

计算机

2021年01月03日

周观点：跨年行情，紧扣主线布局

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

刘逍遥（分析师）

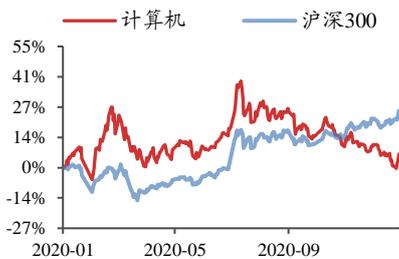
chenbaojian@kysec.cn

liuxiaoyao@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790520090001

行业走势图



数据来源：贝格数据

相关研究报告

《行业周报-周观点：把握网络安全板块投资机会》-2020.12.27

《行业周报-周观点：科技强国是国家长期战略，把握板块布局机会》-2020.12.20

《行业周报-周观点：底部布局高景气板块》-2020.12.13

● **一周市场回顾：**本周（2020.12.28-2020.12.31），沪深300指数上涨4.23%，计算机指数上涨5.33%。

● **周观点：跨年行情，紧扣主线布局**

1、看好计算机板块跨年行情开启

计算机板块1-2月份的行情普遍不错，2020年1-2月计算机板块涨跌幅为19.57%，同期沪深300涨跌幅为-4.95%；2019年1-2月计算机板块涨跌幅为28.30%，同期沪深300涨跌幅为18.68%。结合板块历史表现，同时2021年一季度板块基本面预期迎来较大复苏，我们看好计算机板块跨年行情开启。

2、跨年行情下，布局次序选择尤为重要

一是优选市场空间足够大，竞争格局清晰、业绩确定性高的龙头。对于金山办公、国联股份、用友网络、广联达、明源云等龙头标的，更应该追求长期价值与确定性。

二是布局调整较为充分的信创板块。国产化仍是大势所趋，信创板块在历经近半年的调整，中国长城、中孚信息等业绩确定性较高的标的已经表现出较高性价比。三是布局景气度加速的网络安全。合规性政策与新兴技术持续驱动，Solarwinds事件更加凸显网络安全的重要性，未来几年网络安全市场有望保持高景气。

四是布局前瞻工业软件和智能汽车等新兴赛道。

五是布局具有较强β属性的金融IT板块。

● 投资建议：

云计算：推荐金山办公、用友网络、广联达、泛微网络、致远互联，其他受益标的包括浪潮信息、新开普、福昕软件、石基信息。

信创行业：推荐中国长城、中科曙光、金山办公、华宇软件、超图软件；其他受益标的包括中孚信息、神州数码、中国软件、诚迈科技、北信源等。

网络安全：深信服、安恒信息、奇安信、绿盟科技、美亚柏科、启明星辰、迪普科技；其他受益标的包括天融信、拓尔思、中新赛克。

产业互联网：推荐国联股份、中控技术、鼎捷软件、宝信软件；其他受益标的包括中望软件（拟上市）、赛意信息等。

智能网联汽车：受益标的包括中科创达、德赛西威、千方科技、道通科技等。

金融IT：受益标的包括恒生电子、长亮科技、宇信科技、神州信息、同花顺。

医疗IT：推荐卫宁健康、创业慧康、久远银海，其他受益标的包括思创医惠、万达信息。

● **风险提示：**政府及企业IT支出缩减；疫情影响全年业绩；人才流失风险。

目 录

1、 行业每周观点：跨年行情，重视布局次序选择	3
2、 公司动态：易华录发布 2020 年年度业绩预告	3
2.1、 业绩前瞻：易华录发布 2020 年年度业绩预告	3
2.2、 投资及股权转让：广电运通拟认购五舟科技 787.9 万股股份	4
2.3、 中标及战略合作：今天国际收到宁德时代 1.07 亿元订单	4
2.4、 股权激励：宝兰德向激励对象授予限制性股票	5
2.5、 其他动态：证监会核准能科股份非公开发行新股	6
3、 行业一周要闻：四部委联合发布通知：新能源汽车购置补贴标准在 2020 年基础上退坡 20%	8
3.1、 国内要闻：四部委联合发布通知：新能源汽车购置补贴标准在 2020 年基础上退坡 20%	8
3.2、 海外动态：对冲基金敦促英特尔进行重大分拆：剥离芯片制造业务加强竞争力	9
4、 风险提示	10

