



# 行业周报

计算机行业双周报 2022 年第 3 期总第 18 期

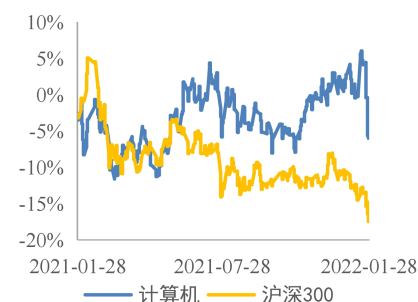
## 数字经济风口下，中国软件业持续增长

### 行业评级：

报告期：2022.01.17-2022.02.06

投资评级 看好  
评级变动 维持评级

### 行业走势：



### 行情回顾：

本报告期计算机行情显著下滑，计算机行业下跌 5.72%，沪深 300 指数下跌 3.45%，计算机行业指数跑输 2.27pct，位于申万一级 31 个行业中的第 16 位。

2022 年初至本报告期末，计算机行业累计下跌 7.98%，沪深 300 指数累计下跌 7.27%，计算机行业累计跑输 0.71pct。从申万二级细分行业来看，IT 服务、计算机设备、软件开发行业 2022 年累计涨跌幅分别为-6.12%、-8.19%、-9.08%，计算机行业表现不佳。

### 重点资讯：

- ◆工信部：2021 年中国软件产业收入 94994 亿元，同比增长 17.7%
- ◆工信部、发改委联合印发《关于促进云网融合 加快中小城市信息基础设施建设的通知》
- ◆十部门印发《数字乡村发展行动计划（2022-2025 年）》
- ◆冬奥会成数字人民币试点重要契机

### 本周观点：

据工信部统计，2021 全年中国实现软件业务收入为 94994 亿元，同比增长 17.7%，达 7 年内软件业务收入增长的最高增速，这也是全社会数字化转型持续深化的体现。未来在十四五数字经济相关政策的支持下，中国软件产业的增长潜能将不断释放，我们对 2022 年软件业务收入预期将进一步高速增长持乐观态度。此外，2021 年软件产业中增速较快的细分领域为工业软件产品及云服务、大数据、电子商务平台等信息技术服务，建议投资者长期关注相关板块的第一梯队绩优企业。

### 风险提示：

### 分析师：

分析师 胡晨曦

huchenxi@gwgsc.com

执业证书编号：S0200518090001

联系电话：010-68085205

研究助理 马晨

machen@gwgsc.com

执业证书编号：S0200120040004


联系电话：0592-5162118

公司地址：厦门市思明区莲前西路 2 号莲富大厦 17 楼

本报告来自互联网公开渠道，版权归属原作者所有。

如有疑问，请联系[data@01caijing.com](mailto:data@01caijing.com)



 微信扫一扫，使用小程序

更多报告,请扫描二维码

进入找报告小程序



添加微信lycj002邀请您进入更多行业分类群

群内每日分享更多深度报告！



市场波动风险；人工智能、大数据、云计算、区块链等前沿技术发展速度低于预期等；相关政策推进不及预期。



## 正文目录

1 市场回顾.....	1
1.1 行情回顾.....	1
1.2 行业动态.....	2
2 行业资讯.....	5

## 图目录

图 1：本报告期内申万一级行业表现.....	1
图 2：计算机行业历史 PE 水平走势.....	2
图 3：计算机行业历史 PB 水平走势.....	2

## 表目录

表 1：本报告期内主要指数表现.....	1
表 2：本报告期内计算机行业个股区间涨跌幅与换手率排行情况.....	2
表 3：报告期内重要股东二级市场交易情况 .....	2
表 4：计算机行业 2021 年年报预告净利润增速下限 $\geq 30\%$ 的公司 .....	3

