

计算机行业2023H1机构持仓分析

机构配置比例高企，全面拥抱AI革命

www.swsc.com.cn

西南证券研究发展中心
计算机研究团队
2023年7月

投资要点

- **板块配置比例维持高位，行情集中度小幅提升。** 1) 从持仓绝对值来看，2023H1计算机行业基金重仓股合计市值为1752.3亿元，环比下降6.5%；2) 从持仓占比看，2023Q1公募基金重仓SW计算机板块的总市值占比为3.94%，环比小幅下降0.06pp，机构配置比例仍处于近三年以来的峰值水平。3) 从集中度来看，前十大重仓股持仓市值占比达56.19%，环比小幅上升0.04pp，龙头公司优先获得机构增配。
- **机构增持主线明确，全面拥抱AI产业链。** 自2022年年底以来，ChatGPT大模型开启新一轮技术革命，计算机行业迎来一轮快速扩散行情。2023Q2来看，行情逐步趋于收敛，下半年或将迎来去伪存真的阶段。
 - ✓ 算力侧，大模型带来算力需求爆发，技术架构、需求弹性、供给格局均在发生深刻变化，以浪潮信息、中科曙光、紫光股份为代表的AI算力相关标的率先获得机构增配；
 - ✓ 模型侧，相较通用大模型而言，垂类行业大模型具备大量数据与行业know-how积累，一方面更能解决产业痛点；另一方面具备场景和渠道优势，以科大讯飞为代表的垂类龙头企业获机构青睐；
 - ✓ 应用侧，通用大模型打开C端应用量价提升空间，垂类模型加持的B端应用商业化落地已开始边际加速，以金山办公为代表的相关标的获机构增配。
- **风险提示：**国际博弈加剧；原材料价格上涨；板块政策发生重大变化；AI大模型研发及落地进度不及预期；行业竞争加剧等。

从公募基金持仓看

- 从绝对值看，2023H1计算机行业基金重仓股合计市值为1752.3亿元，环比下降6.5%。
- 从占比看，2023H1公募基金重仓SW计算机板块的总市值占比为3.94%，环比下降0.06pp。
- 前十大重仓股次序发生积极变化，算力、大模型相关标的受机构增配。按持仓市值看，前十大重仓股内部次序相较2023Q1变化较大，科大讯飞、宝信软件排名有所上升，紫光股份、中科曙光、浪潮信息新进入榜单，AI赛道景气高企，龙头企业纷纷获得机构增配。从集中度看，前十大重仓股持仓市值占比达56.19%，环比上升0.04pp。

计算机配置比例维持高位



前十大重仓股 (按市值) 发生积极变化

排序	2022Q2	2022Q3	2022Q4	2023Q1	2023Q2	单季变动
1	中科创达	恒生电子	金山办公	金山办公	金山办公	不变
2	广联达	金山办公	广联达	恒生电子	科大讯飞	↑1
3	德赛西威	中科创达	恒生电子	科大讯飞	恒生电子	↓1
4	深信服	广联达	深信服	广联达	紫光股份	新进入
5	恒生电子	深信服	中科创达	纳思达	纳思达	不变
6	金山办公	德赛西威	金蝶国际	深信服	中科曙光	新进入
7	金蝶国际	用友网络	宝信软件	同花顺	宝信软件	↑1
8	四维图新	航天宏图	用友网络	宝信软件	同花顺	↓1
9	卫士通	宝信软件	航天宏图	中科创达	深信服	↓3
10	科大讯飞	四维图新	同花顺	三六零	浪潮信息	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（634支）、科大讯飞（441支）、恒生电子（214支）、中科曙光（201支）、紫光股份（181支），**基金数量增加前五支股票分别是：**浪潮信息（+138支）、德赛西威（+119支）、科大讯飞（+97支）、神州泰岳（+69支）、紫光股份（+52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（308.1亿元）、科大讯飞（164.8亿元）、恒生电子（84.3亿元）、紫光股份（77.7亿元）、纳思达（70.6亿元）；**变动情况来看，基金持仓市值增加前五分别为：**浪潮信息（+48.9亿元）、科大讯飞（+43.7亿元）、德赛西威（+41.6亿元）、紫光股份（+38.6亿元）、中科曙光（+30.8亿元）。
- ◆ **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：**致远互联（26.5%）、新点软件（22.9%）、信安世纪（20.9%）、深信服（20.1%）、安恒信息（19.2%）；**2）持仓占总市值比例前五分别为：**致远互联（26.5%）、安恒信息（19.2%）、纳思达（14.6%）、卓易信息（14.5%）、金山办公（14.1%）。
- ◆ **从陆港通持仓占比来看，1）持仓占流通股比例前五分别为：**启明星辰（22.7%）、广联达（19.5%）、恒生电子（16.2%）、用友网络（7.3%）、朗新科技（7.2%）；**2）基金持仓占比增持前五位分别为：**启明星辰（+3.7%）、宇信科技（+3.0%）、新大陆（+3.0%）、航天信息（+2.7%）、华宇软件（+2.7%）。

