

## 科技创新顶层设计日趋完善，重点看好云计算和人工智能

行业研究周报

田杰华（分析师）

tianjehua@xsdzq.cn

证书编号：S0280517050001

孙业亮（联系人）

sunyeliang@xsdzq.cn

证书编号：S0100117080083

刘航（联系人）

liuhang1@xsdzq.cn

证书编号：S0280118020016

### ● 核心观点及投资建议

9月7号（周五）SW计算机行业指数单日跌幅为2.53%，我们认为与市场担心美国对中国IT电子产品加税可能性进一步扩大有关，随着最新一批对华关税征求意见期到来，资金避险情绪增加。短期波动，不影响长期大势，我们依然看好国内核心科技自主可控的长远发展。

据中国政府网消息，国家科技体制改革和创新体系建设领导小组第一次会议9月5日在北京召开。中共中央政治局委员、国务院副总理、国家科技体制改革和创新体系建设领导小组组长刘鹤主持会议并讲话。会议听取了科技部关于研究国家中长期科技发展规划有关建议的汇报，审议了《关于弘扬科学精神转变作风改进学风的若干意见》。会议要求，按照中央财经委员会第二次会议决策部署，抓紧研究制定国家中长期科技发展规划的有关准备工作。

我们认为，本次会议具有深远意义：

（1）国家科技体制改革顶层设计路线日益明确。继8月9日国务院决定将国家科技教育领导小组调整为国家科技领导小组，国务院总理亲自任领导小组组长，在科技创新领域的顶层设计路线逐渐明确。我们认为，计算机行业多数细分行业基本属于充分竞争行业，而大约80%以上公司的主要客户为政府和大中型企业类型，深层次的科技体制改革将激活IT领域公司的技术竞争能力和人才活力，并优化企业营商环境，在一定程度上降低企业的获单费用成本。

（2）透视过去几年发布的科技中长期发展规划，云计算和人工智能等领域依然是重点。2017年3月30日，工信部发布《云计算发展三年行动计划（2017-2019年）》，并相继发布《推动企业上云实施指南（2018-2020年）》等具体政策规划文件，同时各省市也积极出台文件推动企业上云；2017年，工信部相继发布《新一代人工智能发展规划》和《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020年）》，对于人工智能涉及到的芯片算力、语音图像识别等行业应用均提出具体目标要求，力争到2020年，一系列人工智能标志性产品取得重要突破，在若干重点领域形成国际竞争优势，人工智能和实体经济融合进一步深化，产业发展环境进一步优化。就目前规划进展来看，短期内部分计算机行业公司直接受益于政策规划带来的项目补贴和优惠，长期来看将提前占领云计算和人工智能技术发展赛道，部分头部公司预计将持续获益，而行业内的追赶者也将及时转型，在整体上有利于技术产品落地。

### ● 重点推荐组合

浪潮信息、新北洋、石基信息、恒华科技、紫光股份、深信服、用友网络、泛微网络、广联达、宝信软件、卫宁健康

### ● 风险提示：业绩不及预期风险；政策风险；竞争加剧

## 推荐（维持评级）

### 行业指数走势图



### 相关报告

《精选个股，把握云计算、新零售IT等领域投资机会》2018-08-26

《业绩为王、紧抓细分龙头，继续重点看好云计算》2018-08-19

《信息消费升级、企业上云、科技领导小组成立三大政策利好，继续重点看好云计算、人工智能》2018-08-12

《中报期业绩为魂，看好云计算、布局细分龙头》2018-08-07

《AWS第二季度收入同比增长49%，云计算行业持续高景气》2018-07-30

## 目 录

1、 投资策略、推荐逻辑及个股.....	3
1.1、 核心观点及投资策略.....	3
1.2、 重点推荐组合.....	3
2、 重要会议和事件预告.....	4
3、 行情回顾及行业估值分析.....	7
3.1、 A 股计算机行情回顾及估值分析.....	7
3.2、 全球计算机行情回顾及估值对比.....	8
4、 行业及产业链动态.....	11
5、 上市公司重点公告.....	15
6、 一级市场投资动态.....	18
7、 并购重组与股权激励.....	20
8、 增发进展与限售解禁.....	22
9、 风险提示.....	25

## 图表目录

图 1: 计算机行业近一年与沪深 300、创业板指数对比.....	7
图 2: 计算机板块近一年估值变化 (PE,ttm).....	7
图 3: 美股计算机行业子板块市盈率 (整体法) 水平.....	8
图 4: 港股计算机子板块市盈率 (整体法) 水平.....	8
图 5: A 股计算机子板块市盈率 (整体法) 水平.....	9
表 1: 下周重要行业会议.....	4
表 2: 下周重要事件提示.....	4
表 3: A 股计算机行业指数 (申万) 及一周涨跌幅变化对比.....	7
表 4: 计算机板块上周涨跌幅前十个股.....	7
表 5: 全球计算机行业指数及一周涨跌幅变化对比.....	8
表 6: 美股计算机板块上周涨跌幅前十个股.....	10
表 7: 港股计算机板块上周涨跌幅前十个股.....	10
表 8: 上市公司重点公告.....	15
表 9: 上周国内融资/并购事件.....	18
表 10: 上周国内并购事件.....	19
表 11: 上周国际并购事件.....	19
表 12: 近一年并购重组进展情况统计.....	20
表 13: 近 6 个月股权激励统计.....	20
表 14: 近 6 个月上市公司增发进展.....	22
表 15: 未来 3 个月大小非限售解禁情况.....	22

## 1、投资策略、推荐逻辑及个股

### 1.1、核心观点及投资策略

9月7号(周五)SW计算机行业指数单日跌幅为2.53%，我们分析认为与市场担心美国对中国IT电子产品加税可能性进一步扩大有关，随着最新一批对华关税征求意见期到来，资金避险情绪增加。短期波动，不影响长期大势，我们依然看好国内核心科技自主可控的长远发展。

据中国政府网消息，国家科技体制改革和创新体系建设领导小组第一次会议9月5日在北京召开。中共中央政治局委员、国务院副总理、国家科技体制改革和创新体系建设领导小组组长刘鹤主持会议并讲话。会议听取了科技部关于研究国家中长期科技发展规划有关建议的汇报，审议了《关于弘扬科学精神转变作风改进学风的若干意见》。会议要求，按照中央财经委员会第二次会议决策部署，抓紧研究制定国家中长期科技发展规划的有关准备工作。

我们分析认为，本次会议具有深远意义：

(1) 国家科技体制改革顶层设计路线日益明确。继8月9日国务院国务院决定将国家科技教育领导小组调整为国家科技领导小组，国务院总理亲自任领导小组组长，在科技创新领域的顶层设计路线逐渐明确。我们认为，计算机行业多数细分行业基本属于充分竞争行业，而大约80%以上公司的主要客户为政府和大中型企业类型，深层次的科技体制改革将激活IT领域公司的技术竞争能力和人才活力，并优化企业营商环境，在一定程度上降低企业的获单费用成本。

(2) 透视过去几年发布的科技中长期发展规划，云计算和人工智能等领域依然是重点。2017年3月30日，工信部发布《云计算发展三年行动计划(2017-2019年)》，并相继发布《推动企业上云实施指南(2018-2020年)》等具体政策规划文件，同时各省市也积极出台文件推动企业上云；2017年，工信部相继发布《新一代人工智能发展规划》和《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划(2018-2020)》，对于人工智能涉及到的芯片算力、语音图像识别等行业应用均提出具体目标要求，力争到2020年，一系列人工智能标志性产品取得重要突破，在若干重点领域形成国际竞争优势，人工智能和实体经济融合进一步深化，产业发展环境进一步优化。就目前规划进展来看，短期内部分计算机行业公司直接受益于政策规划带来的项目补贴和优惠，长期来看将提前占领云计算和人工智能技术发展赛道，部分头部公司预计将持续获益，而行业内的追赶者也将及时转型，在整体上有利于技术产品落地。

