民生计算机 2023 年十大预测

2023 年 01 月 02 日

- **市场回顾**

➢ 本周（12.26-12.30），沪深 300 指数上涨 1.13%，中小板指数上涨 1.39%，创业板指数上涨 2.64%，计算机（中信）板块上涨 1.91%。板块个股涨幅前五名分别为：传艺科技、久其软件、安硕信息、宝信软件、航天宏图；跌幅前五名分别为：*ST 索菱、蓝盾股份、顺利办、立思辰、汉鼎宇佑。

- **行业要闻**

➢ 工信部：以开源方式加速操作系统生态共建逐步成为业界共识

➢ 中汽协：1-11 月汽车制造业利润同比增加 0.3%

➢ 工信部：截至 11 月末，5G 基站总数达 228.7 万个

➢ 中汽协：11 月汽车商品进出口总额为 229.5 亿美元，环比增长 5.5%

- **公司动态**

➢ 拓维信息：公司控股子公司云上鲲鹏中标 “全国一体化算力网络国家（贵州）主枢纽中心 IT 设备采购（一期）”项目，中标价格为 18,320.00 万元

➢ 罗普特：公司中标大冶市城市停车建设项目总承包，中标金额约 12,000.00 万元

➢ 辉煌科技：公司中标“西安市地铁 8 号线、10 号线一期、15 号线一期工程综合监控系统集成采购项目 3 标段”项目，中标金额 75,720,228.00 元

➢ ST 实达：公司中标国宁睿能的双碳绿色能源中心应用服务采购标段 1-45，双方签订系列《年度框架采购合同》，合同合计金额为人民币 14.975 亿元

- **本周观点**

投资建议：

新的一年是全面贯彻落实“二十大”精神的开局之年，计算机作为集国家战略、科技变革、模式升级于一身的重要行业，叠加机构持仓历史低位、产业资本频频回购、人力成本拐点与业绩低基数等多重有利因素，我们全面看好 2023 年计算机行业机遇。民生计算机团队经过长期前瞻深入的产业调研与分析研究，发布 2023 年十大预测。

- **风险提示：**国产化政策落地不及预期；行业竞争加剧；原材料紧张风险

推荐 维持评级



分析师 吕伟
执业证书：S0100521110003
电话：021-80508288
邮箱：lvwei_yj@mszq.com

相关研究

1.计算机周报 20221225：英雄的黎明：计算机 Q4 业绩高增有哪些方向？-2022/12/25
2.计算机行业 2023 年度投资策略:信创立地，数据顶天-2022/12/22
3.计算机行业事件点评：数据要素重磅政策落地，行业开启发展新阶段-2022/12/20
4.民生计算机周报 20221218：再谈数据资产重估的“股权分置改革”-2022/12/18
5.计算机行业深度报告：教育新基建：政策引领新周期，底部反转趋势确立-2022/12/14

目录

1 本周观点 3
2 下周投资提示 5
3 行业新闻 6
4 公司新闻 8
5 本周市场回顾 16
6 风险提示 18
附录 19
插图目录 20
表格目录 20

1 本周观点

新的一年是全面贯彻落实“二十大”精神的开局之年，计算机作为集国家战略、科技变革、模式升级于一身的重要行业，叠加机构持仓历史低位、产业资本频频回购、人力成本拐点与业绩低基数等多重有利因素，我们全面看好 2023 年计算机行业机遇。民生计算机团队经过长期前瞻深入的产业调研与分析研究，发布 2023 年十大预测：

