

推荐（维持）

风险评级：中高风险

2021 年 12 月 19 日

陈伟光

SAC 执业证书编号：

S0340520060001

电话：0769-22110619

邮箱：

chenweiguang@dgzq.com.cn

罗炜斌

SAC 执业证书编号：

S0340521020001

电话：0769-22110619

邮箱：luoweibin@dgzq.com.cn

刘梦麟

SAC 执业证书编号：

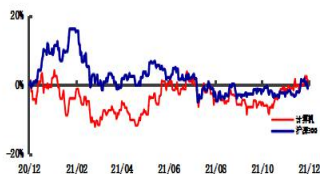
S0340521070002

电话：0769-22110619

邮箱：

liumenglin@dgzq.com.cn

行业指数走势



资料来源：东莞证券研究所，iFind

相关报告

计算机行业周报（2021/12/13-2021/12/19）

工信部：到 2022 年底，推动 10 万家中小企业业务“上云”

投资要点：

- **行情回顾及估值：**本周（12/13-12/17）申万计算机行业上涨1.21%，跑赢沪深300指数3.20个百分点，在申万31个行业中排名第9名；申万计算机板块12月累计上涨0.60%，跑输沪深300指数1.94个百分点，在申万行业中排名第20名；申万计算机板块年初至今上涨0.34%，跑赢沪深300指数5.27个百分点，在申万行业中排名第20名。
- **产业新闻：**1、工业和信息化部召开新闻发布会，介绍《“十四五”促进中小企业发展规划》有关情况。到2022年底，组织100家以上工业互联网平台和数字化转型服务商为10万家以上中小企业提供数字化转型服务，推动10万家中小企业业务“上云”。2、工业和信息化部近日印发通知，组织开展工业领域数据安全管理工作。3、国际权威机构Gartner发布最新报告，全面评估全球顶级云厂商整体能力。阿里云IaaS基础设施能力拿下全球第一，在计算、存储、网络、安全四项核心评比中均斩获最高分，这也是中国云首次超越亚马逊、微软、谷歌等国际厂商。4、甲骨文周三表示，甲骨文已经在欧洲的德国、荷兰、法国、英国和瑞士拥有云区域。包括这两个新云区域，该公司将在全球36个地区拥有云区域，并计划到明年年底再增加8个。该公司已经与欧洲的潜在客户签订了合同，并计划在法国和西班牙开设第二个云区域。
- **周观点：**展望明年，建议把握我国数字化发展机遇，关注高景气、具备成长确定性领域。云计算中长期看SaaS渗透率提升、短期看上游服务器复苏，关注浪潮信息（000977）、宝信软件（600845）、广联达（002410）、金山办公（688111）、用友网络（600588）等。人工智能赋能企业降本增效，自动驾驶、教育等场景不断深化，潜在市场巨大，关注科大讯飞（002230）、大华股份（002236）、海康威视（002415）等。证券IT受益资本市场改革红利释放，增量空间可期，关注恒生电子（600570）等。网络安全利好政策频出，新兴安全市场需求加大，关注奇安信-U（688561）、启明星辰（002439）、绿盟科技（300369）等。
- **风险提示：**政策变动；宏观经济波动影响下游产品需求；技术推进不及预期；行业竞争加剧等。

目 录

一、行情回顾.....	3
二、板块估值情况.....	5
三、产业新闻.....	5
四、公司公告.....	6
五、周观点.....	6
六、风险提示.....	7

插图目录

图 1：申万计算机板块年初至今行情走势（截至 2021 年 12 月 17 日）	3
--	---

表格目录

表 1：申万 28 个行业涨跌幅情况（单位：%）（截至 2021 年 12 月 17 日）	3
表 2：申万计算机板块涨幅前十的公司（单位：%）（截至 2021 年 12 月 17 日）	4
表 3：申万计算机板块跌幅前十的公司（单位：%）（截至 2021 年 12 月 17 日）	4
表 4：申万计算机板块及其子版块估值情况（截至 2021 年 12 月 17 日）	5

