

计算机行业周报

数字政府建设将提速，人工智能赋能智能制造发展

2022年6月27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) 数字政府建设将提速。6月23日，国务院印发《关于加强数字政府建设的指导意见》，明确了数字政府建设的总体要求、目标和主要任务。在党和国家的领导下，我国数字政府的建设将加快，围绕数字政府建设的政务云、国土空间规划等各种信息化应用将加速落地，网络安全和自主可控的发展也将提速。2) 人工智能赋能智能制造发展。6月24日，工业和信息化部党组书记、部长肖亚庆在天津出席第六届世界智能大会并致辞。本次大会以“智能新时代：数字赋能、智赢未来”为主题。人工智能与制造、交通、医疗、民生等领域加速融合，不断创造出新业态、新模式、新市场，有力推动各行各业数字化、智能化转型。智能制造在《“十四五”规划和2035年远景目标纲要》中被确定为10个数字化应用场景之一，是数字经济的重要组成部分。随着人工智能与制造业的加速融合，“十四五”期间，我国智能制造的发展将加快。
- **重点公司公告：** 1) 东方国信发布关于设立全资子公司的公告。2) 中科创达公告中科创达软件股份有限公司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)。3) 美亚柏科发布关于公司向特定对象发行股票预案(修订稿)的公告。4) 启明星辰发布2021年度权益分派实施公告。
- **一周行情回顾：** 上周，计算机行业指数上涨2.73%，沪深300指数上涨1.99%，前者跑赢后者0.74pct。截至上周最后一个交易日，计算机行业市盈率为36.2倍。计算机行业302只A股成分股中，220只股价上涨，6只持平，76只下跌。
- **投资建议：** 上周，计算机行业指数持续上涨，行业呈现向上反弹趋势。在党和国家的领导下，我国数字政府的建设将加快，围绕数字政府建设的政务云、国土空间规划等各种信息化应用将加速落地，网络安全和自主可控的发展也将提速。数字政府建设的加快将引领我国数字经济持续蓬勃发展，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：数字政府建设将提速

事件描述：6月23日，国务院印发《关于加强数字政府建设的指导意见》（简称《指导意见》，下同），明确了数字政府建设的总体要求、目标和主要任务。

点评：《指导意见》明确了两个阶段的目标以及七项主要任务。按照《指导意见》要求，2025年之前，重点是完善数字政府顶层设计，基本形成政府数字化履职能力、安全保障、制度规则、数据资源、平台支撑等数字政府体系框架；到2035年，数字化体系框架基本完备，基本建成整体协同、敏捷高效、智能精准、开放透明、公平普惠的数字政府。其中，对于ICT产业而言，数据资源的开放共享、平台支撑等方面，将带来直接的利好。数据开放共享方面，国家将重点推进全国一体化政务大数据体系建设，推动数据有序开发利用。平台支撑方面，将构建全国一体化政务云平台体系，国务院各部门政务云纳入全国一体化政务云平台体系统筹管理；各地区按照省级统筹原则开展政务云建设，集约提供政务云服务，相关政策将直接拉动计算、网络、存储以及安全等方面的投资。

《指导意见》是国家对数字政府建设的顶层规划。根据《指导意见》的要求，在各级党委领导下，建立常态化考核机制，将数字政府建设工作作为政府绩效考核的重要内容，考核结果作为领导班子和有关领导干部综合考核评价的重要参考，数字政府的建设将成为“一把手”工程。在党和国家的领导下，我国数字政府的建设将加快，围绕数字政府建设的政务云、国土空间规划等各种信息化应用将加速落地，网络安全和自主可控的发展也将提速。

行业要闻及简评

要闻二：人工智能赋能智能制造发展

事件描述：6月24日，工业和信息化部党组书记、部长肖亚庆在天津出席第六届世界智能大会并致辞。本次大会以“智能新时代：数字赋能、智赢未来”为主题，采用“会展赛+智能体验”四位一体“云上”办会模式，来自多个国家和地区的政界代表、专家学者和企业代表亲临会场或线上互动，共同探讨人工智能与经济、人文、生态、社会治理等领域的热点话题。

点评：肖亚庆表示，党中央、国务院高度重视人工智能发展。近年来，我国人工智能发展取得积极成效，截至目前，人工智能核心产业规模超过4000亿元，企业数量超过3000家，智能芯片、开源框架等关键核心技术取得重要突破，智能传感器、智能网联汽车等标志性产品的创新能力持续提升，产业体系进一步完善、水平稳步提升。人工智能与制造、交通、医疗、民生等领域加速融合，不断创造出新业态、新模式、新市场，有力推动各行各业数字化、智能化转型。

