

市场小幅回调，关注金融科技和网络安全

——计算机行业周报

分析师：徐中华

SACNO: S1150518070003

2021年7月5日

证券分析师

徐中华
010-68104898
xuzh@bhzq.com

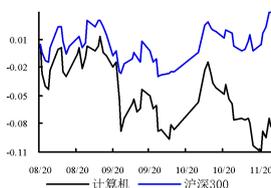
子行业评级

软件	买入
硬件	买入

重点品种推荐

山石网科	增持
宇信科技	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28日至7月2日，沪深300指数下跌3.03%，上证指数下跌2.46%，深证成指下跌2.22%，创业板指下跌0.41%，申万计算机行业下跌1.13%，其中计算机设备板块下跌3.79%，计算机应用板块下跌0.61%。

● 行业动态

Steam: 2021年6月硬件调查结果 AMD处理器份额降至28.4%
GSMA: 中国5G经济贡献值将占全球1/3
5nm Zen4在手 AMD将重返巅峰: 夺回25%的服务器CPU市场
美国IT服务供应商遭勒索软件入侵, 全球上千家公司受影响
“天河”超级计算机取得国际领先突破

● 上市公司重要动态信息

天融信:2020年年度权益分派实施公告

同为股份:2020年权益分派实施公告

太极股份:2020年年度权益分派实施公告

投资策略

6月28日至7月2日，沪深300指数下跌3.03%，上证指数下跌2.46%，深证成指下跌2.22%，创业板指下跌0.41%，申万计算机行业下跌1.13%，其中计算机设备板块下跌3.79%，计算机应用板块下跌0.61%。本周重点推荐关注网络安全板块和金融IT板块，以及未来几年业绩有望持续稳健增长的标的，股票池推荐关注山石网科(688030)和宇信科技(300674)。

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
Steam: 2021年6月硬件调查结果 AMD处理器份额降至28.4%.....	5
GSMA: 中国5G经济贡献值将占全球1/3.....	6
5nm Zen4在手 AMD将重返巅峰: 夺回25%的服务器CPU市场.....	7
美国IT服务供应商遭勒索软件入侵, 全球上千家公司受影响.....	7
“天河”超级计算机取得国际领先突破.....	8
3. A股上市公司重要动态信息.....	10
天融信:2020年年度权益分派实施公告.....	10
同为股份:2020年权益分派实施公告.....	10
太极股份:2020年年度权益分派实施公告.....	11
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28日至7月2日，沪深300指数下跌3.03%，上证指数下跌2.46%，深证成指下跌2.22%，创业板指下跌0.41%，申万计算机行业下跌1.13%，其中计算机设备板块下跌3.79%，计算机应用板块下跌0.61%。

个股方面神思电子、熙菱信息和彩讯股份涨幅居前；首都在线、金财互联和润和软件跌幅居前。

表 1: 周行业指数涨跌幅

板块名称	周涨跌幅 (%)
沪深300	-3.03%
上证指数	-2.46%
深证成指	-2.22%
创业板指	-0.41%
SW计算机	-1.13%
SW计算机设备	-3.79%
SW计算机应用	-0.61%

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	证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	涨跌幅后5名	证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)
1	300479.SZ	神思电子	110.47	1	300846.SZ	首都在线	-25.08
2	300588.SZ	熙菱信息	75.47	2	002530.SZ	金财互联	-15.68
3	300634.SZ	彩讯股份	49.29	3	300339.SZ	润和软件	-13.65
4	300609.SZ	汇纳科技	23.43	4	002331.SZ	皖通科技	-13.53
5	300330.SZ	华虹计通	23.20	5	300324.SZ	旋极信息	-12.00

资料来源: wind, 渤海证券

2.行业动态

Steam：2021年6月硬件调查结果 AMD处理器份额降至28.4%

【199IT】6月份 Steam 硬件调查刚刚发布，对 AMD 来说不是一个好消息，因为其 CPU 份额连续数月增长，最终在 5 月超过了 30% 的大关，但是在 6 月经历了 1.72% 的下降，降至 28.4%。显卡方面，RTX 2060 份额增幅最大，而 RTX 3070 份额进入前 15 名。操作系统方面最令人惊讶的是，更多的人在使用 Windows 7。

上个月的调查结果显示，AMD 在 CPU 领域经历了自 12 月以来的首次下降，份额从 30.1% 下降到 28.41%。尽管 AMD 处理器在亚马逊最畅销处理器名单上占据了前十名中的八个位置，但还是出现了这种情况，具体原因在于英特尔一直在降低其第十代和第十一代处理器的价格。

AMD 在 5 月份表示，芯片短缺迫使它优先考虑其旗舰 CPU 而不是低端产品，首席执行官 Lisa Su 认为 Ryzen 5000 系列 CPU 的供应将得到改善，因此，也许就像今年年初情况一样，该公司未来几个月将重新在 Steam 硬件调查当中收复失去的份额。

