

2019年11月02日

计算机

计算机板块三季报总结：业绩分化延续，现金流水平明显提升

—计算机行业周报（11月2日）

- **市场回顾：** 上周沪深 300 指数上涨 1.43%，中小板指数上涨 0.02%，创业板指数下跌 0.12%，计算机（中信）板块上涨 0.02%。板块个股涨幅前五名分别为：浙大网新，顺利办，联络互动，飞天诚信，云赛智联；跌幅前五名分别为：常山北明，*ST 索菱，唐源电气，达华智能，数字政通。
- **行业要闻：**
 - 华为发布自动驾驶网络解决方案，推动 5G 网络智能化
 - 工信部：加强 5G、人工智能、工业互联网、物联网等新型基础设施建设
 - 工信部：培育发展一批数字化解决方案提供商，加快推进中小企业上云
 - 工信部批复同意在杭州开展国家级新型互联网交换中心试点
- **公司动态：**
 - 广联达：公司拟与智建美住展开商业合作，为其生产的装配式建筑产品提供非买断式销售代理
 - 数字政通：公司全资子公司金迪管线以公开招标的方式成功中标苏州高新区排水管网检测、雨污混接调查项目并已签订相关合同，合同金额为人民币 5,273.1 万元
 - 辰安科技：公司收到了“智慧安全佛山一期项目”采购人及其相关代理机构下发的《中标通知书》
 - 诚迈科技：公司拟与南京巨石、如东东汇、南京长江发展、如东交通工程及自然人马建萍共同出资设立如东巨石长发智能制造投资基金并签署合伙协议
- **投资建议：** 总体来看，计算机板块的盈利质量正在逐步改善，主要体现为现金流提升和商誉下降。虽然整体业绩增速仍在低位，但分化加剧，自主可控、云计算、教育信息化、医疗信息化等领域景气度仍然较高，这些方向也是我们自三季报预告前瞻以来持续重点推荐的：
 - 1) 自主可控和网络安全：中孚信息、北信源、太极股份、东方通、绿盟科技、启明星辰、深信服、拓尔思等；
 - 2) 云计算：浪潮信息、恒生电子、广联达、用友网络、石基信息等；
 - 3) 教育和医疗 IT：佳发教育、久远银海、卫宁健康、创业慧康、思创医惠等。
- **风险提示：** 行业发展不及预期；市场竞争加剧

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	-3.51	-4.51	-30.82
绝对收益	0.10	0.96	-10.69

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

- 基金三季报持仓分析：持仓下行，“抱团”加剧——计算机行业周报（10月26日）
2019-10-27
- 区块链：登上主舞台，展开新蓝图
2019-10-26
- DRG 顶层设计出炉，医保控费市场有望全面启动
2019-10-24
- 产业迎里程碑事件，C-V2X 实现“四跨”互联互通
2019-10-22
- 从 VR 到车联网，5G 脚步越走越近
2019-10-20

1. 本周观点

2019年三季报业绩披露完毕,我们对计算机板块上市公司主要财务指标进行了梳理和分析。

整体业绩稳健增长,收入与利润增速有所下降。计算机行业2019年三季报整体业绩稳健增长,前三季度共实现营业收入4412.19亿元,整体法同比增速9.86%,同比增速中位数为16.33%,均低于去年同期;实现归母净利润365.86亿元,整体法同比增速15.71%,同比增速中位数为8.02%,均低于去年同期;实现扣非净利润265.06亿元,整体法同比增速0.60%,同比增速中位数7.05%,均低于去年同期。

Q3单季度收入同比增速高于Q2。2019年Q3单季度收入整体同比增速为8.66%,中位数同比增速为12.82%,同比增速均高于Q2。2019年Q3净利润整体同比增速1.43%,同比增速中位数为4.97%,单季度净利润整体法同比增速低于Q2,中位数法同比增速高于Q2。

盈利能力与费用支出均略有增长。1) 盈利能力方面,2019年前三季度行业整体毛利率为29.86%,较去年同期上升0.38pct,行业整体净利率水平为8.29%,较去年同期上升0.42pct,行业整体扣非净利率水平为6.01%,较去年同期下降0.55pct;2) 费用方面,前三季度期间费用率较去年同期略有增长。其中管理费用率为14.20%,较去年同期上升0.90pct;销售费用率为8.34%,较去年同期上升0.38pct;财务费用率为0.51%,较去年同期下降0.06pct。

盈利质量稳定,现金流水平明显提升。2019年前三季度,计算机行业上市公司应收账款与营业收入比重为46.64%,较去年同期上升1.14pct;存货与营业收入比重为27.66%,较去年上升0.52pct;经营性现金流净额与营业收入比重为-3.26%,较去年同期上升4.06pct。

板块业绩分化延续。以子板块内个股增速的中位数为参考,自主可控、云计算、教育信息化、医疗信息化等子板块的收入增速、净利润增速、扣非净利润增速三项排序中均位列前茅。

商誉首现下行趋势,并购放缓。截至2019年Q3末,计算机行业上市公司整体商誉为920.58亿元,较去年同期下降1.75%。在经历了2015-2016年的并购高峰期后,商誉首次出现下行趋势,充分反映了行业并购步伐的放缓。

行业市盈率进一步上行。截至2019年Q3末,计算机行业市盈率(TTM)为120.54,较上季度继续上升。2018年Q1-2019Q2计算机行业的市盈率(TTM)分别为68.82、54.21、49.41、42.95、81.61、104.81,自2018年Q4开始呈现的上升趋势继续延续。

投资建议:总体来看,计算机板块的盈利质量正在逐步改善,主要体现为现金流提升和商誉下降。虽然整体业绩增速仍在低位,但分化加剧,自主可控、云计算、教育信息化、医疗信息化等领域景气度仍然较高,这些方向也是我们自三季报预告前瞻以来持续重点推荐的:

- 1) 自主可控和网络安全:中孚信息、北信源、太极股份、东方通、绿盟科技、启明星辰、深信服、拓尔思等;
- 2) 云计算:浪潮信息、恒生电子、广联达、用友网络、石基信息等;
- 3) 教育和医疗IT:佳发教育、久远银海、卫宁健康、创业慧康、思创医惠等。

风险提示:行业发展不及预期;市场竞争加剧

1.1. 整体业绩稳健增长,收入与利润增速有所下降

收入与利润增速较去年同期有所下降。计算机行业2019年三季报整体业绩稳健增长,前三季度,计算机行业上市公司共实现营业收入4412.19亿元,整体法同比增速9.86%,同比增速中位数为16.33%,均低于去年同期;实现归母净利润365.86亿元,整体法同比增速15.71%,同比增速中位数为8.02%,均低于去年同期;实现扣非净利润265.06亿元,整体法同比增

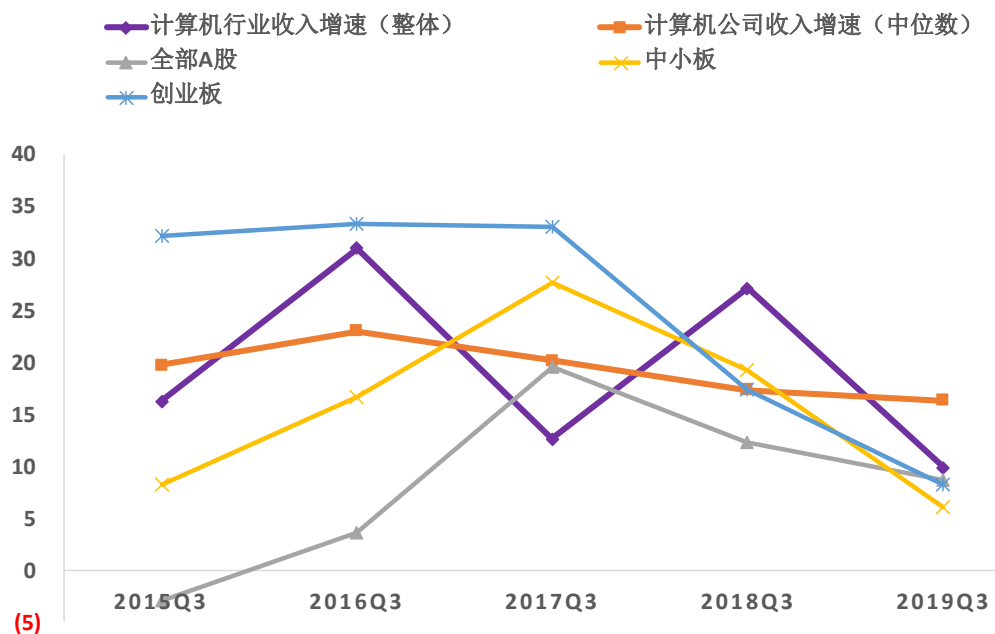
速 0.60%，同比增速中位数 7.05%，均低于去年同期。

表 1：计算机行业 2019 年三季报概览

	2015Q3	2016Q3	2017Q3	2018Q3	2019Q3
营业收入 (亿元)	2142.79	2806.85	3159.65	4016.20	4412.19
YOY (整体法)	16.20%	30.99%	12.57%	27.11%	9.86%
YOY (中位数)	19.75%	22.95%	20.16%	17.32%	16.33%
归母净利润 (亿元)	165.65	236.95	259.21	316.20	365.86
YOY (整体法)	31.84%	43.04%	9.39%	21.99%	15.71%
YOY (中位数)	9.48%	21.61%	13.77%	11.90%	8.02%
扣非净利润 (亿元)	138.74	179.77	215.16	263.48	265.06
YOY (整体法)	34.67%	29.58%	19.69%	22.46%	0.60%
YOY (中位数)	10.24%	18.19%	8.26%	8.79%	7.05%
毛利率	27.06%	27.54%	29.66%	29.48%	29.86%
销售费用率	7.45%	7.37%	8.10%	7.96%	8.34%
管理费用率	12.40%	12.47%	12.87%	13.30%	14.20%
财务费用率	0.61%	0.24%	0.70%	0.57%	0.51%
净利润率	7.73%	8.44%	8.20%	7.87%	8.29%
扣非净利润率	6.47%	6.40%	6.81%	6.56%	6.01%

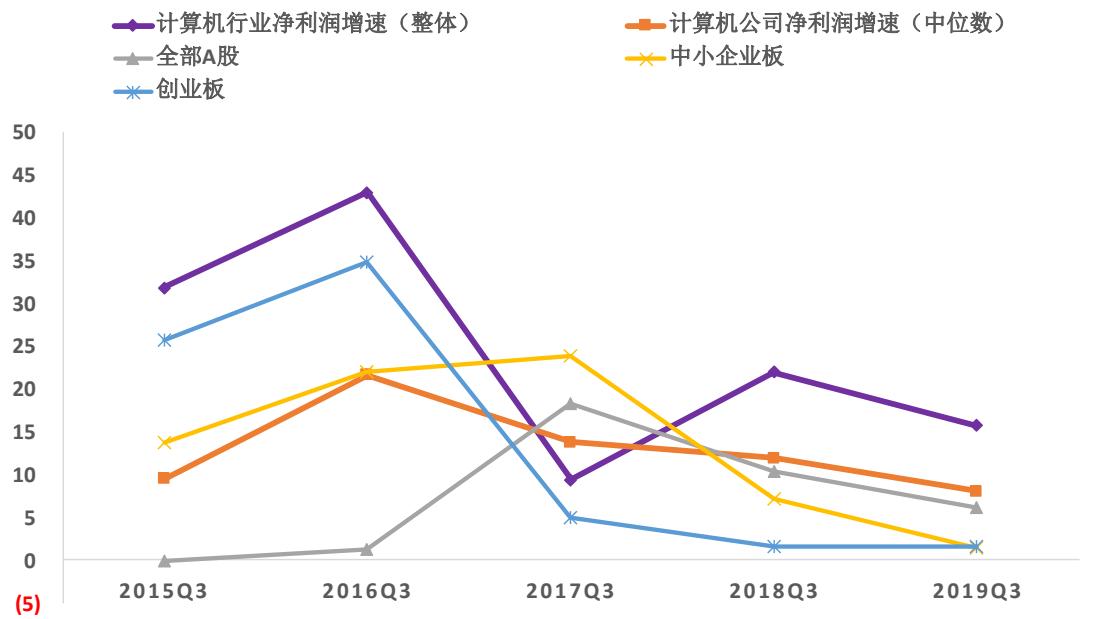
数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 1：计算机行业近五年三季报营收增速对比



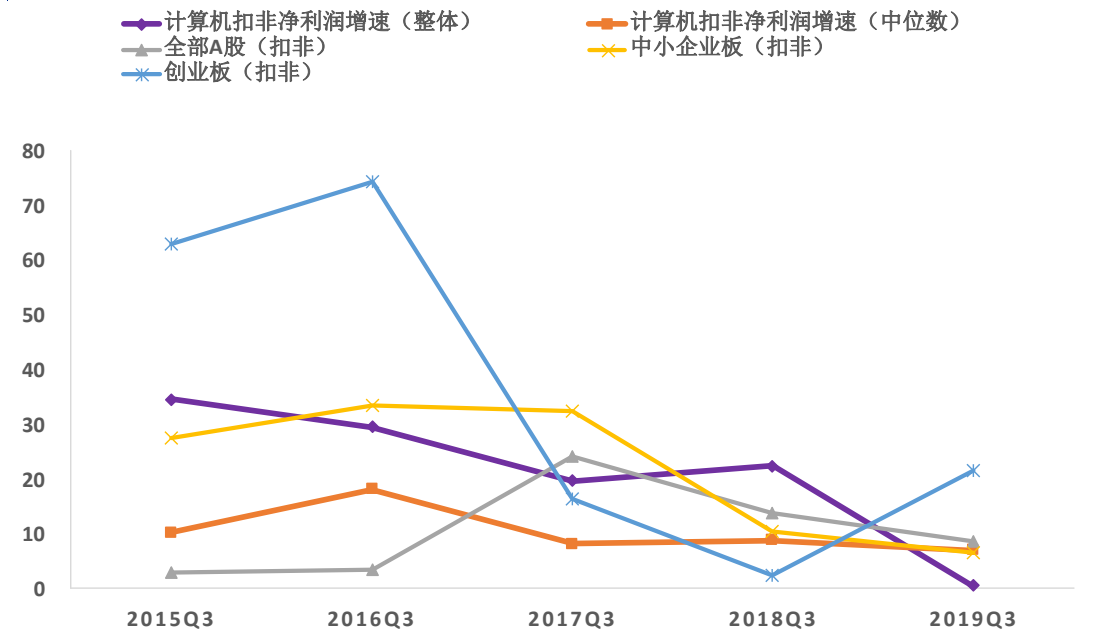
数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 2：计算机行业近五年三季报归母净利润增速对比



