

计算机

2021年03月14日

周观点：中望软件上市，关注工业软件板块投资机遇

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

应璘（联系人）

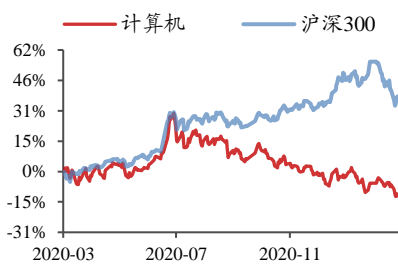
chenbaojian@kysec.cn

yingying@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790120100007

行业走势图



数据来源：贝格数据

相关研究报告

《行业深度报告-海外网安研究系列之 Palo Alto：“下一代”安全领导者》-2021.3.12

《行业周报-周观点：持续看好网络安全板块》-2021.3.7

《行业周报-周观点：2021年，高度重视网络安全板块》-2021.2.28

● **一周市场回顾：**本周（3.8-3.12），沪深300指数下跌2.21%，计算机指数下跌6.17%。

● **周观点：中望软件上市，关注工业软件板块投资机遇**

1、中望软件作为国内CAX研发设计软件龙头于3月11日在科创板上市，A股工业软件板块添核心标的。中望软件是拥有自研内核的软件提供商，主要产品矩阵为CAD+CAE，获得中车、中核、中建等客户认可。短期，CAD产品面对软件正版化和国产替代的机遇，业绩弹性可观；中长期，通过在CAX领域的积累、丰富下游客户结构、加深自有优势、抓住3D和CAE的国内外需求，持续增长。

2、国内工业软件市场处历史机遇期，自身需求和政策利好持续。（1）需求端看，制造业产业链定位的前移与通过提升产品附加值带动竞争力上升的诉求，增加工业软件和技术改造投入。据前瞻网，2018年中国工业软件市场规模约为1678.4亿元，同比增长16%；据国家统计局，2019年工业技术改造投资增长9.8%，升级改造投入成为制造业投资的重要动力；（2）政策端看，国家出台鼓励制造业信息化、智能化、知产保护和软件正版化文件，创造外部环境，为工业4.0奠基。

3、中控技术、中望软件、盈建科等新公司上市激活板块，建议把握工业软件投资机会。面对（1）三家工业软件公司上市带来的高关注度；（2）经济顺周期下，制造业生产和投资的加大，推动信息化改造和软件采购需求释放；（3）《中国制造2025》、《工业和信息化部关于加快培育共享制造新模式新业态，促进制造业高质量发展的指导意见》、《关于推动工业互联网加快发展的通知》等政策显示国家对工业4.0发展的高度关注；我们坚定看好工业软件板块的投资机会，推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、朗新科技。

● **投资建议：**

前期我们已持续前瞻提示网安板块机会，2021年，继续看好网络安全行业的高景气，继续重点推荐深信服、安恒信息、奇安信、绿盟科技、启明星辰、美亚柏科、迪普科技、拓尔思等；其他受益标的包括天融信、卫士通、中新赛克等。

此外，（1）云计算：推荐金山办公、用友网络、广联达、福昕软件、泛微网络、致远互联、万兴科技，其他受益标的包括浪潮信息、新开普、石基信息。

（2）产业互联网：推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、朗新科技等。

（3）军工信息化：推荐淳中科技、航天宏图，其他受益标的包括中科星图。

（4）智能网联汽车：推荐道通科技、中科创达；受益标的有德赛西威、千方科技。

（5）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、顶点软件、同花顺。

（6）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：中望软件上市，关注工业软件板块投资机遇.....	3
2、 公司动态：多家公司发布业绩快报，中望软件科创板上市.....	4
2.1、 业绩前瞻：多家公司发布业绩快报.....	4
2.2、 增持/减持：中小企业发展基金减持国联股份.....	4
2.3、 股权激励与员工持股：中科通讯等向奖励对象授予限制性股票.....	5
2.4、 增发上市与 IPO：中望软件首次公开发行股票科创板上市.....	6
2.5、 回购股权：用友网络首次回购.....	6
2.6、 其他动态：仁东控股近日停牌.....	7
3、 行业一周要闻：畅捷通引入阿里云 PolarDB 云数据库.....	7
3.1、 国内要闻：用友 NC Cloud 与阿里云数据库互认证.....	7
3.2、 海外动态：甲骨文云服务和授权支持业务营收占 72%.....	9
4、 风险提示.....	10

