

计算机行业2022年Q4机构持仓分析

机构配置迎重大拐点，持续关注三大主线

www.swsc.com.cn

西南证券研究发展中心
计算机研究团队
2023年1月

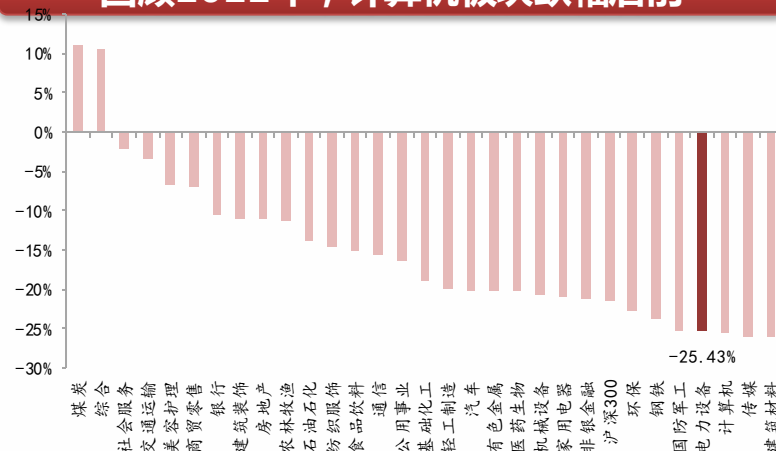
投资要点

- **板块全面开花，配置比例大幅提升。**1) 从持仓绝对值来看，2022年Q4计算机行业基金重仓股合计市值为1043.05亿元，环比上升45.44%；板块内部分公司积极控费提效，业绩逐步出现修复势头，叠加“大安全”与“数字经济”主线下，板块内外催化并举，自主可控、数字化长期确定性增加，投资者信心逐渐提升。2) 从持仓占比看，2022年Q4公募基金重仓SW计算机板块的总市值占比为3.14%，环比上升0.60pp，机构配置比例直逼三年来峰值水平。3) 从集中度来看，前十大重仓股持仓市值占比达61.48%，环比下降2.56pp，行情进一步外延呈现全面开花态势，各细分赛道皆有望迎来新一轮发展机遇。
- **机构增持主线明确，当前仍具布局性价比：**从机构的持仓市值和净加仓情况看，以金山办公、中国软件、用友网络、深信服等为代表的“泛安全”信创标的，以广联达、恒生电子、金蝶国际、宝信软件、卫宁健康等为代表的数字经济相关标的率先获得机构增配，计算机板块主线明确，业绩拐点临近，仍具备较高布局性价比。
- ✓ **自主可控势在必行，把握“大安全”主线机遇：**从顶层设计的决心和技术与生态的成熟度来看，新一轮信创的深度和广度都将迎来大幅提升。2023年有望成为新一轮集中投资建设的起点，后续国产化软硬件有望在政策引领+产业配合+技术精进的三重共振下迎来订单加速放量。建议关注：金山办公（688111）、中国软件（600536）、海光信息（688041）、用友网络（600588）、神州数码（000034）、中望软件（688083）等。
- ✓ **数字经济深化发展，数据要素潜能充沛：**数字经济作为宏观经济的“稳定器”和“加速器”作用愈发凸显，关键领域的数字化转型升级有望持续深化；同时数据要素市场化配置已上升为国家战略，后续围绕政务数据开放、数据流通交易等关键环节有望迎来加速发展。建议关注：航天宏图（688066）、星环科技（688031）、新点软件（688232）、德生科技（002908）、远光软件（002063）、奇安信（688561）、安恒信息（688023）等。
- ✓ **行业内生经营提质，外部需求逐季恢复：**总体来看，当前计算机公司的盈利水平、估值水平、机构持仓水平皆处于历史底部区间，具备向上修复的潜力，伴随后续市场流动性的企稳好转，叠加国内相关政策与技术红利的密集释放，有理由期待计算机行业开启新一轮估值的蓄力拔升。建议关注：恒生电子（600570）、广联达（002410）、卫宁健康（300253）、创业慧康（300451）、中科创达（300496）等。
- **风险提示：**宏观经济复苏不及预期；原材料价格上涨；贸易摩擦加剧；汇率波动风险；板块政策发生重大变化；研发进度不及预期等。

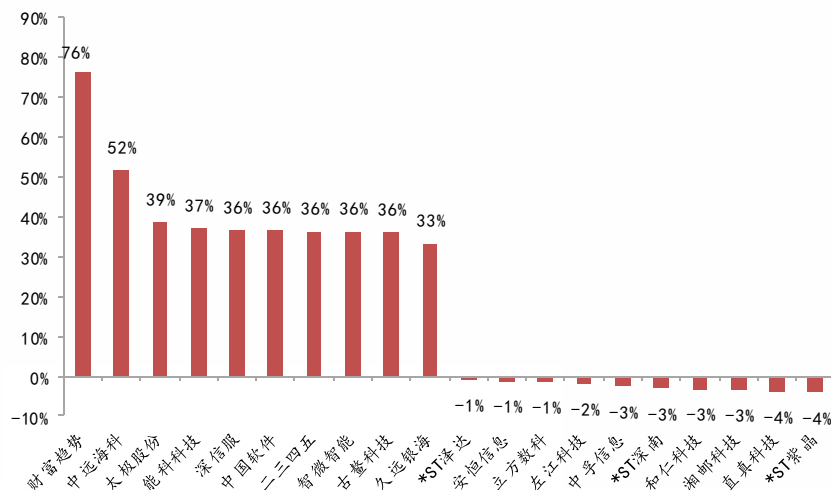
2023年板块实现大幅反弹，行情有望延续

- **回顾2022年全年**，申万计算机指数下跌25.43%，整体跑输沪深300指数约3.84个百分点，居于全行业28/31。
- **2023年年初至今**，计算机板块反弹趋势明显，年初至今申万计算机指数上涨12.46%，跑赢沪深300指数约4.45个百分点，居于全行业2/31。
- 2023年初至今板块内涨幅最大的为财富趋势（+76%）、中远海科（+52%）、太极股份（+39%）；跌幅最大的为*ST紫晶（-4%）、直真科技（-4%）、湘邮科技（-3%）。

