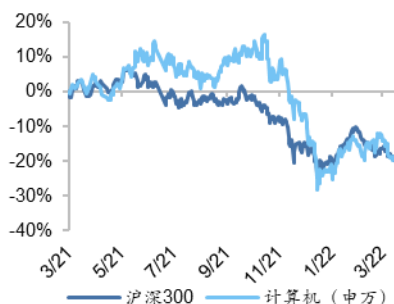


业绩低点已过，主题关注信创、业绩关注工业软件

行业评级：增持

报告日期：2022-09-04

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：尹沿枝

执业证书号：S0010520020001

邮箱：yinyj@hazq.com

分析师：王奇珏

执业证书号：S0010522060002

邮箱：wangqj@hazq.com

联系人：张旭光

执业证书号：S0010121090040

邮箱：zhangxg@hazq.com

相关报告

1. 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_趁自主可控之风，重视芯片产业链传导机会》2022-8-14
2. 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_短期热点空窗期，中报风险释放后或是行业配置良机》2022-8-21
3. 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_行业整体中报业绩下滑明显，电力 IT 景气度与主题共振》2022-8-28

主要观点：

本周计算机（申万一级）上涨 0.09%，全行业排名 9 位。上证指数、创业板指分别下跌 1.54% 和 4.06%。

● 中报业绩低点已过，工业软件、智能汽车增速较快，电力 IT 稳健

中位数下，行业收入增速 3%；归母净利润增速-16%；扣非归母净利润增速-20%。去年同期分别为 23%、13%、15%。行业上半年业绩表现欠佳，符合此前预期。

具体来看，毛利率下降 1.3pct，销售费用率、管理费用率、研发费用率提升 0.1pct、2.0pct 及 1.8pct。经营活动现金净流出进一步扩大，主要原因包括净流出扩大的主要原因包括：

- 1) 采购备货支出增加；
 - 2) 支付职工薪酬同比增加；
 - 3) 应收账款增加、销售商品提供劳务收到的现金增长不如收入增速。
- 全年来看，上半年上海疫情封锁 3 个月、深圳等地陆续封控导致的业绩低点已过。再经历重要城市、长时间封锁的概率较低。因此可以预见，计算机行业业绩低点已过，三四季度有望迎来行业复苏。

细分板块来看，如我们此前预期，工业软件板块、智能汽车、电力 IT 在疫情中表现较好的业绩韧性，板块成长性较为显著。

● 英伟达停售事件持续发酵，推动国内相关产业自主可控

9 月 1 日，英伟达公告表示：收到美国政府通知，向中俄停售 H100、A100 芯片及 DGX 系统，当前第三季对中国约 4 亿美元的相关潜在销售将需要申请新的许可证或是客户须接受替代产品。

当日晚间，英伟达再次发布公告称，美国政府允许其在明年 3 月前为美国客户提供 A100 的必要出口支持，并可在明年 9 月前继续履行 A100 和 H100 的订单。

我们认为，虽然美国政府提供了一年缓冲期，但未来高端 CPU 进出口受限及其他先进半导体产品遭遇类似情形的概率相当高，提升国内相关产业自主可控比例，建立从 EDA 到晶圆制造的完整半导体产业链，不断加大先进制程和架构的研发力度，或系应对此类停售事件的最有力方式。建议关注相关标的：

- 1) CPU 及 AI 芯片：龙芯中科、海光信息、寒武纪；
- 2) 服务器：浪潮信息、中科曙光；
- 3) 操作系统：中国软件、诚迈科技；
- 4) 中间件：东方通、宝兰德、普元信息；
- 5) 数据库：海量数据、太极股份（人大金仓）；
- 6) EDA：华大九天、概伦电子；
- 7) 工业软件-研发设计：中望软件；
- 8) 工业软件-生产制造：中控技术、鼎捷软件、宝信软件；
- 9) 科学仪器：普源精电、鼎阳科技、坤恒顺维。

● 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。

正文目录

1 科技观点每周荟（上）	4
2 市场行情回顾（上）	8
2.1 计算机板块表现	8
2.2 计算机个股表现	9
3 科技软件行业重要新闻	10
3.1 网络安全	10
3.2 人工智能	10
3.3 汽车智能化	10
3.4 数字金融	11
3.5 电力信息化	11
3.6 工业互联网	12
3.7 工业软件	12
3.8 EDA 与科学仪器	13
3.9 智慧医疗	13
4 科技软件重点公司动态	14
4.1 网络安全	14
4.2 人工智能	15
4.3 汽车智能化	16
4.4 行业信息化	16
4.5 云计算	18
4.6 工业软件	19
风险提示	19

图表目录

图表 1 计算机行业企业核心财务指标同比增速中位数.....	4
图表 2 计算机行业企业费用率指标中位数.....	5
图表 3 计算机行业企业经营活动现金流量净额中位数（百万元）	5
图表 4 计算机重点公司估值表.....	6
图表 5 本周各类指数行情统计.....	8
图表 6 本周各行业涨跌幅统计.....	8
图表 7 本周计算机个股涨跌幅统计.....	9
图表 8 本周陆港通持股情况统计.....	9

1 科技观点每周荟（上）

本周计算机（申万一级）上涨 0.09%，全行业排名 9 位。上证指数、创业板指分别下跌 1.54% 和 4.06%。

中报业绩低点已过，工业软件、智能汽车增速较快，电力 IT 稳健。中位数下，行业收入增速 3%；归母净利润增速-16%；扣非归母净利润增速-20%。去年同期分别为 23%、13%、15%。行业上半年业绩表现欠佳，符合此前预期。

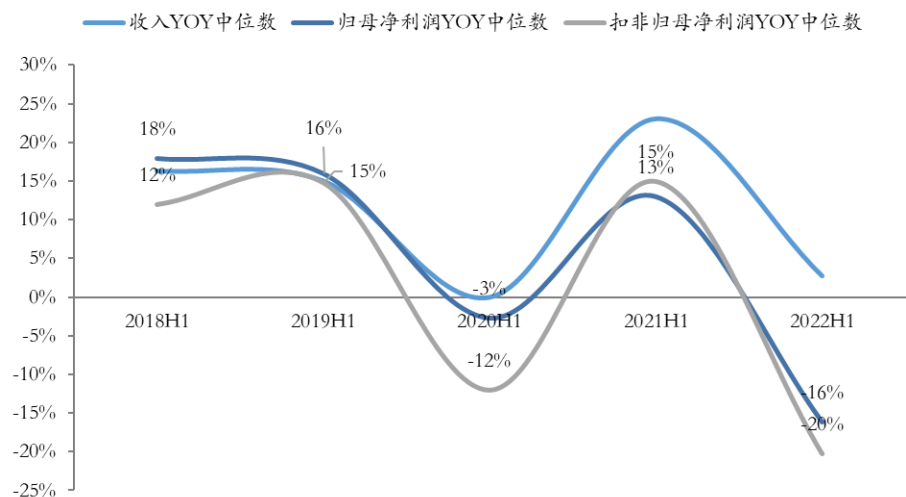
具体来看，毛利率下降 1.3pct，销售费用率、管理费用率、研发费用率提升 0.1pct、2.0pct 及 1.8pct。经营活动现金净流出进一步扩大，主要原因包括净流出扩大的主要原因包括：

