民生证券 MINSHENG SECURITIES

计算机

行业研究/周报

工业互联网迎政策利好，推动工业软件长期发展

—计算机周报 20210118

计算机周报 2021 年 01 月 18 日

报告摘要：

● **本周随笔·工业互联网迎政策利好，顺周期+政策催化推动工业软件发展**

本周工信部发布《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》，提出一系列整体发展目标，包括在 10 个重点行业打造 30 个 5G 全连接工厂、打造 3～5 个具有国际影响力的综合型工业互联网平台等目标。

在具体的重点任务中，政策提出多项发展任务，涉及 5G、企业上云等多方面。1）企业上云：到 2023 年工业企业及设备上云数量比 2020 年翻一番、到 2023 年工业 APP 数量达到 50 万个等。**2）5G 相关建设：**建成 8 个“5G+工业互联网”公共服务平台、建设 10 个“5G+工业互联网”融合应用先导区。**3）工业互联网大数据中心建设：**建设 20 个集约化安全运营服务中心等。**4）核心技术突破和应用：**工业互联网关键核心技术竞争力进一步提升，工业 5G 芯片/模组/网关、边缘计算芯片等基础软硬件产品基本成熟等，为未来行业发展提出重要指引。

制造业顺周期拉动叠加政策催化，工业软件、工业互联网长期前景可期。1）2020 年下半年开始，工业企业月利润同比增速由负转正，四季度回暖态势明显，10 月、11 月同比增速逐渐达到 20%以上，企业对于智能化需求旺盛，工业智能化需求有望释放。2）中长期看，政策到 2023 年目标明确，持续推动工业互联网发展，带动工业软件需求增加，行业长期发展前景可期。

● **本周观点**

整体观点：布局未来，静待5G应用爆发。近期板块震荡行情持续，我们认为流动性持续宽松叠加风险偏好回暖预期强，板块企稳反弹趋势已现。展望春季行情，20年计算机行业受疫情影响，预算削减开工进度不及预期等利空导致整体业绩一般，低基数逻辑下，期待一季度春季躁动行情。1）把握核心科技变革趋势，看好2021年5G应用端爆发，寻找5G核心应用：包括智能驾驶、超高清视频、工业软件；2）推荐布局主线行情，主抓优质“赛道”核心资产：云计算、网络安全、金融IT。

