

2019年12月08日

计算机

历史上的12月：调整是为了蓄力

- **市场回顾：**上周沪深300指数上涨1.93%，中小板指数上涨2.99%，创业板指数上涨3.82%，计算机（中信）板块上涨3.31%。板块个股涨幅前五名分别为：雷柏科技，神州数码，恒为科技，格尔软件，万集科技；跌幅前五名分别为：天夏智慧，联络互动，航天宏图，远光软件，北信源。
- **行业要闻：**
 - 长三角区域一体化发展规划纲要：率先开展智能汽车测试，实现自动驾驶汽车产业化应用
 - 工信部副部长陈肇雄：要持续提升工业互联网创新能力
 - 腾讯云胡利明：腾讯云区块链技术已经在供应链金融大量落地
 - 中国首套无人驾驶路面铺装设备首秀
 - 上海市人工智能创新中心授牌，含寒武纪、商汤科技、依图科技等
- **公司动态：**
 - 梦网集团：公司下属子公司梦网科技近日与阿里云签署了《深圳市梦网科技发展有限公司与阿里云计算有限公司战略合作协议》
 - 中国软件：公司与子公司中标软件、天津麒麟及两公司的其他各方股东签署投资意向协议书
 - 辰安科技：公司与武汉市江夏区大数据中心、武汉市江夏经济发展投资集团有限公司签订了《“智慧江夏”一中心两平台项目政府购买服务合同》
 - 创业慧康：公司与上海新虹桥国际医学中心建设发展有限公司、上海新虹桥和诺门诊部有限公司分别签订框架协议
- **投资建议：**近5年，计算机板块只在2015年12月跑赢大盘，其余年份12月表现均弱于大盘。年末往往是机构锁定收益导致风险偏好下降的时候，计算机板块受市场风险偏好影响较大，因而表现往往不及大盘。无论从科技创新还是国家意志来看，我们都正处于新一轮科技大周期的起点：从科技创新角度，这一轮5G大周期远比3G周期对社会的影响更为深远；从国家意志角度，关键核心技术的国产化远要比“互联网+”更为战略紧迫与业绩确定：5G应用重点推荐梦网集团、中科创达、四维图新、顺网科技、万集科技等；国产化重点推荐浪潮信息、金山办公、中国长城、中国软件、诚迈科技、东方通、深信服、超图软件、中孚信息、北信源等。
- **风险提示：**5G建设进展不及预期；国产化项目进展不及预期。

行业动态分析

证券研究报告

投资评级 **领先大市-A**
维持评级

行业表现



资料来源：Wind 资讯

%	1M	3M	12M
相对收益	1.08	-1.33	-27.37
绝对收益	-0.70	-2.49	-4.71

胡又文

分析师

SAC 执业证书编号：S1450511050001
huyw@essence.com.cn
021-35082010

凌晨

分析师

SAC 执业证书编号：S1450517120005
lingchen@essence.com.cn
021-35082059

相关报告

- 车联网动态跟踪：新能源汽车产业发展规划出炉，明确智能网联目标 2019-12-03
- 国产操作系统整合趋势显著 2019-12-03
- 应急管理市场迎来“黄金时代” 2019-12-01
- 华为继续引领 AIOT 新终端，5G 应用汹涌而来 2019-11-24
- 新“两弹一星”：5G 与国产化引领科技立国时代 ——以华为为代表的新型产业生态正在崛起 2019-11-23

1. 本周观点

近期计算机白马股调整与 12 月市场风格有关。近期，计算机白马股普遍遭遇调整，引发市场担心。我们认为，本轮调整无关基本面，主要是 12 月份整体市场风格变化所致。回顾近 5 年中信计算机指数与上证综指、沪深 300 指数、创业板指的相对表现，我们可以发现计算机板块在历年 12 月的表现大多弱于大盘（仅 2015 年跑赢），但与创业板指表现出相对一致的趋同性。我们认为，年末往往是机构锁定收益导致风险偏好下降的时候，计算机板块受市场风险偏好影响较大，因而 12 月份表现往往不及大盘。

表 1：2014-2018 计算机板块 12 月涨跌幅统计

	中信计算机	上证综指	沪深 300	创业板指
2014	-8.57%	20.69%	25.32%	-5.19%
2015	7.52%	2.40%	3.88%	2.21%
2016	-10.69%	-5.18%	-7.15%	-10.08%
2017	-4.21%	-0.31%	0.82%	-2.88%
2018	-8.89%	-6.06%	-7.68%	-8.91%

数据来源：Wind，安信证券研究中心，附注：红色表示计算机板块跑赢大盘的年份

中国正在迎来新一轮的科技大周期，我们再次强调，紧抓计算机板块两大主线：5G 为矛，国产化为盾！我们在近期发布的 2020 年度策略《新“两弹一星”：5G 与国产化引领科技立国时代》中详细阐述：中国正在迎来新一轮的科技大周期。这一轮 5G 大周期与上一轮 3G 周期的相同点：科技创新+国家意志；不同点：上一轮的科技创新是 3G，国家意志是“互联网+”，这一轮的科技创新是 5G，国家意志是自主可控。

5G 应用进入爆发期。1) 5G 速率大幅提升激活云游戏、云通信。近期国内外 IT 巨头纷纷发布云游戏平台，云游戏的大时代已经到来。国外，谷歌在美国、加拿大等 14 个国家地区正式推出 Stadia 云游戏平台；国内，顺网科技面向 C 端的顺网云电脑产品率先开放测试 (www.icloud.cn/game/)，体验极佳，有效实现了以低配置主机玩高配置游戏；**2) 5G 延时大幅降低推动自动驾驶普及。**自动驾驶落地进展持续提速，继今年 9 月长沙成为国内首个试点自动驾驶载客的城市之后（技术主要由百度旗下自动驾驶公司 Apollo 提供），近期广州出租车公司与自 WeRide.ai 合作携手推出自动驾驶出租车载客试运行服务，成为国内第二座试点城市。从政策层面看，工信部上周二正式发布《新能源汽车产业发展规划(2021-2035 年)》(征求意见稿)，明确提出将完善车联网产业基础设施建设，有望进一步助力自动驾驶普及；**3) 5G 单位连接数大幅提升加速万物智联 (AIoT)，终端种类空前多元化。**近期国内 5G+ AIoT 的核心企业华为、小米先后召开新品发布会和开发者大会，继续全面加码 AIoT。其中，华为在新品发布会上推出 MatePad、华为 Sound X 高端音箱、华为路由器 A2 和新款 Mate Book D 四款新品。高频次陆续推出的多元化终端产品，全面贯彻其终端“1+8+N”的全场景战略。小米方面，雷军更是直接为 AIoT 站台，表示：“5G+ AIoT 将推动下一代超级互联网”。