显卡方面，RTX 2060 在 6 月份的份额增幅最大，达到 0.99%，据报道，2 月份，Nvidia 正在增加图灵产品的供应，以应对安培的短缺，但上个月有传言说它正在削减供应，以增加 RTX 3000 系列的产量。说到安培系列产品，RTX 3070 现在以 0.04% 的增长幅度闯入了前五名排行，RTX 3060 也增长了 0.27%，但该系列其它产品份额出现了轻微的下降。长期霸榜的 GTX 1060 在 6 月也有不错的表现，在经历了几个月的份额缩减后，以 0.93% 的跳升巩固了其在榜首的地位。

Steam 6 月硬件调查另一个意想不到的数据是，Windows 10（64 位）份额下降 2.51%，而不再受微软支持的 Windows 7 份额则上升了 2.91%，显示即使有了 Windows 11 预览版，有些人还是放不下 Windows 7。一如既往，Steam 从选择加入调查的 Steam 用户那里收集数据，给出的数字代表了 Steam 用户硬件使用情况，但是不能代表全部 PC 消费者硬件使用情况。

资料来源：<http://www.199it.com/archives/1272936.html>

GSMA：中国 5G 经济贡献值将占全球 1/3

【199IT】GSMA 在 2021 MWC 巴塞罗那大会期间发布了全球《移动经济发展 2021》。报告显示，中国移动生态系统在 2020 年直接创造了近 2500 亿美元的经济价值。由于中国 5G 技术的广泛推广，预计到 2030 年中国 5G 经济贡献值将占全球的 1/3。

据最新数据，2020 年，移动技术和服务创造了 5.1% 的全球 GDP，贡献了近 4.4 万亿美元的经济附加值。移动行业为全球提供了大约 2500 万个工作岗位（包括直接和间接），并为政府财政收入贡献了大量资金，累计支付税收超过 4100 亿美元。随着全球各国越来越多地使用移动服务，生产力和效率将得到大幅提高，预计到 2025 年，移动行业的经济贡献将增加 4800 亿美元，共计经济贡献将接近 5 万亿美元。

同月，基于全球疫情最新进展及影响，《中国移动经济发展 2021》在此基础上进行了数据更新及调整，为中国移动产业及生态系统提供最新的数据分析、解读和预测。

2020 年，移动技术和移动服务创造了 5.7% 的中国 GDP，贡献了近 8500 亿美元的经济附加值。移动行业大约为中国提供了 600 万个工作岗位（包括直接和间接），并为政府财政收入贡献了超过 900 亿美元的税收。随着中国使用更多的移动服务，生产力和效率将得到大幅提高，预计到 2025 年中国移动行业的经济贡献将再增加 900 亿美元，共计经济贡献接近 9500 亿美元。

中国移动生态系统在 2020 年直接创造了近 2500 亿美元的经济价值，主力军为移动运营商和终端制造商。

加上移动行业间接带来的收益，以及移动行业帮助提高生产力带来的经济贡献，移动行业对中国经济的经济总贡献接近 8500 亿美元（占 GDP 的 5.7%）。中国移动生态直接雇佣了近 260 万人，并另有 340 万人在相邻行业获得雇佣。

2020 年，移动生态系统通过税收为政府财政贡献了超过 900 亿美元。到 2025 年，移动对中国经济的贡献将增加 900 亿美元，这主要受移动生态系统持续扩张的推动。由于中国 5G 技术的广泛推广，预计中国 5G 经济贡献值将占全球的 1/3。

资料来源：

<http://www.199it.com/archives/1272936.html>

5nm Zen4 在手 AMD 将重返巅峰：夺回 25% 的服务器 CPU 市场

【快科技】自从 2017 年推出高性能的锐龙、霄龙处理器的 4 年来，AMD 在 x86 市场份额上已经收复了失地，份额超过 20%。目前桌面、笔记本市场的锐龙 CPU 进展不错，服务器 CPU 市场上也有望重返巅峰，拿下 25% 的市场。

与消费级 x86 市场相比，服务器 CPU 市场的突围更难，不仅仅是看性价比的，AMD 现在的 7nm Zen2/3 架构的霄龙做到了 64 核 128 线程，性能给力，价格也有优势，也逐渐得到了微软、谷歌、FB、亚马逊等大客户的支持。

当然，大客户升级换代的过程要复杂很多，所以 AMD 现在服务器 CPU 市场上的份额才恢复到 10% 左右，数年来已经增长 5 倍，而 AMD 在皓龙时代创造的最高纪录就是四分之一天下，份额超过 25%。

