

多重信号明确从“小”信创到“大”信创拐点

2022年07月03日

● 市场回顾

本周(6.27-7.1)，沪深300指数上涨1.64%，中小板指数上涨2.21%，创业板指数下跌1.50%，计算机(中信)板块下跌0.15%。板块个股涨幅前五名分别为：传艺科技，新北洋，东方网力，全志科技，天泽信息；跌幅前五名分别为：金桥信息，聚龙退，新国都，道通科技，万集科技。

● 行业要闻

- 工信部：适时组织开展智能网联汽车准入试点
- IDC报告：2026年中国AI数字人市场规模将达102.4亿元

● 公司动态

- 三六零：公司全资子公司三六零私募基金拟将其持有哪吒汽车79,994,371.67元注册资本(未实际出资)，对应哪吒汽车3.5320%股权转让给嘉兴鑫竹股权投资合伙企业、深圳精诚开阖企业管理中心，转让对价为0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
- 恒华科技：公司控股子公司道亨软件股票在全国中小企业股份转让系统挂牌申请获得同意

● 本周观点

政策层提出高水平科技自立自强将信创提升至新的政策高度，国资央企成为先锋；多家信创龙头企业登陆资本市场，使得业绩高增市场可见，验证行业景气度；核心生态不断完善和丰富，在长期内为信创加速发展奠定重要基础。多重信号明确从“小”信创到“大”信创拐点，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、达梦数据(拟IPO)、创意信息、海量数据、神州数码、拓维信息、神州信息等。

- 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。

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	194.20	2.26	3.01	3.99	86	65	49	推荐
603019	中科曙光	28.45	0.79	1.05	1.35	36	27	21	推荐
000066	中国长城	10.76	0.41	0.53	0.58	26	20	19	推荐
300379	东方通	17.66	0.54	0.86	1.20	33	21	15	推荐
688083	中望软件	199.50	2.93	4.00	5.18	68	50	39	推荐
603138	海量数据	13.62	0.04	0.04	0.08	341	341	170	推荐
000034	神州数码	15.37	1.37	1.87	2.18	11	8	7	推荐
002261	拓维信息	6.34	0.07	0.16	0.20	91	40	32	推荐
000555	神州信息	11.23	0.62	0.78	0.98	18	14	11	推荐
600536	中国软件	41.82	0.15	0.33	0.60	279	127	70	-
688047	龙芯中科	91.64	0.66	0.81	1.11	139	113	83	-

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

(注：股价为2022年7月1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：lwwei_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.民生计算机周报 20220626：信创和数字政府是数字经济的核心抓手
- 2.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
- 3.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
- 4.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
- 5.民生计算机周报 20220619：计算机板块中报前瞻

目 录

1 本周观点	3
1.1 高层政策强力催化，产业方向指明后信创有望加速推进.....	3
1.2 各细分龙头业绩快速提升，反映信创产业快速推进	3
1.3 信创生态不断完善，为产业进入高速增长新阶段奠定重要基础	6
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.....	18
6 风险提示	20
附录：	21
插图目录	22
表格目录	22

1 本周观点

1.1 高层政策强力催化，产业方向指明后信创有望加速推进

6月23日，国资委以视频方式组织召开2022年国资监管信息化工作会议，深入学习贯彻习近平总书记关于网络强国的重要思想和党中央、国务院有关决策部署，总结2021年以来工作，分析当前形势，对2022年重点工作进行再部署再推动。

自主可控、网络安全等方面为会议重点。本次会议指出几个重点：第一，提升国资央企数字化智能化水平，深入推进电子政务能力、业务应用支撑能力、数据共享利用能力等建设。第二，提升国资监管信息化支撑保障水平，大力推进国资央企云体系、大数据等体系建设。第三，提升自主可控和网络安全水平，持续深化网络安全、智慧能源行业大数据平台建设和运营，持续深化数据安全治理。

表1：2022年国资监管信息化工作会议要点

发展方向	重点措施
提升国资央企数字化智能化水平	以应用能力建设为切入点，深入推进电子政务能力、业务应用支撑能力、数据共享利用能力建设
提升国资监管信息化支撑保障水平	以信息化体系建设为核心，大力推进国资央企云体系、大数据体系建设，并积极融入国家政务信息化体系
提升自主可控和网络安全水平	以网络安全防护为抓手，持续深化网络安全、智慧能源行业大数据平台建设和运营，持续深化数据安全治理

资料来源：Wind，民生证券研究院

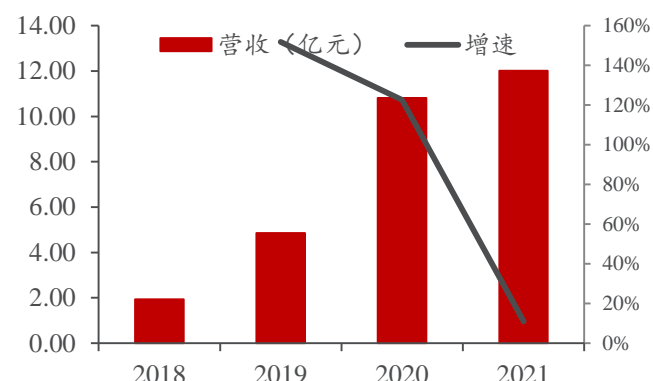
行业信创重要参与者参会更说明信创重要性和实际意义。本次会议，中国石化、中国电信、中国移动、中国电子等4家企业分别就信息化重点工作进行书面交流，中资网安、中能融合书面通报了有关工作进展及安排。行业重要参与者参会不仅说明会议重要性，而且实际意义较强，为后续信创的开展和推进指明方向。

顶层设计已明确，产业方向指明后信创有望加速推进。我们认为，习近平总书记在中国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，以及在求是杂志上发表的《不断做强做优做大我国数字经济》，从最顶层明确了高水平科技自立自强的核心主线；此次国资委信息化工作会议将自主可控作为重点并邀请信创重要参与方参会，说明信创重要性和实际意义，为后续产业的实际推进指明方向并加速推进产业发展。

