

计算机行业周报（20191202-20191206）

推荐（维持）

应急管理屡受顶层肯定，需求加速渐行渐近

□ **一周市场回顾：**本周，计算机指数上涨3.31%，沪深300指数上涨1.93%。

□ **行业看点：应急管理屡受顶层肯定，需求加速渐行渐近**

应急管理多次受顶层重视，需求加速渐行渐近。1) 中共中央政治局11月29日下午就我国应急管理体系和能力建设进行第十九次集体学习。中共中央总书记习近平在主持学习时强调，应急管理是国家治理体系和治理能力的重要组成部分，承担防范化解重大安全风险、及时应对处置各类灾害事故的重要职责，担负保护人民群众生命财产安全和维护社会稳定的重要使命。2) 国家发改委专项批复《城市安全重大事故防控技术支撑基地建设项目》，项目总投资9.5亿元，由应急管理部会同教育部、清华大学，进一步加强技术攻关及建设。3) 国务院安全生产委员会印发《国家安全发展示范城市评价与管理办法》，基本条件包括五个方面，其中应急救援强调建立城市应急管理信息平台，健全应急预案体系以及应急信息报告制度、统一指挥和多部门协同响应机制等方面。

应急管理重要性凸显，清华大学实力雄厚。在政治局会议上习主席重点强调，应急管理是国家治理体系和治理能力的重要组成部分。要发挥我国应急管理系统的特色和优势，借鉴国外应急管理有益做法，积极推进我国应急管理体系和能力现代化。应急管理进一步受到顶层重视。清华大学教授薛澜就这个问题作了讲解，并谈了意见和建议。薛澜教授是清华大学公共管理学院教授，与公共安全研究院一直有协作，凸显清华大学及公共安全研究院在该领域影响力。《城市安全重大事故防控技术支撑基地建设项目》由应急管理部会同教育部、清华大学推进，依托清华大学建设国际一流的城市安全重大事故防控技术支撑基地，包括城市建构筑物垮塌试验分基地、城市交通事故试验分基地、城市地下管线管廊试验分基地、城市人员密集场所拥挤踩踏试验分基地等4个分基地。可见，在应急管理领域清华大学及公共安全研究院实力突出。研究院面向国家公共安全重大需求，瞄准世界公共安全科技前沿，屡次在重大突发事件应对中应用并提供技术保障。

应急管理景气度有望进一步提升，需求加速渐行渐近。应急产业包括事前预防到事后处理，涵盖自然灾害、事故灾难、公共卫生、社会安全等4大门类，产业规模达数千亿。从政治局会议专门学习，再到发改委专项批复9.5亿元重大项目、《国家安全发展示范城市评价与管理办法》出台。我们认为顶层重视及政策支持态度明显，应急管理产业需求有望进一步加速。首推清华公共安全研究孵化企业，应急管理龙头“辰安科技”；同时推荐淳中科技和太极股份。

□ **投资建议：顶层重视及政策支持态度明显，应急管理产业需求有望进一步加速。首推应急管理龙头“辰安科技”；同时推荐淳中科技和太极股份；另外，重点推荐12月金股华宇软件。**

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：刘道遥

电话：010-63214650

邮箱：liuxiaoyao@hcyjs.com

行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	222	5.93
总市值(亿元)	24,302.79	3.92
流通市值(亿元)	16,946.34	3.72

相对指数表现

%	1M	6M	12M
绝对表现	-1.52	15.34	32.63
相对表现	0.72	5.87	9.97



相关研究报告

《计算机行业周报（20191118-20191124）：深之度大会召开，自主IT生态加速》

2019-11-24

《计算机行业周报（20191125-20191129）：等保2.0开启，行业加速可期》

2019-12-01

《计算机行业重大事项点评：应急管理再获顶层重大肯定，首推龙头“辰安科技”》

2019-12-01

目录

一、行业每周观点	4
每周观点.....	4
二、一周市场回顾（20191202-20191206）	6
板块表现：板块普遍上涨，计算机板块涨幅偏大.....	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、移动支付热度小幅下降，区块链、人工智能热度下跌.....	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	17
板块表现：美股计算机各板块指数波动.....	17
市场前景与回顾：牵手九州云 IBM 打开混合云平台“第二篇章”.....	17
六、风险提示	18
七、附录	19
近期股本变动.....	19
近期解禁统计.....	20

图表目录

图表 1 主要指数一周表现回顾.....	6
图表 2 板块普遍上涨，计算机板块涨幅偏大.....	6
图表 3 计算机各子板块上升.....	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、移动支付热度小幅下降.....	14
图表 8 人工智能、区块链热度下跌.....	14
图表 9 近期融资事件：腾讯领投的快手 F 轮融资即将落定，投后估值 286 亿美元.....	17
图表 10 美股计算机各板块指数波动.....	17
图表 11 全球 TMT 行业公司表现.....	18
图表 12 近期股本变动信息.....	19
图表 13 近期限售股解禁统计.....	20

一、行业每周观点

每周观点

● 市场回顾

本周，计算机指数上涨 3.31%，沪深 300 指数上涨 1.93%。

主要观点：应急管理屡受顶层肯定，需求加速渐行渐近

应急管理多次受顶层重视，需求加速渐行渐近。

1) 中共中央政治局 11 月 29 日下午就我国应急管理体系和能力建设进行第十九次集体学习。中共中央总书记习近平在主持学习时强调，应急管理是国家治理体系和治理能力的重要组成部分，承担防范化解重大安全风险、及时应对处置各类灾害事故的重要职责，担负保护人民群众生命财产安全和维护社会稳定的重要使命。2) 国家发改委专项批复《城市安全重大事故防控技术支撑基地建设项目》，项目总投资 9.5 亿元，由应急管理部会同教育部、清华大学，进一步加强技术攻关及建设。3) 国务院安全生产委员会印发《国家安全发展示范城市评价与管理办法》，基本条件包括五个方面，其中应急救援强调建立城市应急管理信息平台，健全应急预案体系以及应急信息报告制度、统一指挥和多部门协同响应机制等方面。

应急管理重要性凸显，清华大学实力雄厚。。

在政治局会议上习主席重点强调，应急管理是国家治理体系和治理能力的重要组成部分。要发挥我国应急管理体系的特色和优势，借鉴国外应急管理有益做法，积极推进我国应急管理体系和能力现代化。应急管理进一步受到顶层重视。清华大学教授薛澜就这个问题作了讲解，并谈了意见和建议。薛澜教授是清华大学公共管理学院教授，与公共安全研究院一直有协作，凸显清华大学及公共安全研究院在该领域影响力。《城市安全重大事故防控技术支撑基地建设项目》由应急管理部会同教育部、清华大学推进，依托清华大学建设国际一流的城市安全重大事故防控技术支撑基地，包括城市建构筑物垮塌试验分基地、城市交通事故试验分基地、城市地下管线管廊试验分基地、城市人员密集场所拥挤踩踏试验分基地等 4 个分基地。可见，在应急管理领域清华大学及公共安全研究院实力突出。研究院面向国家公共安全重大需求，瞄准世界公共安全科技前沿，屡次在重大突发事件应对中应用并提供技术保障。

