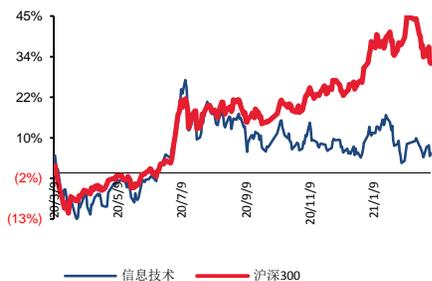


信息

ARM 将举办新品发布会

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告:

《业绩稳健增长，股权激励绑定核心员工利益》—2021/03/03

《实施“高质量发展”战略，亏损幅度收窄》—2021/03/02

《疫情下业绩实现高增长》—2021/02/28

证券分析师：曹佩

电话：13122223631

E-MAIL: caopeisz@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190520080001

报告摘要

ARM 将举办新品发布会。根据 eet-chinad 的报道，5 月 31 日，ARM 公司即将举办发布会，本次大会 ARM 有望发布基于 ARM v9 指令集的全新 Cortex-A CPU、Mali-G GPU 架构。根据 ARM 公司的信息，2020 年第四季度，基于 ARM 的芯片发货量达到了 73 亿片，同比增长 22%。整个 2020 年，基于 ARM 的芯片发货量达到了 250 亿片，同比增长 13%。

本周行情：沪深 300 指数涨幅+0.46%，中信计算机指数涨幅+0.46%。

- 板块涨幅前五：天阳科技，雄帝科技，今天国际，中国长城，麦迪科技
- 板块跌幅前五：荣科科技，*ST 聚龙，ST 顺利，ST 网力，高伟达

投资建议：从 PC 到服务器到汽车，ARM 的生态正在不断壮大。我们重点推荐中国长城（飞腾是国内主流 CPU 中唯一的独立第三方 ARM CPU 提供商），锐明技术（基于 ARM 的商用车视频监控解决方案），深信服（推出 ARM 架构的超融合解决方案），中科创达（国内领先的全方位 ARM 解决方案提供商）。

