

2021 年 03 月 06 日

计算机

十年磨一剑，两会聚焦核心技术自主可控

➤ **市场回顾：** 上周沪深 300 指数下跌 1.39%，中小板指数上涨 1.07%，创业板指数上涨 0.31%，计算机（中信）指数上涨 1.05%。板块个股涨幅前五名分别为：皖通科技，朗新科技，*ST 实达，立思辰，远光软件；跌幅前五名分别为：天夏智慧，用友网络，光云科技，广联达，深信服。

➤ 行业要闻：

- 工信部：6G 目前属于探索阶段；到 2020 年底，中国累计开通 5G 基站 71.8 万个
- 阿里与奇安信宣布达成战略合作
- 华为：今年至少 3 亿台设备使用鸿蒙；华为应用市场 AppGallery 全球月活跃用户量达 5.3 亿
- 国家知识产权局：研究制定大数据、人工智能、基因技术等新领域新业态知识产权保护规则

➤ 公司动态：

- 丝路视觉：公司全资子公司深圳市丝路蓝创意展示有限公司及华东建筑设计研究院有限公司作为联合体与上海城市规划展示馆已于近日签署《上海城市规划展示馆展陈服务采购项目总承包合同》，合同总金额为 208,886,788 元
- ST 索菱：全资子公司广东索菱被申请与母公司程序合并重整
- 优刻得：公司拟向激励对象授予 2075.960 万股限制性股票，约占该激励计划草案公告时公司股本总额的 4.91%，其中首次授予 1660.768 万股，预留 415.192 万股，激励计划限制性股票的授予价格为 35.83 元/股，首次授予部分的激励对象总人数为 238 人
- 科创信息：公司持股 5% 以上股东湖南财信金融科技服务有限公司增持公司股份 1,594,224 股，占公司股份总数的 1.00%

➤ **投资建议：** 去年 12 月 11 日召开的中央 2021 年经济工作会议中专门强调“强化国家战略科技力量，增强产业链供应链自主可控能力，形成强大国内市场”后，两会政府工作报告中再度以空前的决心和力度强调以“十年磨一剑”精神在关键核心领域实现重大突破。IT 基础设施自主可控的重要性不言而喻，我们在去年底就前瞻提示自主可控核心标的或迎来业绩兑现的拐点，同时信创的推进也带动了网安行业的业绩高增，近期陆续披露的业绩预告验证了这一点。随着国产化进度的显著加速，我们认为今年以“信创+网安”构成的“大安全”板块将是计算机行业业绩高增与持续性最为确定的主线之一，持续推荐金山办公、中国长城、东方通、诚迈科技、中国软件、奇安信、天融信、绿盟科技、启明星辰、安恒信息、太极股份等兼具政府与行业信创市场龙头地位的核心标的。

➤ **风险提示：** 国产化进度不及预期。

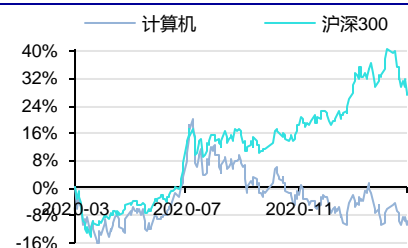
行业动态分析

证券研究报告

投资评级 **领先大市-A**
维持评级

首选股票 目标价 评级

行业表现



资料来源：Wind 资讯

%	1M	3M	12M
相对收益	9.34	10.25	-3.66
绝对收益	5.32	14.13	23.50

吕伟

分析师

SAC 执业证书编号：S1450516080010
lvwei@essence.com.cn
021-35082935

胡又文

分析师

SAC 执业证书编号：S1450511050001
huyw@essence.com.cn
021-35082010

相关报告

网安板块走出疫情影响，业绩超预期复苏 2021-02-27

智能化：撬动百年汽车“核聚变”的阿基米德支点 2021-02-22

为什么手机巨头都想造车 2021-02-20

深主板、中小板合并，证券 IT 驶入发展快车道 2021-02-06

无惧风雨，信创产业步入业绩兑现阶段 2021-01-30

1. 本周观点

3月5日，第十三届全国人民代表大会第四次会议在北京人民大会堂开幕。以“十年磨一剑”精神在关键核心领域实现重大突破，成为当天发布的政府工作报告中科技创新领域重中之重。这是在去年12月11日召开的中央2021年经济工作会议中专门强调“强化国家战略科技力量，增强产业链供应链自主可控能力，形成强大国内市场”后，两会政府工作报告中再度强调“增强产业链供应链自主可控能力”。政府工作报告中体现出对实现关键核心技术自主可控的决心和力度，在历届两会中都是空前的。

无独有偶，全国人大代表、科大讯飞董事长刘庆峰也专门在两会提出“构建系统性创新能力，强化我国产业链自主可控”的建议。他指出：“当前我国在算法、应用等部分领域已经在全球形成并跑水平，但纵观整个产业链，在基础软件开发、芯片设计及量产等方面还相对落后。人工智能产业的发展不仅依赖一系列关键单点技术由0到1的创新突破，也需结合典型规模化应用的重大牵引实现系统性创新。而涉及国计民生的行业又特别需要优先考虑所建系统的安全自主可控问题，因此利用这些重点行业与人工智能深度融合的契机，打通我国人工智能产业链关键环节，形成闭环并持续迭代优化，从而提升我国人工智能产业核心竞争力和竞争壁垒，实现完全自主可控，意义重大。”

