

# 亚马逊收购全食超市，关注AI+新零售概念

——计算机行业周报（2017.6.12-2017.6.18）

2017年06月19日

看好/维持

计算机

周报报告

## 周报摘要:

### 核心观点

本周计算机板块（申万）上涨 2.00%，跑赢沪深 300 指数 2.36 个百分点，跑赢中小板指数 0.59 个百分点，跑赢创业板指数 0.40 个百分点，在所有行业板块（申万）中表现较好。本周在周一消化证监会 IPO 重回大量放行利空后大市值白马股出现普遍回调，中小市值成长股强势反弹，大小风格切换迹象明显，二线白马领涨有望在下周得到延续。选股策略上我们继续坚持挑选具有良好确定性成长的优质公司。

本周五，亚马逊宣布将以每股 42 美元全现金收购高端百货商全食超市（Whole Foods Market），总价约 137 亿美元，溢价率约 27%。受此消息影响，亚马逊股价由跌转升，全食超市暴涨 27%，百货股则集体跳水，沃尔玛下跌 7%，Kroger 狂泻 16%，塔吉特暴跌 12%。而收购前，全食超市曾受到来自对冲基金 Jana Partners 和资金管理公司 Neuberger Berman 要求出售的压力，投资者也曾建议该公司与别家百货商进行合并。亚马逊对全食超市的收购来源于其在在线百货业务上的不断扩张。此前亚马逊提出革命性的 Amazon GO 概念性实体店，意图解决结账长时间排队等待的痛点，颠覆处于寒冬中的这个最传统行业。实体商业给到用户最大的满足感在于线下实体的体验感，这也是电商最大的短板。当马云看到了这点后便提出了新零售的概念，将零售的核心元素数字化，并将线上线下的销售大数据进行融合，采用图像识别、深度学习等人工智能算法对数据进行分析、处理，为客户提供更为个性化的服务体验，用科技大幅提高传统行业的经营效率。在美国，线下零售巨头沃尔玛 GMV 超过 3 万亿 RMB，亚马逊也有 2 万亿 RMB 规模；而在中国，阿里巴巴的 GMV 超过 3 万亿，京东接近 1 万亿，而线下最大的零售商规模在 2000 亿左右，新零售行业想象空间极大。重点推荐零售电子标签和服装电子标签产销龙头思创医惠、线下视频客流分析的汇纳科技。

### 投资策略及组合

本周我们的投资组合取得绝对收益-5.49%，跑输申万计算机指数 7.49 个百分点，主因漂亮 50 行情的调整拖累。下周我们的组合调整为思创医惠、东方国信、上海钢联，权重分别为 40%、30%、30%。

### 行业新闻

亚马逊宣布将以每股 42 美元全现金收购高端百货商全食超市。

### 公司公告

恒华科技 2017 年上半年业绩预增 50%—80%。

### 风险提示

新零售模式行业渗透不达预期。

### 分析师：喻言

010-66554012

yuyan\_yjs@dxzq.net.cn

执业证书编号：

S1480516070001

### 联系人：叶盛

010-66554022

yesheng@dxzq.net.cn

### 联系人：夏清莹

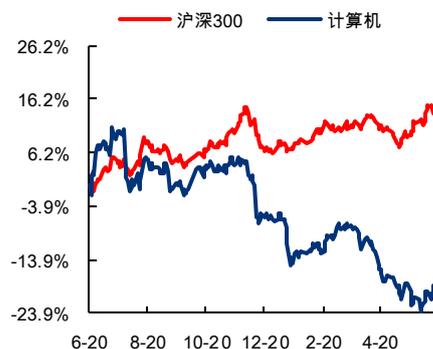
0755-83256464

xiaqing@dxzq.net.cn

## 行业基本资料

占比%

## 行业指数走势图



资料来源：东兴证券研究所

## 相关行业报告

- 1、《计算机行业专题报告：国外软件巨头 Adobe 转型云订阅启示录》2017-06-16
- 2、《互联网金融周报（20170605-20170611）：普惠金融面临数字鸿沟挑战，支付行业集中度进一步提升》2017-06-12
- 3、《计算机行业周报底稿（6.5-6.11）：国内 AI 首次参加高考，教育模式有望变革引关注》2017-06-12

