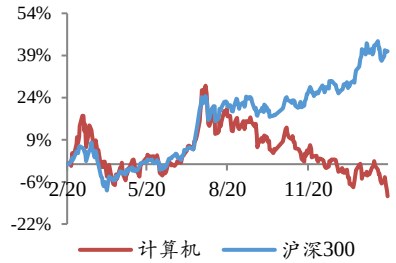
2020 年软件业统计公报发布，工业软件引领三大增长极

行业评级：增持

报告日期：2021-02-07

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_工业互联网行动计划发布，新三年扬帆起航》2021-01-17

2.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_人工智能从算法突破迈向行业赋能，关注企业全栈能力》2021-01-24

3.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_高通推出第 4 代数字座舱平台，汽车智能化变革加速》2021-01-31

主要观点：

● 2020 年软件业统计公报发布，工业软件引领三大增长极

2021 年 1 月底，工信部发布《2020 年软件和信息技术服务业统计公报》和《2020 年中国软件和信息技术服务业综合发展指数报告》，全面分析了 2020 年我国软件和信息技术服务业的发展情况，分领域的发展情况显示：**工业软件、云化和平台化软件、嵌入式系统软件成为了引领软件和信息技术服务业发展的三大增长极。**

工业软件 2020 年实现收入 1974 亿元，增长 11.2%，是工业智造的“灵魂”，为支撑工业领域的自主可控发展发挥着重要作用。工业软件按照现代制造业的产业体系格局分为四大类别，遍布在制造业金字塔的各层级，形成了四梁八柱的产业支撑体系，蕴含着万亿级的投资机会。其中，生产管控软件上顶下沉，是整个工业智造的“脊梁”；经营管理软件顶层统筹，是工业智造的塔尖“大脑”；研发设计软件凝结了制造业壁垒最高的多学科知识和机理，堪称工业智造的“皇冠”；工业互联网平台及工业 APP 贯穿了整个制造业金字塔体系，是目前各层级玩家都积极布局的“全栈式”新赛道。随着工业软件相关优质标的陆续上市，板块效应已现，工业软件的投资体系基本成型，或将成为科技领域自主可控的核心。

云化和平台化软件相关服务转型升级，是行业发展的长期确定性趋势。2020 年电子商务平台技术服务收入 9095 亿元，同比增长 10.5%；云服务、大数据服务共实现收入 4116 亿元，同比增长 11.1%。软件企业通过云服务、大数据服务、平台运营等业务形态实现的业务收入占软件业务收入的比重超过 20%，云服务加速向以规模范围为广度、行业垂直度为深度、价值延续为长度等方向协同发展，推动云服务应用从互联网行业向传统行业拓展。

嵌入式系统软件收入增长加快，是软硬结合带动产业数字化的关键引擎。2020 年嵌入式系统软件实现收入 7492 亿元，同比增长 12.0%，增速较上年提高 4.2 个百分点，占全行业收入比重为 9.2%。嵌入式系统软件已成为产品和装备数字化改造、各领域智能化增值的关键性带动技术。

● 建议关注

人工智能：大华股份、科大讯飞、海康威视、云从科技、依图科技。

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。

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

1.1 工业软件融入制造业全体系，有望成为自主可控的核心 4

2 市场行情回顾 8

2.1 本周板块指数涨跌幅 8
2.2 本周计算机个股表现 9

3 重要行业新闻 10

3.1 智能网联汽车 10
3.2 云计算和工业软件 10
3.3 网络安全和信创产业 11
3.4 人工智能和大数据 11
3.5 金融和医疗信息化 12

4 重点公司动态 13

风险提示： 16

图表目录

图表 1 依据发改委《指导目录》形成的工业软件分类 5
图表 2 ISA-95 国际标准定义了工业控制、生产、管理各环节功能 5
图表 3 NIST 现代制造体系生态系统 6
图表 4 新型工业软件产业范围 6
图表 5 工业软件产业体系视图 7
图表 6 本周板块指数行情 8
图表 7 本周各行业涨跌幅统计 8
图表 8 本周计算机个股涨跌幅统计 9
图表 9 本周陆港通持仓情况统计 9

1 本周行业观点

2020 年软件业统计公报发布，工业软件引领三大增长极。2021 年 1 月底，工信部发布了《2020 年软件和信息技术服务业统计公报》和《2020 年中国软件和信息技术服务业综合发展指数报告》，全面分析了 2020 年我国软件和信息技术服务业的发展情况，分领域的发展情况显示：工业软件、云化和平台化软件、嵌入式系统软件成为了引领软件和信息技术服务业发展的三大增长极。其中，工业软件 2020 年实现收入 1974 亿元，增长 11.2%，是工业智造的“灵魂”，为支撑工业领域的自主可控发展发挥着重要作用。我们认为，工业软件按照现代制造业的产业体系格局分为四大类别，遍布在制造业金字塔的各层级，形成了四梁八柱的产业支撑体系，**蕴含着万亿级的投资机会**。随着工业软件相关优质标的陆续上市，板块效应已现，工业软件的投资体系基本成型，或将成为科技领域自主可控的下一个重点。

建议关注：用友网络、中控技术、中望软件、宝信软件、鼎捷软件、赛意信息。

1.1 工业软件融入制造业全体系，有望成为自主可控的核心

工业软件引领三大增长极。2021 年 1 月底，工信部发布《2020 年软件和信息技术服务业统计公报》和《2020 年中国软件和信息技术服务业综合发展指数报告》，全面分析了 2020 年我国软件和信息技术服务业的发展情况，分领域的发展情况显示：**工业软件、云化和平台化软件、嵌入式系统软件成为了引领软件和信息技术服务业发展的三大增长极。**

