

计算机行业周报（20190729-20190802）

推荐（维持）

## 华为开发者大会将至，把握 5G+AI+云

□ **一周市场回顾：**本周，计算机指数下跌 2.16%，沪深 300 指数下跌 2.88%，相对市场整体，计算机板块表现较好。

□ **行业看点：华为开发者大会将至，把握 5G+AI+云**

**华为开发者大会将至，建议重点关注相关领域。**华为开发者大会将于 2019 年 8 月 9 日至 8 月 11 日在东莞松山湖举行，来自全球的 5000+ 开发者，1500+ 合作伙伴将参与此次大会。开发者大会由主题演讲、技术论坛、松湖对话、Codelabs 等六部分组成。鸿蒙操作系统有望发布，重点面向物联网领域；HiLink & LiteOS & 芯片，构建 IOT 整套解决方案，是大会主题演讲之一。预计大会将重点聚焦 5G、人工智能、物联网等，建议重点关注相关领域。

**重视科技趋势，把握 5G+AI+云。**1) 5G 相关领域：5G 推进给基础设施及应用场景带来的机遇。a) 基础设施主要包括计算、存储和网络三个领域，随着 5G 推进，数据量将呈现新一轮快速增长，连接的终端也将迎来海量爆发，IDC、服务器、存储资源需求将不断释放，通用服务器龙头、一线城市 IDC 龙头及其他 IAAS 环节厂商望充分受益，重点公司包括浪潮信息、中科曙光、宝信软件、深信服。b) 高清视频及高清视频会议有望进入新的阶段，移动端与有线端的高清连接将迎来突破，重点受益公司包括淳中科技、苏州科达。c) 车联网和智能设备终端有望进入新的阶段，芯片、模组设备、操作系统、应用等环节均有望迎来产业红利，重点受益公司包括中科创达、润和软件、万集科技。d) 物联网快速落地，智能家居、消费级物联网产品、工业物联网应用、城市物联网安全均持续释放，重点公司包括辰安科技、润和软件、中科创达。e) 网络可视化受益流量增长与网络节点增加，重点公司有中新赛克、恒为科技。2) 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。重点公司包括科大讯飞、海康威视、华宇软件。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，潜在空间广阔，产业趋势明确。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，已经奠定较好先发优势，后续国内产业链公司将充分分享行业发展红利。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。

**投资建议：华为开发者大会将至，把握 5G+AI+云，重点关注相关产业链优质公司，润和软件、中科创达、中新赛克。**

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；

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；

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

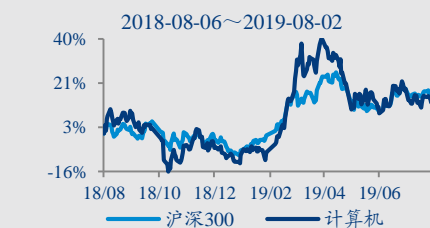
邮箱：liuxiaoyao@hcyjs.com

### 行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	209	5.7
总市值(亿元)	20,789.5	3.52
流通市值(亿元)	14,876.37	3.45

### 相对指数表现

%	1M	6M	12M
绝对表现	-6.58	22.95	12.22
相对表现	-1.76	7.56	1.06



### 相关研究报告

《计算机行业周报（20190715-20190719）：科创板开市在即，关注产业创新与落地》

2019-07-21

《计算机行业周报（20190722-20190726）：5G商用提速，把握 IT 产业链增量需求》

2019-07-28

《计算机行业深度研究报告：SaaS 鼻祖 Salesforce 的千亿帝国——“云”时代系列研究之一》

2019-07-28

# 目录

<b>一、行业每周观点</b> .....	<b>4</b>
每周观点.....	4
<b>二、一周市场回顾（20190729-20190802）</b> .....	<b>6</b>
板块表现：板块涨跌各半，计算机板块小幅上涨.....	6
板块估值：计算机板块估值下降.....	7
<b>三、公司动态</b> .....	<b>8</b>
业绩速览.....	8
投资及并购.....	9
中标及战略合作.....	9
股权激励.....	10
其他动态.....	10
<b>四、行业动态</b> .....	<b>12</b>
在线教育、互联网金融、移动支付热度小幅上升，区块链、人工智能热度平稳.....	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.....	15
<b>五、全球 TMT 动态</b> .....	<b>16</b>
板块表现：美股计算机各板块指数波动.....	16
市场前瞻与回顾：微软宣布收购 BlueTalon 增强云计算数据类服务.....	16
<b>六、风险提示</b> .....	<b>17</b>
<b>七、附录</b> .....	<b>18</b>
近期股本变动.....	18
近期解禁统计.....	19

# 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，计算机板块小幅下跌.....	6
图表 3	计算机各子板块小幅下跌.....	6
图表 4	计算机子行业过去一年走势.....	7
图表 5	计算机板块市盈率上升.....	7
图表 6	计算机板块相对估值上升.....	8
图表 7	2019 年半年度业绩公告.....	8
图表 8	2019 年半年度业绩快报.....	9
图表 9	2019 年半年度业绩预告.....	9
图表 10	在线教育、互联网金融和移动支付热度小幅上升.....	12
图表 11	人工智能、区块链热度平稳.....	12
图表 12	“伯镭科技”完成数千万元人民币 Pre-A 轮融资，拓金资本等投资.....	15
图表 13	近期收购事件： Trax 宣布收购欧洲领先的零售图像识别公司 Planorama.....	15
图表 14	美股计算机各板块指数波动.....	16
图表 15	全球 TMT 行业公司表现.....	17
图表 16	近期股本变动信息.....	18
图表 17	近期限售股解禁统计.....	19

## 一、行业每周观点

### 每周观点

#### ● 市场回顾

本周，计算机指数下跌 2.16%，沪深 300 指数下跌 2.88%，相对市场整体，计算机板块表现较好。

#### 主要观点：华为开发者大会将至，把握 5G+AI+云

**华为开发者大会将至，建议重点关注相关领域。**华为开发者大会将于 2019 年 8 月 9 日至 8 月 11 日在东莞松山湖举行，来自全球的 5000+ 开发者，1500+ 合作伙伴将参与此次大会。开发者大会由主题演讲、技术论坛、松湖对话、Codelabs 等六部分组成。鸿蒙操作系统有望发布，重点面向物联网领域；HiLink & LiteOS & 芯片，构建 IOT 整套解决方案，是大会主题演讲之一。预计大会将重点聚焦 5G、人工智能、物联网等，建议重点关注相关领域。

#### 重视科技趋势，把握 5G+AI+云。

1) 5G 相关领域：5G 推进给基础设施及应用场景带来的机遇。a) 基础设施主要包括计算、存储和网络三个领域，随着 5G 推进，数据量将呈现新一轮快速增长，连接的终端也将迎来海量爆发，IDC、服务器、存储资源需求将不断释放，通用服务器龙头、一线城市 IDC 龙头及其他 IAAS 环节厂商望充分受益，重点公司包括浪潮信息、中科曙光、宝信软件、深信服。b) 高清视频及高清视频会议有望进入新的阶段，移动端与有线端的高清连接将迎来突破，重点受益公司包括淳中科技、苏州科达。c) 车联网和智能设备终端有望进入新的阶段，芯片、模组设备、操作系统、应用等环节均有望迎来产业红利，重点受益公司包括中科创达、润和软件、万集科技。d) 物联网快速落地，智能家居、消费级物联网产品、工业物联网应用、城市物联网安全均持续释放，重点公司包括辰安科技、润和软件、中科创达。e) 网络可视化受益流量增长与网络节点增加，重点公司有中新赛克、恒为科技。

