担保及信托登记手续完成后，中国电子将直接持有中国软件 6.37% 股份

博睿数据：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 591,462 股，占公司总股本 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）

用友网络：公司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）

威胜信息：2022 年 11 月中标金额总计约为人民币 32,487.08 万元人民币，占公司 2021 年度经审计的营业总收入的 17.80%

优刻得：公司联席 CTO 王齐先生因个人原因向公司申请辞去公司联席 CTO 职务，辞职后，不在公司担任任何职务

宝兰德：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，占公司总股本 56,000,000 股的比例为 2.26%，支付的资金总额为人民币 57,112,441.69 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）

左江科技：持股 5%以上股东左江未来以大宗交易方式累计减持公司股份 200.00 万股，减持股份占公司股本总数的比例为 1.96%，减持后持有股份 565.00 万股，占公司总股份的 5.54%

中科软：公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 7,690,822 股，占公司总股本的比例为 1.2956%，已支付资金总额为 173,612,998.91 元（不含佣金等交

易费用)

法本信息: 公司的 FarAI 人工智能平台 V1.0、视频算法智能监控 V1.0、AI 智能机器人信息交互管理平台 V1.0、FarData 大数据敏捷开发平台 V1.0、新一代智慧社区平台 V1.0 等智能运维产品进一步加强了对信创产品的兼容支持, 与华为、统信软件等信创主流厂商完成了相关信创产品兼容性测试或技术认证

