

关注中报行情，中国AI领域再添多项新成果

——计算机行业周报（2018.07.02-2018.07.08）

2018年07月09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）下跌0.85%，跑赢沪深300指数1.37个百分点，跑赢中小板指数1.16个百分点，跑赢创业板指数0.90个百分点，在所有行业板块（申万）中表现较好。我们认为本周计算机行业受宏观因素影响减弱，后续中报业绩将成为三季度板块行情的重要催化因素。在细分行业方面，我们推荐关注云计算、AI及网络安全等领域。

第二届百度AI开发者大会发布多项研究成果，AI领域再添重要里程碑。7月4日，在第二届百度AI开发者大会上，百度创始人、董事长兼首席执行官李彦宏带来了多项AI领域的新进展。首先，是百度一直专注的无人驾驶领域，宣布将正式量产L4级无人驾驶巴士“阿波龙”。其次，百度正式发布百度大脑3.0，包括计算、平台、生态的全栈布局。最后，百度还推出了中国第一款云端全功能AI芯片“昆仑”。“昆仑”是中国在大规模AI运算实践中催生出的芯片，基于百度8年的CPU、GPU和FPGA的AI加速器的研发，20多次迭代而生，是中国AI芯片的又一里程碑。

我们重点推荐关注云计算、AI及网络安全的投资机会。云计算行业是目前在政策端及基本面都具备支撑作用的细分板块，近期，云安全更是被正式纳入网络安全中。我们认为在企业上云政策推进、云计算及AI等技术融合创新的环境下，整个云计算产业链都会保持继续向上的趋势。7月4日，阿里云ET城市大脑发布大规模视觉计算平台“天擎”。这是继天曜、天鹰、天机后，ET城市大脑的第四款AI视觉产品，能够支持大规模、高并发的视频实时分析需求。最值得关注的是，“天擎”拥有超强性能，能用1分钟把16小时视频翻译成二进制语言。可以看到，各大巨头在AI+云计算领域都有着重大突破，也进一步促进整体行业的发展。具体标的推荐关注广联达（002410.SZ）、广电运通（002152.SZ）、航天信息（600271.SH）及蓝盾股份（300297.SZ）。

投资策略及组合

本周我们的投资组合取得绝对收益-2.70%，跑输申万计算机指数0.34个百分点，下周我们的组合调整为广联达、广电运通、航天信息和蓝盾股份，权重各为25%。

风险提示

政策推进不及预期；技术发展的不确定性。

分析师：

叶盛

010-66554022

yesheng@dxzq.net.cn

执业证书编号：

S1480517070003

夏清莹

0755-83256464

xiaqy@dxzq.net.cn

执业证书编号：

S1480518060002

行业基本资料

占比%

股票家数	196	5.56%
重点公司家数	-	-
行业市值	18712.4亿元	3.48%
流通市值	11898.67亿元	3.1%
行业平均市盈率	40.01	/
市场平均市盈率	15.40	/

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、《互联网金融周报（20180625-20180701）：加强对小微企业金融支持，央行数字货币研究所发布多项专利》2018-07-02
- 2、《计算机行业报告：奇点将至，静观其变》2018-07-02
- 3、《互联网金融周报（20180619-20180624）：监管风险犹存，关注巨头布局及优质个股》2018-06-25
- 4、《计算机行业周报（0619-0624）：弱市环境下警惕质押风险，布局优质个股》2018-06-25

目 录

1. 本周核心观点.....	3
2. 投资策略及组合.....	3
3. 市场回顾.....	4
3.1 板块表现.....	4
3.2 公司表现.....	4
4. 行业新闻.....	5
5. 公司动态.....	6
6. 公司公告.....	7
7. 风险提示.....	15

1. 本周核心观点

本周计算机板块（申万）下跌 0.85%，跑赢沪深 300 指数 1.37 个百分点，跑赢中小板指数 1.16 个百分点，跑赢创业板指数 0.90 个百分点，在所有行业板块（申万）中表现较好。我们认为本周计算机行业受宏观因素影响减弱，后续中报业绩将成为三季度板块行情的重要催化因素。在细分行业方面，我们推荐关注云计算、AI 及网络安全等领域。

第二届百度 AI 开发者大会发布多项研究成果，AI 领域再添重要里程碑。7月4日，在第二届百度 AI 开发者大会上，百度创始人、董事长兼首席执行官李彦宏带来了多项 AI 领域的新进展。首先，是百度一直专注的无人驾驶领域，宣布将正式量产 L4 级无人驾驶巴士“阿波龙”。其次，百度正式发布百度大脑 3.0，包括计算、平台、生态的全栈布局。最后，百度还推出了中国第一款云端全功能 AI 芯片“昆仑”。“昆仑”是中国在大规模 AI 运算实践中催生出的芯片，基于百度 8 年的 CPU、GPU 和 FPGA 的 AI 加速器的研发，20 多次迭代而生，是中国 AI 芯片的又一里程碑。

