计算机

行业研究/周报

行业整体业绩向好，关注高景气及景气度改善板块

—计算机周报 20210301

计算机周报 2021 年 03 月 01 日

报告摘要：

- **本周随笔·行业整体业绩向好，关注高景气及景气度明显改善板块**

行业业绩稳步提升，近半数公司增速超 20%。截止到本周末，计算机行业 267 家公司中有 202 家公司发布了 2020 年业绩预告或业绩快报，其中剔除异常值剩下 193 家公司，这部分公司整体归母净利润 285.1 亿元，同比增长 10.25%。实现正增长的公司 129 家，占 67%；增速超 20%的公司 93 家，占 48%。

金融 IT、工业软件、云计算等领域景气度较高。1）景气度持续较高板块：金融 IT、工业软件、云计算。金融 IT 整体增速 168%，工业软件 34%；云计算 24%；**2）业绩改善板块：信息安全。**受疫情影响，订单释放、收入结算节奏减缓，部分公司一季度及上半年表现相对低迷，但从三季度特别是四季度改善明显，全年需求景气度仍较高，整体增速 21%。3）其他：医疗 IT、自主可控、人工智能平稳增长，三个板块整体增速分别为 12%、13%、3%。

关注业绩高景气或景气度明显改善板块，看好各细分领域领军企业。1）整体看，已公布业绩预告的公司业绩表现较好，行业整体业绩增速超 10%。2）金融 IT、云计算、工业软件等板块高景气度延续，信息安全板块改善明显。3）领军企业表现亮眼，在细分领域保持高景气、集中度提升趋势下，龙头公司业绩高增。板块企稳反弹趋势已现，业绩高增板块及重点公司有望率先反弹，建议持续关注高景气及景气度明显改善细分板块。

- **本周观点**

整体观点：静待 5G 应用爆发，同时推荐布局主线行情。流动性合理充裕叠加风险偏好回暖预期强，板块企稳反弹趋势已现，行业内景气度较高细分及先前估值较低的重点标的已经开始出现反弹。展望春季行情，20 年计算机行业受疫情影响，预算削减开工进度不及预期等利空导致整体业绩一般，低基数逻辑下期待一季度春季躁动行情。1）看好 2021 年 5G 应用端爆发，寻找 5G 核心应用：包括智能驾驶、超高清视频、工业软件；2）推荐布局主线行情，主抓优质“赛道”核心资产：云计算、网络安全、金融 IT。

