

IT 国产化三大主力军梳理

➤ **市场回顾:** 上周沪深 300 指数上涨 3.92%，中小板指数上涨 5.22%，创业板指数上涨 6.16%，计算机（中信）板块上涨 9.26%。板块个股涨幅前五名分别为：东方通，同花顺，真视通，大智慧，赛意信息；跌幅前五名分别为：奥飞数据，中新赛克，中孚信息，*ST 凯瑞，三泰控股。

➤ **行业要闻:**

- 公安部第三研究所和 360 集团签署共建网络安全大脑合作协议
- 华为鲲鹏、昇腾处理器首次成功应用于中国电力行业
- 央行正式发布《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021 年）》
- 科技部：开展人工智能技术应用示范

➤ **公司动态:**

- **金溢科技:** 公司与山东高速信联支付有限公司签署了《车载电子标签供货协议》，根据协议约定的供货计划，公司承诺在 2019 年 7 至 9 月向信联支付供应指定型号的蓝牙 ETC 车载电子标签不低于 895 万台，上述合同属于日常经营合同
- **四维图新:** 三菱电机与公司的子公司图新经纬签署了《采购合同》，三菱电机将为其车载终端产品向图新经纬采购导航电子地图数据、实时交通信息及车牌限行限号等服务，用于在中国销售的 2021 年-2026 年量产上市的搭载 TSU3.0 平台的广汽本田、东风本田等车型
- **梦网集团:** 公司下属子公司梦网科技近日与海南高灯科技有限公司签署了《战略合作协议》，双方希望通过战略合作，加强技术与业务的交流与合作，基于 5G 时代的通信发展与发票数字化、电子收费系统共同探索新的场景应用及新的商业合作模式
- **华东电脑:** 公司收到控股股东三十二所的通知，三十二所收到公司实际控制人中电科集团下发的《中国电科关于无偿划转集团公司第三十二研究所所持上海华东电脑股份有限公司部分股份有关事项的批复》，经研究，同意将三十二所持有的华东电脑 76,630,000 股股份，占公司总股本的 17.98%，无偿划转至中电科集团全资子公司电科投资持有

➤ **投资建议:** 上周华为鲲鹏首次在南方电网数据中心实现全面替代国外基础 IT 产品，市场高度关注基础软硬件国产化的投资机会，我们将中国电子、中国电科、华为三大 IT 国产化主力军的生态体系、核心芯片、基础软件等市场关注的焦点进行了详细梳理，重点推荐华为第一批鲲鹏凌云计划合作伙伴东方通、用友网络、长亮科技、超图软件等。

➤ **风险提示:**

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

上周，华为鲲鹏首次在南方电网数据中心实现全面替代国外基础 IT 产品，市场高度关注基础软硬件国产化的投资机会，我们对中国电科、中国电子、华为三大 IT 国产化主力军的生态体系、核心芯片、基础软件等市场关注的焦点进行了详细梳理：

1.1. 中国电科：研发实力强劲的 IT 产业集团

中国电科起源于原信息产业部直属电子研究院所，成立于 2002 年 3 月 1 日，是以原信息产业部直属电子研究院所和高科技企业为基础组建而成的国有大型企业集团。主要从事国家重要军民用大型电子信息系统的工程建设，重大装备、通信与电子设备、软件和关键元器件的研制生产。目前，中国电科覆盖各类工程应用领域。

(1) 芯片：申威处理器。电科集团旗下上市公司华东电脑近期公告与中国电科旗下多家成员发起成立上海华诚金锐信息技术有限公司，定位全国产服务器，其中包括申威股权相关方北京中鼎易盛科技发展有限公司，这代表电科集团已经与申威芯片展开了深度合作，申威 CPU 将融入中国电科自主可控体系。申威 CPU 在高性能计算领域已经取得全球瞩目成绩。2014 年年底和 2015 年年初，申威公布了面向服务器、桌面计算和工业控制的一系列芯片产品手册，这标志着申威正式进入商用市场。

(2) 服务器：成立华诚金锐筹划自主产品。中国电科与申威联合布局全国产化服务器，将形成良好的产业协同，目前，根据 IDC 数据显示，2018 年全年中国 X86 服务器市场规模为 171.89 亿美元，同比增长 54.9%。其中基于英特尔处理器的服务器占据了绝对的主导地位。目前，自主可控已经成为我国核心战略，在政策与市场需求的的双重推动下，全国产化服务器将加速市场替代，市场空间广阔。

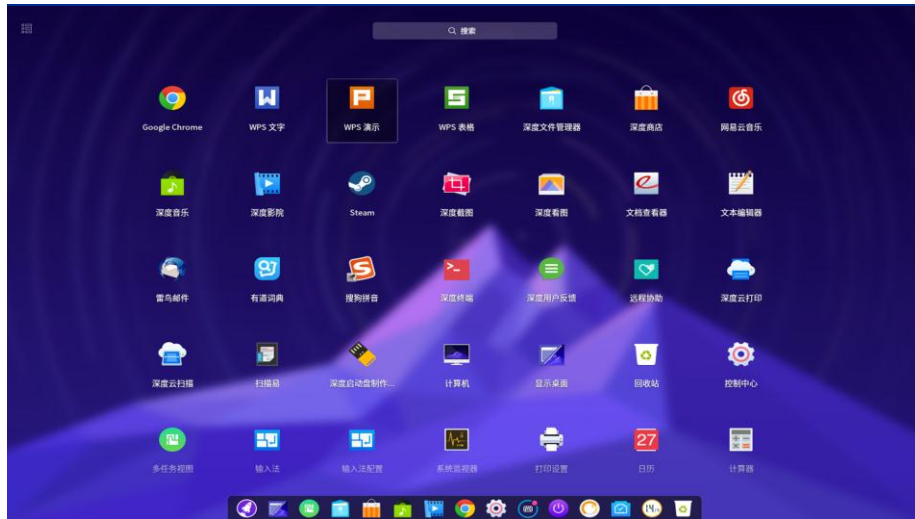
(3) 操作系统：普化操作系统+深度 OS。中国电科旗下的普华基础软件收编了大量国产操作系统标志性公司红旗 linux 的研发技术团队，打造自己的普华桌面操作系统。普华已联合多家软硬件厂商，建立基于国产优质软硬件的“软硬件一体化基础操作平台”。同时，中国电科旗下绿盟科技参股公司深度科技一直致力于打造 Linux 操作系统，其产品深度 OS 已经过多代迭代，性能稳定，在业界拥有极佳的口碑。

