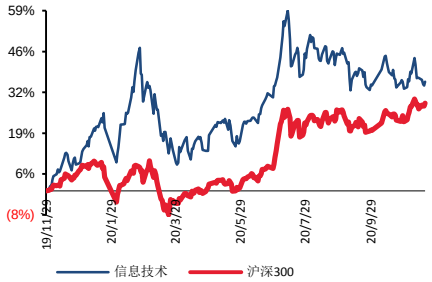
太平洋证券 PACIFIC SECURITIES

2020-12-13
行业周报
看好/维持
信息

信息

云计算板块已调整近半年，重视跨年布局机会

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告：
《新能源汽车引领，驱动自动驾驶技术普及》--2020/11/22
《从 PC 到汽车，看好 ARM 在各个行业的应用》--2020/11/15
《公告再融资方案，助力科技新基建》--2020/11/12

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

重视云计算板块跨年机会。我们以用友网络、深信服、金山办公、广联达、微盟集团、中国有赞、金蝶国际、明源云集团控股作为指标股，结果显示指数在今年 7 月 13 日创出新高后进行调整，云计算作为美股的长牛板块，我们建议投资者充分重视云计算的跨年布局机会。

本周行情：沪深 300 指数涨幅-1.03%，中信计算机指数涨幅-4.72%。

- **板块涨幅前五：**ST 中安、中科创达、ST 索菱、朗新科技、虹软科技
- **板块跌幅前五：**GQY 视讯、万达信息、麦迪科技、优刻德-W、汇纳科技

投资建议：云计算板块作为美股的长牛板块，具有充分的指导意义。当前时点重点推荐用友网络、深信服、金山办公、微盟集团(HK)，建议重点关注中望软件（拟上市）、广联达、金蝶国际(HK)、明源云集团控股（HK）、中国有赞(HK)等。

风险提示：云计算落地不及预期；板块估值过高；行业竞争加剧。

目录

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

一、 行业观点

重视云计算板块跨年机会。我们以用友网络、深信服、金山办公、广联达、微盟集团、中国有赞、金蝶国际、明源云集团控股作为指标股，指标股按照等权重计算，基准日定位2018年1月1日，结果显示指数在今年7月13日创出新高后进行调整，云计算作为美股的长牛板块，我们建议投资者充分重视云计算的跨年布局机会。

图表1：云计算指数走势



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

亚马逊CEO认为云计算还有非常大的发展空间。根据Techweb报道，亚马逊云计算业务CEO安迪·贾西(Andy Jassy)认为表示，目前全球只有4%的企业使用云计算服务，疫情正在加速大企业转向采用云计算服务，将业务转向云端运行。我们看到，疫情已经改变了社会，例如网络会议、云办公目前已经成了常态，

Salesforce收购Slack。12月1日，Salesforce宣布以277亿美元收购Slack，我们在11月29日的报告中指出，Salesforce成立于1999年，主要营业收入来自于CRM行业。Slack成立于2015年，主要业务为即时通讯业务。Salesforce收购Slack将在产品方面产生较大的协同效应。

二、 投资建议

云计算板块作为美股长达十年的板块，具备充分的指导意义，当前时点重点推荐用友网络、深信服、金山办公、微盟集团(HK)，建议重点关注中望软件（拟上市）、广联达、金蝶国际(HK)、明源云集团控股（HK）、中国有赞等。

三、 风险提示

云计算落地不及预期；板块估值过高；行业竞争加剧。

四、 上市公司本周公告

易联众(300096.SZ)：公司持有厦门易联众融资租赁有限公司100%股权，公司拟将持有的融资租赁公司100%股权以人民币173,999,198.92元的价格转让给上海可靠进出口有限公司。本次股权转让后，公司不再持有融资租赁公司股权，亦不再将融资租赁公司纳入合并报表范围。

万达信息(300168.SZ)：2020年12月3日至2020年12月7日期间，公司第三期员工持股计划所持的全部公司股票共计7,721,585股已通过二级市场集中竞价交易方式全部出售完毕，占公司目前总股本1,185,021,347股（扣除回购专用证券账户中股份2,563,415股）的0.65%。

汇纳科技(300609.SZ)：公司第二期限制性股票激励计划授予登记完成。上市日期：2020年12月7日。授予价格：20.61元/股。股票来源：公司从二级市场回购的本公司A股普通股股票。授予人数：13人，包括公司公告本激励计划时公司董事和核心技术（业务）骨干（不含独立董事、监事）。授予数量：39.4003万股，占本公告披露时公司股本总额121,922,390股的0.32%。

