

# 数据说

Improve Date Literacy

---

## 云计算板块金融数据分析

作者：侯蕊佳

指导人：孙诗曼

邮箱：

42404204@smail.swufe.edn.cn

云计算是一种基于互联网的计算机模式，通过虚拟化技术将计算、存储和网络资源整合为“云”，用户可以按需获取和使用这些资源。其核心特性包括弹性扩展、按需付费、高可用性和安全性。近年来，云计算在全球范围内保持高速增长，2023 年我国市场规模达 6165 亿元，同比增长 35.5%，展现出强劲的发展势头。云计算的应用场景日益丰富，涵盖企业数字化转型、人工智能算力支撑、工业互联网等多个领域。例如，云计算作为生成式 AI 和大模型的底层算力支撑，推动了“人工智能+”的快速发展。此外，我国通过加强数字基础设施建设，如千兆光纤网络和全国一体化算力体系，为云计算的普及和深化应用提供了坚实基础。

本文将通过对新一代信息技术科创板块的数据进行综合分析，揭示这行业的发展动态。为此，本文将采用同花顺 iFind 金融数据终端作为数据获取渠道，并运用 EXCEL 函数进行数据库的构建与计算。通过这一过程，我们将对云计算科创板块的关键财务指标进行全面分析，包括营业收入、净利润、净资产收益率(ROE)、市值总额以及同花顺 ESG 评分等。

## 一、营业收入

营业收入是指公司在一定会计期间内，通过销售商品、提供劳务或其他主营业务活动所获得的总收入。

这张图表展示了 2014 年至 2023 年间总营业收入的年度变化情况。首先，从 2014 年到 2018 年，数据呈现稳步上升趋势，特别是在 2017 年和 2018 年之间，增幅尤为明显，从 33.0233 增长到 107.7261。然而，自 2019 年起，数据开始出现下降趋势，尽管在 2021 年有所回升达到 103.6462，但随后又继续下滑至 65.9004 的低点。到了 2023 年，数据略有回升至 70.5797。

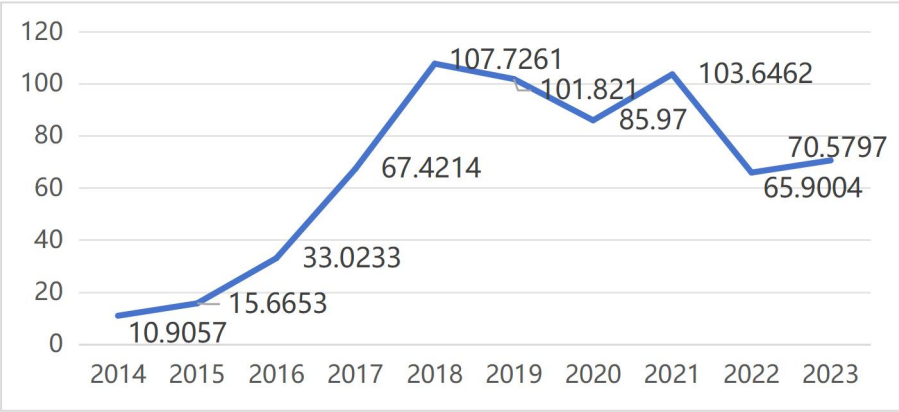


图 1 云计算板块营业收入总值变化表 单位：亿元

下图为云计算板块 2023 年营业收入前十的企业。新数网络以 19.39 的数值遥遥领先，优刻得紧随其后，数值为 15.15。开普云排名第三，数值为 6.93。其他公司如品高股份、慧辰股份、罗普特等的数值依次递减，分别为 5.46、5.39、4.47。青云科技、佳华科技、卓易信息和云涌科技的数值相对较低，均在 3 左右徘徊。整体来看，新数网络和优刻得在市场中占据主导地位，而其他公司的市场份额较小。

