



云服务龙头业绩靓丽，商誉减值压力显现

2019.02.12

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继续走弱，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 1.21%，跑输沪深 300 指数 3.18 个百分点、跑输中小板指数 2.41 个百分点，跑输创业板指数 1.66 个百分点。计算机板块行情走弱，当前 PE 约为 39 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。

● **业绩预告发布完毕，商誉减值压力显现。**

截止 2019 年 1 月 31 日，计算机行业（申万）已公布业绩预告的企业共 175 家，占计算机行业（申万）203 家的 86.21%，整体预计盈利约 81.20~168.67 亿元。其中，预增的公司有 82 家，占比 46.86%；预减的公司有 43 家，占比 24.57%；续盈的公司 22 家，占比 12.57%；预亏的公司 19 家，占比 10.86%；扭亏的公司 9 家，占比 5.14%；已经在业绩预告中明确表示要计提商誉减值的公司有 27 家，占比 13.30%，其中有 9 家公司因为商誉减值的原因首亏。以业绩预告的区间中值计算，剔除 20 家由于商誉减值等因素业绩变动幅度异常的公司，计算机行业 155 家公司预计盈利 258.33 亿元，较去年同期增长 18.83%。

● **海内外云服务龙头业绩亮眼，云计算行业继续保持高景气度。**

一月底亚马逊和阿里巴巴分别披露其 2018 年 10-12 月期间季度报告。其中，亚马逊 AWS 云服务第四季度净销售额为 74.30 亿美元，比上年同期的 51.13 亿美元增长 45%，在总销售额中所占比例为 10%，高于上年同期的 8%；阿里云 2018 年自然年营收规模达到 213.6 亿元，首次突破 200 亿大关，比上年同期的 111.7 亿元增长 91.23%。我们认为海内外云服务龙头企业云业务的持续高增长代表着云计算行业仍然保持着高景气度，整个云计算产业链也将保持高速发展。

● **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、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。推荐标的包括创业慧康 (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。

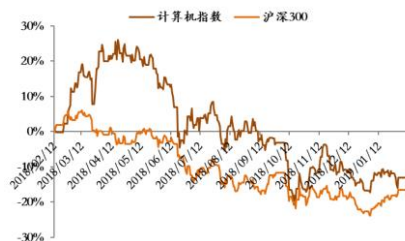
● **风险提示：**

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

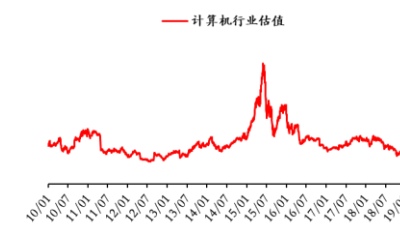
行业指数走势



股价表现

涨跌 (%)	1M	3M	6M
绝对表现	2.29	-2.70	-11.02
相对表现	-4.55	-4.83	-8.13

行业估值走势



行业估值

当期估值	40.80
平均估值	55.97
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-科创板总体实施方案通过，计算机板块有望受益-2019.01.28

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



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.....	11
5. 重点公司动态.....	19
6. 行业重要新闻.....	20
7. 解禁股本变动.....	22
8. 重点覆盖公司.....	24
9. 风险提示.....	26



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 31 日更新至 175 家)	7
图表 9.	近三个月计算机板块解禁情况 (万股)	22
图表 10.	近一个月计算机板块股本变动信息 (万股)	23
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)	24

1. 本周核心观点

上周计算机行业（申万）下跌 1.21%，跑输沪深 300 指数 3.18 个百分点、跑输中小板指数 2.41 个百分点，跑输创业板指数 1.66 个百分点。计算机板块行情继续走弱，当前 PE 约为 39 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。

业绩预告发布完毕，商誉减值压力显现。截止 2019 年 1 月 31 日，计算机行业（申万）已公布业绩预告的企业共 175 家，占计算机行业（申万）203 家的 86.21%，整体预计盈利约 81.20~168.67 亿元。其中，预增的公司有 82 家，占比 46.86%；预减的公司有 43 家，占比 24.57%；续盈的公司 22 家，占比 12.57%；预亏的公司 19 家，占比 10.86%；扭亏的公司 9 家，占比 5.14%；已经在业绩预告中明确表示要计提商誉减值的公司有 27 家，占比 13.30%，其中有 9 家公司因为商誉减值的原因首亏。以业绩预告的区间中值计算，剔除 20 家由于商誉减值等因素业绩变动幅度异常的公司，计算机行业 155 家公司预计盈利 258.33 亿元，较去年同期增长 18.83%。

海内外云服务龙头业绩亮眼，云计算行业继续保持高景气度。一月底亚马逊和阿里巴巴分别披露其 2018 年 10-12 月期间季度报告。其中，亚马逊 AWS 云服务第四季度净销售额为 74.30 亿美元，比上年同期的 51.13 亿美元增长 45%，在总销售额中所占比例为 10%，高于上年同期的 8%；阿里云 2018 年自然年营收规模达到 213.6 亿元，首次突破 200 亿大关，比上年同期的 111.7 亿元增长 91.23%。我们认为海内外云服务龙头企业云业务的持续高增长代表着云计算行业仍然保持着高景气度，整个云计算产业链也将保持高速发展。

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、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。推荐标的包括创业慧康（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%）、科大讯飞（20%）、宝信软件（20%）和佳都科技（20%）。上周投资组合绝对收益为 3.16 个百分点，同期计算机（申万）行业下跌 1.21 个百分点，投资组合相对收益为 4.37%，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

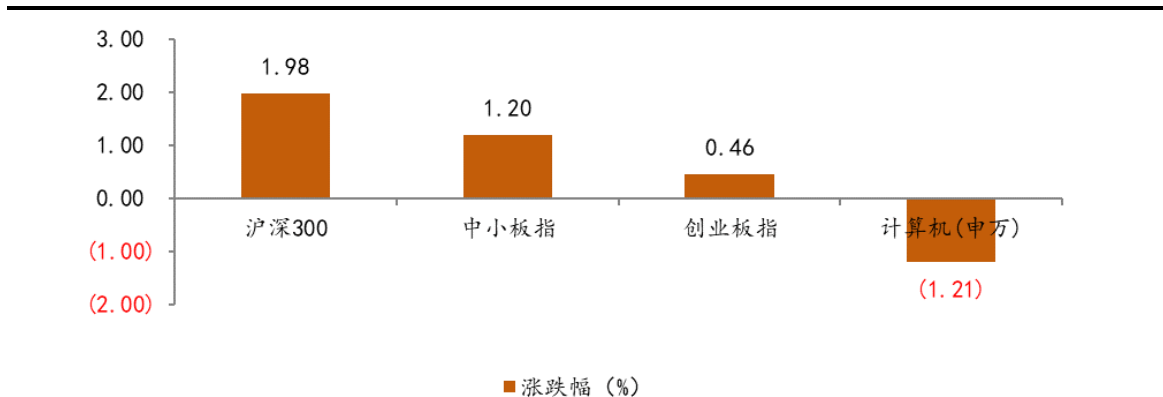
证券代码	股票简称	权重	上周绝对收益	上周相对收益
600570.SH	恒生电子	20.0%	11.12	12.33
600588.SH	用友网络	20.0%	-1.86	-0.65
002230.SZ	科大讯飞	20.0%	1.06	2.27
600845.SH	宝信软件	20.0%	5.75	6.95
600728.SH	佳都科技	20.0%	-0.25	0.96
	投资组合	100.0%	3.16	4.37

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1.98%，中小板指数上涨1.2%，创业板指数上涨0.46%。同期计算机行业（申万）下跌1.21%，跑输沪深300指数3.18个百分点、跑输中小板指数2.41个百分点，跑输创业板指数1.66个百分点。

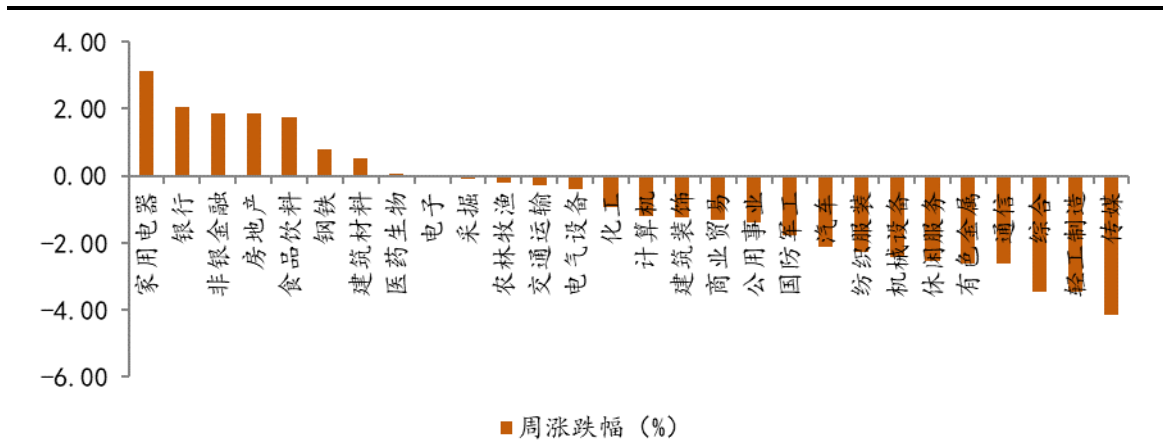
图表2. 重点关注指标涨跌幅情况



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15位。涨幅位居前五名的行业为家用电器、银行、非银金融、房地产、食品饮料。

图表3. 上周申万一级行业涨跌幅 (%) 对比



资料来源：wind、广证恒生

在申万一级行业分类204家标的公司中，除0家停牌，1家持平，共计52家公司上涨，150家公司下跌。从个股来看，本周涨幅前五名的公司为东方国信（14.43%）、立思辰（13.13%）、恒生电子（11.12%）、维信诺（10.65%）、四维图新（10.21%）。跌幅前五名的公司为易联众（-27.43%）、辰安科技（-23.07%）、达华智能（-22.29%）、荣之联（-21.79%）、维宏股份（-19.32%）。

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)
300166.SZ	东方国信	14.43	12.61	133.25
300010.SZ	立思辰	13.13	7.84	68.08
600570.SH	恒生电子	11.12	65.76	406.27
002387.SZ	维信诺	10.65	9.25	126.51
002405.SZ	四维图新	10.21	17.49	229.03

