

计算机行业周报

我国软件业2022年收入实现两位数增长，
行业发展态势稳定向好

2023年2月6日

平安证券研究所计算机团队

请务必阅读正文后免责条款



核心摘要

- **行业要闻及简评：**我国软件业2022年收入实现两位数增长。根据工信部数据，2022年，我国软件业收入108126亿元，同比增长11.2%，增速较1—11月提高0.8个百分点，较2021年回落6.5个百分点；实现利润总额12648亿元，同比增长5.7%，增速较2021年回落1.9个百分点。从工信部公布的我国软件业收入和利润总额增速数据看，我国软件业2022年收入和利润总额的增速相比2021年虽然均有所回落，但仍实现平稳增长，行业发展态势稳定向好。
- **重点公司公告：**1) 用友网络公告2022年年度业绩预告。2) 中孚信息公告2022年年度业绩预告。3) 鸿泉物联公告2022年年度业绩预告。4) 东方国信公告2022年年度业绩预告。5) 科大讯飞公告2022年年度业绩预告。6) 恒生电子公告2022年年度业绩预告。7) 安恒信息公告2022年年度业绩预告。8) 福昕软件公告2022年年度业绩预告。9) 中国长城公告2022年年度业绩预告。
- **一周行情回顾：**上周，计算机行业指数上涨4.80%，沪深300指数下跌0.95%，前者跑赢后者5.75pct。截至上周最后一个交易日，计算机行业市盈率为45.3倍。计算机行业328只A股成分股中，292只股价上涨，2只持平，34只下跌。
- **投资建议：**上周，计算机行业指数上涨。展望2023年，我们认为，在党和国家高度重视“安全”的背景下，“安全”将成为计算机行业的重要主题，在“安全”主题领域，于计算机行业而言，将有三条主线值得重点关注，分别是信创、工业软件和网络安全。另外，在产业数字化发展方面，汽车智能化水平持续提高，智能汽车产业链亦值得持续关注。我们判断，计算机行业上市公司2023年业绩将迎来改善，行业估值将迎来修复。近期，AIGC引起市场的广泛关注，相关主题个股将迎来更好的投资机会。我们看好多主题催化下的计算机行业的投资机会。强烈推荐广联达、中控技术、启明星辰、中科创达，推荐金山办公、中科曙光、太极股份、龙芯中科、科大讯飞、中望软件、华大九天、德赛西威、经纬恒润、华阳集团，建议关注海光信息、麒麟信安。
- **风险提示：**1) 供应链风险上升。2) 政策支持力度不及预期。3) 市场需求可能不及预期。4) 国产替代不及预期。

行业要闻及简评

我国软件业2022年收入实现两位数增长

事件描述：2023年1月31日，工信部发布2022年软件和信息技术服务业统计公报。据统计，2022年，我国软件和信息技术服务业（下称“软件业”）收入跃上十万亿元台阶，盈利能力保持稳定。

点评：根据工信部数据，2022年，我国软件业收入108126亿元，同比增长11.2%，增速较1—11月提高0.8个百分点，较2021年回落6.5个百分点；实现利润总额12648亿元，同比增长5.7%，增速较2021年回落1.9个百分点。从工信部公布的我国软件业收入和利润总额增速数据看，我国软件业2022年收入和利润总额的增速相比2021年虽然均有所回落，但仍实现平稳增长，行业发展态势稳定向好。

从细分领域看，软件产品收入稳步增长。2022年，软件产品收入26583亿元，同比增长9.9%，增速较2021年回落2.4个百分点，占全行业收入的比重为24.6%。其中，工业软件产品收入2407亿元，同比增长14.3%，高出全行业整体水平3.1个百分点。

信息技术服务收入保持较快增长。2022年，信息技术服务收入70128亿元，同比增长11.7%，高出全行业整体水平0.5个百分点，占全行业收入比重为64.9%。其中，云计算、大数据服务共实现收入10427亿元，同比增长8.7%，占信息技术服务收入的14.9%，占比较2021年提高2个百分点；集成电路设计收入2797亿元，同比增长12.0%；电子商务平台技术服务收入11044亿元，同比增长18.5%。从我国软件业2022年运行情况看，工业软件、集成电路设计、电子商务平台技术服务等细分领域具有较高景气度。