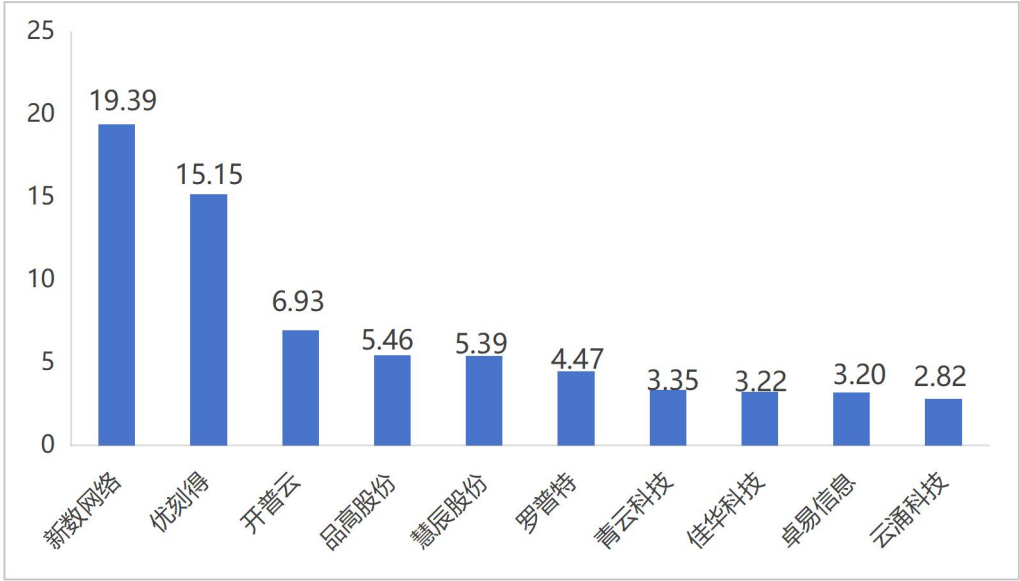


图 2 云计算板块 2023 年营业收入 TOP10 单位：亿元

## 二、净利润

净利润是企业一定会计期间内，扣除所有成本、费用、税费及利息等支出后的最终盈利金额。

下图是 2014 年至 2023 年云计算板块净利润总值变化表。2014 年至 2018 年间呈上升趋势，其中 2017 年和 2018 年的增长尤为显著，分别达到了 4.95 和 5.66。然而，自 2019 年起，数据开始出现下降，尤其是在 2020 年和 2021 年，降幅明显，分别降至 -1.04 和 -17.49。尽管在 2022 年有所回升至 -9.31，但整体趋势仍然向下，到 2023 年进一步降至 -8.34。在这段时间内，净利润数据经历了显著的波动，特别是在 2018 年之后出现了明显的下滑。

