



## 科创板总体实施方案通过，计算机板块有望受益

2019.01.28

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

### ● 上周计算机板块行情走弱，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）下跌 0.38%，跑输沪深 300 指数 0.9 个百分点、跑输中小板指数 0.77 个百分点，跑输创业板指数 0.07 个百分点。计算机板块行情走弱，当前 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。

### ● 科创板总体实施方案获审核通过，鼓励新一代信息技术领域企业上市

1月23日，习近平总书记主持召开中央全面深化改革委员会第六次会议，会议审议通过了《在上海证券交易所设立科创板并试点注册制总体实施方案》和《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》。新一代信息技术是上交所重点鼓励在上交所上市的五大领域之一，科创板在盈利状况、股权结构、退市等基础制度进行了改革和创新，增强了对创新型企业的包容性和适应性，我们预计集成电路、人工智能、云计算、大数据、物联网等高新技术和战略性新兴产业将更容易获得青睐。

### ● 总体实施方案有望加速科创板落地，计算机板块有望受益科创板的推出

2018年11月5日，习近平总书记在进博会开幕式上表示将在上海证券交易所设立科创板并试点注册制；12月25日，上交所在党委中心组扩大学习会议上2019年重点工作进行了整体部署，要求“全力推动科创板改革和注册制试点尽快落地”。我们认为总体实施方案的审核通过有望加速科创板的落地，信息技术是科技创新的重点领域，计算机板块有三类公司有望受益于科创板的推出。

1) 参股科技独角兽的公司相应股权有望迎来重估；2) 金融 IT 企业有望受益科创板推出带来信息化建设需求；3) 细分领域技术领先的公司有望获得更高的溢价。

### ● 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、科创板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。

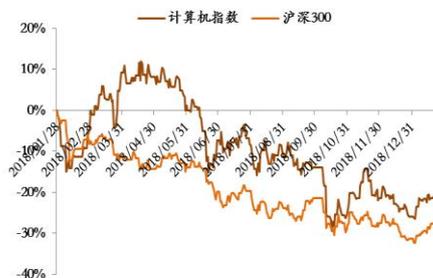
### ● 风险提示：

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

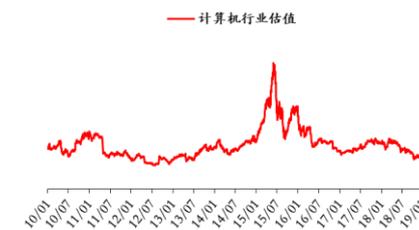
### 行业指数走势



### 股价表现

涨跌 (%)	1M	3M	6M
绝对表现	5.78	6.19	-15.93
相对表现	0.00	2.69	-6.36

### 行业估值走势



### 行业估值

当期估值	39.76
平均估值	56.01
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-财政部再推税收减免政策，降低小微企业创新成本-2019.01.21

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



## 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.....	9
5. 重点公司动态.....	16
6. 行业重要新闻.....	17
7. 解禁股本变动.....	19
8. 重点覆盖公司.....	21
9. 风险提示.....	23



## 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 25 日更新至 95 家) .....	7
图表 9.	近三个月计算机板块解禁情况 (万股) .....	19
图表 10.	近一个月计算机板块股本变动信息 (万股) .....	19
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) .....	21



## 1. 本周核心观点

上周计算机行业（申万）下跌 0.38%，跑输沪深 300 指数 0.9 个百分点、跑输中小板指数 0.77 个百分点，跑输创业板指数 0.07 个百分点。计算机板块行情走弱，当前 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。

科创板总体实施方案获审核通过，鼓励新一代信息技术领域企业上市。1月23日，习近平总书记主持召开中央全面深化改革委员会第六次会议，会议审议通过了《在上海证券交易所设立科创板并试点注册制总体实施方案》和《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》。新一代信息技术是上交所重点鼓励在上交所上市的五大领域之一，科创板在盈利状况、股权结构、退市等基础制度进行了改革和创新，增强了对创新型企业的包容性和适应性，我们预计集成电路、人工智能、云计算、大数据、物联网等高新技术和战略性新兴产业将更容易获得青睐。

总体实施方案有望加速科创板落地，计算机板块有望受益科创板的推出。2018年11月5日，习近平总书记在进博会开幕式上表示将在上海证券交易所设立科创板并试点注册制；12月25日，上交所在党委中心组扩大学习会议上2019年重点工作进行了整体部署，要求“全力推动科创板改革和注册制试点尽快落地”。我们认为总体实施方案的审核通过有望加速科创板的落地，信息技术是科技创新的重点领域，计算机板块有三类公司有望受益于科创板的推出。1) 参股科技独角兽的公司相应股权有望迎来重估；2) 金融 IT 企业有望受益科创板推出带来信息化建设需求；3) 细分领域技术领先的公司有望获得更高的溢价。

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、科创板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 0.12 个百分点，同期计算机（申万）行业下跌 0.38 个百分点，投资组合相对收益为 0.5%，跑赢市场。本周我们将调出航天信息和新北洋，调入科大讯飞和佳都科技，权重为各 20%。

图表1. 广证恒生投资组合收益情况

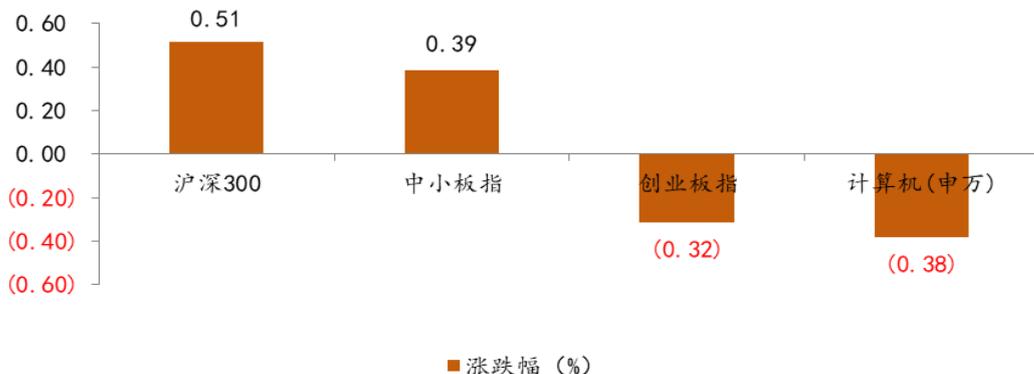
证券代码	股票简称	权重	上周绝对收益	上周相对收益
600570.SH	恒生电子	20.0%	-0.64	-0.25
600588.SH	用友网络	20.0%	1.98	2.36
600271.SH	航天信息	20.0%	-1.15	-0.77
600845.SH	宝信软件	20.0%	0.52	0.91
002376.SZ	新北洋	20.0%	-0.12	0.26
	投资组合	100.0%	0.12	0.50

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 0.51%，中小板指数上涨 0.39%，创业板指数下跌 0.32%。同期计算机行业（申万）下跌 0.38%，跑输沪深 300 指数 0.9 个百分点、跑输中小板指数 0.77 个百分点，跑输创业板指数 0.07 个百分点。

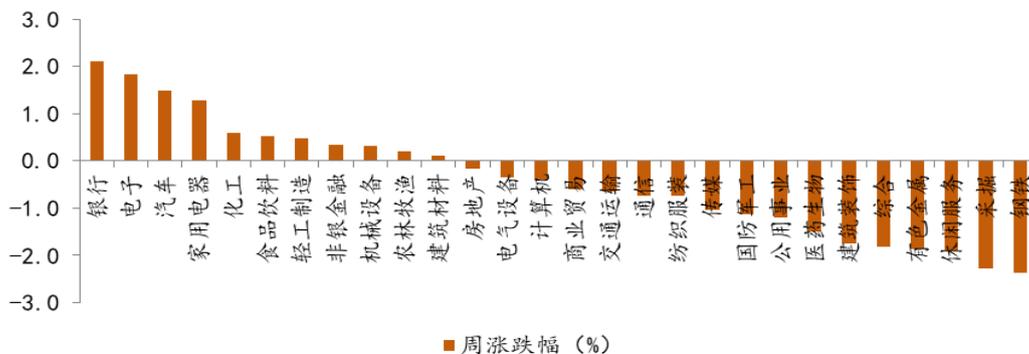
图表2. 重点关注指标涨跌幅情况



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 14 位。涨幅位居前五名的行业为银行、电子、汽车、家用电器、化工。