我们重点推荐关注云计算、AI 及网络安全的投资机会。云计算行业是目前在政策端及基本面都具备支撑作用的细分板块，近期，云安全更是被正式纳入网络安全中。我们认为在企业上云政策推进、云计算及 AI 等技术融合创新的环境下，整个云计算产业链都会保持继续向上的趋势。7月4日，阿里云 ET 城市大脑发布大规模视觉计算平台“天擎”。这是继天曜、天鹰、天机后，ET 城市大脑的第四款 AI 视觉产品，能够支持大规模、高并发的视频实时分析需求。最值得关注的是，“天擎”拥有超强性能，能用 1 分钟把 16 小时视频翻译成二进制语言。可以看到，各大巨头在 AI+ 云计算领域都有着重大突破，也进一步促进整体行业的发展。具体标的推荐关注广联达（002410.SZ）、广电运通（002152.SZ）、航天信息（600271.SH）及蓝盾股份（300297.SZ）。

2. 投资策略及组合

本周我们的投资组合取得绝对收益-2.70%，跑输申万计算机指数 0.34 个百分点，下周我们的组合调整为广联达、广电运通、航天信息和蓝盾股份，权重各为 25%。

表 1：上周投资组合收益情况

证券简称	权重	上周绝对收益 (%)	上周相对收益 (%)
计算机指数（申万）	100%	-2.36	/
广联达	25%	-2.63	-0.27
广电运通	25%	-3.74	-1.38
航天信息	25%	-1.86	0.5
蓝盾股份	25%	-2.59	-0.23
投资组合	100%	-2.70	-0.35

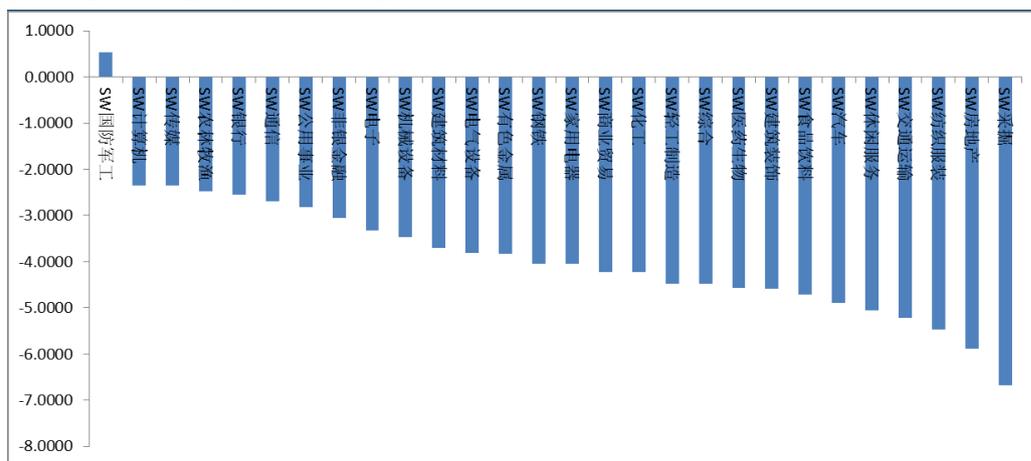
资料来源：wind，东兴证券研究所

3. 市场回顾

3.1 板块表现

本周计算机板块（申万）下跌 2.36%，跑赢沪深 300 指数 1.79 个百分点，跑赢中小板指数 2.51 个百分点，跑赢创业板指数 1.71 个百分点，在所有行业板块（申万）中表现一般。其他板块方面，本周 SW 国防军工表现最好，列涨幅榜第一，采掘板块表现较好，位列涨幅榜末位。

图 1: 申万一级行业板块周涨跌幅情况



资料来源：wind，东兴证券研究所

3.2 公司表现

本周沪深 300 指数下降 4.15%，中小板指数下降 4.87%，创业板指数下降 4.07%。板块内 204 只股票除了 9 只停牌以外，共有 45 只股票上涨，其余 150 只股票下跌。涨幅前五的公司分别是：荣科科技(30.61%)、思维列控(22.99%)、顶点软件(9.63%)、湘邮科技(8.99%)、中海达(8.69%)，涨幅后五的公司分别是：索菱股份(-31.48%)、捷顺科技(-16.49%)、捷成股份(-13.32%)、科蓝软件(-13.30%)、长亮科技(-12.86%)。

