

计算机行业周报（20190715-20190719）

推荐（维持）

科创板开市在即，关注产业创新与落地

□ **一周市场回顾：**本周，计算机指数上涨 0.82%，沪深 300 指数下跌 0.02%，计算机板块涨幅第九。

□ **行业看点：科创板开市在即，关注产业创新与落地**

科创板即将开市，重点关注科创板上市公司所属重点行业前沿创新及需求变化。上海证券交易所 7 月 5 日宣布，备受关注的科创板将于 7 月 22 日鸣锣开市，首批 25 家公司将于当日集中上市。上交所相关负责人表示，在中国证监会的领导及市场各方的共同努力下，经过 8 个多月高效有序的精心筹备，科创板首批公司上市的条件基本具备，时机已经成熟，将于 22 日举行科创板首批公司上市仪式。科创板将于下周一正式开市运行，科技股作为该板块重要组成部分，有望获得更多重视。从已受理及获得注册批复公司来看，人工智能、网络安全、云计算、位置服务及地理信息表现较为突出，这些领域的前沿创新及产业最新需求，值得重点关注。

重点关注人工智能、网络安全、云计算、位置服务及 GIS 行业。1) 人工智能领域：从技术驱动进入到需求落地，AI 在视频、金融、医疗、教育等领域快速推进，场景落地成为人工智能公司重要竞争力。部分头部公司商业模式更加成熟，行业从导入期进入快速发展期，并开始业绩方面体现。同时，人工智能的潜力仍有巨大挖掘空间，与传统产业的融合及在新兴领域的拓展将不断演进。2) 网络安全领域：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。3) 云计算领域：总体来看，当前我国云计算渗透率处于极低水平，市场整体规模较小，考虑国外巨头在现阶段仍保持高速增长，我国云计算潜在空间非常可观，且随着云计算接受度提升，及功能进一步完善，渗透率有望加速提升。在国内市场，中国公司市场份额遥遥领先，虽然与前期的政策导向有一定关系，但国内厂商已经奠定较好先发优势，后续国内产业链公司将充分享受行业发展红利。参考美国云计算发展路径，及云服务公司资本支出节奏，短期资本支出增速可能有一些波动，但长期成长趋势不改。中国云计算正处在渗透率快速提升阶段，产业链优质公司理应享受一定溢价。除了云服务提供商，在芯片、服务器、IDC、应用软件云化等环节的产业机遇亦不容忽视。4) 位置服务及 GIS 领域：遥感和北斗产业链更加成熟，行业空间更加广阔。2017 年 10 月，国务院发布《关于开展第三次全国土地调查的通知》。2018 年 2 月，国土资源部正式印发了《第三次全国土地调查实施方案》，从目标任务、实施原则、工作内容等方面做出详细部署，“三调”需求进入释放阶段。《空间三维模型数据格式》发布，将推动 GIS 从二维步入三维阶段，成长空间再次打开。云计算等技术采用也将进一步丰富生态，商业模式有望进一步优化。

□ **投资建议：科创板即将开市，重点关注科创板上市公司所属重点行业前沿创新及需求变化，重点关注行业包括人工智能、网络安全、云计算、位置服务及 GIS。**

人工智能领域：推荐科大讯飞、四维图新、华宇软件、苏州科达、海康威视、千方科技；**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；

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 推荐宝信软件、浪潮信息、中科曙光、深信服；云计算 IaaS 层推荐：深信服、中科曙光、浪潮信息、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；

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；

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) | 20,459.31 | 3.45 |
| 流通市值(亿元) | 14,407.65 | 3.3 |

相对指数表现

| % | 1M | 6M | 12M |
|------|-------|-------|-------|
| 绝对表现 | -0.49 | 21.48 | 8.64 |
| 相对表现 | -2.97 | 1.28 | -2.43 |



相关研究报告

《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

《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》

2019-07-14

目录

| | |
|---|----|
| 一、行业每周观点..... | 4 |
| 每周观点..... | 4 |
| 二、一周市场回顾（20190715-20190719）..... | 6 |
| 板块表现：板块涨跌各半，计算机板块小幅上涨..... | 6 |
| 板块估值：计算机板块估值上升..... | 7 |
| 三、公司动态..... | 8 |
| 业绩速览..... | 8 |
| 投资及并购..... | 9 |
| 中标及战略合作..... | 10 |
| 股权激励..... | 10 |
| 其他动态..... | 10 |
| 四、行业动态..... | 12 |
| 在线教育、互联网金融、移动支付热度平稳，区块链、人工智能热度小幅上升..... | 12 |
| 行业一周要闻..... | 12 |
| 国内要闻..... | 12 |
| 海外动态..... | 14 |
| 每周并购/融资事件库..... | 14 |
| 五、全球 TMT 动态..... | 15 |
| 板块表现：美股计算机各板块指数波动..... | 15 |
| 市场前景与回顾：“互联网+医疗”又一新应用 阿里健康上线器官移植随访创新平台..... | 16 |
| 六、风险提示..... | 17 |
| 七、附录..... | 17 |
| 近期股本变动..... | 17 |
| 近期解禁统计..... | 18 |

图表目录

| | | |
|-------|--|----|
| 图表 1 | 主要指数一周表现回顾..... | 6 |
| 图表 2 | 板块涨跌各半，计算机板块小幅上涨..... | 6 |
| 图表 3 | 计算机各子板块小幅上涨..... | 6 |
| 图表 4 | 计算机子行业过去一年走势..... | 7 |
| 图表 5 | 计算机板块市盈率上升..... | 7 |
| 图表 6 | 计算机板块相对估值上升..... | 8 |
| 图表 7 | 2019 年半季度业绩公告..... | 8 |
| 图表 8 | 2019 年半季度业绩快报..... | 8 |
| 图表 9 | 2019 年半季度业绩快报..... | 8 |
| 图表 10 | 在线教育、互联网金融和移动支付热度平稳..... | 12 |
| 图表 11 | 人工智能、区块链热度小幅上升..... | 12 |
| 图表 12 | 近期融资事件：小盒科技 宣布完成 1.5 亿美元 D 轮融资，阿里巴巴领投..... | 14 |
| 图表 13 | 近期收购事件：我爱我家 收购互联网家装平台美住网，入局装修市场..... | 15 |
| 图表 14 | 美股计算机各板块指数波动..... | 15 |
| 图表 15 | 全球 TMT 行业公司表现..... | 16 |
| 图表 16 | 近期股本变动信息..... | 17 |
| 图表 17 | 近期限售股解禁统计..... | 18 |

一、行业每周观点

每周观点

● 市场回顾

本周，计算机指数上涨 0.82%，沪深 300 指数下跌 0.02%，计算机板块涨幅第九。

主要观点：科创板开市在即，关注产业创新与落地

科创板即将开市，重点关注科创板上市公司所属重点行业前沿创新及需求变化。上海证券交易所 7 月 5 日宣布，备受关注的科创板将于 7 月 22 日鸣锣开市，首批 25 家公司将于当日集中上市。上交所相关负责人表示，在中国证监会的领导及市场各方的共同努力下，经过 8 个多月高效有序的精心筹备，科创板首批公司上市的条件基本具备，时机已经成熟，将于 22 日举行科创板首批公司上市仪式。科创板将于下周一正式开市运行，科技股作为该板块重要组成部分，有望获得更多重视。从已受理及获得注册批复公司来看，人工智能、网络安全、云计算、位置服务及地理信息表现较为突出，这些领域的前沿创新及产业最新需求，值得重点关注。

重点关注人工智能、网络安全、云计算、位置服务及 GIS 行业。

1) 人工智能领域：从技术驱动进入到需求落地，AI 在视频、金融、医疗、教育等领域快速推进，场景落地成为人工智能公司重要竞争力。部分头部公司商业模式更加成熟，行业从导入期进入快速发展期，并开始业绩方面体现。同时，人工智能的潜力仍有巨大挖掘空间，与传统产业的融合及在新兴领域的拓展将不断演进。