拓维信息: 公司及其子公司自 2022 年 1 月 1 日至 10 月 31 日期间, 累计收到政府补贴资金共计现金 5,437.53 万元

纳思达: 公司拟以集中竞价交易的方式回购公司发行的股票, 回购资金总额不低于 20,000.00 万元且不超过人民币 40,000.00 万元

佳缘科技: 公司发行限制性股票激励计划, 授予限制性股票 117.00 万股, 占公司股本总额的 1.27%

天玑科技: 公司总经理焦刚辞职, 辞职后不再担任公司任何职务

雄帝科技: 公司控股股东、实际控制人高晶拟以集中竞价方式减持公司股份 2,854,226 股, 占公司总股本的 2.00%

天亿马: 公司股东信度投资累计通过大宗交易方式减持公司股份 1,319,000 股, 占公司总股本的 2%, 减持数量已过半

每日互动: 公司持股 5%以上股东鼎鹿中原通过集中竞价和大宗交易方式累计减持股份数量 662 万股, 达到公司总股本的 1.65%, 本次减持计划减持数量过半

远光软件: 公司将在 2022 年 12 月 2 日至 2022 年 12 月 29 日间首次挂牌转让公司参股子公司华凯投资集团有限公司 26.32%的股权

南天信息: 公司向特定投资者非公开发行股票 60,577,818 股, 募集资金净额

为 643,584,892.94 元

航天宏图：公司董事会秘书王军由于身体原因辞职，辞职后将继续在公司任职，待身体康复后根据需要重新调整岗位

新智认知：公司副总裁宋开辞职，辞职后将不在公司担任任何职务

恒实科技：公司董事、财务负责人李学宁辞职，辞职后仍在公司控股子公司山西立鑫再生能源开发有限公司任董事长、总经理职务

恒实科技：公司拟在深圳市设立全资子公司“深圳恒泰实达科技有限公司”，出资 10,000 万元

海天瑞声：公司持股 5%以上股东及其一致行动人北京中瑞立投资中心累计减持公司股份 428,000，占公司总股本的 1%，截至目前减持比例达到 1%

光云科技：公司使用募集资金 4,000 万元向全资子公司杭州其乐融融科技有限公司提供无息借款用于实施募投项目

普元信息：公司持股 5%以上股东宁波君度德瑞创业投资合伙企业累计减持公司 3,957,471 股，占公司总股本的 4.1483%，减持后持股比例 4.9998%

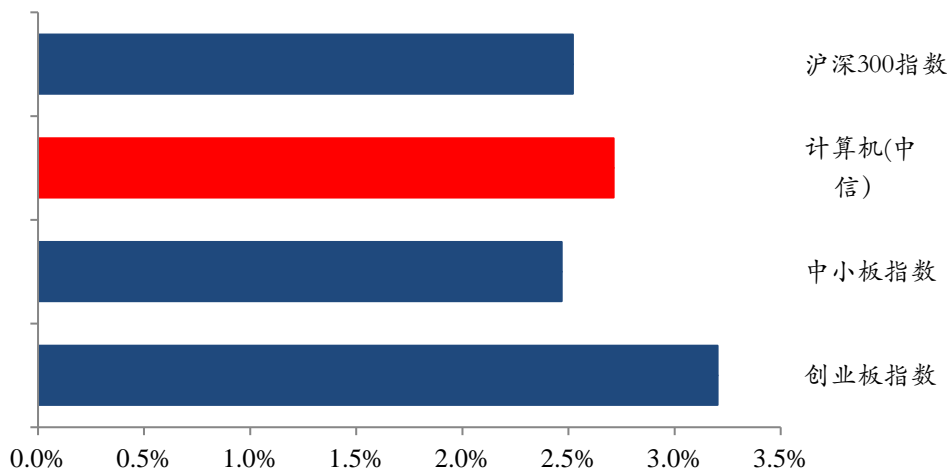
光云科技：公司拟使用自筹资金 1,500 万元人民币购买杭州瑞合盈网络科技有限公司持有的公司控股子公司杭州快小智科技有限公司剩余 44.83% 股权，快小智将成为公司全资子公司

光云科技：公司财务总监张凯隆辞职，辞职后不再担任公司任何职务

5 本周市场回顾

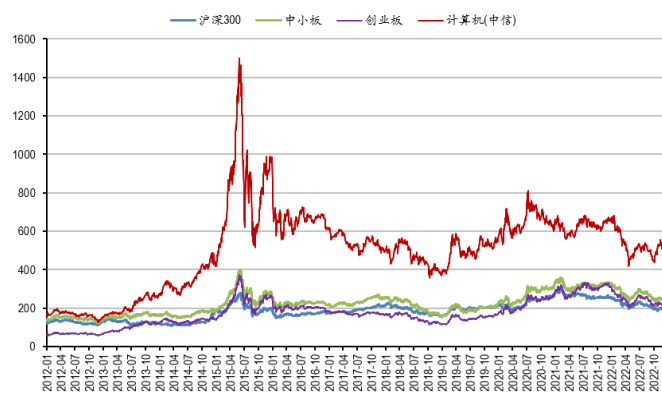
本周(11.27-12.03), 沪深300指数上涨2.52%, 中小板指数上涨2.46%, 创业板指数上涨3.20%, 计算机(中信)板块上涨2.71%。板块个股涨幅前五名分别为: 易华录、佳华科技、盛视科技、浪潮软件、达华智能; 跌幅前五名分别为: 国联股份、南天信息、今天国际、道通科技、神州数码。

图7: 计算机板块本周表现



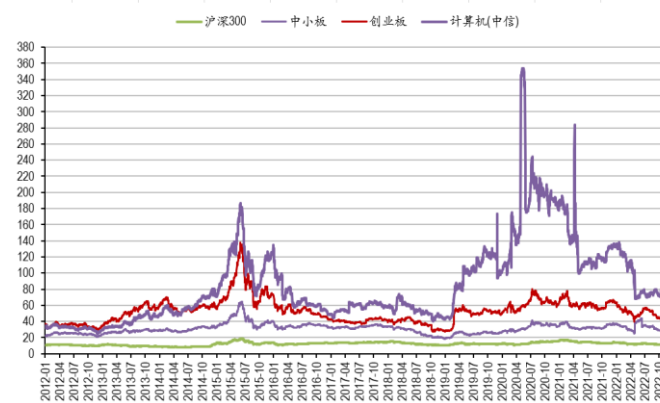
资料来源: wind, 民生证券研究院

图8: 计算机指数(中信)历史走势



资料来源: wind, 民生证券研究院

图9: 计算机板块历史市盈率



资料来源: wind, 民生证券研究院

表3: 本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	26.22%	25.80	19.60	27.71
688051.SH	佳华科技	20.40%	29.92	23.55	29.92
002990.SZ	盛视科技	18.27%	29.78	24.72	30.50
600756.SH	浪潮软件	16.85%	15.60	12.90	15.60
002512.SZ	达华智能	15.32%	3.99	3.35	3.99

资料来源: Wind, 民生证券研究院

表4：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)
603613.SH	国联股份	-13.83%	97.82	93.00	112.88
000948.SZ	南天信息	-13.76%	23.69	23.35	27.55
300532.SZ	今天国际	-11.26%	16.00	14.06	16.14
688208.SH	道通科技	-5.95%	35.74	35.40	39.06
000034.SZ	神州数码	-5.34%	22.17	21.93	23.80

