



题材回落回归业绩主线，关注一季度高增长标的

2019.03.19

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

● 题材回落建议回归业绩主线，关注一季度高增长和超预期标的

上周计算机行业（申万）下跌 3.61%，跑输沪深 300 指数 6 个百分点、跑输中小板指数 5.54 个百分点，跑输创业板指数 4.1 个百分点。上周计算机板块经历大幅回调，金融科技、边缘计算等题材主线回落。我们建议在调整后回归业绩主线，短期关注一季报预告高增长和超预期的标的，中长期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。

● 云计算 SaaS 龙头发布 2018 年财报，云业务持续保持高增长

上周 SaaS 龙头厂商用友网络和金蝶国际分别发布了 2018 年财报：1) 用友云服务业务收入 20.94 亿元，同比增长 72.9%，其中非金融云服务收入 8.5 亿元，同比增长 108%。2) 金蝶云云业务收入 8.49 亿元，同比增长 49.47%，云服务收入占比超过 30%，保持强劲的增长态势。我们认为用友和金蝶云业务的高增长佐证行业高景气，在宏观经济放缓的大环境下，SaaS 模式有效降低企业的 IT 采购成本，拓展长尾市场，成为 SaaS 服务提供商新的利润增长点。

● 科创板审核系统将正式运行，19-20 年有望成为新经济周期起点

3 月 18 日科创板审核系统将正式运行，券商可以通过科创板电子申报系统递交企业 IPO 材料，新光光电、睿创微纳、聚辰半导体等多家企业已进入上市辅导。审核系统的正式运行标志着科创板进入实质性的落地，为科技型和创新型中小企业拓宽了融资渠道。复盘上一轮牛市（2014-2015 年）行情我们发现，4G 通信网络等基础设施的完善提供产业支撑，移动互联网应用特别是互联网金融的集中爆发催生了牛市行情。我们认为 2019 和 2020 有望成为下一轮新经济周期的起点，原因有三点：1) 5G 通信网络基础设施进入集中建设周期，有望支撑下游新应用的爆发。2) 云计算产业正蓬勃发展，边云协同重构 IT 基础架构。

3) 人工智能、物联网、自动驾驶等下游应用市场不断催化和成熟，爆发在即。

● 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，梳理出四条投资主线。1) 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。推荐标的包括千方科技（002373）、四维图新（002405）、佳都科技（600728）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) 金融 IT：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。4) 司法信息化：当前司法信息化系统基础支撑不足，“十三五”规划要求建成司法行政信息化体系 3.0 版，智慧司法行业有望迎来市场拐点。推荐标的包括华宇软件（300271）、浩云科技（300448）等。

4) 司法信息化：当前司法信息化系统基础支撑不足，“十三五”规划要求建成司法行政信息化体系 3.0 版，智慧司法行业有望迎来市场拐点。推荐标的包括华宇软件（300271）、浩云科技（300448）等。

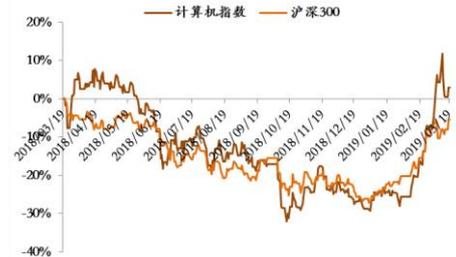
● 风险提示：

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

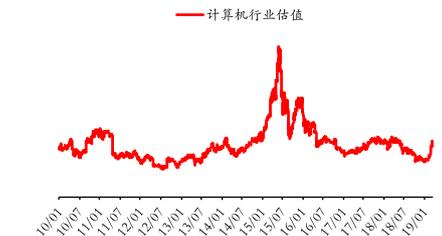
行业指数走势



股价表现

涨跌 (%)	1M	3M	6M
绝对表现	29.14	39.69	25.08
相对表现	13.77	16.57	6.28

行业估值走势



行业估值

当期估值	52.96
平均估值	55.89
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-边缘计算和安全可控主线走强，板块估值持续修复-2019.03.11

广证恒生-计算机行业周报-MSCI 扩大 A 股纳入因子，科创板“2+6”制度出台-2019.03.04

广证恒生-计算机行业周报-市场情绪高涨，金融 IT 带动计算机板块整体上涨-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



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 已披露年报公司业绩.....	7
4.2 年报业绩快报.....	7
4.3 年报业绩预告.....	11
4.4 本周重点公司的公告.....	15
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 年计算机行业已披露年报公司业绩 (截至 2019 年 3 月 16 日更新至 8 家)	7
图表 9.	2018 年计算机行业年度业绩快报 (截至 2019 年 3 月 16 日更新至 158 家)	7
图表 10.	2018 年计算机行业年度业绩预告 (截至 2019 年 3 月 16 日更新至 175 家)	11
图表 11.	近三个月计算机板块解禁情况 (万股)	22
图表 12.	近一个月计算机板块股本变动信息 (万股)	23
图表 13.	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3.61%，跑输沪深300指数6个百分点、跑输中小板指数5.54个百分点，跑输创业板指数4.1个百分点。上周计算机板块经历大幅回调，金融科技、边缘计算等题材主线回落。我们建议在调整后回归业绩主线，短期关注一季报预告高增长和超预期的标的，中长期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。

云计算 SaaS 龙头用友网络和金蝶国际分别发布了 2018 年财报，云服务业务持续保持高增长。1) 用友云服务业务收入 20.94 亿元，同比增长 72.9%，其中非金融云服务收入 8.5 亿元，同比增长 108%。2) 金蝶云云业务收入 8.49 亿元，同比增长 49.47%，云服务收入占比超过 30%，保持强劲的增长态势。我们认为用友和金蝶云业务的高增长佐证行业高景气，在宏观经济放缓的大环境下，SaaS 模式有效降低企业的 IT 采购成本，拓展长尾市场，成为 SaaS 服务提供商新的利润增长点。

科创板落地拓宽科技创新型企业融资渠道，19-20 年有望成为下一轮新经济周期的起点。3月18日科创板审核系统将正式运行，券商可以通过科创板电子申报系统递交企业 IPO 材料，新光光电、睿创微纳、聚辰半导体等多家企业已进入上市辅导。审核系统的正式运行标志着科创板进入实质性的落地，为科技型和创新型中小企业拓宽了融资渠道。复盘上一轮牛市(2014-2015年)行情我们发现，4G 通信网络等基础设施的完善提供产业支撑，移动互联网应用特别是互联网金融的集中爆发催生了牛市行情。我们认为 2019 和 2020 有望成为下一轮新经济周期的起点，原因有三点：1) 5G 通信网络基础设施进入集中建设周期，有望支撑下游新应用的爆发。2) 云计算产业正蓬勃发展，边云协同重构 IT 基础架构。3) 人工智能、物联网、自动驾驶等下游应用市场不断催化和成熟，爆发在即。

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，梳理出四条投资主线。1) **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。推荐标的包括千方科技(002373)、四维图新(002405)、佳都科技(600728)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) **金融 IT**：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。4) **司法信息化**：当前司法信息化系统基础支撑不足，“十三五”规划要求建成司法行政信息化体系 3.0 版，智慧司法行业有望迎来市场拐点。推荐标的包括华宇软件(300271)、浩云科技(300448)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%)和千方科技(20%)。上周投资组合绝对收益为-7.66 个百分点，同期计算机(申万)行业下跌 3.61 个百分点，投资组合相对收益为-4.05%，跑输市场，本周投资组合不变。

图表1. 广证恒生投资组合收益情况

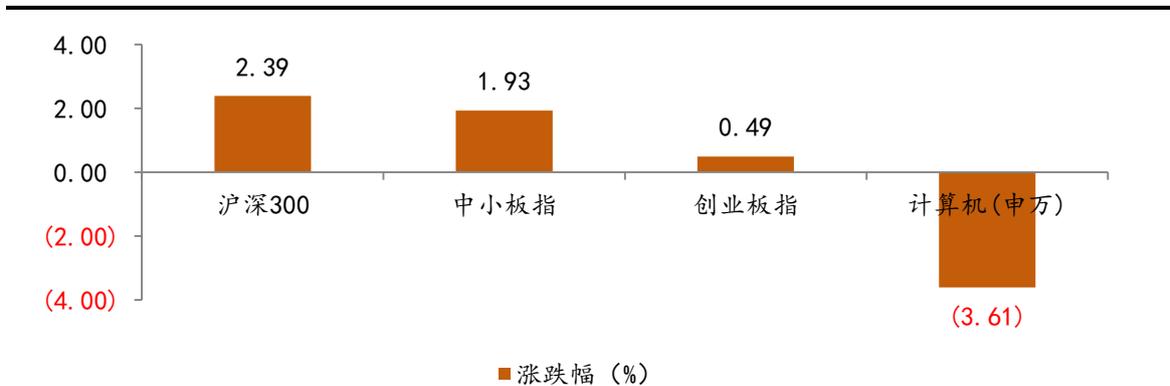
证券代码	股票简称	权重	上周绝对收益	上周相对收益
600570.SH	恒生电子	20.0%	-3.96	-0.35
600588.SH	用友网络	20.0%	-9.79	-6.19
600271.SH	航天信息	20.0%	-4.34	-0.74
600845.SH	宝信软件	20.0%	-4.97	-1.36
002373.SZ	千方科技	20.0%	-15.22	-11.61
	投资组合	100.0%	-7.66	-4.05

数据来源：wind、广证恒生

3. 市场行情回顾

上周沪深300指数上涨2.39%，中小板指数上涨1.93%，创业板指数上涨0.49%。同期计算机行业（申万）下跌3.61%，跑输沪深300指数6个百分点、跑输中小板指数5.54个百分点，跑输创业板指数4.1个百分点。

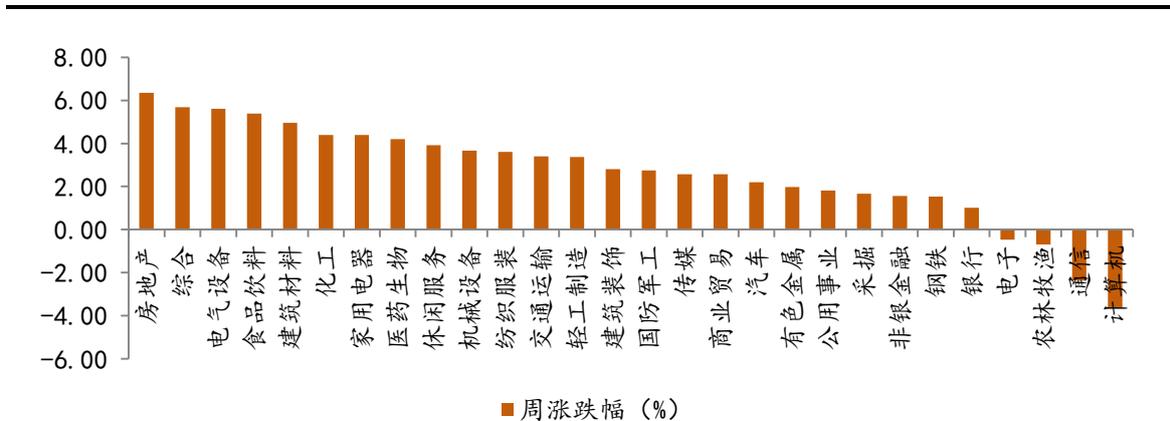
图表2. 重点关注指标涨跌幅情况



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28位。涨幅位居前五名的行业为房地产、综合、电气设备、食品饮料、建筑材料。

