

计算机板块小幅上涨，关注绩优成长标的

—— 计算机行业周报

分析师：徐中华

SAC NO: S1150518070003

2021年3月8日

证券分析师

徐中华
010-68104898
xuzh@bhzq.com

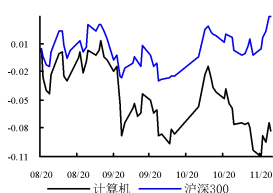
子行业评级

软件	买入
硬件	买入

重点品种推荐

绿盟科技	增持
浪潮信息	增持

最近一季度行业相对走势



相关研究报告

投资要点:

● 行情走势

3月1日至3月5日，沪深300指数下跌1.39%，上证指数下跌0.2%，深证成指下跌0.66%，创业板指下跌1.45%，申万计算机行业上涨0.94%，其中计算机设备板块上涨1.62%，计算机应用板块上涨0.80%。

● 行业动态

Canalys: 预计2021年全球PC市场将增长8%
未来五年数字中国建设路线图出炉 发展云计算、大数据等七大重点产业
英特尔联手谷歌云，加速5G网络转型与边缘创新
Gartner: 2020年Q4全球智能手机销量下降5%
5G手机爆量，产业链机遇再现

● 上市公司重要动态信息

辉煌科技: 关于回购股份比例达到1%的进展公告
用友网络: 关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告
恒为科技: 关于集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告

● 投资策略

3月1日至3月5日，沪深300指数下跌1.39%，上证指数下跌0.2%，深证成指下跌0.66%，创业板指下跌1.45%，申万计算机行业上涨0.94%，其中计算机设备板块上涨1.62%，计算机应用板块上涨0.80%。本周重点推荐关注低估值和业绩增速较高的绩优标的，股票池推荐关注绿盟科技（300369）和浪潮信息（000977）。

风险提示：行业发展存在不确定性、公司业绩存在不确定性等。

目 录

1.行情走势.....	4
2.行业动态.....	5
Canalys: 预计 2021 年全球 PC 市场将增长 8%	5
未来五年数字中国建设路线图出炉 发展云计算、大数据等七大重点产业.....	6
英特尔联手谷歌云, 加速 5G 网络转型与边缘创新.....	8
Gartner: 2020 年 Q4 全球智能手机销量下降 5%.....	9
5G 手机爆量, 产业链机遇再现.....	10
3. A 股上市公司重要动态信息.....	13
辉煌科技:关于回购股份比例达到 1%的进展公告.....	13
用友网络:关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告.....	13
恒为科技:关于集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告.....	14
4.投资策略.....	15

表 目 录

表 1:周行业指数涨跌幅.....	4
表 2:计算机行业个股涨跌幅榜.....	4

1. 行情走势

3月1日至3月5日，沪深300指数下跌1.39%，上证指数下跌0.2%，深证成指下跌0.66%，创业板指下跌1.45%，申万计算机行业上涨0.94%，其中计算机设备板块上涨1.62%，计算机应用板块上涨0.80%。

个股方面皖通科技、朗新科技和豆神教育涨幅居前；天夏退、罗普特和用友网络跌幅居前。

表 1: 周行业指数涨跌幅

板块名称	周涨跌幅 (%)
沪深300	-1.39%
上证指数	-0.20%
深证成指	-0.66%
创业板指	-1.45%
SW计算机	0.94%
SW计算机设备	1.62%
SW计算机应用	0.80%

资料来源: wind, 渤海证券

表 2: 计算机行业个股涨跌幅榜

涨跌幅前5名				涨跌幅后5名			
名	证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	名	证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)
1	002331.SZ	皖通科技	25.13	1	000662.SZ	天夏退	-40.00
2	300682.SZ	朗新科技	20.44	2	688619.SH	罗普特	-16.03
3	300010.SZ	豆神教育	15.52	3	600588.SH	用友网络	-10.27
4	688500.SH	慧辰资讯	13.87	4	688365.SH	光云科技	-10.25
5	300884.SZ	狄耐克	13.75	5	002410.SZ	广联达	-8.01

资料来源: wind, 渤海证券

2.行业动态

Canalys: 预计 2021 年全球 PC 市场将增长 8%

【199IT】根据 Canalys 最新预测，全球 PC 市场（包括台式机、笔记本电脑和平板电脑）到 2021 年将增长 8%，而 2020 年是该行业最火爆的一年。2021 年的总出货量预计将达到 4.968 亿部，所有类别都将有所增长。

