



财政部推税收减免政策，普惠金融力度再增强

2019.01.21

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

● **计算机板块估值仍处低位，中长期建议关注高景气细分领域龙头**
上周计算机行业（申万）上涨 0.15%，跑输沪深 300 指数 2.22 个百分点、跑输中小板指数 1.14 个百分点，跑输创业板指数 0.48 个百分点。计算机板块 PE 为 40 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、行业景气度高的细分领域龙头标的。

● **财政部推出小微企业税收减免政策，进一步加大所得税减免力度**
1月17日，财政部税务总局发布了《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，加大了小微企业所得税减税优惠力度。以年应纳税所得额不超过 100 万元的企业为例，政策调整前，减按 50% 计入应纳税所得额，并按 20% 优惠税率缴纳企业所得税，即实际税负为 10%；政策调整后，减按 25% 计入应纳税所得额，并按 20% 的税率计算缴纳企业所得税，实际税负为 5%。此外，本次政策调整放宽小型微利企业标准，扩大小型微利企业的覆盖面。小型微利企业年应纳税所得额、从业人数和资产总额标准上限由政策调整前的 100 万元、工业企业 100 人（其他企业 80 人）和工业企业 3000 万元（其他企业 1000 万元）提高至政策调整后的 300 万元、300 人和 5000 万元。

● **税收减免政策惠及 95% 的全国纳税企业，进一步促进小微企业发展**
本次税收减免政策调整是继 2018 年 7 月财政部关于《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》之后的进一步举措，财政部有关负责人指出，本次小微企业的企业所得税减税，惠及 1798 万家企业，占全国纳税企业总数的 95% 以上，其中 98% 是民营企业。我们认为在当前经济环境压力较大，外部环境复杂严峻的情况下，进一步推出小微企业普惠性税收减免措施有利于延长小微企业的生命周期、降低小微企业的创业创新成本，增强小微企业发展动力，促进产业升级和迭代。

● **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）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。

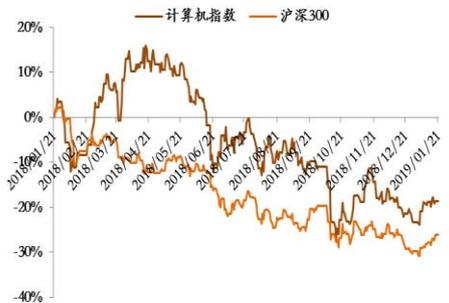
● 风险提示：

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。

强烈推荐

计算机行业

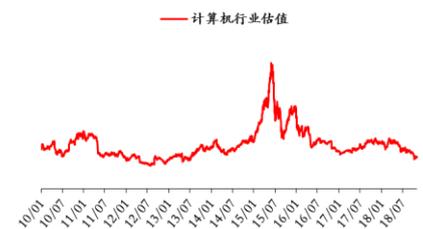
行业指数走势



股价表现

涨跌 (%)	1M	3M	6M
绝对表现	3.42	0.39	-15.90
相对表现	-1.16	3.51	-6.61

行业估值走势



行业估值

当期估值	39.95
平均估值	56.05
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-5G 和 AI 成 2019CES 焦点，推荐行业细分龙头标的 -2019.01.14

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



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.....	7
4.1 本周的年报业绩预告.....	7
4.2 本周重点公司的公告.....	8
5. 重点公司动态.....	13
6. 行业重要新闻.....	14
7. 解禁股本变动.....	16
8. 重点覆盖公司.....	18
9. 风险提示.....	20



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.	2018 年计算机行业年度业绩预告 (截至 2019 年 1 月 18 日更新至 70 家)	7
图表 9.	近三个月计算机板块解禁情况 (万股)	16
图表 10.	近一个月计算机板块股本变动信息 (万股)	16
图表 11.	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 0.15%，跑输沪深 300 指数 2.22 个百分点、跑输中小板指数 1.14 个百分点，跑输创业板指数 0.48 个百分点。计算机板块 PE 为 40 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、行业景气度高的细分领域龙头标的。

财政部推出小微企业税收减免政策，进一步加大所得税减免力度。1 月 17 日，财政部税务总局发布了《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，加大了小微企业所得税减免优惠力度。以年应纳税所得额不超过 100 万元的企业为例，政策调整前，减按 50% 计入应纳税所得额，并按 20% 优惠税率缴纳企业所得税，即实际税负为 10%；政策调整后，减按 25% 计入应纳税所得额，并按 20% 的税率计算缴纳企业所得税，实际税负为 5%。此外，本次政策调整放宽小型微利企业标准，扩大小型微利企业的覆盖面。小型微利企业年应纳税所得额、从业人数和资产总额标准上限由政策调整前的 100 万元、工业企业 100 人（其他企业 80 人）和工业企业 3000 万元（其他企业 1000 万元）提高至政策调整后的 300 万元、300 人和 5000 万元。

税收减免政策惠及 95% 的全国纳税企业，进一步促进小微企业发展。本次税收减免政策调整是继 2018 年 7 月财政部关于《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》之后的进一步举措，财政部有关负责人指出，本次小微企业的企业所得税减税，惠及 1798 万家企业，占全国纳税企业总数的 95% 以上，其中 98% 是民营企业。我们认为在当前经济环境压力较大，外部环境复杂严峻的情况下，进一步推出小微企业普惠性税收减免措施有利于延长小微企业的生命周期、降低小微企业的创业创新成本，增强小微企业发展动力，促进产业升级和迭代。

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）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 4.6 个百分点，同期计算机（申万）行业上涨 0.15 个百分点，投资组合相对收益为 4.45%，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

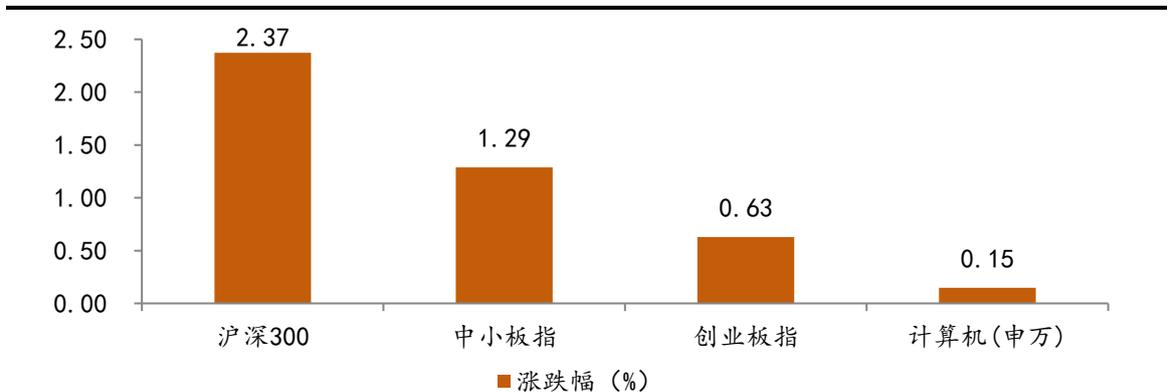
证券代码	股票简称	权重	上周绝对收益	上周相对收益
600570.SH	恒生电子	20.0%	6.36	6.21
600588.SH	用友网络	20.0%	2.78	2.63
600271.SH	航天信息	20.0%	1.21	1.06
600845.SH	宝信软件	20.0%	7.46	7.31
002376.SZ	新北洋	20.0%	5.20	5.05
	投资组合	100.0%	4.60	4.45

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 2.37%，中小板指数上涨 1.29%，创业板指数上涨 0.63%。同期计算机行业（申万）上涨 0.15%，跑输沪深 300 指数 2.22 个百分点、跑输中小板指数 1.14 个百分点，跑输创业板指数 0.48 个百分点。