数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 3：计算机行业近五年三季报扣非净利润增速对比



数据来源：Wind，安信证券研究中心

对 2019 年三季报收入增速分布的变化进行分析：

收入增速超过 100%的上市公司数量由 2018 年 Q3 的 8 家下降到 2019 年 Q3 的 6 家；
收入增速处于 50%至 100%区间由 2018 年 Q3 的 15 家下降到 2019 年 Q3 的 13 家；
收入增速处于 30%至 50%区间由 2018 年 Q3 的 28 家下降到 2019 年 Q3 的 21 家；
收入增速处于 0%至 30%区间由 2018 年 Q3 的 100 家上升到 2019 年 Q3 的 104 家；
收入增速处于-30%至 0%区间 2018 年 Q3 的 36 家上升到 2019 年 Q3 的 39 家；
收入增速处于低于-30%区间由 2018 年 Q3 的 6 家上升到 2019 年 Q3 的 11 家。

对 2019 年三季报净利润增速分布的变化进行分析：

净利润增速超过 100%的上市公司数量由 2018 年 Q3 的 21 家下降到 2019 年 Q3 的 19 家；

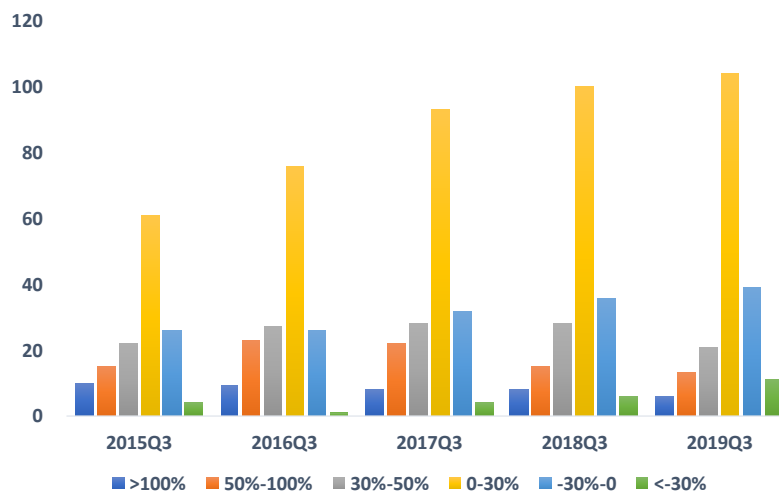
净利润增速处于 50%至 100%区间由 2018 年 Q3 的 15 家下降到 2019 年 Q3 的 12 家；
净利润增速处于 30%至 50%区间由 2018 年 Q3 的 23 家下降到 2019 年 Q3 的 16 家；
净利润增速处于 0%至 30%区间由 2018 年 Q3 的 50 家上升到 2019 年 Q3 的 56 家；
净利润增速处于-30%至 0%区间由 2018 年 Q3 的 22 家上升到 2019 年 Q3 的 23 家；
净利润增速处于低于-30%区间由 2018 年 Q3 的 45 家上升到 2019 年 Q3 的 49 家。

对 2019 年三季度扣非净利润增速分布的变化进行分析：

净利润增速超过 100%的上市公司数量由 2018 年 Q3 的 17 家下降到 2019 年 Q3 的 14 家；
净利润增速处于 50%至 100%区间由 2018 年 Q3 的 14 家到 2019 年 Q3 的 14 家不变；
净利润增速处于 30%至 50%区间由 2018 年 Q3 的 15 家上升到 2019 年 Q3 的 18 家；
净利润增速处于 0%至 30%区间由 2018 年 Q3 的 46 下降到 2019 年 Q3 的 44 家；
净利润增速处于-30%至 0%区间由 2018 年 Q3 的 22 家下降到 2019 年 Q3 的 19 家；
净利润增速处于低于-30%区间由 2018 年 Q3 的 52 家下降到 2019 年 Q3 的 48 家。

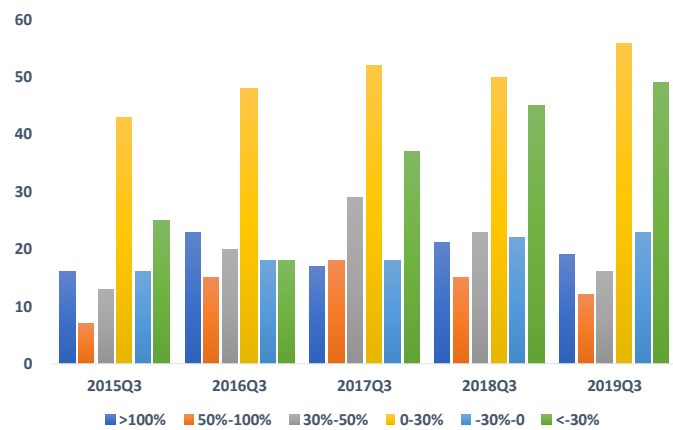
1) 静态来看，在结构分布上，收入、净利润、扣非净利润增速在 0%-30%这一区间内分布最为集中，其中 104 家公司的收入增速在此区间内，占比 53.61%；56 家公司的净利润增速在此区间内，占比 32.00%，44 家公司的扣非净利润增速在此区间内，占比 28.03%；2) 动态来看，2019 年三季度收入与净利润增速在 30%以上区间的公司数量同比有所减少，增速在 0%以下区间的公司数量同比有所增加。

图 4：计算机行业近五年三季度收入增速分布（家）



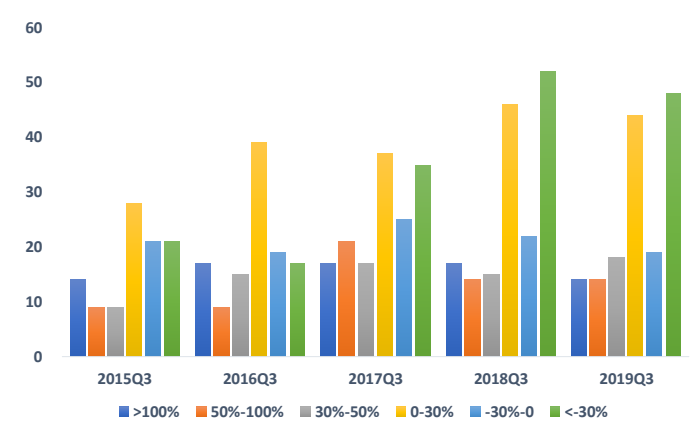
数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 5：计算机行业近五年三季报净利润增速分布（家）



数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 6：计算机行业近五年三季报扣非净利润增速分布（家）



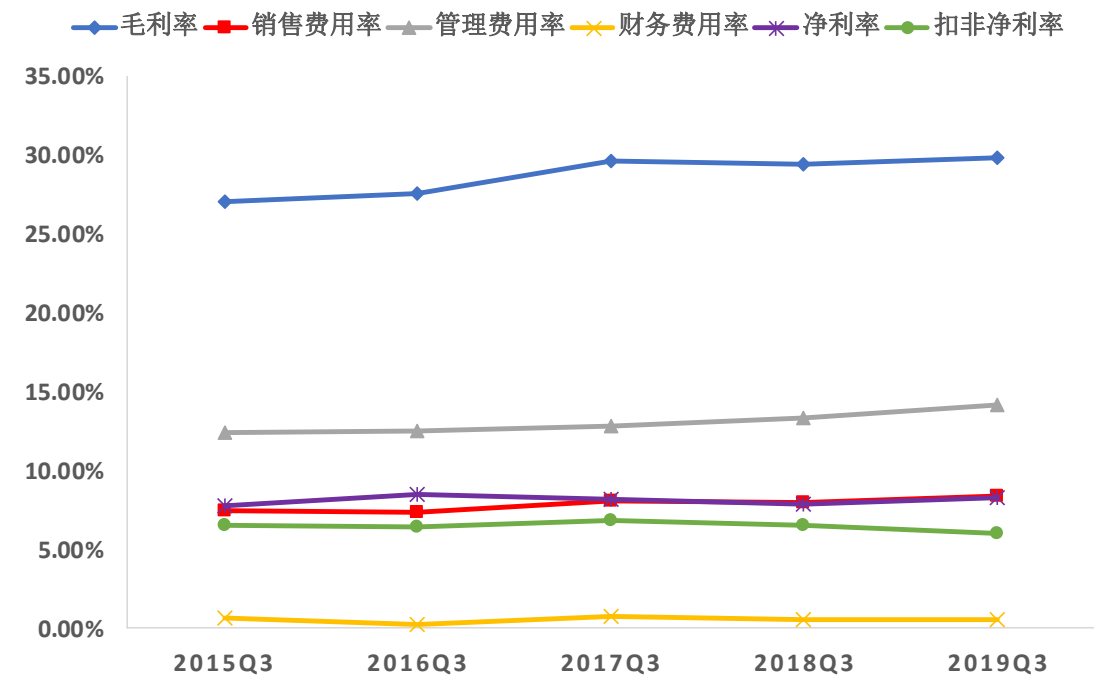
数据来源：Wind，安信证券研究中心

1.2. 盈利能力与费用支出均略有增长

1) 盈利能力方面，2019 年前三季度计算机行业整体毛利率为 29.86%，较去年同期增加 0.38pct，行业整体净利润率水平为 8.29%，较去年同期增加 0.42pct，行业整体扣非净利润率水平为 6.01%，较去年同期下降 0.55pct。

2) 费用方面，2019 年前三季度销售费用率、管理费用率与财务费用率较去年同期略有增长。其中管理费用率（考虑会计准则变更，将研发费用加回进行同口径计算）为 14.20%，较去年同期增长 0.90pct；销售费用率为 8.34%，较去年同期增长 0.38pct；财务费用率为 0.51%，较去年同期下降 0.06pct。

图 7：计算机行业近五年三季报利润率与费用率对比

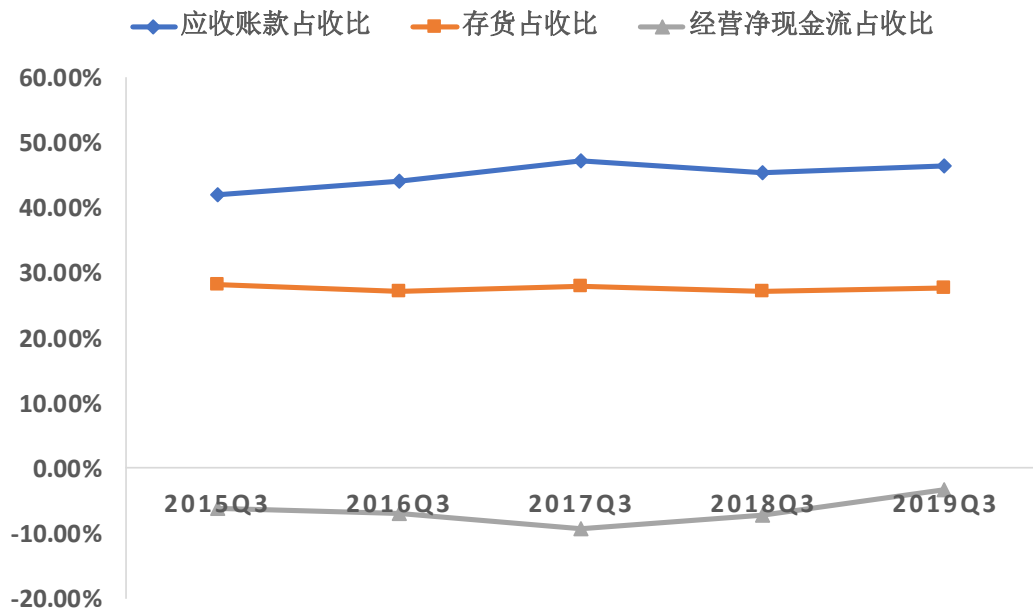


数据来源：Wind，安信证券研究中心

1.3. 盈利质量稳定，现金流水平明显提升

2019年前三季度，计算机行业上市公司应收账款与营业收入的比重为46.64%，较去年同期上升1.14pct；存货与营业收入的比重为27.66%，较去年上升0.52pct；经营性现金流净额/营业收入为-3.26%，较去年同期上升4.06pct，剔除对结果影响较大的东方财富后，较去年同期上升2.71pct。行业盈利质量基本稳定，其中现金流水平提升较为显著。

