

车联网安全标准建设指南发布，身份证电子化今年将实现

——计算机行业周观点(03.07-03.13)

强于大市(维持)

2022 年 03 月 14 日

行业核心观点:

上周沪深 300 指数下跌 4.22%，申万计算机行业下跌 3.71%，跑赢指数 0.51pct，在申万一级行业中排名第 8 位。我们认为市场中长期向好趋势不变，建议投资者关注业绩确定性强的优质标的，推荐工业互联网、工业软件、信创、智能驾驶和网络安全等高景气度细分领域。

投资要点:

工信部印发《车联网网络安全和数据安全标准体系建设指南》: 智能网联汽车在运行中将产生海量数据，在云端、车端及路端都存在着较大的网络安全和数据安全风险，因此在大力发展车联网的同时安全问题也不容忽视。工信部提出构建车联网网络安全和数据安全标准体系，有望加速车联网安全的落地，同时也为网络安全产业打开了新的增量空间，网络安全下游客户有望从泛政务领域向更广阔的车联网、物联网等新兴安全领域延伸。

李克强总理表示今年全国将实现身份证电子化: 电子身份证是政府机关深度推行网络化办事服务的必要构件，是数字政府建设的重要一环。此次李克强总理重申“今年全国将实现身份证电子化”，为电子身份证的落实明确了时间表。预计电子身份标识相关产业有望迎来需求的爆发式增长，同时电子身份证相关的信息安全保护需求也将高增。

行业估值低于历史中枢，行业关注度上升: 上周日均交易额 667.88 亿元，交易活跃度略有上升。从估值情况来看，SW 计算机行业 PE (TTM) 已经调整至 38.77 倍，低于 2016 年至今历史均值 50.61 倍，行业估值低于历史中枢水平。

上周计算机板块表现较集中: 53 只个股上涨，245 只个股下跌，2 只个股持平。上涨股票数占比 17.67%。

投资建议: 以新基建为核心，加速企业云化、智能化和数字化进程，建议投资者关注高景气度板块下业绩确定性强的优质标的。从 2021Q1-Q4 的行情及估值情况看，计算机行业估值已出现底部回升趋势。从 2021Q4 基金持仓的配置情况看，计算机行业的配置仍然低配。从 2021Q1-Q3 业绩来看，人工智能、信创、建筑信息化、云计算等领域表现较好，建议重点关注相关领域公司订单及资本开支变动情况。我们重点推荐工业互联网、工业软件、信创、智能驾驶和网络安全领域。

风险因素: 全球地缘政治风险、技术推进不达预期、行业 IT 资本支出低于预期。

行业相对沪深 300 指数表现



数据来源: 聚源, 万联证券研究所

相关研究

2021Q4 持仓水平处于历史低位, 行业配置价值凸显

政府工作报告明确大力发展数字经济, 科技巨头对俄断供凸显自主可控重要性
中央一号文件强调大力推进数字乡村建设, 俄罗斯被 SWIFT 系统剔除

分析师:

夏清莹

执业证书编号: S0270520050001

电话: 075583228231

邮箱: xiaqy1@wlzq.com.cn

研究助理:

王景宜

电话: 13277970182

邮箱: wangjy@wlzq.com.cn

正文目录

1 行业热点事件及点评	3
1.1 工信部印发《车联网网络安全和数据安全标准体系建设指南》	3
1.2 李克强总理表示今年全国将实现身份证电子化	3
1.3 国家发改委：加快打造 10 个国家数据中心集群	3
2 计算机行业周行情回顾	4
2.1 计算机行业周涨跌情况	4
2.2 子行业周涨跌情况	5
2.3 计算机行业估值情况	5
2.4 计算机行业周成交额情况	6
2.5 个股周涨跌情况	6
2.6 重点跟踪个股行情	7
3 计算机行业公司情况和重要动态（公告）	7
3.1 大宗交易	7
3.2 限售股解禁	8
3.3 股东增减持	9
4 投资建议	10
5 风险提示	10
图表 1：申万一级行业指数涨跌幅（%）（上周）	4
图表 2：申万一级行业指数涨跌幅（%）（年初至今）	4
图表 3：计算机各子行业涨跌情况（%）（上周）	5
图表 4：计算机各子行业涨跌情况（%）（年初至今）	5
图表 5：申万计算机行业估值情况（2016 年至今）	5
图表 6：申万计算机行业周成交额情况	6
图表 7：申万计算机行业周涨幅前五（%）（上周）	6
图表 8：申万计算机行业周跌幅前五（%）（上周）	6
图表 9：上周重点跟踪个股行情	7
图表 10：上周计算机板块大宗交易情况	7
图表 11：未来三个月计算机板块限售解禁情况	8
图表 12：上周计算机板块股东增减持情况	9

