

2019年08月03日

计算机

世界 AI 大会召开在即，华为再传捷报

➤ **市场回顾：** 上周沪深 300 指数上涨 2.97%，中小板指数上涨 3.35%，创业板指数上涨 3.60%，计算机（中信）板块上涨 4.52%。板块个股涨幅前五名分别为：银之杰，华平股份，三泰控股，四方精创，达实智能；跌幅前五名分别为：恒华科技，金溢科技，传艺科技，万集科技，淳中科技。

➤ **行业要闻：**

- 广电总局：加快建设广电 5G 网络
- 央行：加强金融科技战略部署，夯实金融科技基础支撑
- 华为正式发布 AI 处理器“昇腾 910”
- 上海人工智能相关行业融资额创新高，正推进一批重大创新项目

➤ **公司动态：**

- 中远海科：公司收到中标通知书，公司与宁夏交建、中交基础、北京交勘院组成的联合体为招标人宁夏交投高速公路管理有限公司的宁夏取消高速公路省界收费站项目设计施工总承包的第一中标候选人
- 华平股份：公司与华为签署了合作协议
- 聚龙股份：公司于近日收到中标通知书，在光大银行出纳机具选型入围采购项目招标中中标
- 辰安科技：公司使用非公开发行股份募集资金 6,000 万元向全资子公司科大立安增资，用于实施“智慧消防一体化云服务平台项目”的建设

➤ **投资建议：** 人工智能已经成为新一轮产业变革的核心驱动力，正在对世界经济、社会进步和人类生活产生极其深刻的影响。华为本次发布昇腾 910 及 Mindspore 框架，充分说明了我国 AI 领域自主发展，打破国际垄断及技术封锁、出口禁售的能力。我们继续重点推荐人工智能龙头科大讯飞、四维图新、中科创达、浪潮信息、海康威视、大华股份、千方科技、佳都科技等。

➤ **风险提示：** 贸易争端加剧；行业应用落地不及预期。

行业动态分析

证券研究报告

投资评级 **领先大市-A**

维持评级

首选股票 **目标价 评级**

行业表现



数据来源：Wind 资讯

%	1M	3M	12M
相对收益	-2.35	-6.47	-15.91
绝对收益	-2.89	-14.05	-6.89

胡又文

分析师

SAC 执业证书编号：S1450511050001
huyw@essence.com.cn
021-35082010

徐文杰

分析师

SAC 执业证书编号：S1450517070001
xuwj@essence.com.cn
010-83321050

相关报告

计算机板块中报业绩预告分析：增速下降，分化加剧——计算机行业周报（7月15日） 2019-07-14

——计算机行业周报（7月7日） 2019-07-07

ETC 订单密集落地，行业正处于黄金发展期 2019-07-04

打造千亿产业规模+百亿级巨头企业 ——《国家网络安全产业发展规划》点评 2019-06-30

计算机板块中报前瞻——计算机行业周报（6月29日） 2019-06-29

1. 本周观点

2019 世界人工智能大会即将召开。北京时间 8 月 29 日-8 月 31 日，世界人工智能大会将在中国上海召开。大会的主题为“智联世界 无限可能”，分为高端论坛、创新应用展、特色活动、智能应用体验等部分。本次大会上，国内外各路技术、产业大咖云集，包括寒武纪科技创始人兼 CEO 陈天石、科大讯飞股份有限公司董事长刘庆峰、商汤科技创始人汤晓鸥、特斯拉公司联合创始人兼 CEO Elon Musk、美国卡内基梅隆大学计算机学院院长 Tom Mitchell、Landing AI 创始人兼 CEO Andrew Ng 等。大会主题演讲将遍及人工智能各方面技术及应用，包括 AI 基础算法研究、AI 芯片设计、智能机器人、智能工业应用、5G+AI、自动驾驶、AI 医疗及金融科技等领域。各类权威观点及最新技术将有望在本次大会展出和碰撞。

图 1：2019 世界人工智能大会



数据来源：WAIC2019，安信证券研究中心

表 1：2019 世界人工智能大会部分核心演讲嘉宾

姓名	职务
Elon Musk	特斯拉公司联合创始人、首席执行官
刘庆峰	科大讯飞股份有限公司董事长
陈天石	寒武纪科技创始人兼首席执行官
汤晓鸥	商汤科技创始人，香港中文大学教授
印奇	旷视科技创始人兼首席执行官
周曦	云从科技创始人
朱珑	上海依图网络科技有限公司 联合创始人、首席执行官
程维	滴滴出行董事长兼首席执行官
李开复	创新工场董事长兼首席执行官
陈黎明	IBM 大中华区董事长
Tom Mitchell	美国卡内基梅隆大学计算机学院院长、机器学习之父
Andrew Ng	Landing AI 创始人及首席执行官
陈杰	中国工程院院士、同济大学校长
John Hoffman	全球移动通信系统协会首席执行官
李德毅	中国工程院院士，中国人工智能学会理事长
李强	SAP 全球高级副总裁、中国区总经理
Mark Papermaster	AMD 首席技术官兼执行副总裁
沈南鹏	红杉资本全球执行合伙人、红杉资本中国基金创始及执行合伙人
沈向洋	微软全球执行副总裁，微软人工智能及微软研究事业部负责人