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，2 家持平，共计 74 家公司上涨，128 家公司下跌。从个股来看，本周涨幅前五名的公司为易联众 (43.1%)、兆日科技 (19.75%)、天津磁卡 (15.38%)、维信诺 (10.44%)、中科创达 (9.32%)。跌幅前五名的公司为深信服 (-11.82%)、迪威迅 (-8.11%)、远光软件 (-7.51%)、达华智能 (-6.92%)、赢时胜 (-6.89%)。

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)
300096.SZ	易联众	43.10	13.38	57.53
300333.SZ	兆日科技	19.75	8.55	28.73
600800.SH	天津磁卡	15.38	5.85	35.76
002387.SZ	维信诺	10.44	8.36	114.34
300496.SZ	中科创达	9.32	28.85	116.29

资料来源：wind、广证恒生

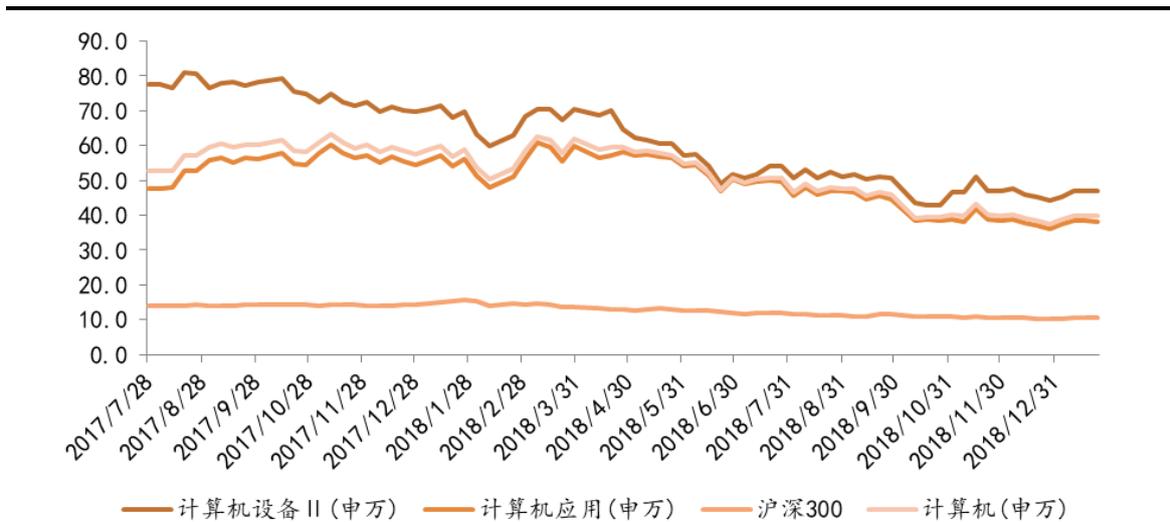
图表5. 上周计算机行业跌幅前五名的公司

代码	公司名称	周涨跌幅 (%)	收盘价(元)	总市值 (亿元)
300454.SZ	深信服	-11.82	83.29	335.77
300167.SZ	迪威迅	-8.11	4.87	14.62
002063.SZ	远光软件	-7.51	6.77	57.50
002512.SZ	达华智能	-6.92	4.71	51.59
300377.SZ	赢时胜	-6.89	10.81	80.23

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39.8倍,计算机设备II、计算机应用市盈率分别为46.9倍、38.2倍,而沪深300市盈率为10.7。

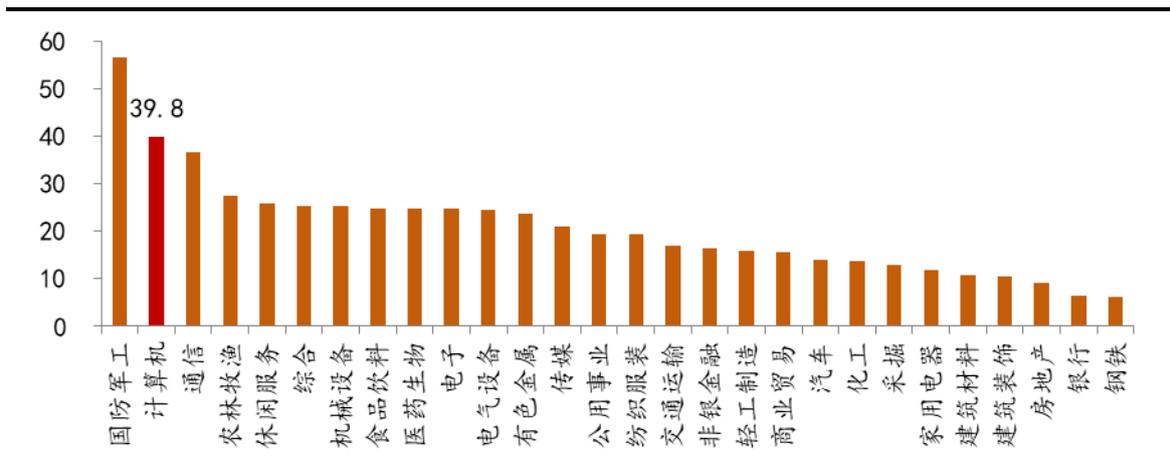
图表6. 计算机行业各版块估值水平



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25日更新至95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 (%)
2019-03-12	600800.SH	天津磁卡	0.85	0.71	242.80	219.28
2019-03-13	300042.SZ	朗科科技	0.67	0.62	20.00	10.00
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
2019-03-20	300559.SZ	佳发教育	1.25	1.15	70.90	57.23
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
2019-03-23	300579.SZ	数字认证	0.90	0.85	6.83	0.90
2019-03-23	002362.SZ	汉王科技	0.20	0.10	-53.76	-76.88
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	300047.SZ	天源迪科	2.23	2.08	43.01	33.39
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			
2019-03-30	300324.SZ	旋极信息	4.36	3.50	12.00	-10.00
2019-03-30	300248.SZ	新开普	1.00	0.93	-16.44	-22.29
2019-03-30	300659.SZ	中孚信息	0.47	0.41	-3.00	-15.00
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
2019-04-11	300469.SZ	信息发展	0.45	0.40	35.51	20.45
2019-04-12	300339.SZ	润和软件	3.49	2.99	40.00	20.00
2019-04-13	603636.SH	南威软件	2.00	1.72	94.13	66.95



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
2019-04-17	300508.SZ	维宏股份	-0.24	-0.29	-130.29	-136.48
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
2019-04-19	300598.SZ	诚迈科技	0.20	0.17	-50.00	-58.00
2019-04-20	002912.SZ	中新赛克	2.25	1.85	70.00	40.00
2019-04-23	300368.SZ	汇金股份	0.52	0.47	131.42	128.40
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
2019-04-23	300079.SZ	数码科技	0.90	0.80	146.60	119.20
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
2019-04-24	300333.SZ	兆日科技	0.17	0.11	-10.00	-40.00
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
2019-04-25	300440.SZ	运达科技	1.19	0.98	-15.00	-30.00
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
2019-04-26	300496.SZ	中科创达	1.75	1.55	124.23	98.61
2019-04-26	300300.SZ	汉鼎宇佑	1.71	1.45	100.30	70.31
2019-04-26	300297.SZ	蓝盾股份	4.66	3.62	12.50	-12.50
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	-2,709.20	-3,361.51
2019-04-29	002312.SZ	三泰控股	-2.00	-2.70	-166.14	-189.29
2019-04-29	000606.SZ	顺利办	2.40	2.40	49.88	49.88
2019-04-30	000066.SZ	中国长城	11.00	8.50	89.00	46.00
2019-04-30	600701.SH	*ST 工新	预计报告期期末, 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

**【创业软件】**公司与福建医科大学附属协和医院正式签署 1.47 亿元采购合同, 合同金额分四期支付: 首款 35%、二款 55%、三款 5%、尾款 5%。履约保证金为合同总金额的 5%。

本次福建医科大学附属协和医院“基于大数据的智能医院建设项目”是基于公司数字化医院业务和智慧医院物联网业务的软硬件一体化解决方案。项目将实现医院患者就医服务智能化、医疗管理智能化、急救体系、运营管理智能化, 帮助福建协和医院建立完善的医疗协作体系, 全面提升患者就医满意度。

项目中标金额合计占公司 2017 年度经审计营业收入的 12.78%, 若项目顺利实施, 将对公司经营业绩产生积极影响。本次合同的签署和履行不影响公司业务独立性。

