

计算机行业基金一季报持仓分析

——计算机

申港证券
SHENGANG SECURITIES

投资摘要:

市场回顾:

上周(2021.4.19-2021.4.23)上证综指、深证成指、创业板指、申万计算机指数分别涨跌 1.39%、4.60%、7.58%、0.77%，计算机指数在申万一级行业涨跌幅排名为正数第 18 名。

自 2021 年初至今，上证综指、深证成指、创业板指、申万计算机指数分别涨跌 0.03%、-0.82%、0.95%、-7.36%，计算机指数在申万一级行业涨跌幅排名为正数第 25 名。

- 股价涨幅前五名分别为合众思壮、同有科技、退市工新、常山北明、麦迪科技，主要受益智能汽车行业快速发展。
- 股价跌幅前五名分别为万集科技、南天信息、信息发展、格尔软件、榕基软件。

每周一谈：计算机行业基金一季报持仓分析

计算机行业一季度延续震荡下行走势，基金配置近三年首次回落至低配。2021 年一季度计算机行业整体延续了震荡下行走势，截至 2021 年 4 月 23 日，申万计算机指数下跌 7.36%。据公募基金一季报，2021Q1 公募基金配置信息传输、软件和信息服务业的持仓占比为 4.14%，低配 0.17pct，近三年来首次呈现低配状态。我们认为，本轮公募基金减仓主因行业整体水平偏高，以及新冠疫情背景下政府和企业端信息化投入偏弱，市场对计算机行业部分下游客户的长期支出意愿和业务模式产生担忧。

主动型基金持仓集中度下降。我们统计了主动型公募基金的持股情况，2021Q1 主动型基金重仓股中的计算机公司数量为 85 家，较 2020Q4 的 80 家相比有所回升，但较前期超过 100 家的水平仍偏低。同时，行业中基金重仓股前二十占比由 20Q4 的 88.52% 下降到 20Q1 的 87.07%，前十占比由 20Q4 的 76.59% 大幅下降至 21Q1 的 64.95%，行业集中度显著下降，整体开始向中小市值细分龙头倾斜。新建仓和卖出的公司具体如下：

建仓 11 家：中望软件、纳思达、豆神教育、赛意信息、迪普科技、三六零、当虹科技、鸿泉物联、广电运通、狄耐克、金证股份、东软集团、华东电脑、大智慧、云涌科技。

卖出 29 家：东方国信、万达信息、汉王科技、太极股份、彩讯股份、卓易信息、康拓红外、紫光股份、浩云科技、慧辰资讯、威创股份、吉大正元、天阳科技。

前 20 大重仓变化不大，云计算、智能汽车、工业软件、安全创新受到机构青睐。目前各领域的细分龙头持仓整体保持稳定，部分公司因估值等原因持仓规模有所收缩。

投资策略：以 5G 场景应用为核心主线，结合细分行业景气度，看好智能网联汽车、金融科技、云计算、网络安全、医疗信息化等方向。

投资组合：千方科技、中科创达、海康威视、用友网络、启明星辰。

风险提示：政策落地进度低于预期；行业 IT 支出低于预期；产业竞争加剧。

评级

增持(维持)

2021 年 04 月 25 日

王宁

分析师

SAC 执业证书编号：S1660520020002

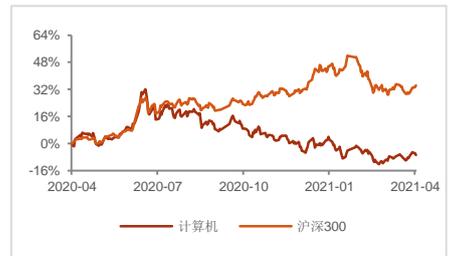
wangning@shgsec.com

010-56931956

行业基本资料

股票家数	229
行业平均市盈率	30.61
市场平均市盈率	20.47

行业表现走势图



资料来源：申港证券研究所

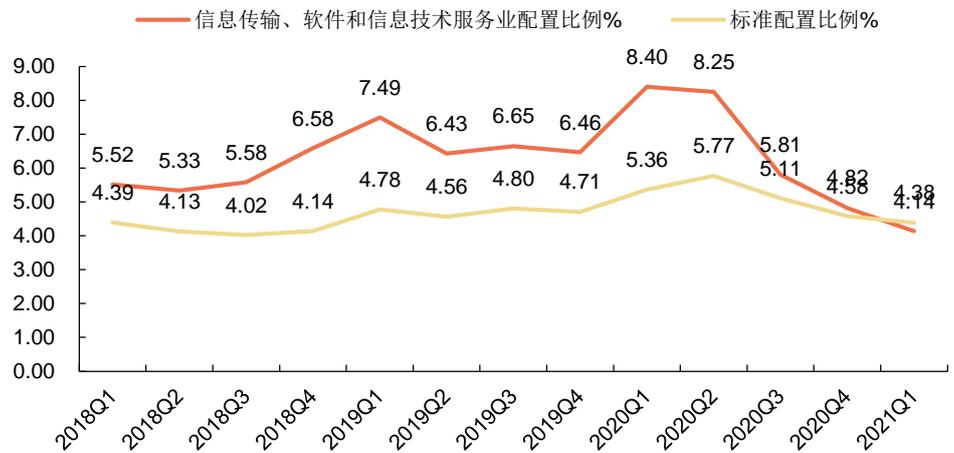
相关报告

- 1、《计算机行业研究周报：华为自动驾驶背后的三大新趋势》2021-04-19
- 2、《计算机行业研究周报：电子车牌价值几何》2021-04-12
- 3、《计算机行业研究周报：小米入局智能汽车 跨界造车势头正盛》2021-04-05