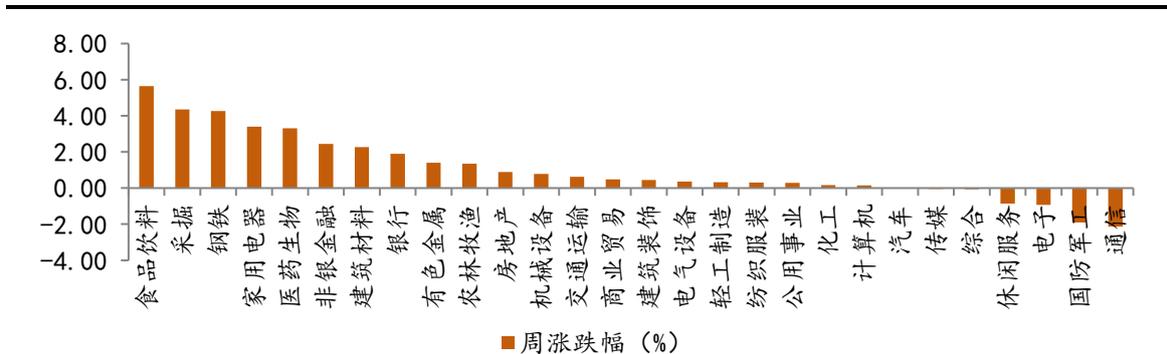
图表2. 重点关注指标涨跌幅情况



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 21 位。涨幅位居前五名的行业为食品饮料、采掘、钢铁、家用电器、医药生物。

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 205 家标的公司中，除 0 家停牌，4 家持平，共计 69 家公司上涨，132 家公司下跌。从个股来看，本周涨幅前五名的公司为远光软件 (25.77%)、神州信息 (15.16%)、佳都科技 (8.45%)、金证股份 (7.63%)、宝信软件 (7.46%)。跌幅前五名的公司为索菱股份 (-11.43%)、天泽信息 (-10.25%)、淳中科技 (-9.82%)、华力创通 (-7.76%)、神州数码 (-7.36%)。

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)
002063.SZ	远光软件	25.77	7.32	62.18
000555.SZ	神州信息	15.16	10.94	105.40
600728.SH	佳都科技	8.45	7.70	124.65
600446.SH	金证股份	7.63	11.29	96.33
600845.SH	宝信软件	7.46	24.93	189.40

资料来源：wind、广证恒生

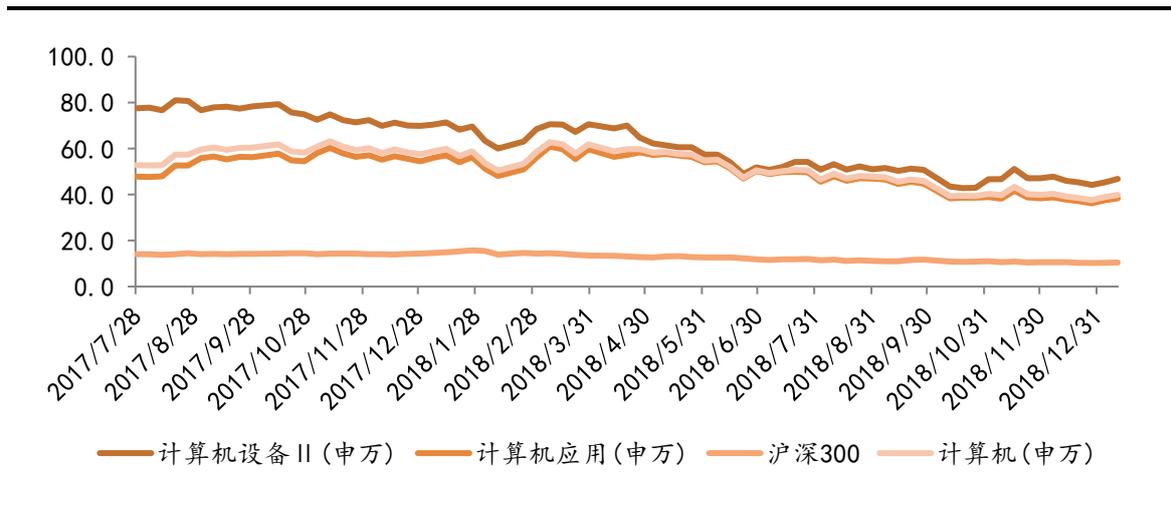
图表5. 上周计算机行业跌幅前五名的公司

代码	公司名称	周涨跌幅 (%)	收盘价(元)	总市值 (亿元)
002766.SZ	索菱股份	-11.43	5.58	23.53
300209.SZ	天泽信息	-10.25	11.56	33.60
603516.SH	淳中科技	-9.82	22.41	29.35
300045.SZ	华力创通	-7.76	8.20	50.47
000034.SZ	神州数码	-7.36	12.08	79.01

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 40 倍, 计算机设备 II、计算机应用市盈率分别为 46.8 倍、38.5 倍, 而沪深 300 市盈率为 10.7。

