

计算机

2021年05月05日

周观点：一季报营收高增，奠定全年基础

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

刘逍遥（分析师）

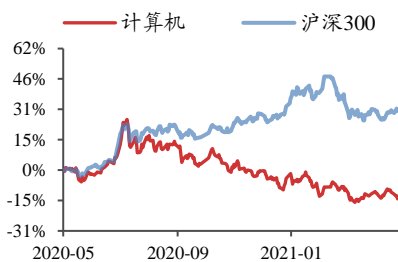
chenbaojian@kysec.cn

liuxiaoyao@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790520090001

行业走势图



数据来源：贝格数据

相关研究报告

《行业周报-周观点：把握高景气赛道》-2021.4.25

《行业周报-周观点：继续核心推荐网络安全板块》-2021.4.18

《行业周报-周观点：把握一季报高景气赛道》-2021.4.11

● **市场回顾**：上周(4.26-4.30)，沪深300指数下跌0.79%，计算机指数下跌3.82%。

● **周观点：一季报营收高增，奠定全年基础**

(1) **板块整体实现高速增长，研发与市场投入加大**

截至2021年4月30日，计算机板块公司一季报披露完毕，按照整体法统计，2021Q1计算机板块268家上市公司共实现营业总收入1645.13亿元，同比增长32.68%，较2019年同期增长21.93%，近两年复合增长率为10.42%。实现归母净利润34.31亿元，同比扭亏为盈，较2019年同期下滑50.73%。利润增速低于收入增速，我们判断主要由于板块销售费用及研发费用增加所致。

(2) **军工信息化、车联网、信创及网安、工业软件等细分板块收入增速亮眼**

考虑到计算机Q1收入在全年的占比比较小，而费用更趋近于平均发生，大多公司Q1的净利润为负，因此我们仅对板块收入增速进行分析。根据我们对计算机板块主要细分领域的划分，2021Q1收入增速靠前的细分领域依次为军工信息化、信创、智能网联汽车、网安，增速（中位数）分别为165.32%、75.25%、62.07%、60.68%。

(3) **基金对计算机板块的持仓比例明显回落**

根据Wind数据统计，2021Q1基金对计算机行业股票的持仓比例为2.98%，与2020Q4相比明显下降。在所有一级子板块中，计算机板块持仓市值排名第十。基金前十大重仓股为深信服、广联达、恒生电子、金山办公、中科创达、用友网络、宝信软件、柏楚电子、科大讯飞、卫宁健康。

● **投资建议：**

(1) **网络安全**：继续重点推荐绿盟科技、深信服、安恒信息、奇安信、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等。

(2) **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。

(3) **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。

(4) **信创行业**：推荐中国长城、中科曙光、金山办公、华宇软件、超图软件；其他受益标的包括中孚信息、神州数码、中国软件、诚迈科技等。

(5) **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。

(6) **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。

(7) **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。

(8) **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、 周观点：把握高景气赛道	3
2、 公司动态：广联达等发布 2021 年一季报	4
2.1、 业绩前瞻：广联达等发布 2021 年一季报	4
2.2、 投资及股权转让：安洁科技对子公司增资	9
2.3、 股权激励：今天国际发布 2021 年限制性股票激励计划(草案).....	9
2.4、 其他动态：中国长城 2020 年收到 8.45 亿元政府补助	9
3、 行业一周要闻：网宿科技与安天科技达成战略合作	10
3.1、 国内要闻：网宿科技与安天科技达成战略合作	10
3.2、 海外动态：摩根大通与新加坡星展银行、淡马锡合作推出区块链跨境支付平台	11
4、 风险提示	12

图表目录

表 1：东方财富等发布 2020 年年度报告	4
表 2：同花顺等发布 2021 年一季度报告	5

1、周观点：把握高景气赛道

● 市场回顾

上周（4.26-4.30），沪深 300 指数下跌 0.79%，计算机指数下跌 3.82%。

● 周观点：把握高景气赛道

（1）板块整体实现高速增长，研发与市场投入加大

截至 2021 年 4 月 30 日，计算机板块公司一季报披露完毕，按照整体法统计，2021Q1 计算机板块 268 家上市公司共实现营业总收入 1645.13 亿元，同比增长 32.68%，较 2019 年同期增长 21.93%，近两年复合增长率为 10.42%。实现归母净利润 34.31 亿元，同比扭亏为盈，较 2019 年同期下滑 50.73%。利润增速低于收入增速，我们判断主要由于板块销售费用及研发费用增加所致。