另一方面，近期美国人工智能国家安全委员会发布报告显示，中美在科技制高点交锋日趋激烈。近日，美国国会的独立机构“人工智能国家安全委员会”发布其终版报告，建言拜登政府“赢得AI时代”的战略步骤和详细行动路线图。“人工智能国家安全委员会”(NSCAI, National Security Commission on Artificial Intelligence)于2018年8月由美国国会基于《2019财年国防授权法案》授权成立，以帮助美国联邦政府和美国国会制定AI战略。该委员会是直接汇报给美国总统和国会的临时编组，由Google的前CEO施密特(Eric Schmidt)担任主席，美国国防部前副部长鲍勃·沃克(Bob Work)担任副主席。该委员会称，AI技术将给利用它的公司和国家带来无尽的力量，但他们担心“只有少数几个大公司和强国，才有资源在AI领域取得最大的突破”，而美国不能落后。美国目前在AI关键领域还有优势，但差距已经缩小；其称，中国“有组织、有资源、有决心赢得这场竞赛”，美国政府也必须统筹和调整其优势，才有机会在这场技术竞争中胜出，并将人才和芯片列为两大压制卡点。该报告称，只要这种限制能发挥效果，美国就能保护其技术优势，阻止中国培养尖端的半导体制造能力，并实现美国在高端微电子设计和制造领域“领先中国两代”的目标。

投资建议：去年12月11日召开的中央2021年经济工作会议中专门强调“强化国家战略科技力量，增强产业链供应链自主可控能力，形成强大国内市场”后，两会政府工作报告中再度以空前的决心和力度强调以“十年磨一剑”精神在关键核心领域实现重大突破。IT基础设施自主可控的重要性不言而喻，我们在去年底就前瞻提示自主可控核心标的或迎来业绩兑现的拐点，同时信创的推进也带动了网安行业的业绩高增，近期陆续披露的业绩预告验证了这一点。随着国产化进度的显著加速，我们认为今年以“信创+网安”构成的“大安全”板块将是计算机行业业绩高增与持续性最为确定的主线之一，持续推荐金山办公、中国长城、东方通、诚迈科技、中国软件、奇安信、天融信、绿盟科技、启明星辰、安恒信息、太极股份等兼具政府与行业信创市场龙头地位的核心标的。

风险提示：国产化进度不及预期。

2. 下周投资提示

表 1：下周重要会议

序号	证券代码	证券名称	事件类型	发生日期
1	000977.SZ	浪潮信息	股东大会召开	20210312

2	002657.SZ	中科金财	股东大会召开	20210312
3	300367.SZ	ST 网力	股东大会召开	20210310
4	300603.SZ	立昂技术	股东大会召开	20210310
5	300065.SZ	海兰信	股东大会召开	20210309
6	300531.SZ	优博讯	股东大会召开	20210308

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

3. 行业新闻

工信部：6G 目前属于探索阶段；到 2020 年底，中国累计开通 5G 基站 71.8 万个

36 氪 3 月 1 日消息，工业和信息化部部长肖亚庆表示，6G 目前是属于探索阶段，我们也在和国际互动，推动共同的标准、远景的需求、技术的成熟等，我们需要和全球各国业界朋友相互交流、互相探讨、共同促进新的发展；工信部表示，到 2020 年底，中国累计开通 5G 基站 71.8 万个，5G 手机终端连接数突破 2 亿户；IPv6 规模部署纵深推进，活跃连接数达到 13.9 亿，4G 网络 IPv6 流量占比从无到有，超过 15%。

华为：今年至少 3 亿台设备使用鸿蒙；华为应用市场 AppGallery 全球月活跃用户量达 5.3 亿

36 氪 3 月 3 日消息，华为消费者业务软件部总裁、鸿蒙操作系统负责人王成录在接受媒体采访时表示，鸿蒙是面向 IoT 的操作系统，它的首要目标是用一套系统，弹性搭载在各种 IoT 设备上，实现系统的统一。华为今年搭载鸿蒙设备的目标，保守估计是 3 亿台。其中包括手机 2 亿；Pad、手表、智慧屏、音箱等 3000 万台以上，以及合作伙伴设备等；华为应用市场 AppGallery 中获得带有 HMS Core 的应用数量增长 188%，达到 12 万个。该平台在 2020 年世界移动通信大会上宣布其扩展计划一年之后，现已拥有 230 万注册开发者，比去年增长 77%，全球月活跃用户 (MAU) 量达 5.3 亿。此外，2020 年，AppGallery 的应用分发量超过 3844 亿，比上年增加 1740 亿。

交通运输部：进一步加强自动驾驶研究和测试，探索形成低成本、高可靠的技术方案

36 氪 3 月 4 日消息，交通运输部科技司司长庞松表示，交通运输部一直高度重视前沿技术与交通运输融合发展，深入开展自动驾驶专题研究。庞松指出，要进一步加强研究和测试，探索形成低成本、高可靠的技术方案；要更加重视系统安全，充分考虑应急保障等，推动自动驾驶技术健康、有序发展。

北京证监局：开展资本市场金融科技创新试点（北京）项目征集

36 氪 3 月 4 日消息，北京证监局发布通知，开展资本市场金融科技创新试点（北京）项目申报工作，将侧重于大数据、云计算、人工智能、区块链等新一代信息技术对资本市场各类业务的科技赋能。

