

行业周报

计算机行业双周报 2021年第3期总第3期

证券业金融科技发展正当时

报告期：2021.06.21-07.02

投资评级 看好
评级变动 维持评级



行情回顾：

本报告期计算机行业表现较差，计算机行业下跌 2.79%，沪深 300 指数下跌 0.42%，计算机行业指数跑输 2.37pct，位于申万一级 28 个行业中的第 24 位。

2021 年初至本报告期末，计算机行业累计下跌 3.46%，沪深 300 指数累计下跌 2.50%，计算机行业累计跑输 0.96pct。从申万二级细分行业来看，2021 年计算机应用行业累计下跌 2.11%，计算机设备行业累计下跌 10.12%，计算机行业整体表现不佳。

重点资讯：

- ◆工业互联网释放“数字红利”，目前我国工业大数据在全球占比中超过 50%
- ◆92.2 亿元大数据软件市场
- ◆人民银行就虚拟货币交易炒作问题约谈部分银行和支付机构
- ◆腾讯与中信建投证券达成战略合作，推进金融科技深度合作
- ◆ 2021 世界人工智能大会开幕

本周观点：

国内证券公司的信息技术投入仍局限于基础的数字信息化建设，对以前沿技术为核心的金融科技投入极少，对金融科技应用的广度和深度不足。现阶段证券行业发展金融科技一般采取三种模式：第一，自建 IT 研发团队，或控股金融科技公司。第二，向第三方外购信息技术产品和服务。第三，与互联网企业进行技术合作，正如近日中信建投与腾讯签署战略合作协议，宣布在金融科技方面进行深度合作。

国内证券行业第一种模式实例较少，后两者较为常见。后两种模式虽然一定程度上受制于供应商和技术方，但极大地降低了人力物力成本，能够迅速拉升企业的金融科技水平，因此中短期内仍将会是国内券商的首选。建议投资者持续关注国内金融科技领域龙头企业。

长城国瑞证券研究所

分析师：
胡晨曦
huchenxi@gwgsc.com
执业证书编号：S0200518090001

研究助理：
马晨
machen@gwgsc.com
执业证书编号：S0200120040004

联系电话：0592-5162118
地址：厦门市思明区莲前西路 2 号
莲富大厦 17 楼

长城国瑞证券有限公司



风险提示：

市场波动风险；人工智能、大数据、云计算、区块链等计算机细分领域发展速度低于预期风险等。



正文目录

1 市场回顾.....	4
1.1 行情回顾.....	4
1.2 行业动态.....	5
2 行业资讯.....	6

图目录

图 1：本报告期内申万一级行业表现.....	4
图 2：计算机行业历史 PE 水平走势.....	5
图 3：计算机行业历史 PB 水平走势.....	5

表目录

表 1：本报告期内主要指数表现.....	4
表 2：本报告期内计算机行业个股区间涨跌幅与换手率排行情况.....	5
表 3：报告期内重要股东二级市场交易情况	5

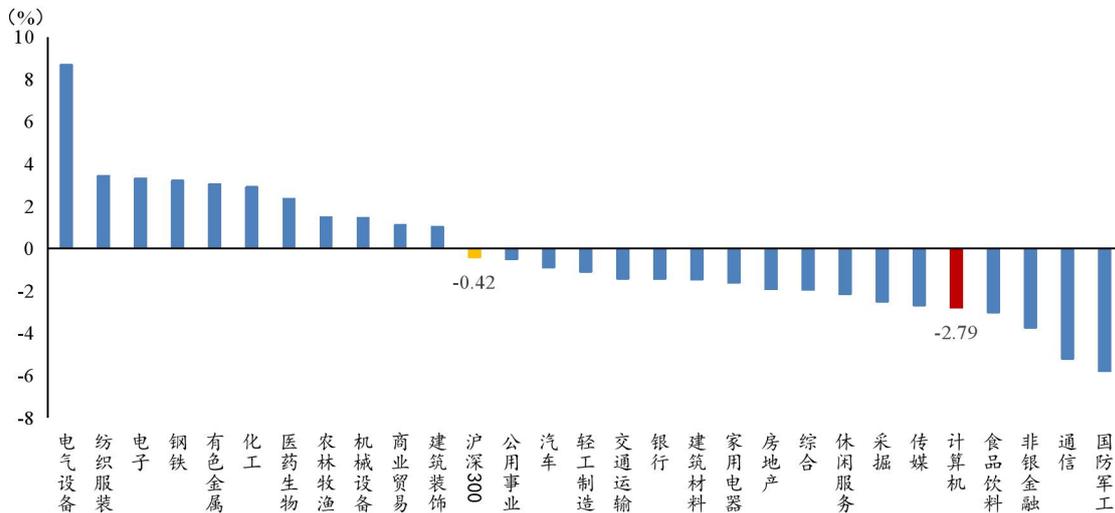
1 市场回顾

1.1 行情回顾

本报告期计算机行业表现较差，计算机行业下跌 2.79%，沪深 300 指数下跌 0.42%，计算机行业指数跑输 2.37pct，位于申万一级 28 个行业中的第 24 位。

