

超配（维持）

计算机行业周报（2023/07/03-2023/07/09）

北京、深圳等地出台数据要素政策文件

2023 年 7 月 9 日

投资要点：

陈伟光

SAC 执业证书编号：

S0340520060001

电话：0769-22110619

邮箱：

chenweiguang@dgzq.com.cn

罗炜斌

SAC 执业证书编号：

S0340521020001

电话：0769-22110619

邮箱：

luoweibin@dgzq.com.cn

刘梦麟

SAC 执业证书编号：

S0340521070002

电话：0769-22110619

邮箱：

liumenglin@dgzq.com.cn

行业指数走势



资料来源：Wind，东莞证券研究所

相关报告

- **行情回顾及估值：**申万计算机板块本周（07/03-07/07）累计下跌2.31%，跑输沪深300指数1.87个百分点，在申万行业中排名第27名；申万计算机板块7月累计下跌2.31%，跑输沪深300指数1.87个百分点，在申万行业中排名第27名；申万计算机板块今年累计上涨24.63%，跑赢沪深300指数25.82个百分点，在申万行业中排名第3名。估值方面，截至7月7日，SW计算机板块PE TTM为67.69倍，处于近5年79.23%分位、近10年77.27%分位。
- **产业新闻：**1、中共北京市委、北京市人民政府日前印发《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》的通知。2、深圳市发改委官网公布了《深圳市数据产权登记管理暂行办法》。3、据北京亦庄微信公众号消息，7月7日，北京市高级别自动驾驶示范区工作办公室正式宣布，在京开放智能网联乘用车“车内无人”商业化试点。4、在华为开发者大会2023（Cloud）上，华为常务董事、华为云CEO张平安宣布，华为云盘古大模型3.0正式发布。5、特斯拉CEO马斯克“现身”2023世界人工智能大会，畅谈人形机器人Optimus、自动驾驶、人工智能等。他表示，未来地球上机器人数量将会多于人类数量。特斯拉乐意与汽车制造商分享自动驾驶技术。马斯克预测，随着人工智能技术的快速发展，大约在今年年末，就会实现全面自动驾驶。
- **周观点：**本周北京发布《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》，提出力争到2030年，全市数据要素市场规模达到2000亿元；深圳出台《数据产权登记管理暂行办法》，对数据确权的全流程作出了全面指引。从今年国家数据局组建等顶层设计，到地方性政策密集出台、地方性数据集团建立等一系列行动，进一步凸显国家对于数据要素市场化建设的重视程度。据国家工信安全发展研究中心预测，到2025年我国数据要素市场规模有望达到1749亿元，2022-2025年复合增速达28.99%。建议重点关注数据要素产业链相关环节，如数据持有、加工、存储、运营、安全等环节。此外，中报业绩披露期临近，建议关注业绩有望超预期的相关个股。
- **风险提示：**政策推进不及预期；下游需求释放不及预期；技术推进不及预期；行业竞争加剧等。

目录

一、行情回顾及估值	3
二、产业新闻	5
三、公司公告	6
四、周观点	7
五、风险提示	7

插图目录

图 1：申万计算机板块行情走势（截至 2023 年 7 月 7 日）	3
图 2：申万计算机板块近 10 年 PE TTM（截至 2023 年 7 月 7 日）	5

