

研究部

苏磊

lsu@cebm.com.cn

何晓

xhe@cebm.com.cn

关于莫尼塔研究

莫尼塔研究是财新集团旗下的独立研究公司。

自 2005 年成立伊始，莫尼塔研究一直为全球大型投资机构及各类企业提供资本市场投资策略，信息数据以及产业相关的研究服务。

我们的客户包括国内外大型资产管理公司，保险公司，私募基金及各类企业。

2015 年莫尼塔研究加入财新集团，成为中国最具影响力的财经媒体集团+顶级智库的一员。

www.caixininsight.com

报告摘要

- **计算机板块：**上周计算机板块行业指下降 0.5%，同期创业板指下降 1.5%，板块表现略强于创业板大盘。其中商业贸易、建筑材料、有色金属等板块上升较多。我们建议积极布局数字经济、车联网、工业共联网、数字货币、网络安全等领域，2021 年业绩有相对确定增长标的主要有恒生电子、东方财富、中科创达等。另一方面是未来两年所处行业景气度确定性较高的行业龙头，建议重点关注信创、信息安全、数字货币、智能驾驶等标的。
- **【工信部：前 5 月我国软件业务收入 36184 亿元，同比增长 10.6%】**7 月 1 日根据 C114 消息，1—5 月份，我国软件业务收入 36184 亿元，同比增长 10.6%，增速较 1—4 月份回落 0.2 个百分点。利润总额增速扭负为正。1—5 月份，软件业利润总额 3747 亿元，同比增长 1.9%，增速实现由负转正（1—4 月份为同比下降 1.4%）。软件业务出口增长持续放缓。1—5 月份，软件业务出口 204 亿美元，同比增长 2.7%，增速较 1—4 月份回落 0.9 个百分点。其中，软件外包服务出口同比增长 12.6%；嵌入式系统软件出口同比下降 3.9%。分领域运行情况，软件产品收入增速稳中有落。1—5 月份，软件产品收入 9190 亿元，同比增长 9.3%，增速较 1—4 月份回落 1.2 个百分点，占全行业收入的比重为 25.4%。其中，工业软件产品收入 838 亿元，同比增长 10.8%。信息技术服务收入保持较快增长。1—5 月份，信息技术服务收入 23457 亿元，同比增长 12.1%，增速较 1—4 月份回落 0.2 个百分点，在全行业收入中占比为 64.8%。其中，云计算、大数据服务共实现收入 3628 亿元，同比增长 8.8%，占信息技术服务收入的比重为 15.5%；集成电路设计收入 995 亿元，同比增长 15.1%；电子商务平台技术服务收入 3334 亿元，同比增长 17.0%；工业互联网平台服务收入同比增长 19.3%。信息安全产品和服务收入增长放缓。1—5 月份，信息安全产品和服务收入 568 亿元，同比增长 11.1%，增速较 1—4 月份回落 1.3 个百分点。嵌入式系统软件收入加快增长。1—5 月份，嵌入式系统软件收入 2968 亿元，同比增长 3.8%，增速较 1—4 月份提高 3.3 个百分点。
- **【三星宣布已量产 3 纳米芯片】**三星电子周四表示，已开始批量生产采用先进 3 纳米技术的芯片。三星在一份声明中表示，与传统的 5 纳米芯片相比，新开发的第一代 3 纳米工艺可以降低至多 45% 的功耗，提高 23% 的性能，并减少 16% 的面积。据数据提供商 TrendForce 的数据，三星电子以 16.3% 的市场份额远远排在第二位。该公司去年宣布了一项 171 万亿韩元（合 1320 亿美元）的投资计划，希望到 2030 年超过台积电，成为全球最大的逻辑芯片制造商。



目录

一、核心观点	3
二、市场及板块行情回顾	3
三、一周行业新闻和公司公告	4

图表目录

图表 1: A 股申万一级全板块一周表现	3
图表 2: 计算机概念板块一周表现	4
图表 3: 计算机重点个股涨跌幅	4
图表 4: 计算机板块个股涨前十	4
图表 5: 计算机板块个股跌前十	4

