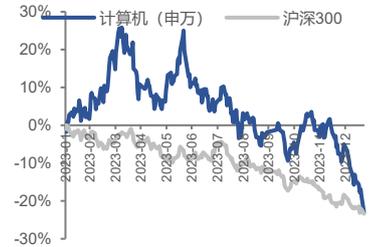


计算机行业

计算机 2023 年四季度机构持仓情况

强于大市(维持评级)

一年内行业相对大盘走势



投资要点:

计算机板块2023年四季度机构持仓情况

我们对2023Q4主动型（普通股票型、偏股混合型、灵活配置型）基金重仓配置情况进行统计。

截至2023年12月31日，计算机板块基金持仓比例为5.5%，在申万31个行业中排名第5；环比下降0.3pct，在17个整体减仓的行业中排名第11。

截至2023年底，计算机板块整体处于超配状态，超配比例为0.7%。

截至2023年12月31日，计算机板块主动型**基金重仓市值排名前五的公司**分别为：海康威视、金山办公、宝信软件、德赛西威和同花顺。计算机板块前10大机构重仓股中加仓的海康威视、宝信软件、同花顺和金蝶国际。

2023年四季度计算机板块中**机构加仓排名前五的公司**分别是海康威视、宝信软件、金蝶国际、同花顺和用友网络，有比较明显的**业绩导向**。减仓排名前五的公司分别是大华股份、金山办公、紫光股份、德赛西威和科大讯飞。

截至2023年12月31日，基金持股占流通股比例最大的计算机公司分别是新点软件、深信服、安恒信息、卡莱特和德明利。

➤ **风险提示：**科技创新不及预期、市场系统性风险等。

团队成员

分析师 施晓俊
执业证书编号：S0210522050003
邮箱：SXJ3780@hfzq.com.cn

研究助理 李杨玲
邮箱：lyl30339@hfzq.com.cn

相关报告

- 《全球AI资本支出有望加速》— 2024.01.21
- 《低空经济启航，数字基建先行》— 2024.01.19
- 《收单提费动能强劲，鸿蒙 POS 加速终端替代》— 2024.01.18

正文目录

1	计算机板块 2023 年四季度机构持仓情况.....	3
2	风险提示.....	6

图表目录

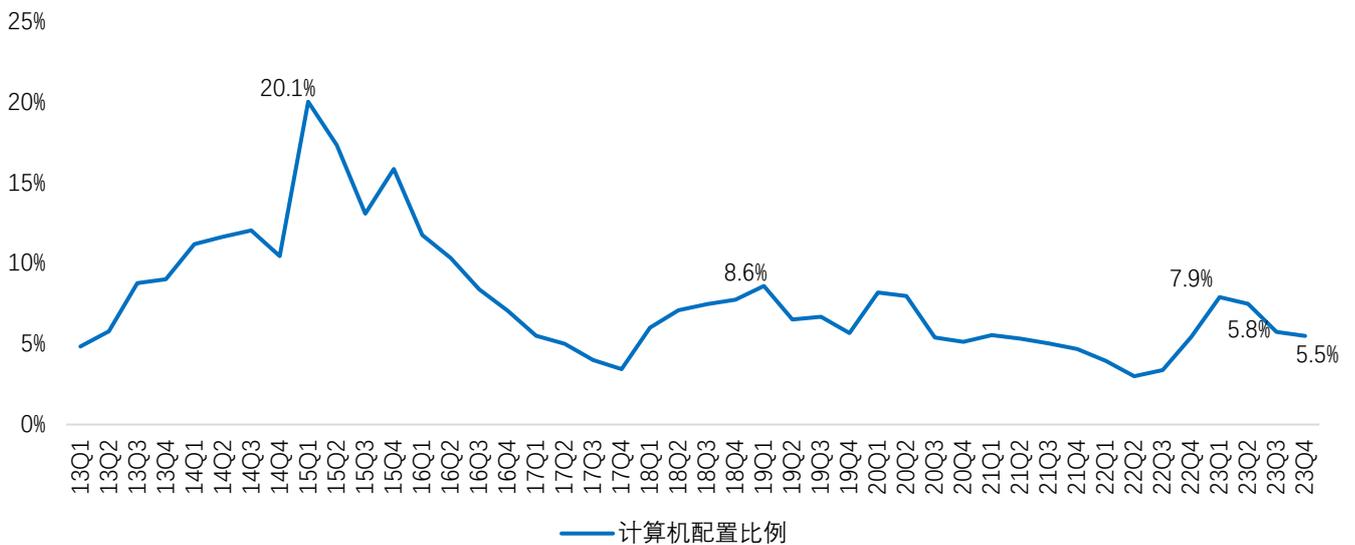
图表 1: 计算机板块基金配置比例.....	3
图表 2: 计算机板块基金超配比例.....	3
图表 3: 计算机板块基金持仓行业排名.....	4
图表 4: 计算机板块基金持仓变动情况行业排名.....	4
图表 5: 计算机板块前 20 大机构重仓股 (仅统计主动型基金, 截至 20231231).....	4
图表 6: 23Q4 计算机板块前 20 加仓股 (仅统计主动型基金).....	5
图表 7: 23Q4 计算机板块前十大减仓股 (仅统计主动型基金).....	6
图表 8: 基金持股占流通股比例前十大公司 (截至 20231231).....	6