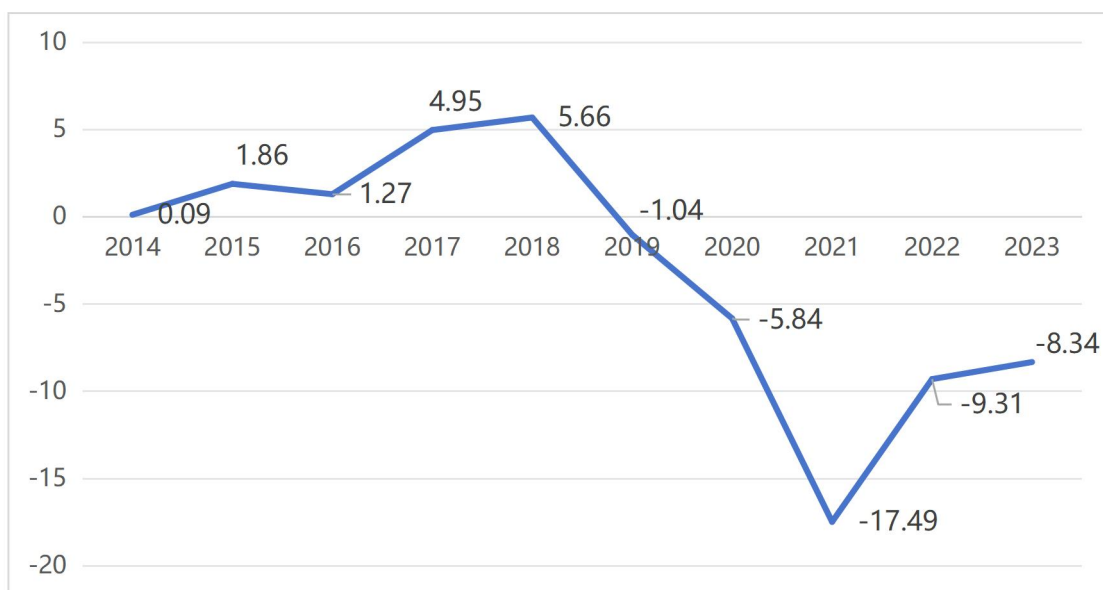


图 3 云计算板块净利润总值变化表（2014—2023） 单位：亿元

下图是云计算板块 2023 年净利润前十的企业。开普云以 0.59 领先，紧随其后的是卓易信息的 0.57。汇川物联和新致网络分别为 0.10 和 0.06，表现较为平稳。而云涌科技、品高股份和罗普特则呈现出负值，分别为-0.08、-0.11 和-0.46，显示出一定的下行压力。青云科技、慧辰股份和佳华科技的数值更是大幅下跌，分别为-1.70、-1.72 和-2.13，反映出这些公司在当前市场环境下面临较大的挑战。总体来看，各公司之间的差距较大，部分公司表现出较强的竞争力，而另一些则需要关注其未来的发展趋势。

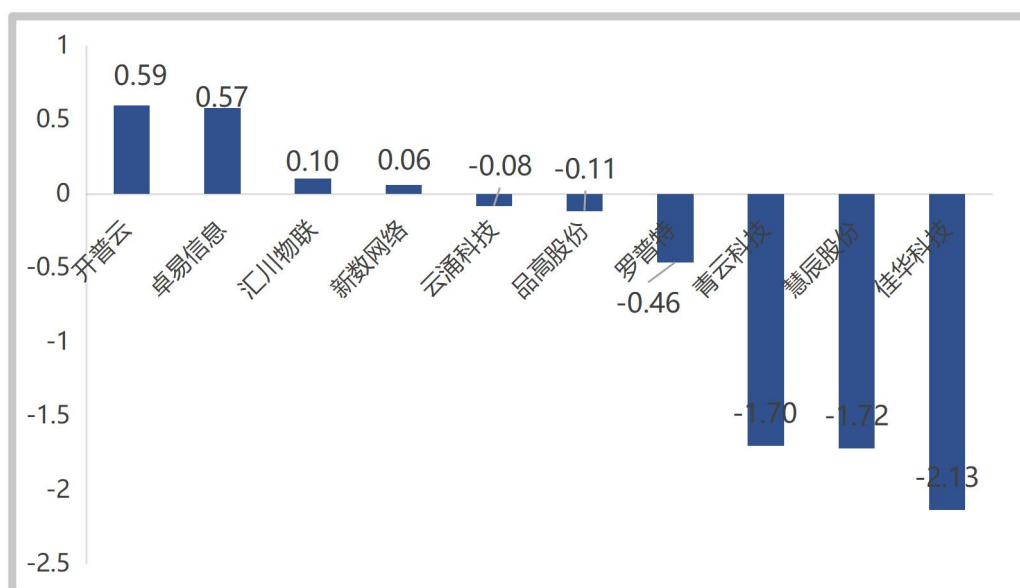


图 4 云计算板块 2023 年净利润 TOP10 单位：亿元

### 三、净资产收益率（ROE）

ROE，即净资产收益率（Rate of Return on Common Stockholders' Equity），是衡量企业净利润与平均净资产的比率，反映所有者权益所获报酬的水平<sup>1</sup>。它体现了股东投入净资产的内生增长速度，是评价企业管理层盈利能力、资产管理及财务控制能力的重要财务指标。

