东兴证券 DONGXING SECURITIES

人工智能场景应用进入规模化落地拐点，科大讯飞等个股AI红利收获期将至

——计算机行业周报（2020.06.08-2020.06.14）

2020 年 06 月 15 日

看好/维持

计算机 | 行业报告

周报摘要：

核心观点

本周计算机板块（SW）上涨 0.91%，跑赢沪深 300 指数 0.86 个百分点，跑输中小板指数 0.07 个百分点，跑输创业板指数 0.95 个百分点；在所有行业板块（申万）中排第 6 名。

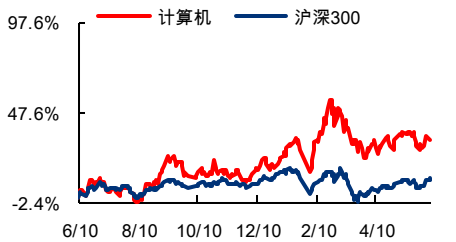
人工智能是新一轮产业变革的核心驱动力，创造新的强大引擎，重构生产、分配、交换、消费等经济活动各环节，催生新技术、新产品、新产业、新业态、新模式。人工智能正在与各行各业快速融合，助力传统行业转型升级、提质增效，在全球范围内引发全新的产业浪潮。人工智能受到国家的高度重视，从 2016 年起进入国家战略地位，近年来国家相继出台一系列人工智能相关政策，鼓励人工智能发展。中国人工智能技术正在快速应用在产业中，有望为中国高端制造提供换道超车的机会，并推动数万亿数字经济产业转型升级。随着新基建计划的推进以及 5G 通信、云计算、大数据和物联网的发展落地，人工智能技术将应用到更多的场景。在政策利好、基础建设和基础科研的共同推动下，人工智能板块将迎来快速发展。与此同时，AI 产品、服务、方案渐趋成熟，将开启规模化变现阶段，预计企业将通过 AI 产品、服务、技术获得相应的营收回报。在未来，数据触电快速增加，各行各业数字化加快；AI 应用场景进一步扩大到各个行业；技术与技术的融合发展将产生系统价值。随着人工智能市场的进一步扩大，规模化的需求将有利于整合产业链上下游，提高 AI 产品性价比，将 AI 从概念走向消费品。

在个股方面，科大讯飞基于世界领先的人工智能技术，特别是智能语音技术，持续推进“平台+赛道”的人工智能 2.0 战略：赛道控盘、规模应用、效益起飞。预计未来会有更多 AI 技术落地成果。2019 年是科大讯飞人工智能开始进入 2.0 阶段的第一年，公司持续推动人工智能核心技术突破及应用规模化落地，同时将公司的业务线战略聚焦到了 8 条，即“C8”业务线。C8 业务线包括教育的个性化学习手册，因材施教区域解决方案，讯飞学习机、办公转写系列产品,开放平台,智医助理、政法协同、城市超脑等产品。在“新基建”的加持下，科大讯飞的人工智能发展将迎来了重大机遇。“平台”赋能上，依托人工智能开放平台为移动互联网、智能硬件的开发者和用户提供 AI 技术与服务，同时利用 AI 开放平台为各个行业客户提供智能语音及人工智能产品和解决方案。开发者基于开放平台开发的应用和智能硬件规模不断扩大，开发者的“端”、“芯”与讯飞开放平台的“云”已实现一体化，并形成了可以共同运营的流量。公司的人工智能产业生态已经初具规模，讯飞开放平台的 AIOT 生态战略已经成为公司战略的重要内容。

应用“赛道”上，科大讯飞人工智能在教育、医疗、司法、会议等应用场景持续发力，不断推进规模化产品应用。在认知智能领域不断取得技术突破，为教育、医疗、政法等重点赛道打开全新的市场空间。目前已经实现了源头

行业基本资料		占比%
股票家数	241	6.27%
重点公司家数	-	-
行业市值(亿元)	29522.85	4.35%
流通市值(亿元)	21633.08	4.35%
行业平均市盈率	116.73	/
市场平均市盈率	18.62	/

