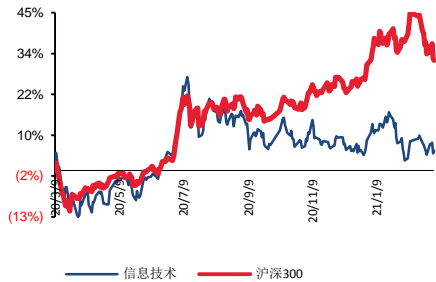




信息技术

北交所成立有利于证券 IT 行业发展

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告:

《业绩稳健增长，股权激励绑定核心员工利益》--2021/03/03

《实施“高质量发展”战略，亏损幅度收窄》--2021/03/02

《疫情下业绩实现高增长》--2021/02/28

证券分析师：曹佩

电话：13122223631

E-MAIL: caopeisz@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190520080001

报告摘要

北京证券交易所成立。9月2日，中国官方宣布将“设立北京证券交易所”。根据9月3日证监会召开新闻发布会的信息，北京证券交易所将立足服务创新型中小企业的市场定位，总体平移精选层上市、交易、转板、退市等基础制度，坚持合适的投资者适当性管理要求，形成一套契合中小企业特点的差异化制度安排，探索资本市场支持服务中小企业科技创新的普惠金融之路。

本周行情：沪深300指数涨幅+0.33%，中信计算机指数涨幅-0.41%。

- 板块涨幅前五：信雅达，太极股份，铜牛信息，恒华科技，海联讯
- 板块跌幅前五：华宇软件，美亚柏科，迪威讯，宝兰德，奥飞数据

投资建议：北交所的建立催生了新的政策需求，整体围绕中小企业进行服务，无论是对于交易所的新增，还是证券IT，基金公司都将产生一系列的变化，将有利于证券IT系统的建设，重点推荐恒生电子、金证股份。

风险提示：北交所推广不及预期；行业竞争加剧。

目录

一、 行业观点	3
二、 投资建议	3
三、 风险提示	3
四、 上市公司本周公告	3

一、行业观点

北京证券交易所成立。9月2日，中国官方宣布将“设立北京证券交易所”。根据9月3日证监会召开新闻发布会的信息，北京证券交易所将立足服务创新型中小企业的市场定位，总体平移精选层上市、交易、转板、退市等基础制度，坚持合适的投资者适当性管理要求，形成一套契合中小企业特点的差异化制度安排，探索资本市场支持服务中小企业科技创新的普惠金融之路。

构建了北京证券交易所发行融资、持续监管、交易所治理等基础制度体系。一是构建包容、精准的发行上市制度；二是实行灵活、多元的持续融资制度；三是建立宽严适度的持续监管制度；四是明确公司制交易所监管安排。在定价机制上，坚持市场化导向，促进新老股东充分博弈，“以竞价为原则，以定价为例外”，对发行价格、规模等不做行政干预，强化投资者权益保护，进一步提高定价效率、规范发行秩序。

中小企业是整个北交所的核心。北京证券交易所将聚焦服务创新型中小企业，实现与沪深交易所错位发展。从流动性的角度，投资门槛有望降低，流动性有望提高，有利于相关的服务中介机构的发展。从IT系统建设的角度，围绕中小企业进行服务，无论是对于交易所的新增，还是证券IT，基金公司都将产生一系列的变化，

二、投资建议

北交所的建立催生了新的政策需求，整体围绕中小企业进行服务，无论是对于交易所的新增，还是证券IT，基金公司都将产生一系列的变化，将有利于证券IT系统的建设，重点推荐恒生电子、金证股份。

三、风险提示

北交所推广不及预期；行业竞争加剧。

四、上市公司本周公告

达华智能(002512.SZ):公司召开第四届董事会第三次会议,会议审议通过了《关于拟出售全资子公司股权的议案》,公司拟将持有的全资子公司中山恒达智能科技有限公司100%股权转让给深圳市榄坤科技有限公司,双方初步商定,恒达智能100%股权作价人民币8,000万元。