1 行业热点事件及点评

1.1 工信部印发《车联网网络安全和数据安全标准体系建设指南》

工业和信息化部近日印发《车联网网络安全和数据安全标准体系建设指南》，提出到2023年底，初步构建起车联网网络安全和数据安全标准体系。重点研究基础共性、终端与设施网络安全、网联通信安全、数据安全、应用服务安全、安全保障与支撑等标准，完成50项以上急需标准的研制。到2025年，形成较为完善的车联网网络安全和数据安全标准体系。完成100项以上标准的研制，提升标准对细分领域的覆盖程度，加强标准服务能力，提高标准应用水平，支撑车联网产业安全健康发展。（来源：工信微报公众号）

点评：车联网作为近年来科技发展的新兴产物，其安全基础较为薄弱。智能网联汽车在运行中将产生海量数据，在云端、车端及路端都存在着较大的网络安全和数据安全风险，因此在大力发展车联网的同时安全问题也不容忽视。工信部提出构建车联网网络安全和数据安全标准体系，有望加速车联网安全的落地，同时也为网络安全产业打开了新的增量空间，网络安全下游客户有望从泛政务领域向更广阔的车联网、物联网等新兴安全领域延伸。

1.2 李克强总理表示今年全国将实现身份证电子化

据3月11日消息，李克强总理表示今年全国将实现身份证电子化，通过手机扫码办成需要身份证的事项，同时也为不用智能手机的人，特别是老年人提供便利，还要保障公民的信息安全和隐私。（来源：IT之家）

点评：电子身份证是政府机关深度推行网络化办事服务的必要构件，是数字政府建设的重要一环。国务院办公厅在今年2月也曾提出“2022年底前，全国一体化政务服务平台电子证照共享服务体系基本建立，电子证照制发机制建立健全，企业和群众常用证照基本实现电子化。”此次李克强总理重申“今年全国将实现身份证电子化”，为电子身份证的落实明确了时间表。预计电子身份标识相关产业有望迎来需求的爆发式增长，同时电子身份证相关的信息安全保护需求也将高增。

1.3 国家发改委：加快打造 10 个国家数据中心集群

3月7日消息，国家发展改革委副主任林念修在国务院新闻发布会上表示，加快重点领域项目建设。一是加快完善网络型设施。着力实施中西部中小城市基础网络完善工程和5G融合应用示范工程，弥合数字鸿沟、补齐应用短板。二是统一布局节点型设施。加快打造10个国家数据中心集群，稳妥有序推进国家新型互联网交换中心、国家互联网骨干直连点建设。三是超前部署前瞻性设施。加快落实项目前期条件，推进“十四五”规划已明确的重大科技基础设施项目加快落地、加快实施、加快建设，及时启动一批预研项目，持续提升我国原始创新能力。（来源：IT之家）