2) 网络安全领域：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。

3) 云计算领域：总体来看，当前我国云计算渗透率处于极低水平，市场整体规模较小，考虑国外巨头在现阶段仍保持高速增长，我国云计算潜在空间非常可观，且随着云计算接受度提升，及功能进一步完善，渗透率有望加速提升。在国内市场，中国公司市场份额遥遥领先，虽然与前期的政策导向有一定关系，但国内厂商已经奠定较好先发优势，后续国内产业链公司将充分享受行业发展红利。参考美国云计算发展路径，及云服务公司资本支出节奏，短期资本支出增速可能有一些波动，但长期成长趋势不改。中国云计算正处在渗透率快速提升阶段，产业链优质公司理应享受一定溢价。除了云服务提供商，在芯片、服务器、IDC、应用软件云化等环节的产业机遇亦不容忽视。

4) 位置服务及 GIS 领域：遥感和北斗产业链更加成熟，行业空间更加广阔。2017 年 10 月，国务院发布《关于开展第三次全国土地调查的通知》。2018 年 2 月，国土资源部正式印发了《第三次全国土地调查实施方案》，从目标任务、实施原则、工作内容等方面做出详细部署，“三调”需求进入释放阶段。《空间三维模型数据格式》发布，将推动 GIS 从二维步入三维阶段，成长空间再次打开。云计算等技术采用也将进一步丰富生态，商业模式有望进一步优化。

● 投资建议

科创板即将开市，重点关注科创板上市公司所属重点行业前沿创新及需求变化，重点关注行业包括人工智能、网络安全、云计算、位置服务及 GIS。

人工智能领域：推荐科大讯飞、四维图新、华宇软件、苏州科达、海康威视、千方科技；

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；

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 推荐宝信软件、浪潮信息、中科曙光、深信服；云计算 IaaS 层推荐：深信服、中科曙光、浪潮信息、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；

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；

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】中兴通讯与航天数据签署 5G 合作；【海外动态】“互联网+医疗”又一新应用，阿里健康上线器官移植随访创新平台。

公司动态：【投资&并购】用友网络科技股份有限公司拟收购北京用友薪福社云科技有限公司 15% 的股权，收购价格为人民币 750 万元；【中标&战略合作】北京中电兴发在赫章县智慧赫章建设政府和社会合作（PPP）项目 EPC 总承包工程中中标，中标总金额为人民币 66,650.45 万元；【其他动态】科大讯飞非公开发行股票完成，新股将于 2019 年 7 月 18 日上市，限售期为 12 个月。

二、一周市场回顾 (20190715-20190719)

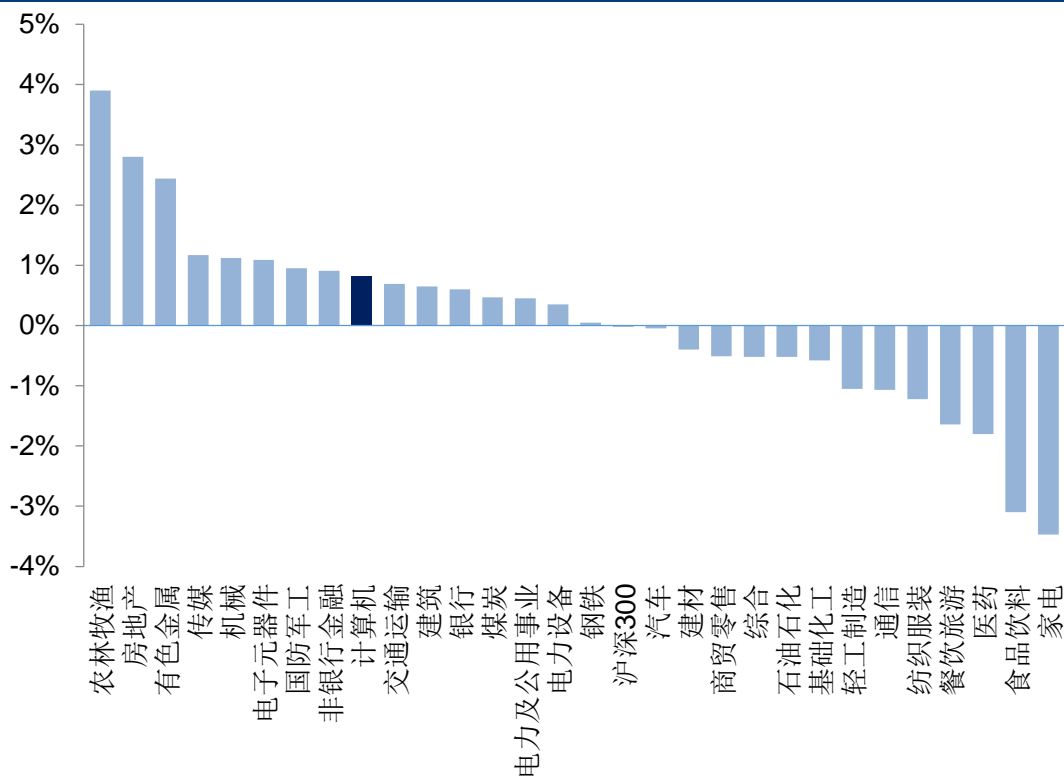
板块表现: 板块涨跌各半, 计算机板块小幅上涨

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 | 0.8% | 29% | 软件定义一切 |
| 沪深 300 | 0.0% | 26% | 农林牧渔 |

资料来源: Wind、华创证券

图表 2 板块涨跌各半, 计算机板块小幅上涨



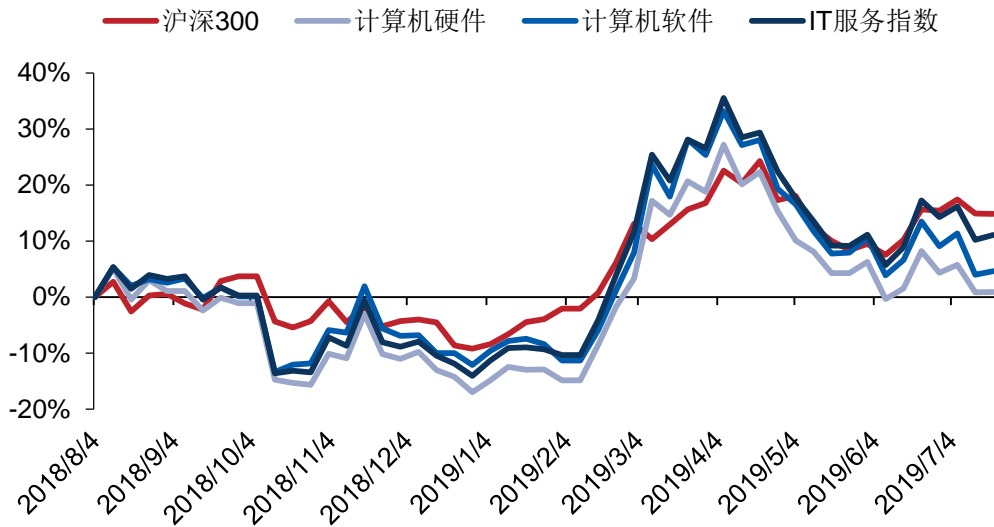
资料来源: Wind、华创证券

图表 3 计算机各子板块小幅上涨

| 指数 | 收盘点位 | 周涨跌幅 |
|--------|----------|------|
| 计算机硬件 | 3613.87 | 0.1% |
| 计算机软件 | 12903.54 | 1.2% |
| IT 服务业 | 5164.05 | 0.6% |

