



信创和数字政府是数字经济的核心抓手

2022 年 06 月 26 日

● 市场回顾

本周 (6.20-6.24), 沪深 300 指数上涨 1.99%, 中小板指数上涨 1.74%, 创业板指数上涨 6.29%, 计算机 (中信) 板块上涨 2.42%。板块个股涨幅前五名分别为: 传艺科技, 万集科技, 神思电子, 三泰控股, 左江科技; 跌幅前五名分别为: 东方网力, 立思辰, 和仁科技, 龙软科技, 紫晶存储。

● 行业要闻

- 中国信通院: 5 月国内市场手机出货量 2080.5 万部, 同比下降 9.4%
- 36 氪: 个人养老金或可通过券商购买金融产品, 多家头部券商试点
- 36 氪: 全球 5G 用户年内或将突破十亿大关
- 36 氪: 国产开源操作系统 OpenCloudOS 首度披露技术路线

● 公司动态

- 万集科技: 公司以自有资金向上海济达增资 1,636.00 万元, 增资后持股比例 12%, 上海济达已完成办理变更登记手续。
- 中科曙光: 公司参股公司海光信息在科创板首次公开发行股票注册申请获证监会同意, 公司目前持有海光信息 64,990 万股, 占其首次公开发行前总股本 32.10%。
- 正元智慧: 公司以总股本 137,940,362 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利 0.60 元 (含税), 合计派发现金 8,276,421.72 元, 不送红股, 不以资本公积金转增股本。
- 深信服: 公司参与设立的投资基金琥珀二期基金已完成注册登记手续。

● 本周观点

投资建议: 信创和数字政府是数字经济的核心抓手。高水平科技自立自强是科技产业发展核心主线, 最顶层明确核心主线, 同时产业进入广度和深度全面升级的拐点, 多个核心企业走向资本市场更有望给板块带来催化; 高级别政策聚焦数字政府发展, 明确建设时间点并提出重点建设任务, 未来相关领域建设有望加速。

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、海光信息 (拟 IPO)、中科曙光、龙芯中科、中国长城、东方通、中望软件、海量数据、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。

风险提示: 具体下游景气度存在波动可能; 下游竞争可能加剧。

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: 数字经济标杆: 上海深化全域数据治理
2. 计算机行业事件点评: 数字政府重磅政策发布, 数字经济大潮下政府先行
3. 网络安全行业点评: 数据要素重要性再度重申, 数据安全建设迫在眉睫
4. 民生计算机周报 20220619: 计算机板块中报前瞻
5. 计算机行业事件点评: 管网改造成为基建发力重要抓手, 龙头大有可为

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	196.27	2.26	3.01	3.99	87	65	49	推荐
603019	中科曙光	27.96	0.79	1.05	1.35	35	27	21	推荐
000066	中国长城	10.72	0.20	0.53	0.58	54	20	18	推荐
300379	东方通	17.80	0.54	0.86	1.20	33	21	15	推荐
688083	中望软件	213.55	2.93	4.00	5.18	73	53	41	推荐
603138	海量数据	14.39	0.04	0.04	0.08	360	360	180	推荐
000034	神州数码	15.24	0.36	1.87	2.18	42	8	7	推荐
002261	拓维信息	6.42	0.07	0.16	0.20	92	40	32	推荐
000555	神州信息	11.33	0.62	0.78	0.98	18	15	12	推荐
002415	海康威视	35.69	1.78	2.01	2.38	20	18	15	推荐
002236	大华股份	16.28	1.13	1.51	1.83	14	11	9	推荐
600850	电科数字	19.09	0.76	1.28	1.47	25	15	13	推荐
688232	新点软件	36.92	1.53	1.99	2.64	24	19	14	推荐
002368	太极股份	19.18	0.64	0.90	1.12	30	21	17	推荐
300036	超图软件	19.51	0.59	0.72	0.89	33	27	22	推荐
300075	数字政通	18.40	0.42	0.56	0.69	44	33	27	推荐
300682	朗新科技	26.96	0.81	1.10	1.48	33	25	18	推荐
300253	卫宁健康	8.80	0.18	0.21	0.27	49	42	33	推荐
300451	创业慧康	7.52	0.27	0.35	0.45	28	21	17	推荐
002777	久远银海	13.28	0.70	0.92	1.27	19	14	10	推荐
600536	中国软件	39.48	0.15	0.33	0.60	263	120	66	-
688047	C 龙芯	89.07	0.66	0.81	1.11	135	110	80	-
002268	卫士通	40.13	0.28	0.54	0.85	143	74	47	-
300525	博思软件	20.49	0.57	0.76	1.00	36	27	20	-
002609	捷顺科技	7.87	0.25	0.34	0.43	31	23	18	-

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

（注：股价为 2022 年 6 月 24 日收盘价；未覆盖公司数据采用 wind 一致预期）

目录

1 数字政府和信创是数字经济的核心抓手	4
1.1 重磅政策落地，数字政府成为数字经济核心抓手之一	4
1.2 高水平科技自立自强核心主线明确，信创成为数字经济又一核心抓手	5
2 下周投资提示	9
3 行业新闻	10
4 公司新闻	13
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 数字政府和信创是数字经济的核心抓手

1.1 重磅政策落地，数字政府成为数字经济核心抓手之一

数字政府重磅政策落地，数字经济大潮下政府先行。2022 年 6 月 23 日，国务院印发《国务院关于加强数字政府建设的指导意见》。此次政策对几个方向加以明确：**第一，时间节点：**2025、2035 两个重要时间节点，2025 年数字政府体系框架基本形成，2035 年数字政府基本建成。**第二，数字政府自身重点建设任务：“管、办”两方面齐发力。****第三，重视数据要素赋能，基础设施建设及安全保障成为重中之重。**与此同时，将考核结果作为领导干部考核重要参考，组织、机制等方面的约束、考核体现了政策的重要性，相关措施有望成为建设的重要动力。

表 1：《国务院关于加强数字政府建设的指导意见》政策要点梳理

政策要点	重点内容
时间节点： 2025、2035 两个重要节点	到 2025 年，政府数字化履职能力、安全保障、制度规则、数据资源、平台支撑等数字政府体系框架基本形成 到 2035 年，整体协同、敏捷高效、智能精准、开放透明、公平普惠的数字政府基本建成
重点建设任务：“管、办”两方面齐发力	加强履职能力体系建设，包括经济运行大数据监测分析、智慧监管、“雪亮工程”、公安大数据平台、城市运行“一网统管”等建设 另一方面，充分发挥全国一体化政务服务平台“一网通办”枢纽作用，打造泛在可及的服务体系，同时探索城市信息模型、数字孪生等新技术运用，并推进数字乡村建设。 政策还强调了对自然资源的管理，包括自然资源三维立体“一张图”和国土空间基础信息平台等建设
重视数据要素赋能：政务大数据等	构建开放共享的数据资源体系，重点包括加快构建全国一体化政务大数据体系、建立全国标准统一的政务数据目录、构建国家公共数据开放平台等，分类分级开放公共数据，有序推动公共数据资源开发利用
基础设施建设及安全保障：政务云、财政数字化、网安及信创	强化政务云平台支撑能力，统筹整合现有政务云资源，构建全国一体化政务云平台体系；另一方面加强重点共性应用支撑能力，重点方向包括身份认证、电子证照共享、数字档案、财政电子票据、非税收电子化等 政策还提出加强网络安全与自主可控建设，建立健全网络安全、保密监测预警和密码应用安全性评估的机制，加快数字政府建设领域关键核心技术攻关
考核结果作为领导干部考核重要参考	在机制方面，成立数字政府建设工作领导小组，由国务院领导同志任组长，办公室设在国务院办公厅，具体负责组织推进落实。 在考核评估方面，将数字政府建设工作作为政府绩效考核的重要内容，考核结果作为领导班子和有关领导干部综合考核评价的重要参考。

