

计算机行业周报

工信部举行“新时代工业和信息化发展”系列主题新闻发布会第九场，我国软件和信息技术服务业发展成效显著

2022年9月26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) 工信部举行“新时代工业和信息化发展”系列主题新闻发布会第九场。根据发布会数据，十年来，我国软件和信息技术服务业发展取得显著成效。我们认为，在国家政策的积极引导下，我国软件和信息技术服务业未来将保持良好的发展势头，展现强大的发展韧性，为我国数字经济的持续蓬勃发展提供有力支撑。2) 部省共同推进安徽智能语音产业发展领导小组会议在合肥市召开。我们认为，我国智能语音技术已经具有了可规模化推广的应用场景，我国智能语音产业已经构建起产业发展生态圈，我国智能语音产业未来将持续快速发展。
- **重点公司公告：**1) 中科创达公告2022年度向特定对象发行股票发行情况报告书。2) 航天宏图公告向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书（上会稿）。3) 道通科技发布关于转让子公司股权暨关联交易方案调整的公告。
- **一周行情回顾：**上周，计算机行业指数下跌3.91%，沪深300指数下跌1.95%，前者跑输后者1.96pct。截至上周最后一个交易日，计算机行业市盈率为32.9倍。计算机行业317只A股成分股中，27只股价上涨，290只下跌。
- **投资建议：**上周，计算机行业指数下跌。9月20日，工业和信息化部举行“新时代工业和信息化发展”系列主题新闻发布会第九场，主题是“大力发展新一代信息技术产业”。根据发布会数据，十年来，我国软件和信息技术服务业发展取得显著成效。我们认为，在国家政策的积极引导下，我国软件和信息技术服务业未来将保持良好的发展势头，展现强大的发展韧性，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。建议重点关注智能汽车、数字地球、云计算、信创、工业软件/工业互联网、能源信息化等主题。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、华阳集团、航天宏图、中科星图。
- **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

工信部举行“新时代工业和信息化发展”系列主题新闻发布会第九场

事件描述：9月20日，工业和信息化部举行“新时代工业和信息化发展”系列主题新闻发布会第九场，主题是“大力发展新一代信息技术产业”。工业和信息化部电子信息司司长乔跃山、副司长徐文立，信息技术发展司副司长王建伟出席发布会，介绍党的十八大以来新一代信息技术产业取得的主要成就并答记者问。

点评：根据发布会数据，十年来，我国软件和信息技术服务业发展取得显著成效。从2012年到2021年，软件和信息技术服务业业务收入从2.5万亿元增长至9.5万亿元，年均增速达16%，增速位居国民经济各行业前列；2021年利润总额达1.2万亿元，较2015年翻一番。同时，我国新一代信息技术产业创新能力持续提升。集成电路、新型显示、第五代移动通信等领域技术创新密集涌现，超高清视频、虚拟现实、先进计算等领域发展步伐进一步加快。基础软件、工业软件、新兴平台软件等产品创新迭代不断加快，供给能力持续增强。全国软件著作权登记量从2012年的14万件增长至2021年的228万件，年均增长率达36%。

其中，在工业软件领域，近三年，我国工业软件市场规模稳步壮大，供给能力有效提升，发展环境持续优化，为制造业数字化转型提供了有力支撑。全国工业软件产品收入由2019年的1720亿元增长至2021年的2414亿元，年均复合增长率达18.5%。今年1—7月份，我国工业软件产品收入1219亿元，同比增长8.7%，持续保持增长态势。

在操作系统领域，我国操作系统发展取得积极成效。在桌面操作系统方面，推动桌面操作系统与国际主流芯片架构和应用软件的兼容适配，加快提升产品功能性能，深化推广应用。在服务器操作系统方面，推动服务器操作系统与主流CPU、数据库、中间件等软硬件的兼容适配，加快提高产品国际竞争力。如，欧拉操作系统终端部署量超170万套。在移动操作系统方面，支持骨干企业开展核心技术攻关，加快移动操作系统应用推广和生态建设。如，鸿蒙操作系统装机量已超3亿台。

在云计算领域，我国云计算产业规模持续高速增长。十年来，我国云计算产业年均增速超过30%。2021年，我国云计算产业全球市场占比14.6%，较2012年增加10.9个百分点。软件业服务化、云化趋势日益凸显，信息技术成果加速从“线下”走向“线上”，从“产品交付”转变为轻量化“服务订阅”。我们认为，在国家政策的积极引导下，我国软件和信息技术服务业未来将保持良好的发展势头，展现强大的发展韧性，为我国数字经济的持续蓬勃发展提供有力支撑。



行业要闻及简评

部省共同推进安徽智能语音产业发展领导小组会议在合肥市召开

事件描述：9月20日，工业和信息化部、安徽省人民政府在合肥市召开部省共同推进安徽智能语音产业发展领导小组会议。

点评：会议表示，要将发展智能语音产业作为落实国家软件发展战略的重要举措，落实落细相关政策规划，持续优化发展环境。加快突破智能语音关键核心技术，强化开源引领和应用牵引，促进产业链上下游合作对接，深入推进产业生态建设。进一步谋划加强部省合作，做大做强中国声谷，打造我国智能语音产业发展高地。

