

鸿蒙 OS3 有哪些改变？

计算机行业周观点

本周观点：

一、华为正式发布鸿蒙 HarmonyOS 3 开发者预览版

10月22日在东莞松山湖举办的华为开发者大会 2021 上，Harmony OS3 开发者预览版正式发布。华为鸿蒙积极打造商用发行版，通过终端共享数据实现万物智联。鸿蒙生态中，超级终端通过创新的 Sensor Grid 技术，让每一个设备都成为超级终端的一个感官，实现对用户意图的更精准判断，更了解用户身体数据和运动需求。原子化服务之间参数共享，能够根据用户意图精准筛选所需服务，并以服务组合的形式为用户运动、放松提供专业建议。

此外华为积极打造基于鸿蒙的人才培养体系，华为联合北京大学、清华大学等 17 所国内知名高校开设 HarmonyOS 课程，为学生开发者提供丰富的学习资源；同时，华为推出完善的 HarmonyOS 职业认证计划，帮助产业人才发展。

截止目前，HarmonyOS 已在超过 1.5 亿智能手机、平板、手表、智慧屏等设备上应用。鸿蒙智联已有超过 1800 个合作伙伴、4000 款产品，2021 年新增生态设备发货量超过 6000 万台。HarmonyOS 智能座舱将于今年年底或明年年初上市。华为自己参与研发的“智能座舱系统”，目前已经在赛力斯全新中型车上搭载，最快于明年发布。

二、开发者大会催化，鸿蒙横向主线条进一步明确

本次开发者大会着重于三点：1) 不同设备，统一系统；2) 硬件互助，形成超级终端；3) 一次开发，多端部署。同时明确了未来 OpenHarmony 的第三方商用发行版将进一步横向拓宽：IoT、金融、医疗、教育等行业都是鸿蒙商用发行版的目标行业。

基于鸿蒙从开放到应用的多方面增量需求考虑，我们梳理鸿蒙核心受益标的如下：

技术开发类：核心受益公司包括**中科创达**，**中软国际**、**常山北明**，**润和软件**；其他受益公司包括，东方通、诚迈科技、安恒信息、高伟达。

生态应用类：核心受益公司包括**用友网络**、**金山办公**，**科大讯飞**、**中望软件**、**优博讯**；其他受益公司包括，新大陆、中科软、万兴科技、网达软件、梦网集团、超图软件、四维图新。

投资建议

重申坚定看好云计算 SaaS、金融科技、智能驾驶、人工智能等景气赛道中具备卡位优势的龙头公司，积极推荐以下六条投资主线：1、**云计算 SaaS**：重点推荐企业级 SaaS 龙头**用友网络**、办公软件龙头**金山办公**（与中小盘联合覆盖）、超融合领军**深信服** 2、**新能源 IT**：重点推荐国产能源 BIM 软件龙头**恒华科技**和能源

评级及分析师信息

行业评级：推荐

行业走势图



分析师：刘泽晶

邮箱：liuzj1@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520020002

联系电话：

分析师：孔文彬

邮箱：kongwb@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520090002

联系电话：

SaaS 龙头**朗新科技**（通信组联合覆盖）。3、**金融科技**：重点推荐证券 IT **恒生电子**，此外**宇信科技**、**长亮科技**、**同花顺**均迎景气上行。4、**智能驾驶**：重点推荐车载 OS 龙头**中科创达**、智能座舱龙头**德赛西威**（汽车组联合覆盖）、此外高精度地图领军**四维图新**为重点受益标的。5、**人工智能**：重点推荐智能语音龙头**科大讯飞**。6、**网络安全**：重点推荐新兴安全双龙头**奇安信+深信服**，**安恒信息**作为细分新兴安全龙头也将深度受益，其他受益标的包括：**启明星辰**、**美亚柏科**等。7、**信创**：国产 WPS 龙头厂商**金山办公**（与中小盘组联合覆盖），国产中间件龙头**东方通**，国产 PDF 龙头**福昕软件**，国产服务器龙头**中科曙光**。

风险提示

市场系统性风险、科技创新政策落地不及预期、中美博弈突发事件。

盈利预测与估值

重点公司											
股票代码	股票名称	收盘价(元)	投资评级	EPS(元)				P/E			
				2020A	2021E	2022E	2023E	2020A	2021E	2022E	2023E
600570.SH	恒生电子	58.03	买入	1.27	1.73	2.24	2.88	46	34	26	20
300496.SZ	中科创达	120.61	买入	1.05	1.82	2.43	3.22	115	66	50	37
002230.SZ	科大讯飞	53.74	买入	0.61	0.86	1.20	1.64	88	62	45	33
300454.SZ	深信服	213.00	买入	1.96	2.77	3.66	4.90	109	77	58	43
300682.SZ	朗新科技	28.24	买入	0.69	0.84	1.06	1.27	41	34	27	22
600588.SH	用友网络	32.67	买入	0.30	0.37	0.51	0.71	109	88	64	46
300674.SZ	宇信科技	18.83	买入	1.10	1.42	1.92	2.61	17	13	10	7
688111.SH	金山办公	264.39	买入	1.90	2.74	4.00	5.47	139	96	66	48
688561.SH	奇安信-U	88.61	买入	-0.49	0.16	0.71	1.72	-181	554	125	52

资料来源：Wind、华西证券研究所

注：朗新科技（与通信联合覆盖）、金山办公（中小盘组联合覆盖）。

正文目录

1. 本周观点：鸿蒙 OS 设备破 1.5 亿，发布会明确行业线条	4
2. 本周热点内容	5
2.1. 华为正式发布鸿蒙 HarmonyOS 3 开发者预览版	5
2.2. 开发者大会催化，鸿蒙横向主线条进一步明确	8
3. 本周行情回顾	10
3.1. 行业周涨跌及成交情况	10
3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况	11
3.3. 核心推荐标的行情跟踪	12
3.4. 整体估值情况	12
4. 本周重要公告汇总	13
5. 本周重要新闻汇总	16
6. 历史报告回顾	19
7. 风险提示	20

图表目录

图表 1 华为正式发布鸿蒙 HarmonyOS 3 开发者预览版	5
图表 2 OpenHarmony 数字底座赋能千行百业	6
图表 3 一站式设备集成开发环境，原子化服务达到参数共享	6
图表 4 OpenHarmony 应用全球分发触达	7
图表 5 OpenHarmony 应用全球分发触达	8
图表 6 HarmonyOS 智能座舱	8
图表 7 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (本周)	10
图表 8 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (2021 年初至今)	10
图表 9 计算机行业周平均日成交额 (亿元)	11
图表 10 申万计算机行业周涨幅前五 (%) (本周)	11
图表 11 申万计算机行业周跌幅前五 (%) (本周)	11
图表 12 申万计算机行业日均成交额前五 (%)	12
图表 13 申万计算机行业日均换手率涨幅前五 (%)	12
图表 14 本周核心推荐标的行情	12
图表 15 申万计算机行业估值情况 (2010 年至今)	13

1. 本周观点：鸿蒙 OS 设备破 1.5 亿，发布会明确行业线条

一、华为正式发布鸿蒙 HarmonyOS 3 开发者预览版

10 月 22 日在东莞松山湖举办的华为开发者大会 2021 上，Harmony OS3 开发者预览版正式发布。华为鸿蒙积极打造商用发行版，通过终端共享数据实现万物智联。鸿蒙生态中，超级终端通过创新的 Sensor Grid 技术，让每一个设备都成为超级终端的一个感官，实现对用户意图的更精准判断，更了解用户身体数据和运动需求。原子化服务之间参数共享，能够根据用户意图精准筛选所需服务，并以服务组合的形式为用户运动、放松提供专业建议。