图 1: 5G+ AIoT 将推动下一代超级互联网



数据来源: 小米, 安信证券研究中心

国产操作系统生态建设加速, 自主可控稳步发展。近期国内操作系统产业的整合进一步加速, 12月6日, 中国电子旗下中国软件在京召开新闻发布会, 宣布中国软件旗下中标软件和天津麒麟两家操作系统公司正式整合, 设立新的操作系统公司, 合力打造操作系统“国家队”。我们认为, 国产操作系统产业从分散到整合, 联合做大做强是未来趋势, 资源的整合有望形成 1+1>2 的合理, 推动国产化加速落地。

图 2: 国产操作系统加速整合



数据来源: 中国软件, 安信证券研究中心

投资建议: 无论从科技创新还是国家意志来看, 我们都正处于新一轮科技大周期的起点: 从科技创新角度, 这一轮 5G 大周期远比 3G 周期对社会的影响更为深远; 从国家意志角度, 关键核心技术的国产化远要比“互联网+”更为战略紧迫与业绩确定:

5G 应用重点推荐梦网集团、中科创达、四维图新、顺网科技、万集科技等;

国产化重点推荐浪潮信息、金山办公、中国长城、中国软件、诚迈科技、东方通、深信服、超图软件、中孚信息、北信源等。

风险提示: 5G 建设进展不及预期; 国产化项目进展不及预期。

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	朗科智能	股东大会召开	20191213
2	顺利办	股东大会召开	20191212
3	雷柏科技	股东大会召开	20191212
4	和仁科技	股东大会召开	20191212
5	京天利	股东大会召开	20191211
6	中国海防	股东大会召开	20191211
7	顶点软件	股东大会召开	20191211
8	数知科技	股东大会召开	20191210
9	数字政通	股东大会召开	20191210
10	ST 云网	股东大会召开	20191209
11	华东电脑	股东大会召开	20191209

数据来源: Wind, 安信证券研究中心

3. 行业新闻

长三角区域一体化发展规划纲要：率先开展智能汽车测试，实现自动驾驶汽车产业化应用

36 氪 12 月 1 日消息，中共中央、国务院印发了《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》。纲要指出，加强大数据、云计算、区块链、物联网、人工智能、卫星导航等新技术研发应用，支持龙头企业联合科研机构建立长三角人工智能等新型研发平台，鼓励有条件的城市开展新一代人工智能应用示范和创新，打造全国重要的创新型经济发展高地。率先开展智能汽车测试，实现自动驾驶汽车产业化应用。

海南启动互联网医疗服务监管平台

36 氪 12 月 1 日消息，11 月 30 日，以“数字大健康 医疗新时空”为主题的中国数字健康医疗大会在海口开幕，会议期间，海南省卫健委启动了海南省互联网医疗服务监管平台。将运用区块链、大数据等技术，实现对医疗真实性、医疗行为、用药合理性、诊疗水平、医疗花费等进行自动化智能监管与预警。通过实时接入互联网医院产生的业务数据，进行全程监管，搭建安全“防火墙”，保障线上诊疗安全及合规性。

贵阳市科技创新引导基金正式设立

36 氪 12 月 2 日消息，12 月 2 日，贵阳市科学技术局与贵阳市工商产业投资集团有限公司签署了《贵阳市科技创新引导基金委托出资协议》，贵阳市科技创新引导基金正式成立。科技创新引导基金由贵阳市人民政府授权市科技局出资设立。基金总规模 25 亿元，其中政府财政性科技专项资金出资 5 亿元，其他社会资本出资 20 亿元。主要投向大数据、云计算、人工智能、生物医药、中高端制造等产业。

“区块链+城市大脑”下城平台试点在杭州启动

36 氪 12 月 2 日消息，区块链服务网络助力社会治理和城市大脑下城平台试点在杭州正式启动。该试点将结合区块链服务网络和城市大脑技术优势，探索更高效、透明、可信的政府服务。

工信部副部长陈肇雄：要持续提升工业互联网创新能力

36 氪 12 月 3 日消息，36 氪获悉，据工信部消息，12 月 2 日，由工信部主办的推动工业互联

网创新发展座谈会在北京召开，工信部副部长陈肇雄在会上表示，要完善基础设施、深化融合应用、繁荣产业生态、优化行业管理、强化安全保障，持续提升工业互联网创新能力，推动工业化与信息化在更广范围、更深程度、更高水平上实现融合发展。

腾讯云胡利明：腾讯云区块链技术在供应链金融大量落地

36氪12月3日消息，在首届全球供应链数字经济峰会暨2019中国物流与供应链产业区块链应用年会上，腾讯金融云总经理胡利明表示，“区块链技术能够帮助供应链金融行业构建信任基石，促进供应链中的商流、信息流、资金流和物流的高效流动。”他表示，目前，腾讯云区块链构建了全方位的供应链金融产品能力，在行业已经有过大量的落地案例。

海南区块链试验区发布“链六条”，发起设立10亿元区块链产业子基金

36氪12月4日消息，首届数字文明大会发布会在海南生态软件园举行。会上，海南区块链试验区针对园区发布“链六条”专项措施，推进海南发展区块链产业。具体内容包括，园区支持高校、研究机构、重点企业深入研究共识算法、跨链技术、并行结构、状态通道、传输协议、存储优化、专属硬件等关键技术；发起设立10亿元区块链产业子基金，吸引社会资金集聚形成资本供应效应，为区块链企业多层次服务等。

中国首套无人驾驶路面铺装设备首秀

36氪12月4日消息，中国首套无人驾驶智能沥青道路摊铺压实设备，在上海朱建路道路改建项目进行应用“首秀”。据介绍，这套无人驾驶路面铺装设备是由隧道股份路桥集团、三一重工、上海北斗平台公司共同研制，搭载“聪明大脑”——北斗卫星定位导航系统。无人驾驶压路机具备自动避障功能，能避让最短相距1.5米的障碍物。

中国人工智能专利申请量逐年上升，百度、腾讯、微软前三

36氪12月5日消息，日前，国家工业信息安全发展研究中心发布的《人工智能中国专利技术分析报告》显示，中国人工智能领域的专利申请量呈逐年上升趋势，截至2019年10月，中国人工智能专利申请量已经超越美国成为AI领域专利申请量最高的国家。中国人工智能专利申请量排名中，百度、腾讯、微软、浪潮、华为为专利申请数量名列前茅。

