

计算机

2021年07月04日

周观点：关注智慧煤矿投资机会

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

chenbaojian@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

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：逐渐关注中报高景气赛道》-2021.6.27

《行业深度报告-鸿蒙初发，万物互联》-2021.6.24

《行业周报-周观点：鸿蒙逐渐开启万物互联新时代》-2021.6.20

● **市场回顾**：本周(6.28-7.2)，沪深300指数下跌3.03%，计算机指数下跌1.13%。

● 周观点：关注智慧煤矿投资机会

(1) 国家政策牵引，智慧矿山建设加速

2020年2月，国家发改委、能源局等8部门联合印发《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》，提出煤矿智能化三阶段目标：到2021年，建成多种类型、不同模式的智能化示范煤矿；到2025年，大型煤矿和灾害严重煤矿基本实现智能化；到2035年，各类煤矿基本实现智能化。2021年6月，国家能源局与国家矿山安全监察局正式出台《煤矿智能化建设指南（2021版）》，各产煤大省也纷纷出台相应配套文件。

(2) 预计矿山智能化改造市场规模约2000亿元

根据《指导意见》，煤炭智能化是将人工智能、工业物联网、云计算、大数据、机器人、智能装备等与现代煤炭开发利用深度融合，形成智能控制系统，实现煤矿运营各环节的智能化。根据能源局数据，2019年全国煤矿数近4500座；根据安永测算，单矿井智能化改造费用在1.49-2.63亿元。考虑到不同产能的改造金额不同，预计智慧矿山整体市场规模超万亿元，与智能化相关的基础设施、集成平台市场约2000亿元。

(3) 华为推出智能矿山解决方案，煤矿智能化建设迎来加速发展

2020年7月，华为发布智能矿山联合解决方案，引入5G、AI、鲲鹏云等新ICT技术，形成了“3个1+N+5”的智能矿山整体架构，合作伙伴包括诸多相关公司。我们认为，煤炭行业面临安全环保、运营管理等多方面挑战，少人化、无人化矿山是大势所趋，在政策推动下，华为联合业内生态伙伴，智慧煤矿迎来加速发展。建议把握智慧煤矿投资机会，受益标的：工大高新、龙软科技、云鼎科技、天地科技等。

● 投资建议：

(1) **云计算**：推荐金山办公、用友网络、广联达、福昕软件、泛微网络、致远互联、万兴科技，其他受益标的包括浪潮信息、新开普、石基信息。

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

(3) **产业互联网**：推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、朗新科技等，其他受益标的深圳华强。

(4) **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。

(5) **智能网联汽车**：推荐道通科技、中科创达；其他受益标的包括德赛西威、千方科技。

(6) **金融IT**：推荐恒生电子，其他受益标的包括长亮科技、宇信科技、神州信息、顶点软件、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。

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

目 录

1、 周观点：关注智慧煤矿投资机会	3
2、 公司动态：道通科技等公司发布 2021 年上半年业绩预告	4
2.1、 业绩预告：道通科技等公司发布 2021 年上半年业绩预告	4
2.2、 股权激励：光云科技等公司发布 2021 年限制性股票激励计划	4
2.3、 股份减持：川大智胜等公司股东减持	4
2.4、 其他动态：北信源与中移系统集成有限公司签订《战略合作协议》	4
3、 行业一周要闻：滴滴被国家实施网络安全审查	5
3.1、 国内要闻：滴滴被国家实施网络安全审查	5
3.2、 海外动态：2020 年全球 IaaS 公有云服务市场亚马逊、微软和阿里巴巴居前三	6
4、 风险提示	6

图表目录

表 1： 道通科技等公司发布 2021 年上半年业绩预告	4
------------------------------------	---

1、周观点：关注智慧煤矿投资机会

● 市场回顾

本周（6.28-7.2），沪深 300 指数下跌 3.03%，计算机指数下跌 1.13%。

● 周观点：关注智慧煤矿投资机会

（1）国家政策牵引，智慧矿山建设加速

2020 年 2 月，国家发改委、能源局等 8 部门联合印发《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》，提出煤矿智能化三阶段目标：到 2021 年，建成多种类型、不同模式的智能化示范煤矿；到 2025 年，大型煤矿和灾害严重煤矿基本实现智能化；到 2035 年，各类煤矿基本实现智能化。2021 年 6 月，国家能源局与国家矿山安全监察局正式出台《煤矿智能化建设指南（2021 版）》，各产煤大省也纷纷出台相应配套文件。

（2）预计矿山智能化改造市场规模约 2000 亿元

根据《指导意见》，煤炭智能化是将人工智能、工业物联网、云计算、大数据、机器人、智能装备等与现代煤炭开发利用深度融合，形成智能控制系统，实现煤矿运营各环节的智能化。根据能源局数据，2019 年全国煤矿数近 4500 座；根据安永测算，单矿井智能化改造费用在 1.49-2.63 亿元。考虑到不同产能的改造金额不同，预计智慧矿山整体市场规模超万亿元，智能化相关的基础设施、集成平台市场约 2000 亿元。

