

2019年05月19日

计算机

华为事件再次敲响“自主可控”警钟

- **市场回顾：** 上周沪深 300 指数下跌 2.19%，中小板指数下跌 2.64%，创业板指数下跌 2.93%，计算机（中信）板块下跌 3.82%。板块个股涨幅前五名分别为：迪威迅，实达集团，华胜天成，梦网集团，浩丰科技；跌幅前五名分别为：*ST 索菱，金证股份，久远银海，南威软件，金财互联。
- **行业要闻：**

 - 工信部：全面开展自动驾驶相关标准研制
 - 国家电网公司董事长会见马化腾，共同推进能源互联网建设
 - 北京联通：近期开始 5G 试商用
 - 华为打通全球首个 5G 语音+视频 VoNR 通话
- **公司动态：**

 - 方正科技：合计持股 5.006% 的公司股东曾远彬及其一致行动人拟通过集中竞价交易方式增持公司股份，拟增持金额不低于 5,000 万元人民币，不超过 15,000 万元人民币
 - 真视通：公司收到湖北省政府采购中心发出的中标通知书，确认公司为“湖北省公安厅新指挥情报大厅‘1234’第 1 包”的中标单位，中标内容为湖北省公安厅新指挥情报大厅建设，中标价为 43,880,325.66 元
 - 梦网集团：公司全资子公司梦网科技联合中国通信企业协会拟于 2019 年 5 月 17 日（世界电信日）下午 16:00—18:00 举办全国首个基于区块链技术“反通信诈骗”溯源公益平台信息发布会
 - 银江股份：获得 2018 年度浙江省科学技术进步奖一等奖
- **投资建议：** 华为事件再次敲响“自主可控”警钟。大国博弈的时代背景下，关键领域的国产化成为竞争的焦点，国家自上而下的产业政策将加速自主可控产业链的成长；与此同时，以云计算、AI 为代表的新技术趋势深刻变革 IT 产业的背景下，国内 IT 产业实现核心技术自主可控迎来历史性的机遇。总的来看，华为事件暴露出了问题，但对于国内 IT 产业而言，这是困难，更是机遇，建议重点关注浪潮信息、中科曙光、中国长城、中国软件、太极股份、中孚信息、启明星辰、深信服、三六零、北信源、纳思达等。
- **风险提示：** 行业发展低于预期，竞争加剧。

行业快报

证券研究报告

投资评级 **领先大市-A**
维持评级

行业表现



资料来源：Wind 资讯

	%	1M	3M	12M
相对收益	-0.52	-6.47	-10.57	
绝对收益	-11.98	-0.39	-17.09	

胡又文

分析师

SAC 执业证书编号: S1450511050001

huyw@essence.com.cn

021-35082010

凌晨

分析师

SAC 执业证书编号: S1450517120005

lingchen@essence.com.cn

021-35082059

相关报告

ETC：两年内取消高速公路省界收费站的影响测算 2019-05-12

自主可控与网络安全，两手抓两手都要硬——计算机行业周报（5月12日）

2019-05-12

科创板大幕将启 计算机屹立潮头——计算机行业周报（5月5日）

2019-05-05

计算机板块 2018 年报总结：盈利基本稳定，持仓大幅回升 2019-05-05

云计算，世界的共振——计算机行业周报（4月28日） 2019-04-28

1. 本周观点

华为事件暴露出国内 IT 产业部分核心技术相对孱弱，容易“受制于人”。美国当地时间 5 月 16 日，美国总统特朗普签署了一份总统令，宣布美国进入“国家紧急状态”，以禁止美国通讯企业与包括中国华为公司在内的一切被控会“威胁”美国国家安全的公司进行商业交易，该总统令还要求美国商务部在 150 天内给出一个具体的执行和机制。美国商务部 5 月 16 日也发布公告，将在 5 月 21 日把华为及 70 个附属公司增列入出口管制的所谓实体清单(Entity List)，此举意味着美国供应商如果要向华为供货，需要取得出口许可证。我们认为，华为事件实际上是国内 IT 产业的一个缩影，暴露出了国内 IT 产业部分核心技术相对孱弱，容易“受制于人”的问题。

大国博弈加速倒逼科技升级，自主可控成长。国内 IT 产业部分核心技术相对孱弱、“缺芯少魂”、“卡脖子”的现象长期存在，华为事件再次敲响“自主可控”警钟。在大国博弈的时代背景下，关键 IT 技术是创新发展的国之重器，发展自主可控的必要性、重要性和紧迫性不言而喻。可以说，加快实现核心技术自主可控将成为国内 IT 产业未来成长的必经之路。我们认为，美国针对科技产业“锁喉”式打压，也必将倒逼国内高科技产业在国家战略层面得到更高的重视与扶持，集中力量办大事实现自力更生式的加速发展。

