

计算机行业周报

软件业收入保持较快增长，
桌面操作系统开发者平台“开放麒麟”正式发布

2022年7月4日

平安证券研究所计算机团队





核心摘要

- **行业要闻及简评：**1) 我国软件业收入保持较快增长。6月27日，工信部发布2022年1-5月份软件业经济运行情况。据统计，1-5月份，我国软件和信息技术服务业（以下简称软件业）呈平稳向好运行态势，软件业务收入保持较快增长，利润总额增速扭负为正。在细分领域方面，工业软件产品、工业互联网平台服务、信息安全产品和服务收入增速高于软件业整体增速，保持较高景气度。2) 我国首个桌面操作系统开发者平台正式发布。据央视网6月30日消息，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。“开放麒麟”开发者平台的发布，将加快我国国产操作系统的发展，加快国产操作系统在行业市场的商业化落地进程。
- **重点公司公告：**1) 安恒信息发布关于获得政府补助的公告。2) 中科创达公告中科创达软件股份有限公司2022年度向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书(申报稿)。3) 恒生电子公告2022年员工持股计划(草案)。4) 道通科技发布关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告。
- **一周行情回顾：**上周，计算机行业指数下跌0.50%，沪深300指数上涨1.64%，前者跑输后者2.14pct。截至上周最后一个交易日，计算机行业市盈率为36.0倍。计算机行业302只A股成分股中，121只股价上涨，6只持平，175只下跌。
- **投资建议：**上周，计算机行业指数小幅下跌，行业行情处于盘整态势。我国首个桌面操作系统开发者平台“开放麒麟”的发布，将加快我国国产操作系统的发展，加快国产操作系统在行业市场的商业化落地进程。作为基础软件，操作系统是数字经济发展的的重要支撑。我国国产操作系统的发展，将助力我国数字经济的持续蓬勃发展。我们持续看好数字经济主赛道。建议重点关注云计算、信创、工业软件/工业互联网、智能汽车等主题。强烈推荐广联达、中科创达，推荐金山办公、德赛西威、中望软件，建议关注中控技术。
- **风险提示：**1) 供应链风险上升。2) 政策支持力度不及预期。3) 市场需求可能不及预期。4) 国产替代不及预期。



行业要闻及简评

要闻一：我国软件业收入保持较快增长

事件描述：6月27日，工信部发布2022年1-5月份软件业经济运行情况。据统计，1-5月份，我国软件和信息技术服务业（以下简称软件业）呈平稳向好运行态势，软件业务收入保持较快增长，利润总额增速扭负为正。

点评：根据工信部数据，1-5月份，我国软件业务收入36184亿元，同比增长10.6%，增速较1-4月份回落0.2个百分点；利润总额3747亿元，同比增长1.9%，增速实现由负转正（1-4月份为同比下降1.4%）。总体来看，1-5月份，我国软件业务收入同比增速虽然相比1-4月份有所回落，但仍保持两位数增长，利润总额增速相比1-4月份扭负为正，我国软件业发展态势向好。

从细分领域看，软件产品收入增速有所放缓。1-5月份，软件产品收入9190亿元，同比增长9.3%，增速较1-4月份回落1.2个百分点。其中，工业软件产品收入838亿元，同比增长10.8%。信息技术服务收入实现较快增长。1-5月份，信息技术服务收入23457亿元，同比增长12.1%。其中，云计算、大数据服务共实现收入3628亿元，同比增长8.8%；工业互联网平台服务收入同比增长19.3%。信息安全产品和服务收入实现两位数增长。1-5月份，信息安全产品和服务收入568亿元，同比增长11.1%。在细分领域方面，工业软件产品、工业互联网平台服务、信息安全产品和服务收入增速高于软件业整体增速，保持较高景气度。