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68家公司上涨，135家公司下跌。从个股来看，本周涨幅前五名的公司为数字认证(21.41%)、御银股份(15.18%)、朗新科技(14.52%)、云赛智联(12.95%)、航天长峰(10.99%)。跌幅前五名的公司为大智慧(-20.57%)、浪潮软件(-18.1%)、飞利信(-17.88%)、北信源(-17.57%)、汉得信息(-16.58%)。

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)
300579.SZ	数字认证	21.41	41.40	49.68
002177.SZ	御银股份	15.18	4.78	36.38
300682.SZ	朗新科技	14.52	22.56	97.40
600602.SH	云赛智联	12.95	8.11	100.17
600855.SH	航天长峰	10.99	14.74	51.89

资料来源：wind、广证恒生

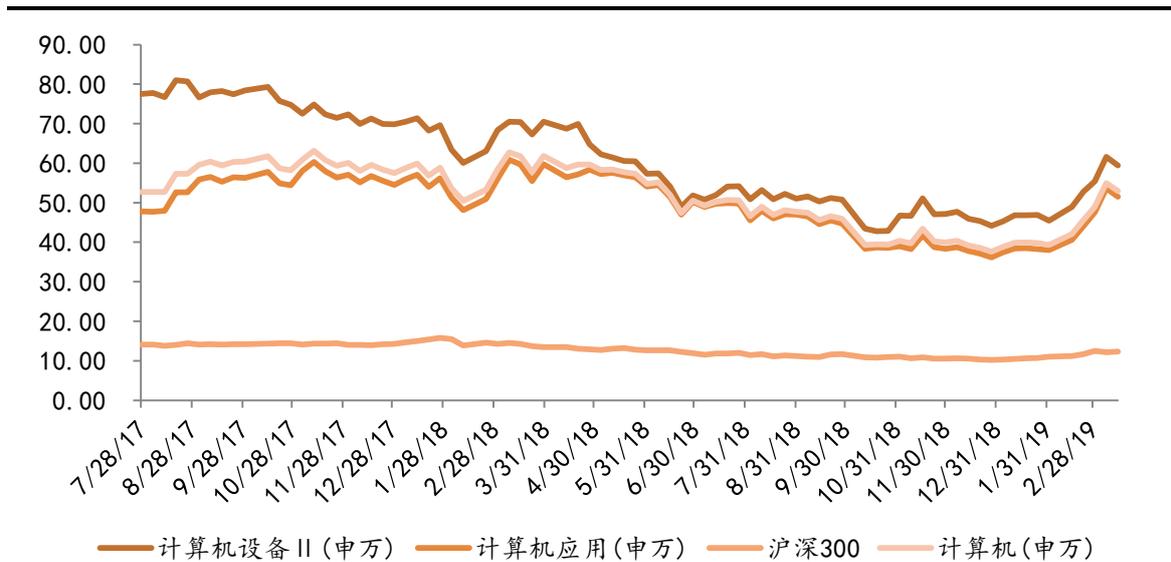
图表5. 上周计算机行业跌幅前五名的公司

代码	公司名称	周涨跌幅 (%)	收盘价(元)	总市值 (亿元)
601519.SH	大智慧	-20.57	10.31	204.93
600756.SH	浪潮软件	-18.10	25.30	82.00
300287.SZ	飞利信	-17.88	5.19	74.49
300352.SZ	北信源	-17.57	5.63	81.63
300170.SZ	汉得信息	-16.58	16.95	150.45

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 53 倍, 计算机设备 II、计算机应用市盈率分别为 59.4 倍、51.5 倍, 而沪深 300 市盈率为 12.3。

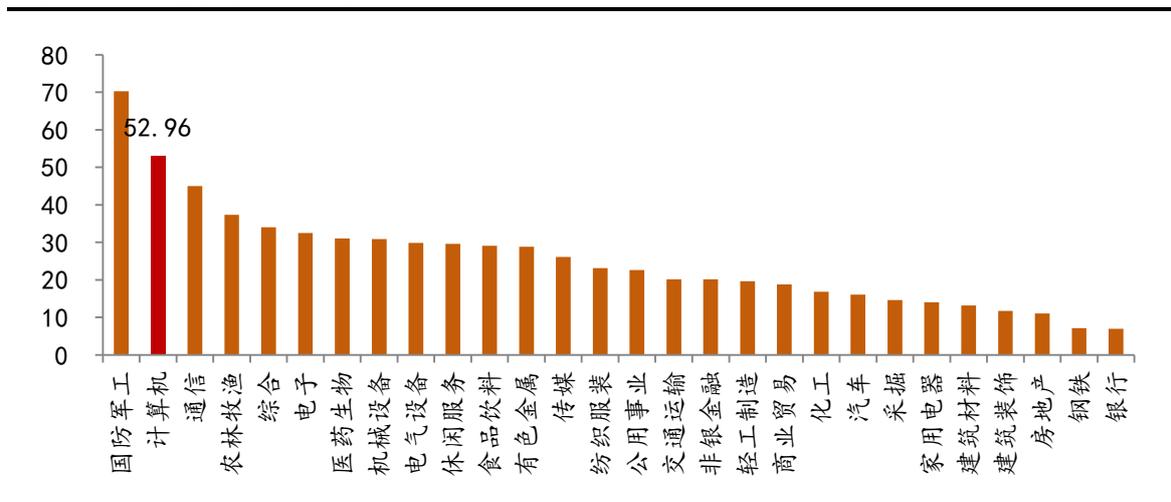
图表6. 计算机行业各版块估值水平



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、综合, 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 已披露年报公司业绩

图表8. 2018年计算机行业已披露年报公司业绩（截至2019年3月16日更新至8家）

证券代码	证券简称	Q1-Q4 累计业绩情况		Q4 单季度业绩情况	
		营收(亿元) 【增速(%)】	归母净利润(亿元) 【增速(%)】	营收(亿元) 【增速(%)】	归母净利润(亿元) 【增速(%)】
600588.SH	用友网络	77.03 【21.44】	6.12 【57.33】	31.55 【2.85】	4.61 【-28.92】
603019.SH	中科曙光	90.57 【43.89】	4.31 【39.43】	36.99 【43.64】	2.57 【10.14】
603881.SH	数据港	9.10 【74.86】	1.43 【24.34】	4.17 【169.65】	0.47 【43.63】
300042.SZ	朗科科技	9.67 【4.10】	0.64 【14.78】	2.77 【35.85】	0.22 【11.16】
600800.SH	天津磁卡	1.45 【2.58】	0.72 【221.78】	0.38 【-21.80】	1.15 【980.75】
300455.SZ	康拓红外	3.12 【5.92】	0.76 【5.44】	1.51 【0.96】	0.32 【7.88】
000948.SZ	南天信息	27.80 【20.03】	0.75 【240.91】	10.72 【11.43】	0.55 【23.61】
300033.SZ	同花顺	13.87 【-1.62】	6.34 【-12.64】	4.77 【12.77】	3.15 【23.53】

数据来源：Wind、广证恒生

4.2 年报业绩快报

图表9. 2018年计算机行业年度业绩快报（截至2019年3月16日更新至158家）

证券代码	证券简称	营收		归母净利润	
		本期【亿元】	增速【%】	本期【亿元】	增速【%】
603019.SH	中科曙光	90.58	43.91	4.35	40.77
300085.SZ	银之杰	13.02	13.48	0.37	67.56
300352.SZ	北信源	5.62	9.08	0.93	2.15
300339.SZ	润和软件	20.31	26.01	3.14	25.90
300730.SZ	科创信息	3.45	12.30	0.35	-21.55
300330.SZ	华虹计通	2.07	-7.39	-0.19	-424.52
300324.SZ	旋极信息	38.17	15.77	0.38	-90.19
300311.SZ	任子行	12.11	12.49	1.52	1.62
300302.SZ	同有科技	4.06	7.03	0.22	-57.19
300297.SZ	蓝盾股份	22.53	1.67	3.82	-7.69
300288.SZ	朗玛信息	4.57	10.92	0.94	-2.96
300270.SZ	中威电子	4.05	-0.28	0.35	-23.24
300264.SZ	佳创视讯	3.21	31.83	0.11	114.27



300253.SZ	卫宁健康	14.40	19.64	3.02	31.96
300250.SZ	初灵信息	4.16	-7.50	-3.02	-487.95
300248.SZ	新开普	8.38	8.84	0.97	-19.34
300231.SZ	银信科技	12.22	30.86	1.13	-8.31
300674.SZ	宇信科技	21.41	31.79	1.96	4.38
300738.SZ	奥飞数据	4.11	8.53	0.58	-7.69
300209.SZ	天泽信息	9.00	-9.60	0.25	-77.04
300202.SZ	聚龙股份	6.25	-8.47	0.16	-72.40
300188.SZ	美亚柏科	16.36	22.37	3.05	12.31
300182.SZ	捷成股份	53.54	22.63	1.02	-90.50
300177.SZ	中海达	13.03	27.66	0.96	42.72
300166.SZ	东方国信	19.84	31.75	5.16	19.79
300155.SZ	安居宝	8.99	6.35	0.33	146.55
300130.SZ	新国都	23.12	86.91	2.31	220.45
300365.SZ	恒华科技	11.84	38.35	2.72	41.30
300245.SZ	天玑科技	3.92	9.07	0.59	7.34
300367.SZ	东方网力	22.42	20.89	3.16	-17.81
300378.SZ	鼎捷软件	13.29	9.30	0.78	28.40
300663.SZ	科蓝软件	7.40	10.35	0.43	7.51
300659.SZ	中孚信息	3.58	27.18	0.45	-8.18
300634.SZ	彩讯股份	7.63	23.74	1.58	20.36
300627.SZ	华测导航	9.43	39.09	1.07	-17.40
300682.SZ	朗新科技	10.13	29.41	1.32	-4.90
300608.SZ	思特奇	7.84	5.97	0.90	37.25
300605.SZ	恒锋信息	5.24	29.83	0.54	24.92
300598.SZ	诚迈科技	5.30	9.01	0.16	-59.69
300588.SZ	熙菱信息	6.52	-18.37	0.25	-68.55
300561.SZ	汇金科技	2.45	1.06	0.26	-67.34
300556.SZ	丝路视觉	7.23	40.89	0.57	141.97
300552.SZ	万集科技	6.93	10.32	0.06	-83.06
300369.SZ	绿盟科技	13.45	7.17	1.68	10.31
300542.SZ	新晨科技	8.20	35.20	0.38	5.28
300687.SZ	赛意信息	9.06	27.76	1.14	12.42
300523.SZ	辰安科技	10.31	61.39	1.35	48.41
300520.SZ	科大国创	9.88	62.59	0.50	173.28
300513.SZ	恒实科技	11.06	102.72	1.18	218.36
300469.SZ	信息发展	7.16	26.97	0.43	30.35
300468.SZ	四方精创	4.87	-4.01	0.69	-21.97
300465.SZ	高伟达	15.92	20.62	1.05	199.05
300462.SZ	华铭智能	2.64	9.58	0.54	19.43
300448.SZ	浩云科技	7.65	34.31	1.40	26.35
300386.SZ	飞天诚信	10.72	-2.83	1.36	8.48
300380.SZ	安硕信息	5.49	6.87	0.29	128.21
300379.SZ	东方通	3.77	28.79	1.25	140.83