1 计算机板块 2023 年四季度机构持仓情况

我们对 2023Q4 主动型（普通股票型、偏股混合型、灵活配置型）基金重仓配置情况进行统计。

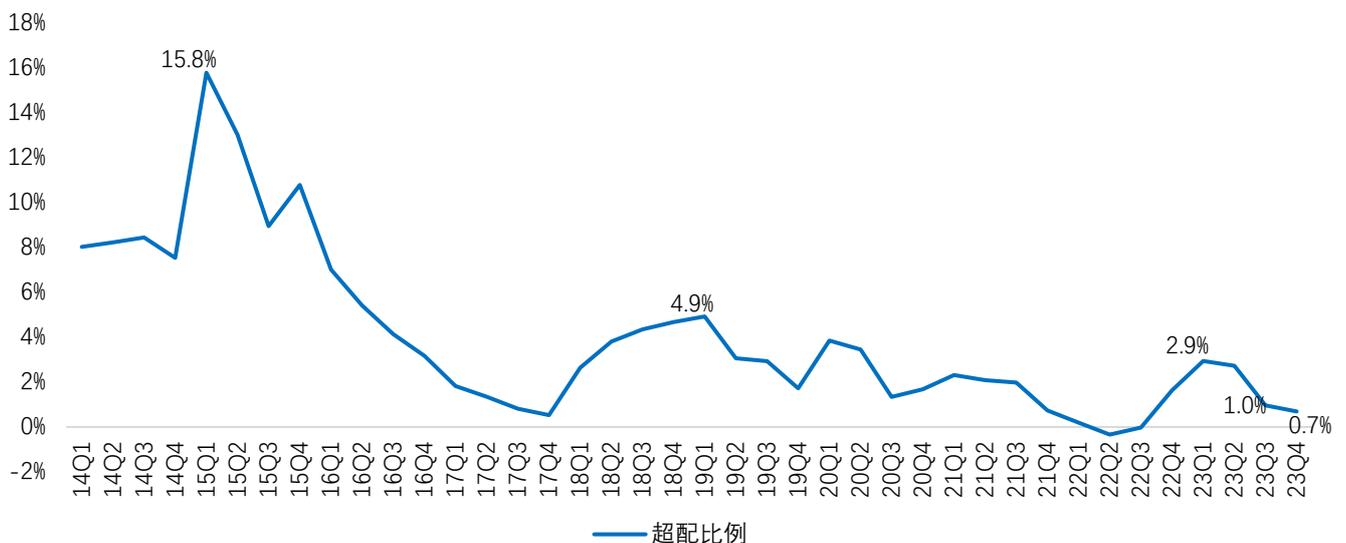
截至 2023 年 12 月 31 日，计算机板块基金持仓比例为 5.5%，在申万 31 个行业中排名第 5；环比下降 0.3pct，在 17 个整体减仓的行业中排名第 11。截至 2023 年底，计算机板块整体处于超配状态，超配比例为 0.7%。