图表目录

表 1： 易华录发布 2020 年年度业绩预告	4
-------------------------------	---

1、行业每周观点：跨年行情，紧扣主线布局

● 市场回顾

本周，沪深 300 指数上涨 4.23%，计算机指数上涨 5.33%。

● 周观点：跨年行情，紧扣主线布局

1、看好计算机板块跨年行情开启

计算机板块 1-2 月份的行情普遍不错，2020 年 1-2 月计算机板块涨跌幅为 19.57%，同期沪深 300 涨跌幅为 -4.95%；2019 年 1-2 月计算机板块涨跌幅为 28.30%，同期沪深 300 涨跌幅为 18.68%。结合板块历史表现，同时 2021 年一季度板块基本面预期迎来较大复苏，我们看好计算机板块跨年行情开启。

2、跨年行情下，布局次序选择尤为重要

一是优选市场空间足够大，竞争格局清晰、业绩确定性高的龙头。对于金山办公、国联股份、用友网络、广联达、明源云等龙头标的，更应该追求长期价值与确定性。

二是布局调整较为充分的信创板块。国产化仍是大势所趋，信创板块在历经近半年的调整，中国长城、中孚信息等业绩确定性较高的标的已经表现出较高性价比。

三是布局景气度加速的网络安全。合规性政策与新兴技术持续驱动，Solarwinds 事件更加凸显网络安全的重要性，未来几年网络安全市场有望保持高景气。

四是布局前瞻工业软件和智能汽车等新兴赛道。

五是布局具有较强 β 属性的金融 IT 板块。

投资建议：

云计算：推荐金山办公、用友网络、广联达、泛微网络、致远互联，其他受益标的包括浪潮信息、新开普、福昕软件、石基信息。

信创行业：推荐中国长城、中科曙光、金山办公、华宇软件、超图软件；其他受益标的包括中孚信息、神州数码、中国软件、诚迈科技、北信源等。

网络安全重点推荐深信服、安恒信息、奇安信、绿盟科技、美亚柏科、启明星辰、迪普科技；其他受益标的包括天融信、拓尔思、中新赛克。

产业互联网：推荐国联股份、中控技术、鼎捷软件、宝信软件；其他受益标的包括中望软件（拟上市）、赛意信息等。

智能网联汽车：受益标的包括中科创达、德赛西威、千方科技、道通科技等。

金融 IT：受益标的包括恒生电子、长亮科技、宇信科技、神州信息、同花顺。

医疗 IT：推荐卫宁健康、创业慧康、久远银海，其他受益标的包括思创医惠、万达信息。

2、公司动态：易华录发布 2020 年年度业绩预告

2.1、业绩前瞻：易华录发布 2020 年年度业绩预告

表1: 易华录发布 2020 年年度业绩预告

公司名称	业绩报告
高成长 易华录	盈利: 6.53 亿元-7.1 亿元, 比上年同期增加: 70% - 85%

资料来源: Wind、开源证券研究所 (注: 高成长、成长、负增长业绩中值分别大于 30%、0~30%、小于 0%)

2.2、投资及股权转让: 广电运通拟认购五舟科技 787.9 万股股份

【天津磁卡】公司拟向渤化集团非公开发行股份购买其持有的渤海石化 100% 股权, 次发行股份购买资产的股票发行价格为 4.81 元/股, 本次交易的股份对价合计为 18.81 亿元, 向交易对方渤化集团非公开发行的股份数合计为 3.91 亿股; 并拟向不超过 35 名投资者非公开发行不超过 1.83 亿股 A 股股票, 本次募集配套资金新增股份发行价格为 3.85 元/股。

