

计算机

2022 年 06 月 19 日

周观点：行业信创正在加速

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

刘逍遥（分析师）

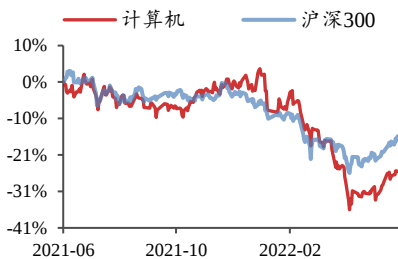
chenbaojian@kysec.cn

liuxiaoyao@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790520090001

行业走势图



数据来源：聚源

相关研究报告

《行业点评报告-重磅文件出台，基建IT迎来春天》-2022.6.12

《行业周报-周观点：重视自动驾驶领域投资机会》-2022.6.12

《行业周报-周观点：工业软件成长趋势逐渐向好》-2022.6.5

● **市场回顾：**本周（2022.6.13-2022.6.17），沪深 300 指数上涨 1.65%，计算机指数上涨 1.66%。

● 周观点：行业信创正在加速

（1）农行国产化服务器大单结果公布，金融行业信创加速

2022 年 6 月 16 日，采招网显示，中国农业银行股份有限公司发布《2022 年第一批 PC 服务器项目》中标结果，共采购 22850 台国产服务器，其中，中标金额为中科可控 7.14 亿（主选）、浪潮 6.6 亿（主选）、中兴 7.4 亿（备选）。根据采招网资料，2021 年下半年以来，中国银行、交通银行、兴业银行、广发银行、上海浦发银行陆续公布了国产化服务器采购的招标结果，可以看出金融行业信创正在加速推进。

（2）运营商领域服务器国产化率明显提升

根据中国电信发布的 2021-2022 年服务器集中采购项目中标公告，其中 I 系列（英特尔）141799 台、A 系列（AMD）4800 台、G 系列（鲲鹏或海光或飞腾）53401 台，共 20 万台。国产化服务器占总招标的 26.7%，其中海光服务器在国产化服务器中的占比为 72%，鲲鹏服务器占比为 28%。中国移动 2021-2022 年 PC 服务器第 1 批集采及补采项目中，国产化服务器占总招标的 41.65%，其中海光服务器在国产化服务器中的占比达到 47.4%，鲲鹏服务器占比为 52.6%。

（3）信创是不可逆的产业趋势，积极关注产业链机会

党政信创未来的两个方向：一是从电子公文领域的国产化逐渐走向电子政务领域的国产化；二是逐渐向县乡下沉，覆盖面逐渐扩大。行业信创是一个空间更大，同时对基础软硬件产品性能要求更高的市场，兼具技术和市场能力的公司才能获得更高的市场份额。此外，我们认为下半年开始信创产业在政策层面有望迎来积极催化，建议积极关注产业链机会。重点推荐中科曙光、金山办公、中国长城、致远互联、泛微网络，受益标的包括中国软件、神州数码、海量数据、卓易信息、东方通、宝兰德等。

● 投资建议：

（1）**智能网联汽车：**重点推荐中科创达、四维图新、道通科技、东软集团、光庭信息、千方科技、淳中科技，其他受益标的包括寒武纪、海天瑞声等。

（2）**金融 IT：**推荐恒生电子、顶点软件、京北方、财富趋势，受益标的包括宇信科技、长亮科技、高伟达、天阳科技等。

（3）**产业互联网：**推荐国联股份、广联达、浪潮信息、用友网络、中控技术、中望软件、金蝶国际、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、深圳华强、朗新科技等。

（4）**能源 IT：**推荐朗新科技、远光软件、云涌科技、瑞纳智能，受益标的包括东方电子、恒华科技、汇中股份等。

（5）**军工元宇宙：**推荐航天宏图、中科星图、淳中科技、超图软件。

● **风险提示：**政策推进不及预期；IT 投入不及预期；行业竞争加剧。

目 录

1、周观点：行业信创正在加速	3
2、公司动态：中望软件发布 2022 年员工持股计划（草案）	4
2.1、投资与并购：万兴科技拟回购杭州格像 13.56%股权	4
2.2、股权激励：中望软件发布 2022 年员工持股计划（草案）	4
2.3、中标公告：辰安科技中标 0.54 亿元城市生命线项目	4
2.4、其他动态：经纬恒润实控人通过二级市场增持股份	4
3、行业一周要闻：台积电首度推出 2 纳米制程技术，微软永久关闭 IE 浏览器	5
3.1、国内要闻：台积电首度推出 2 纳米制程技术，将于 2025 年量产	5
3.2、海外动态：微软永久关闭 IE 浏览器，官方推荐使用 Edge 浏览器	5
4、风险提示	6