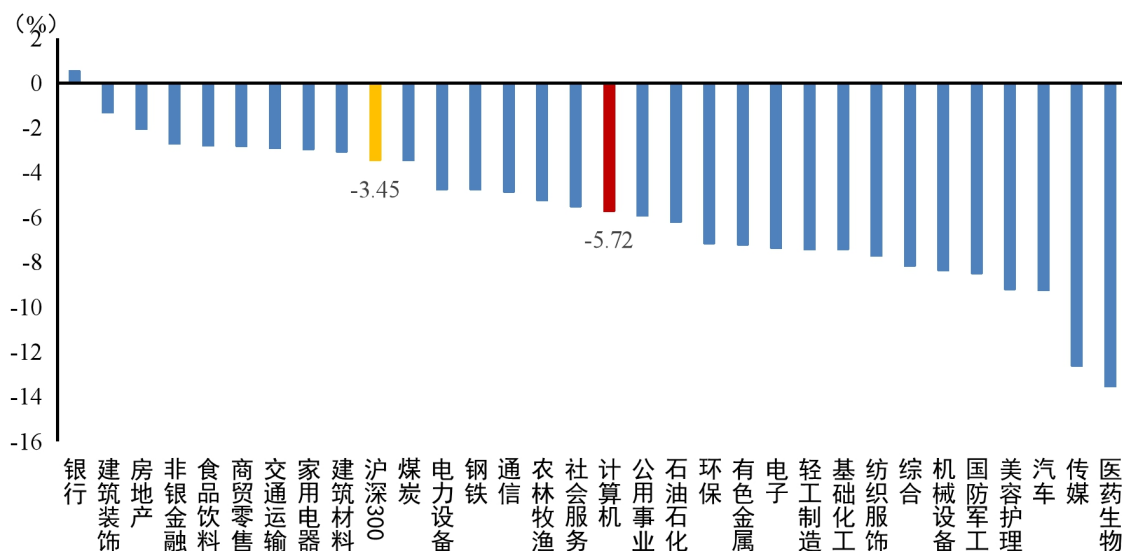
## 1 市场回顾

### 1.1 行情回顾

本报告期计算机行情显著下滑，计算机行业下跌 5.72%，沪深 300 指数下跌 3.45%，计算机行业指数跑输 2.27pct，位于申万一级 31 个行业中的第 16 位。

2022 年初至本报告期末，计算机行业累计下跌 7.98%，沪深 300 指数累计下跌 7.27%，计算机行业累计跑输 0.71pct。从申万二级细分行业来看，IT 服务、计算机设备、软件开发行业 2022 年累计涨跌幅分别为-6.12%、-8.19%、-9.08%，计算机行业表现不佳。

图 1：本报告期内申万一级行业表现



资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

表 1：本报告期内主要指数表现

行业指数	本报告期内涨幅 (%)	最近一年涨幅 (%)	2022 年涨幅 (%)
IT 服务 (SW 二级)	-6.40	0.07	-6.12
上证综合指数	-4.54	-5.93	-7.12
沪深 300 指数	-3.45	-17.44	-7.27
计算机	-5.72	-5.97	-7.98
计算机设备 (SW 二级)	-5.30	-0.81	-8.19
软件开发 (SW 二级)	-5.50	-12.06	-9.08
深证成份指数	-5.81	-13.53	-9.92
创业板指数	-6.75	-11.34	-12.45

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

本报告期计算机行业的个股以下跌为主。本报告期内，计算机行业 299 只 A 股成分股中有 58 只个股上涨，占比 19.40%；241 只个股下跌，占比 80.60%。

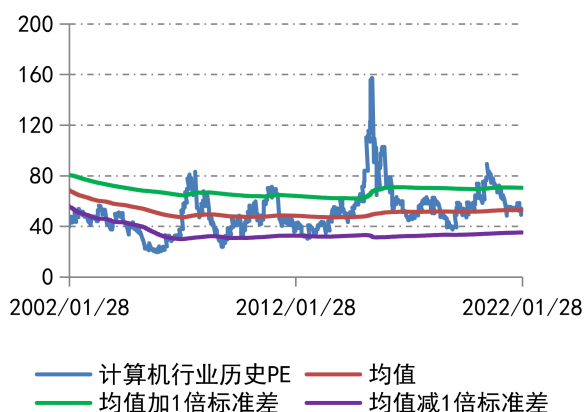
表 2：本报告期内计算机行业个股区间涨跌幅与换手率排行情况

区间涨跌幅前 5		区间涨跌幅后 5		区间换手率前 5	
股票名称	涨跌幅 (%)	股票名称	涨跌幅 (%)	股票名称	换手率 (%)
深南股份	49.62	三维天地	-34.05	佳缘科技	404.13
新炬网络	29.52	佳缘科技	-33.74	天源迪科	300.85
证通电子	28.35	御银股份	-27.65	雄帝科技	294.36
金财互联	27.33	万集科技	-25.21	普联软件	281.69
普联软件	23.99	卫宁健康	-22.91	亚康股份	272.05

