

中报期业绩为魂，看好云计算、布局细分龙头

行业研究周报

田杰华（分析师）

tianjehua@xsdzq.cn

证书编号：S0280517050001

刘航（联系人）

liuhang1@xsdzq.cn

证书编号：S0280118020016

● 核心观点及投资建议

上周（7月30日-8月3日），计算机行业指数（申万）下跌7.94%，沪深300指数下跌5.85%，创业板指下跌7.08%。剔除次新股数据，雄帝科技、中远海科、威创股份、三联虹普、佳发教育涨幅居前，分别上涨11.64%、8.07%、7.21%、2.76%、1.29%；汇金科技、汉得信息、易联众、启明星辰、华铭智能跌幅居前，分别下跌29.86%、22.23%、22.22%、20.68%、19.94%。

随着贸易战升级，上周整个计算机板块出现一定程度的调整。我们认为，中报期需要重点关注相关个股业绩，从行业细分来看，我们看好云计算以及细分行业的龙头。从基金中报持仓情况来说，2018H1计算机行业持仓市值前十的公司分别为：浪潮信息、航天信息、广联达、中科曙光、卫宁健康、美亚柏科、汉得信息、启明星辰、新北洋、华宇软件。其中受益于云计算行业高景气的标的有比较多，例如恒华科技、华宇软件等（恒华科技中报业绩预告归属于上市公司股东的净利润增长40.00%—70.00%，华宇软件2018年上半年预计实现归母净利润变动区间为2.03亿元-2.19亿元，同比增长30%-40%），通过样本分析云计算相关标的业绩今年中报总体而言是比较好的。

云计算从整个IaaS、PaaS和SaaS层面来看：（1）从IaaS层来看，与美国第一梯队亚马逊对标的是阿里；百度和华为等算是第二梯队，可以对标美国的微软、IBM等企业。从产业链逻辑来推理看，整个云计算基础设施的企业是比较受益的，例如浪潮信息提供的服务器。（2）从PaaS层面来说中国PaaS层成熟度不够高。（3）从SaaS端来看，中国是很难出现Salesforce的，主要是几个方面的原因，有天时地利人和方面的因素。中国SaaS层面最大的机会在细分的领域之中，比如广联达在建筑行业的SaaS，恒华科技在电力行业的SaaS，用友在ERP领域，中国在SaaS方面的机会比较大。

从另外一个角度来看，我们进行了前期复盘的统计，研究美股上市公司为什么涨，为什么跌。可以看到典型企业例如亚马逊涨得最快的时候是实现盈亏平衡，利润在往上走，营收也在很快往上走。总体而言，无论是从贸易战到自主可控、还是整个板块的业绩方面，云计算都是有优势的。我们梳理A股云计算产业链相关龙头公司如下，重申重点推荐：

IaaS: 深信服、浪潮信息、紫光股份、中科曙光、宝信软件。

PaaS: 深信服、用友网络、东方国信。

SaaS: 石基信息、用友网络、广联达、恒华科技、卫宁健康。

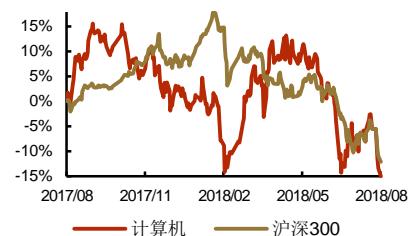
● 重点推荐组合：

浪潮信息、深信服、恒华科技、紫光股份、用友网络、泛微网络、广联达、石基信息、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

《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

《微软第四财季商业云收入增长53%，基金中报持仓集中度提升》2018-07-23

《中报业绩预告公布，看好云计算、金融科技和医疗信息化板块》2018-07-16

《继续看好国产化和业绩成长确定性投资机会》2018-07-09

《贸易战阴云之下，看好国产化及业绩成长较确定的投资机会》2018-07-02

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..... | 5 |
| 3.1、 A股计算机行情回顾及估值分析..... | 5 |
| 3.2、 全球计算机行情回顾及估值对比 | 7 |
| 4、 行业及产业链动态..... | 9 |
| 5、 上市公司重点公告..... | 14 |
| 6、 一级市场投资动态..... | 17 |
| 7、 并购重组与股权激励..... | 21 |
| 8、 增发进展与限售解禁..... | 23 |
| 9、 风险提示 | 25 |

图表目录

| | |
|-------------------------------------|----|
| 图 1: 美股计算机行业子板块市盈率（整体法）水平 | 7 |
| 图 2: 港股计算机子板块市盈率（整体法）水平 | 7 |
| 图 3: A 股计算机子板块市盈率（整体法）水平 | 8 |
| 表 1: 下周重要行业会议 | 4 |
| 表 2: 下周重要事件提示 | 5 |
| 表 3: A 股计算机行业指数（申万）及一周涨跌幅变化对比 | 6 |
| 表 4: 计算机行业近一年与沪深 300、创业板指数对比 | 6 |
| 表 5: 计算机板块近一年估值变化（PE,ttm） | 6 |
| 表 6: 计算机板块上周涨跌幅前十个股 | 7 |
| 表 7: 全球计算机行业指数及一周涨跌幅变化对比 | 7 |
| 表 8: 美股计算机板块上周涨跌幅前十个股 | 8 |
| 表 9: 港股计算机板块上周涨跌幅前十个股 | 9 |
| 表 10: 上市公司重点公告 | 14 |
| 表 11: 上周国内融资/并购事件 | 17 |
| 表 12: 上周国际并购事件 | 21 |
| 表 13: 近一年并购重组进展情况统计 | 21 |
| 表 14: 近 6 个月股权激励统计 | 22 |
| 表 15: 近 6 个月上市公司增发进展 | 23 |
| 表 16: 未来 3 个月大小非限售解禁情况 | 24 |

1、投资策略、推荐逻辑及个股

1.1、核心观点及投资策略

上周（7月30日-8月3日），计算机行业指数（申万）下跌7.94%，沪深300指数下跌5.85%，创业板指下跌7.08%。剔除次新股数据，雄帝科技、中远海科、威创股份、三联虹普、佳发教育涨幅居前，分别上涨11.64%、8.07%、7.21%、2.76%、1.29%；汇金科技、汉得信息、易联众、启明星辰、华铭智能跌幅居前，分别下跌29.86%、22.23%、22.22%、20.68%、19.94%。

随着贸易战升级，上周整个计算机板块出现一定程度的调整。我们分析认为，中报期需要重点关注相关个股业绩，从行业细分来看，我们看好云计算以及细分行业的龙头。从基金中报持仓情况来说，2018H1计算机行业持仓市值前十的公司分别为：浪潮信息、航天信息、广联达、中科曙光、卫宁健康、美亚柏科、汉得信息、启明星辰、新北洋、华宇软件。其中受益于云计算行业高景气的标的有比较多，例如恒华科技、华宇软件等（恒华科技中报业绩预告归属于上市公司股东的净利润增长40.00%—70.00%，华宇软件2018年上半年预计实现归母净利润变动区间为2.03亿元-2.19亿元，同比增长30%-40%），通过样本分析云计算相关标的业绩今年中报总体而言是比较好的。

云计算从整个IaaS、PaaS和SaaS层面来看：（1）从IaaS层来看，与美国第一梯队亚马逊对标的是阿里；百度和华为等算是第二梯队，可以对标美国的微软、IBM等企业。从产业链逻辑来推理看，整个云计算基础设施的企业是比较受益的，例如浪潮信息提供的服务器。（2）从PaaS层面来说中国PaaS层成熟度不够高。（3）从SaaS端来看，中国是很难出现Salesforce的，主要是几个方面的原因，有天时地利人和方面的因素。中国SaaS层面最大的机会在细分的领域之中，比如广联达在建筑行业的SaaS，恒华科技在电力行业的SaaS，用友在ERP领域，中国在SaaS方面的机会比较大。

从另外一个角度来看，我们进行了前期复盘的统计，研究美股上市公司为什么涨，为什么跌。可以看到典型企业例如亚马逊涨得最快的时候是实现盈亏平衡，利润在往上走，营收也在很快往上走。总体而言，无论是从贸易战到自主可控、还是整个板块的业绩方面，云计算都是有优势的。我们梳理A股云计算产业链相关龙头企业如下，重申重点推荐：

IaaS：深信服、浪潮信息、紫光股份、中科曙光、宝信软件。

PaaS：深信服、用友网络、东方国信。

SaaS：石基信息、用友网络、广联达、恒华科技、卫宁健康。

1.2、重点推荐组合

浪潮信息、深信服、恒华科技、紫光股份、用友网络、泛微网络、广联达、石基信息、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 | (08/06)周一 | (08/07)周二 | (08/08)周三 | (08/09)周四 | (08/10)周五 | (08/11)周六 | (08/12)周日 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 北京 | GICC 2018 全球小微企业创新大会 2018-08-08 09:00 至 2018-08-08 18:00 北京 国家会议中心 朝阳区天辰东路 7 号(奥林匹克公园内) | 2018AWS 技术峰会 北京站 2018-08-09 08:00 至 2018-08-09 18:00 北京 国家会议中心 朝阳区天辰东路 7 号 | 2018 世界科技创新论坛 2018-08-10 14:00 至 2018-08-12 18:00 北京 北京会议中心 朝阳区来广营西路 88 号 | | | | 2018 夏季 90 后区块链峰会 2018-08-11 08:00 至 2018-08-11 18:00 北京 千禧大酒店 东三环中路 7 号 |
| 上海 | 2018 NBI 夏季创新峰会 2018-08-08 08:00 至 2018-08-09 18:00 四季酒店 朝阳区亮马桥路 48 号 | | | | | | |
| 杭州 | 2018 脉脉赋能大会 2018-08-08 08:00 至 2018-08-08 18:00 北京 望京凯悦酒店 朝阳区广顺南大街 8 号 | 2018LinCo 领氮海上邮轮区块链峰会 2018-08-09 12:30 至 2018-08-13 09:00 上海 上海宝山区宝杨路 1 号 | 2018 中国产品运营大会 (杭州站) 2018-08-11 08:00 至 2018-08-11 18:00 杭州 海创基地北楼四楼多功能厅 杭州市滨江区六和路 368 号 | | | | |
| 广州 | 2018 第二届顺丰信息安 全峰会 2018-08-08 08:00 至 2018-08-08 18:00 深圳 中洲万豪酒店 深圳市南山区海德一道 88 号中洲控股中心 A 座 | | 2018 阿拉丁小 程序创新大会 (广州站) 2018-08-10 08:30 至 2018-08-10 17:30 | | | | |