### 1.2、重点推荐组合

浪潮信息、新北洋、石基信息、恒华科技、紫光股份、深信服、用友网络、泛微网络、广联达、宝信软件、卫宁健康

## 2、重要会议和事件预告

表1: 下周重要行业会议

城市	(09/10) 周一	(09/11) 周二	(09/12) 周三	(09/13) 周四	(09/14) 周五	(09/15) 周六	(09/16) 周日
北京		AICC 2018 人工智能计算大会 2018-09-11 08:00 至 2018-09-12 18:00 北京国际饭店 东城区建国门内大街 9 号		Engage 2018•Customer Centric Summit 客户关系管理大会 2018-09-13 08:00 至 2018-09-13 18:00 北京国际饭店会议中心 东城区建国门内大街 9 号	青藤云安全 2018 战略与新品发布会 2018-09-14 13:30 至 2018-09-14 17:00 北京京新世界酒店 东城区祈年大街 8 号院 1 号楼		
		TalkingData T11 2018 数据智能峰会 2018-09-11 08:00 至 2018-09-11 18:00 北京中国大饭店 朝阳区建国门外大街 1 号 (国贸)		2018 第四届中国互联网医疗大会 2018-09-13 09:00 ~ 2018-09-14 12:00 北京朝阳区北辰东路 7 号			
沪杭		2018 视觉技术和应用创新国际峰会 2018-09-11 08:00 至 2018-09-12 18:00 上海		科技创新峰会 2018 2018-09-13 08:00 至 2018-09-14 18:00 上海		2018 第十届 GOPS 全球运维大会 2018-09-14 08:00 至 2018-09-15 18:00 上海光大会展中心 徐汇区漕宝路 66 号	
				2018 数字营销与技术创新国际峰会 2018-09-13 08:00 至 2018-09-14 18:00 上海			
			2018 国际云计算 CIO 技术峰会 2018-09-12 09:00 至 2018-09-13 17:00 上海龙之梦大酒店 长宁区延安西路 1116 号				
				BTA 2018 区块链技术及应用峰会 2018-09-13 08:00 至 2018-09-14 18:00 上海小南国花园酒店 杨浦区佳木斯路 777 号			
广深				OFweek 2018 物联网大会暨展览会 2018-09-13 09:00 至 2018-09-13 18:00 深圳马哥孛罗好日子酒店 福田区福华路大中华国际交易广场			

资料来源: Wind, 活动家, 新时代证券研究所

表2: 下周重要事件提示

(09/10) 周一	(09/11) 周二	(09/12) 周三	(09/13) 周四	(09/14) 周五	(09/15) 周六	(09/16) 周日
------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

汇金科技 (300561): 股东大会召开	汉邦高科 (300449): 股东大会现场会议登记起始	东方通 (300379): 股东大会现场会议登记起始	信雅达 (600571): 股东大会现场会议登记起始	天津磁卡 (600800): 股东大会现场会议登记起始	维信诺 (002387): 股东大会互联网投票起始
佳都科技 (600728): 股东大会互联网投票起始	数码科技 (300079): 股东大会现场会议登记起始	浩云科技 (300448): 股东大会召开	华平股份 (300074): 股东大会召开	大华股份 (002236): 股东大会召开	拓尔思 (300229): 股东大会互联网投票起始
思维列控 (603508): 股东大会现场会议登记起始	浩云科技 (300448): 股东大会互联网投票起始	联络互动 (002280): 股东大会互联网投票起始	科蓝软件 (300663): 股东大会互联网投票起始	神州信息 (000555): 股东大会召开	东方通 (300379): 股东大会互联网投票起始
佳都科技 (600728): 股东大会召开	深科技 (000021): 股东大会召开	神州信息 (000555): 股东大会现场会议登记起始	联络互动 (002280): 股东大会召开	东华软件 (002065): 股东大会召开	博思软件 (300525): 股东大会互联网投票起始
华胜天成 (600410): 股东大会召开	数据港 (603881): 股东大会召开	华平股份 (300074): 股东大会互联网投票起始	湘邮科技 (600476): 股东大会互联网投票起始	和仁科技 (300550): 股东大会召开	熙菱信息 (300588): 股东大会互联网投票起始
华胜天成 (600410): 股东大会互联网投票起始	凯瑞德 (002072): 股东大会召开	华平股份 (300074): 股东大会现场会议登记起始	银江股份 (300020): 股东大会互联网投票起始	世纪瑞尔 (300150): 股东大会现场会议登记起始	
广电运通 (002152): 股东大会召开	东华软件 (002065): 股东大会现场会议登记起始	数码科技 (300079): 股东大会互联网投票起始	湘邮科技 (600476): 股东大会召开	汉鼎宇佑 (300300): 股东大会现场会议登记起始	
四维图新 (002405): 限售股份上市流通	大华股份 (002236): 股东大会现场会议登记起始	拓尔思 (300229): 股东大会现场会议登记起始	神州信息 (000555): 股东大会互联网投票起始	汉邦高科 (300449): 股东大会召开	
方正科技 (600601): 股东大会互联网投票起始	数据港 (603881): 股东大会互联网投票起始	和仁科技 (300550): 股东大会现场会议登记起始	和仁科技 (300550): 股东大会互联网投票起始	高伟达 (300465): 股东大会召开	
长亮科技 (300348): 限售股份上市流通	数据港 (603881): 股东大会现场会议登记起始	博思软件 (300525): 股东大会现场会议登记起始	汉邦高科 (300449): 股东大会互联网投票起始	用友网络 (600588): 股东大会召开	
华宇软件 (300271): 限售股份上市流通	方正科技 (600601): 股东大会召开	思维列控 (603508): 股东大会互联网投票起始	高伟达 (300465): 股东大会互联网投票起始	用友网络 (600588): 股东大会互联网投票起始	

深科技 (000021): 股东大会互联网投票起始	联络互动 (002280): 股东大会现场会议登记起始	思维列控 (603508): 股东大会召开	大华股份 (002236): 股东大会互联网投票起始	银江股份 (300020): 股东大会召开
凯瑞德 (002072): 股东大会现场会议登记起始		浙大网新 (600797): 限售股份上市流通	数码科技 (300079): 股东大会召开	科蓝软件 (300663): 股东大会召开
万集科技 (300552): 股东大会召开		高伟达 (300465): 股东大会现场会议登记起始	熙菱信息 (300588): 股东大会现场会议登记起始	科蓝软件 (300663): 股东大会现场会议登记起始
英飞拓 (002528): 限售股份上市流通			东华软件 (002065): 股东大会互联网投票起始	
凯瑞德 (002072): 股东大会互联网投票起始				
苏州科达 (603660): 股东大会召开				
苏州科达 (603660): 股东大会互联网投票起始				

资料来源: Wind, 新时代证券研究所

### 3、行情回顾及行业估值分析

#### 3.1、A股计算机行情回顾及估值分析

**市场行情描述:** 上周(9月3日-9月7日), 计算机行业指数(申万)涨幅为0.56%, 市盈率为47.50倍(ttm)。同期沪深300下跌1.71%, 市盈率为11.04倍(ttm)。创业板指下跌0.69%, 市盈率为36.08倍(ttm)。

表3: A股计算机行业指数(申万)及一周涨跌幅变化对比

时间	计算机指数	Wind 软件与服务	TMT 行业指数	创业板指数	沪深300	上证综指
2018/9/3	1.56%	1.12%	0.03%	0.59%	-0.38%	-0.17%
2018/9/4	2.48%	2.27%	1.70%	0.82%	1.27%	1.10%
2018/9/5	-1.86%	-1.36%	-1.32%	-1.74%	-1.95%	-1.68%
2018/9/6	1.00%	0.65%	-0.07%	-0.52%	-1.07%	-0.47%
2018/9/7	-2.53%	-2.05%	-1.42%	0.17%	0.45%	0.40%
一周涨跌幅	0.56%	0.56%	-1.11%	-0.69%	-1.71%	-0.84%
收盘指数	3794.53	4290.34	3876.71	1425.23	3277.64	2702.30

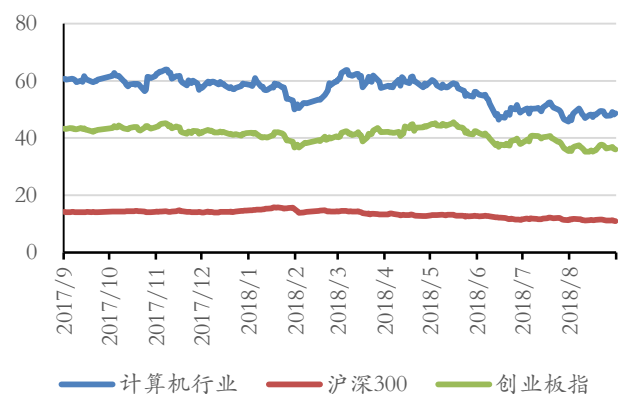
资料来源: Wind, 新时代证券研究所

图1: 计算机行业近一年与沪深300、创业板指数对比



资料来源: Wind, 新时代证券研究所

图2: 计算机板块近一年估值变化(PE,ttm)



资料来源: Wind, 新时代证券研究所

表4: 计算机板块上周涨跌幅前十个股

涨幅前十(%)		跌幅前十(%)	
002072.SZ	凯瑞德 46.82%	600701.SH	*ST工新 -22.56%
300104.SZ	乐视网 33.01%	300170.SZ	汉得信息 -11.47%
300663.SZ	科蓝软件 19.13%	300532.SZ	今天国际 -9.02%
000971.SZ	高升控股 15.02%	002813.SZ	路畅科技 -8.63%
300546.SZ	雄帝科技 12.93%	002869.SZ	金溢科技 -7.46%
300167.SZ	迪威迅 12.13%	002308.SZ	威创股份 -7.17%
002771.SZ	真视通 11.44%	000938.SZ	紫光股份 -7.11%
300253.SZ	卫宁健康 11.41%	603019.SH	中科曙光 -6.95%

