

科技内需为王向工业软件与汽车基础软硬件演绎

2024年08月04日

● 市场回顾

本周(7.29-8.02)本周沪深300指数下跌0.73%，中小板指数下跌0.82%，创业板指数下跌1.28%，计算机(中信)板块上涨2.17%。板块个股涨幅前五名分别为：航天长峰、启明信息、思创医惠、航天宏图、飞利信；跌幅前五名分别为：威创股份、皖通科技、天迈科技、上海钢联、宝信软件。

● 行业要闻

- 华为：将带来全新华为 MatePad Air 及全新华为 MatePad Pro 两款旗舰平板。超强 AI 赋能将进一步提升华为旗舰平板的行业竞争力。
- 中国信通院：联合发布《中资出海企业数字化发展(亚太)蓝皮报告(2024年)》。深度分析出海企业数字化需求与场景解决方案，为中资出海企业提供更具针对性的指导。

● 公司动态

- 吉大正元：7月29日消息，公司持股5%以上股东吉林省英才投资有限公司计划以大宗交易方式或者集中竞价方式减持公司股份，减持数量合计不超过300万股，占公司剔除回购专用账户后总股本的1.57%
- 航天软件：7月31日消息，公司发布2023年年度权益分派实施方案，拟每股派发现金红利0.045元

● 本周观点

- 在全球科技产业博弈的大趋势下，科技内需有望成为长期主线，有望从国产算力、信创向工业软件、汽车操作系统与车规级芯片等涉及中国制造业核心的重点领域演绎，建议关注相关领域龙头：
- **工业软件**：概伦电子、华大九天、广立微、中望软件、浩辰软件、索辰科技、中控技术、柏楚电子、宝信软件、科远智慧、能科科技、固高科技、赛意信息、汉得信息、鼎捷软件等；
- **车规级 MCU 芯片**：四维图新等；
- **国产汽车“滴水”操作系统**：中科创达等。

● 风险提示

- 技术路线发展不稳定；行业竞争加剧。

推荐

维持评级



分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

邮箱：lwwei_yj@mszq.com

相关研究

- 1.计算机行业点评：网络身份认证打开蓝海市场-2024/07/28
- 2.计算机周报 20240727：科技内需为王，信创风云再起-2024/07/27
- 3.计算机行业点评：三中全会深改决定中的计算机行业机遇-2024/07/22
- 4.计算机周报 20240720：再谈科技内需为王：微软蓝屏事件与自主可控-2024/07/20
- 5.计算机周报 20240714：为什么浪潮信息二季度实际业绩超预期？-2024/07/14

目录

1 本周观点	3
1.1 工业软件：把控制造业升级的关键“灵魂”	3
1.2 国产车规级芯片开启崛起之路	7
1.3 投资建议	9
2 行业新闻	10
3 公司新闻	11
4 本周市场回顾	12
5 风险提示	14
附录	15
插图目录	16
表格目录	16

1 本周观点

1.1 工业软件：把控制制造业升级的关键“灵魂”

工业软件是中国工业新质生产力的引擎，拥有广阔市场空间。2023 年中国工业增加值达到 39.9 万亿元，连续两年稳定在 40 万亿大关，占全球制造业增加值近 30%，为工业软件提供良好发育土壤。据沙利文研究、罗克韦尔自动化微信公众号，中国 2023 年工业软件市场规模不足 3000 亿元，而全球工业软件市场规模超过 5000 亿美元，中国工业软件全球市占率仅为 6.7%，与 30% 的制造业增加值占比相比有较大空间，中国工业软件占中国工业增加值比例常年不足 1%。

图1：中国工业增加值（单位：万亿元）及增速和 GDP 占比



资料来源：iFinD，民生证券研究院

图2：中国工业数字化软件市场规模（单位亿元）



资料来源：沙利文咨询，民生证券研究院

工业软件覆盖从产品设计、生产制造、物流、销售及售后服务等企业运行全环节，用于支撑资源的泛在连接、智能且自动的高效配置。据 36Kr，工业软件产业链由上游软硬件设备、中游不同类型的工业软件、下游具体应用行业构成。按功能差异，业内普遍将其划分为经营管理、研发设计、生产制造、工业嵌入式、协同集成五大类别。据最新的 36 氪《2023 年中国工业软件行业洞察报告》，2019 年中国工业嵌入式软件国产化率达 57.4%，研发设计国产化率仅为 8.5%，经营管理国产化率达 11.8%，生产制造国产化率达到 17%。

