



## 政策支持力度持续加码，普惠金融主线有望走强

2019.01.07

夏清莹 (分析师) 刘忠腾 (研究助理)  
电话: 020-88832900 020-88832900  
邮箱: xia.qingying@gzgzhs.com.cn liu.zhongteng@gzgzhs.com.cn  
执业编号: A1310518100002 A1310117080003

● **央行降准和降低小微企业贷款考核标准，普惠金融主线明显走强**  
上周计算机行业（申万）上涨 3.27%，跑赢沪深 300 指数 2.43 个百分点、跑赢中小板指数 2.98 个百分点，跑赢创业板指数 3.7 个百分点。受益于央行降准和降低小微企业贷款考核标准等利好因素的影响，计算机板块特别是普惠金融主线明显走强。本周计算机板块 PE 为 38.8 倍，和历史估值水平相比处于较低水平，我们建议中长期关注业绩确定性强、行业景气度高、抗周期属性好的标的。

● **央行降低小微企业贷款考核标准，扩大普惠金融定向降准优惠覆盖面**  
1 月 2 日，中国人民银行决定，自 2019 年起将普惠金融定向降准小型和微型企业贷款考核标准由“单户授信小于 500 万元”调整为“单户授信小于 1000 万元”。考核标准调整降低了定向降准门槛，不仅扩大普惠金融定向降准优惠政策的覆盖面，而且提升了单户小微企业的授信额度，有效增加了市场的流动性。

● **总理考察三大银行普惠金融部，普惠金融主线有望长期保持高景气**  
1 月 4 日总理考察了中国银行、工商银行和建设银行普惠金融部，表示要采取减税降费措施，运用好全面降准、定向降准工具，支持民营企业和小微企业融资。我们认为国家领导的重视和普惠金融政策支持力度的加大，短期有望支持小微企业成长和解决就业问题，长期有望促进经济转型升级，未来几年普惠金融主线有望持续保持较高景气度。

● **科技部支持民营企业参与国家重大科技任务，培育新的产业增长点**  
1 月 6 日，科技部部长王志刚在第十二届中国产学研合作创新大会上表示，科技部将鼓励支持民营企业参与国家重大科技任务，充分发挥民营企业机制体制灵活、市场敏感度高等特点，推动高校和科研院所成果在民营企业转移转化，加快形成具有市场竞争力的产品。我们认为科技部民营企业发展和人才培养的支持力度，有望鼓励更多科技人员带着科技成果到市场上创业，培育更多新的技术集群和产业增长点。

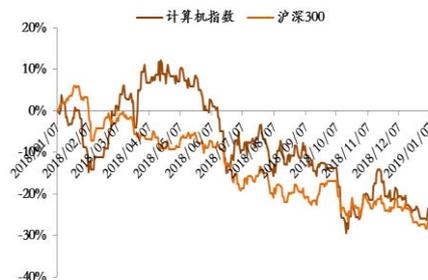
● **重点板块推荐：金融科技、云计算、医疗信息化、轨交智能化**  
我们通过分析计算机技术发展路径、政府政策和下游需求，梳理出四条投资主线。1) **金融科技**：央行指导支持普惠金融持续高景气，资管新规落地提升市场需求。推荐标的包括[航天信息 \(600271\)](#)、[恒生电子 \(600570\)](#)、[长亮科技 \(300348\)](#) 等。2) **云计算**：云技术的成熟催生下游新应用的爆发，互联网、移动互联网对云服务需求的拉动强劲，市场前景非常广阔。推荐标的包括[用友网络 \(600588\)](#)、[广联达 \(002410\)](#)、[浪潮信息 \(000977\)](#)、[宝信软件 \(600845\)](#) 等。3) **医疗信息化**：电子病历分级评价的推进加速医疗信息化投资建设进程，进一步打开市场空间。推荐标的包括[创业软件 \(300451\)](#)、[卫宁健康 \(300253\)](#) 等。4) **轨交智能化**：全国城市轨交建设带来的轨交智能化投资机会，产业链上的相关公司有望享受新一轮成长，推荐标的包括[佳都科技 \(600728\)](#)、[千方科技 \(002373\)](#) 等。

● **风险提示**：  
宏观市场环境不确定性、相关政策推进不及预期、企业 IT 支出减少的风险等。

## 强烈推荐

计算机行业

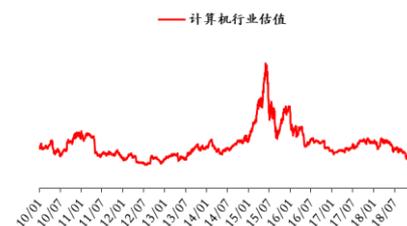
### 行业指数走势



### 股价表现

涨跌 (%)	1M	3M	6M
绝对表现	-3.67	-7.06	-15.57
相对表现	0.91	0.69	-5.79

### 行业估值走势



### 行业估值

当期估值	38.85
平均估值	56.12
历史最高	159.70
历史最低	29.48

### 相关报告

广证恒生-计算机行业周报-车联网产业发展行动计划发布，建议关注智能驾驶-2019.01.02

广证恒生-计算机行业周报-DRGs 试点通知发布，加速利好医疗 IT 信息化建设-2018.12.24

广证恒生-计算机行业周报-软件业收入增速与 GDP 部分脱钩，关注抗周期子板块-2018.12.17

广证恒生-计算机行业周报-电子病历分级评价推进，二级医院纳入建设范围-2018.12.10



## 目录

目录.....	2
图表目录.....	3
1. 本周核心观点.....	4
2. 投资组合推荐.....	4
3. 市场行情回顾.....	5
4. 重点公司公告.....	6
5. 重点公司动态.....	12
6. 行业重要新闻.....	12
7. 解禁股本变动.....	14
8. 重点覆盖公司.....	17
9. 风险提示.....	18



## 图表目录

图表 1.	广证恒生投资组合收益情况 .....	4
图表 2.	重点关注指标涨跌幅情况 .....	5
图表 3.	上周申万一级行业涨跌幅 (%) 对比 .....	5
图表 4.	上周计算机行业涨幅前五名的公司.....	5
图表 5.	上周计算机行业跌幅前五名的公司.....	6
图表 6.	计算机行业各版块估值水平 .....	6
图表 7.	上周各行业估值对比 .....	6
图表 8.	近三个月计算机板块解禁情况 (万股) .....	14
图表 9.	近一个月计算机板块股本变动信息 (万股) .....	15
图表 10.	重点覆盖公司汇总 (未评级标的盈利预测来源于 wind 一致预期) .....	17

## 1. 本周核心观点

上周计算机行业（申万）上涨 3.27%，跑赢沪深 300 指数 2.43 个百分点、跑赢中小板指数 2.98 个百分点，跑赢创业板指数 3.7 个百分点。受益于央行降准和降低小微企业贷款考核标准等利好因素的影响，计算机板块特别是普惠金融主线明显走强。本周计算机板块 PE 为 38.8 倍，和历史估值水平相比处于较低水平，适配度较高，我们建议中长期关注业绩确定性强、行业景气度高、抗周期属性好的标的。

**央行降低小微企业贷款考核标准，扩大普惠金融定向降准优惠覆盖面。**1月2日，中国人民银行决定，自 2019 年起将普惠金融定向降准小型和微型企业贷款考核标准由“单户授信小于 500 万元”调整为“单户授信小于 1000 万元”。考核标准调整降低了定向降准门槛，不仅扩大普惠金融定向降准优惠政策的覆盖面，而且提升了单户小微企业的授信额度，有效增加了市场的流动性。

**总理考察三大银行普惠金融部，普惠金融主线有望长期保持高景气。**1月4日总理考察了中国银行、工商银行和建设银行普惠金融部，表示要采取减税降费措施，运用好全面降准、定向降准工具，支持民营企业和小微企业融资。我们认为国家领导的重视和普惠金融政策支持力度的加大，短期有望支持小微企业成长和解决就业问题，长期有望促进经济转型升级，未来几年普惠金融主线有望持续保持较高景气度。

**科技部支持民营企业参与国家重大科技任务，培育新的产业增长点。**1月6日，科技部部长王志刚在第十二届中国产学研合作创新大会上表示，科技部将鼓励支持民营企业参与国家重大科技任务，充分发挥民营企业机制体制灵活、市场敏感度高等特点，推动高校和科研院所成果在民营企业转移转化，加快形成具有市场竞争力的产品。我们认为科技部民营企业发展和人才培养的支持力度，有望鼓励更多科技人员带着科技成果到市场上创业，培育更多新的技术集群和产业增长点。

