

## 计算机应用行业

2018年12月02日

# 中美贸易摩擦缓和，行业有望迎来反弹 增持（维持）

证券分析师 郝彪

执业证号：S0600516030001

021-60199781

haob@dwzq.com.cn

### 投资要点

■ **本周行情回顾：**上周计算机行业(中信)指数下跌 0.89%，沪深 300 指数上涨 0.93%，创业板指数上涨 1.58%。G20 峰会中美贸易摩擦暂时缓和，有望缓解市场担忧；同时高通收购思智浦交易有望获批也有利于改善中美在科技领域的交流困境，作为高贝塔板块的计算机行业有望成为市场风险偏好修复的主要做多方向。中美后续将在技术转让、知识产权保护等方面展开谈判，中长期看，美国对新兴科技领域如人工智能、量子信息等的管制可能加强，由于这些新兴领域国内外起步时间差距不大，对国内产业的直接影响不大。计算机行业的后周期性被技术升级平滑，龙头公司业绩仍然向好，中期看科技强国路线非常确定，政策力度有望持续超预期。从子板块选择上，我们认为中期可从两方面考虑：1、受贸易战和经济下行影响因素较小的子行业：信息安全、医疗信息、军工信息；2、技术升级和业务升级驱动从而平滑经济周期影响的云计算、自主可控等。当前时点首选刚性需求属性强并且等保 2.0 政策出台在即的网络安全，关注启明星辰、卫士通、深信服、绿盟科技等。个股方面，中长期继续重点推荐三季报超预期的启明星辰、用友网络、东方国信；自主可控关注卫士通、中国长城、太极股份、中国软件、华东电脑；云计算关注用友网络、卫宁健康、恒生电子、广联达；军工信息重点关注中国海防、卫士通、航天发展；另外关注超跌的汉得信息、赢时胜、绿盟科技、万达信息、美亚柏科等。

■ **科创板进度超预期，带动证券 IT 增量需求：**据中国证券报报道，科创板征求意见稿有望在年底前发布，第一批企业最快有望在明年一季度挂牌；上交所回应称正加速推进科创板和注册制试点的方案与制度设计，科创板推出进度超出市场预期。目前科创板的上市规则（比如注册制）、交易规则（比如涨跌幅限制、做市商制度）等尚无明确官方文件，但可以预期与国际接轨的概率较大。科创板的推出将带来证券 IT 系统新模块的需求，甚至全新系统的需求，尤其对交易系统影响更大。新模块体量预计少则几十万大则上百万，明年有望对证券 IT 公司业绩产生明显增量贡献，目前时点主题偏贝塔收益。重点推荐恒生电子、赢时胜，关注金证股份、顶点软件等。

■ **科创板将进一步带动科技板块估值体系多元化，关注云计算、人工智能：**受科创板带来分流的担忧影响，计算机行业上周出现回调。由于计算机行业目前的龙头均具有一定稀缺性，我们认为科创板的推出对行业影响更大的是推动科技股估值体系进一步多元化。二级市场在 2015 年后科技板块估值普遍回落，而一级市场由于流动性原因等，对具有核心竞争力的科技股估值普遍较高（甚至高于二级），科创板的推出有望带动人工智能、云计算等领域核心公司的估值。建议关注用友网络、海康威视、科大讯飞等。

■ **云计算和智能制造继续领跑行业，信息安全扣非净利润增速环比大幅提升：**从子行业看，云计算、智能制造、金融科技、信息安全、医疗信息、人工智能的营收增速分别为 35.5%、27.1%、19.0%、17.3%、13.4%、8.5%；扣非归母净利润方面，增速从高到低依次为智能制造、云计算、金融科技、医疗信息、信息安全、人工智能，对应增速分别为 103.4%、38.1%、15.6%、14.2%、1.8%、-33.3%。与 Q2 相比，信息安全的归母扣非净利润增速从-17.6%大幅提升到 1.8%。

■ **风险提示：**自主可控、网络安全进展低于预期；贸易战风险。

### 行业走势



### 相关研究

1、《计算机应用行业：美国酝酿对新兴技术实施出口管制，自主可控势在必行》2018-11-25

2、《计算机应用行业：科创板带动计算机行业估值体系多元化》2018-11-18

3、《计算机应用行业：低估值+高确定性成长龙头有望逐步走出独立行情》2018-11-11

## 内容目录

<b>1. 行业观点</b> .....	<b>3</b>
1.1. 行业走势回顾 .....	3
1.2. 本周行业策略 .....	3
<b>2. 行业动态</b> .....	<b>7</b>
2.1. 人工智能 .....	7
2.2. 金融科技 .....	8
2.3. 企业 SaaS .....	9
2.4. 网络安全 .....	11
<b>3. 上市公司动态</b> .....	<b>12</b>

## 图表目录

图 1: 涨幅前 5 .....	3
图 2: 跌幅前 5 .....	3
图 3: 换手率前 5 .....	3

## 1. 行业观点

### 1.1. 行业走势回顾

上周计算机行业(中信)指数下跌 0.89%，沪深 300 指数上涨 0.93%，创业板指数上涨 1.58%。

图 1：涨幅前 5

603189.SH	网达软件	18.86%
300579.SZ	数字认证	10.67%
300494.SZ	盛天网络	9.91%
002090.SZ	金智科技	9.70%
300386.SZ	飞天诚信	9.38%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 2：跌幅前 5

300074.SZ	华平股份	-23.38%
300449.SZ	汉邦高科	-20.77%
300324.SZ	旋极信息	-18.97%
300645.SZ	正元智慧	-18.18%
002766.SZ	索菱股份	-13.11%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 3：换手率前 5

300645.SZ	正元智慧	95.06%
300588.SZ	熙菱信息	76.68%
300074.SZ	华平股份	72.62%
300494.SZ	盛天网络	60.66%
300449.SZ	汉邦高科	55.01%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

### 1.2. 本周行业策略

**行情回顾：**上周计算机行业(中信)指数下跌 0.89%，沪深 300 指数上涨 0.93%，创业板指数上涨 1.58%。G20 峰会中美贸易摩擦暂时缓和，有望缓解市场担忧；同时高通收购恩智浦交易有望获批也有利于改善中美在科技领域的交流困境，作为高贝塔板块的计算机行业有望成为市场风险偏好修复的主要做多方向。中美后续将在技术转让、知识产权保护等方面展开谈判，中长期看，美国对新兴科技领域如人工智能、量子信息等的管制可能加强，由于这些新兴领域国内外起步时间差距不大，对国内产业的直接影响不大。计算机行业的后周期性被技术升级平滑，龙头公司业绩仍然向好，中期看科技强国路线非常确定，政策力度有望持续超预期。从子板块选择上，我们认为中期可从两方面考虑：1、受贸易战和经济下行影响因素较小的子行业：信息安全、医疗信息、军工信息；2、技术升级和业务升级驱动从而平滑经济周期影响的云计算、自主可控等。当前时点首选刚性需求属性强并且等保 2.0 政策出台在即的网络安全，关注启明星辰、卫士通、深信服、绿盟科技等。个股方面，中长期继续重点推荐三季报超预期的启明星辰、用友网络、东方国信；自主可控关注卫士通、中国长城、太极股份、中国软件、华东电

脑；云计算关注用友网络、卫宁健康、恒生电子、广联达；军工信息重点关注中国海防、卫士通、航天发展；另外关注超跌的汉得信息、赢时胜、绿盟科技、万达信息、美亚柏科等。

**科创板进度超预期，带动证券 IT 增量需求：**据中国证券报报道，科创板征求意见稿有望在年底前发布，第一批企业最快有望在明年一季度挂牌；上交所回应称正加速推进科创板和注册制试点的方案与制度设计，科创板推出进度超出市场预期。目前科创板的上市规则（比如注册制）、交易规则（比如涨跌幅限制、做市商制度）等尚无明确官方文件，但可以预期与国际接轨的概率较大。科创板的推出将带来证券 IT 系统新模块的需求，甚至全新系统的需求，尤其对交易系统影响更大。新模块体量预计少则几十万大则上百万，明年有望对证券 IT 公司业绩产生明显增量贡献，目前时点主题偏贝塔收益。重点推荐恒生电子、赢时胜，关注金证股份、顶点软件等。

