

行业点评

软件业、两化融合规划发布，数字化转型大潮将至

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



事项：

工信部发布《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》和《“十四五”信息化和工业化深度融合发展规划》(分别简称《软件规划》和《融合规划》，下同)。

平安观点：

- “十三五”软件业规模效益提升明显，与工业等重点领域融合加快。软件是新一代信息技术的灵魂，是数字经济发展的基础，也是制造强国、网络强国和数字中国等重大战略的支撑。“十三五”末，软件和信息服务业务(简称软件业，下同)收入达到 8.16 万亿元，年均增速达 13.8%，占信息产业比重从 2015 年的 28% 增长到 2020 年的 40%。基础性产品如操作系统、数据库、办公软件等取得一系列标志性成果，部分新兴平台软件、应用软件达到国际领先水平。“十三五”时期，信息化与制造业融合发展的效果正在显现，工业企业关键工序数控化率、经营管理数字化普及率和数字化研发设计工具普及率分别达 52.1%、68.1% 和 73.0%，五年内分别增加 6.7、13.2 和 11 个百分点。工业互联网平台资源配置能力显著增强，设备连接数量超过 7000 万，赋能效果明显。
- “十四五”时期，软件业要实现产业链、供应链上水平，两化融合要上台阶。当前，软件业面临的问题依然严峻，集中体现在产业链脆弱、基础单薄、融合发展深度和广度不够等方面，“十四五”都需要进行发力解决。按照《软件规划》预计，到 2025 年规模以上企业软件业务收入突破 14 万亿元，年均增长 12% 以上，基础软件、工业软件、嵌入式软件等产品收入占比明显提升。制造业信息化水平继续提高，《融合规划》提出，到 2025 年关键工序数控化率达 68%，企业经营管理数字化普及率达 80%，数字化研发设计工具普及率达 85%，预计目标较 2020 年末实际值分别高 15.9、11.9 和 12.0 个百分点；继续提升原材料、装备制造、消费品、电子信息、绿色制造、安全生产等领域的数字化、智能化和网络化水平。
- 软件产业链强化、深化软件定义是“十四五”行业重点工作。未来五年，产业将围绕软件产业链，重点从三方面发力：一是稳固上游，夯实开发环境、工具等产业链上游基础软件实力。二是攻坚中游，提升工业软件、应用软件、平台软件、嵌入式软件等产业链中游的软件水平。三是做优下游，增加产业链下游信息技术服务产品供给。《软件规划》针对推动软件产业链升级，部署了 6 项具体任务，即通过聚力攻坚基础软件、重点突破工业软件、协同攻关应用软件、前瞻布局新兴平台软件、积极培育嵌入式软件、优化信息技术服务，加速“补短板、锻长板、优服务”，全面提升软件产业链现代化水平。同时，规划要求深化软件定义。软件定义作为驱动未来发展的重要力量，在这次公布的《软件规划》中，就明确要培育创新应用生态，主要面向电子消费、高端装备、智能网联汽车、智慧城市等典型行业领域，提供软件定义解决方案并开展运营模式探索。

- **工业化和信息化融合将更为深入，模式创新和行业数字化转型是重点。**此次工信部公布的《融合规划》中，明确了五项主要任务。我们预计，对产业预计影响较大的有两个：一是培育新产品新模式新业态。《融合规划》指出，要发展新型智能产品、数字化管理、平台化设计、智能化制造、网络化协同、个性化定制、服务化延伸等七大新产品新模式新业态。二是推进行业领域数字化转型。《融合规划》要求，要加快推进原材料、装备制造、消费品、电子信息、绿色制造、安全生产等六个行业和领域数字化转型升级。围绕着上述任务，工信部将启动制造业数字化转型、两化融合标准引领、工业互联网平台推广、系统解决方案能力提升、产业链供应链数字化升级等工程或行动。
- **投资建议：**数字经济是国内经济转型发展的重要抓手，信息化和制造业的融合是数字化的重要方向，“十四五”时期都将面临着巨大发展机遇。软件产业链和供应链都有望补强，价值链也将得到提升，基础软件如操作系统、数据库、办公软件、工业软件、嵌入式软件以及新型平台软件的重视程度将继续提高；软件定义的趋势也将延续，在智能网联汽车、消费电子等领域的应用将更为深入。同时，信息化和制造业的融合将进入新的时期，制造业信息化改造投入预计将继续增大，相关解决方案、软硬件及服务需求也将放大。强烈推荐中科创达、广联达、启明星辰，推荐用友网络、科大讯飞、金山办公、深信服和安恒信息。
- **风险提示：**1) 政策出台进度和支持力度可能不及预期；2) 传统行业数字化转型推进不顺利；3) 中美在科技领域的博弈加剧。

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。

免责条款：

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