

# 计算机行业分化显著，关注绩优标的

——计算机行业月报

分析师：徐中华

SAC NO: S1150518070003

2021年5月10日

## 证券分析师

徐中华  
010-68104898  
xuzh@bhzq.com

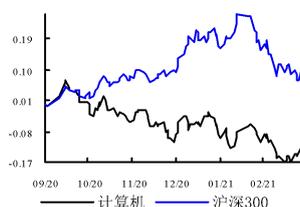
## 子行业评级

软件	看好
硬件	看好

## 月度股票池

绿盟科技	买入
紫光股份	买入

## 最近半年行业相对走势



## 相关研究报告

## 投资要点:

### ● 行情走势

4月1日至4月30日，沪深300指数上涨1.49%，上证指数上涨0.14%，深证成指上涨4.79%，创业板指上涨12.07%，申万计算机行业下跌2.06%，其中计算机设备板块下跌6.2%，计算机应用板块下跌1.19%。

### ● 行业动态

Counterpoint: 2021年Q1中国智能手机出货量同比增长36% 当AI遇到光：智能光网络势在必行

信通院石友康：我国5G+工业互联网开局良好、任重道远

中国移动落地5G专网项目470个 全面推动行业数字化转型

工信部：到2023年5G个人用户数将超5.6亿

### ● 上市公司重要动态信息

佳华科技: 2021年限制性股票激励计划(草案)摘要公告

用友网络: 关于以集中竞价方式回购公司股份的进展公告

运达科技: 关于回购公司股份的进展公告

### ● 投资策略

4月1日至4月30日，沪深300指数上涨1.49%，上证指数上涨0.14%，深证成指上涨4.79%，创业板指上涨12.07%，申万计算机行业下跌2.06%，其中计算机设备板块下跌6.2%，计算机应用板块下跌1.19%。本月重点推荐关注低估值和业绩增速较高的绩优标的，股票池推荐关注绿盟科技(300369)和紫光股份(000938)。

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.....	6
Counterpoint: 2021 年 Q1 中国智能手机出货量同比增长 36% .....	6
当 AI 遇到光: 智能光网络势在必行.....	7
信通院石友康: 我国 5G+工业互联网开局良好、任重道远.....	9
中国移动落地 5G 专网项目 470 个 全面推动行业数字化转型 .....	11
工信部: 到 2023 年 5G 个人用户数将超 5.6 亿.....	12
3. A 股上市公司重要动态信息.....	14
佳华科技:2021 年限制性股票激励计划(草案)摘要公告 .....	14
用友网络:关于以集中竞价方式回购公司股份的进展公告 .....	14
运达科技:关于回购公司股份的进展公告.....	15
4.投资策略.....	16