资料来源：中国政府网，民生证券研究院

深改委会议发布重磅政策直指数据安全，数据治理将成为数字经济建设的重要主题之一。6 月 22 日下午，习近平总书记主持召开中央全面深化改革委员会第二十六次会议，审议通过了《关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》等方案。习总书记在会议时强调，“数据基础制度建设事关国家发展和安全大局，要维护国家数据安全，保护个人信息和商业秘密，促进数据高效流通使用、赋能实体经济，统筹推进数据产权、流通交易、收益分配、安全治理，加快构建数据基础制度体系。”我们认为，数据的价值体现于流动，而数据的安全防护则是流动过程中的关键所在，构建针对性的制度体系和流通平台或是未来的治理新模式。

数据具有千行百业的独特属性，汽车、游戏等行业率先迈入强监管时代。1) 智能汽车行业：智能汽车自带的传感器、摄像头、语音交互产品以及出行大数据等均涉及大量数据，事关国家主权、安全和发展，智能汽车数据一旦外泄，会对国家安全造成潜在威胁。四维图新从宝马-戴姆勒-沃尔沃出发，拉开数据合规大幕。2) 游戏行业：近年来，游戏领域愈发成为个人信息泄露的“重灾区”之一。卫士通落地游戏与 IDC 行业数据安全商业模式的标杆性订单，与世纪华

通孙公司盛趣公司签署服务合同，将为盛趣公司提供个人信息安全合规服务，保障盛趣公司能够建立并维持个人信息安全合规体系，服务期限为三年，合同总金额 1.2 亿元（含税）。

图 1：汽车、游戏行业数据监管典型案例

汽车行业：四维图新宝马-戴姆勒-沃尔沃等订单

- 戴姆勒：搭建自动驾驶平台，提供数据处理等服务
- 福特：LBS数据合规平台采购订单
- 沃尔沃：自动驾驶功能开发验证平台进行环境搭建，并提供自动驾驶相关数据的采集、处理和合规服务

游戏行业：卫士通重要订单已落地

- 保障盛趣公司能够建立并维持个人信息安全合规体系，服务期限为三年，合同总金额 1.2 亿元

资料来源：四维图新、卫士通公司公告，民生证券研究院

1.2 高水平科技自立自强核心主线明确，信创成为数字经济

济又一核心抓手

1.2.1 最顶层明确核心主线，高水平科技自立自强具有重大意义

高水平科技自立自强具有重大意义，顶层政策明确科技产业发展核心主线。习近平总书记在科学院第二十次院士大会、中国工程院第十五次院士大会和中国科协第十次全国代表大会上发表的重要讲话，深刻阐明实现高水平科技自立自强的重大意义和总体要求，为推动我国科技创新工作提供了根本遵循和行动指南。同时，我们认为习总书记在求是杂志上发表的《不断做强做优做大我国数字经济》具有重大意义，文章首先强调“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。”也将对我国科技产业发展产生深远影响。

1.2.2 信创产业进入广度和深度全面升级的拐点

从政府信创市场下沉到行业信创规模化启动，今年信创正在发生一些深远预期变化。5 月底，深圳发布《深圳市关于促进消费持续恢复的若干措施》，这次深圳明确要求：“重点行业业务办公信创产品采购比例不低于 20%，党政机关、国资国企关键基础设施采购比例不低于 40%”三个意义：第一，此次政策是首次对全社会明确公开信创采购比例；第二，信创采购是常态化要求而非一次性；第三，深圳或只是“第一枪”，全国全面升级大势所趋。

图 2：《深圳市关于促进消费持续恢复的若干措施》中关于信创的表述

促销费若干政策	第五条信创政策核心内容
一、鼓励汽车消费 二、扩大消费电子市场规模 三、推动家电消费 四、做好常态化疫情防控工作 五、扩大信创产品市场规模 六、促进户外文旅体消费 七、扩大大宗商品消费 八、安全有序恢复专业展会 九、加大“有奖发票”活动力度	（二十一） 加大信创产品推广力度 。制定信创产品推荐目录，组织开展对接交流会，对采购 50 万元以上、符合条件的用户单位，按采购额的 3%给予补贴。（责任单位：市工业和信息化局、财政局、各区） （二十二） 提升信创产品应用比例 。原则上新增办公系统、业务系统中信创产品的采购比例，金融、能源、教育、医疗、电信、交通等重点领域不低于 20%；新增关键信息基础设施中信创产品的采购比例，党政机关、国资国企不低于 40%。（责任单位：市工业和信息化局、财政局、深圳市通信管理局、各有关单位、各区）

资料来源：深圳发布，民生证券研究院

行业数据库是弹性最大的方向，国产数据库不断实现重要突破。近期继海量数据的数据库进入中石化体系之后，创意信息旗下的万里数据库实现重大突破，助力中国移动 BOSS 核心系统国产替代。应用集成平台是中国移动最核心的 BOSS 应用之一，使用频率高，对数据库的可靠性、稳定性等都是重大考验，该项目成功上线充分验证了万里数据库在最难替代的 OLTP 领域去 Oracle 的技术实力和业务处理能力，是核心业务系统国产数据库国产替代的里程碑式突破。

图 3：创意信息某省分“应用集成平台”系统架构



资料来源：创意信息官方公众号，民生证券研究院

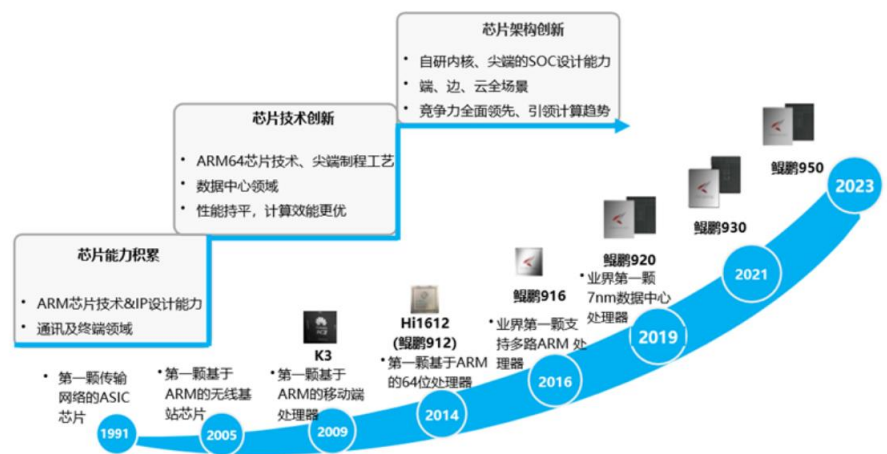
1.2.3 “扛旗者”华为数字底座深远变化

多种迹象表明鲲鹏产业链有望复苏。华为鲲鹏已有 12 家合作伙伴推出基于鲲鹏主板的 PC 和服务产品，并在中国建设 24 个鲲鹏生态创新中心，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。与此同时，三大运营商接连公布国产化服务器集采大单，鲲鹏服务器接连中标，表明鲲鹏产业链有望复苏。

