

## 人工智能从算法突破迈向行业赋能，关注企业全栈能力

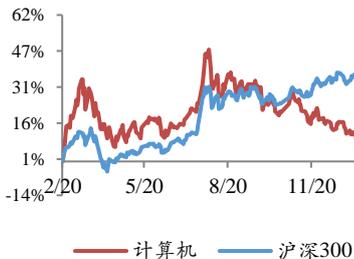
行业评级：增持

报告日期：2021-01-24

主要观点：

### ●从算法突破迈向行业赋能，关注企业全栈能力

#### 行业指数与沪深300走势比较



分析师：尹沿技

执业证书号：S0010520020001  
邮箱：yinyj@hazq.com

联系人：夏瀛韬

执业证书号：S0010120050024  
邮箱：xiayt@hazq.com

联系人：赵阳

执业证书号：S0010120050035  
邮箱：zhaoyang@hazq.com

#### 相关报告

1. 《华安证券-行业研究-计算机行业周报-智能网联汽车风起云涌，L2+自动驾驶有望迎来爆发年》2021-01-03
2. 《华安证券-行业研究-计算机行业周报-蔚来 NIO ET7 智能网联配置发布，自动驾驶推出订阅服务》2021-01-10
3. 《华安证券-行业研究-计算机行业周报-工业互联网行动计划发布，新三年扬帆起航》2021-01-17

人工智能企业第四范式再融 45 亿元，AI 领域年度最大手笔。第四范式官宣完成 D 轮融资，融资金额为 7 亿美元（约 45 亿元）。第四范式是 AI 平台与技术服务提供商，成立六年来，第四范式打造了全流程 AI 平台、企业级 AI 操作系统、自动化 AI 生产力平台，以及 AI 算力平台等全栈式 AI 产品体系。在业务范围方面，从主要的金融行业，扩展至零售、制造、能源、政府、医疗、互联网、媒体、物流、农业、高科技等众多行业。我们认为，智能化是贯穿整个 2021 年的投资主题，政策端、技术端、需求端共振，AI 板块景气度高。

从算法突破迈向行业赋能，全栈能力是核心。人工智能 1.0 阶段是通过算法使得语音识别和视频识别的范围扩大，例如：针对高空抛物、智慧停车、语义理解的应用等。人工智能 2.0 阶段，多模态的数据智能是重点，关注如何将 AI 能力与客户的业务场景结合，向行业客户进行赋能。我们认为，当前 AI 已经从算法突破进入到了为行业赋能，利用 AI 软件平台降低 AI 应用门槛，让企业快速的讲 AI 能力融入其生产过程中，以实现降本增效是重点。在此过程中，企业从底层的感知设备和算力，到中间的技术平台，再到上层行业解决方案的全栈能力是 AI 落地的核心。

AI 开放平台是全栈能力的关键一环，企业纷纷加大投入。依靠 AI 公共平台向下解耦、向上赋能，使得客户能够更快速地聚焦其业务场景，将成为构建 AI 全栈能力的关键环节。当前头部企业都非常重视平台的建设。1) 大华股份 AI 平台结合伙伴需求场景，提供相应子系统开放能力，可独立交付各阶段产物，灵活匹配，降低算法开发门槛。2) 海康威视以 AI 开放平台为视觉感知引擎，EBG 持续完善面向行业碎片化场景的一站式 AI 算法定制和应用体系。3) 科大讯飞 AI 开放平台作为首批国家新一代人工智能开放创新平台，根据市场需求和技术发展，加强开放并更新平台服务能力，拓展人工智能行业落地方案和场景。我们认为，拥有开放平台全栈能力的企业更具竞争优势。

### ●建议关注

**智能网联汽车：**中科创达、德赛西威、道通科技、锐明技术、千方科技。

**人工智能：**大华股份、科大讯飞、海康威视、云从科技、依图科技。

**工业软件：**用友网络、金山办公、中望软件、中控技术、宝信软件。

**网络安全和信创：**奇安信-U、安恒信息、深信服、启明星辰。

### ●风险提示

- 1) 疫情加剧降低企业信息化支出；
- 2) 财政与货币政策低于预期；
- 3) 供应链波动加大，影响科技产业发展。

# 正文目录

1 本周行业观点 .....	4
2 市场行情回顾 .....	4
2.1 本周板块指数涨跌幅 .....	4
2.2 本周计算机个股表现 .....	5
3 重要行业新闻 .....	6
3.1 智能网联汽车 .....	6
3.2 云计算和工业软件 .....	7
3.3 网络安全和信创产业 .....	8
3.4 人工智能和大数据 .....	8
3.5 金融和医疗信息化 .....	9
4 重点公司动态 .....	9
风险提示: .....	13

