

投资评级:增持(维持)

计算机行业周报(7/22-7/26)

机构持仓比例下降,“抱团”趋势加剧

最近一年行业指数走势



联系信息

赵成

分析师

SAC 证书编号: S0160517070001

zhaoc@ctsec.com

蒋领

联系人

jiangling@ctsec.com

021-68592267

相关报告

- 《坚持主线, 择优赛道: 计算机行业 2019 年中期策略》 2019-07-22
- 《供应链金融被高度重视, 科创板下周开市: 计算机行业周报 (7/15-7/19)》 2019-07-22
- 《金融科技发展规划将出台, 谷歌加大云计算布局: 计算机行业周报 (7/8-7/12)》 2019-07-16

● 一周回顾

本周(2019.7.22-2019.7.26) A股市场震荡上行, 上证综指上涨 0.70%, 创业板综指上涨 0.95%。29 个中信一级行业中, 周涨幅最大的是电子元器件, 涨幅为 5.67%; 周跌幅最大的是有色金属, 跌幅为 4.04%; 计算机行业涨幅排行第五, 涨幅为 1.89%。本周计算机子板块全线上涨, 计算机硬件上涨 4.15%, 计算机软件上涨 1.51%, IT 服务上涨 0.62%。

● 行业动态点评

截止 2019 年第二季度, 公募基金持仓中, 计算机持仓占有所有公募基金持仓比重为 4.20%, 环比减少 1.29pct。基金持仓占上市公司流通股比例在 10%以上的上市公司数量为 13 家, 持仓占上市公司流通股比例在 5%以上的公司数量为 26 家, 数量较 2019 年第一季度分别减少了 6 家、9 家。在目前基金持仓中, 广联达位居重仓股之首, 宝信软件、卫宁健康、用友网络、石基信息新晋十大重仓股。

● 核心观点及投资建议

二季度基金计算机持仓有所下降, “抱团”趋势不断加剧。其中云计算、金融 IT、医疗 IT 与自主可控是较为确定的方向, 这也与我们年度策略报告中的观点相互印证: 鉴于中美贸易争端的可延续性, 建议关注选择符合产业趋势, 催化“国产替代”的细分市场, 其中包括: 云计算、自主可控; 2019 年市场经济增速放缓, 仍处于下行周期属于大概率事件, 建议聚焦政策驱动业绩提量, 刚性需求明显且具备弱经济周期性的细分领域, 其中包括证券 IT、医疗 IT。

因此, 我们建议重点关注金融 IT 龙头, 拥有丰富产品链且具备高市占率的恒生电子 (600570.SH); 在人工智能领域深耕二十年, 从事智能语音及语言技术研究、软件及芯片产品开发、语音信息服务及电子政务系统集成的国家级骨干软件企业科大讯飞 (002230.SZ); 驱动企业商业模式与管理方式的变革者用友网络 (600588.SH); 拥有明显三甲医院资源和深度布局互联网医疗的卫宁健康 (300253.SZ); 在院内市场具有高市占率的创业慧康 (300451.SZ)。

风险提示: 宏观经济波动风险; 行业发展不及预期。

表 1: 重点公司投资评级

代码	公司	总市值 (亿元)	收盘价 (07.26)	EPS (元)			PE			投资评级
				2018E	2019E	2020E	2018E	2019E	2020E	
002230	科大讯飞	744.22	33.82	0.29	0.45	0.63	116.62	75.16	53.68	增持
600588	用友网络	703.33	28.29	0.32	0.41	0.56	88.41	69.00	50.52	增持
600570	恒生电子	564.37	70.27	1.04	1.43	1.90	67.57	49.14	36.98	增持
300253	卫宁健康	218.17	13.43	0.21	0.30	0.40	63.95	44.77	33.58	增持
300451	创业慧康	103.42	14.20	0.44	0.52	0.68	32.27	27.31	20.88	增持

数据来源: Wind, 财通证券研究所

请阅读最后一页的重要声明

以才聚财, 财通天下

内容目录

1、 市场行情回顾.....	3
1.1 A股整体行情回顾.....	3
1.2 A股计算机行业个股表现.....	4
2、 基金二季度持仓分析：持仓比例下降，“抱团”趋势加剧.....	4
3、 行业要闻.....	6
3.1 科创板动态.....	6
3.2 人工智能.....	7
3.2.1 人脸识别.....	7
3.2.2 智能汽车.....	7
3.2.3 智慧城市.....	7
3.2.4 智慧医疗.....	8
3.3 云计算.....	8
3.3.1 IaaS.....	8
3.3.2 SaaS.....	8
3.4 区块链.....	9
3.4.1 比特币.....	9
3.5 美国巨头动向.....	9
3.5.1 微软.....	9
4、 重点公司动态.....	10
5、 风险提示.....	12

