

计算机行业周报

2022中国数字经济创新发展大会召开，
我国数字经济将持续蓬勃发展

2022年7月18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) 2022中国数字经济创新发展大会召开。2022年7月7—9日，工业和信息化部、广东省人民政府共同主办的2022中国数字经济创新发展大会在广东省汕头市举办。数字经济已经成为我国经济发展的重要推动力。2022中国数字经济创新发展大会的召开，体现了我国政府对数字经济发展的持续高度重视。我们认为，受益于国家对数字经济发展的高度重视，我国数字经济将持续蓬勃发展。2) 2022世界5G大会新闻发布会在哈尔滨市召开。作为全球首个5G领域国际盛会，世界5G大会已在北京、广东成功举办过三届，为全球5G发展搭建了一个行业合作与交流的高端平台。当前，我国5G产业发展取得积极成效。相比3G和4G，5G具有更高速率、更低时延、更广连接的技术优势。我们认为，5G在工业互联网、智能汽车等应用场景想象空间巨大，我国5G产业未来发展前景广阔。
- **重点公司公告：** 1) 用友网络公告2022年半年度业绩预告。2) 启明星辰公告2022年半年度业绩预告。3) 超图软件公告2022年半年度业绩预告。4) 恒生电子公告2022年半年度业绩预告。
- **一周行情回顾：** 上周，计算机行业指数下跌5.01%，沪深300指数下跌4.07%，前者跑输后者0.94pct。截至上周最后一个交易日，计算机行业市盈率为33.8倍。计算机行业302只A股成分股中，38只股价上涨，2只持平，262只下跌。
- **投资建议：** 上周，计算机行业指数下跌。2022中国数字经济创新发展大会在广东省汕头市举办，体现了我国政府对数字经济发展的持续高度重视。我们认为，受益于国家对数字经济发展的高度重视，我国数字经济将持续蓬勃发展。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、经纬恒润、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

要闻一：2022中国数字经济创新发展大会召开

事件描述：2022年7月7—9日，工业和信息化部、广东省人民政府共同主办的2022中国数字经济创新发展大会在广东省汕头市举办。本次大会以“聚数联侨 共创未来——打造数字经济国际合作先行区”为主题，旨在发挥广东省数字经济大省的产业基础优势、汕头市“侨乡”和国际通信基础设施优势，着力打造数字经济国际合作创新发展的重要窗口和数字经济对外开放服务华侨的国家级平台，助推我国数字经济高质量发展。

点评：工业和信息化部总经济师许科敏表示，党的十八大以来，工业和信息化部认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，联合相关地区和部门，加快实施制造强国和网络强国战略，着力推动数字技术和实体经济深度融合，数字经济创新发展取得积极成效。下一步，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，立足新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，构建新发展格局，顺应数字化发展趋势，强化创新驱动，夯实网络基础，促进融合发展，激发数据潜能，提升治理能力，推动数字经济更好赋能实体、服务社会、造福百姓。

数字经济已经成为我国经济发展的重要推动力。根据中国信通院数据，2021年，我国数字经济规模达到45.5万亿元，占GDP的比重39.8%，同比名义增长16.2%。其中，数字产业化规模达到8.4万亿元，占GDP的比重为7.3%；产业数字化规模达到37.2万亿元，占GDP的比重为32.5%。2022中国数字经济创新发展大会的召开，体现了我国政府对数字经济发展的持续高度重视。我们认为，受益于国家对数字经济发展的高度重视，我国数字经济将持续蓬勃发展。



行业要闻及简评

要闻二：2022世界5G大会新闻发布会在哈尔滨市召开

事件描述：7月14日，2022世界5G大会新闻发布会在黑龙江省哈尔滨市召开。作为全球首个5G领域国际盛会，世界5G大会已在北京、广东成功举办过三届。大会以“专业、开放、包容”为典型会议品牌特征，为全社会打开了一扇观察和了解5G技术最新成果、应用落地最新进展、产业政策权威解读的窗口，为全球5G发展搭建了一个行业合作与交流的高端平台。

点评：2022世界5G大会的主题是：“筑5G生态，促共创共利”，旨在汇聚世界5G发展的最新成果和观点，为构建全方位、多领域、深层次的全球科技和产业合作体系描绘蓝图，为5G创新链、产业链、供应链紧密融合共筑良好生态搭建平台，为5G赋能千行百业注入活力。本届大会的“5G融合应用揭榜赛”环节设置了8个赛道，包含 4K/8K/AR/VR/ 云游戏、车联网、港口/矿山/航空航天和能源、工业互联网/智能制造、智慧城市、智慧健康医疗、中小企业及高校及其他。初赛共征集有效参赛项目 770 个，将从中遴选出经济效益和商业模式创新性突出的优秀5G融合应用案例。