## 图表目录

图表 1 本周板块指数行情.....	4
图表 2 本周各行业涨跌幅统计.....	5
图表 3 本周计算机个股涨跌幅统计.....	5
图表 4 本周陆港通持仓情况统计.....	6

## 1 本周行业观点

人工智能从算法突破迈向行业赋能，关注企业全栈能力。近期，AI 领域便迎来自 2020 年来的最大单笔融资。第四范式刚刚官宣完成 D 轮融资，融资金额为 7 亿美元（约 45 亿元）。本轮融资由博裕资本、春华资本、厚朴投资领投，并引入国家制造业转型基金等战略股东。第四范式是人工智能平台与技术服务提供商，多年来帮助许多客户通过 AI 进行高质量智能升级，加速传统产业的转型进程。**产品方面**，第四范式打造了全流程 AI 平台、企业级 AI 操作系统、自动化 AI 生产力平台，以及 AI 算力平台等全栈式 AI 产品体系。**业务范围方面**，已经从主要的金融行业，扩展至零售、制造、能源、政府、医疗、互联网、媒体、物流、农业、高科技等众多行业。**我们认为，当前 AI 已经从算法突破进入到了为行业赋能，利用 AI 软件平台降低 AI 应用门槛，可以让企业快速的将 AI 能力融入其生产过程中，从而实现降本增效。我们看好 AI 产业进入红利兑现阶段，建议重点关注拥有 AI 全栈能力的平台型企业。**

**建议关注：**国内 AI 算法和开放平台的龙头企业科大讯飞，AI+智慧物联解决方案提供商海康威视、大华股份，将 AI 能力运用到数字座舱和自动驾驶的龙头企业中科创达、德赛西威。

## 2 市场行情回顾

### 2.1 本周板块指数涨跌幅

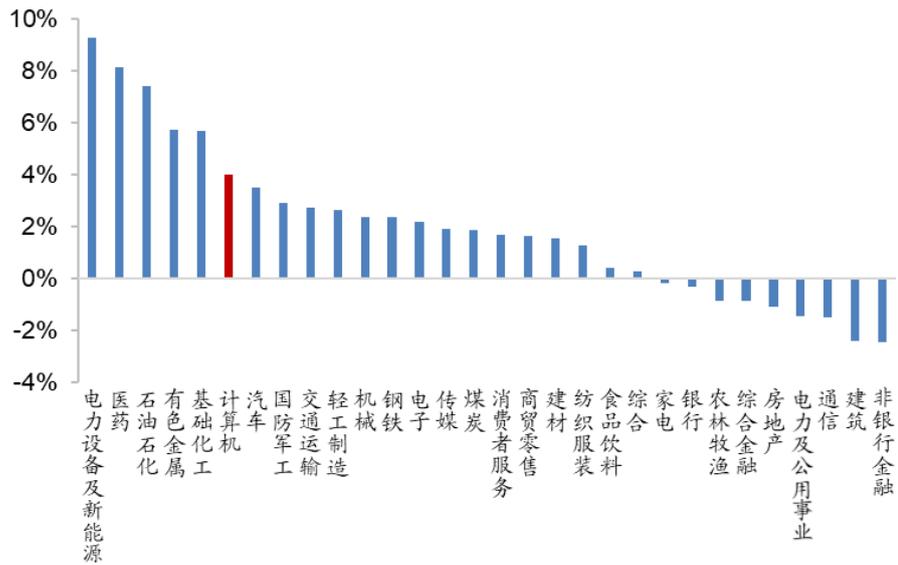
本周上证综指上涨 1.13%，创业板指上涨 8.68%，沪深 300 指数上涨 2.05%。计算机行业指数上涨 4.03%，跑赢上证综指 2.89%，跑输创业板指 4.66%，跑赢沪深 300 指数 1.98%。横向来看，本周计算机行业指数在中信 30 个行业指数中排名第 6，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 1。

图表 1 本周板块指数行情

指数名称	周涨跌幅%	年初至今涨跌幅%	周相对涨跌幅	年初至今相对涨跌幅
计算机（中信）	4.03%	4.38%	——	——
上证综指	1.13%	3.85%	2.89%	0.53%
深证成指	3.97%	8.00%	0.05%	-3.62%
创业板指	8.68%	13.21%	-4.66%	-8.83%
沪深300	2.05%	6.88%	1.98%	-2.50%
云计算指数	-0.32%	-1.47%	4.34%	5.85%
网络安全指数	0.54%	-4.86%	3.48%	9.24%
车联网指数	1.31%	0.08%	2.71%	4.30%

资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 2 本周各行业涨跌幅统计



资料来源：WIND，华安证券研究所

## 2.2 本周计算机个股表现

从涨跌幅情况来看，本周计算机行业表现较好，上涨前十个股中，包括自动驾驶赛道的中科创达、德赛西威，以及人工智能赛道的科大讯飞，工业软件领域的金山办公。我们依然看好智能网联汽车、人工智能和工业软件全年的景气度。