## 图 目 录

图 1: A 股部分主要指数 2021 走势 (截止到 2021. 4. 30) ..... 4

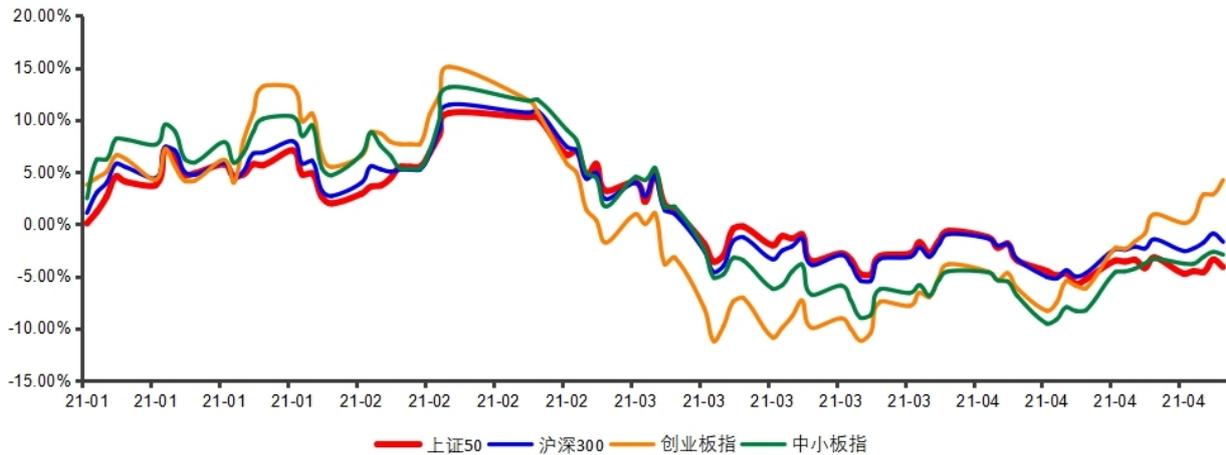
## 表 目 录

表 1: 月行业指数涨跌幅 ..... 4  
表 2: 计算机行业个股涨跌幅榜 ..... 5

## 1. 行情走势

4月1日至4月30日，沪深300指数上涨1.49%，上证指数上涨0.14%，深证成指上涨4.79%，创业板指上涨12.07%，申万计算机行业下跌2.06%，其中计算机设备板块下跌6.2%，计算机应用板块下跌1.19%。

图1: A股部分主要指数2021走势(截止到2021.4.30)



资料来源: WIND, 渤海证券

4月1日至4月30日，个股方面麦迪科技、海峡创新和中望软件涨幅居前；\*ST聚龙、佳华科技和ST顺利跌幅居前。

表 1:月行业指数涨跌幅

板块名称	月涨跌幅 (%)
沪深300	1.49%
上证指数	0.14%
深证成指	4.79%
创业板指	12.07%
SW计算机	-2.06%
SW计算机设备	-6.20%
SW计算机应用	-1.19%

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			
涨跌幅前5名	证券代码	证券简称	月涨跌幅 (%)	涨跌幅后5名	证券代码	证券简称	月涨跌幅 (%)
1	603990.SH	麦迪科技	44.21	1	300202.SZ	*ST 聚龙	-40.00
2	300300.SZ	海峡创新	33.85	2	688051.SH	佳华科技	-29.22
3	688083.SH	中望软件	31.29	3	000606.SZ	ST 顺利	-26.96
4	300799.SZ	左江科技	26.38	4	688229.SH	博睿数据	-25.62
5	688201.SH	信安世纪	23.15	5	688365.SH	光云科技	-24.99

资料来源: wind, 渤海证券

## 2.行业动态

### Counterpoint: 2021 年 Q1 中国智能手机出货量同比增长 36%

【199IT】根据 Counterpoint 的最新数据，中国智能手机出货量在 2021 年第一季度实现了正增长，与去年受 COVID 影响的第一季度相比增长了 36%，出货量达到了 9070 万部。

这一季度标志着华为（不包括荣耀）领导地位的丢失，Vivo 和 OPPO 成为明显的领导者，占同期智能手机总出货量的近一半。

高级分析师 Yang Wang 在评论市场复苏时表示：“应该注意的是去年是反常的。5G 是增长的主要驱动力，尤其是在农历新年购物季节。拥有正确产品组合的供应商做得很好。在这方面，Vivo 和 OPPO 设法在出货量和销售量上都扩大了规模。”

第一季度，多家供应商推出了新的旗舰机型。在新一代 5G 芯片组的支持下，智能手机具备更好的成像、显示、连接性和充电标准。Wang 补充说：“Vivo 与卡尔·蔡司 (Carl Zeiss) 的战略合作伙伴关系以及 X60 系列旗舰产品于 12 月推出，有助于在重要的第一季度之前提升其品牌形象。OPPO 的起步也很快，这主要归功于其 Reno 系列成功的重新定位。总体而言，以较低的价格获得更高规格的 5G 设备受到了消费者的好评。”

第一季度，Vivo 和 OPPO 有望在中国市场排名第一。Wang 观察到：“目前，将近 3/4 的产品组合都由 5G 设备组成，这些设备专注于强大的摄像头功能，并且在规格与成本之间取得了很好的平衡，因此，Vivo 充分利用了华为的劣势，并扩大了在国内高端市场的份额。”

展望未来，进入第二季度和下半年，由于屏幕和电源管理芯片等关键组件的持续紧缺，预计供应可能会成为一个问题。能够最好地管理其供应链的品牌能够利用这个增长机会。从过去两个季度的库存水平来看，Vivo 和 OPPO 依然有优势。