图 1：普华桌面操作系统



数据来源：公司官网，安信证券研究中心

图 2：深度 OS



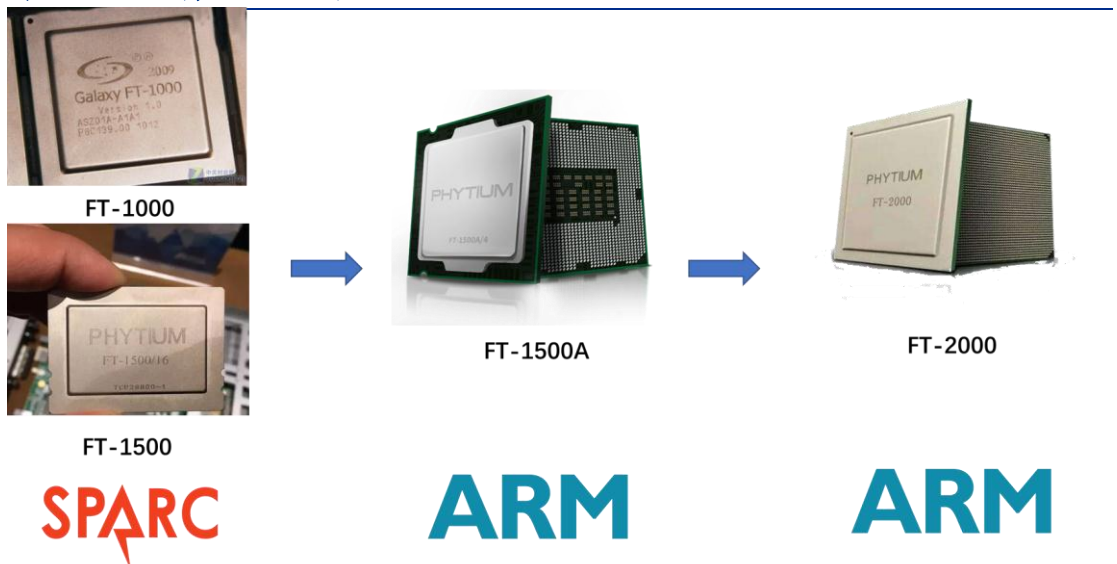
数据来源：深度技术社区，安信证券研究中心

1.2. 中国电子：国内最大的国有综合性电子信息企业集团

公司成立于 1989 年 5 月，以原电子工业部所属企业为基础组建而成。1995 年，获原电子工业部进一步授权，经营管理部属所有企业的国有资产。2000 年，中国电子成为中央直接管理的国有重要骨干企业之一。自 2005 年，公司陆续重组整合中国长城计算机集团公司、熊猫电子集团、国振华电子集团公司、彩虹集团公司，目前中国电子拥有全资及控股二级企业 22 家，员工总数 14.3 万人。中国电子信息产业集团有限公司主要业务包括网络安全、新型显示、集成电路、高新电子、信息服务等。中国电子定位于我国电子信息产业化，为政府部门等重要行业服务。

(1) 芯片：飞腾系列。飞腾最早由国防科技大学自行研制，后由中国电子旗下的天津飞腾信息技术有限公司负责商业化。飞腾芯片早期依托于 SPARC，后投入 ARM 指令集架构体系，并由此得到了快速发展。飞腾芯片最大的优势在于其强大的生态体系。飞腾与近 400 家企业展开生态建设合作，已在操作系统、办公软件、数据库等领域均实现了软件生态渗透。目前，飞腾芯片的产品包括 FT-1500, FT-2000, FT-2000+等，部分型号产品已具备匹敌 Intel 芯片的能力。

图 3：飞腾芯片产品迭代过程



数据来源：天津飞腾公司官网，安信证券研究中心

(2) 服务器：中国长城擎天全国产化服务器。中国长城目前已推出两款全国产化服务器产品擎天 NL710 和擎天 C F520。擎天 NL710 定位于多用途市场的通用型服务器产品，面向国家重点行业信息系统和业务系统应用需求。擎天 C F520 主要面向企业级数据中心的磁盘阵列产品，可作为对信息安全级别较高的重点行业机构提供存储、应用服务等功能。

图 4：中国长城旗下国产化服务器产品



数据来源：长城科技官网，安信证券研究中心

(3) 操作系统：银河麒麟+中标麒麟。中国电子旗下的天津麒麟和中标软件分别在维护两个国产操作系统品牌。其中，银河麒麟由中国电子控股公司天津麒麟研制，拥有上百项软件著作权和专利，支持以飞腾为代表的国产 CPU 和以 X86、ARM 为代表的国际主流 CPU，在操作系统领域拥有核心竞争力。中标麒麟由中国电子中标软件研制，中标麒麟来自原中标 Linux 和银河麒麟合并，故而在底层上相互兼容。

图 5：中国电子旗下的银河麒麟和中标麒麟



数据来源：天津麒麟、中标软件官网，安信证券研究中心

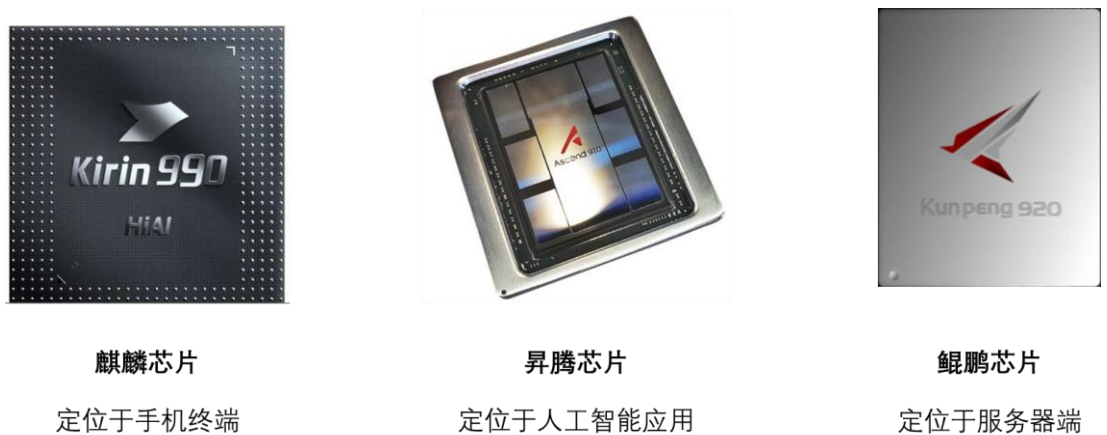
1.3. 华为：IT 国产化的扛旗者

华为技术有限公司由任正非于 1987 年创立，最初专注于制造电话交换机，现已将业务范围扩展至电信网络、消费电子等领域。华为营收及净利体量巨大，并始终保持超高的研发投入。

华为通过市场化竞争获得了大量国际市场，已在 170 多个国家和地区部署了产品和服务。受中美贸易争端影响，华为再次受到广泛关注。目前，华为致力于打造商业领域云、端、芯三位一体的国产化。

(1) 芯片：麒麟+昇腾+鲲鹏。针对不同的业务需求，华为独立打造了三款芯片产品。其中，麒麟芯片定位于手机芯片国产化，昇腾芯片定位于 AI 等异构计算场景芯片国产化，鲲鹏芯片定位于服务器芯片国产化。三者之中，鲲鹏芯片由于面向服务器端，故而国产化意义更高，目前已开展“凌云计划”大力拓展生态。