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

| (08/06)周一 | (08/07)周二 | (08/08)周三 | (08/09)周四 | (08/10)周五 | (08/11)周六 | (08/12)周日 |
|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| 华力创通 (300045): 股东大 会召开 | 辰安科技 (300523): 中报预 计披露日期 | 信息发展 (300469): 股东 大会召开 | 海兰信 (300065): 股东大 会现场会议登记 起始 | 亿联网络 (300628): 中报预 计披露日期 | 中海达 (300177): 中报 预计披露日期 | 高升控股 (000971): 股东 大会互联网投 票起始 |
| 信息发展 (300469): 股东大 会现场会议登记 起始 | 华测导航 (300627): 中报预 计披露日期 | 浩云科技 (300448): 限售 股份上市流通 | 合众思壮 (002383): 股东大 会现场会议登记 起始 | 神思电子 (300479): 中报预 计披露日期 | | 海兰信 (300065): 股东 大会互联网投 票起始 |
| 奥马电器 (002668): 股东大 会召开 | 东方通 (300379): 股东大 会现场会议登记 起始 | 蓝盾股份 (300297): 股东 大会现场会议 登记起始 | 蓝盾股份 (300297): 股东大 会互联网投票起 始 | 蓝盾股份 (300297): 股东大 会召开 | | 亚联发展 (002316): 股东 大会互联网投 票起始 |
| 中国长城 (000066): 股东大 会互联网投票起 始 | 创业软件 (300451): 中报预 计披露日期 | 中元股份 (300018): 中报 预计披露日期 | 汇纳科技 (300609): 股东大 会现场会议登记 起始 | 易华录 (300212): 股东大 会现场会议登记 起始 | | 合众思壮 (002383): 股东 大会互联网投 票起始 |
| 远望谷 (002161): 股东大 会召开 | 中国长城 (000066): 股东大 会召开 | 海兰信 (300065): 中报 预计披露日期 | 东方通 (300379): 股东大 会互联网投票起 始 | 亚联发展 (002316): 股东大 会现场会议登记 起始 | | 高兴兴 (300098): 股东 大会互联网投 票起始 |
| 辉煌科技 (002296): 中报预 计披露日期 | 信息发展 (300469): 股东大 会互联网投票起 始 | 高新兴 (300098): 股东 大会现场会议 登记起始 | | 长亮科技 (300348): 股东大 会现场会议登记 起始 | | 汇纳科技 (300609): 股东 大会互联网投 票起始 |
| | | 皖通科技 (002331): 中报 预计披露日期 | | 康拓红外 (300455): 股东大 会现场会议登记 起始 | | |
| | | | | 飞天诚信 (300386): 股东大 会现场会议登记 起始 | | |
| | | | | 东方通 (300379): 股东大 会召开 | | |

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(7月30日-8月3日),计算机行业指数(申万)下跌7.94%,市盈率为46.56倍(ttm)。同期沪深300下跌5.85%,市盈率为11.43倍(ttm)。创

创业板指下跌 7.08%，市盈率为 36.50 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 |
|-----------|---------|------------|----------|---------|---------|---------|
| 2018/7/30 | -1.35% | -1.84% | -1.74% | -2.19% | -0.17% | -0.16% |
| 2018/7/31 | -0.55% | -0.49% | -0.15% | 0.10% | 0.07% | 0.26% |
| 2018/8/1 | -1.15% | -1.41% | -1.49% | -1.24% | -2.00% | -1.80% |
| 2018/8/2 | -2.85% | -3.21% | -2.84% | -2.06% | -2.22% | -2.00% |
| 2018/8/3 | -2.29% | -1.96% | -2.23% | -1.89% | -1.65% | -1.00% |
| 一周涨跌幅 | -7.94% | -8.62% | -8.19% | -7.08% | -5.85% | -4.63% |
| 收盘指数 | 3654.80 | 4179.07 | 3894.57 | 1481.61 | 3315.28 | 2740.44 |

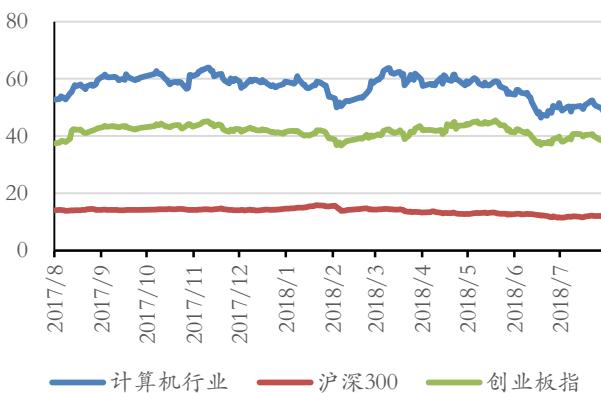
资料来源：Wind，新时代证券研究所

表4：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

表5：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6：计算机板块上周涨跌幅前十个股

| 涨幅前十（%） | | | 跌幅前十（%） | | |
|-----------|------|--------|-----------|------|---------|
| 300546.SZ | 雄帝科技 | 11.64% | 300561.SZ | 汇金科技 | -29.86% |
| 002401.SZ | 中远海科 | 8.07% | 300170.SZ | 汉得信息 | -22.23% |
| 002308.SZ | 威创股份 | 7.21% | 300096.SZ | 易联众 | -22.22% |
| 300384.SZ | 三联虹普 | 2.76% | 002439.SZ | 启明星辰 | -20.68% |
| 300559.SZ | 佳发教育 | 1.29% | 300462.SZ | 华铭智能 | -19.94% |
| 002537.SZ | 海联金汇 | 0.73% | 300104.SZ | 乐视网 | -19.80% |
| 002301.SZ | 齐心集团 | 0.56% | 002236.SZ | 大华股份 | -18.50% |
| 000526.SZ | 紫光学大 | 0.00% | 300588.SZ | 熙菱信息 | -18.41% |
| 002512.SZ | 达华智能 | 0.00% | 300311.SZ | 任子行 | -17.43% |
| 002668.SZ | 奥马电器 | 0.00% | 000971.SZ | 高升控股 | -16.12% |

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(7月30日-8月3日)，纳斯达克计算机表现最佳。纳斯达克计算机指数涨幅为1.58%。同期A股计算机指数下跌7.94%。恒生资讯科技业指数下跌6.74%。

表7：全球计算机行业指数及一周涨跌幅变化对比

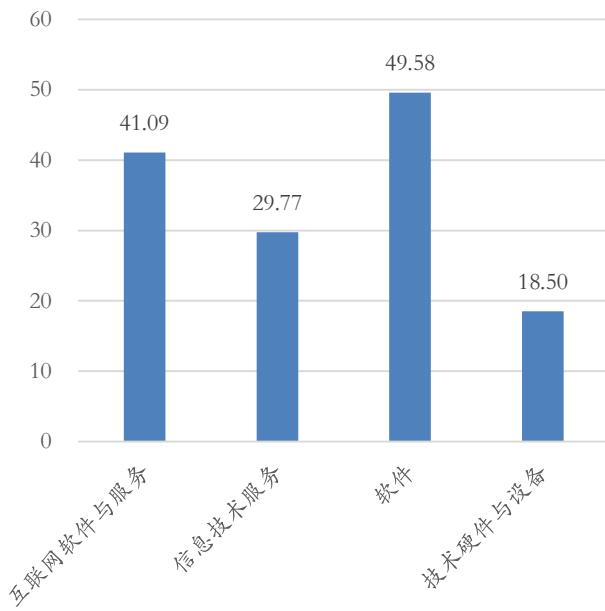
| 时间 | 纳斯达克计算机 | 恒生咨询科技业 | A股计算机 | 台湾信息服务指数 | 标普500指数 | 上证综指 | 深证综指 |
|-----------|---------|----------|---------|----------|---------|---------|---------|
| 2018/7/30 | -1.68% | -1.51% | -1.35% | -0.38% | -0.58% | -0.16% | -1.39% |
| 2018/7/31 | 0.35% | -3.22% | -0.55% | 0.34% | 0.49% | 0.26% | -0.02% |
| 2018/8/1 | 1.11% | 0.08% | -1.15% | 0.18% | -0.10% | -1.80% | -1.72% |
| 2018/8/2 | 1.54% | -2.77% | -2.85% | -0.73% | 0.49% | -2.00% | -2.40% |
| 2018/8/3 | 0.28% | 0.55% | -2.29% | -0.65% | 0.46% | -1.00% | -1.72% |
| 一周涨跌幅 | 1.58% | -6.74% | -7.94% | -1.24% | 0.76% | -4.63% | -7.07% |
| 收盘指数 | 4692.52 | 11971.16 | 3654.80 | 91.49 | 2840.35 | 2740.44 | 1486.06 |

资料来源：Wind，新时代证券研究所

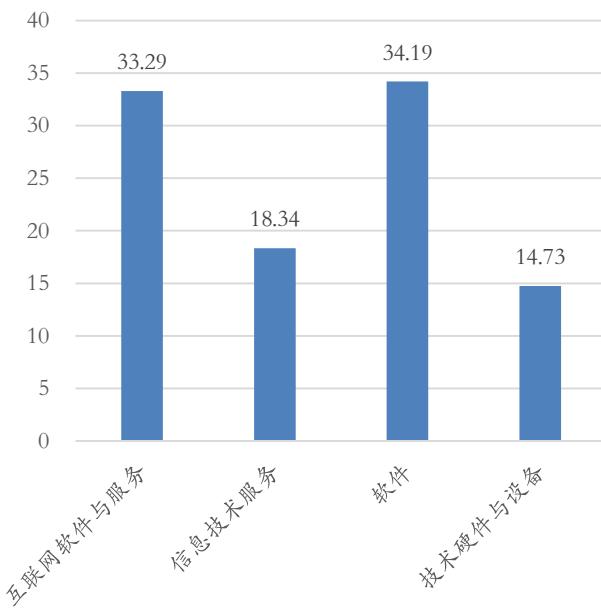
全球计算机行业子板块估值对比

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34.68倍，信息技术服务整体为37.90倍，软件整体为35.37倍，技术硬件与设备整体为28.91倍。

图1：美股计算机行业子板块市盈率（整体法）水平**图2：港股计算机子板块市盈率（整体法）水平**

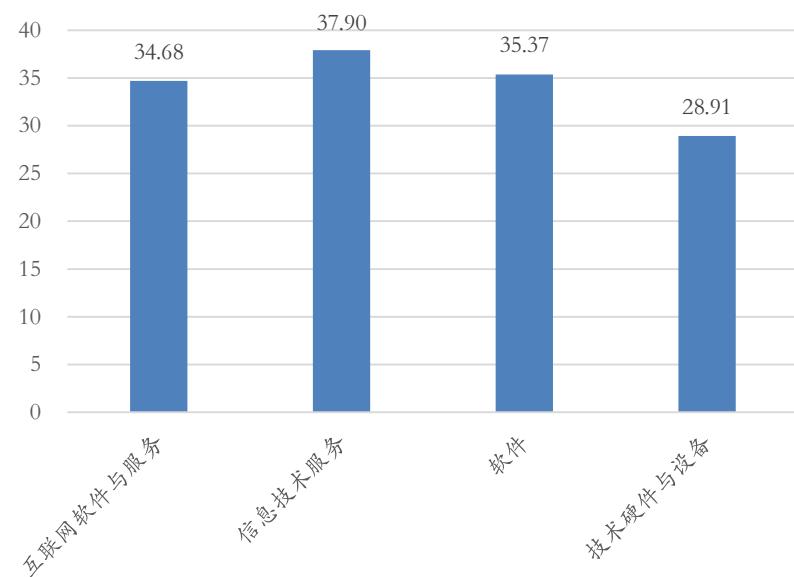


资料来源：Wind，新时代证券研究所



资料来源：Wind，新时代证券研究所

图3：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，ALPHAFORM AG 涨幅 400%居于榜首，REDIFF COM INDIA LTD 以 67.22%排名第二，Artificial Life 以 40.91%位列第三；上周跌幅最大的为 HELIOS & MATHESON ANALYTICS，周跌幅 96.50%。