资料来源: Wind、华创证券

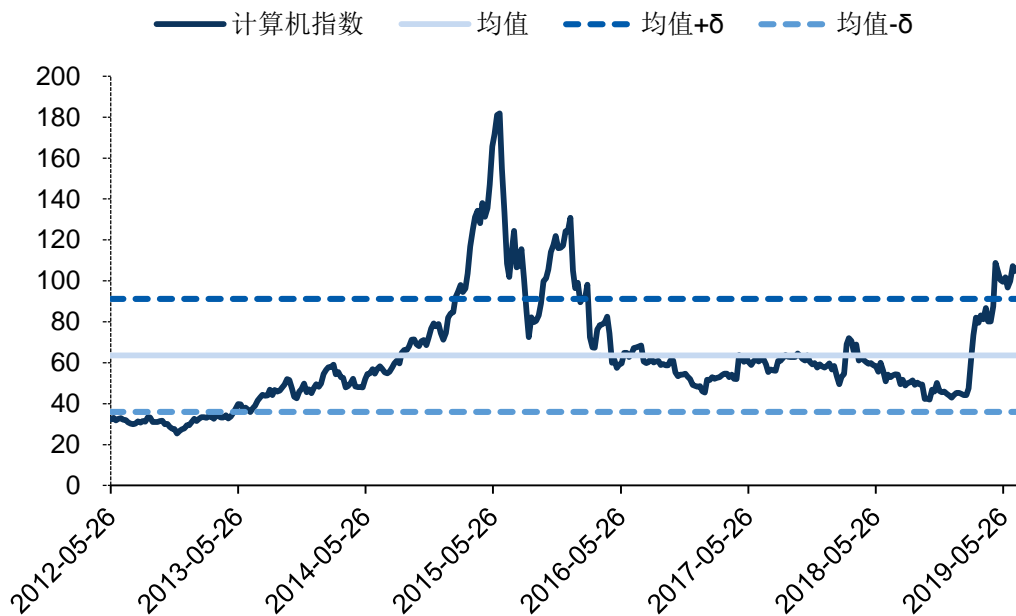
图表 4 计算机子行业过去一年走势



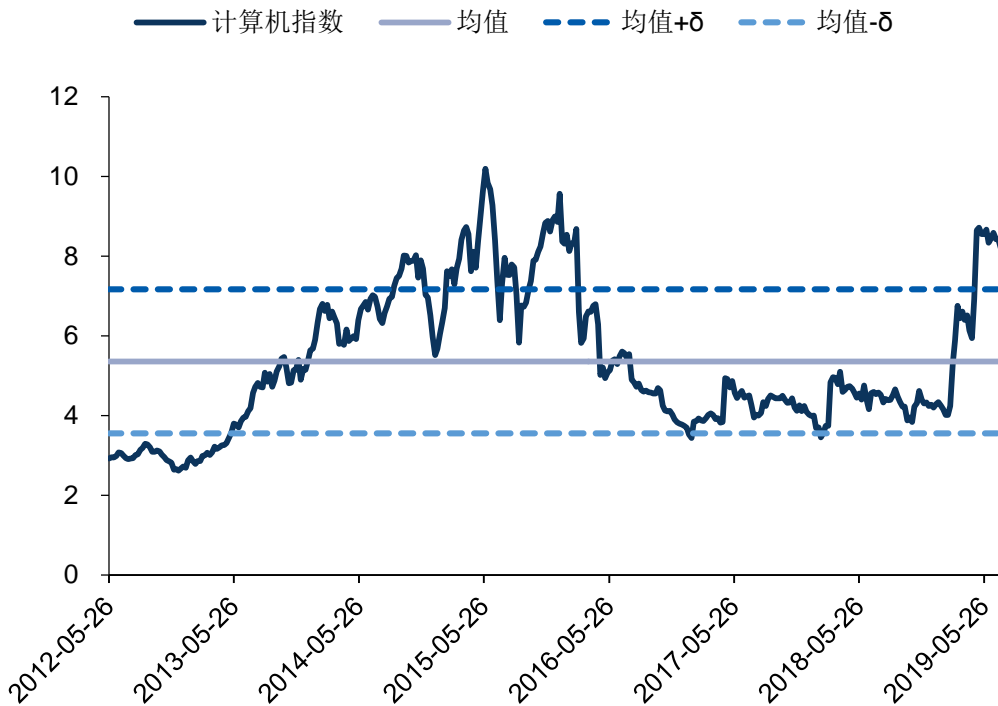
资料来源: Wind, 华创证券

板块估值: 计算机板块估值上升

图表 5 计算机板块市盈率上升



资料来源: Wind, 华创证券

图表 6 计算机板块相对估值上升


资料来源: Wind, 华创证券

三、公司动态

业绩速览

图表 7 2019 年半季度业绩公告

| | 公司名称 | 业绩公告 |
|----|------|-----------------------------------|
| 成长 | 海康威视 | 盈利: 421,675.52 万元, 比上年同期上升: 1.67% |

资料来源: Wind, 华创证券 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%

图表 8 2019 年半季度业绩快报

| | 公司名称 | 业绩快报 |
|-----|------|-----------------------------------|
| 高成长 | 千方科技 | 盈利: 37,356.66 万元, 比上年同期上升: 30.20% |

资料来源: Wind, 华创证券 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%

图表 9 2019 年半季度业绩快报

| | 公司名称 | 业绩预告 |
|-----|------|--|
| 高成长 | 华力创通 | 盈利: 1,936.95 万元- 2,130.65 万元, 比上年同期上升: 200%-230% |
| 高成长 | 久远银海 | 盈利: 5,865.66 万元-6,517.40 万元, 比上年同期增长: 35%-50% |
| 高成长 | 汉邦高科 | 盈利: 1600 万元-1980 万元, 比上年同期增长约: 24.03%-53.49% |

| | 公司名称 | 业绩预告 |
|-----|------|--|
| 成长 | 太极股份 | 盈利: 1905.89 万元- 2407.44 万元, 比上年同期增长 (或下降): -5%-20% |
| 成长 | 任子行 | 盈利: 6,424.85 万元-8,591.36 万元, 比上年同期: -14%-15% |
| 成长 | 蓝盾股份 | 盈利: 13,797.41 万元-16,863.50 万元, 与上年同期相比: -10%-10% |
| 负增长 | 运达科技 | 盈利: 2,666.77 万元- 4,000.15 万元, 比上年同期下降: 40%-10% |
| 负增长 | 德赛西威 | 盈利: 9,000 万元- 11,000 万元, 比上年同期下降: 61.66%-68.63% |
| 负增长 | 飞利信 | 盈利: 4,000 万元- 5,000 万元, 比上年同期下降: 77.94%-72.42% |
| 扭亏 | 迪威迅 | 盈利: 0 万元-500 万元 |
| 亏损 | 信息发展 | -250 万元至-150 万元 |
| 亏损 | 英飞拓 | 亏损: 300 万元- 800 万元 |
| 亏损 | 古鳌科技 | 亏损 350.00 万元至 550.00 万元 |
| 亏损 | 熙菱信息 | 亏损: 2,000.00 万元- 1,600.00 万元 |
| 亏损 | 佳创视讯 | 亏损: 2,000.00 万元- 1,500.00 万元 |

资料来源: Wind, 华创证券 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

- **【证通电子】**公司追加投资长沙云谷数据中心项目, 追加投资资金 3.16 亿。
- **【路畅科技】**冶金废渣超细粉环保新材料项目已投资近 6600 万元, 基本达到了试产或生产条件, 公司将尽快组织正式投产。
- **【东方国信】**公司拟吸收合并全资子公司“东华信通”和“普泽创智”。“东华信通”和“普泽创智”注册资本均为 200 万元。
- **【思特奇】**子公司株式会社 TIZA 计划对日本公司 MBPSMARTEC 株式会社进行现金增资, 增资完成后将持有目标公司 65% 的股权, 成为控股股东。
- **【用友网络】**用友网络科技股份有限公司拟收购合并报表范围内的企业北京用友创新投资中心持有的北京用友薪福社云科技有限公司 15% 的股权, 收购价格为人民币 750 万元, 收购后, 公司持有北京薪福社 75% 的股权。
- **【易华录】**向江苏鼎驰收购蓝安数据 21% 股权。由于评估基准日 2018 年 12 月 31 日目标公司在评估评估备案的净资产价值为 -232.74 万元, 本次收购股权的转让价格为 0 元。
- **【美亚柏科】**1) 股份完成过户登记完成, 国投智能直接持有公司股份 1.25 亿股, 占公司当前总股本 15.60%, 在公司拥有表决权的股份数量合计为 1.80 亿股, 占公司当前总股本的 22.32%。国投智能成为公司控股股东, 国务院国有资产监督管理委员会成为公司的实际控制人。2) 随着宏观形势和投融资环境的变化, 公司的投资计划有所调整, 决定终止投资美银壹号产业投资基金, 终止投资金额为 1 亿元人民币。
- **【航天长峰】**向防御院和朝阳电源发行股份购买朝阳电源 100% 股份, 其中防御院持有 51.02%, 朝阳电源持有 49.98%, 交易总对价为 9.61 亿元。
- **【三六零】**三六零安全科技股份有限公司拟使用约 1.20 亿元港币的自有资金投资彩生活服务集团有限公司, 本次投资构成关联交易。