1. 每周一谈：计算机行业基金一季报持仓分析

计算机行业一季度延续震荡下行走势，基金配置近三年首次回落至低配。2021年一季度计算机行业整体延续了震荡下行走势，截至2021年4月23日，申万计算机指数下跌7.36%。据公募基金一季报，2021Q1公募基金配置信息传输、软件和信息服务的持仓占比为4.14%，低配0.17pct，近三年来首次呈现低配状态。我们认为，本轮公募基金减仓主因行业整体水平偏高，以及新冠疫情背景下政府和企业端信息化投入偏弱，市场对计算机行业部分下游客户的长期支出意愿和业务模式产生担忧。

图1：主动型基金配置计算机公司数量下降



资料来源：Wind，申港证券研究所

主动型基金持仓集中度下降。我们统计了主动型公募基金的持股情况，2021Q1主动型基金重仓股中的计算机公司数量为85家，较2020Q4的80家相比有所回升，但较前期超过100家的水平仍偏低。同时，行业中基金重仓股前二十占比由20Q4的88.52%下降到20Q1的87.07%，前十占比由20Q4的76.59%大幅下降至21Q1的64.95%，行业集中度显著下降，整体开始向中小市值细分龙头倾斜。新建仓和卖出的公司具体如下：

建仓11家：中望软件、纳思达、豆神教育、赛意信息、迪普科技、三六零、当虹科技、鸿泉物联、广电运通、狄耐克、金证股份、东软集团、华东电脑、大智慧、云涌科技。

卖出29家：东方国信、万达信息、汉王科技、太极股份、彩讯股份、卓易信息、康拓红外、紫光股份、浩云科技、慧辰资讯、威创股份、吉大正元、天阳科技。

图2：主动型基金配置计算机公司数量略有回升



资料来源：企名片、申港证券研究所

前 20 大重仓变化不大，云计算、智能汽车、工业软件、安全创新受到机构青睐。目前各领域的细分龙头持仓整体保持稳定，部分公司因估值等原因持仓规模有所收缩。

表1：计算机行业公募基金重仓持股排名

持仓排序	公司简称	公募持股/万股	持股数变化/万股
1	恒生电子	7,310.97	-1,998.51
2	金山办公	1,391.67	-1,165.74
3	广联达	13,501.20	343.51
4	深信服	4,082.48	200.82
5	中科创达	3,257.84	-97.54
6	用友网络	12,041.16	-4,077.36
7	宝信软件	7,773.88	2,568.83
8	科大讯飞	2,573.14	1,188.21
9	卫宁健康	14,849.16	6,510.97
10	东方通	2,092.66	271.01
11	安恒信息	642.32	367.08
12	德赛西威	1,508.92	881.61
13	金山软件	10,209.43	3,128.60
14	启明星辰	4,269.18	-623.40
15	金蝶国际	17,865.25	848.03
16	道通科技	1,011.63	379.47
17	柏楚电子	556.08	98.64
18	中国长城	2,854.65	-2,243.25
19	中孚信息	1,348.90	-222.77
20	捷顺科技	2,805.62	306.31

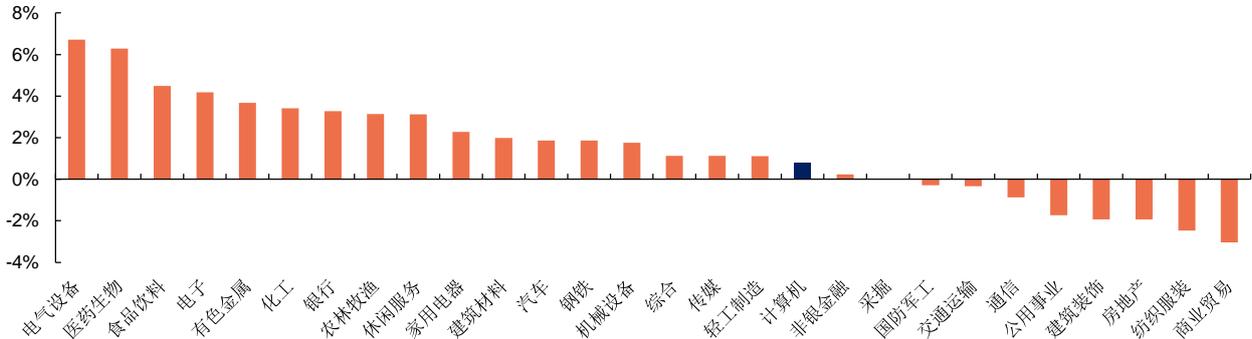
资料来源：Wind、申港证券研究所

2. 市场回顾

上周（2021.4.19-2021.4.23）上证综指、深证成指、创业板指、申万计算机指数分别涨跌 1.39%、4.60%、7.58%、0.77%，计算机指数在申万一级行业涨跌幅排名为正数第 18 名。

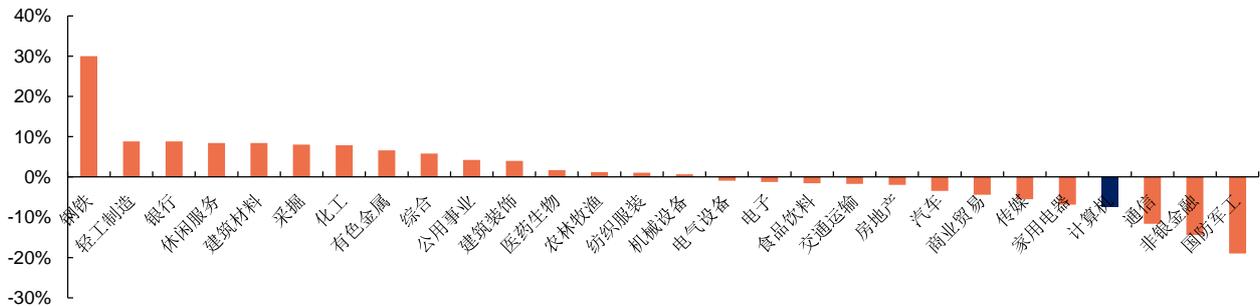
自 2021 年初至今,上证综指、深证成指、创业板指、申万计算机指数分别涨跌 0.03%、-0.82%、0.95%、-7.36%, 计算机指数在申万一级行业涨跌幅排名为正数第 25 名。