建议关注：

云计算：用友网络、广联达、金山办公、浪潮信息、宝信软件

车联网：中科创达、千方科技

网络安全：奇安信、启明星辰、深信服、绿盟科技

工业软件：奥普特、中控技术、中望软件（尚未公开发行，已获 IPO 审批通过）、赛意信息、鼎捷软件。

超高清：当虹科技、数码科技、淳中科技

医疗 IT：万达信息、卫宁健康、创业慧康、久远银海

金融 IT：恒生电子、神州信息、长亮科技

人工智能：科大讯飞、汉王科技、虹软科技

● **投资建议**

看好智能驾驶、超高清、工业软件等 2021 年 5G 应用端爆发，同时主抓优质“赛道”核心资产，包括云计算、金融 IT、网络安全领域核心标的。

● **风险提示**

疫情后续发展的不确定性；政策落地不及预期；业务发展不及预期。

推荐 维持评级

行业与沪深 300 走势比较



资料来源：Wind，民生证券研究院

分析师：强超廷

执业证号： S0100519020001

电话： 021-60876718

邮箱： qiangchaoting@mszq.com

分析师：郭新宇

执业证号： S0100518120001

电话： 010-85127654

邮箱： guoxinyu@mszq.com

相关研究

1.民生计算机周报 20210111：多重动力下机器视觉前景广阔，关注龙头成长潜力

2.民生计算机周报 20210104：政策持续催化+5G 重要应用，长期看好智能驾驶

盈利预测与财务指标

代码	重点公司	现价	EPS			PE			评级
		1 月 15 日	19A	20E	21E	19A	20E	21E	
300496.SZ	中科创达	122.07	0.59	0.91	1.22	207	134	100	推荐
002373.SZ	千方科技	19.5	0.69	0.85	1.02	28	23	19	推荐
688111.SH	金山办公	414.96	1.09	1.52	2.27	381	273	183	推荐
000977.SZ	浪潮信息	29.9	0.72	1	1.32	42	30	23	推荐
600588.SH	用友网络	42.84	0.48	0.37	0.47	89	116	91	推荐
002410.SZ	广联达	80.77	0.21	0.36	0.56	385	224	144	推荐
300253.SZ	卫宁健康	14.17	0.25	0.25	0.32	57	57	44	推荐
300451.SZ	创业慧康	12.43	0.43	0.35	0.46	29	36	27	推荐
002777.SZ	久远银海	19.28	0.72	0.7	0.93	27	28	21	推荐
300168.SZ	万达信息	20.17	-1.27	0.24	0.34	-16	84	59	推荐
600536.SH	中国软件*	78.79	0.13	0.73	1.27	606	108	62	暂未评级
603019.SH	中科曙光	35.01	0.66	0.86	1.03	53	41	34	推荐
002368.SZ	太极股份	27.66	0.81	0.81	1.19	34	34	23	推荐
000034.SZ	神州数码	20.2	1.08	1.39	1.81	19	15	11	推荐
000066.SZ	中国长城*	18.36	0.38	0.44	0.51	48	42	36	暂未评级
300598.SZ	诚迈科技*	92.26	2.12	1.29	1.77	44	72	52	暂未评级
300379.SZ	东方通*	45.9	0.53	1.17	1.8	87	39	26	暂未评级
002439.SZ	启明星辰	31.5	0.77	0.91	1.14	41	35	28	推荐
300454.SZ	深信服	283.06	1.9	2.3	3.32	149	123	85	推荐
300369.SZ	绿盟科技	13.8	0.28	0.4	0.52	49	35	27	推荐
600570.SH	恒生电子	95.59	1.76	1.36	1.57	54	70	61	推荐
300033.SZ	同花顺	127.39	1.67	2.37	2.99	76	54	43	推荐
000555.SZ	神州信息	15.37	0.39	0.49	0.59	39	31	26	推荐
600845.SH	宝信软件	61.29	0.78	0.99	1.18	79	62	52	推荐
300378.SZ	鼎捷软件*	27.23	0.39	0.46	0.6	70	59	45	暂未评级
688039.SH	当虹科技*	59.3	1.06	1.31	2.01	56	45	30	暂未评级
300079.SZ	数码科技*	4.34	0.05	0.02	0.11	87	217	39	暂未评级
603516.SH	淳中科技*	31.7	0.87	1.11	1.51	36	29	21	暂未评级
002362.SZ	汉王科技	24.69	0.17	0.64	1.01	145	39	24	推荐
300348.SZ	长亮科技	18.5	0.30	0.45	0.62	62	41	30	推荐
300687.SZ	赛意信息*	29.91	0.30	0.80	0.11	100	37	272	暂未评级
688686.SH	奥普特*	318.6	3.34	2.9	4.12	95	110	77	暂未评级
688777.SH	中控技术*	98.91	0.83	0.87	1.10	119	114	90	暂未评级

资料来源：公司公告，民生证券研究院（注：标星公司 EPS 来自 Wind 一致性预期）

目录

1. 本周随笔·工业互联网迎政策利好，顺周期+政策催化推动工业软件发展 4
2. 本周观点 6
3. 市场表现 11
4. 行业重点公司公告 12
5. 行业新闻 13
6. 风险提示 14
插图目录 15
表格目录 15

1. 本周随笔·工业互联网迎政策利好，顺周期+政策催化推动工业软件发展

本周工信部发布《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》，提出一系列整体发展目标，包括在 10 个重点行业打造 30 个 5G 全连接工厂、二级节点达到 120 个以上、打造 3～5 个具有国际影响力的综合型工业互联网平台、基本建成国家工业互联网大数据中心体系，建设 20 个区域级分中心和 10 个行业级分中心等。

表 1:《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》提出的整体发展目标

发展整体目标	具体目标
新型基础设施进一步完善	在 10 个重点行业打造 30 个 5G 全连接工厂。标识解析体系创新赋能效应凸显，二级节点达到 120 个以上。打造 3～5 个具有国际影响力的综合型工业互联网平台。基本建成国家工业互联网大数据中心体系，建设 20 个区域级分中心和 10 个行业级分中心
融合应用成效进一步彰显	重点企业生产效率提高 20%以上，新模式应用普及率达到 30%
技术创新能力进一步提升	工业芯片、工业软件、工业控制系统等供给能力明显增强
产业发展生态进一步健全	培育发展 40 个以上主营业务收入超 10 亿元的创新型领军企业，形成 1～2 家具有国际影响力的龙头企业。培育 5 个国家级工业互联网产业示范基地
安全保障能力进一步增强	聚焦重点工业领域打造 200 家贯标示范企业和 100 个优秀解决方案

资料来源：《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》，民生证券研究院

在具体的重点任务中，政策提出多项发展任务，涉及 5G、企业上云等多方面。1）企业上云：到 2023 年工业企业及设备上云数量比 2020 年翻一番，打造 3～5 家有国际影响力的综合型工业互联网平台、到 2023 年工业 APP 数量达到 50 万个。**2）5G 相关建设：**建成 8 个“5G+工业互联网”公共服务平台、建设 10 个“5G+工业互联网”融合应用先导区。**3）工业互联网大数据中心建设：**建设 20 个集约化安全运营服务中心、具有较大影响力的重点行业安全公共服务平台，面向工业互联网重点应用领域打造 10 个网络安全创新应用先进示范区。**4）核心技术突破和应用：**工业互联网关键核心技术竞争力进一步提升，工业 5G 芯片/模组/网关、边缘计算芯片等基础软硬件产品基本成熟等，为未来行业发展提出重要指引。