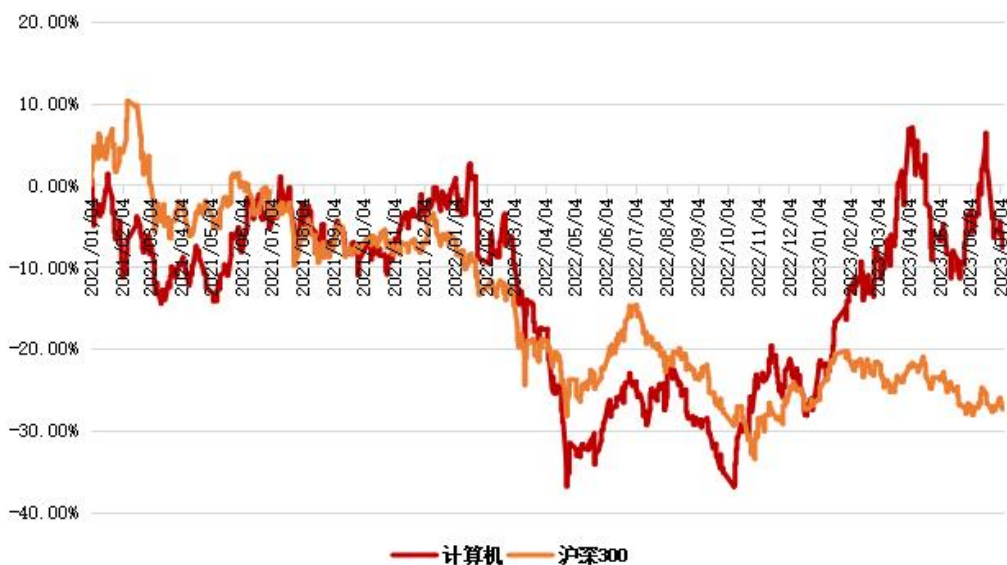
表格目录

表 1：申万行业涨跌幅情况（单位：%）（截至 2023 年 7 月 7 日）	3
表 2：申万计算机板块涨幅前十的公司（单位：%）（截至 2023 年 7 月 7 日）	4
表 3：申万计算机板块跌幅前十的公司（单位：%）（截至 2023 年 7 月 7 日）	4
表 4：重点跟踪个股及理由	7

一、行情回顾及估值

申万计算机板块本周（07/03-07/07）累计下跌 2.31%，跑输沪深 300 指数 1.87 个百分点，在申万行业中排名第 27 名；申万计算机板块 7 月累计下跌 2.31%，跑输沪深 300 指数 1.87 个百分点，在申万行业中排名第 27 名；申万计算机板块今年累计上涨 24.63%，跑赢沪深 300 指数 25.82 个百分点，在申万行业中排名第 3 名。

图 1：申万计算机板块行情走势（截至 2023 年 7 月 7 日）



资料来源：iFind，东莞证券研究所

表 1：申万行业涨跌幅情况（单位：%）（截至 2023 年 7 月 7 日）

序号	代码	名称	周涨跌幅	月涨跌幅	年涨跌幅
1	801880.SL	汽车	2.69	2.69	8.73
2	801960.SL	石油石化	2.18	2.18	9.61
3	801170.SL	交通运输	2.02	2.02	-6.01
4	801050.SL	有色金属	1.78	1.78	-1.32
5	801790.SL	非银金融	1.69	1.69	2.19
6	801040.SL	钢铁	1.64	1.64	-2.71
7	801950.SL	煤炭	1.39	1.39	-3.74
8	801010.SL	农林牧渔	0.93	0.93	-8.79
9	801080.SL	电子	0.69	0.69	11.76
10	801160.SL	公用事业	0.48	0.48	7.26
11	801720.SL	建筑装饰	0.46	0.46	10.13
12	801200.SL	商贸零售	0.32	0.32	-23.19
13	801180.SL	房地产	0.29	0.29	-14.05
14	801230.SL	综合	0.17	0.17	-9.47
15	801210.SL	社会服务	0.12	0.12	-7.67
16	801970.SL	环保	-0.05	-0.05	1.16

17	801120. SL	食品饮料	-0.12	-0.12	-9.18
18	801140. SL	轻工制造	-0.23	-0.23	-2.05
19	801130. SL	纺织服饰	-0.40	-0.40	2.89
20	801030. SL	基础化工	-0.57	-0.57	-8.55
21	801780. SL	银行	-0.85	-0.85	-3.67
22	801890. SL	机械设备	-1.00	-1.00	12.30
23	801980. SL	美容护理	-1.31	-1.31	-14.75
24	801110. SL	家用电器	-1.74	-1.74	11.31
25	801710. SL	建筑材料	-1.99	-1.99	-12.30
26	801150. SL	医药生物	-2.06	-2.06	-7.51
27	801750. SL	计算机	-2.31	-2.31	24.63
28	801770. SL	通信	-2.42	-2.42	47.02
29	801740. SL	国防军工	-2.42	-2.42	4.17
30	801730. SL	电力设备	-3.01	-3.01	-6.40
31	801760. SL	传媒	-5.21	-5.21	35.32