000034.SZ	神州数码	11.11%	603986.SH	兆易创新	-6.17%
002268.SZ	卫士通	11.10%	002316.SZ	亚联发展	-6.00%

资料来源：Wind，新时代证券研究所

### 3.2、全球计算机行情回顾及估值对比

#### 全球各个市场计算机行业指数回顾

上周（9月3日-9月7日），A股计算机表现最佳。纳斯达克计算机指数下跌3.46%。同期A股计算机指数涨幅为0.56%。恒生资讯科技业指数下跌5.67%。

表5：全球计算机行业指数及一周涨跌幅变化对比

时间	纳斯达克计算机	恒生资讯科技业	A股计算机	台湾信息服务指数	标普500	上证综指	深证综指
2018/9/3	0.00%	-1.99%	1.56%	-0.31%	0.00%	-0.17%	-0.17%
2018/9/4	-0.45%	1.78%	2.48%	0.63%	-0.17%	1.10%	1.16%
2018/9/5	-1.54%	-3.39%	-1.86%	-0.39%	-0.28%	-1.68%	-1.61%
2018/9/6	-1.19%	-2.58%	1.00%	-0.29%	-0.37%	-0.47%	-0.72%
2018/9/7	-0.32%	0.48%	-2.53%	-1.85%	-0.22%	0.40%	0.10%
一周涨跌幅	-3.46%	-5.67%	0.56%	-2.20%	-1.03%	-0.84%	-1.24%
收盘指数	4691.17	11020.68	3794.53	91.91	2871.68	2702.30	1433.36

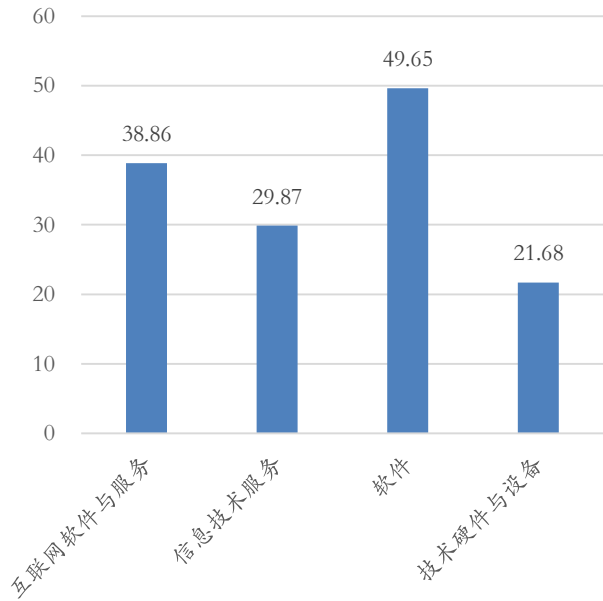
资料来源：Wind，新时代证券研究所

#### 全球计算机行业子板块估值对比

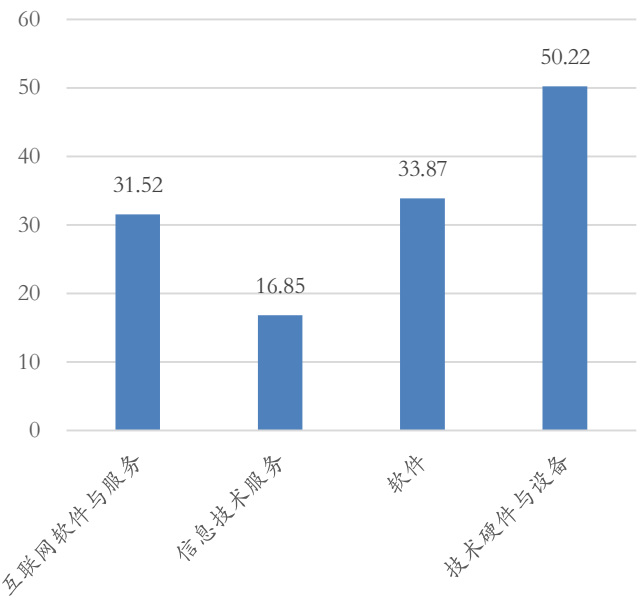
对比A股、美股和港股的估值情况（市盈率TTM，整体法、剔除负值），从整体来看，IT行业的各板块美股估值最高，A股估值次之，港股估值相对最低。A股的互联网软件与服务整体估值为38.86倍，信息技术服务整体为29.87倍，软件整体为49.65倍，技术硬件与设备整体为21.68倍。

图3：美股计算机行业子板块市盈率（整体法）水平

图4：港股计算机子板块市盈率（整体法）水平

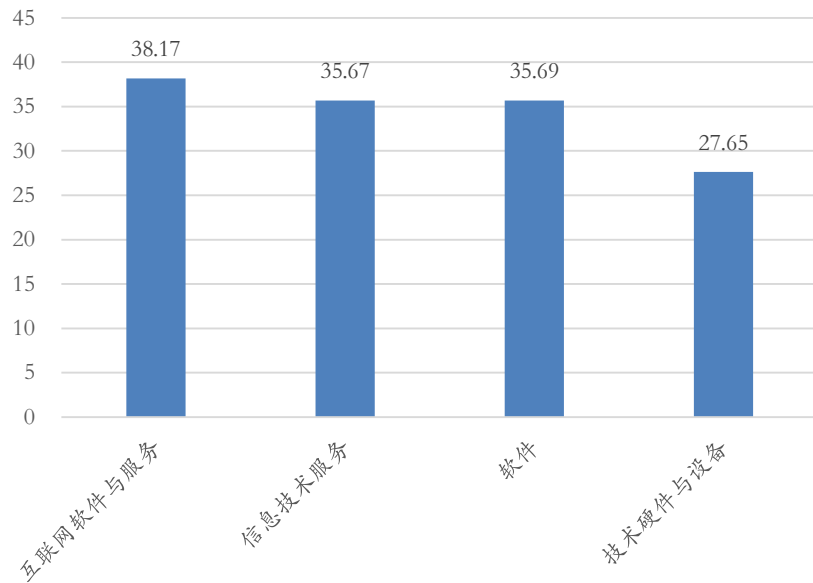


资料来源: Wind, 新时代证券研究所



资料来源: Wind, 新时代证券研究所

图5: A股计算机子板块市盈率(整体法)水平



资料来源: Wind, 新时代证券研究所

### 全球计算机个股涨跌幅

#### (1) 美股计算机板块上周涨跌幅前十

美股市场计算机板块个股中, ALPHAFORMAG 涨幅 200.00% 居于榜首, LIQUID HOLDINGS GROUP INC 以 40.00% 排名第二, Artificial Life 以 36.36% 位列第三; 上周跌幅最大的为 VELTI PLC(退市), 周跌幅 45.45%。

**表6: 美股计算机板块上周涨跌幅前十个股**

涨幅前十 (%)			跌幅前十 (%)		
AFRMF.OO	ALPHAFORM AG	200.00%	VELTF.OO	VELTI PLC(退市)	-45.45%
	LIQUID				
LIQDQ.OO	HOLDINGS GROUP INC	40.00%	EGAN.O	EGAIN	-38.81%
ALIF.OO	Artificial Life	36.36%	COYN.OO	COPSYNC(退市)	-35.00%
CLDR.N	CLOUDERA	16.99%	COOL.O	POLARITYTE	-28.13%
	PROFESSIONAL				
IPDN.O	DIVERSITY NETWORK	16.60%	AMSWA.O	美国软件	-24.19%
OKTA.O	OKTA	16.32%	RENN.N	人人网	-20.23%
PRZM.OO	PRISM TECHNOLOGIES	12.00%	SFUN.N	搜房网	-17.59%
FTEO.O	FRONTEO	10.01%	JMU.O	众美联	-17.18%
PSDO.O	PRESIDIO	9.59%	BVSN.O	宏道资讯	-14.63%
TLND.O	TALEND	9.10%	UEPS.O	NET 1 UEPS TECHNOLOGIES	-14.36%

资料来源: Wind, 新时代证券研究所

**(2) 港股计算机板块上周涨跌幅前十**

港股市场计算机板块个股中, 中国智能交通涨幅 10.00% 居于榜首, 美图公司以 9.41% 排名第二, 互娱中国以 8.11% 位列第三; 上周跌幅最大的为新维国际控股, 周跌幅 24.69%。

