计算机应用行业

# IDC 发布关系型数据库市场报告，数据库市场保持快速增长

2020 年 07 月 12 日

证券分析师 郝彪
执业证号：S0600516030001
021-60199781
haob@dwzq.com.cn

增持（维持）

## 投资要点

- **行情回顾：**本周计算机行业(中信)指数上涨 13.45%，沪深 300 指数上涨 7.55%，创业板指数上涨 12.83%。我们近期先后发布中国软件、东方通报告，周报观点也持续推荐信创，上周在中国软件带动下信创板块大涨。目前市场风险偏好上行，子板块建议重点关注信创、证券 IT，以及网安、云计算的龙头。信创：进入 7 月信创招标开始大量落地，党政办公系统的规模已超出市场预期，加上业务系统和新基建项目，预计将会是办公系统一倍以上。各种不确定性因素在逐渐消除，信创板块仍然是计算机行业的估值洼地，一线品种关注中国软件、金山办公、中科曙光、诚迈科技，二线品种关注：东方通、太极股份（数据库）、神州数码（服务器）、中国长城（芯片与整机）、卫士通、格尔软件，应用层信创关注用友网络、顶点软件、长亮科技，其它关注中孚信息、宝兰德、卓易信息、北信源、同有科技等；证券 IT：从适时推出科创板做市商和 T+0，到新三板转板制度明朗，再到创业板转向注册制、上证综指大幅调整、商业银行可能放开券商牌照，资本市场制度创新不断超预期，同时市场交易量不断提升，行业增量需求和流动性改善双重推动证券 IT 行业，一线品种关注同花顺、东方财富、恒生电子，二线品种关注古鳌科技（战略重心由银行 IT 向证券 IT 倾斜）、顶点软件（发布新一代国产核心交易系统），其它关注财富趋势、指南针、金证股份等受益标的；云计算：大涨后云计算更需关注一线品种的天花板，跨行业所以业务空间大的用友网络、金山办公看远期仍然拥有较大空间。二线品种关注金财互联、优刻得等，硬件关注浪潮信息、深信服；网安：龙头滞涨，关注启明星辰、拓尔思（招标数据显示订单恢复快速增长）、美亚柏科、中新赛克、南洋股份、安恒信息等，奇安信上市在即有望带动网安板块估值上行；医疗信息：发改委和网信办联合发文首提推进互联网医院首诊制，关注卫宁健康、创业慧康等。其它关注科大讯飞、中科创达等细分龙头。

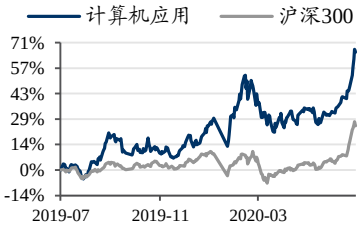
- **关系型数据库软件市场保持高速发展。**根据 IDC《2019 年下半年中国关系型数据库软件市场跟踪报告》显示，2019 年中国关系型数据库软件市场规模为 13.4 亿美元。其中，传统部署模式市场规模为 7.9 亿美元，公有云模式市场规模为 5.5 亿美元，整体市场同比增长 30.8%。IDC 预测，到 2024 年，中国关系型数据库软件市场规模将达到 38.2 亿美元，未来 5 年整体市场年复合增长率（CAGR）为 23.3%。公有云服务将驱动中国关系型数据库市场快速增长。IDC 预计，公有云关系型数据库软件市场未来 5 年整体市场年复合增长率（CAGR）为 35.5%。到 2024 年，中国公有云关系型数据库软件市场规模将达到 25.1 亿美元。

- **国内数据库市场迎来蓬勃发展期，进入百花齐放时期。**近年来，传统数据库厂商和公有云数据库服务商都在加速产品迭代和推出新的产品。同时，新兴数据库厂商不断涌现，加上其他领域厂商向数据库跨界情况的增多，使中国关系型数据库市场更加繁荣和活跃。新兴厂商和跨界厂商的典型代表有：巨杉数据库、PingCAP、柏睿数据、海量数据、华为、中兴等。目前国际数据库厂商的市场份额已经饱和，在企业新系统建设中，本土数据库品牌占据优势。

