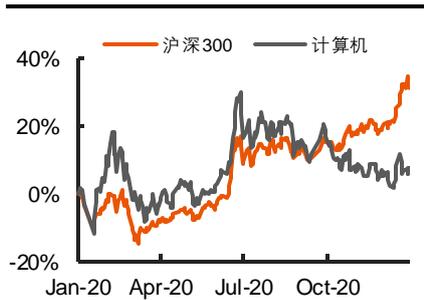


行业周报

工信部印发《行动计划》，推动工业互联网深入发展

强于大市（维持）

行情走势图



证券分析师

付强 投资咨询资格编号
S1060520070001

fuqiang021@pingan.com.cn

闫磊 投资咨询资格编号
S1060517070006
010-56800140
yanlei511@pingan.com.cn



- 行业要闻及简评：**1) 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“《行动计划》”)。工信部在2018年曾发布《工业互联网发展行动计划(2018-2020年)》，回顾过去三年，相关任务均已完成，一些定量指标超额完成。新的三年《行动计划》的落地，将进一步推动我国工业互联网行业各要素的发展，将我国工业互联网行业带入新的发展阶段。2) 工信部发布《智能网联汽车道路测试与示范应用管理规范(试行)》(征求意见稿)(以下简称“《征求意见稿》”)。近年来，随着云计算、5G、人工智能等新一代信息通信技术与汽车产业的深度融合，智能化、网联化已成为汽车产业未来发展的必然趋势。《征求意见稿》对我国智能网联汽车道路测试与示范应用相关方面内容的规范，将加快我国智能网联汽车的量产落地，推动我国智能网联汽车产业的未来发展。
- 重点公司公告：**1) 用友网络发布关于控股子公司畅捷通信息技术股份有限公司拟于A股上市的提示性公告。2) 汉得信息公告2020年年度业绩预告。3) 辰安科技公告2020年年度业绩预告。
- 一周行情回顾：**上周，计算机行业指数下降0.14%，沪深300指数下降0.68%，前者跑赢后者0.54 pct。截至上周最后一个交易日，计算机行业市盈率为63.11。计算机行业258只A股成份股中，102只股价上涨，3只持平，153只下跌。
- 投资建议：**上周，申万计算机行业指数下降0.14%，一周内行业行情呈震荡状态。工信部印发新的三年《行动计划》，提出了新的目标和任务。新的三年《行动计划》的落地，将进一步推动我国工业互联网行业各要素的发展，将我国工业互联网行业带入新的发展阶段，进一步加强我国工业化和信息化的深度融合，为我国制造强国和网络强国建设提供有力支撑。作为两化融合的重要抓手，计算机行业未来空间广阔。建议重点关注云计算、网络安全、信创、医疗IT、金融IT和智能汽车等主题。强烈推荐启明星辰、恒生电子、卫宁健康、中科创达、广联达，推荐金山办公、安恒信息、绿盟科技、美亚柏科、中科曙光、中国长城、深信服、用友网络、浪潮信息、科大讯飞、东方国信、超图软件。
- 风险提示：**1) 政策支持力度不及预期。工业互联网、工业软件和智能汽车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。2) 中美科技争端有可能延续。我国工业软件、关键基础元器件等对西方国家依赖较为严重，而美国国内精英层已经将中国视为竞争对手，拜登上台之后，中美之间的科技纠纷未必能彻底平息，相关企业尤其是应用开发企业可能将面临着较大的供应链风险。3) 企业或者政府支出不及预期。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依然谨慎，而我国计算机行业多以To B或者To G为主，受到的影响可能较大。

一、 行业要闻及简评

1、 工信部印发《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023年）》

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“《行动计划》”）。《行动计划》提出，到2023年，工业互联网新型基础设施建设量质并进，新模式、新业态大范围推广，产业综合实力显著提升。《行动计划》明确了未来三年行业发展的阶段性目标和重点任务。（工信部网站 1/13）

简评：工信部此次发布的《行动计划》是一个接续政策，是党中央、国务院关于“互联网+制造业”政策的重要一环。2017年11月，国务院发布了《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》（以下简称“《意见》”），该意见很重要的一点，就是明确了我国工业互联网未来发展的三个节点：2025年，基本形成具备国际竞争力的基础设施和产业体系；2035年，实现工业互联网重点领域的国际领先；本世纪中叶，工业互联网各项指标达到国际先进水平，综合实力进入世界前列。从顶层设计的时间跨度来看，工业互联网建设是一个长期性工程，当前还处在非常早期。

