



2019 年 CES 开幕，人工智能是最重要的主题之一

2019.01.14

强烈推荐

计算机行业

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

● 细分龙头有望实现超越行业成长性，持续关注业绩确定、高景气行业

上周计算机行业(申万)上涨 2.67%，跑赢沪深 300 指数 0.73 个百分点、跑输中小板指数 0.45 个百分点，跑赢创业板指数 1.36 个百分点。本周计算机板块 PE 为 39.9 倍，和历史估值水平相比处于较低水平，适配度较高。计算机板块各细分领域龙头公司通过以往业务和技术的积累，完成了产品和服务的智能化升级，有望实现超越行业的成长性，我们建议中长期关注业绩确定性强、行业景气度高的细分领域龙头标的。

● 2019 年 CES 在拉斯维加斯举办，AI 音箱、8K 电视等是今年热点产品

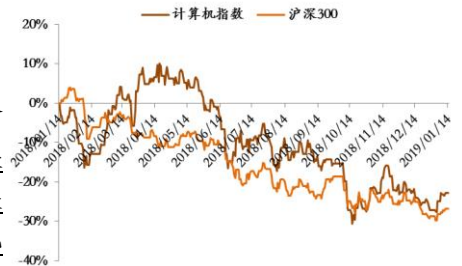
美国时间 1 月 8 日，第 52 届 CES (国际消费类电子产品展览会) 在拉斯维加斯开幕。本次 CES 吸引 150 余个国家和地区的 4400 名参展商和 18000 名参观者，AI 音箱、语音翻译机和 8K 电视是今年主要的热点产品。CES 是消费类电子产品乃至科技领域发展的方向标，参展的新技术、新产品主导着全球科技产品在接下来一年的发展趋势。AI 音箱海外市场持续升温，有望爆发。根据科技地平线统计，亚马逊 Echo 智能音箱的出货量超过 1 亿台，市占率高达 74.7%，谷歌的 Google Home 以 24.6% 市占率排第二，增速高达 187%。今年的 CES 展会上三星、索尼等厂商都展出了自家的智能音箱产品，海外 AI 音箱市场有望迎来爆发。语音翻译机和 8K 电视是今年新热点。IBM、网易、科大讯飞等厂商都纷纷推出自家最新的翻译机产品，布局 AI 语音翻译赛道。8K 电视方面索尼和 TCL 各自发布了最新的 8K 电视产品 Z9G 和 X10，华为海思则为主流电视厂商提供 8K 芯片。此外 AR/VR、自动驾驶等厂商也纷纷展出了各自的最新产品。我们认为人工智能是 CES 近几年最重要的主题之一，AI 音箱、AR/VR、自动驾驶等都是人工智能技术各个场景的应用，随着下游应用市场的成熟和发展，人工智能产业链上的公司有望获得更多的发展。

● **重点板块推荐：人工智能、云计算、金融科技、医疗信息化、轨交智能化** 我们通过分析计算机行业技术发展路径、政策法规和下游需求，梳理出五条投资主线。1) **人工智能**：《新一代人工智能发展规划》将 AI 产业提升国家战略高度，下游应用市场产品和服务提供商有望率先受益。推荐标的包括科大讯飞(002230)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)、宝信软件(600845)等。3) **金融科技**：资管新规等政策落地提升市场需求，金融信息化建设保持较高景气度。推荐标的包括航天信息(600271)、恒生电子(600570)等。4) **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。5) **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，推荐标的包括千方科技(002373)、佳都科技(600728)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。

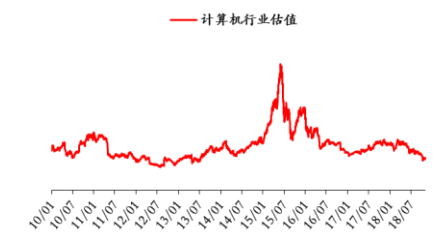
行业指数走势



股价表现

涨跌 (%)	1M	3M	6M
绝对表现	1.63	7.26	-14.90
相对表现	-3.73	0.91	-22.05

行业估值走势



行业估值

当期估值	39.88
平均估值	56.09
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-政策支持力度持续加码，普惠金融主线有望走强-2019.01.07

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



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.....	13
7. 解禁股本变动.....	15
8. 重点覆盖公司.....	18
9. 风险提示.....	19



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)	15
图表 9.	近一个月计算机板块股本变动信息 (万股)	16
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)	18

1. 本周核心观点

上周计算机行业（申万）上涨 2.67%，跑赢沪深 300 指数 0.73 个百分点、跑输中小板指数 0.45 个百分点，跑赢创业板指数 1.36 个百分点。本周计算机板块 PE 为 39.9 倍，和历史估值水平相比处于较低水平，适配度较高。计算机板块各细分领域龙头公司通过以往业务和技术的积累，完成了产品和服务的智能化升级，有望实现超越行业的成长性，我们建议中长期关注业绩确定性强、行业景气度高的细分领域龙头标的。

2019 年 CES 在拉斯维加斯举办，AI 音箱、8K 电视等是今年热点产品。美国时间 1 月 8 日，第 52 届 CES（国际消费类电子产品展览会）在拉斯维加斯开幕。本次 CES 吸引 150 余个国家和地区的 4400 名参展商和 18000 名参观者，AI 音箱、语音翻译机和 8K 电视是今年主要的热点产品。CES 是消费类电子产品乃至科技领域发展的方向标，参展的新技术、新产品主导着全球科技产品在接下来一年的发展趋势。

AI 音箱海外市场持续升温，有望爆发。根据科技地平线统计，亚马逊 Echo 智能音箱的出货量超过 1 亿台，市占率高达 74.7%，谷歌的 Google Home 以 24.6% 市占率排第二，增速高达 187%。今年的 CES 展会上三星、索尼等厂商都展出了自家的智能音箱产品，海外 AI 音箱市场有望迎来爆发。

语音翻译机和 8K 电视是今年新热点。IBM、网易、科大讯飞等厂商都纷纷推出自家最新的翻译机产品，布局 AI 语音翻译赛道。8K 电视方面索尼和 TCL 各自发布了最新的 8K 电视产品 Z9G 和 X10，华为海思则为主流电视厂商提供 8K 芯片。此外 AR/VR、自动驾驶等厂商也纷纷展出了各自的最新产品。

我们认为人工智能是 CES 近几年最重要的主题之一，AI 音箱、AR/VR、自动驾驶等都是人工智能技术各个场景的应用，随着下游应用市场的成熟和发展，人工智能产业链上的公司有望获得更多的发展。

我们通过分析计算机行业技术发展路径、政策法规和下游需求，梳理出五条投资主线。1) **人工智能**：《新一代人工智能发展规划》将 AI 产业提升国家战略高度，下游应用市场产品和服务提供商有望率先受益。推荐标的包括科大讯飞（002230）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）、宝信软件（600845）等。3) **金融科技**：资管新规等政策落地提升市场需求，金融信息化建设保持较高景气度。推荐标的包括航天信息（600271）、恒生电子（600570）等。4) **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。5) **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，推荐标的包括千方科技（002373）、佳都科技（600728）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 1.41 个百分点，同期计算机（申万）行业上涨 2.67 个百分点，投资组合相对收益为-1.27%，跑输市场，本周投资组合不变。