**表7: 港股计算机板块上周涨跌幅前十个股**

涨幅前十 (%)			跌幅前十 (%)		
1900.HK	中国智能交通	10.00%	8086.HK	新维国际控股	-24.69%
1357.HK	美图公司	9.41%	8353.HK	安科系统	-15.25%
8081.HK	互娱中国	8.11%	8048.HK	御德国际控股	-13.73%
8025.HK	亚洲资产	5.56%	1460.HK	扬科集团	-12.90%
8095.HK	北大青鸟环宇	4.76%	0484.HK	云游控股	-11.55%
4338.HK	微软-T	3.45%	8106.HK	升华兰德	-10.71%
0680.HK	南海控股	3.09%	8319.HK	思博系统	-10.71%
8100.HK	智易控股	2.47%	1297.HK	中国擎天软件	-9.89%
0862.HK	远见控股	2.44%	0706.HK	美丽中国控股	-9.30%
2280.HK	慧聪集团	2.36%	0818.HK	高阳科技	-8.55%

资料来源: Wind, 新时代证券研究所

## 4、行业及产业链动态

### 【巨头信息】

#### Google 推出全新搜索服务: Dataset Search (雷锋网)

9月6日消息, Google 推出全新数据集搜索服务, Google 人工智能研究科学家 Natasha Noy 表示, 科学家、研究人员、数据记者和其他有兴趣使用数据的人是这个工具的主要受众, 与此同时, Google 认为这些数据集在整个 Google 产品中的地位将会变得更加突出。

<https://www.leiphone.com/news/201809/vmsjiRGf5cRgN2IJ.html>

### 【人工智能】

#### 科大讯飞包揽国际多通道语音分离和识别大赛 CHiME-5 多项冠军 (雷锋网)

9月7日消息, 国际多通道语音分离和识别大赛 (CHiME) 组委会在微软海得拉巴研发中心揭晓了最新一届 CHiME-5 的比赛结果。

<https://www.leiphone.com/news/201809/xmHhrl32hPGx5duD.html>

#### 优图实验室升级为腾讯计算机视觉研发中心 (雷锋网)

9月6日消息, 腾讯优图与美国科学促进会官方刊物 Science 系列期刊联合举办的首届计算机视觉峰会在上海召开。腾讯高级执行副总裁汤道生在会上宣布, 腾讯优图实验室升级为腾讯计算机视觉研发中心, 聚焦并加强在计算机视觉领域的投入。

<https://www.leiphone.com/news/201809/6vp2gowgGj6YNY1W.html>

#### 世界顶级机器学习科学家黄恒加入京东 (雷锋网)

9月6日消息, 京东集团今日宣布, 美国匹兹堡大学 John A. Jurenko 杰出冠名讲席教授黄恒博士加入京东。黄恒教授将加入位于硅谷的京东大数据与智能供应链事业部研发中心, 担任京东大数据首席科学家, 工作重点将聚焦于京东大数据平台上的机器学习平台和深度学习平台研发、优化模型与算法中心及学术研究相关内容。

<https://www.leiphone.com/news/201809/oNLx3MBtyArYqAR2.html>

#### 加码人工智能布局, TCL 成立欧洲研发中心 (雷锋网)

9月5日消息, 欧洲研发中心将致力于基于深度学习的人工智能相关领域, 包括计算机视觉, 自然语言处理及大数据分析等, 通过和华沙理工大学、华沙大学等开展产学研合作, 引进顶级科研人才, 加强技术成果转化, 将研发成果在相关产业落地应用。

<https://www.leiphone.com/news/201809/wuWBPMpJ2itT8Fkp.html>

#### 正大天晴与阿里云合作, AI 制药提高化合物筛选准确率 20% (雷锋网)

9月4日消息,借助阿里云的医疗 AI,正大天晴获得了一种全新的化合物筛选方法。根据少量实验数据以及化合物结构,建立高效的机器学习模型,快速过滤无活性概率较大的分子,从而富集潜在有效分子,从而提升研究效率。数据显示,与传统计算机辅助药物设计方法相比,这套机器学习模型的筛选准确率可提高 20%。

<https://www.leiphone.com/news/201809/rkzNHqk1klvFvayS.html>

#### 商汤科技与德勤签署战略合作协议 开启人工智能领域多项深度合作 (商汤科技)

9月3日消息,商汤科技与德勤在上海签署战略合作协议,双方将依托德勤中国全方位的专业服务能力,以及商汤在视觉、图像理解方面的丰富经验,在业务创新、风险及咨询管理、现有客户资源等领域展开全面合作。

<https://www.sensetime.com/news/710.html>

#### 【大数据云计算】

##### 百度云重磅发布 ABC 3.0 (雷锋网)

9月4日消息,2018 百度云智峰会正式召开,百度总裁张亚勤发表题为《新技术驱动,全面进入 Cloud2.0》的演讲并表示,经历了 PC+Client/Server 到 Mobile+Cloud 1.0,再到如今的 AI+Cloud 2.0 过程,新技术推动云计算产业全面进入 Cloud 2.0 时代。而从百度云主论坛的内容来看,ABC 能力落地不同行业成为本届云智峰会的主线。

<https://www.leiphone.com/news/201809/694OhKo6TRCKV4DM.html>

#### 【金融科技】

##### 腾讯与浙江农信合作构建开放生态银行 (腾讯科技)

9月6日消息,腾讯与浙江农信在杭州共同签署了全面战略合作协议,双方将重点围绕乡村振兴、智慧生活、大数据金融安全、互联网移动支付服务等,探索居民金融生活生态领域的优化和创新,拓宽数字普惠金融领域的合作。

<http://tech.qq.com/a/20180906/090968.htm>

##### 上海发布首个区块链技术与应用白皮书 (澎湃新闻)

9月6日消息,上海市科委副主任干频在 2018 中国(上海)区块链技术创新峰会上发布了上海首个《区块链技术与应用白皮书》,其中指出:截至 2018 年 3 月底,全国有区块链企业 456 家,目前上海有区块链企业 95 家,位列第二;从国内区块链融资事件地域分布来看,上海有 73 次,排名第二。

[https://www.thepaper.cn/newsDetail\\_forward\\_2414199](https://www.thepaper.cn/newsDetail_forward_2414199)

##### 央行在深圳设立金融科技公司,运营贸易金融区块链 (雷锋网)

9月5日消息，9月4日“湾区贸易金融区块链平台”在深圳正式上线试运行。项目一期建成了基于区块链技术的贸易金融底层平台，在平台上可进行包括应收账款贸易融资等多种场景的贸易和融资活动。

<https://www.leiphone.com/news/201809/rfcYFRXVVR829dEM.html>

### 【物联网智能硬件】

中国全家上线京东到家半年，门店破 1000 家，线上销售额增幅 886%（亿邦动力网）

9月6日消息，中国全家联合京东到家共同宣布，双方自今年2月合作以来已携手完成中国全家 1000 余家门店上线，占中国全家总门店数量的二分之一；线上销售额较 2 月增幅 886%，线上订单量猛增 10 倍。

<http://www.ebrun.com/ebrungo/zb/296089.shtml>

科沃斯携新技术 AIVI 亮相 2018 德国 IFA 展 开启智能家居新时代（雷锋网）

9月4日消息，家用服务机器人领军者科沃斯机器人（ECOVACS ROBOTICS）于8月31日在柏林 IFA 2018 上展示了其地板清洁领域的最新创新成果科沃斯 AIVI 技术（人工智能和视觉解读）。在空间识别的基础上，先进的人工智能技术通过引入对象/环境识别，从而满足消费者最小化手动干预清洁的需求。科沃斯地宝系列产品 and 首创的无线窗宝 X 在德国 IFA 展出，展示家用服务机器人在生活场景中的使用。

<https://www.leiphone.com/news/201809/XRVvLXKvnkaGbCbz.html>

### 【车联网自动驾驶】

美团无人配送车开进雄安（新京报财经）

9月7日消息，美团无人配送车在雄安新区市民服务中心试运营。园区内用户可以在美团 App 上找到 MAD 雄安市民中心店进行下单。

<http://www.bjnews.com.cn/finance/2018/09/07/503812.html>

阿里联手交通部公路研究院探索无人驾驶和道路智能化解决方案（澎湃新闻）

9月6日消息，阿里巴巴达摩院与交通运输部公路科学研究院签署战略合作，成立车路协同联合实验室，双方将结合各自优势系统化探索无人驾驶和道路智能化的解决方案，该项目是国内首个明确将车路协同作为道路智能化发展方向的项目。

[http://www.sohu.com/a/252256891\\_260616](http://www.sohu.com/a/252256891_260616)

美国企业对大疆无人机及其组件提起 337 起调查申请（Pingwest）

9月4日消息，根据中国商务部消息，2018年8月30日，美国 Autel Robotics 公司

依据《美国 1930 年关税法》第 337 节规定向美国国际贸易委员会(ITC)提出申请, 指控深圳市大疆科技有限公司及其关联公司对美出口/在美进口或是在美销售的无人机及其组件侵犯其专利权, 请求 ITC 发起 337 调查并发布有限排除令和禁止令。