应急管理景气度有望进一步提升，需求加速渐行渐近。

应急产业包括事前预防到事后处理，涵盖自然灾害、事故灾难、公共卫生、社会安全等 4 大门类，产业规模达数千亿。从政治局会议专门学习，再到发改委专项批复 9.5 亿元重大项目、《国家安全发展示范城市评价与管理办法》出台。我们认为顶层重视及政策支持态度明显，应急管理产业需求有望进一步加速。首推清华公共安全研究孵化企业，应急管理龙头“辰安科技”；同时推荐淳中科技和太极股份。。

● 投资建议

顶层重视及政策支持态度明显，应急管理产业需求有望进一步加速。首推应急管理龙头“辰安科技”；同时推荐淳中科技和太极股份；另外，重点推荐 12 月金股华宇软件。。

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】阿里巴巴投入 24.4 亿元拟与数据港合作建设数据中心；【海外动态】亚马逊和 Verizon 宣布新合作计划 以提高 5G 网速并降低延迟。

公司动态：【投资&并购】无锡市梁溪区人民政府和易华录拟合作投资建设江苏无锡城市数据湖项目；【中标&战略合作】英飞拓全资孙公司深圳英飞拓仁用信息有限公司确定为“贵州省六盘水市野玉海景区旅游基础设施建设项目信息化设备安装采购”项目的中标人；【股权激励】绿盟科技《2016 年限制性股票激励计划》第三个限售期解除限售的限制性股票 373.47 万股，占公司总股本的 0.47%，本次符合解除限售条件的激励对象共计 375 人；【其他动态】银江股份聘任花少富先生为公司董事会秘书。

二、一周市场回顾（20191202-20191206）

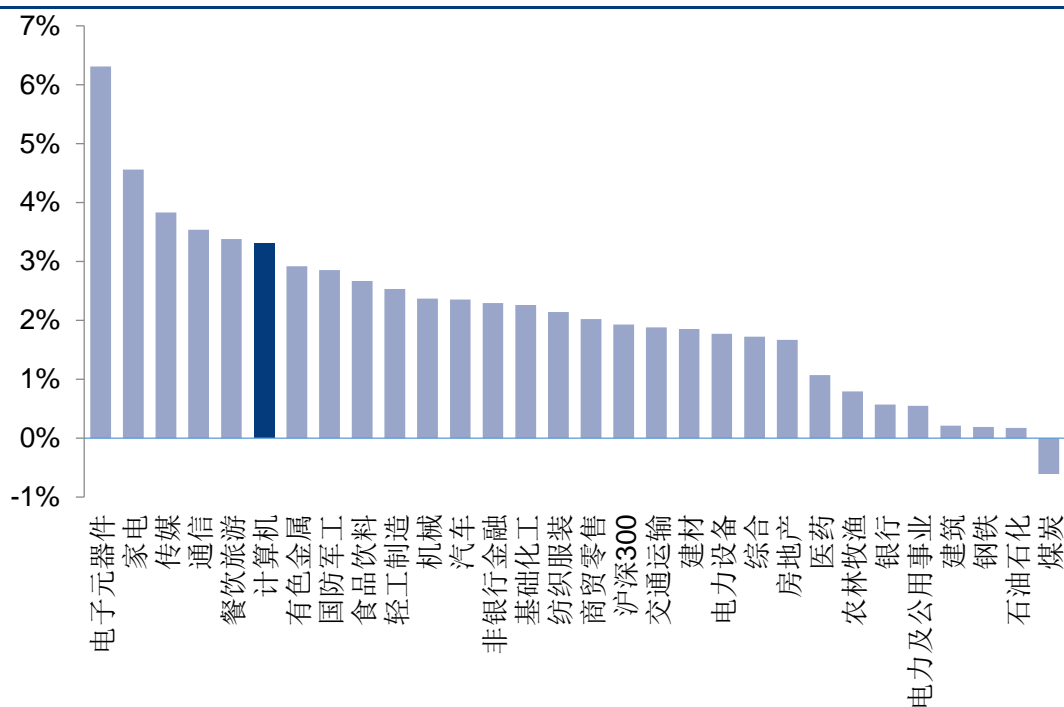
板块表现：板块普遍上涨，计算机板块涨幅偏大

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	3.3%	41%	软件定义一切
沪深 300	1.9%	30%	电子元器件