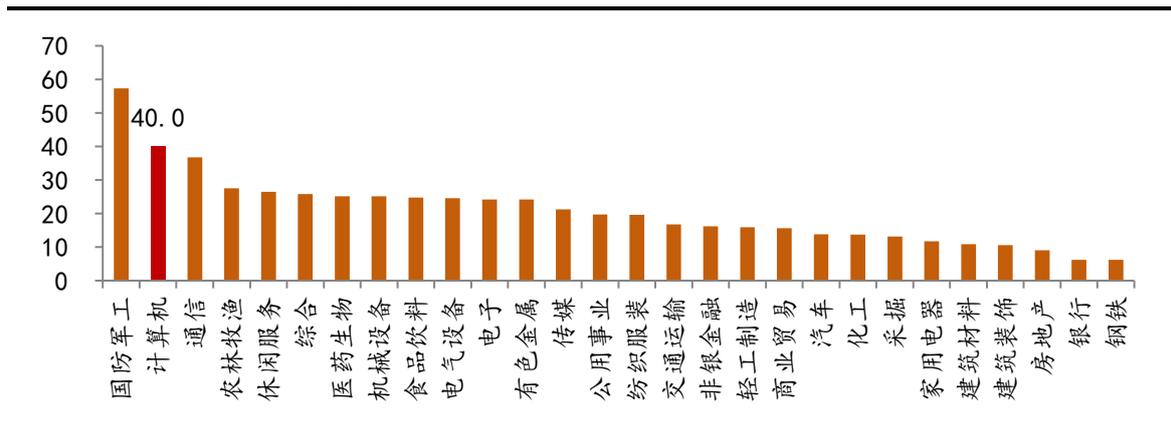
图表6. 计算机行业各版块估值水平



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

4.1 本周的年报业绩预告

图表8. 2018年计算机行业年度业绩预告（截至2019年1月18日更新至70家）

预计披露日期	证券代码	证券简称	预告净利润上限(亿元)	预告净利润下限(亿元)	净利润增长上限(%)	净利润增长下限(%)
2019-03-16	002383.SZ	合众思壮	4.10	3.50	69.47	44.67
2019-03-19	002331.SZ	皖通科技	1.32	0.91	60.00	10.00
2019-03-19	300556.SZ	丝路视觉	0.59	0.52	151.08	122.68
2019-03-19	300379.SZ	东方通	1.25	1.20	140.68	139.05
2019-03-20	002296.SZ	辉煌科技	0.30	0.10	119.77	106.59
2019-03-22	002380.SZ	科远股份	1.31	0.98	20.00	-10.00
2019-03-22	002368.SZ	太极股份	4.38	2.92	50.00	0.00
2019-03-22	002253.SZ	川大智胜	0.59	0.50	30.00	10.00
2019-03-22	300365.SZ	恒华科技	3.27	2.69	70.00	40.00
2019-03-23	002362.SZ	汉王科技	0.50	0.35	15.59	-19.08
2019-03-25	300588.SZ	熙菱信息	0.31	0.22	-61.57	-72.36
2019-03-25	002649.SZ	博彦科技	2.83	2.18	30.00	0.00
2019-03-27	002771.SZ	真视通	0.73	0.45	5.00	-35.00
2019-03-29	002401.SZ	中远海科	0.99	0.76	30.00	0.00
2019-03-29	300678.SZ	中科信息	0.49	0.45	15.00	5.00
2019-03-29	300645.SZ	正元智慧	0.52	0.48	25.00	15.00
2019-03-29	002439.SZ	启明星辰	5.90	5.50	30.56	21.71
2019-03-29	002232.SZ	启明信息	0.86	0.65	61.72	22.23
2019-03-29	300045.SZ	华力创通	1.34	1.10	65.00	35.00
2019-03-30	600718.SH	东软集团	预测与上年同期相比将大幅度下降			
2019-04-02	002474.SZ	榕基软件	0.49	0.33	50.00	0.00
2019-04-02	002577.SZ	雷柏科技	0.26	0.21	35.00	10.00
2019-04-10	002373.SZ	千方科技	8.50	7.50	82.57	61.09
2019-04-11	002376.SZ	新北洋	4.58	3.44	60.00	20.00
2019-04-13	900926.SH	宝信B	6.85	6.45	61.14	51.73
2019-04-13	600845.SH	宝信软件	6.85	6.45	61.14	51.73
2019-04-13	300264.SZ	佳创视讯	0.11	0.06	114.92	108.14
2019-04-15	002195.SZ	二三四五	15.16	13.27	60.00	40.00
2019-04-16	300212.SZ	易华录	3.62	3.02	80.00	50.00
2019-04-18	002308.SZ	威创股份	2.09	1.52	10.00	-20.00
2019-04-18	300448.SZ	浩云科技	1.45	1.24	30.41	11.08
2019-04-18	002405.SZ	四维图新	5.30	4.51	100.00	70.00
2019-04-19	300277.SZ	海联讯	不排除公司2018年度累计净利润为亏损的可能			
2019-04-19	002230.SZ	科大讯飞	6.52	4.35	50.00	0.00
2019-04-19	002657.SZ	中科金财	1.18	0.00	150.00	100.00
2019-04-20	002912.SZ	中新赛克	2.25	1.85	70.00	40.00



2019-04-23	300532.SZ	今天国际	0.22	0.15	-76.40	-83.91
2019-04-23	300096.SZ	易联众	0.20	0.15	10.36	-17.23
2019-04-23	002153.SZ	石基信息	5.45	4.19	30.00	0.00
2019-04-23	002530.SZ	金财互联	3.40	3.00	49.18	31.63
2019-04-24	002512.SZ	达华智能	-5.14	-5.99	-400.00	-450.00
2019-04-24	002777.SZ	久远银海	1.27	1.00	40.00	10.00
2019-04-25	002835.SZ	同为股份	0.05	-0.03	-75.55	-114.67
2019-04-25	300202.SZ	聚龙股份	0.29	0.18	-50.00	-70.00
2019-04-25	002920.SZ	德赛西威	4.50	4.00	-27.00	-35.11
2019-04-25	300075.SZ	数字政通	1.44	1.10	-15.00	-35.00
2019-04-25	002279.SZ	久其软件	3.60	3.10	17.29	1.00
2019-04-25	002280.SZ	联络互动	1.00	0.70	53.29	7.31
2019-04-25	300674.SZ	宇信科技	1.80	1.60	23.64	9.90
2019-04-25	300605.SZ	恒锋信息	0.55	0.47	28.00	10.00
2019-04-25	300271.SZ	华宇软件	5.15	4.76	35.00	25.00
2019-04-25	300449.SZ	汉邦高科	0.83	0.70	74.59	47.25
2019-04-25	002642.SZ	荣之联	0.80	0.40	139.59	119.79
2019-04-26	002177.SZ	御银股份	-0.70	-0.99	-608.46	-819.11
2019-04-26	002869.SZ	金溢科技	0.30	0.10	-66.45	-88.82
2019-04-26	002609.SZ	捷顺科技	2.09	1.04	0.00	-50.00
2019-04-26	002268.SZ	卫士通	1.75	1.20	3.52	-29.02
2019-04-26	002421.SZ	达实智能	3.59	2.34	15.00	-25.00
2019-04-26	002063.SZ	远光软件	1.98	1.38	15.00	-20.00
2019-04-26	002410.SZ	广联达	6.61	4.25	40.00	-10.00
2019-04-26	002197.SZ	证通电子	0.60	0.39	40.00	-10.00
2019-04-26	300002.SZ	神州泰岳	累计净利润有大幅度增长			
2019-04-26	300550.SZ	和仁科技	0.41	0.38	24.60	15.49
2019-04-26	300130.SZ	新国都	2.48	2.27	245.00	215.00
2019-04-27	002766.SZ	索菱股份	0.25	0.05	-82.42	-96.48
2019-04-27	002152.SZ	广电运通	8.99	5.85	0.00	-35.00
2019-04-27	002528.SZ	英飞拓	1.60	1.10	25.73	-13.56
2019-04-27	002072.SZ	凯瑞德	-0.25	-0.30	28.79	14.55
2019-04-29	002387.SZ	维信诺	-4.00	-5.00	-2709.20	-3361.51
2019-04-29	002312.SZ	三泰控股	-2.00	-2.70	-166.14	-189.29
2019-04-30	600701.SH	*ST工新	预计报告期末, 公司累计净利润可能为亏损			
2019-04-30	002065.SZ	东华软件	9.96	7.97	50.00	20.00

数据来源: Wind、广证恒生

4.2 本周重点公司的公告

【四维图新】公司披露业绩修正公告, 预计净利润盈利 45,100 万元至 53,000 万元, 同比增长 70%至 100%。2019 年 1 月 13 日, 公司披露业绩预告修正公告, 因增加原控股子公司图吧 BVI 投资收益, 增加子公司杰发科技股权转让款, 此前预计公司 2018 年净利润同比增长 10%至 40%, 修正后, 预盈 45,100 亿元至 53,000 亿元, 同比增长 70%至 100%。



【金证股份】公司中标 1.59 亿元深圳市政务云项目。

金证股份 1 月 14 日发布公告,宣布公司中标“深圳市政务云建设项目(一期)”项目,中标金额 1.59 亿元。

【宝信软件】预计 2018 年度净利润增加 2.2 亿元到 2.6 亿元,同比增加 51.73%到 61.14%。

1 月 14 日,宝信软件发布业绩预告,预计 2018 年全年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比,将增加约 22,000 万元到 26,000 万元,同比增长约 51.73%到 61.14%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润与上年同期相比,将增加约 19,000 万元到 23,000 万元,同比增长约 48.72%到 58.98%。本次业绩预增主要受益于公司宝之云 IDC 二期、三期项目上架机柜数量增加以及主要客户所在钢铁行业需求回升及宝武整合等影响。

【浩云科技】公司以现金 5,380 万元购买广州新启持有的冠网科技 53.00%的股权。

浩云科技于 2018 年 9 月 1 日与广东冠网信息科技有限公司约定由公司先以支付现金方式认购冠网科技 15% 的股权,其次以支付现金方式购买广州新启持有的冠网科技 45.05%的股权,最终持有冠网科技 60.05%的股权。现经协商,一致同意公司不对冠网科技进行增资,而由公司直接以支付现金方式购买广州新启持有的冠网科技 53.00%的股权。

【同花顺】同花顺股东凯士奥将于 1 月 18 日解除限售股 19.75 万股,占公司总股本 0.04%。

同花顺股东石狮市凯士奥投资咨询有限公司新增解除限售股 19.75 万股,占公司总股本 0.04%,解除限售股后凯士奥所持无限售股份总数为 1366 万股,占公司总股本 2.54%,本次限售股份上市流通日为 2019 年 1 月 18 日(星期五)。

【超图软件】公司董事兼副总经理杜庆娥女士已完成公司股份减持 100 万股,占公司总股本的 0.22%。

超图软件公司董事兼副总经理杜庆娥女士计划自公告发布之日起 15 个交易日后的 6 个月内以大宗交易、集中竞价交易方式减持公司股份不超过 100 万股(即不超过公司总股本的 0.2225%),1 月 11 日,杜庆娥女士的减持计划已实施完毕,共减持 100 万股,占公司总股本 0.22%。

