



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

信创订单密集落地，重视自主安全主线

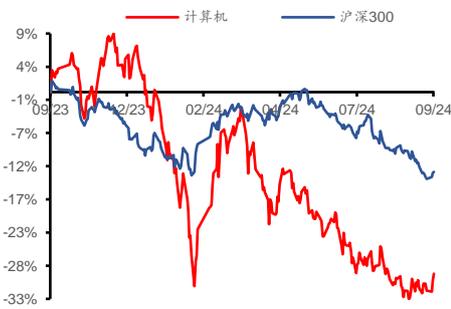
——计算机行业周报（2024.9.16—2024.9.20）

增持（维持）

行业： 计算机
日期： 2024年09月24日

分析师： 吴婷婷
Tel: 021-53686158
E-mail: wutingting@shzq.com
SAC 编号: S0870523080001

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《大模型 Scaling Law 开启新范式，端侧智能加速落地》

——2024 年 09 月 18 日

《华为全联接大会将至，政策加速信创产业推进》

——2024 年 09 月 10 日

《AI 大模型加速迭代，算力产业链持续向好》

——2024 年 09 月 03 日

《新一轮党政信创有望启动，持续重视自主可控》

——2024 年 08 月 28 日

《首届海思峰会召开在即，新品发布值得期待》

——2024 年 08 月 20 日

■ 市场回顾

过去一周（9.16-9.20）上证综指上涨 1.21%，创业板指上涨 0.09%，沪深 300 指数上涨 1.32%，计算机（申万）指数上涨 4.00%，跑赢上证综指 2.79 个百分点，跑赢创业板指 3.90 个百分点，跑赢沪深 300 指数 2.67 个百分点，位列全行业第 4 名。

■ 周观点

黎巴嫩寻呼机爆炸，自主可控刻不容缓。9 月 17 日，黎巴嫩首都贝鲁特以及黎巴嫩南部和东北部多地发生寻呼机爆炸事件，18 日，黎巴嫩多地又发生一波对讲机等通信设备爆炸事件，截止 19 日，在黎多地接连发生的爆炸事件已致 37 人死亡、2931 人受伤。据黎巴嫩媒体报道，这些寻呼机的电池被远程引炸。军事专家杜文龙接受总台采访时表示，有一种可能性是寻呼机被远程操控——给寻呼机植入病毒软件，使软件有硬杀伤能力，通过病毒软件，使设备非正常运转，造成过热、过快、超负荷等，引发硬件损毁。我们认为，黎巴嫩爆炸事件再次凸显自主可控、网络安全在保障国家安全中的重要性，信创自主安全有望加速推进。

工信部发布行业信创新政，工业行业信创加速。9 月 20 日，工信部发布《工业重点行业领域设备更新和技术改造指南》针对工业软件领域、工业网络设备给出具体的更新目标。其中，工业软件领域，围绕石油、化工、航空、船舶、钢铁、汽车、医药、轨道交通等关系经济命脉和国计民生的行业领域，推动基础软件、工业软件和工业操作系统更新换代；要求到 2027 年，完成约 200 万套工业软件和 80 万台套工业操作系统更新换代任务。工业网络设备，要求到 2027 年，80% 的规模以上制造业企业基本实现网络化改造，边缘网关、边缘控制器等产品部署超过 100 万台，“5G+工业互联网”项目数超过 2 万个。

信创订单密集落地，新一轮招标或已启动。近期，中国电信、福建省发改委陆续披露信创相关项目，我们认为，或是新一轮信创招标开启的信号。9 月 18 日，福建省发改委发布《关于同意福建省监狱管理局信创改造项目可行性研究报告暨初步设计的函》，对政务外网司法行政专用区中 7536 台终端进行国产化云桌面升级改造，并对 151 台便携式计算机进行国产化替代，同步配套国产操作系统和杀毒软件等配套软件，项目总投资概算 4223.94 万元。9 月 14 日，中国移动发布《中国移动台州分公司 2024-2025 年信创专有云区建设项目》招标公告，总价最高投标限价 2174 万元。9 月 12 日，中国电信发布《桌面操作系统（2024 年）集中采购项目》招标公告，计划采购国产桌面操作系统 34 万套，总价最高投标限价 9900 万元。

■ 投资建议

建议关注：1) 基础软件：达梦数据、中国软件、太极股份、海量数据、软通动力、润和软件等；2) 基础硬件：海光信息、寒武纪、纳思达、神州数码、中国长城等；3) 工业软件：中控技术、宝信软件、中望软件、华大九天、概伦电子、浩辰软件、索辰科技、鼎捷数智、能

科科技、汉得信息等。

■ 风险提示

下游景气度不及预期；政策推进不及预期；技术创新不及预期、行业竞争加剧。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上
无评级	由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。
增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数
中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平
减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

本报告仅供上海证券有限责任公司(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。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。