**【东方国信】**公司控股股东管连平先生将其持有的 1750 万股份 (占公司股份总数的 1.66%) 办理质押; 公司控股股东管连平先生与霍卫平先生分别将其已质押的 958 万 (占公司总股本的 0.91%)、1604 万 (占公司总股本的 1.52%) 股份办理解除质押。

截至 2019 年 1 月 21 日, 管连平先生直接持有本公司股份 177,964,857 股, 占公司总股本的 16.84%; 其中已累计质押所持本公司股份 118,478,075 股, 占其所持本公司股份总数的 66.57%, 占公司总股本的 11.21%。霍卫平先生直接持有本公司股份 130,162,360 股, 占公司总股本的 12.32%; 其中已累计质押所持本公司股份 85,128,776 股, 占其所持本公司股份总数的 65.40%, 占公司总股本的 8.06%。

**【东方网力】**为保证“视频大数据及智能终端产业化项目”的顺利实施, 公司拟以募集 3500 万元对子公司苏州网力进行增资。增资完成后, 苏州网力的注册资本将由 2.45 亿元人民币增加至 2.52 亿元人民币。

东方网力科技股份有限公司于 2019 年 1 月 21 日召开第三届董事会第四十七次会议, 审议通过了《关于向子公司苏州网力增资的议案》, 东方网力 (苏州) 智能科技有限公司为公司全资子公司, 同时系公司 2016 年非公开发行募集说明书中募集资金投资项目之“视频大数据及智能终端产业化项目”的项目实施主体, 为保证募集资金投资项目的顺利实施, 促进子公司发展, 公司拟以募集资金 3,500 万元人民币对苏州网力进行增资, 其中 700 万元计入注册资本, 2,800 万元计入资本公积。本次增资完成后, 苏州网力的注册资本将由 2.45 亿元人民币增加至 2.52 亿元人民币。

**【上海钢联】**公司收到了上海市宝山区市场监督管理局出具的《准予注销登记通知书》, 准予公司对控股



子公司上海铝翼注销登记。

根据公司经营发展规划,为进一步整合和优化现有资源配置,降低管理成本,提高公司整体经营效益,拟注销控股子公司上海铝翼电子商务有限公司(以下简称“上海铝翼”)。近日,公司收到了上海市宝山区市场监督管理局出具的《准予注销登记通知书》,准予上海铝翼注销登记。本次子公司注销对公司整体业务发展和盈利水平不会产生重大影响,也不存在损害公司及全体股东利益的情形。

**【长亮科技】**公司解锁非公开发行限售股 726 万股,占公司总股本的 2.26%;可上市流通的限售股为 676 万股,占公司总股本的 2.10%,上市流通日为 2019 年 1 月 23 日。

本次可解锁的限售股为 7,255,800 股,占公司总股本的比例为 2.2567%;本次可上市流通的限售股为 6,755,088 股,占公司总股本的比例为 2.1010%。本次解锁的限售股上市流通日为 2019 年 1 月 23 日。

**【美亚柏科】**公司解锁非公开发行限售股 3669 万股,占公司总股本的 4.62%;实际可上市流通数量为 1342 万股,占公司总股本的 1.69%,上市流通日为 2019 年 1 月 25 日。

本次可解除限售的股份数量为 36,686,489 股,占公司总股本 794,832,809 股的 4.62%;本次实际可上市流通数量为 13,415,728 股,占公司总股本 794,832,809 股的 1.69%;本次解除限售股份的上市流通日期为 2019 年 1 月 25 日(星期五)。

**【金证股份】**公司 2018 年 9 月 7 日披露公司董事、总裁李结义先生应内江市监察委员会要求接受调查。2019 年 1 月 21 日,内江市监察委员会决定解除对李结义的留置措施。

深圳市金证科技股份有限公司 2018 年 9 月 7 日披露了《深圳市金证科技股份有限公司关于董事、总裁协助调查的进展公告》,公司董事、总裁李结义先生应有关部门要求接受调查。

2019 年 1 月 21 日,公司收到《内江市监察委员会解除留置执行通知书》(内监解留字(2019)2 号):根据《中华人民共和国监察法》第四十三条之规定,内江市监察委员会决定解除对李结义的留置措施。目前公司经营一切正常。

**【佳都科技】**公司公开发行可转债主承销商广发证券通过上海证券交易所交易系统累计减持佳都转债 87 万张,占发行总量 875 万张的 10.00%。

佳都新太科技股份有限公司于 2018 年 12 月 19 日公开发行可转换公司债券 8,747,230 张(87,472.30 万元),其中主承销商广发证券股份有限公司共计包销佳都转债 3,821,040 张,占发行总量的 43.68%。

2019 年 1 月 21 日,公司接到广发证券通知,2019 年 1 月 21 日广发证券通过上海证券交易所交易系统累计减持佳都转债 874,720 张,占发行总量的 10.00%。

**【神州数码】**公司及全资子公司神州数码(中国)为子公司北京神州数码的融资贷款提供担保,担保金额为 3 亿元。公司的全资子公司北京神州数码为子公司神州数码(中国)的融资贷款提供担保,担保金额为 9 亿元。

公司及公司的全资子公司神州数码(中国)有限公司近期就广发银行股份有限公司北京分行与子公司北京神州数码有限公司的融资贷款事项签署了《最高额保证合同》,担保金额为人民币 3 亿元,主债权发生期间为 2019 年 1 月 10 日至 2020 年 1 月 9 日,提供连带责任保证担保,保证期间为债务履行期限届满之日起两年。公司的全资子公司北京神州数码有限公司近期就中国工商银行股份有限公司北京中关村支行与子公司神州数码(中国)有限公司的融资贷款事项签署了《最高额保证合同》,担保金额为人民币 9 亿元,主债权发生期间为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日,提供连带责任保证担保,保证期间为债务履行期限届满之次日起两年。

**【万兴科技】**公司董事朱建寰先生因工作变动原因申请辞去公司第二届董事会董事职务。辞职后,朱建寰先生将不再担任公司任何职务。

朱建寰先生原定任期为 2019 年 1 月 4 日第二届董事会任期届满之日止,因公司第二届董事会延期换届,



在公司换届选举工作完成前，其将按照相关法律、法规和《公司章程》的规定，继续履行董事的职责和义务。截至2019年1月21日，朱建寰先生未直接或间接持有公司股份，亦不存在应当履行而未履行的承诺事项。

**【万兴科技】**控股子公司斑点猫变更经营范围，增加了“经营进出口业务”内容；全资孙公司变更香港炜博对其公司的董事、注册地址、经营范围进行了变更。上述变动已完成工商变更登记手续。

万兴科技股份有限公司近日收到控股子公司深圳市斑点猫信息技术有限公司、全资孙公司炜博科技有限公司的通知，根据公司经营需要，上述两家公司完成了工商注册信息的变更。

**【万兴科技】**公司以自有资金9800万元作为有限合伙人参与投资南京家和万兴创业投资中心(有限合伙)，近日已完成私募投资基金备案变更手续。

近日，投资基金已按照《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会完成了私募投资基金备案变更手续，并取得了《私募投资基金备案证明》。

**【久其软件】**公司实际控制人董泰湘女士将所持2400万股公司股份进行股票质押式回购交易补充质押；其累计质押股份数量为4383万股，占公司总股本的6.16%。

截至2019年1月22日，董泰湘女士持有公司股份71,610,093股，占公司总股本的10.07%；其累计质押股份数量为43,830,000股，占公司总股本的6.16%。

**【神州信息】**公司2018年累计获得政府补助5718.08万元，占公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润的18.89%。

神州数码信息服务股份有限公司已于2018年11月17日披露了2018年度公司下属子公司累计获得与收益相关的政府补助2,998.41万元的相关情况，具体内容详见《证券时报》及巨潮资讯网《关于获得政府补助的公告》。除上述外，公司下属子公司2018年度还获得与收益相关的政府补助共计2,719.67万元，占公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润的8.99%，上述政府补助形式均为货币资金，均与日常活动相关。2018年累计获得政府补助5,718.08万元，占公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润的18.89%。

**【神州数码】**公司拟使用自有资金回购公司公众股份，回购总额不低于人民币0.5亿元且不超过人民币1亿元，回购价格不超过人民币18元/股。

公司拟使用自有资金回购公司公众股份，回购总额不低于人民币0.5亿元(含0.5亿元)且不超过人民币1亿元(含1亿元)，以集中竞价交易方式回购公司部分股份，回购价格不超过人民币18元/股(含18元/股)，拟回购的股份未来拟用于后续股权激励计划，回购股份实施期限自股东大会审议通过之日起6个月内。

