

计算机行业周报（20190527-20190531）

推荐（维持）

科技再获重大支持，自主创新再迎红利

□ **一周市场回顾：**本周，计算机指数上涨1.84%，沪深300指数上涨1.00%，计算机板块涨幅第十二。

□ **行业看点：政策加码科技领域，自主创新再迎红利**

国务院办公厅印发《科技领域中央与地方财政事权和支出责任划分改革方案》，进一步明确中央和地方在支持科技领域发展的财政事权和支出责任划分。文件包括总体要求、主要内容、配套措施三个部分。

确定基本原则，全方位支持科技发展。总体要求基本原则涉及三个方面。1) 科学厘清政府与市场边界：市场在资源配置中起决定性作用，政府投入重点支持市场不能有效配置资源的基础前沿、社会公益、重大共性关键技术研究等公共科技活动。2) 合理划分中央与地方权责：中央财政侧重支持全局性、基础性、长远性工作，以及面向世界科技前沿、面向国家重大需求、面向国民经济主战场组织实施的重大科技任务。3) 统筹推进当前与长远改革：全面系统梳理科技领域各类事项，加强机构、人才、装置、项目和资金的统筹协调，进一步优化科技创新发展的财政体制和政策环境，全方位支持科技领域发展。

中央财政重点支持基础及重大领域，多个方面明确中央与地方责任。1) 基础研究：聚焦探索未知的科学问题，由中央财政承担主要支出责任。2) 应用研究和技术研究开发：对聚焦国家重大战略产品和重大产业化目标、发挥举国体制优势、在设定时限内进行集成式协同攻关的事项，由中央财政承担主要支出责任，通过国家科技重大专项等予以支持；事关产业核心竞争力、整体自主创新能力和国家安全的重大科学问题、重大共性关键技术和产品研发，由中央财政承担主要支出责任。3) 此外，对科技创新基地建设发展、科技人才队伍建设、科技成果转化等方面对中央与地方财政事权和支出作出责任划分。

财政科技投入只增不减，强调配套保障。配套措施提到，增强各级财力保障，持续加大财政科技投入力度，确保财政科技投入只增不减，中央财政继续通过转移支付加大对各地科技事业支持力度。另外，今后在制定或修订相关法律、行政法规时，要推动将科技领域中央与地方财政事权和支出责任划分的基本规范予以体现，加强法治化、规范化建设。

政策加码科技领域，自主创新再迎红利。新一轮基础技术创新，中国从跟随者到追赶者，产业链价值有望快速提升。经过多年在IT基础设施领域的投入，我国信息产业逐步获得突破。目前我国在CPU、存储设备、服务器、PC、网络设备、基础软件、关键应用软件等领域，均具备一定实力。随着《科技领域中央与地方财政事权和支出责任划分改革方案》落地，中央和地方财政支持及其他配套措施将进一步明确，生态有望加速完善，从而在IT关键领域实现从有到强的进步，安全可靠及国产替代领域迎来发展机遇。

□ **投资建议：持续看好自主创新前沿的安全可靠领域，重点关注“三软三硬”组合，“三软”为中孚信息、中国软件、华宇软件，“三硬”为中科曙光、中国长城、景嘉微。**

安全可靠：推荐中科曙光、中孚信息、华宇软件、淳中科技、太极股份，关注中国长城、中国软件、景嘉微、北信源；

网络安全：推荐启明星辰、深信服、美亚柏科、中新赛克，关注绿盟科技、北信源、南洋股份；

SaaS 推荐用友网络、广联达、石基信息、航天信息、泛微网络、新开普、恒华科技；

IaaS 推荐浪潮信息、中科曙光、深信服、宝信软件；

医疗信息化：推荐卫宁健康、创业慧康、思创医惠，关注和仁科技、久远银海；

政务信息化：推荐华宇软件、太极股份、超图软件、辰安科技、雄帝科技；

金融科技：推荐恒生电子、长亮科技、新国都、赢时胜、润和软件、同花顺。

□ **风险提示：**政策落地进度低于预期；产业竞争加剧的风险；行业IT资本支出低于预期的风险等。

华创证券研究所

证券分析师：陈宝健

电话：010-66500984

邮箱：chenbaojian@hcyjs.com

执业编号：S0360517060001

证券分析师：邓芳程

电话：021-20572565

邮箱：dengfangcheng@hcyjs.com

执业编号：S0360518080001

联系人：刘逍遥

电话：010-63214650

邮箱：liuxiaoyao@hcyjs.com

行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	207	5.72
总市值(亿元)	20,475.06	3.51
流通市值(亿元)	14,380.21	3.37

相对指数表现

%	1M	6M	12M
绝对表现	-5.64	22.21	-3.45
相对表现	1.6	7.8	0.29



相关研究报告

《计算机行业科创板估值研究报告：基于生命周期与商业模式估值探讨》

2019-05-13

《计算机行业周报（20190513-20190517）：持续看好安全可靠，重点关注“三软三硬”》

2019-05-19

《计算机行业周报（20190520-20190524）：多方验证，安全可靠有望持续加速》

2019-05-26

目录

一、行业每周观点.....	4
每周观点.....	4
二、一周市场回顾（20190527-20190531）.....	6
板块表现：板块普遍上涨，计算机板块涨幅居中.....	6
板块估值：计算机板块估值上升.....	7
三、公司动态.....	8
投资及并购.....	8
中标及战略合作.....	9
股权激励.....	9
其他动态.....	9
四、行业动态.....	12
在线教育、互联网金融、移动支付、区块链、人工智能热度小幅上升.....	12
行业一周要闻.....	12
国内要闻.....	12
海外动态.....	15
每周并购/融资事件库.....	15
五、全球 TMT 动态.....	16
板块表现：美股计算机各板块指数普遍下跌.....	16
六、风险提示.....	17
七、附录.....	18
近期股本变动.....	18
近期解禁统计.....	19

图表目录

图表 1 主要指数一周表现回顾	6
图表 2 板块普遍上涨，计算机板块涨幅居中	6
图表 3 计算机各子板块普遍上涨	6
图表 4 计算机子行业过去一年走势	7
图表 5 计算机板块市盈率上升	7
图表 6 计算机板块相对估值上升	8
图表 7 在线教育、互联网金融、移动支付热度小幅上升	12
图表 8 人工智能、区块链热度小幅上升	12
图表 9 近期融资事件：大数据整合服务提供商“睿智科技”获远洋资本等共 6.5 亿融资	15
图表 10 近期收购事件：数据资产保护平台“Cognigo”以 7000 万美元被 NetApp 并购	15
图表 11 美股计算机各板块普遍下跌	16
图表 12 全球 TMT 行业公司表现	17
图表 13 近期股本变动信息	18
图表 14 近期限售股解禁统计	19

一、行业每周观点

每周观点

● 市场回顾

本周，计算机指数上涨 1.84%，沪深 300 指数上涨 1.00%，计算机板块涨幅第十二。

● 主要观点：政策加码科技领域，自主创新再迎红利

国务院办公厅印发《科技领域中央与地方财政事权和支出责任划分改革方案》，进一步明确中央和地方在支持科技领域发展的财政事权和支出责任划分。文件包括总体要求、主要内容、配套措施三个部分。

确定基本原则，全方位支持科技发展。总体要求基本原则涉及三个方面。1) 科学厘清政府与市场边界：市场在资源配置中起决定性作用，政府投入重点支持市场不能有效配置资源的基础前沿、社会公益、重大共性关键技术研究等公共科技活动。2) 合理划分中央与地方权责：中央财政侧重支持全局性、基础性、长远性工作，以及面向世界科技前沿、面向国家重大需求、面向国民经济主战场组织实施的重大科技任务。3) 统筹推进当前与长远改革：全面系统梳理科技领域各类事项，加强机构、人才、装置、项目和资金的统筹协调，加强与科技体制机制改革的协调联动，进一步优化科技创新发展的财政体制和政策环境，全方位支持科技领域发展。

中央财政重点支持基础及重大领域，多个方面明确中央与地方责任。1) 基础研究：聚焦探索未知的科学问题，由中央财政承担主要支出责任。2) 应用研究和技术研究开发：对聚焦国家重大战略产品和重大产业化目标、发挥举国体制优势、在设定时限内进行集成式协同攻关的事项，由中央财政承担主要支出责任，通过国家科技重大专项等予以支持，事关产业核心竞争力、整体自主创新能力和国家安全的重大科学问题、重大共性关键技术和产品研发，由中央财政承担主要支出责任。3) 此外，对科技创新基地建设发展、科技人才队伍建设、科技成果转化、区域创新体系建设、科学技术普及、科研机构改革和发展建设等方面对中央与地方财政事权和支出作出责任划分。进一步明确中央与地方责任，有助于相关政策更快落地。