2021 年初至本报告期末，计算机行业累计下跌 3.46%，沪深 300 指数累计下跌 2.50%，计算机行业累计跑输 0.96pct。从申万二级细分行业来看，2021 年计算机应用行业累计下跌 2.11%，计算机设备行业累计下跌 10.12%，计算机行业整体表现不佳。

图 1：本报告期内申万一级行业表现



数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

表 1：本报告期内主要指数表现

行业指数	本报告期内涨幅 (%)	最近一年涨幅 (%)	2021 年涨幅 (%)
创业板指数	2.92	37.79	12.39
深证成份指数	0.60	21.12	1.38
上证综合指数	-0.18	16.28	1.32
计算机应用(申万二级)	-2.56	-11.44	-2.11
沪深 300 指数	-0.42	19.62	-2.50
计算机	-2.79	-12.73	-3.46
计算机设备(申万二级)	-3.99	-19.01	-10.12

资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所

本报告期计算机行业的个股以下跌为主。本报告期内，计算机行业 269 只 A 股成分股中有 63 只个股上涨，占比 23.42%；205 只个股下跌，占比 76.21%。

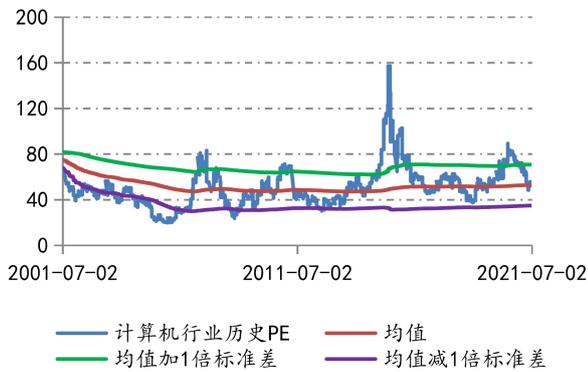
表 2：本报告期内计算机行业个股区间涨跌幅与换手率排行情况

区间涨跌幅前 5		区间涨跌幅后 5		区间换手率前 5	
股票名称	涨跌幅 (%)	股票名称	涨跌幅 (%)	股票名称	换手率 (%)
神思电子	91.09	飞利信	-25.28	思特奇	273.59
熙菱信息	61.60	首都在线	-25.28	科蓝软件	248.21
彩讯股份	41.19	佳创视讯	-24.31	熙菱信息	216.39
税友股份	20.99	雄帝科技	-18.62	佳创视讯	199.03
川大智胜	18.35	润和软件	-18.43	普联软件	198.67

数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

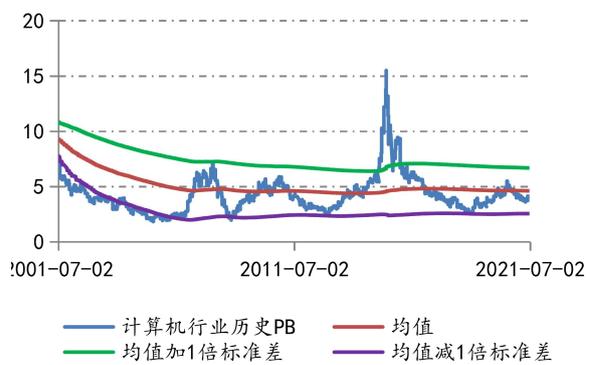
计算机行业估值在均值上下波动。截至本报告期末，计算机行业 PE 为 53.94 倍，略高于历史均值（52.85 倍），PB 为 4.02 倍，低于历史均值（4.63 倍）。

图 2：计算机行业历史 PE 水平走势



数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

图 3：计算机行业历史 PB 水平走势



数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

1.2 行业动态

本报告期内，计算机行业共有 26 家公司的重要股东在二级市场减持，减持总市值合计约为 20.58 亿元；共有 4 家公司的重要股东在二级市场增持，增持总市值合计约为 3093 万元。

表 3：报告期内重要股东二级市场交易情况

证券简称	股东变动次数	涉及股东人数	总变动方向	净买入股份数合计(万股)	增减仓参考市值(万元)
天融信	3	2	减持	-2,554.96	-51,104.22
三六零	1	1	减持	-3,391.80	-41,121.68
拓尔思	3	1	减持	-2,132.62	-19,630.35
神州泰岳	8	2	减持	-3,663.07	-17,866.49
东软集团	2	1	减持	-1,281.00	-13,050.13
道通科技	1	1	减持	-123.00	-10,733.71
淳中科技	3	2	减持	-474.00	-10,136.08
常山北明	3	3	减持	-947.65	-6,319.53