资料来源：<http://www.199it.com/archives/1240483.html>

## 当 AI 遇到光：智能光网络势在必行

【C114】大家都说“人工智能是个筐，什么都能往里装”！不错，现如今人工智能的应用已无处不在，智能语音助手、人脸识别、智能家居、智能安防等都开始应用于我们生活的方方面面，而这些只是人工智能最贴近我们的那一部分。

而这些应用的背后离不开通信网络的支撑。那么，我们不由得思考，将人工智能融入通信网络，又能擦出什么样的火花？日前，由 CIOE 联合 C114 举办的“2021 中国光通信高质量发展论坛”系列活动的第三场研讨会“当 AI 遇到光：智能光网络”，聚焦通信网络的基础底座——光网络，共同探讨，当 AI 遇到光，会是怎样的一幅景象。

北京邮电大学信息与通信工程学院教授/博士生导师顾仁涛指出，“智能”是光网络发展的“外在需求”和“内在要求”；目前，人工智能技术在光网络物理层和网络层获得了初步应用尝试；与此同时，光网络的智能化面临诸多挑战，有待在算法和应用方面继续探索！

“光网络智能化这一路的风景虽好，但我们仍然在路上。因此，需要学术界和产业界共同努力，把人工智能真正运用到光网络当中，把光网络变得更加智能化，支撑整个信息基础设施的发展。”顾仁涛表示。

运营商需要怎样的智能光网络？

中国联通研究院首席科学家唐雄燕表示，在光网络中引入 AI 是光网络发展的最重要的一个方向，也代表着智能光网络的未来。目前 AI 赋能光网络方面仍存在不小的挑战，中国联通将从六方面入手破题，向着自动驾驶光网络的终极目标迈进。

一是多场景赋能价值导向。丰富 AI 赋能场景，挖掘商业价值，如何转化为增值服务；二是直面 AI 难题和挑战，加速新技术应用。不断突破算法黑盒，增强可解释性探索知识图谱、深度学习等 AI 技术落地应用；三是增强泛化迁移能力，提升普适性。突破模型通用、知识泛化技术的同时，不断探索迁移学习等技术，提升 AI 模型的普适性；四是数据价值挖掘和安全保障。系统访问/管控安全保障，数据价值安全挖掘，系统高可靠高可用；五是高效标注样本数据，提升数据质量。研究有效样本增强机制，迭代提升，探索半监督学习、小样本机器学习等新技术落地应用；六是平台广泛协同，降低 AI 门槛。网元/网络控制器/云端三级智能协同发展，提升人工智能效率，降低引入成本。

中国电信光传输技术首席专家李俊杰表示，数字经济已经成为我国社会发展的重要引擎。电信行业作为新基建中新型信息基础设施能力，无疑是社会和经济数字化转型的基础支撑力量。因此电信行业自身就必须率先完成数字化，而运营系统是内部数字化的核心内容，为此中国电信构建新一代云网运营系统。

具体到光网络，作为中国电信云网基础设施的重要部分，如何融入新一代云网运营系统中并发挥作用？中国电信研究院网络技术研究所高级工程师胡骞表示，要实现光网络智能化运营，需要数字化和 AI 的助力。在此过程中，需要渗透数字化理念，SDN 理念的集约和开放有利于打破烟囱壁垒，统一接口和北向能力开放是引入 AI 的重要架构基础。同时重视数据获取，对网络管理数据实现“应采尽采”，打造数据湖。另外，数据是石油，提炼才能产生价值。此外，还需关注 AI 算法。

中国移动研究院项目经理，教授级高工韩柳燕指出，AI 技术在传送网有丰富的应用场景，可助力传送网实现智能化转型；AI 技术在传送网的实现尚存在数据和模型瓶颈，亟待解决；AI 技术在传送网的部分应用已实现实验室和试点验证，效果仍在不断完善中；AI 技术在传送网的全面落地是一个长期的过程，应分阶段推进。