资料来源：Wind, 民生证券研究院

表5：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	10.11	11.59%	-1.27	-1.10	0.06	/	/	169	9.7
002065.SZ	东华软件	6.17	3.70%	0.19	0.18	0.14	33	35	43	1.8
002230.SZ	科大讯飞	32.97	2.17%	0.40	0.64	0.70	82	52	47	4.8
600570.SH	恒生电子	40.10	-0.87%	1.76	1.27	1.01	23	32	40	13.3
000977.SZ	浪潮信息	22.95	3.19%	0.72	1.04	1.38	32	22	17	2.1
300166.SZ	东方国信	8.92	5.56%	0.48	0.29	0.27	19	31	33	1.5
300170.SZ	汉得信息	9.05	3.08%	0.10	0.07	0.22	91	129	41	2.1
300454.SZ	深信服	116.13	5.02%	1.90	2.01	0.67	61	58	173	7.2
300451.SZ	创业慧康	8.27	2.10%	0.43	0.29	0.27	19	29	31	2.7
300253.SZ	卫宁健康	9.35	5.77%	0.25	0.23	0.18	38	40	53	4.0
002368.SZ	太极股份	30.80	2.22%	0.81	0.64	0.64	38	48	48	5.1
300212.SZ	易华录	25.80	26.22%	0.72	1.06	-0.25	36	24	/	4.4
002410.SZ	广联达	54.99	5.43%	0.21	0.29	0.56	263	192	98	11.3
002153.SZ	石基信息	14.93	9.70%	0.34	-0.06	-0.32	44	/	/	3.9
600588.SH	用友网络	22.58	-1.44%	0.48	0.31	0.22	47	73	103	7.1
002912.SZ	中新赛克	35.51	5.37%	2.77	1.43	0.33	13	25	108	3.9
300365.SZ	恒华科技	10.49	2.14%	0.49	0.14	0.10	21	75	105	2.9
300523.SZ	辰安科技	23.30	0.65%	0.53	0.40	-0.68	44	58	/	3.8
603039.SH	ST泛微	49.75	0.51%	0.95	1.11	1.20	52	45	41	7.2
002376.SZ	新北洋	7.23	2.12%	0.48	0.28	0.22	15	26	33	1.5
603660.SH	苏州科达	5.83	1.57%	0.18	0.17	0.13	32	34	46	2.0
002439.SZ	启明星辰	26.85	2.76%	0.77	0.87	0.93	35	31	29	3.9

资料来源：Wind, 民生证券研究院

注：股价为2022年12月2日收盘价

6 风险提示

1) CIPS 系统建设进度不及预期。从产业角度，CIPS 建设一方面与国内的政策和核心参与方银行的推进力度有关，另一方面也与使用 CIPS 的国家和地区以及交易量相关，若后续国际关系等层面发生变化，可能会对 CIPS 的建设和推进力度产生不利影响。

2) 数币推广进程不及预期。数字人民币作为新兴事物，其推广速度受到试点反馈、支付生态建设、硬件铺设广度等多方面因素影响，若数币的推广进程不及预期，可能会对相关上市公司的促进作用减弱。

3) 银行 IT 行业竞争程度加剧。银行 IT 行业在商业模式、厂商议价能力、行业竞争环境上在 21 年进入行业低点，若 22 年行业竞争情况并未显著缓解，各厂商为了行业份额继续进行价格战及人才争夺，可能会对厂商的利润造成不利影响。

