

计算机行业周报 (20191028-20191101)

推荐 (维持)

5G 正式商用，拥抱需求释放

□ **一周市场回顾:** 本周，计算机指数上涨 0.02%，沪深 300 指数上涨 1.43%。

□ **行业看点: 5G 正式商用，拥抱需求释放**

5G 正式商用，明年有望显著提速，助力基础设施及应用需求释放。此次三大运营商公布的 5G 套餐资费标准较为接近。中国联通和中国电信的 5G 个人套餐起步价为 129 元，最高为 599 元；中国移动起步价为 128 元，最高为 598 元，资费标准低于国际主流水平。9 月，三大运营商 5G 套餐预约用户数已超过 1000 万，后续 5G 用户有望迎来第一轮快速增长。目前，全国首批 50 个城市正式开启 5G 商用，明年将在全国地级以上城市提供 5G 商用服务，并带来 5G 推进再次加速。5G 推进将拉动 IT 基础设施需求快速增长；高清视频、AIoT、VR/AR 等新应用有望迎来爆发；此外，5G 也有望助力网络可视化行业快速增长。

基础设施需求释放，应用场景将逐步落地。5G 具有高速度、低时延、高可靠等特点，是新一代信息技术的发展方向和数字经济的重要基础。5G 的三大应用场景方向可以满足不同的功能需求。eMBB 支持高带宽的应用场景，如高清视屏、高规格视频会议、虚拟现实及增强现实等。mMTC 能满足大量低功耗嵌入式终端的数据连接与传输需求，可用于大规模物联网设备，如基于海量终端的城市物联网、车联网等。URLLC 主要用于支持低时延、高可靠连接的业务，如工业自动化控制过程中系统和设备。随着 5G 应用场景落地，对 IT 基础设施，如计算资源、存储资源、传输网络也将带来明显增量需求。

重视 5G 推进给基础设施及应用场景带来的机遇。据中国信通院发布的《5G 经济社会影响白皮书》，按照 2020 年 5G 正式商用算起，预计当年将带动约 4840 亿元直接产出，2025 年、2030 年将分别增长到 3.3 万亿、6.3 万亿。5G 商用初期，主要为设备投资；中期，行业数字化和服务需求快速增长；后期主要为信息服务。

1) 基础设施主要包括计算、存储和网络三个领域，随着 5G 推进，数据量将呈现新一轮快速增长，连接的终端也将迎来海量爆发，IDC、服务器、存储资源需求将不断释放，服务器龙头、IDC 龙头及其他 IaaS 环节厂商将充分受益，重点公司包括浪潮信息、中科曙光、宝信软件、深信服。

2) 高清视频及高清视频会议有望进入新的阶段，移动端与有线端的高清连接将迎来突破，重点受益公司包括淳中科技、苏州科达、会畅通讯。

3) VR/AR 及 AIoT 有望进入新的阶段，芯片、模组设备、操作系统、应用等环节均有望迎来产业红利，重点受益公司包括中科创达、辰安科技、润和软件、万集科技、金溢科技。

4) 组网复杂化和流量增长将带来网络可视化需求进一步释放，重点公司包括中新赛克、恒为科技。

□ **投资建议: 5G 正式商用，助力基础设施和应用需求释放，重视 IT 基础设施及应用领域投资机遇，并重点推荐十一月金股淳中科技。**

IaaS: 推荐宝信软件、浪潮信息、中科曙光、深信服；

自主安全: 推荐淳中科技、中孚信息、中科曙光、华宇软件、太极股份，关注东方通、中国长城、中国软件、景嘉微、北信源；政务信息化: 推荐华宇软件、太极股份、超图软件、辰安科技、雄帝科技；网络安全: 推荐启明星辰、深信服、美亚柏科、中新赛克，关注绿盟科技、北信源、南洋股份；医疗信息化: 推荐卫宁健康、创业慧康、思创医惠，关注和仁科技、久远银海；SaaS: 推荐用友网络、广联达、石基信息、航天信息、泛微网络、新开普、恒华科技；人工智能领域: 推荐科大讯飞、四维图新、华宇软件、苏州科达、海康威视、千方科技；产业互联网: 推荐国联股份，关注生意宝、上海钢联；金融 IT: 推荐推荐恒生电子、长亮科技、同花顺、新国都、润和软件，关注金证股份、顶点软件、赢时胜。

□ **风险提示:** 政策落地进度低于预期；产业竞争加剧。

华创证券研究所

证券分析师: 陈宝健

电话: 010-66500984
邮箱: chenbaojian@hcyjs.com
执业编号: S0360517060001

证券分析师: 邓芳程

电话: 021-20572565
邮箱: dengfangcheng@hcyjs.com
执业编号: S0360518080001

联系人: 刘道遥

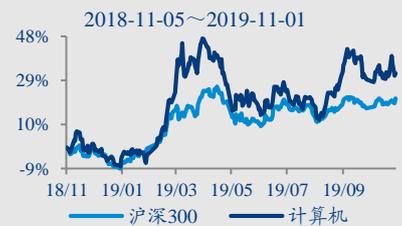
电话: 010-63214650
邮箱: liuxiaoyao@hcyjs.com

行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	217	5.85
总市值(亿元)	23,659.45	3.81
流通市值(亿元)	16,744.95	3.67

相对指数表现

%	1M	6M	12M
绝对表现	2.04	3.78	32.53
相对表现	-1.57	2.78	12.41



相关研究报告

《计算机行业周报 (20191008-20191011)》: 重视三季报高景气行业及个股

2019-10-13

《计算机行业周报 (20191014-20191018)》: 重组新规激发市场活力，重视三季报高景气

2019-10-20

《计算机行业周报 (20191021-20191025)》: 最高层高度重视，区块链加速推进

2019-10-27

目录

一、行业每周观点.....	4
每周观点.....	4
二、一周市场回顾（20191028-20191101）.....	6
板块表现：板块普遍上涨，计算机板块跌幅居中.....	6
板块估值：计算机板块估值上升.....	7
三、公司动态.....	8
业绩速览.....	8
投资及并购.....	11
中标及战略合作.....	12
股权激励.....	12
其他动态.....	12
四、行业动态.....	16
在线教育热度小幅上升、互联网金融和移动支付热度小幅下降，区块链热度大幅回落、人工智能热度上涨....	16
行业一周要闻.....	17
国内要闻.....	17
海外动态.....	19
每周并购/融资事件库.....	19
五、全球 TMT 动态.....	20
板块表现：美股计算机各板块指数波动.....	20
市场前瞻与回顾：微软击败亚马逊获 100 亿美元云计算合同.....	20
六、风险提示.....	21
七、附录.....	22
近期股本变动.....	22
近期解禁统计.....	23

图表目录

图表 1 主要指数一周表现回顾	6
图表 2 板块涨跌参半，计算机板块保持稳定	6
图表 3 计算机各子板块小幅上涨 软件板块小幅下降	6
图表 4 计算机子行业过去一年走势	7
图表 5 计算机板块市盈率上升	7
图表 6 计算机板块相对估值下降	8
图表 7 2019 年前三季度业绩报告	8
图表 8 在线教育热度小幅上升、互联网金融和移动支付热度小幅下降	16
图表 9 人工智能热度上涨、区块链热度大幅回落	16
图表 10 近期融资事件：“迅实科技”完成过亿元 B 轮融资，辰德资本、远毅资本共同投资	19
图表 11 近期收购事件：阿里云拟全资收购九州云腾 已完成正式签约	19
图表 12 美股计算机各板块指数波动	20
图表 13 全球 TMT 行业公司表现	20
图表 14 近期股本变动信息	22
图表 15 近期限售股解禁统计	23

一、行业每周观点

每周观点

● 市场回顾

本周，计算机指数上涨 0.02%，沪深 300 指数上涨 1.43%。

主要观点：5G 正式商用，拥抱需求释放

5G 正式商用，明年有望显著提速，助力基础设施及应用需求释放。

此次三大运营商公布的 5G 套餐资费标准较为接近。中国联通和中国电信的 5G 个人套餐起步价为 129 元，最高为 599 元；中国移动起步价为 128 元，最高为 598 元，资费标准低于国际主流水平。9 月，三大运营商 5G 套餐预约用户数已超过 1000 万，后续 5G 用户有望迎来第一轮快速增长。目前，全国首批 50 个城市正式开启 5G 商用，明年将在全国地级以上城市提供 5G 商用服务，并带来 5G 推进再次加速。5G 推进将拉动 IT 基础设施需求快速增长；高清视频、AIoT、VR/AR 等新应用有望迎来爆发；此外，5G 也有望助力网络可视化行业快速增长。

基础设施需求释放，应用场景将逐步落地。

5G 具有高速度、低时延、高可靠等特点，是新一代信息技术的发展方向和数字经济的重要基础。5G 的三大应用场景方向可以满足不同的功能需求。eMBB 支持高带宽的应用场景，如高清视屏、高规格视频会议、虚拟现实及增强现实等。mMTC 能满足大量低功耗嵌入式终端的数据连接与传输需求，可用于大规模物联网设备，如基于海量终端的城市物联网、车联网等。URLLC 主要用于支持低时延、高可靠连接的业务，如工业自动化控制过程中系统和设备。随着 5G 应用场景落地，对 IT 基础设施，如计算资源、存储资源、传输网络也将带来明显增量需求。

重视 5G 推进给基础设施及应用场景带来的机遇。

据中国信通院发布的“5G 经济社会影响白皮书”，按照 2020 年 5G 正式商用算起，预计当年将带动约 4840 亿元 的直接产出，2025 年、2030 年将分别增长到 3.3 万亿、6.3 万亿。5G 商用初期，主要为设备投资；中期，行业 数字化和服务需求快速增长；后期主要为信息服务。