表 2:《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》具体的重点任务

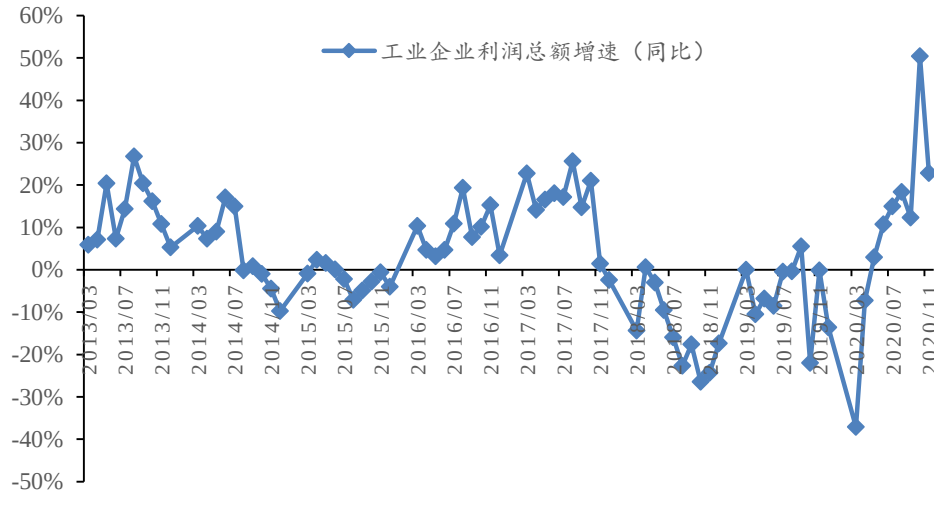
重点发展任务	具体内容（到 2023 年）
网络体系强基行动	打造 50 个企业内网改造建设标杆，高质量外网基本覆盖所有规模以上工业企业，**建成 8 个“5G+工业互联网”公共服务平台**
标识解析增强行动	国家顶级节点具备标识、域名、区块链等综合服务能力，标识注册总量超过 150 亿，日均解析量达到千万次量级
平台体系壮大行动	**工业企业及设备上云数量比 2020 年翻一番，打造 3～5 家有国际影响力的综合型工业互联网平台**、70 个行业区域特色平台、一批特定技术领域专业型平台
数据汇聚赋能行动	基本建成国家工业互联网大数据中心体系，建设 20 个区域级分中心和 10 个行业级分中心。建设高质量的工业微服务和工业 APP 资源池，**工业 APP 数量达到 50 万个**
融通应用深化行动	面向重点行业形成 150 个左右行业特色明显、带动效应强的融合应用试点示范。打造一批支撑融通应用的模型资源库与服务平台，形成 40 个左右融通应用典型场景
关键标准建设行动	建立较为完善的工业互联网标准化工作机制，基本形成统一、融合、开放的工业互联网标准体系，完成 60 项以上关键标准研制

新型模式培育行动	面向垂直细分行业，形成 100 个左右新模式应用试点示范，形成一批可复制可推广的典型模式和应用场景，实现在 200 家以上工业企业复制推广
技术能力提升行动	工业互联网关键核心技术竞争力进一步提升。工业 5G 芯片/模组/网关、边缘计算芯片等基础软硬件产品基本成熟
产业协同发展行动	培育一批核心技术创新引领企业，在重点行业和领域打造 100 个工业互联网系统解决方案。遴选 5 个国家级工业互联网产业示范基地，建设 10 个“5G+工业互联网”融合应用先导区，建设一批平台应用创新推广中心，布局一批工业互联网示范区
安全保障强化行动	分类分级管理模式在全国范围深入推广。面向原材料、装备、电子信息等重点行业遴选百家贯标示范企业。建设 20 个集约化安全运营服务中心、具有较大影响力的重点行业安全公共服务平台，面向工业互联网重点应用领域打造 10 个网络安全创新应用先进示范区
开放合作深化行动	与欧盟、“一带一路”沿线重点国家建立工业互联网交流合作机制

资料来源：《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》，民生证券研究院

制造业顺周期拉动叠加政策催化，工业软件、工业互联网长期前景可期。1）2020 年下半年开始，工业企业月利润同比增速由负转正，四季度回暖态势明显，10 月、11 月同比增速逐渐增加到 20%以上，工业回暖趋势明显。制造业顺周期发展，企业对于智能化需求旺盛，工业智能化需求有望释放。2）中长期看，政策到 2023 年目标明确，持续推动工业互联网发展，工业互联网的发展增强工业企业、工业设备连接、传输、通信等能力，进而更加充分发挥工业软件效用，带动工业软件需求增加。我们看好工业软件、工业互联网领域核心企业奥普特、中控技术、中望软件（IPO 审核通过待上市）、赛意信息、鼎捷软件等。

图 1：国内工业企业利润总额同比增速



资料来源：Wind，民生证券研究院

2. 本周观点

整体观点：布局未来，静待 5G 应用爆发。流动性持续宽松叠加风险偏好回暖预期强，板块企稳反弹趋势已现，行业内景气度较高细分及重点标的已经开始出现反弹。展望春季行情，20 年计算机行业受疫情影响，预算削减开工进度不及预期等利空导致整体业绩一般，低基数逻辑下，期待一季度春季躁动行情。1）把握核心科技变革趋势，看好 2021 年 5G 应用端爆发，寻找 5G 核心应用：包括智能驾驶、超高清视频、工业软件；2）推荐布局主线行情，主抓优质“赛道”核心资产：云计算、网络安全、金融 IT。

寻找 5G 核心应用：1）智能驾驶：5G 将提升车车通信、车路通信的能力，促进车联网以及更高级别智能驾驶发展，加速智能驾驶舱、车路协同等落地进度，**重点标的中科创达、千方科技。2）超高清视频：**直接受益于 5G 普及，央视等广电单位建设目标明确，2021 年编解码设备采购有望集中落地，新一轮景气周期开启，**重点标的当虹科技、数码科技。3）工业软件：**5G 带来连接能力提升以及海量连接，提升工业效率，进而给整个工业软件领域带来催化，重点标的**奥普特、中控技术、中望软件（尚未公开发行，已获 IPO 审批通过）、赛意信息、鼎捷软件。**