【视源股份】公司于 2020 年 12 月 27 日与广州开发区投资促进局签署了《视源股份智能制造及中试基地项目投资合作协议》, 主要开展显控产品中试研究、电子显示新材料及新工艺研发及生产业务, 并打造智能主控板卡及交互智能整机等产品的智能化示范产线。

【易华录】公司拟出资 6689 万元收购锦宸集团有限公司持有的泰州易华录数据湖信息技术有限公司 21% 股权。收购完成后, 公司持有泰州易华录 81% 股权, 锦宸集团持有其 1% 股权, 智航资产管理有限公司持有其 18% 股权。

【广电运通】公司拟出资 6799.58 万元认购广州五舟科技股份有限公司定向发行股份 787.9 万股, 认购价格为 8.63 元/股, 上述交易完成后, 公司拟持有五舟科技股份比例为 20.24%, 成为其第一大股东, 五舟科技成为公司的参股公司。

【用友网络】公司拟将持有的参股子公司宁波梅山保税港区银杏海投资管理有限公司 10% 股权转让给北京用友企业管理研究所有限公司, 转让价格为 113.85 万元, 转让完成后公司不再持有银杏海投资股权。

【用友网络】公司拟将持有参股子公司用友(深圳)商业保理有限责任公司 30% 的股权转让给用友数法金融服务(天津)有限公司, 转让价格为 4500 万元, 转让完成后公司不再持有商业保理公司股权, 数法公司持有商业保理公司 100% 股权。

【新大陆】公司拟与陈继欣、邓立签订《股权转让协议》, 以 1515.24 万元人民币向上述两位自然人转让公司持有北京新大陆时代教育科技有限公司 15% 的股权, 其中拟以 505.08 万元人民币向陈继欣转让时代教育 5% 的股权; 以 1010.16 万元人民币向邓立转让时代教育 10% 的股权。本次交易事项完成后, 公司将不再持有时代教育的股权。

【大华股份】公司拟与关联法人宁波华凌投资管理合伙企业(有限合伙)、杭州华甄股权投资合伙企业(有限合伙)共同出资人民币 5000 万元设立浙江华视智检科技有限公司。其中, 大华股份以自有资金出资 2250 万元, 持有其 45% 的股权, 并通过表决权约定持有其 85% 的表决权。

2.3、中标及战略合作: 今天国际收到宁德时代 1.07 亿元订单

【今天国际】公司收到四川时代新能源科技有限公司、宁德时代新能源科技股份有限公司的《采购订单》, 订单含税总额累计为人民币 1.07 亿元, 为采购方四川宁德时代

供自动仓储系统 1 套；为宁德时代提供自动仓储系统 1 套、自动化成测试物流系统 2 套。

【东华软件】公司全资子公司北京神州新桥科技有限公司与中商建投建设有限公司以及上海建筑设计研究院有限公司（联合体）收到武汉光谷爱计算有限公司发出的《中标通知书》，中标项目金额为人民币 4.12 亿元，主要建设内容包括信息化设备采购、预制模块化集装箱机房建设、配套工程等。

【海峡创新】公司与中国五冶集团有限公司签订了《建筑工程施工专业分包合同（建筑工程）》，合同金额约为 1.51 亿元，公司将分包中国五冶将成都市环城生态修复综合项目（东、西片区）（南片区）施工熊猫基地扩建一期项目-建筑外装幕墙工程。

【天迈科技】公司与福州市公共交通集团有限责任公司正式签署《福州公交集团公交运营监控调度系统项目合同书》，合同总金额为 3810 万元，建设内容主要包括应用系统、数据资源系统、应用支撑系统、主机与存储系统、网络系统、安全系统以及终端系统。

【广电运通】控股子公司深圳市信义科技有限公司（以下简称“信义科技”）为深圳市“雪亮工程-视频门禁项目（二期）--系统集成部分”中标人，中标金额 2.26 亿元人民币。

【朗玛信息】公司及全资子公司广州启生信息技术有限公司于 2020 年 12 月 30 日收到中国电信股份有限公司增值业务运营中心通知，公司与启生信息通过了中国电信 5G 消息 CSP 第一轮试点接入的招募，中国电信将于 2021 年 1 月 11 日启动相关对接工作。

