

计算机行业周报

三部门印发《实施方案》，
将加快我国工业软件、工业互联网产业发展

2022年11月21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) 三部门印发《有色金属行业碳达峰实施方案》。11月15日，工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部印发《有色金属行业碳达峰实施方案》（以下简称《实施方案》）。我们认为，《实施方案》的落地，将进一步推动有色金属行业技术创新，加快有色金属行业数字化转型，深化工业软件、工业互联网等技术在有色金属行业的应用场景，加快我国工业软件、工业互联网产业的发展。
- **重点公司公告：** 1) 深信服发布关于获得政府补助的公告。2) 中科曙光发布关于子公司申请公开发行股票并在北交所上市的公告。3) 中科星图发布关于新增日常关联交易预计的公告。
- **一周行情回顾：** 上周，计算机行业指数上涨3.86%，沪深300指数上涨0.35%，前者跑赢后者3.51pct。截至上周最后一个交易日，计算机行业市盈率为40.8倍。计算机行业324只A股成分股中，262只股价上涨，5只持平，57只下跌。
- **投资建议：** 上周，计算机行业指数上涨。工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部印发《有色金属行业碳达峰实施方案》（以下简称《实施方案》）。我们认为，《实施方案》的落地，将进一步推动有色金属行业技术创新，加快有色金属行业数字化转型，深化工业软件、工业互联网等技术在有色金属行业的应用场景，加快我国工业软件、工业互联网产业的发展。我们持续看好数字经济主赛道，看好信创产业发展带来的基础软硬件机会。强烈推荐广联达、中科创达、中控技术，推荐中科曙光、金山办公、德赛西威、经纬恒润、华阳集团、中望软件，建议关注航天宏图、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

三部门印发《有色金属行业碳达峰实施方案》

事件描述：11月15日，工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部印发《有色金属行业碳达峰实施方案》（以下简称《实施方案》），《实施方案》包括总体要求、重点任务和保障措施三个部分的内容。

点评：《实施方案》在主要目标中提出，“十四五”期间，有色金属产业结构、用能结构明显优化，低碳工艺研发应用取得重要进展，重点品种单位产品能耗、碳排放强度进一步降低，再生金属供应占比达到24%以上。“十五五”期间，有色金属行业用能结构大幅改善，电解铝使用可再生能源比例达到30%以上，绿色低碳、循环发展的产业体系基本建立。确保2030年前有色金属行业实现碳达峰。《实施方案》聚焦“十四五”和“十五五”两个碳达峰关键时期，提出了2025年前和2030年前的阶段性目标。技术创新是推进节能降碳的重要动力。推动有色金属行业绿色低碳发展，需要充分发挥绿色低碳领域科技创新的支撑与引领作用，引导重点行业领域工艺技术装备升级，布局前沿技术研究，鼓励原始创新，加强创新成果推广应用，推动节能降碳技术不断实现新突破。

为此，《实施方案》在重点任务中提出十三项重点任务，包括巩固化解电解铝过剩产能成果、防范重点品种冶炼产能无序扩张、提高行业准入门槛、引导行业高效集约发展、强化产业协同耦合、加快低效产能退出、加强关键技术攻关、推广绿色低碳技术、控制化石能源消费、鼓励消纳可再生能源、发展再生金属产业、构建绿色清洁生产体系、加快产业数字化转型。《实施方案》在“加快产业数字化转型”中提出，统筹推进重点领域智能矿山和智能工厂建设，建立具有工艺流程优化、动态排产、能耗管理、质量优化等功能的智能生产系统，构建全产业链智能制造体系。探索运用工业互联网、云计算、第五代移动通信（5G）等技术加强对企业碳排放在线实时监测，追踪重点产品全生命周期碳足迹，建立行业碳排放大数据中心。鼓励企业完善能源管理体系，建设能源管控中心，利用信息化、数字化和智能化技术加强能耗监控，完善能源计量体系，提升能源精细化管理水平。我们认为，《实施方案》的落地，将进一步推动有色金属行业技术创新，加快有色金属行业数字化转型，深化工业软件、工业互联网等技术在有色金属行业的应用场景，加快我国工业软件、工业互联网产业的发展。

