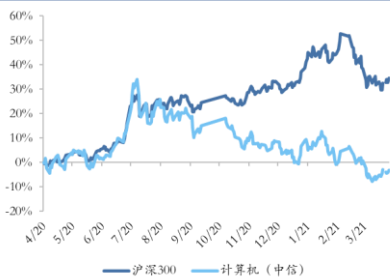


从政治局会议到数字中国峰会，产业数字化迎来发展热潮

行业评级：增 持

报告日期：2021-05-10

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：尹沿枝

执业证书号：S0010520020001

邮箱：yinyj@hazq.com

联系人：夏瀛韬

执业证书号：S0010120050024

邮箱：xiayt@hazq.com

联系人：赵阳

执业证书号：S0010120050035

邮箱：zhaoyang@hazq.com

相关报告

- 1.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_汽车雷达迎 77GHz 技术升级，促智能驾驶上游产业链变革》2021-04-12
- 2.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_华为分析师大会谈“造车”，智能汽车 HI 五大解决方案发布》2021-04-19
- 3.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_商用车辅助驾驶渗透率提升，特定场景率先落地》2021-04-26

主要观点：

● 从政治局会议到数字中国峰会，产业数字化迎来发展热潮。

4月30日，中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作。会议强调，要引领产业优化升级，强化国家战略科技力量，积极发展工业互联网，加快产业数字化。

4月25至26日，第四届数字中国建设峰会在福州顺利召开，本届峰会以“激发数据要素新动能，开启数字中国新征程”为主题，集中展示了多项数字技术创新成果，围绕人工智能、大数据、工业互联网和工业软件等热门产业举办了20余场分论坛。

我们认为，1) 从中央政治局会议到数字中国峰会，产业数字化或将迎来新一轮发展热潮；2) 产业数字化是我国当前拉动制造业投资的重要方向和抓手，政策红利可期、发展潜力大；3) 产业数字化内涵丰富，包括战略科技力量强化、工业互联网深入推进和传统产业转型升级三大方向。

● 产业数字化是拉动制造业投资的重要抓手，政策红利可期，发展潜力巨大。

双循环新格局下，制造业投资是拉动经济增长的内生动力，在供给侧结构性改革的大原则下，产业数字化无疑是最佳选择。政府对产业数字化的价值高度重视，后续或将迎来从中央到地方的各级政策红利。数字中国建设峰会发布的数字经济结构组成数据显示，数字产业化和产业数字化总体维持着“二八比率”，预示着产业数字化未来潜力巨大。

● 强化战略科技力量，关键在于突破“卡脖子”领域，工业软件是典型。

工业软件是“卡脖子”技术关键领域，需要通过强化战略科技力量实现突破。当前，落实国家软件发展战略国发8号文的《软件和信息技术服务业十四五发展规划》正在编制中，工业软件作为“新五基”之一，未来的重要性必将越来越显著，产业前景必将愈发广阔。

● 工业互联网已经从概念普及走向落地推广阶段，规模化发展可期。

工业互联网是新一代信息技术与制造业深度融合的产物，代表了未来产业趋势，但研发投入高、周期长，要经历长期积累、不断迭代优化的过程，因此规模化落地才刚起步，未来有着巨大的发展潜力。

● 建议关注

智能汽车：中科创达、德赛西威、道通科技、百度集团-SW、千方科技。

工业软件：中望软件、中控技术、宝信软件、用友网络、金山办公。

人工智能：科大讯飞、大华股份、海康威视、虹软科技。

网络安全和信创：奇安信-U、安恒信息、深信服、启明星辰。

● 风险提示

1) 疫情加剧降低企业信息化支出；2) 财政与货币政策低于预期；3) 供应链波动加大，影响科技产业发展。

正文目录

1 本周行业观点	4
2 市场行情回顾	4
2.1 本周板块指数涨跌幅	4
2.2 本周计算机个股表现	5
3 重要行业新闻	6
3.1 智能网联汽车	6
3.2 云计算和工业互联网	7
3.3 人工智能和大数据	8
3.4 网络安全和信创产业	8
3.5 医疗信息化	9
4 重点公司动态	9
4.1 智能网联汽车	9
4.2 云计算和工业互联网	10
4.3 网络安全和信创产业	11
4.4 人工智能和大数据	12
4.5 医疗信息化	13
4.6 数字金融	13
风险提示:	14

图表目录

图表 1 本周板块指数行情.....	4
图表 2 本周各行业涨跌幅统计.....	5
图表 3 本周计算机个股涨跌幅统计.....	5
图表 4 本周陆港通持股情况统计.....	6

1 本周行业观点

从政治局会议到数字中国峰会，产业数字化迎来发展热潮。4月30日，中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势和经济工作。会议强调，**要引领产业优化升级，强化国家战略科技力量，积极发展工业互联网，加快产业数字化。**4月25至26日，第四届数字中国建设峰会在福州顺利召开，本届峰会以“激发数据要素新动能，开启数字中国新征程”为主题，集中展示了多项数字技术创新成果，围绕人工智能、大数据、工业互联网和工业软件等热门产业举办了20余场分论坛。