云计算、AI 为代表的新技术变革是中国 IT 产业国产化的突破口。IT 产业发展史上每一次技术变革都是行业“洗牌”的机遇。以云计算、AI 为代表的新技术变革将是我国 IT 产业“弯道超车”的绝佳机遇。事实上，我们看到过去推进国产 CPU 和国产操作系统发展的三大瓶颈正在被云计算带来的 IT 变革所颠覆：1、传统 IT 基础产品性能遵循摩尔定律指数级发展速度，使得国内后发的 IT 基础产品性能极难追赶，而云计算分布式计算特点使得单机性能不再是追求的唯一目标，传统 IT 产业的“UPDATE”文化被颠覆；2、传统 IT 基础产品需要市场生态体系反哺技术持续升级，带来正反馈循环，而云计算时代计算资源高度集中，IT 产业从消费级市场产业变为以企业级市场为主的国家战略性产业，阿里、腾讯这类大型公有云厂商可以重新建立并主导整个生态体系；3、传统 IT 基础产品普适性与耦合性高，一旦形成上下游产业生态，新进入者难以撼动，而云计算一方面在终端领域通过云服务应用降低了对传统 CPU 和操作系统的依赖，另一方面后端操作系统不直接面对广泛的终端客户，设计核心由“以人为本”转向“以计算效率为本”，使得基于开源软件定制国产云计算基础软件成为可能。

我国已经初步具备构建完全自主可控的 IT 生态体系的能力。根据中国工程院院士倪光南 2019 年初《中国网信领域的创新机遇》演讲中的总结，“国产软硬件的发展过程一般要经历“不可用”——“可用”——“好用”三个阶段，十多年前，国内做出来的国产电脑一开始还是“不可用”阶段，现在国内已经过了“可用”阶段，并且向“好用”发展”。可以说，国内已经初步具备构建完全自主可控的 IT 生态体系的能力，在大国博弈的时代背景和云计算、AI 的产业背景共振下，有望加速成长，完成弯道超车。

投资建议：华为事件再次敲响“自主可控”警钟。大国博弈的时代背景下，关键领域的国产化成为竞争的焦点，国家自上而下的产业政策将加速自主可控产业链的成长；与此同时，以云计算、AI 为代表的新技术趋势深刻变革 IT 产业的背景下，国内 IT 产业实现核心技术自主可控迎来历史性的机遇。总的来看，华为事件暴露出了问题，但对于国内 IT 产业而言，这是困难，更是机遇，建议重点关注浪潮信息、中科曙光、中国长城、中国软件、太极股份、中孚信息、启明星辰、深信服、三六零、北信源、纳思达等。

表 1：自主可控生态相关上市公司梳理

	芯片	中科曙光（海光）、浪潮信息（Openpower）、中国长城（飞腾）
云端	服务器	浪潮信息、中科曙光
	存储	浪潮信息、中科曙光、同有科技

网络设备	紫光股份（新华三）	
基础软件	浪潮信息（浪潮云海 OS）、华东电脑、太极股份	
芯片	四维图新（杰发科技）、中国长城（飞腾）、中科曙光（海光）	
整机	中国长城、浪潮信息	
操作系统	中国软件（中标麒麟）	
数据库	太极股份、南天信息（参股人大金仓）	
终端	中间件	东方通
	ERP 软件	用友网络、金蝶国际
	终端安全软件	三六零、深信服、启明星辰、北信源、中孚信息等
	桌面云	深信服、星网锐捷（升腾资讯）、紫光股份（新华三）
	打印机外设	纳斯达克、立思辰

数据来源：安信证券研究中心整理

风险提示：行业发展低于预期，竞争加剧。

2. 下周投资提示

表 2：下周重要会议

公司会议			
序号	证券名称	会议名称	会议时间
1	*ST 索菱	股东大会召开	2019/05/24
2	万兴科技	股东大会召开	2019/05/24
3	立思辰	股东大会召开	2019/05/23
4	易华录	股东大会召开	2019/05/23
5	高伟达	股东大会召开	2019/05/23
6	顺利办	股东大会召开	2019/05/22
7	达华智能	股东大会召开	2019/05/22
8	同为股份	股东大会召开	2019/05/22
9	华力创通	股东大会召开	2019/05/22
10	捷成股份	股东大会召开	2019/05/22
11	方直科技	股东大会召开	2019/05/22
12	恒实科技	股东大会召开	2019/05/22
13	东软集团	股东大会召开	2019/05/22
14	中国长城	股东大会召开	2019/05/21
15	常山北明	股东大会召开	2019/05/21
16	东华软件	股东大会召开	2019/05/21
17	软控股份	股东大会召开	2019/05/21
18	久其软件	股东大会召开	2019/05/21
19	达实智能	股东大会召开	2019/05/21
20	华阳集团	股东大会召开	2019/05/21
21	新宁物流	股东大会召开	2019/05/21
22	旋极信息	股东大会召开	2019/05/21
23	华铭智能	股东大会召开	2019/05/21
24	会畅通讯	股东大会召开	2019/05/21
25	恒锋信息	股东大会召开	2019/05/21
26	实达集团	股东大会召开	2019/05/21
27	恒宝股份	股东大会召开	2019/05/20
28	梦网集团	股东大会召开	2019/05/20
29	证通电子	股东大会召开	2019/05/20
30	路畅科技	股东大会召开	2019/05/20

