

2019年08月18日

自主国产在产业推进加快 增持（维持）

证券分析师 郝彪

执业证号：S0600516030001

021-60199781

haob@dwzq.com.cn

投资要点

■ **行情回顾：**上周计算机行业(中信)指数上涨 5.14%，沪深 300 指数上涨 2.12%，创业板指数上涨 4.00%。5 月初的周观点我们曾提出随着年报披露，市场风格短期可能转向产业和业绩驱动的板块，首推配置云计算。二季度云计算板块的代表性公司如用友网络、广联达、石基信息、宝信软件等显著跑赢板块。目前时点，重点推荐有望加速推进的自主可控和网络安全，国产生态目前虽然性能和稳定性尚存在一些问题，但已初步达到可用程度，华为发布鸿蒙 OS 并宣布开源、推动鲲鹏产业生态建设将带动国产生态建设，同时带动物联网和 5G 产业链应用端发展，关注华为产业生态伙伴用友网络、太极股份、华宇软件、东方国信、长亮科技等。自主国产软硬件全面铺开可期，明年投入点数、单点投入体量都有望大超预期，首选五大龙头中国软件、太极股份、卫士通、中国长城、用友网络。此前市场关注焦点仅限于基础软硬件领域，配套的网安和应用层关注较少，这些领域正式铺开也会纳入，关注启明星辰、太极股份、绿盟科技、华宇软件等；另外小票关注中孚信息、北信源等。国家网络安全产业发展规划出台，美国走向攻击性的网络战战略将加速全球网络军备竞赛，带动全球在网安防御的投入。网络安全重点关注卫士通、启明星辰、绿盟科技、美亚柏科、中新赛克，其它关注深信服、北信源、中孚信息、南洋股份等。5G 应用端和物联网产业链关注四维图新、中科创达、中新赛克等；其它子行业的龙头，关注如恒生电子、广联达、卫宁健康、科大讯飞、同花顺、宝信软件等。

■ **华为数据库落地工商银行，国产在产业应用加速推进：**8 月 16 日，以“起航分布式，逐浪数据+”为主题的华为 GaussDB 数据库落地实施分享研讨会在北京召开，来自 25 家国有、股份制和城商行的 80 多位嘉宾出席了交流。会上工商银行分享了分布式架构的实施策略和华为 GaussDB 在实施落地过程中的实践经验。早在 2015 年，华为公司就与工商银行一起联合创新，在数据领域紧密合作，通过双方 4 年来的不断实践和打磨，工行使用华为 GaussDB 数据库对顶级数据库厂商的完全替代。双方紧密合作，迁移 PB 级数据，历经 10 余次版本投产，不断推动华为 GaussDB 分布式数据库产品完善，单集群突破 240 节点，解决了迁移效率低，性能不足，大集群，服务连续性以及高效运维等几大难题，帮助核心业务性能提升 30%，大规模扩容不停机，最终率先完成了金融行业大数据技术平台的转型，由传统的一体机模式转型为开放可扩展的分布式架构。目前华为 GaussDB 已广泛应用于金融、安全、运营商等企业客户，全球累计交付数百个商用局点，其中在金融领域，已应用于中国工商银行、招商银行、民生银行、中原银行、上交所、中国太保等 20 多家企业客户。关注华为产业生态受益标的：用友网络、太极股份、东方国信等。鲲鹏生态将加速国产化推进：目前华为云鲲鹏云服务已在 Cocos、内蒙古生态与农业气象中心、久泽科技、捷顺等行业客户应用，并且，已有用友网络、中软国际、软通智慧、思普等 25 家伙伴加入了“鲲鹏凌云伙伴计划”。华为推动鲲鹏产业生态建设将带动国产系统在行业应用的落地，首选五大龙头中国软件、太极股份、卫士通、中国长城、用友网络。此前市场关注焦点仅限于基础软硬件领域，配套的网安和应用层关注较少，这些领域正式铺开也会纳入。关注华为生态合作伙伴太极股份、绿盟科技、华宇软件、东方国信、长亮科技等；另外自主可控关注小票中孚信息、北信源等。

■ **风险提示：**自主可控、网络安全进展低于预期；行业后周期性；贸易战风险。

行业走势



相关研究

1、《计算机应用行业：鸿蒙 OS 开源，引领 IT 新生态》

2019-08-12

2、《计算机应用行业：华为鲲鹏计算生态梳理》2019-08-05

3、《计算机应用行业：公募中报持仓分析&科创板云计算公司梳理（二）》2019-07-28

内容目录

1. 行业观点	3
1.1. 行业走势回顾	3
1.2. 本周行业策略	3
2. 行业动态	6
2.1. 人工智能	6
2.2. 金融科技	6
2.3. 企业 SaaS	6
2.4. 网络安全	7
3. 上市公司动态	8