（2）军工信息化、车联网、信创及网安、工业软件等细分板块收入增速亮眼

考虑到计算机 Q1 收入在全年的占比比较小，而费用更趋近于平均发生，大多公司 Q1 的净利润为负，因此我们仅对板块收入增速进行分析。根据我们对计算机板块主要细分领域的划分，2021Q1 收入增速靠前的细分领域依次为军工信息化、信创、智能网联汽车、网安，增速（中位数）分别为 165.32%、75.25%、62.07%、60.68%。

（3）基金对计算机板块的持仓比例明显回落

根据 Wind 数据统计，2021Q1 基金对计算机行业股票的持仓比例为 2.98%，与 2020Q4 相比明显下降。在所有一级子板块中，计算机板块持仓市值排名第十。基金前十大重仓股为深信服、广联达、恒生电子、金山办公、中科创达、用友网络、宝信软件、柏楚电子、科大讯飞、卫宁健康

投资建议：

（1）网络安全：继续重点推荐绿盟科技、深信服、安恒信息、奇安信、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等。

（2）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。

（3）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。

（4）信创行业：推荐中国长城、中科曙光、金山办公、华宇软件、超图软件；其他受益标的包括中孚信息、神州数码、中国软件、诚迈科技等。

（5）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。

（6）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。

（7）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。

（8）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：广联达等发布 2021 年一季报

2.1、业绩前瞻：广联达等发布 2021 年一季报

表 1：东方财富等发布 2020 年年度报告

公司名称	业绩报告
高成长 *ST 博信	盈利：1086.98 万元，同比增长 261.61%
高成长 恒银科技	盈利：3243.22 万元，同比增长 180.00%
高成长 浩丰科技	盈利：2228.23 万元，同比增长 175.27%
高成长 中海达	盈利：1.76 亿元，同比增长 165.37%
高成长 东方财富	盈利：47.78 亿元，同比增长 160.91%
高成长 赛意信息	盈利：8589.87 万元，同比增长 155.61%
高成长 同为股份	盈利：7065.35 万元，同比增长 126.21%
高成长 神州泰岳	盈利：3.51 亿元，同比增长 123.82%
高成长 拓维信息	盈利：4781.91 万元，同比增长 117.68%
高成长 任子行	盈利：1708.05 万元，同比增长 116.87%
高成长 润和软件	盈利：1.67 亿元，同比增长 109.31%
高成长 湘邮科技	盈利：441.88 万元，同比增长 106.87%
高成长 *ST 联络	盈利：9544.72 万元，同比增长 102.95%
高成长 安硕信息	盈利：6122.34 万元，同比增长 96.94%
高成长 中科创达	盈利：4.43 亿元，同比增长 86.61%
高成长 东方通	盈利：2.44 亿元，同比增长 72.95%
高成长 南天信息	盈利：9499.65 万元，同比增长 60.53%
高成长 福昕软件	盈利：1.15 亿元，同比增长 55.51%
高成长 天利科技	盈利：2693.16 万元，同比增长 43.33%
高成长 绿盟科技	盈利：3.01 亿元，同比增长 32.94%
成长 聚龙股份	盈利：4774.25 万元，同比增长 25.98%
成长 科蓝软件	盈利：6053.01 万元，同比增长 22.26%
成长 数字政通	盈利：1.59 亿元，同比增长 21.39%
成长 虹软科技	盈利：2.51 亿元，同比增长 19.53%
成长 远光软件	盈利：2.63 亿元，同比增长 15.96%
成长 新开普	盈利：1.82 亿元，同比增长 15.35%
成长 御银股份	盈利：7175.69 万元，同比增长 9.30%
成长 和仁科技	盈利：4314.28 万元，同比增长 4.63%
成长 GQY 视讯	盈利：1587.95 万元，同比增长 4.49%
成长 银江股份	盈利：21.38 亿元，同比增长 2.82%
成长 运达科技	盈利：6.94 亿元，同比增长 0.59%
成长 常山北明	盈利：1.01 亿元，同比增长 0.20%
负增长 天融信	盈利：4.00 亿元，同比下降 0.21%
负增长 宝兰德	盈利：6105.51 万元，同比下降 0.31%
负增长 朗科科技	盈利：7065.22 万元，同比下降 1.67%
负增长 东方国信	盈利：20.88 亿元，同比下降 2.88%
负增长 恒锋信息	盈利：5893.64 万元，同比下降 2.97%
负增长 东华软件	盈利：5.50 亿元，同比下降 5.71%