1、新一轮信创发展决心空前，核心技术攻关新型举国体制与以中电科、中电子为代表的国企改革将是重要表现形式与最大机遇所在；

2、政策方向将会进一步集中于数字经济尤其是数据要素改革，围绕数据产权、流通交易、收益分配与安全保障四大方向落实细则；

3、各个省市与重要央企有望陆续成立数据集团，作为公共数据的运营主体,与其相关的本土 IT 龙头企业有望在业务与股权层面受益；

4、华为“根”技术与鲲鹏、欧拉、高斯与鸿蒙等数字底座生态建设的长远布局初见成效，华为自主打造的国产 MetaERP 世界级攻坚任务也有望浮出水面；

5、受益于全国预算一体化系统建设，解决政府“开源节流”问题的财政 IT 行业迎来加速发展机遇，预计财报表现将比已经相对突出的 2022 年更上一层楼；

6、受益于密码法等合规政策出台与数据安全需求，密码产业从小众到标

配，将是边际变化最大的信创细分领域；

7、电力信创兼具增量投入高景气、存量替代节奏快、核心标的集中三大特点，或是最具投资价值的行业信创方向；

8、网络可视化在网安+大数据需求全面提升的背景下有望实现业绩底部反转，迎来新发展周期；OA 是信创推进阻力最小的方向，也有望最先体现业绩弹性的细分领域；

9、安防、酒店零售、教育、医疗等顺经济周期 IT 在 2023 年有望迎来修复性机遇。

10、2023 年将迎来中高等级自动驾驶渗透率提升的关键拐点，自动驾驶政策法规与基础设施建设将进一步完善。

2 下周投资提示

表1：下周重要会议

序号	证券代码	证券名称	证券类型	事件大类	事件类型	发生日期
1	000555.SZ	神州信息	股票	股东大会	股东大会召开	20230106
2	300845.SZ	捷安高科	股票	股东大会	股东大会召开	20230106
3	300561.SZ	汇金科技	股票	股东大会	股东大会召开	20230104
4	600536.SH	中国软件	股票	股东大会	股东大会召开	20230104
5	002908.SZ	德生科技	股票	股东大会	股东大会召开	20230103
6	688086.SH	*ST 紫晶	股票	股东大会	股东大会召开	20230103

资料来源：Wind，民生证券研究院

3 行业新闻

乘联会：1-11 月汽车整车进口量达到 82 万台，进口市场增长核心动力仍为乘用车消费升级

36 氪 12 月 27 日消息，乘联会秘书长崔东树发文称，虽然国内豪华车市场总体较好，但中国进口车进口量从 2017 年的 124 万台持续以年均 10%左右下行到 2020 年的 93 万台。2021 年进口车市场虽然受缺芯影响，进口量 93 万台，但仍相对 2020 年同比增 0.1%。继续受缺货影响，2022 年 1-11 月进口量达到 82 万台，同比下降 6%，相对于 2019 年 1-11 月的进口量微有下降。11 月进口车进口 6.9 万台，同比下降 15%。

中汽协：1-11 月汽车制造业利润同比增加 0.3%

36 氪 12 月 27 日消息，据中国汽车工业协会整理的国家统计局数据显示，2022 年 1-11 月，汽车制造业利润 4763.0 亿元，同比增加 0.3%，增速高于规模以上工业企业 3.9 个百分点，占规模以上工业企业利润总额的比重为 6.2%。

乘联会：上周乘用车市场零售 63.3 万辆，同比增长 13%

36 氪 12 月 28 日消息，乘联会数据显示，12 月 19-25 日，乘用车市场零售 63.3 万辆，同比增长 13%，环比上周增长 17%，较上月同期增长 70%；乘用车市场批发 46.8 万辆，同比下降 20%，环比上周下降 2%，较上月同期增长 3%。12 月 1-25 日，乘用车市场零售 167.4 万辆，同比去年增长 9%，较上月同期增长 47%；全国乘用车厂商批发 141.4 万辆，同比去年下降 17%，较上月同期增长 11%。

华为：欧拉累计装机量 300 万套，操作系统新增市场份额达 25%

36 氪 12 月 28 日消息，操作系统产业峰会 2022 于线上开幕，华为常务董事、ICT 基础设施业务管理委员会主任汪涛在会上表示，截至 2022 年 12 月底，开源欧拉社区企业成员数超过 600 家，商业累计装机部署数量达 300 万套，在中国服务器操作系统的新增市场中，欧拉的市场份额达 25%。汪涛表示，华为将持续聚焦根技术投入，全面布局操作系统、数据库、AI 框架、编程语言、编译器等基础软件。

科大讯飞：子公司 5.5 亿元中标安徽一体化数据基础平台项目

36 氪 12 月 28 日消息，12 月 26 日，安徽省“全省一体化数据基础平台”项目中标结果正式公布，科大讯飞全资子公司讯飞智元以 5.5 亿元中标，将打造“数字安徽”建设的资源中枢和能力底座。

工信部：以开源方式加速操作系统生态共建逐步成为业界共识

36 氪 12 月 29 日消息，中国工业和信息化部副部长王江平 28 日在操作系统产业峰会 2022 表示，当前开源引领新一代信息技术创新发展，以开源方式加速操作系统生态共建逐步成为产业界的共识。

工信部：截至 11 月末，5G 基站总数达 228.7 万个

36 氪 12 月 29 日消息，工信部发布数据，1—11 月份，信息通信行业整体运行平稳。电信业务收入增长稳定，电信业务总量较快增长；5G、千兆光网、物联网等新型基础设施建设加快，网络连接终端用户规模不断扩大；云计算等新兴业务快速增长，行业发展新动能持续增强。截至 11 月末，5G 基站总数达 228.7 万个，比上年末净增 86.2 万个，占移动基站总数的 21.1%，占比较上年末提升 6.8 个百分点。

乘联会：上周乘用车市场零售 63.3 万辆 同比增 13%

36 氪 12 月 29 日消息，乘联会数据显示，12 月 19-25 日，乘用车市场零售 63.3 万辆，同比增长 13%，环比上周增长 17%，较上月同期增长 70%；乘用车市场批发 46.8 万辆，同比下降 20%，环比上周下降 2%，较上月同期增长 3%。12 月 1-25 日，乘用车市场零售 167.4 万辆，同比去年增长 9%，较上月同期增长 47%；全国乘用车厂商批发 141.4 万辆，同比去年下降 17%，较上月同期增长 11%。

