

# 计算机行业周报

我国全球创新指数排名持续上升，  
智能网联车未来发展前景广阔

2022年5月15日

平安证券研究所计算机团队

请务必阅读正文后免责条款



## 核心摘要

- **行业要闻及简评：** 1) 我国全球创新指数排名持续上升。5月12日，中共中央宣传部举行“中国这十年”系列主题新闻发布会。会议介绍了我国经济和生态文明领域的建设与改革情况。我国全球创新指数排名十年上升了22位，是世界各国中唯一持续快速上升的国家。我国在科技创新领域取得的巨大成就，推动我国数字经济持续蓬勃发展。2) 我国智能网联车未来发展前景广阔。5月10日，2022中国汽车品牌向上发展专项行动拉开大幕。在启动仪式上，业界“顶流”对民族汽车品牌发展之道展开深入探讨。科技创新已成为国际战略博弈的主要阵地。汽车作为国之重器，是我国在科技新赛道的重要发力点，在我国政府和企业高度重视智能网联汽车产业发展的背景下，我国智能网联汽车规模化商用的进程将加快，未来发展前景广阔。
- **重点公司公告：** 1) 中科创达公告2022年度向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书(申报稿)。2) 中孚信息发布2021年年度权益分派实施公告。3) 超图软件发布2021年年度权益分派实施公告。4) 浪潮信息发布2021年度权益分派实施公告。5) 四维图新发布关于公司及子公司收到软件产品增值税退税和政府补助的公告。
- **一周行情回顾：** 本周计算机行业指数上涨1.28%，沪深300指数上涨2.04%，前者跑输后者0.76pct。截至本周最后一个交易日，计算机行业市盈率为34.1。计算机行业299只A股成分股中，258只股价上涨，4只持平，37只下跌。
- **投资建议：** 本周计算机行业指数在经历了连续数周的下降之后有所企稳，行业市盈率处于历史低位水平。我们认为，行业细分领域龙头已具备较好的投资机会，我们持续看好数字经济主赛道。建议重点关注云计算、信创、工业软件/工业互联网、智能汽车等主题。强烈推荐广联达、中科创达，推荐金山办公、德赛西威、中望软件，建议关注中控技术。
- **风险提示：** 1) 供应链风险上升。2) 政策支持力度不及预期。3) 市场需求可能不及预期。4) 国产替代不及预期。



## 行业要闻及简评

### 要闻一：我国全球创新指数排名持续上升

**事件描述：**中共中央宣传部5月12日上午10时举行“中国这十年”系列主题新闻发布会，请中央财办分管日常工作的副主任韩文秀、国家发展改革委副主任胡祖才、科技部副部长李萌、生态环境部副部长叶民、商务部副部长兼国际贸易谈判副代表王受文、中国人民银行副行长陈雨露介绍经济和生态文明领域建设与改革情况，并答记者问。

**点评：**在发布会上，科技部副部长李萌介绍，十八大以来这十年，是我国科技进步最大、科技实力提高最快的十年，我国科技事业发生了历史性、整体性、格局性变化，成功跨入创新型国家的行列，全面融入全球创新网络，展现了具有新时代特点的整体布局和发展态势。我国自主研发大量先进技术装备和系统进入实用，成为推进产业快速升级的“利器”。

李萌还在发布会上指出，我国全球创新指数排名十年上升了22位，是世界各国中唯一持续快速上升的国家。十年来，我国科技发展的重要特点，是发展全面、特色突出、质量提升，成为支撑引领经济高质量发展和民生改善名副其实的第一动力。

我国在科技创新领域取得的巨大成就，推动我国数字经济持续蓬勃发展。根据中国信通院数据，2020年我国数字经济规模达到39.2万亿元，占GDP比重为38.6%，同比提高2.4个百分点。数字经济已成为我国经济发展的重要推动力。随着5G、云计算、大数据、人工智能等技术的进步和应用场景的拓展，我国数字经济和实体经济将进一步深度融合。