图表目录

图 1: 涨幅前 5	3
图 2: 跌幅前 5	3
图 3: 换手率前 5	3

1. 行业观点

1.1. 行业走势回顾

上周计算机行业(中信)指数上涨 5.14%，沪深 300 指数上涨 2.12%，创业板指数上涨 4.00%。

图 1：涨幅前 5

600536.SH	中国软件	20.09%
000021.SZ	深科技	19.08%
002635.SZ	安洁科技	18.22%
002236.SZ	大华股份	17.70%
300609.SZ	汇纳科技	16.16%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 2：跌幅前 5

300532.SZ	今天国际	-13.49%
002528.SZ	英飞拓	-9.72%
300494.SZ	盛天网络	-8.10%
300508.SZ	维宏股份	-5.44%
300455.SZ	康拓红外	-4.92%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 3：换手率前 5

300552.SZ	万集科技	76.32%
300561.SZ	汇金科技	68.24%
300542.SZ	新晨科技	65.56%
002835.SZ	同为股份	63.61%
603138.SH	海量数据	62.13%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

1.2. 本周行业策略

行情回顾：上周计算机行业(中信)指数上涨 5.14%，沪深 300 指数上涨 2.12%，创业板指数上涨 4.00%。5 月初的周观点我们曾提出随着年报披露，市场风格短期可能转向产业和业绩驱动的板块，首推配置云计算。二季度云计算板块的代表性公司如用友网络、广联达、石基信息、宝信软件等显著跑赢板块。目前时点，重点推荐有望加速推进的自主可控和网络安全，国产生态目前虽然性能和稳定性尚存在一些问题，但已初步达到可用程度，华为发布鸿蒙 OS 并宣布开源、推动鲲鹏产业生态建设将带动国产生态建设，同时带动物联网和 5G 产业链应用端发展，关注华为产业生态伙伴用友网络、太极股份、华宇软件、东方国信、长亮科技等。自主国产软硬件全面铺开可期，明年投入点数、单点投入体量都有望大超预期，首选五大龙头中国软件、太极股份、卫士通、中国长城、用友网络。此前市场关注焦点仅限于基础软硬件领域，配套的网安和应用层关注较少，这些领域正式铺开也会纳入，关注启明星辰、太极股份、绿盟科技、华宇软件等；另外小票关注中孚信息、北信源等。国家网络安全产业发展规划出台，美国走向攻击性的网络战战略将加速全球网络军备竞赛，带动全球在网安防御的投入。网络安全重点关

注卫士通、启明星辰、绿盟科技、美亚柏科、中新赛克，其它关注深信服、北信源、中孚信息、南洋股份等。5G 应用端和物联网产业链关注四维图新、中科创达、中新赛克等；其它子行业的龙头，关注如恒生电子、广联达、卫宁健康、科大讯飞、同花顺、宝信软件等。

华为数据库落地工商银行，国产在产业应用加速推进：8月16日，以“起航分布式，逐浪数据+”为主题的华为 GaussDB 数据库落地实施分享研讨会在北京召开，来自 25 家国有、股份制和城商行的 80 多位嘉宾出席了交流。会上工商银行分享了分布式架构的实施策略和华为 GaussDB 在实施落地过程中的实践经验。早在 2015 年，华为公司就与工商银行一起联合创新，在数据领域紧密合作，通过双方 4 年来的不断实践和打磨，工行使用华为 GaussDB 数据库对顶级数据库厂商的完全替代。双方紧密合作，迁移 PB 级数据，历经 10 余次版本投产，不断推动华为 GaussDB 分布式数据库产品完善，单集群突破 240 节点，解决了迁移效率低，性能不足，大集群，服务连续性以及高效运维等几大难题，帮助核心业务性能提升 30%，大规模扩容不停机，最终率先完成了金融行业大数据技术平台的转型，由传统的一体机模式转型为开放可扩展的分布式架构。目前华为 GaussDB 已广泛应用于金融、安全、运营商等企业客户，全球累计交付数百个商用局点，其中在金融领域，已应用于中国工商银行、招商银行、民生银行、中原银行、上交所、中国太保等 20 多家企业客户。关注华为产业生态受益标的：用友网络、太极股份、东方国信等。

公募加仓云计算龙头：2019 年 Q2，基金持仓的计算机板块中，持股总市值前 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。与 2019 年 Q1 持股总市值前 10 的公司相比（恒生电子、广联达、航天信息、同花顺、启明星辰、中科曙光、科大讯飞、美亚柏科、恒华科技、华宇软件），新增宝信软件、卫宁健康、用友网络、石基信息，主要均是云计算方向的标的。单季度加仓前十名：中国长城、卫宁健康、四维图新、北信源、恒华科技、绿盟科技、宝信软件、创业慧康、用友网络、天源迪科。单季度减仓前十名：航天信息、千方科技、东华软件、新北洋、中科曙光、新国都、德赛西威、润和软件、华宇软件、同花顺。