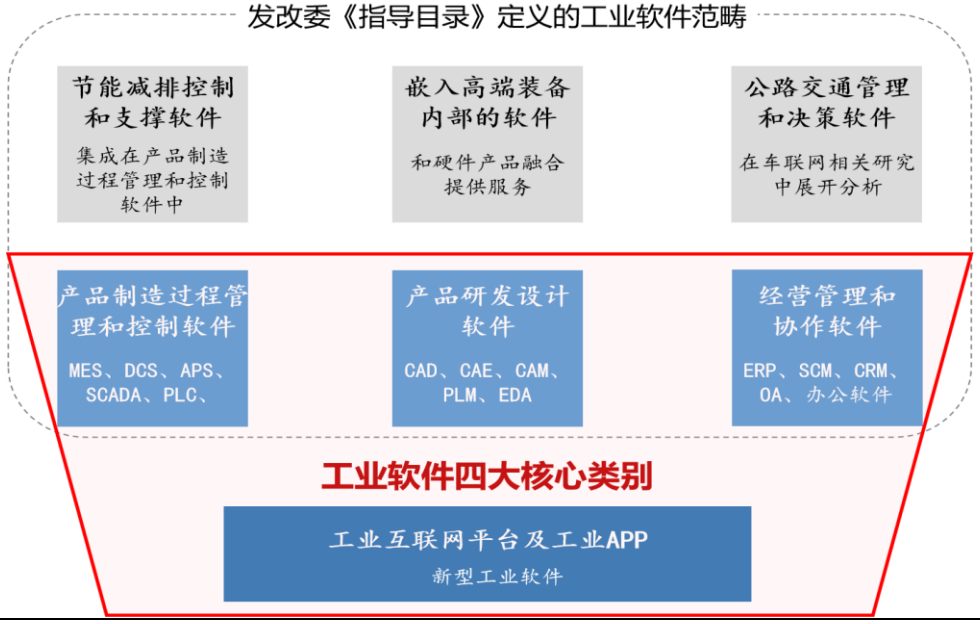
工业软件 2020 年实现收入 1974 亿元，增长 11.2%，是工业智造的“灵魂”，为支撑工业领域的自主可控发展发挥着重要作用。

云化和平台化软件相关服务转型升级，是行业发展的长期确定性趋势。2020 年电子商务平台技术服务收入 9095 亿元，同比增长 10.5%；云服务、大数据服务共实现收入 4116 亿元，同比增长 11.1%。软件企业通过云服务、大数据服务、平台运营等业务形态实现的业务收入占软件业务收入的比重超过 20%，云服务加速向以规模范围为广度、行业垂直度为深度、价值延续为长度等方向协同发展，推动云服务应用从互联网行业向传统行业拓展。

嵌入式系统软件收入增长加快，是软硬结合带动产业数字化的关键引擎。2020 年嵌入式系统软件实现收入 7492 亿元，同比增长 12.0%，增速较上年提高 4.2 个百分点，占全行业收入比重为 9.2%。嵌入式系统软件已成为产品和装备数字化改造、各领域智能化增值的关键性带动技术。

工业软件主要分为四类，与制造业深度融合。在我们之前发布的《乘软件研发之风，铸工业智造之魂——工业软件深度报告（一）》中，参照 2018 年 9 月国家发改委发布的“关于对《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016 版）征求意见的公告”（以下简称发改委《指导目录》），划分出了四类核心工业软件，即研发设计软件、生产管控软件、经营管理软件、工业互联网平台和工业 APP。实际上，**这样的分类除了依据官方权威口径划分，也符合现代制造业发展的生态系统格局。**

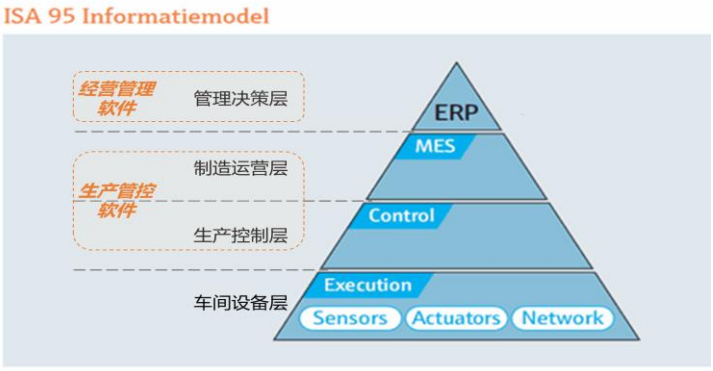
图表 1 依据发改委《指导目录》形成的工业软件分类



资料来源：发改委《指导目录》，华安证券研究所

近年来，全球工业进入新旧动能加速转换的关键阶段，工业软件已经渗透和广泛应用于几乎所有工业领域的核心环节，成为了名副其实的现代产业体系之“魂”。1995 年，国际仪表、系统和自动化协会 (ISA)发布的企业系统国际标准 ISA-95，第一次用工业软件构筑了制造业金字塔的层级，定义了企业级业务系统与工厂车间级控制系统相集成时所使用的术语和模型，**其中就包括塔基底层的各类车间设备、塔中腰部的生产管控软件、以及塔尖顶层的经营管理软件**。