**我们通过分析计算机技术发展路径、政府政策和下游需求，梳理出四条投资主线。**1) **金融科技：**央行指导支持普惠金融持续高景气，资管新规落地提升市场需求。推荐标的包括航天信息（600271）、恒生电子（600570）、长亮科技（300348）等。2) **云计算：**云技术的成熟催生下游新应用的爆发，互联网、移动互联网对云服务需求的拉动强劲，市场前景非常广阔。推荐标的包括用友网络（600588）、广联达（002410）、浪潮信息（000977）、宝信软件（600845）等。3) **医疗信息化：**电子病历分级评价的推进加速医疗信息化投资建设进程，进一步打开市场空间。推荐标的包括创业软件（300451）、卫宁健康（300253）等。4) **轨交智能化：**全国城市轨交建设带来的轨交智能化投资机会，产业链上的相关公司有望享受新一轮成长，推荐标的包括佳都科技（600728）、千方科技（002373）等。

**风险提示：**宏观市场环境的不确定性、相关政策推进不及预期、企业 IT 支出减少的风险等。

## 2. 投资组合推荐

上周我们重点推荐的投资组合及权重为恒生电子（20%）、用友网络（20%）、航天信息（20%）、宝信软件（20%）和新北洋（20%）。上周投资组合绝对收益为 6.99 个百分点，同期计算机（申万）行业上涨 3.27 个百分点，投资组合相对收益为 3.72%，跑赢市场，本周投资组合不变。

图表1. 广证恒生投资组合收益情况

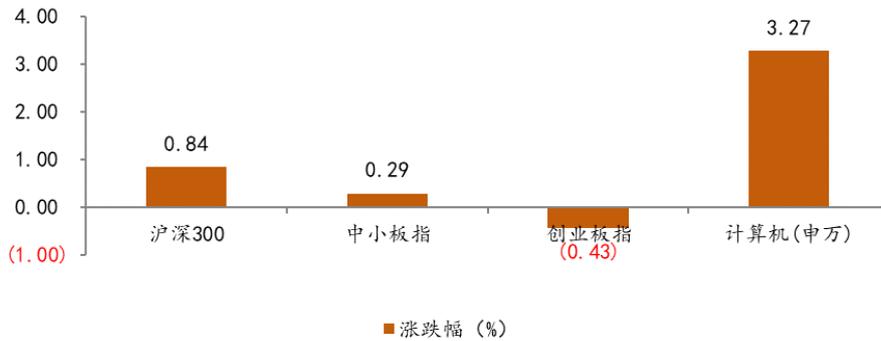
证券代码	股票简称	权重	上周绝对收益	上周相对收益
600570.SH	恒生电子	20.0%	2.60	-0.67
600588.SH	用友网络	20.0%	10.33	7.06
600271.SH	航天信息	20.0%	9.17	5.91
600845.SH	宝信软件	20.0%	9.83	6.57
002376.SZ	新北洋	20.0%	3.00	-0.27
	投资组合	100.0%	6.99	3.72

数据来源：Wind、广证恒生

### 3. 市场行情回顾

上周沪深 300 指数上涨 0.84%，中小板指数上涨 0.29%，创业板指数下跌 0.43%。同期计算机行业（申万）上涨 3.27%，跑赢沪深 300 指数 2.43 个百分点、跑赢中小板指数 2.98 个百分点，跑赢创业板指数 3.7 个百分点。

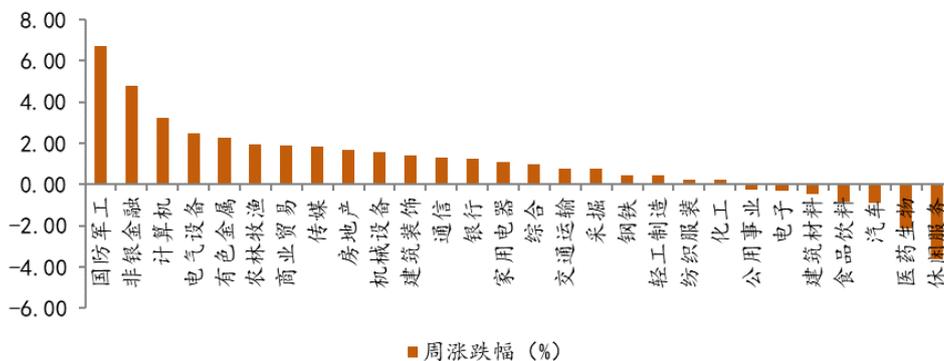
图表2. 重点关注指标涨跌幅情况



资料来源：wind、广证恒生

从申万一级行业横向比较来看，计算机行业位居第 3 位。涨幅位居前五名的行业为国防军工、非银金融、计算机、电气设备、有色金属。

图表3. 上周申万一级行业涨跌幅 (%) 对比



资料来源：wind、广证恒生

在申万一级行业分类 204 家标的公司中，除 0 家停牌，1 家持平，共计 168 家公司上涨，35 家公司下跌。从个股来看，本周涨幅前五名的公司为航天长峰 (23.48%)、信雅达 (11.75%)、创意信息 (10.66%)、用友网络 (10.33%)、华力创通 (10.16%)。跌幅前五名的公司为和仁科技 (-9.91%)、中新赛克 (-5.93%)、辰安科技 (-5.58%)、海联讯 (-4.88%)、信息发展 (-4.59%)。

图表4. 上周计算机行业涨幅前五名的公司

代码	公司名称	周涨跌幅 (%)	收盘价(元)	总市值 (亿元)
600855.SH	航天长峰	23.48	11.15	39.25
600571.SH	信雅达	11.75	7.04	30.95
300366.SZ	创意信息	10.66	8.10	42.57
600588.SH	用友网络	10.33	23.50	450.61
300045.SZ	华力创通	10.16	8.35	51.39

资料来源：wind、广证恒生

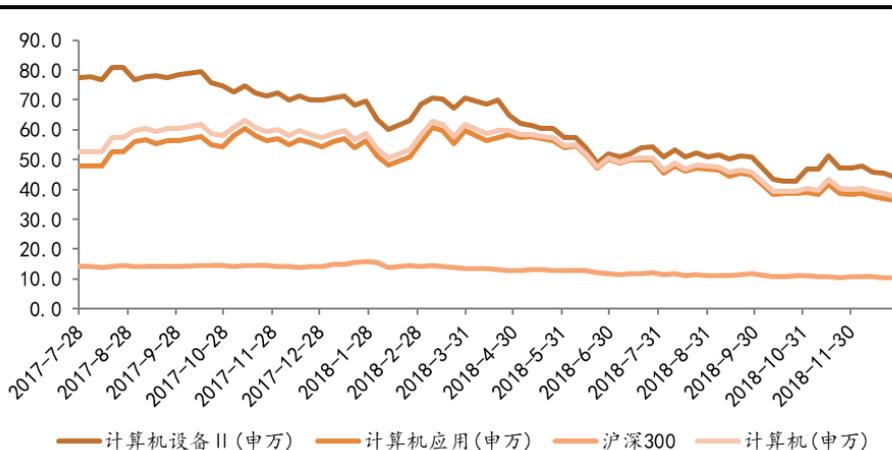
图表5. 上周计算机行业跌幅前五名的公司

代码	公司名称	周涨跌幅 (%)	收盘价(元)	总市值 (亿元)
300550.SZ	和仁科技	-9.91	47.10	39.14
002912.SZ	中新赛克	-5.93	76.25	81.37
300523.SZ	辰安科技	-5.58	56.18	80.90
300277.SZ	海联讯	-4.88	5.85	19.60
300469.SZ	信息发展	-4.59	18.29	22.31