- 1) 采购备货支出增加；
- 2) 支付职工薪酬同比增加；
- 3) 应收账款增加、销售商品提供劳务收到的现金增长不如收入增速。

全年来看，上半年上海疫情封锁 3 个月、深圳等地陆续封控导致的业绩低点已过。再经历重要城市、长时间封锁的概率较低。因此可以预见，计算机行业业绩低点已过，三四季度有望迎来行业复苏。

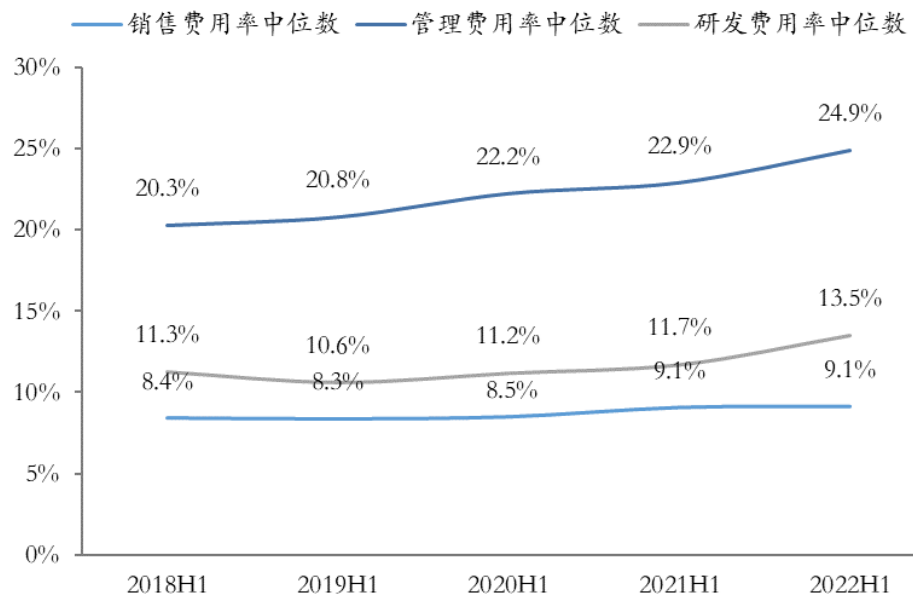
细分板块来看，如我们此前预期，工业软件板块、智能汽车、电力 IT 在疫情中表现较好的业绩韧性，板块成长性较为显著。

图表 1 计算机行业企业核心财务指标同比增速中位数



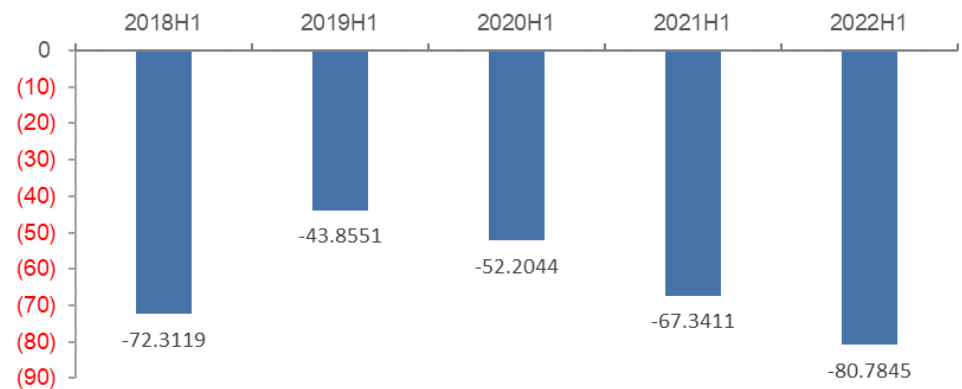
资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 2 计算机行业企业费用率指标中位数



资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 3 计算机行业企业经营活动现金流量净额中位数（百万元）



资料来源：WIND，华安证券研究所

英伟达停售事件持续发酵，推动国内相关产业自主可控。9月1日，英伟达公告表示：收到美国政府通知，向中俄停售 H100、A100 芯片及 DGX 系统，当前第三季对中国约 4 亿美元的相关潜在销售将需要申请新的许可证或是客户须接受替代产品。

当日晚间，英伟达再次发布公告称，美国政府允许其在明年 3 月前为美国客户提供 A100 的必要出口支持，并可在明年 9 月前继续履行 A100 和 H100 的订单。

我们认为，虽然美国政府提供了一年缓冲期，但未来高端 CPU 进出口受限及其他先进半导体产品遭遇类似情形的概率相当高，提升国内相关产业自主可控比例，建立从 EDA 到晶圆制造的完整半导体产业链，不断加大对先进制程和架构的研发力度，或系应对此类停售事件的最有力方式。建议关注相关标的：

- 1) CPU 及 AI 芯片：龙芯中科、海光信息、寒武纪；

- 2) 服务器：浪潮信息、中科曙光；
- 3) 操作系统：中国软件、诚迈科技；
- 4) 中间件：东方通、宝兰德、普元信息；
- 5) 数据库：海量数据、太极股份（人大金仓）；
- 6) EDA：华大九天、概伦电子；
- 7) 工业软件-研发设计：中望软件；
- 8) 工业软件-生产制造：中控技术、鼎捷软件、宝信软件；
- 9) 科学仪器：普源精电、鼎阳科技、坤恒顺维。

