



金融 IT 数据研究系列之一：中间件



前言

“21 年底的计算机，正如 18 年底的半导体”，“金融 IT，全年投资胜负手”。天风计算机团队开年旗帜鲜明看多计算机。

秉承天风研究所所长赵晓光总提出的“体系化、科学化、生态化的深度研究体系”，围绕计算机和金融 IT，年初以来我们做了四个方面的工作：

1、深度化研究：前瞻发布 85 页深度，12 篇报告更新逻辑 2、体系化研究：累计组织十场金融 IT 系列电话会议交流 3、产业链研究：百位 CIO 调研其中包括金融行业深度调研 4、数据化研究：金融 IT 产业数据库，系列一正在进行中受到外部局势影响，近期板块出现调整，但我们却更为乐观！以金融 IT 为例，当下我们对 Q1 整体展望乐观，同时三点逻辑不可忽视：

- 1、低估值
- 2、表观的业绩弹性
- 3、高弹性的产业趋势

最坚定的推荐，一定来自最深度的研究。我们特推出金融 IT 数据研究系列一，深挖产业动向。

金融信创数据研究系列之一：中间件

- 1、2021Q4 开始，金融信创订单加速：我们统计 2020 年以来金融行

业中间件招标中标情况，可以发现自 2021Q4 开始，以中间件为代表的金融信创订单加速，每月公开招标数量明显大于此前，2021 年金融信创试点显著推动金融行业 IT 国产化采购，随着试点规模不断扩大，我们预计 2022 年金融信创采购规模将继续增加。

2、银行是金融行业中国产中间件采购主力：按细分行业来看，银行招标成交量最大，占比达到 61%，其次是保险、证券，分别占比 18%、14%，考虑到银行机构数量、IT 支出规模均远大于保险、证券，我们认为银行是金融信创主力。

3、东方通、宝兰德中标数量占比达到 70%以上，格局形成：目前国产中间件主要有东方通、宝兰德、金蝶、中创等。从中标情况来看，几个厂商均有金融行业订单，东方通、宝兰德中标数量显著大于其他厂商，两家厂商合计中标占比超过 70%。在东方通中标项目中，消息中间件占比 25%，均价 3.5 万元/套。我们认为目前中间件行业竞争格局已经形成，东方通、宝兰德两大厂商优势明显。

市场及板块走势回顾

上周，计算机板块不涨不跌，同期创业板指上涨 1.03%，沪深 300 下跌了 1.67%，板块跑赢大盘。

风险提示：宏观经济不景气，板块政策发生重大变化，国际环境发生重大变化。

关键词: 创业板

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_38497