重点公司公告

- **【用友网络】**公司公告2022年年度业绩预告。根据公司公告，预计公司2022年实现归属于母公司所有者的净利润20,000万元到22,000万元，同比下降68.9%到71.7%。本次利润业绩预减是受到新冠疫情对营业收入增速的影响、战略投入与业务结构优化对成本费用的影响，以及非经常性损益影响。（公司公告1/31）
- **【中孚信息】**公司公告2022年年度业绩预告。根据公司公告，本报告期公司实现营业收入61,000万元-66,000万元，同比下降48.03%-51.97%；归属于上市公司股东的净利润亏损44,000万元-49,000万元，比上年同期下降476.48%-519.26%。报告期内公司收入受疫情影响下滑，但研发投入增加，导致净利润较上年同期出现较大幅度下降。（公司公告1/31）
- **【鸿泉物联】**公司公告2022年年度业绩预告。根据公司公告，预计公司2022年度实现归属于母公司所有者的净利润为-10,715.00万元左右，与上年同期(法定披露数据)相比由盈转亏，将减少13,672.26万元左右，同比减少462.33%左右。本期业绩变化的主要由疫情、商用车行业景气度下降、各类控制器产品研发投入加大等原因所致。（公司公告1/31）
- **【东方国信】**公司公告2022年度业绩预告。根据公司公告，预计公司2022年度实现营业收入220,000万元-260,000万元，归属于上市公司股东的净利润亏损32,000万元-38,000万元。公司本期业绩变动主要是由疫情、应收账款的回款力度和考核加强等原因所致。（公司公告1/30）
- **【科大讯飞】**公司公告2022年度业绩预告。根据公司公告，预计公司2022年度预计实现营业收入183.14-201.45亿元，较上年同期增长0%-10%；实现归属于上市公司股东的净利润为46,690万元-62,260万元，比上年同期下降60%-70%；预计实现基本每股收益为0.20元/股-0.27元/股；预计实现毛利75.33-82.87亿元，较上年同期增长0%-10%。2022年受新冠疫情反复等不利因素的影响，公司当期营业收入和毛利仅小幅增长，公司2022年在教育、医疗等持续运营型根据地业务的合作平台拓展等因素也影响了当期经营业绩，但对下一阶段盈利能力持续提升和产业领导者地位增强奠定了扎实基础。