1、周观点：行业信创正在加速

● 市场回顾

本周(2022.6.13-2022.6.17), 沪深 300 指数上涨 1.65%, 计算机指数上涨 1.66%。

● 周观点：行业信创正在加速

(1) 农行国产化服务器大单结果公布，金融行业信创加速

2022 年 6 月 16 日，采招网显示，中国农业银行股份有限公司发布《2022 年第一批 PC 服务器项目》中标结果，共采购 22850 台国产服务器，其中，中标金额为中科可控 7.14 亿（主选）、浪潮 6.6 亿（主选）、中兴 7.4 亿（备选）。根据采招网资料，2021 年下半年以来，中国银行、交通银行、兴业银行、广发银行、上海浦发银行陆续公布了国产化服务器采购的招标结果，可以看出金融行业信创正在加速推进。

(2) 运营商领域服务器国产化率明显提升

根据中国电信发布的 2021-2022 年服务器集中采购项目中标公告，其中 I 系列（英特尔）141799 台、A 系列（AMD）4800 台、G 系列（鲲鹏或海光或飞腾）53401 台，共 20 万台。国产化服务器占总招标的 26.7%，其中海光服务器在国产化服务器中的占比为 72%，鲲鹏服务器占比为 28%。中国移动 2021-2022 年 PC 服务器第 1 批集采及补采项目中，国产化服务器占总招标的 41.65%，其中海光服务器在国产化服务器中的占比达到 47.4%，鲲鹏服务器占比为 52.6%。

(3) 信创是不可逆的产业趋势，积极关注产业链机会

党政信创未来的两个方向：一是从电子公文领域的国产化逐渐走向电子政务领域的国产化；二是逐渐向县乡下沉，覆盖面逐渐扩大。行业信创是一个空间更大，同时对基础软硬件产品性能要求更高的市场，兼具技术和市场能力的公司才能获取更高的市场份额。此外，我们认为下半年开始信创产业在政策层面有望迎来积极催化，建议积极关注产业链机会。重点推荐中科曙光、金山办公、中国长城、致远互联、泛微网络，受益标的包括中国软件、神州数码、海量数据、卓易信息、东方通、宝兰德等。

投资建议：

(1) 智能网联汽车：重点推荐中科创达、四维图新、道通科技、东软集团、光庭信息、千方科技、淳中科技，其他受益标的包括寒武纪、海天瑞声等。

(2) 金融 IT：推荐恒生电子、顶点软件、京北方、财富趋势，受益标的包括宇信科技、长亮科技、高伟达、天阳科技等。

(3) 产业互联网：推荐国联股份、广联达、浪潮信息、用友网络、中控技术、中望软件、金蝶国际、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、深圳华强、朗新科技等。

(4) 能源 IT：推荐朗新科技、远光软件、云涌科技、瑞纳智能，受益标的包括东方电子、恒华科技、汇中股份等。

(5) 军工元宇宙：推荐航天宏图、中科星图、淳中科技、超图软件。

2、公司动态：中望软件发布 2022 年员工持股计划（草案）

2.1、投资与并购：万兴科技拟回购杭州格像 13.56% 股权

【万兴科技】公司拟以自有资金 4,792 万元收购杭州格像科技有限公司少数股东长兴嘉扬科技发展有限公司持有杭州格像 13.56% 的股权。本次股权转让完成后，公司持有标的公司的股权比例由 72.44% 增加至 86.00%。

2.2、股权激励：中望软件发布 2022 年员工持股计划（草案）

【中望软件】公司推出 2022 年员工持股计划（草案），拟参与本员工持股计划的员工总人数不超过 120 人，拟筹集资金总额为不超过 1,000 万。业绩考核目标为：以公司 2021 年营业收入值为基数，业绩目标值为 2022-2024 年收入增速不低于 30%、69%、119%，触发值为 25%、65.25%、95.31%。

2.3、中标公告：辰安科技中标 0.54 亿元城市生命线项目

【辰安科技】公司子公司黄山泽众城市智能科技有限公司收到《中标（成交）通知书》，中标的项目金额约为人民币 0.54 亿元。

2.4、其他动态：经纬恒润实控人通过二级市场增持股份

【经纬恒润】公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理吉英存先生于 2022 年 6 月 15 日以自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价方式增持公司股份 7,916 股，占公司总股本的 0.0066%。

【安恒信息】公司及衢州时代信安科技（衢州）有限公司、山东安恒智慧城市安全运营有限公司、杭州数字大脑安全技术有限公司等子公司自 2022 年 5 月 26 日至 2022 年 6 月 16 日，累计收到政府补助合计为人民币 315.67 万元。

【朗新科技】公司实际回购的时间区间为 2022 年 5 月 6 日至 2022 年 6 月 17 日，公司通过股票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数量为 201.15 万股，占公司总股本的 0.19%，最高成交价为 29.15 元/股，最低成交价为 20.29 元/股，成交总金额为 5099.21 万元（不含交易费用）。

【优博讯】优博讯控股计划自本公告披露之日起 3 个交易日后的 90 个自然日内，通过大宗交易方式减持公司股份不超过 651.21 万股，即不超过剔除公司股份回购专用证券账户中股份后的总股本的 1.99%。

【先进数通】大股东、公司董事范丽明女士计划在 2022 年 6 月 20 日至 2022 年 12 月 19 日期间以集中竞价交易或大宗交易方式减持本公司股份 100 万股（占本公司总股本比例 0.33%）。