鲲鹏 920 性能卓越，930 芯片值得期待。根据华为官方介绍，鲲鹏 920 处理器是业界第一颗采用 7nm 工艺的数据中心级的 ARM 架构处理器，集成最多 64*自研核，支持 64 核、48 核、

32 核等多种型号。华为将鲲鹏芯片用于自身服务器，并用来搭建自身的数据中心业务。同时，为了保证鲲鹏计算产业的可持续演进，鲲鹏处理器从指令集和微架构两方面进行兼容性设计，确保既可以适应未来的应用和技术发展演进的需求，又能后向兼容。参考华为鲲鹏芯片的发展路径规划，鲲鹏次时代芯片 930 芯片将有望进一步迭代，并在服务器和 PC 两个方向进一步出击。

图 4：鲲鹏芯片发展路径



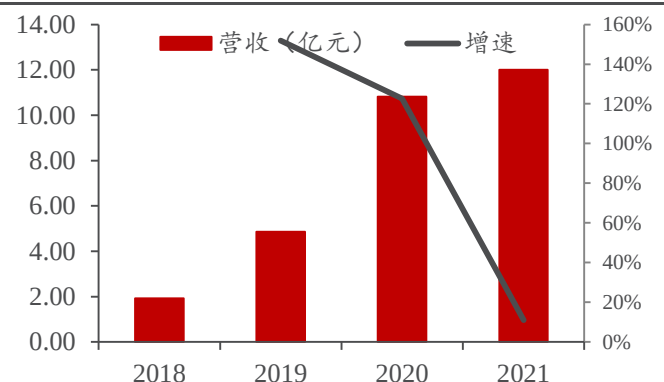
资料来源：华为鲲鹏，民生证券研究院

受海外制裁压制两年多的华为数字底座或迎来风云再起的重大拐点，这对于信创底层逻辑与产业发展至关重要。同时，伴随华为年报发布及三大运营商集采鲲鹏服务器大额中标，华为鲲鹏产业链出现显著复苏信号。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，并在市场化竞争中持续做大做强

1.2.4 国产 CPU 龙头陆续登陆资本市场，有望引领新一轮信创高潮

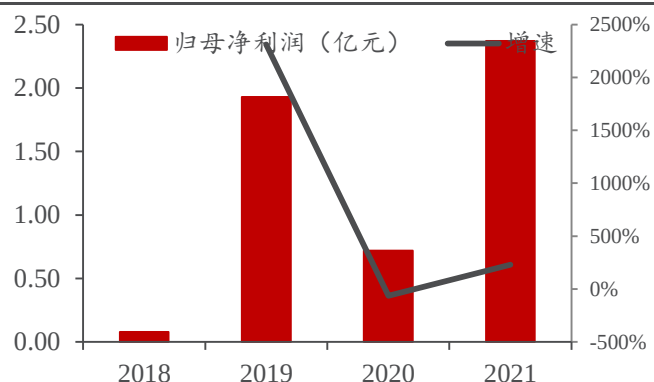
龙芯中科 (C 龙芯)：于 6 月 24 日上市交易，是第一家上市的、底层完全自主可控的国产 cpu 设计厂商。信创产业推进下公司业绩持续高增，公司 2018-2021 年收入复合增速 84%，归母净利润复合增速超过 200%。

图 5：龙芯中科营收变化情况



资料来源：wind，民生证券研究院

图 6：龙芯中科归母净利润变化情况

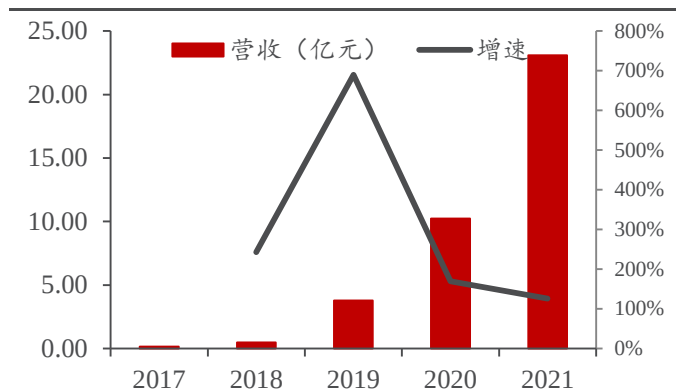


资料来源：wind，民生证券研究院

海光信息：证监会同意海光信息首次公开发行股票的注册申请，海光信息是中科院参股企业，是国内少数几家同时具备高端通用处理器和协处理器研发能力的集成电路设计企业，海光

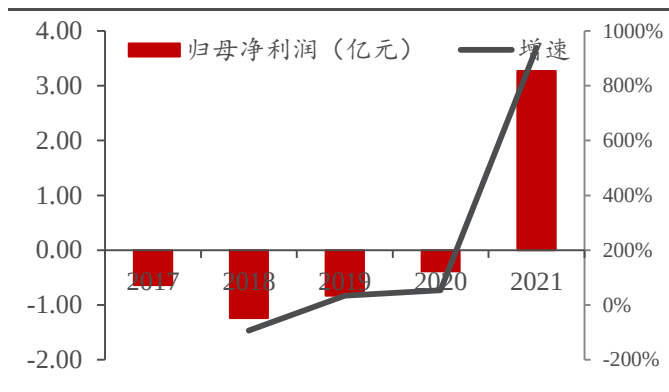
7285 CPU 的 SPEC CPU 2017 的实测性能与国际领先芯片设计企业 Intel 同期发布的主流处理器产品的实测性能总体相当，深算一号指标达到国际上同类型高端产品的水平。2016-2021 年海光信息收入复合增速 357%，2021 年收入规模达到 23.1 亿元，同比增长 126%；2021 年归母净利润首年转正，达到 3.27 亿元。

图 7：海光信息营收变化情况



资料来源：wind，民生证券研究院

图 8：海光信息归母净利润变化情况



资料来源：wind，民生证券研究院

投资建议：信创和数字政府是数字经济的核心抓手。高水平科技自立自强是科技产业发展核心主线，最顶层明确核心主线，同时产业进入广度和深度全面升级的拐点，多个核心企业走向资本市场更有望给板块带来催化；高级别政策聚焦数字政府发展，明确建设时间点并提出重点建设任务，未来相关领域建设有望加速。