## 行业要闻及简评

### 要闻二：我国智能网联车未来发展前景广阔

**事件描述：**2022年5月10日，由工业和信息化部指导、中国汽车工业协会组织的“‘看见中国汽车’品牌巡礼全国行启动仪式”（以下简称“启动仪式”）通过线上云直播的方式隆重举行，2022中国汽车品牌向上发展专项行动拉开大幕。7位业界“顶流”通过“云端启动”的方式，共同开启品牌巡礼全国行，同时对民族汽车品牌发展之道展开深入探讨。

**点评：**中国第一汽车集团有限公司董事长、党委书记徐留平在启动仪式上表示，“中国一汽将继续加强、加快新能源智能网联汽车产品的推出速度，努力为中国汽车产业的转型升级和高质量发展作出新的更大贡献”。中国品牌汽车在新一轮的产业变革中，始终坚持以技术创新作为产业发展的重要支撑，前瞻性地布局智能网联汽车新赛道，积极推动汽车产业的转型升级。

在启动仪式上，据中国汽车工业协会副秘书长柳燕介绍，“五站活动将贯穿到年底”，“全面展示中国汽车品牌在技术领域特别是新能源、智能网联等方面的创新成就和技术实力”，“让世界看见中国汽车”。科技创新已成为国际战略博弈的主要阵地。汽车作为国之重器，是我国在科技新赛道的重要发力点，在我国政府和企业高度重视智能网联汽车产业发展的背景下，我国智能网联汽车规模化商用的进程将加快，未来发展前景广阔。