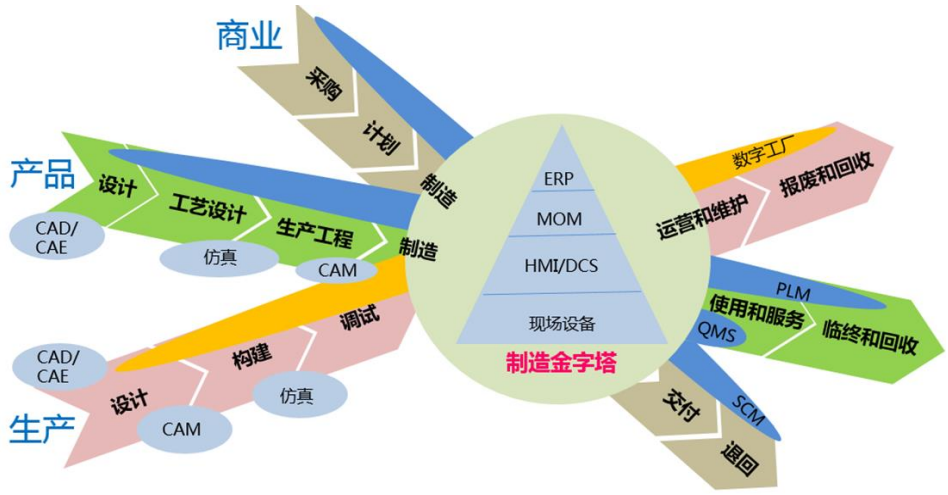
图表 2 ISA-95 国际标准定义了工业控制、生产、管理各环节功能



资料来源：ISA，华安证券研究所

2016 年 2 月，美国国家标准与技术研究院（NIST）发布的《智能制造系统现行标准全景图》，给出了现代制造体系生态系统，其中制造业金字塔及与之相关的产品生命周期、生产系统生命周期和商业周期三条主线，充斥着研发设计、经营管理和生产管控三类工业软件。其中，产品生命周期从早期产品设计阶段开始持续到产品寿命结束，生产系统生命周期关注整个制造系统的设计、部署、操作和退出，商业周期涉及供应商和客户的功能交互，三条主线交汇于制造金字塔，工业软件则贯穿始终。

图表 3 NIST 现代制造体系生态系统



资料来源：NIST，华安证券研究所

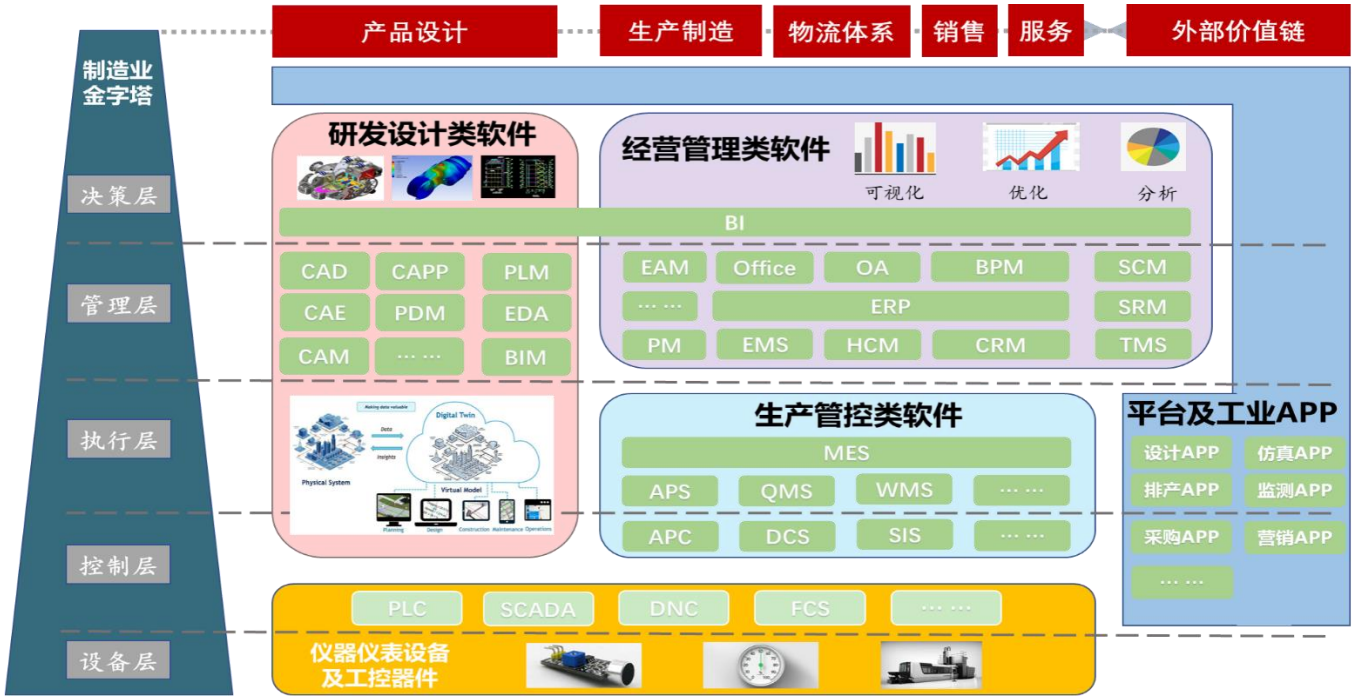
当前，随着新一代信息技术的发展和制造业数字化转型进程的加速，**传统工业软件正从本地部署的复杂系统软件向云化轻量化应用软件转变， 基于平台的工业 APP 成为工业软件新形态。**

图表 4 新型工业软件产业范围

资料来源：中国信通院，华安证券研究所

结合以上的演进路径，可以绘制出工业软件产业体系视图。以制造业金字塔为基准，底座包含车间级的各类设备、仪表、传感器、工业网络及边缘侧组件，相当于制造业的“手眼和四肢”；塔中的生产管控软件上顶下沉，包含生产控制层的 DCS、SKADA、APC、PLC 等系统器件，以及制造运营层的 MES、APS、WMS 等软件，是工业智造的“躯干脊梁”；塔尖的经营管理软件顶层统筹，既包括 ERP、SCM、CRM 等管理软件，也包括 BI、OA、协同办公等决策分析支持类软件，相当于工业智造的“头部大脑”；研发设计软件既有 CAD、CAE、CAM 等传统专业化软件，也有 PLM、EDA、BIM 等新型系统级软件，凝结了制造业壁垒最高的多学科知识和机理，更像是工业智造的“皇冠”；而工业互联网平台及工业 APP 基于人工智能、5G、云计算等新一代信息技术，贯穿了整个制造业金字塔体系，是目前各层级玩家都积极布局的“全栈式”新赛道。