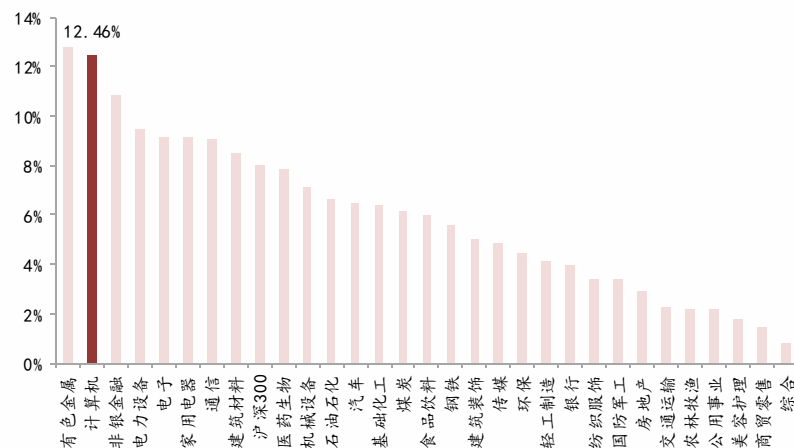
回顾2022年，计算机板块跌幅居前



计算机行业涨跌幅前十个股



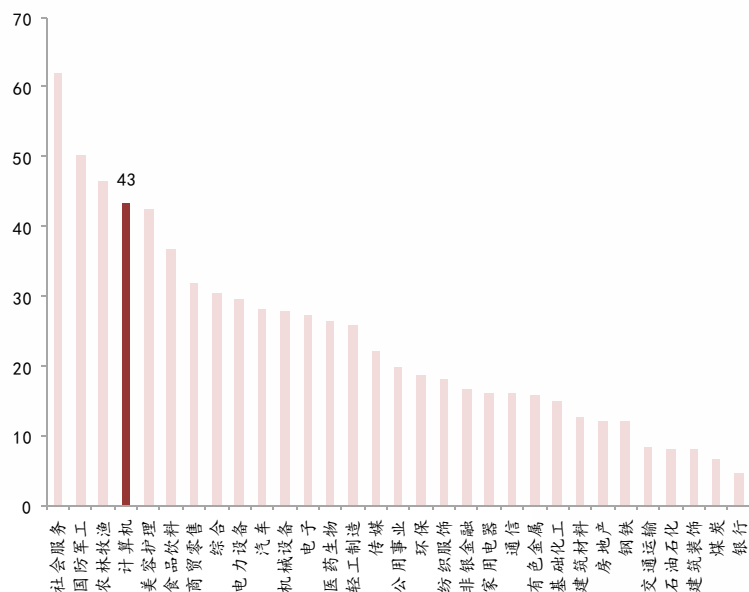
2023年年初至今，计算机板块实现较大反弹



估值仍处于底部区间，具备中长期配置性价比

- **横向看**：截至2023年1月29日，计算机行业PE（TTM，整体法，剔除负值）为43倍，在申万一级行业中处于较高水平，市场仍然认可其成长性与景气度。
- **纵向看**：计算机指数PE（TTM，整体法，剔除负值）低于过去十年中位数水平47倍，仍位于底部区间，具备中长期配置性价比。

申万一级行业市盈率（TTM整体法）



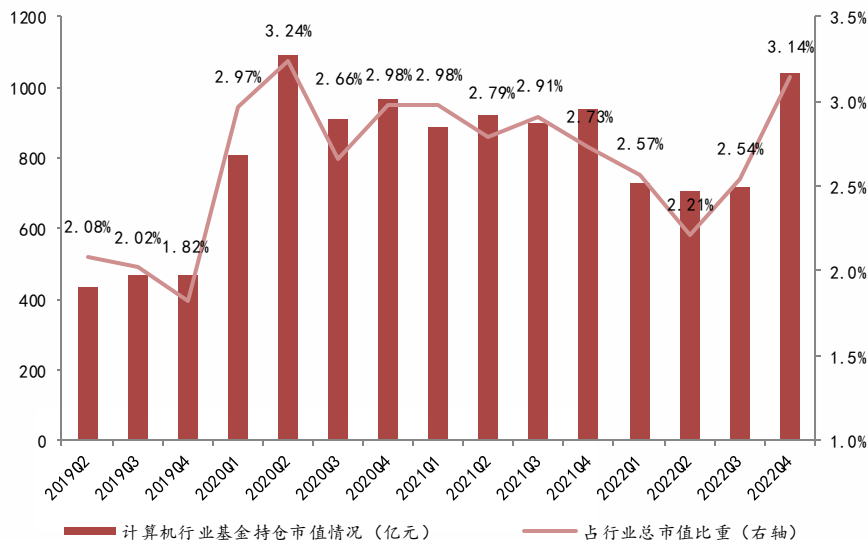
申万计算机市盈率（TTM整体法）



从公募基金持仓看

- 从绝对值看，2022年Q4计算机行业基金重仓股合计市值为1043.05亿元，环比上升45.44%。
- 从占比看，2022年Q4公募基金重仓SW计算机板块的总市值占比为3.14%，环比上升0.60pp，配置比例持续回升。
- 前十大重仓股次序发生积极变化，信创、数字经济标的受机构增配。按持仓市值看，前十大重仓股内部次序相较2022Q3变化较大，金山办公、广联达、深信服、宝信软件排名有所上升，金蝶国际、同花顺新进入榜单，“大安全”赛道景气高企，龙头企业纷纷获得机构增配；恒生电子、中科创达、用友网络、航天宏图排名下滑；德赛西威、四维图新跌出榜单。从集中度看，前十大重仓股持仓市值占比达61.48%，环比下降2.56pp，行情有一定外延趋势。

计算机配置比例回升



前十大重仓股（按市值）发生积极变化

排序	2021Q4	2022Q1	2022Q2	2022Q3	2022Q4	单季变动
1	恒生电子	广联达	中科创达	恒生电子	金山办公	↑1
2	广联达	中科创达	广联达	金山办公	广联达	↑2
3	中科创达	恒生电子	德赛西威	中科创达	恒生电子	↓2
4	深信服	金山办公	深信服	广联达	深信服	↑1
5	德赛西威	德赛西威	恒生电子	深信服	中科创达	↓2
6	浪潮信息	科大讯飞	金山办公	德赛西威	金蝶国际	新进入
7	金山办公	深信服	金蝶国际	用友网络	宝信软件	↑2
8	金蝶国际	浪潮信息	四维图新	航天宏图	用友网络	↓1
9	卫宁健康	金蝶国际	卫士通	宝信软件	航天宏图	↓1
10	同花顺	四维图新	科大讯飞	四维图新	同花顺	新进入

