

计算机

2022年07月03日

周观点：重视信创板块机会

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

刘逍遙（分析师）

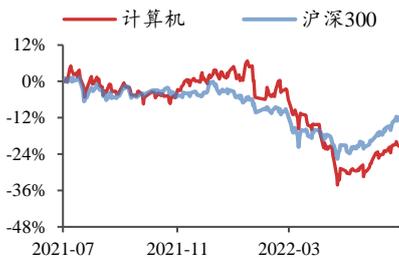
chenbaojian@kysec.cn

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-全面注册制有望加速落地，证券IT迎来布局良机》-2022.6.26

《行业周报-周观点：数字政府建设开启新局面》-2022.6.26

《行业周报-周观点：行业信创正在加速》-2022.6.19

● **市场回顾：**本周（2022.6.27-2022.7.1），沪深300指数上涨1.64%，计算机指数下滑0.50%。

● 周观点：重视信创板块机会

（1）信创是不可逆的产业趋势

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。行业信创覆盖的范围更广，目前渗透率较低，市场空间广阔，近两年呈现加速发展的趋势。运营商领域，在2022年上半年中国移动和中国电信的服务器采购项目中，国产化服务器分别占总招标的41.65%和26.7%。金融领域，2021年下半年以来，中国农业银行、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。

（2）信创企业陆续上市，资本加持有望驱动行业加速发展

6月24日，国产CPU厂商龙芯中科成功登陆科创板。6月21日，国产CPU厂商海光信息首次公开发行人获得证监会批文。6月29日，科创板受理达梦数据库和中创中间件上市申请。根据各家招股说明书可以看出，国产基础软硬件厂商在过去几年均实现高速增长，在登陆资本市场以后，有望在资本加持下获得更好的发展。

（3）信创产业下半年开始有望加速，重视产业链投资机会

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：重视信创板块机会	3
2、 公司动态：恒生电子发布 2022 年员工持股计划（草案）	3
2.1、 投资与并购：创业慧康拟与飞利浦（中国）签署合作协议	3
2.2、 股权激励：恒生电子发布 2022 年员工持股计划（草案）	4
2.3、 中标公告：威胜信息近期合计中标 3.91 亿元	4
2.4、 其他动态：用友网络实控人增持公司股份 5000 万元	4
3、 行业一周要闻：我国首个桌面操作系统开发者平台“开放麒麟”（openKylin）正式发布	5
3.1、 国内要闻：我国首个桌面操作系统开发者平台“开放麒麟”（openKylin）正式发布	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	6
4、 风险提示	6

1、周观点：重视信创板块机会

● 市场回顾

本周(2022.6.27-2022.7.1)，沪深300指数上涨1.64%，计算机指数下滑0.50%。

● 周观点：行业信创正在加速

(1) 信创是不可逆的产业趋势

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。行业信创覆盖的范围更广，目前渗透率较低，市场空间广阔，近两年呈现加速发展的趋势。运营商领域，在2022年上半年中国移动和中国电信的服务器采购项目中，国产化服务器分别占总招标的41.65%和26.7%。金融领域，2021年下半年以来，中国农业银行、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。

(2) 信创企业陆续上市，资本加持有望驱动行业加速发展

6月24日，国产CPU厂商龙芯中科成功登陆科创板。6月21日，国产CPU厂商海光信息首次公开发行获得证监会批文。6月29日，科创板受理达梦数据库和中创中间件上市申请。根据各家招股说明书可以看出，国产基础软硬件厂商在过去几年均实现高速增长，在登陆资本市场以后，有望在资本加持下获得更好的发展。

(3) 信创产业下半年开始有望加速，重视产业链投资机会

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：恒生电子发布2022年员工持股计划（草案）

2.1、投资与并购：创业慧康拟与飞利浦（中国）签署合作协议

【信安世纪】拟依法定程序吸收合并全资子公司安瑞君恒千茂科技、宏福锦泰。

【数字政通】拟与优势政通签署《关于共同出资设立海南政优数字科技有限公司之发起人协议书》，双方将共同出资设立海南政优数字科技有限公司。北京数字政通科技股份有限公司拟出资 800 万元，优势政通（海南）产业投资集团有限公司拟出资 200 万元。

【创业慧康】公司拟与飞利浦（中国）进行商业合作，共同拓展医院信息化软件的中国市场，公司将向飞利浦（中国）购买“Tasy 软件”中国区域独家许可权，双方将在合作期限内基于“Tasy 软件”进行本地化开发，并依托前述公司本地化开发的“新一代 EMR 软件”在中国市场共同推进商业战略合作。

