

计算机行业周报（20191118-20191124）

推荐（维持）

深之度大会召开，自主 IT 生态加速

□ 一周市场回顾：本周，计算机指数上涨 0.18%，沪深 300 指数下跌 0.70%。

□ 行业看点：深之度大会召开，自主 IT 生态加速

2019 年 11 月 23 日，第九届深度开发者与用户大会（DDUC）在北京召开。

深度科技为国产操作系统新锐，在政府及重点行业广泛应用。深度科技成立于 2011 年，近年实现快速发展，已成为国产操作系统新锐。作为国产操作系统的打造者，深度科技不但与各芯片、整机、中间件、数据库等厂商结成了紧密合作关系，还与 360、金山、网易、搜狗等企业联合开发了多款符合中国用户需求的应用软件。深度科技的操作系统产品，包括桌面操作系统、服务器操作系统、安全操作系统、云桌面等产品，已通过了公安部安全操作系统认证、工信部国产操作系统适配认证、入围国管局中央集中采购名录，并在国内党政军、金融、运营商、教育等客户中得到了广泛应用。

开发者大会受到广泛关注，印证 IT 国产化生态加速。本次开发者与用户大会参与方包括行业专家、政府领导、产业链合作方、开发者等，从基础硬件、基础软件、应用软件、政策支持、人才配套等方面分项 IT 国产化生态进展及展望。首届深度软件开发大赛入围作品包括 PDF 阅读器、笔记软件、画图软件等日常高频软件，也包括电力系统仿真工具、图像数据处理框架等专业行业应用，还有可视化编程工具、自制编程语言等软件基础设施，国产生态应用较好的局面有望快速缓解。我们认为，相对往年，本次开发者与用户大会受到政府、专业人员、产业链及公众关注度明显更高，国产操作系统适配应用也大为丰富，助于深度操作系统配套应用更加完善，并带来国产生态加速推进。

自主安全加速，把握产业链核心公司。我国已在自主安全领域取得阶段性成果，在 CPU 等关键芯片、自主 BIOS、操作系统、数据库、中间件、关键应用软件等重要领域，国产产品已开始替代但仍有巨大提升空间。在技术突破、政策驱动下，IT 国产化进入实质性落地阶段。2019 年以来，相关上市公司披露的财报表明，IT 国产化明显加速，订单、营收、业绩等方面均有靓丽表现。产业链来看，硬件、基础软件、应用软件等领域需求均迎来释放。IT 国产化可分为三个层次，第一层次是单个硬件和软件产品的国产化，国内发展较好的是应用软件，其次是基础软件，近年核心硬件也逐步迎来了突破。第二层次是 IT 系统整体国产化，从无到有、从可用到高效，目前处于快速推进期。第三个层次是 IT 生态系统整体国产化及商业生态建设。从深之度开发者及用户大会来看，IT 国产化第三阶段开始落地，国产生态快速推进。在 IT 国产化领域，因涉及大量基础技术创新及众多软硬件适配，前期投入较大、试点较长，相关公司核心竞争力并未显著体现在营收及业绩，但前期投入已助力其建立核心竞争力。近期中报、三季报只是国产化推进的预演，随着国产生态加速，产业链核心公司盈利有望快速体现。

□ **投资建议：深度开发者与用户大会受到广泛关注，产业链合作趋于紧密，应用配套更加完善，政策对国产化支持力度更大，助力国产 IT 生态加速完善。重视自主安全领域投资机遇，同时，重点推荐十一月金股淳中科技。**

自主安全：推荐中孚信息、华宇软件、浪潮信息、淳中科技、太极股份、长亮科技，关注东方通、中国长城、中国软件、景嘉微、北信源、诚迈科技；**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；**IaaS：**推荐宝信软件、浪潮信息、中科曙光、深信服；**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；**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；**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。

□ **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：刘逍遥

电话：010-63214650

邮箱：liuxiaoyao@hcyjs.com

行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	221	5.92
总市值(亿元)	24,048.88	3.94
流通市值(亿元)	16,777.18	3.74

相对指数表现

%	1M	6M	12M
绝对表现	-1.36	4.96	26.17
相对表现	-0.18	-0.54	6.4



相关研究报告

《计算机行业 2020 年度投资策略：双周期起点，科技再出发》

2019-11-09

《计算机行业周报（20191104-20191108）：再融资规则拟修改，助力资源整合提效》

2019-11-10

《计算机行业周报（20191111-20191115）：中移动将大力推进 5G，催生基础设施与应用》

2019-11-17

目录

一、行业每周观点.....	4
每周观点.....	4
二、一周市场回顾（20191118-20191122）.....	6
板块表现：板块多数上涨，计算机板块涨幅偏小.....	6
板块估值：计算机板块估值上升.....	7
三、公司动态.....	8
投资及并购.....	8
中标及战略合作.....	8
股权激励.....	9
其他动态.....	10
四、行业动态.....	14
在线教育、互联网金融、移动支付热度小幅上升，区块链、人工智能热度上涨.....	14
行业一周要闻.....	14
国内要闻.....	14
海外动态.....	16
每周并购/融资事件库.....	17
五、全球 TMT 动态.....	18
板块表现：美股计算机各板块指数波动.....	18
市场前景与回顾：谷歌收购云计算公司 CouldSimple 强化云计算能力.....	18
六、风险提示.....	19
七、附录.....	20
近期股本变动.....	20
近期解禁统计.....	21

图表目录

图表 1 主要指数一周表现回顾	6
图表 2 板块多数上涨，计算机板块涨幅偏小	6
图表 3 计算机各子板块小幅上升，硬件板块小幅下降	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 在线教育、互联网金融、移动支付热度小幅上升	14
图表 8 人工智能、区块链热度上涨	14
图表 9 近期融资事件：“语禎物联”完成数千万元 Pre-A 轮融资，由源码资本领投	17
图表 10 近期收购事件：谷歌收购云计算公司 CouldSimple 强化云计算能力	17
图表 11 美股计算机各板块指数波动	18
图表 12 全球 TMT 行业公司表现	18
图表 13 近期股本变动信息	20
图表 14 近期限售股解禁统计	21

一、行业每周观点

每周观点

● 市场回顾

本周，计算机指数上涨 0.18%，沪深 300 指数下跌 0.70%。

主要观点：深之度大会召开，自主 IT 生态加速

2019 年 11 月 23 日，第九届深度开发者与用户大会（DDUC）在北京召开。

深度科技为国产操作系统新锐，在政府及重点行业广泛应用。

深度科技成立于 2011 年，近年实现快速发展，已成为国产操作系统新锐。作为国产操作系统生态的打造者，深度科技不但与各芯片、整机、中间件、数据库等厂商结成了紧密合作关系，还与 360、金山、网易、搜狗等企业联合开发了多款符合中国用户需求的应用软件。深度科技的操作系统产品，包括桌面操作系统、服务器操作系统、安全操作系统、云桌面等产品，已通过了公安部安全操作系统认证、工信部国产操作系统适配认证、入围国管局中央集中采购名录，并在国内党政军、金融、运营商、教育等客户中得到了广泛应用。

开发者大会受到广泛关注，印证 IT 国产化生态加速。

本次开发者与用户大会参与方包括行业专家、政府领导、产业链合作方、开发者等，从基础硬件、基础软件、应用软件、政策支持、人才配套等方面分项 IT 国产化生态进展及展望。首届深度软件开发大赛入围作品包括 PDF 阅读器、笔记软件、画图软件等日常高频软件，也包括电力系统仿真工具、图像数据处理框架等专业行业应用，还有可视化编程工具、自制编程语言等软件基础设施，国产生态应用较好的局面有望快速缓解。我们认为，相对往年，本次开发者与用户大会受到政府、专业人员、产业链及公众关注度明显更高，国产操作系统适配应用也大为丰富，助于深度操作系统配套应用更加完善，并带来国产生态加速推进。

自主安全加速，把握产业链核心公司。

我国已在自主安全领域取得阶段性成果，在 CPU 等关键芯片、自主 BIOS、操作系统、数据库、中间件、关键应用软件等重要领域，国产产品已开始替代但仍有巨大提升空间。在技术突破、政策驱动下，IT 国产化进入实质性落地阶段。2019 年以来，相关上市公司披露的财报表明，IT 国产化明显加速，订单、营收、业绩等方面均有靓丽表现。产业链来看，硬件、基础软件、应用软件等领域需求均迎来释放。IT 国产化可分为三个层次，第一层次是单个硬件和软件产品的国产化，国内发展较好的是应用软件、其次是基础软件，近年核心硬件也逐步迎来了突破。第二层次是 IT 系统整体国产化，从无到有、从可用到高效，目前处于快速推进期。第三个层次是 IT 生态系统整体国产化及商业生态建设。从深之度开发者及用户大会来看，IT 国产化第三阶段开始落地，国产生态快速推进。在 IT 国产化领域，因涉及大量基础技术创新及众多软硬件适配，前期投入较大、试点较长，相关公司核心竞争力并未显著体现在营收及业绩，但前期投入已助力其建立核心竞争力。近期中报、季报只是国产化推进的预演，随着国产生态加速，产业链核心公司盈利有望快速体现。

