

2019年09月28日

计算机

## 里程碑事件频发，5G应用未来已来

- **市场回顾：** 上周沪深300指数下跌2.11%，中小板指数下跌3.89%，创业板指数下跌4.32%，计算机（中信）板块下跌5.25%。板块个股涨幅前五名分别为：中科软，聚龙股份，汇金股份，广电运通，久远银海；跌幅前五名分别为：金溢科技，科蓝软件，同有科技，任子行，迪威迅。
- **行业要闻：**
  - 上海：聚焦支持人工智能企业发展，打造一流AI芯片高地
  - 武汉发出首张自动驾驶商用牌照
  - 工信部就《关于促进网络安全产业发展的指导意见》公开征求意见，支持构建基于指纹识别、人脸识别等技术的网络身份认证体系
  - 谷歌称已实现量子霸权
- **公司动态：**
  - 四维图新：公司与宝马汽车公司签署了TLP框架协议，公司将通过TLP即车联网位置数据平台为其集成、分析和处理其在中国销售的2019年-2024年量产上市的宝马集团所属品牌汽车获取的地理位置相关数据
  - 南威软件：公司控股股东、实际控制人吴志雄先生与电科投资于2019年9月19日签署《股份转让协议》，拟将其所持有的公司31,601,068股无限售流通股转让给电科投资，所转让股份占公司总股本的6.00%，预计在股份交割完成后，电科投资将成为南威软件第二大股东
  - 创业慧康：限制性股票激励计划，向激励对象授予限制性股票1,310.00万股，占公司股本总额72,855.61万股的1.80%
  - 恒华科技：公司收到《中标通知书》，确定公司为“兴义市2019年10kV及以下城市配电网建设与改造项目EPC”的中标人，中标金额为62,512.8012万元，约占公司2018年度经审计营业收入的52.80%
- **投资建议：** 近期5G应用落地里程碑事件频发，引发全市场对未来5G应用的追捧与憧憬，同时坚定了我们一直强调的5G这一TMT最强主线的信心，近期系列事件表明我们前瞻推荐的VR/AR、自动驾驶和泛在电力物联网三大5G应用主航道均已正式进入商业落地阶段：
- 1、VR/AR方面建议重点关注歌尔股份、京东方、水晶光电、中科创达、超图软件、恒信东方、顺网科技、湖北广电、芒果超媒、完美世界等。
- 2、自动驾驶方面重点推荐四维图新、中科创达、千方科技、中海达、德赛西威和格爾软件，建议关注路畅科技、华阳集团、华测导航、高新兴等。
- 3、泛在电力物联网方面建议重点关注远光软件、朗新科技、恒华科技、创意信息、岷江水电等。
- **风险提示：** 5G新应用落地不及预期。

## 行业动态分析

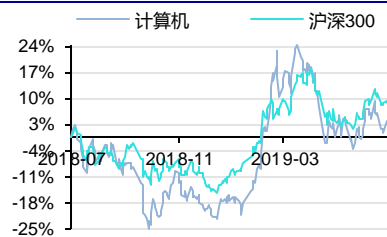
证券研究报告

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



资料来源：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

近期 5G 应用落地里程碑事件频发，引发全市场对未来 5G 应用的追捧与憧憬，同时坚定了我们一直强调的 5G 这一 TMT 最强主线的信心：

**第一，华为 VR 划时代终端发布，有望激活 5G 时代“杀手级”应用。**9 月 26 日的华为新品发布会上，除了备受瞩目的 Mate30 系列手机外，华为还发布了一款全新的 VR 眼镜产品 HUAWEI VR Glass，该产品的划时代意义体现在三个方面：

**1、体积重量大幅降低带来极佳用户体验。**根据人体面部骨骼设计，HUAWEI VR Glass 采用了超短焦光学模组，有效降低了机身的厚度和重量。机身厚度 26.6mm，仅为传统 VR 厚度的三分之一，佩戴重量仅 166g，相比上一代的 VR 眼镜轻了 176%。

**2、通过和手机互联的方式来打破应用生态的软件壁垒。**手机投屏可以让手机 APP 一键投屏到 VR 眼镜端，让手机应用秒变大屏，与 IMAX 合作虚拟巨幕 (1058PPI)，可在 3 万英尺高空享受巨幕影院。华为依靠自身智能手机、笔记本等硬件产品和强大的 APP 生态为 VR 构筑了一条全新的内容生态链，拥有爱奇艺、优酷、恒信东方等 top 10 家内容提供商的支持。

**3、HUAWEI VR Glass 横空出世有望成为撬动 5G VR 生态的支点。**我们在本周发布的重磅深度《VR/AR：5G+AI 的“杀手级”应用》前瞻提出：“一度火热的 VR 走向沉寂。从技术上看，出现这一现象的核心原因在于终端高算力小型化不足、低定位精度带来“眩晕感”、有线传输造成的可不便携性等问题。5G 具备破解 VR 应用瓶颈的能力，能够为 VR 应用带来高传输和低延迟的表现，并有望从内容端打通。”HUAWEI VR Glass 横空出世，验证了我们的观点，5G VR 生态的真正春天有望由此开启：

首先华为 VR 可以通过 5G 手机连接，5G 的高带宽特性使得用户打破传统设备的时空束缚，随时随地享有 5K 以上的高分辨率全景 VR 内容；其次，5G 的低时延特性可以利用云游戏技术大幅降低网络时延，使得采用云游戏技术方案的 VR 产品达到前所未有的流畅体验，同时 5G VR 直播等新兴场景迅速推广。

**第二，自动驾驶迎来多个商业化里程碑事件，5G 应用最佳赛道显山露水。**1、根据新浪报道，武汉市交通部门于 22 日正式颁布全国首张自动驾驶车辆商用牌照；2、根据量子位报道，国内首个面向普通民众的量产的 Robotaxi 试运营服务将于 9 月 26 日启动，长沙荣誉市民会作为百度自动驾驶出租车项目“Apollo Go”首批种子用户完成上车试乘；3、根据央视新闻 9 月 19 日报道，近日中共中央、国务院印发了《交通强国建设纲要》，《纲要》明确提出推进交通强国建设要：“加强智能网联汽车（智能汽车、自动驾驶、车路协同）研发，形成自主可控完整的产业链。”

**自动驾驶迎来商业化里程碑。**观察产业链近期动态，我们可以清晰地发现自动驾驶产业已经从技术研发阶段逐步进入到商业化变现阶段，无论是百度的 Robotaxi 运营的尝试还是武汉市颁布全国首张商用牌照，均是重要的产业信号和佐证。从车厂的研发时间表来看，几乎所有全球主流车厂都把 L3 级别自动驾驶车辆的量产时间定在 20 年、21 年，国内市场即将迎来自动驾驶商业化的全面落地。