肖亚庆强调，我们要深入把握新一代人工智能发展的特点和规律，协同推进技术创新、基础设施、赋能应用和治理体系建设，抢抓人工智能发展机遇，为制造强国、网络强国、数字中国建设提供有力支撑。要加快建设智能化信息基础设施，有序推进5G网络和千兆光网建设，完善工业互联网、数据中心、物联网等新型基础设施布局，合理部署超级计算中心。要推进制造业智能化改造，深入实施智能制造工程，建设一批智能场景、智能车间、智能工厂，打造智慧供应链，加快制造业数字化转型、网络化协同、智能化改造。智能制造在《“十四五”规划和2035年远景目标纲要》中被确定为10个数字化应用场景之一，是数字经济的重要组成部分。随着人工智能与制造业的加速融合，“十四五”期间，我国智能制造的发展将加快。

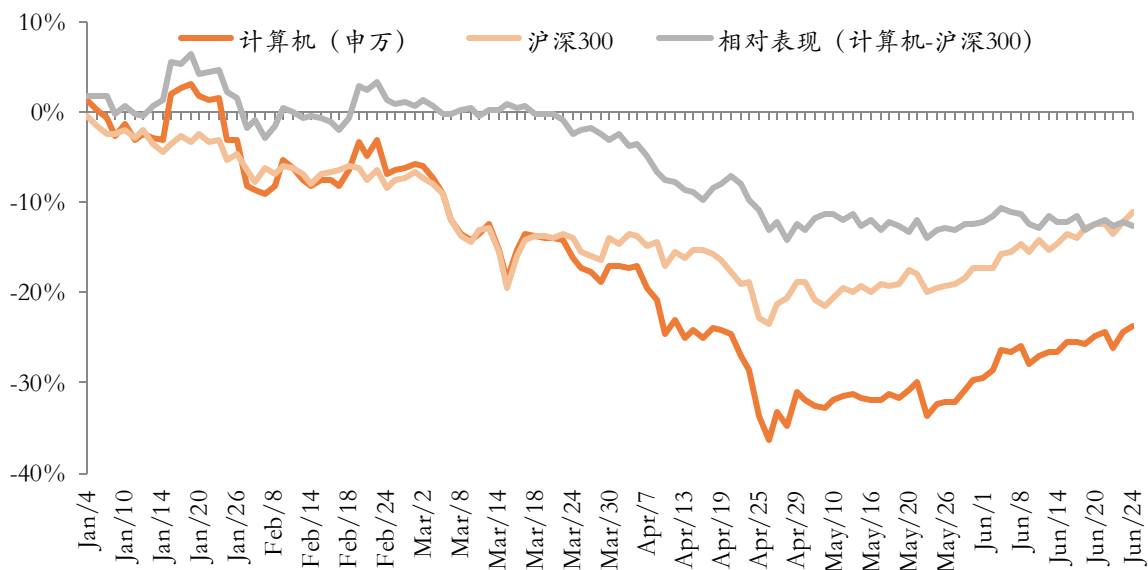
重点公司公告

- **【东方国信】** 公司发布关于设立全资子公司的公告。根据公司公告，公司于2022年6月21日召开第五届董事会第十一次会议，审议通过了《关于设立全资子公司的议案》。为发挥公司工业互联网平台Cloudiip在煤矿行业的技术优势和项目团队的交付能力，加速布局智慧煤矿领域，在矿山整体智能化解决方案的市场竞争中占得先机。公司拟设立全资子公司鄂尔多斯市国信智能应用科技有限公司，以自有资金认缴出资500万元人民币。（公司公告6/21）
- **【中科创达】** 公司公告中科创达软件股份有限公司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，本次向特定对象发行拟募集资金不超过人民币310,000万元(含本数)，且发行股份数量不超过本次发行前公司总股本的20%，即不超过85,011,576股(含本数)。募集资金扣除发行费用后的净额用于下述项目：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。（公司公告6/20）
- **【美亚柏科】** 公司发布关于公司向特定对象发行股票预案(修订稿)的公告。根据公司公告，公司本次向特定对象发行股票的发行对象为国投智能，本次向特定对象发行股票数量不超过55,670,501股（含本数），不超过本次发行前公司总股本的30%，发行价格为12.17元/股，募集资金总额为不超过67,751.00万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。本次向特定对象发行股票，有利于巩固国投智能对美亚柏科的稳定控制，同时，满足公司营运资金需求，提升公司抗风险能力。（公司公告6/20）
- **【启明星辰】** 公司发布2021年度权益分派实施公告。根据公司公告，公司2021年度权益分派方案为：以公司现有总股本947,913,938股为基数，向全体股东每10股派0.25元人民币现金。本次权益分派股权登记日为2022年6月30日，除权除息日为2022年7月1日。（公司公告6/23）

