

● 市场回顾

本周(5.9-5.13)，沪深300指数上涨2.04%，中小板指数上涨2.66%，创业板指数上涨5.04%，计算机(中信)板块上涨3.05%。板块个股涨幅前五名分别为：真视通，*ST 索菱，汇纳科技，创业慧康，盛视科技；跌幅前五名分别为：紫晶存储，泛微网络，今天国际，御银股份，天泽信息。

● 行业要闻

- 华为专利获授权：智能汽车黑匣子数据
- 边缘计算社区：华为、阿里云、联想集团等位列2022中国边缘计算企业前十名
- IDC：2021年中国网络安全服务市场规模同比增长41.7%
- Gartner：2021中国高生产力aPaaS市场规模超16亿，金蝶第一、ZOHU用友位列二三

● 公司动态

- 信安世纪：公司拟每10股派发现金红利5.0元(含税)，不实施送股；同时以资本公积金向全体股东每10股转增4.8股。
- 浪潮信息：公司拟以总股本1,453,721,310股为基数，向全体股东每10股派1.4元现金(含税)，共计派发现金股利203,520,983.40元，不送红股，不进行资本公积转增股本。
- 创业慧康：公司股东葛航、福鼎嘉盈、鑫粟科技及铜粟投资分别拟向飞利浦转让其所持有的464,936股股份(占总股本的0.0300%)、77,048,767股股份(占总股本的4.9717%)、71,879,153股股份(占总股本的4.6380%)、5,610,231股股份(占总股本的0.3620%)。
- 荣联科技：公司控股股东山东经达拟增持公司股份6,785,703股，占总股本的1.01697%；公司持股5%以上股东王东辉之一致行动人吴敏累计减持公司股份8,850,317股，占总股本的1.3264%。

● 本周观点

今年以来习总书记先后在《求是》杂志发表两篇重要文章《不断做强做优做大我国数字经济》、《加快建设科技强国，实现高水平科技自立自强》，明确了计算机行业“科技自立开路，数字经济破局”的核心主线，我们建议关注三个重点方向：

- 1) 高水平科技自立自强：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、中科曙光、中国长城、东方通、海量数据、浪潮信息、诚迈科技、中望软件、神州数码、拓维信息、神州信息、创意信息等；
- 2) 数字政府，尤其“一网通办”、城市物联网为代表政务信息化从市向区县下沉，带来较大增量市场，重点关注海康威视、大华股份、电科数字、新点软件、太极股份、卫士通、博思软件等；
- 3) 民生数字化新基建，重点推荐智慧医疗领域创业慧康、卫宁健康、久远银海等；水利数字化、网格化管理、数字管网、自然管理领域的超图软件、数字政通；智慧充电桩、智慧停车场领域重点关注朗新科技、捷顺科技；

- **风险提示**：下游景气度不及预期；国产化、智能化与云化落地进度不及预期。

评级

维持评级



分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lvwei_yj@mszq.com

相关研究

1. 医疗IT行业深度报告：这次不一样：医保支付改革或激发医疗IT内生需求
2. 【民生计算机】2022年智能汽车投资策略
3. 计算机行业事件点评：“十四五”智能制造发展规划落地，吹响制造业强国号角
4. 民生计算机周报 20211226：蚂蚁金服增资扩股“软着陆”
5. 医疗IT行业事件点评：甲骨文史上最大收购剑指医疗IT

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	
688232	新点软件	36.92	1.53	1.99	2.65	24	19	14	推荐
300036	超图软件	17.33	0.59	0.75	0.92	29	23	19	推荐
300075	数字政通	16.46	0.42	0.56	0.69	39	29	24	推荐
600850	电科数字	25.27	0.76	1.28	1.47	33	20	17	推荐
002415	海康威视	32.08	1.78	2.01	2.38	18	16	13	推荐
002236	大华股份	15.11	1.13	1.51	1.83	13	10	8	推荐
300682	朗新科技	23.05	0.81	1.10	1.48	28	21	16	推荐
300253	卫宁健康	8.50	0.18	0.21	0.27	47	40	31	推荐
300451	创业慧康	7.53	0.27	0.35	0.45	28	22	17	推荐
300525	博思软件	19.74	0.57	0.74	0.96	35	27	21	-
002609	捷顺科技	7.71	0.25	0.34	0.43	31	23	18	-
688111	金山办公	201.00	2.26	3.01	3.99	89	67	50	推荐
600536	中国软件	39.00	0.15	0.36	0.62	260	108	63	-
000066	中国长城	9.82	0.20	0.53	0.58	49	19	17	推荐
300379	东方通	16.91	0.54	0.86	1.20	31	20	14	推荐
603019	中科曙光	26.03	0.79	1.05	1.35	33	25	19	推荐
000977	浪潮信息	25.02	1.38	1.59	1.86	18	16	13	推荐
688083	中望软件	216.32	2.93	4.00	5.18	74	54	42	推荐
000034	神州数码	14.64	0.36	1.87	2.18	41	8	7	推荐
002261	拓维信息	5.79	0.07	0.16	0.20	83	36	29	推荐
000555	神州信息	10.99	0.62	0.78	0.98	18	14	11	推荐
002368	太极股份	18.10	0.64	0.90	1.12	28	20	16	推荐
002268	卫士通	33.35	0.28	0.54	0.85	119	62	39	-
002777	久远银海	16.98	0.70	0.92	1.27	24	18	13	推荐
603138	海量数据	13.15	0.04	0.04	0.08	329	329	164	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

（注：股价为2022年5月13日收盘价；未覆盖公司数据采用wind一致预期；电科数字股价为5月12日收盘价）

目录

1 本周观点	4
1.1 数字经济与高水平科技自立自强是核心主线	4
1.2 数字政府：增量在于下沉市场，紧抓两条主线	6
1.3 信创：国产化持续推进，金融、运营商重要招标开始落地	8
1.4 民生数字新基建：基础设施建设为基，智慧管网、停车、充电等方向成为重点	9
1.5 自然资源管理：领导干部离任审计等要求将催化 GIS 等建设	10
1.6 抓住高水平科技自立自强、数字政府、民生数字化新基建三大主线	11
2 下周投资提示	12
3 行业新闻	15
4 公司新闻	17
5 上周市场回顾	20
6 风险提示	22
附录：	23
插图目录	24
表格目录	24

1 本周观点

1.1 数字经济与高水平科技自立自强是核心主线

数字经济对于目前国家发展的战略意义空前。今年年初习总书记在《求是》杂志发表重要文章《不断做强做优做大我国数字经济》强调：“发展数字经济意义重大，是把握新一轮科技革命和产业变革新机遇的战略选择。”、“我们要站在统筹中华民族伟大复兴战略全局和世界百年未有之大变局的高度，统筹国内国际两个大局、发展和安全两件大事，充分发挥海量数据和丰富应用场景优势，促进数字技术和实体经济深度融合，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。”习近平总书记的重要文章揭示了数字经济发展的趋势和规律，擘画了我国数字经济健康发展的实施路径，是我国发展数字经济的行动指南和根本遵循，文章重点强调了数字经济当前三个重要的战略意义：**1、发展数字经济是构建新发展格局的重要支撑；2、发展数字经济是建设现代化经济体系的重要引擎；3、发展数字经济是构筑国家竞争新优势的必然选择。**