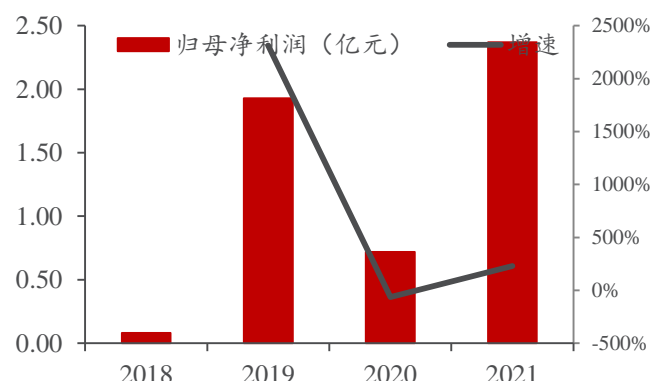
1.2 各细分龙头业绩快速提升，反映信创产业快速推进

1.2.1 芯片领域：龙芯、海光、飞腾等公司均实现收入、利润双高增

龙芯中科：与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%，2021年收入、归母净利润分别达到12亿、2.4亿元。

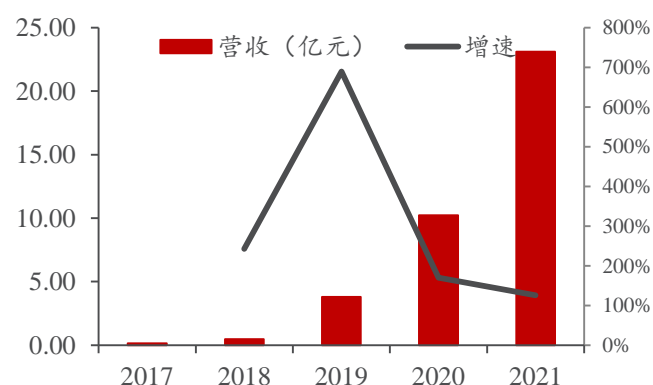
图 1：龙芯中科营收变化情况


资料来源：wind，民生证券研究院

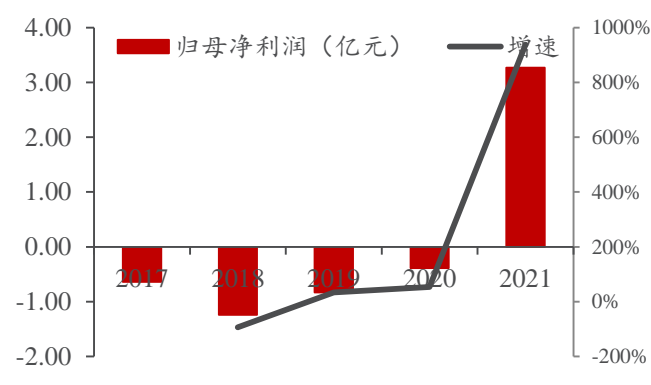
图 2：龙芯中科归母净利润变化情况


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 3：海光信息营收变化情况


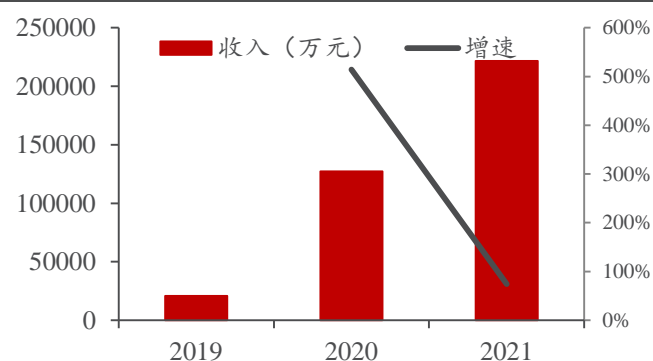
资料来源：wind，民生证券研究院

图 4：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

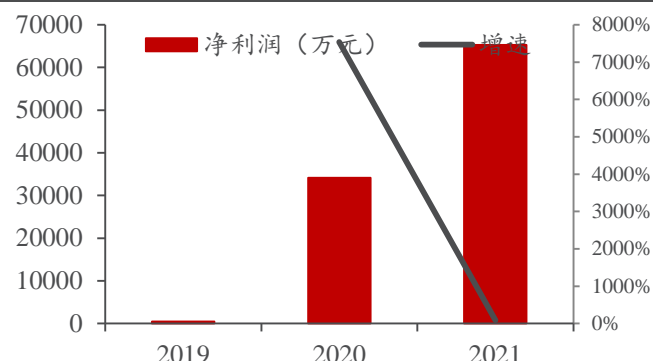
飞腾信息技术有限公司：自身业绩实现快速增长，2019-2021 年收入端复合增速 227%，2021 年收入达到约 22 亿元；2019-2021 年净利润复合增速 1109%，2021 年净利润达到约 6.5 亿元。

图 5：飞腾信息技术有限公司营收变化情况



资料来源：wind，民生证券研究院

图 6：飞腾信息技术有限公司净利润变化情况



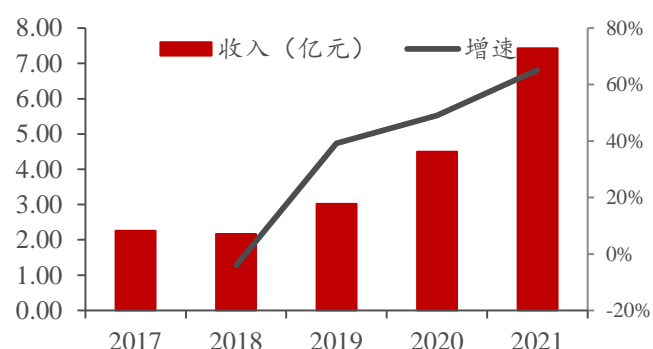
资料来源：wind，民生证券研究院

1.2.2 数据库领域：达梦、人大金仓近五年归母净利润复合增速超 100%

达梦数据：2017-2021 年收入复合增速 35%，归母净利润复合增速 130%，2021 年收入、归母净利润分别达到 7.4、4.4 亿元。

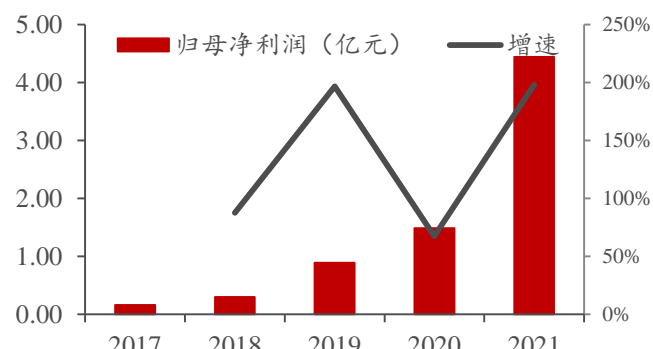
人大金仓：2017-2021 年收入复合增速 56%，归母净利润复合增速 176%，2021 年收入、归母净利润分别达到 3.4、0.3 亿元。

