

## ● 市场回顾

本周(5.2-5.6)，沪深300指数下跌2.67%，中小板指数下跌2.45%，创业板指数下跌3.20%，计算机(中信)板块上涨0.19%。板块个股涨幅前五名分别为：天泽信息，诚迈科技，龙软科技，宝兰德，中国软件；跌幅前五名分别为：紫晶存储，蓝盾股份，安博通，泛微网络，御银股份。

## ● 行业要闻

- 华为公布专利：无需人力测试自动驾驶
- Canalys：一季度全球云基础设施服务支出同比增长34%，达559亿美元

## ● 公司动态

- 中国软件：公司实际向530名激励对象首次授予限制性股票数量为13,125,000股，约占授予前公司总股本的2.65%
- 梅安森：公司控股股东马焰协议转让公司9,770,000股无限售条件流通股给长城资本管理的私募基金产品“长城资本瑞鑫5号集合资产管理计划”的股份转让事宜已完成过户登记

## ● 本周观点

中国移动公布2021-2022年PC服务器集中采购第一期补充采购，行业信创进程再次加速。从三大运营商PC服务器集采来看，鲲鹏全国产化服务器是国产化的“主力军”。伴随华为鲲鹏产业链崛起，包含软硬件在内的华为全国产化数字底座有望在行业信创中扮演重要角色，要高度重视以鲲鹏产业链为代表的国产化数字底座时代机遇，建议重点关注信创产业及鲲鹏产业链核心标的金山办公、中国软件、中国长城、东方通、中科曙光、浪潮信息、诚迈科技、中望软件、神州数码、拓维信息、海量数据、超图软件等。

- **风险提示：**行业信创落地不及预期，华为鲲鹏产业链落地不及预期。

## 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	
688111	金山办公	198.00	2.26	3.01	3.99	88	66	50	推荐
600536	中国软件*	36.34	0.15	0.37	0.69	242	98	53	-
000066	中国长城	9.87	0.20	0.53	0.58	49	19	17	推荐
300379	东方通	17.10	0.54	0.86	1.20	32	20	14	推荐
603019	中科曙光	25.94	0.79	1.05	1.35	33	25	19	推荐
000977	浪潮信息	25.42	1.38	1.59	1.86	18	16	14	推荐
688083	中望软件	215.00	2.93	4.00	5.18	73	54	42	推荐
000034	神州数码	14.97	0.36	1.87	2.18	42	8	7	推荐
002261	拓维信息	5.62	0.07	0.16	0.20	80	35	28	推荐
603138	海量数据	12.58	0.04	0.04	0.08	315	315	157	推荐
300036	超图软件	17.14	0.59	0.75	0.92	29	23	19	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

(注：股价为2022年5月6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

执业证号：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lvwei\_yj@mszq.com

### 分析师：郭新宇

执业证号：S0100518120001

电话：01085127654

邮箱：guoxinyu@mszq.com

## 相关研究

- 1.计算机行业事件点评：智慧矿山迎来强劲资金保障：煤炭清洁高效利用专项再贷款增加1000亿
- 2.民生计算机周报 20220501：计算机年报与一季报总结：子领域分化显著，智能汽车与智慧矿山双星闪耀
- 3.行业事件点评：全面加强基础设施建设，计算机有哪些机会
- 4.民生计算机周报 20220424：当前计算机白马的估值与机遇
- 5.行业事件点评：数字经济重要方向明确，数字政府景气度提升可期

# 目 录

<b>1 本周观点</b> .....	<b>3</b>
1.1 运营商服务器集采不断推进，国产服务器扮演重要角色.....	3
1.2 鲲鹏产业不断繁荣，聚力合作助推加速发展.....	4
1.3 投资建议 .....	7
<b>2 下周投资提示</b> .....	<b>8</b>
<b>3 行业新闻</b> .....	<b>10</b>
<b>4 公司新闻</b> .....	<b>12</b>
<b>5 上周市场回顾</b> .....	<b>14</b>
<b>6 风险提示</b> .....	<b>16</b>
附录： .....	17
插图目录 .....	18
表格目录 .....	18

## 1 本周观点

### 1.1 中移动 PC 服务器补充采购落地，国产服务器扮演重要角色

**中移动 PC 服务器补充采购中标候选人公示，5-7 包均为国产服务器。**2022 年 3 月 31 日，中国移动发布了 2021-2022 年 PC 服务器集中采购补充采购（第一期）的招标公告，集中采购规模约为 41004 台。4 月 27 日，中移动公布了此次的 PC 服务器补充采购标包 5、6、7 的中标候选人公示结果，其中浪潮、中兴、中科、紫光为中标候选人。参考中国移动此前《2021 年至 2022 年 PC 服务器集中采购（第 1 批次）》的中标情况，国产化服务器厂商长江计算、神州数码、同方股份、黄河科技、宝德、湘江鲲鹏等主要中标于标包 8、标包 13 等，对应型号分别为 B2K、S2K 等机型，其中多家厂商是华为鲲鹏芯片的合作伙伴。