2023年H1基金持仓情况

2023年H1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	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	涨跌幅	流通市值	总市值
688111.SH	金山办公	634	20	308.1	-9.3	14.2%	-0.4%	14.1%	-0.4%	8%	2,176	2,179
002230.SZ	科大讯飞	441	97	164.8	43.7	11.4%	2.5%	10.5%	2.3%	16%	1,444	1,574
600570.SH	恒生电子	214	-104	84.3	-59.0	10.0%	-4.2%	10.0%	-4.2%	-8%	842	842
000938.SZ	紫光股份	181	52	77.7	38.6	8.5%	3.9%	8.5%	3.9%	10%	911	911
002180.SZ	纳思达	47	-51	70.6	-29.0	16.1%	-2.4%	14.6%	-1.1%	-23%	438	485
603019.SH	中科曙光	201	50	68.7	30.8	9.3%	2.4%	9.2%	2.5%	34%	740	745
600845.SH	宝信软件	121	-28	67.0	1.7	5.6%	-1.4%	5.5%	-0.1%	10%	1,188	1,221
300033.SZ	同花顺	142	-23	66.5	-14.5	14.0%	-0.6%	7.1%	-0.3%	0%	476	942
300454.SZ	深信服	71	-54	62.3	-27.0	20.1%	-1.9%	13.2%	-1.3%	-21%	309	472
000977.SZ	浪潮信息	177	138	59.9	48.9	8.4%	6.3%	8.4%	6.2%	41%	713	714
002920.SZ	德赛西威	181	119	56.9	41.6	6.6%	4.1%	6.6%	4.1%	42%	857	865
002410.SZ	广联达	92	-120	54.2	-63.6	12.7%	-9.9%	10.0%	-3.3%	-33%	428	541
300496.SZ	中科创达	69	-44	32.8	-22.4	9.3%	-5.9%	7.4%	-3.7%	-11%	351	441
300002.SZ	神州泰岳	124	69	30.7	20.4	12.0%	6.0%	11.2%	5.6%	69%	255	275
688023.SH	安恒信息	27	-10	26.5	-5.5	19.2%	-1.0%	19.2%	-1.0%	-14%	138	138
0268.HK	金蝶国际	32	-5	25.8	3.0	0.0%	0.0%	7.1%	1.9%	-18%	-	364
600536.SH	中国软件	73	-26	25.3	-8.7	6.5%	-3.5%	6.3%	-1.2%	-8%	392	403
600588.SH	用友网络	39	-16	22.1	-5.4	3.1%	-0.1%	3.1%	0.0%	-13%	700	704
002368.SZ	太极股份	80	-2	20.0	4.1	7.9%	1.6%	7.8%	1.4%	-1%	254	257
300253.SZ	卫宁健康	35	-27	19.5	-10.1	9.8%	-1.8%	8.4%	-1.5%	-6%	200	232