财政科技投入只增不减，强调配套保障。配套措施提到，增强各级财力保障，持续加大财政科技投入力度，确保财政科技投入只增不减，中央财政继续通过转移支付加大对各地科技事业支持力度。另外，今后在制定或修订相关法律、行政法规时，要推动将科技领域中央与地方财政事权和支出责任划分的基本规范予以体现，加强法治化、规范化建设。

政策加码科技领域，自主创新再迎红利。新一轮基础技术创新，中国从跟随者到追赶者，产业链价值有望迎来快速提升。经过多年在 IT 基础设施领域的投入，我国信息产业逐步获得突破。目前我国在 CPU、存储设备、服务器、PC、网络设备、基础软件、关键应用软件等领域，均具备一定实力。随着《科技领域中央与地方财政事权和支出责任划分改革方案》落地，中央和地方财政支持及其他配套措施将进一步明确，生态有望加速完善，从而在 IT 关键领域实现从有到强的进步，并获得产业链更多价值，安全可靠及国产替代领域迎来发展机遇。

● 投资建议

持续看好自主创新前沿的安全可靠领域，重点关注“三软三硬”组合，“三软”为中孚信息、中国软件、华宇软件，“三硬”为中科曙光、中国长城、景嘉微。

安全可靠：推荐中科曙光、中孚信息、华宇软件、淳中科技、太极股份，关注中国长城、中国软件、景嘉微、北信源；

网络安全：推荐启明星辰、深信服、美亚柏科、中新赛克，关注绿盟科技、北信源、南洋股份；

SaaS 推荐用友网络、广联达、石基信息、航天信息、泛微网络、新开普、恒华科技；

IaaS 推荐浪潮信息、中科曙光、深信服、宝信软件；

医疗信息化：推荐卫宁健康、创业慧康、思创医惠，关注和仁科技、久远银海；

政务信息化：推荐华宇软件、太极股份、超图软件、辰安科技、雄帝科技；

金融科技：推荐恒生电子、长亮科技、新国都、赢时胜、润和软件、同花顺；

● **行业动态&公司动态**

■ **行业动态**：【国内要闻】工信部叶定达：探索塑造大中小企业融通发展模式，构筑数字经济新生态；【海外动态】IDC 预计今年亚太地区人工智能系统支出 55 亿美元 同比增长 80%。

■ **公司动态**：【投资&并购】万兴科技拟使用自筹资金人民币 12,750 万元收购亿图软件 51%的股权；【中标&战略合作】千方科技与阿里云达成战略合作；【股权激励】中电兴发第一期员工持股计划股票数量为 1,000 万股,占公司总股本比例 1.45%； 存续期为 48 个月。；【其他动态】北信源于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，该发明涉及即时通信领域。