图表目录

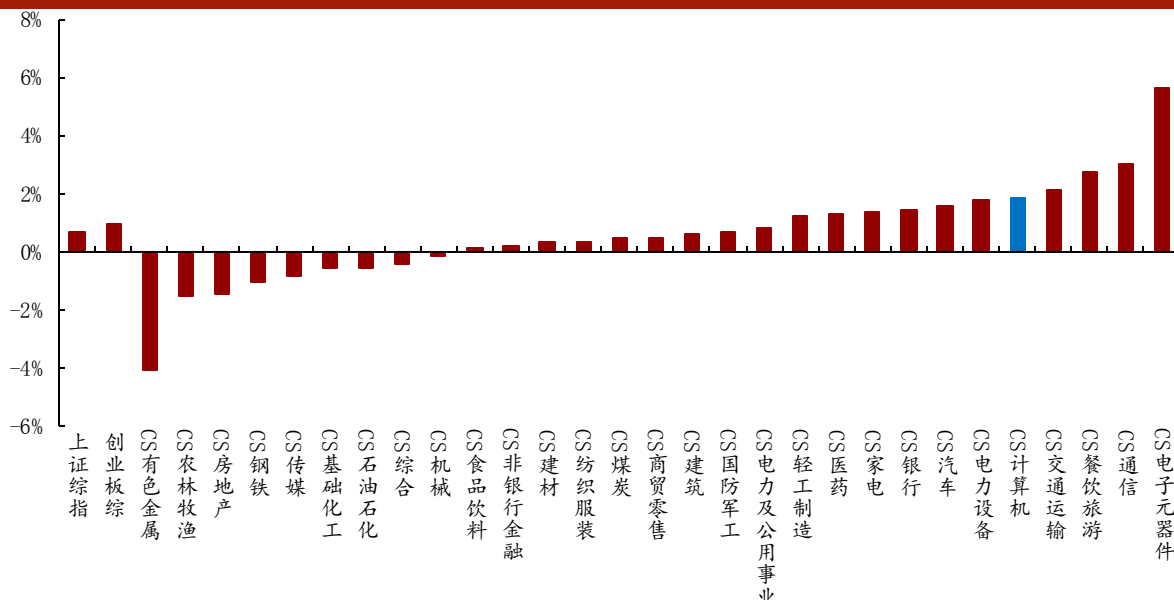
图 1：A 股全体板块本周涨跌幅.....	3
图 2：计算机子板块本周表现.....	3
图 3：计算机概念板块本周表现.....	3
图 4：计算机行业个股涨跌幅前十.....	4
图 5：计算机行业基金持仓情况.....	5
图 6：基金高持仓比列公司数量出现下滑.....	5
表 2：基金重仓股明细.....	6

1、市场行情回顾

1.1 A股整体行情回顾

本周A股市场震荡上行，上证综指上涨0.70%，创业板综上涨0.95%。29个中信一级行业中，周涨幅最大的是电子元器件，涨幅为5.67%；周跌幅最大的是有色金属，跌幅为4.04%；计算机行业涨幅排行第五，涨幅为1.89%。

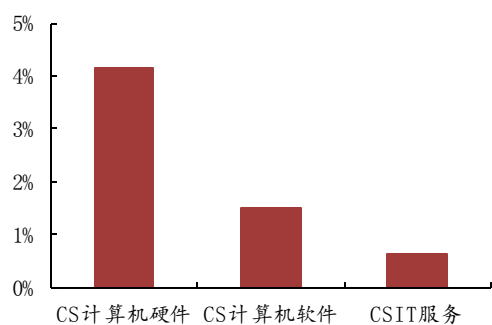
图 1：A股全体板块本周涨跌幅



数据来源：Wind，财通证券研究所

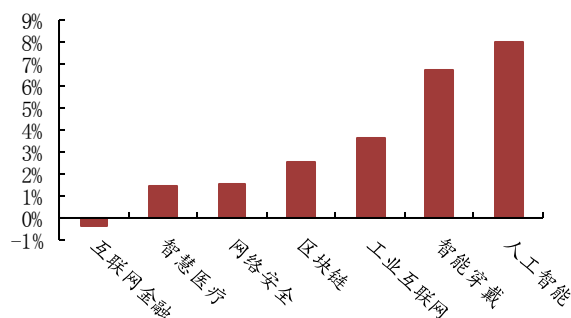
本周计算机子板块全线上涨。计算机硬件上涨4.15%，计算机软件上涨1.51%，IT服务上涨0.62%。

图 2：计算机子板块本周表现



数据来源：Wind，财通证券研究所

图 3：计算机概念板块本周表现



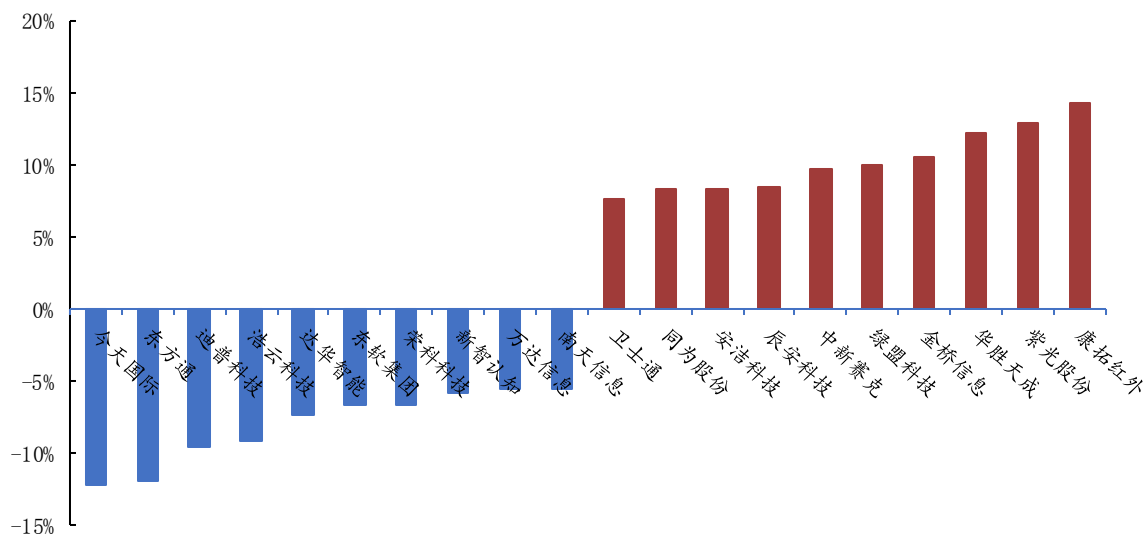
数据来源：Wind，财通证券研究所

和计算机行业相关的概念板块中，互联网金融下跌0.34%，智慧医疗上涨1.46%，网络安全上涨1.53%，区块链上涨2.60%，工业互联网上涨3.67%，智能穿戴上涨6.75%，人工智能上涨8.00%。

1.2 A 股计算机行业个股表现

计算机个股方面，本周涨幅前十的个股分别是康拓红外（14.30%），紫光股份（12.96%），华胜天成（12.21%），金桥信息（10.56%），绿盟科技（10.01%），中新赛克（9.67%），辰安科技（8.42%），安洁科技（8.31%），同为股份（8.27%），卫士通（7.61%）。

图 4：计算机行业个股涨跌幅前十



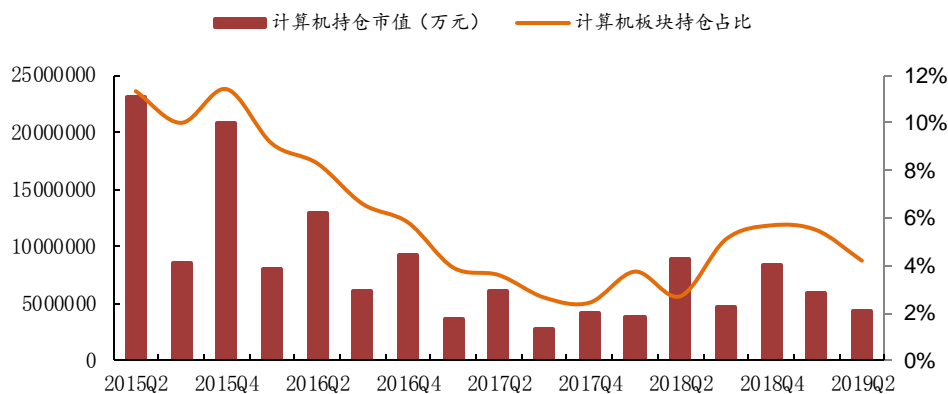
数据来源：Wind，财通证券研究所

本周跌幅前十的个股分别是今天国际（12.18%），东方通（11.91%），迪普科技（9.60%），浩云科技（9.21%），达华智能（7.41%），东软集团（6.74%），荣科科技（6.68%），新智认知（5.92%），万达信息（5.63%），南天信息（5.61%）。

2、基金二季度持仓分析：持仓比例下降，“抱团”趋势加剧

基金二季报披露完毕，计算机持仓有所下降。截止 2019 年第二季度，公募基金持仓中，计算机持仓占有所有公募基金持仓比重为 4.20%，环比减少 1.29pct，板块持仓比例明显下降(2017 年 Q2-2019 年 Q1 持仓占比分别为 3.60%、2.65%、2.44%、3.74%、2.71%、5.10%、5.69%、5.49%)。从基金持有计算机板块的市值总额来看，2019 年二季度，公募基金共计持有计算机公司的市值总额达 442 亿元，环比下降 24%，同比下降 50.89% (2017 年 Q2-2019Q1 总市值分别为 618 亿、271 亿、423 亿、383 亿、899 亿、476 亿、833 亿、584 亿)。

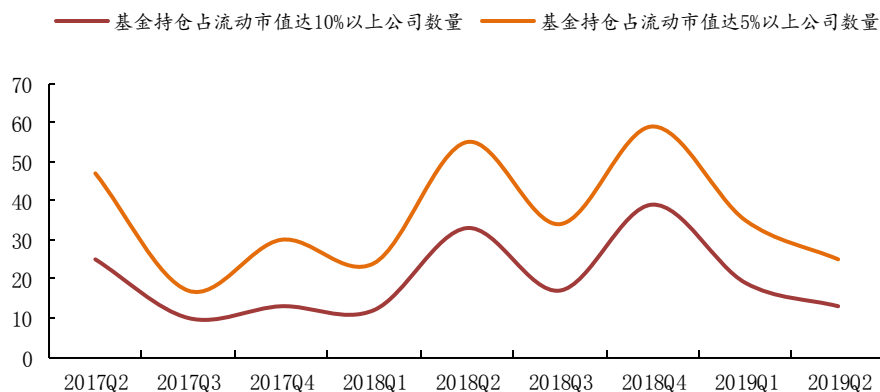
图 5：计算机行业基金持仓情况



数据来源：Wind, 财通证券研究所

基金高持仓比例的公司数量下滑，“抱团”趋势加剧。2019 年第二季度，基金持仓占上市公司流通股比例在 10% 以上的上市公司数量为 13 家（2017 年 Q2-2019 年 Q1 分别为 25 家、10 家、13 家、12 家、33 家、17 家、39 家、19 家），数量较 2019 年第一季度有所下降；持仓占上市公司流通股比例在 5% 以上的公司数量为 26 家（2017 年 Q2-2019 年 Q1 分别为 47 家、17 家、30 家、24 家、55 家、34 家、59 家、35 家），较 2019 年第一季度也有所下降。基金高持仓比例的上市公司数量的持续下滑，也侧面反映出目前基金“抱团”趋势在不断加剧，持仓集中化现象明显。

图 6：基金高持仓比例公司数量出现下滑



数据来源：Wind, 财通证券研究所

广联达位居基金重仓股之首，宝信软件、卫宁健康、用友网络、石基信息新晋十大重仓股。从基金重仓的具体标的来看，2019 年第二季度的重仓公司与前一季度变化较大，2019 年 Q2 计算机板块基金持仓市值排名前 10 的公司分别为：广联达、恒生电子、宝信软件、卫宁健康、启明星辰、美亚柏科、用友网络、科大讯飞、恒华科技、石基信息。对比 2019 年第一季度持仓市值前 10，新进公司有宝信软件、卫宁健康、用友网络、石基信息，而航天信息、同花顺、华宇软件、中科曙光则出列。值得注意的是，近三个季度，恒生电子、广联达一直位列

持有公募基金持股总市值的前两位。

表 2：基金重仓股明细

证券代码	证券简称	2019 二 季度持股 基金数量	2019 二季 度持股基 金数量变 动	2019 二季 度基金持 股数量 (万股)	季度持仓 变动(万 股)	基金持有市 值(万元)	持股占流 通股比
002410.SZ	广联达	129	0	14,268.15	401.18	469,279.32	16.10%
600570.SH	恒生电子	164	-32	5,904.47	146.28	402,389.94	7.35%
600845.SH	宝信软件	106	19	7,455.95	2,317.38	212,345.52	8.95%
300253.SZ	卫宁健康	84	11	13,467.99	3,824.51	190,976.08	10.23%
002439.SZ	启明星辰	58	-19	6,401.59	-315.76	172,202.87	10.09%
300188.SZ	美亚柏科	28	6	9,363.04	-950.89	166,943.06	17.74%
600588.SH	用友网络	93	-20	6,031.36	2,079.94	162,123.09	2.45%
002230.SZ	科大讯飞	85	2	4,805.80	31.14	159,744.76	2.60%
300365.SZ	恒华科技	22	-6	9,715.70	3,415.76	157,491.42	29.70%
002153.SZ	石基信息	29	13	3,864.24	-568.54	139,846.94	7.96%
300033.SZ	同花顺	52	-19	1,331.98	-957.49	131,013.78	5.04%
300451.SZ	创业慧康	43	-15	8,430.22	2,179.00	126,031.72	15.99%
300271.SZ	华宇软件	42	-22	6,422.15	-2,068.56	122,020.85	11.16%
000066.SZ	中国长城	46	15	11,357.11	5,477.22	116,751.06	4.56%
000977.SZ	浪潮信息	44	-14	4,288.44	1,480.21	102,322.15	3.33%
603039.SH	泛微网络	16	8	1,326.08	409.75	98,395.28	22.46%
002405.SZ	四维图新	52	25	6,077.44	1,555.06	97,846.75	3.89%
600536.SH	中国软件	38	8	1,508.54	115.53	80,963.25	3.05%
002268.SZ	卫士通	16	-4	3,266.16	690.41	79,857.51	4.03%
002912.SZ	中新赛克	35	-6	790.45	-170.31	74,199.95	15.54%

数据来源：Wind, 财通证券研究所

二季度基金计算机持仓有所下降，“抱团”趋势不断加剧。其中云计算、金融 IT、医疗 IT 与自主可控是较为确定的方向，这也与我们年度策略报告的观点相互印证：1) 鉴于中美贸易争端的可延续性，关注选择符合产业趋势，催化“国产替代”的细分市场，其中包括：云计算、自主可控；2) 2019 年市场经济增速放缓，仍处于下行周期属于大概率事件，因此建议聚焦政策驱动业绩提量，刚性需求明显且具备弱经济周期性的细分领域，其中包括证券 IT、医疗 IT。

3、行业要闻

3.1 科创板动态

从本周一（7 月 22 日）开始，中国资本市场进入“科创板时代”，科创板上市首 5 个交易日不设涨跌幅限制。截至周五收盘，科创板首批 25 家公司股价较发行

价均实现不同程度的上涨，平均涨幅约 140%，其中安集科技较发行价大幅上涨 350%。25 家科创板上市公司首周交投异常活跃，5 个交易日总成交额突破 1400 亿元。

从首周涨幅情况看，安集科技相对发行价涨幅达到 349.73% 排名第一，心脉医疗、航天宏图分别以 215.06% 和 210.67% 的涨幅排名第二和第三位。从投资收益率看，安集科技中一签本周最大收益超过 10 万居首。从成交额看，中国通号、澜起科技、中微公司分别成交 232.18 亿元、111.03 亿元、80.83 亿元居前。从换手情况看，21 只个股首周换手率超过 200%，沃尔德、福光股份换手率超过 300%。从总市值看，截至周五收盘，中国通号总市值达 958.21 亿元居首。从市盈率看，至周五收盘，科创板 25 只个股整体最新动态市盈率为 103.44 倍。其中，中微公司动态市盈率最高，为 263.61 倍。（中证网）

3.2 人工智能

3.2.1 人脸识别

北京地铁测试人脸识别技术，未来市民有望刷脸乘坐地铁

7 月 24 消息，亿通行 App 年底前就可以实现扫码乘公交。此外，地铁车站也将支持微信、支付宝购票、充值和补票，目前相关设备正在调试改造中。不过由于各站设备不相同，具体投入时间也不一样。据介绍，地铁部门已开始测试面部识别技术，目前正在机场线内部小范围测试中。“我们正在验证照片库的精确度，一旦能够确保 100% 验证成功，将会在全路网铺开。”（36 氪）

3.2.2 智能汽车

特斯拉发布二季度财报，亏损收窄

北京时间 7 月 25 日凌晨，特斯拉发布了该公司 2019 财年第二季度财报。财报显示，特斯拉第二季度营收为 63.50 亿美元，较去年同期的 40.02 亿美元增长 59%；净亏损为 3.89 亿美元，较去年同期的净亏损为 7.43 亿美元有所收窄；归属于普通股股东的净亏损为 4.08 亿美元，较去年同期的净亏损 7.18 亿美元收窄。（特斯拉）

3.2.3 智慧城市

百度与内蒙古乌兰察布集宁区达成合作，将打造人工智能城市

7 月 25 日消息，内蒙古自治区乌兰察布市集宁区人民政府与百度就“人工智能城市治理产业培育项目”达成合作框架协议，联合带动人工智能城市治理产业向集宁区聚集，打造内蒙古智能城市样板间。百度将帮助打造集宁区人工智能城市治理系统。双方将在交通、城管、社区等 24 个领域达成合作，集宁区政府也将配合出台有效政策，通过人工智能城市治理产业集群效应向全国辐射，培育本地企业转型，未来集宁区将建设成高智能化、低耗能比、交通畅销的宜居城市。（钛媒体）

3.2.4 智慧医疗

依图医疗发布骨龄领域软硬件一体化 AI 医疗解决方案

7月25日消息，医疗人工智能企业依图医疗发布儿童生长发育测评智能一站式解决方案，该解决方案由依图医疗自主研发。该系统实现人工智能技术与硬件设备“软硬一体”，具备超低辐射、智能摄片、智能阅片、AI生长发育测评等多项功能，5-10分钟即可完成“拍片-阅片-报告”全流程。依图医疗透露，判读结果与高年资儿科内分泌医师绝对误差小于0.3年，达到资深专业医师水准。（钛媒体）

国家卫健委印发《关于印发卫生健康系统解决形式主义突出问题为基层减负措施的通知》

2019年1月和4月，国家卫健委开展专门调研，实地了解基层和医务人员不合理负担情况，在此基础上多次研究讨论，起草了为基层和医务人员减负措施，并听取医务人员代表的意见。《通知》坚持问题导向，围绕规范督查检查考核调研等活动、统筹材料收取、加强信息化管理、精简会议文件、减轻医务人员不合理负担等5方面制定了19项为基层和医务人员减负措施。（e医疗）

3.3 云计算

3.3.1 IaaS

腾讯云进军日本市场，今年国际化目标收入增5倍

7月26日消息，腾讯云宣布正式进入日本市场，为日本企业提供一站式云服务。腾讯云副总裁答治茜表示，国际化是腾讯云的重要战略，2019年腾讯云国际化业务的目标是收入同比增长4-5倍，日本市场将是腾讯云重点发力的市场之一。（钛媒体）

浪潮云宣布完成6亿元B轮融资，将开始推进上市准备的工作

7月22日消息，浪潮云宣布完成6亿元B轮融资，投后估值超过11亿美元。主要投资机构包括国务院所属、财政部管理的投资机构，上海市国资委所属的地方国有投资机构，建设银行、民生银行背景的投资机构，以及地方省、市新旧动能转换、地方财金集团为代表的投资机构及民营专业投资机构等。据了解，浪潮云本轮融资资金将主要用于提升浪潮云研发能力、云中心基础设施建设和品牌投入。此外，浪潮云将开始推进上市准备的工作。（钛媒体）

3.3.2 SaaS

Salesforce 与阿里达成战略合作

Salesforce 官方宣布与阿里巴巴达成战略合作，双方在促进客户成功方面共同携手。根据合作协议，未来Salesforce的核心服务，包括销售云、服务云、商

业云和 Salesforce 平台，将全面集成阿里云，为大中华区客户提供全面服务。
(36 氪)

云徙、阿里云联合发布智能营销平台解决方案

7 月 25 日消息，云徙“智能营销平台联合解决方案”入选首批阿里云合作伙伴联合解决方案。云徙智能营销联合解决方案围绕以消费者为中心的运营体系这一核心问题，基于阿里云中间件和大数据产品，搭载数字双中台、全域会员 i-CDP、营销智能 i-Marketing，包括营销互动、精准营销、智能化营销、大数据分析，以及支撑不同系统的对接，真正实现营销智能，从数据源头解决新零售企业上新营销三大烧脑问题：会员不通、数据不通、运营不通。(钛媒体)

《云计算服务安全评估办法》正式发布

7 月 22 日消息，国家互联网信息办公室、国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部发布《云计算服务安全评估办法》，自 2019 年 9 月 1 日起施行。(36 氪)

3.4 区块链

3.4.1 比特币

利空连袭 比特币牛市能否持续

今年以来价格如同坐上“火箭”的比特币近期似乎有些动力不足。

英为财经数据显示，比特币从年初的 3700 美元左右一路飙升，于 7 月 10 日盘中冲破 13000 美元关口，高见 13173 美元；随后比特币从高位回落，跌破 10000 美元关口，17 日盘中一度跌至 9090 美元的一个月低位，以此计算，比特币在 7 个交易日日内跌逾 30%。

分析人士称，近日，Facebook 加密货币项目 Libra 的推出计划大概率搁置、印度拟立法禁止使用加密货币、交易平台风险事件等利空因素，打击了加密货币市场，比特币价格有所回调。(中国证券报)

伊朗政府经济委员会批准加密货币挖矿机制

据报道，伊朗政府经济委员会已经批准了该国的加密货币挖矿机制。伊朗中央银行行长 Abdolnaser Hemmati 表示，伊朗的数字货币矿工应该为国家的经济做出贡献，而不是让挖掘到的比特币流到国外。(区块链笔记)

3.5 美国巨头动向

3.5.1 微软

微软在 Inspire 大会展示 AR 虚拟译员

7 月 22 日消息，在微软的 Inspire 大会上，微软官方向外界展示了一个能够结

合身体及语言捕捉技术且可通过 Azure AI 和 HoloLens 实现的虚拟翻译人员，这一虚拟“译员”也可化身成手掌大小或等身大的显示模式，同时这名“译员”还可以十分流畅地“说”出日语，最奇妙的是这位虚拟“译员”的声音同示范者本身非常接近，因此虽然示范者本身不会说日语，而“译员”则可以替代她并用她的声音来“说”出示范者想要表达的内容。目前这项技术虽然仍未正式推向市场，不如果这项技术日趋成熟，相信可以让跨语言交流变得更容易。(IT之家)

微软和 OpenAI 探讨合作

7月21日消息，微软和 OpenAI 就共同发布声明，称将深入思考人工智能在全球的作用以及如何建立安全、值得信赖和有道德的人工智能以服务公众，并进一步合作以扩展 Microsoft Azure 在大型 AI 系统中的功能。(机器学习研究会)

4、重点公司动态

【达华智能】发布半年度报告,2019年上半年实现收入9.24亿,同比下降11.39%;归母净利润9319万,同比下降3.59%;扣非后归母净利润7610万,同比下降16.43%;

【鼎捷软件】(1)发布半年度报告,2019年上半年实现收入6.57亿,同比增长7.28%;归母净利润4021万,同比增长14.24%;扣非后归母净利润3188万,同比增长17.58%;(2)公司拟通过香港鼎捷对子公司越南鼎捷增资,认购827万元股本;(3)公司拟对全资子公司南京鼎捷增资1000万元,增资完成后,南京鼎捷注册资本由2000万元增至3000万元;

【科远智慧】发布半年度报告,2019年上半年实现收入3.08亿,同比增长21.44%;归母净利润6549万,同比增长20.12%;扣非后归母净利润5837万,同比增长28.58%;

【梅安森】因交易各方对核心条款尚未达成一致,决定终止发行股份及支付现金购买伟岸测器股权的交易;

【恒实科技】股东景治军等拟通过集中竞价、大宗交易的方式减持股份824万股,占公司总股本的2.63%;

【真视通】公司发布半年度报告,2019年上半年实现营业收入3亿元,同比下降10.55%;归母净利润为1025.34万元,同比下降48.92%;

【恒为科技】公司发布半年度业绩快报,2019年上半年实现营业收入2.32亿元,同比增长5.92%;归母净利润为5222.6万元,同比增长13.33%;

【恒生电子】公司发布半年度业绩预增公告,预计公司2019年上半年实现归母净利润6.72亿元-6.82亿元,同比增长约124%-127%;

【南威软件】公司于2019年7月25日收到政府投资补助资金1000万元;

【汉邦高科】公司中标“雪亮工程”视频监控服务采购项目，中标金额为 1.72 亿元；

【创业慧康】公司中标江阴市人民医院基于物联网等信息技术的系统升级改造和服务项目，中标金额 1570 万元；

【四维图新】公司控股子公司世纪高通中标西安市公安局交通警察支队路况数据工程三期项目；

【蓝盾股份】公司实际控制人、控股股东柯宗庆质押股份 1235 万股，占其所持股份比例的 7.25%，占公司总股本的 0.99%；

【浩云科技】润安科技收到招标单位新疆维吾尔自治区第三监狱和招标代理机构中睿智工程管理有限公司共同签发的《中标通知书》，通知润安科技为新疆维吾尔自治区沙湾监狱信息化建设项目的中标人，中标金额为 6138.63 万元；

【南威软件】公司通过集中竞价交易方式首次回购公司股份数量为 94.52 万股，占公司总股本的 0.1795%，成交最低价格为 9.61 元/股，成交最高价格为 9.79 元/股，已支付的资金总额为人民币 919.43 万元；