- **数据库价值被低估，B 端市场空间略高于操作系统。**假设有相同数量的主机，按照 PC 和服务器 20:1 的配置比例，数据库、桌面操作系统和服务器操作系统的单价分别为 6 万元、500 元和 7000 元，则 B 端对应数据库的需求金额略高于操作系统。同为产品型厂商、标准化的产品，较高的净利率会为数据库公司带来较高的业绩弹性，持续推荐市场上稀缺的关系型数据库品种太极股份、中国软件，关注自研内存数据库的顶点软件、科蓝软件。

- **风险提示：**信息创新、网络安全进展低于预期；行业后周期性；疫情风险超预期。

## 行业走势




## 相关研究

**1、《计算机应用行业：华为正式开源高斯数据库，关注基本面变化大的证券 IT 和信创》2020-07-06**

**2、《计算机应用行业：风险偏好上行有望带动二线品种》2020-06-29**

**3、《计算机应用行业：资本市场制度创新不断得到验证，实体清单影响从硬件扩展到软件层面》2020-06-23**



请务必阅读正文之后的免责声明部分

## 内容目录

**1. 行业观点 ..... 3**
1.1. 行业走势回顾 ..... 3
1.2. 本周行业策略 ..... 3
**2. 行业动态 ..... 7**
2.1. 人工智能 ..... 7
2.2. 金融科技 ..... 7
2.3. 企业 SaaS ..... 7
2.4. 网络安全 ..... 8
**3. 上市公司动态 ..... 9**
**4. 风险提示 ..... 13**

## 图表目录

图 1：涨幅前 5 ..... 3
图 2：跌幅前 5 ..... 3
图 3：换手率前 5 ..... 3
图 4：产品环节比较 ..... 4

# 1. 行业观点

## 1.1. 行业走势回顾

本周计算机行业(中信)指数上涨 13.45%，沪深 300 指数上涨 7.55%，创业板指数上涨 12.83%。

**图 1：涨幅前 5**

| | | |
|---|---|---|
| 300378.SZ | 鼎捷软件 | 61.15% |
| 300085.SZ | 银之杰 | 50.28% |
| 600536.SH | 中国软件 | 37.49% |
| 603138.SH | 海量数据 | 36.52% |
| 300465.SZ | 高伟达 | 35.26% |

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

**图 2：跌幅前 5**

| | | |
|---|---|---|
| 000662.SZ | *ST 天夏 | -14.55% |
| 002766.SZ | *ST 索菱 | -6.38% |
| 300277.SZ | 海联讯 | -5.45% |
| 300494.SZ | 盛天网络 | -1.59% |
| 300367.SZ | 东方网力 | -1.27% |

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

**图 3：换手率前 5**

| | | |
|---|---|---|
| 300494.SZ | 盛天网络 | 123.18% |
| 300045.SZ | 华力创通 | 80.25% |
| 300085.SZ | 银之杰 | 76.86% |
| 300051.SZ | 三五互联 | 75.24% |
| 300235.SZ | 方直科技 | 75.22% |