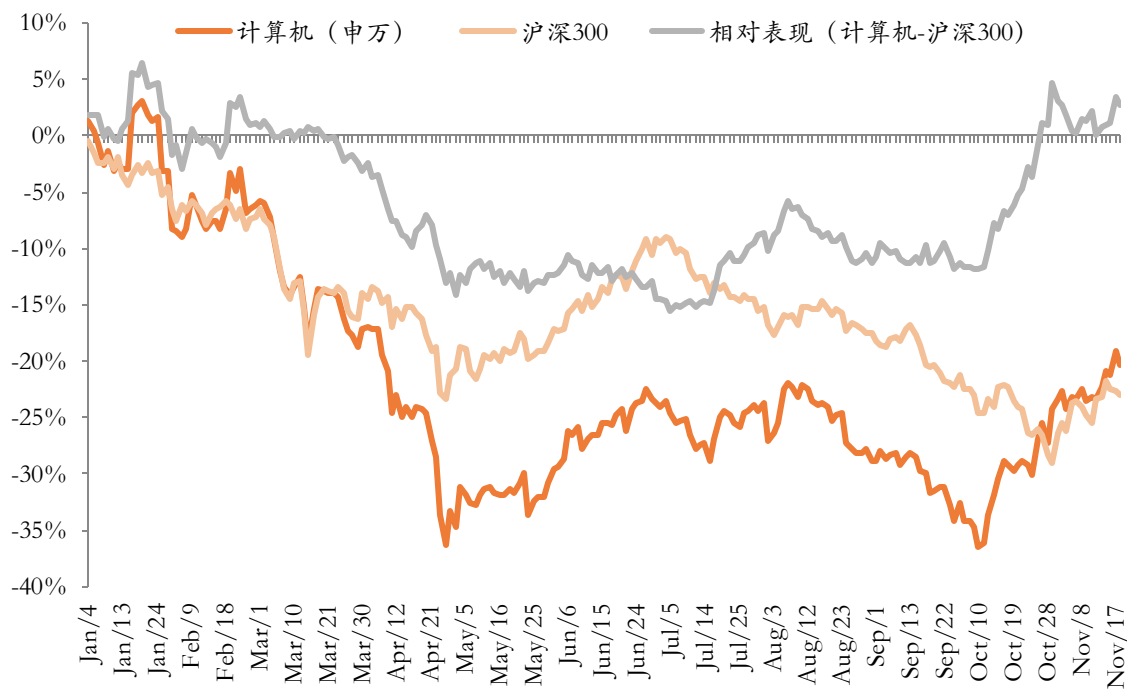
重点公司公告

- **【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39,110,402.79元，公司本次收到的政府补助属于与收益相关的政府补助，预计对公司2022年税前利润总额产生的影响为39,110,402.79元，占公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润的14.33%。（公司公告11/18）
- **【中科曙光】** 公司发布关于子公司申请公开发行股票并在北交所上市的公告。根据公司公告，2022年11月15日，公司子公司曙光数据基础设施创新技术(北京)股份有限公司(以下简称“曙光数创”)收到北交所《关于同意曙光数据基础设施创新技术(北京)股份有限公司股票在北京证券交易所上市的函》(北证函〔2022〕235号)，同意曙光数创股票在北交所上市。曙光数创股票拟于2022年11月18日在北交所上市。（公司公告11/16）
- **【中科星图】** 公司发布关于新增日常关联交易预计的公告。根据公司公告，公司预计向北京星球时空科技有限公司采购商品及接受劳务1,200万元。本次增加日常关联交易能够充分利用关联方拥有的研发、数据等资源和优势，实现优势互补和资源合理配置，加快发展，增强竞争力，以满足公司日常生产经营和持续发展。公司将按照市场规则，签订正式书面合同，遵照公平、公正的市场原则进行，切实保护公司和股东的利益。（公司公告11/18）