我们认为，**1) 从中央政治局会议到数字中国峰会，产业数字化或将迎来新一轮发展热潮；2) 产业数字化是我国当前拉动制造业投资的重要方向和抓手，政策红利可期、发展潜力巨大；3) 产业数字化内涵丰富，包括战略科技力量强化、工业互联网深入推进和传统产业转型升级三大方向。**

建议关注：中望软件、中控技术、宝信软件、用友网络、工业富联、金山办公。

2 市场行情回顾

2.1 本周板块指数涨跌幅

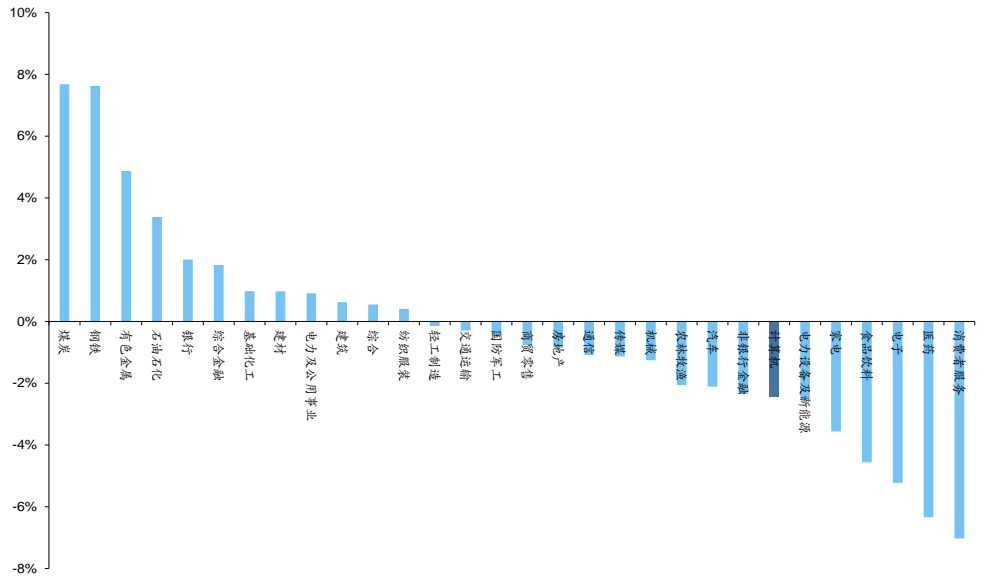
本周上证综指下跌0.81%，创业板指下跌5.85%，沪深300指数下跌2.49%。计算机行业指数下跌2.44%，跑输上证综指1.63%，跑赢创业板指3.41%，跑赢沪深300指数0.05%。横向来看，本周计算机行业指数在中信30个行业指数中排名第24，在TMT四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第3。

图表 1 本周板块指数行情

指数名称	周涨跌幅%	年初至今涨跌幅%	周相对涨跌幅	年初至今相对涨跌幅
计算机（中信）	-2.44%	-11.75%	——	——
上证综指	-0.81%	-1.56%	-1.63%	-10.19%
深证成指	-3.50%	-3.71%	1.05%	-8.04%
创业板指	-5.85%	-1.88%	3.41%	-9.87%
沪深300	-2.49%	-4.13%	0.05%	-7.62%
云计算指数	-0.93%	-15.74%	-1.51%	3.99%
网络安全指数	-0.30%	-15.68%	-2.14%	3.92%
车联网指数	-1.31%	-9.89%	-1.13%	-1.87%

资料来源：WIND，华安证券研究所

图表 2 本周各行业涨跌幅统计



资料来源: WIND, 华安证券研究所

2.2 本周计算机个股表现

从涨跌幅情况来看, 本周计算机板块整体表现较差, 其中多个龙头股出现了较大的跌幅。展望未来, 我们仍建议关注景气度向上的智能网联汽车、人工智能、工业软件和网络安全等产业的投资机会。

图表 3 本周计算机个股涨跌幅统计

周涨幅前十		周跌幅前十		周换手率前十	
股票名称	周涨跌幅%	股票名称	周涨跌幅%	股票名称	周换手率%
朗科科技	14.41%	高新兴	-10.92%	御银股份	59.86%
海航科技	13.49%	方正科技	-9.91%	麦迪科技	29.81%
麦迪科技	13.18%	顺利办	-9.68%	聚龙股份	28.01%
御银股份	11.61%	泛微网络	-8.69%	高伟达	26.00%
飞利信	11.08%	润和软件	-8.37%	汉鼎宇佑	23.24%
新国都	10.87%	淳中科技	-7.75%	海峡创新	23.24%
皖通科技	9.93%	紫晶存储	-7.20%	飞利信	18.86%
高伟达	9.79%	朗新科技	-7.00%	新国都	18.61%
榕基软件	7.64%	广联达	-6.68%	朗科科技	18.27%
东方网力	6.95%	中科创达	-6.59%	高新兴	14.32%