一、核心观点

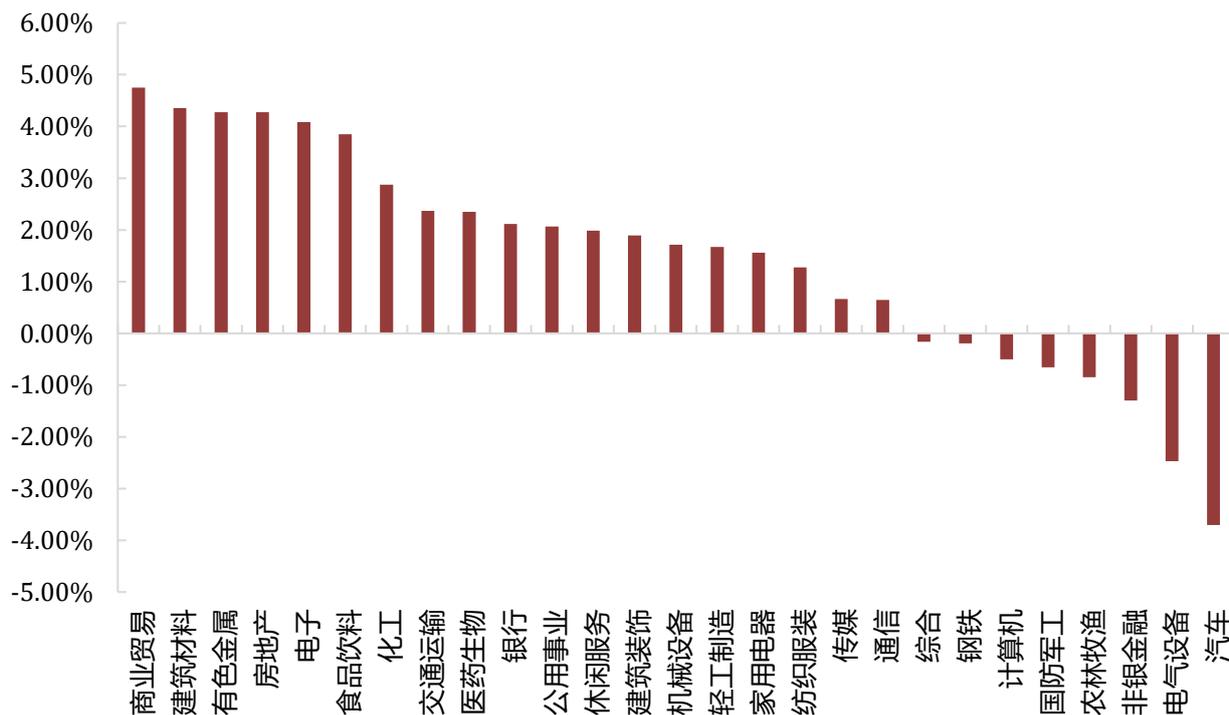
上周计算机板块行业指下降 0.5%，同期创业板指下降 1.5%，板块表现略强于创业板大盘。其中商业贸易、建筑材料、有色金属等板块上升较多。我们建议积极布局数字经济、车联网、工业共联网、数字货币、网络安全等领域，2021 年业绩有相对确定增长标的主要有恒生电子、东方财富、中科创达等。另一方面是未来两年所处行业景气度确定性较高的行业龙头，建议重点关注信创、信息安全、数字货币、智能驾驶等标的。

二、市场及板块行情回顾

A股板块表现

过去一周，申万一级板块以上涨为主，其中商业贸易、建筑材料、有色金属等板块上升较多，涨幅分别为 4.75%、4.36%、4.28%，其中电气设备和汽车下跌较多，跌幅分别为 2.47%和 3.70%，沪深 300 指数上涨 1.64%。