## 目 录

|                 |    |
|-----------------|----|
| 1. 本周核心观点.....  | 3  |
| 2. 投资策略及组合..... | 3  |
| 3. 市场回顾.....    | 3  |
| 3.1 板块表现.....   | 4  |
| 3.2 公司表现.....   | 4  |
| 4. 行业新闻.....    | 5  |
| 6. 公司公告.....    | 9  |
| 7. 风险提示.....    | 12 |

## 1. 本周核心观点

本周计算机板块（申万）上涨 2.00%，跑赢沪深 300 指数 2.36 个百分点，跑赢中小板指数 0.59 个百分点，跑赢创业板指数 0.40 个百分点，在所有行业板块（申万）中表现较好。本周在周一消化证监会 IPO 重回大量放行利空后大市值白马股出现普遍回调，中小市值成长股强势反弹，大小风格切换迹象明显，二线白马领涨有望在下周得到延续。选股策略上我们继续坚持挑选具有良好确定性成长的优质公司。

本周五，亚马逊宣布将以每股 42 美元全现金收购高端百货商全食超市 (Whole Foods Market)，总价约 137 亿美元，溢价率约 27%。受此消息影响，亚马逊股价由跌转升，全食超市暴涨 27%，百货股则集体跳水，沃尔玛下跌 7%，Kroger 狂泻 16%，塔吉特暴跌 12%。而收购前，全食超市曾受到来自对冲基金 Jana Partners 和资金管理公司 Neuberger Berman 要求出售的压力，投资者也曾建议该公司与别家百货商进行合并。亚马逊对全食超市的收购来源于其在在线百货业务上的不断扩张。此前亚马逊提出革命性的 Amazon GO 概念性实体店，意图解决结账长时间排队等待的痛点，颠覆处于寒冬中的这个最传统行业。实体商业给到用户最大的满足感在于线下实体的体验感，这也是电商最大的短板。当马云看到了这点后便提出了新零售的概念，将零售的核心元素数字化，并将线上线下的销售大数据进行融合，采用图像识别、深度学习等人工智能算法对数据进行分析、处理，为客户提供更为个性化的服务体验，用科技大幅提高传统行业的经营效率。在美国，线下零售巨头沃尔玛 GMV 超过 3 万亿 RMB，亚马逊也有 2 万亿 RMB 规模；而在中国，阿里巴巴的 GMV 超过 3 万亿，京东接近 1 万亿，而线下最大的零售商规模在 2000 亿左右，新零售行业想象空间极大。重点推荐零售电子标签和服装电子标签产销龙头思创医惠、线下视频客流分析的汇纳科技。

## 2. 投资策略及组合

本周我们的投资组合取得绝对收益-5.49%，跑输申万计算机指数 7.49 个百分点，主因漂亮 50 行情的调整拖累。下周我们的组合调整为思创医惠、汇纳科技、东方国信，权重分别为 40%、30%、30%。

表 1: 上周投资组合收益情况

| 股票简称      | 权重   | 上周绝对收益 | 上周相对收益 |
|-----------|------|--------|--------|
| 计算机指数（申万） | 100% | 2.00   | /      |
| 大华股份      | 40%  | -8.01  | -10.01 |
| 海康威视      | 40%  | -5.38  | -7.38  |
| 广联达       | 20%  | -0.68  | -2.68  |
| 投资组合      | 100% | -5.49  | -7.49  |