美国银行日前发表报告，认为 AMD 的市值在未来两年还会继续增长 10-20%，看好他们的关键就是 EPYC 服务器 CPU 能够超越之前的巅峰纪录，增长空间很大。

AMD 下一代 EPYC 服务器 CPU 是 5nm Zen4 架构，根据最新的爆料，AMD Zen4 家族的霄龙将有两个分支，一是官方早已公布的 Genoa(热那亚)，可以视为标准版，最多增加到 96 核心 192 线程，继续和 Intel 正常竞争，对标计划明年发布的 Sapphire Rapids 四代可扩展至强。

另外一个首次曝出的“Bergamo”(也是意大利城市贝加莫)，将会做到 128 核心 256 线程，Genoa 之后登场，大概在 2022 年底或 2023 年初，但对手已经不再是 Intel，而是苹果、ARM，竞争的是云 SoC 市场。

资料来源：

<https://news.mydrivers.com/1/767/767356.htm>

美国 IT 服务供应商遭勒索软件入侵，全球上千家公司受影响

【北京商报】瑞典最大的连锁超市之一 Coop 周六表示，在一次网络攻击阻断其

收银台访问后，该公司不得不暂时关闭全国约 800 家门店。

对 Coop 的攻击只是这次攻击的一长串受害者名单中的第一个。在这场似乎是迄今为止规模最大的供应链黑客攻击事件中，黑客将目标锁定在了 IT 管理软件供应商 Kaseya 上。

Kaseya 是一家美国资讯科技管理公司。黑客通过袭击 Kaseya 公司一个名为 VSA 的工具，向使用该公司技术的管理服务提供商（MSP）进行勒索，同时加密这些提供商客户的文件。

英国金融时报援引网络安全集团 Huntress Labs 表示，目前已经确定了 20 家受到威胁的管理服务提供商（MSP），这些公司的超过 1000 家客户为此次勒索事件的受害者。目前这些客户的数据已经被黑客加密，只有支付赎金后才能获得。

在发生一系列备受瞩目的勒索软件攻击之后，安全专家和国会议员对美国网络安全系统的完整性表达了越来越多的担忧。

负责东海岸近一半燃料供应的管道公司 Colonial Pipeline 不久前遭到了黑客攻击，导致运营暂时停止，引发了全国范围内的大规模恐慌和天然气短缺。还有组织早前对美国最大的牛肉供应商 JBS USA 发动了勒索软件攻击。

资料来源：

<http://finance.ifeng.com/c/87bG475jfBv>

“天河”超级计算机取得国际领先突破

【新华社】记者 3 日从国家超级计算天津中心获悉，由国防科技大学研制，部署在该中心的“天河”E 级（百亿亿次）计算机关键技术验证系统，在 7 月 1 日发布的国际 Graph500 排名中，获得 SSSP Graph500（单源最短路径）榜单世界第一和 BIG Data Green Graph500（大数据图计算能效）榜单世界第一的佳绩。

坐落在天津滨海新区的国家超级计算天津中心，是我国首个千万亿次超算“天河一号”部署所在地，同时部署有“天河”E 级验证系统。

图计算是将数据按照图的方式建模开展运算，在大数据和人工智能领域应用广泛。据国家超级计算天津中心总工程师冯景华介绍，不同于国际超算领域另一知名排行榜 Top500 侧重计算性能，Graph500 排行榜于 2010 年首次发布，是国际上评

价超级计算机图计算性能的最权威榜单，主要针对当前热门的数据密集型应用，如人工智能、大数据处理等领域，开展实施评测，可充分体现超级计算机的访存和通信性能，直接反映超级计算机的数据处理能力。

国家超级计算天津中心主任杨灿群表示，“天河”团队以“天河一号”首夺世界第一为起点，历经十余年的不懈努力、自主创新，使“天河”超算系统在硬件和软件全自主化的同时，应用领域从传统科学与工程计算向大数据处理和智能计算拓展。“天河”E级验证系统能在强调实用好用、高效节能的关键评测中排名两项世界第一，具有十分重要的意义。

这一成果的取得，标志着“天河”超级计算机在数据密集型应用方面取得了国际领先突破，这对于提升我国人工智能和大数据处理能力有着重要支撑作用。

资料来源：https://www.guancha.cn/industry-science/2021_07_03_596892.shtml

3. A 股上市公司重要动态信息

天融信:2020 年年度权益分派实施公告

天融信科技集团股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）2020 年利润分配方案（以下简称“分配方案”）已经 2021 年 5 月 31 日召开的 2020 年年度股东大会审议通过。根据分配方案规定，鉴于分配方案披露至实施期间，因公司实施股权激励计划导致公司股本总额由 1,176,932,446 股增加至 1,186,040,198 股。