下图是 2014-2023 年云计算板块 ROE 均值变化表。从图中可以看出，2014 年到 2016 年数据呈上升趋势，达到峰值 42.55，随后逐年下降，至 2019 年降至 -1.92。尽管 2020 年略有回升至 -0.49，但整体趋势依然向下，到 2023 年已跌至 -10.21。

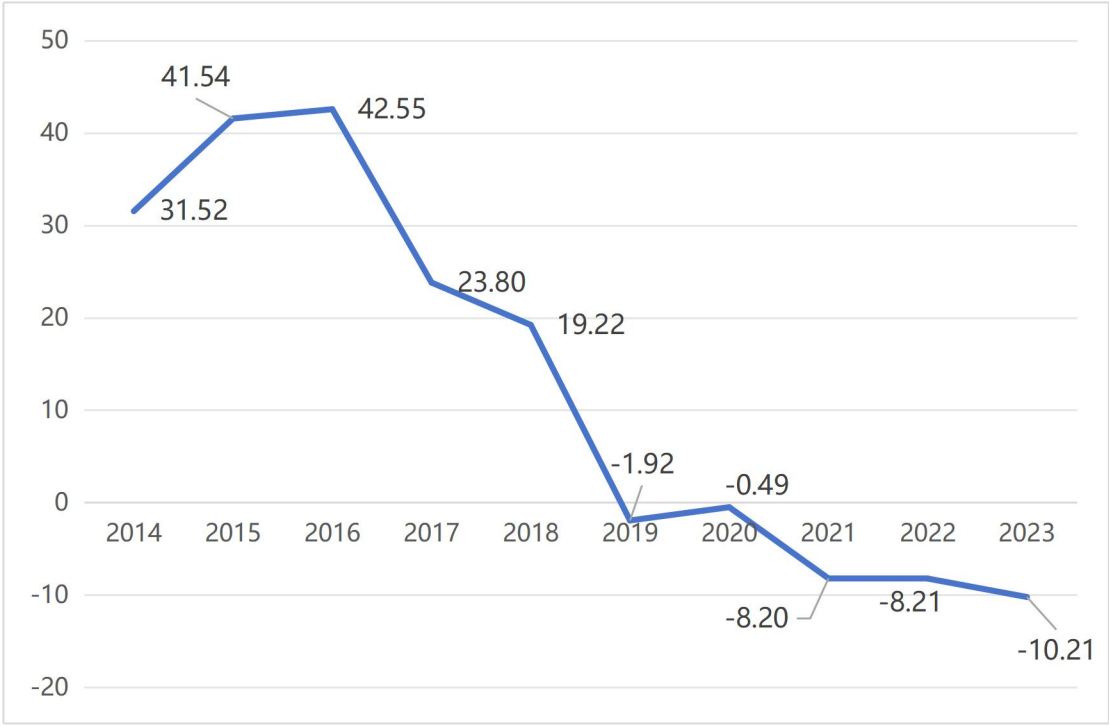


图 5 云计算板块 ROE 均值变化表（2014—2023） 单位：亿元

下图是 2023 年机器人概念板块 ROE 排名前十的企业。数据显示，卓易信息的数值最高，为 5.61，显示出较强的市场表现。开普云、新数网络和汇川物联紧随其后，分别为 3.19、3.12 和 2.11。然而，优刻得、慧辰股份和佳华科技的数值均为负数，分别为 -12.24、-19.19 和 -22.51，表明这些公司在当前评估标准下表现不佳。总体来看，行业内部存在显著差异，部分公司表现强劲，而另一些则面临挑战。