资料来源: wind、广证恒生

估值方面,截止本周,计算机行业市盈率(TTM)为38.8倍,计算机设备II、计算机应用市盈率分别为45.3倍、37.5倍,而沪深300市盈率为10.3。

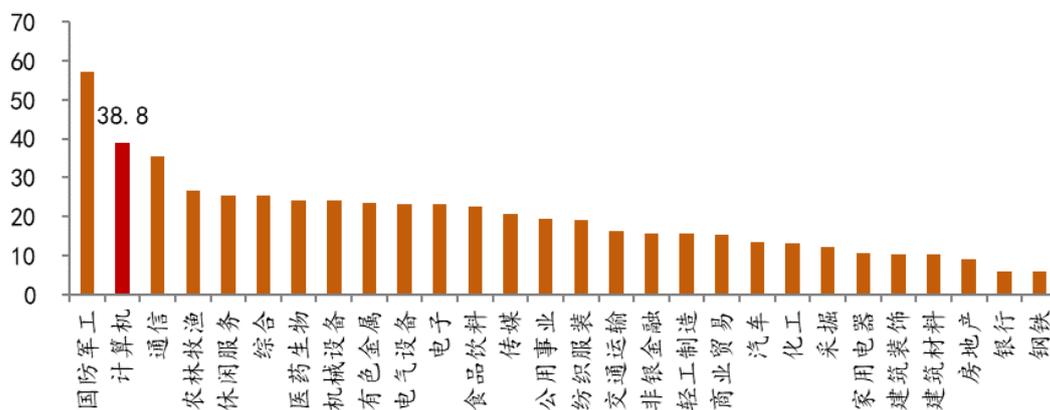
图表6. 计算机行业各版块估值水平



资料来源: wind、广证恒生

从申万一级行业横向比较来看,估值位居前五名的行业为国防军工、计算机、通信、农林牧渔、休闲服务,计算机行业位居所有一级行业第2位,位居TMT行业第1位。

图表7. 上周各行业估值对比



资料来源: wind、广证恒生

## 4. 重点公司公告

【泛微网络】公司回购两名离职员工手中已获授但未解除限售的 1.04 万股限制股, 占回购前股本总额的



0.01%。

公司激励计划授予的激励对象中 2 人因个人原因已申报离职，不再具备激励对象资格，公司将其持有的已获授但未解除限售的合计 10360 股限制性股票进行回购注销。回购股份数量由 7000 股调整为 10360 股，占本次回购注销前公司股本总额 1.03 亿股的 0.01%，限制性股票的回购价格由 31.66 元/股调整为 21.6575 元/股。

**【广联达】**公司股东陈晓红先生减持计划期间过半，尚未实施减持，仍持有公司股份 6773.47 万股。

公司股东陈晓红先生计划于 2018 年 9 月 28 日至 2019 年 3 月 28 日内，以集中竞价方式减持公司股份不超过 1176.67 万股，截至 2018 年 12 月 28 日，陈晓红先生减持期间已过半，考虑市场波动及价格等因素，陈晓红先生尚未实施减持计划，其持股情况较发布减持计划前未发生变化，仍持有公司股份 6773.47 万股，占公司最新总股本比例为 6.0126%（因实施股权激励计划导致公司总股本增加，陈晓红先生的持股比例由减持计划发布时的 6.0512% 变更为 6.0126%），上述股份均为无限售流通股。

**【东方网力】**公司 2015 年重大资产重组增发股份购买资产并募集配套资金事宜所产生的首发后限售股份之剩余未解锁部分锁定期满，公司拟为涉及的 30 名股东所持共计 4157.09 万股进行解锁申请。

公司 2015 年重大资产重组增发股份购买资产并募集配套资金事宜所产生的首发后限售股份之剩余未解锁部分（含股份支付购买资产及募集配套资金所产生的限售股份）锁定期满，各方承诺的解锁条件均已成就，因此，公司拟为前述事宜涉及的 30 名股东所持的相关股份共计 4157.09 万股进行解锁申请。截止本公告出具日，公司总股本为 8.55 亿股，其中有限售条件股份数量为 2.97 亿股，占公司总股本的 34.81%。本次解除限售股份数量为 4157.09 万股，占公司股本总额的 4.86%；本次解除限售后可上市流通的数量为 4157.09 股，占公司股本总额的 4.86%。

**【东方网力】**公司拟使用 3 亿元自有资金参与认购北京海淀科技金融资本控股集团，公司获得海科金 6.0472% 股权。

公司拟使用自有资金作为意向投资方参与北京海淀科技金融资本控股集团股份有限公司的挂牌增资事宜，公司以每股 1.815 元的增资价格认购海科金 1.65 亿股股份，认购金额为 3 亿元，其中 1.65 亿元进入海科金注册资本，其余 1.35 亿元均计入海科金资本公积，本次增资完成后，公司获得海科金 6.0472% 股权。

**【启明星辰】**公司收到证监会批复批准发行 10.45 亿元可转换债券，期限六年。

启明星辰信息技术集团股份有限公司于 2018 年 12 月 28 日收到中国证监会《关于核准启明星辰信息技术集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准公司向社会公开发行面值总额 10.45 亿元可转换公司债券，期限 6 年。

**【启明星辰】**截止 2018 年 12 月 31 日，公司通过回购专用账户 4233.11 万元累计回购股份 217.88 万股，占公司总股本 0.24%。

公司拟回购股份用于员工股权激励。截至 2018 年 12 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量 217.88 万股，占公司总股本的 0.24%，最高成交价为 19.60 元/股，最低成交价为 19.27 元/股，成交总金额为 4233.11 万元（不含交易费用）。

**【中新赛克】**基于公司战略布局，公司拟使用 8000 万元对子公司中新赛克增资，用于收购南京中兴力维持有的标的物业。

因业务发展的需要，公司拟以自有资金 8000 万元对其全资子公司南京中新赛克软件有限责任公司进行增资，增资完成后，赛克软件注册资本将由 4000 万元增加至 1.2 亿元。基于公司的战略发展布局，赛克软件拟以自有资金 8000 万元收购南京中兴力维软件有限公司持有的标的物业。标的物业的设计用途为生产研发用房，收购标的物业后，公司将用于业务开展。



**【辰安科技】**公司持股 5% 以上的股东同方股份有限公司股权发生变动，正在筹划转让清华控股所持同方股份的股份，股份转让后清控制投仍为公司第一大股东。

清华控股与中国核工业建设集团资本控股有限公司于 2018 年 12 月 28 日签署了《清华控股有限公司与中国核工业建设集团资本控股有限公司之合作框架协议》（以下简称“《合作框架协议》”），正在筹划转让清华控股所持同方股份的股份，截至本公告日，清华控股持有公司 50.01 万股股份，占公司发行前总股本的 0.35%；清控制业投资有限公司持有公司 2897.30 万股股份，占公司发行前总股本的 20.12%；同方股份持有公司 1215 万股股份，占公司发行前总股本的 8.44%。清华控股持有清控制投 100% 的股权，系其唯一股东；清华控股持有同方股份 25.75% 的股份，系其控股股东。

**【辰安科技】**公司与下属子公司安徽泽众、辰安测控、辰安信息、泽众智能、辰控智能、华辰泽众、科大立安 2018 年共获得与收益相关的政府补助共计 4024.14 万元，与资产相关的政府补助共计 553.36 万元。

北京辰安科技股份有限公司及下属全资或控股子公司安徽泽众安全科技有限公司、北京辰安测控科技有限公司、北京辰安信息科技有限公司、合肥泽众城市智能科技有限公司、安徽辰控智能科技有限公司、北京华辰泽众信息科技有限公司，自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日累计获得各项政府补助资金共计人民币 4479.51 万元，其中，与收益相关的政府补助共计 3926.15 万元，与资产相关的政府补助共计 553.36 万元；合肥科大立安安全技术有限责任公司于 2018 年 12 月 11 日完成工商变更登记，成为公司全资子公司，其于 2018 年 12 月获得政府补助资金 98 万元，系与收益相关的政府补助。上述补助中，与收益相关的政府补助共计 4024.14 万元，与资产相关的政府补助共计 553.36 万元。

**【浪潮国际】**公司全资子公司浪潮通用软件拟使用 6000 万元收购中粮集团及郑州粮食批发市场有限公司持有的郑州华粮科技股 60% 股份，收购后华粮科技成为公司非全资子公司。

本公司的一间全资附属公司浪潮通用软件有限公司分别与中国储备粮管理集团有限公司及郑州粮食批发市场有限公司订立等股权转让协议，同意出售购郑州华粮科技股份有限公司合共 60% 股权，总代价为人民币 6000 万元。完成收购事项后，目标公司将成为本公司的一间间接非全资附属公司，因此，目标集团的财务业绩将综合计入本集团的财务业绩中。

**【广电运通】**广电运通公告以集中竞价交易方式，已回购公司 1856 万股，占总股本的 0.76%，支付总金额 1.13 亿元。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司以集中竞价交易方式回购公司股份，已回购公司股份数量 1856.41 万股，占公司目前总股本 24.29 亿股的 0.76%，购买的最高成交价为 6.48 元/股，购买的最低成交价为 5.46 元/股，支付总金额为 1.13 亿元（不含交易费用）。

