



普惠金融政策再加码，继续关注一季报高增长公司

2019.04.08

夏清莹（分析师）

电话：020-88832345

邮箱：xia.qingying@gzgzhs.com.cn

执业编号：A1310518100002

● 智能驾驶、金融 IT 细分板块领涨，继续关注一季报高增长公司。

上周沪深 300 指数上涨 4.9%，跑赢沪深 300 指数 2.06 个百分点，跑赢中小板指数 2.53 个百分点，跑赢创业板指数 2.02 个百分点。上周计算机板块前期出现回调，周五则受益市场情绪回暖再次上涨，细分板块活跃，其中电子签名 SaaS 细分板块涨幅领先。短期我们建议关注一季报高增长标的，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。

● 国务院印发《关于促进中小企业健康发展的指导意见》。

近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于促进中小企业健康发展的指导意见》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。具体的，《指导意见》提出要主动服务中小企业，完善中小企业融资政策、积极拓宽融资渠道、支持利用资本市场直接融资、减轻企业融资负担、建立分类监管考核机制；改进财税对小微企业融资的支持、减轻中小企业税费负担、完善政府采购支持中小企业的政策，充分发挥各类基金的引导带动作用；完善创新创业环境、切实保护知识产权、引导中小企业专精特新发展、为中小企业提供信息化服务。该《指导意见》除进一步强调和落实解决中小企业融资问题外，还提出了融合互联网、大数据、云计算等技术手段，强化创新及知识产权保护，加强中小企业信息化、云化进程；同时也强调要推进中小企业走专精特新发展道路，以专精特新中小企业为基础，在核心基础零部件（元器件）、关键基础材料、先进基础工艺和产业技术基础等领域，培育一批主营业务突出、竞争力强、成长性好的专精特新“小巨人”企业，我们认为这与工业互联网平台的搭建能够起到很好的协同融合。

● 核心推荐细分板块及标的：

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) **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。3) **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。4) **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。5) **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。推荐标的包括浩云科技（300448）、华宇软件（300271）等。

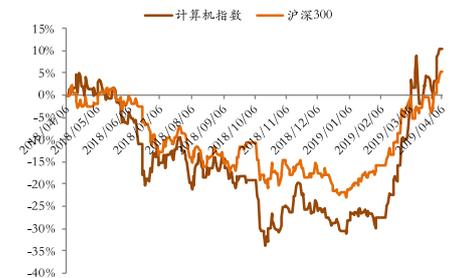
● 风险提示：

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

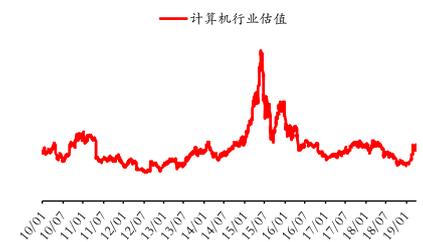
行业指数走势



股价表现

涨跌 (%)	1M	3M	6M
绝对表现	10.56	53.77	36.56
相对表现	4.99	19.96	18.44

行业估值走势



行业估值

当期估值	58.75
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-首批区块链备案名单出台，科创板迎计算机公司-2019.04.02

广证恒生-计算机行业周报-科创板受理 9 家企业申请，科技股有望价值重估-2019.03.25

广证恒生-计算机行业周报-题材回落回归业绩主线，关注一季度高增长标的-2019.03.19

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



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 计算机行业 2019 年 Q1 业绩快报.....	9
4.4 本周重点公司的公告.....	11
5. 重点公司动态.....	15
6. 行业重要新闻.....	15
7. 解禁股本变动.....	17
8. 重点覆盖公司.....	19
9. 风险提示.....	20



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 4 月 6 日更新至 54 家)	7
图表 9.	2019 年 Q1 计算机行业年度业绩快报 (截至 2019 年 4 月 6 日更新至 56 家)	9
图表 10.	近三个月计算机板块解禁情况 (万股)	17
图表 11.	近一个月计算机板块股本变动信息 (万股)	17
图表 12.	重点覆盖公司汇总 (未评级标的盈利预测来源于 wind 一致预期)	19

1. 本周核心观点

上周沪深 300 指数上涨 4.9%，跑赢沪深 300 指数 2.06 个百分点，跑赢中小板指数 2.53 个百分点，跑赢创业板指数 2.02 个百分点。上周计算机板块表现较好，其中智能驾驶、车联网、金融 IT 板块涨幅领先。短期我们建议关注一季报高增长标的，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。

国务院印发《关于促进中小企业健康发展的指导意见》。近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于促进中小企业健康发展的指导意见》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。具体的，《指导意见》提出要主动服务中小企业，完善中小企业融资政策、积极拓宽融资渠道、支持利用资本市场直接融资、减轻企业融资负担、建立分类监管考核机制；改进财税对小微企业融资的支持、减轻中小企业税费负担、完善政府采购支持中小企业的政策，充分发挥各类基金的引导带动作用；完善创新创业环境、切实保护知识产权、引导中小企业专精特新发展、为中小企业提供信息化服务。该《指导意见》除进一步强调和落实解决中小企业融资问题外，还提出了融合互联网、大数据、云计算等技术手段，强化创新及知识产权保护，加强中小企业信息化、云化进程；同时也强调要推进中小企业走专精特新发展道路，以专精特新中小企业为基础，在核心基础零部件（元器件）、关键基础材料、先进基础工艺和产业技术基础等领域，培育一批主营业务突出、竞争力强、成长性好的专精特新“小巨人”企业，我们认为这与工业互联网平台的搭建能够起到很好的协同融合。

核心推荐细分板块及标的：
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) 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。
3) 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。
4) 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。
5) 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。推荐标的包括浩云科技 (300448)、华宇软件 (300271) 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%)、创业慧康 (20%) 和千方科技 (20%)。上周投资组合绝对收益为 9.04 个百分点，同期计算机 (申万) 行业上涨 6.96 个百分点，投资组合相对收益为 2.08%，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

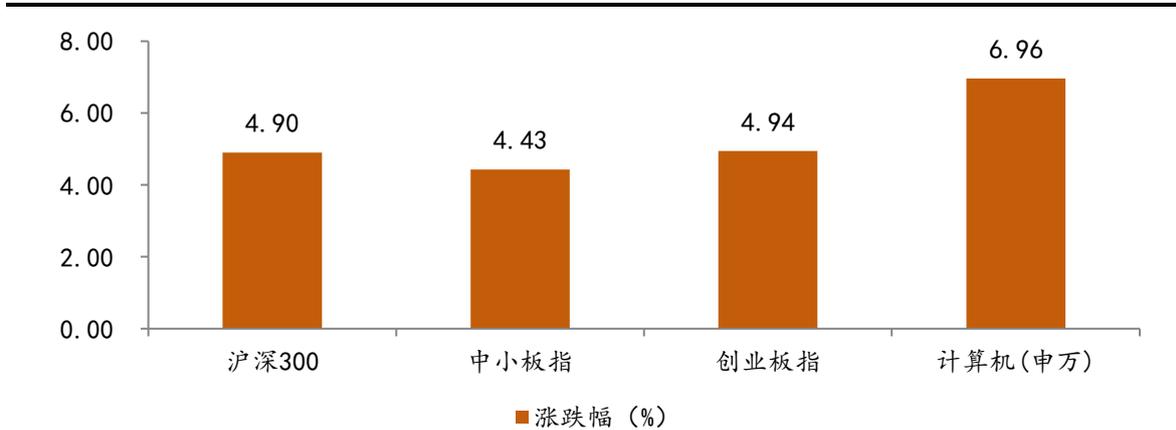
证券代码	股票简称	权重	上周绝对收益	上周相对收益
600570.SH	恒生电子	20.0%	11.16	4.20
600588.SH	用友网络	20.0%	5.52	-1.44
600271.SH	航天信息	20.0%	7.59	0.63
300451.SZ	创业慧康	20.0%	5.78	-1.18
002373.SZ	千方科技	20.0%	15.16	8.20
	投资组合	100.0%	9.04	2.08