资料来源: WIND, 华安证券研究所

从陆港通资金持股情况来看，宝信软件替代同花顺进入持仓市值前十名，持仓占比前十名保持不变。增持比例来看，东方财富、中孚信息、宝信软件增持最多。

图表 4 本周陆港通持股情况统计

持仓市值前十		持仓占比前十		增持比例前十	
股票名称	持仓市值 (亿元)	股票名称	占流通A股比 例	股票名称	占流通A股比 例变动
东方财富	165.97	启明星辰	20.51%	东方财富	0.88%
广联达	97.60	中科创达	16.13%	中孚信息	0.52%
恒生电子	73.14	广联达	13.66%	宝信软件	0.51%
中科创达	66.99	深信服	10.96%	朗新科技	0.48%
深信服	61.12	卫宁健康	8.74%	飞利信	0.45%
科大讯飞	55.40	恒生电子	7.78%	东方通	0.31%
启明星辰	44.48	东方财富	7.43%	智莱科技	0.29%
用友网络	40.53	同花顺	7.28%	左江科技	0.26%
宝信软件	25.27	华宇软件	7.06%	天融信	0.22%
卫宁健康	23.37	万兴科技	6.04%	中国长城	0.18%

资料来源：WIND，华安证券研究所

3 重要行业新闻

3.1 智能网联汽车

地平线征程 5 流片亮相，为第一款集成自动驾驶和智能交互于一体的全场景整车智能中央芯片。该芯片单颗 AI 算力最高达 128TOPS，地平线将基于此推出 AI 算力达 200-1000TOPS 的智能驾驶中央计算机，兼备业界最高 FPS 性能与最低功耗。随着征程 5 系列的推出，地平线已成为唯一覆盖 L2 到 L4 的全场景整车智能芯片方案提供商。(来源：地平线 HorizonRobotics 公众号)

集和诚联合寒武纪推出一款新品 MLU220-MXM 智能算力卡。2020 年 5 月，集和诚宣布与 AI 芯片独角兽寒武纪建立战略合作伙伴关系。双方围绕 AIoT 智能解决方案，在人工智能、机器视觉、智能网联、车路协同等领域，在边缘计算、AI 推理、智能产品等层面展开深度合作，共同推动 AIoT 新兴产业的发展。近日，集和诚再次联合寒武纪推出一款新品，那便是新近面世的 MLU220-MXM 智能算力卡。(来源：集和诚科技公众号)

北上广等 6 市入选首批试点，两部门力推“车城网”协同发展。2021 年 5 月 6 日，住房和城乡建设部和工业和信息化部联合发布《关于确定智慧城市基础设施与智能网联汽车协同发展第一批试点城市的通知》，确定了北京、上海、广州、武汉、长沙、无锡 6 个城市为首批试点城市。该通知明确了试点工作的五项主要内容，即建设智能化基础设施、建设新型网络设施、建设“车城网”平台、开展示范应用和完善标准制度。(来源：中证网)

商汤 SenseAuto 智能汽车解决方案首秀上海车展，解锁“未来座驾”。凭借原创 AI 技术的通用性和灵活性,商汤 SenseAuto 智能汽车解决方案可为智能驾驶提供以视觉为核心、多传感器融合的道路全场景感知方案;为智能车舱打造便捷、安全、个性化的全场景智能服务。(来源:科技快报)

蘑菇车联携手奇安信、中电车联打造自动驾驶安全闭环获工信部授牌。4月25日至26日,第四届数字中国建设峰会在福州举办。大会上,蘑菇车联与奇安信、中电车联签署战略合作协议,共建智慧交通安全体系联合实验室。三方将充分发挥各自在自动驾驶、信息安全和工业互联网领域的技术与资源优势,围绕车载智能终端、自动驾驶、车路协同、智慧交通等关键共性安全技术展开科研攻关,健全适应自动驾驶的安全体系,提升智慧交通的网络安全水平,推动自动驾驶规模化落地和应用。(来源:盖世汽车快讯)

3.2 云计算和工业互联网

推进中国智慧社区发展,浪潮发布智慧社区边缘云一体机。4月25日,以“激发数据要素新动能,开启数字中国新征程”为主题的第四届数字中国建设峰会在福州开幕。在此次峰会上,浪潮正式发布智慧社区 3.0 版暨智慧社区边缘云一体机,面向业界提供软硬一体、建管运协同的完整解决方案,旨在依托浪潮丰富的智慧社区建设经验,输出浪潮模式,共同推进中国智慧社区建设发展,营造和谐美好的社区人居环境。(来源:中国经济网)

同盾发布“智慧高速云控平台 2.0”,四大创新价值赋能智慧交通。4月22-23日,同盾科技参展第 23 届中国高速公路信息化大会,发布“智慧高速云控平台 2.0”,旨在通过人工智能、大数据、云计算等技术构建闭环流转、高效管控的一站式智慧高速解决方案,充分发挥数据智能的要素倍增作用推动交通强国建设。(来源:中新网)