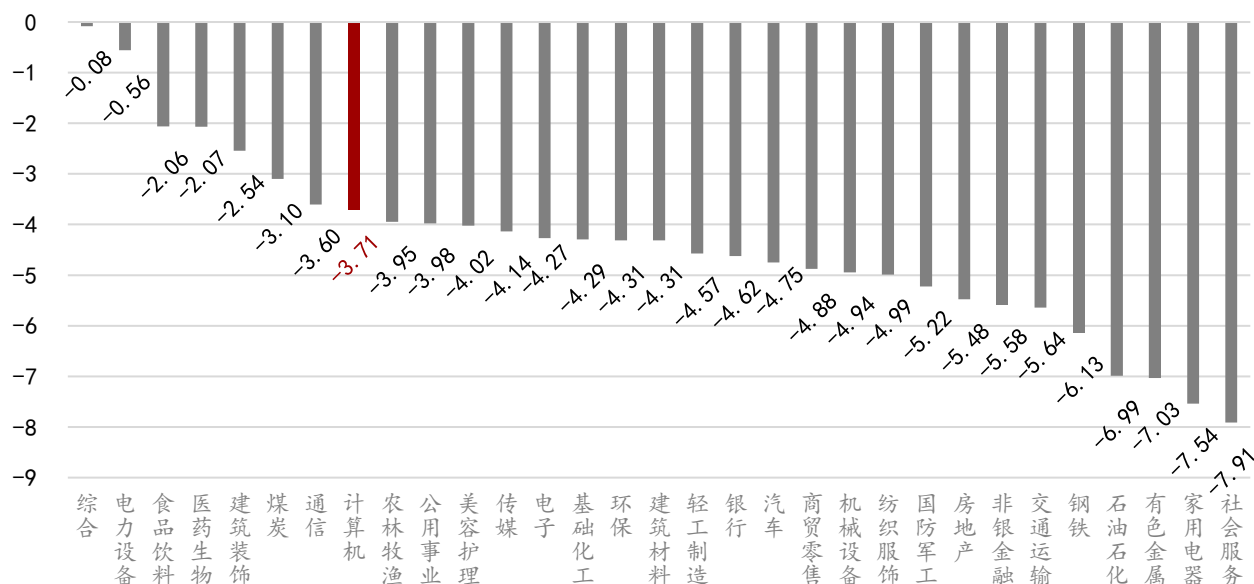
点评：算力是数字经济发展的基础，近期受到政策的多重利好。今年2月中旬，“东数西算”工程全面启动，在两会期间，算力也成为被重点关注的议题。发改委此次要求加快打造数据中心集群，为“东数西算”的落地注入了强劲动力，IDC产业链相关厂商有望在短期内迎来订单的高速增长。

2 计算机行业周行情回顾

2.1 计算机行业周涨跌情况

沪深300指数下跌，计算机行业涨幅位列行业第8位。上周沪深300指数下跌4.22%，申万计算机行业下跌3.71%，跑赢指数0.51pct，在申万一级行业中排名第8位。