按照现金分红总额不变的原则，公司分配方案调整为“以公司现有总股本 1,186,040,198 股剔除回购专户上已回购股份 29,071,888 股后的 1,156,968,310 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.396851 元人民币（含税），合计派发现金股利 45,914,403.07 元，不送红股，不以公积金转增股本”。

本次权益分派实施后计算除权除息价格时，按公司总股本折算的每 10 股现金分红比例=本次实际现金分红总额/公司总股本（含已回购股份）*10 股=45,914,403.07 元/1,186,040,198 股*10 股=0.387123 元（保留小数点后六位），即每股现金红利为 0.038712 元。本次权益分派实施后的除权除息价格=股权登记日收盘价-0.038712 元/股。

同为股份:2020 年权益分派实施公告

1、深圳市同为数码科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）2020 年度权益分派方案已获 2021 年 5 月 20 日召开的 2020 年年度股东大会审议通过，具体内容为：同意以 219,677,923 股为基数（若分配预案披露后，未来股本有变动，则以权益分派实施时股权登记日的股本总额为基数），每 10 股派 1 元（税前），不送红股，不以公积金转增股本；

2、自分配预案披露后，公司因部分限制性股票激励对象离职而回购注销了部分限制性股票，公司股本已由 219,677,923 股减少为 219,612,708 股。按股东大会审议的调整方法，以权益分派实施时股权登记日的股本 219,612,708 股为基数，向全体股东每 10 股派 1 元（含税）；

3、本次实施的分配方案与股东大会审议通过的分配方案及其调整原则是一致的；

4、本次实施分配方案距离股东大会审议通过的时间未超过两个月。

太极股份:2020 年年度权益分派实施公告

1、2021 年 5 月 18 日，太极计算机股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）召开了 2020 年年度股东大会，审议通过了《2020 年度利润分配预案》：公司拟以 2020 年 12 月 31 日的总股本 579,641,125 股为基数，按每 10 股分配现金红利 1.91 元（含税）进行分配，共计分配利润 110,711,454.88 元。如在预案披露至实施期间，公司总股本发生变动的，将按照现金分红总额不变的原则，以分红派息股权登记日的总股本为基数调整分配比例。

2、因公司可转换公司债券（债券简称：太极转债，债券代码：128078）于 2020 年 4 月 27 日进入转股期，公司总股本在权益分派实施前发生了变化，公司可转换公司债券将于 2021 年 7 月 2 日起暂停转股。截止 2021 年 7 月 1 日，公司总股本为 579,643,596 股。根据分配总额不变的原则，按公司现有总股本折算出每股现金分红=本次现金分红总额/公司总股本=110,711,454.88 元/579,643,596 股=0.1909992 元。本次实施的权益分派方案与公司 2020 年年度股东大会审议通过的权益分派方案及其调整原则是一致的。

3、本次实施分配方案距离股东大会审议通过的时间未超过 2 个月。。

4. 投资策略

6月28日至7月2日，沪深300指数下跌3.03%，上证指数下跌2.46%，深证成指下跌2.22%，创业板指下跌0.41%，申万计算机行业下跌1.13%，其中计算机设备板块下跌3.79%，计算机应用板块下跌0.61%。本周重点推荐关注网络安全板块和金融IT板块，以及未来几年业绩有望持续稳健增长的标的，股票池推荐关注山石网科（688030）和宇信科技（300674）。

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
+862228451618

汽车行业研究小组

郑连声
+862228451904
陈兰芳
+862223839069

机械行业研究

郑连声
+862228451904
宁前羽
+862223839174

银行行业研究

王磊
+862228451802
吴晓楠
+862223839071

非银金融行业研究

王磊
+862228451802

医药行业研究

陈晨
+862223839062

计算机行业研究

徐中华
+861068104898

家电行业研究

尤越
+862223839033

传媒行业研究

姚磊
+862223839065

食品饮料行业研究

刘瑀
+862223861670

宏观、战略研究&部门经理

周喜
+862228451972

固定收益研究

马丽娜
+862223869129
张婧怡
+862223839130
李济安
+862223839175

金融工程研究

宋旸
+862228451131
陈菊
+862223839135
韩乾
+862223839192
杨毅飞
+862223839154

金融工程研究

祝涛
+862228451653
郝惊
+862223861600

策略研究

宋亦威
+862223861608
严佩佩
+862223839070

博士后工作站

张佳佳资产配置
+862223839072
张一帆公用事业、信用评级
+862223839073

博士后工作站

苏菲绿色债券
+862223839026
刘精山货币政策与债券市场
+862223861439

综合管理

齐艳莉(部门经理)
+862228451625
李思琦
+862223839132

机构销售·投资顾问

朱艳君
+862228451995
王文君
+861068104637

合规管理&部门经理

任宪功
+861068104615

风控专员

张敬华
+861068104651

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