[https://www.pingwest.com/w/176801?tt\\_from=amp;ifeng](https://www.pingwest.com/w/176801?tt_from=amp;ifeng)

### **30 家车企拟被停止生产新能源车至少一年。(工信部)**

9 月 3 日消息, 工信部装备工业发展中心发布了《关于对拟上报企业清单进行公示的通知》, 通知表示, 拟将停止生产新能源汽车产品 12 个月及以上的企业名单(按合格证上传数量统计)上报工业和信息化部, 本批名单共有 30 家企业, 其中包含华晨汽车、哈飞汽车、广汽本田等。

[http://www.miit-eidc.org.cn/miiteidc/hgz\\_gltz/1613.htm](http://www.miit-eidc.org.cn/miiteidc/hgz_gltz/1613.htm)

## 5、上市公司重点公告

表8: 上市公司重点公告

公告类别	股票代码	公司简称	内容摘要
其他	300448	浩云科技	与广东冠网信息科技签署《浩云科技股份有限公司与广东冠网信息科技有限公司、王庆、胡海涛、曹义峰、廖永建、邓杰、广州新启企业管理合伙企业(有限合伙)之投资并购协议》。
其他	002232	启明信息	正在筹划重大事项,该事项可能涉及重大资产重组,标的公司属于汽车电子行业。
其他	300458	全志科技	下属子公司于2018年7月3日至本公告日期间,累计收到各项政府专项资金及补助资金共计人民币4,876,766元。
发行股份购买资产	300229	拓尔思	定于2018年9月17日召开2018年第一次临时股东大会审议本次发行股份购买科韵大数据资产并募集配套资金事项的相关议案。
其他	002766	索菱股份	控股股东肖行亦与中山乐兴已完成股份过户登记手续。转让完成后中山乐兴持股占比11.3284%。
其他	002512	达华智能	收到子公司金锐显与乐融致新的通知:乐融致新已办理完毕注册资本变更等工商登记手续,取得新的营业执照。
其他	300277	海联讯	中科汇通与深圳盘古在三周内(2018年9月23日前)签署关于股权转让尾款支付等相关事宜的补偿协议。
其他	300552	万集科技	本次解除限售的股份实际可上市流通数量为213,920股,占公司总股本的0.1975%。上市流通日为2018年9月6日。
其他	600446	金证股份	鉴于在基金筹备过程中,宏观经济、产业政策与市场环境等多种外部因素发生了较大变化,公司决定终止投资德絮投资。
其他	300386	飞天诚信	北京仲裁委员会裁决公司以总价1,450万元购买黄建良持有的飞天万谷智能科技有限公司40%的股权。
其他	002439	启明星辰	拟发行可转换为公司A股股票的可转换公司债券,募集资金总额不超过10.45亿元。
对外投资	000948	南天信息	使用自有资金1,020万元,与新智联城在北京市共同设立北京南天智联信息科技有限公司,持有合资公司51%的股权。
其他	300383	光环新网	控股股东和一致行为人拟坚持不超过8.65%的股份。
其他	002766	索菱股份	拟向股东中山乐兴的关联方建华建材借款不超过2亿元,借款利率7%,期限12个月。
其他	002161	远望谷	拟向全资子公司BTK Pte.Ltd提供担保1.324亿美元,以通过其收购瑞士公司OEP 10 B.V.80%股权。
项目/合同中	002152	广电运通	控股公司信义科技中标“雪亮工程-视频门禁项目(一期)--系统集成部分”,中标金额28,222.3963万元人民币。
其他	600410	华胜天成	已完成回购专用证券账户的开设工作,目前回购专用账户尚未买入相关股票。
其他	300170	汉得信息	控股子公司甄云信息将由京东投资和众数投资共同出资1.5亿元进行增资扩股。
其他	002383	合众思壮	与默朴霖景签署股权转让协议,将公司持有的京梁智慧39%的股权以3900万的价格转让给默朴霖景,转让完成后,公司持有京梁智慧21%的股权。
其他	002383	合众思壮	将向全资子公司深圳思壮提供不超过4000万元的贷款担保。
其他	300017	网宿科技	股权激励计划第二个行权期已到期未行权的股票期权已完成注销,累计注销期权占公司总股本的0.2671%。
其他	300017	网宿科技	公司已完成工商登记变更,并换发营业执照。
其他	300253	卫宁健康	股权激励计划预留授予期权第二个行权期内已授予但逾期未行权的期权已注销完成,累计注销期权占公司总股本的0.07%。
其他	600100	同方股份	控股股东清华控股将其持有的紫光集团30%、6%的股权分别转让给高铁新城、海南联合,同时三方将对紫光集团实施共同控制,共同控制紫光集团51%的股权。
其他	603990	麦迪科技	决定出资3000万元投资入股杭州乾矽投资管理合伙企业(有限合伙)。
股东/董监高	300311	任子行	截至目前,合计权益变动比例为14.52%,其中因主动减持变动的比例为3.45%。

## 减持

其他	002405	四维图新	公司 2015 年限制性股票激励计划首次授予第三期解锁实际可上市流通的股份占公司总股本的 0.6097%。
其他	300168	万达信息	拟向全资子公司上海万达提供不超过 2.1 亿元的综合授信担保及相应的利息、费用的连带责任担保。
其他	300339	润和软件	向全资子公司捷科智诚增资后，已完成工商变更登记并换发营业执照。
其他	300018	中元股份	股东刘屹累计被质押 17,681,796 股，占其持有公司股份总数的 72.76%，占公司总股本的 3.65%。
其他	300297	蓝盾股份	实际控制人、控股股东柯宗贵累计质押股份 141,332,594 股，占其持有本公司股份总数的 78.95%，占本公司总股本的 12.03%。
其他	002635	安洁科技	近日完成了增加公司经营范围的工商变更登记手续，并换发营业执照。
其他	300061	康旗股份	控股股东及实际控制人费铮翔累计质押的股份数量为 106,018,000 股，占其所直接持有公司股份的 59.26%，占公司总股本的 15.48%。
其他	002296	辉煌科技	持股 5% 以上股东李海鹰累计被质押 15,980,000 股，占其持有本公司股份总数的 39.46%，占本公司总股本的 4.24%。
其他	300523	辰安科技	调整华辰泽众增资方案，由公司认缴全部 1,000 万元新增注册资本，增资后，公司将持有华辰泽众 82% 的股权。
其他	002649	博彦科技	拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 57,581.52 万元（含）。
限售股解禁	002387	维信诺	解除限售的限售股份总数为 140,000,000 股，占公司总股本的 10.2364%。
股东/董监高减持	002410	广联达	持股 5% 以上股东陈晓红计划自本日起 15 个交易日后的六个月内减持本公司股份合计不超过 11,766,700 股。
项目/合同中	300556	丝路视觉	子公司丝路蓝收到《中标通知书》，和深圳市东大国际组成的联合体为深圳城市规划馆布展工程总承包的中标人。
其他	600845	宝信软件	决定以 8.60 元/股回购并注销部分已授予未解锁的 A 股限制性股票共计 91,944 股。
其他	300448	浩云科技	参与了农行安防设备项目的招标活动，并入围了 7 个安防设备项目，收到前述招标项目的《入围通知书》。
其他	300365	恒华科技	2018 年 9 月 4 日，公司与兴义电力已签订《兴义市电力有限责任公司 2018 年第一批城网改造项目工程设计、采购、施工 EPC 总承包合同》。
其他	002376	新北洋	拟在北京市产权交易所公开挂牌转让控股子公司集成科技 19% 的股权。
战略合作	300051	三五互联	控股子公司三五新能源与开瑞新能源于 2018 年 09 月 04 日正式签署《战略合作框架协议》，双方就“三五刺猬开瑞新能源纯电动乘用车”项目建立全面战略合作关系。
其他	002512	达华智能	拟将截至 2018 年 6 月 30 日的 IC 卡、电子标签业务相关的全部资产及债权债务按账面净值 2.43 亿元（未经审计）划转至全资子公司中山恒达。
其他	002537	海联金汇	首次以集中竞价方式实施回购股份，数量为 786,400 股，占公司总股本的 0.0628%，最高成交价为 9.76 元/股，最低成交价为 9.60 元/股，支付的总金额 764.5 万元。
限售股解禁	002528	英飞拓	解除限售股 158,303 股，占公司总股本的 0.0132%，可上市流通日期为 2018 年 9 月 10 日（星期一）。
股东/董监高减持	300075	数字政通	实际控制人吴强华及董事许欣、胡环宇、朱华、洪深、王东、高级管理人员邱鲁闽、殷小敏提前终止减持计划，剩余未减持股份在本次减持期间内将不再减持。
其他	002421	达实智能	控股股东达实投资解除质押 3836 万股，占其所持股份的比例为 10.68%。
其他	002180	纳思达	控股股东赛纳科技解除其持有公司股份的 26%。
对外投资	300078	思创医惠	与北京丰康、宁波梅山保税港区丰康甘永共同设立的杭州丰康医健已完成工商注册登记手续并取得了杭州市富阳区市场监督管理局颁发的《营业执照》。
股东/董监高减持	002771	真视通	持股 6.16% 的陈瑞良，5.83% 的马亚，4.47% 的吴岚，3.27% 的李拥军，计划自本公告之日起三个交易日后的六个月内减持股份不超过 7,969,160 股（占比为 4.93%）。
对外投资	300468	四方精创	全资子公司深圳前海乐寻坊区块链科技有限公司完成了工商及税务等登记程序，已设立完成。

