

# 计算机

行业研究/周报

## 鸿蒙出世，软件国产化进程进一步加速

—计算机周报 20210607

计算机周报

2021年06月07日

### 报告摘要：

#### ● 本周随笔·鸿蒙出世，软件国产化进程进一步加速

华为发布鸿蒙 2.0 操作系统，剑指万物互联时代。6月2日晚，华为发布 HarmonyOS 及全场景新品发布会，整个发布会分为几个环节，第一部分着重展示 HarmonyOS 操作系统特性、如何构建超级终端、如何万物互联；第二部分发布搭载鸿蒙 2.0 系统的新产品。打造“1+8+N”万物互联生态，以手机为核心构建超级终端。在华为 HarmonyOS 生态中，手机作为“1”是核心终端，车机、大屏、PC、平板 4 大屏幕与音箱、手表、耳机、AR\VR 构成“8”大入口，N 则为各类终端设备。根据华为轮值董事长徐直军预计，2021 年底搭载鸿蒙系统的终端有望超过 3 亿台，其中华为“1+8”设备到年底预计超过 2 亿台，面向第三方合作伙伴的各类终端设备超过 1 亿台。

**硬件生态变化引领历次软件变革，万物互联时代带来新机遇。**回顾软件行业的发展，操作系统作为连接硬件与软件的基础设施，具备显著的先发优势、垄断性与随生态变革的特点。最早得益于 IBM 解绑硬件与软件，带来了软件行业的出现以及繁荣；到 PC 时代微软凭借 Windows 拿下 70% 个人电脑操作系统的市场；再到移动互联网时代谷歌凭借安卓系统先发与开源特性占据手机、平板终端绝大部分操作系统份额。

**建议关注软件国产化的巨大机遇。**鸿蒙的推出有望在下一个 IT 硬件变革中抓住机遇，实现国产操作系统的突破和生态构建；从短期看，鸿蒙推出的背景正是国产软件在技术与市场共振下的加速崛起。**建议关注技术实力出众、国产替代空间广阔的国产软件领军公司：用友网络、金蝶国际、中望软件、中科创达等。**

#### 本周观点

**整体观点：静待 5G 应用爆发，同时推荐布局主线行情。**流动性合理充裕叠加风险偏好回暖预期强，板块企稳反弹趋势已现，行业内景气度较高细分及先前估值较低的重点标的已经开始出现反弹。展望春季行情，20 年计算机行业受疫情影响，预算削减开工进度不及预期等利空导致整体业绩一般，低基数逻辑下期待一季度春季躁动行情。1) 看好 2021 年 5G 应用端爆发，寻找 5G 核心应用：包括智能驾驶、超高清视频、工业软件；2) 推荐布局主线行情，主抓优质“赛道”核心资产：云计算、网络安全、金融 IT。

#### 建议关注：

工业软件：奥普特、中控技术、中望软件、赛意信息、鼎捷软件。

云计算：用友网络、广联达、金山办公、浪潮信息、宝信软件

车联网：中科创达、千方科技

网络安全：奇安信、启明星辰、深信服、绿盟科技

医疗 IT：万达信息、卫宁健康、创业慧康、久远银海

金融 IT：恒生电子、神州信息、长亮科技

人工智能：科大讯飞、汉王科技、虹软科技

超高清：当虹科技、数码科技、淳中科技

#### ● 投资建议

看好智能驾驶、超高清、工业软件等 2021 年 5G 应用端爆发，同时主抓优质“赛道”核心资产，包括云计算、金融 IT、网络安全领域核心标的。

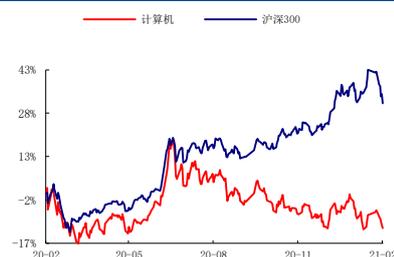
#### ● 风险提示

疫情后续发展的不确定性；政策落地不及预期；业务发展不及预期。

### 推荐

维持评级

#### 行业与沪深 300 走势比较



资料来源：Wind，民生证券研究院

#### 分析师：强超廷

执业证号：S0100519020001

电话：021-60876718

邮箱：qiangchaoting@mszq.com

#### 分析师：郭新宇

执业证号：S0100518120001

电话：01085127654

邮箱：guoxinyu@mszq.com

#### 研究助理：丁辰晖

执业证号：S0100120090026

电话：021-60876718

邮箱：dingchenhui@mszq.com

#### 相关研究

1. 民生计算机周报 20210531：政策关注核心技术，鸿蒙开启生态建设与国产化新篇章

2. 民生计算机周报 20210524：鸿蒙改变汽车 OS 格局，生态升级下看好领军企业受益

重点公司盈利预测与财务指标 (市值单位: 亿元)

