

市场大幅上涨，关注云计算和网络安全

—— 计算机行业周报

分析师：徐中华

SAC NO: S1150518070003

2021年4月26日

证券分析师

徐中华
010-68104898
xuzh@bhqz.com

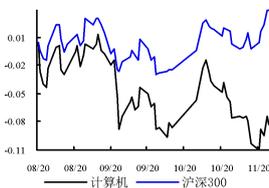
子行业评级

软件	买入
硬件	买入

重点品种推荐

迪普科技	增持
金山办公	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

4月19日至4月23日，沪深300指数上涨3.41%，上证指数上涨1.39%，深证成指上涨4.6%，创业板指上涨7.58%，申万计算机行业上涨0.77%，其中计算机设备板块下跌1.46%，计算机应用板块上涨1.23%。

● 行业动态

发布六大创新产品 华为云跻身全球“五朵云”

TrendForce: 预计2021年Q2全球PC DRAM芯片将上涨23~28% 广东: 2025年实现5G网络城乡全覆盖, 5G基站累计达25万座

安徽省计划2021年新建5G基站2.5万个

一季度电信业务总量增长27.4% 5G手机终端用户连接数达2.85亿户

● 上市公司重要动态信息

新开普: 关于2020年度利润分配预案的公告

指南针: 2020年度利润分配方案

宝兰德: 2020年年度利润分配方案公告

● 投资策略

4月19日至4月23日，沪深300指数上涨3.41%，上证指数上涨1.39%，深证成指上涨4.6%，创业板指上涨7.58%，申万计算机行业上涨0.77%，其中计算机设备板块下跌1.46%，计算机应用板块上涨1.23%。本周重点推荐关注网络安全和云计算板块，以及未来几年业绩有望持续稳健增长的标的，股票池推荐关注迪普科技(300768)和金山办公(688111)。

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
发布六大创新产品 华为云跻身全球“五朵云”	5
TrendForce: 预计 2021 年 Q2 全球 PC DRAM 芯片将上涨 23~28%	6
广东: 2025 年实现 5G 网络城乡全覆盖, 5G 基站累计达 25 万座.....	7
安徽省计划 2021 年新建 5G 基站 2.5 万个.....	8
一季度电信业务总量增长 27.4% 5G 手机终端用户连接数达 2.85 亿户	8
3. A 股上市公司重要动态信息.....	10
新开普:关于 2020 年度利润分配预案的公告.....	10
指南针:2020 年度利润分配方案.....	10
宝兰德:2020 年年度利润分配方案公告.....	11
4.投资策略.....	12

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

4月19日至4月23日，沪深300指数上涨3.41%，上证指数上涨1.39%，深证成指上涨4.6%，创业板指上涨7.58%，申万计算机行业上涨0.77%，其中计算机设备板块下跌1.46%，计算机应用板块上涨1.23%。

个股方面合众思壮、同有科技和退市工新涨幅居前；博睿数据、万集科技、南天信息跌幅居前。

表 1: 周行业指数涨跌幅

板块名称	周涨跌幅 (%)
沪深300	3.41%
上证指数	1.39%
深证成指	4.60%
创业板指	7.58%
SW计算机	0.77%
SW计算机设备	-1.46%
SW计算机应用	1.23%

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	002383.SZ	合众思壮	27.92	1	688229.SH	博睿数据	-25.64
2	300302.SZ	同有科技	26.01	2	300552.SZ	万集科技	-15.28
3	600701.SH	退市工新	24.24	3	000948.SZ	南天信息	-15.19
4	000158.SZ	常山北明	21.79	4	003029.SZ	吉大正元	-12.34
5	603990.SH	麦迪科技	16.19	5	300469.SZ	信息发展	-12.06

资料来源: wind, 渤海证券

2.行业动态

发布六大创新产品 华为云跻身全球“五朵云”

【中证网】4月25日，在华为开发者大会 2021 上，华为常务董事、华为云 CEO、消费者业务 CEO 余承东表示，在公有云 IaaS 市场上，华为云已经做到中国第二、全球前五，成为全球“五朵云”之一。会上，余承东发布了华为云 CCE Turbo 云容器集群、华为云盘古系列大模型等六大创新产品。华为宣布将在 2021 年向“沃土计划 2.0”投入 2.2 亿美元，包括全新发布的“沃土云创”计划以及鲲鹏众智计划和昇腾众智计划等，围绕华为云、鲲鹏和昇腾持续推动产业生态发展。

4月25日，“华为开发者大会 2021”在深圳召开，这是余承东以华为云 CEO 身份首次公开亮相华为大型活动。在本次开发者大会上，余承东介绍了华为云 2020 年的发展情况。华为云在云服务市场份额增速第一，鲲鹏/昇腾增长 600%，存储中国市场份额第一，伙伴应用与认证解决方案 9000 多个，开发者达 240 万人，合作伙伴超 2 万家。

目前，华为云已经跻身全球“五朵云”。市场研究机构 Gartner 数据显示，2020 年，亚马逊、微软、阿里排名全球公有云 IaaS 市场份额前三，市场份额分别为 40.8%、19.7%、9.5%。华为云市场份额为 4.2%，排名第五。从中国市场来看，4月22日，IDC 发布报告显示，2020 年第四季度中国公有云 IaaS 市场规模为 34.9 亿美元，阿里以 40.6% 的市场份额排名第一，华为与腾讯并列第二，市场份额均为 11%。

余承东认为，全面云化已不可阻挡，云一定是 ICT（信息技术）产业的未来，是每一个企业数字化转型的底座。在发布会上，余承东发布六大创新产品：华为云 CCE Turbo 云容器集群、CloudIDE 智能编程助手、GaussDB(for openGauss) 数据库、可信智能计算服务 TICS、华为云盘古系列大模型（包含全球最大规模的中文 NLP 大模型及 CV 大模型等）、多样性计算基础软件。

华为希望进一步利用软件能力的提升来减少对芯片的需求和依赖，同时提升产品的竞争力。因此，华为云在华为业务中将扮演非常重要的角色。

早在 2020 年 11 月，华为总裁任正非指出：“阿里云、腾讯云、AWS（亚马逊云）推出越来越多的软硬件融合的设备，华为的优势在硬件，我们要加强软件、应用生态，不应放弃硬件给华为云带来的优势。”

任正非说：“我们全力以赴抓应用生态建设，像亚马逊一样建立大生态。没有应用，华为云就可能死掉。”华为 Cloud BU 总裁、华为消费者云服务总裁张平安表示，华为云的目标是要成为智能世界的黑土地。如果没有开发者，黑土地将是一片荒芜，华为一直致力于赋能开发者。

4月25日，华为宣布2021年将向“沃土计划2.0”投入2.2亿美元，包括发布“沃土云创”计划以及鲲鹏众智计划和昇腾众智计划等。张平安表示，华为云“沃土云创”计划将投入1亿美元，重点赋能SaaS和ISV伙伴，提供云资源、技术赋能和商业推广支持，覆盖容器/微服务、SaaS化、大数据、AI、视频、智能边缘六大技术领域。

今年以来，华为云计算业务架构多次调整。公开报道显示，4月9日，华为内部发文任命徐直军为华为云董事长，余承东为华为云CEO。

4月12日，在2021华为全球分析师大会上，华为轮值董事长徐直军表示：“我们认为云的核心是软件，希望以此强化软件方面的组织，使得它和硬件解耦。同时加大投资，更好地面向未来，实现软件产业的增长。”徐直军称：“我们强化华为云BU的定位，事实上是我们公司强化软件投资的一个举措。华为云更多的投资在软件，有自己产业的规律，我们希望它更加独立一点，放开手脚去发展，来提高软件和服务在华为整个收入的占比。”

4月25日，张平安在回答媒体提问时表示，华为云的进步非常快，未来是不是第一、第二、第三，对华为云并不重要。华为云进入一个行业，要更好地满足客户上云的诉求，满足其未来发展的需求。希望华为云更加沉下心来，不要在乎所有的名次。华为云更关注做好根技术。“如果满足了客户需求，一切都会水到渠成的。”

资料来源：http://www.cs.com.cn/ssgs/gsxw/202104/t20210426_6161261.html

TrendForce: 预计2021年Q2全球PC DRAM芯片将上涨23~28%

【199IT】进入到2021年的第二季度，随着各大DRAM供应商和主要的OEM厂商开展新一轮的合同价格谈判，内存价格将出现不可避免的上涨。原因还是因为目前全球芯片短缺影响以及某些特殊因素的加持下。

目前 DDR4 8GB 2666Mbps 模块的平均价格环比增长了 25%，比业界预测的 20% 左右的涨幅还要大。另一方面，今年第二季度各种不同类别的 DRAM 价格也在上涨，无论是移动端还是个人电脑端，还有缺货严重的显卡内存端。