当前，我国5G产业发展取得积极成效。根据工信部数据，截至2022年5月底，我国已建成开通5G基站170万个，覆盖全国所有地级市、县城城区和92%的乡镇镇区，每万人5G基站数超过12个。5G应用覆盖国民经济40个大类，在全国200余家智慧矿山、1000余家智慧工厂、180余个智慧电网、89个港口、超过600个三甲医院项目中得到广泛应用。5G行业虚拟专网加快建设，由2021年7月的1655个提升至6518个，增长近3倍，服务行业发展的能力明显增强。相比3G和4G，5G具有更高速率、更低时延、更广连接的技术优势。我们认为，5G在工业互联网、智能汽车等应用场景想象空间巨大，我国5G产业未来发展前景广阔。

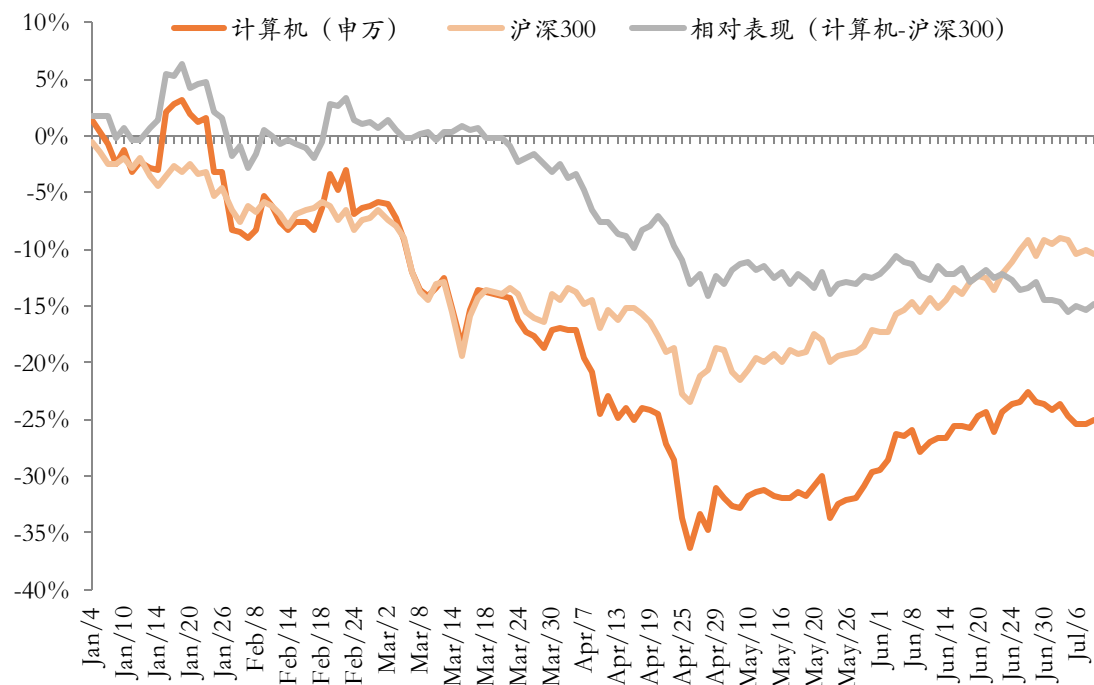
重点公司公告

- **【用友网络】** 公司公告2022年半年度业绩预告。根据公司公告，公司预计2022年上半年度实现营业收入350,800万元到356,700万元，同比增长10.5%到12.5%；实现归属于母公司所有者的净亏损为24,300万元到27,300万元；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净亏损为19,000万元到22,000万元。（公司公告7/15）
- **【启明星辰】** 公司公告2022年半年度业绩预告。根据公司公告，公司2022年上半年预计归属于上市公司股东的净利润为亏损24,000万元至26,000万元；扣除非经常性损益后的净利润为亏损27,000万元至29,000万元。（公司公告7/15）
- **【超图软件】** 公司公告2022年半年度业绩预告。根据公司公告，公司2022年上半年预计实现营业收入40,000万元至48,000万元，同比下降35.89%至23.07%；归属于上市公司股东的净利润为亏损4,000万元至6,000万元。（公司公告7/11）
- **【恒生电子】** 公司公告2022年半年度业绩预告。根据公司公告，公司预计2022年上半年实现营业收入约为236,774万元，同比增加约15.38%；实现归属于上市公司股东的净利润约为-9,943万元，与上年同期相比将减少约81,452万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为11,566万元，与上年同期相比将减少约18,403万元。（公司公告7/15）