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4.9%，中小板指数上涨4.43%，创业板指数上涨4.94%。同期计算机行业（申万）上涨6.96%，跑赢沪深300指数2.06个百分点、跑赢中小板指数2.53个百分点，跑赢创业板指数2.02个百分点。

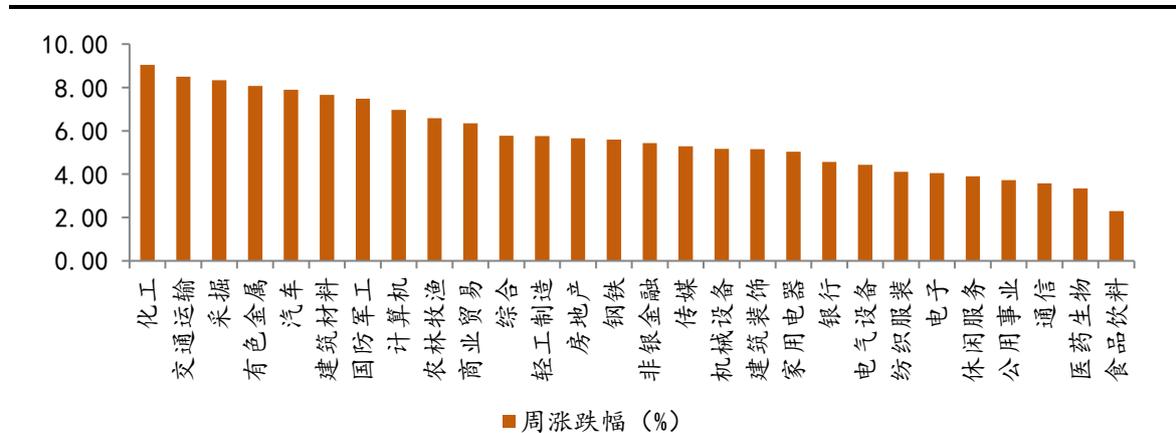
图表2. 重点关注指标涨跌幅情况



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8位。涨幅位居前五名的行业为化工、交通运输、采掘、有色金属、汽车。

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1家停牌，1家持平，共计187家公司上涨，15家公司下跌。从个股来看，本周涨幅前五名的公司为御银股份(46.42%)、万集科技(42.43%)、金财互联(37.56%)、金溢科技(37.16%)、鼎捷软件(36.31%)。跌幅前五名的公司为中新赛克(-7.95%)、泛微网络(-4.99%)、深信服(-3.67%)、同有科技(-1.96%)、荣科科技(-1.81%)。

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)
002177.SZ	御银股份	46.42	8.17	62.19
300552.SZ	万集科技	42.43	27.29	29.37
002530.SZ	金财互联	37.56	15.53	121.94
002869.SZ	金溢科技	37.16	28.68	33.79



300378.SZ	鼎捷软件	36.31	19.56	51.77
-----------	------	-------	-------	-------

资料来源: wind、广证恒生

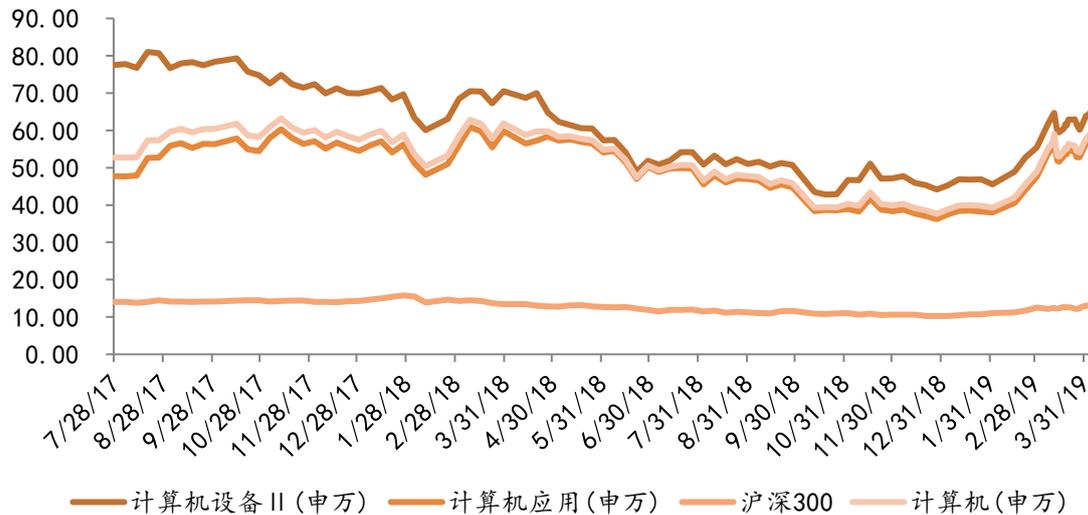
图表5. 上周计算机行业跌幅前五名的公司

代码	公司名称	周涨跌幅 (%)	收盘价(元)	总市值 (亿元)
002912.SZ	中新赛克	-7.95	110.25	117.66
603039.SH	泛微网络	-4.99	98.72	101.20
300454.SZ	深信服	-3.67	101.03	407.29
300302.SZ	同有科技	-1.96	11.52	48.49
300290.SZ	荣科科技	-1.81	10.31	38.06

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58.8倍,计算机设备II、计算机应用市盈率分别为65.1倍、57.3倍,而沪深300市盈率为13.3。

