

计算机行业周报

第五届数字中国建设峰会开幕，
我国数字经济发展成效显著

2022年7月25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) 第五届数字中国建设峰会开幕。7月23日上午，第五届数字中国建设峰会在福建省福州市开幕，本届峰会以“创新驱动新变革 数字引领新格局”为主题，旨在充分展示数字中国建设最新成果。根据开幕式上发布的《数字中国发展报告（2021年）》数据，我国数字基础设施建设积极推进，数字经济发展成效显著，数字经济规模全球领先。2) 2022年上半年工业和信息化发展情况发布会召开。国务院新闻办公室于2022年7月19日（星期二）上午10时举行新闻发布会，请工业和信息化部新闻发言人、总工程师田玉龙，工业和信息化部运行监测协调局负责人陶青和工业和信息化部信息通信管理局负责人王鹏介绍2022年上半年工业和信息化发展情况，并答记者问。上半年，我国数字产业化和产业数字化发展势头良好。随着我国数字经济的持续蓬勃发展，我国数字产业化和产业数字化未来均有很大的发展潜力。
- **重点公司公告：**1) 用友网络发布关于2022年限制性股票激励计划授予结果公告。2) 深信服公告创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书（申报稿）。3) 中科星图发布2021年度向特定对象发行股票上市公告书。4) 中控技术发布2022年半年度业绩预告的自愿性披露公告。
- **一周行情回顾：**上周，计算机行业指数上涨4.88%，沪深300指数下跌0.24%，前者跑赢后者5.12pct。截至上周最后一个交易日，计算机行业市盈率为35.2倍。计算机行业302只A股成分股中，283只股价上涨，19只下跌。
- **投资建议：**上周，计算机行业指数上涨。第五届数字中国建设峰会在福建省福州市开幕，根据开幕式上发布的《数字中国发展报告（2021年）》数据，我国数字基础设施建设积极推进，数字经济发展成效显著，数字经济规模全球领先。我们认为，受益于我国政府对数字经济的高度重视，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：第五届数字中国建设峰会开幕

事件描述： 7月23日上午，第五届数字中国建设峰会在福建省福州市开幕。本届峰会以“创新驱动新变革 数字引领新格局”为主题，旨在充分展示数字中国建设最新成果。在开幕式上，国家网信办发布了《数字中国发展报告（2021年）》，并启动了2022年全民数字素养与技能提升月。

点评： 我国数字基础设施建设积极推进。根据《数字中国发展报告（2021年）》数据，我国已建成全球规模最大、技术领先的网络基础设施。截至2021年底，我国已建成142.5万个5G基站，总量占全球60%以上，5G用户数达到3.55亿户，行政村、脱贫村通宽带率达100%。截至2021年底，IPv6地址资源总量位居世界第一，IPv6活跃用户数达6.08亿。算力规模全球排名第二，近5年算力年均增速超过30%。

我国数字经济发展成效显著，数字经济规模全球领先。根据《数字中国发展报告（2021年）》数据，2017年到2021年，我国数字经济规模从27.2万亿元增至45.5万亿元，总量稳居世界第二，年均复合增长率达13.6%，占国内生产总值比重从32.9%提升至39.8%。数字经济已成为我国经济发展的重要推动力，我们认为，受益于我国政府对数字经济的高度重视，我国数字经济将持续蓬勃发展。

行业要闻及简评

要闻二：2022年上半年工业和信息化发展情况发布会召开

事件描述：国务院新闻办公室于2022年7月19日（星期二）上午10时举行新闻发布会，请工业和信息化部新闻发言人、总工程师田玉龙，工业和信息化部运行监测协调局负责人陶青和工业和信息化部信息通信管理局负责人王鹏介绍2022年上半年工业和信息化发展情况，并答记者问。

点评：上半年，我国数字产业化和产业数字化发展势头良好。根据发布会信息，上半年，我国数字产业规模持续提升。网上购物、在线教育、远程医疗等“非接触经济”全面提速。电子信息制造业、软件业、通信业和互联网的收入总规模突破10万亿元，平稳向好发展态势明显，产业韧性持续增强。

