

计算机行业大幅上扬，关注云计算板块

—— 计算机行业周报

分析师：徐中华

SAC NO: S1150518070003

2021年6月11日

证券分析师

徐中华
010-68104898
xuzh@bhzq.com

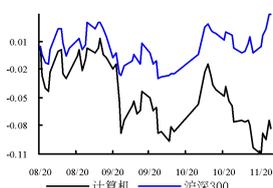
子行业评级

软件	买入
硬件	买入

重点品种推荐

美亚柏科	增持
广联达	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

6月7日至6月11日，沪深300指数下跌1.09%，上证指数下跌0.06%，深证成指下跌0.47%，创业板指上涨1.72%，申万计算机行业上涨6.91%，其中计算机设备板块上涨3.67%，计算机应用板块上涨7.52%。

● 行业动态

IDC: 2024年中国视频会议市场规模将超100亿
区块链企业迎“政策性红利”，今年前五个月注册量新增1.56万家，同比增长155%
realme报告：预计2022年底每两部智能手机中有一部5G手机6G重大突破！
人民银行推进跨境人民币支付标准化

● 上市公司重要动态信息

广电运通: 关于全资子公司签订海外重要合同的公告
美亚柏科: 2020年年度权益分派实施公告
天玑科技: 关于2020年权益分派实施的公告

投资策略

6月7日至6月11日，沪深300指数下跌1.09%，上证指数下跌0.06%，深证成指下跌0.47%，创业板指上涨1.72%，申万计算机行业上涨6.91%，其中计算机设备板块上涨3.67%，计算机应用板块上涨7.52%。本周重点推荐关注美亚柏科和云计算板块，以及未来几年业绩有望持续稳健增长的标的，股票池推荐关注美亚柏科（300188）和广联达（002410）。

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
IDC: 2024 年中国视频会议市场规模将超 100 亿	5
区块链企业迎“政策性红利”，今年前五个月注册量新增 1.56 万家，同比增长 155%	5
realme 报告：预计 2022 年底每两部智能手机中就有一部 5G 手机.....	6
6G 重大突破!	7
人民银行推进跨境人民币支付标准化.....	9
3. A 股上市公司重要动态信息.....	10
广电运通:关于全资子公司签订海外重要合同的公告.....	10
美亚柏科:2020 年年度权益分派实施公告.....	10
天玑科技:关于 2020 年权益分派实施的公告.....	10
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

6月7日至6月11日，沪深300指数下跌1.09%，上证指数下跌0.06%，深证成指下跌0.47%，创业板指上涨1.72%，申万计算机行业上涨6.91%，其中计算机设备板块上涨3.67%，计算机应用板块上涨7.52%。

个股方面润和软件、思特奇和科蓝软件涨幅居前；联络互动、麦迪科技和亚联发展跌幅居前。

表 1: 周行业指数涨跌幅

板块名称	周涨跌幅 (%)
沪深300	-1.09%
上证指数	-0.06%
深证成指	-0.47%
创业板指	1.72%
SW计算机	6.91%
SW计算机设备	3.67%
SW计算机应用	7.52%

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	300339.SZ	润和软件	129.82	1	002280.SZ	联络互动	-18.92
2	300608.SZ	思特奇	86.16	2	603990.SH	麦迪科技	-12.02
3	300663.SZ	科蓝软件	62.11	3	002316.SZ	亚联发展	-10.31
4	300598.SZ	诚迈科技	59.81	4	300803.SZ	指南针	-9.83
5	300079.SZ	数码视讯	54.45	5	603528.SH	多伦科技	-6.32

资料来源: wind, 渤海证券

2.行业动态

IDC：2024 年中国视频会议市场规模将超 100 亿

【TechWeb】6月9日消息，IDC最新发布的《2020年IDC中国视频会议与协作市场跟踪报告》显示，2020全年，中国视频会议市场规模达到9.5亿美元（约合65.2亿元人民币），市场规模较同比上涨18.9%。

其中，硬件视频会议市场同比增长15.3%，达到6.9亿美元（约合47.4亿元人民币）；云会议市场同比增长29.4%，达到2.6亿美元（约合18.0亿元人民币）。

此外，IDC预测，中国视频会议市场规模在2024年将超过100亿元人民币，云会议市场占比将近40%。由于疫情防控的常态化，以及非接触商业的兴起，中国视频会议市场将进入新一波的增长周期。