图表 3 本周计算机个股涨跌幅统计

周涨幅前十		周跌幅前十		周换手率前十	
股票名称	周涨跌幅%	股票名称	周涨跌幅%	股票名称	周换手率%
国联股份	22.31%	高伟达	-19.49%	天迈科技	68.75%
中科创达	21.87%	佳发教育	-11.20%	御银股份	52.18%
蓝盾股份	19.81%	博睿数据	-9.77%	蓝盾股份	51.17%
拓尔思	19.14%	立思辰	-9.28%	浩丰科技	47.37%
德赛西威	18.97%	豆神教育	-9.28%	雄帝科技	40.21%
金山办公	18.51%	盛视科技	-8.06%	万集科技	36.70%
科大讯飞	17.42%	中科金财	-7.85%	汇金科技	33.62%
柏楚电子	16.29%	拓维信息	-7.53%	指南针	32.44%
汇金科技	15.50%	中国软件	-7.35%	天阳科技	31.60%
易联众	14.02%	华宇软件	-7.16%	财富趋势	31.34%

资料来源：WIND，华安证券研究所

从陆港通资金持股情况来看，持仓市值前十保持不变，其中科大讯飞排名进入前四。持仓占比前十中，科大讯飞新进，豆神教育退出。增持比例中，四维图新、科大讯飞、中科创达位列前三。

图表 4 本周陆港通持仓情况统计

持仓市值前十		持仓占比前十		增持比例前十	
股票名称	持仓市值 (亿元)	股票名称	占流通A股 比例	股票名称	占流通A股 比例变动
东方财富	167.24	启明星辰	20.28%	四维图新	1.18%
广联达	125.22	广联达	14.04%	科大讯飞	1.17%
恒生电子	80.64	中科创达	12.16%	中科创达	0.82%
科大讯飞	67.65	华宇软件	8.92%	天泽信息	0.64%
用友网络	54.44	卫宁健康	7.72%	东方财富	0.53%
中科创达	51.67	恒生电子	7.57%	金证股份	0.44%
启明星辰	46.12	同花顺	7.22%	广联达	0.42%
深信服	44.43	万兴科技	6.87%	石基信息	0.37%
同花顺	25.76	深信服	6.82%	深信服	0.36%
卫宁健康	19.45	科大讯飞	6.45%	同花顺	0.34%

资料来源：WIND，华安证券研究所

### 3 重要行业新闻

#### 3.1 智能网联汽车

**主线科技联合华为，进一步加速智慧港口落地。**主线科技有限公司与华为技术有限公司在天津港正式签署合作协议，其实双方在智慧港口领域开展实质性合作已久，此次协议的签署也标志着合作关系的进一步深化。双方将依托各自产品优势，以互补、互惠、互利、共赢为目标，面向智慧港口领域开展深层次合作，共同打造、验证智能驾驶标杆解决方案，并联合拓展市场。（来源：天津日报）

**吉利汽车集团与腾讯正式签署战略合作协议，双方围绕智能座舱、自动驾驶、数字化营销、数字化底座、数字化新业务及低碳发展等领域展开全方位战略合作。**腾讯将助力吉利完成“用户全生命周期”数字化升级，打通产品研发、制造、营销、使用、用户运营、售后服务等全产业链数字化闭环，构建“以人中心”的数字化服务体系。同时，双方还将共同推进汽车全产业链的低碳发展，通过科技手段、科学管理，探索共建“碳中和”开放平台，为加速汽车产业实现碳中和目标展开实践，携手提升企业 ESG 治理水平，探索长期可持续发展。（来源：爱卡汽车）

**主线科技与 Velodyne 达成战略合作，加速物流干线自动驾驶落地。**中国自动驾驶科技公司主线科技宣布与全球知名激光雷达厂商 Velodyne（威力登）达成战略合作，双方将共同推进新一代无人驾驶卡车的车规级量产，加速实现无人驾驶卡车在中国物流干线市场的商业化运营。（来源：主线科技官网）

**踏歌智行完成数千万元 B+轮融资。**2021 年 1 月 19 日，踏歌智行完成了由 CMC 创投独家投资的数千万元 B+轮融资。继去年 10 月底 B 轮融资不足 3 个月，踏歌智行即再次得到一线投资机构的投资。（来源：踏歌智行官网）

**WEY 摩卡发布，拥有量产全固态激光雷达等亮点技术。**1 月 20 日，长城汽车旗下高端品牌 WEY 宣布，全新中型 SUV 摩卡正式发布。长城 WEY 品牌推出的新车摩卡将搭载量产固态激光雷达，在 2022 年还将使用高通的 Snapdragon Ride 计算平台。（来源：长城 WEY 官网）