从公募基金持仓看

- ◆ **从持股基金的数量来看，公募基金数量前五的分别为：**金山办公（301支）、恒生电子（271支）、广联达（171支）、深信服（128支）、中科创达（122支），**基金数量增加前五支股票分别是：**金山办公（+142支）、恒生电子（+100支）、中国软件（+79支）、用友网络（+68支）、广联达（+60支）。
- ◆ **从公募基金持仓总市值来看，持仓总市值排名前五分别是：**金山办公（131.0亿元）、广联达（104.8亿元）、恒生电子（100.7亿元）、深信服（74.0亿元）、中科创达（60.6亿元）；**变动情况来看，基金持仓市值增加前五分别为：**金山办公（+58.0亿元）、广联达（+33.4亿元）、金蝶国际（+28.2亿元）、恒生电子（+27.7亿元）、宝信软件（+22.9亿元）。
- ◆ **从公募基金持仓占比情况来看，1）持仓占流通股比例前五分别为：**新点软件（26.3%）、深信服（24.2%）、致远互联（21.5%）、佳缘科技（19.6%）、三未信安（19.5%）；**2）持仓占总市值比例前五分别为：**致远互联（21.5%）、航天宏图（17.5%）、深信服（15.8%）、广联达（14.7%）、创业慧康（13.9%）。

2022年Q4基金持仓情况

2022年Q4持股基金数量TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值(亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
688111.SH	金山办公	301	142	131.0	58.0	10.7%	-5.9%	10.7%	2.9%	29%	1,220	1,220
600570.SH	恒生电子	271	100	100.7	27.7	13.1%	1.8%	13.1%	1.8%	21%	769	769
002410.SZ	广联达	171	60	104.8	33.4	17.6%	1.8%	14.7%	1.5%	28%	594	714
300454.SZ	深信服	128	27	74.0	7.0	24.2%	-0.6%	15.8%	-0.3%	12%	306	468
300496.SZ	中科创达	122	-22	60.6	-12.1	18.1%	-2.5%	13.2%	-1.9%	-10%	336	459
600588.SH	用友网络	121	68	36.6	15.7	4.4%	1.0%	4.4%	0.9%	36%	826	830
600536.SH	中国软件	120	79	22.4	14.7	6.0%	3.2%	5.8%	3.1%	32%	375	385
600845.SH	宝信软件	93	31	38.7	22.9	4.5%	2.2%	4.4%	2.2%	19%	869	885
002230.SZ	科大讯飞	80	10	20.0	5.9	2.9%	0.8%	2.6%	0.8%	-1%	696	763
002920.SZ	德赛西威	77	-70	16.2	-31.0	2.8%	-3.4%	2.8%	-3.4%	-28%	579	585
300033.SZ	同花顺	60	43	25.9	15.6	9.7%	4.8%	4.9%	2.4%	28%	268	530
0268.HK	金蝶国际	55	34	41.2	28.2	7.1%	3.4%	7.1%	3.4%	59%	-	582
688232.SH	新点软件	48	17	14.6	3.0	26.3%	-7.2%	7.7%	0.6%	16%	55	188
688066.SH	航天宏图	45	11	27.7	9.5	17.5%	3.9%	17.5%	3.9%	14%	159	159
300253.SZ	卫宁健康	44	29	16.5	12.2	8.7%	5.3%	7.5%	4.6%	58%	190	221
000938.SZ	紫光股份	44	16	11.4	6.7	2.0%	1.0%	2.0%	1.0%	23%	558	558
300687.SZ	赛意信息	36	13	9.7	0.9	10.6%	-1.5%	8.1%	-1.1%	23%	91	119
002439.SZ	启明星辰	35	13	6.3	4.3	3.3%	2.0%	2.5%	1.5%	26%	189	248
300451.SZ	创业慧康	34	17	17.1	4.8	16.6%	1.4%	13.9%	1.2%	34%	103	123
002268.SZ	电科网安	34	22	14.6	4.7	5.7%	1.4%	5.6%	1.4%	8%	256	258

2022年Q4基金持仓情况

2022年Q4持股基金数量季度增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
688111.SH	金山办公	301	142	131.0	58.0	10.7%	-5.9%	10.7%	2.9%	29%	1,220	1,220
600570.SH	恒生电子	271	100	100.7	27.7	13.1%	1.8%	13.1%	1.8%	21%	769	769
600536.SH	中国软件	120	79	22.4	14.7	6.0%	3.2%	5.8%	3.1%	32%	375	385
600588.SH	用友网络	121	68	36.6	15.7	4.4%	1.0%	4.4%	0.9%	36%	826	830
002410.SZ	广联达	171	60	104.8	33.4	17.6%	1.8%	14.7%	1.5%	28%	594	714
300033.SZ	同花顺	60	43	25.9	15.6	9.7%	4.8%	4.9%	2.4%	28%	268	530
0268.HK	金蝶国际	55	34	41.2	28.2	7.1%	3.4%	7.1%	3.4%	59%	-	582
600845.SH	宝信软件	93	31	38.7	22.9	4.5%	2.2%	4.4%	2.2%	19%	869	885
300253.SZ	卫宁健康	44	29	16.5	12.2	8.7%	5.3%	7.5%	4.6%	58%	190	221
300454.SZ	深信服	128	27	74.0	7.0	24.2%	-0.6%	15.8%	-0.3%	12%	306	468
301153.SZ	中科江南	34	25	3.5	3.4	13.7%	12.6%	3.1%	2.9%	97%	26	115
002063.SZ	远光软件	31	24	7.4	5.6	6.6%	4.4%	6.1%	4.1%	34%	111	120
002368.SZ	太极股份	27	24	2.6	1.9	1.6%	0.8%	1.6%	0.9%	63%	165	163
002268.SZ	电科网安	34	22	14.6	4.7	5.7%	1.4%	5.6%	1.4%	8%	256	258
000034.SZ	神州数码	33	20	7.6	5.3	6.3%	3.7%	5.2%	3.0%	34%	120	147
300451.SZ	创业慧康	34	17	17.1	4.8	16.6%	1.4%	13.9%	1.2%	34%	103	123
688232.SH	新点软件	48	17	14.6	3.0	26.3%	-7.2%	7.7%	0.6%	16%	55	188
603383.SH	顶点软件	27	17	8.6	-0.3	11.6%	-3.6%	11.5%	-3.5%	21%	74	75
000938.SZ	紫光股份	44	16	11.4	6.7	2.0%	1.0%	2.0%	1.0%	23%	558	558
688031.SH	星环科技-U	15	15	1.6	1.6	6.5%	6.5%	1.4%	1.4%	20%	24	110