公司名称	业绩报告
负增长 恒生电子	盈利: 13.22 亿元, 同比下降 6.65%
负增长 汇金科技	盈利: 1728.52 万元, 同比下降 14.08%
负增长 天地数码	盈利: 2271.13 万元, 同比下降 14.27%
负增长 ST 中安	盈利: 46.30 亿元, 同比下降 14.54%
负增长 中国长城	盈利: 9.28 亿元, 同比下降 16.78%
负增长 唐源电气	盈利: 6456.52 万元, 同比下降 22.62%
负增长 指南针	盈利: 8921.06 万元, 同比下降 25.90%
负增长 万集科技	盈利: 6.03 亿元, 同比下降 30.82%
负增长 恒实科技	盈利: 1.07 亿元, 同比下降 33.04%
负增长 正元智慧	盈利: 2763.80 万元, 同比下降 38.68%
负增长 安博通	盈利: 4447.34 万元, 同比下降 39.72%
负增长 多伦科技	盈利: 7954.44 万元, 同比下降 48.15%
负增长 先河环保	盈利: 1.34 亿元, 同比下降 48.92%
负增长 达华智能	盈利: 2011.64 万元, 同比下降 59.46%
负增长 神思电子	盈利: 691.53 万元, 同比下降 65.14%
负增长 佳都科技	盈利: 9182.44 万元, 同比下降 86.51%
负增长 赢时胜	盈利: 1393.19 万元, 同比下降 89.79%
亏损 汇纳科技	亏损: 812.96 万元
亏损 雄帝科技	亏损: 1530.08 万元
亏损 石基信息	亏损: 6758.00 万元
亏损 中威电子	亏损: 1.16 亿元
亏损 ST 网力	亏损: 1.22 亿元
亏损 熙菱信息	亏损: 1.35 亿元
亏损 四维图新	亏损: 3.09 亿元
亏损 优刻得	亏损: 3.43 亿元
亏损 天泽信息	亏损: 8.70 亿元
亏损 荣联科技	亏损: 10.83 亿元
亏损 顺利办	亏损: 11.92 亿元
亏损 恒泰艾普	亏损: 12.09 亿元
亏损 捷成股份	亏损: 12.31 亿元
亏损 万达信息	亏损: 12.92 亿元
亏损 豆神教育	亏损: 25.66 亿元
亏损 东方航空	亏损: 118.35 亿元

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%)

表 2: 同花顺等发布 2021 年一季度报告

公司名称	业绩报告
高成长 赢时胜	盈利: 1.84 亿元, 同比增长 778.65%
高成长 和仁科技	盈利: 539.75 万元, 同比增长 765.81%
高成长 神州泰岳	盈利: 7714.70 万元, 同比增长 432.71%
高成长 天地数码	盈利: 731.79 万元, 同比增长 395.72%
高成长 汉王科技	盈利: 1109.09 万元, 同比增长 355.68%
高成长 安博通	盈利: 381.57 万元, 同比增长 310.50%

