

计算机行业周报（20190708-20190712）

中报预告简析：医疗 IT 高景气，网络安全加速向上

推荐（维持）

□ **一周市场回顾：**本周，计算机指数下跌 5.16%，沪深 300 指数下跌 2.17%，计算机板块跌幅第二。

□ **业绩预告披露大半，总体表现较好，医疗 IT 及网络安全高景气**
业绩预告披露大半，医疗 IT 高景气，网络安全加速向上

计算机行业已披露业绩预告的公司为 142 家。其中，实现盈利且同比正增长公司 71 家，占比 50.00%；9 家公司实现扭亏，占比 6.34%；29 家公司亏损（8 家公司为首亏），占比 20.42%；净利润为正，且负增长公司为 28 家，占比 19.72%；4 家公司续盈，且同比约持平，占比 2.82%。实现盈利且同比正增长公司中，净利润增长均值中位数为 35%；净利润为正且负增长 28 家公司，净利润增长均值中位数为 43.75%。正增长公司表现较好，亏损公司则有相当一部分属于业务季节性较明显领域，总体业绩表现不差。分行业来看，医疗信息化继续高景气，网络安全加速向上趋势隐现，云计算行业则头部公司大多还未披露业绩预告。

医疗信息化继续高景气。卫宁健康盈利 1.54 亿元-1.78 亿元，同比增长 30%-50%；创业慧康盈利 1.11 亿元-1.22 亿元，同比增长 82.30%-98.65%；思创医惠盈利 0.77 亿元-0.91 亿元，同比增长 5%-26%，医疗信息化业务比整体增速更高；和仁科技实现盈利 2100 万元-2300 万元，同比增长 48.11%-62.55%，剔除股权激励影响，预计增速更快。医疗信息化在电子病历升级、分级诊疗推进、互联网医院加速及 DRGs 试点等趋势下，行业需求继续向好，半年度业绩预告显示订单高增长正进一步传递至利润端，考虑头部公司上半年年订单仍呈现加速趋势，行业仍处于典型的上行阶段，后续表现值得期待。

网络安全加速向上趋势隐现。绿盟科技实现营收增速同比约 25%；由于公司经营存在季节性因素，仍为亏损，预计亏损 3600 万-3100 万，但同比显著减亏（2018 年上半年亏损 6068.39 万元），测算第二季度实现营收增速约 31%，为 2017 年以来单季度营收增速次高（2018 第三季度营收高增长主要为 2017 年第三季度基数显著偏低），非经常损益为亏损 1488 万-988 万，较上年第二季度显著减亏（2018 年第二季度扣非净利润为亏损 4983 万元）。中新赛克实现盈利 6209.54 万元-7451.45 万元，同比增长 0%-20%，下半年随着订单进入密集验收期，全年增速预计较快。深信服营收预计继续保持较快增长，剔除股权激励摊销影响，测算第二季度扣非净利润同比增长约 30%-50%，改善明显。南洋股份业绩预告显示，其网络安全业务较上年同期增长较大。网络安全在政府机构改革完成、等保 2.0 政策推进、中美贸易冲突及国际网络安全日益严峻背景下，需求回升较为明显，龙头公司延续一季度增速提升趋势，在行业较好景气度基础上继续边际向上，建议后续重点关注。

□ **投资建议：**

业绩预告披露大半，医疗 IT 高景气，网络安全加速向上，重点推荐启明星辰、深信服、美亚柏科、中新赛克、卫宁健康、创业慧康、思创医惠。关注绿盟科技、南洋股份、和仁科技、久远银海。

网络安全：推荐启明星辰、深信服、美亚柏科、中新赛克，关注绿盟科技、北信源、南洋股份、久远银海；

医疗信息化：推荐卫宁健康、创业慧康、思创医惠，关注和仁科技、久远银海；

安全可靠：推荐淳中科技、中孚信息、中科曙光、华宇软件、太极股份，关注中国长城、中国软件、景嘉微、北信源；

SaaS 推荐用友网络、广联达、石基信息、航天信息、泛微网络、新开普、恒华科技；

IaaS 推荐浪潮信息、中科曙光、深信服、宝信软件；

SaaS 推荐用友网络、广联达、石基信息、航天信息、泛微网络、新开普、恒华科技；

IaaS 推荐浪潮信息、中科曙光、深信服、宝信软件；

政务信息化推荐华宇软件、太极股份、超图软件、辰安科技、雄帝科技；

金融科技推荐恒生电子、长亮科技、新国都、赢时胜、润和软件、同花顺。

□ **风险提示：**政策落地进度低于预期；产业竞争加剧。

华创证券研究所

证券分析师：陈宝健

电话：010-66500984

邮箱：chenbaojian@hcyjs.com

执业编号：S0360517060001

证券分析师：邓芳程

电话：021-20572565

邮箱：dengfangcheng@hcyjs.com

执业编号：S0360518080001

联系人：刘道遥

电话：010-63214650

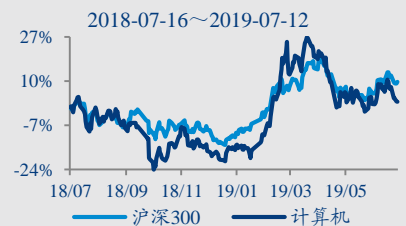
邮箱：liuxiaoyao@hcyjs.com

行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	207	5.7
总市值(亿元)	20,212.95	3.41
流通市值(亿元)	14,285.79	3.27

相对指数表现

%	1M	6M	12M
绝对表现	-1.79	20.68	6.34
相对表现	-5.14	-2.39	-2.71



相关研究报告

《计算机行业周报（20190624-20190628）：中报将至，寻找高景气行业及个股》

2019-06-30

《计算机行业重大事项点评：国家网络安全产业规划正式发布，行业发展再迎新驱动》

2019-07-02

《计算机行业周报（20190701-20190705）：科创板首批公司上市在即，关注科技行业中报高成长公司》

2019-07-07

目录

一、行业每周观点.....	4
每周观点.....	4
二、一周市场回顾（20190708-20190712）.....	6
板块表现：板块普遍下跌，计算机板块跌幅靠前.....	6
板块估值：计算机板块估值下跌.....	7
三、公司动态.....	8
业绩前瞻.....	8
投资及并购.....	10
中标及战略合作.....	11
股权激励.....	11
其他动态.....	11
四、行业动态.....	13
在线教育、互联网金融、移动支付热度小幅下降，区块链、人工智能热度有所下降.....	13
行业一周要闻.....	13
国内要闻.....	13
海外动态.....	15
五、全球 TMT 动态.....	17
板块表现：美股计算机各板块指数波动.....	17
六、风险提示.....	18
七、附录.....	19
近期股本变动.....	19
近期解禁统计.....	20

图表目录

图表 1	主要指数一周表现回顾.....	6
图表 2	板块普遍下跌，计算机板块相对靠后.....	6
图表 3	计算机各子板块普遍下跌.....	6
图表 4	计算机子行业过去一年走势.....	7
图表 5	计算机板块市盈率下跌.....	7
图表 6	计算机板块相对估值下跌.....	8
图表 7	2019 年半年度业绩预告.....	8
图表 8	在线教育、互联网金融和移动支付热度小幅下降.....	13
图表 9	人工智能、区块链热度有所下降.....	13
图表 10	近期融资事件：摄星科技”宣布已于近日完成数千万元天使轮融资，由联想之星领投，中科创星跟投... 16	16
图表 11	近期收购事件：IBM 340 亿美元收购红帽，再发力云计算市场.....	16
图表 12	美股计算机各板块指数波动.....	17
图表 13	全球 TMT 行业公司表现.....	18
图表 14	近期股本变动信息.....	19
图表 15	近期限售股解禁统计.....	20

一、行业每周观点

每周观点

● 市场回顾

本周，计算机指数下跌 5.16%，沪深 300 指数下跌 2.17%，计算机板块跌幅第二。

主要观点：业绩预告披露大半，医疗 IT 高景气，网络安全加速向上

业绩预告披露大半，总体表现较好，医疗 IT 及网络安全高景气

计算机行业已披露业绩预告的公司为 142 家。其中，实现盈利且同比正增长公司 71 家家，占比 50.00%；9 家公司实现扭亏，占比 6.34%；29 家公司亏损（8 家公司为首亏），占比 20.42%；净利润为正，且负增长公司为 28 家，占比 19.72%；4 家公司续盈，且同比约持平，占比 2.82%。实现盈利且同比正增长公司中，净利润增长均值中位数为 35%；净利润为正且负增长 28 家公司，净利润增长均值中位数为 43.75%。正增长公司表现较好，亏损公司则有相当一部分属于业务季节性较明显领域，总体业绩表现不差。分行业来看，医疗信息化继续高景气，网络安全加速向上趋势隐现，云计算行业则头部公司大多还未披露业绩预告。