建议关注：

工业软件：奥普特、中控技术、中望软件（尚未公开发行，已获 IPO 审批通过）、赛意信息、鼎捷软件。

云计算：用友网络、广联达、金山办公、浪潮信息、宝信软件

车联网：中科创达、千方科技

网络安全：奇安信、启明星辰、深信服、绿盟科技

医疗 IT：万达信息、卫宁健康、创业慧康、久远银海

金融 IT：恒生电子、神州信息、长亮科技

人工智能：科大讯飞、汉王科技、虹软科技

超高清：当虹科技、数码科技、淳中科技

- **投资建议**

看好智能驾驶、超高清、工业软件等 2021 年 5G 应用端爆发，同时主抓优质“赛道”核心资产，包括云计算、金融 IT、网络安全领域核心标的。

- **风险提示**

疫情后续发展的不确定性；政策落地不及预期；业务发展不及预期。

推荐 维持评级

行业与沪深 300 走势比较



资料来源：Wind，民生证券研究院

分析师：强超廷

执业证号： S0100519020001

电话： 021-60876718

邮箱： qiangchaoting@mszq.com

分析师：郭新宇

执业证号： S0100518120001

电话： 01085127654

邮箱： guoxinyu@mszq.com

研究助理：丁辰晖

执业证号： S0100120090026

电话： 021-60876718

邮箱： dingchenhui@mszq.com

相关研究

1.民生计算机周报 20210222：百度智能驾驶全方位推进，5G 重要应用端前景可期

2.民生计算机周报 20210208：工业软件再迎核心企业，持续看好板块价值

盈利预测与财务指标

代码	重点公司	现价	EPS			PE			评级
		2 月 26 日	19A	20E	21E	19A	20E	21E	
300496.SZ	中科创达	120.3	0.59	0.91	1.22	204	132	99	推荐
002373.SZ	千方科技	16.4	0.69	0.85	1.02	24	19	16	推荐
688111.SH	金山办公	336	1.09	1.91	2.81	308	176	120	推荐
000977.SZ	浪潮信息	31.38	0.72	1	1.32	44	31	24	推荐
600588.SH	用友网络	36.9	0.48	0.37	0.47	77	100	79	推荐
002410.SZ	广联达	70.66	0.21	0.36	0.56	336	196	126	推荐
300253.SZ	卫宁健康	16.81	0.25	0.25	0.32	67	67	53	推荐
300451.SZ	创业慧康	12.16	0.43	0.35	0.46	28	35	26	推荐
002777.SZ	久远银海	19.16	0.72	0.7	0.93	27	27	21	推荐
300168.SZ	万达信息	18.45	-1.27	0.24	0.34	-15	77	54	推荐
600536.SH	中国软件*	58.18	0.13	0.73	1.27	448	80	46	暂未评级
603019.SH	中科曙光	30.83	0.66	0.86	1.03	47	36	30	推荐
002368.SZ	太极股份	22.66	0.81	0.81	1.19	28	28	19	推荐
000034.SZ	神州数码	17.73	1.08	1.39	1.81	16	13	10	推荐
000066.SZ	中国长城*	17.27	0.38	0.44	0.51	45	39	34	暂未评级
300598.SZ	诚迈科技*	78.48	2.12	1.29	1.77	37	61	44	暂未评级
300379.SZ	东方通*	43.87	0.53	1.17	1.8	83	37	24	暂未评级
002439.SZ	启明星辰	30.94	0.77	0.91	1.14	40	34	27	推荐
300454.SZ	深信服	265.3	1.9	2.3	3.32	140	115	80	推荐
300369.SZ	绿盟科技	14.89	0.28	0.4	0.52	53	37	29	推荐
600570.SH	恒生电子	87.4	1.76	1.36	1.57	50	64	56	推荐
300033.SZ	同花顺	134.59	1.67	2.37	2.99	81	57	45	推荐
000555.SZ	神州信息	13.94	0.39	0.49	0.59	36	28	24	推荐
600845.SH	宝信软件	57.26	0.78	0.99	1.18	73	58	49	推荐
300378.SZ	鼎捷软件*	25.32	0.39	0.46	0.6	65	55	42	暂未评级
688039.SH	当虹科技*	68.69	1.06	1.31	2.01	65	52	34	暂未评级
300079.SZ	数码科技*	4.03	0.05	0.02	0.11	81	202	37	暂未评级
603516.SH	淳中科技*	34.16	0.87	1.11	1.51	39	31	23	暂未评级
002362.SZ	汉王科技	20.73	0.17	0.64	1.01	122	32	21	推荐
300348.SZ	长亮科技	17.45	0.3	0.45	0.62	58	39	28	推荐
300687.SZ	赛意信息*	27.6	0.3	0.8	0.11	92	35	251	暂未评级
688686.SH	奥普特*	342.3	3.34	2.9	4.12	102	118	83	暂未评级
688777.SH	中控技术*	83.81	0.83	0.87	1.1	101	96	76	暂未评级
688561.SH	奇安信	104.12	-0.9	-0.48	0.14	-116	-217	744	推荐

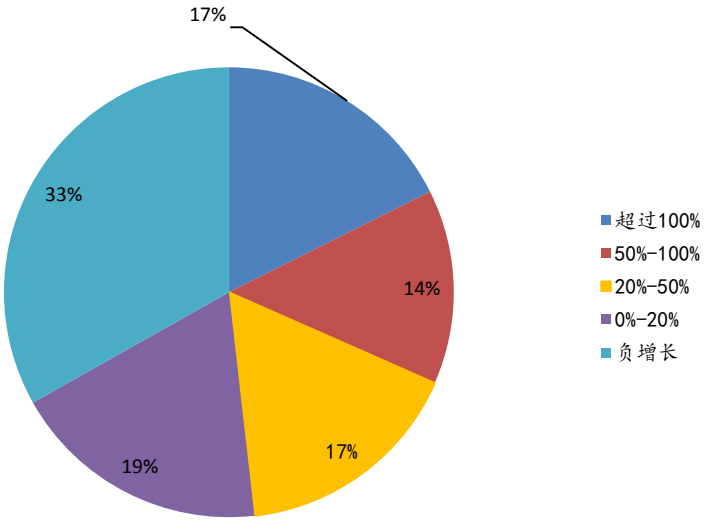
目录

1 本周随笔 行业整体业绩向好，关注高景气及景气度明显改善板块 4
2 本周观点 6
3 市场表现 11
4 行业重点公司公告 12
5 行业新闻 13
6 风险提示 14
插图目录 15
表格目录 15

1 本周随笔·行业整体业绩向好，关注高景气及景气度明显改善板块

行业业绩稳步提升，近半数公司增速超 20%。1）行业整体业绩稳步提升。截止到本周末，计算机行业 267 家公司中有 202 家公司发布了 2020 年业绩预告或业绩快报，其中剔除异常值（ST 股及海航科技、海科 B 等 2020 年业绩波动较大的公司），剩下 193 家公司，这部分公司整体归母净利润 285.1 亿元，同比增长 10.25%。**2）超六成公司实现正增长，近半数公司增速超 20%。**按照归母净利润增速区间，增速超 100%的有 34 家公司，占 17%；增速 50%-100%的占 14%；增速 20%-50%的占 17%；增速 0-20%的占 19%；负增长的占 33%。实现正增长的公司 129 家，占 67%；增速超 20%的公司 93 家，占 48%。