图表 5 工业软件产业体系视图



资料来源：华安证券研究所整理

工业软件有望成为自主可控的核心。随着工业软件相关优质标的陆续上市，各领域大型企业持续加大工业软件投入，传统的工业软件相关上市公司持续推动业务发展，在多方努力之下，工业软件的投资标的数量越来越多，质量越来越高，板块效应正在逐步显现。总结工业软件的投资体系，**我们发现，对关键核心技术的持续探索和攻坚、制造业与新一代信息技术的深度融合、应用落地的工业场景和成熟商业模式始终是工业软件发展的三大核心任务**，而这三大任务都与我国科技领域的自主可控息息相关。因此，工业软件在 2021 年或将成为科技领域自主可控的核心。

建议关注：用友网络、中控技术、中望软件、宝信软件、鼎捷软件、赛意信息。

2 市场行情回顾

2.1 本周板块指数涨跌幅

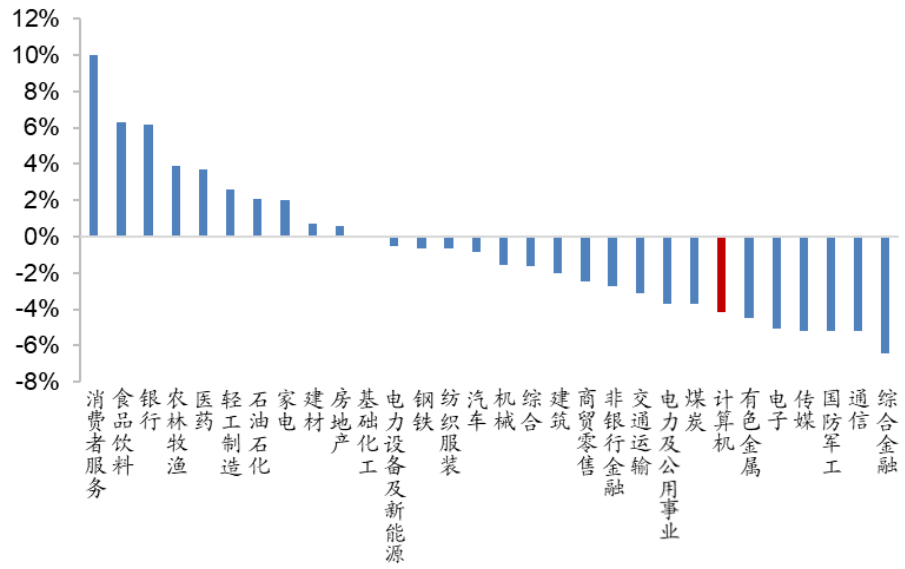
本周上证综指上涨 0.38%，创业板指上涨 2.07%，沪深 300 指数上涨 2.46%。计算机行业指数下跌 4.14%，跑输上证综指 4.52%，跑输创业板指 6.21%，跑输沪深 300 指数 6.60%。横向来看，本周计算机行业指数在中信 30 个行业指数中排名第 24，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 1。

图表 6 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）	-4.14%	-7.07%	——	——
上证综指	0.38%	0.67%	-4.52%	-7.74%
深证成指	1.25%	3.71%	-5.39%	-10.78%
创业板指	2.07%	7.67%	-6.21%	-14.74%
沪深300	2.46%	5.22%	-6.60%	-12.29%
云计算指数	-5.65%	-12.59%	1.51%	5.52%
网络安全指数	-7.95%	-17.23%	3.81%	10.16%
车联网指数	-5.73%	-13.41%	1.59%	6.35%

资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 7 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，本周计算机整体下跌幅度较大，涨幅前十的个股中，主要是业绩预告向好的个股。因此，我们建议在年报期关注业绩相对较好的龙头企业，如科大讯飞、中科创达等。

图表 8 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%
皖通科技	24.29%	万集科技	-26.94%	首都在线	149.04%
同花顺	21.44%	海航科技	-26.77%	皖通科技	31.73%
光云科技	12.72%	优博讯	-17.80%	浩丰科技	31.19%
浪潮信息	10.21%	立思辰	-17.42%	同花顺	31.10%
麦迪科技	10.10%	豆神教育	-17.42%	立思辰	27.72%
依米康	8.54%	传艺科技	-17.37%	豆神教育	27.72%
恒为科技	7.74%	中国软件	-16.64%	天阳科技	26.60%
新大陆	6.92%	顺利办	-16.23%	鼎捷软件	26.48%
上海钢联	6.90%	数字认证	-15.47%	万集科技	25.83%
卫宁健康	6.37%	大智慧	-15.20%	浪潮信息	25.73%

资料来源：WIND，华安证券研究所

从陆港通资金持股情况来看，持仓市值前十中，卫宁健康新进，宝信软件退出。增持比例前十中，东方财富新进，豆神教育退出。增持比例来看，同花顺、启明星辰、三泰控股位列前三。

图表 9 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	158.70	启明星辰	22.44%	同花顺	2.51%
广联达	98.57	中科创达	13.09%	启明星辰	1.73%
恒生电子	87.15	广联达	12.39%	三泰控股	1.54%
科大讯飞	56.23	华宇软件	9.85%	浪潮信息	0.82%
中科创达	53.57	同花顺	9.23%	华宇软件	0.78%
深信服	49.95	卫宁健康	8.20%	左江科技	0.77%
启明星辰	48.86	恒生电子	8.07%	旋极信息	0.66%
用友网络	46.89	深信服	7.73%	四维图新	0.62%
同花顺	36.37	万兴科技	6.88%	聚龙股份	0.61%
卫宁健康	23.12	东方财富	6.29%	飞利信	0.60%

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

西门子与 MaRS 合作，加速自动驾驶和网联汽车开发创新。西门子数字化工业软件与多伦多创新中心 MaRS Discovery District 合作，向 1400 多家加拿大科技公司提供西门子 Xcelerator™软件和服务解决方案组合，以支持并推进自动驾驶和网联车的技术发展。借助该方案，MaRS 生态系统中的公司可以进行早期设计开发，以及对自动驾驶功能和性能系统进行高级验证。（来源：盖世汽车）