行业要闻及简评

要闻二：我国首个桌面操作系统开发者平台正式发布

事件描述：据央视网6月30日消息，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。

点评：“开放麒麟”是我国首个桌面操作系统开发者平台。据悉，其基于麒麟软件数十年的操作系统研发成果、十多年的开源社区开发和建设经验，由国家工信安全中心联合普华基础软件、麒麟信安、中国电科32所等单位共同建设。近年来，我国的国产操作系统逐渐普及，但在一些核心技术上尚待突破，“开放麒麟”开发者平台将通过开放操作系统源代码的方式，让更多的开发者共同参与国产开源操作系统的开发。

操作系统是连接硬件和数据库、中间件、应用程序的纽带，是承载各种信息设备和软件应用运行的基础平台和基础软件。随着我国信创产业进入新的发展阶段，信创产业对国产操作系统的要求也在不断提高。党政市场上，界面美观、网络和办公软件使用流畅等是主要评价标准；进入行业市场，操作系统对大型、专业软件的支撑能力，将成为主要检验指标。“开放麒麟”开发者平台的发布，将加快我国国产操作系统的发展，加快国产操作系统在行业市场的商业化落地进程。

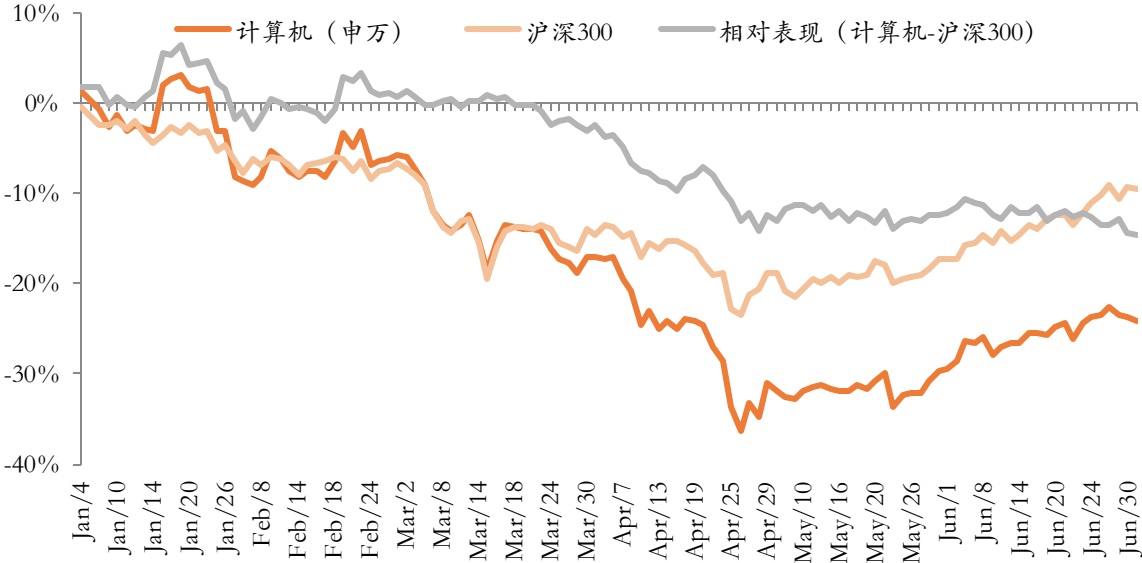
重点公司公告

- **【安恒信息】** 公司发布关于获得政府补助的公告。根据公司公告，公司及杭州安恒信息安全技术有限公司等子公司自2022年6月17日至2022年6月29日，累计收到政府补助合计为人民币1,665,133.55元，其中，与收益相关的政府补助合计人民币1,665,133.55元。上述获得的政府补助预计将对公司利润产生一定的积极影响。（公司公告7/1）
- **【中科创达】** 公司公告中科创达软件股份有限公司2022年度向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书(申报稿)。根据公司公告，本次发行的发行对象为不超过35名(含35名)特定投资者，发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的80%，拟募集资金总额不超过310,000万元(含本数)，募集资金扣除发行费用后的净额用于下述项目：整车操作系统研发项目、边缘计算站研发及产业化项目、扩展现实(XR)研发及产业化项目、分布式算力网络技术研发项目、补充流动资金。（公司公告6/27）
- **【恒生电子】** 公司公告2022年员工持股计划(草案)。根据公司公告，本次持股计划拟设立时的资金总额不超过人民币3655万元，对应的股份数量不超过170万股，占当前公司总股本的0.1163%，拟参加认购的员工总人数不超过600人。本次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，受让价格为21.50元/股。（公司公告7/2）
- **【道通科技】** 公司发布关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告。根据公司公告，截至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累计回购公司股份1,670,855股，占公司总股本450,946,625股的比例为0.37%，回购成交的最高价为33.50元/股，最低价为28.34元/股，支付的资金总额为人民币49,693,415.61元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。（公司公告7/2）