**百年汽车产业的“iPhone”时刻已至，自动驾驶将重新定义汽车产业规则。**自动驾驶时代，汽车的产品定义将不再是“行走的精密仪器”，也不只是一台“行走的计算机”，而是“行走的第三空间”；车厂的角色将从传统的汽车制造商向移动出行服务商转型。自动驾驶的引入意味着人类的时间、生命得到解放和拯救，释放巨大社会价值的基础上，将激活、重塑和创造多个万亿级市场。

**第三，泛在电力物联网建设正式启动，投资有望在 19Q4 集中释放。**根据国家电网 2019

年新增信息化设备招标 83 包，计划招标光模块、路由器、交换机、服务器、操作系统、数据库、网络安全等设备 2,064 台/套。信息类硬件 30 包，9 包为宁夏、天津和国网大数据中心泛在电力物联网专项建设招标。而国网 2019 年信息类设备招标共计 4 批，本次为计划外新增批次，标志泛在物联网正式拉开了建设大幕，7 月份电网投资已出现大幅增长，参考过往情况，电网投资一般都会错开重大事项节假日。我们预计泛在整体规划及大规模招标有望在 10 月份集中推出。

**我国电网建设正式进入泛在电力物联网新阶段。**2019 年 3 月，国网公司对建设泛在电力物联网作出全面部署安排；4 月份，国家电网公司正式发布泛在 2019 年建设方案，计划六大领域开展 57 项建设任务，其中重点任务 27 项。大纲下发后，国网内部也在对泛在定义、内涵、架构、场景等进行深入学习统一认知，并探讨泛在相关的规划、投资规模、投资范围、时间节点等落地方案。此次计划外新增批次招标标志着我国电网建设进入泛在电力物联网发展的新阶段。

**5G 全面赋能泛在电力物联网。**泛在电力物联网需要采集包括系统实时量测数据、视频监控数据等在内的海量数据。5G 的高速率可为海量数据的传输提供强有力支撑。泛在电力物联网相关业务需要及时响应系统中的各种变化，实现精准控制。5G 的海量连接可以促成用电设备之间的协调控制，而 5G 的低时延技术可以实现电力业务的毫秒级精准控制。

投资建议：近期 5G 应用落地里程碑事件频发，引发全市场对未来 5G 应用的追捧与憧憬，同时坚定了我们一直强调的 5G 这一 TMT 最强主线的信心，我们前瞻推荐的 VR/AR、自动驾驶和泛在电力物联网三大 5G 应用主航道均已正式进入商业落地阶段，尤其从率先商用 5G 的韩国市场来看，VR 是目前韩国主要运营商 5G 流量最大新增消费领域，或将率先启动：

- 1、VR/AR 方面建议重点关注歌尔股份、京东方、水晶光电、中科创达、超图软件、恒信东方、顺网科技、湖北广电、芒果超媒、完美世界等。
- 2、自动驾驶方面重点推荐四维图新、中科创达、千方科技、中海达、德赛西威和格尔软件，建议关注路畅科技、华阳集团、华测导航、高新兴等。
- 3、泛在电力物联网方面建议重点关注远光软件、朗新科技、恒华科技、创意信息、岷江水电等。

## 2. 下周投资提示

表 1：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	证通电子	股东大会	20191011
2	ST 云网	股东大会	20191011
3	中远海科	股东大会	20191011
4	神州泰岳	股东大会	20191011
5	恒实科技	股东大会	20191011
6	金证股份	股东大会	20191011
7	久其软件	股东大会	20191010
8	东方财富	股东大会	20191010
9	神州数码	股东大会	20191009
10	润和软件	股东大会	20191008
11	赢时胜	股东大会	20191008
12	华胜天成	股东大会	20191008
13	恒实科技	股东大会	20190930

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

### 3. 行业新闻

#### 武汉发出首张自动驾驶商用牌照

36 氪 9 月 22 日消息, 国家智能网联汽车(武汉)测试示范区正式揭牌, 百度、海梁科技、深兰科技拿到全球首张自动驾驶商用牌照。这意味着, 不仅可以在公开道路上进行载人测试, 也可以进行商业化运营。

#### 华为董事长: ICT 的洞已经补好, 正组织攻关操作系统和生态

36 氪 9 月 24 日消息, 华为董事长梁华表示, 目前华为面向 ICT(信息与通信技术)领域的“洞”已经补好了, ICT 领域的供应没有问题。在面向消费者领域, 华为正在组织力量进行攻关, 目前计划用两三年左右时间, 解决操作系统和相应的生态问题。

#### 上海: 聚焦支持人工智能企业发展, 打造一流 AI 芯片高地

36 氪 9 月 25 日消息, 上海印发《关于建设人工智能上海高地 构建一流创新生态的行动方案(2019-2021 年)》, 聚焦支持人工智能企业发展, 打造一流 AI 芯片高地。到 2021 年, 全力打响上海人工智能“一流创新生态”标志性品牌。布局建设 4+X 融合创新载体, 部署十大全球领先创新应用场景。强化原始创新动力, 推进开放五大枢纽创新平台, 培育一批国际顶尖创新团队。

#### 阿里巴巴人工智能实验室发布“家庭大脑”计划

36 氪 9 月 25 日消息, 在云栖大会上, 阿里巴巴人工智能实验室正式发布“家庭大脑”计划, 将以天猫精灵为家庭终端, 融合语音、视觉、触摸等多种人机交互方式, 通过 AI 感知、理解和决策能力, 打造 5G 时代的智慧家庭。“家庭大脑”将融合阿里经济体的生态能力, 首先在浙江省衢州市进行试点。此外, 天猫精灵还发布了两款带屏新品, 在智能音箱上首次实现全领域的全双工自然对话技术。

#### 阿里首次公布人工智能调用规模: 每天调用超 1 万亿次

36 氪 9 月 26 日消息, 阿里巴巴在杭州云栖大会上首次公布人工智能调用规模: 每天调用超 1 万亿次, 服务全球 10 亿人, 日处理图像 10 亿张、视频 120 万小时、语音 55 万小时及自然语言 5 千亿句。据阿里巴巴介绍, 其已经成为中国最大的人工智能公司。同时, 阿里巴巴首次披露人工智能的完整布局, 包括 AI 芯片、AI 云服务、AI 算法、AI 平台、产业 AI。

#### 工信部就《关于促进网络安全产业发展的指导意见》公开征求意见, 支持构建基于指纹识别、人脸识别等技术的网络身份认证体系

36 氪 9 月 27 日消息, 工信部就《关于促进网络安全产业发展的指导意见(征求意见稿)》公开征求意见。意见提出, 到 2025 年, 培育形成一批年营收超过 20 亿的网络安全企业, 形成若干具有国际竞争力的网络安全骨干企业, 网络安全产业规模超过 2000 亿。重点围绕工业互联网、车联网、物联网新型应用场景, 建设网络安全测试验证、培训演练、设备安全检测等共性基础平台。支持构建基于商用密码、指纹识别、人脸识别等技术的网络身份认证体系。