中国人民银行启动金融科技创新监管试点工作

36氪12月5日消息，36氪获悉，按照《国务院关于全面推进北京市服务业扩大开放综合试点工作方案》的批复，中国人民银行支持在北京市率先开展金融科技创新监管试点，探索构建符合我国国情、与国际接轨的金融科技创新监管工具，引导持牌金融机构在依法合规、保护消费者权益的前提下，运用现代信息技术赋能金融提质增效，营造守正、安全、普惠、开放的金融科技创新发展环境。

上海市人工智能创新中心授牌，含寒武纪、商汤科技、依图科技等

36氪12月6日消息，WAIC开发者·上海临港人工智能开发者大会在上海自贸区临港新片区开幕。上海市经济和信息化委员会副主任张英为上海市人工智能创新中心授牌，包括上海寒武纪信息科技有限公司、上海商汤智能科技有限公司、上海依图网络科技有限公司、深兰科技(上海)有限公司、优刻得科技股份有限公司、上海汽车集团股份有限公司、腾讯科技(上海)有限公司等7家创新企业。

央行正抓紧组织研制区块链等17项金融科技标准

36 氩 12 月 6 日消息，中国人民银行科技司二级巡视员杨富玉指出，提升银行数字化转型的产业基础能力和产业链现代化水平，急需强化标准引领。杨富玉在论坛上透露，目前人民银行正在抓紧组织研制人工智能、区块链、大数据、云计算等 17 项金融科技标准。他还透露，人民银行在组织中国金融电子化公司、CFCA 等单位争取在中国基于 LEI 的数字身份识别项目试点，希望商业银行积极支持并参与。

4. 公司新闻

天夏智慧：资金压力导致公司短期借款逾期及银行账户被冻结的情况，短期借款逾期余额 590,419,834.12 元

天夏智慧 12 月 1 日发布公告，公司与子公司天夏科技集团有限公司、重庆天夏聚盈科技有限公司及西藏智天夏科技有限公司部分满足收款条件的应收账款未能按时收回，从而导致报告期内应收账款余额同比大幅增加，由此带来的资金压力导致公司短期借款逾期及银行账户被冻结的情况，短期借款逾期余额 590,419,834.12 元。

迪威迅：公司 2017 年度、2018 年度连续两个会计年度经审计的净利润为负值，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定，若公司 2019 年度经审计的净利润仍为负值，深圳证券交易所可能暂停公司股票上市

迪威迅 12 月 1 日发布公告，公司 2017 年度、2018 年度连续两个会计年度经审计的净利润为负值，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定，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。

中国长城：公司下属全资子公司圣非凡拟与电子六所就收购其所持有的轨道交通研究院 100% 股权事宜签署《股权转让合同书》

中国长城 12 月 1 日发布公告，公司下属全资子公司圣非凡拟与电子六所就收购其所持有的轨道交通研究院 100% 股权事宜签署《股权转让合同书》，拟定轨道交通研究院 100% 股权的转让价格为人民币 9,800.96 万元，如收购顺利完成，轨道交通研究院将成为公司下属全资企业；鉴于本公司与电子六所的实际控制人均为中国电子，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，本次交易构成关联交易。

久远银海：公司于近日收到中国电子工业标准化技术协会信息技术服务分会颁发的《信息技术服务运行维护标准符合性证书》

久远银海 12 月 2 日发布公告，公司于近日收到中国电子工业标准化技术协会信息技术服务分会颁发的《信息技术服务运行维护标准符合性证书》。

信雅达：公司实际控制人郭华强先生拟减持股份合计不超过 500 万股，即不超过公司总股本的 1.14%

信雅达 12 月 2 日发布公告，公司实际控制人郭华强先生拟减持股份合计不超过 500 万股，即不超过公司总股本的 1.14%。

立思辰：公司持股 5% 以上股东窦昕先生增持公司股份 12,064,238 股，占公司总股本的 1.3894%，增持后持股 8.3924%

立思辰 12 月 2 日发布公告，公司持股 5% 以上股东窦昕先生增持公司股份 12,064,238 股，占公司总股本的 1.3894%，增持后持股 8.3924%。

数据港：公司收到阿里巴巴（中国）有限公司采购部的《数据中心需求意向函》

数据港 12 月 2 日发布公告，公司收到阿里巴巴（中国）有限公司采购部的《数据中心需求意向函》，阿里巴巴意向与公司在国内合作建设 HB41、HB33、GH13、JN13 数据中心，在运营期限内，预计数据中心服务费（不含电力服务费）总金额约为人民币 24.4 亿元。

恒为科技：公司拟在浙江嘉兴成立全资子公司，出资额 3,000 万元

恒为科技 12 月 2 日发布公告，为建设公司高质量、高效率、高弹性的智能制造及服务基地，将产品交付能力打造成为公司核心竞争力之一，公司拟在浙江嘉兴成立全资子公司，出资额 3,000 万元。

丝路视觉：公司持股 5%以上的控股股东、实际控制人、董事长、总裁李萌迪拟减持公司股份不超过 3,340,000 股，即不超过公司总股本比例的 2.90%

丝路视觉 12 月 2 日发布公告，公司持股 5%以上的控股股东、实际控制人、董事长、总裁李萌迪拟减持公司股份不超过 3,340,000 股，即不超过公司总股本比例的 2.90%。

汇金科技：公司收到中国证券监督管理委员会核发的《关于不予核准珠海汇金科技股份有限公司向彭澎等发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金的决定》

汇金科技 12 月 2 日发布公告，公司收到中国证券监督管理委员会核发的《关于不予核准珠海汇金科技股份有限公司向彭澎等发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金的决定》。

杰赛科技：限制性股票激励计划，向激励对象首次授予限制性股票 712.9275 股，占公司股本总额的 1.2482%；公司发布非公开发行 A 股股票预案

杰赛科技 12 月 2 日发布公告，限制性股票激励计划，向激励对象首次授予限制性股票 712.9275 股，占公司股本总额的 1.2482%，其中首次授予 584.6000 万股，占公司总股本的 1.0235%；公司发布非公开发行 A 股股票预案，本次发行股票数量不超过本次发行前公司总股本的 20%，即不超过 11,423.14 万股，募集资金总额不超过 160,000.00 万元，电科投资认购公司本次非公开发行股票总数的 10%。

东方网力：公司近日收到广州市黄埔区人民法院发来的《民事起诉状》及相关法律文件

东方网力 12 月 2 日发布公告，公司近日收到广州市黄埔区人民法院发来的《民事起诉状》及相关法律文件，经核查发现该案件涉及公司新增违规担保，违规担保金额为 22,000 万元。

科蓝软件：公司董事会、监事会延期选举，延期后的换届选举工作预计将于 2020 年 3 月 31 日之前完成

科蓝软件 12 月 2 日发布公告，公司董事会、监事会延期选举，延期后的换届选举工作预计将于 2020 年 3 月 31 日之前完成。

金溢科技：公司近日收到国家税务总局深圳市南山区税务局下发的《税务事项通知书》

金溢科技 12 月 2 日发布公告，公司近日收到国家税务总局深圳市南山区税务局下发的《税务事项通知书》，公司获得软件退税 624.22 万元，预计将增加本年度税前利润 6,242,245.69 元人民币。