● 投资建议

深度开发者与用户大会受到广泛关注，产业链合作趋于紧密，应用配套更加完善，政策对国产化支持力度更大，助力国产 IT 生态加速完善。重视自主安全领域投资机遇，同时，重点推荐十一月金股淳中科技。

自主安全：推荐中孚信息、华宇软件、浪潮信息、淳中科技、太极股份、长亮科技，关注东方通、中国长城、中国软件、景嘉微、北信源、诚迈科技；

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；

IaaS：推荐宝信软件、浪潮信息、中科曙光、深信服；

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；

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；

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】京东数科发布金融数字化解决方案 T1 具有全组件化等三大特性；【海外动态】美联储主席鲍威尔称目前无计划推出数字货币 和欧盟态度相反。

公司动态：【投资&并购】千方科技拟与吉林高速公路股份有限公司、吉林省兆海金融服务外包有限公司共同出资设立吉林省吉高千方科技有限公司；【中标&战略合作】南洋股份的全资子公司北京天融信科技有限公司与腾讯云计算（北京）有限责任公司签署《合作协议》；【股权激励】中科创达股权激励计划限制性股票解除限售数量 57.36 万股，占目前公司总股本 4.03 亿股的 0.14%，解除限售人数 140 人；【其他动态】易华录公司更换董事长。

二、一周市场回顾（20191118-20191122）

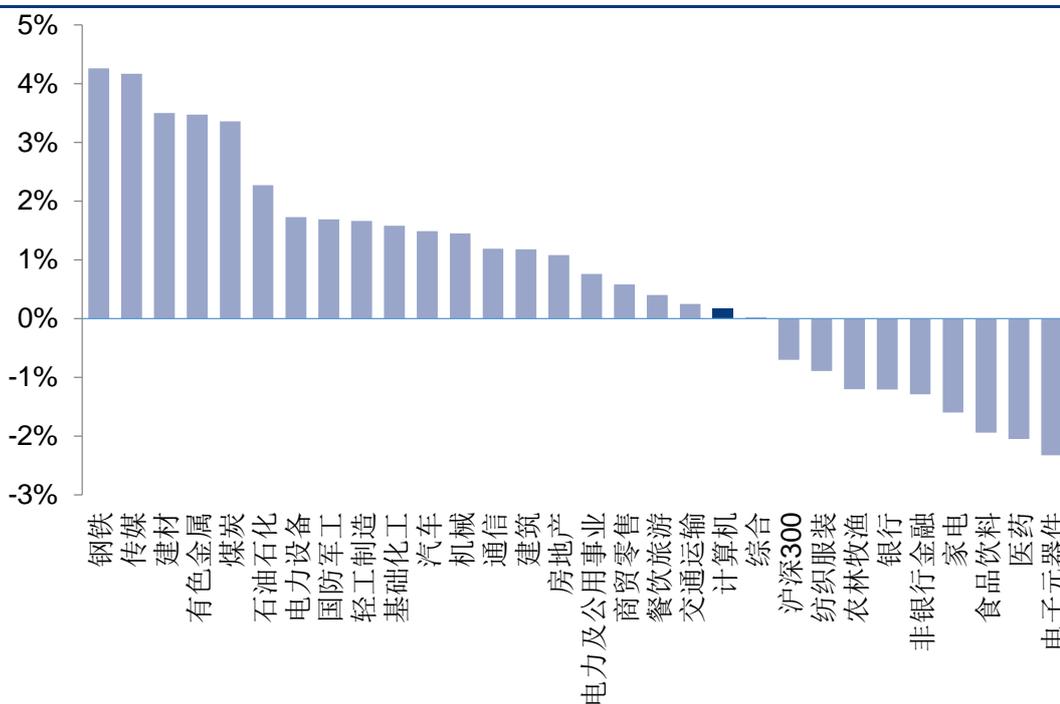
板块表现：板块多数上涨，计算机板块涨幅偏小

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	0.2%	40%	信息安全&去 IOE
沪深 300	-0.7%	28%	钢铁