图 6：华为芯片产品



数据来源：华为官网，安信证券研究中心

(2) 服务器：泰山系列服务器。华为推出三款搭载鲲鹏芯片的国产化泰山系列服务器，分别定位均衡、存储以及高密度应用领域。泰山 2280 定位于均衡型服务器，可以面对多样性服务负载；泰山 5280/5290 定位于存储型服务器，能够做到每台机架存储 10PB 量级数据；泰山 X6000 定位于高密度计算型服务器，每台机架能够容纳 10240 个核。

图 7：华为泰山系列服务器



数据来源：华为云，安信证券研究中心

(3) 操作系统：EulerOS。华为自研的企业级 Linux 操作系统平台，能够满足客户从传统 IT 基础设施到云计算服务的各种需求。EulerOS 具备高安全性、高可扩展性、高性能等优势，同时秉持着开源开放的态度。EulerOS 已经通过公安部信息安全技术操作系统安全技术要求四级认证，对 ARM64 指令集架构进行了完美的支持，同时提高了多核并发能力，并对 Docker 等各类虚拟化容器技术进行了支持。EulerOS 不仅可以在华为泰山服务器上搭载，也可以在

企业的私有云和存储方案中进行使用。

鸿蒙 OS。2019 年华为开发者大会上，华为正式公布了鸿蒙 OS。鸿蒙 OS 作为一款新推出的 OS 产品，采用了微内核技术，降低了 OS 维护的成本。同时，鸿蒙 OS 就考虑了多终端问题，在弹性部署上也做出了对应的考量。最后，华为与谷歌 Fuchsia 项目曾具备一定合作，我们认为鸿蒙 OS 架构设计上将进行有效的反碎片化的处理。鸿蒙 OS 定位于全终端场景打通，是华为为 AIoT 时代布局的重要一环。

图 8：鸿蒙 OS 发展计划



数据来源：Engadget，安信证券研究中心

数据库：GaussDB 是华为自研的数据库解决方案产品，具备高安全性、高可扩展性、高性能、高可用等特性。GaussDB 除了应对普通的单机及分布式应用场景，也为满足银行、金融、政府、企业等客户的各种需求做了对应的改进。目前，GaussDB 已具备金融企业数据仓库、警务大数据、运营商经分&BOM 融合分析等特定行业解决方案案例。同时，GaussDB 还是一款原生的人工智能数据库产品。GaussDB 通过与华为业界性能第一的分布式存储 FusionStorage 8.0 技术融合，能够实现了分布式数据库全生命周期的人工智能自运维、自我管理、自调优、故障自诊断和自愈。同时，分布式数据库所需的异构计算能力也让鲲鹏芯片有了更好的施展平台。

1.4. 三大 IT 国产化主力军：中国电科与中国电子双雄并立，华为异军突起

中国电子与中国电科均为 96 家实业型央企中的一员。中国电子是原电子工业部嫡系产业化平台，定位于我国电子信息产业化，为政府部门等重要行业服务。中国电科起源于原信息产业部直属电子研究院所，主要从事国家重要军民大型电子信息系统的工程建设，重大装备、通信与电子设备、软件和关键元器件的研制生产。

图 9：中国电子与中国电科上市公司体系



数据来源：Wind，安信证券研究中心

表 1：中国电科和中国电子基本信息对比

	中国电科	中国电子	华为
成立时间	2002 年	1989 年	1987 年
依托部委	原信息产业部	原电子工业部	-
研发机构	下属研究所 58 个	各类集团下设研究院	2012 实验室等
上市公司数量	9 家	8 家	-
近三年平均营收	约 2000 亿	约 2100 亿	约 6000 亿
近三年平均利润	约 100 亿	约 20 亿	约 500 亿
战略重点	科技研发与多元化产业落地	电子信息基础设施产业化	通信与消费电子市场化竞争

数据来源：国资委，华为，安信证券研究中心

表 2：国产化三大领军者全栈产品对比

产品类型	中国电子	中国电科	华为
基础硬件及集成系统	核心芯片	飞腾	鲲鹏、麒麟
	服务器	中国长城擎天服务器	泰山服务器
基础软件	操作系统	中标软件、天津麒麟	欧拉 OS、鸿蒙 OS
	数据库	武汉达梦	GaussDB
系统集成	中间件	东方通	东方通-
		中国长城、中国软件	太极股份、华东电脑

数据来源：中国电子官网等，安信证券研究中心

中国电子、中国电科、华为均打造了自己的全栈系统，从底层芯片到上层基础软件实现了整体打通。在国产化政策不断加持的大背景下，各类国产软件也纷纷开始适配三大巨头的体系，共同打造更为强大的生态。在软件国产化预期强烈，政策不断加持的大背景下，国产软件开

发商及解决方案提供商纷纷组成联盟，共同打造生态。2019年1月，用友、中国软协、中国电科普华、人大金仓、龙芯中科、上海兆芯、中创软件、360等国产软硬件厂商共同发起成立的企业数字化联盟。同时，飞腾、华为等芯片厂商也纷纷打造自家芯片生态系统联盟。例如，华为5年之内投资30亿元发展鲲鹏产业生态，并推出“凌云计划”帮助软件合作伙伴。在国产化浪潮下，国产软件正在不断壮大。

图 10：企业数字化联盟



数据来源：腾讯，安信证券研究中心

投资建议：上周华为鲲鹏首次在南方电网数据中心实现全面替代国外基础IT产品，市场高度关注基础软硬件国产化的投资机会，我们将中国电子、中国电科、华为三大IT国产化主力军的生态体系、核心芯片、基础软件等市场关注的焦点进行了详细梳理，重点推荐华为第一批鲲鹏凌云计划合作伙伴东方通、用友网络、长亮科技、超图软件等。

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	中国长城	股东大会召开	20190912
2	数码科技	股东大会召开	20190912
3	振芯科技	股东大会召开	20190912
4	佳讯飞鸿	股东大会召开	20190912
5	华胜天成	股东大会召开	20190912
6	泛微网络	股东大会召开	20190912
7	中富通	股东大会召开	20190911
8	同为股份	股东大会召开	20190910
9	实达集团	股东大会召开	20190910
10	紫光股份	股东大会召开	20190909
11	科大讯飞	股东大会召开	20190909
12	世纪瑞尔	股东大会召开	20190909
13	中海达	股东大会召开	20190909
14	拓尔思	股东大会召开	20190909

数据来源：Wind，安信证券研究中心

3. 行业新闻

公安部第三研究所和 360 集团签署共建网络安全大脑合作协议

36 氪 9 月 2 日消息，公安部第三研究所与 360 集团签署合作协议，双方将共建网络安全大脑。据官方介绍，此次合作，双方将基于 360 安全大脑，在网络安全态势感知、威胁情报等领域进行深度合作。

李彦宏发布全员信：百度“云+AI”战略升级

36 氪 9 月 2 日消息，百度董事长兼 CEO 李彦宏发出全员信，宣布进一步升级“云+AI”战略，提高百度智能云的战略地位。即日起，百度智能云与 CTO 体系融合，百度副总裁、百度智能云总经理尹世明携团队向百度首席技术官王海峰汇报。李彦宏在内部信中强调，“百度需要更快建成以人工智能为中枢、以大数据为依托、以云计算为基础的 ABC 三位一体深度融合的智能云。”