目前来看，传送网引入 AI 后的演进近期目标在于实现传送网异常配置自动识别、故障快速定位和网络劣化预警等较易实现的功能，逐步推进 AI 技术在传送网的初步落地。而远期目标在于构建“检查-诊断-治疗”的闭环网络健康保障方案，打造高品质健康自愈智能型网络，实现 AI 技术在传送网的全面落地。

产业链又将如何助力智能光网络落地？

当然，智能光网络的落地离不开产业链企业的支撑。华为技术有限公司 NCE-传送接入领域总裁储涛指出，当前通信行业正面临新的商业机遇，人工智能的广泛应用，也必将给通信行业带来革新性的改变和新机遇。

早在 2019 年华为就发布了自动驾驶网络（ADN）方案，面向光网络、移动网、数据中心网络等。其中，基于此前的 ADN 方案，华为面向光宽带领域打造了全光自动驾驶网络解决方案，通过网元、网络、云端三层引入 AI，把智慧带入全光基础网，使能全光网的超自动化及智能化，终极目标是实现对全光网络的自治，让网络能够真正实现自动驾驶。

基于最新全光自动驾驶网络解决方案 2.0 的三层能力，运营商和企业可以获得三大价值：使能光专线的可用率变现升级，使能家宽场景化业务商业变现升级，实现面向全光网络基础设施的全新“Zero Touch”运维能力（零接触的网络智能运

维)。

5G 时代引发了大量垂直行业新业务的差异化需求，使得网络运维日趋复杂，智能化是解决这些问题的关键。中兴通讯股份有限公司承载产品及 MKT 方案部部长胡俊劼指出，网络智能化的形成除了 AI 还需要知识，两者相辅相成。AI 帮助发现隐藏在孤立信息中的内在关系链，加速知识获取与体系的建立，而知识则能在海量原始数据中帮助剔除 AI 学习过程中无效的信息，提高 AI 学习训练的速度。

胡俊劼表示，知识+AI 构筑了网络智能化演进之路；中兴通讯利用“智核”管控+“泛能”光平台，构建起光网智能化新架构；通过光/电标签+光探针+AI 风险预测三大技术的最新探索，逐步实现光网智能化。未来中兴通讯愿携手同仁共建智宽新光网，为万物智联筑路赋能。

上海诺基亚贝尔副总裁光网络业务张寒崢指出，智能化和自动化的巨大潜力在于使网络反应更快、完成复杂的任务、降低运营成本。它们的实时与其说是技术上的挑战，不如说是对人的挑战，需要转变思维和技能，可视性和控制性是让人觉得更舒服的关键，也是让机器做出正确决定的关键。

总的来说，智能光网络的发展并非一蹴而就，从标准的建立，到方案的研究，到现网的试点，再到最终的规模部署，这些是新技术必须经历的发展和验证，这个过程也一定会面临更多的挑战和难题。因而，最终实现智能光网络的愿景和目标需要全产业链的通力合作。

资料来源：<http://www.c114.com.cn/4app/3542/a1161422.html>

## 信通院石友康：我国 5G+工业互联网开局良好、任重道远

【C114】我国 5G+工业互联网开局良好、任重道远、多方携手持续推进，中国信息通信研究院副总工程师石友康在今日表示。

“我国错过了第一、第二次工业革命，赶上了第三次工业革命的末尾，成为了工业经济大国，但还不是强国。”他在 5G 智能制造峰会上指出，工业互联网是第四次工业革命的重要基石，为实现数字化、网络化、智能化提供了现实途径。经过这几年的发展，我国工业互联网发展环境持续优化，基础设施加速推进，融合应用走向实践。

而 5G 技术低时延、高可靠、大连接的特性，弥补了传统无线技术可靠性、连接

范围的不足，将使无线技术由工业网络偶尔的补充，成长为工厂内网重要的组成部分。近两年来，工业无线连接保持 30% 左右的增长速度，占比正在爬升，有望领跑下一轮工业网络的爆发式增长；国际上各行业工业生产中应用 5G 的意愿亦迅速增长，希望以此推动工厂数字化转型。

石友康指出，国家高度重视 5G+工业互联网发展，连续四年将之写入政府工作报告中。政策体系不断优化完善，工信部出台政策引导发展，地方层面出台系列配套政策，央地协同推进成效显著。2020 年 12 月，《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》颁布，提出持续实施“5G+工业互联网”512 工程，深化核心应用等方面的内容；截至目前，近 30 个省市明确对“5G+工业互联网”方向的政策支持。