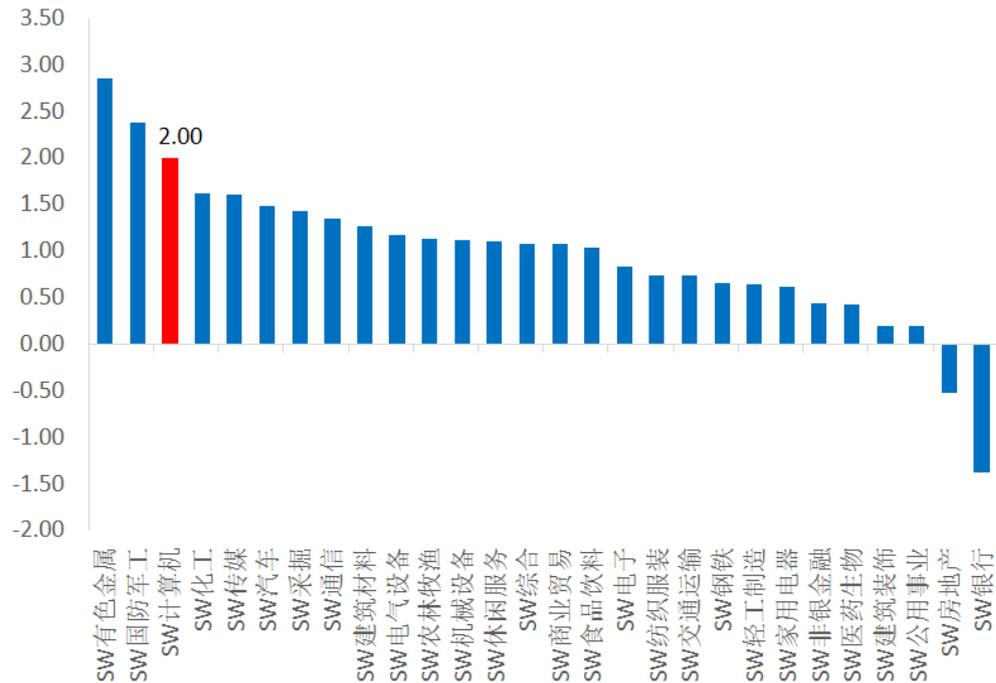
资料来源：wind，东兴证券研究所

## 3. 市场回顾

### 3.1 板块表现

本周计算机板块（申万）上涨 2.00%，跑赢沪深 300 指数 2.36 个百分点，跑赢中小板指数 0.59 个百分点，跑赢创业板指数 0.40 个百分点，在所有行业板块（申万）中表现较好。其他板块方面，本周有色金属版块表现较好，列涨幅榜第一，银行板块表现较差，位列涨幅榜末位。

图 1：申万一级行业板块本周涨跌幅情况



资料来源：wind，东兴证券研究所

### 3.2 公司表现

本周沪深 300 指数下跌 0.36%，创业板指数上涨 1.60%，中小板指数上涨 1.41%。板块内 180 只股票除 15 只停牌以外共有 121 只股票上涨，其余 44 只股票下跌。涨幅前五的公司分别是：同为股份（18.23%）、高伟达（13.81%）、数字认证（11.56%）、航天长峰（9.95%）、用友网络（8.77%）。涨幅后五的公司分别是：信息发展（-13.52%）、大华股份（-8.01%）、启明信息（-6.30%）、海康威视（-5.38%）、博彦科技（-4.20%）。

表 2:计算机板块（申万）个股本周涨跌幅前 10 名

| 周涨幅前 10 名 |           |         | 周跌幅前 10 名 |           |         |
|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|
| 股票简称      | 证券代码      | 周涨幅 (%) | 股票简称      | 证券代码      | 周涨幅 (%) |
| 同为股份      | 002835.SZ | 18.23   | 信息发展      | 300469.SZ | -13.52  |
| 高伟达       | 300465.SZ | 13.81   | 大华股份      | 002236.SZ | -8.01   |
| 数字认证      | 300579.SZ | 11.56   | 启明信息      | 002232.SZ | -6.30   |
| 航天长峰      | 600855.SH | 9.95    | 海康威视      | 002415.SZ | -5.38   |

|           |      |      |           |      |       |
|-----------|------|------|-----------|------|-------|
| 600588.SH | 用友网络 | 8.77 | 002649.SZ | 博彦科技 | -4.20 |
| 002296.SZ | 辉煌科技 | 7.28 | 300155.SZ | 安居宝  | -3.63 |
| 002577.SZ | 雷柏科技 | 7.26 | 002368.SZ | 太极股份 | -3.08 |
| 600764.SH | 中电广通 | 7.00 | 603918.SH | 金桥信息 | -2.91 |
| 002512.SZ | 达华智能 | 6.27 | 603019.SH | 中科曙光 | -2.60 |
| 300324.SZ | 旋极信息 | 6.25 | 300377.SZ | 赢时胜  | -2.60 |

资料来源：wind，东兴证券研究所

## 4. 行业新闻

### 第九届中国云计算大会召开 产业进入高速成长期

6月14日，第九届中国云计算大会在北京国家会议中心召开，工信部副部长陈肇雄出席大会并致辞。陈肇雄对我国云计算未来工作提出四点期望，一要提高云计算核心技术能力；二要加强云服务平台建设；三要深入推进云行业应用；四要强化云安全保障。业内表示，我国云计算产业进入高速成长期，市场规模进一步扩大，产业链相关公司有望受益。关注光环新网、用友网络。