2023年H1基金持仓情况

2023年H1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	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	涨跌幅	流通市值	总市值
000977.SZ	浪潮信息	177	138	59.9	48.9	8.4%	6.3%	8.4%	6.2%	41%	713	714
002230.SZ	科大讯飞	441	97	164.8	43.7	11.4%	2.5%	10.5%	2.3%	16%	1,444	1,574
002920.SZ	德赛西威	181	119	56.9	41.6	6.6%	4.1%	6.6%	4.1%	42%	857	865
000938.SZ	紫光股份	181	52	77.7	38.6	8.5%	3.9%	8.5%	3.9%	10%	911	911
603019.SH	中科曙光	201	50	68.7	30.8	9.3%	2.4%	9.2%	2.5%	34%	740	745
300002.SZ	神州泰岳	124	69	30.7	20.4	12.0%	6.0%	11.2%	5.6%	69%	255	275
002777.SZ	久远银海	40	5	17.1	11.5	12.1%	7.1%	11.8%	6.9%	36%	141	145
002373.SZ	千方科技	11	5	8.9	8.6	4.7%	4.6%	4.1%	4.0%	4%	187	216
688095.SH	福昕软件	30	11	13.2	6.9	19.2%	1.6%	11.4%	3.8%	44%	69	116
002368.SZ	太极股份	80	-2	20.0	4.1	7.9%	1.6%	7.8%	1.4%	-1%	254	257
603496.SH	恒为科技	11	11	4.0	4.0	6.6%	6.6%	6.6%	6.6%	44%	60	60
688208.SH	道通科技	18	7	7.0	3.9	5.1%	2.9%	5.1%	2.9%	-3%	137	137
300469.SZ	信息发展	8	8	3.7	3.7	8.2%	8.2%	6.3%	6.3%	31%	45	58
603927.SH	中科软	23	-1	9.1	3.5	4.0%	1.3%	4.0%	1.4%	10%	229	229
000066.SZ	中国长城	30	15	9.6	3.4	2.2%	0.6%	2.1%	0.6%	14%	435	446
688258.SH	卓易信息	13	3	8.4	3.4	14.5%	6.0%	14.5%	6.0%	5%	58	58
300130.SZ	新国都	52	41	7.3	3.2	6.8%	0.7%	5.0%	0.5%	65%	107	145
0268.HK	金蝶国际	32	-5	25.8	3.0	0.0%	0.0%	7.1%	1.9%	-18%	-	364
300559.SZ	佳发教育	7	5	3.0	3.0	6.1%	5.9%	4.6%	4.5%	32%	50	66
300042.SZ	朗科科技	6	3	3.7	2.9	5.4%	3.8%	4.9%	3.4%	35%	69	77

2023年H1基金持仓情况

2023年H1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	634	20	308.1	-9.3	14.1%	-0.4%	14.1%	-0.4%	8%	2,176	2,179
002230.SZ	科大讯飞	441	97	164.8	43.7	11.4%	2.5%	10.5%	2.3%	16%	1,444	1,574
600570.SH	恒生电子	214	-104	84.3	-59.0	10.0%	-4.2%	10.0%	-4.2%	-8%	842	842
603019.SH	中科曙光	201	50	68.7	30.8	9.3%	2.4%	9.2%	2.5%	34%	740	745
000938.SZ	紫光股份	181	52	77.7	38.6	8.5%	3.9%	8.5%	3.9%	10%	911	911
002920.SZ	德赛西威	181	119	56.9	41.6	6.6%	4.1%	6.6%	4.1%	42%	857	865
000977.SZ	浪潮信息	177	138	59.9	48.9	8.4%	6.3%	8.4%	6.2%	41%	713	714
300033.SZ	同花顺	142	-23	66.5	-14.5	14.0%	-0.6%	7.1%	-0.3%	0%	476	942
300002.SZ	神州泰岳	124	69	30.7	20.4	12.0%	6.0%	11.2%	5.6%	69%	255	275
600845.SH	宝信软件	121	-28	67.0	1.7	7.6%	-1.4%	5.5%	-0.1%	10%	1,188	1,221
002410.SZ	广联达	92	-120	54.2	-63.6	12.7%	-9.9%	10.0%	-3.3%	-33%	428	541
002368.SZ	太极股份	80	-2	20.0	4.1	7.8%	1.6%	7.8%	1.4%	-1%	254	257
600536.SH	中国软件	73	-26	25.3	-8.7	6.5%	-3.5%	6.3%	-1.2%	-8%	392	403
300454.SZ	深信服	71	-54	62.3	-27.0	20.1%	-1.9%	13.2%	-1.3%	-21%	309	472
300496.SZ	中科创达	69	-44	32.8	-22.4	9.3%	-5.9%	7.4%	-3.7%	-11%	351	441
300130.SZ	新国都	52	41	7.3	3.2	6.8%	0.7%	5.0%	0.5%	65%	107	145
002180.SZ	纳思达	47	-51	70.6	-29.0	16.1%	-2.4%	14.6%	-1.1%	-23%	438	485
002439.SZ	启明星辰	45	-25	12.3	-1.2	5.7%	0.1%	4.4%	0.1%	-6%	216	281
002777.SZ	久远银海	40	5	17.1	11.5	12.1%	7.1%	11.8%	6.9%	36%	141	145
688066.SH	航天宏图	40	-24	15.8	-16.5	10.0%	-15.6%	10.0%	-8.3%	-15%	158	158