图表 4 计算机重点公司估值表

细分行业	证券代码	公司名称	总市值 (亿元)	收入 (亿元)			归母净利润 (亿元)			P/E		
				2021	2022E	2023E	2021	2022E	2023E	2021	2022E	2023E
人工智能	002230.SZ	科大讯飞	869	183.14	242.25	316.39	15.56	21.40	29.27	89.51	40.60	29.68
	002236.SZ	大华股份	444	328.35	391.38	484.81	33.78	45.50	59.97	18.02	9.75	7.40
	688686.SH	奥普特	219	8.75	12.22	16.57	3.03	4.02	5.56	95.31	54.47	39.39
	688088.SH	虹软科技	110	5.73	6.96	10.32	1.41	1.65	2.19	71.14	66.71	50.26
	688696.SH	极米科技	190	40.38	57.91	79.29	4.83	6.77	9.51	102.68	28.10	20.00
	600728.SH	佳都科技	110	62.24	79.02	98.17	3.14	5.94	8.35	159.50	18.48	13.15
工业软件	600845.SH	宝信软件	562	117.59	161.58	209.78	18.19	22.56	29.52	71.10	24.90	19.03
	688777.SH	中控技术	374	45.19	60.54	80.53	5.82	7.77	10.19	88.58	48.08	36.66
	688083.SH	中望软件	159	6.19	8.50	11.52	1.82	2.27	3.03	180.01	70.12	52.53
	688682.SH	霍莱沃	47	3.30	4.26	5.78	0.61	0.83	1.12	134.52	56.99	42.23
	300935.SZ	盈建科	22	2.31	2.71	3.59	0.60	0.94	1.26	56.90	23.57	17.59
	600588.SH	用友网络	692	89.32	114.86	139.94	7.08	9.91	12.61	118.71	69.82	54.87
	300378.SZ	鼎捷软件	48	17.88	21.35	25.41	1.12	1.40	1.75	52.68	34.26	27.41
	688112.SH	鼎阳科技	80	3.04	4.34	6.57	0.81	1.33	2.01	194.58	60.50	40.03
	688337.SH	普源精电	102	4.84	6.51	8.02	-0.04	0.84	1.29	/	121.31	78.99
	688206.SH	概伦电子	173	1.94	2.83	4.10	0.29	0.33	0.38	548.59	523.98	455.04
	300532.SZ	今天国际	46	15.98	25.82	39.09	0.92	1.93	3.18	55.85	23.75	14.42
	688191.SH	智洋创新	22	6.56	9.47	13.79	0.70	1.12	1.69	36.69	19.84	13.15
	301269.SZ	华大九天	534	5.79	8.26	11.77	1.39	1.85	2.49	0.00	288.79	214.56
汽车智能化	300496.SZ	中科创达	507	41.27	56.94	79.19	6.47	9.20	12.66	132.67	55.06	40.01
	688208.SH	道通科技	123	22.54	32.71	44.35	4.39	7.62	11.69	82.68	16.19	10.55
	688288.SH	鸿泉物联	20	4.06	5.80	8.71	0.30	0.60	1.05	45.61	32.85	18.77
	002373.SZ	千方科技	154	102.81	135.33	17.14	7.24	9.22	11.22	21.87	16.74	13.76
	002970.SZ	锐明技术	42	17.13	26.39	34.05	0.31	2.89	2.89	3.96	14.42	14.42
行业信息化	688066.SH	航天宏图	146	14.68	22.05	30.41	2.00	3.00	4.32	104.06	48.53	33.70
	688296.SH	和达科技	25	5.07	8.32	12.11	1.00	1.75	2.56	72.08	14.54	9.94
	301129.SZ	瑞纳智能	40	5.30	7.07	9.58	1.71	2.47	3.26	47.91	16.21	12.28
	002063.SZ	远光软件	108	19.15	22.74	27.84	3.05	3.61	4.54	50.02	29.82	23.71

	300682.SZ	朗新科技	286	46.39	59.95	76.97	8.47	10.68	14.19	54.64	26.75	20.14
	002152.SZ	广电运通	229	67.82	79.42	87.41	8.24	9.04	10.00	42.19	25.30	22.87
金融科技	000555.SZ	神州信息	104	113.56	126.09	140.44	3.76	4.20	4.70	26.20	24.87	22.23
	600570.SH	恒生电子	653	54.97	69.39	86.96	14.64	16.21	21.03	68.72	40.29	31.05
	300674.SZ	宇信科技	109	37.26	45.79	55.03	3.96	4.86	6.14	34.89	22.45	17.77
	688561.SH	奇安信	344	58.09	81.37	113.97	-5.55	-5.52	1.05	-179.35	-62.35	327.79
网络安全	002212.SZ	天融信	118	33.52	43.71	56.71	2.30	5.30	7.16	56.81	22.19	16.42
	300188.SZ	美亚柏科	101	25.35	31.30	37.46	3.11	3.92	4.89	37.04	25.84	20.71
信创	688041.SH	海光信息	1,304	23.10	57.92	99.87	3.27	10.66	18.49	/	78.47	45.26

资料来源：WIND，华安证券研究所

2 市场行情回顾（上）

2.1 计算机板块表现

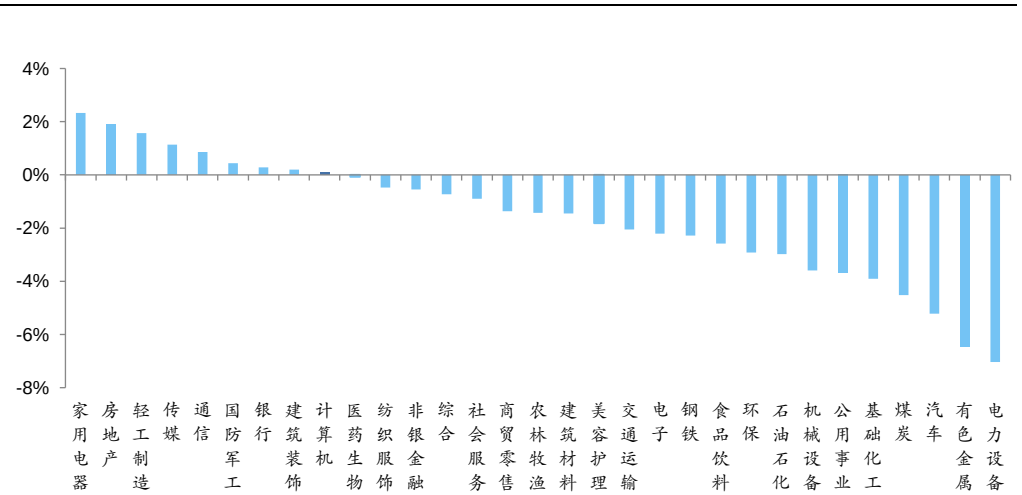
本周上证综指下跌 1.54%，创业板指下跌 4.06%，沪深 300 指数下跌 2.04%。计算机行业指数上涨 0.09%，跑赢上证综指 1.62%，跑赢创业板指 4.15%，跑赢沪深 300 指数 2.13%。年初至今来看，计算机行业指数下跌 28.02%。横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 9，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 3。

图表 5 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（申万）	0.09%	-28.02%	——	——
上证综指	-1.54%	-12.45%	1.62%	-15.56%
深证成指	-2.96%	-21.23%	3.05%	-6.78%
创业板指	-4.06%	-23.77%	4.15%	-4.25%
沪深 300	-2.04%	-18.56%	2.13%	-9.46%
信息技术指数	0.31%	-26.03%	-0.22%	-1.99%
车联网指数	0.00%	-11.92%	0.09%	-16.10%
云计算指数	0.43%	-16.03%	-0.34%	-11.98%
人工智能指数	0.56%	-18.60%	-0.47%	-9.41%

资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 6 本周各行业涨跌幅统计



资料来源：WIND，华安证券研究所

2.2 计算机个股表现

从涨跌幅情况来看，本周**工业软件、行业信息化**个股表现较为突出。捷安高科、金山办公、泽达易盛涨幅居前。展望未来，我们仍建议关注景气度向上的人工智能、工业软件、网络安全、电力信息化、金融科技和信创等产业的投资机会。