**科创板将进一步带动科技板块估值体系多元化，关注云计算、人工智能：**受科创板带来分流的担忧影响，计算机行业上周出现回调。由于计算机行业目前的龙头均具有一定稀缺性，我们认为科创板的推出对行业影响更大的是推动科技股估值体系进一步多元化。二级市场在 2015 年后科技板块估值普遍回落，而一级市场由于流动性原因等，对具有核心竞争力的科技股估值普遍较高（甚至高于二级），科创板的推出有望带动人工智能、云计算等领域核心公司的估值。建议关注用友网络、海康威视、科大讯飞等。

**云计算和智能制造继续领跑行业，信息安全扣非净利润增速环比大幅提升：**从子行业看，云计算、智能制造、金融科技、信息安全、医疗信息、人工智能的营收增速分别为 35.5%、27.1%、19.0%、17.3%、13.4%、8.5%；扣非归母净利润方面，增速从高到低依次为智能制造、云计算、金融科技、医疗信息、信息安全、人工智能，对应增速分别为 103.4%、38.1%、15.6%、14.2%、1.8%、-33.3%。与 Q2 相比，信息安全的归母扣非净利润增速从-17.6%大幅提升到 1.8%。

**研发投入期盈利能力下降，商誉增速继续放缓：**前三季度管理费用（含研发）同比增长 28.1%，较去年同期 12.4%增速明显上升；管理费用率中位数为 20.37%，同样较去年 19.64%略有上升，行业处于新技术的研发投入期。毛利率中位数为 38.02%，低于去年同期的 39.43%；净利率中位数为 7.92%，低于去年同期的 9.01%。前三季度行业总应收款为 1784.5 亿元，同比增长 20.1%，但低于营收增速 25.9%。前三季度总应收款占营收比例为 42.8%，较去年同期有所下降。前三季度总商誉值为 1113 亿元，同比增长 11.9%，增速下滑明显。前三季度总商誉值占归母净利润比例为 507%，与去年同期基本持平。

**三季度公募持仓比例继续上行，持股集中度继续提升：**三季度公募计算机行业持仓比重继续上行，从前两个季度的 2.25%、4.41%提升到 4.51%，比目前的标配值 3.44%高出 1.07pct。基金持仓的计算机板块市值前 20 公司合计市值为 314 亿元，高于二季度的 298 亿元；持仓占基金计算机行业持仓比例为 80.5%，较 2018 年 Q2 提升 2.5pct，持股集中度进一步提升。2018 年 Q3，基金持仓的计算机板块中，持股总市值前 10 的公司分

别为：浪潮信息、航天信息、广联达、卫宁健康、中科曙光、恒生电子、恒华科技、新北洋、用友网络、宝信软件。与 2018 年 Q2 持股总市值前 10 的公司相比（浪潮信息、航天信息、广联达、中科曙光、汉得信息、美亚柏科、卫宁健康、启明星辰、新北洋、华宇软件），前三依旧不变，新增恒生电子、恒华科技、用友网络、宝信软件。

**腾讯调整架构拥抱产业互联网，应用层 PaaS 成必争之地：**腾讯正式启动新一轮整体战略升级，在原有七大事事业群(BG)的基础上进行重组整合，保留原有的企业发展事业群(CDG)、互动娱乐事业群(IEG)、技术工程事业群(TEG)、微信事业群(WXG)，新成立云与智慧产业事业群(CSIG，即 Cloud and Smart Industries Group)、平台与内容事业群(PCG)，推动实现由消费互联网向产业互联网的升级，这是腾讯公司的组织架构在时隔 6 年后迎来新一轮的优化调整。新成立的云与智慧产业事业群(CSIG)，将整合腾讯云、互联网+、智慧零售、教育、医疗、安全和 LBS 等行业解决方案，推动产业的数字化升级。腾讯 CEO 马化腾表示，此次主动革新是腾讯迈向下一个 20 年的新起点，它是一次非常重要的战略升级，互联网的下半场属于产业互联网，上半场腾讯通过连接为用户提供优质的服务，下半场将在此基础上，助力产业与消费者形成更具开放性的新型连接生态。腾讯公司总裁刘炽平表示，在互联网上半场，腾讯的使命是做好连接；而在下半场，腾讯的使命是成为各行各业最贴身的数字化助手。此前的年度策略、中期策略，我们已经提出，在 C 端流量红利消失后，C 端互联网巨头开始瞄向 B 端，以及未来 B 端和 C 端数据打通后的可观市场。云计算使得 B 端开始实现互联互通，但从腾讯的定位看并不仅仅定位于 IaaS 层，而是瞄准产业互联网的新生态。由于垂直行业的 SaaS 公司占据着 B 端上云的流量入口和数据连接入口，成为 C 端互联网公司争夺的对象，垂直 SaaS 龙头迎来系统性的重估机会，关注广联达、卫宁健康、恒生电子、石基信息、万达信息等。同时，应用层的 PaaS 未来居于产业互联网生态的核心，是新进入产业互联网的 C 端巨头的必争之地，重点关注有 PaaS 平台的用友网络、东方国信、宝信软件等。从行业看，目前 C 端巨头争夺点主要集中在空间较大并且具有 2B2C 属性的垂直行业，比如金融、医疗、零售、政务等，我们认为后续战略卡位突出的通用性 B 端 SaaS 如 ERP、安全等，有望迎来系统性的重估。

#### 长期重点推荐：

云/工业互联网：用友网络、汉得信息、广联达、今天国际、东方国信；

网安：卫士通、启明星辰、美亚柏科、绿盟科技；

金融科技：赢时胜、恒生电子；

自主可控：中国长城、太极股份、中国软件；

电子政务：太极股份、飞利信、华宇软件；

军工信息：中国海防、星网宇达；

医疗信息：卫宁健康；

此外关注东方财富等。

风险提示：自主可控、网络安全进展低于预期；贸易战风险。

## 2. 行业动态

### 2.1. 人工智能

#### 预计中国智能养老 2020 年将进入成熟期

华龄智能养老产业发展中心与社会科学文献出版社共同发布了《中国智能养老产业发展报告(2018)》蓝皮书指出,中国智能养老产业从2012年起步,经历了倡导、试点,从2017年开始进入全国推广阶段。预计2020年以后,基于网络的无形市场规模会逐渐接近传统的有形市场规模,预计智慧养老服务产业在此时进入成熟期。

来源: <https://vcbeat.net/NzA0ZjQwYjA4ZGFhN2JhOWYwZWRkYTdkMDkxNTI0ZTQ=>

#### 百度与上海杨浦区、宝山区签约合作, 打造人工智能产业集聚区

上海杨浦区与宝山区政府分别与百度签署战略合作协议,将在人工智能、云计算等领域展开深度合作,打造杨浦人工智能特色产业集聚区、宝山智能城市示范区和人工智能产业集聚高地。

来源: <https://www.jfdaily.com/news/detail?id=118760>

#### 科大讯飞与德勤签署战略合作协议

科大讯飞与德勤近日在合肥签署战略合作协议,未来双方将在技术产品服务、管理咨询、人才培养等多方面展开合作。根据合作协议,科大讯飞将结合自身在智能语音与人工智能等领域的技术优势,为德勤提供语音转写、机器翻译、大数据及图像处理等产品与解决方案;德勤将为科大讯飞就企业管理咨询、流程优化、财务规划、共享服务等领域提供服务,提升科大讯飞内部管理发展。

来源: <https://mp.weixin.qq.com/s/rTg1imB8f13OxIYF1KDtpg>

#### 终于, AI 把手伸向了香水行业

IBM 开发了一套称为 Philyra 的 AI 系统,可以为特定顾客群体制造个性化的香水。现在,IBM 正试图改变传统模式,通过利用人工智能的力量来开发香水。Symrise 是一家总部位于德国的全球主要香料(香味剂)公司,其客户包括雅诗兰黛,雅芳,科蒂和唐娜卡兰,最近联合 IBM 这家科技巨头,研究如何将机器学习应用于香水领域。IBM 开发的这套系统,可以研究现有的香水配方,然后将它们的成分与其他数据集(如地理位置和客户年龄)进行关联。该系统由 IBM 的 Thomas J. Watson 研究中心创建,该公司将其命名为 Philyra,它现在已经可以调配出针对特定细分市场的新型香水。Symrise 高管 Achim Daub 表示,该公司已经向巴西第二大美妆销售商 OBoticário 提供了两款 AI 调配的香水。这两款香水的名字暂不能公布,明年将开始在 OBoticário 的 4000 家店铺销售。