风险提示：ARM 行业落地不及预期；ARM 公司提高版税比例；来自于其他计算体系龙头公司的竞争压力；行业竞争加剧。

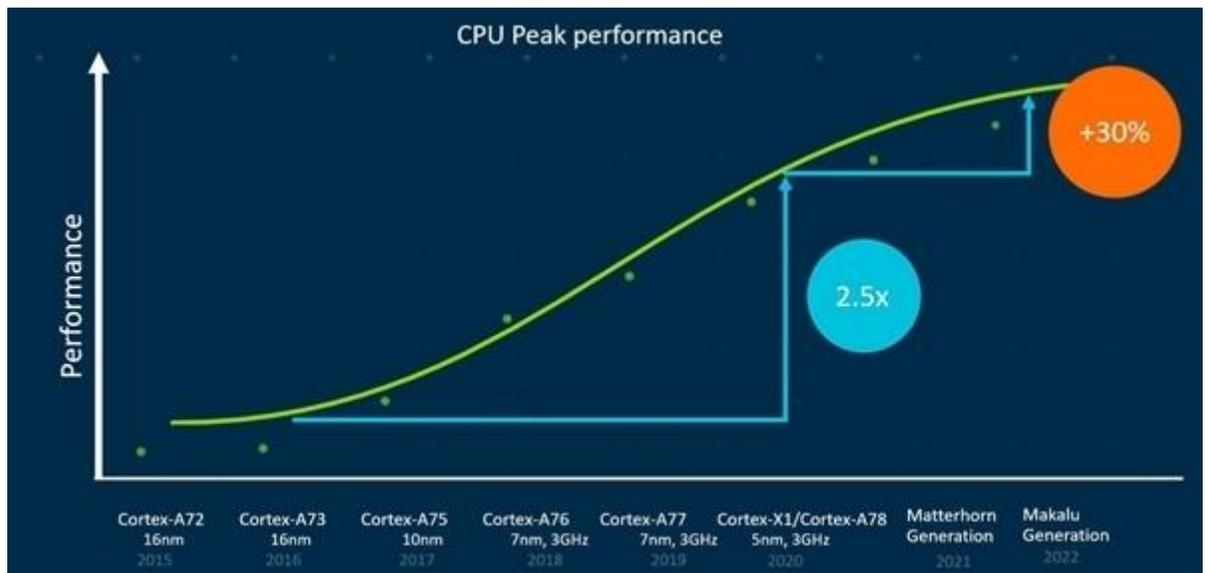
目录

一、 行业观点	3
二、 投资建议	3
三、 风险提示	4
四、 上市公司本周公告	4

一、行业观点

ARM将举办新品发布会。根据eet-chinad的报道，5月31日，ARM公司即将举办发布会，本次大会ARM有望发布基于ARM v9指令集的全新Cortex-A CPU、Mali-G GPU架构。根据ARM公司的信息，2020年第四季度，基于ARM的芯片发货量达到了73亿片，同比增长22%。整个2020年，基于ARM的芯片发货量达到了250亿片，同比增长13%。

图表 1: ARM CPU 性能



资料来源: eet-china, 太平洋证券研究院

Ampere Computing发布128核数据中心处理器Altra Max。本周知名的ARM服务器芯片供应商Ampere Computing公布了128核数据中心处理器。根据路线图，本次发布的Altra Max采用台积电7nm工艺，将于今年晚些时候上市；其下一代5nm处理器计划在明年推出，将采用Ampere基于Arm架构自研的内核。

苹果正式发售基于M1的新品。5月21日，苹果正式发布了新的M1 iMac、M1 iPad Pro和第二代Apple TV 4K。值得一提的是，新款iMac采用全新超薄设计，配有M1芯片和4.5K视网膜显示器，由于基于M1芯片，新的iMac做到了体积更小更轻便，中央处理器速度提升最高达85%。基于M1芯片的iPad Pro，性能提升了50%，图像性能提升了40%。

二、投资建议

从PC到服务器到汽车，ARM的生态正在不断壮大。我们重点推荐中国长城（飞腾是国内主流CPU中唯一的独立第三方ARM CPU提供商），锐明技术（基于ARM的商用车视频监控解决方案），深信服（推出ARM架构的超融合解决方案），中科创达（国内领先的全方位ARM解决方案提供商）。

三、风险提示

ARM行业落地不及预期；ARM公司提高版税比例；来自于其他计算体系龙头公司的竞争压力；行业竞争加剧。

四、上市公司本周公告

四维图新(002405.SZ):北京四维图新科技股份有限公司审议通过了《关于回购注销2018年度限制性股票激励计划剩余限制性股票的议案》和《关于变更公司注册资本及修订<公司章程>的议案》。对因离职已不符合激励条件的原激励对象共计20人已获授但尚未解锁的限制性股票、以及因未满足业绩考核目标而不得解锁的首次授予第三个解锁期和预留授予第二个解锁期已获授但尚未解锁的限制性股票进行回购注销，共计回购注销 12,376,446 股。回购注销完成后，公司总股本将由2,281,131,560股减少至2,268,755,114股，注册资本相应由人民币2,281,131,560元变更为人民币2,268,755,114元。

久其软件(002279.SZ),久其转债(128015.SZ):2021年5月20日，经第七届董事会第二十次（临时）会议审议通过了《关于向下修正“久其转债”转股价格的议案》。修正前转股价格：人民币9.48元/股；修正后转股价格：人民币6.97元/股

赛意信息(300687.SZ),赛意转债(123066.SZ):根据《创业板向不特定对象发行可转换公司债券上市公告书》，“赛意转债”自2021年3月22日起可转换为公司股份，初始转股价格为22.58元/股。调后转股价格：14.01元/股。

美亚柏科(300188.SZ):公司于2021年3月29日召开第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第二十一会议，2021年4月20日召开2020年年度股东大会，审议通过了《关于注销部分股票期权和回购注销部分限制性股票的议案》。本次申请注销的期权总数为270,360份，涉及人数99人。其中：首次授予的股票期权（期权简称：美亚JLC1；期权

代码:036360)215,460份,涉及人数92人;预留授予的股票期权(期权简称:美亚JLC2;期权代码:036402)54,900份,涉及人数11人。

奥飞数据(300738.SZ):公司与太仓信金顺健企业管理合伙企业(有限合伙)、信金致诚企业管理咨询(宁波)有限公司于2021年5月19日在广州市签订了关于天津盘古云泰科技发展有限公司之《股权转让协议》,约定公司收购信金顺健及信金致诚合计持有的天津盘古云泰40%的股权的交易作价为人民币122,371,288元。