中国软件：公司与子公司中标软件、天津麒麟及两公司的其他各方股东签署投资意向协议书

中国软件 12 月 2 日发布公告，公司与子公司中标软件、天津麒麟及两公司的其他各方股东签署投资意向协议书，各股东方以各自在中标软件和天津麒麟的出资设立新公司，原各股东成为新公司的股东，中标软件和天津麒麟成为新公司的全资子公司。

博彦科技：公司同意选举李红蕾女士为公司第四届监事会职工代表监事

博彦科技 12 月 2 日发布公告，公司同意选举李红蕾女士为公司第四届监事会职工代表监事。

安硕信息：公司于近日收到上海金融法院送达的应诉通知书及传票等诉讼材料；公司于近日收到上海金融法院《民事判决书》；公司的香港子公司安硕国际控股有限公司完成工商登记

安硕信息 12 月 2 日发布公告，公司于近日收到上海金融法院送达的应诉通知书及传票等诉讼材料，公司作为被告被原告请求判令赔偿其经济损失合计人民币 374577.44 元；公司于近日收到上海金融法院《民事判决书》，判令公司赔偿原告投资损失共 1,087,237.06 元；公司的香港子公司安硕国际控股有限公司完成工商登记。

合众思壮：公司及子公司拟使用控股股东兴慧电子委托贷款额度；公司及子公司贷款融资拟使用间接控股股东兴港集团及其子公司担保额度；本次交易构成关联交易

合众思壮 12 月 2 日发布公告，公司及子公司拟使用控股股东兴慧电子委托贷款额度，金额不超过人民币 20 亿元，期限不超过 12 个月，贷款利率不超过 8%/年；公司及子公司贷款融资拟使用间接控股股东兴港集团及其子公司担保额度，金额不超过人民币 30 亿元，期限不超过 12 个月，担保费率不超过 3%/年；本次交易构成关联交易。

三泰控股：公司发布 2020 年—2025 年发展战略规划纲要

三泰控股 12 月 2 日发布公告，公司发布 2020 年—2025 年发展战略规划纲要。

梦网集团：公司下属子公司梦网科技近日与阿里云签署了《深圳市梦网科技发展有限公司与阿里云计算有限公司战略合作协议》

梦网集团 12 月 2 日发布公告，公司下属子公司梦网科技近日与阿里云签署了《深圳市梦网科技发展有限公司与阿里云计算有限公司战略合作协议》，共同推进相关领域云服务业务的发展。

万达信息：截至本公告日，公司原第一大股东上海万豪投资有限公司尚未返还占用资金

万达信息 12 月 2 日发布公告，截至本公告日，公司原第一大股东上海万豪投资有限公司尚未返还占用资金。

神州信息：公司控股子公司神州数码信息系统有限公司与国家税务总局签订了《2019 年金税三期管理决策系统升级完善及运维项目（第 1 包）合同书》

神州信息 12 月 3 日发布公告，公司控股子公司神州数码信息系统有限公司与国家税务总局于 2019 年 12 月 2 日在北京签订了《2019 年金税三期管理决策系统升级完善及运维项目（第 1 包）合同书》，本合同金额为 5,239.08 万元，占公司 2018 年度经审计营业收入的 0.58%。

淳中科技：公司于近日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》

淳中科技 12 月 3 日发布公告，公司于近日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》，关于公司公开发行可转换公司债券申请予以受理。

新宁物流：公司于近日收到中国证券监督管理委员会江苏监管局下发的行政监管措施决定书

《关于对江苏新宁现代物流股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2019〕87号）

新宁物流 12 月 3 日发布公告，公司于近日收到中国证券监督管理委员会江苏监管局下发的行政监管措施决定书《关于对江苏新宁现代物流股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2019〕87 号）。

紫光股份:公司取得北京市规划和自然资源委员会挂牌出让的国有建设用地使用权投标活动的《中标通知书》

紫光股份 12 月 3 日发布公告，公司参与了北京市规划和自然资源委员会挂牌出让的国有建设用地使用权投标活动，并于 2019 年 12 月 2 日取得《中标通知书》，确认联合体以总价人民币 660,900 万元中标“北京市海淀区学院路北端 A、B、C、J 地块 B4 综合性商业金融服务业用地、B23 研发设计用地”国有建设用地使用权。

北信源:公司部分募集资金投资项目结项

北信源 12 月 3 日发布公告，公司部分募集资金投资项目结项，结项后的节余募集资金 161.60 万元永久补充公司流动。

梦网集团:公司于 11 月 18 日将持有的辽宁荣信兴业电力技术有限公司 86.735%股权协议转让给天津百利特精电气股份有限公司；公司将持有的部分不动产及设备资产协议转让给百利电气

梦网集团 12 月 3 日发布公告，公司于 11 月 18 日将持有的辽宁荣信兴业电力技术有限公司 86.735%股权协议转让给天津百利特精电气股份有限公司，转让价格为人民币 495,860,000.00 元；公司将持有的部分不动产及设备资产协议转让给百利电气，转让价格为人民币 134,994,107.71 元；11 月 29 日，本次股权转让相关工商变更登记已完成，公司不再持有兴业电力股权。12 月 2 日，根据《股权转让协议》付款安排，公司已收到百利电气支付的第一期股权转让价款人民币 252,888,600.00 元，第一期股权转让价款支付后预计本年度内为公司增加 25,288.86 万元的现金流。

新晨科技:持股 5%以上的控股股东、实际控制人李福华先生、康路先生、张燕生先生，计划减持公司股份合计不超过 4,500,000 股，占公司总股本比例不超过 1.95%

新晨科技 12 月 3 日发布公告，持股 5%以上的控股股东、实际控制人李福华先生、康路先生、张燕生先生，计划减持公司股份合计不超过 4,500,000 股，占公司总股本比例不超过 1.95%。

恒宝股份:公司第七届董事会第一次会议，审议通过了《关于终止参与投资设立股权投资基金的议案》；公司第七届董事会第一次会议，审议通过了《关于控股股东、实际控制人追加承诺的议案》

恒宝股份 12 月 3 日发布公告，公司第七届董事会第一次会议，审议通过了《关于终止参与投资设立股权投资基金的议案》，同意公司终止参与投资设立该股权投资基金；公司第七届董事会第一次会议，审议通过了《关于控股股东、实际控制人追加承诺的议案》，同意公司控股股东、实际控制人钱京先生作出追加承诺。