阿里云与奇安信宣布达成战略合作

36 氪 3 月 4 日消息，阿里云与奇安信宣布达成战略合作。根据协议，阿里云与奇安信将共同打造适配主流云计算平台的云+安全解决方案。同时，奇安信与阿里云整合双方在产业资源、技术生态、人才培养、安全运营等方面的优势，共同拓展新的业务合作。

国家知识产权局：研究制定大数据、人工智能、基因技术等新领域新业态知识产权保护规则

36 氪 3 月 5 日消息，国家知识产权局印发《推动知识产权高质量发展年度工作指引（2021）》。要求围绕国家关键核心技术加强专利导航体系建设，统筹推进补齐短板和锻造长板，助力破解“卡脖子”问题。推进重点产业知识产权运营中心建设，做好相关知识产权创造和储备。

研究制定大数据、人工智能、基因技术等新领域新业态知识产权保护规则。开展专利特殊审查政策与机制综合性评估论证，进一步完善知识产权审查制度。

4. 公司新闻

ST 索菱：全资子公司广东索菱被申请与母公司程序合并重整

ST 索菱 2 月 28 日消息，全资子公司广东索菱被申请与母公司程序合并重整。

佳华科技：公司进一步明确在物联网技术研发和应用的过程中，强调基于数据视角，围绕“物联网大数据平台”的战略，以数据为核心、以平台为载体和中枢，打造核心功能架构以及在垂直行业应用的实施路线，并构建“数据工厂”的体系架构作为技术支撑和组织保障

佳华科技 2 月 28 日消息，公司进一步明确在物联网技术研发和应用的过程中，强调基于数据视角，围绕“物联网大数据平台”的战略，以数据为核心、以平台为载体和中枢，打造核心功能架构以及在垂直行业应用的实施路线，并构建“数据工厂”的体系架构作为技术支撑和组织保障。

浩丰科技：公司全资子公司北京浩丰品视科技有限公司拟将其持有的浩丰世俊 51.25% 的股权转让给南京银柏信息系统工程有限公司，本次标的份额转让的价款为 958.4 万元人民币，本次交易完成后，浩丰品视将不再持有浩丰世俊的股份

浩丰科技 3 月 1 日消息，公司全资子公司北京浩丰品视科技有限公司拟将其持有的浩丰世俊 51.25% 的股权转让给南京银柏信息系统工程有限公司，本次标的份额转让的价款为 958.4 万元人民币，本次交易完成后，浩丰品视将不再持有浩丰世俊的股份。

正元智慧：公司于 2020 年 3 月 5 日公开发行可转换公司债券正元转债 175 万张，公司将于 2021 年 3 月 5 日支付第一年的利息

正元智慧 3 月 1 日消息，公司于 2020 年 3 月 5 日公开发行可转换公司债券正元转债 175 万张，公司将于 2021 年 3 月 5 日支付第一年的利息。

ST 索菱：公司持股 5% 以上股东中山乐兴企业管理咨询有限公司增持公司股份 424.68 万股，占公司股份总数的 1.0069%，增持后持股 13.1885%

ST 索菱 3 月 1 日消息，公司持股 5% 以上股东中山乐兴企业管理咨询有限公司增持公司股份 424.68 万股，占公司股份总数的 1.0069%，增持后持股 13.1885%

普元信息：公司拟向激励对象授予 465.00 万股限制性股票，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 9540.00 万股的 4.87%，其中首次授予 405 万股，预留 60 万股，本激励计划首次授予部分涉及的激励对象共计 27 人，限制性股票的授予价格为每股 21.00 元

普元信息 3 月 1 日消息，公司拟向激励对象授予 465.00 万股限制性股票，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 9540.00 万股的 4.87%，其中首次授予 405 万股，预留 60 万股，本激励计划首次授予部分涉及的激励对象共计 27 人，限制性股票的授予价格为每股 21.00 元。

先进数通：公司参与设立产业投资基金共青城银汐投资管理合伙企业（有限合伙）持有成都极米科技股份有限公司股份 575,116 股，占其首次公开发行前总股本的 1.53%，占其首次公开发行后总股本的 1.15%，极米科技首次公开发行 1250 万股普通股于 2021 年 3 月 3 日在上海证券交易所正式挂牌上市

先进数通 3 月 2 日消息，公司参与设立产业投资基金共青城银汐投资管理合伙企业（有限

合伙)持有成都极米科技股份有限公司股份 575,116 股, 占其首次公开发行前总股本的 1.53%, 占其首次公开发行后总股本的 1.15%, 极米科技首次公开发行 1250 万股普通股于 2021 年 3 月 3 日在上海证券交易所正式挂牌上市。

星网宇达: 公司拟以自有资金 60 万元收购自然人鞠秀娇持有的武汉金顿激光科技有限公司注册资本 60 万元, 对应 3% 股权

星网宇达 3 月 2 日消息, 公司拟以自有资金 60 万元收购自然人鞠秀娇持有的武汉金顿激光科技有限公司注册资本 60 万元, 对应 3% 股权。

丝路视觉: 公司全资子公司深圳市丝路蓝创意展示有限公司及华东建筑设计研究院有限公司作为联合体与上海城市规划展示馆已于近日签署《上海城市规划展示馆展陈服务采购项目总承包合同》, 合同总金额为 208,886,788 元

丝路视觉 3 月 2 日消息, 公司全资子公司深圳市丝路蓝创意展示有限公司及华东建筑设计研究院有限公司作为联合体与上海城市规划展示馆已于近日签署《上海城市规划展示馆展陈服务采购项目总承包合同》, 合同总金额为 208,886,788 元。