资料来源：Wind、华创证券

图表 2 板块普遍上涨，计算机板块涨幅偏大



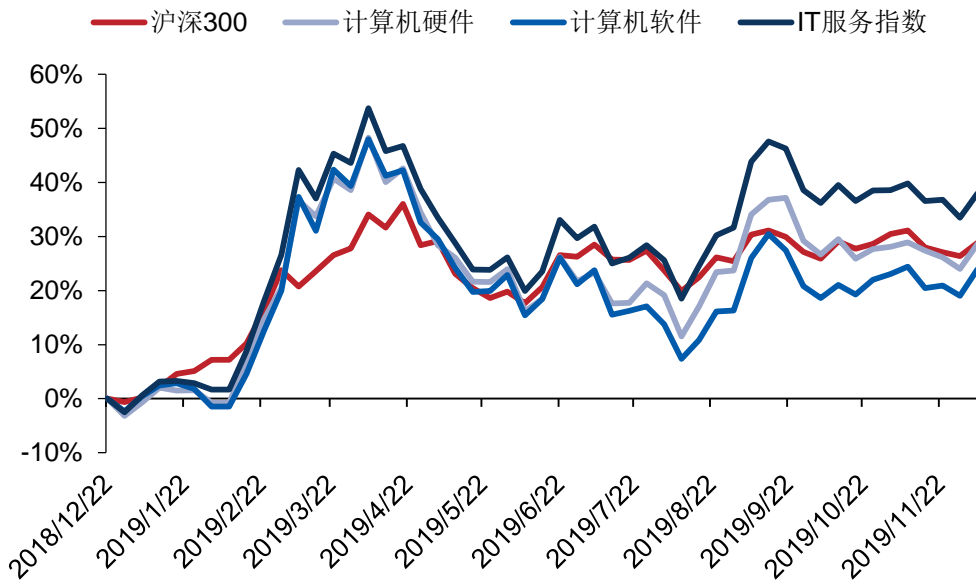
资料来源：Wind、华创证券

图表 3 计算机各子板块上升

指数	收盘点位	周涨跌幅
计算机硬件	3947.74	3.7%
计算机软件	14278.71	2.8%
IT 服务业	5504.00	4.1%

资料来源：Wind、华创证券

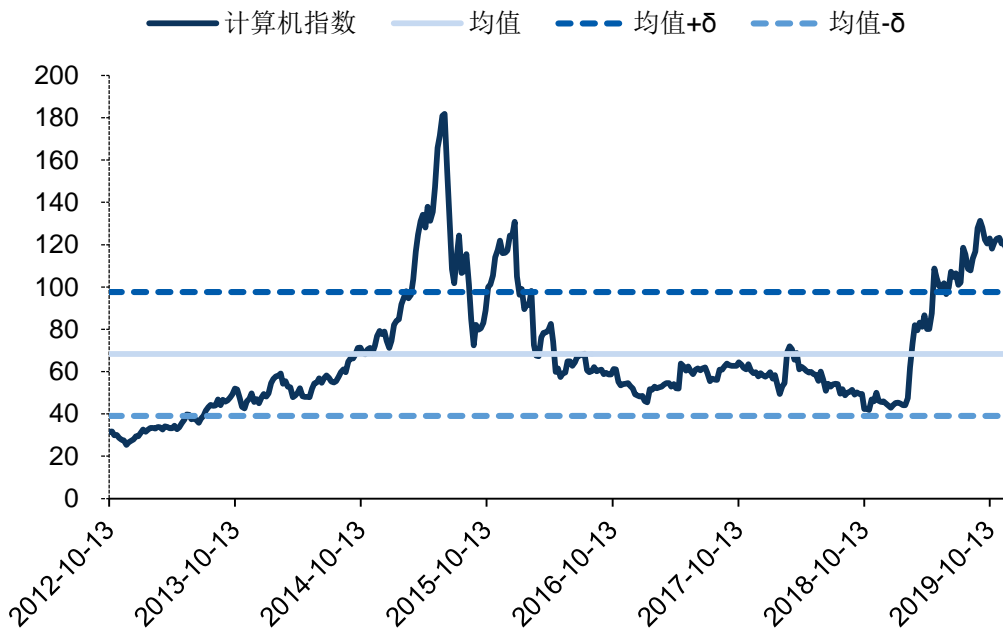
图表 4 计算机子行业过去一年走势



资料来源: Wind, 华创证券

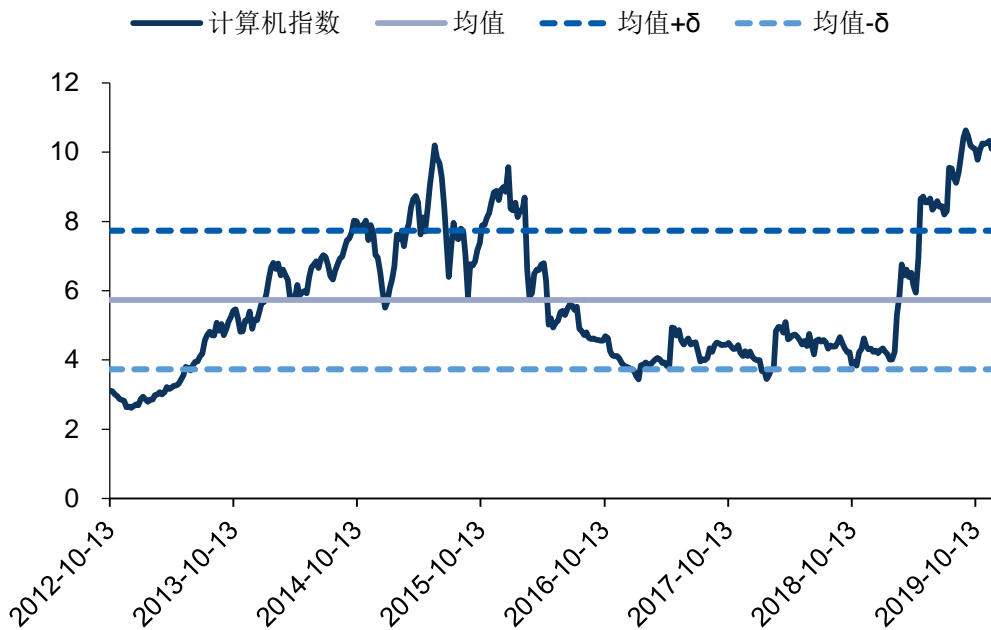
板块估值: 计算机板块估值上升

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

- **【德赛西威】**公司拟与富奥汽车零部件股份有限公司和一汽股权投资(天津)有限公司共同出资设立合资公司,各方计划于2019年12月2日在长春市签署《关于合资设立公司之合作协议书》。该合资公司的注册资本为人民币2.60亿元,其中德赛西威出资人民币1.17亿元(占注册资本总额的比例为45%)。
- **【中国软件】**2019年12月2日,公司与子公司中标软件有限公司、天津麒麟信息技术有限公司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,按照相应净资产评估值作价,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。
- **【万兴科技】**公司以自有资金出资人民币9800万元作为有限合伙人,与江苏华睿投资管理有限公司等合伙人参与投资南京家和万兴创业投资中心(有限合伙)。2019年12月3日,公司同意南京市产业发展基金有限公司受让原有限合伙人南京华睿睿银投资中心(有限合伙)持有的21%基金份额(已实缴出资2100万元,未实缴出资2100万元)成为投资基金新的有限合伙人,公司同意放弃该基金份额转让的优先购买权。
- **【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,无锡数据湖产业园项目一期总投资10亿元,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3亿元人民币,易华录出资1.47亿元,持股比例为49%;无锡名扬出资1.53亿元,持股比例为51%。

中标及战略合作

- **【数据港】**近日,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》。阿里巴巴拟与公司在未来一定时间合作建设数据中心。上述意向项目全部完成并投入运营后,公司在运营期限内,通过向阿里巴巴收取数据中心服务费获取收入。上述意向项目完成并投入运营后,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。

- **【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 5239.08 万元,占公司 2018 年度经审计营业收入的 0.58%。
- **【紫光股份】**公司使用自有资金与紫光集团有限公司、紫光国芯微电子股份有限公司和北京紫光科技服务集团有限公司组成联合体投标“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; 近日, 确认联合体以总价人民币 66.10 亿元中标上述国有建设用地使用权。
- **【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共同签署了《战略合作框架协议书》, 双方将在健康医疗、健康服务、健康保险三大领域开展战略合作。同时, 公司与上海新虹桥和诺门诊部有限公司签订了《合作协议》, 双方将重点在互联网+医疗应用的研究、开发和运营等方面展开合作。
- **【辰安科技】**近日, 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 1.10 亿元。
- **【英飞拓】**2019 年 12 月 6 日, 公司全资孙公司深圳英飞拓仁用信息有限公司收到招标人、招标代理机构盖章的《中标通知书》, 确定英飞拓仁用为“贵州省六盘水市野玉海景区旅游基础设施建设项目信息化设备安装采购”项目的中标人。

股权激励

- **【合众思壮】**公司 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, 本次符合解除限售条件的激励对象共 68 人, 可解除限售限制性股票数量为 67.98 万股, 占公司目前总股本的 0.09%。本次解除限售的限制性股票上市流通日为 2019 年 12 月 3 日。
- **【万兴科技】**公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期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 108 名, 其中 107 名满足 100%解除限售条件, 1 名满足部分解除限售条件。可申请解除限售的限制性股票数量为 40.04 万股, 占公司当前总股本 8142.75 万股的 0.49%。
- **【千方科技】**公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解锁期解锁条件已成就, 本次符合解锁条件的激励对象共计 428 人, 可解锁的限制性股票数量共计 558.99 万股, 占公司目前总股本的 0.38%。
- **【熙菱信息】**公司 2018 年限制性股票激励计划第一个限售期解除限售条件已成就, 符合解除限售条件的激励对象共计 74 名, 解除限售的限制性股票数量为 116.8 万股, 占目前公司总股本的 0.72%。
- **【广联达】**1) 公司 2018 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件已成就, 本次符合条件的激励对象人数为 84 人, 解除限售股票数量为 287.60 万股, 占目前公司总股本 11.28 亿股的 0.26%。
2) 公司 2018 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权条件已成就, 本次符合行权条件的激励对象人数为 254 人, 可行权的股票期权数量为 372.31 万份, 占目前公司总股本 11.28 亿股的 0.33%。
- **【绿盟科技】**公司《2016 年限制性股票激励计划》第三个限售期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 375 人, 可解除限售的限制性股票数量 373.47 万股, 占公司总股本的 0.47%。
- **【中海达】**公司 2016 年限制性股票激励计划首次授予部分的第三个解锁期及预留部分的第二个解锁期解锁条件已成就, 本次可解锁的激励对象人数为合计 267 名, 本次解锁的限制性股票数量为 519.23 万股, 约占公司现有股份总额的 0.77%; 实际可上市流通数量为 480.83 万股, 约占公司现有股份总额的 0.71%。本次解锁后, 本激