#### 谷歌称已实现量子霸权

36 氪 9 月 22 日消息，谷歌声称已实现量子霸权，打造出第一台能够超越当今最强大的超级计算机能力的量子计算机，并首次在实验中证明量子计算机对于传统架构计算机的优越性：在世界第一超算 Summit 需要计算 1 万年的实验中，谷歌的量子计算机只用了 3 分 20 秒。量子霸权是指量子计算拥有的超越所有传统计算机的计算能力。

## 4. 公司新闻

表 2：本周 2019 年第三季度业绩预告汇总

证券代码	证券简称	净利润预测区间（万元）	净利润变动幅度预测区间	预告日期
300036.SZ	超图软件	7991~9323	20%~40%	2019-09-25
300479.SZ	神思电子	322~356	90%~110%	2019-09-25

资料来源：Wind，安信证券研究中心

**四维图新：**公司与宝马汽车公司签署了 TLP 框架协议，公司将通过 TLP 即车联网位置数据平台为其集成、分析和处理从在中国销售的 2019 年-2024 年量产上市的宝马集团所属品牌汽车获取的地理位置相关数据。具体销售金额均取决于各相应时间内宝马集团在中国销售的其所属品牌汽车所使用的流量

四维图新 9 月 22 日发布公告，公司与宝马汽车公司签署了 TLP 框架协议，公司将通过 TLP 即车联网位置数据平台为其集成、分析和处理从在中国销售的 2019 年-2024 年量产上市的宝马集团所属品牌汽车获取的地理位置相关数据。具体销售金额均取决于各相应时间内宝马集团在中国销售的其所属品牌汽车所使用的流量。

**迪威迅：**公司 2017 年度、2018 年度连续两个会计年度经审计的净利润为负值，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 13.1.1 条第（一）项“上市公司出现最近三年连续亏损（以最近三年的年度财务会计报告披露的当年经审计净利润为依据）的情形，深圳证券交易所可以决定暂停其股票上市”的规定，若公司 2019 年度经审计的净利润仍为负值，深圳证券交易所可能暂停公司股票上市

迪威迅 9 月 22 日发布公告，公司 2017 年度、2018 年度连续两个会计年度经审计的净利润为负值，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 13.1.1 条第（一）项“上市公司出现最近三年连续亏损（以最近三年的年度财务会计报告披露的当年经审计净利润为依据）的情形，深圳证券交易所可以决定暂停其股票上市”的规定，若公司 2019 年度经审计的净利润仍为负值，深圳证券交易所可能暂停公司股票上市。

**南威软件：**公司控股股东、实际控制人吴志雄先生与电科投资于 2019 年 9 月 19 日签署《股份转让协议》，拟将其所持有的公司 31,601,068 股无限售流通股转让给电科投资，所转让股份占公司总股本的 6.00%，预计在股份交割完成后，电科投资将成为南威软件第二大股东

南威软件 9 月 22 日发布公告，公司控股股东、实际控制人吴志雄先生与电科投资于 2019 年 9 月 19 日签署《股份转让协议》，拟将其所持有的公司 31,601,068 股无限售流通股转让给电科投资，所转让股份占公司总股本的 6.00%，预计在股份交割完成后，电科投资将成为南威软件第二大股东。

**旋极信息：**公司收到半年报问询函，要求公司就半年报相关问题做出书面说明，并在 9 月 27 日前将有关说明材料报送创业板公司管理部，同时抄送北京证监局上市公司监管处

旋极信息 9 月 23 日发布公告，公司收到半年报问询函，要求公司就半年报相关问题做出书面说明，并在 9 月 27 日前将有关说明材料报送创业板公司管理部，同时抄送北京证监局上市公司监管处。

**迪威迅：**公司收到半年报问询函，要求公司就半年报相关问题做出书面说明，并在 9 月 27 日前将有关说明材料报送创业板公司管理部，同时抄送深圳证监局上市公司监管处

迪威迅 9 月 23 日发布公告，公司收到半年报问询函，要求公司就半年报相关问题做出书面说明，并在 9 月 27 日前将有关说明材料报送创业板公司管理部，同时抄送深圳证监局上市公司监管处。

**会畅通讯：**公司全资子公司数智源拟向北京银行天桥支行申请人民币 1,000 万元的综合授信额度，公司副董事长戴元永先生及其配偶许环月女士拟为数智源申请上述银行综合授信提供个人连带责任保证担保，鉴于戴元永先生为公司副董事长及其配偶为公司关联自然人。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定，上述事项构成关联交易

会畅通讯 9 月 23 日发布公告，公司全资子公司数智源拟向北京银行天桥支行申请人民币 1,000 万元的综合授信额度，公司副董事长戴元永先生及其配偶许环月女士拟为数智源申请上述银行综合授信提供个人连带责任保证担保，鉴于戴元永先生为公司副董事长及其配偶为公司关联自然人。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定，上述事项构成关联交易。

**易联众：**公司控股子公司民生科技拟与挂号网签署《运营服务项目协议》，为挂号网及其关联公司提供相关运营产品与服务，合同总金额为人民币 572 万元，挂号网的董事长兼总经理廖杰远先生现任易联众第四届董事会董事、副董事长，同时挂号网与易联众持股 5%以上股东微医集团受同一主体 We Doctor Holdings Limited 控制，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定，挂号网属于易联众的关联法人。民生科技与挂号网本次交易构成关联交易

易联众 9 月 23 日发布公告，公司控股子公司民生科技拟与挂号网签署《运营服务项目协议》，为挂号网及其关联公司提供相关运营产品与服务，合同总金额为人民币 572 万元，挂号网的董事长兼总经理廖杰远先生现任易联众第四届董事会董事、副董事长，同时挂号网与易联众持股 5%以上股东微医集团受同一主体 We Doctor Holdings Limited 控制，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定，挂号网属于易联众的关联法人。民生科技与挂号网本次交易构成关联交易。

**金证股份：**公司拟与 Youholder 及达钱国际签订《增资及股份转让协议之终止协议》，终止以现金 1,530 万美元的对价获得达钱国际 51%股份的交易；公司决定与参股公司兴业数金签订《回购减资协议》，兴业数金拟以人民币 5,980 万元人民币回购公司所持其全部 10%的股权，交易完成后，公司不再持有兴业数金的股权

金证股份 9 月 23 日发布公告，公司拟与 Youholder 及达钱国际签订《增资及股份转让协议之终止协议》，终止以现金 1,530 万美元的对价获得达钱国际 51%股份的交易；公司决定与参股公司兴业数金签订《回购减资协议》，兴业数金拟以人民币 5,980 万元人民币回购公司所持其全部 10%的股权，交易完成后，公司不再持有兴业数金的股权。

**华力创通：**公司 2018 年股票期权激励计划授予股票期权的第一个行权条件已满足，本次可行权的激励对象人数为 70 人，公司同意已获授股票期权的 70 名激励对象在第一个行权期可自主行权共 142.4 万份股票期权，行权价格为 11.05 元/股；公司调整 2018 年第二期股票期权激励计划行权价格，由 8.81 元/股调整为 8.79 元/股