**【启明星辰】**公司解除限售股1488万股，占公司总股本的比例为1.66%，上市流通日为2019年1月25日。

本次解除限售股份为公司2016年发行股份购买资产并募集配套资金中部分交易对方获得的部分股份及募集配套资金认购方获得的股份，数量为14,876,563股，占公司总股本的比例为1.659%；本次限售股份可上市流通日为2019年1月25日。

**【佳发教育】**公司解除限售股93万股，占目前公司股本总额的0.66%。

2019年1月22日，成都佳发安泰教育科技股份有限公司第二届董事会第二十一次会议和第二届监事会第十七次会议审议通过了《关于2017年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就的议案》，公司《2017年限制性股票激励计划(草案)》(以下简称“《激励计划(草案)》”、“本激励计划”)首次授予部分限制性股票第一期解除限售条件已经达成。本次符合解除限售条件的激励对象共计65人，实际解除



限售数量为 93.138 万股，占目前公司股本总额的 0.66%。

**【佳都科技】**公司使用 4148 万元募集资金置换预先投入募集资金投资项目及已支付发行费用的自筹资金。经中国证券监督管理委员会“证监许可【2018】1790 号”文《关于核准佳都新太科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》的核准，2018 年 12 月，本公司于上海证券交易所公开发行面值总额 874,723,000.00 元可转换公司债券，期限 6 年。扣除 13,433,730.00 元发行费用，实际收到募集资金净额人民币 861,289,270.00 元。

公司于 2019 年 1 月 22 日召开第八届董事会 2019 年第四次临时会议、第八届监事会 2019 年第一次临时会议，审议通过了《关于以募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》，同意公司以本次募集资金置换预先投入的自筹资金，置换金额为人民币 41,484,297.43 元。

**【佳都科技】**公司股东中新融鑫将其股票质押式回购交易股份进行了部分购回，购回股份合计 3237 万股，占公司总股本的 2.00%。

2019 年 1 月 21 日，中新融鑫将其通过股票质押式回购交易方式质押给申万宏源证券有限公司的原有限售条件流通股股份(该部分股份已于 2019 年 1 月 18 日解除限售)，进行了部分购回，购回股份合计 32,375,800 股，占公司总股本的 2.00%。

截止 2019 年 1 月 22 日，中新融鑫持有本公司股份 140,215,717 股，占公司总股本的 8.66%，本次股份购回后中新融鑫累计质押股份数为 107,839,860 股，占公司总股本的 6.66%。

**【润和软件】**公司预计 2018 年度全年净利润 2.99~3.49 亿元，同比增长 20%~40%；扣非净利润 2.81~3.27 亿元，同比增长 25%~45%。

公司主要业务领域已实现交付专业化，并开始金融科技服务业务和人工智能物联网服务业务实施数字化战略升级，业务核心竞争力不断提升，报告期内主营业务保持良好的发展趋势，预计报告期归属于上市公司股东的净利润以及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润均较上年同期同向上升。

报告期公司非经常性损益对净利润的影响金额预计约为 1,600.00 万元，主要为计入当期损益的政府补助。

**【润和软件】**公司解除限售股份 8133 万股，占公司股本总数的 10.21%。

本次解除限售的股份数量为 81,326,141 股，占公司股本总数的 10.21%；本次实际可上市流通数量为 81,326,141 股，占公司股本总数的 10.21%。

**【雄帝科技】**公司持股 5%以上股东 475 万股份解除质押，占本公司总股本的 3.51%。

截至 2019 年 1 月 22 日，谭军先生持有公司股份 7,167,334 股，占公司总股本的比例为 5.30%。近期累计解除股份质押的股数为 4,750,000 股，占其持有公司股份总数的 66.27%，占本公司总股本的 3.51%。本次解除质押办理完成之后，谭军先生不存在股份质押情形。

**【浪潮信息】**公司解除限售股份 514 万股，占公司总股本的 0.40%，上市流通日为 2019 年 1 月 29 日。

浪潮电子信息产业股份有限公司本次限售股份可上市流通数量为 5,142,406 股，占公司总股本的 0.3989%；本次限售股份可上市流通日为 2019 年 1 月 29 日。

**【东华软件】**公司中标承德医学院附属医院信息系统升级改造项目，中标金额为 3586 万元。

近日，东华软件股份公司（以下简称“公司”）收到承德医学院附属医院、河北省中医院、湘潭县妇幼保健院和江苏省肿瘤医院签发的四封《中标通知书》，中标项目总金额为人民币 35,861,000 元。此次中标承德医学院附属医院、河北省中医院、江苏省肿瘤医院三家三级甲等医院及湘潭县妇幼保健院（二级甲等医院）的项目，体现了客户对公司医疗卫生信息化产品的认可，扩展了公司在智慧医院、DRGs 方面的产品应用，提升了公司的行业竞争力和影响力，预计将对公司未来业绩产生积极的影响。



**【深信服】**公司发布 2018 年度业绩预告，预计净利润 5.75 - 6.3 亿元，同比增长 0% - 10%。公司预计 2018 年度非经常性损益对净利润的影响金额在 5,106.00 万元-5,261.00 万元之间。2017 年度非经常性损益对净利润的影响金额为 5,032.15 万元。

**【创业软件】**公司与联想（北京）、博泰服务三方共同签署了《框架合作协议》，推动移动互联网、移动物联网与健康产业融合发展。

为响应《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》及《国务院办公厅关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》等文件政策精神。近日，联想（北京）有限公司、创业软件股份有限公司、杭州博泰信息技术服务有限公司三方共同签署了《框架合作协议》。三方将充分利用在品牌推广、工业设计、智能设备、人工智能和健康医护、医疗信息化等方面的积累和优势，推动移动互联网、移动物联网与健康产业融合发展。

**【中新赛克】**公司全资子公司赛克科技及杭州赛客收到政府补助合计 1889 万元，占公司 2017 年度经审计的归属于上市公司股东净利润的 14.28%。

近期，深圳市中新赛克科技股份有限公司全资子公司南京中新赛克科技有限责任公司及杭州赛客网络科技有限公司收到政府补助合计 18,890,309.94 元，均为与收益相关的政府补助，占公司 2017 年度经审计的归属于上市公司股东净利润的 14.28%且绝对金额超过 100 万元。

**【华宇软件】**公司向中国民生银行股份有限公司北京分行申请综合授信，授信金额不超过人民币 1.5 亿元，授信期限不超过 1 年。

为了满足公司业务发展的需要，北京华宇软件股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 1 月 23 日召开第六届董事会第三十九次会议，审议通过了《关于向中国民生银行股份有限公司北京分行申请综合授信的议案》，公司向中国民生银行股份有限公司北京分行申请综合授信，授信金额不超过人民币 1.5 亿元，授信期限不超过 1 年。

**【华宇软件】**为了公司将管理资源更加聚焦在核心业务领域，公司全资子公司广州华宇将通过减资方式退出数字方舟，交易对价约为 1232 万元。

2019 年 1 月 23 日，公司第六届董事会第三十九次会议审议通过了《关于减资退出公司二级控股子公司的议案》，为了公司将管理资源更加聚焦在核心业务领域，促进核心业务的持续稳定增长，同意广州华宇通过减资方式退出数字方舟。经双方协商后，本次减资退出的交易对价约为 1,232 万元。最终退出对价将根据数字方舟经审计的 2018 年 12 月 31 日的留存收益调整确定，但不低于 1,200 万元且不高于 1,300 万元。减资完成后，公司不再持有数字方舟股权，并不再将其纳入公司合并报表范围。

**【绿盟科技】**公司解除限售股份 15276 万股，实际可上市流通数量为 11514 万股，占总股本的 14.40%，上市流通日为 2019 年 1 月 29 日。

本次解除限售股份数量为 152,760,810 股，占总股本的 19.1029%；实际可上市流通数量为 115,142,338 股，占总股本的 14.3987%。本次限售股份可上市流通日为 2019 年 1 月 29 日。

**【海康威视】**公司控股股东电科投资增持公司股份计划时间过半，2018 年 10 月 23 日至 2019 年 1 月 23 日期间，其累计增持公司股份 477 万股，占公司总股本的 0.05%。

截至 2019 年 1 月 23 日，本次股份增持计划时间过半，2018 年 10 月 23 日至 2019 年 1 月 23 日期间，电科投资累计增持公司股份 4,772,539 股，占公司总股本的 0.0511%，累计增持总额 11,924.64 万元。

