



计算机

2016.04.01

**评级:** **中性**  
 上次评级: 中性

## 自主可控背景下，IT 国产化浪潮来袭

### ——陆军采用“麒麟”云桌面点评

	<b>符健 (分析师)</b>	<b>王喆 (分析师)</b>
	010-59312839	021-38677516
	fujian@gtjas.com	wangzhe016158@gtjas.com
证书编号	S0880515040001	S0880515110001

#### 本报告导读:

国产信息技术保障国家信息安全，自主可控助推民族 IT 产业腾飞。国产软、硬件未来有望在党政军等各领域获得长足的发展机遇。

#### 摘要:

- **事件:** 战区陆军机关按照国产自主可控要求采用国产硬件，基于军用“麒麟”操作系统的安全云桌面技术，打造动态高效、安全可靠的云桌面办公系统，使作战、值班、办公等更加安全高效。
- **国产信息技术保障国家信息安全，自主可控助推民族 IT 产业腾飞。** 强力推进国产自主化建设应用，是国家和军队信息化发展战略的大势所趋，更是改革强军的潮流所向。信息安全的需求使得战区陆军部署运用基于“麒麟”操作系统的机关网络办公系统，既是基础工程，更是打赢工程。自主可控需求，给国产 IT 产业发展创造了绝佳机遇。国产信息产业保障了国家信息安全，国产软、硬件未来有望在党、政、军等各领域获得长足的发展机遇。
- **我国信息安全市场潜力巨大，大数据、云计算技术将在信息安全领域广泛应用。** 此次麒麟操作系统基于安全云桌面技术实现云办公系统，在存储安全性、建设复杂性以及成本层面均取得飞跃；大数据也将在威胁情报监测等领域实现更广泛的价值。数据显示，我国在信息安全投入上占据 IT 总投入比例相对发达国家过低，我国这一比例仅为 2% 左右，而发达国家已经达到 10-12% (中国产业信息网)；IDC 数据显示，截止 2015 年 5 月，微软 Windows 依然占据我国目前桌面端操作系统的绝对垄断份额，定制化 Linux 厂商份额合计不到 5%。在未来逐步实现自主可控的预期下，国产软、硬件的替换空间广阔。随着《国家安全战略纲要》出台和逐步落地实施，我们有望迎来新万亿级别的国产化浪潮。
- **投资建议:** 自主可控背景下，拥有较强自主研发能力的软、硬件企业以及信息安全企业将受益。硬件方面包括芯片、存储设备、主机设备以及军工信息化装备制造将获得机遇；软件方面，包括核心操作系统、数据库系统、安全防护软件以及专业软件开发企业。
- **受益标的:** 长城信息&长城电脑 (自主可控+信息安全旗舰标的：行业解决方案、计算机、军工信息化系统及装备、云计算及数据库等)、三毛派神 (国产“芯”机遇：拟收购国产芯片及整机企业)。

#### 相关报告

计算机:《多措并举，消费金融进入互联网时代》	2016.03.31
计算机:《由美日政府力推无人驾驶展开的联想》	2016.03.29
计算机:《无人驾驶行情有望穿越本轮反弹周期》	2016.03.27
计算机:《后市场全面开放在即，关注无人驾驶软件应用发展》	2016.03.23
计算机:《恐怖事件再现，三大环节保障刻不容缓》	2016.03.23

**本公司具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格**
**分析师声明**

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

**免责声明**

本报告仅供国泰君安证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。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、价值及投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。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。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

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。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也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。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

本公司利用信息隔离墙控制内部一个或多个领域、部门或关联机构之间的信息流动。因此，投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“国泰君安证券研究”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

若本公司以外的其他机构（以下简称“该机构”）发送本报告，则由该机构独自为此发送行为负责。通过此途径获得本报告的投资者应自行联系该机构以要求获悉更详细信息或进而交易本报告中提及的证券。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的投资建议，本公司、本公司员工或者关联机构亦不为该机构之客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

**评级说明**

	评级	说明
<b>1. 投资建议的比较标准</b> 投资评级分为股票评级和行业评级。以报告发布后的 12 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后的 12 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深 300 指数涨跌幅为基准。	增持	相对沪深 300 指数涨幅 15%以上
	谨慎增持	相对沪深 300 指数涨幅介于 5%~15%之间
	中性	相对沪深 300 指数涨幅介于 -5%~5%
	减持	相对沪深 300 指数下跌 5%以上
<b>2. 投资建议的评级标准</b> 报告发布日后的 12 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅。	增持	明显强于沪深 300 指数
	中性	基本与沪深 300 指数持平
	减持	明显弱于沪深 300 指数

**国泰君安证券研究**

	上海	深圳	北京
地址	上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 层	深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 34 层	北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 10 层
邮编	200120	518026	100140
电话	(021) 38676666	(0755) 23976888	(010) 59312799
E-mail:	gt.jaresearch@gt.jas.com		