代码	重点公司	现价 6月4日	EPS			PE			评级	市值
			19A	20E	21E	19A	20E	21E		
300496.SZ	中科创达	139.88	0.59	0.91	1.22	237	154	115	推荐	591.90
002373.SZ	千方科技	16.91	0.69	0.85	1.02	25	20	17	推荐	267.33
688111.SH	金山办公	379.90	1.09	1.91	2.81	349	199	135	推荐	1,751.34
000977.SZ	浪潮信息	29.55	0.72	1.00	1.32	41	30	22	推荐	429.57
600588.SH	用友网络	33.31	0.48	0.37	0.47	69	90	71	推荐	1,089.41
002410.SZ	广联达	68.62	0.21	0.36	0.56	327	191	123	推荐	814.53
300253.SZ	卫宁健康	15.38	0.25	0.25	0.32	62	62	48	推荐	329.36
300451.SZ	创业慧康	11.32	0.43	0.35	0.46	26	32	25	推荐	135.00
002777.SZ	久远银海	16.83	0.72	0.7	0.93	23	24	18	推荐	52.85
300168.SZ	万达信息	14.28	-1.27	0.24	0.34	-11	60	42	推荐	169.59
600536.SH	中国软件*	53.58	0.13	0.73	1.27	412	73	42	暂未评级	264.99
603019.SH	中科曙光	26.99	0.66	0.86	1.03	41	31	26	推荐	391.55
002368.SZ	太极股份	20.81	0.81	0.81	1.19	26	26	17	推荐	120.62
000034.SZ	神州数码	17.84	1.08	1.39	1.81	17	13	10	推荐	117.68
000066.SZ	中国长城*	14.30	0.38	0.44	0.51	38	33	28	暂未评级	420.12
300598.SZ	诚迈科技*	59.51	2.12	1.29	1.77	28	46	34	暂未评级	94.23
300379.SZ	东方通*	38.11	0.53	1.17	1.8	72	33	21	暂未评级	108.16
002439.SZ	启明星辰	30.05	0.77	0.91	1.14	39	33	26	推荐	280.54
300454.SZ	深信服	257.90	1.9	2.3	3.32	136	112	78	推荐	1,067.26
300369.SZ	绿盟科技	15.79	0.28	0.4	0.52	56	39	30	推荐	126.06
600570.SH	恒生电子	87.88	1.76	1.36	1.57	50	65	56	推荐	917.55
300033.SZ	同花顺	114.00	1.67	2.37	2.99	68	48	38	推荐	612.86
000555.SZ	神州信息	14.86	0.39	0.49	0.59	38	30	25	推荐	145.08
600845.SH	宝信软件	62.73	0.78	0.99	1.18	80	63	53	推荐	613.08
300378.SZ	鼎捷软件*	18.20	0.39	0.46	0.6	47	40	30	暂未评级	48.49
688039.SH	当虹科技*	57.30	1.06	1.31	2.01	54	44	29	暂未评级	45.84
300079.SZ	数码科技*	5.73	0.05	0.02	0.11	115	287	52	暂未评级	81.88
603516.SH	淳中科技*	21.74	0.87	1.11	1.51	25	20	14	暂未评级	40.56
002362.SZ	汉王科技	18.33	0.17	0.64	1.01	108	29	18	推荐	44.81
300348.SZ	长亮科技	17.81	0.3	0.45	0.62	59	40	29	推荐	128.50
300687.SZ	赛意信息*	18.87	0.3	0.8	0.11	63	24	172	暂未评级	65.90
688686.SH	奥普特	350.89	3.34	2.98	4.19	105	118	84	推荐	289.40
688777.SH	中控技术	93.82	0.83	0.85	1.12	113	110	84	推荐	463.55
688561.SH	奇安信	88.15	-0.9	-0.48	0.14	-98	-184	630	推荐	599.08

资料来源: Wind, 民生证券研究院 (注: 标星公司 EPS 来自 Wind 一致性预期)

## 目录

1 本周随笔 鸿蒙出世，软件国产化进程进一步加速 .....	4
2 本周观点 .....	7
3 市场表现 .....	12
4 行业重点公司公告 .....	13
5 行业新闻 .....	14
6 风险提示 .....	16
插图目录 .....	17
表格目录 .....	17

## 1 本周随笔-鸿蒙出世，软件国产化进程进一步加速

华为发布鸿蒙 2.0 操作系统，剑指万物互联时代。6 月 2 日晚，华为发布 HarmonyOS 及全场景新品发布会，以鸿蒙 2.0 操作系统为核心，阐述华为引领万物互联时代核心理念。整个发布会分为几个环节，第一部分着重展示 HarmonyOS 操作系统特性、如何构建超级终端、如何万物互联；第二部分发布华为手表、平板、大屏等搭载鸿蒙 2.0 系统的新产品。

图 1：华为 HarmonyOS 系统剑指万物互联时代



资料来源：华为鸿蒙发布会，民生证券研究院整理

打造“1+8+N”万物互联生态，以手机为核心构建超级终端。在华为 HarmonyOS 生态中，手机作为“1”是核心终端，车机、大屏、PC、平板 4 大屏幕与音箱、手表、耳机、AR\VR 构成“8”大入口，N 则为各类终端设备。根据华为轮值董事长徐直军预计，2021 年底搭载鸿蒙系统的终端有望超过 3 亿台，其中华为“1+8”设备到年底预计超过 2 亿台，面向第三方合作伙伴的各类终端设备超过 1 亿台，有望推动国产操作系统在硬件端的普及，同时结合鲲鹏芯片等核心硬件，有望强化自主可控生态，加速国产替代进程。