**【捷顺科技】**公司控股股东办理了股票质押业务部分股份购回暨解除质押交易，本次股份解除质押办理完成后，其累计被质押股份为 32517 万股，占公司股份总额的 48.86%。

截至本公告之日，唐健先生持有公司股份 235,872,000 股，占截至本公告之日公司股份总额的 35.44%；刘



翠英女士持有公司股份 114,103,044 股，占截至本公告之日公司股份总额的 17.15%。本次股份解除质押办理完成后，唐健先生、刘翠英女士累计被质押股份为 325,169,992 股，占其持有公司股份比例的 92.91%，占截至本公告之日公司股份总额的 48.86%。

**【用友网络】**公司控股股东北京用友科技将其持有的 5500 万股份质押给中国光大银行，为其与中国光大银行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 23 日，北京用友科技持有公司股份 545,066,053 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 55,000,000 股占公司总股本的 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 414,020,000 股，占北京用友科技持有公司股份数量的 75.96%，占公司股本总额的 21.59%。

**【上海钢联】**公司及下属子公司自 2018 年 1 月 1 日至 2019 年 1 月 24 日累计收到的政府补助资金共计 1047 万元。

上海钢联电子商务股份有限公司及下属子公司自 2018 年 1 月 1 日至 2019 年 1 月 24 日，累计收到的政府补助资金共计 10,465,451.44 元。公司拟将上述政府补助计入 2018 年度营业外收入的金额为 3,390,551.44 元，计入 2018 年度其他收益的金额为 7,074,900.00 元。

**【佳发教育】**公司发布 2018 年度业绩预告，预计净利润 1.15 - 1.25 亿元，同比增长 57.23% - 70.90%。

公司 2018 年度归属于上市公司股东的净利润较上年同期增加，主要系国家教育考试信息化建设市场需求量增加及新高考改革逐步实施带动公司智慧教育产品销售，公司标准化考点业务和智慧教育业务收入增加所致。2018 年度非经常性损益对净利润的影响金额约 101 万元，2017 年度非经常性损益对净利润的影响金额为 816.03 万元。

**【东方网力】**为保障募投项目“视频大数据及智能终端产业化项目”顺利实施，公司与苏州网力、上海浦东发展银行及保荐机构中信建投证券签署了《募集资金四方监管协议》，监管金额 3300 万元。

2019 年 1 月 24 日，公司与苏州网力、上海浦东发展银行股份有限公司北京慧忠支行及保荐机构中信建投证券签署了《募集资金四方监管协议》，监管金额 3,300 万元。

**【绿盟科技】**公司以自有资金 1 亿元出资设立神州绿盟成都科技有限公司，目前成都子公司已完成工商注册登记。

北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司于 2018 年 9 月 14 日召开第三届董事会第十七次会议，审议通过了《关于在成都设立全资子公司的议案》，同意公司以自有资金 10,000 万元出资设立神州绿盟成都科技有限公司（暂定名）。

近日公司完成了上述全资子公司的工商注册登记手续，并取得了由成都市工商行政管理局核发的《营业执照》。

**【神州数码】**公司首次以集中竞价交易方式实施回购公司股份，回购股份数 58 万股，占公司总股本的 0.09%，购买股份的最高成交价为 11.93 元/股，最低成交价为 11.51 元/股，支付的总金额为 684 万元。

2019 年 1 月 24 日，公司首次以集中竞价交易方式实施回购公司股份，回购股份数 578,900 股，占公司总股本的 0.09%，购买股份的最高成交价为 11.93 元/股，最低成交价为 11.51 元/股，支付的总金额为 6,837,911.78 元（含交易费用）。

**【上海钢联】**公司发布 2018 年业绩预告，预计净利润 1.14-1.29 亿元，同比增长 137.14%-167.13%。

本报告期内，归属于上市公司股东的净利润大幅增加，主要原因：在资讯业务板块，公司逐步落实在大宗商品领域的战略布局，积极拓展业务品类，市场份额进一步扩大。基于客户和会员数的稳定增长及品牌影响力的不断提升，公司各类资讯和数据业务增长态势向好，收入和利润水平稳定增长。



在交易服务业务板块，钢银电商持续完善平台交易业务流程和技术系统，服务能力和风控水平得到了进一步提升，平台交易量和营业收入稳定、持续增长。同时，基于满足不断增长的客户需求，钢银电商着力于提高平台的交易质量，合理控制运营成本，营业利润较同期有较大增长。

**【大华股份】**公司控股股东傅利泉先生和持股 5% 以上股东朱江明先生合计 6716 万股办理股票质押式回购交易，傅利泉先生 1966 万股份解除质押。

截至 2019 年 1 月 25 日，傅利泉先生共持有公司股票 1,112,981,880 股，占公司总股本的 37.13%，其中仍处于质押状态的股份共计 16,609.20 万股，占公司总股本的 5.54%。

截至 2019 年 1 月 25 日，朱江明先生共持有公司股票 155,561,490 股，占公司总股本的 5.19%，其中仍处于质押状态的股份共计 3,650.40 万股，占公司总股本的 1.22%。

**【汉王科技】**公司修正 2018 年度业绩预告，原预告净利润区间为 3500 万元至 5000 万元，现修正为 1000 万元至 2000 万元，同比下降 76.88% - 53.76%。

业绩修正原因说明：

- 1、空气监测治理市场发生变化，子公司汉王蓝天收入下降，公司对该业务相关的存货、无形资产等相关资产计提减值准备，具体金额尚待审计后方可确定。
- 2、部分行业项目验收推迟导致收入确认延迟。

**【长亮科技】**公司控股股东将其持有的 500 万股份办理了解除质押。

截至 2019 年 1 月 25 日，王长春先生共持有本公司股份 53,528,900 股，占公司总股本的 16.65%。王长春先生累计质押股份 27,522,248 股，占其持有本公司股份总数的 51.42%，占公司总股本的 8.56%。

**【中孚信息】**公司发布 2018 年业绩预告，预计净利润 4100-4700 万元，同比下降 15%-3%。

报告期内，公司深耕区域市场，加强行业贯通，充分发挥在安全保密领域的技术和市场优势，实现营业收入 3.5 亿元，同比增长约 25%，其中安全保密业务继续保持快速增长。因实施 2017 年限制性股票激励计划，本报告期摊销股份支付费用约 1300 万元，对公司净利润影响明显。剔除股份支付费用的影响后，2018 年度归属于上市公司股东的净利润约 5400 万元至 6000 万元，同比增长约 3%—14%。报告期内，公司立足长远发展，坚持既定的企业发展战略，不断提升核心技术的研发能力，继续加大研发投入，研发费用同比增加约 2700 万元，同比增长约 60%。2018 年度非经常性损益对净利润的影响金额约为 1500 万元。

**【神州数码】**公司为子公司上海神州数码的融资贷款提供 1 亿元担保。公司的全资子公司神州数码(中国)与北京神州数码为子公司上海神州数码的融资贷款提供 5000 万元担保。

公司近期就华夏银行股份有限公司上海分行与子公司上海神州数码有限公司的融资贷款事项签署了《最高额保证合同》，担保金额为人民币 1 亿元，主债权发生期间为 2019 年 1 月 4 日至 2019 年 8 月 1 日，提供连带责任保证担保，保证期间为债务履行期限届满之日起两年。公司的全资子公司神州数码(中国)有限公司与北京神州数码有限公司近期就中国银行股份有限公司上海市徐汇支行与子公司上海神州数码有限公司的融资贷款事项签署了《保证合同》，担保金额为人民币 5000 万元，提供连带责任保证担保，保证期间为债务履行期限届满之日起两年。

**【石基信息】**公司全资子公司杭州西软受让拓易科技原股东共计 31.59% 股权，同时将拓易科技注册资本由 1805 万元增至 2794 万元，最终持有拓易科技 42.08% 股权。

2019 年 1 月 24 日，北京中长石基信息技术股份有限公司全资子公司杭州西软科技有限公司与北京拓易科技有限公司部分原股东签订《股权转让协议》，受让部分拓易科技原股东所持拓易科技共计 31.59% 股权；同时杭州西软与标的公司签订《增资扩股协议》，将拓易科技注册资本由 18,046,303.99 元增至 27,941,673.59 元，最终持有标的公司 42.08% 股权。



