

强于大市

计算机周报（2.6-2.12）

ERP 国产替代加速，政策与 GPT 应用再催化

我国 ERP 整体国产化率 70%，高端市场相对不足，整体市场空间超 400 亿元。2022 年央国企信息系统国产替代项目加速，要求 2027 年 100% 完成，近期 GPT 应用将融入 ERP，为企业数智化市场带来新增空间。国内龙头厂商已有完备的产品矩阵，有望迎来项目与机会加速。

支撑评级的要点

- **ERP 整体市场规模超 400 亿，高端市场空间广阔。**我国当前 ERP 整体国产化率为 70%，高端市场仍主要被海外厂商占据，但国内已经具备完备的产品矩阵应对企业数智化需求。据 IDC，2021 年我国 ERP 市场规模 385 亿元，前瞻产业研究院预计未来 5 年我国 ERP 市场 CAGR 在 11% 左右，据此 2022 年整体市场规模约 427 亿元。政策方面，工信部发布的《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划的通知》提出到 2025 年规模以上企业软件业务收入突破 14 万亿元，年均增长 12% 以上。
- **央国企信创替代加速，GPT 技术应用再催化。**国资委 9 号文件明确指出到 2027 年底央国企信息系统完成 100% 国产替代，2022 年中联通、中移动、中国银行、中信银行等多家大型央企均已签约信创国产替代项目，信息系统替代已经提速。此外，近期微软宣布旗下 ERP+CRM 产品将集成 OpenAI 技术，上线 GPT 功能，新的 AI 应用催化企业数智化管理升维，ERP 也将迎来新的增长空间。

行业要闻

(1) **芯片与服务器：**据 Gartner，全球十大 OEM 在 2022 年的芯片支出同比下降了 7.6%，占整个市场的 37.2%。苹果在 2022 年，以 11.1% 的市场占比仍然是全球最大的半导体买家。

(2) **云计算：**据 Dell'Oro，混合云(Hybrid Cloud)正在带动超大规模与企业级数据中心市场的成长，预计 2027 年全球数据中心资本支出将达到 4000 亿美元，增长 11%。

(3) **AI：**微软宣布推出新版必应搜索引擎，并将当前爆火的聊天机器人 ChatGPT 的背后 AI 技术整合起来。与此同时，微软还推出了 Edge 浏览器的新 AI 增强功能，为浏览网页和在线查询信息提供新的体验。

(4) **数字经济：**发改委发布关于在部分地方公共资源交易平台和企业招标采购平台试运行招标投标领域数字证书跨区域兼容互认功能的通知。通知提出，要落实国务院营商环境创新试点工作要求，在市、区（县）两级全部招标投标领域部署应用网络共享数字证书。

(5) **网络安全：**中兴通讯 5G NR gNodeB 产品获得由德国联邦信息安全办公室 (BSI) 颁发的“网络设备安全保障方案网络安全认证计划-德国实施” (NESAS CCS-GI) 认证证书。

(6) **工业互联网：**根据推进自动化协会 A3 数据显示，北美企业在 2022 年总计订购 4.41 万台机器人，同比增加 11%，创下新高纪录。这些机器的价值总计 23.8 亿美元，同比增加 18%。

投资建议

- 推荐用友网络、科大讯飞、太极股份。

评级面临的主要风险

- 技术创新不及预期；GPT 国内推广不及预期。

相关研究报告

《计算机周报（1.30-2.5）》20230206

《数据安全行业事件点评》20230118

《再推信创板块，黄金时代已至》20230114

中银国际证券股份有限公司
具备证券投资咨询业务资格

计算机

证券分析师：杨思睿

(8610)66229321

sirui.yang@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300518090001

联系人：王晓莲

(8610)66229321

xiaolian.wang@bocichina.com

一般证券业务证书编号：S1300121080038

目录

ERP：国产替代大有可为	4
ERP 国产化率稳步提升，高端市场还需突破.....	4
紧抓国产信创替代机遇.....	5
信创加速，企业数智化再迎 AI 升级.....	7
本周行情回顾	8
新闻及公司动态	10
行业新闻	10
公司动态	12

图表目录

图表 1. 2021 年中国 ERP 行业市场竞争格局.....	4
图表 2. 2021 年中国高端 ERP 行业市场竞争格局.....	4
图表 3. 国内主要厂商及产品	5
图表 4. 2018-2026E 全球 ERP 软件市场规模.....	5
图表 5. 2016-2021 中国 ERP 软件市场 CAGR13.0%.....	5
图表 6. 近年我国信创 ERP 产业政策梳理.....	6
图表 7. 本周申万行业涨跌幅回顾 (%)	8
图表 8. 本周子板块涨跌幅回顾 (%)	8
图表 9. 本周子板块领涨个股回顾 (%)	9
图表 10 本周子板块领跌个股回顾 (%)	9
图表 11. 芯片及服务器-行业动态.....	10
图表 12. 云计算-行业动态.....	10
图表 13. 人工智能-行业动态.....	11
图表 14. 数字经济-行业动态.....	11
图表 15. 网络安全-行业动态.....	12
图表 16. 工业互联网-行业动态.....	12

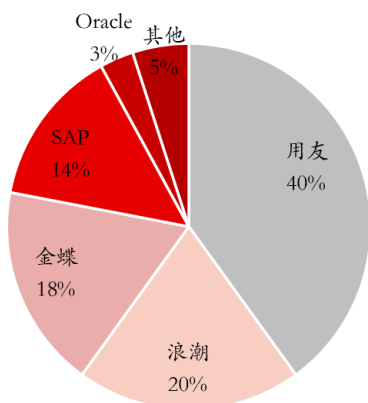
ERP：国产替代大有可为

ERP 国产化率稳步提升，高端市场还需突破

企业资源计划 (ERP, Enterprise Resource Planning) 是指组织用于管理日常业务活动的一套软件，这些活动包括会计、采购、项目管理、风险管理和合规性、供应链运营等等。完整的 ERP 套件还包括企业绩效管理软件，用于帮助企业针对财务结果制定计划和编制预算，以及预测和报告财务结果。