图表1. 广证恒生投资组合收益情况

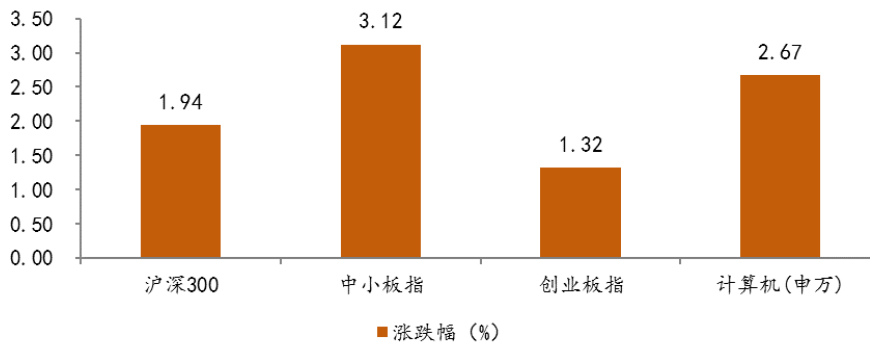
证券代码	股票简称	权重	上周绝对收益	上周相对收益
600570.SH	恒生电子	20.0%	5.01	2.33
600588.SH	用友网络	20.0%	2.68	0.01
600271.SH	航天信息	20.0%	-0.64	-3.32
600845.SH	宝信软件	20.0%	1.31	-1.36
002376.SZ	新北洋	20.0%	-1.33	-4.00
	投资组合	100.0%	1.41	-1.27

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1.94%，中小板指数上涨3.12%，创业板指数上涨1.32%。同期计算机行业（申万）上涨2.67%，跑赢沪深300指数0.73个百分点、跑输中小板指数0.45个百分点，跑赢创业板指数1.36个百分点。

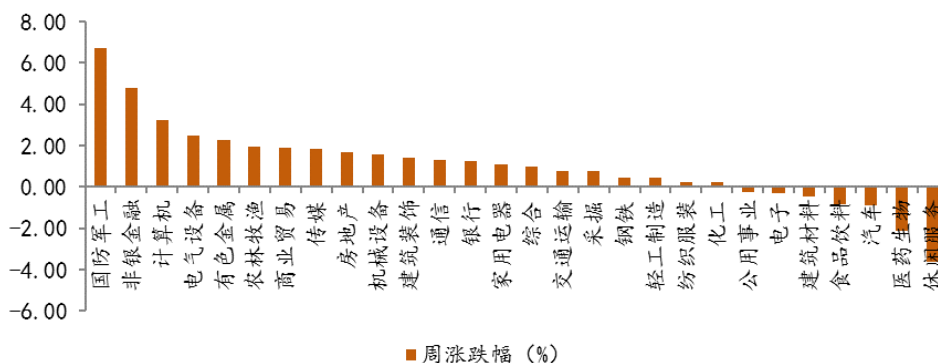
图表2. 重点关注指标涨跌幅情况



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，0家持平，共计170家公司上涨，34家公司下跌。从个股来看，本周涨幅前五名的公司为天泽信息(18.93%)、索菱股份(16.24%)、荣科科技(13.31%)、易联众(13.27%)、合众思壮(11.97%)。跌幅前五名的公司为卫宁健康(-15.22%)、万兴科技(-10.39%)、超图软件(-7.34%)、创业软件(-7.24%)、泛微网络(-5.55%)。

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)
300209.SZ	天泽信息	18.93	11.71	34.04
002766.SZ	索菱股份	16.24	5.73	24.17
300290.SZ	荣科科技	13.31	6.58	22.28
300096.SZ	易联众	13.27	8.38	36.03
002383.SZ	合众思壮	11.97	12.79	95.31

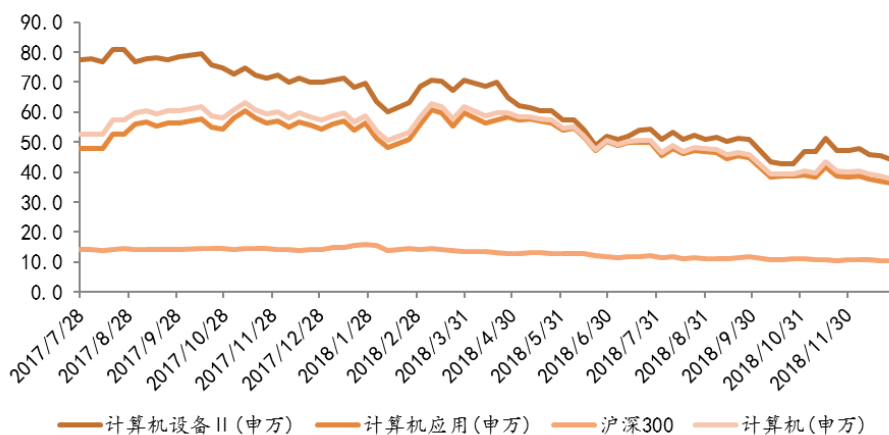
资料来源：wind、广证恒生

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)
300253.SZ	卫宁健康	-15.22	11.15	180.88
300624.SZ	万兴科技	-10.39	51.47	41.76
300036.SZ	超图软件	-7.34	17.54	78.85
300451.SZ	创业软件	-7.24	17.77	86.27
603039.SH	泛微网络	-5.55	72.15	73.97

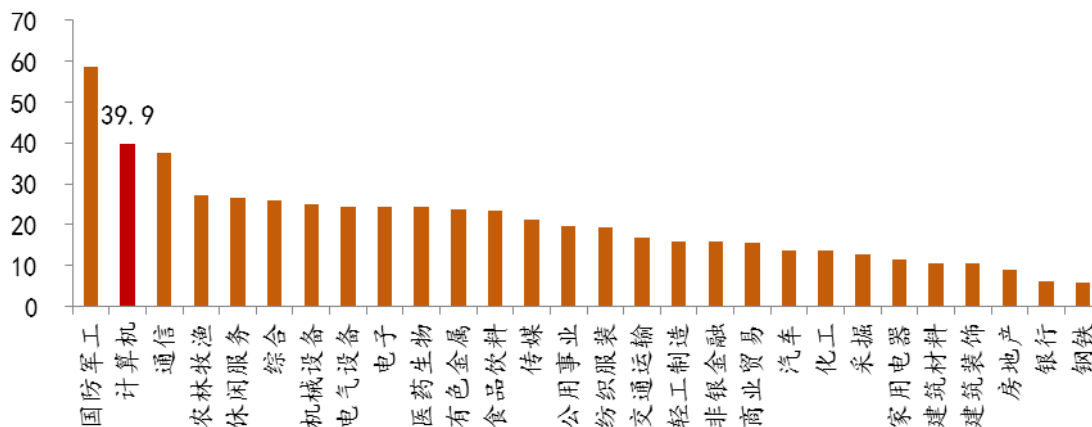
资料来源: wind、广证恒生

估值方面,截止本周,计算机行业市盈率(TTM)为39.9倍,计算机设备II、计算机应用市盈率分别为46.8倍、38.4倍,而沪深300市盈率为10.4。

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、休闲服务、农林牧渔,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

【中科曙光】 公司与合肥高新技术产业开发区管理委员会拟于2019年1月8日在合肥市签署《投资合作



协议》，拟在合肥投资不低于 10 亿元建设曙光公司区域运营总部基地。

公司与合肥高新技术产业开发区管理委员会拟于 2019 年 1 月 8 日在合肥市签署《投资合作协议》，在合肥高新区管委会支持下，公司拟在合肥投资不低于 10 亿元建设曙光公司区域运营总部基地，包括：先进计算中心项目（先进计算中心）、先进微处理器技术国家工程实验室在皖分支机构（研发中心）、曙光公司在皖运营销售总部（全资子公司）、先进计算运营服务公司（合资公司）。

【浪潮信息】公司在全国银行间债券市场发行 10 亿元长期限含权中期票据，每张面值 100 元，利率为 6.50%。公司 2018 年长期限含权中期票据于 2018 年 12 月 21 日、2018 年 12 月 24 日在全国银行间债券市场公开发行，发行金额为 10 亿元人民币，每张面值为 100 元人民币，发行利率为 6.50%，本次发行中期票据所募集的资金于 2018 年 12 月 25 日全部到账。

【浪潮信息】公司拟通过银行向浪潮软件集团有限公司申请不超过 30 亿元的委托贷款。根据公司 1 月 9 日的公告，为满足经营发展资金需求，进一步拓宽融资渠道，降低资金成本，公司拟通过银行向浪潮软件集团有限公司申请不超过 30 亿元的委托贷款，贷款期限不超过 1 年，可提前偿还，利率为委托贷款协议签订当日中国人民银行公布的同期同档次人民币贷款基准利率。