公司名称	业绩报告
高成长 宝兰德	盈利: 269.17 万元, 同比增长 301.92%
高成长 榕基软件	盈利: 1400.52 万元, 同比增长 277.32%
高成长 赛意信息	盈利: 1086.93 万元, 同比增长 268.02%
高成长 指南针	盈利: 9647.16 万元, 同比增长 242.57%
高成长 科大国创	盈利: 2185.55 万元, 同比增长 234.01%
高成长 熙菱信息	盈利: 2019.14 万元, 同比增长 182.88%
高成长 金山办公	盈利: 3.07 亿元, 同比增长 178.65%
高成长 多伦科技	盈利: 2227.56 万元, 同比增长 178.32%
高成长 创意信息	盈利: 2665.95 万元, 同比增长 167.76%
高成长 航天信息	盈利: 2.87 亿元, 同比增长 167.69%
高成长 润和软件	盈利: 2702.28 万元, 同比增长 161.72%
高成长 渤海化学	盈利: 6581.48 万元, 同比增长 155.30%
高成长 科蓝软件	盈利: 569.11 万元, 同比增长 155.00%
高成长 金桥信息	盈利: 356.52 万元, 同比增长 141.93%
高成长 佳都科技	盈利: 1707.08 万元, 同比增长 138.87%
高成长 达实智能	盈利: 5238.50 万元, 同比增长 132.85%
高成长 沙钢股份	盈利: 2.25 亿元, 同比增长 128.88%
高成长 浩云科技	盈利: 1094.38 万元, 同比增长 127.74%
高成长 初灵信息	盈利: 256.30 万元, 同比增长 125.02%
高成长 东方财富	盈利: 19.11 亿元, 同比增长 118.67%
高成长 捷成股份	盈利: 9566.45 万元, 同比增长 118.10%
高成长 抚顺特钢	盈利: 1.73 亿元, 同比增长 115.53%
高成长 *ST 博信	盈利: 61.37 万元, 同比增长 113.77%
高成长 顺利办	盈利: 2205.18 万元, 同比增长 111.98%
高成长 新智认知	盈利: 1175.80 万元, 同比增长 109.73%
高成长 万达信息	盈利: 426.02 万元, 同比增长 103.13%
高成长 传艺科技	盈利: 5313.76 万元, 同比增长 102.10%
高成长 同方股份	盈利: 838.74 万元, 同比增长 101.57%
高成长 国联股份	盈利: 7801.99 万元, 同比增长 91.57%
高成长 朗科科技	盈利: 2467.48 万元, 同比增长 79.92%
高成长 恒实科技	盈利: 502.44 万元, 同比增长 65.72%
高成长 中科创达	盈利: 1.10 亿元, 同比增长 64.60%
高成长 雷柏科技	盈利: 1922.25 万元, 同比增长 59.54%
高成长 云赛智联	盈利: 3618.57 万元, 同比增长 57.58%
高成长 东方国信	盈利: 6467.71 万元, 同比增长 48.26%
高成长 汉得信息	盈利: 1775.99 万元, 同比增长 46.40%
高成长 广联达	盈利: 7665.63 万元, 同比增长 44.71%
高成长 龙软科技	盈利: 291.63 万元, 同比增长 41.11%
高成长 广电运通	盈利: 2.02 亿元, 同比增长 40.82%
高成长 太极股份	盈利: 1972.36 万元, 同比增长 40.68%
高成长 同花顺	盈利: 1.70 亿元, 同比增长 33.66%
高成长 紫光股份	盈利: 2.75 亿元, 同比增长 32.78%
高成长 神州信息	盈利: 3910.97 万元, 同比增长 32.73%