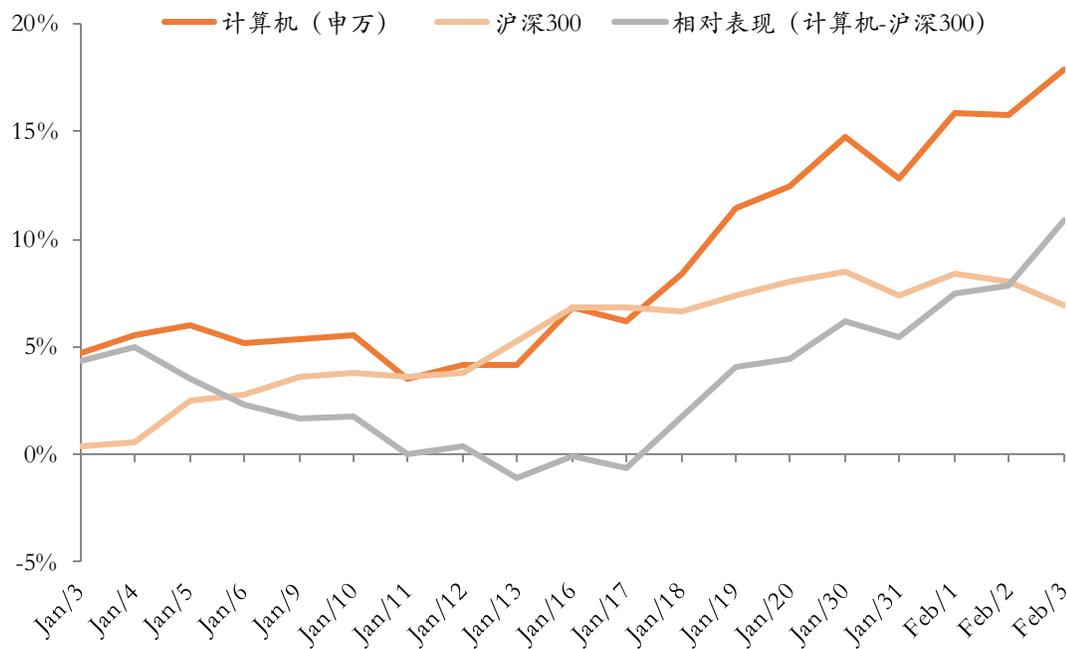
重点公司公告

- **【恒生电子】** 公司公告2022年年度业绩预告。根据公司公告，预计2022年年度公司实现营业收入约为650,282万元，与上年同期相比将增加约100,624万元，增加比例约为18.31%；预计实现归属于上市公司股东的净利润约为108,706万元(人民币，下同)，与上年同期相比将减少约37,648万元，减少比例约为25.72%。本期业绩预减主要为2022年资本市场波动所致。（公司公告1/30）
- **【安恒信息】** 公司公告2022年年度业绩预告。根据公司公告，预计公司2022年年度实现营业收入197,687.63万元至201,328.28万元，较上年度同比增长8.60%至10.60%；预计实现归属于母公司所有者的净利润为-26,000.00万元到-20,000.00万元。公司归母净利润预减主要由于在数据安全、MSS、信创等领域持续保持创新研发及市场拓展投入等原因所致。（公司公告1/31）
- **【福昕软件】** 公司公告2022年年度业绩预告。根据公司公告，预计2022年度公司实现营业收入为57,500万元至58,500万元，较上年同期增加约6.26%至8.11%；预计实现归属于母公司所有者的净利润为-800万元至200万元，与上年同期相比，将减少约4,423.54万元至5,423.54万元。本期公司归母净利润变动主要是研发费用增加以及投资受损所致。（公司公告1/31）
- **【中国长城】** 公司公告2022年度业绩预告。根据公司公告，预计2022年年度公司实现归属于上市公司股东的净利润为24,000万元—33,000万元，比上年同期下降44.78%—59.84%；预计实现基本每股收益为0.075元-0.103元。报告期内归母净利润变动主要受新冠疫情反复和主要市场需求出现阶段性收缩影响。

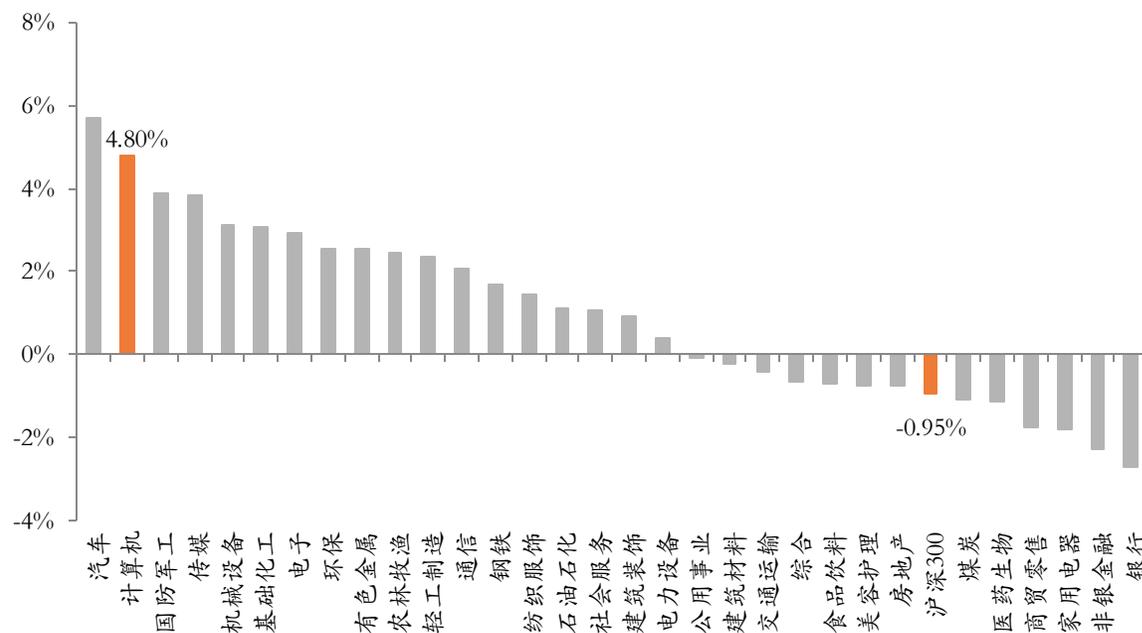
一周行情回顾——指数涨跌幅

➤ 上周，计算机行业指数上涨4.80%，沪深300指数下跌0.95%，计算机行业指数跑赢5.75pct。年初至上周最后一个交易日，计算机行业指数累计上涨17.85%，沪深300指数累计上涨6.97%，计算机行业指数累计跑赢10.88pct。