### 我国计划建造 150 万 NB-IoT 基站

2017年6月6日，工信部办公厅正式下发《关于全面推进移动物联网（NB-IoT）建设发展的通知》。从《通知》内容来看，工信部下达任务称：到2020年，我国NB-IoT网络的NB-IoT基站规模要达到150万个，实现对于全国的普遍覆盖以及深度覆盖。在运营商和设备制造商的积极推动下，各地NB-IoT试点商用迎来密集发展期。目前中国电信建成全球首个NB-IoT商用网，中国联通2017年将完成全国NB-IoT商用部署。据Gartner测算，2020年全球物联网设备数量将达208亿，达到2016年三倍以上规模。

### 《5G 经济社会影响白皮书》正式发布

近日中国信息通信研究院正式发布了《5G经济社会影响白皮书》。白皮书预测，到2030年，在直接贡献方面，5G将带动的总产出、经济增加值、就业机会分别为6.3万亿元、2.9万亿元和800万个；在间接贡献方面，5G将带动的总产出、经济增加值、就业机会分别为10.6万亿元、3.6万亿元和1150万个。

### 两部委就国家车联网体系建设征求意见 万亿市场开启

从工信部获悉，工信部办公厅、国家标准化委员会办公室就《国家车联网产业体系建设指南（智能网联汽车）（2017年）》（征求意见稿）征求意见，旨在建设安全、高效、健康、智慧运行的未来汽车社会，建立跨行业、跨领域、适应我国技术和产业发展需要的智能网联汽车标准体系。由中国汽车工程学会、中国汽车工业协会联合整车企业、科研院所以及移动运营商、软硬件企业等多家单位共同发起的中国智能网联汽车产业创新联盟12日正式成立。作为首个推进智能汽车的国家级平台，联盟将整合汽车、通信、电子、交通等相关行业资源，推进智能网联汽车生态系统发展，并参与

相关政策法规研究与制定，以及组织完成智能网联汽车技术路线图的编制。工信部部长苗圩表示，目前正在加紧制定智能网联汽车发展的战略规划，将陆续出台适合智能网联汽车的标准体系、道路交通规范、交通事故责任认定的法律法规等。业内专家表示，智能网联有望使我国汽车产业规模再扩大一万亿元之巨，同时能够拉动 5G、车联网、大数据、人工智能等多个领域实现快速发展。而与此相关的汽车制造、信息技术、交通服务等领域都将迎来新的发展机遇。

## 5. 公司动态

### 【雄帝科技】智能交通云平台系统已在深圳某一公交线系统应用

6月16日，在e公司直播的走进上市公司活动中，雄帝科技(300546)董事长、总经理高晶称，雄帝对研发非常重视，总部和长沙各有1个研发中心，内部有创新技术研究院，此外在深圳还设立有物联网工程技术研究中心，也得到了深圳市政府的资助。公司的智能交通云平台系统已在深圳科技园区域的一条公交线系统有所应用。

### 【雄帝科技】中国护照制证设备均由公司提供 每天制证 30 万张

6月16日，在e公司直播的走进上市公司活动中，雄帝科技(300546)董事、副总经理郑嵩介绍，公司主要产品有身份证自助取证机、社保卡自助制取机、港澳通行证、电子护照生产线系统，自动照相设备等。拥有世界上最先进的电子护照一次性成型制证设备，中国护照制证设备均是雄帝科技提供，初步统计每天制证 30 万张。公司还可提供港澳通行证、社保卡的制证服务，公司是目前唯一可提供因公护照在线管理服务的公司。

### 【雷柏科技】已布局王者荣耀手机端辅助手柄

雷柏科技 16 日在互动平台表示，公司已针对手机端游戏（尤其是王者荣耀）做相关产品布局，现正在开发中，会加快产品上市的进程。

有投资者向公司提问：王者荣耀很火，手机辅助手柄现在热卖，公司有没有这样的产品？

雷柏科技回答：公司已针对手机端游戏（尤其是王者荣耀）做相关产品布局，现正在开发中，会加快产品上市的进程。

### 【古鳌科技】去年已经在西班牙销售了上千台机器

全景网 6 月 16 日讯 古鳌科技（300551）在最新披露的《投资者关系活动记录表》中透露，公司很重视国外市场，对国外市场也很看好。去年已在印度设立办事处，计划今年在西班牙开设子公司，国外的金融设备展公司也一直有参加。