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		
证券代码	股票简称	周涨幅 (%)	证券代码	股票简称	周涨幅 (%)
300290.SZ	荣科科技	30.6094	002766.SZ	索菱股份	-31.4815
603508.SH	思维列控	22.9909	002609.SZ	捷顺科技	-16.4916
603383.SH	顶点软件	9.6340	300182.SZ	捷成股份	-13.3245
600476.SH	湘邮科技	8.9881	300663.SZ	科蓝软件	-13.3010
300177.SZ	中海达	8.6923	300348.SZ	长亮科技	-12.8556
300339.SZ	润和软件	7.9190	300609.SZ	汇纳科技	-12.3025
300559.SZ	佳发教育	7.8036	300678.SZ	中科信息	-12.1447

600536.SH	中国软件	7.5358	002072.SZ	凯瑞德	-11.7037
002065.SZ	东华软件	7.3256	300469.SZ	信息发展	-11.4337
300454.SZ	深信服	7.3117	300552.SZ	万集科技	-10.5556

资料来源：wind，东兴证券研究所

4. 行业新闻

美芯片巨头中国禁售！（捷配电子市场）

最新消息。福州晋华官方发布消息，因美光自有品牌产品涉嫌侵害晋华专利，福州市中级人民法院对美国芯片巨头美光发出“诉中禁令”，法院裁定美光半导体销售（上海）有限公司立即停止销售、进口十余款 Crucial 英睿达固态硬盘、内存条及相关芯片，并删除其网站中关于上述产品的宣传广告、购买链接等信息。同时裁定美光半导体（西安）有限责任公司立即停止制造、销售、进口数款内存条产品。

美光称尚未收到中国芯片销售临时禁令(Wind)

新浪报道，美国芯片厂商美光周二表示，尚未收到竞争对手台联电早些时候提到的在中国大陆销售芯片的临时禁令。美光在声明中称：“美光尚未收到台联电和福建晋华集成电路有限公司在 7 月 3 日声明中提到的初步禁令。”美光表示，在评估来自福州中级人民法院的文件之前，该公司不会对此置评。

阿里回应推迟 CDR 发行：只要条件允许就回来，态度从没变过（澎湃新闻）

7 月 2 日，针对“阿里巴巴推迟原定 7 月申请中国存托凭证（CDR）发行的计划”的消息，阿里巴巴方面（NYSE: BABA）对澎湃新闻回应称：“我们从在美国上市第一天起就说过，只要条件允许，我们就回来，我们的这一态度从来没有改变过。针对今天市场的传闻，我们没有更多细节可以评论。”

百度发布 AI 芯片“昆仑”（环球网）

7 月 4 日，在第二届百度 AI 开发者大会(Baidu Create 2018)上，百度创始人、董事长兼首席执行官李彦宏带来了一个又一个的惊喜。除了正式量产 L4 级无人驾驶巴士“阿波龙”之外，李彦宏正式发布百度大脑 3.0，包括计算、平台、生态的全栈布局。同时，百度推出了中国第一款云端全功能 AI 芯片“昆仑”。

“昆仑”是中国在大规模 AI 运算实践中催生出的芯片，基于百度 8 年的 CPU、GPU 和 FPGA 的 AI 加速器的研发，20 多次迭代而生，是中国 AI 芯片的又一里程碑。

阿里云 ET 城市大脑发布“天擎”系统（雷锋网）

7 月 4 日，阿里云 ET 城市大脑发布大规模视觉计算平台“天擎”——这是继天曜、天鹰、天机后，ET 城市大脑的第四款 AI 视觉产品，能够支持大规模、高并发的视频实时分析需求。最值得关注的是，“天擎”拥有超强性能，能用 1 分钟把 16 小时视频翻译成二进制语言。

阿里巴巴机器智能实验室副主任、ET 城市大脑视觉智能负责人华先胜博士介绍：“天擎”不仅具有稳定实时处理万路级别视频的能力，还可以让视频分析的速度千倍加速，处理 16 小时视频仅用 1 分钟，随后系统就可以进行检索，例如识别行人、车辆等，大大提高响应速度。”

5. 公司动态

【金溢科技】ETC 移动充值终端可接入微信等支付通道

全景网 7 月 4 日讯 关于 ETC 移动充值终端可接入的支付通道，金溢科技（002869）周二在全景网互动平台介绍，公司推出的蓝牙读写卡器，可支持 ETC 用户在线圈存的 ETC 移动充值终端，它与移动应用配合，可为 ETC 用户提供随时随地的 ETC 储值卡在线充值服务。用户可根据自己情况选择签约支付渠道，可接入微信、支付宝、银联等多种支付通道。

金溢科技主营专用短程通信（DSRC）、无线射频识别（RFID）技术在智能交通射频识别与电子支付行业的应用开发、产品创新与推广。

【中孚信息】公司安全产品为青岛上合峰会提供保障

中孚信息（300659）在全景网投资者互动平台上透露，公司的相关安全产品应用到了青岛上合峰会的安全保障中，为上合峰会贡献了自己的力量，并得到有关部门的肯定。

【中孚信息】公司参与了上合组织峰会的服务工作

7 月 1 日，中孚信息在互动平台表示，公司参与了上合组织峰会的服务工作，公司相关的安全产品应用到了大会安全保障中，为上合峰会贡献了自己的力量，并得到有关部门的肯定。