2022年Q4基金持仓情况

2022年Q4持股基金数量季度减少前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
002920.SZ	德赛西威	77	-70	16.2	-31.0	2.8%	-3.4%	2.8%	-3.4%	-28%	579	585
301095.SZ	广立微	19	-36	3.1	0.7	8.8%	3.0%	1.8%	0.6%	-20%	36	178
603019.SH	中科曙光	19	-34	0.9	-9.1	0.3%	-2.6%	0.3%	-2.6%	-8%	321	324
301269.SZ	华大九天	21	-26	10.0	2.1	15.1%	3.2%	2.0%	0.4%	-9%	66	489
300496.SZ	中科创达	122	-22	60.6	-12.1	18.1%	-2.5%	13.2%	-1.9%	-10%	336	459
002405.SZ	四维图新	34	-14	11.7	-3.7	4.6%	-1.3%	4.5%	-1.2%	-4%	253	262
688326.SH	经纬恒润-W	15	-12	1.1	-1.6	3.0%	-3.5%	0.6%	-0.6%	-21%	37	179
000977.SZ	浪潮信息	19	-8	2.0	-2.3	0.6%	-0.9%	0.6%	-0.9%	8%	315	315
301162.SZ	国能日新	14	-6	2.0	1.2	13.0%	6.2%	3.2%	1.6%	24%	16	62
600718.SH	东软集团	5	-4	1.2	-1.0	1.0%	-0.9%	1.0%	-0.9%	5%	120	122
688039.SH	当虹科技	4	-3	0.5	-0.3	1.8%	-2.5%	1.8%	-0.9%	1%	30	30
300348.SZ	长亮科技	1	-3	0.4	0.3	0.6%	0.5%	0.5%	0.4%	-8%	62	74
300532.SZ	今天国际	1	-3	0.2	0.1	0.6%	0.2%	0.4%	0.1%	13%	31	44
301236.SZ	软通动力	1	-3	0.1	0.1	0.2%	0.2%	0.0%	0.0%	36%	29	223
002987.SZ	京北方	4	-2	3.6	1.1	10.3%	3.0%	4.2%	1.2%	13%	35	84
002777.SZ	久远银海	4	-2	0.1	-2.2	0.1%	-4.5%	0.1%	-4.5%	23%	60	61
601360.SH	三六零	4	-2	0.0	-0.1	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0%	467	467
300634.SZ	彩讯股份	1	-2	0.1	-0.1	0.2%	-0.3%	0.2%	-0.3%	23%	64	68
688258.SH	卓易信息	5	-1	1.8	-0.6	5.0%	-8.1%	5.0%	-1.5%	-2%	36	36
002376.SZ	新北洋	5	-1	1.4	-0.1	3.4%	-0.1%	3.2%	-0.1%	-3%	42	44

2022年Q4基金持仓情况

2022年Q4基金持股市值TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
688111.SH	金山办公	301	142	131.0	58.0	10.7%	-5.9%	10.7%	2.9%	29%	1,220	1,220
002410.SZ	广联达	171	60	104.8	33.4	17.6%	1.8%	14.7%	1.5%	28%	594	714
600570.SH	恒生电子	271	100	100.7	27.7	13.1%	1.8%	13.1%	1.8%	21%	769	769
300454.SZ	深信服	128	27	74.0	7.0	24.2%	-0.6%	15.8%	-0.3%	12%	306	468
300496.SZ	中科创达	122	-22	60.6	-12.1	18.1%	-2.5%	13.2%	-1.9%	-10%	336	459
0268.HK	金蝶国际	55	34	41.2	28.2	7.1%	3.4%	7.1%	3.4%	59%	-	582
600845.SH	宝信软件	93	31	38.7	22.9	4.5%	2.2%	4.4%	2.2%	19%	869	885
600588.SH	用友网络	121	68	36.6	15.7	4.4%	1.0%	4.4%	0.9%	36%	826	830
688066.SH	航天宏图	45	11	27.7	9.5	17.5%	3.9%	17.5%	3.9%	14%	159	159
300033.SZ	同花顺	60	43	25.9	15.6	9.7%	4.8%	4.9%	2.4%	28%	268	530
688188.SH	柏楚电子	30	6	22.9	7.8	7.2%	1.6%	7.2%	1.8%	14%	317	317
600536.SH	中国软件	120	79	22.4	14.7	6.0%	3.2%	5.8%	3.1%	32%	375	385
688023.SH	安恒信息	27	13	20.9	6.2	13.4%	-5.3%	13.4%	-0.2%	38%	156	156
002230.SZ	科大讯飞	80	10	20.0	5.9	2.9%	0.8%	2.6%	0.8%	-1%	696	763
300451.SZ	创业慧康	34	17	17.1	4.8	16.6%	1.4%	13.9%	1.2%	34%	103	123
300253.SZ	卫宁健康	44	29	16.5	12.2	8.7%	5.3%	7.5%	4.6%	58%	190	221
002920.SZ	德赛西威	77	-70	16.2	-31.0	2.8%	-3.4%	2.8%	-3.4%	-28%	579	585
688232.SH	新点软件	48	17	14.6	3.0	26.3%	-7.2%	7.7%	0.6%	16%	55	188
002268.SZ	电科网安	34	22	14.6	4.7	5.7%	1.4%	5.6%	1.4%	8%	256	258
002405.SZ	四维图新	34	-14	11.7	-3.7	4.6%	-1.3%	4.5%	-1.2%	-4%	253	262