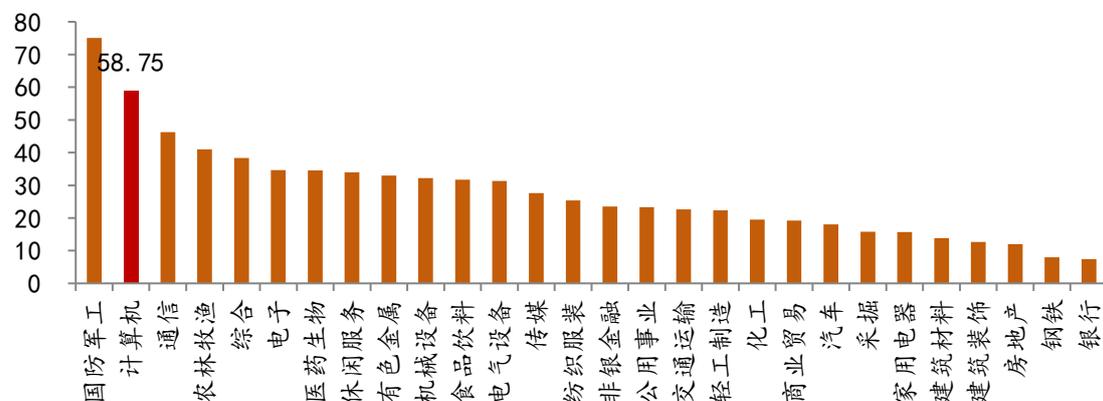
图表6. 计算机行业各版块估值水平



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4月6日更新至54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 (%)】
000034.SZ	神州数码	818.58 【31.57】	5.12 【-29.12】	285.03 【29.46】	1.68 【-59.04】
000555.SZ	神州信息	90.77 【10.87】	0.42 【-86.09】	29.06 【6.43】	-2.54 【-246.97】
000948.SZ	南天信息	27.80 【20.04】	0.75 【240.11】	10.72 【11.43】	0.55 【23.61】
000977.SZ	浪潮信息	469.91 【84.17】	6.59 【54.05】	133.45 【49.82】	2.86 【61.50】
002232.SZ	启明信息	15.88 【-7.25】	0.72 【35.71】	6.90 【-15.04】	0.32 【-5.77】
002253.SZ	川大智胜	3.40 【27.48】	0.55 【20.90】	1.50 【33.36】	0.24 【-3.03】
002296.SZ	辉煌科技	5.29 【-3.33】	0.28 【118.28】	2.62 【13.56】	-0.12 【93.71】
002312.SZ	三泰控股	7.17 【-11.00】	-2.19 【-172.35】	1.90 【-20.89】	-0.68 【30.01】
002363.SZ	汉王科技	7.47 【23.64】	0.16 【-63.32】	2.79 【38.73】	-0.11 【-209.66】
002368.SZ	太极股份	60.16 【13.53】	3.16 【8.29】	21.32 【28.35】	2.47 【9.06】
002380.SZ	科远股份	6.09 【3.03】	1.12 【2.72】	2.14 【2.69】	0.39 【-0.04】
002401.SZ	中远海科	9.80 【6.88】	0.83 【9.53】	2.59 【-4.85】	0.13 【38.65】
002410.SZ	广联达	29.04 【23.24】	4.39 【-7.02】	10.99 【17.55】	1.46 【-21.13】
002474.SZ	榕基软件	8.13 【9.50】	0.35 【6.41】	3.35 【16.48】	0.05 【-39.82】
002649.SZ	博彦科技	28.83 【28.10】	2.22 【1.87】	8.69 【39.09】	0.54 【-38.57】
002771.SZ	真视通	8.74 【6.79】	0.42 【-39.25】	3.3 【20.88】	0.14 【51.47】
300033.SZ	同花顺	13.87 【-1.62】	6.34 【-12.64】	4.77 【12.77】	3.15 【23.53】
300042.SZ	朗科科技	9.67 【4.10】	0.64 【14.78】	2.77 【35.85】	0.22 【11.16】



300045.SZ	华力创通	6.79 【18.94】	1.18 【45.20】	2.73 【11.84】	0.70 【30.70】
300047.SZ	天源迪科	37.67 【27.13】	2.16 【38.23】	18.37 【34.92】	1.37 【11.77】
300188.SZ	美亚柏科	16.01 【19.75】	3.03 【11.59】	8.77 【17.83】	2.56 【24.23】
300229.SZ	拓尔思	8.45 【2.92】	0.61 【-61.47】	3.09 【6.05】	0.16 【-83.01】
300248.SZ	新开普	8.38 【8.84】	0.96 【-19.69】	3.71 【8.16】	0.77 【4.55】
300365.SZ	恒华科技	11.84 【38.35】	2.72 【41.30】	4.93 【21.66】	1.62 【33.91】
300378.SZ	鼎捷软件	13.42 【10.32】	0.79 【29.68】	3.79 【13.57】	0.23 【170.34】
300379.SZ	东方通	3.72 【27.07】	1.22 【139.76】	1.81 【75.97】	1.00 【128.87】
300379.SZ	东方通	3.72 【27.07】	1.22 【139.76】	1.81 【75.97】	1.00 【128.87】
300455.SZ	康拓红外	3.12 【5.92】	0.76 【5.44】	1.51 【0.96】	0.32 【7.88】
300525.SZ	博思软件	5.59 【80.26】	0.85 【56.07】	3.32 【85.92】	0.83 【96.68】
300542.SZ	新晨科技	8.19 【35.08】	0.38 【6.03】	4.65 【104.78】	0.28 【8.17】
300556.SZ	丝路视觉	7.23 【40.89】	0.54 【129.92】	1.49 【26.07】	0.08 【60.51】
300559.SZ	佳发教育	3.9 【103.13】	1.24 【69.43】	1.47 【63.27】	0.47 【39.69】
300579.SZ	数字认证	6.68 【28.45】	0.86 【2.62】	3.42 【36.96】	0.47 【27.48】
300609.SZ	汇纳科技	2.49 【22.82】	0.66 【10.91】	1.00 【23.07】	0.26 【0.50】
300624.SZ	万兴科技	5.46 【16.91】	0.83 【20.51】	1.63 【25.44】	0.10 【-36.04】
300645.SZ	正元智慧	5.67 【26.27】	0.50 【20.98】	2.87 【30.56】	0.46 【14.41】
300659.SZ	中孚信息	3.56 【26.64】	0.42 【-12.72】	1.81 【29.95】	0.46 【15.90】
300678.SZ	中科信息	3.44 【18.50】	0.47 【10.04】	1.95 【17.53】	0.34 【10.64】
300682.SZ	朗新科技	10.15 【29.70】	1.34 【-3.92】	8.20 【43.49】	2.38 【51.74】
300738.SZ	奥飞数据	4.11 【8.53】	0.58 【-7.66】	0.22 【-76.34】	0.17 【30.84】



600271.SH	航天信息	279.40 【-6.10】	16.18 【3.95】	48.34 【-47.80】	7.64 【75.84】
603383.SH	顶点软件	2.96 【21.23】	1.20 【17.53】	1.28 【12.94】	0.64 【-0.72】
600536.SH	中国软件	46.13 【-6.67】	1.11 【47.95】	20.72 【4.86】	3.50 【24.39】
600570.SH	恒生电子	32.63 【22.38】	6.45 【37.96】	13.00 【28.99】	2.85 【57.99】
600588.SH	用友网络	77.03 【21.44】	6.12 【57.33】	31.55 【2.85】	4.61 【-28.92】
600602.SH	云赛智联	44.66 【5.76】	2.72 【-1.96】	13.49 【-13.09】	0.91 【-20.05】
600756.SH	浪潮软件	12.13 【-6.88】	3.14 【153.85】	5.79 【-2.34】	2.14 【127.26】
600800.SH	天津磁卡	1.45 【2.58】	0.72 【221.78】	0.38 【-21.80】	1.15 【980.75】
601519.SH	大智慧	5.94 【-6.99】	1.08 【-71.71】	1.76 【7.46】	1.47 【334.08】
603019.SH	中科曙光	90.57 【43.89】	4.31 【39.43】	36.99 【43.64】	2.57 【10.14】
603039.SH	泛微网络	10.04 【42.51】	1.14 【31.64】	3.81 【49.98】	0.55 【44.81】
603660.SH	苏州科达	24.54 【34.41】	3.22 【18.90】	9.12 【23.67】	1.82 【7.45】
603881.SH	数据港	9.10 【74.86】	1.43 【24.34】	4.17 【169.65】	0.47 【43.63】
603990.SH	麦迪科技	2.84 【5.81】	0.55 【8.55】	1.24 【21.29】	0.44 【101.61】

数据来源: Wind、广证恒生

4.2 计算机行业 2019 年 Q1 业绩快报

图表9. 2019 年 Q1 计算机行业年度业绩快报 (截至 2019 年 4 月 6 日更新至 56 家)

证券代码	证券简称	预告归母净利润上 限 (万元)	预告归母净利润下 限 (万元)	归母净利润增长 上限 (%)	归母净利润增长 下限 (%)
002072.SZ	凯瑞德	-300.00	-800.00	42.33	-53.79
002177.SZ	御银股份	3,578.00	3,386.00	830.00	780.00
002195.SZ	二三四五	49,825.00	43,326.00	130.00	100.00
002268.SZ	卫士通	-7,000.00	-8,500.00	18.30	0.80
002279.SZ	久其软件	-4,900.00	-6,800.00	-757.86	-1,012.95
002280.SZ	联络互动	5,000.00	0.00	-51.86	-100.00
002308.SZ	威创股份	1,000.00	0.00	-68.00	-100.00
002312.SZ	三泰控股	-2,400.00	-3,800.00	72.71	56.79
002362.SZ	汉王科技	-800.00	-1,400.00	-184.61	-248.07
002373.SZ	千方科技	16,228.00	14,200.00	60.00	40.00
002383.SZ	合众思壮	-3,600.00	-6,000.00	-166.94	-211.57