受 COVID-19 限制措施影响的工人和学生的持续需求推动了去年设备订单的积压。但供应问题将在今年全年持续存在并成为制约经济增长水平提高的主要因素。2021 年的增长预计将在上半年实现，第一季度出货量增长 54%，第二季度增长 7%。Chromebook 和平板电脑将在 2021 年成为该行业的亮点，它们将分别实现 30%和 8%的增长。

Canalys 研究总监 Rushabh Doshi 指出：“继 2020 年的繁荣之后，PC 行业将在未来几年继续增长。订单积压和持续的强劲需求提供了一个巨大的短期机会，而激增的 PC 用户安装基础为更新和升级提供了重要的未来机会。但 Canalys 持相对保守的观点，预计今明两年的增长率为个位数，原因是围绕供应和分销的普遍不确定性。关键部件如显示器、GPU 和其他驱动 PC 内部的较小芯片将在 2021 年大部分时间乃至 2022 年面临挤压，进而导致大量需求无法得到满足。来自汽车、智能制造和智能物联网行业的组件竞争也将给 PC 厂商带来压力，PC 厂商的优先级将出现下降。物流和运输也是满足需求的一个限制因素，供应商转向了更昂贵的空运以帮助缩短交货时间。如果该行业能克服这些持续存在的问题，那么我们可能会看到更高的增长水平。”

Canalys 分析师 Ishan Dutt 则表示：“Chromebook 和平板电脑都是 2020 年的大赢家，Canalys 预测，这两种产品类别在今年及以后都将迎来美好的未来。这两种类型的产品都是性价比较高的 Windows 设备的替代品，而这迎合了 Wintel 服务不足的细分市场。教育部门将继续是一个关键的驱动因素，Chromebook 面临着 PC 类产品中最严重的订单积压。此外，Canalys 还预计 Chromebook 和平板电脑在更广泛的商业领域的应用将会扩大。随着经济开始开放，限制人与人之间的互动仍非常重要，平板电脑让零售、酒店和旅游等简单的工作变得更加容易。在发展中市场，Android 平板电脑将变得特别重要，因为它们支持廉价的数字教育举措。拥有健康 Chromebook 和平板电脑产品组合的供应商在未来几年将处于有利地位从而实现增长。”

资料来源: <http://www.199it.com/archives/1212408.html>

未来五年数字中国建设路线图出炉 发展云计算、大数据等七大重点产业

【经济参考报】“十四五”规划纲要草案将“加快数字发展建设数字中国”作为独立篇章，从打造数字经济新优势到加快数字社会建设步伐，从提高数字政府建设水平再到营造良好数字生态，勾画出未来五年数字中国建设新图景。其中，围绕数字经济发展，进一步明确发展云计算、大数据、物联网、工业互联网等七大重点产业，2025年数字经济核心产业增加值占GDP比重达到10%。

接受《经济参考报》记者采访的代表委员和权威专家表示，“十四五”规划纲要草案勾勒了未来五年数字中国建设与发展脉络，针对重点领域亮出真招实招，为把握数字变革的发展趋势、加快数字化发展指明了方向和路径。以数字化转型整体驱动生产方式、生活方式和治理方式变革，将进一步培育和催生经济增长新动能，助力社会发展开创质量变革、效率变革、动力变革的新局面。

“十三五”时期，我国数字经济实现了跨越式发展。一方面，数字产业化加快，在线教育、远程医疗等新业态新模式蓬勃成长，激活了消费需求。另一方面，产业数字化提速，工业互联网、大数据、人工智能等数字技术与制造业深度融合，助推传统产业焕发新活力。

“十四五”时期我国将进一步壮大数字经济发展新引擎。规划纲要草案提出打造数字经济新优势，加强关键数字技术创新应用，加快推动数字产业化，推进产业数字化转型。

在业内人士看来，站在“十四五”的新起点上，发展数字经济是新一轮科技革命和产业变革大势所趋，也是推动我国经济高质量发展的重要途径。全国政协委员、中国工业互联网研究院院长徐晓兰在接受《经济参考报》记者采访时表示，我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，发展数字经济与我国加快转变经济发展方式形成历史性交汇。探索新技术、新业态、新模式，探寻新的增长动能和发展路径，将推动经济发展从要素驱动向创新驱动转变，加速打造经济发展质量变革、效率变革、动力变革的新引擎。