数据来源：WAIC2019，安信证券研究中心

华为发布昇腾 910 AI 芯片。华为于 8 月 23 日正式发布 AI 处理器昇腾 910，采用华为自研的达芬奇架构。昇腾 910 表现出了强大的计算能力，其半精度（FP16）算力达到 256 Tera-FLOPS，整数精度（INT8）算力达到 512 Tera-OPS。同时，昇腾 910 充分继承了 ARM 架构的高性能、低功耗优势，其功耗仅 310W。华为副董事长、轮值董事长徐直军表示，昇腾 910 总体技术表现超出预期，是算力最强 AI 处理器。华为于发布会同期发布 Mindspore 全场景 AI 计算框架。MindSpore 秉承“AI 算法即代码”理念，能够极大地方便模型开发。同时，MindSpore 只需定义单机模型，无需了解 AI 集群细节，便于处理大型问题 AI 模型并行。最后，昇腾 910 AI 芯片与 MindSpore AI 计算框架能够实现完美的软硬件配合优化，大幅降低 CPU 和 GPU 交互引入的内存和数据开销。徐直军表示，与现有主流训练单卡配合 TensorFlow 相比，“昇腾 910+MindSpore”显示出接近 2 倍的性能提升，每秒训练的图片数量从 965 张提升到 1802 张。这意味着，华为自 2018 年提出的 AI 战略已逐步落实，具备了“云+端+芯”的 AI 软硬件一体化实力，为对抗技术封锁、出口禁售等外部因素建立坚实基础。

表 2：昇腾 910 AI 参数特征

芯片名称	昇腾 910 AI
所属系列	Ascend-Max
架构	达芬奇
FP16 精度	256 TeraFLOPS
INT8 精度	512 TeraOPS
最大功耗	350W
制程	7nm

数据来源：华为，安信证券研究中心

图 2：昇腾 910 发布



数据来源：pingwest，安信证券研究中心

图 3：华为全栈全场景 AI 架构



数据来源：中华网，安信证券研究中心

投资建议：人工智能已经成为新一轮产业变革的核心驱动力，正在对世界经济、社会进步和人类生活产生极其深刻的影响。华为本次发布昇腾 910 及 Mindspore 框架，充分说明了我国 AI 领域自主发展，打破国际垄断及技术封锁、出口禁售的能力。我们继续重点推荐人工智能龙头科大讯飞、四维图新、中科创达、浪潮信息、海康威视、大华股份、千方科技、佳都科技等。

2. 下周投资提示

表 3：下周重要会议
公司会议

序号	证券名称	会议名称	会议时间
1	浪潮信息	股东大会召开	20190830
2	三泰控股	股东大会召开	20190830
3	新国都	股东大会召开	20190830
4	卫宁健康	股东大会召开	20190830
5	东方网力	股东大会召开	20190830
6	汉邦高科	股东大会召开	20190830
7	维宏股份	股东大会召开	20190830
8	中科信息	股东大会召开	20190829
9	用友网络	股东大会召开	20190829
10	蓝盾股份	股东大会召开	20190828
11	恒实科技	股东大会召开	20190828
12	朗新科技	股东大会召开	20190827
13	传艺科技	股东大会召开	20190826

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

3. 行业新闻

广电总局：加快建设广电 5G 网络

36 氪 8 月 19 日消息，国家广播电视总局印发关于推动广播电视和网络视听产业高质量发展的意见，其中指出，加快建设广电 5G 网络，打造集融合媒体传播、智慧广电承载、智能万物互联、移动通讯运营、国家公共服务、绿色安全监管于一体的新型国家信息化基础网络。按照全国有线电视网络整合发展领导小组部署，加快实现全国“一张网”，与广电 5G 网络建设一体化推进。

央行：加强金融科技战略部署，夯实金融科技基础支撑

36 氪 8 月 22 日消息，中国人民银行印发《金融科技 (FinTech) 发展规划 (2019-2021 年)》，确定了六方面重点任务：一是加强金融科技战略部署。二是强化金融科技合理应用。三是赋能金融服务提质增效。四是增强金融风险技防能力。五是强化金融科技监管，建立健全监管基本规则体系。六是夯实金融科技基础支撑，持续完善金融科技产业生态。

上海人工智能相关行业融资额创新高，正推进一批重大创新项目

36 氪 8 月 22 日消息，从上海市经信委获悉，据全口径企业信息统计，上海人工智能核心企业超过 1000 家，泛人工智能企业超过 3000 家，人工智能企业从业人员约 10 万人。2018 年全市人工智能相关行业融资额超过 600 亿，达历史新高。此外，一批重大创新项目正在持续推进。包括商汤人工智能重大算力平台、联影人工智能医疗创新平台、复旦微电子异构智能芯片、武纪云端推理芯片、达闼柔性机器人等。

华为正式发布 AI 处理器“昇腾 910”

36 氪 8 月 23 日消息，华为在深圳总部发布号称算力最强的 AI 处理器“昇腾 910 (Ascend 910)”，同时推出全场景 AI 计算框架 MindSpore。据官方介绍，华为已经把“昇腾 910”用于实际 AI 训练任务，“昇腾 910”与 MindSpore 配合与现有主流训练单卡配合 TensorFlow 相比，显示出接近 2 倍的性能提升。