推荐布局主线行情，主抓优质“赛道”核心资产：云计算、网络安全、金融 IT：1）云计算：云化趋势加速，行业发展确定性强，处于高景气周期，核心标的长期价值凸显。**重点标的：用友网络、广联达、金山办公、浪潮信息、宝信软件。网络安全：**政策利好、新兴需求、低基数效应共同催化下，看好行业回暖。**重点标的：奇安信、启明星辰、深信服、绿盟科技。金融 IT：**多项潜在政策利好+市场活跃度提升，看好行业高景气度延续。**重点标的：恒生电子、神州信息。**

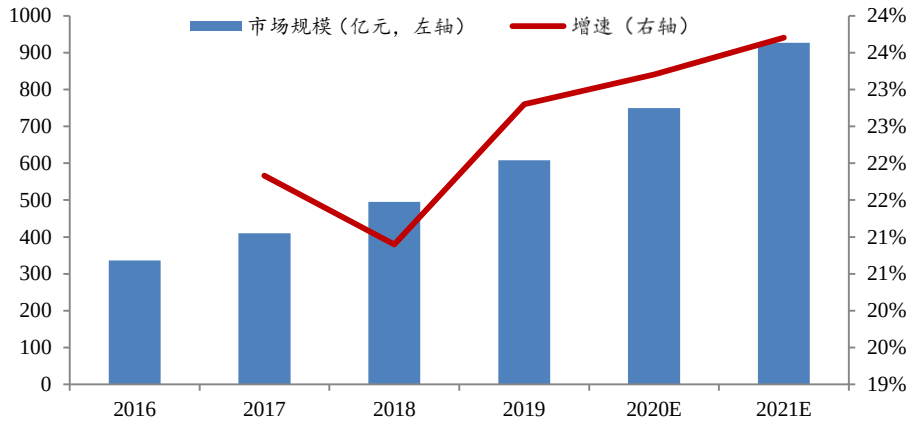
投资建议：看好智能驾驶、超高清、工业软件等 2021 年 5G 应用端爆发，同时主抓优质“赛道”核心资产，包括云计算、金融 IT、网络安全领域核心标的。

云计算：云化趋势加速，行业发展确定性强，处于高景气周期，核心标的长期价值凸显。1）政策大力支持，互联网巨头均投入千亿级别进行发展。腾讯、阿里均提出千亿级的投资计划，用于对数据中心建设、芯片、服务器开发等相关领域的投入。**2）云化趋势推动企业上云，相关公司订阅、续费率有望持续快速提升。**企业上云大势所趋，同时疫情改变用户使用习惯，共同推动订阅、续费率等指标提升，重点企业传统软件转云进程不断推进，带来利润率及现金流的持续优化。**3）海外云计算发展路径明确，国内企业发展具有重要参考与对标，同时云产品模块化能力不断提升利于迭代周期缩短与产品推广。**我们认为云计算公司相关业务高速增长，云计算发展确定性强，处于高景气周期。**重点标的：用友网络、广联达、金山办公、浪潮信息、宝信软件。**

金融 IT：多项潜在政策利好+市场活跃度提升，看好行业高景气度延续。1）创业板注册制的推动以及 T+0、资本市场对外开放等潜在政策利好，金融 IT 系统改造、新建等建设具有长期需求。2）市场活跃度提升，成交量整体提升带动券商、基金业绩的持续提升，金融 IT 的投入和使用量有望持续增加，带动相关公司业绩提升。3）数字货币试点积极推进，后续有望给整个金融系统带来 IT 的长期建设增量。短期看数字货币直接推动银行等相关机构增加模块等需求，中长期看涉及到对银行核心系统等关键 IT 组件的改造，长期增量可期。**重点标的：恒生电子、神州信息、长亮科技。**

网络安全：政策利好、新兴需求、低基数效应共同催化下，看好行业回暖。1）明年为“十四五”第一年，网络安全政策规划有望集中落地，相关政策落地有望给行业带来直接建设增量与情绪上的催化。2）受疫情影响今年政企端开支有所收紧，但下半年以来相关公司增速已有所反弹，我们认为政企信息安全需求只是延后但并没有消失，同时叠加信创采购需求，我们认为疫情缓解下明年开支有望逐步回暖，低基数逻辑下看好明年一季度板块主要公司表现。3）云安全、工控安全、零信任等新需求持续释放，信息安全需求已经从传统的被动式需求转变为主动需求，零信任等新需求持续释放，同时云计算、工业互联网新技术新业态的普及带来全新的安全需求。行业景气度有望持续提升，利好在新兴领域重点布局的厂商。**重点标的：奇安信、启明星辰、深信服、绿盟科技。**