31	中新赛克	股东大会召开	2019/05/20
32	易联众	股东大会召开	2019/05/20
33	银信科技	股东大会召开	2019/05/20
34	天玑科技	股东大会召开	2019/05/20
35	华宇软件	股东大会召开	2019/05/20
36	蓝盾股份	股东大会召开	2019/05/20
37	任子行	股东大会召开	2019/05/20
38	迅游科技	股东大会召开	2019/05/20
39	*ST 工新	股东大会召开	2019/05/20

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

3. 行业新闻

国家电网公司董事长会见马化腾, 共同推进能源互联网建设

36 氦 5 月 12 日消息, 国家电网有限公司董事长寇伟在京会见了腾讯公司首席执行官马化腾一行。双方表示, 将发挥各自优势, 促进能源行业与数字化技术深度融合, 推动能源互联网建设。马化腾表示, 腾讯公司愿分享在大数据、人工智能、用户体验、云计算等方面的研究经验, 与国家电网公司实现优势互补, 强强联合, 共同打造能源互联网的范例。

北京联通: 近期开始 5G 试商用

36 氦 5 月 12 日消息, 北京联通透露, 近期北京将开始 5G 的试商用, 已在雄安新区完成 5G 规模部署, 实现包括三县县城区域、白洋淀核心景区在内的城区全域覆盖并开展相关网络测试。作为中国联通打造的 7 个城区连续覆盖的重点城市之一, 北京未来 5G 生态系统将覆盖五大重点场景, 分别是北京城市副中心、北京新机场、2019 年北京世园会、2022 年北京冬奥会、长安街沿线。

工信部支持创建江苏(无锡)车联网先导区

36 氦 5 月 13 日消息, 工信部于近日复函江苏省工业和信息化厅, 支持创建江苏(无锡)车联网先导区。工信部明确, 先导区的主要任务和目标是实现规模部署 C-V2X 网络、路侧单元, 装配一定规模的车载终端, 完成重点区域交通设施车联网功能改造和核心系统能力提升, 丰富车联网应用场景。

华为打通全球首个 5G 语音+视频 VoNR 通话

36 氦 5 月 14 日消息, 在 IMT-2020(5G)推进组组织的中国 5G 增强技术研发试验中, 华为使用 Mate 20X 5G 版手机, 打通了全球首个 5G SA 网络下的 VoNR 通话, 包括语音和视频。VoNR 是 5GSA 网络架构下的基本语音解决方案, 本次通话基于 IMT-2020 (5G) 推进组统一组织下华为搭建的 5G 网络, 两部手机所在地相距超过 60 公里。

工信部: 全面开展自动驾驶相关标准研制

36 氦 5 月 15 日消息, 工信部装备工业司发布 2019 年智能网联汽车标准化工作要点。其中提到, 稳步推动先进驾驶辅助系统标准制定。完成乘用车和商用车自动紧急制动、商用车电子稳定性控制系统等标准制定。全面开展自动驾驶相关标准研制。完成驾驶自动化分级等基础通用类标准的制定, 组织开展特定条件下自动驾驶功能测试方法及要求等标准的立项, 启动自动驾驶数据记录、驾驶员接管能力识别及驾驶任务接管等行业急需标准的预研。

4. 公司新闻

新宁物流：公司因股权转让等事宜停牌 1 个交易日

新宁物流 5 月 13 日发布公告，公司正在筹划股权转让等事宜，拟将持有的部分股份转让给宿迁京东振越企业管理有限公司。公司自 2019 年 5 月 13 日（星期一）上午 9:30 开市起临时停牌，停牌时间为 1 个交易日。

方正科技：合计持股 5.006% 的公司股东曾远彬及其一致行动人拟通过集中竞价交易方式增持公司股份，拟增持金额不低于 5,000 万元人民币，不超过 15,000 万元人民币

方正科技 5 月 13 日发布公告，合计持股 5.006% 的公司股东曾远彬及其一致行动人拟增持公司股份，拟增持金额不低于 5,000 万元人民币，不超过 15,000 万元人民币。

实达集团：持股 10.01% 的股东大连市腾兴旺达企业管理有限公司在金元证券办理的两笔股票质押式回购交易出现违约情形，可能被动减持公司股份

实达集团 5 月 13 日发布公告，持股 5% 以上股东大连市腾兴旺达企业管理有限公司在金元证券办理的两笔股票质押式回购交易出现违约情形，可能被动减持公司股份。

银江股份：获得 2018 年度浙江省科学技术进步奖一等奖

银江股份 5 月 14 日发布公告，近日由公司、浙江工业大学和杭州交通卫星定位应用有限公司共同完成的“多源异构时空定位数据的关联分析平台及应用”项目荣获 2018 年度浙江省科学技术进步奖一等奖。