来源: <https://36kr.com/p/5162486.html>

### 长沙市与腾讯合作，共同打造长沙城市超级大脑

长沙市人民政府与腾讯签署合作协议。根据协议，双方将共同打造长沙城市超级大脑，并在智慧城市、人工智能产业生态等方面展开广泛合作。腾讯将在长沙落地腾讯（长沙）智慧产业总部，打造长沙本地化智慧应用与解决方案，同时利用腾讯自身的人工智能、大数据、云计算等技术优势和资源优势，为长沙城市超级大脑的建设提供战略支持和解决方案。

来源：<http://tech.qq.com/a/20181129/006913.htm>

### 搭载新人工智能技术 高德发布一站式智能出行解决方案

11月30日高德发布了智行战略，将从智能出行、智能驾驶、共享出行三个方面助力合作伙伴智能化升级。针对智能出行，高德地图汽车事业部总裁韦东宣布推出一站式解决方案——A+Box。据介绍，A+Box采用车规级的8核高性能处理器，内置4G网络，集成了包括导航、语音交互、车载娱乐、无感支付等在内的车内应用服务能力，并可实时在线更新迭代。A+Box不仅是一个开放的软件服务平台，更是一个开放的车联网硬件中枢，能够与众多车内IoT设备连接，从而实现更多智能化的车载服务。在驾车场景中，语音是最高效的交互方式。然而要让机器能够充分理解用户的需求，对人工智能水平提出了很高要求。高德A+Box基于阿里巴巴新一代人工智能技术，实现了免唤醒、自然语言输入、智能语义理解等功能。通过优化算法，语音搜索的启动速度、识别流畅度、抗噪声干扰等方面都得到了提升与加强，并结合语义理解综合提升用户语音搜索的准确性，优化车内语音交互体验。同时，高德与奥迪联合宣布基于A+Box达成合作，该产品将搭载在奥迪旗下多款车型上。

来源：<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1618550623765827990&wfr=spider&for=pc>

## 2.2. 金融科技

### 毕马威：加密资产制度化面临六大挑战

四大会计师事务所之一的毕马威（KPMG）近日发布了一份报告《加密模块的制度化：加密模式已经到来。您是否准备好进行制度化？》。该报告显示，加密资产已经成为作为机构投资者的一种资产类别，瑞士的私人银行，美国的资产管理公司以及英国的对冲基金都在为其客户提供接触BTC的机会。报告显示，加密资产也面临着制度化的挑战。该报告中提到了在基于区块链的数字资产成为所有投资者的金融产品之前，仍有许多障碍需要克服。报告总结了六大主要挑战：监管合规、分叉治理、KYC管理、网络安全、财务报告以及税务影响。

来源：<https://36kr.com/p/5163906.html>

### 揭秘高盛、花旗的 Fintech 投资布局

金融科技 (Fintech) 一直是热门投资领域, 根据 CBinsights 报告, 该领域的全球风险投资笔数从 2013 年的 594 笔增长到 2017 年的 1128 笔, 投资金额从 38 亿美元增长到 166 亿美元。在 2018 年的第三季度, 则有 375 笔投资, 投资金额 56.4 亿美元, 热度不减。值得注意的是, 美国银行, 尤其是投资银行对 Fintech 的投资力度加大, 资产规模前 11 位的银行及投行 2018 年进行了 49 笔投资, 2017 年和 2016 年则分别为 19 笔和 33 笔。高盛投资的细分领域主要集中在 alternative lending (替代贷款), 消费者抵押贷款, 个人理财等领域, 此外还投资了支付、保险等。除了上述的初创企业, 高盛还投资了 Prima Assicurazioni (在线汽车保险), Uala (虚拟银行), Marqeta (虚拟银行卡开发平台) 和 Neyber (个人理财管理平台) 等偏向个人用户的 Fintech 初创企业。这些投行在英国的投资主要包括简化金融工作流程的人工智能公司, 在线抵押贷款经纪平台, 支付平台, 数据分析平台等。典型的创业公司包括 PPRO, Eigen Technologies, Trussle 和 Mosaic Smart Data。

来源: <https://36kr.com/p/5163906.html>

### 趣链科技 CEO 李伟: 区块链是一个更可信、更透明、更高效的“中心”

11 月 28 日, 由 Odaily 星球日报联合 36kr 主办的“2018 P.O.D New BlockTrend 新区势区块链峰会”在北京举行。会上, 趣链科技 CEO 李伟发表了《区块链技术赋能新经济》的演讲, 他从大雾导致飞机航班取消一事, 思考到了中心化系统的弊端, 在他看来, 区块链是给了我们一种中心化系统之外的选择。他认为区块链要一步一步做, 目前分为三步: 首先区块链是一个可信计算与存储, 包括数字存证与审计监管; 第二步是资产数字化和数据资产化; 第三步是分布式商业, 包括多中心弱中介与激励生态化。演讲最后, 李伟总结, 区块链技术有诸多优点: 能够提高整个系统的业务效率, 降低拓展成本, 创作合作机制和增强监管能力, 它不是一个简单的技术问题, 而是一个小工程, 需要大家一起来讨论。

来源: <https://baijiahao.baidu.com/s?id=1618525033130702507&wfr=spider&for=pc>

## 2.3. 企业 SaaS

微软将在数周内开通 Azure 云服务非洲区数据中心

一年多前, 微软宣布将在南非约翰内斯堡和开普敦一同启动两个新的数据中心, 它们分别位于南非的北部和西部, 这将是微软的数据中心首次开到非洲大陆。18 个月后, 一切成为现实, 微软南非商业合作伙伴总监 Lionel Moyal 宣布, 两个 Azure 数据中心区域将在 2018 年底的“几周内”上线。

来源: <http://www.tmtpost.com/nictation/3608053.html>

工信部: 加快云计算产业发展完善企业上云评价标准

11月26日，河北省万家企业上云推进活动启动大会在石家庄召开。工信部信软司对企业上云相关的政策文件进行了宣贯解读。会议还介绍了河北省企业上云的工作进展和实施路径，发布了河北省企业上云供给资源池，分享了云服务商和用户企业的典型做法和经验。

下一步，信软司将继续加大宣贯力度，支持各地组织开展“企业上云城市行”系列活动，加强供需对接，提升产业供给能力，加快云计算产业发展，完善企业上云评价标准，务实推动企业上云工作，促进企业加快数字化转型。

来源：<http://finance.sina.com.cn/roll/2018-11-16/doc-ihmutuec0865209.shtml>

### 河北万家企业上云行动启动，阿里云等入选

在河北省万家企业上云推进活动上，确定了71家企业为首批河北省企业上云供给资源池服务提供商。其中，阿里云计算有限公司等36家企业为云平台服务商，河北欣诚信息技术有限公司等17家企业为云平台本地授权服务商，河北电信设计咨询有限公司等18家企业为云应用服务商。服务期截止到2020年底。

来源：<http://hbrb.hebnews.cn/pc/paper/c/201811/27/c110053.html>

### 亚马逊云服务 AWS 推出基于 ARM 架构的计算服务

基于节能的 ARM 处理架构服务器芯片，亚马逊 AWS 推出了更便宜的计算服务，AWS 也是第一个推出基于 ARM 架构计算资源的大型云供应商。AWS 负责全球基础设施和客户支持的副总裁皮特·德桑提斯表示，EC2 A1 计算实例依赖于该公司芯片开发团队 Annapurna 开发的 Graviton 处理器，其基于 ARM 架构。

来源：<https://www.iyiou.com/breaking/20973.html>

### 同程艺龙上市，云计算在文旅业还有哪些可能？

在过去，企业按照相对稳定的成长流程，有一定的时间周期来完善技术团队。但在小程序时代，“一夜爆红”并非不可能，如何短期内获得应对亿量级用户的运维和风控能力，仅仅靠企业独立支撑相当困难，云服务势在必行。几经权衡比较，同程艺龙在2017年选用了腾讯云。“我们针对 OTA 企业具有的共性以及同程艺龙的特殊性，为它们规划了“混合云”解决方案，最终得到了采纳。”腾讯云架构师 Robin 介绍道，现阶段，同程艺龙可以将一些对弹性需求比较大的业务放在腾讯云上，而对弹性需求不大的业务放在自建 IDC(数据中心)，一来可以满足业务需求飙升时，同程艺龙可以随时进行资源采购，弹性调度计算能力，保证用户顺畅体验，二来当业务渡过高峰期时，可以随时释放闲置资源，降低 IT 成本。获得上市融资后，同程艺龙表示会逐步摆脱以往 OTA 发展初级阶段的模式，从 OTA 向 ITA(Intelligent Travel Assistant)转变，将研发活动侧重于优化人工智能技术，提供个性化的旅行解决方案，并在整个旅程中引入虚拟个人助理功能。从线下到线上，旅游业花了将近 20 年的时间。现在，互联网企业开始将线上的能力反哺回