汇金股份	1	1	减持	-500.00	-6,318.46
金现代	9	2	减持	-474.44	-4,849.68
鸿泉物联	1	1	减持	-89.99	-4,046.97
紫晶存储	1	1	减持	-152.00	-3,460.35
海联金汇	1	1	减持	-535.65	-3,167.56
金财互联	1	1	减持	-297.70	-2,854.90
创意信息	1	1	减持	-260.00	-2,394.07
海联讯	1	1	减持	-265.00	-2,238.71
广联达	3	3	减持	-31.00	-2,144.72
汉邦高科	10	2	减持	-232.64	-1,828.54
拉卡拉	3	1	减持	-42.81	-1,275.73
神州数码	1	1	减持	-30.00	-590.36
启明星辰	1	1	减持	-9.49	-273.82
亚联发展	2	1	减持	-33.00	-179.38
新晨科技	2	1	减持	-8.00	-125.48
汇纳科技	1	1	减持	-4.00	-60.78
诚迈科技	2	1	减持	-0.58	-51.50
佳创视讯	1	1	减持	-1.00	-8.58
久远银海	4	2	增持	5.49	97.41
北信源	2	1	增持	41.68	290.68
新智认知	1	1	增持	58.00	511.08
万集科技	5	1	增持	68.55	2,193.69

数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

2 行业资讯

◆工业互联网释放“数字红利”，目前我国工业大数据在全球占比中超过 50%

据 IDC 测算，我国拥有的数据量全球占比将从 2018 年的 23.4% 提升到 2025 年的 27.8%。工业大数据在全球大数据市场规模中占比最高，超过 50%。同时，我国数字基础设施比较完善，为数据流通利用奠定了基础。（资料来源：腾讯网）

◆92.2 亿元大数据软件市场

IDC 发布《中国大数据平台市场研究报告-2020》，报告显示：2020 年全球大数据软件市场规模达 4813.6 亿元人民币，微软、Oracle、SAP 作为 Top3 的厂商贡献了 30% 以上的市场份额；2020 年中国市场，包括硬软件在内的中国大数据市场规模达 677.3 亿元；其中软件部分市场规模 92.2 亿元，硬件 585.1 亿元。



华为云位居市场第一，优势在于政企行业的实践积累以及 ICT 市场的整体生态，在产品、技术与服务层面都广受用户认可；阿里云整体市场份额位居第二，在公有云部署模式的细分市场上相对最为领先，以其自研 MaxCompute、DataWorks 等一系列产品广泛应用在互联网行业，并逐步延伸到政企领域；亚马逊云科技以其全球市场的大数据技术影响力和丰富的大数据分析产品服务于中国市场的公有云客户群体；星环科技则属于中国大数据产业浪潮中少有的能在大数据平台领域产品化、商业化并且发展成功的创业公司，从开源到自研，星环科技在大数据产品走出了自主研发路线；腾讯云 TBDS 套件也广泛部署在互联网以及政企客户中；其后是新华三以及浪潮。（资料来源：中国 IDC 圈）

◆ 人民银行就虚拟货币交易炒作问题约谈部分银行和支付机构

为深入贯彻党中央、国务院有关决策部署，落实国务院金融委第五十一次全体会议精神，打击比特币等虚拟货币交易炒作行为，保护人民群众财产安全，维护金融安全和稳定，近日人民银行有关部门就银行和支付机构为虚拟货币交易炒作提供服务问题，约谈了工商银行、农业银行、建设银行、邮储银行、兴业银行和支付宝（中国）网络技术有限公司等部分银行和支付机构。（资料来源：网易科技）

◆ 腾讯与中信建投证券达成战略合作，推进金融科技深度合作

6月29日，中信建投发布盘后公告，宣布中信建投证券与腾讯签署战略合作协议。双方将积极推进在金融科技平台建设、技术创新、渠道运营、资本运作、品牌塑造等方面的深度合作，携手向个人、企业及机构客户提供更全面的产品和专业服务。（资料来源：网易科技）

◆ 2021 世界人工智能大会开幕

7月8日下午，2021世界人工智能大会——构建 AI 产融新生态论坛将在上海举行。论坛由国家互联网信息办公室信息化发展局、世界人工智能大会组委会办公室、上海市委网信办指导，中国互联网投资基金、国家互联网应急中心主办，数字经济投融资联盟承办，商汤科技、清科创业协办。（资料来源：中国经济时报）

股票投资评级说明

证券的投资评级：

以报告日后的 6 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下：

买入：相对强于市场表现 20%以上；

增持：相对强于市场表现 10%~20%；

中性：相对市场表现在-10%~+10%之间波动；

减持：相对弱于市场表现 10%以下。

行业的投资评级：

以报告日后的 6 个月内，行业相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下：

看好：行业超越整体市场表现；

中性：行业与整体市场表现基本持平；

看淡：行业弱于整体市场表现。

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。

本报告采用的基准指数：沪深 300 指数。

法律声明：“股市有风险，入市需谨慎”

长城国瑞证券有限公司已通过中国证监会核准开展证券投资咨询业务。在本机构、本人所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系。本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成对所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。本报告版权归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、刊载或转发，否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。