5 家汽车行业供应商推出 Fusion 项目，有效管理网联车数据。汽车行业供应商 Airbiquity®、Cloudera、恩智浦®半导体、Teraki™和风河®宣布推出 Fusion 项目，旨在定义简化数据生命周期平台，以推动智能网联汽车的发展。该平台是一项预先集成的硬件和软件解决方案，结合了行业领先公司为汽车制造商所提供的创新技术，从而可以有效收集、分析和管理网联车数据，以进行持续的功能开发、部署和发展。（来源：ZAKER）

腾讯公开关于“基于人工智能的驾驶切换方法”新专利。2 月 2 日，腾讯公布了一件名为“基于人工智能的驾驶切换方法、装置、设备和存储介质”新专利。该专利公开号为“CN112298184A”，专利摘要称：当检测到车辆在当前驾驶模式下的当前驾驶时长满足驾驶模式切换条件时，将车辆的当前驾驶模式切换至目标驾驶模式。该方案可以提高车辆的驾驶模式的切换效率。（来源：企查查）

3.2 云计算和工业软件

中国移动国际公司德国数据中心正式启用。日前，中国移动国际公司德国数据中心正式启用，将与其位于英国、新加坡、中国香港等国家和地区的数据中心及其全球网络、云端服务无缝连接，为世界各地的客户提供超大带宽连接能力、超大规模云计算能力和全面一站式数字服务能力，进一步拓展了中国移动国际公司的全球智能网络基础设施。（来源：科创板日报）

腾讯云中标国家禁毒大数据云南中心（三期）建设云计算平台扩容项目（软件部分）。1 月 28 日，国家禁毒大数据云南中心（三期）建设云计算平台扩容项目（软件部分）单一来源采购邀请书，拟采购的货物或服务的预算金额(万元)：3002.963372 万元。2020 年国家禁毒大数据云南中心拟对正在使用的腾讯云计算平台进行扩容升级，需要扩容软件与现有云平台的集成与无缝连接，保证整个集群的一致性，降低跨品牌产品的整合成本以及后续运营管理的风险。（来源：云技术）

鸿海向美国威州园区累计投资 8.5 亿美元，布局工业互联网等领域。鸿海 2 月 2 日表示，截至 2020 年，已向美国威斯康辛州科技园区累计投资逾 8.5 亿美元，并创造超过 3200 个工作，生产工业 4.0 与人工智能、数据基础设施及 5G 网路等高科技设备，预期 2021 年将生产更多改变游戏规则的高科技产品。（来源：科创版日报）

Canalys 2020 年四季度全球云服务市场同比增近 100 亿美元。据 Canalys 的数据显示，2020 年第四季度总支出比上一季度增加逾 30 亿美元，比 2019 年第四季度更是增加近 100 亿美元。这是支出增幅最大的单个季度，持续性的新冠疫情限制促使市场对云计算的需求强劲，以支持远程工作及学习、电子商务、内容流分发、线上游戏以及协作。亚马逊网络服务在第四季度再次成为领先的云服务提供商，占总支出 31%。阿里云第四季度增长 54%，占整体市场的 6%。（来源：36 氪）

云计算迎来多样化全面化发展时期。云计算作为当前企业 IT 基础架构技术的不二之选，已走过探索实践阶段，迎来了多样化全面化的发展时期。IDC 数据统计，2019 年，包括云服务（Cloud as a service：公有云服务和专属云服务）、云相关服务（Cloud-related services：云专业服务和云管理服务）、云基础设施建设（Cloud infrastructure build：企业用户和服务商云基础设施建设）在内的中国整体云计算市场规模达到了 329 亿美元，预计 2024 年该市场规模将达到 1,000 亿美元以上。（来源：IDC 咨询）

3.3 网络安全和信创产业

谷歌云率先采用 BeyondCorp 企业版零信任解决方案。在数字化转型过程中，随着企业快速重新配置其员工和 IT 系统，引入了新的复杂性，存在扩大攻击面和安全漏洞的风险。加之新冠疫情推动全球黑客攻击进入高潮，企业不得不投入越来越多的资源专门用于防御网络攻击。为了解决这个问题，在过去的一年中，Google 一直在发力 BeyondCorp，这是其十多年来开发的内部安全版本。现在，Google 宣布 BeyondCorp Enterprise 企业版全面上市，这是一套能与用户自身防御措施相匹配的工具。（来源：安全牛公众号）

FBI 再发勒索病毒警告。2020 年底，美国联邦调查局（FBI）发布了一项关于 DoppelPaymer 勒索病毒的警告，再次引起了安全研究人员对勒索病毒的广泛关注。近年来，中国的勒索病毒感染量也已经跃居全球前列，为此亚信安全建议，构建面向勒索病毒的防御能力尤为重要。（来源：亚信安全）

3.4 人工智能和大数据

腾讯 AI Lab 与本土龙头迈瑞医疗就体外诊断方面进行合作。1 月 29 日，腾讯 AI Lab 宣布与迈瑞医疗签署 AI 合作框架协议，共同研发血细胞分析的 AI 产品，并进一步探索 AI 技术在体外诊断的融合与应用。（来源：雷锋网）

武汉出台国家新一代人工智能创新发展试验区建设政策，最高提供 5 亿元资金支持。1 月 29 日，武汉市人民政府发布《武汉国家新一代人工智能创新发展试验区建设若干政策》，旨在深入推进武汉国家新一代人工智能创新发展试验区建设，抢抓人工智能发展机遇，赋能武汉市经济社会发展，打造国内一流的人工智能创新集聚区和产业高地。（来源：武汉市人民政府）

健康元研究院与腾讯量子实验室达成战略合作，共同推进量子+AI 医药研发。2 月 1 日，健康元研究院与腾讯量子实验室签署了战略合作协议，双方将共同推进量子计算+人工智能在微生物合成生物学研究及相关药物研究领域的应用，推动医药研发技术的发展和进步。（来源：中国经济网）