图表目录

表 1： 多家公司发布 2020 年度业绩快报.....	4
------------------------------	---

1、行业每周观点：中望软件上市，关注工业软件板块投资机遇

● 市场回顾

本周（3.8-3.12），沪深 300 指数下跌 2.21%，计算机指数下跌 6.17%。

● 周观点：中望软件上市，关注工业软件板块投资机遇

1、中望软件作为国内 CAX 研发设计软件龙头于 3 月 11 日在科创板上市，A 股的工业软件板块再添核心标的。

中望软件经历 23 年的探索和积累，成为少数具有自研内核的 CAD 软件提供商，搭建以 CAD+CAE 为主的产品矩阵，先后获得中车、中核、中建、普利司通等国内外客户认可。短期看，公司受标杆客户认可的 CAD 产品面对软件正版化和国产替代的历史机遇，业绩弹性可观；中长期看，公司通过在 CAX 领域的持续投入和积累、丰富下游客户结构、加深自有竞争力、后来居上抓住 3D 和 CAE 的国内外需求释放，带动公司进入下一个阶段的成长。

2、国内工业软件市场处历史机遇期，自身需求和政策利好持续。

（1）需求端看，制造业产业链定位的前移和通过提升产品附加值带动国际竞争力上升的诉求，带动工业软件和工业技术改造投入的持续增加。例如：前瞻经济研究院数据显示 2018 年底，中国工业软件市场规模约为 1678.4 亿人民币，同比增长 16%；国家统计局数据显示，2019 年工业技术改造投资增长 9.8%，高于整体 4.3% 的投资增速，表明升级改造投入成为制造业投资的重要驱动力；（2）政策端看，国家先后出台一系列关于鼓励制造业信息化、智能化、知产保护和软件正版化的文件，为工业软件企业的发展创造了良好的外部环境，并为国家工业 4.0 革命奠定基调。

3、中控技术、中望软件、盈建科等新公司上市激活板块，建议把握工业软件投资机会。

面对（1）三家工业软件公司先后上市带来的市场高关注度；（2）经济顺周期下，制造业生产和投资的加大，推动信息化改造和软件采购需求释放；（3）《中国制造 2025》、《工业和信息化部关于加快培育共享制造新模式新业态，促进制造业高质量发展的指导意见》、《关于推动工业互联网加快发展的通知》等一系列政策显示国家对工业 4.0 发展的高度关注；我们坚定看好工业软件板块的投资机会，推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、朗新科技。

投资建议：

前期我们已持续前瞻提示网安板块机会，2021 年，继续看好网络安全行业的高景气，继续重点推荐深信服、安恒信息、奇安信、绿盟科技、启明星辰、美亚柏科、迪普科技、拓尔思等；其他受益标的包括天融信、卫士通、中新赛克等。

此外，（1）云计算：推荐金山办公、用友网络、广联达、福昕软件、泛微网络、致远互联、万兴科技，其他受益标的包括浪潮信息、新开普、石基信息。

（2）产业互联网：推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、朗新科技等。

（3）军工信息化：推荐淳中科技、航天宏图，其他受益标的包括中科星图。

- (4)智能网联汽车：推荐道通科技、中科创达；受益标的包括德赛西威、千方科技等。
- (5)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、顶点软件、同花顺。
- (6)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：多家公司发布业绩快报，中望软件科创板上市

2.1、业绩前瞻：多家公司发布业绩快报

表1：多家公司发布 2020 年度业绩快报

	公司名称	业绩报告
负增长	捷安高科	2020 年归属于上市公司股东的净利润为 6710.78 万元，2019 年同期为 8041.99 万元，同比减少 16.55%。
高成长	容百科技	2020 年归属于母公司所有者的净利润为 9000.00 万元-12000.00 万元，2019 年同期为 2522.79 万元，同比增加 256.75%-375.66%。2021 年第一季度归属于母公司所有者的净利润为 7000.00 万元-10000.00 万元，2020 年同期为 2520.42 万元，同比增长 177.73%-296.76%。
高成长	道通科技	2020 年归属于上市公司股东的净利润为 43305.97 万元，2019 年同期为 32697.76 万元，同比增加 32.44%。
高成长	中科曙光	2020 年归属于上市公司股东的净利润为 81944.51 万元，2019 年同期为 59363.30 万元，同比增长 38.04%。
高成长	柏楚电子	2020 年归属于上市公司股东的净利润为 37059.29 万元，2019 年同期为 24631.08 万元，同比增长 50.46%。
成长	银信科技	2020 年归属于上市公司股东的净利润为 16261.28 万元，2019 年同期为 13517.99 万元，同比增长 20.29%。