网络安全行业龙头估值有望修复到历史中枢：1、行业加速拐点确定：等保 2.0 将从新用户、新系统和新行业、新产品和新模式三个维度带来增量，假定安全投入占 IT 投入比重 2%（下限），仅等保 2.0 带来的行业每年增量市场在 550 亿以上，而传统网安企业级市场目前不到 350 亿，弹性足够，新业务放量将带动传统公司进入加速增长轨道。2、自主可控明年放量将带动党政体系的存量替换，而目前这些领域的传统产品已趋于饱和无明显增长，传统网安公司将受益。卫士通、启明星辰、天融信（南洋股份）等均有产品完成国产适配，尤其启明星辰与龙芯、飞腾均有完整适配产品。3、板块逻辑向网战逻辑延伸，行业需求有望升级：传统网安投入主要在合规性需求领域，随着类似委内瑞拉电网攻击等事件的发酵，向网战升级的加密、身份认证与识别、态势感知、安全

运营等有望爆发，关键信息基础设施安全保护条例的出台有望推动这些需求落地。4、板块估值洼地性价比高：与计算机其它子板块比，网安板块目前估值偏低，看 pe 的启明星辰、绿盟科技、南洋股份等估值均在 35 倍上下，而其它子板块龙头估值均已到 60 倍左右甚至更高，随着行业拐点来临，板块估值有望上行；重点推荐：卫士通、启明星辰、绿盟科技、美亚柏科，关注北信源、格尔软件、南洋股份、中新赛克、深信服、数字认证、中孚信息、北信源、三六零等。

长期重点推荐：

自主可控：中国软件、卫士通、中国长城、太极股份；

云/工业互联网：用友网络、广联达、科远股份、汉得信息、今天国际、东方国信；

网安：卫士通、启明星辰、美亚柏科、绿盟科技；

金融科技：恒生电子、赢时胜；

电子政务：太极股份、华宇软件；

军工信息：中国海防、卫士通；

医疗信息：卫宁健康；

人工智能：科大讯飞。

风险提示：自主可控、网络安全进展低于预期；行业后周期性；贸易战风险。

2. 行业动态

2.1. 人工智能

智联世界无限可能 2019 世界人工智能大会将举办

2019 年世界人工智能大会将于 8 月 29-31 日于上海举办。本次大会以“智联世界 无限可能”为主题，以“高端化、国际化、专业化、市场化、智能化”为特色，将集聚全球智能领域最具影响力的科学家和企业家，以及相关政府的领导人，围绕智能领域的技术前沿、产业趋势和热点问题发表演讲和进行高端对话，打造世界顶尖的智能合作交流平台，成为业内广受赞许的专业性学术会议，打造具有国际水平和影响力的行业盛会。

来源：<http://www.worldaic.com.cn/portal/index.html>

央视网与科大讯飞战略合作 “人工智能编辑部”建设提速

近日，央视网与科大讯飞战略合作签约仪式在北京举行。这是央视网落实中央广播电视总台“5G+4K+AI”战略布局、建设“人工智能编辑部”的重要举措之一。根据战略合作协议，双方将围绕智能硬件终端、媒体融合智能应用以及垂直领域智能化，共同打造智能媒体软硬件解决方案，将 AI 能力应用到央视网各个媒体场景中。

来源：<http://news.cctv.com/2019/08/13/ARTI5smf0E5JF7Xd40bjZx7S190813.shtml>

2.2. 金融科技

高新技术欣欣向荣 中国领军金融科技

8 月 15 日，由中国企业改革与发展研究会和网易财经联合主办的 2019 网易经济学家年会夏季论坛在上海举行，本届论坛的主题是“致敬 70 年 走进新开放时代”。2004 年诺贝尔经济学奖得主爱德华·普雷斯科特在论坛上表示，在过去的七十年，中国加速追赶美国，经济增长率高出美国 5%，若继续保持这样的速度，到 2030 年底中国将会超过美国；中国对高新技术的政策非常明智，有着良好的利商环境，中国在金融科技领域已是领军国。

来源：<http://money.163.com/19/0815/11/EMK84N8F00259DLP.html>

中部首个金融科技孵化器揭牌 易宝支付率先入驻

作为湖南湘江新区授牌四周年系列活动之一，近日，“金融科技湘江赋能”湖南金融中心金融科技专项政策发布暨湘江金融科技孵化器揭牌仪式举行。这也意味着湖南省乃至中部地区首个金融科技孵化器正式投入运营。本次大会共吸引了数十家金融科技企业到场，国内知名第三方支付品牌易宝支付成为首批进驻的企业之一。