按照《意见》的划分，2018-2020年为起步期，主要任务是初步建成工业互联网基础设施、工业标识、平台和安全体系。工信部在2018年曾发布《工业互联网发展行动计划（2018-2020年）》，对《意见》相关任务进行了分解。回顾过去三年，相关任务均已完成，一些定量指标超额完成，比如工业APP数量在2020年已超过35万个，超额完成此前确定的30万个的目标。新的三年《行动计划》，将站在新起点上，也有新的目标和任务。按照《行动计划》的定位，2021-2023年将是行业快速发展期，该时期的目标是新型基础设施建设量质并进，新模式、新业态大范围推广。同时，《行动计划》明确了网络体系强基、标识解析增强、平台体系壮大、数据汇聚赋能、技术能力提升等11项行动，相比之前的行动计划，新增了数据汇聚赋能、技术能力提升以及融通应用深化等任务内容，更为细化，要求更高。

网络、标识解析、平台以及安全是未来工作的核心，也是新基建发力的重点。工业互联网是我国打造“制造强国”的重要路径之一，本身既是新型基础设施，同时也是平台和应用。新的三年《行动计划》的落地，将进一步推动我国工业互联网行业各要素的发展，将我国工业互联网行业带入新的发展阶段，进一步加强我国工业化和信息化的深度融合，为我国制造强国和网络强国建设提供有力支撑。

2、 工信部发布《智能网联汽车道路测试与示范应用管理规范（试行）》（征求意见稿）

1月11日，工信部发布《智能网联汽车道路测试与示范应用管理规范（试行）》（征求意见稿）（以下简称“《征求意见稿》”）。《征求意见稿》对“道路测试主体”、“示范应用主体”、“道路测试、示范应用驾驶人”、“道路测试车辆、示范应用车辆”、“道路测试申请与审核”、“示范应用申请与审核”、“道路测试与示范应用管理”、“交通违法与事故处理”等方面内容作出了规范。（工信部网站 1/11）

简评：近年来，随着云计算、5G、人工智能等新一代信息通信技术与汽车产业的深度融合，智能化、网联化已成为汽车产业未来发展的必然趋势。根据中汽协数据，2020年，我国汽车销量达到2531.1万辆，连续12年蝉联全球第一位。作为全球最大汽车市场，我国汽车产业智能网联化的前景广阔。《征求意见稿》对我国智能网联汽车道路测试与示范应用相关方面内容的规范，将加快我国智能网联汽车的量产落地，推动我国智能网联汽车产业的未来发展。

二、重点公司公告

【用友网络】公司发布关于控股子公司畅捷通信息技术股份有限公司拟于 A 股上市的提示性公告。1 月 13 日，公司控股子公司畅捷通信息技术股份有限公司（以下简称“畅捷通”）董事会已审议通过其拟首次公开发行人民币普通股（A 股）并在中国境内证券交易所上市的初步方案。畅捷通本次拟向社会公众首次公开发行人民币普通股（A 股）不超过发行后畅捷通股本总额的 15%（即不超过 38,326,176 股）。（公司公告 1/14）

【汉得信息】公司公告 2020 年年度业绩预告。根据公司公告，公司 2020 年预计实现归母净利润区间为 7000 万元至 9100 万元，同比增长-18.71%至 5.67%。（公司公告 1/15）

【辰安科技】公司公告 2020 年年度业绩预告。根据公司公告，公司 2020 年预计实现归母净利润区间为 8800 万元至 11000 万元，同比下降 28.76%至 10.95%。（公司公告 1/12）