产业数字化转型进程提速升级。“5G+工业互联网”512工程纵深推进，建设项目超过3100个，其中二季度新增项目700个。实施智能制造工程，孵化解决方案供应商已经超6000家，服务范围覆盖90%以上制造业领域，规模以上工业企业关键工序数控化率和数字化研发设计工具普及率分别达到55.7%、75.1%，传统产业数字化转型提升进程进一步提速。

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%。随着我国数字经济的持续蓬勃发展，我国数字产业化和产业数字化未来均有很大的发展潜力。

重点公司公告

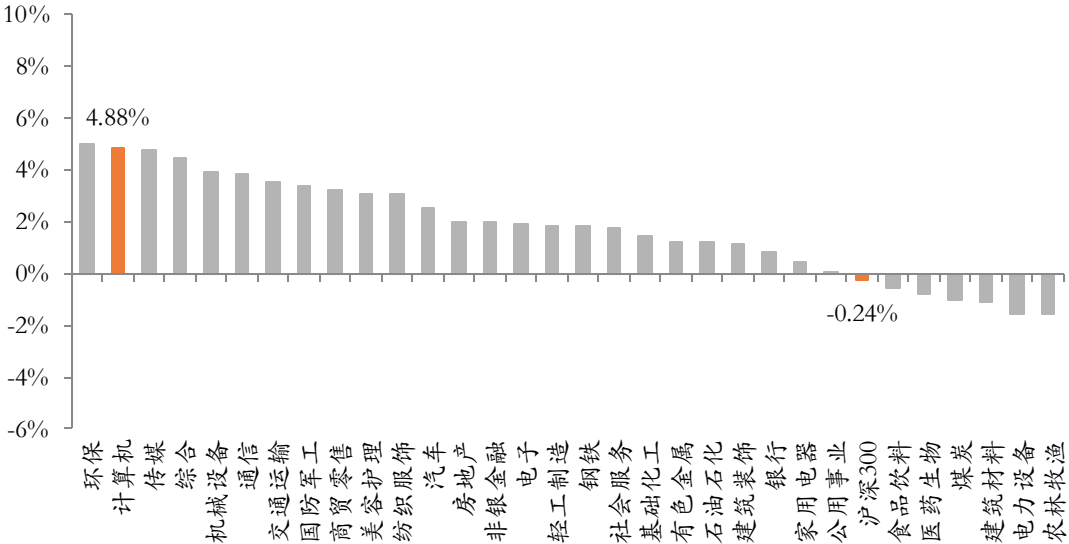
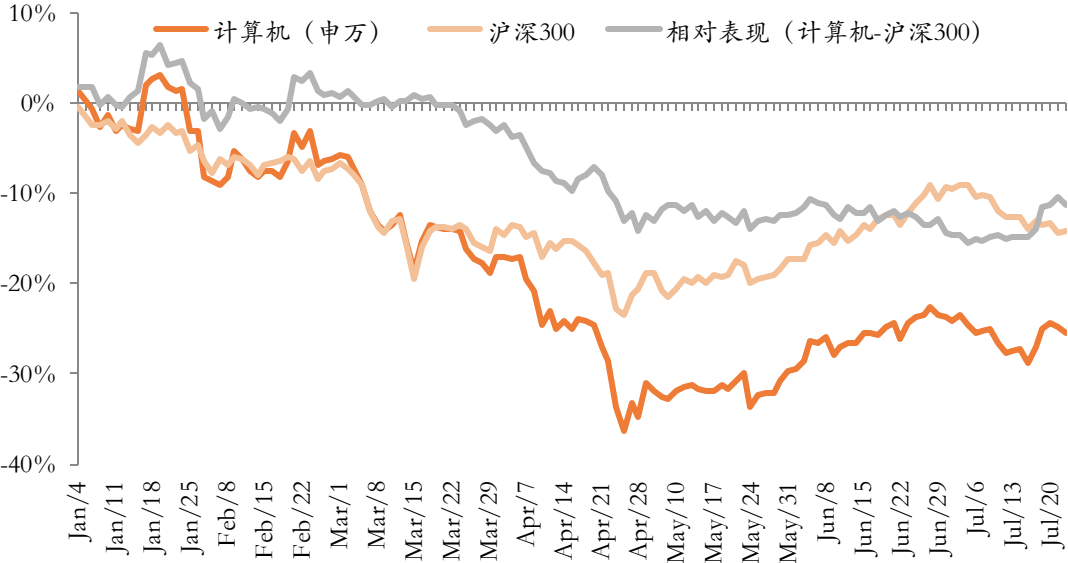
- **【用友网络】** 公司发布关于2022年限制性股票激励计划授予结果公告。根据公司公告，本次授予的股票来源为公司从二级市场回购的本公司A股普通股，授予价格为12.56元/股，最终实际授予数量为3,343,700股，授予日为2022年6月15日。（公司公告7/21）
- **【深信服】** 公司公告创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书(申报稿)。根据公司公告，本次发行可转债的募集资金总额不超过人民币121,475.60万元(含121,475.60万元)，具体募集资金数额提请公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年，募集资金总额拟用于深信服长沙网络安全与云计算研发基地建设项目和软件定义IT基础架构项目。（公司公告7/22）
- **【中科星图】** 公司发布2021年度向特定对象发行股票上市公告书。根据公司公告，本次向特定对象发行股票全部采取向特定对象发行股票的方式发行，实际发行数量为25,260,756股，发行价格为61.36元/股，募集资金总额为1,549,999,988.16元，扣除各项发行费用（不含税）人民币17,235,151.64元后，实际募集资金净额为人民币1,532,764,836.52元。（公司公告7/21）
- **【中控技术】** 公司发布2022年半年度业绩预告的自愿性披露公告。根据公司公告，公司预计2022年半年度实现营业收入266,681.44万元，与上年同期相比，将增加83,390.29万元，同比增长45.50%；预计2022年半年度实现净利润为31,995.40万元，与上年同期相比，将增加10,923.92万元，同比增长51.84%；预计2022年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为31,354.70万元，与上年同期相比，将增加10,213.58万元，同比增长48.31%；预计2022年半年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为24,170.95万元，与上年同期相比，将增加8,465.46万元，同比增长53.90%。（公司公告7/22）

