

# 招行加码 Fintech，银行业打响科技军备竞赛

—计算机行业周报（3月23日）

投资评级 **领先大市-A**  
维持评级

首选股票 目标价 评级

➤ **市场回顾：** 上周沪深 300 指数上涨 2.37%，中小板指数上涨 3.49%，创业板指数上涨 2.86%，计算机（中信）板块上涨 6.03%。板块个股涨幅前五名分别为：中国长城，佳都科技，实达集团，捷成股份，中国软件；跌幅前五名分别为：宜华健康，捷顺科技，众合科技，恒华科技，视觉中国。

➤ **行业要闻：**

- 阿里云与美的达成深度合作，美的智能家电将适配 AliOS Things 定制芯片
- 华为云在香港拓展人工智能、区块链服务
- 联发科正式介绍智能家居事业群及其市场发展策略
- 美国启动 6G 研发，FCC 公布 6G 试验频段

➤ **公司动态：**

- 科蓝软件：与蚂蚁金融云签署《业务合作协议》
- 证通电子：收到平安科技 2019 年机房项目中选通知书，预估项目总金额约为 26.00 亿元
- 今天国际：公司收到广药分拣输送项目和广药立库与冷库项目的中标通知书，中标价格分别为 12706.00 万元和 5398.80 万元
- 创意信息：公司使用募集资金 4,500 万元向北京创意云智数据技术有限公司增资，并由北京创意负责实施募投项目“大数据应用云平台及新一代智能网络通讯的研发和应用实践项目”的部分内容

➤ **投资建议：** 中大型银行在自建 IT 子公司和加大金融科技研发投入的同时，将带动中小银行对于 IT 建设的投入；于此同时，互联网公司具备银行 IT 技术优势和渠道优势的公司合作已成为明显趋势。重点推荐：长亮科技、润和软件、赢时胜、科蓝软件等。

➤ **风险提示：** 市场竞争风险。

**行业表现**



资料来源：Wind 资讯

	%	1M	3M	12M
相对收益	-0.11	-11.64	0.31	
绝对收益	8.80	14.91	-1.51	

**胡又文**

分析师  
SAC 执业证书编号：S1450511050001  
huyw@essence.com.cn  
021-35082010

**徐文杰**

分析师  
SAC 执业证书编号：S1450517070001  
xuwj@essence.com.cn  
010-83321050

**相关报告**

- 人工智能再迎重磅政策催化：中央深改组通过《关于促进人工智能和实体经济深度融合的指导意见》 2019-03-20
- 布局一季报高预增——计算机行业周报（3月17日） 2019-03-17
- 315 再曝食品安全隐患，溯源技术有望成为刚需应用 2019-03-16
- 全面落实教育信息化建设和网络安全战略布局 2019-03-14
- Intel 牵头八大 IT 巨头打造新标准，开创 AI 基础计算新纪元 2019-03-13

## 1. 本周观点

3月22日招商银行发布公告，公司拟修订公司章程，新增条款：贯彻落实“科技引领”战略原则，加快向“金融科技银行”转型，公司制定年度财务预算方案时将持续加大对金融科技的投入，每年投入金融科技的整体预算额度原则上不低于上一年度公司营业收入的3.5%。

**中大型银行纷纷加大金融科技投入，银行 IT 进入研发竞赛阶段。**以招商银行 2018 年营收 2485.55 亿元为基数，2019 年招行投入金融科技的整体预算额度约为 87 亿元，相比 2016 年、2017 年度 2% 左右的研发费用占比更是有明显的提升。无独有偶，近几年随着银行业对于业务转型以及金融科技的重视，国有银行以及大型股份制商业银行纷纷加大 IT 研发投入或以成立 IT 子公司的方式加大金融科技对自身业务的支持。其中，兴业银行、光大银行、建设银行和招商银行先后成立兴业数金、光大科技、建信金科、招商云创子公司，用以对金融科技的独立孵化；另一方面，根据公司公告显示，中国银行将每年对于科技创新的投入设置在上年度集团营收的 1% 以上，平安银行也计划每年将按照收入 1% 比例去投入金融科技。大中型银行对于金融科技的研发投入正进入白热化的竞赛阶段，作为我国银行业的主体，他们对于金融科技的积极投入将形成龙头示范作用，进而引导整体行业加大对于金融科技的应用重视。

**互联网公司加速银行 IT 布局，与 IT 公司形成协同效应。**作为银行金融科技的新晋势力，近两年来互联网公司由于互联网红利消退等原因正加速在银行 IT 的业务布局。相较于银行而言，互联网公司在流量方面的渠道优势有利于银行互联网金融业务的加速转型，从而成为吸引双方合作促成的重要原因；对于传统银行 IT 公司而言，互联网公司拥有在消费金融方面的技术和用户资源，同时对于云计算、人工智能等新兴金融科技的沉淀更为深厚，和银行 IT 公司自身的客户资源和银行 IT 实施经验将形成有效协同。2017 年以来 A 股银行 IT 公司与以 BATJ 为代表的互联网巨头在业务和股权方面的合作已屡见不鲜，双方正形成技术和资源的双向互补，形成银行自有 IT 部门之外的另一大行业主体。

