

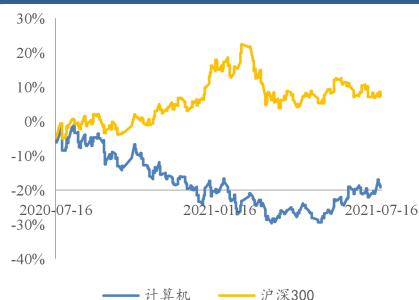
## 行业周报

计算机行业双周报 2021年第4期总第4期

### 网安行业增长空间广阔

报告期：2021.07.05-07.16

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良好，计算机行业上涨 3.72%，沪深 300 指数上涨 0.27%，计算机行业指数跑赢 3.45pct，位于申万一级 28 个行业中的第 9 位。

2021 年初至本报告期末，计算机行业累计上涨 0.14%，沪深 300 指数累计下跌 2.24%，计算机行业累计跑赢 2.38pct。从申万二级细分行业来看，2021 年计算机应用行业累计上涨 1.11%，计算机设备行业累计下跌 4.66%，计算机行业整体开始复苏。

#### 重点资讯：

- ◆2023 年网络安全产业规模，超过 2500 亿元
- ◆2020 年我国云计算市场规模达 1781.8 亿元
- ◆“大数据杀熟”最高罚 5000 万元，深圳推动建立数据交易平台
- ◆国家互联网信息办公室等七部门进驻滴滴出行科技有限公司开展网络安全审查

#### 本周观点：

近日，工信部在《网络安全产业高质量发展三年行动计划（2021-2023 年）（征求意见稿）》中提出，到 2023 年网络安全产业规模超过 2500 亿元，年复合增长率超过 15%；一批网络安全关键核心技术实现突破，达到先进水平；电信等重点行业网络安全投入占信息化投入比例达 10%。网络安全产业是国家重点关注的战略要地，针对 5G、云计算、人工智能等新兴技术领域以及工业互联网、物联网、智慧城市等细分赛道需加强网络安全供给，提高网络安全技术创新能力，保障各行业高质高效发展。由于国内网安行业呈“没有寡头，诸侯林立”的分散格局，建议投资者长期关注国内网安领域绩优企业。

#### 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。

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



## 正文目录

1 市场回顾.....	3
1.1 行情回顾.....	3
1.2 行业动态.....	4
2 行业资讯.....	6

## 图目录

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

## 表目录

表 1：本报告期内主要指数表现.....	3
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.....	4
表 3：计算机行业 2021 年半年报业绩预告净利润增速超过 30% 的公司.....	4
表 4：报告期内重要股东二级市场交易情况 .....	6