神州信息(000555.SZ):公司及控股子公司对外提供担保总额超过最近一期经审计净资产100%,对资产负债率超过70%的下属控股子公司提供担保的金额超过公司最近一期经审计净资产50%,未对合并报表外单位提供担保,敬请投资者关注相关风险。

指南针(300803.SZ):公司2021年限制性股票和股票期权激励计划限制性股票授予价格由每股31.90元调整为每股31.85元,股票期权的行权价格由每份35.44元调整为每份35.39元。

神州数码(000034.SZ):公司于2021年8月26日召开了第十届董事会第八次会议,审议通过了《关于增加2021年度日常关联交易额度的议案》,增加与关联方荣联科技集团股份有限公司的预计关联交易额度21,150万元,其中增加销售商品的额度人民币20,000万元,增加销售服务的额度人民币1,000万元;增加采购商品的额度人民币50万元,增加采购服务的额度人民币100万元。

恒为科技(603496.SH):公司拟使用募集资金向恒为电子增资18,000万元,用于“新建年产30万台网络及计算设备项目”的建设。本次增资完成后,恒为电子注册资本将由3,000万元增加至21,000万元。

新北洋(002376.SZ),新北转债(128083.SZ):公司拟向166名激励对象授予1,500万份股票期权,股票来源为公司A股普通股股票,授予日为2021年8月30日,行权价格为9.11元/股。

龙软科技(688078.SH):因个人资金需求,任永智、郭兵、雷小平、魏孝平先生计划通过集中竞价交易或大宗交易方式减持所持有的公司股份,任永智先生拟减持数量不超过250,000股,占公司总股本的比例不超过0.3534%;郭兵先生拟减持数量不超过

400,000股, 占公司总股本的比例不超过0.5654%; 雷小平先生拟减持数量不超过160,000股, 占公司总股本的比例不超过0.2261%; 魏孝平先生拟减持数量不超过39,162股, 占公司总股本的比例不超过0.0554%。

云赛智联(600602.SH), 云赛B股(900901.SH): 公司A股股票于2021年8月26日、2021年8月27日、2021年8月30日连续三个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计超过20%, 构成《上海证券交易所交易规则》规定的股票交易异常波动情形。

卫士通(002268.SZ): 卫士通股票交易价格于2021年8月26日、8月27日、8月30日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%。根据深圳证券交易所的有关规定, 属于股票交易异常波动情况。

铜牛信息(300895.SZ): 公司股票价格于2021年8月26日-2021年8月30日连续3个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计达到38.03%, 根据《深圳证券交易所创业板股票交易特别规定》, 公司股票交易连续三个交易日内收盘价涨幅偏离值累计超过30%, 属于股票价格异常波动情形。

恒华科技(300365.SZ): 公司控股股东、实际控制人之方文先生持有公司股份76,404,216股(占本公司总股本的12.74%), 计划以集中竞价或大宗交易方式减持其持有的公司股份不超过17,000,000股(占公司总股本的2.83%, 占剔除回购专用证券账户股数后总股本的2.87%)。

熙菱信息(300588.SZ): 公司股票交易价格连续2个交易日内(2021年8月30日、2021年8月31日)收盘价格涨幅偏离值累计超过30%。根据《深圳证券交易所创业板交易特别规定》的相关规定, 属于股票交易异常波动情况。

华宇软件(300271.SZ): 公司股票于2021年8月30日、8月31日连续2个交易日收盘价跌幅偏离值累计达到30.63%, 根据深圳证券交易所的有关规定, 属于股票交易异常波动的情况。

卓易信息(688258.SH): 2021年8月30日公司完成股份回购, 已实际回购公司股份

498,557股,占公司总股本86,956,591股的比例为0.57%,回购最高价格为45.139元/股,回购最低价格为36.230元/股,回购均价约为40.110元/股,使用资金总额19,997,196.44元(不含交易佣金、过户费等交易费用)。