【真视通】公司拟与四川省营山县人民政府签订《合作协议书》，同意建立战略合作伙伴关系，并合作设立总规模人民币 10 亿元的四川省营山县产业发展基金，其中，四川营山经济开发区投资经营有限公司作为有限合伙人，认缴出资人民币 8 亿元；公司作为有限合伙人，认缴出资人民币 1.99 亿元，深圳前海捷创资本管理有限公司或其关联方作为普通合伙人，认缴出资人民币 100 万元。

【捷顺科技】公司与海口市美兰区旅游投资发展有限公司签订了《城市智慧停车美兰试点项目引进社会资本方采购合同书》，捷顺科技与美兰旅投合资设立项目公司，其中，公司出资人民币 1530 万元，占项目公司 51% 股权。项目公司负责担任海口市美兰区城市级智慧停车项目投资、建设、运营维护等任务。

【威胜信息】公司于 2020 年 12 月中标国网新疆电力有限公司 2020 年第二次物资协议库存招标项目，中标金额为 1913.31 万元，目前已签订正式合同；中标国网浙江省电力有限公司 2020 年第二次配网物资协议库存招标采购项目，中标金额为 3225.95 万元，尚未与招标人签订正式合同。

2.4、股权激励：宝兰德向激励对象授予限制性股票

【宝兰德】由于 2020 年限制性股票授予条件已经成就，公司确定 2020 年 12 月 28 日为首次授予日，向 46 名激励对象授予 32 万股限制性股票，授予价格为 40 元/股。

【丝路视觉】由于第二期股票期权与限制性股票激励计划规定的预留授予条件已经成就，公司确定预留授予日为 2020 年 12 月 28 日，向 34 名激励对象授予 43.1 万份股票期权，行权价格为 20.68 元/份，向 1 名激励对象授予 25 万股限制性股票，授予价格为 10.34 元/股。

【卫士通】由于规定的首次授予条件已经成就，公司却确定以 2020 年 12 月 28 日为授予日，授予 312 名首次激励对象合计 821.2 万股限制性股票。

2.5、其他动态：证监会核准能科股份非公开发行新股

【南威软件】公司董事、高级副总裁林立成先生与公司高级副总裁、董事会秘书吴丽卿女士决定提前终止减持股份计划。目前，林立成先生持有公司股份 15.6 万股；高级副总裁、董事会秘书吴丽卿女士持有公司股份 127.38 万股，合计持有公司股份 142.98 万股，占公司总股本的比例为 0.24%。

【赛意信息】公司收到控股股东之一、共同实际控制人之一刘国华先生出具的《关于所持赛意信息股份的减持结果通知》，刘国华先生已在减持期间减持公司股份 400 万股，并将提前终止本次减持计划。目前刘国华先生持有公司股份 1305.86 万股，占公司总股本比例 6.02%。

【超图软件】公司收到董事兼总经理宋关福先生的通知，宋关福先生通过深圳证券交易所证券交易系统以集中竞价交易方式增持了公司股份，其中增持数量 10 万股，增持均价为 17.98 元/股，占总股本比例 0.022%。

【中科软】公司股东郭丹女士本次减持计划实施前持有公司无限售条件流通股 2016 万股，约占公司总股本的 4.75%。在减持期间内，郭丹女士通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 424 万股，占公司总股本的 1%。

【佳发教育】公司股东西藏德员泰信息科技有限公司拟计划在六个月内以大宗交易方式减持本公司股份不超过 799.06 万股，即不超过本公司总股本的 2%，目前德员泰持有公司股份数量为 3622.7 万股，占本公司总股本比例 9.07%。

【恒为科技】公司高级管理人员张诗超先生于 2020 年 5 月 29 日披露的减持计划公告中承诺本次减持其所持有的股份不超过 42.5 万股，因操作失误截至 2020 年 12 月 18 日收盘，张诗超先生减持共计 45 万股，超过计划减持 2.5 万股，本次减持构成违规减持。