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

## 1.2. 本周行业策略

**行情回顾：**本周计算机行业(中信)指数上涨 13.45%，沪深 300 指数上涨 7.55%，创业板指数上涨 12.83%。我们近期先后发布中国软件、东方通报告，周报观点也持续推荐信创，上周在中国软件带动下信创板块大涨。目前市场风险偏好上行，子板块建议重点关注信创、证券 IT，以及网安、云计算的龙头。信创：进入 7 月信创招标开始大量落地，党政办公系统的规模已超出市场预期，加上业务系统和新基建项目，预计将会是办公系统一倍以上。各种不确定性因素在逐渐消除，信创板块仍然是计算机行业的估值洼地，一线品种关注中国软件、金山办公、中科曙光、诚迈科技，二线品种关注：东方通、太极股份（数据库）、神州数码（服务器）、中国长城（芯片与整机）、卫士通、格尔软件，应用层信创关注用友网络、顶点软件、长亮科技，其它关注中孚信息、宝兰德、卓易信息、北信源、同有科技等；证券 IT：从适时推出科创板做市商和 T+0，到新三板转板制度明朗，再到创业板转向注册制、上证综指大幅调整、商业银行可能放开券商牌照，资本市场制度创新不断超预期，同时市场交易量不断提升，行业增量需求和流动性改善双重推动证券 IT 行业，一线品种关注同花顺、东方财富、恒生电子，二线品种关注古鳌科技(战略重心由银行 IT 向证券 IT 倾斜)、顶点软件(发布新一代国产核心交易系统)，

其它关注财富趋势、指南针、金证股份等受益标的；云计算：大涨后云计算更需关注一线品种的天花板，跨行业所以业务空间大的用友网络、金山办公看远期仍然拥有较大空间。二线品种关注金财互联、优刻得等，硬件关注浪潮信息、深信服；网安：龙头滞涨，关注启明星辰、拓尔思（招标数据显示订单恢复快速增长）、美亚柏科、中新赛克、南洋股份、安恒信息等，奇安信上市在即有望带动网安板块估值上行；医疗信息：发改委和网信办联合发文首提推进互联网医院首诊制，关注卫宁健康、创业慧康等。其它关注科大讯飞、中科创达等细分龙头。

**关系型数据库软件市场保持高速发展。**根据 IDC《2019 年下半年中国关系型数据库软件市场跟踪报告》显示，2019 年中国关系型数据库软件市场规模为 13.4 亿美元。其中，传统部署模式市场规模为 7.9 亿美元，公有云模式市场规模为 5.5 亿美元，整体市场同比增长 30.8%。IDC 预测，到 2024 年，中国关系型数据库软件市场规模将达到 38.2 亿美元，未来 5 年整体市场年复合增长率（CAGR）为 23.3%。公有云服务将驱动中国关系型数据库市场快速增长。IDC 预计，公有云关系型数据库软件市场未来 5 年整体市场年复合增长率（CAGR）为 35.5%。到 2024 年，中国公有云关系型数据库软件市场规模将达到 25.1 亿美元。

**国内数据库市场迎来蓬勃发展期，进入百花齐放时期。**近年来，传统数据库厂商和公有云数据库服务商都在加速产品迭代和推出新的产品。同时，新兴数据库厂商不断涌现，加上其他领域厂商向数据库跨界情况的增多，使中国关系型数据库市场更加繁荣和活跃。新兴厂商和跨界厂商的典型代表有：巨杉数据库、PingCAP、柏睿数据、海量数据、华为、中兴等。目前国际数据库厂商的市场份额已经饱和，在企业新系统建设中，本土数据库品牌占据优势。

**数据库价值被低估，B 端市场空间略高于操作系统。**假设有相同数量的主机，按照 PC 和服务器 20:1 的配置比例，数据库、桌面操作系统和服务器操作系统的单价分别为 6 万元、500 元和 7000 元，则 B 端对应数据库的需求金额略高于操作系统。同为产品型厂商、标准化的产品，较高的净利率会为数据库公司带来较高的业绩弹性，持续推荐市场上稀缺的关系型数据库品种太极股份、中国软件，关注自研内存数据库的顶点软件、科蓝软件。

**图 4：产品环节比较**

| | 下游扩张 | 竞争格局确定 | 参与竞争厂商较少 |
|---|---|---|---|
| 操作系统 | √ | | √ |
| 数据库 | √ | | √ |
| 中间件 | √ | √ | |
| 办公软件 | √ | √ | √ |