2023年H1基金持仓情况

2023年H1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
000977.SZ	浪潮信息	177	138	59.9	48.9	8.4%	6.3%	8.4%	6.2%	41%	713	714
002920.SZ	德赛西威	181	119	56.9	41.6	6.6%	4.1%	6.6%	4.1%	42%	857	865
002230.SZ	科大讯飞	441	97	164.8	43.7	11.4%	2.5%	10.5%	2.3%	16%	1,444	1,574
300002.SZ	神州泰岳	124	69	30.7	20.4	12.0%	6.0%	11.2%	5.6%	69%	255	275
000938.SZ	紫光股份	181	52	77.7	38.6	8.5%	3.9%	8.5%	3.9%	10%	911	911
603019.SH	中科曙光	201	50	68.7	30.8	9.3%	2.4%	9.2%	2.5%	34%	740	745
300130.SZ	新国都	52	41	7.3	3.2	6.8%	0.7%	5.0%	0.5%	65%	107	145
688111.SH	金山办公	634	20	308.1	-9.3	14.2%	-0.4%	14.1%	-0.4%	8%	2,176	2,179
000066.SZ	中国长城	30	15	9.6	3.4	2.2%	0.6%	2.1%	0.6%	14%	435	446
000997.SZ	新大陆	34	14	3.9	1.7	2.0%	0.7%	2.0%	0.7%	15%	194	195
688590.SH	新致软件	13	13	1.6	1.6	4.4%	4.4%	3.0%	3.0%	74%	37	54
688095.SH	福昕软件	30	11	13.2	6.9	19.2%	1.6%	11.4%	3.8%	44%	69	116
603496.SH	恒为科技	11	11	4.0	4.0	6.6%	6.6%	6.6%	6.6%	44%	60	60
300624.SZ	万兴科技	33	10	6.9	2.2	4.9%	-0.5%	4.3%	-0.4%	60%	141	161
603516.SH	淳中科技	14	10	0.5	0.5	1.3%	1.2%	1.3%	1.2%	16%	41	41
300020.SZ	银江技术	8	8	0.2	0.2	0.3%	0.3%	0.2%	0.2%	13%	58	74
300469.SZ	信息发展	8	8	3.7	3.7	8.2%	8.2%	6.3%	6.3%	31%	45	58
688208.SH	道通科技	18	7	7.0	3.9	5.1%	2.9%	5.1%	2.9%	-3%	137	137
002380.SZ	科远智慧	9	7	1.4	1.3	4.3%	4.0%	2.5%	2.3%	24%	33	56
300045.SZ	华力创通	9	7	1.2	0.9	2.2%	1.5%	1.6%	1.1%	14%	57	77