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、海光信息（拟 IPO）、中科曙光、龙芯中科、中国长城、东方通、中望软件、海量数据、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 2: 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	688083.SH	中望软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220701
2	003007.SZ	直真科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220630
3	600446.SH	金证股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220630
4	600728.SH	佳都科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220630
5	688369.SH	致远互联	股票	股东大会	股东大会召开	20220630
6	688500.SH	慧辰股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220630
7	000938.SZ	紫光股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220629
8	002065.SZ	东华软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220629
9	002835.SZ	同为股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220629
10	300330.SZ	华虹计通	股票	股东大会	股东大会召开	20220629
11	300469.SZ	信息发展	股票	股东大会	股东大会召开	20220629
12	600446.SH	金证股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220629
13	688051.SH	佳华科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220629
14	688058.SH	宝兰德	股票	股东大会	股东大会召开	20220629
15	002401.SZ	中远海科	股票	股东大会	股东大会召开	20220628
16	300212.SZ	易华录	股票	股东大会	股东大会召开	20220628
17	600845.SH	宝信软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220628
18	688030.SH	山石网科	股票	股东大会	股东大会召开	20220628
19	002331.SZ	皖通科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220627
20	300552.SZ	万集科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220627
21	300634.SZ	彩讯股份	股票	股东大会	股东大会召开	20220627
22	688509.SH	正元地信	股票	股东大会	股东大会召开	20220627

资料来源：Wind, 民生证券研究院

3 行业新闻

“印度制造”智能手机出货量在 2022 年第一季度同比增长 7%

36 氪 6 月 18 日消息，根据 Counterpoint 的最新研究，“印度制造”智能手机出货量在 2022 年第一季度同比增长 7%，达到 4800 多万部。高级研究分析师普拉奇尔·辛格（Prachir Singh）表示：“印度的智能手机制造业正在增长。2021 年，“印度制造”智能手机的出货量超 1.9 亿部。印度智能手机需求的增加以及出口的增加是持续增长的主要原因。印度政府增加本土制造业的各种举措，并为此提供了支持。然而，由于过去几个季度的需求下降，功能机的制造量在 2022 年第一季度同比下降了 41%。”

沃尔沃测试全球首台氢燃料电池铰接式卡车

36 氪 6 月 19 日消息，瑞典制造巨头沃尔沃建筑设备公司已开始测试世界上第一台以氢燃料电池为动力的铰接式卡车。沃尔沃的 HX04 铰接式卡车是 2018 年开始的一项研究项目的成果，它可以在大约 7.5 分钟的时间内充入 12 公斤氢气，使其能够运行大约四个小时。氢燃料电池只排放水蒸气，还可以产生可用于加热驾驶室的热量。

中国信通院：5 月国内市场手机出货量 2080.5 万部，同比下降 9.4%

36 氪 6 月 20 日消息，中国信通院数据显示，5 月国内市场手机出货量 2080.5 万部，同比下降 9.4%。其中，5G 手机 1773.9 万部，同比增长 6.0%，占同期手机出货量的 85.3%。1-5 月，国内市场手机总体出货量累计 1.08 亿部，同比下降 27.1%其中，5G 手机出货量 8620.7 万部，同比下降 20.2%，占同期手机出货量的 79.7%。

宁德时代：已建成全国覆盖面积最大的 5G 企业专网 超 500 万平方米

36 氪 6 月 20 日消息，据宁德时代官微消息，宁德时代已建成全国覆盖面积最大的 5G 企业专网，总覆盖面积超 500 万平方米，横跨福建、江苏、四川等六个省份、七大基地。通过 5G 技术与极限制造碰撞融合，宁德时代探索出了 22 个具有高价值的业务场景，目前已落地 9 种 5G 融合应用，正朝着 5G 工厂的目标加速迈进。

个人养老金或可通过券商购买金融产品，多家头部券商试点

36 氪 6 月 21 日消息，券商未来有望代销个人养老金金融产品，多家头部券商或被确定为首批试点机构之一。不过，这一消息最终是否落地仍待监管公告。若进展顺利，则意味着个人养老金可以通过券商系统买卖理财、基金等金融产品。目前有多家券商写了试点方案。根据规定，个人养老金每人每年的上限是 1.2 万元。

中国移动首发 6G 总体架构设计

36 氪 6 月 21 日消息，中国移动发布《中国移动 6G 网络架构技术白皮书》，提出“三体四层五面”6G 总体架构设计。架构是移动通信系统的骨骼和中枢，具有至关重要的作用。这是业界首次提出的系统化的 6G 网络架构设计。《中国移动 6G 网络架构技术白皮书》进一步提出了架构实现的孪生设计、系统设计和组网设计，即通过数字化方式创建虚拟孪生体，实现具备网

络闭环控制和全生命周期管理的数字孪生网络架构（DTN）。

全球 5G 用户年内或将突破十亿大关

36 氪 6 月 21 日消息，技术分析公司 CCS Insight 在其最新的全球市场预测报告称，5G 移动技术在 2022 年将突破 10 亿用户大关。在全球宏观经济前景趋缓的背景下，5G 智能手机和 5G 网络的普及的正加速发展。预计到 2022 年底，5G 网络连接数将达到 12 亿，比 2021 年增加近一倍。预计到 2026 年全球将有 40 亿个 5G 移动连接，占比达到 45%。

国产开源操作系统 OpenCloudOS 首度披露技术路线

36 氪 6 月 22 日消息，国产开源操作系统 OpenCloudOS 正式发布首个源社区（L1）项目及首个全量软件包（L3）版本，并披露其技术研发路线图。据官方介绍，这意味着，OpenCloudOS 将成为我国首个具备全链路国产化能力的服务器操作系统，可以为国内企业提供自主可控的上游版本，和满足企业级稳定性需求的软件供应版本。

MediaTek 发布天玑 9000+ 移动平台

36 氪 6 月 22 日消息，MediaTek 发布天玑 9000+ 旗舰 5G 移动平台。天玑 9000+ 采用台积电 4nm 制程和 Armv9 架构，八核 CPU 包括 1 个主频高达 3.2GHz 的 Arm Cortex-X2 超大核、3 个 Arm Cortex-A710 大核和 4 个 Arm Cortex-A510 能效核心。天玑 9000+ 的先进 CPU 架构和 Arm Mali-G710 旗舰十核 GPU，较上一代 CPU 性能提升 5%，GPU 性能提升 10%。

华为新专利可使两手机共享屏幕

36 氪 6 月 22 日消息，华为技术有限公司“一种增强的屏幕共享方法和系统、电子设备”专利公布。摘要显示：该专利的屏幕共享方法为：第一电子设备向第二电子设备发送第一设备的共享界面数据，第二电子设备接收并显示对应的第二共享界面，同时开启联动模式。当检测到用户对第二共享界面触发操作时，将操作对应事件信息发送给第一电子设备，第一电子设备执行相应操作。

导远定位系统已上车 20 万台，获 60 多款车型定点

36 氪 6 月 22 日消息，导远电子研发的高精度组合定位系统至今已搭载于超 20 万辆 L2 级及以上前装量产汽车，并已获得超过 60 个车型定点。理想汽车本周二首发并开启预定的理想 L9，是搭载由导远研发的组合导航定位系统 P-box 的最新款车型。该定位系统是国内首个实现量产的车载高精度导航定位解决方案，是一款基于 MEMS 惯性导航技术、融合卫星导航（RTK-GNSS）和车辆信息（轮速、档位等）的导航定位系统。