励计划已实施完毕。

其他动态

- **【达华智能】**公司本次解除限售股份为 2015 年度发行股份收购深圳市金锐显数码科技有限公司 100% 股权之部分对价股份,解除限售总数为 1648.08 万股,占公司目前总股本的 1.50%;本次解除限售上市流通的股东人数为 2 名,其中 1 名为自然人股东,1 个法人股东。本次限售股可上市流通日期为 2019 年 12 月 4 日。
- **【德赛西威】**公司于 2019 年 11 月 29 日通过《关于 2020 年度开展金融衍生品投资业务的议案》,决定公司 2020 年度拟开展衍生品交易合约量为人民币(含等值外币)10 亿元。
- **【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》。截止 2019 年 6 月 30 日轨道交通研究院全部权益价值为人民币 9800.96 万元。经双方友好协商,拟定轨道交通研究院 100% 股权的转让价格为人民币 9800.96 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。
- **【立思辰】**公司持股 5% 以上股东窦昕先生于 2019 年 11 月 14 日至 2019 年 11 月 29 日通过深圳证券交易所集中竞价交易以及大宗交易共计增持公司股份 1206.42 万股,占公司总股本的 1.39%。截至本公告日,窦昕先生持有公司股份 7287.30 万股,占公司总股本的 8.39%。
- **【银江股份】**公司同意聘任王腾先生为公司的总经理,聘任花少富先生为公司的董事会秘书。
- **【中孚信息】**公司及子公司于 2019 年 7 月 1 日至 2019 年 11 月 30 日累计收到政府补助人民币 1384.99 万元。
- **【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》。
- **【信雅达】**截至本公告披露日,郭华强先生持有公司股份 2189.02 万股,占信雅达总股本 4.40 亿股的 4.98%。郭华强先生本次拟减持股份合计将不超过 500 万股,即不超过公司总股本的 1.14%。减持期间为自公告之日起十五个交易日后六个月内。减持价格视市场价格确定。
- **【汇金科技】**公司于 2019 年 12 月 2 日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》,并购重组委会议以投票方式对公司方案进行了表决,方案未获通过。依法对公司本次发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金申请作出不予核准的决定。
- **【金溢科技】**公司于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。
- **【麦迪科技】**公司本次上市流通的限售股为首次公开发行限售股及因公司实施 2018 年年度权益分派方案所产生的股票,限售期为 36 个月。本次上市的限售股股东数量为 2 名,分别为翁康和严黄红,本次解除限售的股份数量为 2761.92 万股,将于 2019 年 12 月 9 日上市流通。
- **【科大国创】**公司于 2019 年 8 月 29 日收到“2018 年度合肥市软件政策兑现资金”520.63 万元。自 2019 年 7 月 1 日至本公告披露日,公司及下属子公司累计获得与收益相关的政府补助资金共计人民币 1053.55 万元(不含上述已披露 520.63 万元),其中增值税即征即退资金为人民币 389.76 万元。
- **【海康威视】**为推动内部重组改革,公司实际控制人中国电子科技集团有限公司决定将全资子公司中电海康所持公司 2077.77 万股股份(占总股本的比例为 0.22%)无偿划转至全资子公司中电科投资控股有限公司,无偿划转后,电科投资共计持有公司 2723.23 万股股份,占总股本的 0.29%;中电海康持有公司 36.33 亿股股份,占

总股本的 38.88%，仍为公司控股股东，公司实际控制人未发生变更，为中国电科。

- **【达华智能】**1) 福州市华侨基金有限责任公司向公司提供 4 亿元人民币的纾困资金支持，并已经到账资金 2 亿元。
2) 公司名称拟由“福州达华智能科技股份有限公司”变更为“达华智能科技股份有限公司”。
3) 公司控股股东、实际控制人蔡小如先生原计划将持有的公司 2.58 亿股股份（占其个人持股的 100%，占公司总股本的 23.51%）转让给福州市金融控股集团有限公司，近日，经蔡小如先生和福州金控友好协商，决定终止本次控股股权转让。
- **【神州信息】**为了支持公司控股子公司神州数码信息系统有限公司经营发展，公司及下属控股子公司、全资子公司拟以自有资金向信息系统公司提供额度为不超过人民币 10 亿元的财务资助。
- **【新晨科技】**合计持有公司 9001.50 万股（占公司剔除已回购股份后总股本比例 39.01%）的控股股东、实际控制人李福华先生、康路先生、张燕生先生计划在本公告披露之日起十五个交易日后六个月内（窗口期不减持）以集中竞价交易方式减持公司股份合计不超过 450 万股（占公司剔除已回购股份后总股本比例不超过 1.95%）。
- **【中国软件】**截至本公告披露日，公司高级副总经理尚铭先生持有公司 88.60 万股股份，约占公司总股本的 0.18%。尚铭先生拟以集中竞价的方式减持公司股份合计不超过 38.76 万股（约占公司总股本比例为 0.08%）；本次减持计划将于减持计划公告之日起十五个交易日后进行，减持价格视市场情况确定。
- **【新国都】**公司拟以人民币 4.96 亿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。2019 年 12 月 3 日，公司、苏州君宝投资有限公司（“丙方”）与昆山银桥签订了《股权转让合同》。
- **【威创股份】**1) 公司拟向刘可夫、回声转让公司控股子公司北京可儿教育科技有限公司的 70% 股权。本次股权转让定价以 2017 年 8 月公司收购可儿教育 70% 股权时的交易对价 3.85 亿元为基准，扣除可儿教育历年已向公司分红的 8161.80 万元后，经交易双方协商确定，可儿教育 70% 股权本次交易对价为 3.03 亿元。
2) 公司拟与广州科学城投资发展有限公司签订《关于广州市开发区科珠路 233 号、彩频路 6 号、伴绿路 10 号物业之收购协议书》，拟将位于广州开发区科珠路 233 号、伴绿路 10 号、彩频路 6 号三处物业相应的土地使用权及建筑物所有权出售给交易对方，标的资产转让价格总额为人民币 8.38 亿元（含增值税）。
- **【润和软件】**公司拟将持有的博纳讯动的 1.46% 股权（对应注册资本人民币 23.09 万元）转让给 PlatinumDecade，转让对价为 86.50 万美元；公司拟将持有的博纳讯动的 0.24% 股权（对应注册资本人民币 3.81 万元）转让给宿迁信石，转让对价为人民币 100.22 万元。本次交易完成后，公司仍持有博纳讯动 7.90% 的股权，博纳讯动仍为公司的参股公司。
- **【捷成股份】**1) 持有公司 5% 以上股份的股东珠海节睿文化传媒有限公司计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内（自 2019 年 12 月 25 日至 2020 年 6 月 25 日），通过集中竞价交易方式减持公司股份数量不超过 2574.96 万股，不超过公司总股本的 1%。
2) 公司持股 5% 以上股东珠海节睿文化传媒有限公司于 2019 年 12 月 2 日、12 月 3 日通过深圳证券交易所大宗交易系统减持其持有的公司无限售条件流通股合计 3800 万股，占公司总股本的比例为 1.48%。
- **【捷成股份】**公司 2016 年面向合格投资者公开发行的公司债券（第一期）将于 2019 年 12 月 9 日兑付 2018 年 12 月 9 日至 2019 年 12 月 8 日期间的利息及本期债券本金。本期债券将于 2019 年 12 月 9 日摘牌。“16 捷成 01”本次付息的票面利率为 7.5%，面值 1000 元人民币的“16 捷成 01”本息兑付金额为人民币 1075 元（含税）。
- **【泛微网络】**公司股东张晋榆在 2019 年 6 月 3 日至 2019 年 12 月 2 日通过集中竞价交易的方式增持上市公司的