古鳌科技同时表示，公司一直有外币机，主要供给国内银行用于识别外币情况，所以对外币的技术，公司有一定的基础，为了更好的服务海外市场，公司已经成立了专门的外币机的研发团队。去年公司已在西班牙销售上千台机器。

### 【美亚柏科】今年厦门金砖五国会议将给公司带来新机会

全景网 6 月 16 日讯 美亚柏科（300188）在最新披露的《投资者关系活动记录表》中透露，公司今年的总体目标仍然是保持公司业绩稳健增长，现在的业务布局较以前丰富，增速潜力也更大一些。2017 年厦门金砖五国领导人会晤会议，也将给公司带来一些新的业务机会。

### 【美亚柏科】围绕一带一路战略已陆续实现一些销售收入

全景网 6 月 16 日讯 美亚柏科（300188）在最新披露的《投资者关系活动记录表》中透露，公司围绕国家一带一路战略拓展国际市场，目前已经开展了大量国家的警察和执法部门人员的培训交流工作，也陆续实现一些销售收入。

### 【威创股份】全资子公司在保定、雄安新区等地有加盟连锁幼儿园

威创股份今日上午在互动平台上透露，公司全资子公司红缨教育和金色摇篮均创建于北京，其幼儿园加盟连锁服务覆盖北京、天津、河北省内大部分区域及其他省份，在保定、雄安新区等地有加盟连锁幼儿园，公司看好雄安新区未来的发展，并密切关注。

### 【东方通】河北省境内高速联网收费均采用公司相关产品

东方通（300379）今日上午在互动平台上透露，目前河北省境内高速联网收费均采用了公司相关产品。公司会积极并重点关注雄安新区及其周边地区的商务机会，加大在该区域的业务拓展力度。

### 【熙菱信息】安防行业繁荣至少五年

全景网 6 月 15 日讯 熙菱信息（300588）在最新披露的《投资者关系活动记录表》中透露，安防行业繁荣至少五年，现在对安防要求的是“一年建设，二年巩固，三年常态”。去年一个县整个安防投入上亿的很少，现在基本都几个亿，即使按照 PPP 摊到 10 年来算也比原来多。软件方面很难一步建设到位。

### 【东方通】中间件市场份额位居中国第三位

全景网 6 月 14 日讯 东方通(300379)周三在全景网投资者互动平台上回答投资者提问时表示，近年来东方通中间件市场份额一直紧随 IBM 和 Oracle 之后位居中国中间件市场第三位。当前市场对自主可控的国产软件接受度日趋明显，对国产基础软件厂商而言有较大的市场容量和发展空间。同时，该公司称，金融电信等核心业务系统长期被国外品牌占据，国产化替代是大势所驱，但需要一个渐进的过程。

针对投资者询问“公司传统中间件业务销售额不断下跌，市场份额是否也不断下跌呢？请问什么时候能够止跌呢？”，东方通作出上述回复。

### 【东方通】华为政务云数据交换系统采用公司产品

东方通(300379)周三在全景网投资者互动平台上回答投资者提问时表示，公司在政务云方面有着 20 多年的技术和案例积累，公司在政务信息交换领域为超过 20 多个

部委、15 个省级政府政务云数据交换平台建设、100 多个市级平台项目中提供支持。公司与华为建立战略合作，其实施的政务云数据交换系统采用东方通的产品。

#### 【四维图新】高精度地图已有部分客户开始使用

润和软件（300339）6月13日晚间公告，公司拟以自有资金500万元人民币进行出资，在湖北省武汉市设立全资子公司——武汉润和软件信息技术有限公司（暂定名）公司表示，对外投资的目的为：鉴于华中地区软件服务市场和客户不断增加，为抓住行业发展机遇，实现公司整体战略布局和发展目标，公司拟在湖北省武汉市投资设立全资子公司。公司拟以自有资金1,000万元人民币进行出资，在江苏省南京市高淳区设立全资子公司——江苏润和智诚科技有限公司（暂定名）。公司表示，对外投资的目的为：为加大研发创新的投入，提升自主知识产权软件产品的研发实力，提升公司的核心竞争力，降低公司运营成本，促进公司整体战略发展，公司拟在南京市高淳区投资设立全资子公司。两子公司经营范围均为：电子和通讯设备软硬件技术研发、销售、服务；计算机软硬件技术的研发、销售、服务；大数据处理、分析服务；系统集成服务；科技信息咨询。