36 氪：百度智能云曦灵平台获信通院数字人能力评测权威认证

36 氪 6 月 24 日消息，中国信通院云计算与大数据研究所、内容科技产业推进方阵等机构共同发布数字人 2022 年首批内容科技评测结果。百度智能云曦灵数字人平台顺利通过技术能力、工程化能力、安全保障能力三大维度测评，成为首批获得权威认证的数字人厂商。

国务院印发《关于加强数字政府建设的指导意见》

36 氩 6 月 24 日消息，国务院印发《关于加强数字政府建设的指导意见》。《指导意见》提出两阶段工作目标，到 2025 年，与政府治理能力现代化相适应的数字政府顶层设计更加完善、统筹协调机制更加健全，政府履职数字化、智能化水平显著提升，政府决策科学化、社会治理精准化、公共服务高效化取得重要进展，数字政府建设在服务党和国家重大战略、促进经济社会高质量发展、建设人民满意的服务型政府等方面发挥重要作用。到 2035 年，与国家治理体系和治理能力现代化相适应的数字政府体系框架更加成熟完备，整体协同、敏捷高效、智能精准、开放透明、公平普惠的数字政府基本建成，为基本实现社会主义现代化提供有力支撑。

36 氩：小米汽车新专利可实现车对车充电

36 氩 6 月 24 日消息，天眼查 App 显示，近日，小米汽车科技有限公司“车对车充电电路、充电线束、充电系统及电动车辆”专利公布。摘要显示，该车对车充电电路包括控制器、电源电路和电压检测电路。其中，电压检测电路能够采集充电接口中的充电确认端子处的电压，控制器能够在基于该电压确定充电接口与线束连接时，控制电源电路通过充电接口中的直流电源端子，向线束连接的第二电动车辆充电。

36 氩：博通 610 亿美元收购 VMware 将面临欧盟长期反垄断调查

36 氩 6 月 25 日消息，博通斥资 610 亿美元收购云软件公司 VMware 的交易将面临布鲁塞尔的长时间反垄断审查，原因是监管者担心该交易可能对全球科技行业的竞争构成伤害。该公司对 VMware 的收购是科技行业历史上规模最大的并购之一，仅次于微软对动视暴雪 750 亿美元的收购。知情人士表示，博通已经在与欧盟官员展开初步沟通。后者将调查此次合并可能引发哪些不法行为，包可能的产品涨价。

谷歌：智能手机遭意大利间谍软件监控

36 氩 6 月 25 日消息，谷歌发布报告称，黑客利用间谍工具在意大利、哈萨克斯坦监控苹果和 Android 手机。谷歌宣称软件供应商们助长了恶意黑客软件扩散，一些没有能力自己开发的政府将黑客工作作为“武器”使用。米兰公司 RCSLab 开发多款间谍工具，这些工具可以瞄准特定设备，用来监控私人信息和通讯录。RCSLab 回应称公司的产品和服务符合欧洲法规，它们能帮助执法机构调查犯罪，RCSLab 没有参与客户的任何行动。

4 公司新闻

新致软件：6月19日消息，公司向不特定对象发行可转换公司债券申请获得上海证券交易所科创板上市委员会审核通过。

拓维信息：6月19日消息，公司全资子公司重庆芯锐与华海智汇签订了《重庆人工智能创新中心项目设备和服务采购合同》，合同金额295,899,981元；公司与东华软件签订了《长沙人工智能创新中心项目模块一产品采购合同》，合同金额103,849,051元。

赛意信息：6月19日消息，公司全资子公司以自有或自筹资金8,600万元人民币收购基甸信息49%股权，本次收购完成后，赛意信息通过直接及间接方式持有基甸信息100%股权。

山大地纬：6月19日消息，公司实际以400,010,000股为基数，每股派发现金红利0.10元（含税），共计派发现金红利40,001,000.00元。

航天信息：6月19日消息，公司实际以1,852,884,638股为基数，每股派发现金红利0.166元（含税），共计派发现金红利307,578,849.91元。

启明星辰：6月19日消息，公司约定中移资本作为特定对象拟以现金方式认购上市公司非公开发行股票284,374,100股股票，不超过本次发行前公司总股本的30%；公司股东王佳、严立夫妇自愿、无条件且不可撤销地放弃其合法持有的上市公司105,700,632股股份（占上市公司本次发行后总股本的8.58%）对应的表决权。本次权益变动完成后，中移资本将成为公司控股股东，中国移动通信集团有限公司将成为公司实际控制人。

***ST 御银**：6月20日消息，公司变更注册地址并完成工商变更登记。

光云科技：6月20日消息，公司拟回购股份，拟回购资金总额1,000.00万元~2,000.00万元，以目前总股本40,100万股为基础，拟回购数量83.33万股~166.67万股，占公司总股本0.21%~0.42%。

用友网络：6月20日消息，公司与高成华柏及其他相关方签订合伙协议及其他配套认购文件，标的基金拟募资规模不超过25亿元，当前8名合伙人合计认缴出资66,100万元，公司拟以自有资金认缴10,000万元，占目前认缴出资总额15.13%

博思软件：6月20日消息，公司拟增加现金分红金额，以公司总股本剔除回购专用股份为基数，每10股派发现金股利1.0元（含税），同时以资本公积每10股转增5股。

博思软件：6月20日消息，公司副总经理张奇辞去公司副总经理职务，辞去后仍担任控股子公司北京博思致新互联网科技有限责任公司总经理。

普元信息：6月20日消息，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本（95,400,000股）扣减公司回购专用证券账户中股份（3,582,387股）为基数（91,817,613股）分配利润，每10股派发现金红利5.00元（含税），不进行资本公积金转增股本，不送红股，拟派发现金红利总额45,908,806.50元（含税）。

信安世纪：6月20日消息，公司以总股本93,127,756股为基数，每股派发现金红利0.50元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增0.48股，共计派发现金红利46,563,878.00元，转增44,701,322股，本次分配后总股本为137,829,078股。

南威软件：6月20日消息，公司拟与凯普林、水木韶华合伙企业、陈晓华及赵鸿飞签订《增资协议》及《增资协议之补充协议》，公司拟以自有资金向凯普林出资12,183.60万元（其中426.00万元计入实收资本，剩余11,757.60万元计入资本公积），增资完成后公司将持有凯普林5.3692%的股份。

博彦科技：6月20日消息，公司完成工商变更登记。

迪威迅：6月20日消息，公司单一第一大股东飒哟港拟将其持有的35,356,613股股份以5.91元/股转让给新盛数源或其控制/指定的股份受让主体，目前新盛数源已累计支付首期款1000万元。

致远互联：6月20日消息，公司以总股本77,267,683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42,497,225.65元（含税）。

神州数码：6月20日消息，公司持股5%以上股东王晓岩累计减持公司股份5,450,663股，累计减持比例达公司总股本1%，减持后王晓岩持有公司股份34,410,092股，占公司总股本5.2082%。