【万兴科技】1 月 18 日公司将解除限售股份 2940 万股,占公司总股本 36.23%,实际可流通的股份为 2852 万股,占公司总股本 35.15%。

【万兴科技】万兴科技将于 1 月 18 日在深证证券交易所创业板公开发行人民币普通股 2000 万股,发行价格为每股 16.55 元。

【捷顺科技】远致富海完成登记过户手续,持有公司 5%A 股股份。

1 月 14 日,捷顺科技发布简式权益变动报告书,披露远致富海已完成权益变动的股份登记过户手续。本次权益变动后,远致富海将直接持有捷顺科技 3327 万股 A 股无限售流通股份,占上市公司总股本的 5.00%。

【美亚柏科】公司将出资 1000 万元成立全资子公司云南美亚信安信息技术有限公司。

为进一步促进行业拓展和业务销售,美亚柏科出资 1000 万元成立全资子公司云南美亚信安信息技术有限公司。

【和仁科技】公司拟以 16.53 元/股回购注销离职员工已获授但尚未解锁的限制性股票 6 万股。

鉴于原激励对象王进亮因个人原因离职、激励对象曾川与公司签订的劳动合同期满,个人提出不在续签,已不符合激励条件,公司须对其已获授但尚未解锁的限制性股票进行回购注销。此次共回购 6 万股,回购价格为 16.53 元。

【今天国际】今天国际预计 2018 年实现净利润 1500 万元到 2200 万元,比上年同期下降 76.4%到 83.91%,



预计 2019 年一季度实现净利润 3,000 万元到 3,500 万元，同期增长 20.45%到 40.52%。

【用友网络】 公司股东北京用友科技质押 7000 万股，占其所持股份的 56%。

北京用友科技将其持有的部分公司无限售条件流通股 7000 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股份 5.45 亿股，占公司股本总额 28.43%，全部为无限售条件流通股。北京用友科技本次质押的 7000 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%。

【华宇软件】 总经理吕宾减持 66 万股，套现约 1000 万元。

华宇软件股东吕宾在深圳证券交易所通过集中竞价方式减持 66.44 万股，股份减少 0.09%，权益变动后持股比例为 0.32%。该公司最近股价为 15.5 元/股，套现约 1000 万元。截至 1 月 13 日，股东吕宾在深圳证券交易所通过集中竞价方式完成 66.44 万股的减持，权益变动前吕宾持股 0.41%，权益变动后持股比例为 0.32%。

【用友网络】 截止 1 月 15 日，公司累计回购股份数量 1,919 万股，占公司目前总股本的 1%。

截止 2019 年 1 月 15 日，公司累计回购股份数量为 1,919 万股，占公司目前总股本的比例为 1%，成交的最高价为 25.18 元/股，成交的最低价为 23.61 元/股，支付的总金额为 4.69 亿元（不含交易费用）。本次回购符合公司回购方案的要求。

【金证股份】 公司与金证前海发生关联交易，签订 5.8 万元合同。

公司控股子公司金证财富将与关联方金证前海将签订《人员外包服务合同》，合同金额为 5.80 万元。公司及控股子公司金证财富、融汇通金，全资子公司北方金证、上海金证在过去 12 个月内与金证前海累计签订合同金额为 265 万元，与本次将签订合同金额合计为 323 万元。

【海康威视】 公司股东新疆威讯解除质押股份 6450 万股，占其所持股份的 14.31%。

海康威视于 2019 年 1 月 15 日收到股东新疆威讯投资管理有限合伙企业（以下简称“新疆威讯”）的函告，获悉新疆威讯所持有的部分公司股份解除质押。新疆威讯持有公司股份 451 万股，占公司总股本的 4.89%；新疆威讯所持股份累计被质押 1778 万股，占公司总股本的 1.93%。

【和仁科技】 公司发布业绩预告，预计净利润盈利 0.38 亿到 0.41 亿，比上年同期增长 15.49%到 24.60%。

和仁科技发布 2018 年度业绩预告，预计净利润盈利 3800 万到 4100 万，比上年同期增长 15.49%到 24.60%。上述归属于上市公司股东的净利润系扣除股份支付费用约 1315 万元后的净利润；本报告期公司预计非经常性损益对净利润的影响金额约为 533 万元；计提的应收款项坏账金额约为 2500 万元。

【新北洋】 子公司荣鑫科技中标农行新款超级柜台及辅助设备项目，确定为该项目第 1 包。

山东新北洋信息技术股份有限公司控股子公司威海新北洋荣鑫科技股份有限公司于 2019 年 1 月 15 日收到国信招标集团股份有限公司出具的《中标通知书》，在“中国农业银行新款超级柜台及辅助设备入围项目（招标编号：GXTC-18120062）”中，确定荣鑫科技为该项目第 1 包：票据类超级柜台及辅助设备的中标人。

【浩云科技】 公司发布业绩预告，预计净利润盈利 1.23 亿到 1.45 亿，比上年同期增长 11.08%到 30.41%。

浩云科技发布 2018 年度业绩预告，预计净利润盈利 1.23 亿到 1.45 亿，比上年同期增长 11.08%到 30.41%。报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期有所增长，主要原因系本报告期公司主营业务继续保持平稳增长；公司金融业务、司法业务和公共安全业务收入较上年同期增加，使得本报告期净利润增加。公司预计非经常性损益对净利润的影响约为 1038 万元。



【千方科技】公司以自由资金出资 1000 万设立的雄安千方科技有限公司完成工商注册登记手续，并取得营业执照。

2019 年 1 月 16 日，公司本次对外投资设立的河北雄安千方科技有限公司完成了工商注册登记手续并取得了河北雄安新区公共服务局颁发的营业执照，注册资本 1000 万元，公司以自有资金出资 1000 万元，占比 100%。

【广电运通】公司中标农行新款超级柜台及辅助设备项目，确定为该项目第 2 包。

公司 1 月 16 日收到《中标通知书》，在“中国农业银行新款超级柜台及辅助设备入围项目”中，确定公司为该项目第 2 包：现金类超级柜台及辅助设备的中标人。

【佳都科技】公司发布可转债上市公告，将于 1 月 21 日发行可转债 8.75 亿元。

佳都科技将于 1 月 21 日发行可转换公司债券佳都转债（110050）8.75 亿元，债券的存续日期为 2018 年 12 月 19 日至 2024 年 12 月 18 日，转股期为 2019 年 6 月 25 日至 2024 年 12 月 18 日。

【浪潮国际】预期公司业绩盈利超过 3 亿港元，比去年同期（1.13 亿港元）增加超过 150%。

根据本公司截至 2018 年 12 月 31 日止年度的未经审综合管理账目初步审阅，预期本公司业绩相比去年同期（约 1.13 亿港元）增长超过 150%，本期盈利超 3 亿港元。

【海康威视】公司股东龚虹嘉所持股份 1.65 亿股被质押，占其所持股份的 13.15%，其累计质押股份 5.33 亿股，占公司总股本的 5.77%。

公司股东龚虹嘉所持股份 1.65 亿股被质押，占其所持股份的 13.15%，其累计质押股份 5.33 亿股，占公司总股本的 5.77%。截至本公告披露前一日，龚虹嘉持有公司股份 12.56 亿股，占公司总股本（92.27 亿股）的 13.60%。龚虹嘉所持股份累计被质押 5.32 亿股，占公司总股本的 5.77%。

【汉得信息】公司董事陈迪清、范建震在公司自查期间合计减持公司股份 2800 万股，占公司总股本 5.73%，其行为发生在知晓公司实施股权激励相关事项前，不构成内幕交易。

陈迪清先生、范建震先生两人计划于 2018 年 8 月 9 日至 2019 年 2 月 8 日减持其持有的公司股份合计不超过 5000 万股（占公司总股本不超过 5.73%），并于 2018 年 9 月 11 日和 9 月 13 日通过大宗交易方式合计减持公司股份共计 2800 万股，占公司总股本比例 3.21%，两人决定提前终止本次股份减持计划。上述交易行为严格按照规定履行了信息披露义务，在自查期间买卖公司股票行为发生在知晓公司实施股权激励相关事项之前，不存在利用内幕信息进行交易牟利的情形。