汉邦高科:公司拟与中关村科技租赁股份有限公司开展融资租赁交易

汉邦高科 12 月 3 日发布公告，公司拟与中关村科技租赁股份有限公司开展融资租赁交易。本次进行融资租赁业务的总额度为人民币 4,900 万元，融资期限三年。

运达科技:公司控股股东运达集团于 2019 年 12 月 2 日终止与光大证券股份有限公司开展融资融券业务

运达科技 12 月 3 日发布公告,公司控股股东运达集团于 2019 年 12 月 2 日终止与光大证券股份有限公司开展融资融券业务,并已将原转入光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户中的公司股份 26,000,000 股全部转回了普通证券账户内,终止了融资融券业务。

新国都:公司拟向昆山银桥控股集团有限公司转让公司持有控股子公司苏州新国都电子技术有限公司 96.32%的股权

新国都 12 月 3 日发布公告,公司拟以人民币 495,547,136 元的价格向昆山银桥控股集团有限公司转让公司持有控股子公司苏州新国都电子技术有限公司 96.32%的股权。本次交易完成后,公司不再持有苏州新国都股权。

威创股份:公司第四届董事会审议通过了《关于转让北京可儿教育科技有限公司股权的议案》

威创股份 12 月 3 日发布公告,公司第四届董事会审议通过了《关于转让北京可儿教育科技有限公司股权的议案》,拟向刘可夫、回声转让可儿教育的 70%股权,本次交易对价为 30,338.20 万元。

润和软件:公司拟将持有的博纳讯动的 1.4643%股权转让给 Platinum Decade

润和软件 12 月 3 日发布公告,公司拟将持有的博纳讯动的 1.4643%股权转让给 Platinum Decade,转让对价为人民币 6,074,312 元;公司拟将持有的博纳讯动的 0.2416%股权转让给宿迁信石,转让对价为人民币 1,002,180 元,交易完成后,公司仍持有博纳讯动 7.9036%的股权,博纳讯动仍为公司的参股公司。

宇信科技:公司与湖北消费金融在湖北省武汉市签署了《湖北消费金融股份有限公司股份认购协议》

宇信科技 12 月 4 日发布公告,公司于 2019 年 10 月 24 日以自有资金人民币 9,420 万元认购湖北消费金融股份有限公司,本次增资扩股的 6,000 万股,认购完成后,公司仍持有湖北消费金融增资扩股后总股本的 12%,12 月 3 日,公司与湖北消费金融在湖北省武汉市签署了《湖北消费金融股份有限公司股份认购协议》。根据协议本次认购股份的所有先决条件均已达成,公司支付了上述认购湖北消费金融股份的全部交易款项。

淳中科技:2019 年股票期权与限制性股票激励计划,拟向激励对象授予权益总计 367.80 万份

淳中科技 12 月 4 日发布公告,2019 年股票期权与限制性股票激励计划,拟向激励对象授予权益总计 367.80 万份,约占本计划草案公告日公司股本总额 13,096.54 万股的 2.81%。

能科股份:公司于 2019 年 11 月 25 日增发人民币普通股 1289.2 万股

能科股份 12 月 4 日发布公告,公司于 2019 年 11 月 25 日增发人民币普通股 1289.2 万股,发行价格为每股 23.27 元,本次增发募集资金净额为人民币 28308.975983 万元,股票将于 2019 年 12 月 10 日起在上交所挂牌交易,均为无流通限制及无锁定安排的股份。

优博讯:珠海佳博科技有限公司 100%股权已完成过户手续及相关工商变更登记

优博讯 12 月 4 日发布公告,珠海佳博科技有限公司 100%股权已完成过户手续及相关工商变更登记,现公司持有佳博科技有限 100%股权,佳博科技有限成为公司的全资子公司。

辰安科技:公司与武汉市江夏区大数据中心、武汉市江夏经济发展投资集团有限公司签订了

《“智慧江夏”一中心两平台项目政府购买服务合同》

辰安科技 12 月 4 日发布公告,公司与武汉市江夏区大数据中心、武汉市江夏经济发展投资集团有限公司签订了《“智慧江夏”一中心两平台项目政府购买服务合同》,合同总金额为人民币 10987.7145 万元。

***ST 索菱:公司收到中小板公司管理部关注函**

*ST 索菱 12 月 4 日发布公告,公司收到中小板公司管理部关注函,对公司披露的《关于豁免公司控股股东履行部分承诺的公告》表示高度关注,要求公司于 2019 年 12 月 11 日前将有关说明材料报送我部并对外披露,同时抄报深圳证监局上市公司监管处。

天夏智慧:公司控股股东恒越投资有限公司累计被司法冻结的股份数量为 17933.9000 万股,占公司总股本的 16.41%; 朝阳投资有限公司累计被司法冻结的股份数量为 17275.1760 万股,占公司总股本的 15.80%; 京马投资有限公司累计被司法冻结的股份数量为 8190.3678 万股,占公司总股本的 7.49%; 川宏燃料有限公司累计被司法冻结的股份数量为 6654.6079 万股,占公司总股本的 6.09%

天夏智慧 12 月 4 日发布公告,公司控股股东恒越投资有限公司累计被司法冻结的股份数量为 17933.9000 万股,占公司总股本的 16.41%; 朝阳投资有限公司累计被司法冻结的股份数量为 17275.1760 万股,占公司总股本的 15.80%; 京马投资有限公司累计被司法冻结的股份数量为 8190.3678 万股,占公司总股本的 7.49%; 川宏燃料有限公司累计被司法冻结的股份数量为 6654.6079 万股,占公司总股本的 6.09%。

创业慧康:公司与上海新虹桥国际医学中心建设发展有限公司,上海新虹桥和诺门诊部有限公司分别签订框架合作协议

创业慧康 12 月 4 日发布公告,公司与上海新虹桥国际医学中心建设发展有限公司,上海新虹桥和诺门诊部有限公司分别签订框架合作协议,为公司提升综合竞争力,扩大公司主营业务市场规模。

熙菱信息:公司拟以 4,149.03 万元的价格向聚信金堰转让公司持有的新疆喀什平途信息技术有限公司 100%股权

熙菱信息 12 月 5 日发布公告,公司拟以 4,149.03 万元的价格向聚信金堰转让公司持有的新疆喀什平途信息技术有限公司 100%股权;本次交易的交易对方聚信金堰为公司董事长、控股股东、实际控制人何开文先生持有 40%股权的公司,聚信金堰的执行董事何岳先生为何开文先生的直系亲属,本次交易构成关联交易。

***ST 索菱:公司股票连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到 12%以上,根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动的情况**

*ST 索菱 12 月 5 日发布公告,公司股票连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到 12%以上,根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动的情况。