高水平科技自立自强是发展数字经济的基础。习总书记在《不断做强做优做大我国数字经济》中首先强调“集中力量推进关键核心技术攻关，加快实现高水平自立自强。”，5月1日出版的第9期《求是》杂志再次发表习总书记的重要文章《加快建设科技强国，实现高水平科技自立自强》，再次强调“坚决打赢关键核心技术攻坚战。”高水平科技自立自强是发展数字经济的基础与首要方向。

近期政策持续发力数字经济：2022年1月12日，国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》；4月19日，中央全面深化改革委员会第二十五次会议召开，会议明确了数字政府建设等重要政策方向；4月26日，中央财经委员会第十一次会议召开，会议强调全面加强基础设施建设构建现代化基础设施体系。上述重要的政策或会议都对于国内数字经济发展做出了重要指引，体现了政策层对于数字经济发展的的高度重视。

表 1：近期部分重要数字经济相关政策梳理

时间	政策或重要文件、会议	重点内容
2022/1/12	《“十四五”数字经济发展规划》	回顾“十三五”时期数字经济成果，展望“十四五”的数字经济发展目标和规划
2022/1/16	《不断做强做优做大我国数字经济》	发展数字经济意义重大，是把握新一轮科技革命和产业变革新机遇的战略选择。
2022/1/26	《数字乡村发展行动计划（2022-2025年）》	到2025年，数字乡村发展取得重要进展，并提出乡村4G深化普及、5G创新应用，农业生产经营数字化转型明显加快，智慧农业建设取得初步成效等建设目标
2022/2/22	《中共中央 国务院关于做好2022年全面推进乡村振兴重点工作的意见》	大力推进数字乡村建设，推进智慧农业发展，以数字技术赋能乡村公共服务
2022/4/10	《中共中央 国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》	加快建立全国统一的市场制度规则，打破地方保护和市场分割，打通制约经济循环的关键堵点，促进商品要素资源在更大范围内畅通流动，加快建设高效规范、公平竞争、充分开放的全国统一大市场
2022/4/19	中央全面深化改革委员会第二十五次会议	明确了数字政府建设等重要政策方向，审议通过了《关于加强数字政府建设的指导意见》等政策文件
2022/4/26	中央财经委员会第十一次会议	全面加强基础设施建设构建现代化基础设施体系，为全面建设社会主义现代化国家打下坚实基础；构建现代化基础设施体系，超前开展基础设施建设

2022/5/6	《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》	到 2025 年，以县城为重要载体的城镇化建设取得重要进展，县城短板弱项进一步补齐补强
----------	-------------------------	---

资料来源：中国政府网、人民网、民生证券研究院

《“十四五”数字经济发展规划》明确了数字经济整体目标：到 2025 年，数字经济迈向全面扩展期，数字经济核心产业增加值占 GDP 比重达到 10%，同时在多个细分方向定出目标。同时，近期已有多个数字经济相关政策出台，涉及整体规划、数字乡村、基础设施建设等领域。数字经济领域的新政策不断落地，数字经济新增量不断涌现。在数字经济长期建设的大潮下，数字化建设红利预计将持续释放。

表 2：《“十四五”数字经济发展规划》中的发展目标

指标	2020 年	2025 年
数字经济核心产业增加值占 GDP 比重 (%)	7.8	10
IPv6 活跃用户数 (亿户)	4.6	8
千兆宽带用户数 (万户)	640	6000
软件和信息技术服务业规模 (万亿元)	8.16	14
工业互联网平台应用普及率 (%)	14.7	45
全国网上零售额 (万亿元)	11.76	17
电子商务交易规模 (万亿元)	37.21	46
在线政务服务实名用户规模 (亿)	4	8

资料来源：中国政府网，民生证券研究院

与此同时，已经有多个省份就数字经济建设发布相关政策。我们认为，省级层面的政策落地，更有助于推动数字经济在当地的实际建设，相关建设需求有望持续释放。

表 3：部分省份、城市重要数字经济政策梳理

省份	政策	重点内容
黑龙江	《关于推动数字龙江建设加快数字经济高质量发展若干政策措施（征求意见稿）》	培育工业互联网应用新模式、实施中小企业上云用云工程、开展中小企业数字化改造、推动智慧农业建设、推动智能交通和智慧物流建设等
河南	《河南省数字经济促进条例》	县级以上人民政府应当将数字基础设施的建设和布局纳入国土空间规划，在制定市政、交通、电力、公共安全等相关基础设施规划时应当根据数字经济发展的需要，与数字基础设施建设规划统筹衔接
江西	《中共江西省委 江西省人民政府关于深入推进数字经济做优做强“一号发展工程”的意见》	未来五年全省数字经济发展的新目标定位，即：推动数字经济增加值实现规模倍增、占全省 GDP 比重达到 45% 左右，核心产业增加值占全省 GDP 比重达到 10% 以上，并提出打造“一地四区”的发展定位
山西	《山西省加快推进数字经济发展的实施意见》	到 2022 年，全省数字经济创新发展基础进一步筑实，数字经济规模突破 5000 亿元；到 2025 年，全省数字经济迈入快速扩展期，数字经济规模达到 8000 亿元
广东	《广东省数字经济促进条例》	县级以上人民政府应当促进计算机通信和其他电子设备制造业、电信广播电视和卫星传输服务、互联网和相关服务、软件和信息技术服务业等发展，培育人工智能、大数据、区块链、云计算、网络安全等新兴数字产业，谋划布局未来产业
北京	《北京市数字经济促进条例（征求意见稿）》	本市组织建立全市公共数据共享支撑体系，推动实现数据和相关业务系统互联互通，并定期开展评价考核
云南	《云南省数字经济发展三年行动方案（2022—2024 年）》	到 2024 年，全省数字经济核心产业主营业务收入较 2020 年翻一番，达到 3160 亿元
陕西	《陕西省“十四五”数字经济发展规划》	到 2025 年，陕西数字经济迈向全面扩展期，数字经济核心产业增加值占 GDP 比重超过 10%

