

普涨行情下，关注行业内生高成长公司

——计算机行业周报

2019年4月1日

看好/维持

计算机

周度报告

周报摘要：

核心观点

上周投资组合取得绝对收益-1.57%，跑输申万计算机指数 0.6 个百分点，在所有行业板块（申万）中计算机板块位列涨幅榜第十五位。

2019 年一季度，A 股市场涨势如虹，上证综指、深证成指及创业板指相继站上年线，深证成指更是涨近 37%“牛”冠全球。在这其中，两市成交额呈现阶梯式递增，代表外资的北上资金持续净流入 A 股，两融资金持续加码，QFII 可投资额度翻倍，科创板落地等利好不断，市场人气持续提升。一季度 A 股市场各板块普涨，计算机板块尤为突出，一季度涨幅高达 48.46%。

随着计算机板块公司 2018 年年报的不断披露，可以看到在经济下行压力不断加大的情况下，行业依然保持了高增长，尤其是营业收入增速水平较去年同期都有明显提升。我们判断计算机行业在政策推动和技术变革的需求下，在未来仍会保持高速增长。

我们认为在目前普涨格局下，目前计算机板块的投资更应当选取内生真成长的龙头标的。同时，我们认为要紧跟政策指引，选取在人工智能、云计算、大数据等领先技术水平、所处行业受到政策红利的高成长性标的。细分板块我们推荐关注企业服务、云计算、网络安全领域。

具体标的推荐：用友网络（企业服务云平台龙头，业绩进入高成长期）、海康威视（智能制造，安防龙头）、广联达（建筑云龙头，内生真成长）、中科曙光（服务器龙头企业，业绩持续高速增长）。

投资策略及组合

上周我们取得投资组合的绝对收益为-1.57%，跑输申万计算机指数 0.6 个百分点，本周我们的组合为用友网络、海康威视、广联达、中科曙光，权重各为 25%。

行业新闻

消费理念回归理性？AMD 锐龙在欧实现逆袭 Intel

风险提示

整体市场不确定带来的风险

分析师：叶盛

010-66554022

yesheng@dxzq.net.cn

执业证书编号：

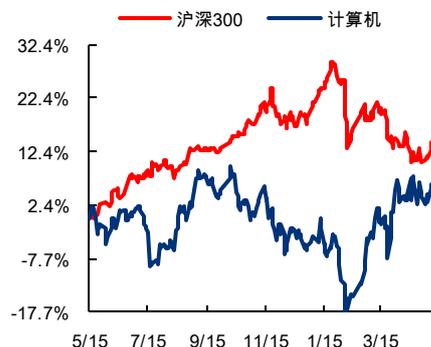
S1480517070003

行业基本资料

占比%

股票家数	199	5.5%
重点公司家数	-	-
行业市值	21587.12 亿元	3.49%
流通市值	13685.18 亿元	3.11%
行业平均市盈率	46.19	/
市场平均市盈率	17.82	/

行业指数走势图



资料来源：东兴证券研究所

相关行业报告

目 录

1. 周核心观点.....	3
2. 投资策略及组合.....	3
3. 市场回顾.....	4
3.1 板块表现.....	4
3.2 公司表现.....	4
4. 行业新闻.....	5
5. 公司公告.....	6
6. 风险提示.....	12

1. 周核心观点

上周投资组合取得绝对收益-1.57%，跑输申万计算机指数 0.6 个百分点，在所有行业板块（申万）中计算机板块位列涨幅榜第十五位。

2019 年一季度，A 股市场涨势如虹，上证综指、深证成指及创业板指相继站上年线，深证成指更是涨近 37%“牛”冠全球。在这其中，两市成交额呈现阶梯式递增，代表外资的北上资金持续净流入 A 股，两融资金持续加码，QFII 可投资额度翻倍，科创板落地等利好不断，市场人气持续提升。一季度 A 股市场各板块普涨，计算机板块尤为突出，一季度涨幅高达 48.46%。