中标及战略合作

- **【中电兴发】**1) 全资子公司北京中电兴发与洛宁县人民政府就洛宁县土地后备资源开发复垦项目签订了采购合同, 合同金额为人民币 29190 万元。2) 全资子公司北京中电兴发在赫章县智慧赫章建设政府和社会合作 (PPP) 项目 EPC 总承包工程中中标, 中标总金额为人民币 66,650.45 万元。
- **【中国长城】**公司与太原市人民政府签署《战略合作框架协议》, 建设自主创新计算机整机制造基地、自主研发计算机适配中心、自主创新大数据产业园。
- **【万集科技】**北京万集科技股份有限公司预中标 8113.46 万元用于新疆取消高速公路省界收费站工程 (取消省界收费站) 关键设备采购项目, 中标金额占公司 2018 年度经审计营业收入的 11.72%, 合同的履行将会对公司本年度的收入和利润增长产生积极影响。
- **【合众思壮】**与铁科院签订《合作协议》, 有效期为 3 年, 加速推进卫星应用技术在铁路重要基础设施领域的规模化应用。
- **【浩云科技】**浩云科技股份有限公司近期与华夏银行股份有限公司签署了采购协议, 约定华夏银行向公司采购安防综合管理平台、智能电源类设备、硬盘、录像机及大容量集中存储设备等相关产品。上述协议的签署和履行, 将对公司业务主线之一的智慧金融领域未来的经营业绩、市场扩展能力及品牌影响力产生积极影响。
- **【恒锋信息】**恒锋信息科技股份有限公司收到招标代理机构福建兴亿鑫工程项目管理有限公司发来的中标通知书, 公司为漳浦县雪亮工程 (报警监控系统第七期) 项目建设货物类采购项目中标单位, 中标金额 3748.00 万元。

股权激励

- **【汉邦高科】**1) 公司发布 2018 年年度权益分配方案, 向全体股东每 10 股派 0.7 元人民币现金 (含税)。2) 公司解除限售的股份 14,833,331 股, 占公司总股本的 8.7643%, 本次限售股份可上市流通日期为 2019 年 7 月 22 日 (星期一)。
- **【金证股份】**1) 深圳市金证科技股份有限公司向 323 名激励对象授予限制性股票数量为 828.60 万股, 每股价格为 10.27 元, 占本激励计划公告时公司股本总额 85,321.05 万股的 0.97%。
2) 激励对象获授的全部限制性股票适用不同的限售期, 分别为 12 个月、24 个月、36 个月, 以 2016-2018 年三年净利润平均值为基准, 三个限售期的业绩考核指标分别为: 2019 年净利润增长率达到 20%、2020 年净利润增长率达到 35% 以及 2021 年净利润增长率达到 50%, 可解除限售数量占限制性股票数量的比例分别为 30%、30% 和 40%。
- **【云赛智联】**公司 2018 年权益分派方案为: A 股每股现金红利 0.06 元, B 股每股现金红利 0.01 美元。

其他动态

- **【万达信息】**董事会董事、总裁查忠民先生辞职, 公司的日常经营工作暂由董事长史一兵先生代理。
- **【润和科技】**润和投资、周红卫、姚宁、宁波宏创拟将其合计所持有的润和软件 4000 万股转让给服贸基金, 转让股份占公司总股本的比例为 5.13%。
- **【绿盟科技】**雷岩投资拟减持公司股份合计 894.02 万股, 占公司总股本的 1.11%, 减持后持有公司股份 4580.67 万股, 占公司总股本的 5.72%。
- **【冰川网络】**股东高峰先生原持有公司股份 371.76 万股, 占公司总股本的 3.69%, 现拟减持不超过本公司股份 70 万股, 即不超过公司总股本比例 0.70%。
- **【科大讯飞】**公司非公开发行股票完成, 新股将于 2019 年 7 月 18 日上市, 限售期为 12 个月。
- **【辰安科技】**公司独立董事李百兴因个人原因辞职, 于梅女士成为独立董事候选人。
- **【捷顺科技】**公司实际控制人唐健先生和刘翠英女士拟向“特建发智慧交通”转让 83,965,017 股无限售条件流通股, 占公司总股本的 13.00%。其中, 唐先生转让股份占公司总股本的 8.58%, 刘翠英女士转让股份占公司总

股本的 4.42%。

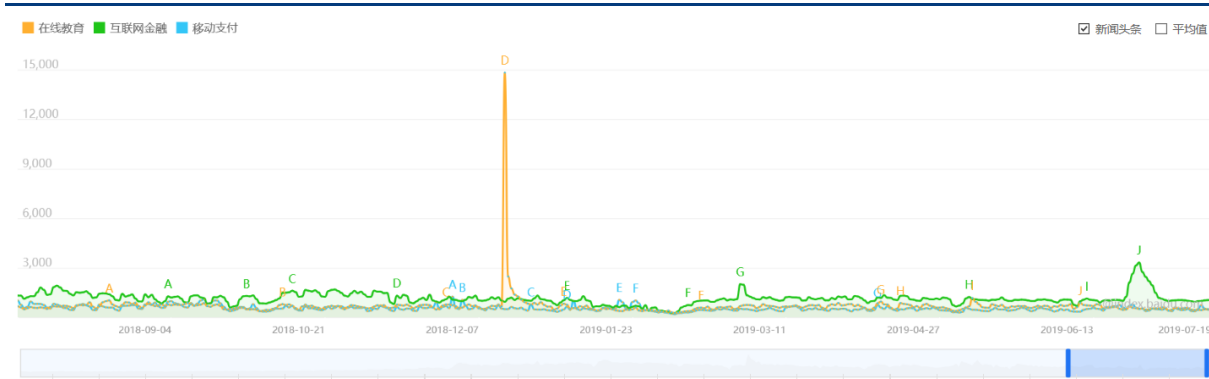
- **【久远银海】**1) 发布公司章程修正案。公司将注册资本 17,254.0592 万元, 改为 22,430.2769 万元, 将总股数 17,254.0592 万股, 改为 22,430.2769 万股。2) 控股子公司重庆久远银海法定代表由翟峻梓变更为江洪, 经营范围增加“销售医疗器械 II 类”。
- **【迪威迅】**公司以现金支付获取双赢伟业控股的重大资产重组预案披露后, 公司相关各方有序推进各项工作, 但能否取得核准以及最终取得核准的时间均存在不确定性。
- **【华峰超纤】**公司于近日收到启东市财政局安排核拨的华峰超纤地基处理补偿费、引进高新技术企业奖励费合计补助 4860.42 万元。
- **【神思电子】**北京同晟达信计划减持公司股份, 减持不超过 53.83 万股, 不超过公司总股本 0.32%。
- **【科大国创】**公司财务总监杨武军先生因个人身体原因申请辞职, 杨武军先生未持有公司股份。董事会同意任李飞先生为副总经理, 孔皖生先生为公司财务总监。
- **【荣科科技】**荣科科技股份有限公司全资子公司北京神州视翰科技有限公司于 2019 年 7 月 4 日至 2019 年 7 月 16 日期间累计收到软件退税款共计人民币 252.50 万元, 截至 2019 年 7 月 16 日, 公司及全资子公司共收到各类政府补助 1296.86 万元, 全部为与收益相关的政府补助。
- **【淳中科技】**拟作为出资方与深圳市光年资本管理有限公司等 3 家合伙人共同投资设立淳源基金。淳源基金募集资金合计为人民币 5000 万元, 公司出资额为 2500 万元人民币, 出资比例为 50%。
- **【久远银海】**因当地工商行政管理政策的要求, 控股子公司山西久远爱思普的工商行政管辖由太原市工商行政管理局转移到山西转型综合改革示范区工商行政管理局。
- **【常山北明】**软件及信息服务板块主营业务收入已超过公司营业总收入的 50%, 行业类别由纺织业变更为软件及信息技术服务业。
- **【ST 中新】**自 7 月 17 日起, 中新产业集团、陈德松、江珍慧持有的公司无限售流通股 15540.25 万股 (占总股本的 51.77%)、2165.63 万股 (占总股本的 7.22%)、2165.63 万股 (占总股本的 7.22%) 冻结三年。
- **【汉得信息】**公司董事会换届选举。第三届董事会提名廖卫平先生、颜克益先生、王新先生为公司第四届董事会独立董事候选人。
- **【北信源】**公司及子公司自 2019 年 1 月 1 日至今累计获得与收益相关的各项政府补助资金共计人民币 1080.48 万元, 其中软件产品增值税即征即退政府补助资金为人民币 894.66 万元, 其他政府专项补助资金为人民币 185.82 万元。
- **【华平股份】**公司控股股东智汇科技承诺: 至 2020 年 1 月 15 日止, 不以任何方式减持所持有的华平股份之股份。
- **【*ST 中安】**李柏青先生辞去公司总裁、代财务总监职务, 由吴博文先生接替。
- **【浪潮信息】**公司拟以向原股东配售股份的方式发行股票, 发行方案为: 每 10 股配售不超过 2.5 股, 配售股份数量不超过 3.22 亿股。
- **【格尔软件】**公司以自有资金 1706.87 万元人民币, 受让中钞信用卡持有的中钞格尔 51% 股权。公司原持有中钞格尔 49% 股权, 本次股权转让完成后, 公司将持有中钞格尔 100% 股权。
- **【华铭智能】**上海华铭智能终端设备股份有限公司及全资子公司上海康彼特信息科技有限公司自 2019 年 1 月 1 日至本公告披露日, 累计获得与收益相关的各项政府补助资金共计 873.73 万元, 约占公司 2018 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润的 16.61%。
- **【联络互动】**截止 2019 年 7 月 19 日收市, 控股股东本次增持计划已实施完毕。2018 年 1 月 17 日至 2019 年 7 月 19 日期间, 何志涛累计增持公司股份 2,430.64 万股, 占公司总股本 1.12%, 累计增持总金额 1.03 亿元。
- **【*ST 索菱】**公司及所属子公司自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日期间, 累计收到政府各类补助 460.09 万元 (未经审计)。
- **【三六零】**三六零安全科技股份有限公司因战略发展需要, 拟将注册地址由“苏州工业园区澄湾路 19 号中新科技大厦 1107 室”变更为“天津华苑产业区海泰西路 18 号北 2-501 工业孵化-1”。
- **【千方科技】**1) 公司高管吴海先生目前持有公司股份 9,156,094 股, 占公司总股本比例 0.62%, 计划以集中竞