年初以来计算机行业指数相对表现



上周计算机及各行业指数涨跌幅表现



一周行情回顾——上市公司涨跌幅

➤ 截至上周最后一个交易日，计算机行业整体P/E（TTM，剔除负值）为45.3倍。上周，计算机行业328只A股成分股中，292只股价上涨，2只持平，34只下跌。

上周计算机行业涨跌幅排名前10位个股

涨幅前10位				跌幅前10位			
序号	股票简称	涨跌幅%	换手率%	序号	股票简称	涨跌幅%	换手率%
1	赛为智能	74.92	178.09	1	*ST深南	-14.47	1.74
2	海天瑞声	71.03	76.19	2	英飞拓	-11.80	66.09
3	云从科技-UW	69.99	170.38	3	德明利	-7.44	63.31
4	初灵信息	62.63	123.22	4	*ST御银	-6.78	18.37
5	同为股份	61.10	44.94	5	左江科技	-6.60	17.33
6	汉王科技	61.05	17.82	6	中亦科技	-6.32	42.94
7	格灵深瞳-U	40.92	108.38	7	诚迈科技	-4.70	30.66
8	拓尔思	36.57	99.69	8	通行宝	-4.51	120.48
9	达华智能	32.23	29.88	9	*ST顺利	-4.13	4.43
10	慧博云通	31.64	285.90	10	安恒信息	-4.01	10.24



投资建议

- 上周，计算机行业指数上涨。展望2023年，我们认为，在党和国家高度重视“安全”的背景下，“安全”将成为计算机行业的重要主题，在“安全”主题领域，于计算机行业而言，将有三条主线值得重点关注，分别是信创、工业软件和网络安全。另外，在产业数字化发展方面，汽车智能化水平持续提高，智能汽车产业链亦值得持续关注。我们判断，计算机行业上市公司2023年业绩将迎来改善，行业估值将迎来修复。近期，AIGC引起市场的广泛关注，相关主题个股将迎来更好的投资机会。我们看好多主题催化下的计算机行业的投资机会。强烈推荐广联达、中控技术、启明星辰、中科创达，推荐金山办公、中科曙光、太极股份、龙芯中科、科大讯飞、中望软件、华大九天、德赛西威、经纬恒润、华阳集团，建议关注海光信息、麒麟信安。

风险提示

- **供应链风险上升。**中美关系的不确定性较高，美国对中国科技产业的打压将持续，全球ICT行业产业链更为破碎的风险加大。ICT产业对全球尤其是美国科技产业链的依赖依然严重，被“卡脖子”的风险依然较高。
- **政策支持力度不及预期。**ICT产业正处在转型升级的关键时期，很多领域在国内处于起步阶段，离不开政府政策的引导和扶持，如果后续政策落地不及预期，行业发展可能面临困难。
- **市场需求可能不及预期。**由于全球疫情蔓延，我国经济增长压力依然较大，企业资本支出或者政府财政支出可能较为谨慎，ICT产品和服务需求也可能延宕，上市公司收入和业绩增长可能不及预期。
- **国产替代不及预期。**如果客户认证周期过长，国内厂商的产品研发技术水平达不到要求，则可能影响国产替代的进程。

电子信息团队

行业	分析师	邮箱	资格类型	资格编号
计算机	付强	fuqiang021@pingan.com.cn	投资咨询	S1060520070001
	闫磊	YANLEI511@pingan.com.cn	投资咨询	S1060517070006

平安证券研究所投资评级：

股票投资评级：

强烈推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现20%以上）
推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现10%至20%之间）
中性（预计6个月内，股价表现相对市场表现在±10%之间）
回避（预计6个月内，股价表现弱于市场表现10%以上）

行业投资评级：

强于大市（预计6个月内，行业指数表现强于市场表现5%以上）
中性（预计6个月内，行业指数表现相对市场表现在±5%之间）
弱于大市（预计6个月内，行业指数表现弱于市场表现5%以上）

公司声明及风险提示：

负责撰写此报告的分析师（一人或多人）就本研究报告确认：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

平安证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本公司研究报告是针对与公司签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本公司研究报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。未经书面授权刊载或者转发的，本公司将采取维权措施追究其侵权责任。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。

市场有风险，投资需谨慎。

免责声明：

此报告旨在发给平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其他人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能仅依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券股份有限公司2022版权所有。保留一切权利。