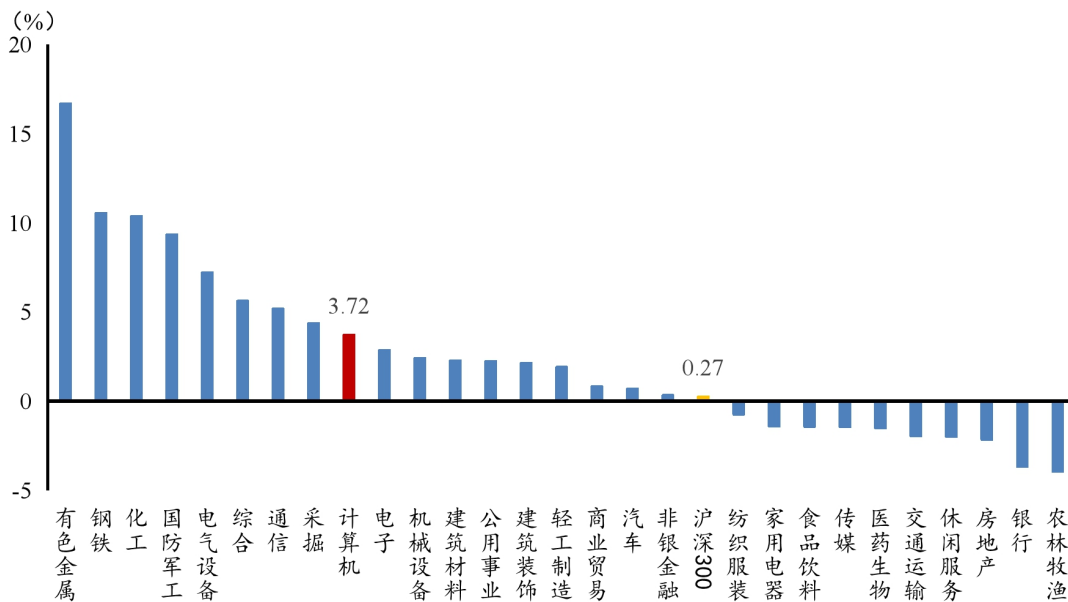
## 1 市场回顾

### 1.1 行情回顾

本报告期计算机行业表现良好，计算机行业上涨 3.72%，沪深 300 指数上涨 0.27%，计算机行业指数跑赢 3.45pct，位于申万一级 28 个行业中的第 9 位。

2021 年初至本报告期末，计算机行业累计上涨 0.14%，沪深 300 指数累计下跌 2.24%，计算机行业累计跑赢 2.38pct。从申万二级细分行业来看，2021 年计算机应用行业累计上涨 1.11%，计算机设备行业累计下跌 4.66%，计算机行业整体开始复苏。

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	2.96	22.03	15.72
深证成份指数	2.06	9.01	3.47
上证综合指数	0.58	5.30	1.91
计算机应用(申万二级)	3.28	-18.12	1.11
计算机	3.72	-19.21	0.14
沪深 300 指数	0.27	7.38	-2.24
计算机设备(申万二级)	6.08	-24.41	-4.66

资料来源：Wind、长城国瑞证券研究所

本报告期计算机行业个股涨多于跌。本报告期内，计算机行业 270 只 A 股成分股中有 148



只个股上涨，占比 54.81%；121 只个股下跌，占比 44.81%。

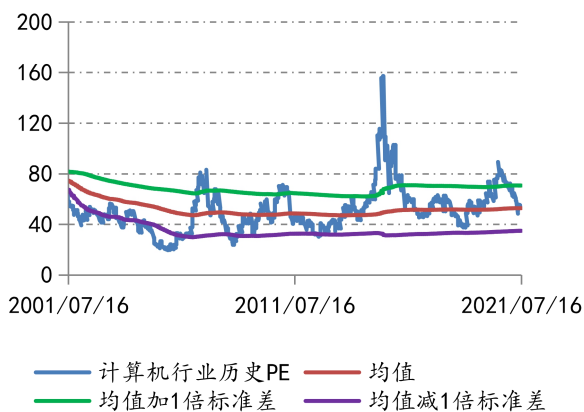
表 2：本报告期内计算机行业个股区间涨跌幅与换手率排行情况

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 (%)
税友股份	112.87	神州数码	-20.47	熙菱信息	278.50
任子行	85.82	神思电子	-19.22	任子行	271.30
绿盟科技	38.90	智莱科技	-19.11	神思电子	223.23
新致软件	38.62	天泽信息	-18.29	中科通达	214.13
川发龙蟒	38.29	彩讯股份	-15.45	润和软件	200.81

数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

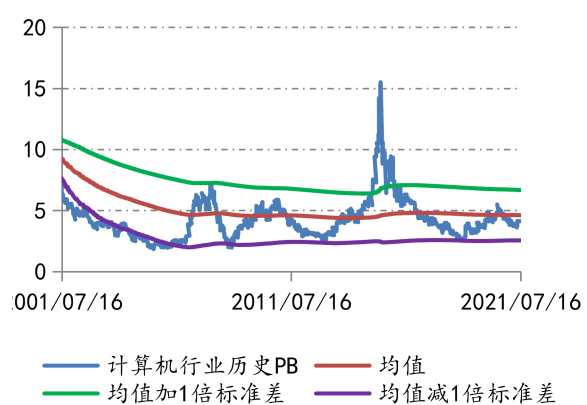
计算机行业估值在均值上下波动。截至本报告期末，计算机行业 PE 为 55.22 倍，略高于历史均值（52.86 倍），PB 为 4.11 倍，低于历史均值（4.63 倍）。

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

截至本报告期末，计算机行业共计 77 家上市公司披露 2021 年半年报业绩预告，预告净利润同比增长超过 30% 的公司共 41 家。

表 3：计算机行业 2021 年半年报业绩预告净利润增速超过 30% 的公司

证券简称	预告类型	披露日期	预告净利润下限 (百万元)	预告净利润上限 (百万元)	预告净利润增长下限 (%)	预告净利润增长上限 (%)
华宇软件	预增	2021-07-02	190.00	200.00	1040.00	1100.00
川发龙蟒	预增	2021-07-06	600.00	700.00	549.37	657.60
海联金汇	预增	2021-07-13	140.00	182.00	423.76	580.89
麦迪科技	扭亏	2021-07-10	15.00	18.00	294.59	333.50



