

研究部

苏磊

lsu@cebm.com.cn

报告摘要

- **计算机板块：**上周计算机板块行业指下降 5.01%，同期创业板指下降 2.03%，板块表现略弱于创业板大盘。其中只有电气设备板块上升。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东方财富、德赛西威、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。
- **【2022 年 Q2 全球传统 PC 出货量同比下降 12.6%】**调研机构 Gartner 公布的 2022 年第 2 季度 PC 出货量预估报告，苹果 Mac 设备全球出货量有所增长。苹果本季度预计出货 640 万台 Mac，高于去年同期的 580 万台，同比增长 9.3%。联想、惠普和戴尔继续排名前三，它们的出货量分别为 1790 万、1350 万和 1330 万。宏碁和华硕分别以 510 万台和 470 万台 PC 出货量落后于苹果。总体而言，本季度预计 PC 出货量为 7200 万台，低于去年同期的 8240 万台，下降了 12.6%。Gartner 表示，这是全球 PC 市场 9 年来出现的最大跌幅。
- **【国家网信办出台数据出境安全评估办法】**国家互联网信息办公室近日公布《数据出境安全评估办法》（以下简称《办法》），自 2022 年 9 月 1 日起施行。《办法》要求，通过数据出境安全评估的结果有效期为两年，自评估结果出具之日起计算。国家网信办有关负责人表示，出台《办法》旨在落实网络安全法、数据安全法、个人信息保护法的规定，规范数据出境活动，保护个人信息权益，维护国家安全和社会公共利益，促进数据跨境安全、自由流动，切实以安全促发展、以发展促安全。

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



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

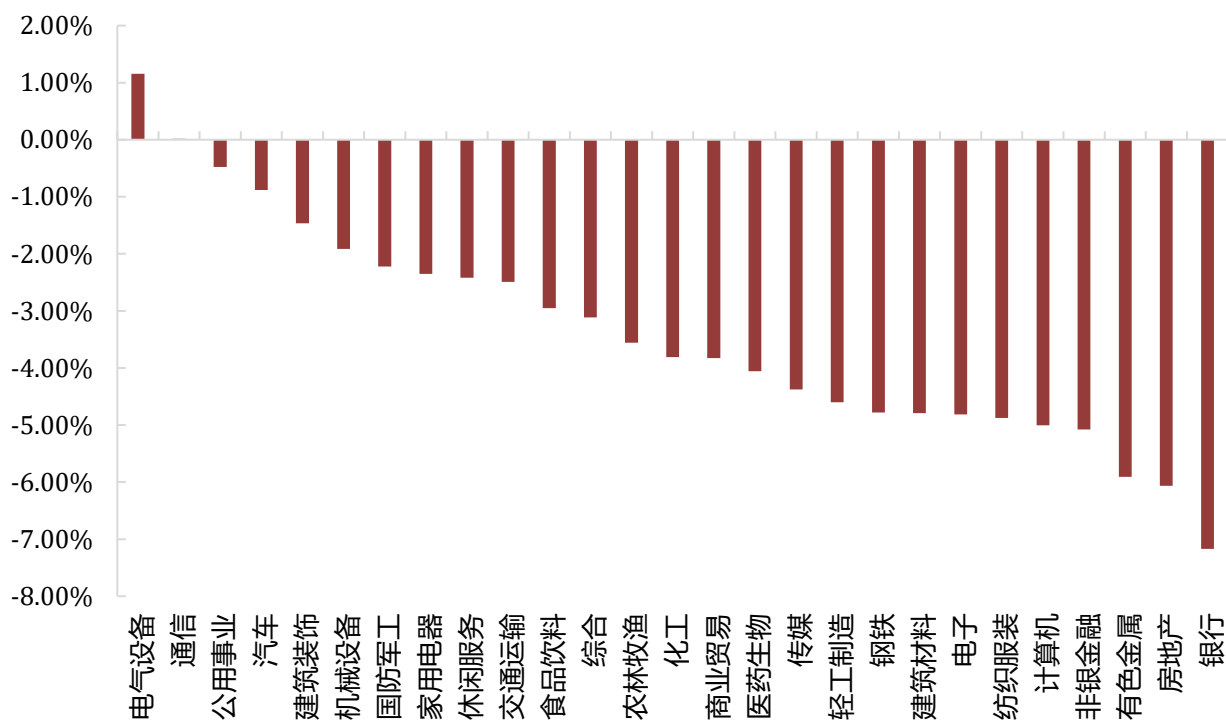
上周计算机板块行业指下降 5.01%，同期创业板指下降 2.03%，板块表现略弱于创业板大盘。其中只有电气设备板块上升。我们建议积极布局数字经济、车联网、工业共联网、数字货币、网络安全等领域，2021 年业绩有相对确定增长标的主要有东方财富、德赛西威、中科创达等。另一方面是未来两年所处行业景气度确定性较高的行业龙头，建议重点关注信创、信息安全、数字货币、智能驾驶等标的。