到线下，会给寻常人生活带来多少不一样的体验？这一切才刚刚开始。

来源：[http://finance.ifeng.com/a/20181128/16593746\\_0.shtml](http://finance.ifeng.com/a/20181128/16593746_0.shtml)

### **AWS 推出机器学习专用芯片 Inferentia**

亚马逊云服务（AWS）发布了一款机器学习专用芯片 Inferentia。据 AWS 首席执行官 Andy Jassy 介绍，Inferentia 将是一个高吞吐量、低延迟、性能稳定持久，非常具有成本效益的芯片。Inferentia 支持流行框架，如 INT8、FP16 等，预计将于明年上市。

来源：<https://www.pingwest.com/w/180678>

### **亚马逊 AWS CEO：市场份额已达 51%，阿里比谷歌更具威胁**

在亚马逊 Invent 大会上，AWS CEO Andy Jassy 表示，目前 AWS 的市场份额已达到 51.8%，微软和阿里巴巴紧随其后，份额分别 13.3% 和 4.6%。而谷歌和 IBM 分别排在四五名，份额为 3.3% 和 1.9%。

来源：<https://tech.sina.com.cn/it/2018-11-29/doc-ihpevhcm3225635.shtml>

### **华为：人工智能、云计算和 5G 或将改变社会**

11 月 30 日，全球领先科技公司华为表示，5G 技术、云计算和人工智能(AI)的崛起，将改变科技界、创造新商机甚至改变社会。华为轮值主席胡厚崑在伦敦举行的 2018 全球移动宽带论坛上表示：“5G 技术将赋予信息通信技术力量，并引发技术和商业的诸多变革。”数据显示，66 个国家约 154 家运营商正在积极测试 5G 技术。根据全球移动通信系统协会数据，到 2025 年，5G 将在 110 个市场部署。华为已经向欧洲、中东和韩国输送了逾 1 万个 5G 基站。5G 将使网络连接将成为一个平台。所有的东西都会在网上，并在默认情况下保持在线状态。到 2025 年，预计将有 400 亿智能设备实现 5G。“这是一个大趋势，”胡厚崑说道，“在未来，不上网是很困难的。”会上，胡厚崑指出 5G 可能带来的五个革命性变化：连接平台化，连接平台化、永远在线、全云化、重新定义终端以及连续性。

来源：<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1618545741924739972&wfr=spider&for=pc>

## **2.4. 网络安全**

### **戴尔网站遭攻击，已重置所有用户密码**

戴尔公司在 11 月 14 日重置了 Dell.com 在线电子商店所有账户的密码，因为在 9 日，他们发现并阻止了试图窃取用户数据的黑客活动。戴尔在强迫用户重置密码时，并未告知用户有关此次攻击的信息。

来源：<http://tech.qq.com/a/20181129/003906.htm>

### 3. 上市公司动态

【北京君正】减持股份计划的完成公告：公司股东许志鹏以集中竞价交易方式于2018年6月26日，以21.31元减持20,000股，2018年6月27日以21.65元减持6,900股，合计26,900股占公司总股份的0.013%。

【网达软件】对外投资公告：2018年11月25日，公司以现场和通讯表决相结合的方式召开了第三届董事会第三次会议，审议通过了《关于网达软件向亚信科技控股有限公司投资的议案》。为了优化公司的资产结构，促进战略发展，网达软件向亚信科技投资1500万美元。

【荣科科技】关于控股股东、实际控制人拟终止股权转让的公告：荣科科技控股股东、实际控制人崔万涛、付艳杰于2018年5月24日与上海南湾签署了《股份转让协议》，崔万涛、付艳杰拟将合计持有的荣科科技91,922,436股无限售流通股股份通过协议转让方式转让给上海南湾。截至本公告披露日，因上海南湾未能及时履行《股份转让协议》中的付款义务，导致交易双方未能在《深圳证券交易所上市公司股份转让申请确认书》有效期内办理股份交割的相关手续。

【捷成科技】关于面向合格投资者公开发行公司债券的上市公告：公司债券拟向A股合格投资者发行规模为2.09亿元，最终票面利率为7.50%的债券，期限为3年。发行人的主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA。本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。

【南洋股份】关于与南方电网下属公司签订合同的公告：南洋天融信科技集团股份有限公司的全资子公司广州南洋电缆有限公司与中国南方电网、广东电网、深圳供电局、广州供电局等公司完成关于线缆相关的合同，合同总金额为38513.26万元。本批合同的签订总金额占本公司2017年度经审计营业总收入的7.50%，合同的履行预计将对公司2018年的经营业绩产生一定的积极影响。

【神州信息】关于下属子公司高新技术企业认定相关情况的公告：根据《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》中认定程序的有关规定，对于公示期无异议的，相关部门将予以备案，由认定机构向企业颁发统一印制的“高新技术企业证书”。目前公示期已结束，子公司神州数码集成公司最终是否被评定为高新技术企业具有一定的不确定性，公司将及时披露高新技术企业认定的后续进展情况。敬请投资者注意投资风险。

【中科曙光】关于参与海光信息技术有限公司股权竞拍的公告：公司拟参与竞拍成都高新投资集团有限公司持有的海光信息技术有限公司5.46%股权及成都产业投资集团有限公司持有的海光信息5.46%股权，本次股权转让为捆绑转让，上述股权竞拍起拍价合计为107,140万元。

【和仁科技】关于日常经营重大合同预中标的提示性公告：公司本次预中标项目为江西省妇幼保健院红谷滩医院（一期）1 标段弱电智能化信息化采购与安装项目。项目中标金额为 8,209.12584 万元。预计公司此次江西省妇幼保健院合计中标金额 8,209.12584 万元,约占公司 2017 年度主营业务收入的 30.34%。上述中标预计对公司 2018 年及 2019 年经营业绩有积极影响。

【太极股份】关于高管辞职的公告：王新忠先生因个人原因，申请辞去公司高级副总裁职务。王新忠先生辞职后，不再担任公司任何职务。公司董事会认为王新忠先生的辞职不会对公司的生产经营产生影响。

【恒银金融】关于董监高减持股份进展公告：股份减持计划实施前，公司董事吴龙云先生持有恒银金融科技股份有限公司（以下简称“公司”）股份 1,760,000 股，占公司总股本的 0.5714%；公司董事、副总裁张云峰先生持有公司股份 1,100,000 股，占公司总股本的 0.3571%；公司董事会秘书、副总裁王伟先生持有公司股份 1,100,000 股，占公司总股本的 0.3571%；公司副总裁赵再兴先生持有公司股份 1,100,000 股，占公司总股本的 0.3571%；公司监事会主席秦威先生持有公司股份 550,000 股，占公司总股本的 0.1786%。减持计划的主要内容：公司于 2018 年 9 月 20 日披露了《董监高减持股份计划公告》（公告编号：2018-048），即吴龙云先生拟减持不超过 440,000 股，占总股本的 0.1429%，占其持股总数的 25%；张云峰先生拟减持不超过 275,000 股，占总股本的 0.0893%，占其持股总数的 25%；王伟先生拟减持不超过 275,000 股，占总股本的 0.0893%，占其持股总数的 25%；赵再兴先生拟减持不超过 275,000 股，占总股本的 0.0893%，占其持股总数的 25%；秦威先生拟减持不超过 137,500 股，占总股本的 0.0446%，占其持股总数的 25%。

【海联金汇】关于回购公司股份比例达 2%暨回购进展公告：截至 2018 年 11 月 26 日，公司本次回购累计回购股份 25,692,744 股，占公司总股本的 2.05%，最高成交价为 11.1598 元/股，最低成交价为 9.60 元/股，支付的总金额为 267,511,924.95 元，本次回购的总金额、成交价格以及回购期限均在回购预案的规定范围内。

【科大国创】关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的停牌公告：证监会定于 2018 年 11 月 27 日召开工作会议，审核科大国创软件发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项。根据相关规定，公司股票将在 2018 年 11 月 27 日（星期二）上午开市起停牌，待公司收到并购重组委审核结果后公告并复牌。

【航天发展】关于收到控股股东调整公司董事长函的公告：2018 年 11 月 23 日收到公司控股股东中国航天科工集团有限公司《关于调整航天工业发展股份有限公司董事长的函》，其推荐崔玉平同志为公司董事、董事长；建议刘著平同志不再担任公司董事长、董事职务。

