

强于大市

计算机行业周报

网络安全迎事件催化，鸿蒙 3.0 预期带动行情提升

本周计算机板块上调 4.9%，分别跑赢上证综指/创业板指 3.6/5.7 个百分点，申万一级行业中排名 2/31。滴滴处罚事件带动网络安全板块热度提升，政策持续加持，行业规模稳步提升，景气度稳中向好。鸿蒙 3.0 将于本月 27 日发布，预计带动相关计算机标的投资活跃度。建议加配。

- **子领域均有上调，部分主题性标的领涨。**子领域均有上调，涨幅居前的是医疗 IT (10.85%)、金融科技 (7.65%)、智慧城市 (7.14%) 和网络安全 (7.02%)。其中，医疗 IT 板块润和软件 (+31.6%) 和麦迪科技 (+21.1%) 领涨。金融科技 (御银股份, +17.87%; 北信源, +13.84%)，智慧城市 (达华智能, +17.14%)。鸿蒙概念板块出现急涨，包括润和软件、九联科技 (+21.63%) 和常山北明 (+21.14%)。计算机板块资金面活跃度增加，市场风险偏好提升。
- **网络安全板块迎事件催化，政策持续加持。**7 月 21 日，国家网信办宣布系网络安全问题对滴滴处 80.26 亿元罚款，网络安全问题成为近期市场关注热点。2021 年末，中央政治局发布《国家安全战略》中明确强调要加强网络安全建设，政策进一步催化。根据中国通信院测算，2021 年我国网络安全市场规模预计超 2000 亿元，据工信部预测，2023 年我国网络安全市场规模预计超 2500 亿元，CAGR 超 15%。行业空间稳定增长，政策持续加持，预计行业景气度稳中向好，建议关注竞争格局较好、具备高速增长潜力的中小网安企业。
- **鸿蒙 3.0 预计月底发布，预期带动相关标的。**华为宣布 7 月 27 日正式发布鸿蒙 3.0，本周鸿蒙相关概念股已有表现。截至今年 4 月底，搭载 Harmony OS 的华为设备数量已经突破 2.4 亿台、华为终端月活用户数 7.3 亿、生态设备发货量 1.5 亿台，客户基础持续深厚。根据鸿蒙官网信息，鸿蒙 3.0 版本强调设备间的互联互通，处理能力也有较大进步，多设备性能更加稳定，并且在用户隐私保护方面也有很大提升。预期鸿蒙 3.0 可能带动相关标的投资活跃度。
- **投资建议：**推荐安博通、浪潮信息、用友网络，建议关注中控技术、德赛西威、远光软件。
- **风险提示：**政策不及预期；疫情反复超预期。

相关研究报告

《计算机行业周报：多地数字经济指引明确，关注預告高增长》 20220718

《智慧物流行业事件点评：今天国际：业务多点超预期，全年业绩可期》 20220713

《医疗 IT 行业事件点评：民营中医诊疗龙头固生堂加速起航》 20220708

中银国际证券股份有限公司
具备证券投资咨询业务资格

计算机

证券分析师：杨思睿

(8610)66229321

sirui.yang@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300518090001

目录

本周行情回顾	4
重要资讯.....	6
网络安全受事件与政策双催化	6
华为鸿蒙 3.0 版本即将发布	7
新闻及公司动态	8
行业新闻	8
公司动态	10

图表目录

图表 1. 本周申万行业涨跌幅回顾 (%)	4
图表 2. 本周子板块涨跌幅回顾 (%)	4
图表 3. 本周子板块领涨个股回顾 (%)	5
图表 4. 本周子板块领跌个股回顾 (%)	5
图表 5. 2021 年我国网络安全市场规模预计超 2000 亿元	6
图表 6. 硬件、数据库、云计算及操作系统-行业动态	8
图表 7. 网络安全-行业动态	8
图表 8. 金融科技-行业动态	8
图表 9. 数字经济-行业动态	9
图表 10. 稳经济、复工复产-行业动态	9

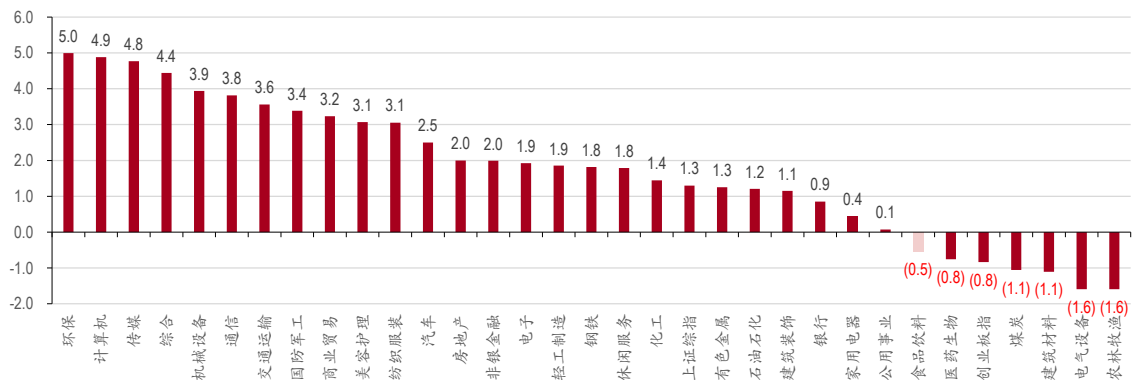
本周行情回顾

本周计算机行业上调 4.9%，在一级行业中排名 2/31，跑赢上证综指（1.3%）3.6 个百分点，跑赢创业板指（-0.8%）5.7 个百分点。

子领域均上调，涨幅较大的是医疗 IT（10.85%）、金融科技（7.65%）、智慧城市（7.14%）和信息安全（7.02%）。

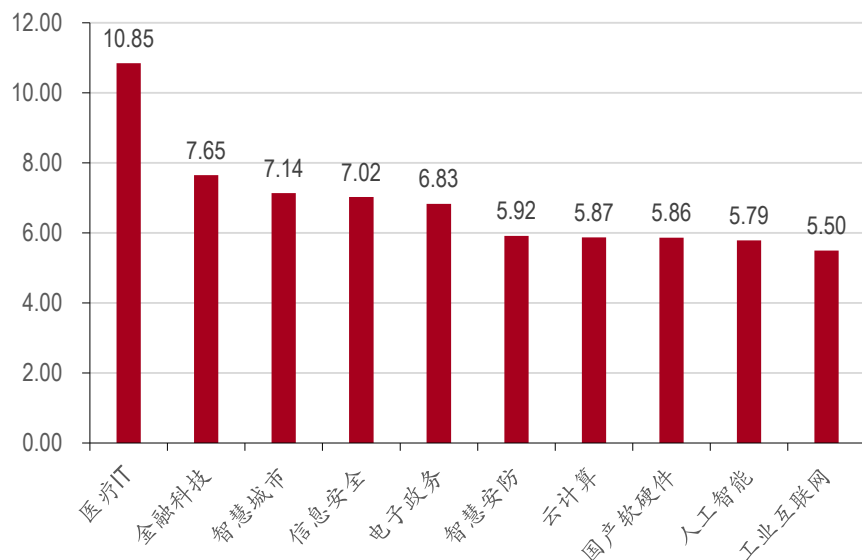
各板块中领涨个股分别为：润和软件（+31.6%，医疗 IT 和金融科技）、麦迪科技（+21.1%，国产软硬件）、达华智能（+17.1%，智慧城市）、汉邦高科（+14.7%，智慧安防）。

图表 1. 本周申万行业涨跌幅回顾 (%)



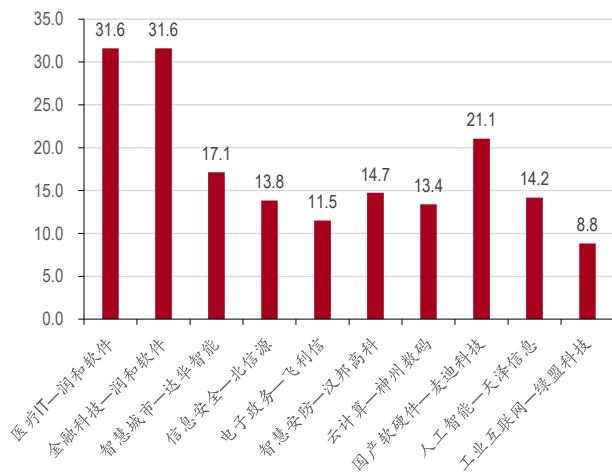
资料来源：万得，中银证券

图表 2. 本周子板块涨跌幅回顾 (%)



资料来源：万得，中银证券

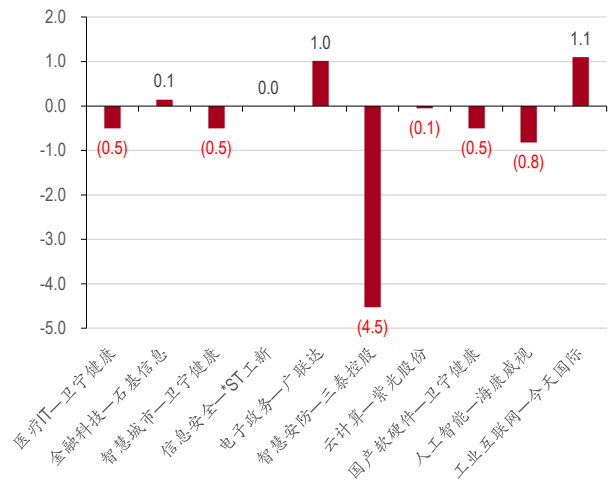
图表 3. 本周子板块领涨个股回顾 (%)



资料来源：万得，中银证券

注：成分股按万得对应概念口径选取，剔除部分非计算机行业标的（下同）

图表 4. 本周子板块领跌个股回顾 (%)



资料来源：万得，中银证券

重要资讯

网络安全受事件与政策双催化

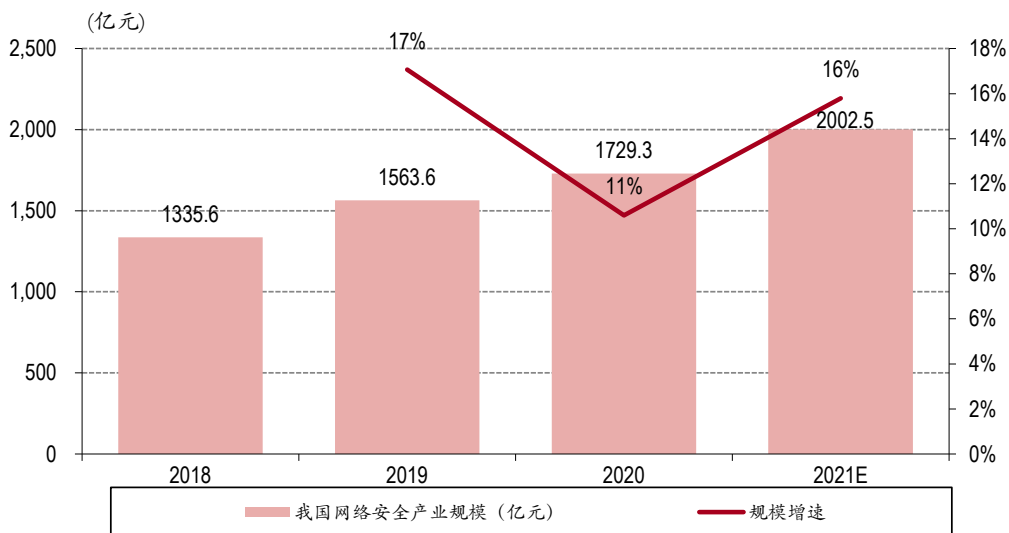
国家网信办公布对滴滴依法作出网络安全审查相关行政处罚的决定

2022年7月21日,国家互联网信息办公室依法对滴滴全球股份有限公司涉嫌违法行为进行立案调查。国家互联网信息办公室依据《网络安全法》《数据安全法》《个人信息保护法》《行政处罚法》等法律法规,对滴滴处人民币 80.26 亿元罚款,对滴滴董事长兼 CEO 程维、总裁柳青各处人民币 100 万元罚款。

国家战略发布催化网络安全赛道。近日,持续近一年的滴滴网络安全审查案件结果公布,滴滴因过度收集用户、司机信息,未明确告知情况下分析用户信息等 16 项违法事实,受到国家网信办重罚——网络安全、数据安全,日益成为国家和社会关注的重点问题。从法律法规角度来看,《网络安全法》于 2016 年发布,《数据安全法》、《个人信息保护法》于 2021 年发布。在 2021 年 11 月中共中央政治局审议通过的《国家安全战略(2021—2025 年)》当中,明确提到“加快提升网络安全、数据安全、人工智能安全等领域的治理能力”。各地区各行业也陆续出台了相关的数据安全和网络安全管理条例。

我国网络安全市场规模 CAGR 预计超 15%。根据工信部《网络安全产业高质量发展三年行动计划(2021-2023 年)(征求意见稿)》,到 2023 年,我国网络安全产业规模将超过 2500 亿元,年复合增长率超过 15%。根据 IDC 发布的《2022 年 V1 全球网络安全支出指南》估计,我国 2021 年网络安全相关支出达 102.6 亿美元,预计到 2025 年我国网络安全相关支出将达到 214.6 亿美元(其中,硬件市场、软件市场和服务市场分别为 94.5 亿美元、59 亿美元和 61.1 亿美元),年复合增长率达 20.5%,位居全球第一。根据中国信通院测算,2020 年我国网络安全产业规模达 1729.3 亿元,预计 2021 年超过 2000 亿元。预计未来我国网络安全行业将保持高速增长。

图表 5. 2021 年我国网络安全市场规模预计超 2000 亿元



资料来源:中国信通院,中银证券

华为鸿蒙 3.0 版本即将发布

2022年7月18日，华为官宣将于7月27日正式发布鸿蒙3.0版本。自2019年鸿蒙推出以来，截至2022年4月底，搭载 Harmony OS 的华为设备数量已经突破 2.4 亿台、华为终端月活用户数 7.3 亿、生态设备发货量 1.5 亿台。根据部分数码博主试用鸿蒙 3.0 Beta 版系统的反馈及鸿蒙系统官网信息，鸿蒙 3.0 版本较之前版本进行了简化、分布式交互连接更加迅速、多设备性能更加稳定、在用户隐私保护方面有很大提升。未来一段时间，华为鸿蒙产业链中相关公司值得关注。

中央网信办、农业农村部举办全国数字乡村建设现场推进会

2022年7月20日，中央网信办、农业农村部在浙江德清举办全国数字乡村建设现场推进会。会议强调，从大力推进智慧农业加快发展、农村电商提档升级、农业农村大数据深化应用、乡村治理数字化创新发展等方面，加快推进数字乡村建设，实现农业现代化、实现农民美好生活、提升乡村治理体系和治理能力现代化。

苏州市下发《关于“十四五”深入推进农业数字化建设的行动方案》

2022年7月18日，苏州发布《关于“十四五”深入推进农业数字化建设的行动方案》。“方案”要求从现代农业园区转型升级、种植业智能化改造、养殖业智能化提升、乡村新业态数字化发展、“创新链+产业链”双向融合、农业生产社会化服务数字转型、农村数字化治理、农业科技信息数字化服务等方面加快构建引领乡村振兴的农业数字化标准体系。

新闻及公司动态

行业新闻

图表 6. 硬件、数据库、云计算及操作系统-行业动态

公布时间	摘要	来源
2022.07.21	中国信息通信研究院发布《云计算白皮书（2022年）》	中国信通院
2022.07.21	外媒报道,随着美国经济持续疲弱,微软取消了许多招聘计划,包括 Azure 云计算部门和安全软件部门。	新浪科技
2022.07.20	英国气温破记录达 104 华氏度(40 摄氏度),该国谷歌云和甲骨文服务器出现冷却相关的宕机。两家公司将意外关闭归咎于温度。	新浪科技
2022.07.20	美国参议院通过了拥有 520 亿美元配套补贴的“芯片法案”,同时将其提交众议院表决。草案中明确要求,获得美国“芯片法案”补贴的半导体企业,在未来十年内禁止在中国大陆新建或扩建先进制程的半导体工厂。	华夏时报
2022.07.19	京东云联合 Forrester 咨询发布《Forrester 咨询混合云主题思想领导力报告》,共同探索产业数字化新疆域。报告指出,云原生已经成为驱动产业发展新引擎。	TechWeb
2022.07.19	软银原计划让 ARM 公司在伦敦上市,不过由于英国政府出现政治动荡,软银暂时放弃上市计划。	新浪科技
2022.07.18	在华为 Win-Win 创新周活动期间,华为数据通信产品线副总裁赵志鹏正式发布全新升级的智能云网 2.0 解决方案。	电子信息产业网
2022.07.18	据国外媒体报道,芯片巨头英特尔已告知客户,称其将在今年下半年上调芯片产品价格 10% 至 20%	TechWeb

资料来源:中银证券

图表 7. 网络安全-行业动态

公布时间	摘要	来源
2022.07.21	国家互联网信息办公室依据《网络安全法》《数据安全法》《个人信息保护法》《行政处罚法》等法律法规,对滴滴全球股份有限公司处人民币 80.26 亿元罚款,对滴滴全球股份有限公司董事长兼 CEO 程维、总裁柳青各处人民币 100 万元罚款。	中国网信网
2022.07.19	B 站上线防网络暴力专项,发布包含一键取证在内的多项功能,遏制网络暴力的发生,并发起倡议行动。	36 氪

资料来源:中银证券

图表 8. 金融科技-行业动态

公布时间	摘要	来源
2022.07.20	2022 年 7 月 20 日,由中国信息通信研究院云计算与大数据研究所、可信人脸应用守护计划、中国通信标准化协会 TC602 联合主办的“2022 护脸计划成果发布会”在线上召开。首批通过测试的企业名单,包括招商银行、支付宝 IoT 刷脸支付系统、马上消费等	IT 之家
2022.07.20	谷歌宣布,为了遵守欧盟新规,从当日开始,该公司将转用第三方支付系统的 Google Play 非游戏应用开发者的佣金比率从 15% 下调至 12%。	新浪科技
2022.07.18	在由绿盟科技承办的“2022 中国网络空间新型技术安全创新论坛-云安全分论坛”上,绿盟科技正式发布《软件供应链安全技术白皮书》	TechWeb