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、增持/减持：中小企业发展基金减持国联股份

【优刻得】嘉兴同美于 2021 年 3 月 11 日通过大宗交易方式减持公司股份 600,000 股，减持比例为 0.14%。

【海量数据】公司控股股东及实际控制人朱华威女士、陈志敏先生拟以集中竞价交易的方式及大宗交易的方式减持其持有的公司股份不超过 15,159,870 股，即不超过公司总股本的 6.00%，不超过其所持公司股份总量的 9.97%。

【国联股份】中小企业基金自 2021 年 3 月 13 日起 15 个交易日后的 6 个月内通过集中竞价交易方式或自本公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内通过大宗交易方式

合计减持股份数量不超过 3,256,420 股，占公司总股本的 1.3730%。

【万兴科技】控股股东、实际控制人吴太兵先生计划自本公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内以大宗交易方式减持本公司股份 1,950,000 股，占本公司总股本比例 1.5%。

【远光软件】2021 年 2 月 5 日至 2021 年 3 月 11 日期间，国网电商公司通过证券交易所集中竞价交易方式累计增持公司股份 1,245.1352 万股，占公司总股本的比例约为 1.13%。

【虹软科技】杭州虹力因资金需求，且为减少对公司二级市场股价的影响，拟自 2021 年 1 月 21 日-2021 年 7 月 19 日，以大宗交易的方式减持公司股份数量不超过 2,844,313 股，即不超过公司总股本的 0.70%。截至 2021 年 3 月 12 日，杭州虹力减持其持有的公司股份数量为 0 股。

【任子行】华信行通过大宗交易的方式于 2021 年 3 月 10 日至 2021 年 3 月 11 日期间，合计减持其持有的公司股份 13,472,500 股，占公司当前总股本的 2.00%。

【久其软件】公司实际控制人董泰湘女士于 2021 年 3 月 9 日至 10 日期间，通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计增持公司股票 1,600,000 股，占公司总股本的 0.22%，成交均价为 4.79 元/股。

【杰普特】2021 年 3 月 8 日，深圳力合持有杰普特股份 5,707,140 股，占公司股份总数的 6.18%。本次权益变动完成后，深圳力合持有公司 4,598,940 股股票，持股比例 4.98%。

【ST 索菱】截至 2021 年 3 月 9 日，中山乐兴共增持深圳索菱股份 10,797,300 股，增持金额为 50,000,403 元。

【光峰科技】南通海峡光峰投资合伙企业（有限合伙）自 2021 年 3 月 10 日起 15 个交易日后的 6 个月内通过集中竞价交易方式，减持光峰科技股份数量不超过 9,055,138 股，减持比例不超过公司股份总数的 2%。

【金溢科技】2020 年 11 月 10 日至 2021 年 3 月 8 日，罗瑞发先生及其一致行动人敏行电子累计减持公司股份 195.6000 万股，占公司总股本 1.0828%。

【汇纳科技】截至 2021 年 3 月 5 日，上海祥禾持汇纳科技股份 7,277,166 股，占本公司股份总数的 6.31%，计划通过集中竞价、大宗交易、协议转让或其他深圳证券交易所认可的合法方式减持不超过 7,277,166 股，占本公司股份总数的 6.31%。公司控股股东张宏俊先生计划在 2021 年 3 月 12 日至 2021 年 6 月 11 日期间以大宗交易方式减持本公司股份不超过 2,305,311 股，即不超过本公司股份总数的 2.00%。

【威胜信息】截至 2021 年 3 月 9 日，青岛朗行持有威胜信息 76,495,247 股股份，占公司总股本的比例为 15.30%，拟自 2021 年 3 月 9 日起 3 个交易日之后的 3 个月内，通过大宗交易方式减持不超过 10,000,000 股，即不超过公司总股本 2% 的股份。

【紫晶存储】达晨创联因经营发展需要和投资等财务安排需要，拟通过集中竞价方式减持公司股份数量不超过 3,807,630 股，不超过公司股份总数的 2.00%。

2.3、股权激励与员工持股：中科通讯等向奖励对象授予限制性股票

【华宇软件】华宇软件完成了 2021 年限制性股票激励计划第一类限制性股票授予登

记工作。

【杰普特】公司于 2021 年 3 月 10 日审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定以 2021 年 3 月 10 日为授予日，以 40.21 元/股的授予价格向符合授予条件的 76 名激励对象授予 965,000 股限制性股票。