山东产研院发布 4K 人工智能视觉处理芯片。1 月 29 日，山东产业技术研究院正式发布 4K 超高清人工智能视觉处理芯片，这也是山东产研院集成电路创新中心联合国科微基于泰山平台推出的第二颗高端芯片。该芯片是一款面向泛安防市场的专业级芯片产品，采用先进的 12 纳米低功耗制程工艺，创新地将 4K60 帧图像处理单元与神经网络计算单元融于一“芯”，为用户提供卓越的图像呈现效果，搭载 4T 算力高效神经网络计算单元和双核数字信号处理器，满足用户差异化机器视觉计算需求，可灵活应用于各种使用场景，有望成为超高清人工智能视觉处理芯片的新标杆。（来源：大众日报）

华为申请“行人检测方法”相关专利，涉及人工智能领域。近日，华为技术有限公司新增“行人检测方法、装置、计算机可读存储介质和芯片”专利信息，公开日为 2021 年 2 月 2 日，公开号为 CN112307826A。该专利摘要显示，本申请提供了行人检测方法、装置、计算机可读存储介质和芯片。涉及人工智能领域，具体涉及计算机视觉领域，本申请能够提高行人检测的准确性。（来源：企查查）

壳牌、C3 AI、贝克休斯与微软联合推出“开放式人工智能能源计划”。壳牌、C3 AI、贝克休斯和微软公司于 2 月 5 日联合宣布推出“开放式人工智能能源计划”(Open AI Energy Initiative™, OAI)。这是首个基于人工智能(AI)的开放生态系统解决方案，适用于能源和能源加工行业。OAI 为能源运营商、服务提供商、设备提供商及独立能源服务软件供应商提供框架，以构建具备互操作性的解决方案，包括由 BHC3™ AI Suite 和 Microsoft Azure 支持的基于 AI 和物理学的模型、监测、诊断、规定操作和相关服务。（来源：美国商业咨询）

3.5 金融和医疗信息化

人民银行金融科技委员会召开会议研究部署 2021 年重点工作。近日，人民银行金融科技委员会会议在北京召开。会议总结 2020 年工作，研究部署 2021 年重点任务。会议强调，2021 年要深入贯彻落实党的十九届五中全会和中央经济工作会议精神，坚持问题导向和目标导向，以深化金融数据应用为基础，以强化金融科技监管、加快金融数字化转型为主线，以风险技防能力建设为保障，全面提升金融科技应用和管理水平。（来源：金融科技时代）

LendingClub 正式完成对 Radius 数字银行的收购。2 月 1 日，在线贷款平台 LendingClub 宣布正式完成对 Radius Bank 的收购交易。2020 年 2 月，LendingClub 首次提出计划以 1.85 亿美元的价格收购 Radius Bank。2020 年 12 月 30 日，美国货币监理署（OCC）发布消息，批准了这一交易申请。LendingClub 成为了首家通过购买数字银行成功转型的金融科技机构。（来源：未央网）

腾讯投资的拉美金融科技独角兽最新估值达 250 亿美元。2021 年 1 月末，巴西的 Nubank 宣布完成了 4 亿美元的 G 轮融资，除了腾讯、红杉资本等早前的股东参与此轮融资之外，也出现了新加坡政府投资公司（GIC）、景顺投资（Invesco）、Whale Rock 等新面孔。公司于 2013 年成立，用近 5 年的时间在 2018 年晋升为金融科技独角兽，并在同一年晚期拿到了腾讯的投资。用户从 2019 年的 1200 万增长近两倍至 3400 万，估值也由 2019 年的 100 亿美元升至如今的 250 亿美元，这个估值已经达到了巴西最大的传统银行伊塔乌联合银行（Itaú Unibanco）市值的一半。（来源：36 氪）

全球金融科技支付平台 Payoneer 派安盈拟通过重组上市。2 月 4 日，数字支付与商业赋能平台 Payoneer 派安盈宣布，已与特殊目的收购公司（SPAC）FTAC Olympus Acquisition Corp.达成最终协议，启动重组计划。重组后的控股公司将更名为 Payoneer Global Inc.，并以 Payoneer 派安盈（美国公开上市实体）的身份运营。根据目前推算，完成交易后，Payoneer Global Inc.的隐含企业价值预计将达到 33 亿美元，相当于 2021 年预期收入 4.32 亿美元的 7.6 倍。Payoneer 派安盈的投资机构包括 TCV，Susquehanna Growth Equity（SGE），Viola Ventures，Wellington Management，Nyca Partners，淡马锡 （Temasek）等。（来源：金融界）

腾讯云区块链成为行业首批通过国家金融科技标准测评的区块链产品。腾讯云区块链服务 TBaaS（Tencent Blockchain as a Service）日前正式通过国家金融科技测评中心组织的技术测评，成为行业首批通过该项技术测评的区块链产品。（来源：腾讯）

全国首创基于区块链的智能保理平台在宁发布。2 月 4 日，供应链金融创新项目发布会在南京江北新区召开，南京扬子国资投资集团有限责任公司与上海交通大学上海高级金融学院联合推出全国首创基于区块链的智能保理平台。（来源：中金网）

2021 年，医疗 AI 影像赛道掀起 IPO 热潮。推想医疗、鹰瞳科技相继启动 IPO 流程，拟科创板上市。2020 年以来，医疗 AI 行业就按下了“加速键”。而医学影像作为其中最热门的细分赛道，表现得最为突出。在资本层面上，过去 1 年间，业内有多家头部企业官宣拿到新一轮融资，其中不乏连获 2 轮甚至 3 轮。更重要的是，从去年首张医疗 AI 三类证起，至今已有 10 款人工智能影像软件获批医疗器械三类证。这意味着在法律法规层面，国家认可这 10 款产品已经具备了自主诊断疾病的资质。（来源：财联社）