1) 基础设施主要包括计算、存储和网络三个领域，随着 5G 推进，数据量将呈现新一轮快速增长，连接的终端 也将迎来海量爆发，IDC、服务器、存储资源需求将不断释放，服务器龙头、IDC 龙头及其他 IaaS 环节厂商将 充分受益，重点公司包括浪潮信息、中科曙光、宝信软件、深信服。

2) 高清视频及高清视频会议有望进入新的阶段，移动端与有线端的高清连接将迎来突破，重点受益公司包括淳 中科技、苏州科达、会畅通讯。

3) VR/AR 及 AIoT 有望进入新的阶段，芯片、模组设备、操作系统、应用等环节均有望迎来产业红利，重点受 益公司包括中科创达、辰安科技、润和软件、万集科技、金溢科技。

4) 组网复杂化和流量增长将带来网络可视化需求进一步释放，重点公司包括中新赛克、恒为科技。

● 投资建议

5G 正式商用，助力基础设施和应用需求释放，重视 IT 基础设施及应用领域投资机遇，并重点推荐十一月金股 淳中科技。

IaaS：推荐宝信软件、浪潮信息、中科曙光、深信服；

自主安全：推荐淳中科技、中孚信息、中科曙光、华宇软件、太极股份，关注东方通、中国长城、中国软件、景嘉微、北信源；

政务信息化：推荐华宇软件、太极股份、超图软件、辰安科技、雄帝科技；

网络安全：推荐启明星辰、深信服、美亚柏科、中新赛克，关注绿盟科技、北信源、南洋股份；

医疗信息化：推荐卫宁健康、创业慧康、思创医惠，关注和仁科技、久远银海；

SaaS：推荐用友网络、广联达、石基信息、航天信息、泛微网络、新开普、恒华科技；

人工智能领域：推荐科大讯飞、四维图新、华宇软件、苏州科达、海康威视、千方科技；

产业互联网：推荐国联股份，关注生意宝、上海钢联；

金融 IT：推荐恒生电子、长亮科技、同花顺、新国都、润和软件，关注金证股份、顶点软件、赢时胜。

- **行业动态：**【国内要闻】人民日报：加强对区块链的引导和规范，推动区块链健康发展；【海外动态】区块链 | IBM 报告：多国央行考虑发行数字货币 最快 5 年内问世。

公司动态：【投资&并购】东华软件同意公司及北京东华合创科技有限公司共同出资人民币 5000 万元，设立曹州云都技术有限公司；【中标&战略合作】数码科技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，中标金额为 1798.09 万元；【股权激励】博思软件通过《关于 2018 年股票期权激励计划第一个行权期可行权的议案》，本次符合行权条件的激励对象共计 388 人，可申请行权的股票期权数量为 172.52 万份，占公司总股本的 0.81%；【其他动态】恒实科技之控股子公司辽宁邮电规划设计院有限公司于近日参加了“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。

二、一周市场回顾（20191028-20191101）

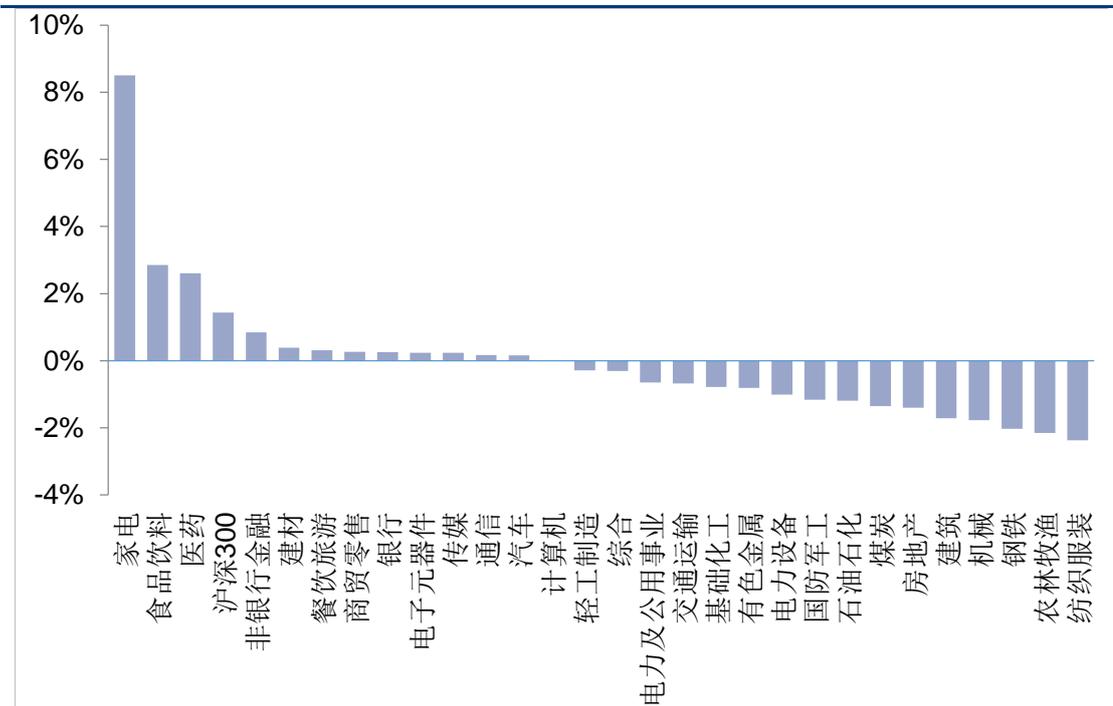
板块表现：板块普遍上涨，计算机板块跌幅居中

图表 1 主要指数一周表现回顾

指数	周涨跌幅	年初至今	领涨子版块
计算机	0.0%	42%	信息安全&去 IOE
沪深 300	1.4%	31%	家电

资料来源：Wind、华创证券

图表 2 板块涨跌参半，计算机板块保持稳定



资料来源：Wind、华创证券

图表 3 计算机各子板块小幅上涨 软件板块小幅下降

指数	收盘点位	周涨跌幅
计算机硬件	3933.49	0.4%
计算机软件	14460.85	-0.4%
IT 服务业	5467.07	0.9%

资料来源：Wind、华创证券

图表 4 计算机子行业过去一年走势



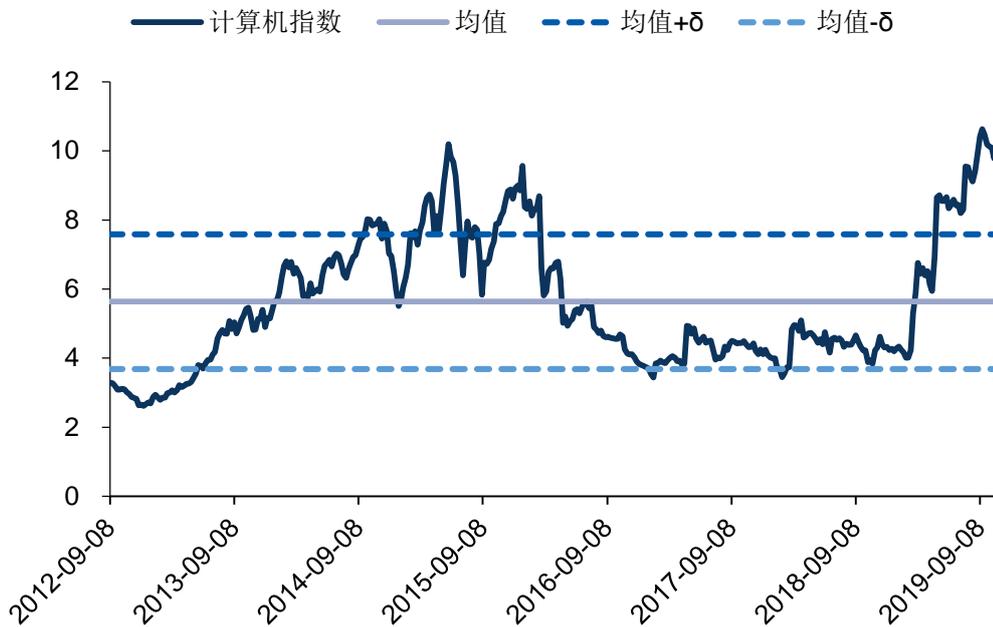
资料来源: Wind, 华创证券

板块估值: 计算机板块估值上升

图表 5 计算机板块市盈率上升



资料来源: Wind, 华创证券

图表 6 计算机板块相对估值下降


资料来源：Wind、华创证券

三、公司动态

业绩速览

图表 7 2019 年前三季度业绩报告

	公司名称	业绩报告
高成长	远方信息	盈利：1.28 亿元，比上年同期增长：10767.07%
高成长	御银股份	盈利：6049.13 万元，比上年同期增长：2201.90%
高成长	万集科技	盈利：1.29 亿元，比上年同期增长：906.14%
高成长	天泽信息	盈利：1.60 亿元，比上年同期增长：845.80%
高成长	海联讯	盈利：1062.76 万元，比上年同期增长：830.98%
高成长	立思辰	盈利：5951.90 万元，比上年同期增长：687.09%
高成长	思维列控	盈利：7.44 亿元，比上年同期增长：450.71%
高成长	华平股份	盈利：509.74 万元，比上年同期增长：216.30%
高成长	用友网络	盈利：4.47 亿元，比上年同期增长：196.40%
高成长	新开普	盈利：5347.77 万元，比上年同期增长：176.43%
高成长	博通股份	盈利：1820.80 万元，比上年同期增长：163.42%
高成长	科大国创	盈利：5046.16 万元，比上年同期增长：153.84%
高成长	新国都	盈利：3.05 亿元，比上年同期增长：152.25%
高成长	中威电子	盈利：418.33 万元，比上年同期增长：145.34%
高成长	东方通	盈利：4841.51 万元，比上年同期增长：115.50%
高成长	迪威迅	盈利：224.64 万元，比上年同期增长：107.39%
高成长	易联众	盈利：116.15 万元，比上年同期增长：106.77%