4. 公司新闻

表 4: 本周 2019 年中报汇总

证券代码	证券简称	净利润 (万元)	净利润变动幅度	预告日期
603881.SH	数据港	6912.06	5.31%	2019-08-24
603232.SH	格尔软件	762.40	-21.63%	2019-08-24
603869.SH	新智认知	10250.45	-13.83%	2019-08-24
300078.SZ	思创医惠	8571.28	21.61%	2019-08-24
300033.SZ	同花顺	26456.62	38.45%	2019-08-24
300730.SZ	科创信息	-973.03	13.26%	2019-08-24
000938.SZ	紫光股份	140690.25	8.96%	2019-08-24
300287.SZ	飞利信	4449.47	-75.79%	2019-08-24
300042.SZ	朗科科技	3284.03	21.01%	2019-08-24
300177.SZ	中海达	5548.65	-10.50%	2019-08-24
300624.SZ	万兴科技	5295.27	15.46%	2019-08-24
002835.SZ	同为股份	1137.28	254.03%	2019-08-24
002268.SZ	卫士通	-8314.29	13.00%	2019-08-24
300038.SZ	数知科技	43230.71	19.19%	2019-08-24
600718.SH	东软集团	-9670.13	-436.97%	2019-08-24
002253.SZ	川大智胜	991.79	-48.23%	2019-08-23
300065.SZ	海兰信	6237.65	-12.30%	2019-08-23
300150.SZ	世纪瑞尔	-1418.54	-115.81%	2019-08-23
300229.SZ	拓尔思	3068.46	61.78%	2019-08-23
300339.SZ	润和软件	10274.65	5.44%	2019-08-23
300458.SZ	全志科技	7942.69	9.27%	2019-08-23
300333.SZ	兆日科技	2091.34	-3.06%	2019-08-23
300525.SZ	博思软件	-2748.18	-61.48%	2019-08-23
002376.SZ	新北洋	17157.49	-9.01%	2019-08-23
603636.SH	南威软件	2319.09	4.26%	2019-08-23
002537.SZ	海联金汇	10452.66	-46.87%	2019-08-23
603508.SH	思维列控	73768.96	588.00%	2019-08-23
002232.SZ	启明信息	2236.12	-13.41%	2019-08-23
300678.SZ	中科信息	1171.31	-5.75%	2019-08-23
300454.SZ	深信服	6684.95	-46.46%	2019-08-23
300645.SZ	正元智慧	-82.74	78.62%	2019-08-23
300205.SZ	天喻信息	8439.43	32.05%	2019-08-22
002410.SZ	广联达	9677.94	-27.78%	2019-08-22
603528.SH	多伦科技	7828.29	3.25%	2019-08-22
002230.SZ	科大讯飞	24986.65	85.01%	2019-08-22
300074.SZ	华平股份	784.64	136.03%	2019-08-22
300738.SZ	奥飞数据	6082.34	140.60%	2019-08-22
300546.SZ	雄帝科技	4653.00	35.48%	2019-08-22
300541.SZ	先进数通	2335.00	28.70%	2019-08-21
300085.SZ	银之杰	-2528.99	-891.46%	2019-08-21
002368.SZ	太极股份	1341.50	-5.90%	2019-08-21
600797.SH	浙大网新	10800.21	8.88%	2019-08-21
603138.SH	海量数据	1881.36	-20.15%	2019-08-21
600446.SH	金证股份	10207.31	71.42%	2019-08-20
002530.SZ	金财互联	9089.16	0.36%	2019-08-20
002544.SZ	杰赛科技	4475.42	9.91%	2019-08-20
300467.SZ	迅游科技	12552.37	11.09%	2019-08-20
300369.SZ	绿盟科技	-3350.00	45.15%	2019-08-20
600845.SH	宝信软件	42495.91	34.80%	2019-08-20
300271.SZ	华宇软件	22604.94	8.69%	2019-08-20

002401.SZ

中远海科

5302.68

4.51%

2019-08-20

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

中远海科: 公司收到中标通知书, 公司与宁夏交建、中交基础、北京交勘院组成的联合体为招标人宁夏交投高速公路管理有限公司的宁夏取消高速公路省界收费站项目设计施工总承包的第一中标候选人

中远海科 8 月 18 日发布公告, 公司收到中标通知书, 公司与宁夏交建、中交基础、北京交勘院组成的联合体为招标人宁夏交投高速公路管理有限公司的宁夏取消高速公路省界收费站项目设计施工总承包的第一中标候选人。

华胜天成: 王维航先生因工作原因辞去公司总裁职务, 辞职后仍继续担任公司董事长一职; 聘任赵康先生为公司总裁

华胜天成 8 月 19 日发布公告, 王维航先生因工作原因辞去公司总裁职务, 辞职后仍继续担任公司董事长一职; 聘任赵康先生为公司总裁。

科大国创: 公司控股股东、实际控制人杨杨拟将其持有的合肥国创全部 223 万元股权, 占合肥国创股份总数 11.15%, 转让给公司控股股东、实际控制人董永东

科大国创 8 月 19 日发布公告, 公司控股股东、实际控制人杨杨拟将其持有的合肥国创全部 223 万元股权, 占合肥国创股份总数 11.15%, 转让给公司控股股东、实际控制人董永东。

汇金股份: 公司董事会选举邢海平先生为董事长, 孙景涛先生为副董事长, 李春超先生为监事会主席, 郭俊凯先生为总经理, 王冰先生为常务副总经理, 杜彦晖先生、董书生先生、欧智华先生为副总经理; 聘任杜彦晖先生担任公司董事会秘书

汇金股份 8 月 19 日发布公告, 公司董事会选举邢海平先生为董事长, 孙景涛先生为副董事长, 李春超先生为监事会主席, 郭俊凯先生为总经理, 王冰先生为常务副总经理, 杜彦晖先生、董书生先生、欧智华先生为副总经理; 聘任杜彦晖先生担任公司董事会秘书。

