



# 计算机行业动态报告：展望 2022 把握能源 IT、元宇宙、泛 安全三主线



本月计算机板块与沪深 300 表现基本趋同，本月行业内白马股表现较优，多细分板块龙头由于业绩驱动等因素市场表现逐步提升。展望 2022 年，我们认为计算机行业出现相对确定的  $\beta$  行情，建议重点把握以下几条主线：

1、能源 IT：在“双碳”政策及新能源产业蓬勃发展的背景下，能源互联网系统迎来重大发展机遇。这其中的增量空间体现在三块：1、首先，能源系统的结构将转变为集中式与分布式相协调，分布式结构在能源互联网的演变趋势中将产生巨大的增量发展空间。我们看好能源系统分布式结构中的三个关键环节的建设需求：储能（储能系统）、微网和虚拟电厂；2、新型电力系统需要电网进行数字化转型，我们看好数字电网建设中物联网智能传感、平台和终端应用的增长，以及智慧电力运维与监测的需求增长；3、能源管理服务、城市充电站、智慧园区等运营服务的发展。

2、元宇宙：元宇宙是基于网络传输变革（5G）+ 交互方式变革（VR/AR）+ 算力变革（GPU 等 AI 芯片）+ 内容生态（UGC）而产生的新一代大流量涵盖 AIOT 的互联网形态。从 1G/2G/3G/4G 到 5G/6G，从 PC 互联网、移动互联网到元宇宙，每一代互联网变革都能带来新一轮技术红利释放，诞生新的算力龙头（如英特尔、高通）、算法龙头（如微软、谷歌、字节互动）、终端龙头（如诺基亚、苹果）以及对应的商业形态。

当下时点，我们重点关注元宇宙算力支撑的云计算及 AI 芯片进展及投资机会。

3、泛安全：安全加码，“信创”生态加速迭代，基础软件（包括工业软件）最受益，工信部近期密集出台相关文件指出，“十四五”

时期将围绕软件产业链，重点从三方面发力：一是稳固上游，夯实开发环境、工具等产业链上游基础软件实力。二是攻坚中游，提升工业软件、应用软件、平台软件、嵌入式软件等产业链中游的软件水平。三是做优下游，增加产业链下游信息技术服务产品供给。首先，产业基础实现新提升。基础组件供给取得突破，标准引领作用显著增强；二是产业链达到新水平，产业链短板弱项得到有效解决，基础软件、工业软件等关键软件供给能力显著提升，聚力攻坚基础软件（操作系统、数据库、中间件等），重点突破工业软件（包括 CAD/CAE/EDA 等研发设计软件，也包括 PLC/DCS/SIS 等工控软件），到 2025 年工业 APP 突破 100 万个。

### 投资建议

展望 2022 年，我们认为计算机行业出现相对确定的  $\beta$  行情，建议重点把握以下几条主线，我们持续推荐云计算、工业软件、金融 IT 和智能网联赛道等具备长期成长性、硬科技属性带来的投资机会。

重点推荐税友股份（603171.SH）、东方通（300379.SZ）、恒生电子（600570.SH）、用友网络（600588.SH）、中科创达（300496.SZ）、道通科技（688208.SH）、柏楚电子（688188.SH）、朗新科技（300682.SZ）、中孚信息（300659.SZ）、虹软科技（688088.SH），此外建议关注瑞芯微（603893.SH）、德赛西威（002920.SZ）、鸿泉物联（688288.SH）、拓尔

思 (300229.SZ)、金山办公 (688111.SH)、小米集团-W (01810.HK)、  
中控技术 (688777.SH)、中望软件 (688083.SH)、深信服 (300454.SZ)、  
安恒信息 (688023.SH)、威胜信息 (688110.SH)。

### 风险提示

行业竞争加剧的风险；中美摩擦的风险；受疫情影响供应链风险。

关键词: 4G 5G AR GPU 云计算 新能源 物联网 疫情 芯片 苹果

**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\\_35462](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_35462)