随着计算机板块公司 2018 年年报的不断披露，可以看到在经济下行压力不断加大的情况下，行业依然保持了高增长，尤其是营业收入增速水平较去年同期都有明显提升。我们判断计算机行业在政策推动和技术变革的需求下，在未来仍会保持高速增长。

我们认为在目前普涨格局下，目前计算机板块的投资更应当选取内生真成长的龙头标的。同时，我们认为要紧跟政策指引，选取具备人工智能、云计算、大数据等领先技术水平、所处行业受到政策红利的高成长性标的。细分板块我们推荐关注智能制造、云计算、网络安全领域。

具体标的推荐：用友网络（企业服务云平台龙头，业绩进入高成长期）、海康威视（智能制造，安防龙头）、广联达（建筑云龙头，内生真成长）、中科曙光（服务器龙头企业，业绩持续高速增长）。

2. 投资策略及组合

上周我们取得投资组合的绝对收益为-1.57%，跑输申万计算机指数 0.6 个百分点，本周我们的组合为用友网络、海康威视、广联达、中科曙光，权重各为 25%。

表 1: 上周投资组合收益情况

股票简称	权重	上周绝对收益	上周相对收益
计算机指数（申万）	100%	-0.98%	/
梦网集团	25%	-0.94%	0.04%
东软集团	25%	-2.66%	-1.68%
用友网络	25%	-3.23%	-2.25%
易华录	25%	0.53%	1.50%
投资组合	100%	-1.57%	-0.60%

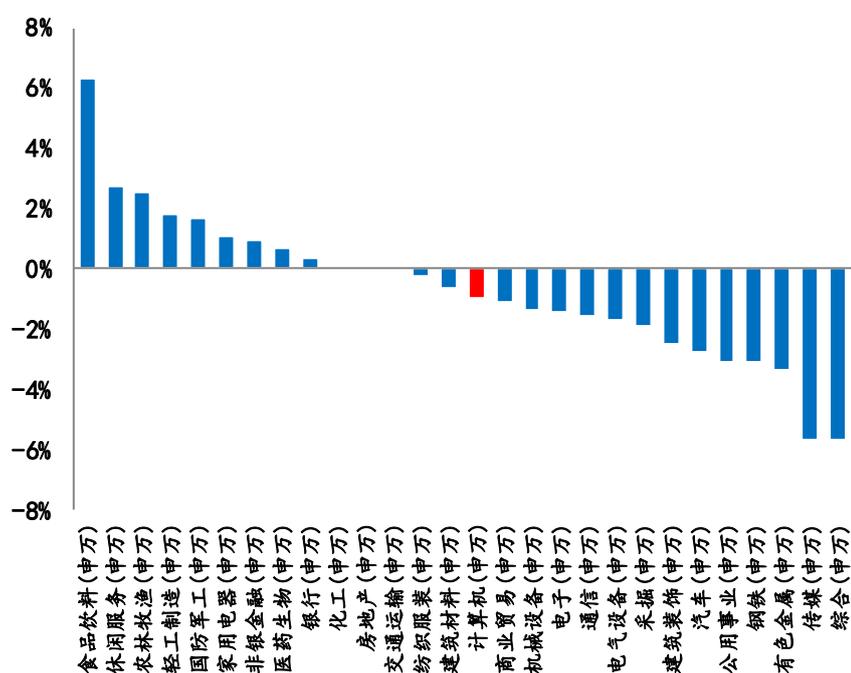
资料来源：wind，东兴证券研究所

3. 市场回顾

3.1 板块表现

本周计算机板块（申万）下跌 1.00%，跑输沪深 300 指数 1.98 个百分点，在所有行业板块（申万）中计算机板块位列涨幅第十五位。其他板块方面，本周食品饮料板块表现卓越，位列涨幅榜首位，综合传媒板块居后。