**核心业务系统带动银行 IT 整体发展，技术优势决定长期竞争力。**根据 IDC 统计预测，2018 年中国银行业 IT 解决方案市场的整体规模达到 414.31 亿元，比 2017 年增长 23%，而 2018 到 2022 年的年均复合增长率有望达到 20.8%，到 2022 年中国银行业 IT 解决方案市场规模将达到 882.95 亿元。从解决方案分类来看，业务相关类解决方案规模仍占据整体市场规模的主体，同时 2018 年—2022 年复合增速保持 18.7% 的复合增速；同时作为业务类解决方案乃至银行 IT 整体解决方案的构成主体，核心业务系统在 2018 年已达到 79.31 亿元的市场规模，同时在 2018—2022 年仍将保持 19.5% 的复合增速。在考虑银行 IT 投入的带动作用、互联网公司的协同效应的同时，我们认为拥有诸如核心业务系统等技术产品优势的银行 IT 公司将成为银行和互联网公司主动合作的目标，并在产业发展的过程中拥有更大的竞争优势。

**投资建议：**中大型银行在自建 IT 子公司和加大金融科技研发投入的同时，将带动中小银行对于 IT 建设的投入；于此同时，互联网公司与具备银行 IT 技术优势和渠道优势的公司合作已成为明显趋势。重点推荐：长亮科技、润和软件、赢时胜、科蓝软件等。

**风险提示：**市场竞争风险。

## 2. 下周投资提示

### 表 1：下周重要会议 公司会议

序号	证券名称	会议名称	会议时间
1	汉邦高科	股东大会召开	2019/3/29
2	南天信息	股东大会召开	2019/3/28
3	达华智能	股东大会召开	2019/3/28
4	新北洋	股东大会召开	2019/3/27
5	*ST 云网	股东大会召开	2019/3/26
6	三泰控股	股东大会召开	2019/3/26
7	华阳集团	股东大会召开	2019/3/26
8	东方财富	股东大会召开	2019/3/26
9	飞利信	股东大会召开	2019/3/26
10	恒银金融	股东大会召开	2019/3/26
11	紫光股份	股东大会召开	2019/3/25
12	万达信息	股东大会召开	2019/3/25
13	恒实科技	股东大会召开	2019/3/25

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

### 3. 行业新闻

#### 京东物流将在上海嘉定建设首个 5G 智能物流示范园区

36 氪 3 月 18 日消息, 京东物流宣布率先建设国内首个 5G 智能物流示范园区, 依托 5G 网络通信技术, 通过 AI、IoT、自动驾驶、机器人等智能物流技术和产品融合应用, 打造高智能、自决策、一体化的智能物流示范园区。首个 5G 智能物流示范园区位于上海嘉定, 将在年内逐步建成并落地运营, 其中包含智能人员管理与智能车辆管理系统的一期工程已经上线交付使用。

#### 亚太云计算市场报告: 腾讯位列第四, 份额首超谷歌

36 氪 3 月 18 日消息, 美国市场研究机构 Synergy Research Group 日前公布了 2018 年第四季度及全年的全球云基础设施服务市场数据。亚马逊、阿里巴巴和微软依然占据了亚太地区的前三名, 而此次腾讯云的市场份额首超 Google, 位列亚太区第四。在中国市场, 阿里云以 40.5% 的市场份额仍旧位列第一, 腾讯云紧追其后排名第二。

#### 华为云在香港拓展人工智能、区块链服务

36 氪 3 月 19 日消息, 华为在其 2019 年华为云香港峰会上宣布, 将投入更多技术和资源服务香港及亚太市场, 华为云企业智能全栈人工智能 (AI) 服务将于 3 月底在香港上线, 将在香港发布商用区块链服务, 并将在香港发布第三个可用区。

#### 联发科正式介绍智能家居事业群及其市场发展策略

36 氪 3 月 20 日消息, 联发科技今天召开媒体见面会, 正式向外界介绍智能家居事业群及其市场发展策略。作为联发科技的三大事业群之一, 智能家居事业群将融合与优化联发科技合并晨星半导体后在智能电视领域的既有技术优势及产品, 并结合联发科技在影音技术、AI 人工智能及 IoT 物联网领域的技术积淀和研发实力, 针对市场需求提供全面的智能家居解决方案。

#### 阿里云与美的达成深度合作, 美的智能家电将适配 AliOS Things 定制芯片

36 氪 3 月 21 日消息, 阿里云和美的集团宣布达成深度合作, 双方联合推出定制芯片及智能家电 OS 平台, 美的智能家电产品将适配 AliOS Things 的定制芯片。阿里巴巴集团副总裁、阿里

云智能 IoT 总经理库伟表示，未来阿里云还会继续跟更多的家电企业深度合作，为行业提供更多更好的智能化选项。

#### 科大讯飞与云南省签署战略合作协议

36 氩 3 月 22 日消息，科大讯飞股份有限公司与云南省人民政府在昆明签署战略合作协议，双方将在人工智能产业创新服务、重点行业领域示范应用、人才培养等方面开展深度合作。同时，科大讯飞与昆明理工大学、云南省能源投资集团也签署了相关合作协议，将在高校人工智能人才培养、科技研发、大数据应用等方面开展合作。

#### 美国启动 6G 研发，FCC 公布 6G 试验频率段

36 氩 3 月 16 日消息，美国政府下属的联邦通信委员会（FCC）已经开始为 6G 研发在无线电频率方面铺好道路。周五，联邦通信委员会一致投票决定开放“太赫兹波”频率段，该频率段未来将可能用于 6G 服务。该频率段在 95 千兆赫（Ghz）到 3 太赫兹（Thz）范围内，将开放提供 6G 实验使用。