来源：http://tech.ifeng.com/a/20190813/45650950_0.shtml

2.3. 企业 SaaS

易米云通入选 2019 年 AI SaaS 影响力企业榜单

近日，2019《互联网周刊》& eNet 研究院联合发布了 2019 年 AI SaaS 影响力企业 TOP50 排行榜。易米云通凭借在 SaaS 领域的创新模式，引领行业的高新技术、产品和服务，以及深耕 SaaS 领域多年的出色业绩跻身榜单。

来源：<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1641924902078621311&wfr=spider&for=pc>

汇付天下牵手行业 SaaS 赋能企业数字化升级

8 月 15 日，第三方支付公司汇付天下有限公司在媒体沟通会上，携手行业 SaaS，拥抱智慧商业已成为汇付天下的主力发展方向之一。汇付天下总裁穆海洁指出，支付公司与行业 SaaS 建立紧密合作将是发展的必然趋势。未来该公司还将继续深化与行业 SaaS 的合作，深度赋能的同时，协同合力推动商业智慧升级。

来源：<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1642019759492125893&wfr=spider&for=pc>

2.4. 网络安全

网络安全呈现新特性 共建产业互联网安全生态

在日前举办的第五届互联网安全领袖峰会上，由腾讯生态安全研究中心等机构联合发布的《2019 中国产业互联网安全发展研究报告》指出，随着各行各业的数字化程度不断加深，产业互联网的安全威胁更加隐蔽、复杂，更具破坏性。相比消费互联网，产业互联网安全呈现出新的特性。提升产业互联网整体安全能力，需要政府、网络安全企业、第三方机构等共同构建安全生态。在网络安全攻防层面，网络安全企业一起携手，有助于提升网络安全行业资源的配置效率，从而更好地为企业提供服务。

来源：<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1641748154613458650&wfr=spider&for=pc>

长沙出台网络安全产业三年行动计划及若干扶持政策

近日，《长沙市加快网络安全产业发展三年(2019—2021 年)行动计划》《长沙市加快网络安全产业发展的若干政策》正式出台，对长沙网络安全产业的未来发展谋划蓝图，并提出具体的扶持政策，以此作为“指挥棒”和“能量棒”，找准方向，提升长沙网络安全产业在全国的竞争力，打造具有长沙特色的网络安全产业体系。

来源：<http://hunan.voc.com.cn/article/201908/201908140932399875.html>

3. 上市公司动态

【浩云科技】2019年半年度报告：本报告期内，公司实现营业收入 26,491.57 万元，比上年同期增加 19.38%；归属于上市公司股东的净利润为 1,466.11 万元，比上年同期增加 18.47%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 1,107.38 万元，比上年同期增加 31.66%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产规模为 157,978.03 万元，比上年度末减少 1.88%；归属于上市公司股东的净资产为 128,253.96 万元，比上年度末增加 1.98%。

【浩云科技】关于高级管理人员减持计划的预披露公告：公司高级管理人员王汉晖先生，计划在减持计划公告之日起 15 个交易日后 3 个月内通过集中竞价的方式减持本公司股份合计不超过 45,862 股，占公司总股本的 0.01%。

【恒银金融】监事、高级管理人员减持股份结果公告：公司监事会主席秦威先生拟减持不超过 136,500 股，占总股本的 0.0341%，占其持股总数的 25%；公司董事会秘书、副总裁王伟先生拟减持不超过 330,688 股，占总股本的 0.0826%，占其持股总数的 25%。通过上海证券交易所集中竞价方式减持的，减持期限为减持计划披露之日起 15 个交易日后至 2019 年 8 月 11 日止。

【苏州科达】股东减持股份结果公告：自 2019 年 2 月 14 日至 2019 年 8 月 12 日，蓝贰创投和蓝壹创投合计通过大宗交易减持 7,200,000 股，通过集中竞价交易减持 2,866,720 股，合计减持股份数量为 10,066,720 股，减持比例为 2.7956%。

【新智认知】关于公司董事辞职的公告：公司董事会于近日收到公司董事毛新生先生的书面辞职报告。毛新生先生因工作原因申请辞去公司董事职务，辞去上述职务后，毛新生先生将不再公司担任任何职务。

【能科股份】关于公开增发 A 股股票申请获中国证监会核准批复的公告：2019 年 8 月 13 日，公司收到中国证券监督管理委员会于 2019 年 8 月 5 日出具的《关于核准能科科技股份有限公司增发股票的批复》，增发不超过 2,500 万股新股，批复自核准发行之日起 6 个月内有效。

【能科股份】关于持股 5% 以上股东减持股份结果公告：浙江中科东海创业投资合伙企业(有限合伙)持有公司 8,500,000 股无限售流通股，占当前总股本比例变为 6.73%。减持计划期间内，中科东海合计减持公司股份 1,125,000 股，占公司总股本的 0.89%。