2022年Q4基金持仓情况

2022年Q4基金持股市值增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
688111.SH	金山办公	301	142	131.0	58.0	10.7%	-5.9%	10.7%	2.9%	29%	1,220	1,220
002410.SZ	广联达	171	60	104.8	33.4	17.6%	1.8%	14.7%	1.5%	28%	594	714
0268.HK	金蝶国际	55	34	41.2	28.2	7.1%	3.4%	7.1%	3.4%	59%	-	582
600570.SH	恒生电子	271	100	100.7	27.7	13.1%	1.8%	13.1%	1.8%	21%	769	769
600845.SH	宝信软件	93	31	38.7	22.9	4.5%	2.2%	4.4%	2.2%	19%	869	885
600588.SH	用友网络	121	68	36.6	15.7	4.4%	1.0%	4.4%	0.9%	36%	826	830
300033.SZ	同花顺	60	43	25.9	15.6	9.7%	4.8%	4.9%	2.4%	28%	268	530
600536.SH	中国软件	120	79	22.4	14.7	6.0%	3.2%	5.8%	3.1%	32%	375	385
300253.SZ	卫宁健康	44	29	16.5	12.2	8.7%	5.3%	7.5%	4.6%	58%	190	221
688066.SH	航天宏图	45	11	27.7	9.5	17.5%	3.9%	17.5%	3.9%	14%	159	159
688188.SH	柏楚电子	30	6	22.9	7.8	7.2%	1.6%	7.2%	1.8%	14%	317	317
300454.SZ	深信服	128	27	74.0	7.0	24.2%	-0.6%	15.8%	-0.3%	12%	306	468
000938.SZ	紫光股份	44	16	11.4	6.7	2.0%	1.0%	2.0%	1.0%	23%	558	558
002153.SZ	石基信息	19	7	8.4	6.7	4.6%	3.4%	2.7%	2.0%	21%	184	315
600131.SH	国网信通	12	8	7.0	6.6	4.3%	3.7%	3.9%	3.6%	20%	164	180
688023.SH	安恒信息	27	13	20.9	6.2	13.4%	-5.3%	13.4%	-0.2%	38%	156	156
002230.SZ	科大讯飞	80	10	20.0	5.9	2.9%	0.8%	2.6%	0.8%	-1%	696	763
688201.SH	信安世纪	17	7	6.5	5.7	18.7%	15.0%	8.3%	6.6%	54%	35	78
002063.SZ	远光软件	31	24	7.4	5.6	6.6%	4.4%	6.1%	4.1%	34%	111	120
688083.SH	中望软件	17	5	10.6	5.4	11.3%	4.0%	6.3%	2.6%	15%	94	169

2022年Q4基金持仓情况

2022年Q4基金持股市值减少前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
002920.SZ	德赛西威	77	-70	16.2	-31.0	2.8%	-3.4%	2.8%	-3.4%	-28%	579	585
300496.SZ	中科创达	122	-22	60.6	-12.1	18.1%	-2.5%	13.2%	-1.9%	-10%	336	459
603019.SH	中科曙光	19	-34	0.9	-9.1	0.3%	-2.6%	0.3%	-2.6%	-8%	321	324
002405.SZ	四维图新	34	-14	11.7	-3.7	4.6%	-1.3%	4.5%	-1.2%	-4%	253	262
000977.SZ	浪潮信息	19	-8	2.0	-2.3	0.6%	-0.9%	0.6%	-0.9%	8%	315	315
002777.SZ	久远银海	4	-2	0.1	-2.2	0.1%	-4.5%	0.1%	-4.5%	23%	60	61
688326.SH	经纬恒润-W	15	-12	1.1	-1.6	3.0%	-3.5%	0.6%	-0.6%	-21%	37	179
600718.SH	东软集团	5	-4	1.2	-1.0	1.0%	-0.9%	1.0%	-0.9%	5%	120	122
300682.SZ	朗新科技	10	0	6.0	-0.8	2.7%	-0.4%	2.6%	-0.4%	-1%	226	233
688258.SH	卓易信息	5	-1	1.8	-0.6	5.0%	-8.1%	5.0%	-1.5%	-2%	36	36
603383.SH	顶点软件	27	17	8.6	-0.3	11.6%	-3.6%	11.5%	-3.5%	21%	74	75
688039.SH	当虹科技	4	-3	0.5	-0.3	1.8%	-2.5%	1.8%	-0.9%	1%	30	30
300339.SZ	润和软件	5	0	0.1	-0.2	0.1%	-0.2%	0.1%	-0.1%	13%	143	148
300790.SZ	宇瞳光学	3	0	0.6	-0.2	1.6%	-0.4%	1.2%	-0.3%	-6%	37	50
300634.SZ	彩讯股份	1	-2	0.1	-0.1	0.2%	-0.3%	0.2%	-0.3%	23%	64	68
688088.SH	虹软科技	1	0	0.0	-0.1	0.0%	-0.2%	0.0%	-0.1%	-7%	60	91
300378.SZ	鼎捷软件	2	-1	0.2	-0.1	0.4%	-0.3%	0.4%	-0.3%	-1%	41	41
601360.SH	三六零	4	-2	0.0	-0.1	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0%	467	467
300523.SZ	辰安科技	6	3	0.2	-0.1	0.4%	-0.2%	0.4%	-0.2%	8%	48	49
002376.SZ	新北洋	5	-1	1.4	-0.1	3.4%	-0.1%	3.2%	-0.1%	-3%	42	44