资料来源：iFind、东莞证券研究所

表 2：申万计算机板块涨幅前十的公司（单位：%）（截至 2023 年 7 月 7 日）

周涨幅前十			月涨幅前十			年涨幅前十		
代码	名称	周涨跌幅	代码	名称	月涨跌幅	代码	名称	年涨跌幅
300270. SZ	中威电子	32.81	300270. SZ	中威电子	32.81	872808. BJ	曙光数创	369.10
688631. SH	莱斯信息	21.47	688631. SH	莱斯信息	21.47	300678. SZ	中科信息	300.97
688152. SH	麒麟信安	20.71	688152. SH	麒麟信安	20.71	603918. SH	金桥信息	293.32
300552. SZ	万集科技	15.11	300552. SZ	万集科技	15.11	300624. SZ	万兴科技	268.94
001309. SZ	德明利	15.05	001309. SZ	德明利	15.05	002261. SZ	拓维信息	213.88
688326. SH	经纬恒润-W	14.97	688326. SH	经纬恒润-W	14.97	300042. SZ	朗科科技	198.51
000004. SZ	国华网安	11.34	000004. SZ	国华网安	11.34	688095. SH	福昕软件	166.93
300366. SZ	创意信息	11.00	300366. SZ	创意信息	11.00	688590. SH	新致软件	141.65
688244. SH	永信至诚	10.96	688244. SH	永信至诚	10.96	301085. SZ	亚康股份	138.62
002771. SZ	真视通	10.40	002771. SZ	真视通	10.40	002401. SZ	中远海科	135.73

资料来源：iFind、东莞证券研究所

表 3：申万计算机板块跌幅前十的公司（单位：%）（截至 2023 年 7 月 7 日）

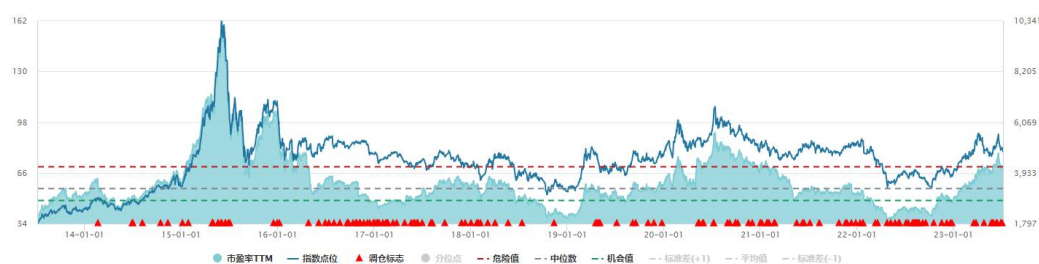
周跌幅前十			月跌幅前十			年跌幅前十		
代码	名称	周涨跌幅	代码	名称	月涨跌幅	代码	名称	年涨跌幅
300253. SZ	卫宁健康	-30.13	300253. SZ	卫宁健康	-30.13	002417. SZ	深南退	-93.08
301315. SZ	威士顿	-19.17	301315. SZ	威士顿	-19.17	300297. SZ	*ST 蓝盾	-61.60
603516. SH	淳中科技	-17.96	603516. SH	淳中科技	-17.96	300209. SZ	ST 有棵树	-45.74
688579. SH	山大地纬	-16.02	688579. SH	山大地纬	-16.02	300167. SZ	ST 迪威迅	-40.50
872808. BJ	曙光数创	-14.66	872808. BJ	曙光数创	-14.66	002180. SZ	纳思达	-32.28

300678.SZ	中科信息	-12.14	300678.SZ	中科信息	-12.14	688201.SH	信安世纪	-31.93
002777.SZ	久远银海	-12.04	002777.SZ	久远银海	-12.04	688296.SH	和达科技	-30.33
300451.SZ	创业慧康	-11.22	300451.SZ	创业慧康	-11.22	002410.SZ	广联达	-30.18
002908.SZ	德生科技	-10.21	002908.SZ	德生科技	-10.21	002528.SZ	英飞拓	-29.68
002835.SZ	同为股份	-10.12	002835.SZ	同为股份	-10.12	300253.SZ	卫宁健康	-26.39

资料来源：iFind、东莞证券研究所

估值方面，截至 7 月 7 日，SW 计算机板块 PE TTM 为 67.69 倍，处于近 5 年 79.23%分位、近 10 年 77.27%分位。

图 2：申万计算机板块近 10 年 PE TTM（截至 2023 年 7 月 7 日）



资料来源：wind，东莞证券研究所

二、产业新闻

1. 中共北京市委、北京市人民政府日前印发《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》的通知。实施意见提出，形成一批先行先试的数据制度、政策和标准。推动建立供需高效匹配的多层次数据交易市场，充分挖掘数据资产价值，打造数据要素配置枢纽高地。促进数字经济全产业链开放发展和国际交流合作，形成一批数据赋能的创新应用场景，培育一批数据要素型领军企业。力争到 2030 年，北京市数据要素市场规模达到 2000 亿元，基本完成国家数据基础制度先行先试工作，形成数据服务产业集聚区。（来源：财联社）
2. 深圳市发改委官网公布了《深圳市数据产权登记管理暂行办法》，包括登记主体、登记机构、登记行为、管理与监督等七部分内容共 34 条，其中明确了数据产权登记包括首次登记、许可登记、转移登记、变更登记、注销登记和异议登记等六大类型，并探索将数据产权登记应用于企业数据资产确认、融资抵押等领域。（来源：深圳特区报）
3. 据北京亦庄微信公众号消息，7 月 7 日，北京市高级别自动驾驶示范区工作办公室正式宣布，在京开放智能网联乘用车“车内无人”商业化试点。基于《北京市智能网联汽车政策先行区自动驾驶出行服务商业化试点管理细则（试行）》修订版，企业在达到相应要求后可在示范区面向公众提供常态化的自动驾驶付费出行服务。（来源：财联社）
4. 在华为开发者大会 2023（Cloud）上，华为常务董事、华为云 CEO 张平安宣布，华为云盘古大模型 3.0 正式发布。张平安称，盘古大模型 3.0 分为 L0 基础大模型、L1 行业大模型、L2 场景模型三层架构，将重塑千行百业。据介绍，这是完全面向