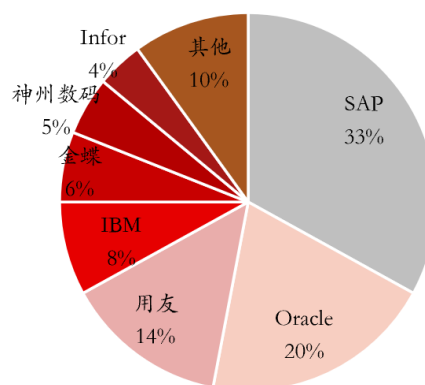
国产 ERP 市占率近 70%，高端 ERP 替代空间广阔。根据阿里云创新中心、鲸准研究院等联合发布的《2021 年中国工业软件发展白皮书》公布的数据，2021 年国产 ERP 软件的市占率接近 70%，三大主要厂商用友、浪潮、金蝶市占率分别为 40%、20%、18%。高端 ERP 市场仍被外国厂商占据，国际品牌主要占据着中国高端 ERP 软件市场，除 SAP、Oracle 这些传统的 ERP 巨头之外，Infor 等国外中等规模的 ERP 厂商在中高端市场占有一席之地。

图表 1. 2021 年中国 ERP 行业市场竞争格局



资料来源：《2021 年中国工业软件发展白皮书》，中银证券

图表 2. 2021 年中国高端 ERP 行业市场竞争格局



资料来源：《2021 年中国工业软件发展白皮书》，中银证券

国产厂商产品矩阵完备，大中小型企业产品全覆盖。随着信创政策以及数字经济的不断推行，我国涌现出一批优秀的国产 ERP 公司，如用友、金蝶、浪潮等，均研发出面向大中小及成长型企业的 ERP 软件。

图表 3.国内主要厂商及产品

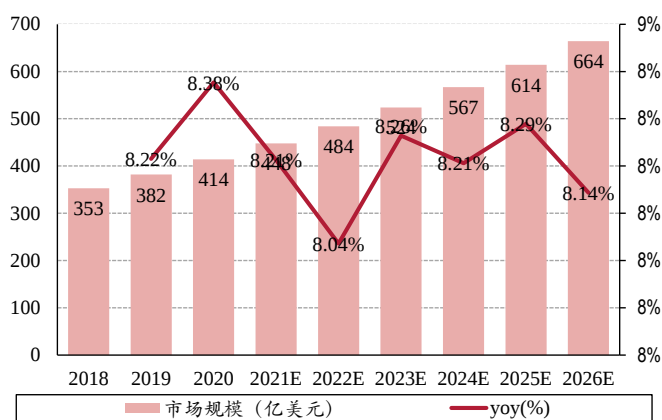
公司	产品	目标用户	主要功能
用友	YonBIP 云服务	大型企业	采用云原生（含微服务）、元数据驱动、中台化、数用分离等全新的技术架构，构建技术平台、低代码开发平台、连接集成平台、业务中台、数据中台、智能中台，并覆盖财务、人力、协同、采购、营销、供应链、制造、研发等核心领域。
	YonSuite 云服务集	成长型企业	全基于云原生架构，面向成长型企业数智化应用场景提供的全公有云的一体化企业云服务。
	U9 Cloud 云 ERP	中型与大中型制造企业	包括生产制造、供应链、项目化管理、财务会计、管理会计、人力资源等功能，融合 PLM、智能工厂、AIoT、制造云、营销云、采购云、财务云、税务云、人力云等服务，为客户提供标准产品及解决方案。
	U8 Cloud 云 ERP 产品、U8+ ERP 套件	中型企业	包括智能制造、营销、业务管控、供应链、财务核算以及人力资源等领域应用，为客户提供标准产品及解决方案，采取渠道分销的销售模式。
金蝶	苍穹	大型、超大型企业 国企、央企	着力打造以“中台”为中心，分布式服务架构，云原生等新技术为技术基础的新一代企业 PaaS 平台，帮助企业构建强大的数字化平台，实践 EBC 管理。
	星空	成长型企业	是国内首家集“ERP+MES+PLM”为一体的 SaaS 成熟解决方案，把握中小企业需求，推出适用于成长型企业八大应用场景“SRDI-1234”专精特新整体转型框架，给予中小企业针对性解决方案支持。
	星辰	小微企业	打磨推广金蝶云·星辰、金蝶精斗云、金蝶 KIS 云等软件，凸显产品组合优势，实现人财税一体化解决方案。
浪潮	GS Cloud 3.0	大型企业	采用云原生、容器等全新一代计算架构，帮助企业完善端到端价值链，打通关键业务场景，提升数字化转型内生动力，在多个行业帮助企业提升数字化转型内生动力，助力各行各业迈向智慧企业。
	Insuite 系列	成长性企业	基于端到端的一体化业务架构，聚焦多元化数字场景，提供财务云、供应链云、制造云、云开发平台等业财资税票的一体化应用
	云会计、云进销存	小微企业	利用大数据、人工智能技术，全面打通小微企业业务、财务、税务、融资等环节，为客户提供业务一体化及金融大数据解决方案。