公司名称	业绩报告
高成长 顶点软件	盈利: 186.07 万元, 同比增长 32.37%
高成长 神州数码	盈利: 1.55 亿元, 同比增长 31.45%
高成长 超图软件	盈利: 1155.11 万元, 同比增长 30.95%
成长 上海钢联	盈利: 4518.79 万元, 同比增长 28.90%
成长 天玑科技	盈利: 462.30 万元, 同比增长 26.68%
成长 荣联科技	盈利: 270.99 万元, 同比增长 26.52%
成长 安硕信息	盈利: 111.01 万元, 同比增长 22.11%
成长 彩讯股份	盈利: 2121.64 万元, 同比增长 21.29%
成长 四方精创	盈利: 866.74 万元, 同比增长 20.71%
成长 新国都	盈利: 5299.54 万元, 同比增长 20.67%
成长 恒峰信息	盈利: 522.26 万元, 同比增长 18.31%
成长 虹软科技	盈利: 5557.20 万元, 同比增长 12.73%
成长 大华股份	盈利: 3.48 亿元, 同比增长 9.33%
成长 数字政通	盈利: 2658.84 万元, 同比增长 9.07%
成长 石基信息	盈利: 4122.59 万元, 同比增长 8.78%
成长 拓维信息	盈利: 2638.91 万元, 同比增长 8.28%
成长 华东电脑	盈利: 6901.17 万元, 同比增长 7.91%
成长 易华录	盈利: 6571.24 万元, 同比增长 6.34%
成长 先河环保	盈利: 1090.96 万元, 同比增长 6.33%
成长 新大陆	盈利: 1.04 亿元, 同比增长 5.31%
成长 唐源电气	盈利: 613.17 万元, 同比增长 4.74%
成长 银江股份	盈利: 5771.73 万元, 同比增长 3.77%
成长 远光软件	盈利: 720.72 万元, 同比增长 3.63%
成长 天源迪科	盈利: 490.79 万元, 同比增长 2.49%
成长 汇金科技	盈利: 621.33 万元, 同比增长 2.34%
负增长 南威软件	盈利: 25.99 亿元, 同比下降 0.73%
负增长 福昕软件	盈利: 3083.14 万元, 同比下降 1.49%
负增长 聚龙股份	盈利: 826.26 万元, 同比下降 11.88%
负增长 当虹科技	盈利: 144.27 万元, 同比下降 16.77%
负增长 东华软件	盈利: 1.13 亿元, 同比下降 28.66%
负增长 中科信息	盈利: 62.95 万元, 同比下降 35.31%
负增长 中远海科	盈利: 4179.73 万元, 同比下降 49.27%
负增长 恒银科技	盈利: 648.57 万元, 同比下降 55.15%
负增长 中新赛克	盈利: 1239.62 万元, 同比下降 61.40%
负增长 同为股份	盈利: 249.92 万元, 同比下降 65.14%
负增长 佳华科技	盈利: 822.46 万元, 同比下降 69.72%
负增长 浩丰科技	盈利: 175.01 万元, 同比下降 71.92%
负增长 万集科技	盈利: 2055.49 万元, 同比下降 74.72%
负增长 佳发教育	盈利: 489.34 万元, 同比下降 82.13%
负增长 安洁科技	盈利: 449.88 万元, 同比下降 96.74%
亏损 *ST 凯瑞	亏损: 186.91 万元
亏损 大智慧	亏损: 291.19 万元
亏损 天利科技	亏损: 344.84 万元

公司名称	业绩报告
亏损 GQY 视讯	亏损: 376.56 万元
亏损 兆日科技	亏损: 388.26 万元
亏损 湘邮科技	亏损: 412.96 万元
亏损 神思电子	亏损: 417.76 万元
亏损 中威电子	亏损: 560.30 万元
亏损 雄帝科技	亏损: 622.59 万元
亏损 汇纳科技	亏损: 750.24 万元
亏损 新开普	亏损: 755.64 万元
亏损 威创股份	亏损: 813.88 万元
亏损 浪潮软件	亏损: 827.69 万元
亏损 新晨科技	亏损: 875.61 万元
亏损 正元智慧	亏损: 950.99 万元
亏损 飞天诚信	亏损: 1108.24 万元
亏损 天迈科技	亏损: 1128.83 万元
亏损 皖通科技	亏损: 1440.73 万元
亏损 鼎捷软件	亏损: 1727.37 万元
亏损 恒为科技	亏损: 1969.40 万元
亏损 银之杰	亏损: 2075.61 万元
亏损 信雅达	亏损: 2133.67 万元
亏损 任子行	亏损: 2234.89 万元
亏损 南天信息	亏损: 2252.45 万元
亏损 天泽信息	亏损: 2369.46 万元
亏损 宇信科技	亏损: 2633.26 万元
亏损 浙大网新	亏损: 3296.94 万元
亏损 御银股份	亏损: 3452.46 万元
亏损 今天国际	亏损: 3655.20 万元
亏损 苏州科达	亏损: 3860.61 万元
亏损 豆神教育	亏损: 4458.22 万元
亏损 四维图新	亏损: 4518.91 万元
亏损 绿盟科技	亏损: 4527.35 万元
亏损 恒泰艾普	亏损: 5368.45 万元
亏损 高新兴	亏损: 5641.68 万元
亏损 *ST 联络	亏损: 7917.08 万元
亏损 常山北明	亏损: 8885.46 万元
亏损 *ST 索菱	亏损: 8976.84 万元
亏损 天融信	亏损: 9539.20 万元
亏损 深信服	亏损: 9607.57 万元
亏损 达华智能	亏损: 9668.75 万元
亏损 优刻得	亏损: 1.32 亿元
亏损 中国软件	亏损: 1.57 亿元
亏损 中国长城	亏损: 1.59 亿元

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、投资及股权转让：安洁科技对子公司增资

【御银股份】公司将设立全资子公司海南御银投资控股有限公司，注册资本为人民币 1,000 万元人民币。

【拓尔思】北京数知科技股份有限公司向公司以 900 万元对价，转让公司参与设立的人工智能产业投资基金份额中的 900 万元认缴及实缴出资。

【金桥信息】公司拟以自有资金向公司全资子公司金桥科技增资 4000 万元。本次增资前，金桥科技注册资本为 1000 万元人民币，本次增资后金桥科技注册资本为 5000 万元人民币。

【安洁科技】公司拟以自筹资金对全资子公司重庆安洁电子有限公司增资人民币 5,000 万元。此次增资完成后，重庆安洁的注册资本由人民币 13,000 万元增加至人民币 18,000 万元。

【宝兰德】公司将设立甘肃宝兰德软件技术有限公司、海南宝兰德软件技术有限公司、贵州宝兰德软件技术有限公司，出资额分别不超过 1,000 万元人民币、500 万元人民币、500 万元人民币。

【易华录】公司拟转让所持有山东广电易达信息技术有限公司 49% 股权，本次股权转让完成后，易华录不持有山东广电易达股权。

【易华录】公司拟投资设立全资子公司哈尔滨易众联数字资产运营有限公司。项目公司注册资金拟定为 1,000 万元人民币，由易华录全额出资，持股比例为 100%。

2.3、股权激励：今天国际发布 2021 年限制性股票激励计划(草案)

【今天国际】公司 2021 年限制性股票激励计划(草案)拟向激励对象授予 1000 万股限制性股票，占本激励计划(草案)公告时公司股本总额的 3.66%，授予价格不低于 5.16 元/股。

【天迈科技】公司 2021 年限制性股票激励计划(草案)拟向激励对象授予 150 万股限制性股票，占本激励计划(草案)公告时公司股本总额的 2.21%，授予价格 13.74 元/股。

2.4、其他动态：中国长城 2020 年收到 8.45 亿元政府补助

【中国长城】2020 年 1 月至 12 月，公司及下属公司共收到约人民币 8.45 亿元政府补助。

【博睿数据】公司自 2020 年 11 月 19 日至 2021 年 4 月 29 日，累计获得政府补助款项人民币 223.92 万元。

【恒为科技】2021 年 1-3 月，公司及全资和控股子公司合计收到政府补助 182.03 万元。

【久远银海】公司控股子公司四川兴政信息技术有限公司取得了由四川省国家保密局颁发的涉密信息系统集成资质证书。

【天迈科技】公司及子公司自 2021 年 1 月 5 日至 2021 年 4 月 23 日，累计获得政府补助款项人民币 622.43 万元。

【威创股份】公司拟对南京华创教育产业股权投资基金（有限合伙）进行清算。

【高伟达】截至 2021 年 4 月 29 日，鹰潭市鹰高投资咨询有限公司通过集中竞价方式共减持公司股份 446.77 万股，占总股本比例为 1%。

【汇金股份】截至 2021 年 4 月 27 日，公司股东王冬凯先生通过集中竞价交易方式减持本公司股份 25.26 万股，占总股本比例为 0.5%，减持均价 13.36 元/股。

【卫宁健康】公司股东王利先生、刘宁先生拟自 4 月 28 日起十五个交易日后，通过集中竞价交易或大宗交易方式，减持不超过 2655.70 万股公司股票，占总股本比例不超过 1.24%。

【初灵信息】公司子公司网经科技（苏州）有限公司中标 IMS 语音接入设备采购项目，中标份额 30%。

【初灵信息】公司中标中国电信 IP-RAN U 设备集中采购项目。

【春秋电子】公司于 2021 年 4 月 26 日收到证监会批复，核准公司非公开发行不超过 1.17 亿股新股。

【雄帝科技】公司于 2021 年 4 月 26 日收到证监会批复，核准公司向特定对象非公开发行股票。

【蓝盾股份】截至 2021 年 4 月 29 日，公司股东深圳市博益投资发展有限公司通过集中竞价方式共减持公司股份 1153.31 万股，占总股本比例为 0.92%。

【三泰控股】截至 2021 年 4 月 28 日，公司股东补建先生通过集中竞价方式共减持公司股份 1389.00 万股，占总股本比例为 0.79%，减持均价为 7.28 元/股。

【麦迪科技】公司股东汪建华先生拟在 2021 年 5 月 1 日起三个交易日后的六个月内，以大宗交易、集中竞价交易择机减持其所持公司股份不超过 132.43 万股，不超过公司总股本的 0.80%。

