



计算机应用行业：混合云架构是当下大型企业转云的最佳路径



行情回顾：上周（7.12-7.16）计算机行业（中信）指数上涨 2.52%，沪深 300 指数上涨 0.5%，创业板指数上涨 0.68%。滴滴下架事件，引发市场对掌握超过 100 万用户个人信息的运营者后续采购活动是否偏向国产化、数据处理是否更侧重网络安全的关注。前者强调供应链安全，后者强调信息安全，将更加坚定国家对发展信创产业的决心和投入，另一方面数据处理将驱动网络安全合规性需求继续释放，推动网安行业景气持续提升。

今年因财政压力、七一党庆，信创党政招标推后，经过调研我们预计放量招标或在 8 月底之前来临；行业信创越到 11 月越热烈。今年招标体量较大，且去年有部分收入延迟到今年确认，因此今年相关企业的收入有望达到翻倍以上，事件驱动相关公司股价继续反弹。

本周用友网络为剥离类金融资产、聚焦云服务主业，决议转让持有的控股子公司友金控股 44.62% 股权，转让完成后，公司不再持有类金融资产。该交易符合公司经营发展规划和战略布局，对公司再融资加快推进（上会和批文），及未来长远发展具有重要意义。公司将继续坚定推进用友 3.0-II 战略，加大投入，加快云业务转型发展。同时港股浪潮国际本周发布扭亏为盈公告，日涨幅达到 47%，表现亮眼。

板块上，我们继续首推基本面拐点较大、业绩持续兑现的信创方向，推荐东方通、中国长城、中国软件、神州数码、太极股份，关注中望软件、诚迈科技、海量数据、福昕软件；其次是景气度高、估值便宜的网络安全，推荐奇安信、启明星辰、绿盟科技，关注深信服；云计算方面，企业数字

化国产化需求持续高景气，竞争格局逐渐清晰，龙头加速受益，标的上推荐：用友网络、金山办公、广联达，关注明源云、金蝶国际等。

风险提示：信息创新、网络安全进展低于预期；行业后周期性；疫情风险超预期。

关键词：云计算 创业板 疫情 网络安全

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33053