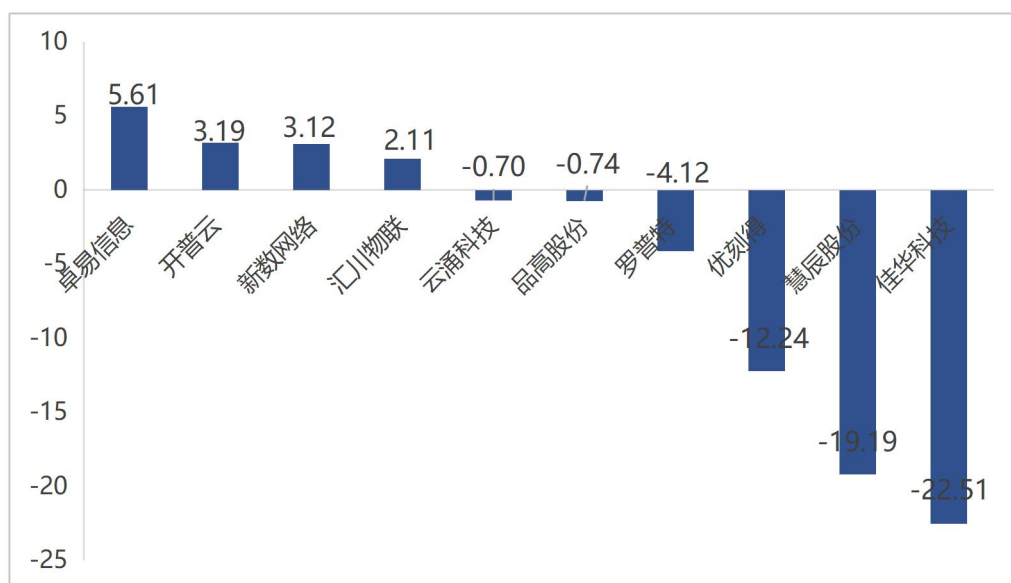


图 6 云计算板块 ROE TOP10 单位：%

## 四、总市值

总市值是指在某特定时间内，一家公司总股本数乘以当时股价得出的股票总价值。具体来说，总市值是衡量一家上市公司在股票市场上的总价值，通过将公司的总股本数量与当前股价相乘来计算。这个指标常被用来比较不同公司的规模，也是评估市场整体规模或特定板块大小的重要依据。

下图是云计算板块 2020-2023 年总市值变化表（取每年 5 月 1 日的总市值作为研究对象）。图中显示的数据在 2020 年为 459.39，随后逐年下降至 2021 年的 393.26 和 2022 年的 220.88，但在 2023 年有所回升，达到 349.51。