图 2：智能手机为核心打造超级终端



资料来源：华为鸿蒙发布会，民生证券研究院

图 3：智能手机与手机、PC、平板等连接

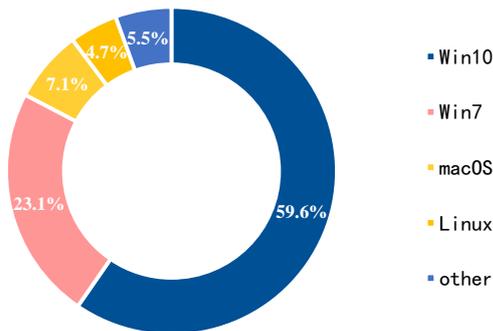


资料来源：华为 6.2 鸿蒙发布会，民生证券研究院

硬件生态变化引领历次软件变革，万物互联时代带来新机遇。回顾软件行业的发展，操作系统作为连接硬件与软件的基础设施，具备显著的先发优势、垄断性与随生态变革的特点。最

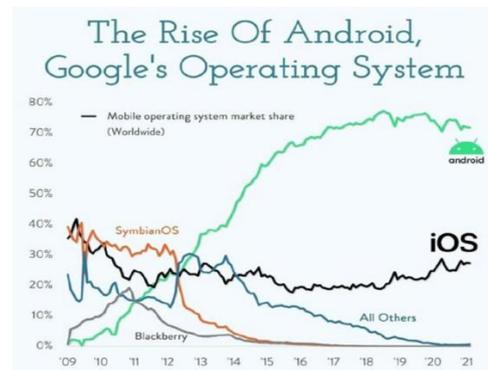
早得益于 IBM 解绑硬件与软件，带来了软件行业的出现以及繁荣；到 PC 时代微软凭借 Windows 拿下 70% 个人电脑操作系统的市场；再到移动互联网时代谷歌凭借安卓系统先发与开源特性占据手机、平板终端绝大部分操作系统份额。操作系统随硬件变革迎来不同时代的霸主，而当前移动互联网见顶，万物互联的时代正在来临。

图 4：截至 2020 年 7 月 PC 操作系统市场份额



资料来源：Netmarketshare, 民生证券研究院

图 5：手机操作系统市场份额及变化



资料来源：StatCounter, 民生证券研究院

**横向比较：鸿蒙的优势——应万物互联时代而生。**目前与鸿蒙进行比较的，是移动时代的两大操作系统 Android 与 iOS 以及谷歌研发的面向物联网时代的操作系统 Fuchsia。

相较于安卓，鸿蒙最大的特性在于分布式与微内核的特性，更加适用于万物互联时代所有智能设备之间的连接和应用开发；相较于 iOS，鸿蒙除领先的分布式架构与内核设计外，还采取了开源的策略，意图通过庞大的生态实现新 IT 时代操作系统领导者的地位；相较于谷歌的最新操作系统 Fuchsia，二者在存在理念（万物互联时代的操作系统）、微内核的设计理念上相近，区别在于鸿蒙作为华为力推的最新一代操作系统将获得全力支持，而 Fuchsia 作为 16 年推出的系统在 Android 成功的背景下推进缓慢。

表 1：华为鸿蒙系统在技术上的领先性

特点	如何理解	有何优势
分布式	采用分布式软总线技术及分布式架构设计，参考计算机硬件总线，在 1+8+N 设备间搭建一条“无形”的总线，具备自发现、自组网、高带宽低时延的特点。通过协议货架和软硬协同层屏蔽各种设备的协议差别，总线中枢模块负责解析命令完成设备间发现和连接，通过任务和数据两条总线实现设备间文件传输、消息传输等功能。	对于开发者而言，无需关注不同底层设备之间的底层通信协议，可实现开发一套程序应用于所有硬件终端的便利；对于消费者而言，可实现不同设备之间的快速连接及高效信息传递
微内核	相对于宏内核而言的概念，只保留操作系统内核中最基础的部分，将所有可拆解的功能置于用户态应用	支持分布式架构；模块化松耦合；良好的安全性

资料来源：华为发布会, CSDN, 民生证券研究院整理

**推出鸿蒙的意义：硬件底座迎来变革，携生态之力打造领先操作系统。**对于操作系统而言，技术与研发层面的投入只是一个关键环节，是否能够培育出具备规模的生态是成功的核心。华为瞄准即将到来的物联网时代推出鸿蒙系统，通过领先的分布式设计更加适应数以万计的不同智能终端，采用开源的策略意图构建庞大的生态，同时兼容 Android 以实现平滑过渡。目前，

已有 300+应用和服务伙伴、1000+硬件伙伴、50 万+开发者共同参与到鸿蒙生态建设当中。

图 6：华为鸿蒙生态系统中应用合作伙伴



资料来源：华为鸿蒙发布会，民生证券研究院整理

**鸿蒙引领，关注软件国产化的巨大机遇。**从中长期看，鸿蒙的推出有望在下一个 IT 硬件变革中抓住机遇，实现国产操作系统的突破和生态构建，是未来一段时间我国软件行业发展的主要方向，值得重点关注；从短期视角看，鸿蒙正式走向市场，国产软件行业有望迎来新一轮加速发展。随着技术的不断成熟以及中美关系日趋紧张的背景下，软件行业的国产替代将是未来一段时间行业的主旋律之一，以国家投资培育的信创体系、以华为鲲鹏为核心的计算产业链、以云计算技术推动企业数字化转型的应用软件（如 ERP 等）、技术持续突破的工业软件领域都将迎来国产化的巨大机遇。