资料来源：黑龙江、河南、山西、江西省、北京市、云南、陕西省政府官网，广东省工信厅官网，民生证券研究院

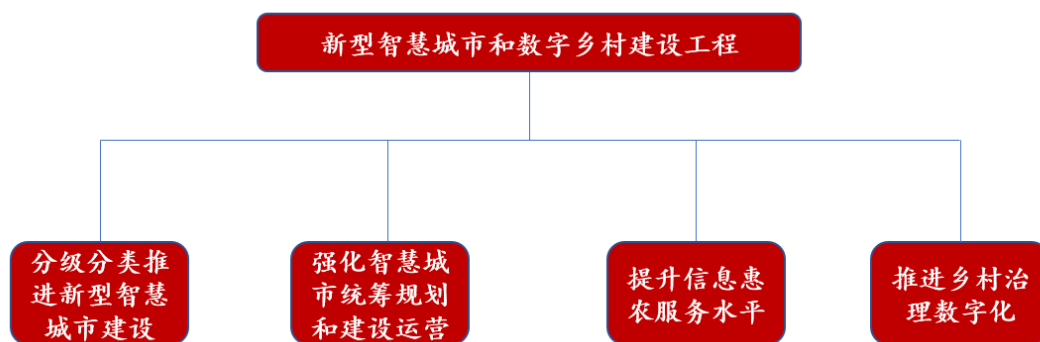
通过对政策梳理，我们认为数字经济建设的重点和增量在于以下几个大的方向：1) 高水平科技自立自强，主要体现在信创：多个政策指向国产化与安全，信创推进是大势所趋；2) 数字政府，主要增量在下沉市场：数字政府是核心主线之一，而数字政府的增量在于下沉市场，建设内容主要围绕“一网统管”、“一网通办”两大方向。3) 民生数字化新基建：政策关注重点，不论是云计算、超算、AI 平台等基础设施建设，还是管网改造、智能停车、智能充电、采招平台等新兴领域，都有望迎来政策支持，进而打开新的增长空间。

1.2 数字政府：增量在于下沉市场，紧抓两条主线

1.2.1 数字经济看数字政府，增量在于下沉市场

数字政府建设的重要增量在于下沉市场，即县域和乡村的数字化建设。中央全面深化改革委员会第二十五次会议明确了数字政府建设等重要政策方向，审议通过了《关于加强数字政府建设的指导意见》等政策文件。2022年5月6日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》。政策已经对数字化发展做出了重要的指引，数字政府是数字经济的核心组成部分，而下沉到区县一级的建设则是数字政府领域的重要增量。《“十四五”数字经济发展规划》中也以提升公共服务为目标，明确提及了“互联网+政务”、智慧城市与城乡数字化等方向。

图 1：《“十四五”数字经济发展规划》中提到的新型智慧城市和数字乡村建设工程



资料来源：中国政府网，民生证券研究院

第一，县域建设是重点。中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》中提出，到 2025 年，以县城为重要载体的城镇化建设取得重要进展，县城短板弱项进一步补齐补强，信息化、数字化仍是新型县城建设的重点。县城是我国城镇体系的重要组成部分，是城乡融合发展的关键支撑，对促进新型城镇化建设、构建新型工农城乡关系具有重要意义。

第二，数字乡村有望成为长期内重要主题。《数字乡村发展行动计划（2022-2025 年）》提出，到 2025 年数字乡村发展取得重要进展，并提出乡村 4G 深化普及、5G 创新应用，农业生产经营数字化转型明显加快，智慧农业建设取得初步成效等建设目标。同时，政策也指引了三个大的重要方向，包括立足基础设施，发力产业数字化，同时注重治理和公共服务等。

表 4：《数字乡村发展行动计划（2022-2025 年）》指出的建设方向和核心内容

建设方向	核心内容
数字基础设施建设和升级	鼓励开发适应“三农”特点的信息终端、技术产品、移动互联网应用（APP）软件，不断丰富“三农”信息终端和服务供给等建设
智慧农业的建设	将具体产业与数字化相结合，包括国家农业农村大数据平台、国家数字农业农村创新中心、“互联网+”农产品出村进城工程等建设，用数字化能力赋能农业生产
治理与公共服务	一方面用数字化赋能乡村治理，包括农村地区“智慧法援”、农村地区公共安全视频图像信息系统、智慧化气象灾害预警体系、应急广播主动发布终端覆盖等建设；另一方面用数字化手段来提升公共服务能力，包括全国中小学教师信息技术应用能力提升工程、县域远程医疗专网、金融科技赋能乡村振兴示范工程等建设

资料来源：国家网信办官网，民生证券研究院

1.2.2 紧抓数字政府两条主线：“一网统管”与“一网通办”

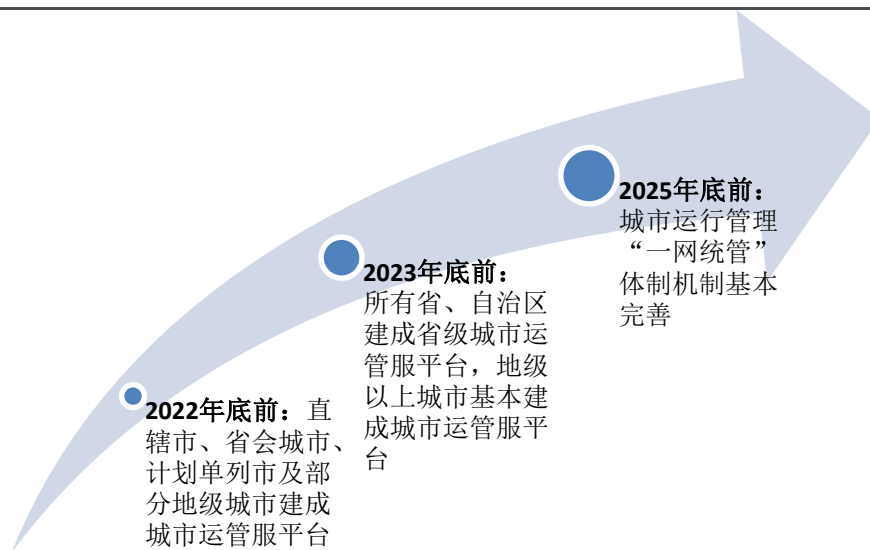
整体看来，以“一网通办”、“一网统管”为代表的政务信息化从市向区县下沉，带来较大增量市场，数字政府细分领域景气度有望持续提升。中央全面深化改革委员会第二十五次会议、《“十四五”数字经济发展规划》、《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》等重要政策或会议都提出“一网通办”、“一网统管”为数字政府的重要建设方向，未来围绕城市、县域、乡村的相关建设有望加速。

表 5：重要政策对于“一网通办”、“一网统管”建设要求的描述

重点政策	“一网通办”、“一网统管”相关内容
中央全面深化改革委员会第二十五次会议	要以数字化改革助力政府职能转变，统筹推进各行业各领域政务应用系统集约建设，构建协同高效的政府数字化履职能力体系。数字政府建设主要围绕“管”、“办”两方面展开，以“一网通办”、“一网统管”为代表的政务信息化从市向区县下沉，带来较大增量市场，细分领域景气度有望提升。
《“十四五”数字经济发展规划》	将具体产业与数字化相结合，包括国家农业农村大数据平台、国家数字农业农村创新中心、“互联网+”农产品出村进城工程等建设，用数字化能力赋能农业生产
《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》	推行县城运行一网统管，促进市政公用设施及建筑等物联网应用、智能化改造，推行政务服务一网通办