联络互动	扭亏	2021-07-15	130.00	190.00	210.57	261.61
长亮科技	预增	2021-07-15	7.77	9.77	191.11	266.04
恒为科技	扭亏	2021-07-06	14.50	16.50	171.24	181.06
南天信息	扭亏	2021-07-07	9.00	11.50	152.00	166.00
浩云科技	扭亏	2021-07-13	12.00	16.00	127.86	137.14
数字认证	扭亏	2021-07-16	3.50	4.50	126.30	133.82
中孚信息	扭亏	2021-07-09	1.80	2.30	113.04	116.66
万达信息	扭亏	2021-07-15	20.00	30.00	109.38	114.07
美亚柏科	预增	2021-07-09	7.50	8.50	100.35	127.07
柏楚电子	预增	2021-07-02	280.00	280.00	100.02	100.02
国华网安	预增	2021-07-15	5.15	6.45	100.00	150.49
绿盟科技	扭亏	2021-07-14	0.00	12.00	100.00	138.86
恒生电子	预增	2021-07-03	660.00	702.00	92.03	104.25
初灵信息	预增	2021-07-15	16.00	20.00	85.20	131.50
普联软件	预增	2021-05-14	30.00	36.00	79.93	115.92
广联达	预增	2021-07-14	230.00	300.00	76.89	130.72
浪潮信息	预增	2021-07-15	710.00	872.00	75.00	115.00
卫士通	续亏	2021-07-15	-45.00	-35.00	66.00	74.00
中国长城	续亏	2021-07-15	-115.00	-75.00	61.69	75.02
中海达	预增	2021-07-14	60.50	63.50	60.98	68.96
榕基软件	预增	2021-04-28	18.03	21.41	60.00	90.00
四维图新	续亏	2021-07-15	-65.28	-45.70	59.99	71.99
先进数通	预增	2021-07-14	100.00	110.00	58.25	74.08
德赛西威	预增	2021-07-14	360.00	375.00	56.81	63.35
神州泰岳	预增	2021-07-14	131.00	170.00	50.20	94.92
科大讯飞	预增	2021-07-13	387.28	438.92	50.00	70.00
辉煌科技	预增	2021-07-08	68.19	77.28	50.00	70.00
中科创达	预增	2021-07-12	261.72	279.17	50.00	60.00
合众思壮	续亏	2021-07-15	-100.00	-70.00	49.15	64.40
博彦科技	预增	2021-07-13	166.00	184.00	44.72	60.42
捷顺科技	预增	2021-07-03	38.29	49.22	40.00	80.00
数字政通	预增	2021-07-12	99.86	114.13	40.00	60.00
道通科技	略增	2021-07-03	215.63	236.63	35.60	48.81
宝信软件	略增	2021-07-01	858.78	938.78	30.40	42.50
久远银海	略增	2021-07-14	75.11	86.66	30.00	50.00
科大国创	预增	2021-07-16	51.00	62.65	30.00	60.00
中科曙光	略增	2021-07-01	325.69	363.27	30.00	45.00

数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

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 17.87 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 660 万元。



表 4：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)
三六零	1	1	减持	-6,727.50	-82,862.96
天融信	1	1	减持	-1,016.65	-20,509.59
常山北明	3	3	减持	-1,962.96	-19,623.63
皖通科技	1	1	减持	-582.19	-7,004.51
金现代	9	2	减持	-536.40	-5,788.48
金桥信息	1	1	减持	-733.79	-5,704.73
安居宝	4	2	减持	-582.16	-5,053.74
启明星辰	7	2	减持	-154.24	-4,649.92
顶点软件	1	1	减持	-151.71	-4,356.53
卓易信息	1	1	减持	-85.21	-4,156.85
东软集团	2	1	减持	-323.80	-3,124.92
万兴科技	4	3	减持	-49.58	-2,858.95
宇信科技	1	1	减持	-77.78	-2,811.89
海联讯	1	1	减持	-335.00	-2,758.87
浩丰科技	2	1	减持	-183.88	-1,430.04
恒生电子	3	1	减持	-16.26	-1,355.53
兆日科技	1	1	减持	-95.00	-1,010.23
海峡创新	1	1	减持	-165.16	-956.65
格尔软件	3	2	减持	-50.50	-904.09
博汇科技	7	1	减持	-16.70	-598.40
科创信息	3	1	减持	-24.00	-458.51
金证股份	1	1	减持	-14.36	-201.91
汉邦高科	8	1	减持	-22.87	-185.31
道通科技	2	2	减持	-1.93	-168.19
亚联发展	1	1	减持	-20.00	-105.51
龙软科技	5	1	减持	-1.25	-57.29
新大陆	2	1	增持	0.06	0.97
捷顺科技	1	1	增持	5.00	45.52
久远银海	1	1	增持	2.86	49.02
当虹科技	1	1	增持	10.04	564.49