**中移动 2021-2022 年 PC 服务器第 1 批集采中，国产服务比例超四成。**根据信息化观察网，此前公布的中国移动 2021-2022 年 PC 服务器第 1 批集采共采购 163692 台 PC 服务器，国产芯片服务器合计占比 27.03%。算上本次补采的服务器后，整体国产服务器占比将达到 41.65%。

**表 1：中国移动发布了 2021-2022 年 PC 服务器集中采购补充采购中标候选人公示**

标段	产品名称	需求数量 (台)	中标候选人
5	计算型服务器 C12H	2500	第一中标候选人：浪潮电子信息产业股份有限公司 投标报价（含税）：32107.6295 万元 第二中标候选人：中科可控信息产业有限公司
5	计算型服务器 C1H	2000	投标报价（含税）：32444.1125 万元 第三中标候选人：中兴通讯有限公司 投标报价（含税）：33044.5877 万元
6	均衡性服务器 B2H	7918	第 1 名：中科可控信息产业有限公司
6	均衡性服务器 B3H	4591	投标报价（含税）：129482.8322 万元 第 2 名：紫光华山科技有限公司
6	均衡性服务器 B1H	2000	投标报价（含税）：132096.8546 万元 第 3 名：中兴通讯有限公司 投标报价（含税）：131276.8991 万元
7	存储型服务器 S4H	2891	第 1 名：浪潮电子信息产业股份有限公司 投标报价（含税）：47037.1265 万元
7	存储型服务器 S3H	1350	第 2 名：紫光华山科技有限公司 投标报价（含税）：50400.1264 万元

资料来源：中国移动采购与招标网，民生证券研究院

**中移动公布第二批次 PC 服务器集采，同时其他运营商也在持续推进。**1) 移动集采不断推进：4 月 29 日，中移动公布了 2021-2022 年 PC 服务器集中采购第二批次（标包 1-9）招标公告，共采集 PC 服务器 82245 台。2) 联通、电信的相关招标也在积极推进：根据中国电信官网消息，中国电信 2022-2023 年服务器集中采购项目已完成评审，共有 12 家厂商入围本次集采。其中，湖南湘江鲲鹏信息入围 1 个标包；中国联通于 2 月 25 日发布《2022 年中国联通人工智能服务器集中采购中标候选人公示》，湘江鲲鹏中标标包二，投标总价 1.45 亿，份额 50%。

**表 2：中移动 2021-2022 年 PC 服务器集中采购第二批次（标包 1-9）招标信息汇总**

包段	产品名称	需求数量 (台)	包段	产品名称	需求数量 (台)
包 1	存储型服务器 S3/S3A	3000	包 5	存储型服务器 S1K	500
包 1	存储型服务器 S5/S5A	10408	包 6	存储型服务器 S5K	300
包 1	存储型服务器 S4/S4A	21802	包 6	存储型服务器 S4K	400
包 2	均衡型服务器 B3H	200	包 6	存储型服务器 S3K	300
包 2	均衡型服务器 B2H	735	包 7	NFV 计算服务器 2 档	36
包 2	均衡型服务器 B1H	200	包 7	NFV 管理服务器 2 档	326
包 3	存储型服务器 S3H	200	包 7	NFV 管理服务器 3 档	194
包 3	存储型服务器 S5H	200	包 7	NFV 计算服务器 1 档	13577
包 3	存储型服务器 S1H	600	包 8	NFV 管理服务器 3 档	194
包 3	存储型服务器 S2H	600	包 8	NFV 计算服务器 2 档	607
包 3	存储型服务器 S4H	2700	包 8	NFV 管理服务器 2 档	391
包 4	均衡型服务器 B2K	4200	包 8	NFV 计算服务器 1 档	12211
包 4	均衡型服务器 B1K	500	包 9	NFV 计算服务器 1 档	6411
包 4	均衡型服务器 B3K	500	包 9	NFV 计算服务器 2 档	453
包 5	存储型服务器 S2K	500			

资料来源：中国移动采购与招标网，民生证券研究院

**高水平科技自立自强主线确立，信创推进是大势所趋。**今年以来，无论是政府信创市场下沉还是行业信创规模化启动，都说明信创行业确实正在发生一些深远预期变化。尤其是俄乌冲突后，科技产业链安全重要性成为全社会共识。5 月 1 日出版的第 9 期《求是》杂志发表习主席的重要文章《加快建设科技强国，实现高水平科技自立自强》，更是从顶层设计确立了高水平科技自立自强的核心主线。

**鲲鹏服务器在信创中扮演重要角色，建议重点关注华为鲲鹏数字底座。**三大运营商国产化服务器采购大单陆续释放，而鲲鹏服务器接连中标，表明鲲鹏产业链有望复苏。我们认为，以鲲鹏服务器为代表的国产化服务器厂商有望在其中扮演重要角色。鲲鹏芯片作为国产化芯片中性能最为强劲的产品之一，依托华为技术底蕴及生态能力，有望撑起信创产业“一片天”。

