



行业周报

计算机行业双周报 2021年第8期总第8期

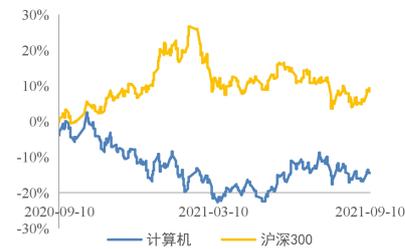
北交所助推金融 IT 行业发展

行业评级:

报告期: 2021.08.30-2021.09.12

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跑输大盘, 计算机行业上涨 1.65%, 沪深 300 指数上涨 3.86%, 计算机行业指数跑输 2.21pct, 位于申万一级 28 个行业中的第 21 位。

2021 年初至本报告期末, 计算机行业累计下跌 3.70%, 沪深 300 指数累计下跌 3.79%, 计算机行业累计跑赢 0.1pct。从申万二级细分行业来看, 2021 年计算机设备行业累计下跌 1.19%, 计算机应用行业累计下跌 4.22%, 计算机行业整体表现不佳。

重点资讯:

- ◆北交所官方网站上线试运行
- ◆旷视科技科创板首发上市获通过
- ◆中央纪委国家监委: 反垄断没有禁区, 没有例外
- ◆工业和信息化部网络安全威胁和漏洞信息共享平台正式上线运行

本周观点:

设立北京证券交易所, 除了交易所本身的 IT 系统有建设需求外, 券商、基金公司等金融机构方的 IT 系统也需要进行同步的更新和改造, 预期给证券 IT 行业带来爆发式的短期增量。长期来看, 北交所的设立是促进中小企业创新发展和投融资的重大举措, 验证了中国资本市场改革创新持续深化的长期趋势, 金融 IT 板块景气度有望持续上升。建议投资者长期关注金融 IT 领域龙头企业。

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。

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



正文目录

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

图目录

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

表目录

表 1：本报告期内主要指数表现.....	1
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.....	2
表 3：报告期内重要股东二级市场交易情况	2

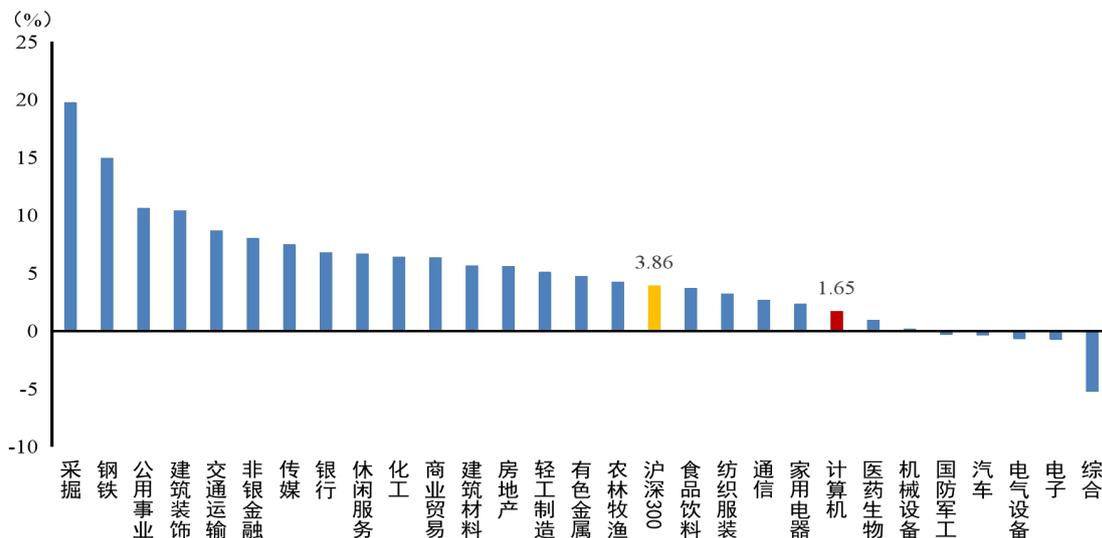
1 市场回顾

1.1 行情回顾

本报告期计算机行情跑输大盘，计算机行业上涨 1.65%，沪深 300 指数上涨 3.86%，计算机行业指数跑输 2.21pct，位于申万一级 28 个行业中的第 21 位。

