

计算机行业周报

第五届智能制造系统解决方案大会召开，
我国智能制造产业未来发展潜力巨大

2022年8月15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) 第五届智能制造系统解决方案大会召开。2022年8月9日，第五届智能制造系统解决方案大会在京召开。当前我国智能制造成熟度水平和数字化设计渗透率较低。在国家政策的指引下，我国制造业企业数字化转型升级趋势确定。我国智能制造产业未来发展潜力巨大。2) 2022世界5G大会在哈尔滨市召开。2022世界5G大会8月10日—12日在黑龙江省哈尔滨市召开。当前，我国5G产业发展取得积极成效。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) 超图软件公告2022年半年度报告。2) 启明星辰公告2022年半年度报告。3) 万集科技公告2022年半年度报告。4) 优刻得公告2022年半年度报告。5) 海康威视公告2022年半年度报告。
- **一周行情回顾：**上周，计算机行业指数上涨0.10%，沪深300指数上涨0.82%，前者跑输后者0.72pct。截至上周最后一个交易日，计算机行业市盈率为36.9倍。计算机行业313只A股成分股中，213只股价上涨，3只持平，97只下跌。
- **投资建议：**上周，计算机行业指数小幅上涨。当前我国智能制造成熟度水平和数字化设计渗透率较低。在国家政策的指引下，我国制造业企业数字化转型升级趋势确定。我国智能制造产业未来发展潜力巨大。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：第五届智能制造系统解决方案大会召开

事件描述： 2022年8月9日，第五届智能制造系统解决方案大会在京召开。工业和信息化部党组成员、副部长辛国斌出席会议并致辞。

点评： 辛国斌强调，工业和信息化部将坚持智能制造主攻方向不动摇，按照立足新发展阶段、完整准确全面贯彻新发展理念、构建新发展格局、推动高质量发展的要求，进一步加大工作力度，不断完善理论体系、推进体系，高水平持续深入推进智能制造创新发展。智能制造系统解决方案供应商要发挥在智能制造创新网络中的关键枢纽作用，做智能制造应用实施的重要推动者和自主供给的核心支撑力量。智能制造系统解决方案供应商联盟要紧密联接政府、企业及各方，努力成为智能制造技术创新的组织者、行业发展的规范者和中国方案的宣介者。

当前我国智能制造成熟度水平和数字化设计渗透率较低。根据《智能制造发展指数报告（2021）》数据，2021 年我国69%的企业的智能制造成熟度水平都在一级及以下，核心业务重要环节还未实现标准化和数字化。在数字化设计的渗透率上，目前32%的企业实现了典型组件和知识库的应用，55%的企业实现了基于三维模型的设计，30%的企业实现了数字化设计建模仿真，渗透率较低。

2015 年，国务院发布的《中国制造 2025》明确提出，到2025 年中国数字化研发设计工具普及率要达到84%。2021年4月，工信部《“十四五”智能制造发展规划（征求意见稿）》明确要求，到2025年规模以上制造业企业智能制造能力成熟度达 2级及以上的企业超过 50%，即核心业务重要环节实现了标准化和数字化，单一业务内部开始实现数据共享的企业要超过一半。在国家政策的指引下，我国制造业企业数字化转型升级趋势确定。我国智能制造产业未来发展潜力巨大。



行业要闻及简评

要闻二：2022世界5G大会在哈尔滨市召开

事件描述：2022世界5G大会8月10日—12日在黑龙江省哈尔滨市召开，作为全球5G领域重要的国际性盛会，本次展会将围绕“筑5G生态，促共创共利”大会主题，设置“国际合作”、“5G及数字产业”、“技术前瞻”、“5G+行业应用”四大板块，期间共举行14个论坛及主题研讨会，全面呈现5G蓬勃生态。

点评：工业和信息化部党组成员、副部长张云明在开幕式致辞中强调，我国正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的关键时期，推动经济数字化转型、提升产业链供应链现代化水平已成为必然选择。工业和信息化部将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，紧抓5G发展历史机遇，着力提升5G产业链供应链现代化水平，全面推进5G的商用部署和规模化应用，培育壮大经济发展新动能，让5G更好赋能实体、服务社会、造福人民。