## 2 本周观点

**整体观点：静待 5G 应用爆发，同时推荐布局主线行情。**流动性合理充裕叠加风险偏好回暖预期强，板块企稳反弹趋势已现，行业内景气度较高细分及先前估值较低的重点标的已经开始出现反弹。展望春季行情，20 年计算机行业受疫情影响，预算削减开工进度不及预期等利空导致整体业绩一般，低基数逻辑下，期待一季度春季躁动行情。1) 把握核心科技变革趋势，看好 2021 年 5G 应用端爆发，寻找 5G 核心应用：包括智能驾驶、超高清视频、工业软件；2) 推荐布局主线行情，主抓优质“赛道”核心资产：云计算、网络安全、金融 IT。

**寻找 5G 核心应用：1) 智能驾驶：**5G 将提升车车通信、车路通信的能力，促进车联网以及更高级别智能驾驶发展，加速智能驾驶舱、车路协同等落地进度，重点标的**中科创达、千方科技**。2) **超高清视频：**直接受益于 5G 普及，央视等广电单位建设目标明确，2021 年编解码设备采购有望集中落地，新一轮景气周期开启，重点标的**当虹科技、数码科技**。3) **工业软件：**5G 带来连接能力提升以及海量连接，提升工业效率，进而给整个工业软件领域带来催化，重点标的**奥普特、中控技术、中望软件、赛意信息、鼎捷软件**。

**推荐布局主线行情，主抓优质“赛道”核心资产：云计算、网络安全、金融 IT：1) 云计算：**云化趋势加速，行业发展确定性强，处于高景气周期，核心标的长期价值凸显。重点标的：**用友网络、广联达、金山办公、浪潮信息、宝信软件**。**网络安全：**政策利好、新兴需求、低基数效应共同催化下，看好行业回暖。重点标的：**奇安信、启明星辰、深信服、绿盟科技**。**金融 IT：**多项潜在政策利好+市场活跃度提升，看好行业高景气度延续。重点标的：**恒生电子、神州信息**。

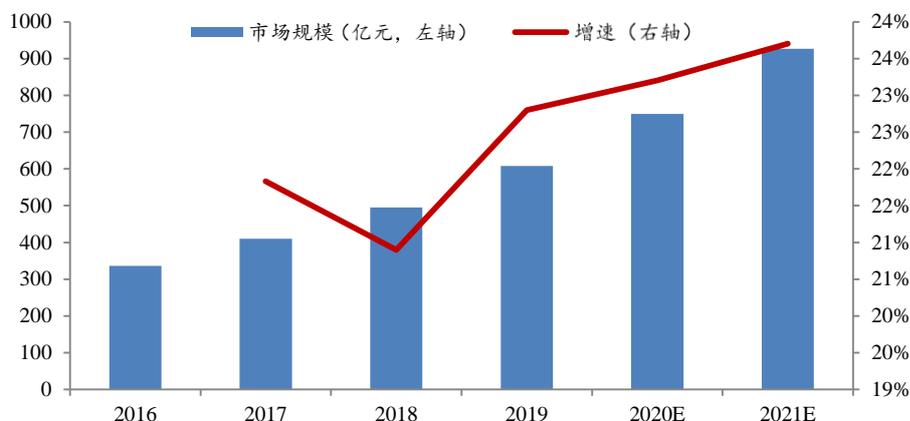
**投资建议：**看好智能驾驶、超高清、工业软件等 2021 年 5G 应用端爆发，同时主抓优质“赛道”核心资产，包括云计算、金融 IT、网络安全领域核心标的。

**云计算：云化趋势加速，行业发展确定性强，处于高景气周期，核心标的长期价值凸显。**

1) **政策大力支持，互联网巨头均投入千亿级别进行发展。**腾讯、阿里均提出千亿级的投资计划，用于对数据中心建设、芯片、服务器开发等相关领域的投入。2) **云化趋势推动企业上云，相关公司订阅、续费率有望持续快速提升。**企业上云大势所趋，同时疫情改变用户使用习惯，共同推动订阅、续费率等指标提升，重点企业传统软件转云进程不断推进，带来利润率及现金流的持续优化。3) **海外云计算发展路径明确，国内企业发展具有重要参考与对标，同时云产品模块化能力不断提升利于迭代周期缩短与产品推广。**我们认为云计算公司相关业务高速增长，云计算发展确定性强，处于高景气周期。**重点标的：用友网络、广联达、金山办公、浪潮信息、宝信软件。**

**金融 IT：多项潜在政策利好+市场活跃度提升，看好行业高景气度延续。**1) 创业板注册制的推动以及 T+0、资本市场对外开放等潜在政策利好，金融 IT 系统改造、新建等建设具有长期需求。2) 市场活跃度提升，成交量整体提升带动券商、基金业绩的持续提升，金融 IT 的投入和使用量有望持续增加，带动相关公司业绩提升。3) 数字货币试点积极推进，后续有望给整个金融系统带来 IT 的长期建设增量。短期看数字货币直接推动银行等相关机构增加模块等需求，中长期看涉及到对银行核心系统等关键 IT 组件的改造，长期增量可期。**重点标的：恒生电子、神州信息、长亮科技。**