4 重点公司动态

【奇安信】奇安信获赛可达实验室两项大奖。近日，国际知名第三方网络安全服务机构——赛可达实验室发布了 2020 年度赛可达优秀产品奖（SKD AWARDS）获奖名单，奇安信天擎终端安全管理系统内置的 QOWL 反病毒引擎、终端检测与响应（ EDR ）凭借强大的终端安全检测和反病毒能力，从众多安全产品中脱颖而出，斩获赛可达实验室两项大奖。（来源：奇安信集团公众号）

【奇安信】工信部致信感谢奇安信。近日，因高效配合和助力工业和信息化部（简称：工信部）发起的 APP 侵害用户权益专项整治行动，奇安信集团收到了来自工信部的致信感谢。工信部在感谢信中指出，APP 侵害用户利益专项整治是践行以人民为中心发展思想的具体行动。工信部自 2020 年 7 月开展专项行动以来，积极凝聚产业力量，推动建设全国 APP 技术检测平台，持续加大监管力度，APP 个人信息保护工作取得积极成效。（来源：奇安信集团公众号）

【安恒信息】安恒信息重磅发布《2021 年中国网络安全态势感知十大技术趋势预测分析报告》。2020 年是中国乃至全球网络安全的分水岭，以人工智能、大数据、云计算、边缘计算等为代表的新型技术，带来了企业业务发展的新模式。在全球应对新冠肺炎疫情冲击改变了人类的生活和工作模式的情况下，远程办公、非接触式在线经济、数字经济成为新宠，无边界、零信任、不对称、内部威胁等成为政企网络安全建设的新方向。2021 年，网络安全充满不确定性，唯一可以确定的就是威胁常在。（来源：安恒信息公众号）

【安恒信息】杭州萧山区数据资源管理局与安恒信息成立联合实验室。2 月 2 日，杭州市萧山区数据资源管理局与杭州安恒信息技术股份有限公司联合成立“萧山区数据安全联合实验室”，萧山区大数据管理服务中心主任章建平和安恒信息董事长范渊共同为实验室揭牌。双方将分别依托萧山数据局在城市数字化管理、智慧城市建设、大数据资源开发利用等方面的场景资源，以及安恒信息在数据安全领域的技术优势和人才优势，共建“数据安全联合实验室”，助力萧山区数据安全保障能力的升级。（来源：安恒信息公众号）

【安恒信息】成都高新区与安恒信息签订合作协议。近日，安恒信息高级副总裁吴永越代表安恒信息与成都高新区签订“西部总部”投资合作协议。本次投资合作主要就高新区政府和安恒信息共同建设西部总部项目，打造新一代智能网关产品研发及产业化基地，并将持续加大投资力度，建设西部网络安全战略基地。（来源：安恒信息公众号）

【迪普科技】迪普科技持续高效服务，为益民基金 IT 系统保驾护航。1 月 11 日，北京市西城区庄胜广场南翼的写字楼出现一例新冠肺炎确诊病例。庄胜广场南翼正是益民基金办公及机房所在地，消息确认后，庄胜南翼附近区紧急宣布进行 14 天封锁隔离。疫情凶猛，益民基金全体员工需要进行远程办公，益民基金 IT 团队更是在隔离期间面临着“不能影响客户正常交易，不能影响公司正常业务”的保障任务。迪普科技密切关注疫情发展，特成立疫情抗击应急保障支撑工作组，在原有响应体系上建立了应急工作机制。此次突发事件，迪普科技 VPN 系统发挥了关键作用，为益民基金提供安全可靠的远程办公环境，保障益民基金业务高效运转。（来源：迪普科技公众号）

【绿盟科技】绿盟政务云安全防护案例入选安全牛私有云报告。2 月 5 日，安全牛发布《私有云环境的安全能力构建研究报告》，绿盟科技凭借多年技术积累入围 2020 年度私有云安全代表性企业，政务云安全防护案例也被报告成功收录。此次绿盟科技携手安全牛在该报告中从云安全的风险与机遇、法规与标准、云安全的架构模型、云安全的防护能力模式、云安全的运营和服务能力建设、云安全的防护能力实践几个方面入手进行深度剖析，力求在云计算高速发展的背景下，为企业安全建设和运营维护提供可落地性建议，更好的帮助各领域企事业单位安全上云，可靠用云。（来源：绿盟科技公众号）

【绿盟科技】格物实验室发现针对物联网设备的新型攻击手法。近期，绿盟科技格物实验室在排查绿盟威胁捕获系统相关日志的过程中发现了一种针对物联网设备和 struts2 的新型攻击手法，攻击者通过压缩样本、base64 编码传输等方式隐藏其样本和执行的指令。自 2020 年 12 月 17 日起，从物联网设备到 struts2，攻击者已利用 10 个漏洞投递相关样本。截至目前，发现利用该攻击手法的漏洞探测行为尚未停止，虽然没有出现爆发的情况，但也应引起各方注意，提前做好预防措施。（绿盟科技公众号）

【太极股份】1 月 29 日，太极股份依托大数据、云计算、人工智能等前沿技术研发的“故障车辆位置精准定位查询”大数据产品服务应用全面完成优化升级，在今年春运期间正式上线运行。该服务不但可以助力交通管理部门以及高速公路拯救机构及时组织车辆和人员拯救，快速响应事故现场处置、恢复交通秩序、避免二次事故发生。同时，针对今年疫情防控形式，推出“特殊区域车辆行程监控”服务，能够快速、准确识别出疫情地区往来车辆、疫情地区户籍人员粤牌车辆和曾经在疫情地区通行的粤牌车辆的完整行驶轨迹，利用大数据技术筑起广东交通防疫高墙，保障人民群众切身利益和安全。（来源：太极股份公众号）