2023年H1基金持仓情况

2023年H1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	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	涨跌幅	流通市值	总市值
688369.SH	致远互联	33	-4	16.8	-1.5	26.5%	-10.0%	26.5%	2.0%	-10%	63	63
688232.SH	新点软件	22	-13	11.9	-5.8	22.9%	-8.2%	6.7%	-2.3%	-8%	52	178
688201.SH	信安世纪	6	1	3.8	-1.2	20.9%	-1.5%	6.1%	-0.6%	-20%	18	62
300454.SZ	深信服	71	-54	62.3	-27.0	20.1%	-1.9%	13.2%	-1.3%	-21%	309	472
688023.SH	安恒信息	27	-10	26.5	-5.5	19.2%	-1.0%	19.2%	-1.0%	-14%	138	138
688095.SH	福昕软件	30	11	13.2	6.9	19.2%	1.6%	11.4%	3.8%	44%	69	116
002180.SZ	纳思达	47	-51	70.6	-29.0	16.1%	-2.4%	14.6%	-1.1%	-23%	438	485
688258.SH	卓易信息	13	3	8.4	3.4	14.5%	6.0%	14.5%	6.0%	5%	58	58
688111.SH	金山办公	634	20	308.1	-9.3	14.2%	-0.4%	14.1%	-0.4%	8%	2,176	2,179
300033.SZ	同花顺	142	-23	66.5	-14.5	14.0%	-0.6%	7.1%	-0.3%	0%	476	942
002410.SZ	广联达	92	-120	54.2	-63.6	12.7%	-9.9%	10.0%	-3.3%	-33%	428	541
300451.SZ	创业慧康	21	-48	14.4	-15.6	12.6%	-7.5%	11.1%	-6.6%	-12%	114	130
002777.SZ	久远银海	40	5	17.1	11.5	12.1%	7.1%	11.8%	6.9%	36%	141	145
300002.SZ	神州泰岳	124	69	30.7	20.4	12.0%	6.0%	11.2%	5.6%	69%	255	275
688083.SH	中望软件	15	-6	11.8	-3.6	11.8%	-7.8%	6.7%	-1.2%	-8%	100	176
002230.SZ	科大讯飞	441	97	164.8	43.7	11.4%	2.5%	10.5%	2.3%	16%	1,444	1,574
603383.SH	顶点软件	35	5	10.6	0.4	11.4%	-0.4%	11.2%	-0.2%	12%	94	95
688246.SH	嘉和美康	13	-3	4.3	1.1	10.3%	3.8%	7.4%	2.8%	-10%	42	58
600570.SH	恒生电子	214	-104	84.3	-59.0	10.0%	-4.2%	10.0%	-4.2%	-8%	842	842
688066.SH	航天宏图	40	-24	15.8	-16.5	10.0%	-15.6%	10.0%	-8.3%	-15%	158	158

2023年H1基金持仓情况

2023年H1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	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	涨跌幅	流通市值	总市值
300469.SZ	信息发展	8	8	3.7	3.7	8.2%	8.2%	6.3%	6.3%	31%	45	58
002777.SZ	久远银海	40	5	17.1	11.5	12.1%	7.1%	11.8%	6.9%	36%	141	145
603496.SH	恒为科技	11	11	4.0	4.0	6.6%	6.6%	6.6%	6.6%	44%	60	60
000977.SZ	浪潮信息	177	138	59.9	48.9	8.4%	6.3%	8.4%	6.2%	41%	713	714
300002.SZ	神州泰岳	124	69	30.7	20.4	12.0%	6.0%	11.2%	5.6%	69%	255	275
688258.SH	卓易信息	13	3	8.4	3.4	14.5%	6.0%	14.5%	6.0%	5%	58	58
300559.SZ	佳发教育	7	5	3.0	3.0	6.1%	5.9%	4.6%	4.5%	32%	50	66
002373.SZ	千方科技	11	5	8.9	8.6	4.7%	4.6%	4.1%	4.0%	4%	187	216
688590.SH	新致软件	13	13	1.6	1.6	4.4%	4.4%	3.0%	3.0%	74%	37	54
002920.SZ	德赛西威	181	119	56.9	41.6	6.6%	4.1%	6.6%	4.1%	42%	857	865
002380.SZ	科远智慧	9	7	1.4	1.3	4.3%	4.0%	2.5%	2.3%	24%	33	56
000938.SZ	紫光股份	181	52	77.7	38.6	8.5%	3.9%	8.5%	3.9%	10%	911	911
300042.SZ	朗科科技	6	3	3.7	2.9	5.4%	3.8%	4.9%	3.4%	35%	69	77
688246.SH	嘉和美康	13	-3	4.3	1.1	10.3%	3.8%	7.4%	2.8%	-10%	42	58
300366.SZ	创意信息	7	5	2.5	2.2	4.0%	3.7%	3.3%	3.0%	1%	61	75
605398.SH	新炬网络	1	-2	0.6	0.3	8.0%	3.5%	1.8%	0.8%	12%	7	32
002912.SZ	中新赛克	16	0	4.9	2.3	6.8%	2.9%	6.5%	2.8%	10%	71	75
688208.SH	道通科技	18	7	7.0	3.9	5.1%	2.9%	5.1%	2.9%	-3%	137	137
002230.SZ	科大讯飞	441	97	164.8	43.7	11.4%	2.5%	10.5%	2.3%	16%	1,444	1,574
603019.SH	中科曙光	201	50	68.7	30.8	9.3%	2.4%	9.2%	2.5%	34%	740	745