医疗信息化继续高景气。卫宁健康盈利 1.54 亿元-1.78 亿元，同比增长 30%-50%；创业慧康盈利 1.11 亿元-1.22 亿元，同比增长 82.30%-98.65%；思创医惠盈利 0.77 亿元-0.91 亿元，同比增长 5%-26%，医疗信息化业务比整体增速更高；和仁科技实现盈利 2100 万元-2300 万元，同比增长 48.11%-62.55%，剔除股权激励影响，预计增速更快。医疗信息化在电子病历升级、分级诊疗推进、互联网医院加速及 DRGs 试点等趋势下，行业需求继续向好，半年度业绩预告显示订单高增长正进一步传递至利润端，考虑头部公司上半年订单仍呈现加速趋势，行业仍处于典型的上行阶段，后续表现值得期待。

网络安全加速向上趋势隐现。绿盟科技实现营收增速同比约 25%；由于公司经营存在季节性因素，仍为亏损，预计亏损 3600 万-3100 万，但同比显著减亏（2018 年上半年亏损 6068.39 万元），测算第二季度实现营收增速约 31%，为 2017 年以来单季度营收增速次高（2018 第三季度营收高增长主要为 2017 年第三季度基数显著偏低），非经常损益为亏损 1488 万-988 万，较上年第二季度显著减亏（2018 年第二季度扣非净利润为亏损 4983 万元）。中新赛克实现盈利 6209.54 万元-7451.45 万元，同比增长 0%-20%，下半年随着订单进入密集验收期，全年增速预计较快。深信服营收预计继续保持较快增长，剔除股权激励摊销影响，测算第二季度扣非净利润同比增长约 30%-50%，改善明显。南洋股份业绩预告显示，其网络安全业务较上年同期增长较大。网络安全在政府机构改革完成、等保 2.0 政策推进、中美贸易冲突及国际网络安全日益严峻背景下，需求回升较为明显，龙头公司延续一季度增速提升趋势，在行业较好景气度基础上继续边际向上，建议后续重点关注。

投资建议

业绩预告披露大半，医疗 IT 高景气，网络安全加速向上，重点推荐启明星辰、深信服、美亚柏科、中新赛克、卫宁健康、创业慧康、思创医惠。关注绿盟科技、南洋股份、和仁科技、久远银海。

网络安全：推荐启明星辰、深信服、美亚柏科、中新赛克，关注绿盟科技、北信源、南洋股份、久远银海；

医疗信息化：推荐卫宁健康、创业慧康、思创医惠，关注和仁科技、久远银海；

安全可靠：推荐淳中科技、中孚信息、中科曙光、华宇软件、太极股份，关注中国长城、中国软件、景嘉微、北信源；

SaaS 推荐用友网络、广联达、石基信息、航天信息、泛微网络、新开普、恒华科技；

IaaS 推荐浪潮信息、中科曙光、深信服、宝信软件；

SaaS 推荐用友网络、广联达、石基信息、航天信息、泛微网络、新开普、恒华科技；

IaaS 推荐浪潮信息、中科曙光、深信服、宝信软件；

政务信息化：推荐华宇软件、太极股份、超图软件、辰安科技、雄帝科技；

金融科技：推荐恒生电子、长亮科技、新国都、赢时胜、润和软件、同花顺。

- **行业动态：**【国内要闻】华为获中国首个 5G 无线数据终端电信设备进网许可证；【海外动态】IBM 以 340 亿美元收购 Red Hat。

公司动态：【投资&并购】航天长峰拟向中国航天科工防御技术研究院和朝阳市电源有限公司发行股份购买其合计持有的航天朝阳电源 100.00% 的股权；【中标&战略合作】中国长城与郑州市人民政府签署《合作协议》，拟在郑州市高新技术产业开发区分期投资建设自主创新计算机整机研发生产基地、软硬件适配中心；【股权激励】达华智能拟向激励对象授予限制性股票 3,683 万股，涉及的标的股票约占本公司股本总额的 1.94%，授予价格为 1.90 元/股。【其他动态】方直科技 2019 年上半年累计取得国家版权局颁发的 7 项“计算机软件著作权登记证书”及 5 项“作品登记证书”。

二、一周市场回顾 (20190708-20190712)