2.2、股权激励：恒生电子发布 2022 年员工持股计划（草案）

【恒生电子】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 600 人，拟筹集资金总额为不超过 3655 万。员工持股计划拟通过非交易过户等法律法规允许的方式受让公司回购的股票不超过 170 万股，受让价格为 21.50 元/股。

2.3、中标公告：威胜信息近期合计中标 3.91 亿元

【威胜信息】中标项目：国家电网有限公司 2022 年第三批采购（营销项目第一次电能表（含用电信息采集）招标采购）项目（中标金额 23,601.49 万元人民币）；中国南方电网有限责任公司 2022 年计量产品第一批框架招标项目（中标金额 5,718.56 万元人民币）；国网河南省电力有限公司 2022 年第二次配网物资协议库存招标采购项目（中标金额 5,424.73 万元人民币）；国网湖南省电力有限公司 2022 年第一次配网物资协议库存招标采购项目（中标金额 2,560.76 万元人民币）；广西电网有限责任公司 2022 年省级物资集中采购第二批框架招标项目（中标金额 1,820 万元人民币）。公司所披露的中标项目仅为中标金额 1,000 万元（含）以上项目。

【恒泰艾普】控股子公司新锦化机近日与龙华煤业签订了《陕西龙华集团煤业科技发展有限公司煤炭分级分质清洁高效综合利用项目压缩机组买卖合同》，合同含税总价 4930.00 万元。

【四维图新】公司与宝马(中国)汽车贸易有限公司和华晨宝马汽车有限公司签署了关于 TSP (Telematics Service Provider, 即汽车远程服务提供商) 和 ConnectedDrive Store (即车载在线商店) 的框架协议，公司将为 2023 年 9 月至 2028 年 8 月在国内销售的宝马汽车公司旗下所属品牌汽车提供 TSP 平台以及 ConnectedDrive Store 的搭建和运维服务。

【中新赛克】全资子公司南京中新赛克科技于 2022 年 6 月 23 日收到中国移动通信集团有限公司发来的《中选通知书》，中标预估金额约为 16,979.22 万元。

2.4、其他动态：用友网络实控人增持公司股份 5000 万元

【寒武纪】公司拟定增 26.5 亿元，扣除发行费用后的净额拟投资于以下项目：先进工艺平台芯片项目（8.10 亿元）、稳定工艺平台芯片项目（14.08 亿元）、面向新兴应用场景的通用智能处理器技术研发项目（2.19 亿元）、补充流动资金（2.13 亿元）。

【安博通】发行股票募集资金总额不超过 17,408.48 万元（含本数），募资金净额将全部用于数据安全防护与溯源分析平台研发及产业化项目。

【中国软件】公司子公司麒麟软件于 2022 年 6 月 30 日获得 3 笔与收益相关的政府

补助，共计 1050 万元，占公司 2021 年归母净利润的 13.89%。

【万兴科技】公司于近日收到 2021 年综合考核奖励资金 462.74 万元，该项政府补助以现金方式补助，属于与收益相关的政府补助，占公司最近一期经审计净利润的比例为 16.62%。

【科创信息】第一大股东财信金服拟将其持有的公司全部股份 3215.46 万股无偿划转至财信数科。本次国有股份无偿划转完成后，公司第一大股东将由财信金服变更为财信数科。

【用友网络】2022 年 7 月 1 日，公司控股股东北京用友科技的一致行动人北京用友研究所通过集中竞价交易方式增持了公司 228.33 万股股份，增持金额为人民币 5,008.94 万元，占公司总股本的 0.07%。

【德生科技】董事兼副总经理高敏女士、董事兼副总经理朱会东先生、董事兼副总经理谷科先生、副总经理凌琳先生、监事会主席习晓建先生、监事张颖女士，计划在本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内，以集中竞价方式减持公司股份合计 106.68 万元，占公司总股本的 0.36%。

【中控技术】高级副总裁沈辉拟于减持计划公告披露之日起 15 个交易日之后的六个月内通过集中竞价方式减持公司股份 218.75 万股，占公司总股本的 0.44%。

【博睿数据】2022 年 6 月 30 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式首次回购公司股份 1.49 万股，占公司总股本的 0.03%，回购成交的最高价为 40.32 元/股，最低价为 39.87 元/股，支付的资金总额为人民币 59.98 万元。