图 1:申万一级行业板块本周涨跌幅情况



资料来源：wind，东兴证券研究所

3.2 公司表现

本周沪深 300 指数上涨 1.01%，板块内 198 只股票中共有 60 只股票上涨，137 只股票下跌，2 只股票持平。涨幅前五的公司分别是：同为股份（28.00%）、数字认证（25.22%）、新晨科技（23.31%）、格尔软件（22.38%）、御银股份（20.52%），涨幅后五的公司分别是：荣之联（-14.62%）、汉邦高科（-13.97%）、天津磁卡（-13.39%）、凯瑞德（-13.02%）、迪威迅（-12.59%）。

表 2:计算机板块（申万）个股本周涨跌幅前 10 名

周涨幅前 10 名			周跌幅前 10 名		
股票简称	证券代码	周涨幅	股票简称	证券代码	周涨幅 (%)
002835.SZ	同为股份	28.00%	002642.SZ	荣之联	-14.62%
300579.SZ	数字认证	25.22%	300449.SZ	汉邦高科	-13.97%
300542.SZ	新晨科技	23.31%	600800.SH	天津磁卡	-13.39%
603232.SH	格尔软件	22.38%	002072.SZ	凯瑞德	-13.02%
002177.SZ	御银股份	20.52%	300167.SZ	迪威迅	-12.59%
300065.SZ	海兰信	20.28%	600728.SH	佳都科技	-10.34%
300079.SZ	数码科技	18.06%	002331.SZ	皖通科技	-8.87%
600602.SH	云赛智联	16.42%	300074.SZ	华平股份	-8.59%
300598.SZ	诚迈科技	15.04%	002362.SZ	汉王科技	-8.51%
002368.SZ	太极股份	14.24%	600701.SH	工大高新	-8.00%

资料来源: wind, 东兴证券研究所

4. 行业新闻

消费理念回归理性? AMD 锐龙在欧实现逆袭 Intel

3月25日消息称,据欧洲媒体报道,对 Benelux(Belgium, Netherlands, Luxembourg, 即比利时、荷兰和卢森堡的简称)市场的研究显示,2年多来,AMD 处理器的市场份额正处于逐步上升的趋势,两者的份额差距已经缩小到 10%以内,预计在三代锐龙发布后,AMD 将在 Benelux 实现对 Intel 的反超,成为继德国之后,总销量打败 Intel 的第二大地区。值得注意的是,德国的数据基于当地最大零售商 Mindfactory 的统计得出,截止去年 11 月,AMD 无论是销量还是销售收入,完成对 Intel 双杀。当然,对于 AMD 来说,从单点、多点突破到全面超越还有很长一段路要走,Mercury 发布的 2018 年第四季度 CPU 出货数据显示,AMD 去年底在桌面 x86 市场的份额是 15.8%,在服务器市场的份额是 3.2%,在笔记本市场的份额是 12.1%。

Gartner: 2018 年 Q4 全球服务器收入增长 17.8%

3月26日消息称,根据 Gartner 的最新数据,2018 年第四季度全球服务器收入增长 17.8%,出货量同比增长 8.5%。与 2017 年全年相比,2018 年全球服务器出货量增长 13.1%,收入增长 30.1%。从 2018 年第四季度服务器收入来看,戴尔 EMC 排在首位(见表 1)。2018 年戴尔 EMC 以 20.2%的市场份额领先于其他品牌,惠普(HP)以 17.7%的市场份额紧随其后。华为(45.9%)增长最快。Gartner 首席分析师 Kiyomi Yamada 表示:“超大规模和服务提供商继续增加对其数据中心的投资,以满足客户不断增长的需求,以及从云提供商处购买企业服务。服务器提供商的技术产品经理应该为 2019 年服务器需求的持续增长做好准备,尽管增速将比 2018 年放缓。”