一、行情回顾

本周（12/13-12/17）申万计算机行业上涨 1.21%，跑赢沪深 300 指数 3.20 个百分点，在申万 31 个行业中排名第 9 名；申万计算机板块 12 月累计上涨 0.60%，跑输沪深 300 指数 1.94 个百分点，在申万行业中排名第 20 名；申万计算机板块年初至今上涨 0.34%，跑赢沪深 300 指数 5.27 个百分点，在申万行业中排名第 20 名。

图 1：申万计算机板块年初至今行情走势（截至 2021 年 12 月 17 日）



资料来源：iFind，东莞证券研究所

表 1：申万 28 个行业涨跌幅情况（单位：%）（截至 2021 年 12 月 17 日）

序号	代码	名称	周涨跌幅	月至今涨跌幅	年初至今涨跌幅
1	801160.SL	公用事业	6.54	9.44	31.98
2	801760.SL	传媒	6.30	10.89	-3.56
3	801720.SL	建筑装饰	4.17	8.68	17.32
4	801970.SL	环保	3.88	3.61	21.69
5	801950.SL	煤炭	3.16	11.94	45.13
6	801230.SL	综合	2.54	2.71	11.36
7	801770.SL	通信	2.33	1.19	2.44
8	801040.SL	钢铁	1.44	3.29	36.33
9	801750.SL	计算机	1.21	0.60	0.34
10	801710.SL	建筑材料	0.91	8.77	0.71
11	801140.SL	轻工制造	0.49	3.89	6.52
12	801890.SL	机械设备	0.44	0.62	15.03
13	801790.SL	非银金融	-0.05	5.94	-17.16
14	801960.SL	石油石化	-0.23	5.93	21.58
15	801740.SL	国防军工	-0.58	-3.82	8.01
16	801210.SL	社会服务	-0.58	8.66	-14.41

17	801030.SL	基础化工	-0.65	-0.08	37.02
18	801130.SL	纺织服饰	-0.66	-0.44	1.30
19	801180.SL	房地产	-0.71	4.72	-13.52
20	801170.SL	交通运输	-0.88	3.76	0.32
21	801730.SL	电力设备	-1.38	-4.55	54.39
22	801010.SL	农林牧渔	-1.87	0.49	-10.83
23	801080.SL	电子	-2.18	-0.33	14.35
24	801780.SL	银行	-2.22	2.00	-2.95
25	801150.SL	医药生物	-2.34	-3.13	-9.11
26	801200.SL	商贸零售	-2.69	-0.33	-5.99
27	801120.SL	食品饮料	-3.35	5.08	-5.00
28	801880.SL	汽车	-3.60	-3.65	18.61
29	801050.SL	有色金属	-3.81	-4.20	43.49
30	801110.SL	家用电器	-3.98	1.74	-23.27
31	801980.SL	美容护理	-4.15	0.16	2.37

资料来源：iFind、东莞证券研究所

表 2：申万计算机板块涨幅前十的公司（单位：%）（截至 2021 年 12 月 17 日）

周涨幅前十			月涨幅前十			年涨幅前十		
代码	名称	周涨跌幅	代码	名称	月涨跌幅	代码	名称	年涨跌幅
300277.SZ	海联讯	44.29	002232.SZ	启明信息	126.61	300264.SZ	佳创视讯	210.65
300845.SZ	捷安高科	31.78	000503.SZ	国新健康	70.27	002268.SZ	卫士通	207.31
002253.SZ	川大智胜	30.60	300277.SZ	海联讯	35.15	300339.SZ	润和软件	177.02
000503.SZ	国新健康	30.03	002253.SZ	川大智胜	29.52	300682.SZ	朗新科技	176.28
300250.SZ	初灵信息	29.50	300235.SZ	方直科技	26.28	002232.SZ	启明信息	170.32
430090.BJ	同辉信息	28.17	300250.SZ	初灵信息	25.08	430090.BJ	同辉信息	161.07
600131.SH	国网信通	27.58	603516.SH	淳中科技	24.71	300790.SZ	宇瞳光学	135.30
002232.SZ	启明信息	25.20	300845.SZ	捷安高科	24.51	688078.SH	龙软科技	132.19
300663.SZ	科蓝软件	25.18	430090.BJ	同辉信息	20.25	300687.SZ	赛意信息	100.97
688060.SH	云涌科技	22.18	002322.SZ	理工环科	20.19	300079.SZ	数码视讯	98.93