敬请参阅最后一页重要声明

证券研究报告



002387.SZ	维信诺	-35,000.00	-45,000.00	-82.09	-134.11
002439.SZ	启明星辰	-3,700.00	-4,700.00	-326.64	-387.90
002528.SZ	英飞拓	300.00	0.00	506.71	100.00
002577.SZ	雷柏科技	555.00	380.00	-40.00	-60.00
002609.SZ	捷顺科技	-1,500.00	-2,500.00	40.17	0.28
002657.SZ	中科金财	11,206.00	9,732.00	280.00	230.00
002771.SZ	真视通	537.00	124.00	-35.00	-85.00
002777.SZ	久远银海	1,416.00	1,250.00	70.00	50.00
002835.SZ	同为股份	-800.00	-1,200.00	8.39	-37.42
002869.SZ	金溢科技	1,003.00	865.00	45.00	25.00
002912.SZ	中新赛克	-500.00	-1,100.00	-271.02	-476.24
300010.SZ	立思辰	3,647.00	3,113.00	105.00	75.00
300020.SZ	银江股份	6,700.00	5,628.00	25.00	5.00
300033.SZ	同花顺	8,664.00	7,534.00	15.00	0.00
300042.SZ	朗科科技	1,563.00	1,489.00	5.00	0.00
300045.SZ	华力创通	1,200.00	940.00	234.54	205.39
300047.SZ	天源迪科	615.00	512.00	20.00	0.00
300065.SZ	海兰信	2,939.00	2,645.00	0.00	-10.00
300130.SZ	新国都	6,081.00	5,809.00	570.00	540.00
300168.SZ	万达信息	883.00	785.00	80.00	60.00
300188.SZ	美亚柏科	-1,200.00	-1,700.00	-331.90	-428.52
300212.SZ	易华录	7,620.00	6,818.00	90.00	70.00
300229.SZ	拓尔思	737.00	688.00	350.00	320.00
300248.SZ	新开普	700.00	200.00	153.46	115.27
300250.SZ	初灵信息	1,065.00	1,027.00	750.00	720.00
300253.SZ	卫宁健康	6,068.00	5,461.00	50.00	35.00
300365.SZ	恒华科技	988.00	791.00	0.00	-20.00
300366.SZ	创意信息	2,820.00	2,590.00	25.00	15.00
300378.SZ	鼎捷软件	-1,000.00	-1,500.00	-452.67	-629.01
300379.SZ	东方通	1,170.00	1,080.00	255.12	227.80
300448.SZ	浩云科技	1,100.00	960.00	73.72	51.61
300455.SZ	康拓红外	1,500.00	1,300.00	15.47	0.07
300525.SZ	博思软件	-2,200.00	-2,700.00	-72.62	-111.85
300532.SZ	今天国际	3,500.00	3,000.00	40.52	20.45
300542.SZ	新晨科技	-665.00	-810.00	9.92	-9.73
300550.SZ	和仁科技	690.00	600.00	128.98	99.12
300556.SZ	丝路视觉	-1,251.00	-1,668.00	33.94	11.91
300559.SZ	佳发教育	1,450.00	1,250.00	95.03	68.13
300579.SZ	数字认证	700.00	610.00	15.02	0.23
300624.SZ	万兴科技	2,800.00	2,450.00	19.23	4.33
300645.SZ	正元智慧	-220.00	-280.00	33.03	14.76
300659.SZ	中孚信息	-1,250.00	-1,750.00	-45.76	-104.06
300678.SZ	中科信息	62.00	59.00	10.00	5.00
300738.SZ	奥飞数据	1,650.00	1,400.00	90.03	61.24



600570.SH	恒生电子	41,450.00	39,000.00	622.70	579.98
-----------	------	-----------	-----------	--------	--------

数据来源: Wind、广证恒生

4.4 本周重点公司的公告

【润和软件】截至2019年3月29日,公司本次可交换公司债券已完成换股879.78万股,占公司总股本比例为1.10%。

公司控股股东江苏润和科技投资集团有限公司于2016年8月26日非公开发行可交换公司债券。近日,公司收到润和投资的公告,截至2019年3月29日,本次可交换公司债券已完成换股8,797,811股,占公司总股本比例为1.10%。截至2019年3月29日,润和投资因本次可交换公司债券换股而累计被动减少持有公司股份比例为1.10%。

【东方财富】2019年第一季度,东财转债因转股减少2942.74万张,转股数量为2.59亿股。截至2019年3月29日,东财转债尚有1705.67万张,剩余可转债金额为17.06亿元。

公司于2017年12月20日公开发行了4,650.00万张可转换公司债券,每张面值人民币100元,发行总额46.50亿元,初始转股价格为13.69元/股。经过一次权益分配和股权激励计划调整东财转债转股价格调整为11.36元/股,调整后的转股价格自2018年6月5日起生效。2019年第一季度,东财转债因转股减少2942.74万张,转股数量为2.59亿股。截至2019年3月29日,东财转债尚有1705.67万张,剩余可转债金额为17.06亿元。

【东方财富】公司将于2019年5月13日以为100.16元的价格赎回2019年5月10日收市后登记在册的所有“东财转债”。

公司将于2019年5月13日以为100.16元的价格赎回2019年5月10日收市后登记在册的所有“东财转债”。自2019年5月13日起,“东财转债”停止交易和转股。本次提前赎回完成后,“东财转债”将在深圳证券交易所摘牌。

【东方财富】公司2014年股票期权激励计划的合计2361.96万股股票期权行权条件已成就。

公司4月1日公告,公司2014年股票期权激励计划首次授予股票期权第四个行权期及授予的预留股票期权第三个行权期行权条件已成就,董事会同意首次授予股票期权143名激励对象在第四个行权期内行权,可行权股票期权数量为2156.4144万份,行权价格为3.49元,可行权期为2018年11月21日至2019年11月20日;同意授予的预留股票期权211名激励对象在第三个行权期内行权,可行权股票期权数量为205.5456万份,行权价格为25.07元。可行权期为2018年7月23日至2019年7月22日。

【东方财富】因激励对象离职,公司注销2014年股票期权激励计划期权87.0912万份。

公司4月1日公告,首次授予股票期权激励对象7人,因个人原因离职,所涉及未行权股票期权数量68.0400万份,授予的预留股票期权激励对象24人,因个人原因离职,所涉及股票期权数量19.0512万份。根据《股票期权激励计划》的相关规定,其已不具备激励对象资格,获授的股票期权将注销,公司合计注销股票期权87.0912万份。

【卫宁健康】公司预计2019年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润约5,461万元-6,068万元,比上年同期增长:约35%-50%。

公司预计2019年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润约5,461万元-6,068万元,比上年同期增长:约35%-50%。报告期内,公司持续深化“双轮驱动”战略布局,继续坚持以市场为导向,凭借专业、成熟、全面的产品和服务持续做大做强主营业务,使得传统的医疗卫生信息化业务订单同比快速增长,继续加强在国内同行业中的领先地位。同时,创新的互联网+医疗健康业务持续整体有序推进并取得重要阶段性进展。报告期内,预计非经常性损益对净利润的影响金额约为300万元。



【广联达】关于全资企业北京广联达创元投资中心参与设立产业并购基金完成私募投资基金备案。

公司于2019年1月7日同意全资企业北京广联达创元投资中心(有限合伙)出资人民币4,500万元,与广济惠达投资管理(天津)有限公司、刁志中先生、陈晓红先生、刘国彬先生共同投资设立产业并购基金,基金规模为人民币1.63亿元。其中,广济惠达投资管理(天津)有限公司为基金的普通合伙人,并担任基金的执行事务合伙人及管理人。公司4月1日公告,近日,公司接到通知,基金(名称:基金名称:天津广联达融汇致远投资合伙企业(有限合伙))已在中国证券投资基金业协会完成备案手续,并取得《私募投资基金备案证明》。