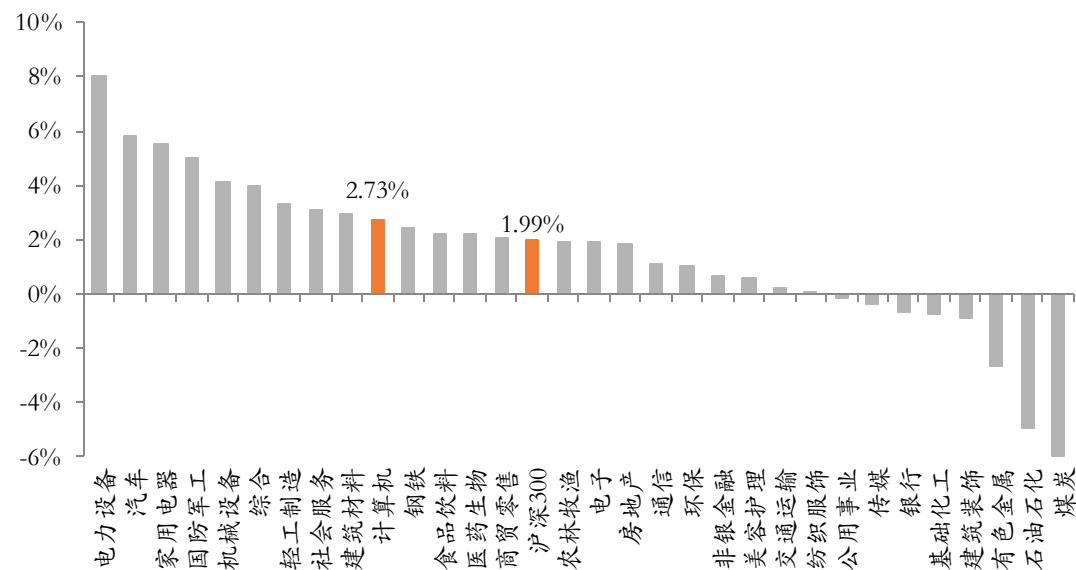
一周行情回顾——指数涨跌幅

➤ 上周，计算机行业指数上涨2.73%，沪深300指数上涨1.99%，计算机行业指数跑赢0.74pct。年初至上周最后一个交易日，计算机行业指数累计下跌23.69%，沪深300指数累计下跌11.04%，计算机行业指数累计跑输12.65pct。

年初以来计算机行业指数相对表现



上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

▶ 截至上周最后一个交易日，计算机行业整体P/E（TTM，剔除负值）为36.2倍。上周，计算机行业302只A股成分股中，220只股价上涨，6只持平，76只下跌。

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	万集科技	27.28	58.05	1	网力退	-20.00	13.33
2	神思电子	27.11	87.02	2	和仁科技	-12.46	13.01
3	延华智能	17.52	50.26	3	海天瑞声	-10.73	78.43
4	*ST深南	16.72	45.85	4	龙软科技	-10.12	7.70
5	左江科技	13.27	49.44	5	*ST紫晶	-9.98	17.36
6	天泽信息	13.24	27.63	6	今天国际	-7.64	29.71
7	中科金财	12.58	100.71	7	云从科技-UW	-7.19	84.71
8	嘉和美康	11.52	12.53	8	朗新科技	-7.03	4.30
9	经纬恒润-W	11.33	35.56	9	科远智慧	-6.86	148.66
10	吉大正元	11.06	12.59	10	新点软件	-5.96	15.13

投资建议

- 上周，计算机行业指数持续上涨，行业呈现向上反弹趋势。在党和国家的领导下，我国数字政府的建设将加快，围绕数字政府建设的政务云、国土空间规划等各种信息化应用将加速落地，网络安全和自主可控的发展也将提速。数字政府建设的加快将引领我国数字经济持续蓬勃发展，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	6月24日	EPS (元)				PE (倍)				评级
		收盘价 (元)	2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E	
广联达	002410.SZ	57.62	0.56	0.86	1.12	1.41	102.9	67.0	51.4	40.9	强烈推荐
中科创达	300496.SZ	140.04	1.52	2.12	2.92	4.00	92.1	66.1	48.0	35.0	强烈推荐
金山办公	688111.SH	196.27	2.26	3.06	4.08	5.36	86.8	64.1	48.1	36.6	推荐
德赛西威	002920.SZ	158.56	1.50	2.07	2.78	3.65	105.7	76.6	57.0	43.4	推荐
中望软件	688083.SH	213.55	2.10	2.73	3.67	5.01	101.7	78.2	58.2	42.6	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。