此外华为积极打造基于鸿蒙的人才培养体系，华为联合北京大学、清华大学等 17 所国内知名高校开设 HarmonyOS 课程，为学生开发者提供丰富的学习资源；同时，华为推出完善的 HarmonyOS 职业认证计划，帮助产业人才发展。

截止目前，HarmonyOS 已在超过 1.5 亿智能手机、平板、手表、智慧屏等设备上应用。鸿蒙智联已有超过 1800 个合作伙伴、4000 款产品，2021 年新增生态设备发货量超过 6000 万台。HarmonyOS 智能座舱将于今年年底或明年年初上市。华为自己参与研发的“智能座舱系统”，目前已经在赛力斯全新中型车上搭载，最快于明年发布。

二、开发者大会催化，鸿蒙横向主线条进一步明确

本次开发者大会着重于三点：1) 不同设备，统一系统；2) 硬件互助，形成超级终端；3) 一次开发，多端部署。同时明确了未来 OpenHarmony 的第三方商用发行版将进一步横向拓宽：IoT、金融、医疗、教育等行业都是鸿蒙商用发行版的目标行业。

基于鸿蒙从开放到应用的多方面增量需求考虑，我们梳理鸿蒙核心受益标的如下：

技术开发类：核心受益公司包括**中科创达**，**中软国际**、**常山北明**，**润和软件**；其他受益公司包括，**东方通**、**诚迈科技**、**安恒信息**、**高伟达**。

生态应用类：核心受益公司包括**用友网络**、**金山办公**，**科大讯飞**、**中望软件**、**优博讯**；其他受益公司包括，**新大陆**、**中科软**、**万兴科技**、**网达软件**、**梦网集团**、**超图软件**、**四维图新**。

投资建议：重申坚定看好云计算 SaaS、金融科技、智能驾驶、人工智能等景气赛道中具备卡位优势的龙头公司，积极推荐以下六条投资主线：

1、**云计算 SaaS：**重点推荐企业级 SaaS 龙头**用友网络**、办公软件龙头**金山办公**（与中小盘联合覆盖）、超融合领军**深信服**。

2、**新能源 IT：**重点推荐国产能源 BIM 软件龙头**恒华科技**和能源 SaaS 龙头**朗新科技**（通信组联合覆盖）。

3、**金融科技：**重点推荐证券 IT **恒生电子**，此外**宇信科技**、**长亮科技**、**同花顺**均迎景气上行。

4、**智能驾驶：**重点推荐车载 OS 龙头**中科创达**、智能座舱龙头**德赛西威**（汽车组联合覆盖）、此外高精度地图领军**四维图新**为重点受益标的。

5、**人工智能：**重点推荐智能语音龙头**科大讯飞**。

6、**网络安全：**重点推荐新兴安全双龙头**奇安信+深信服**，**安恒信息**作为细分新兴安全龙头也将深度受益，其他受益标的包括：**启明星辰**、**美亚柏科**等。

7、**信创：**国龙头**WPS商金山办公**（与中小盘组联合覆盖），国产中间件龙头**东方通**，国产 PDF 龙头**福昕软件**，国产服务器龙头**中科曙光**。

2. 本周热点内容

2.1. 华为正式发布鸿蒙 HarmonyOS 3 开发者预览版

10月22日在东莞松山湖举办的华为开发者大会2021上，**Harmony OS3 开发者预览版**正式发布。华为表示，HarmonyOS 3 围绕系统架构、超级终端、一次开发多端部署三个核心价值持续创新，带来系统能力、开发工具的全面升级。

图表 1 华为正式发布鸿蒙 HarmonyOS 3 开发者预览版



资料来源：新浪科技，华西证券研究所

◆ 积极打造商用发行版，各种终端共享数据实现万物智联

多方面创新方便开发者进入鸿蒙生态。HarmonyOS 3 开发者预览版，围绕弹性部署、超级终端、一次开发多端部署三个核心价值持续创新，带来系统性能和开发工具的全面升级。

HarmonyOS 3 开发者预览版推出全新可视的弹性部署自动化工具，设备开发者可以根据不同硬件灵活选择组件，轻松完成操作系统组装，让更多的设备搭载 HarmonyOS。创新的异构组网技术让分布式能力支撑更多设备、更佳性能，打造更坚固的超级终端底座。HarmonyOS 3 开发者预览版也带来了 Harmony 设计系统、方舟开发框架 3.0、方舟编译器 3.0、DevEco Studio 3.0 和 HarmonyOS SDK 等 HarmonyOS 应用与服务开发工具全家桶的重大升级，帮助开发者端到端完成跨设备 HarmonyOS 应用与服务的高效率、低成本开发。

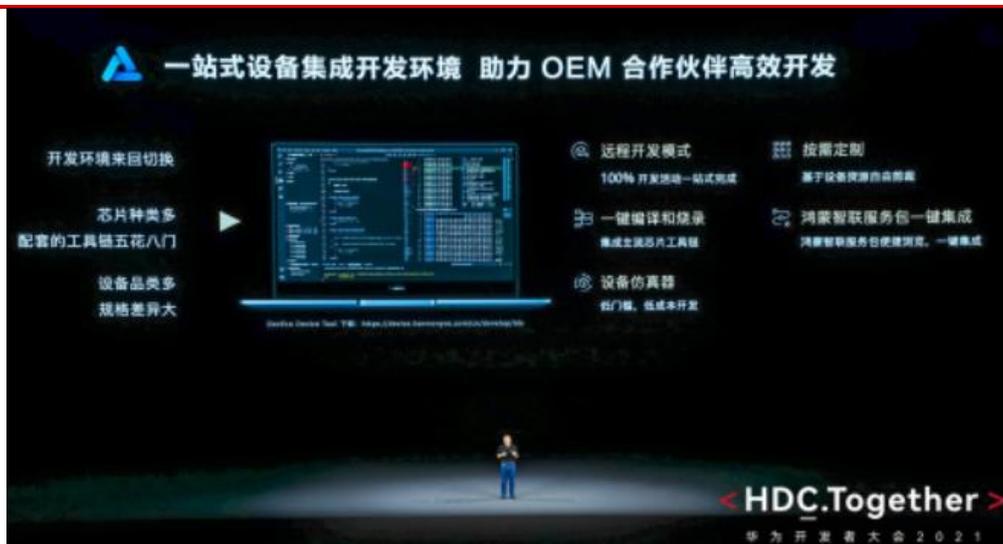
图表 2 OpenHarmony 数字底座赋能千行百业



资料来源：太平洋电脑网，华西证券研究所

鸿蒙生态中，超级终端通过创新的 Sensor Grid 技术，让每一个设备都成为超级终端的一个感官，实现对用户意图的更精准判断，比如手机、手表、跑步机、体脂秤等融合为“私人教练”，更了解用户身体数据和运动需求。原子化服务之间参数共享，能够根据用户意图精准筛选所需服务，并以服务组合的形式为用户运动、放松提供专业建议。而更聪明、更强大的小艺则能够成为设备的统一入口和服务的统一助手，让用户以更自然的方式享受全场景多设备协同交互带来的体验。

图表 3 一站式设备集成开发环境，原子化服务达到参数共享



资料来源：太平洋电脑网，华西证券研究所

◆ 重视人才培养，发布 HMS Core6 向开发者提供跨操作系统能力开放

华为积极打造基于鸿蒙的人才培养体系。联合北京大学、清华大学等 17 所国内知名高校开设 HarmonyOS 课程，为学生开发者提供丰富的学习资源；华为

耀星计划已累计激励超过 1 万个 HarmonyOS 创新应用；同时，华为推出完善的 HarmonyOS 职业认证计划，帮助产业人才发展。

截止目前，HarmonyOS 已在超过 1.5 亿智能手机、平板、手表、智慧屏等设备上应用，成为万物智联时代的数字底座。HarmonyOS 3 开发者 Beta 版预计将于 2022 年第一季度发布。此外，华为宣布将发布为 HarmonyOS 全新研发的编程语言，为鸿蒙生态基础设施补上最后一环。