剑桥科技: 公司股东 Hong Kong CIG Holding Company, Limited 减持公司股份 2,788,355 股, 占公司股份总数的 1.11%, 减持后持股 3.32%, 本次减持计划已实施完毕; 司股东北京康令科技发展有限公司 (普通合伙) 拟减持公司股份不超过 3,585,833 股, 不超过公司总股本的 1.42%

剑桥科技 3 月 2 日消息, 公司股东 Hong Kong CIG Holding Company, Limited 减持公司股份 2,788,355 股, 占公司股份总数的 1.11%, 减持后持股 3.32%, 本次减持计划已实施完毕; 公司股东北京康令科技发展有限公司 (普通合伙) 拟减持公司股份不超过 3,585,833 股, 不超过公司总股本的 1.42%。

科创信息: 公司持股 5% 以上股东湖南财信金融科技服务有限公司增持公司股份 1,594,224 股, 占公司股份总数的 1.00%

科创信息 3 月 3 日消息, 公司持股 5% 以上股东湖南财信金融科技服务有限公司增持公司股份 1,594,224 股, 占公司股份总数的 1.00%。

宝兰德: 本次减持计划时间已过半, 公司持股 5% 以上股东张东晖减持公司股份 400,000 股, 占公司股份总数的 1.00%, 减持后持股 8.90%

宝兰德 3 月 3 日消息, 本次减持计划时间已过半, 公司持股 5% 以上股东张东晖分别减持公司股份 400,000 股, 占公司股份总数的 1.00%, 减持后持股 8.90%。

优刻得: 公司拟向激励对象授予 2075.960 万股限制性股票, 约占该激励计划草案公告时公司股本总额的 4.91%, 其中首次授予 1660.768 万股, 预留 415.192 万股, 激励计划限制性股票的授予价格为 35.83 元/股, 首次授予部分的激励对象总人数为 238 人

优刻得 3 月 3 日消息, 公司拟向激励对象授予 2075.960 万股限制性股票, 约占该激励计划草案公告时公司股本总额的 4.91%, 其中首次授予 1660.768 万股, 预留 415.192 万股, 激励计划限制性股票的授予价格为 35.83 元/股, 首次授予部分的激励对象总人数为 238 人。

南威软件: 公司拟将所持的福建省应急通信运营有限公司 49% 股权转让予福建省电子信息(集团)有限责任公司, 本次交易转让价款为 80,727,999.64 元, 本次转让完成后, 公司不再持有标的公司股权

南威软件 3 月 3 日消息, 公司拟将所持的福建省应急通信运营有限公司 49% 股权转让予福建省电子信息(集团)有限责任公司, 本次交易转让价款为 80,727,999.64 元, 本次转让完成后,

公司不再持有标的公司股权。

赢时胜：公司拟与萍乡市聚合投资管理合伙企业（有限合伙）、萍乡数创投资管理合伙企业（有限合伙）、萍乡共胜投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市大蓝筹基金管理有限公司签署《出资人协议书》，共同出资设立深圳市赢胜数据科技有限公司，赢胜数科注册资本 5000 万人民币，其中公司拟使用自有资金出资 2,550 万元，占赢胜数科注册资本的 51%

赢时胜 3 月 3 日消息，公司拟与萍乡市聚合投资管理合伙企业（有限合伙）、萍乡数创投资管理合伙企业（有限合伙）、萍乡共胜投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市大蓝筹基金管理有限公司签署《出资人协议书》，共同出资设立深圳市赢胜数据科技有限公司，赢胜数科注册资本 5000 万人民币，其中公司拟使用自有资金出资 2,550 万元，占赢胜数科注册资本的 51%。

天融信：持股 5%以上股东郑钟南累计减持 1,510.30 万股，持股比例累计变动-1.3353%，减持后持股 10.6179%

天融信 3 月 4 日消息，持股 5%以上股东郑钟南累计减持 1,510.30 万股，持股比例累计变动-1.3353%，减持后持股 10.6179%。

旗天科技：控股股东、实际控制人费铮翔拟转让其质押给华金证券的部分股权，以偿还质押债务；转让实施完成后，公司控股股东将变更为刘涛及其一致行动人，实际控制人将变更为刘涛

旗天科技 3 月 4 日消息，控股股东、实际控制人费铮翔拟转让其质押给华金证券的部分股权，以偿还质押债务；转让实施完成后，公司控股股东将变更为刘涛及其一致行动人，实际控制人将变更为刘涛。

海康威视：股东龚虹嘉于 2020 年 11 月 6 日至 2021 年 3 月 3 日期间，通过大宗交易共计减持公司股份 113,103,400 股，占公司总股本的 1.21%，减持后与其一致行动人合计持股 12.36%

海康威视 3 月 4 日消息，股东龚虹嘉于 2020 年 11 月 6 日至 2021 年 3 月 3 日期间，通过大宗交易共计减持公司股份 113,103,400 股，占公司总股本的 1.21%，减持后与其一致行动人合计持股 12.36%。

剑桥科技：限制性股票激励计划，向激励对象首次授予 1586.5 万份股票期权

剑桥科技 3 月 4 日消息，限制性股票激励计划，向激励对象首次授予 1586.5 万份股票期权。

奥马电器：TCL 家电集团于 2021 年 3 月 3 日合计增持公司股份 43,264,300 股，占公司总股本的 3.99%，增持后与其一致行动人合计持股 19.56%