	公司名称	业绩报告
高成长	三六零	盈利: 517.61 万元, 比上年同期增长: 105.74%
高成长	佳发教育	盈利: 1.55 亿元, 比上年同期增长: 101.20%
高成长	方直科技	盈利: 3940.11 万元, 比上年同期增长: 88.27%
高成长	易华录	盈利: 2.04 亿元, 比上年同期增长: 84.64%
高成长	北信源	盈利: 6119.68 万元, 比上年同期增长: 82.32%
高成长	安居宝	盈利: 5221.54 万元, 比上年同期增长: 77.45%
高成长	博思软件	盈利: 4183.78 万元, 比上年同期增长: 74.25%
高成长	冰川网络	盈利: 1.06 亿元, 比上年同期增长: 53.44%
高成长	中科金财	盈利: 1.00 亿元, 比上年同期增长: 48.60%
高成长	同花顺	盈利: 4.58 亿元, 比上年同期增长: 43.89%
高成长	卫宁健康	盈利: 2.73 亿元, 比上年同期增长: 41.73%
高成长	久远银海	盈利: 8423.47 万元, 比上年同期增长: 41.69%
高成长	中电兴发	盈利: 1.66 亿元, 比上年同期增长: 41.02%
高成长	浪潮信息	盈利: 5.18 亿元, 比上年同期增长: 39.09%
高成长	正元智慧	盈利: 608.11 万元, 比上年同期增长: 34.59%
高成长	航天信息	盈利: 11.45 亿元, 比上年同期增长: 34.00%
高成长	新大陆	盈利: 6.27 亿元, 比上年同期增长: 30.87%
成长	荣科科技	盈利: 1151.25 万元, 比上年同期增长: 29.90%
成长	浩丰科技	盈利: 2089.30 万元, 比上年同期增长: 29.33%
成长	汇纳科技	盈利: 5044.05 万元, 比上年同期增长: 28.29%
成长	聚龙股份	盈利: 4489.63 万元, 比上年同期增长: 24%
成长	泛微网络	盈利: 5920.85 万元, 比上年同期增长: 20.91%
成长	大华股份	盈利: 18.77 亿元, 比上年同期增长: 20.06%
成长	恒华科技	盈利: 1.30 亿元, 比上年同期增长: 17.78%
成长	皖通科技	盈利: 8054.60 万元, 比上年同期增长: 17.24%
成长	运达科技	盈利: 7451.07 万元, 比上年同期增长: 15.73%
成长	天源迪科	盈利: 8902.69 万元, 比上年同期增长: 13.81%
成长	思特奇	盈利: 359.02 万元, 比上年同期增长: 13.81%
成长	恒实科技	盈利: 8303.17 万元, 比上年同期增长: 12.23%
成长	金桥信息	盈利: 2980.95 万元, 比上年同期增长: 10.83%
成长	创意信息	盈利: 9198.74 万元, 比上年同期增长: 10.75%
成长	汇金科技	盈利: 1750.78 万元, 比上年同期增长: 10.46%
成长	太极股份	盈利: 7618.31 万元, 比上年同期增长: 9.58%
成长	鼎捷软件	盈利: 6163.85 万元, 比上年同期增长: 9.06%
成长	信雅达	盈利: 1010.04 万元, 比上年同期增长: 8.78%
成长	华铭智能	盈利: 4601.57 万元, 比上年同期增长: 8.49%
成长	海兰信	盈利: 9158.01 万元, 比上年同期增长: 7.51%
成长	紫光股份	盈利: 12.42 亿元, 比上年同期增长: 6.87%
成长	赢时胜	盈利: 1.25 亿元, 比上年同期增长: 6.07%
成长	常山北明	盈利: 4131.87 万元, 比上年同期增长: 4.02%

	公司名称	业绩报告
成长	四方精创	盈利: 5673.60 万元, 比上年同期增长: 3.19%
成长	康拓红外	盈利: 4407.76 万元, 比上年同期增长: 2.03%
成长	石基信息	盈利: 3.22 亿元, 比上年同期增长: 1.83%
成长	多伦科技	盈利: 1.09 亿元, 比上年同期增长: 1.23%
扭亏	同方股份	盈利: 7.03 亿元,
扭亏	金溢科技	盈利: 3.88 亿元,
扭亏	达华智能	盈利: 3.10 亿元,
负增长	数据港	盈利: 9583.21 万元, 比上年同期增长: -2.46%
负增长	汉鼎宇佑	盈利: 1.33 亿元, 比上年同期增长: -2.76%
负增长	麦迪科技	盈利: 1086.36 万元, 比上年同期增长: -4.92%
负增长	赛为智能	盈利: 1.03 亿元, 比上年同期增长: -5.31%
负增长	润和软件	盈利: 1.68 亿元, 比上年同期增长: -6.18%
负增长	浙大网新	盈利: 1.48 亿元, 比上年同期增长: -6.83%
负增长	中国长城	盈利: 1.77 亿元, 比上年同期增长: -15.06%
负增长	蓝盾股份	盈利: 1.76 亿元, 比上年同期增长: -22.65%
负增长	赛意信息	盈利: 5179.34 万元, 比上年同期增长: -24.38%
负增长	兆日科技	盈利: 1251.09 万元, 比上年同期增长: -24.77%
负增长	数源科技	盈利: 2024.85 万元, 比上年同期增长: -27.31%
负增长	南威软件	盈利: 8235.67 万元, 比上年同期增长: -32.65%
负增长	旋极信息	盈利: 2.26 亿元, 比上年同期增长: -34.40%
负增长	深科技	盈利: 2.72 亿元, 比上年同期增长: -38.20%
负增长	威创股份	盈利: 9030.13 万元, 比上年同期增长: -38.61%
负增长	广联达	盈利: 1.59 亿元, 比上年同期增长: -45.74%
负增长	任子行	盈利: 5315.67 万元, 比上年同期增长: -51.89%
负增长	德赛西威	盈利: 1.43 亿元, 比上年同期增长: -57.79%
负增长	汉邦高科	盈利: 1319.54 万元, 比上年同期增长: -58.12%
负增长	飞天诚信	盈利: 2949.32 万元, 比上年同期增长: -61.73%
负增长	华峰超纤	盈利: 1.04 亿元, 比上年同期增长: -62.57%
负增长	汉得信息	盈利: 8383.67 万元, 比上年同期增长: -66.10%
负增长	银之杰	盈利: 115.10 万元, 比上年同期增长: -68.36%
负增长	中昌数据	盈利: 2830.60 万元, 比上年同期增长: -70.89%
负增长	东软集团	盈利: 3595.48 万元, 比上年同期增长: -71.13%
负增长	万达信息	盈利: 4297.86 万元, 比上年同期增长: -71.72%
负增长	同有科技	盈利: 385.02 万元, 比上年同期增长: -84.50%
负增长	信息发展	盈利: 61.06 万元, 比上年同期增长: -91.63%
负增长	三五互联	盈利: 94.41 万元, 比上年同期增长: -95.41%
负增长	航天长峰	盈利: 996.96 万元, 比上年同期增长: -205.56%
亏损	神州泰岳	盈利: -2.97 亿元, 比上年同期增长: 93.20%
亏损	京天利	盈利: -266.79 万元, 比上年同期增长: 44.58%
亏损	三泰控股	盈利: -9295.73 万元, 比上年同期增长: 38.47%

	公司名称	业绩报告
亏损	雷柏科技	盈利: -256.53 万元, 比上年同期增长: -113.96%
亏损	合众思壮	盈利: -4933.41 万元, 比上年同期增长: -118.83%
亏损	*ST 高升	盈利: -1054.09 万元, 比上年同期增长: -146.94%
亏损	路畅科技	盈利: -6877.21 万元, 比上年同期增长: -154.51%
亏损	浪潮软件	盈利: -5741.20 万元, 比上年同期增长: -157.28%
亏损	美亚柏科	盈利: -3414.76 万元, 比上年同期增长: -172.08%
亏损	*ST 中安	盈利: -2.88 亿元, 比上年同期增长: -189.09%
亏损	东方网力	盈利: -2.67 亿元, 比上年同期增长: -239.09%
亏损	ST 中新	盈利: -2.01 亿元, 比上年同期增长: -325.17%
亏损	*ST 索菱	盈利: -1.50 亿元, 比上年同期增长: -331.66%
亏损	南洋股份	盈利: -1.12 亿元, 比上年同期增长: -545.36%
亏损	大智慧	盈利: -8514.86 万元
亏损	中国软件	盈利: -2.45 亿元
亏损	方正科技	盈利: -3.75 亿元,

资料来源: Wind, 华创证券 注释: 高成长、成长、负增长公司业绩中值分别为大于 30%、0-30%、小于 0%

投资及并购

- **【华峰超纤】**2019 年 10 月 28 日, 公司同意以公司全资子公司江苏华峰超纤材料有限公司为主体, 吸收合并全资孙公司江苏华峰化学有限公司, 吸收合并后, 江苏超纤继续存在, 华峰化学独立法人资格予以注销。
- **【博思软件】**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”。拟设立全资子公司的注册资本为 1.3 亿元 (分期缴纳)。
- **【银之杰】**公司于 2019 年 10 月 28 日与北京杰智融软件有限公司之现有股东徐志强、泗水高维智融信息科技中心 (普通合伙) 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。
- **【同有科技】**公司于 2019 年 10 月 28 日同意公司全资子公司宁波梅山保税港区同有飞骥股权投资有限公司作为有限合伙人受让北京中海腾飞军融创业投资管理中心 (有限合伙) 部分原合伙人的出资份额 1500 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%, 资金来源均为宁波同有自有资金。
- **【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。公司之孙公司南京旭锐软件科技有限公司为项目建设单位, 并授权南京旭锐办理项目建设所需的报建手续、第三方签署项目建设相关的设计施工等协议, 以及其他必要的法律手续与文件。
- **【东华软件】**1) 公司同意公司及北京东华合创科技有限公司共同出资人民币 5000 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 4950 万元, 占注册资本的 99%; 北京东华合创科技有限公司以自筹资金出资人民币 50 万元, 占注册资本的 1%。
2) 公司同意公司及北京东华合创科技有限公司共同出资人民币 1 亿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 9000 万元, 占注册资本的 90%; 北京东华合创科技有限公司以自筹资金出资人民币 1000 万元, 占注册资本的 10%。