易联众(300096.SZ):易联众信息技术股份有限公司董事会于2021年5月20日收到公司董事廖杰远先生递交的书面辞职报告,廖杰远先生因个人原因,申请辞去公司第四届董事会董事、副董事长职务。辞职后,廖杰远先生将不再担任公司其他职务。

诚迈科技(300598.SZ):持公司股份15,600股(占本公司总股本比例0.0148%)的副总经理、董事会秘书王锬先生,计划以集中竞价方式减持本公司股份,时间为2021年6月15日至2021年6月30日,禁止交易的窗口期除外,减持股份数量不超过3,900股(即不超过公司总股本的0.0037%)。

启明星辰(002439.SZ):公司本次解除限售股份为公司2016年发行股份购买资产并募集配套资金中部分交易对方获得的部分股份,数量为3,169,409股,占公司总股本的比例为0.3395%;本次限售股份可上市流通日为2021年5月25日。

ST顺利(000606.SZ):顺利办信息服务股份有限公司(证券简称:ST顺利,证券代码:000606)股票交易价格连续三个交易日内(2021年5月18日、19日、20日)日收盘价格跌幅偏离值累计达到-12%,根据深圳证券交易所交易规则的有关规定,属于股票交易异常波动的情况。

拓尔思(300229.SZ),拓尔转债(123105.SZ):尔思信息技术股份有限公司于2021年5月20日召开第五届董事会第四次会议、第五届监事会第四次会议,审议通过了《关于使用部分募集资金对全资子公司增资实施募投项目的议案》,同意公司使用募集资金11,415.50万元对全资子公司拓尔思天行网安信息技术有限责任公司进行增资,用于实施“新一代公共安全一体化平台项目”。

中海达(300177.SZ):公司经2020年年度股东大会审议通过了《关于公司监事会换届选举暨提名第五届监事会非职工代表监事候选人的议案》,选举出新一届监事会成员,并经公司第五届监事会第一次会议审议通过了《关于选举公司第五届监事会主席的议案》,选举出新一任监事会主席。本次监事会换届选举完成后,陈秀兰女士不再担任公司监事及监事会主席职务,仍在公司任职。

中海达(300177.SZ):公司经第五届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司高

级管理人员的议案》，公司董事会聘任了新一届高级管理人员。本次高级管理人员换届完成后，欧阳业恒先生不再担任公司副总裁职务，仍在公司任职。

京北方(002987.SZ):青岛海丝计划在5月20日起15个交易日后的6个月内以集中竞价交易或者在本公告披露之日起3个交易日后的6个月内以大宗交易的方式合计减持本公司股份不超过8,032,129股，不超过公司总股本的5%。

中国长城(000066.SZ):公司股票(证券代码:000066,证券简称:中国长城)连续三个交易日(2021年5月17日、5月18日、5月19日)收盘价格涨幅偏离值累计超过20%，根据深圳证券交易所股票相关交易规则的规定，属于股票交易异常波动的情形。

中远海科(002401.SZ):中远海运科技股份有限公司监事会于近日收到公司监事郝文义先生的书面辞职报告。由于工作调整原因，郝文义先生申请辞去公司第六届监事会监事的职务，辞职后不在公司担任任何职务。

中科金财(002657.SZ):北京中科金财科技股份有限公司董事会于2021年5月19日收到公司董事、副总经理兼财务总监洪珊女士的书面辞职报告，洪珊女士因个人原因，申请辞去公司董事、董事会战略委员会委员、副总经理兼财务总监职务。

鸿泉物联(688288.SH):因自身资金安排，崇福锐鹰二号计划通过集中竞价、大宗交易的方式，合计减持不超过其持有的公司股份2,000,000股，即不超过公司总股本的2.00%，其中通过集中竞价交易不超过500,000股。

荣科科技(300290.SZ):荣科科技股份有限公司2021年5月17日、5月18日、5月19日连续三个交易日收盘价格跌幅偏离值累计达到30%，根据《深圳证券交易所创业板股票交易特别规定》等相关规定，属于股票交易异常波动的情况。

天泽信息(300209.SZ):公司将以人民币1元的总价回购并注销肖四清先生持有的公司股份1,624,694股。本次公司回购注销部分股份将导致公司注册资本减少，总股本将由423,732,024股减少至422,107,330股。