汇纳科技(300609.SZ)：截至2020年12月8日，公司累计通过股份回购证券专用账户以集中竞价交易方式回购公司股份1,231,600股，回购股份比例达到公司总股本的1.0102%，最高成交价为29.99元/股，最低成交价为24.40元/股，支付的总金额为33,275,537.85元（含交易费用）。

榕基软件(002474.SZ)：公司第一期员工持股计划存续期展期，本次员工持股计划延长一年至2022年2月8日。

天融信(002212.SZ)：由于公司限制性股权激励计划中的股票暂缓登记，公司总股本由1,165,428,229股变更为1,171,812,446股，变更后的注册资本为人民币1,171,812,446.00元。鉴于公司注册资本及公司总股本的变更情况，公司拟对公司章程中相应条款进行修订。

新晨科技(300542.SZ)：持本公司股份34,693,750股（占公司总股本比例11.56%）的股东蒋琳华先生计划以集中竞价方式、大宗交易方式减持其直接持有的公司股份不超过3,000,000股（占公司总股本比例不超过1.00%），其中通过集中竞价方式减持股份的，自本公告披露之日起十五个交易日后六个月内进行；通过大宗交易方式减持股份的，自本公告披露之日起三个交易日后六个月内进行。

持本公司股份33,198,750股（占公司总股本比例11.06%）的股东徐连平先生计划在本公告披露之日起十五个交易日后六个月内以集中竞价交易方式减持其直接持有的公司股份不超过2,000,000股（占公司总股本比例不超过0.67%）。

广联达(002410.SZ)：2018年股票期权与限制性股票激励计划预留授予股票期权第一个行权期自主行权。本次股票期权符合行权条件的激励对象共65人，可行权的股票期权数量为1,016,000份，行权价格为37.48元/股。预留授予股票期权共分为两个行权期，第一个行权期行权期限为2020年12月9日至2021年9月24日。

广联达(002410.SZ)：2018年股票期权与限制性股票激励计划预留授予股票期权第二个行权期自主行权。本次股票期权符合行权条件的激励对象共236人，可行权的股票期权数量为2,601,660份，行权价格为26.92元/股。首次授予股票期权共分为三个行权期，第二个行权期行权期限为2020年12月9日至2021年11月22日。

春秋电子(603890.SH)，春秋转债(113577.SH)：首次公开发行限售股上市流通，本次限售股上市流通数量为186,235,280股，上市流通日期为2020年12月14日。

中科星图(688568.SH)：限制性股票首次授予日为2020年12月7日，限制性股票首次授予数量为220.00万股，授予价格为35.86元/股，授予对象人数为170名，占目前公司股本总额22,000.00万股的1.00%，股权激励方式为第二类限制性股票。

麦迪科技(603990.SH)：公司此次非公开发行A股数量为19,863,488股、发行价格36.63元/股、公司已于2020年12月4日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续，本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，限售期为6个月，将于限售期届满后次一交易日起在上海证券交易所上市流通交易，发行对象均以现金认购。

麦迪科技(603990.SH)：控股股东及其一致行动人持股比例因公司非公开发行股票被动稀释超过1%。公司非公开发行A股股票，公司总股本由145,600,000股增加至165,463,488股，进而导致公司控股股东翁康先生及其一致行动人严黄红女士合计持有的公司股份被动稀释超过1%。

金山办公(688111.SH)：2020年12月7日，MSTMTHoldingIILimited通过大宗交易减持方式累计减持公司非限售流通股950,100股，减持数量占公司总股本的0.21%。

思创医惠(300078.SZ)：公司2018年度非公开发行股票限售股份上市流通本次解除限售股份数量为51,390,132股，占公司总股本869,411,466股的 5.91%；实际可上市流通的数量为 51,390,132 股，占公司总股本869,411,466股的5.91%；上市流通日为2020年12月09日（星期三）。

思创医惠(300078.SZ)：公司监事会于近日收到公司监事会主席曾正女士的书面辞职报告。曾正女士因个人原因，申请辞去公司监事会监事及监事会主席职务，辞职后，曾正女士将不再担任公司任何职务，曾正女士未持有公司股份。董事会同意增补华松鸳女士为公司第四届董事会非独立董事候选人，任期自股东大会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止，本议案尚需提交公司股东大会审议。

初灵信息(300250.SZ)：公司股东洪爱金先生计划在本公告公布之日起3个交易日后的6个月内以大宗交易的方式减持本公司股份，拟减持股份数量不超过4,390,000股，拟减持股份数量占公司目前总股本的比例为2.00%。

新大陆(000997.SZ)：公司本次回购注销的限制性股票为119.40万股，占回购前总股本的0.11%。本次回购首次授予部分限制性股票的价格为7.22元/股，回购预留授予部分限制性股票的价格为8.09元/股。公司于2020年12月4日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销。本次回购注销完成后，公司股份总数由

1,051,635,717 股，变更为1,050,441,717股。

直真科技(003007.SZ)：公司拟投资设立全资子公司“直真科技(湖南)有限公司”（暂定名，最终以工商部门核准登记为准）。拟成立的子公司注册资本为3000万元，公司将以自有资金出资，占其全部股权的100%。

朗新科技(300682.SZ)，朗新转债(123083.SZ)：公司公开发行可转债，总发行额度80,000.00万元，每张面值为人民币100元，共计8,000,000张。本次公开发行的可转债向发行人在股权登记日（2020年12月8日，T-1日）收市后登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统向社会公众投资者发行。不设持有期限制，投资者获得配售的朗新转债上市首日即可交易。发行人现有总股本1,021,275,726股，按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购约7,999,652张，约占本次发行的可转债总额8,000,000张的99.9957%。

优刻得(688158.SH)：根据公司发展需要，拟向特定对象发行A股股票募集资金总额不超过196,500.00万元，扣除发行费用后，实际募集资金将用于优刻得青浦数据中心项目（一期）（以下简称“本项目”）和补充流动资金。

科大国创(300520.SZ)：公司本次解除限售的股份数量为11,151,078股，占公司总股本4.47%；实际可上市流通数量为11,151,078股，占公司总股本4.47%，上市流通日为2020年12月11日（星期五）。

安博通(688168.SH)：公司股东苏长君持有公司3,240,000股股票，占公司已发行股票的6.3306%。本次减持完成后，苏长君持有公司2,558,900股股票，持股比例4.9998%；本次权益变动不会导致公司控股股东、实际控制人发生变化。

宝信软件(600845.SH)，宝信B(900926.SH)：公司首期及第二期A股限制性股票计划部分激励对象因辞职等原因退出限制性股票计划，其持有的已授予未解锁的限制性股票由公司回购注销，回购注销股份数量均为176,431股，本次回购注销完成后，剩余股权激励限制性股票21,629,011股。

传艺科技(002866.SZ)：公司2018年股票期权与限制性股票激励计划预留授予第一个行权期行权条件成就，可行权的股票期权数量为691,950份，占目前公司总股本286,255,886股的0.242%，涉及14名激励对象，采用统一行权模式。

传艺科技(002866.SZ)：公司第二届董事会任期即将届满，公司董事会需要进行换届选举。公司第三届董事会由9名董事组成，其中非独立董事6名，独立董事3名。经公司董事会提名委员会审查并经公司董事会审议，同意提名邹伟民、许小丽、刘赛平、刘文华、李静、刘林为第三届董事会非独立董事候选人，同意提名梁国正、余新平、姜磊为公司第三届董事会独立董事候选人。

恒生电子(600570.SH)：公司拟实施2020年员工持股计划，募集资金总额上限为45320万元。参加员工应缴纳的资金总额为员工认购的股数上限1000万股，受让价格为45.32元/股，存续期为48个月，所获标的股票分三期解锁，解锁时点分别为自公司公告最后一笔标的股票过户至本次员工持股计划名下之日起满12个月、24个月、36个月，每期解锁的标的股票比例分别为40%、30%、30%。本计划草案经股东大会批准后，将通过非交易过户等法律法规允许的方式获得公司回购专用证券账户所持有的公司股票不超过1000万股，回购方案目前仍在实施阶段。

华平股份(300074.SZ)：公司于2015年与浩振投资协商一致，将持有的上海华师京城网络科技股份有限公司的30%股权作价1.15亿元人民币转让给浩振投资。浩振投资于本次股权转让协议签订后两个工作日内向公司支付500万元人民币，并于2016年3月31日之前支付5500万元人民币，余款5500万元人民币于2016年12月31日前结清。相关股权转让手续已于2015年12月办理完成。截至2020年1月17日，浩振投资尚有2,650万元未能按期支付。