数据来源：Wind、长城国瑞证券研究所

## 2 行业资讯

### ◆2023 年网络安全产业规模，超过 2500 亿元

近日，工信部发布《网络安全产业高质量发展三年行动计划（2021-2023 年）（征求意见稿）》（下称《行动计划》），向社会公开征求意见。其中提出，到 2023 年，网络安全产业规模超过



2500 亿元，年复合增长率超过 15%。一批网络安全关键核心技术实现突破，达到先进水平。电信等重点行业网络安全投入占信息化投入比例达 10%。

根据《行动计划》提出的发展目标，到 2023 年，网络安全技术创新能力明显提高，产品和服务水平不断提升，经济社会网络安全需求加快释放。新兴技术与网络安全融合创新明显加快，网络安全产品、服务创新能力进一步增强。一批质量品牌、经营效益优势明显的具有网络安全生态引领能力的领航企业初步形成，一批面向车联网、工业互联网、物联网、智慧城市等新赛道的“专精特新”中小企业群体迅速成长，网络安全产品、服务、解决方案单项冠军企业数量逐步壮大。

《行动计划》要求实施产业供给强化行动、安全需求牵引行动、产融合作深化行动等重点任务。其中在供给层面，要加强重点领域网络安全供给。针对 5G、云计算、人工智能等新兴技术领域，加速推动原生安全、智能编排、内生安全、动态访问控制、可信计算等技术产品研发和推广落地。针对工业互联网，强化大流量安全分析、漏洞挖掘与管理、数据融合分析、协议标识解析等能力。（资料来源：中国 IDC 圈）

#### ◆2020 年我国云计算市场规模达 1781.8 亿元

7 月 13 日，《中国互联网发展报告（2021）》于中国互联网大会上正式发布。报告显示 2020 年，我国云计算整体市场规模达到 1781.8 亿元，增速为 33.6%。其中，公有云市场规模达到 990.6 亿元，同比增长 43.7%，私有云市场规模达 791.2 亿元，同比增长 22.6%。报告同时预测，2020 年之后我国公有云市场整体增速将逐渐放缓，2023 年公有云市场规模将突破两千亿元。此外，预计未来几年我国私有云市场整体增速将维持在 22% 左右，2021 年私有云市场规模将突破 1400 亿元。（资料来源：中国 IDC 圈）

#### ◆“大数据杀熟”最高罚 5000 万元，深圳推动建立数据交易平台

根据公开数据，目前我国互联网用户量已超 9 亿，应用程序达数百万个，一些 APP 长期存在不全面授权就不让用、大数据杀熟、违规收集个人信息等问题。近日，深圳市公布了《深圳经济特区数据条例》，针对数据要素市场“搭便车”“不劳而获”“大数据杀熟”等竞争乱象进行了明确规定，指出市场不得利用数据分析，无正当理由对交易条件相同的交易相对人实施差别待遇。同时，对数据不正当竞争行为规定了相应的法律责任，对于违反规定且拒不改正的，可处以 5 万元以上、50 万元以下的罚款；情节严重的，可处以上一年度营业额 5% 以下的罚款，最高可达 5000 万元。（资料来源：中国 IDC 圈）



◆国家互联网信息办公室等七部门进驻滴滴出行科技有限公司开展网络安全审查

7月16日，网络安全审查办公室有关负责同志表示，按照网络安全审查工作安排，7月16日，国家网信办会同公安部、国家安全部、自然资源部、交通运输部、税务总局、市场监管总局等部门联合进驻滴滴出行科技有限公司，开展网络安全审查。（资料来源：上海证券报）



## 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。