谷歌官方定于 9 月 3 日向用户推送 Android 10.0 正式版

36 氪 9 月 3 日消息，有运营商表示，9 月 3 日谷歌将向用户推送 Android 10.0 正式版系统。据介绍，全新的 Android 10.0 系统加入了原生手势导航功能，增加了暗黑模式，自适应通知管理等。

华为鲲鹏、昇腾处理器首次成功应用于中国电力行业

36 氪 9 月 4 日消息，南方电网深圳供电局在中国电力行业首次部署应用华为鲲鹏、昇腾处理器生态系统，涵盖操作系统、处理器、服务器和存储等，并自研应用迁移平台，实现该局 IDC 软硬件资源全栈（所有核心软件和硬件）国产化的成功测试。

科技部：开展人工智能技术应用示范

36 氪 9 月 5 日消息，科技部印发《国家新一代人工智能创新发展试验区建设工作指引》，其中提到，开展人工智能技术应用示范，探索促进人工智能与经济社会发展深度融合的新路径。围绕地方经济发展和民生改善的迫切需求，在制造、农业农村、物流、医疗、教育、助残养老等领域开展人工智能技术应用示范，拓展应用场景，加快推进人工智能与实体经济深度融合，促进人工智能在社会民生领域的广泛应用。

央行正式发布《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021 年）》

36 氪 9 月 6 日消息，中国人民银行正式印发《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021 年）》，规划提出，到 2021 年，金融科技监管基本规则体系逐步完善，金融科技创新产品全生命周期管理机制基本形成，金融监管效能和金融机构合规水平持续提升；培育一批具有国际知名度和影响力的金融科技市场主体，社会组织和专业服务机构对金融科技发展支撑作用不断强化。

工信部：加快发展 5G 和物联网相关产业，深化信息化和工业化融合发展

36 氪 9 月 6 日消息，工信部发布关于促进制造业产品和服务质量提升的实施意见，其中提出，加快发展 5G 和物联网相关产业，深化信息化和工业化融合发展，打造工业互联网平台，加强工业互联网新型基础设施建设，推动关键基础软件、工业设计软件和平台软件开发应用，提高软件工程质量和网络信息安全水平。发展超高清视频产业，扩大和升级信息消费。

全国首个省级“电子处方信息共享平台”在甘肃全面启用

36 氩 9 月 6 日消息, 9 月 6 日, 全国首个省级“电子处方信息共享平台”在甘肃全面启动, 该平台将覆盖全省各市州、兰州新区、甘肃矿区所有医疗机构, 打通全民健康信息平台、电子健康卡数据平台, 对接医保结算平台及慢病管理系统。据介绍, 甘肃省本次启动的“电子处方信息共享平台”由甘肃省卫健委牵头, 联合第三方处方共享平台技术搭建方易复诊共同建设。

4. 公司新闻

金溢科技: 公司与山东高速信联支付有限公司签署了《车载电子标签供货协议》, 根据协议约定的供货计划, 公司承诺在 2019 年 7 至 9 月向信联支付供应指定型号的蓝牙 ETC 车载电子标签不低于 895 万台, 上述合同属于日常经营合同

金溢科技 9 月 1 日发布公告, 公司与山东高速信联支付有限公司签署了《车载电子标签供货协议》, 根据协议约定的供货计划, 公司承诺在 2019 年 7 至 9 月向信联支付供应指定型号的蓝牙 ETC 车载电子标签不低于 895 万台, 上述合同属于日常经营合同。

***ST 荣联:** 公司拟与神州数码签订《日常经营关联交易协议》, 预计 2019 年日常关联交易总额不高于人民币 10,000 万元, 神州数码为公司新增关联法人, 公司与神州数码之间发生的交易将构成关联交易

*ST 荣联 9 月 1 日发布公告, 公司拟与神州数码签订《日常经营关联交易协议》, 预计 2019 年日常关联交易总额不高于人民币 10,000 万元, 神州数码为公司新增关联法人, 公司与神州数码之间发生的交易将构成关联交易。

四维图新: 三菱电机与公司的子公司图新经纬签署了《采购合同》, 三菱电机将为其车载终端产品向图新经纬采购导航电子地图数据、实时交通信息及车牌限行限号等服务, 用于在中国销售的 2021 年-2026 年量产上市的搭载 TSU3.0 平台的广汽本田、东风本田等车型

四维图新 9 月 2 日发布公告, 三菱电机与公司的子公司图新经纬签署了《采购合同》, 三菱电机将为其车载终端产品向图新经纬采购导航电子地图数据、实时交通信息及车牌限行限号等服务, 用于在中国销售的 2021 年-2026 年量产上市的搭载 TSU3.0 平台的广汽本田、东风本田等车型。

***ST 索菱:** 公司发布关于公司及相关当事人受到深圳证券交易所公开谴责处分及致歉公告; 发布更新后的 2019 年半年度报告, 因工作人员疏忽, 导致公告版本并非最终版本, 予以补充更正, 补充更正不会对 2019 年半年度财务状况和经营成果造成影响

*ST 索菱 9 月 2 日发布公告, 公司发布关于公司及相关当事人受到深圳证券交易所公开谴责处分及致歉公告; 发布更新后的 2019 年半年度报告, 因工作人员疏忽, 导致公告版本并非最终版本, 予以补充更正, 补充更正不会对 2019 年半年度财务状况和经营成果造成影响。

梦网集团: 公司下属子公司梦网科技近日与海南高灯科技有限公司签署了《战略合作协议》, 双方希望通过战略合作, 加强技术与业务的交流与合作, 基于 5G 时代的通信发展与发票数字化、电子收费系统共同探索新的场景应用及新的商业合作模式

梦网集团 9 月 2 日发布公告, 公司下属子公司梦网科技近日与海南高灯科技有限公司签署了《战略合作协议》, 双方希望通过战略合作, 加强技术与业务的交流与合作, 基于 5G 时代的通信发展与发票数字化、电子收费系统共同探索新的场景应用及新的商业合作模式。

恒泰艾普: 公司拟以应收 Range 公司的全部应收款项置换 Range 公司持有的油田区块资产, 在 2020 年 6 月 30 日之前, Range 公司将持有三个油田生产区块开采权益及一个勘探区块

勘探权益的 RRTL 公司 100%股权转让给恒泰艾普全资子公司恒泰艾普香港投资控股集团有限公司，交易对价为 9650 万美元，其中以现金方式支付 250 万美元，剩余应支付的对价差额将以 Range 公司未偿还恒泰艾普债务的全部金额约 9400 万美元进行抵销清偿。恒泰艾普持有 Range 公司 1,739,076,923 股份，占总股本的 16.98%