【上海钢联】公司董事唐斌先生辞职。

公司董事会于2019年4月1日收到公司董事唐斌先生的书面辞职报告,唐斌先生因个人工作原因,申请辞去公司董事、董事会战略委员会委员、董事会提名委员会委员职务,辞职后不在公司担任其他职务。

【久其软件】截至2019年3月31日,公司以集中竞价交易方式累计回购股份数量为90.11万股,占公司总股本的0.1267%,成交总金额为799.77万元(不含交易费用)。

截至2019年3月31日,公司以集中竞价交易方式累计回购股份数量为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)。

【久其软件】2019年第一季度,久其转债因转股减少8.32万元(832张),转股数量为6,466股。截至2019年3月31日,剩余可转债余额为7.80亿元(779.784万张)。

公司于2017年6月8日公开发行了780万张可转换公司债券(以下简称“可转债”),每张面值100元,发行总额7.8亿元,并于2017年6月27日起在深圳证券交易所挂牌交易,债券简称“久其转债”。2019年第一季度,久其转债因转股减少8.32万元(832张),转股数量为6,466股。截至2019年3月31日,剩余可转债余额为7.80亿元(779.784万张)

【神州数码】公司3242.83万限售股(占公司总股本的4.96%)将于2019年4月3日上市流通。

2016年2月,公司向郭为、王晓岩、中信建投基金(中信建投基金定增16号资产管理计划)、王廷月、钱学宁、张明共计6名非公开发行认购对象共计发行2.96亿股。本次郭为、王晓岩、中信建投基金-中信证券-中信建投基金定增16号资产管理计划拟解除限售共计2.49亿股,占公司总股本的38.07%,于解禁日实际可上市流通的股份数量3242.83万股,占公司总股本的4.96%,上市流通日为2019年4月3日。

【深信服】公司本次拟回购注销的限制性股票共9800股,占公司目前总股本的0.0024%。

由于2名激励对象方彬、张翔因个人原因离职,触发回购注销条款,公司对其所持有的已获授但尚未解锁的限制性股票合计9800股回购注销,占公司2018年度激励计划已授予限制性股票总数的0.31%,占公司目前总股本的0.0024%。

【恒生电子】浙江融信将其持有的恒生集团100%股权转让给蚂蚁金服,蚂蚁金服将直接持有恒生集团100%股权。

2019年3月28日,浙江融信与蚂蚁金服签署了相关协议,约定浙江融信将其持有的恒生集团100%股权转让给蚂蚁金服。本次恒生集团股权变更完成后,蚂蚁金服将直接持有恒生集团100%股权。截至3月30日,恒生集团持有公司总股本的20.72%,为公司控股股东。本次恒生集团股权变更前,浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司(以下简称“蚂蚁金服”)通过其100%持股的浙江融信网络技术有限公司(以下简称“浙江融信”)持有恒生集团100%股权。

【浩云科技】截至今日,公司以集中竞价的方式回购股份388.36万股,占公司总股本的0.95%。

截至2019年3月31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 39,989,292.82 元（不含交易费用）。

【启明星辰】截至今日，公司以集中竞价的方式回购股份 217.88 万股，占公司总股本的 0.24%。

截至 2019 年 3 月 31 日，公司通过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 217.88 万股，占公司总股本的 0.24%，最高成交价为 19.60 元/股，最低成交价为 19.27 元/股，成交总金额为 42,331,106.76 元（不含交易费用）。

【东软集团】截至今日，公司通过集中竞价的方式累计回购股份 3983.40 万股，占公司总股本的 3.21%。

截至 2019 年 3 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 3983.40 万股，占公司总股本的比例为 3.21%，购买的最高价为 11.91 元/股、最低价为 9.93 元/股，累计支付的资金总额为 453,429,094.28 元（不含印花税、佣金等交易费用）。

【润和软件】截至今日，公司通过集中竞价累计回购股份 1648.63 万股，占公司总股本的 2.07%。

截至 2019 年 3 月 31 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 162,744,801.00 元（不含交易费用）。

【神州数码】公司控股股东郭为承诺不减持所登记股份，其所持股份为 1.55 亿股，占公司总股本的 23.66%。

基于对公司价值的判断，以及对公司未来发展前景的信息，郭为先生自愿承诺，自本承诺之日起的 6 个月内，不减持本人名下所登记的股份、包括承诺期间该部分股份因资本公积转增、派送股票红利新增的股份。截至 2019 年 4 月 2 日，其持有公司股份 1.55 亿股，占公司总股本的 23.66%。

【四维图新】截至 2019 年，公司以集中竞价的方式回购股票 196.27 万股，占公司总股本的 0.15%。

截至 2019 年 3 月 31 日，公司通过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 196.27 万股，占公司总股本的 0.15%，最高成交价为 15.62 元/股，最低成交价为 14.30 元/股，合计支付的总金额为 3000.15 万元（含交易费用）。

【航天信息】2019 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日转股形成 69 股。

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日，本期间内航信转债转股的金额为 3,000 元，因转股形成的股份数量为 69 股，占航信转债转股前公司已发行股份总额（9.23 亿股）的比例为 0.0000075%，占 2015 年度利润分配后股份总额（18.47 亿股）的比例为 0.0000037%。累计因转股形成的股份数量为 7,722 股，占航信转债转股前公司已发行股份总额（9.23 亿股）的比例为 0.00084%，占 2015 年度利润分配后股份总额（18.47 亿股）的比例为 0.00042%。

【久其软件】控股股东久其科技解除质押股票 7102.23 万股，占其所持股份的 43.17%。

2019 年 4 月 2 日，久其科技已全部归还对海通证券及海通资管的股权质押融资借款，并为合计 7102.23 万股公司股票办理了解除质押。截至 2019 年 4 月 3 日，久其科技持有公司股份总数为 1.65 亿股，占公司总股本 7.11 亿股的 23.13%，其所持有的公司股份累计被质押 7100 万股，占公司总股本的 9.98%。

【中孚信息】4 月 9 日将有 56.8 万股限售股上市流通，占公司总股本的 0.43%。

中孚信息发布提示性公告，中孚信息首次公开发行前发售的部分股票将于 4 月 9 日上市流通。本次解除限售后可上市流通的数量 56.8 万股，占公司总股本的 0.43%。

【启明星辰】公司调整回购股份方案，相应调整股票回购的价格、总金额和回购数量。

启明星辰对回购股份方案进行调整：（1）将公司回购股份的价格将由不超过 20 元/股调整为不超过 30 元/股。（2）将公司回购资金总金额将由不超过人民币 1 亿元（含 1 亿元）且不低于 5000 万元（含 5000 万元）



调整为不超过人民币 1.5 亿元（含 1.5 亿元）且不低于 5000 万元（含 5000 万元）。(3) 将公司回购股份数量由预计可回购股份数量为 250 万股至 500 万股，占公司目前已发行总股本比例约 0.28%至 0.56%调整为预计可回购股份数量为 166.67 万股至 500 万股，占公司目前已发行总股本比例约 0.19%至 0.56%。

【创业慧康】公司控股股东葛航所持 1600 万股解除质押，占其所持股份的 17.93%。

截至 4 月 3 日，葛航先生持有公司股份 8925.51 万股，占公司总股本的 18.38%。葛航先生本次解除质押 1600 万股，占其所持有公司股份总数的 17.93%，占公司总股本的 3.30%。葛航先生累计质押股份的数量为 5069.76 万股，占其持有公司股份总数的 56.80%，占公司总股本的 10.44%。葛航先生质押的股份未出现平仓风险。

【创业慧康】公司与圆心科技签订合作协议书，构建基于互联网医院的在线问诊、处方、药品配送到家的全流程服务体系。

创业慧康与圆心科技签订合作协议书，拟进一步布局互联网医院领域，持续开展互联网医院建设及信息化支撑下的医院智慧服务建设，探索基于互联网医院的电子处方与药品零售、三方配送的信息共享模式，努力构建基于互联网医院的在线问诊、处方、药品配送到家的全流程服务体系。