**【广电运通】**公司中标龙岗区“互联网+明厨亮灶”项目，收到《中标通知书》，中标金额 3739.85 万元人民币。

公司收到由深圳市广得信工程造价咨询有限公司和深圳市龙岗信息管道有限公司联合发出的《中标通知书》，中标龙岗区“互联网+明厨亮灶”项目，中标金额 3739.85 万元人民币。

**【用友网络】**公司拟使用 10 亿元人民币回购公司股份，用于后期实施股权激励，回购期限为 6 个月。

公司拟以集中竞价方式回购公司股份，资金总额人民币 10 亿元，用于后期实施股权激励计划的股票来源等情形。拟回购股份价格不超过人民币 26 元/股（含 26 元/股），回购期限为自董事会审议通过之日起 6 个月内。

**【用友网络】**公司已完成激励计划授予，决定将未授予的 35 万股限制性股票注销，注销后公司注册资本变更为 19.17 亿元。

公司已完成激励计划的授予，公司决定注销未授予的 35.0 万股限制性股票。本次回购注销完成后，公司注册资本由 19.18 亿元变更为 19.17 亿元，公司股份总数由 19.18 亿股变为 19.17 亿股。



**【用友网络】**公司董事长、总裁王文京先生辞去所担任公司总裁职务，仍继续担任公司董事长及下设专门委员会委员。

董事会于2019年1月2日收到公司董事长、总裁王文京先生提交的书面辞职函，申请辞去所担任的公司总裁职务，其辞职申请自辞职函送达公司董事会之日起生效。王文京先生辞去公司总裁职务后，仍继续担任公司董事长及董事会下设的相关专门委员会委员。

**【东方财富】**公司第四季度可转债因债转股减少2351张，剩余4648.41万张，剩余金额46.48亿元。

2018年第四季度，东财转债因转股减少2351张，转股数量为2.07万股。截至2018年12月28日，东财转债尚有4648.41万张，剩余可转债金额为46.48亿元。

**【中孚信息】**证监会对公司发行股份购买资产并募集配套资金申请作出不予核准的决定。

公司于2019年1月2日收到中国证券监督管理委员会核发的《关于不予核准中孚信息股份有限公司向黄建等发行股份购买资产并募集配套资金的决定》，现依法对公司本次发行股份购买资产并募集配套资金申请作出不予核准的决定。

**【美亚柏科】**公司回购注销5.36万股用于股权激励，占公司总股本0.0067%，回购总金额35.45万元。

公司回购注销的限制性股票涉及股权激励对象7人，回购注销的股票数量5.36万股，约占回购注销前公司总股本7.95亿股的0.0067%，回购总金额为35.45万元。其中首次授予的限制性股票2.28万股，回购价格为7.46875元/股，回购金额为17.06万元，预留部分授予的限制性股票3.07万股，回购价格为5.9875元/股，回购金额为18.39万元。本次回购注销完成后，公司总股本由7.95886亿股减至7.95832亿股。

**【美亚柏科】**公司全资子公司美亚柏科信息安全研究所下属机构“福建中证司法鉴定中心”于近日获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）授予的实验室认可证书。

全资子公司厦门市美亚柏科信息安全研究所有限公司下属机构“福建中证司法鉴定中心”于近日获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）授予的实验室认可证书，证书内容：福建中证司法鉴定中心符合ISO/IEC 17025:2017《检测和校准实验室能力的通用要求》（CNAS-CL08《检测和校准实验室能力认可准则》）的要求。本次福建中证司法鉴定中心获得认可的鉴定能力范围：1、电子数据的提取、固定与恢复；2、电子数据同一性、相似性鉴定。

**【美亚柏科】**李国林先生为持有公司部分股份办理了解除质押，办理解除质押之后李国林持有公司1.68亿股，占公司股份总数2.11%

公司持股5%以上股东李国林先生的函告，获悉李国林先生所持有本公司的部分股份办理了解除质押。截至本公告披露日，李国林先生持有公司股份9492.33万股，占公司总股本7.95亿股的11.94%。本次办理股份解除质押登记手续后，李国林先生所持有的本公司股份累计质押1.68亿万股，占其所持有公司股份总数的17.65%，占公司总股本7.95亿股的2.11%。

**【东软集团】**截至2019年1月2日，公司通过集中竞价方式累计回购公司股份数量为2527.85万股，占目前总股本2.03%，累计支付2.93亿元。

截至2018年12月31日，公司通过集中竞价方式累计回购公司股份数量为2370.64万股，占公司目前总股本的比例为1.91%，成交的最高价为11.91元/股，成交的最低价为11.10元/股，累计支付的资金总额为2.75亿元（不含印花税、佣金等交易费用）。

截至2019年1月2日，公司通过集中竞价方式累计回购公司股份数量为2527.85万股，占公司目前总股本的比例为2.03%，成交的最高价为11.91元/股，成交的最低价为11.10元/股，累计支付的资金总额为2.93亿元（不含印花税、佣金等交易费用）。



**【久其软件】**截至 2018 年 12 月 31 日，久其转债尚有 7.8 亿元（779.87 万张）挂牌交易。2018 年第四季度，没有久其转债转换为公司股份。

公司于 2017 年 6 月 8 日公开发行了 780 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 78,000 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，久其转债尚有 7.8 亿元（779.87 万张）挂牌交易。2018 年第四季度，没有久其转债转换为公司股份。

**【长亮科技】**董事计划减持所持公司股份合计不超过 317.9 万股，减持计划期届满，董事均为减持公司股份。

公司董事肖映辉，监事石甘德、屈鸿京，副总经理黄祖超、宫兴华计划 2018 年 10 月 11 日至 2018 年 12 月 31 日的期间内，以大宗交易方式减持所持公司股份合计不超过 317.9 万股，占公司总股本比例不超过 0.99%。本次减持计划已于 2018 年 12 月 31 日期满，肖映辉、石甘德、屈鸿京、黄祖超、宫兴华均未减持公司股份。

**【润和软件】**公司拟使用自有资金通过二级市场以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，截至 2018 年 12 月 31 日，累计回购股份数量为 1499.94 万股，占公司目前总股本的 1.88%。

公司拟使用自有资金通过二级市场以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，用于实施股权激励计划、员工持股计划或注销以减少公司注册资本。截至 2018 年 12 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 1499.94 万股，占公司目前总股本的 1.88%，最高成交价为 10.42 元/股，最低成交价为 9.24 元/股，累计成交总金额 1.49 亿元（不含交易费用）。

**【捷顺科技】**截止 2018 年 12 月 31 日，公司累计支付 2.5 亿元回购公司 2715.92 万股股份，占公司总股本 4.08%。

2018 年 3 月 26 日，公司首次以集中竞价方式实施股份回购。截至 2018 年 12 月 31 日，公司累计回购股份数量 2715.92 万股，占截至本公告之日公司总股本 6.65 亿股的 4.08%，最高成交价为 14.56 元/股，最低成交价为 7.69 元/股，支付的总金额为 2.5 亿元（含交易费用）。

**【雄帝科技】**股东谢建东先生因资金需要计划减持公司股份 135.14 万股，占公司总股本的 1%。

特定股东谢建龙先生（持有公司股份 517.98 万股，占公司总股本的 3.83%）因资金需要计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份 135.14 万股（占公司总股本的 1.00%）。其中通过集中竞价方式减持的股份，将于减持计划披露公告之日起 3 个交易日之后的 3 个月内进行；通过大宗交易方式进行减持的股份，将于减持计划披露公告之日起 3 个交易日之后的 3 个月内进行。

**【雄帝科技】**截止 2018 年 12 月 29 日，谭军先生以大宗交易方式共减持公司股份 101.95 万股，占公司总股本 0.75%，减持后持有公司股本 6.09%。

持股 5% 以上股东谭军先生（持有公司股份 925.38 万股，占公司总股本的 6.84%）计划仅以大宗交易方式减持公司股份不超过 270.41 万股（占公司总股本的 2.00%）。截至 2018 年 12 月 29 日，谭军先生以大宗交易方式共减持公司股份数量为 101.95 万股（占公司总股本的 0.75%），本次减持计划时间过半，减持后谭军先生持有公司无限售条件股份 823.43 万股，占公司总股本 6.09%

**【雄帝科技】**因股东资金需要，股东贾力强先生计划减持公司股份 91.28 万股，占公司总股本的 0.68%。

因股东资金需要，持股 5% 以上股东及同时担任公司董事的贾力强先生（持有公司股份 706.13 万股，占公司总股本的 5.23%）计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份 91.28 万股（占公司总股本的 0.68%）。其中通过集中竞价方式减持的股份，将于减持计划披露公告之日起 15 个交易日之后的 6 个月内进行；通过大宗交易方式进行减持的股份，将于减持计划披露公告之日起 3 个交易日之后的 6 个月内进行。