（3）华为推出智能矿山解决方案，煤矿智能化建设迎来加速发展

2020 年 7 月，华为发布智能矿山联合解决方案，引入 5G、AI、鲲鹏云等新 ICT 技术，形成了“3 个 1+N+5”的智能矿山整体架构，合作伙伴包括诸多相关公司。我们认为，煤炭行业面临安全环保、运营管理等多方面挑战，少人化、无人化矿山是大势所趋，在政策推动下，华为联合业内生态伙伴，智慧煤矿迎来加速发展。建议把握智慧煤矿投资机会，受益标的：工大高新、龙软科技、云鼎科技、天地科技等。

投资建议：

（1）**云计算**：推荐金山办公、用友网络、广联达、福昕软件、泛微网络、致远互联、万兴科技，其他受益标的包括浪潮信息、新开普、石基信息。

（2）**信息安全**：推荐深信服、安恒信息、奇安信、绿盟科技、启明星辰、美亚柏科、迪普科技、拓尔思等，其他受益标的包括天融信、卫士通、中新赛克等。

（3）**产业互联网**：推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、朗新科技等，其他受益标的深圳华强。

（4）**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。

（5）**智能网联汽车**：推荐道通科技、中科创达，其他受益标的包括德赛西威、千方科技。

（6）**金融 IT**：推荐恒生电子，其他受益标的包括长亮科技、宇信科技、神州信息、顶点软件、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。

2、公司动态：道通科技等公司发布 2021 年上半年业绩预告

2.1、业绩预告：道通科技等公司发布 2021 年上半年业绩预告

表1: 道通科技等公司发布 2021 年上半年业绩预告

公司名称	2021 上半年业绩预告
道通科技	收入增长 65.86%~78.95%，净利润增长 35.60%~48.81%
恒生电子	收入增长 14.23%~29.67%，净利润增长 92.03%~104.25%，扣非净利润增长-5.78%~0.16%
华宇软件	收入增长 165%~175%，净利润增长 1040%至~1100%
深圳华强	收入增长 40%~70%，净利润增长 40%~80%
捷顺科技	净利润增长 40.00%~80.00%，扣非净利润增长 88.27%~157.30%
柏楚电子	净利润增长 100%，扣非净利润增长 113%
中科曙光	净利润增长 30%~45%，扣非净利润增长 30%~45%
宝信软件	净利润增长 30.4%~42.5%，扣非净利润增长 28.3%~40.8%

数据来源：各公司公告、开源证券研究所

2.2、股权激励：光云科技等公司发布 2021 年限制性股票激励计划

【光云科技】公司发布 2021 年限制性股票激励计划（草案），拟向 111 名激励对象授予 725.699 万股限制性股票，占公司总股本的 1.81%，授予价格不低于 12.00 元/股。

【艾融软件】公司发布 2021 年限制性股票激励计划（草案），拟向 84 名激励对象授予 85.8 万股限制性股票，占公司总股本的 0.61%，授予价格为 12.00 元/股。

2.3、股份减持：川大智胜等公司股东减持

【川大智胜】公司股东四川大学拟通过公开征集转让的方式协议转让其持有的公司 15,724,800 股股份，占公司总股本的 6.97%。

【佳创视讯】公司董监高计划以集中竞价方式合计减持 1,134,074 股，占公司总股本的 0.2745%。

【先进数通】公司 3 名股东计划以集中竞价交易方式合计减持 13,133,947 股，占公司总股本的 4.29%。

2.4、其他动态：北信源与中移系统集成有限公司签订《战略合作协议》

【北信源】公司与中移系统集成有限公司签订了《战略合作协议》，双方在智慧城市相关领域展开合作，促进智慧城市项目拓展和落地。

【德赛西威】公司股东广东德赛拟参与转融通证券出借业务，出借股份不超过 5,500,000 股，不超过公司总股本的 1%。

【竞业达】2020 年 11 月 12 日至 2021 年 6 月 30 日，公司及子公司收到软件产品增值税退税款以及其他政府补助资金共计 12,874,753 元。

【首都在线】2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日，公司及其下属公司广东力通累计收到政府补助资金 10,409,420 元。