图表 4 OpenHarmony 应用全球分发触达



资料来源：太平洋电脑网，华西证券研究所

鸿蒙生态发展迅速，为软硬件合作伙伴提供了优渥的土壤。超过 16000 个创新的原子化服务精准触达用户，为消费者提供一步到位的服务。通过全新的鸿蒙智联 (HarmonyOS Connect)，硬件合作伙伴的海量产品也为消费者带来了极简连接、万能卡片、极简交互、硬件互助的超级终端体验。目前，鸿蒙智联已有超过 1800 个合作伙伴、4000 款产品，2021 年新增生态设备发货量超过 6000 万台。

HMS Core 6 正式面向开发者提供跨操作系统的能力开放，持续打造全场景万物智联的应用生态底座。华为 HMS Core 6 为应用开发者带来了多项全新的开放能力，并对已有的特性及服务进行了升级，开发者可登陆华为开发者联盟官网下载使用各项服务。

HMS Core 6 将华为在媒体应用、图形渲染、网络加速等多个优势领域的先进技术进一步开放。

- 在媒体领域，新增了多媒体管线服务 (AV Pipeline Kit)，通过音视频开发框架及视频超分、声音事件检测等插件，帮助开发者解决音视频应用开发难、功耗压力大的痛点。
- 在图形领域开放了 3D 建模能力 (3D Modeling Kit)，为开发者提供基于 AI 技术的物体建模、材质制作等能力，用户仅需普通 RGB 相机，通过手机便可高效生成 3D 模型，让电商类、动画制作类 App 瞬间获得趣味交互。

HMS Core 支持包括 Web 应用、快应用以及 Android、HarmonyOS 等的应用和服务开发，同时也支持在平板、智慧屏、智能手表及车机等设备调用。

图表 5 OpenHarmony 应用全球分发触达

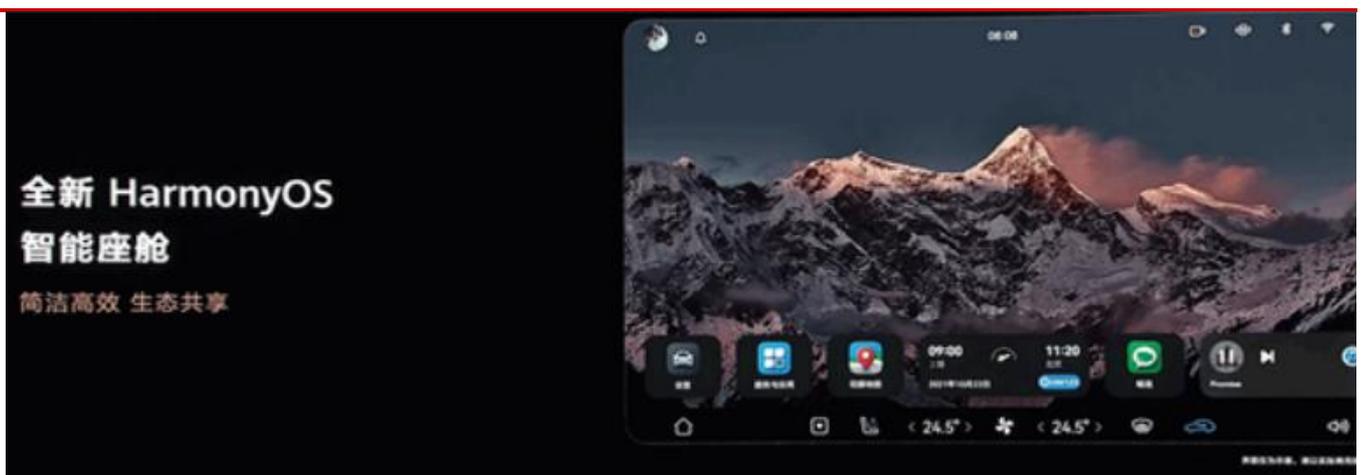


资料来源：太平洋电脑网，华西证券研究所

◆ 智能座舱生态共享，首款车型明年亮相

HarmonyOS 智能座舱将于今年年底或明年年初上市。华为全新“Harmony OS 智能座舱”可以实现同系统设备间无缝连接，生态共享。华为自己参与研发的“智能座舱系统”，目前正在赛力斯全新中型车上搭载，最快于明年发布。

图表 6 HarmonyOS 智能座舱



资料来源：TechWeb，华西证券研究所

“智能座舱”提供单芯片多屏幕，多并发和运行时确定性保证等功能，以满足移动性场景的要求。通过 HarmonyOS，车辆的主机可以与其他智能终端连接并共享信息，各种硬件设备可以与人，车辆和家庭连接。同时，在座舱内，华为提供移动服务（汽车）核心功能，包括语音、视觉、声音分区，音效和触摸控制，并通过 API 全面开放这些功能，从而使汽车制造商，一级供应商，与应用程序生态系统合作伙伴一起开发功能，服务，功能和应用程序。

2.2. 开发者大会催化，鸿蒙横向主线条进一步明确

本次开发者大会着重于三点：1) 不同设备，统一系统；2) 硬件互助，形成超级终端；3) 一次开发，多端部署。同时明确了未来 OpenHarmony 的第三方商用

请仔细阅读在本报告尾部的重要法律声明

发行版将进一步横向拓宽：IoT、金融、医疗、教育等行业都是鸿蒙商用发行版的目标行业，鸿蒙前景广阔。

我们认为，短期预期差仍在行业鸿蒙，尤其是近期 B 端工业鸿蒙、物联端释放较多信号（此前发布鸿蒙操作系统，并启动工业级别 OpenHarmony 项目）。就鸿蒙生态而言，此前市场关注焦点主要集中在 2C 个人端，而鸿蒙已经在多方位布局行业鸿蒙，C 端仅是鸿蒙庞大版图的一部分，商用行业鸿蒙将扩张鸿蒙外延场景，商业空间广阔。

基于鸿蒙从开放到应用的多方面增量需求考虑，我们梳理鸿蒙核心受益标的如下：

技术开发类：核心受益公司包括**中科创达**，**中软国际**、**常山北明**，**润和软件**；其他受益公司包括，**东方通**、**诚迈科技**、**安恒信息**、**高伟达**。

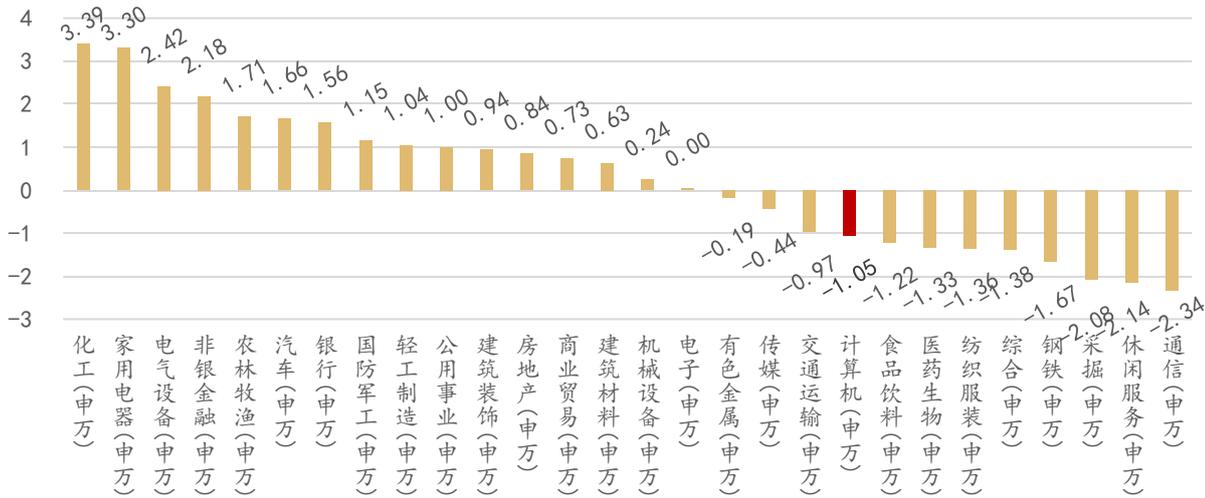
生态应用类：核心受益公司包括**用友网络**、**金山办公**，**科大讯飞**、**中望软件**、**优博讯**；其他受益公司包括，**新大陆**、**中科软**、**万兴科技**、**网达软件**、**梦网集团**、**超图软件**、**四维图新**。

3. 本周行情回顾

3.1. 行业周涨跌及成交情况

本周市场整体较弱，计算机位列第20位。本周沪深300指数上涨0.56%，申万计算机行业周涨幅-1.05%，落后指数1.61个百分点，在申万一级行业中排名第20位。

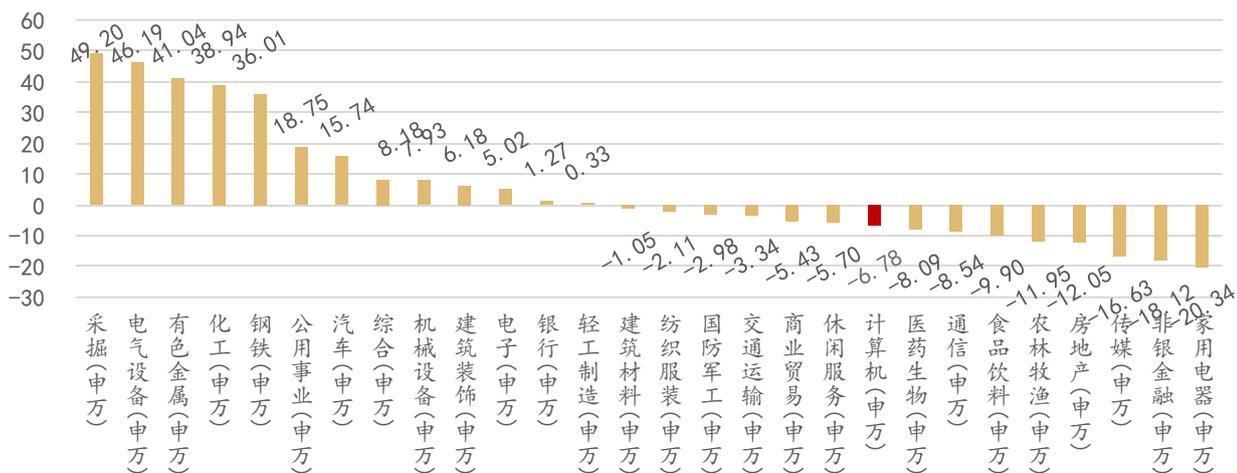
图表 7 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (本周)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

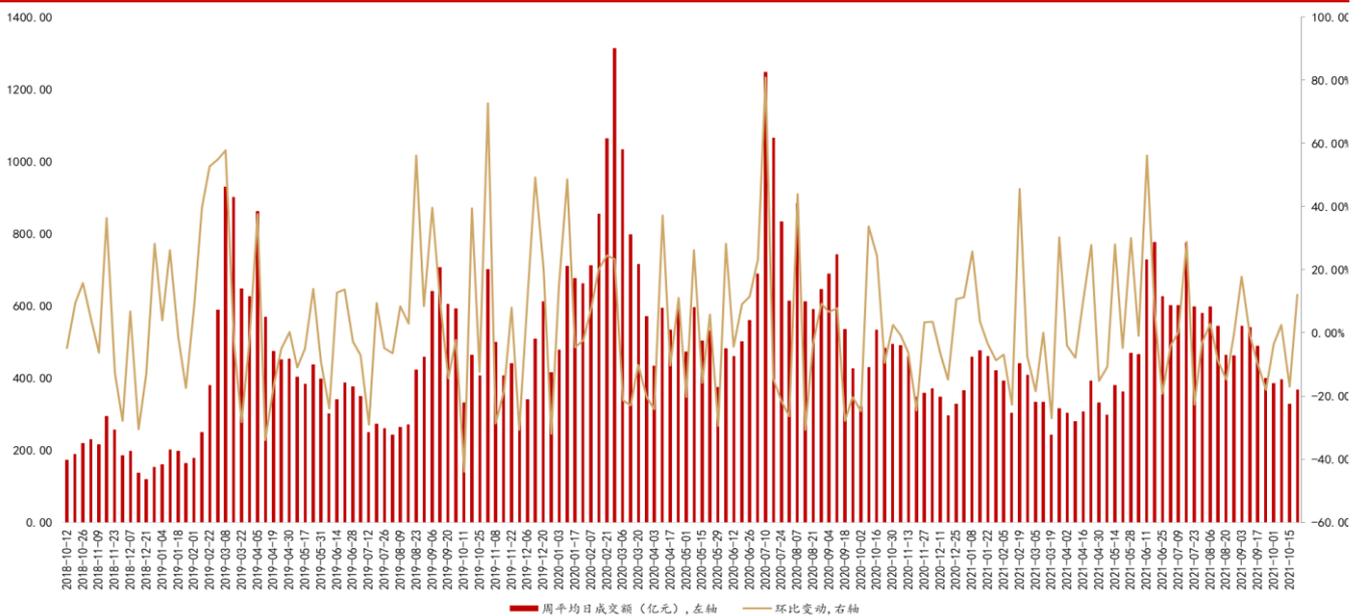
2021年初至今申万计算机行业涨幅在申万一级28个行业中排名第20名，超额收益为-1.96%。年初至今申万计算机行业累计下跌6.78%，在申万一级28个行业中排名第20位，沪深300下跌4.83%，落后指数1.96个百分点。

图表 8 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (2021年初至今)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

图表 9 计算机行业周平均日成交额（亿元）

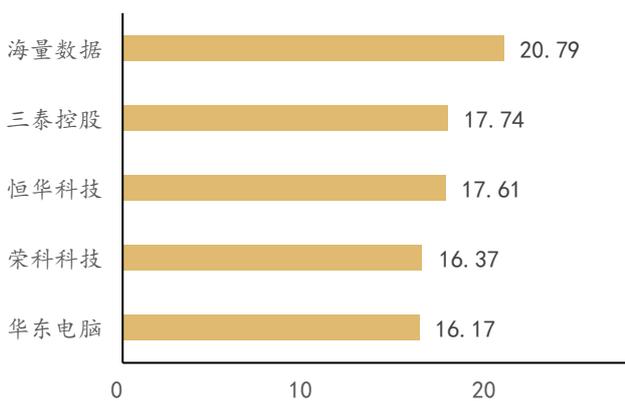


资料来源：Wind，华西证券研究所

3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况

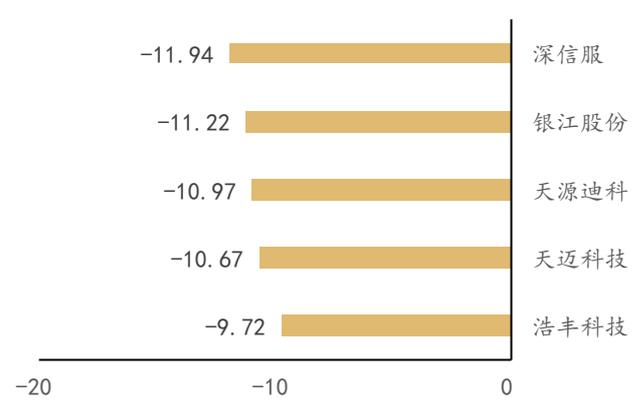
本周计算机板块表现较弱，整体交投比较活跃。221只个股中，67只个股上涨，150只个股下跌，4只个股持平。上涨股票数占比30.32%，下跌股票数占比67.87%。行业涨幅前五的公司分别为：海量数据、三泰控股、恒华科技、荣科科技、华东电脑。跌幅前五的公司分别为：深信服、银江股份、天源迪科、天迈科技、浩丰科技。

图表 10 申万计算机行业周涨幅前五（%）（本周）



资料来源：Wind，华西证券研究所

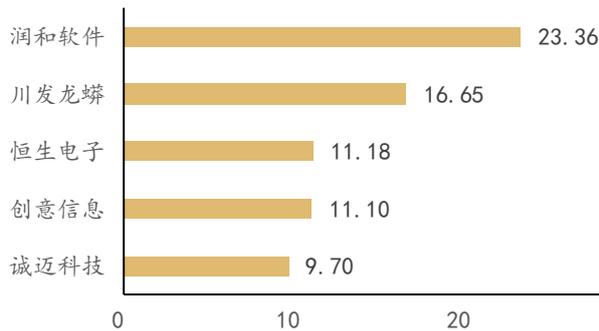
图表 11 申万计算机行业周跌幅前五（%）（本周）



资料来源：Wind，华西证券研究所

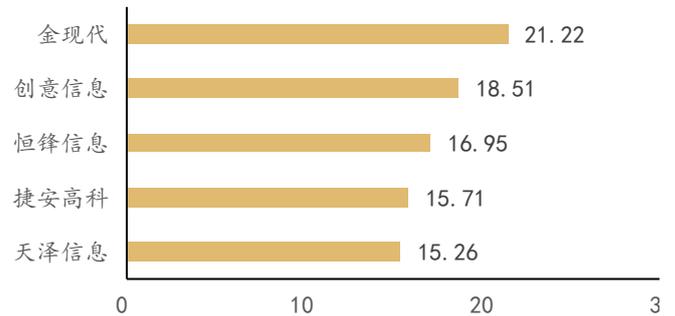
从周成交额的角度来看，润和软件、川发龙蟒、恒生电子、创意信息、诚迈科技位列前五。从周换手率的角度来看，金现代、创意信息、恒锋信息、捷安高科、天泽信息位列前五。

图表 12 申万计算机行业日均成交额前五 (%)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

图表 13 申万计算机行业日均换手率涨幅前五 (%)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

3.3. 核心推荐标的行情跟踪

本周板块整体表现较弱的情况下, 我们的 8 只核心推荐标的中有 2 只上涨。其中涨幅最高的为朗新科技, 涨幅为 11.01%; 跌幅最大为深信服, 跌幅为 11.94%。

图表 14 本周核心推荐标的行情

序号	股票代码	公司简称	总市值 (亿元)	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	日均成交额 (亿元)	换手率 (%)
1	300682.SZ	朗新科技	291.42	28.24	11.01	2.91	1.44
2	300674.SZ	宇信科技	124.50	18.83	3.01	1.09	1.32
3	600570.SH	恒生电子	848.14	58.03	-0.15	11.18	1.29
4	002230.SZ	科大讯飞	1236.30	53.74	-2.24	9.15	0.82
5	600588.SH	用友网络	1068.48	32.67	-3.83	3.57	0.33
6	300496.SZ	中科创达	512.66	120.61	-6.75	6.61	1.71
7	688083.SH	中望软件	232.72	375.7	-6.86	1.42	2.57
8	300454.SZ	深信服	881.46	213	-11.94	5.99	1.02

资料来源: Wind, 华西证券研究所

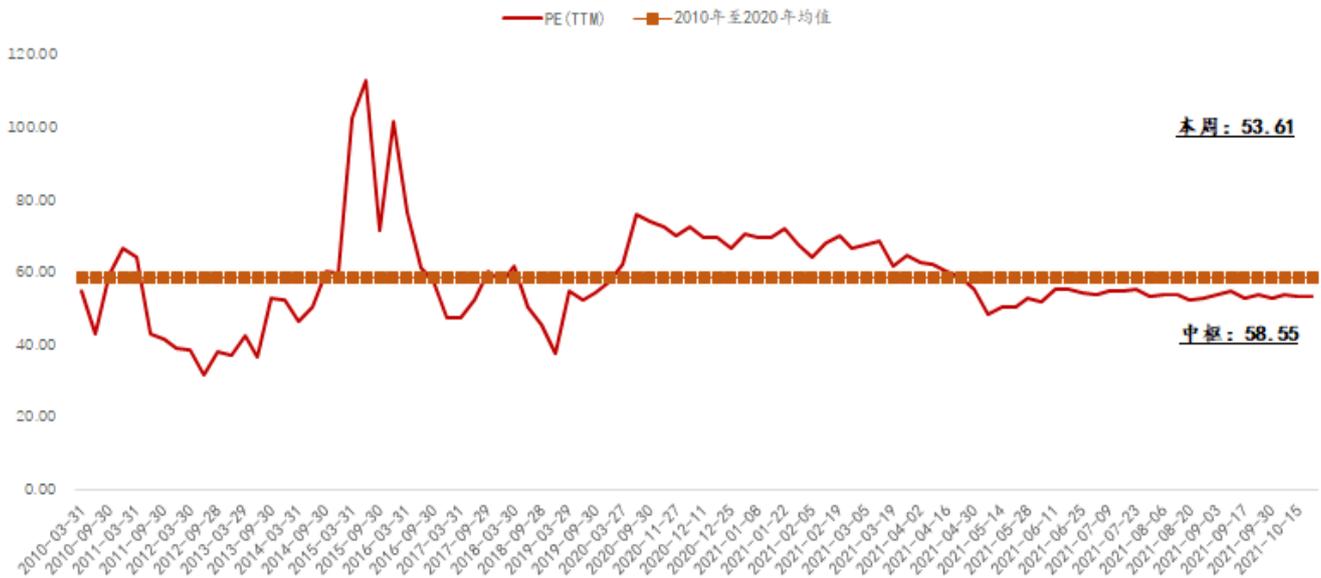
注:

- 1、区间收盘价指本周最后一个交易日的收盘价, 复权方式为前复权。
- 2、金山办公为华西计算机 & 中小盘联合覆盖

3.4. 整体估值情况

从估值情况来看, SW 计算机行业 PE (TTM) 从 2018 年低点 37.60 倍升至 53.61 倍, 低于 2010-2021 年历史均值 58.55 倍, 行业估值略低于历史中枢水平。

图表 15 申万计算机行业估值情况 (2010 年至今)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

4. 本周重要公告汇总

1. 三季度报告/预告

【科大国创】2021 年三季度报告

2021 年第三季度报告报告期内, 公司始终围绕数据智能行业应用、智能软硬件产品、数据智能平台运营三大业务板块, 坚定执行年度经营计划, 持续加大市场开拓力度、优化部分业务结构, 经营质量进一步提升。年初至报告期末, 公司实现营业收入 105,934.77 万元, 较上年同期增长 8.02%; 公司实现归属于上市公司股东的净利润 5,067.69 万元, 较上年同期下降 2.83%; 公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 2,459.23 万元, 较上年同期增长 58.06%。年初至报告期末, 公司数据智能行业应用、智能软硬件产品业务规模稳步增长, 数据智能平台运营业务自去年以来积极优化业务结构导致该板块前三季度收入下降, 公司业务综合毛利率较上年同期增长近 7%; 同时, 本年内实施了股权激励计划新增股份支付费用以及截至目前收到的政府补助金额较上年同期下降, 加之公司业务季节性较为明显, 尤其是数据智能行业应用板块项目验收多集中在四季度, 因此, 公司前三季度净利润较上年同期略有下降。

【顶点软件】2021 年三季度报告

2021 年第三季度报告顶点软件 2021 三季报显示, 公司主营收入 3.17 亿元, 同比上升 39.71%; 归母净利润 7585.25 万元, 同比上升 23.08%; 扣非净利润 6378.5 万元, 同比上升 31.95%; 其中 2021 年第三季度, 公司单季度主营收入 1.21 亿元, 同比上升 33.67%; 单季度归母净利润 3211.24 万元, 同比上升 20.43%; 单季度扣非净利润 2919.71 万元, 同比上升 26.63%; 负债率 14.97%, 投资收益 796.38 万元, 财务费用-1003.1 万元, 毛利率 69.6%。

【川大智胜】2021 年三季度报告

2021 年第三季度报告川大智胜 2021 三季报显示，公司主营收入 2.26 亿元，同比上升 13.84%；归母净利润 3406.38 万元，同比上升 0.73%；扣非净利润 2207.11 万元，同比下降 21.75%；其中 2021 年第三季度，公司单季度主营收入 5569.51 万元，同比下降 32.91%；单季度归母净利润 1157.19 万元，同比下降 34.94%；单季度扣非净利润 248.25 万元，同比下降 84.02%；负债率 16.85%，投资收益 86.95 万元，财务费用-21.48 万元，毛利率 32.52%。

【中望软件】2021 年三季度报告

2021 年第三季度报告中望软件 2021 三季报显示，公司主营收入 3.56 亿元，同比上升 34.33%；归母净利润 9841.93 万元，同比上升 44.74%；扣非净利润 4377.88 万元，同比下降 17.71%；其中 2021 年第三季度，公司单季度主营收入 1.5 亿元，同比上升 20.1%；单季度归母净利润 4976.4 万元，同比上升 24.15%；单季度扣非净利润 2742.62 万元，同比下降 21.8%；负债率 6.81%，投资收益 1472.79 万元，财务费用-234.38 万元，毛利率 98.07%。

【南天信息】2021 年三季度报告

2021 年第三季度报告南天信息 2021 三季报显示，公司主营收入 34.02 亿元，同比上升 24.57%；归母净利润 3330.95 万元，同比上升 1260.07%；扣非净利润 3123.81 万元，同比上升 4887.81%；其中 2021 年第三季度，公司单季度主营收入 12.98 亿元，同比上升 24.44%；单季度归母净利润 2285.08 万元，同比上升 14.78%；单季度扣非净利润 2212.48 万元，同比上升 30.85%；负债率 50.95%，投资收益 487.9 万元，财务费用 539.06 万元，毛利率 15.57%。

【启明信息】2021 年三季度报告

2021 年第三季度报告启明信息(002232.SZ)发布 2021 年第三季度报告，该公司前三季度营业收入为 6.06 亿元，同比减少 37.22%。归属于上市公司股东的净利润为 4448.09 万元，同比减少 49.72%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3891.48 万元，同比减少 47.75%。基本每股收益为 0.1089 元。公告称，营业收入减少主要是由于公司本报告期内承接的项目规模较大，项目周期较长，截至报告期末尚未达到完成可确认收入的验收阶段。

【安恒信息】2021 年三季度报告

2021 年第三季度报告安恒信息 2021 三季报显示，公司主营收入 8.66 亿元，同比上升 31.11%；归母净利润-26822.4 万元，同比下降 697.29%；扣非净利润-35135.89 万元，同比下降 624.24%；其中 2021 年第三季度，公司单季度主营收入 4.04 亿元，同比上升 18.72%；单季度归母净利润-9353.24 万元，同比下降 457.72%；单季度扣非净利润-9853.84 万元，同比下降 645.11%；负债率 32.07%，投资收益 6860.77 万元，财务费用-771.69 万元，毛利率 57.02%。

【金桥信息】2021 年三季度报告

2021 年第三季度报告公司 2021 年前三季度主营收入 6.21 亿元，同比上升 17.45%；归母净利润 4442.9 万元，同比上升 16.45%；扣非净利润 4190.93 万元，同比上升 70.65%；其中 2021 年第三季度，公司单季度主营收入 2.25 亿元，同比下降 92.2%；单季度归母净利润 2056.53 万元，同比下降 26.63%；单季度扣非净利润 1857.3 万元，同比上升 15.62%。

【普元信息】2021 年三季度报告

公司前三季度实现营业收入 2.15 亿元，同比增长 27.95%；归属于上市公司股东的净利润为-312 万元，同比增长 79.4%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1512 万元，同比增长 53.74%；基本每股收益-0.033 元。

【威胜信息】2021 年三季度报告

三季度报告公司前三季度实现营业收入 12.996 亿元，同比增长 24.45%；归属于上市公司股东的净利润 2.48 亿元，同比增长 18.85%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.37 亿元，同比增长 22.47%；基本每股收益 0.50 元。

【恒锋信息】2021 年三季度报告

三季度报告公司前三季度实现营业收入为 3.82 亿元，同比增长 23.32%；归属于上市公司股东的净利润 4234.84 万元，同比增长 10.18%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3834.99 万元，同比增长 17.78%；基本每股收益 0.2567 元。

2. 股份增减持

【中海达】关于持股 5%以上股东及部分董事、高级管理人员减持股份预披露公告

中海达公告，公司控股股东、实际控制人廖定海、董事廖文、董事、副总裁李洪江、董事、副总裁兼财务总监黄宏矩拟合计减持不超 2237.73 万股，拟减持数量占总股本比例 3.007%。

【拓维信息】关于持股 5%以上大股东减持公司股份的预披露公告

持股 8.65% 股东宋鹰拟自 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式减持公司不超 2496.04 万股，即不超总股本 2%。

【诚迈科技】关于公司控股股东、实际控制人股份减持计划的预披露公告

持股 29.66% 的控股股东南京德博计划通过集中竞价或大宗交易方式合计减持公司股份不超过 479 万股，即不超过公司总股本的 3%。其中，通过大宗交易方式进行减持的，减持期间为该减持计划公告之日起 3 个交易日之后的 6 个月内；通过集中竞价交易方式进行减持的，减持期间为该减持计划公告之日起 15 个交易日之后的 6 个月内。

【山大地纬】董监高集中竞价减持股份计划公告

公司董事李庆忠、郑永清、赵永光、洪晓光、张世栋，监事王新军、董国庆，高级管理人员孙明、肖宗水计划以集中竞价交易的方式减持所持有公司股份，减持数量分别不超过：100 万股、100 万股、20 万股、100 万股、100 万股、100 万股、20 万股、50 万股、50 万股，均不超过董监高持有股份的 25%。上述减持合计不超 640 万股，减持比例不超 1.59%。

3. 其他重点公告

【云赛智联】关于获得政府补助的公告

公司及控股子公司自 2021 年 1 月 1 日至本公告披露日，确认的政府各类补助为 3094.03 万元。

【*ST 实达】关于公司及相关人员收到福建证监局警示函的公告

公司于今日收到中国证券监督管理委员会福建监管局下发的《关于对福建实达集团股份有限公司采取出具警示函措施的决定》及《关于对景百孚、叶成辉、王毅坤、庄凌采取出具警示函措施的决定》。内容包括：（一）虚增营业收入；（二）少计资产减值损失。

【能科科技】关于公司副总裁孙俊杰先生辞职的公告

能科科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于 2021 年 10 月 18 日收到公司副总裁孙俊杰先生的书面辞职报告，孙俊杰先生因个人原因申请辞去公司副总裁职务，辞职后将继续在公司担任其他职务，主要负责公司电气传动及测试台业务技术研发、方案设计等技术类等相关工作。孙俊杰先生的辞职不会影响公司正常的生产经营活动。