资料来源：Wind、华创证券

图表 2 板块多数上涨，计算机板块涨幅偏小



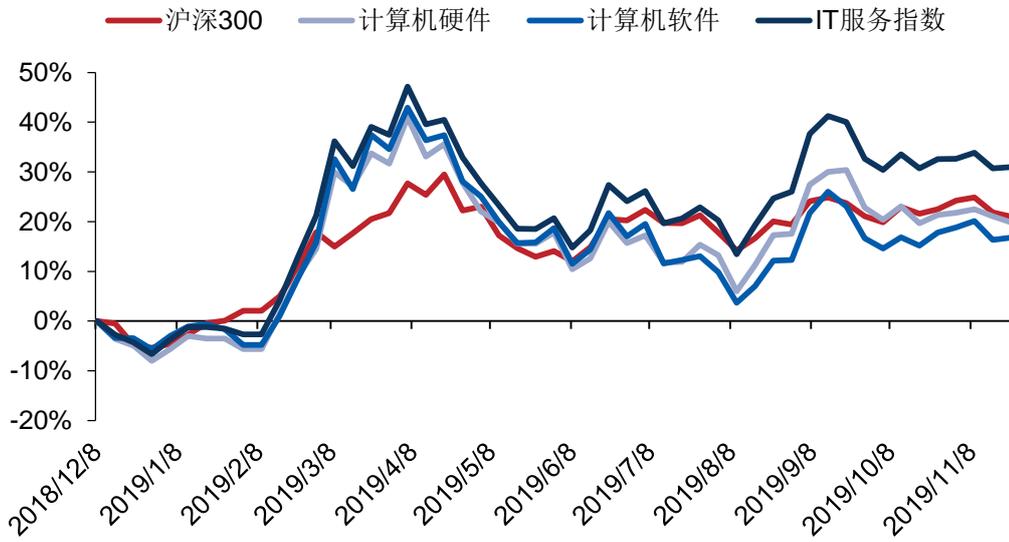
资料来源：Wind、华创证券

图表 3 计算机各子板块小幅上升，硬件板块小幅下降

指数	收盘点位	周涨跌幅
计算机硬件	3872.53	-1.0%
计算机软件	14318.64	0.5%
IT 服务业	5373.35	0.4%

资料来源：Wind、华创证券

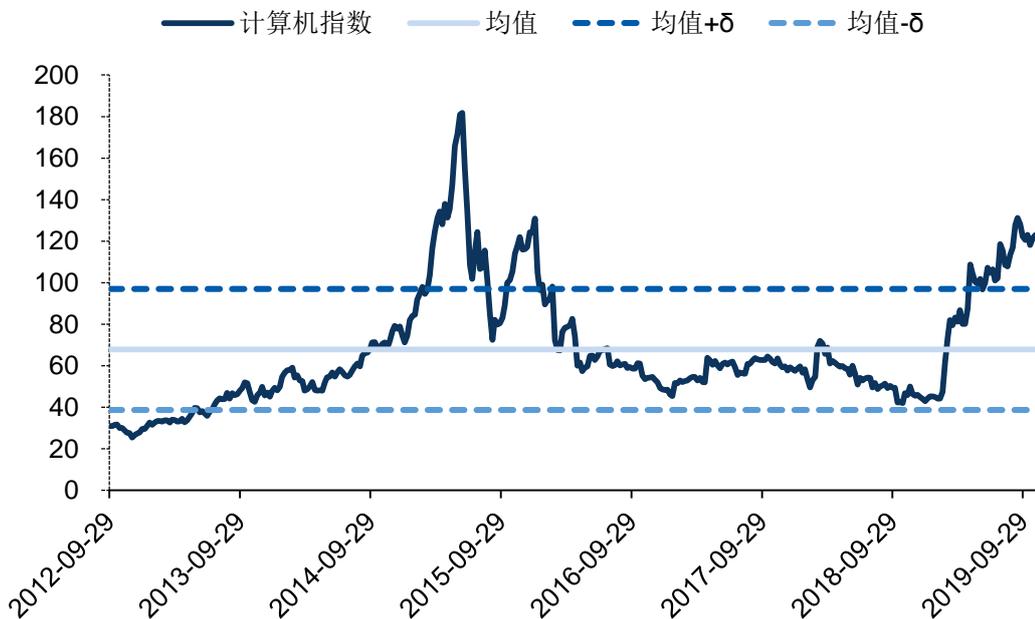
图表 4 计算机子行业过去一年走势



资料来源: Wind, 华创证券

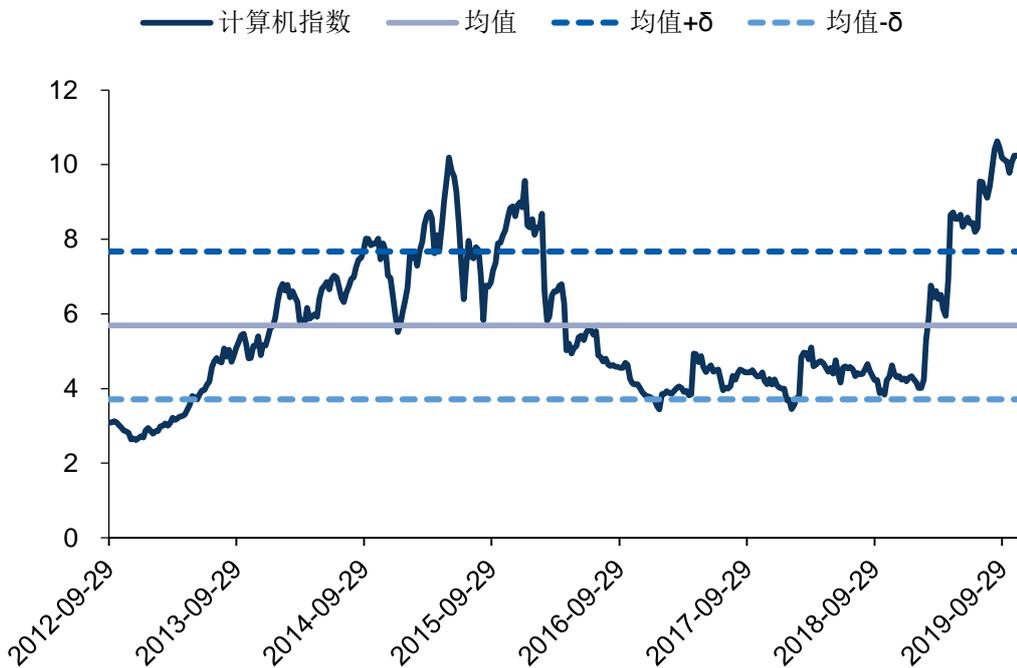
板块估值: 计算机板块估值上升

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

投资及并购

- **【方直科技】**公司与深圳市海天出版社有限责任公司一致同意共同出资设立深圳市海天方直教育科技有限公司。其中，海天出版社认缴出资人民币 510 万元，占注册资本的 51%；方直科技认缴出资人民币 490 万元，占注册资本的 49%。近日，由公司及海天出版社共同投资设立的“深圳市深出发教育科技有限公司”已完成工商登记工作并取得了由深圳市市场监督管理局颁发的营业执照。
- **【千方科技】**为拓展东北地区智慧交通、智能安防业务市场，助力国家智慧交通建设，公司拟与吉林高速公路股份有限公司、吉林省兆海金融服务外包有限公司共同出资设立吉林省吉高千方科技有限公司（具体名称以工商机关核准为准），吉高千方注册资本为人民币 5000 万元，公司拟使用自有资金投资 2000 万元，占注册资本的 40%。
- **【新国都】**公司一级全资子公司新国都国际有限公司与深圳市新国都支付技术有限公司因业务需要共同出资 70 万美元（约等值 500 万人民币）在印度孟买设立合资公司新国都印度有限公司。其中，新国都国际出资 69.3 万美元（约等值 495 万人民币），持有新国都印度 99% 股权，资金来源由公司对其增资 69.3 万美元；新国都支付出资 0.7 万美元（约等值 5 万人民币），持有新国都印度 1% 股权，资金来源为新国都支付自有资金。

中标及战略合作

- **【南洋股份】**2019 年 11 月 18 日，公司的全资子公司北京天融信科技有限公司与腾讯云计算（北京）有限责任公司在深圳签署《合作协议》。本协议签署后，天融信和腾讯集团将建立深度战略合作关系，推进双方在云服务和网络安全领域产品方案融合、市场拓展。

- **【安居宝】**公司于2019年11月18日收到平安科技（深圳）有限公司发来的《中标通知书》，确定公司为广州“花都智能门禁项目前端设备及实施-20191012（LF2019177960）”项目的中标方，中标金额为7149.98万元。
- **【汇金科技】**公司近日收到招标代理机构中捷通信有限公司出具的《中标通知书》，在其组织的“中国邮政储蓄银行现金及重要物品实物管理系统工程应用软件采购项目”的招标中，经评标委员会评审和招标人中国邮政储蓄银行确认，确定公司为中标单位。
- **【汇金科技】**公司近日收到招标代理机构金采联合（北京）招标有限公司出具的《中标通知书》，在其组织的“交通银行股份有限公司2019年手持终端（一体式）设备入围选型”的招标中，经评标小组评审和采购人交通银行股份有限公司确认，确定公司为中标单位。
- **【辰安科技】**近日，公司与“智慧安全佛山一期项目”采购人佛山市应急管理局签订了《佛山市政府采购项目合同书》，合同总金额为人民币2.20亿元。

股权激励

- **【久其软件】**公司董事会认为公司2017年度限制性股票激励计划预留授予部分第一个解除限售期解除限售条件已经成就，本次符合解锁条件的激励对象为34人，本次解锁的限制性股票数量为35.25万股，占公司总股本7.11亿股的比例为0.05%，本次解锁的限制性股票的上市流通日为2019年11月21日。
- **【运达科技】**公司本次激励计划拟授予的限制性股票数量合计为417万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额4.48亿股的0.93%，无预留权益。本激励计划授予的激励对象总人数为83人，授予限制性股票的授予价格为6.21元/股。
- **【中科创达】**公司董事会认为2017年股权激励计划第二个解除限售期解除限售条件成就，本次解除限售人数为140人；本次股权激励计划限制性股票解除限售数量为57.36万股，占目前公司总股本4.03亿股的0.14%。本次解除限售的股权激励限制性股票上市流通日为2019年11月22日。
- **【二三四五】**1) 公司2016年限制性股票激励计划（预留部分）第二个限售期将于2019年11月29日届满，解除限售条件已成就，本次符合解除限售条件的激励对象共计23人；本次解除限售的股票数量：302.93万股，占公司目前总股本的0.05%。
2) 公司2017年限制性股票激励计划（首期）第二个限售期将于2019年12月11日届满，解除限售条件已成就，本次符合解除限售条件的激励对象共计11人；本次解除限售的股票数量为6154.98万股，占公司目前总股本的1.07%。
3) 公司2016年限制性股票激励计划（首期）第三个限售期将于2019年11月29日届满，解除限售条件已成就，本次符合解除限售条件的激励对象共计47人；本次解除限售的股票数量为1628.99万股，占公司目前总股本的0.28%。
- **【神思电子】**公司董事会认为公司《2018年股票期权激励计划（草案）》规定的预留授予条件已经成就，同意确定2019年11月18日为预留部分授予日，向5名激励对象授予34万份股票期权，预留部分股票期权的行权价格为15.50元/股。
- **【高伟达】**公司通过《关于2016年限制性股票股权激励计划第三个解锁期解锁条件成就的议案》，本次解除限售股份数量为43.52万股，占公司现有总股本的0.10%；本次限制性股票解除限售涉及的激励对象为19人，本次解除限售股份的上市流通日期为2019年11月25日。
- **【石基信息】**公司2019年10月18日通过《关于公司2016年股票期权激励计划首次授予股票期权第二个行权期采用自主行权模式的议案》，本次股票期权符合条件的激励对象共454人，可行权股票数量共计204.94万份，

行权价格为 25.14/股；公司对首次授予股票期权第二个行权期拟采用自主行权模式，第二个行权期可行权期限原则上自 2019 年 10 月 18 日起至 2020 年 10 月 16 日止。

- **【合众思壮】**公司于 2019 年 11 月 22 日通过《关于 2017 年股票期权与限制性股票激励计划预留限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本次符合解除限售条件的激励对象共 68 人，本次可解除限售的股票数量为 67.98 万股。
- **【用友网络】**公司本次行权股票数量为 1736.29 万股，行权的激励对象人数为 1264 人。本次行权股票上市流通时间为 2019 年 11 月 28 日