华力创通 9 月 23 日发布公告，公司 2018 年股票期权激励计划授予股票期权的第一个行权条件已满足，本次可行权的激励对象人数为 70 人，公司同意已获授股票期权的 70 名激励对象在第一个行权期可自主行权共 142.4 万份股票期权，行权价格为 11.05 元/股；公司调整 2018

年第二期股票期权激励计划行权价格，由 8.81 元/股调整为 8.79 元/股。

**正元智慧：**公司董事会会议审议通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券发行方案的议案》，决定将公司本次公开发行可转换债券的发行规模从不超过人民币 23,200.00 万元调减为不超过人民币 17,500.00 万元。调减内容为补充营运资金项目减少 5,700.00 万元，公开发行可转换债券方案的其他条款不变

正元智慧 9 月 23 日发布公告，公司董事会会议审议通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券发行方案的议案》，决定将公司本次公开发行可转换债券的发行规模从不超过人民币 23,200.00 万元调减为不超过人民币 17,500.00 万元。调减内容为补充营运资金项目减少 5,700.00 万元，公开发行可转换债券方案的其他条款不变。

**朗科智能：**公司董事潘声旺拟减持公司股份 2,254,500 股，占公司总股本 1.88%，减持后持股 2.64%；公司董事、高级管理人员肖凌拟减持公司股份 1,015,800 股，占公司总股本 0.85%，减持后持股 1.09%；公司监事、监事会主席褚青松拟减持公司股份 338,600，占公司总股本 0.28%，减持后持股 0.37%

朗科智能 9 月 23 日发布公告，公司董事潘声旺拟减持公司股份 2,254,500 股，占公司总股本 1.88%，减持后持股 2.64%；公司董事、高级管理人员肖凌拟减持公司股份 1,015,800 股，占公司总股本 0.85%，减持后持股 1.09%；公司监事、监事会主席褚青松拟减持公司股份 338,600，占公司总股本 0.28%，减持后持股 0.37%。

**华铭智能：**公司发行股份、可转换债券及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产已全部过户完成

华铭智能 9 月 23 日发布公告，公司发行股份、可转换债券及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产已全部过户完成。

**奥飞数据：**公司全资子公司奥维信息拟分期出资 16,100 万元人民币与国电投、南京睿桥、睿数志远以及中电投融共同发起设立佛山融奥股权投资合伙企业，奥维信息出资认缴比例 46%

奥飞数据 9 月 23 日发布公告，公司全资子公司奥维信息拟分期出资 16,100 万元人民币与国电投、南京睿桥、睿数志远以及中电投融共同发起设立佛山融奥股权投资合伙企业，奥维信息出资认缴比例 46%。

**创业慧康：**限制性股票激励计划，向激励对象授予限制性股票 1,310.00 万股，占公司股本总额 72,855.61 万股的 1.80%

创业慧康 9 月 23 日发布公告，限制性股票激励计划，向激励对象授予限制性股票 1,310.00 万股，占公司股本总额 72,855.61 万股的 1.80%。

**天泽信息：**公司持股 5%以上的股东、董事长陈进先生拟减持公司股份不超过 8,965,392 股，占公司总股本比例不超过 2.11%

天泽信息 9 月 23 日发布公告，公司持股 5%以上的股东、董事长陈进先生拟减持公司股份不超过 8,965,392 股，占公司总股本比例不超过 2.11%。

**辰安科技：**公司收到湖北鄂咨工程造价咨询有限公司作为招标代理机构下发的《中标通知书》，确定公司为“智慧江夏”一中心两平台项目的中标人，中标金额为人民币 10,987.7145 万元

辰安科技 9 月 23 日发布公告，公司收到湖北鄂咨工程造价咨询有限公司作为招标代理机构

下发的《中标通知书》，确定公司为“智慧江夏”一中心两平台项目的中标人，中标金额为人民币 10,987.7145 万元。

**汇金科技：公司董事周晔先生因个人原因辞去公司第三届董事会董事及董事会专门委员会所有职务，辞职后不再担任公司任何职务**

汇金科技 9 月 23 日发布公告，公司董事周晔先生因个人原因辞去公司第三届董事会董事及董事会专门委员会所有职务，辞职后不再担任公司任何职务。

**朗玛信息：公司于近日收到了工信部新颁发的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，许可业务种类包含：通过转售方式提供的蜂窝移动通信业务；国内多方通信服务业务；信息服务业务。该证有效期至 2024 年 6 月 26 日**

朗玛信息 9 月 23 日发布公告，公司于近日收到了工信部新颁发的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，许可业务种类包含：通过转售方式提供的蜂窝移动通信业务；国内多方通信服务业务；信息服务业务。该证有效期至 2024 年 6 月 26 日。

**信息发展：公司拟向控股股东中信电子借款额度不超过 1 亿元人民币，借款期限不超过一年。在借款额度范围内，公司可随借随还，按银行同期贷款基准利率支付利息，利息自借款金额到账当日起算。本次借款无需提供任何抵押或担保。中信电子为公司关联方，本次借款事项构成关联交易**

信息发展 9 月 23 日发布公告，公司拟向控股股东中信电子借款额度不超过 1 亿元人民币，借款期限不超过一年。在借款额度范围内，公司可随借随还，按银行同期贷款基准利率支付利息，利息自借款金额到账当日起算。本次借款无需提供任何抵押或担保。中信电子为公司关联方，本次借款事项构成关联交易。

**真视通：公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，协议转让股份的过户登记手续已完成，公司的控股股东将变更为苏州隆越，实际控制人变更为王小刚**

真视通 9 月 24 日发布公告，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，协议转让股份的过户登记手续已完成，公司的控股股东将变更为苏州隆越，实际控制人变更为王小刚。

**金证股份：持股 5%以上股东李结义拟减持公司股份数量不超过 17,064,209 股，不超过公司总股本的 2%**

金证股份 9 月 24 日发布公告，持股 5%以上股东李结义拟减持公司股份数量不超过 17,064,209 股，不超过公司总股本的 2%。

**华平股份：公司于 2019 年 9 月 24 日召开职工代表大会，经与会职工代表审议，同意增补葛有召先生为公司第四届监事会职工代表监事，葛有召先生将与公司股东大会选举产生的非职工代表监事袁华亮先生、田甜女士共同组成公司第四届监事会，任期自 2019 年 9 月 24 日至第四届监事会任期届满止**

华平股份 9 月 24 日发布公告，公司于 2019 年 9 月 24 日召开职工代表大会，经与会职工代表审议，同意增补葛有召先生为公司第四届监事会职工代表监事，葛有召先生将与公司股东大会选举产生的非职工代表监事袁华亮先生、田甜女士共同组成公司第四届监事会，任期自 2019 年 9 月 24 日至第四届监事会任期届满止。