【海康威视】公司解除限售股份 3342.25 万股，占公司总股本的 0.36%，上市流通日期为 2019 年 1 月 8 日。

根据公司《2014 年限制性股票计划》，至 2018 年 10 月 24 日，2014 年限制性股票的第三个解锁期已到达，申请解除限售的股东人数为 1055 人，解除限售的股份为 3342.25 万股，占 2014 年授予限制性股票总量的 28.07%，占目前公司总股本的 0.3622%。本次解除限售的股份上市流通日期为 2019 年 1 月 8 日。

【泛微网络】截至 2019 年 1 月 7 日，华软创投通过集中竞价方式减持公司股份 102.52 万股，占公司总股本的 1.00%。

截至 2019 年 1 月 7 日，华软创投通过集中竞价方式减持公司股份 102.52 万股，占公司总股本的 1.00%，集中竞价交易减持股份数量过半。截至本公告日，减持计划实施时间过半减持计划并未实施完毕。

【科大讯飞】基于全体高管增持公司股份计划，公司副总裁段大为先生增持公司股份 5.5 万股，成交均价 27.49 元/股。

基于对公司未来持续稳定发展前景的信心以及对公司价值的认可，公司全体高管拟于公司第三季度报告发布次日起增持公司股份，合计不低于人民币 1300 万元。2019 年 1 月 7 日，公司收到副总裁段大为先生的通知，副总裁段大为先生于 2019 年 1 月 7 日通过深港通账户增持公司股份，本次增持公司股份 5.5 万股，成交价格区间为 27.48-27.52 元/股，成交均价 27.49 元/股。

【久其软件】2019 年 1 月 4 日，海通资管将久其软件公司控制人董泰湘女士所持有的 1800 万股解除质押。2017 年 8 月 14 日，公司实际控制人董泰湘女士将其所持有的 3,158 万股公司股票质押给海通资管进行融资。2019 年 1 月 4 日，海通资管为本次质押股份中的 1,800 万股公司股票办理了解除质押。截至 2019 年 1 月 4 日，董泰湘女士持有公司股份总数为 1.08 亿股，占公司总股本的 15.13%，其所持有的公司股份累计被质押 6928 万股，占公司总股本的 9.74%。

【久其软件】公司已经提前将暂时补充流动资金的募集资金 1.91 亿元全部归还至公司及子公司的募集资金专用账户。

1 月 8 日公司发布公告称，公司在使用暂时闲置的募集资金暂时补充流动资金期间，使用额度未超过 2 亿元额度，不存在变相改变募集资金用途的情形。截至 2019 年 1 月 8 日，公司已将暂时补充流动资金的募集资金 1.91 亿元全部归还至公司及子公司的募集资金专用账户，并及时通知了公司保荐机构及保荐代表人。



【久其软件】公司拟用 6000 万元至 1.2 亿元回购公司股份。

根据公司 1 月 9 日的公告，公司拟使用自有或自筹资金以集中竞价交易以及法律、法规许可的其他方式回购公司股份。股份回购的资金总额度不超过人民币 1.2 亿元（含）且不低于人民币 6000 万元（含），回购价格不超过人民币 10 元/股（含），具体回购数量以回购期满时实际回购的股份数量为准，本次回购的股份的用途包括但不限于用于后续员工持股计划或者股权激励计划；转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券；或为维护公司价值及股东权益所必需等法律法规允许范围内的其他用途。

【久其软件】公司继续使用部分暂时闲置募集资金补充流动资金，金额合计不超过 2 亿元。

根据公司 1 月 9 日的公告，为满足公司对流动资金的需求，提高募集资金使用效率，在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，公司及子公司久其政务、华夏电通、久其数字拟继续使用部分暂时闲置募集资金补充流动资金，金额合计不超过人民币 2 亿元，使用期限自董事会批准之日起不超过十二个月，到期归还至募集资金专用账户。

【润和软件】截至 2019 年 1 月 7 日，公司累计回购股份 1648.63 万股，占公司目前总股本的 2.07%，累计成交金额 1.63 亿元。

截至 2019 年 1 月 7 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 1648.63 万股，占公司目前总股本的 2.07%，最高成交价为 10.42 元/股，最低成交价为 9.04 元/股，累计成交总金额 1.63 亿元（不含交易费用）。

【润和软件】公司将 10 亿元、三年期、利率为 4% 可转换公司债券期限改为 5 年，利率改为 12%（2018-08-26 至 2019-08-25）和 10%（2019-08-26 至 2021-08-25）。

根据公司 1 月 9 日的公告，公司将 2016 年非公开发行的 10 亿元、三年期、利率为 4% 的可交换公司债券（债券代码 117037），修改为期限为 5 年，即债券到期日为 2021 年 8 月 26 日，票面利率改为 2018 年 8 月 26 日至 2019 年 8 月 25 日为 12%，2019 年 8 月 26 日至 2021 年 8 月 25 日为 10%。修改事项将于 2019 年 1 月 10 日起正式生效。

【浩云科技】公司股东雷洪文先生已累计质押股份 1250 万股，占公司总股本的 3.06%。

1 月 8 日公司发布关于持股 5% 以上股东部分股份质押的公告。截止公告披露日，雷洪文先生共持有公司股份 2211.42 万股，占公司总股本的 5.41%，已累计质押股份 1250 万股，占其持有本公司股份的 56.52%，占公司总股本的 3.06%。

【广联达】公司全资企业北京广联达创元投资中心拟与广济惠达投资管理（天津）有限公司、刁志中先生、陈晓红先生、刘国彬先生共同投资设立规模为 1.63 亿元的产业并购基金。

为促进产业链整合、加快战略布局，广联达科技股份有限公司全资企业北京广联达创元投资中心（有限合伙）拟与广济惠达投资管理（天津）有限公司、刁志中先生、陈晓红先生、刘国彬先生共同投资设立规模为 1.63 亿元的产业并购基金（有限合伙）。其中，创元投资拟出资 4500 万元，占基金总份额的 27.61%。刁志中先生为本公司实际控制人及控股股东，拟出资 6137 万元，占为 37.65%；陈晓红先生拟出资 4000 万元，占比为 24.54%。

【恒华科技】公司与国网信息通信产业集团有限公司荣获国家科学技术进步二等奖，证书编号：2018-J-25201-2-04-D06。

2019 年 1 月 8 日，2018 年度国家科学技术奖励大会在北京人民大会堂举行，北京恒华伟业科技股份有限公司与国网信息通信产业集团有限公司等单位合作完成的“复杂大电网时空信息服务平台关键技术与应用项目”荣获国家科学技术进步二等奖，证书编号：2018-J-25201-2-04-D06。

【用友网络】公司首次回购 339.14 万股，占公司目前总股本的 0.1783%，成交金额 8167.84 万元。



公司于2019年1月8日以集中竞价交易方式首次回购公司股份339.14万股,占公司目前总股本的0.1783%,最高成交价为24.35元/股,最低成交价为23.88元/股,成交金额为8167.84万元(不含佣金等交易费用)。

【用友网络】控股股东北京用友科技有限公司质押公司7千万股,占公司股本总额的3.65%。

根据公司1月11日的公告,公司控股股东北京用友科技有限公司将其持有的公司无限售条件流通股7千万股质押给华夏银行股份有限公司,为其与华夏银行股份有限公司签署的借款合同项下全部贷款提供质押担保。截至2019年1月11日,北京用友科技持有公司无限售条件流通股5.45亿股,占公司股本总额28.43%。北京用友科技本次质押的7千万股占公司总股本的3.65%,占北京用友科技持有公司股份数量的12.84%。本次质押后,北京用友科技累计质押公司股份3.04亿股,占北京用友科技持有公司股份数量的55.78%,占公司股本总额的15.86%。