图3: 申万一级行业周涨跌幅对比



资料来源: Wind, 申港证券研究所

图4: 申万一级行业年初至今涨跌幅对比

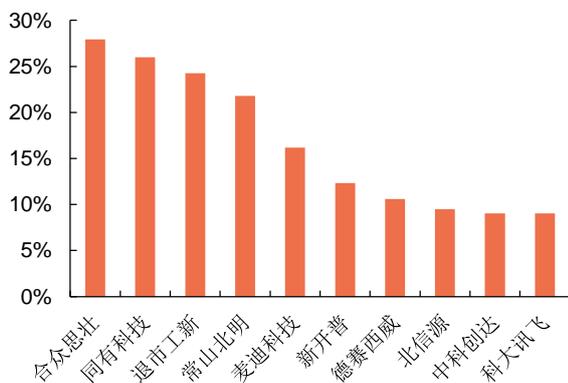


资料来源: Wind, 申港证券研究所

股价涨幅前五名分别为合众思壮、同有科技、退市工新、常山北明、麦迪科技, 主要受益智能汽车行业快速发展。

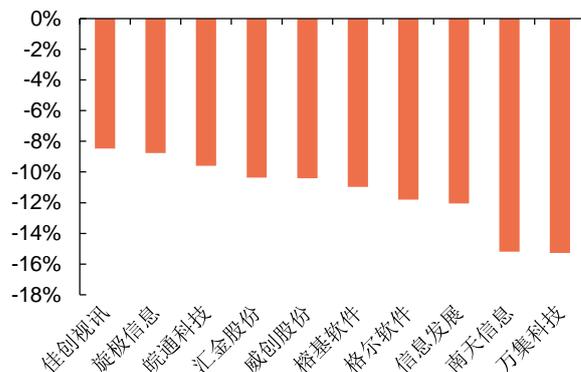
股价跌幅前五名分别为万集科技、南天信息、信息发展、格尔软件、榕基软件。

图5: 本周涨幅前十



资料来源: Wind, 申港证券研究所

图6: 本周跌幅前十



资料来源: Wind, 申港证券研究所

3. 行业新闻

3.1 智能网联汽车

4月19日，在第十九届上海国际车展上，百度集团资深副总裁、智能驾驶事业群总经理李震宇现场宣布，百度L4级自动驾驶累积测试里程数突破1000万公里，由L4级自动驾驶技术打造的车型已经在北京、上海、广州三城，开启量产自动驾驶真体验“城市任我行”征程。今年年内，百度Apollo智驾区域将会覆盖20个城市的城市道路与高速道路，2023年前完成100城覆盖。2021年下半年百度Apollo自动驾驶将迎来量产高峰，每个月都会有一款新车上市。未来3-5年内预计前装量产搭载量达到100万台。

4月19日，在第十九届上海国际车展上，华为携手汽车品牌赛力斯推出华为智选生态新品类产品——赛力斯华为智选SF5。这既是华为智选首次新增汽车品类，也意味着华为智慧出行战略的全新升级。

4月20日，“新一代自动驾驶AI芯片——华山二号A1000 Pro芯片的INT8算力为106TOPS，INT4的算力为196TOPS，可支持高级别自动驾驶、自动泊车、高速场景等多种应用场景。”这是黑芝麻智能在2021年上海国际汽车展览会上首次发布的最新一代自动驾驶AI芯片——华山二号A1000 Pro，也是当前国内算力最高的自动驾驶芯片。预计在今年Q3提供工程样片，Q4提供开发平台。

4月20日，在上海车展期间，芯驰科技发布了四款全新升级车规级处理器芯片：X9U、V9T、G9Q、G9V。据介绍，X9U是高性能智能座舱芯片，V9T是高性能ADAS及自动驾驶芯片，G9Q是高性能中央网关处理器，G9V是面向跨域融合的高性能处理器。

4月20日讯，上海国际车展期间，边缘人工智能芯片公司地平线与理想汽车正式签署深度合作协议。根据协议，双方将共同打造可持续成长的智能电动车，地平线征程系列芯片将在未来向理想汽车提供极致效能、开放易用的智能驾驶和智能交互计算平台。

3.2 云计算

4月22日，IDC最新发布的《全球及中国公有云服务市场（2020年）跟踪》报告显示，2020年全球公有云服务整体市场规模（IaaS/PaaS/SaaS）达到3,124.2亿美元，同比增长24.1%，中国公有云服务整体市场规模达到193.8亿美元，同比增长49.7%，全球各区域中增速最高。

4. 重点公司动态

【当虹科技】

当虹科技发布年度报告，营业收入16.22亿元，YoY+7.17%，归属于上市公司股东的净利润1.03亿元，YoY+21.44%。公司2020年度利润分配预案为：公司拟向全体股东每10股派发现金红利5.00元（含税），不送红股，不进行公积金转增股本。

【中威电子】

中威电子与启辰楼宇签订《房屋租赁合同》，合同总金额为 10,432.29 万元。

【启明星辰】

启明星辰发布年度报告，营业收入 36.47 亿元，YoY+18.04%，归属于上市公司股东的净利润 8.04 亿元，YoY+16.82%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 933,583,742 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.51 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

【中科曙光】

中科曙光发布限制性股票激励计划草案，激励对象为高管在内的 533 人，授予价格为每股 14.65 元，拟授予激励对象不超过 1,450 万股限制性股票。业绩考核条件为：以 2019 年净利润值为基数，2021/2022/2023 年，净利增速不低于 60%/85%/115%，净资产收益率不低于 7.5%/8%/8.5%，且三年内上述指标均不低于同行业平均水平或对标企业 75 分位值，三年研发费用占营收比例均不低于 5%。