图表 1：计算机板块基金配置比例

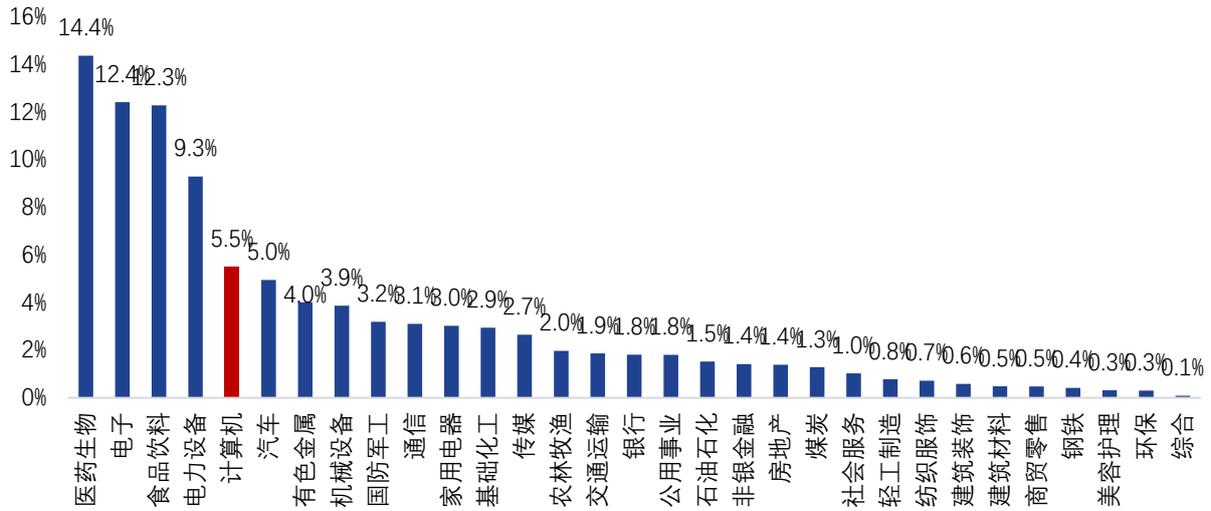


数据来源：Wind，华福证券研究所

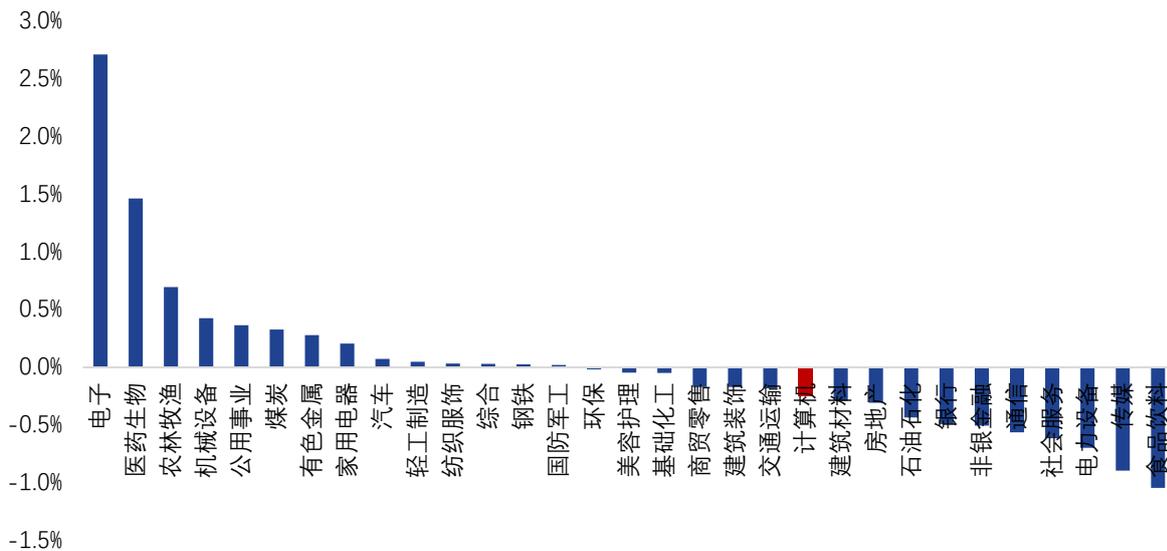
图表 2：计算机板块基金超配比例



数据来源：Wind，华福证券研究所

图表 3：计算机板块基金持仓行业排名


数据来源：Wind，华福证券研究所

图表 4：计算机板块基金持仓变动情况行业排名


数据来源：Wind，华福证券研究所

截至 2023 年 12 月 31 日，计算机板块主动型基金重仓市值排名前五的公司分别为：海康威视、金山办公、宝信软件、德赛西威和同花顺。计算机板块前 10 大机构重仓股中加仓的海康威视、宝信软件、同花顺和金蝶国际。