东方国信：6月21日消息，公司拟设立全资子公司鄂尔多斯市国信智能应用科技有限公司，以自有资金认缴出资500万元。

新开普：6月21日消息，公司现已收到科瑞特20%股权对应的本金及利息共计1,380.262万元，科瑞特已完成工商变更登记手续，目前公司不再持有科瑞特股权。

中科信息：6月21日消息，公司董事王晓宇、监事肖帆的配偶靳爱华减持计划期限届满，减持后分别持有公司股份3,569,980股、214,046股，分别占公司总股本1.81%、0.11%。

淳中科技：6月21日消息，公司累计回购公司股份1,865,000股，占公司总股本186,336,535股的1.00%，支付资金总额21,935,491.20元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

新致软件：6月21日消息，公司股东上海常春藤、日照常春藤、青岛常春藤、昆山常春藤累计减持公司股份1,985,088股，占公司总股本1.0905%，减持后合计持有公司股份10,347,728股，占公司总股本5.6849%。

虹软科技：6月21日消息，公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本（406,000,000股）扣减回购专用股份（4,829,600股）为基数（401,170,400股）分配利润，每10股派发现金红利2.00元（含税），不进行资本公积金转增股本，不送红股，拟派发现金红利总额80,234,080.00元（含税），另公司拟决定终止实施2020年限制性股票激励计划。

金桥信息：6月21日消息，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本（363,988,829股）为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.21元（含税），不实施送股和资本公积转增股本，另公司调整回购价格上限为10.36元/股，调整后回购数量约482.63万股，约占公司目前总股本1.31%。

万集科技：6月21日消息，公司以自有资金向上海济达增资1,636.00万元，增资后持股比例12%，上海济达已完成办理变更登记手续。

航天长峰：6月21日消息，公司以总股本450,426,801股为基数，每股派发现金红利0.079元（含税），共计派发现金红利35,583,717.28元。

正元智慧：6月21日消息，公司以总股本137,940,362股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.60元（含税），合计派发现金8,276,421.72元，不送红股，不以资本公积金转增股本。

优刻得：6月21日消息，公司持股5%以上股东君联博珩持有公司股份30,690,660股，占公司总股本6.77%，拟减持其所持有的公司股份不超过22,650,000股，即不超过公司总股本5%。

楚天龙：6月21日消息，公司以总股本461,135,972股为基数，向全体股东每10股派现金红利0.6元（含税），预计分配现金红利27,668,158.32元，不送红股，不以资本公积金转增股本。

福昕软件：6月21日消息，公司以实施权益分派股权登记日的总股本（45,155,754股）

为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 8 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，共计派发现金红利 36,124,603.20 元（含税），转增 18,062,302 股，本次转增后公司总股本为 66,202,302 股。

赛意信息：6 月 21 日消息，公司持股 5%以上股东美的投资与基金会拟向基金会无偿捐赠公司股票 41,990,400 股，占公司总股本 10.54%，完成后美的投资的持股数由 41,990,400 股减少至 0 股，占公司总股本比例由 10.54%减少至 0%，受赠方基金会的持股数由 0 股增加至 41,990,400 股，占公司总股本比例由 0%增加至 10.54%。

龙软科技：6 月 22 日消息，公司限制性股票归属完成，总股本由 70,750,000 股变更为 71,410,000 股，注册资本由 70,750,000 元增至 71,410,000 元。

汉邦高科：6 月 22 日消息，公司连续十二个月累计诉讼、仲裁案件单项涉案金额 100 万元以下小额案件共 13 件，涉案金额合计约 326 万元，单项 100 万元以上案件共 7 件，涉案金额合计约 4796 万元。

深信服：6 月 22 日消息，公司参与设立的投资基金琥珀二期基金已完成注册登记手续。

太极股份：6 月 22 日消息，公司可转换公司债券拟暂停转股（6.28），本次权益分派股权登记日后第一个交易日起恢复转股。

楚天龙：6 月 22 日消息，公司持股 5%以上股东康佳集团累计减持公司股份 6,010,440 股，占公司总股本 1.30%，减持后持有公司股份 7,798.9560 万股，占公司总股本 16.91%。

启明星辰：6 月 22 日消息，公司以现有总股本 947,913,938 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.25 元现金（含税），不转增不送股。

盈建科：6 月 22 日消息，公司权益分派实施完毕，总股本由 56,505,000 股变更为 79,107,000 股，注册资本由 56,505,000 元变更为 79,107,000 元，另公司拟增加经营范围。

数字认证：6 月 22 日消息，公司利润分配方案实施完毕，注册资本相应增至 27,000 万元。

南天信息：6 月 22 日消息，公司以总股本 394,385,667 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.50 元现金（含税）。

苏州科达：6 月 22 日消息，公司以利润分配方案实施股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 0.40 元（含税）。

中科曙光：6月22日消息，公司参股公司海光信息在科创板首次公开发行股票注册申请获证监会同意，公司目前持有海光信息 64,990 万股，占其首次公开发行前总股本 32.10%。

德赛西威：6月22日消息，公司拟回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 7.60 万股，完成后公司股份总数将由 555,274,000 股减少至 555,198,000 股，注册资本将由 555,274,000 元减少至 555,198,000 元。

金溢科技：6月22日消息，公司累计回购公司股份 4,094,050 股，占公司目前总股本 2.27%，成交总额 60,197,521.07 元（不含交易费用）。

科达自控：6月22日消息，公司持股 5%以上股东山西转型综改示范区汇峰合盛股权投资合伙企业累计减持公司股份 861,100 股，减持比例 1.1832%，减持后持有公司股份 3,638,900 股，持股比例 4.9999%，减持计划尚未实施完毕，减持时间已过半。

思创医惠：6月23日消息，公司已将用于暂时补充流动资金的闲置募集资金 20,000 万元全部归还至募集资金专户；公司收到浙江证监局《行政监管措施决定书》。

麦迪科技：6月23日消息，公司拟使用部分闲置募集资金不超过 24,000 万元暂时补充流动资金；公司实际参与分配的股数为 163,126,188 股，拟转增股本 48,937,856 股。本次转股后，公司总股本将增加至 214,401,344 股。

丝路视觉：6月23日消息，公司持股 5%以上大股东李萌迪已减持 2,014,700 股，占公司总股本的 1.69%，减持数量已过半。

安恒信息：6月23日消息，公司本次拟回购金额为 5,000.00~10,000.00 万元，占总股本比例的 0.34%~0.68%。

万兴科技：6月23日消息，公司与控股子公司杭州格像就股权转让事项签署了《股权转让协议》并向交易对方支付股权转让价款 2,396 万元，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%，杭州格像已完成了股权转让并办理了工商变更登记手续。

浩云科技：6月23日消息，公司全资子公司苏瑞计算机参与投资设立股权投资基金，拟以自有资金认缴出资额人民币 416.00 万元。

华是科技：6月23日消息，公司实际以 76,026,667 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.25 元人民币现金，共计派发 9,503,333.38 元，同时向全体股东以资本公积金每 10 股转增 5 股，合计转增股本 38,013,333 股，转增后公司总股本增加至 114,040,000 股。