恒泰艾普 9 月 3 日发布公告，公司拟以应收 Range 公司的全部应收款项置换 Range 公司持有的油田区块资产。在 2020 年 6 月 30 日之前，Range 公司将持有三个油田生产区块开采权益及一个勘探区块勘探权益的 RRTL 公司 100%股权转让给恒泰艾普全资子公司恒泰艾普香港投资控股集团有限公司，交易对价为 9650 万美元，其中以现金方式支付 250 万美元，剩余应支付的对价差额将以 Range 公司未偿还恒泰艾普债务的全部金额约 9400 万美元进行抵销清偿。恒泰艾普持有 Range 公司 1,739,076,923 股份，占总股本的 16.98%。

众合科技：重庆轨道交通 2 号线较场口至新山村段运营设备大修和更新改造工程——信号系统工程项目中标公示期结束，标的金额 39,970.0888 万元

众合科技 9 月 3 日发布公告，众合科技为牵头人，与中铁电气化局集团有限公司共同中标的“重庆轨道交通 2 号线较场口至新山村段运营设备大修和更新改造工程——信号系统工程项目” 中标公示期结束，标的金额 39,970.0888 万元。

会畅通讯：公司股东彭朴拟减持公司股份不超过 2,583,320 股，即不超过公司股份总数 1.51%，减持后持股 0%

会畅通讯 9 月 3 日发布公告，公司股东彭朴拟减持公司股份不超过 2,583,320 股，即不超过公司股份总数 1.51%，减持后持股 0%。

中远海科：公司收到宁夏交投高速管理公司与公司、宁夏交建、中交基础、北京交勘院签署的《合同协议书》。合同约定由公司与宁夏交建、中交基础、北京交勘院组成的联合体承担宁夏取消高速公路省界收费站项目设计施工总承包。公司为联合体牵头人，宁夏交建、中交基础、北京交勘院为联合体成员。暂定签约合同价为宁夏回族自治区交通运输厅对本项目最终批复的施工图预算中相应工程及设计费乘以承包人在投标文件中填报的浮动系数 96%，最终合同价款以发包人与承包人签订的补充协议为准

中远海科 9 月 3 日发布公告，公司收到宁夏交投高速管理公司与公司、宁夏交建、中交基础、北京交勘院签署的《合同协议书》。合同约定由公司与宁夏交建、中交基础、北京交勘院组成的联合体承担宁夏取消高速公路省界收费站项目设计施工总承包。公司为联合体牵头人，宁夏交建、中交基础、北京交勘院为联合体成员。暂定签约合同价为宁夏回族自治区交通运输厅对本项目最终批复的施工图预算中相应工程及设计费乘以承包人在投标文件中填报的浮动系数 96%，最终合同价款以发包人与承包人签订的补充协议为准。

证通电子：公司收到深圳市电子招投标交易平台发布的“智慧光明”云存储设备采购项目的评标结果，确定公司为该项目中标候选人，预计中标总金额约为人民币 5,001.00 万元

证通电子 9 月 3 日发布公告，公司收到深圳市电子招投标交易平台发布的“智慧光明”云存储设备采购项目的评标结果，确定公司为该项目中标候选人，预计中标总金额约为人民币 5,001.00 万元。

华胜天成：公司之全资子公司北京华胜天成软件技术有限公司同意放弃下属参股公司华胜天成信息技术发展有限公司 2.9967%的股权之优先受让权，金额为 2996.722915 万元

华胜天成 9 月 3 日发布公告，公司之全资子公司北京华胜天成软件技术有限公司同意放弃下属参股公司华胜天成信息技术发展有限公司 2.9967%的股权之优先受让权，金额为

2996.722915 万元。

顺利办：公司审议通过了《关于对外提供担保的议案》，同意为洛阳蓝宝提供不超过 5,000 万元的连带责任保证担保，担保期限为一年

顺利办 9 月 4 日发布公告，公司审议通过了《关于对外提供担保的议案》，同意为洛阳蓝宝提供不超过 5,000 万元的连带责任保证担保，担保期限为一年。

多伦科技：公司与中国移动通信集团江苏有限公司南京分公司于 2019 年 9 月 4 日签订了江宁高新区雪亮工程项目建设合同，合同金额为人民币 24,352,077.00 元

多伦科技 9 月 4 日发布公告，公司与中国移动通信集团江苏有限公司南京分公司于 2019 年 9 月 4 日签订了江宁高新区雪亮工程项目建设合同，合同金额为人民币 24,352,077.00 元。

朗科智能：根据公司经营发展规划，为进一步整合和优化现有资源配置，降低管理成本，提高公司整体经营效益，公司于近日注销了控股子公司润远电器；公司本次解除限售的股份数量为 7,740 万股，占公司总股本的 64.5%，实际可上市流通数量为 2,962.74 万股，占公司总股本的 24.69%，本次限售股份可上市流通日为 2019 年 9 月 9 日

朗科智能 9 月 4 日发布公告，根据公司经营发展规划，为进一步整合和优化现有资源配置，降低管理成本，提高公司整体经营效益，公司于近日注销了控股子公司润远电器；公司本次解除限售的股份数量为 7,740 万股，占公司总股本的 64.5%，实际可上市流通数量为 2,962.74 万股，占公司总股本的 24.69%，本次限售股份可上市流通日为 2019 年 9 月 9 日。

朗玛信息：国家广播电视总局于近日向广东省广播电视局下发了《国家广播电视总局关于同意广州启生信息技术有限公司开展移动互联网视听节目服务的批复》，广东省广播电视局对此向公司全资子公司启生信息下发了《关于同意广州启生信息技术有限公司开展移动互联网视听节目服务的通知》，国家广播电视总局同意启生信息新增开展移动互联网视听节目服务

朗玛信息 9 月 4 日发布公告，国家广播电视总局于近日向广东省广播电视局下发了《国家广播电视总局关于同意广州启生信息技术有限公司开展移动互联网视听节目服务的批复》，广东省广播电视局对此向公司全资子公司启生信息下发了《关于同意广州启生信息技术有限公司开展移动互联网视听节目服务的通知》，国家广播电视总局同意启生信息新增开展移动互联网视听节目服务。

信息发展：公司控股股东中信电子、实际控制人张曙华先生于 2019 年 09 月 04 日与国盛海通基金分别签署了《股份转让协议》，中信电子及张曙华先生拟向国盛海通基金协议转让其合计持有信息发展的 12,200,000 股股份，占公司最新总股本的 5.9473%，其中，中信电子拟向国盛海通基金转让 6,200,000 股股份，占公司最新总股本的 3.0224%，张曙华先生拟向国盛海通基金转让 6,000,000 股股份，占公司最新总股本的 2.9249%

信息发展 9 月 4 日发布公告，公司控股股东中信电子、实际控制人张曙华先生于 2019 年 09 月 04 日与国盛海通基金分别签署了《股份转让协议》，中信电子及张曙华先生拟向国盛海通基金协议转让其合计持有信息发展的 12,200,000 股股份，占公司最新总股本的 5.9473%，其中，中信电子拟向国盛海通基金转让 6,200,000 股股份，占公司最新总股本的 3.0224%，张曙华先生拟向国盛海通基金转让 6,000,000 股股份，占公司最新总股本的 2.9249%。