2023年H1基金持仓情况

2023年H1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	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	涨跌幅	流通市值	总市值
688369.SH	致远互联	33	-4	16.8	-1.5	26.5%	-10.0%	26.5%	2.0%	-10%	63	63
688023.SH	安恒信息	27	-10	26.5	-5.5	19.2%	-1.0%	19.2%	-1.0%	-14%	138	138
002180.SZ	纳思达	47	-51	70.6	-29.0	16.1%	-2.4%	14.6%	-1.1%	-23%	438	485
688258.SH	卓易信息	13	3	8.4	3.4	14.5%	6.0%	14.5%	6.0%	5%	58	58
688111.SH	金山办公	634	20	308.1	-9.3	14.2%	-0.4%	14.1%	-0.4%	8%	2,176	2,179
300454.SZ	深信服	71	-54	62.3	-27.0	20.1%	-1.9%	13.2%	-1.3%	-21%	309	472
002777.SZ	久远银海	40	5	17.1	11.5	12.1%	7.1%	11.8%	6.9%	36%	141	145
688095.SH	福昕软件	30	11	13.2	6.9	19.2%	1.6%	11.4%	3.8%	44%	69	116
603383.SH	顶点软件	35	5	10.6	0.4	11.4%	-0.4%	11.2%	-0.2%	12%	94	95
300002.SZ	神州泰岳	124	69	30.7	20.4	12.0%	6.0%	11.2%	5.6%	69%	255	275
300451.SZ	创业慧康	21	-48	14.4	-15.6	12.6%	-7.5%	11.1%	-6.6%	-12%	114	130
002230.SZ	科大讯飞	441	97	164.8	43.7	11.4%	2.5%	10.5%	2.3%	16%	1,444	1,574
002410.SZ	广联达	92	-120	54.2	-63.6	12.7%	-9.9%	10.0%	-3.3%	-33%	428	541
600570.SH	恒生电子	214	-104	84.3	-59.0	10.0%	-4.2%	10.0%	-4.2%	-8%	842	842
688066.SH	航天宏图	40	-24	15.8	-16.5	10.0%	-15.6%	10.0%	-8.3%	-15%	158	158
603019.SH	中科曙光	201	50	68.7	30.8	9.3%	2.4%	9.2%	2.5%	34%	740	745
000938.SZ	紫光股份	181	52	77.7	38.6	8.5%	3.9%	8.5%	3.9%	10%	911	911
300253.SZ	卫宁健康	35	-27	19.5	-10.1	9.8%	-1.8%	8.4%	-1.5%	-6%	200	232
000977.SZ	浪潮信息	177	138	59.9	48.9	8.4%	6.3%	8.4%	6.2%	41%	713	714
002368.SZ	太极股份	80	-2	20.0	4.1	7.9%	1.6%	7.8%	1.4%	-1%	254	257