股份数为 481.93 万股；在上述期间，其通过集中竞价交易的方式减持上市公司的股份数为 5.03 万股。截至本报告签署日，其持有上市公司 774.12 万股股份，占上市公司总股本 5.10%，是持有公司 5% 以上股份的股东。

- **【立思辰】**公司本次解除限售的股份数量为 363.02 万股，占公司总股本的 0.42%。上述股份本次实际可上市流通的数量为 359.58 万股，占公司总股本的 0.41%。
- **【旋极信息】**公司本次解除限售的股份为 2016 年发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的购买资产部分股份；本次解除限售股份数量共计 1.38 亿股，占总股本的 7.90%；于解禁日实际可上市流通限售股份数量为 1.38 亿股，占总股本的 7.90%，本次限售股份上市流通日为 2019 年 12 月 6 日。
- **【东方通】**公司于持股 5% 以上股东张齐春女士自 2019 年 3 月 28 日始通过证券交易所系统减持公司股份比例已累计达到 1%。本次减持后，张齐春女士持有公司股份 2520.50 万股，占公司总股本的 9.31%（扣除公司回购股份），仍为持有公司 5% 以上股份的股东。
- **【熙菱信息】**公司拟与乌鲁木齐聚信金堰股权投资管理有限公司签订《股权转让协议》，约定以 4149.03 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[标的资产不包含喀什平途全资子公司固平信息技术有限公司]，交易完成后，固平安全成为上海熙菱信息技术有限公司的全资子公司。公司不再持有喀什平途股权。
- **【华平股份】**公司及控股子公司自 2019 年 9 月 5 日至今，累计收到各项政府补助资金 215.32 万元。
- **【思维列控】**深圳市远望谷信息技术股份有限公司持有公司无限售流通股 1629.83 万股，占公司当前总股本的 8.37%。其计划自本减持计划披露之日起 15 个交易日后，且经远望谷股东大会审批通过后的 6 个月内，通过集中竞价、大宗交易等方式，减持所持有的部分公司股份，减持数量不超过 584.22 万股，减持比例不超过公司总股本的 3%。
- **【方正科技】**2019 年 8 月 1 日至 11 月 30 日，公司及控股子公司累计收到政府补贴 1704.04 万元。其中收到与收益相关的政府补贴 704.04 万元，占公司最近一期经审计净利润的 12.78%；收到与资产相关的政府补贴 1000 万元，占公司最近一期经审计净资产的 0.31%。
- **【路畅科技】**以公司为依托单位的“广东省汽车智能网联信息技术企业重点实验室”获得资助经费 400 万元，公司于 2019 年 12 月 2 日收到深圳市科技创新委员会关于该项目资助款 400 万元，该项政府补助为现金形式，与公司日常经营活动相关，但不具有可持续性。
- **【思创医惠】**公司本次非公开发行 A 股股票的发行价格为 11.15 元/股，共发行人民币普通股（A 股）5139.01 万股，全部采取向特定投资者非公开发行股票的方式发行。本次发行对象为浙江深改产业发展合伙企业（有限合伙）、南方基金管理股份有限公司、银华基金管理股份有限公司和红土创新基金管理有限公司。本次发行募集资金净额为 5.65 亿元。
- **【科大国创】**公司拟通过发行股份的方式购买孙路等 8 名交易对方持有的贵博新能 100% 股权。孙路等合计持有贵博新能 100% 股权作价 6.91 亿元，公司将以发行股份的方式向交易对方支付交易对价。本次募集配套资金新增股份发行价格为 16.68 元/股，新增股份数量为 1115.11 万股，本次募集配套资金总额不超过 1.86 亿元，上述配套资金拟用于新能源汽车电池管理系统产业化建设等项目。
- **【科大讯飞】**公司本次解除限售的股份数量为 685.28 万股，占公司总股本 21.99 亿股的 0.31%，为公司 2016 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的部分有限售条件股份。本次申请解除股份限售涉及股东 5 名，本次有限售条件的流通股上市流通日为 2019 年 12 月 9 日。
- **【京天利】**2019 年 12 月 5 日，公司实际控制人钱永耀、钱永美等与上饶数金投签署了《股份转让协议》。根据《股份转让协议》，转让方同意将其持有的京天利 5928 万股股份（占上市公司股本总额的 30%）分次协议转

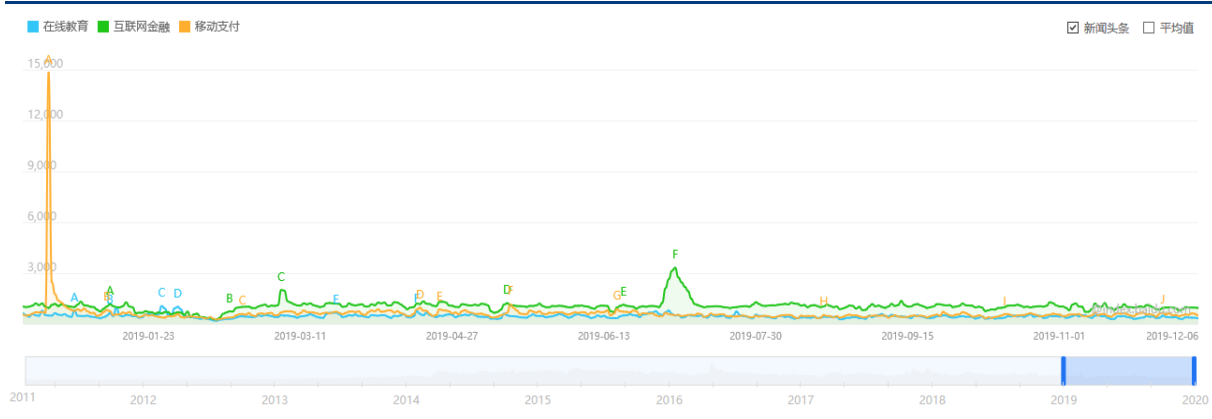
让给上饶数金投。交易完成后，上饶数金投成为公司的控股股东，上饶市国资委成为公司的实际控制人。