【雄帝科技】截至2019年1月7日,公司股东谭军先生以大宗交易方式共减持公司股份138.65万股,占公司总股本的1.0260%。

2018年11月9日,持股5%以上股东谭军先生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2019年1月7日,谭军先生以大宗交易方式共减持公司股份138.65万股,占公司总股本的1.0260%。

【超图软件】公司定向非公开发行股份4.68亿元购买资产并募集配套资金募投项目结项,并将节余募集资金7833.11万元永久补充流动资金。

根据1月8日公司发布的公告,公司向5名特定对象非公开发行人民币A股3362.07万股,发行价每股13.92元,共计募集4.68亿元,扣除发行费用后,募集资金净额为人民币4.58亿元。公司本次结项的募投项目为:SuperMap GIS9基础软件研发与产业化项目、不动产登记系统产品研发及产业化项目、智慧城市空间共享框架研发及产业化项目、补充流动资金项目。

【超图软件】公司董事卫丽红女士辞职,公司同意提名黄文力女士为第四届董事会非独立董事候选人。

1月8日公司发布公告称,卫丽红女士因所在单位(中国科学院地理科学与资源研究所)对其个人工作安排原因申请辞去公司董事职务,辞职生效后不在公司担任其他职务。2019年1月8日,公司第四届董事会第十三次会议审议通过了同意提名黄文力女士为第四届董事会非独立董事候选人,任期自公司股东大会审议通过之日起至公司第四届董事会任期届满之日止。

【超图软件】公司第一期员工持股计划持有的占公司总股本3.00%的1350.57万股票即将届满。

截止1月10日,公司第一期员工持股计划持有公司股票1350.57万股,占公司总股本的3.00%,不存在抵押、质押、担保等情形。

【同花顺】公司叶琼玖女士、于浩森先生、王进先生尚未实施减持计划,凯士奥合计减持30.96万股,占公司总股本的0.058%。

1月8日公司披露关于部分持股5%以上股东、董事股份减持计划实施进展公告,自2018年10月9日至2019年1月7日期间,叶琼玖女士、于浩森先生、王进先生尚未实施减持计划,凯士奥合计减持30.96万股,占公司总股本的0.058%。自公司股票首次公开发行之日起,凯士奥已累计减持公司股份2571.01万股,占公司总股本的4.782%。

【绿盟科技】公司回购注销已离职激励对象获授但尚未解除限售的限制性股票18.28万股,占公司现有总股本的0.0229%,合计回购金额153.9万元。

根据公司1月8日发布的公告,公司本次回购注销限《2016年限制性股票激励计划》和《2017年股票期权与限制性股票激励计划》限制性股票数量合计18.28万股,占公司现有总股本的0.0229%。本次回购注销完成后,公司股份总数将减少18.28股。

【绿盟科技】公司全资子公司北京神州绿盟信息技术有限公司用绿盟科技向其增资 600 万元向北京易霖博信息技术有限公司增资，增资完成后，绿盟信息将持有标的公司 18.85% 股权。

根据公司 1 月 8 日发布的公告，公司以自有资金向全资子公司北京神州绿盟信息技术有限公司（以下简称“绿盟信息”）增资 600 万元，绿盟信息再以 600 万元向北京易霖博信息技术有限公司增资，本次增资前绿盟信息已持有标的公司 11% 股权，本次增资完成后，绿盟信息将持有北京易霖博信息技术有限公司 18.85% 的股权。

【中孚信息】公司决定继续推行对武汉剑通信息技术有限公司的收购重组，拟以发行股份及支付现金的方式，购买交易对方黄建、丁国荣、高峰、范兵和罗沙丽合计持有的武汉剑通信息技术有限公司 99% 股权。

根据公司 1 月 8 日发布的公告，公司认为对武汉剑通信息技术有限公司（以下简称“标的公司”）的收购重组的相关主体不存证监会认为的《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条中不得参与任何上市公司重大资产重组情形，决定继续推行遭证监会否决的对标的公司的收购重组。公司拟向不超过 5 名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金不超过 5.80 亿元，用付现金的方式购买交易对方黄建、丁国荣、高峰、范兵和罗沙丽合计持有的武汉剑通信息技术有限公司 99% 股权，募集配套资金总额不超过本次交易价格的 100%，发行数量不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。

【宝信软件】公司拟出资 4 亿元与关联企业合资设立武钢大数据产业园有限公司。

根据公司 1 月 9 日的公告，公司拟与武钢集团有限公司、上海宝地不动产资产管理有限公司、武汉市青山区国有资产投资运营控股集团有限公司共同在武汉市青山区合资设立武钢大数据产业园有限公司（以下简称“合资公司”）。合资公司注册资本为 20 亿元，其中宝信软件出资 4 亿元，持股 20%。这是公司 IDC 业务走出上海、迈向全国的第一步，将对公司整体发展产生积极影响。

【上海钢联】公司控股子公司上海钢银电子商务股份有限公司拟出资 5000 万元设立全资子公司。

根据公司 1 月 9 日的公告，公司控股子公司上海钢银电子商务股份有限公司拟以自有资金 5000 万元人民币对外投资设立全资子公司。子公司将从事计算机技术开发和咨询、电子商务服务等业务。这一举措旨在进一步聚焦技术创新，为电商平台业务发展提供技术支撑，满足业务发展的需要。

【神州信息】公司副总裁张丹丹女士已减持公司股份 171.26 万股，占公司总股本的 0.1778%。

根据公司 1 月 9 日的公告，公司高级副总裁张丹丹女士于 2018 年 11 月 5 日至 2018 年 12 月 20 日期间减持公司无限售流通股 171.26 万股，占公司总股本的 0.1778%。截至今日，张丹丹女士持有公司股份 631.24 万股，约占公司总股本的 0.66%。

【神州信息】公司副总裁张丹丹女士和萍乡信锐企业管理合伙企业将减持公司股份总计不超过 2084.67 万股，占本公司总股本的 2.16%。

根据公司 1 月 9 日的公告，股东萍乡信锐企业管理合伙企业（有限合伙）和副总裁张丹丹女士计划在今日起 15 个交易日后的 6 个月内，以集中竞价方式分别减持其持有公司的不超过 1926.86 万股（占本公司总股本比例 2%）和 157.81 万股（占本公司总股本比例 0.16%）。二者总计不超过 2084.67 万股，占本公司总股本的 2.16%。

【神州信息】公司拟与神州数码签订总额不高于 3.97 亿元的《日常经营关联交易协议》。

根据公司 1 月 11 日的公告，公司拟与神州数码签订《日常经营关联交易协议》，预计 2019 年度与神州数码全年关联交易总额不高于人民币 3.97 亿元，其中：公司向神州数码销售商品、技术服务或劳务，预计 2019 年日常关联销售交易总额不高于人民币 1200 万元；向神州数码采购商品、采购包括行政办公服务、货运服务及其它，预计 2019 年日常关联采购交易总额不高于人民币 3.85 亿元。



【中国软件】公司财务总监方军先生辞职，何文哲先生接任。

根据公司1月10日的公告，近日，公司收到财务总监方军先生的书面《辞职报告》，其因工作调动，请求辞去公司财务总监职务。2019年1月10日，公司召开第六届董事会第三十八次会议，董事会同意其辞职请求，解聘其公司财务总监职务；同时，董事会聘任何文哲先生担任公司财务总监。

【东华软件】东华软件拟与子公司出资6000万元设子公司参与成都信息化建设工作。

根据公司1月10日的公告，公司拟与全资子公司北京东华合创共同出资6000万元在成都高新技术产业开发区设立“东华合创信通软件股份有限公司”，其中公司以自筹资金出资2400万元，占注册资本的40%；北京东华合创科技有限公司以自筹资金出资人民币3600万元，占注册资本的60%。新设子公司将围绕智慧城市、大数据研发等领域作为主要发展方向，参与当地智慧城市、大数据研发使用等信息化全面建设工作。