达实智能: 公司控股子公司洪泽湖达实因业务拟向银行申请金额 110,000 万元的贷款, 用于洪泽区人民医院异地新建工程项目建设, 公司为上述额度提供连带责任保证; 限制性股票激励计划, 向激励对象 138 人授予限制性股票 3288 万股, 占公司总股本的 1.73%

达实智能 8 月 19 日发布公告, 公司控股子公司洪泽湖达实因业务拟向银行申请金额 110,000 万元的贷款, 用于洪泽区人民医院异地新建工程项目建设, 公司为上述额度提供连带责任保证; 限制性股票激励计划, 向激励对象 138 人授予限制性股票 3288 万股, 占公司总股本的 1.73%。

华平股份: 公司与华为签署了合作协议

华平股份 8 月 20 日发布公告, 公司与华为签署了合作协议。

聚龙股份: 公司于近日收到中标通知书, 在光大银行出纳机具选型入围采购项目招标中中标

聚龙股份 8 月 20 日发布公告, 公司于近日收到中标通知书, 在光大银行出纳机具选型入围采购项目招标中中标。

合众思壮: 公司与广州市规划和自然资源局协商后, 由其收回公司位于广州开发区的 SDK-B-11 地块, 收回价格为原购买价 191,470,000 元; 公司及全资子公司中科雅图、思壮北斗、深圳思壮、西安思壮、思壮时空物联, 拟分别质押其自身应收账款向兴港保理申请保

理融资。公司质押应收账款合计不超过人民币 5.5 亿元，申请保理融资金额不超过人民币 3.4 亿元，借款年利率为 7%，借款利息和手续费不超过 2,720 万元，期限一年

合众思壮 8 月 20 日发布公告，公司与广州市规划和自然资源局协商后，由其收回公司位于广州开发区的 SDK-B-11 地块，收回价格为原购买价 191,470,000 元；公司及全资子公司中科雅图、思壮北斗、深圳思壮、西安思壮、思壮时空物联，拟分别质押其自身应收账款向兴港保理申请保理融资。公司质押应收账款合计不超过人民币 5.5 亿元，申请保理融资金额不超过人民币 3.4 亿元，借款年利率为 7%，借款利息和手续费不超过 2,720 万元，期限一年。

远方信息：董事会副董事长邹建军先生在董事会换届后离任，离任后仍在公司任职；董事会董事闵芳胜先生董事会换届离任，离任后改任公司监事会非职工代表监事；公司监事会主席李倩女士在监事会换届后离任，离任后仍在公司任职；选举舒诗灿先生为公司监事会职工代表监事

远方信息 8 月 20 日发布公告，董事会副董事长邹建军先生在董事会换届后离任，离任后仍在公司任职；董事会董事闵芳胜先生董事会换届离任，离任后改任公司监事会非职工代表监事；公司监事会主席李倩女士在监事会换届后离任，离任后仍在公司任职；选举舒诗灿先生为公司监事会职工代表监事。

思特奇：公司正在筹划公开发行可转换公司债券事项，该重大事项目前仍处于筹划阶段，尚未经过公司董事会、股东大会审议及相关监管部门审批，后续情况存在不确定性

思特奇 8 月 21 日发布公告，公司正在筹划公开发行可转换公司债券事项，该重大事项目前仍处于筹划阶段，尚未经过公司董事会、股东大会审议及相关监管部门审批，后续情况存在不确定性。

银信科技：公司公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会受理

银信科技 8 月 21 日发布公告，公司公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会受理。

真视通：持股 5%以上控股股东、实际控制人王国红先生和胡小周先生拟减持公司股份不超过 16,897,277 股，占公司总股本比例为 8.05%

真视通 8 月 21 日发布公告，持股 5%以上控股股东、实际控制人王国红先生和胡小周先生拟减持公司股份不超过 16,897,277 股，占公司总股本比例为 8.05%。

运达科技：万谔先生因个人原因辞去公司副总经理职务，辞职后不再担任公司任何职务

运达科技 8 月 21 日发布公告，万谔先生因个人原因辞去公司副总经理职务，辞职后不再担任公司任何职务。

汇金科技：公司拟向彭澎、肖毅、黄英、新余尚为、新余亿尚、宁波晟玺、郭占军、宁波正玺、杜轩、廖学峰、豪迈投资、高玮、甘德新、赵梓艺共 14 名股东以发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式，购买其持有的尚通科技 100%股权；拟向不超过 5 名投资者非公开发行可转换公司债券募集配套资金，募集配套资金总额预计不超过 21,450 万元；本次交易构成重大资产重组

汇金科技 8 月 21 日发布公告，公司拟向彭澎、肖毅、黄英、新余尚为、新余亿尚、宁波晟玺、郭占军、宁波正玺、杜轩、廖学峰、豪迈投资、高玮、甘德新、赵梓艺共 14 名股东以发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式，购买其持有的尚通科技 100%股权；拟向不超过 5 名投资者非公开发行可转换公司债券募集配套资金，募集配套资金总额预计不超过 21,450 万元；本次交易构成重大资产重组。

辰安科技：公司使用非公开发行股份募集资金 6,000 万元向全资子公司科大立安增资，用于实施“智慧消防一体化云服务平台项目”的建设

辰安科技 8 月 21 日发布公告，公司使用非公开发行股份募集资金 6,000 万元向全资子公司科大立安增资，用于实施“智慧消防一体化云服务平台项目”的建设。

中国海防：公司拟分别向中船重工集团、七一五研究所、七一六研究所、七二六研究所、杰瑞集团、中船投资、国风投、泰兴永志发行股份及支付现金购买资产；拟向不超过 10 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过 320,125.91 万元；本次交易构成重大资产重组，不构成重组上市