**驭势科技公布完成 2020 “小目标”：年交付数百套 AI 驾驶员，全年逆势增长 150%。**驭势科技于 1 月 22 日公布基于“全场景、真无人、全天候”的技术平台，其 2020 年累计为各行各业交付了数百套“AI 驾驶服务”，并实现年度业绩同比增长 150% 的销售成绩。（来源：汽车之家）

**微软向 Cruise 投资 20 亿美元，加速推进自动驾驶商业化。**据外媒报道，自动驾驶汽车制造商 Cruise 及其大股东通用汽车宣布，将与微软开展合作，加速推进自动驾驶汽车商业化。Cruise 和通用汽车将与微软的合作将结合三家公司的优势，包括软件和硬件工程、制造和云计算能力等。微软还将对 Cruise 进行超过 20 亿美元的新股权投资，至此 Cruise 估值将达 300 亿美元，基本持平谷歌母公司 Alphabet 持有多数股权的自动驾驶公司 Waymo 的估值水平。（来源：TechWeb）

## 3.2 云计算和工业软件

**深圳工业持续居全国大中城市首位。**深圳市工业和信息化局局长贾兴东透露，深圳 2020 年规模以上工业增加值预计实现增长 2%，规模以上总产值 3.7 万亿元，连续 2 年居全国大中城市首位。深圳重视工业互联网应用，到 2020 年底该局共安排专项扶持资金 4.55 亿元，扶持项目 1030 个。他透露，前不久市委审议通过《关于推动制造业高质量发展坚定不移打造制造强市的若干措施》，这是一个全方位支持制造业高质量发展的政策，体现深圳坚定不移打造制造强市的决心。（来源：财联社）

**阿里巴巴龙门云计算中心项目落户广东惠州，总投资 132 亿元。**广东惠州于 1 月 21 日举行了阿里巴巴龙门云计算中心项目签约活动，总投资额高达 132 亿元。阿里巴巴龙门云计算中心项目分为基础设施类投资和服务器投资以及其他与本项目相关联的投资，其中，服务器主要针对制造、金融、政务、交通、医疗、电信和能源等数据，服务客户包括了中国联通、12306、中石化、中石油、飞利浦、华大基因等，计划带动相关产业进驻。（来源：惠州产业转移工业园管理委员会）

**首批工业互联网标识解析二级节点技术标准正式发布。**1 月 22 日，工业互联网产业联盟正式发布四项由中国信息通信研究院等单位联合编制的工业互联网标识解析二级节点技术标准，包括《工业互联网标识解析 二级节点技术要求》、《工业互联网标识解析 国家顶级节点与二级节点对接技术要求》、《工业互联网标识解析二级节点测试规范》、《工业互联网标识解析 国家顶级节点与二级节点对接测试规范》。（来源：工业互联网产业联盟）

### 3.3 网络安全和信创产业

**2020年度中国网络安全产业联盟会员大会暨理事会成功召开。**会议期间，举行了“中国网络安全产业联盟技术支持单位”授牌仪式，顾建国主任和程多福秘书长共同为11家技术支持单位授牌。联盟常务理事、盛邦安全CEO权小文主持增选理事单位投票，经过投票表决，北京兴汉网际股份有限公司、成都思维世纪科技有限责任公司、山东中网云安智能科技有限公司、网宿科技股份有限公司等4家单位成功当选理事单位。同时，大会还对2020年联盟突出贡献单位和优秀会员单位进行了表彰。（来源：CCIA 公众号）

**《中国银保监会监管数据安全管理办法（试行）》发布。**为切实加强监管数据安全管理工作，防范监管数据安全风险，中国银保监会制定了《中国银保监会监管数据安全管理办法（试行）》。（来源：自主可控新鲜事）

**网伦天下（北京）智能科技有限公司智能轮胎监测管理系统存在文件上传漏洞。**网伦天下（北京）智能科技有限公司是一家专注于商用车轮胎物联网的技术型企业，中国首条智能轮胎的合作开发单位，拥有多项发明专利和软件著作权，并获得了欧盟CE和北美FCC认证。网伦天下（北京）智能科技有限公司智能轮胎监测管理系统存在文件上传漏洞。攻击者可利用漏洞上传webshell，获得服务器权限。（来源：国家互联网应急中心CNCERT）

**亚信安全与美承集团签署战略合作协议，携手推动用户数字安全能力升级。**1月21日，亚信安全与美承数码科技集团在上海签署战略合作协议，双方将建立新型紧密的战略合作伙伴关系，深耕行业市场，为用户数字化转型提供全方位的信息安全服务。亚信安全总裁陆光明、亚信安全副总裁刘洋、亚信安全副总裁刘政平、美承集团董事长王日春、美承集团副总裁梁伟等出席本次签约仪式。（来源：亚信安全公众号）