捷成股份：持股 0.33% 的公司副总经理荆错先生拟以集中竞价交易方式减持公司股份合计不超过 2,135,959 股，占本公司总股本比例为 0.08%

捷成股份 5 月 14 日发布公告，持股 0.33% 的公司副总经理荆错先生拟以集中竞价交易方式减持公司股份合计不超过 2,135,959 股，占本公司总股本比例为 0.08%。

华力创通：持股 7.33% 的公司控股股东、实际控制人之一熊运鸿先生拟以集中竞价交易/大宗交易方式减持公司股份合计不超过 11,282,904 股，占本公司总股本比例为 1.83%

华力创通 5 月 14 日发布公告，持股 7.33% 的公司控股股东、实际控制人之一熊运鸿先生拟以集中竞价交易/大宗交易方式减持公司股份合计不超过 11,282,904 股，占本公司总股本比例为 1.83%。

海量数据：持股 1.54% 的公司副总裁胡巍纳女士拟通过集中竞价的方式合计减持不超过 58,450 股，占公司总股本的 0.0389%

海量数据 5 月 15 日发布公告，持股 1.54% 的公司副总裁胡巍纳女士拟通过集中竞价的方式合计减持不超过 58,450 股，占公司总股本的 0.0389%。

蓝盾股份：全资子公司中经汇通电子商务有限公司和控股子公司广东蓝盾新微安全科技有限公司近日收到由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》

蓝盾股份 5 月 15 日发布公告，全资子公司中经汇通电子商务有限公司和控股子公司广东蓝盾新微安全科技有限公司近日收到由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》。

飞天诚信：持股 4.95% 的公司股东韩雪峰先生拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持本公司股份不超过 517 万股，占本公司总股本比例的 1.2367%

飞天诚信 5 月 15 日发布公告，持股 4.95% 的公司股东韩雪峰先生拟通过集中竞价或大宗交易

的方式减持本公司股份不超过 517 万股，占本公司总股本比例的 1.2367%。

兆日科技：持股 20.87% 的公司控股股东新疆晁骏股权投资有限公司拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持本公司股份不超过 6,720,000 股，占本公司总股本比例的 2.00%

兆日科技 5 月 15 日发布公告，持股 20.87% 的公司控股股东新疆晁骏股权投资有限公司拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持本公司股份不超过 6,720,000 股，占本公司总股本比例的 2.00%。

GQY 视讯：发布 2018 年度利润分配方案的更正公告，以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本 424,000,000 股为基数，向全体股东分红 1,000 万元，即每 10 股派发现金股利 0.236 元人民币

GQY 视讯 5 月 15 日发布公告，发布 2018 年度利润分配方案的更正公告，以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本 424,000,000 股为基数，向全体股东分红 1,000 万元，即每 10 股派发现金股利 0.236 元人民币。

南威软件：曾志勇先生因个人原因辞去公司财务总监职务，将不再担任公司任何职务

南威软件 5 月 15 日发布公告，曾志勇先生因个人原因辞去公司财务总监职务，辞去财务总监职务后，将不再担任公司任何职务。

金证股份：公司将于近期与深圳市金万融投资合伙企业、金证财富南京科技有限公司签订《金证财富南京科技有限公司股权转让协议》，以 1,761.1067 万元对价受让金万融持有的金证财富 5.005846% 股权，本次交易完成后，公司将持有金证财富 56.005846% 股权

金证股份 5 月 15 日发布公告，公司将于近期与深圳市金万融投资合伙企业、金证财富南京科技有限公司签订《金证财富南京科技有限公司股权转让协议》，以 1,761.1067 万元对价受让金万融持有的金证财富 5.005846% 股权，本次交易完成后，公司将持有金证财富 56.005846% 股权。

数码科技：持股 0.12% 的公司股东、董事会秘书姚志坚先生拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持本公司股份不超过 425,000 股，占本公司总股本比例的 0.03%；持股 0.06% 的公司股东、财务总监孙鹏程先生拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持本公司股份不超过 200,256 股，占本公司总股本比例的 0.014%

数码科技 5 月 15 日发布公告，持股 0.12% 的公司股东、董事会秘书姚志坚先生拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持本公司股份不超过 425,000 股，占本公司总股本比例的 0.03%；持股 0.06% 的公司股东、财务总监孙鹏程先生拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持本公司股份不超过 200,256 股，占本公司总股本比例的 0.014%。

华虹计通：项翔先生由于个人原因申请辞去公司第三届董事会董事长、法定代表人、董事、董事会战略委员会主任委员以及董事会薪酬与考核委员会委员等职务，辞职报告生效后项翔先生将不在公司担任任何职务

华虹计通 5 月 16 日发布公告，项翔先生由于个人原因申请辞去公司第三届董事会董事长、法定代表人、董事、董事会战略委员会主任委员以及董事会薪酬与考核委员会委员等职务，辞职报告将在公司股东大会、董事会选举产生新任董事、董事长后生效，生效后项翔先生将不在公司担任任何职务。

四维图新：全资子公司合肥杰发科技有限公司获得三项发明专利证书

四维图新 5 月 16 日发布公告，全资子公司合肥杰发科技有限公司获得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书，具体专利名称为车载音响控制系统及方法，用于电机的控制