图 1：计算机行业 2020 年业绩增速分布情况（已公布业绩预告、业绩快报公司）



资料来源：Wind，民生证券研究院

金融 IT、工业软件、云计算等领域景气度较高。1）景气度持续较高板块：金融 IT、工业软件、云计算。一是金融 IT，由于 2020 年市场成交量持续放大（2020 年成交额同比提升超过 60%），金融企业 IT 开支增加等原因带动板块整体业绩增长，整体增速达到 168%；二是工业软件，受工业顺周期，工业企业信息化开支增加、龙头自身份额扩张等利好，业绩表现较好，整体增速达到 34%；三是云计算，行业整体延续高景气，整体增速达到 24%；

2）业绩改善板块：信息安全。受疫情影响，订单释放、收入结算节奏减缓，部分公司一季度及上半年表现相对低迷，但从三季度特别是四季度改善明显，全年需求景气度仍较高，整体增速达到 21%。

3）其他：医疗 IT、自主可控、人工智能。2020 年国产替代持续推进，相关公司迎来利好，多数公司业绩稳步改善，整体增速达到 13%；医疗 IT 主要公司业绩增速、扣非增速仍稳定增长，整体增速达到 12%；AI 龙头公司表现良好，业绩保持高增，部分细分领域二线公司业绩存在波动，整体增速达到 3%。

表 1：细分板块增速（2020 年已公布业绩预告或业绩快报的公司）

细分板块	2020 年整体利润（亿元）	2019 年整体利润（亿元）	2020 年增速	细分板块	2020 年整体利润（亿元）	2019 年整体利润（亿元）	2020 年增速
人工智能	47.09	45.84	2.73%	自主可控	13.56	11.96	13.38%
信息安全	22.23	18.38	21.00%	医疗 IT	18.14	16.16	12.27%
云计算	33.71	27.10	24.40%	工业软件	12.73	9.50	33.93%
金融 IT	100.15	37.32	168.39%				

资料来源：Wind，民生证券研究院（注：为提升可比性，部分板块剔除了大额亏损或异常值）

各领域领军企业均保持较高业绩增速。1）金融 IT 领域，东方财富、同花顺业绩增速分别达到 161%、90%，神州信息、宇信科技、长亮科技分别达到 38%、64%。68%。2）云计算领域浪潮信息、金山办公、广联达增速达到 60%、120%、40%。3）AI 领域科大讯飞、中科创达分别达到 50%、87%。4）医疗 IT 领域卫宁健康达到 26%，创业慧康扣非净利润增速达到 20%。5）信创领域东方通、中孚信息达到 80%、92%。6）工业软件领域赛意信息、中控技术、柏楚电子、奥普特分别达到 164%、15%、50%、20%。

关注业绩高景气或景气度明显改善板块，看好各细分领域领军企业。从已公布业绩预告公司可以看出：1）整体看，已公布业绩预告的公司业绩表现较好，行业整体业绩增速超 10%。2）分版块分析，金融 IT、云计算、工业软件等板块高景气度延续，信息安全板块改善明显。3）领军企业表现亮眼，在细分领域保持高景气、集中度提升趋势下，龙头公司保持业绩高增速。我们认为，板块企稳反弹趋势已现，业绩高增板块及重点公司有望率先反弹，建议持续关注高景气及景气度明显改善细分板块。

2 本周观点

整体观点：静待 5G 应用爆发，同时推荐布局主线行情。流动性合理充裕叠加风险偏好回暖预期强，板块企稳反弹趋势已现，行业内景气度较高细分及先前估值较低的重点标的已经开始出现反弹。展望春季行情，20 年计算机行业受疫情影响，预算削减开工进度不及预期等利空导致整体业绩一般，低基数逻辑下，期待一季度春季躁动行情。1）把握核心科技变革趋势，看好 2021 年 5G 应用端爆发，寻找 5G 核心应用：包括智能驾驶、超高清视频、工业软件；2）推荐布局主线行情，主抓优质“赛道”核心资产：云计算、网络安全、金融 IT。

寻找 5G 核心应用：1）智能驾驶：5G 将提升车车通信、车路通信的能力，促进车联网以及更高级别智能驾驶发展，加速智能驾驶舱、车路协同等落地进度，**重点标的中科创达、千方科技。2）超高清视频：**直接受益于 5G 普及，央视等广电单位建设目标明确，2021 年编解码设备采购有望集中落地，新一轮景气周期开启，**重点标的当虹科技、数码科技。3）工业软件：**5G 带来连接能力提升以及海量连接，提升工业效率，进而给整个工业软件领域带来催化，重点标的**奥普特、中控技术、中望软件（尚未公开发行，已获 IPO 审批通过）、赛意信息、鼎捷软件。**

推荐布局主线行情，主抓优质“赛道”核心资产：云计算、网络安全、金融 IT：1）云计算：云化趋势加速，行业发展确定性强，处于高景气周期，核心标的长期价值凸显。**重点标的：用友网络、广联达、金山办公、浪潮信息、宝信软件。网络安全：**政策利好、新兴需求、低基数效应共同催化下，看好行业回暖。**重点标的：奇安信、启明星辰、深信服、绿盟科技。金融 IT：**多项潜在政策利好+市场活跃度提升，看好行业高景气度延续。**重点标的：恒生电子、神州信息。**