奥马电器 3 月 4 日消息，TCL 家电集团于 2021 年 3 月 3 日合计增持公司股份 43,264,300 股，占公司总股本的 3.99%，增持后与其一致行动人合计持股 19.56%。

ST 数知：公司控股股东上海诺牧和实际控制人张志勇、张敏合计持有的 14%股份被轮候冻结

ST 数知 3 月 4 日消息，公司控股股东上海诺牧和实际控制人张志勇、张敏合计持有的 14%股份被轮候冻结。

国联股份：公司股东中小企业发展基金（江苏有限合伙）减持公司股份 7,111,080 股，占公司股份总数的 2.9983%，减持后持股 1.3730%，本次减持计划时间届满

国联股份 3 月 5 日消息，公司股东中小企业发展基金（江苏有限合伙）减持公司股份 7,111,080 股，占公司股份总数的 2.9983%，减持后持股 1.3730%，本次减持计划时间届满。

***ST 工新：公司股票被上海证券交易所终止上市，公司股票将于 2021 年 3 月 15 日进入退市整理期交易，退市整理期届满后五个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市**

***ST 工新 3 月 5 日消息，公司股票被上海证券交易所终止上市，公司股票将于 2021 年 3 月 15 日进入退市整理期交易，退市整理期届满后五个交易日内，上海证券交易所将对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。**

优刻得：公司持股 5%以上一致行动股东上海光垒、嘉兴同美、北京光信拟减持合计不超过所持公司股票 8,450,643 股，即不超过公司总股本的 2%；公司持股 5%以上股东甲子拾号拟减持其所持有的公司股份不超过 8,450,643 股，即不超过公司总股本的 2%

优刻得 3 月 5 日消息，公司持股 5%以上一致行动股东上海光垒、嘉兴同美、北京光信拟减持合计不超过所持公司股票 8,450,643 股，即不超过公司总股本的 2%；公司持股 5%以上股东甲子拾号拟减持其所持有的公司股份不超过 8,450,643 股，即不超过公司总股本的 2%。

华东电脑：公司正在筹划重大资产重组相关事宜，公司拟购买中电科数字科技（集团）有限公司、中电科投资控股有限公司等合计持有的厦门雅迅网络股份有限公司的部分股权或全部股权，预计交易完成后公司将取得标的公司控制权，经公司向上海证券交易所申请，公司股票自 2021 年 3 月 8 日开市起停牌，预计停牌时间不超过 10 个交易日

华东电脑 3 月 5 日消息，公司正在筹划重大资产重组相关事宜，公司拟购买中电科数字科技（集团）有限公司、中电科投资控股有限公司等合计持有的厦门雅迅网络股份有限公司的部分股权或全部股权，预计交易完成后公司将取得标的公司控制权，经公司向上海证券交易所申请，公司股票自 2021 年 3 月 8 日开市起停牌，预计停牌时间不超过 10 个交易日。

表 2：计算机板块 2020 年业绩快报汇总

单位：元

公司	项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度（%）
宇信科技	营业总收入	2,983,993,398.68	2,651,726,752.49	12.53
	营业利润	480,454,498.68	287,255,776.84	67.26
	利润总额	482,419,856.90	289,072,142.64	66.89
	归属于上市公司股东的净利润	454,494,352.70	274,181,197.42	65.76
	基本每股收益（元）	1.14	0.69	65.22
	加权平均净资产收益率	20.59%	15.58%	5.01
朗科科技		本报告期末	本报告期初	增减变动幅度（%）
	总资产	4,050,940,369.44	3,973,501,368.26	1.95
	归属于上市公司股东的所有者权益	2,561,367,639.55	1,846,220,093.87	38.74
	股本	411,989,200.00	400,010,000.00	2.99
	归属于上市公司股东的每股净资产（元）	6.22	4.62	34.63
		本报告期	上年同期	增减变动幅度（%）
朗科科技	营业总收入	1,486,889,477.88	1,194,123,466.43	24.52
	营业利润	84,477,711.20	88,508,725.11	-4.55
	利润总额	84,540,265.44	88,534,090.04	-4.51
	归属于上市公司股东的净利润	71,327,782.92	71,852,057.58	-0.73
	基本每股收益（元）	0.3559	0.3585	-0.72
	加权平均净资产收益率	6.54%	7.36%	-0.82
朗科科技		本报告期末	本报告期初	增减变动幅度（%）
	总资产	1,177,490,599.82	1,085,570,378.62	8.47
	归属于上市公司股东的所有者权益	1,064,193,166.72	1,004,580,355.20	5.93
	股本	200,400,000.00	200,400,000.00	0.00
	归属于上市公司股东的每股净资产（元）	5.3103	5.0129	5.93