对于 5G+工业互联网，我国企业应用探索热情持续升温，第三届工信部“绽放杯”5G 应用征集大赛共收到收到参赛项目 4289 个，参与单位 2300 余家，工业互联网的项目占全部项目的三分之一，成为最具热度的 5G 融合应用领域。典型场景日益丰富，5G+工业互联网融合应用从辅助环节下核心生产环节渗透，应用类型从大带宽主导向多类型方向发展，提质增效降本成效初显。

5G 在制造业已开展了广泛的应用示范，涉及研发涉及、生产制造、质量管控、供应链管理以及应用维护等全行业环节，初步形成了共性网络需求。同时，融合应用发展路径已经提出——首先是从工业的外围非核心应用起步，主要是优化其 IT 或部分 OT 网络，解决传统工业无线及有线网络的痛点难点，实现业务增值；然后逐步扩展到其核心生产环节，实现 IT 与 OT 网络的融合。

石友康介绍说，如今，5G+工业互联网建网模式逐渐清晰，基于用户面下沉的建网模式为工业企业首选，优势在于 MEC 部署于企业内部，可保障网络低时延；企业业务不出园区，保障数据隐私安全。5G+工业互联网终端产品亦逐渐涌现，截至 2020 年 11 月，全球共计发布工业级 CPE 设备 21 款，我国涌现出一批具备 5G 通信能力的 AGV、无人机、MES 终端等融合终端产品。

他还谈到，无论国际还是国内来看，运营商、设备制造商、工业企业、工控系统供应商、IT 服务供应商等多主体协同是 5G+工业互联网解决方案落地实施的主要及有效推动方式。目前，在建的 5G+工业互联网项目已超过 1100 个，覆盖了约 22 个行业。

尽管开局良好，5G+工业互联网当前亦面临诸多挑战。石友康指出，首先，产业应用有待进一步探索，包括重点行业积极性有待调动、重点应用场景有待提炼总

结、解决方案商用模式有待探索；其次，技术基础有待进一步夯实，诸如 5G 与工业系统的融合、5G 与新技术融合、融合安全问题等；最后，发展环境有待进一步完善，像是初期研发和建设投资巨大、模组等产业支撑能力不足、开放融合生态尚未建立。

针对这些挑战，他给出了四方面的建议，第一加强 5G 基础设施建设，比如企业内网进行 5G 升级改造，以及工业园区 5G 网络建设和先导区/示范区 5G 网络建设。第二在工信部领导下，持续探索融合应用创新，加强核心生产环节融合应用探索，加快商业模式创新探索，推动可复制案例的推广。第三着力增强产业供给能力，增加解决方案有效供给、加快芯片、模组、工业终端的研发和产业化。第四，优化产业创新发展环境，推进公共服务平台建设，项目库资源池建设，以及标准体系、专利、测试床等的建设。

资料来源：

<http://www.199it.com/archives/1219251.html>

## 中国移动落地 5G 专网项目 470 个 全面推动行业数字化转型

【C114】截至今年 3 月底，中国移动完成了 470 个 5G 专网项目的落地，中国移动（上海）产业研究院副院长陈豫蓉表示。

据介绍，中国移动已经建起了一张覆盖全国、技术先进、品质优良的 5G 网络。截至目前，在全国建成 41 万个 5G 基站（其中含 25 万个 SA 基站），在 340 个城市实现了 5G 商用，5G 用户规模也达到了 1.89 亿户。值得一提的是，中国移动 5G 信号可谓“上天入地”，上至珠峰峰顶 8848 米、下至矿井地下 534 米。

在此基础上，这家领先运营商全面构建行业数字化服务能力，加速 5G 融入千行百业。在过去一年中，积极推进 100 余个集团级龙头示范项目和 2340 余个省级区域特色项目的建设，构建起 5G+AICDE 能力体系和九大行业平台，深入拓展 5G+智慧工厂、5G+智慧钢铁、5G+智慧矿山、5G+智慧电力、5G+智慧港口等 15 个重点细分行业。在第三届工信部“绽放杯”大赛中，中国移动斩获了过半奖项——获奖项目共计 180 个，中国移动占 105 个。