#### 【绿盟科技】与腾讯、阿里均签有战略合作协议

绿盟科技在投资者关系互动平台上表示，公司在河北没有分公司、子公司，但设有办事处，负责河北区域范围内的业务开展。公司与腾讯、阿里均签有战略合作协议，双方在云安全领域进行合作，与阿里的合作已正式开展，与腾讯的合作一直在做产品适配、调试相关工作。

#### 【数字认证】雄安新区部分企业使用其产品

数字认证（300579）12日下午在互动平台上表示，公司确实参与了河北地税网上纳税申报项目，在雄安新区中，有部分企业使用公司数字证书进行网上报税。

#### 【川大智胜】正在开展无人指挥空管技术研究

川大智胜（002253）12日早间在互动平台上透露，公司在空管领域有深厚积淀，目前正在开展无人指挥空管技术的研究。自动驾驶系统属于飞机制造商开展的业务，公司未涉足飞机制造业务。

#### 【东软集团】雄安地区的社保系统由公司建设

6月12日，东软集团（600718）于投资者互动平台明确表示，雄安地区的社保系统是由公司建设的。东软集团从事软件开发，公司称在河北省内人力资源和社会保障信息化领域为6000余万人享受就业服务和社会保险提供全面一体化IT解决方案以及服务与维护支持，在河北省内市场占有率达90%以上，将在全国范围内持续推进社保业务领域的发展。

#### 【思创医惠】手足口病机器人已处于实用阶段

思创医惠（300078）日前接受机构调研时表示，公司手足口病机器人是基于持续监测的体温数据，对幼儿的手足口病进行辅助诊断。目前在华南地区已处于实用阶段。

此外，公司沃森联合会诊中心已推广至 7 家医院，逐步开始对其所在省市肿瘤患者提供沃森肿瘤咨询及辅助诊疗服务。2017 年公司将在全国各重点省份陆续推广建设沃森联合会诊中心，逐步推广人工智能的辅助诊疗服务。

## 6. 公司公告

### 【天泽信息】拟 1716 万元出售江苏云之尚及上海驼益部分股权

天泽信息（300209）6 月 16 日晚间公告，公司计划将持有的江苏云之尚节能科技有限公司（以下简称“江苏云之尚”）51%的股权以 10,206,842.50 元的股权转让价格出售给江苏云之尚总经理缪广益，将持有的江苏云之尚 21% 的股权以 4,202,817.50 元的股权转让价格出售给江苏云之尚副总经理缪文球（系江苏云之尚总经理缪广益之父）。本次股权转让完成后，公司持有江苏云之尚 18%的股权，公司将不再控股江苏云之尚，江苏云之尚成为公司的参股公司。

### 【鼎捷软件】股东合计计划减持不超过 1054 万股

鼎捷软件（300378）6 月 16 日晚间公告，持有公司股份 31,699,588 股（占公司总股本比例 12.03%）的股东 EQUITY DYNAMIC ASIA LIMITED 计划在公告发布之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 5,268,539 股，占公司总股本比例 2%。

### 【神思电子】两股东合计计划减持不超过 948 万股

神思电子（300479）6 月 16 日晚间公告，公司于 2017 年 6 月 16 日接到公司股东北京同晟达信创业投资中心(有限合伙)、济南优耐特投资有限公司的《股份减持计划告知函》。北京同晟达信创业投资中心(有限合伙)为公司持股 5%以上股东，计划以大宗交易或集中竞价方式减持本公司股份不超过 6,400,000 股，占公司总股本 4%；济南优耐特投资有限公司计划以大宗交易或集中竞价方式减持本公司股份不超过 3,083,000 股，占公司总股本 1.926875%。

### 【旋极信息】实控人陈江涛近三交易日增持逾 1 亿元 拟继续增持

旋极信息(300324)6 月 16 日晚间公告，公司控股股东、实控人、董事长陈江涛于 6 月 14 日至 6 月 16 日通过“北方信托·恒生一号单一信托计划”增持公司股份 523.99 万股，占总股本的 0.46%，增持金额为 1 亿元。陈江涛此前披露的增持计划显示，其拟自 1 月 18 日起 12 个月内增持公司股票不低于 2 亿元。本次增持后，陈江涛将继续增持公司股票。