按照机构 TrendForce 的最新预测数据，二季度 PC DRAM 芯片将维持上涨态势，涨幅此前预估是 13~18%，现在重新调整为 23~28%。服务器内存也好不到哪里去，之前预估涨价 20%，新数据调整为 20~25%。其实就在月初，美光 CEO Sanjav Mehrotra 在财报电话会议期间向投资者发出警告称：“在强劲的需求和有限的供应之下，当前的 DRAM 市场正面临着严重的供不应求局面，从而导致了 DRAM 价格的迅速上涨，且贯穿整年都会进一步趋紧”。

资料来源：

<http://www.199it.com/archives/1235846.html>

广东：2025 年实现 5G 网络城乡全覆盖，5G 基站累计达 25 万座

【中电网】《广东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》（以下简称《纲要》）今日正式出台。

《纲要》指出，“十三五”时期，广东省战略性新兴产业发展迅猛，5G 产业、数字经济规模均居全国首位。信息基础设施建设加快推进，全省固定宽带家庭普及率、移动宽带用户普及率分别达 116.5%、120.1%，5G 基站数累计超过 12 万座，居全国第一，5G 产业服务链初步形成。

《纲要》明确，“十四五”时期，广东省将建设全国领先的信息基础设施。加快 5G 网络建设，全面建设 5G SA（独立组网），到 2025 年全省实现 5G 网络城乡全覆盖，5G 基站累计达 25 万座，5G 网络用户数超 1 亿户，5G 网络用户普及率达到 80% 以上。持续扩大 5G 专网在政务服务、车联网等重点行业和领域的覆盖面。深入推进高水平全光网省建设，推进千兆宽带进住宅小区、商务楼宇和各类园区，千兆宽带网络家庭普及率超过 30%，打造双千兆网络标杆省。

建设全国一体化大数据中心体系粤港澳大湾区国家枢纽节点和大数据中心集群，优化数据中心建设布局。建设智慧超算平台，引导数据中心向规模化、一体化、绿色化、智能化方向布局发展，支持广州、深圳等建设低时延类小型或边缘数据

中心，支持粤东粤西粤北气候适宜、能源丰富的地区在符合规划布局的前提下，集约集聚建设数据中心。

深入推进物联网全面发展，提升支持固移融合、窄宽结合的物联网接入能力，大力推进物联网泛在感知设施部署。前瞻布局未来网络，规划建设粤港澳量子通信骨干网，实现与国家广域量子通信骨干网络对接。积极发展新技术基础设施，推进人工智能开放创新平台建设，鼓励发展安全可扩展区块链基础设施。

资料来源：

http://news.eccn.com/news_2021042609464053.htm

安徽省计划 2021 年新建 5G 基站 2.5 万个

【C114】在上周五召开的安徽省经信厅新闻发布会上介绍有关安徽 5G 发展情况。2020 年，安徽省经济和信息化厅认真履行省加快 5G 发展专项协调小组办公室职责，联系协调省内基础电信企业和各有关单位，推动省 5G 快速发展。

安徽省全年共建成 5G 基站 29415 个，超额完成 2.5 万个的年度目标任务；全省共梳理疑难站址 2088 个，解决 2043 个，解决率 98%；建成 5G 应用场景 62 个，超额完成年度任务；利用 5G 政策资金支持 5G 项目 99 个，拨付财政奖补资金 7411.6 万元。

今年，安徽省计划建成 5G 基站 2.5 万个；5G 应用场景 100 个；打造 10 个可复制推广的“5G+工业互联网”创新应用典型案例。

安徽省经信厅将继续履行好省加快 5G 发展专项协调小组办公室职责，推动各省市单位协同开展 5G 工作，以“落地见效”为主基调，聚焦“基础设施、平台应用、生态体系、安全保障”四个维度，强化 5G 和工业互联网在推动“产业基础高级化、产业链现代化”中的赋能作用。

资料来源：<http://www.c114.com.cn/4app/3542/a1160224.html>

一季度电信业务总量增长 27.4% 5G 手机终端用户连接数达 2.85 亿户

【C114】工信部近日公布一季度我国通信业经济运行情况。数据显示，一季度电信业务收入增速持续提升，累计完成业务收入 3601 亿元，同比增长 6.5%，增速同比提高 4.7 个百分点，较上年末提高 2.9 个百分点。按照上年不变价计算的电信业务总量为 3845 亿元，同比增长 27.4%。一季度，我国 5G 网络建设稳步推进。截至 3 月末，我国 4G 基站总数为 582 万个，占比为 62.3%；5G 基站总数 81.9 万个，其中 1—3 月新建 4.8 万个。