在 5G 专网项目落地方面，中国移动在 5G+智慧工厂领域落地了 206 个项目，覆盖 20 余省，其中包括全国首个超亿元的 5G 智慧工厂；在 5G+智慧冶金领域落地 30 个项目，覆盖 15 省；在 5G+智慧矿山领域落地 50 个项目，覆盖 19 省；

在 5G+智慧电力领域落地 26 个项目，覆盖 15 省；在 5G+智慧港口领域落地 46 个项目，覆盖 16 省。

面向未来，陈豫蓉表示需要实施“四个深化”发展战略，推动 5G+工业互联网进一步融合发展。包括深化工业终端模组对协议标准的支持，深化 5G 专网对工业现场的支持，深化工业平台对细分行业的支持，深化工业应用对典型场景的支持。

中国移动引领行业标准、提供定制化网络及服务、5G 典型应用场景落地，全面推动 5G 数字化工厂建设，她谈到。

行业标准上，中国移动在 3GPP 担任 30 多个组长职务，主导 R16 课题 6 个、R17 课题 7 个、专利超 40 项，提交标准文稿 1000 多篇。后期可与龙头企业合作，推动行业需求驱动的关键技术纳入 3GPP R18 标准，联合打造应用示范，引领产业发展。

5G 网络及服务上，中国移动充分发挥各频谱优势，打造“700MHz、2.6GHz、4.9GHz”的多频立体网络，匹配工厂的全场景应用；通过 5G 专网组网方案，满足厂区网络可用性>99.99%、故障 2 小时恢复的高可用性等需求。同时，以定制化运维服务保障方案，确保业务稳定运行。

5G 应用及行业平台上，中国移动以“项目-产品-平台”为发展路径，以“连接-控制-融合”为推进策略，以 5G+AICDE 为技术方向，以“平台+生态”为合作模式，提供数字化连接、数字化 PaaS 平台、数字化产线、数字化运维、数字化智能等基准能力，结合区域和行业特色，构建区域型、行业型工业互联网平台，为政府、冶金、矿山、电力、工厂、化工等行业客户提供端到端一站式服务。

资料来源：<http://www.c114.com.cn/4app/3542/a1161398.html>

## 工信部：到 2023 年 5G 个人用户数将超 5.6 亿

【中国财经】日前，工信部发布《5G 应用“扬帆”行动计划(2021-2023 年)(征求意见稿)》(以下简称《征求意见稿》)。据悉，此次《征求意见稿》截止于 2021 年 5 月 7 日。《征求意见稿》提出总体目标，即到 2023 年，我国 5G 应用发展水平显著提升，综合实力持续增强。打造 IT(信息技术)、CT(通信技术)、OT(运营技术)深度融合新生态，实现重点领域 5G 应用深度和广度双突破，构建技术产业和标准体系双支柱，网络、平台、安全等基础能力进一步提升，5G 应用“扬帆远航”的局面逐步形成。

具体而言，总体目标包括四个方面内容：一是 5G 应用关键指标大幅提升。其中，5G 个人用户普及率超过 40%，用户数超过 5.6 亿。5G 网络接入流量占比超 50%，5G 网络使用效率明显提高。5G 物联网终端用户数年均增长率超 200%。

二是重点领域 5G 应用成效凸显。个人消费领域，打造一批“5G+”新型消费的新业务、新模式、新业态，用户“获得感”显著提升。垂直行业领域，大型工业企业的 5G 应用渗透率超过 35%，电力、采矿等领域 5G 应用实现规模化复制推广，5G+车联网试点范围进一步扩大，提升农业水利等传统行业数字化转型升级。社会民生领域，打造一批 5G+智慧教育、5G+智慧医疗的样板项目，利用 5G 智慧城市等管理水平。每个重点行业打造 100 个以上的 5G 示范应用标杆。

三是 5G 应用生态环境持续改善。培育一批具有广泛影响力的 5G 应用解决方案供应商，形成 100 种以上的 5G 应用解决方案。完成基础共性和重点行业 5G 应用标准体系框架，研制 30 项以上重点行业标准。