附录

表6：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
688118.SH	普元信息	2022-12-05	2,293.28	46,347.27	9,540.00	9,540.00
300687.SZ	赛意信息	2022-12-06	479.64	15,482.78	40,377.74	31,010.78
688590.SH	新致软件	2022-12-07	295.79	3,203.37	23,662.90	15,880.20
603918.SH	金桥信息	2022-12-07	68.17	564.46	36,775.90	36,558.54
688258.SH	卓易信息	2022-12-09	4,350.27	195,979.65	8,695.66	8,695.66
300678.SZ	中科信息	2022-12-12	508.37	10,167.36	19,759.09	12,692.05
688039.SH	当虹科技	2022-12-12	3,088.37	116,462.58	8,031.65	8,031.65
300212.SZ	易华录	2022-12-12	1,634.52	42,170.64	66,581.43	64,071.00
300634.SZ	彩讯股份	2022-12-15	174.52	3,059.34	44,401.11	41,769.61
002230.SZ	科大讯飞	2022-12-15	1,466.16	48,339.16	232,375.28	211,894.06
002970.SZ	锐明技术	2022-12-19	8,067.00	180,216.78	17,299.60	16,481.30
300807.SZ	天迈科技	2022-12-19	3,775.35	87,437.06	6,785.10	6,760.75
301221.SZ	光庭信息	2022-12-22	2,077.41	90,450.39	9,262.23	4,331.73
688248.SH	南网科技	2022-12-22	460.12	27,804.91	56,470.00	8,131.20
301302.SZ	华如科技	2022-12-23	136.11	9,371.16	10,547.00	2,637.00
688787.SH	海天瑞声	2022-12-26	210.00	15,256.50	4,280.00	2,864.11
600855.SH	航天长峰	2022-12-26	4,473.83	53,417.53	45,042.68	39,468.16
600131.SH	国网信通	2022-12-27	55,871.39	947,020.12	120,266.90	109,892.83
688227.SH	品高股份	2022-12-30	3,690.61	86,803.04	11,305.53	6,296.62
688078.SH	龙软科技	2022-12-30	3,576.59	136,017.63	7,141.00	7,141.00
600654.SH	*ST 中安	2023-01-02	52,797.78	148,361.77	128,302.10	128,302.10
300455.SZ	康拓红外	2023-01-02	2,659.57	22,127.66	71,776.79	70,862.24
301159.SZ	三维天地	2023-01-09	1,136.50	38,413.53	7,735.00	3,071.50
600800.SH	渤海化学	2023-01-17	39,113.52	155,671.82	118,578.76	118,547.26
688568.SH	中科星图	2023-01-19	2,526.08	173,036.18	24,526.08	13,188.54
002230.SZ	科大讯飞	2023-01-19	7,639.30	251,867.88	232,375.28	219,533.36
688158.SH	优刻得-W	2023-01-20	9,768.82	134,712.09	45,309.51	45,309.51
000004.SZ	ST 国华	2023-01-20	783.90	7,893.84	13,284.80	12,416.74
688088.SH	虹软科技	2023-01-30	13,829.38	344,628.20	40,600.00	40,600.00
301269.SZ	华大九天	2023-01-30	473.66	45,513.80	54,294.18	7,817.21
300045.SZ	华力创通	2023-01-30	4,845.81	34,744.49	66,267.52	49,145.94
688159.SH	有方科技	2023-01-30	2,657.75	45,394.29	9,167.95	9,167.95
301195.SZ	北路智控	2023-02-01	115.06	9,220.91	8,768.12	2,135.83
300344.SZ	立方数科	2023-02-03	14,883.45	68,463.85	64,170.64	63,895.05
688041.SH	海光信息	2023-02-13	1,218.40	52,695.88	232,433.81	21,178.98
688208.SH	道通科技	2023-02-13	17,709.50	632,937.53	45,186.97	45,186.97
688619.SH	罗普特	2023-02-23	207.15	2,494.04	18,728.80	8,916.45
688086.SH	*ST 紫晶	2023-02-27	5,580.60	19,587.91	19,038.15	18,847.77
001266.SZ	宏英智能	2023-02-28	385.56	11,111.84	10,281.60	2,955.96

资料来源：Wind，民生证券研究院（市值计算对应 2022 年 12 月 2 日收盘价；流通 A 股为解禁后情况）

插图目录

图 1: 跨境支付今年以来持续在重要场合提及	3
图 2: 我国建立 CIPS 应对人民币跨境支付结算	3
图 3: CIPS 全球间接参与者分布	4
图 4: 2015-2021 年 CIPS 月均处理跨境人民币业务笔数和金额	4
图 5: 2020-2021 年月度人民币跨境收付情况	5
图 6: 2010-2021 年年度人民币跨境收付情况	5
图 7: 计算机板块本周表现	16
图 8: 计算机指数 (中信) 历史走势	16
图 9: 计算机板块历史市盈率	16

表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	1
表 1: 《新时代中阿合作报告》中关于中阿贸易的表述	3
表 2: 下周重要会议	6
表 3: 本周计算机板块个股涨幅前五名	16
表 4: 本周计算机板块个股跌幅前五名	17
表 5: 计算机行业重点关注个股	17
表 6: 计算机行业限售股解禁情况汇总 (单位: 万股)	19

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