### 3.4 人工智能和大数据

**大华、莱斯信息（联合体）以2.28亿元中标成都东安湖大运村智慧城市示范项目。**2020年12月23日，东安湖大运村智慧城市示范项目（项目名称）融资建设标段招标公告，项目出资比例为100%，招标人为成都经开区投资有限公司。1月14日，评标结果公示，中标候选人为（牵头人）浙江大华系统工程有限公司，（成员）南京莱斯信息技术股份有限公司，经评审的投标价为228228368.88元。（来源：东安县新闻办）

**武汉打造“城市大脑”，推进新型智慧城市建设。**《武汉市加快推进新型智慧城市建设实施方案》已正式发布，提出建设城市大脑等八项核心任务，形成了未来三年全市智慧城市建设的时间表和路线图。（来源：武汉市政务服务和大数据管理局）

**AI能同时模拟人眼和手预测物体运动。**来自三星、麦吉尔大学和约克大学的研究人员，近日研发出一个全新的生成式多模态感知AI框架，能够根据物体初始状态的视觉和触觉数据，来预测出物体的运动趋势，这是第一个利用视觉和触觉感知来学习多模态动力学模型的研究。（来源：VentureBeat）

**第四范式再融45亿元：AI领域年度最大手笔，多家券商在列。**7亿美元（约45亿元），新年伊始，AI领域便迎来了自2020年来的最大单笔融资。第四范式刚刚官宣完成D轮融资，本轮融资由博裕资本、春华资本、厚朴投资领投，并引入国家制造业转型基金、国开、国新、中国建投、中信建投、海通证券等战略股东，红杉中国、中信产业基金、高盛、金镓资本和方源资本等财务投资机构。（来源：量子位）

内蒙古自治区首个“城市大脑”正式上线启动。1月20日，呼和浩特城市大脑正式上线启动，以数字赋能，首府将开启城市“智”理新时代。（来源：呼和浩特日报）

### 3.5 金融和医疗信息化

**全球八成央行已研发数字货币。**调查数据显示，全球80%的央行正在积极研究主权数字货币问题，其中约50%同时研究零售模式和批发模式，35%只研究零售模式，15%只研究批发模式。（来源：21世纪经济报道）

**6大行数字人民币推送子钱包扩大使用范围。**近日，数字人民币App迎来了更新，继此前交行、邮储数字人民币钱包增加了“京喜”App推送之后，此次各运营机构对子钱包推送进行了大量更新，并详细说明了子钱包推送App的使用范围。（来源：移动支付网）

**易联众助力河北省医疗保障信息平台顺利上线。**在河北省医疗保障局指导下易联众与创业慧康、东软集团共同搭建的全国统一医疗保障信息平台在河北省辛集市试运行，试运行期间系统功能完备、响应高效、运行稳定。（来源：OFweek官网）

## 4 重点公司动态

**【奇安信】**《2020年度漏洞态势观察报告》发布，高危漏洞占比达45%。近日，由奇安信安全监测与响应中心（奇安信CERT）、奇安信红雨滴高级威胁研究团队（天眼实验室）、奇安信技术研究院联合发布了《2020年度漏洞态势观察报告》，报告从漏洞视角出发，梳理全年漏洞数据、分享漏洞研究成果、总结漏洞监测与响应方法论，并以此展望安全漏洞发展趋势。旨在为各企事业单位持续提供精准漏洞情报、为各行业安全能力建设提供参考。（来源：奇安信集团公众号）

**【奇安信】**奇安信威胁情报荣获“2020年度‘新基建’优秀解决方案”奖。近日，奇安信威胁情报中心推出的“基于本地数据的文件威胁鉴定与情报生产解决方案”，凭借多源化的威胁情报采集能力、精准检测和闭环运行能力，荣获《网络安全和信息化》杂志颁发的“2020年度‘新基建’优秀解决方案”奖。（来源：奇安信公众号）

**【安恒信息】**安恒信息中国智慧城市安全总部落成。2020年，安恒信息在上海注册成立重要全资子公司——上海安恒智慧城市安全技术有限公司，进一步明确了安恒信息在上海发展智慧城市安全的路径。如今，随着安恒信息中国智慧城市安全总部的落地，安恒信息将通过自身的核心技术产品与服务，打造中国智慧城市安全总部，重点投资建设“一基地二研究院三中心”，即智慧城市安全研发研究与运营基地，安全芯研究院、AI研究院，新型网络犯罪大数据研究中心、网络安全高级威胁分析预警中心及企业安全防护中心。（来源：安恒信息公众号）