- **【方直科技】**持有公司股份 3187.23 万股（占本公司总股本比例 18.99%）的控股股东黄元忠先生计划在本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内（即 2019 年 12 月 30 日起的 6 个月）以集中竞价或大宗交易的方式减持不超过 285 万股（占公司总股本的 1.70%）的本公司股份。
- **【浩云科技】**公司独立申请的一项发明专利获得国家知识产权局颁发的发明专利证书，公司于近日取得了该项专利证书，专利名称为行人监控和行为识别的方法和系统。
- **【航天信息】**公司通过《航天信息股份有限公司关于变更可转换公司债券募集资金投资项目的议案》，同意将原“金税产业升级及应用拓展项目”、“金融电子支付及服务产业化项目”、“自主安全的物联网技术及应用产业化项目”以及“信息安全关键技术研发及信息化基础能力建设项目”中计划用于基础建设投资的相关募集资金用于变更后的“智慧税务信息化项目”“企业智能服务与行业智慧监管项目”。
- **【云赛智联】**1) 南洋万邦（香港）软件技术有限公司系公司全资子公司南洋万邦的全资子公司，为满足香港南洋流动资金需要，本次南洋万邦拟向香港南洋增资 40 万美元，增资后香港南洋的注册资本从 10 万美元增至 50 万美元。本次增资由南洋万邦以现金的方式一次性实缴到位。
2) 为提升信息网络资质，增强市场竞争力，公司拟将所持全资子公司上海宝通 100% 股权转让给公司控股子公司信息网络。转让完成后，公司将不再直接持有其股权。
- **【英飞拓】**2019 年 12 月 6 日，公司收到 JHL 和深投控的通知，深投控已经向 JHL 支付完毕全部股份转让价款。JHL 放弃行使部分股份表决权的声明已经生效。深投控取得公司的控制权，成为公司的控股股东。
- **【神州信息】**1) 近日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》，发证时间：2019 年 10 月 15 日，有效期：三年。
2) 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 1095.03 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 26.01%。上述政府补助形式均为货币资金，均与日常活动相关。
- **【思创医惠】**公司同意使用非公开发行股票募集资金 5.15 亿元向公司全资子公司医惠科技有限公司进行增资，用于实施“物联网智慧医疗溯源管理项目”及“医疗大数据应用研发中心”。其中 2800 万元计入医惠科技注册资本，4.87 亿元计入医惠科技资本公积，本次增资完成后，医惠科技注册资本由 6000 万元增加至 8800 万元。
- **【中国长城】**1) 为了有效盘活资金，拓宽融资渠道，提高资产周转效率，公司全资子公司湘计海盾根据其业务需求，拟将账面价值不超过人民币 6000 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（简称“专项计划”）。
2) 公司控股股东及实际控制人中国电子下属全资子公司中电金投控股有限公司将向本公司下达 2019 年中央国有资本经营预算 5000 万元作为对本公司的资本投资，用于本公司的“前瞻性战略性新兴产业发展支出—飞腾中央处理器和麒麟操作系统产业体系建设工程”。中电金投将以贷款方式提供给公司使用。

四、行业动态

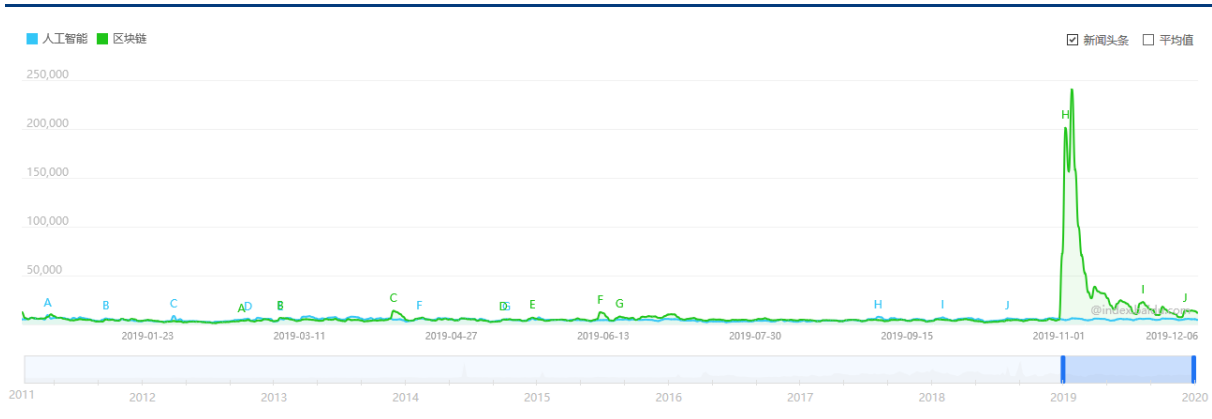
在线教育、互联网金融、移动支付热度小幅下降，区块链、人工智能热度下跌

图表 7 在线教育、互联网金融、移动支付热度小幅下降



资料来源：百度指数，华创证券

图表 8 人工智能、区块链热度下跌



资料来源：百度指数，华创证券

行业一周要闻

国内要闻

■ 阿里巴巴投入 24.4 亿元拟与数据港合作建设数据中心

【TechWeb】12月2日，上海数据港股份有限公司发布公告称，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》。随着阿里巴巴集团业务的高速发展，阿里巴巴拟与公司在未来一定时间合作建设数据中心。

■ 针对垃圾信息严重扰民 工信部集体约谈 18 家移动转售企业

【TechWeb】12月2日消息，据工信部网站消息，2019年11月29日，工业和信息化部信息通信管理局针对部分移动转售企业垃圾信息严重扰民问题，集体约谈了18家移动转售企业，小米、用友、迪信通在列。

■ 中国联通成立柬埔寨公司 “一带一路”沿线国家和地区分支机构增至 13 个

【TechWeb】12月2日消息，11月30日，中国联通（柬埔寨）运营有限公司（以下简称“柬埔寨公司”）在柬埔寨正式成立。至此，中国联通在“一带一路”沿线国家和地区分支机构增至13个。

■ 金山软件与小米签订框架协议 期限为3年

【蓝鲸】12月3日讯，金山软件发布公告称，与小米集团订立框架协议。根据协议内容，金山软件将向小米集团提供若干综合服务，主要包括云服务、推广服务等；将与小米集团共同经营由金山软件提供的游戏；将向小米集团提供硬件产品（主要包括独立第三方制造的伺服器、存储设备、负载均衡器及其他硬件产品）。

■ 孔剑平：中国的区块链 ASIC 芯片在全球处于阶段性领跑地位

【TechWeb】12月3日，“2019 CAN大会·万物互链”在杭州举行。嘉楠科技联席董事长孔剑平在演讲中表示，中国的区块链 ASIC 芯片在全球已经处于阶段性领跑地位，未来会是一个云计算、超级节点、边缘计算混合的计算时代。