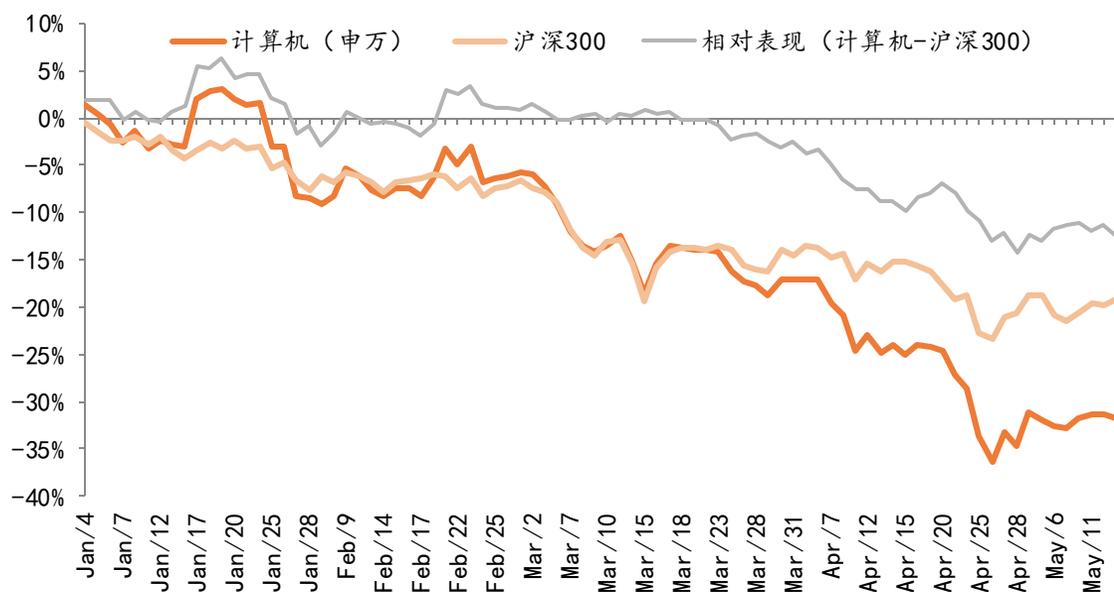
## 重点公司公告

- **【中科创达】** 公司公告2022年度向特定对象发行股票并在创业板上市募集说明书(申报稿)。根据公司公告,本次发行拟募集资金总额不超过310,000万元(含本数),募集资金扣除发行费用后的净额将用于“整车操作系统研发项目”、“边缘计算站研发及产业化项目”、“扩展现实(XR)研发及产业化项目”、“分布式算力网络技术研发项目”、“补充流动资金”等五个项目。(公司公告5/13)
- **【中孚信息】** 公司发布2021年年度权益分派实施公告。根据公司公告,以公司现有总股本226,533,165股为基数,向公司全体股东实施每10股派发现金红利1.00元(含税),不以资本公积金转增股份。本次权益分派股权登记日为2022年5月16日,除权除息日为2022年5月17日。(公司公告5/10)
- **【超图软件】** 公司发布2021年年度权益分派实施公告。根据公司公告,以公司现有总股本489,550,063股为基数,向全体股东每10股派0.60元人民币现金(含税)。本次权益分派股权登记日为2022年5月16日,除权除息日为2022年5月17日。(公司公告5/10)
- **【浪潮信息】** 公司发布2021年度权益分派实施公告。根据公司公告,以公司现有总股本1,453,721,310股为基数,向全体股东每10股派1.40元人民币现金(含税),共计派发现金股利203,520,983.40元,不送红股也不进行资本公积转增股本。本次权益分派股权登记日为2022年5月19日,除权除息日为2022年5月20日。(公司公告5/13)
- **【四维图新】** 公司发布关于公司及子公司收到软件产品增值税退税和政府补助的公告。根据公司公告,公司及子公司收到所属期为2022年2月至2022年3月的软件产品增值税退税款以及其他政府补助资金共计1,302.95万元。本次增值税退税款及其他政府补助预计将会增加本年度公司税前利润总额1,302.95万元,对归属于母公司净利润的影响约为1,290.36万元。(公司公告5/11)

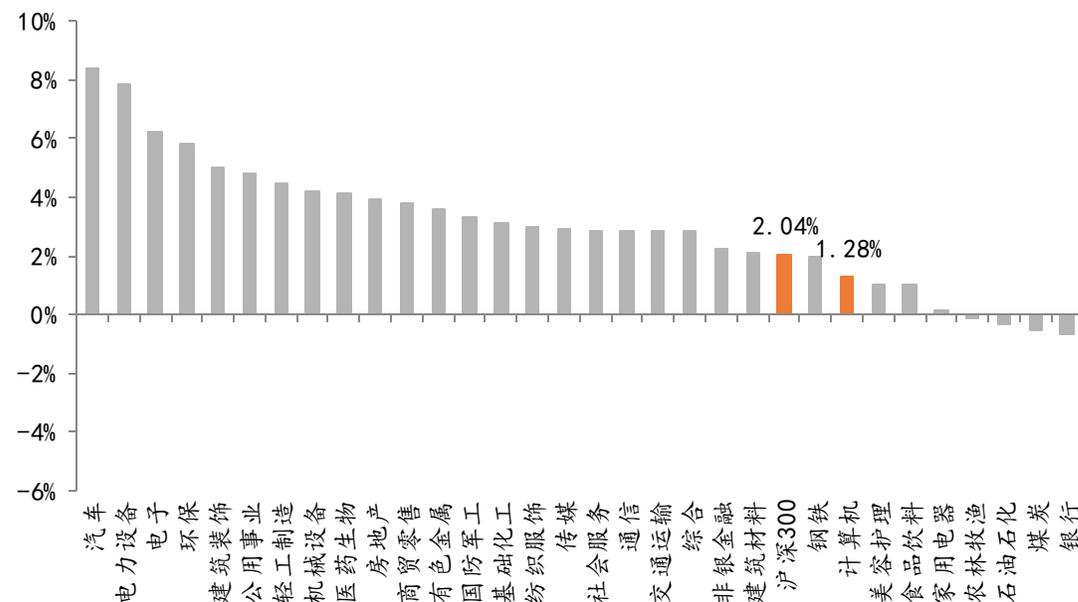
# 一周行情回顾——指数涨跌幅

➤ 本周计算机行业指数上涨1.28%，沪深300指数上涨2.04%，计算机行业指数跑输0.76pct。年初至本周最后一个交易日，计算机行业指数累计下跌31.77%，沪深300指数累计下跌19.27%，计算机行业指数累计跑输12.50pct。

