



市场情绪高涨，金融 IT 主线带动板块整体上涨

2019.02.25

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

● 上周金融 IT 带动整个计算机板块上涨，走出可观的贝塔行情

上周计算机行业（申万）上涨 8.26%，跑赢沪深 300 指数 2.83 个百分点、跑赢中小板指数 1.21 个百分点，跑赢创业板指数 1.01 个百分点。上周市场情绪高涨，金融 IT 带动整个计算机板块上涨，走出了可观的流动性和风险偏好改善带来的贝塔行情。从中长期看，我们建议关注行业景气度好、业绩确定性强、安全边际高的细分领域龙头标的。

● 证监会发布会 MOM 产品指引征求意见稿，利好金融 IT 板块

2 月 22 日，证监会发布了《证券投资基金经营机构管理人中管理人（MOM）产品指引（征求意见稿）》（以下简称指引），并向社会公开征求意见。《指引》的推出旨在促进证券投资基金经营机构资产管理业务创新发展，满足投资者多样化资产配置需求，维护投资者合法权益。我们认为，本次征求意见稿反映了监管层在规范管理的前提下，鼓励金融产品创新的政策意图；MOM 产品的规范有利于引导增量资金入市活跃市场，同时增加资管机构业务和产品的种类。随着 MOM 产品指引的落地，金融机构将加大 IT 系统的投入，金融 IT 公司有望持续受益。

● 习总书记主持政治局第十三次集体学习，高度重视金融改革

2 月 22 日，中共中央政治局就完善金融服务、防范金融风险举行第十三次集体学习。习总书记在主持学习时强调，要深化金融供给侧结构性改革，精准有效处置重点领域风险，深化金融改革开放，推动我国金融业健康发展；同时，特别提出要构建多层次、广覆盖、有差异的银行体系，增加中小金融机构数量和业务比重，改进小微企业和“三农”金融服务。本次金融供给侧改革讲话释放重大利好信号，彰显国家领导层面对金融深化改革的重视，同时对小微企业和“三农”金融服务做出了明确指示。我们认为，未来普惠金融的相关政策有望加速落地，推动行业快速健康发展，产业链上的相关公司有望受益。

● 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) **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）、长亮科技（300348）等。2) **云计算**：云技术成熟催生下游新应用爆发，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) **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。4) **智能驾驶和轨交智能化**：海内外多个车厂即将推出 L3/L4 新车，智能驾驶产业链有望受益；全国城市轨交建设有望带动信息化建设新浪潮。推荐标的包括四维图新（002405）、千方科技（002373）、佳都科技（600728）等。

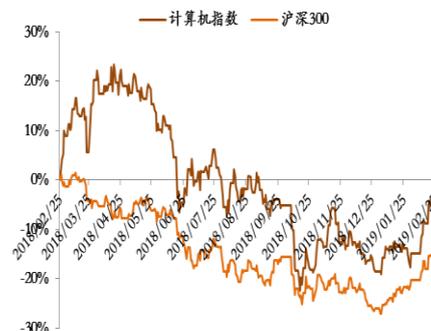
● 风险提示：

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

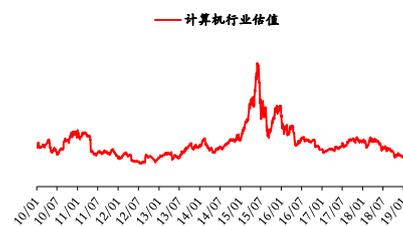
行业指数走势



股价表现

涨跌 (%)	1M	3M	6M
绝对表现	13.48	13.06	0.61
相对表现	2.04	1.08	-5.25

行业估值走势



行业估值

当期估值	45.60
平均估值	55.91
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-多因素助力春季反弹行情，普惠金融利好政策频出-2019.02.18

广证恒生-计算机行业周报-云服务龙头业绩靓丽，商誉减值压力显现-2019.02.12

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



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 年报业绩快报.....	7
4.2 年报业绩预告.....	7
4.3 本周重点公司的公告.....	12
5. 重点公司动态.....	14
6. 行业重要新闻.....	15
7. 解禁股本变动.....	18
8. 重点覆盖公司.....	19
9. 风险提示.....	21



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快报 (截至 2019 年 2 月 23 日更新至 27 家)	7
图表 9.	2018 年计算机行业年度业绩预告 (截至 2019 年 2 月 23 日更新至 175 家)	7
图表 10.	近三个月计算机板块解禁情况 (万股)	18
图表 11.	近一个月计算机板块股本变动信息 (万股)	18
图表 12.	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)	19

1. 本周核心观点

上周计算机行业（申万）上涨 8.26%，跑赢沪深 300 指数 2.83 个百分点、跑赢中小板指数 1.21 个百分点，跑赢创业板指数 1.01 个百分点。上周市场情绪高涨，金融 IT 带动整个计算机板块上涨，走出了可观的流动性和风险偏好改善带来的贝塔行情。从中长期看，我们建议关注行业景气度好、业绩确定性强、安全边际高的细分领域龙头标的。

2月22日，证监会发布了《证券投资基金经营机构管理人中管理人（MOM）产品指引（征求意见稿）》（以下简称指引），并向社会公开征求意见。《指引》的推出旨在促进证券投资基金经营机构资产管理业务创新发展，满足投资者多样化资产配置需求，维护投资者合法权益。我们认为，本次征求意见稿反映了监管层在规范管理的前提下，鼓励金融产品创新的政策意图；MOM 产品的规范有利于引导增量资金入市活跃市场，同时增加资管机构业务和产品的种类。随着 MOM 产品指引的落地，金融机构将加大 IT 系统的投入，金融 IT 公司有望持续受益。

2月22日，中共中央政治局就完善金融服务、防范金融风险举行第十三次集体学习。习总书记在主持学习时强调，要深化金融供给侧结构性改革，精准有效处置重点领域风险，深化金融改革开放，推动我国金融业健康发展；同时，特别提出要构建多层次、广覆盖、有差异的银行体系，增加中小金融机构数量和业务比重，改进小微企业和“三农”金融服务。本次金融供给侧改革讲话释放重大利好信号，彰显国家领导层面对金融深化改革的重视，同时对小微企业和“三农”金融服务做出了明确指示。我们认为，未来普惠金融的相关政策有望加速落地，推动行业快速健康发展，产业链上的相关公司有望受益。

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) 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）、长亮科技（300348）等。2) 云计算：云技术成熟催生下游新应用爆发，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) 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。4) 智能驾驶和轨交智能化：海内外多个车厂即将推出 L3/L4 新车，智能驾驶产业链有望受益；全国城市轨交建设有望带动信息化建设新浪潮。推荐标的包括四维图新（002405）、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 7.75 个百分点，同期计算机（申万）行业上涨 8.26 个百分点，投资组合相对收益为-0.51%。本周我们将调出佳都科技和科大讯飞，调入航天信息和长亮科技，权重为各 20%。