【神州泰岳】

神州泰岳发布第一季度业绩预告，预计归母净利润为 6,800 万元~8,800 万元，YoY+369.55%~+507.66%。

【珠海瑞信】

珠海瑞信计划 6 个月内减持股份不超过 219.13 万股，减持方式为集中竞价、大宗交易。

【润和软件】

润和软件发布第一季度业绩预告，预计归母净利润为 2,605.10 万元~2,917.71 万元，YoY+150%~+180%。

【润和软件】

润和软件发布 2020 年度业绩快报，营业总收入 24.80 亿元，YoY+16.93%，归母净利润 1.67 亿元，YoY+109.31%。

【春秋电子】

春秋电子发布第一季度报告，营业收入 9.19 亿元，YoY+92.34%，归属于上市公司股东的净利润 0.79 亿元，YoY+89.46%。

【云赛智联】

云赛智联发布第一季度业绩预告，预计归母净利润与上年同期相比将增加约 1500

万元，YoY+85%左右。

【淳中科技】

淳中科技发布第一季度报告，营业收入 8589.50 万元，YoY+70.51%，归属于上市公司股东的净利润 1187.45 万元，YoY+410.06%。

【宝信软件】

宝信软件发布第一季度报告，营业收入 18.62 亿元，YoY+43.47%，归属于上市公司股东的净利润 3.96 亿元，YoY+44.39%。

【道通科技】

道通科技发布第一季度报告，营业收入 4.54 亿元，YoY+62.07%，归属于上市公司股东的净利润 1.10 亿元，YoY+78.51%。

【中科星图】

中科星图发布第一季度报告，营业收入 9988.71 万元，YoY+165.32%，归属于上市公司股东的净亏损 466.80 万元。

【航天长峰】

航天长峰自 2021 年 1 月 19 日至 2021 年 4 月 16 日收到专项补助经费等收益相关政府补助资金共计 445.48 万元。

【航天长峰】

航天长峰发布年度报告，营业收入 27.63 亿元，YoY+6.59%，归属于上市公司股东的净利润 1.47 亿元，YoY+243.53%。公司 2020 年度利润分配预案为：以董事会审议利润分配议案当日总股本 449,113,701 股为基数，每 10 股拟派发现金红利 0.98 元（含税）人民币，共计拟派发现金红利 44,013,142.70 元（含税）人民币，占公司 2020 年度实现的归属于母公司所有者的净利润的 30.01%。

【中望软件】

中望软件发布第一季度报告，营业收入 11.44 亿元，YoY+26.05%，归属于上市公司股东的净利润 0.56 亿元，YoY+772.43%。

【凌志软件】

凌志软件发布年度报告，营业收入 6.30 亿元，YoY+5.61%，归属于上市公司股东的净利润 2.01 亿元，YoY+33.97%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司总股本 400,010,003 股，以此计算合计拟派发现金红利总额为 80,002,000.60 元，占公司 2020 年度合并报表归属上市公司股东净利润的 39.85%。

【中望软件】

中望软件发布第一季度报告，营业收入 8520.57 万元，YoY+52.12%，归属于上市公司股东的净利润 578.51 万元，YoY+52.83%。

【中望软件】

中望软件发布年度报告，营业收入 4.56 亿元，YoY+26.31%，归属于上市公司股东的净利润 1.20 亿元，YoY+35.15%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司总股本为 61,943,857 股，以此计算合计拟派发现金红利 43,360,699.90 元（含税），本年度公司现金分红占本年度实现归属于母公司股东的净利润比例为 36.02% 不进行资本公积金转增股本，不送红股。

【威胜信息】

威胜信息发布年度报告，营业收入 14.49 亿元，YoY+16.44%，归属于上市公司股东的净利润 2.75 亿元，YoY+26.65%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司总股本 500,000,000 股，以此计算合计拟派发现金红利 11,250 万元（含税），占合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例为 40.86%。公司不进行资本公积转增股本，不送红股。

【威胜信息】

威胜信息发布第一季度报告，营业收入 3.16 亿元，YoY+32.14%，归属于上市公司股东的净利润 0.53 亿元，YoY+62.38%。

【华平股份】

华平股份发布年度报告，营业收入 4.45 亿元，YoY-6.77%，归属于上市公司股东的净利润 0.23 亿元，YoY+41.95%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

【深信服】

深信服发布年度报告，营业收入 54.58 亿元，YoY+18.92%，归属于上市公司股东的净利润 8.09 亿元，YoY+6.65%。公司 2020 年度利润分配预案为：向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.0 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

【同有科技】

同有科技发布第一季度报告，营业收入 6700.51 万元，YoY+252.00%，归属于上市公司股东的净利润 31.79 万元，YoY+102.36%。

【金溢科技】

杨成先生计划 6 个月内减持股份不超过 232.65 万股，减持方式为集中竞价、大宗交易。

【诚迈科技】

诚迈科技发布年度报告，营业收入 9.38 亿元，YoY+42.08%，归属于上市公司股东的净利润 0.59 亿元，YoY-65.26%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 105,559,300 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.65 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

【科大国创】

科大国创发布年度报告，营业收入 15.12 亿元，YoY-3.67%，归属于上市公司股东的净利润 0.40 亿元，YoY-66.11%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 249,515,065 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

【三泰控股】

三泰控股发布第一季度报告，营业收入 14.20 亿元，YoY+17.48%，归属于上市公司股东的净利润 1.11 亿元，YoY+1,199.99%。

【创意信息】

创意信息发布半年度业绩预告，预计归母净利润为 2,400.00 万元~3,000.00 万元，YoY+161%~+176%。

【创意信息】

创意信息发布年度报告，营业收入 20.06 亿元，YoY+1.78%，归属于上市公司股东的净亏损-7.80 亿元，YoY-758.55%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

【浙大网新】

浙大网新发布年度报告，营业收入 38.04 亿元，YoY+1.51%，归属于上市公司股东的净利润 0.61 亿元，YoY+12.46%。公司 2020 年度利润分配预案为：股份总数 1,021,536,293 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），共计派发现金 30,646,088.79 元，剩余可分配利润 909,458,389.89 元转入以后年度分配。本年度公司不进行公积金转增股本方案。