循环智能联合华为云发布千亿级 AI 模型“盘古”,解决教育行业销售能力提升难题。4月25日,循环智能(Recurrent AI)与华为云联合推出千亿参数、40TB 训练数据的全球最大中文语言预训练模型“盘古”,鹏城实验室提供算力支持。在多项权威榜单中位列榜首,取得了优异的成绩。而“盘古”大模型独特的商用属性为教育行业销售效能提升提供了新方案。(来源:循环智能官网)

网宿科技云计算业务爱捷云正式独立运营 专注私有云及混合云市场。网宿科技 27 日宣布,旗下云计算业务板块升级为独立子公司,以私有云及混合云品牌 EdgeRay 爱捷云正式独立运营,由网宿科技高级副总裁兼 COO 李东出任爱捷云 CEO。近年来,随着企业用云率的持续提升,混合云的优势愈发凸显,更贴合企业业务应用的混合云正成为企业上云战略的优先选择。(来源:上证报)

中共中央政治局会议:积极发展工业互联网,加快产业数字化。中共中央政治局会议强调,要引领产业优化升级,强化国家战略科技力量,积极发展工业互联网,加快产业数字化。(来源:财联社)

志翔科技与腾讯云开启战略合作,合力深耕多行业领域。近日,志翔科技与腾讯云签署合作协议,正式达成战略合作伙伴关系。双方将整合优质资源,充分发挥彼此在产品技术、平台资源和市场覆盖等方面的领先优势,在高科技、政务等行业打造产业升级的标杆项目,展开多方位、深层次的合作。(来源:中国网财经)

网宿科技与安天科技战略合作，加强边缘计算平台云安全能力。网宿科技日前与安天科技签署战略合作协议，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。此外，双方还将共同探讨对外战略投资合作，在安全领域共同寻找有潜力、高成长的安全标的。(来源：上证报)

前瞻研究院发布 2021-2026 年中国数据中心行业市场需求与投资战略规划分析报告。云计算产业高速增长，云计算业务在 IDC 业务中占比 27.5%。云计算厂商在互联网数据中心下游客户占比超过 37%。在下游客户结构中，以阿里云、腾讯云为代表的云计算企业占据了极大的份额。(来源：前瞻经济人)

腾讯云与亚信科技战略合作。在软件国产化、数字化运营和云安全等多个领域互信互促，实现战略协同。在运营商市场、政务、医疗等多个垂直细分领域，双方将整合优势，深入合作，加速企业上云。(来源:TechWeb)

3.3 人工智能和大数据

腾讯千帆将打造全球最大规模“企业应用连接器”，未来三年将支持 10 万 SaaS 客户。4 月 26 日，腾讯在北京举行“2021 腾讯千帆战略发布会”，解读其 SaaS 生态战略，面向行业和客户发布“企业应用连接器”。在产品技术层面，聚合腾讯千帆 IDaaS、iPaaS 和 aPaaS 产品，推出“企业应用连接器”，帮助 SaaS 厂商提升交付和开发效率，让企业用户工作更高效。未来三年，腾讯千帆将助力 10 万家客户和 1 万个 SaaS 应用实现高效连接，致力于打造全球最大规模的企业应用连接器。(来源：云技术)

3.4 网络安全和信创产业

私募股权巨头 123 亿美元收购 Proofpoint。私募股权巨头 Thoma Bravo 宣布以 123 亿美元的价格收购网络安全公司 Proofpoint。这笔全现金交易将使 Proofpoint 股东获得每股 176 美元的现金，比该公司上周五的收盘价高出约三分之一。在交易之后，Proofpoint 将受益于成为一家私营公司的“灵活性”以及新所有者的运营能力、资本支持和深厚的行业专业知识。近年来，Thoma Bravo 在网络安全领域进行了一系列收购，收购了梭子鱼网络、Centrify、Flexera、Imperva、McAfee、SonicWall、Sophos、Veracode、Tripwire、Venafi 等。(安全牛公众号)

NIST 发布网络供应链风险管理框架指南。近日，美国网络安全和基础设施安全局 (CISA) 和美国国家标准技术研究院 (NIST) 联合发布了网络供应链风险管理 (C-SCRM) 框架和安全软件开发框架 (SSDF) 指南项目，为网络防御者提供了与供应链攻击相关的趋势和最佳实践。(来源：安全牛公众号)

2021 年 4 月 29 日中关村信息安全测评联盟组织业内专家开展制定的《信息安全技术网络安全等级保护大数据基本要求》团体标准正式发布，并自 2021 年 5 月 30 日起实施，该标准在总结实践基础上将 GB/T22239-2019 的通用安全保护要求进行了细化和扩展，提出网络运营者整体应实现的大数据安全保护技术和管理要求，填补了我国网络安全等级保护标准体系中相关领域的空白。(来源：安全测评联盟)