华为轮值董事长徐直军：预计华为全年实现销售收入 6369 亿人民币

36 氪 12 月 30 日消息，华为轮值董事长徐直军在 2023 年新年致辞中表示，预计华为全年实现销售收入 6369 亿人民币，经营结果符合预期。其中，ICT 基础设施业务保持稳定增长，终端业务下行趋势放缓，数字能源和华为云业务快速增长，智能汽车部件竞争力和用户体验显

著提升。

中汽协：11 月汽车商品进出口总额为 229.5 亿美元，环比增长 5.5%

36 氪 12 月 30 日消息，据中国汽车工业协会整理的海关总署数据显示，2022 年 11 月，汽车商品进出口总额为 229.5 亿美元，环比增长 5.5%，同比增长 8.9%。其中进口金额环比增长 6.7%，同比下降 23.1%；出口金额环比增长 5.0%，同比增长 33.4%。2022 年 1-11 月，全国汽车商品累计进出口总额为 2279.6 亿美元，同比增长 11.9%。其中进口金额同比下降 7.6%；出口金额同比增长 26.9%。

4 公司新闻

新开普：12 月 26 日消息，公司全资子公司迪科远望于 2022 年 1 月 21 日起至 2022 年 12 月 26 日收到软件产品增值税退税款共计 3,637,008.65 元

优博讯：12 月 26 日消息，公司注册资本工商变更登记已完成

荣科科技：12 月 26 日消息，公司 2018 年股票期权与限制性股票激励计划第三个行权期行权结果已公布，本次行权的股票期权为 132.00 万份，占公司总股本的 0.21%

诚迈科技：12 月 26 日消息，公司 2022 年度拟以简易程序向特定对象发行股票，本次募集资金总额不超过（含）20,000.00 万元

诚迈科技：12 月 26 日消息，公司拟向控股子公司诚迈电力提供新增借款总额不超过 3,000 万元人民币

美亚柏科：12 月 26 日消息，公司与募集资金专项账户开户农行厦门思明支行以及保荐机构华泰联合证券签署《募集资金三方监管协议》

美亚柏科：12 月 26 日消息，公司向特定对象发行股票并在创业板上市，股票发行 55,670,501 股，募集资金总额为人民币 677,509,997.17 元

美亚柏科：12 月 26 日消息，持股 5%以上股东郭永芳及其一致行动人持股比例被动稀释超过 1%

汇金科技：12 月 26 日消息，于风政、杨大贺先生已申请辞去独立董事职务及董事会各专门委员会中相关职务，辞职后不再担任公司任何职务

新北洋：12 月 26 日消息，公司拟以集中竞价交易方式，使用不低于人民币 5,000 万元且不超过人民币 8,000 万元回购公司发行的人民币普通股（A 股）股票

山大地纬：12 月 26 日消息，公司持股 5%以上股东国寿成达拟通过集中竞价方式、大宗交易方式累计减持公司股份不超过 36,000,900 股，即不超过公司总股本的 9%

中远海科：12 月 26 日消息，公司 2019 年限制性股票激励计划预留授予股票第一次解锁期解除限售股份 296,880 股，占公司目前总股本比例为 0.0798%

威创股份：12 月 26 日消息，刘可夫、回声仍未支付第四笔股权转让款人民币 1,500.00 万元

迪威迅：12 月 26 日消息，刘湘不再担任总经理职务，离职后仍在子公司任职

安恒信息:12 月 26 日消息,公司新增注册资本,总股本由 78,504,696 股增加至 78,826,395 股，注册资本由人民币 78,504,696 元增加至 78,826,395 元

渤海化学：12 月 26 日消息，公司持股 5%以上股东磁卡集团拟将其持有的公司股份 6,630 万股（占公司总股本 5.59%）通过协议转让方式转让给津融集团，本次转让未触及要约收购

广电运通：12 月 26 日消息，公司与省交易集团、广州交易集团、数字广东、地铁集团、佛山金控、南沙大数据、公交集团、人才集团以及南财控股共同参与广州数据交易所增资，公司首期实缴资本 5,373.88425 万元，持股比例为 10.50%

***ST 亚联**：12 月 26 日消息，公司关联交易进展暨受赠股权资产的工商变更已登记

索菱股份：12 月 26 日消息，公司持股 5%以上股东高新投通过司法拍卖累计增持公司股份 17,130,000，占公司总股本的 2.0219%，增持后持股 10,151.1957 股，占公司总股本的 11.9819%

广联达：12 月 26 日消息，公司 2020 年股票期权与限制性股票激励拟首次授予限制性股票第二个解除限售期解除限售股份 116.55 万股，占公司总股本的 0.0978%