2) 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。重点公司包括科大讯飞、海康威视、华宇软件。

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，潜在空间广阔，产业趋势明确。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，已经奠定较好先发优势，后续国内产业链公司将充分分享行业发展红利。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。

#### ● 投资建议

**华为开发者大会将至，把握 5G+AI+云，重点关注相关产业链优质公司，润和软件、中科创达、中新赛克。**

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；

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；

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】**搜狗成立智慧互联网医院，腾讯为其背后股东；**【海外动态】**微软宣布收购 BlueTalon，增强云计算数据类服务

**公司动态：【投资&并购】**康拓红外拟购买轩宇空间 100%股权和轩宇智能 100%股权，交易总对价合计为 9.70 亿元，募集配套资金总额不超过 8.25 亿万元；**【中标&战略合作】**深圳市捷顺科技实业股份有限公司确定捷顺科技为“惠州交投惠停车管理有限公司合作投资人”的中标单位，项目预计总投资约为人民币 12,675 万元；**【其他动态】**方正科技每股派发现金红利 0.01 元（含税），共计派发现金红利 0.22 亿元。

## 二、一周市场回顾（20190729-20190802）

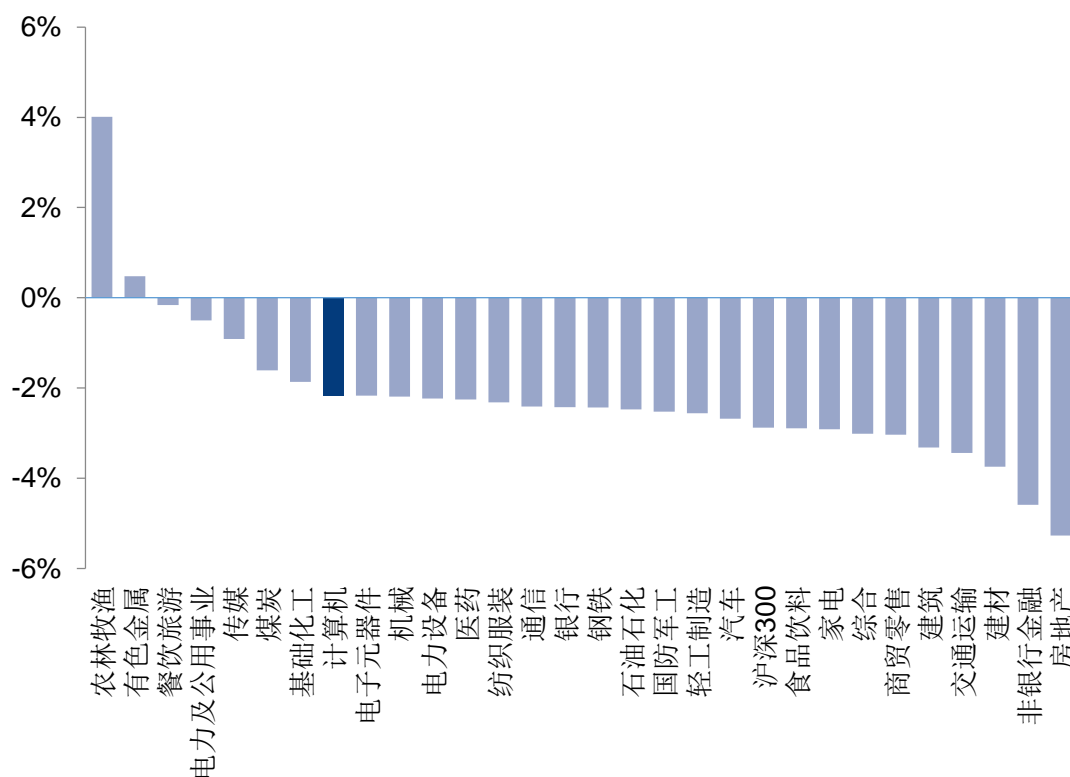
板块表现：板块涨跌各半，计算机板块小幅上涨

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	-2.2%	29%	信息安全&去 IOE
沪深 300	-2.9%	24%	农林牧渔