## 1.2 鲲鹏产业不断繁荣，聚力合作助推加速发展

**华为发布 2021 年年度报告，鲲鹏产业持续发展。**3 月 28 日，华为发布 2021 年年度报告。报告指出，华为鲲鹏硬件可以支持运营商超过 80% 的网络功能虚拟化场景应用。目前，华为鲲鹏已有 12 家合作伙伴推出基于鲲鹏主板的 PC 和服务器产品，发展超过 80 万鲲鹏开发者，面向硬件、基础软件和应用全栈创新。报告中进一步指出，鲲鹏应用软件生态发展超预期，在政府、金融、运营商、电力、交通等主要行业全面规模上量，认证伙伴超过 3500 家，认证方案超过 10000 个。我们认为，鲲鹏产业链在海外的科技打压之下并没有就此销声匿迹，而是在持续迭代壮大。

**图 1：鲲鹏整机合作伙伴**

 黄河科技集团信息产业发展有限公司	 山西百信信息技术有限公司	 湖南湘江鲲鹏信息科技有限公司	 四川虹信软件股份有限公司
 北京神州数码云科信息技术有限公司	 深圳市宝德计算机系统有限公司	 广州广电运通金融电子股份有限公司	 同方股份有限公司
 新华三技术有限公司	 中国普天信息产业集团有限公司	 武汉长江计算科技有限公司	

资料来源：鲲鹏社区官网，民生证券研究院

**图 2：鲲鹏 openEuler 开源社区合作伙伴**

 麒麟软件有限公司	 湖南麒麟信安科技股份有限公司	 统信软件技术有限公司	 江苏润和软件股份有限公司
 中国科学院软件研究所	 普华基础软件股份有限公司	 中科红旗（北京）信息科技有限公司	 北京同源华安软件科技有限公司

资料来源：鲲鹏社区官网，民生证券研究院

**图 3：openGauss 开源社区合作伙伴**

 威讯柏睿数据科技（北京）有限公司	 北京优炫软件股份有限公司	 深信服科技股份有限公司	 云和恩墨（北京）信息技术有限公司
 北京海量数据技术股份有限公司	 成都虚谷伟业科技有限公司	 天津神舟通用数据技术有限公司	 北京人大金仓信息技术股份有限公司
 北京沐融信息科技股份有限公司			

资料来源：鲲鹏社区官网，民生证券研究院

**图 4：应用软件合作伙伴**

鲲鹏展翅合作伙伴	1616	鲲鹏凌云合作伙伴	2004
鲲鹏展翅方案	3735	鲲鹏凌云方案	4672

资料来源：鲲鹏社区官网，民生证券研究院

**自上而下全栈式打通，开源开放生态体系协同伙伴发展鲲鹏产业。**鲲鹏计算产业是基于鲲鹏处理器构建的全栈 IT 基础设施、行业应用及服务，包括 PC、服务器、存储、操作系统、中间件、虚拟化、数据库、云服务、行业应用以及咨询管理服务等，充分与华为已有的包括 openEuler、openGauss、TaiShan 服务器内在的自主化软硬件体系结合。同时，发布各类计划，欢迎广大企业和个人开发者共同参与计算产业的生态发展，实现“硬件开放、软件开源、使能伙伴、发展人才”的发展策略。



图 5：鲲鹏计算产业体系，以及体系中华为和合作伙伴的分工

应用	使能合作伙伴	<b>加速行业应用创新</b>
中间件		<ul style="list-style-type: none"> <li>提供开发套件与应用使能套件，支持伙伴快速迁移应用，使能极简开发、极致性能</li> </ul>
大数据	软件开源	<b>使能伙伴商业发行</b>
数据库		<ul style="list-style-type: none"> <li>openGauss企业级开源数据库，使能伙伴数据库商业发行</li> </ul>
操作系统		<ul style="list-style-type: none"> <li>openEuler数字基础设施开源操作系统，使能伙伴操作系统商业发行</li> </ul>
整机	硬件开放	<b>坚持伙伴优先</b>
部件		<ul style="list-style-type: none"> <li>提供基于鲲鹏主板，SSD/网卡/RAID卡等部件，使能伙伴发展自有品牌部件/服务器和PC等</li> </ul>
主板	华为聚焦	<b>为世界提供多样性算力</b>
华为云		<ul style="list-style-type: none"> <li>计算架构创新，全场景芯片，云服务</li> </ul>
计算架构创新		

■ 华为 ■ 合作伙伴

资料来源：鲲鹏社区官网，民生证券研究院

**多地生态创新中心落地，聚合合作伙伴实现信创加速发展。**鲲鹏在全国 24 地建立鲲鹏生态创新中心，鲲鹏生态创新中心是华为与各级政府在鲲鹏产业合作的载体，是华为在区域生态的抓手，未来有望通过多层次多方面的合作，实现信创产业的加速推进。

图 6：全国 24 地鲲鹏生态创新中心分布



资料来源：鲲鹏社区官网，民生证券研究院

### 1.3 投资建议

中国移动公布 2021-2022 年 PC 服务器集中采购第一期补充采购，行业信创进程再次加速。从三大运营商 PC 服务器集采来看，鲲鹏全国产化服务器是国产化的“主力军”。伴随华为鲲鹏产业链崛起，包含软硬件在内的华为全国产化数字底座有望在行业信创中扮演重要角色，要高度重视以鲲鹏产业链为代表的国产化数字底座时代机遇，建议重点关注信创产业及鲲鹏产业链核心标的金山办公、中国软件、中国长城、东方通、中科曙光、浪潮信息、诚迈科技、中望软件、神州数码、拓维信息、海量数据、超图软件等。

## 2 下周投资提示

表 3: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	002268.SZ	卫士通	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
2	002279.SZ	久其软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
3	002376.SZ	新北洋	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
4	002642.SZ	荣联科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
5	002657.SZ	中科金财	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
6	300188.SZ	美亚柏科	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
7	300368.SZ	汇金股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
8	300448.SZ	浩云科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
9	300468.SZ	四方精创	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
10	300523.SZ	辰安科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
11	300525.SZ	博思软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
12	300532.SZ	今天国际	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
13	300730.SZ	科创信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
14	301085.SZ	亚康股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
15	600446.SH	金证股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
16	600756.SH	浪潮软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
17	688023.SH	安恒信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
18	688038.SH	中科通达	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
19	688109.SH	品茗股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
20	688228.SH	开普云	股票	股东大会	股东大会召开	20220513
21	002230.SZ	科大讯飞	股票	股东大会	股东大会召开	20220512
22	002312.SZ	川发龙鳞	股票	股东大会	股东大会召开	20220512
23	002439.SZ	启明星辰	股票	股东大会	股东大会召开	20220512
24	300166.SZ	东方国信	股票	股东大会	股东大会召开	20220512
25	600536.SH	中国软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220512
26	603383.SH	顶点软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220512
27	603660.SH	苏州科达	股票	股东大会	股东大会召开	20220512
28	003005.SZ	竞业达	股票	股东大会	股东大会召开	20220511
29	300150.SZ	世纪瑞尔	股票	股东大会	股东大会召开	20220511
30	300271.SZ	华宇软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220511
31	300399.SZ	天利科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220511
32	688118.SH	普元信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220511
33	688188.SH	柏楚电子	股票	股东大会	股东大会召开	20220511
34	000158.SZ	常山北明	股票	股东大会	股东大会召开	20220510
35	002368.SZ	太极股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220510
36	002987.SZ	京北方	股票	股东大会	股东大会召开	20220510
37	300098.SZ	高新兴	股票	股东大会	股东大会召开	20220510
38	300275.SZ	梅安森	股票	股东大会	股东大会召开	20220510
39	300520.SZ	科大国创	股票	股东大会	股东大会召开	20220510
40	300996.SZ	普联软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220510



41	600797.SH	浙大网新	股票	股东大会	股东大会召开	20220510
42	603138.SH	海量数据	股票	股东大会	股东大会召开	20220510
43	603516.SH	淳中科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220510
44	688039.SH	当虹科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220510
45	688369.SH	致远互联	股票	股东大会	股东大会召开	20220510
46	300352.SZ	北信源	股票	股东大会	股东大会召开	20220509
47	300935.SZ	盈建科	股票	股东大会	股东大会召开	20220509
48	688296.SH	和达科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220509

资料来源：Wind, 民生证券研究院

## 3 行业新闻

### 支付宝上线“数字人民币”搜索功能

36 氪 5 月 5 日消息，近期，支付宝上线了“数字人民币”搜索功能，帮助新用户更方便地开通数字人民币钱包，并支持一站式使用数字人民币收付款、转账和银行卡管理等功能。在数字人民币试点地区，新用户可在支付宝首页搜索“数字人民币”，由此下载数字人民币 App，并开通网商银行（支付宝）数字人民币钱包。此外，新用户通过支付宝“扫一扫”数字人民币收款码，也可进入下载及开通个人钱包的流程。

### 华为公布专利：无需人力测试自动驾驶

36 氪 5 月 5 日消息，天眼查 App 显示，5 月 3 日，华为技术有限公司“自动驾驶车辆的测试方法、装置及系统”专利公布。摘要显示，本申请实施例提供的系统包括软件控制模块、运动控制模块和多个运动平台。根据软件控制模块获取的测试场景信息，确定测试运动平台和目标运动平台，从而向每个确定的运动平台发送参数信息，以便执行对应操作。本专利不需要测试人员的参与即可对自动驾驶车辆进行测试，可以提高测试效率，降低人力成本。

### 北京自动驾驶示范区今年扩区提质

36 氪 5 月 5 日消息，今年，北京市高级别自动驾驶示范区将扩区提质。北京经开区管委会副主任、示范区工作办公室主任孔磊近日透露，今年将根据示范区 3.0 的规划建设目标，加快示范区向北京市其他区域扩展，构建车路云网图安全标准体系，聚焦路侧基础设施关键标准研制及应用示范。

### Meta 在中国台湾设立亚洲首座元宇宙 XR 基地，聚焦 3 大领域

36 氪 5 月 6 日消息，Meta 在中国台湾启用全亚洲第一座元宇宙 XR 基地，促进 XR 政策讨论与产业交流，未来将聚焦文化艺术、经济商业、社会公益等三大领域。Meta 首席产品官柯克斯指出，随着 AR 和 VR 领域持续蓬勃发展，台湾地区不仅将成为 Meta 元宇宙团队的重要据点，也将是推动全球创新的关键枢纽。

### 乘联会：4 月中国汽车经销商库存预警指数为 66.4%

36 氪 5 月 6 日消息，中国汽车流通协会发布的最新一期“中国汽车经销商库存预警指数调查”VIA 显示，2022 年 4 月中国汽车经销商库存预警指数为 66.4%，同比上升 10 个百分点，环比上升 2.8 个百分点，库存预警指数位于荣枯线之上，汽车流通行业处于不景气区间。疫情形势严峻导致汽车市场遇冷，新车供应危机与市场需求乏力共同作用车市，4 月汽车市场状况不乐观。

### 苹果、谷歌、微软将联合推广无密码登录技术

36 氪 5 月 6 日消息，苹果、谷歌和微软这三大科技巨头在一项联合计划中宣布，他们将致力于在未来一年，在其控制的所有移动、桌面和浏览器平台上打造无密码登录系统。这意味着在不远的将来，所有的主流设备平台都将使用无密码验证方式。目前为止，苹果、谷歌和微软都表示，新的登录功能预计将于明年部署到他们旗下的平台，但具体的路线图尚未宣布。

### Canalys：一季度全球云基础设施服务支出同比增长 34%，达 559 亿美元

36 氪 5 月 6 日消息，Canalys 发布报告，2022 年第一季度全球云基础设施服务支出同比增长 34%，达 559 亿美元。最新数据显示，云服务总体支出较上一季度增加 20 亿美元，相比 2021 年第一季度增加 140 亿美元。三大云服务厂商亚马逊云科技、Microsoft Azure 和 Google Cloud 受益于云计算使用率的增加和规模的扩张，其总支出占全球用户支出的 62%，同比增长 42%。

### Canalys：2022 年第一季度全球智能手机出货量为 3.112 亿台，同比下降 11%

36 氪 5 月 6 日消息，Canalys 最新发布的报告显示，2022 年第一季度，全球智能手机出货量为 3.112 亿台，同比

下降 11%。三星在更新 2022 年产品组合后重夺桂冠，出货量达 7370 万台，仍较一年前下降 4%。苹果凭借市场对 iPhone13 系列的旺盛需求以及全新 iPhoneSE 机型的面世，斩获 8%的稳健增长，出货量达 5650 万台。此外，小米、OPPO 和 vivo 也跻身前五。

## 4 公司新闻

**用友网络**：5月4日消息,公司累计回购股份数量为 34,709,463 股, 占公司目前总股本的比例为 1.0105%, 已支付的总金额为 802,999,525.52 元。

**泛微网络**：5月4日消息,公司拟回购资金总额不低于人民币 12,000 万元(含), 不超过人民币 20,000 万元(含)。按照本次回购金额下限, 回购价格上限进行测算, 回购数量约为 200.00 万股, 回购股份比例约占公司总股本的 0.77%, 按照本次回购金额上限, 回购价格上限进行测算, 回购数量约为 333.33 万股, 回购股份比例约占公司总股本的 1.28%; 公司控股股东韦利东拟增持价格不超过 60 元/股, 拟增持股份金额不低于 3,000 万元, 不超过 5,000 万元。

**新智认知**：5月4日消息,公司本次回购股份将用于股权激励, 回购资金总额不低于人民币 5,000 万元(含) 不超过人民币 10,000 万元(含)。按回购资金总额上限, 回购价格上限进行测算, 拟回购股份数量不超过 7,347,539 股, 约占公司总股本的 1.46%, 按回购资金总额下限, 回购价格上限进行测算, 拟回购股份数量不超过 3,673,769 股, 约占公司总股本的 0.73%。

**金桥信息**：5月5日消息,公司控股股东金国培累计通过大宗交易方式减持公司股份 7,334,921 股, 占公司总股本的 2.00%, 累计通过集中竞价交易方式减持公司股份 1,835,000 股, 占公司总股本的 0.50%, 减持时间过半。

**二三四五**：5月5日消息,公司全资子公司网络科技参与投资股权投资基金, 拟以自有资金认缴出资总额为人民币 5,000 万元, 占目标认缴出资总额的 3.84%。

**网宿科技**：5月5日消息,公司本次拟回购资金总额不低于人民币 10,000 万元且不超过人民币 15,000 万元。

**和达科技**：5月5日消息,公司及子公司自 2021 年 11 月 26 日至 2022 年 5 月 4 日, 累计收到或确认政府补助款项 1,136.82 万元, 其中与收益相关的政府补助为 1,103.61 万元。

**中国软件**：5月5日消息,公司实际向 530 名激励对象首次授予限制性股票数量为 13,125,000 股, 约占授予前公司总股本的 2.65%。

**中控技术**：5月5日消息,公司及子公司自 2021 年 12 月 25 日至 2022 年 4 月 30 日累计获得与收益相关的政府补助为人民币 5,910.49 万元, 获得与资产相关的政府补助为人民币 1,159.91 万元。

**当虹科技**：5月5日消息,公司本次拟回购资金总额不低于 2,500 万元, 不超过 5,000 万元。

**梅安森**：5月5日消息,公司控股股东马焰协议转让公司 9,770,000 股无限售条件流通股给长城资本管理的私募基金产品“长城资本瑞鑫 5 号集合资产管理计划”的股份转让事宜已完成过户登记。

**福昕软件**：5月5日消息,公司累计回购股份数量为 1,972,600 股, 占公司总股本的 4.10%。

**奇安信**：5月5日消息,公司累计回购股份 2,075,442 股, 占公司总股本的 0.30%。

**广联达**：5月5日消息,公司累计回购股份的数量为 13,728,376 股, 占公司总股本的 1.1533%。

**三六零**：5月5日消息,公司累计回购股份 136,704,918 股, 占公司总股本的 1.91%。

**迪普科技**：5月5日消息,公司本次拟回购资金总额不低于人民币1,500万元且不超过人民币3,000万元。

**普元信息**：5月5日消息,公司持股5%以上股东君度德瑞拟减持公司股份不超过2,862,000股,不超过公司总股本的3.00%;公司拟向激励对象授予500.00万股限制性股票,约占公司总股本的5.24%。

**龙软科技**：5月5日消息,公司本次利润分配以方案实施前的公司总股本70,750,000股为基数,每股派发现金红利0.268元(含税),共计派发现金红利18,961,000元。

**艾隆科技**：5月6日消息,公司持股5%以上股东隆门智慧拟减持公司股份不超过3,819,495股,即不超过公司总股本的4.95%。

**依米康**：5月6日消息,公司拟向全体股东每10股派发现金股利0.20元(含税),共计派发现金8,749,403.88元,不送红股,不以公积金转增股本。

**浙大网新** 5月6日消息,公司2022年员工持股计划证券账户持有公司股份30,990,000股,占公司总股本的3.02%,该员工持股计划已完成股票非交易过户。

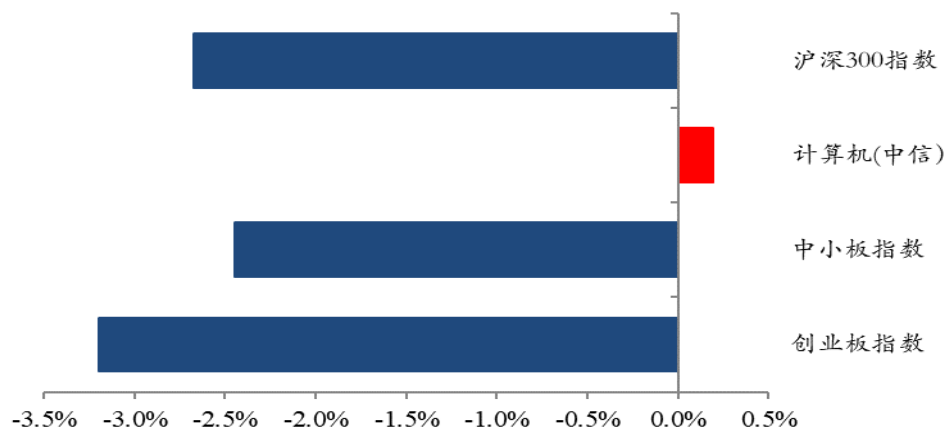
**天玑科技**：5月6日消息,公司拟以自有资金不低于4,500万元,不高于9,000万元进行回购,回购股份占公司总股本的2.55%~4.08%。

**博思软件**：5月6日消息,公司累计回购股份4,128,624股,占公司总股本的1.03%。

## 5 上周市场回顾

本周(5.2-5.6)，沪深300指数下跌2.67%，中小板指数下跌2.45%，创业板指数下跌3.20%，计算机(中信)板块上涨0.19%。板块个股涨幅前五名分别为：天泽信息，诚迈科技，龙软科技，宝兰德，中国软件；跌幅前五名分别为：紫晶存储，蓝盾股份，安博通，泛微网络，御银股份。

图7：计算机板块上周表现



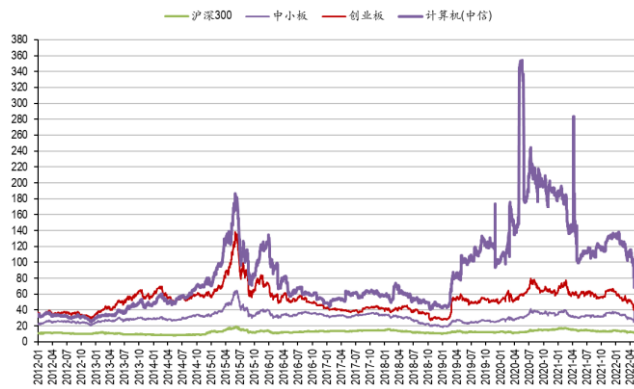
资料来源：wind，民生证券研究院

图8：计算机板块历史走势



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4：上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)
300209.SZ	天泽信息	24.17%	5.60	4.33	5.60
300598.SZ	诚迈科技	17.91%	42.20	34.09	42.20
688078.SH	龙软科技	15.63%	47.65	41.21	51.55
688058.SH	宝兰德	12.64%	65.40	58.13	71.55
600536.SH	中国软件	11.82%	36.34	31.83	36.34

资料来源：Wind，民生证券研究院(股价为2022年5月6日收盘价)



表 5：上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)
688086.SH	紫晶存储	-20.02%	7.39	7.39	9.24
300297.SZ	蓝盾股份	-19.50%	1.28	1.20	1.39
688168.SH	安博通	-12.67%	38.12	37.53	40.37
603039.SH	泛微网络	-9.75%	37.75	37.75	39.74
002177.SZ	御银股份	-9.51%	2.76	2.76	2.90

资料来源：Wind, 民生证券研究院 (股价为 2022 年 5 月 6 日收盘价)

表 6: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	2018EPS	2019EPS	2020EPS	2018PE	2019PE	2020PE	PB
300168.SZ	万达信息	8.23	0.49%	0.22	-1.27	-1.10	37.60	/	/	6.2
002065.SZ	东华软件	5.78	-0.69%	0.26	0.19	0.18	22.45	30.84	32.71	1.7
002230.SZ	科大讯飞	36.54	-1.24%	0.27	0.40	0.64	135.33	91.35	57.09	5.0
600570.SH	恒生电子	36.28	-4.73%	1.04	1.76	1.27	34.88	20.61	28.57	9.3
000977.SZ	浪潮信息	25.42	3.08%	0.51	0.72	1.04	49.77	35.29	24.38	2.5
300166.SZ	东方国信	8.48	2.17%	0.50	0.48	0.29	16.96	17.67	29.24	1.4
300170.SZ	汉得信息	8.23	5.78%	0.44	0.10	0.07	18.70	82.30	117.57	2.1
300454.SZ	深信服	88.52	-0.71%	1.55	1.90	2.01	57.11	46.59	44.04	5.4
300451.SZ	创业慧康	6.18	2.49%	0.45	0.43	0.29	13.73	14.37	21.31	2.1
300253.SZ	卫宁健康	8.07	1.51%	0.19	0.25	0.23	42.54	32.76	34.92	3.5
002368.SZ	太极股份	17.78	2.89%	0.78	0.81	0.64	22.72	21.89	27.90	2.9
300212.SZ	易华录	14.80	1.16%	0.73	0.72	1.06	20.15	20.59	13.90	2.5
002410.SZ	广联达	48.46	5.42%	0.39	0.21	0.29	123.53	232.20	169.03	10.5
002153.SZ	石基信息	17.60	-1.68%	0.43	0.34	-0.06	40.52	51.76	/	3.3
600588.SH	用友网络	18.32	-4.28%	0.32	0.48	0.31	57.25	38.17	59.10	5.6
002912.SZ	中新赛克	20.91	-2.56%	1.92	2.77	1.43	10.89	7.55	14.62	2.2
300365.SZ	恒华科技	6.07	-0.16%	0.68	0.49	0.14	8.91	12.39	43.36	1.7
300523.SZ	辰安科技	19.19	0.05%	0.94	0.53	0.40	20.38	36.21	47.98	3.1
603039.SH	泛微网络	37.75	-9.75%	1.16	0.95	1.11	32.54	39.74	34.01	5.2
002376.SZ	新北洋	6.57	2.66%	0.58	0.48	0.28	11.33	13.69	23.46	1.3
603660.SH	苏州科达	5.28	-8.33%	0.91	0.18	0.17	5.79	28.95	31.06	1.5
002439.SZ	启明星辰	17.39	-0.80%	0.63	0.77	0.87	27.60	22.58	19.99	2.4

资料来源：Wind, 民生证券研究院 (PB 为 2021 年数据)