【汇金科技】截至 2020 年 12 月 31 日，公司股东珠海瑞信投资管理有限公司本次股份减持计划期限已经届满，其未通过任何方式减持其所持有的公司股份。

【诚迈科技】公司股东 Scentshill Capital I 与 Scentshill Capital II 已完成本次减持计划，本次合计减持公司股份 230.81 万股，占公司股份总数的 2.19%，本次减持之后，其持有公司股份 779.98 万股，占公司股份总数的 7.39%。

【淳中科技】公司董事黄秀瑜先生、王志涛先生决定提前终止实施本次减持计划。截至 2020 年 12 月 31 日，黄秀瑜先生已减持 32 万股，占公司股份总额的 0.24%，王志涛先生未实施减持。

【高新兴】公司控股股东、实际控制人刘双广先生于 2020 年 12 月 28 日至 2020 年 12 月 31 日通过大宗交易及集合竞价的方式，合计减持公司股份 3073.72 万股，占公司总股本的 1.75%，本次减持计划已完成。

【天融信】公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份，用于公司后续实施股权激励计划或员工持股计划。公司本次回购资金总额为不低于人民币 3 亿元且不超过人民币 6 亿元（均包含本数），回购价格上限为 21 元/股，回购股份数量为 1428.57 万股至 2857.14 万股，占公司目前已发行总股本的 1.22%至 2.44%。

【千方科技】公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，拟回购股份的资金总额不低于人民币 1.5 亿元（含），且不超过人民币 3 亿元（含），本次回购价格不超过 25 元/股，回购股份将用于未来实施员工持股计划或股权激励。

【安博通】公司于 2020 年 12 月 28 日收到公司董事、总经理苏长君先生的书面辞职申请书，苏长君先生因个人原因，申请辞去公司董事、总经理以及公司董事会专门委员会相应职务。辞职后，苏长君先生将不在公司担任任何职务。

【丝路视觉】公司拟聘任田万军先生为公司副总裁，目前，田万军先生直接持有公司股票 42.32 万股，占总股本比例的 0.36%。

【易华录】公司董事会选举林拥军先生、杨新臣先生、徐忠华先生、王艳女士、高辉女士及颜芳女士为公司第五届董事会非独立董事；选举吕本富先生、吴晶妹女士及李尚荣先生为公司第五届董事会独立董事。

【卫士通】)公司董事会收到公司董事雷利民先生的辞职报告。雷利民先生因个人原因申请辞去公司董事及其他职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

【恒实科技】公司董事、副总经理兼董事会秘书李焱先生因个人原因申请辞去所担任的公司董事、副总经理、董事会秘书、董事会提名委员会委员职务，辞职后，李焱先生将在公司子公司北京前景无忧电子科技有限公司继续工作。

【恒银科技】公司原董事吴龙云先生辞去董事职务、原监事会主席秦威先生辞去监事及监事会主席职务，公司监事会主席变更为吴龙云先生，秦威先生将不再在公司担任其他任何职务。

【博睿数据】公司监事袁晓冬先生因工作原因，申请辞去公司股东代表监事职务，辞职后仍在公司担任公司会计职务。公司独立董事郑海英女士因个人原因申请辞去公司独立董事职务及董事会下设专门委员会相应职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

【辰安科技】公司股东大会同意将公司监事会人数由 5 名增至 7 名，增选贾浩先生、闫玉华先生为公司第三届监事会非职工代表监事。

【运达科技】公司拟以发行股份及支付现金的方式购买西藏立霖企业管理有限公司及何劲松等 27 名自然人持有的成都交大运达电气有限公司 100% 股权并募集配套资金，公司经审慎研究，决定终止发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金。

【能科股份】公司于 2020 年 12 月 29 日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准能科科技股份有限公司非公开发行股票批复》，核准公司非公开发行不超过 4174.57 万股新股。

【航天信息】公司通过产权交易所公开挂牌的方式将子公司大象慧云信息技术有限公司 4% 股权转让给宿迁慧石投资管理有限公司、深圳图灵创业投资企业(有限合伙)及新会江裕信息产业有限公司，成交总金额为 5560 万元人民币。