【海康威视】公司股东龚虹嘉所持 1300 万股解除质押，占其所持股份的 1.04%。

公司股东龚虹嘉所持 1300 万股解除质押，占其所持股份的 1.04%。截至 4 月 3 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 4.05 亿股，占公司总股本的 4.34%。

【新北洋】4 月 10 日将上市非公开发行限售流通股 3422.23 万股，占总股本的 5.14%。

4 月 10 日，将上市非公开发行限售流通股 3422.23 万股，占总股本的 5.14%。

【东方网力】公司持股 5%以上股东刘光先生、蒋宗文先生分别与川投信产签署了《股份转让协议》，川投信产将成为公司单一拥有表决权比例最大的股东，即公司的控股股东，四川省国资委将为公司的实际控制人。

2019 年 4 月 4 日，刘光先生、蒋宗文先生分别与川投信产签署了《股份转让协议》，刘光先生与川投信产签署了《表决权委托协议》，刘光先生向川投信产转让其持有的 5438.52 万股无限售条件的股份（约占公司总股本 6.3642%）；蒋宗文先生向川投信产转让其持有的 950 万股无限售条件的股份（约占公司总股本 1.1117%）。若前述权益变动事项最终完成，川投信产将直接持有公司股份 6388.52 万股，占公司总股本的 7.4759%，在公司拥有表决权的股份数量合计为 2.27 亿股，占公司总股本的 26.5686%。川投信产将成为公司单一拥有表决权比例最大的股东，即公司的控股股东，四川省国资委将为公司的实际控制人。

【恒生电子】公司发布一季度业绩预增公告，预计公司 2019 年一季度实现归母净利润约为 3.9 亿元人民币到 4.15 亿元人民币，同比增长约 579.98%到 622.70%。

公司发布一季度业绩预增公告，预计公司 2019 年一季度实现归母净利润约为 3.9 亿元人民币到 4.15 亿元人民币，同比增长约 579.98%到 622.70%；预计公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为 3500 万元人民币到 3950 万元人民币，同比增长约 1.48%到 14.52%。

【金蝶国际】公司发布公告终止有关深圳云之家 51.73%股权转让事宜。

2019 年 3 月 6 日发布的有关蝶创控股有限公司（蝶创控股，作为卖方）与深圳市弘金投资有限公司（弘金投资，于集团综合财务报表中视为受控结构性实体，作为买方）于同日订立股权转让协议的公告，内容有关弘金投资建议收购占深圳云之家网络有限公司注册资本约 51.73%的股权。

2019 年 4 月 4 日，蝶创控股与弘金投资订立终止协议，据此双方同意终止股权转让协议及股权转让协议项下拟进行交易。双方同意永久解除另一方在股权转让协议项下或与该协议主题有关的任何索赔，责任，义务，承诺或债务。截至公告日期，集团并无根据股权转让协议向蝶创控股支付任何款项，且股权转让协议项下拟进行的交易尚未完成。

终止建议收购事项的原因是，在公告建议收购事项之后，市场出现各种关注，协议双方适当地重新审视前述建议收购。鉴于股权转让协议的签署和交割之间存在时间差距，双方借此机会友好地商讨并达成终止建议收购的共同决定。公司认为此决定可让管理层专注并投放更多资源了解新的市场机会。

5. 重点公司动态

【金山软件】2018 年度业绩公告显示，金山软件的全年营收达 59.06 亿元，较去年同期增长 14%。

2018 年度业绩公告显示，金山软件的全年营收达 59.06 亿元，较去年同期增长 14%。其中，来自网络游戏、云服务、办公软件及服务以及其他业务的收入分别占总营收的 43%、38%和 19%。

2018 年第四季度财报数据显示，金山软件的营收为 17.59 亿元，较去年同期增长 27%，较上一季度增长 14%。其中来自网络游戏、云服务、办公软件及服务以及其他的收益分别占总收益的 37%、41%和 22%。毛利为 7.55 亿元，较上季升 9%。

【广联达】对公司业务发展外部环境比较乐观。

广联达最新披露的投资者关系活动记录表称，对公司业务发展外部环境比较乐观。建筑业新开工项目数量，目前没有看到明显下降趋势。至于公司业务中基建项目占比数，这个不是很好统计，因为客户用广联达的产品既可以做房地产项目，也可以做基建项目。

【恒生电子】科创板系统预计会为公司带来一定的业务量。

恒生电子在互动平台表示，科创板系统主要涉及券商端和买方端的经纪业务、资产管理、合规风控等，预计会为公司带来一定的业务量。

【科大讯飞】与建设银行签署战略合作协议，助力建设银行实施科技战略。

4 月 2 日，科大讯飞与建设银行签署战略合作协议。据协议，科大讯飞将运用自身在智能语音与人工智能技术领域的优势，全面助力建设银行实施科技战略，推动建设银行打造数字化、智能化、前后端一体化的智慧金融服务。

【恒生电子】公司回应目前公司及控股子公司均未研发、销售任何配资软件。

目前恒生电子及控股子公司均未研发、销售任何配资软件。公司将秉持“拥抱监管，稳妥创新”的宗旨，为金融机构提供合法合规的产品和服务。对于诋毁恒生电子名誉、误导投资者的相关言论和行为，公司保留全部法律追诉的权利。

【科大讯飞】公司与教育部等签订《“推普脱贫攻坚”战略合作框架》。

4 月 3 日，教育部、国务院扶贫办、国家语委、中国移动通信集团有限公司、科大讯飞股份有限公司在云南昆明签署《“推普脱贫攻坚”战略合作框架》，共同开展“推普脱贫攻坚”战略合作，开发普通话学习手机 APP 项目。

6. 行业重要新闻

中国证监会与法国金融市场管理局签署《金融领域创新合作谅解备忘录》(e 公司)

证监会消息，近日，在中国国家主席习近平对法国进行国事访问期间，中国证监会与法国金融市场管理局签署了《金融领域创新合作谅解备忘录》，双方约定就金融科技领域的发展动态及相应的监管政策共享信息，加强合作。此外，在习近平主席访法期间，中法双方证券监管机构还就加强绿色金融领域务实合作和探索推进两国资本市场互联互通建设达成共识。

万达携手微信推出“无感支付停车” (e 公司)

3月30日,万达商管携手微信支付、丙辰科技在上海宝山万达广场宣布,全国283家万达广场同步上线“无感支付停车”服务,为全国万达的消费者提供“入场不领卡、离场不扫码”的无感支付体验。车主只需用微信扫码进入“万达广场”小程序,点击“智能停车”,绑定车牌号码,就可以使用“微信无感支付”停车服务。微信用户完成绑定后,当车主离开万达广场时,停车场出口的摄像机可自动识别车牌,使车主可以先离场后扣费,免去排队等候的苦恼,让停车出场体验更加高效。

科研人员利用人工智能为癌症患者无创分级

近日,中科院苏州医工所研究人员与丽水、苏州两地医院合作,新近研发出一种可以与医学影像联合使用的人工智能系统。这套系统与增强核磁共振图像结合,可以在无创条件下为病患完成癌症分级。

IDC: 2018 年中国云管理服务市场规模达到 3.07 亿美元 (极客网)

2018年中国云管理服务市场的规模达到3.07亿美元,同比增长131.4%。IDC预测,2018-2023年整体市场复合增长率将达到70.8%,到2023年市场规模将跃升至44.6亿美元。2018年,子市场份额占比最大的是云运维管理服务,其次是云迁移实施服务,占比分别为44.1%和28.0%。

工信部: 1-2 月全国互联网企业完成业务收入 1498 亿元 (e 公司)

据工信部网站消息,我国上年收入500万元以上规模的互联网和相关服务企业(简称互联网企业)在今年1-2月,完成业务收入1498亿元,同比增长10.0%,增速比去年同期回落10.4个百分点。