【赛意信息】力争到 2020 年公司市值达 100 亿元

赛意信息董事长张成康在做客证券时报·e 公司微访谈时表示，关于未来 3-5 年的中期战略规划，公司将围绕智能制造和工业互联网的战略重点，不断推出契合互联网时代的企业信息化、数字化转型解决方案。力争到 2020 年共获得 100 个百亿级大客户，赛意信息市值达到 100 亿元。除了自身原生成长外，还会借助资本的力量，加强外延并购和整合，不断加强核心竞争力。

【御银股份】建行无人银行里有公司产品

御银股份（002177）周一在全景网投资者互动平台介绍，为积极响应国内各大银行智慧网点改造的需求，公司围绕智慧银行解决方案做了如人工智能设备、生物识别技术等多方面的技术储备，以满足银行网点改造的智能化、无人化等需求，目前建行的无人银行里有公司的产品。

【御银股份】产品应用于建行无人银行

御银股份（002177）7月2日在互动平台上表示，公司围绕智慧银行解决方案做了如人工智能设备、生物识别技术等多方面的技术储备，以满足银行网点改造的智能化、无人化等需求，目前建行的无人银行应用公司的产品。

【科大讯飞】华为、Vivo、oppo 等采用公司智能语音技术

科大讯飞（002230）7月5日晚间在互动平台上表示，公司芯片相关业务主要是智能语音嵌入式应用的解决方案，与产业链上的合作伙伴共同推动人工智能语音芯片应用，目前主要是应用芯片，不设计芯片。

公司称，华为、Vivo、oppo 等手机厂商均使用了科大讯飞智能语音技术。

【科大讯飞】华为 vivo 等手机厂商均使用公司智能语音技术

科大讯飞（002230）周四在全景网互动平台介绍，华为、vivo、OPPO 等手机厂商均使用了公司智能语音技术。

科大讯飞是一家专业从事智能语音及语言技术研究、软件及芯片产品开发、语音信息服务及电子政务系统集成的国家级骨干软件企业。

【思特奇】一直深度参与中国联通业务，5G 也不例外。

思特奇在互动平台表示，中国联通一直是公司的最重要客户之一，从 2G 到 4G，公司一直深度参与中国联通的业务，5G 也不会例外。

【彩讯股份】旗下分销平台接入了京东商城和拼多多

彩讯股份(300634)7月3日在互动平台表示，公司子公司深圳腾畅研发的电商导购分销平台“流米客”，接入了京东商城和拼多多，通过发放商品优惠券和商品推广来吸引用户成交。

【合众思壮】射频芯片有机会应用于 5G 领域

7月4日，有投资者在互动平台上询问合众思壮（002383）的射频芯片是否适用于 5G 领域。公司回复称，射频芯片是高精度导航定位芯片，5G 通信对高精度和时间同步有更高的需求，未来有应用的机会。

此外，公司还表示，公司板卡产品主要结合自主研发高精度产品应用，目前不作为独立的业务核算，可参考高精度业务占比。随着高精度产品在机器人、无人机等领域的规模化应用，才会考虑进行相关业务的独立核算。

【东华软件】区块链技术相关专利尚在申请审批中

东华软件(002065)7月3日在互动平台表示，目前区块链技术相关专利尚在申请审批中。

6. 公司公告

【捷成股份】关于控股股东部分股份补充质押的公告

截至公告披露之日，徐子泉先生共持有本公司股份 864,351,416 股，占公司股份总数的 33.57%，本次合计补充质押股份 6,500,000 股，占其持有本公司股份总数的 0.75%，占公司股份总数的 0.25%。

截至公告披露之日，徐子泉先生累计质押本公司股份 425,632,401 股，占其持有本公司股份总数的 49.24%，占公司股份总数的 16.53%。

【科蓝软件】关于 5%以上股东计划减持公司股份的预披露公告

持有公司股份 12,130,266 股（占公司总股本的 6.01%）的股东杭州兆富投资合伙企业（有限合伙）计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 12,115,374 股（占公司总股本的 6%），以集中竞价方式减持的，将在本减持计划公告之日起十五个交易日后的六个月内进行，以大宗交易方式减持的，将在本减持计划公告之日起三个交易日后的六个月内进行。

北京科蓝软件系统股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 6 月 29 日收到持股 5%以上股东杭州兆富投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“杭州兆富”）出具的《关于股份减持计划的告知函》。