中标及战略合作

- **【华力创通】**近日，公司与中南财经政法大学金融学院、武汉东湖科技金融研究院有限公司签署了《战略合作协议》，本次签订的合作协议并不涉及具体项目和金额。
- **【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，中标金额为 1798.09 万元，预计将对公司业绩产生积极影响。
- **【达实智能】**为探索“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。
- **【思创医惠】**公司全资子公司医惠科技有限公司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。
- **【麦迪科技】**公司收到由江苏网进科技股份有限公司签发的《中标通知书》，确认公司为网进科技“昆山市区域一体化平台（含急诊、五大专科及专科数据应用系统）项目”的中标单位。中标内容：急诊、五大专科及专科数据应用系统，中标金额为 RMB1560 万元。
- **【易华录】**1) 公司与中国电信集团有限公司天津分公司于近日签署了《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、孵化和产业化为目标。
2) 公司与京东云计算有限公司于近日签署了《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。

股权激励

- **【泛微网络】**公司 2017 年限制性股票激励计划第一期解除限售条件已成就，本次激励计划第一期解除限售的激励对象人数为 178 人。解除限售的限制性股票数量为 168.19 万股，约占当前公司股本总额 1.52 亿股的 1.11%。本次解锁股票上市流通时间是 2019 年 11 月 4 日。
- **【佳发教育】**公司董事会认为公司《2017 年限制性股票激励计划（草案）》中规定的预留授予部分的第一个限售期即将届满，相应的解除限售条件已经成就，本次符合解除限售条件的激励对象共计 67 人，实际解除限售数量为 64.73 万股，约占目前公司股本总额的 0.24%。
- **【东方国信】**公司董事会同意限制性股票第一个解锁期解锁，本次符合限制性股票解锁的激励对象共计 133 人，可申请解锁的限制性股票数量为 228.51 万股，占公司总股本的 0.22%。实际可上市流通的限制性股票数量为 206.41 万股，占公司股本总额的 0.20%。本期限限制性股票的上市流通日为 2019 年 11 月 1 日。
- **【博思软件】**公司于 2019 年 10 月 29 日通过《关于 2018 年股票期权激励计划第一个行权期可行权的议案》，本次符合行权条件的激励对象共计 388 人，可申请行权的股票期权数量为 172.52 万份，占公司总股本的 0.81%。
- **【赛意信息】**公司董事会认为公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件已经成就，本次符合解除限售条件的激励对象共计 119 人，可解除限售的限制性股票数量 48.35 万股，占公司目前总股本的 0.22%。

其他动态

- **【海联讯】**公司同意减少全资子公司广州盛卓智能科技有限公司的注册资本 2812 万元，注册资本由 3000 万元减少至 188 万元。在减少注册资本后将公司持有的其全部股权转让给李海军先生，转让价格为 10 万元。

- **【新北洋】**2019年10月25日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对公司公开发行可转换公司债券的申请进行了审核。公司本次公开发行可转换公司债券申请获得通过。
- **【迪威迅】**1) 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，公司股票将于公司披露2019年年度报告之日起停牌，深圳证券交易所停牌后15个交易日内作出是否暂停公司股票上市的决定。
2) 公司董事会于2019年10月25日收到公司董事会秘书张晓宇女士的书面辞职报告，辞职报告自送达公司董事会之日起生效。张晓宇女士辞去董事会秘书职务后，将不在公司担任职务。
3) 公司于2019年10月28日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股权事项。
- **【易华录】**公司本次发行的证券是可转换为公司A股股票的可转换公司债券，每张面值为人民币100元，按面值发行。本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币13亿元（含本数），本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。
- **【三泰控股】**公司全资子公司龙蟒大地农业有限公司以人民币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。
- **【东华软件】**公司全资子公司东华医为科技有限公司于2019年10月25日隆重发布新一代医院信息系统“医院综合业务协同平台”。
- **【皖通科技】**公司董事会于2019年10月28日收到公司董事赵梦女士提交的书面辞职报告，辞去公司董事职务。赵梦女士辞职后将不再担任公司任何职务。
- **【康拓红外】**1) 公司本次新增股份的数量为1.26亿股，发行价格为6.54元/股，本次发行后上市公司总股本为6.4亿股。本次定向发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日期为2019年11月1日，限售期自股份上市之日起开始计算，限售期时长为三年。
2) 公司于2019年10月28日收到控股股东航天神舟投资管理有限公司的通知，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。本次股份转让完成后，公司控股股东未发生变更。
- **【广联达】**公司本次非公开发行A股股票全部采取向特定对象非公开发行的方式，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11.28亿股的15%，即1.69亿股（含本数）。本次非公开发行募集资金总额为不超过27亿元，拟用于造价大数据及AI应用项目、数字项目集成管理平台项目等。
- **【立思辰】**公司本次解除限售的股份数量为249.42万股，占公司总股本的0.29%。上述股份本次实际可上市流通的数量为249.42万股，占公司总股本的0.29%。本次限售股份可上市流通日为11月1日。
- **【北信源】**公司于2019年10月28日收到副总经理杨维先生，董事、副总经理杨杰先生、高曦先生，董事胡建斌先生《股份减持计划告知函》，上述股东合计减持公司股份不超过308.75万股，占公司总股本比例不超过0.21%，计划自本公告发布之日起十五个交易日后的二个月内以集中竞价交易或大宗交易方式减持公司股份。
- **【路畅科技】**公司于2019年10月28日通过了《关于公司开展资产池业务的议案》，公司（含全资子公司）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。
- **【熙菱信息】**公司于2019年10月28日收到股东阿拉山口市鑫都技术服务有限合伙企业出具的《简式权益变动报告书》，鑫都服务于2019年6月19日至2019年10月28日以集中竞价交易方式卖出公司股份273.74万股，

占公司总股本的 1.68%。截至 2019 年 10 月 29 日，鑫都服务持有公司股份数 816.26 万股，占公司总股本的 5.00%

- **【佳发教育】**公司本次解除限售的股份数量为 8832.40 万股，占公司总股本的 33.15%，其中，实际可上市流通数量为 2150.67 万股，占公司总股本的 8.07%。本次限售股份可上市流通日为 2019 年 11 月 1 日。
- **【思特奇】**公司近日收到持股 5% 以上股东马庆选出具的《关于股份减持比例达 1% 的告知函》，获悉其于 2019 年 9 月 9 日至 2019 年 10 月 28 日期间通过交易所集中竞价交易方式累计减持公司股份 157.46 万股，占公司总股本比例 1.00%。
- **【天源迪科】**截至 2019 年 9 月 30 日，公司及控股子公司 2019 年累计获得各项政府补助资金共计人民币 3082.05 万元，其中增值税即征即退政府补助资金为人民币 1689.58 万元，政府科研项目补助资金及其它政府补助资金为人民币 1392.47 万元。
- **【创业慧康】**公司于近日收到公司股东浙江鑫粟科技有限公司、宁波铜粟投资管理有限公司出具的《关于公司股份减持计划实施进展的说明》。自 2019 年 7 月 15 日起，鑫粟科技与铜粟投资通过深圳证券交易所交易系统集中竞价交易减持 788.12 万股，占公司总股本的 1.08%，累计减持达到 1%。
- **【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 864.33 万元，且全部补助金额均已到账。
- **【蓝盾股份】**2019 年 10 月 29 日，公司同意将公司所持有的全资子公司广东和诚科技孵化器有限公司 100% 股权转让给科学城（广州）投资集团有限公司，转让金额为人民币 2.88 亿元。本次交易完成后，公司将不再持有和诚科技的股权。
- **【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 300 万元。公司及子公司自 2019 年 1 月 1 日起至本公告披露日累计收到各项政府补助资金共计人民币 2455.51 万元，且全部补助金额均已到账。
- **【中国长城】**公司本次公开发行公司债券面值为 100 元，按面值发行；发行公司债券的票面总额不超过人民币 25 亿元（含 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 40%。本次公司债券的期限为不超过 5 年（含 5 年），所募集资金拟用于偿还公司及子公司债务、补充流动资金或法律法规允许的其他用途。
- **【御银股份】**持公司股份 1.53 亿股（占公司总股本比例 20.07%）的实际控制人杨文江先生计划在本公告披露之日起十五个交易日后六个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 1522.38 万股（占公司总股本比例不超过 2%）。
- **【东软集团】**福瑞驰将其所持有的东软睿驰部分注册资本出资额分别转让予其有限合伙人黄杉、昌瑞驰、盛瑞驰、兴瑞驰、旺瑞驰，并签署《股权转让协议》，转让数量分别为 1.57 亿元、1757.58 万元、1263.16 万元、1900 万元、1900 万元的东软睿驰注册资本出资额，转让总对价为 2.26 亿元。交易完成后，本公司持有东软睿驰的股权比例不变，仍为 35.88%，东软睿驰仍为本公司控股子公司。
- **【创意信息】**公司本次解除限售的股份为公司 2016 年发行股份购买资产并募集配套资金购买广州邦讯信息系统有限公司 100% 股权时非公开发行的部分股份。本次可解除限售股份数量为 1716.39 万股，占公司股份总数的 3.27%；实际可上市流通数量为 489.77 万股，占公司总股本的 0.93%。本次解除限售股份的上市流通日为 2019 年 11 月 4 日。
- **【*ST 中安】**公司于 2019 年 9 月 18 日至 2019 年 10 月 30 日收到上海金融法院发来的民事诉讼的《应诉通知书》及相关法律文书。
- **【久其软件】**公司于 2019 年 10 月 30 日收到控股股东北京久其科技投资有限公司出具的《简式权益变动报告书》。