资料来源：公司官网，中银证券

紧抓国产信创替代机遇

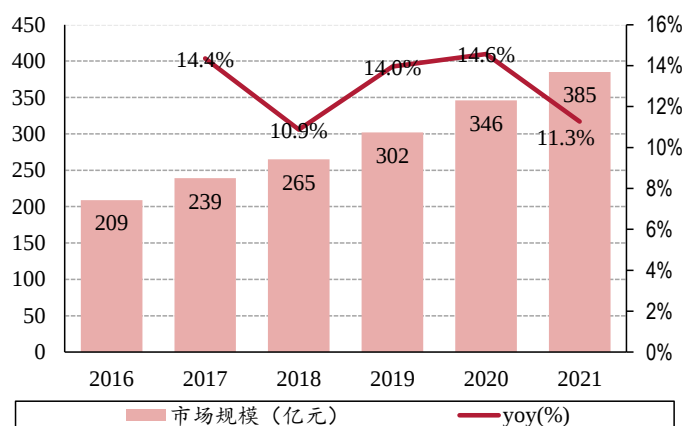
国产 ERP 市场规模稳定增长。根据华经产业研究院数据，全球 ERP 市场规模 2026 年预期达到 664 亿美元，年增长率约 8% 左右。从国内市场来看，我国 ERP 市场规模的增速同样较为稳定，根据 IDC 数据，2021 年我国 ERP 市场达 385 亿，2016-2021 年 CAGR 达 13.0%，高于全球市场增速。据前瞻产业研究院预测，未来 ERP 软件市场规模将持续增长，预计 2027 年中国 ERP 软件市场规模将达到 682 亿元左右，年均增速保持在 11% 左右水平，保持稳定增长。

图表 4. 2018-2026E 全球 ERP 软件市场规模



资料来源：华经产业研究院，中银证券

图表 5. 2016-2021 中国 ERP 软件市场 CAGR13.0%



资料来源：IDC，中银证券

紧抓数字经济与信创国产化机遇，政策推动 ERP 国产替代加速。早在 2015 年国务院发布的《中国制造 2025》中就强调要开发自主可控的应用软件，2021 年工信部发布《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划的通知》提出，到 2025 年，规模以上企业软件业务收入突破 14 万亿元，年均增长 12% 以上。信创替代带来国内 ERP 项目与机会的显著加速，以用友网络为例，2022H1 公司千万以上项目签约金额实现同比增长 61%，成功签约了中国联通、中船集团、中国兵器、中国广电、中国移动、中国星网、三峡集团、中盐集团、中国融通、南方航空 10 家央企一级统签项目，签约了中国银行、中信银行、人保集团、南山控股、锦州钼业等多个信创国产化项目，信创国产替代项目累计签约超 350 家。

图表 6.近年我国信创 ERP 产业政策梳理

时间	部门	政策	解读
2015.5	国务院	《中国制造 2025》	开发自主可控的高端工业平台软件和重点领域应用软件，推进自主工业软件体系化发展和产业化应用。
2016.12	工信部	《智能制造发展规划 (2016-2020 年)》	智能制造技术与装备实现突破。研发一批智能制造关键技术装备，具有较强的竞争力，国内市场满率超过 50%。突破一批智能制造关键共性技术。
2016.5	发改委等部门	《国家规划布局内重点软件和集成电路设计领域的通知》	国家规划布局内重点软件和集成电路设计领域：基础软件、工业软件和服务、数据处理软件、嵌入式软件、高技术服务业软件、语言文字信息处理软件及云计算等领域。
2016.5	国务院	《国家创新驱动发展战略纲要》	科技进步贡献率提高到 60% 以上，知识密集型服务业增加值占国内生产总值的 20%；研究与试验发展(R&D)经费支出占国内生产总值比重达到 2.5%。
2017.1	工信部	《关于进一步推进中小企业信息化的指导意见》	进一步推广经营管理信息化软件(ERP/OA/CRM 等)的应用，并逐步向商业智能(BI)转变，全面优化业务流程，推动关键环节的整合与创新，提高经营效率和管理水平。
2017.4	工信部	《中国软件名城创建管理办法(试行)》	为规范中国软件名城创建工作，加强中国软件名城管理，发挥中国软件名城示范带动效应，促进我国软件和信息技术服务业的产业集聚与创新提升，实现软件和信息技术服务业与城市的融合互动发展，特制定本办法。
2017.8	国务院	《关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》	到 2020 年，软件等信息消费规模预计达到 6 万亿元，年均增长 11% 以上；信息技术在消费领域的带动作用显著增强，信息产品边界深度拓展，信息服务能力明显提升，拉动相关领域产出达到 15 万亿元，信息消费惠及广大人民群众。
2020.8	国务院	《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》	鼓励基础软件、工业软件、应用软件等关键核心技术的研发，为软件产业发展创造更好的环境。
2021.10	中共中央，国务院	《成渝地区双城经济圈建设规划纲要》	大力发展数字经济，推动数字产业化、产业数字化，促进软件、互联网、大数据等信息技术与实体经济深度融合，加快重点领域数字化发展，引领产业转型升级。
2021.11	工信部	《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划的通知》	提出到 2025 年，规模以上企业软件业务收入突破 14 万亿元，年均增长 12% 以上；工业 APP 突破 100 万个，产业链供应链韧性不断提升；培育一批具有生态主导力和核心竞争力的骨干企业，建设 2 个至 3 个有国际影响力的开源社区，高水平建成 20 家中国软件名园。
2021.12	工信部	《关于组织开展工业领域数据安全管理体系试点工作的通知》	为探索构建工业领域数据安全管理体系，有效保障数据安全，推动数字经济高质量发展，遴选一批示范企业、优秀产品和典型解决方案，形成可复制可推广的管理模式，促进提升行业数据安全保护水平。
2022.4	工信部	《关于化纤工业高质量发展的指导意见》	提升智能制造关键技术水平。提升企业资源管理(ERP)、数据采集与视频监控(SCADA)等工业控制软件和系统水平。
2022.5	国务院	《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》	完善消费服务中心、公共交通站点、智能引导系统、安全保障设施，配置电子商务硬件设施及软件系统，建设展示交易公用空间。
2022.6	工信部	《工业能效提升行动计划》	推动重点用能设备、工序等数字化改造和上云用云。推广以工业互联网为载体、以能效管理为对象的平台化设计、智能化制造、网络化协同、个性化定制、服务化延伸、数字化管理等融合创新模式。