【太极股份】国家国防科技工业局同意公司发行可转换公司债券。

根据公司1月10日的公告，公司于近日收到公司实际控制人中国电子科技集团有限公司转发的国家国防科技工业局对公司本次公开发行人可转换公司债券相关事宜的批复文件（科工计〔2018〕1833号），原则同意公司发行可转换公司债券。

【万兴科技】华睿投资等9名公司股东拟减持公司合计不超22.29%的股份。

根据公司1月10日的公告，由于平台资金需要，公司持股5%以上股东华睿投资、和谐成长、张愚，董监高朱伟、孙淳、陈江江，特定股东宗佩民、傅宇权、梁英智（9名股东合计持股36.23%）计划减持公司股份，9名公司股东拟减持公司合计不超22.29%的股份。

【长亮科技】公司本次解除限售股份2584.91万股，占总股本的8.0397%，可上市流通日期为2019年1月14日。

根据公司1月10日的公告，公司控股股东王长春和董事郑康、魏锋、赵伟宏，以及副总经理徐亚丽、离任董事徐江的股份按照约定推迟至2018年12月31日之后。公司本次解除限售股份的数量为2584.91万股，占总股本的8.0397%，可上市流通日期为2019年1月14日。

【金山软件】公司否认京东云与金山云合并，声称“仅业务接触，未形成任何协议。”

1月10日，微信公众号“有技术”爆料京东云与金山云合并，负责人事的HR已经由金山掌管。1月11日早上，金山软件发布公告表示董事会并不知悉该媒体报道的来源，但金山软件正在与京东接洽，并就潜在业务合作进行讨论，但未签订任何具有法律约束力的协议。

【神州数码】公司全资子公司北京神州数码云计算有限公司与国都证券股份有限公司签订《云计算服务合同》，预计每年收取服务费1000万元，累计金额最高预计约1亿元。

神州数码集团股份有限公司全资子公司北京神州数码云计算有限公司于2019年1月3日与国都证券股份有限公司签订了《云计算服务合同》，为国都证券提供云托管和专家运维服务，包括办公场地、IDC数据中心服务、卫星地面站安装及放置、裸光纤及专线（MSTP）布置，主机托管服务以及运行维护与安全防范服务，每年服务费金额预计人民币1000万元左右，合同服务期内合同总金额最高预计约人民币1亿元。本合同的签署标志着公司在行业专有云领域的重要突破，是对现有公有云、私有云及混合云服务业务的有力扩展。

【神州数码】公司拟投资不超过16亿元建设深圳湾神州数码国际总部。

公司拟投资建设深圳湾神州数码国际总部项目工程，该工程由卓越集团在工程合同金额不超过16亿元的范围内严格选择相应的工程施工方，并协助公司与相关方签署工程施工合同。



【神州数码】公司运营总监韩玉华女士辞职，陈振坤先生接任。

公司董事会于近日收到了运营总监韩玉华女士的辞任申请，韩玉华女士因个人原因申请辞去公司运营总监职务。公司聘任陈振坤先生为公司运营总监。韩玉华女士未直接持有公司股份，其通过中信建投基金定增16号资产管理计划认购公司1400.08万元股份。离任后，针对持有的公司股票，韩玉华女士将严格遵守法律、法规及相关承诺。

【神州数码】公司拟与神州控股和神州信息签订总额不超过10.31亿元的《日常经营关联交易协议》。

公司分别与神州数码控股有限公司（以下简称“神州控股”）、神州数码信息服务股份有限公司（以下简称“神州信息”）拟签订《日常经营关联交易协议》，预计2019年度与关联方神州控股全年关联交易总额不高于6.34亿元，与关联方神州信息全年关联交易总额不高于3.97亿元。

【四维图新】公司修正2018年度业绩预告，预计盈利4.5亿至5.3亿元，同比增长70%至100%。

根据公司1月11日的公告，由于公司原控股子公司Mapbar Technology Limited于2018年第四季度完成增资及交割手续，不再纳入公司合并范围。本次交易一次性实现投资收益，增加公司净利润。公司子公司“杰发科技”2016-2018年期间未能完成承诺累计税后净利润，公司对向杰发科技原股东支付的股权转让对价总额进行相应调减，增加公司净利润。同时，公司对收购杰发科技时形成的商誉进行减值。综合以上影响因素，公司向上修正2018年业绩，预计盈利4.5亿至5.3亿元，同比增长70%-100%。

【生意宝】公司股东网盛投资股票质押回购交易到期，购回股份575万股，占公司总股本的4.67%。

根据公司1月11日的公告，公司控股股东浙江网盛投资管理有限公司将其持有的占公司总股本4.67%的575万股办理质押式回购交易到期购回的业务。网盛投资持有公司1.2亿股份，占公司总股本的48.75%。本次办理股票质押式回购交易到期购回后，网盛投资所持有公司股份处于质押状态的数量为0股。

【华宇软件】公司董事吕宾先生减持公司股份66.44万股，占公司总股本的0.0881%。

根据公司1月11日的公告，公司董事、高级管理人员吕宾先生于2018年12月12日至2019年1月10日，因个人资金需求通过集中竞价交易方式合计减持公司股份66.44万股，占公司总股本的0.0881%。

【华宇软件】公司披露业绩预告，2018年度预盈4.76亿元至5.15亿元，同比增长25%-35%。

华宇软件1月7日晚间披露业绩预告，2018年度预盈4.76亿元至5.15亿元，同比增长25%-35%。报告期内，法律科技、教育信息化等优势领域业务快速发展，公司新签合同额显著增长，约在39.55亿元至40.96亿元之间，预计比上年同期增长40%至45%。

【东方网力】公司股东刘光先生将1.94亿股办理质押展期，占公司总股本的22.70%。

根据公司1月11日的公告，截止本公告披露日，控股股东刘光先生持有公司股份2.18亿股，占公司总股本的25.46%，办理股票质押式回购交易的股份数累计为1.94亿股，占其持有公司股份总数的比例为89.19%，占公司总股本的比例为22.70%。

【佳都科技】公司2.20亿限售股将于2019年1月18日解禁，占公司总股本的13.61%。

根据公司1月11日的公告，公司本次非公开发行限售股上市流通数量为2.20亿股，占公司总股本的13.61%，上市流通日期为2019年1月18日。

5. 重点公司动态

【中新赛克】中新赛克回应“2017年年报等在内的相关报表不存在虚假记载”（wind、每日经济新闻）

2018年1月6日，针对马华锋在2018年6月对中新赛克的现场检查中认为中新赛克存在内控制度尚需健



全完善、三会运作存不规范之处、内部审计形同虚设，公司 2017 年年报、2018 年一季报、半年报失真，涉嫌虚假记载等问题。中新赛克相关负责人向记者表示，“公司三会运作规范合规，马华锋所谓的‘现场检查报告’也不是一份正式文件，它没有另一名签字保代及项目组其他成员的认可，我们认为包括 2017 年年报等在内的相关报表不存在虚假记载。”

【雄帝科技】雄帝科技 1 月 7 日大宗交易成交 10 万股，成交价 22.99 元折价 13.31% (wind)

雄帝科技 1 月 7 日大宗交易成交 10 万股，成交价 22.99 元折价 13.31%。

【雄帝科技】雄帝科技 1 月 9 日大宗交易成交 10 万股，成交价 23.69 元折价 9.92% (wind)

公司 1 月 9 日大宗交易成交 10 万股，成交价 23.69 元折价 9.92%。

【大华股份】宁波公安与大华股份签订警企合作协议，在智慧警务领域共谋发展 (wind、中国通信网)

2018 年 12 月 28 日，以“创新、融合、共享”为主题的首届中国(宁波)“人工智能+警务应用”高峰论坛在宁波举行。在部省市县公安机关信息化专家、宁波市政府有关部门负责人、专家学者、行业大咖等 500 余人的共同见证下，宁波公安与大华股份签订警企合作协议，在智慧警务领域共谋发展。

【大华股份】大华股份与易事特在智慧城市等方面达成战略合作 (e 公司)