**思维列控：公司董事成世毅先生因个人原因辞去公司非独立董事职务，辞职后不再担任公司**



### 任何职务

思维列控 9 月 24 日发布公告，公司董事成世毅先生因个人原因辞去公司非独立董事职务，辞职后不再担任公司任何职务。

**新晨科技：公司控股子公司瑞得音法定代表人做出相应变更，法定代表人由薛震变更为王宇，其他信息不变。瑞得音现已完成工商变更登记手续，并取得了新的《营业执照》**

新晨科技 9 月 24 日发布公告，公司控股子公司瑞得音法定代表人做出相应变更，法定代表人由薛震变更为王宇，其他信息不变。瑞得音现已完成工商变更登记手续，并取得了新的《营业执照》。

**证通电子：公司、昆明摩宝科技有限公司、Synesis IT Ltd.、Ethics Advanced Technology Ltd.四家公司组成的联合体于近期与孟加拉人民共和国国家税务委员会签署了《电子税控管理系统的设备安装、调试和运行服务合同》，公司主要为其提供 10 万台电子税控设备和 500 台销售数据控制器定制开发生产，并提供安装、相关软件 APP 开发、维护服务。合同有效期五年，合同总金额约为 3,751.57 万美元，公司所占的金额约占总金额的 40%，即约为 1,500 万美元，具体金额以最终实际结算的金额为准**

证通电子 9 月 24 日发布公告，公司、昆明摩宝科技有限公司、Synesis IT Ltd.、Ethics Advanced Technology Ltd.四家公司组成的联合体于近期与孟加拉人民共和国国家税务委员会签署了《电子税控管理系统的设备安装、调试和运行服务合同》，公司主要为其提供 10 万台电子税控设备和 500 台销售数据控制器定制开发生产，并提供安装、相关软件 APP 开发、维护服务。合同有效期五年，合同总金额约为 3,751.57 万美元，公司所占的金额约占总金额的 40%，即约为 1,500 万美元，具体金额以最终实际结算的金额为准。

**广电运通：公司全资子公司支点创投拟出资 2,998.47 万元收购像素数据定向增发股份 381 万股，上述交易完成后，支点创投及其控股子公司支点一号合计持有像素数据 39.5077%股份，成为其控股股东**

广电运通 9 月 24 日发布公告，公司全资子公司支点创投拟出资 2,998.47 万元收购像素数据定向增发股份 381 万股，上述交易完成后，支点创投及其控股子公司支点一号合计持有像素数据 39.5077%股份，成为其控股股东。

**四维图新：公司的子公司中寰卫星导航通信有限公司与中国财产再保险有限责任公司签署了《战略合作备忘录》，决定开展多层次多领域的战略合作**

四维图新 9 月 24 日发布公告，公司的子公司中寰卫星导航通信有限公司与中国财产再保险有限责任公司签署了《战略合作备忘录》，决定开展多层次多领域的战略合作。

**天玑科技：公司拟与常盛投资共同设立海南常盛天科股权投资合伙企业，总认缴出资额为 5 亿元，其中常盛投资作为普通合伙人出资 1000 万元，占合伙企业 2%的份额；公司作为有限合伙人出资 4.9 亿元，占合伙企业 98%的份额**

天玑科技 9 月 24 日发布公告，公司拟与常盛投资共同设立海南常盛天科股权投资合伙企业，总认缴出资额为 5 亿元，其中常盛投资作为普通合伙人出资 1000 万元，占合伙企业 2%的份额；公司作为有限合伙人出资 4.9 亿元，占合伙企业 98%的份额。

**金溢科技：公司 2019 年限制性股票激励计划首次授予完成，本次授予的限制性股票上市日期为 2019 年 9 月 27 日，授予的激励对象人数为 201 人，限制性股票首次授予登记数量为 2,718,161 股，占授予前公司总股本 117,800,000 股的 2.31%**

金溢科技 9 月 24 日发布公告，公司 2019 年限制性股票激励计划首次授予完成，本次授予的限制性股票上市日期为 2019 年 9 月 27 日，授予的激励对象人数为 201 人，限制性股票首次授予登记数量为 2,718,161 股，占授予前公司总股本 117,800,000 股的 2.31%。

**梦网集团：公司下属子公司鞍山市云数科技发展有限公司建设的“梦网云数据中心”将于 2019 年 9 月 25 日正式投入商用**

梦网集团 9 月 24 日发布公告，公司下属子公司鞍山市云数科技发展有限公司建设的“梦网云数据中心”将于 2019 年 9 月 25 日正式投入商用。

**东方财富：发布关于公司 2019 年度创业板公开发行可转换公司债券申请文件一次反馈意见的回复，公司会同中国国际金融股份有限公司、立信会计师事务所、国浩律师事务所等中介机构，就反馈意见中提及的相关问题答复，请中国证券监督管理委员会审核**

东方财富 9 月 24 日发布公告，发布关于公司 2019 年度创业板公开发行可转换公司债券申请文件一次反馈意见的回复，公司会同中国国际金融股份有限公司、立信会计师事务所、国浩律师事务所等中介机构，就反馈意见中提及的相关问题答复，请中国证券监督管理委员会审核。

**常山北明：公司副总经理石民先生因工作安排原因辞去公司副总经理职务，辞职后，石民先生将继续在公司担任其他职位；公司全资子公司北明软件拟与公司第二大股东北明伟业、石民、陈章、纪洪强、赵娜娜 6 方签订《合资合同》，拟共同出资 1,000 万元人民币设立北京枫调理顺科技发展有限公司，北明软件出资 510 万元，占标的公司股权 51%；北明伟业出资 100 万元，占标的公司股权 10%；纪洪强出资 185 万元，占标的公司股权 18.5%；石民出资 110 万元，占标的公司股权 11%；陈章出资 85 万元，占标的公司股权 8.5%；赵娜娜出资 10 万元，占标的公司股权 1%，本次投资事项合作方北明伟业为本公司关联法人，石民先生为本公司原副总经理，为本公司关联自然人，本次对外投资事项构成关联交易**

常山北明 9 月 24 日发布公告，公司副总经理石民先生因工作安排原因辞去公司副总经理职务，辞职后，石民先生将继续在公司担任其他职位；公司全资子公司北明软件拟与公司第二大股东北明伟业、石民、陈章、纪洪强、赵娜娜 6 方签订《合资合同》，拟共同出资 1,000 万元人民币设立北京枫调理顺科技发展有限公司，北明软件出资 510 万元，占标的公司股权 51%；北明伟业出资 100 万元，占标的公司股权 10%；纪洪强出资 185 万元，占标的公司股权 18.5%；石民出资 110 万元，占标的公司股权 11%；陈章出资 85 万元，占标的公司股权 8.5%；赵娜娜出资 10 万元，占标的公司股权 1%，本次投资事项合作方北明伟业为本公司关联法人，石民先生为本公司原副总经理，为本公司关联自然人，本次对外投资事项构成关联交易。