【长亮科技】关联交易进展公告

深圳市长亮科技股份有限公司（以下简称“公司”或“长亮科技”）于 2018 年 6 月 4 日召开第三届董事会第二十三次会议、第三届监事会第十七次会议审议，以及公司 2018 年第二次临时股东大会通过了《关于与控股股东共同设立合伙企业并受让上海明大 100%股权暨关联交易的议案》，同意公司与控股股东王长春先生分别出资 5,400 万元、6,600 万元，共同设立深圳市长亮保明产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“保明投资”），公司作为有限合伙人，王长春先生作为普通合伙人兼执行事务合伙人。同时，公司拟以 6,100 万元人民币的价格向新设立的合伙企业转让上海明大保险经纪有限公司（简称“上海明大”）100%的股权。

【科创信息】关于完成工商变更登记并取得换发营业执照的公告

湖南科创信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 5 月 16 日召开的 2017 年年度股东大会审议通过了《关于公司经营范围变更的议案》、《关于公司章程修正的议案》及《关于公司 2017 年度利润分配的预案》，具体内容详见公司于 2018 年 4 月 23 日、2018 年 5 月 17 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关公告。

公司已于 2018 年 5 月 31 日披露《2017 年度利润分配实施公告》公告编号：

2018-029），本次利润分配方案已于 2018 年 6 月 7 日实施完毕，公司总股本由 92,945,999 股变更为 158,008,198 股。

公司现已根据上述事项完成了工商变更登记相关工作

【恒生电子】关于公司个别高管接受刑事传唤的公告

恒生电子股份有限公司（以下简称“恒生电子”或“公司”）于2018年7月6日获悉，公司高级副总裁廖章勇、副总裁沈志伟因涉嫌背信损害上市公司利益，于7月6日上午接受公安机关刑事传唤。后续公司将按照有关法律法规规定，及时履行信息披露义务。

目前公司已经安排相关人员接管上述高管人员的日常经营管理工作，不会对公司日常经营管理产生重大影响。敬请广大投资者注意投资风险。

【朗新科技】关于向银行申请综合授信额度的公告

根据公司日常业务的需要，公司拟向宁波银行股份有限公司申请不超过2亿元的综合授信，授信期限为上述事项审批通过及授信合同签订之日起三年，授信额度最终以银行实际审批为准。公司董事会授权公司法定代表人或法定代表人指定的授权代理人在授信额度及有效期内代表公司办理相关手续，并签署相关法律文件。

【威创股份】关于筹划收购资产的提示性公告

公司正在筹划以现金及发行股份的方式收购深圳市小橙堡文化传播有限公司（以下简称“小橙堡”或“目标公司”）的100%股权。2018年7月5日，公司就上述事项与深圳市聚橙网络技术有限公司、深圳市小橙堡文化产业投资企业（有限合伙）、耿军签署了《关于小橙堡收购项目之框架协议》（以下简称“框架协议”）。

本次收购资产事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

【达实智能】关于回购股份注销完成暨股份变动的公告

公司于2018年2月8日召开的第六届董事会第十三次会议、2018年2月28日召开的2018年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购公司股份的预案》，并于2018年3月15日披露了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的报告书》（公告编号：2018-020）。

截至本次回购实施完毕日，公司已累计回购股份数量19,318,322股，占回购股份方案实施前公司总股本的1.00%，最高成交价为5.5元/股，最低成交价为4.95元/股，支付的总金额为99,996,178.85元（含交易费用）。

本次注销完成后，公司股份总额、股份结构相应发生变化。

本次回购股份注销完毕后，公司总股本由1,921,477,551股减少至1,902,159,229股

【中孚信息】关于受让南京孚芯科技有限公司55%股权及后续安排暨关联交易的进展公告

中孚信息股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年5月9日召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于受让南京孚芯科技有限公司55%股权及后续安排暨关联交易的议案》，同意公司受让控股股东魏东晓持有的南京孚芯科技有限公司（以

下简称“南京孚芯”) 55%的股权, 且待股权转让完成后授权南京孚芯全权办理与后续购买土地使用权有关的全部事宜。具体请见公司于 2018 年 4 月 9 日、5 月 9 日披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 的《关于受让南京孚芯科技有限公司 55% 股权及后续安排暨关联交易的公告》及《2018 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号 2018-045、2018-063)。

【立思辰】2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期) 2018 年付息公告

北京立思辰科技股份有限公司(以下简称“公司”) 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(以下简称“17 立思 01”、“本期债券”, 债券代码: 112541)。本次付息的债权登记日为 2018 年 7 月 6 日, 将于 2018 年 7 月 9 日支付 2017 年 7 月 7 日至 2018 年 7 月 6 日期间的利息 7.45 元(含税)/张。