经营管理：ERP、CRM、SRM、HRM 等；

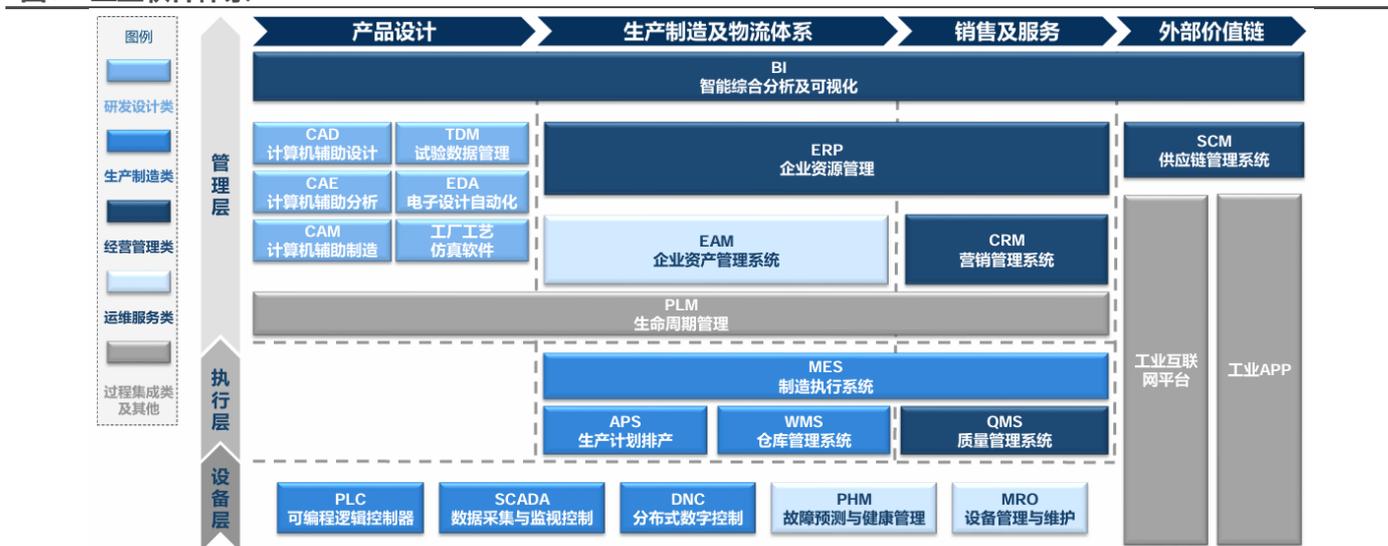
研发设计：CAD、CAE、CAM、EDA、PLM、PDM 等；

生产制造：DCS、SCADA、PLC、MES、EMS 等；

嵌入式软件：嵌入式 OS、嵌入式应用软件、嵌入式支撑软件；

协同集成：办公软件、办公 OA 等。

图3：工业软件体系



资料来源：沙利文咨询，民生证券研究院

表1：工业软件按功能划分

类型	国产化率	细分产品	功能
经营管理	11.8%	ERP	用于组织用于管理日常业务活动，帮助企业实现对整个供需链的资源管理，精益生产、同步工程和敏捷制造
		CRM	用于与客户进行销售、营销和服务交互，从而提升其管理方式，向客户提供创新式的个性化的客户交互服务
		SRM	以供应商信息管理为核心，对供应商的供货能力，交易记录、绩效等信息综合管理达到优化管理，降低成本的目的
		HRM	将几乎所有与人力资源相关的信息(招聘、在职离职档案、员工履历、劳动合同、奖惩、医院保险、调动管理、培训，绩效)统一管理达到合理运用人力资源的目的
研发设计	8.5%	CAD	用于工程设计，绘制二维工程图、三维建模等
		CAE	用于几何模型的分析，例如利用 FEA 软件分析零件的受力变形、失效情况
		CAM	用于制造和加工，例如通过三维模型得出加工程序，模拟工艺
		EDA	电子设计自动化软件，用于完成超大规模集成电路芯片的功能设计、综合、验证、物理设计等
		PLM	为产品生命周期管理软件，它将 CAD、CAE、CAM、PDM 连接在一起，使企业能够对产品从构思、设计、生产、到最终报废等全生命周期的设计数据及信息进行高效和经济的应用、管理
生产制造	17%	PDM	管理所有与产品相关信息(包括零件信息、配置、文档、CAD 文件、结构等)和所有与产品相关过程
		DCS	对生产过程进行集中监视、操作和管理
		SCADA	对分布距离远、生产单位分散的生产系统进行数据采集、监视和控制
		PLC	对离散制造行业进行自动化控制
		MES	向上承接并落实企业经营管理和决策的制造运营层
嵌入式软件	57.4%	EMS	帮助工业生产企业在扩大生产的同时,合理计划和利用能源,降低单位产品能源消耗提高经济效益
		OS	应用于工业领域，如数控装置、全自动柔性生产线、智能测量仪表、可编程控制器、分布式控制系统、现场总线仪表及控制系统、工业机器人、机电一体化机械设备等，主要功能包括数据采集、控制、通信等，用以提升产品的自动化和智能化程序
		支撑软件	
协同集成	暂无测算	OA/办公软件	解决信息孤岛，提高运作效率，降低集成成本