芯片、控制系统及控制方法，导航地图更新方法及设备。

新晨科技：取得装备承制单位资格证书

新晨科技 5 月 16 日发布公告，公司近日取得由中央军委装备发展部颁发的《装备承制单位资格证书》。

数知科技：持股 5% 以上的股东张敏女士通过深圳证券交易所大宗交易系统减持其持有的公司股份共计 11,815,531 股，占公司总股本的 1.01%

数知科技 5 月 17 日发布公告，持股 5% 以上的股东张敏女士通过深圳证券交易所大宗交易系统减持其持有的公司股份共计 11,815,531 股，占公司总股本的 1.01%。

佳都科技：出资 1.3 亿元投资广州花城创业投资合伙企业，经花城创投合伙人会议同意，广州开发区产业基金投资集团有限公司加入花城创投，成为有限合伙人，开发区产业基金投资额度 1 亿元

佳都科技 5 月 17 日发布公告，出资 1.3 亿元投资广州花城创业投资合伙企业，经花城创投合伙人会议同意，广州开发区产业基金投资集团有限公司加入花城创投，成为有限合伙人，开发区产业基金投资额度 1 亿元。

紫光股份：持股 7.59% 的股东中加基金资管计划拟减持公司股份不超过 29,184,488 股，占公司总股本的 2%

紫光股份 5 月 17 日发布公告，中加基金—杭州银行—中加科兴国盛特定资产管理计划计划在自本公告披露之日起十五个交易日之后的 6 个月内以集中竞价交易方式减持公司股份不超过 29,184,488 股，不超过公司总股本的 2%。

易联众：易联众信息技术股份有限公司及全资、控股子公司自 2019 年 4 月 20 日至 2019 年 5 月 16 日累计收到各项政府补助资金共计人民币 2,933,927.01 元，其中增值税软件退税政府补助资金为人民币 2,891,327.01 元，其它政府补助资金为人民币 42,600.00 元

易联众 5 月 17 日发布公告，易联众信息技术股份有限公司及全资、控股子公司自 2019 年 4 月 20 日至 2019 年 5 月 16 日累计收到各项政府补助资金共计人民币 2,933,927.01 元，其中增值税软件退税政府补助资金为人民币 2,891,327.01 元，其它政府补助资金为人民币 42,600.00 元。

真视通：公司收到湖北省政府采购中心发出的中标通知书，确认公司为“湖北省公安厅新指挥情报大厅‘1234’第 1 包”的中标单位，中标内容为湖北省公安厅新指挥情报大厅建设，中标价为 43,880,325.66 元

真视通 5 月 17 日发布公告，公司收到湖北省政府采购中心发出的中标通知书，确认公司为“湖北省公安厅新指挥情报大厅‘1234’第 1 包”的中标单位，中标内容为湖北省公安厅新指挥情报大厅建设，中标价为 43,880,325.66 元。

梦网集团：公司全资子公司梦网科技联合中国通信企业协会拟于 2019 年 5 月 17 日（世界电信日）下午 16:00—18:00 举办全国首个基于区块链技术“反电信诈骗”溯源公益平台信息发布会

梦网集团 5 月 17 日发布公告，司联合中国通信企业协会拟于 2019 年 5 月 17 日（世界电信日）下午 16:00—18:00 举办全国首个基于区块链技术“反电信诈骗”溯源公益平台信息发布会。公司作为技术提供方，将现场演示由中国通信企业协会联合梦网科技共同推出的全国首个基于区块链技术“反电信诈骗”溯源公益平台。

汇金股份：公司拟与河北盘龙物流有限公司出资设立石家庄汇金供应链管理有限公司，标的公司注册资本为 5,000 万元人民币，其中公司以自有或自筹货币资金出资 3,500 万元，持有标的公司 70% 的股权，河北盘龙物流有限公司以货币资金出资 1,500 万元，持有标的公司 30% 的股权

汇金股份 5 月 17 日发布公告，公司拟与河北盘龙物流有限公司出资设立石家庄汇金供应链管理有限公司，标的公司注册资本为 5,000 万元人民币，其中公司以自有或自筹货币资金出资 3,500 万元，持有标的公司 70% 的股权，河北盘龙物流有限公司以货币资金出资 1,500 万元，持有标的公司 30% 的股权。

中海达：张贇女士因个人原因辞去监事会监事职务，离任后将继续在公司任职，选举陈影女士担任公司第四届监事会监事

中海达 5 月 17 日发布公告，张贇女士因个人原因辞去监事会监事职务，离任后将继续在公司任职，选举陈影女士担任公司第四届监事会监事。

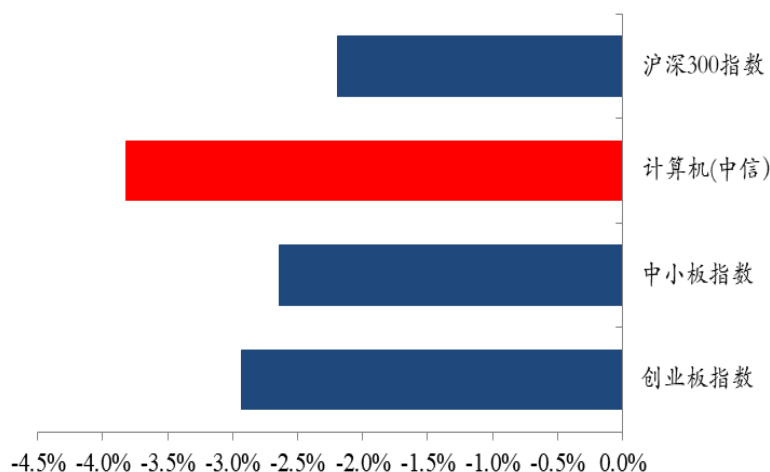
雄帝科技：持股 4.99% 的股东谭军先生拟以大宗交易方式减持公司股份不超过 2,702,730 股，占公司总股本的 2.00%；持股 3.80% 的股东谢建龙先生拟以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份 1,351,365 股，占公司总股本的 1.00%

雄帝科技 5 月 17 日发布公告，持股 4.99% 的股东谭军先生拟以大宗交易方式减持公司股份不超过 2,702,730 股，占公司总股本的 2.00%；持股 3.80% 的股东谢建龙先生拟以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份 1,351,365 股，占公司总股本的 1.00%。

5. 上周市场回顾

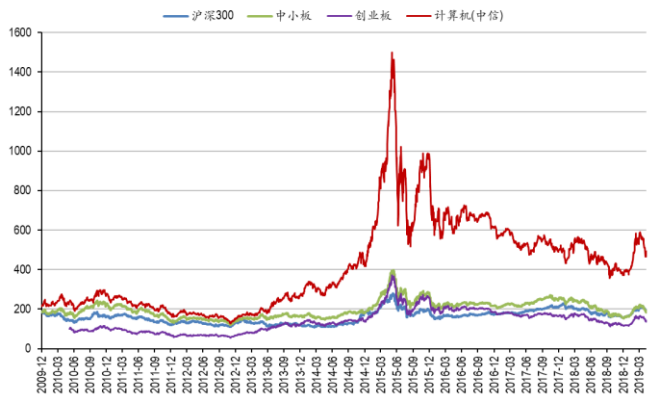
上周沪深 300 指数下跌 2.19%，中小板指数下跌 2.64%，创业板指数下跌 2.93%，计算机（中信）板块下跌 3.82%。板块个股涨幅前五名分别为：迪威迅，实达集团，华胜天成，梦网集团，浩丰科技；跌幅前五名分别为：*ST 索菱，金证股份，久远银海，南威软件，金财互联。

图 1：计算机板块上周表现



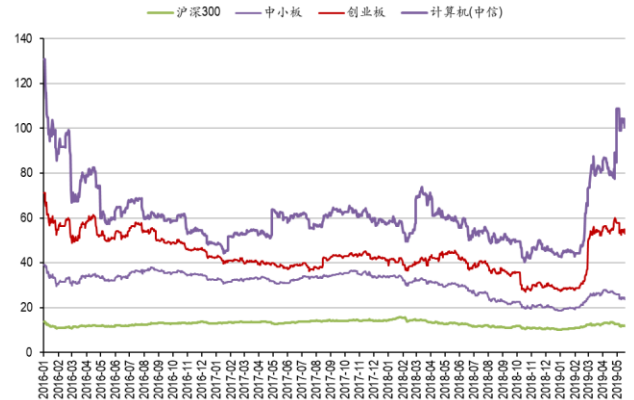
数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 2: 计算机板块历史走势



数据来源: Wind, 安信证券研究中心

图 3: 计算机板块历史市盈率



数据来源: Wind, 安信证券研究中心

表 3: 上周计算机板块个股涨幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)	周换手率(%)	周成交量(万手)	周成交金额(亿元)
300167.SZ	迪威迅	20.97%	6.75	5.58	6.75	13.49	4,048.90	2.58
600734.SH	实达集团	18.86%	8.95	6.99	8.95	20.67	7,330.15	5.70
600410.SH	华胜天成	16.50%	12.78	11.51	14.40	104.97	115,333.01	151.33
002123.SZ	梦网集团	6.88%	11.19	10.19	11.75	14.59	9,091.43	9.86
300419.SZ	浩丰科技	6.72%	6.83	6.22	7.45	12.63	3,468.60	2.32

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

表 4: 上周计算机板块个股跌幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)	周换手率(%)	周成交量(万手)	周成交金额(亿元)
002766.SZ	*ST 索菱	-19.23%	3.15	3.15	3.71	26.70	6,644.18	2.14
600446.SH	金证股份	-14.60%	18.54	18.54	21.66	24.18	20,626.95	42.24
002777.SZ	久远银海	-12.79%	30.00	29.74	33.95	4.11	600.19	1.95
603636.SH	南威软件	-11.66%	9.73	9.67	10.96	9.21	4,829.67	5.08
002530.SZ	金财互联	-10.56%	9.91	9.80	11.19	15.90	5,942.94	6.32