图表 7 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%	博思软件	-35.51%	依米康	119.52%
金山办公	16.12%	顺利办	-15.53%	泽达易盛	53.47%
泽达易盛	13.59%	道通科技	-12.48%	荣联科技	46.21%
深信服	12.91%	德赛西威	-11.05%	捷安高科	44.57%
汇纳科技	12.23%	科大国创	-10.43%	直真科技	37.49%
荣联科技	11.39%	梅安森	-9.54%	恒实科技	33.76%
恒实科技	9.74%	奥普特	-9.22%	海量数据	32.79%
天地数码	9.69%	联络互动	-9.14%	迪威迅	31.57%
依米康	9.56%	竞业达	-8.03%	左江科技	30.79%
拓维信息	8.17%	鼎阳科技	-7.99%	麦迪科技	30.38%

资料来源：WIND，华安证券研究所

从陆港通资金持股情况来看，本周持仓市值与持仓占比排名与上周基本一致，东方财富、恒生电子、广联达持仓市值最高，恒生电子、广联达、启明星辰持仓占比最高。从增持比例来看，金山办公、用友网络、东方通持最多。

图表 8 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	恒生电子	13.16%	金山办公	0.52%
恒生电子	86.32	广联达	12.14%	用友网络	0.48%
广联达	71.71	启明星辰	10.74%	东方通	0.42%
用友网络	50.69	朗新科技	8.97%	拓尔思	0.39%
中科创达	41.54	超图软件	8.93%	上海钢联	0.28%
科大讯飞	41.00	东方财富	8.82%	优博讯	0.22%
宝信软件	37.65	金山办公	8.35%	首都在线	0.22%
金山办公	34.74	中科创达	8.19%	拓维信息	0.19%
德赛西威	29.67	宝信软件	7.73%	启明星辰	0.19%
朗新科技	25.39	用友网络	7.31%	道通科技	0.17%

资料来源：WIND，华安证券研究所

3 科技软件行业重要新闻

3.1 网络安全

【网络安全】2022年8月31日，安全评估适用情形的，应当根据《数据出境安全评估办法》规定，按照申报指南申报数据出境安全评估。（来源：中国信息安全）

【网络安全】8月29日，以“诚筑文明、信助发展——携手共建网络诚信”为主题的2022年中国网络文明大会网络诚信建设高峰论坛在天津举行，会上首次发布我国网络诚信发展年度报告——《中国网络诚信发展报告 2022》（以下简称《报告》），成为与会各方及媒体关注的亮点。据中国网络社会组织联合会负责人介绍，此份年度报告的编制发布，标志着我国网络诚信发展研究进入常态化、机制化轨道，为助力新时代网络文明建设、促进网络诚信发展提供有效参考和服务支撑。（来源：网信中国）

3.2 人工智能

【人工智能+】《上海市促进人工智能产业发展条例（草案）》公开征求意见，征求意见稿提出，加大政策支持力度，促进产业发展。一是突出产业软硬一体化生态建设，加强龙头企业、创新企业培育，依托龙头企业带动产业链上下游协同发展，构建人工智能产业生态。二是强化人才激励与保障、加强知识产权保护等，营造产业的良好发展环境。三是发挥企业和行业组织在相关标准制定中的作用，使用“人工智能上海标准”专门标识。四是突出重点方向，着力促进基础硬件、关键软件、智能产品等高质量发展。（来源：财联社）

【人工智能+】2022世界人工智能大会治理论坛在上海世博中心举办。论坛举办了多场人工智能治理专题对话，并发布了《2021全球人工智能创新指数报告》。《报告》显示，从总体排名看，2021年全球人工智能创新指数仍呈现明显的梯次分布，可将46个参评国家分为四大梯队。进入第一梯队的只有美国和中国，第二梯队包括韩国、英国等9个国家，第三梯队包括瑞典、卢森堡等13个国家，第四梯队包括印度、俄罗斯等22个国家。中国科学技术信息研究所党委书记、所长赵志耘在论坛上对《报告》进行解读时表示，研究表明，中国人工智能发展迅速，人工智能综合实力不断提升。表现为：开源项目影响力明显提升。2021年，中国的人工智能开源代码量达到158项，相比2020年的139项有所增长。全球TOP500超算中心数量连年保持首位。截至2021年6月，中国共有188个超算中心进入全球500强行列，占总量的37.6%，居全球首位。同时，中国人工智能企业蓬勃发展。按《报告》统计口径，截至2021年9月，中国共有880家人工智能企业，排名保持第二，相比2020年同比增长约7%。（来源：财联社）

3.3 汽车智能化

【汽车智能化】8月30日，广汽集团发布2022年半年度报告，数据显示。报告期内，广汽集团汇总口径共实现营业总收入约2,427.82亿元，同比增长18.85%；合并口径营业总收入约486.89亿元，同比增长约40.83%；实现归母净利润约为57.51亿元，同比增长约32.61%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约56.40亿元，同比增加约39.46%。（来源：盖世汽车每日速递）

【汽车智能化】8月31日上午，“浦东智能网联汽车产业发展联盟签约仪式”暨“金桥智能网联汽车测试示范区启动仪式”在上海金鼎举行。区政协副主席王小君，区科经委主任李慧，金桥管理局局长、管委会主任吕东胜，上海电科所副总裁陆尧，金桥集团党委书记、董事长沈能共同见证金桥智能网联汽车测试示范区启动仪式暨浦东智能网联汽车产业发展联盟成立。（来源：焉知 智能汽车）

【汽车智能化】8月31日，英伟达表示，美国官员让其停止向中国出口两种顶级AI计算芯片，分别是A100和H100芯片，此举可能削弱中国企业开展图像识别等先进工作的能力，并阻碍该公司在中国的业务。据悉，这两种芯片可以加快机器学习任务。该公司表示，这项禁令可能会干扰其完成旗舰芯片H100的开发。英伟达盘后股价下跌6.6%。（来源：盖世汽车智能网联）

【汽车智能化】东风集团发布2022年中期业绩了，收入下降36.74%，归母净利润下降35.8%，超三成的降幅似像暗示，东风集团近两年的业务调整再度受挫。（来源：盖世汽车每日速递）

【汽车智能化】据外媒报道，电动汽车制造商Lucid Motors宣布，该公司已经任命了前苹果高管Derrick Carty担任其平台软件工程副总裁，当前该公司的Air电动轿车正面临着软件开发缓慢的问题。（来源：盖世汽车智能网联）

【汽车智能化】8月27日，河北高速集团高速公路运营管理有限公司与北京百度网讯科技有限公司签署战略合作框架协议。双方将共同申报、成立高速公路自动驾驶开放测试技术创新中心，并在智慧高速技术攻关、产品联创、自动驾驶商业模式探索、创新应用场景培育、示范应用、人才培养等方面开展深度合作。（来源：5G智联车）

3.4 数字金融

【数字金融】近日，上海印发《上海金融领域“十四五”人才发展规划》，对上海金融人才的培养和引进提出具体要求。《规划》强调了培养复合型、创新型金融人才的重要性，要求围绕金融产品、服务不断推陈出新的新需求，培育金融创新研发人才，着力培育具备国际视野、前沿背景和创新工程实施能力的创新型金融人才。开展面向前沿创新的金融人才国际交流，促进上海金融创新研发人才加快与国际金融前沿领域接轨。（来源：金融科技研究）