### 【恒华科技】2017 年上半年业绩预增 50%—80%

恒华科技 16 日晚间披露半年度业绩预告，公司 2017 年 1 月 1 日-2017 年 6 月 30 日归属于上市公司股东的净利润为 4,464 万元-5,356 万元，比上年同期增长 50%—80%。公司表示，报告期内，公司按照年度经营计划有序推进各项工作，公司业务规模不断

扩大，主营业务收入和利润均有较大幅度的增长，预计归属于上市公司股东的净利润增长 50%—80%。

#### 【大华股份】证代李晓明辞职楼琼宇接任 后者持股市值逾 62 万

大华股份 6 月 16 日发布晚间公告称，公司董事会于 2017 年 6 月 16 日收到公司证券事务代表李晓明女士的离职申请，李晓明女士因个人原因辞去公司证券事务代表职务。

#### 【启明星辰】公司两股东拟分别减持不超过 380 万股、68 万股

启明星辰(002439)6 月 16 日晚间公告，公司董事齐舰（持有公司股份 1536.9 万股，占总股本 1.71%）计划自公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内，减持公司股份不超过 380 万股（占总股本 0.42%）；此外，公司股东西藏天辰（持有公司股份 275.68 万股，占总股本 0.31%）计划自公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内，减持公司股份不超过 68 万股（占总股本 0.08%）。

#### 【潜能恒信】与中国海油重大合同进展顺利

6 月 16 日午间公告，潜能恒信能源技术股份有限公司海外全资子公司智慧石油投资有限公司通过参与中国海洋石油总公司组织的国际公开招标，取得了渤海 05/31 石油区块勘探开发权益，并于 2013 年 9 月 16 日与中国海油签订了合同最长期限为 30 年的产品分成合同——《中国渤海 05/31 合同区石油合同》（以下简称“石油合同”），智慧石油成为合同区内勘探、开发、生产作业的作业者。

#### 【恒华科技】监事辞职 等待补选监事

6 月 16 日早间公告，北京恒华伟业科技股份有限公司监事会近日收到非职工代表监事牛仁义先生的书面辞职报告，牛仁义先生因个人原因请求辞去其担任的公司第三届监事会监事职务，辞任后不在公司任职。牛仁义先生在任期内辞去监事职务将导致公司监事会成员低于法定人数，因此牛仁义先生辞职申请将自公司股东大会选举产生新任监事填补其空缺后生效，在此期间，牛仁义先生将继续履行其监事职责。

#### 【中科创达】拟发行 4 亿元可转债

中科创达)拟公开发行不超过 40,002.84 万元人民币的可转换公司债券，本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年，可向公司原 A 股股东优先配售。募资将用于智能汽车软件技术平台研发和产业化、智能硬件核心计算平台研发和产业化、下一代智能技术研发实验室。

#### 【绿盟科技】雷岩投资减持 1010 万股 仍为持股 5%以上股东

绿盟科技)6 月 14 日晚间公告，持有公司股份 5%以上的股东雷岩投资于 6 月 7 日至 6 月 13 日期间，减持公司股份合计 1010 万股，占公司总股本的 1.2679%。减持后，雷岩投资持有公司股份 5474.69 万股，占公司总股本的 6.87%，仍为公司持股 5%以上的股东。

**【云赛智能】获得政府补助 2986.50 万元**

云赛智联)6月14日晚间公告称，公司及控股子公司2017年1月1日至2017年5月31日期间，确认的政府各类补助为2,986.50万元（未经审计）。

**【东方网力】拟购立芯科技**

东方网力6月13日晚间发布公告，公司拟以发行股份及支付现金作价4.05亿元购买浙江立芯信息科技股份有限公司100%股权；同时拟募集配套资金不超2.2亿元。立芯科技致力于提供物联网行业解决方案、工业4.0以及高品质RFID产品设计制造服务。

**【润和软件】全资子公司拟实物出资 1492 万元设立润鑫置业**

润和软件（300339）6月13日晚间公告，公司全资子公司江苏润和南京软件外包园投资有限公司（以下简称外包园公司）拟以其拥有的部分房地产（南京市雨花台区软件大道168号4幢901室、902室、903室、906室）作价1,491.73万元人民币进行出资，在南京投资设立全资子公司——江苏润鑫置业有限公司（暂定名，以下简称“润鑫置业”）。公司表示，对外投资的目的为：为了优化资产结构，提升资产运作能力，对资产进行充分合理的利用，以实现资源优化配置