资料来源：wind、广证恒生

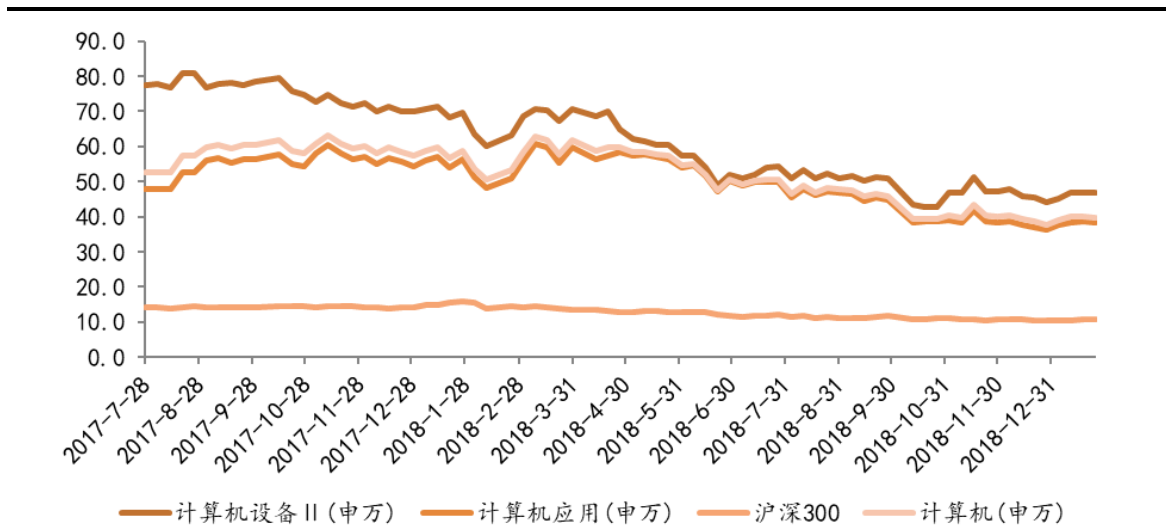
图表5. 上周计算机行业跌幅前五名的公司

代码	公司名称	周涨跌幅 (%)	收盘价(元)	总市值 (亿元)
300096.SZ	易联众	-27.43	9.71	41.75
300523.SZ	辰安科技	-23.07	42.55	64.25
002512.SZ	达华智能	-22.29	3.66	40.09
002642.SZ	荣之联	-21.79	5.24	34.67
300508.SZ	维宏股份	-19.32	20.42	18.56

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39.3倍,计算机设备II、计算机应用市盈率分别为45.5倍、38倍,而沪深300市盈率为11.0。

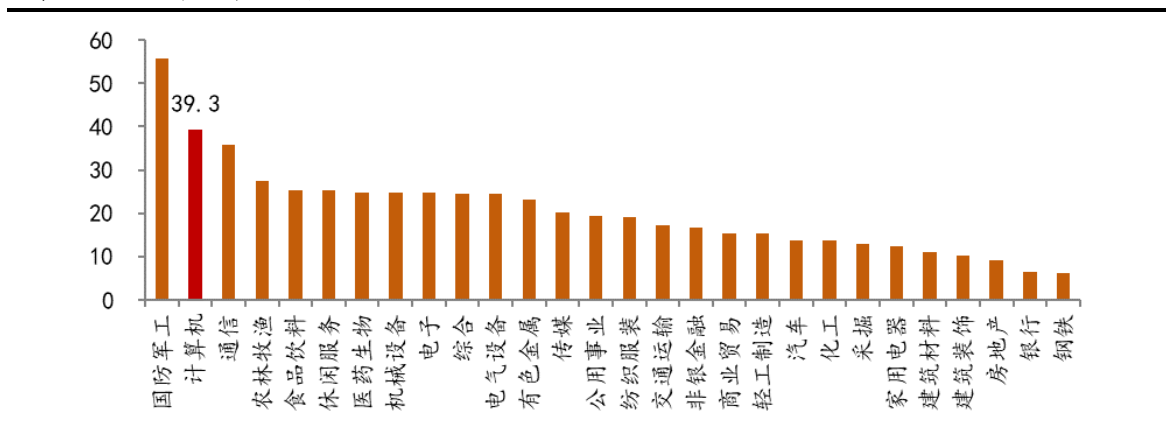
图表6. 计算机行业各版块估值水平



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、食品饮料,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31日更新至175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)	归母净利润增长上限(%)	归母净利润增长下限(%)
2018-02-16	601519.SH	大智慧	0.98	0.82	-74.41	-78.59
2018-02-26	300033.SZ	同花顺	6.53	4.35	-10.00	-40.00
2019-03-12	300455.SZ	康拓红外	0.83	0.73	15.67	1.73
2019-03-12	600800.SH	天津磁卡	0.85	0.71	扭亏为盈, 2017年归母净利润-0.6亿元	
2019-03-13	300042.SZ	朗科科技	0.67	0.62	20.00	10.00
2019-03-16	600588.SH	用友网络	6.23	5.64	60.00	45.00
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	扭亏为盈, 2017年归母净利润-3.07亿元	
2019-03-20	300559.SZ	佳发教育	1.25	1.15	70.90	57.23
2019-03-20	002296.SZ	辉煌科技	0.30	0.10	扭亏为盈, 2017年归母净利润-1.52亿元	
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	0.20	0.10	-53.76	-76.88
2019-03-23	300579.SZ	数字认证	0.90	0.85	6.83	0.90
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
2019-03-27	300378.SZ	鼎捷软件	0.85	0.76	39.00	24.00
2019-03-28	000555.SZ	神州信息	0.60	0.40	-80.17	-86.78
2019-03-28	300738.SZ	奥飞数据	0.61	0.56	-2.76	-10.73
2019-03-28	300624.SZ	万兴科技	0.88	0.81	28.28	18.07
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	300188.SZ	美亚柏科	3.40	2.85	25.00	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	600756.SH	浪潮软件	3.34	3.34	170.00	170.00
2019-03-29	300045.SZ	华力创通	1.34	1.10	65.00	35.00
2019-03-29	000977.SZ	浪潮信息	7.48	6.20	75.00	45.00
2019-03-30	600718.SH	东软集团	1.78	0.38	-83.00	-96.00



2019-03-30	300229.SZ	拓尔思	1.01	0.55	-36.00	-65.00
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
2019-03-30	300324.SZ	旋极信息	4.36	3.50	12.00	-10.00
2019-03-30	300542.SZ	新晨科技	0.42	0.34	15.00	-5.00
2019-03-30	300044.SZ	赛为智能	1.91	1.36	5.00	-25.00
2019-03-30	600570.SH	恒生电子	6.59	5.98	39.92	26.96
2019-03-30	600571.SH	信雅达	0.30	0.20	扭亏为盈, 2017年归母净利润-2.09亿元	
2019-04-01	300682.SZ	朗新科技	1.45	1.25	4.21	-10.16
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	0.12	0.07	-35.00	-65.00
2019-04-10	300330.SZ	华虹计通	-0.19	-0.23	由盈转亏, 2017年归母净利润0.06亿元	
2019-04-10	300036.SZ	超图软件	1.77	1.57	-10.00	-20.00
2019-04-10	300541.SZ	先进数通	0.52	0.48	21.13	11.81
2019-04-10	002373.SZ	千方科技	8.50	7.50	82.57	61.09
2019-04-11	300245.SZ	天玑科技	0.60	0.49	10.00	-10.00
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	300552.SZ	万集科技	0.10	0.00	-73.62	-100.00
2019-04-12	300479.SZ	神思电子	0.16	0.11	-6.67	-35.84
2019-04-12	300339.SZ	润和软件	3.49	2.99	40.00	20.00
2019-04-13	300177.SZ	中海达	1.02	0.82	52.21	22.37
2019-04-13	600845.SH	宝信软件	6.85	6.45	61.14	51.73
2019-04-13	603636.SH	南威软件	2.00	1.72	94.13	66.95
2019-04-13	300264.SZ	佳创视讯	0.11	0.06	扭亏为盈, 2017年归母净利润-0.74亿元	
2019-04-15	300348.SZ	长亮科技	0.66	0.39	-25.00	-55.00
2019-04-15	300454.SZ	深信服	6.30	5.75	10.00	0.00
2019-04-15	300634.SZ	彩讯股份	1.65	1.45	25.31	10.13
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
2019-04-16	300520.SZ	科大国创	0.52	0.47	185.00	155.00
2019-04-17	300508.SZ	维宏股份	-0.24	-0.29	由盈转亏, 2017年归母净利润0.81亿元	
2019-04-18	002308.SZ	威创股份	2.09	1.52	10.00	-20.00
2019-04-18	300288.SZ	朗玛信息	1.02	0.87	5.00	-10.00
2019-04-18	300065.SZ	海兰信	1.09	1.03	5.00	0.00
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	300419.SZ	浩丰科技	-6.00	-7.00	由盈转亏, 2017年归母净利润0.59亿元	
2019-04-19	600410.SH	华胜天成	-2.10	-2.20	由盈转亏, 2017年归母净利润2.28亿元	
2019-04-19	300020.SZ	银江股份	0.30	0.10	-78.36	-92.79
2019-04-19	300598.SZ	诚迈科技	0.20	0.17	-50.00	-58.00
2019-04-19	002230.SZ	科大讯飞	6.52	4.35	50.00	0.00
2019-04-19	300277.SZ	海联讯	0.08	0.07	38.77	9.03
2019-04-19	300150.SZ	世纪瑞尔	1.03	0.80	120.34	71.14