中国海防 8 月 22 日发布公告，公司拟分别向中船重工集团、七一五研究所、七一六研究所、七二六研究所、杰瑞集团、中船投资、国风投、泰兴永志发行股份及支付现金购买资产；拟向不超过 10 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过 320,125.91 万元；本次交易构成重大资产重组，不构成重组上市。

恒泰艾普：杨建全先生因个人原因申请辞去公司董事、董事会秘书、副总经理以及审计委员会委员职务，其原定任期届满日为 2021 年 12 月 26 日，杨建全先生辞职后将在公司担任高级顾问职务

恒泰艾普 8 月 22 日发布公告，杨建全先生因个人原因申请辞去公司董事、董事会秘书、副总经理以及审计委员会委员职务，其原定任期届满日为 2021 年 12 月 26 日，杨建全先生辞职后将在公司担任高级顾问职务。

四维图新：公司与宝马汽车公司签署了 CNS 服务协议，公司将为其在中国销售的 2021 年-2025 年量产上市的宝马集团所属品牌汽车提供包括动态交通信息、路径规划、电动车路径规划、电动车剩余行驶里程计算等在内的车联系统相关服务，具体销售数量和销售金额取决于宝马集团在中国销售的其所属品牌汽车的销量。

四维图新 8 月 22 日发布公告，公司与宝马汽车公司签署了 CNS 服务协议，公司将为其在中国销售的 2021 年-2025 年量产上市的宝马集团所属品牌汽车提供包括动态交通信息、路径规划、电动车路径规划、电动车剩余行驶里程计算等在内的车联系统相关服务，具体销售数量和销售金额取决于宝马集团在中国销售的其所属品牌汽车的销量。

东方通：持股 5%以上股东张齐春女士及一致行动人朱海东先生、朱曼女士拟通过证券交易所竞价交易、大宗交易方式减持本公司股份不超过 800.07 万股，不超过公司扣除回购专用证券账户股数后公司股份总额的 3%

东方通 8 月 22 日发布公告，持股 5%以上股东张齐春女士及一致行动人朱海东先生、朱曼女士拟通过证券交易所竞价交易、大宗交易方式减持本公司股份不超过 800.07 万股，不超过公司扣除回购专用证券账户股数后公司股份总额的 3%。

恒锋信息：公司收到重庆市黔江区公共资源综合交易中心发来的中标通知书，公司为公共安全视频监控建设联网应用项目建设采购中标单位，中标金额 93,508,000.88 元

恒锋信息 8 月 22 日发布公告，公司收到重庆市黔江区公共资源综合交易中心发来的中标通知书，公司为公共安全视频监控建设联网应用项目建设采购中标单位，中标金额 93,508,000.88 元。

高伟达：公司拟出售其所持参股子公司兴业数金的全部 10%的股权，交易金额为 5,980 万元，

预计增加公司 2019 年投资收益约 800 万元

高伟达 8 月 23 日发布公告，公司拟出售其所持参股子公司兴业数金的全部 10% 的股权，交易金额为 5,980 万元，预计增加公司 2019 年投资收益约 800 万元。

全志科技：持股 5% 以上股东龚晖拟减持公司股份 1,511,600 股，占公司股份总数 0.46%；持股 5% 以上股东蔡建宇拟减持公司股份 3,488,400 股，占公司股份总数 1.06%；分别持有公司股份 14,176,928 股、12,715,325 股、2,315,297 股，占公司总股本比例为 4.29%、3.85%、0.70% 的股东唐立华、PAN YA LING、李智，拟减持公司股份不超过 3,000,000 股、2,000,000 股、380,800 股，占公司总股本比例 0.91%、0.60%、0.12%

全志科技 8 月 23 日发布公告，持股 5% 以上股东龚晖拟减持公司股份 1,511,600 股，占公司股份总数 0.46%；持股 5% 以上股东蔡建宇拟减持公司股份 3,488,400 股，占公司股份总数 1.06%；分别持有公司股份 14,176,928 股、12,715,325 股、2,315,297 股，占公司总股本比例为 4.29%、3.85%、0.70% 的股东唐立华、PAN YA LING、李智，拟减持公司股份不超过 3,000,000 股、2,000,000 股、380,800 股，占公司总股本比例 0.91%、0.60%、0.12%。

路畅科技：投资人毕兴拟向公司的子公司路畅电装进行增资 250 万元，增资后，路畅电装的注册资本将由 500 万元变为 750 万元，公司持有路畅电装的股份将从 70% 变更为 46.67%，可能导致公司不再拥有路畅电装的实际控制权

路畅科技 8 月 23 日发布公告，投资人毕兴拟向公司的子公司路畅电装进行增资 250 万元，增资后，路畅电装的注册资本将由 500 万元变为 750 万元，公司持有路畅电装的股份将从 70% 变更为 46.67%，可能导致公司不再拥有路畅电装的实际控制权。

赢时胜：持股 5% 以上控股股东、实际控制人唐球拟通过集中竞价交易方式累计减持本公司股份不超过 400 万股，占公司股份总数的 0.54%，通过大宗交易方式累计减持本公司股份不超过 700 万股，占公司股份总数的 0.94%；持股 4.80% 的股东鄢建红拟通过集中竞价交易方式累计减持本公司股份不超过 300 万股，占公司股份总数的 0.40%；通过大宗交易方式累计减持本公司股份不超过 300 万股，占公司股份总数的 0.40%