全国政协常委、民进中央副主席朱永新表示，展望“十四五”乃至更长时期，无论是推动产业结构优化升级、加快新旧动能转换，还是提高人民生活品质，都要

求我们加快发展数字经济。如何紧抓科技革命和产业变革机遇，带动产业的转型升级，是当下政府、行业、企业共同的使命。

在具体内容上，规划纲要草案提出，发展云计算、大数据、物联网、工业互联网、区块链、人工智能、虚拟现实和增强现实等七大数字经济重点产业，以及智能交通、智慧能源、智能制造等十大数字化应用场景。2025年数字经济核心产业增加值占GDP比重达到10%。

徐晓兰认为，发展数字经济新优势，需要加速产业数字化过程中的重点产业培育。其中大数据、工业互联网等有助于推动数字经济进一步向实体经济更多行业、更多场景延伸。建议培育一批工业互联网技术创新企业、系统解决方案供应商和运营服务商，打造一批可复制、可推广的发展模式和典型应用场景，支撑数字经济创新发展。

神州数码集团董事长兼总裁郭为表示，推动“数字中国”建设，就是要通过数字化技术的改造，实现制造业、社会管理、农村现代化、企业数字化等方方面面的产业重构，其中，一是利用数字技术把信息基础设施搭好，重视信息技术的自主创新和产业链的自主可控；二是利用大数据把数据资产充分盘活；三是进一步支撑融合创新发展。

加快数字社会建设步伐是加快数字化发展，建设数字中国的重要组成部分。规划纲要草案提出，提供智慧便捷的公共服务，建设智慧城市和数字乡村，构筑美好数字生活新图景。

在代表委员看来，“十四五”时期，农村数字化进程将进一步加快，数字乡村建设迎来重大机遇。全国人大代表、安徽省滁州市定远县吴圩镇西孔村党总支第一书记王萌萌表示，电商消费下沉，“最初一公里”物流日益普及带动农村加快数字化进程。展望“十四五”，需要加强整体规划设计，加快研究出台推动县域和农村数字化进程的财税、用地、监管等综合性改革措施，研究相关措施补贴降低信息化普及成本，提高农村信息化水平。同时对接全国一体化政务服务平台建设，打造城乡一体化的政务和民生服务，让农民群众有更多的获得感。

全国政协委员、中国联通产品中心总经理张云勇建议围绕5G共建共享，加快发展数字乡村基础设施。他表示，乡村人口密度低，短期内还无法采用与城市5G覆盖相同的热点密度部署覆盖，目前仍是5G盲区。当前农村地区对5G网络覆盖的需求日益增长，为其提供移动通信普惠服务是全体运营商的重要任务。

同时，数字中国建设也需要营造良好数字生态，规划纲要草案明确具体内容，包括“建立健全数据要素市场规则”“营造规范有序的政策环境”“加强网络安全保护”等，进一步构建数字规则体系。

业内人士认为，“十四五”时期，高质量建设数字中国需要将促进发展与规范管理相统一，加快营造开放、健康、安全的数字生态。全国人大代表、腾讯董事会主席兼首席执行官马化腾建议，在增强机遇意识的同时树立风险意识，高度重视数字经济、平台经济发展过程中出现的新矛盾和新问题，进一步推动政府、市场、社会、企业形成合力，积极探索创新监管与治理方式，强化企业社会责任与合规发展理念，在全社会共享数字经济发展成果。

朱永新也建议，加快制定数据的交易规则，完善数据权属界定、研究数据开发以及流通标准，同时制定科学有效的平台竞争政策，以支持平台创新发展、增强国际竞争力为原则，营造竞争有序开放包容的发展环境。

资料来源：

<https://www.jrtzb.com.cn/sytt/202103/58076683.html>

英特尔联手谷歌云，加速 5G 网络转型与边缘创新

【中电网】近日，英特尔和谷歌云宣布，双方正共同开发电信云参考架构和集成解决方案，旨在帮助通信服务提供商在多个网络和边缘位置加速 5G 部署。

此次合作主要涉及三大领域：

- 通过下一代基础设施和硬件，帮助通信服务提供商加速部署虚拟无线接入网（RAN）和开放 RAN 解决方案。
- 为通信服务提供商打造新的技术实验室环境，推动云原生 5G 领域的创新和发展。
- 帮助通信服务提供商更轻松地将业务应用交付到网络边缘。