300532.SZ	今天国际	4.16	-26.94	0.20	-78.06
300079.SZ	数码科技	15.68	16.14	0.89	143.61
300229.SZ	拓尔思	8.45	2.92	0.61	-61.69
300074.SZ	华平股份	4.51	-1.03	0.16	-53.21
002577.SZ	雷柏科技	4.74	-5.20	0.08	-58.34
002530.SZ	金财互联	12.72	27.49	3.10	36.19
002528.SZ	英飞拓	43.19	48.65	1.44	13.50
002474.SZ	榕基软件	8.11	9.36	0.33	0.77
002421.SZ	达实智能	25.60	-0.50	2.37	-24.05
002405.SZ	四维图新	21.49	-0.33	4.79	80.61
300075.SZ	数字政通	12.74	5.94	1.17	-31.09
002387.SZ	维信诺	17.78	5504.44	0.37	139.88
002383.SZ	合众思壮	46.12	101.60	2.41	-0.56
002380.SZ	科远股份	6.09	3.03	1.14	4.50
002373.SZ	千方科技	72.44	35.22	7.67	64.74
002362.SZ	汉王科技	7.47	23.64	0.16	-63.32
002308.SZ	威创股份	11.73	3.09	1.74	-8.44
002296.SZ	辉煌科技	5.29	-3.33	0.27	117.67
002280.SZ	联络互动	140.01	13.42	0.18	-72.34
002279.SZ	久其软件	27.13	36.18	-7.95	-359.01
002268.SZ	卫士通	19.31	-9.64	1.40	-17.22
002232.SZ	启明信息	15.88	-7.25	0.72	35.71
002197.SZ	证通电子	14.38	-14.52	0.06	-85.44
002153.SZ	石基信息	30.32	2.38	4.35	3.71
002072.SZ	凯瑞德	0.63	-19.85	-4.70	-1238.52
002065.SZ	东华软件	80.68	10.67	8.02	20.81
002063.SZ	远光软件	12.77	8.26	1.95	13.03
002642.SZ	荣之联	27.09	43.43	-13.59	-572.49
002649.SZ	博彦科技	28.83	28.10	2.19	0.70
300678.SZ	中科信息	3.44	18.50	0.47	9.89
300065.SZ	海兰信	7.70	-4.33	1.07	3.76
300002.SZ	神州泰岳	20.22	-0.22	0.84	-29.32
300020.SZ	银江股份	22.78	17.29	0.25	-82.24
300047.SZ	天源迪科	37.65	27.06	2.16	38.21
002766.SZ	索菱股份	14.82	-1.08	-3.58	-351.89
002771.SZ	真视通	8.74	6.79	0.41	-40.58
300045.SZ	华力创通	6.77	18.66	1.20	47.66
002912.SZ	中新赛克	6.91	38.85	2.05	54.73
300036.SZ	超图软件	15.28	22.28	1.67	-14.94
300044.SZ	赛为智能	13.00	-13.26	1.37	-24.51
300277.SZ	海联讯	2.64	-11.30	0.07	16.85
300455.SZ	康拓红外	3.12	5.92	0.76	5.44
002331.SZ	皖通科技	12.49	25.46	1.04	25.97
300496.SZ	中科创达	14.66	26.13	1.62	108.14



300546.SZ	雄帝科技	6.00	57.98	1.08	35.58
300168.SZ	万达信息	22.83	-5.47	2.56	-21.52
300451.SZ	创业慧康	12.97	12.52	2.17	33.16
300559.SZ	佳发教育	3.91	103.22	1.25	71.36
002230.SZ	科大讯飞	80.67	48.16	5.29	21.62
300579.SZ	数字认证	6.68	28.45	0.87	2.97
300609.SZ	汇纳科技	2.50	23.22	0.66	10.86
002152.SZ	广电运通	54.59	24.53	6.71	-25.35
300645.SZ	正元智慧	5.67	26.27	0.50	19.82
300541.SZ	先进数通	13.90	37.42	0.51	17.90
002376.SZ	新北洋	26.35	41.64	3.81	33.05
002368.SZ	太极股份	60.19	13.57	3.16	8.14
300290.SZ	荣科科技	6.35	51.72	0.21	9.78
300399.SZ	京天利	3.56	10.40	0.22	187.43
002609.SZ	捷顺科技	9.26	-2.50	0.94	-55.18
002657.SZ	中科金财	14.91	21.60	0.09	103.62
002920.SZ	德赛西威	54.06	-10.05	4.15	-32.66
300440.SZ	运达科技	5.20	-23.73	1.00	-23.10
300348.SZ	长亮科技	10.94	24.33	0.53	-39.20
002401.SZ	中远海科	9.80	6.88	0.83	9.53
600850.SH	华东电脑	73.03	10.70	3.02	4.79
300368.SZ	汇金股份	8.29	33.41	0.49	129.35
300550.SZ	和仁科技	3.92	41.80	0.40	22.12
002869.SZ	金溢科技	6.04	-2.99	0.22	-75.79
002195.SZ	二三四五	38.69	20.90	13.65	44.07
002777.SZ	久远银海	8.57	24.19	1.18	30.25
300235.SZ	方直科技	1.07	6.70	0.12	39.29
300300.SZ	汉鼎宇佑	6.24	54.25	1.48	73.43
002253.SZ	川大智胜	3.40	27.48	0.55	20.03
300366.SZ	创意信息	16.12	0.15	-3.92	-327.07
300449.SZ	汉邦高科	5.63	-18.49	0.66	39.10
300287.SZ	飞利信	13.14	-40.82	-19.02	-570.69
002312.SZ	三泰控股	7.16	-11.07	-2.14	-170.89
300167.SZ	迪威迅	2.59	-53.47	-1.47	-2409.37
300377.SZ	赢时胜	6.38	18.79	1.80	-13.55
300419.SZ	浩丰科技	5.53	0.93	-6.41	-1186.29
300271.SZ	华宇软件	27.00	15.48	4.98	30.66
300454.SZ	深信服	32.24	30.41	6.03	5.19
000948.SZ	南天信息	27.80	20.04	0.72	227.51
300096.SZ	易联众	7.63	21.96	0.18	-1.41
300010.SZ	立思辰	18.97	-12.24	-12.42	-712.47
002835.SZ	同为股份	6.10	16.77	0.04	-80.59
002177.SZ	御银股份	3.83	-32.77	-0.96	-798.93
002512.SZ	达华智能	28.93	-16.33	-16.06	-1037.85



002439.SZ	启明星辰	25.20	10.58	5.69	25.87
300508.SZ	维宏股份	2.35	18.55	-0.27	-133.39
300042.SZ	朗科科技	9.67	4.10	0.64	14.78
300150.SZ	世纪瑞尔	6.76	29.25	0.86	84.92
300479.SZ	神思电子	4.07	14.32	0.12	-32.33
002410.SZ	广联达	29.04	23.24	4.39	-7.06
000938.SZ	紫光股份	483.33	23.70	16.91	8.07
300333.SZ	兆日科技	2.16	-6.60	0.12	-35.49
300624.SZ	万兴科技	5.46	16.95	0.83	20.78
603496.SH	恒为科技	4.31	38.18	1.05	40.14
300170.SZ	汉得信息	28.68	23.36	3.89	20.02
300525.SZ	博思软件	5.59	80.49	0.84	52.73
300212.SZ	易华录	30.07	-1.37	3.02	50.21

数据来源: Wind、广证恒生

4.3 年报业绩预告

图表10. 2018年计算机行业年度业绩预告(截至2019年3月16日更新至175家)

证券代码	预计披露日期	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)	归母净利润增长上限(%)	归母净利润增长下限(%)
300033.SZ	2019-02-26	同花顺	6.53	4.35	(10.00)	(40.00)
000948.SZ	2019-03-06	南天信息	0.80	0.60	264.00	173.00
300455.SZ	2019-03-12	康拓红外	0.83	0.73	15.67	1.73
600800.SH	2019-03-12	天津磁卡	0.85	0.71	扭亏为盈, 2017年归母净利润-0.6亿元	
300042.SZ	2019-03-13	朗科科技	0.67	0.62	20.00	10.00
600588.SH	2019-03-16	用友网络	6.23	5.64	60.00	45.00
300556.SZ	2019-03-19	丝路视觉	0.59	0.52	151.08	122.68
601519.SH	2019-03-20	大智慧	0.98	0.82	(74.41)	(78.59)
300559.SZ	2019-03-20	佳发教育	1.25	1.15	70.90	57.23
002296.SZ	2019-03-20	辉煌科技	0.30	0.10	扭亏为盈, 2017年归母净利润-1.52亿元	
002380.SZ	2019-03-22	科远股份	1.31	0.98	20.00	(10.00)
002368.SZ	2019-03-22	太极股份	4.38	2.92	50.00	0.00
002253.SZ	2019-03-22	川大智胜	0.59	0.50	30.00	10.00
300365.SZ	2019-03-22	恒华科技	3.27	2.69	70.00	40.00
002362.SZ	2019-03-23	汉王科技	0.20	0.10	(53.76)	(76.88)
300579.SZ	2019-03-23	数字认证	0.90	0.85	6.83	0.90
300588.SZ	2019-03-25	熙菱信息	0.31	0.22	(61.57)	(72.36)
002649.SZ	2019-03-25	博彦科技	2.83	2.18	30.00	0.00
300379.SZ	2019-03-26	东方通	1.25	1.20	扭亏为盈, 2017年归母净利润-3.07亿元	
002771.SZ	2019-03-27	真视通	0.73	0.45	5.00	(35.00)
300378.SZ	2019-03-27	鼎捷软件	0.85	0.76	39.00	24.00
000555.SZ	2019-03-28	神州信息	0.60	0.40	(80.17)	(86.78)
300738.SZ	2019-03-28	奥飞数据	0.61	0.56	(2.76)	(10.73)
300624.SZ	2019-03-28	万兴科技	0.88	0.81	28.28	18.07



