



计算机行业行业周报：云计算 公司积极布局新产品 工业软 件赛道具备长期成长性



核心观点

上周计算机板块大市值公司表现相对较好，而小市值、次新股表现较为一般，与前几周呈现出不同的风格。近期的中央经济工作会议释放出财政发力和稳增长信号，有助于提升投资者对计算机板块基本面的信心与关注度。

从投资方向的角度，建议关注智能汽车、云计算、工业软件、能源与公用事业智能化四大方向。

云计算领域关注龙头公司二次增长曲线启动。从工具类 SaaS 公司，如金山办公、广联达的业务情况看，这些企业正在积极拓展客群和产品线，如金山办公正努力向 B 端企业拓展，而广联达则在造价业务云化的基础上，积极拓展施工、设计等业务，不过，新的市场暂时还没到加速期。行业解决方案类企业，如卫宁健康、恒生电子、石基信息，则刚刚进入新一代产品推广期，卫宁 WINEX 已经推广超过 100 家医院，石基信息的 SEP 则获得了洲际酒店集团的认可。

工业软件下游需求较好，国产替代趋势明朗。工业软件对制造业的日常运营和数字化转型起着日益重要的支撑作用，研发类软件受益于国产化趋势，而过程监测与控制类软件则受益于下游客户的数字化转型升级，整个行业具有较高的景气度和长期成长性。而概伦电子等公司即将上市，也有望带来市场对工业软件的关注度。

投资建议与投资标的

智能汽车板块：推荐汽车智能化龙头中科创达(300496，买入)，正由汽车后市场向新能源、智能化领域布局的道通科技(688208，买入)。

云计算领域：推荐医疗 IT 龙头卫宁健康(300253，买入)，数字采购领先者国联股份(603613，买入)，关注泛微网络(603039，未评级)、石基信息(002153，未评级)、金山办公(688111，增持)、广联达(002410，未评级)、用友网络(600588，买入)。

工业软件领域：建议投资者关注设备监测与故障诊断方案提供商容知日新(688768，未评级)、机器视觉方案提供商奥普特(688686，未评级)以及工业控制领域龙头中控技术(688777，买入)。

能源与公用事业智能化领域：推荐水务智能化龙头和达科技(688296，买入)，建议关注供热智能化领先企业瑞纳智能(301129，未评级)，煤矿智能化参与者工大高科(688367，未评级)。

风险提示

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_31119