**【安恒信息】**安恒信息荣获中国网络安全产业联盟“突出贡献单位”和“技术支持单位”称号。2021年1月15日，由中国网络安全产业联盟（CCIA）主办的“2020年度中国网络安全产业联盟会员大会暨理事会”在京召开。在2020年，安恒信息参与了中国网络安全产业联盟（CCIA）组织开展的“2020年优秀网络安全解决方案和网络安全创新产品评选活动”。经联盟评审公示，安恒信息荣获“2020年网络安全解决方案优秀奖”（智能制造企业工业互联网平台安全防护建设方案）和“2020年网络安全创新产品优秀奖”（天池云安全管理平台），成为极少数获得双料奖的安全企业之一。（来源：安恒信息公众号）

**【安恒信息】**联想与安恒信息达成战略合作。1月19日，联想企业科技集团与杭州安恒信息技术股份有限公司在联想总部举办战略合作签约仪式。联想与安恒信息将充分发挥双方核心技术优势、产品优势，平台优势，共同打造联合安全产品，不断提升安全保障能力，全面助力企业建立网络信息安全堡垒。（来源：安恒信息公众号）

**【安恒信息】**明御 APT 攻击预警平台新版重磅发布。日前，安恒 APT 攻击预警平台新版本重磅发布。新版本完成了七大板块优化，显著提升了多视角威胁分析、情报画像、文件威胁检测、风险数据分析、检测模型、数据传输安全、分布式部署等能力，整体性能进一步提升，人工交互体验也有局部优化。相对于仅依靠特征检测的传统安全产品，安恒 APT 攻击预警平台可发现利用零日漏洞、未知恶意代码等方式的高级攻击，能检测到传统安全设备无法检测的攻击，为用户提供更高级的安全保障。（来源：安恒信息公众号）

**【启明星辰】**启明星辰成为华为鲲鹏计算平台漏洞奖励计划合作伙伴。近日，华为举行了鲲鹏漏洞奖励计划授牌仪式，启明星辰凭借优秀的技术实力成为华为鲲鹏计算平台漏洞奖励计划合作伙伴，双方将在云服务计算平台安全方面进行更广泛的合作。（来源：启明星辰公众号）

**【迪普科技】**IDC 携手迪普科技联合发布《中国视频监控安全市场洞察，2020》报告。研究报告从视频监控安全的重要性出发，深度剖析了中国视频监控网络安全市场的内生需求、外部监管环境和产业生态，并结合与监管部门以及行业客户的深度访谈，指出视频监控系统存在的安全风险，为其他企业提供了完整的视频监控网络安全防护思路参考。同时，研究报告立足现在，展望未来，在对中国视频监控安全市场进行全面分析研究的同时，对 AI、5G、边缘计算等新兴技术为视频监控系统安全带来的机遇和挑战进行了预测，为企业客户建设视频监控系统安全防护体系提供具有价值的指导参考。（来源：迪普科技公众号）

**【绿盟科技】**绿盟科技荣获广州市网络安全技术支撑单位。1月19日，粤港澳大湾区（广州）网络安全产业园授牌暨广州市网络安全产业促进会第一届第二次会员大会在广州科学城会议中心举行。会上，绿盟科技荣获广州市网络安全技术支撑单位，并获颁2020年度促进会优秀会员单位牌匾。（来源：绿盟科技公众号）

**【绿盟科技】**绿盟科技集团股份有限公司独立董事发表关于聘任2020年度审计机构的事前认可意见。作为绿盟科技集团股份有限公司的独立董事，认真阅读了由公司发送的《关于聘任2020年度审计机构的议案》及其相关资料，现就该事项发表如下意见：认为信永中和会计师事务所具备从事证券、期货相关业务的资格，具有多年为上市公司提供审计服务的经验与能力，遵循独立、客观、公正的执业准则，满足公司2020年度审计工作的要求。本次聘任符合相关法律、法规和《公司章程》的有关规定，没有损害公司和中小股东利益。同意聘任信永中和会计师事务所为公司2020年度审计机构，并同意将本议案提交公司董事会审议，并在董事会审议通过后提交股东大会审议。（来源：Wind）

【海康威视】发布关于 2018 年限制性股票计划第一个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告。杭州海康威视数字技术股份有限公司 2020 年 12 月 25 日第四届董事会第二十次会议、第四届监事会第十七次会议审议通过《关于 2018 年限制性股票计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》，同意公司 2018 年限制性股票计划的 5,716 名激励对象在第一个解锁期可解锁获授限制性股票共计 45,591,794 股。（来源：Wind）

【大华股份】大华股份关于公司及子公司通过高新技术企业认定的公告。浙江大华技术股份有限公司及子公司浙江大华安防联网运营服务有限公司、浙江华飞智能科技有限公司于近日收到浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局批准核发的《高新技术企业证书》。大华股份、运营公司为原高新技术企业证书有效期满后进行的重新认定，华飞科技为首次被认定为高新技术企业。根据高新技术企业的相关规定，公司、运营公司、华飞科技自本次通过高新技术企业认定后连续三年（即 2020 年、2021 年和 2022 年）可享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的税率缴纳企业所得税。（来源：Wind）