四是关键基础支撑能力显著增强。5G 网络覆盖水平不断提升，每万人拥有 5G 基站数超过 18 个，建成超过 3000 个 5G 行业虚拟专网。建设一批 5G 融合应用创新中心，面向应用创新的公共服务平台能力进一步增强。5G 应用安全保障能力进一步提升，打造 10-20 个 5G 应用安全创新示范中心，树立 3-5 个区域示范标杆，与 5G 应用发展相适应的安全保障体系基本形成。

资料来源：<http://finance.china.com.cn/industry/20210503/5563905.shtml>

### 3. A 股上市公司重要动态信息

#### 佳华科技:2021 年限制性股票激励计划（草案）摘要公告

股权激励方式：限制性股票（第二类）

股份来源：罗克佳华科技集团股份有限公司（以下简称“佳华科技”、“本公司”、“公司”或“上市公司”）向激励对象定向发行公司 A 股普通股。

股权激励的权益总数及涉及的标的股票总数：《罗克佳华科技集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“本激励计划”或“本计划”）拟向激励对象授予 270.67 万股限制性股票，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 7,733.40 万股的 3.50%。其中首次授予 216.54 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 2.80%，首次授予部分占本次授予权益总额的 80.00%；预留 54.13 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 0.70%，预留部分占本次授予权益总额的 20.00%。

#### 用友网络:关于以集中竞价方式回购公司股份的进展公告

用友网络科技股份有限公司（以下简称“用友网络”或“公司”）于 2021 年 3 月 5 日召开了第八届董事会第十六次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，公司拟使用不低于人民币 60,000 万元（含），不高于人民币 100,000 万元（含）的自有资金回购公司股份，回购期限自董事会审议通过回购股份方案之日起 6 个月内（即 2021 年 3 月 5 日至 2021 年 9 月 3 日），具体情况详见《用友网络关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》（编号：临 2021-011）、《用友网络关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书》（编号：临 2021-012）。

根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关法律法规的要求，公司在回购股份期间，应当在在每个月的前 3 个交易日内公告截至上月末的回购进展情况。现将公司回购股份的进展情况公告如下：

2021 年 4 月，公司以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 0 股，支付的总金额为 0 元。截至 2021 年 4 月 30 日，公司累计回购股份数量为 17,698,377 股，

占公司目前总股本的比例为 0.5411%，购买的最高价为 35.00 元/股，购买的最低价为 32.52 元/股，支付的总金额为 600,554,869.83 元（不含佣金等交易费用）。

### 运达科技:关于回购公司股份的进展公告

成都运达科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 2 月 18 日召开的公司第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于回购部分社会公众股份的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司部分社会公众股，用于实施员工持股计划或者股权激励计划。本次回购资金总额为不低于人民币 2,500 万元且不超过人民币 5,000 万元。回购价格为不超过人民币 8 元/股，按照回购股份价格上限人民币 8 元/股，回购金额下限人民币 2,500 万元测算，预计回购股份数量约为 3,125,000 股，占公司当前总股本 4.48 亿股的 0.70%；按照回购股份价格上限人民币 8 元/股，回购金额上限人民币 5,000 万元测算，预计回购股份数量约为 6,250,000 股，占公司当前总股本的 1.40%，具体回购数量以回购期限届满时实际回购数量为准。截至 2021 年 4 月 30 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 3,500,000 股，占公司总股本的 0.78%，最高成交价为 7.29 元/股，最低成交价为 6.77 元/股，支付的总金额为 25,008,511 元（不含交易费用），符合相关法律法规的要求及公司回购股份方案。

## 4.投资策略

4月1日至4月30日，沪深300指数上涨1.49%，上证指数上涨0.14%，深证成指上涨4.79%，创业板指上涨12.07%，申万计算机行业下跌2.06%，其中计算机设备板块下跌6.2%，计算机应用板块下跌1.19%。本月重点推荐关注低估值和业绩增速较高的绩优标的，股票池推荐关注绿盟科技（300369）和紫光股份（000938）。

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。

请务必阅读正文之后的免责声明

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](http://www.ewww.com.cn)