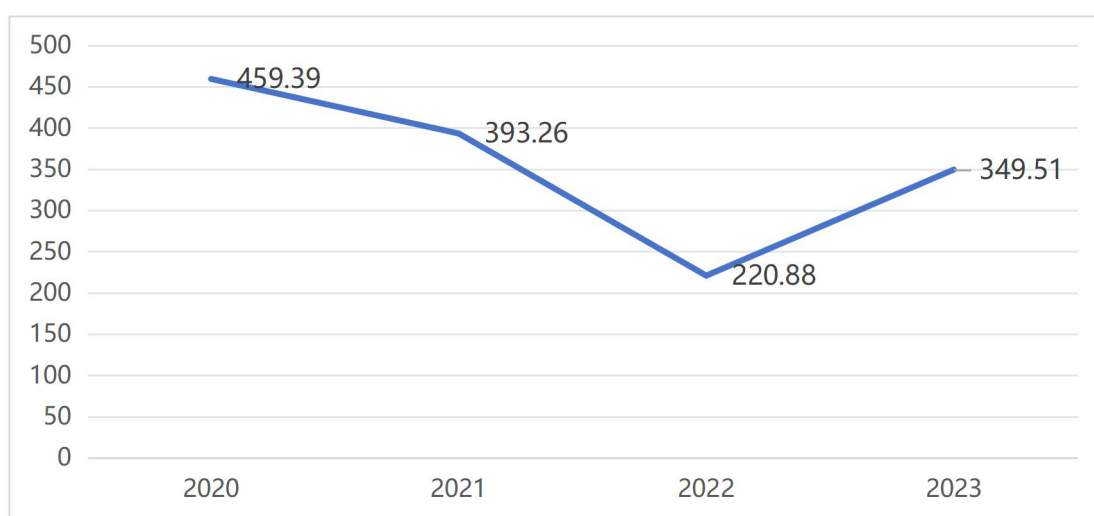


图 7 云计算板块总市值变化表（2020—2023）单位：亿元

下图是 2023 年云计算板块总市值排名前九的企业。优刻得以 89.43 的高分

领先，显示出其市场中的强劲竞争力。紧随其后的是卓易信息，得分为 64.59，表明其也有不俗的实力。云涌科技和开普云的成绩相近，分别为 33.67 和 31.78，反映出它们在市场处于相似的地位。罗普特和品高股份的表现也较为接近，得分分别为 31.61 和 29.97，显示出一定的竞争态势。佳华科技和青云科技的得分相对较低，分别为 27.32 和 25.07，但仍有提升空间。慧辰股份以 15.99 垫底，需要加大努力来迎头赶上。总体来看，各公司之间的差距较大，市场竞争激烈。

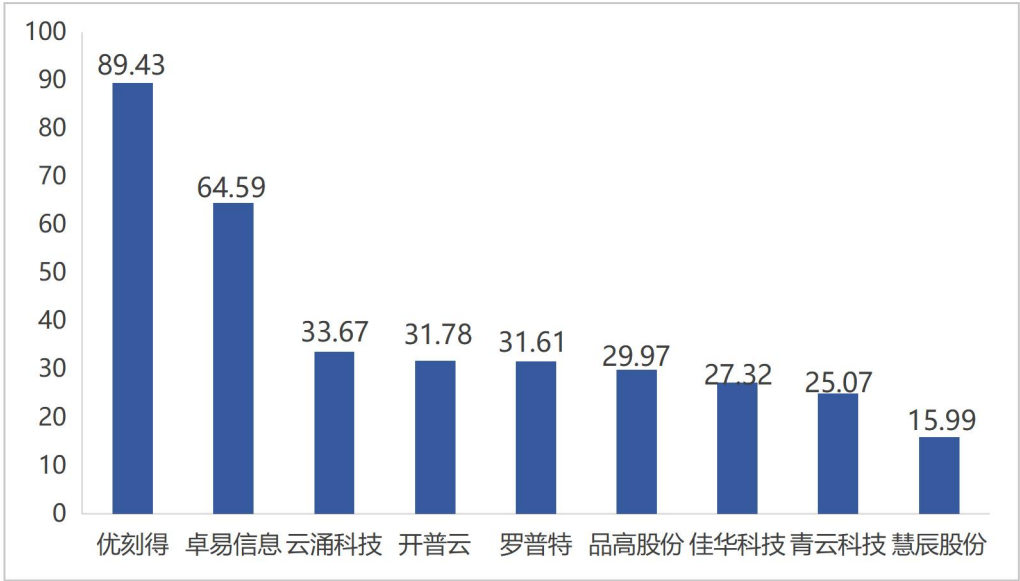


图 8 云计算板块 2023 年总市值 TOP10 单位：亿元

## 五、人均薪酬

人均薪酬是指在一定时期内，某一单位或地区平均每位员工所获得的薪酬总额。它包括基本工资、绩效工资、奖金、津贴和补贴、加班加点工资、特殊情况下支付的工资等所有劳动报酬。

下图是 2014-2023 年云计算板块人均薪酬均值变化表。从 2014 年到 2023 年，该指标呈现出稳步上升的趋势。起始值为 9.39，到 2023 年已增长至 27.86，几乎翻了三倍。这期间，虽然 2019 年和 2020 年出现了小幅波动，分别达到 23.68 和 21.52，但整体上升趋势并未受到影响。特别是在 2021 年之后，增长速度明显加快，连续两年保持较高增速，最终在 2023 年达到了近十年的最高点。

