

计算机行业周报

2022中国算力（基础设施）大会在济南市举办，
我国算力产业未来发展前景广阔

2022年8月8日

平安证券研究所计算机团队





核心摘要

- **行业要闻及简评：**1) 2022中国算力（基础设施）大会在济南市举办。2022年7月29—31日，由工业和信息化部、山东省人民政府共同主办的2022中国算力（基础设施）大会在山东省济南市举办。根据第五届数字中国建设峰会发布的数据，近三年来，我国数据产量每年保持30%左右的增速。我国数据量的快速增长必将带来对算力的持续需求。我国算力产业未来发展前景广阔。2) 2022年首届“兴智杯”全国人工智能创新应用大赛正式启动。8月4日，2022年首届“兴智杯”全国人工智能创新应用大赛启动仪式在线上召开。我国人工智能产业的积极发展，将推动人工智能与制造、交通、能源等实体经济深度融合，促进实体经济的数字化、智能化转型，为我国数字经济的持续蓬勃发展提供有力支撑。
- **重点公司公告：**1) 中望软件公告2022年半年度报告。2) 深信服发布关于获得政府补助的公告。3) 安恒信息发布关于获得政府补助的公告。4) 用友网络发布关于以集中竞价方式回购公司股份的进展公告。5) 科大讯飞发布关于回购公司股份的进展公告。
- **一周行情回顾：**上周，计算机行业指数上涨2.47%，沪深300指数下跌0.32%，前者跑赢后者2.79pct。截至上周最后一个交易日，计算机行业市盈率为36.1倍。计算机行业311只A股成分股中，225只股价上涨，3只持平，83只下跌。
- **投资建议：**上周，计算机行业指数持续上涨。根据第五届数字中国建设峰会发布的数据，近三年来，我国数据产量每年保持30%左右的增速。我国数据量的快速增长必将带来对算力的持续需求。我国算力产业未来发展前景广阔。我国人工智能产业的积极发展，将推动人工智能与制造、交通、能源等实体经济深度融合，促进实体经济的数字化、智能化转型，为我国数字经济的持续蓬勃发展提供有力支撑。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。另外，随着8月份行业上市公司中报业绩的陆续披露，中报业绩符合预期甚至超预期的优质个股将迎来更好的投资机会。强烈推荐广联达、中科创达，推荐中科曙光、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中国算力（基础设施）大会在济南市举办

事件描述：2022年7月29—31日，由工业和信息化部、山东省人民政府共同主办的2022中国算力（基础设施）大会在山东省济南市举办。工业和信息化部党组成员、副部长张云明出席开幕式和主论坛并致辞。本届大会以“算赋百业·力导未来”为主题，旨在展示我国算力基础设施建设最新成果，搭建政产学研用对接平台，加强国内外算力技术和产业交流合作，推动算力赋能千行百业，助力数字经济高质量发展。

点评：张云明在会上强调，算力是新型生产力，是支撑数字经济蓬勃发展的关键“底座”，是激活数据要素潜能、驱动经济社会数字化转型、推动数字政府建设的新引擎。当前，新一轮科技革命和产业变革加速演进，经济社会加速数字化转型对算力提出了强大需求，为算力产业发展提供了难得的历史机遇。

工信部发布的《“十四五”信息通信行业发展规划》（以下简称“《规划》”）提出，加快推进“双千兆”网络建设，统筹数据中心布局，积极稳妥发展工业互联网和车联网，构建以技术创新为驱动、以新一代通信网络为基础、以数据和算力设施为核心、以融合基础设施为突破的新型数字基础设施体系。按照《规划》提出的发展目标，到2025年，数据与算力设施服务能力显著增强，数据中心算力（每秒百亿亿次浮点运算）要从2020年的90提高到300。《规划》的落地，将持续推动我国算力产业的发展。根据第五届数字中国建设峰会发布的数据，2021年全年，我国数据产量达到6.6ZB（1ZB约等于1万亿GB），同比增加29.4%，占全球数据总产量（67ZB）的9.9%，仅次于美国（16ZB），位列全球第二。近三年来，我国数据产量每年保持30%左右的增速。我国数据量的快速增长必将带来对算力的持续需求。我国算力产业未来发展前景广阔。



行业要闻及简评

要闻二：2022年首届“兴智杯”全国人工智能创新应用大赛正式启动

事件描述：8月4日，2022年首届“兴智杯”全国人工智能创新应用大赛启动仪式在线上召开。工业和信息化部副部长徐晓兰、深圳市人民政府市长覃伟中、广州市人民政府市长郭永航以及上海市委常委、临港新片区党工委书记、管委会主任陈金山出席并致辞。潘云鹤、徐宗本、鄂维南等院士专家出席并致贺词，相关企业代表发表主题演讲。

