



行业周报

计算机行业双周报 2021年第13期总第13期

智慧交通建设提速

行业评级:

报告期: 2021.11.08-2021.11.21

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跑赢大盘, 计算机行业上涨 2.70%, 沪深 300 指数上涨 0.99%, 计算机行业指数跑赢 1.71pct, 位于申万一级 28 个行业中的第 16 位。

行业走势:



2021 年初至本报告期末, 计算机行业累计下跌 2.14%, 沪深 300 指数累计下跌 6.16%, 计算机行业累计跑赢 4.02pct。从申万二级细分行业来看, 计算机设备行业累计下跌 1.04%, 2021 年计算机应用行业累计下跌 2.37%, 计算机行业整体表现不佳。

重点资讯:

- ◆交通运输部: 加快构建现代综合运输服务体系
- ◆工信部发布《“十四五”信息通信行业发展规划》
- ◆中国信通院发布首份隐私计算应用报告
- ◆国家反垄断局正式挂牌
- ◆1-10 月软件业务收入 76814 亿元, 同比增长 19.2%

本周观点:

《综合运输服务“十四五”发展规划》正式印发, 其中提到打造数字智能的智慧运输服务体系。交通运输是新型基础设施与传统基础设施融合发展的重要领域, 即以互联网、物联网、云计算、大数据、人工智能等高新信息技术赋能交通, 协调交通信息采集、处理、流通、管理等各个环节, 以实现智能匹配、智能跟踪及智能调度。

智慧交通是国家政策主推方向, 为民用出行及商业运输提供了便利、高效、快捷、经济、安全、智能的服务; 同时, 道路、出行等交通运输信息作为重要的国家数据, 安全性和隐私性尤为重要, 从前端采集、中端处理到末端输出所涉及的软硬件亟待国产化。建议投资者长期关注在智慧交通领域已有相关解决方案落地的网安及信创龙头企业。

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

研究助理 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.....	1
1.1 行情回顾.....	1
1.2 行业动态.....	2
2 行业资讯.....	4

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

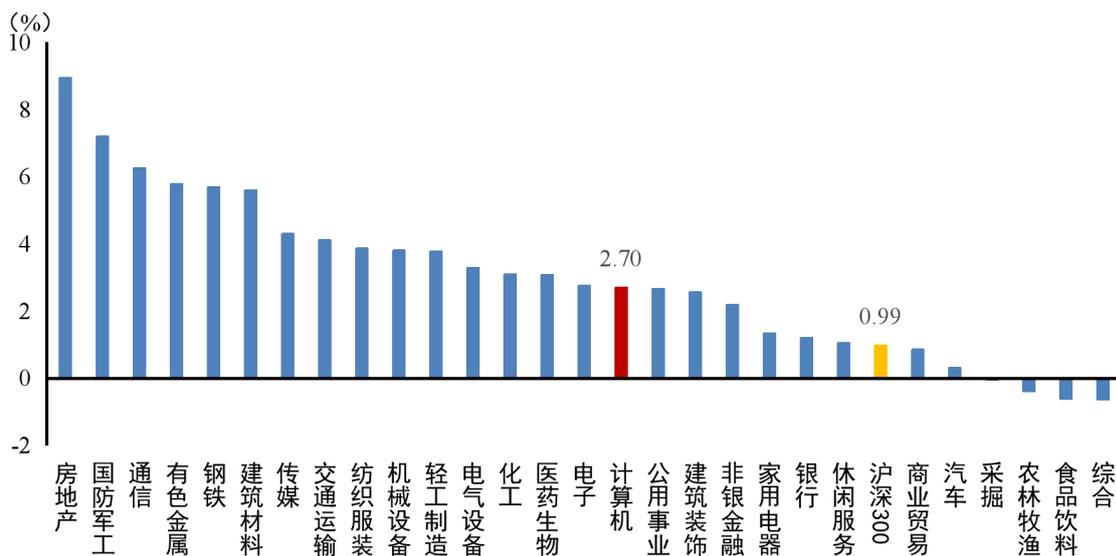
1 市场回顾

1.1 行情回顾

本报告期计算机行业跑赢大盘，计算机行业上涨 2.70%，沪深 300 指数上涨 0.99%，计算机行业指数跑赢 1.71pct，位于申万一级 28 个行业中的第 16 位。