【汉得信息】公司董事会同意于 2019 年 1 月 17 日向 504 名激励对象授予 1542.8 万股限制性股票。

汉得信息董事会同意向 504 名激励对象授予 1542.8 万股限制性股票并确定 2019 年 1 月 17 日为授予日。激励对象获授限制性股票自上市之日起 12 个月内为锁定期，限制性股票锁定期后 36 个月为解锁期。在解锁期内，若达到本计划规定的限制性股票的解锁条件，激励对象可在获授限制性股票上市之日起 12 个月后、24 个月后、36 个月后分三期分别申请解锁所获授限制性股票总量的 30%、30%和 40%。

【恒华科技】唐山分公司完成注销手续，本次注销不影响公司持续盈利能力和整体业务发展。

恒华科技唐山分公司注销手续已全部办理完毕。本次注销唐山分公司不会导致公司合并财务报表范围发生变化，不会对公司合并财务报表主要数据产生影响，不会对公司持续盈利能力和整体业务发展产生重要影响。

【神州信息】公司股票交易价在连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，经自查，公司不存在违反信息公平披露的情形。



神州信息股票交易价格连续三个交易日内(2019年1月15日、2019年1月16日、2019年1月17日)收盘价格涨幅偏离值累计超过20%,根据深圳证券交易所交易规则的有关规定,属于股票交易异常波动的情况。经自查,公司不存在违反信息披露的情形。

【海康威视】2016年限制性股票计划第一次解锁,将解除限售股份3014万股,占公司总股本0.33%,于2019年1月21日上市流通。

海康威视董事会同意公司2016年限制性股票计划的2822名激励对象在第一个解锁期可解锁获授限制性股票共计30,14万股,占2016年授予限制性股票总量的38.40%,占目前(1月16日)公司总股本的0.3266%;本次解除限售的股份上市流通日期为2019年1月21日(星期一)。

【太极股份】公司拟向渣打银行申请不超过1000万美元整或其等值的授信额度,用于办理进口开证业务,期限一年。

为进一步促进公司业务发展,公司拟向渣打银行北京分行申请累计不超过1000万美元整或其等值的授信额度,专项用于办理进口开证业务,期限一年。

【用友网络】公司股东北京用友科技将其持有的部分无限售条件流通股5500万股质押给江苏银行,占公司股本总额的18.72%。

2019年1月18日,北京用友科技将其持有的部分公司无限售条件流通股5500万股质押给江苏银行股份有限公司,为其与江苏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。北京用友科技本次质押占公司总股本的2.87%,占北京用友科技持有公司股份数量的10.09%。本次质押后,北京用友科技累计质押公司股份3.59亿股,占北京用友科技持有公司股份数量的65.87%,占公司股本总额的18.72%。

【久其软件】银河证券为公司实际控制人质押的4945万股股票解除质押。

因公司实际控制人董泰湘女士已向银河证券偿还全部借款,2019年1月17日,银河证券为其质押的合计4,945万股公司股票办理了解除质押。截至2019年1月17日,董泰湘女士持有公司股份总数为7161万股,占公司总股本7.11亿股的10.07%,其所持有的公司股份累计被质押1983万股,占公司总股本的2.79%。

【石基信息】截止2018年12月31日,公司拟因无法收回核销应收账款及其他已收款421万元,已全额计提坏账准备,核销坏账不影响公司本年及以前年度利润。

截止2018年12月31日,公司拟核销的应收账款及其他应收款余额为421万元,已计提坏账准备金额为4.21万元,不影响公司2018年度损益。

【东方财富】子公司西藏东方财富证券披露2018年度未经审计非合并财务报表。

东方财富信息股份有限公司子公司西藏东方财富证券股份有限公司2018年度未经审计非合并资产负债表、利润表和净资产计算表,将在中国货币网进行披露。

【佳都科技】公司及全资子公司拟向银行申请不超过55亿元人民币综合授信额度(含已生效未到期的额度)。

为了满足公司经营和发展需要,提高公司运作效率,公司及全资子公司拟向银行申请合计不超过55亿元人民币的综合授信额度(含已生效未到期的额度),融资方式包括但不限于银行承兑汇票、保函、流动资金贷款、银行承兑汇票贴现等。

【和仁科技】公司股东昆山雨花将减持股份不超过429.91万股,占公司总股本5.17%。

昆山雨花计划在1月18日起15个交易日后的6个月内以集中竞价、大宗交易方式减持本公司股份合计不超过429.91股(占本公司总股本比例5.1740%)。

【今天国际】公司实际控制人将其持有的1400万股股票质押给德邦证券,其累计质押3858万股,占公司

总股本的 13.92%。

公司控股股东、实际控制人邵健伟先生将其持有的公司部分有限售条件的股份进行股票质押式回购交易。截至 1 月 18 日，邵健伟先生直接持有本公司股份 1.28 亿股，通过深圳市华锐丰投资合伙企业（有限合伙）间接持有本公司股份 589.11 万股，合计持有本公司股份 1.34 亿股，占公司总股本的 48.24%。其所持有的本公司股份累计被质押 3,858 万股，占公司总股本的 13.92%，占其所持有的本公司股份的 28.84%。

5. 重点公司动态

【万兴科技】管理层对公司未来发展前景抱有坚定信心。(Wind)

据万兴科技内部员工透露，1 月 11 日，公司董监高朱伟、孙淳、陈江江在内部公开发言时分别表示对于公司的未来发展前景抱有坚定的信心。万兴科技相关人士表示，在当前智能终端设备快速发展的环境下，公司消费软件主业与新开拓的智能家居业务市场空间巨大，向好趋势明显。此外，公司管理层一直高度重视公司的长期发展，致力于提升自身的经营管理能力，不遗余力地提升企业规模和经营业绩，以回报广大投资者对我们的信任。同时，公司也十分重视员工回报，确保员工的个人发展和收益与公司发展同步增长。

【雄帝科技】公司 1 月 14 日大宗交易成交 25 万股，成交价 23.33 元折价 10.78%。(Wind)

【神州信息】积极推进量子通信产品的研发和制造。(全景网)

神州信息 1 月 15 日在全景网互动平台上回答投资者提问时表示，公司已经承建了京沪干线和武合干线，公司正积极推进量子通信产品的研发和制造，量子通信商业化的具体时间取决于国家相关项目的规划。

【金蝶国际】金蝶国际联手 WPS 布局 OA 办公领域(格隆汇)

金蝶云之家与 WPS 联合宣布，将为企业发文、流程审批、视频会议等三个核心场景带来全新文档功能，正式切入 OA 办公领域。

【恒华科技】1 月 15 日成交大宗交易 184 万股，成交价 18.19 元折价 12.3%。(Wind)

【润和软件】1 月 15 日大宗交易成交 300 万股，成交价 9.18 元折价 0.0%。(Wind)

【神州信息】1 月 15 日大宗交易成交 50 万股，成交价 8.41 元折价 18.11%。(Wind)

【雄帝科技】1 月 15 日大宗交易成交 15 万股，成交价 23.54 元折价 13.33%。(Wind)

【东方财富】公司近日正式发布全新私募资讯及交易平台——优优私募，为私募基金投资者和私募基金管理者打造一站式服务平台。(经济观察网)

东方财富在上海正式发布了全新私募资讯及交易平台——优优私募，为私募基金投资者和私募基金管理者打造一站式服务平台。

【浪潮集团】远洋集团与浪潮集团签订战略合作协议，将展开全方位合作(Wind、观点地产网)

1 月 15 日，远洋集团宣布与浪潮集团签订战略合作协议，推进双方在各自优势领域的合作。据悉，战略合作协议明确双方本着“资源共享、优势互补、互惠互利、合作发展”的原则，结成战略合作伙伴关系，积极推进双方在各自优势领域的合作。

【辰安科技】辰安科技被纳入中小创新指数及深港通标的。(Wind、中证网)