其他动态

- **【南洋股份】**公司控股股东郑钟南先生、持股 5%以上的股东明泰汇金资本投资有限公司于 2019 年 11 月 17 日分别签署了《股份转让协议》，合计拟将其所持有的公司无限售流通股 5800 万股（占公司总股本的 5.01%），协议转让给中电科（天津）网络信息科技合伙企业（有限合伙），其中，郑钟南先生转让 3300 万股，占公司总股本的 2.85%；明泰资本转让 2500 万股，占公司总股本的 2.16%。
- **【汉邦高科】**公司因买卖合同纠纷事宜被杭州市滨江区人民法院冻结银行账户，涉及金额约人民币 146 万元，公司尚未收到正式的法律文件。公司知悉此事之后，立即进行了沟通协商，对方出具了申请解除冻结的文件且已经递交至法院，预计很快会恢复被冻结银行账户正常状态。
- **【诚迈科技】**宁波瑞峰财富股权投资合伙企业违反承诺减持公司股票事宜，公司已于 2019 年 10 月 17 日与宁波瑞峰签署了《关于股票减持事宜的协议》，公司于近日收到宁波瑞峰支付的全部相关款项共计人民币 277 万元。根据协议，诚迈科技将不再根据宁波瑞峰的减持承诺向其主张款项支付义务，亦不再就宁波瑞峰违反承诺减持事宜提起诉讼或申请仲裁等。
- **【华东电脑】**公司董事长、董事刘淮松先生因个人工作变动原因申请辞去公司第九届董事会董事长、董事以及董事会战略与投资委员会主任委员、提名委员会委员职务，同时不再担任公司法定代表人。刘淮松先生辞职后将不在公司担任任何职务。
- **【ST 中新】**2019 年 11 月 18 日，公司接到财务部门的通知，公司及所属子公司自 2019 年 5 月 30 日至 11 月 18 日累计收到政府补助资金 1183.30 万元人民币。
- **【英飞拓】**1) 因公司控股股东 JHLINFINITELLC 及实际控制人刘肇怀先生正在筹划重大事项，可能涉及公司控制权变更，公司股票于 2019 年 11 月 15 日（星期五）开市起停牌，2019 年 11 月 19 日，公司披露了《英飞拓：关于公司权益变动暨实际控制人变更的提示性公告》。经向深圳证券交易所申请，公司股票自 2019 年 11 月 19 日（星期二）开市起复牌。
2) 公司控股股东 JHL 及实际控制人 JEFFREYZHAOHUAILIU（中文名：刘肇怀）与深投控签署了《股份转让协议》，JHL 拟向深投控协议转让其持有的英飞拓 5993.38 万股股份，占英飞拓总股本的 5.00%。每股转让价格为人民币 5.73 元，转让价款为人民币 3.43 亿元。若《股份转让协议》实施完成后，英飞拓的控股股东、实际控制人将发生变更。
- **【中昌数据】**公司控股股东上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司持有的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司法冻结及轮候冻结 8 次。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%。

- **【汇金股份】**公司于近日收到持股 5%以上股东鑫汇金及孙景涛先生出具的《关于股份减持情况的告知函》。截止 2019 年 11 月 18 日,公司持股 5%以上股东鑫汇金及孙景涛先生累计减持公司股份 760.27 万股,占公司总股本的 1.43%。
- **【航天长峰】**中国证监会上市公司并购重组审核委员会定于 2019 年 11 月 20 日召开工作会议,审核公司发行股份购买资产暨关联交易事项。根据相关规定,经公司向上海证券交易所申请,公司股票自 2019 年 11 月 20 日开市起停牌,公司将在并购重组委审核结果公布后,及时履行信息披露义务并申请股票复牌。
- **【神州信息】**近期,公司及下属子公司陆续新获得与收益相关的各项政府补助共计 503.75 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 11.97%。上述政府补助形式均为货币资金,均与日常活动相关。
- **【科大国创】**公司股东上海雅弘股权投资基金中心(有限合伙)原计划自 2019 年 6 月 12 日至 2019 年 12 月 11 日通过集中竞价交易、大宗交易或协议转让等法律法规允许的方式减持不超过 1435.40 万股公司股份。2019 年 11 月 19 日,公司收到其出具的《关于提前终止科大国创股份减持计划的告知函》,上海雅弘结合目前市场情况和对公司未来发展的信心,决定提前终止上述股份减持计划,其未完成减持的股份在减持计划期限内将不再减持。
- **【华平股份】**公司股东刘晓露先生持有公司股份 1597.02 万股(占公司总股本的 2.95%),其计划自本公告之日起十五个交易日后的六个月内通过集中竞价方式或大宗交易方式减持公司股份不超过 1597.02 万股(不超过公司总股本的 2.95%)。
- **【四维图新】**近日,公司收到华为技术有限公司关于采购公司规定区域内自动驾驶地图数据的申请。公司将为华为提供高精度地图测试验证服务,同时,双方将共同完成华为自动驾驶验证项目,推进华为自动驾驶项目落地。
- **【荣科科技】**1) 公司全资子公司 2019 年 11 月 6 日——11 月 19 日收到各类政府补助资金共计 226.78 万元,其中上海米健信息技术有限公司收到软件退税 124.13 万元。
2) 今日,公司收到持股 5%以上股东崔万涛出具的《股份减持告知函》,2019 年 11 月 11 日至 2019 年 11 月 19 日,崔万涛通过大宗交易方式减持公司股份 560 万股,占公司总股本的 1.01%;2019 年 11 月 19 日,崔万涛通过集合竞价方式减持公司股份 134.95 万股,占公司总股本比例的 0.24%。
- **【方直科技】**公司于 2019 年 11 月 20 日收到持有公司 5%以上股份的股东陈克让先生《减持公司股份的告知函》,陈克让先生于 2018 年 2 月 27 日、2019 年 11 月 19 日通过深圳证券交易所大宗交易系统合计减持其所持有的方直科技无限售条件流通股 382 万股,占公司总股本的 2.27%。本次减持后,陈克让先生还持有公司 1751.85 万股。
- **【思维列控】**公司控股股东、实际控制人之一李欣先生持有公司无限售条件流通股 2308.83 万股,约占公司总股本的 11.86%。其因个人资金需求,计划于本减持计划披露满 15 个交易日后的 6 个月内,以集中竞价方式减持其从二级市场增持的本公司股份不超过 109.23 万股,约占公司当前总股本的 0.56%。
- **【汉邦高科】**近期,公司在中国工商银行股份有限公司北京苏州桥支行开立的账户因买卖合同纠纷事宜被杭州市滨江区人民法院冻结。经公司与交易对方协商沟通,2019 年 11 月 20 日杭州市滨江区人民法院已将该账户解除冻结。本次公司银行账户被冻结时间较短,公司的日常经营管理未受到重大影响。
- **【古鳌科技】**持有本公司股份 4283.25 万股(占本公司总股本比例 38.03%)的控股股东、实际控制人陈崇军先生计划自本减持计划公告之日起三个交易日后六个月内通过大宗交易方式减持公司股份不超过 214.16 万股(占本公司总股本比例 1.90%)。
- **【信息发展】**公司拟将全资子公司上海金档信息技术有限公司 100% 股权,以人民币 2650 万元价格全部转让给上海谷数信息技术有限公司。

- **【东方网力】**公司参股公司中盟科技的部分股东西藏大润投资管理有限公司等拟分别将其持有的中盟科技合计51%的股权转让给平安国际智慧城市科技股份有限公司。经交易双方协商，本次股权转让价格拟以中盟科技整体估值人民币6.27亿元，上述股权转让总对价为人民币3.20亿元。公司放弃上述中盟科技股权转让的优先受让权。
- **【航天长峰】**2019年11月20日，中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会召开2019年第61次并购重组委工作会议，对公司发行股份购买资产暨关联交易事项进行了审核。根据会议审核结果，公司本次重组事项获得有条件通过。经向上海证券交易所申请，公司股票将自2019年11月21日（星期四）开市起复牌。
- **【易华录】**公司于2019年11月20日通过《关于推选林拥军先生为公司第四届董事会董事长的议案》。经董事会全体董事共同推选，拟推选公司董事、总裁林拥军先生为公司第四届董事会董事长，任期自公司股东大会审议通过之日起至本届董事会任期届满时止。截止本公告日，林拥军先生直接持有本公司股份2843.34万股。
- **【赛意信息】**公司拟与广州瀚成投资合伙企业（有限合伙）等共同签署《关于广东鑫光智能系统有限公司之股权转让协议》，公司拟以自有或自筹资金出资1900万元受让广东鑫光智能系统有限公司现有股东持有的鑫光智能10%股权；公司拟与瀚成投资、鑫光智能等共同签署《关于广东鑫光智能系统有限公司之增资协议》，公司拟向鑫光智能以自有或自筹资金增资3000万元认购鑫光智能新增注册资本666.67万元。本次交易完成后，公司将持有鑫光智能19%股权。
- **【维宏股份】**公司于今日收到持股5%以上的股东及其一致行动人上海玲隆鲸企业管理有限公司（有限合伙）的减持告知函。截至2019年11月21日，其合计减持公司股份90.91万股，达到公司总股本1%。
- **【美亚柏科】**持有公司18.44万股股份（占本公司总股本比例0.02%）的股东、公司副总经理周成祖先生计划于本公告披露之日起15个交易日后的6个月内（即从2019年12月13日至2020年6月12日止）以集中竞价方式减持本公司股份不超过2.8万股（约占本公司总股本比例0.004%）。
- **【常山北明】**2019年11月21日，石家庄市公共资源交易中心发布《石家庄市公共资源交易中心国有建设用地使用权公开出让公告》，该地块为公司原第五分公司厂区用地，本次公开出让地块采取挂牌方式公开出让。
- **【中新赛克】**持有公司股份533.59万股（占本公司总股本比例5%）的股东平潭综合实验区因纽特投资有限公司计划自本公告披露之日起15个交易日后6个月内以集中竞价交易和大宗交易方式减持本公司股份数量累计不超过396.79万股（占本公司总股本比例3.72%）。
- **【中昌数据】**公司于近日发现，公司持有的上海云克网络科技有限公司100%股权和上海钰昌投资管理有限公司6.04%股权及公司部分银行账户被冻结。公司尚未收到法院正式法律文书、通知或其他信息。经核查，上述冻结系因债务纠纷，相关债权人向法院申请司法保全等措施导致。
- **【紫光股份】**公司控股股东西藏紫光通信投资有限公司及其一致行动人西藏紫光卓远股权投资有限公司、西藏林芝清创资产管理有限公司、同方计算机有限公司、紫光集团有限公司合计持有公司股份13.25亿股（占公司总股本比例64.86%），紫光通信及上述一致行动人计划在自本公告披露之日起15个交易日之后的6个月内以集中竞价交易方式和大宗交易方式减持公司股份合计不超过1.23亿股（不超过公司总股本的6%）。
- **【南天信息】**之前公司已受让了海捷科技30%的股权，为完善公司大数据业务布局，公司根据业务发展需要，将使用自有资金960万元，继续受让易航科技持有的海捷科技30%的股权，投资完成后，南天信息共计持有海捷科技60%股权，成为海捷科技控股股东。
- **【方正科技】**公司全资子公司上海北大方正科技电脑系统有限公司近日分别向上海市第二中级人民法院和上海市静安区人民法院递交了起诉状，起诉被告北京方正延中信息系统有限公司拖欠贷款，诉请判令被告向原告支付贷款人民币661.31万元，以及赔偿原告自2019年11月1日至实际付款日的逾期付款损失。目前，本案已由