图 7：达梦数据营收变化情况



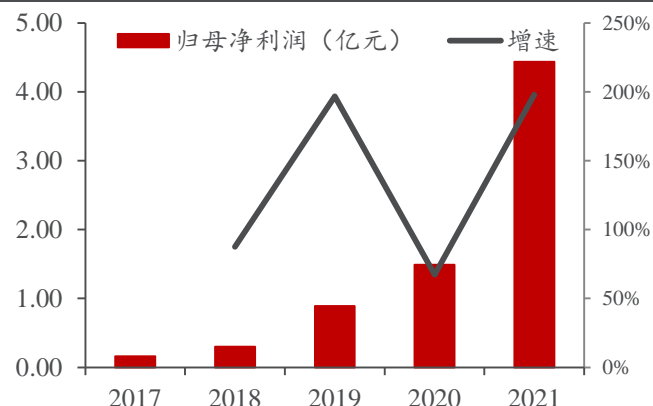
资料来源：wind，民生证券研究院

图 8：达梦数据归母净利润变化情况



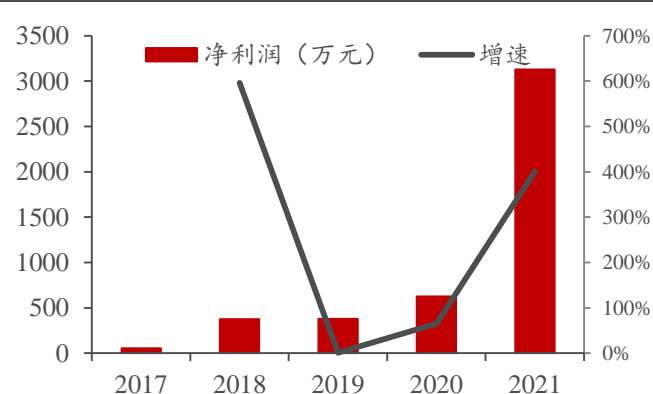
资料来源：wind，民生证券研究院

图 9：人大金仓营收变化情况



资料来源：wind，民生证券研究院

图 10：人大金仓归母净利润变化情况

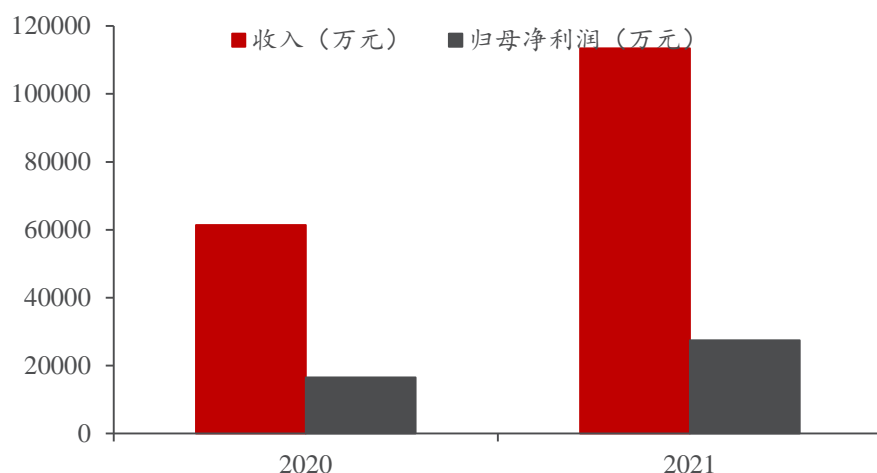


资料来源：wind，民生证券研究院

1.2.3 操作系统领域：麒麟软件 2021 年收入、利润同比增速超 50%

中国软件参股子公司麒麟软件收入利润实现快速增长,2021 年收入 11.3 亿元,净利润 2.75 亿元,同比增速分别达到 85%和 67%。作为国产操作系统领域的领军企业,公司业绩高增同样反映了信创产业加速推进的事实。

图 11：麒麟软件收入、利润变化



资料来源：wind，民生证券研究院

1.3 信创生态不断完善,为产业进入高速成长新阶段奠定重要基础

麒麟软件打造国内首个桌面操作系统根社区 openKylin,也是继 openEuler、openHarmony 之后国内的又一个开源社区。操作系统是基础软件的核心,而参照 Windows、iOS 和 Linux 全球三大知名操作系统,除了技术研发,生态的培育至关重要。近日,我国首个桌面操作系统开发者平台“开放麒麟”(openKylin)正式发布。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,是中国首个桌面操作系统根社区,也是继 openEuler、openHarmony 之后的又一个开源社区;openKylin 致力于通过开源、开放的社区合作,构建桌面操作系统开源社区,推动 Linux 开源技术及其软硬件生态繁荣发展。