表8：美股计算机板块上周涨跌幅前十个股

| 涨幅前十 (%) | 跌幅前十 (%) |
|----------|----------|
|----------|----------|

| | | | | | |
|----------|----------------------|---------|----------|-----------------------------|---------|
| LIQDQ.OO | ALPHAFORM AG | 400.00% | HMNY.O | HELIOS & MATHESON ANALYTICS | -96.50% |
| ATTU.O | REDIFF COM INDIA LTD | 67.22% | VELTF.OO | LIQUID HOLDINGS GROUP INC | -50.00% |
| GRUB.N | Artificial Life | 40.91% | COYN.OO | 众美联 | -46.13% |
| YEXT.N | INTERNAP 网络服务 | 38.57% | TZOO.O | VELTI PLC(退市) | -45.45% |
| SRT.N | PAYCOM SOFTWARE INC | 22.97% | CPAH.O | COPSYNC(退市) | -35.00% |
| SPSC.O | CARDTRONICS | 21.24% | LOGM.O | 联游网络 | -33.33% |
| COOL.O | 优利系统 | 20.70% | GRVY.O | 科韬 | -24.28% |
| KONE.O | DIGITAL TURBINE | 19.85% | TWTR.N | 万国数据 | -23.73% |
| TEAM.O | RUBICON PROJECT INC | 18.15% | ANY.O | 搜狐 | -18.15% |
| EEFT.O | BENEFITFOCUS INC | 16.41% | EIGL.O | VARONIS SYSTEMS INC | -17.67% |

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，火岩控股涨幅 22.93%居于榜首，智傲控股以 11.84%排名第二，超智能控股以 6.82%位列第三；上周跌幅最大的为环能国际，周跌幅 39.29%。

表9：港股计算机板块上周涨跌幅前十个股

| 涨幅前十 (%) | | | 跌幅前十 (%) | | |
|----------|---------|--------|----------|--------|---------|
| 8345.HK | 火岩控股 | 22.93% | 8076.HK | 环能国际 | -39.29% |
| 8131.HK | 智傲控股 | 11.84% | 0061.HK | 绿领控股 | -30.83% |
| 8025.HK | 超智能控股 | 6.82% | 1026.HK | 金山软件 | -24.34% |
| 8045.HK | 互娱中国 | 4.88% | 8282.HK | 中国育儿网络 | -15.38% |
| 8361.HK | 伟俊集团控股 | 4.17% | 0299.HK | 新利软件 | -14.38% |
| 8353.HK | 微软-T | 3.45% | 0484.HK | 网龙 | -14.34% |
| 8359.HK | 赛迪顾问 | 3.24% | 8148.HK | 亚洲资产 | -13.64% |
| 1460.HK | 万泰企业股份 | 2.51% | 1522.HK | 安科系统 | -13.24% |
| 8255.HK | 朗华国际集团 | 2.08% | 0402.HK | 亚博科技控股 | -11.84% |
| 1102.HK | 神通机器人教育 | 1.32% | 8026.HK | 天鸽互动 | -11.69% |

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】

阿里入股灿星（腾讯科技）

7月31日消息，根据证监会上海监管局的官方消息，灿星完成新一轮融资，投资方为杭州阿里巴巴创业投资管理有限公司和西藏齐鸣音乐有限公司，两者分别投入

资金 2 亿元、1.6 亿元，获得灿星 1.17% 和 0.94% 的股权。

<http://tech.qq.com/a/20180730/040950.htm>

【人工智能】

四川人工智能联盟成立（中国经济网）

8月3日消息，在四川省科协指导下，四川大学、四川省机械工程学会、长虹控股等单位共同成立“四川省人工智能联盟”，该联盟将整合学会、高校、科研院所、企业多方资源，搭建产业发展新平台。长虹的参与，将为四川人工智能产业的蓬勃发展提供强有力产业支撑。

http://www.ce.cn/cysc/zgjd/kx/201808/03/t20180803_29934021.shtml

中德人工智能大会 9 月 16 日召开（凤凰网）

8月2日消息，由珠海（国家）高新技术产业开发区主办，四维时代（4DAGE）、中德人工智能研究院(CGAI)和德国人工智能研究中心(DFKI)等单位承办的“2018 第三届中德人工智能大会”，将于珠海国家高新区召开。本届中德人工智能大会以“中德智造·共塑未来”为主题，瞄准科技产业发展前沿趋势，围绕人工智能、机器人、大数据开发、智能制造等关键词展开高端对话和产业交流，吸引全球数百家海外媒体聚焦大会。

http://tech.ifeng.com/a/20180802/45098369_0.shtml

阿里云发布 ET 工业大脑开放平台，将人工智能与大数据技术嫁接到生产线（剑客网）

8月2日消息，阿里云发布 ET 工业大脑开放平台，基于该平台，合作伙伴可以轻松实现工业数据的采集、分析、挖掘、建模，并且快速构建智能分析应用。未来3年，阿里云将面向工业领域招募上千家生态合作伙伴，以实现智能制造成功案例的规模化复制，加速推动制造业的数字化转型。

<http://www.jkeabc.com/smart/20180802/27246.html>

2018 人工智能大会在烟召开（胶东在线）

8月1日消息，中国·烟台 2018 国际人工智能大会暨广智微芯智能产品发布会在东山宾馆举行，约 400 名来自国内外人工智能领域专家、学者、企业家代表出席会议。大会以开启智能时代新动能(人工智能+智能制造+智能物联网)为主题，重点聚焦人工智能技术在智能电网、智能电力、智能物联网、智能传感器、机器人、金融智能、智能海洋、智能医疗等方面的应用进行了合作交流。会上，举行了烟台大学人工智能研究院揭牌仪式、专家主题报告、人工智能高峰对话会、烟台高新区智能制造产业招商推介会、2018 广智微芯智能产品发布会等系列活动。

<http://www.jiaodong.net/news/system/2018/07/31/013720480.shtml>

西部人工智能创新中心落户成都，计划引入 100 家企业（科技日报）

7月30日消息，西部人工智能创新中心在位于成都天府新区的成都科学城落地，并首期启用2000平方米场地，用于人工智能项目的专业孵化。2025年前，该中心计划引入、培育、孵化与深度辅导国内外100家人工智能优质企业。

http://cnews.chinadaily.com.cn/2018-07/30/content_36671604.htm

360 搜索推原创图片版权认证平台“图刻”，正式进军区块链（凤凰科技）

7月30日消息，360搜索原创图片认证平台“图刻”今天正式上线，以数字资产的确权、分发和维权为切入点，正式进军区块链领域。

http://tech.ifeng.com/a/20180730/45091424_0.shtml

【大数据云计算】

蓟州建成旅游大数据处理中心（北方网）

8月3日消息，记者从蓟州区旅游主管部门获悉，目前华北地区最大规模的旅游大数据处理中心(区县级)已经建成，即将投入使用。通过大数据处理中心，不但可实时获得旅游信息，还可以进行智能化分析，提供给景区和农家院，提前做好相应服务，深入一些重要游客来源地进行宣传推介。

<http://news.enorth.com.cn/system/2018/08/03/035922577.shtml>

首届公共大数据安全技术大会在蓉召开（四川日报）

8月1日消息，首届公共大数据安全技术大会在成都信息工程大学召开。国内大数据领域专家学者、行业代表逾300人共同交流探讨大数据安全领域的前沿理论与技术成果，以推动我国大数据安全保障体系建设。

<http://epaper.scdaily.cn/shtml/scrb/20180801/197205.shtml>

2018 内蒙古大数据产业长三角区域招商推介会即将举行（中华网）

8月1日消息，为深入贯彻国家大数据战略，加快内蒙古国家大数据综合试验区建设，大力培育新动能、新产业、新增长极，构建现代产业新体系，扎实推动经济高质量发展，建设数字内蒙古、智慧内蒙古，内蒙古自治区大数据发展管理局与浙商银行股份有限公司拟于9月29日在杭州举办大数据产业招商推介会，诚邀长三角区域大数据企业来内蒙古投资置业，携手共筑大数据发展未来。

<https://tech.china.com/article/20180801/kejiyuan0718173992.html>

国内首款云计算全栈一体机在杭发布（央广网）

8月1日消息，昨日，2018杭州云创大会举行。会上，网易云联合浪潮推出了国内首款云计算全栈一体机。此外，《2018中国企业数字化发展报告》也在会上发布。

报告显示，近几年数字经济占 GDP 比重逐年增加，至 2017 年已经达到 32.9%，规模达 27.2 万亿元。据悉，此款云计算全栈一体机，融合了浪潮在计算基础架构的技术与网易云的互联网级 IT 能力，为传统企业用户提供一站式云基础设施解决方案。

http://zj.cnr.cn/hzbb/20180801/t20180801_524317890.shtml

【金融科技】

猎云网 2018 年度金融科技产业创新峰会在北京隆重举办（硅谷动力）

8月3日消息，以“智变新金融”为主题的猎云网2018年度金融科技产业创新峰会，在北京四季酒店隆重举办。此次峰会由猎云网主办，锐视角、猎云资本、猎云财经、AI星球、创头条、蜂巢协办。本次峰会，多位投资大咖从投资人角度分享了其对金融科技新方向的一些观点，分享嘉宾有国科嘉和创始合伙人王戈、创世伙伴资本合伙人梁宇等；另外，德联资本合伙人贾静、宽带资本董事欧阳琦玮、华创资本副总裁余振波和芳晟基金投资总监赵楠，在圆桌论坛上共同探讨了金融变革下的投融资机会。

<http://www.enet.com.cn/article/2018/0803/A20180803051953.html>

IBM 面向金融机构推出区块链平台，花旗巴克莱参与测试（新浪科技）

7月31日消息，IBM面向大型金融服务机构推出了名为“Ledger Connect”的区块链平台，并联合巴克莱银行和花旗集团等9家金融服务机构进行测试。IBM表示，将与外汇市场基础设施公司CLS合作，共同创建Ledger Connect平台。