当前，我国5G产业发展取得积极成效。根据工信部数据，截至6月底，我国5G基站总数达185.4万个，占移动基站总数的17.9%，占比较2021年底提高3.6个百分点，其中1—6月份新建5G基站42.9万个；5G移动电话用户达4.55亿户，比2021年底净增10055万户，占移动电话用户的27.3%，占比较2021年底提高5.7个百分点。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。

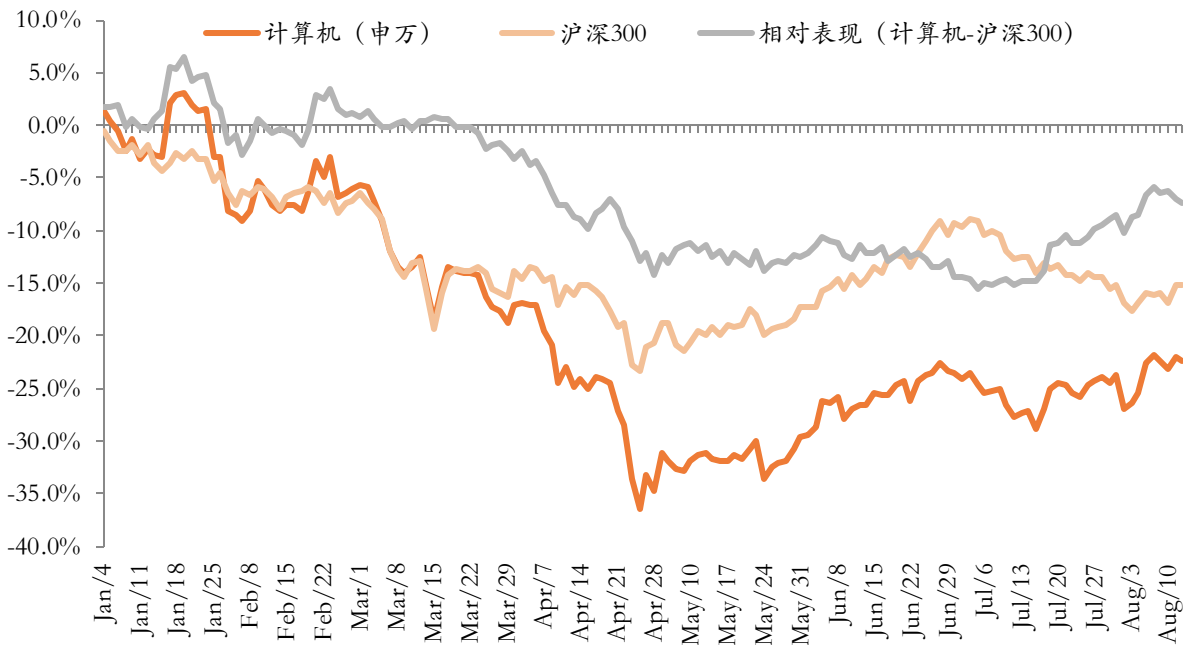
重点公司公告

- **【超图软件】** 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4.47亿元，同比下降28.41%，实现归母净利润-4962.26万元，同比由盈转亏，EPS为-0.101元。（公司公告8/9）
- **【启明星辰】** 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12.14亿元，同比增长0.18%，实现归母净利润-2.50亿元，同比亏损扩大，EPS为-0.27元。（公司公告8/13）
- **【万集科技】** 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3.15亿元，同比下降24.62%，实现归母净利润-8329.00万元，同比由盈转亏，EPS为-0.39元。（公司公告8/13）
- **【优刻得】** 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10.46亿元，同比下降30.55%，实现归母净利润-2.60亿元，EPS为-0.58元。（公司公告8/13）
- **【海康威视】** 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372.58亿元，同比增长9.90%，实现归母净利润57.59亿元，同比下降11.14%，EPS为0.608元。（公司公告8/13）

