

计算机行业周报

数字经济发展部际联席会议制度建立，
助力我国数字经济不断做强做优做大

2022年8月1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) 数字经济发展部际联席会议制度建立。2022年7月25日，国务院办公厅发布《关于同意建立数字经济发展部际联席会议制度的函》，国务院同意建立由国家发展改革委牵头的数字经济发展部际联席会议（以下简称联席会议）制度。联席会议制度的建立，有利于完善数字经济顶层设计，助力我国数字经济不断做强做优做大。2) HarmonyOS 3正式发布。2022年7月27日，华为常务董事、终端BG CEO余承东宣布，正式发布全新一代系统鸿蒙3.0。从HarmonyOS 2到HarmonyOS 3，鸿蒙系统性能持续提升，生态构建持续完善。
- **重点公司公告：**1) 浪潮信息发布关于公司2022年度第二期超短期融资券发行情况公告。2) 美亚柏科发布关于调整公司向特定对象发行股票方案的公告。3) 道通科技发布向不特定对象发行可转换公司债券上市公告书。4) 航天宏图公告2022年限制性股票激励计划（草案）。
- **一周行情回顾：**上周，计算机行业指数上涨1.32%，沪深300指数下跌1.61%，前者跑赢后者2.93pct。截至上周最后一个交易日，计算机行业市盈率为35.7倍。计算机行业303只A股成分股中，225只股价上涨，5只持平，73只下跌。
- **投资建议：**上周，计算机行业指数持续上涨。数字经济发展部际联席会议制度的建立，有利于完善数字经济顶层设计，助力我国数字经济不断做强做优做大。在政策推动和技术演进的加持下，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：数字经济发展部际联席会议制度建立

事件描述：2022年7月25日，国务院办公厅发布《关于同意建立数字经济发展部际联席会议制度的函》，国务院同意建立由国家发展改革委牵头的数字经济发展部际联席会议（以下简称联席会议）制度。

点评：联席会议由国家发展改革委、中央网信办、教育部、科技部、工业和信息化部、公安部、民政部、财政部、人力资源社会保障部、住房城乡建设部、交通运输部、农业农村部、商务部、国家卫生健康委、人民银行、国务院国资委、税务总局、市场监管总局、银保监会、证监会等20个部门组成，国家发展改革委为牵头单位。

联席会议制度的主要职责包括：（一）贯彻落实党中央、国务院决策部署，推进实施数字经济发展战略，统筹数字经济发展工作，研究和协调数字经济领域重大问题，指导落实数字经济发展重大任务并开展推进情况评估，研究提出相关政策建议。（二）协调制定数字化转型、促进大数据发展、“互联网+”行动等数字经济重点领域规划和政策，组织提出并督促落实数字经济发展年度重点工作，推进数字经济领域制度、机制、标准规范等建设。（三）统筹推动数字经济重大工程和试点示范，加强与有关地方、行业数字经济协调推进工作机制的沟通联系，强化与各类示范区、试验区协同联动，协调推进数字经济领域重大政策实施，组织探索适应数字经济发展的改革举措。（四）完成党中央、国务院交办的其他事项。

近年来，我国数字经济持续蓬勃发展，已经成为我国经济发展的重要推动力。根据《“十四五”数字经济发展规划》提出的目标，到2025年，数字经济迈向全面扩展期，数字经济核心产业增加值占GDP比重达到10%。联席会议制度的建立，有利于完善数字经济顶层设计，助力我国数字经济不断做强做优做大。在政策推动和技术演进的加持下，我们持续看好数字经济主赛道。



行业要闻及简评

要闻二：HarmonyOS 3正式发布

事件描述：2022年7月27日，华为常务董事、终端BG CEO余承东宣布，正式发布全新一代系统鸿蒙3.0。截至目前，搭载鸿蒙2.0的华为设备数突破3亿台，鸿蒙智联产品发货量突破1.7亿台。“鸿蒙是史上发展最快、也是覆盖升级机型最多的操作系统。”余承东表示，华为将会不断创新，为消费者提供更好的体验、更好的产品。

点评：HarmonyOS 3将带来六方面的升级体验，包括超级终端、鸿蒙智联、万能卡片、流畅性能、隐私安全以及信息无障碍。

HarmonyOS 3超级终端支持包括打印机、智能眼镜、车机在内的12种智能设备组合协同。除手机外，智慧屏、PC等设备也可以成为超级终端的中心设备。华为终端BG COO何刚表示，通过工程师升级新技术，基于鸿蒙3.0的智能座舱、智能眼镜、智慧屏、PC等均可组合形成超级终端。鸿蒙3.0将持续发力智慧出行、运动健康等五大场景。