**【润和软件】拟 1500 万元设立两子公司**

润和软件（300339）6月13日晚间公告，公司拟以自有资金500万元人民币进行出资，在湖北省武汉市设立全资子公司——武汉润和软件信息技术有限公司（暂定名）公司表示，对外投资的目的为：鉴于华中地区软件服务市场和客户不断增加，为抓住行业发展机遇，实现公司整体战略布局和发展目标，公司拟在湖北省武汉市投资设立全资子公司。公司拟以自有资金1,000万元人民币进行出资，在江苏省南京市高淳区设立全资子公司——江苏润和智诚科技有限公司（暂定名）。公司表示，对外投资的目的为：为加大研发创新的投入，提升自主知识产权软件产品的研发实力，提升公司的核心竞争力，降低公司运营成本，促进公司整体战略发展，公司拟在南京市高淳区投资设立全资子公司。两子公司经营范围均为：电子和通讯设备软硬件技术研发、销售、服务；计算机软硬件技术的研发、销售、服务；大数据处理、分析服务；系统集成服务；科技信息咨询。

**【民盛金科】副总方焰辞职 曾任招商银行龙岗支行行长**

6月12日晚间，民盛金科发布公告，于2017年6月9日收到方焰女士递交的书面辞职报告。由于个人原因，方焰女士申请辞去副总经理职务。根据相关法律法规及《公司章程》等有关规定，方焰女士递交的辞职报告自送达董事会时生效。

**【佳创视讯】控股股东发出增持倡议书 并承诺兜底**

佳创视讯(300264)6月12日晚间公告，公司控股股东、董事长陈坤江发出增持倡议书，号召全体员工积极买入公司股票，并承诺凡于6月13日至6月16日期间净买入公司股票，且连续持有12个月以上并在职的员工，若增持的股票在特定期间内减

持造成的损失，陈坤江将以个人资金予以补偿；若有股票增值收益则归员工个人所有。此外还公布补偿方式、员工结构等内容。

### 【朗科科技】起诉三星中国等四公司 涉嫌侵犯公司发明专利权

朗科科技(300042)6月12日晚间公告，公司于6月8日向深圳市中级人民法院递交了《民事起诉状》，起诉三星(中国)投资有限公司（“三星中国”）、惠州三星电子有限公司（“惠州三星”）、天津三星通信技术有限公司（“天津三星”）、九机网科技(深圳)有限公司（“九机网”）侵犯公司发明专利权，涉及的专利名为“一种用于数据处理系统的无线数据通信方法及装置”。朗科科技请求法院判令其立即停止侵犯发明专利权行为。

## 7. 风险提示

新零售模式行业渗透不达预期。

## 分析师简介

### 喻言

中国科学院大学、中科院计算所计算机系统结构博士，北京航空航天大学电子信息工程本硕。计算机行业高级研究员。曾任职华创证券研究所计算机助理研究员，华泰证券研究所计算机研究员。

## 联系人简介

### 叶盛

计算机行业研究员，西安交通大学工业工程专业学士，中央财经大学金融专业硕士，2015 年加盟东兴证券研究所，曾从事机械行业研究，现从事计算机、互联网行业研究。

### 夏清莹

计算机行业研究员，英国拉夫堡大学、银行与金融学硕士，2016 年 4 月加入东兴证券研究所，专注互联网金融、人工智能以及次新股等研究领域。

## 分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

## 免责声明

本研究报告由东兴证券股份有限公司研究所撰写，东兴证券股份有限公司是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。本研究报告中所引用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，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为东兴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供东兴证券股份有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告、防止被误导，本公司不承担由于非授权机构私自刊发和非授权客户使用该报告所产生的相关风险和责任。

## 行业评级体系

公司投资评级（以沪深 300 指数为基准指数）：

以报告日后的 6 个月内，公司股价相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

强烈推荐：相对强于市场基准指数收益率 15% 以上；

推荐：相对强于市场基准指数收益率 5% ~ 15% 之间；

中性：相对于市场基准指数收益率介于 -5% ~ +5% 之间；

回避：相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上。

行业投资评级（以沪深 300 指数为基准指数）：

以报告日后的 6 个月内，行业指数相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

看好：相对强于市场基准指数收益率 5% 以上；

中性：相对于市场基准指数收益率介于 -5% ~ +5% 之间；

看淡：相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上。