迪普科技:公司董事会、监事会将延期换届

迪普科技 12 月 5 日发布公告,公司第一届董事会、监事会任期将于 2019 年 12 月 11 日届满,鉴于公司第二届董事会董事候选人、监事会监事候选人的提名工作尚未完成,公司董事会、监事会将延期换届。

新宁物流:公司拟将持有的中山市嘉信化工仓储物流有限公司 100%股权以人民币 30,000 万元全部转让给东莞三江港口储罐有限公司

新宁物流 12 月 5 发布公告, 公司拟将持有的中山市嘉信化工仓储物流有限公司 100%股权以人民币 30,000 万元全部转让给东莞三江港口储罐有限公司。

科大国创: 公司发行股份购买资产并募集配套资金新增股份将于 2019 年 12 月 11 日上市

科大国创 12 月 5 发布公告, 公司发行股份购买资产并募集配套资金新增股份将于 2019 年 12 月 11 日上市, 新增股份数量为 11,151,078 股, 本次新增股份的性质为有限售条件流通股。

中科金财: 公司拟对暂停实施的原智能银行研发中心项目及原互联网金融云中心项目变更后尚待落实的募集资金项目进行终止和结项, 并将节余募集资金永久性补充流动资金

中科金财 12 月 5 发布公告, 公司拟对暂停实施的原智能银行研发中心项目及原互联网金融云中心项目变更后尚待落实的募集资金项目进行终止和结项, 并将节余募集资金永久性补充流动资金; 互联网金融云中心项目实际使用募集资金 6,880.49 万元, 项目已完结; 智能银行研发中心项目实际使用募集资金 0 元, 尚未投入的募集资金为 8,000.00 万元。

思创医惠: 公司非公开发行股票将于 2019 年 12 月 9 日在深圳证券交易所上市

思创医惠 12 月 5 发布公告, 公司非公开发行股票将于 2019 年 12 月 9 日在深圳证券交易所上市, 本次非公开发行新增股份 51,390,132 股。

易华录: 无锡市梁溪区人民政府和公司拟合作投资建设江苏无锡城市数据湖项目

易华录 12 月 5 发布公告, 无锡市梁溪区人民政府和公司拟合作投资建设江苏无锡城市数据湖项目。无锡数据湖产业园项目一期总投资 99,984.98 万元, 易华录和无锡名扬投资有限公司将共同成立无锡数据湖信息技术有限公司; 项目公司注册资金拟定为 30,000 万元人民币, 易华录出资 14,700 万元, 持股比例为 49%; 无锡名扬出资 15,300 万元, 持股比例为 51%。

诚迈科技: 公司同意选举赵玉成先生、赵森先生为公司第三届监事会非职工代表监事, 与公司职工代表大会选举产生的职工代表监事共同组成公司第三届监事会

诚迈科技 12 月 5 发布公告, 公司同意选举赵玉成先生、赵森先生为公司第三届监事会非职工代表监事, 与公司职工代表大会选举产生的职工代表监事共同组成公司第三届监事会。

长亮科技: 公司董事会、监事会完成换届选举

长亮科技 12 月 5 发布公告, 公司董事会、监事会完成换届选举; 公司第三届董事会董事肖映辉先生因任期届满不再担任公司董事、高级管理人员及董事会各专门委员会委员等职务。

绿盟科技: 公司于 2019 年 1 月 31 日审议通过了《关于参与投资设立投资基金的议案》, 公司全资子公司绿盟信息与元起至成共同发起设立元起安盟

绿盟科技 12 月 5 发布公告, 公司于 2019 年 1 月 31 日审议通过了《关于参与投资设立投资基金的议案》, 公司全资子公司绿盟信息与元起至成共同发起设立元起安盟; 元起安盟设立后, 发起设立苏州元起网安一期创业投资合伙企业(有限合伙), 元起网安一期基金规模为人民币 4 亿元, 本次交割完成后规模为 2.005 亿元, 其中绿盟信息作为有限合伙人(LP) 认缴出资 1 亿元, 其他合伙人认购 1.005 亿元。

达华智能: 公司持有的 5,625,000 股广东南方新媒体股份有限公司股份及部分银行账号已被上

海市嘉定区人民法院解除冻结

达华智能 12 月 5 日发布公告, 公司持有的 5,625,000 股广东南方新媒体股份有限公司股份及部分银行账号已被上海市嘉定区人民法院解除冻结, 截止 2019 年 12 月 4 日收盘价, 公司持有的新媒股份市值超过 6 亿元。

京天利:公司的实际控制人钱永耀、钱永美、江阴鑫源投资有限公司、天津智汇投资合伙企业(有限合伙)和邝青与上饶数金投签署了《股份转让协议》

京天利 12 月 6 日发布公告, 公司的实际控制人钱永耀、钱永美、江阴鑫源投资有限公司、天津智汇投资合伙企业(有限合伙)和邝青与上饶数金投签署了《股份转让协议》, 依法将持有的京天利 5928 万股股份, 占上市公司股本总额的 30%, 分次协议转让给上饶数金投, 转让总价款不超过税前 9 亿元整, 交易完成后, 上饶数金投成为上市公司的控股股东, 上饶市国资委成为上市公司的实际控制人。

***ST 荣联:公司董事、副总经理霍向琦先生因个人原因决定辞去公司董事、副总经理职务, 辞职后霍向琦先生将不再担任公司任何职务**

*ST 荣联 12 月 6 日发布公告, 公司董事、副总经理霍向琦先生因个人原因决定辞去公司董事、副总经理职务, 辞职后霍向琦先生将不再担任公司任何职务。

神州信息:公司下属子公司神州数码信息系统有限公司收到由北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》

神州信息 12 月 6 日发布公告, 公司下属子公司神州数码信息系统有限公司收到由北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》, 认定后连续三年内, 享受按 15% 的税率征收企业所得税优惠。

康旗股份:公司拟支付现金收购江苏欧飞电子商务有限公司 100% 的股权

康旗股份 12 月 6 日发布公告, 公司拟支付现金收购江苏欧飞电子商务有限公司 100% 的股权, 本次交易标的江苏欧飞经交易各方协商确定的交易价格为 93,050.00 万元, 本次交易的资金由上市公司通过自有资金、银行贷款及其他方式自筹。

思创医惠:公司第四届董事会同意公司使用非公开发行股票募集资金 51,540.28 万元向公司全资子公司医惠科技有限公司进行增资; 同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设的情况下, 使用额度不超过人民币 28,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理; 同意公司结合生产经营需求及财务情况, 在保证募集资金投资项目正常进行的前提下, 使用不超过人民币 18,000 万元的闲置募集资金暂时补充流动资金