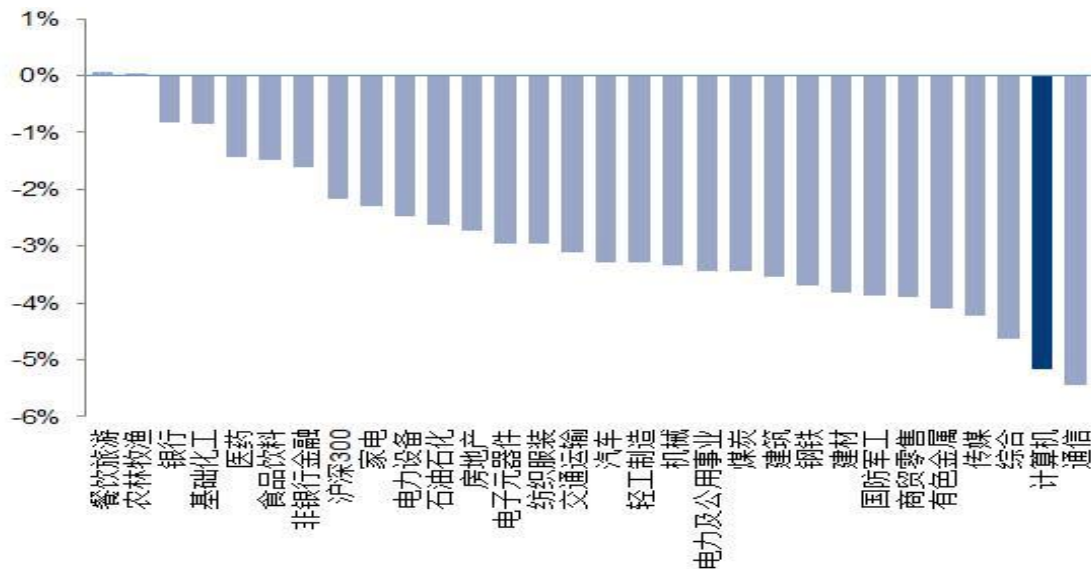
板块表现: 板块普遍下跌, 计算机板块跌幅靠前

图表 1 主要指数一周表现回顾

指数	周涨跌幅	年初至今	领涨子版块
计算机	-5.2%	28%	智慧城市
沪深 300	-2.2%	27%	餐饮旅游

资料来源: Wind, 华创证券

图表 2 板块普遍下跌, 计算机板块相对靠后



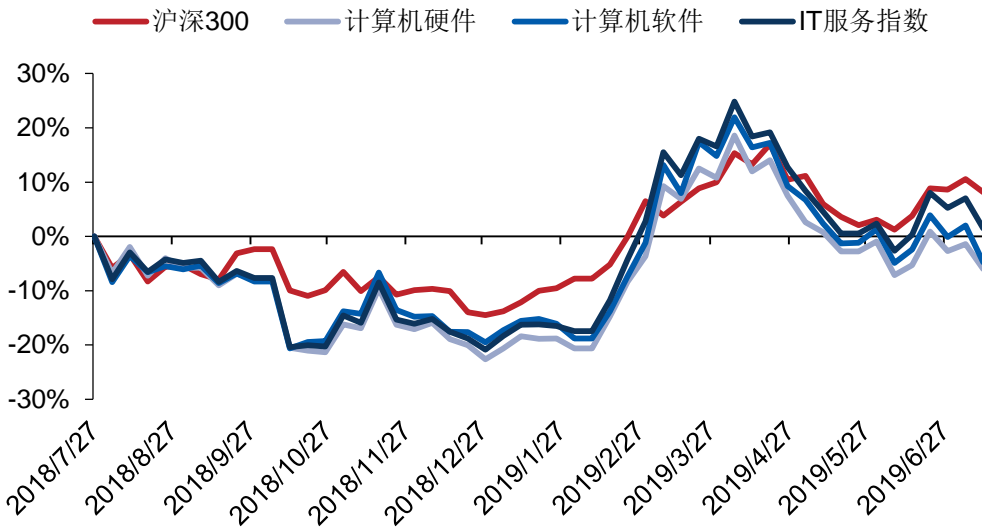
资料来源: Wind, 华创证券

图表 3 计算机各子板块普遍下跌

指数	收盘点位	周涨跌幅
计算机硬件	3610.41	-4.7%
计算机软件	12749.40	-4.8%
IT 服务业	5134.13	-6.6%

资料来源: Wind, 华创证券

图表4 计算机子行业过去一年走势



资料来源: Wind, 华创证券

板块估值: 计算机板块估值下跌

图表5 计算机板块市盈率下跌



资料来源: Wind, 华创证券

图表 6 计算机板块相对估值下跌


资料来源: Wind、华创证券

三、公司动态

业绩前瞻

图表 7 2019 年半年度业绩预告

	公司名称	业绩预告
高成长	御银股份	盈利: 5,000 万-6,000 万元, 比上年同期增加: 1,019.42%-1,243.30%
高成长	天泽信息	盈利: 6,260 万元-6,470 万元, 比上年同期增加: 789.02%-818.84%
高成长	*ST 荣联	盈利: 1,743.48 万元-1,881.86 万元, 比上年同期增加: 530 %-580 %
高成长	科大国创	盈利: 2,909.81 万元-3,115.20 万元, 比上年同期增加: 325% -355%
高成长	正元智慧	盈利: 210 万元 -240 万元, 比上年同期增加: 85.94% -112.50%
高成长	创业慧康	盈利: 11,150 万元— 12,150 万元, 比上年同期增加: 82.30%-98.65%
高成长	方直科技	盈利: 825.23 万元- 966.70 万元, 比上年同期增加: 75% -105%
高成长	安居宝	盈利: 2,604 万元- 3,092 万元, 比上年同期增加: 60% - 90%
高成长	易华录	盈利: 17,385.89 万元 -19,559.13 万元, 比上年同期增加: 60%-80%
高成长	飞天诚信	盈利: 1,098.33 万元 - 1,464.44 万元, 比上年同期增加: 60 %-70%
高成长	汇纳科技	盈利: 2,180 万元 — 2,580 万元, 比上年同期增加: 53.72% — 81.92%
高成长	冰川网络	盈利: 7,310.00 万元-8,690.00 万元, 比上年同期增加: 58.11%-87.95%
高成长	和仁科技	盈利: 2,100 万元-2,300 万元, 比上年同期增加: 48.11%-62.22%
高成长	高伟达	盈利: 1,871.98 万元-2,273.95 万元, 比上年同期增加: 39.71%-69.71%
高成长	中电兴发	盈利: 10,939.77 万元-14,305.86 万元, 比上年同期增加: 30%-70%
高成长	拓尔思	盈利: 2,359.16 万元 - 2,903.58 万元, 比上年同期增加: 30%-60%

高成长	深信服	盈利: 5,800 万元-7,200 万元, 比上年同期增加: 53.55% - 42.33%
高成长	卫宁健康	盈利: 15,435 万元 -17,810 万元, 比上年同期增加: 30%-50%
高成长	中科创达	盈利: 8,000 万元 - 9,000 万元, 比上年同期增加: 31.01% - 47.39%
高成长	银江股份	盈利: 11,078.7 万—13,848.37 万元, 比上年同期增加: 20%—50%
高成长	聚龙股份	盈利: 1,962.14 万元- 2,289.17 万元, 比上年同期增加: 20% - 40%
成长	三联虹普	盈利: 10,040.45-10,877.15 万元, 比上年同期增加: 20%-30%
成长	安硕信息	盈利: 650.27 万元—827.61 万元, 比上年同期增长: 10%—40%
成长	先进数通	盈利: 2100 万元 - 2400 万元, 比上年同期增加: 15.74% - 32.28%
成长	创意信息	盈利: 4,812.51 万元- 5,230.99 万元, 比上年同期增加: 15 %-25%
成长	汇金股份	盈利: 980 万元 - 1,170 万元, 比上年同期增加: 8.20%-29.17%
成长	朗科科技	盈利: 2,985.18 万元-3,392.25 万元, 比上年同期增加: 10 %-25%
成长	同花顺	盈利: 21,976.06 万元-27,708.95 万元, 比上年同期增加: 15%-45%
成长	北信源	盈利:2,674.13 万元—3,160.34 万元, 比上年同期增加: 10%—30%
成长	鼎捷软件	盈利: 3,872.51 万元-4,400.58 万元, 比上年同期增加 10%-25%
成长	天源迪科	盈利: 4,219.86 万元-4,603.49 万元, 比上年同期增加: 10%—20%
成长	数字政通	盈利: 8,869.28 万元-9,675.58 万元, 比上年同期增加: 10%-20%
成长	数字认证	盈利: 2,500.00 万元 -2,800.00 万元, 比上年同期增加: 3.32%-15.72 %
成长	汇金科技	盈利: 1500 万元-1,700 万元, 比上年同期增加: 2.63%-16.32%
成长	康拓红外	盈利: 2,230 万元至 2,530 万元, 比上年同期增加: 0.07%-13.53%
成长	汉得信息	盈利 16400 万-17000 万, 比上年同比增加: 5.82%-9.69%
成长	华宇软件	盈利: 22,582.31 万元-23,657.66 万元, 比上年同期增加: 5%—10%
成长	赢时胜	盈利: 7947.47 万元-8325.92 万元, 与上年同期增加: 5%-10%
成长	思创医惠	盈利: 7,660.24 万元-9,119.33 万元, 比上年同期增加: 5%-25%
成长	超图软件	盈利: 3,949 万元 -4,344 万元, 比上年同期增加: 0%-10%
成长	赛为智能	盈利: 8,302 万元—10,792.60 万元, 与上年同期增加: 0%—30%
成长	中新赛克	盈利: 6,209.54 万元-7,451.45 万元, 比上年同期增加: 0%-20%
成长	四方精创	盈利: 3,092.06 万元-3,555.86 万元, 比上年同期增加: 0%-15%
成长	银信科技	盈利: 5,978.91 万元-7,307.56 万元, 比上年同期增加 (或减少): -10%-10%
负增长	新晨科技	盈利: 656 万元-852 万元, 比上年同期增加 (或减少): -15%-10%
负增长	数码科技	盈利: 5297.57 万元-6232.43 万元, 比上年同期减少: 0%-15%
负增长	兆日科技	盈利: 793.91 万元-1,038.19 万元, 比上年同期增加 (或减少): -35%-15%
负增长	万达信息	盈利: 4,245.85 万元-4,631.84 万元, 比上年同期减少: 10%-25%
负增长	华铭智能	盈利: 3,046.98 万元-3,808.73 万元, 比上年同期减少: -20%-0%
负增长	天玑科技	盈利: 1,950.35 万元—3,120.55 万元, 比上年同期减少: 20%-50%
负增长	旋极信息	盈利: 12,596.00 万元 18,988.00 万元, 比上年同期减少: 23.62%-49.33%
负增长	赛意信息	盈利: 1,000 万元-1,600 万元, 比上年同期减少: 37.02%-60.63%
负增长	中海达	盈利: 3159.08 万元-4738.62 万元, 比上年同期减少: 10%-40%
负增长	浩丰科技	盈利: 900 万元-1,000 万元, 比上年同期减少: 42.22%-35.80%
负增长	万集科技	亏损: 1,000 万元—1,500 万元, 比上年同期减少: 40%-50%
负增长	中威电子	盈利: 452.96 万元-724.73 万元, 比上年同期减少: 20%-50%
负增长	东方网力	盈利: 2,562.00 万元-5,124.00 万元, 比上年同期减少: 60%-80%

负增长	美亚柏科	盈利: 100 万元-1000 万元, 比上年同期减少: 97.49%-74.85%
负增长	华峰超纤	盈利: 4153.69 万元-10384.23 万元, 比上年同期减少: 50%-80%
负增长	雷柏科技	盈利: 230 万元-330 万元, 比上年同期减少: 81.37% -87.02%
扭亏	新开普	盈利: 850.00 万元 -1,300.00 万元, 扭亏为盈
扭亏	远方信息	盈利: 6,900 万元—7,400 万元, 扭亏为盈
扭亏	金溢科技	盈利: 4,200 万元-4,800 万元, 扭亏为盈
扭亏	立思辰	盈利: 3,500.00 万元-4,000.00 万元, 扭亏为盈
扭亏	维宏股份	盈利:3,124.33 万元-3,324.33 万元, 扭亏为盈
扭亏	海联讯	盈利: 300 万元-700 万元, 扭亏为盈
扭亏	华平股份	盈利: 550 万元—1,050 万元, 扭亏为盈
亏损	易联众	亏损: -1,300 万元-1,800 万元
亏损	京天利	亏损: 1,050 万元—1,550 万元
亏损	思特奇	亏损: 500.00 万元-1,000.00 万元
亏损	博思软件	亏损: 2,000 万元-2,500 万元
亏损	南洋股份	亏损: 8800 万元-6800 万元
亏损	南天信息	亏损: 3,500 万元-4,300 万元
亏损	银之杰	亏损: 2,100 万元-2,600 万元,
亏损	*ST 高升	亏损: 5,000 万元-盈利 2,500 万元
亏损	三泰控股	亏损: 5,000 万元-7,600 万元
亏损	绿盟科技	亏损: 3,100 万元-3,600 万元
亏损	辰安科技	亏损: 6,700.00 万元-7,200.00 万元
亏损	久其软件	亏损: 7,000 万元-10,000 万元
亏损	中孚信息	亏损: 450 万元- 650 万元