数据来源：智研咨询，东吴证券研究所整理

**信创招标逐步铺开，信创板块配置良机。**3 月以来，受党政口信创资金预算和政策预期不明朗、以及 BIS 对华为限制升级的影响，信创板块回调幅度较大。但截至六月初，中国电信、中移动等运营商和国有大行公开招标预示着行业口信创大幕已然拉开，而党政口信创推动节奏和力度只会比行业口更强，会在党政口 IT 支出中处于较高优先级，我们对财政投入相对乐观，并且党政口信创涵盖规模更大的业务系统、智慧城市等领域，是办公系统市场一倍以上。目前信创板块已成为估值洼地，各种市场担心的风险在被逐步排除，当前仍是信创板块配置良机。在标的选择上，赛道决定了市场规模，竞争格局决定了业绩弹性，我们推荐关注未来有望向商用、民用领域拓宽，同时竞争格局非常确定或者参与竞争的厂商较少的产品环节，如操作系统、数据库、中间件、办公软件等。一线品种关注中国软件、金山办公、中科曙光、诚迈科技，二线品种关注：东方通、太极股份（数据库）、神州数码（服务器）、中国长城（芯片与整机）、卫士通、格尔软件，应用层信创关注用友网络、顶点软件、长亮科技，其它关注中孚信息、宝兰德、卓易信息、北信源、同有科技等。

**资本市场制度创新不断得到验证，交易量放大带动互联网证券弹性。**从适时推出科创板做市商和 T+0，到新三板转板制度明朗，再到创业板转向注册制、上证综指大幅调整、商业银行可能放开券商牌照，证券市场创新不断超预期，同时近期市场交易量不断放大也有望带动互联网证券的弹性。六月以来我们一直强调资本市场制度创新进入新周期，一方面，在国内科技创新行业发展的关键期，这些制度改革将带来证券 IT 的新需求，证券 IT 厂商有望从中受益；另一方面，新改革将在一定程度上提振市场活跃度，增加市场流动性，从而带动 C 端流量厂商同花顺、东方财富等的业务量。一线品种关注同花顺、东方财富、恒生电子，二线品种关注古鳌科技（战略重心由银行 IT 向证券 IT 倾斜）、顶点软件（发布新一代国产交易系统），其它关注财富趋势、指南针、金证股份等受益标的。

**长期重点推荐：**

**信创：中国软件、东方通、卫士通、中国长城、太极股份、神州数码；**

云计算：用友网络、金山办公、优刻得、金财互联、广联达；

医疗信息：卫宁健康；

工业互联网：汉得信息、东方国信、科远智慧；

军工信息：中国海防、卫士通；

网安：启明星辰、拓尔思、美亚柏科、绿盟科技、卫士通、格尔软件、中新赛克；

人工智能：科大讯飞，拓尔思；

金融科技：恒生电子、古鳌科技。

# 2. 行业动态

## 2.1. 人工智能

**中国人工智能产业发展联盟医学人工智能委员会成立**

7 月 10 日，在世界人工智能健康云峰会上，中国人工智能产业发展联盟医学人工智能委员会暨中国智慧医院联盟（简称“医学人工智能委员会”）宣布成立。该委员会由中国信息通信研究院、清华大学和清华大学附属长庚医院共同发起。这是一个搭载了医疗健康融合新技术的一站式医学人工智能产业合作平台，今后将聚集医学人工智能领域的中坚力量及相关机构、支撑政府决策同时推进产业发展。

来源：https://baijiahao.baidu.com/s?id=1671837988588284542&wfr=spider&for=pc

**西井科技连续第三年亮相世界人工智能大会 人工智能助力传统码头转型**

7 月 10 日，2020 世界人工智能大会云端峰会举办未来城市论坛，西井科技 COO 章嵘受邀参会，并发表人工智能与现代港口城市的美丽约定演讲，作为上海本土人工智能公司，西井科技已是连续第三年亮相大会，参与线上云家园，亮相 AI+交通板块，聚焦并分享公司在港口等工业及物流领域的 AI 解决方案以及疫情下公司产品出海进展。