思创医惠 12 月 6 日发布公告, 公司第四届董事会同意公司使用非公开发行股票募集资金 51,540.28 万元向公司全资子公司医惠科技有限公司进行增资, 其中 2,800.00 万元计入医惠科技注册资本, 48,740.28 万元计入医惠科技资本公积; 同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设的情况下, 使用额度不超过人民币 28,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理; 同意公司结合生产经营需求及财务情况, 在保证募集资金投资项目正常进行的前提下, 使用不超过人民币 18,000 万元的闲置募集资金暂时补充流动资金, 使用期限为自本次董事会审议通过之日起不超过 12 个月。

朗科科技:公司决定购买上海浦东发展银行股份有限公司深圳福强支行对公结构性存款产品; 决定购买平安银行股份有限公司对公结构性存款产品

朗科科技 12 月 6 日发布公告,公司决定使用部分闲置募集资金 9,000 万元、部分超募资金 3,000 万元购买上海浦东发展银行股份有限公司深圳福强支行对公结构性存款产品; 决定使用部分闲置募集资金 2,200 万元、部分超募资金 2,800 万元共计 5,000 万元购买平安银行股份有限公司对公结构性存款产品。

中富通:持股 5%以上股东上海时空五星创业投资合伙企业(有限合伙)拟减持股份数量不超过 623.4 万股, 即不超过公司总股本的 3.29%

中富通 12 月 6 日发布公告, 持股 5%以上股东上海时空五星创业投资合伙企业(有限合伙)拟减持股份数量不超过 623.4 万股, 即不超过公司总股本的 3.29%。

星网宇达:公司第三届董事会审议通过了《关于将控股子公司股权转让至全资子公司的议案》

星网宇达 12 月 6 日发布公告, 公司第三届董事会审议通过了《关于将控股子公司股权转让至全资子公司的议案》, 同意公司将所持星网船电 55% 股权作价 22,000 万元, 转让至全资子公司北京星网卫通科技开发有限公司。

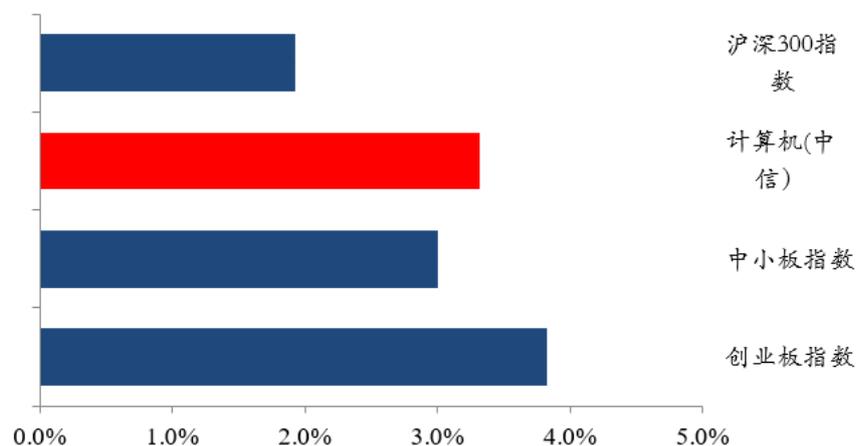
中国长城:公司全资子公司湘计海盾拟将账面价值不超过人民币 6,000 万元的一年内应收账款债权评估作价转让给公司控股股东及实际控制人中国电子; 中电金投将向本公司下达 2019 年中央国有资本经营预算 5,000 万元作为对本公司的资本投资, 公司拟与中电金投签署《借款合同》

中国长城 12 月 6 日发布公告, 公司全资子公司湘计海盾拟将账面价值不超过人民币 6,000 万元的一年内应收账款债权评估作价转让给公司控股股东及实际控制人中国电子, 中国电子受让后将通过证券公司设立应收账款资产支持专项计划, 本次交易构成关联交易; 中电金投将向本公司下达 2019 年中央国有资本经营预算 5,000 万元作为对本公司的资本投资, 公司拟与中电金投签署《借款合同》, 利率为人民银行公布的一年期贷款基准利率, 期限壹年, 本次贷款事项构成关联交易。

5. 上周市场回顾

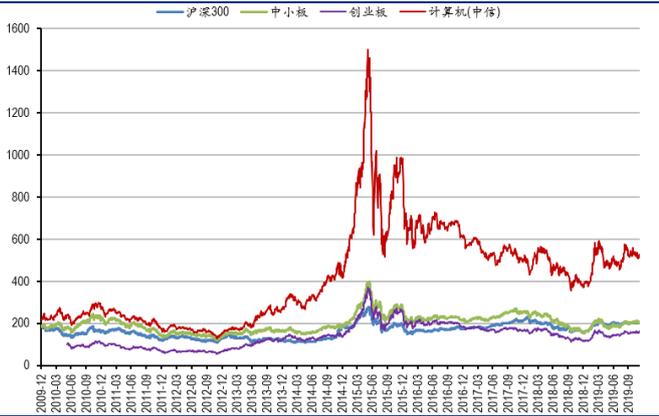
上周沪深 300 指数上涨 1.93%, 中小板指数上涨 2.99%, 创业板指数上涨 3.82%, 计算机(中信) 板块上涨 3.31%。板块个股涨幅前五名分别为: 雷柏科技, 神州数码, 恒为科技, 格尔软件, 万集科技; 跌幅前五名分别为: 天下智慧, 联络互动, 航天宏图, 远光软件, 北信源。

图 2: 计算机板块上周表现



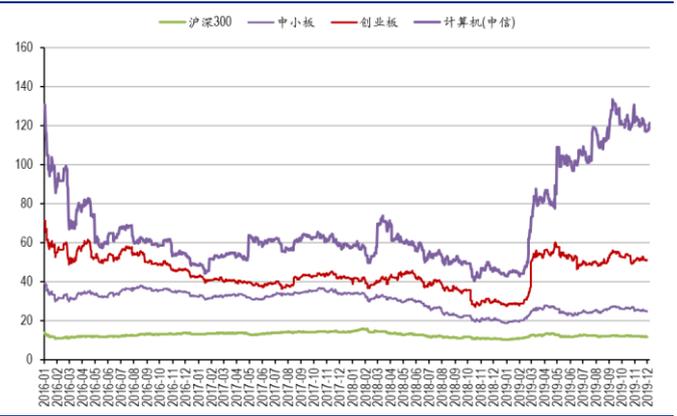
数据来源: Wind, 安信证券研究中心

图 3：计算机板块历史走势



数据来源：Wind，安信证券研究中心

图 4：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)
002577.SZ	雷柏科技	32.56%	13.68	10.16	13.68	30.42	8,541.43	10.17
000034.SZ	神州数码	19.15%	19.79	16.90	20.15	38.33	18,607.88	35.18
603496.SH	恒为科技	17.06%	22.10	19.08	23.00	36.06	3,939.01	8.27
603232.SH	格尔软件	13.45%	30.78	27.34	30.93	12.45	904.40	2.61
300552.SZ	万集科技	13.41%	83.70	63.32	84.49	42.01	1,985.30	14.79