从厂商份额来看，硬件视频会议市场集中度依然较高。华为、科达、Poly、中兴依然占据市场前四名的位置，而且小鱼易连由于在2020年良好的市场表现，以及新销售渠道的引入，在2020年晋升为硬件视频会议市场的第五名。同时，IDC也看到，随着新厂商的加入，“其他”厂家的增速明显快于市场平均增速，未来硬件视频会议市场格局将会有所变化。

资料来源：<http://www.techweb.com.cn/it/2021-06-09/2843667.shtml>

区块链企业迎“政策性红利”，今年前五个月注册量新增 1.56 万家，同比增长 155%

【TechWeb】近日，工业和信息化部等部门联合发布《关于加快推动区块链技术应用和产业发展的指导意见》，明确提出了未来10年培育区块链产业、企业以及产业集群的若干目标，有专家预测该行业政策红利期即将到来。企查查数据显示，我国共有关键词为“区块链”的在业存续企业7.51万家。2019年区块链企业新增1.09万家，2020年新增2.49万家，同比增长128%，今年1-5月新增1.56万家，同比增长155%。从地域分布来看，广东省的区块链企业最多，达2.91万家，占有企业总数的39%，山东、海南、江苏和浙江分别有区块链企业5982家、5873家、5864家和4989家。

1、广东区块链企业最多，占整体的 39%

从地域分布来看，广东省的区块链企业数量最多，达 2.91 万家，占有企业总数的 39%。山东、海南、江苏和浙江分别有区块链企业 5982 家、5873 家、5864 家和 4989 家。

从城市分布来看，广州市的区块链产业较为密集，共有相关企业 2.01 万家，占广东省所有企业总数的 69%。深圳以 6720 家相关企业数量紧随其后，海口、重庆、杭州则分别有相关企业 3887 家、3376 家和 3014 家，排名前五位。

2、2020 年区块链企业注册量强势走高，新增 2.49 万家，同比增长 128%

2011 年以来的十年之间，区块链企业注册量逐年增长，2018 年区块链企业注册量得到了显著增长，共 1.2 万家，同比增长 185%。2019 年区块链企业注册量有所回落，共注册相关企业 1.09 万家，2020 年的区块链企业注册量强势走高，共计 2.49 万家，同比增长 128%。

2021 年截至五月底共注册区块链企业 15621 家，同比增长 155%。2021 年五月共注册区块链企业 3375 家，同比增长 105%，环比减少 15%，整体呈上升趋势。

从注册资本来看，注册资本在 100-500 万元的区块链企业数量最多，占比高达 37%，注册资本在 1000-3000 万元和 500-1000 万元的分别占 23%和 16%。

资料来源：

<http://www.techweb.com.cn/it/2021-06-10/2843816.shtml>

realme 报告: 预计 2022 年底每两部智能手机中就有一部 5G 手机

【中国证券报】日前，智能手机品牌 realme 与 Counterpoint Research 合作发布了一份题为《5G 全球普及》的白皮书。根据该白皮书报告，全球 5G 的普及速度超过了前几代移动通信技术。2021 年第一季度，也就是全球首个商用 5G 网络推出后仅两年，所售智能手机中每三部即有一部为 5G 手机。

白皮书称，2020 年，中低价位段 5G 手机占 5G 设备销量的近 40%。在可预见的未来，平均售价（ASP）可能会继续以两位数的速度下降，预计到 2022 年底，

全球销售的每两部智能手机中就有一部是 5G 手机。

白皮书显示，在去年竞争激烈的 100 美元至 199 美元平均售价范围内，realme 排名第三；在中国市场，realme 则保住了该价位段手机市场第一的地位。realme 创始人兼 CEO 李炳忠表示：“全球 5G 的普及率继续稳步增长，新兴市场将成为下一个重要的增长动力。realme 致力于普及 5G，并做好了充分的准备。与年轻消费者的紧密联系，对产品研发的大量投入以及多样化的 5G 产品组合将帮我们更好地普及 5G。”

资料来源：

http://www.cs.com.cn/5g/202106/t20210609_6174525.html

6G 重大突破!