其他	002373	千方科技	产业并购基金“北京车联网产业发展基金（有限合伙）”完成工商登记手续，取得《营业执照》。
其他	000977	浪潮信息	董事会同意以2018年9月7日为授予日，向136名激励对象授予3796万份股票期权。
其他	002177	御银股份	全资子公司广州御商信息科技有限公司完成了工商注册登记手续，并取得《营业执照》。
对外投资	300608	思特奇	与北京方信资本拟共同设立产业投资基金，总规模预计1.5亿元，公司作为有限合伙人，拟认缴募集额的20%。
对外投资	300440	运达科技	对外投资设立的广州合资公司已完成工商注册登记手续的办理，取得了《营业执照》。
其他	300365	恒华科技	近日与中国建筑科学研究院有限公司等签订了《雄安城市生成与发展研究院合作举办成立框架协议》，拟合作筹备成立“雄安城市生成与发展研究院”。

资料来源：Wind，新时代证券研究所

## 6、一级市场投资动态

表9: 上周国内融资/并购事件

投资时间	获投资公司	所属领域	轮次	投资金额	投资者
2018/9/7	AIF 娱乐	文化娱乐	Pre-A 轮	数千万人民币	险峰长青 险峰旗云
2018/9/7	知易生物	医疗健康	A 轮	5000 万人民币	深创投 尚东美御,清控金信蓝色微生物基金
2018/9/7	犀牛汽车	汽车交通	天使轮	数百万人民币	壹号资本
2018/9/7	红信	本地生活	Pre-A 轮	1000 万人民币	财富通投资
2018/9/7	诸暨农商银	金融	战略投资	1.08 亿人民币	浙江富润股份
2018/9/7	书链	教育	A 轮	数千万人民币	启创资本 QC Capital 海鹏合道基金
2018/9/7	露笑科技	硬件	战略投资	10.39 亿人民币	东方资产
2018/9/7	妙小程	教育	A 轮	1000 万美元	三七互娱 创世伙伴资本
2018/9/7	译马网	企业服务	A 轮	数千万人民币	百度公司 新译科技
2018/9/7	千视通	文化娱乐	A 轮	1 亿人民币	佳都科技 比特大陆 明略数据
2018/9/7	居理新房	房产服务	B+ 轮	数千万美元	祥峰投资 斯道资本(富达亚洲) 源码资本 58 同城
2018/9/7	衣二三	电子商务	战略投资	数千万美元	阿里巴巴
2018/9/6	香港弗兰德	硬件	战略投资	3.45 亿人民币	鸿博股份
2018/9/6	弘量研究	金融	A+ 轮	未透露	阿里巴巴创业者基金 中银国际
2018/9/6	云锁	企业服务	战略投资	8000 万人民币	奇虎 360
2018/9/6	Bytex	金融	战略投资	未透露	哈鲁资本 火币全球生态基金 Plus Capital,Continue Capital,Future Money,DSL Capital,BlockWater Capital,B-Seed Partners
2018/9/6	GBLS	企业服务	战略投资	未透露	复杂美科技
2018/9/6	机大师	本地生活	Pre-A 轮	1000 万人民币	未透露
2018/9/6	每日优鲜	电子商务	战略投资	4.5 亿美元	腾讯 Tiger 老虎基金(中国)高盛集团(中国) Sofina 华兴新经济基金 保利资本 Jeneration Capital 时代资本 Glade Brook Capital
2018/9/6	海螺家	房产服务	天使轮	1000 万人民币	达泰资本 猎鹰创投 开物天使基金(开物相泰)
2018/9/6	来福谐波	硬件	B 轮	6000 万人民币	北极光创投 金浦投资
2018/9/6	千跃网络	游戏	A 轮	数千万人民币	顺为资本 初心资本
2018/9/6	诚益生物	医疗健康	A 轮	1 亿人民币	幂方资本 TF Capital 泰福资本 国药资本
2018/9/6	第一秒	电子商务	A 轮	1 亿人民币	郑志刚
2018/9/6	回收宝	电子商务	C 轮	数亿人民币	阿里巴巴
2018/9/5	君道住宅	房产服务	C 轮	未透露	杉杉创晖 紫贝投资,北孚集团
2018/9/5	高鑫零售	本地生活	战略投资	未透露	阿里巴巴
2018/9/5	紫光集团	硬件	战略投资	未透露	未透露
2018/9/5	燎原环保	企业服务	新三板定增	2000 万人民币	未透露
2018/9/5	享 7 科技	本地生活	Pre-A 轮	数千万人民币	海德资本
2018/9/5	德和生物	农业	A 轮	5200 万人民币	磐界基金
2018/9/5	长投网	教育	A 轮	1 亿人民币	成为资本 涌铎投资
2018/9/5	云歌智能	企业服务	天使轮	3000 万美元	IDG 资本 贝塔斯曼亚洲投资基金
2018/9/5	斑码编程	教育	Pre-A 轮	5000 万人民币	华创资本 梅花创投 兴旺投资
2018/9/5	拼便宜	电子商务	A+ 轮	1 亿人民币	启赋资本
2018/9/5	健客	医疗健康	B 轮	1.3 亿美元	凯欣亚洲投资 Crescent Group 深圳高特佳 HBM
2018/9/5	百度视频	文化娱乐	B 轮	1 亿美元	百度公司 晶凯资本 厚泽如意,国金基金
2018/9/5	考虫英语	教育	D 轮	5500 万美元	经纬中国 腾讯 高瓴资本
2018/9/4	爱奇艺体育	体育运动	A+ 轮	3.5 亿人民币	红杉资本中国 华人文化产业投资基金 曜为资本

2018/9/4 新氧 医疗健康 E轮 7000 万美元 经纬中国 兰馨亚洲 中银国际 中俄投资基金

资料来源: IT 桔子, 新时代证券研究所

**表10: 上周国内并购事件**

并购时间	被并购方	占股比例	并购金额	并购方
2018/9/6	扬州麦斯通	100%	4220 万人民币	华正新材
2018/9/6	帕拉丁	70%	未透露	和宁信息
2018/9/6	矽成半导体	42%	未透露	思源电气
2018/9/5	鑫成泰	100%	3.9 亿人民币	爱康科技
2018/9/5	嘉豪食品	未透露	6.96 亿美元	华宝国际
2018/9/4	芜湖安博	51%	7300 万人民币	正裕工业
2018/9/4	芜湖荣基	51%	2.67 亿人民币	正裕工业
2018/9/4	谦玛互动	60%	2.09 亿人民币	元隆雅图
2018/9/4	江嘉科技	65%	8970 万人民币	通宇通讯
2018/9/3	运车管家	未透露	未透露	大搜车
2018/9/3	大观建筑	未透露	未透露	优客工场
2018/9/3	布雷克索	未透露	未透露	大搜车

资料来源: IT 桔子, 新时代证券研究所

**表11: 上周国际并购事件**

并购时间	被并购方	所属领域	占股比例	并购金额	并购方
2018/9/7	Shazam	未透露	未透露	Apple 苹果	2018/9/7
2018/9/7	Avantrip	未透露	未透露	OTA CVC	2018/9/7
2018/9/7	CCP Games	未透露	4.25 亿美元	Pearl Abyss	2018/9/7
2018/9/7	Seven League	未透露	1 亿人民币	Mailman 邮人体育	2018/9/7
2018/9/7	BrainVu	未透露	未透露	Mantis Vision	2018/9/7
2018/9/6	GoldenKey	未透露	未透露	Landis	2018/9/6
2018/9/6	MövenpickHotels & Resorts	未透露	4.82 亿欧元	雅高酒店集团	2018/9/6
2018/9/5	Acheson & Acheson	未透露	6000 万英镑	The Hut Group	2018/9/5
2018/9/5	Ocean Rig UDW	未透露	27 亿美元	Transocean	2018/9/5
2018/9/5	Investa	未透露	24 亿美元	Oxford Properties Group	2018/9/5
2018/9/4	iFunFactory	未透露	未透露	Coinone	2018/9/4
2018/9/3	Summit Strategies Group	未透露	未透露	Mercer	2018/9/3
2018/9/3	Pavilion Financial Corporation	未透露	未透露	Mercer	2018/9/3