图表 5：计算机板块前 20 大机构重仓股（仅统计主动型基金，截至 20231231）

排名	代码	名称	重仓市值 (亿元)			持股市值占基金净值比			持有基金数
			23Q4	23Q3	变动	23Q4	23Q3	变动	
1	002415.SZ	海康威视	135	101	34%	0.35%	0.24%	0.11 pct	246
2	688111.SH	金山办公	72	102	-29%	0.19%	0.24%	-0.06 pct	233
3	600845.SH	宝信软件	62	49	28%	0.16%	0.12%	0.04 pct	106
4	002920.SZ	德赛西威	46	66	-30%	0.12%	0.16%	-0.04 pct	119

5	300033.SZ	同花顺	41	35	16%	0.11%	0.08%	0.02 pct	95
6	0268.HK	金蝶国际	37	23	60%	0.09%	0.05%	0.04 pct	60
7	002180.SZ	纳思达	36	50	-27%	0.09%	0.12%	-0.03 pct	31
8	300454.SZ	深信服	36	51	-30%	0.09%	0.12%	-0.03 pct	35
9	002230.SZ	科大讯飞	34	51	-33%	0.09%	0.12%	-0.03 pct	104
10	600570.SH	恒生电子	27	34	-19%	0.07%	0.08%	-0.01 pct	64
11	002236.SZ	大华股份	26	56	-54%	0.07%	0.13%	-0.07 pct	68
12	301269.SZ	华大九天	24	21	10%	0.06%	0.05%	0.01 pct	33
13	603019.SH	中科曙光	22	21	8%	0.06%	0.05%	0.01 pct	66
14	600588.SH	用友网络	19	14	33%	0.05%	0.03%	0.01 pct	27
15	002410.SZ	广联达	14	23	-38%	0.04%	0.05%	-0.02 pct	32
16	688023.SH	安恒信息	14	20	-32%	0.04%	0.05%	-0.01 pct	14
17	688188.SH	柏楚电子	12	10	17%	0.03%	0.02%	0.01 pct	37
18	300130.SZ	新国都	11	12	-5%	0.03%	0.03%	0.00 pct	56
19	600131.SH	国网信通	10	11	-1%	0.03%	0.03%	0.00 pct	7
20	000977.SZ	浪潮信息	10	22	-55%	0.03%	0.05%	-0.03 pct	23

数据来源：Wind，华福证券研究所

2023 年四季度计算机板块中机构加仓排名前五的公司分别是海康威视、宝信软件、金蝶国际、同花顺和用友网络，有比较明显的业绩导向。减仓排名前五的公司分别是大华股份、金山办公、紫光股份、德赛西威和科大讯飞。

图表 6：23Q4 计算机板块前 20 加仓股（仅统计主动型基金）

排名	代码	名称	持股市值占基金净值比			排名	代码	名称	持股市值占基金净值比		
			23Q4	23Q3	变动				23Q4	23Q3	变动
1	002415.SZ	海康威视	0.35%	0.24%	0.11 pct	11	301269.SZ	华大九天	0.06%	0.05%	0.01 pct
2	600845.SH	宝信软件	0.16%	0.12%	0.04 pct	12	301391.SZ	卡莱特	0.01%	0.01%	0.01 pct
3	0268.HK	金蝶国际	0.09%	0.05%	0.04 pct	13	002439.SZ	启明星辰	0.02%	0.01%	0.01 pct
4	300033.SZ	同花顺	0.11%	0.08%	0.02 pct	14	688590.SH	新致软件	0.01%	0.00%	0.01 pct
5	600588.SH	用友网络	0.05%	0.03%	0.01 pct	15	603019.SH	中科曙光	0.06%	0.05%	0.01 pct
6	301153.SZ	中科江南	0.02%	0.01%	0.01 pct	16	000503.SZ	国新健康	0.01%	0.00%	0.01 pct
7	0992.HK	联想集团	0.02%	0.00%	0.01 pct	17	000997.SZ	新大陆	0.02%	0.01%	0.01 pct
8	300017.SZ	网宿科技	0.01%	0.00%	0.01 pct	18	002152.SZ	广电运通	0.01%	0.01%	0.01 pct
9	001309.SZ	德明利	0.02%	0.01%	0.01 pct	19	688188.SH	柏楚电子	0.03%	0.02%	0.01 pct
10	300803.SZ	指南针	0.01%	0.00%	0.01 pct	20	300036.SZ	超图软件	0.01%	0.01%	0.01 pct