**网络安全：政策利好、新兴需求、低基数效应共同催化下，看好行业回暖。**1) 明年为“十四五”第一年，网络安全政策规划有望集中落地，相关政策落地有望给行业带来直接建设增量与情绪上的催化。2) 受疫情影响今年政企端开支有所收紧，但下半年以来相关公司增速已有所反弹，我们认为政企信息安全需求只是延后但并没有消失，同时叠加信创采购需求，我们认为疫情缓解下明年开支有望逐步回暖，低基数逻辑下看好明年一季度板块主要公司表现。3) 云安全、工控安全、零信任等新需求持续释放，信息安全需求已经从传统的被动式需求转变为主动需求，零信任等新需求持续释放，同时云计算、工业互联网新技术新业态的普及带来全新的安全需求。行业景气度有望持续提升，利好在新兴领域重点布局的厂商。**重点标的：奇安信、启明星辰、深信服、绿盟科技。**

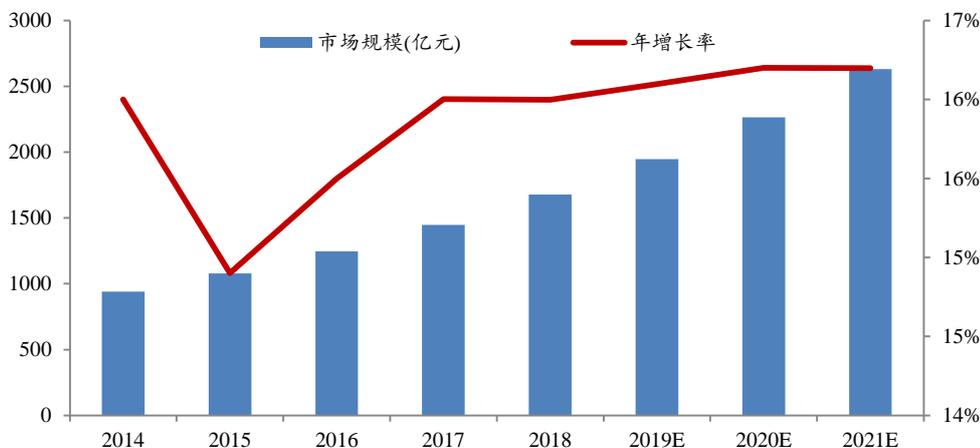
**图 4：2016-2021 年国内信息安全市场规模与增速**


资料来源：前瞻产业研究院，民生证券研究院

**信息技术创新：生态不断完善+政策催化下行业需求释放，安全与信息技术创新领域有望加速发展。**生态方面，中国软件将旗下中标软件、天津麒麟进行统一整合，生态不断完善，利好国产替代的进一步加速，同时鲲鹏体系与上市公司的合作不断增加，看好未来三年安全与信息技术创新领域保持较高景气度。信息技术创新领域，建议关注与智能物联网相关的公司以及参与华为产业链或鲲鹏体系的上市公司：**中国软件、中国长城、太极股份、诚迈科技、东方通、神州数码、中科曙光。**

**工业软件：看好政策持续催化下，工业软件发展前景。**《工业互联网发展行动计划（2018-2020年）》等政策持续支持工业互联网、工业软件的发展。全球工业软件市场规模由2016年的3531亿美元增长至2018年的3893亿美元，年复合增长率为5%，而同期国内工业软件行业复合增速达到16%。根据CCID的数据，国内工业软件行业规模到2021年有望达到2631.1亿元，2018-2021年复合增速有望达到16.2%。**重点标的：奥普特、中控技术、中望软件、赛意信息、鼎捷软件。**

图 5：中国工业软件市场规模

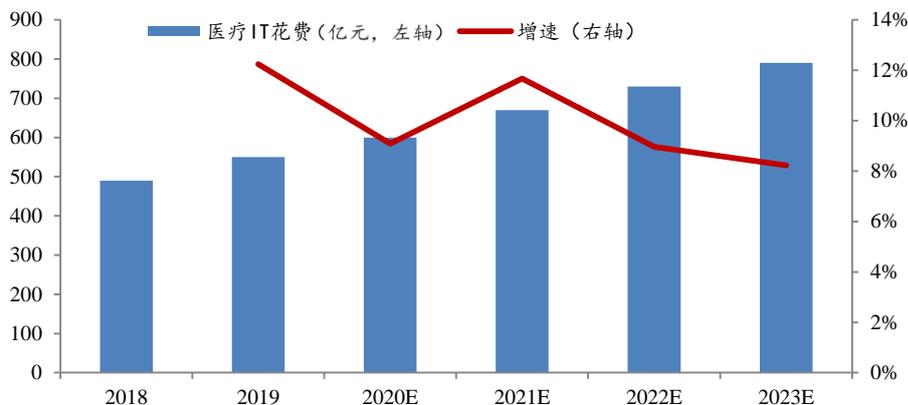


资料来源：CCID、前瞻产业研究院，民生证券研究院

**超高清视频：5G 商用、政策推动等利好驱动超高清视频领域发展，相关公司迎来机遇。**政策方面，《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022）》提出坚持“4K 先行，兼顾 8K”的总路线，丰富超高清内容供给和后端行业创新应用，近期《广播电视技术迭代实施方案（2020-2022 年）》再次将超高清普及作为重要目标；5G 商用的普及，4G 网络也已无法满足网络流量、存储空间和回传时延等技术指标要求，5G 网络将成为解决该场景需求的有效手段。视频编解码领域是超高清视频产业的核心技术环节，4K 编解码设备国产化趋势明显。央视总台计划 2022 年前开播 15 个 4K 超高清频道，同时北京等 10 个省份预计开播 20 个 4K 超高清频道，预计编解码产品市场规模在 30 亿以上。建议关注：当虹科技、数码科技、淳中科技。