根据深圳证券交易所《关于调整深证成指、中小板指、创业板指、深证 100 等指数样本股的公告》，自 2019



年1月2日起，公司被纳入中小创新指数样本股。同时，香港交易所根据深交所对指数样本股的调整，将辰安科技正式纳入深港通标的。

【石基信息】公司与阿里合作的酒店业务持续深入，商誉目前没有看到大的减值风险（Wind）

石基信息最新披露的投资者关系活动记录表称，目前与阿里在酒店业务的合作还在深入进行中，在餐饮领域，公司已经打通了现有餐饮软件与阿里相关平台的接口，公司的商誉目前没有看到大的减值风险。

【润和软件】目前公司业务稳定有序发展，项目回款正常（Wind）

润和软件最新披露的投资者关系活动记录表称，目前公司业务稳定有序发展，项目回款正常。公司目前员工总数约为7000-8000人左右，2019年预计人员数量持续稳定。

【二三四五】公司凭独家研发的“基于用户偏好的聚合信息阅读与精准营销系统”获上海市产业转型升级发展专项资金。（Wind、证券之星）

上海市经信委1月9日公示披露了2018年上海市产业转型升级发展专项资金项目(产业技术创新)中的引进技术消化吸收与企业创新能力提升专题拟支持项目。根据公示，拟支持项目55个，其中吸收与创新项目25个、企业技术中心协同创新6个、企业技术中心人才牵引项目24个，拟安排专项资金合计8660万元。作为2018年排名第16位的中国互联网百强企业二三四五，凭借独家研发的《基于用户偏好的聚合信息阅读与精准营销系统》获得本次发展专项基金。

【东华软件】随着IPv6政策推进，公司将更多业务机会。（Wind）

东华软件(002065)17日在互动平台上表示，近期，央行发布关于金融行业贯彻《推进互联网协议第六版(IPv6)规模部署行动计划》的实施意见，旨在加快推进基于IPv6的下一代互联网在金融行业规模部署。公司负载均衡产品已获IPv6 Ready的认证，随着相关政策的推进公司将更多相关的业务机会。

【润和软件】公司1月17日大宗交易成交443万股，成交价9.04元折价0.0%。（Wind）

【佳都科技】公司轨交业务覆盖20个城市，正积极争取广州轨交等项目。（Wind、e公司）

公司在轨道交通方面拥有自动售检票系统、综合监控系统、通信系统和屏蔽门系统四大智能化系统，业务覆盖20个城市，每年保持高速增长。广州在2017年3月发布了三期规划，拟在2023年之前新开通10条地铁线路，总投资超过2000亿，目前正在实施建设阶段。作为在广州深耕多年的轨道交通智能化产品提供商，公司将积极争取参与包括广州在内的各地城市的轨道交通建设。

6. 行业重要新闻

蚂蚁金服：支付宝已完成“断直连”等三大任务（钛媒体）

蚂蚁金服表示，支付宝积极落实中国人民银行关于支付机构客户备付金集中存管和断直连等相关要求，到2019年1月14日，已经完成了断直连、备付金集中存管和备付金账户销户。

通信院：去年四季度互联网资本市场活跃度大幅下滑（证券时报）

国通信院发布去年四季度互联网投融资运行情况称，资本市场活跃度大幅下滑，投融资案例数环比下降43.9%，同比增长6.9%，行业投资活跃下滑主要因为经济面临下行压力，行业监管趋严，发展缺乏亮点。另外，投资额度继续下行，披露的投融资金额环比下降10.3%，同比下降12.6%，除资本环境趋紧外，也受到二级市场持续低迷的影响。

阿里收购德国开源数据公司，押注实时流处理框架Flink（飞象网）

在微软宣布 GitHub 免费开放私有代码库的同一天，阿里巴巴确认收购德国初创企业 Data Artisan。后者创建的 Apache Flink 是全球顶级的开源流处理框架，它不但是双十一大规模数据实时处理的秘密武器，更是荷兰国际集团、Netflix 和 Uber 在内的国际巨头不可或缺的工具。

高通拒绝为苹果提供芯片，苹果或因此推迟推出 5G iPhone (极客网)

近日，据外媒报道，苹果表示，它希望在 iPhone XS、XS Max 和 XR 中使用高通调制解调器，但在苹果起诉高通后，高通拒绝出售这些调制解调器。苹果首席运营官杰夫·威廉姆斯表示，苹果最初计划将其最新的调制解调器订单分给高通 (Qualcomm) 和英特尔 (Intel)，现在，苹果不得不用英特尔的 LTE 芯片。对英特尔的依赖还可能损害苹果迅速推出 5G iPhone 的机会，因为英特尔的 5G 芯片预计要到 2020 年才能上市。

中国电信与浪潮集团签署战略合作协议，共同拓展云计算市场 (钛媒体)

1 月 16 日，中国电信与浪潮集团战略合作协议在京签署，双方将在智慧城市、云计算、云服务、大数据、质量链、物联网和 NFV/SDN 共七个领域开展战略合作。双方表示将充分发挥各自优势，加强合作，实现优势互补，打造安全可靠的数据中心，探索 5G 网络及行业应用创新、服务新模式，共同拓展市场。

我国两大人工智能科创平台落户南京 (极客网)

近日中国人工智能学会会员服务江苏站和国家工业信息安全发展研究中心 (下文简称国家工信安全中心) 人工智能产业研发总部基地相继落户南京市建邺区的新加坡·南京生态科技岛 (下文简称生态科技岛)。南京计划在这里打造“智慧江岛”，成为整个长三角地区的人工智能产业协同平台。

企业数字化采购解决方案提供商商越网络完成 3900 万天使轮融资。(极客网)

企业数字化采购解决方案提供商“商越网络”近日完成 3900 万元天使轮融资，由银杏谷资本和赛意投资联合领投，峰瑞资本、鼎聚投资跟投。据悉，本轮融资资金将主要用于团队建设及产品研发。

工信部称将推进智慧城市发展。(证券时报)

16 日，第九届中国智慧城市大会暨中国智慧城市发展十周年庆典在北京召开。工信部信息化和软件服务业司副司长任利华参加会议并致辞，下一步，信息化和软件服务业司将扎实推动智慧城市相关产业健康发展。IDC 预测，2017-2021 年智慧城市相关投资平均增速将超过 18%，整个智慧城市产业链都是投资热点，尤其是安防、交通等领域表现更为抢眼。

2018 年第四季度全球 PC 出货量总计 6860 万台，同比下降 4.3%。2018 年 PC 总出货量超过 2.594 亿台，同比下降 1.3%。(Gartner、199IT)

根据 Gartner 的最新数据，2018 年第四季度全球 PC 出货量总计为 6860 万台，同比下降 4.3%。2018 年 PC 总出货量超过 2.594 亿台，同比下降 1.3%。

排名前三的厂商提升了其在全球 PC 市场的份额。联想、惠普和戴尔合起来占 2018 年第四季度 PC 出货量的 63%，高于 2017 年第四季度的 59%。

工信部印发《工业互联网网络建设及推广指南》，明确到 2020 年形成相对完善的工业互联网网络顶层设计。(新华网)

工信部已印发《工业互联网网络建设及推广指南》，明确到 2020 年，形成相对完善的工业互联网网络顶层设计，初步建成工业互联网基础设施和技术产业体系，包括建设满足试验和商用需求的工业互联网企业外网标杆网络，建设一批工业互联网企业内网标杆网络，建成一批关键技术和重点行业的工业互联网网络实验环境，建设 20 个以上网络技术创新和行业应用测试床，形成先进、系统的工业互联网网络技术体系和标准体系等。

财政部实施小微企业普惠性税收减免政策，创投企业和天使投资个人投向初创科技型企业可按投资额 70%

抵扣应纳税所得额。(财政部)

财政部网站1月18日发布《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，对月销售额10万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人，免征增值税；对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。另外，创投企业和天使投资个人投向初创科技型企业可按投资额的70%抵扣应纳税所得额。

谷歌购买 Fossil 智能手表价值 4000 万美元的相关知识产权。(极客网)