来源：http://www.cnr.cn/shanghai/tt/20200710/t20200710_525163523.shtml

## 2.2. 金融科技

**《中国金融科技风控报告 2020》： 2019 年金融科技风控厂商融资为 63.5 亿元**

7 月 10 日，在世界人工智能大会未来金融论坛上，由零壹财经 · 零壹智库联合合合信息出品的《中国金融科技风控报告 2020》正式发布。据报告数据显示，2013-2019 年间我国金融科技风控厂商融资事件数整体呈逐年上升的趋势，2017 年达到峰值，融资事件为 57 起；但从 2018 年开始，连续两年出现下滑趋势，2019 年融资事件数为 47 起。融资金额整体呈现增长趋势，2018 年披露事件的融资总额最高，为 418.6 亿元，2019 年融资金额为 63.5 亿元。

来源：https://tech.sina.com.cn/roll/2020-07-10/doc-iirczymm1690840.shtml

**中科聚信入选金融科技百强榜**

日前，备受关注的《2020 中国金融科技竞争力 100 强榜单》于“2020 第四届金融科技与金融安全国际云峰会暨 2020 中关村‘番钛客’金融科技国际创新大赛”启动仪式上发布。中科聚信（SCAI）作为一家专注大数据智能分析、金融科技领域的领军企业，凭借在产品服务、技术实力、市场份额、行业价值等方面综合实力，与蚂蚁金服、度小满、京东数科、腾讯金融、苏宁金融等金融科技企业共同荣登本年度金融科技百强榜。综合服务，搭配丰富的营销活动方案，帮助金融机构快速实现业务线上化转型需求。

来源：https://new.qq.com/omn/20200710/20200710A091WI00.html

## 2.3. 企业 SaaS

**连连支付获颁可信云企业级 SaaS 服务权威认证**

日前，在 2020 年中国信通院 ICT 深度观察报告会云计算发展与政策论坛上,连连支付“统一支付及账户资金管理平台”获颁企业级 SaaS 可信云服务认证评估证书,成为国内率先获得这一认证资质的支付机构。

来源：http://finance.ynet.com/2020/07/10/2719048t632.html

**LinkJoint 领聚数字喜获上海市经信委 2020“双推”授牌**

7 月 8 日，“2020 长三角生产性服务业创新云峰会暨上海市产业电商‘双推’工程启动仪式、中国（上海）工业品在线交易节闭幕式”在上海临港松江科技城举行。上海市经济和信息化委员会总工程师刘平、上海市松江区副区长陈晓军出席大会并讲话，上海市经信委何勇处长亲自揭晓 2020 年度 25 家“双推”工程服务平台企业名单，并为 25 家平台进行了授牌。其中，Linkjoint 旗下一手打造领聚云 SAAS 线上智能营销平台的领趣（上海）技术有限公司成为获此殊荣的 25 家平台之一。

来源：https://tech.china.com/article/20200709/072020_556028.html

## 2.4. 网络安全

**云南省举办第六届网络安全等级保护技术大会**

7 月 10 日，云南省网络安全等级保护领导小组和云南省公安厅以线上直播大会形式举办了云南省第六届网络安全等级保护技术大会。本次会议主题是“夯实网络安全基础，助力数字云南建设”。大会对落实网络安全等级保护 2.0 相关标准，夯实网络安全基础，为数字云南建设提供网络安全保障进行宣贯；对深化“净网 2020”工作、全面开展网络安全执法检查等提出要求；表彰了 2019 年度全省网络安全等级保护工作考核优秀单位和优秀个人；交流了网络安全等级保护工作经验及最新技术。

来源：https://baijiahao.baidu.com/s?id=1671839031238532629&wfr=spider&for=pc

**倪光南院士：《网络安全审查办法》为新基建保驾护航**

7 月 10 日，中国工程院院士倪光南在上海世界人工智能大会的“在线经济，安全赋能”论坛上表示，国家有关部门今年新颁布的《网络安全审查办法》是保障新基建网络安全的关键措施。倪光南院士说：“没有网络安全就没有新基建安全，要保证新基建安全就必须从制度上使新基建纳入网络安全的轨道。《网络安全审查办法》为新基建保驾护航，既要切实保障新基建的网络安全，又要使新基建成为促进中国网络信息产业发展的巨大动力。”