**医疗 IT：需求端景气度高+供给端逐步由分散走向集中，持续看好医疗 IT 板块。**需求端：中短期内互联网医院、公共卫生平台改造两大增量提升行业景气度，且后续新的政策利好可期。长期来看，电子病历主线仍支撑行业发展，医保、医联体等建设，景气度有望延续。供给端：客户数量大，DRGs、医联体等细分领域具有卡位优势的公司优势明显。同时，重点关注互联网医疗领域布局的重要边际变化。建议关注：万达信息、卫宁健康、创业慧康、久远银海。

图 6：2018-2023 年国内医疗行业 IT 花费及增长率



资料来源：IDC，民生证券研究院

**车联网：5G 催化+政策目标明确，车联网领域景气度有望不断提升。**根据《车联网（智能网联汽车）产业发展行动计划》，到 2020 年车联网用户渗透率达到 30% 以上；《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》（征求意见稿）提出，到 2025 年智能网联汽车新车销售量占比达到 30%，车联网用户数量将明显提升。根据新华网、赛迪顾问的数据（2018 年 12 月预测），2016 年国内车联网市场规模 366.4 亿元，2018 年为 486 亿元，到 2021 年有望达到 1150 亿元，18-21 年复合增速有望达到 33.26%。**建议关注：中科创达、千方科技。**

图 7：2016-2021 年我国车联网市场规模（2018 年 12 月预测）



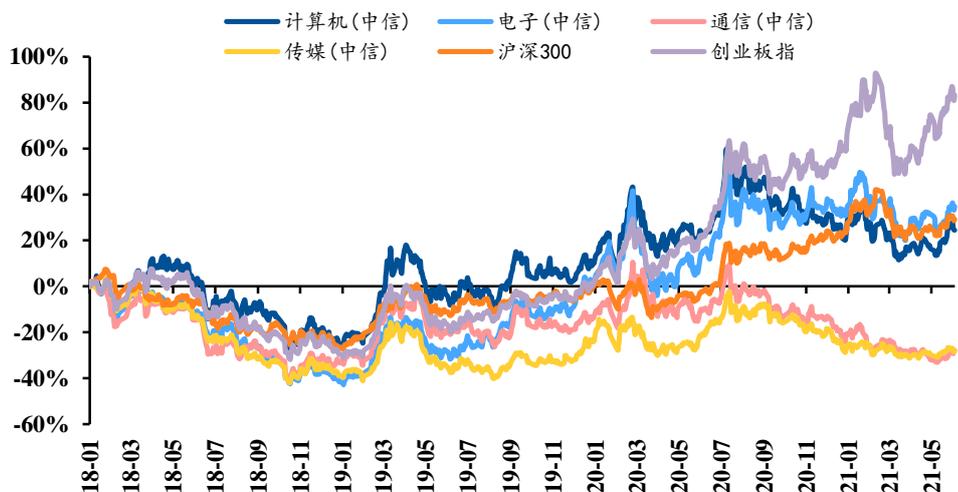
资料来源：《车联网产业发展报告（2019）》、赛迪顾问，民生证券研究院

### 3 市场表现

5.31-6.4 期间计算机板块下跌-0.92%，同期沪深 300 下跌-0.73%，TMT 其他三大板块中，传媒下跌-1.05%，电子上涨 0.98%，通信上涨 1.67%，创业板指数上涨 0.32%。

5.31-6.4 期间涨幅居前的公司是：海航科技(49.81%)、联络互动(37.6%)、青云科技-U(30.17%)、紫光股份(20.75%)、道通科技(19.58%)。跌幅居前的个股是：麦迪科技(-13.55%)、朗科科技(-12.97%)、先进数通(-12.86%)、绿盟科技(-10.35%)、飞利信(-9.29%)。

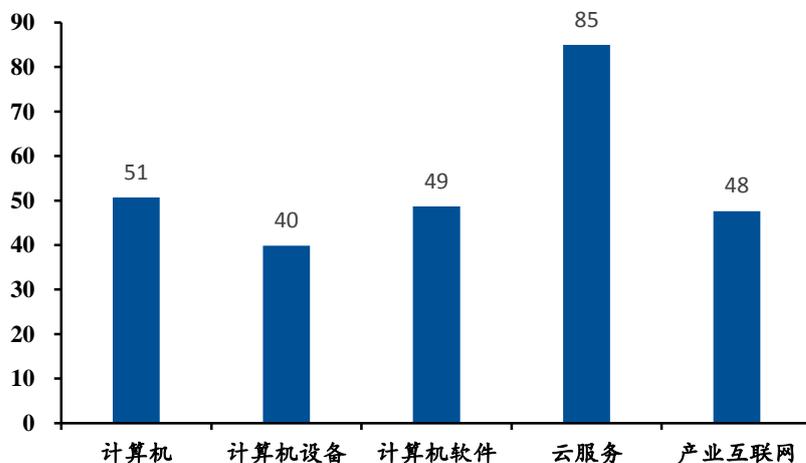
图 8: 5.31-6.4 期间计算机板块下跌 0.92%



资料来源：Wind，民生证券研究院

估值方面，计算机板块整体 PE（整体法、剔除负值）为 51 倍，其中计算机设备为 40 倍，计算机软件为 49 倍，云服务为 85 倍，产业互联网为 48 倍。计算机行业上周成交额 2941.02 亿元，成交量 205.03 亿股。