Fossil 宣布将向谷歌出售智能手表技术相关知识产权，交易价值4000万美元，除了知识产权，Fossil 专注于可穿戴设备的研发团队也将加入谷歌。

7. 解禁股本变动

图表9. 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	流通A股 (解禁前)	流通A股 (解禁后)	占比 (%)	解禁股份类型
002063.SZ	远光软件	2019-01-21	636	84,940	75,608	76,244	90	定向增发机构配售股份
300738.SZ	奥飞数据	2019-01-21	1,863	6,527	1,632	3,495	54	首发原股东限售股份
300368.SZ	汇金股份	2019-01-23	17,474	53,498	29,018	46,492	87	首发原股东限售股份
002439.SZ	启明星辰	2019-01-25	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	2019-01-28	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	2019-01-29	514	128,925	128,411	128,925	100	定向增发机构配售股份
300369.SZ	绿盟科技	2019-01-29	15,276	79,967	59,937	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	3,274	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	23,726	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	30,325	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	36,714	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	67,228	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	35,797	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	46,901	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	27,640	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	197,863	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	63,128	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	4,001	21,101	53	首发原股东限售股份
300020.SZ	银江股份	2019-03-26	774	65,579	62,798	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	13,899	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	51,269	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	37,427	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	57,520	60,942	92	定向增发机构配售股份
300290.SZ	荣科科技	2019-04-15	126	33,857	32,074	32,200	95	定向增发机构配售股份
002373.SZ	千方科技	2019-04-15	22,590	148,663	83,929	106,519	72	定向增发机构配售股份
300508.SZ	维宏股份	2019-04-19	6,446	9,091	2,375	8,822	97	首发原股东限售股份

资料来源: wind、广证恒生

图表10. 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(万股)		
				总股本	流通股	总股本	流通股	占比(%)
300556.SZ	丝路视觉	2019-01-18	高管股份变动	0	33	11,485	6,263	54.53
300624.SZ	万兴科技	2019-01-18	首发原股东限售上市	0	2,852	8,114	4,852	59.80
300033.SZ	同花顺	2019-01-18	首发原股东限售上市	0	20	53,760	26,430	49.16
300368.SZ	汇金股份	2019-01-18	高管股份变动	0	62	53,498	29,018	54.24
600728.SH	佳都科技	2019-01-18	定向增发机构配售上市	0	22,034	161,879	160,413	99.09
300324.SZ	旋极信息	2019-01-16	回购	-1,240	-1,240	173,626	103,688	59.72
300324.SZ	旋极信息	2019-01-15	高管股份变动	0	-2,763	174,866	104,928	60.00
002835.SZ	同为股份	2019-01-15	股权激励	426	0	22,026	8,448	38.35
300253.SZ	卫宁健康	2019-01-15	回购	-45	0	162,202	130,833	80.66
300253.SZ	卫宁健康	2019-01-14	股权激励	26	6,237	162,247	130,833	80.64
300348.SZ	长亮科技	2019-01-14	高管股份变动	0	0	32,152	21,410	66.59
300311.SZ	任子行	2019-01-14	股权激励	122	0	68,126	45,945	67.44
300311.SZ	任子行	2019-01-11	高管股份变动	0	1,834	68,004	45,945	67.56
300348.SZ	长亮科技	2019-01-11	高管股份变动	0	1,301	32,152	21,410	66.59
300044.SZ	赛为智能	2019-01-11	定向增发机构配售上市	0	5,605	77,771	52,627	67.67
002835.SZ	同为股份	2019-01-10	高管股份变动	0	-68	21,600	8,448	39.11
300044.SZ	赛为智能	2019-01-10	高管股份变动	0	238	77,771	47,022	60.46
300627.SZ	华测导航	2019-01-09	股权激励限售股份上市	0	230	24,655	10,310	41.82
300065.SZ	海兰信	2019-01-08	定向增发机构配售上市	0	2,964	39,817	30,017	75.39
600446.SH	金证股份	2019-01-07	定向增发机构配售上市	0	1,820	85,321	85,321	100.00
603508.SH	思维列控	2019-01-04	增发	3,077	0	19,077	16,000	83.87
300451.SZ	创业软件	2019-01-04	股权激励限售股份上市	0	270	48,546	34,669	71.41
300368.SZ	汇金股份	2019-01-03	定向增发机构配售上市	0	1,305	53,498	28,956	54.13
300367.SZ	东方网力	2019-01-03	定向增发机构配售上市	0	4,157	85,454	59,867	70.06
300188.SZ	美亚柏科	2019-01-03	股权激励限售股份上市	0	460	79,483	49,571	62.37
600588.SH	用友网络	2019-01-03	股权激励	0	0	191,748	190,172	99.18
600588.SH	用友网络	2019-01-02	回购	-35	0	191,748	190,172	99.18
300188.SZ	美亚柏科	2019-01-02	回购	-5	0	79,483	49,110	61.79
002777.SZ	久远银海	2019-01-02	首发原股东限售上市	0	9,996	17,254	16,000	92.73
300253.SZ	卫宁健康	2019-01-02	股权激励限售股份上市	0	298	162,221	124,596	76.81
300366.SZ	创意信息	2019-01-02	定向增发机构配售上市	0	4,494	52,558	32,208	61.28
002279.SZ	久其软件	2018-12-31	高管股份变动	0	-129	71,123	59,842	84.14
600271.SH	航天信息	2018-12-31	转债转股	0	0	186,251	184,681	99.16
600850.SH	华东电脑	2018-12-31	股权激励	67	67	42,401	42,401	100.00
300367.SZ	东方网力	2018-12-29	高管股份变动	0	10	85,454	55,710	65.19
600797.SH	浙大网新	2018-12-28	定向增发机构配售上市	0	7,414	105,522	101,525	96.21
002373.SZ	千方科技	2018-12-28	股权激励	1,901	0	148,663	83,929	56.46
300177.SZ	中海达	2018-12-28	股权激励限售股份上市	0	268	44,690	32,907	73.63
002373.SZ	千方科技	2018-12-27	高管股份变动	0	-11	146,761	83,929	57.19
300561.SZ	汇金科技	2018-12-27	回购	-10	0	17,041	6,761	39.67
300366.SZ	创意信息	2018-12-27	高管股份变动	0	-968	52,558	27,714	52.73
603508.SH	思维列控	2018-12-26	首发原股东限售上市	0	9,480	16,000	16,000	100.00



603636.SH	南威软件	2018-12-26	股权激励限售股份上市	0	194	52,668	52,465	99.61
300546.SZ	雄帝科技	2018-12-26	回购	-7	0	13,514	6,430	47.58
300523.SZ	辰安科技	2018-12-26	增发	700	0	15,100	10,263	67.96
300520.SZ	科大国创	2018-12-26	增发	3,683	0	23,923	11,468	47.93
603918.SH	金桥信息	2018-12-26	股权激励	10	0	17,952	17,653	98.33
002920.SZ	德赛西威	2018-12-26	首发原股东限售上市	0	2,250	55,000	12,230	22.24
603660.SH	苏州科达	2018-12-26	回购	-9	0	36,009	23,753	65.96
300369.SZ	绿盟科技	2018-12-26	回购	-124	0	79,967	59,937	74.95
600588.SH	用友网络	2018-12-25	其它	193	193	191,783	190,172	99.16
300520.SZ	科大国创	2018-12-25	高管股份变动	0	202	20,240	11,468	56.66
300682.SZ	朗新科技	2018-12-25	股权激励限售股份上市	0	146	42,922	16,333	38.05
300177.SZ	中海达	2018-12-25	高管股份变动	0	1,284	44,690	32,638	73.03
300369.SZ	绿盟科技	2018-12-25	高管股份变动	0	1	80,091	59,937	74.84
002920.SZ	德赛西威	2018-12-25	高管股份变动	0	-20	55,000	9,980	18.15
300546.SZ	雄帝科技	2018-12-25	高管股份变动	0	-4	13,521	6,430	47.56
002421.SZ	达实智能	2018-12-24	定向增发机构配售上市	0	17,323	190,216	169,586	89.15
600588.SH	用友网络	2018-12-24	高管股份变动	0	-88	191,590	189,980	99.16
300588.SZ	熙菱信息	2018-12-24	首发原股东限售上市	0	388	16,325	7,866	48.18
002421.SZ	达实智能	2018-12-21	高管股份变动	0	3,481	190,216	152,263	80.05
000997.SZ	新大陆	2018-12-21	股权激励	3,336	0	104,412	100,434	96.19
300212.SZ	易华录	2018-12-21	股权激励	146	0	45,206	42,385	93.76
300468.SZ	四方精创	2018-12-20	股权激励限售股份上市	0	129	19,462	18,624	95.69
300253.SZ	卫宁健康	2018-12-20	股权激励	590	590	162,221	124,298	76.62
300378.SZ	鼎捷软件	2018-12-20	回购	-5	0	26,466	26,240	99.15
300448.SZ	浩云科技	2018-12-20	股权激励限售股份上市	0	92	40,849	24,271	59.42
000997.SZ	新大陆	2018-12-20	高管股份变动	0	37	101,076	100,434	99.36
300378.SZ	鼎捷软件	2018-12-19	高管股份变动	0	-4	26,471	26,240	99.13
300448.SZ	浩云科技	2018-12-19	高管股份变动	0	2,871	40,849	24,179	59.19
300010.SZ	立思辰	2018-12-19	回购	-474	0	86,832	63,128	72.70