行业的大模型。其中盘古 L0 层基础大模型，包括千亿级参数的自然语言大模型、盘古多模态大模型、视觉大模型、预测大模型、科学计算大模型等，L1 层是为行业大模型，包括政务、金融、制造、矿山等。L2 层为场景模型。（来源：财联社）

5. 特斯拉 CEO 马斯克“现身”2023 世界人工智能大会，畅谈人形机器人 Optimus 、自动驾驶、人工智能等。他表示，未来地球上机器人数量将会多于人类数量。特斯拉乐意与汽车制造商分享自动驾驶技术。马斯克预测，随着人工智能技术的快速发展，大约在今年年末，就会实现全面自动驾驶。（来源：财联社）

三、公司公告

1. 7 月 4 日，四维图新公告，近日，公司与北京地平线机器人技术研发有限公司（以下简称“地平线”）签署《战略合作框架协议》，双方在汽车智能化技术与产品领域推动深度合作，形成全面、长期和稳定的战略合作伙伴关系。双方在业务领域互相提供优质和优先的产品与服务，建立长期、稳定、快速的合作交流机制，共同积极探索智能化前沿技术，开发智能汽车产品。
2. 7 月 5 日，捷顺科技公告，公司预计 2023 上半年归属于上市公司股东的净利润为 2,500 万元~3,500 万元；扣除非经常性损益后的净利润为 1,570 万元~2,570 万元。公司实现经营业绩扭亏为盈主要影响因素为：1、各项转型新业务继续保持较高增长速度。公司坚持以数字化、AI 赋能停车业务发展，重点推动公司的业务转型。上半年，包括停车场云托管 SaaS 业务、捷停车智慧停车运营业务、停车场数字化运营业务、充电业务等新业务实现较高增速，带动公司整体营业收入增长。2、传统智能硬件业务恢复增长趋势。公司坚持从增量市场转向存量市场的精细化运营策略，助力社区、园区等客户实现精细化运营，深挖存量客户价值，利用新业务带来的差异化优势，加大对存量市场的开拓。正是基于上述策略，上半年，传统智能硬件业务在克服地产新建项目需求大幅下滑带来的不利影响情况下，仍实现了恢复增长。3、公司注重组织效能的提升，产研体系的革新，费用控制及成本优化，使得公司整体经营质量得到不断提高。
3. 7 月 5 日，光庭信息公告，持有公司股份 6,635,000 股（占公司总股本比例为 7.16%）的股东上汽（常州）创新发展投资基金有限公司拟通过集中竞价、大宗交易方式减持本公司股份不超过 3,704,892 股（不超过公司总股本比例为 4.00%）。其中，通过集中竞价方式减持的，自减持计划公告之日起 15 个交易日后 6 个月内进行；通过大宗交易方式减持的，自减持计划公告之日起 3 个交易日后的 6 个月内进行（如遇派息、送股、转增股本、配股等除权除息事项，上述拟减持股份数量将相应进行调整，但减持股份占公司总股本的比例不变）。
4. 7 月 5 日，德赛西威公告，公司于 2023 年 7 月 5 日收到控股股东惠州市创新投资有限公司（以下简称“惠创投”）出具的《关于公司股份减持计划的告知函》，控股股东惠创投因自身资金需求，计划于减持计划公告之日起 3 个交易日后的 3 个月内通过大宗交易方式减持公司股份不超过 11,100,000 股，减持比例不超过公司当前

总股本的 2%。

- 7 月 7 日，汉得信息公告，本次发行募集资金总额不超过 30,000.00 万元，扣除发行费用后拟将全部用于以下项目：汉得企业智慧大脑——基于 AIGC 的企业级智能平台开发项目。