图 2：2016-2021 年国内信息安全市场规模与增速

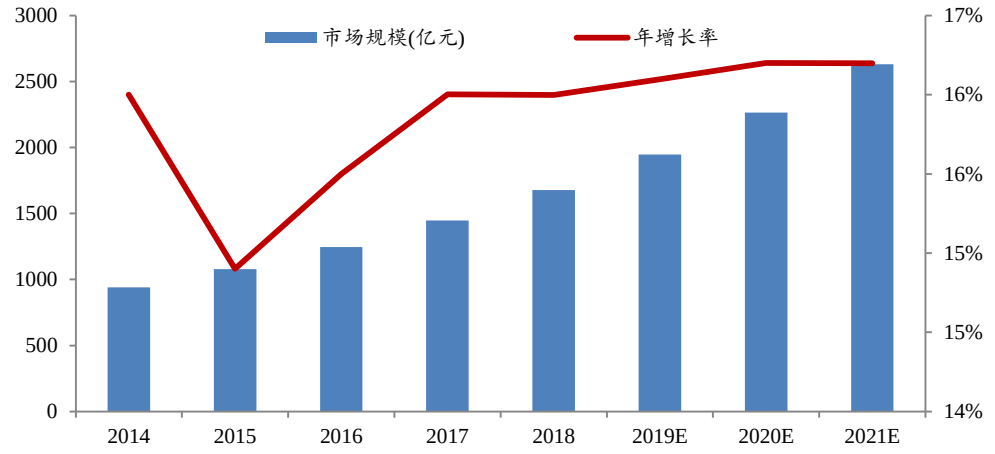


资料来源：前瞻产业研究院，民生证券研究院

信息技术创新：生态不断完善+政策催化下行业需求释放，安全与信息技术创新领域有望加速发展。生态方面，中国软件将旗下中标软件、天津麒麟进行统一整合，生态不断完善，利好国产替代的进一步加速，同时鲲鹏体系与上市公司的合作不断增加，看好未来三年安全与信息技术创新领域保持较高景气度。信息技术创新领域，建议关注与智能物联网相关的公司以及参与华为产业链或鲲鹏体系的上市公司：**中国软件、中国长城、太极股份、诚迈科技、东方通、神州数码、中科曙光。**

工业软件：看好政策持续催化下，工业软件发展前景。《工业互联网发展行动计划（2018-2020 年）》等政策持续支持工业互联网、工业软件的发展。全球工业软件市场规模由 2016 年的 3531 亿美元增长至 2018 年的 3893 亿美元，年复合增长率为 5%，而同期国内工业软件行业复合增速达到 16%。根据 CCID 的数据，国内工业软件行业规模到 2021 年有望达到 2631.1 亿元，2018-2021 年复合增速有望达到 16.2%。**重点标的：奥普特、中控技术、中望软件（尚未公开发行，已获 IPO 审批通过）、赛意信息、鼎捷软件。**

图 3：中国工业软件市场规模

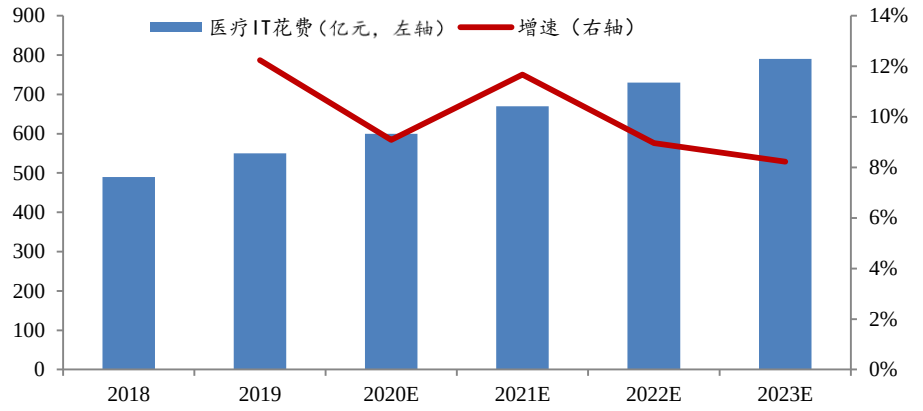


资料来源：CCID、前瞻产业研究院，民生证券研究院

超高清视频：5G 商用、政策推动等利好驱动高清视频领域发展，相关公司迎来机遇。政策方面，《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022）》提出坚持“4K 先行，兼顾 8K”的总路线，丰富超高清内容供给和后端行业创新应用，近期《广播电视技术迭代实施方案（2020-2022 年）》再次将超高清普及作为重要目标；5G 商用的普及，4G 网络也已无法满足网络流量、存储空间和回传时延等技术指标要求，5G 网络将成为解决该场景需求的有效手段。视频编解码领域是超高清视频产业的核心技术环节，4K 编解码设备国产化趋势明显。央视总台计划 2022 年前开播 15 个 4K 超高清频道，同时北京等 10 个省份预计开播 20 个 4K 超高清频道，预计编解码产品市场规模在 30 亿以上。建议关注：当虹科技、数码科技、淳中科技。

医疗 IT：需求端景气度高+供给端逐步由分散走向集中，持续看好医疗 IT 板块。需求端：中短期内互联网医院、公共卫生平台改造两大增量提升行业景气度，且后续新的政策利好可期。长期来看，电子病历主线仍支撑行业发展，医保、医联体等建设，景气度有望延续。供给端：客户数量大，DRGs、医联体等细分领域具有卡位优势的公司优势明显。同时，重点关注互联网医疗领域布局的重要边际变化。**建议关注：万达信息、卫宁健康、创业慧康、久远银海。**