002410.SZ	2019-03-28	广联达	6.61	4.25	40.00	(10.00)
002401.SZ	2019-03-29	中远海科	0.99	0.76	30.00	0.00
300678.SZ	2019-03-29	中科信息	0.49	0.45	15.00	5.00
300188.SZ	2019-03-29	美亚柏科	3.40	2.85	25.00	5.00
300645.SZ	2019-03-29	正元智慧	0.52	0.48	25.00	15.00
002439.SZ	2019-03-29	启明星辰	5.90	5.50	30.56	21.71
002232.SZ	2019-03-29	启明信息	0.86	0.65	61.72	22.23
300047.SZ	2019-03-29	天源迪科	2.23	2.08	43.01	33.39
600756.SH	2019-03-29	浪潮软件	3.34	3.34	170.00	170.00
300045.SZ	2019-03-29	华力创通	1.34	1.10	65.00	35.00
000977.SZ	2019-03-29	浪潮信息	7.48	6.20	75.00	45.00
600718.SH	2019-03-30	东软集团	1.78	0.38	(83.00)	(96.00)
300229.SZ	2019-03-30	拓尔思	1.01	0.55	(36.00)	(65.00)
300248.SZ	2019-03-30	新开普	1.00	0.93	(16.44)	(22.29)
300659.SZ	2019-03-30	中孚信息	0.47	0.41	(3.00)	(15.00)
300324.SZ	2019-03-30	旋极信息	4.36	3.50	12.00	(10.00)
300542.SZ	2019-03-30	新晨科技	0.42	0.34	15.00	(5.00)
300044.SZ	2019-03-30	赛为智能	1.91	1.36	5.00	(25.00)
600570.SH	2019-03-30	恒生电子	6.59	5.98	39.92	26.96
600571.SH	2019-03-30	信雅达	0.30	0.20	扭亏为盈，2017年归母净利润-2.09亿元	
300682.SZ	2019-04-01	朗新科技	1.45	1.25	4.21	(10.16)
002474.SZ	2019-04-02	榕基软件	0.49	0.33	50.00	0.00
002577.SZ	2019-04-02	雷柏科技	0.12	0.07	(35.00)	(65.00)
002920.SZ	2019-04-09	德赛西威	4.50	4.00	(27.00)	(35.11)
300330.SZ	2019-04-10	华虹计通	(0.19)	(0.23)	由盈转亏，2017年归母净利润0.06亿元	
300036.SZ	2019-04-10	超图软件	1.77	1.57	(10.00)	(20.00)
300541.SZ	2019-04-10	先进数通	0.52	0.48	21.13	11.81
002373.SZ	2019-04-10	千方科技	8.50	7.50	82.57	61.09
002376.SZ	2019-04-11	新北洋	4.58	3.44	60.00	20.00
300469.SZ	2019-04-11	信息发展	0.45	0.40	35.51	20.45
300245.SZ	2019-04-11	天玑科技	0.60	0.49	10.00	(10.00)
300552.SZ	2019-04-12	万集科技	0.10	0.00	(73.62)	(100.00)
300479.SZ	2019-04-12	神思电子	0.16	0.11	(6.67)	(35.84)
300339.SZ	2019-04-12	润和软件	3.49	2.99	40.00	20.00
300074.SZ	2019-04-12	华平股份	0.18	0.08	(48.00)	(78.00)
300177.SZ	2019-04-13	中海达	1.02	0.82	52.21	22.37
600845.SH	2019-04-13	宝信软件	6.85	6.45	61.14	51.73
603636.SH	2019-04-13	南威软件	2.00	1.72	94.13	66.95
300264.SZ	2019-04-13	佳创视讯	0.11	0.06	扭亏为盈，2017年归母净利润-0.74亿元	
300348.SZ	2019-04-15	长亮科技	0.66	0.39	(25.00)	(55.00)
300454.SZ	2019-04-15	深信服	6.30	5.75	10.00	0.00
300634.SZ	2019-04-15	彩讯股份	1.65	1.45	25.31	10.13
002195.SZ	2019-04-15	二三四五	15.16	13.27	60.00	40.00
300212.SZ	2019-04-16	易华录	3.62	3.02	80.00	50.00



300520.SZ	2019-04-16	科大国创	0.52	0.47	185.00	155.00
300508.SZ	2019-04-17	维宏股份	(0.24)	(0.29)	由盈转亏, 2017年归母净利润0.81亿元	
002308.SZ	2019-04-18	威创股份	2.09	1.52	10.00	(20.00)
300288.SZ	2019-04-18	朗玛信息	1.02	0.87	5.00	(10.00)
300065.SZ	2019-04-18	海兰信	1.09	1.03	5.00	0.00
300448.SZ	2019-04-18	浩云科技	1.45	1.24	30.41	11.08
002405.SZ	2019-04-18	四维图新	5.30	4.51	100.00	70.00
300419.SZ	2019-04-19	浩丰科技	(6.00)	(7.00)	由盈转亏, 2017年归母净利润0.59亿元	
600410.SH	2019-04-19	华胜天成	(2.10)	(2.20)	由盈转亏, 2017年归母净利润2.28亿元	
300020.SZ	2019-04-19	银江股份	0.30	0.10	(78.36)	(92.79)
300598.SZ	2019-04-19	诚迈科技	0.20	0.17	(50.00)	(58.00)
002230.SZ	2019-04-19	科大讯飞	6.52	4.35	50.00	0.00
300277.SZ	2019-04-19	海联讯	0.08	0.07	38.77	9.03
300150.SZ	2019-04-19	世纪瑞尔	1.03	0.80	120.34	71.14
002657.SZ	2019-04-19	中科金财	1.18	0.00	扭亏为盈, 2017年归母净利润-2.37亿元	
300167.SZ	2019-04-20	迪威迅	(1.45)	(1.50)	续亏, 2017年归母净利润-0.06亿元	
300250.SZ	2019-04-20	初灵信息	(3.00)	(3.05)	由盈转亏, 2017年归母净利润0.78亿元	
603189.SH	2019-04-20	网达软件	0.10	0.05	(73.00)	(86.00)
300730.SZ	2019-04-20	科创信息	0.40	0.32	(10.10)	(28.08)
300231.SZ	2019-04-20	银信科技	1.35	1.11	10.00	(10.00)
300627.SZ	2019-04-20	华测导航	1.20	1.05	(7.06)	(18.67)
002383.SZ	2019-04-20	合众思壮	3.00	2.50	24.00	3.34
002912.SZ	2019-04-20	中新赛克	2.25	1.85	70.00	40.00
300546.SZ	2019-04-22	雄帝科技	1.12	1.06	40.86	33.31
300513.SZ	2019-04-22	恒泰实达	1.31	1.20	255.00	225.00
600446.SH	2019-04-23	金证股份	(1.18)	(1.70)	由盈转亏, 2017年归母净利润1.32亿元	
002331.SZ	2019-04-23	皖通科技	1.32	0.91	60.00	10.00
300532.SZ	2019-04-23	今天国际	0.22	0.15	(76.40)	(83.91)
300096.SZ	2019-04-23	易联众	0.20	0.15	10.36	(17.23)
002153.SZ	2019-04-23	石基信息	5.45	4.19	30.00	0.00
300386.SZ	2019-04-23	飞天诚信	1.44	1.31	15.00	5.00
300235.SZ	2019-04-23	方直科技	0.13	0.10	48.06	18.07
002530.SZ	2019-04-23	金财互联	3.40	3.00	49.18	31.63
300085.SZ	2019-04-23	银之杰	0.38	0.32	70.87	43.89
300079.SZ	2019-04-23	数码科技	0.90	0.80	146.60	119.20
300368.SZ	2019-04-23	汇金股份	0.52	0.47	扭亏为盈, 2017年归母净利润-1.66亿元	
600855.SH	2019-04-23	航天长峰	0.80	0.77	678.49	649.41
002512.SZ	2019-04-24	达华智能	(13.00)	(17.00)	由盈转亏, 2017年归母净利润1.71亿元	
000662.SZ	2019-04-24	天夏智慧	3.16	2.11	(44.96)	(63.25)
300333.SZ	2019-04-24	兆日科技	0.17	0.11	(10.00)	(40.00)
002777.SZ	2019-04-24	久远银海	1.27	1.00	40.00	10.00
300608.SZ	2019-04-24	思特奇	0.90	0.80	37.50	22.23
300380.SZ	2019-04-24	安硕信息	0.30	0.27	136.94	109.30
300010.SZ	2019-04-25	立思辰	(12.50)	(12.55)	由盈转亏, 2017年归母净利润2.03亿元	



002642.SZ	2019-04-25	荣之联	(12.80)	(13.80)	续亏, 2017 年归母净利润 2.02 亿元	
300287.SZ	2019-04-25	飞利信	(19.00)	(19.05)	由盈转亏, 2017 年归母净利润 4.04 亿元	
002835.SZ	2019-04-25	同为股份	0.05	(0.03)	2017 年归母净利润 0.2 亿元	
002279.SZ	2019-04-25	久其软件	1.00	0.10	(67.42)	(96.74)
002280.SZ	2019-04-25	联络互动	0.40	0.10	(38.68)	(84.67)
300209.SZ	2019-04-25	天泽信息	0.50	0.20	(53.85)	(81.54)
300302.SZ	2019-04-25	同有科技	0.30	0.15	(40.00)	(70.00)
300202.SZ	2019-04-25	聚龙股份	0.29	0.18	(50.00)	(70.00)
300075.SZ	2019-04-25	数字政通	1.44	1.10	(15.00)	(35.00)
300440.SZ	2019-04-25	运达科技	1.19	0.98	(15.00)	(30.00)
300377.SZ	2019-04-25	赢时胜	2.33	1.77	12.00	(15.00)
300663.SZ	2019-04-25	科蓝软件	0.44	0.36	10.00	(10.00)
300290.SZ	2019-04-25	荣科科技	0.23	0.19	20.00	0.00
300687.SZ	2019-04-25	赛意信息	1.15	1.03	13.85	1.97
300609.SZ	2019-04-25	汇纳科技	0.74	0.62	25.00	5.00
300369.SZ	2019-04-25	绿盟科技	1.80	1.65	18.14	8.29
300674.SZ	2019-04-25	宇信科技	1.80	1.60	23.64	9.90
300605.SZ	2019-04-25	恒锋信息	0.55	0.47	28.00	10.00
300271.SZ	2019-04-25	华宇软件	5.15	4.76	35.00	25.00
300449.SZ	2019-04-25	汉邦高科	0.83	0.70	74.59	47.25
300399.SZ	2019-04-25	京天利	0.25	0.20	扭亏为盈, 2017 年归母净利润-0.25 亿元	
600100.SH	2019-04-26	同方股份	(11.50)	(17.20)	由盈转亏, 2017 年归母净利润 1.04 亿元	
002177.SZ	2019-04-26	御银股份	(0.70)	(0.99)	由盈转亏, 2017 年归母净利润 0.14 亿元	
300366.SZ	2019-04-26	创意信息	(3.90)	(3.95)	由盈转亏, 2017 年归母净利润 1.73 亿元	
002869.SZ	2019-04-26	金溢科技	0.30	0.10	(66.45)	(88.82)
300561.SZ	2019-04-26	汇金科技	0.36	0.12	(55.08)	(84.99)
002609.SZ	2019-04-26	捷顺科技	1.46	0.84	(30.00)	(60.00)
300002.SZ	2019-04-26	神州泰岳	0.90	0.70	(25.00)	(41.00)
300270.SZ	2019-04-26	中威电子	0.45	0.32	(1.19)	(29.74)
002268.SZ	2019-04-26	卫士通	1.75	1.20	3.52	(29.02)
300468.SZ	2019-04-26	四方精创	0.88	0.66	0.00	(25.00)
002421.SZ	2019-04-26	达实智能	3.59	2.34	15.00	(25.00)
300168.SZ	2019-04-26	万达信息	2.94	2.45	(10.00)	(25.00)
002063.SZ	2019-04-26	远光软件	1.98	1.38	15.00	(20.00)
300311.SZ	2019-04-26	任子行	1.72	1.28	15.00	(14.00)
300297.SZ	2019-04-26	蓝盾股份	4.66	3.62	12.50	(12.50)
300182.SZ	2019-04-26	捷成股份	2.50	0.50	(76.73)	(95.35)
002197.SZ	2019-04-26	证通电子	0.26	0.04	(40.00)	(90.00)
300367.SZ	2019-04-26	东方网力	4.81	3.65	25.00	(5.00)
300352.SZ	2019-04-26	北信源	1.01	0.91	10.00	0.00
300462.SZ	2019-04-26	华铭智能	0.63	0.50	40.00	10.00
300166.SZ	2019-04-26	东方国信	6.03	4.95	40.00	15.00
300550.SZ	2019-04-26	和仁科技	0.41	0.38	24.60	15.49
300253.SZ	2019-04-26	卫宁健康	3.21	2.75	40.00	20.00