2023年H1基金持仓情况

2023年H1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
002777.SZ	久远银海	40	5	17.1	11.5	12.1%	7.1%	11.8%	6.9%	36%	141	145
603496.SH	恒为科技	11	11	4.0	4.0	6.6%	6.6%	6.6%	6.6%	44%	60	60
300469.SZ	信息发展	8	8	3.7	3.7	8.2%	8.2%	6.3%	6.3%	31%	45	58
000977.SZ	浪潮信息	177	138	59.9	48.9	8.4%	6.3%	8.4%	6.2%	41%	713	714
688258.SH	卓易信息	13	3	8.4	3.4	14.5%	6.0%	14.5%	6.0%	5%	58	58
300002.SZ	神州泰岳	124	69	30.7	20.4	12.0%	6.0%	11.2%	5.6%	69%	255	275
300559.SZ	佳发教育	7	5	3.0	3.0	6.1%	5.9%	4.6%	4.5%	32%	50	66
002920.SZ	德赛西威	181	119	56.9	41.6	6.6%	4.1%	6.6%	4.1%	42%	857	865
002373.SZ	千方科技	11	5	8.9	8.6	4.7%	4.6%	4.1%	4.0%	4%	187	216
000938.SZ	紫光股份	181	52	77.7	38.6	8.5%	3.9%	8.5%	3.9%	10%	911	911
688095.SH	福昕软件	30	11	13.2	6.9	19.2%	1.6%	11.4%	3.8%	44%	69	116
300042.SZ	朗科科技	6	3	3.7	2.9	5.4%	3.8%	4.9%	3.4%	35%	69	77
300366.SZ	创意信息	7	5	2.5	2.2	4.0%	3.7%	3.3%	3.0%	1%	61	75
688590.SH	新致软件	13	13	1.6	1.6	4.4%	4.4%	3.0%	3.0%	74%	37	54
688208.SH	道通科技	18	7	7.0	3.9	5.1%	2.9%	5.1%	2.9%	-3%	137	137
002912.SZ	中新赛克	16	0	4.9	2.3	6.8%	2.9%	6.5%	2.8%	10%	71	75
688246.SH	嘉和美康	13	-3	4.3	1.1	10.3%	3.8%	7.4%	2.8%	-10%	42	58
603019.SH	中科曙光	201	50	68.7	30.8	9.3%	2.4%	9.2%	2.5%	34%	740	745
002380.SZ	科远智慧	9	7	1.4	1.3	4.3%	4.0%	2.5%	2.3%	24%	33	56
002230.SZ	科大讯飞	441	97	164.8	43.7	11.4%	2.5%	10.5%	2.3%	16%	1,444	1,574

2023年H1基金持仓情况

2023年H1陆港通计算机行业持股比例变化

	代码	名称	期末占比 -流通A股	占比变动	期末占比 -总股本	占比变动	期末市值 (亿元)	市值变动 (亿元)	期间涨跌幅
陆港通持仓 占比前十大	002439.SZ	启明星辰	22.7%	3.7%	17.5%	2.9%	49.0	8.0	4.4%
	002410.SZ	广联达	19.5%	-0.3%	15.4%	-1.0%	83.3	-34.3	-22.5%
	600570.SH	恒生电子	16.2%	-1.1%	16.2%	-1.1%	136.2	-9.6	0.2%
	600588.SH	用友网络	7.3%	-0.6%	7.3%	-0.6%	51.1	-11.4	-9.9%
	300682.SZ	朗新科技	7.2%	-1.2%	6.9%	-1.1%	17.7	-6.0	-17.1%
	300036.SZ	超图软件	6.9%	-3.7%	6.0%	-3.2%	7.1	-2.2	25.1%
	300496.SZ	中科创达	6.7%	-1.9%	5.3%	-0.9%	23.6	-3.9	2.8%
	300454.SZ	深信服	6.6%	1.4%	4.4%	0.9%	20.6	0.0	-17.5%
	000997.SZ	新大陆	6.5%	3.0%	6.5%	3.0%	12.6	6.9	20.5%
	600845.SH	宝信软件	5.4%	-0.3%	3.9%	-0.2%	48.0	7.1	24.6%
陆港通持仓 增持前十大	002439.SZ	启明星辰	22.7%	3.7%	17.5%	2.9%	49.0	8.0	4.4%
	300674.SZ	宇信科技	4.0%	3.0%	3.9%	3.0%	4.9	3.8	8.5%
	000997.SZ	新大陆	6.5%	3.0%	6.5%	3.0%	12.6	6.9	20.5%
	600271.SH	航天信息	2.9%	2.7%	2.9%	2.7%	7.3	6.9	14.0%
	300271.SZ	华宇软件	3.0%	2.7%	3.0%	2.6%	2.7	2.4	18.0%
	605118.SH	力鼎光电	2.5%	2.5%	0.3%	0.3%	0.2	0.2	25.0%
	603383.SH	顶点软件	2.3%	2.3%	2.3%	2.3%	2.2	2.2	18.2%
	003005.SZ	竞业达	2.0%	2.0%	0.7%	0.7%	0.3	0.3	-22.0%
	300532.SZ	今天国际	1.9%	1.9%	1.2%	1.2%	0.7	0.7	20.0%
	002197.SZ	证通电子	1.9%	1.9%	1.7%	1.7%	1.1	1.1	-11.9%