东方网力：公司接到川投信产转来的国家市场监督管理总局出具的《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》，经初步审查，对川投信息产业集团有限公司通过股权收购和合同方式取得东方网力科技股份有限公司控制权案不实施进一步审查

东方网力 9 月 4 日发布公告，公司接到川投信产转来的国家市场监督管理总局出具的《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》，经初步审查，对川投信息产业集团有限公司通过股权收购和合同方式取得东方网力科技股份有限公司控制权案不实施进一步审查。

华东电脑：公司收到控股股东三十二所的通知，三十二所收到公司实际控制人中电科集团下发的《中国电科关于无偿划转集团公司第三十二研究所所持上海华东电脑股份有限公司部分股份有关事项的批复》，经研究，同意将三十二所持有的华东电脑 76,630,000 股股份，占公司总股本的 17.98%，无偿划转至中电科集团全资子公司电科投资持有

华东电脑 9 月 4 日发布公告，公司收到控股股东三十二所的通知，三十二所收到公司实际控制人中电科集团下发的《中国电科关于无偿划转集团公司第三十二研究所所持上海华东电脑股份有限公司部分股份有关事项的批复》，经研究，同意将三十二所持有的华东电脑 76,630,000 股股份，占公司总股本的 17.98%，无偿划转至中电科集团全资子公司电科投资持有。

朗新科技：持有本公司股份 10,414,099 股，占本公司总股本比例 1.532% 的股东天津诚柏拟减持本公司股份，预计减持数量合计不超过 10,414,099 股，即不超过公司总股本的 1.532%；公司于近日完成了工商变更登记手续，并取得了无锡市市场监督管理局换发的《营业执照》

朗新科技 9 月 4 日发布公告，持有本公司股份 10,414,099 股，占本公司总股本比例 1.532% 的股东天津诚柏拟减持本公司股份，预计减持数量合计不超过 10,414,099 股，即不超过公司总股本的 1.532%；公司于近日完成了工商变更登记手续，并取得了无锡市市场监督管理局换发的《营业执照》。

鼎捷软件：公司近日收到股东 EQUITY 出具的《股份减持情况告知函》及《简式权益变动报告书》，自 2019 年 2 月 11 日至 2019 年 9 月 5 日止，EQUITY 通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计减持公司股份 5,310,500 股，占总股本的 2.02%。本次权益变动完成后，EQUITY 持有公司股份数量为 13,161,571 股，占公司总股本的 4.9999%，不再是公司持股 5% 以上的股东

鼎捷软件 9 月 5 日发布公告，公司近日收到股东 EQUITY 出具的《股份减持情况告知函》及《简式权益变动报告书》，自 2019 年 2 月 11 日至 2019 年 9 月 5 日止，EQUITY 通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计减持公司股份 5,310,500 股，占总股本的 2.02%。本次权益变动完成后，EQUITY 持有公司股份数量为 13,161,571 股，占公司总股本的 4.9999%，不再是公司持股 5% 以上的股东。

汉王科技：公司于 2019 年 9 月 5 日收到实际控制人徐冬青女士出具的《简式权益变动报告书》，徐冬青女士自 2014 年 11 月 14 日至 2019 年 9 月 5 日累计减持公司股票 10,849,400 股，累计减持比例占当前公司总股本的 5%

汉王科技 9 月 5 日发布公告，公司于 2019 年 9 月 5 日收到实际控制人徐冬青女士出具的《简式权益变动报告书》，徐冬青女士自 2014 年 11 月 14 日至 2019 年 9 月 5 日累计减持公司股票 10,849,400 股，累计减持比例占当前公司总股本的 5%。

信息发展：中信电子及张曙华先生与国盛海通基金于 2019 年 09 月 04 日签署了《股份转让协议》，中信电子及张曙华先生拟分别将其持有公司 6,200,000 股股份，占公司最新总股本的 3.0224%、6,000,000 股股份，占公司最新总股本的 2.9249%，即合计 12,200,000 股股份，占公司最新总股本的 5.9473%，以转让价格 13.662 元/股，通过协议转让方式依法转让给国盛海通基金，股份转让总价款为人民币 166,676,400.00 元

信息发展 9 月 5 日发布公告，中信电子及张曙华先生与国盛海通基金于 2019 年 09 月 04 日

签署了《股份转让协议》，中信电子及张曙华先生拟分别将其持有公司 6,200,000 股股份，占公司最新总股本的 3.0224%、6,000,000 股股份，占公司最新总股本的 2.9249%，即合计 12,200,000 股股份，占公司最新总股本的 5.9473%，以转让价格 13.662 元/股，通过协议转让方式依法转让给国盛海通基金，股份转让总价款为人民币 166,676,400.00 元。

康旗股份：2019 年 9 月 5 日，公司与江苏欧飞、张莉签署《上市公司收购资产框架协议》，各方就上市公司拟以支付现金的方式向标的公司股东收购其持有的标的公司不低于 51% 的股权的事项达成初步意向。同日，上市公司控股股东、实际控制人费铮翔，持股 5% 以上股东和顺投资与南平盈捷、张莉签订的《股份转让协议》，费铮翔、和顺投资拟以协议转让方式向南平盈捷分别转让其持有的上市公司 39,761,165 股无限售条件流通股、7,155,371 股无限售条件流通股，合计 46,916,536 股无限售条件流通股，占上市公司总股本的 6.93%，占剔除回购专用账户中的股份后上市公司总股本的 7.08%，本次交易预计不构成重大资产重组

康旗股份 9 月 5 日发布公告，2019 年 9 月 5 日，公司与江苏欧飞、张莉签署《上市公司收购资产框架协议》，各方就上市公司拟以支付现金的方式向标的公司股东收购其持有的标的公司不低于 51% 的股权的事项达成初步意向。同日，上市公司控股股东、实际控制人费铮翔，持股 5% 以上股东和顺投资与南平盈捷、张莉签订的《股份转让协议》，费铮翔、和顺投资拟以协议转让方式向南平盈捷分别转让其持有的上市公司 39,761,165 股无限售条件流通股、7,155,371 股无限售条件流通股，合计 46,916,536 股无限售条件流通股，占上市公司总股本的 6.93%，占剔除回购专用账户中的股份后上市公司总股本的 7.08%，本次交易预计不构成重大资产重组。

华东电脑：公司于 2019 年 9 月 5 日披露了《关于电科信息子集团组建和公司控股股东股权划转处于筹划阶段的提示性公告》，作出补充说明，关于组建电科信息子集团，目前公司实际控制人中电科集团仅原则同意电科信息子集团组建实施方案，实际组建完成时间存在不确定性；关于公司控股股东股份无偿划转的事项，需由电科信息子集团制定具体实施方案上报中电科集团批准后方能实施，推进进度存在较大不确定性；截止目前，公司不存在应披露而未披露的重大事项