<https://www.cnbeta.com/articles/tech/752127.htm>

【物联网智能硬件】

中国联通率先获批 10147 号段 一号双终端实际用于物联网（凤凰网）

8月2日消息，工信部下发了《关于中国联合网络通信集团有限公司启用10147运营商业务代码的备案通知》，同意中国联通启用10147作为一号双终端业务路由接入码，仅在中国联通移动通信网内使用，使用位长18-19位。运营商内部人士透露，10147是中国联通为了适应物联网发展而开通的号段。

http://tech.ifeng.com/a/20180802/45098389_0.shtml

2018 年第十届国际物联网博览会夏季展在深举办（创业网）

8月1日消息，7月31日~8月2日，第十届国际物联网博览会夏季展(以下简称IOTE 2018)于深圳会展中心隆重举办。本次展会由中国物联网产业应用联盟、深圳市智慧零售协会、深圳市零售商业行业协会联合主办，深圳市物联传媒有限公司、深圳市易信物联网有限公司承办，是一场国际性的物联网行业盛会，聚集了全球600+物联网知名品牌，展出超过10000+物联网最新产品，展会规模可达五万多平米。

<https://www.admin5.com/article/20180801/868739.shtml>

诺基亚获 T-Mobile 美国公司 35 亿美元 5G 设备合同（凤凰科技）

7月31日消息，T-Mobile美国周一表示已与诺基亚达成一项价值35亿美元的供货协议：未来T-Mobile美国的下一代5G网络设备将由诺基亚提供。这是迄今为止全球规模最大的5G网络设备交易。美国第三大移动运营商T-Mobile今年4月同意与Sprint合并，成为美国电信巨头Verizon和AT&T更为强劲的竞争对手。

http://tech.ifeng.com/a/20180730/45092255_0.shtml

英特尔发布 OpenVINO 工具包，智能视觉变革物联网（网易科技）

7月30日消息，7月27日英特尔在京举办以“智能端到端，英特尔变革物联网”为主题的视觉解决方案及策略发布会，正式在中国发布专注于加速深度学习并将视觉数据转换为业务洞察的OpenVINO工具包，即Open Visual Inference & Neural Network Optimization（开放视觉推理及神经网络优化）软件平台。

<http://tech.163.com/18/0730/11/DNV76P8Q00098IEO.html>

【车联网自动驾驶】

华为发布 OceanConnect 车联网平台（畅享网）

8月3日消息，华为在德国汉诺威举行的“2018国际消费电子信息及通信博览会（CEBIT 2018）”上发布OceanConnect车联网平台，致力于使能车辆的智能化网联、车企的服务化转型和交通的智能化演进。

<http://www.vsharing.com/k/vertical/2018-8/724092.html>

特斯拉正在自主研发自动驾驶 AI 芯片（搜狐网）

8月2日消息，而在特斯拉的新一季的财报电话会议中，Elon Musk正式向外透露了特斯拉正在研发自己的自动驾驶芯片Hardware 3，而且研发工作已经开展了两三年。据介绍，Hardware将在Model S、Model X和Model 3系列车型中使用，通过收集和分析数据来进一步提升无人驾驶汽车的性能。而摆脱机英伟达Drive平台的目的主要是能根据自己的需要来设计芯片，避免第三方沟通损耗的效率成本。

http://www.sohu.com/a/244844247_114837

车联网标准体系指南发布（凤凰网）

8月2日消息，工业和信息化部与国家标准委联合印发了《国家车联网产业标准体系建设指南(总体要求)》《国家车联网产业标准体系建设指南(信息通信)》和《国家车联网产业标准体系建设指南(电子产品和服务)》系列文件(以下统称《指南》)。这一重大举措将加快车联网产业体系的建立，加强对车联网产业的规范和引导，营造有利于车联网企业发展的环境，未来也将是全球创新热点和未来发展制高点。

<http://auto.ifeng.com/zhenzhong/xinwen/2018/0802/35387.shtml>

戴姆勒宣布与百度加强自动驾驶与车联网合作（环球网）

8月1日消息，德国汽车巨头戴姆勒宣布，将与百度在自动驾驶和车辆连互服务方面加强合作，建立更加深厚的合作伙伴关系。

http://auto.cnr.cn/gdbkxw/20180801/t20180801_524318255.shtml

【智慧城市】

2018中国-东盟新型智慧城市协同创新大赛正式启动（广西新闻网）

8月3日消息，2018中国-东盟新型智慧城市协同创新大赛正式启动，以“让智慧城市点亮南宁未来”为主题，以提升城市居民生活满意度、幸福度为目标，推广“爱南宁”App的使用，推动新型智慧城市产业发展。

<http://www.gxnews.com.cn/staticpages/20180803/newgx5b63c3de-17535183.shtml>

中国一汽打造未来智慧城市生态综合体（商务部）

8月2日消息，作为红旗60周年庆典活动之一的“红动中国旗智新生”红旗绿色智能小镇建设在长春全面启动。据悉，红旗小镇是在我省及长春市全力支持下，由中国一汽与长春市汽开区战略携手、政企共建的典范之作，未来将成为中国产城人文融合的智慧城市标杆。红旗小镇总占地面积1.54平方公里，将以红旗品牌悠久文化的复兴为战略支点，搭建起民族品牌创新创业发展平台，以红旗智能工厂、文化体验、新型产业为重点，以历史保护建筑为特色，打造长春新红旗生产基地、建立工业旅游引领区。

<http://www.mofcom.gov.cn/article/difang/201808/20180802772106.shtml>

【国产化信息安全】

工信部就信息安全问询携程爱奇艺等企业（经济参考网）

8月1日消息，工信部发布公告称，近期针对媒体公开报道和用户投诉较为集中的“部分应用随意调取手机摄像头权限、用户订单信息泄露引发诈骗案件、用户信息过度收集和滥用”等网络数据和用户个人信息安全突出情况，工信部网络安全管理局会同北京、上海等通信管理局积极开展调查，先后组织对涉及的携程司、腾讯公司、上海洋码头网络技术有限公司、北京弹幕网络科技有限公司、爱奇艺、探探等企业进行了情况问询。

<https://www.admin5.com/article/20180801/868739.shtml>

5、上市公司重点公告

表10：上市公司重点公告

| 公告类别 | 股票代码 | 公司简称 | 内容摘要 |
|----------|--------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 半年报披露 | 002316 | 亚联发展 | 归母净利润 3625.37 万元，同比增长 189.62% |
| 半年报披露 | 002439 | 启明星辰 | 归母净利润 2329.87 万元，同比增长 14898.72% |
| 半年报披露 | 603636 | 南威软件 | 归母净利润 2397.99 万元，同比增长 177.44% |
| 半年报披露 | 300588 | 熙菱信息 | 归母净利润-2449.39 万元，同比下降 263.79% |
| 半年报披露 | 300059 | 东方财富 | 归母净利润 55861.19 万元，同比增长 114.77% |
| 半年报披露 | 300378 | 鼎捷软件 | 归母净利润 3520.46 万元，同比增长 6.26% |
| 半年报披露 | 300508 | 维宏股份 | 归母净利润-70.54 万元，同比下降 101.79% |
| 半年报披露 | 600734 | 实达集团 | 归母净利润 9859.19 万元，同比增长 88.84% |
| 半年报披露 | 002771 | 真视通 | 归母净利润 2007.51 万元，同比下降 32.32% |
| 半年报披露 | 300379 | 东方通 | 归母净利润 160.94 万元，同比下降 78.44% |
| 半年报披露 | 603025 | 大豪科技 | 归母净利润 24687.31 万元，同比增长 39.06% |
| 半年报披露 | 300245 | 天玑科技 | 归母净利润 3900.69 万元，同比下降 9.18% |
| 半年报披露 | 300455 | 康拓红外 | 归母净利润 2228.52 万元，同比增长 1.81% |
| 半年报披露 | 002380 | 科远股份 | 归母净利润 5452.46 万元，同比增长 10.52% |
| 半年报披露 | 002869 | 金溢科技 | 归母净利润-386.99 万元，同比下降 106.87% |
| 股东/董监高减持 | 300311 | 任子行 | 股东新余市华信远景投资咨询有限公司计划以集中竞价、大宗交易或协议转让方式减持其持有的公司全部股份 37,490,111 股（占公司总股本比例 5.51%） 董事、总经理谢晶先生完成增持计划 206.84 万股；董事、副总经理、董秘何永祥先生完成增持计划 73.34 万股。 |
| 股东/董监高增持 | 600242 | 中昌数据 | 持股 5% 以上股东通过集中竞价交易方式减持 1,605,100 股，减持比例 0.37%。 |
| 股东/董监高减持 | 600571 | 信雅达 | 持股 5% 以上股东将计划减持的股份数量减至 2,045,000 股，占公司总股本 1.01%。 |
| 股东/董监高减持 | 300663 | 科蓝软件 | 董事刘伟生，董事、董秘洪莎通过集中竞价交易方式各增持 96,000 股，各占总股本比例 0.0175%。 |
| 股东/董监高增持 | 300202 | 聚龙股份 | 股东计划减持不超过 1,280,000 股，计划减持比例不超过 1.5817%。 |
| 股东/董监高减持 | 603990 | 麦迪科技 | 公司控股股东综艺投资及其一致行动人昝圣达先生通过上海证券交易所系统已累计增持综艺股份 10,000,020 股。 |
| 股东/董监高增持 | 600770 | 综艺股份 | 公司重要股东深圳至为投资企业计划在 2018 年 8 月 8 日至 2018 年 11 月 7 日期间以集中竞价方式减持本公司股份 1,145,230 股（占本公司总股本比例 0.97%）。 讯安投资拟采取集中竞价交易方式减持股份数量不超过公司股份总数 2%，即 5,675,032 股，且在任意连续 90 日内，集中竞价交易方式减持股份的总数不超过公司股份总数的 1%，即不超过 2,837,516 股。 |
| 股东/董监高减持 | 002869 | 金溢科技 | 公司高级管理人员汪东升、林容、管四新、罗赞、陈秀琴计划在减持计划预披露公告之日起 15 个交易日后的六个月内以集中竞价方式减持本公司股份。 |
| 股东/董监高减持 | 603986 | 兆易创新 | 公司股东长甲投资及其一致行动人截至今日合计增持公司股票 1,461,982 股，占公司总股本的 0.51%，长甲投资及其一致行动人共持有公司股份 40,186,606 股，占公司总股本的 14.02%。 |
| 股东/董监高减持 | 300047 | 天源迪科 | 公司一致行动人股东 TOP、STEP、MEGA、COSMOS 计划以集中竞价方式减持本公司股份不超过 5,294,199 股（占本公司总股本比例 2%）。 |
| 股东/董监高增持 | 600661 | 新南洋 | 公司股东 EQUITY DYNAMIC ASIA LIMITED 拟减持公司股份总数量不超过 5,294,199 股。 |
| 股东/董监高减持 | 300378 | 鼎捷软件 | 公司股东 EQUITY DYNAMIC ASIA LIMITED 拟减持公司股份总数量不超过 5,294,199 股。 |