谷歌云副总裁兼网络总经理 Shailesh Shukla 表示：“通信服务提供商可以采用云原生技术来释放 5G 的潜力，将其作为连接解决方案和商业服务的平台，以将应用交付到网络边缘。随着我们与电信行业的合作不断扩大，我们很高兴能够携手英特尔，帮助客户规划、测试和部署所需的技术和基础架构，以加速面向为消

费者和企业用例的云原生 5G 交付。”

此次合作同时标志着英特尔在推动 5G 网络转型向软件定义、敏捷部署和可扩展的基础设施的发展上又迈出坚实一步。英特尔和谷歌联合开发的电信云参考架构和集成解决方案，能够帮助通信服务提供商在实施多云架构时进一步加速可扩展的网络和边缘部署。这对于在零售、制造和医疗等一系列行业中充分发挥 5G、边缘和人工智能的潜力至关重要。

英特尔公司副总裁兼英特尔网络平台事业部总经理 Dan Rodriguez 表示：“5G 将推动下一波网络转型，并进一步推动云原生技术落地。随着通信云服务场景的进一步拓展，英特尔与谷歌以及其他生态合作伙伴将开展更广泛的合作，为新兴的 5G 发展和边缘使用场景提供敏捷、可扩展的解决方案。”

资料来源：

http://news.eccn.com/news_2021022514264041.htm

Gartner: 2020 年 Q4 全球智能手机销量下降 5%

【199IT】根据 Gartner 的数据，2020 年第四季度，全球智能手机终端用户销量下降了 5.4%。2020 年全年智能手机销量下降了 12.5%。

Gartner 高级研究总监 Anshul Gupta 表示：“更多 5G 智能手机和中低端智能手机的销售在 2020 年第四季度下滑降至最低。尽管消费者保持谨慎，并推迟了一些可自由支配的购买，但 5G 智能手机和 ProCamera 功能鼓励一些终端用户在本季度购买新的智能手机或升级现有的智能手机。”

5G iPhone 12 系列的推出帮助苹果在 2020 年第四季度实现了两位数的增长。苹果超越三星，重新夺回全球第一大智能手机供应商的宝座。苹果上一次成为智能手机最大供应商还是在 2016 年第四季度。三星在 2020 年经历了 14.6% 的销量下滑，但这并不妨碍其在全年业绩中保持全球智能手机供应商第一的地位。小米、OPPO 和 Vivo 等地区智能手机供应商在全球市场的扩张使三星面临着激烈的竞争。2020 年，苹果和小米是前五名中仅有的两家实现增长的智能手机供应商。

华为在前五大智能手机厂商中的降幅最高，这使得华为在 2020 年失去了第二的位置。

资料来源: <http://www.199it.com/archives/1208028.html>

5G 手机爆量，产业链机遇再现

【24 时财报】中国信通院发布的《2021 年 1 月国内手机市场运行分析报告》显示，2021 年 1 月，国内手机市场总体出货量 4012 万部，同比增长 92.8%。其中 5G 手机的销量最为可喜，2021 年 1 月，国内市场 5G 手机出货量 2727.8 万部，占同期手机出货量的 68%，而去年 1 月份的 5G 手机占比仅为 26.3%。

与此同时，荣耀 CEO 赵明在近日接受央视财经频道记者采访时透露，“目前我们在售的 5G 手机，已经超过十款了，所有的手机都处于供不应求的状态。”他还表示，2021 年一季度，甚至到二季度，都要拼命地去拉采购、拉供应链，增加交付。

根据 Strategy Analytics 的预测，预计今年 5G 智能手机出货量将达到 4.5 亿至 5.5 亿部，至少是 2020 年(预计)总量的两倍。5G 手机的放量如约而至，产业链的相关机遇也再次凸显出来。