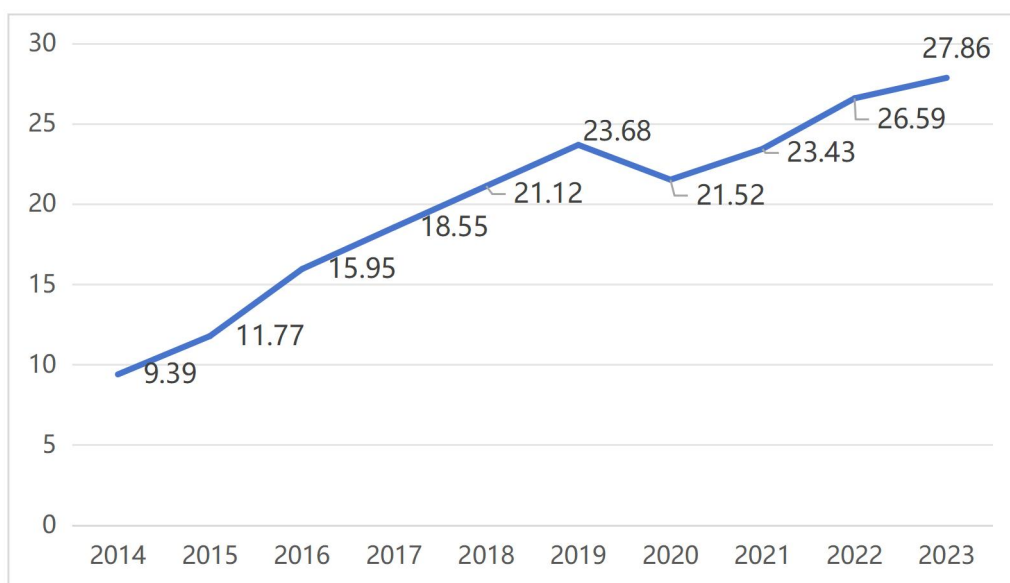


图 9 云计算板块人均薪酬均值变化表（2014—2023）单位：万元

下图是 2023 年云计算板块人均薪酬排名前十的企业。优刻得和青云科技在所有公司中表现最为突出，它们的数值分别为 49.14 和 48.38，远高于其他公司。慧辰股份紧随其后，数值为 34.16。罗普特和新致网络也表现出较高的水平，数值分别为 26.60 和 25.71。相比之下，佳华科技的数值最低，仅为 16.57。

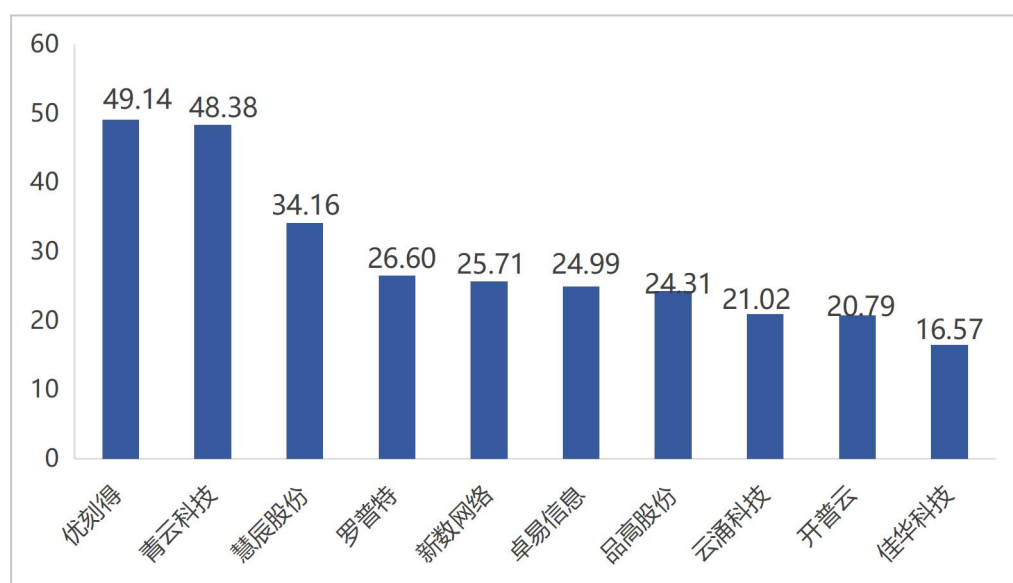


图 10 云计算板块 2023 年人均薪酬 TOP10 单位：万元

## 六、ESG 总评分

同花顺 ESG 评分是同花顺 ESG 研究团队基于国内外 ESG 研究与实践、国内资本市场特点，运用人工智能、机器学习和自然语言处理等技术，构建的评级指标体系、评级方法论、指标数据和评级数据库，对上市公司在环境(Environmental)、