【用友网络】公司将本次发行 A 股股票募集资金总额由不超过人民币 64.3 亿元调减为不超过人民币 53.3 亿元。

【ST 天夏】公司股价已连续 10 个交易日(2020 年 12 月 16 日-2020 年 12 月 29 日) 收盘价格均低于股票面值(即 1 元)，公司股票存在被深圳证券交易所终止上市交易的风险。

【卫宁健康】深圳证券交易所创业板上市委员通过公司向不特定对象发行可转换公司债券的申请。

3、行业一周要闻：四部委联合发布通知：新能源汽车购置补贴标准在 2020 年基础上退坡 20%

3.1、国内要闻：四部委联合发布通知：新能源汽车购置补贴标准在 2020 年基础上退坡 20%

- **阿里巴巴股份回购计划总额由 60 亿美元增加至 100 亿美元**

【搜狐网】12 月 28 日消息，阿里巴巴发布公告称，董事会已授权增加公司的股份回购计划总额，由 60 亿美元增加至 100 亿美元，该股份回购计划的有效期为两年（至 2022 年底）。阿里巴巴已于 2020 年第四季度开始执行该股份回购计划。

- **中兴：2021 年将加大芯片等底层核心技术投入**

【新浪科技】12 月 30 日消息，中兴通讯董事长李自学发表了 2021 新年致辞。李自学提到，在 2020 年中兴实现了 5G 市场格局和份额双提升，在第三季度中兴 5G 基站发货全球市场份额占比 33%，全球排名第二。展望未来，李自学称中兴公司将在研发领域坚持技术创新，提升研发平台能力，加大芯片等底层核心技术投入，完善产品安全机制。

- **京东集团拟将云与 AI 业务与京东数科进行整合**

【网易新闻】12 月 30 日消息，经董事会授权推进，京东集团拟将旗下云与 AI 业务整合到京东数科，以实现在科技板块的一体化协同。此次业务整合将使京东集团进一步聚焦于以供应链为基础的业务主航道，为合作伙伴和客户提供更优质的产品和服务。

- **魅族发布 2021 年全新战略，宣布 Lipro 智能家居新概念**

【新浪科技】12 月 30 日消息，魅族将 2021 年的总体战略称为一体两翼：指的是魅族式旗舰手机仍将是魅族核心业务，同时智能家居与 AIoT 智能穿戴业务将正式升级成为魅族的战略级引擎，与智能手机共同组成未来发展的新动力，同时，还向媒体分享了 Lipro 智能家居的概念与理念，并表示计划三年成为中国高端智能家居前三。

- **沈向洋：人工智能社区将创造更多工具释放人类创造力**

【网易科技】12 月 30 日消息，小冰公司董事长、清华大学双聘教授沈向洋展望了 2021 年 AI 行业发展。沈向洋认为人工智能社区将创造出更多工具来释放人类的创造力，将帮助世界各地的人们，以各有态度的方式去沟通和表达情感和情绪。

- **四部委联合发布通知：新能源汽车购置补贴标准在 2020 年基础上退坡 20%**

【TechWeb】12 月 31 日，财政部、工业和信息化部、科技部、国家发展改革委联合发布通知，进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴，从 2021 年 1 月 1 日开始，新能源汽车购置补贴标准在 2020 年的基础上退坡 20%。同时，新能源汽车试验方法标准将更新，将测试循环由现行的 NEDC 变成了 WLTC，目前有关 WLTC 测试标准目前还未正式对外公布。

- **中国联通发布区块链平台“联通链”**

【蓝鲸 TMT】12 月 31 日消息，中国联通发布区块链产品和能力的统一承载平台“联通链”，并宣布中国联通（海南）创新研究院正式成立。“联通链”为中国联通自研区块链产品，针对不同行业的实际场景提出可信区块链解决方案，具体由“1”个 BaaS 平台和“8”种通用服务组件构成，支撑“N”种区块链赋能的创新应用。

