

## 计算机

2021年01月17日

## 周观点：工业互联网再出政策，行业发展持续加速

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

应璘（联系人）

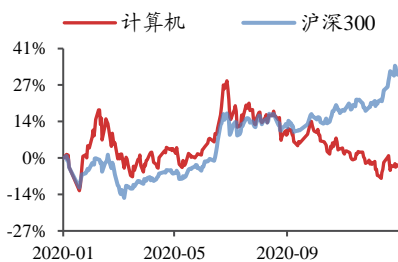
chenbaojian@kysec.cn

yingying@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790120100007

### 行业走势图



数据来源：贝格数据

### 相关研究报告

《行业周报-周观点：逐渐布局“春季躁动”行情》-2021.1.10

《行业点评报告-2021年，对网络安全行业继续保持积极期待》-2021.1.7

《行业周报-周观点：跨年行情，紧扣主线布局》-2021.1.3

● **一周市场回顾：**本周（1月11-17日），沪深300指数下跌0.68%，计算机指数上涨0.64%。

#### ● 工信部再出行业计划，强调工业互联网产业地位

1月13日工信部印发《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023年）》（以下简称《技术》，旨在进一步强调工业互联网发展的必要性和对制造业的重要性。其中《计划》重点要求，（1）截至2023年要基本建成国家工业互联网大数据中心体系，建设20个区域级分中心和10个行业及分中心，建设包含50万个工业APP的资源池；（2）建设面向重点行业和区域的特色工业互联网平台，加速工业设备和业务系统上云上平台；（3）深化“5G+工业互联网”，实现IT和OT网络融合。

#### ● 工业软件和工业平台进入快速发展期

当前我国工业正处于工业2.0和3.0往4.0过度阶段，智能化、自动化程度正逐步提升。一方面企业为进一步提高生产附加值、增强产品竞争力，需扩大工业软件使用范围，另一方面国内工业技术水平提升、自主研发的意识，政策频发提高重视度，我们认为工业软件需求将加速释放，推进行业快速发展。此外，随着企业上云，设备联网意识的深入人心，工业互联网平台需求应运而生，双跨和特色平台的未来值得期待。

#### ● 持续看好工业互联网相关标的

工业互联网作为推动国内工业企业数字化转型的重要工具，对提升国内制造业的全球竞争力具有重要意义。目前海外已出现多家工业软件巨头，而国内因为行业起步晚，多数企业处于发展阶段。未来随着国内技术、数据持续积累、软件生态的好转和政策扶持，相关企业的竞争力和市场份额值得期待，推荐国联股份、中控技术、鼎捷软件、赛意信息、用友网络，受益标的中望软件（拟上市）、盈建科（拟上市）。