价方式减持股份累计不超过 2,289,024 股, 即不超过公司总股本比例的 0.15%。2) 公司股东北京建信股权投资基金(有限合伙)及其一致行动人芜湖建信鼎信投资管理中心(有限合伙)计划通过大宗交易或集中竞价交易方式合计减持公司股份不超过 29,732,516 股, 占公司总股本比例 2.00%。

四、行业动态

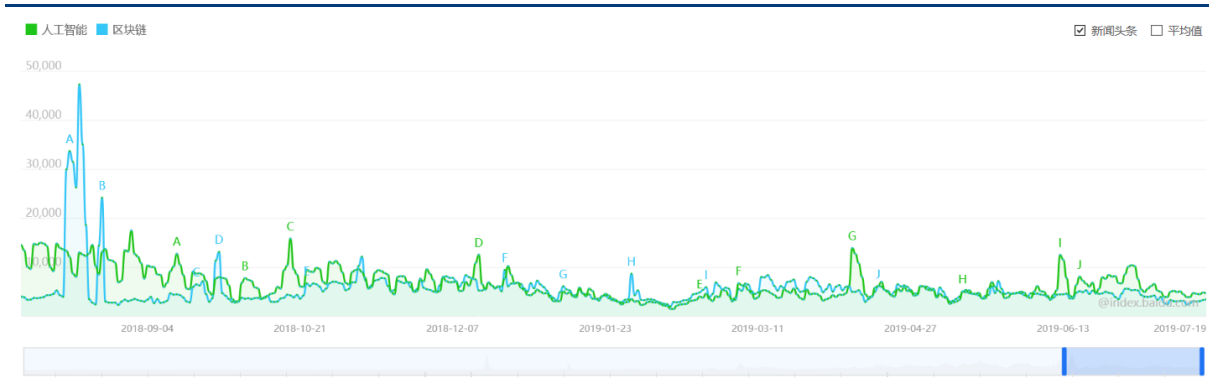
在线教育、互联网金融、移动支付热度平稳, 区块链、人工智能热度小幅上升

图表 10 在线教育、互联网金融和移动支付热度平稳



资料来源: 百度指数, 华创证券

图表 11 人工智能、区块链热度小幅上升



资料来源: 百度指数, 华创证券

行业一周要闻

国内要闻

■ 教育部发布《关于规范校外线上培训的实施意见》

【TechWeb】7月15日消息, 教育部等六部门发布《关于规范校外线上培训的实施意见》, 意见指出每节课时长不超过40分钟, 课间不少于10分钟。此外, 意见要求: 按课时收费的, 一次性不得收取超过60课时的费用, 按周收费的, 一次性收费时间跨度不得超过三个月。

■ “春晚机器人”制造公司优必选称准备 IPO

【新浪科技】7月15日午间消息，人工智能机器人企业优必选称准备IPO。优必选成立已有七年，背后资金来源主要是腾讯集团。优必选专注于机器人和人工智能领域的研究，不过到目前为止，公司的机器人大多为教育玩具类机器人。

■ 中兴通讯与航天数据签署5G合作

【机器之心】双方计划联合就5G通信助力工业大数据建设进行深入合作，利用中兴通讯在5G技术、产品方面的优势以及航天数据在工业大数据市场开拓及产业化能力，共同推动智能制造的装备智能化，制造数字化，运营智能化，服务智慧化。

■ 大疆将于7月17日发布新款如影稳定器

【新浪科技】7月16日消息，大疆在官网放出新品预热海报，表示将于7月17日晚9点发布新品。据公布的10秒新品预告片，大疆此次发布的新品应为如影系列稳定器，该款稳定器将主打轻便卖点。

■ 华米 Amazfit GTR 智能手表发布，主打商务长续航

【TechWeb】华米发布 Amazfit GTR 智能手表，拥有24天超长续航，内置12种专业运动模式、上百款主题表盘、全天心率监测等诸多智能功能。截至目前，Amazfit 品牌在中国成人手表市场超过苹果，位列第二，并成为全球排名第五的智能手表品牌。

■ 阿里与黑龙江省人民政府达成合作协议

【TechWeb】7月17日消息，阿里巴巴集团与黑龙江省人民政府达成战略合作，双方将在数字农业、普惠金融、扩大内需、企业上云和数字政府等方面展开深度合作，共建“数字龙江”。

■ 分贝通宣布完成8500万B轮融资

【TechWeb】7月17日消息，分贝通正式宣布，完成了8500万人民币的B轮融资，由博将资本领投，老股东跟投。加上此轮融资，分贝通的融资总额已达到1.55亿元人民币。

■ 京东宣布人事任命：辛利军担任京东健康 CEO

【新浪科技】7月18日上午消息，京东集团公布新的人事任命，京东集团副总裁、京东零售生活服务事业群总裁辛利军担任京东健康 CEO，负责京东健康的战略、管理、业务发展等工作；京东零售集团轮值 CEO 徐雷担任京东健康董事长。

■ 2019 宝马中国创新日:布局5G 加快自动驾驶在华发展

【新浪科技】7月19日下午消息，宝马集团今日在其北京研发中心举行2019年度创新日活动，对外宣讲宝马未来出行相关成果和计划，并宣布与中国联通、腾讯和四维图新等中国公司达成合作，促进自动驾驶技术发展。

■ 腾讯旗下虚拟银行更名为富融银行

【TechWeb】7月18日消息，近日由腾讯控股有限公司、中国工商银行（亚洲）有限公司、香港交易及结算所有限公司、高瓴资本及香港商界人士郑志刚（通过其投资主体 Perfect Ridge Limited）合资组建的虚拟银行怡丰有限公司 Infinium Limited 宣布正式更名为富融银行有限公司（Fusion Bank Limited）。

■ 陆金所计划停止网贷P2P业务 官方回应存量产品不受影响

【TechWeb】7月18日消息，据第一财经报道，陆金所计划停止网贷（P2P）业务，将进行转型。对此陆金所官方随后进行了回应，称存量产品不受影响。

海外动态

■ 美政府或两周内批复向华为供货

【IT之家】7月15日消息，美国一位高级官员称，美国可能会在两周内批准美国部分公司向华为销售新产品的许可证。

■ 美国四大科技巨头本周参加国会听证会，监管科技业仍缺明确标准

【腾讯科技】亚马逊、苹果、Facebook和谷歌的代表将就反垄断问题作证。与此同时，参议院银行委员会将举行名为“审查Facebook加密货币和数据隐私考虑事项”的听证会，讨论Libra。

