

行业周报

计算机行业双周报 2021 年第 6 期总第 6 期

智能网联汽车监管趋严

网安行业景气度加深

行业评级：

报告期：2021.08.03-2021.08.13

投资评级 看好
评级变动 维持评级

行业走势：



行情回顾：

本报告期计算机行情稍有回升，计算机行业上涨 1.23%，沪深 300 指数上涨 2.80%，计算机行业指数跑输 1.57pct，位于申万一级 28 个行业中的第 23 位。

2021 年初至本报告期末，计算机行业累计下跌 3.37%，沪深 300 指数累计下跌 5.09%，计算机行业累计跑赢 1.72pct。从申万二级细分行业来看，2021 年计算机设备行业累计下跌 2.84%，计算机应用行业累计下跌 3.49%，计算机行业整体表现不佳。

重点资讯：

- ◆2021 年第二季度云市场总支出超 400 亿美元
- ◆2020 年政务云公有云市场规模达 81.4 亿元人民币
- ◆上半年规上互联网企业完成业务收入 6951 亿元，同比增长 25.6%
- ◆坚守安全底线，加强智能网联汽车生产企业及产品准入管理

本周观点：

8 月 12 日工信部发布《关于加强智能网联汽车生产企业及产品准入管理的意见》，提出压实企业主体责任，加强数据和网络安全管理，规范软件在线升级，加强产品管理、保障措施。

智能网联汽车是汽车产业发展的战略方向，正处于技术快速演进、产业加速布局的商业化前期阶段，生产经营过程中涉及大量个人信息和重要数据的采集和再利用，同时也面临网络攻击、网络侵入、数据泄露等安全问题，对数据治理、网络安全、软件规范提出了更高的要求。由此网安企业再迎利好，行业景气度加深。当前网络安全行业估值较低，建议投资者持续关注网络安全行业绩优企业的相关投资机会。

分析师：

分析师 胡晨曦

huchenxi@gwgsc.com

执业证书编号：S0200518090001

联系电话：010-68080680

分析师助理 马晨

machen@gwgsc.com

执业证书编号：S0200120040004

联系电话：0592-5162118

公司地址：厦门市思明区莲前西路 2 号莲富大厦 17 楼



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.....	7

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：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.....	5
表 4：报告期内重要股东二级市场交易情况	7

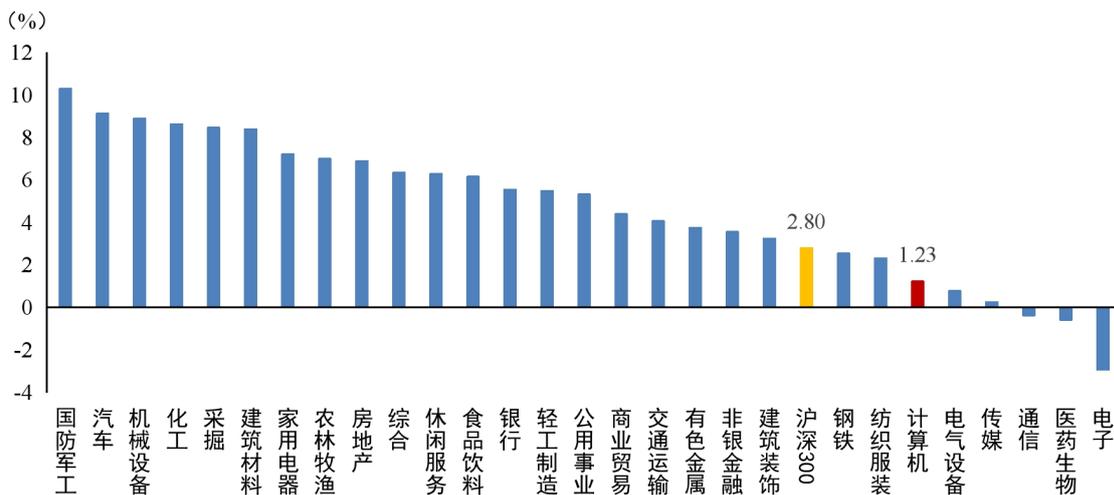
1 市场回顾

1.1 行情回顾

本报告期计算机行情稍有回升，计算机行业上涨 1.23%，沪深 300 指数上涨 2.80%，计算机行业指数跑输 1.57pct，位于申万一级 28 个行业中的第 23 位。