【科大讯飞】

科大讯飞发布第一季度报告，营业收入 25.01 亿元，YoY+77.55%，归属于上市公司股东的净利润 1.39 亿元。

【科大讯飞】

科大讯飞发布年度报告，营业收入 130.25 亿元，YoY+29.23%，归属于上市公司股东的净利润 13.64 亿元，YoY+66.48%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 2,224,737,717 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

【银信科技】

银信科技发布第一季度报告，营业收入 5.49 亿元，YoY+45.35%，归属于上市公司股东的净利润 0.22 亿元，YoY+12.49%。

【泽达易盛】

泽达易盛发布第一季度报告，营业收入 0.36 亿元，YoY+46.58%，归属于上市公司股东的净利润 0.10 亿元，YoY+17.04%。

【泽达易盛】

泽达易盛发布年度报告，营业收入 2.56 亿元，YoY+15.55%，归属于上市公司股东的净利润 0.81 亿元，YoY-3.41%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司总股本 83,110,000 股，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.93 元（含税），以此计算合计拟派发现金红利 24,351,230.00 元（含税），不进行资本公积转增股本。

【金桥信息】

金桥信息发布年度报告，营业收入 10.04 亿元，YoY+6.31%，归属于上市公司股东的净利润 0.89 亿元，YoY+38.91%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司总股本为 281,677,708 股，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.58 元（含税），不送红股，以公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

【左江科技】

左江科技发布第一季度报告，营业收入 0.40 亿元，YoY+866.89%，归属于上市公司股东的净利润 0.21 亿元，YoY+339.93%。

【左江科技】

左江科技发布年度报告，营业收入 2.01 亿元，YoY-8.25%，归属于上市公司股东的净利润 0.94 亿元，YoY+5.56%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 102,080,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.35 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

【海联讯】

海联讯发布第一季度报告，营业收入 0.26 亿元，YoY+12.30%，归属于上市公司股东的净利润 0.02 亿元，YoY-38.71%。

【海联讯】

海联讯发布年度报告，营业收入 3.44 亿元，YoY+5.02%，归属于上市公司股东的净利润 0.25 亿元，YoY+129.98%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 335,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.4 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

【依米康】

依米康发布第一季度报告，营业收入 2.41 亿元，YoY+72.43%，归属于上市公司股东的净利润 0.29 亿元，YoY+172.82%。

【拓维信息】

拓维信息全资子公司海云天科技确认海云天科技为“西藏自治区国家教育考试标准化点延伸至县中学项目（一期）考点建设”的中标单位，中标金额为人民币 5768.08 万元。

【致远互联】

致远互联发布第一季度报告，营业收入 1.18 亿元，YoY+66.23%，归属于上市公司股东的净利润 0.03 亿元。

【致远互联】

致远互联发布年度报告，营业收入 7.63 亿元，YoY+9.07%，归属于上市公司股东的净利润 1.08 亿元，YoY+10.40%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 2020 年 12 月 31 日总股本 76,989,583 股计算，共计分配现金股利人民币 34,645,312.35 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

【锐明技术】

锐明技术发布第一季度报告，营业收入 2.61 亿元，YoY+12.45%，归属于上市公司股东的净亏损-0.20 亿元，YoY-226.43%。

【锐明技术】

锐明技术发布年度报告，营业收入 16.09 亿元，YoY+2.90%，归属于上市公司股东的净利润 2.35 亿元，YoY+20.61%。公司 2020 年度利润分配预案为：向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

【华宇软件】

华宇软件发布第一季度报告，营业收入 4.54 亿元，YoY+81.32%，归属于上市公司股东的净利润 0.44 亿元，YoY+273.86%。

【高新兴】

高新兴发布年度报告，营业收入 23.26 亿元，YoY-13.63%，归属于上市公司股东的净亏损-11.03 亿元，YoY+4.71%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

【华宇软件】

华宇软件发布年度报告，营业收入 33.56 亿元，YoY-4.40%，归属于上市公司股

东的净利润 2.93 亿元，YoY-49.51%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 816,285,073 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.36 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

【卓易信息】

卓易信息发布年度报告，营业收入 1.98 亿元，YoY-6.77%，归属于上市公司股东的净例如 0.58 亿元，YoY+41.34%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司总股本 86,956,591 股，以此计算合计拟派发现金红利 17,565,231.38 元（含税），不进行资本公积转增股本，不送红股。

【卫宁健康】

卫宁健康发布年度报告，营业收入 22.67 亿元，YoY+18.79%，归属于上市公司股东的净利润 4.91 亿元，YoY+23.26%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 2,141,513,291 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税），不送红股，以公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

【迪普科技】

迪普科技发布第一季度报告，营业收入 1.94 亿元，YoY+40.34%，归属于上市公司股东的净利润 0.47 亿元，YoY+17.37%。

【迪普科技】

迪普科技发布年度报告，营业收入 8.91 亿元，YoY+10.88%，归属于上市公司股东的净利润 2.76 亿元，YoY+9.46%。公司 2020 年度利润分配预案为：以公司总股本 400,010,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.25 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

【真视通】

真视通发布第一季度报告，营业收入 1.07 亿元，YoY-5.48%，归属于上市公司股东的净亏损-0.04 亿元，YoY-499.78%。

【紫光股份】

林芝清计划 3 个月内减持股份不超过 2000.00 万股，减持方式为集中竞价、大宗交易。

【普元信息】

普元信息发布第一季度报告，营业收入 0.39 亿元，YoY+96.19%，归属于上市公司股东的净亏损-0.10 亿元。

【普元信息】

普元信息发布年度报告，营业收入 3.61 亿元，YoY-8.90%，归属于上市公司股东

的净利润 0.31 亿元，YoY-37.61%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司总股本为 95,400,000 股，回购专用证券账户中股份总数为 82,035 股，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），合计拟派发现金红利总额为 28,595,389.50 元（含税），公司不进行资本公积转增股本，不送红股。