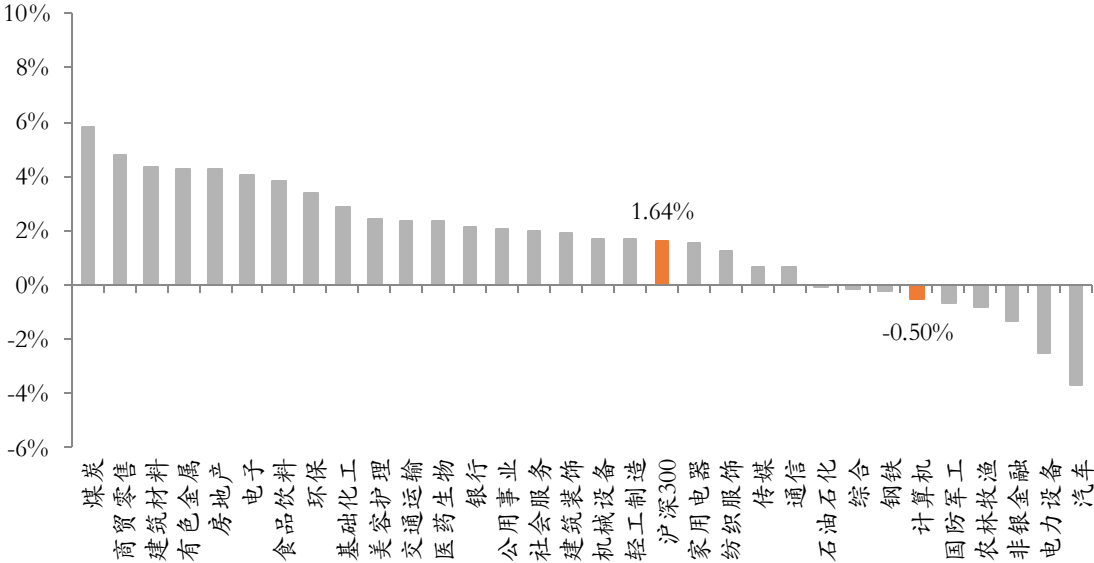
一周行情回顾——指数涨跌幅

➤ 上周，计算机行业指数下跌0.50%，沪深300指数上涨1.64%，计算机行业指数跑输2.14pct。年初至上周最后一个交易日，计算机行业指数累计下跌24.07%，沪深300指数累计下跌9.59%，计算机行业指数累计跑输14.48pct。

年初以来计算机行业指数相对表现



上周计算机及各行业指数涨跌幅表现



资料来源: Wind, 平安证券研究所

一周行情回顾——上市公司涨跌幅

➤ 截至上周最后一个交易日，计算机行业整体P/E（TTM，剔除负值）为36.0倍。上周，计算机行业302只A股成分股中，121只股价上涨，6只持平，175只下跌。

上周计算机行业涨跌幅排名前10位个股

涨幅前10位				跌幅前10位			
序号	股票简称	涨跌幅%	换手率%	序号	股票简称	涨跌幅%	换手率%
1	英飞拓	25.14	32.23	1	金桥信息	-22.06	35.53
2	新北洋	22.13	12.67	2	聚龙退	-19.35	27.12
3	天泽信息	19.05	27.39	3	新国都	-17.01	40.01
4	普联软件	14.95	20.42	4	道通科技	-12.34	14.70
5	千方科技	14.27	14.76	5	中科江南	-10.87	72.03
6	虹软科技	12.79	18.45	6	万集科技	-8.77	50.88
7	卫士通	9.74	13.90	7	佳发教育	-8.46	11.97
8	用友网络	9.73	8.64	8	科远智慧	-8.45	65.90
9	维宏股份	9.71	30.28	9	首都在线	-8.28	36.46
10	远光软件	9.65	11.23	10	和仁科技	-7.77	7.49