公司起诉浩振投资一案，上海市杨浦区人民法院已于2020年12月1日立案受理。鉴于上述涉诉的案件尚未开庭审理，上述事项对公司本期利润或期后利润的影响尚存在一定的不确定性。

和仁科技(300550.SZ)：公司控股股东杭州磐源投资有限公司及持股5%以上股东杭州磐鸿投资管理合伙企业（有限合伙）合计持有本公司股份99,430,800股，占公司目前总股本比例为52.3515%，计划通过大宗交易、集中竞价方式减持本公司股份合计不超过4,971,540股（占本公司总股本比例为2.62%）。通过大宗交易方式的，自本计划

公告披露日起3个交易日后，在任意连续90日内，减持的股份总数不超过公司总股本的2%；通过集中竞价方式减持的，自本计划公告披露日起15个交易日后，在任意连续90日内，减持的股份总数不超过公司总股本的1%。

奥飞数据(300738.SZ)：公司拟实施2020年员工持股计划，计划所持有的股票总数累计不超过公司股本总额的10%，任何单一持有人持有的本次员工持股计划份额所对应的股票数量不超过公司股本总额的1%；所涉及股票，拟通过二级市场购买（包括但不限于大宗交易、竞价交易）、协议转让或法律法规允许的其他方式取得；持有人范围为公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、公司及下属控股子公司的核心管理人员及核心骨干员工。

网宿科技(300017.SZ)：公司持股5%以上股东陈宝珍女士于2020年12月9日通过大宗交易方式减持其持有的公司股份29,711,000股。至此，自2020年9月3日前次减持公司股份达到1%的公告披露至今，陈宝珍女士累计减持公司股份共计29,711,000股，累计减持股份占公司总股本的比例为1.21%、占剔除回购专户股份后公司总股本的比例为1.22%。本次权益变动后，陈宝珍女士仍是公司持股5%以上的股东。

卓易信息(688258.SH)：公司于2020年12月9日向79名激励对象首次授予限制性股票，授予数量为244.32万股，占目前公司股本总额8695.6591万股的2.81%；股权激励方式为第二类限制性股票；授予价格为 40元/股。

今天国际(300532.SZ)，今天转债(123051.SZ)：公司拟吸收合并全资子公司北京今天华迅智能技术有限公司；本次吸收合并完成后，北京今天华迅的独立法人资格将被注销，其全部资产、债权债务及其他一切权利和义务均由公司依法承继。

旋极信息(300324.SZ)：公司总经理谢军伟先生计划于2020年12月9日起十五个交易日后六个月内以集中竞价的方式减持公司股份合计不超过1,053,750股，占公司总股本的0.06%；股票来源为股权激励授予的股份、二级市场增持的股份、送转的股份。

ST中安(600654.SH)：公司发布控股股东设计诉讼案件进展的公告，案件所处强制执行阶段；涉案的金额为120,952,751.7元人民币；本次法院出具的裁定可能会导致案

涉的48,691,587股股份发生变动，并导致中恒汇志股份赠送事宜无法顺利实施，公司将向执行法院提请执行异议之诉，维护公司及公司股东的合法权益。

博思软件(300525.SZ)：公司拟实施2020年限制性股票激励计划，拟向激励对象授予的限制性股票总量为1,450.00万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额28,043.3007万股的5.17%。其中，首次授予限制性股票1,300万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额28,043.3007万股的4.64%，首次授予部分占本次授予权益总额的89.66%；预留150.00万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额28,043.3007万股的0.53%，预留部分占本次授予权益总额的10.34%。

捷顺科技(002609.SZ)：公司总经理助理、董事会秘书王恒波先生于2020年12月9日通过深圳证券交易所系统增持公司股份50,000股，占公司总股本644,389,341股的比例为0.0078%。

万兴科技(300624.SZ)：公司2018年限制性股票激励计划首次授予部分第二期解除限售股份上市流通；解除限售的限制性股票数量为442,560股，占公司目前股本总额的0.3406%；符合解除限售条件的激励对象共99人；上市流通日期2020年12月14日。