【格尔软件】2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日，公司及下属控股子公司累计收

到与收益相关的政府补助共计人民币 4,867,803 元;与资产相关的政府补助共计人民币 118,800 元。

【恒为科技】2021 年 4-6 月,公司及全资和控股子公司合计收到政府补助 3,373,443 元。

【北信源】2021 年 6 月 28 日,公司收到北京市海淀区国家税务局拨付的增值税返还款项 5,870,500 元。

3、行业一周要闻：滴滴被国家实施网络安全审查

3.1、国内要闻：滴滴被国家实施网络安全审查

● 滴滴被国家实施网络安全审查

【网易财经】7 月 2 日晚间,网络安全审查办公室在官网发文,宣布对“滴滴出行”启动网络出行安全审查。为配合网络安全审查工作,防范风险扩大,审查期间,“滴滴出行”停止新用户注册。对此,滴滴出行回应称,滴滴将积极配合网络安全审查。审查期间,将在相关部门的监督指导下,全面梳理和排查网络安全风险,持续完善网络安全体系和技术能力。

● IDC: 2020 年中国大数据市场规模达 677.3 亿元

【IDC】根据 IDC 发布的《中国大数据平台市场研究报告-2020》,2020 年全球大数据软件市场规模达 4,813.6 亿元人民币,微软、Oracle、SAP 作为 Top3 的厂商贡献了 30% 以上的市场份额;中国市场,包括硬软服在内的中国大数据市场规模达 677.3 亿元人民币。

● IDC: 2020 年中国医院核心系统的市场规模为 53.9 亿元

【IDC】根据 IDC 发布的《中国医院核心管理系统市场份额-2020》,2020 年中国医院核心系统的市场规模为 53.9 亿元,同比增长 18.3%;卫宁健康、东软集团、创业慧康市场份额分别为 12.4%、9.7%、6.5%。预计 2025 年市场规模将达到 107.6 亿元,2020-2025 年年复合增长率为 14.8%。

● IDC: 2021 年 Q1 中国 PC 显示器市场整体出货量同比增长 48.6%

【IDC】根据 IDC 发布的《IDC 中国 PC 显示器追踪报告,2021 年第一季度》,2021 年第一季度中国 PC 显示器市场整体出货量 755 万台,同比大幅增长 48.6%。其中,显示器商用市场出货 441 万台,同比增长 77.5%;消费市场出货 314 万台,同比增长 20.9%。

● 工信部: 1-5 月中国规模以上互联网和相关服务企业业务收入同比增长 24.4%

【TechWeb】据工信部公布的数据显示,2021 年 1-5 月,中国规模以上互联网和相关服务企业完成业务收入 5981 亿元,同比增长达 24.4%。其中,信息服务收入 3481 亿元,同比增长 14.4%;平台服务收入 1963 亿元,同比增长 52.5%。

● 深圳制定人工智能领域全国首部地方性法规

【TechWeb】6 月 30 日消息,据深圳特区报报道,《深圳经济特区人工智能产业促进条例(草案)》已提请深圳市七届人大常委会第二次会议审议,为全国人工智能领域

的首部地方性法规。

- **恒大汽车发布 AVP 自动泊车系统：拥有 L4 级无人驾驶功能**

【站长之家】据恒驰官方微博消息，恒大汽车正式发布恒驰 AVP (Automated Valet Parking)，即自动代客泊车系统，融合超声波雷达、毫米波雷达、高清环视摄像头等传感器并结合高精地图，能够让车辆在特定场景下实现 L4 级无人驾驶功能。

3.2、海外动态：2020 年全球 IaaS 公有云服务市场亚马逊、微软和阿里巴巴居前三

- **Gartner：2020 年全球 IaaS 公有云服务市场亚马逊、微软和阿里巴巴居前三**

【TechWeb】Gartner 的最新统计结果显示，2020 年全球基础设施即服务 (IaaS) 市场达到 643 亿美元，相比 2019 年的 457 亿美元增长 40.7%。2020 年亚马逊仍在 IaaS 市场排名第一 (40.8%)，其次分别是微软 (19.7%)、阿里巴巴 (9.5%)。

- **英伟达宣布将与谷歌云合作打造业内首个 AI-on-5G 实验室**

【TechWeb】6 月 28 日消息，英伟达在西班牙巴塞罗那举行的 2021 世界移动通信大会 (MWC 2021) 上宣布，将与谷歌云合作打造业内首个 AI-on-5G 创新实验室，帮助加快基于人工智能的解决方案的开发和部署。

- **韩国将投资 10 亿美元研发自动驾驶，以实现 L4 级别自动驾驶**

【快科技】6 月 28 日消息，已宣布将在芯片和 6G 研发方面大力投资的韩国，计划将投资 1.1 万亿韩元 (约 10 亿美元) 用于自动驾驶技术的研发，以实现 L4 级别的自动驾驶。

- **马斯克表示未来 1 年星链互联网订户可达 50 万**

【网易科技】在西班牙巴塞罗那举行的世界移动通信大会 (MWC) 上，马斯克表示，星链互联网的测试用户最近达到了 7 万人，预计未来一年将出现快速增长，12 个月内有望超过 50 万。

4、风险提示

上游 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R4（中高风险），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