公司	项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度 (%)
启明星辰	营业总收入	3,650,395,361.47	3,089,495,530.20	18.16
	营业利润	885,470,141.60	740,658,305.56	19.55
	利润总额	882,850,286.82	737,581,820.17	19.7
	归属于上市公司股东的净利润	792,806,493.60	688,277,790.16	15.19
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	702,449,065.07	574,449,335.10	22.28
	基本每股收益 (元)	0.86	0.77	11.69
	加权平均净资产收益率	14.71%	17.06%	-2.35
	项目	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度 (%)
	总资产	8,353,507,531.06	6,896,155,020.04	21.13
	归属于上市公司股东的所有者权益	5,985,397,126.43	4,363,298,134.45	37.18
锐明技术	股本	933,583,742.00	896,701,241.00	4.11
	归属于上市公司股东的每股净资产 (元)	6.41	4.87	31.62
	项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度 (%)
	营业总收入	1,608,955,037.30	1,563,664,857.96	2.90
	营业利润	260,405,295.39	230,302,902.86	13.07
	利润总额	257,339,670.11	230,742,624.22	11.53
	归属于上市公司股东的净利润	234,287,160.89	194,740,958.95	20.31
	基本每股收益 (元)	1.36	1.5	-9.33
	加权平均净资产收益率	16.08%	36.87%	-20.79
	项目	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度 (%)
淳中科技	总资产	2,281,052,918.80	2,051,273,408.34	11.20
	归属于上市公司股东的所有者权益	1,546,877,287.88	1,379,380,446.99	12.14
	股本	172,800,000.00	86,400,000.00	100.00
	归属于上市公司股东的每股净资产 (元)	8.95	15.97	-43.96
	项目	2019 年	2020 年	本年比上年增减 (%)
	总资产	941,027,598.83	1,387,619,147.37	47.46
	营业收入	371,252,212.25	482,603,631.76	29.99
	归属于上市公司股东的净利润	114,218,040.73	128,291,330.97	12.32
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	102,643,529.11	118,944,216.19	15.88
	归属于上市公司股东的净资产	832,623,673.98	1,026,161,783.66	23.24
奥飞数据	经营活动产生的现金流量净额	12,551,349.45	144,603,807.31	1,052.10
	基本每股收益 (元/股)	0.87	0.96	10.34
	稀释每股收益 (元/股)	0.87	0.96	10.34
	加权平均净资产收益率 (%)	14.45	13.97	-0.48
	项目	2019 年	2020 年	本年比上年增减 (%)
	营业收入	882,851,898.85	840,536,930.01	-4.79%
	归属于上市公司股东的净利润	103,792,081.85	156,598,764.76	50.88%
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	88,012,138.75	119,294,361.87	35.54%
	经营活动产生的现金流量净额	136,461,963.84	193,525,151.88	41.82%
	基本每股收益 (元/股)	0.5197	0.7761	49.34%
奥飞数据	稀释每股收益 (元/股)	0.5197	0.7761	49.34%
	加权平均净资产收益率	16.62%	18.80%	2.18%
	项目	2019 年末	2020 年末	本年末比上年末增减 (%)
	资产总额	1,629,769,482.44	2,940,488,019.42	80.42%
	归属于上市公司股东的净资产	685,904,413.35	1,297,308,378.11	89.14%

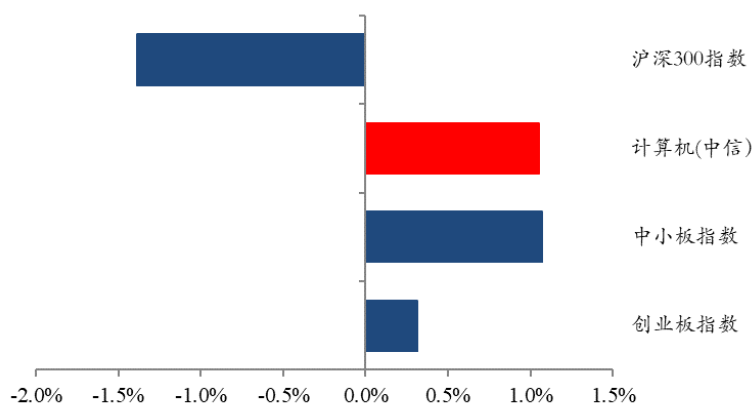
数据来源: Wind, 安信证券研究中心

5. 上周市场回顾

上周沪深 300 指数下跌 1.39%，中小板指数上涨 1.07%，创业板指数上涨 0.31%，计算机（中信）指数上涨 1.05%。板块个股涨幅前五名分别为：皖通科技，朗新科技，*ST 实达，

立思辰，远光软件；跌幅前五名分别为：天夏智慧，用友网络，光云科技，广联达，深信服。

图 1：计算机板块上周表现



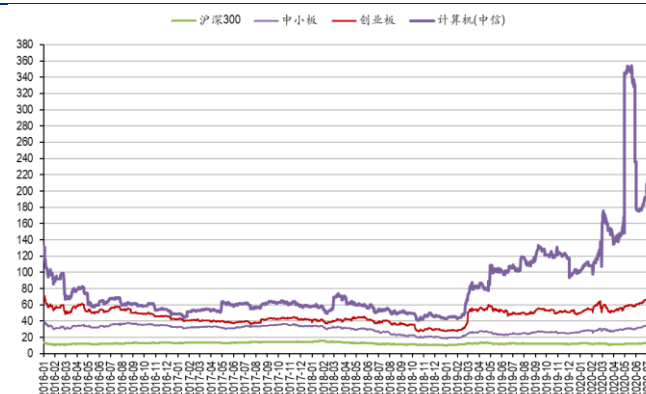
数据来源：Wind, 安信证券研究中心

图 2：计算机历史走势



数据来源：Wind, 安信证券研究中心

图 3：计算机板块历史市盈率



数据来源：Wind, 安信证券研究中心

表 3：上周计算机板块个股涨幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	收盘价 (元)	周最低价(元)	周最高价(元)	周换手率 (%)	周成交量 (万手)	周成交金额 (亿元)
002331.SZ	皖通科技	25.13%	16.68	13.20	16.88	24.86	9,522.21	14.49
300682.SZ	朗新科技	20.44%	15.32	12.75	15.50	5.66	3,998.26	5.62
600734.SH	*ST 实达	16.03%	1.81	1.48	1.99	24.58	13,149.54	2.30
300010.SZ	立思辰	15.52%	11.39	9.56	12.20	39.65	28,844.70	30.29
002063.SZ	远光软件	13.55%	8.63	7.68	8.89	10.94	11,098.00	9.26