资料来源：36 氪《2023 年中国工业软件行业洞察报告》，民生证券研究院整理（注：国产化率为 2019 年数据）

按客户划分，工业软件的主要应用行业可分为离散型制造业和流程型制造业。据 36Kr，离散型制造业主要包括汽车、电子半导体、机械、航天航空，而流程型制造业则主要有能源、钢铁、石油石化、医药、冶金、电力、水泥、造纸等。离散型制造业是由设计驱动的，产品功能、性能、可制造性等主要在设计阶段确定或解决，因而对研发设计类软件存在较强依赖性。而流程型制造业生产过程流程长、工序多，设备繁多、工艺复杂、不确定性干扰因素较多、专业覆盖面广，研发生产过程中面临的首要问题是制造过程的有效管控，旨在保证产品质量、成本控制、交货进度，新品种开发的需求相对较小，因而对生产制造、经营管理类工业软件需求更大。

图4：工业软件下游客户不同重点需求



资料来源：36 氪《2023 年中国工业软件行业洞察报告》，民生证券研究院

今年以来工业软件利好政策频发，重点行业、重点工业软件类型或迎来加速发展机遇。今年以来，江苏省、南京市、湖北省、山东省等各地频发工业软件利好政策，集成电路半导体、高端装备、能源化工等多个重点行业工业软件或迎来

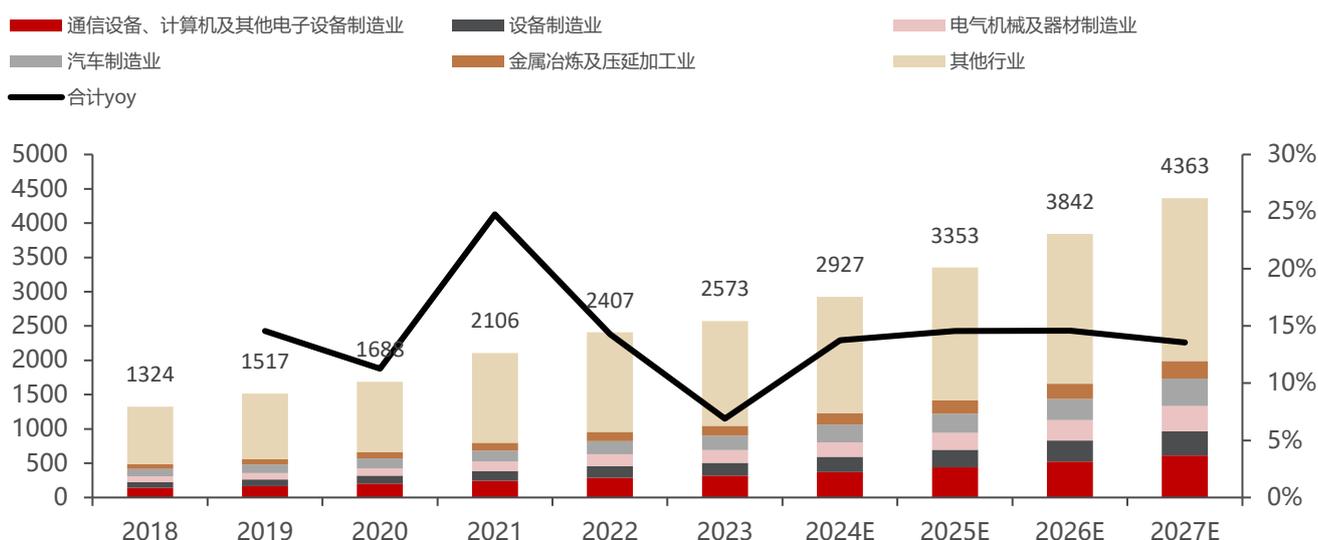
加速发展机遇。据沙利文，中国通信设备、计算机及其他电子设备制造业、设备制造行业、汽车制造行业、金属冶炼及压延加工行业、电气机械及器材制造行业有望在 2023-2027 年未来保持超过工业软件市场整体复合增速（14%）的高增态势。