资料来源: wind 注释: 高成长、成长、负增长公司业绩中值分别为大于 30%、0-30%、小于 0%

投资及并购

- **【航天长峰】**公司拟向中国航天科工防御技术研究院和朝阳市电源有限公司发行股份购买其合计持有的航天朝阳电源 100.00%的股权。本次交易完成后, 航天朝阳电源将成为航天长峰的全资子公司。**【皖通科技】**控股股东南方银谷增持公司股份的通知, 2019 年 7 月 3 日至 2019 年 7 月 10 日, 南方银谷通过集中竞价交易增持公司股份 442.46 万股, 占公司总股本的 1.07%。
- **【皖通科技】**控股股东南方银谷增持公司股份的通知, 2019 年 7 月 3 日至 2019 年 7 月 10 日, 南方银谷通过集中竞价交易增持公司股份 442.46 万股, 占公司总股本的 1.07%。
- **【绿盟科技】**1) 成都子公司拟以自有资金向成都高投购买办公用房, 购房总价不超过 11,000 万元。2) 公司以自有资金 1,000 万元设立神州绿盟武汉科技有限公司, 注册资本 1,000 万元, 公司持有神州绿盟武汉科技有限公司 100%股权。
- **【千方科技】**1) 公司拟以自有资金出资不超过 6,500 万元人民币对浙江交规院进行增资, 完成本次增资后, 公司将持有浙江交规院 5%的股权。2) 公司拟以自有资金出资不超过 11,800 万元人民币对山高信联进行增资, 完成本次增资后, 公司将持有山高信联 14%的股权。3) 董事尹建平先生辞职, 公司提名许诗军先生为新的董事候选人。

- **【海兰信】**公司拟使用 5000 万元用于海兰信武汉研发中心建设，构建公司大数据及人工智能研发中心。**【荣科科技】**公司通过特定对象非公开发行股份的方式，向徐州瀚举创业投资合伙企业（有限合伙）、徐州鸿源企业管理合伙企业（有限合伙）发行股份，以获取今日信息 70% 的股权。交易总对价 2.1 亿元，其中股权对价 1.176 亿元。
- **【荣科科技】**公司通过特定对象非公开发行股份的方式，向徐州瀚举创业投资合伙企业（有限合伙）、徐州鸿源企业管理合伙企业（有限合伙）发行股份，以获取今日信息 70% 的股权。交易总对价 2.1 亿元，其中股权对价 1.176 亿元。

中标及战略合作

- **【中国长城】**公司与郑州市人民政府签署《合作协议》，拟在郑州市高新技术产业开发区分期投资建设自主创新计算机整机研发生产基地、软硬件适配中心。
- **【金溢科技】**公司正式成为“江苏联网高速公路 ETC 门架系统及车道 RSU 天线及控制系统设备采购项目标段一和标段二”的中标单位，中标金额为 27,702.20 万元。

股权激励

- **【达华智能】**本计划拟向激励对象授予限制性股票 3,683 万股，涉及的标的股票约占本公司股本总额的 1.94%，授予价格为 1.90 元/股。
- **【万集科技】**1) 2019 年激励计划拟授予的限制性股票数量不超过 344.50 万股，约占公司股本总额 10,763.48 万股的 3.20%，激励对象总人数为 199 人，授予价格为 16.01 元/股。2) 公司拟使用自有资金人民币 1,000 万元，设立“北京万集激光技术有限公司”。本公司出资人民币 1,000 万元，占注册资本的 100%。3) 公司拟使用自有资金人民币 100 万元，设立“北京慧集科技有限公司”。本公司出资人民币 100 万元，占注册资本的 100%。
- **【中电兴发】**本次员工持股计划的员工总人数不超过 17 人，本次员工持股计划拟使用回购股份中的 1,000 万股，占公司回购前总股本比例 1.45%，本员工持股计划购买回购股份的价格为 3.61 元/股。
- **【中海达】**公司 2018 年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期的行权条件已成就，实际可行权人数 424 名，可行权股票期权合计 825.3 万份，行权价格为 7.99 元/股。
- **【四维图新】**公司 2018 年度限制性股票激励计划首次授予第一期解锁股票数量为 1,582.15 万股，占公司股本总额的 0.81%。实际可上市流通的股票数量为 1,326.31 万股，占公司股本总额的 0.68%，上市流通日为 2019 年 7 月 12 日。其他动态

其他动态

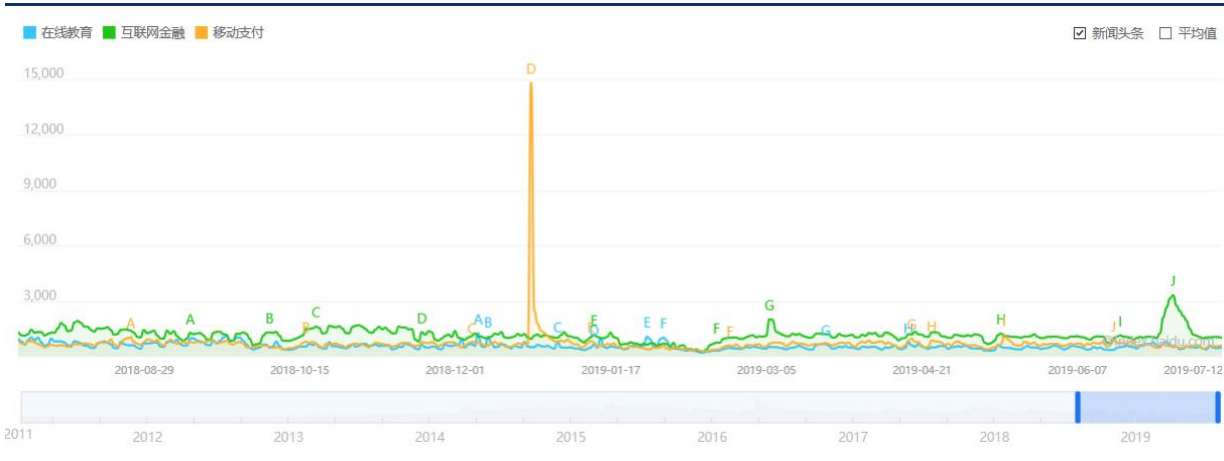
- **【科大国创】**本次解除限售的股份数量为 8,772.36 万股，占公司总股本 36.67%；实际可上市流通数量为 5,184.37 万股，占公司总股本的 21.67%。可上市流通日为 2019 年 7 月 11 日（星期四）。
- **【神州泰岳】**独立董事罗建北女士辞职。
- **【北信源】**公司于近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书。
- **【超图软件】**本次解除限售股份数量为 4,207.15 万股，占总股本的 9.36%。实际可上市流通的股份数量为 3,551.57 万股，占总股本的 7.9%，可上市流通日为 2019 年 7 月 12 日（星期五）
- **【银江股份】**本公司 2018 年年度权益分派方案为：每 10 股派 0.300000 元人民币现金（含税）。