自9月30日至10月28日，“19科投EB”持有人累计换股3144.71万股，占10月28日公司总股本7.11亿股的4.42%；10月29日，“19科投EB”持有人新增换股2649.58万股，导致久其科技持有的公司股份自进入换股期后累计减少5794.29万股，占10月29日公司总股本7.11亿股的8.15%

- **【三泰控股】**公司部分董事、监事、高级管理人员承诺自2019年10月31日起至2019年11月30日增持公司股票158万股至206.5万股。本次增持主体增持的股票自本次增持计划完成之日起锁定6个月。
- **【北信源】**公司于近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书，发明名称为：一种对部署的中间件进行监控的方法、一种将多DLL注入目标进程的优化管理方法、一种防身份认证KEY丢失的方法和高并发REDIS数据库操作方法及系统。
- **【中远海科】**公司近日收到间接控股股东中国远洋海运集团有限公司转来的通知，决定将国务院国资委持有的中远海运集团股权的10%一次性划转给社保基金会持有，本次无偿划转以2018年12月31日为划转基准日。
- **【天泽信息】**根据相关规定，公司对长期挂账的应付款项进行处置。本次核销的长期挂账应付款项共56笔，金额为182.52万元，上述款项将全部计入2019年度公司营业外收入。
- **【华东电脑】**公司因与广州云硕科技发展有限公司存在合同纠纷，于2017年10月向广东省广州市中级人民法院提出诉讼。近日，公司收到云硕公司支付的工程款共计人民币1.24亿元、资金占用费3568.02万元以及应由云硕公司负担的一审案件受理费74.24万元。云硕公司已全面履行了《广东省高级人民法院民事调解书》约定的给付义务。
- **【神州信息】**公司及下属子公司近期陆续新获得与收益相关的各项政府补助共计704.41万元，占公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润的16.73%。
- **【绿盟科技】**公司本次申请解除股份限售的股东人数为9人，解除限售股份数量为169.98万股，占总股本的0.21%；解除限售日实际可上市流通限售股份数量为169.98万股，占总股本的0.21%，本次限售股份可上市流通日为2019年11月6日。
- **【恒实科技】**公司之控股子公司辽宁邮电规划设计院有限公司于近日参加了“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。
- **【中昌数据】**公司控股股东持有公司股份被司法冻结1.14亿股，占其持股总数的100.00%。控股股东持有的公司股份累计被质押1.13亿股，占其持股总数的99.77%。控股股东及其一致行动人持有公司股份被司法冻结1.66亿股，占其持股总数的92.01%，控股股东及其一致行动人持有公司股份累计被质押1.77亿股，占其持股总数的98.26%。
- **【新国都】**因业务整合及战略发展需要，公司一级全资子公司浙江中正智能科技有限公司董事长由李健先生变更为汪洋先生；本次变更后中正智能的董事会成员为：汪洋先生、范百杨先生、王美丹女士。
- **【维宏股份】**公司及子公司自2019年7月至本公告披露日累计获得与收益相关的各项政府补助资金共计人民币429.40万元，其中软件产品增值税即征即退政府补助资金为人民币202.32万元，其他政府专项补助资金为人民币227.08万元。
- **【华宇软件】**公司及子公司2019年6月18日至2019年10月31日累计获得与收益相关的政府补助5225.81万元，其中，主要是增值税即征即退补助共计4706.43万元，占收到政府补助的90.06%，该部分补助与公司日常经营相关，具有可持续性。
- **【万兴科技】**近日，公司收到股东张愚先生出具的《关于股份减持比例达1%的告知函》，其于2019年9月24日至11月1日期间，通过集中竞价和大宗交易方式减持其所持有公司股票120.99万股，占公司总股本的1.49%，

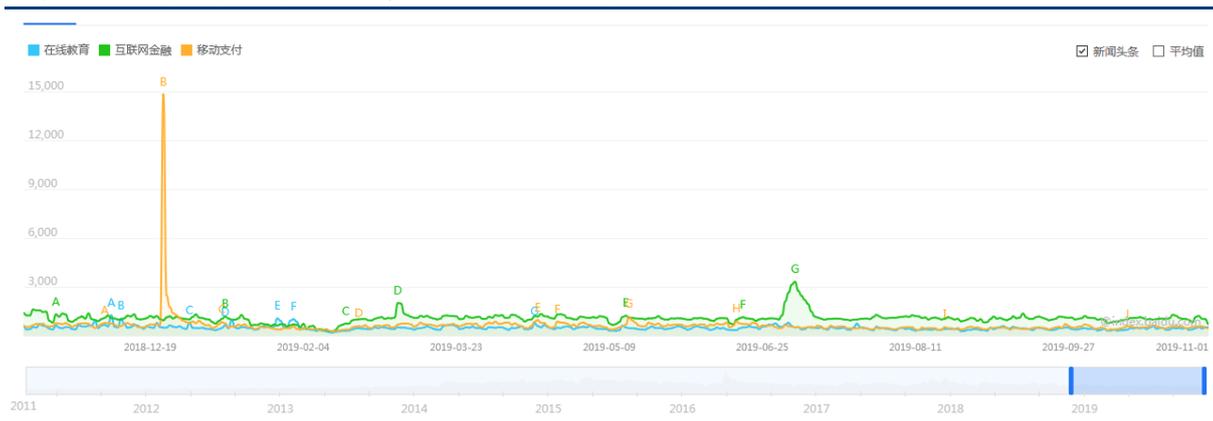
累计减持股份比例已达到公司总股本的 1%。

- **【航天长峰】**近日，公司相关部门确认，本公司及所属子公司自 2019 年 9 月 4 日至 10 月 31 日收到政府补助资金 1467.11 万元，
- **【立思辰】**持本公司股份 1.38 亿股（占本公司总股本比例 15.84%）的公司控股股东、实际控制人、董事长池燕明先生计划在自本公告发布之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价方式或大宗交易方式减持本公司股份不超过 731.10 万股（占本公司总股本比例 0.84%）。
- **【佳都科技】**佳都慧壹号系公司及全资子公司深圳佳都创汇投资有限公司共同设立。广州佳都慧壹号股权投资合伙企业（有限合伙）将持有的广州佳都慧人工智能产业投资基金合伙企业（有限合伙）75%的出资份额全部转让给宗久强，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的人工智能产业基金的基金份额。

四、行业动态

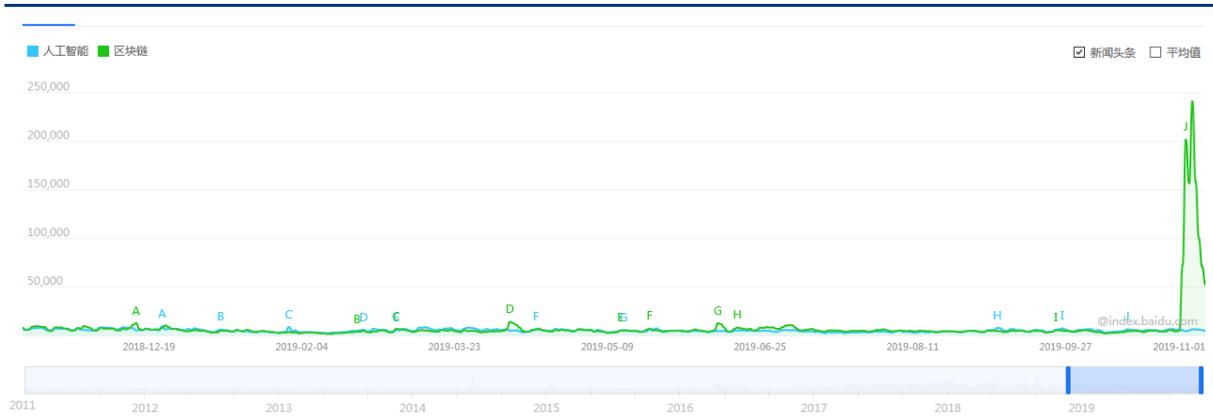
在线教育热度小幅上升、互联网金融和移动支付热度小幅下降，区块链热度大幅回落、人工智能热度上涨

图表 8 在线教育热度小幅上升、互联网金融和移动支付热度小幅下降



资料来源：百度指数、华创证券

图表 9 人工智能热度上涨、区块链热度大幅回落



资料来源：百度指数、华创证券

行业一周要闻

国内要闻

■ 国家电网：国网区块链公司正式成立 入驻中关村

【巴比特】10月27日，国家电网方面公布，国网区块链科技(北京)有限公司已经正式成立，入驻中关村科技园西城园。

■ 黄奇帆：人民银行或成为全球率先推出数字货币的央行

【新浪财经】10月28日消息，中国国际经济交流中心副理事长黄奇帆今日表示，人民银行的数字货币经过5、6年的研究，技术目前已经趋于成熟，有可能成为在全球上率先推出数字货币的央行。

■ 科创板首只区块链概念股福光股份交投活跃 成交超5亿元

【TechWeb】10月28日，受利好政策刺激，被认为是第一家具有区块链概念的科创板公司--福光股份截止发稿涨停，成交超5亿元。

■ 市场监管总局、央行发布《金融科技产品认证规则》

【TechWeb】10月28日消息，为更好满足金融行业发展与监管需要，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》。其中，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。