300451.SZ	2019-04-26	创业软件	2.25	2.05	37.83	25.58
300523.SZ	2019-04-26	辰安科技	1.45	1.25	59.32	37.34
300300.SZ	2019-04-26	汉鼎宇佑	1.71	1.45	100.30	70.31
300496.SZ	2019-04-26	中科创达	1.75	1.55	124.23	98.61
300155.SZ	2019-04-26	安居宝	0.35	0.32	163.33	137.00
300465.SZ	2019-04-26	高伟达	1.19	1.08	238.66	208.68
300130.SZ	2019-04-26	新国都	2.48	2.27	245.00	215.00
002072.SZ	2019-04-27	凯瑞德	(4.65)	(4.70)	续亏, 2017 年归母净利润-0.35 亿元	
002766.SZ	2019-04-27	索菱股份	(2.50)	(3.80)	由盈转亏, 2017 年归母净利润 1.42 亿元	
002152.SZ	2019-04-27	广电运通	8.99	5.85	0.00	(35.00)
002528.SZ	2019-04-27	英飞拓	1.60	1.10	25.73	(13.56)
002312.SZ	2019-04-29	三泰控股	(2.00)	(2.70)	由盈转亏, 2017 年归母净利润 3.02 亿元	
000606.SZ	2019-04-29	顺利办	2.40	2.40	49.88	49.88
002387.SZ	2019-04-29	维信诺	0.40	0.33	160.92	112.00
600654.SH	2019-04-30	ST 中安	(16.16)	(18.11)	续亏, 2017 年归母净利润-7.35 亿元	
002065.SZ	2019-04-30	东华软件	9.96	7.97	50.00	20.00
000066.SZ	2019-04-30	中国长城	11.00	8.50	89.00	46.00
600601.SH	2019-04-30	方正科技	0.60	0.40	扭亏为盈, 2017 年归母净利润-8.22 亿元	
600701.SH	2019-04-30	*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

4.4 本周重点公司的公告

【广电运通】 公司使用自有资金人民币 1.42 亿元收购出让五方持有的剩余 30% 股权。

广电运通 3 月 10 日公告, 公司在确认创自技术完成业绩承诺的情况下, 公司实施 2015 年签订的《股权转让合同》约定的第二轮收购, 使用自有资金人民币 14,196 万元收购出让五方持有的剩余 30% 股权。

【佳都科技】 5% 以上非第一大股东中新融鑫拟减持不超过 4856.37 万股, 占公司总股本的 3%。

中新融鑫拟减持不超过 4856.37 万股, 占公司总股本的 3%。如果通过二级市场集中竞价交易方式进行减持, 自本公告发布之日起 15 个交易日后的 3 个月内实施, 减持数量不超过 1618.79 万股, 减持股数不超过公司总股本的 1%, 且任意连续 90 日内减持股份总数不超过公司股份总数的 1%; 如果通过大宗交易方式进行减持, 自本公告发布之日起 3 个交易日后的 3 个月内实施, 减持数量不超过 3237.58 万股, 减持股数不超过公司总股本的 2%, 且任意连续 90 日内减持股份总数不超过公司股份总数的 2%。根据相关规定, 中新融鑫通过大宗交易减持的相关股份, 受让方在受让 6 个月内不得转让。

【广电运通】 4.11 亿限售股将与 3 月 12 日上市流通, 占公司总股本的 16.94%。

公司发布关于非公开发行股票限售股上市流通的提示性公告, 本次解除限售股份的上市流通日为 2019 年 3 月 12 日, 解除限售股份的数量为 4.11 亿股, 占公司总股本的 16.94%, 涉及两名股东: 广州无线电集团有限公司、广州广电运通金融电子股份有限公司-第一期员工持股计划。

【佳发教育】 预计 2019 年 Q1 实现归母净利润 1250 万到 1450 万元, 同比增长 68.13% 到 95.03%。

公司发布 2019 年 Q1 业绩预告, 预计实现归母净利润 1250 万到 1450 万元, 同比增长 68.13% 到 95.03%, 非经常性损益对净利润的影响约为 0 到 100 万元。归母净利润变动原因主要是国家教育考试信息化建设市场需求量增加, 新高考改革逐步实施带动公司智慧教育产品销售, 公司标准化考点业务和智慧教育业务收入增加所致。



【佳发教育】持股 5%以上股东解除质押 612 万股，占其所持股份的 33.5%。

佳发教育股东凌云，向兴业证券股份有限公司解除质押股数 612 万股，本次解除质押占其所持股份比例 33.5%，质押日期 2017 年 3 月 9 日到 2019 年 3 月 8 日。截至 2019 年 3 月 11 日，凌云持有公司股份 1,826 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 367 万股，占公司总股本的 2.62%。

【和仁科技】预计 2019 年 Q1 实现归母净利润 600 到 690 万元，同比增长 99.12%到 128.98%。

公司发布 2019 年 Q1 业绩预告，预计实现归母净利润 600 到 690 万元，同比增长 99.12%到 128.98%，预计非经常性损益对净利润的影响金额约为 42 万元。业绩较去年同期有所增加，主要系业务持续快速发展所致。

【广电运通】控股股东广州无线电集团承诺不减持公司股票。

基于对公司未来发展前景的信心，同时为了促进公司可持续发展及内在价值的合理反映，维护广大中小投资者利益，支持公司实现未来发展战略，无线电集团自愿承诺：自本承诺之日起的 12 个月内（即 2019 年 3 月 12 日起至 2020 年 3 月 11 日止），无线电集团不通过集中竞价和大宗交易方式减持所持有的广电运通股份，包括承诺期间该部分股份因资本公积转增、派送股票红利、配股、增发等新增的股份。若违反上述承诺，减持股份所得全部归广电运通所有。截至 2019 年 3 月 12 日，公司控股股东无线电集团持有公司股份 12.76 亿股，占公司总股本的 52.52%。

【金证股份】公司股东赵剑质押的 1050 万股股票解除质押。

公司股东赵剑先生质押给上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行的 1050 万股公司股份于 2019 年 3 月 11 日在中国证券登记结算有限责任公司办理了解除质押登记手续。

截至本公告日，赵剑先生共持有本公司股份 9026.40 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 6082.23 股，占其本人持股的 67.38%，占本公司总股本的 7.13%。

【今天国际】公司取得国家高新技术企业证书，有效期三年。

今天国际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下发的国家高新技术企业证书（证书编号：GR201844203847），发证日期：2018 年 11 月 9 日，有效期：三年。

公司自高新技术企业证书颁发之日所在年度起的连续三个会计年度（即 2018 年度至 2020 年度）继续享受高新技术企业的相关税收优惠政策，即按 15%的税率缴纳企业所得税。由于 2018 年度公司已根据相关规定暂按 15%的税率计提企业所得税，本次通过国家高新技术企业认定所享受税收优惠政策不会对公司 2018 年度的相关财务数据产生影响。

【绿盟科技】309.08 万股限售股将于 3 月 14 日解除限售，上市流通，占公司现有总股本的 0.39%。

公司发布《关于限制性股票解除限售暨上市流通的提示性公告》，本次解除限售股份数量为 309.08 股，占公司现有总股本的 0.3865%。本次解除限售股份的上市流通日期为 2019 年 3 月 14 日，涉及的激励对象为 411 人。

【佳发教育】持股 5%以上股东陈大强将减持不超过 420.66 万股，占公司总股本的 3%。

公司持股 5%以上股东陈大强持有公司股份 1824.15 万股，占公司总股本的 13.01%。陈大强计划自本公告披露之日起后的六个月内（法律法规、规范性文件规定不得进行减持的时间除外），以集中竞价方式、大宗交易等法律法规允许的方式减持公司股份不超过 420.66 万股（占公司总股本比例 3%）。

【美亚柏科】董事韦玉荣将减持不超过 186.11 万股。

公司董事韦玉荣先生计划于 3 月 12 日起 15 个交易日后的 6 个月内（即从 2019 年 4 月 3 日至 2019 年 10 月 2 日止）通过深圳证券交易所允许的方式（包括但不限于集中竞价交易和大宗交易）减持本公司股份不超



过 186.11 万股（占本公司总股本比例 0.23%）。截至 3 月 12 日日，韦玉荣先生共持有公司股份 744.44 万股，占本公司总股本比例 0.94%。

【浩云科技】控股股东茅庆江将其所持 2042.05 万股（占公司股本的 5%）通过协议转让的方式转让给粤科智泓。

浩云科技控股股东、实际控制人茅庆江先生将其持有的公司股份 2042.05 万股（占公司总股本的 5.00%）通过协议转让的方式转让给粤科智泓。转让完成后，粤科智泓持有公司 5.00% 股份，成为公司持股 5%（含）以上股东。

【今天国际】公司成为广药生物医药城白云基地物流项目（一期）分拣输送系统及相关服务采购项目第一中标候选人，投标价 1.27 亿元。

今天国际中标广州医药有限公司广药生物医药城白云基地物流项目（一期）分拣输送系统及相关服务采购项目。本项目投标价格为人民币 1.27 亿元，占公司 2018 年度业绩快报中初步核算的营业收入 4.16 亿元的 30.53%。若公司能够签订正式项目合同并顺利实施，将对公司未来经营业绩产生积极影响。本项目是公司在医药领域的首个大型项目，对公司未来在医药领域的业务拓展极具标杆效应。

【金蝶国际】公司发布 2018 年度报告，2018 年实现营收 28.09 亿元，同比增长 21.9%。

【捷顺科技】公司回购的 1319.52 万股完成注销，总股本减少至 6.46 亿。

公司自 2018 年 3 月 26 日至 2019 年 2 月 28 日通过集中竞价方式累计回购公司股份 2715.92 股，占公司总股本 4.12%，支付的总金额为 2.5 亿元（含交易费用），其中 1400 万股用于实施股权激励计划，占公司总股本的 2.12%，支付的总金额为 1288.42 万元（含交易费用）；余下 1319.52 万股用于注销减少注册资本，占公司总股本的 2%，支付的金额为 12.11 亿元（含交易费用）。本次注销完成后，公司总股本将减至 6.46 亿股。截至 2019 年 3 月 12 日，上述 13,159,200 股股份已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成注销手续。

【中孚信息】丁春龙对公司及黄建等 5 名自然人提出民事诉讼，要求对公司拟收购的剑通信息 99% 的股份行使优先收购权。

【启明星辰】控股股东严立质押 1220 万股，占公司总股本的 1.36%。

公司控股股东严立质押给中信建投的 1220 万股股票用以融资。截至本公告日，严立先生持有公司股份 4740.75 万股，占公司总股本的 5.29%，累计质押公司股份 1220 万股，占公司总股本的 1.36%。

【今天国际】子公司今天国际智能机器人有限公司获国家高新技术企业证书，有效期三年。

全资子公司深圳市今天国际智能机器人有限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下发的国家高新技术企业证书（证书编号：GR201844205355），发证日期：2018 年 11 月 30 日，有效期：三年。

【辰安科技】公司控股子公司华辰泽众增加 1000 万元注册资本，并由公司认缴全部新增注册资本。

辰安科技控股子公司华辰泽众增加 1,000 万元注册资本，并由公司认缴全部新增注册资本。本次增资完成后，公司对华辰泽众的持股比例由 46% 变更为 82%。

【上海钢联】公司于中国资源卫星应用中心签署战略合作框架协议及补充协议，将在大宗商品领域的遥感卫星商业化进行深入合作。

公司（乙方）与中国资源卫星应用中心（甲方）于 2019 年 3 月 15 日签订了《战略合作框架协议》及补充协议。双方将在大宗商品遥感卫星大数据分析领域展开商业化合作。根据协议约定，国内外商业、民用遥