【数字金融】国务院总理李克强24日主持召开国务院常务会议，部署稳经济一揽子政策的接续政策措施，加力巩固经济恢复发展基础：增加3000亿元以上政策性开发性金融工具额度，依法用好5000多亿元专项债结存限额；持续释放贷款市场报价利率改革和传导效应，降低融资成本；核准开工一批基础设施等项目；出台措施支持民营企业、平台经济发展；允许地方“一城一策”运用信贷等政策，合理支持刚性和改善性住房需求；支持中央发电企业等发行2000亿元债券，再发放100亿元农资补贴。（来源：人民银行官微）

3.5 电力信息化

【电力信息化】财政部8月30日发布的《上半年中国财政政策执行情况报告》指出，支持大力发展可再生能源，支持做好能源保供稳价工作。健全应急保障机制，完善国家储备体系和市场调节机制。（来源：中国能源报）

【电力信息化】近日，全球陆上最大风机远景能源 EN-192/6.7 在内蒙、甘肃多地批量交付，192 叶形搭配其他兆瓦等级风机也在陆续交付中。相比同功率 182 机组，192 度电成本进一步下降 8% 以上。凭借对关键部件、整机和全产业链的深入理解，远景能源 EN192 系列机型带来更强捕风能力的同时，可靠性更有保证，自研单叶片吊装方案让施工更安全高效。（来源：中国能源报）

【电力信息化】工信部 8 月 29 日消息，工信部等五部门联合印发的《加快电力装备绿色低碳创新发展行动计划》提出，推进火电、水电、核电、风电、太阳能、氢能、储能、输电、配电及用电等 10 个领域电力装备绿色低碳发展。（来源：中国能源报）

3.6 工业互联网

2022 年 8 月 18 日上午，中国信息通信研究院（以下简称“中国信通院”）组织召开了《“工业互联网平台+园区”实施指南》（文字版）编制线上研讨会，来自重点工业互联网平台及数字园区建设相关企业代表参加了会议。会上，中国信通院介绍了指南编制思路，从发展背景、应用态势、实施路径及未来展望等方面，对“工业互联网平台+园区”落地应用进行了系统性梳理。百度、航天云网、海尔、东方国信、致景科技、超图、优诺科技等参会企业专家重点围绕“平台+园区”分享了各自的业务布局及实践成果。此外，企业代表对指南定位、聚焦方向等内容进行了充分讨论并提供了宝贵意见。（来源：工业互联网产业联盟）

8 月 20 日，工业和信息化部今日举行“新时代工业和信息化发展”系列新闻发布会第二场，主题是“打通经济社会信息大动脉”，介绍了十年来我国信息通信业发展情况。（来源：工业互联网产业联盟）

3.7 工业软件

【工业软件】近年来，全球供应链调整为机械行业发展带来重要挑战，推动机械行业不断变革。2022 年，贝恩咨询公司发布《机械行业转型：全球机械设备行业报告》，分析了软件和自动化、垂直化、新商业模式、向机器之外拓展等四个机械行业发展的重要趋势，并从数字化方案、机械即服务、智能化销售、可持续发展、供应链弹性等五个方面分析了机械企业如何保持战略优势。赛迪智库工业经济研究所对该报告进行了编译。（来源：中国电子信息产业发展研究院）

【工业互联网】在 8 月 20 日举办的 2022 机器人产业链峰会上，中国电子信息产业发展研究院、国家机器人检验检测公共服务平台上线推出了“机器人+供需对接与应用推广公共服务平台”。平台供需资源发布板块，定位于面向机器人应用较为广泛的制造业、农业、商业社区服务、物流、医疗健康、养老服务、教育、建筑、电力、安全和应急 10 大领域深挖行业应用需求。目前，平台已遴选 30 余个典型应用场景、60 余个典型应用案例上线展示和推广，已有百余家机器人产业链上下游企业完成入驻。（来源：中国电子信息产业发展研究院）

3.8 EDA 与科学仪器

【EDA 与科学仪器】知名半导体分析机构 IC Insights 最近更新了今年上半年全球半导体的并购情况。在 2021 年下半年明显放缓后，半导体并购的巨额交易步伐在 2022 年前六个月重新获得动力。新的第三季度更新报告称，今年到目前为止，已经宣布了四项大型并购协议，每项协议价值在 19 亿美元至 94 亿美元之间，将今年上半年并购总额推高至 206 亿美元。相比之下，2021 年上半年，半导体公司、资产、产品线和相关业务运营的并购协议总价值为 182 亿美元，其中四项大型并购价格在 14 亿美元至 71 亿美元之间。根据第三季度更新的报告，在 2021 年的最后六个月，新的半导体并购交易的总价值为 44 亿美元，这是自上个十年初以来下半年的最低值。（来源：EETOP）

【EDA 与科学仪器】英伟达(NVDA.O)周三表示，已经收到通知，美国官员要求其停止向中国出口两款用于人工智能工作的顶级计算芯片，此举可能会削弱中国开展先进技术的能力。像图像识别这样的工作，阻碍了英伟达在中国的业务。（来源：EETOP）

【EDA 与科学仪器】在今年 6 月份的谷歌 I/O 2022 开发者大会上，谷歌发布并展示了一系列产品，其中谈及了今年即将发布的新一代旗舰智能手机 Pixel 7 和 Pixel 7 Pro，将搭载第二代自研的 SoC，不过并未透露太多的细节。目前 Pixel 6 和 Pixel 6 Pro 上，谷歌放弃了一直使用的高通解决方案，采用了自研的 Tensor 芯片，采用了三星 5nm 工艺制造。据 Sammobile 报道，三星正在测试几款新的 SoC，其中有一款可能是下一代的 Tensor 芯片。（来源：EETOP）

3.9 智慧医疗

【智慧医疗】受多种因素的影响，2022 年上半年医疗健康领域投融资热度相比去年明显下滑。据动脉橙数据，2022 年上半年全球医疗健康产业共发生 1598 起融资事件，同比 2021 年上半年的巅峰时期下降约 43%，整体趋于冷静。其中，数字医疗下滑幅度更甚。（来源：动脉网）

【智慧医疗】8 月最后一天，电生理领域迎来一个 IPO，微创医疗第五家上市子公司微创电生理在科创板上市。微创电生理发行价格 16.51 元/股，开盘价 15.50 元，首日破发，收盘市值超 60 亿元，微创电生理上一轮投后估值为 48 亿元。（来源：动脉网）

【智慧医疗】8 月 25 日，国家卫健委在北京召开新闻发布会，介绍党的十八大以来卫生健康科技创新与医学教育工作进展成效。国家卫健委科教司监察专员刘登峰介绍，在心血管领域等常见病、多发病的 20 个领域建成了 50 家国家临床医学研究中心；在生物医药领域建成 75 家国家重点实验室；在北京协和医院等 5 家医疗机构建设转化医学国家重大科技基础设施，布局建设 109 家委级重点实验室，省级行政区域实现全覆盖。（来源：卫宁健康公众号）