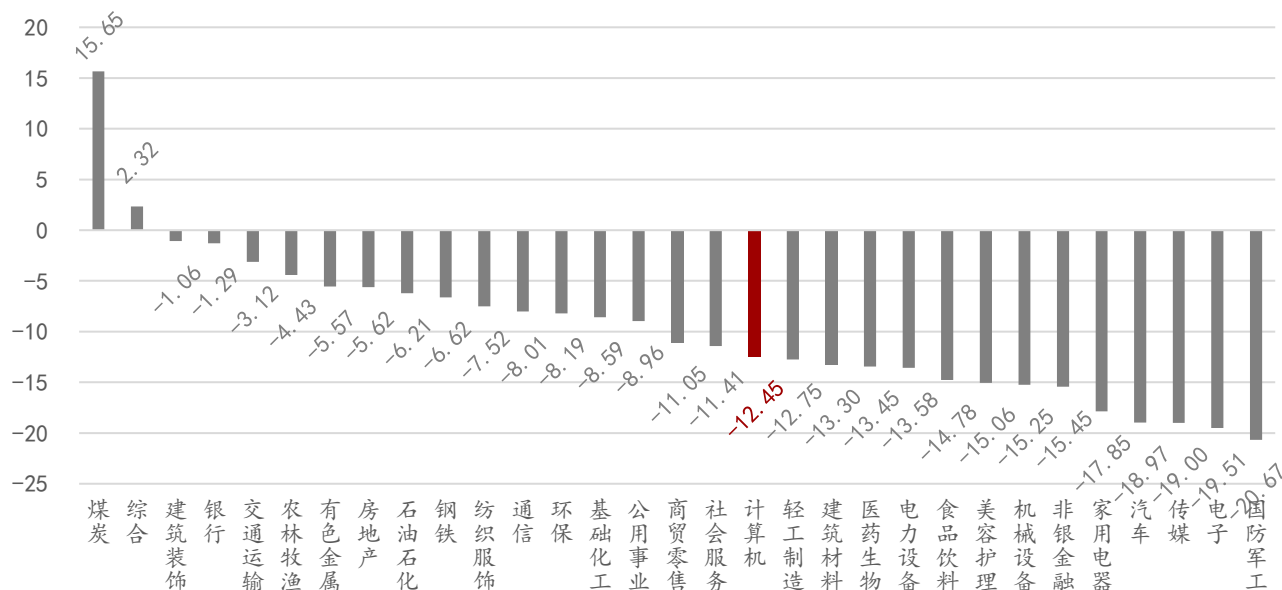
图表1：申万一级行业指数涨跌幅（%）（上周）



资料来源：iFind、万联证券研究所

2022年初至今申万计算机行业涨幅在申万一级31个行业中排名第18位。沪深300指数下跌12.83%，计算机下跌12.45%，跑赢指数0.38pct。

图表2：申万一级行业指数涨跌幅（%）（年初至今）

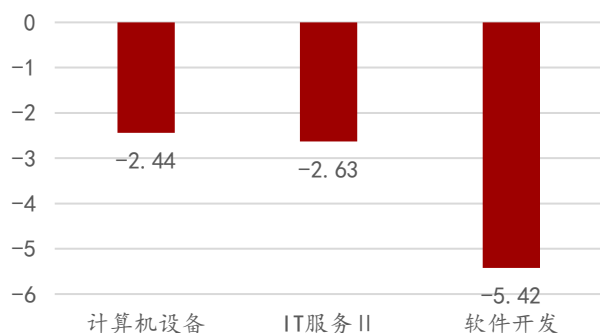


资料来源：

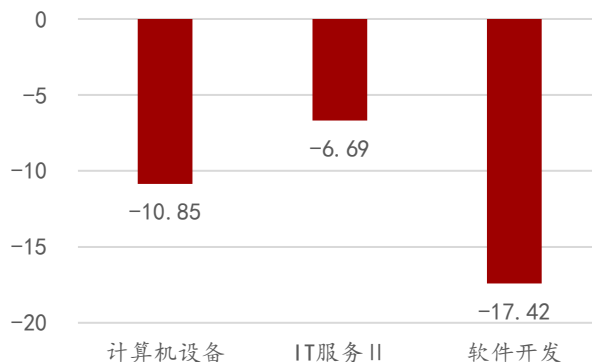
2.2 子行业周涨跌情况

上周计算机子行业均下跌。计算机设备行业下跌2.44%，IT服务Ⅱ下跌2.63%，软件开发下跌5.42%。2022年累计来看，申万二级计算机设备行业下跌10.85%，IT服务Ⅱ下跌6.69%，软件开发下跌17.42%。

图表3: 计算机各子行业涨跌情况 (%) (上周)



图表4: 计算机各子行业涨跌情况 (%) (年初至今)



资料来源: iFind、万联证券研究所

资料来源: iFind、万联证券研究所

2.3 计算机行业估值情况

从估值情况来看，SW计算机行业PE (TTM) 已调整至38.77倍，低于2016年至今历史均值50.61倍，行业估值低于历史中枢水平。

图表5: 申万计算机行业估值情况 (2016 年至今)