【中国长城】中原电子就收购中国电子目前所全部持有的中元股份 4.98% 股权与其签署《股权转让合同》，如收购顺利完成，中原电子将合计持有中元股份 100% 股权，构成关联交易；

【蓝盾股份】第一大股东柯宗庆解除质押 800 万股，占其所持股份比例 4.7%；

【威创股份】控股股东 VTRON INVESTMENT LIMITED 解除质押 5200 万股，占其所持股份比例 24.61%；

【南天信息】非公开发行股票事项获得云南省工业投资控股集团有限责任公司批复，同意发行股份数量不超过 6411.76 万股，不超过发行前总股本的 20%，募集资金不超过 6.50 亿元；

【东方网力】第一大股东蒋宗文解除质押 1190.23 万股，占其所持股份比例 15.59%；

【润和软件】第一大股东润和投资解除质押 1000 万股，占其所持股份比例 8.07%；

【正元智慧】公司对 2018 年股票期权激励计划股票期权数量及行权价格进行调整，期权数量由 300 万份调整为 570 万份，行权价格由 33.49 元/份调整为 17.55 元/份；

【东方通】非公开发行限售股解禁上市流通，本次申请解除限售股份数量为 4570.47 万股，占公司总股本比例为 16.50%；本次实际可上市流通的股份数量为 3004.57 万股，占公司总股本比例为 10.85%；

【广电运通】发布半年度业绩报，2019 年上半年度实现营收 26.38 亿元，同比

增长 24.5%，归母净利润 3.67 亿元，同比增长 6.78%；

【银信科技】拟公开发行可转换公司债券，募集资金总额不超过 4.25 亿元；

【聚龙股份】在兴业银行现金出纳机具设备集采项目中，确定公司为兴业银行人民币纸硬币兑换机、扎把机采购项目的中标单位；

【新开普】公司所属期为 2019 年 1 月-3 月的软件产品收入实际税负超过 3% 的部分享受即征即退的税收优惠政策，公司于 2019 年 7 月 19 日收到上述软件产品增值税退税款共计 629.13 万；

【中威电子】公司首次通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 7.12 万股，占公司总股本的 0.02%，最高成交价为 6.54 元/股，最低成交价为 6.49 元/股，成交总金额为 46.51 万元；

【万达信息】万豪投资在上海国泰君安证券资产管理有限公司办理的部分股票质押式回购交易已触发协议约定的违约条款，可能被实施违约处置；国泰君安将有权对质押的标的证券进行违约处置，控股股东万豪投资存在可能被动减持的风险；

【航天信息】公司可转债回售条款生效，回售价格为 100.23 元人民币/张；

【太极股份】为进一步优化公司管理架构，降低管理成本，提高运营效率，公司吸收合并全资子公司北京太极云计算科技开发有限公司的全部资产、负债和权益；

【久其软件】第一大股东赵福君将所持部分公司股份质押进行股票质押式回购交易补充质押，质押 155 万股，占其所持股份比例 1.98%；

【同有科技】第一大股东周泽湘延期质押 1216 万股，占其所持股份比例 14.58%；

【恒实科技】控股子公司辽宁邮电为中国联通北京分公司 2019-2021 年综合接入项目第一中标候选人，中标金额约为 1.435 亿元；

【恒锋信息】中标信息化二期建设及监理服务采购项目，中标金额 5696 万元；

【立思辰】股东董华婷因辞去董事职务，决定提前终止股份减持计划；

【科蓝软件】控股股东王安京质押股份 423 万股，占其所持股份的 3.84%，其累计质押股份 6498 万股，占其所持股份的 59.05%，占公司总股本的 21.5%。

5、风险提示

宏观经济波动风险；行业发展不及预期。

信息披露**分析师承诺**

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，并注册为证券分析师，具备专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解。本报告清晰地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者也不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

资质声明

财通证券股份有限公司具备中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。

公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；
增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；
中性：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；
减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；
卖出：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅低于-15%。

行业评级

增持：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；
中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；
减持：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平-5%以下。

免责声明

本报告仅供财通证券股份有限公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司不保证该等信息的准确性、完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的邀请或向他人作出邀请。

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，本报告所指的证券或投资标的价格、价值及投资收入可能会波动。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。

本公司通过信息隔离墙对可能存在利益冲突的业务部门或关联机构之间的信息流动进行控制。因此，客户应注意，在法律许可的情况下，本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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告仅作为客户作出投资决策和公司投资顾问为客户提供投资建议的参考。客户应当独立作出投资决策，而基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前应咨询所在证券机构投资顾问和服务人员的意见；

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。