**【千方科技】**公司聘任孙亚夫先生担任公司副总经理。

北京千方科技股份有限公司根据《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定，于2019年1月25日以通讯表决方式召开了第四届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于聘任孙亚夫先生为公司副总经理的议案》。

**【千方科技】**公司受让乐视汽车(北京)有限公司持有的北京智能车联产业创新中心有限公司10%的股权。

北京千方科技股份有限公司本次受让乐视汽车(北京)有限公司持有的北京智能车联产业创新中心有限公司10%的股权，不会对公司2019年经营业绩产生重大影响，提请广大投资者注意投资风险。

**【千方科技】**公司副总经理刘增禹先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务，其辞职后仍继续担任公司参股公司——中交航空港有限公司的董事、总经理职务。

北京千方科技股份有限公司董事会于近日收到公司副总经理刘增禹先生的书面辞职报告。刘增禹先生因个人原因，申请辞去公司副总经理职务。刘增禹先生辞去公司副经理职务后，仍继续担任公司参股公司——中交航空港有限公司的董事、总经理职务。

**【辰安科技】**公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易目前已完成资产交付及过户及新增股份的上市，发行后公司股份总数为15100万股。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2018年12月26日出具的《股份登记申请受理确认书》，相关股份登记到账后将正式列入辰安科技的股东名册。本次交易向36名交易对方合计发行7,001,925股人民币A股普通股股票，均为有限售条件流通股，发行后辰安科技股份总数为151,001,925股。经深圳证券交易所批准，本次新增股份的上市日期为2019年1月18日，公司已经完成了新增股份的上市手续，并编制和披露了相关文件。

## 5. 重点公司动态

**【恒生电子】**海南省农业农村厅与恒生电子等多家企业签订《乡村振兴(三农)产业化可持续发展路径合作框架协议》，正式启动建设全国首创的乡村振兴农村资源资产综合服务平台。(e公司、海南日报)

e公司讯，1月19日，海南省农业农村厅与恒生电子等多家企业签订《乡村振兴(三农)产业化可持续发展路径合作框架协议》，正式启动建设全国首创的乡村振兴农村资源资产综合服务平台，这标志着我省“美丽海南百镇千村”建设进入新阶段。

**【东华软件】**公司工业4.0研究院已有4大系列的解决方案，包括：智慧城市解决方案；智慧制造解决方案；物联网解决方案；其它高新解决方案。(Wind)

香港万得通讯社报道，东华软件在互动平台表示，公司工业4.0研究院已有4大系列的解决方案，包括：智慧城市解决方案；智慧制造解决方案；物联网解决方案；其它高新解决方案。

**【四维图新】**公司旗下四维智联获得博世创业投资公司的战略性投资。(e公司)

e公司讯，从四维图新获悉，近日，继腾讯、滴滴、蔚来资本、尚城首轮投资后，四维图新旗下四维智联获得博世创业投资公司的战略性投资。四维智联CEO景慕寒亦表示：博世集团是汽车电子领域的全球领导品牌，此轮战略投资将有助于提升四维智联在车联网领域的市场竞争力。

**【东华软件】**公司正在和腾讯在AI医疗方面开展合作。(Wind)

香港万得通讯社报道，东华软件在互动平台表示，公司正在和腾讯在AI医疗方面开展合作。

**【科大讯飞】**公司再回应裁员30%的传言：近段时间只是在对低绩效员工进行相关调整，在内部招聘转岗

的同时进行优化。(腾讯网)

1月23日下午,科技讯飞进一步回应了此前关于裁员30%的传言。科大讯飞方面表示,公司近段时间只是在对低绩效员工进行相关调整,在内部招聘转岗的同时进行优化。

**【用友网络】公司与中国电信签署云业务战略合作协议,共同助力中国企业数字化。(e公司)**

e公司讯,日前,用友网络与中国电信股份有限公司签署云业务战略合作协议,为中国企业提供更全面、更可靠、更安全的企业云服务解决方案,共同助力中国企业数字化。2019年,双方将在区域上共同助力“企业上云”及“工业互联网”。

**【金证股份】公司沪伦通业务已经做好技术准备。(Wind)**

香港万得通讯社报道,金证股份在互动平台表示,公司始终致力于推动证券领域IT技术发展,目前沪伦通业务已经做好了技术准备。

**【深信服】公司今日闪崩跌停,五机构席位卖出8106万元。(Wind)**

香港万得通讯社报道,1月24日,深信服闪崩跌停,五机构席位卖出8106万元,三机构席位买入4411万元。

**【四维图新】公司在2019CES展会上围绕车联网平台、车载智能硬件、无人驾驶等领域达成多个合作意向。(e公司)**

e公司讯,四维图新(002405)在互动平台上透露,在2019CES展会上,公司高层及相关商务和产品同事同众多客户和合作伙伴在现场进行了深入的沟通交流,并达成了多个合作意向。公司还在专属会场同一汽解放签署战略合作框架协议,双方将围绕车联网平台、车载智能硬件、无人驾驶等领域建立战略合作伙伴关系。作为公司“走出去”的国际化思路的一次尝试,此次的展览也是为明年参加CES展会做了很好的铺垫。

## 6. 行业重要新闻

**中国移动北京公司携手咪咕率先实现基于5G切片的CBA体育赛事直播。(飞象网)**

近日,中国移动北京公司携手咪咕、华为在北京五棵松体育馆(又称凯迪拉克中心)率先成功实现基于5G切片的CBA体育赛事直播,让5G加速走入到普通老百姓的生活中。本次赛事直播的成功,展现了中国移动北京公司在5G应用及业务孵化方面的持续探索,体现了其对催熟产业的决心和执行力。

**中国电信移动用户数破3亿,有线宽带用户总数合计1.7亿户。(极客网)**

1月21日消息(乐思)中国电信今日公布了2018年12月份运营数据,当月中国电信新增移动用户322万户,累计达3.03亿户;当月4G用户新增463万户,累计用户数达2.4243亿户。

在固网业务方面,有线宽带用户新增55万户,累计1.4579亿户。截至2018年12月底,中国电信光纤宽带(FTTH)用户数达到约1.4066亿户,2018年净增约1449万户。中国电信称,截至2018年12月底,公司及公司的母公司的有线宽带用户总数合计为1.7亿户。

**中兴通讯顺利完成中国5G技术研发试验2.6GHz频段测试。(极客网)**

近日,在IMT-2020(5G)推进组组织的中国5G技术研发试验第三阶段测试中,中兴通讯顺利完成了2.6GHz频段下5G基站NR测试。测试单用户下行峰值速率达到了目前业界最高的3.2Gbps。

**Gartner:企业过去4年人工智能使用量增加270%。(飞象网)**

据美国科技媒体TechCrunch报道,市场研究公司Gartner对89个国家或地区的3000多名高管进行CIO调查后发现,人工智能的实施在过去四年里增长了270%,仅在过去一年就增长了37%。



**《中国互联网金融安全发展报告 2018》：建议通过发展监管科技提升风险防控能力。(极客网)**

《中国互联网金融安全发展报告 2018》22 日在北京金融安全产业园正式发布。报告聚焦基于风险防范的金融科技与监管科技，强调金融科技健康发展要严守安全底线，建议通过发展监管科技提升风险防控能力。

**中国联通与阿里钉钉战略合作，助力企业服务“慧”升级。(极客网)**

1 月 22 日，“中国联通与阿里钉钉共创产品合作签约仪式”在北京的中国联通大厦举行，中国联通与阿里钉钉此次签订战略合作将基于各自资源和能力的优势互补，在产品服务、渠道推广、智能硬件等领域展开深度合作，共同打造基于钉钉平台、通信业务、具备市场竞争力的面向政企客户的爆款产品和互联网化的体验与服务。

**Waymo 宣布在美建立全球首个 L4 自动驾驶汽车工厂。(极客网)**

据外媒报道，美国当地时间 1 月 22 日，自动驾驶汽车公司 Waymo 宣布在美国密歇根州建立全球首个 L4 自动驾驶汽车大规模生产的工厂。据美国密西根州经济发展公司一份声明显示，该工厂预计投资 1360 万美元（约合 9.22 亿元）。

**中央深改委审议通过《在上海证券交易所设立科创板并试点注册制总体实施方案》。(新华社)**

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革委员会主任习近平 1 月 23 日下午主持召开中央全面深化改革委员会第六次会议并发表重要讲话。他强调，党的十一届三中全会是划时代的，开启了改革开放和社会主义现代化建设历史新时期。党的十八届三中全会也是划时代的，开启了全面深化改革、系统整体设计推进改革的新时代，开创了我国改革开放的全新局面。要对标到 2020 年在重要领域和关键环节改革上取得决定性成果，继续打硬仗，啃硬骨头，确保干一件成一件，为全面完成党的十八届三中全会部署的改革任务打下决定性基础。会议审议通过了《在上海证券交易所设立科创板并试点注册制总体实施方案》、《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》等。

**中国电信广州研究院联合华为完成国内首个 SRv6 商用验证。(飞象网)**

飞象网讯 今日，中国电信广州研究院与华为共同宣布联合完成国内首个 SRv6 商用验证。通过本次联合创新测试，验证了 SRv6 已具备商用能力，将有力推动 SRv6 商用的步伐。

**华为智能手机全球发货量超过 2.06 亿台，超越苹果跻身全球第二。(虎嗅网)**

2018 年，华为智能手机全球发货量超过 2.06 亿台，超越苹果跻身全球第二。据路透社报道，华为最早可能在今年内成为全球第一大智能手机厂商。

**苹果自动驾驶项目泰坦项目 (Project Titan) 裁员逾 200 人。(极客网)**

据美国财经媒体 CNBC 援引知情人士消息报道，本周，苹果泰坦项目 (Project Titan) 的 200 多名员工遭到解雇。据悉，泰坦项目是苹果未公开的自动驾驶汽车项目。

**中国联通实现我国首次极寒环境下的 5G 网络 4K 传输测试。(飞象网)**

飞象网讯 近日，中国联通携手中央广播电视总台在吉林长春（一汽）春晚分会场，实现了我国首次极寒环境下的 5G 网络 4K 传输测试。这是中国联通和央视在推动 5G 新媒体平台建设、加快 5G 媒体应用规模试验和应用示范方面的又一次重大突破。

**谷歌要求美国最高法院终止甲骨文版权案。(飞象网)**

北京时间 1 月 25 日早间消息，据路透社报道，Alphabet 公司旗下的谷歌周四要求美国最高法院撤销一项裁决，即甲骨文公司提出的数十亿美元的版权案，该案可追溯到 2010 年。

谷歌敦促高等法院裁定其复制甲骨文的 Java 编程语言以创建 Android 操作系统是美国版权法所允许的。

**自动驾驶初创 Roadstar 内江继续，投资人发声警告两联合创始人。**

1月25日，在经历CEO公开罢免CTO、全体投资人发声明反对罢免、部分员工被开除、年终奖发生生变等一系列事件后，自动驾驶创业公司 Roadstar.ai “内江门”继续发酵。全体投资人发公开信，点名警告两位联合创始人。（极客网）

**中国移动成功实现业内首个5G独立组网（SA）多地外场多业务验证。（极客网）**

1月24日，中国移动在北京举行5G规模试验独立组网（SA）集中化核心网外场测试启动仪式，成功完成业内首个多厂商、多省市的5G SA外场端到端业务验证和带宽测试。5G SA外场环境下速率超1Gbps、8K全景高清直播等里程碑式成果，标志着中国移动5G SA技术成熟度和试验进展迈上一个新的台阶。

## 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	2019/1/28	636	84,940	75,508	76,144	90	定向增发机构配售股份
300339.SZ	润和软件	2019/1/28	8,133	79,641	63,231	71,363	90	定向增发机构配售股份
300074.SZ	华平股份	2019/1/28	160	54,234	48,635	48,796	90	股权激励限售股份
300369.SZ	绿盟科技	2019/1/29	11,514	79,967	59,936	71,450	89	首发原股东限售股份
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
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
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
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	70,248	72,711	84	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
300250.SZ	初灵信息	2019/4/8	1,344	22,985	13,899	15,244	66	定向增发机构配售股份
000662.SZ	天夏智慧	2019/4/8	71,874	109,310	37,427	109,301	100	定向增发机构配售股份
300377.SZ	赢时胜	2019/4/8	1,833	74,221	51,269	53,102	72	定向增发机构配售股份
002376.SZ	新北洋	2019/4/10	3,422	66,571	57,520	60,942	92	定向增发机构配售股份
002373.SZ	千方科技	2019/4/15	22,590	148,663	83,929	106,519	72	定向增发机构配售股份
300290.SZ	荣科科技	2019/4/15	126	33,857	32,074	32,200	95	定向增发机构配售股份
300508.SZ	维宏股份	2019/4/19	6,446	9,091	2,375	8,822	97	首发原股东限售股份
000606.SZ	顺利办	2019/4/22	7,250	76,580	54,645	61,896	81	定向增发机构配售股份

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(%)
002063.SZ	远光软件	2019/1/25	高管股份变动	0	-100	84940	75508	88.90
300188.SZ	美亚柏科	2019/1/25	定向增发,高管股份变动	0	2425	79483	52797	66.43
002439.SZ	启明星辰	2019/1/25	定向增发机构配售上市	0	1488	89669	61599	68.70
300339.SZ	润和软件	2019/1/24	高管股份变动	0	8	79641	63231	79.39
300369.SZ	绿盟科技	2019/1/24	高管股份变动	0	-1	79967	59936	74.95
300010.SZ	立思辰	2019/1/24	定向增发,高管股份变动	0	1231	86832	70248	80.90
300212.SZ	易华录	2019/1/23	回购	-16	0	45190	42385	93.79
002439.SZ	启明星辰	2019/1/23	高管股份变动	0	1566	89669	60112	67.04
300074.SZ	华平股份	2019/1/23	高管股份变动	0	1440	54234	48635	89.68
300368.SZ	汇金股份	2019/1/23	首发原股东限售上市	0	17474	53498	46492	86.90
300348.SZ	长亮科技	2019/1/23	定向增发,高管股份变动	0	676	32152	22086	68.69
300188.SZ	美亚柏科	2019/1/22	高管股份变动	0	802	79483	50372	63.37
300010.SZ	立思辰	2019/1/22	高管股份变动	0	5889	86832	69017	79.48
300738.SZ	奥飞数据	2019/1/21	首发原股东限售上市	0	1863	6527	3495	53.54
300556.SZ	丝路视觉	2019/1/21	股权激励	40	0	11525	6263	54.34
300033.SZ	同花顺	2019/1/18	首发原股东限售上市	0	20	53760	26430	49.16
300556.SZ	丝路视觉	2019/1/18	高管股份变动	0	33	11485	6263	54.53
300624.SZ	万兴科技	2019/1/18	首发原股东限售上市	0	2852	8114	4852	59.80
600728.SH	佳都科技	2019/1/18	定向增发机构配售上市	0	22034	161879	160413	99.09
300368.SZ	汇金股份	2019/1/18	高管股份变动	0	62	53498	29018	54.24
300324.SZ	旋极信息	2019/1/16	回购	-1240	-1240	173626	103688	59.72
002835.SZ	同为股份	2019/1/15	股权激励	426	0	22026	8448	38.35
300324.SZ	旋极信息	2019/1/15	高管股份变动	0	-2763	174866	104928	60.00
300253.SZ	卫宁健康	2019/1/15	回购	-45	0	162202	130833	80.66
300311.SZ	任子行	2019/1/14	股权激励	122	0	68126	45945	67.44
300348.SZ	长亮科技	2019/1/14	首发上市,高管股份变动	0	0	32152	21410	66.59
300253.SZ	卫宁健康	2019/1/14	股权激励	26	6237	162247	130833	80.64
300311.SZ	任子行	2019/1/11	高管股份变动	0	1834	68004	45945	67.56
300348.SZ	长亮科技	2019/1/11	高管股份变动	0	1301	32152	21410	66.59
300044.SZ	赛为智能	2019/1/11	定向增发机构配售上市	0	5605	77771	52627	67.67
002835.SZ	同为股份	2019/1/10	高管股份变动	0	-68	21600	8448	39.11
300044.SZ	赛为智能	2019/1/10	高管股份变动	0	238	77771	47022	60.46
300627.SZ	华测导航	2019/1/9	股权激励,高管股份变动	0	230	24655	10310	41.82
300065.SZ	海兰信	2019/1/8	定向增发,高管股份变动	0	2964	39817	30017	75.39
600446.SH	金证股份	2019/1/7	定向增发机构配售上市	0	1820	85321	85321	100.00
300451.SZ	创业软件	2019/1/4	股权激励,高管股份变动	0	270	48546	34669	71.41
603508.SH	思维列控	2019/1/4	增发	3,077	0	19077	16000	83.87
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
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
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	股权激励,高管股份变动	0	460	79483	49571	62.37
600588.SH	用友网络	2019/1/2	回购	-35	0	191748	190172	99.18



300253.SZ	卫宁健康	2019/1/2	股权激励,高管股份变动	0	298	162221	124596	76.81
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	79483	49110	61.79
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
600271.SH	航天信息	2018/12/31	转债转股	0	0	186251	184681	99.16
600850.SH	华东电脑	2018/12/31	股权激励	67	67	42401	42401	100.00
002279.SZ	久其软件	2018/12/31	高管股份变动	0	-129	71123	59842	84.14
300367.SZ	东方网力	2018/12/29	高管股份变动	0	10	85454	55710	65.19
300177.SZ	中海达	2018/12/28	股权激励,高管股份变动	0	268	44690	32907	73.63
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	1901	0	148663	83929	56.46
300561.SZ	汇金科技	2018/12/27	回购	-10	0	17041	6761	39.67
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
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
603508.SH	思维列控	2018/12/26	首发原股东限售上市	0	9480	16000	16000	100.00
300523.SZ	辰安科技	2018/12/26	增发	700	0	15100	10263	67.96
300520.SZ	科大国创	2018/12/26	增发	3683	0	23923	11468	47.93
002920.SZ	德赛西威	2018/12/26	首发原股东限售上市	0	2,250	55000	12230	22.24
300369.SZ	绿盟科技	2018/12/26	回购	-123.91	0	79967	59937	74.95
603660.SH	苏州科达	2018/12/26	回购	-9.24	0	36009	23753	65.96
300546.SZ	雄帝科技	2018/12/26	回购	-6.85	0	13514	6430	47.58
603918.SH	金桥信息	2018/12/26	股权激励	9.5	0	17952	17653	98.33

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
600728.SH	佳都科技	8.15	5.84	0.20	0.30	40.51	27.32	强烈推荐
0268.HK	金蝶国际	7.59	2.99	0.11	0.14	67.95	52.53	强烈推荐
300367.SZ	东方网力	9.17	2.46	0.66	0.92	13.92	10.02	强烈推荐
600588.SH	用友网络	25.29	1.98	0.41	0.57	61.68	44.37	强烈推荐
000977.SZ	浪潮信息	16.71	1.70	0.49	0.73	34.14	23.03	强烈推荐
603660.SH	苏州科达	19.52	0.93	0.96	1.28	20.40	15.22	强烈推荐
300059.SZ	东方财富	12.93	0.39	0.21	0.30	60.82	43.30	强烈推荐
300033.SZ	同花顺	42.90	0.23	1.14	1.43	37.55	30.09	强烈推荐
002405.SZ	四维图新	15.87	0.13	0.29	0.35	54.46	44.81	强烈推荐
300448.SZ	浩云科技	10.20	-0.10	0.33	0.48	30.48	21.29	强烈推荐
002376.SZ	新北洋	16.38	-0.12	0.61	0.80	26.94	20.41	强烈推荐
002415.SZ	海康威视	29.30	-0.54	1.22	1.51	24.01	19.40	强烈推荐
600570.SH	恒生电子	59.18	-0.64	0.95	1.22	62.38	48.56	强烈推荐
300451.SZ	创业软件	17.44	-1.02	0.46	0.58	38.24	29.84	强烈推荐



600271.SH	航天信息	24.84	-1.15	0.86	1.09	28.75	22.81	强烈推荐
300348.SZ	长亮科技	16.15	-6.05	0.41	0.57	39.72	28.20	强烈推荐
300377.SZ	赢时胜	10.81	-6.89	0.50	0.75	21.62	14.41	强烈推荐
002410.SZ	广联达	24.20	5.22	0.46	0.55	52.52	44.30	谨慎推荐
002152.SZ	广电运通	5.49	-3.68	0.35	0.41	15.72	13.37	谨慎推荐
002912.SZ	中新赛克	88.75	6.15	0.49	0.77	181.12	115.26	未评级
300188.SZ	美亚柏科	14.99	6.09	0.41	0.57	36.67	26.40	未评级
002609.SZ	捷顺科技	6.25	5.57	0.26	0.36	23.79	17.50	未评级
603019.SH	中科曙光	38.26	5.20	0.21	0.25	182.19	153.04	未评级
0596.HK	浪潮国际	3.79	4.99	0.26	0.30	14.76	12.49	未评级
603039.SH	泛微网络	76.90	4.20	1.12	1.50	68.39	51.17	未评级
002373.SZ	千方科技	12.35	3.35	0.56	0.73	21.90	17.03	未评级
300226.SZ	上海钢联	51.52	2.73	0.90	1.56	57.43	33.00	未评级
002153.SZ	石基信息	27.37	1.94	0.47	0.55	58.86	49.85	未评级
300659.SZ	中孚信息	19.62	1.76	0.62	0.79	31.65	24.84	未评级
000938.SZ	紫光股份	32.52	1.31	1.28	1.60	25.50	20.28	未评级
002236.SZ	大华股份	12.40	1.22	0.90	1.10	13.83	11.30	未评级
300550.SZ	和仁科技	47.01	1.05	0.58	0.90	81.04	52.36	未评级
300559.SZ	佳发教育	37.23	0.84	1.01	1.44	36.99	25.88	未评级
002777.SZ	久远银海	25.59	0.59	0.69	0.89	37.23	28.60	未评级
600845.SH	宝信软件	25.06	0.52	0.73	0.94	34.48	26.78	未评级
300624.SZ	万兴科技	44.49	0.43	1.20	1.63	37.22	27.35	未评级
002368.SZ	太极股份	23.67	0.42	0.90	1.17	26.41	20.27	未评级
300365.SZ	恒华科技	21.09	0.38	0.70	0.97	30.16	21.83	未评级
002230.SZ	科大讯飞	28.20	0.25	0.28	0.43	100.00	66.29	未评级
002920.SZ	德赛西威	20.80	0.14	0.94	1.10	22.03	18.90	未评级
002439.SZ	启明星辰	23.30	0.00	0.64	0.81	36.30	28.82	未评级
300078.SZ	思创医惠	9.27	-0.32	0.26	0.34	35.56	27.26	未评级
300546.SZ	雄帝科技	25.90	-0.65	0.21	0.32	123.33	80.94	未评级
000997.SZ	新大陆	15.32	-0.71	0.54	0.66	28.37	23.21	未评级
002362.SZ	汉王科技	14.40	-0.96	0.00	0.00			未评级
300271.SZ	华宇软件	14.30	-1.04	0.65	0.81	22.07	17.71	未评级
600718.SH	东软集团	10.90	-1.45	0.38	0.46	29.07	23.56	未评级
002195.SZ	二三四五	3.80	-1.55	0.30	0.39	12.49	9.67	未评级
300036.SZ	超图软件	14.97	-1.71	0.62	0.84	24.32	17.86	未评级
600536.SH	中国软件	22.02	-1.74	0.26	0.32	84.69	68.81	未评级
000034.SZ	神州数码	11.85	-1.90	0.81	1.00	14.60	11.84	未评级
002065.SZ	东华软件	6.75	-2.17	0.31	0.38	22.11	17.67	未评级
300532.SZ	今天国际	10.34	-2.18	0.51	0.72	20.40	14.38	未评级
300166.SZ	东方国信	11.02	-2.39	0.52	0.66	21.01	16.69	未评级
300339.SZ	润和软件	8.94	-2.40	0.44	0.57	20.27	15.59	未评级
300170.SZ	汉得信息	10.35	-2.45	0.46	0.58	22.54	17.79	未评级
3888.HK	金山软件	14.64	-2.53	0.01	0.53	1,807.41	27.51	未评级
002095.SZ	生意宝	19.35	-2.91	0.00	0.00			未评级



600446.SH	金证股份	10.95	-3.01	0.39	0.56	28.40	19.59	未评级
300369.SZ	绿盟科技	8.97	-3.03	0.31	0.42	28.62	21.35	未评级
300523.SZ	辰安科技	55.31	-3.51	1.51	2.24	36.58	24.74	未评级
002279.SZ	久其软件	7.26	-3.97	0.00	0.00			未评级
300253.SZ	卫宁健康	10.09	-4.27	0.20	0.27	51.04	37.08	未评级
000555.SZ	神州信息	10.43	-4.66	0.53	0.46	19.80	22.68	未评级
300454.SZ	深信服	83.29	-11.82	1.64	2.14	50.90	38.97	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。