■ 甲骨文输掉诉讼官司，或失去美国国防部价值100亿美元云计算合同

【TechWeb】7月15日消息，甲骨文在起诉美国国防部的官司中败诉。该裁决对甲骨文来说是一个重大打击，如果美国国防部将该合同授予另一家云计算公司，甲骨文可能会失去一部分联邦国防业务。

■ 中美5G调查：中国消费者首选华为，美国仅六成听过5G

【机器之心】花旗集团发布的一项对中美两国1000名消费者进行的调查发现，几乎所有中国的受访者（96%）都表示他们听说过5G技术，而在美国，只有64%的受访者听说过5G。在有意购买智能手机的84%中国消费者中，80%表示他们正在考虑购买华为手机。

■ 谷歌封禁中国大型应用开发商触宝

【腾讯科技】因用破坏性广告轰炸应用用户，谷歌正在其应用商店（Play Store）和广告平台上封禁中国上市应用开发商触宝（CooTek），约60多款应用被下架。

■ 韩国开发出三进制半导体

【凤凰科技】7月17日消息，韩国一个科研团队已成功在大尺寸晶圆上成功实现了一种更节能的三元金属氧化物半导体。该科研团队表示，利用由0、1、2组成的三进制系统，减少了半导体需要处理的信息数量，提高信息处理速度，从而降低能耗。它还有助于进一步减小芯片尺寸。

■ Gartner：全球手机出货量将下降6800万部 2023年5G手机将占总销量的51%

【站长之家】7月18日消息，世界知名统计分析公司Gartner最近发表预测称，2019年，全球手机出货量将遭遇史上最严重下滑。相比去年，今年手机出货量将下降6800万部，降幅达3.8%。Gartner预测，到2020年，5G手机将占总销量的6%，至2023年，5G智能手机将占总销量的51%。

■ 微软转型里程碑：云计算收入首次超过Windows业务

【腾讯科技】据国外媒体报道，微软公司7月19日公布了二季度财报，营收和利润数字均超过华尔街分析师预估。据分析，二季度微软云计算以及Windows操作系统升级成为微软业绩取得良好表现的“发动机”。

■ 盖茨看好人工智能，但不理解谷歌重金押注无人驾驶

【网易科技】7月19日消息，据外媒报道，通过将个人电脑系统和软件推向全球各地的工作场合，比尔·盖茨(Bill Gates)开创了自己的事业。在共同创立微软44年之后，他说商业软件可带来的最大变化还没有到来——人工智能将改变这一点。但他也对其他科技公司大举投资于将人工智能应用于自动驾驶汽车表示质疑。

每周并购/融资事件库

图表 12 近期融资事件：小盒科技宣布完成1.5亿美元D轮融资，阿里巴巴领投

| 融资企业 | 融资金额 | 投资机构 | 融资时间 |
|------|--------|--------------------|------------|
| 变衣科技 | 5000万元 | 广州日报领投，德同资本和真成投资跟投 | 2019/07/15 |
| 安智杰 | 数千万元 | 同创伟业 | 2019/07/15 |

| 融资企业 | 融资金额 | 投资机构 | 融资时间 |
|------|----------------------|------------------------------------|------------|
| 观远数据 | 亿元级 | 襄禾资本领投, 红杉资本中国基金和线性资本跟投 | 2019/07/15 |
| 深绘智能 | 6000 万元 | 银杏谷资本领投, 原始股东悉数跟投 | 2019/07/15 |
| 企企通 | 数千万元 | 联易融 | 2019/07/16 |
| 慧拓智能 | 近亿元 | 赛富投资基金领投, 方和资本等跟投 | 2019/07/17 |
| 奇志科技 | 千万元级 | 美的控股 | 2019/07/17 |
| 小盒科技 | 1.5 亿美元 | 阿里巴巴领投, 云峰基金、BAI 贝塔斯曼亚洲投资基金、C 资本跟投 | 2019/07/18 |
| 软银集团 | 3170 亿韩元(约合 2.7 亿美元) | 未透露 | 2019/07/19 |
| 信良记 | 3 亿元 | 远洋资本独家领投, 钟鼎资本、峰瑞资本跟投 | 2019/07/20 |

资料来源: 桔子 IT、投中网、华创证券

图表 13 近期收购事件: 我爱我家 收购互联网家装平台美住网, 入局装修市场

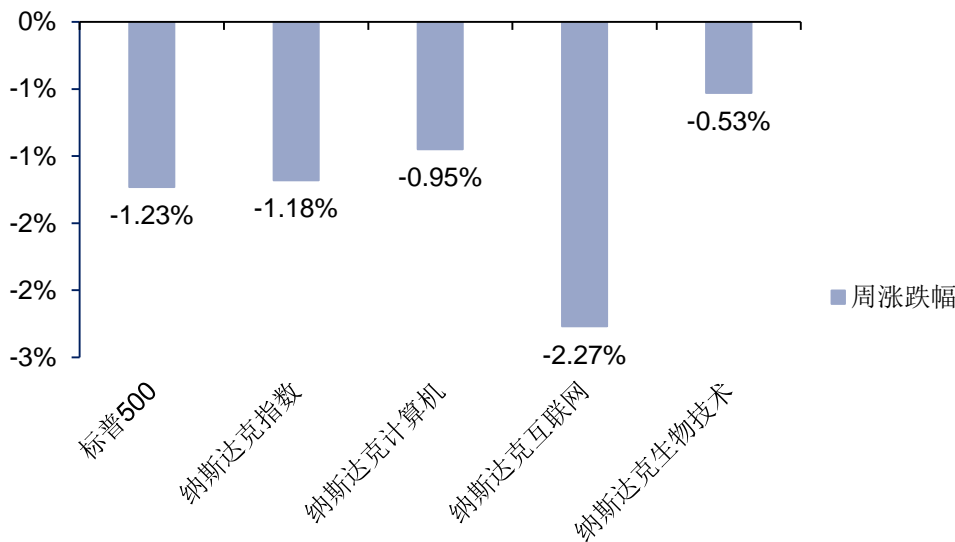
| 融资企业 | 融资金额 | 投资机构 | 融资时间 |
|------|------|------|------------|
| 美住网 | 未透露 | 我爱我家 | 2019/07/16 |

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 14 美股计算机各板块指数波动



资料来源: Wind、华创证券

市场前瞻与回顾：“互联网+医疗”又一新应用 阿里健康上线器官移植随访创新平台
■ 美国众议院讨论草案：禁止科技公司涉足金融服务和数字货币

【TechWeb】7月15日消息，一项旨在阻止大型科技公司充当金融机构或发行数字货币的草案，被分发给众议院金融服务委员会的民主党议员讨论。但是，热衷于创新的共和党可能会反对。即便提案在众议院获得通过，还必须在参议院获得通过，法案生效堪称任重而道远。

■ 丰田将在欧洲道路上测试其自动驾驶汽车

【TechWeb】7月16日消息，丰田将在比利时首都布鲁塞尔街头测试其自动驾驶汽车。该车车顶安装了一个传感器阵列，包括激光雷达、雷达、摄像头和高精度定位系统，测试的目标是研究复杂和不可预测的人类行为及其对自动驾驶系统需求的影响。

■ “互联网+医疗”又一新应用 阿里健康上线器官移植随访创新平台

【TechWeb】7月18日，阿里健康宣布，携手移植领域权威医学专家共同搭建的器官移植随访创新平台正式上线。阿里健康表示，这一国内首个基于互联网技术建设的移植随访平台，将传统线下随访模式转移至线上，有望实质性改善国内器官移植术后管理困境。

■ IBM 与 AT&T 宣布达成为期多年的战略联盟

【TechWeb】IBM 与美国电话电报公司 (AT&T) 7月18日宣布，双方达成一项为期多年的战略联盟协议。根据协议，IBM 将借助其专业技术帮助 AT&T 商业 (AT&T Business) 解决方案的内部软件应用实现现代化，并迁移至 IBM 云端。此外，IBM 还将向 AT&T Business 提供基础设施，以支持其商业应用。