【神州数码】关于为子公司提供 50 万美元担保的进展公告

公司近期就 Peridot Capital Solutions Hong Kong Limited 与子公司神州数码澳门离岸商业服务有限公司的贸易事项签署了《担保书》，担保金额为 50 万美元，以及与主协议项下产生的逾期付款罚金和所有其他费用的相加之和，提供连带责任保证担保，保证期间为债务履行期限届满之日起三年。

【浩云科技】关于签订物业租赁合同的公告

公布，近日，公司（“甲方”）与王振国（“乙方”）及经纪方广州众兴房地产中介服务有限公司在广州签订了《物业租赁合同》。乙方承租甲方位于广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号天安总部中心 22 号楼 501，面积 1545.3 m²，乙方按照国家法律法规的规定使用物业，租赁期限自 2021 年 11 月 18 日起至 2026 年 11 月 17 日止，租金总额为人民币 641.24 万元(含税)。

5. 本周重要新闻汇总

1. 蚂蚁链发布新一代区块链网络平台“FAIR”

蚂蚁集团旗下蚂蚁链宣布升级区块链架构，并基于新架构推出全新区块链网络平台“FAIR”。据官方介绍，在“FAIR”上，隐私计算将在出厂设置中就与区块链一起融合到单个系统内。（来源：36 氪）

2. 华为正式发布 HarmonyOS 3 开发者预览版

HarmonyOS 3 开发者预览版正式发布。据官方介绍，HarmonyOS 3 开发者预览版带来了全新的可视的弹性部署自动化工具，设备开发者可以根据不同硬件灵活选择操作系统所需组件。华为同时宣布，HarmonyOS 3 Beta 预计将在 2022 年第一季度发布，为开发者提供更加完整的系统能力和开发工具。（来源：36Kr）

3. 数字经济迎政策利好，数字货币概念股业绩喜人

近日，中共中央政治局就推动我国数字经济健康发展进行第三十四次集体学习。会议提出，充分发挥海量数据和丰富应用场景优势，促进数字技术与实体经济深度融合，赋能传统产业转型升级，催生新产业新业态新模式，不断做强做优做大我国数字经济。数据宝统计，目前 A 股市场中共有 66 只个股涉及数字货币概

念。目前已有 16 只个股发布三季度业绩预告，多只个股预增；南天信息、智度股份、海联金汇、卫士通等个股预计增幅居前。（来源：证券时报）

4. Facebook 监督委员会：Facebook 存在对待知名用户的透明度问题，考虑建议全面改革

Facebook 监督委员会指责该公司在豁免高知名度用户遵守公司规则方面不够坦率，表示正起草如何全面改革这一机制的建议。该监督委员会表示，Facebook 屡次不提供或仅提供不完整的信息来说明该公司如何处理大量知名用户的内容。（来源：界面）

5. 美媒：美国消费者金融保护局调查苹果和 Facebook 等科技巨头

美国消费者金融保护局已调查亚马逊公司、苹果公司、Alphabet Inc. 旗下的谷歌和 Facebook 以及其他公司对消费者的财务等数据的处理。这一行动将在美国政府针对这些公司的审查方面开辟一条新战线。（来源：界面）

6. 腾讯安全发布新一代 Web 应用防火墙，全场景防护企业 Web 应用安全

10 月 20 日，腾讯安全举行线上发布会，正式对外发布其全新一代 Web 应用防火墙（WAF）产品。新产品进一步拓宽了 Web 应用安全的防护边界并支持更加多样的接入形态，为企业 Web 应用提供 Oday 漏洞应急响应、反爬虫、防薅羊毛等全场景防护。（来源：极客迷）

7. 消息称 PayPal 计划以 450 亿美元股票收购 Pinterest

据知情人士透露，PayPal 准备收购社交媒体公司 Pinterest，谈判已经进入最后阶段。如顺利进行，将是迄今为止社交媒体行业最大的一笔收购，也预示着金融技术和社交媒体平台在电商领域更加密切的合作。消息人士称，PayPal 对收购 Pinterest 的报价为每股 70 美元，主要收购形式是股票收购。希望在 11 月 8 日公布第三季度财报时能敲定收购细节并宣布协议。条款可能会改变。（来源：网易科技）

8. 亚马逊将和星巴克联手开咖啡店，消息称亚马逊“约法六章”

亚马逊与星巴克就推出一个联合品牌咖啡馆进行了谈判，该咖啡馆将亚马逊的无收银员 Go 商店与咖啡馆进行了结合。媒体获得的一份内部文件显示，在讨论过程中，亚马逊列出了新合作需要遵循的六条“原则（Tenets）”。所谓原则是亚马逊讨论过程中的关键部分，通常被视为所有新的商业提案的基本构成元素。文件显示，与星巴克此次合作的原则强调“无缝的顾客体验（CX）”和“差异化”，从而带来“惊喜”因素。其他几项分别是“技术创新”、“速度和规模”、“灵活性”以及“运营效率”。（来源：新浪科技）

9. 储能规模达 1300MWh！华为签约全球迄今最大储能项目

日前，在迪拜 2021 的全球数字能源峰会上，华为数字能源技术有限公司与山东电力建设第三工程有限公司成功签约沙特红海新城储能项目。双方将携手助力沙特打造全球清洁能源和绿色经济中心。据介绍，该项目储

能规模达 1300MWh，是迄今为止全球规模最大的储能项目，也是全球最大的离网储能项目，对全球储能产业的发展具有战略意义和标杆示范效应。

华为表示，红海新城储能项目是列入沙特“2030 愿景”规划中的重点项目，开发商为 ACWA Power，EPC 总承包方是山东电建三公司。（来源：TechWeb）

10. 三六零拟投资哪吒汽车 29 亿元：将成为其第二大股东

三六零公告称作为合众新能源汽车有限公司的（以下简称“哪吒汽车”）D 轮投资领投方，拟投资 29 亿元入股哪吒汽车。本次投资全部完成后，公司将间接合计持有哪吒汽车 16.5940% 股权，成为哪吒汽车第二大股东。公司表示，公司战略投资入股哪吒汽车，拟以智能网联汽车安全作为基石，将自身在网络安全、智能硬件安全、车联网安全等领域的积累和经验赋能哪吒汽车，并将依托双方后续深度战略合作，进一步深入研究智能网联汽车安全问题，从而更好地为全行业车企及产业链伙伴提供智能网联汽车安全服务。（来源：TechWeb）

11. 阿里发布自研 5 纳米 CPU 芯片倚天 710

2021 云栖大会现场，阿里巴巴旗下半导体公司平头哥发布自研云芯片倚天 710。贝壳财经记者了解到，倚天 710 是阿里云推进「一云多芯」策略的重要一步，将在阿里云数据中心部署应用。倚天 710 采用 5nm 工艺，单芯片容纳 600 亿晶体管；在芯片架构上，基于最新的 ARMv9 架构，内含 128 核 CPU，主频最高达 3.2GHz。在内存和接口方面，集成业界领先的 DDR5、PCIe5.0 等技术，能有效提升芯片的传输速率，并且可适配云的不同应用场景。（来源：新京报）

12. 小米汽车预计 2024 年量产

在今日的小米投资者日上，小米创始人雷军宣布，小米造车进展超预期，小米汽车预计将在 2024 年上半年正式量产。同时，雷军还披露，小米汽车首个工厂将落户北京亦庄，目前，小米汽车已收到超过 2 万份简历，到岗研发团队达 453 人。（来源：TechWeb）