微软开源人工智能安全测试工具 Counterfit，以检测 AI 系统安全性。该工具将其 AI 模型的内部工作抽象化，以便安全专业人员可专注于安全评估。Counterfit 可用于渗透测试和红队 AI 系统，也可在使用不同数据类型的 AI 模型上运行。在 AI 开发阶段导入 Counterfit，可实现在 AI 系统中的漏洞投入生产之前发现它们。(来源：安全牛公众号)

3.5 医疗信息化

平安智慧医疗生态圈重磅亮相 2021CHINC，赋能新一代智慧医院建设。4月23日-4月25日，由国家卫生健康委医院管理研究所主办、《中国数字医学》杂志社承办的2021中华医院信息网络大会(CHINC)在杭州市国际博览中心隆重召开。中国平安智慧医疗生态圈成员——平安智慧城市智慧医疗与安想(平安联想)智慧医疗，携全新智慧医院解决方案及细分领域创新产品闪耀亮相，共同赋能智慧医院。(来源：科技快报)

4 重点公司动态

4.1 智能网联汽车

【万集科技】公司发布2020年年报，实现营收16.63亿元，同比下滑50.39%，实现归母净利润6.03亿元，同比下滑30.82%；实现扣非归母净利润5.87亿元，同比下滑32.09%，经营活动产生的现金流量净额4.00亿元，同比下滑14.98%。基本每股收益3.12元/股，加权平均净资产收益率32.36%。(来源：WIND)

【金溢科技】公司发布2020年年报，实现营收15.64亿元，同比下降45.33%，实现归母净利润6.31亿元，同比下降27.95%；实现扣非归母净利润6.60亿元，同比下降22.92%，经营活动产生的现金流量净额亏损0.84亿元。基本每股收益3.53元/股。(来源：WIND)

【金溢科技】公司发布2021年一季报，实现营收0.74亿元，同比下降77.84%，归母净利润亏损0.03亿元，同比下降103.14%；扣非归母净利润亏损0.08亿元，同比下降107.16%，经营活动产生的现金流量净额亏损0.55亿元。(来源：WIND)

【金溢科技】公司发布关于高级管理人员辞职的公告。董事会近日收到财务总监聂磊先生的书面辞职报告。聂磊先生因个人原因，辞去公司财务总监职务。辞职后，聂磊先生不再担任公司任何职务。(来源：WIND)

【千方科技】发布关于回购公司股份的进展公告。截至2021年4月30日，公司以集中竞价方式已累计回购公司股票923.7万股，占公司目前总股本15.81亿股的0.58%，购买的最高价为19.05元/股、最低价为15.16元/股，已支付的总金额为1.55亿元(不含交易费用)。(来源：WIND)

【锐明技术】锐明技术携手 Humanising Autonomy，大幅提升商业车队解决方案的安全性。实现锐明技术 ADAS 智能驾驶辅助系统和 Humanising Autonomy 的 A 行为识别技术的联合，进一步提升 ADAS 和 盲区监测系统里驾驶员的感知能力，并为客户提供实时、无干扰的驾驶行为建议及警报，为锐明技术车队管理领域的全球客户大幅提升驾驶安全性。(来源：锐明技术公众号)

【中科创达】公司发布2021年一季报，实现营收7.91亿元，同比增长78.80%，实现归母净利润1.10亿元，同比增长64.6%；实现扣非归母净利润0.96亿元，同比增长94.06%，经营活动产生的现金流量净额0.57亿元。基本每股收益0.26元/股。(来源：WIND)

【**四维图新**】公司发布 2020 年报，实现营收 21.48 亿元，同比下滑 7.02%，实现归母净利润亏损 3.09 亿元，同比下滑 191.25%，实现扣非归母净利润亏损 3.49 亿元，同比下滑 120.67%，经营活动产生的现金流量净额 1.37 亿元，同比增长 295.75%（来源：WIND）

【**四维图新**】公司发布 2021 年一季度报，实现营收 5.19 亿元，同比增长 31.57%，实现归母净利润亏损 4518.91 万元，同比增长 37.75%，实现扣非归母净利润亏损 4514.22 万元，同比增长 37.85%，经营活动产生的现金流量净额-1.78 亿元，同比下滑 2792.15%，基本每股收益-0.02 元/股，加权平均净资产收益率-0.5%。（来源：WIND）

4.2 云计算和工业互联网

【**用友网络**】公司发布 2021 年一季报，实现营收 12.14 亿元，同比增长 11.49%，归母净利润亏损 0.13 亿元，同比增长 94.55%；扣非归母净利润亏损 2.10 亿元，同比增长 16.14%，经营活动产生的现金流量净额亏损 8.56 亿元。基本每股收益亏损 0.01 元/股。（来源：WIND）

【**用友网络**】公司发布关于以集中竞价方式回购公司股份的进展公告。截至 2021 年 4 月 30 日，公司累计回购股份数量为 1769.8 万股，占公司目前总股本的比例为 0.5411%，购买的最高价为 35 元/股，购买的最低价为 32.52 元/股，支付的总金额为 6.01 亿元。（来源：WIND）