图 9: 截至 6.4 计算机细分板块估值水平（整体法、剔除负值）



资料来源：Wind，民生证券研究院

## 4 行业重点公司公告

### <用友网络>——资金投向

公司拟以 1.51 亿元人民币受让柚子香港持有的柚子移动 100% 的股权，股权转让完成后，公司拟以 7,900 万人民币对柚子移动增资。上述交易完成后，公司持有其 100% 股权。

柚子移动是一家拥有成熟开发者生态的低代码平台公司，迄今已经聚合了众多国内外第三方主流 PaaS 和 SaaS 云服务商的 API，累计已有 100 万注册开发者广泛使用，拥有公有模块超过 1,300 个、私有模块超过 20,000 个、公有 API 超过 20,000 个，可供开发者一键调用，进行各种类型的应用开发，其面向有数字化转型以及业务创新需求的企业，通过自研的跨平台开发技术与低代码效率工具，持续加速 IT 生产力的变革。

### <万集科技>——政策影响股份增持

公司董事、副总经理崔学军先生计划自本公告披露之日起六个月内增持公司股票，本次增持计划未设置价格区间，崔学军先生增持金额不低于人民币 3,500 万元，不高于人民币 5,500 万元。

### <神州数码>——股份回购

神州数码集团股份有限公司以自有资金回购公司发行的 A 股股票，截止 2021 年 6 月 1 日，累计回购股份数 12,08.92 万股，占公司总股本的 1.83%，购买股份的最高成交价为 25.23 元/股，最低成交价为 17.51 元/股，成交总金额为 26254.13 万元，支付总金额为 26256.75 万元，本次回购股份计划已实施完毕。

### <中国软件>——政府补助

中国软件与技术服务股份有限公司子公司麒麟软件有限公司近日获得与收益相关的政府补助 2000 万元，补助项目为新一代麒麟操作系统研制与推广，该笔补助为天津滨海高新技术产业开发区管理委员会拨付的“2020 年智能制造专项资金（重大项目配套）”。

### <普元信息>——回购股份

普元信息技术股份有限公司以集中竞价交易方式回购公司股份，回购价格不超过人民币 30.00 元/股（含）；回购资金总额不低于人民币 5,000 万元（含），回购资金来源为公司自有资金，回购股份将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励。

## 5 行业新闻

### 【云计算】

#### 腾讯云宣布四大国际云计算数据中心开服，国际化业务发展提速

6月3日，腾讯云宣布在泰国曼谷、德国法兰克福、日本东京以及中国香港新增的四个国际数据中心同步开服，正式对外提供云计算技术和产业数字化解决方案。自此，腾讯云在曼谷、法兰克福以及东京构建了区域内双可用区格局，在香港则实现了区域内三可用区部署。

腾讯云国际高级副总裁杨宝树表示，四个国际数据中心的开服，进一步完善了腾讯云的全球化数据中心布局。对客户而言，能够借助腾讯云全球化的数据中心资源，和一体化的云计算技术能力，快速将业务扩展到更广阔的市场。同时，区域内双可用区甚至三可用区的布局，也能够助力客户打造更好的数据备份和灾备体系，保障业务的安全性和连续性。

目前，加上新开服的四个数据中心，腾讯云在全球运营的可用区达到66个，覆盖27个地理区域。在海外，腾讯云数据中心已经落地韩国、日本、印度、新加坡、美国、德国、俄罗斯、加拿大、泰国、印尼等国家。

从全球范围看，目前云计算行业也正高速增长。来自Gartner最新数据分析显示，预计2021年全球公有云服务上的支出将增长23.1%，达到3323亿美元，高于2020年的2700亿美元。

（来源：人民资讯：

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1701513636981341509&wfr=spider&for=pc>）

### 【网络安全】

#### 网络安全巨头 FireEye 出售产品业务

美国网络安全巨头 FireEye 于6月2日宣布，已同意将其产品业务，包括 FireEye 名称的使用权，以12亿美元的价格售予一个以私募股权公司 Symphony Technology 为首的财团。

该公司表示，此次出售将使其网络取证部门 Mandiant Solutions 从其云安全、网络和电子邮件产品中分离出来。此项交易预计将于今年年底前完成。

FireEye 首席执行官凯文·曼迪亚（Kevin Mandia）表示，此次出售将帮助其发展 Mandiant Solutions 业务。他说：“交易完成后，我们将能够通过 Mandiant Advantage 平台专注于扩展我们的情报和前线专业知识，而 FireEye 产品业务将能够优先投资于其云优先的安全产品组合。”

(来源: 金融界网: <https://new.qq.com/omn/20210603/20210603A0CKEL00.html>)