表2：2024 以来全国各地工业软件相关政策

政策	重点工业软件类型	重点行业
《南京市关于加快发展工业软件的实施意见》	重点发展计算机辅助设计、新型工业操作系统、电子设计自动化软件(EDA)、计算机辅助工程、工业控制软件等工业软件门类	在钢铁、石化、电子、装备、能源、航空六大关键行业，实施 100 项以上自主工业软件关键技术攻关项目
《江苏省关于加快工业软件自主创新的若干政策措施》	无特定说明	集成电路、国防电子、高端装备和船舶、航空、石油化工等
《湖北省工业软件产业高质量发展行动方案（2024 年-2026 年）》	实现工业软件产品和服务全领域覆盖，研发设计类工业软件取得关键领域的核心技术突破，生产制造类工业软件在技术深度与应用推广方面建立领先优势，经营管理和运维服务等平台类工业软件实现重点行业应用，培育一批具有全国影响力的系统解决方案供应商	半导体、高端装备、石油炼化等
《山东省科技创新引领标志性产业链高质量发展实施方案（2024—2027 年）》	无特定说明	信息技术、高端装备、新能源装备、先进材料、船舶海工、高端化工、农机装备、医药、工程机械、轻工、纺织等

资料来源：南京市人民政府官网，江苏省人民政府官网，武汉市高新技术产业协会，山东省科学技术厅，民生证券研究院整理

图5：我国各行业工业软件市场规模数据（左轴单位：亿元）



资料来源：沙利文咨询，民生证券研究院

1.2 国产车规级芯片开启崛起之路

2024年7月27日，蔚来在NIO IN 2024发布会发布全球首颗车规5nm高性能智驾芯片蔚来神玑NX9031。据电子发烧友微信公众号，神玑NX9031完全由蔚来自研，拥有超过500亿颗晶体管。神玑NX9031还有三大优势：其一是具备超强任务并发处理能力的CPU计算群和充裕的访存带宽，能够实现快速且稳定的延时处理；其二是搭载蔚来自研的推理加速单元NPU，可以灵活高效运行各类AI算法；其三是搭载全链路超感增强自研图像信号处理器ISP，可实现紧急场景下更早的刹车响应。

图6：蔚来神玑NX9031芯片参数



资料来源：蔚来微信公众号，民生证券研究院

中国车规级芯片厂商在汽车计算及控制芯片布局充分，有望推动车规级芯片的国产化进程。据汽车工艺师微信公众号，计算及控制芯片作为智能汽车之“眼”，以微控制器和逻辑IC为主，包括主控芯片和辅助芯片，从应用场景来看，计算芯片可以划分为智能座舱芯片和自动驾驶芯片、车身控制芯片，已经具有较为成熟的业界生态。

表3：中国车规级计算及控制芯片厂商梳理

计算类芯片厂商汇总		
主要厂家	主营业务	应用领域
地平线	行业领先的高效能智能驾驶计算方案提供商，致力于通过软硬结合的前瞻性技术理念，研发极致效能的硬件计算平台以及开放易用的软件开发工具，为智能汽车产业变革提供核心技术基础设施和开放繁荣的软件开发生态	面向高级辅助驾驶、自动驾驶及智能座舱等汽车智能化场景
黑芝麻	能够提供完整的自动驾驶、车路协同解决方案，包括基于车规级设计、学习型图像处理、低功耗精准感知的自动驾驶感知计算芯片和自动驾驶计算平台	应用于智能汽车、数据闭环、消费电子、行业应用等领域

杰发科技(四维图新旗下公司)	产品涵盖车载中控娱乐信息处理器芯片、智能座舱应用处理器芯片、车联网车载音频功率放大器、车规级 32 位 MCU 芯片、胎压监测专用 MEMS 芯片等	应用于车身 ECU、新能源 ECU、汽车热管理 ECU、智驾 ECU 和动力底盘 ECU 等
芯驰科技	专注于提供高性能、高可靠的车规芯片，也是全球首家“全场景、平台化”的芯片产品与技术解决方案提供者	产品覆盖智能座舱、智能驾驶、网关和 MCU，涵盖了未来汽车电子电气架构最核心的芯片类别
四维图新	致力于以自动驾驶系统解决方案、云服务平台、高精度地图、高精度定位以及汽车电子芯片等核心业务	应用自动驾驶、芯片、车联网、位置大数据、数字地图等领域
高云半导体	从事现场可编程逻辑器件(FPGA)研发与设计的国产 FPGA 高科技公司，致力于向客户提供从芯片、EDA 开发软件、IP、开发板到整体系统解决方案的一站式服务	在汽车、工业控制、电力、通信、医疗、数据中心等应用领域实现规模量产
全志科技	卓越的智能应用处理器 SoC、高性能模拟器件和无线互联芯片设计厂商	广泛适用于工业控制、智能家电、智能硬件、平板电脑、汽车电子、机器人、虚拟现实、网络机顶盒以及电源模拟器件、无线通信模组、智能物联网等
中国电科	中央直接管理的国有重要骨干企业，是中国军工电子主力军、网信事业国家队、国家战略科技力量	电子装备、网信体系、产业基础、网络安全等领域