资料来源：iFind、东莞证券研究所

表 3：申万计算机板块跌幅前十的公司（单位：%）（截至 2021 年 12 月 17 日）

周跌幅前十			月跌幅前十			年跌幅前十		
代码	名称	周涨跌幅	代码	名称	月涨跌幅	代码	名称	年涨跌幅
000938.SZ	紫光股份	-15.15	300508.SZ	维宏股份	-16.32	300935.SZ	盈建科	-65.12
300807.SZ	天迈科技	-11.68	000938.SZ	紫光股份	-16.16	300044.SZ	*ST 赛为	-49.92
688051.SH	佳华科技	-8.59	300925.SZ	法本信息	-15.69	688229.SH	博睿数据	-47.36
688288.SH	鸿泉物联	-8.35	300790.SZ	宇瞳光学	-14.42	300271.SZ	华宇软件	-46.30
688088.SH	虹软科技	-7.52	300365.SZ	恒华科技	-13.74	300202.SZ	*ST 聚龙	-45.24
600845.SH	宝信软件	-7.35	300379.SZ	东方通	-13.53	688086.SH	紫晶存储	-45.05

688023.SH	安恒信息	-7.07	300469.SZ	信息发展	-13.53	603887.SH	城地香江	-44.47
688111.SH	金山办公	-6.74	688095.SH	福昕软件	-12.57	002912.SZ	中新赛克	-43.02
300790.SZ	宇瞳光学	-6.37	688088.SH	虹软科技	-11.93	688095.SH	福昕软件	-42.00
688246.SH	嘉和美康	-6.08	688086.SH	紫晶存储	-11.41	300168.SZ	万达信息	-40.02

资料来源：iFind、东莞证券研究所

二、板块估值情况

表 4：申万计算机板块及其子版块估值情况（截至 2021 年 12 月 17 日）

代码	板块名称	截至日估值（倍）	近一年平均值（倍）	近一年最大值（倍）	近一年最小值（倍）
801750.SL	计算机	44.18	49.30	66.13	42.88
801101.SL	计算机设备	33.31	45.26	57.36	33.31
801222.SL	计算机应用	50.72	50.23	68.03	43.65
852225.SL	软件开发	61.10	60.23	83.31	52.84
852226.SL	IT 服务Ⅲ	43.05	40.64	53.36	34.55
885362.TI	云计算	29.61	35.65	47.49	28.21
885459.TI	网络安全	40.31	43.26	53.39	36.71
885728.TI	人工智能	29.70	35.90	42.19	27.84

资料来源：iFind、东莞证券研究所

三、产业新闻

1. 工业和信息化部召开新闻发布会，介绍《“十四五”促进中小企业发展规划》有关情况。工业和信息化部中小企业局一级巡视员叶定达在发布会上表示，“十四五”时期，工业和信息化部将实施“中小企业数字化促进工程”。“十四五”工业和信息化部将从推动中小企业数字化发展、网络化协同、智能化升级三个方面推动企业转型。到 2022 年底，组织 100 家以上工业互联网平台和数字化转型服务商为 10 万家以上中小企业提供数字化转型服务，推动 10 万家中小企业业务“上云”。（来源：财联社）
2. 工业和信息化部近日印发通知，组织开展工业领域数据安全管理工作。将贯彻落实《中华人民共和国数据安全法》《中华人民共和国网络安全法》等法律法规，指导省级工业和信息化主管部门组织开展数据安全管理工作，督促企业落实数据安全主体责任，加强数据分类分级管理、安全防护、安全评估、安全监测等工作，提升数据安全防护能力。加强试点成果转化应用，完善工业领域数据安全制度规范和工作机制，遴选一批示范企业、优秀产品和典型解决方案，形成可复制可推广的管理模式，促进提升行业数据安全保护水平。（来源：财联社）
3. 国际权威机构 Gartner 发布最新报告，全面评估全球顶级云厂商整体能力。阿里云 IaaS 基础设施能力拿下全球第一，在计算、存储、网络、安全四项核心评比中均斩获最高分，这也是中国云首次超越亚马逊、微软、谷歌等国际厂商。在核心产品能