## 【工业软件】

### “新迪数字”完成 A 轮融资，打造中国领先三维 CAD 软件和工业云平台

2021 年 5 月 31 日，工业软件厂商杭州新迪数字工程系统有限公司（下称“新迪数字”）宣布完成数千万元 A 轮融资。本轮融资由正轩投资领投，深圳高新投、凯风创投、英诺天使跟投。

新迪数字创立于 2003 年 11 月，是一家拥有自主原创技术的创新型工业软件公司。公司具有国际一流的核心工业软件研发实力，为中国制造业企业提供产品研发设计、工程数据管理、基于模型的协同交流、产品展示营销、数字化交付、数字孪生等应用场景的 3D 数字化软件和工业云平台。

公司成立之初，先后与达索 SolidWorks、ANSYS、MSC、Siemens 等国际一流工业软件厂商建立研发合作，是国内少有的具有国际主流大型复杂 CAD/CAE 软件系统核心研发经验的本土公司。历经多年的研发积累，新迪数字在三维 CAD 建模、复杂曲面造型、CAE 前后处理、Web 3D 模型轻量化、大型工业软件架构、工业软件云化等方面拥有国际一流、国内领先的自主核心技术。

(来源: 图纸通:

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1701420271174371121&wfr=spider&for=pc>)

## 【信创】

### 科蓝软件携手华为打造数字金融全栈信创解决方案

6 月 3 日，华为智慧金融峰会 2021 于上海举行，科蓝软件（股票代码：300663）作为华为 ISV 核心合作伙伴应邀出席。会上，科蓝软件携手华为发布了鸿蒙移动金融兼容工具与方案，此方案的发布标志着科蓝软件与华为共同完成了科蓝软件全互联网产业链产品+科蓝软件分布式数据库+鸿蒙操作系统+鲲鹏服务器的全国产化技术架构的构建，目前科蓝软件成为业内唯一有能力提供互联网金融全栈信创解决方案的供应商。

据介绍，科蓝软件基于 HarmonyOS 标准规范，研发出 HarmonyOS 兼容性检测工具和移动金融鸿蒙兼容方案，工具包括：兼容性检测、安全签名、混合工程和自动打包等功能；方案涵盖：针对金融行业业务特性要求，推出“极速开户、我的账号、我的财富”等场景化服务，为客户提供

更便捷、更安全的极致体验。

(来源：证券日报网：<http://www.zqrb.cn/gscy/qiyexinxi/2021-06-04/A1622785055267.html>)

## 6 风险提示

疫情后续发展的不确定性，政策落地不及预期，业务发展不及预期。

## 插图目录

图 1: 华为 HarmonyOS 系统剑指万物互联时代.....	4
图 2: 智能手机为核心打造超级终端.....	4
图 3: 智能手机与手机、PC、平板等连接.....	4
图 4: 截至 2020 年 7 月 PC 操作系统市场份额.....	5
图 5: 手机操作系统市场份额及变化.....	5
图 6: 华为鸿蒙生态系统中应用合作伙伴.....	6
图 4: 2016-2021 年国内信息安全市场规模与增速.....	9
图 5: 中国工业软件市场规模.....	10
图 6: 2018-2023 年国内医疗行业 IT 花费及增长率.....	11
图 7: 2016-2021 年我国车联网市场规模 (2018 年 12 月预测).....	11
图 8: 5.31-6.4 期间计算机板块下跌 0.92%.....	12

## 表格目录

表 1: 华为鸿蒙系统在技术上的领先性.....	5
--------------------------	---

## 分析师与研究助理简介

**强超廷**，民生证券研究院计算机&教育行业首席，2019年加入民生证券研究院，上海对外经贸大学金融学硕士。曾任职与海通证券研究所，传媒团队。2017年新财富最佳分析师评比“传媒与文化”第3名团队成员；2016年新财富、水晶球、金牛奖最佳分析师评比“传媒与文化”第3名团队成员。

**郭新宇**，民生证券计算机行业分析师，克拉克大学金融学硕士，2016年加入民生证券研究院。

**丁辰晖**，民生证券计算机行业助理研究员，复旦大学资产评估硕士，2020年加入民生证券研究院。

## 分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

## 评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的12个月内公司股价的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来股价涨幅15%以上
	谨慎推荐	分析师预测未来股价涨幅5%~15%之间
	中性	分析师预测未来股价涨幅-5%~5%之间
	回避	分析师预测未来股价跌幅5%以上
行业评级标准		
以报告发布日后的12个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来行业指数涨幅5%以上
	中性	分析师预测未来行业指数涨幅-5%~5%之间
	回避	分析师预测未来行业指数跌幅5%以上

## 民生证券研究院：

北京：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座17层； 100005

上海：上海市浦东新区世纪大道1239号世纪大都会1201A-C单元； 200122

深圳：广东省深圳市深南东路5016号京基一百大厦A座6701-01单元； 518001

## 免责声明

本报告仅供民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，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。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，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。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本公司也不对因客户使用本报告而导致的任何可能的损失负任何责任。

本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

本公司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参与本报告所提及的公司的金融交易，亦可向有关公司提供或获取服务。本公司的一位或多位董事、高级职员或/和员工可能担任本报告所提及的公司的董事。

本公司及公司员工在当地法律允许的条件下可以向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务以及顾问、咨询业务在内的服务或业务支持。本公司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。

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。

未经本公司事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以其他方式发送、传播本报告。本公司版权所有并保留一切权利。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。