数据来源：Wind, 安信证券研究中心

表 4：上周计算机板块个股跌幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	收盘价 (元)	周最低价(元)	周最高价(元)	周换手率 (%)	周成交量 (万手)	周成交金额 (亿元)
000662.SZ	天夏智慧	-40.00%	0.30	0.30	0.45	0.05	57.78	0.00
600588.SH	用友网络	-10.27%	33.11	32.58	37.74	4.13	13,439.61	47.15
688365.SH	光云科技	-10.25%	25.40	24.53	28.18	31.41	1,075.58	2.85
002410.SZ	广联达	-8.01%	65.00	62.90	71.80	5.54	5,484.18	36.72
300454.SZ	深信服	-6.69%	247.56	242.16	271.83	4.59	981.40	25.31

数据来源：Wind, 安信证券研究中心

表 5：计算机行业重点关注个股

证券代码	证券简称	股价（元）	周涨跌幅	2017EPS	2018EPS	2019EPS	2017PE	2018PE	2019PE	PB
300168.SZ	万达信息	18.44	-0.05%	0.32	0.39	0.60	58.23	47.28	30.73	7.77
002065.SZ	东华软件	7.98	4.31%	0.21	0.31	0.38	37.75	25.74	21.00	2.49
002230.SZ	科大讯飞	47.64	-1.18%	0.33	0.39	0.51	144.36	122.15	93.41	8.81
600570.SH	恒生电子	89.06	1.90%	0.76	0.95	1.17	117.18	93.75	76.12	24.28
000977.SZ	浪潮信息	32.00	1.98%	0.39	0.52	1.15	82.03	61.54	27.83	3.97
300166.SZ	东方国信	9.85	2.71%	0.41	0.53	0.67	24.02	18.58	14.70	1.83
300170.SZ	汉得信息	7.53	3.15%	0.38	0.46	0.58	19.82	16.37	12.98	2.09
300454.SZ	深信服	247.56	-6.69%	1.59	1.77	2.26	155.40	139.86	109.54	22.76
300451.SZ	创业慧康	13.27	9.13%	0.70	0.48	0.64	18.96	27.65	20.73	3.94
300253.SZ	卫宁健康	18.95	12.73%	0.14	0.20	0.28	131.69	94.75	67.68	10.03
002368.SZ	太极股份	22.92	1.15%	0.70	0.90	1.07	32.62	25.47	21.42	4.32
300212.SZ	易华录	27.18	2.07%	0.54	0.75	1.06	49.97	36.24	25.64	5.22
002410.SZ	广联达	65.00	-8.01%	0.42	0.43	0.49	154.03	151.16	132.65	13.34
002153.SZ	石基信息	33.66	-4.18%	0.39	0.42	0.45	86.31	80.14	74.80	4.15
600588.SH	用友网络	33.11	-10.27%	0.27	0.37	0.50	122.63	89.49	66.22	16.91
002912.SZ	中新赛克	51.16	0.49%	2.57	1.86	2.62	19.91	27.51	19.53	5.51
300365.SZ	恒华科技	9.90	11.99%	1.07	0.70	0.98	9.25	14.14	10.10	2.76
300523.SZ	辰安科技	27.20	7.42%	0.63	1.56	2.36	43.04	17.44	11.53	4.22
603039.SH	泛微网络	93.94	4.38%	1.33	1.12	1.49	70.63	83.88	63.05	21.16
002376.SZ	新北洋	10.13	-3.06%	0.45	0.60	0.82	22.51	16.88	12.35	2.00
603660.SH	苏州科达	7.23	4.93%	1.08	1.00	1.42	6.68	7.23	5.09	2.11
002439.SZ	启明星辰	34.80	12.48%	0.51	0.64	0.81	68.24	54.38	42.96	6.17