资料来源: IT 桔子, 新时代证券研究所

## 7、并购重组与股权激励

表12: 近一年并购重组进展情况统计

代码	名称	首次披露日	最新公告日	重组进度	重组事件
300229.SZ	拓尔思	2018-08-28	2018-08-28	董事会预案	科韵大数据 35.43%股权
603859.SH	能科股份	2018-08-14	2018-09-07	董事会预案	联宏科技 100%股权
300603.SZ	立昂技术	2018-08-01	2018-08-01	董事会预案	沃驰科技 100%股权;大一互联 100%股权
300302.SZ	同有科技	2018-07-31	2018-08-18	董事会预案	鸿秦科技 100%股权
300520.SZ	科大国创	2018-07-24	2018-09-07	董事会预案	贵博新能 100%股权

资料来源: Wind, 新时代证券研究所

表13: 近6个月股权激励统计

代码	名称	预案公告日	最新公告日	方案进度	激励标的物	激励总数 (万股/万份)	占总股本 比例 (%)	期权初始行权价格
300454.SZ	深信服	2018-09-03	2018-09-03	董事会预案	股票	360.00	0.9000	48.42
300454.SZ	深信服	2018-09-03	2018-09-03	董事会预案	期权	36.00	0.0900	96.83
600588.SH	用友网络	2018-08-30	2018-08-30	董事会预案	股票	44.20	0.0233	0.00
600588.SH	用友网络	2018-08-30	2018-08-30	董事会预案	期权	88.40	0.0466	28.18
300525.SZ	博思软件	2018-08-30	2018-08-30	董事会预案	期权	594.91	4.5890	21.06
002236.SZ	大华股份	2018-08-29	2018-08-29	董事会预案	股票	12,174.90	4.2000	8.17
300588.SZ	熙菱信息	2018-08-25	2018-08-25	董事会预案	股票	420.50	2.6281	6.44
300384.SZ	三联虹普	2018-08-18	2018-09-04	实施	股票	110.00	0.6569	14.14
002415.SZ	海康威视	2018-08-16	2018-08-16	董事会预案	股票	13,196.05	1.4301	16.98
300609.SZ	汇纳科技	2018-07-27	2018-08-24	实施	期权	344.25	3.4117	28.56
000971.SZ	高升控股	2018-07-27	2018-07-27	董事会预案	期权	2,815.00	2.7554	4.35
300379.SZ	东方通	2018-07-26	2018-08-21	实施	期权	1,198.00	4.3244	15.06
300045.SZ	华力创通	2018-07-20	2018-08-10	实施	期权	354.00	0.5748	8.81
300645.SZ	正元智慧	2018-07-16	2018-08-08	实施	期权	300.00	4.5000	33.49
002841.SZ	视源股份	2018-07-09	2018-07-25	实施	股票	500.00	0.7682	26.28
300166.SZ	东方国信	2018-06-30	2018-08-30	实施	股票	779.30	0.7430	7.24
603986.SH	兆易创新	2018-06-27	2018-09-08	实施	期权	276.62	0.9750	103.33
603986.SH	兆易创新	2018-06-27	2018-09-08	实施	股票	119.02	0.4195	51.67
300098.SZ	高新兴	2018-06-23	2018-08-28	实施	期权	3,998.00	2.2606	8.80
002123.SZ	梦网集团	2018-06-12	2018-07-24	实施	期权	1,838.94	2.2686	9.80
002123.SZ	梦网集团	2018-06-12	2018-07-24	实施	股票	1,518.94	1.8738	5.39
300300.SZ	汉鼎宇佑	2018-06-07	2018-06-23	实施	股票	876.72	1.9085	9.50
300231.SZ	银信科技	2018-06-05	2018-06-28	实施	期权	978.10	2.2125	9.63
002771.SZ	真视通	2018-05-28	2018-07-20	实施	期权	209.00	1.2933	20.08
300365.SZ	恒华科技	2018-05-07	2018-05-30	实施	股票	952.50	2.4135	10.57
300130.SZ	新国都	2018-04-20	2018-05-12	实施	期权	1,043.96	2.1845	15.03
300311.SZ	任子行	2018-04-16	2018-05-18	实施	股票	896.00	2.0003	6.91
300168.SZ	万达信息	2018-04-14	2018-05-17	实施	期权	3,800.00	3.6900	17.51
603918.SH	金桥信息	2018-04-13	2018-06-08	实施	股票	176.50	0.9837	9.59
000606.SZ	顺利办	2018-03-28	2018-05-10	实施	期权	2,490.00	3.2515	8.22
300177.SZ	中海达	2018-03-23	2018-05-05	实施	期权	2,079.00	4.6521	12.00
002405.SZ	四维图新	2018-03-19	2018-07-09	实施	股票	2,859.65	2.1838	12.15

300448.SZ	浩云科技	2018-03-13	2018-06-05	实施	股票	1,966.53	5.0040	5.68
300448.SZ	浩云科技	2018-03-13	2018-06-05	实施	期权	100.82	0.2565	11.41
300384.SZ	三联虹普	2018-03-10	2018-05-14	实施	期权	304.50	1.8184	25.74
300348.SZ	长亮科技	2018-03-07	2018-06-07	实施	股票	2,221.69	7.4229	9.83
300541.SZ	先进数通	2018-03-02	2018-05-22	实施	股票	116.70	0.9725	11.19
300302.SZ	同有科技	2018-03-01	2018-04-20	实施	期权	1,500.00	3.5625	9.40
300605.SZ	恒锋信息	2018-02-27	2018-05-09	实施	股票	99.00	1.1786	12.04
000977.SZ	浪潮信息	2018-02-13	2018-09-08	实施	期权	3,796.00	2.9443	17.48
300079.SZ	数码科技	2018-02-13	2018-05-09	实施	股票	5,578.50	4.0489	1.99
603496.SH	恒为科技	2018-02-12	2018-05-11	实施	股票	254.00	2.5400	16.86
002331.SZ	皖通科技	2018-02-10	2018-04-24	实施	股票	591.98	1.5489	4.98
603528.SH	多伦科技	2018-01-31	2018-06-05	实施	股票	705.00	1.1370	4.48
300045.SZ	华力创通	2018-01-31	2018-03-03	实施	期权	406.00	0.6589	11.09
300556.SZ	丝路视觉	2018-01-25	2018-03-08	实施	股票	411.87	3.7060	12.26
603508.SH	思维列控	2017-12-21	2018-07-14	停止实施	股票	600.00	3.7500	20.96

资料来源：Wind，新时代证券研究所

## 8、增发进展与限售解禁

表14: 近6个月上市公司增发进展

代码	名称	预案公告日	最新公告日	方案进度	预计募集资金(亿元)	市值(亿元)/以上周五收盘为准
000971.SZ	高升控股	2017-12-12	2018-05-03	证监会核准	5.05	47.71
300229.SZ	拓尔思	2018-08-28	2018-08-28	董事会预案	0.64	48.36
300085.SZ	银之杰	2017-12-02	2018-06-20	股东大会通过	3.70	74.97
300659.SZ	中孚信息	2018-03-29	2018-05-10	股东大会通过	6.36	29.89
603986.SH	兆易创新	2018-01-31	2018-07-10	股东大会通过	14.45	291.03
300209.SZ	天泽信息	2017-08-05	2018-08-29	股东大会通过	13.00	36.86
300462.SZ	华铭智能	2017-10-17	2018-05-26	证监会核准	11.47	21.74
002373.SZ	千方科技	2017-11-08	2018-03-20	证监会核准	5.70	178.61
000555.SZ	神州信息	2017-12-01	2018-04-09	停止实施	3.28	115.90
300085.SZ	银之杰	2017-12-02	2018-06-20	股东大会通过	3.70	74.97
300462.SZ	华铭智能	2017-10-17	2018-04-26	证监会核准	5.54	21.74
300065.SZ	海兰信	2017-06-08	2018-08-30	发审委通过	6.63	48.12
000971.SZ	高升控股	2017-12-12	2018-05-03	证监会核准	4.54	47.71
002368.SZ	太极股份	2017-01-10	2018-04-21	停止实施	3.66	132.83
002368.SZ	太极股份	2017-02-22	2018-04-21	停止实施	3.65	132.83
002383.SZ	合众思壮	2017-03-08	2018-05-12	停止实施	6.00	123.83
300479.SZ	神思电子	2017-04-12	2018-04-12	证监会核准	0.57	24.03
002331.SZ	皖通科技	2018-09-06	2018-09-06	证监会核准	1.83	28.88
000555.SZ	神州信息	2017-12-01	2018-04-09	停止实施	4.68	115.90
000034.SZ	神州数码	2018-05-25	2018-06-12	股东大会通过	29.22	100.07
300229.SZ	拓尔思	2018-08-28	2018-08-28	董事会预案	0.64	48.36
300603.SZ	立昂技术	2018-08-01	2018-08-24	董事会预案	14.18	26.22
300603.SZ	立昂技术	2018-08-01	2018-08-01	董事会预案	5.40	26.22
300302.SZ	同有科技	2018-07-31	2018-08-18	董事会预案	3.48	38.19
300302.SZ	同有科技	2018-07-31	2018-08-18	董事会预案	3.48	38.19
300520.SZ	科大国创	2018-07-24	2018-09-07	董事会预案	1.86	38.27
603508.SH	思维列控	2018-05-29	2018-07-31	股东大会通过	9.80	54.19
603508.SH	思维列控	2018-05-29	2018-07-31	股东大会通过	9.82	54.19
300271.SZ	华宇软件	2018-05-26	2018-06-12	股东大会通过	10.55	105.14
300209.SZ	天泽信息	2018-05-26	2018-06-15	股东大会通过	29.79	36.86
000034.SZ	神州数码	2017-12-13	2018-06-12	股东大会通过	8.23	100.07
002230.SZ	科大讯飞	2018-05-15	2018-08-28	发审委通过	34.74	645.96