图表1. 广证恒生投资组合收益情况

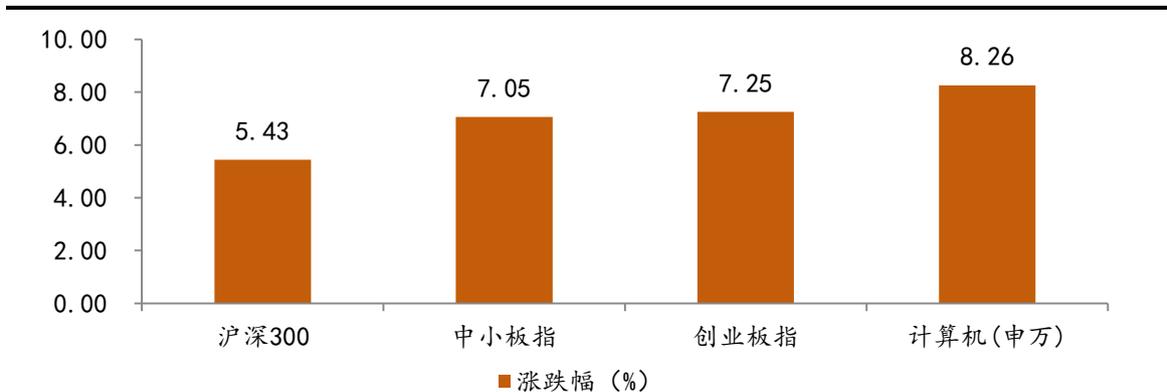
证券代码	股票简称	权重	上周绝对收益	上周相对收益
600570.SH	恒生电子	20.0%	15.87	7.61
600588.SH	用友网络	20.0%	8.28	0.02
002230.SZ	科大讯飞	20.0%	1.76	-6.51
600845.SH	宝信软件	20.0%	4.28	-3.99
600728.SH	佳都科技	20.0%	8.57	0.31
	投资组合	100.0%	7.75	-0.51

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 5.43%，中小板指数上涨 7.05%，创业板指数上涨 7.25%。同期计算机行业（申万）上涨 8.26%，跑赢沪深 300 指数 2.83 个百分点、跑赢中小板指数 1.21 个百分点，跑赢创业板指数 1.01 个百分点。

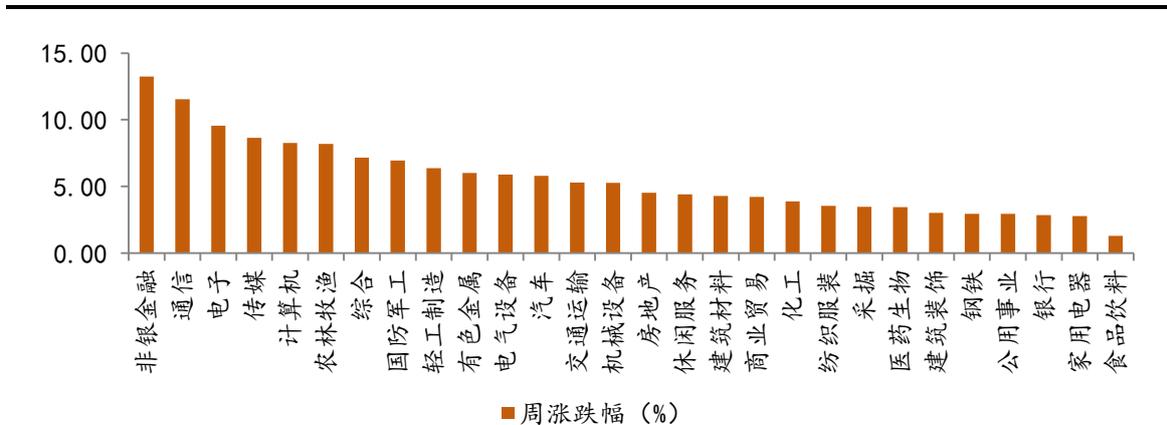
图表2. 重点关注指标涨跌幅情况



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 5 位。涨幅位居前五名的行业为非银金融、通信、电子、传媒、计算机。

图表3. 上周申万一级行业涨跌幅 (%) 对比



资料来源：wind、广证恒生

在申万一级行业分类 204 家标的公司中，除 0 家停牌，0 家持平，共计 200 家公司上涨，4 家公司下跌。从个股来看，本周涨幅前五名的公司为大智慧 (47.38%)、金证股份 (33.18%)、同花顺 (32.36%)、万兴科技 (32.21%)、数字认证 (25.01%)。跌幅前五名的公司为初灵信息 (-1.99%)、恒华科技 (-1.16%)、朗新科技 (-0.6%)、雷柏科技 (-0.34%)、麦迪科技 (0.73%)。

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)
601519.SH	大智慧	47.38	5.35	106.34
600446.SH	金证股份	33.18	17.18	146.58
300033.SZ	同花顺	32.36	68.63	368.95
300624.SZ	万兴科技	32.21	61.08	49.56
300579.SZ	数字认证	25.01	34.29	41.15

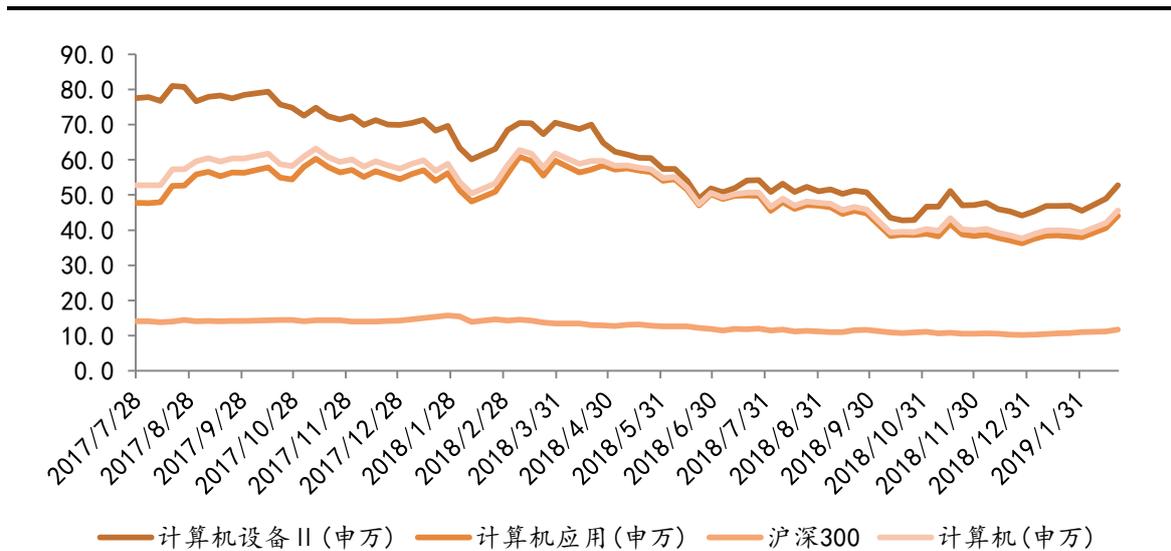
资料来源：wind、广证恒生

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)
300250.SZ	初灵信息	-1.99	15.78	36.27
300365.SZ	恒华科技	-1.16	21.34	85.82
300682.SZ	朗新科技	-0.60	16.63	71.80
002577.SZ	雷柏科技	-0.34	11.64	32.93
603990.SH	麦迪科技	0.73	38.51	31.05

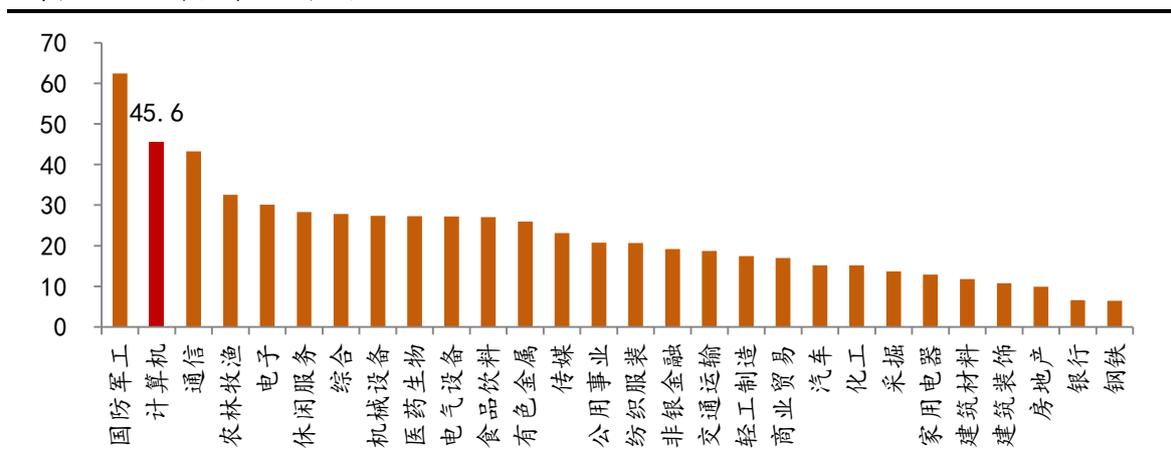
资料来源: wind、广证恒生

估值方面,截止本周,计算机行业市盈率(TTM)为45.6倍,计算机设备II、计算机应用市盈率分别为52.8倍、44.1倍,而沪深300市盈率为11.7。

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、电子,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 年报业绩快报