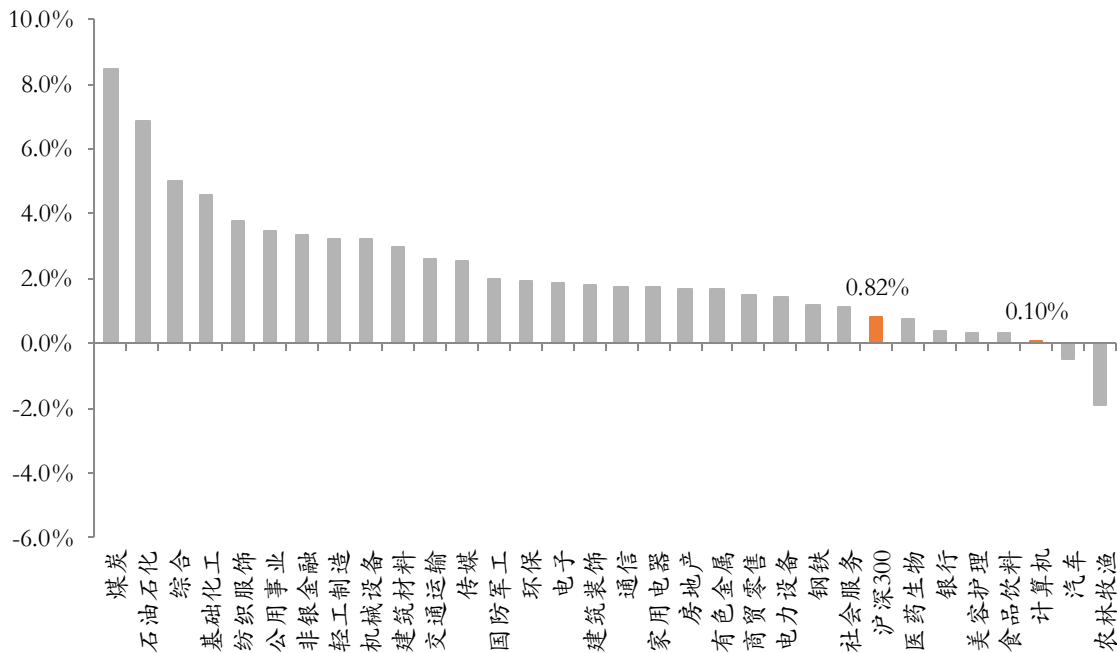
一周行情回顾——指数涨跌幅

➤ 上周，计算机行业指数上涨0.10%，沪深300指数上涨0.82%，计算机行业指数跑输0.72pct。年初至上周最后一个交易日，计算机行业指数累计下跌22.47%，沪深300指数累计下跌15.17%，计算机行业指数累计跑输7.30pct。

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36.9倍。上周，计算机行业313只A股成分股中，213只股价上涨，3只持平，97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	魅视科技	110.82	72.55	1	*ST计通	-37.49	62.61
2	古鳌科技	30.86	72.17	2	广立微	-22.47	187.45
3	赛为智能	26.26	133.44	3	德明利	-16.63	109.91
4	*ST顺利	20.93	21.20	4	天泽信息	-14.92	41.24
5	新晨科技	20.32	15.13	5	柏楚电子	-12.64	2.88
6	麦迪科技	19.46	49.16	6	中望软件	-12.30	9.83
7	国新健康	18.73	11.30	7	德赛西威	-12.06	7.39
8	立方数科	16.36	20.11	8	卫士通	-11.17	13.11
9	*ST运盛	13.10	18.16	9	中亦科技	-9.57	75.50
10	*ST中安	13.03	9.04	10	中科曙光	-9.48	19.78



投资建议

- 上周，计算机行业指数小幅上涨。当前我国智能制造成熟度水平和数字化设计渗透率较低。在国家政策的指引下，我国制造业企业数字化转型升级趋势确定。我国智能制造产业未来发展潜力巨大。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12日	EPS（元）				PE（倍）				评级
		收盘价（元）	2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E	
广联达	002410.SZ	49.82	0.56	0.86	1.12	1.41	89.0	57.9	44.5	35.3	强烈推荐
中科创达	300496.SZ	134.23	1.52	2.12	2.92	4.00	88.3	63.3	46.0	33.6	强烈推荐
中科曙光	603019.SH	29.87	0.79	1.06	1.32	1.63	37.8	28.2	22.6	18.3	推荐
金山办公	688111.SH	188.10	2.26	3.06	4.08	5.36	83.2	61.5	46.1	35.1	推荐
德赛西威	002920.SZ	162.95	1.50	2.07	2.78	3.65	108.6	78.7	58.6	44.6	推荐
经纬恒润	688326.SH	206.37	1.22	1.62	2.42	3.42	169.2	127.4	85.3	60.3	推荐
中望软件	688083.SH	222.25	2.10	2.40	3.25	4.49	105.8	92.6	68.4	49.5	推荐

平安证券研究所投资评级：**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。