【佳都科技】关于延期回复《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》的公告

佳都新太科技股份有限公司(以下简称“公司”)于 2018 年 6 月 13 日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(180618 号)(以下简称“反馈意见”)。根据反馈意见的要求, 公司需就有关问题作出书面说明和解释, 并在 30 天内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。公司在收到反馈意见后, 会同相关中介机构就反馈意见中提出的相关问题进行了认真研究和讨论。截至目前, 公司和各中介机构正在积极进行反馈意见的答复工作。鉴于反馈意见涉及的相关事项需要进一步落实, 预计无法在 30 天内向中国证监会提交书面回复意见。为切实稳妥做好反馈意见回复工作, 公司已向中国证监会申请延期至 2018 年 8 月 12 日前上报反馈意见书面回复并予以披露。

【汉得信息】关于投资设立上海汉得甄领信息科技有限公司的进展公告

2018 年 6 月 15 日, 上海汉得信息技术股份有限公司(以下简称“汉得信息”或“公司”)第三届董事会第二十八次(临时)会议审议通过了《关于与宁波象保合作区甄智领先投资合伙企业(有限合伙)共同投资设立合资公司的议案》, 同意公司与宁波象保合作区甄智领先投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“甄智领先”)合计投资 1000 万人民币设立合资经营企业(以下简称“合资公司”)。

公司认缴出资 800 万元, 占合资公司注册资本的 80%; 甄智领先认缴出资 200 万元, 占合资公司注册资本的 20%。合资公司设立后, 将专注于企业级私有云产品的研发, 为企业设计和搭建私有云平台, 并提供企业私有云的整体解决方案以及运营维护服务。

【飞利信】2017 年年度权益分派实施公告

本公司 2017 年年度权益分派方案为: 以公司现有总股本 1,435,273,808 股为基数, 向全体股东每 10 股派 0.570000 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0.513000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

【天泽信息】关于为全资子公司提供担保的进展公告

2018年4月24日，天泽信息产业股份有限公司（以下简称“天泽信息”或“公司”）第三届董事会第六次会议（以下简称“本次董事会”）审议通过了《关于全资子公司融资并对其提供担保的议案》，同意全资子公司远江信息技术有限公司（以下简称“远江信息”或“子公司”）向金融机构申请总额不超过2亿元人民币的融资，并同意为其提供总额不超过2亿元的担保，担保方式为一般或连带责任保证。本次融资及担保的有效期为12个月，自本次董事会审议通过之日起算。具体内容详见2018年4月25日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站上的《第三届董事会第六次会议决议公告》、《关于全资子公司融资并对其提供担保的公告》。

【联络互动】关于出售金融资产的进展公告

杭州联络互动信息科技股份有限公司（以下简称“公司”），分别于2018年4月23日、2018年5月15日召开了第五届董事会第二次会议和2017年年度股东大会，审议通过了《关于适时出售 Qudian.Inc 股票资产的议案》、《关于适时出售 Razer.Inc 股票资产的议案》，同意授权公司经营层适时出售持有 Qudian.Inc、Razer.Inc 的股份。具体减持数量、时间将根据市场情况、交易环境决定。

【恒银金融】关于购买资产暨关联交易的公告

恒银金融科技股份有限公司（以下简称“公司”或“恒银金融”）拟向控股股东恒融投资集团有限公司（以下简称“恒融投资”）购买其位于天津市空港经济区西八道30号（7）幢，6,022.30平方米的国有土地使用权以及土地使用权证号为房地证津字第11503150091号的房产。本次交易的交易金额为人民币68,048,526.00元；

本次交易构成关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组的情形；

【海兰信】关于实施回购公司股份暨进展公告

北京海兰信数据科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年2月22日召开2018年第一次临时股东大会，逐项审议通过了《关于回购并注销公司股份预案的议案》和《关于回购公司股份以激励员工预案的议案》，并于2018年3月6日披露了《关于回购并注销公司股份的报告书》和《关于回购公司股份以激励员工的报告书》。公司计划自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过十二个月内，通过证券交易所集中竞价、大宗交易以及法律法规许可的其他方式，以不超过人民币22元/股的回购价格，自筹资金人民币5000万元-1亿元，回购并注销公司股票，预计可回购股份数量为227.2727万股至454.5454万股以上，占公司目前已发行总股本比例约0.63%至1.25%以上；并以不超过人民币22元/股的回购价格，自筹资金人民币3000万元-1亿元，回购公司股票用于股权激励或员工持股计划，预计可回购股份数

量为 136.3636 万股至 454.5454 万股以上，占公司目前已发行总股本比例约 0.38% 至 1.25% 以上。

【先进数通】关于为全资子公司提供担保的公告

北京先进数通信息技术股份公司（以下简称“公司”）于 2018 年 7 月 2 日召开第二届董事会 2018 年第四次临时会议，审议通过了《关于为全资子公司提供担保的议案》，同意公司为全资子公司广州先进数通信息技术有限公司（以下简称“广州先进数通”）提供担保，担保的内容为广州先进数通对思科（中国）创新科技有限公司和思科（中国）有限公司的债务，担保额度为余额不超过人民币 15,000 万元，一年累计不超过人民币 50,000 万元；董事会授权总经理林鸿先生在审议通过的议案范围内决定担保的相关事宜。