【能科股份】关于持股 5% 以上股东减持股份计划公告：中科东海持有公司股份 7,375,000 股，占公司总股本的 5.84%。中科东海自减持计划公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内通过集中竞价方式累计减持不超过公司股份总数的 2%，即不超过 2,525,205 股。

【神州信息】关于公司股东股份解除质押的公告：截至 2019 年 8 月 13 日，公司股

东萍乡信锐共持有公司流通股股份总计为 52,101,765 股，占公司总股本比例为 5.41%，本次解除质押的流通股股份数为 11,000,000 股，占所持公司股份总数的 21.11%，占公司总股本比例为 1.14%。本次股份解除质押后，萍乡信锐持有的全部公司股份不存在股权质押情况。

【汉王科技】关于大股东减持股份的预披露公告：持本公司股份 20,536,674 股（占本公司总股本的比例为 9.46%）的股东徐冬青女士拟在减持计划公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内，以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 2,000,000 股（占本公司总股本的比例不超过 0.922%）。

【数字认证】关于公司监事减持计划期限届满并拟继续减持股份的公告：公司监事会主席吴舜皋先生计划在 2019 年 2 月 12 日至 2019 年 8 月 11 日期间以集中竞价方式减持本公司股份不超过 139,377 股。截至 2019 年 8 月 11 日，减持计划期限届满，在前次减持计划内吴舜皋先生未减持本公司股份。吴舜皋先生计划在 2019 年 9 月 3 日至 2020 年 3 月 2 日期间以集中竞价方式减持本公司股份不超过 209,065 股，占本公司总股本比例 0.1161%。

【安硕信息】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入共 23,948.48 万元，比上年同期增加 10.52%；归属于上市公司股东的净利润为 770.22 万元，比上年同期增加 30.29%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 691.10 万元，比上年同期减少 35.86%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 58,904.41 万元，比上年度末减少 10.85%；归属于上市公司股东的净资产达 42,441.22 万元，比上年度末减少 1.39%。

【恒实科技】关于公司独立董事辞职及提名独立董事的公告：公司董事会近日收到公司独立董事徐泓女士递交的书面辞职报告，其因个人原因申请辞去所担任的公司独立董事、董事会审计委员会主任委员、薪酬与考核委员会主任委员及提名委员会委员职务，辞职后不再担任公司其他职务。

【神州数码】关于大股东股份质押展期的公告：公司近日获悉公司大股东郭为先生、王晓岩先生将其持有的本公司部分股份办理了质押展期，本次质押后累计质押的股份数量为 64,602,985 股，占其持股总数的比例为 99.99%，占本公司总股本比例为 9.877%。

【兆日科技】关于控股股东质押部分股份的公告：公司近日接到控股股东新疆晁骏股权投资有限公司通知，获悉晁骏投资所持有本公司的部分股份被质押，其所持有上市公司股份累计被质押 34,820,000 股，占总股本的 10.36%。

【万达信息】关于公司控股股东股份被轮候冻结的公告：公司于 2019 年 8 月 13 日获悉，公司控股股东上海万豪投资有限公司持有的公司股票 200,588,800 股已被轮候冻结，占其持有本公司股份总数的 100%，占公司总股本的 18.29%。

【彩讯股份】关于控股股东部分股份补充质押的公告：公司近日收到公司控股股东

深圳市百睿技术有限公司函告，获悉深圳百睿将其持有本公司的部分股份办理了补充质押，补充质押 2,000,000 股，占其所持股份 2.24%，其所持有本公司股份累计被质押 27,000,000 股，占其所持有本公司股份的 30.30%，占公司总股本的 6.75%。

【彩讯股份】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 32,061.09 万元，比上年同期增加 3.73%；归属于上市公司股东的净利润为 5,584.75 万元，比上年同期增加 2.64%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 4,257.40 万元，比上年同期减少 12.62%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 163,111.75 万元，比上年度末减少 3.22%；归属于上市公司股东的净资产为 126,097.45 万元，比上年度末增加 1.34%。

【东方网力】关于高级管理人员股份减持计划预披露的公告：公司副总经理钟玲女士计划自本公告发布之日起 15 个交易日后 6 个月内（避开窗口期）以集中竞价方式、大宗交易的方式减持公司股份不超过 344,534 股(含本数)，不超过公司总股本的 0.0288%，不超过其所持有公司股份总数的 25%。

【东方网力】关于董事会秘书、副总经理辞职的公告：公司董事会于 2019 年 8 月 13 日收到公司董事会秘书、副总经理李泽钧先生的书面辞职报告。李泽钧先生鉴于个人原因，申请辞去公司董事会秘书、副总经理的职务。辞职后李泽钧先生仍在公司任职，但不再担任董监高职务，其辞职不会影响公司日常经营活动的开展。