**【四维图新】**截止 2018 年 12 月 13 日，公司合计支付 3000.15 万元累计回购股份 196.27 万股，占公司总



### 股本 0.15%

公司于 2018 年 12 月 13 日首次以集中竞价方式实施股份回购。截至 2018 年 12 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量 196.27 万股，占公司总股本的 0.15%，最高成交价为 15.62 元/股，最低成交价为 14.30 元/股，合计支付的总金额为 3000.15 万元（含交易费用）。

**【佳都科技】**堆龙佳都提前回购公司质押流通股 7158 万股，占公司总股本 4.42%，过偶会后堆龙佳都及其一直行动人累计质押股本占公司股本的 8.97%。

2019 年 1 月 2 日，堆龙佳都将其通过股票质押式回购交易方式质押给广发证券股份有限公司的无限售条件流通股股份，进行了提前回购，回购股份合计 7158 万股，占公司总股本的 4.42%。

截止公告日，堆龙佳都持有本公司股份 1.03 亿股，占公司总股本的 6.37%，本次股份购回后堆龙佳都累计质押股份数为 0 股，本次股份购回后堆龙佳都及其一致行动人累计质押股份数为 1.45 亿股，占其合计持有股份的 42.11%，占公司总股本的 8.97%。

**【和仁科技】**公司限制性股票激励计划授予条件已经达成，通过向激励对象定向发行 A 股授予 70 万股限制性股票，授予价格为 24.18 元/股。

公司 2017 年预留限制性股票激励计划规定的授予条件已经成就，确定 2019 年 1 月 3 日为 2017 年预留限制性股票的授予日，授予 9 名激励对象 70 万股限制性股票。公司通过向激励对象定向发行 A 股新股作为授予限制性股票的股票来源。授予价格为 24.18 元/股，本次实际向 9 名激励对象共授予 70 万股限制性股票，限制性股票激励计划筹集的资金将用于补充流动资金。

**【汉得信息】**公司决定回购注销 2014 年股权激励计划部分限制性股票共计 1.05 万股，回购注销完成后公司注册资本减至 8.74 亿元。

公司决定回购注销 2014 年股权激励计划部分限制性股票共计 1.05 万股。本次回购注销完成后，公司注册资本将从 87299.4589 万元人民币减至 87298.4089 万元人民币。

**【汉得信息】**公司为充分利用上海自贸区优惠政策优势投资 5000 万元人民币设立全资子公司上海汇易。公司为充分利用中国（上海）自由贸易试验区（以下简称“上海自贸区”）的优惠政策优势，进一步拓展公司业务，合计投资 5000 万人民币设立全资子公司上海汇易信息技术有限公司。

**【汉得信息】**公司对离职人员陈汉文、陈彦旻共计二人尚未解除锁定的股份进行回购注销并对回购价格及数量进行调整，共计回购注销公司股份 1.05 万股。

公司原激励对象陈汉文、陈彦旻等共计 2 人已离职，决定将原激励对象陈汉文、陈彦旻共计二人尚未解除锁定的股份进行回购注销并对回购价格及数量进行调整，共计回购注销 1.05 万股公司股份。

**【金证股份】**因个人原因，周永洪先生申请辞去公司财务负责人、财务总监职务。

深圳市金证科技股份有限公司于 2019 年 1 月 4 日收到公司财务负责人周永洪先生的辞职报告。因个人原因，周永洪先生申请辞去公司财务负责人、财务总监职务，周永洪先生与公司董事会及经营管理团队之间并无重大意见分歧，亦无任何与辞职有关的事项需提请公司股东注意。

**【浩云科技】**公司董事会同意续聘陈翩女士为公司副总经理兼董事会秘书，王汉晖先生为公司财务总监，任期自 2019 年 1 月 3 日至 2020 年 1 月 2 日。

公司董事会同意续聘陈翩女士为公司副总经理兼董事会秘书，王汉晖先生为公司财务总监，任期自 2019 年 1 月 3 日至 2020 年 1 月 2 日。

**【航天信息】**航天信息债准股 300 元，转股形成股份数量 70 股，占已发行股份总数 0.0000078%。



航信转债转股期间为 2018 年 10 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，本次航信转债转股的金额为 3,000 元，因转股形成的股份数量为 70 股，占航信转债转股前公司已发行股份总额（9.23 亿股）的比例为 0.0000078%，占 2015 年度利润分配后股份总额（18.47 亿股）的比例为 0.0000038%。公司尚未转股的航信转债金额为 23.99 亿元，占航信转债发行总量的比例为 99.978%。

**【神州信息】公司控股股东神码软件为 4750 万股流通股办理股票质押，占公司总股本 4.93%。**

公司接到公司控股股东神州数码软件有限公司函告，获悉神码软件办理了股票质押交易的业务，神码软件共持有公司流通股股份总计为 3.9 亿股，占公司总股本比例为 40.43%，其中，本次质押的流通股股份数为 4750 万股，占所持公司股份总数的 12.19%，占公司总股本比例为 4.93%；累计质押的流通股股份数为 2.29 亿股，占所持公司股份总数的 58.66%，占公司总股本比例为 23.72%。

**【海康威视】为积极推动海康威视在视频技术、视频应用等领域的研究及发展，公司与郑州市郑东新区管理委员会签订框架协议，筹划在郑州市郑东新区内投资建设“海康威视郑州科技园”项目。**

公司于 2019 年 1 月 4 日与郑州市郑东新区管理委员会签订框架协议，筹划在郑州市郑东新区内投资建设“海康威视郑州科技园”项目，规划建设研发、办公场所及配套设施。公司建设“海康威视郑州科技园”项目，将充分利用人才地域的优势，积极推动海康威视在视频技术、视频应用等领域的研究及发展，满足公司长期发展的需求。

## 5. 重点公司动态

**【千方科技】千方科技中标全国首个汽车电子标识服务运营项目。（证券之星）**

千方科技旗下北大千方中标全国首个汽车电子标识服务运营项目——《天津市汽车电子标识试点工程(交通管理部分二期工程)项目》第五包，这标志着千方科技在以汽车电子标识为代表的下一代智慧交通建设领域取得丰硕成果。

**【金蝶国际】金蝶国际与深圳云之家订立产品推广合作框架协议。（格隆汇）**

2019 年 1 月 1 日，金蝶中国与深圳云之家订立 2019 年战略合作框架协议以及 2019 年产品推广合作框架协议，据此，双方同意继续彼此的现有合作，期限为自 2019 年 1 月 1 日起一年。2019 年 1 月 1 日，金蝶中国与随手科技亦订立 2019 年随手科技租赁协议，据此，金蝶中国同意向随手科技出租额外的办公室，自 2019 年 1 月 1 日起三年。

**【中新赛克】中新赛克今日大宗交易成交 20 万股，成交价 66.24 元折价 13.97%（wind）**

中新赛克今日大宗交易成交 20 万股，成交价 66.24 元折价 13.97%。

**【雄帝科技】雄帝科技今日大宗交易成交 10 万股，成交价 22.32 元折价 12.61%。（wind）**

雄帝科技今日大宗交易成交 10 万股，成交价 22.32 元折价 12.61%。

## 6. 行业重要新闻

**微软获准在卡塔尔建全球数据中心，在中东进一步发力（新浪网）**

据卡塔尔国家通讯社(QNA)今日报道称，卡塔尔内阁已批准微软在该国建立一座全球数据中心。微软云平台 Azure 去年曾宣布，将在卡塔尔邻国阿联酋建立了数据中心，这也是微软首次向中东地区拓展业务。微软当时宣布，2019 年将在阿联酋的阿布扎比建立其在中东的首个数据中心。此外，微软还将在迪拜设立数据中心。



### 广州加大与港澳台芯片产业合作 打造千亿元级产业集群 (新浪网)

广州日前发布了《广州市加快发展集成电路产业的若干措施》，要求加快发展集成电路产业，通过芯片制造、设计、封装测试、配套产业、人才培养等七项工程，促进行业集聚，构建协同发展的集成电路产业生态圈。其中，在芯片制造提升方面，广州将发挥粤港澳大湾区综合优势，重点在智能传感器、功率半导体、光电器件、混合信号、射频电路等领域，深化穗港澳台集成电路产业合作。为此，广州将引进2至3条12英寸集成电路制造生产线，支持建设第三代半导体生产线，尽快形成产能规模，建立起以芯片制造为核心的产业生态圈。