图8：计算机行业近五年三季报盈利质量对比

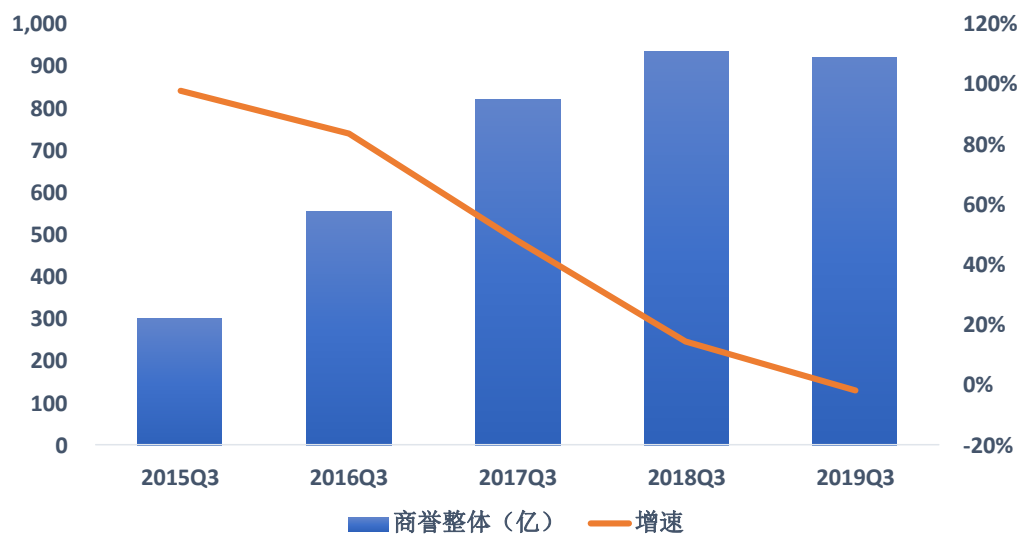


数据来源：Wind，安信证券研究中心

1.4. 商誉首现下行趋势，并购放缓

截至2019年三季度末，计算机行业上市公司整体商誉为920.58亿元，较去年同期下降1.75%。在经历了2015-2016年的并购高峰期后，商誉首次出现下行趋势，充分反映了行业并购步伐的放缓。

图9：计算机行业近五年三季报商誉金额及增速对比



数据来源：Wind，安信证券研究中心

1.5. 板块业绩分化明显

我们按照上市公司主营业务所处行业将计算机行业公司分类为 18 个子板块。

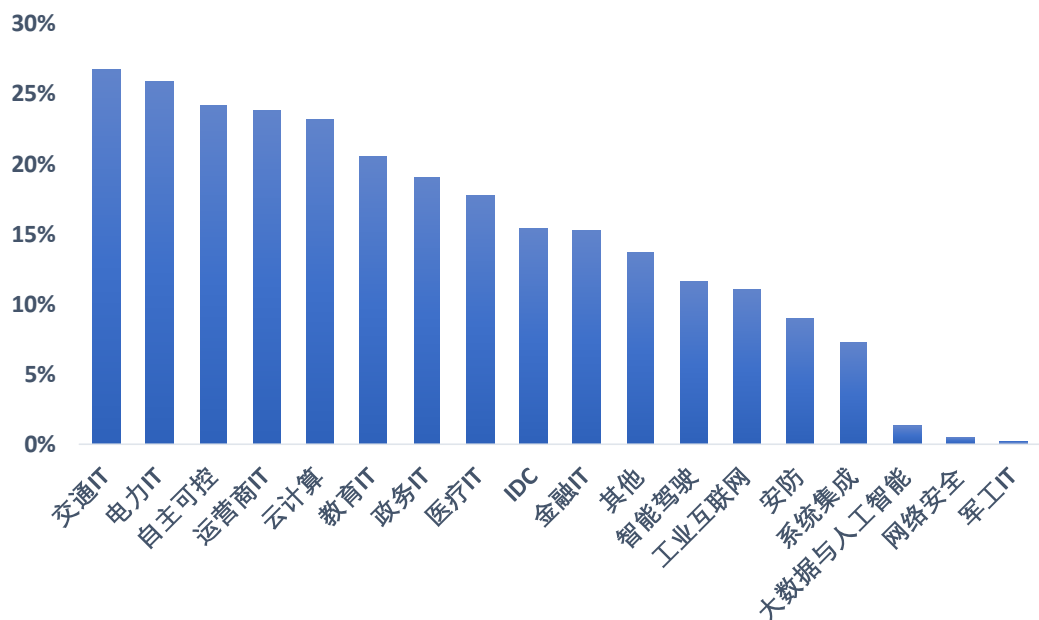
以子板块内个股增速的中位数为参考，板块业绩分化明显。自主可控、云计算、教育信息化、医疗信息化等子板块的收入增速、净利润增速、扣非净利润增速三项排序中均位列前茅。

2019 年前三季度收入增速中位数在 20% 以上的细分行业依次为交通、电力、自主可控、运营商、云计算、教育。收入增速中位数在 10%-20% 之间的依次为政务、医疗、IDC、金融、智能驾驶、工业互联网。

2019 年前三季度净利润增速中位数在 20% 以上的细分行业依次为教育、自主可控、医疗、云计算。净利润增速中位数在 10%-20% 之间的依次为交通、运营商、电力。

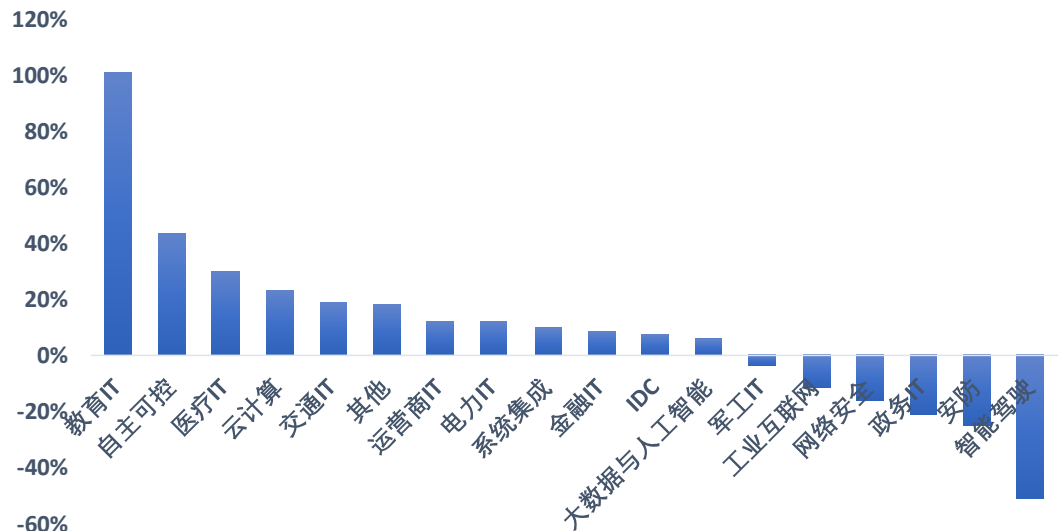
2019 年前三季度扣非净利润增速中位数在 20% 以上的细分行业依次为教育、交通、自主可控、运营商。扣非净利润增速中位数在 10%-20% 之间的依次为医疗、云计算、金融。

图 10：2019 年三季报计算机板块各细分行业收入增速中位数对比



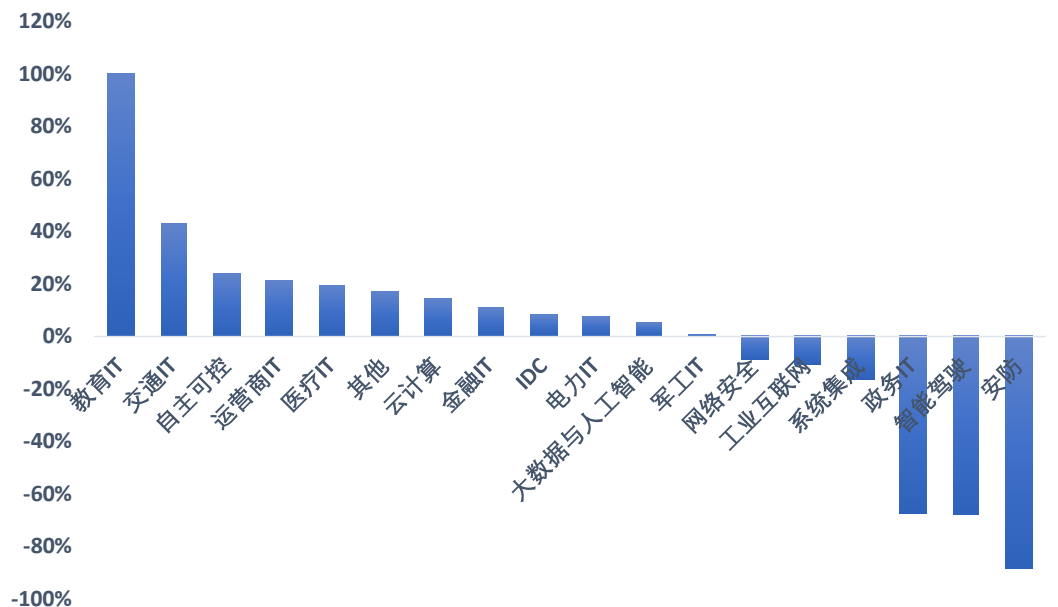
数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 11：2019 年三季报计算机板块各细分行业净利润增速中位数对比



数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 12：2019 年三季报计算机板块各细分行业扣非利润增速中位数对比

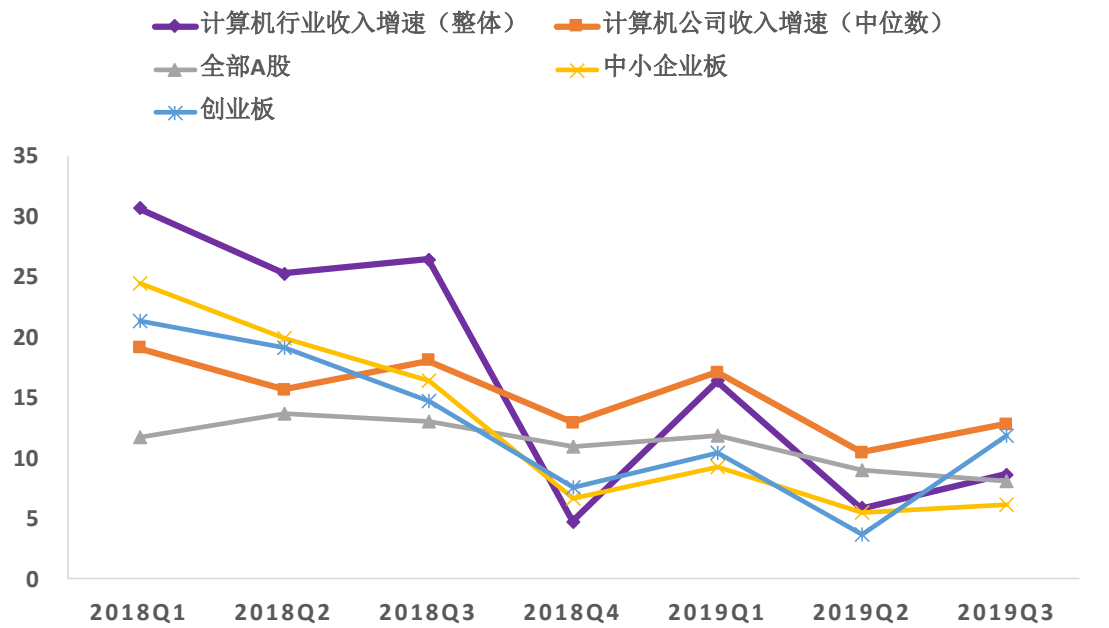


数据来源：Wind，安信证券研究中心

1.6. Q3 单季度收入同比增速较 Q2 实现增长

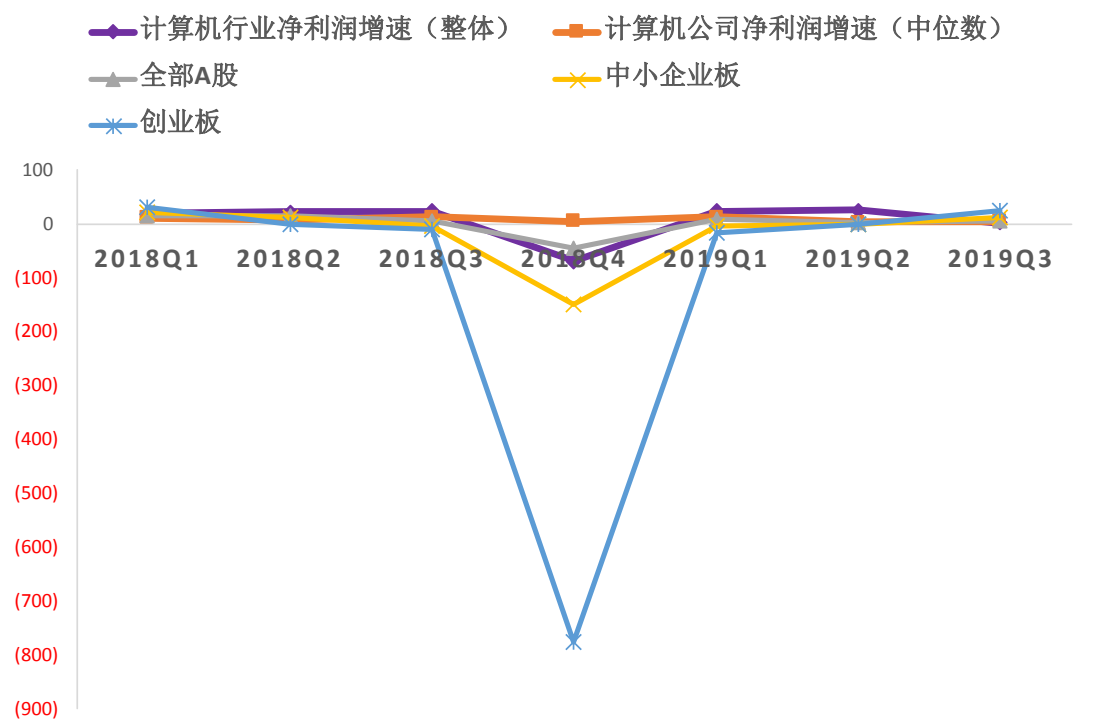
2019 年 Q3 单季度收入同比增速较 2019 年 Q2 实现增长，2019 年 Q3 收入整体同比增速为 8.66%，中位数同比增速为 12.82%，单季度收入同比增速均高于 Q2。2019 年 Q3 净利润整体同比增速 1.43%，同比增速中位数为 4.97%，单季度净利润同比增速整体低于 Q2，但中位数高于 Q2。（注：2018 年 Q4，中小创公司发生集中商誉减值与坏账计提，对单季度利润增速影响较大）