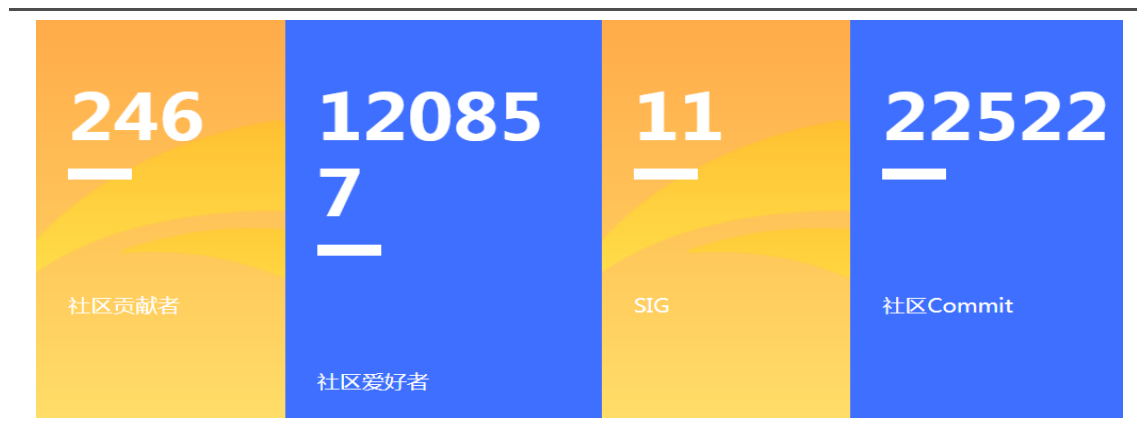
图 12：openKylin 理事成员单位



资料来源：麒麟软件官网，民生证券研究院

目前社区爱好者已超过 12 万，社区 Commit 超过 2 万，理事成员单位已超过 10 家，未来仍将不断繁荣。openKylin 社区已成立 11 个 SIG 组，希望通过携手社区力量 and 行业伙伴，共同打造具备软硬件协同内核设计、多生态应用兼容环境、跨平台编程框架和统一运行支持环境的新一代操作系统，计划于 7 月发布首个基础版，12 月发布 1.0 LTS 正式版。openKylin 社区将构建一套全流程基础设施平台，支撑百万级开发者共同参与，推动社区基础设施自动化发展。

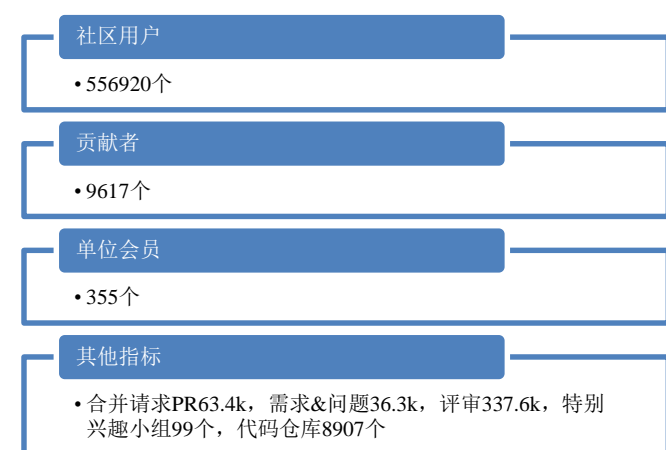
图 13：openKylin 理事成员单位



资料来源：麒麟软件官网，民生证券研究院

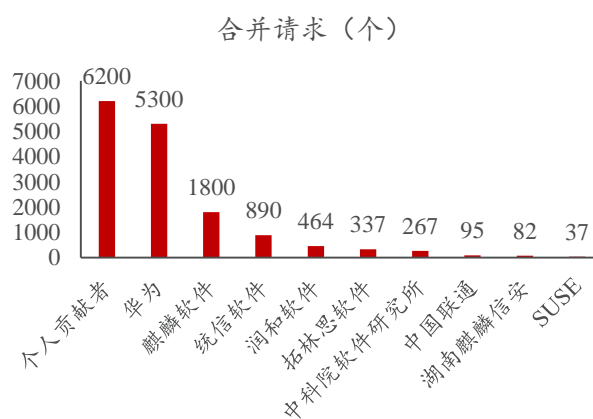
国产替代意义重大，生态不断完善势在必行，openEuler 社区也持续完善。CentOS 8 将于 2021 年底结束，而 CentOS 7 将在其生命周期结束后停止维护，因此国内操作系统生态的不断完善势在必行。openKylin 是继 openEuler、openHarmony 之后国内的又一个开源社区，也汇集了多个重要生态参与者。同时，openEuler 作为国内操作系统领域又一重要生态也在持续完善，目前已有社区用户超 55 万，贡献者近万人，最近半年中不仅个人贡献者贡献了较大力量，而且麒麟软件等企业参与者也做出了重要贡献。

图 14：openEuler 社区发展情况



资料来源：wind，民生证券研究院

图 15：最近半年 openEuler 社区单位会员贡献情况



资料来源：wind，民生证券研究院

投资建议 政策层提出高水平科技自立自强将信创提升至新的政策高度,国资央企成为先锋;多家信创龙头企业登陆资本市场,使得业绩高增市场可见,验证行业景气度;核心生态不断完善和丰富,在长期内为信创加速发展奠定重要基础。多重信号明确从“小”信创到“大”信创拐点,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、达梦数据(拟IPO)、创意信息、海量数据、神州数码、拓维信息、神州信息等。

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	000034.SZ	神州数码	股票	股东大会	股东大会召开	20220708
2	002232.SZ	启明信息	股票	股东大会	股东大会召开	20220708
3	002405.SZ	四维图新	股票	股东大会	股东大会召开	20220708
4	300369.SZ	绿盟科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220708
5	300579.SZ	数字认证	股票	股东大会	股东大会召开	20220708
6	300935.SZ	盈建科	股票	股东大会	股东大会召开	20220708
7	688088.SH	虹软科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220707
8	002230.SZ	科大讯飞	股票	股东大会	股东大会召开	20220706
9	002771.SZ	真视通	股票	股东大会	股东大会召开	20220706
10	300042.SZ	朗科科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220706
11	300846.SZ	首都在线	股票	股东大会	股东大会召开	20220706
12	002362.SZ	汉王科技	股票	股东大会	股东大会召开	20220704
13	300845.SZ	捷安高科	股票	股东大会	股东大会召开	20220704
14	603232.SH	格尔软件	股票	股东大会	股东大会召开	20220704
15	688201.SH	信安世纪	股票	股东大会	股东大会召开	20220704

资料来源：Wind, 民生证券研究院

3 行业新闻

36 氪：阿维塔与华为达成全面合作协议 将打造系列智能汽车产品

36 氪 6 月 26 日消息，阿维塔科技今日与华为签署全面战略合作协议，共同打造高端智能汽车。根据协议，双方将联合投入、共同开发，在高端智能电动汽车领域持续迭代，并基于全新一代智能电动汽车技术平台 CHN，进一步打造系列智能汽车产品，至 2025 年推出 4 款新车。此外，双方也在最优资源投入、华为 HI 商标授权等全领域达成共识。