| | | | |
|----------|--------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 股东/董监高减持 | 600588 | 用友网络 | 公司股东优富减持计划时间过半，其通过集中竞价交易方式已累计减持公司股票 1,210,000 股，占公司现有总股本的 0.06%。本次减持计划尚未实施完毕。 |
| 股东/董监高增持 | 600870 | *ST 厦华 | 截至 8 月 3 日，公司控股股东及实际控制人均尚未增持公司股份。 |
| 对外投资 | 300235 | 方直科技 | 公司拟以自有资金 1,000 万元人民币设立全资子公司深圳市方直智能技术有限公司。 |
| 对外投资 | 002421 | 达实智能 | 公司拟投资 4,000 万元人民币在合肥投资设立全资子公司，加强公司在安徽地区项目实施力度。 |
| 对外投资 | 603019 | 中科曙光 | 公司通过天创曙鑫、天创曙鑫合伙间接出资 5,160 万元参与陕西天创曙光云谷硬科技信息产业投资基金设立。 |
| 对外投资 | 300348 | 长亮科技 | 与控股股东共同设立合伙企业并受让上海明大 100% 股权暨关联交易中，股权比例变更为 99%，交易价格从 6,100 万元调整为 6,039 万元。 |
| 对外投资 | 000977 | 浪潮信息 | 公司拟以自有资金 1,000 万元在安徽省合肥市高新区投资设立全资子公司：浪潮（安徽）电子信息产业有限公司。 |
| 对外投资 | 000977 | 浪潮信息 | 公司拟以自有资金 1,000 万元在陕西省西安市高新区投资设立全资子公司：浪潮（陕西）电子信息产业有限公司。 |
| 对外投资 | 000977 | 浪潮信息 | 公司拟以自有资金 1,000 万元在天津市东丽区投资设立全资子公司：浪潮（天津）电子信息产业有限公司。 |
| 对外投资 | 000977 | 浪潮信息 | 公司拟以自有资金 1,000 万元在山西省太原市小店区投资设立全资子公司：浪潮（山西）电子信息产业有限公司。 |
| 对外投资 | 000977 | 浪潮信息 | 公司拟以自有资金 1,000 万元在四川省成都市高新区投资设立全资子公司：浪潮（四川）电子信息产业有限公司。 |
| 对外投资 | 300608 | 思特奇 | 拟使用自有资金人民币 2000 万元设立全资子公司合肥思特奇信息技术有限公司、自有资金人民币 1000 万元设立全资子公司广州大奇数据有限公司。 |
| 股份质押解除 | 002123 | 梦网集团 | 股东解除质押 16,800,000 股，占其所持股份比例 23.80%。 |
| 股份质押解除 | 300018 | 中元股份 | 第一大股东及一致行动人解除质押 4,639,998 股，占其所持股份比例 13.09%。 |
| 股份质押解除 | 300051 | 三五互联 | 实际控制人龚少晖先生部分股份解除质押及继续股票质押式回购交易，目前累计质押 126,129,366 股，占公司总股本的 34.31%，占其本人持有公司总股数的 91.05%。 |
| 限售股解禁 | 600242 | 中昌数据 | 公司本次股改限售股上市流通数量为 307,416 股，股改限售股上市流通日为 2018 年 8 月 7 日。 |
| 限售股解禁 | 600588 | 用友网络 | 解锁限制性股票数量为 9,612,657 股，上市流通日为 2018 年 8 月 6 日。 |
| 限售股解禁 | 300209 | 天泽信息 | 公司本次解除限售的股份数量为 14,183,127 股，占公司股本总额的 4.88%，实际可上市流通的股份数量为 1,286,411 股，占公司股本总额的 0.44%。 |
| 限售股解禁 | 300474 | 景嘉微 | 共计 99 名激励对象解除限售 99,573 万股，占公司股本总额 0.3677%，本次限制性股票上市流通日为 2018 年 8 月 3 日。 |
| 停复牌 | 300603 | 立昂技术 | 公司股票自 2018 年 8 月 1 日（星期三）上午开市起将继续停牌，继续推进重大资产重组。 |
| 发行股份购买资产 | 300302 | 同有科技 | 拟以发行股份及支付现金方式购买鸿泰（北京）科技有限公司 100% 的股权，并拟向不超过 5 名符合条件的特定投资者募集配套资金。 |

| | | | |
|----------|--------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 项目/合同中标 | 002253 | 川大智胜 | 公司与中电科正式签订了“交通违法及事故检测项目—高快速路包”项目合同，合同金额为人民币 9,904.82 万元。 |
| 配股/非公开发行 | 600242 | 中昌数据 | 公司控股股东三盛宏业将以所持的公司股票为标的非公开发行可交换公司债券，可交换债券发行总额不超过 14 亿元。 |
| 其他 | 300588 | 熙菱信息 | 公司拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 13,495.24 万元。 |
| 其他 | 600734 | 实达集团 | 为全资子公司深圳前海实沃商业保理有限公司提供不超过 2 亿元的担保。 |
| 其他 | 300275 | 梅安森 | 拟以自有资金 9,000 万元向全资子公司梅安森中太（北京）科技有限公司增资。 |
| 其他 | 300150 | 世纪瑞尔 | 控股子公司北京瑞祺皓迪技术股份有限公司拟以 1,380.00 万元受让北京国正信安系统控制技术有限公司 60% 股权。 |
| 其他 | 300074 | 华平股份 | 控股股东智汇科技投资（深圳）有限公司被司法冻结 82,686,488 股，占其所持股份比例 100%。 |
| 其他 | 300226 | 上海钢联 | 公司拟以约 7,000 万元人民币收购中联钢 100% 股权。 |
| 其他 | 300245 | 天玑科技 | 拟以自有资金人民币 885 万元收购控股子公司天玑数据 41.5% 股权。本次收购完成后，公司持有天玑数据 100% 股权。 |
| 其他 | 300061 | 康旗股份 | 拟以 5,000—10,000 万元的资金总额、不超过 11.49 元/股的价格回购公司股份。 |
| 其他 | 300663 | 科蓝软件 | 公司香港全资子公司香港科蓝拟以现金 7300 万元人民币收购韩国 SUNJESOFT 株式会社 67.15% 股权。 |
| 其他 | 603019 | 中科曙光 | 公司本次发行的 A 股可转换公司债券简称为“曙光转债”，发行 112,000.00 万元可转债，每张面值为人民币 100 元，共计 1,120.00 万张，112.00 万手，按面值发行。 |
| 其他 | 600870 | *ST 厦华 | 拟将公司持有的上海领或投资有限公司 100% 股权以 1,930 万元的价格转让给广州复朴道和投资管理有限公司。 |
| 其他 | 300300 | 汉鼎宇佑 | 注销回购账户 517,000 股。 |
| 其他 | 000034 | 神州数码 | 全资子公司北京神州数码有限公司被冻结存款 6500 万元已解除冻结。 |
| 其他 | 300525 | 博思软件 | 公司董事会同意公司使用自有资金 4,049.50 万元收购参股公司吉林金财剩余 70% 的股权，收购完成后，公司将持有吉林金财 100% 的股权。 |

资料来源：wind，公司公告，新时代证券研究所

6、一级市场投资动态

表11：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 |
|----------|--------|------|---------|----------|--------------|
| 2018/8/4 | 维码器 | 硬件 | 战略投资 | 未透露 | 机智云 |
| 2018/8/4 | 比特大陆 | 金融 | F 轮-上市前 | 10 亿美元 | 腾讯 软银中国 中金公司 |
| 2018/8/3 | 沃隆 | 电子商务 | 战略投资 | 数亿人民币 | 红杉资本中国 |
| 2018/8/3 | 力翰科学 | 教育 | A 轮 | 数千万人民币 | 中以智教 |
| 2018/8/3 | 木槿校园影院 | 本地生活 | A+轮 | 数千万人民币 | 经纬中国 晖域资本 |
| 2018/8/3 | fanX | 体育运动 | 战略投资 | 未透露 | 云九资本 |
| 2018/8/3 | 易付链 | 金融 | 战略投资 | 3000 万美元 | 分布式资本 |

| | | | | | |
|----------|--------------|------|------------|-----------|------------------------------------------|
| 2018/8/3 | 英派药业 | 医疗健康 | C 轮 | 3000 万美元 | 礼来亚洲基金 德诚资本 |
| 2018/8/3 | 希望教育 | 教育 | IPO 上市 | 未透露 | 未透露 |
| 2018/8/3 | 元高分 | 教育 | Pre-A 轮 | 数千万人民币 | 好未来(学而思) 德瀚基金 |
| 2018/8/3 | HitChain | 企业服务 | 战略投资 | 未透露 | Async Capital |
| 2018/8/3 | 拓普基因 | 医疗健康 | Pre-B 轮 | 1 亿人民币 | 广州越秀产业基金 |
| 2018/8/3 | Newsdog | 文化娱乐 | C+轮 | 未透露 | 元璟资本 |
| 2018/8/3 | 瑞派宠物 | 本地生活 | B+轮 | 1.5 亿人民币 | 广州越秀产业基金 |
| 2018/8/3 | BYEX | 金融 | 种子轮 | 未透露 | 天弘资本,PFC 基金,M.Chain 资本,蚂蚁资本 |
| 2018/8/3 | 慧远信息 | 企业服务 | Pre-A 轮 | 数百万人民币 | 华旦天使投资 杭州多牛资本 企朋网络 |
| 2018/8/3 | Worktile | 企业服务 | B 轮 | 5000 万人民币 | 宽带资本 CBC 斯道资本(富达亚洲) |
| 2018/8/3 | 高浪 | 电子商务 | A 轮 | 2 亿人民币 | 琢石投资 东方汇富 前海母基金 |
| 2018/8/3 | 红杉传媒 | 文化娱乐 | 天使轮 | 500 万人民币 | 兴证资本 |
| 2018/8/3 | 柠檬悦读 | 教育 | 天使轮 | 5000 万人民币 | 未透露 |
| 2018/8/3 | 我思教育 | 教育 | A 轮 | 未透露 | 真格基金 晨兴资本 天图投资 |
| 2018/8/3 | 快陪练 | 教育 | 天使轮 | 5000 万人民币 | IDG 资本 高榕资本 |
| 2018/8/3 | 佳纳能源 | 49% | 13.23 亿人民币 | 道氏技术 | |
| 2018/8/3 | 领凯网络 | 70% | 1.3 亿人民币 | 环球印务 | |
| 2018/8/3 | 昊鑫新能源 | 45% | 1.8 亿人民币 | 道氏技术 | |
| 2018/8/2 | 神雾科技 | 硬件 | 战略投资 | 2500 万人民币 | 上海图世 |
| 2018/8/2 | Raise3D 复志科技 | 企业服务 | A 轮 | 未透露 | 顺融资本 |
| 2018/8/2 | 魔宙 | 文化娱乐 | A+轮 | 未透露 | 盈动资本 |
| 2018/8/2 | 品划算 | 房产服务 | 天使轮 | 1000 万人民币 | 银河系创投 |
| 2018/8/2 | 健康力 | 医疗健康 | 战略投资 | 8500 万人民币 | 盈科资本 |
| 2018/8/2 | Bizkey | 金融 | A 轮 | 未透露 | 比特大陆 |
| 2018/8/2 | CAA 中国 | 文化娱乐 | 战略投资 | 未透露 | 君联资本 |
| 2018/8/2 | 叫我修吧 | 本地生活 | A 轮 | 1000 万人民币 | 未透露 |
| 2018/8/2 | 8bank | 金融 | 战略投资 | 数百万美元 | 尚币 |
| 2018/8/2 | 嘉尚传媒 | 文化娱乐 | Pre-A 轮 | 2000 万人民币 | 赛富基金 |
| 2018/8/2 | Covalent | 企业服务 | 战略投资 | 未透露 | 火币网 |
| 2018/8/2 | ZAKER | 文化娱乐 | C+轮 | 未透露 | 和骞投资 |
| 2018/8/2 | Oglass | 硬件 | B 轮 | 数千万人民币 | 第十区 VRAR 孵化基金 |
| 2018/8/2 | 小鹏汽车 | 汽车交通 | B+轮 | 40 亿人民币 | 晨兴资本 钟鼎创投 高瓴资本 春华资本 Primavera K11 何小鹏 |
| 2018/8/2 | 亿鹏能源 | 汽车交通 | 战略投资 | 未透露 | 盈科资本 |
| 2018/8/2 | 华芯光电 | 硬件 | B 轮 | 1.5 亿人民币 | 国投创业 苏州橙芯创投,中科院创投 |

| | | | | | |
|-----------|---------------------|------|---------|----------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 2018/8/2 | 币加加 | 金融 | 天使轮 | 数千万人民币 | 以太创服(以太资本) 泛城资本 宣亚国际 |
| 2018/8/2 | 望家欢 | 农业 | A 轮 | 4亿人民币 | 普洛斯 GLP |
| 2018/8/2 | 妈妈派育儿 | 本地生活 | 天使轮 | 500万人民币 | 东方新创 |
| 2018/8/2 | 张飞充电 | 汽车交通 | A+轮 | 数千万人民币 | 金库资本 |
| 2018/8/1 | 玩秘 | 本地生活 | Pre-A 轮 | 1000万人民币 | 未透露 |
| 2018/8/1 | 阿希链 | 金融 | 战略投资 | 5000万人民币 | 比特大陆 |
| 2018/8/1 | 艾伟孚 | 医疗健康 | A 轮 | 未透露 | 元生创投 |
| 2018/8/1 | 七乐康 | 医疗健康 | 战略投资 | 未透露 | 深圳高特佳 |
| 2018/8/1 | CoinVoice | 文化娱乐 | Pre-A 轮 | 未透露 | PreAngel 英诺天使基金 |
| 2018/8/1 | 海天高 | 教育 | 天使轮 | 未透露 | 立思辰 |
| 2018/8/1 | 台北 101 | 旅游 | 战略投资 | 6.65亿美元 | 伊藤忠商事 |
| 2018/8/1 | 有点内容 | 电子商务 | 战略投资 | 未透露 | 赤子城 |
| 2018/8/1 | 母星系 Motherplanet | 文化娱乐 | 天使轮 | 1000万人民币 | 新绎文化 |
| 2018/8/1 | 仁东医学 | 医疗健康 | A 轮 | 7500万人民币 | 通和毓承 捷玉资本 |
| 2018/8/1 | 找油网 | 电子商务 | C+轮 | 1.5亿美元 | DCM 中国 GGV 纪源资本 SIG 海纳亚洲 云启资本 普洛斯 GLP 雲九资本 G7 汇通天下 Tide Capital, Oceanpine Capital |
| 2018/8/1 | 科美生物 | 医疗健康 | 战略投资 | 20亿人民币 | 经纬中国 君联资本 平安创新投资基金 弘晖资本 上海自贸区基金, 中金康瑞医疗产业基金 |
| 2018/8/1 | 商桥物流 | 物流 | A+轮 | 2.5亿人民币 | 达晨创投 启创资本 七匹狼前海母基金 拓邦投资 中集产业基金, 毅德控股, 中车绿脉基金 |
| 2018/8/1 | 精准学 | 教育 | 天使轮 | 2000万人民币 | 未透露 |
| 2018/8/1 | 快准车服 | 汽车交通 | A+轮 | 3000万人民币 | 未透露 |
| 2018/8/1 | 享物说 | 电子商务 | B+轮 | 6500万美元 | 红杉资本中国 IDG 资本 真格基金 经纬中国 GGV 纪源资本 险峰长青 高瓴资本 |
| 2018/8/1 | 歌礼制药 | 医疗健康 | IPO 上市 | 29.76亿港元 | 未透露 |
| 2018/7/31 | 骑电单车 | 汽车交通 | A+轮 | 1000万美元 | IDG 资本 君联资本 金库资本 欣旺达 |
| 2018/7/31 | 博骏教育 | 教育 | IPO 上市 | 未透露 | 未透露 |
| 2018/7/31 | 苏芯物联 | 企业服务 | 战略投资 | 500万人民币 | 雷利电机 |
| 2018/7/31 | 我的塑料网 | 电子商务 | 新三板定增 | 3500万人民币 | 正奇金融 |
| 2018/7/31 | 锦富技术 | 硬件 | 战略投资 | 未透露 | 智成投资 |
| 2018/7/31 | 蒙迪教育 | 教育 | 战略投资 | 未透露 | 运动宝贝 |
| 2018/7/31 | 兴牧生物 | 本地生活 | 天使轮 | 1000万人民币 | 波奇网 |
| 2018/7/31 | Hotnode | 金融 | 天使轮 | 未透露 | 节点资本 |
| 2018/7/31 | 贝螭科技 | 本地生活 | Pre-A 轮 | 1000万人民币 | 未透露 |
| 2018/7/31 | 小鸟看看 | 硬件 | A 轮 | 1.68亿人民币 | 广发信德 巨峰科创 广发乾和 |

| | | | | | |
|-----------|------------|------|--------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2018/7/31 | 灿星制作 | 文化娱乐 | 战略投资 | 3.6亿人民币 | 阿里巴巴 齐鸣音乐 |
| 2018/7/31 | 医联 | 医疗健康 | D轮 | 10亿人民币 | 红杉资本中国 华兴新经济基金 中投中财基金 中电健康基金 |
| 2018/7/31 | 美窝家装 | 房产服务 | A轮 | 7000万人民币 | IDG 资本 北极光创投 初心资本 |
| 2018/7/30 | HiDii 嗨的国风 | 文化娱乐 | 天使轮 | 未透露 | 赤子基金 天津动漫堂 |
| 2018/7/30 | 款多多 | 电子商务 | C轮 | 1.6亿人民币 | 力合科创(力合创投) 中和资本 |
| 2018/7/30 | 聚云位智 | 企业服务 | Pre-A轮 | 数千万人民币 | 泰岳梧桐资本 丹华资本 |
| 2018/7/30 | 喆点 | 本地生活 | Pre-A轮 | 2000万人民币 | 汉海国际,香港天弘泰富金融集团 |
| 2018/7/30 | 睿智科技 | 企业服务 | Pre-A轮 | 1亿人民币 | 品友互动 华盖资本 三泰控股 未名博雅投资 |
| 2018/7/30 | 有数内容电商 | 电子商务 | 天使轮 | 数百万人民币 | 飞博共创 |
| 2018/7/30 | 数据宝 | 企业服务 | 战略投资 | 未透露 | 海尔资本 |
| 2018/7/30 | 戴德梁行 | 房产服务 | 战略投资 | 1.6亿美元 | 万科物业 |
| 2018/7/30 | 方体语文 | 教育 | 天使轮 | 1000万人民币 | 国金投资 |
| 2018/7/30 | 魔门塔科技 | 汽车交通 | 天使轮 | 未透露 | 蔚来资本 |
| 2018/7/30 | 圭古文化 | 文化娱乐 | 天使轮 | 数百万人民币 | 广州市凡妮服装有限公司 |
| 2018/7/30 | 智慧航安 | 硬件 | 种子轮 | 数千万人民币 | 鼎晖投资 励石创投 高捷资本 中科创 |
| 2018/7/30 | Townew 土牛 | 硬件 | Pre-A轮 | 数千万人民币 | 京东 鼎翔资本 |
| 2018/7/30 | 爱学堂 | 教育 | 天使轮 | 未透露 | 桦玉投资,华宏资产 |
| 2018/7/30 | 海鲜盒子 | 电子商务 | 天使轮 | 500万人民币 | 未透露 |
| 2018/7/30 | 倍声 | 硬件 | B轮 | 未透露 | 麦星投资 |
| 2018/7/30 | AIO | 企业服务 | 天使轮 | 数百万美元 | Remark Holdings |
| 2018/7/30 | 趣充电 | 汽车交通 | Pre-A轮 | 数百万美元 | 沸点资本 |
| 2018/7/30 | 金动力 | 本地生活 | Pre-A轮 | 500万人民币 | 浙江联合基金 蓝驰创投 策源创投 Spark Capital 丹华资本 雲九资本 OKCoin FBG Capital 八维资本 共识实验室(火星生态基金) NGC Bitblock Capital 币信 Northern Capital,安密经合,Mix Capital,Sailor Capital,澳数资本,DFG,Du Capital,Noris Capt |
| 2018/7/30 | 超脑链 | 工具软件 | A轮 | 2000万美元 | |
| 2018/7/30 | 帅小纸 | 本地生活 | 种子轮 | 数十万人民币 | 未透露 |
| 2018/7/30 | Shape 塑健身 | 体育运动 | Pre-A轮 | 数千万人民币 | 真格基金 清流资本 |
| 2018/7/30 | 好工品 | 电子商务 | A+轮 | 1.1亿人民币 | 钟鼎创投 |
| 2018/7/30 | 千屿 Islands | 房产服务 | Pre-B轮 | 未透露 | 元璟资本 王刚 |
| 2018/7/30 | 宠幸宠物 | 本地生活 | A+轮 | 1.8亿人民币 | 弘晖资本 锐盛投资 Ares Management |
| 2018/7/30 | 谷德环宇 | 金融 | 天使轮 | 600万人民币 | 大观资本 |