数据来源：Wind，华福证券研究所

截至 2023 年 12 月 31 日，基金持股占流通股比例最大的计算机公司分别是新点软件、深信服、安恒信息、卡莱特和德明利。

图表 7：23Q4 计算机板块前十大减仓股（仅统计主动型基金）

代码	名称	持股市值占基金净值比		
		23Q4	23Q3	变动
002236.SZ	大华股份	0.07%	0.13%	-0.07 pct
688111.SH	金山办公	0.19%	0.24%	-0.06 pct
000938.SZ	紫光股份	0.01%	0.06%	-0.05 pct
002920.SZ	德赛西威	0.12%	0.16%	-0.04 pct
002230.SZ	科大讯飞	0.09%	0.12%	-0.03 pct
300454.SZ	深信服	0.09%	0.12%	-0.03 pct
000977.SZ	浪潮信息	0.03%	0.05%	-0.03 pct
002180.SZ	纳思达	0.09%	0.12%	-0.03 pct
603496.SH	恒为科技	0.00%	0.02%	-0.02 pct
002410.SZ	广联达	0.04%	0.05%	-0.02 pct

数据来源：Wind，华福证券研究所

图表 8：基金持股占流通股比例前十大公司（截至 20231231）

代码	名称	持股占流通股比	持有基金数
688232.SH	新点软件	25.03%	12
300454.SZ	深信服	17.94%	35
688023.SH	安恒信息	15.86%	14
301391.SZ	卡莱特	14.03%	27
001309.SZ	德明利	13.83%	28
002180.SZ	纳思达	12.18%	31
300130.SZ	新国都	11.31%	56
603383.SH	顶点软件	10.52%	20
301153.SZ	中科江南	10.15%	29
002609.SZ	捷顺科技	9.98%	28

数据来源：Wind，华福证券研究所

2 风险提示

- 1) 科技创新不及预期：AI 等科技创新发展不及预期。
- 2) 市场系统性风险：宏观经济风险、中美博弈风险等。

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，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。

一般声明

华福证券有限责任公司（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。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。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所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，该等公开资料的准确性及完整性由其发布者负责，本公司及其研究人员对该等信息不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，之后可能会随情况的变化而调整。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告所载的信息或所做出的任何建议、意见及推测并不构成所述证券买卖的出价或询价，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人作出任何形式的保证。在任何情况下，本公司仅承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告以供投资者参考，但不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的承诺或担保。投资者应自行决策，自担投资风险。

本报告版权归“华福证券有限责任公司”所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

特别声明

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	评级	评级说明
公司评级	买入	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在 20%以上
	持有	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于 10%与 20%之间
	中性	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-10%与 10%之间
	回避	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-20%与-10%之间
	卖出	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在-20%以下
行业评级	强于大市	未来 6 个月内，行业整体回报高于市场基准指数 5%以上
	跟随大市	未来 6 个月内，行业整体回报介于市场基准指数-5%与 5%之间
	弱于大市	未来 6 个月内，行业整体回报低于市场基准指数-5%以下

备注：评级标准为报告发布日后的 6~12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中，A 股市场以沪深 300 指数为基准；香港市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准（另有说明的除外）。

联系方式

华福证券研究所 上海

公司地址：上海市浦东新区浦明路 1436 号陆家嘴滨江中心 MT 座 20 层

邮编：200120

邮箱：hfyjs@hfzq.com.cn