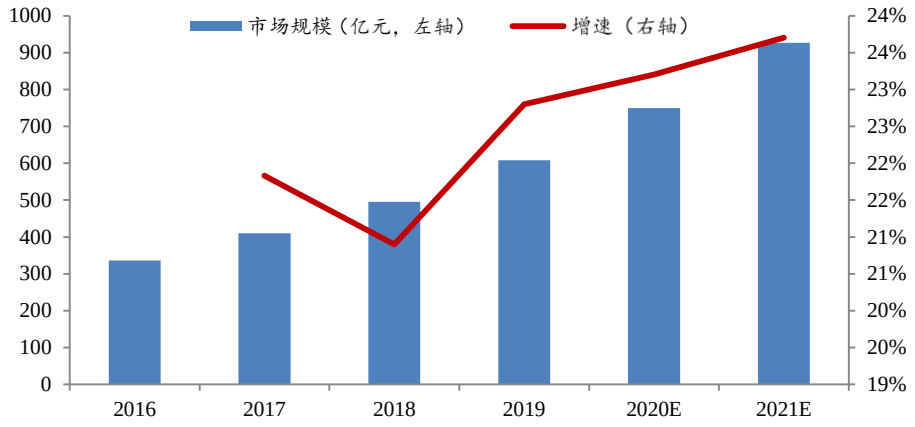
投资建议：看好智能驾驶、超高清、工业软件等 2021 年 5G 应用端爆发，同时主抓优质“赛道”核心资产，包括云计算、金融 IT、网络安全领域核心标的。

云计算：云化趋势加速，行业发展确定性强，处于高景气周期，核心标的长期价值凸显。1）政策大力支持，互联网巨头均投入千亿级别进行发展。腾讯、阿里均提出千亿级的投资计划，用于对数据中心建设、芯片、服务器开发等相关领域的投入。**2）云化趋势推动企业上云，相关公司订阅、续费率有望持续快速提升。**企业上云大势所趋，同时疫情改变用户使用习惯，共同推动订阅、续费率等指标提升，重点企业传统软件转云进程不断推进，带来利润率及现金流的持续优化。**3）海外云计算发展路径明确，国内企业发展具有重要参考与对标，同时云产品模块化能力不断提升利于迭代周期缩短与产品推广。**我们认为云计算公司相关业务高速增长，云计算发展确定性强，处于高景气周期。**重点标的：用友网络、广联达、金山办公、浪潮信息、宝信软件。**

金融 IT：多项潜在政策利好+市场活跃度提升，看好行业高景气度延续。1）创业板注册制的推动以及 T+0、资本市场对外开放等潜在政策利好，金融 IT 系统改造、新建等建设具有长期需求。2）市场活跃度提升，成交量整体提升带动券商、基金业绩的持续提升，金融 IT 的投入和使用量有望持续增加，带动相关公司业绩提升。3）数字货币试点积极推进，后续有望给整个金融系统带来 IT 的长期建设增量。短期看数字货币直接推动银行等相关机构增加模块等需求，中长期看涉及到对银行核心系统等关键 IT 组件的改造，长期增量可期。**重点标的：恒生电子、神州信息、长亮科技。**

网络安全：政策利好、新兴需求、低基数效应共同催化下，看好行业回暖。1）明年为“十四五”第一年，网络安全政策规划有望集中落地，相关政策落地有望给行业带来直接建设增量与情绪上的催化。2）受疫情影响今年政企端开支有所收紧，但下半年以来相关公司增速已有所反弹，我们认为政企信息安全需求只是延后但并没有消失，同时叠加信创采购需求，我们认为疫情缓解下明年开支有望逐步回暖，低基数逻辑下看好明年一季度板块主要公司表现。3）云安全、工控安全、零信任等新需求持续释放，信息安全需求已经从传统的被动式需求转变为主动需求，零信任等新需求持续释放，同时云计算、工业互联网新技术新业态的普及带来全新的安全需求。行业景气度有望持续提升，利好在新兴领域重点布局的厂商。**重点标的：奇安信、启明星辰、深信服、绿盟科技。**