来源：https://baijiahao.baidu.com/s?id=1671827466419722795&wfr=spider&for=pc

## 3. 上市公司动态

【汇金股份】关于控股股东部分股份质押的公告：河北汇金机电股份有限公司（以下简称“公司”）于近日接到公司控股股东邯郸市建设投资集团有限公司（以下简称“邯郸建投”）的函告，获悉其所持有本公司的部分股份被质押，邯郸建投本次质押股数 103,480,000 股，占其所持股份比例 65%，占公司总股本比例 19.45%，质押日期从 2020 年 7 月 9 日至 2026 年 7 月 1 日。

【南威软件】关于控股股东部分股份解除质押的公告：南威软件股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 7 月 10 日接到公司控股股东吴志雄先生关于部分股份解除质押的通知，截止本公告日，吴志雄先生持有公司无限售条件流通股 239,181,429 股，占公司总股本的比例为 40.48%。本次股份解除质押后剩余被质押股份总数为 113,580,000 股，占其所持有公司股份总数的比例为 47.49%，占公司总股本的比例为 19.22%。

【千方科技】关于股东股份质押及解除质押的公告：北京千方科技股份有限公司（以下简称“公司”“本公司”）近日接到公司控股股东夏曙东先生的通知，获悉夏曙东先生所持有本公司的部分股份办理了股票质押式回购交易业务及股票质押购回交易业务，夏曙东先生本次共质押股份 18,300,000 股，占其所持股份比例 7.63%，占公司总股本比例 1.23%，质押日期从 2020 年 7 月 8 日至 2021 年 7 月 8 日。

【新北洋】关于公司股东股份解除质押的公告：山东新北洋信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）近日接到持股 5%以上股东威海北洋电气集团股份有限公司（以下简称“北洋集团”）的通知：近日，北洋集团办理了部分质押到期股份解除质押，北洋集团本次解除质押股份数量 17,000,000 股，占其所持股份比例 18.33%，占公司总股本比例 2.55%。

【东方通】简式权益变动报告书：信息披露义务人于 2020 年 3 月 26 日向北京东方通科技股份有限公司提交了《减持公司股份计划告知函》，持股 5%以上股东张齐春女士及一致行动人朱海东先生、朱曼女士计划通过证券交易所竞价交易、大宗交易方式减持本公司股份不超过 812.86 万股（即不超过公司扣除回购专用证券账户股数后公司股份总额的 3%）。信息披露义务人自 2018 年 4 月 18 日至 2020 年 7 月 9 日期间通过大宗交易方式和竞价交易方式合计减持公司股份 18,873,308 股，占目前公司总股本 6.71%。

【深信服】关于持股 5%以上股东减持股份计划的预披露公告：深信服科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到股东 DiamondBrightInternationalLimited（以下简称“DiamondBright”）的股份减持告知函。持有本公司股份 46,850,400 股（占本公司当前总股本比例 11.4529%）的股东 DiamondBright，计划在 2020 年 7 月 17 日至 2021 年 1 月 15 日期间以大宗交易方式减持本公司股份合计不超过 16,362,800 股（占本公司当前总股本比例约 4%）；计划在 2020 年 8 月 3 日至 2021 年 2 月 2 日期间以集中竞价方

式减持本公司股份合计不超过 8,181,400 股（占本公司当前总股本比例约 2%）。

【立思辰】关于控股股东部分股份质押的公告：北京立思辰科技股份有限公司（以下简称“公司”）近日接到公司控股股东池燕明先生的通知，获悉池燕明先生所持有公司的部分股份办理了质押业务，池燕明先生本次质押股数 1,800,000 股，占其所持股份比例 1.67%，本次质押业务办理完成后，池燕明先生累计质押公司股份 45,727,719 股，占其所持股份的 42.38%，占公司总股本的 5.27%。