力评估中，阿里云计算项获得 96 分、存储项获得 96 分、网络项获得 95 分、安全项获得 94 分，均为最高分，IaaS 基础设施总得分达到 96（满分均为 100 分），超越亚马逊位居全球第一，领先优势明显。（来源：IT 之家）

4. 甲骨文周三表示，甲骨文已经在欧洲的德国、荷兰、法国、英国和瑞士拥有云区域。包括这两个新云区域，该公司将在全球 36 个地区拥有云区域，并计划到明年年底再增加 8 个。该公司已经与欧洲的潜在客户签订了合同，并计划在法国和西班牙开设第二个云区域。（来源：财联社）

四、公司公告

1. 2021 年 12 月 17 日，中国长城公告，公司于 2021 年 12 月 16 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于核准中国长城科技集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2021〕3926 号），主要内容如下：一、核准公司非公开发行不超过 878,454,615 股新股，发生转增股本等情况导致总股本发生变化的，可相应调整本次发行数量。二、本次发行股票应严格按照公司报送中国证监会的申请文件实施。三、本批复自核准发行之日起 12 个月内有效。四、自核准发行之日起至本次股票发行结束前，公司如发生重大事项，应及时报告中国证监会并按有关规定处理。
2. 2021 年 12 月 17 日，紫光股份公告，截至 2021 年 12 月 17 日，林芝清创通过集中竞价交易方式共减持公司 2,594,200 股股份，占公司总股本的 0.09%，减持价格区间为 25.65 元—26.18 元。
3. 2021 年 12 月 17 日，金山办公公告，奇文 N 维拟通过询价转让、大宗交易、集中竞价的方式减持其所持有的公司股份合计不超过 1,155.60 万股，拟减持股份占公司总股本的比例约为 2.51%。其中通过大宗交易的方式减持股份任意连续 90 日内减持总数不超过公司股份总数的 2%，减持期间为 2021 年 12 月 23 日至 2022 年 6 月 21 日；通过集中竞价的方式减持股份任意连续 90 日内减持总数不超过公司股份总数的 1%，减持期间为 2022 年 1 月 11 日至 2022 年 7 月 10 日。

五、周观点

展望明年，建议把握我国数字化发展机遇，关注高景气、具备成长确定性领域。云计算中长期看 SaaS 渗透率提升、短期看上游服务器复苏，关注浪潮信息（000977）、宝信软件（600845）、广联达（002410）、金山办公（688111）、用友网络（600588）等。人工智能赋能企业降本增效，自动驾驶、教育等场景不断深化，潜在市场巨大，关注科大讯飞（002230）、大华股份（002236）、海康威视（002415）等。证券 IT 受益资本市场改革红利释放，增量空间可期，关注恒生电子（600570）等。网络安全利好政策频出，新兴安全市场需求加大，关注奇安信-U（688561）、启明星辰（002439）、绿盟科技（300369）等。

六、风险提示

政策变动；宏观经济波动影响下游产品需求；技术推进不及预期；行业竞争加剧等。

东莞证券研究报告评级体系：

公司投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 15%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 5%-15%之间
中性	预计未来 6 个月内，股价表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，股价表现弱于市场指数 5%以上
行业投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 10%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 5%-10%之间
中性	预计未来 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 5%以上
风险等级评级	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	可转债、股票、股票型基金等方面的研究报告
中高风险	科创板股票、北京证券交易所股票、新三板股票、权证、退市整理期股票、港股通股票等方面的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

本评级体系“市场指数”参照标的为沪深 300 指数。

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或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点，不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系，没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益，或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

声明：

东莞证券为全国性综合类证券公司，具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司（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。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。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，可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下，本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司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任何责任，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。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及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、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有，未经本公司事先书面许可，任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发，需注明本报告的机构来源、作者和发布日期，并提示使用本报告的风险，不得对本报告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证券研究报告的，应当承担相应的法律责任。

东莞证券研究所

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码：523000

电话：（0769）22119430

传真：（0769）22119430

网址：www.dgzq.com.cn