控制类芯片厂商汇总

主要厂家	主营业务	应用领域
兆易创新	核心产品线为存储器(Flash、利基型 DRAM)、32 位通用型 MCU、智能人机交互传感器、模拟产品及整体解决方案	应用汽车电子、工业、物联网、网络通信、移动设备等
英迪芯	专注于车规级数模混合信号处理的芯片及其方案供应商	应车内氛围灯、尾灯、充电指示、挡位指示、座椅按键、方向盘按键、空调出风口等
华大半导体	重点布局控制芯片、功率半导体、高端模拟芯片和安全芯片等	围绕汽车电子、工业控制、物联网三大应用领域
芯旺微	一家基于自主研发的 KungFu 指令集和内核架构，研发高性能数模混合信号 MCU&DSP 产品的芯片设计公司	聚焦汽车、工业、AIoT、通信和电力等
中颖电子	专注于 MCU 及锂电池管理芯片领域的芯片设计公司	应用家电、电脑数码、电机电表、锂电池等
杰发科技(四维图新旗下公司)	产品涵盖车载中控娱乐信息处理器芯片、车联网通讯信息处理器芯片、智能座舱应用处理器芯片、车载音频功率放大器、车规级 32 位 MCU 芯片、胎压监测专用 MEMS 芯片等	应用于车身 ECU、新能源 ECU、汽车热管理 ECU 智驾 ECU 和动力底盘 ECU 等
紫光芯能	专注于车规级高性能微控制器及相关电源与接口芯片的设计研发	应用于新能源车动力域 VCU，BMS，电机控制，传统燃油车动力域 ECU，ADAS 控制器，以及未的中央域控，分布式域控等
国民技术	通用 MCU、安全芯片领先企业和国家高新技术企业，主营产品包括通用 MCU、安全芯片、可信智算芯片、智能卡芯片、蓝牙芯片、RCC 创新产品等	应用于网络安全认证、电子银行、电子证照、移动支付与移动安全、物联网、工业联网及工业控制、智能家电及智能家居物联网终端、消费电子、电机驱动、电池及能源管理、医疗电子、汽车电子、安防、生物识别、通讯、传感器、机器自动化等
复旦微	已建立健全安全与识别芯片、非挥发存储器、智能电表芯片、FPGA 芯片和集成电路测试服务等产品线	应用于金融、社保、汽车电子、城市公共交通、电子证照、移动支付、防伪源、智能手机、安防出控、工业控制、信号处理、智能计算等
中国电科	中央直接管理的国有重要骨干企业，是中国军工电子主力军、网信事业国家队、国家战略科技力量	电子装备、网信体系、产业基础、网络安全等领同
四维图新	致力于以自动驾驶系统解决方案、云服务平台、高精度地图、高精度定位以及汽车电子芯片等核心业务	应用自动驾驶、芯片、车联网、位置大数据、数字地图等领域

资料来源：汽车工艺师微信公众号，民生证券研究院整理

1.3 投资建议

在全球科技产业博弈的大趋势下，科技内需有望成为长期主线，有望从国产算力、信创向工业软件、汽车操作系统与车规级芯片等涉及中国制造业核心的重点领域演绎，建议关注相关领域龙头：

工业软件：概伦电子、华大九天、广立微、中望软件、浩辰软件、索辰科技、中控技术、柏楚电子、宝信软件、科远智慧、能科科技、固高科技、赛意信息、汉得信息、鼎捷软件等；

车规级 MCU 芯片：四维图新等；

国产汽车“滴水”操作系统：中科创达等。

2 行业新闻

华为：助力霸州打造京津冀数据要素先进存力中心产业发展新高地

7月29日消息，霸州环京津数据要素产业园项目由华为和上海鸿翼联合打造，通过建设以华为DCS数据中心解决方案为底座的存力中心，将产生的海量数据进行安全的归集与保存，充分结合地方数字经济发展现状，围绕数据要素产业链中数据归集、数据治理、数据开发和数据流通四大环节，以可信数据存储与可信流通为抓手，引入数据治理与开发能力，打造“存算一体、数实融合”新模式。霸州市致力于通过建设数据要素产业园和引进龙头企业，实现数据的全链条价值利用，并推动地方经济多元化发展，进一步促进数字经济新发展，将为京津冀地区乃至全国的数字经济发展注入新的活力。

华为：“产教融合，共创高校ICT技术创新人才培养新路径”分论坛举办

7月30日消息，第八届CCF未来计算机教育峰会（FCES 2024）举办期间，华为携手主办方中国计算机学会举办了“产教融合，共创高校ICT技术创新人才培养新路径”分论坛。通过主旨演讲和圆桌论坛交流，深入探究立足于国产根技术的自主研发与创新，并就当前ICT行业飞速发展背景下复合型人才培养问题展开深入探讨。华为表示将继续通过华为ICT学院和华为ICT大赛两个平台，更加专注地投入资源，携手高校，通过产研融合、产教融合，创新ICT人才培养模式。未来三年，华为将持续加大与高校合作，建设100门精品课程，发展1000家ICT学院，赋能10000名高校教师，支撑年度一百万人的学习，与教育界共同开创ICT人才培养的美好未来。