【**霍来沃**】公司发布 2021 年一季度报，实现营收 4487.02 万元，同比增长 33.42%，实现归母净利润 434.28 万元，同比增长 26.03%，实现扣非归母净利润 380.6 万元，同比增长 23.93%，经营活动产生的现金流量净额-326.11 万元，基本每股收益 0.16 元/股，加权平均净资产收益率 2.21%。（来源：WIND）

【**国联股份**】公司披露 2021 年第一季度报告，该公司一季度实现营业收入 60.76 亿元，同比增长 155.16%；归属于上市公司股东的净利润 7801.99 万元，同比增长 91.57%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7621.26 万元，同比增长 116.25%；基本每股收益为 0.33 元/股。（来源：WIND）

【**青云科技**】公司发布 2020 年年报，实现营收 4.29 亿元，同比增长 13.74%，归母净利润亏损 1.63 亿元，同比增长 14.06%；扣非归母净利润亏损 1.70 亿元，同比下滑 22.40%，经营活动产生的现金流量净额亏损 0.54 亿元。基本每股收益亏损 4.61 元/股，加权平均净资产收益率亏损 71.02%。（来源：WIND）

【**福昕软件**】公司发布 2020 年年报，实现营收 4.69 亿元，同比增长 27.01%，实现归母净利润 1.15 亿元，同比增长 55.51%；实现扣非归母净利润 0.85 亿元，同比增长 41.33%，经营活动产生的现金流量净额 1.39 亿元，同比增长 21.72%。基本每股收益 2.95 元/股，加权平均净资产收益率 11.27%。（来源：WIND）

【**石基信息**】公司发布 2020 年年报，实现营收 33.17 亿元，同比下降 9.43%，归母净利润亏损 0.68 亿元，同比下降 118.36%；实现扣非归母净利润 0.77 亿元，同比下降 76.89%，经营活动产生的现金流量净额 2.04 亿元。基本每股亏损 0.06 元/股。（来源：WIND）

【**中控技术**】公司发布 2021 年一季报，实现营收 7.29 亿元，同比增长 146.26%，实现归母净利润 0.35 亿元，同比增长 196.12%；实现扣非归母净利润 0.16 亿元，同比增长 133.48%，经营活动产生的现金流量净额亏损 4.07 亿元。（来源：WIND）

【泛微网络】公司发布 2021 年一季度报, 实现营收 2.50 亿元, 同比增长 24.10%, 实现归母净利润 0.26 亿元, 同比增长 37.90%; 实现扣非归母净利润 0.15 亿元, 同比增长 53.01%, 经营活动产生的现金流量净额亏损 0.82 亿元。基本每股收益 0.12 元/股。(来源: WIND)

【金山办公】公司发布 2021 年一季度报, 实现营收 7.73 亿元, 同比增长 107.74%, 实现归母净利润 3.07 亿元, 同比增长 178.65%; 实现扣非归母净利润 2.57 亿元, 同比上涨 302.27%, 经营活动产生的现金流量净额 2.28 亿元, 同比增长 72.93%, 基本每股收益 0.67 元/股, 加权平均净资产收益率 4.39%。(来源: WIND)

【工业富联】公司发布 2021 年一季度报, 实现营收 983.79 亿元, 同比增长 22.89%, 实现归母净利润 31.88 亿元, 同比增长 70.71%, 实现扣非归母净利润 28.66 亿元, 同比增长 59.34%, 经营活动产生的净现金流量净额 72.85 亿元, 基本每股收益 0.16 元/股, 加权平均净资产收益率 3.02%。(来源: WIND)

【工业富联】发布关于 2019 年股票期权与限制性股票激励计划, 首次授予第二个行权期行权条件及解除限售条件成就的公告, 本次符合行权条件的激励对象为 789 人, 符合解除限售条件的激励对象为 3671 人; 股票期权可行权数量为 4,630,813 份, 限制性股票拟解除限售数量共计 28,045,338 股。(来源: WIND)

【石基信息】公司发布 2021 年一季度报, 实现营收 6.07 亿元, 同比增长 1.24%, 实现归母净利润 4122.59 万元, 同比增长 8.78%, 实现扣非归母净利润 3834.84 万元, 同比增长 9.47%, 经营活动产生的现金流量净额-1.41 亿元, 同比增长 40.94%, 基本每股收益 0.04 元/股, 加权平均净资产收益率 0.49%。(来源: WIND)

4.3 网络安全和信创产业

【深信服】公司发布 2021 年一季度报, 实现营收 10.92 亿元, 同比增长 79.37%, 归母净利润亏损 0.96 亿元, 同比增长 50.40%; 扣非归母净利润亏损 1.52 亿元, 同比增长 26.07%, 经营活动产生的现金流量净额亏损 4.17 亿元。基本每股收益亏损 0.23 元/股。来源: WIND)