新能源汽车保有量到 2025 年预计达到 7700 万辆

36 氪 6 月 27 日消息，彭博新能源财经最新发布的年度《新能源汽车市场长期展望》(EVO) 报告显示，未来几年，新能源乘用车销量势将迅速增长，从 2021 年的 660 万辆增长至 2025 年的 2100 万辆。根据经济转型情景，到 2025 年新能源汽车保有量将达到 7700 万辆，到 2030 年将进一步增长至 2.29 亿辆。

中国信通院开展中国网络安全产业调研

36 氪 6 月 27 日消息，为充分认识我国网络安全产业运行发展态势，准确把握企业主体的经营战略、创新布局和竞争环境，为产业界相关政策、标准、技术、市场的研究和决策提供支撑，更好地推动网络安全产业高质量发展，中国信息通信研究院安全研究所定于 2022 年 6 月-8 月开展网络安全产业调研。

阿里获颁 L4 级自动驾驶卡车路测牌照

36 氪 6 月 27 日消息，从阿里云确认，浙江德清成为全国首个颁发 L4 级“主驾无人”自动驾驶卡车公开道路测试牌照的城市，阿里巴巴获得首批 2 张牌照之一。据阿里云相关负责人透露，未来，阿里达摩院研发的无人卡车“大蛮驴”将在德清指定区域开展路测，包括部分高速路段。

传音与 MediaTek 达成合作

36 氪 6 月 27 日消息，传音与芯片供应商 MediaTek 宣布达成合作，传音旗下高端机型将搭载 MediaTek 新一代旗舰 5G 移动平台天玑 9000+。据官方介绍，此次搭载的硬核芯片天玑 9000+ 是 MediaTek 最新发布的天玑家族旗舰产品，采用台积电 4nm 制程，ArmV9 架构 CPU，Mali G710 十核 GPU，大算力 NPU，ISP 和 5G 基带。

苹果正研发 M2 Pro 芯片版 Mac mini，还有两款 MacBook Pro

36 氪 6 月 27 日消息，传言称苹果已在研发搭载 M2 Pro 芯片的 Mac mini、14 英寸 MacBook Pro 和 16 英寸的 MacBook Pro，也在研发搭载 M2 Ultra 和 M2 Extreme 的 Mac Pro。在推出搭载 M2 芯片的 MacBook Air 和 13 英寸 MacBook Pro 之后，后续推出搭载 M2 Pro 芯片的 14 英寸 MacBook Pro 和 16 英寸 MacBook Pro。

工信部：适时组织开展智能网联汽车准入试点

36 氪 6 月 28 日消息，工信部装备工业一司汽车管理处处长吴锋在 2022 中国汽车供应链大会暨首届中国新能源智能网联汽车生态大会上表示，工信部将在供需两侧协同发力，做好前瞻布局，积极推动构建智能化的新型生态。聚焦充换电设施、新一代电池技术和材料、基础操作系统和应用软件等新能源汽车和智能网联汽车的关键技术，鼓励企业加大研发创新力度，适时组织开展智能网联汽车准入试点，积极推动产业化的应用。

IDC 报告：2026 年中国 AI 数字人市场规模将达 102.4 亿元

36 氪 6 月 28 日消息，IDC 近日发布《中国 AI 数字人市场现状与机会分析，2022》报告显示，到 2026 年中国 AI 数字人市场规模将达到 102.4 亿元人民币。报告指出，政策、应用价值、市场需求、资本支出、技术成熟正合力推动 AI 数字人市场崛起。

特斯拉因安全缺陷暂停部分德国产 Model Y 交付

36 氪 6 月 28 日消息，由于特斯拉德国柏林超级工厂所生产的部分 Model Y Performance（高性能版）疑似发现了与安全相关的缺陷，这些车辆被暂时推迟或取消交付。

乘联会：预计今年 6 月新能源车零售近 50 万辆，有可能创历史新高

36 氪 6 月 29 日消息，乘联会数据显示，6 月 1-26 日，乘用车市场零售 142.2 万辆，同比增长 27%，较上月同期增长 37%；乘用车厂商批发 150.4 万辆，同比增长 40%，较上月同期增长 34%。目前 6 月零售超强销量好于行业内对政策应有的走势预期，6 月总体市场零售表现值得期待。6 月主力厂商的新能源车走势也是超高速增长，预计今年 6 月新能源车零售近 50 万辆，有可能创历史新高。

华为新专利可提高转弯工况下的车辆质量的准确率

36 氪 6 月 29 日消息，华为技术有限公司申请的“一种确定车辆质量方法、装置、设备及介质”专利公布。摘要显示，本申请用于提高转弯工况下的车辆质量的准确率，方法包括：获取车辆在第一时刻的每个车轮转向角、侧向速度、横摆角速度、纵向力和侧向力参数集合，由此确定车辆的转弯阻力；根据参数集合和纵向动力学模型确定车辆的质量。

阿里巴巴成立企业数智服务公司“瓴羊”

36 氪 6 月 29 日消息，阿里巴巴宣布成立专注企业数智服务的子公司瓴羊智能服务公司。据介绍，瓴羊承担阿里巴巴集团在消费等领域沉淀的数字化能力转化为智能产品及服务的重任，期望通过技术能力建设，形成对千行百业的 DaaS 服务（Data intelligence as a Service 数据智能即服务）。阿里巴巴集团首席技术官程立介绍，瓴羊集结了阿里内部数智技术相关团队。目前，瓴羊旗下有分析云、营销云、产销云、客服云、开发云五大产品矩阵。

36 氪：谷歌为 iPhone 用户带来“iOS 换 Android”应用，支持所有 Android 12 设备

36 氪 6 月 30 日消息，谷歌宣布所有 Android 12 系统的智能手机都支持 iOS 上的 Switch

to Android 应用，该应用允许 iPhone 用户将自己的数据资料传输到安卓设备。在此之前，适用于 iPhone 的 Switch to Android 应用仅限于谷歌自家的 Pixel 手机。

人民银行数字货币研究所最新专利申请公开：一种数字货币存取款机

36 氪 6 月 30 日消息，中国人民银行数字货币研究所最新的一个专利申请，在本周被公开。该专利名称为“一种数字货币存取款机”，旨在实现在存取款机中与用户持有的数字货币钱包进行交易，便捷地完成数字货币的存取款，且可以具有较好的安全性。该专利摘要称，该发明实施例提供了一种数字货币存取款机，包括防护舱，以及设置于防护舱内部的存取款装置。