当前，我国智能语音市场规模持续快速增长，语音识别、自然语言处理等核心技术不断突破，融合应用水平持续提升。根据《2020-2021中国智能语音产业发展白皮书》数据，2017年至2021年，我国智能语音市场规模年均复合增长率约为28%。我国智能语音技术在智慧教育、智慧医疗、智慧政务、智能制造等企业级市场，以及智能办公、智能家居等消费级市场的应用持续落地。我们认为，我国智能语音技术已经具有了可规模化推广的应用场景，我国智能语音产业已经构建起产业发展生态圈，我国智能语音产业未来将持续快速发展。

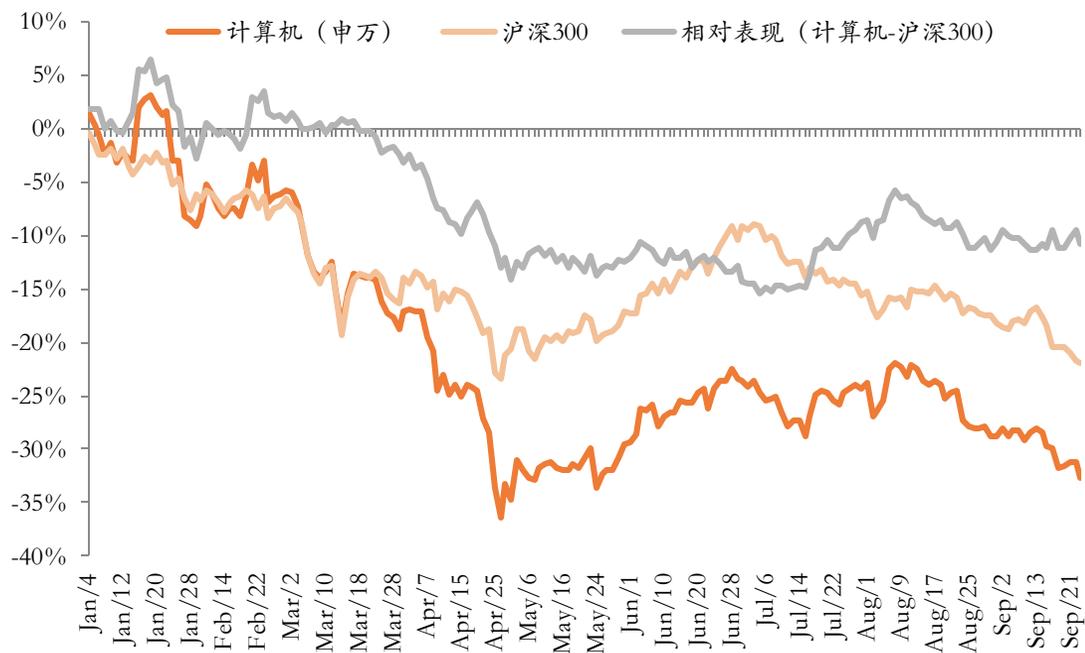
重点公司公告

- **【中科创达】** 公司公告2022年度向特定对象发行股票发行情况报告书。根据公司公告，本次向特定对象发行股票数量最终为30,097,087股，发行价格为103.00元/股，募集资金总额3,099,999,961.00元，扣除相关发行费用12,639,148.05元(不含税)，实际募集资金净额为3,087,360,812.95元。本次向特定对象发行的定价基准日为发行期首日，即2022年9月6日。本次发行募集的资金主要用于推进公司主营业务相关的项目建设及补充流动资金。（公司公告9/20）
- **【航天宏图】** 公司公告向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书（上会稿）。根据公司公告，本次可转债预计募集资金总额不超过人民币100,880万元（含100,880万元），扣除发行费用后预计募集资金净额约为98,880万元（以最终实际发行金额为准）。本次发行的可转换公司债券期限为自发行之日起六年。本次募集资金将用于交互式全息智慧地球产业数字化转型项目和补充流动资金。（公司公告9/21）
- **【道通科技】** 公司发布关于转让子公司股权暨关联交易方案调整的公告。根据公司公告，公司拟向李红京先生、农颖斌女士、道合通瞭、道合通望、道合通星分别转让公司全资子公司深圳市道通智能汽车有限公司9%、1%、19%、10%、10%的股权，合计49%的股权。本次交易的转让价款依据双方共同协商确定，合计为6,002.50万元人民币，全部以现金方式支付。本次股权转让完成后，公司将持有子公司深圳市道通智能汽车有限公司51%的股权，深圳市道通智能汽车有限公司仍然为公司的控股子公司。（公司公告9/21）