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

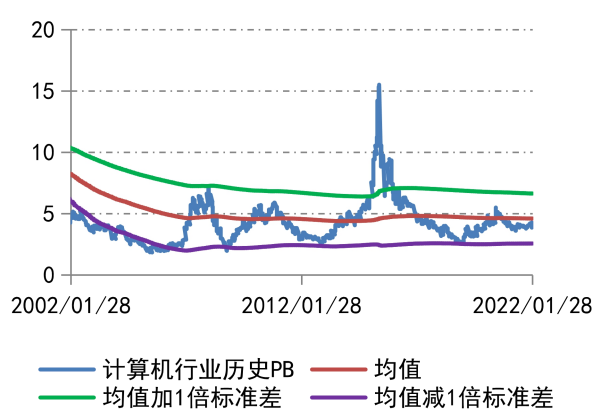
计算机行业估值波动向下。截至本报告期末，计算机行业 PE 为 49.13 倍，低于历史均值（52.89 倍），PB 为 3.87 倍，低于历史均值（4.61 倍）。

图 2：计算机行业历史 PE 水平走势



资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

图 3：计算机行业历史 PB 水平走势



资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

## 1.2 行业动态

本报告期内，计算机行业共有 32 家公司的重要股东在二级市场减持，减持总市值合计约为 10.80 亿元；共有 3 家公司的重要股东在二级市场增持，增持总市值合计约为 6716 万元。

表 3：报告期内重要股东二级市场交易情况

证券简称	股东变动次数	涉及股东人数	总变动方向	净买入股份数合计(万股)	增减仓参考市值(万元)
金山办公	9	9	减持	-120.00	-31,750.36
优博讯	2	2	减持	-511.59	-9,910.99
迪普科技	3	3	减持	-246.00	-9,877.11
飞利信	1	1	减持	-1,364.56	-9,387.70



新致软件	2	2	减持	-387.65	-7,339.64
先进数通	1	1	减持	-399.99	-5,958.99
银江技术	1	1	减持	-553.02	-4,233.73
汇纳科技	1	1	减持	-212.72	-3,837.10
ST 网力	1	1	减持	-1,461.92	-3,509.17
普元信息	3	2	减持	-114.66	-3,207.46
科大国创	2	2	减持	-144.35	-2,924.99
中电兴发	1	1	减持	-349.00	-2,744.29
金财互联	1	1	减持	-316.00	-2,484.75
科蓝软件	2	1	减持	-78.52	-1,771.42
信息发展	1	1	减持	-101.23	-1,525.78
宇信科技	3	1	减持	-50.00	-1,324.88
唐源电气	10	1	减持	-41.10	-1,194.69
新晨科技	5	2	减持	-60.23	-862.65
广道高新	1	1	减持	-33.00	-726.08
宝兰德	3	2	减持	-7.20	-696.45
汇金科技	1	1	减持	-50.00	-572.67
飞天诚信	1	1	减持	-34.00	-513.02
正元智慧	1	1	减持	-19.88	-491.50
铜牛信息	1	1	减持	-8.64	-362.39
财富趋势	1	1	减持	-1.19	-230.91
蓝盾股份	1	1	减持	-60.00	-223.73
北信源	1	1	减持	-22.54	-152.47
中科信息	1	1	减持	-4.00	-91.84
鼎捷软件	2	1	减持	-3.12	-74.94
思维列控	3	2	减持	-2.20	-54.62
博思软件	1	1	减持	-2.00	-49.37
达实智能	1	1	减持	-1.00	-4.04
湘邮科技	3	1	增持	6.00	73.55
深信服	1	1	增持	6.00	1,028.23
华宇软件	1	1	增持	441.48	5,613.97

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所

截至本报告期末，计算机行业共有 163 家公司披露 2021 年业绩预告，其中有 49 家公司的预告净利润增速下限等于或超过 30%。

表 4：计算机行业 2021 年年报预告净利润增速下限 $\geq$ 30%的公司

证券简称	类型	披露日期	预告净利润下限 (百万元)	预告净利润上限 (百万元)	预告净利润增长下限 (%)	预告净利润增长上限 (%)
赢时胜	预增	2022-01-27	261.01	276.01	1,773.47	1,881.14
东软集团	预增	2022-01-28	1,031.18	1,211.18	686.00	823.00
汇纳科技	扭亏	2022-01-27	35.00	50.00	530.53	715.04