图 2：2016-2021 年国内信息安全市场规模与增速

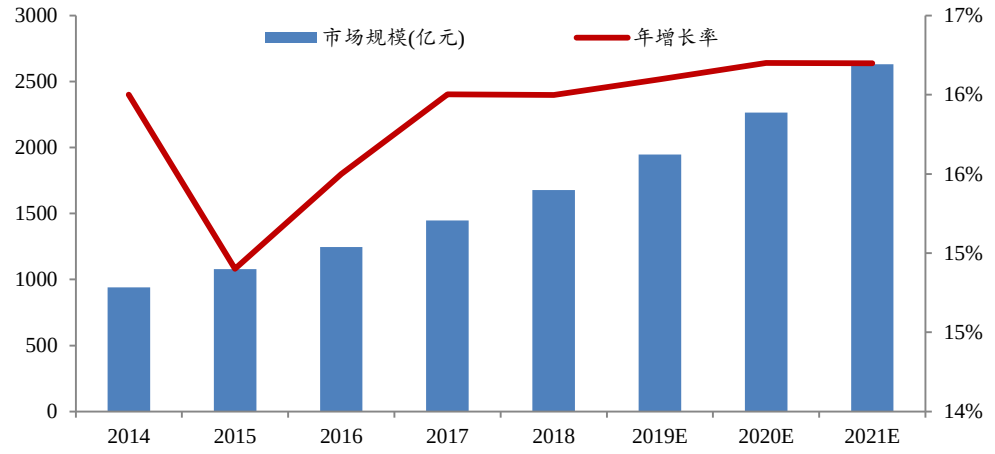


资料来源：前瞻产业研究院，民生证券研究院

信息技术创新：生态不断完善+政策催化下行业需求释放，安全与信息技术创新领域有望加速发展。生态方面，中国软件将旗下中标软件、天津麒麟进行统一整合，生态不断完善，利好国产替代的进一步加速，同时鲲鹏体系与上市公司的合作不断增加，看好未来三年安全与信息技术创新领域保持较高景气度。信息技术创新领域，建议关注与智能物联网相关的公司以及参与华为产业链或鲲鹏体系的上市公司：**中国软件、中国长城、太极股份、诚迈科技、东方通、神州数码、中科曙光。**

工业软件：看好政策持续催化下，工业软件发展前景。《工业互联网发展行动计划（2018-2020 年）》等政策持续支持工业互联网、工业软件的发展。全球工业软件市场规模由 2016 年的 3531 亿美元增长至 2018 年的 3893 亿美元，年复合增长率为 5%，而同期国内工业软件行业复合增速达到 16%。根据 CCID 的数据，国内工业软件行业规模到 2021 年有望达到 2631.1 亿元，2018-2021 年复合增速有望达到 16.2%。**重点标的：奥普特、中控技术、中望软件（尚未公开发行，已获 IPO 审批通过）、赛意信息、鼎捷软件。**

图 3：中国工业软件市场规模

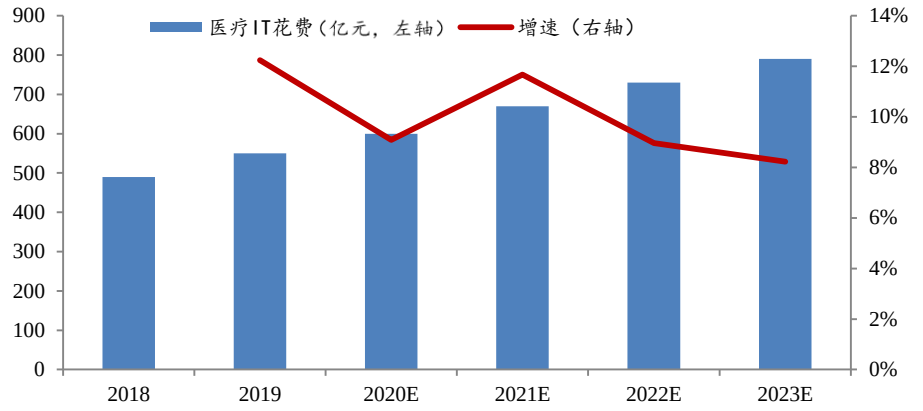


资料来源：CCID、前瞻产业研究院，民生证券研究院

超高清视频：5G 商用、政策推动等利好驱动高清视频领域发展，相关公司迎来机遇。政策方面，《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022）》提出坚持“4K 先行，兼顾 8K”的总路线，丰富超高清内容供给和后端行业创新应用，近期《广播电视技术迭代实施方案（2020-2022 年）》再次将超高清普及作为重要目标；5G 商用的普及，4G 网络也已无法满足网络流量、存储空间和回传时延等技术指标要求，5G 网络将成为解决该场景需求的有效手段。视频编解码领域是超高清视频产业的核心技术环节，4K 编解码设备国产化趋势明显。央视总台计划 2022 年前开播 15 个 4K 超高清频道，同时北京等 10 个省份预计开播 20 个 4K 超高清频道，预计编解码产品市场规模在 30 亿以上。建议关注：当虹科技、数码科技、淳中科技。

医疗 IT：需求端景气度高+供给端逐步由分散走向集中，持续看好医疗 IT 板块。需求端：中短期内互联网医院、公共卫生平台改造两大增量提升行业景气度，且后续新的政策利好可期。长期来看，电子病历主线仍支撑行业发展，医保、医联体等建设，景气度有望延续。供给端：客户数量大，DRGs、医联体等细分领域具有卡位优势的公司优势明显。同时，重点关注互联网医疗领域布局的重要边际变化。**建议关注：万达信息、卫宁健康、创业慧康、久远银海。**