1 月 9 日，大华股份与易事特签署战略合作协议，双方将充分发挥各自在行业的多重资源优势，加强在智慧城市、“雪亮工程”、智慧能源、充电桩等重点行业应用领域的战略合作，共同为双方客户提供优质产品及系统解决方案。

【大华股份】公司表示多款自主研发芯片已经进入商用市场 (wind、证券时报)

大华股份 1 月 11 日在投资者互动平台上表示，公司有多款核心芯片由自主研发，已经进入商用市场。2018 年公司推出了支持 4K 分辨率和人工智能的新一代芯片产品，HDCVI 芯片和数模混合芯片不断升级迭代。

【华宇软件】华宇软件 1 月 8 日大宗交易成交 500 万股，成交价 13.84 元折价 11.9% (wind)

华宇软件 1 月 8 日大宗交易成交 500 万股，成交价 13.84 元折价 11.9%。

【创业软件】创业软件 1 月 9 日大宗交易成交 200 万股，成交价 18.38 元折价 3.01% (wind)

公司 1 月 9 日大宗交易成交 200 万股，成交价 18.38 元折价 3.01%。

【创业软件】创业软件 1 月 10 日大宗交易成交 200 万股，成交价 17.77 元折价 0.0% (wind)

创业软件 1 月 10 日大宗交易成交 200 万股，成交价 17.77 元折价 0.0%。

【航天信息】航天信息中标中国电力建设股份有限公司金税数据接入平台建设项目 (e 公司)

1 月 9 日，e 公司记者获悉，近日航天信息中标中国电力建设股份有限公司金税数据接入平台建设项目。

【万兴科技】公司回应多名股东减持，“属于股东个人行为，不影响公司实际控制权及发展。” (wind、中证网)

1 月 10 日晚公司发布公告，合计持有公司股份 2940 万股（占公司总股本比例 36.23%）的多位股东计划 6 个月内合计减持不超过 22.30% 公司股份。1 月 11 日，公司股票跌停。对此，万兴科技 1 月 11 日向中国证券报记者称，减持属于股东个人行为，已经内部沟通，不影响公司实际控制权与发展。

6. 行业重要新闻



华为宣布推出业界最高性能 ARM-based 处理器-鲲鹏 920，同性能下功耗降低 30%（飞象网）

2019 年开年，华为宣布推出业界最高性能 ARM-based 处理器-鲲鹏 920 (Kunpeng 920)，以及基于鲲鹏 920 的 TaiShan 服务器、华为云服务。本次发布鲲鹏 920 及 TaiShan 服务器，主要应用于大数据、分布式存储、ARM 原生应用等场景。能够以更低功耗为数据中心提供更强性能，能效比优于业界标杆 30%。

腾讯发布《2018 中移动游戏质量白皮书》，八核设备成为市场主流占比达 91%（智通财经）

1 月 7 日，腾讯 WeTest 发布《2018 中国移动游戏质量白皮书》，数据显示，移动设备市场方面，2018 年 4G 以上内存设备市场份额持续提升，2K 屏幕手机占比提升明显，八核设备成为市场主流占比达 91%。

今年五月谷歌将会推出首个 Android Q 系统测试版本，全局黑暗模式即将到来（wind、TechWeb）

据外媒报道，今年五月谷歌将会推出首个 Android Q 系统测试版本。此次 Android Q 带来了用户等待已久的全局暗黑模式以及一个全新功能，就是支持两个以上应用的分屏操作。

通用 Cruise 将于今年年初和食品公司 DoorDash 合作测试自动驾驶送货服务（wind、极客网）

据极客网 1 月 8 日消息，原计划在 2019 年为乘客提供自动驾驶汽车服务的通用 Cruise，宣布和食品公司 DoorDash 合作测试自动驾驶送货服务，计划今年年初在旧金山启动。这是又一家美国志在实现全自动驾驶的公司，为用户提供自动驾驶送货服务。此前，福特旗下的自动驾驶子公司 Argo 在 2018 年 6 月份和 Postmates 进行了自动驾驶送货服务，同样的时间自动驾驶初创公司 Nuro 也与美国连锁超市 Kroger 进行了合作，在亚利桑那州斯科茨代尔提供自动驾驶送货服务。

亚马逊市值超越微软，第二次成为全球市值最高的公司（极客网）

至 1 月 8 日收盘时，亚马逊市值达到 7968 亿美元，较微软 7834 亿美元的市值超出 134 亿美元，领先谷歌母公司 Alphabet 的 7430 亿美元，远远超出苹果 7020 亿美元的市值。亚马逊继去年年底之后第二次成为全球市值最高的公司。

土耳其对谷歌涉嫌不正当竞争展开调查（新华网）

据新华社 8 日消息，土耳其市场竞争监管机构 7 日宣布，正在对互联网巨头谷歌公司的广告服务涉嫌不正当竞争展开调查。该机构表示，初步调查针对谷歌通过网络搜索服务的算法更新以及“关键字广告”的形式，采用不正当竞争手段打击商业对手。

百度手握 50 张自动驾驶路测牌照，在无人驾驶赛道持续领跑（极客网）

从中国汽车工业信息网获悉，我国已为 32 家自动驾驶领域关联企业发放了 101 张智能网联汽车道路测试牌照。32 家自动驾驶行业关联企业中，百度独占一半（超过 50 张）自动驾驶路测牌照，剩下的 31 家企业共有另一半牌照。开放路测是自动驾驶技术落地的重要基础，路测的过程便是收集数据、优化模型、调整算法的过程，对于发展自动驾驶技术非常重要，百度 50+ 自动驾驶路测牌照在手，自然在自动驾驶领域取得显著成果，甚至处于领跑状态。

京东与八大国内外一线家电品牌签署总金额上千亿元的合作目标（极客网）

美国当地时间 2019 年 1 月 8 日，八大国内外一线家电品牌齐齐现身 2019 年国际消费电子展，与京东家电现场签署总金额上千亿元的合作目标，其中海信全品类 3 年 100 亿美元、小米家电+智能生态产品 130 亿元、TCL 全品类 100 亿元、夏普全品类 100 亿元、创维电视 50 亿元、长虹全品类三年 200 亿元、康佳电视（含 KKTv）三年 120 亿元。

华为发布了业界首款面向 AI 时代的数据中心交换机 CloudEngine 16800（极客网）

2019 年 1 月 9 日，“网络新引擎 AI 赢未来”华为网络春季新品发布会在北京顺利召开，华为发布了业界首款面向 AI 时代的数据中心交换机 CloudEngine 16800，定义了 AI 时代数据中心交换机的三大特征：内嵌



AI 芯片、单槽 48x400GE、以及向自动驾驶网络演进的能力，创新性地引入 AI 技术，普惠 AI 助力客户加速智能化转型。

新思科技发布最新版 Coverity 静态应用安全测试解决方案（极客网）

1月10日，极客网发布信息，美国新思科技公司 (Synopsys, Nasdaq: SNPS) 宣布发布其最新版的 Coverity 静态应用安全测试 (SAST) 解决方案，这能帮助各类机构更快地构建安全的应用程序。Coverity 最新版本解决了企业应用安全开发团队日益增长的三大需求：可扩展性、多种编程语言和框架支持，以及全面的漏洞分析。

法国超级计算机将用于人工智能研究（新华社）

1月10日，据新华社报道，法国政府新购置一台超级计算机，除用于气候、材料和生物学等领域的研究外，还将用于人工智能研究。这台超级计算机名为 HPC-IA，每秒钟可以进行 1.4 亿亿次的运算。它由慧与科技公司研发制造，价值 2500 万欧元，将被安置在法国科学信息发展与资源研究所的数据中心。

CES2019 百度 Apollo 提出全球首个最全面智能驾驶商业化解方案（极客网）

2019 年 CES 期间，百度 Apollo 发布了全新品牌：百度 Apollo Enterprise (Apollo 企业版) ——全球首个最全面智能驾驶商业化解方案，开启自动驾驶商业量产时代新征程。相比于其他厂商的自动驾驶技术，Apollo Enterprise 不管是技术基础、生态规模、商业步伐都更有前瞻性。