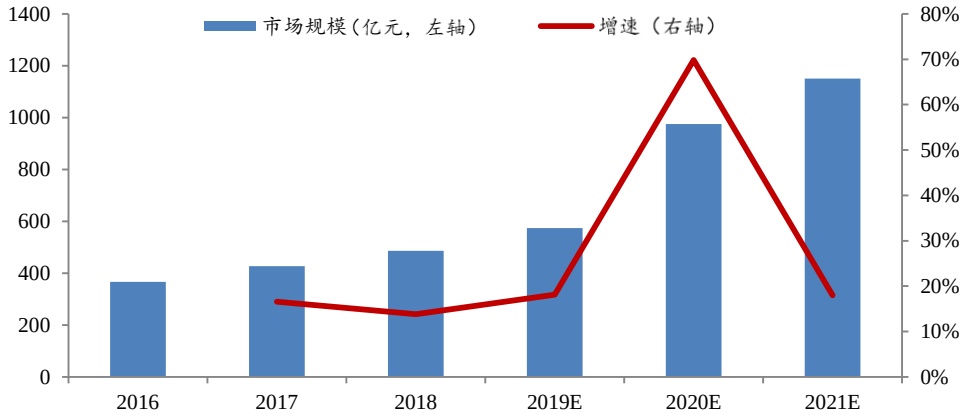
图 4：2018-2023 年国内医疗行业 IT 花费及增长率



资料来源：IDC，民生证券研究院

车联网：5G 催化+政策目标明确，车联网领域景气度有望不断提升。根据《车联网（智能网联汽车）产业发展行动计划》，到 2020 年车联网用户渗透率达到 30%以上；《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》（征求意见稿）提出，到 2025 年智能网联汽车新车销售量占比达到 30%，车联网用户数量将明显提升。根据新华网、赛迪顾问的数据（2018 年 12 月预测），2016 年国内车联网市场规模 366.4 亿元，2018 年为 486 亿元，到 2021 年有望达到 1150 亿元，18-21 年复合增速有望达到 33.26%。**建议关注：中科创达、千方科技。**

图 5：2016-2021 年我国车联网市场规模（2018 年 12 月预测）



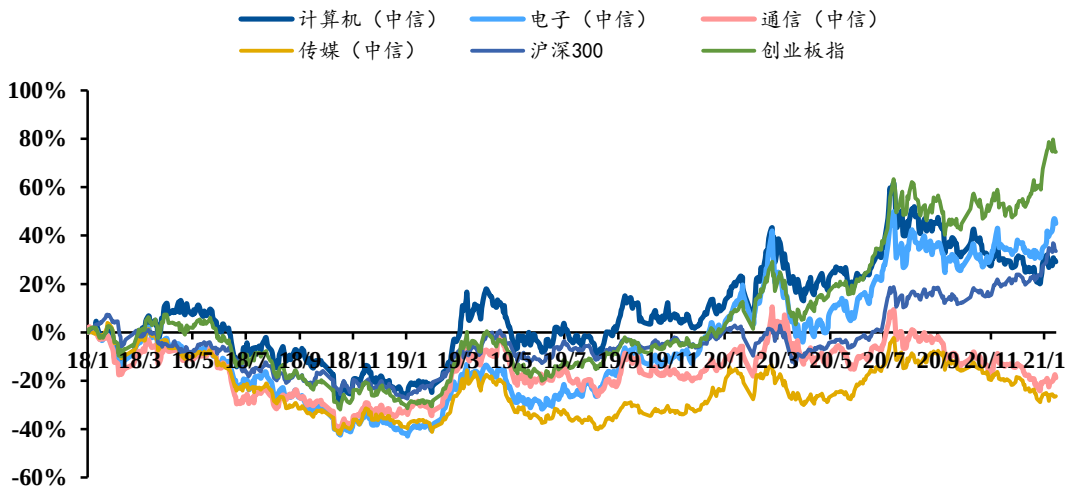
资料来源：《车联网产业发展报告（2019）》、赛迪顾问，民生证券研究院

3. 市场表现

1.11-1.15 期间计算机板块上涨 0.64%，同期沪深 300 下跌 0.68%，TMT 其他三大板块中，传媒下跌 0.74%，电子上涨 3.10%，通信上涨 2.78%，创业板指数下跌 1.93%。

1.11-1.15 期间涨幅居前的公司是：赛意信息、博睿数据、中科金财、新智认知、道通科技。跌幅居前的个股是：法本信息、吉大正元、*ST 天夏、雄帝科技、卫宁健康。

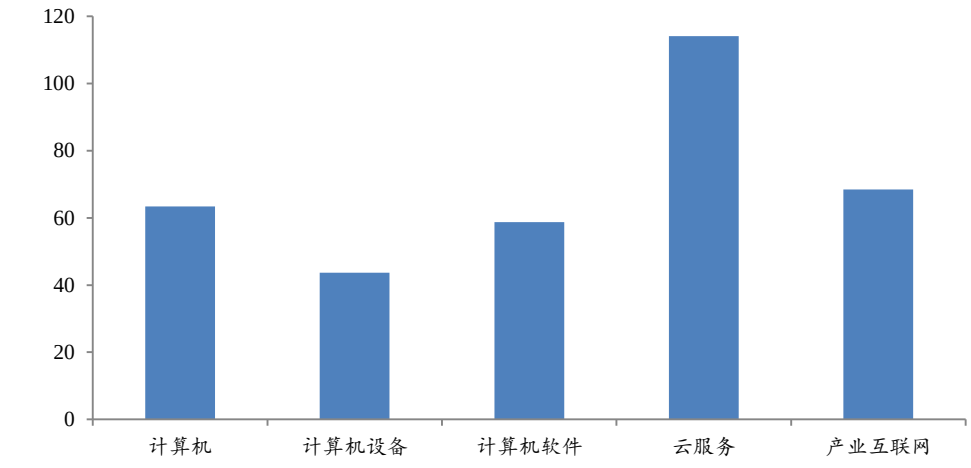
图 6：1.11-1.15 期间计算机板块上涨 0.64%



资料来源：Wind，民生证券研究院

估值方面，计算机板块整体 PE（整体法、剔除负值）为 63 倍，其中计算机设备为 44 倍，计算机软件为 59 倍，云服务为 114 倍，产业互联网为 69 倍。计算机行业上周成交额 3314.28 亿元，成交量 159.47 亿股。