图 13：计算机行业单季度营收同比增速对比



数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 14：计算机行业单季度净利润同比增速对比

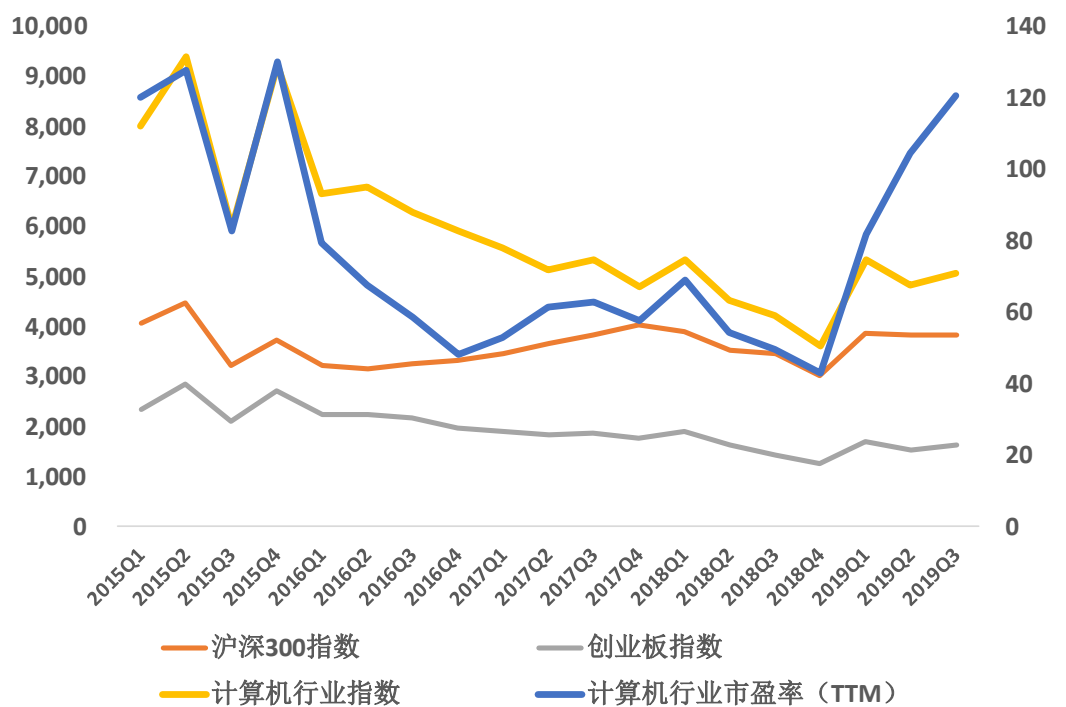


数据来源：Wind，安信证券研究中心

1.7. 计算机行业市盈率进一步上行

截至 2019 年 Q3 末，计算机行业市盈率 (TTM) 为 120.54，较上季度继续上升。2018 年 Q1-2019Q2 计算机行业的市盈率 (TTM, 参考中信计算机指数) 分别为 68.82、54.21、49.41、42.95、81.61、104.81，从 2018 年 Q4 开始呈现的上升趋势继续延续。

图 15: 计算机行业市盈率 (TTM) 波动分析



数据来源: Wind, 安信证券研究中心

2. 下周投资提示

表 2: 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	金证股份	股东大会召开	20191108
2	网宿科技	股东大会召开	20191107
3	创业慧康	股东大会召开	20191107
4	赛为智能	股东大会召开	20191106
5	数码科技	股东大会召开	20191106
6	和仁科技	股东大会召开	20191106
7	软控股份	股东大会召开	20191105
8	荣科科技	股东大会召开	20191104
9	金桥信息	股东大会召开	20191104

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

3. 行业新闻

工信部批复同意在杭州开展国家级新型互联网交换中心试点

36 氪 10 月 28 日消息, 据工信部官网消息, 经过充分调研、广泛征求意见和评审论证, 2019 年 10 月, 工业和信息化部批复同意在杭州开展国家级新型互联网交换中心试点, 挂牌“国家(杭州)新型互联网交换中心”。工信部称, 开展新型互联网交换中心试点以构建形成布局合理、高速高效、动态灵活、安全可靠的互联互通体系为目标, 对于完善我国互联网架构、加快网络强国建设具有重要意义。

市场监管总局、央行发布《金融科技产品认证规则》

36 氩 10 月 28 日消息，国家市场监管总局、人民银行决定将支付技术产品认证扩展为金融科技产品认证，并确定了《金融科技产品认证目录（第一批）》，制定了《金融科技产品认证规则》，现予以公告。第一批目录包括客户端软件、安全芯片、嵌入式应用、可信应用程序、声纹识别系统、云计算平台等。

工信部：培育发展一批数字化解决方案提供商，加快推进中小企业上云

36 氩 10 月 29 日消息，36 氩获悉，工信部印发加快培育共享制造新模式新业态、促进制造业高质量发展的指导意见，其中指出，提升企业数字化水平。培育发展一批数字化解决方案提供商，结合行业特点和发展阶段，鼓励开发和推广成本低、周期短、适用面广的数字化解决方案。加快推进中小企业上云，推动计算机辅助设计、制造执行系统、产品全生命周期管理等工业软件普及应用，引导广大中小企业加快实现生产过程的数字化。

工信部：加强 5G、人工智能、工业互联网、物联网等新型基础设施建设

36 氩 10 月 29 日消息，36 氩获悉，工信部印发加快培育共享制造新模式新业态、促进制造业高质量发展的指导意见，其中指出，推动新型基础设施建设。加强 5G、人工智能、工业互联网、物联网等新型基础设施建设，扩大高速率、大容量、低延时网络覆盖范围，鼓励制造企业通过内网改造升级实现人、机、物互联，为共享制造提供信息网络支撑。

华为发布自动驾驶网络解决方案，推动 5G 网络智能化

36 氩 10 月 29 日消息，在 2019 PT 展开幕之前，华为面向中国市场正式发布自动驾驶网络解决方案 Autonomous Driving Network (ADN) 和 iMaster 智能运维系列产品，帮助电信业建立以人工智能为核心的自治网络。华为称将持续推动 AI 与电信网络的深度融合，全力支持中国运营商引领全球 5G，加速运营商数字化转型。

工信部总经济师：支持金融部门运用区块链等新一代信息技术

36 氩 10 月 31 日消息，2019 年中国金融科技产业峰会 31 日在北京召开。工业和信息化部总经济师王新哲发言指出，支持金融部门运用 5G、大数据、云计算、工业互联网、人工智能、区块链等新一代信息技术，完善金融机构体系、市场体系、产品体系，把更多金融资源配置到实体经济，特别是制造业发展的重点领域和薄弱环节，促进我国金融业高质量发展。

4. 公司新闻

表1：本周 2019 年三季报汇总

证券代码	证券简称	营业收入 (万元)	营业收入同比增长 (%)	归母净利润 (万元)	归母净利润同比增长 (%)	报告日期
000662.SZ	天夏智慧	27,874.53	-34.87	7,016.01	-48.27	2019-11-01
000066.SZ	中国长城	714,981.03	14.02	17,666.73	-15.06	2019-10-31
000158.SZ	常山北明	648,926.60	16.88	4,131.87	4.02	2019-10-31
000606.SZ	顺利办	124,308.08	122.32	10,886.12	-65.41	2019-10-31
000938.SZ	紫光股份	3,795,462.92	10.20	124,182.10	6.87	2019-10-31
000977.SZ	浪潮信息	3,823,032.75	13.79	51,768.94	39.09	2019-10-31
002308.SZ	威创股份	79,611.65	-3.52	9,030.13	-38.61	2019-10-31
002368.SZ	太极股份	458,404.33	18.02	7,618.31	9.58	2019-10-31
002512.SZ	达华智能	157,478.83	-26.56	31,037.27	177.09	2019-10-31
002537.SZ	海联金汇	410,850.28	11.93	-2,491.52	-108.64	2019-10-31
002577.SZ	雷柏科技	29,400.59	-19.52	-256.53	-113.96	2019-10-31
002829.SZ	星网宇达	20,135.26	-27.30	529.44	-73.42	2019-10-31
300546.SZ	雄帝科技	47,437.87	32.74	7,763.35	32.02	2019-10-31
600100.SH	同方股份	1,436,110.28	-13.28	70,337.72	222.87	2019-10-31

600271.SH	航天信息	1,914,753.22	-17.13	114,493.63	34.00	2019-10-31
600571.SH	信雅达	89,797.72	8.97	1,010.04	8.78	2019-10-31
600588.SH	用友网络	500,908.95	10.14	44,695.86	196.39	2019-10-31
600718.SH	东软集团	461,758.01	8.52	3,595.48	-71.13	2019-10-31
600734.SH	实达集团	207,058.43	-48.50	-27,889.41	-324.07	2019-10-31
600756.SH	浪潮软件	76,996.07	21.47	-5,741.20	-157.28	2019-10-31
601519.SH	大智慧	44,614.90	6.88	-8,514.86	-119.33	2019-10-31
603990.SH	麦迪科技	17,803.73	10.95	1,086.36	-4.92	2019-10-31
601360.SH	三六零	952,181.70	0.77	517,611.90	105.74	2019-10-31
002866.SZ	传艺科技	110,167.78	53.55	7,233.89	-20.72	2019-10-31
002869.SZ	金溢科技	125,137.81	270.60	38,787.85	15,850.85	2019-10-31
002212.SZ	南洋股份	426,604.86	-0.37	-11,202.57	-545.36	2019-10-31
002177.SZ	御银股份	13,739.10	-54.73	6,049.13	2,201.90	2019-10-30
002301.SZ	齐心集团	434,956.73	58.01	18,340.09	30.99	2019-10-30
002331.SZ	皖通科技	88,088.18	19.92	8,054.60	17.24	2019-10-30
002766.SZ	*ST 索菱	59,052.34	-47.34	-15,034.94	-331.66	2019-10-30
300002.SZ	神州泰岳	108,067.14	4.71	-29,656.69	-93.20	2019-10-30
300044.SZ	赛为智能	98,899.64	20.01	10,349.92	-5.31	2019-10-30
300065.SZ	海兰信	52,383.28	0.06	9,158.01	7.51	2019-10-30
300074.SZ	华平股份	27,315.94	5.87	509.74	216.30	2019-10-30
300085.SZ	银之杰	84,376.81	-13.99	115.09	-68.36	2019-10-30
300170.SZ	汉得信息	223,617.71	6.00	8,383.67	-66.10	2019-10-30
300270.SZ	中威电子	20,212.48	-6.23	418.33	145.34	2019-10-30
300297.SZ	蓝盾股份	130,319.31	-3.64	17,558.40	-22.65	2019-10-30
300300.SZ	汉鼎宇佑	41,327.52	6.25	13,321.90	-2.76	2019-10-30
300302.SZ	同有科技	23,685.11	-24.23	385.02	-84.50	2019-10-30
300306.SZ	远方信息	28,819.65	-11.04	12,784.43	10,767.07	2019-10-30
300324.SZ	旋极信息	240,424.69	-4.99	22,590.38	-34.40	2019-10-30
300350.SZ	华鹏飞	48,202.61	-31.80	2,039.42	-71.47	2019-10-30
300378.SZ	鼎捷软件	100,813.92	4.73	6,163.85	9.06	2019-10-30
300379.SZ	东方通	25,214.53	31.64	4,841.51	115.50	2019-10-30
300399.SZ	京天利	42,569.27	61.63	-266.79	44.58	2019-10-30
300462.SZ	华铭智能	23,955.02	26.69	4,601.57	8.49	2019-10-30
300467.SZ	迅游科技	38,013.37	-28.10	11,779.47	-31.57	2019-10-30
300469.SZ	信息发展	46,497.96	25.97	61.06	-91.63	2019-10-30
300513.SZ	恒实科技	68,525.78	25.96	8,303.17	12.23	2019-10-30
300525.SZ	博思软件	39,165.95	73.05	418.38	74.25	2019-10-30
300531.SZ	优博讯	77,048.81	11.11	7,598.17	-23.19	2019-10-30
300543.SZ	朗科智能	100,938.51	17.10	7,577.57	135.69	2019-10-30
300552.SZ	万集科技	112,874.33	183.09	12,885.71	906.14	2019-10-30
300608.SZ	思特奇	44,879.25	16.22	359.02	13.81	2019-10-30
600536.SH	中国软件	314,593.12	23.81	-24,543.64	-3.38	2019-10-30
600764.SH	中国海防	17,164.10	-0.50	2,279.77	-9.37	2019-10-30
603881.SH	数据港	55,695.57	13.02	9,347.38	-2.46	2019-10-30
603918.SH	金桥信息	53,770.67	15.42	2,980.95	10.83	2019-10-30
300645.SZ	正元智慧	36,703.60	31.25	608.11	34.59	2019-10-30
300663.SZ	科蓝软件	47,431.23	51.06	-6,071.93	0.40	2019-10-30
300730.SZ	科创信息	19,333.96	16.44	39.15	-89.80	2019-10-30
603106.SH	恒银金融	51,569.89	-25.77	-2,718.93	-154.38	2019-10-30
300113.SZ	顺网科技	121,881.01	-20.54	34,879.47	-20.43	2019-10-30
300098.SZ	高新兴	216,311.42	-15.19	6,072.29	-84.56	2019-10-30
300455.SZ	康拓红外	16,627.56	2.84	4,407.76	2.03	2019-10-30
603927.SH	中科软	351,253.04	18.08	15,988.08	439.25	2019-10-30
603496.SH	恒为科技	33,290.57	-1.31	7,143.66	-13.57	2019-10-30
603859.SH	能科股份	52,022.16	93.22	5,569.48	208.37	2019-10-30
300047.SZ	天源迪科	249,705.72	29.42	8,902.69	13.81	2019-10-30
300771.SZ	智莱科技	80,194.88	14.05	22,282.55	33.21	2019-10-29
300598.SZ	诚迈科技	46,520.91	22.52	569.69	-41.93	2019-10-29
300768.SZ	迪普科技	54,231.12	12.97	15,755.88	18.78	2019-10-29
002387.SZ	维信诺	188,374.36	102.45	-6,031.62	60.35	2019-10-29
000925.SZ	众合科技	167,987.53	42.54	8,387.63	105.01	2019-10-29
000997.SZ	新大陆	426,356.97	3.20	62,729.35	30.87	2019-10-29