图表 1：A 股申万一级全板块一周表现

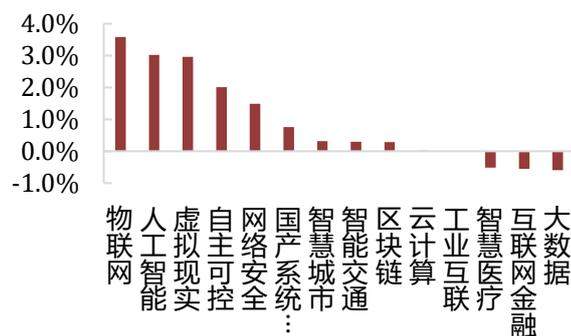


来源：Wind，莫尼塔研究

计算机板块个股表现

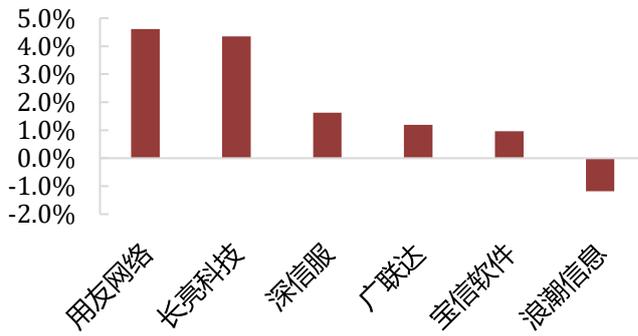
过去一周，计算机行业板块，物联网、人工智能、虚拟现实等板块上涨较多。板块涨幅前十的个股分别为英飞拓，新北洋，东方网力，天泽信息，千方科技，卫士通，用友网络，维宏股份，远光软件，三泰控股。

图表 2：计算机概念板块一周表现



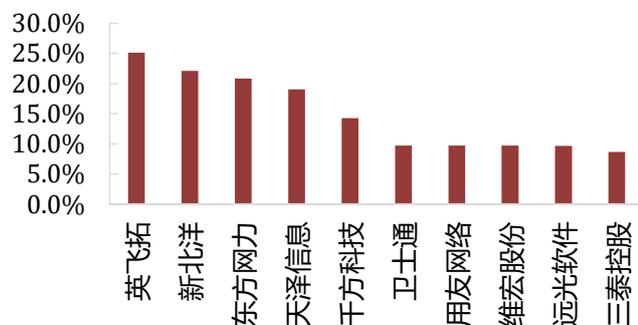
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 3：计算机重点个股涨跌幅



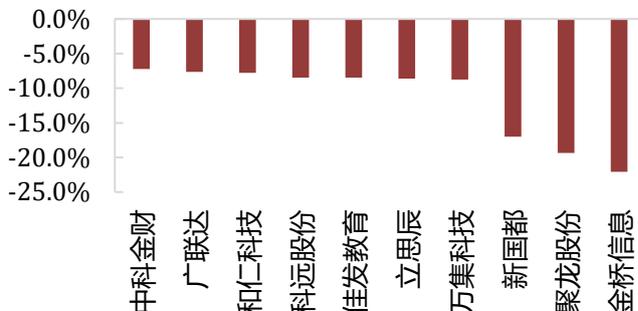
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 4：计算机板块个股涨前十