图 7：截至 1.8 计算机细分板块估值水平（整体法、剔除负值）



资料来源：Wind，民生证券研究院

4. 行业重点公司公告

宝信软件：获得政府补贴及增值税退税

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，公司及控股子公司累计确认地方政府补贴、高新技术补贴等政府补贴款项共计 7,116.54 万元，累计确认软件产品增值税即征即退款项共计 2,429.05 万元。根据相关规定，上述款项中 59,711,145.18 元计入 2020 年度当期损益，预计将对公司 2020 年度经营业绩产生积极影响。

中科曙光：董监高集中竞价减持股份进展

公司于 2020 年 7 月 15 日披露了《曙光信息产业股份有限公司关于董事集中竞价减持股份计划公告》。在该减持计划实施期间内，公司董事兼总裁历军先生于 2021 年 1 月 8 日至 2021 年 1 月 12 日通过集中竞价交易方式减持其所持有的公司股份 4,720,688 股，约占公司股份总数的 0.33%。截至 2021 年 1 月 13 日，历军先生持有本公司股份 42,136,093 股，占公司总股本比例为 2.90%，本次减持计划尚未实施完毕。

用友网络：控股子公司拟于 A 股上市

2021 年 1 月 13 日，公司控股子公司畅捷通信息技术股份有限公司董事会已审议通过其拟首次公开发行人民币普通股（A 股）并在中国境内证券交易所上市的初步方案，畅捷通本次拟向社会公众首次公开发行人民币普通股（A 股）不超过 38,326,176 股，占发行后畅捷通总股本的 15%。截至 1 月 14 日，公司直接持有畅捷通约 61.85%股份，并通过子公司用友优普信息技术有限公司、北京用友幸福投资管理有限公司间接持有畅捷通约 3.83%股份，共计持股约 65.68%，畅捷通本次 A 股发行完成后，公司仍是畅捷通的控股股东。

神州信息：回购股份比例达到 1%

公司于 2020 年 8 月 25 日董事会会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份，用于实施公司员工持股计划或股权激励，回购股份的价格为不超过人民币 25.5 元/股（含），回购资金总额为不低于人民币 1 亿元且不超过人民币 2 亿元（均包含本数）。截至 2021 年 1 月 13 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 10,035,111 股，占公司最近一次公告总股本的 1.03%，购买股份的最高成交价为 16.70 元/股，最低成交价为 14.70 元/股，支付的总金额约为人民币 15,796.48 万元（不含佣金、过户费等交易费用）。

鼎捷软件：股东股份减持计划实施完毕

公司于 2020 年 6 月 20 日披露了《关于公司持股 5%以上的股东减持股份计划的公告》，公司原股东 Digital China Software（BVI）Limited 和股东 Talent Gain Developments Limited 计划自公告日起 15 个交易日后的 6 个月内通过集中竞价的方式合计减持股份总数不超过公司总股本比例的 2%。截至 2021 年 1 月 16 日，Talent 累计减持公司股份 3,973,497 股，占公司总股本的 1.50%，本次减持计划的时间期间届满，减持计划实施完毕。

5. 行业新闻

【工业互联网】

《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》

到 2023 年，工业互联网新型基础设施建设量质并进，新模式、新业态大范围推广，产业综合实力显著提升。

新型基础设施进一步完善。覆盖各地区、各行业的工业互联网网络基础设施初步建成，在 10 个重点行业打造 30 个 5G 全连接工厂。标识解析体系创新赋能效应凸显，二级节点达到 120 个以上。打造 3～5 个具有国际影响力的综合型工业互联网平台。基本建成国家工业互联网大数据中心体系，建设 20 个区域级分中心和 10 个行业级分中心。

融合应用成效进一步彰显。智能化制造、网络化协同、个性化定制、服务化延伸、数字化管理等新模式新业态广泛普及。重点企业生产效率提高 20%以上，新模式应用普及率达到 30%，制造业数字化、网络化、智能化发展基础更加坚实，提质、增效、降本、绿色、安全发展成效不断提升。

技术创新能力进一步提升。工业互联网基础创新能力显著提升，网络、标识、平台、安全等领域一批关键技术实现产业化突破，工业芯片、工业软件、工业控制系统等供给能力明显增强。基本建立统一、融合、开放的工业互联网标准体系，关键领域标准研制取得突破。

产业发展生态进一步健全。培育发展 40 个以上主营业务收入超 10 亿元的创新型领军企业，形成 1～2 家具有国际影响力的龙头企业。培育 5 个国家级工业互联网产业示范基地，促进产业链供应链现代化水平提升。

