



计算机行业信创新时代系列深度报告数据库篇：谁是少年中国“甲骨文”



信创大势所趋，数据库国产化正当时。数据库是承载企业级用户交易数据、客户信息、存货库存等海量数据的载体，是现代信息化管理的必然需求。经历四十余年发展，国产数据库目前正处于加速发展阶段，多个国产数据库蓬勃发展。

行业前景：信创大潮下百亿市场蓄势待发，优质国产厂商有望受益。1) 市场空间：根据赛迪顾问数据，2021 年国内数据库市场规模超 200 亿元，2021-2025 年复合增速有望达到近 30%，到 2025 年有望达到约 600 亿元。2) 市场格局：Oracle、IBM 等国外厂商仍占较大市场份额，但国产厂商正奋起直追。根据 IDC 数据，2021 年下半年，在国内关系型数据库市场中，Oracle、微软、SAP、IBM 份额总和仍达到近 45%。但国产厂商开始扮演更重要角色，达梦、人大金仓数据库份额分别约为 11%和 5%。3) 信创数据库市场空间测算：信创大趋势下国产替代空间广阔，信创数据库市场到 2027 年有望超 200 亿元。

新兴趋势：搜索型数据库有望成为新兴力量，湖仓一体等趋势已逐渐明朗。

1) 搜索型数据库：随着我国数字化转型的蓬勃发展，非结构化数据的处理需要依赖基于全文检索的搜索引擎技术，而目前市场上开放源代码的领先的全文搜索引擎主要是 ElasticSearch。由于数据泄漏等事件频发，国产替代势在必行，TRS 海贝大数据管理系统能够实现从底层到上层的全国产化。2) 湖仓一体：打通数仓和数据湖，实现优势融合，海外以 Snowflake

为代表的新一代“湖仓一体”数据库厂商快速崛起。

行业主要公司：龙头领衔，群星闪耀。高斯目前采取商用+自用+开源相结合的方式发展，其内核将长期演进，开源厂商海量数据等有望在未来国产替代中扮演重要角色；达梦、人大金仓、南大通用、万里开源、拓尔思等厂商有望凭借自身积累和实力不断在信创产业发挥重要作用。

投资建议：国产化大潮到来，数据库作为最重要的基础软件产品之一，具备重要发展潜力，国产替代百亿级别空间可期。行业内多个重要力量正蓬勃发展，有望在长期的信创产业发展中贡献重要力量，建议重点关注国产数据库核心标的达梦数据（拟 IPO）、太极股份（人大金仓）、创意信息（万里数据库），openGauss 核心合作伙伴海量数据、超图软件，拓尔思、星环科技等。

风险提示：信创落地进度不及预期；国产数据库产品研发不及预期；技术路线变革带来的不确定性。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_49056