资料来源：国务院，发改委，工信部，中银证券

信创加速，企业数智化再迎 AI 升级

国企落实信创全替代,央国企先行。2022 年 9 月底,国资委下发了重要的国资发 79 号文件,全面指导并要求国央企落实信息化系统的信创国产化改造。文件要求:(1) 2022 年 11 月底,完成信创改造方案规划并报送国资委;(2) 2023 年 1 月起,每季度报送信息化系统信创改造的最新进度;(3) 2027 年底,全部国央企必须完成信息化系统的信创改造工作。

ERP 实现国产替代是保障数据安全的必然途径,是信创的核心之一。ERP 作为企业管理的核心系统,涉及众多企业核心数据,对提升企业经营能力至关重要。因此,要解决本质安全的问题,实现真正的自主可控,OA、ERP 等基础软件的国产化是首要的必然的。

OpenAI 技术催化企业数智化管理新机遇。微软旗下 Dynamics 365 产品线(ERP+CRM 程序)宣布旗下客户关系管理软件 VIVA Sales 将集成 OpenAI 的技术,通过新上线的“GPT”功能,销售人员能够自动在 Outlook 邮件应用中生成常见请求的回复信件,并能自定义关键词让 AI 去写邮件。Open AI 技术可能为 ERP 软件带来全新的发展机遇。

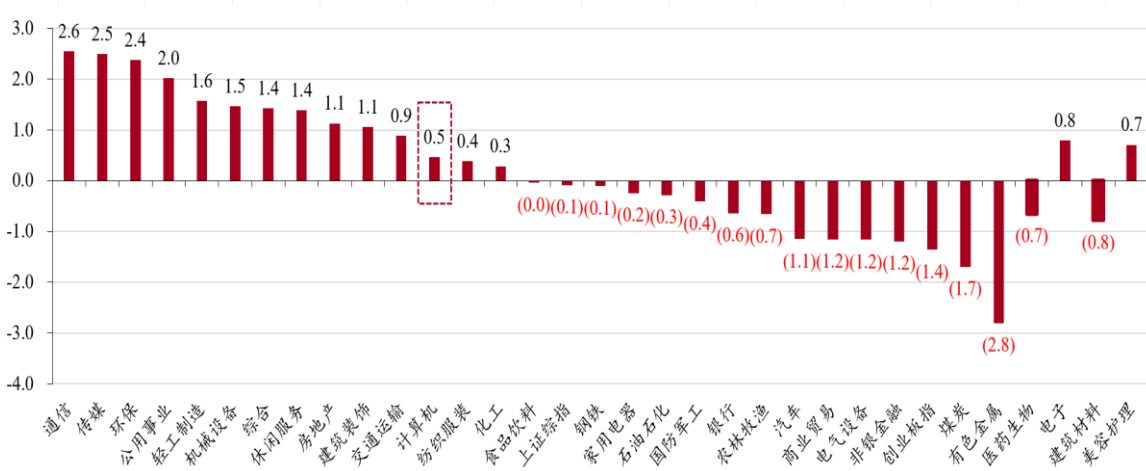
本周行情回顾

本周计算机行业上涨 0.47%，在一级行业中排名 12/31，跑赢上证综指（-0.08%）5.54 个百分点，跑赢创业板指（-1.35%）1.82 个百分点。

子领域均有上涨，涨幅靠前的是人工智能（+6.38%）、智慧安防（+3.70%）、云计算（+3.47%）、网络安全（+1.56%）、工业互联网（+1.08%）、智慧城市（+0.83%）、电子政务（+0.77%）、金融科技（+0.56%）。

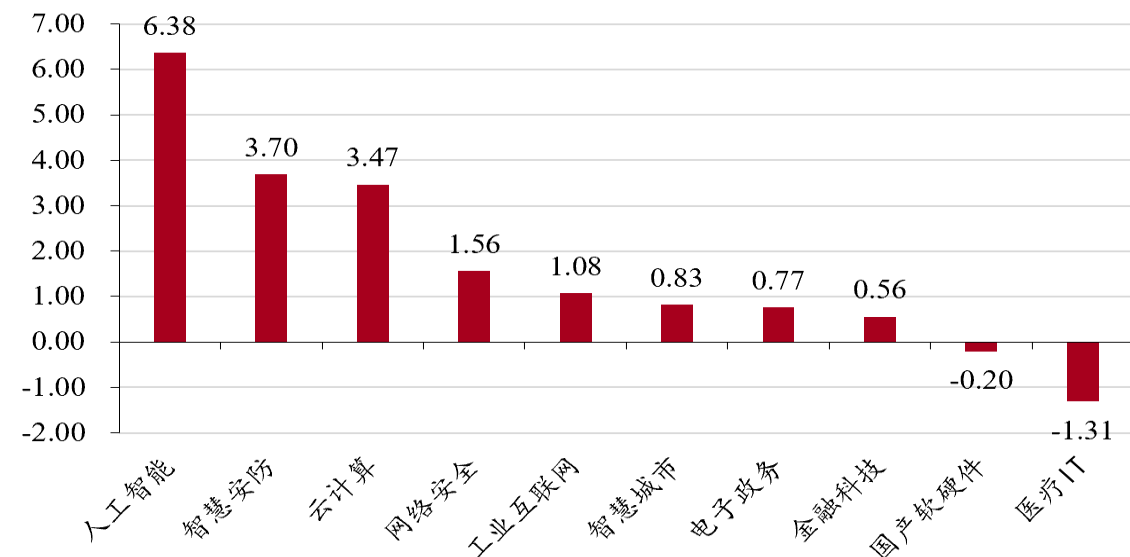
各板块中领涨个股分别为：海天瑞声（+55.62%，人工智能）、汉邦高科（+35.71%，智慧城市）、铜牛信息（+41.92%，云计算）、浪潮信息（+21.58%，工业互联网，智慧城市，电子政务，金融科技）。