数据来源：Wind，安信证券研究中心

附录：计算机板块近期解禁

表 6：计算机行业限售股解禁情况汇总（单位：万股）

代码	简称	解禁日期	解禁数量 (万股)	总股本	变动前(万股)		变动后(万股)		解禁股份类型
					流通 A 股	占比 (%)	流通 A 股	占比(%)	
688095.SH	福昕软件	2021-03-08	52.41	4,814.00	1,089.72	22.64	1,142.13	23.73	首发一般股份,首发机构配售股份
300290.SZ	荣科科技	2021-03-09	2,006.83	59,752.79	52,830.56	88.42	54,837.38	91.77	定向增发机构配售股份
688051.SH	佳华科技	2021-03-22	449.48	7,733.40	1,854.68	23.98			首发原股东限售股份
300634.SZ	彩讯股份	2021-03-23	18,900.00	40,001.00	20,169.88	50.42			首发原股东限售股份
300290.SZ	荣科科技	2021-03-23	2,153.85	59,752.79	52,830.56	88.42	54,837.38	91.77	定向增发机构配售股份
603881.SH	数据港	2021-03-25	2,436.15	23,494.80	21,058.65	89.63			定向增发机构配售股份
688228.SH	开普云	2021-03-29	1,371.28	6,713.34	1,518.49	22.62			首发原股东限售股份,首发战略配售股份
000948.SZ	南天信息	2021-04-07	1,397.95	38,116.57	32,045.44	84.07			定向增发机构配售股份
002373.SZ	千方科技	2021-04-13	8,836.38	158,118.33	114,257.06	72.26			定向增发机构配售股份
300290.SZ	荣科科技	2021-04-13	2,381.84	59,752.79	52,830.56	88.42	54,837.38	91.77	定向增发机构配售股份
688365.SH	光云科技	2021-04-29	13,406.29	40,100.00	3,424.48	8.54			首发原股东限售股份,首发战略配售股份
300550.SZ	和仁科技	2021-04-30	2,586.26	18,992.93	15,958.97	84.03			定向增发机构配售股份
603019.SH	中科曙光	2021-05-06	14,867.81	145,072.90	130,205.09	89.75			定向增发机构配售股份
002987.SZ	京北方	2021-05-07	2,655.43	16,066.24	4,017.00	25.00			首发原股东限售股份
688588.SH	凌志软件	2021-05-11	21,389.13	40,001.00	3,800.95	9.50			首发原股东限售股份
300454.SZ	深信服	2021-05-17	19,094.40	41,380.83	21,368.08	51.64			首发原股东限售股份
300663.SZ	科蓝软件	2021-05-17	1,313.93	31,099.23	22,700.71	72.99			定向增发机构配售股份
300738.SZ	奥飞数据	2021-05-19	1,231.08	21,202.48	19,432.84	91.65			定向增发机构配售股份
002439.SZ	启明星辰	2021-05-25	316.94	93,358.37	71,400.71	76.48			定向增发机构配售股份

数据来源：Wind，安信证券研究中心

■ 行业评级体系

收益评级:

领先大市 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上;

同步大市 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%;

落后大市 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上;

风险评级:

A — 正常风险, 未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动;

B — 较高风险, 未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动;

■ 分析师声明

吕伟、胡又文声明, 本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格, 勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责, 保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据, 特此声明。

■ 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

安信证券股份有限公司(以下简称“本公司”)经中国证券监督管理委员会核准, 取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告, 是证券投资咨询业务的一种基本形式, 本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向本公司的客户发布。

■ 免责声明

本报告仅供安信证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写, 但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断, 本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期, 本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态, 本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料, 但不保证及时公开发布。同时, 本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改, 投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点, 一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准, 如有需要, 客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下, 本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易, 也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务, 提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素, 亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下, 本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议, 无论是否已经明示或暗示, 本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下, 本公司亦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。

本报告版权仅为本公司所有, 未经事先书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的, 需在允许的范围内使用, 并注明出处为“安信证券股份有限公司研究中心”, 且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本报告的估值结果和分析结论是基于所预定的假设, 并采用适当的估值方法和模型得出的, 由于假设、估值方法和模型均存在一定的局限性, 估值结果和分析结论也存在局限性, 请谨慎使用。

■ 销售联系人

上海联系人	潘艳	上海区域销售负责人	18930060852	panyan@essence.com.cn
	侯海霞	上海区域销售总监	13391113930	houhx@essence.com.cn
	朱贤	上海区域销售总监	13901836709	zhuxian@essence.com.cn
	李栋	上海区域高级销售副总监	13917882257	lidong1@essence.com.cn
	刘恭懿	上海区域销售副总监	13916816630	liugy@essence.com.cn
	苏梦	上海区域销售经理	13162829753	sumeng@essence.com.cn
	秦紫涵	上海区域销售经理	15801869965	qinzh1@essence.com.cn
	陈盈怡	上海区域销售经理	13817674050	chenyy6@essence.com.cn
	徐逸岑	上海区域销售经理	18019221980	xuyc@essence.com.cn
北京联系人	张莹	北京区域销售负责人	13901255777	zhangying1@essence.com.cn
	张杨	北京区域销售副总监	15801879050	zhangyang4@essence.com.cn
	温鹏	北京区域销售副总监	13811978042	wenpeng@essence.com.cn
	刘晓萱	北京区域销售副总监	18511841987	liuxx1@essence.com.cn
	王帅	北京区域销售经理	13581778515	wangshuai1@essence.com.cn
	游倬源	北京区域销售经理	010-83321501	youzy1@essence.com.cn
	侯宇彤	北京区域销售经理	18210869281	houyt1@essence.com.cn
	张秀红	深圳基金组销售负责人	0755-82798036	zhangxh1@essence.com.cn
深圳联系人	胡珍	深圳基金组高级销售副总监	13631620111	huzhen@essence.com.cn
	范洪群	深圳基金组销售副总监	18926033448	fanhq@essence.com.cn
	聂欣	深圳基金组销售经理	13540211209	niexin1@essence.com.cn
	杨萍	深圳基金组销售经理	0755-82544825	yangping1@essence.com.cn
	黄秋琪	深圳基金组销售经理	13699750501	huangqq@essence.com.cn
	喻聪	深圳基金组销售经理	18503038620	yucong@essence.com.cn
	马田田	深圳基金组销售经理	18318054097	matt@essence.com.cn

安信证券研究中心

深圳市

地址：深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 7 层

邮编：518026

上海市

地址：上海市虹口区东大名路 638 号国投大厦 3 层

邮编：200080

北京市

地址：北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 15 层

邮编：100034