【航天长峰】关于对控股子公司增资扩股的公告：航天长峰拟对子公司长峰科技的部分经营性资产进行打包并无偿转让至航天长峰，并以该资产包评估值 3870 万元作价

对浙江长峰增资，同时公司拟通过北京产权交易所公开挂牌方式征集社会化投资资金3000万元同步对浙江长峰实施增资扩股，交易完成后，预计浙江长峰注册资本将从3,600万元增加至9,248.74万元，航天长峰持有浙江长峰的股权比例由69.44%变更至61.44%，仍为浙江长峰控股股东。

**【方正科技】**关于非公开发行A股的预案：本次非公开发行股票募集资金总额不超过（含）10.00亿元，扣除发行费用后拟全部用于偿还银行贷款及其他有息负债，以优化公司的资产负债结构，提高资产质量，降低财务风险，改善财务状况。本次非公开发行股票数量不超过本次发行前公司总股本的20%，即不超过438,978,240股。方正信产作为唯一发行对象，拟以现金方式认购本次发行的全部股票。

未来三年（2018-2020年）股东回报规划：公司拟采用现金与股票相结合的方式分配利润的，董事会应遵循以下原则：1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

**【中国海防】**关于重大资产重组进展公告：截至本公告披露日，本次重大资产重组审计、评估工作已基本完成，公司正在履行评估报告的备案程序，待国务院国有资产监督管理委员会对资产评估结果予以备案后，公司将再次召开董事会审议本次重大资产重组相关议案，经国务院国有资产监督管理委员会批准并提交公司股东大会审议通过后，报中国证券监督管理委员会核准。本次重大资产重组能否获得相关主管部门的核准及最终获得核准的时间均存在不确定性，公司将严格按照相关法律法规的要求及时履行信息披露义务，敬请广大投资者关注后续公告，并注意投资风险。

**【顺利办】**关于子公司签署《终止合作协议》的公告：2018年6月末，公司完成了对霍尔果斯快马财税60%股权收购的重大资产重组，并在第三季度纳入合并范围。快马财税经营过程中，在人员、业务、管理等多方面对快马财税下属的终端资产进行了整合优化。通过本次整合优化，并在签署《终止合作协议》后，将减少公司合并报表层面的商誉金额80,418.39万元，减少应付股权转让款57,705.99万元，预计可收回现金或减少负债为19,184.95万元。

**【信息发展】**关于公司收到政府补贴的公告：上海中信信息发展股份有限公司及子公司近期收到各项政府补助资金共计人民币4,370,000.00元，其中与收益相关的政府补助4,370,000.00元，与资产相关的政府补助0.00元。

**【达华智能】**关于签署重大资产出售相关协议的公告：公司与珠海晟则投资管理中心签订关于润兴融资租赁有限公司股权转让协议之补充协议，与珠海晟则、润兴租赁签订《债务承担协议》。

关于终止发行股份购买资产并改为以现金方式收购讯众股份股权的公告：达华智能公司于2018年11月26日召开第三届董事会第四十五次会议，审议通过了终止本次发行股份购买北京讯众通信技术股份有限公司35.44%股份的相关议案，并改为以现金支付方式继续收购标的资产。

【东方网力】关于参股子公司中盟科技有限公司增资，公司放弃优先认购权暨关联交易的公告：公司为优化股权结构，增强业务能力。引入长兴坤恒，该公司拟以4,800万元认购中盟科技新增注册资本1,057.4594万元，取得中盟科技8.45%的股权，剩余部分3,742.5406万元计入资本公积。公司放弃本次增资优先认购权。本次增资完成后中盟科技注册资本将由人民币11,455.81万元增加至12,513.2694万元，公司持股比例将由32.25%变更为29.53%。

【辰安科技】关于联合体预中标的公告：由北京辰安科技股份有限公司作为牵头单位与广东兆邦智能科技股份有限公司组成的联合体为“第七届世界军人运动会运动员村、铁人三项、定向越野安保及信息化建设项目”的第一中标候选人。预中标金额：人民币13,085.54万元，金额以项目合同为准。

【三联虹普】关于签订重大合同公告：北京三联虹普新合纤技术服务股份有限公司近期与山西潞宝兴海新材料有限公司签订了聚酰胺（PA6）高性能工业纤维项目合同，合同金额25,000万元，占公司2017年度经审计营业收入的85.26%。

【美亚柏科】关于授权公司管理层择机处置可供出售金融资产的公告：公司现持有深圳市中新赛克科技股份有限公司股份共计328万股，占当前中新赛克总股本的3.07%，按照2018年11月26日收盘价计算，市值约2.55亿。现为提高公司资产流动性及其使用效率，公司董事会拟提请股东大会授权公司管理层根据证券市场情况以及公司经营发展需要，依照相关规则择机出售公司持有中新赛克股份。

【纳思达】关于公司对外投资并签署投资协议的公告：以投资前估值为人民币70,000万元为提前下，公司以支付现金以及/或者发行股票的方式受让芯思管理及严晓浪合共持有的珠海盈芯42.75%股权，交易金额为人民币29,925万元。本次交易有利于进一步整合公司布局体系，增强公司管理团队和业务骨干对实现公司持续、健康发展的责任感、使命感，有利于公司的持续发展。

【科远股份】回购公司股份比例达2%公告：公司于2018年10月23日实施了首次回购，截至2018年11月26日，公司累计回购股份数量为5,094,746股，占公司总股本的2.12%，最高成交价为11.17元/股，最低成交价为10.55元/股，支付的总金额为5,545.56万元（含交易费用）。

【荣科科技】公司高管辞职公告：董事会于今日收到公司副总裁王齐先生（高级管理人员）的书面离职报告。王齐因个人原因，申请辞去公司副总裁等职务；辞去该等职务后不再担任公司的任何职务。王齐的原定任职期限为2017年2月27日至2020年2

月 26 日。

**【北京君正】**获得政府补助公告：公司于 2018 年 5 月报送了 2017 年度中关村国家自主创新示范区集成电路设计产业发展支持资金的申请资料，并分别于 2018 年 8 月 20 日收到北京半导体行业协会拨付的 34.19 万元和 2018 年 11 月 26 日收到中关村科技园区海淀园管理委员会拨付的 68.37 万元，共计 102.56 万元。

**【金桥信息】**减持股份计划公告：因个人资金需求，顾立兵先生计划通过集中竞价或大宗交易方式减持其所持有的公司股份不超过 210,000 股，即不超过公司股份总数的 0.12%。其中，通过集中竞价方式减持的，自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内进行；通过大宗交易方式减持的，自本公告披露之日起的 3 个月内进行。减持价格按照减持实施时的市场价格确定。因个人资金需求，王琨先生计划通过集中竞价或大宗交易方式减持其所持有的公司股份不超过 551,350 股，即不超过公司股份总数的 0.31%。其中，通过集中竞价方式减持的，自本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内进行；通过大宗交易方式减持的，自本公告披露之日起的 6 个月内进行。减持价格按照减持实施时的市场价格确定。

**【蓝盾股份】**回购公司股份报告书：公司拟使用自有或自筹资金以集中竞价方式进行股份回购（以下简称“本次回购”），回购资金总金额不超过人民币 8,000 万元（含 8,000 万元）且不低于 4,000 万元（含 4,000 万元），回购股份的价格不超过人民币 8 元/股，回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 12 个月。

**【新国都】**购公司股份报告书：公司拟使用自有资金以集中竞价交易或其他监管允许的方式回购公司股份，回购金额不低于人民币 5,000 万元，且不超过人民币 1 亿元，回购价格不超过 15.00 元/股，具体回购数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。回购股份期限为自股东大会审议通过回购股份方案之日起不超过 9 个月。

**【鼎捷软件】**减持计划实施进展公告：公司股东 EQUITY DYNAMIC ASIA LIMITED 以集中竞价的方式于 11 月 1 日-11 月 22 日以 10.55 元减持公司股份 1,979,509 股占股份总比例 0.74780%，共减持 2,647,009 股，占股份总比例 0.99996%。公司股东 TOP PARTNER HOLDING LIMITED 以集中竞价的方式于 9 月 26 日以 11.02 元减持公司股份 140,000 股占股份总比例 0.05%，COSMOS LINK HOLDING LIMITED 于 9 月 26 日-9 月 28 日以 10.89 元减持 464,520 股，占公司股份总比例 0.18%，合计减持 604,520 股，占股份总比例 0.23%。

**【赛意信息】**股东减持股份预披露公告：持本公司股份 7,560,000 股（占本公司总股本 5.2094%）的股东珠海高瓴天成股权投资基金（有限合伙）计划在 2018 年 12 月 19 日至 2019 年 3 月 19 日以集中竞价和大宗交易方式减持本公司股份 4,353,620 股（占本公司总股本 3%）。