■ 报告：中国云计算基础设施单季度支出接近30亿美元

【TechWeb】12月3日消息，研究机构 Canalys 周一发布了中国最新的云计算基础设施支出数据报告，今年第三季度，达到29亿美元，同比增长60.8%。

■ 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

【巴比特】12月4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，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。

■ 阿里云联合 Maxar 发布数字地球引擎 助力政府和企业提升效率

【IT之家】12月4日消息，12月3日，在阿里云广东峰会上，阿里云联合全球领先的地理空间智慧公司 Maxar Technologies 及北京蓝云星数科技有限公司等顶级产业链公司发布数字地球引擎，提供开放式的高分辨率影像数据集、遥感 AI 能力、丰富的 API 接口等，在国土资源监管、水利河道治理、自然环境保护和农业估产等领域帮助政府和企业提升效率。

■ 腾讯发布 WeLearning 解决方案 搭建智能教育业务中台

【TechWeb】12月4日消息，在首届 MEET 教育科技创新峰会上，腾讯高级执行副总裁、云与智慧产业事业群总裁汤道生正式对外发布了“腾讯 WeLearning 智能教育解决方案”。WeLearning 由三部分构成：腾讯教育中台、应用场景生态和用户平台。

■ 阿里巴巴成立新公司“斑马智行网络（杭州）有限公司”

【凤凰科技】12月5日消息，据天眼查数据显示，11月29日，阿里巴巴成立了斑马智行网络（杭州）有限公司，注册资本为1000万元人民币，法定代表人为菜鸟 ET 实验室主任张春晖。公司经营范围包括计算机网络技术、通信技术、电子技术、计算机系统技术、电子商务技术的技术开发、技术咨询等。

■ 中行首次使用区块链债券发行系统 发行200亿两年期专项金融债

【巴比特】12月5日消息，中国银行公告称，该行已于12月3日在境内完成2019年第一期200亿元小型微型企业贷款专项金融债券发行定价，募集资金专项用于发放小微企业贷款。在此次发行中，中行同步使用了自主研发的区块链债券发行系统，这也是国内首个基于区块链技术的债券发行簿记系统。

■ 100款违法违规APP下架整改 微店、更美等在列

【TechWeb】12月5日消息，据国家网络安全通报中心消息，今年11月以来，公安部加大打击整治侵犯公民个人信

息违法犯罪力度，组织开展 APP 违法违规采集个人信息集中整治，集中查处整改了 100 款违法违规 APP 及其运营的互联网企业。

■ 北京金融科技试点“监管沙箱”数字货币或进入试点

【巴比特】12月6日消息，12月5日，央行宣布推出金融科技创新监管试点，北京率先开展，中国版“监管沙箱”正式启动。

■ 百度 Apollo 组织架构升级 加速自动驾驶等落地

【新浪科技】12月6日下午消息，新浪科技独家获悉，百度 Apollo 于近日进行了组织架构升级，除原有自动驾驶、车联网等业务组升级外，新增智能交通业务组。此次调整，意味着 Apollo 继续提升智能驾驶技术在汽车和出行领域的落地应用能力。

■ 中国建设银行推出区块链再保理业务

【TechWeb】12月6日消息，中国建设银行宣布其基于区块链的再保理业务平台已正式上线。建行表示，再保理业务为提高操作效率、降低风险，从设计之初就为其定制区块链平台，构建再保理业务下多方参与的生态圈。

海外动态

■ 日本加密货币交易所 bitFlyer 今日开 XRP 交易服务

【巴比特】12月2日据官方消息，日本加密货币交易所 bitFlyer 将于12月2日开启 XRP 交易服务，这是时隔2年之后 bitFlyer 再次增加新的加密货币交易。

■ 苹果完成收购英特尔大部分手机基带业务 交易价值 10 亿美元

【TechWeb】12月3日消息，据国外媒体报道，英特尔周一表示，经过监管部门批准，苹果已完成收购英特尔大部分手机基带（调制解调器）业务，该交易价值10亿美元。

■ 亚马逊和 Verizon 宣布新合作计划 以提高 5G 网速并降低延迟

【TechWeb】12月4日消息，据国外媒体报道，当地时间周二，亚马逊和美国移动运营商 Verizon 宣布了一项新的合作计划，该计划旨在提高5G无线网络的速度和降低延迟。

■ 云计算 | 亚马逊与美国证券交易监管机构达成一项云服务合同

【TechWeb】12月5日消息，当地时间周三，亚马逊宣布，其云计算部门 AWS 将与美国金融业监管局（Financial Industry Regulatory Authority）的子公司 FINRA CAT 合作，监管美国证券市场的交易。

■ 区块链 | 法国央行将于 2020 年第一季度测试其数字货币

【TechWeb】12月6日消息，法国央行将于2020年第一季度测试其数字货币，即“央行数字货币”（Central Bank Digital Currencies，简称 CBDC）。

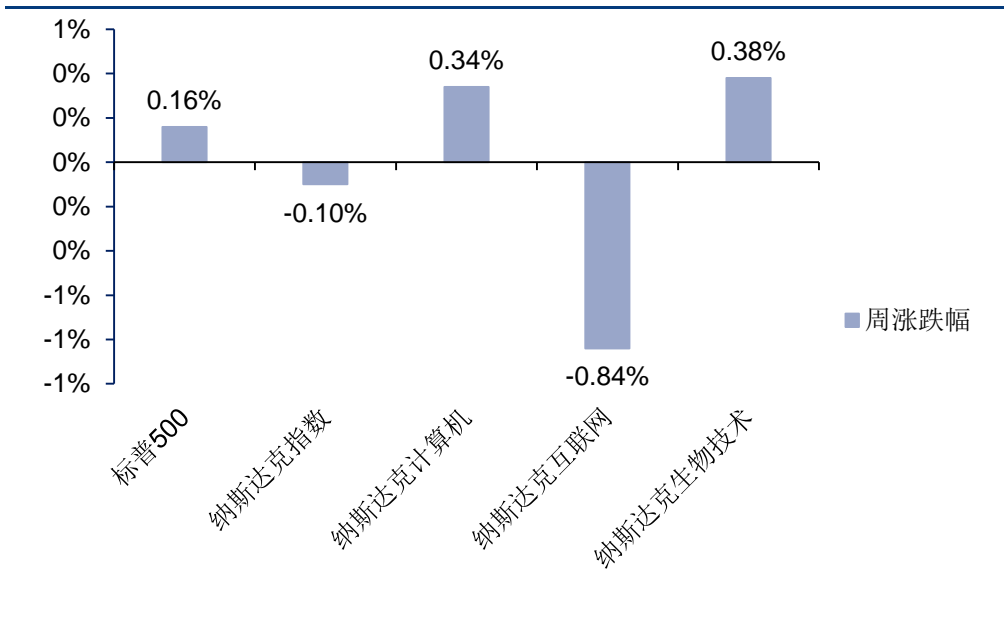
■ 美国数字银行 Chime 融资 5 亿美元 估值 9 个月翻两番

【腾讯科技】12月6日消息，美国领先的数字银行 Chime 在最近完成的 E 轮融资中筹集了5亿美元资金，该公司估值达到58亿美元。

每周并购/融资事件库
图表 9 近期融资事件：腾讯领投的快手 F 轮融资即将落地，投后估值 286 亿美元

融资企业	融资金额	投资机构	融资时间
融云	数亿元	由东方证券旗下东证资本、国投创业以及中经合资本联合投资	2019/12/02
快手	30 亿美元	腾讯领投，博裕资本、云锋基金、淡马锡、红杉跟投	2019/12/03