*ST 万方	扭亏	2022-01-29	55.00	60.00	499.77	536.11
佳都科技	预增	2022-01-21	300.00	360.00	226.71	292.05
兆日科技	扭亏	2022-01-20	19.00	28.50	194.83	242.25
汉得信息	预增	2022-01-18	190.00	245.00	189.15	272.85
思维列控	扭亏	2022-01-15	375.00	405.00	165.29	170.52
雄帝科技	扭亏	2022-01-28	8.35	12.50	154.57	181.70
信雅达	预增	2022-01-26	280.00	320.00	148.62	184.14
科大国创	预增	2022-01-28	100.00	120.00	148.25	197.91
浪潮软件	扭亏	2022-01-28	39.00	39.00	145.24	145.24
二三四五	扭亏	2022-01-27	400.00	450.00	143.80	149.28
四维图新	扭亏	2022-01-17	101.06	131.38	132.65	142.45
世纪瑞尔	扭亏	2022-01-25	27.40	39.73	130.20	143.79
初灵信息	扭亏	2022-01-28	65.00	85.00	117.64	123.06
高伟达	扭亏	2022-01-27	115.00	150.00	117.13	122.35
依米康	扭亏	2022-01-29	25.00	35.00	115.06	121.08
嘉和美康	预增	2022-01-29	45.00	60.00	111.61	182.15
新国都	预增	2022-01-20	180.00	215.00	108.08	148.54
立方数科	扭亏	2022-01-28	45.00	65.00	107.60	110.97
万达信息	扭亏	2022-01-20	65.00	95.00	105.03	107.36
荣联科技	扭亏	2022-01-28	50.00	56.00	104.62	105.17
高新兴	扭亏	2022-01-29	50.00	63.00	104.53	105.71
创意信息	扭亏	2022-01-17	30.00	45.00	103.85	105.77
延华智能	扭亏	2022-01-29	8.00	12.00	102.94	104.42
证通电子	预增	2022-01-24	36.33	45.42	100.00	150.00
广联达	预增	2022-01-28	650.00	700.00	96.74	111.87
华虹计通	预增	2022-01-27	11.00	13.00	87.00	121.00
宇瞳光学	预增	2022-01-17	230.00	250.00	81.45	97.23
正元智慧	预增	2022-01-29	50.00	68.00	80.91	146.04
维宏股份	预增	2022-01-24	51.20	62.58	76.06	115.18
新致软件	预增	2022-01-26	135.00	150.00	65.42	83.80
佳缘科技	预增	2021-12-24	85.00	95.00	61.43	80.43
拓维信息	预增	2022-01-26	74.12	96.36	55.00	101.50
国华网安	预增	2022-01-26	100.00	148.00	54.74	129.02
德赛西威	预增	2022-01-11	800.00	850.00	54.40	64.05
安博通	预增	2022-01-27	68.00	75.00	52.90	68.64
每日互动	预增	2022-01-19	110.00	120.00	52.82	66.71
柏楚电子	预增	2022-01-26	560.00	560.00	51.11	51.11
普联软件	预增	2022-01-24	126.00	140.00	51.10	67.89
宝兰德	预增	2022-01-25	92.00	105.00	50.68	71.98
新大陆	预增	2022-01-25	680.00	771.00	50.00	70.00
航天宏图	预增	2022-01-29	190.00	210.00	47.47	62.99





中望软件	预增	2022-01-28	176.00	186.00	46.20	54.51
恒为科技	预增	2022-01-29	52.60	57.60	44.52	58.26
中科创达	预增	2022-01-13	640.00	680.00	44.32	53.34
优博讯	预增	2022-01-12	160.00	200.00	34.25	67.81
朗玛信息	预增	2022-01-21	59.49	73.22	30.00	60.00

资料来源：Wind，长城国瑞证券研究所  
说明：剔除续亏的公司

## 2 行业资讯

### ◆工信部：2021 年中国软件产业收入 94994 亿元，同比增长 17.7%

近日，工信部发布了我国 2021 年全年软件产业统计公报：数据显示，2021 年，全国软件和信息技术服务业规模以上企业超 4 万家，累计完成软件业务收入 94994 亿元，同比增长 17.7%，两年复合增长率为 15.5%。

具体到各个领域：2021 年，软件产品收入 24433 亿元，同比增长 12.3%，占全行业收入比重为 25.7%。其中，工业软件产品实现收入 2414 亿元，同比增长 24.8%，高出全行业水平 7.1 个百分点。