【C114】构建经济社会新发展格局，新一代移动通信系统将发挥不可或缺的支撑作用。随着《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》的发布，全社会数字化转型新征程正式开启，新一轮数字经济新浪潮正在到来。

《规划和纲要》部署加快建设新型基础设施，围绕强化数字转型、智能升级、融合创新支撑，建设高速泛在、天地一体、集成互联、安全高效的信息基础设施，加快 5G 网络规模化部署，前瞻布局 6G 网络技术储备。这一部署，为 5G 和 6G 接力持续深入赋能社会经济加速数字化转型、创新水平整体跃升和生产力跨越式发展指明了战略方向。

坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，工信部及通信行业迅速扎实履行上述伟大历史使命。IMT-2030（6G）推进组日前正式发布的《6G 总体愿景与潜在关键技术》白皮书精准判断“面向 2030 年及未来，人类社会将进入智能化时代，社会服务均衡化、高端化，社会治理科学化、精准化，社会发展绿色化、节能化将成为未来社会的发展趋势”，基于此明确了 6G 总体愿景——6G 在 5G 基础上，将从服务于人、人与物，进一步拓展到支撑智能体的高效互联，将实现由“万物互联”到“万物智联”的跃迁，成为联接真实物理世界与虚拟数字世界的“纽带”，将持续提升人们的生活品质，促进社会生产方式的转型升级，并且为人类社会可持续发展的终极目标做出贡献，最终将助力人类社会实现“万物智联、数字孪生”美好愿景。

任何新一代移动通信的发展均始于对于其愿景的研究，一旦关于愿景的共识得到确立，就有了统一的奋斗目标，之后的应用场景研究与关键技术创新突破就有了

明确方向、也将走上“快车道”。从这个意义上,《6G 总体愿景与潜在关键技术》白皮书的发布,具有划时代的意义,标志着 6G 研究的开创性重大突破。我国是全球第一个率先正式确立并公开发布 6G 总体愿景与潜在关键技术的国家,相关重大成果的取得,极大地推动了全球 6G 研发进程,提升了我国在全球 6G 研究和推进上的影响力。工信部党组成员、副部长刘烈宏 5 月 12 日主持召开的 5G/6G 专题会议充分肯定了 IMT-2030 (6G) 推进组自成立以来取得的突出成绩,在 6G 愿景需求、潜在关键技术等方面形成了一批重要研究成果。

《6G 总体愿景与潜在关键技术》白皮书就是相关成果的集中体现,是多家产学研用力量的集体智慧结晶,我国信息通信领域内的核心厂商——中信科移动下属大唐移动表示,作为《6G 总体愿景与潜在关键技术》白皮书的主要贡献单位之一,非常荣幸能在工信部指导的 IMT-2030 (6G) 平台上与产业界与学术界一起凝聚了 6G 愿景与潜在关键技术的共识,为推动新一代移动通信持续发展及 6G 创新贡献自己的研究成果。中信科移动很早就启动了 6G 研究,并于 2019 年初组建了面向 6G 发展的专家团队,开展对于 6G 愿景、需求、能力与关键技术的系列研究工作,阶段性研究成果汇集于《全域覆盖·场景智联——6G 愿景与技术趋势白皮书》在 2020 年 12 月发布。

在确立 6G 愿景的基础上,IMT-2030 (6G) 推进组《6G 总体愿景与潜在关键技术》白皮书从社会结构变革、经济高质量发展、环境可持续发展驱动的角度详细分析了 6G 应面向沉浸式云 XR、全息通信、感官互联、智慧交互、通信感知、普惠智能、数字孪生、全域覆盖等潜在应用场景提供全域覆盖、虚实共生的联接能力,向跨界协同、细智高精的方向迈进,筑起横跨天地的网络连接,实现从人口覆盖走向地理全覆盖。这就有赖于后续在内生智能的新型网络(含内生智能的新型空口/新型网络架构)、增强型无线空口技术(含无线空口物理层基础技术/超大规模 MIMO 技术/带内全双工技术)、新物理维度无线传输技术(含智能超表面技术/轨道角动量/智能全息无线电技术)、太赫兹与可见光通信技术、通信感知一体化、分布式自治网络架构、确定性网络、算力感知网络、星地一体融合组网、支持多模信任的网络内生安全等潜在关键技术创新上不断取得突破。

无论从《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》有关加快建设新型基础设施的部署看,还是从 IMT-2030 (6G) 推进组《6G 总体愿景与潜在关键技术》白皮书看,5G 的成功商用是 6G 发展的坚实基础,6G 将在 5G 基础上进一步拓展和深化物联网的应用范围和领域,持续提升现有网络的基础能力,持续数发掘各类新的业务应用,服务于智能化社会和生活,实现由“万物互联”到“万物智联”的跃迁。

资料来源:

<http://www.c114.com.cn/news/654/a1164273.html>

人民银行推进跨境人民币支付标准化

【上证报】记者今日自跨境银行间支付清算有限责任公司（CIPS）获悉，截至5月31日，企业通过CIPS标准收发器办理的业务已覆盖中国香港、中国台湾、泰国、南非、澳大利亚、新西兰等6个地区和国家，通过跨境清算公司的网络，近期内将可覆盖全球主要经济体。