## 4. 公司新闻

表 2：本周 2018 年年度报告汇总

证券代码	证券简称	净利润（万元）	净利润变动幅度	预告日期
002380.SZ	科远股份	11,219.26	2.72%	2019-03-21
002253.SZ	川大智胜	5,494.07	20.90%	2019-03-21
601519.SH	大智慧	10,831.34	-71.71%	2019-03-19
603660.SH	苏州科达	32,195.00	18.90%	2019-03-19
300556.SZ	丝路视觉	5,415.58	129.92%	2019-03-18
300525.SZ	博思软件	8,534.92	56.07%	2019-03-18

数据来源：安信证券研究中心

表 3：本周 2019 年一季度业绩预告汇总

证券代码	证券简称	净利润预测区间（万元）	净利润变动幅度预测区间	预告日期
002362.SZ	汉王科技	-1400~-800	-248.07%~-184.61%	2019-03-23
300188.SZ	美亚柏科	-1700~-1200	-428.52%~-331.9%	2019-03-23
300579.SZ	数字认证	610~700	0.23%~15.02%	2019-03-23
300130.SZ	新国都	5809~6081	540%~570%	2019-03-22
300365.SZ	恒华科技	791~988	-20%~0%	2019-03-22
300458.SZ	全志科技	1500~2500	216.29%~293.82%	2019-03-22
300017.SZ	网宿科技	10000~12000	-54.04%~-44.85%	2019-03-20
002123.SZ	梦网集团	5335~6156	30%~50%	2019-03-19
002195.SZ	二三四五	43326~49825	100%~130%	2019-03-19
300212.SZ	易华录	6818~7620	70%~90%	2019-03-19
300525.SZ	博思软件	-2700~-2200	-111.85%~-72.62%	2019-03-19
300556.SZ	丝路视觉	-1668~-1251	11.91%~33.94%	2019-03-19

数据来源：安信证券研究中心

**同为股份：持股 9.24% 的股东黄梓泰先生拟减持公司股份不超过 1321.5 万股，占公司总股本的 6.00%**

同为股份 3 月 15 日发布公告，持股 9.24% 的股东黄梓泰先生拟通过大宗交易或集中竞价交易减持公司股份不超过 13,215,000 股。其中通过集中竞价交易方式减持，在任意连续 90 个自然日内减持股份总数不超过公司股份总数的 1%；通过大宗交易方式减持的，在任意连续 90 个



自然日内减持股份总数不超过公司股份总数的 2%。

**天喻信息：拟择机出售所持有的韦尔股份全部股票 346.632 万股，持股比例为 0.76%**

天喻信息 3 月 18 日发布公告，拟通过上海证券交易所交易系统以不低于第七届董事会第十三次会议决议公告日前 20 个交易日韦尔股份股票均价 90% 的价格，择机出售所持有的韦尔股份全部股票 346.632 万股，持股比例为 0.76%。

**天喻信息：持股 26.14% 的控股股东华工创投计划减持公司股份不超过 2,100 万股，占公司总股本的 4.88%**

天喻信息 3 月 18 日发布公告，持股 26.14% 的控股股东华工创投计划减持公司股份不超过 2,100 万股，占公司总股本的 4.88%。拟减持原因：股东筹集自身经营发展资金。

**东方通：王会先生辞去公司财务总监职务，辞职后不再担任公司任何职务**

东方通 3 月 18 日发布公告，王会先生辞去公司财务总监职务，辞职后不再担任公司任何职务。

**立思辰：持股 17.19% 的公司控股股东、实际控制人池燕明先生计划减持公司股份不超过 1736 万股，占公司总股本的 2%**

立思辰 3 月 18 日发布公告，持股 17.19% 的公司控股股东、实际控制人池燕明先生计划减持公司股份不超过 1736 万股，占公司总股本的 2%。

**实达集团：南新生先生辞去公司董事职务，辞职后不再担任公司任何职务**

实达集团 3 月 18 日发布公告，南新生先生辞去公司董事职务，辞职后不再担任公司任何职务。

**博思软件：王敏女士辞去公司董事职务，辞职后不再担任公司任何职务，提名夏良毅先生为公司第三届董事会董事候选人**

博思软件 3 月 18 日发布公告，王敏女士辞去公司董事职务，辞职后不再担任公司任何职务，提名夏良毅先生为公司第三届董事会董事候选人。

**航天信息：与阿里巴巴签订战略合作框架协议**

航天信息 3 月 19 日发布公告，公司与阿里巴巴在北京签署了《战略合作框架协议》，将在相关业务领域积极开展合作。结合航天信息在系统集成和市场推广方面积累的卓越能力，阿里巴巴的先进技术储备、丰富的行业应用，共同面向云计算服务及智慧产业、财税业务、政务业务、区块链、企业市场服务等领域开展广泛深入的合作，促进双方优势互补，给予对方最优惠的合作条件，共同推进互联网时代新技术与行业信息化的融合，共同提升价值创造能力，共同创造更好的社会效益和经济效益。

**四维图新：全资子公司杰发科技获得美国专利商标局颁发的发明专利证书**

四维图新 3 月 19 日发布公告，全资子公司杰发科技获得美国专利商标局颁发的发明专利证书，该专利的取得是杰发科技坚持持续创新的新成果，它提供了一种补偿安全数码卡的延长线引起的延迟的方法及装置，通过采用该专利中的技术，能够使杰发科技 IVI 产品线在满足 SD 卡兼容性的需求下提升车机的传输速度和车载终端的存储传输性能。