资料来源：中国政府网、人民网、民生证券研究院

具体政策不断落地，2023 年底前“一网统管”平台在省、市级基本普及。住房和城乡建设部印发《关于全面加快建设城市运行管理服务平台的通知》，根据部署，2022 年底前，直辖市、省会城市、计划单列市及部分地级城市建成城市运管服平台，有条件的省、自治区建成省级城市运管服平台；2023 年底前，所有省、自治区建成省级城市运管服平台，地级以上城市基本建成城市运管服平台；2025 年底前，城市运行管理“一网统管”体制机制基本完善，城市运行效率和风险防控能力明显增强，城市科学化精细化智能化治理水平大幅提升。

图 2：《关于全面加快建设城市运行管理服务平台的通知》中对于“一网统管”建设进度的要求


资料来源：中国政府网，民生证券研究院

1.3 信创：国产化持续推进，金融、运营商重要招标开始落地

多个会议指出国产化和安全的重要意义，信创重要性凸显。2021年1月6日，国家发改委公开印发《“十四五”推进国家政务信息化规划》，其中提及“到2025年国家电子政务网安全保障达到新水平”，政策层面再次产生对信创产业的支持。市场对于信创产业预期集中在政府后以金融为代表行业信创，而城乡数字化新基建国产化机遇将是最大机遇所在。中央财经委员会第十一次会议指出，我国基础设施同国家发展和安全保障需要相比还不适应，要适度超前，布局有利于引领产业发展和维护国家安全的基础设施。会议重点提出“保障国家安全”的基础设施建设，信创重要性凸显。金融、电信、能源等重点行业是信创的重点领域，相关领域需求有望持续释放。

国产化招标不断推进，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%。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。同时，联通、电信的相关招标也在积极推进，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；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项目中标候选人公示》，湘江鲲鹏中标标包二，投标总价 1.45 亿，份额 50%。

表 6：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

高水平科技自立自强主线确立，建议重点关注华为鲲鹏数字底座。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。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”。

1.4 民生数字新基建：基础设施建设为基，智慧管网、停车、充电等方向成为重点

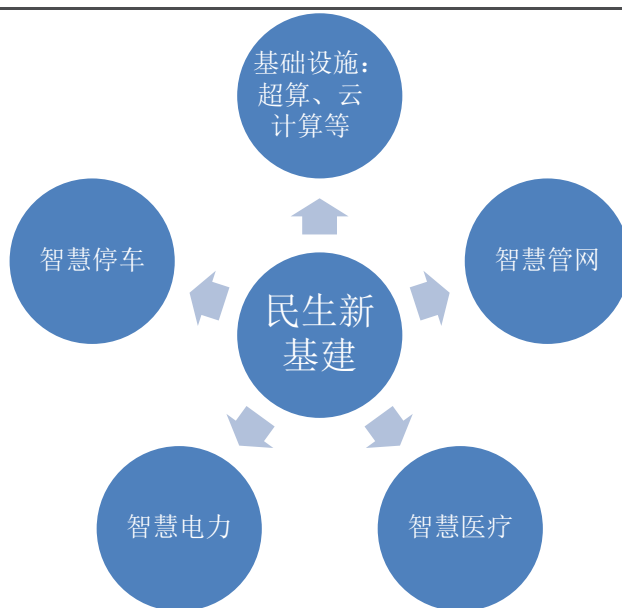
中央财经委员会第十一次会议强调，全面加强基础设施建设构建现代化基础设施体系，为全面建设社会主义现代化国家打下坚实基础。1) **构建现代化基础设施体系，超算、AI 平台等方向受益。**会议强调，加强信息、科技等产业基础设施建设，布局建设新一代超算、云计算、人工智能平台等设施，推进重大科技基础设施建设。加大云计算、超算等平台建设，从事 AI 平台建设以及超算云计算建设的公司有望受益。2) **数字经济重要建设方向再次明确，重点关注核心细分领域。**会议提出，推进分布式智能电网建设，加强城市基础设施建设，以及智能道路、智能电源、智能公交等智慧基础设施建设。

《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》更加明确提出县域停车、充电、管网等建设。中提出，新型县城建设的数字化方面的重点包括：1. 智慧停车：政策提出“建设以配建停车场为主、路外公共停车场为辅、路内停车为补充的停车系统。优化公共充换电设施建设布局，加快建设充电桩”。2. 城市管网建设：政策提出“实施排水管网和泵站建设改造，修复破损和功能失效设施，同时加强老化管网改造”。3. 完善医疗卫生体系：推进县级医院（含中医院）提标改造，同时推进县级疾控中心建设

统一大市场政策出台，电子采招平台建设有望加速。4月10日《中共中央 国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》发布，“市场设施高标准联通”被重点提及，从“建设现代流通网络、完善市场信息交互渠道、推动交易平台优化升级”三方面入手，用 IT 技术赋能统一大市

场建设，预计电子采招平台建设有望持续加速。

图 3：《“十四五”数字经济发展规划》中提到的新型智慧城市和数字乡村建设工程



资料来源：中国政府网，民生证券研究院

1.5 自然资源管理：领导干部离任审计等要求将催化 GIS 等建设

对自然资源的保护、管理和合理利用成为政策关注重点。1) 中央全面深化改革委员会第二十五次会议指出，要健全领导干部资源环境相关决策和监管履职情况的评价标准，把自然资源保护、生态保护红线等党中央重大部署贯彻落实情况融入相关评价指标，并将审计结果作为考核、任免、奖惩的重要参考分析。2) 自然资源部发布《关于全面推进实景三维中国建设的通知》，政策提出，2025 年 50% 政府决策可通过线上实景三维空间完成，2035 年这一目标提升至 80%，并重点提出“数字空间底座”这一要求，并明确管理系统、数据库的建设。

表 7：《关于全面推进实景三维中国建设的通知》的建设任务

	国家层面	地方层面
地形级实景三维建设	10 米和 5 米格网数字高程模型 (DEM)、数字表面模型 (DSM) 制作，覆盖全国陆地及主要岛屿等任务； 基于上述工作及已有成果完成基础地理实体数据制作，覆盖全国陆地及主要岛屿	优于 2 米格网 DEM、DSM 制作，覆盖省级行政区域；优于 0.5 米分辨率 DOM 制作，覆盖重点区域； 基于上述工作及已有成果完成基础地理实体数据制作，覆盖省级行政区域
城市级实景三维建设	整合省级行政区域基础地理实体数据，形成全国基础地理实体数据，覆盖全国陆地及主要岛屿	获取优于 5 厘米分辨率的倾斜摄影影像、激光点云等数据，基于上述工作及已有成果完成基础地理实体数据制作，覆盖省级行政区域，根据地方实际确定周期进行时序化采集与表达
部件级实景三维建设	鼓励社会力量积极参与，通过需求牵引、多元投入、市场化运作的方式，开展部件级实景三维建设	
物联感知数据接入与融合	物联感知数据接入与融合能力建设，支撑物联感知数据实时接入及空间化，采用空间身份编码等方式实现其与基础地理实体数据的语义信息关联	
在线系统与支撑环境建设		分级、分节点构建适用本级需求的管理系统

