



计算机行业周观点：持续重视工业软件板块



市场回顾：本周（9.6-9.10），沪深 300 指数上涨 3.52%，计算机指数上涨 1.90%。

周观点：持续重视工业软件板块

（1）上海发布工业软件三年发展行动计划

2021 年 9 月 10 日，上海发布《上海市促进工业软件高质量发展行动计划（2021-2023 年）》。提出三大发展目标：（1）增强产业供给能力，CAD、CAE、EDA 等研发设计类软件在关键领域取得突破；核心生产管理类软件具有领先优势；（2）做大产业规模，培育引进 200 家以上工业软件企业，培育 10 家左右上市企业，培育 5 家超 10 亿元的重点工业软件企业，上海工业软件规模突破 500 亿元；（3）船舶、钢铁、石化、半导体、汽车、航天航空和重大装备等产业形成一批工业软件示范应用。

（2）工业软件仍处于快速渗透期，需求+政策加速行业发展根据前瞻网数据，2018 年中国工业软件市场规模约为 1678.4 亿元，同比增长 16%。

2020 年全国两化融合发展水平为 56%，研发设计类、生产控制类工业软件国产化率分别为 5%、50%，国产软件渗透率仍有较大提升空间。需求层面，行业下游制造业呈现高景气，智能制造是制造业投资的重要方向；政策层面，十四五以来，国家对工业软件重视程度超预期，加快提升工业软件自主创新能力已经成为国家意志。未来，在需求和政策的推动下，国产工业软件将迎来加速发展。

(3) 成长逻辑清晰、业绩持续兑现, 行业迎来历史性投资机会从 2021 年中报业绩来看, 工业软件板块收入增速 (中位数) 为 40.23%, 龙头公司表现更为亮眼, 中控技术、中望软件、赛意信息、宝信软件收入同比增速分别为 51.27%、47.06%、61.57%、34.65%, 行业呈现高景气。我们认为, 工业软件在政策加码、需求提振、国产替代、技术升级多因素共振下, 成长逻辑清晰、业绩持续兑现, 行业迎来历史性投资机会, 建议重点关注。

投资建议:

(1) 产业互联网: 推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、深圳华强、朗新科技等, 其他受益标的爱科科技、霍莱沃、容知日新。

(2) 网络安全: 推荐安恒信息、深信服、绿盟科技、奇安信、美亚柏科、启明星辰、迪普科技、拓尔思等, 其他受益标的信安世纪、天融信、中孚信息、三六零等。

(3) 云计算: 推荐金山办公、用友网络、广联达、福昕软件、泛微网络、致远互联、万兴科技, 其他受益标的浪潮信息、新开普、石基信息。

(4) 军工信息化: 推荐航天宏图、中科星图、淳中科技。

(5) 智能网联汽车: 推荐道通科技、中科创达; 其他受益标的包括锐明技术、德赛西威、千方科技。

(6) 金融 IT: 推荐恒生电子, 其他受益标的包括顶点软件、同花顺、

金证股份、长亮科技、宇信科技。

风险提示：政策落地不及预期；盗版软件风险；人才流失风险。

关键词：云计算 军工 国产软件 网络安全

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_35028