**优博讯：持股 3.6% 的股东深圳市军屯投资企业（有限合伙）计划减持公司股份不超过 840 万股，占公司总股本的 3%**

优博讯 3 月 19 日发布公告，持股 3.6% 的股东深圳市军屯投资企业（有限合伙）计划减持公

司股份不超过 840 万股，占公司总股本的 3%。

**中科金财：合计持股 7.5212%的董事刘开同先生及其一致行动人董书倩女士、天津滨河数据信息技术有限公司计划减持公司股份不超过 15,296,698 股，约占公司总股本的 4.5313%**

中科金财 3 月 19 日发布公告，持股 3.6%的股东深圳市军屯投资企业（有限合伙）计划减持公司股份不超过 840 万股，占公司总股本的 3%。

**证通电子：与威胜能源签订经营合同，暂估合同总价为人民币 10,625 万元**

证通电子 3 月 19 日发布公告，公司与威胜能源产业技术有限公司就宁乡市双凫铺镇 25MW 光伏扶贫电站建设项目工程劳务分包事宜经协商一致，在湖南湘潭签署了《宁乡市双凫铺镇 25MW 光伏扶贫电站建设项目专项分包合同》，暂估合同总价为人民币 10,625 万元。

**科蓝软件：与蚂蚁金融云签署《业务合作协议》**

科蓝软件 3 月 20 日发布公告，公司于 2019 年 3 月 19 日与北京蚂蚁云金融信息服务有限公司签署了《业务合作协议》，双方将借助各自及关联方的优势，致力于在为金融行业提供移动互联网金融平台方案及金融核心系统等方面开展深度合作。

**飞天诚信：柴春峰先生因个人原因辞去公司副总经理职务**

飞天诚信 3 月 20 日发布公告，公司于 2019 年 3 月 19 日收到柴春峰先生的辞职报告，柴春峰先生因个人原因辞去公司副总经理职务，不再担任公司的任何职务，辞职报告于递交至董事会之日生效。

**多伦科技：控股子公司河北多伦签订唐山市曹妃甸区电子警察系统项目合同，合同金额为 4866.43 万元**

多伦科技 3 月 20 日发布公告，控股子公司河北多伦信息科技有限公司与多伦科技及北京汉威达交通运输设备有限公司形成联合体，在河北省唐山市曹妃甸区电子警察系统项目公开招标中被确定为中标供应商。2019 年 3 月 19 日，河北多伦以联合体成员牵头人身份与唐山曹妃甸联城科技有限公司签订了唐山市曹妃甸区电子警察系统项目的合同，合同金额为人民币 48,664,322.45 元。

**赛意信息：持股 4.2095%的股东珠海高瓴天成股权投资基金（有限合伙）拟以集中竞价和大宗交易方式减持公司股份 4,353,620 股，占公司总股本的 3.00%**

赛意信息 3 月 20 日发布公告，持股 4.2095%的股东珠海高瓴天成股权投资基金（有限合伙）拟于 2019 年 3 月 26 日至 2019 年 6 月 26 日以集中竞价和大宗交易方式减持公司股份 4,353,620 股，占公司总股本的 3.00%。

**今天国际：公司收到广药分拣输送项目和广药立库与冷库项目的中标通知书，中标价格分别为 12706.00 万元和 5398.80 万元**

今天国际 3 月 20 日发布公告，公司收到广药分拣输送项目和广药立库与冷库项目的中标通知书，中标价格分别为 12706.00 万元和 5398.80 万元。

**东方网力：苏信基金向公司参股子公司物灵智能增资 3000 万元，公司放弃本次增资优先认购权构成关联交易，公司持股比例由 30.09%变为 28.92%**

东方网力 3 月 20 日发布公告，苏信基金向公司参股子公司物灵智能增资人民币 3,000 万元，取得物灵智能 3.87%股权，其中 612.2449 万元计入注册资本，2,387.7551 万元计入资本公积，

公司及物灵智能其他股东放弃本次增资优先认购权。上述调整完成后，物灵智能注册资本将增加至 15,806.1225 万元，公司持股比例将由 30.09% 变更为 28.92%，公司放弃物灵智能本次增资的优先认购权构成关联交易。

**证通电子：公司收到南航 2019-2020 年度开发测试外包入围供应商采购项目的中标通知书**

证通电子 3 月 20 日发布公告，公司收到中国南航集团进出口贸易有限公司招标中心发出的《中标通知书》，确定公司为“南航 2019-2020 年度开发测试外包入围供应商采购”项目的中标单位，该开发测试外包的金额具体以双方在中标后三十天内签署的合同及后续下发业务订单中约定。

**大智慧：持股 20.12% 的股东新潮集团拟通过集中竞价方式减持公司股份不超过 39,754,000 股，占总股本的 2%**

大智慧 3 月 20 日发布公告，持股 20.12% 的股东新潮集团拟通过集中竞价方式减持公司的股份，自本减持计划公告之日起 15 个交易日后 6 个月内减持不超过 39,754,000 股（占总股本的 2%），任意连续 90 日内减持不超过 19,877,000 股（占总股本的 1%）。

**证通电子：收到平安科技 2019 年机房项目中选通知书，预估项目总金额约为 26.00 亿元**

证通电子 3 月 21 日发布公告，公司于 2019 年 3 月 20 日收到深圳平安综合金融服务有限公司采购管理中心发出的《平安科技 2019 年机房租赁采购项目中选通知书》，确定公司为“平安科技 2019 年机房项目”招标项目的单一中选单位。预估本项目总金额约为人民币 26.00 亿元。