【东方网力】关于调整公司高级管理人员的公告：公司对高级管理人员构成进行调整，原副总经理张晟骏先生、原副总经理张丛喆先生、原副总经理冯程先生将不再担任副总经理职务，辞任后仍在公司任职，但不再担任董监高职务。原副总经理、财务总监张新跃先生，不再担任副总经理、财务总监职务；原副总经理谢佳亮先生不再担任副总经理职务。张新跃先生、谢佳亮先生辞任后不在公司担任任何职务。

【东方网力】关于选举监事会主席的公告：2019 年 8 月 13 日，公司监事会召开第三届监事会第三十一次会议，同意选举曹万军先生为公司第三届监事会主席，任期自监事会审议通过之日起至第三届监事会届满之日止。

【天泽信息】关于持股 5% 以上的股东一致行动人部分股份办理质押及解除质押的公告：公司持股 5% 以上的股东刘智辉先生与李前进先生、南京安盟股权投资企业（有限合伙）作为一致行动人合计持有公司股份 36,734,079 股，占公司股份总数（426,169,680 股）的 8.62%。本次办理质押又解除质押后，持股 5% 以上的股东及其一致行动人累计质押股份 35,075,715 股，占其持有公司股份总数的 95.49%，占公司股份总数的 8.23%。

【飞利信】关于更换财务总监的公告：公司董事会于 2019 年 8 月 13 日同意邓世光先生不再担任财务总监职务。自此，邓世光先生不再担任公司任何职务。邓世光先生未持有本公司股票。经公司董事长、总经理杨振华先生提名，董事会提名委员会审查，公

司董事会一致同意，聘任吴俊楠女士担任公司财务总监，任职期限自董事会审议通过之日起至本届董事会任期届满之日止。

【超图软件】2019年半年度报告：本报告期内，公司实现营业收入 63,975.33 万元，比上年同期增加 15.63%；归属于上市公司股东的净利润为 4,084.41 万元，比上年同期增加 3.42%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3,226.56 万元，比上年同期减少 0.42%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 256,303.27 万元，比上年度末减少 9.20%；归属于上市公司股东的净资产为 194,393.32 万元，比上年度末增加 0.45%。

【高新兴】关于公司高级管理人员辞职的公告：公司董事会于 2019 年 8 月 12 日收到公司副总裁付洪涛先生的辞职报告，因个人原因，付洪涛先生提出辞去公司第四届董事会副总裁职务，辞职后继续在公司任职。截至公告披露日，付洪涛先生持有公司 1,272,778 股，占公司当前总股本 1,763,862,482 股的 0.0722%，其中 846,022 股为股权激励限售股。

【辰安科技】2019年半年度报告：本报告期内，公司营业总收入达 30,983.15 万元，比上年同期增加 5.41%；归属于上市公司股东的净利润为-7,082.91 万元，比上年同期减少 229.87%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-7,408.52 万元，比上年同期减少 249.12%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 230,832.78 万元，比上年度末增加 8.49%；归属于上市公司股东的净资产为 133,610.08 万元，比上年度末增加 4.82%。

【天津磁卡】2019年半年度报告：本报告期内，公司实现营业收入 5,044.84 万元，比上年同期增加 35.35%；归属于上市公司股东的净利润为-4,321.45 万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-4,337.29 万元。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 56,380.66 万元，比上年度末减少 5.95%；归属于上市公司股东的净资产为 13,380.41 万元，比上年度末减少 12.55%。

【金桥信息】2019年半年度报告：本报告期内，公司实现营业收入 33,593.34 万元，比上年同期增加 23.87%；归属于上市公司股东的净利润为 1,840.38 万元，比上年同期增加 45.10%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1,639.50 万元，比上年同期增加 74.31%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 108,905.56 万元，比上年度末减少 5.81%；归属于上市公司股东的净资产为 58,151.29 万元，比上年度末增加 1.50%。

【方直科技】2019年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 4,529.73 万元，比上年同期增加 1.05%；归属于上市公司股东的净利润为 894.36 万元，比上年同期增加 89.66%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 572.54 万元，比上年同期增加 225.17%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 62,076.86 万元，比上年度末减少 0.56%；归属于上市公司股东的净资产为 60,336.23 万元，比上年度末增加 1.50%。

【赢时胜】2019年半年度报告:本报告期内,公司实现营业总收入35,861.64万元,比上年同期增加16.91%;归属于上市公司股东的净利润为8,032.04万元,比上年同期增加6.12%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为7,569.84万元,比上年同期增加8.56%。截止2019年6月30日,公司总资产达322,625.74万元,比上年度末增加0.51%;归属于上市公司股东的净资产为272,434.26万元,比上年度末增加0.39%。