图表8. 2018年计算机行业年度业绩快报（截至2019年2月23日更新至27家）

证券代码	证券简称	净利润		归母净利润	
		本期【万元】	增速【%】	本期【万元】	增速【%】
300449.SZ	汉邦高科	7,488.80	23.39	6,612.63	39.10
300287.SZ	飞利信	-193,437.51	-511.97	-190,209.54	-570.69
300167.SZ	迪威迅	-16,332.56	-4177.67	-14,679.55	-2409.37
300271.SZ	华宇软件	53,105.38	28.17	49,803.80	30.66
300454.SZ	深信服	61,798.74	-3.60	60,327.57	5.19
300377.SZ	赢时胜	20,583.24	-15.18	18,020.80	-13.55
002312.SZ	三泰控股	-27,476.69	-188.17	-21,435.95	-170.89
300419.SZ	浩丰科技	-64,357.39	-1181.52	-64,134.57	-1186.29
002177.SZ	御银股份	-10,375.29	-577.35	-9,622.24	-798.93
300096.SZ	易联众	4,668.20	10.43	1,786.69	-1.41
000948.SZ	南天信息	13,689.86	384.52	7,200.10	227.51
002439.SZ	启明星辰	60,561.04	28.86	56,881.40	25.87
002512.SZ	达华智能	-167,494.17	-1097.59	-160,583.29	-1037.85
002835.SZ	同为股份	368.87	-81.01	396.93	-80.59
300010.SZ	立思辰	-121,354.66	-617.48	-124,197.94	-712.47
300042.SZ	朗科科技	7,691.65	17.59	6,449.40	14.78
300508.SZ	维宏股份	-3,199.47	-136.30	-2,694.35	-133.39
300150.SZ	世纪瑞尔	10,842.74	104.47	8,644.21	84.92
300479.SZ	神思电子	2,557.62	-17.88	1,160.14	-32.33
002410.SZ	广联达	47,550.67	-11.50	43,890.30	-7.06
000938.SZ	紫光股份	318,680.37	6.49	169,120.21	8.07
300170.SZ	汉得信息	42,637.56	40.05	38,857.89	20.02
300525.SZ	博思软件	10,480.89	65.07	8,352.25	52.73
603496.SH	恒为科技	11,500.54	38.19	10,543.59	40.14
300333.SZ	兆日科技	4,359.15	-1.60	1,222.07	-35.49
300624.SZ	万兴科技	7,940.30	29.94	8,285.29	20.78
300212.SZ	易华录	43,060.88	38.23	30,229.97	50.21

数据来源：Wind、广证恒生

4.2 年报业绩预告

图表9. 2018年计算机行业年度业绩预告（截至2019年2月23日更新至175家）

预计披露日期	证券代码	证券简称	预告归母净利润上限 (亿元)	预告归母净利润下限 (亿元)	预告归母净利润增长上限(%)	预告净利润增长上限(%)
--------	------	------	-------------------	-------------------	----------------	--------------



2019-02-26	300033.SZ	同花顺	6.53	4.35	-10	-40
2019-03-06	000948.SZ	南天信息	0.80	0.60	264	173
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	10
2019-03-16	600588.SH	用友网络	6.23	5.64	60	45
2019-03-19	002331.SZ	皖通科技	1.32	0.91	60	10
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	601519.SH	大智慧	0.98	0.82	-74.41	-78.59
2019-03-20	300559.SZ	佳发教育	1.25	1.15	70.9	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	-10
2019-03-22	002368.SZ	太极股份	4.38	2.92	50	0
2019-03-22	002253.SZ	川大智胜	0.59	0.50	30	10
2019-03-22	300365.SZ	恒华科技	3.27	2.69	70	40
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	0.9
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	0
2019-03-27	002771.SZ	真视通	0.73	0.45	5	-35
2019-03-27	300378.SZ	鼎捷软件	0.85	0.76	39	24
2019-03-28	002410.SZ	广联达	6.61	4.25	40	-10
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	0
2019-03-29	300678.SZ	中科信息	0.49	0.45	15	5
2019-03-29	300188.SZ	美亚柏科	3.40	2.85	25	5
2019-03-29	300645.SZ	正元智慧	0.52	0.48	25	15
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	170
2019-03-29	300045.SZ	华力创通	1.34	1.10	65	35
2019-03-29	000977.SZ	浪潮信息	7.48	6.20	75	45
2019-03-30	600718.SH	东软集团	1.78	0.38	-83	-96
2019-03-30	300229.SZ	拓尔思	1.01	0.55	-36	-65
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	-15
2019-03-30	300324.SZ	旋极信息	4.36	3.50	12	-10
2019-03-30	300542.SZ	新晨科技	0.42	0.34	15	-5
2019-03-30	300044.SZ	赛为智能	1.91	1.36	5	-25
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	0
2019-04-02	002577.SZ	雷柏科技	0.12	0.07	-35	-65
2019-04-09	002920.SZ	德赛西威	4.50	4.00	-27	-35.11
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	-20
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	-10
2019-04-11	002376.SZ	新北洋	4.58	3.44	60	20
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
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	20
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	-55
2019-04-15	300454.SZ	深信服	6.30	5.75	10	0
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	40
2019-04-16	300212.SZ	易华录	3.62	3.02	80	50
2019-04-16	300520.SZ	科大国创	0.52	0.47	185	155
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	-20
2019-04-18	300288.SZ	朗玛信息	1.02	0.87	5	-10
2019-04-18	300065.SZ	海兰信	1.09	1.03	5	0
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	70
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	-58
2019-04-19	002230.SZ	科大讯飞	6.52	4.35	50	0
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	-86
2019-04-20	300730.SZ	科创信息	0.40	0.32	-10.1	-28.08
2019-04-20	300231.SZ	银信科技	1.35	1.11	10	-10



2019-04-20	300627.SZ	华测导航	1.20	1.05	-7.055998761	-18.67399892
2019-04-20	002383.SZ	合众思壮	3.00	2.50	24	3.34
2019-04-20	002912.SZ	中新赛克	2.25	1.85	70	40
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	225
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	-76.4	-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	0
2019-04-23	300386.SZ	飞天诚信	1.44	1.31	15	5
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	146.6	119.2
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	-40
2019-04-24	002777.SZ	久远银海	1.27	1.00	40	10
2019-04-24	300608.SZ	思特奇	0.90	0.80	37.5	22.23
2019-04-24	300380.SZ	安硕信息	0.30	0.27	136.94	109.3
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	-78
2019-04-25	300302.SZ	同有科技	0.30	0.15	-40	-70
2019-04-25	300202.SZ	聚龙股份	0.29	0.18	-50	-70
2019-04-25	300075.SZ	数字政通	1.44	1.10	-15	-35
2019-04-25	300440.SZ	运达科技	1.19	0.98	-15	-30
2019-04-25	300377.SZ	赢时胜	2.33	1.77	12	-15
2019-04-25	300663.SZ	科蓝软件	0.44	0.36	10	-10
2019-04-25	300290.SZ	荣科科技	0.23	0.19	20	0
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	5
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	9.9
2019-04-25	300605.SZ	恒锋信息	0.55	0.47	28	10
2019-04-25	300271.SZ	华宇软件	5.15	4.76	35	25
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	-60
2019-04-26	300002.SZ	神州泰岳	0.90	0.70	-25	-41
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	-25
2019-04-26	002421.SZ	达实智能	3.59	2.34	15	-25
2019-04-26	300168.SZ	万达信息	2.94	2.45	-10	-25
2019-04-26	002063.SZ	远光软件	1.98	1.38	15	-20
2019-04-26	300311.SZ	任子行	1.72	1.28	15	-14
2019-04-26	300297.SZ	蓝盾股份	4.66	3.62	12.5	-12.5
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	-90
2019-04-26	300367.SZ	东方网力	4.81	3.65	25	-5
2019-04-26	300352.SZ	北信源	1.01	0.91	10	0
2019-04-26	300462.SZ	华铭智能	0.63	0.50	40	10
2019-04-26	300166.SZ	东方国信	6.03	4.95	40	15
2019-04-26	300550.SZ	和仁科技	0.41	0.38	24.6	15.49
2019-04-26	300253.SZ	卫宁健康	3.21	2.75	40	20
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	100.3	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
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	215
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	-35
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	49.8816	49.8816
2019-04-29	002387.SZ	维信诺	0.40	0.33	160.92	112
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	20
2019-04-30	000066.SZ	中国长城	11.00	8.50	89	46
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