《5G 加速》华为副董事长:计划下半年发布一款颠覆性 VR 终端

3月27日e公司讯,近日,在GSMA举办的“Post MWC19 思享汇-智联万物”论坛上,华为副董事长胡厚崑在演讲中提到5G的话题。胡厚崑认为5G将是VR/AR引爆需求的推手,并透露华为将会在今年下半年推出一款颠覆性VR终端。随着5G进程稳步推进,预计2019年试商用、2020年试商用背景下VR/AR加速普及,华为供应链相关公司有望受益。

IDC: 2023年中国VR头显设备出货量将突破1050万台

3月28日消息称, IDC最新发布的《中国VR/AR市场季度跟踪报告》显示, 2018年国内头显设备市场总出货量延续增长态势, 其中AR以及VR头显设备出货量分别达到3.2万台以及116.8万台。IDC预测, 到2023年中国VR头显设备出货量将突破1050.1万台, AR头显设备出货量将达到821.4万台, 未来5年整体市场年复合增长率为69.9%。

微众银行与腾讯云成立“金融科技创新实验室”

3月29日消息称, 微众银行和腾讯云今日宣布成立“金融科技创新实验室”, 合作研发面向“开放银行”场景的金融科技应用, 具体包括: 探索分布式计算、分布式数据库、量子通讯、智能运维体系等自主可控技术, 并深度应用在银行的技术架构中; 联合打造满足“开放银行”各个场景需要的智能风控、金融安全、区块链等金融科技应用实践; 结合优势的产品设计能力与运营经验, 探索金融服务体验创新的方法论。

SensorTower: 预计消费者App Store花费2023年翻番达到960亿美元

SensorTower预计消费者2018年在App Store中花费了470亿美元, 其预计的2023年的960亿美元, 已是去年的两倍多, 按SensorTower的预计, 消费者在App Store的消费总额的年均增长率将达到15.6%。SensorTower还预计, 2023年亚洲消费者在AppStore中的花费将达到499亿美元, 远高于北美市场的269亿美元, 是App Store消费的最大来源地。

5. 公司公告

【新北洋】公开发行A股可转换公司债券9.37亿元

新北洋2019年3月25日公告称, 公司收到威海市人民政府国有资产监督管理委员会《威海市国资委关于同意山东新北洋信息技术股份有限公司公开发行A股可转换公司债券的批复》(威国资发[2019]38号)的文件, 批复摘要如下: 原则同意新北洋公开发行不超过9.37亿元的A股可转换公司债券, 发行期限不超过6年。【合众思壮】注销子公司

【神思电子】关于签订募集资金三方监管协议的公告

神思电子2019年3月26日公告称, 公司本次配套融资非公开发行A股股票实际已发行人民币普通股4,354,545股, 募集资金总额为人民币57,479,994.00元, 扣除各

项发行费用 3,839,623.00 元，实际募集资金净额为人民币 53,640,371.00 元，其中增加股本 4,354,545.00 元，增加资本公积 49,285,826.00 元。上述募集资金由主承销商招商证券股份有限公司于 2019 年 2 月 28 日在扣除承销保荐费 3,710,000.00 元后，存入公司在招商银行股份有限公司济南开元支行开立的 531903209610811 账号人民币 53,769,994.00 元。已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具 XYZH/2019JNA40003 号《验资报告》验证。

【东华软件】全资子公司出资人民币 10,000 万元对外投资设立子公司

东华软件 2019 年 3 月 26 日公告称，东华软件股份公司（以下简称“公司”）全资子公司东华医为科技有限公司拟以自筹资金出资人民币 10,000 万元对外投资设立“东华医为大数据有限公司”，占注册资本的 100%。

【启明星辰】公开发行可转换公司债券 104500 万元

启明星辰 2019 年 3 月 27 日公告称，本次共发行 104,500 万元可转债，每张面值为人民币 100 元，共计 1,045 万张，按面值发行。

【真视通】对外出资 670 万元投资成立控股子公司北京真物通科技有限公司

真视通 2019 年 3 月 27 日公告称，为完善公司的产业布局，适应公司战略发展需要，北京真视通科技股份有限公司（以下简称“公司”）拟与宁波真物通企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波真物通”）共同出资 1000 万元人民币成立北京真物通科技有限公司，其中公司出资 670 万元，持股比例占 67%；宁波真物通出资 330 万元，持股比例占 33%。