图表 7. 本周申万行业涨跌幅回顾（%）



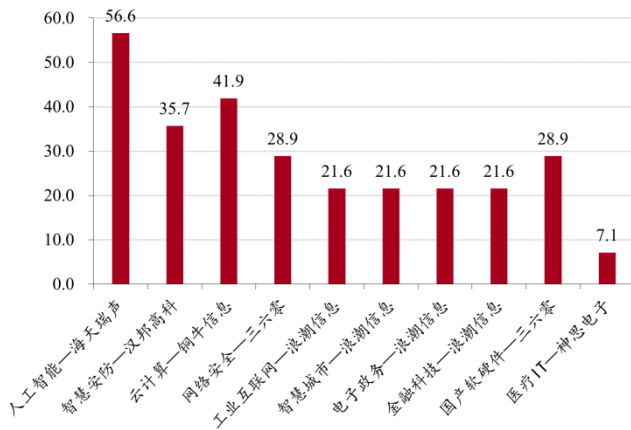
资料来源：万得，中银证券

图表 8. 本周子板块涨跌幅回顾（%）



资料来源：万得，中银证券

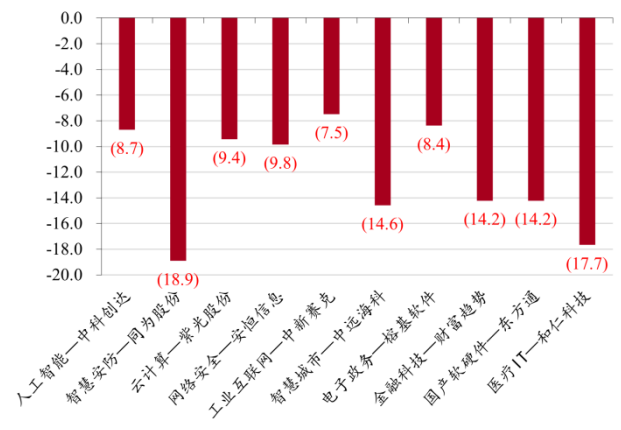
图表 9. 本周子板块领涨个股回顾 (%)



资料来源：万得，中银证券

注：成分股按万得对应概念口径选取，剔除部分非计算机行业标的（下同）

图表 10 本周子板块领跌个股回顾 (%)



资料来源：万得，中银证券

新闻及公司动态

行业新闻

图表 11. 芯片及服务器-行业动态

公布时间	摘要	来源
2023.2.6	日本政府根据《外汇和外贸法》修改部令，将在今年春季实施出口管制，以阻止先进半导体技术被用于军事用途。但新规不会明确点名中国。	芯东西
2023.2.7	日本经济产业省将从 2022 财年 1.3 万亿日元的追加预算中拨出 3686 亿日元（28 亿美元）用于资助由政府制定的新补贴计划。政策要求这些公司 10 年内必须在日本继续生产半导体，在半导体短缺期间，他们将被要求优先考虑日本国内发货。	爱集微
2023.2.7	根据市场调查机构 Gartner 公布的最新数据，全球十大 OEM 在 2022 年的芯片支出同比下降了 7.6%，占整个市场的 37.2%。苹果在 2022 年，以 11.1% 的市场占比仍然是全球最大的半导体买家。	Gartner
2023.2.8	去年全球硅晶圆出货 147.13 亿平方英寸，高于上一年的 141.65 亿，同比增长 3.9%；销售额为 138 亿美元，也高于上一年的 126 亿美元，同比增长 9.5%。去年全球硅晶圆的出货量增加，是由于汽车、工业、物联网及 5G 等应用需求的增加，推动 8 英寸和 12 英寸的需求增加。	Techweb
2023.2.8	欧洲芯片制造商意法半导体（STMicroelectronics）和芯片设计软件制造商新思科技（Synopsys）表示，意法半导体将首次使用在微软云上运行的人工智能软件来设计芯片，以提高芯片设计的效率。	芯东西
2023.2.8	美国 OSAT 厂商 Integra 日前宣布，将投资 18 亿美元在美国堪萨斯州兴建半导体封测工厂。如其投资落地，将成为北美地区最大的半导体封测设施，提供 2000 个新增工作岗位，并有望得到芯片法案补贴支持。	爱集微
2023.2.8	Digitimes Research 预计，2023 年全球服务器出货量有望增长 5.2%，增长动力来源于全球数据中心建设的加速。中长期来看，在云端、HPC、边缘服务器需求增长，芯片大厂陆续推下世代 CPU 等驱动下，2022 年-2027 年全球服务器出货量复合年均增长率将达 6.1%。	Digitimes
2023.2.9	三星印度半导体宣布，三星半导体印度研究院（SSIR）与印度科学学院（IISc）将携手推动印度的半导体研发。SSIR 和 IISc 之间的合作将有助于促进片上静电释放（ESD）保护领域的研究。官方公告围绕构建 ESD 器件（静电阻抗器）以保护高级 IC 和 SoC 产品中的超高速串行接口展开，合作的主要目的是减轻由 ESD 故障引起的 IC 和 SoC 芯片故障和返工。	IT之家
2023.2.10	通用汽车宣布与芯片制造商格芯签署长期芯片供应协议。根据协议，格芯将在其位于纽约州北部的先进半导体工厂为通用汽车的主要芯片供应商生产芯片。	Techweb