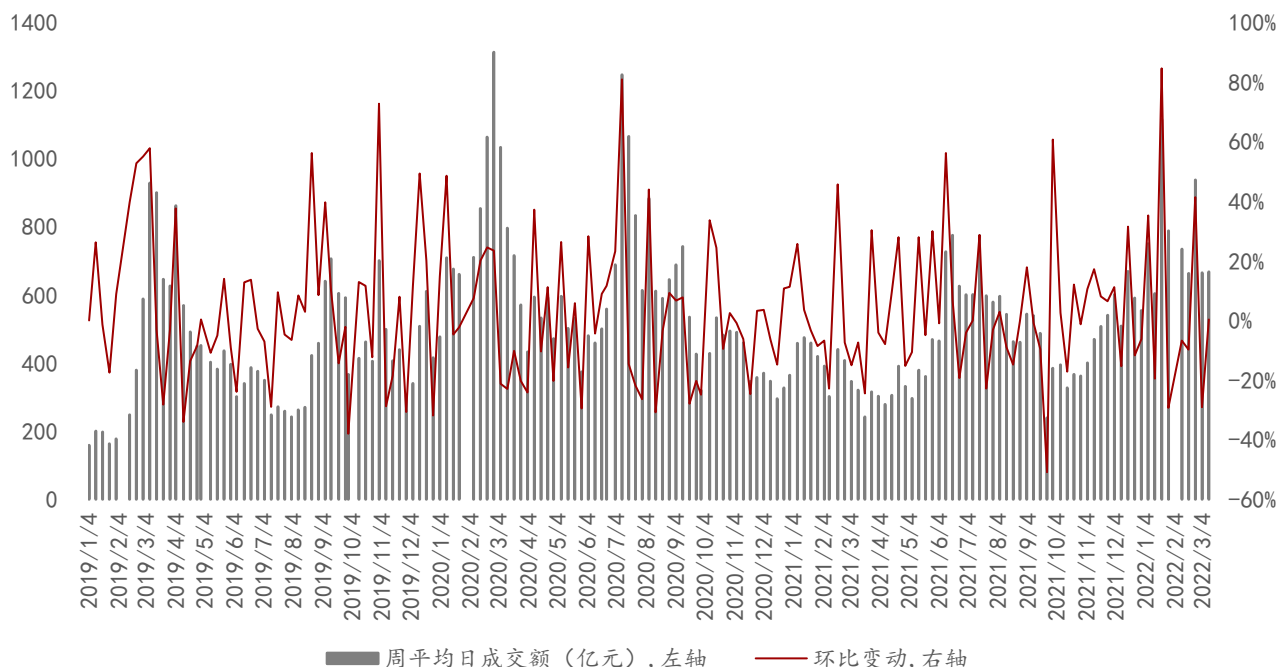


资料来源: iFind、万联证券研究所

2.4 计算机行业周成交额情况

行业的资金关注度较前一周上升。上周5个交易日申万计算机行业成交额达3339.39亿元，平均每日成交667.88亿元，日均交易额较前一个交易周提高0.32%。

图表6: 申万计算机行业周成交额情况

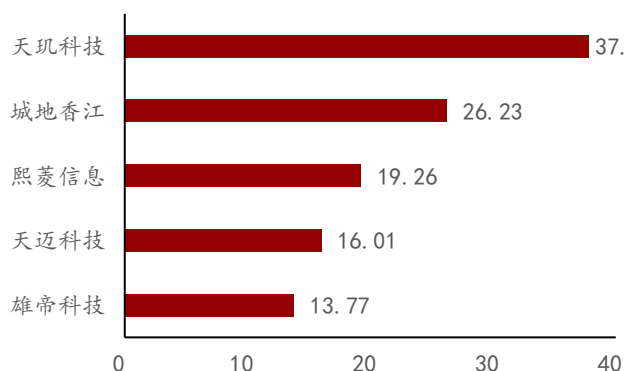


资料来源: iFind、万联证券研究所

2.5 个股周涨跌情况

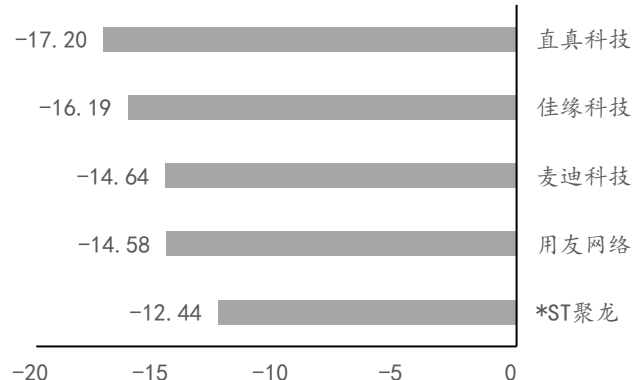
个股表现较集中，下跌个股数较多。300只个股中，53只个股上涨，245只个股下跌，2只个股持平。上涨股票数占比17.67%。行业涨幅前五的公司分别为：天玑科技、城地香江、熙菱信息、天迈科技、雄帝科技。跌幅前五的公司分别为：直真科技、佳缘科技、麦迪科技、用友网络、*ST聚龙。

图表7: 申万计算机行业周涨幅前五(%) (上周)



资料来源: iFind、万联证券研究所

图表8: 申万计算机行业周跌幅前五(%) (上周)



资料来源: iFind、万联证券研究所

2.6 重点跟踪个股行情

板块下跌，重点跟踪的9只个股表现全部下跌。

图表9: 上周重点跟踪个股行情

序号	股票代码	股票名称	总市值(亿元)	区间涨跌幅(%)	区间收盘价(元)
1	600570.SH	恒生电子	693.22	-5.71	47.43
2	300059.SZ	东方财富	2,708.90	-5.38	24.60
3	000977.SZ	浪潮信息	439.02	-5.15	30.20
4	603019.SH	中科曙光	470.26	-2.19	32.14
5	002152.SZ	广电运通	271.93	-4.62	10.95
6	300348.SZ	长亮科技	100.51	-6.06	13.94
7	000555.SZ	神州信息	132.49	-6.59	13.47
8	600728.SH	佳都科技	138.55	-4.14	7.88
9	688288.SH	鸿泉物联	29.13	-3.33	29.03