资料来源: wind、广证恒生

8. 重点覆盖公司

图表11. 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	7.37	8.86	0.11	0.14	65.98	51.00	强烈推荐
600728.SH	佳都科技	7.70	8.45	0.20	0.30	38.27	25.81	强烈推荐
600570.SH	恒生电子	59.56	6.36	0.95	1.22	62.78	48.88	强烈推荐
002376.SZ	新北洋	16.40	5.20	0.61	0.80	26.97	20.44	强烈推荐
002415.SZ	海康威视	29.46	3.55	1.22	1.51	24.12	19.48	强烈推荐
300033.SZ	同花顺	42.80	2.88	1.14	1.43	37.46	30.02	强烈推荐
600588.SH	用友网络	24.80	2.78	0.41	0.57	60.49	43.51	强烈推荐
603660.SH	苏州科达	19.34	2.11	0.96	1.28	20.21	15.08	强烈推荐



000977.SZ	浪潮信息	16.43	1.99	0.49	0.73	33.57	22.64	强烈推荐
300059.SZ	东方财富	12.88	1.74	0.21	0.30	60.38	42.75	强烈推荐
600271.SH	航天信息	25.13	1.21	0.87	1.10	28.87	22.92	强烈推荐
300348.SZ	长亮科技	17.19	0.47	0.41	0.57	42.28	30.02	强烈推荐
002405.SZ	四维图新	15.85	0.32	0.29	0.35	54.39	44.75	强烈推荐
300377.SZ	赢时胜	11.61	0.00	0.50	0.75	23.22	15.48	强烈推荐
300448.SZ	浩云科技	10.21	-0.49	0.34	0.49	30.31	21.03	强烈推荐
300367.SZ	东方网力	8.95	-1.65	0.66	0.92	13.59	9.78	强烈推荐
300451.SZ	创业软件	17.62	-3.19	0.46	0.59	38.54	30.10	强烈推荐
002410.SZ	广联达	23.00	-0.69	0.46	0.55	49.97	42.12	谨慎推荐
002152.SZ	广电运通	5.70	-0.35	0.35	0.41	16.32	13.88	谨慎推荐
000555.SZ	神州信息	10.94	15.16	0.53	0.46	20.77	23.79	未评级
3888.HK	金山软件	15.02	14.13	0.01	0.53	1,854.32	28.22	未评级
600446.SH	金证股份	11.29	7.63	0.39	0.56	29.28	20.19	未评级
600845.SH	宝信软件	24.93	7.46	0.73	0.94	34.30	26.65	未评级
002912.SZ	中新赛克	83.61	6.51	0.49	0.77	170.63	108.58	未评级
002920.SZ	德赛西威	20.77	4.48	0.94	1.10	22.00	18.87	未评级
300454.SZ	深信服	94.45	4.34	1.66	2.16	56.86	43.77	未评级
600536.SH	中国软件	22.41	3.56	0.26	0.32	86.19	70.03	未评级
300550.SZ	和仁科技	46.52	3.40	0.58	0.90	80.19	51.82	未评级
603039.SH	泛微网络	73.80	3.27	1.12	1.48	65.61	49.80	未评级
300226.SZ	上海钢联	50.15	3.19	0.91	1.55	55.05	32.45	未评级
300166.SZ	东方国信	11.29	3.01	0.52	0.66	21.52	17.10	未评级
0596.HK	浪潮国际	3.61	2.85	0.26	0.30	14.06	11.90	未评级
002153.SZ	石基信息	26.85	2.83	0.46	0.55	57.97	48.90	未评级
300253.SZ	卫宁健康	10.54	2.83	0.20	0.27	53.31	38.74	未评级
002373.SZ	千方科技	11.95	1.44	0.56	0.73	21.19	16.48	未评级
300170.SZ	汉得信息	10.61	1.24	0.46	0.58	23.11	18.24	未评级
000997.SZ	新大陆	15.43	1.05	0.54	0.66	28.57	23.38	未评级
002195.SZ	二三四五	3.86	1.05	0.30	0.39	12.68	9.83	未评级
300365.SZ	恒华科技	21.01	0.96	0.70	0.97	30.04	21.75	未评级
300546.SZ	雄帝科技	26.07	0.58	0.21	0.32	124.14	81.47	未评级
002236.SZ	大华股份	12.25	0.41	0.90	1.10	13.66	11.16	未评级
002095.SZ	生意宝	19.93	0.35	0.00	0.00			未评级
002368.SZ	太极股份	23.57	0.34	0.90	1.17	26.30	20.18	未评级
603019.SH	中科曙光	36.37	0.30	0.21	0.25	173.19	145.48	未评级
002777.SZ	久远银海	25.44	0.00	0.69	0.89	37.01	28.43	未评级
002439.SZ	启明星辰	23.30	-0.26	0.64	0.81	36.30	28.82	未评级
002279.SZ	久其软件	7.56	-0.26	0.00	0.00			未评级
300369.SZ	绿盟科技	9.25	-0.32	0.31	0.42	29.43	21.96	未评级
002362.SZ	汉王科技	14.54	-0.55	0.00	0.00			未评级
300188.SZ	美亚柏科	14.13	-0.56	0.42	0.58	33.74	24.43	未评级
300532.SZ	今天国际	10.57	-0.84	0.51	0.72	20.85	14.70	未评级
002609.SZ	捷顺科技	5.92	-1.00	0.26	0.36	22.54	16.57	未评级



000938.SZ	紫光股份	32.10	-1.05	1.28	1.60	25.17	20.02	未评级
300339.SZ	润和软件	9.16	-1.51	0.44	0.57	20.77	15.97	未评级
600718.SH	东软集团	11.06	-1.60	0.38	0.46	29.49	23.91	未评级
300523.SZ	辰安科技	57.32	-1.66	1.51	2.24	37.91	25.64	未评级
300559.SZ	佳发教育	36.92	-1.81	1.01	1.44	36.69	25.66	未评级
002065.SZ	东华软件	6.90	-2.13	0.33	0.40	21.04	17.16	未评级
002230.SZ	科大讯飞	28.13	-2.90	0.28	0.43	99.75	66.13	未评级
300078.SZ	思创医惠	9.30	-3.12	0.26	0.34	35.67	27.35	未评级
300624.SZ	万兴科技	44.30	-4.36	1.20	1.63	37.06	27.23	未评级
300659.SZ	中孚信息	19.28	-4.79	0.62	0.79	31.10	24.41	未评级
300036.SZ	超图软件	15.23	-6.51	0.62	0.84	24.74	18.17	未评级
300271.SZ	华宇软件	14.45	-6.77	0.65	0.81	22.30	17.90	未评级
000034.SZ	神州数码	12.08	-7.36	0.81	1.00	14.88	12.07	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，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。