川发龙蟒(002312.SZ):公司股票交易价格于2021年8月27日、8月30日、8月31日连续3个交易日内收盘价涨幅偏离值累计超过20%。根据深圳证券交易所的有关规定,属于股票异常波动情况。

彩讯股份(300634.SZ):持本公司股份32,530,199股(占本公司总股本比例7.33%)的股东广东达盛房地产有限公司计划自本公告发布之日起15个交易日后的6个月内,以集中竞价交易方式减持本公司股份累计不超过4,000,000股(占本公司总股本比例0.90%)。

博思软件(300525.SZ):公司董事、副总经理叶章明先生持有公司股份6,148,873股(占公司目前总股本的1.55%),其计划自本公告之日起十五个交易日后的六个月内,以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过600,000股(占公司目前总股本的0.15%)。

信雅达(600571.SH):公司股票连续三个交易日(2021年8月30日、8月31日、9月1日)内日收盘价格涨幅偏离值累计超过20%,构成《上海证券交易所交易规则》规定的股票交易异常波动情形。

广联达(002410.SZ):公司全资企业北京广联达创元投资中心(有限合伙)拟与上海同是科技股份有限公司及其股东天津广联达融汇致远投资合伙企业(有限合伙)、刘国彬、上海芄其麦投资中心(有限合伙)、杨晓燕签署《关于北京广联达创元投资中心(有限合伙)投资上海同是科技股份有限公司之投资协议》,创元投资以自有或自筹资金5,000万元人民币对同是科技进行增资,本次增资前创元投资未直接持有标的公司股权,本次增资完成后,创元投资将直接持有标的公司25.00%股权。

广联达(002410.SZ):2021年限制性股票激励计划,本激励计划拟授予的限制性股票数量为571.00万股,约占本激励计划草案公告时公司股本总额118,741.9568万股的

0.4809%，激励对象总人数为351人，限制性股票的授予价格为30.48元/股。

广联达(002410.SZ)：公司拟以自有资金通过集中竞价的方式回购部分公司发行的人民币普通股(A股)用于股权激励或员工持股计划。本次回购的资金总额不低于人民币8亿元(含)且不超过人民币10亿元(含)，回购价格不超过人民币80元/股(含)。若按回购价格和回购金额上限测算，预计可回购股数约1,250万股，占公司股份总数的1.05%。具体回购股份的数量及占公司股份总数的比例以实际回购的股份数量和占公司股份总数的比例为准。

东华软件(002065.SZ)：公司于2021年9月1日收到控股股东北京东华诚信电脑科技发展有限公司出具的《关于增持公司股份情况的告知函》，诚信电脑已于2021年9月1日通过集中竞价方式增持公司股份6,480,517股，占公司总股本的0.21%，增持均价为7.71元/股。

绿盟科技(300369.SZ)：持有公司股份26,140,788股(占剔除公司回购专户所持股份后总股本的3.34%)的股东雷岩投资有限公司计划在未来6个月内减持公司股份不超过15,652,300股(占剔除公司回购专户所持股份后总股本的2%)；持有公司股份82,858,645股(占剔除公司回购专户所持股份后总股本的10.59%)的股东沈继业先生计划在未来6个月内减持公司股份不超过7,826,000股(占剔除公司回购专户所持股份后总股本的1%)。

川发龙蟒(002312.SZ)：持有公司股份88,159,758股，约占公司股份总数的4.9999%。补建先生计划自2021年9月3日后的15个交易日后的3个月内以集中竞价方式减持公司股份合计不超过17,631,963股(即不超过公司股份总数的1%)。

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售副总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	孟超	13581759033	mengchao@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售副总监	梁金萍	15999569845	liangjp@tpyzq.com
华东销售	杨晶	18616086730	yangjinga@tpyzq.com
华东销售	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华东销售	王玉琪	17321189545	wangyq@tpyzq.com
华东销售	慈晓聪	18621268712	cixc@tpyzq.com
华东销售	郭瑜	18758280661	guoyu@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafll@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	张靖雯	18589058561	zhangjingwen@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

电话： (8610)88321761

传真： (8610) 88321566

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。