资料来源：自然资源部官网，民生证券研究院

重点提出“数字空间底座”这一要求，并明确管理系统、数据库的建设。第一，系统建设需求预计将持续释放。全国构建统一的基于云架构、分版运行的国家和省市县实景三维数据库，同时国家和省市县分级、分节点构建适用本级需求的管理系统，我们预计相关系统的建设需求有望持续释放。**第二，重点提出“数字空间底座”这一要求。**政策要求，各类系统要为智慧城市时空大数据平台、地理信息公共服务平台及国土空间基础信息平台等提供适用版本的实景三维数据支撑，同时为数字孪生、城市信息模型（CIM）等应用提供统一的数字空间底座，实现实景三维中国泛在服务。

GIS 预计将在自然资源管理中发挥重要作用。GIS 作为对于海量自然资源信息的管理和分析应用平台，不仅是城市的重要数字底座，而且承载各类具体应用，在自然资源管理中具有非常重要的作用，同时实景三维中国等具体政策的推进也有望加速。因此，GIS 预计将在自然资源管理中发挥重要作用，龙头企业有望持续受益于政策推进。

1.6 抓住高水平科技自立自强、数字政府、民生数字化新基建三大主线

今年以来习总书记先后在《求是》杂志发表两篇重要文章《不断做强做优做大我国数字经济》、《加快建设科技强国，实现高水平科技自立自强》，明确了计算机行业“科技自立开路，数字经济破局”的核心主线，我们建议关注三个重点方向：

1) 高水平科技自立自强：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、中科曙光、中国长城、东方通、海量数据、浪潮信息、诚迈科技、中望软件、神州数码、拓维信息、神州信息、创意信息等；

2) 数字政府，尤其“一网通办”、城市物联网为代表政务信息化从市向区县下沉，带来较大增量市场，重点关注海康威视、大华股份、电科数字、新点软件、太极股份、卫士通、博思软件等；

3) 民生数字化新基建，重点推荐水利数字化、网格化管理、数字管网、自然管理领域的超图软件、数字政通；智慧充电桩、智慧停车场领域重点关注朗新科技、捷顺科技；智慧医疗领域创业慧康、卫宁健康、久远银海等。

2 下周投资提示

表 8: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	002308.SZ	威创股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
2	002530.SZ	金财互联	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
3	002771.SZ	真视通	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
4	003029.SZ	吉大正元	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
5	003040.SZ	楚天龙	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
6	300177.SZ	中海达	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
7	300202.SZ	*ST 聚龙	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
8	300209.SZ	天泽信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
9	300324.SZ	旋极信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
10	300367.SZ	*ST 网力	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
11	300377.SZ	赢时胜	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
12	300379.SZ	东方通	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
13	300380.SZ	安硕信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
14	300451.SZ	创业慧康	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
15	300469.SZ	信息发展	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
16	300513.SZ	恒实科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
17	300531.SZ	优博讯	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
18	300588.SZ	熙菱信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
19	300605.SZ	恒锋信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
20	300634.SZ	彩讯股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
21	300687.SZ	赛意信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
22	300773.SZ	拉卡拉	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
23	600855.SH	航天长峰	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
24	603106.SH	恒银科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
25	603171.SH	税友股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
26	603528.SH	多伦科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
27	603990.SH	麦迪科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
28	688058.SH	宝兰德	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
29	688095.SH	福昕软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
30	688227.SH	品高股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
31	688246.SH	嘉和美康	股票	股东大会	股东大会召开	20220520
32	000997.SZ	新大陆	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
33	002063.SZ	远光软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
34	002065.SZ	东华软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
35	002153.SZ	石基信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
36	002212.SZ	天融信	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
37	002835.SZ	同为股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
38	002970.SZ	锐明技术	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
39	300076.SZ	GQY 视讯	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
40	300085.SZ	银之杰	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
41	300096.SZ	易联众	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
42	300167.SZ	迪威迅	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
43	300277.SZ	海联讯	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
44	300300.SZ	海峡创新	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
45	300302.SZ	同有科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220519

46	301178.SZ	天亿马	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
47	301248.SZ	杰创智能	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
48	600100.SH	同方股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
49	600410.SH	华胜天成	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
50	600476.SH	湘邮科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
51	601360.SH	三六零	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
52	601519.SH	大智慧	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
53	603496.SH	恒为科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
54	688168.SH	安博通	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
55	688288.SH	鸿泉物联	股票	股东大会	股东大会召开	20220519
56	000034.SZ	神州数码	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
57	000409.SZ	云鼎科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
58	002261.SZ	拓维信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
59	002609.SZ	捷顺科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
60	300099.SZ	精准信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
61	300270.SZ	中威电子	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
62	300287.SZ	飞利信	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
63	300311.SZ	任子行	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
64	300419.SZ	浩丰科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
65	300454.SZ	深信服	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
66	300550.SZ	和仁科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
67	300645.SZ	正元智慧	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
68	300663.SZ	科蓝软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
69	300807.SZ	天迈科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
70	300872.SZ	天阳科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
71	300895.SZ	铜牛信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
72	300925.SZ	法本信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
73	300941.SZ	创识科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
74	301218.SZ	华是科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
75	600602.SH	云赛智联	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
76	603636.SH	南威软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
77	688004.SH	博汇科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
78	688066.SH	北京航天宏	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
		图				
79	688171.SH	纬德信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
80	688229.SH	博睿数据	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
81	688258.SH	卓易信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
82	688367.SH	工大高科	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
83	688561.SH	奇安信-U	股票	股东大会	股东大会召开	20220518
84	000555.SZ	神州信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
85	002869.SZ	金溢科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
86	300017.SZ	网宿科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
87	300170.SZ	汉得信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
88	300288.SZ	朗玛信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
89	300333.SZ	兆日科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
90	300366.SZ	创意信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
91	300440.SZ	运达科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
92	300542.SZ	新晨科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
93	300561.SZ	汇金科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
94	300609.SZ	汇纳科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220517

95	300624.SZ	万兴科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
96	300674.SZ	宇信科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
97	300768.SZ	迪普科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
98	300771.SZ	智莱科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
99	600850.SH	电科数字	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
100	688208.SH	道通科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
101	688232.SH	新点软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
102	688369.SH	致远互联	股票	股东大会	股东大会召开	20220517
103	002236.SZ	大华股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220516
104	002402.SZ	和而泰	股票	股东大会	股东大会召开	20220516
105	003007.SZ	直真科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220516
106	300075.SZ	数字政通	股票	股东大会	股东大会召开	20220516
107	300098.SZ	高新兴	股票	股东大会	股东大会召开	20220516
108	300248.SZ	新开普	股票	股东大会	股东大会召开	20220516
109	300249.SZ	依米康	股票	股东大会	股东大会召开	20220516
110	300845.SZ	捷安高科	股票	股东大会	股东大会召开	20220516