4 公司新闻

三六零：6 月 26 日消息，公司全资子公司三六零私募基金拟将其持有哪吒汽车 79,994,371.67 元注册资本（未实际出资），对应哪吒汽车 3.5320%股权转让给嘉兴鑫竹股权投资合伙企业（有限合伙）、深圳精诚开阔企业管理中心（有限合伙），转让对价为 0 元。转让完成后，公司仍持有哪吒汽车 11.4266%股权（对应注册资本 258,792,571.58 元）。

恒为科技：6 月 26 日消息，公司控股股东及一致行动人沈振宇、胡德勇、王翔将其持有的 14,000,000 股无限售流通股（占公司总股本的 6.14%）转让给“明远信创 1 号”的过户登记手续已办理完毕。

中新赛克：6 月 26 日消息，公司全资子公司赛克科技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（含税），占公司上一年度经审计营业收入的 24.47%。

新大陆：6 月 27 日消息，公司全资子公司国通星驿《支付业务许可证》获得续展。

新国都：6 月 27 日消息，公司全资子公司嘉联支付《支付业务许可证》处于中止续展审查阶段。

***ST 蓝盾**：6 月 27 日消息，公司持股 5%以上股东中经汇通持有的公司 1,400,000 股股份（占公司总股本 0.11%）在“阿里拍卖·司法”网络平台将被进行第三次司法拍卖。

海量数据：6 月 27 日消息，公司以总股本 283,163,990 股为基数，每股派发现金红利 0.026 元（含税），共计派发现金红利 7,362,263.74 元。

中科星图：6 月 27 日消息，公司全资子公司星图空间拟委托中科天极签订《智慧园区信息化改造软件系统项目合同》及《克拉玛依高新技术产业开发区千亿级产业基地先导示范园项目-智慧园区信息化改造硬件系统集成部分项目合同》，合同总额 2,430.87 万元。

拓尔思：6 月 27 日消息，公司拟变更注册地址。

久其软件：6 月 27 日消息，公司累计出售 554.35 万股同望科技股份有限公司，成交总额 28,766,825 元，交易完成后公司持有同望科技股份有限公司比例由 15%变更为 4.96%。

远光软件：6 月 27 日消息，公司以现有总股本 1,322,983,334 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税）、送红股 2 股（含税），不以资本公积金转增股本。

容知日新：6月27日消息，公司拟扩大经营范围。

诚迈科技：6月28日消息，公司以总股本160,035,932股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.2元（含税），合计派发现金3,200,718.64元，不送红股，不以资本公积金转增股本。

唐源电气：6月29日消息，公司以现有总股本83,428,306股为基数，向全体股东每10股派2.390953元现金（含税）。

天玑科技：6月29日消息，公司以现有总股本剔除已回购股份950,000.00股后的312,507,493.00股为基数，向全体股东每10股派0.260790元现金（含税）。

网力退：6月29日消息，公司股票已被深交所决定终止上市，将在6.30被摘牌。

同方股份：6月29日消息，公司已收到中核新能源支付的关于同方水务集团的部分转让价款，合计15.296亿元，目前同方水务集团已完成工商变更手续，本次交割完成后，公司不再持有同方水务集团股权。

广联达：6月29日消息，公司将本次员工持股计划的设立方式由资产管理计划变更为信托计划并与云南国际信托有限公司签署了《云南信托-广联达2022年员工持股计划单一资金信托信托合同》，已完成证券账户开立工作，截至目前公司2022年员工持股计划尚未购买公司股票。

太极股份：6月29日消息，公司以现有总股本579,660,656股为基数，向全体股东每10股派现金1.939997元（含税），另公司可转债“太极转债”转股价格由22.21元/股调整为22.02元/股，转股价格调整起始日期7.6。

汉邦高科：6月29日消息，公司与京辰时代的诉讼案已完成调解。

捷安高科：6月29日消息，公司完成工商变更登记并换发营业执照。

朗新科技：6月29日消息，公司本次不行使“朗新转债”的提前赎回权利。

金现代：6月29日消息，公司拟使用自有资金向济南众龙置业有限公司购买其开发的部分办公房产，交易总价约2.7314亿元。

天亿马：6月29日消息，公司拟向供应商海康威视申请不超过500万元的信用额度，并由公司实际控制人林明玲提供最高债权限额500万元的不可撤销连带保证担保，保证期间二年，另公司权益分派实施完毕，注册资本由47,112,000元变更为65,956,800元，总股本由47,112,000股变更为65,956,800股。

新智认知：6月30日消息，公司实际以496,280,121股为基数，每股派发现金红利0.01504元（含税），利润分配总额为7,464,053.02元。

信安世纪：6月30日消息，公司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。

和仁科技：6月30日消息，公司实际以264,885,681股为基数，向全体股东每10股派0.20元人民币现金。

浩云科技：6月30日消息，公司已收到深圳市润安科技发展有限公司45.90%股权的受让方贵州云达科技有限公司支付的前两期价款合计人民币985.00万元。

新开普：6月30日消息，公司与专业投资机构投资设立私募基金已备案完成。

佳都科技：6月30日消息，公司将暂时补充流动资金的2,000万元闲置募集资金提前归还至公司募集资金专用账户。

创业慧康：6月30日消息，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。

科创信息：7月1日消息，财信金服与财信数科签订了《股份无偿划转协议》，约定财信金服将其持有的32,154,636股股份（占公司总股本的13.41%）无偿划转至财信数科。