二、市场及板块行情回顾

A股板块表现

过去一周，申万一级板块以下跌为主，其中电力设备板块上升，涨幅为 1.15%，其中房地产和银行下跌较多，跌幅分别为 6.07%和 7.17%，沪深 300 指数下降 4.07%。

图表 1：A 股申万一级全板块一周表现

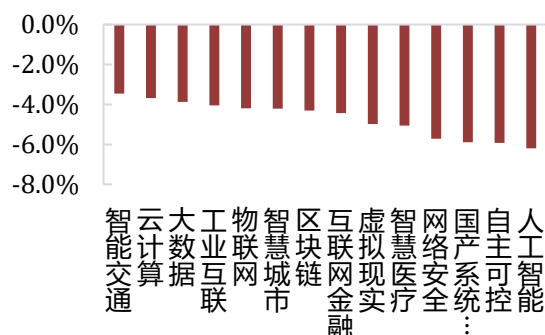


来源：Wind，莫尼塔研究

计算机板块个股表现

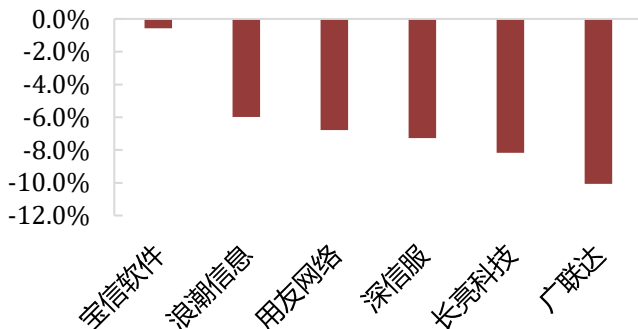
过去一周，计算机行业板块，智能交通、云计算、大数据等板块下跌较少。板块涨幅前十的个股分别为朗新科技，智莱科技，威创股份，合众思壮，恒实科技，德赛西威，中科创达，金溢科技，和仁科技，远光软件。

图表 2：计算机概念板块一周表现



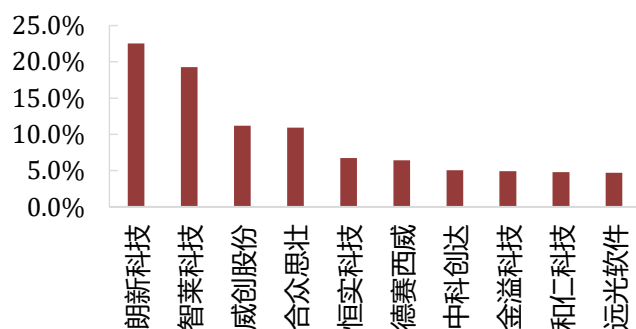
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 3：计算机重点个股涨跌幅



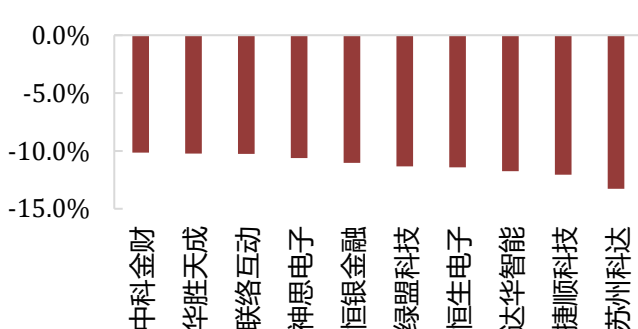
来源：Wind，莫尼塔研究

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

【2022年Q2全球传统PC出货量同比下降12.6%】调研机构Gartner公布的2022年第2季度PC出货量预估报告，苹果Mac设备全球出货量有所增长。苹果本季度预计出货640万台 Mac，高于去年同期的580万台，同比增长9.3%。联想、惠普和戴尔继续排名前三，它们的出货量分别为1790 万、1350万和1330万。宏碁和华硕分别以510万台和470万台PC出货量落后于苹果。总体而言，本季度预计PC出货量为7200万台，低于去年同期的8240万台，下降了12.6%。 Gartner表示，这是全球PC市场9年来出现的最大跌幅。

【国家网信办出台数据出境安全评估办法】国家互联网信息办公室近日公布《数据出境安全评估办法》（以下简称《办法》），自2022年9月1日起施行。《办法》要求，通过数据出境安全评估的结果有效期为两年，自评估结果出具之日起计算。国家网信办有关负责人表示，出台《办法》旨在落实网络安全法、数据安全法、个人信息保护法的规定，规范数据出境活动，保护个人信息权益，维护国家安全和社会公共利益，促进数据跨境安全、自由流动，切实以安全促发展、以发展促安全。

【华为支付发布最新进展，将基于鸿蒙操作系统打造更多支付场景】近日，华为终端云服务支付事业群总裁马传勇表示，华为进入移动支付市场的目的是为了开拓新的支付场景增量，不是要与支付宝和微信支付竞争，它们仍然是华为的合作伙伴。据了解，华为支付在上线半年多的时间，华为钱包月活用户已

达1亿，且用户数呈快速增长态势。尽管如此，马传勇表示华为支付短时间没有市场份额目标。未来，华为支付将基于鸿蒙操作系统探索更多场景。

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