【易华录】出资 29400 万元设立重庆南岸城市数据湖项目运营公司

易华录 2019 年 3 月 27 日公告称，公司提出了“城市数据湖”的框架体系，为城市发展大数据产业提供了新的思路和方向。重庆市南岸区人民政府、重庆经济技术开发区管理委员会和易华录在了解大数据及相关领域的前提下，拟共同投资建设重庆南岸城市数据湖项目。拟成立重庆数聚汇信息技术有限公司。合资公司注册资本 10,000 万元人民币。各股东将在公司成立后 12 个月内以股东认缴的方式同比例增资至 60,000 万元人民币。其中，易华录拟出资 29,400 万元，持股比例为 49%；重庆数聚兴业科技服务有限公司出资 15,600 万元，持股比例为 26%；重庆经开区投资集团有限公司公司出资 15,000 万元，持股比例为 25%。

【鼎捷软件】2018 年年度报告

鼎捷软件 2019 年 3 月 27 日公告称，公司司实现营业收入 1,341,521,548.40 元，同比增加 125,541,017.76 元，同比增长 10.32%；实现归属于上市公司股东的净利润 79,236,721.13 元，同比增加 18,136,630.23 元，同比增长 29.68%；公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 264,660,343 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

【春秋电子】发布 2018 年度利润分配及资本公积转增股本预案

春秋电子 2019 年 3 月 28 日公告称，公司 2018 年度母公司实现净利润 69,429,073.41 元，公司提取了 10% 的法定盈余公积金 6,942,907.34 元，当年可供分配利润 62,486,166.07 元，报告期末可供分配利润为 135,661,205.07 元；截止 2018 年 12 月 31 日，母公司资本公积余额为 819,099,734.20 元。公司拟以分红派息股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 2.50 元（含税），共计派发现金红利 47,950,000 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度；同时向全体股东每 10 股转增 4 股，不送红股，共计转增股本 76,720,000 股，转增后公司股本总额 268,520,000 股。

【数据港】为拓展云计算领域与阿里云签订业务合作协议

数据港 2019 年 3 月 28 日公告称，公司与阿里云计算有限公司（以下简称“阿里云”）签订了《业务合作协议》，双方将在云计算领域展开深度合作，通过借助双方的客户关系和资源扩大市场份额，共同拓展企业客户云计算市场，并积极推动双方相关领域云服务业务的发展。根据协议约定，公司将在 6 年合作期间内，承销总金额不低于人民币 4.35 亿元的阿里云产品/服务。

【金证股份】出售子公司北京联龙博通电子商务技术有限公司 60% 股权

金证股份 2019 年 3 月 28 日公告称，公司与北京联龙科金科技有限公司（以下简称“联龙科金”）签署《关于北京联龙博通电子商务技术有限公司之附生效条件的股权转让协议》（以下简称“《股权转让协议》”），将所持有的全资子公司北京联龙博通电子商务技术有限公司（以下简称“联龙博通”）的 60% 股权（以下简称“标的股权”）以 22,145 万元（人民币元，下同）的价格转让给联龙科金。该交易事项经公司第六届董事会 2018 年第十一次会议审议通过，独立董事就此发表同意意见。

【奥飞数据】公布 2018 年度利润分配及资本公积转增股本情况

奥飞数据 2019 年 3 月 28 日公告称，公司 2018 年度归属母公司所有者的净利润为 57,928,262.25 元，母公司实现净利润为 32,756,084.73 元。根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，提取 10% 的法定盈余公积金 3,275,608.47 元，公司资本公积为 320,188,750.79 元，实际可供分配的利润为 116,892,678.54 元。以 2018 年 12 月 31 日总股本 65,266,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 1.80 元人民币（含税），合计派发现金人民币 11,747,880.00 元，送红股 0 股，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，转增后公司总股本将增加至 117,478,800 股。