2019-04-19	002657.SZ	中科金财	1.18	0.00	扭亏为盈, 2017 年归母净利润-2.37 亿元	
2019-04-20	300167.SZ	迪威迅	-1.45	-1.50	续亏, 2017 年归母净利润-0.06 亿元	
2019-04-20	300250.SZ	初灵信息	-3.00	-3.05	由盈转亏, 2017 年归母净利润 0.78 亿元	
2019-04-20	603189.SH	网达软件	0.10	0.05	-73.00	-86.00
2019-04-20	300730.SZ	科创信息	0.40	0.32	-10.10	-28.08
2019-04-20	300231.SZ	银信科技	1.35	1.11	10.00	-10.00
2019-04-20	300627.SZ	华测导航	1.20	1.05	-7.06	-18.67
2019-04-20	002383.SZ	合众思壮	3.00	2.50	24.00	3.34
2019-04-20	002912.SZ	中新赛克	2.25	1.85	70.00	40.00
2019-04-22	300546.SZ	雄帝科技	1.12	1.06	40.86	33.31
2019-04-22	300513.SZ	恒泰实达	1.31	1.20	255.00	225.00
2019-04-23	600446.SH	金证股份	-1.18	-1.70	由盈转亏, 2017 年归母净利润 1.32 亿元	
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	300386.SZ	飞天诚信	1.44	1.31	15.00	5.00
2019-04-23	300235.SZ	方直科技	0.13	0.10	48.06	18.07
2019-04-23	002530.SZ	金财互联	3.40	3.00	49.18	31.63
2019-04-23	300085.SZ	银之杰	0.38	0.32	70.87	43.89
2019-04-23	300079.SZ	数码科技	0.90	0.80	146.60	119.20
2019-04-23	300368.SZ	汇金股份	0.52	0.47	扭亏为盈, 2017 年归母净利润-1.66 亿元	
2019-04-23	600855.SH	航天长峰	0.80	0.77	678.49	649.41
2019-04-24	002512.SZ	达华智能	-13.00	-17.00	由盈转亏, 2017 年归母净利润 1.71 亿元	
2019-04-24	000662.SZ	天夏智慧	3.16	2.11	-44.96	-63.25
2019-04-24	300333.SZ	兆日科技	0.17	0.11	-10.00	-40.00
2019-04-24	002777.SZ	久远银海	1.27	1.00	40.00	10.00
2019-04-24	300608.SZ	思特奇	0.90	0.80	37.50	22.23
2019-04-24	300380.SZ	安硕信息	0.30	0.27	136.94	109.30
2019-04-25	300010.SZ	立思辰	-12.50	-12.55	由盈转亏, 2017 年归母净利润 2.03 亿元	
2019-04-25	002642.SZ	荣之联	-12.80	-13.80	续亏, 2017 年归母净利润 2.02 亿元	
2019-04-25	300287.SZ	飞利信	-19.00	-19.05	由盈转亏, 2017 年归母净利润 4.04 亿元	
2019-04-25	002835.SZ	同为股份	0.05	-0.03	2017 年归母净利润 0.2 亿元	
2019-04-25	002279.SZ	久其软件	1.00	0.10	-67.42	-96.74
2019-04-25	002280.SZ	联络互动	0.40	0.10	-38.68	-84.67
2019-04-25	300209.SZ	天泽信息	0.50	0.20	-53.85	-81.54
2019-04-25	300074.SZ	华平股份	0.18	0.08	-48.00	-78.00
2019-04-25	300302.SZ	同有科技	0.30	0.15	-40.00	-70.00
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	300440.SZ	运达科技	1.19	0.98	-15.00	-30.00
2019-04-25	300377.SZ	赢时胜	2.33	1.77	12.00	-15.00
2019-04-25	300663.SZ	科蓝软件	0.44	0.36	10.00	-10.00
2019-04-25	300290.SZ	荣科科技	0.23	0.19	20.00	0.00



2019-04-25	300687.SZ	赛意信息	1.15	1.03	13.85	1.97
2019-04-25	300609.SZ	汇纳科技	0.74	0.62	25.00	5.00
2019-04-25	300369.SZ	绿盟科技	1.80	1.65	18.14	8.29
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	300399.SZ	京天利	0.25	0.20	扭亏为盈, 2017年归母净利润-0.25亿元	
2019-04-26	600100.SH	同方股份	-11.50	-17.20	由盈转亏, 2017年归母净利润1.04亿元	
2019-04-26	002177.SZ	御银股份	-0.70	-0.99	由盈转亏, 2017年归母净利润0.14亿元	
2019-04-26	300366.SZ	创意信息	-3.90	-3.95	由盈转亏, 2017年归母净利润1.73亿元	
2019-04-26	002869.SZ	金溢科技	0.30	0.10	-66.45	-88.82
2019-04-26	300561.SZ	汇金科技	0.36	0.12	-55.08	-84.99
2019-04-26	002609.SZ	捷顺科技	1.46	0.84	-30.00	-60.00
2019-04-26	300002.SZ	神州泰岳	0.90	0.70	-25.00	-41.00
2019-04-26	300270.SZ	中威电子	0.45	0.32	-1.19	-29.74
2019-04-26	002268.SZ	卫士通	1.75	1.20	3.52	-29.02
2019-04-26	300468.SZ	四方精创	0.88	0.66	0.00	-25.00
2019-04-26	002421.SZ	达实智能	3.59	2.34	15.00	-25.00
2019-04-26	300168.SZ	万达信息	2.94	2.45	-10.00	-25.00
2019-04-26	002063.SZ	远光软件	1.98	1.38	15.00	-20.00
2019-04-26	300311.SZ	任子行	1.72	1.28	15.00	-14.00
2019-04-26	300297.SZ	蓝盾股份	4.66	3.62	12.50	-12.50
2019-04-26	300182.SZ	捷成股份	2.50	0.50	-76.73	-95.35
2019-04-26	002197.SZ	证通电子	0.26	0.04	-40.00	-90.00
2019-04-26	002410.SZ	广联达	6.61	4.25	40.00	-10.00
2019-04-26	300367.SZ	东方网力	4.81	3.65	25.00	-5.00
2019-04-26	300352.SZ	北信源	1.01	0.91	10.00	0.00
2019-04-26	300462.SZ	华铭智能	0.63	0.50	40.00	10.00
2019-04-26	300166.SZ	东方国信	6.03	4.95	40.00	15.00
2019-04-26	300550.SZ	和仁科技	0.41	0.38	24.60	15.49
2019-04-26	300253.SZ	卫宁健康	3.21	2.75	40.00	20.00
2019-04-26	300451.SZ	创业软件	2.25	2.05	37.83	25.58
2019-04-26	300523.SZ	辰安科技	1.45	1.25	59.32	37.34
2019-04-26	300300.SZ	汉鼎宇佑	1.71	1.45	100.30	70.31
2019-04-26	300496.SZ	中科创达	1.75	1.55	124.23	98.61
2019-04-26	300155.SZ	安居宝	0.35	0.32	163.33	137.00
2019-04-26	300465.SZ	高伟达	1.19	1.08	238.66	208.68
2019-04-26	300130.SZ	新国都	2.48	2.27	245.00	215.00
2019-04-27	002072.SZ	凯瑞德	-4.65	-4.70	续亏, 2017年归母净利润-0.35亿元	
2019-04-27	002766.SZ	索菱股份	-2.50	-3.80	由盈转亏, 2017年归母净利润1.42亿元	
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
2019-04-29	002312.SZ	三泰控股	-2.00	-2.70	由盈转亏, 2017年归母净利润3.02亿元	



2019-04-29	000606.SZ	顺利办	2.40	2.40	49.88	49.88
2019-04-29	002387.SZ	维信诺	0.40	0.33	160.92	112.00
2019-04-30	600654.SH	ST 中安	-16.16	-18.11	续亏, 2017 年归母净利润-7.35 亿元	
2019-04-30	002065.SZ	东华软件	9.96	7.97	50.00	20.00
2019-04-30	000066.SZ	中国长城	11.00	8.50	89.00	46.00
2019-04-30	600601.SH	方正科技	0.60	0.40	扭亏为盈, 2017 年归母净利润-8.22 亿元	
2019-04-30	600701.SH	*ST 工新	-29.89	-37.78	由盈转亏, 2017 年归母净利润 1.79 亿元	

数据来源: Wind、广证恒生

4.2 本周重点公司的公告

【久其软件】公司实际控制人赵福君持有的 720 万股股票解除质押。

公司实际控制人赵福君先生向海通资管偿还了部分借款, 2019 年 1 月 25 日, 海通资管为其质押的合计 720 万股公司股票办理了解除质押, 截至 2019 年 1 月 25 日, 赵福君先生持有公司股份总数为 7,826.55 万股, 占公司总股本 71,122.66 万股的 11.00%, 其所持有的公司股份累计被质押 6,257 万股, 占公司总股本的 8.80%。

【用友网络】公司控股股东北京用友科技持有的 6,500 万股股票解除质押。

公司控股股东北京用友科技持有的 6,500 万股股票解除质押, 截至 2019 年 1 月 25 日, 北京用友科技持有公司股份 5.45 亿股, 占公司总股本的 28.43%, 全部为无限售条件流通股, 本次解除质押的公司股份 65,00 万股占公司总股本的 3.39%, 占北京用友科技持有公司股份数量的 11.93%。本次股权质押解除后, 北京用友科技累计质押公司股份 3.49 亿股, 占公司总股本的 18.20%, 占北京用友科技持有的公司股份数量的 64.03%。

【用友网络】公司股东北京用友科技 2,600 万的股票质押式回购交易展期, 回购交易日延期至 2019 年 2 月 28 日。

2018 年 2 月 8 日, 北京用友科技将其持有的公司股份 2,600 股股份质押给申万宏源, 2019 年 1 月 28 日, 北京用友科技将上述业务与申万宏源办理了延期回购, 回购交易日延期至 2019 年 2 月 28 日, 上述延期回购股份为 2,600 股, 占公司总股本的 1.36%。

【用友网络】公司股东北京用友科技向华夏银行质押其持有的公司 6,500 万股股份解除质押。

公司股东北京用友科技向华夏银行质押其持有的公司 6,500 万股股份, 本次股权质押解除后, 北京用友科技累计质押公司股份 2.71 亿股, 占公司总股本的 14.13%, 占北京用友科技持有的公司股份数量的 49.72%。

【万兴科技】公司预计 2018 年度归属上市公司股东的净利润为 8,100 万元到 8,800 万元, 同期增长 18.07% 至 28.28%。

公司发布业绩预告, 预计 2018 年度归属上市公司股东的净利润为 8,100 万元到 8,800 万元, 比上年同期增长 18.07% 至 28.28%, 预计非经常性损益对公司净利润的影响金额约为 1,800 万元, 主要是本期收到政府补助和理财收益。增长主要是因为公司持续加大消费类软件研发投入, 提升消费类软件产品市场竞争力, 通过深耕海外市场, 精细化运营。

【金证股份】公司股东金岷波向上海浦发银行深圳分行质押所持股票 1,108 万股。

公司股东金岷波向上海浦发银行深圳分行质押所持股票 1,108 万股, 截至 1 月 28 日, 徐岷波先生共持有本公司股份 8,116.54 万股, 全部为无限售流通股。徐岷波先生持有本公司股份占本公司总股本的 9.51%, 其中质押 5,799.49 股, 占其本人持股的 71.45%, 占本公司总股本的 6.80%。

【苏州科达】蓝贰创业和蓝壹创业通过集中竞价交易减持公司 42.07 万和 30.64 万股, 减持比例为 0.12% 和 0.09%。



自 2018 年 8 月 1 日至 2019 年 1 月 28 日期间, (1) 蓝贰创投通过集中竞价交易累计减持本公司 42.07 万股, 占公司总股本比例为 0.12%。(2) 蓝壹创投通过集中竞价交易累计减持本公司 30.64 万股, 占公司总股本比例为 0.09%。(3) 蓝贰创投和蓝壹创投合计减持本公司 72.71 万股, 占公司总股本比例为 0.20%, 全部通过集中竞价交易减持。

【恒生电子】公司与 Ipreo 签订《合作备忘录》, 拟与其在中国大陆成立合资公司, 就中国大陆债务发行市场的电子化簿记建档解决方案展开互利共赢的合作。

恒生电子于 2019 年 1 月 25 日与 Ipreo 在纽约签订《合作备忘录》, 就中国大陆债务发行市场的电子化簿记建档解决方案展开互利共赢的合作。通过此次合作, 公司将引进 Ipreo 在电子化簿记建档方面的先进技术与经验, 并通过自主研发, 帮助中国投资银行和机构投资者建立起适合中国债券市场的承销发行网络, 并对接海外投资银行与海外机构投资者, 用技术支持海外资本直投中国市场, 配合中国债券市场的开放。

【恒生电子】公司预计 2018 年度实现归属上市公司股东的净利润约 5.98 亿元到 6.59 亿元, 同比增长 26.96% 到 39.92%, 扣非净利润 4.76 亿元到 5.59 亿元, 同增 124.53% 到 163.68%。

恒生电子预计 2018 年年度实现归属于上市公司股东的净利润约为 5.98 亿元人民币到 6.59 亿元人民币, 同比增长约 26.96% 到 39.92%。预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为 4.76 亿元到 5.59 亿元人民币, 同比增长约 124.53% 到 163.68%。本期业绩预增的主要原因系公司 2018 年度主营业务增长所致。

【东方国信】公司预计 2018 年度实现归属上市公司股东的净利润 4.95 亿到 6.03 亿元, 同比增长 15% 到 40%。公司预计 2018 年度实现归属上市公司股东的净利润 4.95 亿到 6.03 亿元, 同比增长 15% 到 40%。2018 年度公司的非经常性损益金额在 0.32 亿元到 0.38 亿元之间, 主要为购买理财产品的收益和政府补助; 2018 年度公司经营活动产生的现金流净额在 2.4 亿元到 2.8 亿元之间, 同比大幅增长。

【美亚柏科】公司预计 2018 年度实现归属上市公司股东的净利润 2.85 亿到 3.40 亿元, 同比增长增 5% 到 25%。

公司预计 2018 年度实现归属上市公司股东的净利润 2.85 亿到 3.40 亿元, 同增 5% 到 25%, 预计非经常性损益对归属于上市公司股东的净利润影响约为 0.89 亿元-0.94 亿元之间。

【创业软件】公司预计 2018 年度实现归属上市公司股东的净利润 2.05 亿到 2.25 亿元, 同比增长 25.58% 到 37.83%。

公司预计 2018 年度实现归属上市公司股东的净利润 2.05 亿到 2.25 亿元, 同比增长 25.58% 到 37.83%, 预计非经常性损益对净利润的影响金额约为 0.14 亿元。本报告期业绩较上年同期增幅稳定, 主要系公司医疗卫生信息化软件业务持续稳定发展所致。

【雄帝科技】公司预计 2018 年度实现归属上市公司股东的净利润 1.06 亿到 1.12 亿元, 同比增长 33.31% 到 40.86%。

公司预计 2018 年度实现归属上市公司股东的净利润 1.06 亿到 1.12 亿元, 同比增长 33.31% 到 40.86%, 公司预计非经常性损益金额对净利润影响金额约为 640 万元, 主要为政府补贴收入。上年同期非经常性损益为 1192.47 万元。

【美亚柏科】公司实际控制人郭永芳所持 1088 万股解除质押, 占其所持股份比例的 6.08%。

公司实际控制人郭永芳所持 1,088 万股解除质押, 本次股份解除质押后, 郭永芳女士所持有的本公司股份累计质押 1,130 股, 占其所持有公司股份总数的 6.32%, 占公司总股本的 1.42%。

【启明星辰】公司部分非公开发行限售股份 1 月 31 日上市流通, 占公司总股本的比例为 0.88%。



公司部分非公开发行限售股份 1 月 31 日上市流通，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 792.35 万股，占公司总股本的比例为 0.88%。

【久其软件】公司调整回购股份方案，拟回购股份的资金总额不超过人民币 1.2 亿元不低于 0.6 亿元，回购价格不超过人民币 10 元/股。

公司调整回购股份方案，拟使用自有或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司股份。回购股份的资金总额度不超过人民币 1.2 亿元（含）且不低于人民币 0.6 亿元（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，但不得超过公司届时已发行股份总额的百分之十。回购期限为自公司股东大会审议通过本次回购股份方案之日（1 月 28 日）起 12 个月内。

【中科曙光】曙光转股（191517）自 2019 年 2 月 11 日至 2024 年 8 月 6 日接受转股申请，转股价格为 51.28 元/股。

曙光转股（191517）自 2019 年 2 月 11 日至 2024 年 8 月 6 日接受转股申请，转股价格为 51.28 元/股。

【广电运通】公司与高新现代签署成都轨道交通项目合同，签约合同总价（含税）1.41 亿元。

广州广电运通金融电子股份有限公司与高新现代智能系统股份有限公司签署了成都轨道交通项目合同，提供成都轨道交通 6 号线、10 号线和 11 号线一二期工程自动售检票系统车站设备集成项目自动售检票系统（AFC）工程项目中的部分售检票专用设备和相关服务，签约合同总价（含税）1.41 亿元。

【久其软件】因子公司商誉减值公司对 2018 业绩预告进行修正，预计 2018 年度归属上市公司股东净利润同比下降 67.42%~96.74%。

公司于 2018 年 10 月 27 日在《2018 年第三季度报告》中披露了 2018 年度经营业绩的预计，预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润较上年同期上升 1.00%~17.29%，变动区间为 31000 万元~36000 万元。因公司数字传播业务毛利下降且业务融合效益未达预期，公司全资子公司亿起联科技业绩出现下滑，预计将对公司收购亿起联科技 100%股权形成的商誉计提约 3 亿元的减值准备，将导致公司 2018 年度业绩预期同比大幅下降。预计 2018 年度归属上市公司股东净利润同比下降 67.42%~96.74%，盈利 1000 万元~10000 万元。

【绿盟科技】公司预计 2018 年度归属上市公司股东净利润为 1.65 亿元~1.8 亿元，比上年同期增长 8.29%~18.14%。

公司预计 2018 年度归属上市公司股东净利润为 1.65 亿元~1.8 亿元，比上年同期增长 8.29%~18.14%。预计 2018 年度公司非经常性损益对归属于上市公司股东的净利润影响额约为 4400 万元（上年同期为 6301.87 万元），主要为政府补助和资金理财收益。

【金证股份】公司股东质押部分公司股票，质押股份占其本人持股的 99.98%，占本公司总股本的 9.51%。

公司于 2018 年 12 月 7 日接到公司股东徐岷波先生的通知，徐岷波先生将其所持有本公司股份中的 1379 万股（占公司总股本的 1.62%）质押给西藏东方财富证券股份有限公司。截至本公告日，徐岷波先生共持有本公司股份 8116.54 万股，全部为无限售流通股。徐岷波先生持有本公司股份占本公司总股本的 9.51%，其中质押 8114.99 万股，占其本人持股的 99.98%，占本公司总股本的 9.51%。

【卫宁健康】报告期内，预计归属于上市公司股东净利润为 2.75 亿元~3.21 亿元，同比增长约 20%-40%，非经常性损益对净利润的影响金额约为 2700 万。

报告期内，传统的医疗卫生信息化业务订单同比增长（全年整体订单增速超过 40%），创新的互联网+医疗健康业务整体有序推进并取得重要阶段性成果，其中合并报表范围内（主要包括子公司卫宁互联网科



技术有限公司及其控股子公司纳里健康科技有限公司)的创新业务中,平台建设类收入同比快速增长,而平台运营类收入同比高速增长。报告期内,预计归属于上市公司股东净利润为2.75亿元~3.21亿元,同比增长约20%-40%,非经常性损益对净利润的影响金额约为2700万。

【用友网络】公司预计2018年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润范围为46893万元到55685万元,与上年同期相比,增加范围为17585万元到26377万元,同比增加比例范围为60%到90%。

报告期内,公司坚定推进用友3.0战略,加力加速用友云服务业务规模化发展,促进软件业务效益化增长,保持金融服务业务稳健发展,公司整体业务良性发展,预计营业收入增长率在20%~25%之间;同时,公司有效控制成本费用增长,成本和经营费用增长率均低于收入增长率,经营效益显著改善。公司预计2018年度实现归属于上市公司股东净利润范围为5.64亿元到6.23亿元,与上年同期相比,增加范围为1.75亿元到2.33亿元,同比增加比例范围为45%到60%。公司预计2018年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润范围为4.69亿元到5.57亿元,与上年同期相比,增加范围为1.76亿元到2.64亿元,同比增加比例范围为60%到90%。

【科大讯飞】公司针对市场传闻作出回应,目前现金流出于历史最好水平尚未出现商誉减值迹象。

近日有网络媒体发表了有关公司裁员的报道称,科大讯飞2018年现金流断崖式下降,为节约支出春节前裁员30%。此外市场传言公司进行了十几亿的大规模商誉计提。公司对此传闻事项说明如下:科大讯飞2018年现金流情况良好,2018年经营性现金流净额约10亿元(尚未经审计),处于历史最好水平;科大讯飞针对2018年年度考核绩效在2019年1月进行的人员优化调整,涉及到的员工数量低于正式编制员工总数的5%。2019年度科大讯飞也会继续进行绩效考核与人员优化,员工总数预计会保持稳定并略有增长;基于对公司当前实际情况的判断,公司商誉未出现减值迹象。

【广联达】截至2019年1月29日,贾晓平先生本次减持计划实施完毕,累计减持公司股份82万股,占公司总股本的0.07%。

截至2019年1月29日,贾晓平先生本次减持计划实施完毕。在本次减持计划期间,其累计减持公司股份82万股,占公司总股本的0.07%。

【赢时胜】公司预计归属于上市公司股东的净利润为1.77亿元~2.33亿元,比上年同期变动-15%~12%。

报告期内,大数据应用项目开始全行业推广,智能估值、智能运营平台等系统已在头部客户企业应用落地,公司主营业务收入较上年同期稳定增长;同时,受宏观经济增速放缓、资本市场下行和政策性需求减少等影响,公司第四季度合同订单不及预期。其次,由于公司研发投入的增加及研发投入的产出滞后效应以及人力成本的上升也在一定程度上影响了本年度净利润的增长。公司对外投资的公司报告期内对公司净利润的贡献较上年同期有较大幅度的减少。报告期内,公司非经常性损益金额预计约为1500万元,主要是收到的政府相关资助款。公司预计归属于上市公司股东的净利润为1.77亿元~2.33亿元,比上年同期变动-15%~12%。

【东方财富】预计2018年度归属于上市公司股东的净利润为9.1亿元~10.1亿元,同比增长约42.88%~58.58%。

2018年度,公司证券业务进一步发展,证券业务相关收入同比实现较大幅度增长。2018年度,公司互联网金融电子商务平台基金销售额同比较大幅度增长,金融电子商务服务业务收入同比实现较大幅度增长。同时,公司营业总成本同比小幅增长,主要为可转换公司债券相关财务费用大幅增长。综合前述因素等影响,2018年度公司实现的归属于上市公司股东净利润同比大幅增长。预计2018年度归属于上市公司股东净利润为9.1亿元~10.1亿元,同比增长约42.88%~58.58%。2018年度,非经常性损益对归属于上市公司股东净利润的影响额约为1154.88万元。2018年度,公司收到政府补助为1986.42万元。

【新大陆】新大陆集团与民生银行解决部分股票质押关系,公司目前总计质押股份1.08亿股,占公司总股本10.34%。



新大陆集团近期与中国民生银行股份有限公司福州分行解除部分股票质押关系。新大陆集团现持有本公司股份 3.09 亿股，占本公司总股本 10.44 亿股的 29.58%。截至公告日，新大陆集团通过中国证券登记结算公司深圳分公司总计质押本公司股份 1.08 亿股，占新大陆集团持有本公司股份的 34.97%，占公司总股本的 10.34%。

【辰安科技】 公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为 1.25 亿元~1.45 亿元，同比增长 37.34%-59.32%。

公司近两年积极开拓国内、国际市场，取得了较为显著的成果，积累了较多订单；各业务单元积极开展项目实施工作，缩短了实施周期，致 2018 年度营业收入较上年同期有较大增幅。综上因素，2018 年度归属于上市公司股东的净利润较上年同期有较大增幅。公司预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润为 1.25 亿元~1.45 亿元，同比增长 37.34%-59.32%。报告期内，公司预计非经常性损益对归属于上市公司股东净利润的影响金额约为 910 万元。

【同花顺】 公司 2018 年预计实现归属于上市公司股东的净利润为 4.35 亿元~6.53 亿元，比上年同期下降 40%~10%。

2018 年，因国内资本市场行情持续低迷，投资者对金融信息服务的需求有所下降；同时，2017 年末预收款项有所下降，导致 2018 年度满足条件后确认的营业收入同比有所下降；此外，报告期内公司持续加大研发投入力度，技术研发费有所增加。因此，2018 年度归属于上市公司股东的净利润呈现一定程度的下降。2018 年公司预计实现归属于上市公司股东的净利润为 4.35 亿元~6.53 亿元，比上年同期下降 40%~10%。预计非经常性损益为 5000 万元—6000 万元主要为公司收到的政府补助、投资收益等。

【神州信息】 公司预计 2018 年归属于上市公司股东净利润为 4000 万元~6000 万元，比上年同期下降 86.78%~80.17%。

公司预计 2018 年归属于上市公司股东净利润为 4000 万元~6000 万元，比上年同期下降 86.78%~80.17%。本期业绩较上年同期下降的主要原因是：公司全资子公司神州数码金信科技股份有限公司以 ATM 机销售及相关服务为主营业务，受宏观经济、行业环境、技术环境等因素影响，在移动支付普及并广泛使用下受到较大冲击，2018 年经营业绩亏损约 2.1 亿元-2.5 亿元（其中计提各项资产减值准备约 1.5 亿元），同时对因收购神州数码金信科技股份有限公司产生的约 1.94 亿元商誉全额计提减值准备。剔除上述影响，报告期内公司整体经营发展平稳，收入及利润均实现稳定增长。公司预计 2018 年归属于上市公司股东净利润为 4000 万元~6000 万元，比上年同期下降 86.78%-80.17%。

【东方网力】 公司预计 2018 年实现归属于上市公司股东的净利润为 3.65 亿元~4.87 亿元，比上年同期上升 -5%至 25%。

报告期内，公司根据用户需求，不断完善业务发展方向，持续加大研发投入，提高产品竞争优势，公司业绩实现稳步增长。公司预计 2018 年实现归属于上市公司股东的净利润为 3.65 亿元~4.87 亿元，比上年同期上升 -5%至 25%。公司预计非经常性损益对净利润的影响金额约为 1300 万元，主要为收到的政府补助款。

【神州信息】 萍乡信锐将所持部分流通股股份办理了补充质押，补充质押的流通股股份数为 4000 万股，占其所持公司股份总数的 6.65%，占公司总股本比例为 0.42%。

萍乡信锐所持有公司的部分流通股股份办理了股票补充质押交易业务，本次补充质押的流通股股份数为 4000 万股，占其所持公司股份总数的 6.65%，占公司总股本比例为 0.42%；累计质押的流通股股份数为 1100 万股，占其所持公司股份总数的 18.29%，占公司总股本比例为 1.14%。

【浪潮信息】 公司预计 2018 年实现归属于上市公司股东净利润为 6.2 亿元~7.18 亿元，比上年同期增长 45%~75%。

报告期内，公司围绕“智慧计算”战略，将算力转化为新生产力，经营业绩较去年同期有较大增长。主



要得益于中国及全球服务器市场需求继续保持快速增长，公司不断的技术创新，以及融合全链条业务模式JDM，开启了浪潮服务器大规模定制化生产交付的敏捷创新模式，实现了敏捷开发、智能制造、敏捷交付，智造浪潮速度。公司预计2018年实现归属于上市公司股东净利润为6.2亿元~7.18亿元，比上年同期增长45%~75%。

【思创医惠】公司预计2018年实现归属于上市公司股东的净利润为1.37亿元~1.76亿元，比上年同期增长5%~35%

公司预计2018年实现归属于上市公司股东的净利润为1.37亿元~1.76亿元，比上年同期增长5%~35%。本报告期归属于上市公司股东的净利润同比增长，主要系报告期内，公司按照战略目标稳步推进各项工作，整体经营保持良好态势，智慧医疗业务持续增长。2018年1-12月，预计公司非经常性损益对净利润的影响金额约为1260万元。

【东软集团】公司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，预计减少2亿元到2.3亿元，同比减少85%到97%。

公司2018年度归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，预计减少8.8亿元到10.2亿元。公司2018年度业绩与上年同期相比大幅度减少，主要由于2017年度本公司原控股子公司北京东软望海科技有限公司引进投资者，使本公司对其持股比例下降而丧失控制权确认的投资收益，以及重新评估剩余股权价值的增值收益这一非经常性损益事项影响所致，影响金额为6.88亿元。公司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，预计减少2亿元到2.3亿元，同比减少85%到97%。

【汉得信息】公司实现营业总收入28.68亿元，比上年同期增长23.36%；利润总额为4.26亿元，较上年同期增长40.05%；归属于上市公司股东的净利润为3.89亿元，比上年同期增长20.02%。扣除非经常性损益的净利润为2.7亿元，较上年同期增长8.30%。

报告期内公司实现营业总收入28.68亿元，比上年同期增长23.36%；利润总额为4.26亿元，较上年同期增长40.05%；归属于上市公司股东的净利润为3.89亿元，比上年同期增长20.02%。扣除非经常性损益的净利润为2.7亿元，较上年同期增长8.30%。报告期内公司基本每股收益为0.45元，同比增长18.42%，主要得益于公司主营业务净利润的增长。报告期末公司总资产余额为38.47亿元，比期初增加22.24%；报告期末股东权益余额为30.66亿元，比期初增加24.67%；报告期末总资产及股东权益增加的原因主要为报告期内公司经营活动产生的收入及净利润。

【长亮科技】公司预计2018年实现归属于上市公司股东的净利润为3945.90万元~6576.48万元，比上年同期下降55%~25%

公司预计2018年实现归属于上市公司股东的净利润为3945.90万元~6576.48万元，比上年同期下降55%~25%。2018年业绩相比去年同期下降的主要原因为：(1)本报告期内，公司实施了2018年限制性股票激励计划，摊销股权激励成本对公司净利润造成了重大影响。若剔除本报告期内股权激励成本摊销的影响(不考虑所得税影响)，则归属于上市公司股东的净利润预计为1.36亿元到1.62亿元，同比增长约46%到74%。

(2)本报告期内，公司为提升核心技术的竞争力，加大了研发投入，当期研发投入预计为1.5亿元，而上年同期研发投入为1.03亿元，预计同比增长约46%。2018年非经常性损益对净利润的影响金额预计为1230万元，主要是转让子公司股权引起的投资收益以及收到的政府补助；上年同期非经常性损益对净利润的影响金额为-475万元。

【金证股份】公司预计2018年度实现归属于上市公司股东的净利润为-1.7亿元至-1.18亿元，扣除非经常性损益事项后，公司预计2018年度实现归属于上市公司股东的净利润为-2.4亿元至-1.88亿元。

公司预计2018年度实现归属于上市公司股东的净利润为-1.7亿元至-1.18亿元，扣除非经常性损益事项后，公司预计2018年度实现归属于上市公司股东的净利润为-2.4亿元至-1.88亿元。本期业绩亏损的主要原因为公司全资子公司北京联龙博通电子商务技术有限公司受综合因素影响，业绩下滑。根据对其经营情况及所



处行业的分析，公司判断因收购联龙博通形成的商誉存在减值风险，拟计提商誉减值准备约 2.9 亿元；眉山市基础设施建设项目（BT 项目）由于甲方眉山市城市发展投资有限责任公司经营发生变化，账龄超过约定回购期近三年，收款难度较大。基于谨慎原则，公司拟对该项目应收款计提资产减值准备区间为 1441.18 万元至 7205.92 万元。

【超图软件】公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 1.77 亿元~1.57 亿元，比上年同期下降 10%~20%。

公司预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 1.77 亿元~1.57 亿元，比上年同期下降 10%~20%，预计公司 2018 年非经常性损益约为 3000 万。业绩发生变动的原因为：政府机构改革导致部分订单招标推迟及影响项目进度和回款；北京超图信息技术有限公司组织架构调整导致成本费用暂时增加；计提并购子公司超额业绩奖励导致管理费用增加。

【捷顺科技】公司对业绩预告进行修正，预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 0.84 亿元~1.46 亿元，较上年同期下降 60%~30%。

公司对业绩预告进行修正，预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 0.84 亿元~1.46 亿元，较上年同期下降 60%~30%。本次业绩修正的主要原因为：公司于 2018 年 11 月 30 日召开的 2018 年第四次临时股东大会决议终止实施公司第三期限限制性股票激励计划，本次终止实施激励计划后对于已计提的股份支付费用不予转回，对于原本应在剩余等待期内确认的股份支付费用在 2018 年加速提取；2018 年末，根据公司会计政策的相关规定，并结合公司未来经营情况拟对控股子公司上海雅丰信息科技有限公司进行商誉减值准备。

【用友网络】截止 2019 年 1 月 31 日，公司累计回购股份 1918.67 万股，占公司总股本 1%。

公司按照规定在回购股份期间，应当在在每个月的前 3 个工作日内公告截至上月末的回购进展情况。截止 2019 年 1 月 31 日，公司累计回购股份数量为 1918.67 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）。

【海康威视】公司股东龚虹嘉所持有 7100 万股解除质押，占其所持有股份的 5.66%

收到股东龚虹嘉的函告，获悉其所持有 7100 万股解除质押，占其所持有股份的 5.66%。截止 2019 年 1 月 31 日，龚虹嘉持有公司股份 12.55 亿股，占公司总股本（93.48 亿股）的 13.43%；龚虹嘉所持股份累计被质押 4.61 亿股，占公司总股本的 4.94%。

【二三四五】公司副总经理兼财务负责人代小虎因个人原因辞去全部职务，公司聘任黄国敏先生为财务负责人。

公司副总经理兼财务负责人代小虎先生的辞职报告，代小虎先生因个人原因申请辞去其担任的公司副总经理、财务负责人以及在公司控股子公司内担任的全部职务。辞去上述职务后，代小虎先生将不再担任公司及控股子公司的任何职务。董事会审议通过聘任黄国敏先生为公司财务负责人（财务总监），任期自审议通过之日起至第六届董事会届满止。

【广联达】公司实际控制人刁志中减持公司 1000 万股股份，累计减持比例达到 1%，减持后持有公司股份 1.95 亿股，占公司总股本比例 17.32%。

公司控股股东、实际控制人刁志中先生于 2019 年 1 月 30 日减持公司股份 1000 万股，占公司总股本比例为 0.89%；加上 2018 年 11 月因公司实施股权激励计划使总股本增加，导致刁志中先生持股比例被动减少 0.12%，综上，本次刁志中先生减持股份比例累计达到 1%。本次减持后，刁志中先生持有公司股份 1.95 亿股，占公司总股本比例 17.32%。

【佳都科技】主承销商广发证券减持佳都债权 87.47 万张，占发行总量 10%



2019年1月21日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87.47万张，占发行总量的10%

【捷顺科技】截至2019年1月31日，公司累计回购股份数量2715.92万股，占截至本公告之日公司总股本6.65亿股的4.08%，支付的总金额为2.5亿元。

公司按规定披露股份回购进展，截至2019年1月31日，公司累计回购股份数量2715.92万股，占截至本公告之日公司总股本6.65亿股的4.08%，最高成交价为14.56元/股，最低成交价为7.69元/股，(含交易费用)。

【久其软件】公司控股股东久其科技补充质押175万股，占其所持有公司股份1.06%；实际控制人赵福君补充质押1195万股，占其所持有公司股份15.27%。

公司于2019年1月31日接到控股股东北京久其科技投资有限公司和实际控制人赵福君先生的通知，获悉其将所持部分公司股份质押进行股票质押式回购交易补充质押，其中久其科技质押175万股，占其所持有公司股份1.06%；赵福君质押1195万股，占其所持有公司股份15.27%。截止2019年1月31日，久其科技持有公司股份1.65亿股，占公司总股本7.11亿股的23.13%；其累计质押股份数量为1亿股，占公司总股本的14.06%。赵福君先生持有公司股份782.55万股，占公司总股本的11.00%；其累计质押股份数量为7452万股，占公司总股本的10.48%。

【佳都科技】堆龙佳都于2019年1月31日将其持有的7350万股无限售条件流通股质押给工商银行白云支行，占公司总股本的4.54%

堆龙佳都于2019年1月31日将其持有的7350万股无限售条件流通股质押给中国工商银行股份有限公司广州白云路支行，本次质押股份数量占公司总股本的4.54%。截止公告日，堆龙佳都持有本公司股份1.03亿股，占公司总股本的6.37%，本次质押后堆龙佳都累计质押股份数为7350万股，占其持有股份的71.29%，占公司总股本的4.54%。

【广电运通】截至2019年1月31日，公司以集中竞价交易方式回购公司股份数量1989.18万股，占公司目前总股本24.29亿股的0.82%

公司披露股份回购进展。截至2019年1月31日，公司以集中竞价交易方式回购公司股份，已回购公司股份数量1989.18万股，占公司目前总股本24.29亿股的0.82%，购买的最高成交价为6.48元/股，购买的最低成交价为5.33元/股，支付总金额为1.20亿元（不含交易费用）。

【汉王科技】控股股东刘迎建质押延期购回471万股，占所持有公司股份的9.81%；补充质押210万股，占所持有公司股份的4.37%。

公司接到公司控股股东、实际控制人刘迎建先生将其持有本公司的部分股份办理质押延期购回及补充质押业务的通知。本次控股股东股份质押延期购回471万股，占所持有公司股份的9.81%；本次控股股东补充质押210万股，占所持有公司股份的4.37%

【润和软件】截至2019年1月31日，公司集中竞价交易方式累计回购1648.63万股，占公司目前总股本的2.07%。

公司披露股份回购进展。截至2019年1月31日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为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，成交总金额1.63亿元（不含交易费用）。

【万兴科技】公司2018年度实现营业总收入5.46亿元，较上年同期增长16.95%；实现归属于上市公司股东的净利润8285.29万元，较上年同期增长20.78%

报告期内，公司2018年度实现营业总收入5.46亿元，较上年同期增长16.95%；实现营业利润7989.75万元，较上年同期增长22.48%；实现利润总额7940.30万元，较上年同期增长29.94%；实现归属于上市公司股东



的净利润 8285.29 万元，较上年同期增长 20.78%。报告期末，公司财务状况良好，总资产为 7.04 亿元，较期初增长 128.46%；归属于上市公司股东的所有者权益为 6.33 亿元，较期初增长 131.95%；每股净资产 7.80 元，较期初增长 71.43%。

【苏州科达】蓝贰创投和蓝壹创投计划自公司公告其减持计划之日起 3 个交易日后 6 个月内，合计通过集中竞价方式择机减持其所持公司股份不超过 720 万股，即不超过公司股份总数的 2%。

蓝贰创投和蓝壹创投计划自公司公告其减持计划之日起 3 个交易日后 6 个月内，合计通过集中竞价方式择机减持其所持公司股份不超过 720 万股，即不超过公司股份总数的 2%，且在任意连续 90 日内，通过集中竞价方式减持股份的总数不超过公司股份总数的 1%。自公司公告其减持计划之日起 3 个交易日后 6 个月内，合计通过大宗交易方式择机减持所持公司股份不超过 1440 万股，即不超过公司股份总数的 4%，且在任意连续 90 日内，通过大宗交易方式减持股份的总数不超过公司股份总数的 2%。

【科大讯飞】2019 年 2 月 1 日，公司董事/副总裁胡郁先生增持公司股份 7.17 万股，成交价格区间为 27.50-28.50 元/股，成交均价 28.183 元/股；财务总监张少兵先生增持公司股份 5.4 万股，成交价格为 28.282 元/股。

2019 年 2 月 1 日，公司董事/副总裁胡郁先生增持公司股份 7.17 万股，成交价格区间为 27.50-28.50 元/股，成交均价 28.183 元/股；财务总监张少兵先生增持公司股份 5.4 万股，成交价格为 28.282 元/股。至此，本次公司高管增持公司股份计划已全部实施完毕。

【浩云科技】截至 2019 年 1 月 31 日，公司以集中竞价交易方式累计回购 388.36 万股，占公司总股本的 0.95%，公司披露股票回购进展情况。截至 2019 年 1 月 31 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 388.36 万股，占公司总股本的 0.95%，最高成交价为 10.59 元/股，最低成交价为 10.00 元/股，成交总金额为 3998.93 万元（不含交易费用）。

【大华股份】傅利泉先生于 2019 年 1 月 29 日至 1 月 31 日期间累计减持所持有的公司股份 3090 万股，占公司总股本的 1.0308%。

傅利泉先生于 2019 年 1 月 29 日至 1 月 31 日期间通过深圳证券交易所大宗交易系统累计减持所持有的公司股份 3090 万股，占公司总股本的 1.0308%。本次减持变动后，傅利泉先生持有本公司股份为 10.82 亿股，占公司总股本的 36.10%，仍为公司的控制股东、实际控制人。

5. 重点公司动态

【科大讯飞】公司与奇瑞海外达成战略合作。(wind、e 公司)

科大讯飞与奇瑞海外在奇瑞国际公司举行战略合作签约仪式。双方将以科大讯飞翻译机为切入点，发挥各自优势，并利用奇瑞庞大的贸易平台、丰富的海外经验开展更加深度的合作，加快加深科大讯飞海外发展的脚步。

【神州信息】公司通过 CNAS 认证，跻身国家认可实验室行列。(wind、e 公司)

神州信息软件测评中心日前正式通过中国合格评定国家认可委员会 (CNAS) 认可评审，标志着该测评中心检测环境、管理技术均得到国家认可，且在软件产品及信息安全产品检测方面达到国家一流水准，实验室数据将得到法律、政府共同承认。此后，神州信息在软件检测领域出具的检测报告将被全球 60 多个国家与地区认可，助力公司更好赋能金融、政府等行业。

【神州信息】公司承建云南农药数字监管平台，赋能农药产业数字化升级。(wind、证券日报)

由云南省农业农村厅投资，神州信息承建的“云南省农药数字监管平台”近日通过专家验收，正式上线，



它由农药基础数据平台、农药信息查询系统、农药监督服务系统、农药追溯管理系统、农药行业监测系统、农药“一张图”服务系统等“一平台五系统”构成，同时配套了企业应用端和监管端 APP。该平台试运行效果良好，截至 2019 年 1 月 7 日，已累计 3185 家农药经营企业提交注册申请，2809 家农药经营企业已上线使用。

【神州信息】公司签约宁夏银行分布式核心系统建设。(wind、e 公司)

公司正式签约宁夏银行，双方就“核心系统升级建设”项目达成重要合作。依托神州信息自主研发的“新一代分布式银行核心系统”，宁夏银行此次将打造一套服务便捷、客户便利、功能完善和安全稳定的核心业务系统，实现从系统、业务、产品到运营能力的全面升级。

【大华股份】公司今日大宗交易成交 1424 万股，成交价 12.12 元折价 0.0% (wind)

公司今日大宗交易成交 1424 万股，成交价 12.12 元折价 0.0%

【广联达】公司今日大宗交易成交 1000 万股，成交价 23.0 元折价 5.04%。(wind)

公司今日大宗交易成交 1000 万股，成交价 23.0 元折价 5.04%

【绿盟科技】公司子公司绿盟信息与起至成投资管理有限公司共同设立起安盟有限合伙企业，拟投资网络安全、数据安全、大数据、金融科技等领域。(e 公司)

公司全资子公司绿盟信息与宁波梅山保税港区元起至成投资管理有限公司，拟共同发起设立元起安盟有限合伙企业。元起安盟设立后，以元起安盟为普通合伙人，发起设立元起信安创业投资一期有限合伙企业。元起信安基金规模 4 亿元，绿盟科技作为有限合伙人认缴出资 1 亿元。元起信安拟投资网络安全、数据安全、大数据、金融科技等领域。

【航天信息】航天信息接连中标汕尾和佛山两市粮库智能化升级改造项目，中标总金额达 1900 万元 (e 公司)

航天信息接连中标汕尾和佛山两市粮库智能化升级改造项目，中标总金额达 1900 万元

【科大讯飞】公司在汽车智能语音前装市场保持市场第一占有率 (全景网)

科大讯飞在全景网互动平台上回答投资者提问时表示，在汽车智能语音领域，公司前装市场始终保持国内市场第一的占有率，目前国内 85% 以上的机器人厂商使用的均是科大讯飞的人工智能技术。

6. 行业重要新闻

央行开展普惠金融定向降准考核，机构实现定向降准。(新华网)

央行开展 2018 年度普惠金融定向降准动态考核。在政策激励下，与上年相比，更多金融机构达到普惠金融定向降准标准，可分别享受 0.5 个或 1.5 个百分点的存款准备金率优惠。此次动态考核净释放长期资金约 2500 亿元。

2018 年我国新增普惠金融贷款 1.62 万亿元。(极客网)

央行发布的金融机构贷款投向统计报告显示，2018 年末，人民币普惠金融领域贷款余额 13.39 万亿元，同比增长 13.8%，增速比上年末高 5.3 个百分点；全年增加 1.6 万亿元，同比多增 6958 亿元。

Synergy Research: 2018 云服务和基础设施市场收入 2500 亿美元。(极客网)

Synergy Research Group 的新数据显示，在七个关键的云服务和基础设施细分市场中，2018 年运营商和供应商的收入超过了 2500 亿美元，比 2017 年增长了 32%。IaaS 和 PaaS 服务的增长率最高，分别为 50%，其次



是混合云管理软件 (41%)、企业 SaaS 和公共云基础架构 (30%)、托管私有云基础架构服务 (29%)。在整个云生态系统中, 2018 年市场领导者中最突出的是微软、亚马逊/AWS、戴尔 EMC 和 IBM。紧随其后的是 Salesforce、Cisco、HPE、Adobe 和 VMware。

工信部: 有望在今年年中出现比较好的 5G 商用终端。(极客网)

工业和信息化部信息通信发展司司长、新闻发言人闻库表示, 工信部高度重视推动 5G 发展, 部分系统设备产品基本已经达到预商用的水平, 并有望在今年年中出现比较好的 5G 商用终端。同时, 车联网将是 5G 应用的一个重要领域之一。

英伟达下调第四季度收入预期, 预计季度营收 22 亿美元。(极客网)

英伟达(Nvidia)周一以“宏观经济状况恶化, 特别是在中国。”为由下调了第四财季的收入预期, 其将于 2 月 14 日公布财报, 目前预计季度营收为 22 亿美元, 低于此前公布的 27 亿美元。该公司还表示, 季度利润率将受到“当前市场状况”相关费用的影响。

发改委: 加快推出 5G 商用牌照, 可对 AR/VR 产品推广予以补贴。(新浪财经)

1 月 29 日发改委等部门印发《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案(2019 年)》。方案要求, 打造中高端消费载体, 改造提升重点城市步行街, 加快国际消费中心城市培育建设; 扩大升级信息消费, 加快推出 5G 商用牌照; 加快推进超高清视频产品消费, 有条件的地方可对超高清电视、机顶盒、虚拟现实/增强现实设备等产品推广应用予以补贴; 促进离境退税商品销售, 鼓励增设退税商店。

IDC: 2018 年上半年中国公有云厂商市场份额中阿里云份额达到 43% (极客网)

市场研究机构 IDC 日前公布 2018 年上半年中国公有云厂商市场份额数据。报告显示, 阿里云市场份额位居中国第一, 相当于二至九名总和。IDC 数据显示, 阿里云公有云市场份额达到 43%, 稳居中国市场第一, 并大幅甩开国内竞争对手。IDC 中国公有云市场数据报告 2015 年统计至今, 3 年来阿里云一直位居中国市场第一。

人社部发布 15 个新职业, 有 6 个与 AI 相关。(极客网)

人力资源和社会保障部初步确定人工智能工程技术人员等 15 个拟发布新职业, 这些 15 个拟发布新职业包括人工智能工程技术人员、物联网工程技术人员、大数据工程技术人员、云计算工程技术人员、建筑信息模型技术员、电子竞技运营师等职业, 其中和 AI 相关的有 6 个, 包括人工智能工程技术人员、工业机器人系统运维员、数字化管理师、无人机驾驶员、云计算工程技术人员、大数据工程技术人员。

英伟达下调第四季度收入预期, 股价下跌 14%, 市值蒸发 130 多亿美元 (极客网)

据 CNBC 报道, 英伟达(Nvidia)周一以“宏观经济状况恶化, 特别是在中国。”为由下调了第四财季的收入预期, 这导致英伟达股价受到重挫, 一度暴跌 17%。截至午盘, 该股部分反弹, 最终收盘时下跌 14%。英伟达将于 2 月 14 日公布财报, 目前预计季度营收为 22 亿美元, 低于此前公布的 27 亿美元。该公司还表示, 季度利润率将受到“当前市场状况”相关费用的影响。该公司还指出了游戏和数据中心方面的不利因素。消息公布后, 其他芯片类股纷纷下跌。AMD 公司股价下跌 8%, 美光公司股价下跌 2%。

百度与保定市达成战略合作, 打造人工智能与智能交通示范城市。(DONEWS)

百度与保定市人民政府签署战略合作备忘录, 基于百度人工智能、云计算、智能交通等核心技术优势, 双方将进一步深化合作, 共同推进保定市智能交通建设, 并将人工智能云计算中心落地保定, 共同将保定打造为新型智能交通城市样板和人工智能示范先行区。

阿里云日本第二可用区开放服务, 扩大欧洲领先优势 (TechWeb)

阿里云宣布日本大区的第二个可用区开放服务, 新的可用区使得在当地的服务能力扩大了一倍, 以满足客



户对于该地域日益增长的云计算和人工智能需求。目前全球客户已可以在阿里云官网选择该可用区的服务。此举表明，该公司正持续加大投资力度，为全球企业数字化转型提供新的能力。

湖南六大举措培育千亿大数据产业（新华社）

湖南省工信厅日前发布六大举措，将推动大数据产业在未来3年保持30%以上的年均复合增长率，到2021年实现产业规模突破1000亿元，成为全国大数据高地。六大举措包括大数据技术产品研发提升行动、工业大数据深化创新应用行动、行业大数据深化创新应用行动、大数据产业主体培育行动、大数据安全保障提升行动、大数据产业服务体系建设行动。

微软2019财年Q2游戏收入42.3亿美元同比增长8%（人民网）

微软近日宣布了其2019财年第二财季（截至12月31日）收入。微软第二财季总营收为325亿美元（约2188亿人民币），同比增长12%。营业利润103亿美元（约693亿人民币），同比增长18%，净利润为84亿美元（约565亿人民币），同比增长14%。其中游戏收入同比增长8%，达到42.3亿美元（约284亿人民币），主要受软件服务的增长所驱使。

亚马逊服务Q4营收增长45%，继续领先微软谷歌。（TechWeb）

AWS第四季度营业收入为21.8亿美元，超过FactSet预估的20.9亿美元，占亚马逊总营业收入的58%。AWS的营业利润率为29%，低于上一季度的31%。AWS在这一时期的重大公告包括，推出了依赖于基于ARM服务器芯片的新计算实例，加速人工智能工作的定制芯片，以及为企业数据中心提供配有AWS的硬件计划。

2018中国初创企业融资近千亿元，人工智能领跑新经济破局（极客网）

据外媒NIKKEI ASIAN REVIEW报道，2018年，中国初创企业获得了约5600亿元人民币、折合830亿美元的融资资金，比2017年增加了60%，如果加上那些未公开的投资数额，这一数字估计将提升在960亿美元至970亿美元之间。根据IT桔子的数据显示，截止到2018年底，人工智能领域全年共发生312项投资，投融资金额频繁创新高，投资金额保持着逐年上升趋势。

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
603516.SH	淳中科技	2019-2-11	5554	13097	3274	8828	67	首发原股东限售股份
300419.SZ	浩丰科技	2019-2-11	2706	36775	23726	26432	72	定向增发机构配售股
002331.SZ	皖通科技	2019-2-14	478	41214	30325	30803	75	定向增发机构配售股
300045.SZ	华力创通	2019-2-15	4000	61547	36714	40714	66	定向增发机构配售股
300170.SZ	汉得信息	2019-3-1	675	87299	67228	67903	78	定向增发机构配售股
000034.SZ	神州数码	2019-3-4	29610	65407	35797	65407	100	定向增发机构配售股
002387.SZ	维信诺	2019-3-7	59880	136766	46901	106781	78	定向增发机构配售股
002657.SZ	中科金财	2019-3-8	106	33758	27640	27745	82	定向增发机构配售股
002152.SZ	广电运通	2019-3-11	41135	242889	197863	238998	98	定向增发机构配售股
300010.SZ	立思辰	2019-3-18	2462	86832	70248	72711	84	定向增发机构配售股
300634.SZ	彩讯股份	2019-3-25	17100	40001	4001	21101	53	首发原股东限售股份
300020.SZ	银江股份	2019-3-26	774	65579	62798	63571	97	定向增发机构配售股



000662.SZ	天夏智慧	2019-4-8	71874	109310	37427	109301	100	定向增发机构配售股
300250.SZ	初灵信息	2019-4-8	1344	22985	13899	15244	66	定向增发机构配售股
300377.SZ	赢时胜	2019-4-8	1833	74221	51269	53102	72	定向增发机构配售股
002376.SZ	新北洋	2019-4-10	3422	66571	57520	60942	92	定向增发机构配售股
300290.SZ	荣科科技	2019-4-15	126	33857	32074	32200	95	定向增发机构配售股
002373.SZ	千方科技	2019-4-15	22590	148663	83929	106519	72	定向增发机构配售股
300508.SZ	维宏股份	2019-4-19	6446	9091	2375	8822	97	首发原股东限售股份
000606.SZ	顺利办	2019-4-22	7250	76580	54645	61896	81	定向增发机构配售股

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(%)
300559.SZ	佳发教育	2019-2-1	限售股上市,高管股变动	0	91	14022	7715	55.02
000997.SZ	新大陆	2019-2-1	限售股上市流通	0	10	104412	100448	96.20
000997.SZ	新大陆	2019-1-31	高管股份变动	0	4	104412	100437	96.19
300297.SZ	蓝盾股份	2019-1-31	定向增发机构配售上市	0	2164	117506	77753	66.17
300044.SZ	赛为智能	2019-1-31	股权激励限售股份上市	0	352	77771	52979	68.12
002439.SZ	启明星辰	2019-1-31	定向增发机构配售上市	0	792	89669	62392	69.58
300297.SZ	蓝盾股份	2019-1-30	高管股份变动	0	38	117506	75589	64.33
300682.SZ	朗新科技	2019-1-30	股权激励	250	0	43172	16421	38.04
300369.SZ	绿盟科技	2019-1-29	原股东上市,高管股变动	0	11514	79967	71450	89.35
300682.SZ	朗新科技	2019-1-29	高管股份变动	0	88	42922	16421	38.26
000977.SZ	浪潮信息	2019-1-29	定增配售,一般法人配售	0	514	128925	128925	100.00
300368.SZ	汇金股份	2019-1-28	回购	-304	0	53194	46492	87.40
300074.SZ	华平股份	2019-1-28	股权激励限售股份上市	0	160	54234	48796	89.97
300339.SZ	润和软件	2019-1-28	定向增发机构配售上市	0	8133	79641	71363	89.61
002063.SZ	远光软件	2019-1-28	定向增发机构配售上市	0	636	84940	76144	89.64
300368.SZ	汇金股份	2019-1-27	股东变动,高管股变动	0	0	53498	46492	86.90
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
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	定增配售,高管股变动	0	2425	79483	52797	66.43
300010.SZ	立思辰	2019-1-24	定增配售,高管股变动	0	1231	86832	70248	80.90
300369.SZ	绿盟科技	2019-1-24	高管股份变动	0	-1	79967	59936	74.95
300339.SZ	润和软件	2019-1-24	高管股份变动	0	8	79641	63231	79.39
300348.SZ	长亮科技	2019-1-23	定增配售,高管股变动	0	676	32152	22086	68.69
002439.SZ	启明星辰	2019-1-23	高管股份变动	0	1566	89669	60112	67.04
300212.SZ	易华录	2019-1-23	回购	-16	0	45190	42385	93.79
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
300010.SZ	立思辰	2019-1-22	高管股份变动	0	5889	86832	69017	79.48
300188.SZ	美亚柏科	2019-1-22	高管股份变动	0	802	79483	50372	63.37
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
300556.SZ	丝路视觉	2019-1-18	高管股份变动	0	33	11485	6263	54.53



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
300624.SZ	万兴科技	2019-1-18	首发原股东限售上市	0	2852	8114	4852	59.80
300033.SZ	同花顺	2019-1-18	首发原股东限售上市	0	20	53760	26430	49.16
300324.SZ	旋极信息	2019-1-16	回购	-1,240	-1240	173626	103688	59.72
300253.SZ	卫宁健康	2019-1-15	回购	-45	0	162202	130833	80.66
300324.SZ	旋极信息	2019-1-15	高管股份变动	0	-2763	174866	104928	60.00
002835.SZ	同为股份	2019-1-15	股权激励	426	0	22026	8448	38.35
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	原股东限售,高管股变动	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
300348.SZ	长亮科技	2019-1-11	高管股份变动	0	1301	32152	21410	66.59
300311.SZ	任子行	2019-1-11	高管股份变动	0	1834	68004	45945	67.56
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
300044.SZ	赛为智能	2019-1-10	高管股份变动	0	238	77771	47022	60.46
002835.SZ	同为股份	2019-1-10	高管股份变动	0	-68	21600	8448	39.11
300627.SZ	华测导航	2019-1-9	限售股上市,高管股变动	0	230	24655	10310	41.82
300065.SZ	海兰信	2019-1-8	定增配售,高管股变动	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	创业慧康	2019-1-4	限售股上市,高管股变动	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
300188.SZ	美亚柏科	2019-1-3	限售股上市,高管股变动	0	460	79483	49571	62.37
600588.SH	用友网络	2019-1-3	股权激励	0	0	191748	190172	99.18
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

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
600570.SH	恒生电子	65.76	11.12	0.98	1.27	67.05	51.70	强烈推荐
002405.SZ	四维图新	17.49	10.21	0.29	0.35	60.04	49.45	强烈推荐
002415.SZ	海康威视	31.53	7.61	1.22	1.51	25.84	20.88	强烈推荐
000977.SZ	浪潮信息	17.93	7.30	0.50	0.71	36.21	25.31	强烈推荐
0268.HK	金蝶国际	7.87	3.69	0.11	0.14	70.52	54.50	强烈推荐
300451.SZ	创业软件	18.01	3.27	0.45	0.58	39.67	30.93	强烈推荐
300059.SZ	东方财富	13.28	2.71	0.21	0.29	63.91	45.62	强烈推荐
603660.SH	苏州科达	19.99	2.41	0.95	1.27	21.01	15.78	强烈推荐
300033.SZ	同花顺	43.70	1.86	1.15	1.42	38.03	30.67	强烈推荐
300448.SZ	浩云科技	10.28	0.78	0.33	0.48	30.71	21.45	强烈推荐
600271.SH	航天信息	24.84	0.00	0.86	1.09	28.75	22.81	强烈推荐
600728.SH	佳都科技	8.13	-0.25	0.20	0.30	40.94	27.31	强烈推荐



600588.SH	用友网络	24.82	-1.86	0.41	0.57	60.54	43.54	强烈推荐
300367.SZ	东方网力	8.97	-2.18	0.66	0.92	13.62	9.80	强烈推荐
002376.SZ	新北洋	15.94	-2.69	0.61	0.80	26.22	19.87	强烈推荐
300348.SZ	长亮科技	15.50	-4.02	0.41	0.57	38.12	27.07	强烈推荐
300377.SZ	赢时胜	9.31	-13.88	0.50	0.75	18.62	12.41	强烈推荐
002410.SZ	广联达	24.98	3.22	0.46	0.55	54.21	45.73	谨慎推荐
002152.SZ	广电运通	5.44	-0.91	0.35	0.41	15.57	13.25	谨慎推荐
300166.SZ	东方国信	12.61	14.43	0.52	0.65	24.07	19.26	未评级
002236.SZ	大华股份	13.60	9.68	0.88	1.06	15.47	12.83	未评级
300532.SZ	今天国际	11.05	6.87	0.51	0.72	21.80	15.37	未评级
300271.SZ	华宇软件	15.24	6.57	0.65	0.81	23.52	18.88	未评级
600845.SH	宝信软件	26.50	5.75	0.73	0.94	36.46	28.32	未评级
300253.SZ	卫宁健康	10.61	5.15	0.20	0.27	54.16	39.57	未评级
300226.SZ	上海钢联	54.14	5.09	0.87	1.55	62.34	34.93	未评级
600446.SH	金证股份	11.49	4.93	0.39	0.56	29.80	20.55	未评级
0596.HK	浪潮国际	3.95	4.22	0.26	0.30	15.38	13.02	未评级
300188.SZ	美亚柏科	15.57	3.87	0.41	0.57	37.83	27.42	未评级
3888.HK	金山软件	15.20	3.83	0.01	0.51	1,420.56	29.76	未评级
002153.SZ	石基信息	28.36	3.62	0.47	0.55	60.99	51.65	未评级
002373.SZ	千方科技	12.76	3.32	0.57	0.73	22.48	17.47	未评级
300365.SZ	恒华科技	21.76	3.18	0.70	0.97	31.12	22.53	未评级
002920.SZ	德赛西威	21.45	3.13	0.94	1.10	22.72	19.49	未评级
300170.SZ	汉得信息	10.63	2.71	0.46	0.58	23.15	18.27	未评级
603019.SH	中科曙光	39.15	2.33	0.21	0.25	186.43	156.60	未评级
002912.SZ	中新赛克	90.65	2.14	0.49	0.77	185.00	117.73	未评级
002439.SZ	启明星辰	23.61	1.33	0.64	0.81	36.82	29.26	未评级
002230.SZ	科大讯飞	28.50	1.06	0.28	0.43	101.06	67.00	未评级
300550.SZ	和仁科技	47.42	0.87	0.58	0.90	81.74	52.82	未评级
000997.SZ	新大陆	15.37	0.33	0.54	0.66	28.46	23.29	未评级
603039.SH	泛微网络	76.97	0.09	1.12	1.50	68.45	51.22	未评级
300454.SZ	深信服	82.49	-0.96	1.64	2.14	50.20	38.58	未评级
300339.SZ	润和软件	8.83	-1.23	0.44	0.57	20.02	15.40	未评级
002065.SZ	东华软件	6.64	-1.63	0.31	0.38	21.75	17.38	未评级
300559.SZ	佳发教育	36.51	-1.93	0.99	1.41	36.97	25.97	未评级
002368.SZ	太极股份	23.17	-2.11	0.88	1.13	26.26	20.52	未评级
300369.SZ	绿盟科技	8.77	-2.23	0.29	0.39	29.99	22.61	未评级
300624.SZ	万兴科技	43.07	-3.19	1.20	1.63	36.03	26.48	未评级
002195.SZ	二三四五	3.67	-3.42	0.30	0.39	12.06	9.34	未评级
300546.SZ	雄帝科技	25.01	-3.44	0.21	0.32	119.10	78.16	未评级
002777.SZ	久远银海	24.62	-3.79	0.69	0.89	35.82	27.51	未评级
600536.SH	中国软件	21.18	-3.81	0.26	0.32	81.46	66.19	未评级
000938.SZ	紫光股份	31.23	-3.97	1.28	1.60	24.49	19.47	未评级
002095.SZ	生意宝	18.49	-4.44	0.00	0.00			未评级
600718.SH	东软集团	10.25	-5.96	0.32	0.43	32.27	23.57	未评级



300659.SZ	中孚信息	18.41	-6.17	0.62	0.79	29.69	23.30	未评级
300078.SZ	思创医惠	8.64	-6.80	0.26	0.34	33.14	25.41	未评级
300036.SZ	超图软件	13.91	-7.08	0.59	0.80	23.60	17.42	未评级
000034.SZ	神州数码	10.85	-8.44	0.81	1.00	13.37	10.84	未评级
002362.SZ	汉王科技	13.06	-9.31	0.00	0.00			未评级
002279.SZ	久其软件	6.47	-10.88	0.00	0.00			未评级
000555.SZ	神州信息	9.23	-11.51	0.28	0.46	32.40	20.03	未评级
002609.SZ	捷顺科技	5.49	-12.16	0.26	0.36	20.90	15.37	未评级
300523.SZ	辰安科技	42.55	-23.07	1.31	2.09	32.44	20.34	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。