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)
000662.SZ	天夏智慧	-6.71%	5.84	5.66	6.33	30.77	33,634.98	20.08
002280.SZ	联络互动	-4.23%	3.85	3.72	4.12	26.04	45,915.30	17.72
688066.SH	航天宏图	-3.92%	30.92	30.20	32.48	15.76	593.45	1.85
002063.SZ	远光软件	-3.59%	10.47	9.98	10.91	14.79	11,353.60	11.79
300352.SZ	北信源	-3.55%	7.89	7.72	8.57	53.28	58,477.75	47.74

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	10.03	9.38%	0.21	0.31	0.38	47.45	32.35	26.39	3.25
002230.SZ	科大讯飞	32.42	-1.64%	0.33	0.39	0.51	98.24	83.13	63.57	6.36
600570.SH	恒生电子	73.77	1.32%	0.76	0.95	1.17	97.07	77.65	63.05	15.55
000977.SZ	浪潮信息	29.90	-0.13%	0.39	0.52	1.15	76.65	57.50	26.00	4.50
300166.SZ	东方国信	12.22	3.56%	0.41	0.53	0.67	29.80	23.06	18.24	2.48
300170.SZ	汉得信息	9.93	6.20%	0.38	0.46	0.58	26.13	21.59	17.12	2.83
300454.SZ	深信服	114.38	0.69%	1.59	1.77	2.26	71.80	64.62	50.61	12.46
300451.SZ	创业慧康	18.20	9.97%	0.70	0.48	0.64	26.00	37.92	28.44	5.40
300253.SZ	卫宁健康	15.25	0.13%	0.14	0.20	0.28	105.98	76.25	54.46	7.10
002368.SZ	太极股份	36.53	6.91%	0.70	0.90	1.07	51.99	40.59	34.14	5.31
300212.SZ	易华录	31.80	2.75%	0.54	0.75	1.06	58.47	42.40	30.00	5.49
002410.SZ	广联达	33.64	1.88%	0.42	0.43	0.49	79.72	78.23	68.65	12.17
002153.SZ	石基信息	37.36	3.52%	0.39	0.42	0.45	95.79	88.95	83.02	4.66
600588.SH	用友网络	28.88	4.03%	0.27	0.37	0.50	106.96	78.05	57.76	11.60
002912.SZ	中新赛克	109.70	9.79%	2.57	1.86	2.62	42.68	58.98	41.87	8.36
300365.SZ	恒华科技	13.47	1.89%	1.07	0.70	0.98	12.59	19.24	13.74	4.20
300523.SZ	辰安科技	44.55	6.53%	0.63	1.56	2.36	70.49	28.56	18.88	7.26
603039.SH	泛微网络	56.39	2.12%	1.33	1.12	1.49	42.40	50.35	37.85	10.72
002376.SZ	新北洋	11.85	1.63%	0.45	0.60	0.82	26.33	19.75	14.45	2.40
603660.SH	苏州科达	10.45	5.66%	1.08	1.00	1.42	9.65	10.45	7.36	2.96
002439.SZ	启明星辰	30.88	0.26%	0.51	0.64	0.81	60.55	48.25	38.12	7.79

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(%)	
300324.SZ	旋极信息	2019-12-06	13,802.99	174,713.46	101,111.88	57.87	114,914.87	65.77	定向增发机构配售股份
300467.SZ	迅游科技	2019-12-09	820.05	22,334.81	13,154.30	58.90			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	185,071.03	84.18	定向增发机构配售股份
002530.SZ	金财互联	2019-12-09	0.00	77,919.82	63,797.80	81.88	63,688.19	81.74	定向增发机构配售股份
603990.SH	麦迪科技	2019-12-09	2,761.92	11,245.48	8,438.08	75.04	11,200.00	99.60	首发原股东限售股份
300010.SZ	立思辰	2019-12-09	359.58	86,832.46	70,372.93	81.04	70,732.51	81.46	追加承诺限售股份上市流通
300624.SZ	万兴科技	2019-12-12	45.68	8,142.75	4,940.00	60.67			股权激励限售股份
002829.SZ	星网宇达	2019-12-13	9,292.26	15,712.52	6,148.08	39.13			首发原股东限售股份
300465.SZ	高伟达	2019-12-19	1,838.47	44,678.79	42,837.76	95.88			定向增发机构配售股份
300682.SZ	朗新科技	2019-12-23	375.56	68,024.41	16,694.91	24.54			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	85,927.55	72,929.23	84.87			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	25,038.48	18,853.32	75.30			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
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
300562.SZ	乐心医疗	2020-01-20	99.73	18,979.73	10,604.62	55.87			股权激励限售股份
300578.SZ	会畅通讯	2020-01-31	6,980.90	17,419.70	6,054.05	34.75			首发原股东限售股份
603881.SH	数据港	2020-02-10	8,274.20	21,058.65	12,784.46	60.71			首发原股东限售股份
600734.SH	实达集团	2020-02-10	1,575.12	62,237.23	51,919.26	83.42			定向增发机构配售股份
300605.SZ	恒锋信息	2020-02-10	8,408.34	16,531.41	7,348.48	44.45			首发原股东限售股份
300010.SZ	立思辰	2020-02-10	63.81	86,832.46	70,732.51	81.46			追加承诺限售股份上市流通
300451.SZ	创业慧康	2020-02-10	624.08	73,986.84	54,603.30	73.80			定向增发机构配售股份
300608.SZ	思特奇	2020-02-13	3,195.83	15,765.17	10,254.46	65.05			首发原股东限售股份
300609.SZ	汇纳科技	2020-02-17	3,954.00	10,108.92	5,538.13	54.78			首发原股东限售股份
002668.SZ	奥马电器	2020-02-27	29,323.34	108,411.14	65,430.13	60.35			定向增发机构配售股份
601360.SH	三六零	2020-02-27	198,864.19	676,405.52	39,718.24	5.87			定向增发机构配售股份
002835.SZ	同为股份	2020-03-02	415.10	22,093.71	8,447.72	38.24			股权激励限售股份
300290.SZ	荣科科技	2020-03-04	4,169.80	55,375.67	48,294.60	87.21			定向增发机构配售股份
603138.SH	海量数据	2020-03-06	14,263.70	21,060.98	6,713.59	31.88			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、凌晨声明, 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