



# 计算机行业 2021 年三季度 投资策略：AIOT 和工业 软件



看好智能化浪潮下的 AIoT 产业链发展。我们认为，华为鸿蒙从技术特性上来看专为硬件设备互联而设计，是为物联网量身打造的操作系统。鸿蒙装机量有望快速上升，将有助于鸿蒙系统加速成为物联网时代的底座，推动万物互联。

物联网设备连接已放量，看好连接模组等 AIoT 产业链的核心企业。比如涂鸦智能作为物联网平台商业模式典范，其 IoT 云平台日语音 AI 交互超 1.22 亿次，每日设备请求次数 840 亿次，Powered by Tuya 赋能超 31 万设备 SKUs；根据小米 2021 一季报，小米 AIoT 平台连接 IoT 设备数达到 3.51 亿。拥有五件及以上连接至小米 AIoT 平台设备用户数 680 万，同比增长 48.9%。另外一方面，工业互联网领域的商业模式已闭环，工业互联网可以从远程运维、质量管控、协同设计、共享制造、定制生产、物流仓储等方面实现降本增效，比如徐工、三一重工通过对工程机械的远程监控，建立起以工程机械远程运维为主和几十万台设备接入的工业互联网。我们看好智能家居相关设备和模组厂商，物联网平台厂商，以及工业互联网和工业软件赛道的核心企业。

工业软件自主可控六部门再度加码，成为国家级别战略部署。7 月 2 日，工业和信息化部、科技部、财政部等六部门联合发布《加快培育发展制造业优质企业的指导意见》。《意见》提出，加大基础零部件、基础电子元器件、基础软件、等领域关键核心技术、产品、装备攻关和示范应用。推动产业数字化发展，大力推动自主可控工业软件推广应用，提高企业软

件化水平。2021年3月，数码大方牵头的2020国家重点研发计划“通用三维CAD系统软件产品”项目启动会在京召开。我们认为从政策层面彰显了工业软件已经成为了国家级别的战略部署，这将不断推动产业的快速进步。

从CAD到CAE再到EDA，工业软件迎来黄金发展时代。国产工业软件企业展露头角：霍莱沃（CAE）致力于电磁场的测试和仿真，拥有自主研发的电磁场仿真分析与相控阵校准测试核心算法；中望软件（CAD）深耕工业设计软件领域二十余载，掌握自主知识产权的核心技术体系，技术护城河不断巩固；华大九天（拟上市）专注于EDA工具软件，EDA全产品线覆盖，其产品市场份额在我国EDA市场份额居本土EDA企业首位。同时，国产工业软件企业已经逐步形成规模并保持高速增长态势，2020年，中望软件、霍莱沃和华大九天分别实现营业收入4.56亿元、2.29亿元和4.15亿元，分别同比增长26%、36%和61%。

我们认为，当前我国本土的工业软件企业正在奋起直追，在十四五数字化转型深入推进的大背景下，国产工业软件企业正在迎来他们的黄金成长期。

7月建议关注：中科创达、乐鑫科技、霍莱沃、赛意信息、科大讯飞、海康威视。

风险提示：政策推进不及预期，行业技术发展不及预期。

合规提示：根据霍莱沃上市公告书披露，海通创新证券子公司持有【688682 霍莱沃】超过总股本 1%以上限售股，特此披露。

关键词：智能家居 物流 物联网 黄金

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\\_33430](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33430)