4.3 本周重点公司的公告

【用友网络】公司控股股东北京用友股份将持有的 1981.45 万股质押，以股票质押式回购交易的方式进行融资。

公司于 2019 年 2 月 18 日接到公司控股股东北京用友科技有限公司关于将其持有本公司部分股份进行质押式回购交易的通知：北京用友科技将持有的公司股份 1981.45 万股（占公司总股本的 1.03%）质押给申万宏源证券有限公司，以股票质押式回购交易的方式进行融资。本次股票质押式回购交易的初始交易日为 2019 年 2 月 18 日，购回交易日为 2020 年 1 月 17 日，已由申万宏源证券有限公司于 2019 年 2 月 18 日办理了申报手续。截止本公告日，北京用友科技共持有公司股份 54506.61 万股，占公司总股本的 28.43%，所持股份全部为无限售条件流通股，其中已质押的股份数量为 29083.45 万股，占北京用友科技持股总数的 53.36%，占公司总股本的 15.17%。

【万兴科技】股东和谐成长于 2019 年 2 月 11 日至 2 月 15 日期间，通过集中竞价方式减持其所持有公司股票 81.14 万股，累计减持股份比例达到公司总股本的 1%。

公司近日收到股东和谐成长出具的《关于股份减持比例达到 1%的告知函》，股东和谐成长于 2019 年 2 月 11 日至 2 月 15 日期间，通过集中竞价方式减持其所持有公司股票 81.14 万股，累计减持股份比例达到公司总股本的 1%。

【金证股份】控股子公司融汇通拟通过增资扩股引入股东香港交易及结算所有限公司或其指定的全资子公司，交易完成后香港交易所将持有融汇通金 51% 股权。

深圳市金证科技股份有限公司已与香港交易及结算所有限公司、宁波众创投融资合伙企业（有限合伙）、深圳市融汇通金科技有限公司签署《关于对深圳市融汇通金科技有限公司进行增资认购的意向性条款书》。融汇通金拟以增资扩股的方式引入股东香港交易及结算所有限公司或其指定的全资子公司，交易完成后香港交易所将持有融汇通金 51% 股权。

【浩云科技】公司于 2019 年 2 月 19 日收到广东省住房和城乡建设厅颁发的建筑业企业资质证书，有效期至 2023 年 12 月 29 日。

浩云科技股份有限公司于 2019 年 2 月 19 日收到广东省住房和城乡建设厅颁发的建筑业企业资质证书，证书资质类别及等级为电子与智能化工程专业承包壹级，有效期至 2023 年 12 月 29 日。该项资质证书的取得有利于公司业务的承揽和开拓，有利于进一步完善公司的资质体系，增强公司竞争力，对公司的发展具有积极影响。

【启明星辰】公司发布 2018 业绩快报，报告期内实现营业收入 25.20 亿元，同比增长 10.58%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.69 亿元，同比增长 25.87%。

启明星辰发布 2018 年业绩快报，2018 年度公司经营情况良好，财务状况较好，随着新增订单数量增加，销售业绩增长，实现营业收入 25.20 亿元，同比增长 10.58%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.69 亿元，同比增长 25.87%，营业利润同比增长 60.94%，利润总额同比增长 28.86%，归属于上市公司股东的净利润同比增长 25.87%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增长 36.33%。

【恒生电子】公司及子公司计提长期股权投资、可供出售金融资产等减值总额共计 9138.08 万元人民币。

恒生电子及其下属子公司对截至 2018 年 12 月 31 日的长期股权投资、可供出售金融资产等项目进行清查，对存在减值迹象的资产进行减值测试，计提长期股权投资、可供出售金融资产等减值总额共计 9138.08 万元人民币，预计将减少公司 2018 年合并报表归属于上市公司股东的净利润人民币 8224.27 万元。

【恒生电子】控股子公司鲸腾网络进行增资扩股，总体增资规模为 1 亿元人民币。

恒生电子控股子公司浙江鲸腾网络科技有限公司）总体增资规模为 1 亿元人民币。本次增资 6000 万元人民



币，由共青城空山投资合伙企业（有限合伙）（以及恒生电子股份有限公司分别增资人民币 3000 万元。后续清水泉石（北京）投资管理有限公司或其作为管理人的基金有权在 2019 年 6 月 30 号之前以人民币 4000 万元再次认购鲸腾网络人民币 285.71 万元的新增注册资本。

【航天信息】公司回购股权激励限制性股票 23.14 万股，回购价格为 12.8 元。

因 16 名激励对象工作变动不再属于激励范围导致回购股票的数量合计为 21.3 万股，9 名激励对象因年度考核结果影响未达到解锁条件需回购的股份合计 1.84 万股，公司将回购共计 23.14 万股限制性股票，回购价格为 12.8 元，资金总额为 296.192 万元，资金来源为公司自有资金。本次回购注销完成后，公司总股本预计将由 18.63 亿股减少至 18.62 亿股（含前期已决策回购待注销的相关股份）。本次回购注销减少的股份全部为有限售条件的流通股份，公司无限售条件流通股份的数量未变。本次回购注销部分限制性股票事项不会对公司的经营业绩产生实质性影响，也不影响公司限制性股票股权激励计划的实施。

【航天信息】公司 2016 年限制性股票激励计划第一限制性股票解锁条件已达成，可解锁的限制性股票数量为 598.296 万股，占公司目前股本总额的 0.32%。

航天信息股份 2016 年限制性股票激励计划第一限制性股票解锁条件已达成，本次符合解锁条件的激励对象共 498 名，可解锁的限制性股票数量为 598.296 万股，占公司目前股本总额的 0.32%。

【四维图新】全资子公司杰发科技再次通过高新技术企业认定。

四维图新全资子公司杰发科技收到了安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201834002197），发证日期为 2018 年 10 月 26 日，有效期三年。

本次认定系原《高新技术企业证书》有效期满后进行的重新认定，杰发科技可连续三年（2018 年-2020 年）享受国家关于高新技术企业所得税的优惠政策，即按 15% 的税率缴纳企业所得税。本次通过高新技术企业重新认定不会对公司 2018 年度的经营业绩和财务数据产生影响。

【海康威视】股东龚虹嘉持有的 5200 万股解除质押。

2019 年 2 月 20 日海康威视股东龚虹嘉持有的 5200 万股解除质押。截至 2 月 20 日披露日，龚虹嘉持有公司股份 12.56 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 4.09 亿股，占公司总股本的 4.38%。

【华宇软件】公司发布业绩快报，报告期内，公司实现营业收入 27 亿元，同比增长 15.48%，归属于上市公司股东的净利润 4.98 亿元，同比增长 30.66%。

华宇软件发布业绩快报，报告期内，公司实现营业收入 27.00 亿元，同比增长 15.48%，毛利率增长 3.0 个百分点，营业利润 5.42 亿元，同比增长 28.36%，归属于上市公司股东的净利润 4.98 亿元，同比增长 30.66%。扣非后归属于上市公司股东净利润 4.56 亿元，同比增长 21.52%。

【恒生电子】公司与华宝基金签署《战略合作备忘录》，就投研一体化平台项目达成战略合作伙伴关系。

恒生电子与华宝基金于 2019 年 2 月 20 日签署《战略合作备忘录》，就投研一体化平台项目达成战略合作伙伴关系。恒生电子拟借鉴国际资产管理公司先进投资流程，结合公司的金融科技，为华宝基金打造一体化的投资交易平台，以帮助华宝基金提升其投资能力，更好地服务于投资者。

【长亮科技】股东王长春所持 50 万股被质押，占其所持股份的 9.34%。

公司股东王长春所持 50 万股被质押，占其所持股份的 9.34%。截至 2 月 21 日，王长春先生共持有本公司股份 5352.89 万股，占公司总股本的 16.65%。王长春先生所持有本公司股份累计被质押 3252.22 万股，占其持有本公司股份总数的 60.76%，占公司总股本的 10.12%。



【赢时胜】公司发布业绩快报，2018 年度，公司实现营业收入 6.38 亿元，比 2017 年度增长 18.79%；归属于上市公司股东的净利润为 1.8 亿元，比 2017 年度下降 13.55%。

公司发布业绩快报，2018 年度，公司实现营业收入 6.38 亿元，比 2017 年度增长 18.79%；营业成本为 1.29 亿元，比 2017 年度增长 39.20%；研发费用为 2.3 亿元，比 2017 年度增长 19.66%；营业利润为 2.05 亿元，比 2017 年度下降 15.40%；利润总额为 2.06 亿元，比 2017 年度下降 15.18%；归属于上市公司股东的净利润为 1.8 亿元，比 2017 年度下降 13.55%。

【深信服】公司发布业绩快报，报告期内公司实现营业总收入为人民币 322,445.05 万元，同比增长 30.41%，归属于上市公司股东的净利润 6.18 亿元，同比增长 5.19%。

公司发布业绩快报，报告期内，公司营业收入继续保持一定增长，全年实现营业总收入为人民币 32.24 亿元，同比增长 30.41%。归属于上市公司股东的净利润同比增长 5.19%，主要原因为本期所得税费用明显减少。

报告期内，营业收入虽继续保持增长，但营业利润和利润总额同比分别下降 3.52%和 3.60%，主要是由于公司加大研发及市场投入，期间费用较上年增加较大。

【浩云科技】公司中选民生银行 2018-2020 年度技防设备系列产品入围供应商。

浩云科技于 2019 年 2 月 22 日收到江苏省国际招标公司发来的中选通知书，确定公司为中国民生银行股份有限公司 2018-2020 年度技防设备系列产品的入围供应商。

【恒华科技】全资子公司梦工坊获得高新技术企业证书，可享相关税收优惠政策。

恒华科技全资子公司梦工坊近日收到天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期三年。

梦工坊自获得高新技术企业认定起三年内（2018 年至 2020 年）可享受国家关于高新技术企业的税收优惠政策，即按 15%的税率缴纳企业所得税，上述税收优惠政策不会对公司已发布的《2018 年度业绩预告》产生影响。

【东方网力】公司为全资子公司动力盈科融资提供无限连带责任保证担保。

东方网力全资子公司动力盈科实拟向拟向北京银行申请办理最高额度不超过人民币 2,000 万元的单一授信额度，期限 2 年，东方网力为其提供无限连带责任保证担保，并签署相关保证协议。

【用友网络】共青城优富将通过集中竞价以不低于 26 元/股的价格减持 400 万至 600 万股。

共青城优富投资管理合伙企业(有限合伙)自公告披露之日（2 月 22 日）起十五个交易日后 6 个月内通过集中竞价减持公司 400 万股至 600 万股股份，减持价格按照市场价格，但不低于 26 元/股。

5. 重点公司动态

【千方科技】千方科技中标北京 CBD 西北区交通优化示范工程项目（亿欧元）

2019 年 2 月 1 日，千方科技旗下千方捷通科技股份有限公司联合北京市市政工程设计研究总院有限公司，以 8381 万元中标北京 CBD 西北区交通优化示范工程项目，这是千方科技继包头青山交通改善项目、北京中关村西区交通改善项目之后，中标的又一大体量城市交通改善项目。千方科技将充分发挥交通大数据资源优势，对 CBD 区域交通问题进行精准化和智慧化治理，为建设北京“朝阳交通大脑”奠定坚实基础。

【广电运通】控股公司深圳市信义科技有限公司中标“南山区平安城市一类点高清视频监控二期项目”（亿欧元）

2 月 13 日，广电运通控股公司深圳市信义科技有限公司中标“南山区平安城市一类点高清视频监控二期项



目”。本次项目主要建设内容为新建 1745 个监控点，新建前端监控点接入传输链路建设及原有 525 个公交站台 4G 探头接入传输链路改造，后端中心建设及视频性能管理系统的建设。该项目是深圳市雪亮工程建设的有机构成。本次项目中标金额约占广电运通 2017 年度经审计营业收入的 4.53%，约占信义科技 2017 年度经审计营业收入的 62.43%。

【苏州科达】公司量子通信未进入大规模商用阶段（全景网）

关于量子通信业务订单，苏州科达（603660）周二在上证 e 互动介绍，目前科达量子加密视频会议已在量子保密通信控制中心、中科大先进技术研究院、新疆天文台等地获得部署应用，但目前量子通信仍未进入大规模商用阶段。

【创业惠康】公司在多个粤港澳大湾区城市有信息化项目（金融界）

创业惠康在投资者关系互动平台上回答投资者提问时透露，公司在深圳、广州、珠海、中山等大湾区城市均有信息化项目，其中公司在中山市实施的，拥有 10 年特许经营权的“健康中山”区域平台运营项目，旨在建设集便民服务、惠民服务、家医服务为一体的居民健康服务闭环，将医、药、检、险、健、养老等与居民、政府进行有效链接，以居民需求为导向，整合全市医疗健康服务资源，实现“医养防护”一体化管理，助力了粤港澳大湾区智慧医疗卫生的发展。

【佳都科技】粤港澳大湾区规划对公司未来发展至关重要（e 公司）

佳都科技(600728)今日在上证 e 互动上表示，粤港澳大湾区规划对公司未来发展至关重要，未来珠三角地区的轨道交通网络将形成 1 小时快速经济圈，佳都科技是粤港澳地区轨道交通建设的老兵，在全国同时拥有四大轨道交通智能化系统和总包服务能力。

【恒生电子】恒生电子合并成立子公司恒云科技完善海外业务布局（中证网）

旗下两家香港控股子公司——艾雅斯资讯科技有限公司和香港恒生网络有限公司宣布合并，正式成立恒云科技有限公司（Hundsun Ayers Technologies Limited，简称“恒云科技”）。除现有以香港为主市场的全球证券和期货产品外，恒云科技未来将重点对新加坡、欧洲和美国等金融核心区进行业务扩展与支持，积极拓展海外业务。

【超图软件】公司表示部分业务涉及军民融合、国防领域。（Wind）

【捷顺科技】公司与信宏签署合资合作协议，拟共同出资设立捷顺信宏智慧交通投资有限公司，合力拓展东莞智慧停车运营业务。（中证网）

捷顺科技与信宏签署合资合作协议，拟共同出资设立捷顺信宏智慧交通投资有限公司，合力拓展东莞智慧停车运营业务。捷顺信宏智慧交通将专注于东莞地区的智慧停车运营业务，信宏集团将依托其强大的政府资源、商业资源，雄厚的资金实力、及强大的本地化服务团队，帮助合资公司快速拓展其在东莞地区的停车场运营资源，提供及时、优质的本地化运营服务；捷顺科技作为合资公司的技术顾问方及联合运营方，为合资公司业务开展提供技术、平台、品牌、运营支持，并授权“捷停车”品牌作为合资公司在东莞智慧停车运营的品牌，开展相关工作，共同推动合资公司在东莞地区智慧停车业务的快速拓展与运营。

6. 行业重要新闻

CBInsights 公布 AI 独角兽名单：中 10 家美 17 家（亿欧网）

全球知名创投研究机构 CBInsights 上周发布最新的全球 AI 独角兽公司名单，总计 32 家。其中来自美国和中国的最多，美国有 17 家，中国有 10 家，其余的还有来自英国、日本、以色列。名单显示，2018 年，估值达到 10 亿美元的人工智能初创公司数量几乎翻了一番，达到 17 家，而一年前只有 9 家。名单上的一些



公司，如旷视科技 (Face++) 和商汤科技，正在销售人工智能软件服务，即 AI Saas。两家公司都向政府、零售和其他部门的客户提供面部识别技术，其他公司则以创新的方式使用 ML 来开发他们的核心产品。

阿里投资不低于 9.2 亿美元在余杭开发区建立云计算中心 (e 公司)

杭州市余杭区人民政府官网近日在官网发布公示，阿里巴巴云计算数据中心余杭开发区项目位于开发区北部塘栖镇泉漳村，东至顺达路、南至康达路、西至顺风路、北至蓝星 (杭州) 膜工业有限公司。项目占地总面积 100391 平方米，投资总额不低于 92036 万美元 (约 62 亿人民币)。

2019 年 1 月国内手机市场运行分析报告：总体出货量延续下滑趋势 (极客网)

2 月 18 日上午，工信部电信研究院发布了《2019 年 1 月国内手机市场运行分析报告》，报告显示，1 月份国内手机市场总体出货量延续下降趋势，国产品牌手机出货量占比升至 94.2%。市场总体情况来看，2019 年 1 月，国内手机市场总体出货量 3404.8 万部，同比下降 12.8%，环比下降 4.6%，其中 4G 手机 3235.4 万部，同比下降 11.0%，在同期手机出货量中占比 95.0%，另有 2G 手机 169.3 万部。

河北省通信管理局：加快 5G、工业互联网和 IPv6 建设部署 (e 公司)

近日，河北省通信管理局组织召开 2019 年信息通信行业工作会议。会议强调，2019 年，河北省信息通信行业将聚焦新旧动能转换，加快 5G、工业互联网和 IPv6 建设部署，助力数字经济发展。

2018 年全球服务器行业市场现状分析：中国市场需求增长迅速，发展势头更甚美国 (前瞻研究院)

北京推进科创中心建设办公室召开会议：推进芯片等领域实现突破性进展 (北京日报)

北京推进科技创新中心建设办公室召开第五次全体会议，研究部署下一步重点任务。科技部党组书记、部长王志刚表示，北京科技创新中心是建设创新型国家和世界科技强国的战略支柱和骨干支撑，北京市要发挥主体作用，各成员单位要密切配合、主动支持、共同努力，为北京科技创新中心建设作出积极贡献。要进一步释放科技人才的活力和创造力，不断吸引全球高水平人才团队，在人工智能、大数据、新材料、芯片等领域实现突破性进展。

Gartner：政府部门 2019 年将重点投资“数据分析与网络安全”的技术 (极客网)

根据全球领先的信息技术研究和顾问公司 Gartner 调查结果，2019 年，在政府部门首席信息官追加技术投资方面，数据分析 (data analytics) 与网络安全 (cybersecurity) 将云 (cloud) 挤出榜首位置。这种对于数据的更多关注反映出首席信息官相信人工智能 (AI) 与数据分析将在 2019 年成为政府领域首要的“颠覆性”技术。

Synergy Research：2018 年 Q4 云服务市场收入同比增长 45%，全年增 48% (极客网)

Synergy Research 的数据显示，2018 年第四季度云基础设施服务支出同比增长了 45%，2018 年全年增长率为 48%。2018 年全年的增长率高于 2017 年。

亚马逊是云服务市场的领导者，规模相当于四个最大的竞争对手的总和。与此同时，微软、谷歌和阿里巴巴的收入增长也远远超过了整体市场，因此这三家公司都获得了可观的市场份额，尤其是微软。

公共 IaaS 和 PaaS 服务是最大的分支，第四季度增长了 49%。在公共云服务市场，前五大供应商的主导地位更为明显，它们控制了 3/4 的市场。

阿里云发布报告：未来 5 年零售业数字化程度将达 80% (e 公司)

阿里云研究中心发布《2019 数字化趋势报告》。报告指出，当前数字化的应用领域正从互联网行业向政府、金融、零售、农业、工业、交通、物流、医疗健康等行业深入。其中，政府、零售业等将成为受云计算、人工智能、IoT 等新技术影响最深的行业领域，在未来 3-5 年内，数字化程度有望达到 70%-80%。

联通与网宿科技成立合资公司“云际智慧”，成为 5G 边缘计算能力提供者。(钛媒体)

中国联通与网宿科技共同出资成立的云际智慧科技有限公司正式揭牌，并同步发布了三款产品。作为联通混合所有制改革的新成果，发力 5G 的重要举措，云际智慧将专注于 CDN (Content Delivery Network, 内容分发网络)、边缘计算等领域的技术创新，为 4K、8K、VR 等超高清视频产业，以及人工智能等领域提供 CDN 以及边缘计算能力，致力于成为 5G 时代边缘计算能力的提供者，AI 时代智慧生活的服务者。

中共中央、国务院：加快农业大数据、物联网、移动互联网、人工智能等技术向小农户覆盖。(e 公司)

中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于促进小农户和现代农业发展有机衔接的意见》。意见提出，实施互联网+小农户计划。加快农业大数据、物联网、移动互联网、人工智能等技术向小农户覆盖，提升小农户手机、互联网等应用技能，让小农户搭上信息化快车。推进信息进村入户工程，建设全国信息进村入户平台，为小农户提供便捷高效的信息服务。鼓励发展互联网云农场等模式，帮助小农户合理安排生产计划、优化配置生产要素。

G60 科创走廊 2019 年将精准对接科创板，挖掘优秀科创企业争取率先上市。(钛媒体)

G60 科创走廊联席会议办公室 2 月 21 日召开 G60 科创走廊 2019 年度宣传工作座谈会。从会上获悉，九城市将按照《G60 科创走廊战略合作协议》有关内容，开展五个方面的 22 项重点工作，其中一大重点工作是精准对接设立科创板和试点注册制改革。

百度云首次公布业绩，四季度营收 11 亿元，有望进入中国云计算厂商 TOP3 行列。(钛媒体)

在百度财报电话会议上，百度云首次公布了营收数据：2018 年第 4 季度实现营收 11 亿元，同比增长一倍以上。以此估算，百度云有望进入中国云计算厂商 Top 3 行列，仅次于阿里与腾讯。

黑龙江省农投集团与浪潮集团联手建设龙江数字农业。(钛媒体)

黑龙江省农业投资集团有限公司与浪潮集团有限公司在哈尔滨市签订战略合作协议。双方拟发挥各自优势，以云计算、大数据、区块链、智慧企业等核心技术为依托，就智慧农业建设、企业云中心建设、农业大数据、质量链网、全产业链信息化集成应用及人才培养等领域开展战略合作。双方将联合建设龙江农业数字化应用平台，携手推动龙江由传统农业向数字农业转型。

微软宣布在法国成立人工智能全球发展中心 (e 公司)

美国微软公司 21 日宣布，将依托位于巴黎近郊伊西莱穆利诺市的微软工程中心成立一个人工智能全球发展中心，旨在为微软的全球用户与合作伙伴提供人工智能解决方案。

证监会发布会 MOM 产品指引征求意见稿，并向社会公开征求意见。(证监会官网)

2 月 22 日，证监会发布了《证券投资基金经营机构管理人中管理人 (MOM) 产品指引 (征求意见稿)》(以下简称指引)，并向社会公开征求意见。《指引》的推出旨在促进证券投资基金经营机构资产管理业务创新发展，满足投资者多样化资产配置需求，维护投资者合法权益。我们认为，本次征求意见稿反映了监管层在规范管理的前提下，鼓励金融产品创新的政策意图；MOM 产品的规范有利于引导增量资金入市活跃市场，同时增加资管机构业务和产品的种类。随着 MOM 产品指引的落地，金融机构将加大 IT 系统的投入，金融 IT 公司有望持续受益。

习总书记主持政治局第十三次集体学习，并发表重要讲话。(新华网)

2 月 22 日，中共中央政治局就完善金融服务、防范金融风险举行第十三次集体学习。习总书记在主持学习时强调，要深化金融供给侧结构性改革，精准有效处置重点领域风险，深化金融改革开放，推动我国金融业健康发展；同时，特别提出要构建多层次、广覆盖、有差异的银行体系，增加中小金融机构数量和业务比重，改进小微企业和“三农”金融服务。本次金融供给侧改革讲话释放重大利好信号，彰显国家领导层面对金融深化改革的重视，同时对小微企业和“三农”金融服务做出了明确指示。我们认为，未来普惠金



融的相关政策有望加速落地，推动行业快速健康发展，产业链上的相关公司有望受益。

7. 解禁股本变动

图表10. 近三个月计算机板块解禁情况（万股）

代码	简称	解禁日期	解禁数量	总股本	解禁前流通A股	解禁后流通A股	占比(%)	解禁股份类型
300170.SZ	汉得信息	2019-03-01	675	88,758	69,332	70,007	79	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	70,248	72,711	84	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
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
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
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
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
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
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
000606.SZ	顺利办	2019-04-22	7,250	76,580	54,645	61,896	81	定向增发机构配售股份
000938.SZ	紫光股份	2019-05-06	117,071	145,922	28,851	145,922	100	定向增发机构配售股份
300300.SZ	汉鼎宇佑	2019-05-06	11,334	68,393	55,904	67,237	98	定向增发机构配售股份
300513.SZ	恒实科技	2019-05-10	4,790	16,975	6,159	10,949	65	定向增发机构配售股份
300454.SZ	深信服	2019-05-16	16,906	40,313	4,001	20,907	52	首发原股东限售股份
300532.SZ	今天国际	2019-05-17	113	27,725	11,963	12,076	44	股权激励限售股份
600855.SH	航天长峰	2019-05-17	1,137	35,203	33,016	34,154	97	定向增发机构配售股份

资料来源：wind、广证恒生

图表11. 近一个月计算机板块股本变动信息（万股）

代码	简称	变动日期	变动原因	新增股份数量		股本变动后		
				总股本	流通股	总股本	流通股	占比
300380.SZ	安硕信息	2019-02-22	首发原股东限售上市	0.00	5,276.10	13,744.00	12,332.22	89.73
300044.SZ	赛为智能	2019-02-21	股权激励限售股份上市	0.00	144.00	77,771.45	53,123.35	68.31
002512.SZ	达华智能	2019-02-20	定向增发机构配售上市	0.00	13,951.83	109,538.61	88,325.50	80.63
300170.SZ	汉得信息	2019-02-19	股权激励	1,458.80	0.00	88,758.26	69,332.09	78.11
300419.SZ	浩丰科技	2019-02-19	定向增发机构配售上市	0.00	2,706.39	36,775.38	27,454.50	74.65
300170.SZ	汉得信息	2019-02-18	高管股份变动	0.00	2,104.50	87,299.46	69,332.09	79.42
002512.SZ	达华智能	2019-02-18	高管股份变动	0.00	1,665.13	109,538.61	74,373.67	67.90
300419.SZ	浩丰科技	2019-02-16	高管股份变动	0.00	1,022.18	36,775.38	24,748.12	67.30
300045.SZ	华力创通	2019-02-15	定向增发机构配售上市	0.00	4,000.00	61,546.94	40,724.99	66.17
002331.SZ	皖通科技	2019-02-14	定向增发机构配售上市	0.00	478.13	41,213.55	31,031.75	75.30

敬请参阅最后一页重要声明

证券研究报告



300075.SZ	数字政通	2019-02-14	股权激励	604.00	0.00	43,038.09	30,100.45	69.94
300302.SZ	同有科技	2019-02-13	回购	-17.54	0.00	42,088.26	24,664.69	58.60
300075.SZ	数字政通	2019-02-13	高管股份变动	0.00	-398.14	42,434.09	30,100.45	70.93
300045.SZ	华力创通	2019-02-13	高管股份变动	0.00	11.14	61,546.94	36,724.99	59.67
300302.SZ	同有科技	2019-02-12	高管股份变动	0.00	27.46	42,105.80	24,664.69	58.58
300253.SZ	卫宁健康	2019-02-11	股权激励	25.50	50.01	162,227.57	130,882.59	80.68
603516.SH	淳中科技	2019-02-11	首发原股东限售上市	0.00	5,553.52	13,096.54	8,827.66	67.40
002331.SZ	皖通科技	2019-02-11	高管股份变动	0.00	228.30	41,213.55	30,553.62	74.13
000997.SZ	新大陆	2019-02-01	追加承诺限售股份上市	0.00	10.18	104,412.47	100,447.53	96.20
300559.SZ	佳发教育	2019-02-01	高管股份变动	0.00	91.23	14,021.90	7,714.92	55.02
300044.SZ	赛为智能	2019-01-31	股权激励限售股份上市	0.00	352.45	77,771.45	52,979.35	68.12
002439.SZ	启明星辰	2019-01-31	定向增发机构配售上市	0.00	792.35	89,669.26	62,391.65	69.58
300297.SZ	蓝盾股份	2019-01-31	定向增发机构配售上市	0.00	2,163.52	117,506.19	77,752.69	66.17
000997.SZ	新大陆	2019-01-31	高管股份变动	0.00	3.75	104,412.47	100,437.35	96.19
300297.SZ	蓝盾股份	2019-01-30	高管股份变动	0.00	37.84	117,506.19	75,589.17	64.33
300682.SZ	朗新科技	2019-01-30	股权激励	250.06	0.00	43,172.09	16,421.26	38.04
000977.SZ	浪潮信息	2019-01-29	定向增发机构配售上市	0.00	514.24	128,925.22	128,925.22	100.00
300682.SZ	朗新科技	2019-01-29	高管股份变动	0.00	88.50	42,922.03	16,421.26	38.26
300369.SZ	绿盟科技	2019-01-29	高管股份变动	0.00	11,514.23	79,967.41	71,449.88	89.35
002063.SZ	远光软件	2019-01-28	定向增发机构配售上市	0.00	635.98	84,940.33	76,144.11	89.64
300339.SZ	润和软件	2019-01-28	定向增发机构配售上市	0.00	8,132.61	79,641.08	71,363.49	89.61
300074.SZ	华平股份	2019-01-28	股权激励限售股份上市	0.00	160.41	54,234.01	48,795.74	89.97
300368.SZ	汇金股份	2019-01-28	回购	-304.09	0.00	53,194.35	46,491.93	87.40
300368.SZ	汇金股份	2019-01-27	高管股份变动	0.00	0.10	53,498.44	46,491.93	86.90
300188.SZ	美亚柏科	2019-01-25	,高管股份变动	0.00	2,424.93	79,483.28	52,797.20	66.43
002439.SZ	启明星辰	2019-01-25	定向增发机构配售上市	0.00	1,487.66	89,669.26	61,599.30	68.70
002063.SZ	远光软件	2019-01-25	高管股份变动	0.00	-100.00	84,940.33	75,508.14	88.90
300339.SZ	润和软件	2019-01-24	高管股份变动	0.00	8.40	79,641.08	63,230.88	79.39
300010.SZ	立思辰	2019-01-24	高管股份变动	0.00	1,230.78	86,832.46	70,248.20	80.90
300369.SZ	绿盟科技	2019-01-24	高管股份变动	0.00	-1.40	79,967.41	59,935.65	74.95
300368.SZ	汇金股份	2019-01-23	首发原股东限售上市	0.00	17,473.68	53,498.44	46,491.83	86.90
300348.SZ	长亮科技	2019-01-23	定向增发机构配售上市	0.00	675.51	32,151.77	22,085.76	68.69
002439.SZ	启明星辰	2019-01-23	高管股份变动	0.00	1,566.08	89,669.26	60,111.64	67.04
300212.SZ	易华录	2019-01-23	回购	-16.44	0.00	45,189.98	42,385.45	93.79
300074.SZ	华平股份	2019-01-23	高管股份变动	0.00	1,440.21	54,234.01	48,635.33	89.68

资料来源: wind、广证恒生

8. 重点覆盖公司

图表12. 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
300033.SZ	同花顺	68.63	32.36	1.03	1.33	66.48	51.43	强烈推荐
300059.SZ	东方财富	16.86	24.34	0.21	0.29	81.45	58.44	强烈推荐
300348.SZ	长亮科技	22.24	21.66	0.39	0.52	56.53	42.81	强烈推荐



002405.SZ	四维图新	22.35	17.14	0.31	0.35	72.24	64.17	强烈推荐
300377.SZ	赢时胜	13.84	16.50	0.36	0.51	38.22	26.91	强烈推荐
600570.SH	恒生电子	77.76	15.87	0.98	1.28	78.98	60.67	强烈推荐
0268.HK	金蝶国际	9.03	15.77	0.11	0.14	84.00	65.86	强烈推荐
603660.SH	苏州科达	22.39	10.35	0.95	1.27	23.47	17.67	强烈推荐
002415.SZ	海康威视	35.10	9.93	1.22	1.50	28.77	23.42	强烈推荐
600728.SH	佳都科技	9.37	8.57	0.19	0.30	48.42	31.61	强烈推荐
002376.SZ	新北洋	18.65	8.43	0.61	0.81	30.81	23.11	强烈推荐
600588.SH	用友网络	28.50	8.28	0.34	0.46	85.02	61.37	强烈推荐
000977.SZ	浪潮信息	20.49	7.33	0.50	0.71	40.70	28.73	强烈推荐
300448.SZ	浩云科技	11.01	4.66	0.33	0.48	32.90	22.98	强烈推荐
600271.SH	航天信息	27.04	3.72	0.86	1.09	31.47	24.87	强烈推荐
300451.SZ	创业软件	19.63	2.77	0.45	0.58	43.39	34.12	强烈推荐
300367.SZ	东方网力	10.29	2.59	0.66	0.92	15.62	11.24	强烈推荐
002152.SZ	广电运通	6.12	6.25	0.34	0.40	18.24	15.17	谨慎推荐
002410.SZ	广联达	27.08	5.37	0.46	0.53	58.58	50.94	谨慎推荐
600446.SH	金证股份	17.18	33.18	0.00	0.00			未评级
300624.SZ	万兴科技	61.08	32.21	0.00	1.19		51.38	未评级
002095.SZ	生意宝	25.63	21.82	0.14	0.30			未评级
300659.SZ	中孚信息	25.25	19.78	0.43	0.64	58.13	39.63	未评级
300546.SZ	雄帝科技	29.95	18.94	0.80	1.10	37.49	27.21	未评级
600536.SH	中国软件	26.97	13.89	0.27	0.35	101.39	77.08	未评级
002236.SZ	大华股份	16.35	11.91	0.86	1.02	19.04	16.09	未评级
002373.SZ	千方科技	14.46	11.83	0.57	0.73	25.38	19.87	未评级
002279.SZ	久其软件	7.68	10.66	0.00	0.00			未评级
300369.SZ	绿盟科技	11.55	10.21	0.25	0.34	46.13	34.21	未评级
300226.SZ	上海钢联	65.00	9.78	0.82	1.50	78.84	43.39	未评级
300559.SZ	佳发教育	39.90	9.17	0.99	1.41	40.40	28.38	未评级
002065.SZ	东华软件	7.71	8.29	0.31	0.38	25.25	20.18	未评级
300271.SZ	华宇软件	17.13	8.21	0.65	0.81	26.44	21.15	未评级
000034.SZ	神州数码	12.40	8.11	0.81	1.00	15.28	12.39	未评级
002609.SZ	捷顺科技	6.56	7.72	0.00	0.00			未评级
300339.SZ	润和软件	10.20	7.71	0.44	0.58	23.08	17.64	未评级
300170.SZ	汉得信息	11.90	7.30	0.46	0.57	25.91	20.80	未评级
000997.SZ	新大陆	16.80	7.28	0.63	0.81	26.59	20.66	未评级
002368.SZ	太极股份	26.90	6.83	0.89	1.14	30.23	23.58	未评级
300166.SZ	东方国信	13.96	6.81	0.52	0.65	26.65	21.32	未评级
000555.SZ	神州信息	11.01	6.58	0.28	0.46	38.65	23.90	未评级
002362.SZ	汉王科技	15.06	6.43	0.00	0.00			未评级
600718.SH	东软集团	11.33	6.38	0.32	0.43	35.67	26.06	未评级
300550.SZ	和仁科技	50.60	6.28	0.58	0.90	87.23	56.36	未评级
000938.SZ	紫光股份	37.28	6.18	1.28	1.56	29.23	23.90	未评级
002439.SZ	启明星辰	25.63	6.17	0.65	0.79	39.69	32.36	未评级
002195.SZ	二三四五	4.17	6.11	0.30	0.35	13.73	11.83	未评级



3888.HK	金山软件	15.80	6.04	-0.03	0.47	-533.78	33.83	未评级
603019.SH	中科曙光	44.60	5.94	0.69	1.08	64.40	41.47	未评级
300454.SZ	深信服	88.98	5.09	1.64	2.14	54.30	41.59	未评级
0596.HK	浪潮国际	4.40	5.01	0.26	0.30	17.13	14.50	未评级
002920.SZ	德赛西威	23.76	4.85	0.91	1.07	26.11	22.25	未评级
300036.SZ	超图软件	16.12	4.68	0.55	0.75	29.06	21.63	未评级
600845.SH	宝信软件	27.56	4.28	0.74	0.94	37.49	29.17	未评级
300188.SZ	美亚柏科	16.38	4.20	0.41	0.56	39.93	29.00	未评级
603039.SH	泛微网络	86.50	3.90	1.11	1.47	77.94	58.70	未评级
300523.SZ	辰安科技	47.46	3.83	1.25	2.03	37.92	23.33	未评级
300532.SZ	今天国际	12.07	3.78	0.00	0.00			未评级
002912.SZ	中新赛克	96.70	3.37	1.97	2.82	49.17	34.34	未评级
300253.SZ	卫宁健康	11.75	3.16	0.20	0.27	59.77	43.71	未评级
002153.SZ	石基信息	31.83	2.31	0.46	0.55	68.53	58.19	未评级
002230.SZ	科大讯飞	30.69	1.76	0.27	0.43	112.42	71.16	未评级
002777.SZ	久远银海	26.67	1.29	0.69	0.89	38.80	29.80	未评级
300078.SZ	思创医惠	9.47	1.07	0.26	0.34	36.99	28.13	未评级
300365.SZ	恒华科技	21.34	-1.16	0.70	0.96	30.64	22.19	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。