■ 腾讯发布 SaaS 生态“千帆计划” 腾讯云推自研服务器

【新浪科技】10月29日消息，腾讯全球数字生态大会 城市峰会第一站在成都开幕，会上，腾讯发布 SaaS（软件即服务）生态“千帆计划”，腾讯云推出自研服务器“星星海”。

■ 全球第二大矿机厂商嘉楠耘智赴美递交 IPO 材料 拟募资 4 亿美元

【TechWeb】10月29日，全球第二大比特币挖矿机生产商嘉楠耘智提交赴美 IPO 文件，拟募资 4 亿美元。

■ 腾讯代表中国主导制定区块链发票国际标准

【IT之家】10月29日消息，据腾讯官方消息，在近日举行的 ITU-T SG16 Q22 会议上，腾讯与中国信通院、深圳税务局联合代表中国首次提出《General Framework of DLT based invoices》（基于区块链分布式账本的电子发票通用框架）标准立项，获得了成员国家的支持，顺利通过新标准立项。

■ 京东物流宣布搭建供应链产业平台 5G 智能物流平台 LoMir 也已建成

【TechWeb】10月30日消息，日前，京东物流正式对外提出“供应链产业平台（OPDS）”，基于不同属性的产业提供一体化供应链服务，推动供应链对产业的数字化改造与技术赋能。与此同时，京东物流还正式发布了智能创新产品—云匣，这是一款多功能的智能快递柜，消费者只需将云匣放在家门口，即可一键解决频繁收寄快递的烦恼。

■ 支付宝推合作伙伴计划 帮 1000 家服务商向数字化转型

【网易科技】10月30日消息，在支付宝“新商业新生态”大会上，支付宝宣布将从政策、创新、能力、人才与大阿里生态打通等五方面入手，要帮助行业内 1000 家支付服务商完成数字化转型。支付宝方面还表示，服务商政策将持续迭代，打通阿里系服务商生态，并不断升级和推出服务商和商家所需的各类数字化经营能力和产品。

■ 中国电信正式发布工业互联网开放平台

【网易科技】10月30日消息，中国电信今天在北京举办了5G工业互联网高峰论坛。在该论坛上，中国电信副总经理陈忠岳分享了中国电信5G工业互联网案例。同时，正式发布了中国电信工业互联网开放平台。

■ 人民日报：加强对区块链的引导和规范 推动区块链健康发展

【巴比特】10月30日，人民日报刊文称，虽然已经开始探索区块链在物联网、智能制造等领域的应用落地，但总体看，由于涉及场景较为复杂，落地模式还不够清晰，区块链在实体经济领域的应用还处于起步阶段，尚需完善技术，找准应用场景，解决工程实施等现实难题。

■ 阿里云与 MongoDB 达成战略合作 最新版 MongoDB 4.2 将于 11 月上线

【TechWeb】10月31日，阿里云与开源数据库软件公司 MongoDB 达成战略合作协议，根据协议，阿里云将成为全球唯一可提供最新的 MongoDB 服务的云厂商，最新版 MongoDB 4.2 将于 11 月上线。

■ 首个 360 城市安全大脑应急领域项目落地 中标额 1.18 亿

【新浪科技】10月31日消息，360公司宣布中标天津市应急管理局应急管理信息化（一期）项目，中标金额 1.18 亿元。360 将其应急指挥中心提供软硬件集成服务。据悉，本项目为 360 城市安全大脑的落地提供了全国首个应急领域场景。

■ 阿里云拟全资收购九州云腾 补充云原生安全能力布局

【网易科技】10月31日消息，据新京报报道，阿里巴巴旗下阿里云拟全资收购身份认证云管理平台北京九州云腾科技有限公司，已完成正式签约。

■ 工信部宣布 5G 商用正式启动 5G 套餐起步价 128 元

【网易科技】10月31日消息，2019年中国国际信息通信展正式开幕。在开幕式上，工信部副部长陈肇雄正式宣布 5G 商用。陈肇雄还表示，今年年底中国将开通 13 个 5G 基站，在北京等城市 5G 网络基本上实现了连片覆盖。

■ 支付宝与浙江大学合建实验室 共建数据安全与隐私保护实验室

【TechWeb】10月31日消息，蚂蚁金服联合浙江大学共建的“浙江大学金融科技研究中心—数据安全与隐私保护实验室”正式亮相，而这也是双方继今年 7 月宣布战略合作后的首个成果落地。

■ 国内唯一 腾讯云连续三年登上 KVM 开源贡献榜

【腾讯科技】10月31日，在 KVM 社区最为重要和权威的大会 KVM Forum 上，2019 年全球企业对 KVM 的贡献排名正式对外公布。腾讯云凭借本年度 40 个 patch 的贡献，名列全球第七，连续三年成为国内唯一上榜的云计算服务商。

■ 迅雷链联合华扬联众发布“麦哲伦”区块链数字营销平台 安踏、多点、猫眼已接入

【TechWeb】11月1日，华扬联众携手迅雷链以区块链重塑数字营销生态，在京发布基于区块链技术的全新用户价值实现平台——“麦哲伦”CVP（Consumer Value Platform）。目前，安踏、多点 Dmall、猫眼将成为首批接入平台的品牌客户；在与各品牌会员系统集成后，平台将于近期对消费者逐步开放注册。

■ 百度/京东达成合作 百度地图新增公交乘车码功能

【中关村在线】11月1日消息，百度地图与京东数字科技在北京举行“智能出行”战略合作签约仪式。双方表示将在出行、支付、用车服务等领域建立全面合作，将为用户提供更加智能的出行体验。

海外动态

■ 传谷歌母公司 Alphabet 向 Fitbit 发出收购要约

【新浪科技】10月29日消息，谷歌母公司 Alphabet 已对美国可穿戴设备制造商 Fitbit 发出收购要约，计划进军健身追踪设备和智能手表市场。

■ Uber 成立自动驾驶安全与责任咨询委员会 6名成员组成

【新浪科技】北京时间10月30日消息，Uber 成立了一个自动驾驶安全与责任咨询委员会 (SARA)，负责审查公司高级技术部门 (ATG) 的政策，并为政策变化提供咨询与建议。公司的自动驾驶技术开发即由该 ATG 部门主导。

■ 德国电信、西班牙电信及沃达丰将进行基于区块链的漫游服务试验

【巴比特】10月30日消息，B2B 区块链提供商 Clear 已宣布，将与德国电信 (Deutsche Telekom)、西班牙电信 (Telefonica) 和沃达丰 (Vodafone) 进行多次区块链试验。据悉，新试验可以在全球数百家移动运营商之间提供即时、无摩擦的商业漫游服务。

■ 区块链 | IBM 报告：多国央行考虑发行数字货币 最快5年内问世

【TechWeb】11月1日消息，IBM 和国际货币基金机构 (OMFIF) 联合发布的最新调查报告显示，首个央行数字货币 (CBDC) 预计将在未来五年内发行。

每周并购/融资事件库

图表 10 近期融资事件：“迅实科技”完成过亿元 B 轮融资，辰德资本、远毅资本共同投资

融资企业	融资金额	投资机构	融资时间
思迈特软件	数亿元	高成资本领投，琥珀资本跟投	2019/10/28
连心医疗	4000 万元	磐谷创投领投，滨海创投、线性资本跟投	2019/10/30
迅实科技	数亿元	辰德资本和远毅资本共同投资	2019/10/30
中交兴路	未透露	阳光保险	2019/10/30
AIpark	数亿元	中金资本，多家机构跟投	2019/11/01
蓝鸟用工	数千万元	青山资本领投	2019/11/01

资料来源：IT 桔子、投中网、华创证券

图表 11 近期收购事件：阿里云拟全资收购九州云腾 已完成正式签约

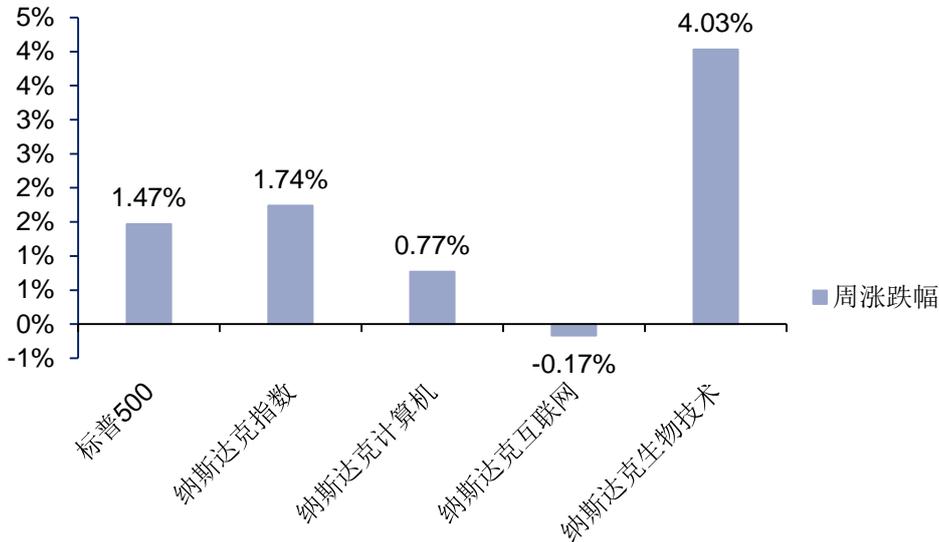
融资企业	融资金额	投资机构	融资时间
九州云腾	未透露	阿里云	2019/11/01