- **华为技术有限公司申请“智飞行”、“智途行”商标**

【TechWeb】12 月 31 日消息，据天眼查公开信息显示，华为技术有限公司新增“智飞行”和“智途行”的商标信息，国际分类涉及运输贮藏、餐饮住宿、科学仪器等，申请日期均在 2020 年 12 月，目前商标状态均显示为“商标申请中”。

- **比亚迪：拟筹划控股子公司比亚迪半导体分拆上市**

【TechWeb】12 月 31 日消息，比亚迪发布公告称，董事会同意公司控股子公司比亚迪半导体股份有限公司筹划分拆上市事项，并授权公司及比亚迪半导体管理层启动分拆比亚迪半导体上市的前期筹备工作。

- **小米官微宣布：雷军成为小米 11 代言人**

【腾讯网】2021 年 1 月 2 日消息，小米科技官微正式宣布，小米创办人，董事长兼 CEO 雷军成为小米 11 代言人。随后，雷军本人也在个人微博发布了该消息，称“小米市场部终于同意了米粉们的请求，让雷军代言小米，先试用一个月。”

3.2、海外动态：对冲基金敦促英特尔进行重大分拆：剥离芯片制造业务加强竞争力

- **谷歌将正式关停云端打印服务 Cloud Print**

【腾讯网】12 月 31 日消息，谷歌将正式关停云端打印服务 Cloud Print。谷歌支持页面上关于这项服务的更新显示，从 2021 年 1 月 1 日起，用户将无法再使用谷歌 Cloud Print（基于云的打印解决方案）服务。

- **AI 芯片制造商 Graphcore 在 E 轮融资中筹集 2.22 亿美元资金**

【TechWeb】12 月 31 日消息，人工智能（AI）芯片制造商 Graphcore 宣布在 E 轮融资中筹集 2.22 亿美元资金，帮助支持该公司持续进行全球扩张，并进一步加快未来 IPU 芯片、系统和软件的开发。

- **对冲基金敦促英特尔进行重大分拆：剥离芯片制造业务加强竞争力**

【新浪科技】12 月 31 日消息，美国对冲基金 Third Point 致信英特尔公司董事长奥马尔·伊什拉克（Omar Ishrak），敦促英特尔寻求战略替代方案，包括将芯片设计和制造任务进行分离。如果 Third Point 要求改革的努力获得支持，则可能导致英特尔进行重大重组。

- **印尼与 LG 集团签署近百亿美元电动汽车电池投资协议备忘录**

【网易新闻】12 月 31 日消息，在与特斯拉供应商、锂离子电池制造商宁德时代（CATL）签署协议后，印尼与韩国 LG 集团旗下子公司 LG 能源解决方案（LG Energy Solution）就一项价值 98 亿美元的电动汽车电池投资协议签署谅解备忘录。

- **特斯拉全球最大超级充电站在上海正式上线**

【TechWeb】12月31日消息，据国外媒体报道，特斯拉宣布全球最大超级充电站——拥有72桩的上海静安国际中心超级充电站正式上线。2020年初，特斯拉在中国开始了大规模超级充电站建站计划。截至2020年12月31日，特斯拉在中国建成了超过620座超级充电站，搭配超过710座目的地充电站，充电网络覆盖超过290个城市，在中国大陆建设达成了5000个超级充电桩。

● 全球晶圆生产线已满负荷运行，拟提高现货市场硅晶圆价格

【IT之家】12月31日消息，由于芯片代工市场需求强劲，也拉升了对硅晶圆的需求，硅晶圆制造商环球晶圆的生产线中，12英寸、8英寸和6英寸硅晶圆生产线均在满负荷运行，因此，其已在计划提高现货市场的硅晶圆价格。

4、风险提示

政府及企业IT支出缩减；疫情影响全年业绩；人才流失风险。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5% ~ 20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在 - 5% ~ + 5%之间波动；
	减持（underperform）	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡（underperform）	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于机密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。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，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。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，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。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。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本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，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座16层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn