

公募 2020Q4 持仓分析：集中度继续提升，主配云计算

增持（维持）

投资要点

■ **行情回顾：**本周计算机行业(中信)指数上涨 4.03%，沪深 300 指数上涨 2.05%，创业板指数上涨 8.68%。从 2014 年开始，除了 2016 年，其余年份计算机板块 Q1 季度涨幅均跑赢创业板指数；除了 2016 年和 2017 年，其余年份计算机板块 Q1 季度涨幅均跑赢沪深 300 指数。我们认为计算机行业的春季行情主要是当年预期下的估值切换，叠加年初流动性往往较好，所以能跑赢大盘指数。去年 7 月以来，计算机行业指数已经回落超过 20%，今年春季跑赢大盘的几率较大。同时由于过去三年计算机板块在春节前后均走出春季估值切换和躁动行情，在市场学习效应下，今年行情有可能提前。根据基金年报披露的数据，截止去年 Q3，基金在计算机板块重仓持仓合计市值的前五、前十、前二十公司占持有总市值的 56.6%、76.6%、89.5%，较 2020Q3 的 47.9%、66.0%、80.7%提升明显，并且持仓前十的公司里有 6 家属于云计算板块。目前计算机同子板块内的一二线品种估值差距逐步拉大，这种现象很大程度上源自基金头部化，关注监管政策对投资者结构变化的影响。在当前位置，继续推荐云计算、信创、网安，弹性方向金融 IT，另外关注景气新赛道：智能网联汽车和工业软件。一线白马关注：用友网络、金山办公、广联达、科大讯飞、中国长城、深信服、恒生电子；其它品种关注：中国软件、奇安信、启明星辰、东方通、安恒信息、中国海防等。

■ **2020Q4 基金持有计算机公司市值和比例下降，持仓集中度继续提升：**根据 Wind 统计数据，2020 年 Q4，基金持有计算机板块（中万一级，下同）总市值为 884 亿元；持有计算机板块市值占全部持股总市值的 3.24%，较 2020 年 Q3（4.31%）下降。截至 2020Q4，计算机板块总流通市值 23606 亿，在 A 股总流通市值中占比 3.68%，即公募基金低配计算机板块 0.43pct，2020Q3 超配 0.10%。2020Q4，基金重仓持仓合计市值的前五、前十、前二十占持有总市值的 56.6%、76.6%、89.5%，较 2020Q3 的 47.9%、66.0%、80.7%提升明显。

■ **持仓前十集中在云计算：**2020 年 Q4，基金持仓的计算机板块中，持股总市值前 10 的公司分别为：金山办公、广联达、恒生电子、深信服、用友网络、中科达、金蝶国际、宝信软件、金山软件、华宇软件。与 2020 年 Q3 持股总市值前 10 的公司相比（恒生电子、广联达、金山办公、深信服、用友网络、宝信软件、中科曙光、金山软件、启明星辰、华宇软件），新增中科达、金蝶国际。

■ **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。

2021 年 01 月 24 日

证券分析师 郝彪

执业证号：S0600516030001

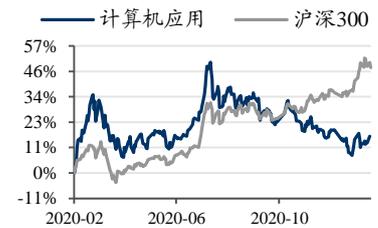
021-60199781

haob@dwzq.com.cn

研究助理 薛翔

xuex@dwzq.com.cn

行业走势



相关研究

1、《计算机应用行业：一二线品种估值继续分化，春季行情仍然可期》2021-01-11

2、《计算机应用行业：春季行情可期，信创基本面拐点最大》2021-01-04

3、《计算机应用行业：系统盘点麒麟软件和统信软件的经营情况》2020-12-28

内容目录

| | |
|------------------------|-----------|
| 1. 行业观点 | 3 |
| 1.1. 行业走势回顾..... | 3 |
| 1.2. 本周行业策略..... | 3 |
| 2. 行业动态 | 8 |
| 2.1. 人工智能..... | 8 |
| 2.2. 金融科技..... | 8 |
| 2.3. 企业 SaaS..... | 9 |
| 2.4. 网络安全..... | 10 |
| 3. 上市公司动态 | 11 |
| 4. 风险提示 | 13 |

图表目录

| | |
|---|---|
| 图 1: 涨幅前 5..... | 3 |
| 图 2: 跌幅前 5..... | 3 |
| 图 3: 换手率前 5..... | 3 |
| 图 4: 2020Q4 基金持计算机板块总市值 (亿元) (截止 2021 年 1 月 24 日) | 4 |
| 图 5: 2020Q4 基金持计算机板块市值占比 (截止 2021 年 1 月 24 日) | 4 |
| 图 6: 基金持仓集中度..... | 4 |
| 图 7: 2020Q4 基金重仓持仓市值前十名 (截止 2021 年 1 月 24 日) | 5 |
| 图 8: 2020Q4 基金加仓计算机行业前十公司 (截止 2021 年 1 月 24 日) | 5 |
| 图 9: 2020Q4 基金减仓计算机行业前十公司 (截止 2021 年 1 月 24 日) | 6 |

1. 行业观点

1.1. 行业走势回顾

本周计算机行业(中信)指数上涨 4.03%，沪深 300 指数上涨 2.05%，创业板指数上涨 8.68%。

图 1: 涨幅前 5

| | | |
|-----------|------|--------|
| 603613.SH | 国联股份 | 22.31% |
| 300496.SZ | 中科创达 | 21.87% |
| 300297.SZ | 蓝盾股份 | 19.81% |
| 300229.SZ | 拓尔思 | 19.14% |
| 688111.SH | 金山办公 | 18.51% |

数据来源: Wind 资讯, 东吴证券研究所

图 2: 跌幅前 5

| | | |
|-----------|------|---------|
| 300465.SZ | 高伟达 | -19.49% |
| 300559.SZ | 佳发教育 | -11.20% |
| 688229.SH | 博睿数据 | -9.77% |
| 300010.SZ | 豆神教育 | -9.28% |
| 002990.SZ | 盛视科技 | -8.06% |

数据来源: Wind 资讯, 东吴证券研究所

图 3: 换手率前 5

| | | |
|-----------|------|---------|
| 300925.SZ | 法本信息 | 158.99% |
| 003029.SZ | 吉大正元 | 78.80% |
| 002177.SZ | 御银股份 | 52.18% |
| 300895.SZ | 铜牛信息 | 53.12% |
| 300807.SZ | 天迈科技 | 68.75% |

数据来源: Wind 资讯, 东吴证券研究所

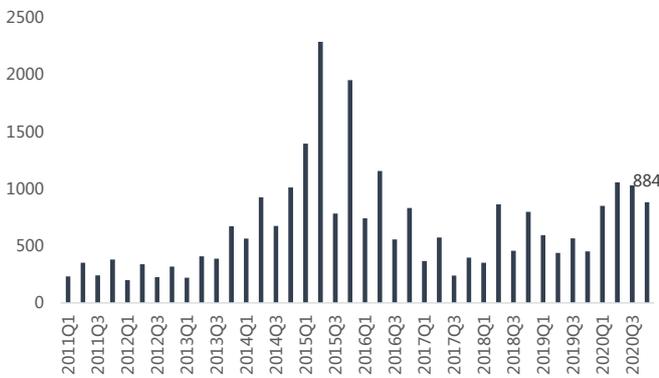
1.2. 本周行业策略

行情回顾: 本周计算机行业(中信)指数上涨 4.03%，沪深 300 指数上涨 2.05%，创业板指数上涨 8.68%。从 2014 年开始，除了 2016 年，其余年份计算机板块 Q1 季度涨幅均跑赢创业板指数；除了 2016 年和 2017 年，其余年份计算机板块 Q1 季度涨幅均跑赢沪深 300 指数。我们认为计算机行业的春季行情主要是当年预期下的估值切换，叠加年初流动性往往较好，所以能跑赢大盘指数。去年 7 月以来，计算机行业指数已经回落超过 20%，今年春季跑赢大盘的几率较大。同时由于过去三年计算机板块在春节前后均走出春季估值切换和躁动行情，在市场学习效应下，今年行情有可能提前。根据基金年报披露的数据，截止去年 Q3，基金在计算机板块重仓持仓合计市值的前五、前十、前二十公司占持有总市值的 56.6%、76.6%、89.5%，较 2020Q3 的 47.9%、66.0%、80.7%提升明显，并且持仓前十的公司里有 6 家属于云计算板块。目前计算机同子板块内的一二线品种估值差距逐步拉大，这种现象很大程度源自基金头部化，关注监管政策对投资者结构变化的影响。在当前位置，继续推荐云计算、信创、网安，弹性方向金融 IT，另外关注景气新赛道：智能网联汽车和工业软件。一线白马关注：用友网络、金山办公、广联达、科大讯飞、中国长城、深信服、恒生电子；其它品种关注：中国软件、奇安信、

启明星辰、东方通、安恒信息、中国海防等。

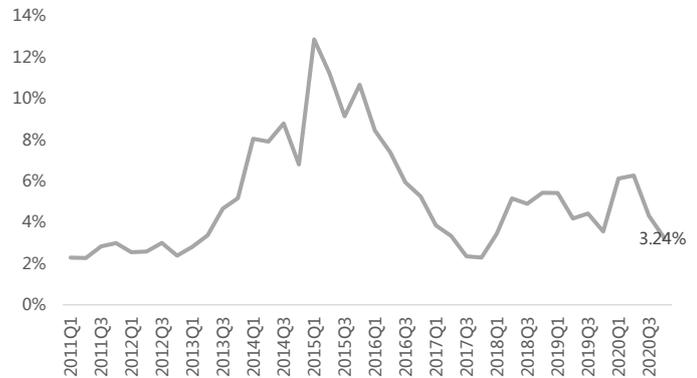
2020Q4 基金持有计算机公司市值和比例下降，持仓集中度继续提升。根据 Wind 统计数据，2020 年 Q4，基金持有计算机板块（申万一级，下同）总市值为 884 亿元；持有计算机板块市值占全部持股总市值的 3.24%，较 2020 年 Q3(4.31%)下降。截至 2020Q4，计算机板块总流通市值 23606 亿，在 A 股总流通市值中占比 3.68%，即公募基金低配计算机板块 0.43pct，2020Q3 超配 0.10%。2020Q4，基金重仓持仓合计市值的前五、前十、前二十占持有总市值的 56.6%、76.6%、89.5%，较 2020Q3 的 47.9%、66.0%、80.7%提升明显。

图 4: 2020Q4 基金持计算机板块总市值 (亿元) (截止 2021 年 1 月 24 日)



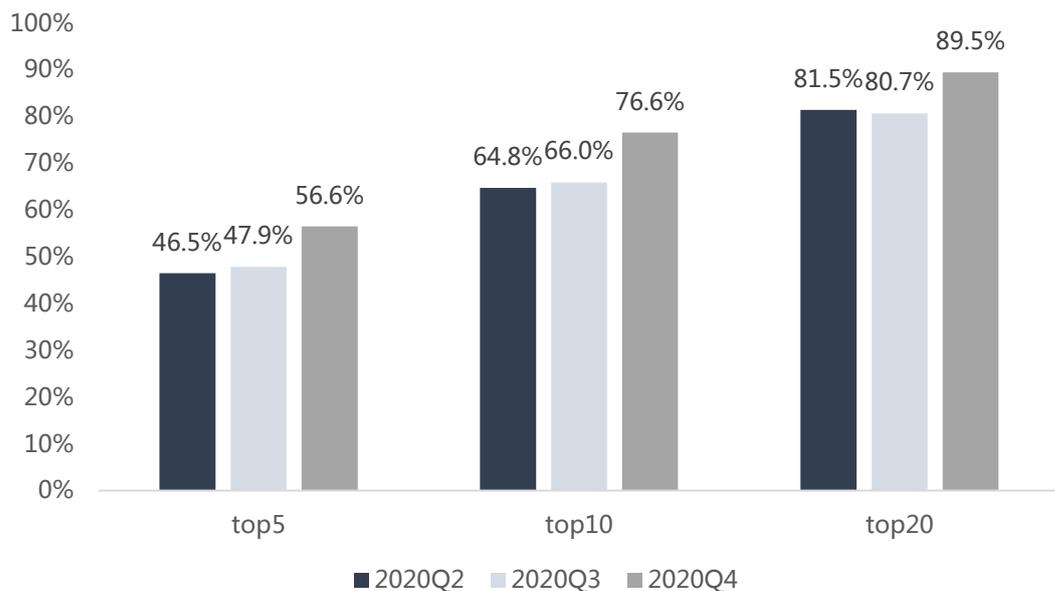
数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图 5: 2020Q4 基金持计算机板块市值占比 (截止 2021 年 1 月 24 日)



数据来源: Wind, 东吴证券研究所

图 6: 基金持仓集中度



数据来源：Wind，东吴证券研究所

持仓前十集中在云计算。2020年Q4，基金持仓的计算机板块中，持股总市值前10的公司分别为：金山办公、广联达、恒生电子、深信服、用友网络、中科创达、金蝶国际、宝信软件、金山软件、华宇软件。与2020年Q3持股总市值前10的公司相比（恒生电子、广联达、金山办公、深信服、用友网络、宝信软件、中科曙光、金山软件、启明星辰、华宇软件），新增中科创达、金蝶国际。

图 7：2020Q4 基金重仓持仓市值前十名（截止 2021 年 1 月 24 日）

| 代码 | 名称 | 持有基金数 | 持有公司家数 | 持股总量(万股) | 季报持仓变动(万股) | 持股占流通股比(%) | 持股总市值(万元) | 持股市值占基金净值比(%) | 持股市值占基金股票投资市值比(%) |
|-----------|------|-------|--------|-----------|------------|------------|--------------|---------------|-------------------|
| 688111.SH | 金山办公 | 161 | 56 | 3,186.57 | 1,078.85 | 14.76 | 1,296,941.89 | 0.07 | 0.25 |
| 002410.SZ | 广联达 | 122 | 46 | 14,868.00 | 1,148.38 | 15.12 | 1,170,706.45 | 0.06 | 0.22 |
| 600570.SH | 恒生电子 | 194 | 60 | 10,742.81 | -1,605.17 | 10.29 | 1,126,920.74 | 0.06 | 0.21 |
| 300454.SZ | 深信服 | 91 | 35 | 4,457.36 | 1,561.80 | 20.86 | 1,100,634.34 | 0.06 | 0.21 |
| 600588.SH | 用友网络 | 80 | 38 | 17887.65 | 2,474.24 | 5.50 | 784731.08 | 0.04 | 0.15 |
| 300496.SZ | 中科创达 | 126 | 51 | 4,607.61 | 2,526.03 | 15.88 | 538,674.31 | 0.03 | 0.10 |
| 0268.HK | 金蝶国际 | 37 | 19 | 19315.42 | 7,993.27 | 5.57 | 513710.38 | 0.03 | 0.10 |
| 600845.SH | 宝信软件 | 58 | 24 | 5484.62 | -1,700.04 | 6.56 | 378329.35 | 0.02 | 0.07 |
| 3888.HK | 金山软件 | 32 | 16 | 7857.53 | 170.10 | 5.72 | 330660.55 | 0.02 | 0.06 |
| 300271.SZ | 华宇软件 | 21 | 7 | 7628.99 | -1,122.93 | 11.07 | 182104.04 | 0.01 | 0.03 |

数据来源：Wind，东吴证券研究所

图 8：2020Q4 基金加仓计算机行业前十公司（截止 2021 年 1 月 24 日）

| 代码 | 名称 | 持有基金数 | 持有公司家数 | 持股总量(万股) | 季报持仓变动(万股) | 持股占流通股比(%) | 持股总市值(万元) | 持股市值占基金净值比(%) | 持股市值占基金股票投资市值比(%) |
|-----------|------|-------|--------|-----------|------------|------------|--------------|---------------|-------------------|
| 0268.HK | 金蝶国际 | 37 | 19 | 19315.42 | 7,993.27 | 5.57 | 513710.38 | 0.03 | 0.10 |
| 000066.SZ | 中国长城 | 57 | 23 | 9326.45 | 3,045.87 | 3.19 | 177109.25 | 0.01 | 0.03 |
| 300496.SZ | 中科创达 | 126 | 51 | 4,607.61 | 2,526.03 | 15.88 | 538,674.31 | 0.03 | 0.10 |
| 600588.SH | 用友网络 | 80 | 38 | 17887.65 | 2,474.24 | 5.50 | 784731.08 | 0.04 | 0.15 |
| 300454.SZ | 深信服 | 91 | 35 | 4,457.36 | 1,561.80 | 20.86 | 1,100,634.34 | 0.06 | 0.21 |
| 601360.SH | 三六零 | 5 | 5 | 1,315.42 | 1,230.12 | 0.74 | 20,665.30 | 0.00 | 0.00 |
| 002410.SZ | 广联达 | 122 | 46 | 14,868.00 | 1,148.38 | 15.12 | 1,170,706.45 | 0.06 | 0.22 |
| 300369.SZ | 绿盟科技 | 16 | 5 | 3,562.40 | 1,128.57 | 4.86 | 54,433.46 | 0.00 | 0.01 |
| 688111.SH | 金山办公 | 161 | 56 | 3,186.57 | 1,078.85 | 14.76 | 1,296,941.89 | 0.07 | 0.25 |
| 002212.SZ | 天融信 | 8 | 4 | 5,588.75 | 754.93 | 4.99 | 117,062.55 | 0.01 | 0.02 |

数据来源：Wind，东吴证券研究所

图 9：2020Q4 基金减仓计算机行业前十公司（截止 2021 年 1 月 24 日）

| 代码 | 名称 | 持有基金数 | 持有公司家数 | 持股总量(万股) | 季报持仓变动(万股) | 持股占流通股比(%) | 持股总市值(万元) | 持股市值占基金净值比(%) | 持股市值占基金股票投资市值比(%) |
|-----------|------|-------|--------|-----------|------------|------------|--------------|---------------|-------------------|
| 603019.SH | 中科曙光 | 20 | 15 | 3253.76 | -7,648.98 | 2.50 | 110622.12 | 0.01 | 0.02 |
| 300188.SZ | 美亚柏科 | 12 | 6 | 2,866.52 | -3,931.41 | 4.77 | 61,744.84 | 0.00 | 0.01 |
| 000938.SZ | 紫光股份 | 7 | 6 | 661.34 | -2,963.13 | 0.23 | 13,524.35 | 0.00 | 0.00 |
| 000034.SZ | 神州数码 | 4 | 2 | 910.61 | -2,223.65 | 1.83 | 19,541.79 | 0.00 | 0.00 |
| 300212.SZ | 易华录 | 2 | 2 | 980.12 | -1,991.73 | 1.59 | 30,040.56 | 0.00 | 0.01 |
| 002065.SZ | 东华软件 | 1 | 1 | 24.39 | -1,971.29 | 0.01 | 202.46 | 0.00 | 0.00 |
| 002180.SZ | 纳思达 | 1 | 1 | 86.56 | -1,776.05 | 0.09 | 2,313.63 | 0.00 | 0.00 |
| 600845.SH | 宝信软件 | 58 | 24 | 5484.62 | -1,700.04 | 6.56 | 378329.35 | 0.02 | 0.07 |
| 600570.SH | 恒生电子 | 194 | 60 | 10,742.81 | -1,605.17 | 10.29 | 1,126,920.74 | 0.06 | 0.21 |
| 300348.SZ | 长亮科技 | 7 | 3 | 2,385.32 | -1,240.15 | 4.09 | 45,321.04 | 0.00 | 0.01 |

数据来源：Wind，东吴证券研究所

长期重点推荐：

信创：中国软件、东方通、卫士通、中国长城、太极股份、神州数码；

云计算：用友网络、金山办公、优刻得、金财互联、广联达；

医疗信息：卫宁健康；

工业互联网：中控技术、汉得信息、东方国信、科远智慧；

军工信息：中国海防、卫士通；

网安：安恒信息、启明星辰、拓尔思、美亚柏科、绿盟科技、卫士通、格尔软件、中新赛克；

人工智能：科大讯飞，拓尔思；

金融科技：长亮科技、恒生电子、古鳌科技。

2. 行业动态

2.1. 人工智能

美设立国家人工智能计划办公室

美国白宫宣布设立国家人工智能计划办公室，这是美国政府为确保美国在人工智能领域领先地位、统筹政府与私营部门协作的又一举措。该办公室负责监督和实施美国国家人工智能战略，并将协调和加强联邦政府各机构、私营部门、学术界和其他利益相关者在人工智能研究和政策制定方面的合作。

来源：<https://finance.sina.com.cn/tech/2021-01-21/doc-ikftpnmx9925046.shtml>

布局人工智能 现代汽车投资 AI 公司 UVeye

现代汽车完成了对以色列 AI 公司 UVeye 的战略投资，进一步扩大在人工智能技术领域的布局。此次战略投资是现代汽车集团 HYUNDAI CRADLE 创新中心的最新成果，展现了现代汽车在开发创新技术和新兴行业方面不断保持领先，引领未来移动出行的决心。UVeye 公司创立于 4 年前，是一家研发及生产基于 AI 技术的车辆检测及安保系统的创新企业，主要利用计算机视觉与深度学习技术进行安全问题识别，并在此方面已具备行业领先技术水平。

来源：<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1689650738822671541&wfr=spider&for=pc>

第四范式完成 D 轮 7 亿美元融资

近日，第四范式宣布完成 D 轮融资，融资金额 7 亿美元。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、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、金镒资本和方源资本等财务投资机构。本轮融资后，第四范式计划将资金用于进一步加速重点产业布局，构建基于 AI 的企业级生态体系，培养 AI 尖端产业人才。

来源：<http://finance.sina.com.cn/tech/2021-01-22/doc-ikftpnny0468803.shtml>

2.2. 金融科技

新加坡金融科技创企 Volopay 获 210 万美元种子轮融资

1 月 18 日新加坡金融科技初创公司 Volopay 宣布完成总额 210 万美元(约合人民币 1360.4 万元)的种子轮融资。本轮融资由社交应用 Tinder 的联合创始人贾斯汀·马汀(Justin Mateen)领投，参投方包括 Soma Capital、CP Ventures、Y Combinator、VentureSouq 等投资者。Volopay 方面表示，本轮融资将用于人才招纳、产品开发、搭建战略伙伴关系以及业务扩张，该公司计划在 1 月晚些时候启动澳大利亚市场业务。

Volopay 成立于 2019 年，平台整合了多币种公司卡(由信用卡公司 Visa 发行)、国内和国际银行转账、自动支付和会计软件等功能，能够帮助企业节省外汇手续费，同时更快速地完成费用核销，并为中小企业提供金融解决方案。

来源：<http://www.ocn.com.cn/touzi/202101/amgsh21170228.shtml>

北京国家金融科技认证中心将成立，并非从零组建而是战略升级

1月22日，北京国家金融科技认证中心将在一季度成立。知情人士称，目前工商手续已经走完，不过记者检索国家企业信用信息公示系统，尚未有相关信息披露。

北京国家金融科技认证中心成立后，将与重庆国家金融科技认证中心形成一体两翼格局，共同服务国家金融科技监管。此外，上述知情人士称，北京国家金融科技认证中心并非从零开始组建，而是在现有机构基础上作战略升级。

来源：<http://www.nbd.com.cn/articles/2021-01-22/1606422.html>

央行制定标准评判金融科技和互联网金融公司是否具有垄断地位

中国央行制定标准，以此确定金融科技和互联网金融领域公司是否具有垄断地位。任何进入标准列表的非银行公司，都将面临反垄断调查。首批遭反垄断调查的科技公司有阿里巴巴和其子公司蚂蚁集团。

来源：<https://www.163.com/dy/article/G11DG5UF0514EMD3.html>

2.3. 企业 SaaS

通过 AI+SaaS 将汽车夹具设计由数十小时缩短至分钟级，「设序科技」完成数千万元天使轮融资

AI 工业 SaaS 软件服务商上海设序科技有限公司（以下简称“设序科技”）于近日宣布完成数千万元人民币天使轮融资。本轮融资由险峰长青领投，高榕资本跟投，联想创投战略投资，沧澜资本为独家财务顾问。本轮资金将主要用于进一步加大研发投入，推动公司 SaaS 软件产品的迭代升级。

「设序科技」成立于 2020 年，公司愿景是“打造工业智能设计制造云平台”。其核心竞争能力在于将 AI 技术融合入工业 CAD 设计的软件中，通过积累大量的工业数据、工业设计行业知识和深度学习算法能力，实现大幅提升工业设计、仿真、工艺规划和制造等设计生产环节的效率，将原有的数十小时级的工作量缩短至分钟级。

来源：<https://36kr.com/p/1055644605255808>

专注临床研究管理 SaaS 平台，「Aurora」完成数千万人民币种子轮融资

生命科学研发 B2B 企业服务 SaaS 平台「Aurora」（耀乘健康科技）1月20日宣布完成数千万人民币的种子轮融资，由光速中国和汉康生物基金联合投资。该融资将用于推动新一代全平台临床研究解决方案的落地、推广和国际部署。

「Aurora」创立于 2020 年 8 月，定位于利用云平台、人工智能等高新技术赋能临床研究服务类软件，加速生命科学产品的研发。创始团队选择首先从临床研究管理入手，设计了 Aurora NEXUS 平台。

来源：<https://36kr.com/p/1058857012089480>

Citrix 宣布以 22.5 亿美元现金收购 Wrike

近日，思杰系统有限公司宣布，其已达成最终协议以 22.5 亿美元现金收购 Wrike，

后者发展迅速并已成为 SaaS 协同工作管理领域的领导者。Wrike 具备的云交付能力将有助于思杰更快地向云业务模式过渡，并创建基于 SaaS 的完整工作平台，以满足企业内各职能部门的需求。

来源：<http://cloud.zol.com.cn/761/7613801.html>

2.4. 网络安全

美国商务部发布《确保信息和通信技术及服务供应链安全》规则

2021 年 1 月 19 日，美国商务部（DOC）发布《确保信息和通信技术及服务供应链安全》的最新规则（Securing the Information and Communications Technology and Services Supply Chain），旨在落实 2019 年 5 月 15 日特朗普政府第 13873 号总统令（《确保信息和通信技术及服务供应链安全的总统令》）中列明的相关要求，建立并完善“用于识别、评估和处理美国人与外国人之间涉及设计、开发、制造或提供信息和通信技术或服务的某些交易（包括交易类别）”的流程和程序。

来源：<https://www.secrss.com/articles/28797>

中金数据集团与腾讯云合力拓展信息安全、区块链业务领域

2021 年 1 月 19 日，中金数据集团有限公司与腾讯云计算(北京)有限责任公司在深圳腾讯公司总部签署战略合作协议，双方将共同布局并合力拓展信息安全、区块链等业务领域。

来源：<http://www.soft6.com/news/202101/21/372175.html>

3. 上市公司动态

【中科信息】发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案): 本次交易方案为中科信息拟向中科唯实、中科仪、上海全励及陈陵等 32 个股东发行股份及支付现金购买其持有的瑞拓科技 100% 股权。本次交易对价采取发行股份及支付现金相结合的方式, 其中支付股份对价占比为 70%, 支付现金对价占比为 30%。本次发行股份募集配套资金总额不超过本次拟以发行股份方式购买资产交易价格的 100%, 募集配套资金发行股份的数量不超过上市公司本次发行前总股本的 30%。本次募集配套资金拟用于支付本次交易的现金对价、本次交易相关中介机构费用及补充上市公司流动资金等。

【恒锋信息】关于重大项目预中标的提示性公告: 公司于近日参与“昌吉州政法委昌吉州建设联网应用项目第二包前端与平台建设(二次)”招投标, 采购单位中共昌吉回族自治州委员会政法委员会, 2021 年 1 月 21 日, 新疆政府采购网发布了相关推荐的中标候选人公示。中标金额 ¥89,800,000 元(大写: 人民币捌仟玖佰捌拾万元整), 中标单位为恒锋信息科技股份有限公司。

【新大陆】关于出售控股子公司股权暨关联交易的公告: 为进一步优化公司产业结构, 推进主营业务的聚焦与长期健康发展, 公司拟与公司控股股东新大陆科技集团有限公司(以下简称“新大陆科技集团”)签订《关于福建新大陆地产有限公司股权转让协议》协议, 以 11,241.90 万元人民币向新大陆科技集团转让公司所持福建新大陆地产有限公司(以下简称“新大陆地产”)的 95% 股权, 本次股权转让完成后, 公司将不再持有新大陆地产的股权, 新大陆地产将不再纳入公司合并报表范围核算。本次交易事项完成后, 公司将不再拥有房地产相关业务。

【威创股份】关于公司董事长、总经理变更的公告: 公司董事会于 2021 年 1 月 20 日收到侯金刚先生的辞职报告, 侯金刚先生因个人原因辞去公司董事长、董事、提名委员会委员、总经理等职务, 辞职后不在公司及其控股子公司担任任何职务。2021 年 1 月 22 日, 公司召开第五届董事会第四次会议审议通过了《关于补选公司第五届董事会董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》, 董事会同意选举顾桂新先生为公司第五届董事会董事长, 同时聘任顾桂新先生为公司总经理, 任期自本次董事会审议通过之日起至第五届董事会届满止。

【信雅达】关于公司总裁辞职的公告: 公司董事会于近日收到公司总裁李峰先生的辞职报告, 李峰先生因工作调整申请辞去公司总裁的职务, 辞职后继续担任公司其他职务。

【汇纳科技】关于公司控股股东、实际控制人兼董事长、总经理取保候审的公告: 2021 年 1 月 21 日, 公司收到公司控股股东、实际控制人兼董事长、总经理张宏俊先生通知, 其于 2021 年 1 月 21 日收到上海市公安局浦东分局《取保候审决定书》【浦公(经

支审)取保字〔2021〕100297号】，上海市公安局浦东分局决定对其取保候审，期限从2021年1月21日起算。

【思创医惠】关于转让控股子公司部分股权的公告：公司于2021年01月21日召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于转让控股子公司部分股权的议案》，同意全资子公司杭州中瑞思创物联科技有限公司将持有的广州理德物联网科技有限公司（以下简称“广州理德”）33%股权转让给广州亿德科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“亿德科技”），股权转让价格为426.20万元；将持有的广州理德15%股权转让给张海军，股权转让价格为193.80万元。本次交易完成后，广州理德将不再纳入公司合并报表范围。

【三泰控股】关于控股股东股份解除冻结的公告：公司接到公司控股股东、实际控制人补建先生关于其所持有的公司股份解除冻结的通知，截至本公告披露日，补建先生持有公司股票231,994,386股，占公司总股本的16.83%。本次解除冻结后，补建先生所持公司股票不存在被冻结的情况。

【科大讯飞】2021年度非公开发行股票预案：本次非公开发行的发行对象为刘庆峰先生及安徽言知科技有限公司。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%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额÷定价基准日前20个交易日股票交易总量）。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的募集资金总额不低于200,000万元（含本数）且不超过260,000万元（含本数），扣除发行费用后募集资金将全部用于补充流动资金。

【恒为科技】关于集中竞价交易方式回购公司股份的公告：本次回购的股份全部用于员工持股计划或者股权激励；拟回购股份数量下限150万股（含）、上限300万股（含）；拟回购股份的期限为自董事会审议通过本次回购股份方案之日起4个月内（2021年1月15日至2021年5月14日）。回购价格不超过人民币24元/股（含）。

4. 风险提示

- 1、信息创新、网络安全进展低于预期：网安政策进展低于预期，央企安全运营低于预期，智慧城市安全运营推进缓慢，工控、云安全需求低于预期；
- 2、疫情风险超预期：疫情导致的风险偏好下降超过市场预期；
- 3、行业后周期性：经济增长不及预期，计算机属于后周期性行业，会导致下游信息化投入放缓。
- 4、HMS 推进不及预期：华为 HMS 竞争力较弱，推进不及预期。

免责声明

东吴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。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。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，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可的情况下，东吴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。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，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。

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发、转载，需征得东吴证券研究所同意，并注明出处为东吴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

东吴证券投资评级标准：

公司投资评级：

- 买入：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 15% 以上；
- 增持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 5% 与 15% 之间；
- 中性：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -5% 与 5% 之间；
- 减持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -15% 与 -5% 之间；
- 卖出：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 -15% 以下。

行业投资评级：

- 增持：预期未来 6 个月内，行业指数相对强于大盘 5% 以上；
- 中性：预期未来 6 个月内，行业指数相对大盘 -5% 与 5%；
- 减持：预期未来 6 个月内，行业指数相对弱于大盘 5% 以上。

东吴证券研究所
苏州工业园区星阳街 5 号
邮政编码：215021

传真：(0512) 62938527

公司网址：<http://www.dwzq.com.cn>