华为：将连发两款旗舰平板 超强AI赋能实现创作力跨越

7月31日消息，华为终端官方微博正式发布了全新华为旗舰平板预热海报。海报显示，华为将在8月6日的鸿蒙智行享界S9及华为全场景新品发布会上，带来全新华为MatePad Air及全新华为MatePad Pro两款旗舰平板。全新华为MatePad Air的重点升级还在AI层面，超强AI赋能，将进一步提升华为旗舰平板的行业竞争力。同时天生会画App正式版启动全面支持，具有AI智能选区、快捷操作手势、曲线修正等智慧功能，可以很好地辅助用户进行绘画创作，大大提升了绘画的效率和便捷性。为用户带来更加高效的生产力与创作力。

中国信通院：联合发布《中资出海企业数字化发展（亚太）蓝皮报告（2024年）》

8月2日消息，中国信息通信研究院（简称“中国信通院”）联合中国移动国际有限公司、华为技术有限公司共同撰写的《中资出海企业数字化发展（亚太）蓝皮报告（2024年）》在2024中国移动东南亚区域合作会议上对外发布。报告主体部分按照通用和行业两个维度，对出海企业数字化需求与场景解决方案进行了分析与介绍。在通用维度，重点阐述了中资出海企业在网络通信、智慧园区、数据中心、云服务、智慧办公、网络与信息安全、综合网络托管服务等领域的数字化需求与解决方案；在行业维度，针对制造业、能源行业、科技互联网、金融行业、零售商业、物流港口行业及智能建造行业等典型领域，探讨了行业典型数字化需求与解决方案，旨在为中资出海企业提供更具针对性的指导。

3 公司新闻

海量数据：7月29日消息，公司已完成工商变更登记

品茗科技：7月29日消息，公司于2024年7月29日收到单笔政府补助款项人民币1,824,140.19元，为与收益相关的政府补助

吉大正元：7月29日消息，公司持股5%以上股东吉林省英才投资有限公司计划以大宗交易方式或者集中竞价方式减持公司股份，减持数量合计不超过300万股，占公司剔除回购专用账户后总股本的1.57%

唐源电气：7月30日消息，公司在武汉市设立全资子公司武汉西交智控科技有限公司（暂定，名称以工商登记为准），注册资本人民币1,000万元

天迈科技：7月30日消息，公司持股5%以上股东海烜鼎资产管理有限公司-烜鼎伯音私募证券投资基金计划以集中竞价方式减持本公司股份不超过680,395股，约占本公司总股本的1%

航天软件：7月31日消息，公司发布2023年年度权益分派实施方案，拟每股派发现金红利0.045元

国华网安：7月31日消息，公司股东北京中关村并购母基金投资管理中心（有限合伙）-北京中关村并购母基金投资中心（有限合伙）计划以集中竞价交易方式减持公司股份不超过1,110,700股，即不超过公司总股本的0.84%

天融信：8月1日消息，公司持股5%以上股东郑钟南先生已经以集中竞价交易方式增持公司股票626,900股，增持比例0.0532%。增持后持股数量为84,928,869股，占总股本比例7.2007%

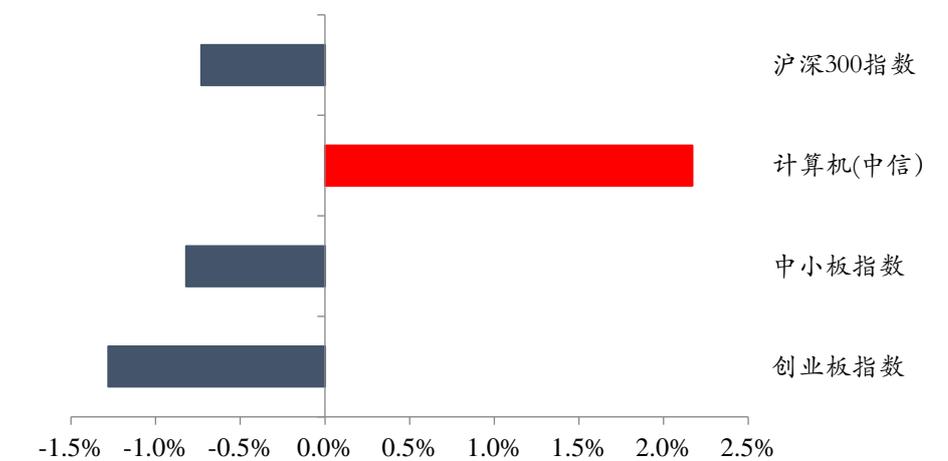
纬德信息：8月1日消息，公司持股5%以上股东魏秀君女士的一致行动人广州纬腾股权投资合伙企业（有限合伙）已于2024年8月1日通过大宗交易减持公司股份794,485股，占公司总股本的0.95%。本次减持计划实施完毕