社会（Social）和公司治理（Governance）方面的表现进行的综合评价。

下图是 2023 年云计算板块同花顺 ESG 总评分前九的企业。佳华科技的数据最高，达到 74.19。其次是卓易信息，数据为 68.99，同样表现不俗。优刻得的数据为 64.24，位居第三。云涌科技和开普云的数据较为接近，分别为 61.89 和 60.05。罗普特的数据为 59.67，排在第六位。慧辰股份的数据为 56.65，位于第七。青云科技的数据为 54.68，而品高股份的数据最低，为 51.11。

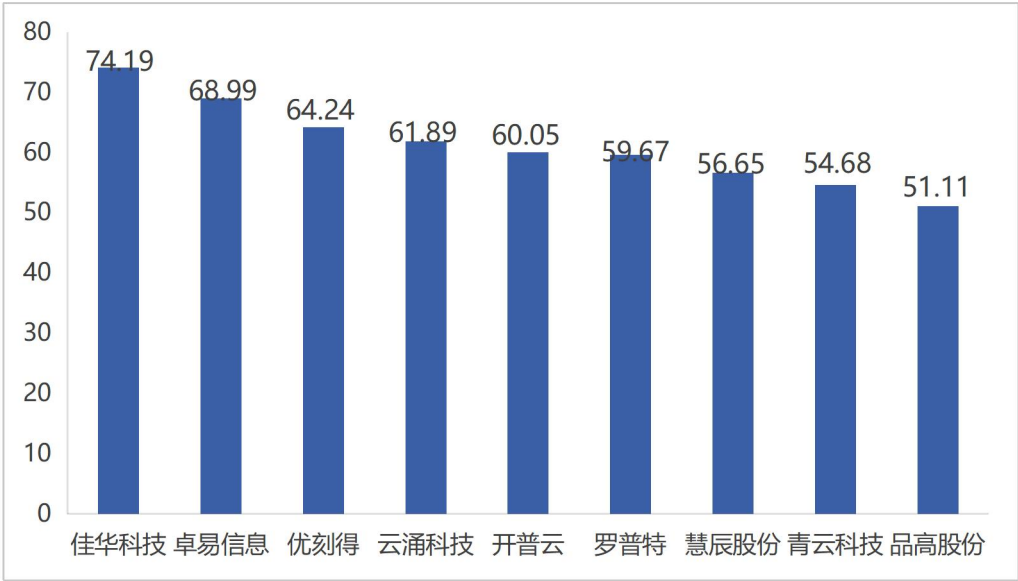


图 11 云计算板块 2023 年同花顺 ESG 总评分 TOP9

## 七、总结

云计算的发展呈现出市场规模持续扩大、技术不断创新、应用场景不断拓展的特点。当前，全球云计算市场正进入稳定增长阶段，预计 2027 年将突破万亿美元。我国云计算市场也保持较高活力，预计 2027 年规模将达 2.1 万亿元，成为全球重要的增长引擎。未来，云计算将进一步推动数字经济发展，其与实体经济的深度融合将催生更多创新模式，如智慧城市、远程医疗和智能制造。同时，随着大模型和生成式 AI 的普及，云计算在算力服务和数据管理方面的作用将更加凸显。总体而言，云计算作为数字时代的新型基础设施，正成为全球科技竞争的核心领域，并为我国经济高质量发展注入新动能。

**作者声明:**本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何

变更。报告中的信息和意见仅供参考。

**免责声明:**本报告中的信息均来源于合规渠道，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或表述的意见均不构成对任何人的投资建议。本报告仅向爱学习好极了用户传送，未经作者授权，本研究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，或以任何侵犯作者版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络作者并获得许可，并需注明出处。如未经授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。作者并保留追究其法律责任的权利。