【万兴科技】以 20 万元转让控股子公司部分股权

万兴科技 2019 年 3 月 28 日公告称，公司于 2019 年 3 月 27 日召开的第二届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于转让控股子公司部分股权的议案》，同意公司将持有控股子公司杭州西尚智能有限公司（以下简称“杭州西尚智能”、“标的公司”）34% 的股权（其中实缴注册资本 20 万元，未实缴注册资本 320 万元）以 20 万元的价格转让给自然人廖海峰，已就股权转让事宜达成一致并签署《万兴科技股份有限公司与

廖海峰关于杭州西尚智能有限公司有限公司之股权转让协议》(以下简称“股权转让协议”)。

【汉邦高科】与北京青旅中兵资产管理有限公司签订战略合作

汉邦高科 2019 年 3 月 28 日公告称，公司为积极响应国家关于要推动智能化信息基础设施建设，提升传统基础设施智能化水平，形成适应智能经济、智慧社会需要的基础设施体系的号召，在全国范围内开展智能安防、平安城市及雪亮工程中结合 5G 小基站等基础设施建设，推行“一杆多用”创新建设新模式。同时，公司努力探索储备技术在智能驾驶和国防安全中的应用，提升在城市精细化管理和城市资源集约化应用中的能力。公司与北京青旅中兵资产管理有限公司本着优势互补、互利共赢和共同发展的原则签署了《战略合作协议》。

【能科股份】公布 2018 年度利润分配预案

能科股份 2019 年 3 月 29 日公告称，公司合并报表当年实现归属于母公司股东的净利润为 50,711,115.03 元，母公司当年实现净利润 7,696,904.96 元，根据《公司法》、《公司章程》按 10%提取法定公积金 769,690.50 元，母公司当年实现可供分配的净利润 6,927,214.46 元，加上年初未分配利润 190,071,546.28 元，扣除 2018 年已分配的 2017 年度现金股利 6,813,600.00 元，2018 年末母公司累计可供全体股东分配的利润为 190,185,160.74 元。公司 2018 年度利润分配方案如下：以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本 113,560,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.45 元(含税)，合计派发现金股利人民币 511.02 万元(含税)，不以公积金转增股本，不送红股，剩余未分配利润结转以后年度。

【和仁科技】获得政府补助 7,995,938.53 元

和仁科技 2019 年 3 月 29 日公告称，公司于 2019 年 3 月 27 日收到软件产品增值税返还款 3,678,215.29 元，占公司 2017 年度经审计净利润的 11.18%。自 2019 年 1 月 1 日至今，公司及其子公司累计收到与收益相关的政府补助资金 7,995,938.53 元，占公司 2017 年度经审计净利润的 24.30%。

【正元智慧】发布 2018 年度利润分配及资本公积金转增股本预案

正元智慧 2019 年 3 月 29 日公告称，公司拟以 2018 年 12 月 31 日总股本 66,666,667 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元(含税)，共分配现金红利 10,000,000.05 元；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 9 股，共计转增 60,000,000 股，本次转增完成后公司总股本将增加至 126,666,667 股；剩余未分配利润结转下一年度。

【捷顺科技】收到临沂市智慧停车平台及路内停车智能化建设项目的中标通知书

捷顺科技 2019 年 3 月 29 日公告称，深圳市捷顺科技实业股份有限公司(以下简称“公司”或“捷顺科技”)收到临沂城开智慧停车运营管理有限公司发出的《中标通知书》，经磋商小组评审，确定捷顺科技为“临沂市智慧停车平台及路内停车智能化

