



计算机行业周观点：供热减碳 势在必行



市场回顾：本周（11.15-11.19），沪深 300 指数上涨 0.03%，计算机指数上涨 0.11%。

周观点：供热减碳，势在必行

（1）政策密集发布，低碳供热刻不容缓

2018 年 7 月，国务院发布《国务院关于印发打赢蓝天保卫战三年行动计划的通知》，提出积极推行节能环保整体解决方案，完善各类园区集中供热设施，积极推广集中供热。2019 年 2 月，发改委发布《绿色产业指导目录（2019 年版）》，列入热力计量、节能自控设备、集中供热管网节能改造等设备。2021 年 10 月，中共中央、国务院发布《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》，提出多项促进供热行业节能降碳的要求和指导意见。政策密集发布，供热减碳势在必行。

（2）传统供热数字化水平低，智慧供热大有可为中国北方城镇供热面积已达 140 多亿平米且仍在增长，清洁供热产业委员会主任周宏春表示，中国供热领域碳排放总量占全社会碳排放总量近 10%，供热环节的减碳节能是必由之路。传统供热设备老旧、数字化水平低，供热过程存在热量损耗和浪费。我们认为通过“物联网+软件平台”的智慧供暖解决方案是实现减碳节能的重要手段，双碳驱动下，智慧供暖行业景气度有望持续提升。

（3）继续推荐供热减碳

瑞纳智能是领先的智慧供热整体解决方案提供商，具备“产品+方案+

服务”软硬一体化能力。我们继续推荐供热减碳领军瑞纳智能，其他受益标的包括汇中股份、迈拓股份。

投资建议：

年初至今，计算机指数上涨 0.54%，在所有板块排名相对靠后。基金对计算机行业股票的持仓比例也已经处于历史地位，考虑年底估值切换，板块性价比凸显。

(1) 网络安全：重点推荐深信服、奇安信、安恒信息、绿盟科技、美亚柏科、启明星辰、迪普科技、拓尔思等；其他受益标的有信安世纪、天融信、卫士通等。

(2) 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，其他受益标的包括浪潮信息、新开普、石基信息。

(3) 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。

(4) 军工信息化：推荐中科星图、航天宏图、淳中科技。

(5) 智能网联汽车：推荐道通科技、中科创达、锐明技术、千方科技。

(6) 金融 IT：推荐恒生电子，其他受益标的包括长亮科技、宇信科技、顶点软件等。

(7) 信创行业：推荐中国长城、中孚信息、超图软件等。

风险提示：产业政策变动风险；市场竞争加剧风险。

关键词：云计算 军工 物联网 环保 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_29826