**川大智胜：以自有资金 3920 万元认购华翼蓝天股份 700 万股，认购后累计持有华翼蓝天股权 20.52%**

川大智胜 3 月 21 日发布公告，公司以自有资金 3,920 万元向天津华翼蓝天科技股份有限公司认购 700 万股股份。认购完成后，公司将累计持有华翼蓝天 20.52% 的股权。

**川大智胜：与川投信产共同设立四川川投智胜数据科技有限公司，公司出资 1050 万元，占注册资本的 35%**

川大智胜 3 月 21 日发布公告，公司决定与四川省川投信息产业有限责任公司共同设立四川川投智胜数据科技有限公司。新公司注册资本 3,000 万元，川大智胜以自有资金出资 1,050 万元，占注册资本的 35%。

**北信源：与深信服签订《战略合作协议》**

北信源 3 月 21 日发布公告，公司与深信服科技股份有限公司签订了《战略合作协议》，经友好协商，为进一步发挥各自优势，实现互利共赢，双方建立合作关系。

**美亚柏科：赵庸先生因个人原因辞去公司副总经理职务**

美亚柏科 3 月 21 日发布公告，赵庸先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务。赵庸先生辞去公司副总经理职务后，仍在公司担任其他职务。

**美亚柏科：持股 2.0634% 的董事苏学武先生拟减持公司股份不超过 4,100,059 股，占公司总股本比例 0.5158%**

美亚柏科 3 月 21 日发布公告，董事苏学武先生计划于本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内（即从 2019 年 4 月 16 日至 2019 年 10 月 15 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 4,100,059 股（占本公司总股本



比例 0.5158%)。截至本公告日, 苏学武先生共持有公司股份 16,400,236 股, 占本公司总股本比例 2.0634%。

**汇金科技: 持股 1.07%的股东苏州衡赢真盛(有限合伙)拟以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份 1,823,723 股, 占公司总股本的 1.07%**

汇金科技 3 月 21 日发布公告, 持有本公司股份 1,823,723 股(占公司总股本比例 1.07%)的股东苏州衡赢真盛创业投资中心(有限合伙)计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份 1,823,723 股(占公司总股本的 1.07%), 通过大宗交易方式进行减持的, 将于本减持计划公告之日起 3 个交易日之后进行, 减持计划结束日期为 2019 年 9 月 21 日; 通过集中竞价交易方式进行减持的, 将于本减持计划公告之日起 15 个交易日之后进行, 减持计划结束日期为 2019 年 9 月 21 日。

**捷成股份: 公司控股股东徐子泉先生通过深圳证券交易所大宗交易系统减持公司无限售条件流通股 51,499,216 股, 占公司总股本 2%, 减持后持股 31.57%**

捷成股份 3 月 21 日发布公告, 公司于今日收到控股股东徐子泉先生的通知, 徐子泉先生于 2019 年 3 月 21 日通过深圳证券交易所大宗交易系统减持其持有的公司无限售条件流通股 51,499,216 股, 占公司总股本的比例为 2%。本次减持后, 徐子泉先生仍持有公司股份 812,852,200 股, 占公司股份总数的 31.57%, 仍为公司的控股股东、实际控制人, 徐子泉先生的持股比例与公司第二大股东的持股比例差额仍大于 5%。

**皖通科技: 公司董事孙胜先生由于工作调整原因辞去公司董事职务**

皖通科技 3 月 22 日发布公告, 孙胜先生由于工作调整原因辞去公司董事职务。孙胜先生辞职后将继续在公司担任副总经理职务。

**梦网集团: 公司副总裁蔡振华先生由于个人原因辞去公司副总裁职务**

梦网集团 3 月 22 日发布公告, 蔡振华先生由于个人原因, 申请辞去公司副总裁职务。辞职后蔡振华先生将不在公司担任任何职务。

**康旗股份: 持股 4.54%的公司副董事长、总经理刘涛先生拟减持公司股份 300 万股, 占公司总股本的 0.44%, 持股 0.07%的公司董事张惠祥先生拟减持公司股份不超过 11.232 万股, 占公司总股本的 0.02%**

康旗股份 3 月 22 日发布公告, 持股 4.54%的公司副董事长、总经理刘涛先生拟自本公告之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 300 万股, 占公司总股本的 0.44%。持股 0.07%的公司董事张惠祥先生拟自本公告之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 11.232 万股, 占公司总股本的 0.02%。

**创意信息: 公司使用募集资金 4,500 万元向北京创意云智数据技术有限公司增资, 并由北京创意负责实施募投项目“大数据应用云平台及新一代智能网络通讯的研发和应用实践项目”的部分内容**

创意信息 3 月 22 日发布公告, 同意使用募集资金 4,500 万元向北京创意云智数据技术有限公司增资, 并由北京创意负责实施募投项目“大数据应用云平台及新一代智能网络通讯的研发和应用实践项目”的部分内容。

**同花顺: 发布 2018 年年度权益分派方案, 以公司现有总股本 53760 万股为基数, 向全体股东每 10 股派 4.80 元现金**

同花顺 3 月 22 日发布公告, 公司 2018 年年度权益分派方案为: 以公司现有总股本 537,600,000



股为基数，向全体股东每 10 股派 4.8 元人民币现金。

**四方精创：**持股 7.69% 的股东 Systex Solutions (HK) Limited 拟减持公司股份 388.4 万股，占公司总股本的 2%，持股 6.09% 的股东益威集团控股有限公司拟减持公司股份 295.7336 万股，占公司总股本的 1.52%