【赢时胜】关于控股股东、实际控制人部分股份补充质押的公告:公司控股股东、实际控制人唐球先生对其持有的公司部分股份办理补充质押,本次质押占其所持股份5.86%。截至本公告日,控股股东、实际控制人唐球先生共计持有本公司股份170,740,705股,占本公司总股本的23.00%,累计被质押股份104,560,000股,占其持有本公司股份总数的61.24%,占公司总股本的14.09%。

【方正科技】关于持股5%以上股东部分股份质押的公告:公司于2019年8月14日接到公司持股5%以上股东曾远彬先生及其一致行动人张佳华女士、广东万喜资产管理有限公司的通知,曾远彬先生于2019年8月13日将其持有的公司无限售条件流通股2,200万股(占公司总股本的1.0023%)质押给东莞证券股份有限公司,办理了股票质押式回购交易,质押期限为6个月。

【中科金财】2019年半年度报告:本报告期内,公司实现营业收入62,373.48万元,比上年同期增加1.95%;归属于上市公司股东的净利润为9,605.97万元,比上年同期增加42.33%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-5,369.39万元,比上年同期减少244.28%。截止2019年6月30日,公司总资产达358,654.29万元,比上年度末减少5.85%;归属于上市公司股东的净资产为262,011.43万元,比上年度末增加3.74%。

【二三四五】2019年半年度报告:本报告期内,公司实现营业收入179,983.21万元,比上年同期增加36.58%;归属于上市公司股东的净利润为64,612.26万元,比上年同期增加5.20%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为61,730.48万元,比上年同期增加4.81%。截止2019年6月30日,公司总资产达1,160,284.10万元,比上年度末减少1.47%;归属于上市公司股东的净资产为989,258.68万元,比上年度末增加6.19%。

【思特奇】2019年半年度报告:本报告期内,公司实现营业总收入29,267.40万元,比上年同期增加21.58%;归属于上市公司股东的净利润-759.66万元,比上年同期增加41.46%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润-641.58万元,比上年同期增加55.10%。截止2019年6月30日,公司总资产达127,967.21万元,比上年度末增加7.00%;归属于上市公司股东的净资产为67,934.75万元,比上年度末减少4.95%。

【优博讯】2019年半年度报告:本报告期内,公司实现营业总收入47,352.42万元,比上年同期增加42.88%;归属于上市公司股东的净利润7,598.50万元,比上年同期增

加 45.42%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 6,746.00 万元，比上年同期增加 45.71%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 112,288.17 万元，比上年度末减少 5.86%；归属于上市公司股东的净资产为 77,545.88 万元，比上年度末增加 9.45%。

【优博讯】关于控股股东股份质押的公告：控股股东优博讯控股将其所持有本公司的部分股份办理了质押手续，质押 20,500,000 股，占其所持股份的 14.64%。

【鼎捷软件】关于持股 5%以上股东减持股份计划的公告：持有公司 13,267,371 股（占公司总股本比例 5.01%）的股东 EQUITYDYNAMICASIALIMITED 计划通过集中竞价交易方式减持本公司股份不超过总股本比例的 0.1030%。

【恒华科技】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 44,377.91 万元，比上年同期减少 5.01%；归属于上市公司股东的净利润为 9,104.33 万元，比上年同期增加 25.60%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 8,917.48 万元，比上年同期增加 23.61%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 258,714.04 万元，比上年度末增加 4.07%；归属于上市公司股东的净资产为 189,781.72 万元，比上年度末增加 4.37%。

【旋极信息】关于公司控股股东股份质押的公告：公司控股股东、实际控制人陈江涛先生将其部分股份办理了质押业务，本次质押 11,000,000 股，占其所持股份的 1.93%。

【天玑科技】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 17,428.54 万元，比上年同期减少 0.64%；归属于上市公司股东的净利润 2,442.44 万元，比上年同期减少 37.38%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 1,608.69 万元，比上年同期增加 5.03%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 151,057.95 万元，比上年度末减少 2.43%；归属于上市公司股东的净资产 141,580.00 万元，比上年度末增加 1.27%。

【中科曙光】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 460,654.15 万元，比上年同期增加 35.28%；归属于上市公司股东的净利润 20,349.96 万元，比上年同期增加 39.14%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 10,313.01 万元，比上年同期增加 44.41%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达到 1,714,426.96 万元，比上年度末增加 30.20%；归属于上市公司股东的净资产 393,543.47 万元，比上年度末增加 3.06%。

【恒锋信息】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 17,920.71 万元，比上年同期增加 14.81%；归属于上市公司股东的净利润 1,728.15 万元，比上年同期增加 18.09%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 1,726.51 万元，比上年同期增加 41.42%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 75,923.26 万元，比上年度末减少 8.46%；归属于上市公司股东的净资产达 50,822.47 万元，比上年度末增加 2.92%。