二、一周市场回顾（20190527-20190531）

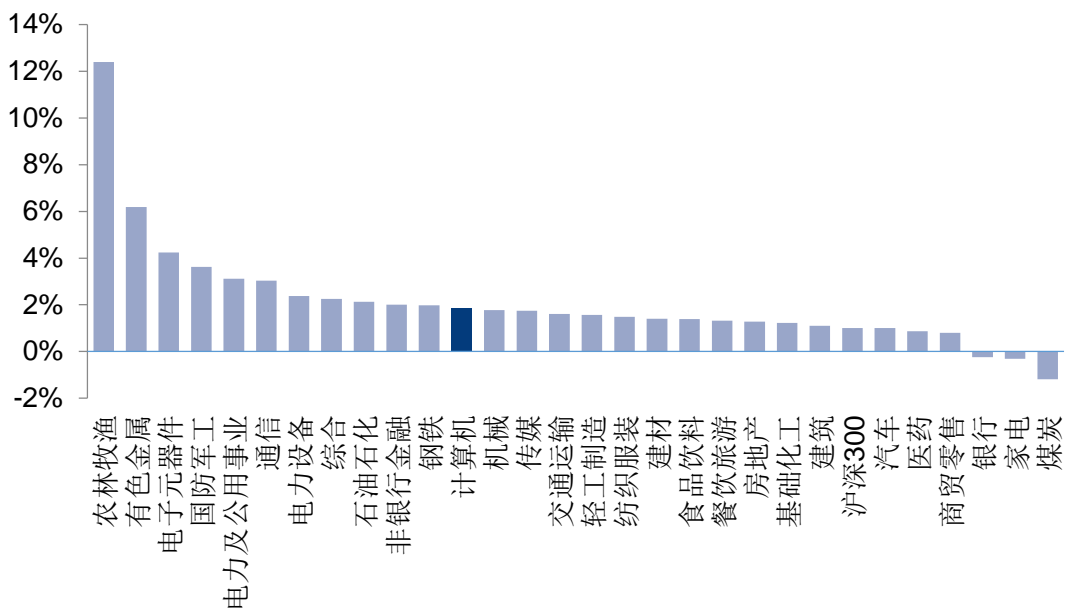
板块表现：板块普遍上涨，计算机板块涨幅居中

图表 1 主要指数一周表现回顾

指数	周涨跌幅	年初至今	领涨子版块
计算机	1.8%	29%	信息安全&去 IOE
沪深 300	1.0%	21%	农林牧渔

资料来源：Wind、华创证券

图表 2 板块普遍上涨，计算机板块涨幅居中



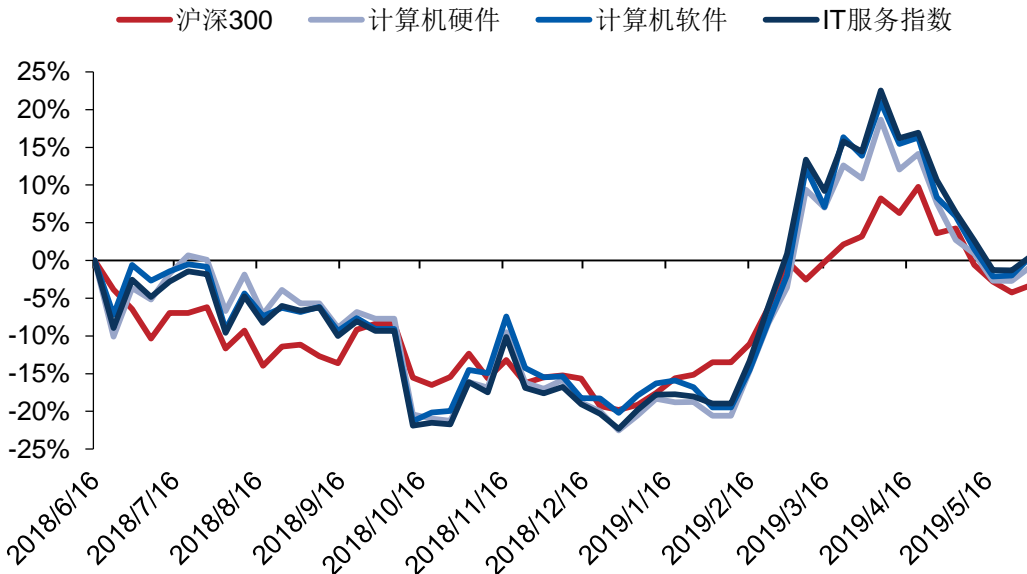
资料来源：Wind、华创证券

图表 3 计算机各子板块普遍上涨

指数	收盘点位	周涨跌幅
计算机硬件	3804.99	1.9%
计算机软件	12349.33	1.5%
IT 服务业	5460.43	2.5%

资料来源：Wind、华创证券

图表4 计算机子行业过去一年走势



资料来源: Wind、华创证券

板块估值: 计算机板块估值上升

图表5 计算机板块市盈率上升



资料来源: Wind、华创证券

图表 6 计算机板块相对估值上升


资料来源: Wind、华创证券

三、公司动态

投资及并购

- **【万兴科技】**拟使用自筹资金人民币 12,750 万元现金收购赣州易图投资所持有深圳市亿图软件 51% 的股权。本次交易完成后, 亿图软件将成为公司的控股子公司。
- **【格尔软件】**拟以自有资金 1,706.87 万元人民币, 受让中钞信用卡持有的中钞格尔 51% 股权。公司原持有中钞格尔 49% 股权, 本次股权转让完成后, 公司将持有中钞格尔 100% 股权。
- **【华东电脑】**拟出资 1000 万元 (股权比例为 10%) 与中国电子科技集团公司第三十二研究所、中电科投资控股有限公司、合肥中电科国元产业投资基金管理合伙企业、北京瑞湘和泰科技合伙企业、北京中鼎易盛科技发展有限公司共同发起设立上海华诚金锐信息技术有限公司 (暂定名)。
- **【万达信息】**四川浩特拟转让给珠海嘉实臻业创业投资基金合伙企业 31.13% 的股权, 对应的股权转让价款为 3,300 万元; 同时, 嘉实臻业认购四川浩特新增注册资本 2,713.32 万元, 对应的增资款为 4,300 万元。本次交易完成后, 公司对四川浩特的持股比例将由 100% 降至 49%, 四川浩特变更为公司参股子公司, 不再纳入公司的合并报表范围。
- **【汉王科技】**1) 控股子公司汉王鹏泰拟通过定向增发方式融资 10,000 万元, 发行价格为 3.71 元/股, 发行数量为 2,695.4177 万股, 募集资金将用于向其控股子公司深圳汉王友基科技有限公司增资。公司拟使用自有资金 10,000 万元认购其本次定向增发的全部股份。2) 拟与另一投资方李远志先生分别使用货币资金 10,000 万元和 1,000 万元共同向汉王友基增资, 本次增资完成后, 汉王友基的注册资本由 300 万元增至 2,129.84 万元, 汉王鹏泰持有汉王友基 51% 的股权。

中标及战略合作

- **【千方科技】**1) 公司与阿里云于 2019 年 5 月 26 日签署了《合作框架协议》，双方将主要围绕智能交通和边缘计算领域进行深入合作；2) 股东夏曙东、中智汇通、建信投资拟向阿里网络转让其合计持有的公司 22,299.39 万股。转让完成后，阿里网络将持有公司 22,299.39 万股，约占公司总股本的 15%，成为公司第二大股东。
- **【华平股份】**公司与中信云网于 2019 年 5 月 28 日签署了《中信云网有限公司与华平信息技术股份有限公司关于远程医疗平台之合资意向协议书》。
- **【中电兴发】**全资子公司北京中电兴发近日中标中国移动云南公司保山分公司保山市立体化边境防控体系技防一期前后端数据服务项目（二次），中标总金额为人民币 5,924.78 万元。
- **【四维图新】**2019 年 5 月 29 日，公司与上海航天汽车机电股份有限公司签署了《战略合作意向书》，致力于国产汽车电子芯片技术与应用领域专业的合作。

股权激励

- **【先进数通】**本次可解除限售的限制性股票为 2018 年限制性股票激励计划授予的，数量为 50.24 万股，占目前公司总股本的 0.28%，上市流通日期还未确定。
- **【和仁科技】**本次限制性股票激励计划首次授予部分可解锁的股份数量为 75.75 万股，占目前公司总股本 8,379 万股的 0.90%，上市流通日期为 2019 年 5 月 30 日。
- **【中电兴发】**公司第一期员工持股计划：拟筹集资金总额上限为 3,660.00 万元；股票来源为 2018 年 11 月 13 日至 2018 年 12 月 5 日期间公司回购的股份 2,278.23 万股，占公司回购前总股本比例 3.29%，本次员工持股计划拟使用回购股份中的 1,000 万股，占公司回购前总股本比例 1.45%；存续期为 48 个月。
- **【恒华科技】**本次符合解除限售条件的激励对象共计 147 人，可解除限售限制性股票数量为 3,417,750 股，占公司当前总股本的 0.56%；本次解除限售事宜需在有关机构的手续办理结束后方可上市流通。
- **【赛为智能】**本次激励计划拟授予的限制性股票数量为 2,493 万股，占公司股本总额 77,771.4463 万股的 3.20%。其中首次授予 2,239 万股。首次授予的激励对象总人数为 139 人。
- **【汉得信息】**2017 年股权激励计划第一期解锁数量为 526.95 万股，占公司目前股本总额的 0.59%；实际可上市流通数量 521.55 万股，占公司股本总额的 0.59%；实际上市流通日为 2019 年 6 月 5 日。

其他动态

- **【信雅达】**公司 2018 年度权益分配方案：每股派发现金红利 0.37 元（含税）。
- **【久远银海】**公司 2018 年年度权益分派方案：每 10 股派 2.50 元人民币现金（含税），同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。
- **【辰安科技】**股东辰源世纪拟将其持有的公司 5.50% 的股份通过协议转让的方式转让予上海谦璞投资管理有限公司管理的“谦璞多策略战略机遇私募证券投资基金”，本次转让完成后，受让方将持有公司 852.3 万股股份，占公司总股本的 5.50%，转让方辰源世纪将持有公司 890.3 万股股份，占公司总股本的 5.74%。
- **【中新科技】**因重要事项未公告，2019 年 5 月 27 日全天停牌。
- **【卫宁健康】**公司于近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的一项发明专利证书。

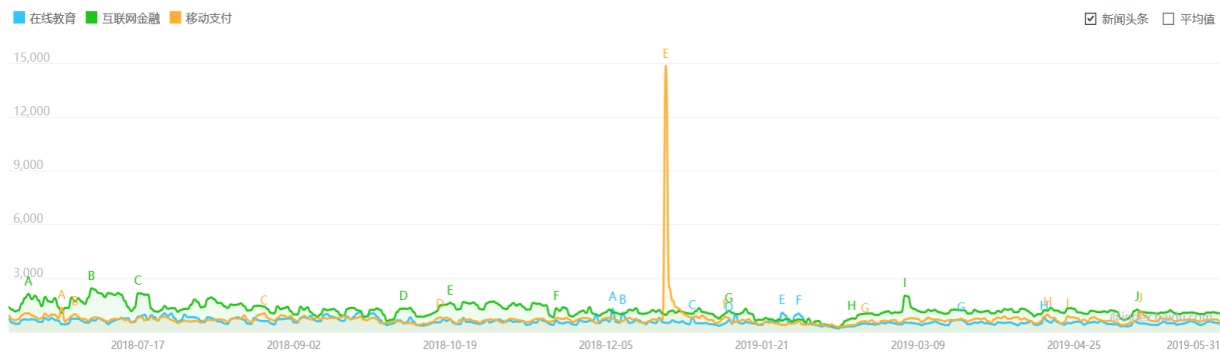
- **【华峰超纤】**拟非公开发行的发行数量不超过 11,000 万股（含 11,000 万股），不超过本次发行前公司总股本（113,583.5710 万股）的 20%。
- **【真视通】**控股子公司北京真物通科技有限公司于近日取得北京市工商行政管理局朝阳分局颁发的《营业执照》。
- **【捷顺科技】**公司 2018 年年度权益分配方案为：每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），不送红股，也不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转下一年度。
- **【神州信息】**截止 2019 年 5 月 24 日，2019 年度公司及下属子公司已收到并确认的政府补助为 828.44 万元，其中：直接计入其他收益为 751.44 万元，计入递延收益为 77 万元。
- **【中新科技】**公司于 2019 年 5 月 29 日起实施其他风险警示，股票简称变更为 ST 中新；股票代码仍为 603996；股票价格的日涨跌幅限制为 5%。
- **【*ST 荣联】**董事、副总经理兼财务总监鞠海涛先生辞职。张旭光先生被选聘为公司非独立董事。
- **【天源迪科】**2018 年年度权益分派方案为：每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。
- **【石基信息】**公司 2018 年度利润分配方案为：每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），公司不送红股，不以资本公积转增股本。
- **【浩云科技】**控股子公司深圳市润安科技于 2019 年 5 月 29 日收到广东省住房和城乡建设厅颁发的电子与智能化工程专业承包壹级资质证书。
- **【蓝盾股份】**股东、实际控制人柯宗贵先生于 2019 年 5 月 27 日通过大宗交易系统减持本公司无限售条件流通股 240 万股，占目前公司总股本的 0.19%。本次减持后，柯宗贵先生仍持有公司股份 17,660.89 万股，占公司总股本的 14.13%。
- **【北信源】**公司于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，本发明涉及即时通信领域，公开了一种全新的安全的即时通信体系。
- **【神思电子】**控股子公司因诺微科技（天津）有限公司、神思朗方（福建）信息技术有限公司，自 2019 年 4 月 29 日至 2019 年 5 月 29 日累计收到各项政府补助资金为人民币 449.51 万元。
- **【中昌数据】**股东陈立军拟通过集中竞价方式减持股份合计不超过 913.33 万股，占公司总股本的 2%，减持价格根据市场价格决定。
- **【创意信息】**杜广湘先生自 2018 年 7 月 19 日至 2019 年 5 月 28 日期间，通过大宗交易、集中竞价方式累计出售创意信息股票 629.8 万股，减持股份比例占公司总股本的 1.21%。
- **【荣科科技】**本公司 2018 年度权益分派方案为：每 10 股派 0.12 元人民币现金（含税）。
- **【华力创通】**本公司 2018 年度权益分派方案为：每 10 股派 0.2 元人民币现金（含税）。
- **【安硕信息】**本公司 2018 年度权益分派方案为：每 10 股派 1.00 元人民币现金（含税）。
- **【华虹计通】**申腾信息已通过集中竞价方式累计减持公司无限售条件流通股股份 174 万股，占公司总股本的 1.04%。本次减持后，申腾信息持有公司股份 785 万股，占总股本比例的 4.67%。
- **【南洋股份】**公司名称变更为南洋天融信科技集团股份有限公司。