赢时胜 8 月 23 日发布公告，持股 5% 以上控股股东、实际控制人唐球拟通过集中竞价交易方式累计减持本公司股份不超过 400 万股，占公司股份总数的 0.54%，通过大宗交易方式累计减持本公司股份不超过 700 万股，占公司股份总数的 0.94%；持股 4.80% 的股东鄢建红拟通过集中竞价交易方式累计减持本公司股份不超过 300 万股，占公司股份总数的 0.40%；通过大宗交易方式累计减持本公司股份不超过 300 万股，占公司股份总数的 0.40%。

博思软件：北京实地持有公司的 6,892,441 股股票将被强制变卖，变卖股份占公司总股本的 3.54%

博思软件 8 月 23 日发布公告，北京实地持有公司的 6,892,441 股股票将被强制变卖，变卖股份占公司总股本的 3.54%。

华虹计通：公司成为西安市地铁五号线一期工程自动售检票系统集成采购项目的第一中标候选人，中标价为 108,970,000.00 元

华虹计通 8 月 23 日发布公告，公司成为西安市地铁五号线一期工程自动售检票系统集成采购项目的第一中标候选人，中标价为 108,970,000.00 元。

浪潮信息：公司收到山东省人民政府国有资产监督管理委员会《关于浪潮电子信息产业股份有限公司实施配股有关问题的意见》，原则同意公司配股方案，并同意公司控股股东浪潮集团有限公司以及关联股东浪潮软件集团有限公司以现金方式全额认购应配售股份

浪潮信息 8 月 23 日发布公告，公司收到山东省人民政府国有资产监督管理委员会《关于浪潮电子信息产业股份有限公司实施配股有关问题的意见》，原则同意公司配股方案，并同意公司控股股东浪潮集团有限公司以及关联股东浪潮软件集团有限公司以现金方式全额认购应配售股份。

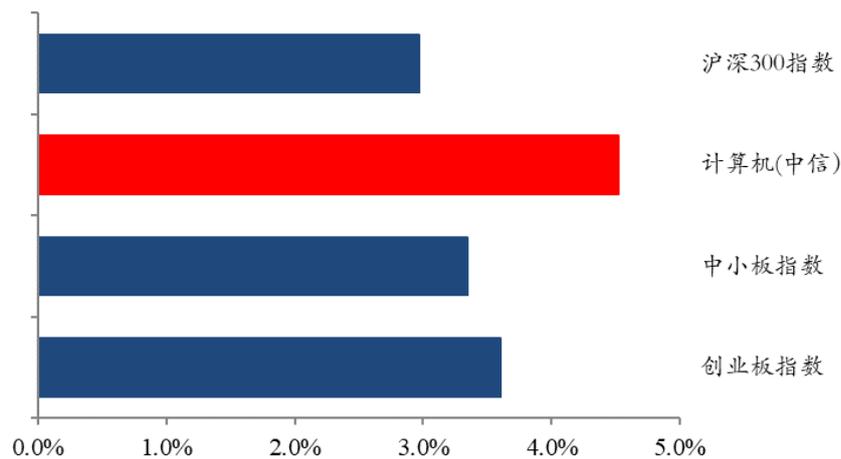
迅游科技：公司控股股东、实际控制人之一袁旭所直接持有的公司股份 21,853,924 股被司法冻结，占公司总股本的 9.78%

迅游科技 8 月 23 日发布公告，公司控股股东、实际控制人之一袁旭所直接持有的公司股份 21,853,924 股被司法冻结，占公司总股本的 9.78%。

5. 上周市场回顾

上周沪深 300 指数上涨 2.97%，中小板指数上涨 3.35%，创业板指数上涨 3.60%，计算机（中信）板块上涨 4.52%。板块个股涨幅前五名分别为：银之杰，华平股份，三泰控股，四方精创，达实智能；跌幅前五名分别为：恒华科技，金溢科技，传艺科技，万集科技，淳中科技。

图 4：计算机板块上周表现



数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 5：计算机板块历史走势



数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 6：计算机板块历史市盈率



数据来源：Wind，安信证券研究中心

表 5：上周计算机板块个股涨幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)	周换手率(%)	周成交量(万手)	周成交金额(亿元)
300085.SZ	银之杰	35.15%	14.65	11.24	16.37	56.15	23,305.89	33.37

300074.SZ	华平股份	25.31%	5.00	4.02	5.63	29.47	14,313.06	7.48
002312.SZ	三泰控股	25.30%	4.16	3.34	4.36	26.18	25,845.98	10.26
300468.SZ	四方精创	22.93%	19.62	16.84	20.89	26.09	4,859.59	9.12
002421.SZ	达实智能	19.20%	3.85	3.55	3.98	18.31	30,176.52	11.56

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

表 6: 上周计算机板块个股跌幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅	收盘价(元)	周最低价(元)	周最高价(元)	周换手率(%)	周成交量(万手)	周成交金额(亿元)
300365.SZ	恒华科技	-5.31%	12.49	12.22	13.36	15.63	5,368.37	6.93
002869.SZ	金溢科技	-4.43%	58.91	58.85	64.55	59.86	2,693.92	16.55
002866.SZ	传艺科技	-2.62%	12.99	12.85	13.90	93.23	7,516.89	10.04
300552.SZ	万集科技	-2.35%	39.01	38.93	41.65	52.59	2,173.34	8.78
603516.SH	淳中科技	-2.04%	32.17	31.52	35.85	32.87	2,901.44	9.65