建设项目”的中标单位，预计中标金额约为人民币 1,900 万元（具体以合同签订金额为准）。

【飞天诚信】公司香港全资子公司完成对外投资

飞天诚信 2019 年 3 月 29 日公告称，公司于 2019 年 2 月 14 日召开的第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司香港全资子公司对外投资的议案》，同意飞天香港有限公司以不超过 1,345 万元人民币的自有资金买入马来西亚 SECUREMETRIC BERHAD 公司（实科科技有限公司）不超过 2,000 万股的普通股股份，公司于 2019 年 2 月 15 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《关于公司香港全资子公司对外投资的公告》。

【中科信息】发布 2018 年度利润分配方案

中科信息 2019 年 3 月 30 日公告称，公司 2018 年度归属于母公司所有者的净利润为 46,807,199.75 元。母公司实现净利润为 38,953,801.68 元。以母公司实现的净利润为基数，按 10%比例提取法定盈余公积 3,895,380.17 元后，母公司 2018 年度可分配利润为 35,058,421.51 元。公司 2018 年度利润分配方案如下：公司拟以截至 2018 年 12 月 31 日公司股份总额 1.8 亿股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元（含税），合计派发现金股利为人民币 900 万元（含税）。

【浩丰科技】全资子公司参与设立股权投资合伙企业

浩丰科技 2019 年 3 月 30 日公告称，公司全资子公司浩丰鼎鑫与南海引导基金、领慧达行、国圣资产以及其他投资者共同设立股权投资合伙企业，本合伙企业采用有限合伙企业形式，规模为 20,400 万元人民币（最终规模以实际募集金额为准），出资以货币方式分期缴付。其中，浩丰鼎鑫作为有限合伙人认缴出资人民币 5,000 万元；领慧达行作为普通合伙人认缴出资人民币 400 万元；国圣资产作为普通合伙人认缴出资人民币 400 万元；南海引导基金作为有限合伙人认缴出资人民币 4,000 万元，其他投资者作为有限合伙人合计认缴出资人民币 10,600 万元。

【华宇软件】出资 800 万元设立上海万户医疗信息技术有限公司

华宇软件 2019 年 3 月 30 日公告称，公司全资子公司北京万户网络技术有限公司（以下简称“万户网络”）拟以自有资金人民币 2,800 万元，上海医玺信息技术合伙企业（有限合伙）以自有资金人民币 800 万元，胡磊以自有资金人民币 400 万元，共同设立上海万户医疗信息技术有限公司（最终名称以工商注册为准，以下简称“万户医疗”）。万户医疗注册资本为人民币 4,000 万元，万户网络出资占万户医疗注册资本 70%，万户医疗为万户网络的控股子公司。

【新晨科技】发布 2018 年度利润分配及资本公积金转增股本预案

新晨科技 2019 年 3 月 30 日公告称，公司董事会拟定本次利润分配及资本公积金转增股本预案为：以 2018 年 12 月 31 日的总股本 155,025,550 股为基数，向全体股东实施每 10 股派发现金股利 0.50 元（含税），合计派发现金股利 7,751,277.50 元；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，剩余未分配利润结转至下一年度。

【远光软件】与国网电子商务有限公司签署合作协议暨关联交易

远光软件 3 月 29 日公告称，公司于 2019 年 1 月 15 日在指定信息披露媒体上刊登的《关于股东权益变动暨第一大股东变更的提示性公告》（公告编号：2019-010），国网电子商务有限公司拟通过无偿划转形式受让其一致行动人国网福建省电力有限公司、国网吉林省电力有限公司合计持有的公司股份 90,275,039 股。股份划转完成后，国网电商将成为公司第一大股东，持股比例为 10.63%，国网电商为公司关联方，因此本次签署协议的事项构成关联交易。

【美亚柏科】2019 年股票期权与限制性股票激励计划(草案)

美亚柏科 3 月 29 日公告称，公司拟向激励对象授予 550 万份股票期权，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 79,483.2809 万股的 0.69%；拟向激励对象授予 1,100 万股公司限制性股票，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 79,483.2809 万股的 1.38%。其中首次授予限制性股票 966 万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额 79,483.2809 万股的 1.22%，约占本激励计划拟授予限制性股票总数的 87.82%；预留限制性股票 134 万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额 79,483.2809 万股的 0.17%，约占本激励计划拟授予限制性股票总数的 12.18%。