**恒华科技：公司收到《中标通知书》，确定公司为“兴义市 2019 年 10kV 及以下城市配电网建设与改造项目 EPC”的中标人，中标金额为 62,512.8012 万元，约占公司 2018 年度经审计营业收入的 52.80%**

恒华科技公司 9 月 25 日收到《中标通知书》，确定公司为“兴义市 2019 年 10kV 及以下城市配电网建设与改造项目 EPC”的中标人，中标金额为 62,512.8012 万元，约占公司 2018 年度经审计营业收入的 52.80%。

**恒生电子：截至本次减持前，公司共计持有北京科蓝软件系统股份有限公司股份 8,705,791 股，占科蓝软件总股本比例为 2.88%，减持科蓝软件无限售流通股共计 3,870,713 股，占科蓝软件总股本的 1.28%。本次出售科蓝软件股票实现现金净收益约 7520 万元人民币，已经超过公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%。将所持的科蓝软件股票的前期浮动盈利已**

计入公司本年度净利润中，本次出售使得科蓝软件股票部分前期浮动盈利已经转化为现金收益。上述数据最终以公司披露的经审计的财务报告为准

恒生电子 9 月 25 日发布公告，截至本次减持前，公司共计持有北京科蓝软件系统股份有限公司股份 8,705,791 股，占科蓝软件总股本比例为 2.88%，减持科蓝软件无限售流通股共计 3,870,713 股，占科蓝软件总股本的 1.28%。本次出售科蓝软件股票实现现金净收益约 7520 万元人民币，已经超过公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%。将所持的科蓝软件股票的前期浮动盈利已计入公司本年度净利润中，本次出售使得科蓝软件股票部分前期浮动盈利已经转化为现金收益。上述数据最终以公司披露的经审计的财务报告为准。

**优博讯：**中国证券监督管理委员会，中国证监会上市公司并购重组审核委员会对深圳市优博讯科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项进行审核。为维护广大投资者利益，避免引起公司股价异常波动公司股票将自 2019 年 9 月 26 日开市起停牌，待公司收到并购重组委审核结果后公告并复牌

优博讯 9 月 25 日发布公告，中国证券监督管理委员会，中国证监会上市公司并购重组审核委员会对深圳市优博讯科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项进行审核。为维护广大投资者利益，避免引起公司股价异常波动公司股票将自 2019 年 9 月 26 日开市起停牌，待公司收到并购重组委审核结果后公告并复牌。

**华鹏飞：**持股 5%以上股东、副总经理张倩女士拟减持公司 9,534,488 股股份，占公司总股本的 2.00%，减持后持股 6.07%

华鹏飞 9 月 25 日发布公告，持股 5%以上股东、副总经理张倩女士拟减持公司 9,534,488 股股份，占公司总股本的 2.00%，减持后持股 6.07%。

**证通电子：**公司于 2019 年 9 月 25 日召开第五届董事会第四次临时会议，拟申请非公开发行不超过人民币 4 亿元公司债券

证通电子 9 月 25 日发布公告，公司于 2019 年 9 月 25 日召开第五届董事会第四次临时会议，拟申请非公开发行不超过人民币 4 亿元公司债券。

**新大陆：**央行征信中心近日同意启动网商小贷公司接入征信系统的具体实施工作，同意公司控股子公司网商小贷公司接入个人征信系统；公司拟对《公司章程》中关于董事长职权部分条款进行修订和完善；因原审计团队离开致同会计师事务所加入容诚会计师事务所，公司拟聘任容诚会计师事务所为公司 2019 年度财务报表及内部控制的审计机构

新大陆 9 月 26 日发布公告，央行征信中心近日同意启动网商小贷公司接入征信系统的具体实施工作，同意公司控股子公司网商小贷公司接入个人征信系统；公司拟对《公司章程》中关于董事长职权部分条款进行修订和完善；因原审计团队离开致同会计师事务所加入容诚会计师事务所，公司拟聘任容诚会计师事务所为公司 2019 年度财务报表及内部控制的审计机构。

**麦迪科技：**公司拟以现金人民币 3,886.2 万元收购海口玛丽医院有限公司 51%的股权。本次收购完成后，玛丽医院将成为公司的控股子公司

麦迪科技 9 月 26 日发布公告，公司拟以现金人民币 3,886.2 万元收购海口玛丽医院有限公司 51%的股权。本次收购完成后，玛丽医院将成为公司的控股子公司。

**梦网集团：**公司持股 5%以上股东深圳市松禾创业投资有限公司及其一致行动人深圳市松禾成长创业投资合伙企业拟合计减持公司股份不超过 48,553,321 股，即不超过公司总股本的 6%

梦网集团 9 月 26 日发布公告,公司持股 5%以上股东深圳市松禾创业投资有限公司及其一致行动人深圳市松禾成长创业投资合伙企业拟合计减持公司股份不超过 48,553,321 股,即不超过公司总股本的 6%。

**新开普: 公司独立董事王玉辉女士辞去公司第四届董事会独立董事职务, 辞职后王玉辉女士不再担任公司任何职务**

新开普 9 月 26 日发布公告,公司独立董事王玉辉女士辞去公司第四届董事会独立董事职务,辞职后王玉辉女士不再担任公司任何职务。

**思特奇: 公司对 2019 年 9 月 6 日经董事会审议通过的《公开发行可转换公司债券预案》最近三年及一期财务报表部分进行了修订**

思特奇 9 月 26 日发布公告,公司对 2019 年 9 月 6 日经董事会审议通过的《公开发行可转换公司债券预案》最近三年及一期财务报表部分进行了修订。

**优博讯: 公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核无条件通过, 公司股票将在 2019 年 9 月 27 日开市起复牌**

优博讯 9 月 26 日发布公告,公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核无条件通过,公司股票将在 2019 年 9 月 27 日开市起复牌。

**天泽信息: 公司实际控制人孙伯荣先生决定终止其增持公司股份计划, 孙伯荣先生原计划自 2018 年 2 月 14 日起增持金额不少于人民币 5,000 万元的公司股份, 本次实际增持金额为 3,715,088.40 元, 增持股份占公司总股本的 0.0665%; 本次增持后, 孙伯荣先生合计持有公司 22.31%的表决权, 仍是公司的实际控制人**

天泽信息 9 月 26 日发布公告,公司实际控制人孙伯荣先生决定终止其增持公司股份计划,孙伯荣先生原计划自 2018 年 2 月 14 日起增持金额不少于人民币 5,000 万元的公司股份,本次实际增持金额为 3,715,088.40 元,增持股份占公司总股本的 0.0665%;本次增持后,孙伯荣先生合计持有公司 22.31%的表决权,仍是公司的实际控制人。

**三泰控股: 公司董事杨东先生辞去公司董事、发展规划委员会委员职务, 辞职后不再担任公司任何职务; 公司董事胡志浩先生辞去公司董事、提名委员会委员职务, 辞职后不再担任公司任何职务; 公司职工代表监事刘静先生辞去公司职工代表监事的职务, 辞职后仍担任公司首席战略官; 宋晓霞女士当选为公司第五届监事会职工代表监事, 任期与第五届监事会任期一致**