德勤发布 2019 年 TMT 行业预测报告：基于云技术的人工智能将广泛普及（极客网）

德勤近日发布第 18 期《科技、传媒和电信行业预测》报告，预测基于云技术的人工智能将广泛普及。报告指出，2019 年企业将加速应用基于云技术的人工智能软件及服务。在使用人工智能的企业中，70%将通过基于云技术的企业级软件构建人工智能能力，65%将通过基于云技术的开发服务打造人工智能应用。到 2020 年，内置人工智能技术的企业级软件和基于云技术的人工智能开发服务的渗透率将分别达到 87% 和 83%。

2018 美国专利榜出炉：华为京东方进前二十（极客网）

1月8日，美国专利服务机构“美国商业专利数据库”IFI Claims 发布了 2018 年获得最多美国专利数量的企业排行榜。美国 IBM 公司继续获得专利数量之首，而中国企业获得美国专利的数量则创历史新高。其中，华为、京东方进入前 20 强，华为公司名列 16，京东方名列 17，分别获得 1680 项和 1634 项美国专利。

《药品网络销售监督管理办法（送审稿）》流出，网售处方药拟获允许（今日头条）

1月10日，一份《药品网络销售监督管理办法(送审稿)》开始在业界广泛流传。文件在网售处方药问题上做出重大突破，明确允许通过网络向个人消费者销售处方药，同时确立了“以网管网”、“线上线下一致”等监管原则，使网售处方药从暗箱操作转向阳光行为，有利于市场净化和良性发展。

7. 解禁股本变动

图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
300348.SZ	长亮科技	2019-01-14	0	32,152	2,000	21,410	67	首发原股东限售股份
300738.SZ	奥飞数据	2019-01-18	1,863	6,527	49,571	3,495	54	首发原股东限售股份
300624.SZ	万兴科技	2019-01-18	2,940	8,114	138,379	4,940	61	首发原股东限售股份



300188.SZ	美亚柏科	2019-01-18	744	79,483	75,608	50,315	63	定向增发机构配售股份
600728.SH	佳都科技	2019-01-18	22,034	161,879	58,546	160,413	99	定向增发机构配售股份
002063.SZ	远光软件	2019-01-21	636	84,940	63,222	76,244	90	定向增发机构配售股份
002439.SZ	启明星辰	2019-01-25	2,280	89,669	128,411	60,826	68	定向增发机构配售股份
300339.SZ	润和软件	2019-01-28	8,133	79,641	59,937	71,355	90	定向增发机构配售股份
000977.SZ	浪潮信息	2019-01-29	514	128,925	3,274	128,925	100	定向增发机构配售股份
300369.SZ	绿盟科技	2019-01-29	15,276	79,967	23,726	75,213	94	首发原股东限售股份
603516.SH	淳中科技	2019-02-11	5,554	13,097	30,325	8,828	67	首发原股东限售股份
300419.SZ	浩丰科技	2019-02-11	2,706	36,775	36,714	26,432	72	定向增发机构配售股份
002331.SZ	皖通科技	2019-02-14	478	41,214	67,228	30,803	75	定向增发机构配售股份
300045.SZ	华力创通	2019-02-15	4,000	61,547	35,797	40,714	66	定向增发机构配售股份
300170.SZ	汉得信息	2019-03-01	675	87,299	46,901	67,903	78	定向增发机构配售股份
000034.SZ	神州数码	2019-03-04	29,610	65,407	27,640	65,407	100	定向增发机构配售股份
002387.SZ	维信诺	2019-03-07	59,880	136,766	197,863	106,781	78	定向增发机构配售股份
002657.SZ	中科金财	2019-03-08	106	33,758	63,128	27,745	82	定向增发机构配售股份
002152.SZ	广电运通	2019-03-11	41,135	242,889	4,001	238,998	98	定向增发机构配售股份
300010.SZ	立思辰	2019-03-18	2,462	86,832	62,798	65,591	76	定向增发机构配售股份
300634.SZ	彩讯股份	2019-03-25	17,100	40,001	13,899	21,101	53	首发原股东限售股份
300020.SZ	银江股份	2019-03-26	774	65,579	51,269	63,571	97	定向增发机构配售股份
300250.SZ	初灵信息	2019-04-08	1,344	22,985	37,427	15,244	66	定向增发机构配售股份
300377.SZ	赢时胜	2019-04-08	1,833	74,221	57,520	53,102	72	定向增发机构配售股份
000662.SZ	天夏智慧	2019-04-08	71,874	109,310	4,001	109,301	100	定向增发机构配售股份
002376.SZ	新北洋	2019-04-10	3,422	66,571	62,798	60,942	92	定向增发机构配售股份

资料来源：wind、广证恒生

图表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
300311.SZ	任子行	2019-01-11	高管股份变动	0	1834	68004	45945	67.56
300044.SZ	赛为智能	2019-01-11	定向增发机构配售上市	0	5605	77771	52627	67.67
300348.SZ	长亮科技	2019-01-11	高管股份变动	0	1301	32152	21410	66.59
300044.SZ	赛为智能	2019-01-10	高管股份变动	0	238	77771	47022	60.46
002835.SZ	同为股份	2019-01-10	高管股份变动	0	-68	21600	8448	39.11
300627.SZ	华测导航	2019-01-09	限售股上市,高管股变动	0	230	24655	10310	41.82
300065.SZ	海兰信	2019-01-08	定增上市,高管股变动	0	2964	39817	30017	75.39
600446.SH	金证股份	2019-01-07	定向增发机构配售上市	0	1820	85321	85321	100.00
300451.SZ	创业软件	2019-01-04	限售股上市,高管股变动	0	270	48546	34669	71.41
603508.SH	思维列控	2019-01-04	增发	3,077	0	16000	16000	83.87
300188.SZ	美亚柏科	2019-01-03	限售股上市,高管股变动	0	460	79483	49571	62.37
300367.SZ	东方网力	2019-01-03	定向增发机构配售上市	0	4157	85454	59867	70.06
300368.SZ	汇金股份	2019-01-03	定向增发机构配售上市	0	1305	53498	28956	54.13
600588.SH	用友网络	2019-01-03	股权激励	0	0	191748	190172	99.18
300188.SZ	美亚柏科	2019-01-02	回购	-5	0	79489	49110	61.79
300366.SZ	创意信息	2019-01-02	定向增发机构配售上市	0	4494	52558	32208	61.28



600588.SH	用友网络	2019-01-02	回购	-35	0	191783	190172	99.18
300253.SZ	卫宁健康	2019-01-02	限售股上市,高管股变动	0	298	162221	124596	76.81
002777.SZ	久远银海	2019-01-02	首发原股东限售上市	0	9996	17254	16000	92.73
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	0.007	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
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	2018-12-28	股权激励	1,901	0	146761	83929	56.46
002373.SZ	千方科技	2018-12-27	高管股份变动	0	-11	146761	83929	57.19
300561.SZ	汇金科技	2018-12-27	回购	-10	0	17051	6761	39.67
300366.SZ	创意信息	2018-12-27	高管股份变动	0	-968	52558	27714	52.73
603508.SH	思维列控	2018-12-26	首发原股东限售上市	0	9480	16000	16000	100.00
002920.SZ	德赛西威	2018-12-26	首发原股东限售上市	0	2250	55000	12230	22.24
300546.SZ	雄帝科技	2018-12-26	回购	-7	0	13521	6430	47.58
300520.SZ	科大国创	2018-12-26	增发	3,683	0	20240	11468	47.93
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	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
300546.SZ	雄帝科技	2018-12-25	高管股份变动	0	-4	13521	6430	47.56
300520.SZ	科大国创	2018-12-25	高管股份变动	0	202	20240	11468	56.66
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
600588.SH	用友网络	2018-12-25	其它	193	193	191590	190172	99.16
002920.SZ	德赛西威	2018-12-25	高管股份变动	0	-20	55000	9980	18.15
300177.SZ	中海达	2018-12-25	高管股份变动	0	1284	44690	32638	73.03
300369.SZ	绿盟科技	2018-12-25	高管股份变动	0	1	80091	59937	74.84
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
300212.SZ	易华录	2018-12-21	股权激励	146	0	45061	42385	93.76
002421.SZ	达实智能	2018-12-21	高管股份变动	0	3481	190216	152263	80.05
000997.SZ	新大陆	2018-12-21	股权激励	3,336	0	101076	100434	96.19
000997.SZ	新大陆	2018-12-20	高管股份变动	0	37	101076	100434	99.36
300253.SZ	卫宁健康	2018-12-20	股权激励	590	590	161631	124298	76.62
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
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	110,232	109874	99.68
300624.SZ	万兴科技	2018-12-12	股权激励	114.2	0	8,000	2000	24.65
002195.SZ	二三四五	2018-12-12	股权激励限售股份上市	0	8047	444,296	432,914	97.44