资料来源：IT桔子，新时代证券研究所

表12：上周国际并购事件

| 并购时间 | 被并购方 | 占股比例 | 并购金额 | 并购方 |
|-----------|-------------------|------|---------|-------------------------|
| 2018/8/3 | Mendix | 未透露 | 7亿美元 | Siemens Venture Capital |
| 2018/8/3 | DHISCO, Inc. | 未透露 | 未透露 | RateGain |
| 2018/8/3 | Uprox Media Group | 未透露 | 未透露 | Warner Music 华纳唱片 |
| 2018/8/3 | Duo Security | 未透露 | 23.5亿美元 | Cisco 思科 |
| 2018/8/2 | Solebit | 未透露 | 8800万美元 | Mimecast |
| 2018/8/1 | Trust Wallet | 未透露 | 未透露 | Binance 币安 |
| 2018/7/31 | Blue Microphones | 未透露 | 1.17亿美元 | Logitech |
| 2018/7/30 | Treasure Data | 未透露 | 未透露 | ARM |
| 2018/7/30 | Manuka Health | 未透露 | 3亿美元 | 鼎晖投资 |
| 2018/7/30 | Supervalu | 未透露 | 29亿美元 | United Natural Foods |

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13：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 |
|-----------|--------|------------|------------|---------|------------------------------|
| 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 | 2018-07-31 | 董事会预案 | 鸿泰科技 100%股权 |
| 300520.SZ | 科大国创 | 2018-07-24 | 2018-07-24 | 董事会预案 | 贵博新能 100%股权 |
| 603508.SH | 思维列控 | 2018-05-29 | 2018-07-31 | 股东大会通过 | 蓝信科技 51%股权 |
| 300455.SZ | 康拓红外 | 2018-05-15 | 2018-05-15 | 董事会预案 | 轩宇空间 100%股权;轩宇智能 100%股权 |
| 002161.SZ | 远望谷 | 2018-05-04 | 2018-06-16 | 股东大会通过 | 希奥信息 98.5%股权;龙铁纵横 100%股权 |
| 300659.SZ | 中孚信息 | 2018-03-29 | 2018-05-10 | 股东大会通过 | 剑通信息 100%股权 |
| 300383.SZ | 光环新网 | 2018-02-02 | 2018-07-31 | 证监会核准 | 科信盛彩 85%股权 |
| 603986.SH | 兆易创新 | 2018-01-31 | 2018-07-18 | 证监会受理 | 上海思立微 100%股权 |
| 300523.SZ | 辰安科技 | 2018-01-20 | 2018-06-26 | 股东大会通过 | 科大立安 100%股权 |
| 600870.SH | *ST 夏华 | 2017-12-30 | 2018-06-06 | 董事会预案 | 福光股份 61.67%的股权 |
| 000034.SZ | 神州数码 | 2017-12-13 | 2018-07-12 | 证监会反馈意见 | 启行教育 79.45%股权 |
| 000971.SZ | 高升控股 | 2017-12-12 | 2018-06-22 | 过户 | 麒通信 99.997%股权 |
| 300085.SZ | 银之杰 | 2017-12-02 | 2018-06-20 | 股东大会通过 | 慧博科技 100%股权 |
| 002373.SZ | 千方科技 | 2017-11-08 | 2018-04-12 | 完成 | 交智科技 92.0435%股权 |
| 300462.SZ | 华铭智能 | 2017-10-17 | 2018-04-26 | 证监会核准 | 国政通 90%股权 |
| 002331.SZ | 皖通科技 | 2017-09-08 | 2018-02-13 | 完成 | 赛英科技 100%股权 |
| 300290.SZ | 荣科科技 | 2017-09-06 | 2018-04-12 | 完成 | 神州视翰 100%股权 |
| 300209.SZ | 天泽信息 | 2017-08-05 | 2018-07-18 | 证监会反馈意见 | 有棵树 99.9991%股权 |
| 002642.SZ | 荣之联 | 2017-06-23 | 2017-12-22 | 完成 | 赞融电子 100%股权 |
| 300065.SZ | 海兰信 | 2017-06-08 | 2018-05-08 | 董事会预案 | 海兰劳雷 45.62%股权 |
| 600602.SH | 云赛智联 | 2017-04-21 | 2017-09-20 | 完成 | 信诺时代 100.00%股权;仪电鑫森 49.00%股权 |
| 300479.SZ | 神思电子 | 2017-04-12 | 2018-05-29 | 完成 | 因诺微 66.20%股权 |
| 000682.SZ | 东方电子 | 2017-04-10 | 2018-06-04 | 完成 | 威思顿 83.2587%股权 |
| 300271.SZ | 华宇软件 | 2017-03-20 | 2017-09-06 | 完成 | 联奕科技 100%的股权 |
| 300150.SZ | 世纪瑞尔 | 2017-03-01 | 2017-10-18 | 完成 | 北海通信 100.00%股权 |
| 600242.SH | 中昌数据 | 2017-02-24 | 2017-09-26 | 完成 | 云克科技 100%股权 |
| 300449.SZ | 汉邦高科 | 2017-02-10 | 2017-09-26 | 完成 | 金石威视 100%股权 |

| | | | | | |
|-----------|------|------------|------------|----|-------------------|
| 300513.SZ | 恒泰实达 | 2017-01-26 | 2018-05-09 | 完成 | 辽宁邮电 99.854% 股权 |
| 002635.SZ | 安洁科技 | 2017-01-10 | 2017-08-14 | 完成 | 威博精密 100% 股权 |
| 300098.SZ | 高新兴 | 2016-12-30 | 2017-12-20 | 完成 | 中兴物联 84.07% 股权 |
| 300047.SZ | 天源迪科 | 2016-12-15 | 2017-10-16 | 完成 | 维恩贝特 94.8424% 的股权 |
| 600797.SH | 浙大网新 | 2016-12-14 | 2017-09-15 | 完成 | 华通云数据 80% 股权 |
| 600764.SH | 中国海防 | 2016-11-17 | 2017-10-24 | 完成 | 长城电子 100% 股权 |

资料来源: Wind, 新时代证券研究所

表14: 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 |
|-----------|------|------------|------------|--------|-------|-----------------|------------|----------|
| 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 |
| 300609.SZ | 汇纳科技 | 2018-07-27 | 2018-07-27 | 董事会预案 | 期权 | 344.25 | 3.4117 | 28.56 |
| 300379.SZ | 东方通 | 2018-07-26 | 2018-07-26 | 董事会预案 | 期权 | 1,200.00 | 4.3316 | 15.06 |
| 300045.SZ | 华力创通 | 2018-07-20 | 2018-07-20 | 董事会预案 | 期权 | 354.00 | 0.5748 | 8.81 |
| 300645.SZ | 正元智慧 | 2018-07-16 | 2018-08-01 | 股东大会通过 | 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 | 2018-07-28 | 实施 | 股票 | 796.00 | 0.7600 | 7.24 |
| 603986.SH | 兆易创新 | 2018-06-27 | 2018-07-13 | 实施 | 股票 | 129.00 | 0.4546 | 51.67 |
| 603986.SH | 兆易创新 | 2018-06-27 | 2018-07-13 | 实施 | 期权 | 301.00 | 1.0608 | 103.33 |
| 300098.SZ | 高新兴 | 2018-06-23 | 2018-07-28 | 实施 | 期权 | 3,999.00 | 2.2611 | 8.80 |
| 002123.SZ | 梦网集团 | 2018-06-12 | 2018-07-24 | 实施 | 股票 | 1,518.94 | 1.8738 | 5.39 |
| 002123.SZ | 梦网集团 | 2018-06-12 | 2018-07-24 | 实施 | 期权 | 1,838.94 | 2.2686 | 9.80 |
| 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 | 2018-07-25 | 股东大会通过 | 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 |
| 300045.SZ | 华力创通 | 2018-01-31 | 2018-03-03 | 实施 | 期权 | 406.00 | 0.6589 | 11.09 |

| | | | | | | | | |
|-----------|------|------------|------------|-------|----|----------|--------|-------|
| 603528.SH | 多伦科技 | 2018-01-31 | 2018-06-05 | 实施 | 股票 | 705.00 | 1.1370 | 4.48 |
| 300556.SZ | 丝路视觉 | 2018-01-25 | 2018-03-08 | 实施 | 股票 | 411.87 | 3.7060 | 12.26 |
| 300170.SZ | 汉得信息 | 2017-12-29 | 2018-02-10 | 实施 | 股票 | 1,908.50 | 2.2350 | 5.92 |
| 603508.SH | 思维列控 | 2017-12-21 | 2018-07-14 | 停止实施 | 股票 | 600.00 | 3.7500 | 20.96 |
| 603660.SH | 苏州科达 | 2017-12-20 | 2018-02-02 | 实施 | 股票 | 739.93 | 2.9597 | 17.10 |
| 300550.SZ | 和仁科技 | 2017-12-14 | 2018-02-01 | 实施 | 股票 | 392.00 | 4.9000 | 16.53 |
| 300017.SZ | 网宿科技 | 2017-12-11 | 2018-02-01 | 实施 | 期权 | 2,041.50 | 0.8058 | 10.22 |
| 300017.SZ | 网宿科技 | 2017-12-11 | 2018-02-01 | 实施 | 股票 | 2,202.00 | 0.9132 | 5.11 |
| 900926.SH | 宝信 B | 2017-12-08 | 2018-01-30 | 实施 | 股票 | 777.00 | 0.9920 | 8.60 |
| 600845.SH | 宝信软件 | 2017-12-08 | 2018-01-30 | 实施 | 股票 | 777.00 | 0.9920 | 8.60 |
| 300212.SZ | 易华录 | 2017-11-08 | 2018-02-27 | 实施 | 股票 | 719.81 | 1.9466 | 13.86 |
| 000662.SZ | 天夏智慧 | 2017-06-20 | 2018-06-15 | 董事会预案 | 股票 | 6,565.29 | 6.0061 | 6.25 |
| 300130.SZ | 新国都 | 2017-04-25 | 2018-01-30 | 实施 | 期权 | 1,000.00 | 4.2464 | 24.69 |
| 000682.SZ | 东方电子 | 2017-04-07 | 2018-02-01 | 实施 | 期权 | 2,800.00 | 2.8600 | 5.33 |
| 600271.SH | 航天信息 | 2016-12-03 | 2018-06-28 | 实施 | 股票 | 1,698.89 | 0.9199 | 12.80 |
| 300182.SZ | 捷成股份 | 2016-11-29 | 2018-02-10 | 停止实施 | 期权 | 1,615.00 | 0.6300 | 11.23 |
| 603019.SH | 中科曙光 | 2016-09-28 | 2018-04-27 | 董事会预案 | 股票 | 643.00 | 1.0000 | 17.11 |