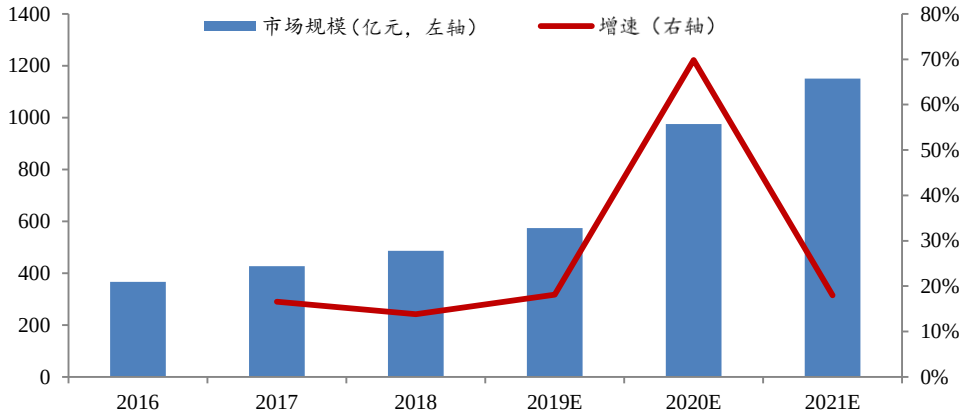
图 4：2018-2023 年国内医疗行业 IT 花费及增长率



资料来源：IDC，民生证券研究院

车联网：5G 催化+政策目标明确，车联网领域景气度有望不断提升。根据《车联网（智能网联汽车）产业发展行动计划》，到 2020 年车联网用户渗透率达到 30%以上；《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》（征求意见稿）提出，到 2025 年智能网联汽车新车销售量占比达到 30%，车联网用户数量将明显提升。根据新华网、赛迪顾问的数据（2018 年 12 月预测），2016 年国内车联网市场规模 366.4 亿元，2018 年为 486 亿元，到 2021 年有望达到 1150 亿元，18-21 年复合增速有望达到 33.26%。**建议关注：中科创达、千方科技。**

图 5：2016-2021 年我国车联网市场规模（2018 年 12 月预测）



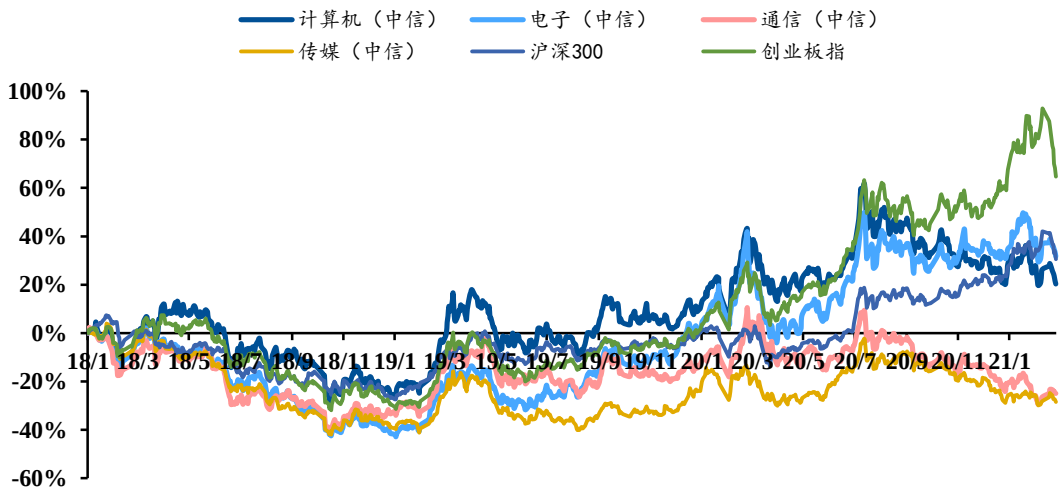
资料来源：《车联网产业发展报告（2019）》、赛迪顾问，民生证券研究院

3 市场表现

2.22-2.26 期间计算机板块下跌 6.54%，同期沪深 300 下跌 7.65%，TMT 其他三大板块中，传媒下跌 4.89%，电子下跌 5.09%，通信下跌 2.18%，创业板指数下跌 11.30%。

2.22-2.26 期间涨幅居前的公司是：ST 索菱、*ST 实达、豆神教育、绿盟科技、淳中科技。跌幅居前的个股是：东方财富、创识科技、金山办公、首都在线、宝信 B。