【宝信软件】公司第九届董事会第十七次会议和第九届监事会第十七次会议审议通过了《公司第二期限限制性股票计划预留部分首批授予的议案》。确定 2021 年 3 月 10 日为授予日，以人民币 20.48 元/股的授予价格向 10 名激励对象授予 20.2 万股限制性股票。

【中科海讯】公司于 2021 年 3 月 10 日审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定限制性股票的首次授予日为 2021 年 3 月 10 日。拟向 60 名激励对象授予权益为 354.15 万股，占本计划草案公告时公司股本总额 7,870 万股的 4.50%。

【首都在线】2021 年 3 月 8 日，公司第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第二十次会议审议通过了《关于调整 2020 年限制性股票激励计划首次授予价格的议案》。公司董事会同意公司 2020 年限制性股票激励计划首次授予价格由 4.80 元/股调整为 4.75 元/股。

【奥飞数据】截至 2021 年 3 月 12 日收盘，公司 2020 年员工持股计划通过二级市场集中竞价交易方式累计买入公司股票 896,200 股，约占公司总股本的 0.42%，合计成交金额为 34,875,098.60 元人民币，成交均价约为 38.93 元/股。

2.4、增发上市与 IPO：中望软件首次公开发行股票科创板上市

【梅安森】公司于 2021 年 3 月 12 日新增股票上市数量 19,118,955 股，新增股份上市日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

【豆神教育】截至 2021 年 3 月 9 日，上市公司总股本为 868,324,647 股，按此计算，本次向特定对象发行股票数量不超过 260,497,394 股（含 260,497,394 股）。本次发行的 A 股股票将在深圳证券交易所创业板上市。发行完成后，发行对象认购的股份自发行结束之日起六个月内不得转让。

【航天宏图】本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过人民币 70,011.00 万元（含本数），且不超过本次发行前公司总股本的 30%，即不超过 49,794,999 股（含本数）。

【柏楚电子】本次向特定对象发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

【中微公司】本次发行股票数量不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 15%，即本次发行不超过 80,229,335 股。本次向特定对象发行 A 股股票总金额不超过 100 亿元（含本数），发行对象认购的股份自发行结束之日起六个月内不得转让。

【中望软件】本次发行数量为 1,548.60 万股，占发行后总股本 25.00%，全部为公开发行新股，不进行老股转让。每股价格为 150.50 元，每股面值为 1.00 元。

2.5、回购股权：用友网络首次回购

【科远智慧】截至 2021 年 3 月 10 日，公司累计回购股份数量为 2,491,400 股，占公

司总股本的 1.04%，最低成交价为 12.35 元/股，最高成交价为 14.23 元/股，支付的总金额为 3,437.65 万元（不含交易费用）。

【优博讯】截至 2021 年 3 月 10 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 3,518,600 股，占公司总股本的 1.06%，购买股份的最高成交价为 15.35 元/股，最低成交价为 14.08 元/股，成交总金额为 52,322,984.43 元（含交易费用）。

【用友网络】2021 年 3 月 8 日，公司以集中竞价交易方式实施了首次回购，首次回购股份数量为 3,481,634 股，占公司目前总股本的比例为 0.1064%，购买的最高价为 34.00 元/股，购买的最低价为 33.11 元/股，已支付的总金额为 116,968,619.98 元（不含佣金等交易费用）。

【恒生电子】2021 年 3 月 5 日，公司完成回购，已实际回购公司股份 8,395,740 股，占公司总股本的 0.8041%，回购最高价格 110.30 元/股，回购最低价格 86.19 元/股，回购均价 95.28 元/股，使用资金总额 79,996.09 万元（不含交易费用）。

2.6、其他动态：仁东控股近日停牌

【银信科技】截至 2021 年 3 月 10 日，公司总股本 442,100,220 股，扣除公司目前回购专户的股份余额 23,150,568 股后应分配股数共 418,949,652 股，以此为基数计算，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.00 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，合计拟派发现金红利人民币 83,789,930.40 元（含税）。

【柏楚电子】公司于 2021 年 3 月 10 日召开第一届董事会第二十一次会议审议通过了《公司 2020 年度利润分配方案的议案》，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 12.9 元（含税）。公司不送红股，不进行资本公积转增。