海航科技(600751.SH)，海科B(900938.SH)：2020年12月9日，公司与天海物流、GCLIM、英迈国际、ImolaAcquisition、ImolaMerger签署《交易协议》。根据《交易协议》，上市公司控股子公司天海物流拟将其下属子公司GCLIM与交易对方新设子公司ImolaMerger根据美国法律进行合并，合并完成后GCLIM作为存续公司，并由交易对方持有其100%股权，ImolaMerger终止存续。本次交易完成后，天海物流将不再持有GCLIM股权。

运达科技(300440.SZ)：公司与保利科技防务投资有限公司签订战略合作协议，本次签订的《战略合作协议》为框架性协议，自双方签字盖章之日起生效，双方就具体合作项目实施，双方根据项目实际情况另行签订具体项目实施的合同（协议），且需按照各自制度履行审批程序。

宇信科技(300674.SZ)：公司2020年度向特定对象发行股票并在创业板上市发行，

向特定对象发行 A 股股票本次募集资金总额 150,000 万元；用于补充流动资金的规模为32,248.95 万元；不超过募集资金总额的 30%；在取得深交所审核通过并获得中国证监会同意注册的文件后，由公司在规定的有效期内选择适当时机向特定对象发行股票；本次发行的发行对象为不超过35名（含35名）特定投资者。

汉得信息(300170.SZ)，汉得转债(123077.SZ)：公司向不特定对象发行可转换公司债券拟于2020年12月15日上市。发行价格为100元/张；可转换公司债券的面值为人民币100元；本次发行向原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深圳证券交易所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足93,715.00万元的部分由保荐机构（联席主承销商）包销；原股东优先配售张4,899,532张，占本次发行总量的52.28%；网上社会公众投资者实际认购4,425,151张，占本次发行总量的47.22%；国泰君安证券股份有限公司包销张46,817，占本次发行总量的0.5%。

多伦科技(603528.SH)，多伦转债(113604.SH)：公司收到控股股东书面通知，2020年11月30日至2020年12月10日期间，安东企业通过集中竞价交易和大宗交易方式累计减持其所持有的多伦转债64万张。

启明信息(002232.SZ)：公司拟将分、子公司总金额不超过人民币2亿元的债务转出至信达一汽商业保理有限公司，具体情况以公司与信达保理签订的相关协议为准，本次交易构成关联交易。

*ST天夏(000662.SZ)：公司第一大股东股份将被司法拍卖，本次将被司法拍卖的股份为第一大股东锦州恒越投资有限公司所持公司31,882,452股股份，占其所持公司全部股份的17.78%，占公司总股本的2.92%。

千方科技(002373.SZ)：公司发布2018年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解锁期及预留授予部分第一个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告，首次授予部分第二个解锁期实际解锁的激励对象共计422人，实际解锁的限制性股票数量共计5,535,300股，占公司目前总股本的0.35%。

佳都科技(600728.SH)：公司于2020年12月10日收到公司控股股东佳都集团有限公司一致行动人广州佳都信息咨询有限公司、堆龙佳都科技有限公司关于开展融资融券业务的通知，分别将其持有的公司490万股股份（占公司总股本的0.28%）、2,950万股股份（占公司总股本的1.68%）转入其广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户中，该部分股权所有权未发生转移。

柏楚电子(688188.SH)：公司对2019年限制性股票激励计划预留部分的授予价格进行调整，由34.29元/股调整为33.55元/股。

柏楚电子(688188.SH)：公司向激励对象授予预留部分限制性股票，预留部分限制性股票授予日为2020年12月10日；预留部分限制性股票授予数量为11.10万股，占目前公司股本总额10,000万股的0.1110%；股权激励方式为第二类限制性股票。

中远海科(002401.SZ)：公司于2020年12月10日召开第六届董事会第二十六次会议、第六届监事会第十七次会议，分别审议通过了《关于授予2019年限制性股票激励计划预留股份的议案》，同意以2020年12月10日为授予日，授予价格为6.87元/股，向23名激励对象授予预留部分限制性股票合计742,200股。

思特奇(300608.SZ)，思特转债(123054.SZ)：公司发布思特转债开始转股的提示性公告，转股价格为16.49元/股；转股时间为2020年12月16日至2026年6月9日。

深信服(300454.SZ)：公司拟向特定对象发行股票上市，发行数量为4,801,848股；发行价格为185.01元/股；募集资金总额为人民币888,389,898.48元；募集资金净额为人民币881,242,223.75元；股票上市时间为2020年12月15日（上市首日），新增股份上市日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