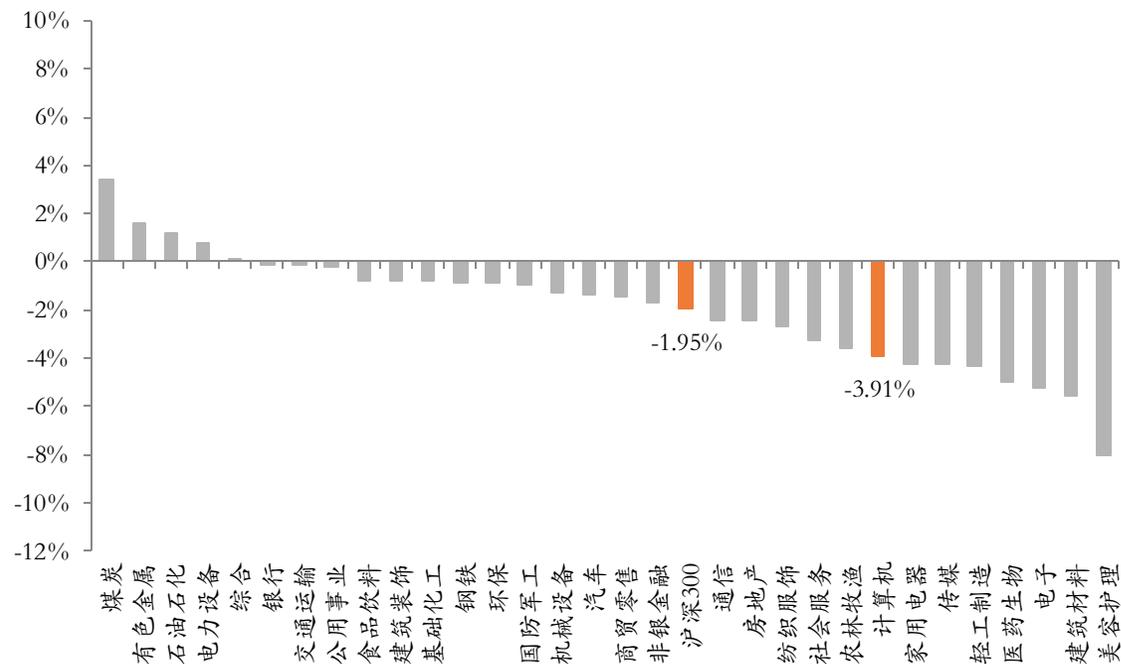
一周行情回顾——指数涨跌幅

➤ 上周，计算机行业指数下跌3.91%，沪深300指数下跌1.95%，计算机行业指数跑输1.96pct。年初至上周最后一个交易日，计算机行业指数累计下跌32.73%，沪深300指数累计下跌21.95%，计算机行业指数累计跑输10.78pct。

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32.9倍。上周，计算机行业317只A股成分股中，27只股价上涨，290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	恒华科技	14.39	13.68	1	*ST深南	-15.10	16.60
2	新点软件	9.59	8.15	2	恒银科技	-14.88	16.21
3	恒为科技	9.47	14.32	3	*ST蓝盾	-14.67	9.39
4	狄耐克	6.45	32.49	4	中亦科技	-12.56	30.49
5	普元信息	6.14	10.64	5	华大九天	-12.18	69.30
6	魅视科技	5.34	61.88	6	万集科技	-12.03	13.63
7	德赛西威	5.03	3.48	7	福昕软件	-11.73	13.79
8	道通科技	4.58	11.56	8	*ST顺利	-11.71	8.76
9	赛意信息	4.28	4.10	9	信雅达	-11.62	11.72
10	久其软件	4.08	24.28	10	龙软科技	-11.34	12.14

投资建议

- 上周，计算机行业指数下跌。9月20日，工业和信息化部举行“新时代工业和信息化发展”系列主题新闻发布会第九场，主题是“大力发展新一代信息技术产业”。根据发布会数据，十年来，我国软件和信息技术服务业发展取得显著成效。我们认为，在国家政策的积极引导下，我国软件和信息技术服务业未来将保持良好的发展势头，展现强大的发展韧性，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。建议重点关注智能汽车、数字地球、云计算、信创、工业软件/工业互联网、能源信息化等主题。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、华阳集团、航天宏图、中科星图。

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	9月23日	EPS (元)				PE (倍)				评级
		收盘价 (元)	2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E	
广联达	002410.SZ	45.21	0.55	0.81	1.12	1.41	82.2	55.8	40.4	32.1	强烈推荐
中科创达	300496.SZ	108.56	1.52	2.14	2.95	4.03	71.4	50.7	36.8	26.9	强烈推荐
中科曙光	603019.SH	24.31	0.79	1.02	1.31	1.64	30.8	23.8	18.6	14.8	推荐
金山办公	688111.SH	216.30	2.26	2.60	3.50	4.85	95.7	83.2	61.8	44.6	推荐
德赛西威	002920.SZ	140.01	1.50	2.09	2.82	3.77	93.3	67.0	49.6	37.1	推荐
经纬恒润	688326.SH	195.23	1.22	1.79	2.55	3.61	160.0	109.1	76.6	54.1	推荐
中望软件	688083.SH	177.50	2.10	2.40	3.25	4.49	84.5	74.0	54.6	39.5	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：

此报告旨在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。