资料来源：wind、广证恒生

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
0268.HK	金蝶国际	6.75	10.98	0.11	0.14	60.43	46.71	强烈推荐
002415.SZ	海康威视	28.13	9.80	1.24	1.53	22.73	18.39	强烈推荐
603660.SH	苏州科达	18.78	8.66	0.96	1.28	19.63	14.64	强烈推荐
002405.SZ	四维图新	15.20	6.47	0.28	0.35	54.62	42.96	强烈推荐
600570.SH	恒生电子	54.56	5.01	0.96	1.23	57.10	44.30	强烈推荐
300377.SZ	赢时胜	11.48	2.83	0.50	0.75	22.96	15.31	强烈推荐
300367.SZ	东方网力	8.94	2.71	0.66	0.92	13.57	9.77	强烈推荐
600588.SH	用友网络	24.10	2.68	0.41	0.57	58.78	42.28	强烈推荐
600728.SH	佳都科技	7.11	2.16	0.20	0.30	34.73	23.80	强烈推荐
300033.SZ	同花顺	41.35	0.24	1.14	1.43	36.19	29.01	强烈推荐
000977.SZ	浪潮信息	16.34	-0.31	0.49	0.73	33.39	22.52	强烈推荐
600271.SH	航天信息	24.67	-0.64	0.87	1.10	28.34	22.50	强烈推荐
300059.SZ	东方财富	12.73	-1.02	0.21	0.30	59.68	42.25	强烈推荐
300448.SZ	浩云科技	10.29	-1.25	0.35	0.49	29.76	21.18	强烈推荐
002376.SZ	新北洋	15.85	-1.33	0.61	0.80	26.07	19.75	强烈推荐
300348.SZ	长亮科技	17.42	-3.00	0.41	0.57	42.84	30.42	强烈推荐
300451.SZ	创业软件	18.95	-7.24	0.46	0.59	41.45	32.37	强烈推荐
002410.SZ	广联达	22.16	9.09	0.46	0.55	48.14	40.59	谨慎推荐
002152.SZ	广电运通	5.77	-0.35	0.35	0.41	16.52	14.05	谨慎推荐
3888.HK	金山软件	12.50	15.64	0.01	0.53	1,543.21	23.49	未评级
002920.SZ	德赛西威	19.48	10.26	0.94	1.10	20.63	17.70	未评级
002439.SZ	启明星辰	23.01	8.45	0.64	0.81	35.85	28.46	未评级
300188.SZ	美亚柏科	14.21	7.81	0.42	0.58	33.93	24.57	未评级
000997.SZ	新大陆	14.89	7.46	0.54	0.66	27.57	22.56	未评级
002230.SZ	科大讯飞	28.99	6.78	0.28	0.43	102.80	68.15	未评级
300559.SZ	佳发教育	37.56	6.52	1.01	1.44	37.32	26.11	未评级
300226.SZ	上海钢联	46.40	6.42	0.91	1.55	50.93	30.02	未评级
002609.SZ	捷顺科技	5.90	6.41	0.26	0.36	22.46	16.52	未评级
002236.SZ	大华股份	11.99	5.26	0.90	1.10	13.37	10.92	未评级
300166.SZ	东方国信	10.75	4.28	0.52	0.66	20.49	16.28	未评级
300170.SZ	汉得信息	10.42	4.07	0.46	0.58	22.69	17.91	未评级



300454.SZ	深信服	91.83	3.95	1.66	2.16	55.28	42.55	未评级
002777.SZ	久远银海	25.31	3.84	0.69	0.89	36.82	28.28	未评级
300523.SZ	辰安科技	58.03	3.76	1.59	2.34	36.60	24.75	未评级
002362.SZ	汉王科技	14.38	3.69	0.00	0.00			未评级
300271.SZ	华宇软件	15.60	3.68	0.65	0.81	24.04	19.28	未评级
002373.SZ	千方科技	11.61	3.33	0.56	0.73	20.59	16.01	未评级
002279.SZ	久其软件	7.42	3.27	0.00	0.00			未评级
0596.HK	浪潮国际	3.54	3.24	0.26	0.30	13.79	11.67	未评级
002912.SZ	中新赛克	78.91	2.95	0.49	0.77	161.04	102.48	未评级
300369.SZ	绿盟科技	9.12	2.43	0.31	0.42	29.02	21.65	未评级
300532.SZ	今天国际	10.47	2.40	0.51	0.72	20.65	14.56	未评级
002065.SZ	东华软件	7.02	2.17	0.33	0.40	21.41	17.46	未评级
300659.SZ	中孚信息	20.95	1.91	0.62	0.79	33.79	26.52	未评级
000938.SZ	紫光股份	32.42	1.72	1.28	1.60	25.42	20.22	未评级
300546.SZ	雄帝科技	26.30	1.49	0.21	0.32	125.24	82.19	未评级
600845.SH	宝信软件	22.81	1.31	0.71	0.92	32.14	24.79	未评级
002095.SZ	生意宝	19.81	1.17	0.00	0.00			未评级
002195.SZ	二三四五	3.79	0.79	0.30	0.39	12.45	9.65	未评级
002153.SZ	石基信息	26.36	0.77	0.46	0.55	56.91	48.01	未评级
600446.SH	金证股份	10.39	0.58	0.39	0.56	26.95	18.58	未评级
600718.SH	东软集团	11.25	0.27	0.38	0.46	30.00	24.32	未评级
603019.SH	中科曙光	37.34	-0.60	0.21	0.25	177.81	149.36	未评级
300365.SZ	恒华科技	21.00	-1.19	0.70	0.97	30.03	21.74	未评级
300339.SZ	润和软件	9.45	-1.90	0.44	0.57	21.42	16.48	未评级
600536.SH	中国软件	22.05	-2.65	0.26	0.32	84.81	68.91	未评级
000555.SZ	神州信息	9.77	-3.16	0.53	0.46	18.55	21.25	未评级
000034.SZ	神州数码	13.29	-3.41	0.81	1.00	16.38	13.28	未评级
002368.SZ	太极股份	24.08	-3.89	0.90	1.17	26.87	20.62	未评级
300550.SZ	和仁科技	44.76	-4.48	0.58	0.90	77.16	49.86	未评级
603039.SH	泛微网络	71.54	-5.55	1.12	1.48	63.60	48.28	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, 目前担任计算机行业负责人、分析师, 曾任职于知名券商研究所, 3年计算机行业研究经验。持续跟踪覆盖计算机和互联网领域, 在金融科技、人工智能、企业服务、云计算、医疗信息化等领域积累了较为丰富的研究经验。

刘忠腾: 上海交通大学高金工商管理硕士, 目前担任计算机行业研究员, 计算机和金融复合背景, 曾在知名券商及私募实习, 4年TMT咨询从业经验, 主要研究方向为计算机和互联网领域。

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, 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。