就电信用户发展情况而言，截至 3 月末，3 家基础电信企业 5G 手机终端用户连接数达 2.85 亿户，比上年末净增 8684 万户，占移动电话用户的 17.8%。

同时，固定宽带接入用户规模稳步增长，千兆用户数持续扩大。截至 3 月末，3 家基础电信企业的固定互联网宽带接入用户总数达 4.97 亿户，比上年末净增 1371 万户。

资料来源：<http://www.c114.com.cn/market/38/a1160027.html>

3. A 股上市公司重要动态信息

新开普:关于 2020 年度利润分配预案的公告

新开普电子股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 4 月 23 日召开第五届董事会第八次会议，会议审议通过了《关于审议新开普电子股份有限公司 2020 年度利润分配预案的议案》，尚需提交 2020 年度股东大会审议。现将相关事宜公告如下：

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计：公司 2020 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 181,888,796.36 元，母公司实现的净利润为 125,225,494.56 元。

根据《公司章程》的有关规定，母公司应当提取利润的 10%，即 12,522,549.46 元作为法定盈余公积金。截至 2020 年 12 月 31 日，母公司可供分配的利润为 503,526,690.40 元，资本公积余额为 479,950,978.98 元。

考虑到公司业务持续发展，且经营现金流同步增长，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好的兼顾股东的即期利益和长远利益，使公司的价值能够更加公允、客观的体现，从长远角度回报投资者，使全体股东分享公司成长的经营成果，2020 年度公司利润分配预案如下：以截止 2020 年 12 月 31 日公司总股本 481,092,495 股扣除公司回购专户上已回购股份 4,744,102 股后的总股本 476,348,393 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 0.6 元人民币（含税），合计派发现金股利为人民币 28,580,903.58 元（含税）。

董事会审议利润分配预案后至实施前，公司股本如发生变动，将按照分配比例不变的原则，相应调整分配总额。

指南针:2020 年度利润分配方案

北京指南针科技发展股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 4 月 23 日分别召开了第十二届董事会第十五次会议、第十三届监事会第十一次会议，会议审议通过《2020 年度利润分配方案》，本议案尚需提交公司 2020 年年度股东大会审议。现将相关情况公告如下：

根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，公司 2020 年度归属于上市公司股东的净利润为 89,210,644 元，截至 2020 年 12 月 31 日，公司（合并口径）资本公积余额为 254,648,092 元，未分配利润为 397,283,096 元，母公司未分配利润 371,402,048 元。

根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，在兼顾公司发展和股东利益的前提下，公司董事会提出 2020 年度利润分配方案为：

公司拟以现有总股本 404,999,999 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.5 元（含税），共计 20,249,999.95 元（含税），不以公积金转增股本，不送红股。公司利润分配方案公布后至实施前，公司股本如发生变动，将按照“现金分红总额、送红股总额、转增股本总额固定不变”的原则，在公司利润分配实施公告中披露按公司最新总股本计算的分配比例。

宝兰德:2020 年年度利润分配方案公告

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2020 年 12 月 31 日，北京宝兰德软件股份有限公司（以下简称“公司”）期末可供分配利润（母公司口径）为人民币 68,019,398.93 元，截止 2020 年 12 月 31 日母公司累计可供股东分配的利润为 219,170,240.68 元。经董事会决议，公司 2020 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 14.25 元（含税）。截至 2020 年 12 月 31 日，公司总股本 40,000,000 股，以此计算合计拟派发现金红利 57,000,000 元（含税）。本年度公司现金分红（包括中期已分配的现金红利）占公司 2020 年度合并报表归属于上市公司股东净利润的比例为 93.36%。

公司不送红股，也不以资本公积金转增股本。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销、重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案尚需提交股东大会审议。

4.投资策略

4月19日至4月23日，沪深300指数上涨3.41%，上证指数上涨1.39%，深证成指上涨4.6%，创业板指上涨7.58%，申万计算机行业上涨0.77%，其中计算机设备板块下跌1.46%，计算机应用板块上涨1.23%。本周重点推荐关注网络安全和云计算板块，以及未来几年业绩有望持续稳健增长的标的，股票池推荐关注迪普科技（300768）和金山办公（688111）。

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