三泰控股 9 月 26 日发布公告,公司董事杨东先生辞去公司董事、发展规划委员会委员职务,辞职后不再担任公司任何职务;公司董事胡志浩先生辞去公司董事、提名委员会委员职务,辞职后不再担任公司任何职务;公司职工代表监事刘静先生辞去公司职工代表监事的职务,辞职后仍担任公司首席战略官;宋晓霞女士当选为公司第五届监事会职工代表监事,任期与第五届监事会任期一致。

**星网宇达: 公司因回购注销股权激励股份 342.858 万股, 注册资本由人民币 16055.38 万元减少至人民币 15712.522 万元, 近期公司完成了注册资本的变更, 取得北京市工商行政管理局经济技术开发区分局换发的营业执照; 公司及子公司拟向银行等金融机构申请总额度不超过 4.2 亿元的综合授信的续期, 公司控股股东、实际控制人、董事长迟家升先生和实际控制人、副董事长李国盛先生自愿为公司无偿提供连带责任担保, 此担保构成关联交易**

星网宇达 9 月 27 日发布公告，公司因回购注销股权激励股份 342.858 万股，注册资本由人民币 16055.38 万元减少至人民币 15712.522 万元，近期公司完成了注册资本的变更，取得北京市工商行政管理局经济技术开发区分局换发的营业执照；公司及子公司拟向银行等金融机构申请总额度不超过 4.2 亿元的综合授信的续期，公司控股股东、实际控制人、董事长迟家升先生和实际控制人、副董事长李国盛先生自愿为公司无偿提供连带责任担保，此担保构成关联交易。

**网达软件：**公司近日收到了中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书，此发明名称为一种 **HLS 流媒体分片的拼接方法及系统**，主要应用于网达编转码产品中，可达到降低系统资源占用、提升产品转码性能的效果，从而进一步提升了产品的竞争力，目前该技术已经在客户的高清转码直播业务中得到了长期广泛的使用

网达软件 9 月 27 日发布公告，公司近日收到了中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书，此发明名称为一种 **HLS 流媒体分片的拼接方法及系统**，主要应用于网达编转码产品中，可达到降低系统资源占用、提升产品转码性能的效果，从而进一步提升了产品的竞争力，目前该技术已经在客户的高清转码直播业务中得到了长期广泛的使用。

**远光软件：2016 年限制性股票激励计划首次授予股票第三个解除限售期（预留授予股票第二个解除限售期）解除限售条件成就，可申请解除限售的限制性股票数量为 6,368,577 股，占公司现有总股本的 0.7498%**

远光软件 9 月 27 日发布公告，2016 年限制性股票激励计划首次授予股票第三个解除限售期（预留授予股票第二个解除限售期）解除限售条件成就，可申请解除限售的限制性股票数量为 6,368,577 股，占公司现有总股本的 0.7498%。

**新国都：**公司一级全资子公司新国都支付总理由汪洋先生变更为杨星先生，并完成工商变更登记

新国都 9 月 27 日发布公告，公司一级全资子公司新国都支付总理由汪洋先生变更为杨星先生，并完成工商变更登记。

**朗新科技：**公司拟作为有限合伙人与普通合伙人保腾资本，以及其他有限合伙人良信电器、保腾联兴共同参与投资深圳保腾电力科技创业投资企业。投资基金的目标规模为人民币 2.02 亿元，首期规模 6,060 万元，公司拟以自有资金认缴出资人民币 8,500 万元，其中首期出资 2,550 万元，出资比例 42.08%

朗新科技 9 月 27 日发布公告，公司拟作为有限合伙人与普通合伙人保腾资本，以及其他有限合伙人良信电器、保腾联兴共同参与投资深圳保腾电力科技创业投资企业。投资基金的目标规模为人民币 2.02 亿元，首期规模 6,060 万元，公司拟以自有资金认缴出资人民币 8,500 万元，其中首期出资 2,550 万元，出资比例 42.08%。

**安硕信息：**公司于近日收到上海金融法院送达的应诉通知书及传票等诉讼材料，公司作为被告被原告要求赔偿其经济损失人民币 847,166.00 元

安硕信息 9 月 27 日发布公告，公司于近日收到上海金融法院送达的应诉通知书及传票等诉讼材料，公司作为被告被原告要求赔偿其经济损失人民币 847,166.00 元。

**科蓝软件：**公司于 2019 年 9 月 27 日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》，中国证监会对公司提交的《创业板上市公司非公开发行新股核准》的行政许可申请材料进行了审查，认为该申请所有材料齐全，决定对该行政许可申请予以受理

科蓝软件 9 月 27 日发布公告，公司于 2019 年 9 月 27 日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》，中国证监会对公司提交的《创业板上市公司非公开发行新股核准》的行政许可申请材料进行了审查，认为该申请所有材料齐全，决定对该行政许可申请予以受理。

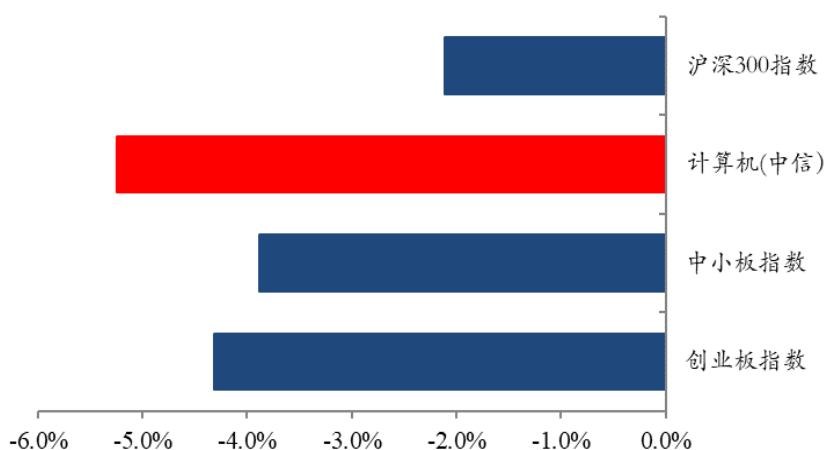
**证通电子：**公司近日与深圳市元睿城市智能发展有限公司签署了《“智慧光明”云存储设备采购项目实施合同》，公司根据元睿城市智能的特定需求建设“智慧光明”云存储设备采购项目，合同总价款为人民币 50,010,000.00 元

证通电子 9 月 27 日发布公告，公司近日与深圳市元睿城市智能发展有限公司签署了《“智慧光明”云存储设备采购项目实施合同》，公司根据元睿城市智能的特定需求建设“智慧光明”云存储设备采购项目，合同总价款为人民币 50,010,000.00 元。

## 5. 上周市场回顾

上周沪深 300 指数下跌 2.11%，中小板指数下跌 3.89%，创业板指数下跌 4.32%，计算机（中信）板块下跌 5.25%。板块个股涨幅前五名分别为：中科软，聚龙股份，汇金股份，广电运通，久远银海；跌幅前五名分别为：金溢科技，科蓝软件，同有科技，任子行，迪威迅。