【二三四五】关于为全资子公司提供担保的公告

2018 年 7 月 6 日，上海二三四五网络控股集团股份有限公司（以下简称“公司”）第六届董事会第二十六次会议审议通过了《关于拟为全资子公司提供担保的议案》，因业务发展需要，董事会同意公司为间接持股 100% 的全资子公司上海二三四五融资租赁有限公司（以下简称“融资租赁子公司”）提供合计不超过人民币 70,000 万元的连带责任保证担保，保证期间为自主合同项下的债务履行期限届满之日起三年，在主合同项下全部义务履行完毕之日保证期间自动终止。

【千方科技】关于股东部分股份解除质押的公告

北京中智汇通信息科技有限公司解除质押股数 2,020,000 股，质押开始日期 2017-7-04，解除质押日期 2018-7-04，本次解除质押占其所持股份比例 2.45%。

【天夏智慧】关于回购股份进展情况的公告

截至 2018 年 6 月 30 日，公司以集中竞价方式回购股份 163,800 股，占公司总股本的 0.01%，最高成交价为 12.17 元/股，最低成交价为 9.31 元/股，支付总金额 1,999,583.73。

【南天信息】关于受让云南红岭云科技股份有限公司现有股东部分股份的公告

云南南天电子信息产业股份有限公司拟以每股人民币 9.38 元/股，受让徐涛持有的红岭云 465,000 股股份票，合计金额 4,361,700 元；受让曾健昆持有的红岭云 155,000 股股份票，合计金额 1,453,900 元。

【数据港】持股 5% 以上股东及董监高减持股份进展公告

钥信信息自公告披露日起 15 个交易日后的 6 个月内计划采取集中竞价交易方式，减持总数不超过 4,211,730 股公司股份，即不超过公司总股本 2%。减持计划的进展情况：截至本公告披露日，钥信信息减持计划实施时间过半，其通过集中竞价交易方式，累计减持数据港股份 2,105,389 股，约占公司总股本 1%。

【三泰控股】关于终止实施限制性股票激励计划及回购注销相关限制性股票的公告

由于近期市场环境发生较大变化，公司股票价格发生了较大的波动，公司认为若继续实施本次激励计划，将难以达到预期的激励目的和激励效果。结合公司未来发展计划，经审慎研究后公司拟终止激励计划。

【雄帝科技】关于持股 5%以上股东减持股份的预披露公告

持股 5%以上股东谭军先生（持有公司股份 11,767,834 股，占公司总股本的 8.70%）计划仅以大宗交易方式减持公司股份不超过 2,704,100 股（占公司总股本的 2.00%），本次通过大宗交易方式进行减持的股份，将于减持计划披露公告之日起 3 个交易日之后的 3 个月内进行，大宗交易受让方在受让后六个月内不得转让其受让的股份。

【新大陆】关于向控股子公司增资的进展公告

福建新大陆电脑股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 5 月 17 日召开第七届董事会第五次会议，审议通过了《关于向控股子公司增资的议案》，以自有资金向控股子公司广州市网商小额贷款有限责任公司（以下简称“网商小贷”）进行增资。本次增资金额为人民币 31,250 万元，其中公司以债转股方式增资 18,750 万元，剩余 12,500 万元公司以现金方式缴足。本次增资完成后，网商小贷的注册资本将由人民币 18,750 万元增加至 50,000 万元，公司将持有网商小贷 92.50%的股权。

【恒为科技】关于设立控股子公司的公告

恒为科技（上海）股份有限公司（以下简称“公司”或“恒为科技”）与嘉兴欧忻投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉兴欧忻”）、嘉兴容江二号创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉兴容江二号”）共同投资设立控股子公司南京云驰信息技术有限公司（暂定名，以下简称“新子公司”）。

新子公司注册资本人民币 1000 万元，恒为科技出资 510 万元，占注册资本的 51%。

【博思软件】关于实际控制人之一致行动人部分股权质押的公告

截至本公告日，肖勇先生共持有公司股份 4,463,559 股，占公司总股本的 3.44%，累计质押股份 2,301,940 股，占其持有公司股份总数的 51.57%，占公司总股本的 1.78%。

公司股东陈航先生、肖勇先生、余双兴先生、郑升尉先生、叶章明先生、林初可先生、黄春玉女士为一致行动人，截至本公告日，上述 7 位一致行动人共持有公司股份 44,370,284 股，占公司总股本的 34.22%，累计质押股份 28,121,940 股，占其持有公司股份总数的 63.38%，占公司总股本的 21.69%。