资料来源：Wind, 民生证券研究院

3 行业新闻

边缘计算社区：华为、阿里云、联想集团等位列 2022 中国边缘计算企业前十名

36 氪 5 月 8 日消息，边缘计算社区公布“2022 中国边缘计算企业 20 强”，华为、中国联通、中国电信、中国移动、阿里云、联想集团位列榜单前六名。

IDC：2021 年中国网络安全服务市场规模同比增长 41.7%

36 氪 5 月 9 日消息，IDC《2021 下半年中国 IT 安全服务市场跟踪报告》显示，2021 年中国 IT 安全服务市场厂商整体收入约为 28.61 亿美元（约合 184.6 亿元人民币），厂商收入规模较去年同期实现快速增长，涨幅达到 41.7%，2021 年中国 IT 安全服务市场实现强势反弹。

华为专利获授权：智能汽车黑匣子数据

36 氪 5 月 11 日消息，华为技术有限公司申请的“智能驾驶汽车中黑匣子数据的管理方法、装置和设备”专利获得授权。摘要显示，本申请中的黑匣子设备根据黑匣子触发事件获取黑匣子数据，然后根据事件类型和数据类型评估数据的存储级别；再根据存储级别和预置规则存储数据，以此满足智能驾驶汽车中黑匣子数据的记录和存储，提升黑匣子数据的有效性和智能驾驶汽车的安全性。

Gartner：2021 中国高生产力 aPaaS 市场规模超 16 亿，金蝶第一、ZOHO 用友位列二三

36 氪 5 月 11 日消息，Gartner 最新发布的 2021 年全球软件市场数据显示，期内高生产力 aPaaS（High Productivity aPaaS）市场规模达 2.39 亿美元（16 亿人民币），其中金蝶云排第一名，市场份额为 23.84%，ZOHO、用友分别位列第二、三名。

小度与蔚来汽车达成合作

36 氪 5 月 12 日消息，小度与蔚来汽车达成合作，双方将围绕蔚来汽车车载语音操作系统使用体验进行优化升级。据介绍，未来小度将作为内容生态方，联合蔚来汽车进一步提升人车交互体验。

AMD 加强与 Meta 的电信基建合作，射频芯片入围指定设备名单

36 氪 5 月 12 日消息，Meta 与 AMD 宣布合作推动一项名为“Evenstar”的计划。Evenstar 计划由 Facebook（Meta）于 2020 年初推出，Evenstar 能使移动网络运营商匹配不同的硬件和软件来建设基站，而不是从单个设备商处购买所有的设备。此举可以降低基站成本，使宽带在世界各地更加普及。AMD 表示，其射频芯片 Xilinx Zynq UltraScale RFSoc 将成为 Evenstar 指定射频设备的一员。

谷歌正式发布 Android13，OPPO Find N 率先适配

36 氪 5 月 12 日消息，谷歌举办 I/O2022 开发者大会，并正式发布 Android13，

OPPOFindN 成为全球首批适配 Android13 开发者预览版的折叠屏手机。此外，首批适配 Android13 开发者预览版的手机还有 OPPOFindX5Pro。据 OPPO 方面介绍，5 月 11 日起，全球开发者可以通过 OPPO 开发者平台，安装 Android13 开发者预览版操作系统。

英特尔：部署到 2030 年抗量子安全战略，抵御量子攻击

36 氪 5 月 13 日消息，随着量子计算的快速发展，量子计算机未来可能会破解现有加密技术。为了提高安全性，英特尔宣布了一项新的服务 ProjectAmber，可以为各类组织提供云端、边缘和本地环境中具有可信度的远程身份验证。该公司计划在 2022 年下半年启动 Amber 项目的用户试点，并在 2023 年上半年全面上市。同时，英特尔推出到 2030 年的抗量子加密战略，该战略将从第三代英特尔 Xeon 可扩展平台开始，以应对量子计算机构成的威胁。

4 公司新闻

信安世纪：5月8日消息，公司拟每10股派发现金红利5.0元（含税），不实施送股；同时以资本公积金向全体股东每10股转增4.8股。

恒实科技：5月8日消息，公司2022年度向特定对象发行股票数量为76,000,000股，不超过本次发行前公司总股本的30%，募集资金总额为67,108.00万元，募集资金净额拟用于“能源聚合商运营管控技术支撑平台、虚拟电厂交易运营技术支撑平台、碳排放大数据管理运营技术支撑平台、补充流动资金及偿还银行贷款”。

淳中科技：5月9日消息，公司以集中竞价交易方式回购股份方案拟回购股份，本次回购股份将用于股权激励或员工持股计划，公司本次拟回购金额3,000万元~6000万元。

三六零：5月10日消息，公司以集中竞价方式通过上海证券交易所交易系统累计回购股份145,805,318股，占公司总股本7,145,363,197股的2.04%。

光庭信息：5月11日消息，公司拟设立全资子公司南京光庭，注册资本拟为1,000万元，以公司自有资金出资设立。

达实智能：5月11日消息，公司与港铁公司就深圳市轨道交通13号线综合监控项目有关事项协商一致，正式签署了项目合同，合同金额约1.13亿元。

金桥信息：5月11日消息，公司控股股东金国培累计减持公司股份11,002,381股，占公司总股本的3.00%，减持后，金国培持有公司股份69,368,339股，占公司总股本18.91%。

金证股份：5月12日消息，公司拟回购部分股票，回购金额不低于8,000万元且不超过10,000万元。

新北洋：5月12日消息，公司本次注销回购股份合计10,530,000股，占公司总股本的1.5817%。

汇纳科技：5月12日消息，公司股东红杉聚业累计减持公司股份1,905,673股，占总股本的1.63%，本次减持后，红杉聚业不再持有公司股份。

东软集团：5月12日消息，公司本次拟回购股份全部用于减少公司注册资本，回购资金总额不低于1亿元，不超过2亿元。

科达自控：5月12日消息，公司拟以总股本72,780,000股为基数，向全体股东每10股派1.5元现金（含税）。

京北方：5月12日消息，公司拟以总股本224,927,334股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.10元（含税），共计派发现金股利24,742,006.74元，同时以资本公积转增股本，每10股转增4股，合计转增89,970,933股。

中科软：5月12日消息，公司拟以总股本593,600,000股为基数，每股派发现金红利0.55元（含税），共计派发现金红利326,480,000元。

荣联科技：5月12日消息，公司控股股东山东经达拟增持公司股份6,785,703股，占总股本的1.01697%；公司持股5%以上股东王东辉之一致行动人吴敏累计减持公司股份8,850,317股，占总股本的1.3264%。