资料来源：Wind、华创证券

图表 2 板块普遍下跌，计算机板块小幅下跌



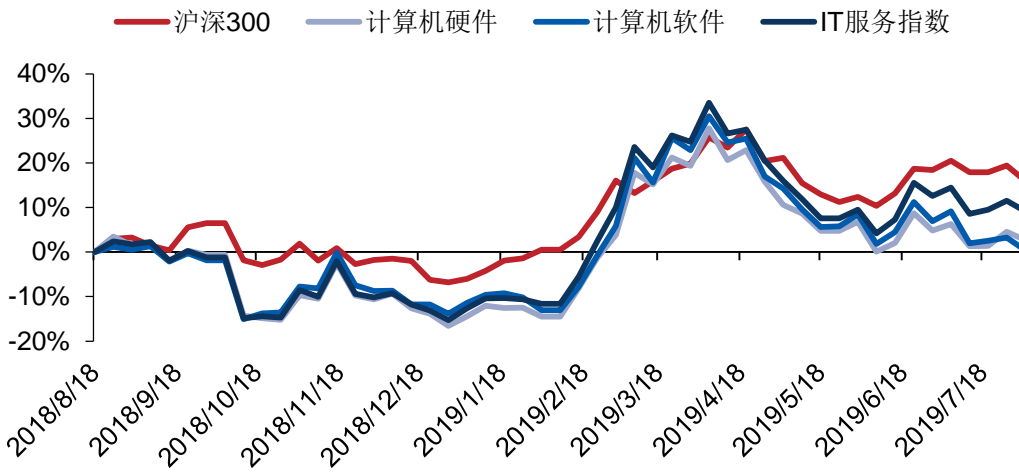
资料来源：Wind、华创证券

图表 3 计算机各子板块小幅下跌

指数	收盘点位	周涨跌幅
计算机硬件	3658.06	-1.8%
计算机软件	12874.36	-2.0%
IT 服务业	5053.91	-2.8%

资料来源：Wind、华创证券

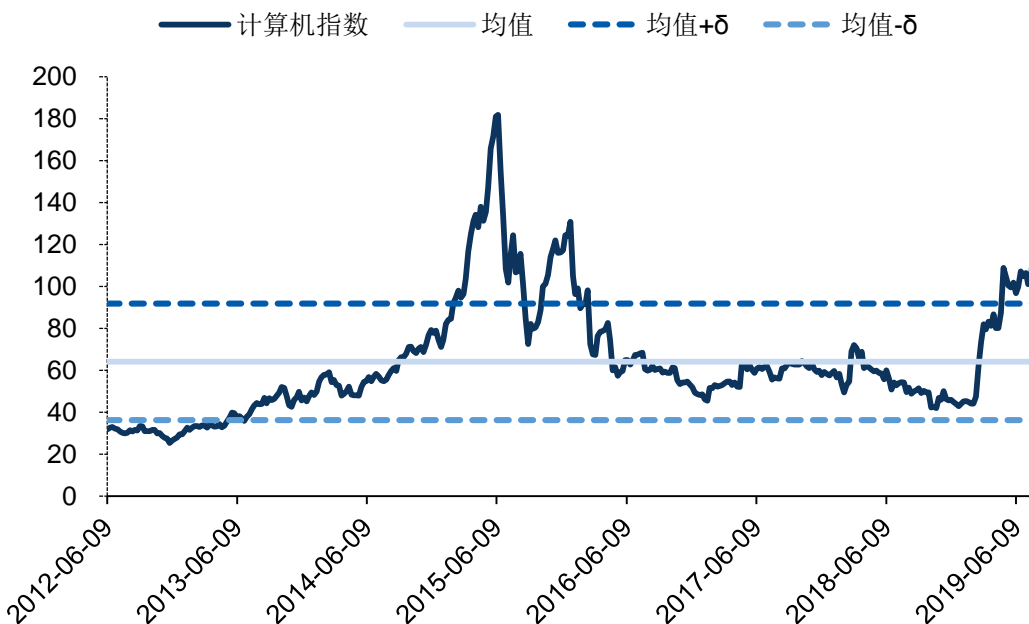
图表 4 计算机子行业过去一年走势



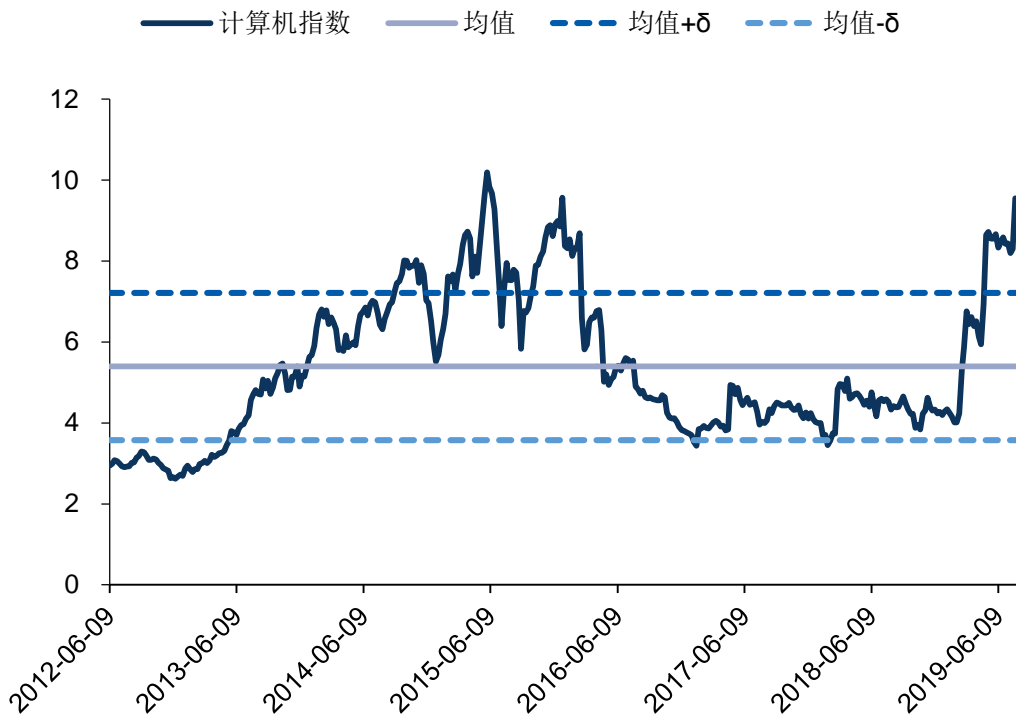
资料来源: Wind, 华创证券

板块估值: 计算机板块估值下降

图表 5 计算机板块市盈率下降



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 年半年度业绩公告**

	公司名称	业绩公告
亏损	雷柏科技	盈利: 278.34 万元, 比上年同期下降: 84.29%
成长	康拓红外	盈利: 2306.51 万元, 比上年同期上升: 3.50%
高成长	辉煌科技	盈利: 2,762.08 万元; 比上年同期增长: 80.90%
成长	中新赛克	盈利: 6,634.12 万元; 比上年同期增长: 6.84%
成长	大华股份	盈利: 123,888.09 万元; 比上年同期增长: 14.51%
成长	康拓红外	盈利: 230,65 万元; 比上年同期增长: 3.50%
负增长	雷柏科技	盈利: 278.34 万元; 比上年同期下降: 84.29%
负增长	广联达	盈利: 8,954.47 万元; 比上年同期下降: 39.13%
高成长	万集科技	亏损: 1128.62 万元, 比上年同期下降: 59.76%

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 年半年度业绩快报**

	公司名称	业绩快报
成长	大华股份	盈利: 12.39 亿元, 比上年同期上升: 14.51%

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 年半年度业绩预告**

	公司名称	业绩预告
负增长	浪潮软件	亏损: 3,300 万元; 比上年同期下降: 约 215%

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

- **【运达科技】**公司拟以 0 元的价格收购控股子公司成都运达轨道交通设备检修有限公司之股东成都海赛电子科技有限公司持有的运达检修 5.6% 的股权, 对应运达检修 56 万元的出资额 (认缴 56 万元, 实缴 0 万元)。本次交易完成后, 公司将持有运达检修 71.6% 的股权。本次受让股权不构成关联交易, 不构成上市公司重大资产重组。
- **【启明星辰】**启明星辰信息技术集团股份有限公司拟以自有资金 6,435 万元人民币收购北京星源壹号信息安全创业投资基金管理中心 (有限合伙) 所持有的北京赛博兴安科技有限公司 10% 股权。本次交易完成后, 公司将合计持有赛博兴安 100% 股权, 赛博兴安将成为公司的全资子公司。
- **【荣科科技】**拟以发行股份及支付现金购买今创信息 70% 股权, 交易对价 2.1 亿; 募集配套资金不超过 1.176 亿元。
- **【东方国信】**拟对全资子公司东华信通和普泽创智进行吸收合并。
- **【康拓红外】**拟通过发行股份及支付现金的方式向北京控制工程研究所购买其持有的轩宇空间 100% 股权和轩宇智能 100% 股权, 交易总对价合计为 9.70 亿元, 募集配套资金总额不超过 8.25 亿元。
- **【汇金股份】**控股子公司深圳市前海汇金天源数字技术股份有限公司与东莞市东坑镇人民政府拟签署项目投资协议, 拟投资人民币 3.1 亿元进行购买土地, 建设园区事项。
- **【汉得信息】**2019 年 8 月 2 日, 公司同意公司与宁波英赛企业管理咨询合伙企业 (有限合伙) 合计投资 1000 万人民币设立合资经营企业。本次对外投资事项构成关联交易。

### 中标及战略合作

- **【广电运通】**2019 年 7 月 29 日, 广州广电运通金融电子股份有限公司收到中招国际招标有限公司发来的入围通知书, 确定公司为中国工商银行股份有限公司“2018 年度存取款一体机项目” (招标编号: TC19042VQ) 的入围单位。
- **【新国都】**全资子公司深圳市新国都支付技术有限公司入围中国光大银行银联条码支付收款专用设备供应商选型项目, 中标华夏银行商户受理终端项目和 2019-2020 年度兴业银行收单设备选型项目。
- **【捷顺科技】**深圳市捷顺科技实业股份有限公司收到招标人惠州市交通投资集团有限公司发出的《中标通知书》, 确定捷顺科技为“惠州交投惠停车管理有限公司合作投资人”的中标单位, 项目预计总投资约为人民币 1.27 亿元。