来源：Wind，莫尼塔研究

图表 5：计算机板块个股跌前十



来源：Wind，莫尼塔研究

三、一周行业新闻和公司公告

【工信部：前5月我国软件业务收入36184亿元，同比增长10.6%】7月1日根据C114消息，1—5月份，我国软件业务收入36184亿元，同比增长10.6%，增速较1—4月份回落0.2个百分点。利润总额增速扭负为正。1—5月份，软件业利润总额3747亿元，同比增长1.9%，增速实现由负转正（1—4月份为同比下降1.4%）。软件业务出口增长持续放缓。1—5月份，软件业务出口204亿美元，同比增长2.7%，增速较1—4月份回落0.9个百分点。其中，软件外包服务出口同比增长12.6%；嵌入式系统软件出口同比下降3.9%。分领域运行情况，软件产品收入增速稳中有落。1—5月份，软件产品收入9190亿元，同比增长9.3%，增速较1—4月份回落1.2个百分点，占全行业收入的比重为25.4%。其中，工业软件产品收入838亿元，同比增长10.8%。信息技术服务收入保持较快增长。1—5月份，信息技术服务收入23457亿元，同比增长12.1%，增速较1—4月份回落0.2个百分点，在全行业收入中占比为64.8%。其中，云计算、大数据服务共实现收入3628亿元，同比增长8.8%，占信息技术服务收入的比重为15.5%；集成电路设计收入995亿元，同比增长15.1%；电子商务平台技术服务收入3334亿元，同比增长17.0%；工业互联网平台服务收入同比增长19.3%。信息安全产品和服务收入增长放缓。1—5月份，信息安全产品和服务收入568亿元，同比增长11.1%，增速较1—4月份回落1.3个百分点。嵌入式系统软件收入加快增长。1—5月份，嵌入式系统软件收入2968亿元，同比增长3.8%，增速较1—4月份提高3.3个百分点。

【三星宣布已量产3纳米芯片】三星电子周四表示，已开始批量生产采用先进3纳米技术的芯片。三星在一份声明中表示，与传统的5纳米芯片相比，新开发的第一代3纳米工艺可以降低至多45%的功耗，提高23%的性能，并减少16%的面积。据数据提供商TrendForce的数据，三星电子以16.3%的市场份额远远排在

第二位。该公司去年宣布了一项171万亿韩圆(合1320亿美元)的投资计划,希望到2030年超过台积电,成为全球最大的逻辑芯片制造商。

【IDC:一季度中国VR一体机市场出货22.8万台】6月30日,根据第三方机构IDC最新数据,2022年一季度,全球VR(虚拟现实)头显出货356.3万台,其中Oculus份额占全球VR市场的90%。中国VR头显出货25.7万台,同比增长14.8%,其中一体机VR出货22.8万台,占到整体VR出货的88.9%,Pico Neo3、奇遇Dream、奇遇3依次为消费市场出货前三的产品型号。

【Gartner:浪潮服务器全球第二,中国第一】日前,Gartner发布了2022年第一季度全球及中国服务器市场数据。本季度全球服务器市场出货量为330.5万台,同比增长20.7%;销售额为272.1亿美元,同比增长29.3%。中国服务器市场出货量为89.7万台,同比增长20.1%;销售额为65.1亿美元,同比增长34.2%。浪潮信息以10.4%市占率位居全球第二,稳居中国第一。

【Counterpoint:2022年全球服务器市场达到1117亿美元 同比增长17%】根据Counterpoint的最新数据,2022年全球服务器市场的收入将同比增长17%,达到1117亿美元。从企业的角度来看,在新冠大流行期间暂停后,向混合云转型和升级现有基础设施为增长提供了动力。5G、汽车、云游戏和高性能计算仍将是云服务提供商数据中心扩张的主要驱动力。

免责声明

本研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不对外公开发布，只有接收客户才可以使用，且对于接收客户而言具有相关保密义务。

本报告不能作为投资研究决策的依据，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

本报告发送给某客户是基于该客户被认为有能力独立评估投资风险、独立行使投资决策并独立承担相应风险。本公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。本报告的内容、观点或建议并未考虑个别客户的特定状况，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的投资建议。本报告旨在发送给特定客户及其它专业人士，未经本公司事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。

本报告所载观点并不代表本公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。

上海

地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行大厦7楼702室。邮编：200120

北京

地址：北京市西城区宣外大街28号富卓大厦A座307室。邮编：100738

纽约

Address: 110 Wall St., New York, NY 10005, United States

业务咨询: sales.list@cebm.com.cn