【卫士通】

卫士通发布第一季度报告，营业收入 2.83 亿元，YoY+379.00%，归属于上市公司股东的净亏损-0.76 亿元，YoY+43.91%。

【卫士通】

卫士通发布年度报告，营业收入 23.84 亿元，YoY+13.31%，归属于上市公司股东的净利润 1.61 亿元，YoY+3.62%。以 846,294,603 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

【山石网科】

山石网科发布第一季度报告，营业收入 0.95 亿元，YoY+63.52%，归属于上市公司股东的净亏损-0.84 亿元。

【山石网科】

山石网科发布年度报告，营业收入 7.25 亿元，YoY+7.53%，归属于上市公司股东的净利润 0.60 亿元，YoY-33.84%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 180,223,454 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.01 元（含税），合计拟派发现金红利人民币 18,202,568.85 元（含税）。

【金证股份】

金证股份发布年度报告，营业收入 56.43 亿元，YoY+15.75%，归属于上市公司股东的净利润 3.56 亿元，YoY+48.56%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 941,517,905 股为基数，每 10 股派发现金股利 0.76 元（含税），共计派发现金股利 7,155.54 万元。本次利润分配不送红股，也不进行资本公积转增股本。

【博睿数据】

博睿数据发布第一季度报告，营业收入 0.31 亿元，YoY+6.61%，归属于上市公司股东的净亏损-0.16 亿元，YoY-546.99%。

【南威软件】

南威软件发布年度报告，营业收入 15.39 亿元，YoY+11.59%，归属于上市公司股东的净利润 2.40 亿元，YoY+12.17%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司总股本 590,793,578 股，每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），合计拟派发现金红利 69,643,262.76 元（含税）。不送红股，也不进行转增股本。

【博睿数据】

博睿数据发布年度报告，营业收入 1.39 亿元，YoY-15.62%，归属于上市公司股东的净利润 0.31 亿元，YoY-48.98%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 44,400,000 股为基数分配利润，每 10 股派发现金红利 10 元（含税），不进行公积金转增股本，不送红股。

【华胜天成】

华胜天成发布年度报告，营业收入 39.01 亿元，YoY-14.73%，归属于上市公司股东的净利润 1.31 亿元，YoY-19.83%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 1,095,394,683 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.25 元（含税），共计派发现金红利 27,384,867.08 元。

【华虹计通】

华虹计通发布年度报告，营业收入 3.24 亿元，YoY+24.45%，归属于上市公司股东的净利润 0.06 亿元，YoY+14.86%。公司 2020 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

【威创股份】

威创股份发布年度报告，营业收入 6.41 亿元，YoY-41.83%，归属于上市公司股东的净利润 0.36 亿元，YoY+102.91%。公司 2020 年度利润分配预案为：公不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

【三六零】

三六零发布第一季度报告，营业收入 25.52 亿元，YoY+13.41%，归属于上市公司股东的净利润 2.70 亿元，YoY-24.85%。

【三六零】

三六零发布年度报告，营业收入 116.15 亿元，YoY-9.55%，归属于上市公司股东的净利润 29.13 亿元，YoY-51.30%。公司 2020 年度利润分配预案为：不进行现金分红，不送转，剩余未分配利润结转下一年度。

【佳华科技】

佳华科技发布年度报告，营业收入 6.81 亿元，YoY+32.37%，归属于上市公司股东的净利润 1.77 亿元，YoY+48.88%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 77,334,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 6.87 元（含税），共计股利 53,128,458.00 元（含税），不送红股，以公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

【退市工新】

退市工新发布第一季度报告，营业收入 0.85 亿元，YoY-10.80%，归属于上市公司股东的净亏损-1.00 亿元。

【GQY 视讯】

郭启寅先生计划 6 个月内减持股份不超过 424.00 万股，减持方式为集中竞价、大宗交易。

【兆日科技】

兆日科技发布年度报告，营业收入 2.14 亿元，YoY-10.81%，归属于上市公司股东的净亏损-0.2 亿元，YoY-258.25%。公司 2020 年度利润分配预案为：不分红，不送红股，也不进行资本公积转增股本。

【川大智胜】

川大智胜发布第一季度报告，营业收入 0.50 亿元，YoY+36.00%，归属于上市公司股东的净利润 0.05 亿元，YoY+75.55%。

【捷安高科】

捷安高科发布第一季度报告，营业收入 0.02 亿元，YoY-82.95%，归属于上市公司股东的净亏损 0.06 亿元，YoY-362.97%。

【博思软件】

博思软件发布第一季度报告，营业收入 1.34 亿元，YoY+85.71%，归属于上市公司股东的净亏损-0.37 亿元，YoY+19.16%。

【全志科技】

全志科技发布第一季度报告，营业收入 5.01 亿元，YoY+91.60%，归属于上市公司股东的净利润 0.86 亿元，YoY+232.24%。

【博思软件】

博思软件发布年度报告，营业收入 11.36 亿元，YoY+26.43%，归属于上市公司股东的净利润 1.62 亿元，YoY+51.42%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 282214690 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。

【汉得信息】

汉得信息发布年度报告，营业收入 24.93 亿元，YoY-8.46%，归属于上市公司股东的净利润 0.66 亿元，YoY-23.69%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 877,016,921 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），本次利润分配不送红股，也不进行资本公积转增股本。

【世纪瑞尔】

世纪瑞尔发布第一季度报告，营业收入 0.93 亿元，YoY+52.59%，属于上市公

司股东的净亏损 0.10 亿元，YoY+50.35%。

【世纪瑞尔】

世纪瑞尔发布年度报告，营业收入 7.77 亿元，YoY-13.09%，归属于上市公司股东的净亏损-0.91 亿元，YoY-186.77%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