鼎捷软件：12 月 26 日消息，吴肇铭辞去监事职务，不在公司及公司子公司担任任何职务

安博通：12 月 26 日消息，公司及子公司自 2022 年 7 月 28 日至 2022 年 12 月 26 日累计获得与收益相关的政府补助 782.84 万元

拓维信息：12 月 26 日消息，公司控股子公司云上鲲鹏中标“全国一体化算力网络国家（贵州）主枢纽中心 IT 设备采购（一期）”项目，中标价格为 18,320.00 万元

海康威视：12 月 26 日消息，公司子公司萤石网络拟于 2022 年 12 月 28 日首次公开发行股票并在科创板上市，发行后公司直接持有萤石网络 27,000 万股，占萤石网络发行后总股本的 48%

鼎捷软件：12 月 27 日消息，公司持股 5%以上股东 TOP 通过大宗交易方式转让 800,000 股公司股份至叶子祯，占公司总股本的 0.30%，转让已完成

创意信息：12 月 27 日消息，公司股东黎静通过集中竞价、大宗交易方式减持公司股份 1,484,833 股，占公司总股本 0.25%，减持计划实施完毕

***ST 方科**：12 月 27 日消息，公司股东方正互联、方正数码、北京方正安全合计增持公司股票 79,507,001 股，占公司总股本 1.9%

川发龙蟒：12 月 27 日消息，公司拟以自有及自筹资金向全资子公司德阳川发龙蟒增资，增资金额为人民币 14 亿元，增资价格为 1 元每注册资本

深信服：12 月 27 日消息，公司 2022 年度限制性股票激励计划条件已成就，以 51.10 元/股的价格授予限制性股票 184,270 股，占公司总股本 0.04%

指南针：12 月 27 日消息，公司高管陈岗拟以集中竞价方式减持公司股份不超过 304,928 股，已减持 304,700 股，占公司总股本 0.075%，减持股份数量已过半

同有科技：12 月 27 日消息，公司股东杨建利拟以集中竞价方式减持公司股份不超过 3,351,778 股，即不超过公司总股本的 0.69%，已减持 2,127,793 股，占公司总股本 0.44%，减持股份数量已过半

亚康股份：12 月 27 日消息，公司股东古桂林、王丰、曹伟、吴晓帆以集中竞价方式减持公司股份合计 1,049,705 股，占公司总股本 1.31%

竞业达：12 月 27 日消息，公司持股 5%以上股东张爱军、股东曹伟以集中竞价方式减持公司股份合计 186.0442 万股，占公司总股本 1.2537%，减持股份数量已过半

天阳科技：12 月 28 日消息，公司获得政府补助资金 3,422 万元

初灵信息：12 月 28 日消息，公司子公司博瑞得银行账户被冻结，共计 17,408,005.62 元

古鳌科技：12 月 28 日消息，公司本次解冻 1,958,441 股，还有 56,856,295 股未解冻

恒银科技：12 月 28 日消息，公司股东张云峰尚未减持公司股份，减持计划时间过半

南天信息：12 月 28 日消息，公司完成工商变更登记

中海达：12 月 28 日消息，公司将所持有的控股子公司广州中海达电子信息有限公司 65%的股权以人民币 3,300.05 万元转让予广东龙泽辉投资有限公司

罗普特:12 月 28 日消息,公司中标大冶市城市停车建设项目总承包,中标金额约 12,000.00 万元

大华股份：12 月 28 日消息，公司收到交易对方支付的第一笔交易价款 6,169.2 万美元，约占全部交易价款的 85%

卓易信息：12 月 28 日消息，公司获得政府补助共计 5,217,756.03 元。

合众思壮：12 月 28 日消息，公司拟将募集资金结余 2,725,954.57 元用于补充流动资金

依米康：12 月 28 日消息，公司全资子公司获得分包，分包金额为 1,400 万元

依米康：12 月 28 日消息，公司控股子公司将其持有的控股子公司辽宁亿金生物质能源科技有限公司全部 70%股权转让给江苏贝吉环境科技有限公司

索菱股份：12 月 28 日消息，公司拟在江苏省无锡市设立全资子公司无锡索菱科技有限公司，注册资本为 4,000 万元人民币

嘉和美康：12 月 29 日消息，公司 2022 年股票期权与限制性股票激励计划规定的预留授予条件已成就，向符合条件的 54 名激励对象授予股票期权 20.3646 万份， 占总股本的 0.1477%；向符合条件的 53 名激励对象授予限制性股票 19.0892 万股，占总股本的 0.1385%

南天信息：12 月 29 日消息，公司向工投集团支付 100%剩余股权转让款 3,310 万元，交易完成后，工投软件成为公司全资子公司

广电运通:12 月 29 日消息,公司全资子公司运通国际的全资子公司土耳其子公司与 Ziraat Bank 签订智能金融设备购销合同，合同总金额 (不含本地 VAT，含关税) 合计约为 28,112,500 美元（约合人民币 196,205,571.25 元)