### IMPACT2018 紫光云峰会在津举办,智慧滨海、新城市运营联盟等多项合作启动上线。(财经网)

为进一步推进数字中国、智能社会及现代化经济体系的落地,加速实现以云计算技术为核心的技术突破、城市发展、新格局建设,紫光云技术有限公司今日在天津市滨海新区于家堡洲际酒店召开主题为“智启云上未来”的IMPACT2018紫光云峰会。在本届峰会上,包括政府领导、信息化专家、企业代表、产业专家等近千人汇聚津门,用新思维,以新技术,与新业态深入碰撞,共话新时代的产业转型升级与生态建设。

### 2B的企业电商化采购正勃然兴起,即将成为互联网巨头由个人消费市场进入企业消费市场的“超级入口”。(和讯网)

工业和信息化部赛迪研究院、中国国际电子商务中心研究院2018年年底发布的《中国企业电商化采购发展报告(2018)》显示,2018年我国企业电商化采购市场规模约为3600亿元,同比增速80%。其中,企业对消费通用型产品和服务的电商化采购交易额超过1500亿元,增长率达到62%,远高于传统B2B交易20%左右的增长率,也远超网络零售的增长速度。该报告预估,到“十三五”末,中国企业电商化采购有望超过万亿元人民币。

### 借助AI联发科芯片欲重回高端手机市场,开始与苹果三星和小米探讨合作可能性。(极客网)

为了将公司的AI芯片技术应用于4C(计算机,通信,消费电子和汽车)产品,联发科已经开始与亚马逊,Facebook,微软,腾讯和阿里巴巴在内的网络巨头进行商业合作,并且还和三星、苹果和小米探讨合作的可能性。

### 菜鸟预测2019物流科技趋势:物联网IoT将决定未来五年竞争格局。(和讯网)

菜鸟近日发布了2019年物流趋势预测:人工智能、IoT、区块链、机器视觉、实时计算、柔性自动化等六大技术将呈爆发趋势,最终使得物流行业智能化,精准的预测和智能在线决策、调度在物流各环节发挥影响力,形成一张充满智慧的物流骨干网。

### 烟台大数据(云计算)应用技术研究院揭牌(大众日报)

2018年12月28日,烟台大数据(云计算)应用技术研究院揭牌仪式在开发区烟台工程职业技术学院举行。烟台市从2015年起全面启动了智慧城市建设,开发区作为烟台市现代化经济中心,始终把智慧城市建设作为加快产业转调发展、提速城市现代化的战略举措,科学布局大数据、云计算产业发展,在全市率先完成了政务云资源整合,在区内建立了“烟台大数据产业园”,积极推动产业信息化建设,稳步实施智慧民生、智慧旅游等服务。2017年数据显示,落户开发区的95个项目总投资710亿元,实际使用外资6.26亿美元。

### 人工智能独角兽云知声宣布三款芯片在研,预计2019年投产。(经济观察报)

2019年1月2日,人工智能独角兽企业北京云知声信息技术有限公司创始人黄伟在公司战略发布会上称,正有3款AI芯片在研,其中第一代AI芯片“雨燕”的升级lite在2019年Q2投入量产,第二代AI芯片“雪豹”和“海豚”可能在下半年投产。三款芯片依次面向人机交互场景、智慧出行的车载场景以及支持图像和语音计算的场景。面对三款针对不同场景的在研芯片,黄伟称云知声的芯片设计团队仅有20人左右。然而根据云知声现场发布的近三年营收数据,过去一年营收增长3倍,2019年营收预估增长2-3倍,



收入主要来源是芯片和硬件。

### 普惠金融定向降准扩围，银行服务小微成本下降。（中国人民银行官网）

中国人民银行宣布，决定自 2019 年起，将普惠金融定向降准小型和微型企业贷款考核标准由“单户授信小于 500 万元”调整为“单户授信小于 1000 万元”。央行表示，这有利于扩大普惠金融定向降准优惠政策的覆盖面，引导金融机构更好地满足小微企业的贷款需求，使更多的小微企业受益。

### 科技部：鼓励支持民营企业参与国家重大科技任务（新华网）

科技部部长王志刚 6 日表示，科技部将鼓励支持民营企业参与国家重大科技任务，充分发挥民营企业机制体制灵活、市场敏感度高等特点，推动高校和科研院所成果在民营企业转移转化，加快形成具有市场竞争力的产品。

### 李克强考察三大银行普惠金融部并在银保监会主持召开座谈会（中国政府网）

2019 年新年伊始，李克强总理于 1 月 4 日接连考察中国银行、工商银行和建设银行普惠金融部，并在银保监会主持召开座谈会。总理强调，要加大宏观政策逆周期调节的力度，进一步采取减税降费措施，运用好全面降准、定向降准工具，支持民营企业和小微企业融资。

## 7. 解禁股本变动

图表8. 近三个月计算机板块解禁情况（万股）

代码	简称	解禁日期	解禁数量	总股本	解禁前流通 A 股	解禁后流通 A 股	占比 (%)	解禁股份类型
000997.SZ	新大陆	2019-1-7	16	104,412	100,434	100,449	96	追加承诺限售股流通
600446.SH	金证股份	2019-1-7	1,820	85,321	83,501	85,321	100	定向增发机构配售股份
300348.SZ	长亮科技	2019-1-7	684	32,152	20,109	20,793	65	定向增发机构配售股份
300065.SZ	海兰信	2019-1-8	2,964	39,817	27,052	30,017	75	定向增发机构配售股份
002512.SZ	达华智能	2019-1-11	9,490	109,539	72,709	82,198	75	定向增发机构配售股份
300287.SZ	飞利信	2019-1-11	1,994	143,527	111,890	113,884	79	定向增发机构配售股份
300738.SZ	奥飞数据	2019-1-18	1,863	6,527	1,632	3,495	54	首发原股东限售股份
300624.SZ	万兴科技	2019-1-18	2,940	8,114	2,000	4,940	61	首发原股东限售股份
600728.SH	佳都科技	2019-1-18	22,034	161,879	138,379	160,413	99	定向增发机构配售股份
300188.SZ	美亚柏科	2019-1-18	744	79,483	49,571	50,315	63	定向增发机构配售股份
002063.SZ	远光软件	2019-1-21	636	84,940	75,608	76,244	90	定向增发机构配售股份
002439.SZ	启明星辰	2019-1-25	2,280	89,669	58,546	60,826	68	定向增发机构配售股份
300339.SZ	润和软件	2019-1-28	8,133	79,641	63,222	71,355	90	定向增发机构配售股份
000977.SZ	浪潮信息	2019-1-29	514	128,925	128,411	128,925	100	定向增发机构配售股份
300369.SZ	绿盟科技	2019-1-29	15,276	79,967	59,937	75,213	94	首发原股东限售股份
300419.SZ	浩丰科技	2019-2-11	2,706	36,775	23,726	26,432	72	定向增发机构配售股份
603516.SH	淳中科技	2019-2-11	5,554	13,097	3,274	8,828	67	首发原股东限售股份
002331.SZ	皖通科技	2019-2-14	478	41,214	30,325	30,803	75	定向增发机构配售股份
300045.SZ	华力创通	2019-2-15	4,000	61,547	36,714	40,714	66	定向增发机构配售股份
300170.SZ	汉得信息	2019-3-1	675	87,299	67,228	67,903	78	定向增发机构配售股份
000034.SZ	神州数码	2019-3-4	29,610	65,407	35,797	65,407	100	定向增发机构配售股份
002387.SZ	维信诺	2019-3-7	59,880	136,766	46,901	106,781	78	定向增发机构配售股份