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

表 7: 计算机行业重点关注个股

证券代码	证券简称	股价(元)	周涨跌幅	2017EPS	2018EPS	2019EPS	2017PE	2018PE	2019PE	PB
002065.SZ	东华软件	6.84	6.21%	0.21	0.31	0.38	32.36	22.06	18.00	2.28
002230.SZ	科大讯飞	32.12	0.03%	0.33	0.39	0.51	97.33	82.36	62.98	8.25
600570.SH	恒生电子	72.11	7.84%	0.76	0.95	1.17	94.88	75.91	61.63	16.10
000977.SZ	浪潮信息	25.06	13.86%	0.39	0.52	1.15	64.24	48.19	21.79	4.03
300166.SZ	东方国信	12.23	8.33%	0.41	0.53	0.67	29.83	23.08	18.25	2.58
300170.SZ	汉得信息	12.91	6.34%	0.38	0.46	0.58	33.97	28.07	22.26	3.80
300454.SZ	深信服	114.11	8.70%	1.59	1.77	2.26	71.63	64.47	50.49	13.19
300451.SZ	创业慧康	15.49	3.06%	0.70	0.48	0.64	22.13	32.27	24.20	4.73
300253.SZ	卫宁健康	15.12	1.14%	0.14	0.20	0.28	105.07	75.60	54.00	7.39
002368.SZ	太极股份	30.34	8.94%	0.70	0.90	1.07	43.18	33.71	28.36	4.53
300212.SZ	易华录	25.93	5.36%	0.54	0.75	1.06	47.67	34.57	24.46	4.55
002410.SZ	广联达	36.42	1.65%	0.42	0.43	0.49	86.30	84.70	74.33	13.55
002153.SZ	石基信息	33.13	1.63%	0.39	0.42	0.45	84.95	78.88	73.62	4.23
600588.SH	用友网络	31.26	0.19%	0.27	0.37	0.50	115.78	84.49	62.52	12.41
002912.SZ	中新赛克	113.40	4.81%	2.57	1.86	2.62	44.12	60.97	43.28	9.40
300365.SZ	恒华科技	12.49	-5.31%	1.07	0.70	0.98	11.67	17.84	12.74	3.99
300523.SZ	辰安科技	36.14	6.17%	0.63	1.56	2.36	57.18	23.17	15.31	6.29
603039.SH	泛微网络	67.92	1.13%	1.33	1.12	1.49	51.07	60.64	45.58	13.75
002376.SZ	新北洋	12.14	6.21%	0.45	0.60	0.82	26.98	20.23	14.80	2.51
603660.SH	苏州科达	14.10	6.25%	1.08	1.00	1.42	13.02	14.10	9.93	3.89
002439.SZ	启明星辰	29.91	4.54%	0.51	0.64	0.81	58.65	46.73	36.93	7.64

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

附录: 计算机板块近期解禁

表 8: 计算机行业限售股解禁情况汇总(单位: 万股)

代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	总股本	解禁前(万股)		解禁后(万股)		解禁股份类型
					流通 A 股	占比(%)	流通 A 股	占比(%)	
600728.SH	佳都科技	2019-08-28	583.76	163,774.24	162,377.63	99.15	162,961.39	99.50	股权激励限售股份
300348.SZ	长亮科技	2019-08-28	166.51	48,223.91	34,362.05	71.26	34,528.56	71.60	首发原股东限售股份
300543.SZ	朗科智能	2019-09-09	7,740.00	12,000.00	4,260.00	35.50			首发原股东限售股份
300659.SZ	中孚信息	2019-09-12	43.30	13,283.30	6,500.11	48.93			股权激励限售股份
600797.SH	浙大网新	2019-09-12	854.46	104,663.56	101,458.23	96.94			定向增发机构配售股份
300541.SZ	先进数通	2019-09-16	10,375.74	18,116.70	7,616.71	42.04			首发原股东限售股份
603189.SH	网达软件	2019-09-16	11,070.00	22,080.00	11,010.00	49.86			首发原股东限售股份
300367.SZ	东方网力	2019-09-19	64.87	119,577.25	83,506.06	69.83			股权激励限售股份
300542.SZ	新晨科技	2019-09-20	14,484.00	23,173.01	8,470.23	36.55			首发原股东限售股份
002279.SZ	久其软件	2019-09-26	212.49	71,123.34	60,641.47	85.26			股权激励限售股份
300659.SZ	中孚信息	2019-09-26	128.80	13,283.30	6,500.11	48.93			股权激励限售股份
002383.SZ	合众思壮	2019-09-27	10,638.77	74,515.82	48,611.74	65.24			定向增发机构配售股份
300609.SZ	汇纳科技	2019-09-30	4.00	10,086.91	5,488.42	54.41			股权激励限售股份