5G 手机指使用第五代通信系统的智能手机，5G 手机元器件众多，其中上游核心器件包括手机处理器、基带芯片及屏幕等，三大核心器件成本占比最高，且国产率相对较低。

处理器是手机最核心的芯片，全球手机处理器行业呈现“一超多强”的竞争格局，美国高通公司一直在高端手机处理器市场占据统治地位，其竞争对手主要包括美国苹果、台湾联发科、韩国三星，中国仅华为海思具备较强的竞争实力。

基带芯片是手机内置的调制解调器，用于合成即将发射的基带信号，或是对接收到的基带信号进行解码。移动手机的数据传输速度能否达到 5G 标准，关键就在于基带芯片技术。全球 5G 基带芯片市场仅有五家厂商（高通、联发科、三星、华为及紫光展锐）角逐，从五家公司最新发布的基带芯片性能来看，高通还是最有优势的。

在屏幕领域，中国手机面板已从 LCD 面板升级至 AMOLED 面板，当前中国市场上的 5G 手机目前多采用 AMOLED 面板，但供应商主要是三星，存在被封锁的风险，国产替代势在必行。本土企业京东方已经成为全球的显示面板龙头，Omdia 的数据显示，2019 年的时候，京东方在电视、笔记本、显示器、平板、手机这五大显示面板主要应用方向的市场份额就已经均位列全球第一，市占率分别为

18%、30%、24%、47%、22%。京东方在 2020 年四季度正式通过了苹果 iPhone 面板的规格认证，预计 2021 年京东方将为苹果推出的 iPhone 13 系列提供约 1000 万片屏幕面板，进入苹果产业链将进一步提高公司的竞争力。按照之前设计的产能，京东方 2021 年的 AMOLED 年产能将达到 480 万平方米，约为 2020 年全球面积产能的 24%。

在中游环节，据市场调研机构 Strategy Analytics (SA) 发布的报告，三星电子去年在全球 5G 智能手机市场的出货量为 4100 万部，预估市场份额为 15.1%，位居第 3。据 SA 估算，华为去年以 7960 万部 (29.2%) 出货量位居 5G 智能手机市占率排行首位，苹果以 5230 万部 (19.2%) 位列第 2。苹果虽然上市时间较晚，在 2020 年 10 月中旬才上市销售，但仍然实现了超过 5000 万部的销售额，据《日本经济新闻》报道，得益于 iPhone 12 系列的超高人气，苹果计划将 2021 上半年的 iPhone 产量提升 30%。

电容、电阻和电感作为三大被动电子元件，是电路中不可或缺的基础电子元件。MLCC 因具有耐高压、耐高温、高频率、体积小、容值高等特点，在成本和性能上都占据优势，故 MLCC 已成为主要的陶瓷电容。5G 的高传输速度和广覆盖将需要搭建更多更复杂的基站，由此带来 MLCC 需求的倍量增长，据统计，4G 基站平均用量 3750 颗，而根据 VENKEL 的估计，与之前相比，5G 基站 MLCC 用量的提升将超过 3 倍。在消费电子方面，手机的迭代创新将带来 MLCC 等被动元器件单机用量快速增加，举例来说，MLCC 用量由初代 iPhone 的 177 只增加到 iPhone X 的 1100 只，根据 SEMCO 展望，单部 5G 手机的 MLCC 需求量比 4G 手机增加 30-40%，5G 单机 MLCC 用量将增加到 1000 只以上，而且 5G 手机功耗更大，电池容量更大，同时在设备轻薄化趋势下，更小尺寸、更大容量、更低功耗的高端 MLCC 产品才能满足需求。

最近一段时间，国内 MLCC 上游陶瓷材料龙头供应商国瓷材料也频繁的接到机构的调研。公开资料显示，国瓷材料已经实现了从基础原材料到配方粉全产业链布局，是全球行业中唯一一家布局全产业链的企业，公司是继日本堺化学之后国内首家、全球第二家成功运用水热工艺批量生产纳米钛酸钡粉体的厂家，目前已经成为国内规模最大的 MLCC 电子陶瓷材料生产商，在全球的市占率排名中位居第四，约为 10%。最新的调研报告显示，公司 5G 相关的产品主要包含粉体材料，以及以材料为核心的高端制品等，MLCC 粉体材料的主要客户包括韩国的三星、台湾的国巨，国内的三环宇阳等 MLCC 生产商。