- **【赛为智能】**公司收到中规（北京）认证有限公司颁发的《知识产权管理体系认证证书》，有效期至2022年5月20日。
- **【苏州科达】**本公司2018年度权益分派方案为：每10股派0.1元人民币现金（含税），以资本公积金向全体股东每股转增0.4股。
- **【启明星辰】**本公司2018年度权益分派方案为：每10股派0.4元人民币现金（含税），不转增不送股。
- **【路畅科技】**公司于2019年05月29日收到深圳市科技创新委员会关于“重20180097智能汽车复杂环境自动紧急刹车（AEB）控制系统研发”项目的首批资助款225.00万元。
- **【科远股份】**公司名称变更为南京科远智慧科技集团股份有限公司，证券简称变更为“科远智慧”。
- **【神州信息】**本公司2018年度权益分派方案为：每10股派0.35元人民币现金（含税），不转增不送股。
- **【万集科技】**本公司2018年度权益分派方案为：每10股派0.13元人民币现金（含税），不转增不送股。
- **【新国都】**1) 独立董事何佳先生辞职，贾巍女士提名为新的独立董事，江汉先生被选举为副董事长；2) 公司拟分别向江汉先生、雄腾煜富及信链投资转让金服技术31%、20%及21%的股权，公司合计共转让金服技术72%股权，交易作价为5,760万元。本次交易完成后，公司持有金服技术28%的股权。
- **【*ST中安】**公司收到中国证监会《行政处罚决定书》、《市场禁入决定书》。
- **【拓尔思】**全资子公司名称由“北京天行网安信息技术有限责任公司”变更为“拓尔思天行网安信息技术有限责任公司”
- **【汉邦高科】**股东李坚先生拟通过集中竞价或大宗交易方式减持公司股票数量不超过33.26万股，约占公司总股本0.20%；股东秦彪先生拟通过集中竞价或大宗交易方式减持公司股票数量不超过10万股，约占公司总股本0.06%。减持价格均根据减持时的市场价格确定。
- **【海兰信】**股东魏法军先生计划以集中竞价方式减持本公司股份不超过395.18万股（不超过总股本的1.00%），减持价格根据减持时的市场价格确定。
- **【超图软件】**监事曾志明先生计划以集中竞价交易方式减持公司股份不超过15万股（即不超过公司总股本的0.03%），减持价格根据减持时的市场价格确定。
- **【恒实科技】**本次解除限售的股份数量为4,932.48万股，占公司总股本28.30%；实际可上市流通的数量为0股，占公司总股本0%，可上市流通日为2019年6月4日（星期二）。
- **【*ST中新】**1) 中新产业集团、陈德松、江珍慧持有的公司股份无限售流通股15,540.25万股（占总股本的51.77%）、2,165.62万股（占总股本的7.22%）、2,165.62万股（占总股本的7.22%）被司法轮候冻结，冻结期限为三年；2) 公司及所属子公司自2019年1月1日至5月29日累计收到政府补助资金974.17万元。
- **【迪威迅】**因借款纠纷，北京安策累计被司法冻结的公司股份10,760.43万股，占其持有公司股份总数的100%，占公司股份总数的35.84%。

四、行业动态

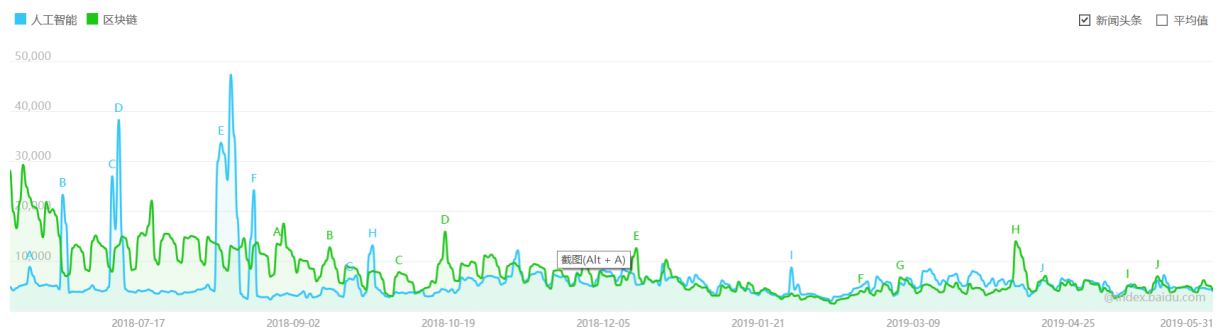
在线教育、互联网金融、移动支付、区块链、人工智能热度小幅上升

图表 7 在线教育、互联网金融、移动支付热度小幅上升



资料来源: 百度指数, 华创证券

图表 8 人工智能、区块链热度小幅上升



资料来源: 百度指数, 华创证券

行业一周要闻

国内要闻

■ 工信部: 1-4 月软件业务收入 20504 亿元, 同比增长 14.8%

【36 氪】据“工信微报”消息, 1-4 月, 中国软件业完成软件业务收入 20504 亿元, 同比增长 14.8%。其中, 4 月软件业务收入增长 15.6%, 增速同比提高 0.5 个百分点。1-4 月, 全行业实现利润总额 2503 亿元, 同比增长 8.7%, 增速同比回落 2.1 个百分点, 比 1-3 月回落 4.6 个百分点。

■ IDC: 2018 年中国 AI 市场规模 17.6 亿美元

【TechWeb】5 月 27 日, IDC 最新发布的《中国人工智能软件及应用 (2018 下半年) 跟踪》报告显示, 2018 年中国人工智能市场规模达 17.6 亿美元, 其中政府 (27.5%)、互联网 (18.3%)、金融 (14.4%)、电信 (9.5%)、制造 (9.5%)、医疗 (9.3%) 是人工智能应用规模较大的几个行业。

■ 京东物流启用人工智能预约大件商品配送

【机器之心】5 月 27 日消息, 京东物流启用人工智能预约服务, 送货前以机器人代替人工进行大件商品的预约,

大幅提升大件物流配送的运营效率。人工智能预约目前应用于京东商城的微波炉和电视订单，未来会逐步拓展至其他合作商家，覆盖更多品类。

■ 江淮汽车联合大众汽车布局多个智能领域

【36氪】大众汽车集团（中国）携手旗下全资子公司逸驾智能，与合肥市人民政府及安徽江淮汽车，就落户安徽合肥的智慧城市项目在西班牙巴塞罗那签订了战略合作框架协议。该智慧城市项目旨在提升合肥市的政务服务品质和市民福祉，助力合肥成为世界级的智慧城市。

■ 浪潮云拟于科创板 IPO，董事长袁谊生称公司已实现盈利

【36氪】浪潮云董事长袁谊生表示，浪潮云在推动上市计划，计划于 2019 年下半年完成股改，浪潮云目前已经实现盈利，上市地点会是国内科创板。

■ 科大讯飞与光大银行在合肥签署战略合作协议

【机器之心】近日，科大讯飞与光大银行在合肥签署战略合作协议。双方将依托科大讯飞的智能语音和人工智能技术，全面助力推动光大银行信息技术创新发展，建设数字化、智能化特色的科技金融银行。

■ 智能家居高新技术企业「创米科技」完成近亿元 A 轮融资

【机器之心】近日，智能家居高新技术企业「创米科技」宣布完成近亿元 A 轮融资，投资方为执一资本、中信产业基金以及九阳。本轮融资将用于创米科技的品牌建设，线上线下渠道布局，完善其产品线，助力创米科技的「全屋智能」战略布局。

■ IDC：预计中国 IT 安全软件市场未来 5 年整体市场年复合增长率为 19.3%

【36氪】IDC《2018 年下半年中国 IT 安全软件市场跟踪报告》显示，2018 年全年中国 IT 安全软件市场厂商整体收入 9.49 亿美元，同比增长 23.98%。IDC 预测，到 2023 年，中国 IT 安全软件市场厂商收入将达到 22.9 亿美元，未来 5 年整体市场年复合增长率为 19.3%。

■ 海康威视旗下消费品牌「萤石」发布智能门锁、扫地机器人等硬件

【机器之心】5 月 28 日，海康威视旗下消费品牌「萤石」在上海发布了智能视频指纹锁、扫地机器人、萤石新品宠物喂食器等四款基于萤石核心视频技术的全新产品，萤石 CMO 郭航标首次提出萤石「1+4+N」智能生活 IoT 生态。

■ 杭州无人驾驶汽车开放测试，华为等获得测试牌照

【机器之心】杭州市智能网联汽车开放测试道路现已公示。杭州华为企业通信技术有限公司和杭州飞步科技有限公司等五家企业，成为继去年阿里巴巴人工智能实验室获得首张「智能网联汽车道路测试号牌」后，第二批获得「杭州市智能网联汽车道路测试牌照」的企业。

■ 工信部叶定达：探索塑造大中小企业融通发展模式，构筑数字经济新生态

【36氪】工信部中小企业局副局长叶定达表示，工信部将多措并举，支持中小企业在研发设计、生产制造、运营管理等环节应用互联网、云计算、大数据、人工智能等现代技术手段，创新生产方式，加速数字化转型，探索塑造大中小企业融通发展模式，构筑数字经济新生态。

■ 中国移动与清华大学达成战略合作，将共同研究 6G

【新浪科技】中国移动今日与清华大学举行战略合作框架协议签约仪式。根据协议，双方将在面向 6G 的未来移动通信网络、下一代互联网和移动互联网、工业互联网、人工智能等重点领域开展科研合作，共同成立联合研究院，

同时，开展高等人才联合培养。

■ 深圳：到 2023 年打造 10 个人工智能重点产业集群

【机器之心】5 月 30 日消息，《深圳市新一代人工智能发展行动计划（2019-2023 年）》提出，到 2023 年，建成 20 家以上创新载体，培育 20 家以上技术创新能力处于国内领先水平的龙头企业，打造 10 个重点产业集群，人工智能核心产业规模突破 300 亿元。

■ 中兴通讯：今年将继续加大在芯片领域的投资，同时发力边缘计算

【机器之心】5 月 30 日消息，中兴通讯表示，中兴通讯今年将继续加大在芯片领域的投资，同时发力边缘计算，范围和投入方向聚焦在 5G 端到端的布局，重点投入核心网操作系统和 5G 核心芯片持续升级。目前已经在全球完成了 10 多个国家的 5G 终端商用和批量发货。

■ 珠海香洲区与华为签订“人工智能与云计算合作协议”

【36 氪】5 月 30 日，珠海香洲区人民政府与华为技术有限公司正式签订“人工智能与云计算合作协议”。根据计划，双方将在人工智能创新及应用、云计算及数据服务、人才交流及培养等领域展开深入合作，打造华为公司在大湾区及珠江西岸重要的人工智能领域的创新中心。

■ 中国电信与上海市政府启动“双千兆示范城市”建设

【TechWeb】5 月 30 日，海市政府与中国电信集团有限公司在沪签署加快 5G 引领的新一代信息基础设施建设战略合作框架协议。根据协议，中国电信今年将在沪建设超过 3000 个 5G 基站。双方共同启动“共建双千兆示范城市”建设，标志着上海成为中国电信首个 5G 试用城市。

■ 华为计划与俄罗斯扩大 5G 网络开发合作，已签署一系列协议

【机器之心】华为公司艾德文表示，扩大对俄欧合作的工作已经展开。他表示：“相关工作已经开始，我们签署了一系列协议。5G 发挥了关键作用，还有一个领域是人工智能。”艾德文补充称，在与俄罗斯的合作领域，5G 网络的发展发挥了首要作用。”

■ 速感科技旗下工业产品事业部「辰天科技」获千万元级融资

【机器之心】5 月 31 日，辰天科技速感科技旗下工业产品事业部「辰天科技」正式完成千万元级融资。本轮融资将主要用于智慧工业领域的深度研发，致力于做真正国产自主可控的工业定位导航核心控制模块。

■ 百度大脑推出燎原计划 3.0 及 AI 市场 2.0

【36 氪】5 月 29 日，百度在深圳召开百度大脑生态合作计划及 AI 市场发布会，发布了“燎原计划 3.0”，以及百度大脑技术及业务开放赋能的最新成果，并将去年推出的国内首个专注于服务 AI 产业链的商业平台“百度 AI 市场”升级为 2.0。

■ 百度升级天工物联网平台，发布九款新产品

【36 氪】百度智能云宣布升级其天工物联网平台，同时在边云融合、时空洞察和数据智能等三大领域发布了 9 款新产品，分别是边云融合领域的智能边缘 BIE2.0，以及 3 款物联网智能边缘硬件；时空洞察领域的地图空间服务、货运路径规划，和智能调度 ROS；在数据智能领域的时序洞察和小度企业音箱行业解决方案。

■ 百度与东软集团达成战略合作，百度 AI 将接入医院信息系统

【36 氪】百度与东软集团 5 月 31 日签署战略合作协议，双方将共同推进人工智能在智能城市、医疗健康等关键领域的落地和商业模式创新。在医疗健康领域，百度智能云将与东软集团联合升级云化 HIS（医院信息系统），并推

动医疗大数据在医药和保险行业的深度应用。

海外动态

■ 智加科技携满帮集团组建 L4 级智能卡车运输车队

【机器之心】5月26日，在第五届中国国际大数据产业博览会上，智加科技携手满帮集团升级战略合作，并宣布组建全球首个 L4 级智能卡车运输车队。此次智加科技携手满帮，将启动一支百辆智能车规模的车队搭建，涉及到智能车研发供应、智慧物流场景的接入和应用、大型安全车队运营等全产业链模块进行实践。

■ IDC 预计今年亚太地区人工智能系统支出 55 亿美元 同比增长 80%

【TechWeb】IDC 预计，今年亚太地区在人工智能系统方面的投资将达到 55 亿美元，同比增长 80%。另外，得益于行业对利用人工智能软件能力的大力投资，预计 2018 年到 2022 年人工智能系统方面支出的年复合增长率将达到 50%，在 2022 年将达到 150.6 亿美元。

■ 软银选择诺基亚为主要 5G 合作伙伴

【彭博】诺基亚在公告中表示，软银已选择诺基亚作为战略合作伙伴，将使用诺基亚 AirScale 解决方案来推动其商业 5G 服务。诺基亚是软银多项技术的既有供应商，现在选择诺基亚的 5G 无线技术增强了双方之间的关系。诺基亚表示，目前拥有 38 份 5G 商业合同。

每周并购/融资事件库

图表 9 近期融资事件：大数据整合服务提供商“睿智科技”获远洋资本等共 6.5 亿融资

融资企业	融资金额	投资机构	融资时间
目睹科技	1.1 亿人民币	用友网络	2019/05/30
普诺威	约 8.2 亿人民币	未透露	2019/05/30
智领云	1000 万人民币	线性资本	2019/05/30
睿智科技	6.5 亿人民币	远洋资本（领投）、华创资本、博雅资本、松禾资本	2019/05/31
CHRHC 华戎	未透露	九合集团	2019/05/31
Yapily	430 万英镑	HZ Holtzbrinck Ventures（领投）	2019/05/31
达瓴智库	未透露	链杉资本	2019/05/31

资料来源：桔子 IT、投中网、华创证券

图表 10 近期收购事件：数据资产保护平台“Cognigo”以 7000 万美元被 NetApp 并购

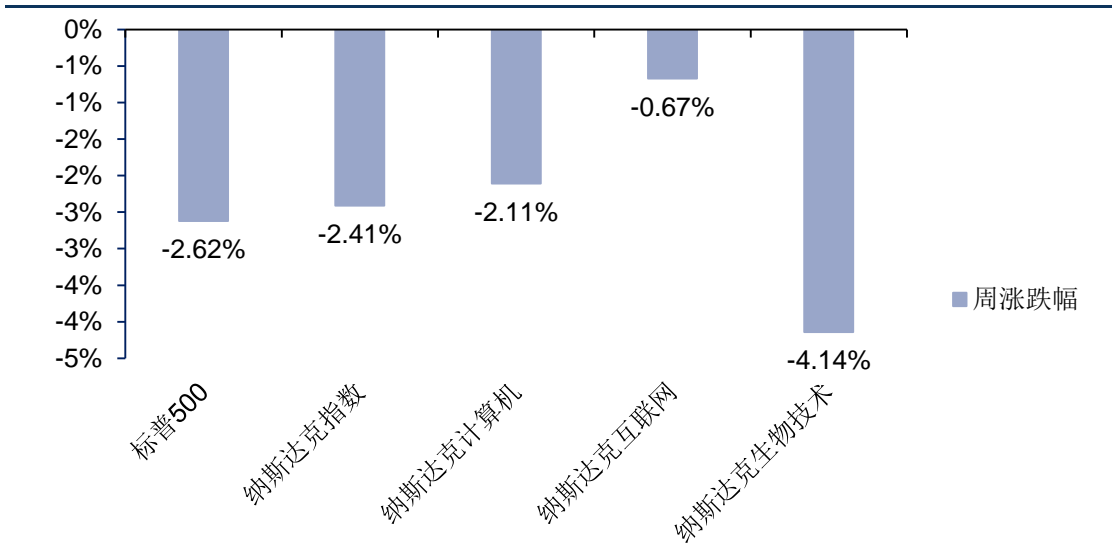
融资企业	融资金额	投资机构	融资时间
世纪丰源	6727 万人民币	开能健康	2019/05/31
Cognigo	7000 万美元	NetApp	2019/05/31
无锡昆成	未透露	科创新源	2019/05/31

资料来源：桔子 IT、投中网、华创证券

五、全球 TMT 动态

板块表现：美股计算机各板块指数普遍下跌

图表 11 美股计算机各板块普遍下跌



资料来源：Wind、华创证券

■ 市场前景与回顾：阿里云等 14 家企业落户天津合作示范区

■ 阿里云等 14 家企业落户天津合作示范区

【36 氪】据报道，阿里云、京东方、国家纳米技术与工程研究院、深兰科技、北方航空实业集团等 14 家企业集中签约落户天津合作示范区。天津合作示范区是《京津冀协同发展规划纲要》中“4+N”的重要发展平台，也是天津市 20 项重大建设项目之一。

■ 英特尔正考虑与台湾集成电路设计公司祥硕科技签订芯片组设计订单

【TechWeb】5 月 31 日消息，据国外媒体报道，据业内消息人士称，英特尔正考虑与台湾集成电路设计公司祥硕科技（ASMedia Technology）签订芯片组设计订单，作为抵御 AMD 竞争的一部分。

■ 苹果新专利：使用 ML 计算系统追踪位置信息

【机器之心】5 月 31 日消息，日前美国专利商标局公布了一批全新的苹果专利申请，其中一项发明使用了机器学习计算系统来映射和追踪位置信息。具体来说，苹果主要描述了一种用于监控视觉惯性测距（Visual Inertial Odometry; VIO）系统运作状况的机器学习系统，如即时定位与地图构建（SLAM）系统。

■ 亚马逊拟进入电信业：洽购预付费运营商 Boost

【腾讯科技】据外媒最新消息，亚马逊公司有兴趣从美国运营商 T-Mobile 美国公司和 Sprint 手中收购预付费移动通信子业务“Boost 移动公司”。

■ Facebook 承诺打击疫苗相关虚假信息 但效果并不好

【TechWeb】6 月 1 日消息，据国外媒体报道，Facebook 承诺打击疫苗相关虚假信息 10 周后，在该平台上这类内容仍普遍存在。周五收盘，Facebook 股价下跌 3.03% 至 177.47 美元。

图表 12 全球 TMT 行业公司表现

所属行业	公司名称	股价	周涨幅 (%)	年涨幅 (%)	市值(亿美元)	相关 A 股公司
互联网与软件服务	蓝汛	0.8839	0	-22	0.24	网宿科技
	网秦	--	--	--	--	绿盟科技、启明星辰
	高德软件	20.9	0	0	11.35	四维图新
	世纪互联	7.15	-5	-17	8.04	浪潮软件
	微软	123.68	-2	23	9477.37	中国软件
	甲骨文	50.6	-4	13	1729.33	
	Salesforce	151.41	-2	11	1167.37	用友软件
	IBM	126.99	-4	14	1125.95	华胜天成、浪潮信息
	赛门铁克	18.73	-6	-1	115.79	"启明星辰、绿盟科技、北信源、蓝盾股份、美亚柏科
在线商务	阿里巴巴	149.26	-4	9	3838.86	上海钢联、三六五网
	搜房网	1.2	4	-16	5.36	三六五网
	携程	34.56	-2	28	191.73	石基信息、号百控股、腾邦国际
	京东	25.76	-2	23	372.88	
	唯品会	7.54	-1	38	50.11	
	Groupon	3.53	1	10	20.06	
	Priceline	--	--	--	--	腾邦国际
	Yelp	30.73	-4	-12	23.75	
社交	欢聚时代	68.45	7	14	43.46	朗玛信息
	新浪微博	41.52	-5	-29	93.35	
	腾讯控股	326	0	4	3972.74	
	Facebook	177.47	-2	35	5065.86	
	推特	36.44	-3	27	280.09	
视频	优酷土豆	27.54	0	0	53.88	乐视网、百视通
	Nextflix	343.28	-3	28	1500.79	乐视网
门户与搜索	新浪	40.26	1	-25	27.93	人民网
	百度	110	-4	-31	385.02	
	谷歌	1103.63	-3	7	7661.88	

资料来源: Wind、华创证券

六、风险提示

政策落地进度低于预期; 产业竞争加剧的风险; 行业 IT 资本支出低于预期的风险等。

七、附录

近期股本变动

图表 13 近期股本变动信息

代码	名称	日期	股本变动原因	新增股本数量 (万股)		变动前 (万股)			变动后 (万股)		
				总股本	流通A股	总股本	流通A股	占比 (%)	总股本	流通A股	占比 (%)
300290.SZ	荣科科技	2019/5/31	高管股份变动	0	4.503	36917.114	32191.89	87.2	36917.11	32196.398	87.21
300177.SZ	中海达	2019/5/31	转增	22315.131	16453.314	44630.261	32906.63	73.73	66945.39	49359.941	73.73
300525.SZ	博思软件	2019/5/31	转增	6481.8	3924.333	12963.6	7848.666	60.54	19445.4	11772.999	60.54
300496.SZ	中科创达	2019/5/30	回购	-23.52	0	40309.085	28268.87	70.13	40285.57	28268.87	70.17
603232.SH	格尔软件	2019/5/30	转增	3586.8	2149.14	8540	5117	59.92	12126.8	7266.14	59.92
300550.SZ	和仁科技	2019/5/30	股权激励限售股份上市	0	75.75	8379	2927	34.93	8379	3002.75	35.84
300561.SZ	汇金科技	2019/5/29	转增	8505.762	3386.164	17011.523	6772.328	39.81	25517.29	10158.493	39.81
002153.SZ	石基信息	2019/5/29	股权激励	7.314	7.314	106756.65	48524.08	45.45	106764	48531.391	45.46
002649.SZ	博彦科技	2019/5/29	回购	-82.98	0	52549.26	42372.25	80.63	52466.28	42372.254	80.76
300496.SZ	中科创达	2019/5/29	高管股份变动	0	2	40309.085	28266.87	70.13	40309.09	28268.87	70.13
002195.SZ	二三四五	43613	回购	-417.425	0	444296.48	429363.8	96.64	443879.1	429363.85	96.73
002649.SZ	博彦科技	2019/5/28	高管股份变动	0	-309.6	52549.26	42681.85	81.22	52549.26	42372.254	80.63
002331.SZ	皖通科技	2019/5/28	股权激励限售股份上市	0	234.272	41213.547	30607.18	74.26	41213.55	30841.451	74.83
002439.SZ	启明星辰	2019/5/27	定向增发机构配售上市	0	1034.907	89669.259	62391.65	69.58	89669.26	63426.559	70.73
000938.SZ	紫光股份	2019/5/27	转增	58368.977	23805.445	145922.44	59513.61	40.78	204291.4	83319.057	40.78
002195.SZ	二三四五	2019/5/27	高管股份变动	0	144.909	444296.48	429218.9	96.61	444296.5	429363.85	96.64
300365.SZ	恒华科技	2019/5/27	股权激励	274.5	0	60324.397	32387.36	53.69	60598.9	32387.364	53.45
603660.SH	苏州科达	2019/5/27	回购	-17.402	0	36009.19	23752.56	65.96	35991.79	23752.559	65.99
300525.SZ	博思软件	2019/5/25	高管股份变动	0	5.355	12963.6	7843.311	60.5	12963.6	7848.666	60.54
002771.SZ	真视通	2019/5/24	回购	-8.76	0	16154.42	9881.298	61.17	16145.66	9881.298	61.2
300045.SZ	华力创通	2019/5/24	定向增发机构配售上市	0	450.282	61546.939	40871.47	66.41	61546.94	41321.751	67.14
002331.SZ	皖通科技	2019/5/23	高管股份变动	0	-424.574	41213.547	31031.75	75.3	41213.55	30607.179	74.26
300365.SZ	恒华科技	2019/5/23	高管股份变动	0	-0.375	60324.397	32387.74	53.69	60324.4	32387.364	53.69
300297.SZ	蓝盾股份	2019/5/23	追加承诺限售股份上市流通	0	517.048	125014.15	85445.35	68.35	125014.2	85962.402	68.76
300561.SZ	汇金科技	2019/5/23	高管股份变动	0	11.687	17011.523	6760.641	39.74	17011.52	6772.328	39.81
300047.SZ	天源迪科	2019/5/23	回购	-78.947	0	39908.386	30034.45	75.26	39829.44	30034.453	75.41
300448.SZ	浩云科技	2019/5/23	转增	28316.53	16677.896	40937.047	24270.76	59.29	69253.58	40948.658	59.13
603918.SH	金桥信息	2019/5/23	股权激励限售股份上市	0	59.3	17948.1	17652.6	98.35	17948.1	17711.9	98.68
300047.SZ	天源迪科	2019/5/22	高管股份变动	0	110.637	39908.386	29923.82	74.98	39908.39	30034.453	75.26
300059.SZ	东方财富	2019/5/22	转增	109770.397	89256.133	561790.47	459219.2	81.74	671560.9	548475.28	81.67
600855.SH	航天长峰	2019/5/22	定向增发机构配售上市	0	1076.72	35203.127	33016.44	93.79	35203.13	34093.163	96.85
300045.SZ	华力创通	2019/5/22	高管股份变动	0	-2.4	61546.939	40873.87	66.41	61546.94	40871.47	66.41
603990.SH	麦迪科技	2019/5/21	转增	3225.393	2410.88	8063.483	6027.2	74.75	11288.88	8438.08	74.75
300605.SZ	恒锋信息	2019/5/21	股权激励	21.94	0	10998.999	4852.323	44.12	11020.94	4852.323	44.03
300513.SZ	恒实科技	2019/5/21	定向增发机构配售上市	0	4665.093	17427.286	6329.798	36.32	17427.29	10994.891	63.09
300297.SZ	蓝盾股份	2019/5/21	股权激励限售股份上市, 高管股份变动	0	178.2	125014.15	85267.15	68.21	125014.2	85445.354	68.35
300496.SZ	中科创达	2019/5/20	股权激励限售股份上市, 高管股份变动	0	305.388	40309.085	27961.48	69.37	40309.09	28266.87	70.13
002230.SZ	科大讯飞	2019/5/20	股权激励限售股份上市	0	2747.673	209253.05	182154.7	87.05	209253	184902.36	88.36
300454.SZ	深信服	2019/5/20	首发原股东限售上市	0	16905.6	40312.32	4001	9.93	40312.32	20906.6	51.86
300271.SZ	华宇软件	2019/5/20	股权激励限售股份上市	0	567.198	81042.995	56966.18	70.29	81043	57533.381	70.99
300348.SZ	长亮科技	2019/5/20	转增	16074.637	11025.845	32149.275	22051.69	68.59	48223.91	33077.536	68.59
300253.SZ	卫宁健康	2019/5/18	股权激励	140.707	140.707	162291.84	131568.4	81.07	162432.5	131709.12	81.09
300605.SZ	恒锋信息	2019/5/18	高管股份变动	0	-30.739	10998.999	4883.062	44.4	10999	4852.323	44.12
300513.SZ	恒实科技	2019/5/18	高管股份变动	0	66.534	17427.286	6263.264	35.94	17427.29	6329.798	36.32
603039.SH	泛微网络	2019/5/17	转增	4920.436	1915.238	10250.909	3990.08	38.92	15171.35	5905.318	38.92
600855.SH	航天长峰	2019/5/17	股东变化导致股份结构变动	0	5	35203.127	33011.44	93.77	35203.13	33016.443	93.79
300010.SZ	立思辰	2019/5/17	定向增发机构配售上市	0	880.286	86832.465	71923.37	82.83	86832.47	72803.653	83.84
300297.SZ	蓝盾股份	2019/5/16	转债转股	82.896	82.896	124931.26	85184.26	68.18	125014.2	85267.154	68.21
300579.SZ	数字认证	2019/5/16	转增	6000	2202.411	12000	4404.822	36.71	18000	6607.233	36.71

资料来源: Wind、华创证券

近期解禁统计

图表 14 近期限售股解禁统计

代码	名称	日期	解禁			变动前 (万股)			变动后		
			数量 (万股)	股份类型	总股本	流通A股	占比 (%)	总股本	流通A股	占比 (%)	
603528.SH	多伦科技	2019/6/3	205.65	股权激励限售股份	62689.5	62004	98.9065154	62689.5	62209.65	99.23456081	
300297.SZ	蓝盾股份	2019/6/3	11251.5042	定向增发机构配售股份	125014.1533	85962.4015	68.7621355	125014.153			
300513.SZ	恒实科技	2019/6/4	4932.48	首发原股东限售股份	17427.2864	10994.8909	63.0900913	17427.2864	15927.3709	91.39329288	
300170.SZ	汉得信息	2019/6/5	521.55	股权激励限售股份	88758.2589	70007.089	78.8738872	88758.2589	70528.639	79.46149448	
300348.SZ	长亮科技	2019/6/10	1333.017	股权激励限售股份	48223.9119	33077.5361	68.5915655	48223.9119			
300541.SZ	先进数通	2019/6/10	174.488	股权激励限售股份	18116.6996	7566.4699	41.7651673	18116.6996			
300270.SZ	中威电子	2019/6/20	3030.3028	定向增发机构配售股份	30280.6028	15083.1764	49.8113479	30280.6028			
300469.SZ	信息发展	2019/7/1	270	股权激励限售股份	12199.392	9711.0054	79.602372	12199.392			
002376.SZ	新北洋	2019/7/1	3149.009	定向增发机构配售股份	66571.2402	61401.8052	92.2347323	66571.2402			
300520.SZ	科大国创	2019/7/8	8772.3643	首发原股东限售股份	23923.3684	11467.6357	47.9348707	23923.3684			
002528.SZ	英飞拓	2019/7/9	15267.1755	定向增发机构配售股份	119867.5082	86416.3174	72.0931958	119867.508			
300036.SZ	超图软件	2019/7/12	3362.0681	定向增发机构配售股份	44953.7367	33458.7355	74.4292643	44953.7367			
300449.SZ	汉邦高科	2019/7/22	1483.3331	定向增发机构配售股份	16924.6599	11138.7732	65.8138673	16924.6599			
300523.SZ	辰安科技	2019/7/26	4112.3077	首发原股东限售股份	15509.1759	10256.6199	66.1325912	15509.1759			
300525.SZ	博思软件	2019/7/26	6655.5427	首发原股东限售股份	19445.4	11772.9987	60.5438752	19445.4			
300379.SZ	东方通	2019/7/26	4570.4688	定向增发机构配售股份	27703.1708	19949.8457	72.0128603	27703.1708			
300170.SZ	汉得信息	2019/7/29	128.4282	追加承诺限售股份上市流通	88758.2589	70528.639	79.4614945	88758.2589			
600242.SH	中昌数据	2019/8/12	8454.8609	定向增发机构配售股份	45666.5122	30374.6776	66.5141175	45666.5122			
300047.SZ	天源迪科	2019/8/12	387.3219	定向增发机构配售股份	39829.4388	48090.8417	120.741952	39829.4388			
300348.SZ	长亮科技	2019/8/19	166.5092	首发原股东限售股份	48223.9119	33077.5361	68.5915655	48223.9119			
300533.SZ	冰川网络	2019/8/19	4383.9225	首发原股东限售股份	10124.6	3537.4723	34.9393783	10124.6			
300659.SZ	中孚信息	2019/9/12	43.3	股权激励限售股份	13283.3	6500.1149	48.9344884	13283.3			
600797.SH	浙大网新	2019/9/12	1712.7712	定向增发机构配售股份	105521.8716	101525.405	96.2126654	105521.872			
300541.SZ	先进数通	2019/9/16	10375.7417	首发原股东限售股份	18116.6996	7566.4699	41.7651673	18116.6996			
603189.SH	网达软件	2019/9/16	11070	首发原股东限售股份	22080	11010	49.8641304	22080			
300367.SZ	东方网力	2019/9/19	46.325	股权激励限售股份	85454.3997	60102.5585	70.3329012	85454.3997			
300542.SZ	新晨科技	2019/9/20	14484	首发原股东限售股份	23253.8325	8470.2292	36.4250891	23253.8325			
300659.SZ	中孚信息	2019/9/26	128.8	股权激励限售股份	13283.3	6500.1149	48.9344884	13283.3			
002279.SZ	久其软件	2019/9/26	212.492	股权激励限售股份	71123.3044	60384.6311	84.9013296	71123.3044			
002383.SZ	合众思壮	2019/9/27	10638.7713	定向增发机构配售股份	74515.8184	48611.7428	65.2368099	74515.8184			
000971.SZ	*ST高升	2019/9/27	2366.5535	定向增发机构配售股份	108849.1792	59157.5047	54.3481404	108849.179			
300609.SZ	汇纳科技	2019/9/30	4	股权激励限售股份	10090.2	5488.4227	54.3935968	10090.2			
300051.SZ	三五互联	2019/9/30	548.7097	定向增发机构配售股份	36639.529	25401.2234	69.3273743	36639.529			
002813.SZ	路畅科技	2019/10/14	9000	首发原股东限售股份	12000	3000	25	12000			
300550.SZ	和仁科技	2019/10/17	5073	首发原股东限售股份	8379	3002.75	35.8366153	8379			
300551.SZ	吉鑫科技	2019/10/18	4491	首发原股东限售股份	11004	6495.27	59.0264449	11004			
300047.SZ	天源迪科	2019/10/18	2084.9904	定向增发机构配售股份	39829.4388	48090.8417	120.741952	39829.4388			
300010.SZ	立思辰	2019/10/21	285.256	追加承诺限售股份上市流通	86832.4647	72803.6531	83.8438173	86832.4647			
300552.SZ	万集科技	2019/10/21	5617.072	首发原股东限售股份	10763.48	4125.352	38.3273068	10763.48			
000971.SZ	*ST高升	2019/10/28	954.0399	定向增发机构配售股份	108849.1792	59157.5047	54.3481404	108849.179			
300609.SZ	汇纳科技	2019/10/31	17.262	股权激励限售股份	10090.2	5488.4227	54.3935968	10090.2			
300065.SZ	海兰信	2019/10/31	3326.399	定向增发机构配售股份	39817.4035	30016.5346	75.3854645	39817.4035			
300559.SZ	佳发教育	2019/11/1	8832.3938	首发原股东限售股份	26641.61	14658.3387	55.0204687	26641.61			
603039.SH	泛微网络	2019/11/4	383.7492	股权激励限售股份	15171.3456	5905.3184	38.9241571	15171.3456			
002279.SZ	久其软件	2019/11/7	39.5	股权激励限售股份	71123.3044	60384.6311	84.9013296	71123.3044			
300367.SZ	东方网力	2019/11/18	146.44	股权激励限售股份	85454.3997	60102.5585	70.3329012	85454.3997			
300561.SZ	汇金科技	2019/11/18	10518.279	首发原股东限售股份	25517.2848	10158.4925	39.8102407	25517.2848			

资料来源: Wind、华创证券

计算机组团队介绍

组长、首席分析师：陈宝健

清华大学计算语言学硕士。曾任职于国泰君安证券、安信证券。2017 年加入华创证券研究所。2015 年新财富最佳分析师第 2 名团队成员，2016 年新财富最佳分析师第 6 名团队成员。

分析师：邓芳程

华中科技大学硕士。曾任职于长江证券。2017 年加入华创证券研究所。

助理研究员：刘道遥

中国人民大学管理学硕士。2018 年加入华创证券研究所。

华创证券机构销售通讯录

地区	姓名	职务	办公电话	企业邮箱
北京机构销售部	张昱洁	北京机构销售总监	010-66500809	zhangyujie@hcyjs.com
	杜博雅	高级销售经理	010-66500827	duboya@hcyjs.com
	张菲菲	高级销售经理	010-66500817	zhangfeifei@hcyjs.com
	侯春钰	销售经理	010-63214670	houchunyu@hcyjs.com
	侯斌	销售经理	010-63214683	houbin@hcyjs.com
	过云龙	销售经理	010-63214683	guoyunlong@hcyjs.com
	刘懿	销售助理	010-66500867	liuyi@hcyjs.com
广深机构销售部	张娟	所长助理、广深机构销售总监	0755-82828570	zhangjuan@hcyjs.com
	王栋	高级销售经理	0755-88283039	wangdong@hcyjs.com
	汪丽燕	高级销售经理	0755-83715428	wangliyan@hcyjs.com
	罗颖茵	高级销售经理	0755-83479862	luoyingyin@hcyjs.com
	段佳音	销售经理	0755-82756805	duanjiayin@hcyjs.com
	朱研	销售经理	0755-83024576	zhuyan@hcyjs.com
上海机构销售部	石露	华东区域销售总监	021-20572588	shilu@hcyjs.com
	沈晓瑜	资深销售经理	021-20572589	shenxiaoyu@hcyjs.com
	杨晶	高级销售经理	021-20572582	yangjing@hcyjs.com
	张佳妮	高级销售经理	021-20572585	zhangjiani@hcyjs.com
	乌天宇	高级销售经理	021-20572506	wutianyu@hcyjs.com
	潘亚琪	高级销售经理	021-20572559	panyaqi@hcyjs.com
	沈颖	销售经理	021-20572581	shenyin@hcyjs.com
	汪子阳	销售经理	021-20572559	wangziyang@hcyjs.com
	柯任	销售经理	021-20572590	keren@hcyjs.com
	何逸云	销售经理	021-20572591	heyiyun@hcyjs.com
	蒋瑜	销售助理	021-20572509	jiangyu@hcyjs.com
	施嘉玮	销售助理	021-20572548	shijiawei@hcyjs.com

华创行业公司投资评级体系(基准指数沪深 300)

公司投资评级说明:

强推: 预期未来 6 个月内超越基准指数 20%以上;
推荐: 预期未来 6 个月内超越基准指数 10% - 20%;
中性: 预期未来 6 个月内相对基准指数变动幅度在-10% - 10%之间;
回避: 预期未来 6 个月内相对基准指数跌幅在 10% - 20%之间。

行业投资评级说明:

推荐: 预期未来 3-6 个月内该行业指数涨幅超过基准指数 5%以上;
中性: 预期未来 3-6 个月内该行业指数变动幅度相对基准指数-5% - 5%;
回避: 预期未来 3-6 个月内该行业指数跌幅超过基准指数 5%以上。

分析师声明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的分析师在此作以下声明:

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断;分析师对任何其他券商发布的所有可能存在雷同的研究报告不负有任何直接或者间接的可能责任。

免责声明

本报告仅供华创证券有限责任公司(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。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的,但本公司不保证其准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。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。本公司在知晓范围内履行披露义务。

报告中的内容和意见仅供参考,并不构成本公司对具体证券买卖的出价或询价。本报告所载信息不构成对所涉及证券的个人投资建议,也未考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况,自主作出投资决策并自行承担投资风险,任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的预期收入可能会波动。

本报告版权仅为本公司所有,本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用本报告的任何部分。如征得本公司许可进行引用、刊发的,需在允许的范围内使用,并注明出处为“华创证券研究”,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

证券市场是一个风险无时不在的市场,请您务必对盈亏风险有清醒的认识,认真考虑是否进行证券交易。市场有风险,投资需谨慎。

华创证券研究所

北京总部	广深分部	上海分部
地址: 北京市西城区锦什坊街 26 号 恒奥中心 C 座 3A 邮编: 100033 传真: 010-66500801 会议室: 010-66500900	地址: 深圳市福田区香梅路 1061 号 中投国际商务中心 A 座 19 楼 邮编: 518034 传真: 0755-82027731 会议室: 0755-82828562	地址: 上海浦东银城中路 200 号 中银大厦 3402 室 邮编: 200120 传真: 021-50581170 会议室: 021-20572500