【大华股份】大华股份发布关于控股股东、实际控制人部分股份质押的公告。近日接到公司控股股东、实际控制人傅利泉先生的通知，获悉傅利泉先生所持有公司的部分股份质押情况发生变更。本次质押数量为 36000 股，占所持股份比例 3.52%，本次质押股份不存在负担重大资产重组等业绩补偿义务。（来源：Wind）

【锐明技术】发布关于增加外汇套期保值业务额度的公告。深圳市锐明技术股份有限公司于 2020 年 10 月 21 日召开第二届董事会第十五次会议、第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》，同意公司及下属子公司使用总额不超过等值 4,000 万美元自有资金开展外汇套期保值业务。自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。（来源：Wind）

【锐明技术】发布关于使用闲置自有资金进行现金管理的公告。深圳市锐明技术股份有限公司于 2021 年 1 月 19 日召开第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第十五次会议审议通过了《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》，公司在确保不影响正常运营的情况下，拟计划使用不超过 6 亿元闲置自有资金进行现金管理，上述额度自第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第十五次会议审议通过之日起 12 个月内有效，在前述额度和期限范围内，可循环滚动使用。（来源：Wind）

【德赛西威】发布关于公司及全资子公司通过高新技术企业认定的公告。根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的《关于广东省 2020 年第一批高新技术企业备案的复函》和《关于广东省 2020 年第三批高新技术企业备案的复函》，惠州市德赛西威汽车电子股份有限公司及公司全资子公司惠州市德赛西威智能交通技术研究院有限公司均顺利通过了高新技术企业认定。（来源：Wind）

【宇信科技】宇信科技入围“毕马威中国领先金融科技 50 强”。近日，宇信科技入围毕马威中国领先金融科技 50 强。一同入榜的还有京东数科、度小满金融、微众银行等众多国内头部金融科技企业。（来源：宇信科技公众号）

【浪潮信息】浪潮荣获新基建、人工智能两项年度大奖。日前，「AI 中国」机器之心 2020 人工智能年度奖项正式揭晓，浪潮荣获「新基建领军企业 TOP30」、「最强人工智能公司 TOP30」两项大奖。其中，机器之心年度奖项是目前国内人工智能领域权威奖项。（来源：浪潮集团公众号）

【**中科曙光**】2020 第三季度曙光存储在中国 SDS 市场排名第三。近日，全球知名分析机构 IDC 发布了 2020 年第三季度中国软件定义存储(SDS)市场跟踪报告。报告显示，中国 SDS 市场第三季度销售额超过 3.75 亿美金，同比增长 62.3%。其中，曙光以 12% 的份额，占据 SDS 市场第三位。在细分领域中，曙光以 22.1% 和 5.1% 的份额占据分布式文件存储第二位和分布式块存储第五位，其中，分布式文件存储连续六年市场前二。(来源：中科曙光公众号)

【**深信服**】深信服助力中银保险获评 iTech2020 年度数字转型案例。近日，在国家信息化专家委员会的指导下，由《中国信息化》杂志社联合华信研究院信息化与信息安全研究所主办的“iTech2020”年度榜单正式出炉。此次榜单旨在全面深度关注中国信息技术领域的技术创新、战略趋势、最佳实践、重大事件与领袖人物，提供中国信息技术领域各层面、各参与者了解信息化动态、推进信息化进程的重要参考依据。中银保险与深信服共同合作的中银保险有限公司智能化终端建设项目获评 2020 年度数字转型案例。(来源：深信服公众号)

【**深信服**】深蓝攻防实验室荣获第二届华为 DIGIX 安全攻防大赛“最佳实力奖”。2021 年 1 月 4 日，为期半月的第二届华为 DIGIX 安全攻防大赛拉开序幕。此次大赛邀请了深信服、长亭、腾讯等国内知名白帽子队伍，在真实环境下对防守严密的目标发起不预先通知的、基于单点纵深的红蓝对抗攻防演练，旨在深入检验特定目标的真实安全防护能力。深信服深蓝攻防实验室在此次大赛中凭借出色的发挥荣获最佳实力奖，赢得了各参赛队伍及赛事主办方的一致认可。(来源：深信服公众号)

【**深信服**】深信服 EDR 完成与国内八大主流操作系统、CPU 兼容认证。深信服终端检测响应平台 EDR 目前已完成中标麒麟、银河麒麟、统信和中科方德操作系统，兆芯、龙芯、飞腾和宝德鲲鹏 CPU 的兼容认证。实现与国内八大国内主流操作系统、CPU 兼容，为广大的用户提供企业级可靠的终端安全防护，助力构建安全的信息技术体系。(来源：深信服公众号)