资料来源：Wind，新时代证券研究所

8、增发进展与限售解禁

表15：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 | 36.68 |
| 300085.SZ | 银之杰 | 2017-12-02 | 2018-06-20 | 股东大会通过 | 3.70 | 71.65 |
| 603986.SH | 兆易创新 | 2018-01-31 | 2018-07-10 | 股东大会通过 | 14.45 | 308.41 |
| 300440.SZ | 运达科技 | 2017-08-15 | 2018-01-31 | 停止实施 | 5.70 | 27.18 |
| 300451.SZ | 创业软件 | 2017-09-30 | 2018-02-22 | 停止实施 | 9.34 | 67.89 |
| 300462.SZ | 华铭智能 | 2017-10-17 | 2018-04-26 | 证监会核准 | 5.54 | 24.78 |
| 000555.SZ | 神州信息 | 2017-12-01 | 2018-04-09 | 停止实施 | 4.68 | 107.33 |
| 002383.SZ | 合众思壮 | 2017-03-08 | 2018-05-12 | 停止实施 | 6.00 | 124.65 |
| 002161.SZ | 远望谷 | 2018-05-04 | 2018-06-16 | 股东大会通过 | 3.68 | 55.33 |
| 300520.SZ | 科大国创 | 2018-07-24 | 2018-07-24 | 董事会预案 | 1.95 | 42.93 |
| 300659.SZ | 中孚信息 | 2018-03-29 | 2018-05-10 | 股东大会通过 | 5.83 | 26.98 |
| 300155.SZ | 安居宝 | 2018-04-25 | 2018-05-26 | 停止实施 | 19.00 | 24.61 |
| 300290.SZ | 荣科科技 | 2018-05-05 | 2018-06-27 | 停止实施 | 1.80 | 22.62 |
| 300271.SZ | 华宇软件 | 2018-05-26 | 2018-06-12 | 股东大会通过 | 10.55 | 119.44 |
| 000034.SZ | 神州数码 | 2018-05-25 | 2018-06-12 | 股东大会通过 | 29.22 | 91.11 |
| 002230.SZ | 科大讯飞 | 2018-05-15 | 2018-05-31 | 股东大会通过 | 36.00 | 606.63 |
| 603508.SH | 思维列控 | 2018-05-29 | 2018-07-31 | 股东大会通过 | 9.82 | 56.16 |
| 300209.SZ | 天泽信息 | 2018-05-26 | 2018-06-15 | 股东大会通过 | 29.79 | 37.64 |
| 300523.SZ | 辰安科技 | 2018-01-20 | 2018-06-26 | 股东大会通过 | 1.73 | 82.09 |
| 300383.SZ | 光环新网 | 2018-02-02 | 2018-07-31 | 证监会核准 | 5.81 | 192.08 |
| 300182.SZ | 捷成股份 | 2018-03-14 | 2018-04-19 | 股东大会通过 | 29.95 | 163.00 |
| 300455.SZ | 康拓红外 | 2018-05-15 | 2018-05-15 | 董事会预案 | 7.94 | 39.65 |

| | | | | | | |
|-----------|------|------------|------------|-------|-------|-------|
| 300302.SZ | 同有科技 | 2018-05-24 | 2018-06-09 | 证监会核准 | 7.31 | 44.97 |
| 600734.SH | 实达集团 | 2018-03-20 | 2018-06-23 | 停止实施 | 15.00 | 40.72 |

资料来源：Wind 公司公告，新时代证券研究所

表16：未来3个月大小非限售解禁情况

| 代码 | 简称 | 日期 | 限售解禁内容 | | 变动前(万股) | | | 变动后(万股) | | |
|--------|------|------------|--------|--------------|---------|------------|-------|---------|---------|--------|
| | | | 数量(万股) | 股份类型 | 总股本 | 流通股 | 占比(%) | 总股本 | 流通A | 占比(%) |
| 600588 | 用友网络 | 2018-08-06 | 961 | 股权激励限售股份 | 189,863 | 187,335.14 | 98.67 | 189,863 | 188,296 | 99.17 |
| 600242 | 中昌数据 | 2018-08-07 | 31 | 股权分置限售股份 | 45,667 | 30,343.94 | 66.45 | 45,667 | 30,375 | 66.51 |
| 600105 | 永鼎股份 | 2018-08-07 | 23,801 | 定向增发机构配售股份 | 125,306 | 99,048.21 | 79.04 | 125,306 | 122,849 | 98.04 |
| 300448 | 浩云科技 | 2018-08-08 | 2,871 | 定向增发机构配售股份 | 40,860 | 21,308.36 | 52.15 | 40,860 | 24,179 | 59.17 |
| 300348 | 长亮科技 | 2018-08-17 | 4,447 | 首发原股东限售股份 | 32,152 | 18,660.30 | 58.04 | 32,152 | 23,107 | 71.87 |
| 300075 | 数字政通 | 2018-08-21 | 1,973 | 定向增发机构配售股份 | 42,434 | 27,639.45 | 65.14 | 42,434 | 29,612 | 69.78 |
| 002537 | 海联金汇 | 2018-08-22 | 8,224 | 追加承诺限售股份上市流通 | 125,135 | 116,904.75 | 93.42 | 125,135 | 125,129 | 99.99 |
| 300579 | 数字认证 | 2018-08-27 | 83 | 首发原股东限售股份 | 12,000 | 4,311.16 | 35.93 | 12,000 | 4,394 | 36.61 |
| 300348 | 长亮科技 | 2018-08-31 | 10 | 首发原股东限售股份 | 32,152 | 18,660.30 | 58.04 | 32,152 | 18,671 | 58.07 |
| 300271 | 华宇软件 | 2018-09-07 | 5,045 | 定向增发机构配售股份 | 75,641 | 51,235.74 | 67.74 | 75,641 | 56,281 | 74.41 |
| 300348 | 长亮科技 | 2018-09-10 | 461 | 股权激励限售股份 | 32,152 | 18,660.30 | 58.04 | 32,152 | 19,121 | 59.47 |
| 002528 | 英飞拓 | 2018-09-10 | 16 | 定向增发机构配售股份 | 119,868 | 86,353.43 | 72.04 | 119,868 | 86,369 | 72.05 |
| 002635 | 安洁科技 | 2018-09-11 | 4,681 | 定向增发机构配售股份 | 73,795 | 31,957.62 | 43.31 | 73,795 | 36,639 | 49.65 |
| 600797 | 浙大网新 | 2018-09-13 | 10,121 | 定向增发机构配售股份 | 105,522 | 83,990.36 | 79.60 | 105,522 | 94,111 | 89.19 |
| 300311 | 任子行 | 2018-09-18 | 10,793 | 定向增发机构配售股份 | 68,004 | 35,419.30 | 52.08 | 68,004 | 46,212 | 67.96 |
| 300367 | 东方网力 | 2018-09-19 | 46 | 股权激励限售股份 | 85,454 | 55,699.77 | 65.18 | 85,454 | 55,746 | 65.23 |
| 002123 | 梦网集团 | 2018-09-25 | 9,060 | 定向增发机构配售股份 | 81,061 | 54,710.11 | 67.49 | 81,061 | 63,770 | 78.67 |
| 300339 | 润和软件 | 2018-09-25 | 14,533 | 定向增发机构配售股份 | 79,641 | 51,643.04 | 64.84 | 79,641 | 66,176 | 83.09 |
| 600571 | 信雅达 | 2018-09-25 | 1,542 | 定向增发机构配售股份 | 43,968 | 42,426.21 | 96.49 | 43,968 | 43,968 | 100.00 |
| 300659 | 中孚信息 | 2018-09-26 | 188 | 股权激励限售股份 | 13,244 | 6,370.51 | 48.10 | 13,244 | 6,559 | 49.52 |
| 300212 | 易华录 | 2018-09-28 | 5,782 | 定向增发机构配售股份 | 45,061 | 36,603.12 | 81.23 | 45,061 | 42,385 | 94.06 |
| 000997 | 新大陆 | 2018-09-28 | 7,265 | 定向增发机构配售股份 | 101,076 | 93,134.71 | 92.14 | 101,076 | 100,399 | 99.33 |
| 002389 | 南洋科技 | 2018-10-08 | 12,929 | 定向增发机构配售股份 | 94,717 | 53,700.62 | 56.70 | 94,717 | 66,630 | 70.35 |
| 300449 | 汉邦高科 | 2018-10-08 | 1,221 | 定向增发机构配售股份 | 16,930 | 9,971.28 | 58.90 | 16,930 | 11,192 | 66.11 |
| 300051 | 三五互联 | 2018-10-08 | 874 | 定向增发机构配售股份 | 36,761 | 24,530.07 | 66.73 | 36,761 | 25,404 | 69.11 |
| 300248 | 新开普 | 2018-10-08 | 852 | 定向增发机构配售股份 | 48,109 | 30,827.08 | 64.08 | 48,109 | 31,679 | 65.85 |
| 300348 | 长亮科技 | 2018-10-08 | 2 | 首发原股东限售股份 | 32,152 | 18,660.30 | 58.04 | 32,152 | 18,662 | 58.04 |
| 600105 | 永鼎股份 | 2018-10-11 | 983 | 股权激励限售股份 | 125,306 | 99,048.21 | 79.04 | 125,306 | 100,031 | 79.83 |
| 300352 | 北信源 | 2018-10-15 | 1,430 | 定向增发机构配售股份 | 144,982 | 104,382.24 | 72.00 | 144,982 | 105,812 | 72.98 |
| 300271 | 华宇软件 | 2018-10-16 | 1,840 | 定向增发机构配售股份 | 75,641 | 51,235.74 | 67.74 | 75,641 | 53,076 | 70.17 |
| 300047 | 天源迪科 | 2018-10-18 | 2,028 | 定向增发机构配售股份 | 39,908 | 28,322.83 | 70.97 | 39,908 | 30,351 | 76.05 |
| 002180 | 纳思达 | 2018-10-22 | 25,622 | 定向增发机构配售股份 | 106,359 | 68,577.53 | 64.48 | 106,359 | 94,200 | 88.57 |
| 600845 | 宝信软件 | 2018-10-22 | 3,052 | 定向增发机构配售股份 | 87,740 | 61,031.26 | 69.56 | 87,740 | 64,083 | 73.04 |
| 300150 | 世纪瑞尔 | 2018-10-23 | 4,511 | 定向增发机构配售股份 | 58,511 | 44,959.55 | 76.84 | 58,511 | 49,470 | 84.55 |
| 300367 | 东方网力 | 2018-10-26 | 163 | 股权激励限售股份 | 85,454 | 55,699.77 | 65.18 | 85,454 | 55,863 | 65.37 |
| 300130 | 新国都 | 2018-10-29 | 4,500 | 定向增发机构配售股份 | 47,790 | 28,997.99 | 60.68 | 47,790 | 33,498 | 70.09 |
| 002308 | 威创股份 | 2018-10-30 | 6,750 | 定向增发机构配售股份 | 91,036 | 83,536.16 | 91.76 | 91,036 | 90,286 | 99.18 |
| 300609 | 汇纳科技 | 2018-10-31 | 27 | 股权激励限售股份 | 10,090 | 5,288.31 | 52.41 | 10,090 | 5,315 | 52.68 |

资料来源：Wind，公司公告，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提供。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 | 郝颖 销售总监 |
| | 固话：010-69004649 |
| | 手机：13811830164 |
| | 邮箱：haoying1@xsdzq.cn |
| 上海 | 吕莜琪 销售总监 |
| | 固话：021-68865595 转 258 |
| | 手机：18221821684 |
| | 邮箱：lvyouqi@xsdzq.cn |
| 深圳 | 史月琳 销售经理 |
| | 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/>