华东电脑 9 月 5 日发布公告，公司于 2019 年 9 月 5 日披露了《关于电科信息子集团组建和公司控股股东股权划转处于筹划阶段的提示性公告》，作出补充说明，关于组建电科信息子集团，目前公司实际控制人中电科集团仅原则同意电科信息子集团组建实施方案，实际组建完成时间存在不确定性；关于公司控股股东股份无偿划转的事项，需由电科信息子集团制定具体实施方案上报中电科集团批准后方能实施，推进进度存在较大不确定性；截止目前，公司不存在应披露而未披露的重大事项。

麦迪科技：持股 5% 以上股东方思予女士拟减持公司股份不超过 2,257,775 股，占公司总股本 2%

麦迪科技 9 月 6 日发布公告，持股 5% 以上股东方思予女士拟减持公司股份不超过 2,257,775 股，占公司总股本 2%。

皖通科技：持股 5% 以上控股东南方银谷科技有限公司 2019 年 7 月 11 日至 2019 年 9 月 6 日增持公司股份 7,548,521 股，占公司总股本 1.83%，增持后持股 13.73%，南方银谷及其一致行动人增持后合并持股 24.18%；公司第一期员工持股计划所持有的公司股票共计 4,616,241 股已通过大宗交易方式全部出售完毕，占公司总股本 412,072,469 股的 1.12%

皖通科技 9 月 6 日发布公告，持股 5% 以上控股东南方银谷科技有限公司 2019 年 7 月 11 日至 2019 年 9 月 6 日增持公司股份 7,548,521 股，占公司总股本 1.83%，增持后持股 13.73%，南方银谷及其一致行动人增持后合并持股 24.18%；公司第一期员工持股计划所持有的公司

股票共计 4,616,241 股已通过大宗交易方式全部出售完毕，占公司总股本 412,072,469 股的 1.12%。

中富通：公司股东平潭富融拟减持公司股份不超过 4,414,500 股，即不超过公司总股本的 2.33%

中富通 9 月 6 日发布公告，公司股东平潭富融拟减持公司股份不超过 4,414,500 股，即不超过公司总股本的 2.33%。

神思电子：公司近日收到中华人民共和国国家知识产权局授予的 1 项发明专利证书，专利应用于第二代居民身份证制证，可提高制证效率

神思电子 9 月 6 日发布公告，公司近日收到中华人民共和国国家知识产权局授予的 1 项发明专利证书，专利应用于第二代居民身份证制证，可提高制证效率。

赢时胜：持股 5%以上股东张列先生拟减持本公司股份不超过 14,800,000 股，占公司总股本的 1.99%；公司董事、副总经理周云杉先生拟减持公司股份不超过 6,000,000 股，占公司总股本的 0.81%

赢时胜 9 月 6 日发布公告，持股 5%以上股东张列先生拟减持本公司股份不超过 14,800,000 股，占公司总股本的 1.99%；公司董事、副总经理周云杉先生拟减持公司股份不超过 6,000,000 股，占公司总股本的 0.81%。

万兴科技：近日，公司使用闲置自有资金人民币 3,000 万元购买了现金管理产品；公司将募集资金投资项目“数据运营中心建设项目”的实施主体由公司变更为公司、深圳市兴之佳科技有限公司，以 1,000 万元募集资金对兴之佳进行增资，用于“数据运营中心建设”项目的实施；公司近日收到公司研发总监吴炜先生提交的书面辞职报告。吴炜先生因个人原因申请辞去公司研发总监职务，辞职后不再担任公司任何职务

万兴科技 9 月 6 日发布公告，近日，公司使用闲置自有资金人民币 3,000 万元购买了现金管理产品；公司将募集资金投资项目“数据运营中心建设项目”的实施主体由公司变更为公司、深圳市兴之佳科技有限公司，以 1,000 万元募集资金对兴之佳进行增资，用于“数据运营中心建设”项目的实施；公司近日收到公司研发总监吴炜先生提交的书面辞职报告。吴炜先生因个人原因申请辞去公司研发总监职务，辞职后不再担任公司任何职务。

思特奇：公司于 2019 年 9 月 6 日召开第三届董事会第四次会议，审议通过了关于公开发行可转换公司债券的相关议案，公司拟发行可转换公司债券，募集资金总额不超过人民币 27,100.00 万元，每张面值为人民币 100 元，按面值发行，期限为自发行之日起 6 年

思特奇 9 月 6 日发布公告，公司于 2019 年 9 月 6 日召开第三届董事会第四次会议，审议通过了关于公开发行可转换公司债券的相关议案，公司拟发行可转换公司债券，募集资金总额不超过人民币 27,100.00 万元，每张面值为人民币 100 元，按面值发行，期限为自发行之日起 6 年。

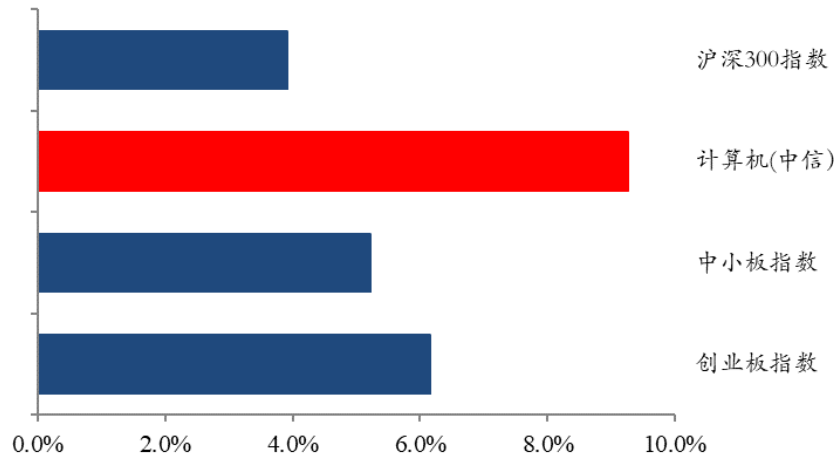
迅游科技：公司控股股东、实际控制人之一袁旭先生及其一致行动人厦门允能天成投资管理合伙企业、厦门允能天宇投资管理合伙企业所持公司股份被司法冻结或轮候冻结，被冻结股份占公司总股本 14.87%

迅游科技 9 月 6 日发布公告，公司控股股东、实际控制人之一袁旭先生及其一致行动人厦门允能天成投资管理合伙企业、厦门允能天宇投资管理合伙企业所持公司股份被司法冻结或轮候冻结，被冻结股份占公司总股本 14.87%。

5. 上周市场回顾

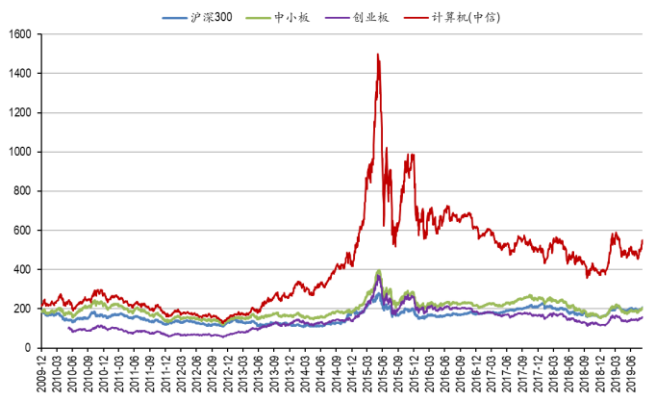
上周沪深300指数上涨3.92%，中小板指数上涨5.22%，创业板指数上涨6.16%，计算机（中信）板块上涨9.26%。板块个股涨幅前五名分别为：东方通，同花顺，真视通，大智慧，赛意信息；跌幅前五名分别为：奥飞数据，中新赛克，中孚信息，*ST凯瑞，三泰控股。