一周行情回顾——指数涨跌幅

➤ 上周，计算机行业指数上涨4.88%，沪深300指数下跌0.24%，计算机行业指数跑赢5.12pct。年初至上周最后一个交易日，计算机行业指数累计下跌25.40%，沪深300指数累计下跌14.21%，计算机行业指数累计跑输11.19pct。

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



资料来源：Wind，平安证券研究所

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35.2倍。上周，计算机行业302只A股成分股中，283只股价上涨，19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	润和软件	31.59	89.55	1	左江科技	-10.32	23.08
2	*ST深南	26.81	29.07	2	云涌科技	-5.80	40.58
3	常山北明	21.15	43.97	3	远光软件	-5.07	13.58
4	麦迪科技	21.06	39.49	4	*ST中安	-4.43	5.74
5	柏楚电子	20.67	9.99	5	威创股份	-3.72	19.65
6	新智认知	19.71	19.91	6	国网信通	-3.21	21.89
7	*ST御银	17.87	25.28	7	国能日新	-2.94	63.62
8	格灵深瞳-U	17.30	47.19	8	同辉信息	-2.51	3.14
9	达华智能	17.14	37.38	9	道通科技	-1.81	16.37
10	经纬恒润-W	17.02	31.81	10	金现代	-1.38	29.81

投资建议

- 上周，计算机行业指数上涨。第五届数字中国建设峰会在福建省福州市开幕，根据开幕式上发布的《数字中国发展报告（2021年）》数据，我国数字基础设施建设积极推进，数字经济发展成效显著，数字经济规模全球领先。我们认为，受益于我国政府对数字经济的高度重视，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22日	EPS（元）				PE（倍）				评级
		收盘价（元）	2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E	
广联达	002410.SZ	47.89	0.56	0.86	1.12	1.41	85.5	55.7	42.8	34.0	强烈推荐
中科创达	300496.SZ	140.33	1.52	2.12	2.92	4.00	92.3	66.2	48.1	35.1	强烈推荐
金山办公	688111.SH	179.72	2.26	3.06	4.08	5.36	79.5	58.7	44.0	33.5	推荐
德赛西威	002920.SZ	179.72	1.50	2.07	2.78	3.65	119.8	86.8	64.6	49.2	推荐
经纬恒润	688326.SH	193.61	1.22	1.62	2.42	3.42	158.7	119.5	80.0	56.6	推荐
中望软件	688083.SH	200.02	2.10	2.73	3.67	5.01	95.2	73.3	54.5	39.9	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。