中国电信“医疗云解决方案”通过医疗云计算可信选型评估 (极客网)

2019年4月1日,中国信息通信研究院和互联网医疗健康产业联盟联合发布了医疗云计算可信选型评估(第三批)结果。中国电信医疗混合云解决方案、医疗私有云解决方案、医疗影像云解决方案,从众多医疗云服务商中脱颖而出,最终以优异成绩成功通过测评。中国电信成为全国唯一一家同时荣获“医疗混合云”、“医疗私有云”、“医疗影像云”可信选型认证的电信运营商。

中国联通与联想签约, 推动 5G 及边缘计算 (e 公司)

中国联通与联想集团签署战略合作,双方将共同推动5G及边缘计算等关键技术创新和落地验证。

五金整治新进展: 稳步推进备案准备工作, 要严厉打击严重违法违规平台 (钛媒体)

互联网金融风险专项整治工作领导小组、网络借贷风险专项整治工作领导小组召开专题会议。会议明确,要稳妥有序推进分类处置,引导机构转型或良性退出;要严格标准,稳步推进备案准备工作;要严厉打击严重违法违规平台。凡是从事金融业务的机构,必须设置准入门槛,所有金融业务都要纳入监管。

工信部: 1-2 月我国软件业务收入 9074 亿元, 同比增 13.6% (钛媒体)

工信部网站公布我国2019年1-2月软件业经济运行情况。数据显示,今年前两个月,我国软件业务收入平稳增长,软件业完成软件业务收入9074亿元,同比增长13.6%,增速同比提高0.3个百分点。

三部门发布新职位信息: 含人工智能工程技术人员、大数据工程技术人员、云计算工程技术人员 (极客网)

人社部、市场监管总局、统计局联合发布新职业信息,包括人工智能工程技术人员、物联网工程技术人员、大数据工程技术人员、云计算工程技术人员、数字化管理师、建筑信息模型技术员、电子竞技运营师、电子竞技员、无人机驾驶员、农业经理人、物联网安装调试员、工业机器人系统操作员、工业机器人系统运维员等13个新职业。

央企电商联盟 2019 年度工作会指出将打造统一平台, 深化合作机制 (极客网)

中央企业电子商务联盟(以下简称“央企电商联盟”)召开2019年度工作会,重磅发布《中央企业电子商务

联盟 2018 年度发展研究报告》，指出电子商务已成为服务央企主业高质量发展的重要抓手，在电商化采购、社会化服务、精准扶贫、助力“一带一路”发展方面示范带动作用突出。

据介绍，2019 年，央企电商联盟将打造统一平台，深化合作机制，强化资源共享，在标准制定、招标结果复用、智慧物流体系构建、跨境资源共享、商旅管理应用、支付体系建设、大数据公共服务平台、企业联合信用评价、网络信息安全保障、联盟区块链建设等十个领域重点发力，拓展联盟内部合作，强化内生动力，努力推动央企电商高质量协同发展。

两部门指出坚决打好互联网金融和网络借贷风险专项整治攻坚战（极客网）

人民银行、银保监会获悉，互联网金融风险专项整治工作领导小组、网络借贷风险专项整治工作领导小组近日召开专题会议，认为当前行业风险持续得到缓释，2019 年要进一步加大风险处置力度，有力有序化解存量风险。

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	流通 A 股 (解禁前)	流通 A 股 (解禁后)	占比 (%)	解禁股份类型
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
002649.SZ	博彦科技	2019-04-08	665	52,549	42,017	42,682	81	股权激励限售股份
300250.SZ	初灵信息	2019-04-08	0	22,985	14,733	14,733	64	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
300659.SZ	中孚信息	2019-04-09	57	13,283	6,443	6,500	49	首发原股东限售股份
002376.SZ	新北洋	2019-04-10	3,422	66,571	57,980	61,402	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	55,801	67,135	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	16,929	16,000	16,493	97	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	122,593	82,846	94,097	77	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
300270.SZ	中威电子	2019-06-20	3,030	30,281	15,083	18,113	60	定向增发机构配售股份
002376.SZ	新北洋	2019-07-01	3,149	66,571	57,980	61,129	92	定向增发机构配售股份
300469.SZ	信息发展	2019-07-01	270	12,199	9,711	9,981	82	股权激励限售股份

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A股	总股本	流通A股	占比(%)
300659.SZ	中孚信息	2019-04-04	高管股份变动	0.00	-52.80	13,283.30	6,443.31	48.51
002376.SZ	新北洋	2019-04-04	高管股份变动	0.00	459.59	66,571.24	57,979.57	87.09
000034.SZ	神州数码	2019-04-03	定向增发机构配售上市	0.00	8,445.49	65,407.04	48,945.09	74.83
300250.SZ	初灵信息	2019-04-03	高管股份变动	0.00	833.37	22,985.01	14,732.81	64.10
300609.SZ	汇纳科技	2019-04-02	高管股份变动	0.00	24.61	10,090.20	5,488.42	54.39
600271.SH	航天信息	2019-03-31	转债转股	0.01	0.01	186,251.50	185,279.50	99.48
002279.SZ	久其软件	2019-03-31	转债转股	0.65	275.15	71,123.30	60,116.82	84.52
300297.SZ	蓝盾股份	2019-03-31	转债转股	3,579.18	3,585.68	122,592.54	82,845.54	67.58
600850.SH	华东电脑	2019-03-31	股权激励	169.02	169.02	42,570.12	42,570.12	100.00
603019.SH	中科曙光	2019-03-31	转债转股	2.66	2.66	64,305.06	64,305.06	100.00
002063.SZ	远光软件	2019-03-30	高管股份变动	0.00	9.28	84,940.33	76,153.39	89.66
300556.SZ	丝路视觉	2019-03-29	股权激励限售股份上市	0.00	122.91	11,525.20	6,385.67	55.41
603508.SH	思维列控	2019-03-29	股权激励	396.47	0.00	19,473.88	16,000.00	82.16
300367.SZ	东方网力	2019-03-28	股权激励限售股份上市	0.00	181.29	85,454.40	60,102.56	70.33
002771.SZ	真视通	2019-03-27	高管股份变动	0.00	480.86	16,154.42	9,881.30	61.17
002609.SZ	捷顺科技	2019-03-26	股权激励	0.00	-1,273.50	64,588.47	36,661.53	56.76
300634.SZ	彩讯股份	2019-03-26	首发原股东限售上市	0.00	17,100.00	40,001.00	21,101.00	52.75
002649.SZ	博彦科技	2019-03-25	高管股份变动	0.00	305.63	52,549.26	42,016.75	79.96
300367.SZ	东方网力	2019-03-23	高管股份变动	0.00	54.00	85,454.40	59,921.26	70.12
300366.SZ	创意信息	2019-03-22	高管股份变动	0.00	-1,399.32	52,557.62	30,808.26	58.62
300300.SZ	汉鼎宇佑	2019-03-22	股权激励	0.00	-110.42	68,313.64	55,801.04	81.68
300479.SZ	神思电子	2019-03-21	增发	435.45	0.00	16,928.72	16,000.00	94.51
300010.SZ	立思辰	2019-03-18	定向增发机构配售上市	0.00	1,598.65	86,832.46	71,923.37	82.83
002152.SZ	广电运通	2019-03-18	回购	-1,989.18	-1,989.18	240,899.40	239,336.05	99.35
300369.SZ	绿盟科技	2019-03-14	股权激励限售股份上市	0.00	494.12	79,967.41	71,944.01	89.97
002368.SZ	太极股份	2019-03-13	回购	-131.49	0.00	41,391.44	40,035.65	96.72
300348.SZ	长亮科技	2019-03-13	回购	-2.50	0.00	32,149.27	22,085.76	68.70
300608.SZ	思特奇	2019-03-12	回购	-94.26	0.00	10,517.52	6,924.10	65.83
002152.SZ	广电运通	2019-03-12	定向增发机构配售上市	0.00	41,134.50	242,888.57	241,325.23	99.36
002609.SZ	捷顺科技	2019-03-12	回购	-1,315.92	-1,315.92	64,588.47	37,935.03	58.73
002368.SZ	太极股份	2019-03-12	高管股份变动	0.00	-359.94	41,522.92	40,035.65	96.42
300170.SZ	汉得信息	2019-03-12	定向增发机构配售上市	0.00	675.00	88,758.26	70,007.09	78.87
300608.SZ	思特奇	2019-03-11	高管股份变动	0.00	11.58	10,611.78	6,924.10	65.25
002152.SZ	广电运通	2019-03-11	高管股份变动	0.00	2,327.69	242,888.57	200,190.73	82.42
600271.SH	航天信息	2019-03-11	股权激励限售股份上市	0.00	598.30	186,251.49	185,279.50	99.48
002362.SZ	汉王科技	2019-03-08	股权激励限售股份上市	0.00	14.22	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	0.00	26.49	33,757.67	28,247.07	83.68
603496.SH	恒为科技	2019-03-07	股权激励	66.81	0.00	14,272.81	7,606.66	53.29
300448.SZ	浩云科技	2019-03-07	回购	-8.48	0.00	40,840.55	24,270.76	59.43
300290.SZ	荣科科技	2019-03-07	股权激励	280.00	0.00	36,917.11	32,142.97	87.07
300627.SZ	华测导航	2019-03-07	回购	-22.97	0.00	24,631.53	10,309.76	41.86