2021 年初至本报告期末，计算机行业累计下跌 3.70%，沪深 300 指数累计下跌 3.79%，计算机行业累计跑赢 0.1pct。从申万二级细分行业来看，2021 年计算机设备行业累计下跌 1.19%，计算机应用行业累计下跌 4.22%，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	-0.77	28.08	8.96
上证综合指数	5.14	13.78	6.62
深证成份指数	2.32	14.85	2.08
计算机设备(申万二级)	1.97	-16.47	-1.19
计算机	1.65	-14.62	-3.70
沪深 300 指数	3.86	9.36	-3.79
计算机应用(申万二级)	1.58	-14.22	-4.22

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



180 只个股上涨，占比 65.69%；91 只个股下跌，占比 33.21%；此外还有 3 只个股涨跌持平。

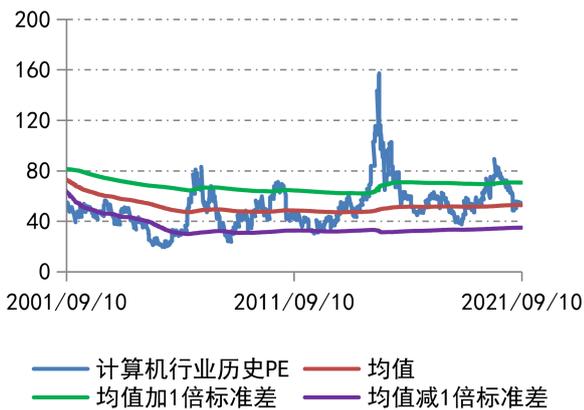
表 2：本报告期内计算机行业个股区间涨跌幅与换手率排行情况

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 (%)
荣科科技	49.79	华宇软件	-35.23	铜牛信息	383.66
恒华科技	47.73	中望软件	-18.58	佳创视讯	225.96
信雅达	38.07	维宏股份	-17.47	熙菱信息	195.41
太极股份	23.86	迪威迅	-14.64	丝路视觉	179.89
同花顺	21.75	和达科技	-14.50	法本信息	146.17

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

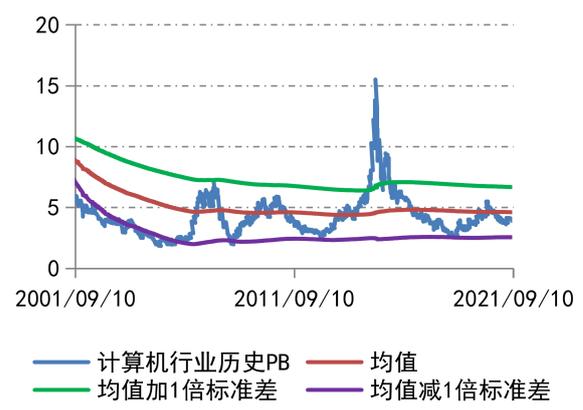
计算机行业估值在均值上下波动。截至本报告期末，计算机行业 PE 为 54.87 倍，略高于历史均值（52.87 倍），PB 为 4.00 倍，低于历史均值（4.62 倍）。

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

本报告期内，计算机行业共有 32 家公司的重要股东在二级市场减持，减持总市值合计约为 8.15 亿元；共有 5 家公司的重要股东在二级市场增持，增持总市值合计约为 1.65 亿元。

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)
深信服	1	1	减持	-81.81	-22,232.53
德赛西威	1	1	减持	-133.45	-13,945.16
川发龙蟒	1	1	减持	-604.72	-9,782.50
科蓝软件	2	1	减持	-266.00	-4,918.47
汇金股份	2	1	减持	-294.00	-3,206.18