#### ● 投资建议：

（1）**云计算：**推荐金山办公、用友网络、广联达、泛微网络、致远互联，其他受益标的包括浪潮信息、新开普、福昕软件、石基信息。

（2）**信创行业：**推荐中国长城、中科曙光、金山办公、华宇软件、超图软件；其他受益标的包括中孚信息、神州数码、中国软件、诚迈科技、北信源等。

（3）**网络安全：**推荐深信服、安恒信息、奇安信、绿盟科技、美亚柏科、启明星辰、迪普科技；其他受益标的包括天融信、拓尔思、中新赛克。

（4）**产业互联网：**推荐国联股份、中控技术、鼎捷软件、宝信软件；其他受益标的包括中望软件（拟上市）、赛意信息等。

（5）**智能网联汽车：**受益标的包括中科创达、德赛西威、千方科技、道通科技等。

（6）**金融IT：**受益标的包括恒生电子、长亮科技、宇信科技、神州信息、同花顺。

（7）**医疗IT：**推荐卫宁健康、创业慧康、久远银海，其他受益标的包括思创医惠、万达信息。

（8）**军工信息化：**推荐淳中科技、航天宏图，其他受益标的包括中科星图。

● **风险提示：**上游行业IT支出不及预期；疫情影响全年业绩；人才流失风险。

## 目 录

|   |   |
|---|---|
| 1、 行业每周观点：工业互联网再出政策，行业发展持续加速.....                         | 3 |
| 2、 公司动态：多家公司公布 2020 年业绩预告，优刻得战配股下周上市流通.....               | 3 |
| 2.1、 业绩前瞻：多家公司发布业绩预告.....                                 | 3 |
| 2.2、 公司投资及并购：奥飞数据、国联股份对外投资新项目.....                        | 4 |
| 2.3、 公司限售股上市流通：战略配售股及首次公开发行限售股上市流通.....                   | 4 |
| 2.4、 公司增持/减持：鼎捷原股东减持实施完毕，杭州虹力将减持虹软科技.....                 | 5 |
| 2.5、 其他动态：荣联科技将复牌，山东经达受让荣联科技 8%股份.....                    | 5 |
| 3、 行业一周要闻：蚂蚁集团已成立整改工作组，Snowflake 和 Saturn Cloud 建立合作..... | 6 |
| 3.1、 国内要闻：蚂蚁集团已成立整改工作组，腾讯音乐收购懒人听书 100%股权.....             | 6 |
| 3.2、 海外动态：Snowflake 和 Saturn Cloud 宣布建立合作伙伴关系.....        | 6 |
| 4、 风险提示.....  | 7 |

## 图表目录

|                              |   |
|------------------------------|---|
| 表 1：多家公司发布 2020 年年度业绩预告..... | 3 |
|------------------------------|---|

## 1、行业每周观点：工业互联网再出政策，行业发展持续加速

### ● 市场回顾

本周（1月11-17日），沪深300指数下跌0.68%，计算机指数上张0.64%。

### ● 周观点：工业互联网再出政策，行业发展持续加速

#### 1、工信部再出行业计划，强调工业互联网产业地位

1月13日工信部印发《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023年）》（以下简称《技术》，旨在进一步强调工业互联网发展的必要性和对制造业的重要性。其中《计划》重点要求，（1）截至2023年要基本建成国家工业互联网大数据中心体系，建设20个区域级分中心和10个行业及分中心，建设包含50万个工业APP的资源池；（2）建设面向重点行业和区域的特色工业互联网平台，加速工业设备和业务系统上云上平台；（3）深化“5G+工业互联网”，建设5G全连接工厂，推动企业内网升级，实现信息技术（IT）和网络与生产控制（OT）网络融合。

#### 2、工业软件和工业平台进入快速发展期

当前我国工业正处于工业2.0和3.0往4.0过度阶段，智能化、自动化程度正逐步提升。一方面企业为进一步提高生产附加值、增强产品竞争力，需扩大工业软件使用范围，另一方面国内工业技术水平提升、自主研发的意识，以及政策频发提高重视度，我们认为工业软件需求将加速释放，推进行业快速发展。此外，随着企业上云，设备联网意识的深入人心，工业互联网平台需求应运而生，双跨和特色平台未来发展值得期待。

#### 3、持续看好工业互联网相关标的

工业互联网作为推动国内工业企业数字化转型的重要工具，对提升国内制造业全球竞争力具有重要意义，是全球制造业发展的重要趋势和关键技术。当前海外已出现多家工业互联网/工业软件巨头，而国内因为行业企业起步晚，多数企业处于快速发展阶段。长期来看，随着国内核心数据的积累、技术的发展、软件生态的好转和政策扶持，相关企业的竞争力和市场份额值得期待，推荐国联股份、中控技术、鼎捷软件、赛意信息、用友网络，受益标的中望软件（拟上市）、盈建科（拟上市）。

## 2、公司动态：多家公司公布2020年业绩预告，优刻得战配股

### 下周上市流通

#### 2.1、业绩前瞻：多家公司发布业绩预告

表1：多家公司发布2020年年度业绩预告

| 标题  | 公司名称 | 业绩预告   |
|-----|------|--|
| 负增长 | 雄帝科技 | 归母净利润亏损：1700万元~2600万元，2020年同期：盈利盈利12,172.48万元                    |
| 负增长 | 汉得信息 | 归属于上市公司股东的净利润为7000万~9100万，2020年同期的数据是8600.42万元，同比下降18.71%~5.67%。 |

| 标题  | 公司名称 | 业绩报告  |
|-----|------|---|
| 高成长 | 芯源微  | 净利润为 4,700 万元到 5,300 万元, 与 2019 年同期相比, 将增加 1,772.41 万元到 2,372.41 万元, 同比增加 60.54% 到 81.04% 左右。 |
| 负增长 | 捷安高科 | 盈利: 6433.59 万元-7237.79 万元, 2019 年同期盈利 8041.99 万元, 比 2019 年同期下降: 10%-20%                       |
| 高成长 | 京北方  | 净利润为 26,734.09 万元~28,507.28 万元, 2019 年同期为 17,469.83 万元, 比 2019 年同期增长 53.03%-63.18%            |
| 成长  | 运达科技 | 归属于上市公司股东的净利润 14,322.43 万元-16,275.49 万元, 2019 年为 13,020.39 万元, 比 2019 年同期增长: 10%-25%。         |
| 成长  | 辰安科技 | 归属于上市公司股东的净利润为 8,800 万元-11,000 万元, 2019 年同期为 12,353.10 万元。比 2019 年同期下降 28.76%-10.95%。         |
| 高成长 | 中科金财 | 归属于上市公司股东的净利润 817.00 万元~1,224.00 万元, 2019 年亏损 28,184.20 万元                                    |
| 高成长 | 赛意信息 | 2020 年盈利 17,000 万元~19,000 万元, 2019 年盈利 6,634.59 万元, 归属于上市公司股东的净利润比 2019 年同期上升 156.23%~186.38% |

资料来源: Wind、开源证券研究所 (高成长、成长、负增长的业绩中值分别大于 30%、0-30%、小于 0%)

## 2.2、公司投资及并购: 奥飞数据、国联股份对外投资新项目

**【奥飞数据】**董事会于 2020 年 11 月 13 日同意公司与北京复朴道和投资管理有限公司(以下简称“复朴道和”)、廊坊市蓝天事业发展股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“廊坊市蓝天发展基金”)共同发起设立廊坊市复朴奥飞协同股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“产业投资基金”)。奥飞数据和廊坊市蓝天发展基金各认缴出资 13800 万元, 各自占比 49.82%; 复朴道和认缴 100 万元, 占比 0.36%。

**【国联股份】**关于控股子公司对外投资的公告: 投资项目及金额: 公司控股子公司拟投资人民币合计 2,000 万元, 其中对涂多多云工厂(成都)科技有限公司拟投资 700 万元、对涂多多云工厂(大连)科技有限公司拟投资 700 万元、对肥多多云工厂(宜昌)科技有限公司拟投资 600 万元。

## 2.3、公司限售股上市流通: 战略配售股及首次公开发行限售股上市流通

**【威胜信息】**首次公开发行部分限售股上市流通: 2021 年 1 月 21 日上市流通数量为该限售期的全部战略配售股份数量 5,000,000 股。除战略配售股份外, 本次上市流通的限售股总数为 116,952,867 股, 为首次公开发行限售股, 限售期为 12 个月。

**【福光股份】**首次公开发行部分限售股上市流通公告: 2021 年 1 月 22 日上市流通的限售股数量为 34,000,000 股(占公司发行后总股本的 22.14%)。

**【有方科技】**首次公开发行部分限售股上市流通公告: (1) 本次上市流通的战略配售股份数量为 2,292,000 股, 限售期为 12 个月。(2) 除战略配售股份外, 本次上市流通的限售股数量为 40,182,041 股。(3) 本次上市流通日期为 2021 年 1 月 25 日。

**【优刻得】**2021 年 1 月 20 日上市流通的战略配售股份数量为 4,061,845 股, 限售期为 12 个月。除战略配售股份外, 本次上市流通的限售股数量为 262,311,755 股, 为

首次公开发行限售股。

## 2.4、公司增持/减持：鼎捷原股东减持实施完毕，杭州虹力将减持虹软科技

【鼎捷软件】关于股东股份减持计划实施完毕的公告：公司原股东 Digital China Software (BVI) Limited (以下简称“DC Software”)和股东 Talent Gain Developments Limited (以下简称“Talent”)计划自公告日起 15 个交易日后的 6 个月内通过集中竞价的方式合计减持股份总数不超过公司总股本比例的 2%。本次减持后，DC Software 不再持有股份；Talent 持有 6180830 股，占总股本的 2.34%。