注：区间收盘价指上周最后一个交易日的收盘价，复权方式为前复权

资料来源：iFind、万联证券研究所

3 计算机行业公司情况和重要动态(公告)

3.1 大宗交易

上周计算机板块发生大宗交易详细信息如下，金额合计6.44亿元。

图表10: 上周计算机板块大宗交易情况

证券简称	交易区间	成交量(万股)	成交额(万元)	占流通盘比(%)
大华股份	2022-03-11	16.80	291.31	0.01
海康威视	2022-03-11	670.00	30337.6	0.07
直真科技	2022-03-11	10.00	248.9	0.10
神思电子	2022-03-11	11.00	206.69	0.06
神思电子	2022-03-11	18.70	351.37	0.09
神思电子	2022-03-11	11.00	206.69	0.06
神思电子	2022-03-11	33.00	620.07	0.17
同辉信息	2022-03-11	18.60	111.6	0.12
直真科技	2022-03-10	10.00	252.6	0.10
同辉信息	2022-03-10	18.80	112.8	0.12
安恒信息	2022-03-10	16.33	2743.44	0.21
海康威视	2022-03-09	200.00	8602	0.02
海联讯	2022-03-09	100.00	720	0.30
浩丰科技	2022-03-09	140.00	693	0.38
浩丰科技	2022-03-09	227.00	1123.65	0.62
浩丰科技	2022-03-09	367.00	1816.65	1.00
浩云科技	2022-03-09	200.00	1140	0.29
博思软件	2022-03-09	116.41	2002.22	0.29
汇金科技	2022-03-09	320.00	3264.00	0.98
大华股份	2022-03-08	21.50	419.25	0.01
大华股份				

中科金财	2022-03-08	257.00	3770.19	0.76
博思软件	2022-03-08	155.00	2703.20	0.39
微创光电	2022-03-08	20.00	100.00	0.16
天利科技	2022-03-07	87.01	889.24	0.44

资料来源: iFind、万联证券研究所

3.2 限售股解禁

未来三个月计算机板块将发生限售解禁的详细信息如下。

图表11: 未来三个月计算机板块限售解禁情况

证券简称	解禁日期	解禁数量(万股)	总股本	解禁股份占总股本比例
同为股份	2022-03-15	194.00	21,955.54	0.88%
华宇软件	2022-03-16	379.07	82,907.10	0.46%
青云科技	2022-03-16	2,360.67	4,746.22	49.74%
天融信	2022-03-21	1,114.09	118,581.31	0.94%
和仁科技	2022-03-21	160.52	26,499.54	0.61%
丝路视觉	2022-03-21	81.00	11,937.69	0.68%
佳华科技	2022-03-21	78.72	7,733.40	1.02%
联合光电	2022-03-23	22.50	26,605.89	0.08%
荣科科技	2022-03-24	215.38	63,923.76	0.34%
每日互动	2022-03-25	9,059.69	40,010.00	22.64%
捷顺科技	2022-03-28	463.99	64,368.57	0.72%
普元信息	2022-03-28	477.00	9,540.00	5.00%
开普云	2022-03-28	67.50	6,713.34	1.01%
迪普科技	2022-03-29	2,924.23	42,925.23	6.81%
思维列控	2022-03-29	93.69	27,233.88	0.34%
大华股份	2022-03-30	2,644.00	299,455.07	0.88%
拓维信息	2022-03-30	14,725.08	124,801.77	11.80%
品茗股份	2022-03-30	1,308.39	5,437.40	24.06%
同有科技	2022-04-12	1,807.32	48,797.12	3.70%
迪普科技	2022-04-12	25,668.29	42,925.23	59.80%
安恒信息	2022-04-20	411.23	7,850.47	5.24%
信安世纪	2022-04-20	2,154.42	9,312.78	23.13%
智莱科技	2022-04-22	7,044.00	16,000.00	44.03%
东华软件	2022-04-26	9,000.00	320,548.24	2.81%
安居宝	2022-04-27	1,785.71	56,122.77	3.18%
财富趋势	2022-04-27	55.86	6,667.00	0.84%
创意信息	2022-04-28	8,200.00	60,757.62	13.50%
光云科技	2022-04-29	200.50	40,100.00	0.50%
城地香江	2022-05-09	9,675.73	45,071.77	21.47%
锐明技术	2022-05-11	9.00	17,312.00	0.05%
狄耐克	2022-05-11	2,761.70	18,000.00	15.34%
凌志软件	2022-05-11	200.05	40,001.00	0.50%
志晟信息	2022-05-16	290.61	6,682.22	4.35%