新北洋：12 月 29 日消息，公司控股子公司荣鑫科技在中国工商银行 2022 年度纸币清分机（小型）项目的招标中，入围供应商

辉煌科技：12 月 29 日消息，公司中标“西安市地铁 8 号线、10 号线一期、15 号线一期工程综合监控系统集成采购项目 3 标段”项目，中标金额 75,720,228.00 元

ST 实达：12 月 29 日消息，公司苏岳峰先生因工作调整辞去公司董事会董事长、战略委员会召集人、提名委员会委员及薪酬与考核委员会委员的职务，辞职后将不再担任公司任何职务

高凌信息：12 月 29 日消息，公司与某客户签订了产品销售合同，合同金额 1.2337 亿元（含税），超过公司最近一个会计年度经审计营业成本的 50%

东华软件：12 月 29 日消息，公司 2018 年员工持股计划存续期即将届满

博思软件：12 月 29 日消息，公司拟将持有的博思数科 30%股权以 3,450 万元的价格转让给公司董事、副总经理、博思数科执行董事兼总经理叶章明先生及博思数科拟设立的员工持股平台

中国软件：12 月 29 日消息，公司拟将 2021 年限制性股票激励计划预留股份数量由 148 万股调整至 192.4 万股，以 29.15 元/股的授予价格向符合条件的 63 名激励对象授予预留限制性股票 179.2 万股

***ST 计通**：12 月 29 日消息，公司收到行政处罚决定书，处以五十万元罚款

南天信息:12 月 30 日消息,公司控股子公司南天智联股票在全国中小企业股份转让系统）挂牌公开转让，交易方式为集合竞价交易

东方财富：12 月 30 日消息，公司发行全球存托凭证并在瑞士证券交易所上市，，瑞士证券交易所监管局同意公司发行的 GDR 在满足惯例性条件后在瑞士证券交易所上市

科大讯飞：12 月 30 日消息，公司拟发行安徽省首笔及全国范围内人工智能行业首笔科创债券，发行超短期融资券拟注册规模不超过人民币 5 亿元

***ST 中安**：12 月 30 日消息，公司及下属子公司累计获得与收益相关的政府补助合计 17,636,522.45 元

创业慧康：12 月 30 日消息，公司回购注销部分限制性股票将导致注册资本减少 21.06 万元，特此通知公司债权人

创业慧康：12 月 30 日消息，公司 2022 年限制性股票授予条件已经成就，以 4.08 元/股的授予价格向 97 名激励对象授予 3,480.00 万股第二类限制性股票

海航科技：12 月 30 日消息，公司正式完成万领轮的接船，已完成船舶所有权良好经营效益

ST 实达：12 月 30 日消息，公司中标国宁睿能的双碳绿色能源中心应用服务采购标段 1-45，双方签订系列《年度框架采购合同》，合同合计金额为人民币 14.975 亿元

神州信息：12 月 30 日消息，公司共同投资设立北京柘益二期产业投资基金，公司使用自用资金认缴基金份额为人民币 5,000 万元，柘量投资所投项目已完成退出，柘量投资全体合伙人拟注销该基

南天信息：12 月 30 日消息，公司以自有资金合计 15,400 万元向五家 100%权益子公司进行增资

同花顺：12 月 30 日消息，公司董事于浩淼先生和王进先生、持股 5%以上股东、董事叶琼玖女士、持股 5%以上股东凯士奥因自身资金需要，拟以集中竞价交易方式或大宗交易方式

合计减持本公司股份不超过 40,092,058 股（占公司总股本的 7.46%）

天融信：12 月 30 日消息，公司全资子公司天融信网络以现金形式收到国家税务总局增值税退税 23,836,904.94 元人民币，占公司最近一期经审计净利润的 10.36%

恒生电子：12 月 30 日消息，公司拟出资不超 过 10,000 万元人民币认购长三角协同引领私募基金份额，基金管理人为上海国方私 募基金管理有限公司

航天宏图：12 月 30 日消息，公司近日获得政府补助款项人民币 7,998 万元，为与收益相关的政府补助

荣联科技：12 月 30 日消息，公司控股股东和实际控制人已发生变更，山东经达成为公司控股股东，济宁高新区国有资本管理办公室成为公司的实际控制人

荣联科技：12 月 30 日消息，公司股东山东经达通过大宗交易方式累计增持公司股份 6,658,206 股，占公司目前总股本 664,820,313 股的 1.0015%

证通电子：12 月 30 日消息，公司拟使用自有资金对深圳云计算增资 10,000 万元人民币，增资完成后深圳云计算的注册资本由 10,000 万元人民币增加至 20,000 万元人民币