四方精创 3 月 22 日发布公告，持股 7.69% 的股东 Systex Solutions (HK) Limited 拟自本公告之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 388.4 万股，占公司总股本的 2%。持股 6.09% 的股东益威集团控股有限公司拟自本公告之日起 3 个交易日之后的六个月内以大宗交易或集中竞价方式减持公司股份不超过 295.7336 万股，占公司总股本的 1.52%。

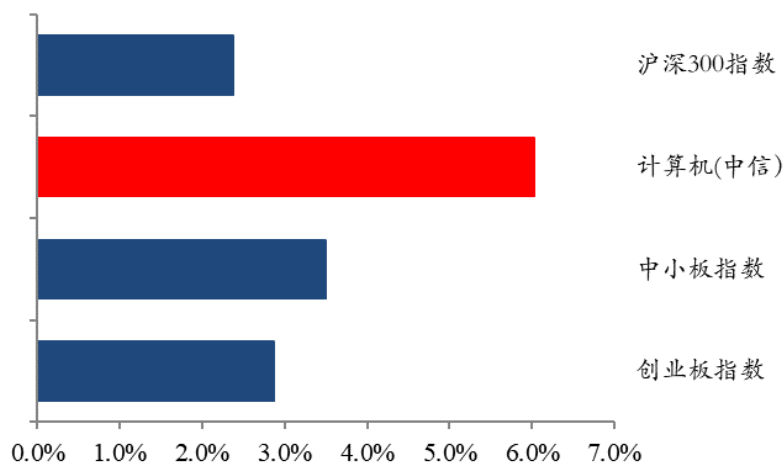
**汉得信息：**范建震先生辞去公司董事职务，公司担任其他职务李西平先生辞去公司董事职务，尹世明先生、陈熠星先生担任公司第三届董事会非独立董事

汉得信息 3 月 22 日发布公告，范建震先生辞去公司董事职务，不再担任公司其他职务。李西平先生辞去公司董事职务，仍然担任公司董事会秘书职务。尹世明先生、陈熠星先生担任公司第三届董事会非独立董事。

## 5. 上周市场回顾

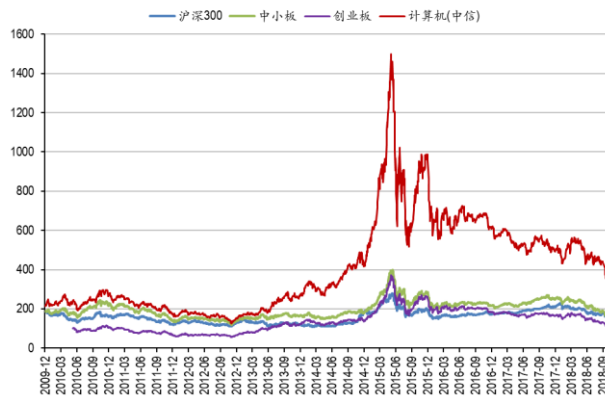
上周沪深 300 指数上涨 2.37%，中小板指数上涨 3.49%，创业板指数上涨 2.86%，计算机（中信）板块上涨 6.03%。板块个股涨幅前五名分别为：中国长城，佳都科技，实达集团，捷成股份，中国软件；跌幅前五名分别为：宜华健康，捷顺科技，众合科技，恒华科技，视觉中国。

图 1：计算机板块上周表现



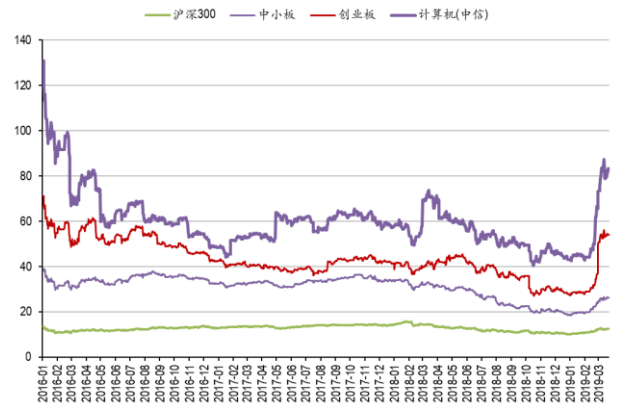
数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 2：计算机板块历史走势



数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 3：计算机板块历史市盈率



数据来源：Wind，安信证券研究中心

表 4：上周计算机板块个股涨幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)	周换手率(%)	周成交量(万手)	周成交金额(亿元)
000066.SZ	中国长城	36.85%	10.25	7.38	11.00	45.86	114,225.83	111.22
600728.SH	佳都科技	22.79%	13.63	10.74	13.63	32.35	51,885.68	63.54
600734.SH	实达集团	22.72%	10.21	8.05	10.21	41.39	14,679.94	13.43
300182.SZ	捷成股份	21.91%	7.01	5.71	7.36	27.42	49,223.81	31.95
600536.SH	中国软件	20.62%	54.70	42.06	57.28	61.48	30,405.47	155.69