资料来源:中银证券

图表 9. 数字经济-行业动态

时间	摘要	来源
2022.07.23	第五届数字中国建设峰会在福州开幕。中共中央政治局委员、中宣部部长黄坤明以视频方式出席开幕式并发表主旨演讲，强调要深入学习贯彻习近平总书记关于网络强国的重要思想，加快数字中国建设，以数字化转型整体带动生产方式、生活方式、治理方式变革，在数字化发展浪潮中把握新机遇、应对新挑战、塑造新优势。	新华网
2022.07.21	阿里云在京正式发布超融合数字孪生平台。相较于传统数字孪生技术，该平台能将感知、仿真、控制、可视等四域数据进行融合与计算，使得算法更快、算力更强，保障分析推演的速度与准确性，目前已广泛应用于高速公路、城市交通、码头及机场等场景，且成效显著。	TechWeb
2022.07.18	2022年7月27-29日，2022年（第四届）全球工业互联网大会暨工业行业数字化转型年会将在乌镇召开。	中国日报
2022.07.18	在2022华为Win-Win创新周期间，华为常务董事、ICT基础设施业务管理委员会主任汪涛发表了题为“持续创新，全面迈向5.5G时代”的主题演讲，提出“全面迈向5.5G时代”理念。	电子信息产业网
2022.07.18	全国汽车标准化技术委员会表示，我国已完成第一阶段智能网联汽车标准体系的建设，新一阶段的智能网联汽车标准体系涵盖智能感知与信息通信、决策控制与执行、功能安全、信息安全和数据安全等内容；未来将新增100余项智能网联汽车的标准。	中国经济新闻网

资料来源：中银证券

图表 10. 稳经济、复工复产-行业动态

时间	摘要	来源
2022.07.21	上海市十五届人大常委会第四十二次会议表决通过了《上海市人民代表大会常务委员会关于进一步做好当前促进就业工作的决定》，其中明确，任何用人单位不得因劳动者患传染病而解除其劳动合同，在招用人员时不得以曾患传染病为由拒绝录用。	财联社
2022.07.19	工信部负责人在国务院新闻发布会上表示，将坚持稳字当头，稳中求进，把提振工业经济放在更加突出的位置，促进工业经济运行在合理区间。	财联社

资料来源：中银证券

公司动态

【麦迪科技】7月22日，公司控股股东翁康先生及一致行动人汪建华先生、股东严黄红女士、傅洪先生将其持有的占公司总股本的7.66%的股票过户给绵阳皓祥控股有限责任公司。

【中控技术】7月22日，公司发布上半年业绩预告，营收26.67亿元，同比增长45.50%；净利润3.20亿元，同比增长51.84%。

【国网信通】7月21日，公司发布2022年半年度业绩快报公告，上半年公司营业收入29.5亿元，同比增长2.31%；净利润2.3亿元，同比增长6.31%。

【奥飞数据】公司控股股东昊盟科技分别向何烈军先生和向宋洋洋女士协议转让其持有的占公司总股份5.386%的股票。

【朗新科技】公司上半年业绩预告预计盈利1.83-1.95亿元，同比增长55%-65%。

【中科创达】公司上半年业绩预告预计盈利3.88-4.16亿元，同比增长40%-50%。

【奇安信】7月21日，公司拟授予激励对象的股票期权数量为1,023万份，占公司总股本1.5%。

【天玑科技】截至2022年7月15日，公司累计回购股份346万股，占公司目前总股本的1.1038%。

【新智认知】截至2022年7月15日，公司累计回购股份56.3万股，占公司目前总股本的0.11%。

披露声明

本报告准确表述了证券分析师的个人观点。该证券分析师声明，本人未在公司内、外部机构兼任有损本人独立性与客观性的其他职务，没有担任本报告评论的上市公司的董事、监事或高级管理人员；也不拥有与该上市公司有关的任何财务权益；本报告评论的上市公司或其它第三方都没有或没有承诺向本人提供与本报告有关的任何补偿或其它利益。

中银国际证券股份有限公司同时声明，将通过公司网站披露本公司授权公众媒体及其他机构刊载或者转发证券研究报告有关情况。如有投资者于未经授权的公众媒体看到或从其他机构获得本研究报告的，请慎重使用所获得的研究报告，以防止被误导，中银国际证券股份有限公司不对其报告理解和使用承担任何责任。