【京天利】关于投资理财的进展公告

北京无线天利移动信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 4 月 23 日召开的第三届董事会第六次会议审议通过了“关于使用闲置自有资金购买低风险理财产品的议案”，同意公司在确保日常运营和资金安全的前提下，利用不超过人民币叁亿元的暂时闲置自有资金进行低风险、流动性高的理财产品投资。

【用友网络】关于投资设立用友企业云服务成长投资企业(有限合伙)暨对外投资的公告

用友网络科技股份有限公司（以下简称“公司”）作为有限合伙人，并与公司控股子公司上海用友产业投资管理有限公司（以下简称“用友产投”）作为普通合伙人，拟发起设立用友企业云服务成长投资企业（有限合伙）（具体名称以工商登记备案的名称为准）（以下简称“合伙企业”或“本合伙企业”）。公司拟认缴 2 亿元人民币合伙份额。

【方直科技】关于收到政府补助的公告

深圳市方直科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 06 月 29 日收到深圳市经济贸易和信息化委员会拨付的 2018 年战略性新兴产业链关键环节提升扶持计划项目补助资金人民币 254 万元，补助形式为现金补助，截至本公告日，补助资金已全部到账。

【聚龙股份】对外投资进展公告

聚龙股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 4 月 13 日发布了《聚龙股份有限公司关于对外投资设立合资公司的公告》（公告编号：2018-065），公司以自有资金出资人民币 400 万元与北京人银文化科技有限公司（以下简称“北京人银”）、上海秦曦投资管理有限公司共同出资设立合资公司。具体内容详见公司于 2018 年 4 月 13 日在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网披露的公告。

【雄帝科技】关于持股 5%以上股东减持股份的预披露公告

持股 5%以上股东谭军先生（持有公司股份 11,767,834 股，占公司总股本的 8.70%）计划仅以大宗交易方式减持公司股份不超过 2,704,100 股（占公司总股本的 2.00%），本次通过大宗交易方式进行减持的股份，将于减持计划披露公告之日起 3 个交易日之后的 3 个月内进行，大宗交易受让方在受让后六个月内不得转让其受让的股份。

【广联达】关于股东权益变动的提示性公告

2018 年 7 月 4 日，广联达科技股份有限公司（以下简称“公司”）收到 5%以上股东涂建华先生的通知，其在 2013 年 2 月 18 日至 2018 年 7 月 4 日期间，因股份减持及股权激励增发股份被动稀释等原因，所持公司股份比例已累计减少 5.0003%。

【思特奇】关于对外投资设立全资子公司的公告

根据公司战略规划以及经营发展的需要，北京思特奇信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）拟设立全资子公司成都易信有限公司（暂定名，以工商部门核准为准，以下简称“成都易信”）。成都易信注册资本拟为人民币 5000 万元，公司拥有 100% 股权，未来将承担公司研发、大数据运营、5G 互联网等领域进行新技术、新产品开发推广等工作。

【川大智胜】关于收到中标通知书的公告

四川大智胜软件股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到了中电科新型智慧城市研究院有限公司出具的《中标通知书》，公司作为联合体牵头人中标“交通违法及事故检测项目—高快速路包”标段。公司中标金额为人民币 9,904.82 万元。

【汇金股份】关于获得武器装备质量管理体系认证证书的公告

河北汇金机电股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到北京天一正认证中心有限公司颁发的《武器装备质量管理体系认证证书》。

【任子行】关于与海南省工业和信息化厅签订战略框架协议的公告

2018 年 6 月 30 日，任子行网络技术股份有限公司（以下简称“任子行”或“公司”）与海南省工业和信息化厅（以下简称“海南省工信厅”）签署了《海南省工业和信息化厅、任子行网络技术股份有限公司战略合作框架协议》。

为推动落实“百亿级人工智能和大数据产业集群”项目工作，海南省工信厅与公司双方本着互利互惠、优势互补、共同发展的原则，在网络内容与行为审计和网络信息解决方案等方面开展紧密合作，经友好协商，达成战略合作框架协议。

【润和软件】2018 年半年度业绩预告

2018 年 1 月 1 日—2018 年 6 月 30 日归属于上市公司股东的净利润盈利 9,140.84 万元—10,446.67 万元，比上年同期增长 40%—60%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润盈利：8,901.91 万元—10,050.55 万元，比上年同期增长：55%—75%。

【中海达】关于公司牵头设立广东省卫星导航与位置服务产业技术创新联盟暨召开成立大会的公告

经广东省科技厅批准，广州中海达卫星导航技术股份有限公司（以下简称“公司”）牵头设立广东省卫星导航与位置服务产业技术创新联盟（以下简称“联盟”）并于 2018 年 07 月 06 日在中国广州市番禺区天安科技园总部中心 13 号大楼召开成立大会。

7. 风险提示

政策推进低于预期；技术发展的不确定性。

分析师简介

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，专注计算机及互联网行业研究。

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。

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

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法律责任。

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。