中科通达：7月1日消息，公司实际以116,373,400股为基数，每股派发现金红利0.1元（含税），共计派发现金红利11,637,340元。

东软集团：7月1日消息，公司回购注销已获授但未解除限售的48.5万股限制性股票，占公司总股本的0.04%。

工大高科：7月1日消息，公司持股5%以上股东张利拟减持不超过867,530股公司股份，

即减持比例不超过公司总股本的 1%。

用友网络：7 月 1 日消息，公司控股股东的一致行动人用友研究所拟增持股份金额不低于人民币 10,000 万元且不超过人民币 15,000 万元。

奇安信：7 月 1 日消息，公司累计回购股份 2,429,083 股，占公司总股本的 0.36%。

宝兰德：7 月 1 日消息，公司拟将营销服务平台建设项目结项后的节余募集资金 606.23 万元永久补充流动资金。

恒华科技：7 月 1 日消息，公司控股子公司道亨软件股票在全国中小企业股份转让系统挂牌申请获得同意。

福昕软件：7 月 1 日消息，公司累计回购股份 1,972,600 股，占公司总股本的 4.10%。

淳中科技：7 月 1 日消息，公司累计回购股份 1,865,000 股，占公司总股本的 1.00%

科蓝软件：7 月 1 日消息，公司控股股东王安京累计减持股份 4,986,000 股，占公司总股本的 1.08%。

辰安科技：7 月 1 日消息，公司持股 5%以上股东清华控股更名为天府清源，天府清源 100%股权过户至四川能投的工商变更登记手续办理完毕。

朗新科技：7 月 1 日消息，公司 Q2 共有 438,984 张“朗新转债”完成转股，合计转成 2,852,305 股股票。

创业慧康：7 月 1 日消息，公司股东葛航、福鼎嘉盈、鑫粟科技、铜粟投资向飞利浦协议转让持有的公司 155,003,087 股股份（占公司总股本的 10.00%）已完成过户登记手续。

楚天龙：7 月 1 日消息，公司持股 5%以上股东康佳集团已减持公司股份 4,790,920 股，占公司总股本的 1.04%。

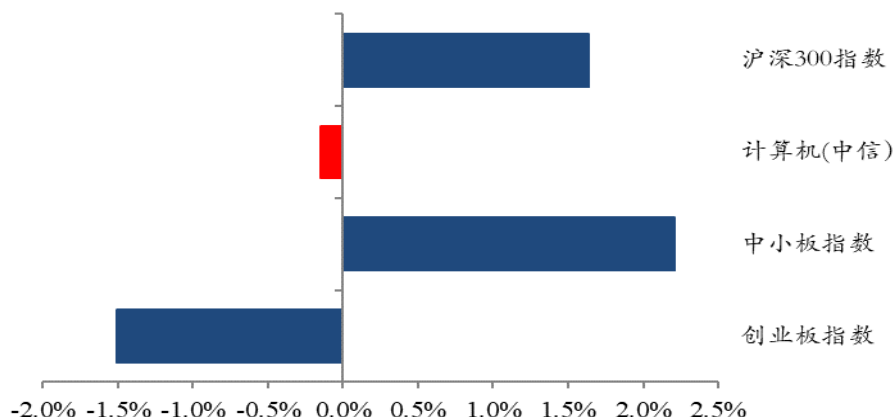
真视通：7 月 1 日消息，公司实际以 209,764,100 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.13 元人民币现金。

金溢科技：7月1日消息，公司累计回购股份 5,404,550 股，占公司总股本的 3.0001%；公司股东王明宽及其一致行动人李娜、李朝莉累计减持公司股份 2,201,400 股，占公司总股本的 1.22%。

5 上周市场回顾

本周（6.27-7.1），沪深300指数上涨1.64%，中小板指数上涨2.21%，创业板指数下跌1.50%，计算机（中信）板块下跌0.15%。板块个股涨幅前五名分别为：传艺科技，新北洋，东方网力，全志科技，天泽信息；跌幅前五名分别为：金桥信息，聚龙退，新国都，道通科技，万集科技。

图 16：计算机板块上周表现



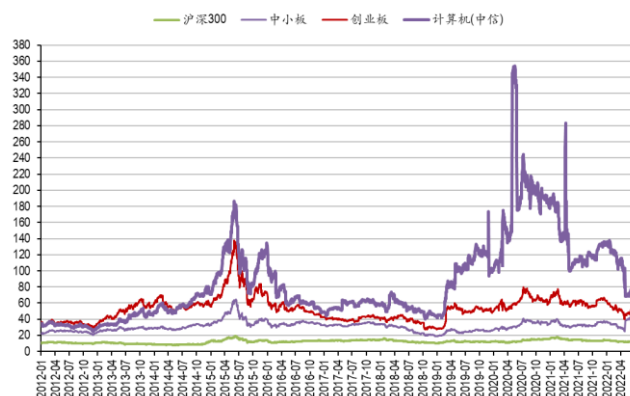
资料来源：wind，民生证券研究院

图 17：计算机指数历史走势



资料来源：wind，民生证券研究院

图 18：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	61.01%	23.33	15.94	23.33
002376.SZ	新北洋	22.13%	8.50	6.92	8.50
300367.SZ	东方网力	20.83%	0.29	0.24	0.30
300458.SZ	全志科技	19.37%	28.66	23.14	31.19
300209.SZ	天泽信息	19.05%	8.25	6.88	8.27

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)
603918.SH	金桥信息	-22.09%	7.97	7.78	10.41
300202.SZ	聚龙退	-19.35%	0.50	0.49	0.63
300130.SZ	新国都	-17.01%	12.44	12.18	14.58
688208.SH	道通科技	-12.34%	32.10	31.80	37.46
300552.SZ	万集科技	-8.77%	28.09	27.89	34.57