数码视讯：12 月 30 日消息，公司向北京长丰云帆科技中心（有限合伙）转让 400 万元注册资金所对应的股权，公司子公司视讯技术已完成相关工商变更登记手续

千方科技：12 月 30 日消息，公司拟对无法收回的应收账款、预付款项及其他应收款进行清理，并予以核销，核销金额合计 8,738,983.65 元

海联金汇：12 月 30 日消息，公司拟共同投资设立青岛泽优一期产业投资基金合伙企业，合伙企业拟认缴出资额为人民币 5,100 万元，其中公司作为有限合伙人拟以自有资金认缴出资人民币 600 万元

海联金汇：12 月 30 日消息，公司拟将持有的云通信 30%的股权作价人民币 300 万元转让予云通信的员工持股平台汇创云聚，以实现与运营团队风险共担

金证股份：12 月 30 日消息，公司股东徐岷波先生因集中竞价交易减持、大宗交易减持及其他事项导致持股比例被动变化的原因，合计持有金证股份股权比例由 7.89%减少至 6.18%，累计变动比例达到 1%

华是科技：12 月 30 日消息，公司及子公司杭州声飞光电有限公司、杭州华是杭御船舶科技发展有限公司于近期知识产权局颁发的多项专利证书

卫士通：12 月 30 日消息，公司回购注销限制性股票长期激励计划 2020 年首期部分限制性股票，拟回购注销限制性股票的回购金额总额为 1,468,155.20 元，回购资金为公司自有资金

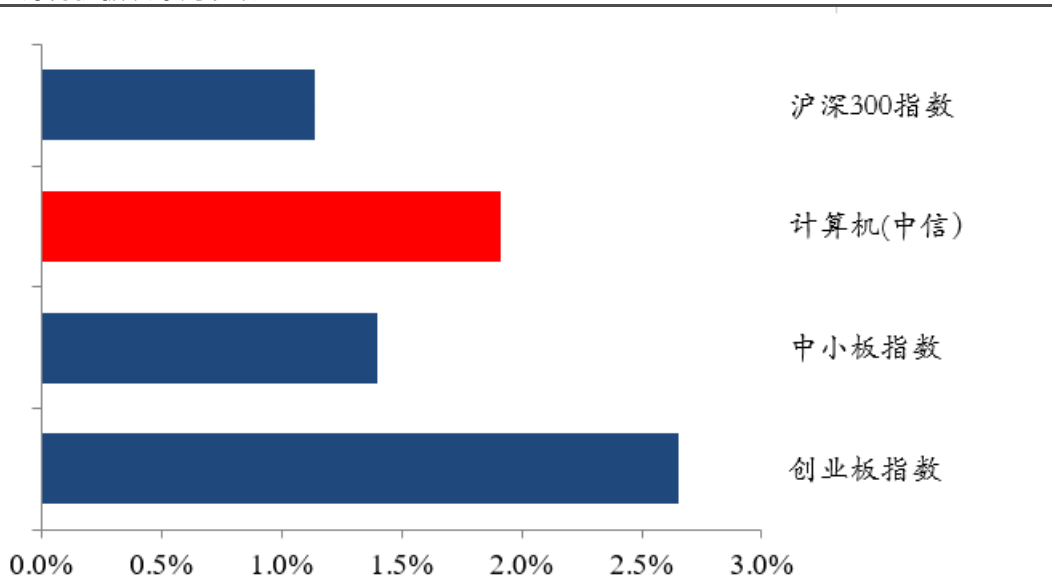
卫士通：12 月 30 日消息，公司拟在北京产权交易所公开挂牌转让持有的成都摩宝网络科技有限公司 14.51%股权，对应出资额 2467.3 万元

紫光股份：12 月 30 日消息，公司控股子公司紫光计算机获得郑州高新技术产业开发区管理委员会 2022 年度经营奖励人民币 2.5 亿元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东净利润的 11.64%

5 本周市场回顾

本周（12.26-12.30），沪深 300 指数上涨 1.13%，中小板指数上涨 1.39%，创业板指数上涨 2.64%，计算机（中信）板块上涨 1.91%。板块个股涨幅前五名分别为：传艺科技、久其软件、安硕信息、宝信软件、航天宏图；跌幅前五名分别为：*ST 索菱、蓝盾股份、顺利办、立思辰、汉鼎宇佑。