无线网络每升级一代，就带来了更多的频段和制式，对应需要更多的射频芯

片。2G 时代手机频段数是 4 个，单机总价值是 0.8 美元，3G 时代手机频段数上升到 6 个，单机总价值 3.25 美元，然而到了 4G 时代，千元机频段数就达到了 8-20 个，旗舰机频段数在 17-30 个，需要 20-40 个滤波器，10 个开关，单机总价值 16-20 美元，而到了 5G 手机，频段数将达到 50 个，需要 80 个滤波器和 15 个开关，单机总价值达 25-40 美元，也就是说，相比于 4G 时代，5G 时代对于射频滤波器和开关的需求可以实现翻倍。不过遗憾的是，全球射频前端芯片市场主要被 Murata、Skyworks、Broadcom、Qorvo、Qualcomm 等国外领先企业长期占据。根据 Yole Development 的数据，前五大射频器件提供商占据了射频前端市场份额的八成。

从中游生产方式上来看，智能手机制造存在 OEM/ODM/OBM 三种分工方式，不同的品牌商选择不同方式，更多的选择 OEM 代工，而华为、小米、Oppo 和 Vivo 等品牌的经济机型开始越来越多选择 ODM 方式，其中小米 ODM 占比高达 75%，三星也从全面自研自产逐步外放 ODM。事实上，手机厂商选择 ODM 方式是行业发展的客观需求，在竞争激烈的手机市场，ODM 方式有其自身的优势。目前主流的安卓手机品牌，每年都会发布十余款至数十款不等的产品，开发工作是早期的数倍。ODM 厂商拥有更好的设备、生产工艺、管理能力和技术人才，在同等条件下更具规模优势，成为手机生产不可或缺的角色。据统计，2019 年，全球 ODM 厂商贡献了手机总产量的 30%。

资料来源：<https://www.163.com/dy/article/G46Q801L0519HF8U.html>

3. A 股上市公司重要动态信息

辉煌科技:关于回购股份比例达到 1%的进展公告

河南辉煌科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 2 月 24 日召开第七届董事会第九次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，用于实施股权激励或员工持股计划。本次回购金额不低于人民币 20,000 万元，不超过人民币 35,000 万元，回购价格不超过人民币 9.30 元/股。回购期限自董事会审议通过本回购股份方案后 12 个月内。具体内容详见公司于 2021 年 2 月 25 日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于回购公司股份方案的公告》（公告编号：2021-010）。

根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》（以下简称“《实施细则》”）等有关规定，公司回购股份占上市公司总股本的比例每增加 1%的，应当在事实发生之日起三日内予以披露。现将相关情况公告如下：

截至 2021 年 3 月 5 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 4,929,071 股，占公司目前总股本的 1.26%，最高成交价为 6.96 元/股，最低成交价为 6.69 元/股，成交金额为 33,756,936.38 元（不含手续费）。本次回购符合相关法律法规的要求及公司回购股份方案。

用友网络:关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告

回购用途：用友网络科技股份有限公司（以下简称“公司”）本次回购的股份拟用于未来员工股权激励。如未能在股份回购实施完成之后 36 个月内使用完毕已回购股份，尚未使用的已回购股份将予以注销；

回购股份资金总额：不低于人民币 60,000 万元（含），不高于人民币 100,000 万元（含）；

回购价格：不超过人民币 42 元/股（含），该回购价格上限不高于董事会通过回

购决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%;

回购期限: 自董事会审议通过回购股份方案之日起 6 个月内;

回购资金来源: 公司自有资金;

相关股东是否存在减持计划: 公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东在未来 3 个月、未来 6 个月无减持公司股份的计划。

本次回购股份的资金总额不低于 60,000 万元且不超过 100,000 万元。若按照回购资金总额下限 60,000 万元、上限 100,000 万元、回购价格上限 42 元/股测算, 公司本次回购股份数量约为 14,285,714 股至 23,809,524 股, 约占公司股份总数 3,270,829,772 股的 0.44%至 0.73%。

恒为科技:关于集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告

恒为科技(上海)股份有限公司(以下简称“公司”)于 2021 年 1 月 15 日召开第三届第二次董事会会议、第三届第二次监事会会议, 审议通过了《关于集中竞价交易方式回购公司股份的议案》, 同意回购股份数量下限人民币 150 万股(含)、上限人民币 300 万股(含), 回购价格不超过人民币 24 元/股(含), 回购股份期限自董事会审议通过本次回购股份方案之日起 4 个月内。(详见公告 2021-002)