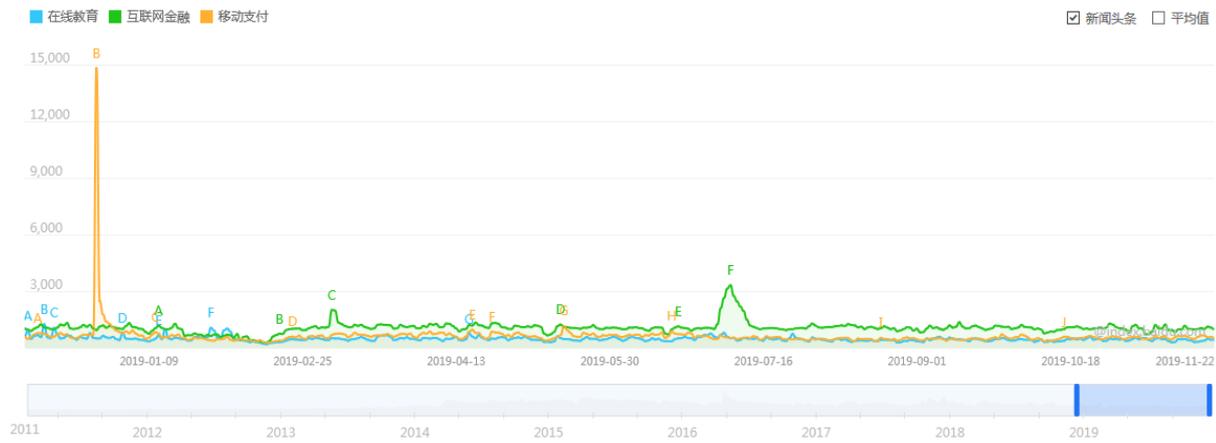
上述法院受理，尚在等待审理中。

- **【四方精创】**1) 持本公司股份 1116.15 万股（占本公司总股本比例 5.91%）的股东 SystexSolutions(HK)Limited 计划自本公告发布之日起 15 个交易日之后的三个月内以集中竞价的方式减持本公司股份不超过 188.90 万股（占本公司总股本比例 1%），且任意连续 90 个自然日内不超过公司股份总数的 1%。
2) 持本公司股份 4995.06 万股（占本公司总股本比例 26.43%）的股东益群集团控股有限公司计划自 2019 年 12 月 16 日至 2020 年 6 月 15 日期间以协议转让、大宗交易或集中竞价的方式减持本公司股份共计不超过 944.85 万股（占本公司总股本比例 5%）。
- **【湘邮科技】**近日，公司收到政府补助资金人民币 100 万元（未经审计），上述政府补助 100 万元，全部作为递延收益确认。
- **【大智慧】**公司控股股东张长虹先生所持公司的无限售流通股 7.05 亿股被司法冻结，冻结期限两年，自 2019 年 5 月 9 日起至 2021 年 5 月 8 日止。公司于近日获悉，上述冻结股票已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了解除冻结手续。
- **【同方股份】**清华控股与中核资本于 2019 年 4 月 3 日签署了《股份转让协议》，将其持有的公司 21% 股份转让给中核资本。双方于 2019 年 11 月 22 日签署《股份转让协议之补充协议》。本次权益变动前，清华控股在公司中拥有权益的股份占公司总股本的 28.10%。公司的控股股东为清华控股，实际控制人为教育部。本次权益变动后，中核资本持有公司 21% 股份，公司的控股股东变更为中核资本，实际控制人变更为国务院国资委。
- **【南威软件】**公司董事长兼总经理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 3160.11 万股 A 股无限售流通股股票转让给电科投资，占公司股份总数的 6.00%。经友好协商，于 2019 年 11 月 22 日与电科投资签署《补充协议》，拟将其所持有的 2989.77 万股 A 股无限售流通股股票转让给电科投资，占公司股份总数的 5.68%。
- **【数字政通】**1) 公司于 2019 年 11 月 22 日通过《关于注销分公司的议案》，同意注销北京数字政通科技股份有限公司锡林郭勒盟分公司。本次注销分公司仍需提交股东大会审议。本次注销事项不涉及关联交易，也不构成重大资产重组。
2) 公司于 2019 年 11 月 22 日通过《关于终止 2019 年 7 月非公开发行 A 股股票的议案》，鉴于市场环境发生了变化，经公司研究决定终止 2019 年 7 月的非公开发行股票事宜及与相关认购方签署的附条件生效的股票认购协议。
3) 2019 年 11 月 22 日，公司通过公司有关本次非公开发行的相关事项。公司本次非公开发行的股票种类为 A 股，每股面值为人民币 1.00 元。本次非公开发行股票数量不超过 8531.05 万股（含本数）。募集资金总额不超过 6 亿元（含 6 亿元），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于智慧化城市综合管理服务平台建设项目等项目。

四、行业动态

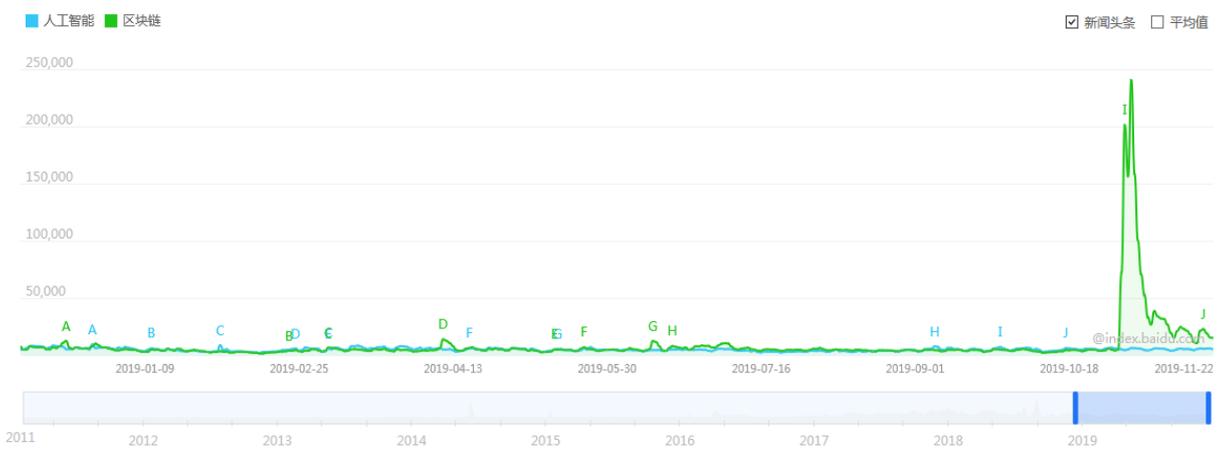
在线教育、互联网金融、移动支付热度小幅上升，区块链、人工智能热度上涨

图表 7 在线教育、互联网金融、移动支付热度小幅上升



资料来源：百度指数、华创证券

图表 8 人工智能、区块链热度上涨



资料来源：百度指数、华创证券

行业一周要闻

国内要闻

■ 金山办公科创板上市 总市值超 600 亿

【TechWeb】11月18日，国内领先的办公软件和服务提供商金山办公软件股份有限公司（以下简称金山办公）正式在上交所科创板挂牌交易，股票简称“金山办公”，股票代码“688111”。鸣锣开盘后，金山办公股价报 140 元，开盘市值超 600 亿。

■ 阿里巴巴计划于 11 月 26 日香港上市 将成为今年全球规模最大的 IPO

【TechWeb】11月18日消息，阿里巴巴集团控股有限公司（阿里）宣布，阿里计划于11月26日在香港交易所主板上市，股份代号为9988。阿里本次将发行5亿股普通股新股，其中香港公开发售0.125亿股新股，发行价格将不高于每股188港元。

■ 中国电信与京东物流签署协议 共推5G技术落地应用

【TechWeb】11月18日消息，11月15日，中国电信集团有限公司与京东物流签订了5G战略合作协议，双方基于既有良好合作基础，聚焦5G应用与发展、智能物流、智慧交通等领域，开展科研创新、深度合作。

■ 建行与多点Dmall达成战略合作 将共同扩展新场景、探索新业务

【TechWeb】11月18日消息，中国建设银行（以下简称“建行”）与多点Dmall今天对外宣布达成战略合作，双方将发挥各自的专业优势，通过会员互通、APP互嵌等，合作共同扩展新场景、探索新业务，进一步发展普惠金融、科技金融，惠及更多的零售商与用户。

■ 华为宣布启动数据基础设施战略 开源数据虚拟化引擎HetuEngine

【TechWeb】11月19日，华为在深圳举办2019全球数据基础设施论坛，面向鲲鹏计算产业，宣布全面启动数据基础设施战略，并开源数据虚拟化引擎HetuEngine（河图引擎）。这是继今年9月基于“鲲鹏+昇腾”双引擎全面启动计算战略后，华为从数据角度对计算战略的再度阐述。

■ 给百万商户装上“数智中台” 阿里本地生活公司发布“新服务”战略

【TechWeb】11月19日，阿里本地生活服务公司发布“新服务”战略，以服务体系数智化、产品体系数智化、硬件体系数智化为基石，全面助力商家降本增效。

■ 京东数科发布金融数字化解决方案 T1 具有全组件化等三大特性

【TechWeb】11月19日消息，京东数字科技集团今天对外披露“金融科技操作系统”的整体构想，并正式推出一站式金融数字化解决方案—JDD T1。据悉，JDD T1将成为“金融科技操作系统”的重要组成部分，助力金融机构数字化转型，提升金融服务实体经济的实效。

■ 深圳移卡拟在香港上市 计划筹资约3亿美元

【腾讯科技】11月20日消息，中国支付技术服务提供商深圳移卡科技正计划在香港进行首次公开募股（IPO），拟筹资约3亿美元。该公司初步招股说明书显示，这家支付平台的股东包括腾讯、日本Recruit Holdings以及风险投资公司Greycroft Partners。

■ 港交所：将推出阿里巴巴集团控股有限公司股票期权

【TechWeb】11月20日消息，香港交易所今天对外发布公告称，阿里巴巴期货及期权将于2019年11月26日阿里巴巴上市日同日推出，可供买卖的股票期货合约月份分别为2019年12月及2020年1月、3月、6月，可供买卖的股票期权合约月份分别为2019年12月及2020年1月、2月、3月、6月、9月。

■ 网信办拟出台网络安全威胁信息发布管理办法：禁止发布恶意程序源代码及制作方法

【TechWeb】11月20日消息，据国家网信办官网消息，为规范发布网络安全威胁信息的行为，有效应对网络安全威胁和风险，保障网络运行安全，国家互联网信息办公室会同公安部等有关部门起草了《网络安全威胁信息发布管理办法(征求意见稿)》，现向社会公开征求意见。

■ 支付宝首次将区块链技术应用于“时间银行”

【TechWeb】11月20日消息，据支付宝方面透露，今天起，南京建邺桃园居社区志愿者们可以在支付宝里存储公益时间，为自己兑换养老服务。据悉，整个流程引入了区块链技术，防止丢失或被篡改。同时，建邺区也是全国首个把“时间银行”搬上区块链的地区。

■ 华为 GaussDB 数据库推出双分布式架构 打造金融核心智能生产交易解决方案

【TechWeb】11月21日消息，11月19日，在2019全球数据基础设施论坛金融峰会上，华为发布 GaussDB OLTP 数据库双分布式新架构。基于该创新架构与原创内核，华为面向金融行业核心生产交易系统，提供极致可用、应用透明、极致性能、强全局一致的数据库产品与金融解决方案，保证金融核心数据实时可靠处理。

■ 2019 德勤中国高科技高成长 50 强揭晓 360 金融、成都盛迪医药位居前两名

【TechWeb】11月21日消息，日前，2019 德勤中国高科技高成长 50 强正式揭晓，360 金融、成都盛迪医药有限公司和社宝信息科技(上海)有限公司获得“2019 中国德勤高科技高成长 50 强”前三甲。

■ 黄奇帆：比特币不可能成为法定数字货币

【新浪财经】11月21日消息，中国国际经济交流中心副理事长黄奇帆表示，中国人民银行可能推出的数字货币是法定货币，跟区块链概念中的比特币有着本质的区别。他认为，比特币只是市场炒作的一种现象，更不可能成为具有法定意义的数字货币。

■ 工信部部长苗圩：中国已经开通了 11.3 万个 5G 基站 年底将达到 13 万个

【腾讯科技】11月21日，工信部部长苗圩在首届世界 5G 大会上致辞称，全球采用统一的 5G 标准是全球科技发展的重要成果，截至目前，中国已经开通了 11.3 万个 5G 基站，年底将达到 13 万；目前，中国 5G 用户达到了 87 万户。

■ 区块链第一股嘉楠科技登陆纳斯达克 总募资 9000 万美元

【腾讯科技】11月22日消息，美国东部时间 11月21日，嘉楠科技成功在纳斯达克挂牌上市，股票代码“CAN”。此次 IPO 发行价最终锁定在每股 9 美元，总计募资 9000 万美元。

■ 腾讯云与上海大数据合作 将区块链应用至不同的行业场景中

【巴比特】11月22日消息，在腾讯全球数字生态大会·上海峰会上，腾讯云与上海市大数据股份有限公司签署战略合作协议。双方将依托双方在 AI、大数据、云计算、物联网等核心技术能力，共同推进上海智慧城市建设。值得一提的是，腾讯与上海市大数据股份有限公司将在金融领域展开更充分的合作。

■ 京东数科与农行签署区块链框架合作协议

【巴比特】11月22日，据中国金融新闻网消息，中国农业银行与京东数字科技集团近日正式签署了托管业务《框架合作协议》，并启动双方联合打造的“智能托管平台”，平台上线首周交易量达到 1.038 亿元。

海外动态

■ AI | 微软聘请前司法部长调查旗下 AI 公司是否违反其道德原则

【TechWeb】11月18日消息，上周五，微软表示，它已聘请美国前司法部长 Eric Holder，调查其投资的以色列 AI 公司 AnyVision 是否违反微软在面部识别技术方面的道德原则。

■ 雅虎日本与 Line 合并后每年将投资约 65 亿元研发 AI

【TechWeb】11月19日消息，据国外媒体报道，雅虎日本将与聊天应用 Line 合并，两家公司合并后，每年将投资 1000 亿日元（约合人民币 65 亿元）研发 AI（人工智能）等技术。

■ 加密交易所 ShapeShift 正在推出零费用加密交易

【巴比特】11月21日消息，1月20日，加密交易所 ShapeShift 宣布，该公司正在推出零费用的加密交易，希望借此削弱 Coinbase 和 Kraken 等托管交易所的主导地位。

■ Facebook 同意配合加州隐私调查 将提交更多文件

【新浪科技】11月22日消息，在加州总检察长办公室本月在法庭上要求 Facebook 提交信息配合隐私调查后，该社交媒体公司已经同意提交其他文件。根据本周提交至旧金山高等法院的联合规定，Facebook 同意在11月26日之前回应部分文件提交要求。公司还同意分别在12月和明年1月提供其他文件。

■ 美联储主席鲍威尔称目前无计划推出数字货币 和欧盟态度相反

【TechWeb】11月22日消息，据国外媒体报道，美联储主席鲍威尔(Powell)在写给国会议员的一封信中表示，美联储目前没有推出数字货币的计划，同时他还认为在美国推行数字货币很困难。