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

表 5: 计算机行业重点关注个股

证券代码	证券简称	股价(元)	周涨跌幅	2017EPS	2018EPS	2019EPS	2017PE	2018PE	2019PE	PB
300168.SZ	万达信息	13.21	-5.10%	0.32	0.39	0.60	41.71	33.87	22.02	3.71
002065.SZ	东华软件	7.09	-6.59%	0.21	0.31	0.38	33.54	22.87	18.66	2.37
002230.SZ	科大讯飞	29.83	-2.26%	0.33	0.39	0.51	90.39	76.49	58.49	7.64
600570.SH	恒生电子	62.76	-1.91%	0.76	0.95	1.17	82.58	66.06	53.64	14.01
000977.SZ	浪潮信息	23.50	-6.67%	0.39	0.52	1.15	60.24	45.19	20.43	3.36
300166.SZ	东方国信	12.19	-4.77%	0.41	0.53	0.67	29.73	23.00	18.19	2.57
300170.SZ	汉得信息	13.51	-9.02%	0.38	0.46	0.58	35.55	29.37	23.29	3.97
300454.SZ	深信服	91.50	0.34%	1.59	1.77	2.26	57.44	51.69	40.49	10.78
300451.SZ	创业慧康	20.80	-7.84%	0.70	0.48	0.64	29.71	43.33	32.50	4.23
300253.SZ	卫宁健康	12.13	-6.69%	0.14	0.20	0.28	84.29	60.65	43.32	5.92
002368.SZ	太极股份	30.43	-6.51%	0.70	0.90	1.07	43.30	33.81	28.44	4.40
300212.SZ	易华录	27.92	-5.96%	0.54	0.75	1.06	51.33	37.23	26.34	4.08
002410.SZ	广联达	28.35	4.36%	0.42	0.43	0.49	67.18	65.93	57.86	9.85
002153.SZ	石基信息	29.90	1.08%	0.39	0.42	0.45	76.67	71.19	66.44	3.82
600588.SH	用友网络	22.80	-5.08%	0.27	0.37	0.50	84.44	61.62	45.60	9.00
002912.SZ	中新赛克	95.16	-1.07%	2.57	1.86	2.62	37.03	51.16	36.32	7.89
300365.SZ	恒华科技	13.95	-10.46%	1.07	0.70	0.98	13.04	19.93	14.23	4.58
300523.SZ	辰安科技	47.19	-2.14%	0.63	1.56	2.36	74.67	30.25	20.00	5.08
603039.SH	泛微网络	66.87	2.13%	1.33	1.12	1.49	50.28	59.71	44.88	13.54
002376.SZ	新北洋	12.72	-3.12%	0.45	0.60	0.82	28.27	21.20	15.51	2.59
603660.SH	苏州科达	20.20	-5.92%	1.08	1.00	1.42	18.65	20.20	14.23	3.98
002439.SZ	启明星辰	24.38	-8.72%	0.51	0.64	0.81	47.80	38.09	30.10	6.16

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

附录：计算机板块近期解禁

表 6：计算机行业限售股解禁情况汇总（单位：万股）

代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	总股本	解禁前(万股)		解禁后(万股)		解禁股份类型
					流通 A 股	占比(%)	流通 A 股	占比(%)	
300454.SZ	深信服	2019-05-20	16,905.60	40,312.32	4,001.00	9.93	20,906.60	51.86	首发原股东限售股份
002230.SZ	科大讯飞	2019-05-20	2,747.67	209,253.05	182,154.69	87.05	184,902.36	88.36	股权激励限售股份
300496.SZ	中科创达	2019-05-20	305.39	40,309.08	27,961.48	69.37	28,266.87	70.13	股权激励限售股份
300271.SZ	华宇软件	2019-05-20	567.20	81,043.00	56,966.18	70.29	57,533.38	70.99	股权激励限售股份
300297.SZ	蓝盾股份	2019-05-21	178.20	125,014.15	85,267.15	68.21	85,445.35	68.35	股权激励限售股份
603918.SH	金桥信息	2019-05-23	59.30	17,948.10	17,652.60	98.35	17,711.90	98.68	股权激励限售股份
002439.SZ	启明星辰	2019-05-27	1,034.91	89,669.26	62,391.65	69.58			定向增发机构配售股份
300513.SZ	恒实科技	2019-05-30	4,932.48	17,427.29	6,263.26	35.94			首发原股东限售股份
600728.SH	佳都科技	2019-05-30	200.00	161,878.99	160,412.70	99.09			股权激励限售股份
300479.SZ	神思电子	2019-05-30	493.27	16,928.72	16,000.00	94.51			定向增发机构配售股份
300297.SZ	蓝盾股份	2019-06-03	11,251.50	125,014.15	85,445.35	68.35			定向增发机构配售股份
603528.SH	多伦科技	2019-06-03	205.65	62,689.50	62,004.00	98.91	62,209.65	99.23	股权激励限售股份
300348.SZ	长亮科技	2019-06-10	1,333.02	32,149.27	33,077.54	102.89			股权激励限售股份
300541.SZ	先进数通	2019-06-10	174.49	18,116.70	7,566.47	41.77			股权激励限售股份
300270.SZ	中威电子	2019-06-20	3,030.30	30,280.60	15,083.18	49.81			定向增发机构配售股份
300469.SZ	信息发展	2019-07-01	270.00	12,199.39	9,711.01	79.60			股权激励限售股份
002376.SZ	新北洋	2019-07-01	3,149.01	66,571.24	61,401.81	92.23			定向增发机构配售股份
300520.SZ	科大国创	2019-07-08	8,772.36	23,923.37	11,467.64	47.93			首发原股东限售股份
300036.SZ	超图软件	2019-07-12	3,362.07	44,953.74	33,458.74	74.43			定向增发机构配售股份
300449.SZ	汉邦高科	2019-07-22	1,483.33	16,924.66	11,138.77	65.81			定向增发机构配售股份
300525.SZ	博思软件	2019-07-26	4,437.03	12,963.60	7,843.31	60.50			首发原股东限售股份
300379.SZ	东方通	2019-07-26	4,570.47	27,703.17	19,949.85	72.01			定向增发机构配售股份
300523.SZ	辰安科技	2019-07-26	4,112.31	15,509.18	10,256.62	66.13			首发原股东限售股份
300678.SZ	中科信息	2019-07-29	2,380.73	18,000.00	8,331.98	46.29			首发原股东限售股份
300170.SZ	汉得信息	2019-07-29	128.43	88,758.26	70,007.09	78.87			追加承诺限售股份上市流通
000606.SZ	顺利办	2019-07-29	14,684.29	76,579.94	51,910.72	67.79			定向增发机构配售股份
300531.SZ	优博讯	2019-08-09	15,800.40	28,000.00	12,199.60	43.57			首发原股东限售股份

数据来源：Wind，安信证券研究中心

■ 行业评级体系

收益评级:

领先大市 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上;

同步大市 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%;

落后大市 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上;

风险评级:

A — 正常风险, 未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动;

B — 较高风险, 未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动;

■ 分析师声明

胡又文、凌晨声明, 本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格, 勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责, 保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据, 特此声明。

■ 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

安信证券股份有限公司(以下简称“本公司”)经中国证券监督管理委员会核准, 取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告, 是证券投资咨询业务的一种基本形式, 本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向本公司的客户发布。

■ 免责声明

本报告仅供安信证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写, 但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断, 本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期, 本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态, 本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料, 但不保证及时公开发布。同时, 本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改, 投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点, 一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准, 如有需要, 客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下, 本公司及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或期权并进行证券或期权交易, 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, 提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素, 亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下, 本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议, 无论是否已经明示或暗示, 本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下, 本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有, 未经事先书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的, 需在允许的范围内使用, 并注明出处为“安信证券股份有限公司研究中心”, 且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本报告的估值结果和分析结论是基于所预定的假设, 并采用适当的估值方法和模型得出的, 由于假设、估值方法和模型均存在一定的局限性, 估值结果和分析结论也存在局限性, 请谨慎使用。

安信证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

■ 销售联系人

上海联系人	朱贤	021-35082852	zhuxian@essence.com.cn
	孟硕丰	021-35082788	mengsf@essence.com.cn
	李栋	021-35082821	lidong1@essence.com.cn
	侯海霞	021-35082870	houhx@essence.com.cn
	潘艳	021-35082957	panyan@essence.com.cn
	刘恭懿	021-35082961	liugy@essence.com.cn
	孟昊琳	021-35082963	menghl@essence.com.cn
北京联系人	苏梦		sumeng@essence.com.cn
	孙红	18221132911	sunhong1@essence.com.cn
	温鹏	010-83321350	wenpeng@essence.com.cn
	姜东亚	010-83321351	jiangdy@essence.com.cn
	张莹	010-83321366	zhangying1@essence.com.cn
	李倩	010-83321355	liqian1@essence.com.cn
	姜雪	010-59113596	jiangxue1@essence.com.cn
深圳联系人	王帅	010-83321351	wangshuai1@essence.com.cn
	夏坤	15210845461	xiakun@essence.com.cn
	胡珍	0755-82528441	huzhen@essence.com.cn
	范洪群	0755-23991945	fanhq@essence.com.cn
	杨晔	0755-23919631	yangye@essence.com.cn
	巢莫雯	0755-23947871	chaomw@essence.com.cn
	王红彦	0755-82714067	wanghy8@essence.com.cn
黎欢	0755-23984253	lihuan@essence.com.cn	

安信证券研究中心

深圳市

地址： 深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 7 层

邮编： 518026

上海市

地址： 上海市虹口区东大名路 638 号国投大厦 3 层

邮编： 200080

北京市

地址： 北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 15 层

邮编： 100034