分析师：王湘杰
执业证号：S1250521120002
电话：0755-26671517
邮箱：wxj@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21世纪大厦10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：深圳市福田区益田路6001号太平金融大厦22楼

邮编：518038

重庆

地址：重庆市江北区金沙门路32号西南证券总部大楼21楼

邮编：400025

西南证券机构销售团队

区域	姓名	职务	手机	邮箱	姓名	职务	手机	邮箱
上海	蒋诗烽	总经理助理/销售总监	18621310081	jsf@swsc.com.cn	张玉梅	销售经理	18957157330	zmyf@swsc.com.cn
	崔露文	销售经理	15642960315	clw@swsc.com.cn	陈阳阳	销售经理	17863111858	cyyyf@swsc.com.cn
	谭世泽	销售经理	13122900886	tsz@swsc.com.cn	李煜	销售经理	18801732511	yfliyu@swsc.com.cn
	薛世宇	销售经理	18502146429	xsy@swsc.com.cn	卞黎昶	销售经理	13262983309	bly@swsc.com.cn
	刘中一	销售经理	19821158911	lzhongy@swsc.com.cn	龙思宇	销售经理	18062608256	lsyu@swsc.com.cn
	岑宇婷	销售经理	18616243268	cyryf@swsc.com.cn	田婧雯	销售经理	18817337408	tjw@swsc.com.cn
	汪艺	销售经理	13127920536	wyf@swsc.com.cn	阚钰	销售经理	17275202601	kyu@swsc.com.cn
北京	李杨	销售总监	18601139362	yfly@swsc.com.cn	姚航	销售经理	15652026677	yhang@swsc.com.cn
	张岚	销售副总监	18601241803	zhanglan@swsc.com.cn	胡青璇	销售经理	18800123955	hqx@swsc.com.cn
	杨薇	高级销售经理	15652285702	yangwei@swsc.com.cn	王宇飞	销售经理	18500981866	wangyuf@swsc.com.cn
	王一菲	销售经理	18040060359	wyf@swsc.com.cn	路漫天	销售经理	18610741553	lmtyf@swsc.com.cn
	徐铭婉	销售经理	15204539291	xumw@swsc.com.cn	马冰竹	销售经理	13126590325	mbz@swsc.com.cn
广深	郑龔	广深销售负责人	18825189744	zhengyan@swsc.com.cn	张文锋	销售经理	13642639789	zwf@swsc.com.cn
	杨新意	销售经理	17628609919	xyx@swsc.com.cn	陈紫琳	销售经理	13266723634	chzlyf@swsc.com.cn
	龚之涵	销售经理	15808001926	gongzh@swsc.com.cn	陈韵然	销售经理	18208801355	cyryf@swsc.com.cn
	丁凡	销售经理	15559989681	dingfyf@swsc.com.cn				