每周并购/融资事件库

图表 9 近期融资事件：“语禎物联”完成数千万元 Pre-A 轮融资，由源码资本领投

融资企业	融资金额	投资机构	融资时间
小创科技	1000 万元	老股东投哪儿领投，老股东兴泓数科和新股东青创投跟投	2019/11/18
语禎物联	数千万元	源码资本领投，天使投资方盈动资本跟投	2019/11/18
微步在线	数亿元	老股东高瓴资本和新进股东星路资本联合领投	2019/11/20
移芯通信	1 亿元	祥峰投资领投，深创投、烽火产业基金、浦东科创、文资歌华跟投	2019/11/20
携旅信息	1 亿元	深创投领投	2019/11/20
嘉楠耘智	9000 万美元	IPO	2019/11/21
志诺维思	6000 万元	华盖资本领投、梧桐树与清控金信蓝色微生物基金跟投	2019/11/22

资料来源：IT 桔子、投中网、华创证券

图表 10 近期收购事件：谷歌收购云计算公司 CloudSimple 强化云计算能力

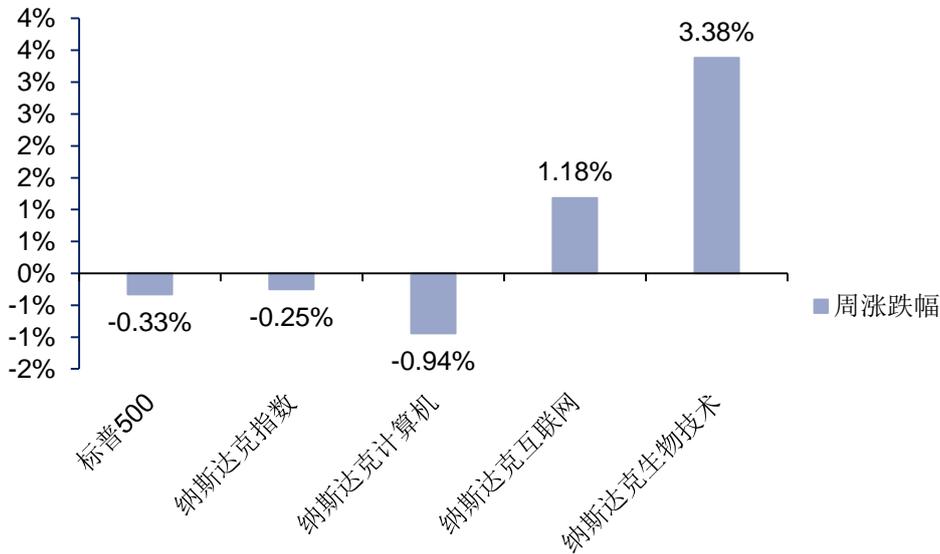
被收购企业	收购金额	投资机构	收购时间
CloudSimple	未透露	谷歌	2019/11/19

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 11 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: 谷歌收购云计算公司 CloudSimple 强化云计算能力

■ 谷歌收购云计算公司 CloudSimple 强化云计算能力

【新浪科技】11月19日消息,谷歌已收购又一家小公司 CloudSimple 来加强云计算业务。CloudSimple 的软件帮助企业基于 VMware 的服务器虚拟化技术来运行计算负载。这笔收购的条款没有公布。

■ 击败亚马逊微软 谷歌赢得沃达丰数据服务大单

【TechWeb】11月20日消息,谷歌击败亚马逊和微软,赢得了跨国电信运营商沃达丰的数据服务大单。这两家公司表示,沃达丰将把自己的数据处理和存储业务转移到谷歌的云端。

■ 微软: 已获美国商务部批准 可以向华为出口软件

【新浪科技】11月22日消息,美国微软周四称,已获得向中国华为出口软件的许可证。“11月20日,美国商务部批准了微软向华为出售大众软件的许可申请。我们感谢商务部应我们的申请采取的行动,”微软的一位发言人通过电邮对路透表示。

图表 12 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	7.51	-7	-13	8.44	浪潮软件

	微软	149.59	0	49	11411.93	中国软件
	甲骨文	56.39	0	27	1854.29	
	Salesforce	162.81	0	19	1427.84	用友软件
	IBM	134.34	0	24	1189.77	华胜天成、浪潮信息
	赛门铁克	--	--	--	--	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	186.78	1	36	4993.28	上海钢联、三六五网
	搜房网	1.99	0	-72	1.79	三六五网
	携程	--	--	--	--	石基信息、号百控股、腾邦国际
	京东	31.95	-5	53	466.52	
	唯品会	12.18	-3	123	81.48	
	Groupon	2.82	-6	-12	15.93	
	Priceline	--	--	--	--	腾邦国际
社交	Yelp	35.26	2	1	24.75	
	欢聚时代	61	-1	2	49.24	朗玛信息
	新浪微博	41.7	-4	-29	93.84	
	腾讯控股	333.6	4	7	4078.89	
	Facebook	198.82	2	52	5669.84	
视频	推特	30.03	3	4	233.14	
	优酷土豆	27.54	0	0	53.88	乐视网、百视通
门户 与搜 索	Nextflix	310.48	5	16	1360.68	乐视网
	新浪	33.64	1	-37	23.40	人民网
	百度	117.99	1	-26	408.83	
	谷歌	1295.34	-3	25	8933.80	

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 13 近期股本变动信息

代码	名称	日期	股本变动 原因	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 (%)
300045.SZ	华力创通	2019/11/18	高管股份变动	0	-1	61,547	41,322	67.14	61,547	41,321	67.14
300561.SZ	汇金科技	2019/11/18	首发原股东限售上市	0	3,287	25,374	10,158	40.04	25,374	13,445	52.99
600728.SH	佳都科技	2019/11/19	股权激励,转债转股	2,565	10	164,517	163,704	99.51	167,081	163,714	97.98
002383.SZ	合众思壮	2019/11/19	股权激励限售股份上市	0	278	74,516	51,930	69.69	74,516	52,208	70.06
300045.SZ	华力创通	2019/11/19	回购	-47	0	61,547	41,321	67.14	61,500	41,321	67.19
300188.SZ	美亚柏科	2019/11/20	回购	-17	0	80,416	52,805	65.66	80,399	52,805	65.68
300609.SZ	汇纳科技	2019/11/20	股权激励限售股份上市,高管股份变动	0	23	10,109	5,516	54.56	10,109	5,538	54.78
603990.SH	麦迪科技	2019/11/21	回购	-43	0	11,289	8,438	74.75	11,245	8,438	75.04
002279.SZ	久其软件	2019/11/21	股权激励限售股份上市	0	35	71,125	60,837	85.53	71,125	60,872	85.58
600680.SH	*ST上普(退市)	2019/11/22	可转让	0	-25,743	38,223	25,743	67.35	38,223	0	0.00
300496.SZ	中科创达	2019/11/22	股权激励限售股份上市	0	57	40,286	28,269	70.17	40,286	28,326	70.31