资料来源：中银证券

图表 12. 云计算-行业动态

公布时间	摘要	来源
2023.2.6	甲骨文（Oracle）计划在未来几年向沙特阿拉伯投资 15 亿美元，扩展该公司在沙特阿拉伯的云业务，并在利雅得开设该公司第三个公共云区域。尽管在云计算市场的竞争中，甲骨文稍显落后于那些规模较大的竞争对手，不过它是首批在沙特阿拉伯开设数据中心的大型科技公司之一，与沙特政府密切合作。	财联社
2023.2.7	谷歌正在其云计算部门下开展一个名为“Atlas”的项目，该项目是对大型语言聊天机器人 ChatGPT 的回应。	财联社
2023.2.8	沙特阿拉伯知名电信服务商 Mobily 宣布与腾讯云达成战略合作，共同为当地提供高性能数字化服务。据悉，Mobily 成立于 2004 年，是沙特阿拉伯第二家获得 GSM 许可证的运营商。	科创板日报
2023.2.9	IBM Corp(IBM.US)的研究部门创建了一台名为 Vela 的云原生超级计算机，融合了高性能计算的强大算力和云服务的安全性及易用性，可以用于快速部署并用于训练基础人工智能（AI）模型。	智通财经
2023.2.10	京东云旗下言犀人工智能应用平台宣布将整合过往产业实践和技术积累，推出产业版 ChatGPT：ChatJD。定位为产业版 ChatGPT，旨在打造优势、高频、刚需的产业版通用 ChatGPT，以“125”计划作为落地应用路线图，包含一个平台、两个领域、五个应用。	Techweb
2023.2.10	泛欧交易所 CEO 表示，考虑到监管问题，泛欧交易所不会模仿竞争对手将关键服务转移到云计算。	财联社
2023.2.10	Dell'Oro 近期调研指出，混合云(Hybrid Cloud)正在带动超大规模与企业级数据中心市场的成长，预计 2027 年全球数据中心资本支出将达到 4000 亿美元，增长 11%。	Dell'Oro

资料来源：中银证券

图表 13.人工智能-行业动态

公布时间	摘要	来源
2023.2.6	在中国电科院和青海电科院的支持下，华润电力联合华为数字能源共同担纲完成的全球首次构网型光储系统并网性能测试验证近期取得圆满成功。通过光储融合 + Grid Forming 打造智能光储发电机，目的是通过改变新能源控制模式，从电流源型控制转为电压源型控制，使光伏发电系统具备强惯量支撑、瞬时稳压与故障穿越能力。	IT之家
2023.2.7	谷歌透露计划推出一款聊天机器人 Bard，与 OpenAI 颇受欢迎的 ChatGPT 竞争，实现将强大的新语言人工智能引入互联网搜索业务。	财联社
2023.2.8	微软宣布推出新版必应搜索引擎，并将当前爆火的聊天机器人 ChatGPT 的背后 AI 技术整合起来。与此同时，微软还推出了 Edge 浏览器的新 AI 增强功能，并承诺这两款产品将为浏览网页和在线查询信息提供新的体验。	TechWeb
2023.2.9	有网易有道 AI 技术团队已投入到 ChatGPT 同源技术（AIGC，AI 生成内容）在教育场景的落地研发中。目前，该团队已经在 AI 口语老师、中文作文批改等细分学习场景中尝试应用，有望尽快推出 demo 版本，这将是 AIGC 技术在国内互联网教育场景的首次登陆。	TechWeb
2023.2.9	京东集团副总裁、IEEE Fellow 何晓冬表示，京东一直在 ChatAI 和 AIGC 赛道上推进，但更聚焦 2B 行业，近期将有进一步突破，包括在这一赛道上推出下一代产品。	IT之家
2023.2.9	目前快手正在开展大规模语言模型（LLM Large Language Model）相关研究，并启动了相应专项，覆盖 LLM 模型训练、文案自动创作与生成、对话系统开发等领域。	TechWeb
2023.2.9	工信部表示，将支持更大范围更多场景的测试示范及不同等级自动驾驶汽车加快进入市场，加快推进智能交通基础设施建设。并表示李彦宏提出的建议对推动我国智能网联汽车高质量发展，提升我国汽车产业全球竞争力具有重要意义。	工信部
2023.2.10	根据推进自动化协会（北美最大自动化贸易协会）A3 数据显示，北美企业在 2022 年总计订购 4.41 万台机器人，同比增加 11%，创下新高纪录。这些机器的价值总计 23.8 亿美元，同比增加 18%。	财联社