002387.SZ	维信诺	2019-03-07	定向增发机构配售上市	0.00	59,880.24	136,766.30	106,781.21	78.08
300297.SZ	蓝盾股份	2019-03-06	转债转股	1,507.17	1,507.17	119,013.36	79,259.86	66.60
300448.SZ	浩云科技	2019-03-06	高管股份变动	0.00	0.00	40,849.02	24,270.76	59.42
002657.SZ	中科金财	2019-03-06	高管股份变动	0.00	581.07	33,757.67	28,220.58	83.60
002387.SZ	维信诺	2019-03-06	高管股份变动	0	0	136,766	46,901	34.29
300627.SZ	华测导航	2019-03-06	高管股份变动	0	0	24,655	10,310	41.82
000034.SZ	神州数码	2019-03-06	定向增发机构配售上市	0	4,711	65,407	40,500	61.92

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
002405.SZ	四维图新	27.43	20.94		0.35		78.46	强烈推荐
300033.SZ	同花顺	119.08	19.26		1.67		71.32	强烈推荐
300448.SZ	浩云科技	14.83	15.68		0.47		31.67	强烈推荐
600570.SH	恒生电子	97.33	11.16		1.37		71.06	强烈推荐
600271.SH	航天信息	30.05	7.59		1.09		27.52	强烈推荐
300348.SZ	长亮科技	26.60	7.30		0.48		55.29	强烈推荐
000977.SZ	浪潮信息	26.66	6.64		0.72		37.26	强烈推荐
300059.SZ	东方财富	20.55	6.04		0.29		70.94	强烈推荐
300451.SZ	创业软件	26.55	5.78		0.58		46.13	强烈推荐
600588.SH	用友网络	35.77	5.52		0.44		81.07	强烈推荐
300377.SZ	赢时胜	15.25	2.90		0.46		32.83	强烈推荐
002415.SZ	海康威视	35.77	2.00		1.50		23.85	强烈推荐
300367.SZ	东方网力	12.00	1.69		0.92		13.06	强烈推荐
600728.SH	佳都科技	12.38	1.31	0.19	0.30	66.49	41.53	强烈推荐
0268.HK	金蝶国际	9.15	0.77	0.11	0.14	80.83	63.50	强烈推荐
603660.SH	苏州科达	24.58	0.00		1.17		21.09	强烈推荐
002376.SZ	新北洋	17.36	-1.64		0.80		21.75	强烈推荐
002152.SZ	广电运通	7.80	6.85		0.41		19.24	谨慎推荐
002410.SZ	广联达	29.38	-1.44		0.45		65.45	谨慎推荐
600446.SH	金证股份	28.00	17.99					未评级
300188.SZ	美亚柏科	21.25	23.47		0.51		41.95	未评级
002279.SZ	久其软件	10.30	15.99					未评级
300036.SZ	超图软件	20.43	15.55		0.72		28.32	未评级
002373.SZ	千方科技	21.80	15.16		0.71		30.91	未评级
002095.SZ	生意宝	33.79	15.13		0.34			未评级
002777.SZ	久远银海	40.81	13.36		0.92		44.24	未评级
002920.SZ	德赛西威	32.57	12.74		0.88		36.85	未评级
300339.SZ	润和软件	14.55	12.53		0.56		26.21	未评级
300253.SZ	卫宁健康	15.98	9.45		0.27		59.47	未评级



300659.SZ	中孚信息	34.53	8.86		0.65		53.21	未评级
300532.SZ	今天国际	15.55	8.51		0.40			未评级
603019.SH	中科曙光	65.30	8.33		1.02		63.89	未评级
3888.HK	金山软件	21.55	7.97	-0.03	0.54	-728.04	39.75	未评级
300170.SZ	汉得信息	18.25	7.73		0.56		32.75	未评级
000555.SZ	神州信息	14.09	7.31		0.43		32.84	未评级
002609.SZ	捷顺科技	8.71	6.87					未评级
600536.SH	中国软件	59.25	6.76		0.59		100.90	未评级
300271.SZ	华宇软件	22.70	6.72		0.82		27.55	未评级
000997.SZ	新大陆	18.85	6.50	0.61	0.80	30.88	23.62	未评级
600718.SH	东软集团	15.55	6.14	0.29	0.41	53.77	37.72	未评级
002362.SZ	汉王科技	18.47	6.03					未评级
002236.SZ	大华股份	17.22	4.87		1.00		17.14	未评级
300550.SZ	和仁科技	65.68	4.87		0.98		66.70	未评级
300523.SZ	辰安科技	55.52	4.85		1.94		28.58	未评级
002368.SZ	太极股份	39.18	4.79		0.97		40.50	未评级
002065.SZ	东华软件	9.25	4.52		0.35		26.35	未评级
300369.SZ	绿盟科技	14.14	4.28		0.32		43.78	未评级
300078.SZ	思创医惠	11.34	4.23		0.28		39.85	未评级
000938.SZ	紫光股份	45.30	3.92		1.53		29.56	未评级
300624.SZ	万兴科技	62.05	2.95		1.28		48.46	未评级
300546.SZ	雄帝科技	32.60	2.87		1.10		29.62	未评级
002230.SZ	科大讯飞	37.30	2.78		0.43		87.68	未评级
002153.SZ	石基信息	33.50	2.60		0.55		60.95	未评级
002195.SZ	二三四五	6.21	2.48		0.38		16.28	未评级
300559.SZ	佳发教育	48.80	1.67		1.39		35.00	未评级
002439.SZ	启明星辰	29.80	1.09		0.78		38.30	未评级
600845.SH	宝信软件	32.91	0.21	0.74	0.95	44.68	34.81	未评级
000034.SZ	神州数码	15.79	0.13		0.99		16.02	未评级
300166.SZ	东方国信	15.15	-0.26		0.64		23.68	未评级
300365.SZ	恒华科技	25.60	-0.43		0.92		27.95	未评级
300226.SZ	上海钢联	82.47	-1.76		1.50		54.93	未评级
300454.SZ	深信服	101.03	-3.67		2.11		47.85	未评级
0596.HK	浪潮国际	4.13	-4.18	0.26	0.30	15.95	13.88	未评级
603039.SH	泛微网络	98.72	-4.99		1.49		66.41	未评级
002912.SZ	中新赛克	110.25	-7.95		2.80		39.39	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。