【丝路视觉】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 32,294.63 万

元，比上年同期增加 9.49%；归属于上市公司股东的净利润为 529.65 万元，比上年同期减少 84.23%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 207.89 万元，比上年同期增加 75.96%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 80,118.19 万元，比上年度末增加 0.58%；归属于上市公司股东的净资产达 48,538.70 万元，比上年度末增加 3.36%。

【科大国创】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 69,378.62 万元，比上年同期增加 127.97%；归属于上市公司股东的净利润为 2,979.62 万元，比上年同期增加 335.19%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 2,132.65 万元，比上年同期增加 445.34%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 211,648.56 万元，比上年度末减少 0.42%；归属于上市公司股东的净资产达 131,805.88 万元，比上年度末增加 1.85%。

【汇纳科技】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 10,917.10 万元，比上年同期增加 42.64%；归属于上市公司股东的净利润 2,325.78 万元，比上年同期增加 64.00%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 2,162.19 万元，比上年同期增加 134.44%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 61,205.62 万元，比上年度末增加 0.26%；归属于上市公司股东的净资产 50,399.26 万元，比上年度末减少 4.27%。

【天源迪科】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 159,292.58 万元，比上年同期增加 34.69%；归属于上市公司股东的净利润为 4,480.71 万元，比上年同期增加 16.80%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 3,486.27 万元，比上年同期增加 22.00%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 504,055.15 万元，比上年度末增加 7.73%；归属于上市公司股东的净资产为 303,919.35 万元，比上年度末增加 0.51%。

【用友网络】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 331,300.68 万元，比上年同期增加 10.2%；归属于上市公司股东的净利润为 48,237.96 万元，比上年同期增加 290.1%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 26,429.66 万元，比上年同期增加 155.1%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 1,505,885.00 万元，比上年度末减少 1.1%；归属于上市公司股东的净资产为 626,437.30 万元，比上年度末减少 4.7%。

【中科信息】关于持股 5%以上股东股份减持计划预披露公告：公司持股 5%以上股东菏泽宇中企业管理咨询中心（有限合伙）持有公司股份 47,614,500 股，占本公司总股本比例为 26.45%，计划以集中竞价方式、大宗交易等法律法规允许的方式减持公司股份不超过 5,400,000 股，即不超过中科信息总股本的 3%。

【新开普】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 32,312.62 万元，比上年同期增加 17.26%；归属于上市公司股东的净利润为 1,045.42 万元，比上年同期增加 210.49%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润-148.69 万元，比上

年同期增加 90.74%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 206,755.07 万元，比上年度末减少 1.98%；归属于上市公司股东的净资产为 151,227.51 万元，比上年度末增加 4.83%。

【汇金科技】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 10,508.13 万元，比上年同期增加 5.46%；归属于上市公司股东的净利润为 1,618.21 万元，比上年同期增加 10.72%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 1,041.43 万元，比上年同期增加 58.52%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 71,595.21 万元，比上年度末减少 9.45%；归属于上市公司股东的净资产为 66,864.41 万元，比上年度末减少 2.44%。

【达实智能】关于控股股东股份质押及解除质押的公告：公司控股股东拉萨市达实投资发展有限公司将其质押给中国中投证券有限责任公司的 54,621,231 股公司股份解除质押，将其持有的 56,420,000 股公司股份质押给中国中投证券有限责任公司。其所持有上市公司股份累计被质押的数量为 197,310,000 股，占其持有的本公司股份总数 63.58%，占公司总股本的 10.37%。

【华力创通】2019 年半年度报告：本报告期内，公司实现营业总收入 31,695.73 万元，比上年同期增加 43.50%；归属于上市公司股东的净利润为 2,012.71 万元，比上年同期增加 211.73%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 1,976.13 万元，比上年同期增加 278.79%。截止 2019 年 6 月 30 日，公司总资产达 243,026.03 万元，比上年度末增加 3.51%；归属于上市公司股东的净资产为 188,185.36 万元，比上年度末增加 0.18%。

免责声明

东吴证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司（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。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可的情况下，东吴证券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并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，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、复制和发布。如引用、刊发、转载，需征得东吴证券研究所同意，并注明出处为东吴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

东吴证券投资评级标准：

公司投资评级：

买入：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 15% 以上；

增持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 5% 与 15% 之间；

中性：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -5% 与 5% 之间；

减持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -15% 与 -5% 之间；

卖出：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 -15% 以下。

行业投资评级：

增持：预期未来 6 个月内，行业指数相对强于大盘 5% 以上；

中性：预期未来 6 个月内，行业指数相对大盘 -5% 与 5%；

减持：预期未来 6 个月内，行业指数相对弱于大盘 5% 以上。

东吴证券研究所

苏州工业园区星阳街 5 号

邮政编码：215021

传真：(0512) 62938527

公司网址：<http://www.dwzq.com.cn>