四、周观点

本周北京发布《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》，提出力争到 2030 年，全市数据要素市场规模达到 2000 亿元；深圳出台《数据产权登记管理暂行办法》，对数据确权的全流程作出了全面指引。从今年国家数据局组建等顶层设计，到地方性政策密集出台、地方性数据集团建立等一系列行动，进一步凸显国家对于数据要素市场化建设的重视程度。据国家工信安全发展研究中心预测，到 2025 年我国数据要素市场规模有望达到 1749 亿元，2022-2025 年复合增速达 28.99%。建议重点关注数据要素产业链相关环节，如数据持有、加工、存储、运营、安全等环节。此外，中报业绩披露期临近，建议关注业绩有望超预期的相关个股。

建议继续关注中国长城、浪潮信息、广电运通、科大讯飞、启明星辰、数字政通、新国都、易华录、彩讯股份、首都在线、恒生电子、宝信软件、星环科技-U、龙芯中科、福昕软件、金山办公、优刻得-W、卓易信息等相关标的。

表 4：重点跟踪个股及理由

代码	公司简称	建议关注理由
002439. SZ	启明星辰	近年支持行业发展政策密集出台，相较于美国政府超过 16% 的网络安全预算占比，我国仍有较大提升空间，行业需求释放前景可期。公司产品矩阵丰富，中国移动入主有望产生积极协同效应。
688561. SH	奇安信-U	近年支持行业发展政策密集出台，相较于美国政府超过 16% 的网络安全预算占比，我国仍有较大提升空间，行业需求释放前景可期。公司具有丰富的产品矩阵，行业市场地位领先，多项产品市占率第一。
600845. SH	宝信软件	公司发布新一期限制性股票计划，有望充分调动员工积极性，进一步完善公司的长效激励机制。多年来公司深耕钢铁信息化建设业务，承接了宝武集团内部多个信息化改造工程，近期中钢集团整体划入中国宝武，有望为公司带来新的业务增量。
300253. SZ	卫宁健康	在《“十四五”全民健康信息化规划》、财政贴息等利好政策推动下，医疗信息化需求有望持续释放，公司作为行业领军企业，有望充分受益。
600570. SH	恒生电子	随着国内资本市场改革持续推进、金融市场蓬勃发展，证券资管 IT 的需求有望持续释放，公司先发优势明显，有望持续受益。同时，公司积极拓宽业务边界，切入债券发行、保险 IT、银行资金管理系统等核心细分赛道，有望进一步打开新的成长空间。

资料来源：iFind、东莞证券研究所

五、风险提示

政策推进不及预期：若行业政策推进进度或力度不及预期，将影响下游需求释放，进而对相关板块业绩产生不利影响；

下游需求释放不及预期：若下游信息化需求释放不及预期，或对行业内上市公司业绩产生不利影响；

技术推进不及预期：若行业技术创新不及预期，将影响技术大规模推广的进程，进而对相关公司业绩产生不利影响；

行业竞争加剧：若下游通过大幅扩产、低价策略抢占市场份额，将对相关公司业绩产生不利影响。

东莞证券研究报告评级体系：

公司投资评级	
买入	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 15%以上
增持	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 5%-15%之间
持有	预计未来 6 个月内，股价表现介于市场指数±5%之间
减持	预计未来 6 个月内，股价表现弱于市场指数 5%以上
无评级	因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，导致无法给出明确的投资评级；股票不在常规研究覆盖范围之内
行业投资评级	
超配	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 10%以上
标配	预计未来 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±10%之间
低配	预计未来 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 10%以上

说明：本评级体系的“市场指数”，A 股参照标的为沪深 300 指数；新三板参照标的为三板成指。

证券研究报告风险等级及适当性匹配关系	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	主板股票及基金、可转债等方面的研究报告，市场策略研究报告
中高风险	创业板、科创板、北京证券交易所、新三板（含退市整理期）等板块的股票、基金、可转债等方面的研究报告，港股股票、基金研究报告以及非上市公司的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

投资者与证券研究报告的适当性匹配关系：“保守型”投资者仅适合使用“低风险”级别的研报，“谨慎型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中低风险”的研报，“稳健型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中风险”的研报，“积极型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中高风险”的研报，“激进型”投资者适合使用我司各类风险级别的研报。

证券分析师承诺：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点，不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系，没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益，或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

声明：

东莞证券股份有限公司为全国综合性综合类证券公司，具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司（以下简称“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。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可随时间更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司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，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下，本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。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，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有，未经本公司事先书面许可，任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发，需注明本报告的机构来源、作者和发布日期，并提示使用本报告的风险，不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的，应当承担相应的法律责任。

东莞证券股份有限公司研究所

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码：523000

电话：（0769）22115843

网址：www.dgzq.com.cn