恒实科技：5月12日消息，公司持股5%以上股东张小红、股东钱军、股东范丽萍、董事兼副总经理姜日敏、监事梁秋帆、董事周巍分别拟减持公司股份不超过4,263,245股、1,452,890股、401,000股、236,957股、209,770股、90,152股，即不超过公司总股本1.3591%、0.4632%、0.1278%、0.0755%、0.0669%、0.0287%。

浪潮信息：5月12日消息，公司拟以总股本1,453,721,310股为基数，向全体股东每10股派1.4元现金（含税），共计派发现金股利203,520,983.40元，不送红股，不进行资本公积转增股本。

创业慧康：5月12日消息，公司股东葛航、福鼎嘉盈、鑫粟科技及铜粟投资分别拟向飞利浦转让其所持有的464,936股股份（占总股本的0.0300%）、77,048,767股股份（占总股本的4.9717%）、71,879,153股股份（占总股本的4.6380%）、5,610,231股股份（占总股本的0.3620%）。

彩讯股份：5月12日消息，公司首次向激励对象授予限制性股票600.00万股，约占公司总股本的1.35%。

二三四五：5月13日消息，公司与字节跳动开展流量合作等业务。

荣联科技：5月13日消息，公司将回购注销限制性股票2,430,000股，股份回购注销完成后，公司总股本将由667,250,313股变更为664,820,313股，公司注册资本将由667,250,313元变更为664,820,313元。

安恒信息：5月13日消息，公司收到政府补助人民币4,383,727.83元。

国联股份：5月13日消息，公司拟以总股本343,900,282股为基数，每股派发现金红利0.169元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增0.45股，共计派发现金红利58,119,147.66元，转增154,755,127股，本次分配后总股本为498,655,409股。

同方股份：5月13日消息，公司子公司收到《国家市场监督管理总局垄断案件调查通知书》。

北信源：5月13日消息，公司拟使用部分闲置募集资金人民币8,000万元暂时补充流动资金。

唐源电气：5月13日消息，公司持股5%以上股东唐源企业拟减持数量不超过1,668,500股，即不超过公司总股本的2%；股东余朝富拟减持数量不超过381,100股，即不超过公司总股本的0.46%；股东王瑞锋拟减持数量不超过373,700股，即不超过公司总股本的0.45%；股东金友涛拟减持数量不超过346,000股，即不超过公司总股本的0.41%。

信息发展：5月13日消息，公司控股股东管理人交信基金拟增持公司股份，增持金额不低于5,000万元，不超过10,000万元。

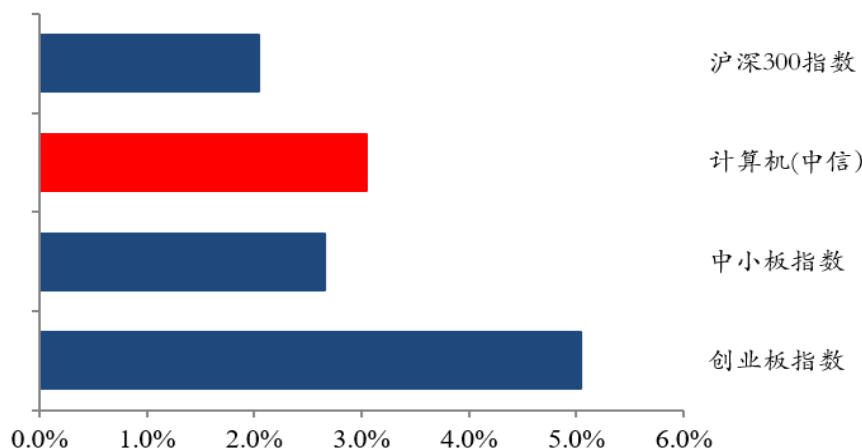
新晨科技：5月13日消息，公司持股5%以上股东、董事康路拟减持公司股份不超过3,000,000股，即不超过公司总股本的1.00%；公司监事唐若梅拟减持公司股份不超过110,000股，即不超过公司总股本的0.04%。

中科创达：5月13日消息，公司本次向特定对象发行股票拟募集资金不超过人民币310,000万元，且发行股份数量不超过本次发行前公司总股本的20%，即不超过85,011,576股。

5 上周市场回顾

本周(5.9-5.13), 沪深300指数上涨2.04%, 中小板指数上涨2.66%, 创业板指数上涨5.04%, 计算机(中信)板块上涨3.05%。板块个股涨幅前五名分别为: 真视通, *ST 索菱, 汇纳科技, 创业慧康, 盛视科技; 跌幅前五名分别为: 紫晶存储, 泛微网络, 今天国际, 御银股份, 天泽信息。

图4: 计算机板块上周表现



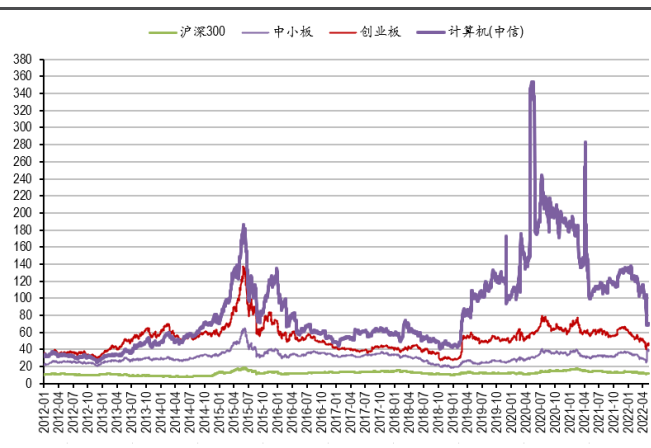
资料来源: wind, 民生证券研究院

图5: 计算机历史走势



资料来源: wind, 民生证券研究院

图6: 计算机板块历史市盈率



资料来源: wind, 民生证券研究院

表9: 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)
002771.SZ	真视通	37.86%	10.67	7.70	10.67
002766.SZ	*ST 索菱	36.10%	5.58	3.97	5.58
300609.SZ	汇纳科技	30.13%	16.54	12.69	17.34
300451.SZ	创业慧康	21.84%	7.53	5.97	8.02
002990.SZ	盛视科技	18.59%	24.43	20.53	25.00

资料来源：Wind, 民生证券研究院

表 10：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	-29.63%	5.20	5.06	6.29
603039.SH	泛微网络	-14.44%	32.30	30.11	35.86
300532.SZ	今天国际	-10.26%	11.72	11.66	13.54
002177.SZ	御银股份	-9.06%	2.51	2.35	2.74
300209.SZ	天泽信息	-3.21%	5.42	5.21	5.88