图1：计算机板块本周表现



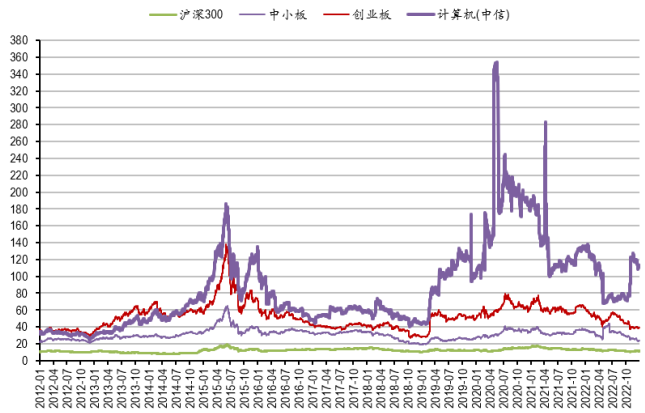
资料来源：wind，民生证券研究院

图2：计算机历史涨跌幅走势



资料来源：wind，民生证券研究院

图3：计算机板块历史市盈率



资料来源：wind，民生证券研究院

表2：本周计算机板块个股涨幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价（元）	周最低价（元）	周最高价（元）
002866.SZ	传艺科技	18.64%	45.77	39.94	49.01
002279.SZ	久其软件	16.12%	7.06	5.81	7.06
300380.SZ	安硕信息	15.31%	17.70	15.25	18.03
600845.SH	宝信软件	12.87%	44.80	39.73	45.23
688066.SH	航天宏图	12.57%	85.50	75.18	89.00

资料来源：Wind，民生证券研究院（注：股价为 2022 年 12 月 30 日收盘价）

表3：本周计算机板块个股跌幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价（元）	周最低价（元）	周最高价（元）
002766.SZ	*ST 索菱	-15.10%	5.06	4.97	6.16
300297.SZ	蓝盾股份	-11.35%	1.25	1.23	1.42
000606.SZ	顺利办	-10.36%	1.99	1.91	2.33
300010.SZ	立思辰	-10.31%	4.35	4.00	5.23
300300.SZ	汉鼎宇佑	-6.90%	3.91	3.83	4.22

资料来源：Wind，民生证券研究院（注：股价为 2022 年 12 月 30 日收盘价）

表4：计算机行业重点关注个股

证券代码	证券简称	股价（元）	周涨跌幅	2019EPS	2020EPS	2021EPS	2019PE	2020PE	2021PE	2021PB
300168.SZ	万达信息	8.43	-2.54%	-1.27	-1.10	0.06	/	/	139	8.0
002065.SZ	东华软件	5.66	-0.70%	0.19	0.18	0.14	32	34	42	1.7
002230.SZ	科大讯飞	32.83	-1.59%	0.40	0.64	0.70	85	53	49	5.0
600570.SH	恒生电子	40.46	5.09%	1.76	1.27	1.01	22	30	38	12.8
000977.SZ	浪潮信息	21.52	0.33%	0.72	1.04	1.38	30	20	15	2.1
300166.SZ	东方国信	7.99	0.63%	0.48	0.29	0.27	17	28	30	1.4
300170.SZ	汉得信息	8.14	2.13%	0.10	0.07	0.22	86	123	39	2.0
300454.SZ	深信服	112.55	1.13%	1.90	2.01	0.67	65	61	184	7.6
300451.SZ	创业慧康	7.91	2.86%	0.43	0.29	0.27	19	28	30	2.6
300253.SZ	卫宁健康	10.28	0.69%	0.25	0.23	0.18	38	41	54	4.1
002368.SZ	太极股份	28.13	1.19%	0.81	0.64	0.64	30	39	38	4.0
300212.SZ	易华录	20.41	-4.58%	0.72	1.06	-0.25	19	13	/	2.3
002410.SZ	广联达	59.95	3.01%	0.21	0.29	0.56	239	174	89	10.2
002153.SZ	石基信息	14.99	3.67%	0.34	-0.06	-0.32	37	/	/	3.3
600588.SH	用友网络	24.17	6.95%	0.48	0.31	0.22	49	76	107	7.4
002912.SZ	中新赛克	31.64	4.84%	2.77	1.43	0.33	10	19	80	2.9
300365.SZ	恒华科技	7.61	-2.69%	0.49	0.14	0.10	18	63	89	2.4
300523.SZ	辰安科技	20.87	2.71%	0.53	0.40	-0.68	42	56	/	3.6
603039.SH	ST 泛微	50.39	10.72%	0.95	1.11	1.20	50	43	40	6.9
002376.SZ	新北洋	6.69	-0.45%	0.48	0.28	0.22	16	28	36	1.6
603660.SH	苏州科达	5.20	-0.76%	0.18	0.17	0.13	29	32	42	1.9
002439.SZ	启明星辰	26.08	3.90%	0.77	0.87	0.93	31	28	26	3.5

资料来源：Wind，民生证券研究院

注：股价为 2022 年 12 月 30 日收盘价

6 风险提示

国产化政策落地不及预期；行业竞争加剧；原材料紧张风险

1）国产化政策落地不及预期：目前国产软硬件在产品性能和生态上都尚且不及国外巨头，但受益于国产化政策推动市场份额连年提升，若后续国产化支持政策落地进度不及预期，可能会导致国产软硬件推进进度变慢，影响公司业绩增长前景。