【奇安信】公司发布 2021 年一季度报, 实现营收 4.56 亿元, 同比增长 102.07%, 归母净利润亏损 5.37 亿元, 同比增长 1.33%; 扣非归母净利润亏损 5.53 亿元, 同比下降 0.81%, 经营活动产生的现金流量净额亏损 6.38 亿元。基本每股亏损 0.79 元/股。(来源: WIND)

【奇安信】IDC 发布有关中国 IT 安全软件市场跟踪报告, 奇安信居安全分析和情报国内市场份额榜首。奇安信 NGSOC 具备千亿级数据处理能力, 可以大大提升安全分析和响应的速度和效率; 且基于国内首款分布式关联分析引擎 Sabre, DGA 域名检测准确率高达 99.94%。外, 奇安信威胁情报检测引擎检测准确率可达 99.9%。其上半年还发布了“TI INSIDE”计划, 实现威胁的全面溯源分析。(来源: 奇安信集团公众号)

【启明星辰】公司发布 2021 年一季度报, 实现营收 5.06 亿元, 同比增长 120.18%, 实现归母净利润亏损 7542.84 万元, 同比增长 4.94%; 实现扣非归母净利润亏损 8612.62 万元, 同比上涨 5.14%, 经营活动产生的现金流量净额 4628.6 万元, 同比增长 190.12%, 基本每股收益-0.08 元/股, 加权平均净资产收益率-1.27%。(来源: WIND)

【迪普科技】发布关于高级管理人员变动的公告。董事会于 2021 年 5 月 6 日收到公司副总经理康亮先生的书面辞职报告，康亮先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务。康亮先生辞职后将不再担任公司任何职务。(来源：WIND)

【安恒信息】安恒信息与企业级 ICT 服务商青云达成合作，上线青云 App Center。双方将基于青云 App Center 研发和推广一系列保障用户信息安全的产品，满足用户不同层面的安全需求，全方位保障企业信息安全，共同为企业数字化转型铺平道路。同时，安恒云下沉至云应用市场，为青云用户打造轻量级云安全服务。(来源：安恒信息公众号)

【绿盟科技】公司发布关于持股 5% 以上股东股权质押的公告。截至 2021 年 5 月 7 日，启迪科服持有本公司股份 53,065,553 股，占公司总股本的 6.65%，全部为无限售流通股。启迪科服持有的公司股份中，处于质押状态的股份数为 39,721,462 股，占其持有公司股份总额的 74.85%，占公司总股本的 4.98%。(来源：WIND)

【美亚柏科】公司发布 2021 年一季报，实现营收 2.74 亿元，同比增长 19.11%，归母净利润亏损 0.31 亿元，同比增长 29.28%；扣非归母净利润亏损 0.43 亿元，同比增长 20.05%，经营活动产生的现金流量净额亏损 4.98 亿元。基本每股亏损 0.04 元/股。(来源：WIND)

【太极股份】公司发布 2021 年一季度报，实现营收 15.67 亿元，同比增长 14.76%，实现归母净利润 1972.36 万元，同比增长 40.68%，实现扣非归母净利润 1457.19 万元，同比增长 49.73%，经营活动产生的现金流量净额-19.66 亿元，同比下滑 118.42%，基本每股收益 0.03 元/股，加权平均净资产收益率 0.56%。(来源：WIND)

【中国软件】公司发布 2021 年一季度报，实现营收 10.18 亿元，同比增长 69.18%，实现归母净利润亏损 1.57 亿元，实现扣非归母净利润亏损 1.72 亿元，经营活动产生的现金流量净额-13.46 亿元，基本每股收益-0.32 元/股，加权平均净资产收益率-7.05%。(来源：WIND)

【浪潮信息】公司发布 2021 年一季度报，实现营收 116.65 亿元，同比增长 3.82%，实现归母净利润 2.41 亿元，同比增长 76.94%，实现扣非归母净利润 1.96 亿元，同比增长 70.05%，经营活动产生的现金流量净额-9.43 亿元，同比增长 83.64%，基本每股收益 0.17 元/股，加权平均净资产收益率 1.66%。(来源：WIND)

4.4 人工智能和大数据

【虹软科技】发布 2020 年度报告。2020 年，公司营业收入 6.83 亿元，同比增长 21.03%，归属于上市公司股东的净利润 2.51 亿元，同比增长 19.53%；经营活动产生的现金流量净额 1.28 亿元，同比减少 38.80%。基本每股收益 0.62 元/股，加权平均净资产收益率 9.70%。(来源：WIND)

【虹软科技】发布 2021 第一季度报告。报告期内，公司营业收入 1.51 亿元，同比减少 8.80%，归属于上市公司股东的净利润 0.56 亿元，同比增长 12.73%；经营活动产生的现金流量净额 1.28 亿元，同比增长 519.76%。(来源：WIND)