安全保障能力进一步增强。工业互联网企业网络安全分类分级管理有效实施，聚焦重点工业领域打造 200 家贯标示范企业和 100 个优秀解决方案。培育一批综合实力强的安全服务龙头企业，打造一批工业互联网安全创新示范园区。基本建成覆盖全网、多方联动、运行高效的工业互联网安全技术监测服务体系。

（来源：工信部官网：https://www.miit.gov.cn/ztzl/rdzt/gyhlw/wjfb/art/2021/art_6706d89a6cbc49cea75e8d47d4787064.html）

【智能驾驶】

百度官宣造车，造车新势力进一步“扩容”

2021 年 1 月 11 日，百度官宣将正式组建一家智能汽车公司，以整车制造商的身份进军汽车行业。其新公司的战略合作伙伴为吉利控股集团。

2020 年 12 月 30 日，交通运输部发布关于促进道路交通自动驾驶技术发展和应用的指导意见。其中在发展目标部分提到：到 2025 年，自动驾驶基础理论研究取得积极进展，道路基础设施智能化、车路协同等关键技术及产品研发和测试验证取得重要突破；出台一批自动驾驶

方面的基础性、关键性标准；建成一批国家级自动驾驶测试基地和先导应用示范工程，在部分场景实现规模化应用，推动自动驾驶技术产业化落地。这说明，智能汽车已经得到相关部门及政策层面的高度关注与支持。而在新能源汽车赛道中，科技互联网巨头们也不甘于只做资讯、娱乐服务供应商。除了加强和造车企业的合作，越来越多的互联网巨头们开始尝试亲自下场造车。

百度在自动驾驶领域的研发已有八年之久。早在 2013 年，百度便开始了相关自动驾驶领域的研发工作。2017 年，百度推出了全球首个自动驾驶开放平台 Apollo。目前，百度 Apollo 已经形成了自动驾驶、智能交通、智能车联三大开放平台，拥有全球生态合作伙伴 210 家。其中，Apollo 智能车联是百度人工智能战略的重要组成部分，拥有小度车载和 Apollo 智能车云两大解决方案。

数据显示，目前百度自动驾驶阿波罗测试车队规模已达 500 辆级别，获得专利数 1800 件，测试里程总计超过 600 万公里，获得测试牌照总计超过 170 张，其中载人测试牌超过 120 张；获得北京市自动驾驶测试管理联席小组发布的首批 T4 级别自动驾驶测试牌照。

事实上，早在 2020 年 12 月，就有消息称百度考虑生产自己的电动汽车，并已就可能性与吉利、广汽、一汽等几家车企进行了谈判。如今，靴子落地，此次百度的战略合作伙伴是浙江吉利控股集团。据悉，双方的合作将基于吉利最新研发的 SEA 浩瀚智能进化体验架构展开。浩瀚架构基于全球智能电动汽车前沿科技，突破传统造车边界，通过硬件层、系统层、生态层的整合，致力于构建无限互动延展的未来出行服务体系，为用户提供持续优化的个性化服务与不断成长的移动出行生活。

（来源：腾讯网：https://new.qq.com/rain/a/20210117A01PAG00）

6. 风险提示

疫情后续发展的不确定性，政策落地不及预期，业务发展不及预期。

插图目录

图 1：国内工业企业利润总额同比增速.....5
图 2：2016-2021 年国内信息安全市场规模与增速.....8
图 3：中国工业软件市场规模.....9
图 4：2018-2023 年国内医疗行业 IT 花费及增长率.....10
图 5：2016-2021 年我国车联网市场规模（2018 年 12 月预测）.....10
图 6：1.11-1.15 期间计算机板块上涨 0.64%.....11
图 7：截至 1.8 计算机细分板块估值水平（整体法、剔除负值）.....11

表格目录

表 1：《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》提出的整体发展目标.....4
表 2：《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》具体的重点任务.....4

分析师简介

强超廷，民生研究院计算机&教育行业首席，2019年加入民生证券研究院，上海对外经贸大学金融学硕士。曾任职于海通证券研究所，传媒团队。2017年新财富最佳分析师评比“传播与文化”第3名团队成员；2016年新财富、水晶球、金牛奖最佳分析师评比“传播与文化”第3名团队成员。

郭新宇，民生证券计算机行业分析师，克拉克大学金融学硕士，2016年加入民生证券研究院。

分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来股价涨幅 15%以上
	谨慎推荐	分析师预测未来股价涨幅 5%～15%之间
	中性	分析师预测未来股价涨幅-5%～5%之间
	回避	分析师预测未来股价跌幅 5%以上
行业评级标准		
以报告发布日后的 12 个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来行业指数涨幅 5%以上
	中性	分析师预测未来行业指数涨幅-5%～5%之间
	回避	分析师预测未来行业指数跌幅 5%以上

民生证券研究院：

北京：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座17层； 100005

上海：上海市浦东新区世纪大道1239号世纪大都会1201A-C单元； 200122

深圳：广东省深圳市深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01 单元； 518001

免责声明

本报告仅供民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，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。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本公司也不对因客户使用本报告而导致的任何可能的损失负任何责任。

本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

本公司在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或参与本报告所提及的公司的金融交易，亦可向有关公司提供或获取服务。本公司的一位或多位董事、高级职员或/和员工可能担任本报告所提及的公司的董事。

本公司及公司员工在当地法律允许的条件下可以向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务以及顾问、咨询业务在内的服务或业务支持。本公司可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

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。

未经本公司事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播本报告。本公司版权所有并保留一切权利。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。