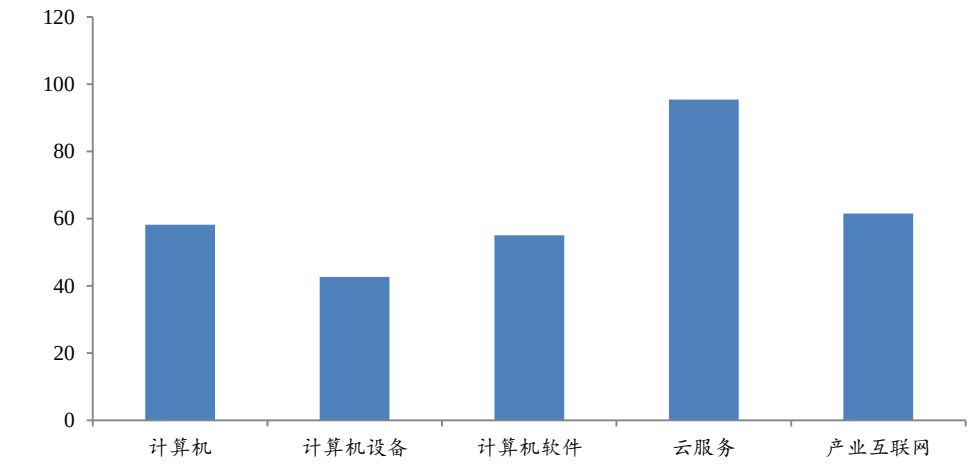
图 6：2.22-2.26 期间计算机板块下跌 6.54%



资料来源：Wind，民生证券研究院

估值方面，计算机板块整体 PE（整体法、剔除负值）为 58 倍，其中计算机设备为 43 倍，计算机软件为 55 倍，云服务为 95 倍，产业互联网为 62 倍。计算机行业上周成交额 2648.79 亿元，成交量 149.97 亿股。

图 7：截至 2.26 计算机细分板块估值水平（整体法、剔除负值）



资料来源：Wind，民生证券研究院

4 行业重点公司公告

当虹科技：2020 年度业绩快报

报告期内，公司实现营业总收入 374,529,547.41 元，较上年同期增长 31.64%；归属于母公司所有者的净利润 110,481,454.93 元，较上年同期增长 30.47%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 87,582,012.02 元，较上年同期增长 14.17%。报告期末，公司总资产 1,626,635,365.10 元，较报告期期初增长 14.17%；归属于母公司股东的所有者权益 1,481,000,243.54 元，较报告期期初增长 14.17%。

久远银海：2020 年度业绩快报

报告期内，公司实现营业总收入 1,151722,458.11 元，较上年同期增长 13.32%；实现利润总额 233,913,215.13 元，较上年同期增长 18.25%；归属于上市公司股东的净利润 186,000,826.71 元，较上年同期增长 15.18%；基本每股收入 0.59 元/股，较上年同期增长 15.69%。报告期末，公司总资产 2,222,082,182.95 元，较报告期期初增长 8.64%；归属于上市公司股东的所有者权益 1,249,002,477.00 元，较报告期期初增长 9.77%；归属于上市公司股东的每股净资产 3.98 元/股，较报告期期初减少 21.50%。

金山办公：2020 年度业绩快报

2020 年度公司实现营业收入 2,260,967,223 元，同比增长 43.14%；利润总额 933,290,074 元，同比增长 129.66%；归属于母公司所有者的净利润 879,494,782 元，同比增长 119.56%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 618,955,568 元，同比增长 96.79%。报告期末，公司总资产 8,516,557,823 元，较报告期期初增长 24.44%；归属于母公司股东的所有者权益 6,856,257,115 元，较报告期期初增长 12.98%。

汉王科技：2020 年度业绩快报

报告期内公司营业总收入为 1,559,124,784.38 元，同比增长 41.16%；利润总额为 212,908,447.98 元，同比增长 376.29%；归属于上市公司股东的净利润为 103,958,803.18 元，同比增长 177.72%；基本每股收益为 0.4253 元，同比增长 146.55%。报告期末，公司总资产 2,105,338,268.20 元，较报告期期初增长 61.83%；归属于母公司股东的所有者权益 1,511,497,922.87 元，较报告期期初增长 75.98%%。

中科创达：2020 年度业绩快报

报告期内，公司实现营业总收入 262,788.36 万元，较上年同期增长 43.85%；实现利润总额 46,154.12 万元，较上年同期增长 87.86%；归属于上市公司股东的净利润 44,355.66 万元，较上年同期增长 86.65%；基本每股收入 1.08 元/股，较上年同期增长 81.91%。报告期末，公司总资产 529,770.46 万元，较报告期期初增长 80.79%；归属于上市公司股东的所有者权益 408,075.01 万元，较报告期期初增长 121.66%；归属于上市公司股东的每股净资产 9.64 元/股，较报告期期初增长 110.85%。

5 行业新闻

【云计算】

Gartner 发布对云计算和边缘基础设施前景的预测

Gartner 预计到 2029 年，将有超过 150 亿台物联网设备连接至企业基础设施。如果 I&O 领导者无法合理协调何时以及如何连接这些设备，那么企业、访客、受信任和不受信任的设备都会给企业带来风险。

IT 企业机构常常在自己的网络上发现不是由自己安装、保护或管理的物联网设备。黑客只需要三分钟就能入侵这些设备，而企业机构则需要半年或更长时间才能发现漏洞。

通过对设备进行分段或隔离，可以让企业不易受到网络攻击。事实上，从现在起到 2023 年，采取这一措施的企业将减少 25%的成功网络攻击。

在“2020 年 Gartner 云计算终端用户购买行为调查”中，几乎所有的受访者都表示，他们所在的企业计划在未来 12 个月内维持或增加云计算方面的 IT 支出。

云基础设施和平台服务（CIPS）的快速创新步伐使得云成为了新型数字服务和当前传统工作负载的实际平台。这就是为什么到 2023 年，40%或所有企业工作负载都将被部署到 CIPS 中，而在 2020 年，这一比例只有 20%。