2022年Q4基金持仓情况

2022年Q4基金持股流通股本占比TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
688232.SH	新点软件	48	17	14.6	3.0	26.3%	-7.2%	7.7%	0.6%	16%	55	188
300454.SZ	深信服	128	27	74.0	7.0	24.2%	-0.6%	15.8%	-0.3%	12%	306	468
688369.SH	致远互联	25	6	11.4	2.8	21.5%	-1.8%	21.5%	3.5%	8%	53	53
301117.SZ	佳缘科技	20	14	3.2	1.4	19.6%	5.2%	4.4%	1.2%	24%	17	73
688489.SH	三未信安	14	14	3.2	3.2	19.5%	19.5%	4.1%	4.1%	-15%	16	78
688201.SH	信安世纪	17	7	6.5	5.7	18.7%	15.0%	8.3%	6.6%	54%	35	78
300496.SZ	中科创达	122	-22	60.6	-12.1	18.1%	-2.5%	13.2%	-1.9%	-10%	336	459
002410.SZ	广联达	171	60	104.8	33.4	17.6%	1.8%	14.7%	1.5%	28%	594	714
688066.SH	航天宏图	45	11	27.7	9.5	17.5%	3.9%	17.5%	3.9%	14%	159	159
300451.SZ	创业慧康	34	17	17.1	4.8	16.6%	1.4%	13.9%	1.2%	34%	103	123
301269.SZ	华大九天	21	-26	10.0	2.1	15.1%	3.2%	2.0%	0.4%	-9%	66	489
301153.SZ	中科江南	34	25	3.5	3.4	13.7%	12.6%	3.1%	2.9%	97%	26	115
688023.SH	安恒信息	27	13	20.9	6.2	13.4%	-5.3%	13.4%	-0.2%	38%	156	156
600570.SH	恒生电子	271	100	100.7	27.7	13.1%	1.8%	13.1%	1.8%	21%	769	769
301162.SZ	国能日新	14	-6	2.0	1.2	13.0%	6.2%	3.2%	1.6%	24%	16	62
300845.SZ	捷安高科	10	10	1.6	1.6	12.8%	12.8%	8.1%	8.1%	42%	13	20
603383.SH	顶点软件	27	17	8.6	-0.3	11.6%	-3.6%	11.5%	-3.5%	21%	74	75
301195.SZ	北路智控	12	0	1.7	0.6	11.3%	3.2%	2.6%	0.7%	6%	15	65
688083.SH	中望软件	17	5	10.6	5.4	11.3%	4.0%	6.3%	2.6%	15%	94	169
688111.SH	金山办公	301	142	131.0	58.0	10.7%	-5.9%	10.7%	2.9%	29%	1,220	1,220

2022年Q4基金持仓情况

2022年Q4基金持股流通股本占比增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
688489.SH	三未信安	14	14	3.2	3.2	19.5%	19.5%	4.1%	4.1%	-15%	16	78
688201.SH	信安世纪	17	7	6.5	5.7	18.7%	15.0%	8.3%	6.6%	54%	35	78
300845.SZ	捷安高科	10	10	1.6	1.6	12.8%	12.8%	8.1%	8.1%	42%	13	20
301153.SZ	中科江南	34	25	3.5	3.4	13.7%	12.6%	3.1%	2.9%	97%	26	115
688031.SH	星环科技-U	15	15	1.6	1.6	6.5%	6.5%	1.4%	1.4%	20%	24	110
301162.SZ	国能日新	14	-6	2.0	1.2	13.0%	6.2%	3.2%	1.6%	24%	16	62
300253.SZ	卫宁健康	44	29	16.5	12.2	8.7%	5.3%	7.5%	4.6%	58%	190	221
301117.SZ	佳缘科技	20	14	3.2	1.4	19.6%	5.2%	4.4%	1.2%	24%	17	73
002990.SZ	盛视科技	6	6	0.9	0.9	4.9%	4.9%	1.2%	1.2%	28%	18	71
300033.SZ	同花顺	60	43	25.9	15.6	9.7%	4.8%	4.9%	2.4%	28%	268	530
300659.SZ	中孚信息	11	10	2.4	2.1	5.8%	4.6%	4.0%	3.2%	78%	41	60
002063.SZ	远光软件	31	24	7.4	5.6	6.6%	4.4%	6.1%	4.1%	34%	111	120
003029.SZ	吉大正元	16	14	2.0	1.8	5.0%	4.1%	3.1%	2.5%	48%	40	66
300379.SZ	东方通	9	4	7.7	4.0	8.7%	4.0%	8.2%	3.8%	7%	88	94
688083.SH	中望软件	17	5	10.6	5.4	11.3%	4.0%	6.3%	2.6%	15%	94	169
688066.SH	航天宏图	45	11	27.7	9.5	17.5%	3.9%	17.5%	3.9%	14%	159	159
600131.SH	国网信通	12	8	7.0	6.6	4.3%	3.7%	3.9%	3.6%	20%	164	180
000034.SZ	神州数码	33	20	7.6	5.3	6.3%	3.7%	5.2%	3.0%	34%	120	147
002609.SZ	捷顺科技	9	4	3.4	2.0	8.4%	3.6%	5.8%	2.5%	38%	40	58
0268.HK	金蝶国际	55	34	41.2	28.2	7.1%	3.4%	7.1%	3.4%	59%	-	582

2022年Q4基金持仓情况

2022年Q4基金持股流通股本占比减少前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
688258.SH	卓易信息	5	-1	1.8	-0.6	5.0%	-8.1%	5.0%	-1.5%	-2%	36	36
688232.SH	新点软件	48	17	14.6	3.0	26.3%	-7.2%	7.7%	0.6%	16%	55	188
688111.SH	金山办公	301	142	131.0	58.0	10.7%	-5.9%	10.7%	2.9%	29%	1,220	1,220
688023.SH	安恒信息	27	13	20.9	6.2	13.4%	-5.3%	13.4%	-0.2%	38%	156	156
002777.SZ	久远银海	4	-2	0.1	-2.2	0.1%	-4.5%	0.1%	-4.5%	23%	60	61
603383.SH	顶点软件	27	17	8.6	-0.3	11.6%	-3.6%	11.5%	-3.5%	21%	74	75
688326.SH	经纬恒润-W	15	-12	1.1	-1.6	3.0%	-3.5%	0.6%	-0.6%	-21%	37	179
002920.SZ	德赛西威	77	-70	16.2	-31.0	2.8%	-3.4%	2.8%	-3.4%	-28%	579	585
603019.SH	中科曙光	19	-34	0.9	-9.1	0.3%	-2.6%	0.3%	-2.6%	-8%	321	324
300496.SZ	中科创达	122	-22	60.6	-12.1	18.1%	-2.5%	13.2%	-1.9%	-10%	336	459
688039.SH	当虹科技	4	-3	0.5	-0.3	1.8%	-2.5%	1.8%	-0.9%	1%	30	30
688369.SH	致远互联	25	6	11.4	2.8	21.5%	-1.8%	21.5%	3.5%	8%	53	53
300687.SZ	赛意信息	36	13	9.7	0.9	10.6%	-1.5%	8.1%	-1.1%	23%	91	119
002405.SZ	四维图新	34	-14	11.7	-3.7	4.6%	-1.3%	4.5%	-1.2%	-4%	253	262
600718.SH	东软集团	5	-4	1.2	-1.0	1.0%	-0.9%	1.0%	-0.9%	5%	120	122
000977.SZ	浪潮信息	19	-8	2.0	-2.3	0.6%	-0.9%	0.6%	-0.9%	8%	315	315
300454.SZ	深信服	128	27	74.0	7.0	24.2%	-0.6%	15.8%	-0.3%	12%	306	468
688058.SH	宝兰德	1	0	0.2	0.0	0.7%	-0.5%	0.7%	0.0%	10%	23	23
300682.SZ	朗新科技	10	0	6.0	-0.8	2.7%	-0.4%	2.6%	-0.4%	-1%	226	233
300790.SZ	宇瞳光学	3	0	0.6	-0.2	1.6%	-0.4%	1.2%	-0.3%	-6%	37	50