图 11：计算机板块上周表现



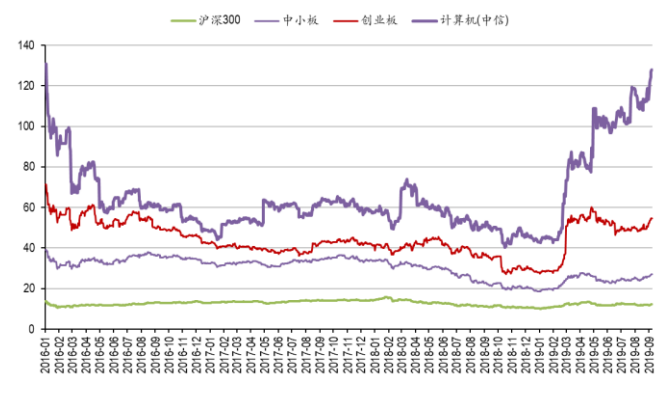
数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 12：计算机板块历史走势



数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 13：计算机板块历史市盈率



数据来源：Wind，安信证券研究中心

表 4：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)
300379.SZ	东方通	39.50%	30.55	22.20	33.40	77.40	17,837.93	49.70
300033.SZ	同花顺	38.76%	123.58	89.18	124.99	38.27	10,113.67	107.98
002771.SZ	真视通	32.32%	13.51	11.23	15.20	73.77	9,476.26	13.10
601519.SH	大智慧	29.97%	8.37	6.32	8.37	13.64	27,115.11	18.72
300687.SZ	赛意信息	29.11%	17.83	13.88	17.83	40.70	3,823.36	6.05

数据来源：Wind，安信证券研究中心

表 5：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)
300738.SZ	奥飞数据	-8.52%	29.73	29.21	33.33	50.00	3,013.03	9.25
002912.SZ	中新赛克	-5.88%	106.24	104.58	116.66	23.50	1,217.80	13.45
300659.SZ	中孚信息	-3.12%	49.00	47.02	55.90	30.38	1,974.65	10.07
002072.SZ	*ST 凯瑞	-2.47%	4.34	4.29	4.47	8.61	1,429.92	0.63
002312.SZ	三泰控股	-1.97%	3.98	3.91	4.39	10.22	13,776.43	5.60

数据来源：Wind，安信证券研究中心

表 6: 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	7.24	5.69%	0.21	0.31	0.38	34.25	23.35	19.05	2.36
002230.SZ	科大讯飞	34.76	5.65%	0.33	0.39	0.51	105.33	89.13	68.16	8.92
600570.SH	恒生电子	81.91	10.24%	0.76	0.95	1.17	107.78	86.22	70.01	17.86
000977.SZ	浪潮信息	26.55	4.12%	0.39	0.52	1.15	68.06	51.06	23.09	4.14
300166.SZ	东方国信	13.46	11.42%	0.41	0.53	0.67	32.83	25.40	20.09	2.79
300170.SZ	汉得信息	14.05	9.34%	0.38	0.46	0.58	36.97	30.54	24.22	3.98
300454.SZ	深信服	110.70	-0.29%	1.59	1.77	2.26	69.49	62.54	48.98	12.80
300451.SZ	创业慧康	17.07	6.89%	0.70	0.48	0.64	24.39	35.56	26.67	5.12
300253.SZ	卫宁健康	15.79	7.86%	0.14	0.20	0.28	109.73	78.95	56.39	7.53
002368.SZ	太极股份	34.12	8.84%	0.70	0.90	1.07	48.56	37.91	31.89	5.09
300212.SZ	易华录	28.37	7.83%	0.54	0.75	1.06	52.16	37.83	26.76	4.94
002410.SZ	广联达	37.80	4.71%	0.42	0.43	0.49	89.57	87.91	77.14	14.06
002153.SZ	石基信息	38.51	13.26%	0.39	0.42	0.45	98.74	91.69	85.58	4.90
600588.SH	用友网络	34.29	6.92%	0.27	0.37	0.50	127.00	92.68	68.58	13.61
002912.SZ	中新赛克	106.24	-5.88%	2.57	1.86	2.62	41.34	57.12	40.55	8.78
300365.SZ	恒华科技	14.27	10.62%	1.07	0.70	0.98	13.34	20.39	14.56	4.56
300523.SZ	辰安科技	36.59	3.57%	0.63	1.56	2.36	57.90	23.46	15.50	6.37
603039.SH	泛微网络	65.19	0.98%	1.33	1.12	1.49	49.02	58.21	43.75	12.85
002376.SZ	新北洋	13.09	9.63%	0.45	0.60	0.82	29.09	21.82	15.96	2.71
603660.SH	苏州科达	12.65	7.57%	1.08	1.00	1.42	11.68	12.65	8.91	3.63
002439.SZ	启明星辰	34.32	16.26%	0.51	0.64	0.81	67.29	53.63	42.37	8.76

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 7: 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(%)	
300271.SZ	华宇软件	2019-09-09	1,034.65	80,939.07	57,264.41	70.75	58,299.06	72.03	定向增发机构配售股份
300543.SZ	朗科智能	2019-09-09	7,740.00	12,000.00	4,260.00	35.50	12,000.00	100.00	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	921.63	104,663.56	101,458.23	96.94			定向增发机构配售股份
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
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
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	45,710.93	61.34			定向增发机构配售股份
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
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
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	498.84	86,832.46	72,725.09	83.75			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
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
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
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
300560.SZ	中富通	2019-11-01	10,382.85	18,932.40	8,036.55	42.45			首发原股东限售股份

603039.SH	泛微网络	2019-11-04	567.95	15,171.35	5,905.32	38.92	股权激励限售股份
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
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
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
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
300562.SZ	乐心医疗	2019-11-18	8,590.85	18,979.73	8,456.91	44.56	首发原股东限售股份
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
002530.SZ	金财互联	2019-11-21	39,866.89	78,358.26	37,369.63	47.69	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
300682.SZ	朗新科技	2019-11-25	249.68	67,989.57	16,411.51	24.14	股权激励限售股份
002373.SZ	千方科技	2019-12-02	570.39	148,662.58	94,784.03	63.76	股权激励限售股份
002331.SZ	皖通科技	2019-12-04	2,401.32	41,207.25	30,831.99	74.82	定向增发机构配售股份
300730.SZ	科创信息	2019-12-05	1,140.51	15,800.82	7,556.38	47.82	首发原股东限售股份
300324.SZ	旋极信息	2019-12-05	13,802.99	171,080.26	105,480.98	61.66	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