002153.SZ	石基信息	243,689.17	22.43	32,174.43	1.83	2019-10-29
002306.SZ	ST 云网	5,980.78	2.83	-1,705.64	-9.28	2019-10-29
002376.SZ	新北洋	155,851.78	-13.21	21,946.93	-15.88	2019-10-29
002383.SZ	合众思壮	107,610.91	-35.93	-4,933.41	-118.83	2019-10-29
002410.SZ	广联达	223,708.83	23.89	15,884.87	-45.74	2019-10-29
002642.SZ	*ST 荣联	180,438.47	6.00	2,123.89	401.97	2019-10-29
002657.SZ	中科金财	95,541.95	16.09	10,039.85	48.60	2019-10-29
002813.SZ	路畅科技	47,134.78	-17.18	-6,877.21	-154.51	2019-10-29
300010.SZ	立思辰	132,497.83	20.52	5,951.90	687.09	2019-10-29
300017.SZ	网宿科技	456,991.25	-1.34	77,398.14	26.19	2019-10-29
300101.SZ	振芯科技	30,172.75	-1.12	820.75	-69.12	2019-10-29
300130.SZ	新国都	240,201.47	57.67	30,508.69	152.25	2019-10-29
300155.SZ	安居宝	57,190.75	9.22	5,221.54	77.45	2019-10-29
300167.SZ	迪威迅	32,323.36	62.30	224.64	107.39	2019-10-29
300168.SZ	万达信息	165,856.79	5.81	4,297.86	-71.72	2019-10-29
300202.SZ	聚龙股份	45,385.58	-5.44	4,489.63	24.00	2019-10-29
300205.SZ	天喻信息	158,543.43	-2.40	18,069.11	137.47	2019-10-29
300235.SZ	方直科技	10,087.72	8.49	3,940.11	88.27	2019-10-29
300248.SZ	新开普	55,679.47	19.31	5,347.77	176.43	2019-10-29
300253.SZ	卫宁健康	119,783.29	29.50	27,293.94	41.73	2019-10-29
300275.SZ	梅安森	16,565.70	21.40	1,853.76	23.05	2019-10-29
300277.SZ	海联讯	17,337.35	49.41	1,062.76	830.98	2019-10-29
300290.SZ	荣科科技	46,059.32	24.28	1,151.25	29.90	2019-10-29
300333.SZ	兆日科技	17,098.91	7.83	1,251.09	-24.77	2019-10-29
300352.SZ	北信源	52,115.73	70.94	6,119.68	82.32	2019-10-29
300367.SZ	东方网力	64,744.53	-52.55	-26,700.94	-239.09	2019-10-29
300377.SZ	赢时胜	54,799.90	15.87	12,503.55	6.07	2019-10-29
300386.SZ	飞天诚信	59,529.55	-13.64	2,949.32	-61.73	2019-10-29
300419.SZ	浩丰科技	43,517.26	33.06	2,089.30	29.33	2019-10-29
300440.SZ	运达科技	35,617.67	11.70	7,451.07	15.73	2019-10-29
300449.SZ	汉邦高科	19,500.23	-30.68	1,319.54	-58.12	2019-10-29
300458.SZ	全志科技	106,253.28	3.05	15,183.49	4.93	2019-10-29
300520.SZ	科大国创	102,745.78	109.21	5,046.16	153.84	2019-10-29
300559.SZ	佳发教育	40,153.12	64.93	15,519.34	101.20	2019-10-29
300560.SZ	中富通	43,187.21	26.11	3,480.19	0.04	2019-10-29
300578.SZ	会畅通讯	36,002.67	105.88	6,530.10	117.54	2019-10-29
600701.SH	*ST 工新	58,655.10	-43.82	-49,955.70	-29.48	2019-10-29
600797.SH	浙大网新	240,687.03	0.98	14,760.51	-6.83	2019-10-29
603383.SH	顶点软件	21,146.26	26.25	5,743.28	2.61	2019-10-29
603508.SH	思维列控	73,173.42	84.65	74,389.12	450.71	2019-10-29
603528.SH	多伦科技	44,655.32	7.13	10,858.45	1.23	2019-10-29
603636.SH	南威软件	75,839.45	31.41	8,235.67	-32.65	2019-10-29
300532.SZ	今天国际	51,497.53	49.23	2,633.27	22.29	2019-10-29
300624.SZ	万兴科技	51,509.92	34.42	9,069.49	25.29	2019-10-29
300659.SZ	中孚信息	30,263.64	72.77	1,373.11	467.26	2019-10-29
300682.SZ	朗新科技	128,379.24	-7.80	59,483.10	2,042.41	2019-10-29
300687.SZ	赛意信息	75,990.05	23.96	5,179.34	-24.38	2019-10-29
603039.SH	泛微网络	78,494.58	26.11	7,158.65	20.91	2019-10-29
002104.SZ	恒宝股份	100,053.80	-17.85	6,512.11	-41.66	2019-10-28
002123.SZ	梦网集团	204,383.99	0.68	18,198.23	19.47	2019-10-28
002312.SZ	三泰控股	56,927.66	7.95	-9,295.73	38.47	2019-10-28
002777.SZ	久远银海	49,549.21	17.57	8,423.47	41.69	2019-10-28
300033.SZ	同花顺	115,606.27	27.07	45,835.94	43.89	2019-10-28
300076.SZ	GQY 视讯	6,155.38	-60.65	1,806.89	-45.44	2019-10-28
300096.SZ	易联众	51,577.89	17.77	116.15	106.77	2019-10-28
300188.SZ	美亚柏科	86,299.42	19.25	-3,414.76	-172.08	2019-10-28
300209.SZ	天泽信息	228,175.79	329.71	16,022.48	845.80	2019-10-28
300212.SZ	易华录	243,684.74	27.35	20,411.43	84.64	2019-10-28
300311.SZ	任子行	63,459.08	-24.83	5,315.67	-51.89	2019-10-28
300339.SZ	润和软件	164,716.75	17.35	16,791.28	-6.18	2019-10-28
300365.SZ	恒华科技	65,955.33	-4.59	12,958.72	17.78	2019-10-28
300366.SZ	创意信息	93,559.02	19.78	9,198.74	10.75	2019-10-28

300468.SZ	四方精创	32,780.40	1.93	5,673.60	3.19	2019-10-28
300561.SZ	汇金科技	14,391.42	6.73	1,750.78	10.46	2019-10-28
300609.SZ	汇纳科技	19,676.46	31.91	5,044.05	28.29	2019-10-28
600601.SH	方正科技	333,848.68	0.42	-37,491.17	-62.44	2019-10-28
300678.SZ	中科信息	14,810.56	-1.23	1,226.47	-7.42	2019-10-28
300738.SZ	奥飞数据	73,637.34	163.09	7,808.83	91.83	2019-10-28
603890.SH	春秋电子	134,743.62	6.32	8,298.10	-8.43	2019-10-28

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

表2: 本周 2019 年度报告业绩预告汇总

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
002308.SZ	威创股份	7922~15845	-50%~0%	2019-10-31
002512.SZ	达华智能	10000~14500	105.7406%~108.3239%	2019-10-31
002537.SZ	海联金汇	-18000~-5000	-235.0954%~-137.5265%	2019-10-31
002766.SZ	*ST 索菱	-18000~-16000	42.67%~49.04%	2019-10-30
300270.SZ	中威电子	159~1117	105%~135%	2019-10-30
002383.SZ	合众思壮	-30000~-20000	-256.6922%~-204.4615%	2019-10-29
002813.SZ	路畅科技	-15000~-12000	-984.7783%~-807.8226%	2019-10-29
300130.SZ	新国都	40000~43750	61.37%~76.5%	2019-10-29
300167.SZ	迪威迅	1300~1800	108.0292%~111.1173%	2019-10-29
002123.SZ	梦网集团	33500~50000	326.37%~536.37%	2019-10-28
300366.SZ	创意信息	12000~14000	131.0657%~136.2433%	2019-10-28

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

易联众: 公司拟聘任容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2019 年度审计机构; 公司控股股东、实际控制人张曦先生为公司拟向招商银行股份有限公司厦门分行申请 5,000 万元人民币的综合授信额度提供连带责任担保

易联众 10 月 27 日发布公告, 公司拟聘任容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2019 年度审计机构; 公司控股股东、实际控制人张曦先生为公司拟向招商银行股份有限公司厦门分行申请 5,000 万元人民币的综合授信额度提供连带责任担保, 张曦先生属于公司关联自然人, 为公司向银行申请授信额度提供担保构成关联交易。

新北洋: 公司公开发行可转换公司债券获得中国证监会发审会审核通过, 公司尚未收到证监会的书面核准文件, 公司将在收到证监会的书面核准文件后另行公告

新北洋 10 月 27 日发布公告, 公司公开发行可转换公司债券获得中国证监会发审会审核通过, 公司尚未收到证监会的书面核准文件, 公司将在收到证监会的书面核准文件后另行公告。

三泰控股: 公司全资子公司龙蟒大地以人民币 10 万元受让上海新增鼎网络技术有限公司持有的宁波龙新 1% 的股权。受让完成后, 龙蟒大地持有宁波龙新的股权比例由 50% 增至 51%, 并纳入公司合并报表范围

三泰控股 10 月 27 日发布公告, 公司全资子公司龙蟒大地以人民币 10 万元受让上海新增鼎网络技术有限公司持有的宁波龙新 1% 的股权。受让完成后, 龙蟒大地持有宁波龙新的股权比例由 50% 增至 51%, 并纳入公司合并报表范围。

易华录: 公司拟申请公开发行可转换公司债券, 相关议案已经公司第四届董事会第二十七次会议审议通过

易华录 10 月 27 日发布公告, 公司拟申请公开发行可转换公司债券, 相关议案已经公司第四届董事会第二十七次会议审议通过, 本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 130,000 万元。

迪威迅：公司董事会秘书张晓宇女士因个人原因辞去公司董事会秘书的职务，辞职后将不在公司担任职务；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，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 10 月 27 日发布公告，公司董事会秘书张晓宇女士因个人原因辞去公司董事会秘书的职务，辞职后将不在公司担任职务；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。

东华软件：公司全资子公司东华医为发布新一代医院信息化建设综合解决方案“医院综合业务协同平台”

东华软件 10 月 28 日发布公告，公司全资子公司东华医为发布新一代医院信息化建设综合解决方案“医院综合业务协同平台”。

恒泰艾普：公司副总经理苏加峰先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务，辞职后将不在公司担任任何职务

恒泰艾普 10 月 28 日发布公告，公司副总经理苏加峰先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务，辞职后将不在公司担任任何职务。

皖通科技：公司董事赵梦女士由于个人原因辞去公司董事职务，辞职后将不再担任公司任何职务

皖通科技 10 月 28 日发布公告，公司董事赵梦女士由于个人原因辞去公司董事职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

康拓红外：公司拟通过发行股份及支付现金的方式向北京控制工程研究所购买其持有的轩宇空间 100%股权和轩宇智能 100%股权；公司拟向航天投资等不超过 5 名符合中国证监会规定的特定投资者以非公开发行股份方式募集配套资金总额不超过 82,482.00 万元；公司控股股东神舟投资正在筹划公司股份转让的事项，本次股份转让方案目前正在制定中，属于同一控制权下的股份转让

康拓红外 10 月 28 日发布公告，公司拟通过发行股份及支付现金的方式向北京控制工程研究所购买其持有的轩宇空间 100%股权和轩宇智能 100%股权，交易总对价合计为 97,038.26 万元；公司拟向航天投资等不超过 5 名符合中国证监会规定的特定投资者以非公开发行股份方式募集配套资金总额不超过 82,482.00 万元，不超过以发行股份购买资产交易价格的 100%且发行股份数量不超过发行前公司股本总额的 20%；本次新增股份的发行价格为 6.54 元/股，本次新增股份的数量为 126,120,066 股，本次发行后公司总股本为 635,720,066 股；中证登深圳分公司已于 2019 年 10 月 23 日受理康拓红外的非公开发行新股登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入康拓红外的股东名册；公司控股股东神舟投资正在筹划公司股份转让的事项，本次股份转让方案目前正在制定中，属于同一控制权下的股份转让。

辰安科技：公司收到了“智慧安全佛山一期项目”采购人及其相关代理机构下发的《中标通知书》

辰安科技 10 月 28 日发布公告，公司收到了“智慧安全佛山一期项目”采购人及其相关代理机构下发的《中标通知书》，中标总金额为人民币 219,954,066.25 元。

潜能恒信：公司股东张海涛先生、郑启芬先生 2019 年 10 月 28 日通过深圳证券交易所大宗交易方式向青岛汇海海洋钻井产业投资基金合伙企业转让股份共计 4,857,000 股，占公司总股本的 1.52%

潜能恒信 10 月 28 日发布公告，公司股东张海涛先生、郑启芬先生 2019 年 10 月 28 日通过深圳证券交易所大宗交易方式向青岛汇海海洋钻井产业投资基金合伙企业转让股份共计 4,857,000 股，占公司总股本的 1.52%，其中张海涛先生转让 3,230,000 股，郑启芬先生转让 1,627,000 股。

***ST 荣联：**聘任程炜女士担任公司证券事务代表；公司向微思格出售所持有的全资子公司车网互联 81%的股权，截至审议日，车网互联对公司尚存欠款人民币 7,487.52 万元，导致公司被动形成对合并报表范围以外公司提供财务资助的情形，其业务实质为公司对原全资子公司日常经营性借款的延续

*ST 荣联 10 月 28 日发布公告，聘任程炜女士担任公司证券事务代表；公司向微思格出售所持有的全资子公司车网互联 81%的股权，截至审议日，车网互联对公司尚存欠款人民币 7,487.52 万元，导致公司被动形成对合并报表范围以外公司提供财务资助的情形，其业务实质为公司对原全资子公司日常经营性借款的延续。

数字政通：公司全资子公司金迪管线以公开投标的方式成功中标苏州高新区排水管网检测、雨污混接调查项目并已签订相关合同，合同金额为人民币 5,273.1 万元

数字政通 10 月 28 日发布公告，公司全资子公司金迪管线以公开投标的方式成功中标苏州高新区排水管网检测、雨污混接调查项目并已签订相关合同，合同金额为人民币 5,273.1 万元。

梅安森：公司聘用中喜会计师事务所为公司 2019 年度审计机构；刘桥喜先生因个人原因申请辞去所担任的公司董事及副总经理职务，辞职后将不再担任公司任何职务

梅安森 10 月 28 日发布公告，公司聘用中喜会计师事务所为公司 2019 年度审计机构；刘桥喜先生因个人原因申请辞去所担任的公司董事及副总经理职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

广联达：公司拟与智建美住展开商业合作，为其生产的装配式建筑产品提供非买断式销售代理；公司本次非公开发行 A 股股票方案已经公司第四届董事会第二十一次会议审议通过

广联达 10 月 28 日发布公告，公司拟与智建美住展开商业合作，为其生产的装配式建筑产品提供非买断式销售代理。预计三年合同期内公司代销智建美住产品而产生的代销佣金/手续费不超过人民币 2,000 万元，因智建美住实际控制人为刁志中先生，与本公司为同一实际控制人实际控制的公司，公司与智建美住的上述商业合作事项构成关联交易；公司本次非公开发行 A 股股票方案已经公司第四届董事会第二十一次会议审议通过，本次非公开发行的发行对象为不超过 10 名特定投资者，本次非公开发行 A 股股票的数量不超过本次发行前上市公司总股本 1,127,551,939 股的 15%，即 169,132,790 股，募集资金总额为不超过 270,000.00 万元。

迪威迅：公司于 2019 年 10 月 28 日第四届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于终止重大资产重组事项的议案》，同意终止筹划以发行股份及支付现金方式购买深圳市双赢伟业科技股份有限公司的控股权事项

迪威迅 10 月 28 日发布公告，公司于 2019 年 10 月 28 日第四届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于终止重大资产重组事项的议案》，同意终止筹划以发行股份及支付现金方式购买深圳市双赢伟业科技股份有限公司的控股权事项。

华力创通：公司与中南金融学院、武汉东湖金融研究院签署了《战略合作协议》

华力创通 10 月 28 日发布公告，公司与中南金融学院、武汉东湖金融研究院签署了《战略合作协议》。

旋极信息：公司控股股东、实际控制人陈江涛先生与保利赋新签署了《陈江涛与保利赋新（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙）关于北京旋极信息技术股份有限公司之股份转让协议》

旋极信息 10 月 28 日发布公告，公司控股股东、实际控制人陈江涛先生与保利赋新签署了《陈江涛与保利赋新（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙）关于北京旋极信息技术股份有限公司之股份转让协议》，拟以人民币 4.98 元/股转让其持有的 100,000,000 股，转让总价款为人民币 498,000,000 元，转让完成后，保利赋新将持有公司 5.845%，成为公司持股 5% 以上股东。

诚迈科技：公司拟与南京巨石、如东东汇、南京长江发展、如东交通工程及自然人马建萍共同出资设立如东巨石长发智能制造投资基金并签署合伙协议

诚迈科技 10 月 28 日发布公告，公司拟与南京巨石、如东东汇、南京长江发展、如东交通工程及自然人马建萍共同出资设立如东巨石长发智能制造投资基金并签署合伙协议。基金规模 2 亿元人民币，诚迈科技作为有限合伙人使用自有资金出资 2,000 万元，如东东汇作为有限合伙人出资 5,100 万元，南京长江发展作为有限合伙人出资 4,900 万元，如东交通工程作为有限合伙人出资 3000 万元，自然人马建萍作为有限合伙人出资 1000 万元，南京巨石作为普通合伙人出资 4000 万元；公司终止参与设立南京观颐股权投资合伙企业。

朗新科技：持股 5% 以上股东国开博裕拟减持公司股份数量合计不超过 40,793,741 股，即不超过公司总股本的 6%

朗新科技 10 月 28 日发布公告，持股 5% 以上股东国开博裕拟减持公司股份数量合计不超过 40,793,741 股，即不超过公司总股本的 6%。

天喻信息：公司拟利用银行提供的外汇金融产品开展净额不超过折合美元 2,000 万元的保值型汇率敞口风险管理业务

天喻信息 10 月 28 日发布公告，公司拟利用银行提供的外汇金融产品开展净额不超过折合美元 2,000 万元的保值型汇率敞口风险管理业务。

思维列控：公司补选重大资产重组之标的公司蓝信科技董事长赵建州先生为公司第三届董事会非独立董事；公司董事会对部分高级管理人员的职务进行了调整，公司总经理方伟先生、副总理解宗光先生、总工程师徐景胜先生、财务总监孙坤先生及董事会秘书苏站站先生职务及相应职责不变；因工作调整原因，高亚举先生、秦伟先生、焦炳岩先生、卢利勇先生不再担任副总经理职务，但仍在公司担任其他职务

思维列控 10 月 28 日发布公告，公司补选重大资产重组之标的公司蓝信科技董事长赵建州先生为公司第三届董事会非独立董事；公司董事会对部分高级管理人员的职务进行了调整，公司总经理方伟先生、副总理解宗光先生、总工程师徐景胜先生、财务总监孙坤先生及董事会秘书苏站站先生职务及相应职责不变；因工作调整原因，高亚举先生、秦伟先生、焦炳岩先生、卢利勇先生不再担任副总经理职务，但仍在公司担任其他职务。

神州数码：公司与三星 SDS 及神州控股签署了有关在中国合作发展云服务、智慧产业链、智慧城市及企业数字化转型建设的《合作备忘录》，达成了初步合作意向

神州数码 10 月 28 日发布公告，公司与三星 SDS 及神州控股签署了有关在中国合作发展云

服务、智慧产业链、智慧城市及企业数字化转型建设的《合作备忘录》，达成了初步合作意向。该备忘录仅为三方意向性协议，具体的合作内容、方式和实施细节尚待进一步落实和明确。

新国都：公司一级全资子公司嘉联支付拟以自有资金向其全资子公司嘉联云增资4,900万元。增资完成后，嘉联云注册资本将由100万元增至5,000万元

新国都10月28日发布公告，公司一级全资子公司嘉联支付拟以自有资金向其全资子公司嘉联云增资4,900万元。增资完成后，嘉联云注册资本将由100万元增至5,000万元。

常山北明：公司于2019年10月22日收到深圳证券交易所《关于对石家庄常山北明科技股份有限公司的关注函》后，公司立即与华为等相关方取得了联系，并按照《关注函》的要求认真进行了自查，将有关情况公告

常山北明10月28日发布公告，公司于2019年10月22日收到深圳证券交易所《关于对石家庄常山北明科技股份有限公司的关注函》后，公司立即与华为等相关方取得了联系，并按照《关注函》的要求认真进行了自查，将有关情况公告。

路畅科技：公司全资子公司拟与协议银行开展总额不超过人民币1亿元的资产池业务；公司同意向关联方龙成集团提供借款不超过人民币1亿元，按照银行同期贷款利率支付利息，借款期限为12个月，本次提供借款的资金为自有资金，龙成集团为本公司实际控制人郭秀梅女士之配偶朱书成先生所控制的企业，本次交易构成关联交易

路畅科技10月28日发布公告，公司全资子公司拟与协议银行开展总额不超过人民币1亿元的资产池业务；公司同意向关联方龙成集团提供借款不超过人民币1亿元，按照银行同期贷款利率支付利息，借款期限为12个月，本次提供借款的资金为自有资金，龙成集团为本公司实际控制人郭秀梅女士之配偶朱书成先生所控制的企业，本次交易构成关联交易。

运达科技：公司聘任陈溉泉先生为公司副总经理

运达科技10月28日发布公告，公司聘任陈溉泉先生为公司副总经理。

南威软件：公司拟将2019年审计机构更换为大华会计师事务所；公司召开第三届董事会第四十一次会议全票审议通过了《关于新增日常关联交易预计的议案》

南威软件10月28日发布公告，公司拟将2019年审计机构更换为大华会计师事务所；公司召开第三届董事会第四十一次会议全票审议通过了《关于新增日常关联交易预计的议案》。

海联金汇：公司收到中小板公司管理部的问询函，问询函要求公司就区块链布局情况做出书面说明

海联金汇10月29日发布公告，公司收到中小板公司管理部的问询函，问询函要求公司就区块链布局情况做出书面说明。

熙菱信息：持股5%以上股东鑫都服务减持公司股份2,737,441股，占公司总股本的1.6768%，减持后持股5.00%

熙菱信息10月29日发布公告，持股5%以上股东鑫都服务减持公司股份2,737,441股，占公司总股本的1.6768%，减持后持股5.00%。

齐心集团：公司董事会及监事会同意公司及控股子公司与办公物资重要供应商新海诺2020年度日常关联交易预计金额为不超过人民币50,000万元；因公司经营发展和审计业务需要，公司拟将公司2019年度财务审计机构由瑞华会计师事务所变更为中天运会计师事务所，聘

用期一年

齐心集团 10 月 29 日发布公告,公司董事会及监事会同意公司及控股子公司与办公物资重要供应商新海诺 2020 年度日常关联交易预计金额为不超过人民币 50,000 万元,新海诺实际控制人彭荣涛先生为本公司重要控股子公司的关键管理人员,新海诺为公司办公设备重要供应商和合作伙伴,与其日常销售交易为日常关联交易;因公司经营发展和审计业务需要,公司拟将公司 2019 年度财务审计机构由瑞华会计师事务所变更为中天运会计师事务所,聘用期一年。

数码科技:公司成功中标央视国际网络有限公司第三批媒体融合项目-央视云和大数据延续项目-信源系统改造项目集成采购项目,中标金额 17,980,900.00 元

数码科技 10 月 29 日发布公告,根据招标代理机构中华商务有限公司近日公开发布的《央视国际网络有限公司第三批媒体融合项目-央视云和大数据延续项目-信源系统改造项目集成采购项目中标公告》,公司成功中标央视国际网络有限公司第三批媒体融合项目-央视云和大数据延续项目-信源系统改造项目集成采购项目,中标金额 17,980,900.00 元。

达实智能:为了探索“区块链+智能物联”整体解决方案的试点与落地,近日,公司与北京太一云技术股份有限公司签订了《战略合作协议》,拟共建开放共赢的“区块链+智能物联”生态链

达实智能 10 月 29 日发布公告,为了探索“区块链+智能物联”整体解决方案的试点与落地,近日,公司与北京太一云技术股份有限公司签订了《战略合作协议》,拟共建开放共赢的“区块链+智能物联”生态链。

优博讯:公司 2019 年 1-9 月计提资产减值准备共计 83,268,025.05 元;公司 2019 年度拟增加与关联方上海芝柯日常关联交易金额,预计全年累计交易金额由 500 万元增至 1,000 万元

优博讯 10 月 29 日发布公告,公司 2019 年 1-9 月计提资产减值准备共计 83,268,025.05 元;公司 2019 年度拟增加与关联方上海芝柯日常关联交易金额,预计全年累计交易金额由 500 万元增至 1,000 万元。

思特奇:持股 5%以上股东马庆选减持公司股份 1,574,570 股,占公司总股本比例 1.00%,减持后持股 5.05%

思特奇 10 月 29 日发布公告,持股 5%以上股东马庆选减持公司股份 1,574,570 股,占公司总股本比例 1.00%,减持后持股 5.05%。

GQY 视讯:公司对外投资设立全资子公司黄河华夏科技,注册资本 2,000 万元人民币,投资资金来源为公司自有资金。2019 年 10 月 28 日,黄河华夏科技已取得由开封市市场监督管理局颁发的《营业执照》