年初以来计算机行业指数相对表现



本周计算机及各行业指数涨跌幅表现



## 一周行情回顾——上市公司涨跌幅

▶ 截至本周最后一个交易日，计算机行业整体P/E（TTM，整体法，剔除负值）为34.1。本周计算机行业299只A股成分股中，258只股价上涨，4只持平，37只下跌。

### 本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	真视通	37.86	41.32	1	*ST紫晶	-29.63	-43.72
2	汇纳科技	30.13	32.11	2	ST国华	-22.68	-26.55
3	创业慧康	21.84	24.88	3	国能日新	-15.00	-16.32
4	经纬恒润-W	19.51	10.38	4	ST泛微	-14.44	-22.78
5	盛视科技	18.59	19.81	5	泽达易盛	-13.84	-21.16
6	*ST赛为	18.32	20.07	6	今天国际	-10.26	-6.09
7	和仁科技	17.08	22.69	7	*ST御银	-9.06	-17.70
8	联合光电	16.79	17.11	8	海康威视	-7.82	-24.50
9	智莱科技	15.87	15.60	9	古鳌科技	-4.05	15.14
10	电科数字	15.28	19.20	10	奇安信-U	-3.58	-2.90

## 投资建议

- ▶ 本周计算机行业指数在经历了连续数周的下降之后有所企稳，行业市盈率处于历史低位水平。我们认为，行业细分领域龙头已具备较好的投资机会，我们持续看好数字经济主赛道。建议重点关注云计算、信创、工业软件/工业互联网、智能汽车等主题。强烈推荐广联达、中科创达，推荐金山办公、德赛西威、中望软件，建议关注中控技术。

## 风险提示

- **供应链风险上升。**中美关系的不确定性较高，美国对中国科技产业的打压将持续，全球ICT行业产业链更为破碎的风险加大。ICT产业对全球尤其是美国科技产业链的依赖依然严重，被“卡脖子”的风险依然较高。
- **政策支持力度不及预期。**ICT产业正处在转型升级的关键时期，很多领域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。
- **市场需求可能不及预期。**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较为谨慎，ICT产品和服务需求也可能延宕，上市公司收入和业绩增长可能不及预期。
- **国产替代不及预期。**如果客户认证周期过长，国内厂商的产品研发技术水平达不到要求，则可能影响国产替代的进程。

### 电子信息团队

行业	分析师	邮箱	资格类型	资格编号
计算机	付强	fuqiang021@pingan.com.cn	投资咨询	S1060520070001
	闫磊	YANLEI511@pingan.com.cn	投资咨询	S1060517070006

## 附：重点公司预测与评级

股票简称	股票代码	5月13日	EPS				PE				评级
		收盘价	2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E	
广联达	002410.SZ	46.88	0.56	0.86	1.12	1.41	83.7	54.5	41.9	33.2	强烈推荐
中科创达	300496.SZ	102.03	1.52	2.12	2.92	4.00	67.1	48.1	34.9	25.5	强烈推荐
金山办公	688111.SH	201.00	2.26	3.06	4.08	5.36	88.9	65.7	49.3	37.5	推荐
德赛西威	002920.SZ	128.98	1.50	2.07	2.78	3.65	86.0	62.3	46.4	35.3	推荐
中望软件	688083.SH	216.32	2.93	3.82	5.13	7.02	73.8	56.6	42.2	30.8	推荐

**平安证券综合研究所投资评级：****股票投资评级：**

强烈推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现20%以上）

推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现10%至20%之间）

中性（预计6个月内，股价表现相对市场表现在±10%之间）

回避（预计6个月内，股价表现弱于市场表现10%以上）

**行业投资评级：**

强于大市（预计6个月内，行业指数表现强于市场表现5%以上）

中性（预计6个月内，行业指数表现相对市场表现在±5%之间）

弱于大市（预计6个月内，行业指数表现弱于市场表现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2022版权所有。保留一切权利。