资料来源：IT 桔子、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 10 美股计算机各板块指数波动


资料来源：Wind、华创证券

市场前瞻与回顾：牵手九州云 IBM 打开混合云平台“第二篇章”
■ 英国对谷歌 26 亿美元收购 Looker 交易展开反垄断调查

【新浪科技】12月2日消息，英国反垄断机构“竞争与市场管理局”（CMA）今日宣布，正对谷歌收购大数据分析公司 Looker Data Sciences 交易展开反垄断调查。

■ 亚马逊进军量子计算：通过云计算平台推出计算服务

【腾讯科技】12月3日消息，亚马逊的云计算业务最近开始向精选的企业客户提供量子计算服务，这也是亚马逊第一次进入量子计算领域。

■ 沃达丰与亚马逊 AWS 开展合作 把边缘计算和存储服务嵌入网络

【TechWeb】12月4日消息，沃达丰(Vodafone)周三表示，将与亚马逊公司的云部门 Amazon Web Services(简称 AWS) 开展合作，把边缘计算和存储服务嵌入沃达丰网络。

■ 牵手九州云 IBM 打开混合云平台“第二篇章”

【TechWeb】12月5日消息，IBM 与九州云宣布达成合作，为其打造新一代混合云管理平台。IBM Services 将基于自身在云管理平台的开发及服务的能力，结合九州云在边缘计算和混合多云管理等战略业务方面的新需求，为其设计和打造一个更为全面和强大的混合云管理平台。

图表 11 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	6.98	3	-19	7.85	浪潮软件
	微软	151.75	0	52	11576.71	中国软件
	甲骨文	54.83	-2	24	1802.99	
	Salesforce	158.01	-3	15	1401.55	用友软件
	IBM	133.22	-1	23	1179.85	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	201.89	1	47	5416.15	上海钢联、三六五网
	搜房网	2.04	7	-71	1.83	三六五网
	携程	--	--	--	--	石基信息、号百控股、腾邦国际
	京东	32.93	1	57	480.83	
	唯品会	13.44	5	146	89.91	
	Groupon	2.95	2	-8	16.66	
	Priceline	--	--	--	--	腾邦国际
社交	Yelp	33.38	-4	-5	23.43	
	欢聚时代	58.73	-8	-2	47.41	朗玛信息
	新浪微博	44.17	3	-24	99.40	
	腾讯控股	335.6	1	7	4103.40	
	Facebook	201.05	0	53	5733.44	
视频	推特	30.19	-2	5	234.38	
	优酷土豆	27.54	0	0	53.88	乐视网、百视通
门户与搜索	Netflix	307.35	-2	15	1346.97	乐视网
	新浪	36.01	3	-33	25.05	人民网
	百度	115.85	-2	-27	401.42	
	谷歌	1340.62	3	29	9246.09	

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 12 近期股本变动信息

股本变动				新增股本数量 (万股)		变动前 (万股)			变动后 (万股)		
代码	名称	日期	原因	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 (%)
603660.SH	苏州科达	2019/12/2	首发原股东限售上市	0	15,746	50,381	33,670	66.83	50,381	49,417	98.09
002195.SZ	二三四五	2019/12/2	股权激励限售股份上市	0	1,932	577,043	558,619	96.81	577,043	560,551	97.14
002383.SZ	合众思壮	2019/12/2	高管股份变动	0	-19	74,516	52,208	70.06	74,516	52,189	70.04
002512.SZ	达华智能	2019/12/2	高管股份变动	0	113	109,539	83,709	76.42	109,539	83,822	76.52
002236.SZ	大华股份	2019/12/3	股权激励	1,041	0	299,758	181,364	60.50	300,799	181,364	60.29
002383.SZ	合众思壮	2019/12/3	股权激励限售股份上市	0	68	74,516	52,189	70.04	74,516	52,257	70.13
300170.SZ	汉得信息	2019/12/3	高管股份变动	0	1,750	88,758	71,240	80.26	88,758	72,990	82.23
002063.SZ	远光软件	2019/12/4	高管股份变动	0	-116	84,940	76,827	90.45	84,940	76,711	90.31
002331.SZ	皖通科技	2019/12/4	定向增发机构配售上市	0	2,401	41,207	31,252	75.84	41,207	33,653	81.67
002512.SZ	达华智能	2019/12/4	定向增发机构配售上市	0	1,648	109,539	83,822	76.52	109,539	85,470	78.03
300451.SZ	创业慧康	2019/12/4	股权激励	7	7	72,856	54,596	74.94	72,863	54,603	74.94
002063.SZ	远光软件	2019/12/5	回购	-94	0	84,940	76,711	90.31	84,846	76,711	90.41
300010.SZ	立思辰	2019/12/5	高管股份变动	0	-1,556	86,832	71,929	82.84	86,832	70,373	81.04
300451.SZ	创业慧康	2019/12/5	股权激励	1,124	0	72,863	54,603	74.94	73,987	54,603	73.80
300324.SZ	旋极信息	2019/12/6	定向增发机构配售上市	0	13,803	174,713	101,112	57.87	174,713	114,915	65.77

资料来源: Wind、华创证券

近期解禁统计

图表 13 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 (%)
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	70,372.93	81.04	86,832.46	70,732.51	81.46%
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%
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%
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%
300348.SZ	*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	85,927.55	72,929.23	84.87	85,927.55	78,342.77	91.17%
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%
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%
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%
300520.SZ	科大国创	2020/1/10	3,038.83	定向增发机构配售股份	25,038.48	18,853.32	75.30	25,038.48	21,892.14	87.43%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
300451.SZ	创业慧康	2020/2/10	624.08	定向增发机构配售股份	73,986.84	54,603.30	73.80	73,986.84	55,227.38	74.64%
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%
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	70,732.51	81.46	86,832.46	70,796.32	81.53%
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	185,071.03	84.18	219,857.51	186,721.80	84.93%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
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%
300659.SZ	中孚信息	2020/5/25	80.00	首发原股东限售股份	13,283.30	6,550.77	49.32	13,283.30	6,630.77	49.92%
002439.SZ	启明星辰	2020/5/25	237.71	定向增发机构配售股份	89,669.26	63,426.56	70.73	89,669.26	63,664.26	71.00%
300462.SZ	华铭智能	2020/5/26	5,339.04	首发原股东限售股份	18,826.50	7,737.24	41.10	18,826.50	13,076.28	69.46%
603528.SH	多伦科技	2020/6/1	205.65	股权激励限售股份	62,689.50	62,209.65	99.23	62,689.50	62,415.30	99.56%

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
	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	021-20572591	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 邮编: 100033 传真: 010-66500801 会议室: 010-66500900	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 邮编: 518034 传真: 0755-82027731 会议室: 0755-82828562	地址: 上海浦东银城中路 200 号 中银大厦 3402 室 邮编: 200120 传真: 021-50581170 会议室: 021-20572500