002657.SZ	中科金财	2019-3-8	106	33,758	27,640	27,745	82	定向增发机构配售股份
002152.SZ	广电运通	2019-3-11	41,135	242,889	197,863	238,998	98	定向增发机构配售股份
300010.SZ	立思辰	2019-3-18	2,462	86,832	63,128	65,591	76	定向增发机构配售股份
300634.SZ	彩讯股份	2019-3-25	17,100	40,001	4,001	21,101	53	首发原股东限售股份
300020.SZ	银江股份	2019-3-26	774	65,579	62,798	63,571	97	定向增发机构配售股份
603516.SH	淳中科技	2019-2-11	5,554	13,097	3,274	8,828	67	首发原股东限售股份
002331.SZ	皖通科技	2019-2-14	478	41,214	30,325	30,803	75	定向增发机构配售股份
300045.SZ	华力创通	2019-2-15	4,000	61,547	36,714	40,714	66	定向增发机构配售股份
300170.SZ	汉得信息	2019-3-1	675	87,299	67,228	67,903	78	定向增发机构配售股份
000034.SZ	神州数码	2019-3-4	29,610	65,407	35,797	65,407	100	定向增发机构配售股份
002387.SZ	维信诺	2019-3-7	59,880	136,766	46,901	106,781	78	定向增发机构配售股份
002657.SZ	中科金财	2019-3-8	106	33,758	27,640	27,745	82	定向增发机构配售股份
002152.SZ	广电运通	2019-3-11	41,135	242,889	197,863	238,998	98	定向增发机构配售股份
300010.SZ	立思辰	2019-3-18	2,462	86,832	63,128	65,591	76	定向增发机构配售股份
300634.SZ	彩讯股份	2019-3-25	17,100	40,001	4,001	21,101	53	首发原股东限售股份
300020.SZ	银江股份	2019-3-26	774	65,579	62,798	63,571	97	定向增发机构配售股份

资料来源: wind、广证恒生

图9. 近一个月计算机板块股本变动信息 (万股)

代码	简称	变动日期	变动原因	新增股份数量		股本变动后		
				总股本	流通股	总股本	流通股	占比
300451.SZ	创业软件	2019-1-4	限售股上市,高管股变动	0	270	48546	34669	71.41
300367.SZ	东方网力	2019-1-3	定向增发机构配售上市	0	4157	85454	59867	70.06
600588.SH	用友网络	2019-1-3	股权激励	0	0	191748	190172	99.18
300188.SZ	美亚柏科	2019-1-3	限售股上市,高管股变动	0	460	79483	49571	62.37
300368.SZ	汇金股份	2019-1-3	定向增发机构配售上市	0	1305	53498	28956	54.13
300253.SZ	卫宁健康	2019-1-2	限售股上市,高管股变动	0	298	162221	124596	76.81
600588.SH	用友网络	2019-1-2	回购	-35	0	191783	190172	99.18
300366.SZ	创意信息	2019-1-2	定向增发机构配售上市	0	4494	52558	32208	61.28
002777.SZ	久远银海	2019-1-2	首发原股东限售上市	0	9996	17254	16000	92.73
300188.SZ	美亚柏科	2019-1-2	回购	-5	0	79489	49110	61.79
002279.SZ	久其软件	2018-12-31	高管股份变动	0	-129	71123	59842	84.14
600850.SH	华东电脑	2018-12-31	股权激励	67	67	42334	42401	100.00
600271.SH	航天信息	2018-12-31	转债转股	0	0	186251	184681	99.16
300367.SZ	东方网力	2018-12-29	高管股份变动	0	10	85454	55710	65.19
600797.SH	浙大网新	2018-12-28	定向增发机构配售上市	0	7414	105522	101525	96.21
002373.SZ	千方科技	2018-12-28	股权激励	1,901	0	146761	83929	56.46
300177.SZ	中海达	2018-12-28	限售股上市,高管股变动	0	268	44690	32907	73.63
002373.SZ	千方科技	2018-12-27	高管股份变动	0	-11	146761	83929	57.19
300366.SZ	创意信息	2018-12-27	高管股份变动	0	-968	52558	27714	52.73
300561.SZ	汇金科技	2018-12-27	回购	-10	0	17051	6761	39.67
603918.SH	金桥信息	2018-12-26	股权激励	10	0	17942	17653	98.33
300369.SZ	绿盟科技	2018-12-26	回购	-124	0	80091	59937	74.95
603660.SH	苏州科达	2018-12-26	回购	-9.24	0	36018	23753	65.96



603636.SH	南威软件	2018-12-26	股权激励限售股份上市	0	194	52668	52465	99.61
002920.SZ	德赛西威	2018-12-26	首发原股东限售上市	0	2250	55000	12230	22.24
603508.SH	思维列控	2018-12-26	首发原股东限售上市	0	9480	16000	16000	100.00
300546.SZ	雄帝科技	2018-12-26	回购	-7	0	13521	6430	47.58
300369.SZ	绿盟科技	2018-12-25	高管股份变动	0	1	80091	59937	74.84
300682.SZ	朗新科技	2018-12-25	限售股上市,高管股变动	0	146	42922	16333	38.05
300546.SZ	雄帝科技	2018-12-25	高管股份变动	0	-4	13521	6430	47.56
002920.SZ	德赛西威	2018-12-25	高管股份变动	0	-20	55000	9980	18.15
600588.SH	用友网络	2018-12-25	其它	193	193	191590	190172	99.16
300177.SZ	中海达	2018-12-25	高管股份变动	0	1284	44690	32638	73.03
002421.SZ	达实智能	2018-12-24	定向增发机构配售上市	0	17323	190216	169586	89.15
300588.SZ	熙菱信息	2018-12-24	首发原股东限售上市	0	388	16325	7866	48.18
600588.SH	用友网络	2018-12-24	高管股份变动	0	-88	191590	189980	99.16
000997.SZ	新大陆	2018-12-21	股权激励	3,336	0	101076	100434	96.19
002421.SZ	达实智能	2018-12-21	高管股份变动	0	3481	190216	152263	80.05
300212.SZ	易华录	2018-12-21	股权激励	146	0	45061	42385	93.76
000997.SZ	新大陆	2018-12-20	高管股份变动	0	37	101076	100434	99.36
300468.SZ	四方精创	2018-12-20	股权激励限售股份上市	0	129	19462	18624	95.69
300448.SZ	浩云科技	2018-12-20	股权激励限售股份上市	0	92	40849	24271	59.42
300378.SZ	鼎捷软件	2018-12-20	回购	-5	0	26471	26240	99.15
300253.SZ	卫宁健康	2018-12-20	股权激励	590	590	161631	124298	76.62
300448.SZ	浩云科技	2018-12-19	高管股份变动	0	2871	40849	24179	59.19
300378.SZ	鼎捷软件	2018-12-19	高管股份变动	0	-4	26471	26240	99.13
300010.SZ	立思辰	2018-12-19	回购	-474	0	87306	63128	72.70
603636.SH	南威软件	2018-12-18	回购	-57	0	52726	52271	99.25
300010.SZ	立思辰	2018-12-18	高管股份变动	0	7	87306	63128	72.31
300561.SZ	汇金科技	2018-12-17	股权激励限售股份上市	0	45	17051	6761	39.65
600602.SH	云赛智联	2018-12-14	定向增发机构配售上市	0	15389	136767	103346	75.56
900901.SH	云赛B股	2018-12-14	定向增发机构配售上市	0	15389	136767	103346	75.56
600410.SH	华胜天成	2018-12-13	股权激励限售股份上市	0	358	110232	109874	99.68
300624.SZ	万兴科技	2018-12-12	股权激励	114	0	8000	2000	24.65
002195.SZ	二三四五	2018-12-12	股权激励限售股份上市	0	8047	444296	432914	97.44
002279.SZ	久其软件	2018-12-11	定向增发机构配售上市	0	1031	71123	59971	84.32
300075.SZ	数字政通	2018-12-11	股权激励限售股份上市	0	25	42434	30499	71.87
002230.SZ	科大讯飞	2018-12-10	定向增发机构配售上市	0	463	209253	182227	87.08
300496.SZ	中科创达	2018-12-10	首发原股东限售上市	0	1239	40309	23884	59.25
002530.SZ	金财互联	2018-12-7	限售股上市,高管股变动	0	3513	78519	37370	47.59
002195.SZ	二三四五	2018-12-7	高管股份变动	0	-427	444296	424867	95.63
300730.SZ	科创信息	2018-12-5	首发原股东限售上市	0	3623.852	15801	7575	47.94
300659.SZ	中孚信息	2018-12-5	回购	-4	0	13287	6426	48.37
300271.SZ	华宇软件	2018-11-30	回购	-126	0	75449	55904	74.09
300271.SZ	华宇软件	2018-11-29	高管股份变动	0	-617.172	75,575	55904	73.97
002512.SZ	达华智能	2018-11-29	高管股份变动	0	-1659.11	109,539	67627	61.74
300229.SZ	拓尔思	2018-11-29	增发	510	0	47,457	46,553	98.10

资料来源: wind、广证恒生

敬请参阅最后一页重要声明

证券研究报告



## 8. 重点覆盖公司

图表10. 重点覆盖公司汇总 (未评级标的盈利预测来源于 wind 一致预期)