- **【中国长城】**公司 2018 年度权益分派方案为：每 10 股派 0.50 元人民币现金（含税）。
- **【南洋股份】**吴建华被选举为公司第五届董事会独立董事。
- **【启明星辰】**股东王佳女士于 2019 年 5 月 21 日至 2019 年 7 月 5 日期间通过大宗交易方式合计减持公司无限售条件的流通股份比例为 1.00%。减持后，合计持有公司股份 24,017.16 万股，占总股本 26.78%。
- **【汉鼎宇佑】**公司 2018 年年度权益分派方案：每 10 股派发现金股利 0.20 元人民币（含税）。
- **【神州信息】**中新创投因经营计划需要计划以集中竞价方式减持其持有的不超过 1,926.86 万股股份（占本公司总股本比例 2%），减持价格根据减持实施时的市场价格确定。
- **【高伟达】**本公司 2018 年年度权益分派方案为：每 10 股派发现金股利 0.36 元人民币（含税）。
- **【古鳌科技】**自 2019 年 5 月 11 日至 7 月 10 日，公司累计收到各类政府补助资金共计人民币 314.72 万元。
- **【北信源】**公司于近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书。
- **【浙大网新】**网新集团之股东网新资本、乾鹏科技、图灵计算机、融顺投资确认不再与圆正集团保持一致行动关系。
- **【蓝盾股份】**2018 年年度权益分派方案为：每 10 股派发现金股利 0.32 元人民币（含税）。
- **【中孚信息】**公司及子公司于 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日累计收到政府补助人民币 852.04 万元。
- **【三六零】**本次利润分配：每股派发现金红利 0.053 元（含税）。
- **【汇金股份】**刘锋先生辞职，提名杨振宪先生为公司第三届董事会非独立董事候选人。
- **【四维图新】**发布对自媒体文章《同样是财务洗澡，四维图新就能洗成“盈利”：近乎垄断的毛利，不够塞牙缝的收益》的澄清说明。
- **【东方网力】**公司 2018 年度权益分派方案为：每 10 股派 0.37 元人民币现金（含税）。
- **【万达信息】**高级副总裁、董事会秘书张令庆女士辞职。
- **【中科金财】**提名独立董事候选人：季成、刘书锦、顾凌云。
- **【*ST 荣联】**独立董事李全先生辞职，提名李南方先生为独立董事候选人。
- **【方直科技】**公司 2019 年上半年累计取得国家版权局颁发的 7 项“计算机软件著作权登记证书”及 5 项“作品登记证书”。
- **【恒锋信息】**福建新一代信息技术创业投资有限合伙企业持有公司股份 10,317,766 股，占公司总股本比例 6.24%，计划以集中竞价方式、大宗交易方式减持公司股份不超过 6,612,562 股，减持后占公司总股本比例 4.00%。
- **【东华软件】**公司 2018 年权益分配方案为：向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币现金。
- **【信息发展】**公司 2018 年权益分配方案为：向全体股东每 10 股派 0.30 元人民币现金。
- **【汉鼎宇佑】**公司控股股东、实际控制人吴艳女士完成股份减持，减持股份达到 1%。

四、行业动态

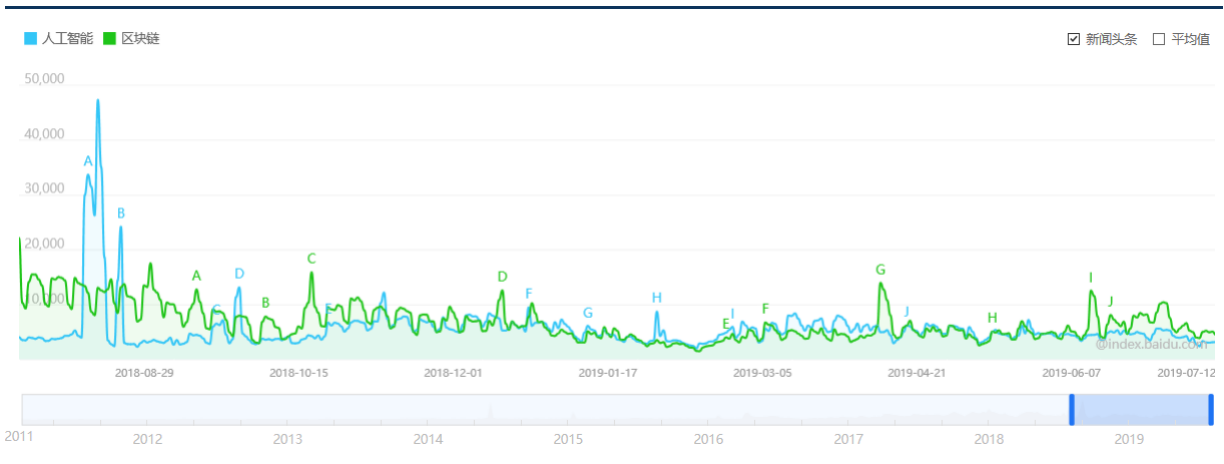
在线教育、互联网金融、移动支付热度小幅下降，区块链、人工智能热度有所下降

图表 8 在线教育、互联网金融和移动支付热度小幅下降



资料来源：百度指数、华创证券

图表 9 人工智能、区块链热度有所下降



资料来源：百度指数、华创证券

行业一周要闻

国内要闻

■ 华为拟获甲级测绘资质，入局自动驾驶地图业务

【36 氪】华为导航电子地图制作甲级资质申请在自然资源部网站公示。公示通过后，华为将成为我国第 20 家可以合法制作自动驾驶地图（高精地图）的企业，华为将可以开展与自动驾驶相关的业务研发。

■ 北京市首个 T5 级别自动驾驶封闭测试场正式开放运营

【机器之心】7 月 8 日消息，国家智能汽车与智慧交通亦庄基地近期通过相关部门审批，封闭测试场正式对外开放运营。该测试场是北京市首个 T1—T5 级别测试场，可供测试车辆在更复杂的交通场景中进行测试评估，进而申请

更高级别的自动驾驶道路测试试验牌照。

■ 武汉制造业智能化改造，全国名企纷至沓来

【机器之心】智能制造领军企业上海宝信出资 2.92 亿元收购武汉钢铁工程。今年，武汉全面启动工业企业智能化改造行动计划。截至目前，联想智能、格创东智、上海宝信、上海电气等国内知名智能制造服务企业已相继在汉落子，或建智能制造中心，或注资并购，总投入超过 10 亿元。

■ 华为：获中国首个 5G 无线数据终端电信设备进网许可证

【新浪科技】7 月 10 日下午消息，华为终端官方微博宣布，华为 5G CPE Pro 获得中国首个 5G 无线数据终端电信设备进网许可证。这是继 Mate 20 X 5G 版获得中国首张 5G 终端电信设备进网许可证后，华为取得的又一个 5G 电信设备进网许可证。

■ 腾讯投资嘉为科技，拓展企业级 IT 运营管理市场

【36 氪】腾讯宣布投资 IT 运营管理公司嘉为科技，双方将进一步深化合作，合力拓展企业级 IT 运营管理市场，为各行业的客户提供自主可控、可灵活配置的新一代企业级运营管理解决方案。嘉为科技将基于腾讯的蓝鲸 PaaS 平台开发 SaaS 应用产品并提供解决方案和服务。

■ 宝马中国与联通达成 5G 合作，推进未来出行战略布局

【机器之心】7 月 10 日，宝马正式宣布与中国联通达成 5G 移动通信业务合作。宝马中国正在与中国联通合作开展基于 5G 的自动驾驶验证项目，包括实验用 5G 网络环境的搭建，以探索不同场景下自动驾驶应用。

■ 中国工业机器人消费连续六年全球第一

【澎湃】从第 8 届 CIROS 中国国际机器人展览会上获悉，2018 年机器人与智能制造行业实现主营业务收入 2862.96 亿元，同比增长 6.68%。整体看，机器人与智能制造行业发展增速明显快于机械工业全行业平均水平。截至 2018 年，中国工业机器人的消费已经连续 6 年稳居全球第一。

■ 中国移动与长春市政府、中国一汽举行合作签约仪式

【36 氪】7 月 11 日，中国移动与吉林省长春市政府、中国一汽签署“打造智能网联汽车产业生态”三方合作协议，与中国一汽签署战略合作协议。三方将在车联网、自动驾驶、大数据、工业互联网等领域展开合作，将推进智慧城市、智慧交通、自动驾驶汽车、无人驾驶汽车产业转型升级。

■ 阿里云发布“御风计划”，将引入物联网产品分销伙伴

【36 氪】在首届阿里云物联网分销商大会上，阿里云宣布正式启动“御风计划”，该计划将全面升级阿里云物联网生态圈，以物联网各场景标准化解决方案为复制分发基础。同时，阿里云将全面引入物联网产品分销伙伴，分销伙伴将最高享 29% 的高额返佣。

■ 上海嘉会国际医院上线云知声「智慧医疗语音录入系统」

【机器之心】国内医疗领域人工智能应用企业「云知声」与美国麻省总医院中国合作机构——上海嘉会国际医院正式达成合作。基于前者业内领先的智能语音、自然语言理解技术，以及在医疗 AI 领域成熟的产品化经验，帮助后者打造一套「智慧医疗语音录入系统」。

■ 教育部：正在制定引导教育移动互联网应用健康发展的意见

【36 氪】教育部基础教育司司长吕玉刚在今天下午的发布会上表示，正在制定《关于引导教育移动互联网应用健康发展的意见》，积极探索建立数字化教学资源进校园的长效管理机制，对各学段的数字化教学资源进行有效的规范

管理。

■ 中兴通讯与北京航天数据股份公司签署战略合作协议

【36氪】近日，在中兴通讯举办的 2019 云网生态峰会上，中兴通讯与北京航天数据股份有限公司签署战略合作框架协议，双方计划联合就 5G 通信助力工业大数据建设进行合作。

■ 科大讯飞：iFLYOS 已上线了「生活垃圾分类查询」功能

【机器之心】7 月 9 日消息，科大讯飞在互动平台上表示，科大讯飞 iFLYOS 已经最新上线了「生活垃圾分类查询」功能，并且第一时间接入到了讯飞开放平台 AI 体验栈中。iFLYOS 是科大讯飞推出的智能硬件方案开放平台。

■ 中兴通讯联合 SWAN Mobile 打通斯洛伐克首个 5G 视频电话

【TechWeb】近日，中兴通讯联合斯洛伐克移动运营商 SWAN Mobile，打通了斯洛伐克首个 5G 网络视频电话。截止目前，中兴通讯已在全球获得 25 个 5G 商用合同，覆盖中国、欧洲、亚太、中东等主要 5G 市场，并与全球 60 多家运营商展开 5G 合作。

■ 中国互联网协会电子竞技工作委员会正式成立

【IT之家】中国互联网协会电子竞技工作委员会成立会议在 2019 年中国互联网大会第三日召开，会上宣布了中国互联网协会电子竞技工作委员会正式成立。该工作委员会旨在认真研究相关行业产业发展规划，积极倡导电子竞技行业自律和规范，推动行业关键技术和服务能力的提升等工作。

■ 阿里巴巴集团宣布完成 2019 年中的新一轮组织架构调整

【36氪】7 月 12 日下午，阿里巴巴数字经济体宣布完成新一轮组织升级。阿里巴巴集团 CEO 张勇在发布的全员信中表示，已经初步完成了全方位的统一作战，将通人才、通策略、通技术聚焦组织的效率和活力

海外动态

■ 谷歌拟联手 Dish 成立美国第四大运营商

【新浪科技】据报道，谷歌正与美国卫星电视企业 Dish Network 谈判，商讨创建美国第四家移动运营商事宜。初步的计划是，利用从另一家移动运营商 T-Mobile 手中收购的部分资产，由谷歌和 Dish Network 联合创建一家新的移动运营商。

■ IDC 咨询：2023 年中国智慧城市市场规模将达到 389.2 亿美元

【36氪】在最新发布的《全球半年度智慧城市支出指南》中，IDC 预测，2023 年全球智慧城市技术相关投资将达到 1894.6 亿美元，中国市场规模将达到 389.2 亿美元。中国市场的三大重点投资领域依次为弹性能源管理与基础设施、数据驱动的公共安全治理以及智能交通。

■ Gartner 报告：AWS 市场份额下跌 4%，阿里云增长近一倍

【36氪】Gartner 发布全球云计算市场数据，2018 年亚马逊 AWS 市场份额下跌 4%，阿里云份额增长近一倍。据 Gartner 统计，2018 年全球云计算市场向头部进一步集中，3A（亚马逊 AWS、微软 Azure、阿里云）占据七成市场份额。亚马逊依旧领跑，但市场份额已经见顶回撤。

■ IBM 以 340 亿美元收购 Red Hat

【机器之心】IBM 于 7 月 9 日宣布以 340 亿美元正式收购红帽。按照交易合约，这家开源企业软件制造商将并入 IBM 的混合云部门。IBM 表示，希望此次收购交易能够帮助公司在云业务方面获得更大发展。

图表 10 近期融资事件：摄星科技”宣布已于近日完成数千万元天使轮融资，由联想之星领投，中科创星跟投

融资企业	融资金额	投资机构	融资时间
OPay	5000 万元	IDG 资本、红杉中国、源码资本、美团点评、金沙江创投，以及其创办者 Opera	2019/07/12
鲜衣怒马	未透露	星瀚资本等	2019/07/12
摄星科技	未透露	联想之星、中科创星	2019/07/12
OneTrust	2 亿美元	Insight Venture Partners	2019/07/12
VeriSilicon	未透露	小米长江产业基金	2019/07/12
睿沿科技	3000 万元	博将资本	201907/12
Dsee.Lab	千万元	丙晟科技	2019/07/11
Tachyum	2500 万美元	IPM	2019/07/11
NiYO	3500 万美元	Horizons Ventures、腾讯	2019/07/11
视比特	未透露	图灵创投，道生资本、小智投资	2019/07/10
众享比特	未透露	上海军民融合产业投资基金	2019/07/10
宇泛智能	4500 万元	三江控股	2017/07/09
犀语科技	千万元	盛宇投资	2017/07/09

资料来源：桔子 IT、投中网、华创证券

图表 11 近期收购事件：IBM 340 亿美元收购红帽，再发力云计算市场

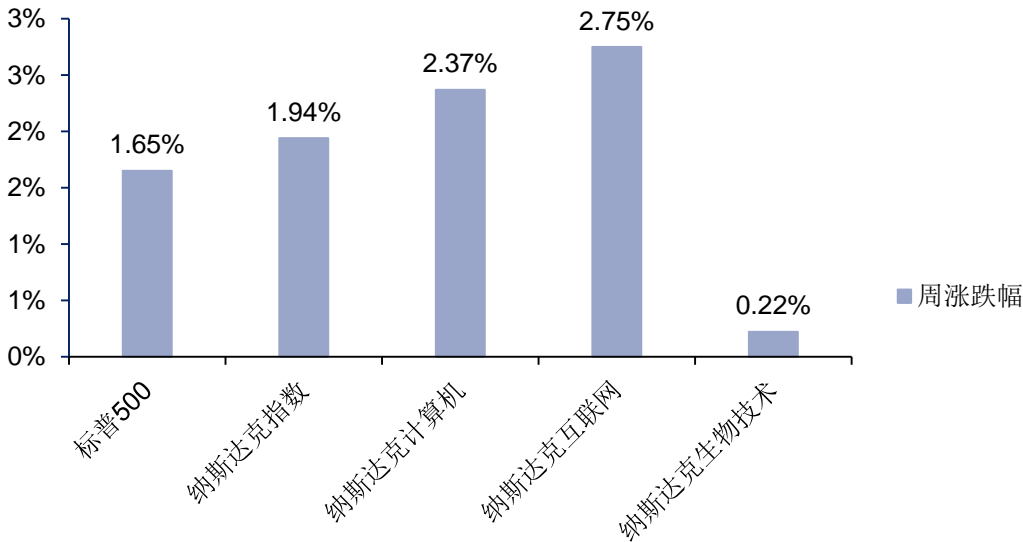
融资企业	融资金额	投资机构	融资时间
Red Hat Inc	340 亿美元	IBM	2019/07/10
今日信息	2.1 亿	荣科科技	2019/07/12

资料来源：桔子 IT、投中网、华创证券

五、全球 TMT 动态

板块表现: 美股计算机各板块指数波动

图表 12 美股计算机各板块指数波动



资料来源: Wind, 华创证券

■ 市场前景与回顾: 亚马逊、德勤、富达与 IDEO CoLab 合作推出区块链加速器

■ 思科将以 26 亿美元收购 Acacia Communications

【新浪科技】周二, 思科宣布计划通过完全稀释股份的方式, 以每股 70 美元的价格收购 Acacia Communications, 交易总额达 26 亿美元。Acacia Communications 是一家智能收发器设计、开发、制造和销售公司。

■ 毕马威: 全球 5G 市场潜在价值达 4.3 万亿美元

【机器之心】毕马威发布研究认为, 从产业链角度看, 5G 的建设包含一系列领域, 包括网络规划、基站建设、终端设备商、芯片厂商的发展将会受到持续关注。据毕马威测算, 当前, 5G 技术在主要垂直行业的全球市场潜在价值预计可达 4.3 万亿美元。

■ 亚马逊、德勤、富达与 IDEO CoLab 合作推出区块链加速器

【TechWeb】美国设计公司 IDEO 的子公司 IDEO CoLab 与 20 家蓝筹和加密公司合作发布了一款名为 Startup Studio 的区块链加速器。合作伙伴包括亚马逊、德勤和富达, 以及加密数据公司 Messari、以太坊基金会、Stellar 基金会等。