■ 微软和 AT&T 签署云计算协议 外媒称交易价值超过 20 亿美元

【TechWeb】7月18日消息，据国外媒体报道，当地时间周三，美国电信公司 AT&T 和微软将展开一项广泛的、持续多年的合作。外媒称，双方签署了为期多年的云计算协议。知情人士透露，这笔交易的价值超过 20 亿美元。

图表 15 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 | 7.14 | -8 | -17 | 8.02 | 浪潮软件 |
| | 微软 | 136.62 | -2 | 36 | 10468.94 | 中国软件 |
| | 甲骨文 | 57.54 | -3 | 29 | 1919.43 | |
| | Salesforce | 156.75 | -1 | 14 | 1216.38 | 用友软件 |
| | IBM | 149.68 | 5 | 35 | 1327.13 | 华胜天成、浪潮信息 |
| | 赛门铁克 | 22.27 | -13 | 19 | 137.67 | 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 | 172.99 | 2 | 26 | 4503.85 | 上海钢联、三六五网 |
| | 搜房网 | 2.31 | -13 | -68 | 2.07 | 三六五网 |
| | 携程 | 38.16 | 2 | 41 | 211.70 | 石基信息、号百控股、腾邦国际 |
| | 京东 | 30.99 | 0 | 48 | 448.59 | |
| | 唯品会 | 7.51 | -3 | 38 | 49.98 | |

| 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 |
|-------|-----------|--------|---------|---------|----------|----------|
| | Groupon | 3.38 | -3 | 6 | 19.21 | |
| | Priceline | -- | -- | -- | -- | 腾邦国际 |
| | Yelp | 34.08 | -5 | -3 | 26.33 | |
| 社交 | 欢聚时代 | 64.99 | -4 | 9 | 51.27 | 朗玛信息 |
| | 新浪微博 | 40.39 | -5 | -31 | 90.89 | |
| | 腾讯控股 | 361.8 | 2 | 16 | 4409.20 | |
| | Facebook | 198.36 | -3 | 51 | 5662.16 | |
| | 推特 | 36.77 | -3 | 28 | 282.63 | |
| 视频 | 优酷土豆 | 27.54 | 0 | 0 | 53.88 | 乐视网、百视通 |
| | Netflix | 315.1 | -16 | 18 | 1377.59 | 乐视网 |
| 门户与搜索 | 新浪 | 40.44 | -2 | -25 | 28.13 | 人民网 |
| | 百度 | 112.25 | -2 | -29 | 392.89 | |
| | 谷歌 | 1130.1 | -1 | 9 | 7845.65 | |

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。

七、附录

近期股本变动

图表 16 近期股本变动信息

| 代码 | 名称 | 日期 | 股本变动 | 原因 | 新增股本数量 (万股) | | 变动前 (万股) | | | 变动后 (万股) | | |
|-----------|------|-----------|--------------------|----|-------------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|--------|
| | | | | | 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 (%) |
| 600242.SH | 中昌数据 | 2019/7/19 | 定向增发机构配售上市 | | 0 | 2399.0798 | 45666.512 | 30374.678 | 66.51 | 45666.512 | 32773.757 | 71.77 |
| 002331.SZ | 皖通科技 | 2019/7/19 | 回购 | | -6.3 | 0 | 41213.547 | 30831.994 | 74.81 | 41207.247 | 30831.994 | 74.82 |
| 300469.SZ | 信息发展 | 2019/7/19 | 转增 | | 8414.3696 | 6792.2567 | 12099.168 | 9781.8639 | 80.85 | 20513.538 | 16574.121 | 80.80 |
| 300525.SZ | 博思软件 | 2019/7/19 | 股权激励限售股份上市, 高管股份变动 | | 0 | 245.106 | 19445.4 | 11772.999 | 60.54 | 19445.4 | 12018.105 | 61.80 |
| 002331.SZ | 皖通科技 | 2019/7/18 | 高管股份变动 | | 0 | -9.457 | 41213.547 | 30841.451 | 74.83 | 41213.547 | 30831.994 | 74.81 |
| 002230.SZ | 科大讯飞 | 2019/7/17 | 增发 | | 10800 | 0 | 209253.05 | 184094.57 | 87.98 | 220053.05 | 184094.57 | 83.66 |
| 300367.SZ | 东方网力 | 2019/7/17 | 转增 | | 34181.752 | 23870.624 | 85395.5 | 59635.44 | 69.83 | 119577.25 | 83506.064 | 69.83 |
| 002230.SZ | 科大讯飞 | 2019/7/16 | 高管股份变动 | | 0 | -807.795 | 209253.05 | 184902.36 | 88.36 | 209253.05 | 184094.57 | 87.98 |
| 300525.SZ | 博思软件 | 2019/7/16 | 高管股份变动 | | 0 | 1E-04 | 19445.4 | 11772.999 | 60.54 | 19445.4 | 11772.999 | 60.54 |