评级体系说明

以报告发布日后公司股价/行业指数涨跌幅相对同期相关市场指数的涨跌幅的表现为基准：

公司投资评级：

- 买入：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 20% 以上；
- 增持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 10%-20%；
- 中性：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数变动幅度在 -10%-10% 之间；
- 减持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数跌幅在 10% 以上；
- 未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

行业投资评级：

- 强于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现强于基准指数；
- 中性：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现基本与基准指数持平；
- 弱于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现弱于基准指数；
- 未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

沪深市场基准指数为沪深 300 指数；新三板市场基准指数为三板成指或三板做市指数；香港市场基准指数为恒生指数或恒生中国企业指数；美股市场基准指数为纳斯达克综合指数或标普 500 指数。

风险提示及免责声明

本报告由中银国际证券股份有限公司证券分析师撰写并向特定客户发布。

本报告发布的特定客户包括：1) 基金、保险、QFII、QDII 等能够充分理解证券研究报告，具备专业信息处理能力的中银国际证券股份有限公司的机构客户；2) 中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队可能以本报告为基础，整合形成证券投资顾问服务建议或产品，提供给接受其证券投资顾问服务的客户。

中银国际证券股份有限公司不以任何方式或渠道向除上述特定客户外的公司个人客户提供本报告。中银国际证券股份有限公司的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，亦不应直接依据所获得的研究报告作出投资决策；需充分咨询证券投资顾问意见，独立作出投资决策。中银国际证券股份有限公司不承担由此产生的任何责任及损失等。

本报告内含保密信息，仅供收件人使用。阁下作为收件人，不得出于任何目的直接或间接复制、派发或转发此报告全部或部分内容予任何其他人士，或将此报告全部或部分内容发表。如发现本研究报告被私自刊载或转发的，中银国际证券股份有限公司将及时采取维权措施，追究有关媒体或者机构的责任。所有本报告内使用的商标、服务标记及标记均为中银国际证券股份有限公司或其附属及关联公司（统称“中银国际集团”）的商标、服务标记、注册商标或注册服务标记。

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。中银国际证券股份有限公司不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为中银国际集团的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。

尽管本报告所载资料的来源及观点都是中银国际证券股份有限公司及其证券分析师从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的证券分析师或中银国际集团的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中银国际集团任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映证券分析师在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。中银国际集团成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表中银国际集团成员的立场。

本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到中银国际集团本身网站以外的资料，中银国际集团未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中银国际集团网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。

本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。

过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映证券分析师在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。

部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。

中银国际证券股份有限公司及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。

中银国际证券股份有限公司

中国上海浦东
银城中路 200 号
中银大厦 39 楼
邮编 200121
电话: (8621) 6860 4866
传真: (8621) 5888 3554

相关关联机构:

中银国际研究有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
致电香港免费电话:
中国网通 10 省市客户请拨打: 10800 8521065
中国电信 21 省市客户请拨打: 10800 1521065
新加坡客户请拨打: 800 852 3392
传真: (852) 2147 9513

中银国际证券有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
传真: (852) 2147 9513

中银国际控股有限公司北京代表处

中国北京市西城区
西单北大街 110 号 8 层
邮编: 100032
电话: (8610) 8326 2000
传真: (8610) 8326 2291

中银国际(英国)有限公司

2/F, 1 Lothbury
London EC2R 2DB
United Kingdom
电话: (4420) 3651 8888
传真: (4420) 3651 8877

中银国际(美国)有限公司

美国纽约市美国大道 1045 号
7 Bryant Park 15 楼
NY 10018
电话: (1) 212 259 0888
传真: (1) 212 259 0889

中银国际(新加坡)有限公司

注册编号 199303046Z
新加坡百得利路四号
中国银行大厦四楼(049908)
电话: (65) 6692 6829 / 6534 5587
传真: (65) 6534 3996 / 6532 3371