资料来源: Wind、华创证券

近期解禁统计

图表 14 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	流通股	占比 (%)	总股本	流通股	占比 (%)	
300465.SZ	高伟达	2019/11/25	43.52	股权激励限售股份	44,678.79	42,794.24	95.78	44,678.79	42,837.76	95.88%	
600588.SH	用友网络	2019/11/28	1,736.29	股权激励一般股份	248,613.45	247,490.95	99.55	248,613.45	249,227.25	100.25%	
603660.SH	苏州科达	2019/12/2	15,746.42	首发原股东限售股份	50,380.64	33,670.13	66.83	50,380.64	49,416.55	98.09%	
002373.SZ	千方科技	2019/12/2	570.39	股权激励限售股份	148,662.58	94,781.13	63.76	148,662.58	95,351.52	64.14%	
002331.SZ	皖通科技	2019/12/4	2,401.32	定向增发机构配售股份	41,207.25	30,831.99	74.82	41,207.25	33,233.31	80.65%	
300624.SZ	璇极信息	2019/12/5	13,802.99	定向增发机构配售股份	174,713.46	101,111.88	57.87	174,713.46	114,914.87	65.77%	
300010.SZ	立思辰	2019/12/9	359.58	追加承诺限售股份上市流通	86,832.46	71,929.26	82.84	86,832.46	72,288.84	83.25%	
603990.SH	麦迪科技	2019/12/9	2,761.92	首发原股东限售股份	11,245.48	8,438.08	75.04	11,245.48	11,200.00	99.60%	
002230.SZ	科大讯飞	2019/12/9	685.28	定向增发机构配售股份	219,857.51	184,385.75	83.87	219,857.51	185,071.03	84.18%	
300624.SZ	万兴科技	2019/12/12	45.68	股权激励限售股份	8,142.75	4,940.00	60.67	8,142.75	4,985.68	61.23%	
300465.SZ	高伟达	2019/12/19	1,838.47	定向增发机构配售股份	44,678.79	42,837.76	95.88	44,678.79	44,676.23	99.99%	
300579.SZ	数字认证	2019/12/23	10,796.11	首发原股东限售股份	18,000.00	6,607.23	36.71	18,000.00	17,403.35	96.69%	
002642.SZ	*ST荣联	2019/12/25	2,623.74	定向增发机构配售股份	66,158.03	52,063.94	78.70	66,158.03	54,687.68	82.66%	
600271.SH	航天信息	2019/12/27	471.09	股权激励限售股份	186,251.75	185,279.76	99.48	186,251.75	185,750.84	99.73%	
000555.SZ	神州信息	2019/12/30	2,233.56	定向增发机构配售股份	97,038.13	94,108.49	96.98	97,038.13	96,342.05	99.28%	
002528.SZ	英飞拓	2019/12/30	7,691.19	首发原股东限售股份	119,867.51	104,571.00	87.24	119,867.51	112,262.18	93.66%	
600654.SH	*ST中安	2019/12/31	52,797.78	定向增发机构配售股份	128,302.10	75,504.32	58.85	128,302.10	128,302.10	100.00%	
300078.SZ	思创医惠	2020/1/3	5,413.53	定向增发机构配售股份	80,788.53	72,929.23	90.27	80,788.53	78,342.77	96.97%	
300588.SZ	熙菱信息	2020/1/6	8,134.00	首发原股东限售股份	16,325.15	7,866.00	48.18	16,325.15	16,000.00	98.01%	
300348.SZ	长亮科技	2020/1/6	62.08	首发原股东限售股份	48,181.03	34,528.56	71.66	48,181.03	34,590.64	71.79%	
603444.SH	吉比特	2020/1/6	3,009.31	首发原股东限售股份	7,188.22	4,154.71	57.80	7,188.22	7,164.02	99.66%	
300520.SZ	科大国创	2020/1/10	3,038.83	定向增发机构配售股份	23,923.37	18,588.97	77.70	23,923.37	21,627.80	90.40%	
603039.SH	泛微网络	2020/1/13	8,698.08	首发原股东限售股份	15,164.03	6,073.51	40.05	15,164.03	14,771.59	97.41%	
000909.SZ	数源科技	2020/1/16	135.04	定向增发机构配售股份	31,235.25	31,100.20	99.57	31,235.25	31,235.25	100.00%	
300523.SZ	辰安科技	2020/1/17	1,050.29	定向增发机构配售股份	23,263.76	15,422.00	66.29	23,263.76	16,472.29	70.81%	
002841.SZ	视源股份	2020/1/20	58,080.00	首发原股东限售股份	65,566.05	6,998.76	10.67	65,566.05	65,078.76	99.26%	
002439.SZ	启明星辰	2020/1/20	2,775.03	定向增发机构配售股份	89,669.26	63,426.56	70.73	89,669.26	66,201.59	73.83%	
300598.SZ	诚迈科技	2020/1/20	3,163.36	首发原股东限售股份	8,000.00	4,836.64	60.46	8,000.00	8,000.00	100.00%	
688066.SH	航天宏图	2020/1/22	177.78	首发一般股份,首发机构配售股份	16,598.33	3,764.72	22.68	16,598.33	3,942.50	23.75%	
688088.SH	虹软科技	2020/1/22	225.93	首发一般股份,首发机构配售股份	40,600.00	3,800.62	9.36	40,600.00	4,026.55	9.92%	
603881.SH	数据港	2020/2/10	8,274.20	首发原股东限售股份	21,058.65	12,784.46	60.71	21,058.65	21,058.65	100.00%	
300605.SZ	恒锋信息	2020/2/10	8,408.34	首发原股东限售股份	16,531.41	7,348.48	44.45	16,531.41	15,756.82	95.31%	
300010.SZ	立思辰	2020/2/10	63.81	追加承诺限售股份上市流通	86,832.46	71,929.26	82.84	86,832.46	71,993.06	82.91%	
300451.SZ	创业慧康	2020/2/10	624.08	定向增发机构配售股份	72,855.61	54,595.82	74.94	72,855.61	55,219.89	75.79%	
300608.SZ	思特奇	2020/2/13	3,195.83	首发原股东限售股份	15,765.17	10,254.46	65.05	15,765.17	13,450.29	85.32%	
300609.SZ	汇纳科技	2020/2/17	3,954.00	首发原股东限售股份	10,108.92	5,538.13	54.78	10,108.92	9,492.13	93.90%	
002212.SZ	南洋股份	2020/2/21	21,237.11	定向增发机构配售股份	115,848.33	89,642.18	77.38	115,848.33	110,879.29	95.71%	
601360.SH	三六零	2020/2/27	198,864.19	定向增发机构配售股份	676,405.52	39,718.24	5.87	676,405.52	238,582.44	35.27%	
300290.SZ	荣科科技	2020/3/4	4,169.80	定向增发机构配售股份	55,375.67	48,294.60	87.21	55,375.67	52,464.39	94.74%	
603138.SH	海量数据	2020/3/6	14,263.70	首发原股东限售股份	21,060.98	6,713.59	31.88	21,060.98	20,977.29	99.60%	
002230.SZ	科大讯飞	2020/3/17	1,650.77	定向增发机构配售股份	219,857.51	184,385.75	83.87	219,857.51	186,036.52	84.62%	
603025.SH	大豪科技	2020/3/20	245.28	定向增发机构配售股份	92,615.17	91,587.68	98.89	92,615.17	91,832.96	99.16%	
002268.SZ	卫士通	2020/3/23	1,086.59	定向增发机构配售股份	83,833.60	80,989.41	96.61	83,833.60	82,076.00	97.90%	
300479.SZ	神思电子	2020/3/23	435.45	定向增发机构配售股份	16,928.72	16,164.41	95.49	16,928.72	16,599.86	98.06%	
002405.SZ	四维图新	2020/3/23	32,451.26	定向增发机构配售股份	196,246.57	157,555.02	80.28	196,246.57	190,006.28	96.82%	
300302.SZ	同有科技	2020/4/13	1,722.09	定向增发机构配售股份	45,617.67	24,663.27	54.07	45,617.67	26,385.36	57.84%	
300768.SZ	迪普科技	2020/4/13	10,331.71	首发原股东限售股份	40,001.00	4,001.00	10.00	40,001.00	14,332.71	35.83%	
002373.SZ	千方科技	2020/4/13	3,097.09	定向增发机构配售股份	148,662.58	94,781.13	63.76	148,662.58	97,878.22	65.84%	
002766.SZ	*ST索菱	2020/4/17	1,741.11	定向增发机构配售股份	42,175.40	29,501.79	69.95	42,175.40	31,242.90	74.08%	
300645.SZ	正元智慧	2020/4/20	4,037.04	首发原股东限售股份	12,666.67	8,629.63	68.13	12,666.67	12,666.67	100.00%	
300523.SZ	辰安科技	2020/4/20	613.48	定向增发机构配售股份	23,263.76	15,422.00	66.29	23,263.76	16,035.48	68.93%	
603232.SH	格尔软件	2020/4/21	4,860.66	首发原股东限售股份	12,126.80	7,266.14	59.92	12,126.80	12,126.80	100.00%	
300513.SZ	恒实科技	2020/4/24	813.26	定向增发机构配售股份	31,369.12	22,917.62	73.06	31,369.12	23,730.88	75.65%	
300271.SZ	华宇软件	2020/4/24	5,593.85	定向增发机构配售股份	80,939.07	58,299.06	72.03	80,939.07	63,892.91	78.94%	
688023.SH	安恒信息	2020/5/6	71.25	首发一般股份,首发机构配售股份	7,407.41	1,548.38	20.90	7,407.41	1,619.63	21.87%	
002869.SZ	金溢科技	2020/5/15	6,680.00	首发原股东限售股份	12,051.82	4,535.03	37.63	12,051.82	11,215.03	93.06%	
688111.SH	金山办公	2020/5/18	405.78	首发一般股份,首发机构配售股份	46,100.00	6,664.22	14.46	46,100.00	7,070.00	15.34%	

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：刘逍遥

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
	潘亚琪	高级销售经理	021-20572559	panyaqi@hcyjs.com
	张佳妮	高级销售经理	021-20572585	zhangjiani@hcyjs.com
	何逸云	销售经理	021-20572591	heyiyun@hcyjs.com
	柯任	销售经理	021-20572590	keren@hcyjs.com
	蒋瑜	销售经理	021-20572509	jiangyu@hcyjs.com
	沈颖	销售经理	021-20572581	shenyin@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
	汪子阳	销售经理	021-20572559	wangziyang@hcyjs.com
	施嘉玮	销售助理	021-20572548	shijiawei@hcyjs.com
汪莉琼	销售助理		wangliqiong@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