【新开普】2019 年一季度业绩预告

新开普 3 月 29 日公告称，2019 年第一季度报告期内，公司预期归属于上市公司股东的净利润盈利 200-700 万元，上年同期亏损-1,309.39 万元，实现扭亏为盈。

【雷柏科技】2019 年度第一季度业绩预告

朗科科技 3 月 29 日公告称，2019 年第一季度报告期内，公司预期归属于上市公司股东的净利润盈利 380 万元-555 万元，同比下降 40% - 60%，上年同期盈利 930.87 万元。

【思创医惠】披露 2018 年年报及分红预案

思创医惠 3 月 29 日公告称，报告期内，公司实现营业收入 129,463.36 万元，较上年同期增长 16.40%；实现营业利润 16,292.85 万元，较上年同期增长 6.02%；实现归属于上市公司股东的净利润 14,347.26 万元，较上年同期增长 10.14%；基本每股收益 0.18 元。利润分配预案为：以 807,885,334 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.18 元（含税）。

【思创医惠】2019 年度第一季度业绩预告

思创医惠 3 月 29 日公告称，2019 年第一季度报告期内，公司预期归属于上市公司股东的净利润盈利 2,592.66 万元 — 3,269.01 万元，同比上升 15% — 45%，上年同期盈利 2,254.49 万元。

【恒生电子】披露 2018 年年报及分红预案

恒生电子 3 月 29 日公告称，报告期内，公司实现营业收入 326,287.92 万元，同比增长 22.38%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 51,573.68 万元，同比增长 142.77%。利润分配预案：以 2018 年总股本 617,805,180 股为基数，向全体股东按每 10 股派现金 3.2 元（含税），派现总计 197,697,658 元人民币。同时以 2018 年总股本 617,805,180 股为基数，向全体股东按每 10 股送红股 3 股，合计送红股 185,341,554 股。

【麦迪科技】披露 2018 年年报及分红预案

麦迪科技 3 月 29 日公告称，报告期内，公司 2018 年度实现营业收入 28,427.69 万元，与上年同期相比增加 1,559.68 万元，增幅为 5.80%；实现利润总额 6,043.72 万元，与上年同期相比增加 492.01 万元，增幅为 8.86%；实现归属于上市公司股东的净利润 5,547.96 万元，与上年同期相比增加 436.87 万元，增幅为 8.55%。利润分配预案：以公司 2018 年年报审计的总股本 80,634,830 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.10 元（含税），不派送红股，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。共计派发现金股利 16,933,314.30 元（含税）、转增股票数为 32,253,932.00 股。

6. 风险提示

宏观经济不确定带来的风险。

分析师简介

叶盛

计算机行业研究员，西安交通大学工业工程专业学士，中央财经大学金融专业硕士，2015年加盟东兴证券研究所，曾从事机械行业研究，现从事计算机、互联网行业研究。
[单击此处输入文字。](#)

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

免责声明

本研究报告由东兴证券股份有限公司研究所撰写，东兴证券股份有限公司是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。本研究报告中所引用信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我公司及其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头寸并进行交易，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。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为东兴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供东兴证券股份有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告、防止被误导，本公司不承担由于非授权机构私自刊发和非授权客户使用该报告所产生的相关风险和责任。

行业评级体系

公司投资评级（以沪深 300 指数为基准指数）：

以报告日后的 6 个月内，公司股价相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

强烈推荐：相对强于市场基准指数收益率 15% 以上；

推荐：相对强于市场基准指数收益率 5%~15% 之间；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5%~+5% 之间；

回避：相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上。

行业投资评级（以沪深 300 指数为基准指数）：

以报告日后的 6 个月内，行业指数相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

看好：相对强于市场基准指数收益率 5% 以上；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5%~+5% 之间；

看淡：相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上。