感卫星数据及服务的采购，甲方根据自身自主运营和代理卫星资源情况，统筹安排卫星资源进行任务规划和数据采购。

【中科曙光】曙光信息董事聂华先生辞职，徐文超女士接任。

公司事会于近日收到聂华先生递交的《辞任报告》，聂华先生因受聘到公司参股子公司担任重要职务，为保证能够在参股子公司充分履行勤勉尽责义务，提请辞任公司董事、董事会秘书及董事会薪酬与考核委员会委员、战略委员会委员等职务，同时亦辞任现担任的公司高级副总裁职务。同时，经公司董事长李国杰先生提名，公司同意董事会聘任徐文超女士为公司董事会秘书，同意董事会提名徐文超女士为公司董事候选人。

【中科曙光】因激励对象范围出现变化，公司终止《限制性股票激励计划实施考核管理办法（修订稿）》。自公司披露了《限制性股票激励计划草案（修订稿）》以来，由于制订计划时间较早，激励对象范围出现变化，原定考核指标也不再适用，已经难以达到预期的激励目的和激励效果。2019年3月15日，公司审议通过了《关于终止股权激励计划草案（修订稿）的议案》，相关的《限制性股票激励计划实施考核管理办法（修订稿）》一并终止。

【中孚信息】员工持股平台中孚普益拟减持34.4万股，占公司总股本比例0.25%。

持有公司691.2万股(占公司总股本比例5.20%)的股东济南中孚普益投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“中孚普益”)计划在本减持预披露公告披露之日起15个交易日之后的3个月内(即2019年4月9日至2019年7月8日)通过集中竞价交易方式减持公司股份34.4万股，占公司总股本比例0.25%。本次减持的34.4万股系公司员工通过中孚普益间接持有的中孚信息股份。

【广联达】公司全资企业创元投资出资6111.1392万元增资中核弘盛股权至19.145%。

公司全资企业北京广联达创元投资中心(有限合伙)(以下简称“创元投资”)于2019年3月15日签订《增资协议-中核弘盛智能科技有限公司增资项目》，与北京智控投资有限公司(以下简称“智控投资”)、北京同步科技有限公司(以下简称“同步科技”)共同出资参与中核弘盛智能科技有限公司(以下简称“中核弘盛”)增资扩股。创元投资、智控投资和同步科技是通过参与北京产权交易所公开挂牌征集意向投资人的形式获得本次对中核弘盛的增资权，将共同出资23,620.1720万元人民币对其进行增资；其中，创元投资使用自有资金出资6,111.1392万元人民币，持有增资后中核弘盛19.145%股权。

【太极股份】占公司总股本0.316%的131.49万限制性股回购注销完成。

根据公司2018年8月13日审议通过的《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司本次回购注销限制性股票131.49万股，占回购前公司总股本0.316%，回购价格为10.341元/股。本次回购注销完成后，公司股份总数将由415,229,246股调整为413,914,371股。公司已于2019年3月13日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成本次部分限制性股票的回购注销手续

【创业慧康】关于持股5%以上股东阜康投资将公司2200万股解除质押。

根据公司3月15日公告，公司于近日收到持股5%以上的股东杭州阜康投资有限公司的通知，阜康投资本次解除质押2200万股，占其持有公司股份总数的43.14%，占公司总股本的4.53%；本次质押股份数为2000万股，占其持有公司股份总数的39.33%，占公司总股本的4.12%。截至本公告披露日，阜康投资累计质押股份的数量为3900万股，占其持有公司股份总数的76.47%，占公司总股本的8.03%，未出现平仓风险或被强制过户风险。

【用友网络】公司拟回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票共计43.7334万股，将导致公司注册资本减少43.7334万元。

公司原股权激励对象张清华等52人发生了《股权激励计划(草案)》中规定的激励对象发生变动的情形，



根据股东大会授权，公司董事会决定作废上述 52 人已获授但未获准行权的股票期权共计 881,466 份，及回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票共计 437,334 股。上述回购注销部分限制性股票将导致公司注册资本减少 437,334 元。

【佳发教育】公司持股 5%以上股东陈大强先生质押股票 447 万股，至此，其累计质押股份 1290.6 万股，占公司总股本的 9.20%。

根据公司 3 月 15 日公告，公司于近日接到公司持股 5%以上股东陈大强先生的通知，获悉其所持有公司的 447 万股份被质押，用于办理股票质押式回购交易业务。截至公告披露日，陈大强先生持有公司股份 1824.1462 万股，占公司总股本的 13.01%；本次质押股票 447 万股，占陈大强先生所持股份数的 24.50%；此次股份质押后其累计质押股份 1290.6 股，占公司总股本的 9.20%。

【久其软件】公司回购股份 90.11 万股，占公司总股本的 0.1267%，总额 799.77 万元（不含交易费用）。

根据公司于 2019 年 1 月 28 日审议通过的《关于回购公司股份的预案》及《关于提请股东大会授权董事会办理本次回购股份相关事项的议案》，公司拟使用 0.6 至 1.2 亿元，以不超过 10 元/股的价格回购公司股票。2019 年 3 月 15 日，公司首次通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施回购公司股份 90.11 万股，占公司总股本的 0.1267%，最高成交价为 8.99 元/股，最低成交价为 8.73 元/股，成交总金额为 799.77 万元（不含交易费用）。

【中科曙光】公司 2018 年实现营业收入 90.57 亿元，同比增长 43.89%；利润总额 5.37 亿元，同比增长 44.68%，拟每 10 股转增 4 股派 1.4 元。

公司 2018 年实现营收 90.57 亿元，同比增长 44%；净利 4.3 亿元，同比增长 39%；归属于上市公司股东的净利润 4.31 亿元，同比增长 39.43%；扣非后归属于上市公司股东的净利润 2.72 亿元，同比增长 31.98%。每股收益 0.67 元。公司拟每 10 股转增 4 股并派现 1.4 元，共计分配现金红利 9002.34 万元。报告期末，公司存货金额 23.29 亿元，同比增长 81.14%，主要为北京字节跳动网络技术有限公司发出商品同比增加 7.80 亿元所致；长期股权投资 22.86 亿元，同比增长 177.01%，主要为受让海光信息股权 10.75 亿元所致。

【用友网络】公司 2018 年实现营业收入 77.03 亿元，同比增长 21.4%；归属于上市公司股东的净利润为 6.12 亿元，同比增长 57.3%。

3 月 15 日，公司发布 2018 年年报，2018 年公司实现营业收入 77.03 亿元，同比增加 13.60 亿元，增长 21.4%；归属于上市公司股东的净利润为 6.12 亿元，同比增加 2.2 亿元，增长 57.3%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 5.32 亿元，同比增加 2.40 亿元，增长 81.6%；归报告期内，公司持续加大了研发投入，研发投入共计 14.86 亿元，同比增长 14.5%；经营活动产生的现金流净额 20.43 亿元，同比增长 42.8%。

【捷顺科技】公司预计 2019 年一季度归母利润亏损 2500 万元-1500 万元，同比收窄 0.28%-40.17%。

3 月 15 日，公司发布 2019 年第一季度业绩预告，预计 2019 年一季度归母利润亏损 2500 万元-1500 万元，同比收窄 0.28%-40.17%。报告期内，公司主营业务智能硬件及平台解决方案收入较去年同期实现稳定增长，智慧停车运营业务收入较去年同期实现较快增长。同时公司持续改善经营与管理质量，净利润较去年同期亏损幅度减少。

5. 重点公司动态

【大华股份】公司与中国联通浙江省分公司签订战略合作协议。（e 公司）

大华股份与中国联通浙江省分公司签订战略合作协议。双方将积极探索在 5G、智慧城市、智慧消防、平安社区和行业应用等领域的全面合作，互为对方提供高效优质的价值服务。



【神州数码】与招银云创达成战略合作，共推金融云行业落地（钛媒体）

公司与招银云创（深圳）信息技术有限公司今日在上海招银大学举行战略合作签约仪式，共同宣布双方将在业务云和金融基础云转售、云迁移及实施部署、管理咨询等方面展开通力协作，共同快速推进金融行业云化落地。

【科大讯飞】受邀出席联合国教科文组织人工智能论坛（证券时报、wind）

由联合国教科文组织(UNESCO)举办的“人工智能促进可持续发展”会议在法国巴黎正式拉开帷幕，多位政府负责人、科技领域专家及知名企业代表出席，科大讯飞也受邀参与此次大会。科大讯飞副总裁、研究院联席院长李世鹏出席圆桌论坛，讯飞听见智能会议系统为部分分论坛提供技术转写支持。

【金蝶国际】下一步将瞄准产业互联网（智通财经、wind）

金蝶国际 CFO 林波表示，2018 年下半年面对小微企业的筋斗云产品增速超过了 100%，目前公司在该市场的重心有所切换，在做的工作是加速小微企业向云上走。未来对小微企业市场会有比较高的要求，希望相关业务的增速能在一倍以上。金蝶国际主席徐少春在业绩发布会上表示，金蝶下一个发展方向是产业互联网。

【科大讯飞】公司称被恶意诽谤，对两公关策划公司提起诉讼（新浪科技）

近日，科大讯飞以侵犯名誉权为由，对两家公关策划公司发起诉讼，并已获合肥高新技术产业开发区人民法院正式受理。

【宝信软件】公司在互动平台上表示，公司多项业务均应用了边缘计算技术。（wind）

3 月 15 日，宝信软件在互动平台表示，公司在传统的钢铁制造领域除了通常的工业设备互联、协议解析、数据传输和控制以外，还进行边缘端的智能控制，比如钢铁表面缺陷识别、钢卷自动喷印、设备诊断和故障分析、无人化行车控制等等，上述业务均应用了边缘计算技术。

【神州信息】公司在互动平台上表示，公司智慧城市物联网管理平台应用到边缘计算技术。（wind）

3 月 15 日，神州信息在互动平台表示，边缘计算属于公司智慧城市物联网管理平台解决方案中广泛技术应用的其中一项，该平台目前已在北京城市副中心物联网项目中落地。

【科大讯飞】央视 315 曝光璧合科技涉案智能骚扰电话，公司为其提供技术支持并持有其股份。（wind、新浪）

3 月 15 日，央视 315 曝光了以机器人寻呼系统拨打骚扰电话的中科智联科技有限公司、易龙芯科人工智能有限公司、智子信息科技股份有限公司、秒嘀科技等。企查查数据显示，涉案企业璧合科技股份有限公司为新三板上市，股东中有蓝色光标、科大讯飞等。璧合科技和科大讯飞开发的招财喵硬件可以采集周边 200 米范围的手机号码，采集率可以达到 90% 以上，招财喵采集的号码，再通过招财宝 APP 群发短信，电话营销，投放信息流广告，还说可以投放微信朋友圈广告。

6. 行业重要新闻

央行副行长范一飞：将加快出台金融科技发展规划

央行副行长范一飞 3 月 10 日在记者会上表示，去年底，我们又会同发改委等部门，在北京、上海、广东等 10 个省市启动了金融科技应用试点。下一步，人民银行将坚持寓监管于服务，以监管促发展，总结试点成功经验，加快出台金融科技发展规划，持续健全金融科技监管体系，推动金融科技在“守正、安全、普惠、开放”的道路上行稳致远，不断提升金融服务实体经济能力，使科技创新成果更好地惠及民生。



杭州数字经济增长强劲 核心产业主营收入首破万亿元

杭州市 2018 年数字经济核心产业主营业务收入超过 1 万亿元，首次突破万亿元大关；增加值为 3356 亿元，增长 15%，占该市 GDP 的比重达 24.8%。

中国人工智能专利排名超过美国：百度居首，腾讯第八

中国企业过去 3 年在“日经人工智能专利 50 强”榜单上领先于美国同行，扩大了他们在这个全球最重要高科技领域的触角。在 2016 至 2018 年间，该榜单中的上榜中国企业从 8 家增加到 19 家。与此同时，美国企业仍然占据前三，但只有 12 家公司位居前 50 位，低于上一次的 19 家。IBM、微软、谷歌分列前三。百度在中国企业中位居首位，专利申请数量达到 1522 项，排名从第 11 位上升至第 4 位。国家电网、腾讯分列国内第六、第八。

上交所科创板上市审核中心发出《关于组织科创板股票发行上市审核系统集中测试演练的通知》

3 月 18 日起，审核系统将正式进入生产状态，所有通过审核系统提交的文件将被视为正式的科创板股票发行上市审核文件。相关券商人士对此解释，目前券商可以线下向上交所提供申报材料，3 月 18 日之后是审核系统全部上线，券商可以在线提供申报材料。

根据上交所此前发布的科创板股票发行上市审核规则，科创板发行上市审核实行电子化审核，申请、受理、问询、回复等事项通过上交所发行上市审核业务系统办理。

国家药监局拟筹建人工智能医疗器械创新联盟

为促进人工智能产业的发展，目前国家药监局医疗器械技术审评中心正在筹建人工智能医疗器械创新联盟，并将发动各方资源加入。今年 2 月，器审中心曾发布《深度学习辅助决策医疗器械软件审评要点（征求意见稿）》并公开征求意见，这也意味着三类 AI 医疗器械的审评标准已离落地不远，产业发展的政策瓶颈有望被打破。

2018 年四季度小微融资效率稳步提升，银行等金融机构提效明显

“建行·新华普惠金融-小微指数”第三期成果 12 日在北京发布。报告显示，2018 年第四季度，小微融资效率较上季度有所提升，效率指数为 161.37 点，较上一季度上升 4.44 点，较基期上升 61.37 点。自基期以来，小微融资效率指数虽出现波动，但整体呈现出上扬的态势。

科创板新规细则即将出台，众券商拟成立另类投资子公司

近日，上交所拟出台保荐机构跟投细则。目前科创板试行保荐机构相关子公司跟投，某大型上市券商正筹备用自有资金设立另类投资子公司跟投，而不是股权投资私募子公司参与。

《科创板股票发行与承销实施办法》中规定，保荐机构相关子公司参与科创板发行战略配售，并将征求意见稿的“可以参与”中“可以”进行删除，这意味着保荐机构必须参与，是必选项而不是可选项。科创板的一大新举措，就是保荐机构的跟投制度，让券商的相关子公司参与配售，以绑定其保荐承销的科创板项目收益和风险。

菜鸟驿站智能柜已开通所有摄像头，称跨入刷脸取件时代

菜鸟网络宣布，菜鸟驿站智能柜已全部开通刷脸取件功能，国内今起全面进入“刷脸取件”时代。菜鸟驿站智能柜是菜鸟推进 IoT（物联网）战略成果之一。菜鸟驿站智能柜融 IoT、人脸识别技术为一体，既实现了取件的智能化，也实现了柜子管理的智能化，可故障自检、远程维护等。

发改委：重点投向 5G、人工智能、工业互联网、物联网等领域

发改委透露，2019 年固定资产投资将呈现企稳态势，新兴产业投资将成为增长的主要动力。未来将重点加快推进包括 5G 商用、人工智能、工业互联网、物联网等领域的政策支持力度和基础设施投资力度。对此，专家认为，在政策的大力推进下，新增资本投向将不会继续放在过剩或落后产能上，而是转向更有活力的

新兴产业上。

济南发布国内首个量子产业领域发展规划

《济南市量子信息产业发展规划》获得济南市政府批复，成为国内首个量子产业领域的发展规划。规划提出，济南将打造世界级量子信息科学中心、新旧动能转换辐射带动极、国内领先的“量子+”应用示范区以及量子信息产业国际品牌高地。到 2030 年，济南将实现量子信息产业规模 300 亿元，具备千亿级产业发展能力。

全球首条智能化磁浮轨排生产线实现量产

全国人大代表、中国铁建重工集团董事长刘飞香 13 日透露，在铁建重工长沙第二产业园内，我国自主研发设计的全球首条智能化磁浮轨排生产线实现量产，目前正在生产广东清远磁浮旅游专线工程的轨排供货订单。

软银或会购买 Uber 自动驾驶汽车 10 亿美元股权

优步正计划向软银及其他投资者出售其自动驾驶技术部门的股份，价值高达 10 亿美元，为其该公司上市做准备。这些知情人士说，谈判仍在进行中，交易也有可能不会成功。除了软银，投资者财团还包括一家汽车制造商。根据拟议协议的条款，投资者将从专门为自动驾驶技术部门指定的优步股票池购买。优步将保持对自动驾驶机构的多数控制权，并将利用该投资为其研发提供资金。据知情人士称，这笔交易将使自动驾驶业务估值达到 50 亿至 100 亿美元。

广州第一条 12 英寸芯片生产线预计 9 月可量产

广州粤芯半导体技术有限公司 15 日举行主设备搬入仪式。作为广州第一条 12 英寸芯片生产线，预计该项目今年 9 月可实现量产。届时将填补广东省、广州市集成电路制造短板，加快形成集成电路产业集聚的态势，带动广州乃至珠三角新一代信息技术、消费电子、人工智能等产业发展。该项目一期投资 100 亿元，达产后将实现月产 40000 片 12 英寸晶圆的生产能力。实现量产之后，预计年产值达 30 亿元，并带动上下游企业形成 1000 亿元产值。

央视 315 曝光某些人工智能公司利用人工智能拨打骚扰电话

3 月 15 日，2019 年中央广播电视总台举行 3·15 晚会，晚会曝光售楼处等地方通过机器人拨打骚扰电话。这些机器人由中科智联科技、壹鸽科技等公司提供，每个机器 3000 元。这些公司利用人工智能拨打骚扰电话，逐渐替代人工。一个机器人电话，可以拨打 5000 多个骚扰电话。有家公司人员表示，他们一年拨打了 40 多亿个骚扰电话。

自动驾驶行业领导者由 8 家减至 Waymo、通用 Cruise 和福特 3 家

3 月 14 日，美国市场研究机构 Navigant Research 发布了自动驾驶竞争力的最新排名。Navigant 将自动驾驶公司分为 4 个队列，分别是领导者、竞争者、挑战者和追随者，今年位于“领导者”队列的只有 3 家，远远少于去年的 8 家。根据最新排名，进入第一梯队（领导者队列）的为 Waymo、通用 Cruise 和福特。目前来看，通用汽车和 Waymo 在技术开发和商业模式创新中是走的最远的，而福特并不打算最先进入市场，他们的目标是重点打造良好的自动驾驶服务，而不是改装现有车辆。

7. 解禁股本变动

图表11. 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
300010.SZ	立思辰	2019-03-18	1,599	86,832	70,325	71,923	83	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	17,465	148,663	83,929	101,394	68	定向增发机构配售股份
300290.SZ	荣科科技	2019-04-15	126	36,917	32,143	32,269	87	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
300297.SZ	蓝盾股份	2019-06-03	11,252	119,013	79,260	90,511	76	定向增发机构配售股份
300541.SZ	先进数通	2019-06-10	174	18,117	7,566	7,741	43	股权激励限售股份

资料来源: wind、广证恒生

图表12. 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 (万股)		股本变动后(万股)		
				总股本	流通A股	总股本	流通A股	占比 (%)
300369.SZ	绿盟科技	2019-03-14	股权激励限售股份上市	79,967.41	71,449.88	79,967.41	71,944.01	89.97
002368.SZ	太极股份	2019-03-13	回购	41,522.92	40,035.65	41,391.44	40,035.65	96.72
300348.SZ	长亮科技	2019-03-13	回购	32,151.77	22,085.76	32,149.27	22,085.76	68.70
002152.SZ	广电运通	2019-03-12	定向增发机构配售上市	242,888.57	200,190.73	242,888.57	241,325.23	99.36
002368.SZ	太极股份	2019-03-12	高管股份变动	41,522.92	40,046.15	41,522.92	40,035.65	96.42
300608.SZ	思特奇	2019-03-12	回购	10,611.78	6,924.10	10,517.52	6,924.10	65.83
300170.SZ	汉得信息	2019-03-12	定向增发机构配售上市	88,758.26	69,332.09	88,758.26	70,007.09	78.87
002609.SZ	捷顺科技	2019-03-12	回购	65,904.39	39,250.95	64,588.47	37,935.03	58.73
600271.SH	航天信息	2019-03-11	股权激励限售股份上市	186,251.49	184,681.20	186,251.49	185,279.50	99.48
002152.SZ	广电运通	2019-03-11	高管股份变动	242,888.57	197,863.03	242,888.57	200,190.73	82.42
300608.SZ	思特奇	2019-03-11	高管股份变动	10,611.78	6,912.52	10,611.78	6,924.10	65.25
002362.SZ	汉王科技	2019-03-08	股权激励限售股份上市	21,703.13	17,775.56	21,703.13	17,789.78	81.97
002657.SZ	中科金财	2019-03-08	定向增发机构配售上市	33,757.67	28,220.58	33,757.67	28,247.07	83.68
300290.SZ	荣科科技	2019-03-07	股权激励	36,637.11	32,142.97	36,917.11	32,142.97	87.07



300627.SZ	华测导航	2019-03-07	回购	24,654.50	10,309.76	24,631.53	10,309.76	41.86
300448.SZ	浩云科技	2019-03-07	回购	40,849.02	24,270.76	40,840.55	24,270.76	59.43
603496.SH	恒为科技	2019-03-07	股权激励	14,206.00	7,606.66	14,272.81	7,606.66	53.29
002362.SZ	汉王科技	2019-03-07	高管股份变动	21,703.13	17,772.14	21,703.13	17,775.56	81.90
002387.SZ	维信诺	2019-03-07	定向增发机构配售上市	136,766.30	46,900.98	136,766.30	106,781.21	78.08
000034.SZ	神州数码	2019-03-06	定向增发机构配售上市	65,407.04	35,788.96	65,407.04	40,499.60	61.92
300627.SZ	华测导航	2019-03-06	高管股份变动	24,654.50	10,309.76	24,654.50	10,309.76	41.82
002387.SZ	维信诺	2019-03-06	高管股份变动	136,766.30	46,900.58	136,766.30	46,900.98	34.29
300297.SZ	蓝盾股份	2019-03-06	转债转股	117,506.19	77,752.69	119,013.36	79,259.86	66.60
300448.SZ	浩云科技	2019-03-06	高管股份变动	40,849.02	24,270.76	40,849.02	24,270.76	59.42
002657.SZ	中科金财	2019-03-06	高管股份变动	33,757.67	27,639.51	33,757.67	28,220.58	83.60
000034.SZ	神州数码	2019-03-05	高管股份变动	65,407.04	35,796.99	65,407.04	35,788.96	54.72
603039.SH	泛微网络	2019-03-05	回购	10,251.95	3,990.08	10,250.91	3,990.08	38.92
300550.SZ	和仁科技	2019-03-05	股权激励	8,309.00	2,927.00	8,379.00	2,927.00	34.93
300253.SZ	卫宁健康	2019-03-04	股权激励限售股份上市	162,238.40	130,893.42	162,238.40	131,514.98	81.06
300449.SZ	汉邦高科	2019-03-04	高管股份变动	16,924.66	10,772.45	16,924.66	11,138.77	65.81
300659.SZ	中孚信息	2019-03-01	首发原股东限售上市	13,283.30	6,425.71	13,283.30	6,496.11	48.90
300010.SZ	立思辰	2019-03-01	限售股份上市流通	86,832.46	70,248.20	86,832.46	70,324.72	80.99
300609.SZ	汇纳科技	2019-02-28	回购	10,098.20	5,463.81	10,090.20	5,463.81	54.15
002609.SZ	捷顺科技	2019-02-27	回购	66,547.88	39,250.95	65,904.39	39,250.95	59.56
300609.SZ	汇纳科技	2019-02-27	高管股份变动	10,098.20	5,488.47	10,098.20	5,463.81	54.11
002609.SZ	捷顺科技	2019-02-26	高管股份变动	66,547.88	36,691.24	66,547.88	39,250.95	58.98
300300.SZ	汉鼎宇佑	2019-02-26	回购	68,393.15	55,911.46	68,313.64	55,911.46	81.85
300300.SZ	汉鼎宇佑	2019-02-25	高管股份变动	68,393.15	55,903.53	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	13,744.00	7,056.12	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	77,771.45	52,979.35	77,771.45	53,123.35	68.31
300468.SZ	四方精创	2019-02-21	回购	19,462.21	18,628.31	19,422.09	18,628.31	95.91
300253.SZ	卫宁健康	2019-02-20	股权激励	162,227.57	130,882.59	162,238.40	130,893.42	80.68
300468.SZ	四方精创	2019-02-20	高管股份变动	19,462.21	18,624.20	19,462.21	18,628.31	95.72
002512.SZ	达华智能	2019-02-20	定向增发机构配售上市	109,538.61	74,373.67	109,538.61	88,325.50	80.63
300170.SZ	汉得信息	2019-02-19	股权激励	87,299.46	69,332.09	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	36,775	24,748	36,775	27,455	74.65
002512.SZ	达华智能	2019-02-18	高管股份变动	109,539	72,709	109,539	74,374	67.90
300170.SZ	汉得信息	2019-02-18	高管股份变动	87,299	67,228	87,299	69,332	79.42
300419.SZ	浩丰科技	2019-02-16	高管股份变动	36,775	23,726	36,775	24,748	67.30

资料来源：wind、广证恒生

8. 重点覆盖公司

图表13. 重点覆盖公司汇总（未评级标的盈利预测来源于wind一致预期）

代码	公司	股价	周涨跌幅 (%)	2018EPS	2019EPS	2018PE	2019PE	评级
0268.HK	金蝶国际	10.62	17.48	0.11	0.14	93.82	75.11	强烈推荐



603660.SH	苏州科达	26.20	4.84	0.96	1.27	27.43	20.60	强烈推荐
002415.SZ	海康威视	35.85	4.22	1.22	1.50	29.38	23.90	强烈推荐
300451.SZ	创业软件	20.97	3.30	0.45	0.58	46.35	36.47	强烈推荐
300033.SZ	同花顺	83.46	1.90	1.03	1.57	80.85	53.11	强烈推荐
300448.SZ	浩云科技	12.82	0.39	0.33	0.47	38.30	27.38	强烈推荐
300377.SZ	赢时胜	14.66	0.14	0.36	0.46	40.49	31.56	强烈推荐
300059.SZ	东方财富	19.25	-0.26	0.21	0.30	93.00	63.22	强烈推荐
002376.SZ	新北洋	17.48	-1.24	0.61	0.80	28.88	21.90	强烈推荐
600728.SH	佳都科技	11.10	-1.77	0.19	0.30	59.61	37.24	强烈推荐
600570.SH	恒生电子	81.18	-3.96	0.99	1.28	82.33	63.22	强烈推荐
600271.SH	航天信息	27.74	-4.34	0.86	1.09	32.28	25.52	强烈推荐
300367.SZ	东方网力	12.27	-4.88		0.92		13.36	强烈推荐
300348.SZ	长亮科技	24.92	-5.36	0.36	0.48	68.46	51.80	强烈推荐
002405.SZ	四维图新	21.84	-7.38	0.31	0.35	69.51	62.47	强烈推荐
000977.SZ	浪潮信息	24.09	-8.75	0.51	0.72	47.19	33.52	强烈推荐
600588.SH	用友网络	33.34	-9.79	0.33	0.46	99.67	71.88	强烈推荐
002152.SZ	广电运通	6.79	0.89	0.34	0.40	20.23	16.83	谨慎推荐
002410.SZ	广联达	28.54	-0.28	0.46	0.53	61.73	53.69	谨慎推荐
300226.SZ	上海钢联	85.25	15.99	0.83	1.50	103.26	56.69	未评级
002609.SZ	捷顺科技	8.91	9.19					未评级
3888.HK	金山软件	17.76	6.73	-0.03	0.47	-600.00	38.02	未评级
300271.SZ	华宇软件	20.98	6.66	0.65	0.82	32.38	25.54	未评级
603039.SH	泛微网络	91.67	5.79	1.11	1.48	82.36	62.02	未评级
300365.SZ	恒华科技	27.91	5.48	0.70	0.97	39.97	28.89	未评级
0596.HK	浪潮国际	5.03	5.45	0.26	0.30	19.42	16.83	未评级
300532.SZ	今天国际	14.77	3.50					未评级
300550.SZ	和仁科技	58.13	2.79	0.56	0.98	103.79	59.03	未评级
002236.SZ	大华股份	17.11	2.76	0.86	1.02	19.93	16.76	未评级
600536.SH	中国软件	45.35	1.84	0.31	0.53	146.05	86.38	未评级
002195.SZ	二三四五	5.12	1.59	0.30	0.38	16.85	13.42	未评级
300559.SZ	佳发教育	42.28	1.32	0.97	1.39	43.66	30.43	未评级
002912.SZ	中新赛克	111.00	0.91	1.97	2.80	56.30	39.66	未评级
002777.SZ	久远银海	35.41	0.83	0.69	0.91	51.24	39.00	未评级
000555.SZ	神州信息	13.31	0.08	0.04	0.43	313.18	30.85	未评级
300166.SZ	东方国信	15.32	0.00	0.52	0.64	29.24	23.94	未评级
300188.SZ	美亚柏科	17.63	-0.40	0.40	0.54	44.49	32.56	未评级
000034.SZ	神州数码	14.72	-0.54	0.80	1.00	18.36	14.73	未评级
300546.SZ	雄帝科技	31.58	-0.66	0.80	1.10	39.53	28.69	未评级
300523.SZ	辰安科技	51.53	-0.81	1.25	1.94	41.17	26.52	未评级
300454.SZ	深信服	103.43	-2.05	1.64	2.11	63.12	48.98	未评级
000997.SZ	新大陆	17.86	-2.93	0.61	0.80	29.30	22.39	未评级
002920.SZ	德赛西威	26.29	-2.99	0.89	0.89	29.52	29.47	未评级
300253.SZ	卫宁健康	13.77	-3.16	0.20	0.27	69.86	51.38	未评级
603019.SH	中科曙光	58.24	-3.22	0.68	1.08	85.27	54.15	未评级



002065.SZ	东华软件	8.66	-3.56	0.31	0.35	28.37	24.67	未评级
300078.SZ	思创医惠	10.66	-3.62	0.26	0.33	41.53	32.46	未评级
002279.SZ	久其软件	8.81	-4.03					未评级
300369.SZ	绿盟科技	12.33	-4.20	0.25	0.34	49.24	36.52	未评级
002362.SZ	汉王科技	18.05	-4.60					未评级
000938.SZ	紫光股份	44.02	-4.76	1.28	1.53	34.51	28.72	未评级
002230.SZ	科大讯飞	36.00	-4.89	0.27	0.43	131.87	84.21	未评级
600845.SH	宝信软件	31.36	-4.97	0.74	0.95	42.57	33.17	未评级
300339.SZ	润和软件	13.51	-5.39	0.44	0.56	30.57	24.33	未评级
002153.SZ	石基信息	32.97	-5.39	0.47	0.55	70.48	59.99	未评级
300036.SZ	超图软件	17.87	-5.40	0.55	0.73	32.57	24.38	未评级
002439.SZ	启明星辰	27.54	-6.61	0.65	0.78	42.64	35.37	未评级
300624.SZ	万兴科技	62.46	-7.19		1.19		52.54	未评级
002095.SZ	生意宝	28.10	-7.57	0.14	0.30			未评级
300659.SZ	中孚信息	29.15	-12.20	0.43	0.64	67.10	45.73	未评级
002368.SZ	太极股份	30.62	-12.51	0.89	1.15	34.59	26.72	未评级
600446.SH	金证股份	20.75	-12.71					未评级
600718.SH	东软集团	14.49	-13.44	0.29	0.41	50.10	35.15	未评级
002373.SZ	千方科技	16.94	-15.22	0.61	0.71	27.63	24.02	未评级
300170.SZ	汉得信息	16.95	-16.58	0.46	0.56	36.87	30.42	未评级

资料来源：wind、广证恒生

9. 风险提示

宏观市场环境的不确定性、相关政策推进不及预期、企业 IT 支出减少的风险等。



团队成员介绍：

夏清莹：英国拉夫堡大学银行与金融学硕士，目前担任计算机行业负责人、分析师，曾任职于知名券商研究所，3年计算机行业研究经验。持续跟踪覆盖计算机和互联网领域，在金融科技、人工智能、企业服务、云计算、医疗信息化等领域积累了较为丰富的研究经验。

刘忠腾：上海交通大学高金工商管理硕士，目前担任计算机行业研究员，计算机和金融复合背景，曾在知名券商及私募实习，4年TMT咨询从业经验，主要研究方向为计算机和互联网领域。

广证恒生：

地 址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心4楼

电 话：020-88836132, 020-88836133

邮 编：510623

股票评级标准：

强烈推荐：6个月内相对强于市场表现15%以上；

谨慎推荐：6个月内相对强于市场表现5%—15%；

中 性：6个月内相对市场表现在-5%—5%之间波动；

回 避：6个月内相对弱于市场表现5%以上。

分析师承诺：

本报告作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰、准确地反映了作者的研究观点。在作者所知情的范围内，公司与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

重要声明及风险提示：

我公司具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供广州广证恒生证券研究所有限公司的客户使用。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证我公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。我公司已根据法律法规要求与控股股东（广州证券股份有限公司）各部门及分支机构之间建立合理必要的信息隔离墙制度，有效隔离内幕信息和敏感信息。在此前提下，投资者阅读本报告时，我公司及其关联机构可能已经持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，或者可能正在为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。法律法规政策许可的情况下，我公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开前已经通过其他渠道独立使用或了解其中的信息。本报告版权归广州广证恒生证券研究所有限公司所有。未获得广州广证恒生证券研究所有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“广州广证恒生证券研究所有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

市场有风险，投资需谨慎。