指南针：8月2日消息，公司已完成工商变更登记

4 本周市场回顾

本周 (7.29-8.02) 本周沪深 300 指数下跌 0.73%，中小板指数下跌 0.82%，创业板指数下跌 1.28%，计算机（中信）板块上涨 2.17%。板块个股涨幅前五名分别为：航天长峰、启明信息、思创医惠、航天宏图、飞利信；跌幅前五名分别为：威创股份、皖通科技、天迈科技、上海钢联、宝信软件。

图7：计算机板块本周表现



资料来源：iFinD，民生证券研究院

图8：计算机板块指数历史走势



资料来源：iFinD，民生证券研究院

图9：计算机板块历史市盈率



资料来源：iFinD，民生证券研究院

表4：本周计算机板块个股涨幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)
600855.SH	航天长峰	29.29%	12.05	9.27	12.77
002232.SZ	启明信息	29.16%	25.16	21.43	26.27
300078.SZ	思创医惠	26.09%	2.90	2.24	2.90
688066.SH	航天宏图	22.64%	17.39	13.86	18.50
300287.SZ	飞利信	20.00%	2.64	2.22	3.33

资料来源：iFinD, 民生证券研究院；(涨幅区间为 2024 年 7 月 29 日至 2024 年 8 月 2 日)

表5：本周计算机板块个股跌幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)
002308.SZ	威创股份	-22.92%	0.74	0.74	0.91
002331.SZ	皖通科技	-7.88%	7.01	7.01	8.12
300807.SZ	天迈科技	-7.31%	31.68	31.40	37.00
300226.SZ	上海钢联	-4.73%	17.13	17.09	18.33
600845.SH	宝信软件	-3.78%	30.77	30.12	32.20

资料来源：iFinD, 民生证券研究院；(跌幅区间为 2024 年 7 月 29 日至 2024 年 8 月 2 日)

表6：计算机行业重点关注个股

证券代码	证券简称	股价(元)	周涨跌幅	2021EPS	2022EPS	2023EPS	2021PE	2022PE	2023PE	PB
002230.SZ	科大讯飞	38.87	0.54%	0.70	0.24	0.28	56	162	139	5.4
600570.SH	恒生电子	17.82	2.24%	1.01	0.57	0.75	18	31	24	4.2
000977.SZ	浪潮信息	36.00	-2.96%	1.38	1.39	1.18	26	26	30	2.9
300170.SZ	汉得信息	6.13	3.55%	0.22	0.49	-0.03	28	13	/	1.2
300454.SZ	深信服	48.20	-0.62%	0.67	0.47	0.47	72	103	103	2.5
300451.SZ	创业慧康	3.45	5.50%	0.27	0.03	0.02	13	115	173	1.2
300253.SZ	卫宁健康	5.55	2.78%	0.18	0.05	0.17	31	109	33	2.1
002368.SZ	太极股份	16.22	0.31%	0.64	0.65	0.61	25	25	27	2.0
300212.SZ	易华录	16.66	3.74%	-0.25	0.02	-2.83	/	957	/	3.5
002410.SZ	广联达	10.41	1.66%	0.56	0.82	0.07	18	13	148	3.0
002153.SZ	石基信息	5.43	4.42%	-0.32	-0.37	-0.04	/	/	/	2.0
600588.SH	用友网络	9.26	-0.43%	0.22	0.06	-0.29	42	154	-32	3.3
002912.SZ	中新赛克	16.25	3.11%	0.33	-0.71	0.67	49	/	24	1.7
300365.SZ	恒华科技	4.74	5.80%	0.10	-0.37	0.03	47	/	158	1.4
300523.SZ	辰安科技	16.36	-2.50%	-0.68	0.03	0.34	/	545	48	2.6
603039.SH	泛微网络	29.06	1.11%	1.20	0.86	0.69	24	34	42	3.7
002376.SZ	新北洋	5.36	3.88%	0.22	-0.04	0.03	24	/	181	1.2
603660.SH	苏州科达	5.16	5.31%	0.13	-1.18	-0.54	40	/	/	3.1
002439.SZ	启明星辰	15.03	2.24%	0.93	0.67	0.79	16	22	19	1.5

资料来源：iFinD, 民生证券研究院；(注：股价为 2024 年 8 月 2 日收盘价)