资料来源：桔子 IT、投中网、华创证券

五、全球 TMT 动态

板块表现：美股计算机各板块指数波动

图表 12 美股计算机各板块指数波动



资料来源：Wind，华创证券

市场前景与回顾：微软击败亚马逊获 100 亿美元云计算合同

■ 微软击败亚马逊获 100 亿美元云计算合同

【新浪科技】10月28日消息，美国国防部周五表示，微软击败了亚马逊，获得了五角大楼的 100 亿美元云计算合同。

■ 苹果加强智能家居团队建设 努力追赶亚马逊和谷歌

【腾讯科技】10月29日消息，苹果公司正在加强致力于开发智能家居软件和设备的团队建设，以努力在谷歌和亚马逊占据主导地位的领域迎头赶上。

■ 谷歌以每股 7.35 美元现金收购 Fitbit 估值 21 亿美元

【新浪科技】11月1日消息，可穿戴设备厂商 Fitbit 今日宣布，已与谷歌签署最终的协议，谷歌将以每股 7.35 美元的现金收购 Fitbit，为 Fitbit 估值 21 亿美元。

图表 13 全球 TMT 行业公司表现

所属行业	公司名称	股价	周涨幅 (%)	年涨幅 (%)	市值 (亿美元)	相关 A 股公司
互联网与软件服务	蓝汛	--	--	--	--	网宿科技
	网秦	--	--	--	--	绿盟科技、启明星辰
	高德软件	20.9	0	0	11.35	四维图新
	世纪互联	8.52	5	-1	9.58	浪潮软件
	微软	143.72	2	43	10964.12	中国软件

	甲骨文	55	2	24	1808.58	
	Salesforce	159.74	6	17	1400.92	用友软件
	IBM	135.53	0	23	1200.30	华胜天成、浪潮信息
	赛门铁克	23.41	3	25	144.68	启明星辰、绿盟科技、北信源、蓝盾股份、美亚柏科
在线 商务	阿里巴巴	176.46	1	29	4594.19	上海钢联、三六五网
	搜房网	2.08	0	-71	1.86	三六五网
	携程	33.79	10	25	198.83	石基信息、号百控股、腾邦国际
	京东	31.49	1	50	459.40	
	唯品会	11.42	0	109	76.25	
	Groupon	2.87	-6	-10	16.29	
	Priceline	--	--	--	--	腾邦国际
社交	Yelp	35.06	1	0	24.90	
	欢聚时代	59.47	2	-1	48.08	朗玛信息
	新浪微博	50.79	3	-13	114.30	
	腾讯控股	321.6	2	3	3932.60	
	Facebook	193.62	3	48	5521.55	
视频	推特	29.62	-2	3	229.96	
	优酷土豆	27.54	0	0	53.88	乐视网、百视通
门户 与搜 索	Nextflix	286.81	4	7	1256.95	乐视网
	新浪	41.2	2	-23	28.66	人民网
	百度	104.64	1	-34	364.71	
	谷歌	1273.74	1	23	8784.82	

资料来源：Wind、华创证券

六、风险提示

政策落地进度低于预期；产业竞争加剧。

七、附录

近期股本变动

图表 14 近期股本变动信息

代码	名称	日期	股本变动	新增股本数量（万股）		变动前（万股）			变动后（万股）		
				总股本	流通A股	总股本	流通A股	占比（%）	总股本	流通A股	占比（%）
300550.SZ	和仁科技	2019/10/28	首发原股东限售上市	0	7,102	11,731	4,204	35.84	11,731	11,306	96.38
000555.SZ	神州信息	2019/10/29	高管股份变动	0	642	96,343	93,467	97.01	96,343	94,108	97.68
002279.SZ	久其软件	2019/10/29	转债转股	2	2	71,123	60,835	85.53	71,125	60,837	85.53
300010.SZ	立思辰	2019/10/29	高管股份变动	0	-314	86,832	71,994	82.91	86,832	71,680	82.55
300559.SZ	佳发教育	2019/10/29	高管股份变动	0	-867	26,642	14,658	55.02	26,642	13,791	51.76
000555.SZ	神州信息	2019/10/30	股权激励	695	0	96,343	94,108	97.68	97,038	94,108	96.98
300253.SZ	卫宁健康	2019/10/30	股权激励	1,640	0	162,499	131,682	81.04	164,139	131,682	80.23
600855.SH	航天长峰	2019/10/31	回购	-13	0	35,203	34,093	96.85	35,190	34,093	96.88
603138.SH	海量数据	2019/10/31	股权激励限售股份上市	0	12	21,061	6,701	31.82	21,061	6,714	31.88
300366.SZ	创意信息	2019/10/31	高管股份变动	0	545	52,558	31,932	60.76	52,558	32,477	61.79
300010.SZ	立思辰	2019/11/1	追加承诺限售股份上市流通	0	249	86,832	71,680	82.55	86,832	71,929	82.84
300065.SZ	海兰信	2019/11/1	增发	0	3,326	39,817	30,017	75.39	39,817	33,343	83.74
300166.SZ	东方国信	2019/11/1	股权激励限售股份上市, 高管股份变动	0	206	105,668	81,597	77.22	105,668	81,803	77.42
300369.SZ	绿盟科技	2019/11/1	股权激励	1	1	79,809	72,070	90.30	79,810	72,071	90.30
300559.SZ	佳发教育	2019/11/1	首发原股东限售上市	0	2,151	26,642	13,791	51.76	26,642	15,942	59.84
300369.SZ	绿盟科技	2019/11/2	股权激励	2	2	79,810	72,071	90.30	79,812	72,073	90.30