注：股价为 2022 年 5 月 6 日收盘价

## 6 风险提示

行业信创落地不及预期，华为鲲鹏产业链落地不及预期。

## 附录：

表 7: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
603138.SH	海量数据	2022-05-06	141.85	1,784.49	28,323.18	25,266.45
002609.SZ	捷顺科技	2022-05-06	392.48	2,641.39	64,933.41	44,538.35
002212.SZ	天融信	2022-05-10	951.80	8,946.89	118,581.31	115,592.17
002835.SZ	同为股份	2022-05-10	187.85	1,686.89	21,955.54	12,554.15
688588.SH	凌志软件	2022-05-11	200.05	2,022.51	40,001.00	25,190.08
300609.SZ	汇纳科技	2022-05-30	5.00	63.55	12,191.24	9,405.29
603528.SH	多伦科技	2022-06-01	241.80	1,213.84	62,653.12	62,411.32
300996.SZ	普联软件	2022-06-06	4,929.27	108,690.43	14,101.07	3,536.00
300687.SZ	赛意信息	2022-06-10	2,708.33	56,712.50	39,840.26	27,774.32
300479.SZ	神思电子	2022-06-10	2,743.36	49,572.57	19,704.09	16,960.72
688004.SH	博汇科技	2022-06-13	71.00	1,608.15	5,680.00	3,913.33
300588.SZ	熙菱信息	2022-06-16	3,030.30	31,000.00	19,348.10	10,611.95
603138.SH	海量数据	2022-06-21	2,575.29	32,397.14	28,323.18	25,408.30
688555.SH	泽达易盛	2022-06-23	103.90	1,478.50	8,311.00	4,080.30
300682.SZ	朗新科技	2022-06-24	30,145.96	622,514.07	104,889.94	74,181.68
300925.SZ	法本信息	2022-06-27	1,031.69	19,581.45	22,009.92	10,529.04
688367.SH	工大高科	2022-06-28	4,347.43	84,079.28	8,675.30	2,060.55
603171.SH	税友股份	2022-06-30	4,990.43	129,401.85	40,589.00	4,059.00
688568.SH	中科星图	2022-07-08	246.76	14,650.21	22,000.00	10,415.70
688060.SH	云涌科技	2022-07-11	75.00	3,075.00	6,000.00	2,550.00
300552.SZ	万集科技	2022-07-11	1,523.23	24,432.60	21,313.31	11,065.85
688038.SH	中科通达	2022-07-13	5,522.81	69,753.08	11,637.34	2,472.94
688579.SH	山大地纬	2022-07-18	200.05	1,606.40	40,001.00	27,966.71
688500.SH	慧辰股份	2022-07-18	92.84	2,045.33	7,427.45	4,161.78
688018.SH	乐鑫科技	2022-07-22	3,486.00	343,301.28	8,045.18	4,559.18
688561.SH	奇安信-U	2022-07-22	203.88	10,135.03	68,208.21	45,855.47
688066.SH	航天宏图	2022-07-22	6,754.42	425,528.57	18,442.93	11,688.51
688088.SH	虹软科技	2022-07-22	13,829.38	308,948.39	40,600.00	26,770.62
688768.SH	容知日新	2022-07-26	2,088.93	141,608.38	5,486.55	1,166.20
600588.SH	用友网络	2022-07-27	16,583.52	303,810.11	343,481.15	324,140.49
688296.SH	和达科技	2022-07-27	2,408.98	56,081.07	10,739.32	2,550.59
603613.SH	国联股份	2022-08-01	12,176.76	1,191,861.28	34,390.03	22,213.27
688509.SH	正元地信	2022-08-01	21,479.22	97,086.07	77,000.00	16,150.00

资料来源：Wind, 民生证券研究院

## 插图目录

图 1：鲲鹏整机合作伙伴.....	5
图 2：鲲鹏 openEuler 开源社区合作伙伴.....	5
图 3：openGauss 开源社区合作伙伴.....	5
图 4：应用软件合作伙伴.....	5
图 5：鲲鹏计算产业体系，以及体系中华为和合作伙伴的分工.....	6
图 6：全国 24 地鲲鹏生态创新中心分布.....	6
图 7：计算机板块上周表现.....	14
图 8：计算机板块历史走势.....	14
图 9：计算机板块历史市盈率.....	14

## 表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级.....	1
表 1：中国移动发布了 2021-2022 年 PC 服务器集中采购补充采购中标候选人公示.....	3
表 2：中移动 2021-2022 年 PC 服务器集中采购第二批次（标包 1-9）招标信息汇总.....	4
表 3:下周重要会议.....	8
表 4：上周计算机板块个股涨幅前五名.....	14
表 5：上周计算机板块个股跌幅前五名.....	15
表 6:计算机行业重点关注个股.....	15
表 7:计算机行业限售股解禁情况汇总（单位：万股）.....	17

## 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。本报告清晰准确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：广东省深圳市深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01 单元； 518001