5 风险提示

1) 政策落地不及预期：目前国产软硬件在产品性能和生态上都尚且不及国外巨头，但受益于国产化政策推动市场份额连年提升，若后续国产化支持政策落地进度不及预期，可能会导致国产软硬件推进进度变慢，影响公司业绩增长前景。

2) 行业竞争加剧：目前国产软硬件尚未呈现出清晰的格局，芯片、数据库、操作系统等行业仍处于高度竞争状态，若后续行业竞争加剧，可能会影响公司的毛利率水平，进而影响相关公司的盈利能力。

附录

表7：计算机行业限售股解禁情况汇总

公司代码	公司简称	解禁日期	解禁数量(万股)	解禁市值(万元)	总股本(万股)	流通A股(万股)
300167.SZ	*ST迪威	2024-11-01	289.50	503.73	36,055.00	35,722.75
839493.BJ	并行科技	2024-11-01	1,450.76	60,119.49	5,823.00	4,049.32
430564.BJ	天润科技	2024-10-31	13.80	149.32	7,452.90	3,392.05
688152.SH	麒麟信安	2024-10-28	86.51	3,041.85	7,873.86	3,105.86
688291.SH	金橙子	2024-10-28	128.33	1,976.34	10,266.67	3,366.67
002405.SZ	四维图新	2024-10-21	2,667.30	18,351.02	237,775.03	236,184.93
600728.SH	佳都科技	2024-10-21	619.54	2,397.62	214,449.25	214,449.25
688244.SH	永信至诚	2024-10-21	128.22	3,017.11	10,223.42	4,948.50
301085.SZ	亚康股份	2024-10-18	4,377.38	177,152.76	8,677.57	8,315.80
688031.SH	星环科技	2024-10-18	120.84	3,869.37	12,084.21	9,367.87
002987.SZ	京北方	2024-10-14	17.64	171.99	61,790.76	60,064.86
300377.SZ	赢时胜	2024-10-14	217.40	1,245.70	75,107.51	67,325.75
300743.SZ	天地数码	2024-10-14	2.51	30.61	15,347.91	12,962.38
600131.SH	国网信通	2024-10-14	159.11	2,720.82	120,175.90	119,590.51
688657.SH	浩辰软件	2024-10-10	2,471.39	81,951.26	6,551.43	3,945.06
300659.SZ	中孚信息	2024-10-08	3,485.16	42,832.64	26,039.24	19,037.75
300846.SZ	首都在线	2024-09-23	3,363.93	32,865.61	50,046.22	39,006.48
603383.SH	顶点软件	2024-09-23	18.58	599.63	20,543.64	20,379.48
688561.SH	奇安信	2024-09-23	14,956.16	354,610.65	68,517.24	51,005.87
301378.SZ	通达海	2024-09-20	820.97	17,486.64	9,660.00	5,207.18
300743.SZ	天地数码	2024-09-18	22.27	272.16	15,347.91	12,959.88
688316.SH	青云科技	2024-09-18	1,185.55	32,709.24	4,778.60	4,778.60
688695.SH	中创股份	2024-09-13	115.15	3,352.00	8,505.14	1,913.66
300167.SZ	*ST迪威	2024-09-06	1,107.00	1,926.18	36,055.00	35,433.25
600845.SH	宝信软件	2024-09-02	2,681.95	82,523.46	288,440.96	212,115.42
870976.BJ	视声智能	2024-09-02	4,295.69	39,434.43	7,095.34	6,873.65
002405.SZ	四维图新	2024-08-26	475.13	3,268.89	237,775.03	233,517.63
002657.SZ	中科金财	2024-08-26	123.77	1,394.84	34,008.90	33,635.63

资料来源：iFinD，民生证券研究院（数据截至2024年8月2日）

插图目录

图 1: 中国工业增加值 (单位: 万亿元) 及增速和 GDP 占比	3
图 2: 中国工业数字化软件市场规模 (单位: 亿元)	3
图 3: 工业软件体系	4
图 4: 工业软件下游客户不同重点需求	5
图 5: 我国各行业工业软件市场规模数据 (左轴单位: 亿元)	6
图 6: 蔚来神玑 NX9031 芯片参数	7
图 7: 计算机板块本周表现	12
图 8: 计算机板块指数历史走势	12
图 9: 计算机板块历史市盈率	12

表格目录

表 1: 工业软件按功能划分	4
表 2: 2024 以来全国各地工业软件相关政策	6
表 3: 中国车规级计算及控制芯片厂商梳理	7
表 4: 本周计算机板块个股涨幅前五名	13
表 5: 本周计算机板块个股跌幅前五名	13
表 6: 计算机行业重点关注个股	13
表 7: 计算机行业限售股解禁情况汇总	15

分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

评级说明

投资建议评级标准	评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
	谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
	中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上
	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
	中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026