三、一周行情回顾

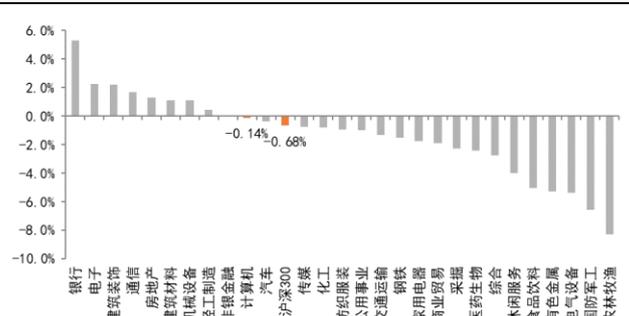
上周，计算机行业指数下降 0.14%，沪深 300 指数下降 0.68%，计算机行业指数跑赢 0.54pct。年初至上周最后一个交易日，计算机行业指数累计下降 1.44%，沪深 300 指数累计上涨 4.74%，计算机行业指数累计跑输 6.18pct。

图表1 年初以来计算机行业指数相对表现



资料来源：WIND、平安证券研究所

图表2 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

截至上周最后一个交易日，计算机行业整体 P/E（TTM，整体法，剔除负值）为 63.11。上周，计算机行业 258 只 A 股成份股中，102 只股价上涨，3 只持平，153 只下跌。

图表3 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	赛意信息	25.15	34.83	1	C 法本	-21.16	185.34
2	博睿数据	22.50	20.88	2	吉大正元	-19.20	143.46
3	中科金财	18.41	21.72	3	*ST 天夏	-14.06	0.76
4	德赛西威	17.44	4.90	4	雄帝科技	-13.41	33.01
5	新智认知	17.00	7.65	5	卫宁健康	-12.69	12.96
6	道通科技	16.24	14.81	6	运达科技	-11.07	9.81
7	京北方	12.51	26.11	7	诚迈科技	-10.64	20.73

8	C 狄耐克	12.33	75.05	8	汉邦高科	-10.47	48.67
9	四维图新	12.32	22.52	9	奇安信-U	-9.53	26.70
10	*ST 联络	11.28	4.95	10	致远互联	-8.77	8.85

资料来源: WIND、平安证券研究所

四、投资建议

行业观点: 上周, 申万计算机行业指数下降 0.14%, 一周内行业行情呈震荡状态。工信部印发新的三年《行动计划》, 提出了新的目标和任务。新的三年《行动计划》的落地, 将进一步推动我国工业互联网行业各要素的发展, 将我国工业互联网行业带入新的发展阶段, 进一步加强我国工业化和信息化的深度融合, 为我国制造强国和网络强国建设提供有力支撑。

投资策略: 作为两化融合的重要抓手, 计算机行业未来空间广阔。建议重点关注云计算、网络安全、信创、医疗 IT、金融 IT 和智能汽车等主题。

相关标的: 强烈推荐启明星辰、恒生电子、卫宁健康、中科创达、广联达, 推荐金山办公、安恒信息、绿盟科技、美亚柏科、中科曙光、中国长城、深信服、用友网络、浪潮信息、科大讯飞、东方国信、超图软件。

五、风险提示

- 1) **政策支持力度不及预期。** 工业互联网、工业软件和智能汽车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。
- 2) **中美科技争端有可能延续。** 我国工业软件、关键基础元器件等对西方国家依赖较为严重, 而美国国内精英层已经将中国视为竞争对手, 拜登上台之后, 中美之间的科技纠纷未必能彻底平息, 相关企业尤其是应用开发企业可能将面临着较大的供应链风险。
- 3) **企业或者政府支出不及预期。** 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依然谨慎, 而我国计算机行业多以 To B 或者 To G 为主, 受到的影响可能较大。

平安证券研究所投资评级：

股票投资评级：

- 强烈推荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 20% 以上）
- 推 荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 10% 至 20% 之间）
- 中 性（预计 6 个月内，股价表现相对沪深 300 指数在 $\pm 10\%$ 之间）
- 回 避（预计 6 个月内，股价表现弱于沪深 300 指数 10% 以上）

行业投资评级：

- 强于大市（预计 6 个月内，行业指数表现强于沪深 300 指数 5% 以上）
- 中 性（预计 6 个月内，行业指数表现相对沪深 300 指数在 $\pm 5\%$ 之间）
- 弱于大市（预计 6 个月内，行业指数表现弱于沪深 300 指数 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。

免责声明：

此报告旨在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 2021 版权所有。保留一切权利。

平安证券

平安证券研究所

电话：4008866338

深圳

深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座 25 层
邮编：518033

上海

上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 26 楼
邮编：200120
传真：(021) 33830395

北京

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心北楼 15 层
邮编：100033