资料来源：Wind、华创证券

近期解禁统计

图表 15 近期限售股解禁统计

代码	名称	日期	解禁		变动前 (万股)			变动后		
			数量 (万股)	股份类型	总股本	流通A股	占比 (%)	总股本	流通A股	占比 (%)
603039.SH	泛微网络	2019/11/4	168.19	股权激励限售股份	15164.03	5905.32	38.94	15164.03	6073.51	40.05
300366.SZ	创意信息	2019/11/4	1716.39	定向增发机构配售股份	52557.62	32476.77	61.79	52557.62	34193.16	65.06
300369.SZ	绿盟科技	2019/11/6	169.98	定向增发机构配售股份	79811.77	72072.54	90.30	79811.77	72242.52	90.52
300561.SZ	汇金科技	2019/11/18	10518.28	首发原股东限售股份	25373.68	10158.49	40.04	25373.68	20676.77	81.49%
300367.SZ	东方网力	2019/11/18	205.06	股权激励限售股份	119577.25	83506.06	69.83	119577.25	83711.12	70.01%
603660.SH	苏州科达	2019/12/2	15746.42	首发原股东限售股份	50380.64	33670.13	66.83	50380.64	49416.55	98.09%
002237.SZ	千方科技	2019/12/2	570.39	股权激励限售股份	148662.58	94781.13	63.76	148662.58	95351.52	64.14%
002331.SZ	皖通科技	2019/12/4	2401.32	定向增发机构配售股份	41207.25	30831.99	74.82	41207.25	33233.31	80.65%
300324.SZ	旋极信息	2019/12/5	13802.99	定向增发机构配售股份	171080.26	105480.98	61.66	171080.26	119283.97	69.72%
603990.SH	麦迪科技	2019/12/9	2761.92	首发原股东限售股份	11288.88	8438.08	74.75	11288.88	11200.00	99.21%
300010.SZ	立思辰	2019/12/9	359.58	追加承诺限售股份上市流通	86832.46	71929.26	82.84	86832.46	72288.84	83.25%
002230.SZ	科大讯飞	2019/12/9	685.28	定向增发机构配售股份	219857.51	184385.75	83.87	219857.51	185071.03	84.18%
300624.SZ	万兴科技	2019/12/12	45.68	股权激励限售股份	8142.75	4940.00	60.67	8142.75	4985.68	61.23%
300465.SZ	高伟达	2019/12/19	1838.47	定向增发机构配售股份	44678.79	42794.24	95.78	44678.79	44632.71	99.90%
300579.SZ	数字认证	2019/12/23	10796.11	首发原股东限售股份	18000.00	6607.23	36.71	18000.00	17403.34	96.69%
002642.SZ	*ST荣联	2019/12/25	2623.74	定向增发机构配售股份	66158.03	52063.94	78.70	66158.03	54687.68	82.66%
600271.SH	航天信息	2019/12/27	471.09	股权激励限售股份	186251.75	185279.76	99.48	186251.75	185750.85	99.73%
002528.SZ	英飞拓	2019/12/30	7691.19	首发原股东限售股份	119867.51	104571.00	87.24	119867.51	112262.19	93.66%
000555.SZ	神州信息	2019/12/30	2233.56	定向增发机构配售股份	97038.13	94108.49	96.98	97038.13	96342.05	99.28%
600654.SH	*ST中安	2019/12/31	52797.78	定向增发机构配售股份	128302.10	75504.32	58.85	128302.10	128302.10	100.00%
300078.SZ	思创医惠	2020/1/3	5413.53	定向增发机构配售股份	80788.53	72929.23	90.27	80788.53	78342.76	96.97%
300588.SZ	熙菱信息	2020/1/6	8134.00	首发原股东限售股份	16325.15	7866.00	48.18	16325.15	16000.00	98.01%
300348.SZ	长亮科技	2020/1/6	62.08	首发原股东限售股份	48181.03	34528.56	71.66	48181.03	34590.64	71.79%
603444.SH	吉比特	2020/1/6	3009.31	首发原股东限售股份	7188.22	4154.71	57.80	7188.22	7164.02	99.66%
300520.SZ	科大国创	2020/1/10	3038.83	定向增发机构配售股份	23923.37	18588.97	77.70	23923.37	21627.80	90.40%
603039.SH	泛微网络	2020/1/13	8698.08	首发原股东限售股份	15164.03	6073.51	40.05	15164.03	14771.59	97.41%
000909.SZ	数源科技	2020/1/16	135.04	定向增发机构配售股份	31235.25	31100.20	99.57	31235.25	31235.24	100.00%
300523.SZ	辰安科技	2020/1/17	1050.29	定向增发机构配售股份	23263.76	15422.00	66.29	23263.76	16472.29	70.81%
300598.SZ	诚迈科技	2020/1/20	3163.36	首发原股东限售股份	8000.00	4836.64	60.46	8000.00	8000.00	100.00%
002841.SZ	视源股份	2020/1/20	58080.00	首发原股东限售股份	65566.05	6998.76	10.67	65566.05	65078.76	99.26%
002439.SZ	启明星辰	2020/1/20	2775.03	定向增发机构配售股份	89669.26	63426.56	70.73	89669.26	66201.59	73.83%
688066.SH	航天宏图	2020/1/22	177.78	发一般股份, 首发机构配售股	16598.33	3764.72	22.68	16598.33	3942.50	23.75%
688088.SH	虹软科技	2020/1/22	225.93	发一般股份, 首发机构配售股	40600.00	3800.62	9.36	40600.00	4026.55	9.92%
300605.SZ	恒锋信息	2020/2/10	8408.34	首发原股东限售股份	16531.41	7348.48	44.45	16531.41	15756.82	95.31%
300010.SZ	立思辰	2020/2/10	63.81	追加承诺限售股份上市流通	86832.46	71929.26	82.84	86832.46	71993.07	82.91%
603881.SH	数据港	2020/2/10	8274.20	首发原股东限售股份	21058.65	12784.46	60.71	21058.65	21058.66	100.00%
300451.SZ	创业慧康	2020/2/10	624.08	定向增发机构配售股份	72855.61	54595.82	74.94	72855.61	55219.90	75.79%
300608.SZ	思特奇	2020/2/13	3195.83	首发原股东限售股份	15765.17	10254.46	65.05	15765.17	13450.29	85.32%
300609.SZ	汇纳科技	2020/2/17	3954.00	首发原股东限售股份	10086.91	5492.42	54.45	10086.91	9446.42	93.65%
002212.SZ	南洋股份	2020/2/21	21237.11	定向增发机构配售股份	115848.33	89642.18	77.38	115848.33	110879.29	95.71%
601360.SH	三六零	2020/2/27	198864.19	定向增发机构配售股份	676405.52	39718.24	5.87	676405.52	238582.43	35.27%
300290.SZ	荣科科技	2020/3/4	4169.80	定向增发机构配售股份	55375.67	48294.60	87.21	55375.67	52464.40	94.74%
603138.SH	海量数据	2020/3/6	14263.70	首发原股东限售股份	21060.98	6713.59	31.88	21060.98	20977.29	99.60%
002230.SZ	科大讯飞	2020/3/17	1650.77	定向增发机构配售股份	219857.51	184385.75	83.87	219857.51	186036.52	84.62%
603025.SH	大豪科技	2020/3/20	245.28	定向增发机构配售股份	92189.07	91587.68	99.35	92189.07	91832.96	99.61%
300479.SZ	神思电子	2020/3/23	435.45	定向增发机构配售股份	16928.72	16164.41	95.49	16928.72	16599.86	98.06%
002405.SZ	四维图新	2020/3/23	32451.26	定向增发机构配售股份	196246.57	157555.02	80.28	196246.57	190006.28	96.82%
002268.SZ	卫士通	2020/3/23	1086.59	定向增发机构配售股份	83833.60	80989.41	96.61	83833.60	82076.00	97.90%
300768.SZ	迪普科技	2020/4/13	10331.71	首发原股东限售股份	40001.00	4001.00	10.00	40001.00	14332.71	35.83%
002373.SZ	千方科技	2020/4/13	3097.09	定向增发机构配售股份	148662.58	94781.13	63.76	148662.58	97878.22	65.84%
300302.SZ	同有科技	2020/4/13	1722.09	定向增发机构配售股份	45617.67	24663.27	54.07	45617.67	26385.36	57.84%
002766.SZ	*ST索菱	2020/4/17	1741.11	定向增发机构配售股份	42175.40	29501.79	69.95	42175.40	31242.90	74.08%
300523.SZ	辰安科技	2020/4/20	613.48	定向增发机构配售股份	23263.76	15422.00	66.29	23263.76	16035.48	68.93%
300645.SZ	正元智慧	2020/4/20	4037.04	首发原股东限售股份	12666.67	8629.63	68.13	12666.67	12666.67	100.00%
603232.SH	格尔软件	2020/4/21	4860.66	首发原股东限售股份	12126.80	7266.14	59.92	12126.80	12126.80	100.00%
300271.SZ	华宇软件	2020/4/24	5593.85	定向增发机构配售股份	80939.07	58299.06	72.03	80939.07	63892.91	78.94%
300513.SZ	恒实科技	2020/4/24	813.26	定向增发机构配售股份	31369.12	22917.62	73.06	31369.12	23730.88	75.65%

资料来源: Wind, 华创证券

计算机组团队介绍

组长、首席分析师：陈宝健

清华大学计算语言学硕士。曾任职于国泰君安证券、安信证券。2017年加入华创证券研究所。2015年新财富最佳分析师第2名团队成员，2016年新财富最佳分析师第6名团队成员。

分析师：邓芳程

华中科技大学硕士。曾任职于长江证券。2017年加入华创证券研究所。

助理研究员：刘道遥

中国人民大学管理学硕士。2018年加入华创证券研究所。

华创证券机构销售通讯录

地区	姓名	职务	办公电话	企业邮箱
北京机构销售部	张昱洁	北京机构销售总监	010-66500809	zhangyujie@hcyjs.com
	杜博雅	高级销售经理	010-66500827	duboya@hcyjs.com
	张菲菲	高级销售经理	010-66500817	zhangfeifei@hcyjs.com
	侯春钰	销售经理	010-63214670	houchunyu@hcyjs.com
	侯斌	销售经理	010-63214683	houbin@hcyjs.com
	过云龙	销售经理	010-63214683	guoyunlong@hcyjs.com
	刘懿	销售经理	010-66500867	liuyi@hcyjs.com
	达娜	销售助理	010-63214683	dana@hcyjs.com
广深机构销售部	张娟	所长助理、广深机构销售总监	0755-82828570	zhangjuan@hcyjs.com
	汪丽燕	高级销售经理	0755-83715428	wangliyan@hcyjs.com
	罗颖茵	高级销售经理	0755-83479862	luoyingyin@hcyjs.com
	段佳音	销售经理	0755-82756805	duanjiayin@hcyjs.com
	朱研	销售经理	0755-83024576	zhuyan@hcyjs.com
	花洁	销售经理	0755-82871425	huajie@hcyjs.com
	包青青	销售助理	0755-82756805	baoqingqing@hcyjs.com
上海机构销售部	石露	华东区域销售总监	021-20572588	shilu@hcyjs.com
	张佳妮	高级销售经理	021-20572585	zhangjiani@hcyjs.com
	潘亚琪	高级销售经理	021-20572559	panyaqi@hcyjs.com
	沈颖	销售经理	021-20572581	shenyin@hcyjs.com
	汪子阳	销售经理	021-20572559	wangziyang@hcyjs.com
	柯任	销售经理	021-20572590	keren@hcyjs.com
	何逸云	销售经理	021-20572591	heyiyun@hcyjs.com
	蒋瑜	销售经理	021-20572509	jiangyu@hcyjs.com
	施嘉玮	销售助理	021-20572548	shijiawei@hcyjs.com
	吴俊	销售经理	021-20572506	wujun1@hcyjs.com
	董昕竹	销售经理	021-20572582	dongxinzhu@hcyjs.com

华创行业公司投资评级体系(基准指数沪深 300)

公司投资评级说明:

强推: 预期未来 6 个月内超越基准指数 20%以上;
推荐: 预期未来 6 个月内超越基准指数 10% - 20%;
中性: 预期未来 6 个月内相对基准指数变动幅度在-10% - 10%之间;
回避: 预期未来 6 个月内相对基准指数跌幅在 10% - 20%之间。

行业投资评级说明:

推荐: 预期未来 3-6 个月内该行业指数涨幅超过基准指数 5%以上;
中性: 预期未来 3-6 个月内该行业指数变动幅度相对基准指数-5% - 5%;
回避: 预期未来 3-6 个月内该行业指数跌幅超过基准指数 5%以上。

分析师声明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的分析师在此作以下声明:

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断;分析师对任何其他券商发布的所有可能存在雷同的研究报告不负有任何直接或者间接的可能责任。

免责声明

本报告仅供华创证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的,但本公司不保证其准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期,本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司在知晓范围内履行披露义务。

报告中的内容和意见仅供参考,并不构成本公司对具体证券买卖的出价或询价。本报告所载信息不构成对所涉及证券的个人投资建议,也未考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况,自主作出投资决策并自行承担投资风险,任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的预期收入可能会波动。

本报告版权仅为本公司所有,本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用本报告的任何部分。如征得本公司许可进行引用、刊发的,需在允许的范围内使用,并注明出处为“华创证券研究”,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

证券市场是一个风险无时不在的市场,请您务必对盈亏风险有清醒的认识,认真考虑是否进行证券交易。市场有风险,投资需谨慎。

华创证券研究所

北京总部	广深分部	上海分部
地址: 北京市西城区锦什坊街 26 号 恒奥中心 C 座 3A	地址: 深圳市福田区香梅路 1061 号 中投国际商务中心 A 座 19 楼	地址: 上海浦东银城中路 200 号 中银大厦 3402 室
邮编: 100033	邮编: 518034	邮编: 200120
传真: 010-66500801	传真: 0755-82027731	传真: 021-50581170
会议室: 010-66500900	会议室: 0755-82828562	会议室: 021-20572500