【泛微网络】发布关于实施“泛微转债”赎回暨摘牌的第二次提示性公告。上海泛微网络科技股份有限公司的股票自 2020 年 12 月 21 日至 2020 年 1 月 11 日满足连续 30 个交易日内有 15 个交易日收盘价格高于（或不低于）公司“泛微转债（113587）”当期转股价格 64.33 元/股的 130%，根据公司《可转换公司债券募集说明书》的约定，已触发可转债的赎回条款。公司第四届董事会第五会议审议通过了《关于提前赎回“泛微转债”的议案》，决定行使可转债的提前赎回权，对“赎回登记日”登记在册的泛微转债全部赎回。（来源：Wind）

【鼎捷软件】发布 2021 年限制性股票激励计划(草案)。发布关于持股 5%以上股东减持股份计划期限届满的公告。（来源：Wind）

【启明星辰】发布关于公司股东减持股份计划实施完毕的公告。公司于近日收到西藏天辰发来的《股东减持股份计划实施完毕的告知函》，西藏天辰于 2021 年 1 月 26 日至 2021 年 2 月 2 日期间，通过深圳交易所集中竞价方式累计减持公司股份 390,000 股，占公司总股本比例 0.04%，本次减持股份计划已实施完毕。（来源：Wind）

【科大讯飞】公司关注到近期有关“公司 2020 年度业绩不达预期”、“2021 年度非公开发行股票事项未获股东大会通过”。经核实如下：1、科大讯飞已于 2020 年 10 月 27 日发布的《2020 年第三季度报告》中披露了 2020 年度业绩预告，公司预计 2020 年度累计净利润为 106,492.86 万元-139,259.90 万元，同比增长 30%-70%。公司 2020 年第四季度经营持续向好，根据最新的财务审计工作进展，业绩预计范围进一步明确至：2020 年度累计净利润为 122,876.39 万元-139,259.90 万元，同比增长 50%-70%。2、公司 2021 年度非公开发行股票事项经 2021 年 2 月 3 日召开的 2021 年第一次临时股东大会审议并获顺利通过，具体内容请详见公司刊登于《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网上的《2021 年第一次临时股东大会决议公告》。（来源：Wind）

【宇信科技】发布关于收到深圳证券交易所中止审核通知的公告。发布关于向激励对象授予部分预留限制性股票的公告。发布 2020 年限制性股票激励计划部分预留授予日激励对象名单。发布关于副总经理辞任的公告。（来源：Wind）

【金山办公】公司 2 月 5 日大宗交易平台共发生 16 笔成交，合计成交量 290.00 万股，成交金额 10.73 亿元。成交价格均为 370.00 元，相对今日收盘价折价 12.11%。从参与大宗交易营业部来看，机构专用席位共出现在 11 笔成交的买方或卖方营业部中，合计成交金额为 3.33 亿元，净买入 3.33 亿元。（来源：Wind）

【四维图新】公司的控股子公司武汉维图新科技有限公司收到了湖北省科学技术厅、湖北财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202042003504），日期为 2020 年 12 月 1 日，有效期三年。（来源：Wind）

【万集科技】为促进公司在智能交通领域的产业发展，以湖南为核心拓展智能交通业务，公司拟与湖南世麒智能工程有限公司共同出资 1000 万元，设立“湖南万集网联科技有限公司”（暂定名）。其中公司使用自有资金出资 600 万元，占注册资本的 60%。（来源：Wind）

【金溢科技】公司近日接到股东王明宽通知，获悉王明宽所持有公司的 70 万股股份办理了质押手续。截至公告披露日，股东王明宽及其一致行动人李娜、李朝莉累计质押股份数量占公司总股本的比例为 3.95%，该比例仍在合理范围内。（来源：Wind）

【大华股份】两股东合计解除质押 2234.6 万股。公司近日接到公司控股股东、实际控制人傅利泉及持股 5%以上股东朱江明的通知，获悉傅利泉、朱江明所持有公司的部分股份质押情况发生变更，此次合计解除质押 2234.6 万股。（来源：Wind）

【千方科技】数智赋能行业降本增效，千方科技助力“智慧动脉”畅通。2020 年，响应国家“复工复产”号召，千方科技推出航班运行优化智能云平台，为交通业务稳步恢复、社会平稳运行提供了有力支持。在智慧高速领域，千方科技基于海量数据与技术创新应用，持续为行业提供更具实效的解决方案与数字技术服务。千方科技认为，随着高速公路信息化建设市场规模和体量逐年扩大和“内循环”的需求驱动，高速公路的全面数字化转型已成必然。基于全国 800 万辆重载货车数据、40%公路客运运行数据等全要素数据和深刻的行业洞察，千方科技助力多个省市实现了高速路段的全面智能感知、精细化服务与主动化、一体化管理，道路通行效率显著提升、通行成本明显降低。（来源：千方科技公众号）

【道通科技】发布关于首次公开发行部分限售股上市流通公告。公司获准向社会公开发行人民币普通股 5,000.00 万股，并于 2020 年 2 月 13 日在上海证券交易所挂牌上市。公司首次公开发行股票完成后，总股本为 450,000,000 股。本次上市流通的限售股属于首次公开发行限售股，锁定期自公司股票上市之日起 12 个月。本次上市流通的限售股股东数量为 22 户，持有限售股共计 222,905,000 股，占公司总股本的 49.53%，该部分限售股将于 2021 年 2 月 18 日起上市流通（因春节假期，从原上市流通日 2021 年 2 月 13 日顺延至 2021 年 2 月 18 日）。（来源：Wind）

【锐明技术】发布关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告。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《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》。公司在确保不影响募集资金投资项目建设的情况下，使用额度不超过 4 亿元（含本数）闲置募集资金进行现金管理，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。暂时闲置募集资金现金管理到期后将及时归还至募集资金专户；同时，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授权公司董事长或董事长授权人士在上述额度内签署相关合同文件，包括但不限于选择合格的理财产品发行主体、明确理财金额、选择理财产品品种、签署合同等，公司财务部负责组织实施。（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，华安证券研究总监、研究所所长，兼 TMT 首席分析师，曾多次获得新财富、水晶球机构投资者最佳分析师。

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。