投资建议

- 上周，计算机行业指数小幅下跌，行业行情处于盘整态势。我国首个桌面操作系统开发者平台“开放麒麟”的发布，将加快我国国产操作系统的发展，加快国产操作系统在行业市场的商业化落地进程。作为基础软件，操作系统是数字经济发展的重要支撑。我国国产操作系统的发展，将助力我国数字经济的持续蓬勃发展。我们持续看好数字经济主赛道。建议重点关注云计算、信创、工业软件/工业互联网、智能汽车等主题。强烈推荐广联达、中科创达，推荐金山办公、德赛西威、中望软件，建议关注中控技术。

风险提示

- **供应链风险上升。**中美关系的不确定性较高，美国对中国科技产业的打压将持续，全球ICT行业产业链更为破碎的风险加大。ICT产业对全球尤其是美国科技产业链的依赖依然严重，被“卡脖子”的风险依然较高。
- **政策支持力度不及预期。**ICT产业正处在转型升级的关键时期，很多领域在国内处于起步阶段，离不开政府政策的引导和扶持，如果后续政策落地不及预期，行业发展可能面临困难。
- **市场需求可能不及预期。**由于全球疫情蔓延，我国经济增长压力依然较大，企业资本支出或者政府财政支出可能较为谨慎，ICT产品和服务需求也可能延宕，上市公司收入和业绩增长可能不及预期。
- **国产替代不及预期。**如果客户认证周期过长，国内厂商的产品研发技术水平达不到要求，则可能影响国产替代的进程。

电子信息团队				
行业	分析师	邮箱	资格类型	资格编号
计算机	付强	fuqiang021@pingan.com.cn	投资咨询	S1060520070001
	闫磊	YANLEI511@pingan.com.cn	投资咨询	S1060517070006



附：重点公司预测与评级

股票简称	股票代码	7月1日	EPS（元）				PE（倍）				评级
		收盘价（元）	2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E	
广联达	002410.SZ	53.22	0.56	0.86	1.12	1.41	95.0	61.9	47.5	37.7	强烈推荐
中科创达	300496.SZ	134.17	1.52	2.12	2.92	4.00	88.3	63.3	45.9	33.5	强烈推荐
金山办公	688111.SH	194.20	2.26	3.06	4.08	5.36	85.9	63.5	47.6	36.2	推荐
德赛西威	002920.SZ	149.79	1.50	2.07	2.78	3.65	99.9	72.4	53.9	41.0	推荐
中望软件	688083.SH	199.50	2.10	2.73	3.67	5.01	95.0	73.1	54.4	39.8	推荐

平安证券综合研究所投资评级：

股票投资评级：

强烈推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现20%以上）

推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现10%至20%之间）

中性（预计6个月内，股价表现相对市场表现在±10%之间）

回避（预计6个月内，股价表现弱于市场表现10%以上）

行业投资评级：

强于大市（预计6个月内，行业指数表现强于市场表现5%以上）

中性（预计6个月内，行业指数表现相对市场表现在±5%之间）

弱于大市（预计6个月内，行业指数表现弱于市场表现5%以上）

公司声明及风险提示：

负责撰写此报告的分析师（一人或多人）就本研究报告确认：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

平安证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本公司研究报告是针对与公司签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本公司研究报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。未经书面授权刊载或者转发的，本公司将采取维权措施追究其侵权责任。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。

市场有风险，投资需谨慎。

免责条款：

此报告旨为发给平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其他人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能仅依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券股份有限公司2022版权所有。保留一切权利。