【道通科技】公司于 2021 年 3 月 8 日召开公司第三届董事会第六次会议审议通过了此次利润分配方案，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税）。截至 2020 年 12 月 31 日，公司总股本 450,000,000 股，以此计算合计拟派发现金红利 22,500 万元（含税）。本年度公司现金分红比例为 51.96%。

【仁东控股】公司自 2021 年 3 月 9 日开市起停牌，自披露核查公告后复牌。

【上海联钢】2021 年 3 月 8 日公司收到钢银电商复牌通知，钢银电商根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票停复牌业务实施细则》第二十六条等相关规定，经向全国股转公司申请，钢银电商股票自 2021 年 3 月 9 日起复牌。

【佳都科技】佳都科技与长沙穗城就长沙市轨道项目签署协议及补充协议，合同总金额为 2,428,858,598 元（含增值税），其中设备采购合同金额 2,406,920,024（含增值税）、设备安装合同金额 21,938,574 元（含增值税），预计将对公司未来的经营业绩产生积极影响。

3、行业一周要闻：畅捷通引入阿里云 PolarDB 云数据库

3.1、国内要闻：用友 NC Cloud 与阿里云数据库互认证

● 旷视科技科创板上市获受理 拟募资 60 亿元

【TechWeb】上交所官网 3 月 12 日消息，旷视科技有限公司首次公开发行存托凭证

并在科创板上市申请已获受理。旷视科技本次拟公开发行不超过 2.53 亿份 CDR，拟募集资金 60 亿元。本次募投项目将围绕现有主营业务展开，用以进一步增强其核心竞争力和持续盈利能力。

- **加强金融消费者权益保护 蚂蚁集团公布数字金融平台自律准则**

【TechWeb】3 月 12 日消息，为进一步加强金融消费者权益保护、做更负责任的数字金融平台，蚂蚁集团对外公布了其制定的数字金融平台自律准则。

- **恒生科技指数持续走强 港股快手涨近 9%**

【新浪科技】3 月 11 日上午消息，恒生科技指数持续走强，现涨 3%。港股快手涨近 9%，京东涨超 4%。

- **京东科技可能放弃上海科创板上市计划**

【新浪科技】北京时间 3 月 8 日早间消息，据《南华早报》报道，京东旗下京东科技子集团可能放弃于上海科创板上市计划，但未来有可能再次提交申请。京东科技之前名为京东数科，由京东集团持有 36.8% 的股份，2021 年 1 月吸收了京东旗下的人工智能和云计算业务后更名。

- **用友 NC Cloud 与阿里云数据库互认证，共同推进大型企业数字化转型**

【CSDN】用友网络与阿里云达成全新合作，用友 NC Cloud 大型企业数字化平台与阿里云自研数据库 PolarDB 完成相互认证。未来，双方将携手服务大型企业客户，加速企业数智化转型和商业创新。

- **畅捷通引入阿里云 PolarDB 云数据库 业务系统并发能力提升 4 倍以上**

【TechWeb】3 月 11 日，用友旗下财务软件公司畅捷通日前完成“好生意”、“智+”等核心云服务向阿里云云原生数据库 PolarDB 的迁移工作，助力业务系统服务响应时间降低了 40%，业务系统并发能力提升 4 倍以上，大幅提升业务系统的稳定性和健壮性。

- **阿里云同时入选 Gartner 两大 AI 魔力象限报告**

【TechWeb】3 月 12 日消息，日前国际权威研究机构 Gartner 陆续发布“数据科学与机器学习平台 (DSML)”和“云 AI 开发者服务 (CAIDS)”两大 AI 魔力象限报告，阿里云凭借 AI 基础设施、产品矩阵和开发者服务等优势，分别闯入特定领域者象限和远见者象限，也是唯一一家同时入选两大 AI 报告的中国厂商。

- **中国电信拟在上交所主板上市 5G 和云业务成为新驱动**

【中关村在线】中国电信港股公告，为把握数字化发展机遇，完善公司治理，拓宽融资渠道，加快改革发展，推动战略落地，实现高质量发展，公司拟申请 A 股发行并在上海证券交易所主板上市。

- **5G 赋能数字中国 高通孟樸：5G 正加速推动千行百业数字化发展**

【快科技】2021 年 2 月，中国移动研究院、中兴通讯、高通宣布达成合作，将分阶段开展基于已完成的 3GPP 5G NR Rel-16 标准规范的定位技术以及基于未来 3GPP Rel-17 增强定位技术规范的性能验证。5G 具有更大的系统带宽，并支持大规模 MIMO