2021 年初至本报告期末，计算机行业累计下跌 2.14%，沪深 300 指数累计下跌 6.16%，计算机行业累计跑赢 4.02pct。从申万二级细分行业来看，计算机设备行业累计下跌 1.04%，2021 年计算机应用行业累计下跌 2.37%，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	1.97	30.46	15.26
上证综合指数	1.97	6.37	2.51
深证成份指数	2.00	8.01	1.95
计算机设备(申万二级)	4.94	-5.72	-1.04
计算机	2.70	-5.11	-2.14
计算机应用(申万二级)	2.26	-4.98	-2.37
沪深 300 指数	0.99	-0.03	-6.16

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 278 只 A 股成分股中有



241 只个股上涨，占比 86.69%；35 只个股下跌，占比 12.59%。

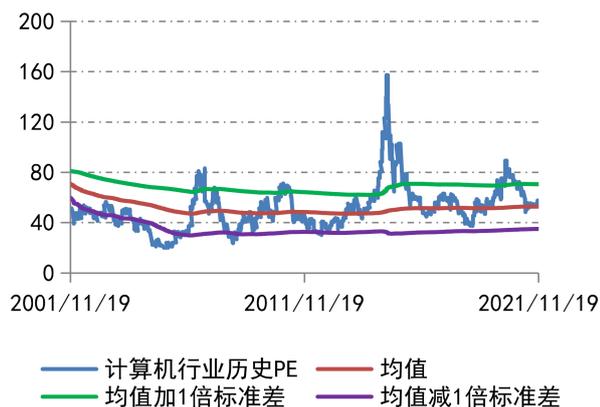
表 2：本报告期内计算机行业个股区间涨跌幅与换手率排行情况

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 (%)
*ST 凯瑞	36.78	诚迈科技	-19.44	佳创视讯	424.86
云涌科技	33.08	创意信息	-17.78	亚康股份	260.99
海天瑞声	29.78	天亿马	-11.66	天亿马	249.99
威创股份	28.83	麦迪科技	-9.24	法本信息	245.01
卫士通	26.40	中国软件	-8.40	丝路视觉	209.23

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

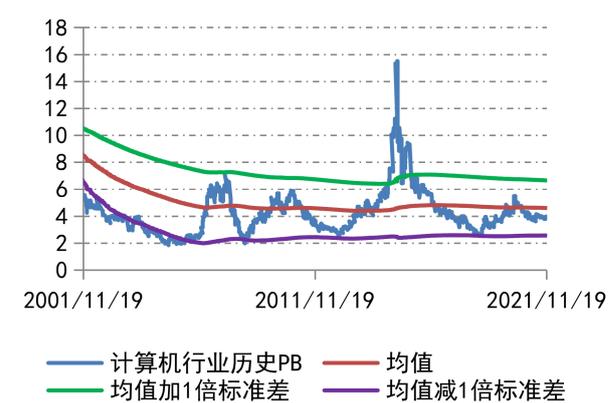
计算机行业估值在均值上下波动。截至本报告期末，计算机行业 PE 为 57.74 倍，略高于历史均值（52.88 倍），PB 为 3.99 倍，低于历史均值（4.62 倍）。

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 41 家公司的重要股东在二级市场减持，减持总市值合计约为 20.78 亿元；共有 3 家公司的重要股东在二级市场增持，增持总市值合计约为 231 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)
深信服	21	2	减持	-309.49	-65,972.11
金山办公	5	5	减持	-210.01	-58,127.83
超图软件	1	1	减持	-1,350.57	-33,317.01
开普云	2	2	减持	-149.70	-5,149.75
初灵信息	1	1	减持	-332.99	-4,335.35



中科创达	1	1	减持	-30.13	-4,296.33
格尔软件	2	2	减持	-235.00	-3,384.10
优刻得-W	1	1	减持	-110.00	-3,106.12
天利科技	1	1	减持	-289.36	-3,067.60
天泽信息	1	1	减持	-417.72	-2,961.16
科创信息	1	1	减持	-159.39	-2,469.44
道通科技	1	1	减持	-28.91	-2,289.27
科蓝软件	8	1	减持	-128.42	-2,197.83
用友网络	4	2	减持	-50.73	-1,670.64
赛意信息	3	1	减持	-61.77	-1,649.66
彩讯股份	1	1	减持	-79.99	-1,485.37
汉邦高科	1	1	减持	-184.62	-1,235.37
创意信息	1	1	减持	-70.00	-1,091.74
铜牛信息	10	4	减持	-25.10	-1,045.13
丝路视觉	7	4	减持	-36.19	-1,040.49
方直科技	1	1	减持	-90.00	-952.07
银之杰	6	1	减持	-69.39	-951.08
苏州科达	2	2	减持	-154.00	-950.94
光云科技	1	1	减持	-60.02	-899.97
龙软科技	4	3	减持	-10.60	-754.80
顶点软件	3	1	减持	-21.10	-740.30
中科软	2	1	减持	-20.16	-555.44
博汇科技	4	1	减持	-13.05	-417.50
汉王科技	5	1	减持	-25.00	-403.14
宇信科技	3	3	减持	-14.11	-271.52
科大国创	1	1	减持	-11.79	-235.58
博睿数据	1	1	减持	-3.30	-171.92
亚联发展	2	1	减持	-41.00	-157.20
北信源	1	1	减持	-15.00	-106.12
四维图新	1	1	减持	-5.27	-82.73
荣科科技	3	1	减持	-11.25	-71.10
佳创视讯	2	2	减持	-4.41	-46.97
中海达	2	2	减持	-5.21	-46.07
博思软件	2	1	减持	-2.00	-41.03
京北方	1	1	减持	-1.00	-29.19
恒锋信息	1	1	减持	-0.84	-13.51
*ST 凯瑞	4	3	持平	-	-
飞利信	2	1	持平	-	0.47
威创股份	1	1	增持	0.42	1.98
福昕软件	2	2	增持	0.40	59.83
品茗股份	4	4	增持	3.35	169.64