熙菱信息(300588.SZ):公司于2021年4月26日召开第四届董事会第二次会议审议通过《关于回购注销部分已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，鉴于公司2020年度业绩考核未满足2018年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件和2020年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件，同时存在部分激励对象离职的情形，公司将回购注销尚未解除限售的限制性股票合计242.6万股，公司股份总数减少至16,317.8万。

金溢科技(002869.SZ):2021年5月18日，公司与CHARLESCHUNLILIU、深圳镓赢微电子合伙企业、深圳市松禾天使创业投资合伙企业、深圳市富海新材二期创业投资

基金合伙企业以及目标公司在深圳签署了《关于深圳镓华微电子有限公司之增资协议》及配套补充协议,约定公司对深圳镓华增资,增资总额为人民币9,000万元,其中14.9808万元计入深圳镓华注册资本,剩余人民币8,985.0192万元计入深圳镓华的资本公积。本次投资的资金来源为公司自有资金。完成增资后,公司将持有深圳镓华11.25%的股权。

金桥信息(603918.SH):公司于2021年5月18日召开公司第四届董事第十七次会议,审议通过了《关于向2020年股票期权与限制性股票激励计划暂缓授予激励对象授予限制性股票的议案》。

新致软件(688590.SH):公司激励计划拟向激励对象授予795万股限制性股票,占本激励计划草案公告时公司股本总额18,202.23万股的4.37%。无预留权益。截至本激励计划草案公告日,公司全部在有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计未超过股本总额的20.00%。计划限制性股票的授予价格为12元/股。激励计划授予的激励对象总人数为492人,占公司员工总数4,934人的9.97%。

恒锋信息(300605.SZ):魏晓曦女士计划自5月18日起3个交易日后的3个月内,通过大宗交易方式减持公司股份不超过1,700,000股,即不超过公司总股本的1.03%。

恒锋信息(300605.SZ):欧霖杰先生计划自5月18日起3个交易日后的3个月内,通过大宗交易方式减持公司股份不超过1,100,000股,即不超过公司总股本的0.67%。

博思软件(300525.SZ):持有福建博思软件股份有限公司股份数量16,809,135股(占公司总股本比例5.95%)的股东福建省电子信息(集团)有限责任公司计划在5月18日起十五个交易日后的六个月内,以大宗交易或集中竞价交易方式减持公司股份不超过5,647,251股(占公司目前总股本比例2%)。

绿盟科技(300369.SZ):绿盟科技集团股份有限公司于2021年5月17日召开2020年年度股东大会,审议通过《关于减少注册资本并修改<公司章程>的议案》,因公司回购注销限制性股票共计1,424,268股,注册资本减少1,424,268元。公司拟向登记机关申请减少注册资本,注册资本由799,674,141元人民币减至798,249,873元人民币。

ST顺利(000606.SZ):顺利办信息服务股份有限公司(股票交易价格连续三个交易日内(2021年5月13日、14日、17日)日收盘价格跌幅偏离值累计达到-12%,根据深圳证券交易所交易规则的有关规定,属于股票交易异常波动的情况。

唐源电气(300789.SZ):公司于2021年5月14日召开第二届董事会第十五次会议,会议审议通过了《关于对外投资设立控股子公司暨关联交易的议案》。公司拟与倪少权先生、王远波先生、许惟国先生、罗若月女士共同出资设立成都门开开科技有限责任公司。合资公司注册资本3,000万元,其中,公司以自有资金出资2,160万元,占比72%;

倪少权先生出资150万元，占比5%；王远波先生出资60万元，占比2%；许惟国先生出资30万元，占比1%；罗若月女士出资600万元，占比20%。

常山北明(000158.SZ):石家庄常山北明科技股份有限公司股票交易价格连续三个交易日内（2021年5月12日、2021年5月13日、2021年5月14日）收盘价格涨幅偏离值累计超过20%，根据《深圳证券交易所交易规则》的相关规定，属于股票交易异常波动的情况。

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售副总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	孟超	13581759033	mengchao@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售副总监	梁金萍	15999569845	liangjp@tpyzq.com
华东销售	杨晶	18616086730	yangjinga@tpyzq.com
华东销售	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华东销售	王玉琪	17321189545	wangyq@tpyzq.com
华东销售	慈晓聪	18621268712	cixc@tpyzq.com
华东销售	郭瑜	18758280661	guoyu@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafll@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	张靖雯	18589058561	zhangjingwen@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

电话： (8610)88321761

传真： (8610) 88321566

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告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。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。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。