2021 年初至本报告期末，计算机行业累计下跌 3.37%，沪深 300 指数累计下跌 5.09%，计算机行业累计跑赢 1.72pct。从申万二级细分行业来看，2021 年计算机设备行业累计下跌 2.84%，计算机应用行业累计下跌 3.49%，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



资料来源：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	-2.76	26.93	12.77
深证成份指数	2.25	11.20	2.27
上证综合指数	3.50	5.94	1.24
计算机设备(申万二级)	2.27	-22.39	-2.84
计算机	1.23	-15.67	-3.37
计算机应用(申万二级)	1.03	-14.13	-3.49
沪深 300 指数	2.80	6.42	-5.09

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上涨为主。本报告期内，计算机行业 274 只 A 股成分股中有 190 只个股上涨，占比 69.34%；78 只个股下跌，占比 28.47%；此外还有 6 只个股涨跌持平。



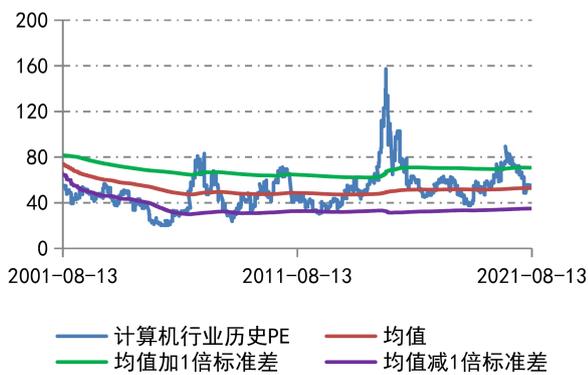
表 2：本报告期内计算机行业个股区间涨跌幅与换手率排行情况

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 (%)
恒华科技	56.41	蓝盾股份	-24.47	法本信息	232.25
维宏股份	54.35	安联锐视	-22.59	任子行	229.82
和达科技	44.80	正元地信	-17.45	和达科技	199.12
龙软科技	42.48	虹软科技	-16.74	正元地信	180.72
豆神教育	31.25	任子行	-14.19	维宏股份	180.39

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

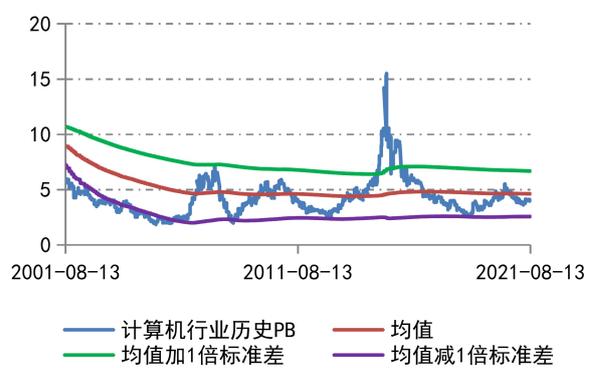
计算机行业估值在均值上下波动。截至本报告期末，计算机行业 PE 为 54.02 倍，略高于历史均值（52.86 倍），PB 为 4.01 倍，低于历史均值（4.63 倍）。

图 2：计算机行业历史 PE 水平走势



资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图 3：计算机行业历史 PB 水平走势



资料来源：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 85 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 43 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 (%)
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
和达科技	预增	2021-07-07	16.50	18.50	52.91	71.44
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
正元地信	续亏	2021-05-25	-23.00	-6.00	35.86	83.27
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