2022年Q4基金持仓情况

2022年Q4基金持股总股本占比TOP20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
688369.SH	致远互联	25	6	11.4	2.8	21.5%	-1.8%	21.5%	3.5%	8%	53	53
688066.SH	航天宏图	45	11	27.7	9.5	17.5%	3.9%	17.5%	3.9%	14%	159	159
300454.SZ	深信服	128	27	74.0	7.0	24.2%	-0.6%	15.8%	-0.3%	12%	306	468
002410.SZ	广联达	171	60	104.8	33.4	17.6%	1.8%	14.7%	1.5%	28%	594	714
300451.SZ	创业慧康	34	17	17.1	4.8	16.6%	1.4%	13.9%	1.2%	34%	103	123
688023.SH	安恒信息	27	13	20.9	6.2	13.4%	-5.3%	13.4%	-0.2%	38%	156	156
300496.SZ	中科创达	122	-22	60.6	-12.1	18.1%	-2.5%	13.2%	-1.9%	-10%	336	459
600570.SH	恒生电子	271	100	100.7	27.7	13.1%	1.8%	13.1%	1.8%	21%	769	769
603383.SH	顶点软件	27	17	8.6	-0.3	11.6%	-3.6%	11.5%	-3.5%	21%	74	75
688111.SH	金山办公	301	142	131.0	58.0	10.7%	-5.9%	10.7%	2.9%	29%	1,220	1,220
688201.SH	信安世纪	17	7	6.5	5.7	18.7%	15.0%	8.3%	6.6%	54%	35	78
300379.SZ	东方通	9	4	7.7	4.0	8.7%	4.0%	8.2%	3.8%	7%	88	94
300687.SZ	赛意信息	36	13	9.7	0.9	10.6%	-1.5%	8.1%	-1.1%	23%	91	119
300845.SZ	捷安高科	10	10	1.6	1.6	12.8%	12.8%	8.1%	8.1%	42%	13	20
688232.SH	新点软件	48	17	14.6	3.0	26.3%	-7.2%	7.7%	0.6%	16%	55	188
300253.SZ	卫宁健康	44	29	16.5	12.2	8.7%	5.3%	7.5%	4.6%	58%	190	221
688188.SH	柏楚电子	30	6	22.9	7.8	7.2%	1.6%	7.2%	1.8%	14%	317	317
300525.SZ	博思软件	12	4	8.7	2.5	8.9%	0.9%	7.2%	0.8%	30%	98	121
0268.HK	金蝶国际	55	34	41.2	28.2	7.1%	3.4%	7.1%	3.4%	59%	-	582
688083.SH	中望软件	17	5	10.6	5.4	11.3%	4.0%	6.3%	2.6%	15%	94	169

2022年Q4基金持仓情况

2022年Q4基金持股总股本占比增加前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
300845.SZ	捷安高科	10	10	1.6	1.6	12.8%	12.8%	8.1%	8.1%	42%	13	20
688201.SH	信安世纪	17	7	6.5	5.7	18.7%	15.0%	8.3%	6.6%	54%	35	78
300253.SZ	卫宁健康	44	29	16.5	12.2	8.7%	5.3%	7.5%	4.6%	58%	190	221
688489.SH	三未信安	14	14	3.2	3.2	19.5%	19.5%	4.1%	4.1%	-15%	16	78
002063.SZ	远光软件	31	24	7.4	5.6	6.6%	4.4%	6.1%	4.1%	34%	111	120
688066.SH	航天宏图	45	11	27.7	9.5	17.5%	3.9%	17.5%	3.9%	14%	159	159
300379.SZ	东方通	9	4	7.7	4.0	8.7%	4.0%	8.2%	3.8%	7%	88	94
600131.SH	国网信通	12	8	7.0	6.6	4.3%	3.7%	3.9%	3.6%	20%	164	180
688369.SH	致远互联	25	6	11.4	2.8	21.5%	-1.8%	21.5%	3.5%	8%	53	53
0268.HK	金蝶国际	55	34	41.2	28.2	7.1%	3.4%	7.1%	3.4%	59%	-	582
300659.SZ	中孚信息	11	10	2.4	2.1	5.8%	4.6%	4.0%	3.2%	78%	41	60
600536.SH	中国软件	120	79	22.4	14.7	6.0%	3.2%	5.8%	3.1%	32%	375	385
000034.SZ	神州数码	33	20	7.6	5.3	6.3%	3.7%	5.2%	3.0%	34%	120	147
688111.SH	金山办公	301	142	131.0	58.0	10.7%	-5.9%	10.7%	2.9%	29%	1,220	1,220
301153.SZ	中科江南	34	25	3.5	3.4	13.7%	12.6%	3.1%	2.9%	97%	26	115
688083.SH	中望软件	17	5	10.6	5.4	11.3%	4.0%	6.3%	2.6%	15%	94	169
003029.SZ	吉大正元	16	14	2.0	1.8	5.0%	4.1%	3.1%	2.5%	48%	40	66
002609.SZ	捷顺科技	9	4	3.4	2.0	8.4%	3.6%	5.8%	2.5%	38%	40	58
300033.SZ	同花顺	60	43	25.9	15.6	9.7%	4.8%	4.9%	2.4%	28%	268	530
300803.SZ	指南针	16	5	4.7	4.3	2.6%	2.2%	2.5%	2.3%	4%	179	186