GQY 视讯 10 月 29 日发布公告,公司对外投资设立全资子公司黄河华夏科技,注册资本 2,000 万元人民币,投资资金来源为公司自有资金。2019 年 10 月 28 日,黄河华夏科技已取得由开封市市场监督管理局颁发的《营业执照》。

汉得信息:公司拟计提资产减值准备共计 70,135,881.10 元,本次计提资产减值准备,减少公司 2019 年前三季度合并报表利润总额 70,135,881.10 元,减少归属于上市公司股东 2019 年前三季度净利润 70,135,881.10 元

汉得信息 10 月 29 日发布公告,公司拟计提资产减值准备共计 70,135,881.10 元,本次计提资产减值准备,减少公司 2019 年前三季度合并报表利润总额 70,135,881.10 元,减少归属

于上市公司股东 2019 年前三季度净利润 70,135,881.10 元。

远方信息：公司拟向相关银行申请不超过人民币 2 亿元的综合授信额度

远方信息 10 月 29 日发布公告,公司拟向相关银行申请不超过人民币 2 亿元的综合授信额度。

东方通：公司拟变更大华会计师事务所为公司 2019 年度审计机构

东方通 10 月 29 日发布公告,负责公司 2019 年度审计业务的团队整体转入大华,该业务团队执行的相关审计业务项目一并由大华承接,为保障业务与服务的延续性,公司拟变更大华会计师事务所为公司 2019 年度审计机构。

今天国际：公司收到深圳市宝能投资集团有限公司孙公司昆山聚创新能源科技有限公司发来的《中标通知书》

今天国际 10 月 29 日发布公告,公司收到深圳市宝能投资集团有限公司孙公司昆山聚创新能源科技有限公司发来的《中标通知书》,通知书确认本公司为昆山聚创新能源科技有限公司化成物流设备项目中标单位,本项目中标金额为人民币 18,100 万元(含税),占公司 2018 年度经审计营业收入 41,614.73 万元的 43.49%。

恒银金融：公司 2019 年第三季度共计提存货跌价损失 25,621,890.79 元,计提上述资产减值准备将相应减少公司 2019 年第三季度利润总额 25,621,890.79 元

恒银金融 10 月 29 日发布公告,公司 2019 年第三季度共计提存货跌价损失 25,621,890.79 元,计提上述资产减值准备将相应减少公司 2019 年第三季度利润总额 25,621,890.79 元。

皖通科技：公司职工代表大会选举马晶晶女士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

皖通科技 10 月 29 日发布公告,公司职工代表大会选举马晶晶女士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。

博思软件：公司及子公司自 2019 年 1 月 1 日至本公告披露日期间,累计收到各项政府补助资金共计人民币 8,643,332.87 元,拟将上述政府补助 8,643,332.87 元计入其他收益;公司 2018 年股票期权激励计划第一个行权期可行权;公司拟将 2019 年度审计机构更换为大华会计师事务所;公司拟设立全资子公司“博思数字采购科技发展有限公司”;公司将日常经营合同自愿披露的标准调整为:公司签订的单个合同金额达到人民币 3,000 万元以上的含 3,000 万元),或合同金额虽未达到 3,000 万元但公司认为所签订合同对公司产生重大影响

博思软件 10 月 29 日发布公告,公司及子公司自 2019 年 1 月 1 日至本公告披露日期间,累计收到各项政府补助资金共计人民币 8,643,332.87 元,拟将上述政府补助 8,643,332.87 元计入其他收益;公司 2018 年股票期权激励计划第一个行权期可行权,本次可行权的股票期权数量为 1,725,168 份,占公司总股本的比例为 0.81%;公司拟将 2019 年度审计机构更换为大华会计师事务所;公司为有效整合公共采购领域资源,促进公共采购业务板块快速健康发展,拟设立全资子公司“博思数字采购科技发展有限公司”,注册资本 13,000 万元人民币(分期缴纳);公司将日常经营合同自愿披露的标准调整为:公司签订的单个合同金额达到人民币 3,000 万元以上的含 3,000 万元),或合同金额虽未达到 3,000 万元但公司认为所签订合同对公司产生重大影响。

蓝盾股份：公司拟将所持有的全资子公司和诚科技 100%股权转让给科学城集团,转让金额为人民币 28,800 万元,本次交易完成后,公司将不再持有和诚科技的股权

蓝盾股份 10 月 29 日发布公告，公司拟将所持有的全资子公司和诚科技 100%股权转让给科学城集团，转让金额为人民币 28,800 万元，本次交易完成后，公司将不再持有和诚科技的股权。

银之杰：公司与杰智融之现有股东徐志强、泗水高维智融信息科技有限公司签署《增资认购协议》；公司 2019 年 1 月至 9 月计提各项资产减值准备共计 1,413.55 万元，其中 7-9 月计提 514.44 万元

银之杰 10 月 29 日发布公告，公司与杰智融之现有股东徐志强、泗水高维智融信息科技有限公司签署《增资认购协议》，根据公司战略发展需要，公司以自有资金 550 万元对杰智融进行增资，增资款全部作为杰智融的注册资本，本次增资完成后，公司将持有杰智融 55%的股权，杰智融将成为公司的控股子公司；公司 2019 年 1 月至 9 月计提各项资产减值准备共计 1,413.55 万元，其中 7-9 月计提 514.44 万元。

康拓红外：公司拟变更会计师事务所，聘请致同会计师事务所为公司 2019 年度审计机构；公司董事沈洪兵先生因工作变动，不再担任公司第三届董事会董事、第三届董事会战略委员会委员职务以及公司其他任何职务，公司提名王梓郡先生为公司第三届董事会非独立董事候选人

康拓红外 10 月 29 日发布公告，公司拟变更会计师事务所，聘请致同会计师事务所为公司 2019 年度审计机构；公司董事沈洪兵先生因工作变动，不再担任公司第三届董事会董事、第三届董事会战略委员会委员职务以及公司其他任何职务，公司提名王梓郡先生为公司第三届董事会非独立董事候选人。

思创医惠：公司全资子公司医惠科技与北京百度网讯科技有限公司签署了《深度合作协议》，就双方在 AI 医疗创新应用项目领域内开展合作达成了框架性协议

思创医惠 10 月 29 日发布公告，公司全资子公司医惠科技与北京百度网讯科技有限公司签署了《深度合作协议》，就双方在 AI 医疗创新应用项目领域内开展合作达成了框架性协议。

同有科技：公司全资子公司宁波同有作为有限合伙人受让海淀军民融合基金部分原合伙人的出资份额 1,500 万元，投资入股海淀军民融合基金；2019 年 1-9 月公司计提资产减值准备 424.35 万元，转回资产减值准备 36.77 万元

同有科技 10 月 29 日发布公告，公司全资子公司宁波同有作为有限合伙人受让海淀军民融合基金部分原合伙人的出资份额 1,500 万元，投资入股海淀军民融合基金，宁波同有投资完成后所持份额将占基金总规模的 5.00%；2019 年 1-9 月公司计提资产减值准备 424.35 万元，转回资产减值准备 36.77 万元。

顺网科技：公司拟以自有资金在杭州投资设立一家注册资本为人民币 4,000 万元的全资子公司杭州雾联科技有限公司；公司拟聘任中汇会计师事务所为公司 2019 年度财务审计机构

顺网科技 10 月 29 日发布公告，为加快公司战略部署，进一步拓展销售渠道及深化产业链布局，进而提升公司的综合竞争能力及整体盈利能力，公司拟以自有资金在杭州投资设立一家注册资本为人民币 4,000 万元的全资子公司杭州雾联科技有限公司，杭州雾联科技有限公司将致力于成为 GPU（显卡）云服务商及中国主流的高品质云游戏服务商；公司拟聘任中汇会计师事务所为公司 2019 年度财务审计机构。

立思辰：公司证券事务代表吴珊珊女士因个人原因申请辞去所担任的公司证券事务代表职务，辞职后将不再担任公司任何职务

立思辰 10 月 30 日发布公告,公司证券事务代表吴珊珊女士因个人原因申请辞去所担任的公司证券事务代表职务,辞职后将不再担任公司任何职务。

赛为智能:公司全资子公司马鞍山学院近日收到当涂县人民政府办学经费补贴人民币 3,000,000.00 元

赛为智能 10 月 30 日发布公告,公司全资子公司马鞍山学院近日收到当涂县人民政府办学经费补贴人民币 3,000,000.00 元,与收益相关的政府补助累计金额为 23,394,744.00 元。公司拟将上述政府补助 23,394,744 元计入其他收益。

中国长城:公司拟申请公开发行公司债券面值为 100 元,按面值发行;公司拟申请在银行间债券市场发行不超过人民币 25 亿元的中期票据

中国长城 10 月 30 日发布公告,公司拟申请公开发行公司债券面值为 100 元,按面值发行;本次公开发行公司债券的票面总额不超过人民币 25 亿元,且本次发行后累计公司债券余额不超过发行前公司最近一期末净资产的百分之四十;公司拟申请在银行间债券市场发行不超过人民币 25 亿元的中期票据。

御银股份:公司实际控制人杨文江先生持有公司股份 152,745,310 股,占公司总股本比例 20.07%,计划减持公司股份不超过 15,223,825 股,占公司总股本比例不超过 2%

御银股份 10 月 30 日发布公告,公司实际控制人杨文江先生持有公司股份 152,745,310 股,占公司总股本比例 20.07%,计划减持公司股份不超过 15,223,825 股,占公司总股本比例不超过 2%。

航天信息:公司拟通过在产权交易所公开挂牌的方式转让重庆航天新世纪卫星应用技术有限责任公司 6.93%股权

航天信息 10 月 30 日发布公告,公司拟通过在产权交易所公开挂牌的方式转让重庆航天新世纪卫星应用技术有限责任公司 6.93%股权。

海联金汇:公司股票交易价格连续三个交易日 2019 年 10 月 28 日、10 月 29 日、10 月 30 日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%,根据深圳证券交易所的有关规定,公司股票交易属于异常波动的情况;公司董事兼执行总裁戴兵女士的书面辞职报告,戴兵女士因个人原因申请辞去公司董事及董事会战略委员会委员、执行总裁的职务,戴兵女士辞职后将不再担任公司的任何职务

海联金汇 10 月 30 日发布公告,公司股票交易价格连续三个交易日 2019 年 10 月 28 日、10 月 29 日、10 月 30 日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%,根据深圳证券交易所的有关规定,公司股票交易属于异常波动的情况;公司董事兼执行总裁戴兵女士的书面辞职报告,戴兵女士因个人原因申请辞去公司董事及董事会战略委员会委员、执行总裁的职务,戴兵女士辞职后将不再担任公司的任何职务。

奥马电器:公司职工代表监事王琦女士因工作原因申请辞去公司第四届监事会职工代表监事职务。王琦女士辞职后,不再担任公司其他职务。经与会职工代表民主选举,同意补选王广举先生为公司第四届监事会职工代表监事,任期自职工代表大会审议通过之日起至公司第四届监事会届满时止

奥马电器 10 月 30 日发布公告,公司职工代表监事王琦女士因工作原因申请辞去公司第四届监事会职工代表监事职务。王琦女士辞职后,不再担任公司其他职务。经与会职工代表民主选举,同意补选王广举先生为公司第四届监事会职工代表监事,任期自职工代表大会审议

通过之日起至公司第四届监事会届满时止。

三泰控股:公司部分董事、监事、高级管理人员合计持有公司股份数量 **2,589,500 股**，占公司总股数 **0.19%**，合计增持公司股份 **1,580,000-2,065,000 股**

三泰控股 10 月 30 日发布公告，公司部分董事、监事、高级管理人员合计持有公司股份数量 2,589,500 股，占公司总股数 0.19%，合计增持公司股份 1,580,000-2,065,000 股。

天泽信息:公司根据《企业会计准则》的规定，将长期挂账应付款项予以核销

天泽信息 10 月 31 日发布公告，公司根据《企业会计准则》的规定，将长期挂账应付款项予以核销，本次核销的应付款项合计 1,825,181.12 元，全部计入 2019 年度公司营业外收入。

奥马电器:公司控股股东及实际控制人赵国栋先生直接持有公司股票 **182,029,912 股**，占公司总股本的 **16.79%**，其中 **182,029,912 股** 已被司法冻结及轮候冻结，占其直接持有公司股票的比例为 **100.00%**；赵国栋先生持有的 **17,595,000 股** 公司股份出现被平仓风险，占公司总股本 **1.6230%**

奥马电器 10 月 31 日发布公告，公司控股股东及实际控制人赵国栋先生直接持有公司股票 182,029,912 股，占公司总股本的 16.79%，其中 182,029,912 股已被司法冻结及轮候冻结，占其直接持有公司股票的比例为 100.00%；赵国栋先生持有的 17,595,000 股公司股份出现被平仓风险，占公司总股本 1.6230%。

恒实科技:公司控股子公司辽宁邮电规划设计院有限公司参加了“中国信息通信业发展高层论坛”，并获得“5G 创新企业”的荣誉称号；公司控股子公司前景无忧电子科技有限公司租用公司合法所有的房地产作为经营办公场所，本次交易构成关联交易