图 1：计算机板块上周表现



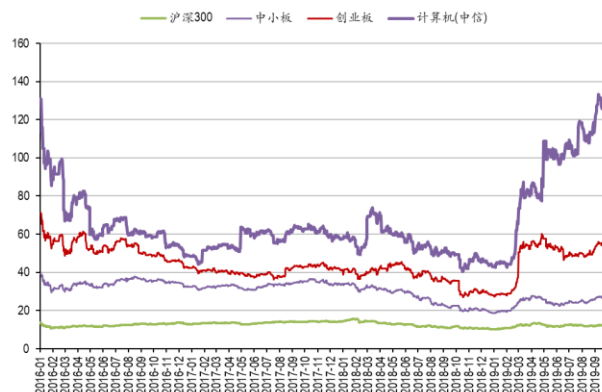
数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 2：计算机板块历史走势



数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 3：计算机板块历史市盈率



数据来源：Wind，安信证券研究中心

**表 3: 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)
603927.SH	中科软	61.03%	80.42	54.93	80.42	5.69	241.14	1.79
300202.SZ	聚龙股份	21.28%	10.20	8.30	10.81	58.40	24,800.93	24.20
300368.SZ	汇金股份	14.72%	9.74	8.14	9.96	49.49	22,718.67	20.82
002152.SZ	广电运通	14.31%	8.23	7.07	8.38	17.87	42,770.04	33.42
002777.SZ	久远银海	11.34%	34.76	30.42	34.76	9.07	1,723.87	5.67

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

**表 4: 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)
002869.SZ	金溢科技	-18.66%	58.44	55.00	72.99	68.94	3,126.39	20.08
300663.SZ	科蓝软件	-16.64%	28.90	27.70	33.00	52.95	9,780.65	29.62
300302.SZ	同有科技	-15.55%	9.45	9.41	11.00	30.11	7,425.59	7.66
300311.SZ	任子行	-13.65%	7.21	7.06	8.22	26.54	12,314.65	9.42
300167.SZ	迪威迅	-13.56%	5.93	5.76	6.77	30.86	9,264.69	5.81

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

**表 5: 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	6.86	-5.25%	0.21	0.31	0.38	32.45	22.13	18.05	2.24
002230.SZ	科大讯飞	32.64	-3.57%	0.33	0.39	0.51	98.91	83.69	64.00	8.38
600570.SH	恒生电子	75.04	-5.96%	0.76	0.95	1.17	98.74	78.99	64.14	16.36
000977.SZ	浪潮信息	27.13	-4.61%	0.39	0.52	1.15	69.55	52.17	23.59	4.23
300166.SZ	东方国信	13.13	-3.81%	0.41	0.53	0.67	32.02	24.77	19.60	2.72
300170.SZ	汉得信息	12.52	-9.01%	0.38	0.46	0.58	32.95	27.22	21.59	3.54
300454.SZ	深信服	108.15	-4.95%	1.59	1.77	2.26	67.89	61.10	47.85	12.51
300451.SZ	创业慧康	17.40	3.76%	0.70	0.48	0.64	24.86	36.25	27.19	5.22
300253.SZ	卫宁健康	16.10	3.27%	0.14	0.20	0.28	111.88	80.50	57.50	7.68
002368.SZ	太极股份	30.48	-6.65%	0.70	0.90	1.07	43.38	33.87	28.49	4.54
300212.SZ	易华录	32.30	-4.97%	0.54	0.75	1.06	59.39	43.07	30.47	5.63
002410.SZ	广联达	35.78	-3.97%	0.42	0.43	0.49	84.79	83.21	73.02	13.32
002153.SZ	石基信息	40.34	0.40%	0.39	0.42	0.45	103.44	96.05	89.64	5.13
600588.SH	用友网络	31.30	-9.67%	0.27	0.37	0.50	115.93	84.59	62.60	12.42
002912.SZ	中新赛克	96.71	-9.32%	2.57	1.86	2.62	37.63	51.99	36.91	8.00
300365.SZ	恒华科技	13.67	-6.69%	1.07	0.70	0.98	12.78	19.53	13.95	4.36
300523.SZ	辰安科技	40.67	0.67%	0.63	1.56	2.36	64.35	26.07	17.23	7.08
603039.SH	泛微网络	63.47	-9.46%	1.33	1.12	1.49	47.72	56.67	42.60	12.51
002376.SZ	新北洋	12.77	-6.03%	0.45	0.60	0.82	28.38	21.28	15.57	2.64
603660.SH	苏州科达	11.85	-6.91%	1.08	1.00	1.42	10.94	11.85	8.35	3.40
002439.SZ	启明星辰	32.52	-4.30%	0.51	0.64	0.81	63.76	50.81	40.15	8.31

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 6：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(%)	
603869.SH	新智认知	2019-09-30	2,305.85	50,450.05	40,890.57	81.05	43,196.42	85.62	定向增发机构配售股份
600734.SH	实达集团	2019-09-30	1,280.19	62,237.23	50,639.07	81.36	51,919.26	83.42	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	13,664.15	6,657.61	48.72			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
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
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	10,993.76	4,131.75	37.58			首发原股东限售股份
300010.SZ	立思辰	2019-10-21	498.84	86,832.46	71,993.94	82.91			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	43,196.42	85.62			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	8,036.55	42.45			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
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	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
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
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
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	8,456.91	44.56			首发原股东限售股份
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	78,358.26	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
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
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
300467.SZ	迅游科技	2019-12-09	820.05	22,334.81	13,267.73	59.40			定向增发机构配售股份
603990.SH	麦迪科技	2019-12-09	2,761.92	11,288.88	8,438.08	74.75			首发原股东限售股份
002230.SZ	科大讯飞	2019-12-09	685.28	220,053.05	184,385.75	83.79			定向增发机构配售股份
300010.SZ	立思辰	2019-12-09	359.58	86,832.46	71,993.94	82.91			追加承诺限售股份上市流通
300624.SZ	万兴科技	2019-12-12	45.68	8,142.75	4,940.00	60.67			股权激励限售股份
002829.SZ	星网宇达	2019-12-13	9,292.26	15,712.52	6,148.08	39.13			首发原股东限售股份
300465.SZ	高伟达	2019-12-19	1,838.47	44,678.79	42,794.24	95.78			定向增发机构配售股份
300682.SZ	朗新科技	2019-12-23	375.56	67,989.57	16,411.51	24.14			股权激励限售股份
300579.SZ	数字认证	2019-12-23	10,796.11	18,000.00	6,607.23	36.71			首发原股东限售股份
002642.SZ	*ST 荣联	2019-12-25	2,623.74	66,158.03	52,063.94	78.70			定向增发机构配售股份
600271.SH	航天信息	2019-12-27	471.09	186,251.50	185,279.51	99.48			股权激励限售股份

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