顶点软件	1	1	减持	-108.44	-3,147.22
国华网安	1	1	减持	-130.00	-2,783.31
熙菱信息	2	1	减持	-150.00	-2,469.00
美亚柏科	1	1	减持	-121.67	-2,189.73
博汇科技	3	2	减持	-59.32	-2,184.21
朗玛信息	6	1	减持	-157.05	-1,729.45
锐明技术	3	1	减持	-29.99	-1,471.90
神州泰岳	1	1	减持	-234.00	-1,363.50
汇纳科技	1	1	减持	-79.13	-1,202.58
天利科技	1	1	减持	-105.84	-1,133.14
淳中科技	5	5	减持	-59.40	-1,112.54
金桥信息	1	1	减持	-128.00	-965.35
丝路视觉	4	3	减持	-37.33	-933.71
创意信息	1	1	减持	-69.99	-768.33
宝信软件	2	2	减持	-10.00	-738.17
先进数通	3	2	减持	-44.10	-672.86
紫晶存储	6	3	减持	-18.00	-499.20

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

2 行业资讯

◆北交所官方网站上线试运行

9月10日，北京证券交易所官方网站上线试运行，以及时回应市场关切，便利市场各方获取北交所相关信息。官网上线试运行初期，主要包含三个内容模块：一是业务规则模块。该模块当前主要作为北交所各项业务规则公开征求意见的平台，是各类市场主体参与规则制定的重要渠道。二是投资者教育模块。该模块侧重对北交所相关业务规则进行官方解读，是广大投资者理解业务规则核心要义的学习平台。三是北交所简介和要闻板块。该板块对北交所基本情况介绍，及时展示市场重要新闻和发展动态，是各类用户迅速获取北交所资讯的有效途径。

根据证券法规定，北交所官网将作为北交所上市公司信息披露平台。据悉，随着北交所设立各项工作不断推进、市场业务不断丰富，北交所官网将陆续上线发行上市专区、上市公司信息披露、行情信息揭示、统计数据发布、法规制度展示等内容和功能。北交所官网将坚持以用户体验为中心，根据市场建设发展情况，不断提升网站综合效能，打造服务创新型中小企业的权威信息平台。（资料来源：上海证券报）

◆旷视科技科创板首发上市获通过



9月9日，科创板上市委公告，旷视科技有限公司、迪哲（江苏）医药股份有限公司首发获通过。根据招股书，旷视科技本次上市拟募资60.18亿元，拟将募集资金用于基础研发中心建设项目、AI视觉物联网解决方案及产品开发与升级项目、智能机器人研发与升级建设项目、传感器研究与设计项目以及补充流动资金。（资料来源：网易科技）

◆中央纪委国家监委：反垄断没有禁区，没有例外

9月11日，中央纪委国家监委今日发文称，此前，包括腾讯、美团、阿里等互联网平台企业，分别接受了反垄断监管机构的立案调查或处罚。反垄断没有禁区，没有例外。强化反垄断、深入推进公平竞争政策，不仅仅关乎“听歌自由”“平台选择自由”“付款方式自由”，更关乎保护消费者权益、市场公平竞争与健康发展。互联网，本就意味着互联互通。如果各大平台都在垄断的“壳子”中封闭发展，不再面向国际、面向未来良性竞争，最终受损的将是用户和消费者。只有破除垄断，才能充分激发市场主体创新活力和发展动力，进一步提高我国企业的整体竞争力。短期来看，一系列反垄断监管措施的出台对互联网巨头们有影响，而从长期来看，这将是最好的选择。（资料来源：网易科技）

◆工业和信息化部网络安全威胁和漏洞信息共享平台正式上线运行

为落实《网络产品安全漏洞管理规定》有关要求，工业和信息化部网络安全管理局组织建设的工业和信息化部网络安全威胁和漏洞信息共享平台（下称“平台”）于2021年9月1日正式上线运行。根据《网络产品安全漏洞管理规定》，网络产品提供者应当及时向平台报送相关漏洞信息，鼓励漏洞收集平台和其他发现漏洞的组织或个人向平台报送漏洞信息。平台包括通用网络产品安全漏洞专业库、工业控制产品安全漏洞专业库、移动互联网APP产品安全漏洞专业库、车联网产品安全漏洞专业库等，支持开展网络产品安全漏洞技术评估，督促网络产品提供者及时修补和合理发布自身产品安全漏洞。（资料来源：中国IDC圈）

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。