数据来源：Wind，安信证券研究中心

表 5：上周计算机板块个股跌幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)	周换手率(%)	周成交量(万手)	周成交金额(亿元)
000150.SZ	宜华健康	-14.20%	12.27	11.70	13.90	30.42	17,513.52	21.97
002609.SZ	捷顺科技	-7.30%	8.26	8.07	8.75	16.81	6,377.89	5.35
000925.SZ	众合科技	-5.03%	8.30	8.15	8.84	18.63	8,522.95	7.22
300365.SZ	恒华科技	-4.48%	26.66	26.05	29.08	16.12	3,479.59	9.58
000681.SZ	视觉中国	-4.32%	27.70	27.12	29.70	10.63	3,301.76	9.37

数据来源：Wind，安信证券研究中心

表 6：计算机行业重点关注个股

证券代码	证券简称	股价(元)	周涨跌幅	2017EPS	2018EPS	2019EPS	2017PE	2018PE	2019PE	PB
300168.SZ	万达信息	15.36	3.71%	0.32	0.39	0.60	48.50	39.38	25.60	4.79
002065.SZ	东华软件	9.13	5.43%	0.21	0.31	0.38	43.19	29.45	24.03	3.08
002230.SZ	科大讯飞	36.41	1.14%	0.33	0.39	0.51	110.33	93.36	71.39	9.93
600570.SH	恒生电子	86.39	6.42%	0.76	0.95	1.17	113.67	90.94	73.84	16.76
000977.SZ	浪潮信息	25.18	4.52%	0.39	0.52	1.15	64.55	48.42	21.90	4.24
300166.SZ	东方国信	15.73	2.68%	0.41	0.53	0.67	38.37	29.68	23.48	3.61
300170.SZ	汉得信息	17.31	2.12%	0.38	0.46	0.58	45.55	37.63	29.84	5.36
300454.SZ	深信服	100.93	-2.42%	1.59	1.77	2.26	63.35	57.02	44.66	13.03
300451.SZ	创业慧康	23.78	13.40%	0.70	0.48	0.64	33.97	49.54	37.16	5.26
300253.SZ	卫宁健康	14.92	8.35%	0.14	0.20	0.28	103.68	74.60	53.29	8.16
002368.SZ	太极股份	32.73	6.89%	0.70	0.90	1.07	46.58	36.37	30.59	4.76
300212.SZ	易华录	28.48	-1.45%	0.54	0.75	1.06	52.36	37.97	26.87	4.66
002410.SZ	广联达	28.88	1.19%	0.42	0.43	0.49	68.44	67.16	58.94	10.53
002153.SZ	石基信息	33.41	1.33%	0.39	0.42	0.45	85.67	79.55	74.24	4.28
600588.SH	用友网络	35.03	5.07%	0.27	0.37	0.50	129.74	94.68	70.06	10.22
002912.SZ	中新赛克	116.44	4.90%	2.57	1.86	2.62	45.31	62.60	44.44	9.98
300365.SZ	恒华科技	26.66	-4.48%	1.07	0.70	0.98	24.92	38.09	27.20	5.90
300523.SZ	辰安科技	56.96	10.54%	0.63	1.56	2.36	90.13	36.51	24.14	9.22
603039.SH	泛微网络	99.00	8.00%	1.33	1.12	1.49	74.44	88.39	66.44	15.34
002376.SZ	新北洋	17.39	-0.51%	0.45	0.60	0.82	38.64	28.98	21.21	3.76
603660.SH	苏州科达	24.98	-4.66%	1.08	1.00	1.42	23.06	24.98	17.59	5.19
002439.SZ	启明星辰	28.03	1.78%	0.51	0.64	0.81	54.96	43.80	34.60	7.90