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

本报告期内，计算机行业共有 22 家公司的重要股东在二级市场减持，减持总市值合计约为 28.20 亿元。



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)
深信服	1	1	减持	-428.75	-114,549.38
中科创达	2	1	减持	-616.17	-83,158.86
朗新科技	1	1	减持	-1,748.56	-25,546.45
汇金股份	14	1	减持	-1,029.92	-12,545.26
紫光股份	1	1	减持	-436.00	-12,018.95
立方数科	7	2	减持	-1,677.24	-9,895.32
赛意信息	2	2	减持	-252.33	-6,150.20
海量数据	1	1	减持	-309.06	-4,063.70
鼎捷软件	1	1	减持	-106.47	-3,148.16
佳发教育	2	1	减持	-222.00	-2,725.37
思特奇	4	4	减持	-122.71	-2,330.78
麦迪科技	1	1	减持	-67.05	-1,704.30
海联讯	3	1	减持	-109.25	-947.85
兆日科技	2	1	减持	-90.00	-917.85
东软集团	1	1	减持	-70.43	-667.80
汇纳科技	1	1	减持	-36.13	-562.46
维宏股份	1	1	减持	-9.00	-517.30
顶点软件	1	1	减持	-16.54	-426.96
金现代	2	1	减持	-14.87	-136.14
思维列控	5	2	减持	-0.89	-19.37
亚联发展	1	1	减持	-0.53	-2.36
任子行	1	1	减持	-0.20	-2.18

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

2 行业资讯

◆2021 年第二季度云市场总支出超 400 亿美元

SRG 报告称，第二季度企业在云基础设施服务上的支出总计 420 亿美元。这比第一季度增加了 27 亿美元，同比增长 39%。这家分析公司表示，在过去 12 个月里，云市场收入达到 1520 亿美元。亚马逊 AWS 的市场份额连续增长了 10%，为这家云服务提供商赢得了 33% 的市场份额。微软和谷歌分别以 20% 和 10% 的份额占据第二和第三位。

Canalys 报告称，全球云市场在第二季度增长了 36%，达到 470 亿美元，与 SRG 相同的前三家公司，亚马逊 AWS、微软和谷歌在第二季度占据了 61% 的市场份额。（资料来源：中国 IDC 圈）



◆2020年政务云公有云市场规模达81.4亿元人民币

IDC《2020政务云基础设施市场研究报告》显示，相较2019年，政务云基础设施市场增速大幅下滑，为24%；市场总规模达到270亿元人民币。其中，2020年的政务云公有云市场规模达81.4亿元人民币，同比增长61.59%。在该子市场中，排名前四的厂商顺序为：中国电信、阿里云、华为和浪潮，共占据81.7%的市场份额。

2020年的政务专属云市场规模达189.2亿元人民币，同比增长12.75%。在该子市场中，排名前三的厂商顺序为华为、浪潮和紫光，共占有87.05%的市场份额。（资料来源：TechWeb）

◆上半年规上互联网企业完成业务收入6951亿元，同比增长25.6%

近日，工信部发布2021年上半年互联网和相关服务业运行情况。数据显示，上半年，我国规模以上互联网和相关服务企业（简称互联网企业）完成业务收入6951亿元，同比增长25.6%，增速较1-5月回升1.2个百分点，两年平均增速达19.7%。实现营业利润658.6亿元，同比增长27.4%，增速较1-5月提高14.3个百分点，两年平均增速达14.4%。

从分业务运营情况看，信息服务收入平稳增长，音视频服务高速增长态势有所回落。上半年，互联网企业共完成信息服务收入3974亿元，同比增长15.4%，增速较1-5月提高1个百分点；在互联网业务收入中占比为57.2%，同比下降3.4个百分点。

在互联网平台服务收入方面则呈现高速增长态势，但在线教育服务类的企业业务收入同比回落幅度较大。上半年，互联网企业实现平台服务收入2326亿元，同比增长55.3%，增速较1-5月提高2.8个百分点；在互联网业务收入中占比为33.5%，同比提高4.2个百分点。

互联网接入服务收入稳步增长，互联网数据服务收入增长较快。上半年，互联网企业完成互联网接入及相关服务收入200.7亿元，同比增长8.3%（上年同期下降5.8%）；完成互联网数据服务（包括云服务、大数据服务等）收入107.7亿元，同比增长23.4%，增速同比提高9.1个百分点。

此外，从分地区运行情况看，东部地区互联网业务收入保持较快增长，西部地区增势突出。在移动应用程序（APP）数量上略有回升，截止到6月底，我国国内市场上监测到的APP数量为302万款，比上月净增2万款。（资料来源：中国软件网）

◆坚守安全底线，加强智能网联汽车生产企业及产品准入管理

8月12日，工信部发布《关于加强智能网联汽车生产企业及产品准入管理的意见》，提出



压实企业主体责任，加强汽车数据安全、网络安全、软件升级、功能安全和预期功能安全管理，保证产品质量和生产一致性，推动智能网联汽车产业高质量发展。（资料来源：央广网）

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。