本次向特定对象发行股票完成后，投资者认购的股份自本次发行结束之日起六个月内不得转让，自2020年12月15日起开始计算。锁定期结束后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

科大国创(300520.SZ)：公司于2020年12月10日召开2020年第三次临时股东大会，审议通过了《关于补选公司非独立董事的议案》，同意补选纪金龙先生为公司第三届董事会非独立董事，并由其担任公司第三届董事会战略与投资委员会委员的职务。纪

金龙先生担任上述职务的任期为自公司股东大会审议通过之日起至公司第三届董事会任期届满之日止。

金溢科技(002869.SZ)：持公司股份32,421,200股（占本公司总股本比例17.95%）的公司第一大股东（控股股东）深圳市敏行电子有限公司计划以集中竞价交易或大宗交易方式减持本公司股份不超过2,900,000股（占本公司总股本比例1.61%）；减持期间不超过未来6个月，通过集中竞价交易减持的期间自公司发布本次减持计划公告之日起十五个交易日后的六个月内；通过大宗交易减持的期间自公司发布本次减持计划公告之日起三个交易日后的六个月内（法律法规禁止减持的期间除外）。

中国长城(000066.SZ)：公司发布第二期股票期权激励计划（草案修订稿），计划首次授予的激励对象预计不超过835人；拟向激励对象授予不超过13,176万份股票期权，约占公司总股本292,818.21万股的4.50%；股票来源为公司向激励对象定向发行公司A股普通股；本计划有效期为自股票期权首次授予日起60个月；首次授予的股票期权分三次行权，对应的等待期分别为24个月、36个月、48个月；授予的股票期权自授予日起满24个月后可以开始行权。

神州信息(000555.SZ)：2020年12月11日，公司首次通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施回购公司股份，回购股份数量为731,885股，占公司截至2020年12月10日总股本的0.0751%，购买股份的最高成交价为16.67元/股，最低成交价为16.46元/股，支付的总金额约为人民币1,210.80万元（不含佣金、过户费等交易费用）。

紫光股份(000938.SZ)：公司拟以自有资金收购西藏紫光长青通信投资有限公司直接持有的紫光云技术有限公司46.67%股权，对应的认缴出资额人民币7,000万元，其中已实缴人民币1,750万元。

易华录(300212.SZ)：公司于2020年12月10日召开第四届董事会第五十七次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。由于欧阳海峰、王世虎、戴仲鸿、张琦4名激励对象已离职，根据《北京易华录信息技术股份有限公司限制性股票激励计划(草案)》的规定，上述4名激励对象已不符合在公司内或在公司下属分、子公司内任职的条件，拟对上述激励对象已获授但尚未解锁的全部限制性股票共计142,847

股进行回购注销。

易华录(300212.SZ)：公司发布关于2017年度限制性股票激励计划预留授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的公告。本次符合解除限售条件的激励对象人数为39人；解除限售股数为651,655股，占目前公司总股本649,787,770股的0.10%。

易华录(300212.SZ)：公司第四届董事会第五十七次会议审议通过了《关于吸收合并北京尚易德科技有限公司的议案》，公司拟采取吸收合并的方式对全资子公司北京尚易德科技有限公司进行压减。

易华录(300212.SZ)：公司于2020年12月10日召开第四届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司监事会换届选举暨第五届监事会非职工监事候选人提名的议案》。

易华录(300212.SZ)：公司发布关于监事会换届选举公告，公司于2020年12月10日召开第四届董事会第五十七次会议，审议通过了《关于公司董事会换届选举暨第五届董事会非独立董事候选人提名的议案》、《关于公司董事会换届选举暨第五届董事会独立董事候选人提名的议案》，公司现任独立董事对本次换届选举的程序及董事候选人的任职资格进行了审查，发表了同意的独立意见。

辰安科技(300523.SZ)：公司发布关于董事会换届选举公告，2020年12月11日，公司召开了2020年第二次临时股东大会，审议通过了《关于补选公司第三届董事会非独立董事的议案》，同意补选范维澄先生、袁宏永先生、邢晓瑞女士、张成良先生、雷勇先生为公司第三届董事会非独立董事，任期自公司股东大会通过之日起至本届董事会任期届满之日止。

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
华北销售	韦洪涛	13269328776	weiht@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	杨海萍	17717461796	yanghp@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	zhafl@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

太平洋证券
PACIFIC SECURITIES

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。