天线阵列，随着标准、技术的持续演进，5G 可以支持的定位精度也不断提升。

- **百度香港二次上市 募资发力 AI 商业化 包括智能电动汽车研发**

【TechWeb】3月9日消息，据港交所公告，百度公司已通过港交所上市聆讯。根据百度提交的招股书，此次在香港二次上市募集资金将主要用于促进人工智能创新商业化，及发展百度移动生态的多元变现能力。

- **国家医保局：2020 年结算新冠患者医疗费 28.4 亿**

【新浪财经】国家医保局发布《2020 年医疗保障事业发展统计快报》。数据显示，2020 年，为全力做好疫情防控工作，各地医保部门向新冠肺炎患者定点收治机构预拨专项资金 194 亿元，全年累计结算新冠肺炎患者医疗费用 28.4 亿元，其中，医保基金支付 16.3 亿元。

3.2、海外动态：甲骨文云服务和授权支持业务营收占 72%

- **区块链支付公司 Ripple 将终止与速汇金的商业合作**

【新浪科技】北京时间 3 月 9 日早间消息，区块链支付公司 Ripple 将终止与汇款服务公司速汇金（MoneyGram International）的合作。双方并未披露终止合作的原因，但 Ripple CEO 布拉德·加灵豪斯（Brad Garlinghouse）在 Twitter 上表示，双方将在未来重新考虑合作关系。

- **甲骨文第三财季营收 101 亿美元 云服务和授权支持业务营收占 72%**

【TechWeb】3月11日消息，当地时间周三，甲骨文公布了 2021 财年第三财季财报。财报显示，第三财季，该公司的总营收为 101 亿美元，同比增长 3%。其中，云服务和授权支持业务营收为 73 亿美元，同比增长 5%，在总营收中所占比例为 72%；云授权和现场授权业务营收为 13 亿美元，同比增长 4%，在总营收中所占比例为 13%，相比之下去年同期为 12%。

- **大摩下调汇顶科技目标价：指纹传感器业务下行趋势明显**

【TechWeb】3月8日消息，摩根士丹利表示，将汇顶科技目标价下调 10% 至 115 元，因当前估值偏高；供应链渠道调研显示，技术变革之下手机指纹业务的下行趋势将延续。该机构报告表示，所有客户对高端指纹传感器兴趣缺失，因成本高而用户体验并无提升；中端指纹传感器面临进一步降价的压力。

- **三星有望第一季度重夺全球智能手机产量第一名**

【站长之家】3月9日消息，苹果公司凭借着 iPhone12 系列手机在 2020 年第四季度获得了全球智能手机销量第一的宝座，也是苹果时隔四年后重新问鼎第一。但是三星电子预计他们将在 2021 年第一季度重新夺回全球智能手机产量的第一。

- **英国金融公司 Greensill 破产 软银 15 亿美元投资或打水漂**

【新浪科技】北京时间 3 月 9 日凌晨消息，日本软银集团愿景基金曾经投资 15 亿美元的英国金融服务企业 Greensill 资本公司，日前传出申请破产管理消息。

- **SpaceX 计划为飞机、船只和汽车提供星链卫星宽带互联网服务**

【TechWeb】3月9日消息，埃隆·马斯克（Elon Musk）旗下的美国太空探索技术公司 SpaceX 正在向美国联邦通信委员会（FCC）申请许可，将该公司的星链卫星宽带

互联网服务扩展到飞机、船只和汽车。

- **联发科 2 月份营收 11.55 亿美元 同比增长近 80%**

【TechWeb】联发科在官网公布的数据显示，2021 年 2 月份，营收达到了 325.53 亿新台币，折合约 11.55 亿美元。在 2020 年 2 月份，联发科的营收为 182.21 亿新台币，相比 2020 年增加 143.32 亿，同比增长 78.66%。

- **IBM DB2 数据库管理系统发现拒绝服务漏洞**

【TechWeb】3 月 11 日，IBM 发布了安全更新，修复了 IBM 数据库管理系统中发现的拒绝服务等漏洞。

- **IDC：到 2024 年，云计算可消除超十亿公吨的 CO2 排放**

【OSCHINA】IDC 的一项新预测表明，从 2021 年到 2024 年，继续采用云计算可以减少超过 10 亿公吨的二氧化碳（CO2）排放。该预测基于服务器分发中的 IDC 数据以及云和本地软件使用情况。同时还使用了第三方信息，包括数据中心的用电量、每千瓦时的二氧化碳排放量以及云和非云数据中心的排放比较。

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的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	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	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