【麦迪科技】公司股东汪建华先生拟在本计划公告三个交易日后的六个月内，以大宗交易、集中竞价交易择机减持其所持公司股份不超过 132.43 万股，即不超过其持有公司股份总数的 25%，不超过公司总股本的 0.80%。

3、行业一周要闻：网宿科技与安天科技达成战略合作

3.1、国内要闻：网宿科技与安天科技达成战略合作

- 网宿科技与安天科技达成战略合作，进一步拓展安全业务

【TechWeb】4 月 30 日消息，近日，网宿科技股份有限公司与哈尔滨安天科技集团股份有限公司正式签署协议，达成战略合作。双方宣布，将建立互信合作的战略伙伴关系，通过优势互补，共同进行网络安全领域产品和技术的研发、开拓市场。

- 腾讯云成立新公司，经营范围含 5G 通信技术服务

【TechWeb】4 月 30 日消息，腾讯云科技(武汉)有限责任公司成立,注册资本 300 万元人民币,法定代表人为方斌,经营范围含人工智能基础软件开发;工业互联网数据服务;云计算装备技术服务;5G 通信技术服务;互联网数据服务;物联网应用服务等。

- 区块链企业趣链科技获 C 轮融资，易方达资本领投

【TechWeb】4月30日消息，区块链明星企业趣链科技（杭州趣链科技有限公司）完成数亿元C轮融资，本轮融资由知名基金易方达资本领投、龚虹嘉带领的银宏基金跟投。趣链科技整体估值达到10亿美元，正式晋级为区块链核心技术独角兽。目前，趣链科技一共完成了4轮融资。

● **小电科技在港递交招股书:腾讯为第一大机构股东**

【TechWeb】4月30日消息，杭州小电科技股份有限公司在港交所披露了招股说明书，有望成为港股共享充电第一股。招股书显示，截至2020年12月31日，小电科技的共享充电宝服务拥有超过71万个点位，已投放600万个充电宝，覆盖了全国超过1700座县市及超过2.37亿的注册用户，户触达方面拥有强势行业地位。

● **拼多多2020年农产品GMV超过2700亿元，规模同比翻倍**

【TechWeb】4月30日消息，拼多多发布2020年全年财报。截至2020年底，拼多多年活跃买家7.884亿，成为全球增长最快的消费类互联网公司之一，活跃商户年增长高达69%，从前一年的510万增至860万。

3.2、海外动态：摩根大通与新加坡星展银行、淡马锡合作推出区块链跨境支付平台

● **SpaceX成功发射新一批60颗星链互联网卫星**

【TechWeb】4月30日消息，美国东部时间周三晚上11点44分，美国太空探索技术公司SpaceX成功发射了新一批60颗星链互联网卫星。

● **IBM将收购云计算软件公司Turbonomic 交易预计于2021年Q2完成**

【TechWeb】4月30日消息，当地时间周四，IBM宣布，它将收购总部位于波士顿的云计算软件公司Turbonomic。IBM表示，这笔交易预计将于2021年第二季度完成。通过收购Turbonomic，IBM是唯一能够为客户提供AI驱动的自动化功能的公司。

● **亚马逊一季度净销售额1085亿美元 云计算业务营收135亿美元**

【TechWeb】4月30日消息，美国五大科技巨头中的亚马逊，发布了一季度的财报，虽然净销售额不及上一季度，但同比增长明显，云计算业务的营收，也延续了增长势头。

● **摩根大通与新加坡星展银行、淡马锡合作推出区块链跨境支付平台**

【TechWeb】4月29日消息，美国大型投资银行摩根大通正在与新加坡最大的银行星展银行（DBS）和国有投资公司淡马锡（Temasek）合作，成立一家专注于全球支付和银行间交易的新区块链公司——Partior。

● **2020年谷歌封禁了11.9万个恶意和垃圾应用开发者账户**

【TechWeb】4月29日消息，Google介绍了其2020年在Google Play平台应对恶意应用和开发者的诸多措施。报告显示，在2020年，Google Play保护机制（Google Play Protect）每天都在数十亿台设备上扫描超过一万亿个已安装应用，检测恶意软件。并推出了一系列政策和开发者支持项目，以继续提高平台信息质量并减少虚假信息伤害用户的风险。

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R4（中高风险），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