【**科大讯飞**】科大讯飞智能学习机 Q10 于 1 月 22 日晚发布。1 月 22 日晚，科大讯飞举行新品智能学习机 Q10 线上发布会。(来源：科大讯飞公众号)

【**科大讯飞**】发布未来三年(2021-2023 年)股东回报规划。为进一步完善和健全科大讯飞股份有限公司(以下简称“公司”)科学、持续、稳定的股东回报机制，增加利润分配决策的透明度和可操作性，切实保护投资者的合法权益，根据《公司法》以及中国证券监督管理委员会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，结合公司实际情况，特制定本规划。(来源：Wind)

【**科大讯飞**】发布 2021 年度非公开发行股票预案。本次发行的定价基准日为公司第五届董事会第九次会议决议公告日。本次发行价格为 33.58 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。本次非公开发行股票数量不低于 59,559,262 股(含本数)且不超过 77,427,039 股(含本数)，以中国证监会关于本次非公开发行的核准文件为准。本次非公开发行股票数量上限未超过本次发行前公司总股本的 30%，符合中国证监会《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关规定。若公司股票在本次发行的董事会决议日至发行日期间发生现金分红、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次非公开发行股票数量将作相应调整。(来源：Wind)

**【东方国信】**发布关于控股股东,实际控制人部分股份解除质押的公告。公司控股股东、实际控制人之一霍卫平先生于2019年1月17日将其所持有的本公司限售流通股-高管锁定股17,500,000股质押给中国银河证券股份有限公司,办理股票质押式回购交易进行融资。上述股份已于2021年1月15日解除质押并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕证券解除质押登记手续。本次解除质押股份占其所持股份总数的13.44%,占公司股份总数的1.66%。(来源:Wind)

**【四维图新】**发布关于子公司使用暂时闲置自有资金购买银行理财产品的进展公告。北京四维图新科技股份有限公司于2020年8月27日召开第五届董事会第三次会议,审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金和自有资金购买理财产品的议案》,同意公司自2020年9月1日起,使用不超过人民币3.2亿元额度的短期闲置自有资金和不超过人民币0.8亿元额度的短期闲置募集资金购买安全性高、流动性好、有保本约定、一年以内的短期保本型理财产品,在上述额度内,资金可以在2021年8月31日前进行滚动使用。相关决议自董事会审议通过之日起至2021年8月31日前有效。(来源:Wind)

**【宝信软件】**发布关于首期A股限制性股票计划第二个解除限售期解锁暨上市公告以及修改《公司章程》部分条款的公告。(来源:Wind)

**【万集科技】**北京万集科技股份有限公司发布关于全资子公司通过高新技术企业认定的公告。北京万集科技股份有限公司全资子公司北京万集智能网联技术有限公司于近日收到北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号GR202011001689),发证时间为2020年10月21日,有效期为三年。万集智能网联首次被认定为高新技术企业,根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定,通过高新技术企业认定后,万集智能网联将连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策,并按15%的税率缴纳企业所得税。本次高新技术企业认定不会对公司2020年度经营业绩产生重大影响。(来源:Wind)

**【中国软件】**中国软件发布关于2021年日常关联交易预计的公告。公司关于2021年日常关联交易预计的议案获得董事会和股东大会的批准后,公司(含子公司)将根据经营中的具体情况与相关关联方签署具体的日常关联交易合同。(来源:Wind)

## 风险提示:

- 1) 疫情加剧降低企业信息化支出;
- 2) 财政与货币政策低于预期;
- 3) 供应链波动加大,影响科技产业发展。

## 分析师与研究助理简介

**分析师：**尹沿技，华安证券研究所所长、TMT 首席分析师，2010、2012 年新财富最佳分析师计算机行业第一。

**联系人：**夏瀛韬，复旦大学应用数学本硕，四年金融从业经验，曾任职于内资证券自营、外资证券研究部门。

**联系人：**赵阳，厦门大学硕士，七年工作经验，曾任职于 NI、KEYSIGHT 公司，从事 5G、智能网联汽车工作。

## 重要声明

### 分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，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。本人过去不曾与、现在不与、未来也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

### 免责声明

华安证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，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。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也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。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安证券及其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并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，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，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，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。本公司并保留追究其法律责任的权利。

## 投资评级说明

以本报告发布之日起 6 个月内，证券（或行业指数）相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为标准，定义如下：

### 行业评级体系

增持—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%以上；

中性—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%；

减持—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%以上；

### 公司评级体系

买入—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15%以上；

增持—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%至 15%；

中性—未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至 5%；

减持—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5%至；

卖出—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15%以上；

无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。市场基准指数为沪深 300 指数。