【格尔软件】

格尔软件发布年度报告，营业收入 4.45 亿元，YoY+20.04%，归属于上市公司股东的净利润 0.57 亿元，YoY-18.55%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 2020 年末公司总股本 193,101,694 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），共计 23,172,203.28 元，用资本公积按每 10 股转增 2 股的比例转增股本。

【格尔软件】

格尔软件发布第一季度报告，营业收入 0.73 亿元，YoY+45.77%，归属于上市公司股东的净亏损 0.24 亿元。

【格尔软件】

陆海天先生、格尔实业、杨文山先生、陈宁生先生等 8 位股东计划 6 个月内减持股份不超过 1271.11 万股，减持方式为集中竞价。

【绿盟科技】

绿盟科技发布限制性股票激励计划草案，激励对象为高管在内的 195 人，授予价格为每股 9.03 元，拟授予激励对象不超过 340.8 万股限制性股票。业绩考核条件为：以 2020 年营业收入值为业绩基数，2021/2022/2023 年营业收入的增长率不低于 20%/44%/72.8%。

【创业慧康】

创业慧康发布第一季度报告，营业收入 4.02 亿元，YoY+22.75%，归属于上市公司股东的净利润 0.90 亿元，YoY+55.85%。

【创业慧康】

创业慧康发布年度报告，营业收入 16.33 亿元，YoY+10.34%，归属于上市公司股东的净利润 3.32 亿元，YoY+5.82%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 1,192,608,104 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

【中科金财】

中科金财发布第一季度报告，营业收入 2.67 亿元，YoY+69.07%，属于上市公

司股东的净亏损-0.17 亿元，YoY+16.70%。

【中科金财】

中科金财发布年度报告，营业收入 17.58 亿元，YoY+5.14%，归属于上市公司股东的净利润 0.07 亿元，YoY+102.45%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 337,576,686 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.032 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

【博通股份】

博通股份发布第一季度报告，营业收入 0.55 亿元，YoY+10.66%，归属于上市公司股东的净利润 0.02 亿元，YoY-71.12%。

【鸿泉物联】

鸿泉物联发布第一季度报告，营业收入 1.35 亿元，YoY+104.15%，归属于上市公司股东的净利润 0.21 亿元，YoY+92.25%。

【鸿泉物联】

鸿泉物联发布年度报告，营业收入 4.56 亿元，YoY+45.64%，归属于上市公司股东的净利润 0.88 亿元，YoY+26.72%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 10,000 万股总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.5 元（含税），共计派发现金股利人民币 3,500 万元（含税），公司不进行资本公积转增股本，不送红股。

【浩云科技】

浩云科技发布年度报告，营业收入 5.11 亿元，YoY-34.80%，归属于上市公司股东的净利润 0.13 亿元，YoY-91.55%。公司 2020 年度利润分配预案为：以股本 684,917,699 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.18 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

【中科曙光】

中科曙光发布第一季度报告，营业收入 19.83 亿元，YoY-3.44%，归属于上市公司股东的净利润 0.81 亿元，YoY+38.48%。

【科远智慧】

科远智慧发布第一季度报告，营业收入 1.92 亿元，YoY+49.87%，归属于上市公司股东的净利润 0.09 亿元，YoY-14.69%。

【科远智慧】

科远智慧发布年度报告，营业收入 8.45 亿元，YoY+12.58%，归属于上市公司股东的净利润 1.30 亿元，YoY+2.06%。公司 2020 年度利润分配预案为：以实施权

益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用账户中的回购股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

【东软集团】

东软集团确认为吉利汽车信息娱乐系统的定点供应商，为其按照最终车厂客户需求，定制开发和供应汽车信息娱乐系统，本次项目周期为 2021 年至 2024 年，上述目标车型预计将在 2021 年末开始逐步量产上市。预计在项目周期内，公司为其提供信息娱乐系统涉及总金额在 12 亿元人民币左右。

【安恒信息】

安恒信息发布第一季度报告，营业收入 1.84 亿元，YoY+57.84%，归属于上市公司股东的净亏损-1.26 亿元。

【安恒信息】

安恒信息发布年度报告，营业收入 13.23 亿元，YoY+40.14%，归属于上市公司股东的净利润 1.34 亿元，YoY+45.43%。公司 2020 年度利润分配预案为：以本次权益分派股权登记日总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2 元（含税），共计拟分配现金股利人民币 14,814,815 元，不送红股，不以资本公积转增股本。

【航天宏图】

航天宏图发布年度报告，营业收入 8.47 亿元，YoY+40.84%，归属于上市公司股东的净利润 1.29 亿元，YoY+54.27%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 166,318,933 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.70 元（含税），预计共分配股利 11,642,325.31 元（含税），公司本次不送红股、不以资本公积转增股本。

【久其软件】

久其软件发布第一季度报告，营业收入 3.79 亿元，YoY-23.59%，归属于上市公司股东的净利润 0.42 亿元。

【天玑科技】

天玑科技发布年度报告，营业收入 4.92 亿元，YoY+16.55%，归属于上市公司股东的净利润 0.39 亿元，YoY+32.84%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 31,3457,493 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

【千方科技】

千方科技发布第一季度报告，营业收入 17.76 亿元，YoY+7.50%，归属于上市公司股东的净利润 1.40 亿元，YoY+21.64%。

【浪潮信息】

浪潮信息发布年度报告，营业收入 630.38 亿元，YoY+22.04%，归属于上市公司股东的净利润 14.66 亿元，YoY+57.90%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 1,453,721,310 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.1 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

【银之杰】

银之杰发布年度报告，营业收入 13.90 亿元，YoY+17.74%，归属于上市公司股东的净利润 0.21 亿元，YoY+324.13%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 706,640,535 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.1 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

【紫光股份】

紫光股份发布年度报告，营业收入 597.05 亿元，YoY+10.36%，归属于上市公司股东的净利润 18.95 亿元，YoY+2.78%。公司 2020 年度利润分配预案为：以公司总股本 2,860,079,874 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