【虹软科技】股东大宗交易减持股份计划公告：杭州虹力投资管理合伙企业(以下简称杭州虹力)持有【虹软科技】股份 18,962,950 股，占公司总股本的 4.67%，已于 2020 年 7 月 22 日起解除限售并上市流通。杭州虹力因资金需求，拟自本次减持计划公告之日起三个交易日后的六个月内，以大宗交易的方式减持公司股份数量不超过 2,844,313 股，即不超过公司总股本的 0.70%。

【华平股份】关于公司股东减持计划期限届满：在本次减持计划期间刘焱女士未通过任何方式减持本公司股份。截至目前，刘焱女士持有公司股份 4,474,200 股，占公司总股本比例的 0.838%，其中有限售条件股份数量 3,355,650 股，占公司总股本比例的 0.629%

【御银股份】关于实际控制人股份减持比例达到 1%的公告：杨文江先生已通过集中竞价的方式合计减持公司股份 7,577,120 股，其中通过信用账户减持的股份 6,706,605 股，此次合计减持股份占公司总股本的 0.9954%

【\*ST 实达】2021 年 1 月 13 日，公司接到公司持股 5%以上股东北京昂展的关联方实达信息来函，实达信息拟通过上海证券交易所交易系统增持不少于实达集团已发行总股份的 1%且不超过 2%的股份。本次增持前，实达信息未持有公司股份。

【乐鑫科技】独立董事对公司终止 2020 年度以简易程序向特定对象发行股票事项发表了独立意见，公司决定终止 2020 年度以简易程序向特定对象发行股票事项

【中科软】持股 5%以上股东转让股份计划公告：股东北京市海淀区国有资产投资经营有限公司持有公司无限售条件流通股 63,653,040 股，约占公司总股本的 15.0125%，计划减持比例不超过 13%。

## 2.5、其他动态：荣联科技将复牌，山东经达受让荣联科技 8%股份

【银之杰】关于收到政府补助的公告：深圳市银之杰科技股份有限公司全资子公司深圳银之杰智慧科技有限公司于 2021 年 1 月 11 日收到软件退税款 1,442,473.56 元。

【荣联科技】2021 年 1 月 15 日，山东经达与荣联科技的股东王东辉、吴敏签署了《股份转让框架协议》，以现金方式受让王东辉和吴敏合计持有的荣联科技 53,606,425 股股份，占上市公司总股本 8.00%。转让价款总对价为人民币壹亿伍仟捌佰贰拾壹万玖仟叁佰陆拾元肆角肆分 (¥158,219,360.44)

【荣联科技】根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所上市公司信



息披露指引第 2 号——停复牌业务》等有关规定，经向深圳证券交易所申请，公司股票（证券简称：荣联科技，证券代码：002642）自 2021 年 1 月 18 日（星期一）开市起复牌。

【浙大网新】2019 年年度报告：母公司 2019 年度实现净利润 84,143,558.53 元。按照公司章程规定，提取 10% 的法定盈余公积金 8,414,355.85 元，加 2019 年初未分配利润 927,335,636.06 元，减去已分配 2018 年度现金红利 30,790,188.81 元，年末实际可供分配的利润为 972,274,649.93 元。

### 3、行业一周要闻：蚂蚁集团已成立整改工作组，Snowflake 和 Saturn Cloud 建立合作

#### 3.1、国内要闻：蚂蚁集团已成立整改工作组，腾讯音乐收购懒人听书 100% 股权

- **比亚迪：新增发行 H 股申请获中国证监会核准**

【TechWeb】1 月 15 日比亚迪发布公告称，近日收到中国证监会《关于核准比亚迪股份有限公司发行境外上市外资股的批复》。中国证监会核准公司增发不超过 1.83 亿股境外上市外资股，每股面值人民币 1 元，全部为普通股，公司可分次完成发行。