科创信息：6月23日消息，公司拟对已获授但尚未行权的首次授予部分股票期权共计151,200份进行注销。

迪普科技：6月23日消息，公司为进一步促进公司发展，设立了杭州迪普科技股份有限公司上海分公司。

中孚信息：6月24日消息，公司本次回购注销限制性股票153,368股，公司总股本将由226,533,165股减少至226,379,797股。

中科通达：6月24日消息，公司及其子公司自2021年12月11日至今累计收到与收益相关的政府补助资金7,864,760.74元，占公司2021年度经审计净利润的21.47%。

丝路视觉：6月24日消息，公司收到乌镇世界互联网科技馆建设工程工程总承包中标通知书，中标价为433,228,735.00元。

普联软件：6月24日消息，公司控股股东、实际控制人蔺国强及一致行动人张廷兵、相洪伟已分别增持公司股份370,000股、16,200股、2,400股；蔺国强及一致行动人拟增持（含本次）金额不低于1,200万元，且不超过1,800万元。

超图软件：6月24日消息，公司对获授未行权的股票期权共计526,562份进行注销。

朗新科技：6月24日消息，公司持股5%以上股东YUE QI拟减持不超过20,780,000股，即不超过公司总股本的2%；公司控股股东无锡群英及一致行动人拟减持不超过3,117.06万股，即不超过公司总股本的3.00%。

雄帝科技：6月24日消息，公司股东谢向宇拟减持46,875股，占公司总股本0.0328%；公司股东陈先彪拟减持27,500股，占公司总股本0.0193%；公司股东闻芬奇拟减持3,125股，占公司总股本0.0022%。

汇金股份：6月24日消息，公司实际以528,943,475股为基数，按每10股派发现金红利0.1元（含税），共分配现金股利5,289,434.75元。

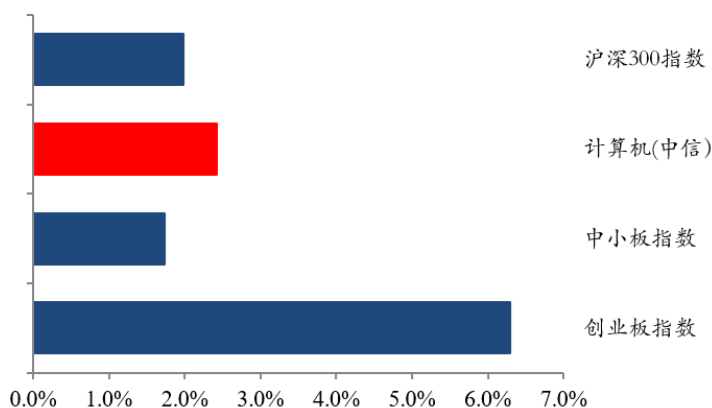
飞天诚信：6月24日消息，公司及其子公司自2022年01月01日至今累计收到政府补助资金732.79万元。

奇安信：6月24日消息，公司营销网络体系建设项目结项，结项后节余募集资金2,072.41万元将永久补充流动资金。

5 上周市场回顾

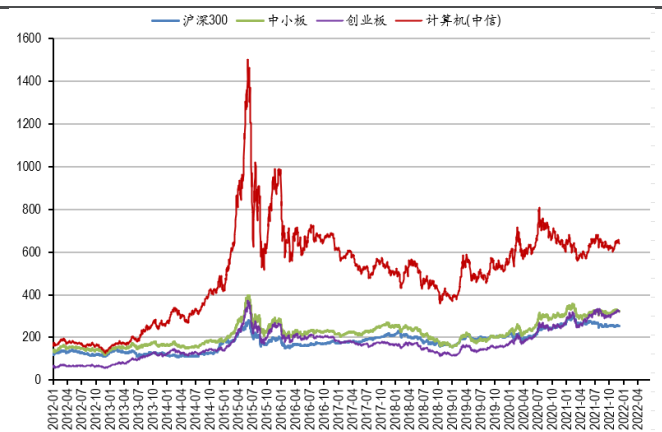
本周(6.20-6.24), 沪深300指数上涨1.99%, 中小板指数上涨1.74%, 创业板指数上涨6.29%, 计算机(中信)板块上涨2.42%。板块个股涨幅前五名分别为: 传艺科技, 万集科技, 神思电子, 三泰控股, 左江科技; 跌幅前五名分别为: 东方网力, 立思辰, 和仁科技, 龙软科技, 紫晶存储。

图9：计算机板块上周表现



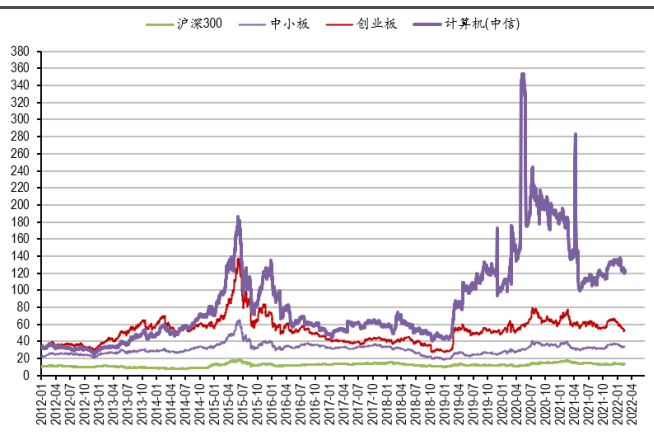
资料来源：wind，民生证券研究院

图10：计算机历史走势



资料来源：wind，民生证券研究院

图11：计算机板块历史市盈率



资料来源：wind，民生证券研究院

表3：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)
002866.SZ	传艺科技	40.00%	14.49	10.45	14.49
300552.SZ	万集科技	27.28%	30.79	23.70	30.85
300479.SZ	神思电子	27.11%	21.43	17.01	24.30
002312.SZ	三泰控股	19.58%	16.43	13.30	17.06
300799.SZ	左江科技	13.27%	69.32	59.00	70.88

资料来源：Wind, 民生证券研究院

表 4：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)
300367.SZ	东方网力	-20.00%	0.24	0.23	0.31
300010.SZ	立思辰	-15.15%	4.76	4.71	6.73
300550.SZ	和仁科技	-12.46%	12.22	12.10	14.06
688078.SH	龙软科技	-10.12%	51.26	50.82	59.41
688086.SH	紫晶存储	-9.98%	7.49	7.03	8.30