■ 苹果正在开发一套用于自动驾驶汽车的无线充电系统

【机器之心】7 月 12 日消息, 苹果正在开发一套用于自动驾驶汽车的无线充电系统。该技术包括自动泊车功能, 无线电力可能从一个位于停车区域的无线充电发射器到一个安装在汽车上的无线充电接收器。每周并购/融资事件库

图表 13 全球 TMT 行业公司表现

所属行业	公司名称	股价	周涨幅 (%)	年涨幅 (%)	市值 (亿美元)	相关 A 股公司
互联网与 软件服务	蓝汛	0.8839	0	-22	0.24	网宿科技
	网秦	--	--	--	--	绿盟科技、启明星辰
	高德软件	20.9	0	0	11.35	四维图新
	世纪互联	7.78	-3	-10	8.74	浪潮软件
	微软	138.9	1	38	10643.65	中国软件
	甲骨文	59.81	1	34	1995.15	
	Salesforce	158.08	2	15	1226.70	用友软件
	IBM	142.74	1	29	1265.59	华胜天成、浪潮信息
	赛门铁克	25.57	2	36	158.07	"启明星辰、绿盟科技、北信源、蓝盾股份、美亚柏科
在线商务	"					
	阿里巴巴	169.07	-2	23	4401.79	上海钢联、三六五网
	搜房网	2.64	-20	-63	2.37	三六五网
	携程	37.25	-3	38	206.65	石基信息、号百控股、腾邦国际
	京东	31.08	0	48	449.89	
	唯品会	7.73	-11	42	51.44	
	Groupon	3.48	-3	9	19.77	
	Priceline	--	--	--	--	腾邦国际
社交	Yelp	36.04	3	3	27.85	
	欢聚时代	67.49	-4	13	53.24	朗玛信息
	新浪微博	42.36	-4	-28	95.32	
	腾讯控股	355	-1	13	4326.33	
	Facebook	204.87	4	56	5847.99	
视频	推特	37.84	4	32	290.85	
	优酷土豆	27.54	0	0	53.88	乐视网、百视通
门户与搜 索	Nextflix	373.25	-2	39	1631.82	乐视网
	新浪	41.13	-6	-23	28.61	人民网
	百度	114.9	-1	-28	402.17	

资料来源: Wind、华创证券

六、风险提示

政策落地进度低于预期; 产业竞争加剧的风险; 行业 IT 资本支出低于预期等。

七、附录

近期股本变动

图表 14 近期股本变动信息

代码	名称	股本变动		新增股本数量（万股）		变动前（万股）			变动后（万股）		
		日期	原因	总股本	流通A股	总股本	流通A股	占比（%）	总股本	流通A股	占比（%）
300451.SZ	创业慧康	2019/7/5	股权激励限售股份上市	0	64	72,831	52,715	72.38	72,831	52,779	72.47
300608.SZ	思特奇	2019/7/5	转增	5,248	3,411	10,518	6,844	65.07	15,765	10,254	65.05
300180.SZ	华峰超纤	2019/7/5	高管股份变动	0	-11	113,584	68,400	60.22	113,584	68,390	60.21
002528.SZ	英飞拓	2019/7/4	股东变化导致股份结构变动	0	2,888	119,868	86,416	72.09	119,868	89,304	74.50
300513.SZ	恒实科技	2019/7/4	高管股份变动	0	-3,195	17,427	15,927	91.39	17,427	12,732	73.06
300523.SZ	辰安科技	2019/7/4	转增	7,755	5,141	15,509	10,281	66.29	23,264	15,422	66.29
300605.SZ	恒锋信息	2019/7/4	转增	5,510	2,449	11,021	4,899	44.45	16,531	7,348	44.45
300253.SZ	卫宁健康	2019/7/2	股权激励	17	17	162,433	131,709	81.09	162,449	131,726	81.09
300451.SZ	创业慧康	2019/7/2	高管股份变动	0	0	72,831	52,715	72.38	72,831	52,715	72.38
300306.SZ	远方信息	2019/7/2	回购	-1,310	0	28,747	14,728	51.23	27,437	14,728	53.68
002376.SZ	新北洋	2019/7/1	定向增发机构配售上市	0	3,149	66,571	61,402	92.23	66,571	64,551	96.97
300047.SZ	天源迪科	2019/7/1	股权激励限售股份上市,高管股份变动	0	579	63,774	48,091	75.41	63,774	48,670	76.32
300306.SZ	远方信息	2019/7/1	高管股份变动	0	41	28,747	14,687	51.09	28,747	14,728	51.23