点评：首届“兴智杯”全国人工智能创新应用大赛由工业和信息化部、科学技术部、深圳市人民政府共同主办，以“兴智赋能”为主题，聚焦人工智能技术创新、行业赋能和生态构建等发展痛点、难点，吸引国内外人工智能领域的优秀人才同场竞技，以赛促研、以赛促用、以赛育人，加速人工智能技术创新和产业化落地。大赛包括三项专题赛和总决赛，专题赛分别由上海、广州、深圳三地承办，总决赛将于今年12月在深圳举办。

徐晓兰指出，近年来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，我国人工智能产业发展取得显著进展。人工智能核心产业规模超过4000亿元，企业数量超过3000家，突破了一批人工智能关键核心技术，产出了一批标志性产品，培育了一批专精特新企业，推动了制造、交通、医疗、民生等领域数字化、智能化转型，赋能效应逐渐加深。我国人工智能产业的积极发展，将推动人工智能与制造、交通、能源等实体经济深度融合，促进实体经济的数字化、智能化转型，为我国数字经济的持续蓬勃发展提供有力支撑。

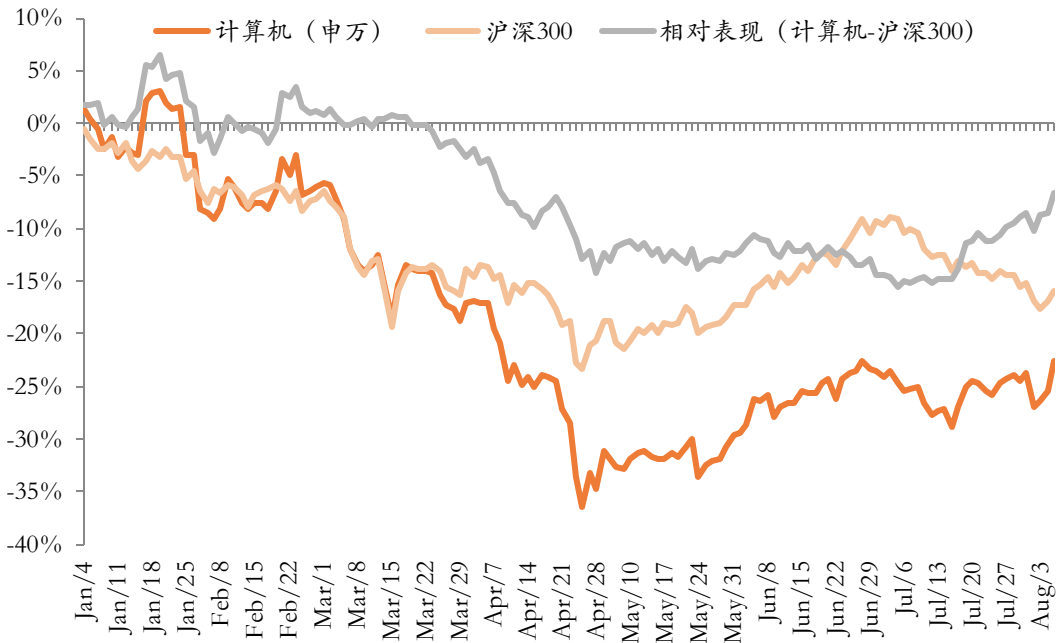
重点公司公告

- **【中望软件】** 公司公告2022年半年度报告。根据公司公告，公司2022年上半年实现营业收入1.94亿元，同比下降5.73%，实现归母净利润-3639.08万元，同比由盈转亏，EPS为-0.55元。（公司公告8/6）
- **【深信服】** 公司发布关于获得政府补助的公告。根据公司公告，公司于近日收到软件产品增值税退税款人民币33,562,907.85元。公司本次收到的软件产品增值税退税款33,562,907.85元属于与收益相关且直接计入当期损益的政府补助，公司将本次收到的与收益相关的政府补助计入其他收益。（公司公告8/4）
- **【安恒信息】** 公司发布关于获得政府补助的公告。根据公司公告，公司及杭州安恒信息安全技术有限公司等子公司自2022年6月30日至2022年8月1日，累计收到政府补助合计为人民币8,613,553.33元，其中与收益相关的政府补助合计人民币8,613,553.33元，与资产相关的政府补助合计人民币0.00元。上述获得的政府补助预计将对公司利润产生一定的积极影响。（公司公告8/2）
- **【用友网络】** 公司发布关于以集中竞价方式回购公司股份的进展公告。根据公司公告，截至2022年7月30日，公司累计回购股份数量为34,709,463股，占公司目前总股本的比例为1.0108%，购买的最高价为24.98元/股，购买的最低价为20.21元/股，已支付的总金额为802,999,525.52元（不含佣金等交易费用）。（公司公告8/3）
- **【科大讯飞】** 公司发布关于回购公司股份的进展公告。根据公司公告，截至2022年7月31日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份11,915,533股，占公司总股本的0.51%，最高成交价为44.60元/股，最低成交价为39.70元/股，已使用资金总额为5.09993亿元。（公司公告8/3）