信息技术服务收入 60312 亿元，同比增长 20.0%，占全行业收入比重为 63.5%。其中，云服务、大数据服务共实现收入 7768 亿元，同比增长 21.2%，占信息技术服务收入的 12.9%；集成电路设计收入 2174 亿元，同比增长 21.3%；电子商务平台技术服务收入 10076 亿元，同比增长 33.0%。

嵌入式系统软件收入 8425 亿元，同比增长 19.0%，占全行业收入比重为 8.9%；信息安全产品和服务收入 1825 亿元，同比增长 13.0%，占全行业收入比重为 1.9%。

同时，2021 年，我国软件产业利润总额 11875 亿元，同比增长 7.6%，两年复合增长率为 7.7%。软件业务出口 521 亿美元，同比增长 8.8%，两年复合增长率为 3.0%。其中，软件外包服务出口 149 亿美元，同比增长 8.6%；嵌入式系统软件出口 194 亿美元，同比增长 4.9%。

2021 年，我国软件业从业人员平均人数 809 万人，同比增长 7.4%。从业员工工资总额同比增长 15.0%，两年复合增长率为 10.8%。（资料来源：中国软件网）

### ◆工信部、发改委联合印发《关于促进云网融合 加快中小城市信息基础设施建设的通知》

工业和信息化部、国家发展改革委近日联合印发《关于促进云网融合 加快中小城市信息基

基础设施建设的通知》，明确将面向城区常住人口 100 万以下的中小城市（含地级市、县城和特大镇）组织实施云网强基行动，增强中小城市网络基础设施承载和服务能力，推进应用基础设施优化布局，建立多层次、体系化的算力供给体系，提升公众用户端到端网络访问体验，有效满足企业数字化转型所需的低时延、大带宽、本地计算、安全承载、降本增效等需求，助力区域经济社会高质量发展。到 2025 年，东部地区和中西部及东北大部分地区基本建成覆盖中小城市的云网基础设施，实现“千城千兆”和“千城千池”建设目标，即千兆接入能力和云资源池覆盖超过 1000 个中小城市。（资料来源：中国大数据产业观察）

### ◆十部门印发《数字乡村发展行动计划（2022-2025 年）》

近日，中央网信办、农业农村部、国家发展改革委、工业和信息化部、科技部、住房和城乡建设部、商务部、市场监管总局、广电总局、国家乡村振兴局印发《数字乡村发展行动计划（2022-2025 年）》（以下简称《行动计划》）。《行动计划》立足我国“三农”工作重心历史性转向全面推进乡村振兴的发展形势，落实《数字乡村发展战略纲要》《“十四五”国家信息化规划》有关要求，对“十四五”时期数字乡村发展作出部署安排，是各地区、各部门推进数字乡村工作的重要指引。（资料来源：中国大数据产业观察）

### ◆冬奥会成数字人民币试点重要契机

1 月 27 日，北京冬奥村预计将正式开村，数字人民币将在北京冬奥会的相关场景开展试点，这也是数字人民币首次对海外人士亮相。毫无疑问，这将是数字人民币研发进程的一个里程碑时刻。

据悉，截至 2021 年 11 月，在北京赛区，冬奥组委园区内场景已全部完成，冬奥安保红线内数字人民币受理环境建设与场馆建设同步推进；在张家口赛区，已建成场馆的 5 个支付场景 100%落地；未建成场馆的 14 个支付场景已 100%签约，其余 30 多个在建场景已完成商户 100%对接。冬奥会上，海内外消费者可根据自身习惯及使用偏好自主选择，既可以使用手机 APP 形式的数字人民币软钱包，也可以使用不依托手机的数字人民币硬钱包。（资料来源：中国银行保险报）

## 股票投资评级说明

### 证券的投资评级：

以报告日后的 6 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下：

买入：相对强于市场表现 20%以上；

增持：相对强于市场表现 10%~20%；

中性：相对市场表现在-10%~+10%之间波动；

减持：相对弱于市场表现 10%以下。

### 行业的投资评级：

以报告日后的 6 个月内，行业相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下：

看好：行业超越整体市场表现；

中性：行业与整体市场表现基本持平；

看淡：行业弱于整体市场表现。

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

本报告采用的基准指数：沪深 300 指数。

### 法律声明：“股市有风险，入市需谨慎”

长城国瑞证券有限公司已通过中国证监会核准开展证券投资咨询业务。在本机构、本人所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系。本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成对所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。本报告版权归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、刊载或转发，否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。