【锐明技术】公司董事刘垒先生计划在 2022 年 7 月 20 日-2023 年 1 月 19 日期间，以集中竞价方式和大宗交易方式合计减持公司股份累计不超过 59,580 股，即不超过公司总股本比例 0.03%。董事孙英女士计划在 2022 年 7 月 20 日-2023 年 1 月 19 日期间，以集中竞价方式和大宗交易方式合计减持公司股份累计不超过 73,930 股，即不超过公司总股本比例 0.04%。

3、行业一周要闻：我国首个桌面操作系统开发者平台“开放麒麟”（openKylin）正式发布

3.1、国内要闻：我国首个桌面操作系统开发者平台“开放麒麟”（openKylin）正式发布

- 优锆科技宣布完成超 3 亿元融资，中网投、晨山资本、泰康等参投

【TechWeb】7 月 1 日消息，数字孪生领导厂商“UINO 优锆科技”宣布已于近期完成 C 轮超 3 亿元融资，本轮融资由中国互联网投资基金领投，老股东晨山资本等加码，泰康人寿、凯联资本、普洛斯隐山资本跟投，凡卓资本担任本轮融资独家财务顾问。

- 我国首个桌面操作系统开发者平台“开放麒麟”（openKylin）正式发布

【IT 之家】6 月 30 日消息，我国首个桌面操作系统开发者平台“开放麒麟”正式发布，将进一步推动国产操作系统的创新发展。据介绍，该平台由国家工业信息安全发展研究中心等单位联合成立，将打造具有自主创新技术的开源桌面操作系统。

- **韦尔股份采用华大九天 EDA 工具 Empyrean Polas 保障芯片设计可靠性**

【Techweb】6月29日消息，国内EDA领军企业北京华大九天科技股份有限公司近日宣布，全球排名前列的中国半导体设计公司，业界知名的电源管理芯片和分立器件提供商豪威集团-上海韦尔半导体股份有限公司（以下简称“韦尔股份”）已采用华大九天的Empyrean Polas®工具作为其可靠性分析解决方案，更大限度保障分立器件和电源芯片的设计可靠性及设计合理性。

- **地平线宣布获得一汽集团战略投资**

【站长之家】6月27日消息，地平线官宣获得一汽集团的战略投资并完成交割，将用于加强车规级AI芯片的前瞻技术研发以及工程化落地能力的建设。一汽集团与地平线早已建立深度合作关系。2020年以来，地平线先后与一汽南京、一汽智能网联开发院达成了战略合作。2022年5月，地平线获得一汽红旗全新车型项目应用，将基于多颗地平线第三代车规级产品征程5芯片携手行业伙伴，共同助力一汽红旗打造高阶自动驾驶解决方案。此次战略投资进一步深化了双方合作。

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

- **NASA 希望在8月23日至9月6日发射Artemis 1号**

【IT之家】7月3日消息，美国国家航空航天局(NASA)于6月20日成功完成了将SLS火箭的“湿彩排”，并为其Artemis 1号月球任务设定了一个雄心勃勃的发射目标。在接受Ars Technica采访时，NASA探索系统开发项目的副主管吉姆弗里表示，本周NASA正在努力争取8月23日至9月6日的Artemis 1号发射窗口期。

- **西门子和英伟达合作扩大数字服务，以Omniverse平台创造工业元宇宙**

【Techweb】6月30日消息，西门子继续与芯片设计公司英伟达深化合作，将旗下Siemens Xcelerator平台与NVIDIA Omniverse平台结合，创建一个工业元宇宙，降低工厂、建筑物的运营成本，并加快新产品设计的速度。Xcelerator是西门子新推出的一个基于云计算的全新开放数字平台，目标是在2021年产生的56亿欧元(58.9亿美元)的营收基础上，使其数字业务每年增长10%。

- **美光针对数据中心推出业界首款基于176层NAND的SATA SSD**

【新浪科技】6月30日消息，内存和存储解决方案领先供应商Micron Technology, Inc. (美光科技股份有限公司)近日宣布推出全球首款专为数据中心工作负载设计的基于176层NAND技术的SATA固态硬盘(SSD)。美光5400 SATA SSD是目前最先进的数据中心SATA SSD产品，采用久经考验的第11代SATA架构，支持广范的应用场景，提供相比传统机械硬盘(HDD)显著提升的性能，并延长了SATA平台的使用寿命。

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