**【飞利信】**关于收到创业板公司管理部关注函的公告：创业板管理部就公司控股股

东与平安信托就非公开发行保底协议的履行产生纠纷，导致控股股东股权已全部被司法冻结的相关新闻表示关注，敦促公司核实相关情况。

**【赛意信息】**关于股东提前终止股份减持计划的公告：2018年11月28日，公司接到意拓投资、意成投资、意道投资、意发投资通知将提前终止减持计划。截止目前，合计已减持本公司股份2,800,360股，占公司总股本的1.93%。

**【天泽信息】**发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的公告：公司拟以发行股份及支付现金相结合的方式向肖四清等32位交易对方购买其持有的有棵树合计99.9991%股权，拟购买资产共计作价339,997.06万元。其中，以发行股份方式支付297,857.47万元，占本次交易对价的87.61%，剩余12.39%的交易对价以42,139.59万元现金予以支付。公司拟采用询价方式向不超过5名（含5名）符合条件的特定对象发行股份募集配套资金不超过130,000.00万元用于支付本次交易的现金对价、交易相关费用和标的公司的募投项目建设。本次交易完成后，本次重组的交易对方肖四清将直接持有上市公司10.88%的股份。因此，本次重组构成关联交易，但不涉及关联董事及关联股东回避表决的情况。

**【恒泰艾普】**关于收到关注函的相关公告：创业板管理部发函要求公司说明延期董事会、监事会的换届选举与取消回购预案的原因。

**【常山北明】**关于公司大股东完成增持的公告：公司第一大股东常山集团通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计增持公司股份3,728,300股，占公司总股本的0.226%，累计增持金额为2,000.49万元，常山集团已完成了上述增持计划。

**【四维图新】**关于全资子公司获得发明专利的公告：全资子公司合肥杰发科技获得中华人民共和国国家知识产权局和美国专利商标局颁发的有关多媒体方面的发明专利证书。上述专利的取得不会对公司近期生产经营产生重大影响，但有利于进一步巩固杰发科技在汽车电子芯片设计领域的行业领先地位，充分发挥自主知识产权优势。

**【京天利】**关于分公司完成注销的公告：根据公司发展战略、营销模式及市场环境的变化，拟注销江西分公司，并办理相应注销手续。江西分公司不存在财务独立核算的问题，本次注销分公司不会导致公司合并财务报表范围发生变化，不会对公司合并财务报表主要数据产生影响，不会对公司持续盈利能力和整体业务发展产生重要影响。

**【三联虹普】**关于公司及子公司签订重大合同的公告：公司及控股子公司Polymetrix AG近期与河南神马锦纶科技有限公司及法国SGR公司签署了聚酰胺纺丝及再生聚酯瓶片项目合同，累计合同金额约合人民币8,689万元，占公司2017年度经审计营业收入的29.63%。

**【广电运通】**关于收到中标通知的公告：公司非现金业务智能设备ITM及纸币清分机在中国邮政集团公司本次招标中获得中标。公司将尽快与中国邮政集团公司联系办理合同签订等相关事宜，敬请广大投资者注意投资风险。

【易联众】关于控股股东、实际控制人持股情况调整的提示性公告：2018年11月28日，公司接到张曦先生通知，获悉张曦先生为优化持股结构，拟通过其全资控股的厦门麟真贸易有限公司，以协议转让方式受让信托计划所持有的公司无限售条件流通股36,775,000股，占公司总股本的8.552%。

【南威科技】关于现金收购深圳太极云软技术股份有限公司61%股份完成过户的公告：公司拟以现金方式收购交易对方持有的深圳太极云软技术股份有限公司61%股份，股份转让总价款为人民币213,488,450元。公司现金收购深圳太极61%股份的过户手续已经完成。自本次交割完成后，深圳太极成为公司的控股子公司，公司将其纳入合并报表范围内。

【中科金财】关于高管辞职公告：北京中科金财科技股份有限公司董事会于2018年11月28日收到公司副总经理张京辉先生的书面辞职报告。

【和仁科技】关于部分限制性股票回购注销完成的公告：浙江和仁科技股份有限公司本次回购注销2名激励对象所持有的限制性股票130,000股，占公司回购前总股本的0.1562%，回购价格为16.53元/股。

【神思电子】关于公司及子公司收到政府补助的公告：神思电子及控股子公司神思旭辉医疗信息技术有限责任公司、神思朗方(福建)信息技术有限公司、因诺微科技(天津)有限公司，自2018年9月10日至2018年11月28日累计收到各项政府补助资金为人民币4,775,564.84元。

【远光科技】关于公开发行可转换公司债券方案的公告：根据《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规的规定，结合公司的现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力，公司本次拟通过公开发行可转换公司债券方式，募集资金不超过68,328.40万元用于募投项目建设。转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额÷申请转股当日有效的转股价格。本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

【南天信息】关于收购北京星立方科技发展股份有限公司的进展公告：南天信息按照每股不高于3.64元的价格，使用自有资金不超过9,464万元认购星立方非公开发行的新股2,600万股，获得星立方28.5362%的股权，成为星立方的第一大股东。近日，根据星立方发布的《股票发行认购公告》，公司已将本次认购星立方非公开发行股票款项9,464万元汇入指定的认购资金缴款账户，完成本次投资认购款的缴纳。

【东软集团】关于拟回购股份的公告：本次回购的资金总额不超过人民币5亿元(含5亿元)。回购股份的数量：按回购资金总额上限人民币5亿元、回购价格上限13元/股进行测算，若全部以最高价回购，预计最大回购股份数量约为38,461,538股，约占本公司截至目前已发行总股本的3.1%。具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。

【旋极信息】关于重大资产重组停牌进展暨公司股票复牌的公告：公司股票将于2018年11月29日（星期四）上午开市起复牌；公司将于复牌后继续推进收购合肥瑞成股权的相关事项，并终止收购斯普瑞特股权事项；因本次收购合肥瑞成股权的事项最终方案尚未确定，存在该事项无法按预期继续实施的可能性，敬请广大投资者关注公司后续公告，

【华平股份】关于高级管理人员减持计划的预披露公告：因自身资金需求，程林芳女士拟在未来6个月内减持股份公司限制性股票激励计划所获授的股份。拟减持股份数量为82,500股，即不超过公司总股本的0.015%。

【恒华科技】关于高管股份减持的预披露公告：公司高级管理人员孟令军先生持有公司股票500,000股，占公司总股本比例0.12%，计划自本公告发布之日起十五个交易日后六个月内以集中竞价的方式减持其直接持有的本公司无限售流通股50,000股，占公司总股本比例0.01%。

【星网宇达】关于公司完成注册地址变更及工商登记的公告：因公司发展需要，公司完成了工商营业执照注册地址的变更，并取得北京市工商行政管理局经济技术开发区分局换发的《营业执照》，注册地址由“北京市海淀区蓝靛厂东路2号院2号楼4层1单元(A座)5C”变更为“北京市北京经济技术开发区科谷二街6号院1号楼7层”。

【中国长城】关于签署战略合作协议的自愿性信息披露公告：公司与湖南国科微、中电国际信息科技、云天励飞等12家公司与国家部门经深入讨论和友好协商，充分利用各自优势，以市场带动研发和适配，聚集资源，共同推进网络安全产业能力提升。将在国产软硬件、信息安全、大数据、人工智能、芯片、存储等领域进行合作，推动合作领域的生态应用、平台业务的创新升级和成果孵化，提升市场拓展效率，创造更大的商业价值。

【达华智能】限售股份解除限售上市流通的提示性公告：本次解除限售股份为2015年度发行股份收购深圳市金锐显数码科技有限公司100%股权之部分对价股份，解除限售总数为50,819,714股，占公司目前总股本的4.6394%；本次解除限售上市流通的股东人数为4名，其中2名为自然人股东，2个法人股东。本次限售股可上市流通日期为2018年12月4日。

【赢时胜】关于部分限制性股票回购注销完成的公告：公司本次回购注销的限制性股票数量为168,750股，占回购前公司总股本742,383,330股的0.02%。本次限制性股票的回购价格为9.398元/股，回购注销完成后，公司股份总数将由742,383,330股变更为742,214,580股。

【证通电子】关于中标中国邮政集团公司2018年智能柜员机（ITM）设备集中采购项目的公告：确定公司成为“中国邮政集团公司2018年智能柜员机（ITM）设备集中采购项目”的中标单位，公司将尽快与中国邮政集团公司联系办理合同签订等相关事