数据来源：Wind，安信证券研究中心

## 附录：计算机板块近期解禁

表 7：计算机行业限售股解禁情况汇总（单位：万股）

代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	总股本	解禁前(万股)		解禁后(万股)		解禁股份类型
					流通 A 股	占比 (%)	流通 A 股	占比 (%)	
300634.SZ	彩讯股份	2019-03-26	17,100.00	40,001.00	4,001.00	10.00	21,101.00	52.75	首发原股东限售股份
300020.SZ	银江股份	2019-03-26	773.84	65,578.91	62,797.52	95.76	63,571.36	96.94	定向增发机构配售股份
300367.SZ	东方网力	2019-03-28	181.29	85,454.40	59,867.26	70.06	60,048.55	70.27	股权激励限售股份
300377.SZ	赢时胜	2019-04-08	1,833.33	74,221.46	51,268.71	69.08	53,102.04	71.55	定向增发机构配售股份
000662.SZ	天夏智慧	2019-04-08	71,874.41	109,309.77	37,426.59	34.24	109,301.00	99.99	定向增发机构配售股份
002376.SZ	新北洋	2019-04-10	3,422.23	66,571.24	57,519.98	86.40	60,942.21	91.54	定向增发机构配售股份
002373.SZ	千方科技	2019-04-15	17,465.21	148,662.58	83,928.74	56.46	101,393.96	68.20	定向增发机构配售股份
300290.SZ	荣科科技	2019-04-15	126.39	36,917.11	32,142.97	87.07	32,269.36	87.41	定向增发机构配售股份
002402.SZ	和而泰	2019-04-19	1,088.03	85,543.54	72,268.83	84.48	73,356.86	85.75	定向增发机构配售股份
300508.SZ	维宏股份	2019-04-19	6,446.20	9,091.20	2,375.34	26.13	8,821.54	97.03	首发原股东限售股份
000606.SZ	顺利办	2019-04-22	7,250.37	76,579.94	54,645.28	71.36	61,895.65	80.82	定向增发机构配售股份
300743.SZ	天地数码	2019-04-29	2,128.98	6,543.80	1,650.00	25.21	3,778.98	57.75	首发原股东限售股份
300213.SZ	佳讯飞鸿	2019-04-30	1,013.07	59,492.64	38,581.61	64.85	39,594.68	66.55	定向增发机构配售股份
603528.SH	多伦科技	2019-05-06	43,245.00	62,689.50	18,759.00	29.92	62,004.00	98.91	首发原股东限售股份
300300.SZ	汉鼎宇佑	2019-05-06	11,333.96	68,313.64	55,801.04	81.68	67,135.00	98.27	定向增发机构配售股份
000938.SZ	紫光股份	2019-05-06	117,071.24	145,922.44	28,851.20	19.77	145,922.44	100.00	定向增发机构配售股份
600734.SH	实达集团	2019-05-09	23,868.52	62,351.58	35,468.40	56.88	59,336.92	95.17	定向增发机构配售股份
300513.SZ	恒实科技	2019-05-10	4,789.88	16,975.48	6,159.36	36.28	10,949.24	64.50	定向增发机构配售股份
300157.SZ	恒泰艾普	2019-05-13	1,340.34	71,211.33	61,351.89	86.15	62,692.22	88.04	定向增发机构配售股份
300454.SZ	深信服	2019-05-16	16,905.60	40,313.30	4,001.00	9.92	20,906.60	51.86	首发原股东限售股份
300532.SZ	今天国际	2019-05-17	113.18	27,725.33	11,962.50	43.15	12,075.69	43.55	股权激励限售股份
002439.SZ	启明星辰	2019-05-27	1,034.91	89,669.26	62,391.65	69.58	63,426.56	70.73	定向增发机构配售股份
300513.SZ	恒实科技	2019-05-30	4,932.48	16,975.48	6,159.36	36.28	11,091.84	65.34	首发原股东限售股份
300479.SZ	神思电子	2019-05-30	493.27	16,928.72	16,000.00	94.51	16,493.27	97.43	定向增发机构配售股份
300297.SZ	蓝盾股份	2019-06-03	11,251.50	119,013.36	79,259.86	66.60	90,511.37	76.05	定向增发机构配售股份
603528.SH	多伦科技	2019-06-03	211.50	62,689.50	18,759.00	29.92	18,970.50	30.26	股权激励限售股份
300541.SZ	先进数通	2019-06-10	174.49	18,116.70	7,566.47	41.77	7,740.96	42.73	股权激励限售股份
300270.SZ	中威电子	2019-06-20	3,030.30	30,280.60	15,083.18	49.81	18,113.48	59.82	定向增发机构配售股份

数据来源：Wind，安信证券研究中心

## ■ 行业评级体系

### 收益评级:

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上;

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%;

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上;

### 风险评级:

A—正常风险,未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动;

B—较高风险,未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动;

## ■ 分析师声明

胡又文、徐文杰声明,本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格,勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责,保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据,特此声明。

## ■ 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

安信证券股份有限公司(以下简称“本公司”)经中国证券监督管理委员会核准,取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告,是证券投资咨询业务的一种基本形式,本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析,形成证券估值、投资评级等投资分析意见,制作证券研究报告,并向本公司的客户发布。

## ■ 免责声明

本报告仅供安信证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写,但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断,本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期,本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态,本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料,但不保证及时公开发布。同时,本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改,投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点,一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准,如有需要,客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下,本公司及所属关联机构可能会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,也可能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,提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素,亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议,无论是否已经明示或暗示,本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下,本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有,未经事先书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的,需在允许的范围内使用,并注明出处为“安信证券股份有限公司研究中心”,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本报告的估值结果和分析结论是基于所预定的假设,并采用适当的估值方法和模型得出的,由于假设、估值方法和模型均存在一定的局限性,估值结果和分析结论也存在局限性,请谨慎使用。

安信证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。



■ 销售联系人

上海联系人	朱贤	021-35082852	zhuxian@essence.com.cn
	孟硕丰	021-35082788	mengsf@essence.com.cn
	李栋	021-35082821	lidong1@essence.com.cn
	侯海霞	021-35082870	houhx@essence.com.cn
	潘艳	021-35082957	panyan@essence.com.cn
	刘恭懿	021-35082961	liugy@essence.com.cn
	孟昊琳	021-35082963	menghl@essence.com.cn
	苏梦		sumeng@essence.com.cn
	孙红	18221132911	sunhong1@essence.com.cn
	北京联系人	温鹏	010-83321350
姜东亚		010-83321351	jiangdy@essence.com.cn
张莹		010-83321366	zhangying1@essence.com.cn
李倩		010-83321355	liqian1@essence.com.cn
姜雪		010-59113596	jiangxue1@essence.com.cn
王帅		010-83321351	wangshuai1@essence.com.cn
夏坤		15210845461	xiakun@essence.com.cn
深圳联系人	胡珍	0755-82528441	huzhen@essence.com.cn
	范洪群	0755-23991945	fanhq@essence.com.cn
	杨晔	0755-23919631	yangye@essence.com.cn
	巢莫雯	0755-23947871	chaomw@essence.com.cn
	王红彦	0755-82714067	wanghy8@essence.com.cn
	黎欢	0755-23984253	lihuan@essence.com.cn

安信证券研究中心

深圳市

地址： 深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 7 层

邮编： 518026

上海市

地址： 上海市虹口区东大名路 638 号国投大厦 3 层

邮编： 200080

北京市

地址： 北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 15 层

邮编： 100034