4 科技软件重点公司动态

4.1 网络安全

【奇安信-U】9月1日，奇安信城市网络安全运营总部暨长沙研发中心在湖南湘江新区国家网络安全产业园区正式揭牌成立。这标志着奇安信在华中地区最大研发中心，树立起了城市网络安全运营“长沙模式”的金字招牌。长沙市委副书记、湖南湘江新区党工委书记、岳麓区委书记谭勇出席。（来源：奇安信集团公众号）

【亚信安全】9月1日，江苏银行业和保险业金融科技专家委员会2022年全体会议顺利召开。亚信安全受邀参加了本次会议，亚信安全总裁陆光明在同期举办的金融行业数字化转型论坛上，发表题为《数据驱动，运营为上——金融数字化转型中的风险与应对》的专题演讲，针对金融科技的数字化变革，提出了“数据驱动，运营为上”的风险应对之策，并解读了“平台+服务+运营”的一体化安全运营体系，与金融行业用户共同化解数字化时代的安全新问题、新挑战。（来源：亚信安全公众号）

【亚信安全】近日，IDC《中国网络威胁检测与响应市场份额，2021：实战效果显著，市场需求明确》报告正式发布，报告针对国内网络威胁检测与响应市场进行了研究与分析，亚信安全凭借突出的高级威胁检测与响应技术实力，作为代表厂商入选报告。（来源：亚信安全公众号）

【天融信】8月26日，以“聚力数据安全 赋能企业现代化”为主题的IDC 2022 CSO 全球网络安全峰会（中国站）在上海隆重开幕。IDC 在本次峰会上首次隆重发布了《IDC TechScape: 中国数据安全发展路线图，2022》，该报告将中国数据安全技术分为变革型技术（技术将重塑市场）、主导型技术（已有技术上的不断迭代更新）、机会型技术（满足某些特定场景需求下的技术）三个类别。天融信成功入选变革型技术曲线“数据安全基础设施管理平台”和主导型技术曲线“数据访问治理”技术推荐厂商，充分展现在数据安全领域的综合实力。（来源：天融信公众号）

【安恒信息】8月26日，在IDC 2022 CSO 全球网络安全峰会（中国站）上，IDC 重磅发布《IDC TechScape: 中国数据安全发展路线图，2022》，根据技术的市场影响以及各技术的发展阶段将技术分为变革型技术、主导型技术以及机会型技术三大类别，安恒信息成功入选“变革型”技术曲线“AI 赋能数据安全”技术推荐厂商和“主导型”技术曲线“数据脱敏”技术推荐厂商，彰显安恒信息在数据安全新技术研究领域的杰出成果。（来源：安恒信息公众号）

【安恒信息】战略合作：8月30日，安恒信息与伟仕佳杰控股有限公司（以下简称“伟仕佳杰”）签署战略合作协议，双方将有效整合资源，推动技术创新和渠道生态建设，针对终端安全和云 Saas 领域将产品和服务向更多行业延伸，共同促进网络安全产业发展。（来源：安恒信息公众号）

【绿盟科技】战略合作：8月26日，安徽科技学院与绿盟科技集团战略签约仪式在绿盟科技集团安徽代表处进行。本次战略签约立足国家网络安全战略需要，双方秉承“优势互补、互惠共赢、深度合作、共同发展”的原则，建立产学研融合创新的战略合作关系。双方将围绕网络空间安全精英人才培养、核心技术研究、产学研平台建设等方面的工作，进行全面深入地校企合作，共同提高人才培养质量和社会服务能力，培养满足网络安全产业所需的技术技能人才。（来源：绿盟科技公众号）

【绿盟科技】近期，以“热爱·Devotion”为主题的绿盟科技 TechWorld 2022 技术嘉年华在北京成功举办。会上，中国信息通信研究院（以下简称“中国信通院”）安全研究所与绿盟科技集团股份有限公司（以下简称“绿盟科技”）正式达成战略合作，成立“数据安全联合实验室”。中国信息通信研究院安全研究所副所长魏薇、绿盟科技集团首席技术官叶晓虎出席签约仪式。（来源：绿盟科技公众号）

【卫士通】今日，卫士通个人信息安全合规服务项目成功入选“个人信息保护创新实践案例”。卫士通本次入选的《个人信息安全合规服务项目》，是国内首个互联网个人信息安全合规试点项目。该项目主要确保游戏系统中游戏玩家身份信息、网络标识、虚拟财产等个人信息的合规采集和使用。（来源：卫士通公众号）

【天融信】股份回购进展：截至 8 月 31 日，公司累计回购股份 596.22 万股，占公司目前总股本的 0.50%，最高成交价为 17.33 元/股，最低成交价为 16.72 元/股，成交总金额为人民币 1.01 亿元。（来源：WIND）

【恒生电子】股份回购进展：截至 8 月 31 日，公司已累计回购股份 130 万股，占公司总股本的比例为 0.0684%，购买的最低价为 34.33 元/股、最高价为 46.93 元/股，已支付的总金额为 5351 万元。（来源：WIND）

【迪普科技】股份回购进展：截至 8 月 31 日，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 562.28 万股，占公司现有总股本的 0.8733%，最高成交价为 21.45 元/股，最低成交价为 13.10 元/股，成交总金额为 8206.27 万元。（来源：WIND）

4.2 人工智能

【极米科技】股票回购：公司拟以超募资金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已发行的部分人民币普通股(A 股)股票，回购资金总额不低于人民币 2,000 万元(含)，不超过人民币 4,000 万元(含)，回购价格不超过 511.53 元/股(含)，本次回购的股份将在未来适宜时机全部用于员工持股及/或股权激励计划。若公司未能在股份回购实施结果暨股份变动公告日后 3 年内使用完毕已回购股份，尚未使用的已回购股份将予以注销。（来源：WIND）

【科大讯飞】股票回购进展：截至 2022 年 8 月 31 日，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 0.17 亿股，占公司总股本的 0.71%，最高成交价为 44.60 元/股，最低成交价为 36.70 元/股，已使用资金总额为 6.90 亿元。（来源：WIND）

【海康威视】战略合作：近日，鞍钢集团信息产业有限公司与杭州海康威视数字技术股份有限公司签署战略合作协议，共同推进钢铁企业数智化转型。（来源：海康威视公众号）

【奥普特】8 月 28 日，OPT 华东机器视觉产业园封顶，国内产业基地布局迎来新进展，与此同时，OPT 总部机器视觉产业园主体竣工，全球研发中心也在同步筹建。随着这些项目逐步落地，OPT 在科技创新实力和自主产品产线的优势进一步凸显，机器视觉产业版图再扩大。（来源：奥普特公众号）