资料来源：中银证券

图表 14.数字经济-行业动态

公布时间	摘要	来源
2023.2.6	武汉市人民政府印发《关于激发市场主体活力推动经济高质量发展的政策措施》。其中提出，推动企业转型升级。在人工智能、5G、工业互联网、区块链等数字经济领域，发布一批应用场景创新重点任务，对揭榜后经考核认定实施成功的，按照项目总投入 30%的比例给予最高 200 万元资金支持。	财联社
2023.2.6	发改委发布关于在部分地方公共资源交易平台和企业招标采购平台试运行招标投标领域数字证书跨区域兼容互认功能的通知。通知提出，首批 6 个营商环境创新试点城市公共资源交易平台要落实国务院营商环境创新试点工作要求，在市、区（县）两级全部招标投标领域部署应用网络共享数字证书。	发改委
2023.2.6	苏州召开数字经济时代产业创新集群融合发展大会，苏州市委书记曹路宝出曹路宝指出，要推动数字经济和实体经济深度融合，加快锻造产业创新集群发展领先优势。要深入推进产业数字化，全面发力数字产业化，积极为江苏建设“数实融合第一省”探索经验、多作贡献。	江苏日报
2023.2.7	《武汉新城规划》正式发布，武汉新城管控范围拓展至环梁子湖区域，规划面积约 1689 平方公里。重点发展科技创新、高端制造、数字经济、商务金融、国际交往、文旅消费等 6 大产业功能体系，形成“1+2+5”产业功能布局。	财联社
2023.2.8	杭州余杭区人民政府与阿里巴巴签署全方位战略伙伴合作协议。根据协议，双方将在推进重大科研、打造高能级产业生态圈、构建高层次人才蓄水池、支持数字经济新业态等十个方面加深合作。一合作重点是加快推进阿里巴巴全球总部建设。	财联社
2023.2.9	国家标准化管理委员会印发《国家技术标准创新基地申报指南（2023—2025 年）》。其中提出，“十四五”期间，拟新批准建设领域类创新基地不超过 20 个。重点聚焦人工智能、量子信息、区块链、数字孪生、操作系统、高端芯片、高端装备、元宇宙、数字乡村、新一代信息技术、数字经济等新兴领域。	财联社

资料来源：中银证券

图表 15.网络安全-行业动态

公布时间	摘要	来源
2023.2.6	国家邮政局召开局长办公会强调，要会同有关部门依法严厉打击泄露、买卖寄递服务用户个人信息等行为，落实好邮政管理部门监管责任，督促寄递企业加强网络安全数据安全和个人信息保护工作。	人民邮电报
2023.2.7	俄罗斯外交部当天发布通报称，俄方准备在平等基础上与美国就网络安全问题达成一致，但鉴于美方的对抗立场，与其在网络安全方面的对话难以出现积极信号。	财联社
2023.2.8	网络安全公司 SecureWorks Corp.表示，该公司将裁员 9%，公司首席财务官和首席威胁情报官将离职。同时将在房地产方面采取一些举措，以削减成本	新浪财经
2023.2.8	中兴通讯 5G NR gNodeB 产品获得由德国联邦信息安全办公室（BSI）颁发的“网络设备安全保障方案网络安全认证计划-德国实施”（NESAS CCS-GI）认证证书。	爱集微

资料来源：中银证券

图表 16.工业互联网-行业动态

公布时间	摘要	来源
2023.2.6	宁夏 2022 年工业互联网标识解析二级节点接入企业达 452 家，标识注册量为 848 万个，标识解析量为 232 万次。建成中国移动、中国联通、中国电信等 8 个大型、超大型数据中心，标准机架数达 4.41 万个，宁夏成为全国唯一的国家新型互联网交换中心和全国一体化算力网络枢纽“双节点”省区。打造 5 个特色鲜明的 5G 全连接工厂、20 个“5G+工业互联网”试点示范项目。	人民邮电报
2023.2.6	中共中央、国务院印发《质量强国建设纲要》，提出要增强产业质量竞争力，提高产业竞争水平，完善服务业质量标准。加快大数据、网络、人工智能等新技术的深度融合应用，促进现代服务业与先进制造业、现代农业融合发展。	新华社
2023.2.7	北京市发展改革委等 11 部门联合印发《关于北京市推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》提出，到 2025 年，培育形成 10 家市级两业融合示范园区、100 家市级两业融合试点企业，规模以上制造业企业数字化、智能化转型升级基本实现全覆盖，两业融合发展水平和融合层次显著提高。	财联社
2023.2.10	根据推进自动化协会（北美最大自动化贸易协会）A3 数据显示，北美企业在 2022 年总计订购 4.41 万台机器人，同比增加 11%，创下新高纪录。这些机器的价值总计 23.8 亿美元，同比增加 18%。	财联社

资料来源：中银证券

公司动态

业绩预告

【山石网科】预计 2022 年年度实现营业收入 8-8.6 亿元，同比下降 22.10%-16.26%，预计归母净利润亏损 1.6-2.3 亿元，同比下降 311.85%-404.53%。

【中科创达】预计 2022 年年度实现营业收入 53-55 亿元，同比增长超 30%，预计归母净利润亏损 7.45-8.10 亿元，同比增长 15.1%-25.14%。

其他动态

【荣联科技】发布公告，鉴于收到中国证监会下发的《立案告知书》，根据《上市公司证券发行管理办法》第三十九条的相关规定，公司在被中国证监会立案调查期间不得非公开发行股票，公司向山东经达科技产业发展有限公司非公开发行股票事项暂时中止。

【中科江南】发布公告，公司原董事魏东先生因工作调整辞去公司董事职务，公司第三届董事会提名委员会提名陈建良先生为公司第三届董事会董事候选人。

【海天瑞声】发布公告，公司董事长兼任总经理贺琳女士申请辞去公司总经理职务。公司于 2023 年 2 月 6 日召开第二届董事会第十二次会议同意聘任王晓东先生为公司总经理。

【竞业达】发布公告，公司副总经理刘春风女士的书面辞职报告，因工作调整申请辞去公司副经理职务，辞任后担任公司重要联营公司北京北投智慧城市科技有限公司总经理。

【三未信安】公告，聘任刘会议先生为公司副总经理，负责公司研发事项，刘会议先生通过北京三未普益投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司股票 350,000 股。

【中电兴发】近期，高管人员闫涛先生于 2-23 年 2 月 7 日减持其持有公司股 19,219 股，占公司总股本比例 0.003%，减持股份占其持有公司股份总数的 25%，且非窗口期。

【信雅达】发布公告，公司董事、监事、高级管理人员朱宝文先生于 2023 年 2 月 9 日减持公司股份 550,000 股，减持股份计划的数量过半。

【中科软】发布公告，公司董事会提名会提名左春先生、武延军先生、张榕女士、梁剑先生、孙熙杰先生、邢立先生为公司第八届董事会非独立董事候选人；何召滨先生、李馨女士、祝中山先生为公司第八届董事会独立董事候选人。