【苏州科达】朱凤涌先生计划自公司公告其减持计划之日起 15 个交易日后 6 个月内，合计通过集中竞价方式择机减持其所持公司股份不超过 59 万股。

【金证股份】因个人资金需要，赵剑先生拟通过集中竞价交易方式减持所持有的公司股份，减持不超过 1882.16 万股，不超过公司总股本的 2%，徐岷波先生拟通过集中竞价交易方式减持所持有的公司股份，减持不超过 1882.16 万股，不超过公司总股本的 2%。

【浩丰科技】公司同意聘任颜媛媛女士为公司副总裁兼董事会秘书。

【南威软件】陈平先生因个人原因，申请辞去财务总监职务。

【高新兴】王涛先生提出辞去公司副总裁及财务总监职务，董事会同意聘任刘宇斌先生为公司财务总监。

【海量数据】限售股上市流通数量为 2,575.29 万股，上市流通日期为 2022 年 6 月 21 日。

【启明星辰】筹划非公开发行暨控制权变更，自 2022 年 6 月 13 日（星期一）开市起停牌。

3、行业一周要闻：台积电首度推出 2 纳米制程技术，微软永久关闭 IE 浏览器

3.1、国内要闻：台积电首度推出 2 纳米制程技术，将于 2025 年量产

- 台积电首度推出 2 纳米制程技术，将于 2025 年量产

【TechWeb】6 月 17 日消息，在 2022 年北美技术论坛上，台积电正式推出了 N2（2 纳米级）制程技术，将于 2025 年量产。台积电推出 N2 制程技术之际，其主要行业竞争对手也制定了类似的路线图。三星表示，将在 2025 年前开始生产 2 纳米芯片。英特尔的目标是，在 2024 年底之前生产更先进的芯片。

- 中国超融合存储系统市场增速超 30%

【TechWeb】6 月 17 日消息，IDC 报告显示，中国超融合 HCI 市场一直保持高速增长，2021 年第四季度，中国超融合存储系统（HCI）市场份额同比增长 30.4%，混合云已经成为了超融合技术创新与发展的重要推动力。

- IDC：一季度中国 IT 安全硬件市场规模同比增长 14.5%

【站长之家】据 IDC 发布的《2022 年第一季度中国 IT 安全硬件市场跟踪报告》显示，2022 年第一季度中国 IT 安全硬件市场规模约为 5.4 亿美元（约合 34.2 亿元），同比增长 14.5%。

- 网信办发布修订版《移动互联网应用程序信息服务管理规定》

【站长之家】6 月 15 日消息，国家互联网信息办公室 6 月 14 日发布新修订的《移动互联网应用程序信息服务管理规定》。新《规定》自 2022 年 8 月 1 日起施行。国家互联网信息办公室有关负责人表示，修订发布新《规定》旨在进一步依法监管移动互联网应用程序，促进应用程序信息服务健康有序发展。

3.2、海外动态：微软永久关闭 IE 浏览器，官方推荐使用 Edge 浏览器

- 三星钱包正式推出：可存储数字身份证、钥匙、登机牌等

【IT 之家】6 月 17 日消息，韩国电子巨头三星宣布推出 Samsung Wallet。有了这款应用程序，Galaxy 用户可以将他们的数字身份证、支付卡、会员卡、钥匙等放在一起。三星区块链钱包和 SmartThings 服务也是内置的，允许用户监控加密货币和控制智能家居的各个方面。

- Adobe 第二财季营收 43.9 亿美元，订阅业务营收为 40.70 亿美元

【站长之家】Adobe 发布 2022 财年第二季度财报报告显示，第二季度 Adobe 收入达 43.9 亿美元，同比增长 14%；净利润为 11.78 亿美元，同比增长 6%。

- 高通收购 Cellwize，强化 5G 基础设施解决方案

【新浪科技】6 月 15 日消息，高通技术公司宣布，已收购移动网络自动化与管理领军企业 Cellwize Wireless Technologies Pte. Ltd.，以进一步增强高通技术公司在推动 5G RAN 创新和普及方面的领先优势。Cellwize 的 5G 网络部署、自动化和管理软件平台能力，进一步强化了高通技术公司的 5G 基础设施解决方案，从而推动行业数字化转型、赋能智能网联边缘并支持云经济的增长。

- 微软永久关闭 IE 浏览器，官方推荐使用 Edge 浏览器

【站长之家】6 月 15 日消息，微软将在北京时间 6 月 16 日永久关闭 IE 浏览器，之后将不再获得任何漏洞修复，用户可以切换至 Edge 浏览器继续使用。

- 谷歌云五年来在巴西投资超 3 亿美元，改善其技术基础设施

【TechWeb】6 月 15 日消息，谷歌云（Google Cloud）宣布，自 2017 年以来，该公司在巴西总共投资了 3.13 亿美元，以改善其在巴西的技术基础设施。

4、风险提示

政策推进不及预期；IT 投入不及预期；行业竞争加剧。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
	减持	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的6~12个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中A股基准指数为沪深300指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普500或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于机密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

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、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。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。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。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所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券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进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券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。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本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。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座16层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn