



## MSCI 扩大 A 股纳入因子，科创板“2+6”制度出台

2019.03.04

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

### ● 科创板、MSCI 利好因素推出，上周计算机板块上涨明显

上周计算机行业（申万）上涨 7.39%，跑赢沪深 300 指数 0.87 个百分点、跑赢中小板指数 2.98 个百分点，跑输创业板指数 0.27 个百分点。科创板、MSCI 等政策利好因素陆续推出，市场情绪高涨，计算机特别是金融 IT 板块上涨明显；本周计算机行业市盈率为 49 倍，板块估值得到持续修复。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。

### ● MSCI 扩大 A 股纳入因子至 20%，新增 11 家计算机公司

3 月 1 日，明晟公司 MSCI 宣布未来将中国大盘 A 股的纳入因子从现有的 5% 增加到 20%。MSCI 表示本次纳入因子的提升将分成三步进行，实施后 MSCI 新兴市场指数的预计成分股中将有 253 只中国大盘 A 股和 168 只中国中盘 A 股，将进一步增加 A 股占 MSCI 新兴市场指数权重至 3.3%。此前已有包括科大讯飞在内的 8 家计算机公司纳入，本次将新增中国长城、启明星辰、卫士通、中科曙光、浪潮信息、广联达、新大陆、广电运通、千方科技、四维图新、同花顺等公司。我们认为本次 MSCI 纳入因子的提升有望为计算机相关成份股带来增量资金配置机会，有望走出不同程度的独立行情。

### ● 证监会发布科创板“2+6”制度规则，科创板正式落地

3 月 2 日，证监会正式发布实施的科创板“2+6”制度规则。“2+6”制度对规则共作出了 67 项重要修改完善，其中包括实施注册制、修改发行有效期为 1 年、锁定期缩短为 1 年、调整红筹企业等市场关注的方面。此次证监会正式发布设立科创板并试点注册制主要制度规则，标志着科创板制度正式落地，注册制 IPO 申请受理即将启动。我们认为，科创板的推出有利于打破 A 股 IPO 资源的稀缺性，《推荐指引》提及的重点领域如人工智能、大数据、云计算、新兴软件、物联网和智能硬件等核心公司估值有望得到提升。

● **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。

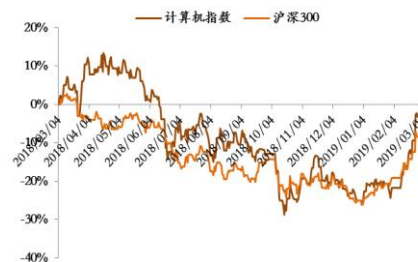
### ● 风险提示：

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

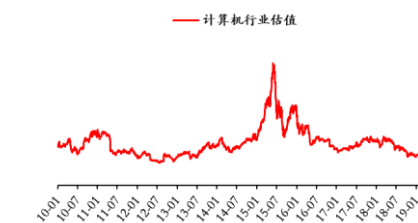
### 行业指数走势



### 股价表现

涨跌 (%)	1M	3M	6M
绝对表现	28.86	22.40	8.73
相对表现	11.74	4.21	-3.72

### 行业估值走势



### 行业估值

当期估值	48.96
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-市场情绪高涨，金融 IT 主线带动板块整体上涨-2019.02.25

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



## 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.....	11
4.3 本周重点公司的公告.....	15
5. 重点公司动态.....	20
6. 行业重要新闻.....	21
7. 解禁股本变动.....	23
8. 重点覆盖公司.....	25
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快报 (截至 2019 年 3 月 1 日更新至 157 家) .....	7
图表 9.	2018 年计算机行业年度业绩预告 (截至 2019 年 3 月 1 日更新至 175 家) .....	11
图表 10.	近三个月计算机板块解禁情况 (万股) .....	23
图表 11.	近一个月计算机板块股本变动信息 (万股) .....	24
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) .....	25



## 1. 本周核心观点

上周计算机行业（申万）上涨 7.39%，跑赢沪深 300 指数 0.87 个百分点、跑赢中小板指数 2.98 个百分点，跑输创业板指数 0.27 个百分点。科创板、MSCI 等政策利好因素陆续推出，市场情绪高涨，计算机特别是金融 IT 板块上涨明显；本周计算机行业市盈率（TTM）为 49 倍，板块估值得到持续修复。从中长期看，我们建议关注行业景气度高、业绩确定性强、安全边际高的细分领域龙头标的。

3 月 1 日，明晟公司 MSCI 宣布未来将中国大盘 A 股的纳入因子从现有的 5% 增加到 20%。 MSCI 表示本次纳入因子的提升将分成三步进行，实施后 MSCI 新兴市场指数的预计成分股中将有 253 只中国大盘 A 股和 168 只中国中盘 A 股，将进一步增加 A 股占 MSCI 新兴市场指数权重至 3.3%。此前已有包括科大讯飞在内的 8 家计算机公司纳入，本次将新增中国长城、启明星辰、卫士通、中科曙光、浪潮信息、广联达、新大陆、广电运通、千方科技、四维图新、同花顺等公司。我们认为本次 MSCI 纳入因子的提升有望为计算机相关成份股带来增量资金配置机会，有望走出不同程度的独立行情。

3 月 2 日，证监会正式发布实施科创板“2+6”制度规则。“2”是证监会制定发布的两项部门规章，即《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》和《科创板上市公司持续监管办法（试行）》；“6”包括上交所制定发布的 6 项配套业务规则。上述 8 项制度对规则共作出了 67 项重要修改完善，其中包括实施注册制、修改发行有效期为 1 年、锁定期缩短为 1 年、调整红筹企业等市场关注的方面。此次证监会正式发布设立科创板并试点注册制主要制度规则，标志着科创板制度正式落地，注册制 IPO 申请受理即将启动。我们认为，科创板的推出有利于打破 A 股 IPO 资源的稀缺性，《推荐指引》提及的重点领域如人工智能、大数据、云计算、新兴软件、物联网和智能硬件等核心公司估值有望得到提升。

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%）、航天信息（20%）、宝信软件（20%）和长亮科技（20%）。上周投资组合绝对收益为 10.26 个百分点，同期计算机（申万）行业上涨 7.39 个百分点，投资组合相对收益为 2.87%，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

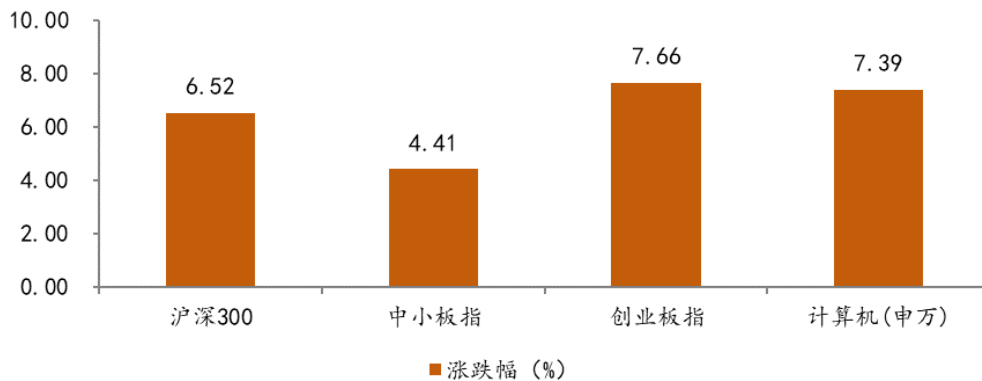
证券代码	股票简称	权重	上周绝对收益	上周相对收益
600570.SH	恒生电子	20.0%	13.52	6.13
600588.SH	用友网络	20.0%	8.98	1.59
600271.SH	航天信息	20.0%	5.66	-1.73
600845.SH	宝信软件	20.0%	5.22	-2.16
300348.SZ	长亮科技	20.0%	17.90	10.51
	投资组合	100.0%	10.26	2.87

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 6.52%，中小板指数上涨 4.41%，创业板指数上涨 7.66%。同期计算机行业（申万）上涨 7.39%，跑赢沪深 300 指数 0.87 个百分点、跑赢中小板指数 2.98 个百分点，跑输创业板指数 0.27 个百分点。

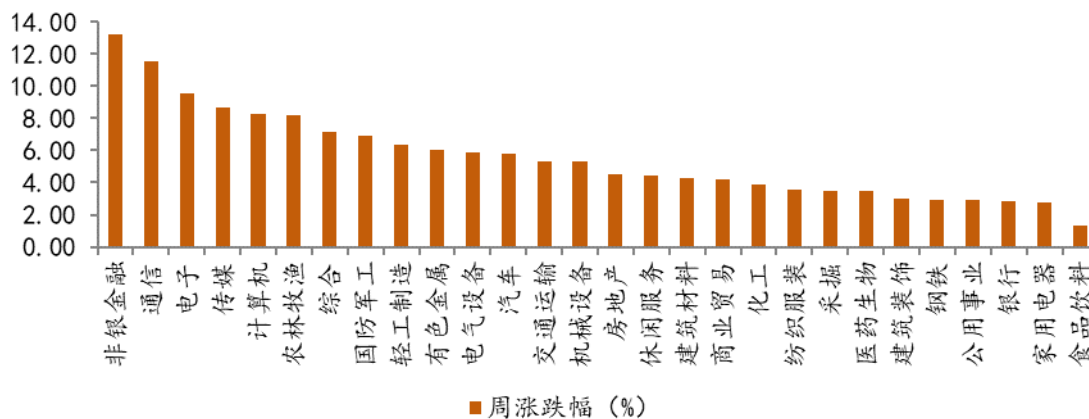
图表2. 重点关注指标涨跌幅情况



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 190 家公司上涨，14 家公司下跌。从个股来看，本周涨幅前五名的公司为大智慧 (50.47%)、银之杰 (47.91%)、顶点软件 (35.94%)、汇纳科技 (25.67%)、安硕信息 (21.94%)。跌幅前五名的公司为格尔软件 (-5.26%)、初灵信息 (-4.94%)、维信诺 (-4.34%)、数字认证 (-3.35%)、易联众 (-2.86%)。

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	50.47	8.05	160.01
300085.SZ	银之杰	47.91	14.51	102.53
603383.SH	顶点软件	35.94	60.90	73.21
300609.SZ	汇纳科技	25.67	40.44	40.80
300380.SZ	安硕信息	21.94	21.95	30.17

资料来源：wind、广证恒生



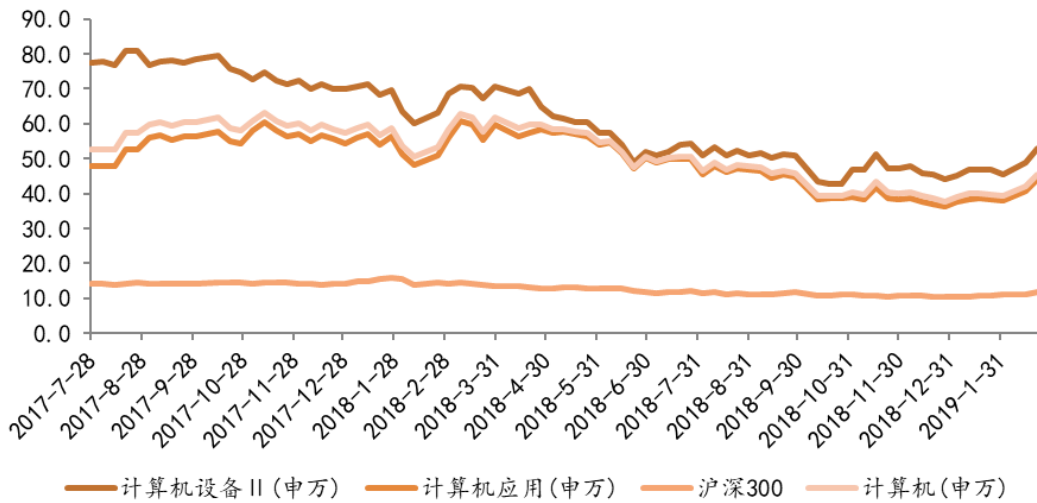
图表5. 上周计算机行业跌幅前五名的公司

代码	公司名称	周涨跌幅 (%)	收盘价(元)	总市值 (亿元)
603232.SH	格尔软件	-5.26	31.16	26.61
300250.SZ	初灵信息	-4.94	15.00	34.48
002387.SZ	维信诺	-4.34	13.21	180.67
300579.SZ	数字认证	-3.35	33.14	39.77
300096.SZ	易联众	-2.86	11.22	48.25

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 49 倍, 计算机设备 II、计算机应用市盈率分别为 55.4 倍、47.6 倍, 而沪深 300 市盈率为 12.5。

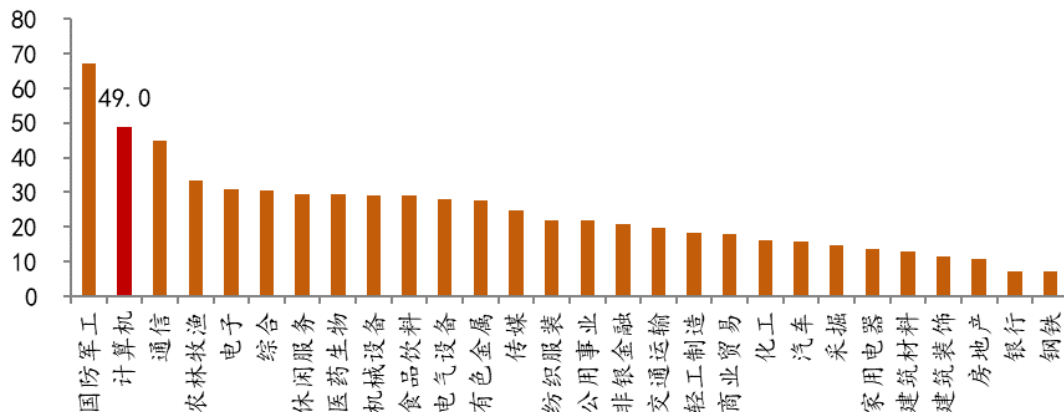
图表6. 计算机行业各版块估值水平



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3月1日更新至157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【%】
300085.SZ	银之杰	3,726.49	8.12	3,726.39	67.56
300352.SZ	北信源	10,043.18	2.69	9,341.73	2.15
300339.SZ	润和软件	32,624.37	21.20	31,400.88	25.90
300687.SZ	赛意信息	12,993.66	14.89	11,355.63	12.42
300330.SZ	华虹计通	-2,163.87	-480.14	-1,930.59	-424.52
300324.SZ	旋极信息	12,727.16	-79.84	3,818.11	-90.19
300311.SZ	任子行	17,215.92	2.94	15,168.48	1.62
300302.SZ	同有科技	2,301.78	-60.68	2,175.90	-57.19
300297.SZ	蓝盾股份	47,278.38	-8.16	38,199.82	-7.69
300288.SZ	朗玛信息	10,783.36	6.03	9,426.70	-2.96
300270.SZ	中威电子	3,955.66	-16.80	3,495.83	-23.24
300264.SZ	佳创视讯	921.79	111.47	1,051.84	114.27
300253.SZ	卫宁健康	30,351.38	18.46	30,223.86	31.96
300365.SZ	恒华科技	29,892.64	42.05	27,162.94	41.30
300250.SZ	初灵信息	-27,223.81	-408.59	-30,220.19	-487.95
300231.SZ	银信科技	13,328.87	-7.52	11,278.72	-8.31
300229.SZ	拓尔思	9,199.31	-51.97	6,057.76	-61.69
300663.SZ	科蓝软件	4,273.00	2.79	4,309.04	7.51
300209.SZ	天泽信息	1,613.10	-85.95	2,488.23	-77.04
300202.SZ	聚龙股份	1,495.78	-78.35	1,624.51	-72.40
300188.SZ	美亚柏科	33,016.55	11.23	30,515.67	12.31
300182.SZ	捷成股份	18,381.67	-83.53	10,210.19	-90.50
300177.SZ	中海达	17,605.36	63.27	9,564.25	42.72
300738.SZ	奥飞数据	6,794.90	-7.26	5,790.73	-7.69
300166.SZ	东方国信	58,648.06	18.13	51,604.23	19.79
300155.SZ	安居宝	4,047.08	199.20	3,277.00	146.55
300130.SZ	新国都	24,498.81	164.35	23,051.43	220.45
300248.SZ	新开普	11,030.79	-17.25	9,652.72	-19.34
300245.SZ	天玑科技	6,561.60	66.05	5,898.79	7.34
300367.SZ	东方网力	38,863.97	-10.65	31,618.43	-17.81
300378.SZ	鼎捷软件	11,142.39	16.45	7,845.00	28.40
300659.SZ	中孚信息	5,482.10	5.75	4,463.89	-8.18
300634.SZ	彩讯股份	18,195.37	18.75	15,847.03	20.36
300627.SZ	华测导航	11,845.58	-20.28	10,664.47	-17.40



300678.SZ	中科信息	5,179.70	5.85	4,674.11	9.89
300608.SZ	思特奇	9,769.77	36.68	8,983.60	37.25
300605.SZ	恒锋信息	5,938.14	20.93	5,390.20	24.92
300598.SZ	诚迈科技	1,138.48	-73.54	1,587.42	-59.69
300588.SZ	熙菱信息	2,475.89	-73.34	2,536.71	-68.55
300561.SZ	汇金科技	2,227.98	-74.45	2,603.75	-67.34
300556.SZ	丝路视觉	5,608.68	312.90	5,699.40	141.97
300552.SZ	万集科技	-223.73	-105.72	642.19	-83.06
300542.SZ	新晨科技	5,316.61	37.91	3,809.91	5.28
300532.SZ	今天国际	1,761.79	-83.55	2,044.99	-78.06
300682.SZ	朗新科技	12,679.94	-14.59	13,231.75	-4.90
300523.SZ	辰安科技	19,514.04	39.19	13,507.25	48.41
300520.SZ	科大国创	5,032.39	372.29	5,021.34	173.28
300513.SZ	恒实科技	13,529.27	243.42	11,790.60	218.36
300469.SZ	信息发展	4,932.41	40.41	4,328.50	30.35
300468.SZ	四方精创	7,076.84	-23.54	6,879.29	-21.97
300465.SZ	高伟达	11,543.72	300.27	10,472.98	199.05
300462.SZ	华铭智能	6,058.71	20.05	5,401.94	19.43
300448.SZ	浩云科技	18,128.07	34.27	14,048.51	26.35
300386.SZ	飞天诚信	15,587.73	24.18	13,578.51	8.48
300380.SZ	安硕信息	2,763.92	227.79	2,889.40	128.21
300379.SZ	东方通	13,332.62	144.54	12,547.44	140.83
300369.SZ	绿盟科技	18,553.83	1.60	16,807.88	10.31
300079.SZ	数码科技	8,512.28	34.71	8,890.88	143.61
300730.SZ	科创信息	4,106.97	-21.45	3,490.80	-21.55
300074.SZ	华平股份	934.84	-71.38	1,605.87	-53.21
002530.SZ	金财互联	36,685.10	35.98	31,039.14	36.19
002528.SZ	英飞拓	14,879.67	17.45	14,443.37	13.50
002474.SZ	榕基软件	3,303.85	2.38	3,301.43	0.77
002421.SZ	达实智能	28,092.08	-27.95	23,683.84	-24.05
002405.SZ	四维图新	50,347.32	86.86	47,897.35	80.61
300075.SZ	数字政通	12,832.78	-37.62	11,687.32	-31.09
002387.SZ	维信诺	1,174.87	-78.84	3,677.48	139.88
002383.SZ	合众思壮	25,055.70	-4.97	24,057.13	-0.56
002380.SZ	科远股份	13,054.71	1.13	11,414.04	4.50
002373.SZ	千方科技	96,253.69	9.04	76,697.51	64.74
002577.SZ	雷柏科技	381.31	-68.37	786.45	-58.34
002362.SZ	汉王科技	1,891.10	-64.94	1,586.46	-63.32
002296.SZ	辉煌科技	5,103.22	139.21	2,681.63	117.67
002280.SZ	联络互动	-9,297.49	-185.18	1,804.60	-72.34
002279.SZ	久其软件	-73,516.45	-294.07	-79,500.11	-359.01
002268.SZ	卫士通	15,177.56	-25.28	13,994.56	-17.22





002232.SZ	启明信息	9,115.17	31.94	7,216.74	35.71
002197.SZ	证通电子	891.56	-75.80	627.47	-85.44
002153.SZ	石基信息	55,767.77	15.14	43,458.61	3.71
002072.SZ	凯瑞德	-47,111.71	-1,470.06	-46,994.79	-1,238.52
002065.SZ	东华软件	85,752.90	12.69	80,191.14	20.81
002063.SZ	远光软件	19,603.15	11.38	19,472.14	13.03
002308.SZ	威创股份	21,650.88	3.81	17,388.12	-8.44
002642.SZ	荣之联	-135,387.58	-554.92	-135,897.65	-572.49
300674.SZ	宇信科技	20,860.67	-1.80	19,600.33	4.38
002649.SZ	博彦科技	24,465.54	0.49	21,916.07	0.70
300065.SZ	海兰信	16,301.48	-15.27	10,729.20	3.76
300047.SZ	天源迪科	26,695.40	46.75	21,552.15	38.21
002912.SZ	中新赛克	22,331.54	54.33	20,475.48	54.73
002766.SZ	索菱股份	-43,330.09	-357.44	-35,823.31	-351.89
002771.SZ	真视通	4,562.20	-42.67	4,116.51	-40.58
300045.SZ	华力创通	14,225.33	64.86	12,007.58	47.66
300002.SZ	神州泰岳	8,148.74	-31.62	8,449.85	-29.32
300044.SZ	赛为智能	14,327.70	-30.15	13,732.62	-24.51
300020.SZ	银江股份	3,471.93	-78.11	2,461.90	-82.24
300036.SZ	超图软件	16,731.53	-17.70	16,693.77	-14.94
300277.SZ	海联讯	1,188.17	28.88	707.32	16.85
300451.SZ	创业慧康	25,246.02	25.83	21,738.00	33.16
300455.SZ	康拓红外	8,518.94	3.59	7,565.73	5.44
002331.SZ	皖通科技	12,417.25	12.92	10,420.25	25.97
300496.SZ	中科创达	17,323.85	118.56	16,244.35	108.14
002230.SZ	科大讯飞	64,134.01	11.14	52,865.34	21.62
300541.SZ	先进数通	6,039.46	18.67	5,061.44	17.90
300546.SZ	雄帝科技	12,316.77	34.38	10,780.08	35.58
300559.SZ	佳发教育	14,319.19	68.77	12,533.15	71.36
300579.SZ	数字认证	9,951.29	3.53	8,674.96	2.97
002152.SZ	广电运通	90,133.58	-19.67	67,147.51	-25.35
300609.SZ	汇纳科技	7,363.32	8.10	6,551.85	10.86
300645.SZ	正元智慧	4,950.42	16.43	5,028.81	19.82
300168.SZ	万达信息	27,596.20	-24.83	25,623.10	-21.52
300440.SZ	运达科技	11,700.27	-26.69	10,037.61	-23.10
002368.SZ	太极股份	34,481.68	7.34	31,571.45	8.14
300399.SZ	京天利	2,849.51	203.75	2,158.19	187.43
300290.SZ	荣科科技	2,402.00	32.49	2,066.00	9.78
002376.SZ	新北洋	47,036.71	23.71	38,110.42	33.05
002609.SZ	捷顺科技	10,645.95	-54.58	9,362.18	-55.18
002920.SZ	德赛西威	42,383.91	-38.71	41,510.85	-32.66
002657.SZ	中科金财	-1,051.50	95.71	855.84	103.62



300348.SZ	长亮科技	3,886.52	-61.75	5,331.01	-39.20
300300.SZ	汉鼎宇佑	15,937.56	65.44	14,765.88	73.43
002195.SZ	二三四五	162,659.41	80.18	136,516.44	44.07
002777.SZ	久远银海	15,478.50	28.60	11,825.72	30.25
600850.SH	华东电脑	37,043.24	2.78	30,242.42	4.79
300550.SZ	和仁科技	4,357.64	15.63	4,018.24	22.12
300366.SZ	创意信息	-36,887.18	-282.29	-39,209.95	-327.07
300235.SZ	方直科技	1,598.32	58.41	1,228.86	39.29
002253.SZ	川大智胜	5,879.65	6.78	5,454.75	20.03
300368.SZ	汇金股份	2,215.20	111.40	4,857.68	129.35
002401.SZ	中远海科	10,218.11	9.60	8,319.01	9.53
002869.SZ	金溢科技	1,612.85	-83.77	2,164.94	-75.79
300449.SZ	汉邦高科	7,488.80	23.39	6,612.63	39.10
300419.SZ	浩丰科技	-64,357.39	-1,181.52	-64,134.57	-1,186.29
300287.SZ	飞利信	-193,437.51	-511.97	-190,209.54	-570.69
300454.SZ	深信服	61,798.74	-3.60	60,327.57	5.19
300271.SZ	华宇软件	53,105.38	28.17	49,803.80	30.66
300167.SZ	迪威迅	-16,332.56	-4,177.67	-14,679.55	-2,409.37
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
002512.SZ	达华智能	-167,494.17	-1,097.59	-160,583.29	-1,037.85
002439.SZ	启明星辰	60,561.04	28.86	56,881.40	25.87
300010.SZ	立思辰	-121,354.66	-617.48	-124,197.94	-712.47
002835.SZ	同为股份	368.87	-81.01	396.93	-80.59
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
002177.SZ	御银股份	-10,375.29	-577.35	-9,622.24	-798.93
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
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
603496.SH	恒为科技	11,500.54	38.19	10,543.59	40.14
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
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3月1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

**【恒生电子】**公司澄清有关券商交易系统外接新闻中关于公司的部分内容，目前尚未有产品落地。

中国证券监督管理委员会于 2019 年 1 月 3 日发布关于就《证券公司交易信息系统外部接入管理暂行规定(征求意见稿)》公开征求意见的通知，目前尚处于意见征求阶段。公司根据自己的业务理解，进行了相关解决方案的规划和老产品的改造规划以及新产品的研发准备，但截止目前公司尚没有落地相应的解决方案和新产品，公司也没有产生直接基于上述业务规划的营业收入（不包括老产品原有正常的销售），对公司当前业绩无影响。

**【用友网络】**控股股东用友科技质押回购购回 2600 万股流通股，股权质押解除后北京用友科技累计质押公司股份 2.65 亿股，占公司总股本的 13.81%，占北京用友科技持有的公司股份数量的 48.59%。

2019 年 2 月 25 日，公司接到公司控股股东北京用友科技有限公司关于股票质押式回购交易购回的通知，北京用友科技于 2018 年 2 月 8 日向申万宏源证券有限公司质押其持有的公司 2600 万股无限售条件流通股股份，现北京用友科技进行了购回，并办理完毕股票质押式回购交易购回手续。本次股权质押解除后，北京用友科技累计质押公司股份 2.65 亿股，占公司总股本的 13.81%，占北京用友科技持有的公司股份数量的 48.59%。

**【用友网络】**公司股东益倍咨询计划在六个月内坚持公司 400 万股，减持价格不低于 25 元/股。

上海益倍管理咨询有限公司合计持有公司股份 8391.95 万股，占公司总股本的 4.38%。益倍自公告披露之日起十五个交易日后 6 个月内通过集中竞价减持公司 400 万股股份，减持价格按照市场价格，但不低于 25 元/股。

**【广联达】**公司收到控股股东、实际控制人刁志中先生通知，获悉其于 2019 年 2 月 22 日将所持有的 0.14 亿股股份办理了提前解除质押手续，截至本公告日，刁志中先生持有公司股份数量为 1.95 亿股，占公司总股本比例为 17.32%。

公司收到控股股东、实际控制人刁志中先生通知，获悉其于 2019 年 2 月 22 日将所持有的 0.14 亿股股份办理了提前解除质押手续。截至本公告日，刁志中先生持有公司股份数量为 1.95 亿股，占公司总股本比例为 17.32%；其中处于质押状态的股份数量累计为 443.52 万股，占其持股总数的比例为 2.27%，占公司总股本的比例为 0.39%。

**【中孚信息】**公司解除限售公司首次公开发行前已发行的部分股份，数量为 70.4 万股，占公司总股本的 0.53%。

公司本次解除限售的股份为公司首次公开发行前已发行的部分股份，数量为 70.4 万股，占公司总股本的 0.53%；本次解除限售后实际可上市流通的数量 17.6 万股，占公司总股本的 0.13%。本次限售股份可上市流通日为 2019 年 3 月 1 日。

**【科大讯飞】**公司全资子公司讯飞云创与胡郁先生、李远清先生、广州华南理工大学资产经营有限公司共同投资设立广州华南脑控智能科技有限公司，讯飞云创出资 400 万元，出资比例为 9.58%。

全资子公司安徽讯飞云创科技有限公司与胡郁先生、李远清先生、广州华南理工大学资产经营有限公司签



订《关于成立广州华南脑控智能科技有限公司合作意向协议书》，共同投资设立广州华南脑控智能科技有限公司。合资公司注册资本为4176.87万元人民币，其中，讯飞云创以货币400万元出资，出资比例为9.58%；胡郁先生以货币100万元出资，出资比例为2.39%；李远清先生以知识产权作价3125.34万元出资，出资比例为74.82%；广州华南理工大学资产经营有限公司以知识产权作价551.53万元出资，出资比例为13.20%。

**【佳发教育】**公司股东凌云将其持有1股股份办理解除质押，股份解除质押后其累计质押股份611.8万股，占公司总股本的4.36%。

近日接到公司持股5%以上股东凌云的通知，获悉凌云将其持有的1股股份办理解除质押。截至本公告披露日，凌云持有公司股份1826.25万股，占公司总股本的13.02%；此次股份解除质押后其累计质押股份611.8万股，占公司总股本的4.36%。

**【万兴科技】**2019年2月11日至2月22日期间，华睿投资及其一致行动人宗佩民先生通过集中竞价交易方式减持公司股份81.1万股，占公司总股本的1%。

公司近日收到股东华睿投资及其一致行动人宗佩民先生出具的《关于股份减持比例达到1%的告知函》，2019年2月11日至2月22日期间，华睿投资及其一致行动人宗佩民先生通过集中竞价交易方式减持公司股份81.1万股，占公司总股本的1%。

**【捷顺科技】**公司收到深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期三年。

公司收到深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，本次系原高新技术企业证书有效期满所进行的重新认定，根据《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，公司自本次通过高新技术企业重新认定后连续三年继续享受国家关于高新技术企业的优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

**【金证股份】**公司股东徐岷波先生将质押给西藏东方财富证券股份有限公司的2213股股份解除质押，截止公告日，徐岷波先生共持有本公司股份8116.54万股，占本公司总股本的9.51%。

公司于2019年2月26日接到公司股东徐岷波先生的通知，其质押给西藏东方财富证券股份有限公司的2213万股公司股份于2019年2月25日在中国证券登记结算有限责任公司办理解除质押登记手续。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3586.49万股，占其本人持股的44.19%，占本公司总股本的4.20%。

**【卫宁股份】**公司及子公司于2018年12月至今，收到与收益相关的政府补助共计2871.49万元，约占公司2017年度经审计归属于上市公司股东的净利润的12.54%。

公司及子公司于2018年12月至今，收到与收益相关的政府补助共计2871.49万元，约占公司2017年度经审计归属于上市公司股东的净利润的12.54%，其中软件产品增值税即征即退政府补助资金为2673.63万元。

**【四维图新】**公司对不符合条件原激励对象已获授尚未解锁的限制性股票回购注销。本次回购注销共计6.73万股，占公司总股本的0.0514%。

公司对离职或所任职的公司控股子公司股权被全部转让已不符合激励条件的原激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票进行回购注销。本次拟回购注销限制性股票数量共计6.73万股，占公司当前股本总额13.09亿股的0.0514%。其中，2015年首次授予限制性股票回购价格为7.4037元/股，回购数量为11.85万股；2018年首次授予限制性股票回购价格为12.108元/股，回购数量为55.46万股。

**【汉王科技】**公司14名原激励对象离职，对已获授尚未行权拿到额10.15万分股份统一注销，占公司首次授予股票期权总数的3.5%。

鉴于公司14名原激励对象因个人原因离职，原激励对象已获授尚未行权的股票期权合计10.15万份不得行





权,由公司统一注销。本次拟注销的股票期权数量占2018年股票期权激励计划首次授予的股票期权总数的3.50%。本次注销后,2018年股票期权激励计划首次授予的股票期权数量减少至279.75万份,首次授予的激励对象人数减至128人。

**【汉王科技】**公司18名激励对象由于个人原因离职,对其持有已获授但尚未解除限售的4.2万股股票进行回购,占公司股本总额的0.02%。

由于公司18名原激励对象因个人原因离职,本次回购离职的18名原激励对象持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票合计4.2万股,占已授予的限制性股票总数的1.40%,占公司股本总额的0.02%。

**【东方国信】**公司霍卫平先生已质押960万股股票已经解除质押,占公司总股本0.91%。

霍卫平先生已质押的上述股份960万股(占公司总股本的0.91%)已于2019年2月27日解除质押。截至本公告日,霍卫平先生直接持有本公司股份1.3亿股,占公司总股本的12.32%;其中已累计质押所持本公司股份8630.88万股,占其所持本公司股份总数的66.31%,占公司总股本的8.17%。

**【生意宝】**公司股东浙江网盛计划减持公司股份不超过505.44万股,占公司总股本2%。

持浙江网盛生意宝股份有限公司股份1.23亿股(占本公司总股本比例48.75%)的股东浙江网盛投资管理有限公司计划自本减持计划披露之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价交易或大宗交易方式减持本公司股份不超过505.44万股(占本公司总股本的2%)。截至本公告披露日,网盛投资持有本公司股份1.23亿股,占本公司股份总数的48.75%,所持有股份全部为无限售条件流通股。

**【用友网络】**公司披露回购进展情况:累计回购1918.67万股占公司总股本1%。

公司披露回购股份的进展情况:截止2019年2月28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4.69万元(不含交易费用)。上述回购符合公司已披露的既定方案。

**【泛微网络】**公司股东锐合创投减持公司股票13.1万股,占公司总股本的0.13%。

截至2019年2月27日,锐合创投通过集中竞价交易方式减持公司股票13.1万股,占公司总股本的0.13%。截至本公告日,减持计划实施完毕。

**【千方科技】**公司联合北京实创科技园成立张官村自动驾驶创新示范区运营公司,公司投资1000万元,占注册资本16.39%。

进一步提升北京海淀区在智能网联汽车自动驾驶与车联网等领域的技术创新,促进海淀区智能网联汽车产业健康可持续发展,根据海淀区政府指示精神,瞄准将海淀自动驾驶产业做到全国第一、全球领先的目标,在海淀区政府的统筹部署下,由北京实创科技园开发建设股份有限公司牵头,率先联合北京千方科技股份有限公司组建成立中关村自动驾驶创新示范区建设运营发展公司,运营公司暂定名为北京翠湖景行智能科技有限公司,注册资本人民币6100万元,公司拟使用自有资金投资人民币1000万元,占注册资本的16.39%。

**【捷顺科技】**公司对18名离职人员持有的尚未解锁14.88万股限制性股票回购注销

鉴于第三期股权激励计划激励对象张妮娜等18人已与公司解除或终止劳动关系,公司拟对上述18名已经离职激励对象持有尚未解锁合计14.88万股限制性股票进行回购注销。本次回购注销的第三期限限制性股票激励计划已授予但尚未解锁的全部限制性股票共计643.49万股,占回购注销前深圳市捷顺科技实业股份有限公司总股本的0.9670%。本次回购注销完成后,公司总股本将由6.65亿股减少至6.59亿股

**【四维图新】**公司全资子公司杰发科技获得发明专利证书快速定位方法以及车载系统;车载终端运行应用程序的方法及车载终端、通信系统;图像接收装置及其对电子装置的屏幕放置状态的判断方法。

公司全资子公司杰发科技获得发明专利证书快速定位方法以及车载系统;车载终端运行应用程序的方法及车载终端、通信系统;图像接收装置及其对电子装置的屏幕放置状态的判断方法。专利取得有利于进一步



巩固杰发科技在汽车电子芯片设计领域以及国内车载影音系统整体解决方案上的行业领先地位，充分发挥自主知识产权优势，进一步完善知识产权保护体系，并形成持续创新机制，提升公司的核心竞争力。

**【广电运通】**公司披露回购进展：截至 2019 年 2 月 28 日，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%。

截至 2019 年 2 月 28 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 1.2 亿元（不含交易费用）。

**【汉得信息】**公司与百度签署战略合作协议，双方联合开发智能硬件产品以及其他具体合作领域的新产品/服务。

公司与北京百度网讯科技有限公司签署战略合作框架协议，基于百度 ABC 智能云，百度向汉得信息提供人工智能、大数据、云服务及物联网为一体的云计算服务等先进技术支持，双方联合开发智能硬件产品以及其他具体合作领域的新产品/服务。对于公司而言，在市场开拓能力、技术支撑、服务创新等方面将得到非常有力的支持，有望迅速提升公司在企业数字化领域的竞争能力。

**【汉得信息】**公司控股股东实际控制人陈迪清、范建震合计拟以协议转让方式转让公司股份 4665.55 万股占公司总股本的 5.26%。

公司控股股东实际控制人陈迪清、范建震合计拟以协议转让方式转让公司股份 4665.55 万股占公司总股本的 5.26%。陈迪清拟将其持有的公司无限售条件流通股股份 2332.78 万股（占公司总股本 2.63%）转让给百度；范建震拟将其持有的公司无限售条件流通股股份 2332.78 万股（占公司总股本 2.63%）转让给百度。本次权益变动后，陈迪清持有公司股份 6998.33 万股，占公司总股本 7.88%；范建震持有公司股份 6998.31 万股，占公司总股本 7.88%；二者合计持有公司股份 1.4 亿股，占公司总股本 15.77%。

**【浩云科技】**公司披露股票回购进展：截至 2019 年 2 月 28 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%。

公司披露股票回购进展：截至 2019 年 2 月 28 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）

**【佳都科技】**公司全资子公司新科佳都中标广州市地铁轨道交通十一号线及十三五新线车站设备及运维服务采购项目，中标金额 118.89 亿元。

佳都新太科技股份有限公司全资子公司广州新科佳都科技有限公司中标广州市轨道交通十一号线及十三五新线车站设备及运维服务采购项目，项目综合建设周期暂定为 2019-2023 年，建设内容包括自动售检票、站台门、综合监控、车站设备监控等多项智能化系统和设备，中标金额 118.89 亿元。

**【创业惠康】**公司控股股东葛航延期质押回购 670 万股至 2020 年 2 月 28 日，占所持股份 7.51%；阜康投资延期质押回购 1100 万股至 2020 年 1 月 10 日，占所持股份 21.57%。

创业惠康科技股份有限公司于近日收到控股股东葛航先生和持股 5%以上股东杭州阜康投资有限公司的通知，其所持有本公司的部分股份办理了股权质押式回购延期购回手续，葛航延期质押回购 670 万股至 2020 年 2 月 28 日，占所持股份 7.51%；阜康投资延期质押回购 1100 万股至 2020 年 1 月 10 日，占所持股份 21.57%。

**【金证股份】**公司股东赵剑先生其所持有公司股份中的 2500 万股质押给中国银河证券股份有限公司。截至本公告日，赵剑先生共持有本公司股份 9026 万股，占本公司总股本的 10.58%。

深圳市金证科技股份有限公司于 2019 年 3 月 1 日接到公司股东赵剑先生的通知，其所持有公司股份中的 2500 万股质押给中国银河证券股份有限公司。本次股权质押初始交易日为 2019 年 2 月 28 日，购回交易日





为 2021 年 2 月 26 日。截至本公告日，赵剑先生共持有本公司股份 9026 万股，全部为无限售流通股。赵剑先生持有本公司股份占本公司总股本的 10.58%，其中质押 8182 万股，占其本人持股的 90.65%，占本公司总股本的 9.59%。

**【海康威视】**公司股东龚虹嘉将所持有 885 万股股份质押，龚虹嘉所持股份累计被质押 4.18 亿股，占公司总股本的 4.47%。

公司股东龚虹嘉将所持有 885 万股股份质押。截至本公告披露前一日，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 4.18 亿股，占公司总股本的 4.47%。

**【华宇软件】**公司控股子公司华宇元典拟增加注册资本人民币 1200 万元，由北京元典致知科技中心（有限合伙）以人民币 1200 万元认购全部增加注册资本。

公司控股子公司华宇元典拟增加注册资本人民币 1200 万元，由北京元典致知科技中心（有限合伙）以人民币 1200 万元认购全部增加注册资本。此次增资后，华宇元典注册资本将由 4800 万人民币增加至 6000 万人民币，华宇软件直接持有华宇元典 30% 股权，通过与元典致知的一致行动约定实际持有华宇元典 50% 的表决权，不影响公司对华宇元典的实际控制权。

**【东华软件】**全资子公司东华医为科技有限公司与腾讯云在北京召开了“东华医为与腾讯云联合产品 iMedicalCloud 暨云 HIS 发布会”，正式发布了“iMedical Cloud 云 HIS 生态系统”。

全资子公司东华医为科技有限公司与腾讯云计算（北京）有限责任公司于 2019 年 3 月 1 日在北京召开了“东华医为与腾讯云联合产品 iMedicalCloud 暨云 HIS 发布会”。公司与腾讯云共同推进以健康链为纽带的“一链三云”战略落地，正式发布了“iMedical Cloud 云 HIS 生态系统”。

**【润和软件】**公司披露股份回购进展：截至 2019 年 2 月 28 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%。

公司披露股份回购进展：截至 2019 年 2 月 28 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）。上述回购符合公司已披露的回购公司股份方案。

**【润和软件】**基于公司整体战略规划及经营效益的考虑，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，公司拟注销全资子公司润和云（上海）科技有限公司。

基于公司整体战略规划及经营效益的考虑，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，公司拟注销全资子公司润和云（上海）科技有限公司

**【润和软件】**公司以自有资金共计 38 万元人民币收购王永、戴强华、沈智合计持有广州润和的 19% 的股权，本次交易完成后，公司将持有广州润和 70% 的股权，广州润和仍为公司控股子公司。

为进一步增强江苏润和软件股份有限公司对控股子公司广州润和颐能软件技术有限公司的管控力度，推进公司发展战略、提高决策效率，公司以自有资金共计 38 万元人民币收购王永、戴强华、沈智合计持有的 19% 的股权，且王永、戴强华、沈智合计已认缴的但截至目前尚未向广州润和缴纳的出资额 152 万元的出资义务亦随本次股权转让而转由公司承接。本次交易完成后，公司将持有广州润和 70% 的股权，广州润和仍为公司控股子公司。

**【润和软件】**公司披露股份回购用途：公司决定以自有资金回购部分社会公众股的股份全部用于实施股权激励，即回购的股份用于股权激励的资金总额不低于人民币 1.5 亿元（含）且不超过 3 亿元（含）。

公司披露股份回购用途：公司立足自身实际，为进一步完善公司长效激励机制，充分调动中高级管理人员、核心及骨干人员的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，推动公司的长远发展，公司决定以自有资金回购部分社会公众股的股份全部用于实施股权激励，即回购的股份用于股权激励。



激励的资金总额不低于人民币 1.5 亿元（含）且不超过 3 亿元（含）。

**【润和软件】**瑞思创以 2000 万元人民币现金向润和智融增资，润和软件同意本次增资并放弃对本次增资的优先认缴权。

为促进公司进一步实现端侧智能和边缘计算的软件开发能力在智能电网行业场景的运用，满足电力客户对 AI 技术服务及业务整体运行的需求，为公司在智能电网业务领域自主核心技术和产品开发以及进一步的市场拓展打下坚实基础，瑞思创以 2000 万元人民币现金向润和智融增资，润和软件同意本次增资并放弃对本次增资的优先认缴权。本次增资完成后，润和智融注册资本将增至 5000 万元人民币，润和软件将持有润和智融 60% 的股权，瑞思创将持有润和智融 40% 股权，润和智融将成为润和软件的控股子公司。

**【捷顺科技】**公司披露股份回购结果：截至 2019 年 2 月 28 日，公司回购股份期限届满，公司通过股票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 2715.92 万股，占公司总股本 6.65 亿股的 4.08%。公司披露股份回购结果：截至 2019 年 2 月 28 日，公司回购股份期限届满，公司通过股票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 2715.92 万股，占公司总股本 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，支付的总金额为 2.5 亿元（含交易费用）。本次回购股份方案实施完毕。

**【捷顺科技】**公司发布第四期限制性股票激励计划，计划拟授予的限制性股票数量不超过 1400 万股，占公司当前股本总额 6.59 亿股的 2.12%，不超过公司当前股本总额的 10%。

公司发布第四期限制性股票激励计划，计划拟授予的限制性股票数量不超过 1400 万股，占公司当前股本总额 6.59 亿股的 2.12%，不超过公司当前股本总额的 10%。其中首次授予 1298 万股，占本计划拟授予的限制性股票数量的 92.71%；预留 102 万股，占本计划拟授予的限制性股票数量的 7.29%。本计划有效期为不超过 5 年。

**【捷顺科技】**公司拟将本次回购的股份 1400 万股将用于实施股权激励计划。本次回购股份除拟用于实施股权激励计划外，余下 1315.92 万股将予以注销减少公司注册资本。

公司披露股份回购用途：1、为了进一步健全公司长效激励机制，公司拟将本次回购的股份 1400 万股将用于实施股权激励计划。本次回购股份除拟用于实施股权激励计划外，余下 1315.92 万股将予以注销减少公司注册资本。

**【捷顺科技】**深圳市捷顺科技实业股份有限公司拟使用自有资金人民币 1 亿元对捷顺金科增资，拟将捷顺通 100% 股权以捷顺通注册资本人民币 1 亿元为对价转让给捷顺金科，股权转让完成后，全资子公司捷顺通将变更为公司二级子公司，捷顺金科持有捷顺通 100% 股权。

基于公司战略布局及经营发展需要，更好实现资源的优化配置，提升管理效率，深圳市捷顺科技实业股份有限公司拟使用自有资金人民币 1 亿元对捷顺金科增资，增资完成后，捷顺金科注册资本将由人民币 1000 万元增至人民币 1.1 亿元，公司仍持有捷顺金科 100% 股权。捷顺金科增资完成后，为更好整合业务板块资源，提升管理效率，公司拟将捷顺通 100% 股权以捷顺通注册资本人民币 1 亿元为对价转让给捷顺金科。本次股权转让完成后，全资子公司捷顺通将变更为公司二级子公司，捷顺金科持有捷顺通 100% 股权。

## 5. 重点公司动态

**【航天信息】**中标中国电信 IT 设备 2018 年集中采购项目，总金额 1580 万元（e 公司）

航天信息中标中国电信 IT 设备 2018 年集中采购项目（存储部分），总金额 1580 余万元。该项目是中国电信集团公司为电信运营业务采购基础设备和服务的项目，旨在保证中国电信运营业务的稳定，保证创新业务的基础设备和完备服务。

### 【四维图新】Here 联手四维图新扩大在华地图服务（盖世汽车）

宝马、奔驰及奥迪旗下数字地图公司 Here 表示，公司已经与中国四维图新建立合作，将在中国市场提供定位服务。Here 表示，公司将全球最大的汽车市场提供路线、导航等服务，另外还包括地图展示及定位服务。四维图新将提供中国的地图信息，而 Here 则会将获取的信息转换成其全球化的规格，从而使地图与在全球其他地方使用的绘图和定位服务兼容。

### 【佳都科技】佳都科技发布“3x3”发展路径和五大“智慧”新战略（中证网）

2月28日，佳都科技举行主题为“AI 赋能，构筑城市智慧新生态”的2019年战略发布会，正式发布了佳都科技新“3X3”发展路径及五大“智慧”新战略，未来九年将分步推进“创新发展期”、“国际布局期”和“综合领先期”三个阶段的战略部署。

### 【科大讯飞】安徽省黄山市联手科大讯飞建设智慧城市（安徽日报）

黄山市政府与科大讯飞股份有限公司签署战略合作协议，双方利用科大讯飞的人工智能技术，赋能黄山智慧城市建设，在教育、医疗、政法、金融、旅游、交通等重点领域开展深度合作，推动黄山建设新型智慧城市。

## 6. 行业重要新闻

### 银保监会发布《关于进一步加强金融服务民营企业有关工作的通知》（极客网）

银保监会发布《关于进一步加强金融服务民营企业有关工作的通知》，要求包括：一、持续优化金融服务体系；二、抓紧建立“敢贷、愿贷、能贷”的长效机制；三、公平精准有效开展民营企业授信业务；四、着力提升民营企业信贷服务效率；五、从实际出发帮助遭遇风险事件的民营企业融资纾困；六、推动完善融资服务信息平台；七、处理好支持民营企业发展与防范金融风险的关系；八、加大对金融服务民营企业的监管督查力度。

### 普华永道：中国互联网迎来“T2B2C”时代，2025年带来整体市值近50万亿（I黑马）

普华永道发布《科技赋能B端新趋势》白皮书，该白皮书指出，中国互联网商业模式创新已逐步从消费者端（简称C端）转移到企业端（简称B端），以阿里巴巴、腾讯、蚂蚁金服等为代表的科技企业，正在引领中国互联网进入“T2B2C”模式，预计到2025年，该模式给科技企业带来的整体市值将达到人民币40至50万亿元。

### IPIP.NET：2018年下半年阿里云活跃IP总量位列全球第二（极客网）

根据IPIP.NET公布的数据，2018年下半年全球云服务商IP地址分析报告，阿里云活跃IP总量位列全球第二，仅次于亚马逊AWS。对比2018年上半年，全球前三大的公有云厂商是亚马逊AWS、阿里云、微软Azure，分别实现了14%到34%不等的增长，但是在全中国活跃IP的市场份额里，亚马逊AWS出现了下降，阿里云稳步上升，微软Azure增长最快。

### 京东新开两家云计算公司（36氪）

由刘强东担任总经理的京东云计算有限公司和京东龙云科技有限公司分别新增对外投资，前者成立京东云计算（北京）有限公司，注册资本1000万元；后者成立京东鸿云计算（北京）有限公司，注册资本100万元，法定代表人皆为张霄，刘强东任经理。两家新公司的经营范围包括“数据处理、计算机系统服务等”。

### CCW Research：2019年中国CDN市场排名阿里云市场份额超30%（极客网）





市场咨询机构计世资讯(CCW Research)日前发布《2018-2019年中国 CDN 市场发展报告》显示, 阿里云以近 31% 的市场份额, 成为中国 CDN 市场第一大厂商。

### 特斯拉 Model 3 国内终交付, 马斯克称 2020 年实现完全自动驾驶 (36 氪)

特斯拉在位于北京金港体验中心交付了首批共计 6 台 Model3 轿车, 这标志着特斯拉最重要的一款战略车型正式登陆中国市场, 进一步实现了“加速世界向可持续能源的转变”的使命。马斯克表示特斯拉完全自动驾驶功能将在 2019 年底前完成。到 2020 年年底, 这一功能会非常强大, 车主完全可以坐在驾驶座上打盹, 同时车辆能把车主从停车场送到目的地。

### ZNV 力维上海浦东智慧平安社区创新实践入选智慧城市“红宝书”(飞象网)

在浦东新区正的和浦东新区城运智能化提升专项组的指导下, ANV 力维将浦东新区的管理理念与力维 AIoT 创新技术相结合应用于社区治理中, 承接的上海浦东新区智慧平安社区项目, 从众多企业案例评测中脱颖而出, 成功入选《数字中国——智慧城市高质量案例精选》。

### 爱立信推出 5G-ready 的宽带物联网智能船舶 (飞象网)

世界移动通讯大会上, 爱立信现场演示了宽带物联网环保智能船舶, 这是一艘运行在商用网络的无人驾驶船, 通过收集水质监测数据、使用高清摄像头识别污染物原因, 并采取必要措施来清理这些污染物, 从而快速有效地解决水污染问题。

### 联想发布 AI+IoT 产品与服务 (雷锋网)

联想在 MWC 大会发布全新 AI+IoT 产品与服务, 由 AI+CMP (连接管理)、AI+UEM (设备管理)、AI+IIoT (工业物联网) 和 AI+IoV (车联网) 四部分组成。

### 2018 极客大奖评选 2018 年度最佳云计算企业 TOP10——阿里云公有云市场遥遥领先 (极客网)

2018 极客大奖 (Geek Awards 2018) 年度评选历时两月, 最终评选出了 2018 年度最佳云计算企业 TOP10 榜单。上榜企业一定程度上代表了 2018 年中国云计算市场的主要势力。阿里云仍然是中国公有云市场遥遥领先的领导者。

### 苹果自动驾驶项目又裁员近 200 人, 主要是工程师。(极客网)

苹果公司正在其自动驾驶车队正式裁员。该公司致函加利福尼亚就业发展部, 通知其将放弃在圣克拉拉和桑尼维尔的 190 名泰坦项目成员。受影响的员工包括 38 名工程项目经理, 33 名硬件工程师, 31 名产品设计工程师和 22 名软件工程师, 裁员将于 4 月 16 日完成。

### 宝马戴姆勒再牵手: 联合开发高度自动化技术 (极客网)

戴姆和宝马宣布, 双方将加深合作, 分担高度自动化驾驶技术的研发成本, 尽管两家汽车制造商仍在继续各自研发全自动驾驶汽车。宝马和戴姆勒表示, 双方将共同开发一个可伸缩的自动驾驶架构, 涵盖自动化的几个阶段, 包括在高速公路上实现自动驾驶的技术。

### 山东建人工智能研究院聚焦“5G+人工智能”研发 (证券时报网)

山东新松人工智能研究院合作共建签约暨揭牌仪式 3 月 1 日于济南举行。该研究院瞄准世界人工智能前沿技术领域, 聚焦智能制造产业技术需求, 以“5G+人工智能”技术研发及应用为重点, 引进创新成果和高层次人才团队, 助力该省人工智能产业发展及新旧动能转换。

### 微软(MSFT.US)发布主要云平台当中首个安全信息产品 (智通财经)

微软(MSFT.US)周四发布其基于人工智能的 Azure Sentinel 产品, 这也是公司主要云平台当中的首个安全信息与事件管理(SIEM)工具。公司网络安全解决方案事业群主管 Ann Johnson 表示, Azure Sentinel 的初期应

用者报告称，警报疲劳(alert fatigue)下降最高 90%，威胁追踪时间从此前的数小时缩短至数秒。

### 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。

### MSCI 扩大 A 股纳入因子至 20% 将带来 4500 亿增量资金 (金融界)

MSCI 表示本次纳入因子的提升将分成三步进行，实施后 MSCI 新兴市场指数的预计成分股中将有 253 只中国大盘 A 股和 168 只中国中盘 A 股，将进一步增加 A 股占 MSCI 新兴市场指数权重至 3.3%。此前已有包括科大讯飞在内的 8 家计算机公司纳入，本次将新增中国长城、启明星辰、卫士通、中科曙光、浪潮信息、广联达、新大陆、广电运通、千方科技、四维图新、同花顺等公司。

### 证监会发布了正式发布实施的科创板“2+6”制度规则 (证监会官网)

“2”是证监会制定发布的两项部门规章，即《科创板首次公开发行股票注册管理办法 (试行)》和《科创板上市公司持续监管办法 (试行)》；“6”包括上交所制定发布的 6 项配套业务规则。上述 8 项制度对规则共作出了 67 项重要修改完善，其中包括实施注册制、修改发行有效期为 1 年、锁定期缩短为 1 年、调整红筹企业等市场关注的方面。此次证监会正式发布设立科创板并试点注册制主要制度规则，标志着科创板制度正式落地，注册制 IPO 申请受理即将启动。我们认为，科创板的推出有利于打破 A 股 IPO 资源的稀缺性，提升资本市场价值发现和定价功能，科创板对重点行业的支持有望带动人工智能、云计算、网络安全等领域核心公司估值的提升。

## 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
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
300253.SZ	卫宁健康	2019-03-04	622	162,238	130,893	131,515	81	股权激励限售股份
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	70,325	72,787	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
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
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
000662.SZ	天夏智慧	2019-04-08	71,874	109,310	37,427	109,301	100	定向增发机构配售股份
002376.SZ	新北洋	2019-04-10	3,422	66,571	57,520	60,942	92	定向增发机构配售股份
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	36,637	32,143	32,269	88	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	68,314	55,911	67,245	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
002439.SZ	启明星辰	2019-05-27	1,035	89,669	62,392	63,427	71	定向增发机构配售股份
300479.SZ	神思电子	2019-05-30	493	16,493	16,000	16,493	100	定向增发机构配售股份
300513.SZ	恒实科技	2019-05-30	4,932	16,975	6,159	11,092	65	首发原股东限售股份

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
300010.SZ	立思辰	2019-03-01	追加承诺限售股份上市	0.00	76.52	86,832.46	70,324.72	80.99
300659.SZ	中孚信息	2019-03-01	首发原股东限售上市	0.00	70.40	13,283.30	6,496.11	48.90
300609.SZ	汇纳科技	2019-02-28	回购	-8.00	0.00	10,090.20	5,463.81	54.15
300609.SZ	汇纳科技	2019-02-27	高管股份变动	0.00	-24.66	10,098.20	5,463.81	54.11
002609.SZ	捷顺科技	2019-02-27	回购	-643.49	0.00	65,904.39	39,250.95	59.56
300300.SZ	汉鼎宇佑	2019-02-26	回购	-79.50	0.00	68,313.64	55,911.46	81.85
002609.SZ	捷顺科技	2019-02-26	高管股变动,股东变化	0.00	2,559.71	66,547.88	39,250.95	58.98
300300.SZ	汉鼎宇佑	2019-02-25	高管股份变动	0.00	7.92	68,393.15	55,911.46	81.75
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
300468.SZ	四方精创	2019-02-21	回购	-40.12	0.00	19,422.09	18,628.31	95.91
300468.SZ	四方精创	2019-02-20	高管股份变动	0.00	4.11	19,462.21	18,628.31	95.72
300253.SZ	卫宁健康	2019-02-20	股权激励	10.83	10.83	162,238.40	130,893.42	80.68
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
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	2019-02-19	股权激励	1,458.80	0.00	88,758.26	69,332.09	78.11
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
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
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
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
300290.SZ	荣科科技	2019-02-14	增发	2,779.86	0.00	36,637.11	32,142.97	87.73
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
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
300290.SZ	荣科科技	2019-02-13	高管股份变动	0.00	69.23	33,857.25	32,142.97	94.94
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	2019-02-13	回购	-17.54	0.00	42,088.26	24,664.69	58.60
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
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
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	5,554	13,096.54	8,827.66	67.40
-----------	------	------------	-----------	---	-------	-----------	----------	-------

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
300059.SZ	东方财富	20.90	23.96	0.21	0.29	100.97	72.85	强烈推荐
300033.SZ	同花顺	81.00	18.02	1.03	1.57	78.47	51.54	强烈推荐
300348.SZ	长亮科技	26.22	17.90	0.36	0.50	72.03	52.93	强烈推荐
600570.SH	恒生电子	88.27	13.52	0.99	1.28	89.52	68.74	强烈推荐
600728.SH	佳都科技	10.28	9.71	0.20	0.31	51.79	33.43	强烈推荐
600588.SH	用友网络	31.06	8.98	0.34	0.46	92.66	66.88	强烈推荐
300377.SZ	赢时胜	14.76	6.65	0.36	0.48	40.76	30.89	强烈推荐
300367.SZ	东方网力	10.95	6.41	0.00	0.92		11.92	强烈推荐
603660.SH	苏州科达	23.77	6.16	0.96	1.27	24.89	18.69	强烈推荐
600271.SH	航天信息	28.57	5.66	0.86	1.09	33.25	26.28	强烈推荐
000977.SZ	浪潮信息	21.55	5.17	0.51	0.72	42.56	29.94	强烈推荐
300448.SZ	浩云科技	11.47	4.18	0.33	0.46	34.27	24.69	强烈推荐
300451.SZ	创业软件	20.28	3.31	0.45	0.57	44.83	35.27	强烈推荐
002405.SZ	四维图新	22.85	2.24	0.31	0.35	72.72	64.73	强烈推荐
002415.SZ	海康威视	34.69	-1.17	1.22	1.50	28.43	23.15	强烈推荐
002376.SZ	新北洋	18.30	-1.88	0.61	0.80	30.23	22.92	强烈推荐
0268.HK	金蝶国际	8.82	-2.33	0.11	0.14	82.12	64.33	强烈推荐
002152.SZ	广电运通	6.70	9.48	0.34	0.40	19.96	16.60	谨慎推荐
002410.SZ	广联达	26.38	-2.58	0.46	0.53	57.06	49.62	谨慎推荐
600446.SH	金证股份	20.90	21.65	0.00	0.00			未评级
300226.SZ	上海钢联	78.80	21.23	0.83	1.48	95.45	53.23	未评级
300339.SZ	润和软件	12.36	21.18	0.44	0.58	27.96	21.38	未评级
002230.SZ	科大讯飞	35.83	16.75	0.27	0.43	131.25	83.81	未评级
300559.SZ	佳发教育	46.40	16.29	0.97	1.40	47.91	33.13	未评级
002195.SZ	二三四五	4.84	16.07	0.30	0.35	15.93	13.73	未评级
300659.SZ	中孚信息	29.30	16.04	0.43	0.64	67.45	46.02	未评级
002095.SZ	生意宝	29.15	13.73	0.14	0.30	204.85	97.04	未评级
300532.SZ	今天国际	13.70	13.50	0.00	0.00			未评级
300454.SZ	深信服	99.94	12.32	1.64	2.11	60.99	47.33	未评级
002362.SZ	汉王科技	16.89	12.15	0.00	0.00			未评级
300271.SZ	华宇软件	18.98	10.80	0.65	0.82	29.29	23.11	未评级
300253.SZ	卫宁健康	12.86	9.45	0.20	0.27	65.25	47.79	未评级
002777.SZ	久远银海	28.97	8.62	0.69	0.91	41.92	31.91	未评级
0596.HK	浪潮国际	4.77	8.41	0.26	0.30	18.42	15.96	未评级
000034.SZ	神州数码	13.41	8.15	0.81	1.00	16.52	13.40	未评级
300365.SZ	恒华科技	22.97	7.64	0.70	0.97	32.89	23.79	未评级



600718.SH	东软集团	12.09	6.71	0.29	0.41	41.80	29.33	未评级
600536.SH	中国软件	28.71	6.45	0.32	0.40	89.92	71.28	未评级
002920.SZ	德赛西威	25.18	5.98	0.89	1.02	28.27	24.79	未评级
300170.SZ	汉得信息	12.61	5.97	0.46	0.57	27.46	22.06	未评级
002912.SZ	中新赛克	102.40	5.89	1.97	2.80	51.93	36.59	未评级
000555.SZ	神州信息	11.61	5.45	0.04	0.43	273.18	26.91	未评级
300523.SZ	辰安科技	49.99	5.33	1.25	2.03	39.94	24.58	未评级
600845.SH	宝信软件	29.00	5.22	0.74	0.94	39.45	30.70	未评级
002065.SZ	东华软件	8.11	5.19	0.31	0.35	26.56	23.10	未评级
300550.SZ	和仁科技	53.03	4.80	0.56	0.99	94.68	53.40	未评级
000997.SZ	新大陆	17.59	4.70	0.61	0.80	28.82	22.04	未评级
300036.SZ	超图软件	16.87	4.65	0.55	0.74	30.75	22.92	未评级
603019.SH	中科曙光	46.67	4.64	0.68	1.07	68.33	43.49	未评级
300078.SZ	思创医惠	9.90	4.54	0.26	0.33	38.57	29.69	未评级
000938.SZ	紫光股份	38.95	4.48	1.28	1.53	30.54	25.42	未评级
300166.SZ	东方国信	14.54	4.15	0.52	0.63	27.75	22.95	未评级
002373.SZ	千方科技	15.01	3.80	0.61	0.72	24.49	20.75	未评级
002609.SZ	捷顺科技	6.79	3.51	0.00	0.00			未评级
300188.SZ	美亚柏科	16.91	3.24	0.40	0.55	42.67	30.54	未评级
603039.SH	泛微网络	88.21	1.98	1.11	1.47	79.48	59.86	未评级
300546.SZ	雄帝科技	30.37	1.40	0.80	1.10	38.01	27.59	未评级
300369.SZ	绿盟科技	11.71	1.39	0.25	0.34	46.77	34.69	未评级
002368.SZ	太极股份	27.22	1.19	0.89	1.14	30.75	23.83	未评级
002439.SZ	启明星辰	25.85	0.86	0.65	0.78	40.03	33.24	未评级
002153.SZ	石基信息	31.90	0.22	0.47	0.55	68.19	58.04	未评级
300624.SZ	万兴科技	61.13	0.08	0.00	1.19		51.42	未评级
002279.SZ	久其软件	7.66	-0.26	0.00	0.00			未评级
3888.HK	金山软件	15.72	-0.51	-0.03	0.47	-531.08	33.65	未评级
002236.SZ	大华股份	15.67	-4.16	0.86	1.02	18.25	15.34	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。