CIPS标准收发器企业版于今年5月17日上线，是CIPS系统提升体验和服务的创新工具。通过CIPS标准收发器，企业可在客户端一键发送跨境收付款业务，打通上下游链路，实现跨境人民币业务一体化处理，大大提升跨境支付效率，便利跨境贸易和投融资结算。

6月1日，中国人民银行办公厅发布《关于开展跨境人民币支付领域金融数据交换标准应用试点的通知》。据悉，这一试点工作旨在便利银行类机构和进出口企业实施跨境收付，快捷服务企业融入全球资金通汇主渠道。

业内人士称，CIPS标准收发器是为跨境人民币业务场景量身定做的电子指令及信息传输工具。该产品支持全球法人识别码，服务于银行与企业之间的业务处理，全面提升支付效率，降低银行及企业业务处理成本。

据首批上线标准收发器企业版的海尔财务公司介绍，上线标准收发器克服了流程长、时效低、资金节点状态不透明的缺点，支付效率提升了50%，手续费降低约70%，实现了降本增效。

上汽财务表示，CIPS标准收发器具有一点接入、集中对账、支付追踪等多项功能。通过对跨境支付指令的标准化，可以避免财务公司与合作银行的多头对接，对账务信息实行全面、实时的透视化管理。通过加载可选的支付追踪功能，财务公司不仅能够实时掌握支付进度，了解各个环节出现的费用，进一步还能实现头寸的预管理，全面提升跨境人民币收付的业务处理效率。

资料来源: <https://news.cnstock.com/news/bwqx-202106-4714214.htm>

3. A 股上市公司重要动态信息

广电运通:关于全资子公司签订海外重要合同的公告

近日,广州广电运通金融电子股份有限公司(以下简称“广电运通”或“公司”)全资子公司 GRG BANKING EQUIPMENT (HK) CO., LTD(以下简称“运通国际”)的全资子公司 GRG HONG KONG MEXICO SA DE CV(墨西哥子公司)(以下简称“GRGMX”)与墨西哥 BBVA BANCOMER, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER(以下简称“BBVA BANCOMER 银行”)签订金融自助设备购销合同,合同总金额为 16,674,370.12 美元(以 2021 年 6 月 8 日国家外汇管理局公布的美元:人民币=1: 6.3909 计算,约合人民币 106,564,232 元)。

美亚柏科:2020 年年度权益分派实施公告

本公司 2020 年年度权益分派方案为:以公司现有总股本剔除已回购股份 327,320.00 股后的 806,405,295.00 股为基数,向全体股东每 10 股派 1.300000 元人民币现金(含税;扣税后,通过深股通持有股份的香港市场投资者、QFII、RQFII 以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每 10 股派 1.170000 元;持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收,本公司暂不扣缴个人所得税,待个人转让股票时,根据其持股期限计算应纳税额【注】;持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税,对香港投资者持有基金份额部分按 10%征收,对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收)。

【注:根据先进先出的原则,以投资者证券账户为单位计算持股期限,持股 1 个月(含 1 个月)以内,每 10 股补缴税款 0.260000 元;持股 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,每 10 股补缴税款 0.130000 元;持股超过 1 年的,不需补缴税款。】。

天玑科技:关于 2020 年权益分派实施的公告

本公司 2020 年年度权益分派方案为:以公司现有总股本 313,457,493 股为基数,向全体股东每 10 股派 0.250000 元人民币现金(含税;扣税后,通过深股通持有

股份的香港市场投资者、QFII、RQFII 以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每 10 股派 0.225000 元；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，本公司暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据其持股期限计算应纳税额【注】；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税，对香港投资者持有基金份额部分按 10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收）。

【注：根据先进先出的原则，以投资者证券账户为单位计算持股期限，持股 1 个月（含 1 个月）以内，每 10 股补缴税款 0.050000 元；持股 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，每 10 股补缴税款 0.025000 元；持股超过 1 年的，不需补缴税款。】。

4.投资策略

6月7日至6月11日，沪深300指数下跌1.09%，上证指数下跌0.06%，深证成指下跌0.47%，创业板指上涨1.72%，申万计算机行业上涨6.91%，其中计算机设备板块上涨3.67%，计算机应用板块上涨7.52%。本周重点推荐关注美亚柏科和云计算板块，以及未来几年业绩有望持续稳健增长的标的，股票池推荐关注美亚柏科（300188）和广联达（002410）。

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