【虹软科技】公司发布关于股东减持股份结果公告。本次股份减持计划实施前，北京华泰新产业成长投资基金持有公司股份 65,331,250 股，占公司总股本的 16.09%。截至 2021 年 5 月 7 日，华泰新产业以集中竞价交易方式和大宗交易方式累计减持公司股份数量 3,673,186 股，占公司总股本的 0.90%。华泰新产业本次减持计划时间区间届满。(来源：WIND)

【虹软科技】发布关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告。截至 2021 年 4 月 30 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购股份 89.48 万股，占公司总股本 4.06 亿股的比例为 0.22%，回购成交的最高价为 51.85 元/股，最低价为 40.66 元/股，支付的资金总额为人民币 0.41 亿元。（来源：WIND）

【石头科技】公司发布 2021 年一季度报，实现营收 11.12 亿元，同比增长 82.01%，实现归母净利润 3.15 亿元，同比增长 150.81%，实现扣非归母净利润 2.81 亿元，同比增长 138.04%，经营活动产生的现金流量净额 4.35 亿元，同比增长 82.89%，基本每股收益 4.73 元/股，加权平均净资产收益率 4.32%。（来源：WIND）

4.5 医疗信息化

【卫宁健康】公司于 2021 年 4 月 27 日收到公司持股 5% 以上股东、董事刘宁先生的《股份减持计划告知函》。其拟通过集中竞价交易或大宗交易方式减持不超过 2600 万股，占比不超过 1.21%。减持计划开始时间为 2021 年 5 月 25 日，结束时间为 2021 年 11 月 24 日。（来源：WIND）

【卫宁健康】公司发布 2021 年第一季度报告，该公司一季度实现营业收入 3.45 亿元，同比增长 24.01%；归属于上市公司股东的净利润 1432.50 万元，同比增长 21.93%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 77.54 万元，同比下跌 92.80%；基本每股收益为 0.0067 元/股。（来源：WIND）

4.6 数字金融

【广电运通】公司 4 月 27 日晚发布一季报，公司一季度营收 12.68 亿元，同比增长 11.05%；净利润 2.02 亿元，同比增长 40.82%；扣非净利润 1.77 亿元，同比增长 52.84%；基本每股收益 0.08 元。报告期内，业绩增长的原因系公司围绕“贯彻新发展理念、聚焦金融科技与城市智能、推动 AI 全要素高质量协同发展”的年度主题，积极融入数字经济浪潮，加快 AI+ 场景业务拓展，开展重点研发项目攻关，全面推进公司精实增长，盈利能力显著提升。（来源：WIND）

【恒生电子】公司发布 2021 年一季报。实现营收 7.51 亿元，同比增长 46.27%，实现归母净利润 1.69 亿元，同比增长 475.44%；实现扣非归母净利润 0.38 亿元，同比增长 23.84%，经营活动产生的现金流量净额亏损 8.32 亿元。基本每股收益 0.16 元/股。（来源：WIND）

【财富趋势】公司发布 2021 年一季度报，实现营收 6056.19 万元，同比增长 83.73%，实现归母净利润 5193.68 万元，同比增长 151.53%，实现扣非归母净利润 4063.74 万元，同比增长 98.21%，经营活动产生的现金流量净额 740.53 万元，同比增长 216.08%，基本每股收益 0.78 元/股，加权平均净资产收益率 1.78%。（来源：WIND）

【东方财富】发布 2020 年度报告。2020 年，公司营业收入 82.39 亿元，同比增长 94.69%，归属于上市公司股东的净利润 47.78 亿元，同比增长 160.91%；经营活动产生的现金流量净额 45.29 亿元，同比减少 61.36%。基本每股收益 0.58 元/股，加权平均净资产收益率 17.89%。（来源：WIND）

风险提示：

- 1) 疫情加剧降低企业信息化支出；
- 2) 财政与货币政策低于预期；
- 3) 供应链波动加大，影响科技产业发展。

分析师与研究助理简介

分析师：尹沿技，华安证券研究总监、研究所所长，兼 TMT 首席分析师，曾多次获得新财富、水晶球机构投资者最佳分析师。

联系人：赵阳，厦门大学硕士，七年产业经验，曾任职于 NI、KEYSIGHT 公司，从事 5G、智能网联汽车工作。

联系人：夏瀛韬，复旦大学应用数学本硕，四年金融从业经验，曾任职于内资证券自营、外资证券研究部门。

重要声明

分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

华安证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也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。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安证券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并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，本研究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。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

投资评级说明

以本报告发布之日起 6 个月内，证券（或行业指数）相对于同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准，A 股以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克指数或标普 500 指数为基准。定义如下：

行业评级体系

增持—未来 6 个月的投资收益率领先市场基准指数 5% 以上；

中性—未来 6 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差 -5% 至 5%；

减持—未来 6 个月的投资收益率落后市场基准指数 5% 以上；

公司评级体系

买入—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15% 以上；

增持—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5% 至 15%；

中性—未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差 -5% 至 5%；

减持—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5% 至；

卖出—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15% 以上；

无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。