从HarmonyOS 2到HarmonyOS 3，鸿蒙系统性能持续提升，生态构建持续完善。相比HarmonyOS 2，HarmonyOS 3应用启动速度提升7%，应用滑动丢帧率降低18%，应用操作时延降低14%。在智能穿戴、智慧屏之后，基于鸿蒙系统的汽车座舱、华为钱包等也在持续发展。我们认为，随着华为鸿蒙OS性能的持续提升以及生态构建的持续完善，华为鸿蒙OS在万物互联的时代取得成功的可能性非常高。

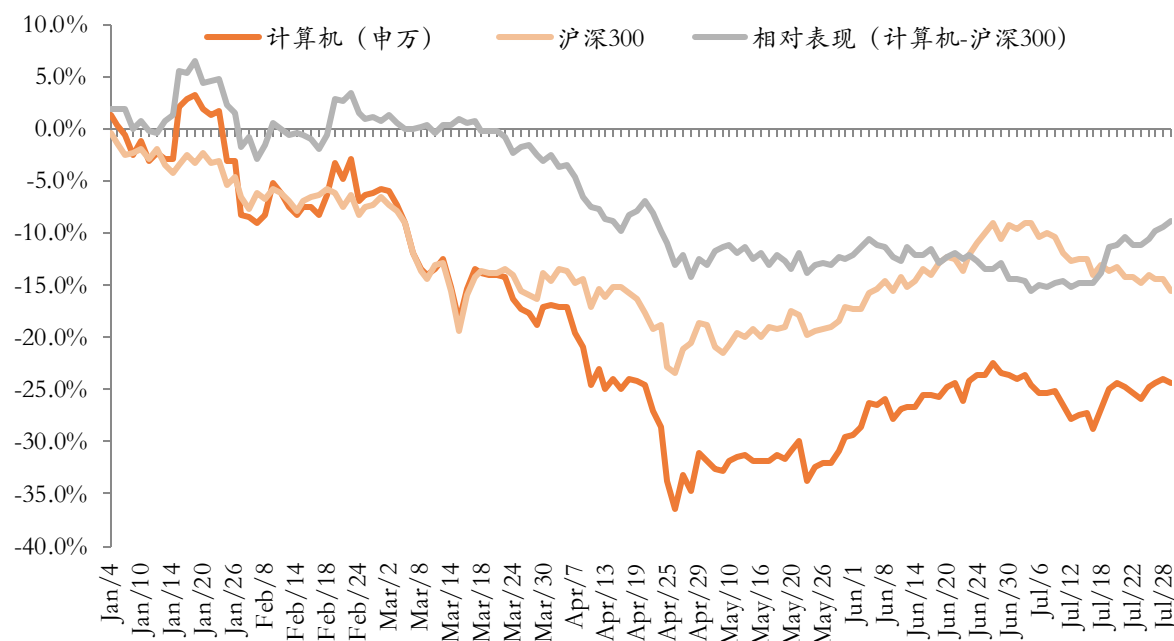
重点公司公告

- **【浪潮信息】** 公司发布关于公司2022年度第二期超短期融资券发行情况公告。根据公司公告，公司2022年度第二期超短期融资券于2022年7月25日在全国银行间债券市场公开发行，发行金额为20亿元人民币，每张面值为100元人民币，发行利率为1.75%。本次发行所募集的资金于2022年7月26日全部到账。（公司公告7/27）
- **【美亚柏科】** 公司发布关于调整公司向特定对象发行股票方案的公告。根据公司公告，调整后的具体方案如下：本次向特定对象发行股票数量为55,670,501股，不超过本次发行前公司总股本的30%，若以公司截至2022年3月31日的总股本807,124,069股为基数，即不超过242,137,220股。公司本次向特定对象发行股票募集资金总额为67,751.00万元，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。（公司公告7/29）
- **【道通科技】** 公司发布向不特定对象发行可转换公司债券上市公告书。根据公司公告，公司于2022年7月14日向不特定对象发行可转换公司债券1,280.00万张，每张面值100元，发行总额128,000.00万元。本次发行实际募集资金净额拟用道通科技研发中心建设暨新一代智能维修及新能源综合解决方案研发项目和补充流动资金。（公司公告7/26）
- **【航天宏图】** 公司公告2022年限制性股票激励计划（草案）。根据公司公告，本激励计划拟向激励对象授予125万股限制性股票，约占本激励计划草案公告时公司股本总额18,488.1281万股的0.68%。本激励计划授予的激励对象总人数为91人，占公司员工总数2376人（截止2021年12月31日）的3.83%，包括公司公告本激励计划时在本公司任职的核心技术人员、董事会认为需要激励的其他人员。（公司公告7/26）