Gartner 高级研究总监 JohnMcArthur 表示：IT 领导者需要制定一个具有凝聚力、扩展性和前瞻性的云战略来充分挖掘云的商业价值，并确保该战略能适应云原生平台和分布式云服务领域的最新行业发展趋势。

（来源：数字化企业网：https://new.qq.com/rain/a/20210225A0CBVJ00）

【物联网】

BICS 首推 5G 全球互联：SIM for Things 释放物联网无限潜能

MWC21 上海大会期间，国际领先通信服务提供商 BICS 举行了一场线上媒体沟通会，不仅介绍了全球物联网市场的发展态势，还就物联网整体解决方案、物联网安全等行业焦点的思考与实践进行了分享。在过去 20 年里，BICS 几乎与每一家移动运营商都建立了商用合作关系，全球运营商级核心网络能够传送 50%以上的全球漫游流量，全球网络覆盖 200 多个国家/地区，为超过 1.5 亿台设备提供全球移动连接。目前，BICS 的网络支持 2G/3G/4G/5G、LTE-M 和 NB-IoT，正处在移动行业向物联网转型风潮的前沿。

据 BICS 披露的数据显示，2019 年，物联网总收入为 4650 亿美元；预计到 2030 年，该数据可达到 1.48 万亿美元。届时，中国将成为全球最大的物联网市场，收入占全球比重最大，达到 26%；北美排名第二，占比 24%；欧洲位居第三，占比 23%。

为了帮助企业轻松部署和管理互联应用，实现全球范围内的物联网转型升级，BICS 推出

了 SIM for Things 一站式物联网解决方案。该解决方案包含一张物理 SIM 卡和一张虚拟 SIM 卡，具备自主管理功能和实时 QoS 数据分析功能，可方便企业无缝批量部署并高效管理数千甚至数百万个使用 SIM 卡的设备。SIM for Things 解决方案在全球 200 多个国家/地区拥有多个本地网络覆盖，可确保为用户提供可靠的跨境连接服务。

为使 SIM for Things 解决方案带给用户更好的使用体验，BICS 正不断强化平台能力。例如，提供更多的 API 实现远程控制设备，通过实时分析以便更准确地跟踪设备，而最关键的升级则是新增 5G 跨境连接功能，让企业用户获取新一代服务，确保其在全球范围内的各个端点都能享受高速、低延迟的 5G 服务支持。

（来源：极客网：https://www.fromgeek.com/telecom/381072.html）

6 风险提示

疫情后续发展的不确定性，政策落地不及预期，业务发展不及预期。

插图目录

图 1：计算机行业 2020 年业绩增速分布情况（已公布业绩预告、业绩快报公司）.....4
图 2：2016-2021 年国内信息安全市场规模与增速.....8
图 3：中国工业软件市场规模.....9
图 4：2018-2023 年国内医疗行业 IT 花费及增长率.....10
图 5：2016-2021 年我国车联网市场规模（2018 年 12 月预测）.....10
图 6：2.22-2.26 期间计算机板块下跌 6.54%.....11

表格目录

表 1：细分板块增速（2020 年已公布业绩预告或业绩快报的公司）.....5

分析师与研究助理简介

强超廷，民生证券研究院计算机&教育行业首席，2019年加入民生证券研究院，上海对外经贸大学金融学硕士。曾任职与海通证券研究所，传媒团队。**2017年新财富最佳分析师评比“传媒与文化”第3名团队成员；**2016年新财富、水晶球、金牛奖最佳分析师评比“传媒与文化”第3名团队成员。

郭新宇，民生证券计算机行业分析师，克拉克大学金融学硕士，2016年加入民生证券研究院。

丁辰晖，民生证券计算机行业助理研究员，复旦大学资产评估硕士，2020年加入民生证券研究院。

分析师承诺

作者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，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来股价涨幅 15%以上
	谨慎推荐	分析师预测未来股价涨幅 5%～15%之间
	中性	分析师预测未来股价涨幅-5%～5%之间
	回避	分析师预测未来股价跌幅 5%以上
行业评级标准		
以报告发布日后的 12 个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来行业指数涨幅 5%以上
	中性	分析师预测未来行业指数涨幅-5%～5%之间
	回避	分析师预测未来行业指数跌幅 5%以上

民生证券研究院：

北京：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座17层； 100005

上海：上海市浦东新区世纪大道1239号世纪大都会1201A-C单元； 200122

深圳：广东省深圳市深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01 单元； 518001

免责声明

本报告仅供民生证券股份有限公司（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。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本公司也不对因客户使用本报告而导致的任何可能的损失负任何责任。

本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

本公司在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或参与本报告所提及的公司的金融交易，亦可向有关公司提供或获取服务。本公司的一位或多位董事、高级职员或/和员工可能担任本报告所提及的公司的董事。

本公司及公司员工在当地法律允许的条件下可以向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务以及顾问、咨询业务在内的服务或业务支持。本公司可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。

未经本公司事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播本报告。本公司版权所有并保留一切权利。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。