2）行业竞争加剧：目前国产软硬件尚未呈现出清晰的格局，芯片、数据库、操作系统等行业仍处于高度竞争状态，若后续行业竞争加剧，可能会影响公司的毛利率水平，进而影响相关公司的盈利能力。

3）原材料紧张风险：目前“缺芯”是行业共同的主题，尤其以汽车芯片最为严重，若后续行业原材料供给仍然紧张，将会导致下游的交货进度不及预期，同时由于高价挤压下游的毛利率。

附录

表5：计算机行业限售股解禁情况汇总（单位：万股）

代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	解禁市值(万元)	总股本	流通 A 股
600855.SH	航天长峰	2023-01-03	160.01	1,968.07	45,042.68	34,994.33
600654.SH	*ST 中安	2023-01-03	52,797.78	134,106.37	281,000.00	228,202.22
688367.SH	工大高科	2023-01-04	34.86	551.55	8,710.16	6,407.98
300659.SZ	中孚信息	2023-01-04	0.00	0.00	22,637.98	15,383.90
300455.SZ	康拓红外	2023-01-05	2,659.57	19,707.45	71,776.79	68,202.67
301159.SZ	三维天地	2023-01-09	1,136.50	29,639.79	7,735.00	1,935.00
600800.SH	渤海化学	2023-01-17	39,113.52	141,982.08	118,578.76	79,433.74
002230.SZ	科大讯飞	2023-01-19	7,639.30	250,798.38	232,375.28	211,894.06
688568.SH	中科星图	2023-01-19	2,526.08	156,717.73	24,526.08	10,662.47
000004.SZ	ST 国华	2023-01-20	783.90	7,588.12	13,284.80	11,632.85
688158.SH	优刻得-W	2023-01-20	9,768.82	122,207.99	45,309.51	35,540.68
301269.SZ	华大九天	2023-01-30	473.66	42,662.38	54,294.18	7,343.56
688159.SH	有方科技	2023-01-30	2,657.75	38,670.20	9,167.95	6,510.20
688088.SH	虹软科技	2023-01-30	13,829.38	311,299.39	40,600.00	26,770.62
300045.SZ	华力创通	2023-01-30	4,845.81	31,643.17	66,267.52	44,300.13
301195.SZ	北路智控	2023-02-01	115.06	8,594.98	8,768.12	2,020.77
300344.SZ	立方数科	2023-02-03	14,883.45	63,849.98	64,170.64	49,011.60
688041.SH	海光信息	2023-02-13	1,218.40	48,882.28	232,433.81	19,960.58
688208.SH	道通科技	2023-02-13	17,709.50	558,734.73	45,186.97	27,477.47
688619.SH	罗普特	2023-02-23	207.15	2,141.89	18,728.80	8,709.30
688086.SH	*ST 紫晶	2023-02-27	5,580.60	13,505.05	19,038.15	13,267.17
001266.SZ	宏英智能	2023-02-28	385.56	10,201.92	10,281.60	2,570.40
688667.SH	菱电电控	2023-03-13	53.04	4,615.22	5,181.21	2,286.48
688083.SH	中望软件	2023-03-13	65.04	12,655.72	8,667.49	4,847.37
301236.SZ	软通动力	2023-03-15	29,581.21	1,040,667.08	63,529.41	8,197.97
688316.SH	青云科技-U	2023-03-16	60.00	1,694.40	4,746.22	3,500.67
688207.SH	格灵深瞳-U	2023-03-17	8,026.12	184,600.72	18,498.08	4,472.58
688051.SH	佳华科技	2023-03-20	5,350.52	165,705.47	7,733.40	2,382.88
300290.SZ	荣科科技	2023-03-23	1,507.69	6,784.61	64,055.76	62,369.94
688228.SH	开普云	2023-03-27	3,756.08	118,692.13	6,713.34	2,957.26
300496.SZ	中科创达	2023-03-29	3,009.71	301,873.78	45,743.56	33,457.21
688329.SH	艾隆科技	2023-03-29	96.50	3,677.62	7,720.00	4,469.85
688109.SH	品茗科技	2023-03-30	68.00	1,924.40	5,437.40	2,600.39

资料来源：Wind，民生证券研究院（截至 2022 年 12 月 30 日）

插图目录

图 1： 计算机板块本周表现 16
图 2： 计算机历史涨跌幅走势 16
图 3： 计算机板块历史市盈率 16

表格目录

表 1： 下周重要会议 5
表 2： 本周计算机板块个股涨幅前五名 17
表 3： 本周计算机板块个股跌幅前五名 17
表 4： 计算机行业重点关注个股 17
表 5： 计算机行业限售股解禁情况汇总（单位：万股） 19

分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

评级说明

投资建议评级标准	评级		说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	公司评级	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
		谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5%～15%之间
		中性	相对基准指数涨幅-5%～5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上
	行业评级	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
		中性	相对基准指数涨幅-5%～5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026