## 股权激励

- **【用友网络】**公司本次解锁的限制性股票数量为 893.01 万股，限制性股票上市流通日为 2019 年 8 月 5 日。激励对象获授的限制性股票自授予登记日起满 12 个月、24 个月及 36 个月内分三期解锁，三个解锁期内可解锁数量占限制性股票数量比例分别为 40%，30%，30%。
- **【卫宁健康】**公司发布 2019 年股票期权与限制性股票激励计划：拟向激励对象授予 1,590.55 万份股票期权，约占本计划草案公告时公司股本总额的 0.98%。行权考核年度为 2019-2020 年两个会计年度，第一个行权期以 2018 年净利润为基数，公司 2019 年净利润增长率不低于 25%；第二个行权期以 2018 年净利润为基数，公司 2020 年净利润增长率不低于 55%。
- **【汉得信息】**公司第三期限制性股票解锁，可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为 767.18 万股，占本次股权激励计划中现有激励对象被授予限制性股票总数的 40%，占公司目前股本总额的 0.8643%，激励对象为 723 名。
- **【诚迈科技】**公司完成了 2019 年股票期权激励计划股票期权首次授予登记工作。1) 股票来源为 A 股普通股股票，实际授予数量为 312.25 万份，实际授予人数为技术骨干人员 258 人，占当前公司总股本的比例为 3.903%。2) 激励对象获授的股票期权适用不同的等待期，分别为 12 个月、24 个月和 36 个月，行权比例分别为 40%、30%和 30%。3) 公司层面业绩考核要求为三个行权期内公司净利润较 2018 年增长率不低于 25%、50%和 75%；个人层面考核为综合考评得分，依照激励对象的业绩完成率确定其行权的比例。
- **【万集科技】**1) 2019 年限制性股票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 3.2006%，授予价格为 16.01 元/股，激励对象总人数为 199 人。限售期分别为自限制性股票完成登记之日起 12 个月、24 个月，解除限售比例分别为 50%和 50%。2) 公司层面业绩考核要求为两个解除限售期内公司净利润较 2018 年增长率不低于 100%和 150%，个人层面业绩考核为综合考评得分，依照激励对象的业绩完成率确定其解除限售的比例。

## 其他动态

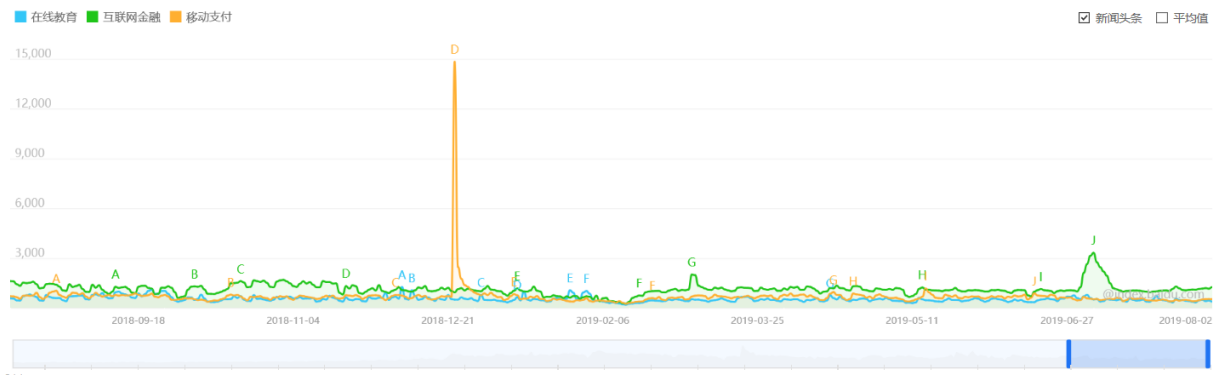
- **【汉邦高科】**公司近日收到公司控股股东、实际控制人王立群先生通知，持有公司股份 0.81 亿股（占本公司总股本比例 26.53%）的股东王立群先生计划以大宗交易、集中竞价交易等方式累计减持本公司股份不超过 456.97 万（约占本公司总股本的比例为 1.5%）。
- **【南洋股份】**根据经营发展需要，南洋天融信科技集团股份有限公司拟向全资子公司南洋电缆（天津）有限公司新增注册资本 1.2 亿元。本次增资前，天津公司的注册资本为 3.97 亿元，本次增资完成后，天津公司的注册资本为 5.17 亿元。本次增资前后，天津公司的股权结构不变，天津公司依然为公司的全资子公司。
- **【新大陆】**公司以 2018 年 12 月 31 日的总股本 10.44 亿股为基数，按每 10 股派发现金股利人民币 3.00 元（含税），共计分配现金股利人民币 3.13 亿元。
- **【思维列控】**2019 年 5 月至 7 月，河南思维自动化设备股份有限公司，子公司河南蓝信科技有限责任公司、河南思维轨道交通技术研究院有限公司，控股子公司北京思维鑫科信息技术有限公司及孙公司北京蓝信汇智科技有限公司累计收到与收益相关的政府补助共计 0.32 亿元，占公司 2018 年经审计的归属于上市公司股东的净利润 1.88 亿元的 17.21%。
- **【大华股份】**公司持有参股公司浙江零跑科技有限公司 16.32%股权，金华中车智慧物联新能源产业投资中心拟对零跑科技进行 A-2 轮增资。公司放弃同比例增资权。增资完成后，零跑科技的注册资本将由 5.51 亿元增至 5.81 亿元，公司持有零跑科技股权比例由 16.32%降至 15.50%。本次公司对零跑科技放弃同比例增资权所涉关联交易金额为 0.59 亿元。

- **【ST中新】**公司于2019年7月29日收到《股权司法冻结及司法划转通知》和《协助执行通知书》，关于德鑫商业保理（深圳）有限公司诉中新科技、陈德松、江珍慧一案，法院申请执行分别轮候冻结中新科技、陈德松、江珍慧持有的公司无限售流通股1.55亿股（占总股本的51.77%）、0.22亿股（占总股本的7.22%）、0.22亿股（占总股本的7.22%），冻结期限为三年，自转为正式冻结之日起计算。
- **【诚迈科技】**股东 ScentshillCapitalI 和 ScentshillCapitalII 合计减持公司股份80万股，达到公司股份总数的1%。
- **【神州信息】**下属子公司 DCSoftware 出售所持有的鼎捷软件股票75.01万股，约占其总股本的0.28%。
- **【中昌数据】**科博德奥投资合伙企业(有限合伙)于2017年9月11日至2019年4月3日累计减持公司股份0.23亿股，累计减少比例达到5%。
- **【信雅达】**公司及公司下属子公司累计收到各类政府补助资金303.21万元。
- **【ST高升】**第二大股东蓝鼎实业（湖北）有限公司申请破产重整。
- **【新开普】**注销控股子公司北京开普力维科技有限公司。
- **【万兴科技】**股东和谐成长通过集中竞价交易方式累计减持公司股份406.00股，合计减持比例5.00%。
- **【方正科技】**本次利润分配以方案实施前的公司总股本21.95亿股为基数，每股派发现金红利0.01元（含税），共计派发现金红利0.22亿元。
- **【北信源】**北京北信源软件股份有限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，具体情况如下：发明名称：一种基于VMWareWorkStation的Windows虚拟机进程枚举方法；发明名称：一种屏幕水印处理方法及装置。
- **【汉得信息】**1) 公司选举第四届董事会由7名董事组成，第三届董事会董事赵勇先生不再担任公司独立董事职务，李西平先生不再担任公司董事会秘书职务，继续在公司担任其他职务，选举沈雁冰先生担任董事会秘书一职。2) 公司按规定回购注销限制性股票共计190.44万股，本次回购注销完成后，公司注册资本将从8.88亿元人民币减至8.84亿元人民币。
- **【华宇软件】**持有北京华宇软件股份有限公司838.83万股股份（占公司总股本比例1.04%）的董事、副总经理赵晓明先生计划在以大宗交易或集中竞价方式减持公司股份不超过100万股（占公司总股本比例0.12%）。
- **【金桥信息】**持有公司股份358.80万股，占公司股份总数的1.54%的公司董事、副总经理、财务总监沈颖华女士因个人资金需求计划通过集中竞价或大宗交易方式减持其所持有的公司股份不超过85.00万股，即不超过公司股份总数的0.36%。
- **【信息发展】**公司于2019年5月1日披露了《关于董事减持股份的提示性公告》，公司刘理洲、李志卿、张元利、张颖计划以集中竞价方式及大宗交易方式减持本公司股份64.76万股（占本公司总股本比例0.5308%）。公司于2019年7月24日确认本次减持计划将提前实施完毕。
- **【任子行】**公司于2019年8月1日收到广东省深圳市中级人民法院送达的《民事起诉状》等相关法律文件。立鼎信和、翊峰基业与公司就泡椒思志股权转让纠纷，向深圳市中级人民法院提起民事诉讼并申请对公司部分财产采取诉讼财产保全。本次诉讼尚未开庭审理，在诉讼审结之前，对本公司本期利润数或期后利润数的影响存在不确定性。
- **【鼎捷软件】**公司于2019年4月30日披露了《关于公司持股5%以上的股东减持股份计划的公告》DCSoftware和Talent计划通过集中竞价与大宗交易的方式合计减持股份总数不超过529.32股（占当时总股本的2%）。近日因DCSoftware减持及公司总股本变动导致DCSoftware及Talent的权益变动，累计变动达公司总股本的1%。

#### 四、行业动态

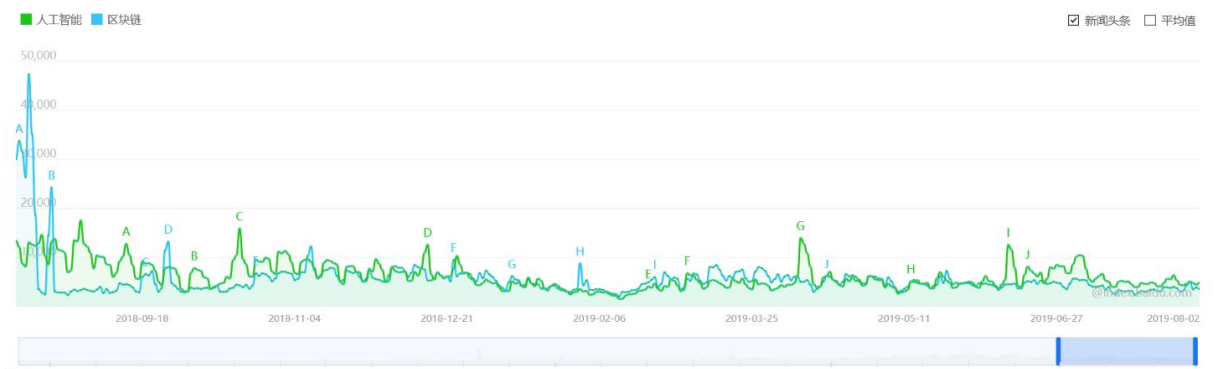
在线教育、互联网金融、移动支付热度小幅上升，区块链、人工智能热度平稳

图表 10 在线教育、互联网金融和移动支付热度小幅上升



资料来源：百度指数，华创证券

图表 11 人工智能、区块链热度平稳



资料来源：百度指数，华创证券

#### 行业一周要闻

##### 国内要闻

##### ■ “车联网热”背后的冷思考：既要顶天，更要落地

【腾讯科技】7月26日，“探路车联网生态发展”圆桌会议暨腾行智库第三期沙龙在京举办。本次会议由清华创新发展研究院和中国电动汽车百人会主办，腾讯社会研究中心和腾行智库协办。国家智能交通系统工程技术研究中心首席科学家王笑京、中国信通院政策与经济研究所副总工程师何霞等专家到场，共话车联网未来。

##### ■ 网易有道林会杰：“AI+教育”得数据者得先机

【TechWeb】7月28日，近日网易有道技术总监林会杰出席了2019GMIC大会并“AI+教育”的难点和进展进行了分享。林会杰认为，AI+教育过程中有几个基本目标，最底部是教育内容数字化，第二层是教育过程自动化，这两个阶段可以将传统的线下教学或学习过程中生产的各种数据与线上数据有机结合，形成更结构化的数据表达。

### ■ 国内首个自动驾驶开放道路启用, 长安逸动 EV 正式投入运营

【TechWeb】7月29日消息, 近日, 国内首个 5G 自动驾驶公共服务平台暨 5G 自动驾驶开放道路场景示范运营基地正式启用。据了解, 长安汽车是首家入驻 5G 自动驾驶公共服务平台的车企, 提供由逸动 EV 改制的新一代 L4 级自动驾驶运营车辆作为运营支持, 可以实现全自动泊车、网约自动驾驶车等一系列体验。

### ■ 阿里云物联网 AIoT 参与建设浙江省未来社区

【中关村在线】7月29日消息, 阿里云物联网 AIoT 正参与浙江省未来社区建设, 打造未来社区智慧服务平台, 面向居民提供围绕未来邻里、教育、健康、创业、交通、低碳、建筑、服务、治理等九大场景的便携数字化服务。

### ■ 传蚂蚁金服计划新成立一家公司以申请金融控股牌照

【新浪科技】7月30日中午消息, 据彭博报道, 不愿具名知情人士称, 马云旗下估值 1500 亿美元的公司蚂蚁金服, 计划成立一家新的子公司来申请金融控股公司牌照, 以符合中国监管机构即将出台的新规。

### ■ 百度携手中关村开发主力北京实创打造智能园区

【TechWeb】7月30日, 北京实创高科技发展有限责任公司、北京实创科技园开发建设股份有限公司与百度签署战略合作协议, 双方将围绕智能园区等场景展开智能化尝试, 加速智能城市项目落地城市科技园区、学校、小区等基层单元, 以技术推业务, 打造智能城市建设新标杆。

### ■ 腾讯汤道生对话亚马逊 CTO: 产业安全是一场发展保卫战 没有人能置身事外

【TechWeb】7月31日消息, 在第五届互联网安全领袖峰会上, 腾讯公司云与智慧产业总裁汤道生、亚马逊副总裁、首席技术官 Werner Vogels 首次同台对话, 就产业互联网时代的安全变局展开讨论。

### ■ 滴滴一季度处理 1.68 万失联需求 超 6 成是手机出问题造成

【TechWeb】7月31日消息, 滴滴公布 2019 年一季度《滴滴协助寻找“失联”用户数据透明度报告》, 报告显示, 一季度, 滴滴网约车、平台出租车及代驾业务共收到要求帮忙联络或查询“失联”乘客、司机信息的需求 16796 件, 约占客服进线总量的 0.061%。其中, 超过 6 成的“失联”情况是因为手机出现问题造成。

### ■ AWS 中国区域推出 AWS IoT Greengrass 等多项新服务

【TechWeb】7月31日, 2018 年 AWS 中国 (北京) 区域和 AWS 中国 (宁夏) 区域推出了数百项新服务和新功能。在今天举办的 AWS 技术峰会 2019 上, 两家 AWS 中国运营公司又推出系列服务和功能。

### ■ 中国移动香港在香港开设首家 5G 体验店

【IT 之家】8月1日消息, 中国移动在香港首家 5G 网络体验店今天开幕, 中国移动香港港岛旗舰店店内设有 5G 应用, 向顾客展示 5G 技术在未来生活、创科等领域的重要性。旗舰店展示了多款热门智能手机、配件和 VR 设备, 同时还设有 5G 体验区, 通过“隔空取物”机械臂、肩上流动直播室“和背包”等向人们立体呈现 5G 特性。

### ■ 腾讯宣称乘车码用户破 1 亿 支付宝表示旗下乘车码用户破 2 亿

【IT 之家】8月1日消息, 近期, 腾讯官方宣布, 腾讯乘车码迎来两周年, 乘车码用户破 1 亿, 覆盖了全国 28 个省级行政区, 120 多个城市。其中, 腾讯乘车码用户最多的省份前 3 名依次是广东、山东和陕西省, 山东以 16 座城市成为国内支持乘车码城市最多的省份。2016 年, 支付宝乘车码首次应用在杭州 506 路上, 乘客刷码乘公交成为现实。

### ■ 高通 CEO: 华为的发展令高通客户取消部分 4G 订单

【IT 之家】8月1日, 高通发布了 2019 财年第三财季财报。据凤凰网科技报道, 高通 CEO 史蒂夫·莫伦科夫 (Steve

Mollenkopf) 表示, 由于华为在中国手机市场的突飞猛进, 使中国的不少高通客户开始重点发展 5G, 并取消了许多 4G 机型订单, 进而影响了高通公司的业绩展望。

#### ■ 深圳市智能网联汽车产业创新促进会成立

【TechWeb】8月1日, 深圳市智能网联汽车产业创新促进会第一届第一次会员大会召开, 城市交通规划设计研究中心总经理林涛指出, 未来3-5年, 促进会将重点推动基于5G的车联网(智能网联汽车)示范应用, 推进深圳建设车联网先导区、智慧交通示范区, 助力深圳打造世界级的产业集群和创新集群, 并力促30-50家企业发展成为行业最具成长性企业。

#### ■ 未来在杭州看病带手机就行! 杭州正式推行电子病历

【IT之家】据新华社消息称, 从8月1日开始杭州将在市区6000多家定点医药机构范围内面向全体医保参保人员推广电子病历的使用。随着电子病历推广的逐步深入, 未来有望逐步取代传统纸质证历本。市民通过手机支付宝、市民卡、浙里办三个App关联社保卡即可通过手机预约挂号或是在院内自助机上进行无卡挂号。

#### ■ 搜狗成立智慧互联网医院 腾讯为其背后股东

【蓝鲸TMT】8月2日消息, 北京搜狗信息服务有限公司出资100万元, 成立海南搜狗智慧互联网医院有限公司, 法定代表人为搜狗公司首席科学家许静芳。据悉, 该公司经营范围包括: 健康咨询, 医疗服务, 医疗设备租赁, 制造制药专用设备, 制造医疗仪器设备及器械, 其零售第一类医疗器械, 零售第二类医疗器械, 零售第三类医疗器械。

#### ■ IDC Q1 中国云服务报告: 阿里腾讯金山市场份额达 61%

【网易科技】8月2日消息, 市场研究机构IDC发布了《2019 Q1 中国公有云服务市场跟踪报告》。2019年Q1公有云IaaS市场同比增长74%, 头部效应明显, 市场集中度较去年持续提升。从市场份额上来看, 阿里云遥遥领先, 腾讯云紧随其后, 金山云互联网云厂商前三的位置已保持三年, 三家总体市场份额达到61%, 持续稳居中国公有云市场第一阵营。

### 海外动态

#### ■ 谷歌提交智能手表专利申请: 可仅在用户佩戴时显示私人信息

【IT之家】7月29日消息, 谷歌近期提交了一份新的专利申请, 旨在解决智能手表的隐私问题。智能手表将可识别用户当前是否佩戴该设备, 并在此基础上显示不同的信息。智能手表将为用户显示短信、消息和电话等私人信息, 而用户之外的其他人则只能获取天气、时间等公共数据。

#### ■ 苹果或将重陷 2016 年困境 但这次它无法再大幅提价了

【新浪财经】7月29日消息, 对苹果公司来说, 2016年的困境可能会再次出现。苹果本财年前两个季度的营收均出现下滑, 周二苹果公布第三财季收益时, 可能会再次出现下滑, 预计销售额与去年基本持平。目前的共识数据显示, 9月当季销售大幅下滑, 整个财年下滑逾90亿美元, 降幅超过3%。

#### ■ 谷歌发现 6 处 iPhone 安全漏洞 仍有 1 处苹果未修复

【网易科技】7月31日消息, 据国外媒体报道, 谷歌的安全研究人员之前发现了苹果iOS系统的6个漏洞, 但其中仍有一个尚未修补。据ZDNet报道, iOS的漏洞被由谷歌Project Zero项目的两位研究者纳塔利·西尔瓦诺维奇(Natalie Silvanovich)和塞缪尔·格罗(Samuel Gro)所发现, 其中有五个已通过上周放出的iOS 12.4更新得到修补。

#### ■ 滴滴与 BP 成立合资企业 在中国打造电动汽车充电网络

【TechWeb】8月1日消息, 据国外媒体报道, 周四, 天然气、石油和能源巨头英国石油公司(BP)和滴滴出行宣

布, 双方已同意成立一家新的合资企业, 在中国建设电动汽车充电基础设施, 充电站将对滴滴和非滴滴司机开放。

#### ■ 大众拟在美国试点为自动驾驶汽车推出机器人充电服务

【TechWeb】8月2日消息, 据国外媒体报道, 大众汽车旗下从事充电业务的子公司 Electrify America 周四表示, 该公司已与初创公司 Stable Auto 达成合作协议, 将在美国为自动驾驶汽车推出机器人充电服务 (robotic EV charger)。

#### ■ 英特尔和百度将继续在人工智能、自动驾驶和 5G 领域开展合作

【TechWeb】8月2日消息, 据国外媒体报道, 英特尔和百度签署了一份新的合作备忘录, 旨在未来三年利用英特尔丰富的技术产品组合、支持资源以及软硬件专业知识, 加强两家公司在百度核心业务领域的合作。

### 每周并购/融资事件库

图表 12 “伯镭科技”完成数千万元人民币 Pre-A 轮融资, 拓金资本等投资

融资企业	融资金额	投资机构	融资时间
伯镭科技	数千万元	拓金资本、23seed	2019/07/29
美行思远	数千万元	远洋资本	2019/07/29
申矽凌	未透露	荷塘基金	2019/07/30
众能联合	1.5 亿元	五星控股领投	2019/07/30
美均电子	未透露	天鹰资本领投	2019/07/31
动销帮	未透露	投哪儿和信得宝创投	2019/08/01
华引芯	1500 万元	东科创星联合光电工研院领投	2019/08/02
江融信	3 亿元	君联资本、海通开元领投, 恒生电子、东方嘉富跟投	2019/08/02

资料来源: 桔子 IT、投中网、华创证券

图表 13 近期收购事件: Trax 宣布收购欧洲领先的零售图像识别公司 Planorama

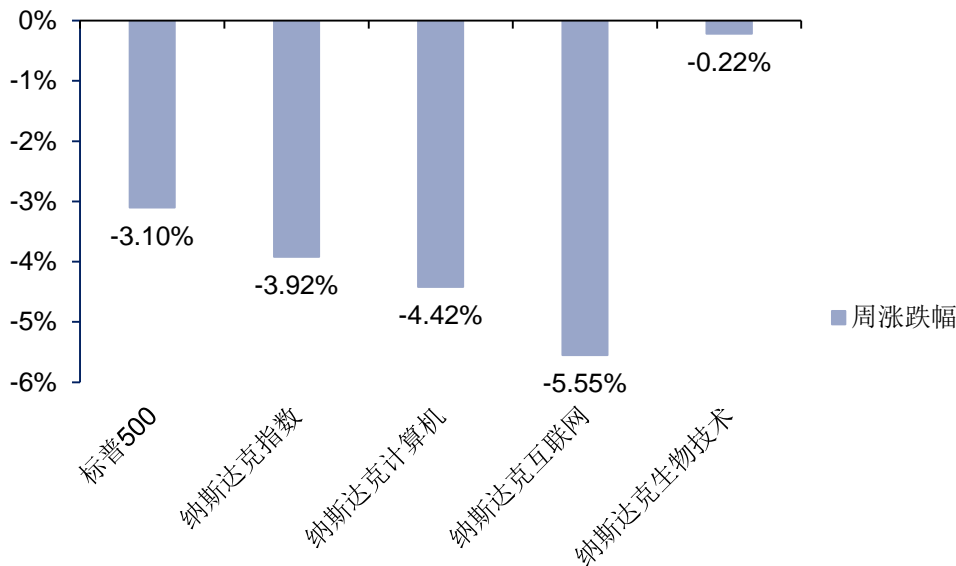
融资企业	融资金额	投资机构	融资时间
Planorama	未透露	零售业计算机视觉和分析解决方案提供商 Trax	2019/07/30
英特尔和爱立信专利	未透露	OPPO	2019/08/01

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: 微软宣布收购 BlueTalon 增强云计算数据类服务

#### ■ 全球 5G 进展: 35 家运营商在 20 个国家和地区宣布 5G 商用

【中关村在线】7月29日消息,最新数据显示,截至2019年7月21日,全球共有35家运营商在20个国家和地区宣布5G网络商用,全球公布的5G终端总数为94款。运营商方面,本月新增主要分布在欧洲和中东地区包括德国、英国等国家;终端方面,94款设备里智能手机25部,5G模组23款,CPE23款。全球用户总数为213万户。

#### ■ 微软宣布收购 BlueTalon 增强云计算数据类服务

【TechWeb】7月30日消息,据国外媒体报道,当地时间周一,微软宣布,收购跨平台数据访问控制解决方案提供商 BlueTalon,以增强云计算数据类服务。这笔交易的收购金额不详。

#### ■ 谷歌云计算人事大洗牌 求缩小和亚马逊遥远差距

【腾讯科技】7月30日消息,云计算是当下互联网市场的热点板块,亚马逊、谷歌、IBM、微软等公司展开激烈争夺,而面对和亚马逊之间遥远的差距,谷歌云计算部门正在密集调整高管团队,准备换一个思路追赶行业领先者亚马逊。

#### ■ 英特尔 AI 芯片助力自动驾驶汽车 效率比传统 CPU 高万倍

【TechWeb】8月1日消息,英特尔上月宣布,代号为“Pohoiki Beach”的800万神经元神经拟态系统已经可以供广大研究人员使用,该系统包含多达64颗 Loihi 芯片。与普通CPU相比,速度快了1000倍,能效高了10000倍,可用于自动驾驶、电子机器人皮肤、假肢等等。



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	7.5	3	-13	8.43	浪潮软件
	微软	136.62	-2	36	10468.94	中国软件
	甲骨文	55.84	-5	25	1862.72	
	Salesforce	145.7	-9	6	1130.63	用友软件
	IBM	147.25	-3	33	1304.45	华胜天成、浪潮信息
	赛门铁克	21.15	-7	13	130.75	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	161	-10	17	4191.69	上海钢联、三六五网
	搜房网	1.98	-20	-72	1.78	三六五网
	携程	36.44	-7	35	202.16	石基信息、号百控股、腾邦国际
	京东	28.01	-11	34	405.45	
	唯品会	7.2	-9	32	47.92	
	Groupon	3.12	-11	-3	17.71	
	Priceline	--	--	--	--	腾邦国际
	Yelp	35.34	0	1	27.31	
社交	欢聚时代	60.44	-6	1	47.68	朗玛信息
	新浪微博	37.76	-6	-35	84.97	
	腾讯控股	355.8	-4	14	4351.65	
	Facebook	189.02	-5	44	5392.65	
	推特	42.85	3	49	331.24	
视频	优酷土豆	27.54	0	0	53.88	乐视网、百视通
	Nextflix	318.83	-5	19	1395.95	乐视网
门户与搜索	新浪	37.3	-8	-30	25.94	人民网
	百度	107.76	-6	-32	377.18	
	谷歌	1193.99	-5	15	8279.11	

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

股本变动				新增股本数量（万股）		变动前（万股）			变动后（万股）		
代码	名称	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（%）
600728.SH	佳都科技	2019/8/1	回购	-69.68	0.00	163843.92	162377.63	99.11	163774.24	162377.63	99.15
000938.SZ	紫光股份	2019/7/31	定向增发机构配售上市	0.00	120972.36	204291.42	83319.06	40.78	204291.42	204291.42	100.00
300044.SZ	赛为智能	2019/7/31	回购	-496.45	0.00	77750.40	52952.12	68.11	77253.95	52952.12	68.54
300051.SZ	三五互联	2019/7/30	回购	-69.66	0.00	36639.53	25401.22	69.33	36569.87	25401.22	69.46
002362.SZ	汉王科技	2019/7/29	回购	-4.20	0.00	21703.13	17881.60	82.39	21698.93	17881.60	82.41
300379.SZ	东方通	2019/7/29	定向增发机构配售上市, 高管股份变动	0.00	3030.60	27703.17	20017.13	72.26	27703.17	23047.73	83.20
300451.SZ	创业慧康	2019/7/29	定向增发机构配售上市	0.00	1792.37	72833.24	52781.08	72.47	72833.24	54573.45	74.93
300525.SZ	博思软件	2019/7/29	首发原股东限售上市	0.00	5689.09	19445.40	12018.10	61.80	19445.40	17707.20	91.06
002362.SZ	汉王科技	2019/7/28	股东变化导致股份结构变动, 高管股份变动	0.00	91.82	21703.13	17789.78	81.97	21703.13	17881.60	82.39

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 (%)
600588.SH	用友网络	2019/8/5	893.0125	股权激励限售股份	248613.46	2575/4/18	99.209637	248613.46	247541.52	1900/4/8
600242.SH	中昌数据	2019/8/12	8454.8609	定向增发机构配售股份	45666.512	1989/9/22	71.767595	45666.512		
300047.SZ	天源迪科	2019/8/12	387.3219	定向增发机构配售股份	63774.467	2033/3/31	76.315145	63774.467		
300348.SZ	长亮科技	2019/8/19	166.5092	首发原股东限售股份	48223.912	1994/1/25	71.250537	48223.912		
300533.SZ	冰川网络	2019/8/19	4383.9225	首发原股东限售股份	10078.12	1910/12/13	39.694946	10078.12		
300659.SZ	中孚信息	2019/9/12	43.3	股权激励限售股份	13283.3	1917/10/17	48.934488	13283.3		
600797.SH	浙大网新	2019/9/12	1712.7712	定向增发机构配售股份	105521.87	2177/12/17	96.212665	105521.87		
603189.SH	网达软件	2019/9/16	11070	首发原股东限售股份	22080	1930/2/21	49.86413	22080		
300541.SZ	先进数通	2019/9/16	10375.7417	首发原股东限售股份	18116.7	1920/11/6	42.042457	18116.7		
300367.SZ	东方网力	2019/9/19	64.8678	股权激励限售股份	119577.25	2128/8/17	69.834407	119577.25		
300542.SZ	新晨科技	2019/9/20	14484	首发原股东限售股份	23173.01	1923/3/10	36.552132	23173.01		
300659.SZ	中孚信息	2019/9/26	128.8	股权激励限售股份	13283.3	1917/10/17	48.934488	13283.3		
002279.SZ	久其软件	2019/9/26	212.492	股权激励限售股份	71123.339	2066/1/9	85.262407	71123.339		
002383.SZ	合众思壮	2019/9/27	10638.7713	定向增发机构配售股份	74515.818	2033/2/1	65.23681	74515.818		
000971.SZ	*ST高升	2019/9/27	2366.5535	定向增发机构配售股份	108849.18	2061/12/17	54.34814	108849.18		
300609.SZ	汇纳科技	2019/9/30	4	股权激励限售股份	10086.91	1915/1/9	54.411338	10086.91		
300051.SZ	三五互联	2019/9/30	548.7097	定向增发机构配售股份	36569.869	1969/7/17	69.459432	36569.869		
002813.SZ	路畅科技	2019/10/14	9000	首发原股东限售股份	12000	1908/3/18	25	12000		
300550.SZ	和仁科技	2019/10/17	7102.2	首发原股东限售股份	11730.6	1911/7/4	35.836615	11730.6		
300551.SZ	古鳌科技	2019/10/18	4491	首发原股东限售股份	11264	1917/10/12	57.663974	11264		
300047.SZ	天源迪科	2019/10/18	2084.9904	定向增发机构配售股份	63774.467	2033/3/31	76.315145	63774.467		
300010.SZ	立思辰	2019/10/21	285.256	追加承诺限售股份上市流通	86832.465	2099/4/28	83.843817	86832.465		
300552.SZ	万集科技	2019/10/21	5617.072	首发原股东限售股份	10763.48	1911/4/24	38.392109	10763.48		
000971.SZ	*ST高升	2019/10/28	954.0399	定向增发机构配售股份	108849.18	2061/12/17	54.34814	108849.18		
300609.SZ	汇纳科技	2019/10/31	17.262	股权激励限售股份	10086.91	1915/1/9	54.411338	10086.91		
300065.SZ	海兰信	2019/10/31	3326.399	定向增发机构配售股份	39817.404	1982/3/6	75.385465	39817.404		
300559.SZ	佳发教育	2019/11/1	8832.3938	首发原股东限售股份	26641.61	1940/2/17	55.020469	26641.61		
603039.SH	泛微网络	2019/11/4	383.7492	股权激励限售股份	15171.346	1916/3/1	38.924157	15171.346		
002279.SZ	久其软件	2019/11/7	39.5	股权激励限售股份	71123.339	2066/1/9	85.262407	71123.339		
300561.SZ	汇金科技	2019/11/18	10518.279	首发原股东限售股份	25517.285	1927/10/23	39.810241	25517.285		
300367.SZ	东方网力	2019/11/18	205.0564	股权激励限售股份	119577.25	2128/8/17	69.834407	119577.25		
603660.SH	苏州科达	2019/12/2	15746.417	首发原股东限售股份	50388.503	1991/1/15	65.994385	50388.503		
002373.SZ	千方科技	2019/12/2	570.39	股权激励限售股份	148662.58	2159/7/4	63.757825	148662.58		
002331.SZ	皖通科技	2019/12/4	2401.3157	定向增发机构配售股份	41207.247	1984/5/29	74.821776	41207.247		
300324.SZ	旋极信息	2019/12/5	13802.9901	定向增发机构配售股份	171080.26	2188/10/15	61.655844	171080.26		
603990.SH	麦迪科技	2019/12/9	2761.92	首发原股东限售股份	11288.876	1923/2/6	74.746856	11288.876		
002230.SZ	科大讯飞	2019/12/9	685.2819	定向增发机构配售股份	220053.05	2404/1/11	83.659176	220053.05		
300010.SZ	立思辰	2019/12/9	359.58	追加承诺限售股份上市流通	86832.465	2099/4/28	83.843817	86832.465		
300465.SZ	高伟达	2019/12/19	1838.4657	定向增发机构配售股份	44678.786	2017/2/28	95.782012	44678.786		
300579.SZ	数字认证	2019/12/23	10796.1125	首发原股东限售股份	18000	1918/2/1	36.706852	18000		
002642.SZ	*ST荣联	2019/12/25	2623.7385	定向增发机构配售股份	66158.031	2041/3/11	77.952635	66158.031		
000555.SZ	神州信息	2019/12/30	2233.5564	定向增发机构配售股份	96343.127	2155/12/19	97.040065	96343.127		
002528.SZ	英飞拓	2019/12/30	7691.1863	首发原股东限售股份	119867.51	2186/4/19	87.238816	119867.51		
600654.SH	*ST中安	2019/12/31	52797.7838	定向增发机构配售股份	128302.1	2106/9/20	58.848854	128302.1		
300078.SZ	思创医惠	2020/1/3	5413.5335	定向增发机构配售股份	80788.533	2099/9/1	90.271761	80788.533		
300348.SZ	长亮科技	2020/1/6	62.0838	首发原股东限售股份	48223.912	1994/1/25	71.250537	48223.912		
300588.SZ	熙菱信息	2020/1/6	8134	首发原股东限售股份	16325.15	1921/7/14	48.183325	16325.15		
603444.SH	吉比特	2020/1/6	3009.31	首发原股东限售股份	7188.2225	1911/5/16	57.798887	7188.2225		
300520.SZ	科大国创	2020/1/10	3499.2	定向增发机构配售股份	23923.368	1950/11/21	77.702132	23923.368		
603039.SH	泛微网络	2020/1/13	5877.08	首发原股东限售股份	15171.346	1916/3/1	38.924157	15171.346		
000909.SZ	数源科技	2020/1/16	135.0438	定向增发机构配售股份	31235.246	1985/2/22	99.567656	31235.246		
300523.SZ	辰安科技	2020/1/20	700.1925	定向增发机构配售股份	23263.764	1942/3/22	66.291943	23263.764		
002439.SZ	启明星辰	2020/1/20	2775.0313	定向增发机构配售股份	89669.259	2073/8/25	70.733895	89669.259		
300598.SZ	诚迈科技	2020/1/20	3163.356	首发原股东限售股份	8000	1913/3/28	60.45805	8000		
002841.SZ	视源股份	2020/1/20	58080	首发原股东限售股份	65584.534	1918/8/31	10.397104	65584.534		
688088.SH	虹软科技	2020/1/22	225.9317	首发一般股份, 首发机构配售股份	40600	1910/5/27	9.3611342	40600		
688066.SH	航天宏图	2020/1/22	177.7831	首发一般股份, 首发机构配售股份	16598.333	1910/4/21	22.681295	16598.333		

资料来源: Wind、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	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