2022年Q4基金持仓情况

2022年Q4基金持股总股本占比减少前20

代码	名称	持股基金数量		持股总市值(亿元)		流通股本占比		总股本占比		季度 涨跌幅	最新市值 (亿元)	
		最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化	最新	季度变化		流通市值	总市值
002777.SZ	久远银海	4	-2	0.1	-2.2	0.1%	-4.5%	0.1%	-4.5%	23%	60	61
603383.SH	顶点软件	27	17	8.6	-0.3	11.6%	-3.6%	11.5%	-3.5%	21%	74	75
002920.SZ	德赛西威	77	-70	16.2	-31.0	2.8%	-3.4%	2.8%	-3.4%	-28%	579	585
603019.SH	中科曙光	19	-34	0.9	-9.1	0.3%	-2.6%	0.3%	-2.6%	-8%	321	324
300496.SZ	中科创达	122	-22	60.6	-12.1	18.1%	-2.5%	13.2%	-1.9%	-10%	336	459
688258.SH	卓易信息	5	-1	1.8	-0.6	5.0%	-8.1%	5.0%	-1.5%	-2%	36	36
002405.SZ	四维图新	34	-14	11.7	-3.7	4.6%	-1.3%	4.5%	-1.2%	-4%	253	262
300687.SZ	赛意信息	36	13	9.7	0.9	10.6%	-1.5%	8.1%	-1.1%	23%	91	119
688039.SH	当虹科技	4	-3	0.5	-0.3	1.8%	-2.5%	1.8%	-0.9%	1%	30	30
600718.SH	东软集团	5	-4	1.2	-1.0	1.0%	-0.9%	1.0%	-0.9%	5%	120	122
000977.SZ	浪潮信息	19	-8	2.0	-2.3	0.6%	-0.9%	0.6%	-0.9%	8%	315	315
688326.SH	经纬恒润-W	15	-12	1.1	-1.6	3.0%	-3.5%	0.6%	-0.6%	-21%	37	179
300682.SZ	朗新科技	10	0	6.0	-0.8	2.7%	-0.4%	2.6%	-0.4%	-1%	226	233
300378.SZ	鼎捷软件	2	-1	0.2	-0.1	0.4%	-0.3%	0.4%	-0.3%	-1%	41	41
300454.SZ	深信服	128	27	74.0	7.0	24.2%	-0.6%	15.8%	-0.3%	12%	306	468
300634.SZ	彩讯股份	1	-2	0.1	-0.1	0.2%	-0.3%	0.2%	-0.3%	23%	64	68
300790.SZ	宇瞳光学	3	0	0.6	-0.2	1.6%	-0.4%	1.2%	-0.3%	-6%	37	50
300523.SZ	辰安科技	6	3	0.2	-0.1	0.4%	-0.2%	0.4%	-0.2%	8%	48	49
300226.SZ	上海钢联	4	3	0.3	0.0	0.4%	-0.2%	0.4%	-0.2%	60%	71	74
688023.SH	安恒信息	27	13	20.9	6.2	13.4%	-5.3%	13.4%	-0.2%	38%	156	156



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

分析师：王湘杰
执业证号：S1250521120002
电话：0755-26671517
邮箱：wxj@swsc.com.cn

联系人：邓文鑫
电话：15123996370
邮箱：dwx@swsc.com.cn

西南证券投资评级说明

报告中投资建议所涉及的评级分为公司评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后6个月内的相对市场表现，即：以报告发布日后6个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。其中：A股市场以沪深300指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克综合指数或标普500指数为基准。

公司 评级

买入：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在20%以上
持有：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于10%与20%之间
中性：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-10%与10%之间
回避：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅介于-20%与-10%之间
卖出：未来6个月内，个股相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-20%以下

行业 评级

强于大市：未来6个月内，行业整体回报高于同期相关证券市场代表性指数5%以上
跟随大市：未来6个月内，行业整体回报介于同期相关证券市场代表性指数-5%与5%之间
弱于大市：未来6个月内，行业整体回报低于同期相关证券市场代表性指数-5%以下

分析师承诺

报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，报告所采用的数据均来自合法合规渠道，分析逻辑基于分析师的职业理解，通过合理判断得出结论，独立、客观地出具本报告。分析师承诺不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获取任何形式的补偿。

重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。

《证券期货投资者适当性管理办法》于2017年7月1日起正式实施，本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及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、价值及投资收入可升可跌，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、意见及推测不一致的报告，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。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，本公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

本报告及附录版权为西南证券所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“西南证券”，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本报告及附录的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。



西南证券研究发展中心

西南证券研究发展中心

上海

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦20楼

邮编：200120

北京

地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8楼

邮编：100033

深圳

地址：深圳市福田区深南大道6023号创建大厦4楼

邮编：518040

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路32号西南证券总部大楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	座机	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理、销售总监	021-68415309	18621310081	jsf@swsc.com.cn
	崔露文	销售经理	15642960315	15642960315	clw@swsc.com.cn
	王昕宇	销售经理	17751018376	17751018376	wangxy@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	18502146429	xsy@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	13127920536	wyyf@swsc.com.cn
	岑宇婷	销售经理	18616243268	18616243268	cyrif@swsc.com.cn
	陈阳阳	销售经理	17863111858	17863111858	cyyf@swsc.com.cn
	张玉梅	销售经理	18957157330	18957157330	zmyf@swsc.com.cn
	李煜	销售经理	18801732511	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
北京	李杨	销售总监	18601139362	18601139362	yfly@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn
	杜小双	高级销售经理	18810922935	18810922935	dxsyf@swsc.com.cn
	王一菲	销售经理	18040060359	18040060359	wyf@swsc.com.cn
	胡青璇	销售经理	18800123955	18800123955	hqx@swsc.com.cn
	王宇飞	销售经理	18500981866	18500981866	wangyuf@swsc.com.cn
	巢语欢	销售经理	13667084989	13667084989	cyh@swsc.com.cn
	郑龔	广深销售负责人	18825189744	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn
广深	杨新意	销售经理	17628609919	17628609919	xyy@swsc.com.cn
	张文锋	销售经理	13642639789	13642639789	zwf@swsc.com.cn
	陈韵然	销售经理	18208801355	18208801355	cyrif@swsc.com.cn
	龚之涵	销售经理	15808001926	15808001926	gongzh@swsc.com.cn
	丁凡	销售经理	15559989681	15559989681	dingfyf@swsc.com.cn