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	9.30	1.09%	-1.27	-1.10	0.06	-7.30	-8.45	155.00	7.0
002065.SZ	东华软件	6.21	0.81%	0.19	0.18	0.14	33.14	35.14	43.31	1.8
002230.SZ	科大讯飞	41.16	-1.41%	0.40	0.64	0.70	102.90	64.31	58.80	5.6
600570.SH	恒生电子	43.00	-4.97%	1.76	1.27	1.01	24.43	33.86	42.57	11.0
000977.SZ	浪潮信息	26.26	0.57%	0.72	1.04	1.38	36.45	25.18	19.06	2.6
300166.SZ	东方国信	9.09	-3.50%	0.48	0.29	0.27	18.94	31.34	33.67	1.5
300170.SZ	汉得信息	8.82	-1.45%	0.10	0.07	0.22	88.20	126.00	40.09	2.2
300454.SZ	深信服	101.10	-2.72%	1.90	2.01	0.67	53.21	50.30	150.90	6.2
300451.SZ	创业慧康	7.28	-3.19%	0.43	0.29	0.27	16.93	25.10	26.96	2.4
300253.SZ	卫宁健康	8.76	-0.45%	0.25	0.23	0.18	35.57	37.91	49.63	3.8
002368.SZ	太极股份	19.12	-0.31%	0.81	0.64	0.64	23.54	30.00	29.71	3.1
300212.SZ	易华录	17.13	-2.23%	0.72	1.06	-0.25	23.83	16.09	-67.73	2.9
002410.SZ	广联达	53.22	-7.64%	0.21	0.29	0.56	255.01	185.63	94.43	11.5
002153.SZ	石基信息	15.01	-1.57%	0.34	-0.06	-0.32	44.15	-250.17	-46.91	3.9
600588.SH	用友网络	22.10	9.73%	0.48	0.31	0.22	46.04	71.29	100.45	6.8
002912.SZ	中新赛克	24.77	2.78%	2.77	1.43	0.33	8.94	17.32	75.06	2.6
300365.SZ	恒华科技	6.95	-1.42%	0.49	0.14	0.10	14.18	49.64	69.50	1.9
300523.SZ	辰安科技	27.40	-1.79%	0.53	0.40	-0.68	51.70	68.50	-40.29	4.5
603039.SH	ST 泛微	36.56	-4.47%	0.95	1.11	1.20	38.48	32.94	30.47	5.0
002376.SZ	新北洋	8.50	22.13%	0.48	0.28	0.22	17.71	30.36	38.64	1.7
603660.SH	苏州科达	5.70	-0.71%	0.18	0.17	0.13	31.25	33.53	44.60	1.6
002439.SZ	启明星辰	19.56	-6.85%	0.77	0.87	0.93	25.40	22.48	21.03	2.8

资料来源：Wind, 民生证券研究院

注：股价为 2022 年 7 月 1 日收盘价

6 风险提示

具体下游景气度存在波动可能，多个下游受疫情影响，目前看疫情虽缓解但景气度回升节奏仍有不确定性；

下游竞争可能加剧，部分细分领域存在大量参与者且仍有新参与者进入，细分领域竞争格局恶化可能将让部分公司业务发展不及预期。

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
300743.SZ	天地数码	2022-07-05	34.35	400.86	13,816.49	9,987.15
688568.SH	中科星图	2022-07-08	246.76	16,713.14	22,000.00	10,662.47
300552.SZ	万集科技	2022-07-11	1,523.23	42,787.51	21,313.31	12,589.08
688060.SH	云涌科技	2022-07-11	75.00	3,386.25	6,000.00	2,625.00
688579.SH	山大地纬	2022-07-18	200.05	1,770.44	40,001.00	28,166.76
688500.SH	慧辰股份	2022-07-18	92.84	2,054.62	7,427.45	4,254.63
688018.SH	乐鑫科技	2022-07-22	3,486.00	383,111.40	8,045.18	8,045.18
688561.SH	奇安信-U	2022-07-22	203.88	11,140.18	68,208.21	46,059.36
688088.SH	虹软科技	2022-07-22	13,829.38	409,488.00	40,600.00	40,600.00
688066.SH	航天宏图	2022-07-22	6,754.42	517,388.71	18,442.93	18,442.93
600588.SH	用友网络	2022-07-27	16,583.52	366,495.82	343,456.38	340,724.01
603613.SH	国联股份	2022-08-01	17,656.30	1,553,754.59	49,865.54	49,865.54
688188.SH	柏楚电子	2022-08-08	10,279.50	2,173,600.28	14,593.27	14,080.11
300674.SZ	宇信科技	2022-08-09	5,045.25	77,444.57	71,162.61	69,734.13
000066.SZ	中国长城	2022-08-10	20,680.66	222,523.89	322,579.91	314,679.33
688158.SH	优刻得-W	2022-08-15	3,028.99	43,344.87	45,309.51	35,540.68
300846.SZ	首都在线	2022-08-17	5,500.00	71,885.00	46,648.67	32,062.47
688229.SH	博睿数据	2022-08-17	55.50	2,234.99	4,440.00	2,106.28
300531.SZ	优博讯	2022-08-19	831.00	11,567.52	33,104.77	31,807.31
300789.SZ	唐源电气	2022-08-29	4,698.00	94,711.68	8,342.83	7,845.33
600845.SH	宝信软件	2022-09-01	363.22	19,468.77	152,013.85	110,574.03
300468.SZ	四方精创	2022-09-02	3,617.54	40,624.96	53,064.93	52,908.32
300678.SZ	中科信息	2022-09-05	868.75	14,603.76	19,759.09	12,172.59
688168.SH	安博通	2022-09-06	3,175.20	115,926.55	7,181.16	7,181.16
688095.SH	福昕软件	2022-09-08	50.57	3,544.82	6,620.23	3,988.23
603927.SH	中科软	2022-09-09	13,917.66	318,436.01	59,360.00	59,360.00
002312.SZ	川发龙鳞	2022-09-19	38,586.52	688,769.38	176,816.13	173,206.84
688777.SH	中控技术	2022-09-26	4,631.51	330,272.98	49,682.30	31,568.72
002152.SZ	广电运通	2022-09-27	7,438.89	68,958.55	248,338.29	248,213.37
688030.SH	山石网科	2022-09-30	8,005.77	165,078.95	18,022.35	18,022.35
688777.SH	中控技术	2022-09-30	260.17	18,552.37	49,682.30	31,828.89

资料来源：Wind，民生证券研究院

插图目录

图 1：龙芯中科营收变化情况	4
图 2：龙芯中科归母净利润变化情况	4
图 3：海光信息营收变化情况	4
图 4：海光信息归母净利润变化情况	4
图 5：飞腾信息技术有限公司营收变化情况	5
图 6：飞腾信息技术有限公司净利润变化情况	5
图 7：达梦数据营收变化情况	5
图 8：达梦数据归母净利润变化情况	5
图 9：人大金仓营收变化情况	5
图 10：人大金仓归母净利润变化情况	5
图 11：麒麟软件收入、利润变化	6
图 12：openKylin 理事成员单位	6
图 13：openKylin 理事成员单位	7
图 14：openEuler 社区发展情况	7
图 15：最近半年 openEuler 社区单位会员贡献情况	7
图 16：计算机板块上周表现	18
图 17：计算机历史走势	18
图 18：计算机板块历史市盈率	18

表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	1
表 1：2022 年国资监管信息化工作会议要点	3
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	18
表 4：上周计算机板块个股跌幅前五名	19
表 5：计算机行业重点关注个股	19
表 6：计算机行业限售股解禁情况汇总（单位：万股）	21

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