【熙菱信息】关于离任董事、高管减持计划实施完毕的公告：新疆熙菱信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 12 月 27 日披露了《关于董事、高级管理人员减持股份预披露公告》（公告编号：2020-027），公司时任董事、副总经理王继能先生计划在上述公告发布之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 20,000 股（占公司总股本比例 0.01%）。公司于 2020 年 4 月 10 日披露了《关于董事、高级管理人员辞职及增补新任董事的公告》（公告编号：2020-027）。王继能先生因个人原因申请辞去公司董事、副总经理、董事会审计委员会委员职务，辞呈自送达董事会之日起生效。公司目前收到王继能先生《关于公司股票减持计划实施情况告知函》，鉴于王继能先生不再担任公司董事、副总经理职务，其所持有股份将按照相关法律法规及其所作出的相关承诺进行管理，在离职后六个月内不得转让其持有的本公司股份，因此上述减持计划提前实施完毕。

【康拓红外】关于控股股东及持股 5%以上股东减持股份预披露公告：北京康拓红外技术股份有限公司（以下简称“公司”或“康拓红外”）的控股股东航天神舟投资管理有限公司（以下简称“神舟投资”）及持股 5%以上股东航天投资控股有限公司（以下简称“航天投资”），计划以大宗交易为主、集中竞价交易等方式合计减持股份累计不超过 35,888,396 股，即不超过公司总股本比例的 5%。其中，以大宗交易方式减持的，自本公告之日起 3 个交易日后的 6 个月内进行；以集中竞价交易方式减持的，自本公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内进行（法律法规、规范性文件规定不得进行减持的时间除外）。

【今天国际】关于公司控股股东及其一致行动人部分股份解除质押的公告：深圳市今天国际物流技术股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）于近日接到公司控股股东、实际控制人邵健伟先生及其一致行动人邵健锋先生关于将其持有的公司部分股份解除质押的通知，邵健伟先生本次共解除质押股份 3930 万股，占其所持比例 80.39%，占公司总股本比例 14.29%。

【金溢科技】公司大股东减持计划实施完成的公告：深圳市金溢科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2020 年 5 月 19 日披露了《公司大股东减持股份预披露公告》，“持本公司股份 8,000,000 股（占本公司总股本比例 6.64%）的公司股东、董事兼常务副总经理杨成先生计划以集中竞价交易或大宗交易方式减持本公司股份不超过 2,000,000 股（占本公司总股本比例 1.66%）。如计划减持期间，公司发生送股、

资本积金转增股本、配股等除权除息事项，上述拟减持股份数量将进行相应的调整”。近日公司接杨成先生通知，获悉其减持计划已实施完成。

【传艺科技】关于控股股东股份质押延期购回的公告：江苏传艺科技股份有限公司（以下简称“公司”）近日接到公司控股股东、实际控制人邹伟民先生通知，获悉邹伟民先生将其已质押给东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”）的股票办理股票质押式回购交易延期购回，本次延期购 回质押股数 28,100,000 股，占其所持股份比列 18.23%，占公司总股本比例 11.27%，延期购回后质押到期日为 2021 年 1 月 8 日。

【鼎捷软件】详式权益变动报告书：本次权益变动方式为工业富联协议受让 DCSL 持有的鼎捷软件 39,971,265 股股份(对应持股比例 15.19%)，并与鼎捷软件股东 TPHL、孙蔼彬、叶子祯、新蔼咨询签署《一致行动人协议》。本次交易完成后，工业富联及其一致行动人将合计持有鼎捷软件 60,127,027 股股份，占公司剔除回购专用账户股份后总股本的 22.85%，成为鼎捷软件第一大股东。