资料来源：Wind, 民生证券研究院

表 11: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	2019EPS	2020EPS	2020EPS	2021PE	2021PE	2021PE	2021PB
300168.SZ	万达信息	8.46	2.79%	-1.27	-1.10	0.06	-6.64	-7.69	141.00	6.4
002065.SZ	东华软件	5.82	0.69%	0.19	0.18	0.14	31.06	32.94	40.59	1.7
002230.SZ	科大讯飞	35.79	-2.05%	0.40	0.64	0.70	89.48	55.92	51.13	4.9
600570.SH	恒生电子	37.55	3.50%	1.76	1.27	1.01	21.34	29.57	37.18	9.6
000977.SZ	浪潮信息	25.02	-1.57%	0.72	1.04	1.38	34.73	23.99	18.16	2.5
300166.SZ	东方国信	8.55	0.83%	0.48	0.29	0.27	17.81	29.48	31.67	1.4
300170.SZ	汉得信息	8.42	2.31%	0.10	0.07	0.22	84.20	120.29	38.27	2.1
300454.SZ	深信服	87.73	-0.89%	1.90	2.01	0.67	46.17	43.65	130.94	5.4
300451.SZ	创业慧康	7.53	21.84%	0.43	0.29	0.27	17.51	25.97	27.89	2.5
300253.SZ	卫宁健康	8.50	5.33%	0.25	0.23	0.18	34.51	36.78	48.16	3.7
002368.SZ	太极股份	18.10	1.80%	0.81	0.64	0.64	22.28	28.40	28.12	3.0
300212.SZ	易华录	15.30	3.38%	0.72	1.06	-0.25	21.29	14.37	-60.50	2.6
002410.SZ	广联达	46.88	-2.63%	0.21	0.29	0.56	224.63	163.52	83.18	10.1
002153.SZ	石基信息	19.62	11.48%	0.34	-0.06	-0.32	57.71	-327.00	-61.31	3.6
600588.SH	用友网络	18.61	2.14%	0.48	0.31	0.22	38.77	60.03	84.59	5.7
002912.SZ	中新赛克	21.16	1.20%	2.77	1.43	0.33	7.64	14.80	64.12	2.3
300365.SZ	恒华科技	6.29	3.62%	0.49	0.14	0.10	12.84	44.93	62.90	1.8
300523.SZ	辰安科技	21.32	11.10%	0.53	0.40	-0.68	40.23	53.30	-31.35	3.5
603039.SH	泛微网络	32.30	-14.44%	0.95	1.11	1.20	34.00	29.10	26.92	4.4
002376.SZ	新北洋	6.59	0.30%	0.48	0.28	0.22	13.73	23.54	29.95	1.3
603660.SH	苏州科达	5.38	1.89%	0.18	0.17	0.13	29.50	31.65	42.10	1.5
002439.SZ	启明星辰	17.74	2.01%	0.77	0.87	0.93	23.04	20.39	19.08	2.5

资料来源：Wind, 民生证券研究院

注：股价为 2022 年 5 月 13 日收盘价

6 风险提示

下游景气度不及预期；国产化、智能化与云化落地进度不及预期。

附录：

表 12: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
300458.SZ	全志科技	2022-06-10	2,743.36	50,258.41	19,704.09	16,960.72
300520.SZ	科大国创	2022-06-10	2,708.33	57,145.83	39,840.26	27,774.32
300609.SZ	汇纳科技	2022-06-13	71.00	1,660.69	5,680.00	3,913.33
603528.SH	多伦科技	2022-06-16	3,030.30	31,363.64	19,348.10	10,611.95
300479.SZ	神思电子	2022-06-21	2,575.29	33,865.05	28,323.18	25,408.30
300687.SZ	赛意信息	2022-06-23	103.90	1,273.81	8,311.00	4,080.30
688004.SH	博汇科技	2022-06-24	30,145.96	694,864.37	104,889.94	74,181.68
300588.SZ	熙菱信息	2022-06-27	1,031.69	20,076.66	22,009.92	10,529.04
603138.SH	海量数据	2022-07-08	246.76	14,516.96	22,000.00	10,415.70
688555.SH	泽达易盛	2022-07-11	1,523.23	26,565.12	21,313.31	11,065.85
300682.SZ	朗新科技	2022-07-11	75.00	3,183.75	6,000.00	2,550.00
300925.SZ	法本信息	2022-07-18	92.84	2,049.98	7,427.45	4,161.78
688568.SH	中科星图	2022-07-18	200.05	1,640.41	40,001.00	27,966.71
300552.SZ	万集科技	2022-07-22	6,754.42	439,577.77	18,442.93	11,688.51
688060.SH	江苏云涌电子科技	2022-07-22	13,829.38	318,490.67	40,600.00	26,770.62
688500.SH	慧辰股份	2022-07-22	203.88	9,772.12	68,208.21	45,855.47
688579.SH	山大地纬	2022-07-22	3,486.00	366,064.86	8,045.18	4,559.18
688066.SH	北京航天宏图	2022-07-27	16,583.52	308,619.33	343,481.15	324,140.49
688088.SH	虹软科技	2022-08-01	17,656.30	1,842,258.57	49,865.54	32,209.24
688561.SH	奇安信-U	2022-08-08	7,342.50	2,079,909.98	10,400.08	2,691.03
688018.SH	乐鑫科技	2022-08-09	5,045.25	74,417.42	71,162.61	64,688.88
600588.SH	用友网络	2022-08-10	20,680.66	203,084.07	322,579.91	293,998.67
603613.SH	国联股份	2022-06-10	2,743.36	50,258.41	19,704.09	16,960.72
688188.SH	柏楚电子	2022-06-10	2,708.33	57,145.83	39,840.26	27,774.32
300674.SZ	宇信科技	2022-06-13	71.00	1,660.69	5,680.00	3,913.33
000066.SZ	中国长城	2022-06-16	3,030.30	31,363.64	19,348.10	10,611.95

资料来源：Wind, 民生证券研究院

插图目录

图 1：《“十四五”数字经济发展规划》中提到的新型智慧城市和数字乡村建设工程	6
图 2：《关于全面加快建设城市运行管理服务平台的通知》中对于“一网统管”建设进度的要求	8
图 3：《“十四五”数字经济发展规划》中提到的新型智慧城市和数字乡村建设工程	10
图 4：计算机板块上周表现	20
图 5：计算机历史走势	20
图 6：计算机板块历史市盈率	20

表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	2
表 1：近期部分重要数字经济相关政策梳理	4
表 2：《“十四五”数字经济发展规划》中的发展目标	5
表 3：部分省份、城市重要数字经济政策梳理	5
表 4：《数字乡村发展行动计划（2022-2025 年）》指出的建设方向和核心内容	7
表 5：重要政策对于“一网通办”、“一网统管”建设要求的描述	7
表 6：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	9
表 7：《关于全面推进实景三维中国建设的通知》的建设任务	10
表 8：下周重要会议	12
表 9：上周计算机板块个股涨幅前五名	20
表 10：上周计算机板块个股跌幅前五名	21
表 11：计算机行业重点关注个股	21
表 12：计算机行业限售股解禁情况汇总（单位：万股）	23

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