资料来源: Wind、华创证券

近期解禁统计

图表 17 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 (%) |
| 300449.SZ | 汉邦高科 | 2019/7/22 | 1483.3331 | 定向增发机构配售股份 | 16924.6599 | 11138.7732 | 65.81 | 16924.6599 | 12622.1063 | 74.58 |
| 300523.SZ | 辰安科技 | 2019/7/26 | 4112.3077 | 首发原股东限售股份 | 23263.7638 | 15422.001 | 66.29 | 23263.7638 | | |
| 300379.SZ | 东方通 | 2019/7/26 | 4570.4688 | 定向增发机构配售股份 | 27703.1708 | 19949.8457 | 72.01 | 27703.1708 | | |
| 300525.SZ | 博思软件 | 2019/7/26 | 6655.5427 | 首发原股东限售股份 | 19445.4 | 12018.1048 | 61.80 | 19445.4 | | |
| 300170.SZ | 汉得信息 | 2019/7/29 | 128.4282 | 追加承诺限售股份上市流通 | 88758.2589 | 70528.639 | 79.46 | 88758.2589 | | |
| 300047.SZ | 天源迪科 | 2019/8/12 | 387.3219 | 定向增发机构配售股份 | 63774.4672 | 48669.5768 | 76.32 | 63774.4672 | | |
| 600242.SH | 中昌数据 | 2019/8/12 | 8454.8609 | 定向增发机构配售股份 | 45666.5122 | 32773.7574 | 71.77 | 45666.5122 | | |
| 300348.SZ | 长亮科技 | 2019/8/19 | 166.5092 | 首发原股东限售股份 | 48223.9119 | 34359.7962 | 71.25 | 48223.9119 | | |
| 300533.SZ | 冰川网络 | 2019/8/19 | 4383.9225 | 首发原股东限售股份 | 10078.12 | 4000.5043 | 39.69 | 10078.12 | | |
| 600797.SH | 浙大网新 | 2019/9/12 | 1712.7712 | 定向增发机构配售股份 | 105521.8716 | 101525.4052 | 96.21 | 105521.8716 | | |
| 300659.SZ | 中孚信息 | 2019/9/12 | 43.3 | 股权激励限售股份 | 13283.3 | 6500.1149 | 48.93 | 13283.3 | | |
| 603189.SH | 网达软件 | 2019/9/16 | 11070 | 首发原股东限售股份 | 22080 | 11010 | 49.86 | 22080 | | |
| 300541.SZ | 先进数通 | 2019/9/16 | 10375.7417 | 首发原股东限售股份 | 18116.6996 | 7616.7056 | 42.04 | 18116.6996 | | |
| 300367.SZ | 东方网力 | 2019/9/19 | 64.8678 | 股权激励限售股份 | 119577.2516 | 83506.064 | 69.83 | 119577.2516 | | |
| 300542.SZ | 新晨科技 | 2019/9/20 | 14484 | 首发原股东限售股份 | 23253.8325 | 8470.2292 | 36.43 | 23253.8325 | | |
| 300659.SZ | 中孚信息 | 2019/9/26 | 128.8 | 股权激励限售股份 | 13283.3 | 6500.1149 | 48.93 | 13283.3 | | |
| 002279.SZ | 久其软件 | 2019/9/26 | 212.492 | 股权激励限售股份 | 71123.339 | 60641.4708 | 85.26 | 71123.339 | | |
| 002383.SZ | 合众思壮 | 2019/9/27 | 10638.7713 | 定向增发机构配售股份 | 74515.8184 | 48611.7428 | 65.24 | 74515.8184 | | |
| 000971.SZ | *ST高升 | 2019/9/27 | 2366.5535 | 定向增发机构配售股份 | 108849.1792 | 59157.5047 | 54.35 | 108849.1792 | | |
| 300609.SZ | 汇纳科技 | 2019/9/30 | 4 | 股权激励限售股份 | 10086.91 | 5488.4227 | 54.41 | 10086.91 | | |
| 300051.SZ | 三五互联 | 2019/9/30 | 548.7097 | 定向增发机构配售股份 | 36639.529 | 25401.2234 | 69.33 | 36639.529 | | |
| 002813.SZ | 路畅科技 | 2019/10/14 | 9000 | 首发原股东限售股份 | 12000 | 3000 | 25.00 | 12000 | | |
| 300550.SZ | 和仁科技 | 2019/10/17 | 7102.2 | 首发原股东限售股份 | 11730.6 | 4203.85 | 35.84 | 11730.6 | | |
| 300551.SZ | 古鳌科技 | 2019/10/18 | 4491 | 首发原股东限售股份 | 11264 | 6495.27 | 57.66 | 11264 | | |
| 300047.SZ | 天源迪科 | 2019/10/18 | 2084.9904 | 定向增发机构配售股份 | 63774.4672 | 48669.5768 | 76.32 | 63774.4672 | | |
| 300010.SZ | 立思辰 | 2019/10/21 | 285.256 | 追加承诺限售股份上市流通 | 86832.4647 | 72803.6531 | 83.84 | 86832.4647 | | |
| 300552.SZ | 万集科技 | 2019/10/21 | 5617.072 | 首发原股东限售股份 | 10763.48 | 4125.352 | 38.33 | 10763.48 | | |
| 000971.SZ | *ST高升 | 2019/10/28 | 954.0399 | 定向增发机构配售股份 | 108849.1792 | 59157.5047 | 54.35 | 108849.1792 | | |
| 300609.SZ | 汇纳科技 | 2019/10/31 | 17.262 | 股权激励限售股份 | 10086.91 | 5488.4227 | 54.41 | 10086.91 | | |
| 300065.SZ | 海兰信 | 2019/10/31 | 3326.399 | 定向增发机构配售股份 | 39817.4035 | 30016.5346 | 75.39 | 39817.4035 | | |
| 300559.SZ | 佳发教育 | 2019/11/1 | 8832.3938 | 首发原股东限售股份 | 26641.61 | 14658.3387 | 55.02 | 26641.61 | | |
| 603039.SH | 泛微网络 | 2019/11/4 | 383.7492 | 股权激励限售股份 | 15171.3456 | 5905.3184 | 38.92 | 15171.3456 | | |
| 002279.SZ | 久其软件 | 2019/11/7 | 39.5 | 股权激励限售股份 | 71123.339 | 60641.4708 | 85.26 | 71123.339 | | |
| 300367.SZ | 东方网力 | 2019/11/18 | 205.0564 | 股权激励限售股份 | 119577.2516 | 83506.064 | 69.83 | 119577.2516 | | |
| 300561.SZ | 汇金科技 | 2019/11/18 | 10518.279 | 首发原股东限售股份 | 25517.2848 | 10158.4925 | 39.81 | 25517.2848 | | |
| 002373.SZ | 千方科技 | 2019/12/2 | 570.39 | 股权激励限售股份 | 148662.5775 | 94784.0257 | 63.76 | 148662.5775 | | |
| 603660.SH | 苏州科达 | 2019/12/2 | 15746.417 | 首发原股东限售股份 | 50388.5032 | 33253.583 | 65.99 | 50388.5032 | | |
| 002331.SZ | 皖通科技 | 2019/12/4 | 2401.3157 | 定向增发机构配售股份 | 41207.2469 | 30831.9941 | 74.82 | 41207.2469 | | |
| 300324.SZ | 旋极信息 | 2019/12/5 | 13802.9901 | 定向增发机构配售股份 | 171080.2595 | 105480.9785 | 61.66 | 171080.2595 | | |
| 300010.SZ | 立思辰 | 2019/12/9 | 359.58 | 追加承诺限售股份上市流通 | 86832.4647 | 72803.6531 | 83.84 | 86832.4647 | | |
| 002230.SZ | 科大讯飞 | 2019/12/9 | 685.2819 | 定向增发机构配售股份 | 220053.0492 | 184094.5669 | 83.66 | 220053.0492 | | |
| 603990.SH | 麦迪科技 | 2019/12/9 | 2761.92 | 首发原股东限售股份 | 11288.8762 | 8438.08 | 74.75 | 11288.8762 | | |
| 300465.SZ | 高伟达 | 2019/12/19 | 1838.4657 | 定向增发机构配售股份 | 44678.7857 | 42794.24 | 95.78 | 44678.7857 | | |
| 300579.SZ | 数字认证 | 2019/12/23 | 10796.1125 | 首发原股东限售股份 | 18000 | 6607.2333 | 36.71 | 18000 | | |
| 002642.SZ | *ST荣联 | 2019/12/25 | 2623.7385 | 定向增发机构配售股份 | 66158.0313 | 51571.9286 | 77.95 | 66158.0313 | | |
| 000555.SZ | 神州信息 | 2019/12/30 | 2233.5564 | 定向增发机构配售股份 | 96343.1273 | 93491.4331 | 97.04 | 96343.1273 | | |
| 002528.SZ | 英飞拓 | 2019/12/30 | 7691.1863 | 首发原股东限售股份 | 119867.5082 | 104570.995 | 87.24 | 119867.5082 | | |
| 600654.SH | *ST中安 | 2019/12/31 | 52797.7838 | 定向增发机构配售股份 | 128302.0992 | 75504.3154 | 58.85 | 128302.0992 | | |
| 300078.SZ | 思创医惠 | 2020/1/3 | 5413.5335 | 定向增发机构配售股份 | 80788.5334 | 72929.2321 | 90.27 | 80788.5334 | | |
| 300348.SZ | 长亮科技 | 2020/1/6 | 62.0838 | 首发原股东限售股份 | 48223.9119 | 34359.7962 | 71.25 | 48223.9119 | | |
| 300588.SZ | 熙菱信息 | 2020/1/6 | 8134 | 首发原股东限售股份 | 16325.15 | 7866 | 48.18 | 16325.15 | | |
| 603444.SH | 吉比特 | 2020/1/6 | 3009.31 | 首发原股东限售股份 | 7188.2225 | 4154.7126 | 57.80 | 7188.2225 | | |
| 300520.SZ | 科大国创 | 2020/1/10 | 3499.2 | 定向增发机构配售股份 | 23923.3684 | 18588.9674 | 77.70 | 23923.3684 | | |
| 603039.SH | 泛微网络 | 2020/1/13 | 5877.08 | 首发原股东限售股份 | 15171.3456 | 5905.3184 | 38.92 | 15171.3456 | | |
| 000909.SZ | 数源科技 | 2020/1/16 | 135.0438 | 定向增发机构配售股份 | 31235.2464 | 31100.2026 | 99.57 | 31235.2464 | | |
| 300523.SZ | 辰安科技 | 2020/1/20 | 700.1925 | 定向增发机构配售股份 | 23263.7638 | 15422.001 | 66.29 | 23263.7638 | | |
| 002439.SZ | 启明星辰 | 2020/1/20 | 2775.0313 | 定向增发机构配售股份 | 89669.2587 | 63426.559 | 70.73 | 89669.2587 | | |
| 300598.SZ | 诚迈科技 | 2020/1/20 | 3163.356 | 首发原股东限售股份 | 8000 | 4836.644 | 60.46 | 8000 | | |
| 002841.SZ | 视源股份 | 2020/1/20 | 58080 | 首发原股东限售股份 | 65584.534 | 6818.892 | 10.40 | 65584.534 | | |

资料来源: 华创证券

计算机组团队介绍

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 | zhangjian@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 邮编: 100033 传真: 010-66500801 会议室: 010-66500900 | 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 邮编: 518034 传真: 0755-82027731 会议室: 0755-82828562 | 地址: 上海浦东银城中路 200 号 中银大厦 3402 室 邮编: 200120 传真: 021-50581170 会议室: 021-20572500 |