广道高新	2022-05-16	291.00	6,699.99	4.34%
新点软件	2022-05-17	320.14	33,000.00	0.97%
鸥玛软件	2022-05-19	197.89	15,341.76	1.29%
金桥信息	2022-05-20	29.25	36,674.61	0.08%
恒锋信息	2022-05-23	13.16	16,456.46	0.08%
宝信软件	2022-05-26	651.47	152,013.85	0.43%
证通电子	2022-05-30	9,920.60	61,436.29	16.15%
汇纳科技	2022-05-30	35.00	12,191.24	0.29%
科创信息	2022-05-30	6.00	15,965.69	0.04%
金桥信息	2022-05-30	5.20	36,674.61	0.01%
同有科技	2022-05-31	324.00	48,797.12	0.66%
多伦科技	2022-06-01	241.80	62,653.10	0.39%
古鳌科技	2022-06-06	210.60	34,783.46	0.61%
中孚信息	2022-06-06	68.78	22,653.32	0.30%
天地数码	2022-06-06	6.45	13,819.01	0.05%
普联软件	2022-06-06	4,929.27	14,101.07	34.96%
神思电子	2022-06-10	2,743.36	19,704.09	13.92%
赛意信息	2022-06-10	2,708.33	39,840.26	6.80%
美亚柏科	2022-06-13	245.44	80,712.29	0.30%
天地数码	2022-06-13	32.14	13,819.01	0.23%
大智慧	2022-06-13	1,620.96	202,822.40	0.80%
博汇科技	2022-06-13	71.00	5,680.00	1.25%

资料来源：iFind、万联证券研究所

3.3 股东增减持

上周计算机板块股东增减持详细信息如下。

图表12：上周计算机板块股东增减持情况

证券简称	最新公告日期	方案进度	变动方向	股东名称	股东类型	拟变动数量上限（万股）	占总股本比例(%)
首都在线	2022-03-12	进行中	减持	闽清县合众企业管理中心(有限合伙)	持股 5%以上一般股东	466.3100	1.0000
新炬网络	2022-03-11	进行中	减持	上海森泉投资中心(有限合伙)	持股 5%以上一般股东	197.1249	3.3100
声迅股份	2022-03-10	进行中	减持	合畅投资有限公司,刘建文	持股 5%以上一般股东	122.7600	1.5000
德赛西威	2022-03-10	进行中	减持	深圳市神华投资集团有限公司	其他股东	1,099.7483	1.9806
中科创达	2022-03-09	进行中	增持	孙涛	高管		
中科创达	2022-03-09	进行中	增持	王煥欣	高管		
中科创达	2022-03-09	进行中	增持	邹鹏程	高管		
山大地纬							

海)健康产业 上一般股东
股权投资中
心(有限合伙)

资料来源: iFind、万联证券研究所

4 投资建议

以新基建为核心,加速企业云化、智能化和数字化进程,建议投资者关注高景气度板块下业绩确定性强的优质标的。从2021Q1-Q4的行情及估值情况看,计算机行业估值已出现底部回升趋势。从2021Q4基金持仓的配置情况看,计算机行业的配置仍然低配。从2021Q1-Q3业绩来看,人工智能、信创、建筑信息化、云计算等领域表现较好,建议重点关注相关领域公司订单及资本开支变动情况。我们重点推荐工业互联网、工业软件、信创、智能驾驶和网络安全领域。

5 风险提示

全球地缘政治风险,技术推进不达预期,行业IT资本支出低于预期。

行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；

同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；

弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；

增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；

观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；

卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

基准指数：沪深300指数

风险提示

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

证券分析师承诺

本人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，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，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收到任何形式的补偿。

免责声明

本报告仅供万联证券股份有限公司（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。

本公司是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。在法律许可情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

本报告为研究员个人依据公开资料和调研信息撰写，本公司不对本报告所涉及的任何法律问题做任何保证。本报告中的信息均来源于已公开的资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。研究员任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。

未经我方许可而引用、刊发或转载的，引起法律后果和造成我公司经济损失的，概由对方承担，我公司保留追究的权利。

万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦

北京西城区平安里西大街 28 号中海国际中心

深圳福田区深南大道 2007 号金地中心

广州天河区珠江东路 11 号高德置地广场