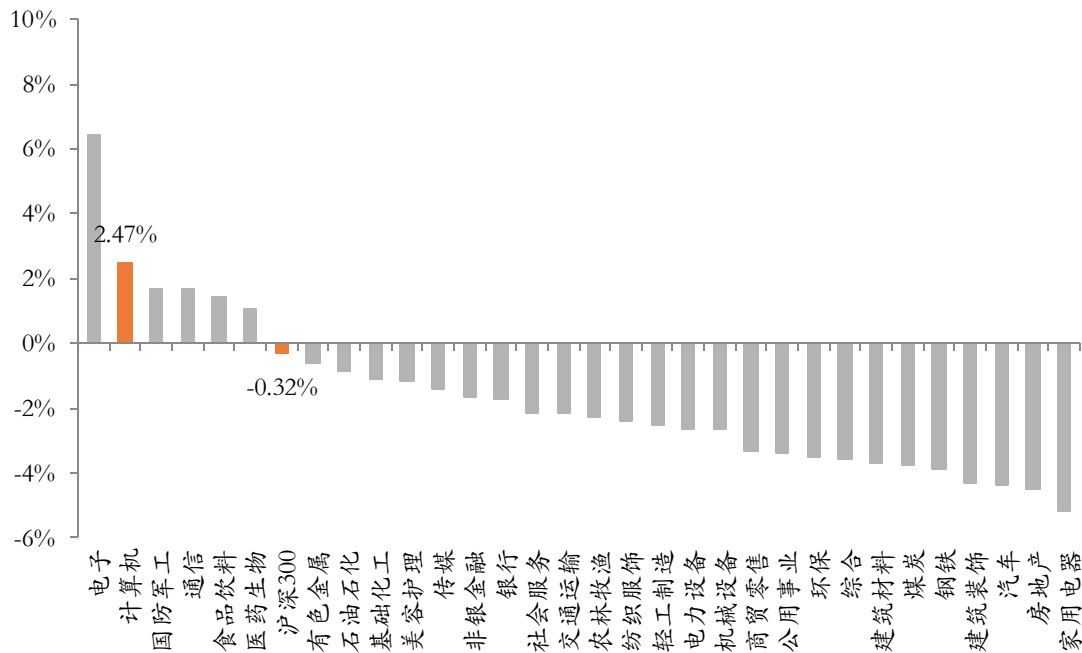
一周行情回顾——指数涨跌幅

➤ 上周，计算机行业指数上涨2.47%，沪深300指数下跌0.32%，计算机行业指数跑赢2.79pct。年初至上周最后一个交易日，计算机行业指数累计下跌22.54%，沪深300指数累计下跌15.86%，计算机行业指数累计跑输6.68pct。

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36.1倍。上周，计算机行业311只A股成分股中，225只股价上涨，3只持平，83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	华大九天	68.00	163.67	1	汉王科技	-19.47	65.90
2	多伦科技	29.37	11.49	2	国网信通	-10.19	17.09
3	德明利	28.85	166.06	3	依米康	-8.71	53.63
4	左江科技	27.34	46.58	4	麦迪科技	-8.28	57.37
5	卓易信息	22.55	32.55	5	云鼎科技	-7.49	26.21
6	达华智能	20.58	72.76	6	国能日新	-7.39	49.03
7	福昕软件	20.32	16.60	7	ST泛微	-7.35	1.83
8	中望软件	16.86	9.42	8	诺力股份	-7.24	6.34
9	海量数据	16.12	68.16	9	立方数科	-5.85	13.95
10	金山办公	15.45	10.01	10	同辉信息	-5.78	4.12



投资建议

- 上周，计算机行业指数持续上涨。根据第五届数字中国建设峰会发布的数据，近三年来，我国数据产量每年保持30%左右的增速。我国数据量的快速增长必将带来对算力的持续需求。我国算力产业未来发展前景广阔。我国人工智能产业的积极发展，将推动人工智能与制造、交通、能源等实体经济深度融合，促进实体经济的数字化、智能化转型，为我国数字经济的持续蓬勃发展提供有力支撑。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。另外，随着8月份行业上市公司中报业绩的陆续披露，中报业绩符合预期甚至超预期的优质个股将迎来更好的投资机会。强烈推荐广联达、中科创达，推荐中科曙光、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	8月5日	EPS（元）				PE（倍）				评级
		收盘价（元）	2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E	
广联达	002410.SZ	47.42	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	141.47	1.52	2.12	2.92	4.00	93.1	66.7	48.4	35.4	强烈推荐
中科曙光	603019.SH	33.00	0.79	1.06	1.32	1.63	41.8	31.1	25.0	20.2	推荐
金山办公	688111.SH	202.16	2.26	3.06	4.08	5.36	89.5	66.1	49.5	37.7	推荐
德赛西威	002920.SZ	185.30	1.50	2.07	2.78	3.65	123.5	89.5	66.7	50.8	推荐
经纬恒润	688326.SH	199.99	1.22	1.62	2.42	3.42	163.9	123.5	82.6	58.5	推荐
中望软件	688083.SH	253.42	2.10	2.40	3.25	4.49	120.7	105.6	78.0	56.4	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。