资料来源: Wind, 新时代证券研究所

表15: 未来3个月大小非限售解禁情况

代码	简称	限售解禁内容	日期	数量(万股)	变动前(万股)			变动后(万股)		
					股份类型	总股本	流通股	占比(%)	总股本	流通A
300271	华宇软件	2018-09-10	0	股权激励	75,641	51,235.7	67.74	75,641	51,236	67.74
				限售股份		4				
300348	长亮科技	2018-09-10	461	股权激励	32,152	18,660.3	58.04	32,152	19,121	59.47

				限售股份		0				
002528	英飞拓	2018-09-10	16	定向增发	119,868	86,400.4	72.08	119,868	86,416	72.09
				机构配售		9				
				股份						
002405	四维图新	2018-09-10	798	股权激励	130,947	103,447.	79.00	130,947	104,246	79.61
				限售股份		48				
002635	安洁科技	2018-09-11	4,681	定向增发	73,795	31,861.6	43.18	73,795	36,543	49.52
				机构配售		0				
				股份						
600797	浙大网新	2018-09-12	10,121	定向增发	105,522	83,990.3	79.60	105,522	94,111	89.19
				机构配售		6				
				股份						
300367	东方网力	2018-09-19	46	股权激励	85,454	55,699.7	65.18	85,454	55,746	65.23
				限售股份		7				
300311	任子行	2018-09-21	10,068	定向增发	68,004	35,419.3	52.08	68,004	45,488	66.89
				机构配售		0				
				股份						
600571	信雅达	2018-09-25	1,542	定向增发	43,968	42,426.2	96.49	43,968	43,968	100.00
				机构配售		1				
				股份						
002123	梦网集团	2018-09-25	9,060	定向增发	81,061	54,710.1	67.49	81,061	63,770	78.67
				机构配售		1				
				股份						
300339	润和软件	2018-09-25	14,533	定向增发	79,641	51,559.6	64.74	79,641	66,092	82.99
				机构配售		4				
				股份						
300659	中孚信息	2018-09-26	188	股权激励	13,244	8,746.33	66.04	13,244	8,934	67.46
				限售股份						
300212	易华录	2018-09-28	5,782	定向增发	45,061	36,603.1	81.23	45,061	42,385	94.06
				机构配售		2				
				股份						
000997	新大陆	2018-09-28	7,265	定向增发	101,076	93,134.7	92.14	101,076	100,399	99.33
				机构配售		1				
				股份						
300449	汉邦高科	2018-10-08	1,221	定向增发	16,930	10,772.4	63.63	16,930	11,994	70.84
				机构配售		5				
				股份						
300051	三五互联	2018-10-08	874	定向增发	36,656	24,530.0	66.92	36,656	25,404	69.31
				机构配售		7				
				股份						
300348	长亮科技	2018-10-08	2	首发原股	32,152	18,660.3	58.04	32,152	18,662	58.04
				东限售股		0				
				份						
300248	新开普	2018-10-08	852	定向增发	48,109	30,827.0	64.08	48,109	31,679	65.85
				机构配售		8				
				股份						
002389	南洋科技	2018-10-08	12,929	定向增发	94,717	53,692.8	56.69	94,717	66,622	70.34

				机构配售							
				股份							
600105	永鼎股份	2018-10-11	983	股权激励	125,306	122,849.	98.04	125,306	123,832	98.82	
				限售股份							
300352	北信源	2018-10-15	1,430	定向增发	144,982	107,926.	74.44	144,982	109,357	75.43	
				机构配售							
				股份							
300271	华宇软件	2018-10-16	1,840	定向增发	75,641	51,235.7	67.74	75,641	53,076	70.17	
				机构配售							
				股份							
300047	天源迪科	2018-10-18	2,028	定向增发	39,908	28,327.0	70.98	39,908	30,355	76.06	
				机构配售							
				股份							
600845	宝信软件	2018-10-22	3,052	定向增发	87,740	61,031.2	69.56	87,740	64,083	73.04	
				机构配售							
				股份							
002180	纳思达	2018-10-22	25,622	定向增发	106,359	68,577.5	64.48	106,359	94,200	88.57	
				机构配售							
				股份							
300150	世纪瑞尔	2018-10-23	4,511	定向增发	58,511	44,959.5	76.84	58,511	49,470	84.55	
				机构配售							
				股份							
300367	东方网力	2018-10-26	163	股权激励	85,454	55,699.7	65.18	85,454	55,863	65.37	
				限售股份							
300130	新国都	2018-10-29	4,500	定向增发	47,790	28,997.9	60.68	47,790	33,498	70.09	
				机构配售							
				股份							

资料来源：Wind，新时代证券研究所

## 9、风险提示

业绩不及预期风险；政策风险；竞争加剧。

## 特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，新时代证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

## 分析师声明

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。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及新时代证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

## 分析师介绍

**田杰华**，复旦大学电子工程系本科、硕士。曾先后任职于交通银行总行、中国银河证券投资研究总部。2017年加入新时代证券研究所。2016年新财富最佳分析师计算机第7名团队核心成员。

## 投资评级说明

### 新时代证券行业评级体系：推荐、中性、回避

推荐：未来6-12个月，预计该行业指数表现强于市场基准指数。

中性：未来6-12个月，预计该行业指数表现基本与市场基准指数持平。

回避：未来6-12个月，未预计该行业指数表现弱于市场基准指数。

市场基准指数为沪深300指数。

### 新时代证券公司评级体系：强烈推荐、推荐、中性、回避

强烈推荐：未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报20%及以上。该评级由分析师给出。

推荐：未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%-20%。该评级由分析师给出。

中性：未来6-12个月，公司股价与分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报相当。该评级由分析师给出。

回避：未来6-12个月，公司股价低于分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%及以上。该评级由分析师给出。

## 分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

## 免责声明

新时代证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批复，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告由新时代证券股份有限公司（以下简称新时代证券）向其机构或个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或意图违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。

新时代证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给新时代证券客户的，属于机密材料，只有新时代证券客户才能参考或使用，如接收人并非新时代证券客户，请及时退回并删除。

本报告所载的全部内容只供客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。新时代证券根据公开资料或信息客观、公正地撰写本报告，但不保证该公开资料或信息内容的准确性或完整性。客户请勿将本报告视为投资决策的唯一依据而取代个人的独立判断。

新时代证券不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于客户。新时代证券建议客户如有任何疑问应当咨询证券投资顾问并独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何内容适合客户，本报告不构成给予客户个人咨询建议。

本报告所载内容反映的是新时代证券在发表本报告当日的判断，新时代证券可能发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但新时代证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。新时代证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的新时代证券网站以外的地址或超级链接，新时代证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

新时代证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。新时代证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

除非另有说明，所有本报告的版权属于新时代证券。未经新时代证券事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式更改、复制、传播本报告中的任何材料，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为新时代证券的商标、服务标识及标记。

新时代证券版权所有并保留一切权利。

## 机构销售通讯录

北京	<b>郝颖 销售总监</b>
	固话：010-69004649
	手机：13811830164
	邮箱：haoying1@xsdzq.cn
上海	<b>吕筱琪 销售总监</b>
	固话：021-68865595 转 258
	手机：18221821684
	邮箱：lyyouqi@xsdzq.cn
深圳	<b>史月琳 销售经理</b>
	固话：0755-82291898
	手机：13266864425
	邮箱：shiyuelin@xsdzq.cn

## 联系我们

### 新时代证券股份有限公司 研究所

北京地区：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层

邮编：100086

上海地区：上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦5楼

邮编：200120

广深地区：深圳市福田区福华一路88号中心商务大厦15楼1501室

邮编：518046

公司网址：<http://www.xsdzq.cn/>