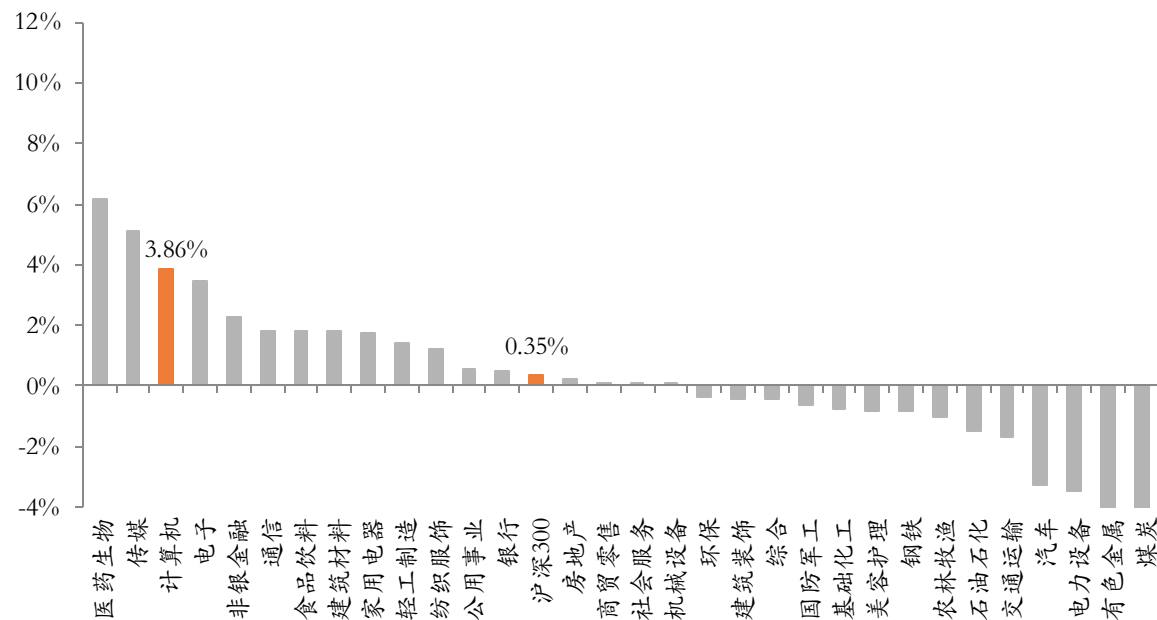
一周行情回顾——指数涨跌幅

➤ 上周，计算机行业指数上涨3.86%，沪深300指数上涨0.35%，计算机行业指数跑赢3.51pct。年初至上周最后一个交易日，计算机行业指数累计下跌20.32%，沪深300指数累计下跌23.05%，计算机行业指数累计跑赢2.73pct。

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40.8倍。上周，计算机行业324只A股成分股中，262只股价上涨，5只持平，57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	中孚信息	31.66	46.22	1	竞业达	-21.14	189.90
2	淳中科技	30.81	30.25	2	万方发展	-16.48	67.37
3	信雅达	30.41	90.40	3	久其软件	-12.41	84.21
4	声迅股份	29.35	47.74	4	宏景科技	-11.24	177.17
5	创意信息	18.45	83.71	5	英飞拓	-11.09	44.28
6	品高股份	18.05	49.83	6	真视通	-9.35	49.28
7	中国长城	17.46	20.00	7	长亮科技	-9.26	21.42
8	吉大正元	17.42	42.17	8	天亿马	-9.16	27.84
9	恒为科技	16.64	25.98	9	直真科技	-8.18	130.30
10	榕基软件	16.47	216.37	10	荣联科技	-7.07	150.28

投资建议

- 上周，计算机行业指数上涨。工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部印发《有色金属行业碳达峰实施方案》（以下简称《实施方案》）。我们认为，《实施方案》的落地，将进一步推动有色金属行业技术创新，加快有色金属行业数字化转型，深化工业软件、工业互联网等技术在有色金属行业的应用场景，加快我国工业软件、工业互联网产业的发展。我们持续看好数字经济主赛道，看好信创产业发展带来的基础软硬件机会。强烈推荐广联达、中科创达、中控技术，推荐中科曙光、金山办公、德赛西威、经纬恒润、华阳集团、中望软件，建议关注航天宏图、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	11月18日	EPS (元)				PE (倍)				评级
		收盘价 (元)	2021A	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E	
广联达	002410.SZ	53.60	0.55	0.81	1.12	1.41	97.5	66.2	47.9	38.0	强烈推荐
中科创达	300496.SZ	121.04	1.42	2.01	2.75	3.65	85.2	60.2	44.0	33.2	强烈推荐
中控技术	688777.SH	96.30	1.17	1.62	2.17	2.84	82.3	59.4	44.4	33.9	强烈推荐
中科曙光	603019.SH	25.21	0.79	1.02	1.31	1.64	31.9	24.7	19.2	15.4	推荐
金山办公	688111.SH	271.04	2.26	2.42	3.42	4.73	119.9	112.0	79.3	57.3	推荐
德赛西威	002920.SZ	111.20	1.50	2.09	2.82	3.77	74.1	53.2	39.4	29.5	推荐
经纬恒润	688326.SH	157.60	1.22	1.81	2.69	3.57	129.2	87.1	58.6	44.1	推荐
华阳集团	002906.SZ	35.28	0.63	0.85	1.27	1.70	56.0	41.5	27.8	20.8	推荐
中望软件	688083.SH	204.00	2.10	1.31	3.06	4.15	97.1	155.7	66.7	49.2	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。