资料来源：Wind、华创证券

近期解禁统计

图表 15 近期限售股解禁统计

代码	名称	日期	解禁			变动前 (万股)			变动后		
			数量 (万股)	股份类型	总股本	流通A股	占比 (%)	总股本	流通A股	占比 (%)	
300520.SZ	科大国创	2019/7/8	8772.36	首发原股东限售股份	23923.37	11467.64	47.93	23923.37			
002528.SZ	英飞拓	2019/7/9	15267.18	定向增发机构配售股份	119867.51	89303.82	74.50	119867.51	104571.00	87.24	
300297.SZ	蓝盾股份	2019/7/10	11251.50	定向增发机构配售股份	125015.80	85964.05	68.76	125015.80	97215.55	77.76	
300036.SZ	超图软件	2019/7/12	3362.07	定向增发机构配售股份	44953.74	33458.74	74.43	44953.74			
300449.SZ	汉邦高科	2019/7/22	1483.33	定向增发机构配售股份	16924.66	11138.77	65.81	16924.66			
300525.SZ	博思软件	2019/7/26	6655.54	首发原股东限售股份	19445.40	11773.00	60.54	19445.40			
300523.SZ	辰安科技	2019/7/26	4112.31	首发原股东限售股份	23263.76	15422.00	66.29	23263.76			
300379.SZ	东方通	2019/7/26	4570.47	定向增发机构配售股份	27703.17	19949.85	72.01	27703.17			
300170.SZ	汉得信息	2019/7/29	128.43	追加承诺限售股份上市流通	88758.26	70528.64	79.46	88758.26			
300047.SZ	天源迪科	2019/8/12	387.32	定向增发机构配售股份	63774.47	48669.58	76.32	63774.47			
600242.SH	中昌数据	2019/8/12	8454.86	定向增发机构配售股份	45666.51	30374.68	66.51	45666.51			
300533.SZ	冰川网络	2019/8/19	4383.92	首发原股东限售股份	10078.12	4000.50	39.69	10078.12			
300348.SZ	长亮科技	2019/8/19	166.51	首发原股东限售股份	48223.91	34359.80	71.25	48223.91			
300659.SZ	中孚信息	2019/9/12	43.30	股权激励限售股份	13283.30	6500.11	48.93	13283.30			
600797.SH	浙大网新	2019/9/12	1712.77	定向增发机构配售股份	105521.87	101525.41	96.21	105521.87			
300541.SZ	先进数通	2019/9/16	10375.74	首发原股东限售股份	18116.70	7616.71	42.04	18116.70			
603189.SH	网达软件	2019/9/16	11070.00	首发原股东限售股份	22080.00	11010.00	49.86	22080.00			
300367.SZ	东方网力	2019/9/19	46.33	股权激励限售股份	85395.50	60104.66	70.38	85395.50			
300542.SZ	新晨科技	2019/9/20	14484.00	首发原股东限售股份	23253.83	8470.23	36.43	23253.83			
002279.SZ	久其软件	2019/9/26	212.49	股权激励限售股份	71123.34	60641.47	85.26	71123.34			
300659.SZ	中孚信息	2019/9/26	128.80	股权激励限售股份	13283.30	6500.11	48.93	13283.30			
000971.SZ	*ST高升	2019/9/27	2366.55	定向增发机构配售股份	108849.18	59157.50	54.35	108849.18			
002383.SZ	合众思壮	2019/9/27	10638.77	定向增发机构配售股份	74515.82	48611.74	65.24	74515.82			
300609.SZ	汇纳科技	2019/9/30	4.00	股权激励限售股份	10086.91	5488.42	54.41	10086.91			
300051.SZ	三五互联	2019/9/30	548.71	定向增发机构配售股份	36639.53	25401.22	69.33	36639.53			
002813.SZ	路畅科技	2019/10/14	9000.00	首发原股东限售股份	12000.00	3000.00	25.00	12000.00			
300550.SZ	和仁科技	2019/10/17	7102.20	首发原股东限售股份	11730.60	4203.85	35.84	11730.60			
300047.SZ	天源迪科	2019/10/18	2084.99	定向增发机构配售股份	63774.47	48669.58	76.32	63774.47			
300551.SZ	吉鑫科技	2019/10/18	4491.00	首发原股东限售股份	11264.00	6495.27	57.66	11264.00			
300552.SZ	万集科技	2019/10/21	5617.07	首发原股东限售股份	10763.48	4125.35	38.33	10763.48			
300010.SZ	立思辰	2019/10/21	285.26	追加承诺限售股份上市流通	86832.46	72803.65	83.84	86832.46			
000971.SZ	*ST高升	2019/10/28	954.04	定向增发机构配售股份	108849.18	59157.50	54.35	108849.18			
300065.SZ	海兰信	2019/10/31	3326.40	定向增发机构配售股份	39817.40	30016.53	75.39	39817.40			
300609.SZ	汇纳科技	2019/10/31	17.26	股权激励限售股份	10086.91	5488.42	54.41	10086.91			
300559.SZ	佳发教育	2019/11/1	8832.39	首发原股东限售股份	26641.61	14658.34	55.02	26641.61			
603039.SH	泛微网络	2019/11/4	383.75	股权激励限售股份	15171.35	5905.32	38.92	15171.35			
002279.SZ	久其软件	2019/11/7	39.50	股权激励限售股份	71123.34	60641.47	85.26	71123.34			
300367.SZ	东方网力	2019/11/18	146.44	股权激励限售股份	85395.50	60104.66	70.38	85395.50			
300561.SZ	汇金科技	2019/11/18	10518.28	首发原股东限售股份	25517.28	10158.49	39.81	25517.28			
603660.SH	苏州科达	2019/12/2	15746.42	首发原股东限售股份	50388.50	33253.58	65.99	50388.50			
002373.SZ	千方科技	2019/12/2	570.39	股权激励限售股份	148662.58	95302.70	64.11	148662.58			
002331.SZ	皖通科技	2019/12/4	2401.32	定向增发机构配售股份	41213.55	30841.45	74.83	41213.55			
300324.SZ	旋极信息	2019/12/5	13802.99	定向增发机构配售股份	171080.26	105480.98	61.66	171080.26			
603990.SH	麦迪科技	2019/12/9	2761.92	首发原股东限售股份	11288.88	8438.08	74.75	11288.88			
300010.SZ	立思辰	2019/12/9	359.58	追加承诺限售股份上市流通	86832.46	72803.65	83.84	86832.46			
002230.SZ	科大讯飞	2019/12/9	685.28	定向增发机构配售股份	209253.05	184902.36	88.36	209253.05			
300465.SZ	高伟达	2019/12/19	1838.47	定向增发机构配售股份	44705.67	42794.24	95.72	44705.67			
300579.SZ	数字认证	2019/12/23	10796.11	首发原股东限售股份	18000.00	6607.23	36.71	18000.00			
002642.SZ	*ST荣联	2019/12/25	2623.74	定向增发机构配售股份	66158.03	51571.93	77.95	66158.03			
000555.SZ	神州信息	2019/12/30	2233.56	定向增发机构配售股份	96343.13	93491.43	97.04	96343.13			
002528.SZ	英飞拓	2019/12/30	7691.19	首发原股东限售股份	119867.51	104571.00	87.24	119867.51			
600654.SH	*ST中安	2019/12/31	52797.78	定向增发机构配售股份	128302.10	75504.32	58.85	128302.10			
300078.SZ	思创医惠	2020/1/3	5413.53	定向增发机构配售股份	80788.53	72929.23	90.27	80788.53			
603444.SH	吉比特	2020/1/6	3009.31	首发原股东限售股份	7188.22	4154.71	57.80	7188.22			
300588.SZ	熙菱信息	2020/1/6	8134.00	首发原股东限售股份	16325.15	7866.00	48.18	16325.15			
300348.SZ	长亮科技	2020/1/6	62.08	首发原股东限售股份	48223.91	34359.80	71.25	48223.91			

资料来源: Wind, 华创证券

计算机团队介绍

组长、首席分析师：陈宝健

清华大学计算语言学硕士。曾任职于国泰君安证券、安信证券。2017年加入华创证券研究所。2015年新财富最佳分析师第2名团队成员，2016年新财富最佳分析师第6名团队成员。

分析师：邓芳程

华中科技大学硕士。曾任职于长江证券。2017年加入华创证券研究所。

助理研究员：刘道遥

中国人民大学管理学硕士。2018年加入华创证券研究所。

华创证券机构销售通讯录

地区	姓名	职务	办公电话	企业邮箱
北京机构销售部	张昱洁	北京机构销售总监	010-66500809	zhangyujie@hcyjs.com
	杜博雅	高级销售经理	010-66500827	duboya@hcyjs.com
	张菲菲	高级销售经理	010-66500817	zhangfeifei@hcyjs.com
	侯春钰	销售经理	010-63214670	houchunyu@hcyjs.com
	侯斌	销售经理	010-63214683	houbin@hcyjs.com
	过云龙	销售经理	010-63214683	guoyunlong@hcyjs.com
	刘懿	销售助理	010-66500867	liuyi@hcyjs.com
广深机构销售部	张娟	所长助理、广深机构销售总监	0755-82828570	zhangjuan@hcyjs.com
	王栋	高级销售经理	0755-88283039	wangdong@hcyjs.com
	汪丽燕	高级销售经理	0755-83715428	wangliyan@hcyjs.com
	罗颖茵	高级销售经理	0755-83479862	luoyingyin@hcyjs.com
	段佳音	销售经理	0755-82756805	duanjiayin@hcyjs.com
	朱研	销售经理	0755-83024576	zhuyan@hcyjs.com
上海机构销售部	石露	华东区域销售总监	021-20572588	shilu@hcyjs.com
	张佳妮	高级销售经理	021-20572585	zhangjiani@hcyjs.com
	潘亚琪	高级销售经理	021-20572559	panyaqi@hcyjs.com
	沈颖	销售经理	021-20572581	shenyin@hcyjs.com
	汪子阳	销售经理	021-20572559	wangziyang@hcyjs.com
	柯任	销售经理	021-20572590	keren@hcyjs.com
	何逸云	销售经理	021-20572591	heyiyun@hcyjs.com
	蒋瑜	销售助理	021-20572509	jiangyu@hcyjs.com
施嘉玮	销售助理	021-20572548	shijiawei@hcyjs.com	

华创行业公司投资评级体系(基准指数沪深 300)

公司投资评级说明:

强推: 预期未来 6 个月内超越基准指数 20%以上;
推荐: 预期未来 6 个月内超越基准指数 10% - 20%;
中性: 预期未来 6 个月内相对基准指数变动幅度在-10% - 10%之间;
回避: 预期未来 6 个月内相对基准指数跌幅在 10% - 20%之间。

行业投资评级说明:

推荐: 预期未来 3-6 个月内该行业指数涨幅超过基准指数 5%以上;
中性: 预期未来 3-6 个月内该行业指数变动幅度相对基准指数-5% - 5%;
回避: 预期未来 3-6 个月内该行业指数跌幅超过基准指数 5%以上。

分析师声明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的分析师在此作以下声明:

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断;分析师对任何其他券商发布的所有可能存在雷同的研究报告不负有任何直接或者间接的可能责任。

免责声明

本报告仅供华创证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的,但本公司不保证其准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期,本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司在知晓范围内履行披露义务。

报告中的内容和意见仅供参考,并不构成本公司对具体证券买卖的出价或询价。本报告所载信息不构成对所涉及证券的个人投资建议,也未考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况,自主作出投资决策并自行承担投资风险,任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的预期收入可能会波动。

本报告版权仅为本公司所有,本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用本报告的任何部分。如征得本公司许可进行引用、刊发的,需在允许的范围内使用,并注明出处为“华创证券研究”,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

证券市场是一个风险无时不在的市场,请您务必对盈亏风险有清醒的认识,认真考虑是否进行证券交易。市场有风险,投资需谨慎。

华创证券研究所

北京总部	广深分部	上海分部
地址: 北京市西城区锦什坊街 26 号 恒奥中心 C 座 3A	地址: 深圳市福田区香梅路 1061 号 中投国际商务中心 A 座 19 楼	地址: 上海浦东银城中路 200 号 中银大厦 3402 室
邮编: 100033	邮编: 518034	邮编: 200120
传真: 010-66500801	传真: 0755-82027731	传真: 021-50581170
会议室: 010-66500900	会议室: 0755-82828562	会议室: 021-20572500