根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定, 公司应于回购股份占上市公司总股本的比例每增加 1%的, 应当在事实发生之日起 3 日内予以公告, 具体如下:

截至 2021 年 3 月 5 日, 公司通过集中竞价方式回购股份 2,051,868 股, 已回购股份占公司总股本的 1.0215%, 购买最高价为 17.27 元/股, 购买最低价为 15.91 元/股, 支付的总金额为人民币 34,116,453.94 元(不含印花税、佣金等交易费用)。

上述回购公司股份符合法律法规的有关规定和公司既定的回购股份方案。公司后续将根据市场情况, 在回购期限内按照相关规定及《回购报告书》实施本次回购, 并及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险。

4.投资策略

3月1日至3月5日，沪深300指数下跌1.39%，上证指数下跌0.2%，深证成指下跌0.66%，创业板指下跌1.45%，申万计算机行业上涨0.94%，其中计算机设备板块上涨1.62%，计算机应用板块上涨0.80%。本周重点推荐关注低估值和业绩增速较高的绩优标的，股票池推荐关注绿盟科技（300369）和浪潮信息（000977）。

风险提示：行业发展存在不确定性、公司业绩存在不确定性等。

投资评级说明

项目名称	投资评级	评级说明
公司评级标准	买入	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅超过 20%
	增持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间
	中性	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间
	减持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数跌幅超过 10%
行业评级标准	看好	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅超过 10%
	中性	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅介于-10%-10%之间
	看淡	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数跌幅超过 10%

免责声明：本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失书面或口头承诺均为无效。我公司及其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或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发表之前已经使用或了解其中的信息。本报告的版权归渤海证券股份有限公司所有，未获得渤海证券股份有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“渤海证券股份有限公司”，也不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

渤海证券股份有限公司研究所

副所长&产品研发部经理

崔健
+86 22 2845 1618

汽车行业研究小组

郑连声
+86 22 2845 1904
陈兰芳
+86 22 2383 9069

机械行业研究

郑连声
+86 22 2845 1904
宁前羽
+86 22 2383 9174

银行业研究

王磊
+86 22 2845 1802
吴晓楠
+86 22 2383 9071

非银金融行业研究

王磊
+86 22 2845 1802

医药行业研究

陈晨
+86 22 2383 9062

计算机行业研究

徐中华
+86 10 6810 4898

家电行业研究

尤越
+86 22 2383 9033

传媒行业研究

姚磊
+86 22 2383 9065

食品饮料行业研究

刘瑀
+86 22 2386 1670

宏观、战略研究&部门经理

周喜
+86 22 2845 1972

固定收益研究

马丽娜
+86 22 2386 9129
张婧怡
+86 22 2383 9130
李济安
+86 22 2383 9175

金融工程研究

宋旻
+86 22 2845 1131
陈菊
+86 22 2383 9135
韩乾
+86 22 2383 9192
杨毅飞
+86 22 2383 9154

金融工程研究

祝涛
+86 22 2845 1653
郝惊
+86 22 2386 1600

策略研究

宋亦威
+86 22 2386 1608
严佩佩
+86 22 2383 9070

博士后工作站

张佳佳 资产配置
+86 22 2383 9072
张一帆 公用事业、信用评级
+86 22 2383 9073

博士后工作站

苏菲 绿色债券
+86 22 2383 9026
刘精山 货币政策与债券市场
+86 22 2386 1439

综合管理

齐艳莉 (部门经理)
+86 22 2845 1625
李思琦
+86 22 2383 9132

机构销售•投资顾问

朱艳君
+86 22 2845 1995
王文君
+86 10 6810 4637

合规管理&部门经理

任宪功
+86 10 6810 4615

风控专员

张敬华
+86 10 6810 4651

渤海证券研究所

天津

天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座写字楼

邮政编码: 300381

电话: (022) 28451888

传真: (022) 28451615

北京

北京市西城区西直门外大街甲 143 号 凯旋大厦 A 座 2 层

邮政编码: 100086

电话: (010) 68104192

传真: (010) 68104192

渤海证券研究所网址: www.ewww.com.cn