603869.SH	新智认知	2019-09-30	2,305.85	50,450.05	40,890.57	81.05	定向增发机构配售股份
300546.SZ	雄帝科技	2019-09-30	6,086.37	13,513.65	6,657.61	49.27	首发原股东限售股份
002813.SZ	路畅科技	2019-10-14	9,000.00	12,000.00	3,000.00	25.00	首发原股东限售股份
600701.SH	*ST 工新	2019-10-14	13,612.65	103,473.52	77,587.85	74.98	定向增发机构配售股份
300550.SZ	和仁科技	2019-10-17	7,102.20	11,730.60	4,203.85	35.84	首发原股东限售股份
300552.SZ	万集科技	2019-10-21	5,617.07	10,716.26	4,132.33	38.56	首发原股东限售股份
300010.SZ	立思辰	2019-10-21	285.26	86,832.46	72,803.65	83.84	追加承诺限售股份上市流通
603869.SH	新智认知	2019-10-28	7,253.63	50,450.05	40,890.57	81.05	定向增发机构配售股份
300609.SZ	汇纳科技	2019-10-31	17.26	10,086.91	5,488.42	54.41	股权激励限售股份
300065.SZ	海兰信	2019-10-31	3,326.40	39,817.40	30,016.53	75.39	定向增发机构配售股份
300560.SZ	中富通	2019-11-01	10,382.85	18,932.40	7,894.56	41.70	首发原股东限售股份
300559.SZ	佳发教育	2019-11-01	8,832.39	26,641.61	14,658.34	55.02	首发原股东限售股份
300213.SZ	佳讯飞鸿	2019-11-04	778.21	59,492.64	43,910.20	73.81	定向增发机构配售股份
300556.SZ	丝路视觉	2019-11-04	3,340.98	11,517.66	7,616.21	66.13	首发原股东限售股份
603039.SH	泛微网络	2019-11-04	383.75	15,171.35	5,905.32	38.92	股权激励限售股份
002279.SZ	久其软件	2019-11-07	39.50	71,123.34	60,641.47	85.26	股权激励限售股份
300561.SZ	汇金科技	2019-11-18	10,518.28	25,517.28	10,158.49	39.81	首发原股东限售股份
300562.SZ	乐心医疗	2019-11-18	8,590.85	18,979.73	8,508.27	44.83	首发原股东限售股份
300367.SZ	东方网力	2019-11-18	205.06	119,577.25	83,506.06	69.83	股权激励限售股份
600701.SH	*ST 工新	2019-11-18	12,273.02	103,473.52	77,587.85	74.98	定向增发机构配售股份
002530.SZ	金财互联	2019-11-21	39,866.89	78,518.70	37,369.63	47.59	定向增发机构配售股份,追加承诺限售股份上市流通
300061.SZ	康旗股份	2019-11-22	16,349.69	67,691.40	27,450.66	40.55	定向增发机构配售股份

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

■ 行业评级体系

收益评级:

领先大市 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上;

同步大市 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%;

落后大市 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上;

风险评级:

A — 正常风险, 未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动;

B — 较高风险, 未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动;

■ 分析师声明

胡又文、徐文杰声明, 本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格, 勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责, 保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据, 特此声明。

■ 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

安信证券股份有限公司(以下简称“本公司”)经中国证券监督管理委员会核准, 取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告, 是证券投资咨询业务的一种基本形式, 本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析, 形成证券估值、投资评级等投资分析意见, 制作证券研究报告, 并向本公司的客户发布。

■ 免责声明

本报告仅供安信证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写, 但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断, 本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期, 本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态, 本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料, 但不保证及时公开发布。同时, 本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改, 投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点, 一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准, 如有需要, 客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下, 本公司及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, 提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素, 亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。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, 无论是否已经明示或暗示, 本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下, 本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有, 未经事先书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的, 需在允许的范围内使用, 并注明出处为“安信证券股份有限公司研究中心”, 且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本报告的估值结果和分析结论是基于所预定的假设, 并采用适当的估值方法和模型得出的, 由于假设、估值方法和模型均存在一定的局限性, 估值结果和分析结论也存在局限性, 请谨慎使用。

安信证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

■ 销售联系人

上海联系人	朱贤	021-35082852	zhuxian@essence.com.cn
	李栋	021-35082821	lidong1@essence.com.cn
	侯海霞	021-35082870	houhx@essence.com.cn
	潘艳	021-35082957	panyan@essence.com.cn
	刘恭懿	021-35082961	liugy@essence.com.cn
	孟昊琳	021-35082963	menghl@essence.com.cn
	苏梦		sumeng@essence.com.cn
	孙红	18221132911	sunhong1@essence.com.cn
	秦紫涵		
	王银银		
北京联系人	温鹏	010-83321350	wenpeng@essence.com.cn
	姜东亚	010-83321351	jiangdy@essence.com.cn
	张莹	010-83321366	zhangying1@essence.com.cn
	李倩	010-83321355	liqian1@essence.com.cn
	姜雪	010-59113596	jiangxue1@essence.com.cn
	王帅	010-83321351	wangshuai1@essence.com.cn
	曹琰	15810388900	caoyan1@essence.com.cn
	夏坤	15210845461	xiakun@essence.com.cn
	袁进	010-83321345	yuanjin@essence.com.cn
	深圳联系人	胡珍	0755-82528441
范洪群		0755-23991945	fanhq@essence.com.cn
聂欣			niexin1@essence.com.cn
杨萍			
巢莫雯		0755-23947871	chaomw@essence.com.cn
黄秋琪		0755-23987069	huangqq@essence.com.cn
王红彦		0755-82714067	wanghy8@essence.com.cn
黎欢		0755-23984253	lihuan@essence.com.cn

安信证券研究中心

深圳市

地址： 深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 7 层

邮编： 518026

上海市

地址： 上海市虹口区东大名路 638 号国投大厦 3 层

邮编： 200080

北京市

地址： 北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 15 层

邮编： 100034