恒实科技 10 月 31 日发布公告，公司控股子公司辽宁邮电规划设计院有限公司参加了“中国信息通信业发展高层论坛”，并获得“5G 创新企业”的荣誉称号；公司控股子公司前景无忧电子科技有限公司租用公司合法所有的房地产作为经营办公场所，建筑面积共计 1,154.64 平方米，租赁期限自 2019 年 11 月 18 日起至 2022 年 12 月 31 日止，第一年租赁房地产的单位租金按房地产建筑面积每平方米每日人民币 5 元，租赁双方参考市场价格进行协商，合理调整第二年及第三年的单位租金，本次交易出租方刘俊红女士为景治军先生配偶，景治军先生现任公司副总经理，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定，本次交易构成关联交易。

新国都:公司一级全资子公司浙江中正智能科技有限公司关于杭州高新技术产业开发区市场监督管理局发出的《变更（备案）通知书》，公司章程条款第十四条修订为公司设董事会，其成员为三人，由非职工代表担任，经股东委派产生，董事会成员为：汪洋先生、范百杨先生、王美丹女士

新国都 10 月 31 日发布公告，公司一级全资子公司浙江中正智能科技有限公司关于杭州高新技术产业开发区市场监督管理局发出的《变更（备案）通知书》，公司章程条款第十四条修订为公司设董事会，其成员为三人，由非职工代表担任，经股东委派产生，董事会成员为：汪洋先生、范百杨先生、王美丹女士。

佳都科技:由公司及全资子公司佳都创汇共同设立的广州佳都慧壹号股权投资合伙企业拟将持有的广州佳都慧人工智能产业投资基金合伙企业 75% 的出资份额（认缴金额 75,000 万元，实缴 0 元）全部转让给宗久强，因该部分认缴出资尚未实缴，本次转让价格为 0 元，本次转让后，佳都慧壹号将不再持有人工智能产业基金的基金份额

佳都科技 11 月 1 日发布公告，由公司及全资子公司佳都创汇共同设立的广州佳都慧壹号股权投资合伙企业拟将持有的广州佳都慧人工智能产业投资基金合伙企业 75% 的出资份额（认缴金额 75,000 万元，实缴 0 元）全部转让给宗久强，因该部分认缴出资额尚未实缴，本次转让价格为 0 元，本次转让后，佳都慧壹号将不再持有人工智能产业基金的基金份额。

中科创达：公司拟对南京雨花人工智能产业园项目建设进行投资，投资额约为 4.18 亿元人民币

中科创达 11 月 1 日发布公告，根据公司战略发展布局和长远发展目标，结合南京人工智能产业集聚区的优势，及南京市雨花软件谷的规划方案，公司拟对南京雨花人工智能产业园项目建设进行投资，投资额约为 4.18 亿元人民币。

东华软件：公司及北京东华合创科技有限公司共同出资人民币 5,000 万元，设立曹州云都技术有限公司；公司拟与北京东华合创科技有限公司共同出资人民币 10,000 万元，设立东华云与智慧城市（宁波）有限公司

东华软件 11 月 1 日发布公告，公司及北京东华合创科技有限公司共同出资人民币 5,000 万元，设立曹州云都技术有限公司，其中公司以自筹资金出资 4,950 万元，占注册资本的 99%，曹州云都技术有限公司的设立将依托曹县政务云托管相关项目，提供云托管服务及智慧城市规划、建设、运维，推动曹县政府大数据产业发展；公司拟与北京东华合创科技有限公司共同出资人民币 10,000 万元，设立东华云与智慧城市（宁波）有限公司，其中公司以自筹资金出资 9,000 万元，占注册资本的 90%，公司布局宁波将继续发挥在智慧城市领域的资源和技术优势，全面深化与宁波在数字经济领域的合作。

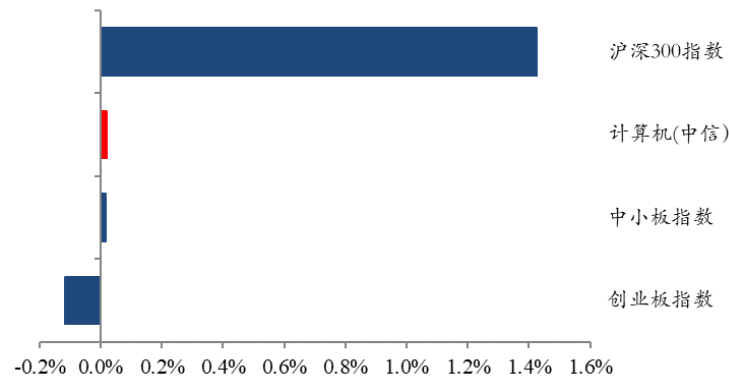
易华录：公司与京东云于近日签署了《战略合作协议》；公司与天津电信于近日签署了《战略合作协议》

易华录 11 月 1 日发布公告，公司与京东云于近日签署了《战略合作协议》，双方将基于各自资源优势，在数据湖、蓝光存储、云计算、人工智能、物联网、智慧城市等方面与对方及对方相关公司开展广泛合作；公司与天津电信于近日签署了《战略合作协议》，双方将根据各自战略发展需要，充分发挥各自双方优势，不断提升数据领域科技创新能力，挖掘数据经济发展潜力，促进大数据成果转化、孵化和产业化。

5. 上周市场回顾

上周沪深 300 指数上涨 1.43%，中小板指数上涨 0.02%，创业板指数下跌 0.12%，计算机（中信）板块上涨 0.02%。板块个股涨幅前五名分别为：浙大网新，顺利办，联络互动，飞天诚信，云赛智联；跌幅前五名分别为：常山北明，*ST 索菱，唐源电气，达华智能，数字政通。

图 16: 计算机板块上周表现



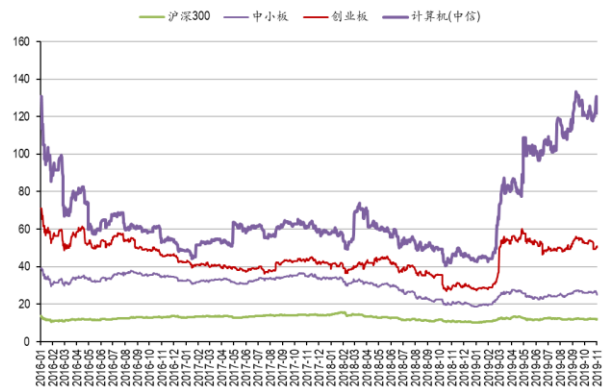
数据来源: Wind, 安信证券研究中心

图 17: 计算机板块历史走势



数据来源: Wind, 安信证券研究中心

图 18: 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)
600797.SH	浙大网新	26.03%	11.28	9.85	12.57	63.79	65,308.94	76.10
000606.SZ	顺利办	24.69%	7.02	6.19	7.25	51.68	36,544.98	24.59
002280.SZ	联络互动	17.97%	4.07	3.35	4.07	32.62	57,511.96	21.53
300386.SZ	飞天诚信	17.48%	15.86	14.80	16.94	72.64	15,925.68	25.60
600602.SH	云赛智联	16.69%	9.16	8.06	9.38	13.65	14,109.91	12.38

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)
000158.SZ	常山北明	-16.24%	6.55	6.33	8.61	31.59	51,310.66	37.60
002766.SZ	*ST 索菱	-11.35%	2.03	1.97	2.30	5.14	1,515.60	0.32
300789.SZ	唐源电气	-11.31%	68.13	66.70	77.83	38.17	438.96	3.17
002512.SZ	达华智能	-9.87%	5.66	5.26	6.91	38.76	32,445.23	20.17
300075.SZ	数字政通	-9.60%	11.87	11.66	14.19	44.50	14,317.71	18.57

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	7.42	4.36%	0.21	0.31	0.38	35.10	23.94	19.53	2.41
002230.SZ	科大讯飞	33.52	0.63%	0.33	0.39	0.51	101.58	85.95	65.73	6.58
600570.SH	恒生电子	77.07	2.77%	0.76	0.95	1.17	101.41	81.13	65.87	16.25
000977.SZ	浪潮信息	26.71	7.75%	0.39	0.52	1.15	68.47	51.37	23.23	4.02

300166.SZ	东方国信	12.46	-1.11%	0.41	0.53	0.67	30.39	23.51	18.60	2.53
300170.SZ	汉得信息	10.09	-0.20%	0.38	0.46	0.58	26.55	21.93	17.40	2.87
300454.SZ	深信服	123.99	-1.59%	1.59	1.77	2.26	77.83	70.05	54.86	13.31
300451.SZ	创业慧康	18.26	-1.14%	0.70	0.48	0.64	26.09	38.04	28.53	5.34
300253.SZ	卫宁健康	17.14	2.70%	0.14	0.20	0.28	119.11	85.70	61.21	7.99
002368.SZ	太极股份	31.95	0.28%	0.70	0.90	1.07	45.47	35.50	29.86	4.64
300212.SZ	易华录	33.67	2.93%	0.54	0.75	1.06	61.90	44.89	31.76	5.82
002410.SZ	广联达	32.33	-4.57%	0.42	0.43	0.49	76.61	75.19	65.98	11.69
002153.SZ	石基信息	36.41	-4.21%	0.39	0.42	0.45	93.36	86.69	80.91	4.54
600588.SH	用友网络	29.52	-3.53%	0.27	0.37	0.50	109.33	79.78	59.04	11.77
002912.SZ	中新赛克	104.28	2.99%	2.57	1.86	2.62	40.58	56.06	39.80	7.95
300365.SZ	恒华科技	13.52	-2.10%	1.07	0.70	0.98	12.64	19.31	13.80	4.22
300523.SZ	辰安科技	40.32	-3.89%	0.63	1.56	2.36	63.80	25.85	17.08	6.57
603039.SH	泛微网络	64.38	-0.19%	1.33	1.12	1.49	48.41	57.48	43.21	12.24
002376.SZ	新北洋	12.05	-7.16%	0.45	0.60	0.82	26.78	20.08	14.70	2.44
603660.SH	苏州科达	11.26	0.90%	1.08	1.00	1.42	10.40	11.26	7.93	3.19
002439.SZ	启明星辰	33.07	-0.45%	0.51	0.64	0.81	64.84	51.67	40.83	8.34

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(%)	
300560.SZ	中富通	2019-11-01	10,895.85	18,932.40	7,847.23	41.45	7,847.23	41.45	首发原股东限售股份
300166.SZ	东方国信	2019-11-01	206.41	105,668.01	81,596.98	77.22	81,803.39	77.42	股权激励限售股份
300559.SZ	佳发教育	2019-11-01	2,150.67	26,641.61	13,790.87	51.76	15,941.54	59.84	首发原股东限售股份
300065.SZ	海兰信	2019-11-01	3,326.40	39,817.40	30,016.53	75.39	33,342.93	83.74	定向增发机构配售股份
300010.SZ	立思辰	2019-11-01	249.42	86,832.46	71,679.84	82.55	71,929.26	82.84	追加承诺限售股份上市流通
603039.SH	泛微网络	2019-11-04	168.19	15,164.03	5,905.32	38.94	6,073.51	40.05	股权激励限售股份
300366.SZ	创意信息	2019-11-04	1,716.39	52,557.62	32,476.77	61.79	34,193.16	65.06	定向增发机构配售股份
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	2019-11-05	835.25	11,517.66	7,616.21	66.13	8,451.45	73.38	首发原股东限售股份
300369.SZ	绿盟科技	2019-11-06	169.98	79,810.21	72,070.98	90.30	72,240.96	90.52	定向增发机构配售股份
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
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	25,373.68	10,158.49	40.04			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	94,781.13	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
002230.SZ	科大讯飞	2019-12-09	685.28	219,857.51	184,385.75	83.87			定向增发机构配售股份
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
300010.SZ	立思辰	2019-12-09	359.58	86,832.46	71,929.26	82.84			追加承诺限售股份上市流通
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
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	186,251.75	185,279.76	99.48			股权激励限售股份
000555.SZ	神州信息	2019-12-30	2,233.56	97,038.13	94,108.49	96.98			定向增发机构配售股份
002835.SZ	同为股份	2019-12-30	13,084.16	22,093.71	8,447.72	38.24			首发原股东限售股份
300078.SZ	思创医惠	2020-01-03	5,413.53	80,788.53	72,929.23	90.27			定向增发机构配售股份
300348.SZ	长亮科技	2020-01-06	62.08	48,181.03	34,528.56	71.66			首发原股东限售股份
300588.SZ	熙菱信息	2020-01-06	8,134.00	16,325.15	7,866.00	48.18			首发原股东限售股份
300520.SZ	科大国创	2020-01-10	3,038.83	23,923.37	18,588.97	77.70			定向增发机构配售股份
603039.SH	泛微网络	2020-01-13	8,698.08	15,164.03	6,073.51	40.05			首发原股东限售股份
300523.SZ	辰安科技	2020-01-17	1,050.29	23,263.76	15,422.00	66.29			定向增发机构配售股份
300562.SZ	乐心医疗	2020-01-20	99.73	18,979.73	8,456.91	44.56			股权激励限售股份
002439.SZ	启明星辰	2020-01-20	2,775.03	89,669.26	63,426.56	70.73			定向增发机构配售股份
300578.SZ	会畅通讯	2020-01-27	6,980.90	17,135.62	6,056.30	35.34			首发原股东限售股份

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	021-35082790	sumeng@essence.com.cn
	孙红	18221132911	sunhong1@essence.com.cn
	秦紫涵	021-35082799	qinzh1@essence.com.cn
	王银银	021-35082985	wangyy4@essence.com.cn
	陈盈怡	021-35082737	chenyy6@essence.com.cn
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	huzhen@essence.com.cn
	范洪群	0755-23991945	fanhq@essence.com.cn
	聂欣	0755-23919631	niexin1@essence.com.cn
	杨萍	13723434033	yangping1@essence.com.cn
	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