宜，公司将依据项目中标后的合同签署及项目后续进展履行信息披露义务。同时敬请投资者注意投资风险。

**【方正科技】关于股东权益变动的提示性公告：**公司拟非公开发行股票的数量不超过 438,978,240 股（含本数），拟募集资金不超过（含）100,000.00 万元人民币，全部由发行对象方正信产以现金方式认购。截至本公告日，方正信产直接持有公司 11.65% 的股份，为公司控股股东。本次非公开发行股票完成后，方正信产持有的公司股份比例将达到 26.37%。

**【赛为智能】关于公开发行可转债的公告：**本次发行可转债的总规模不超过人民币 87,000.00 万元，具体发行规模提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。本次发行的募集资金将投资于“合肥赛为（二期）生产基地建设项目”、“智慧城市公共信息平台建设项目”、“智慧应用软件平台开发建设项目”、“数据中心基础设施管理(DCIM)平台开发建设项目”以及用于“补充流动资金”。

**【科蓝软件】公司拟以现金 150 万收购姜晓崑持有的大陆云盾电子认证服务有限公司 51% 股权。**本次收购完成后，公司将持有大陆云盾 51% 的股权，大陆云盾将成为公司的控股子公司。

**【高新兴】关于董事增持股份的进展公告：**公司董事侯玉清先生、方英杰先生，高级管理人员樊晓兵先生，计划自 2018 年 10 月 15 日起通过证券交易系统增持公司股份，增持金额合计不低于 250 万元人民币。增持计划的实施情况：截止本公告披露日，方英杰先生增持计划实施完成，增持公司股份合计 95,000 股，占公司当前总股本 1,764,751,629 股的 0.0054%，增持总金额 576,650 元；侯玉清先生和樊晓兵先生尚未增持公司股份。

**【思特奇】回购公司股份预案：**公司拟使用自有资金不低于人民币 3,000 万元且不超过人民币 5,000 万元，以集中竞价交易方式及中国证监会认可的其他方式回购公司股份，回购价格不超过人民币 19 元/股，回购期限自股东大会审议通过之日起 4 个月内。

**【航天动力】收到政府补助公告：**公司及子公司，自 2018 年 9 月 21 日至 11 月 29 日期间，累计收到各类政府补助合计 289.33 万元

**【全志科技】关于获得政府补助公告：**公司及下属子公司于 2018 年 9 月 29 日至本公告日披露期间，公司累计收到各项政府专项资金及补助资金共计人民币 9,283,287.96 元。以上全部补助金额均已到账。

**【荣科科技】2018 年股票期权与限制性股票激励计划：**股票期权激励计划：公司拟向激励对象授予 530.00 万份股票期权，涉及的标的股票种类为 A 股普通股，约占本计划草案公告时公司股本总额 33,857.2507 万股的 1.57%。激励对象获授的每份股票期权在满足行权条件的情况下，拥有在有效期内以行权价格购买 1 股公司股票的权利，股票

期权的行权价格为 6.01 元/股。限制性股票激励计划：公司拟向激励对象授予 280.00 万股限制性股票，涉及的标的股票种类为 A 股普通股，约占本计划草案公告时公司股本总额 33,857.2507 万股的 0.83%，限制性股票的授予价格为 3.01 元/股。

**【刚泰控股】**公司债券评级调整的公告：根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行试点办法》、《上市公司证券发行管理办法》和《上海证券交易所公司债券上市规则》的有关规定，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司委托的联合信用评级有限公司将公司的主体长期信用等级由“AA”下调至“A”，将公司 2017 年发行的“17 刚股 01”（债券简称：17 刚股 01，债券代码：143387）债项信用等级由“AA”下调至“A”，同时将公司列入可能下调信用等级的评级观察名单。

**【东方网力】**关于拟出售全资子公司苏州华启智能科技有限公司 100% 股权的公告：东方网力拟向京投科技或子公司转让其所持华启智能 95% 的股权。华启智能 2017 年经审计的资产总额为 58,171.58 万元、2017 年度经审计的营业收入为 34,794.74 万元、2017 年经审计的净利润为 8,201.94 万元、本次交易的成交金额为 11 亿元、本次交易产生净利润约为 6,000-10,000 万元。

**【中孚信息】**关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的公告：公司拟以发行股份及支付现金的方式，购买交易对方黄建、丁国荣、高峰、范兵和罗沙丽合计持有的剑通信息公司 99% 股权。上市公司拟向不超过 5 名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金不超过 58,010.50 万元，用于支付本次交易的现金对价、交易税费等并购整合费用和投入标的资产在建项目建设。募集配套资金总额不超过本次交易价格的 100%，发行数量不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。

**【信雅达】**关于股东减持计划的公告：郭华强先生本次拟减持股份合计将不超过 430 万股，即不超过公司总股本的 0.98%。减持期间：自公告之日起十五个交易日后 3 个月内。减持价格视市场价格确定。郭华强目前持有公司 6.88% 的股份。

**【汉王科技】**关于控股子公司正式挂牌新三板的公告：汉王科技股份有限公司近日接到控股子公司北京汉王鹏泰科技股份有限公司的通知，汉王鹏泰将于 2018 年 12 月 3 日在全国中小企业股份转让系统正式挂牌。

**【合众思壮】**关于公司管理人员增持公司股份计划延期的公告：公司部分管理人员基于对公司未来长期发展的信心和对公司股票投资价值的认同，维护资本市场稳定和公司投资者利益。计划自 2018 年 6 月 20 日起 6 个月内以自有资金或自筹资金通过增持公司股票，合计增持金额不低于人民币 2 亿元。上述增持人员由于相关规定变动及季报披露窗口期等原因申请延长本次增持计划的实施期限，延长期限至股东大会审议通过之日起 6 个月。

**【北信源】**关于取得发明专利证书的公告：公司近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书。发明名称为：基于用户行为分析的数据盗取风险评估方法

和系统。

【博彦科技】关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会核准批复的公告：核准公司向社会公开发行面值总额 575,815,200 元可转换公司债券，期限 6 年。公司董事会将根据上述批复文件的要求和公司股东大会的授权，在批复有效期内实施本次可转换公司债券发行等相关事宜，并及时履行信息披露义务。

【二三四五】关于 2017 年限制性股票激励计划（首期）第一个解除限售期解除限售相关事宜的公告：本次符合解除限售条件的激励对象共计 13 人；本次解除限售的股票数量：80,470,000 股，占公司目前总股本的 1.81%。公司将及时为符合解除限售条件的激励对象办理解除限售手续，并在完成解除限售手续后及上市流通前，发布相关提示性公告，敬请投资者关注。

【航天动力】关于董事会秘书辞职的公告：崔积堂先生因工作调整，申请辞去公司董事会秘书、副总经理职务。公司董事会秘书空缺期间，暂由公司董事长周利民先生代行董事会秘书职责。公司董事会将尽快完成董事会秘书聘任工作。

【中威电子】关于公司控股股东、实际控制人减持比例达到 1%暨减持计划实施进展的公告：控股股东、实际控制人石旭刚先生计划自减持计划提示性公告披露之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价交易方式减持本公司股份不超过 6,056,120 股，即不超过公司总股本的 2%；自减持计划提示性公告披露之日起三个交易日后的六个月内以大宗交易方式减持本公司股份不超过 12,112,241 股，即不超过公司总股本的 4%；石旭刚先生合计减持不超过 18,168,361 股，即不超过公司总股本的 6%。石旭刚先生在 2018 年 11 月 19 日至 2018 年 11 月 29 日期间，通过集中竞价交易和大宗交易方式，合计减持本公司股份 3,943,100 股，占公司总股本的 1.302%。

【华宇软件】关于部分限制性股票回购注销完成公告：北京华宇软件股份有限公司（以下简称“华宇软件”或“公司”）本次回购注销的限制性股票数量为 1,259,750 股，占回购前公司总股本 755,751,210 股的 0.17%。本次回购注销完成后，公司总股本变为 754,491,460 股。

【润和软件】关于首次回购公司股份的公告：本次回购股份拟使用的资金总额为不低于人民币 15,000 万元（含）且不超过 30,000 万元（含），回购股份的价格不超过（含）人民币 11.50 元/股。本次回购股份期限为自股东大会审议通过回购股份方案之日起 6 个月内。