- **央行：蚂蚁集团已成立整改工作组，工作进展将及时发布**

【TechWeb】据央视新闻，中国人民银行副行长陈雨露 15 日下午表示，关于蚂蚁集团规范整改的问题，目前在金融管理部门的指导之下，蚂蚁集团已经成立了整改工作组，正在抓紧制定整改的时间表，对标监管的要求来进行整改，同时也要保持业务的连续性和企业正常的经营。

- **腾讯音乐收购懒人听书 100% 股权，后者将保持独立运营**

【TechWeb】1 月 15 日腾讯音乐娱乐集团官网发布消息称，腾讯音乐已经与音频平台深圳市懒人在线科技有限公司（下称“懒人听书”）达成协议。腾讯音乐将会收购懒人听书 100% 股权。该交易目前预计将在 2021 年上半年完成，加入腾讯音乐后，作为腾讯音乐整体长音频战略的重要组成部分，懒人听书将保持其独立运营。

#### 3.2、海外动态：Snowflake 和 Saturn Cloud 宣布建立合作伙伴关系

- **SpaceX 的星链卫星互联网服务已在英国测试，将进入更多国家**

【TechWeb 站长之家】SpaceX 的卫星宽带服务星链（Starlink）业务已经开始为美国以外的国家服务，该服务在获得英国电信监管机构许可后，目前正在英国进行测试。2020 年 11 月，星链获得了“地面站网络牌照”。该许可证允许星链项目在英国销售卫星天线和其他通信设备，人们可以接收到 Starlink 卫星网络发出的信号。

- **Snowflake 和 Saturn Cloud 宣布建立合作伙伴关系**

【TechWeb】纽约领先的云数据仓库公司 Snowflake Computing (NYSE: SNOW) 和闪电般快速的数据科学领域的领导者 Saturn Cloud 宣布了战略联盟和产品集成为数据科学和机器学习团队带来最快的工具。

- **诺基亚与 Google 签约以构建基于云的 5G 网络**

【TechWeb】诺基亚本周四与 Alphabet 的 Google Cloud 部门合作建立了 5G 核心网络基础架构，并允许企业客户提供智能零售和自动化制造等服务。微软和亚马逊等大型技术公司的云计算部门也在部署 5G 基础设施之前与电信供应商建立联系，以争取新技术可能带来的新业务的份额。诺基亚将利用其 5G 专业知识，而 Google Cloud 将充当启动应用程序的平台，并协助客户构建服务生态系统。

- **YouTube 将在视频中添加购物链接 可直接购买商品**

YouTube 已经尝试过以卡片的形式嵌入了链接，观众点击链接可以直接跳转至 YouTube 上的其他视频，大大提高了用户参与度。现在，YouTube 正在尝试另一种玩法，通过在视频中添加购物链接直接销售产品。

#### 4、风险提示

上游行业 IT 支出不及预期；疫情影响全年业绩；人才流失风险

## 特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

## 分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

## 股票投资评级说明

|      | 评级             | 说明                     |
|------|----------------|------------------------|
| 证券评级 | 买入（Buy）        | 预计相对强于市场表现 20%以上；      |
|      | 增持（outperform） | 预计相对强于市场表现 5%~20%；     |
|      | 中性（Neutral）    | 预计相对市场表现在 -5%~+5%之间波动； |
|      | 减持             | 预计相对弱于市场表现 5%以下。       |
| 行业评级 | 看好（overweight） | 预计行业超越整体市场表现；          |
|      | 中性（Neutral）    | 预计行业与整体市场表现基本持平；       |
|      | 看淡             | 预计行业弱于整体市场表现。          |

备注：评级标准为以报告日后的6~12个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中A股基准指数为沪深300指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普500或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

## 分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。



## 法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于机密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，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、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。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、价值及投资收入可能会波动。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。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。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。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。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所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

## 开源证券研究所

### 上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层

邮编：200120

邮箱：research@kysec.cn

### 深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层

邮编：518000

邮箱：research@kysec.cn

### 北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座16层

邮编：100044

邮箱：research@kysec.cn

### 西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

邮编：710065

邮箱：research@kysec.cn