4.3 汽车智能化

【道通科技】资产重组：深圳市道通科技股份有限公司拟向李红京先生、农颖斌女士、深圳市道合通瞭信息咨询企业、深圳市道合通望信息咨询企业、深圳市道合通星信息咨询企业分别转让公司全资子公司深圳市道通智能汽车有限公司 25%、1%、19%、10%、10%的股权，合计 65%的股权，本次交易的转让价款依据双方共同协商确定，合计为 7,962.50 万元人民币，全部以现金方式支付。（来源：WIND）

【道通科技】股份回购：截至 2022 年 8 月 31 日，深圳市道通科技股份有限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 1,670,855 股，占公司总股本 450,946,625 股的比例为 0.37%，回购成交的最高价为 33.50 元/股，最低价为 28.34 元/股，支付的资金总额为人民币 49,693,415.61 元。（来源：WIND）

【道通科技】募集资金：深圳市道通科技股份有限公司拟使用募集资金人民币 495,929,743.51 元置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金、使用募集资金人民币 943,396.23 元置换前期已预先支付发行费用的自筹资金。（来源：WIND）

【东软集团】股份回购：截至 2022 年 8 月 31 日，公司通过集中竞价方式累计回购公司股份数量为 12,448,813 股，占公司目前总股本的比例为 1.00%，与上次披露数相比增加 0.01%。回购成交的最高价为 11.92 元/股，回购成交的最低价为 10.30 元/股，已支付资金总额为 137,466,376 元人民币（不含印花税、佣金等交易费用）。上述回购符合公司已披露的回购股份方案。（来源：WIND）

【中科创达】对外投资：中科创达软件股份有限公司控股子公司重庆创通联达智能技术有限公司与高通企业管理（上海）有限公司签署《合资合同》，双方同意共同出资设立合资公司，江苏云掣智能科技有限公司。合资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 94,780,000 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）

【鸿泉物联】半年度报告：半年度报告：实现营业收入 1.20 亿元，同比减少 52.31%；实现归属于上市公司股东的净利润-0.31 亿元，同比减少 175.34%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.32 亿元，同比减少 187.81%。（来源：WIND）

【万集科技】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，系统的上线将进一步加强常德市治超执法业务能力，其聚焦顶层设计、注重整体规划、坚持科技引领的特点为湖南省乃至全国科技治超工作提供了新的样本和模式，起到了示范作用。（来源：万集科技公众号）

【四维图新】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）在无锡成功举办。四维图新旗下杰发科技荣获“汽车电子创新奖”，多款芯片入选《汽车电子芯片创新产品目录》（来源：四维图新公众号）

4.4 行业信息化

【中科星图】8 月 31 日-9 月 5 日，由商务部和北京市人民政府共同主办的 2022 年中国国际服务贸易交易会（以下简称“服贸会”）将在国家会议中心和首钢园区举办。中科星图将携子公司亮相展会，全方位展现 GEOVIS 数字地球在气象生态、线上业务等业务板块的硬核服务实力。（来源：中科星图公众号）

【航天宏图】 航天宏图首款面向公众的遥感移动应用“宏图实景”即将上线。“宏图实景”以航天宏图在卫星遥感和无人机领域积累的海量影像和地理信息系统数据为基础，结合深度神经网络、计算机视觉、计算机图形学等先进算法，进行准确的影像解译，生成多类别的地物要素矢量；然后基于多种建筑风格的过程建模方法，以 300 建筑/秒的速度，快速地构建大规模三维城市建筑；最终，以 DEM 地形为底版，以风格化建筑、道路、水体、植被等模型为核心内容，融合地标、桥梁等多种精修三维模型，形成层次化场景布局，为用户提供了任意视角、沉浸式、贴近真实的三维场景漫游体验。（来源：航天宏图公众号）

【航天宏图】 航天宏图作为国内领先的卫星运营与应用服务提供商，面向时空大数据智能处理应用需求，自主研发了一套基于云端弹性 GPU 资源的端到端、无代码、全栈式的遥感图像智能解译云服务平台 PIE-Engine AI（以下简称“PIE-Engine AI”）。该平台充分考虑遥感数据及模型开发的特点，提供了从样本标注、模型训练、模型发布、解译应用一体化的解决方案，为遥感领域生成高品质的数据样本集和高精度深度学习模型，全面提升遥感的智能化服务水平贡献了宏图力量。（来源：航天宏图公众号）

【超图软件】 日前，超图软件 SuperMap GIS 11i 产品与山东浪潮新基建科技有限公司（简称“浪潮新基建”）的浪潮 CIM 基础平台共同完成互兼容适配认证。认证结果表明，双方产品完全兼容，可顺利安装，满足功能需求，系统可靠稳定运行，性能表现优异。（来源：超图软件公众号）

【恒生电子】 恒生中标中国水权交易所交易系统项目，这也是恒生承建的又一国家级项目。（来源：恒生电子公众号）

【广电运通】 资产重组：广州市龙源环保科技有限公司是广州广电运通金融电子股份有限公司的控股子公司，公司持有其 60.13% 股权。为回笼资金并进一步聚焦主业发展，公司拟将所持龙源环保 33% 股权转让予广州广电新兴产业园投资有限公司，结合评估结果，转让价格为 9,267.42 万元。本次股权转让完成后，公司仍持有龙源环保 27.13% 的股权。（来源：WIND）

【朗新科技】 持股变动：朗新科技集团股份有限公司于 2022 年 6 月 24 日披露了《关于持股 5% 以上股东通过大宗交易减持股份的预披露公告》持股 5% 以上股东 YUE QI CAPITAL LIMITED 持有本公司股份 139,474,840 股，占本公司总股本比例 13.42%（剔除公司回购专用账户中的股份数量），计划于预披露之日起 3 个交易日后的 3 个月内以大宗交易方式减持不超过 20,780,000 股公司股份，即不超过公司总股本的 2%（若减持期间公司有送股、资本公积金转增股本等股份变动事项，减持股份数量进行相应调整）。近日，公司收到 YUE QI 出具的《关于股份减持进展的告知函》，截至 2022 年 9 月 2 日，YUE QI 通过大宗交易方式共减持公司股份 1,145.40 万股，占公司总股本的 1.10%（剔除公司回购专用证券账户中股份数量后为 1,039,071,250 股，下同）现将具体情况做出公告。（来源：WIND）

【宇信科技】 股份回购：截至 2022 年 8 月 31 日，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 5,682,605 股，占公司目前总股本的比例为 0.7985%，最高成交价为 15.83 元/股，最低成交价为 14.23 元/股，成交总金额为 85,068,587.00 元（不含交易费用）。（来源：WIND）

【太极股份】 半年度报告：实现营业收入 492,227.37 万元，同比增长 33.61%；实现归属于上市公司股东的净利润 3,683.79 万元，同比增长 30.56%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,702.73 万元，同比增长 66.46%。（来源：WIND）

【石基信息】半年度报告：报告期内，公司实现营业收入 12.76 亿元，同比减少 8.21%；归属于上市公司股东的净利润 0.35 亿元，同比减少 42.18%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.04 亿元，同比减少 92.40%。（来源：WIND）