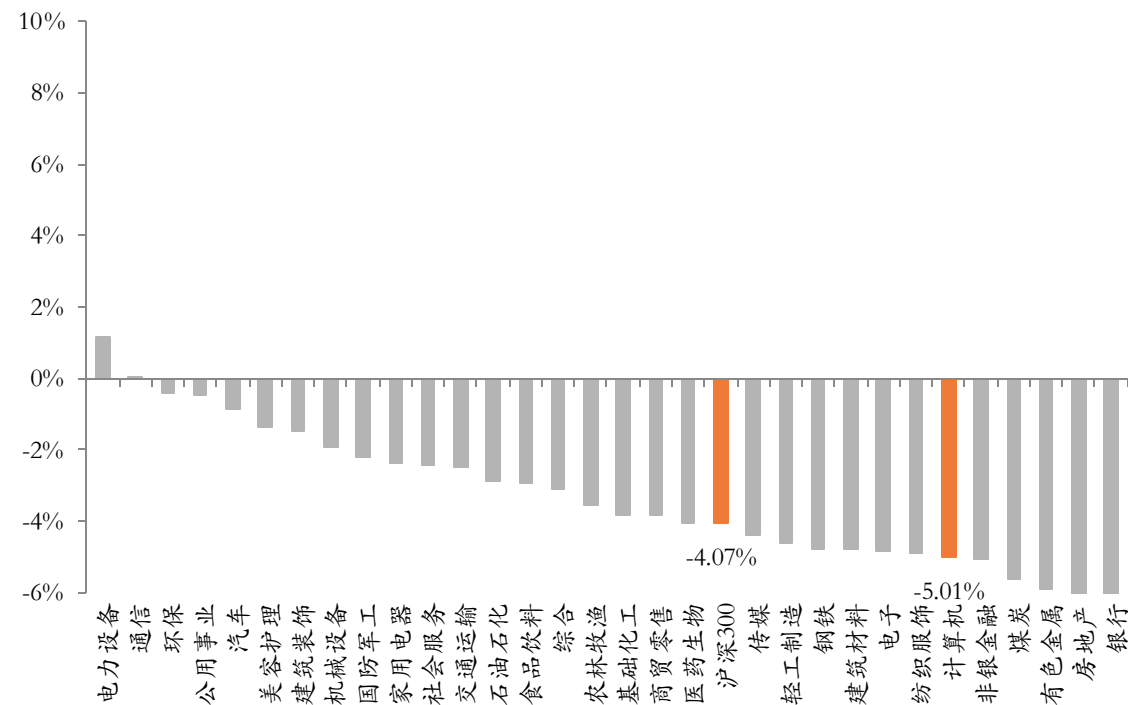
一周行情回顾——指数涨跌幅

➤ 上周，计算机行业指数下跌5.01%，沪深300指数下跌4.07%，计算机行业指数跑输0.94pct。年初至上周最后一个交易日，计算机行业指数累计下跌28.87%，沪深300指数累计下跌14.00%，计算机行业指数累计跑输14.87pct。

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33.8倍。上周，计算机行业302只A股成分股中，38只股价上涨，2只持平，262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	云涌科技	27.33	20.73	1	德明利	-18.51	164.43
2	朗新科技	22.54	5.66	2	锐明技术	-17.52	19.09
3	国能日新	21.33	112.85	3	ST国华	-16.13	18.99
4	智莱科技	19.26	23.53	4	苏州科达	-13.27	6.08
5	国网信通	14.77	35.99	5	捷顺科技	-12.05	9.12
6	软通动力	13.97	47.60	6	达华智能	-11.76	23.70
7	威创股份	11.19	27.67	7	恒生电子	-11.42	5.35
8	金现代	8.34	53.91	8	绿盟科技	-11.33	7.63
9	嘉和美康	7.44	10.29	9	天迈科技	-11.11	54.41
10	致远互联	7.41	3.95	10	恒银科技	-11.03	8.63

投资建议

- 上周，计算机行业指数下跌。2022中国数字经济创新发展大会在广东省汕头市举办，体现了我国政府对数字经济发展的持续高度重视。我们认为，受益于国家对数字经济发展的高度重视，我国数字经济将持续蓬勃发展。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、经纬恒润、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	7月15日	EPS（元）				PE（倍）				评级
		收盘价（元）	2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E	
广联达	002410.SZ	47.41	0.56	0.86	1.12	1.41	84.7	55.1	42.3	33.6	强烈推荐
中科创达	300496.SZ	133.74	1.52	2.12	2.92	4.00	88.0	63.1	45.8	33.4	强烈推荐
金山办公	688111.SH	174.82	2.26	3.06	4.08	5.36	77.4	57.1	42.8	32.6	推荐
德赛西威	002920.SZ	164.19	1.50	2.07	2.78	3.65	109.5	79.3	59.1	45.0	推荐
经纬恒润	688326.SH	165.45	1.22	1.62	2.42	3.42	135.6	102.1	68.4	48.4	推荐
中望软件	688083.SH	182.50	2.10	2.73	3.67	5.01	86.9	66.8	49.7	36.4	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：

此报告旨为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。