代码	公司	股价	周涨跌幅(%)	2018EPS	2019EPS	2018PE	2019PE	评级
600588.SH	用友网络	22.37	10.33	0.41	0.57	54.56	39.25	强烈推荐
600271.SH	航天信息	22.72	9.17	0.87	1.10	26.10	20.72	强烈推荐
300348.SZ	长亮科技	16.71	7.36	0.41	0.57	41.10	29.18	强烈推荐
300059.SZ	东方财富	11.99	5.70	0.21	0.30	56.21	39.79	强烈推荐
002376.SZ	新北洋	14.76	3.00	0.61	0.80	24.17	18.44	强烈推荐
600570.SH	恒生电子	51.09	2.60	0.96	1.23	53.46	41.48	强烈推荐
000977.SZ	浪潮信息	15.53	1.51	0.49	0.73	31.73	21.40	强烈推荐
600728.SH	佳都科技	6.62	0.87	0.21	0.30	32.26	22.17	强烈推荐
0268.HK	金蝶国际	6.30	-8.96	0.11	0.14	56.40	43.60	强烈推荐
002152.SZ	广电运通	5.61	2.32	0.35	0.41	16.06	13.66	谨慎推荐
002410.SZ	广联达	20.55	2.02	0.46	0.55	44.54	37.28	谨慎推荐
002230.SZ	科大讯飞	25.44	10.11	0.29	0.43	87.15	59.52	未评级
600845.SH	宝信软件	22.09	9.83	0.71	0.92	31.03	23.95	未评级
600446.SH	金证股份	9.62	9.79	0.39	0.56	24.95	17.21	未评级
300033.SZ	同花顺	38.58	8.64	1.14	1.43	33.77	27.06	未评级
300078.SZ	思创医惠	10.16	6.94	0.26	0.34	38.76	29.90	未评级
600536.SH	中国软件	20.74	6.21	0.26	0.32	79.77	64.81	未评级
002362.SZ	汉王科技	13.58	5.62	0.00	0.00	0.00	0.00	未评级
002368.SZ	太极股份	23.62	5.34	0.90	1.17	26.35	20.22	未评级
002405.SZ	四维图新	14.28	5.17	0.28	0.35	51.31	40.36	未评级
000555.SZ	神州信息	9.51	5.03	0.53	0.46	18.05	20.68	未评级
002439.SZ	启明星辰	21.07	4.77	0.64	0.81	32.83	26.06	未评级
603039.SH	泛微网络	68.88	4.65	1.12	1.48	61.23	46.48	未评级
300369.SZ	绿盟科技	8.90	4.62	0.31	0.42	28.32	21.13	未评级
603660.SH	苏州科达	16.80	4.56	0.96	1.28	17.56	13.10	未评级
300339.SZ	润和软件	9.10	3.95	0.44	0.57	20.63	15.87	未评级
002920.SZ	德赛西威	17.39	3.92	0.94	1.10	18.42	15.80	未评级
002777.SZ	久远银海	23.30	3.90	0.69	0.89	33.90	26.04	未评级
300532.SZ	今天国际	10.00	3.69	0.50	0.71	19.96	14.07	未评级
002279.SZ	久其软件	7.04	3.23	0.00	0.00	0.00	0.00	未评级
300170.SZ	汉得信息	9.66	2.97	0.46	0.58	21.16	16.70	未评级
002195.SZ	二三四五	3.69	2.71	0.30	0.39	12.13	9.39	未评级
002373.SZ	千方科技	11.07	2.52	0.56	0.73	19.63	15.26	未评级
300559.SZ	佳发教育	34.70	2.47	1.01	1.44	34.48	24.12	未评级
300377.SZ	赢时胜	10.73	2.26	0.50	0.75	21.46	14.31	未评级
000938.SZ	紫光股份	31.13	2.02	1.28	1.60	24.41	19.41	未评级
3888.HK	金山软件	11.36	1.79	0.01	0.53	1,402.47	21.35	未评级



603019.SH	中科曙光	35.35	1.67	0.21	0.25	168.33	141.40	未评级
0596.HK	浪潮国际	3.33	1.49	0.26	0.30	12.97	10.98	未评级
300166.SZ	东方国信	10.10	1.45	0.52	0.66	19.25	15.30	未评级
002609.SZ	捷顺科技	5.48	1.44	0.26	0.36	20.86	15.34	未评级
300188.SZ	美亚柏科	12.88	1.23	0.42	0.58	30.75	22.27	未评级
002236.SZ	大华股份	11.11	1.13	0.90	1.10	12.39	10.12	未评级
300365.SZ	恒华科技	20.59	0.77	0.70	0.97	29.44	21.31	未评级
002415.SZ	海康威视	25.32	0.58	1.24	1.53	20.46	16.55	未评级
300659.SZ	中孚信息	19.15	0.40	0.62	0.79	30.89	24.24	未评级
000034.SZ	神州数码	13.11	0.37	0.81	1.00	16.15	13.10	未评级
300226.SZ	上海钢联	43.40	0.31	0.91	1.55	47.64	28.08	未评级
300367.SZ	东方网力	8.53	-0.11	0.66	0.92	12.95	9.32	未评级
002153.SZ	石基信息	25.00	-0.19	0.46	0.55	53.97	45.53	未评级
002095.SZ	生意宝	18.94	-0.25	0.00	0.00	0.00	0.00	未评级
300271.SZ	华宇软件	14.28	-0.40	0.65	0.81	21.99	17.55	未评级
002065.SZ	东华软件	6.68	-0.72	0.33	0.40	20.37	16.62	未评级
300546.SZ	雄帝科技	24.79	-1.39	0.21	0.32	118.05	77.47	未评级
300454.SZ	深信服	83.90	-2.81	1.66	2.16	50.40	38.77	未评级
000997.SZ	新大陆	13.72	-2.94	0.54	0.66	25.41	20.79	未评级
600718.SH	东软集团	10.87	-2.94	0.38	0.46	28.99	23.50	未评级
300253.SZ	卫宁健康	11.84	-2.97	0.20	0.27	59.89	43.53	未评级
300036.SZ	超图软件	17.35	-4.09	0.61	0.84	28.24	20.67	未评级
300624.SZ	万兴科技	51.13	-4.38	1.20	1.63	42.77	31.43	未评级
300523.SZ	辰安科技	55.10	-5.58	1.59	2.34	34.75	23.50	未评级
002912.SZ	中新赛克	77.00	-5.93	0.49	0.77	157.14	100.00	未评级
300550.SZ	和仁科技	46.72	-9.91	0.58	0.90	80.54	52.04	未评级

资料来源：wind、广证恒生

## 9. 风险提示

宏观市场环境的不确定性、相关政策推进不及预期、企业 IT 支出减少的风险等。



### 团队成员介绍：

**夏清莹：**英国拉夫堡大学银行与金融学硕士，曾任职于知名券商，拥有多年券商研究所从业经历，目前担任计算机行业负责人、分析师，持续跟踪覆盖计算机及互联网领域。

**刘忠腾：**上海交通大学高企 MBA，计算机和金融复合背景，拥有知名券商，TMT 咨询从业经验，目前担任计算机行业研究员，持续跟踪覆盖信息技术、互联网等领域。

### 广证恒生：

地 址：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心 4 楼

电 话：020-88836132，020-88836133

邮 编：510623

### 股票评级标准：

强烈推荐：6 个月内相对强于市场表现 15% 以上；

谨慎推荐：6 个月内相对强于市场表现 5%—15%；

中 性：6 个月内相对市场表现在 -5%—5% 之间波动；

回 避：6 个月内相对弱于市场表现 5% 以上。

### 分析师承诺：

本报告作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰、准确地反映了作者的研究观点。在作者所知情的范围内，公司与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

### 重要声明及风险提示：

我公司具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供广州广证恒生证券研究所有限公司的客户使用。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证该信息未经任何更新，也不保证我公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。我公司已根据法律法规要求与控股股东（广州证券股份有限公司）各部门及分支机构之间建立合理必要的信息隔离墙制度，有效隔离内幕信息和敏感信息。在此前提下，投资者阅读本报告时，我公司及其关联机构可能已经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，或者可能正在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。法律法规政策许可的情况下，我公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开前已经通过其他渠道独立使用或了解其中的信息。本报告版权归广州广证恒生证券研究所有限公司所有。未获得广州广证恒生证券研究所有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“广州广证恒生证券研究所有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

市场有风险，投资需谨慎。