资料来源：Wind, 民生证券研究院

表 5：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	2021EPS	2019PE	2020PE	2021PE	2021PB
300168.SZ	万达信息	9.20	0.88%	-1.27	-1.10	0.06	/	/	153.33	7.0
002065.SZ	东华软件	6.16	-0.16%	0.19	0.18	0.14	32.87	34.86	42.96	1.8
002230.SZ	科大讯飞	41.75	8.08%	0.40	0.64	0.70	104.38	65.23	59.64	5.7
600570.SH	恒生电子	45.25	5.77%	1.76	1.27	1.01	25.71	35.63	44.80	11.6
000977.SZ	浪潮信息	26.11	4.19%	0.72	1.04	1.38	36.24	25.04	18.95	2.6
300166.SZ	东方国信	9.42	3.86%	0.48	0.29	0.27	19.63	32.48	34.89	1.6
300170.SZ	汉得信息	8.95	-0.56%	0.10	0.07	0.22	89.50	127.86	40.68	2.2
300454.SZ	深信服	103.93	0.33%	1.90	2.01	0.67	54.70	51.71	155.12	6.4
300451.SZ	创业慧康	7.52	4.59%	0.43	0.29	0.27	17.49	25.93	27.85	2.5
300253.SZ	卫宁健康	8.80	1.38%	0.25	0.23	0.18	35.73	38.08	49.86	3.8
002368.SZ	太极股份	19.18	0.05%	0.81	0.64	0.64	23.61	30.10	29.80	3.1
300212.SZ	易华录	17.52	3.42%	0.72	1.06	-0.25	24.37	16.45	/	3.0
002410.SZ	广联达	57.62	9.27%	0.21	0.29	0.56	276.09	200.98	102.24	12.4
002153.SZ	石基信息	15.25	3.81%	0.34	-0.06	-0.32	44.85	/	/	4.0
600588.SH	用友网络	20.14	-0.25%	0.48	0.31	0.22	41.96	64.97	91.55	6.2
002912.SZ	中新赛克	24.10	6.35%	2.77	1.43	0.33	8.70	16.85	73.03	2.5
300365.SZ	恒华科技	7.05	3.22%	0.49	0.14	0.10	14.39	50.36	70.50	2.0
300523.SZ	辰安科技	27.90	-0.78%	0.53	0.40	-0.68	52.64	69.75	/	4.5
603039.SH	泛微网络	38.27	0.47%	0.95	1.11	1.20	40.28	34.48	31.89	5.3
002376.SZ	新北洋	6.96	0.14%	0.48	0.28	0.22	14.50	24.86	31.64	1.4
603660.SH	苏州科达	5.78	-0.17%	0.18	0.17	0.13	31.69	34.00	45.23	1.6
002439.SZ	启明星辰	21.02	1.79%	0.77	0.87	0.93	27.30	24.16	22.60	3.0

资料来源：Wind, 民生证券研究院

注：股价为 2022 年 6 月 24 日收盘价

6 风险提示

具体下游景气度存在波动可能；下游竞争可能加剧。

附录：

表 6: 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
300925.SZ	法本信息	2022-06-27	1,753.87	20,572.90	37,473.66	18,134.96
688367.SH	工大高科	2022-06-28	4,347.43	90,383.05	8,675.30	2,060.55
603171.SH	税友股份	2022-06-30	4,990.43	131,497.75	40,589.00	4,059.00
688227.SH	品高股份	2022-06-30	120.01	2,648.54	11,305.53	2,486.01
688568.SH	中科星图	2022-07-08	246.76	16,594.69	22,000.00	10,415.70
300552.SZ	万集科技	2022-07-11	1,523.23	46,900.23	21,313.31	11,065.85
688060.SH	云涌科技	2022-07-11	75.00	3,546.75	6,000.00	2,550.00
688038.SH	中科通达	2022-07-13	5,522.81	76,877.50	11,637.34	2,472.94
688500.SH	慧辰股份	2022-07-18	92.84	2,102.90	7,427.45	4,161.78
301117.SZ	佳缘科技	2022-07-18	108.55	6,024.39	9,226.33	1,980.42
688579.SH	山大地纬	2022-07-18	200.05	1,802.45	40,001.00	27,966.71
688561.SH	奇安信-U	2022-07-22	203.88	11,125.91	68,208.21	45,855.47
688088.SH	虹软科技	2022-07-22	13,829.38	365,787.15	40,600.00	26,770.62
688066.SH	航天宏图	2022-07-22	6,754.42	513,200.97	18,442.93	11,688.51
688768.SH	容知日新	2022-07-26	2,088.93	168,158.65	5,486.55	1,166.20
688171.SH	纬德信息	2022-07-27	83.64	2,007.33	8,377.34	1,905.98
688296.SH	和达科技	2022-07-27	2,408.98	63,813.90	10,739.32	2,550.59
600588.SH	用友网络	2022-07-27	16,583.52	333,992.12	343,456.38	324,140.49
603613.SH	国联股份	2022-08-01	17,656.30	1,581,121.86	49,865.54	32,209.24
688509.SH	正元地信	2022-08-01	21,479.22	118,135.71	77,000.00	16,150.00
688188.SH	柏楚电子	2022-08-08	10,279.50	2,091,775.46	14,593.27	3,800.61
688225.SH	亚信安全	2022-08-09	172.10	3,830.98	40,001.00	3,268.76
300674.SZ	宇信科技	2022-08-09	5,045.25	78,050.00	71,162.61	64,688.88
000066.SZ	中国长城	2022-08-10	20,680.66	221,696.66	322,579.91	293,998.67
688787.SH	海天瑞声	2022-08-15	1,744.61	122,105.58	4,280.00	909.50
688158.SH	优刻得-W	2022-08-15	3,028.99	44,677.63	45,309.51	32,511.69
688229.SH	博睿数据	2022-08-17	55.50	2,331.00	4,440.00	2,050.78
300846.SZ	首都在线	2022-08-17	5,500.00	78,375.00	46,648.67	26,562.47
300531.SZ	优博讯	2022-08-19	831.00	11,517.66	33,104.77	30,976.31
300789.SZ	唐源电气	2022-08-29	4,698.00	94,523.76	8,342.83	3,147.33
600845.SH	宝信软件	2022-09-01	363.22	20,206.11	152,013.85	110,210.81
300468.SZ	四方精创	2022-09-02	3,617.54	40,950.54	53,064.93	49,290.78
300678.SZ	中科信息	2022-09-05	868.75	14,925.20	19,759.09	11,303.84
688168.SH	安博通	2022-09-06	3,175.20	106,273.94	7,181.16	4,005.96
688095.SH	福昕软件	2022-09-08	50.57	5,102.31	6,620.23	3,937.66
603927.SH	中科软	2022-09-09	13,917.66	322,611.30	59,360.00	45,442.34
301236.SZ	软通动力	2022-09-15	503.80	17,043.42	63,529.41	7,718.17
688175.SH	高凌信息	2022-09-15	80.56	2,655.93	9,290.64	1,777.57
688207.SH	格灵深瞳-U	2022-09-19	217.91	6,105.94	18,498.08	4,254.67

资料来源：Wind, 民生证券研究院

插图目录

图 1：汽车、游戏行业数据监管典型案例	5
图 2：《深圳市关于促进消费持续恢复的若干措施》中关于信创的表述	6
图 3：创意信息某省分“应用集成平台”系统架构	6
图 4：鲲鹏芯片发展路径	7
图 5：龙芯中科营收变化情况	7
图 6：龙芯中科归母净利润变化情况	7
图 7：海光信息营收变化情况	8
图 8：海光信息归母净利润变化情况	8
图 9：计算机板块上周表现	20
图 10：计算机历史走势	20
图 11：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：《国务院关于加强数字政府建设的指导意见》政策要点梳理	4
表 2：下周重要会议	9
表 3：上周计算机板块个股涨幅前五名	20
表 4：上周计算机板块个股跌幅前五名	21
表 5：计算机行业重点关注个股	21
表 6：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。	公司评级	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