【中科星图】发布公告，公司高级管理人员暨核心技术人员时信华先生于近日因工作安排作出调整，拟入职公司的参股公司，特向董事会申请辞去公司副总经理职务，其负责的工作由唐德可先生负责。且公司董事会同意聘任张亚然女士（简历见附件）为公司副总经理。

【神州数码】2 月 10 日，神州数码下属控股子公司神州数码（中国）有限公司为《中国移动 2021 年至 2022 年 PC 服务器集中采购补充采购第二期中标候选人公示》中标候选人之一，投标报价为 814,574,622.43 元（不含税），中标份额 30%。

【麦迪科技】2 月 11 日公告，全资子公司忻皓新能源与绵阳市安州区人民政府签订《项目投资协议》，建设年产 9GW 高效单晶电池智能工厂项目，总投资金额约 18.62 亿元，计划用地 300 亩（面积以实测为准），在绵阳市安州区建设集研发、生产、办公为一体的超级工厂。

资料来源：公司公告

披露声明

本报告准确表述了证券分析师的个人观点。该证券分析师声明，本人未在公司内、外部机构兼任有损本人独立性与客观性的其他职务，没有担任本报告评论的上市公司的董事、监事或高级管理人员；也不拥有与该上市公司有关的任何财务权益；本报告评论的上市公司或其它第三方都没有或没有承诺向本人提供与本报告有关的任何补偿或其它利益。

中银国际证券股份有限公司同时声明，将通过公司网站披露本公司授权公众媒体及其他机构刊载或者转发证券研究报告有关情况。如有投资者于未经授权的公众媒体看到或从其他机构获得本研究报告的，请慎重使用所获得的研究报告，以防止被误导，中银国际证券股份有限公司不对其报告理解和使用承担任何责任。

评级体系说明

以报告发布日后公司股价/行业指数涨跌幅相对同期相关市场指数的涨跌幅的表现为基准：

公司投资评级：

买入：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 20%以上；
增持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 10%-20%；
中性：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数变动幅度在-10%-10%之间；
减持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数跌幅在 10%以上；
未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

行业投资评级：

强于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现强于基准指数；
中性：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现基本与基准指数持平；
弱于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现弱于基准指数；
未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

沪深市场基准指数为沪深 300 指数；新三板市场基准指数为三板成指或三板做市指数；香港市场基准指数为恒生指数或恒生中国企业指数；美股市场基准指数为纳斯达克综合指数或标普 500 指数。

风险提示及免责声明

本报告由中银国际证券股份有限公司证券分析师撰写并向特定客户发布。

本报告发布的特定客户包括：1) 基金、保险、QFII、QDII 等能够充分理解证券研究报告，具备专业信息处理能力的中银国际证券股份有限公司的机构客户；2) 中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队可能以本报告为基础，整合形成证券投资顾问服务建议或产品，提供给接受其证券投资顾问服务的客户。

中银国际证券股份有限公司不得以任何方式或渠道向除上述特定客户外的公司个人客户提供本报告。中银国际证券股份有限公司的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，亦不应直接依据所获得的研究报告作出投资决策；需充分咨询证券投资顾问意见，独立作出投资决策。中银国际证券股份有限公司不承担任何由此产生的任何责任及损失等。

本报告内含保密信息，仅供收件人使用。阁下作为收件人，不得出于任何目的直接或间接复制、派发或转发此报告全部或部分内容予任何其他人，或将此报告全部或部分内容发表。如发现本研究报告被私自刊载或转发的，中银国际证券股份有限公司将及时采取维权措施，追究有关媒体或者机构的责任。所有本报告期内使用的商标、服务标记及标记均为中银国际证券股份有限公司或其附属及关联公司（统称“中银国际集团”）的商标、服务标记、注册商标或注册服务标记。

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。中银国际证券股份有限公司不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为中银国际集团的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。

尽管本报告所载资料的来源及观点都是中银国际证券股份有限公司及其证券分析师从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的证券分析师或中银国际集团的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中银国际集团任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映证券分析师在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。中银国际集团成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表中银国际集团成员的立场。

本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到中银国际集团本身网站以外的资料，中银国际集团未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中银国际集团网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。

本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。

过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映证券分析师在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。

部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。

中银国际证券股份有限公司及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。

中银国际证券股份有限公司

中国上海浦东
银城中路 200 号
中银大厦 39 楼
邮编 200121
电话: (8621) 6860 4866
传真: (8621) 5888 3554

相关关联机构:

中银国际研究有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
致电香港免费电话:
中国网通 10 省市客户请拨打: 10800 8521065
中国电信 21 省市客户请拨打: 10800 1521065
新加坡客户请拨打: 800 852 3392
传真: (852) 2147 9513

中银国际证券有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
传真: (852) 2147 9513

中银国际控股有限公司北京代表处

中国北京市西城区
西单北大街 110 号 8 层
邮编: 100032
电话: (8610) 8326 2000
传真: (8610) 8326 2291

中银国际(英国)有限公司

2/F, 1 Lothbury
London EC2R 7DB
United Kingdom
电话: (4420) 3651 8888
传真: (4420) 3651 8877

中银国际(美国)有限公司

美国纽约市美国大道 1045 号
7 Bryant Park 15 楼
NY 10018
电话: (1) 212 259 0888
传真: (1) 212 259 0889

中银国际(新加坡)有限公司

注册编号 199303046Z
新加坡百得利路四号
中国银行大厦四楼(049908)
电话: (65) 6692 6829 / 6534 5587
传真: (65) 6534 3996 / 6532 3371