【旋极信息】关于公司控股股东、实际控制人向公司员工发出增持公司股票倡议书的公告：陈江涛先生承诺，公司及全资子公司、控股子公司员工在 2018 年 12 月 3 日至 2018 年 12 月 17 日期间完成净买入旋极信息股票，连续持有 12 个月以上并在职的员工，若因在前述期间增持旋极信息股票产生的亏损，陈江涛先生将以个人资金予以全额补偿；若有股票增值收益则归员工个人所有。

【汇纳科技】关于回购注销部分限制性股票的减资公告：对因离职已不符合激励条件的 1 名原激励对象已获授但尚未解除限售的 2017 年限制性股票激励计划首次授予的 80,000 股限制性股票进行回购注销。本次回购注销完成后，公司的总股本将由 100,982,000 股变更为 100,902,000 股，相应的，公司注册资本也将由人民币 100,982,000 元减少至人民币 100,902,000 元。

【佳发教育】关于收到软件产品增值税退税的公告：成都佳发安泰教育科技股份有限公司及其子公司于 2018 年 6 月 27 日至今，收到软件产品增值税退税款共计 11,078,336.56 元。

【思维列控】关于董事长增持进展暨增持计划延期的公告：公司董事长李欣先生拟于 2018 年 2 月 2 日起未来 6 个月内，以自有资金增持公司股份，增持主体累计增持金额不低于人民币 5,000 万元，不超过人民币 1 亿元。截至本公告披露日，公司董事长李欣先生持有公司股份有限售条件流通股 21,998,000 股（其中有限售流通股 21,996,000 股，无限售流通股 2,000 股），占公司总股本的 13.75%。因资产重组，新的增持期间为 2018 年 12 月 3 日至 2019 年 3 月 3 日。

【网达软件】关于持股 5% 以上股东权益变动的提示性公告：网鸣管理计划在 2018 年 6 月 4 日至 2018 年 12 月 1 日期间以集中竞价交易方式减持不超过 3,000,000 股的网达软件股票，减持数量不超过网达软件总股本的 1.36%。网鸣管理持有公司股份 12,000,000 股，占公司总股本的 5.43%。

关于对外投资进展公告：公司拟作为基石投资者，利用自有资金 1500 万美元，认购亚信科技控股有限公司将在港交所发行的股票。

【思维列控】关于以集中竞价交易方式回购股份预案的公告：拟回购股份规模：本次回购股份资金总额不低于人民币 10,000 万元，不超过人民币 20,000 万元；回购期限：自公司董事会审议通过本次回购股份预案之日起不超过 3 个月；拟回购股份价格：本次回购股份的价格为不超过人民币 50 元/股（不超过董事会审议通过本次回购股份决议前三十个交易日公司股票平均收盘价的 150%）。

【东华软件】关于对外投资公告：公司拟以自筹资金出资人民币 10,000 万元，设立“东华软件濮阳有限公司”，占注册资本的 100%。公司拟与北京东华合创科技有限公司共同出资人民币 5,000 万元，设立“东华鲁信计算机技术有限公司”。公司拟以自筹资金出资人民币 10,000 万元，设立“重庆东华合创科技有限公司”，占注册资本的 100%。

【朗新科技】关于持股 5% 以上股东、特定股东股份减持计划的预披露公告：持有本公司股份 53,910,000 股（占本公司总股本比例 12.56%）的股东国开博裕计划三个月内减持数量合计不超过 12,876,609 股，即不超过公司总股本的 3%。持有本公司股份 18,868,680 股的股东天津诚柏计划三个月内减持数量合计不超过 12,876,609 股，即不超过公司总股本的 3% 的股份。

【数字政通】关于投资设立全资子公司的公告：为扩大业务范围，根据公司现阶段的实际发展需要，公司拟出资设立长沙政通康拓科技有限责任公司。长沙政通康拓科技有限责任公司注册资本 100 万元人民币，公司使用自有资金认缴出资 100 万元人民币，持股比例 100%。

【北京君正】关于副总经理辞职的公告：公司副总经理张燕祥女士递交的书面辞职报告。因个人工作原因，张燕祥女士提请辞去公司副总经理职务，辞职后仍在公司担任其他职务。

【博思软件】关于非公开发行 A 股股票的报告：本次非公开发行面向符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者以及其他境内法人投资者、自然人等不超过 5 名（含）的特定对象。本次非公开发行股票数量合计不超过 2,500 万股（含 2,500 万股）。公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 44,999.88 万元。

关于收到政府补助的公告：公司及子公司自 2017 年 9 月 26 日至 2018 年 3 月 15 日期间，累计收到各项政府补助资金共计人民币 5,178,663.75 元。具体内容详见刊登于中国证监会指定创业板信息披露网站上的相关公告。

【辰安科技】关于收到《中标通知书》的公告：公司被正式确定为“第七届世界军人运动会运动员村、铁人三项、定向越野安保及信息化建设项目”的联合中标单位（牵头单位），中标金额为 13,085.54 万元，工期为 10 个月。

【捷顺科技】关于回购公司股份的进展公告：截至 2018 年 11 月 30 日，公司累计回购股份数量 27,159,200 股，占截至本公告之日公司总股本 665,877,771 股的 4.08%，最高成交价为 14.56 元/股，最低成交价为 7.69 元/股，支付的总金额为 249,946,842.82 元（含交易费用）。本次终止实施第三期限限制性股票激励计划并回购注销尚未解锁的全部限制性股票事项办理完成后，公司总股本将由 665,478,821 股减至 659,043,941 股，注册资本将由 665,478,821 元减至 659,043,941 元。

【天夏智慧】关于董事、高管辞职并补选董事的公告：公司副董事长高友志先生的书面辞职报告，因个人原因，高友志先生申请辞去公司第八届董事会董事、战略委员会委员、审计委员会委员、副总裁等职务。高友志先生辞职后将不在公司担任任何职务。

【航天发展】关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书的公告：核准公司向王建国发行 17,595,884 股股份、向谢永恒发行 17,595,884 股股份、向颀复（上海）投资管理中心（有限合伙）发行 12,785,440 股股份、向上海鐔鐔投资管理中心（有限合伙）发行 11,565,620 股股份、向铢镰（上海）投资管理中心（有限合伙）发行 11,340,800 股股份、向沈志卫发行 8,231,992 股股份、向丁晓东发行 4,115,996 股股份、向宋有才发行 3,910,196 股股份、向成建民发行 2,057,998 股股份、向张有成发行 8,510,189 股股份、向欧华东发行 3,697,899 股股份、向汪云飞发行 3,184,870 股股份、向黄日庭发行 2,866,383

股股份、向周金明发行 2,821,530 股股份、向南京壹家人投资合伙企业（有限合伙）发行 2,002,376 股股份、向朱喆发行 884,686 股股份、向石燕发行 864,662 股股份、向周海霞发行 424,649 股股份、向航天科工资产管理有限公司发行 14,178,315 股股份、向北京航天科工信息产业投资基金（有限合伙）发行 4,232,333 股股份、向共青城航科源投资管理中心（有限合伙）发行 2,342,596 股股份、向冷立雄发行 408,420 股股份购买相关资产。公司非公开发行募集配套资金不超过 80,000 万元。

**【科大国创】**关于持股 5% 以上股东减持公司股份的预披露公告：雅弘投资拟自本减持计划公告之日起三个交易日后的六个月内通过集中竞价交易、大宗交易或协议转让等法律法规允许的方式减持不超过 12,144,000 股公司股份，即减持比例不超过公司总股本的 6%。

**【北京君正】**关于公司股票复牌的提示性公告：公司股票将于 2018 年 12 月 3 日（星期一）开市起复牌。

## 免责声明

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

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议,本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可的情况下,东吴证券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并进行交易,还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

市场有风险,投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息,本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性,也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更,在不同时期,本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本报告的版权归本公司所有,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、转载,需征得东吴证券研究所同意,并注明出处为东吴证券研究所,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

## 东吴证券投资评级标准:

### 公司投资评级:

- 买入: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 15% 以上;
- 增持: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 5% 与 15% 之间;
- 中性: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -5% 与 5% 之间;
- 减持: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -15% 与 -5% 之间;
- 卖出: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 -15% 以下。

### 行业投资评级:

- 增持: 预期未来 6 个月内, 行业指数相对强于大盘 5% 以上;
- 中性: 预期未来 6 个月内, 行业指数相对大盘 -5% 与 5%;
- 减持: 预期未来 6 个月内, 行业指数相对弱于大盘 5% 以上。

东吴证券研究所  
苏州工业园区星阳街 5 号  
邮政编码: 215021  
传真: (0512) 62938527  
公司网址: <http://www.dwzq.com.cn>