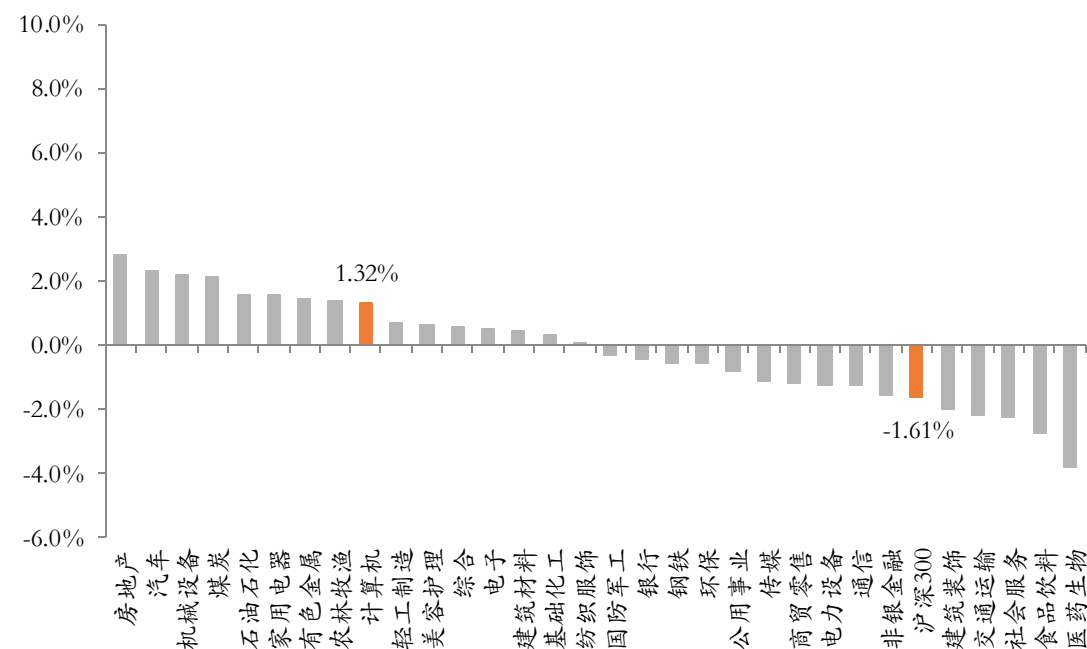
一周行情回顾——指数涨跌幅

➤ 上周，计算机行业指数上涨1.32%，沪深300指数下跌1.61%，计算机行业指数跑赢2.93pct。年初至上周最后一个交易日，计算机行业指数累计下跌24.41%，沪深300指数累计下跌15.59%，计算机行业指数累计跑输8.82pct。

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35.7倍。上周计算机行业303只A股成分股中，225只股价上涨，5只持平，73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	汉王科技	32.65	46.82	1	润和软件	-9.24	55.80
2	佳缘科技	26.85	64.43	2	软通动力	-6.82	35.14
3	当虹科技	24.99	30.58	3	紫光股份	-5.26	2.47
4	赛为智能	24.19	31.58	4	常山北明	-5.03	22.96
5	*ST深南	20.90	37.58	5	诚迈科技	-4.91	16.36
6	麦迪科技	17.98	36.76	6	卫士通	-4.82	8.28
7	国能日新	17.59	68.87	7	宝信软件	-4.70	1.45
8	道通科技	15.98	20.73	8	上海钢联	-4.57	5.27
9	淳中科技	15.89	19.24	9	古鳌科技	-3.83	22.08
10	新大陆	15.75	29.65	10	奥飞数据	-3.78	6.32

投资建议

- 上周，计算机行业指数持续上涨。数字经济发展部际联席会议制度的建立，有利于完善数字经济顶层设计，助力我国数字经济不断做强做优做大。在政策推动和技术演进的加持下，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29日	EPS（元）				PE（倍）				评级
		收盘价（元）	2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E	
广联达	002410.SZ	46.38	0.56	0.86	1.12	1.41	82.8	53.9	41.4	32.9	强烈推荐
中科创达	300496.SZ	142.18	1.52	2.12	2.92	4.00	93.5	67.1	48.7	35.5	强烈推荐
金山办公	688111.SH	175.10	2.26	3.06	4.08	5.36	77.5	57.2	42.9	32.7	推荐
德赛西威	002920.SZ	195.00	1.50	2.07	2.78	3.65	130.0	94.2	70.1	53.4	推荐
经纬恒润	688326.SH	208.60	1.22	1.62	2.42	3.42	171.0	128.8	86.2	61.0	推荐
中望软件	688083.SH	216.86	2.10	2.73	3.67	5.01	103.3	79.4	59.1	43.3	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。