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

2 行业资讯

◆交通运输部：加快构建现代综合运输服务体系

近日，交通运输部正式印发《综合运输服务“十四五”发展规划》（简称《规划》），《规划》深入分析了“十三五”期间综合运输服务发展现状基础以及国际国内新形势新要求，明确了综合运输服务发展的总体思路，提出了今后5年的工作重点。“十四五”期间，交通运输部聚焦10项主要任务，着力构建协同融合的综合运输一体化服务系统、快速便捷的城乡客运服务系统、舒适顺畅的城市出行服务系统、集约高效的货运与物流服务系统、安全畅通的国际物流供应链服务系统，重点打造清洁低碳的绿色运输服务体系、数字智能的智慧运输服务体系、保障有力的安全应急服务体系、统一开放的运输服务市场体系、精良专业的从业人员保障体系，推进综合运输服务发展和提质增效。（资料来源：中国新闻网）

◆工信部发布《“十四五”信息通信行业发展规划》

11月16日，工信部正式印发《“十四五”信息通信行业发展规划》（以下简称《规划》），明确提出，到2025年，信息通信行业整体规模进一步壮大，发展质量显著提升，基本建成高速泛在、集成互联、智能绿色、安全可靠的新型数字基础设施，创新能力大幅增强，新兴业态蓬勃发展，赋能经济社会数字化转型升级的能力全面提升，成为建设制造强国、网络强国、数字中国的坚强柱石。（资料来源：潇湘晨报）

◆中国信通院发布首份隐私计算应用报告

11月18日，在2021（第七届）中国互联网法治大会上，中国信通院发布《数据价值释放与隐私保护计算应用研究报告（2021年）》，称隐私保护计算技术在金融、医疗、政务等领域已具有初步的应用探索，但尚未实现规模化的应用。（资料来源：TechWeb）

◆国家反垄断局正式挂牌

2021年11月18日，在国家市场监督管理总局办公大楼，国家反垄断局正式挂牌。这体现了国家对反垄断体制机制的进一步完善，将充实反垄断监管力量，切实规范市场竞争行为，促进建设强大国内市场，为各类市场主体投资兴业、规范健康发展营造公平、透明、可预期的良好竞争环境。（资料来源：央广网）



◆1-10 月软件业务收入 76814 亿元，同比增长 19.2%

据工信部数据，2021 年 1-10 月份，软件业务收入保持较快增长，共实现收入 76814 亿元，同比增长 19.2%，增速比前三季度回落 1.3 个百分点，近两年复合增长率为 15.4%。

利润方面，利润总额增长放缓。1-10 月份，软件业利润总额 9218 亿元，同比增长 9.1%，较前三季度回落 1.6 个百分点，近两年复合增长率为 8.2%。

软件业务出口增速稳中有升。1-10 月份，软件业务出口 417 亿美元，同比增长 11.2%，较前三季度提高 0.1 个百分点，近两年复合增长率为 4.8%。其中，软件外包服务出口 116 亿美元，同比增长 22.9%，嵌入式系统软件出口 159 亿美元，同比增长 3.1%。

从业人员稳步增加，工资总额小幅提升。1-10 月份，我国软件业从业人员平均人数 811 万人，同比增长 7.4%，规模比前三季度增加 15 万人。从业员工工资总额同比增长 12.5%，比前三季度提高 2.2 个百分点，近两年复合增长率为 9.1%。（资料来源：新浪科技）



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。