【诚迈科技】关于 5%以上股东股份减持比例达到 1%的公告：2020 年 7 月 9 日，诚迈科技(南京)股份有限公司(以下简称“公司”)收到股东 ScentshillCapitalI,Limited（以下简称“ScentshillCapitalI”）和 ScentshillCapitalII,Limited（以下简称“ScentshillCapitalII”）分别出具的《关于减持计划实施进展情况的告知函》。ScentshillCapitalI 与 ScentshillCapitalII 作为同一控制下企业，于 2020 年 7 月 1 日至 2020 年 7 月 8 日期间，通过集中竞价交易方式，合计减持公司股份 1,039,960 股，达到公司股份总数的 1%。

【荣科科技】关于持股 5%以上股东部分解除股份质押的公告：创意信息技术股份有限公司（以下简称“创意信息”、“公司”）于 2020 年 1 月 23 日披露了《关于控股股东、实际控制人及董事减持股份的预披露公告》，陆文斌先生计划以集中竞价、大宗交易或协议转让等方式减持公司股份合计不超过 31,118,840 股(占扣除回购股份后公司总股本的 6%)，减持区间为 2020 年 2 月 21 日至 2020 年 8 月 20 日。2020 年 3 月 17 日，披露了《关于减持股份比例达到 1%的公告》，陆文斌先生于 2020 年 3 月 3 日至 2020 年 3 月 16 日，通过集中竞价交易方式和大宗交易方式合计减持本公司股份 11,074,088 股，占扣除回购股份后公司总股本的 2.14%。2020 年 5 月 22 日，披露了《关于控股股东、实际控制人股份减持计划时间过半的进展公告》，陆文斌先生本次减持计划的减持时间已经过半。今日，公司收到控股股东陆文斌先生发来的《减持计划减持进展的告知函》，陆文斌先生于 2020 年 3 月 17 日至 2020 年 7 月 1 日通过大宗交易方式合计减持本公司股份 1,287.90 万股，占本公司总股本(指剔除回购专用账户中股份数量后的公司股本，下同)的 2.48%。

【*ST 博信】关于董事长、董事辞职的公告：江苏博信投资控股股份有限公司（以下称“公司”）董事会于 2020 年 7 月 7 日收到公司董事长、董事汤永庐先生的书面辞职报告。汤永庐先生因个人原因辞去公司第九届董事会董事、董事长、董事会战略委员

会主任委员及审计委员会委员职务。根据《公司章程》及相关法律规定，汤永庐先生辞去董事职务不会导致公司董事会成员低于法定最低人数。汤永庐先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效，其辞职后将不再担任公司任何职务。截至本公告披露日，汤永庐先生未持有公司股份。公司将按照《公司法》和《公司章程》等有关规定，尽快完成董事补选、董事长选举、法定代表人变更及聘任董事会秘书等相关后续工作。公司有较为完备的组织架构和法人治理结构，汤永庐先生的辞职不会对公司经营造成实质性影响。公司董事会对汤永庐先生任职期间的辛勤工作表示感谢

## 4. 风险提示

1、信息创新、网络安全进展低于预期：网安政策进展低于预期，央企安全运营低于预期，智慧城市安全运营推进缓慢，工控、云安全需求低于预期；

2、疫情风险超预期：疫情导致的风险偏好下降超过市场预期；

3、行业后周期性：经济增长不及预期，计算机属于后周期性行业，会导致下游信息化投入放缓。

4、HMS 推进不及预期：华为 HMS 竞争力较弱，推进不及预期。

**免责声明**

东吴证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可的情况下，东吴证券及其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并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，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。

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发、转载，需征得东吴证券研究所同意，并注明出处为东吴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

东吴证券投资评级标准:

公司投资评级:

买入：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 15%以上;

增持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 5%与 15%之间;

中性：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于-5%与 5%之间;

减持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于-15%与-5%之间;

卖出：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在-15%以下。

行业投资评级:

增持：预期未来 6 个月内，行业指数相对强于大盘 5%以上;

中性：预期未来 6 个月内，行业指数相对大盘-5%与 5%;

减持：预期未来 6 个月内，行业指数相对弱于大盘 5%以上。

东吴证券研究所

苏州工业园区星阳街 5 号

邮政编码：215021

传真：（0512）62938527

公司网址： http://www.dwzq.com.cn