13. 百度 Apollo 联合威马正式发布两款新车

百度 Apollo 联合威马正式发布两款新车，新车型均基于威马 W6 打造。一款是配置激光雷达的新一代无人车 Apollo Moon 量产车型（Apollo Moon 威马版）；另一款是搭载百度 ANP 领航辅助驾驶系统与 AVP 自主泊车系统的量产车型。自此，百度与威马的合作完成了从自主泊车 AVP、领航辅助 ANP 到完全无人驾驶 Apollo Moon 车型的全覆盖。（来源：36 氪）

14. 苹果发布“炸场”产品刘海屏 MacBook Pro

今日北京时间凌晨，苹果主题为“来炸场”的秋季发布会正式召开，带来了全新升级的 2021 款 14/16 英寸 MacBook Pro，AirPods 3，HomePod mini 三款新硬件，以及全新的 Music 声控方案。新 MacBook Pro 有 14 英寸的 MacBook Pro 14 和 16.2 英寸 MacBook

Pro16, 均采用 Mini LED 背光 Liquid 视网膜 XDR 显示屏, 搭载 M1 Pro 和 M1 Max 芯片, 堪称苹果迄今打造的最强芯片。(来源: IT之家)

15. 美国欲立法阻止科技企业偏袒自家产品 遭谷歌等反对

周一美国数名参议员提交一份议案, 欲限制大型科技平台偏爱自家产品和服务。该法案将禁止平台要求在其网站上运营的公司购买其自家平台的商品或服务, 并禁止他们偏袒搜索偏好。上周该法案的消息传出时, 亚马逊与谷歌就已发出警告, 称法案会带来不良后果。亚马逊表示, 如成为法律, 消费者和众多在亚马逊平台销售产品的中小企业会受到伤害; 谷歌则说议案会给企业带来麻烦, 企业提供免费服务的难度会增加, 服务的安全性会降低, 隐私也会被削弱。Facebook 则认为, 反垄断法“不应试图拆除人们所依赖的产品和服务”。(来源: TechWeb)

6. 历史报告回顾

一、 云计算 (SaaS) 类:

- 1、云计算龙头深度: 《用友网络: 中国企业级 SaaS 脊梁》
- 2、云计算龙头深度: 《深信服: IT 新龙头的三阶成长之路》
- 3、云计算龙头深度: 《深信服: 从超融合到私有云》
- 4、云计算行业深度: 《飞云之上, 纵观 SaaS 产业主脉络: 产业-财务-估值》
- 5、云计算行业深度: 《海外篇: 海外 SaaS 启示录》
- 6、云计算行业深度: 《港股篇: 挖掘最具成长性的港股 SaaS 标的》
- 7、云计算动态跟踪之一: 《华为关闭私有云和 Gauss DB 意欲何为?》
- 8、云计算动态跟踪之二: 《阿里云引领 IaaS 繁荣, SaaS 龙头花落谁家?》
- 9、云计算动态跟踪之三: 《超越 Oracle, Salesforce 宣告 SaaS 模式的胜利!》
- 10、云计算动态跟踪之四: 《非零基式增长, Salesforce 奠定全球 SaaS 标杆地位》

二、 金融科技类:

- 1、证券 IT 2B 龙头深度: 《恒生电子: 强者恒强, 金融 IT 龙头步入创新纪元》
- 2、证券 IT 2C 龙头深度: 《同花顺: 进击-成长的流量 BETA》
- 3、银行 IT 龙头深度: 《宇信科技: 拐点+弹性, 数字货币新星闪耀》
- 4、银行 IT 行业深度: 《分布式, 新周期》
- 5、万亿蚂蚁与产业链深度研究之一: 《蚂蚁集团: 成长-边界-生态》
- 6、金融科技动态跟踪之一: 《创业板改革细则落地, 全面催化金融 IT 需求》
- 7、金融科技动态跟踪之二: 《蚂蚁金服上市开启 Fintech 新时代》
- 8、金融科技动态跟踪之三: 《开放三方平台, 金融科技创新有望迎来第二春》

三、 数字货币类：

- 1、数字货币行业深度_总篇：《基于纸币替代的空间与框架》
- 2、数字货币行业深度_生态篇：《大变革，数字货币生态蓝图》
- 3、数字货币动态跟踪之一：《官方首次明确内测试点，数字货币稳步推进》
- 4、数字货币动态跟踪之二：《合作滴滴拉开 C 端场景大幕》
- 5、数字货币动态跟踪之三：《BTC 大涨带来短期扰动，DCEP 仍在稳步推进》
- 6、数字货币动态跟踪之四：《启动大规模测试，《深圳行动方案》加速场景探索》
- 7、数字货币动态跟踪之五：《建行数字货币钱包短暂上线，测试规模再扩大》
- 8、数字货币动态跟踪之六：《深圳先行，数字货币红包试点验证 G 端场景》

四、 工业软件类：

- 1、工业软件龙头深度：《能科股份：智能制造隐形冠军，行业 know-how 铸就长期壁垒》
- 2、工业软件龙头深度：《中望软件：进军中国工业软件的“无人区”》
- 3、工业软件行业深度：《总篇：工业软件，中国制造崛起的关键》
- 4、工业软件动态跟踪之一：《三年行动计划出台，工业互联网大风再起》
- 5、工业软件动态跟踪之二：《工业软件为“基”，实现数字化转型》

五、 其他类别：

- 1、办公软件龙头深度：《福昕软件：PDF 的中国名片，力争全球领先》
- 2、协作办公领军企业：《致远互联：价值未被挖掘的企业 SaaS 入口》
- 3、产业信息化龙头深度：《朗新科技：做宽 B 端做大 C 端，稀缺的产业互联网平台企业》
- 4、物联网领先企业：《达实智能：2021E 18xPE 的物联网方案建设服务商，订单高景气》
- 5、信创行业深度：《总篇：信创，重塑中国 IT 产业基础的中坚力量》

7. 风险提示

市场系统性风险、科技创新政策落地不及预期、中美博弈突发事件。

分析师与研究助理简介

刘泽晶（首席分析师）：2014-2015年新财富计算机行业团队第三、第五名，水晶球第三名，10年证券从业经验。

孔文彬（分析师）：金融学硕士，3年证券研究经验，主要覆盖金融科技、区块链研究方向。

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6个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。	买入	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过15%
	增持	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在5%—15%之间
	中性	分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间
	减持	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数5%—15%之间
	卖出	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过15%
行业评级标准		
以报告发布日后的6个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测在此期间行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
	中性	分析师预测在此期间行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
	回避	分析师预测在此期间行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

华西证券研究所：

地址：北京市西城区太平桥大街丰汇园11号丰汇时代大厦南座5层

网址：<http://www.hx168.com.cn/hxzq/hxindex.html>

华西证券免责声明

华西证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司签约客户使用。本公司不会因接收人收到或者经由其他渠道转发收到本报告而直接视其为本公司客户。

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为的已经公开的资料或者研究人员的实地调研资料，但本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载资料、意见以及推测仅于本报告发布当日的判断，且这种判断受到研究方法、研究依据等多方面的制约。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及预测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息始终保持最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者需自行关注相应更新或修改。

在任何情况下，本报告仅提供给签约客户参考使用，任何信息或所表述的意见绝不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为做出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在任何情况下，本报告均未考虑到个别客户的特殊投资目标、财务状况或需求，不能作为客户进行客户买卖、认购证券或者其他金融工具的保证或邀请。在任何情况下，本公司、本公司员工或者其他关联方均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而导致的任何可能损失负有任何责任。投资者因使用本公司研究报告做出的任何投资决策均是独立行为，与本公司、本公司员工及其他关联方无关。

本公司建立起信息隔离墙制度、跨墙制度来规范管理跨部门、跨关联机构之间的信息流动。务请投资者注意，在法律许可的前提下，本公司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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的前提下，本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华西证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。