【创业慧康】半年度报告：报告期内，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 1.02 亿元，同比减少 28.77%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.08 亿元，同比减少 7.50%。（来源：WIND）

【卫宁健康】股份回购：截至 2022 年 8 月 31 日，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，占公司目前总股本的 0.66%，最高成交价为 9.744 元/股，最低成交价为 7.22 元/股，成交总金额为 120,623,771.16 元（不含交易费用）。（来源：WIND）

【广电运通】半年度报告：半年度报告：实现营业收入 3.09 亿元，同比增长 13.17%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.41 亿元，同比增加 10.15%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.37 亿元，同比减少 12.34%。（来源：WIND）

【广电运通】8 月 31 日，2022 年中国国际服务贸易交易会（下称“服贸会”）在北京开幕。广电运通再次受邀参展，作为广东展区 15 家实物展示代表企业之一，在国家会议中心现场展示数字人民币软硬件应用、数字财政等解决方案。（来源：广电运通公众号）

【远光软件】近日，由苏州市金融科技协会指导，RPA 中国主办，远光软件联合主办的「第二届中国 RPA+AI 开发者大赛」在苏州圆满落幕。远光软件人工智能专家刘玲作为特邀嘉宾出席了此次大会，并以《企业级 RPA+AI 应用实践》为主题，分享远光软件在 RPA 与 AI 技术融合应用方面的探索与实践。（来源：远光软件公众号）

【容知日新】8 月 30 日-31 日，安徽省政协十二届常委会第二十四次会议暨“加快工业互联网建设”专题协商会在合肥举行，容知日新高级副总裁罗曼曼应邀参加会议，并以“拓展工业互联网场景应用加快发展设备智能运维产业”为主题，为打造安徽工业互联网高地建言献策。（来源：容知日新公众号）

4.5 云计算

【福昕软件】限售股流通：本次上市流通的限售股为公司首次公开发行战略配售限售股，限售股股东数量为 1 名，锁定期自公司股票上市之日起 24 个月，为兴证投资管理有限公司持有的 50.57 万股，占公司股本总数 0.66 亿股的 0.76%。本次战略配售限售股将于 2022 年 9 月 8 日起上市流通。（来源：WIND）

【金山办公】持股变动：本次权益变动为公司 5%以上股东奇文 N 维的普通合伙人奇文壹纬向公司实际控制人雷军控制的企业北京金山奇文企业管理咨询有限责任公司转让奇文壹纬特定普通合伙份额引起。奇文 N 维，系公司的员工持股平台，其普通合伙人北京奇文壹纬投资有限责任公司的实际控制人葛珂从公司辞任董事长职务后，员工持股平台需相应变更普通合伙人。雷军本次通过其实际控制的主体受让员工持股平台（即奇文 N 维）的少量普通合伙份额（对应公司总股本 0.0003%的股票），系为履行其对奇文 N 维的管理职责所需，且持有该等普通合伙份额以雷军持续履行奇文 N 维管理职责为前提，雷军放弃该等普通合伙份额所附的经济权益。在本次权益变动中，雷军没有取得任何个人实际收益。（来源：WIND）

4.6 工业软件

【鼎捷软件】员工持股计划：本员工持股计划拟持有的标的股票数量不超过 420 万股，约占本员工持股计划草案公告日公司股本总额 2.66 亿股的 1.58%，该持股计划受让公司回购股票的价格为 0 元/股，参与对象无需出资，该员工持股计划存续期为不超过 72 个月，所获标的股票锁定期为 12 个月。本员工持股计划以 2022-2026 年五个会计年度为业绩考核年度，其中，公司层面的业绩考核要求为，以 2021 年营业收入为基数，2022 年-2026 年的营业收入增长率分别不低于 10%、20%、30%、40%、50%，若公司层面业绩考核达标，持有人个人当期实际可解锁标的股票权益数量=个人当期计划解锁的标的股票权益份额×解锁比例。（来源：WIND）

【鼎捷软件】股份回购进展：截至 8 月 31 日，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股份数量为 420 万股，占公司目前总股本的 1.58%，最高成交价为 19.28 元/股，最低成交价为 14.35 元/股，成交总金额为 6994.23 万元。（来源：WIND）

【赛意信息】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）

【鼎捷软件】9 月 1 日-3 日，以“智联世界 元生无界”为主题的 2022 世界人工智能大会在上海盛大举行。9 月 2 日，作为大会重要的论坛之一，由鼎捷软件主办的“数智驱动企业新未来”创新论坛成功举办，近百家企业代表参会，反响热烈。（来源：鼎捷软件公众号）

【中国软件】8 月 27 日，长三角科技创新共同体建设办公室会议在上海“2022 浦江创新论坛”期间顺利召开，期间，由中国软件承建的“长三角一体化科创云平台”正式启用，为与会嘉宾展示了长三角三省一市全域科创资源！（来源：中国软件公众号）

【国联股份】9 月 1 日由商务部、北京市人民政府主办，商务部电子商务司、北京市商务局承办的 2022 中国电子商务大会于在北京国家会议中心举办。国联股份高级副总裁、涂多多 CEO 刘斋应邀出席并以《让传统产业看见数字化价值》为主题现场发表演讲。（来源：国联股份公众号）

【泛微网络】泛微助力嘉和生物实现全过程数字化管理：降本增效，赋能业务。嘉和生物通过数字化能力建设，形成以 SAP+泛微 OA 为基础，企业微信-泛微 OA-SAP-BI 一体化的 digital core。同时，基于 digital core，纵向集成各类如营销 CRM、人事 EHR 等核心业务系统，实现企业全面业务流程管理的数字化平台，赋能企业横向跨部门协作以及纵向业务深度扩展，提升企业整体运营效率。（来源：泛微网络公众号）

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。

分析师与研究助理简介

分析师：尹沿技，华安证券研究总监、研究所所长兼 TMT 首席分析师，曾多次获得新财富、水晶球最佳分析师。

分析师：王奇珏，华安计算机团队联席首席，上海财经大学本硕，7 年计算机行研经验，2022 年加入华安证券研究所。

联系人：张旭光，凯斯西储大学金融学硕士，主要覆盖电力信息化和人工智能，2021 年加入华安证券研究所。

重要声明

分析师声明

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，以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来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接收任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

华安证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。本报告由华安证券股份有限公司在中华人民共和国（不包括香港、澳门、台湾）提供。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也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。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安证券及其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并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

投资评级说明

以本报告发布之日起 6 个月内，证券（或行业指数）相对于同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准，A 股以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克指数或标普 500 指数为基准。定义如下：

行业评级体系

- 增持—未来 6 个月的投资收益率领先市场基准指数 5% 以上；
- 中性—未来 6 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差 -5% 至 5%；
- 减持—未来 6 个月的投资收益率落后市场基准指数 5% 以上；

公司评级体系

- 买入—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15% 以上；
- 增持—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5% 至 15%；
- 中性—未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差 -5% 至 5%；
- 减持—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5% 至 15%；
- 卖出—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15% 以上；
- 无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。