【荣科科技】

荣科科技发布年度报告，营业收入 7.88 亿元，YoY+8.86%，归属于上市公司股东的净利润 0.80 亿元，YoY+86.24%。公司 2020 年度利润分配预案为：以现有总股本 597,527,930 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.28 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

【飞利信】

飞利信发布第一季度报告，营业收入 3.88 亿元，YoY+95.13%，归属于上市公司股东的净利润 0.20 亿元，YoY-849.18%。

【飞利信】

飞利信发布年度报告，营业收入 9.72 亿元，YoY-34.01%，归属于上市公司股东的净亏损-13.15 亿元，YoY-4,198.99%。公司 2020 年度利润分配预案为：公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

【初灵信息】

初灵信息发布年度报告，营业收入 4.08 亿元，YoY-16.07%，归属于上市公司股东的净亏损-3.69 亿元，YoY-882.46%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 219,989,902 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

【捷顺科技】

捷顺科技发布第一季度报告，营业收入 1.82 亿元，YoY+57.71%，归属于上市公司股东的净亏损-0.08 亿元，YoY+55.98%。

【捷顺科技】

捷顺科技发布年度报告，营业收入 13.71 亿元，YoY+17.78%，归属于上市公司股东的净利润 1.60 亿元，YoY+12.31%。公司 2020 年度利润分配预案为：以未来实施利润分配方案时股权登记日当日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

【康拓红外】

康拓红外发布第一季度报告，营业收入 0.98 亿元，YoY+11.09%，归属于上市公司股东的净利润 0.07 亿元，YoY-16.98%。

【康拓红外】

康拓红外发布年度报告，营业收入 11.35 亿元，YoY+22.36%，归属于上市公司股东的净利润 1.55 亿元，YoY+7.99%。公司 2020 年度利润分配预案为：以 717,767,936 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

5. 一级市场风向

我们统计了 18 起重点融资案例，重点关注道大数据解决方案提供商数美科技。

表2：上周一级市场重点融资案例一览

类型	融资企业	投资方	轮次	融资金额	公司简介
人工智能	润石科技	字节跳动战略投资部	战略融资		智慧工厂整体解决方案供应商
大数据	思迈特 Smartbi	明略科技集团	B+轮		BI 与大数据分析服务提供商
大数据	Kyligence	浦银国际、中金资本、歌斐资本等	D 轮	7000 万美元	大数据商业分析平台
人工智能	来也科技	平安创投、上海人工智能产业投资基金等	C+轮	5000 万美元	RPA+AI 平台
大数据	数美科技	中信产业基金、经纬中国、厚朴投资、腾讯投资、襄禾资本	D 轮	1.35 亿美元	大数据综合解决方案提供商
工业物联网	海纳微传感器	泰亚投资、悦达善达母基金	A+轮		系统级传感器解决方案提供商
大数据	霄云信息	元禾重元、小苗朗程	A+轮		IT 基础架构解决方案提供商
大数据	观安信息	IDG 资本、高能资本、临松创投	D 轮		信息数据安全解决方案服务商
云计算	神驼科技	泰亚投资、鸿喜投资、青赢创投	A 轮		港口运输一体化 SaaS 平台
大数据	WakeData 惟客数据	腾讯投资、红杉资本中国、IDG 资本、红杉资本	B+轮	2500 万美元	数字化升级服务商

点中国					
金融科技	First Digital Trust	Nogle Capital Management	战略融资	215 万美元	加密货币托管服务提供商
人工智能	远也科技	碧桂园创投、乔贝资本、高瓴投资、百度风投、线性资本	A 轮		可穿戴机器人研发商
人工智能	品览	顺为资本、梅花创投、快创营创投	A 轮		通用 AI 物品识别云平台
云计算	快盘科技	天图投资、丰厚资本等	Pre-A 轮		ARM 云游戏技术解决方案
云计算	Aftership	Tiger Global Management、高瓴创投	B 轮	6600 万美元	物流跟踪 SaaS 平台
云计算	Ignatica	领沓资本、SOSV Ventures、Artesian VC、AFG	Pre-A 轮	700 万美元	保险合同管理平台
自动驾驶	地平线机器人	韦豪投资	战略融资		自动驾驶算法芯片研发商
大数据	Dataiku	Snowflake	战略融资		大数据分析协作平台
人工智能	润石科技	字节跳动战略投资部	战略融资		智慧工厂整体解决方案供应商
大数据	思迈特 Smartbi	明略科技集团	B+ 轮		BI 与大数据分析服务提供商

资料来源：企名片，企查查，申港证券研究所

6. 风险提示

- ◆ 政策落地进度低于预期；
- ◆ 行业 IT 支出低于预期；
- ◆ 产业竞争加剧；
- ◆ 新技术研发不及预期。

分析师简介

王宁，南开大学学士及硕士，曾任职于新时代证券研究所，2018年水晶球卖方最佳分析师评比中小盘第一名团队核心成员。2019年加入申港证券研究所，任计算机行业首席分析师。

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

免责声明

本研究报告由申港证券股份有限公司研究所撰写，申港证券股份有限公司是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。本研究报告中所引用信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我公司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头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本报告版权仅为我公司所有，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，需注明出处为申港证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供申港证券股份有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告、防止被误导，本公司不承担由于非授权机构私自刊发和非授权客户使用该报告所产生的相关风险和责任。

行业评级体系

申港证券行业评级体系：增持、中性、减持

增持	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 5% 以上
中性	报告日后的 6 个月内，相对于市场基准指数收益率介于 -5%~+5% 之间
减持	报告日后的 6 个月内，相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上

市场基准指数为沪深 300 指数

申港证券公司评级体系：买入、增持、中性、减持

买入	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 15% 以上
增持	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 5%~15% 之间
中性	报告日后的 6 个月内，相对于市场基准指数收益率介于 -5%~+5% 之间
减持	报告日后的 6 个月内，相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上