行业指数走势图



资料来源：wind、东兴证券研究所

分析师：王健辉

010-66554035 wangjh_yjs@dxzq.net.cn

执业证书编号: S1480519050004

技术创新和产业应用的良性互动，在不断扩大的应用规模中“算法-数据”持续闭环迭代。随着技术的提升、数据的积累、算法的优化，AI 技术将会实现更大规模化的应用。在政法领域，公司专注于用人工智能助力“平安中国”、“法治中国”建设。智能语音庭审系统可以提升庭审效率，有望在未来实现规模化应用；研发的全球首个刑事案件智能辅助办案系统，将人工智能技术应用到办案各个环节，提升办案质效。在医疗领域，主要围绕产品智医助理，通过构建人工智能辅助诊疗系统，基于医疗数据积累和 AI 技术，致力于在医生诊断过程中给予辅助诊断建议，从而提升医生特别是基层医生的诊疗能力和服务水平。人工智能的落地应用简化了医生的事务性工作，让医生有更多的时间留给患者，改善患者的就医体验。另外，语音电子病历系统通过智能语音交互技术对医院临床业务进行流程再造，减轻医生文书压力，提高医生工作效率。在教育领域，公司已经形成了较为完整的业务模式，未来会继续扩大业务范围，持续优化产品并积极推动教育教学模式创新。通过覆盖教、学、考、管四大主场景的智慧教育全栈产品体系，构建数字化和智能化教与学环境，帮助师生在教学过程中形成数据资产积累；个性化学习方面也会进一步通过 AI 算法对数据的持续分析，实现因材施教，帮助学生提高学习效率；智学网基于科大讯飞全球领先的 AI 核心技术，能够实现教与学全场景动态数据的采集和分析，深度挖掘数据价值，帮助学校提升教学的精准性和学生学习的有效性。

人工智能行业场景应用层面相关公司：科大讯飞、拓尔思、赛为智能等

随着语音识别、视觉识别技术的进一步发展，人工智能进入规模化落地阶段，在智能金融、智能医疗、智能教育领域将迎来收获期。受益于人工智能技术的市场规模的高速发展，人工智能行业公司经营业绩预计将会提升。

东兴计算机研究周组合策略：

本周我们的投资组合取得绝对收益 1.99%,跑赢申万计算机指数 1.08 个百分点，下周我们的组合调整为金山办公、广联达、用友网络、中国软件、宝兰德、宝信软件、科大讯飞、海康威视、卫宁健康、创业慧康,权重各为 8.0%;中科创达、中新赛克、深信服、超图软件、中科曙光,权重各为 4.0%。

东兴计算机研究推荐 A 股关注领域：

金融科技及数字货币：创业板注册制及 A 股 T+0 预期，有望开启相关个股增量通道；数字货币是金融科技创新制高点，相关个股持续推荐关注，恒生电子、宇信科技、新大陆、广电运通、神州信息、飞天诚信等

IT 重构（信创）：IT 重构是中国信息产业的一次革命，是中国近代科技发展的一次迭代升级，20 年是规模化落地元年，相关个股有望起到中流砥柱的核心产业价值。中国软件、金山办公、宝兰德、诚迈科技、北信源、太极股份、东方通、常山北明、神州数码、东华软件、纳思达、超图软件等

云计算：云计算是 IT 发展到“云智大物移”融合阶段的刚需基础及软件定义一切的上层应用的必然趋势，相关个股必然呈现出商业模式跃迁,“科技茅台”个股有望从中脱颖而出，建议关注：广联达、石基信息、用友网络、易华录、紫晶存储、中科曙光、浪潮信息等

5G 应用：5G 网络建设有望 20 年覆盖主要城市，5G 应用，车联网智能驾驶，RCS，VRAR，视频等领域有望带来超预期发展，建议关注：中科创达、神州泰岳、彩讯股份、梦网集团、朗新科技等

视频产业链：5G 超高清叠加“在线科技”的在线办公、在线医疗、在线教育等，产业发展红利趋势清晰，建议关注：网达软件、会畅通讯、苏州科达、真视通、淳中科技等

医疗信息化：人口老龄化，疫情后时代互联网医院、辅助诊疗等成为全社会刚需，建议关注：卫宁健康、创业慧康、万达信息、久远银海、科大讯飞等

信息安全：数字经济时代，信息安全是国家安全的新长城，相关领域年增速超 20%，未来有望千亿产值，建议关注：安恒信息、中新赛克、数字认证、格尔软件、美亚柏科、三六零等

工业软件&EDA：智能制造 2025 必然刚需也是工业互联网发展必经之路，工业软件，以及芯片之母 EDA 领域，建议关注：用友网络、柏楚电子、能科股份、恒华科技、宝信软件、东方国信等

风险提示

国际疫情发展存在不确定性，科技产业政策及宏观经济形式不确定性，相关上市公司经营发展战略执行情况不确定性等风险。

目 录

本周核心观点 **5**
投资策略及组合 **8**
市场回顾 **9**
板块表现 9
公司表现 9
行业新闻 **10**
公司动态 **11**
公司公告 **12**
风险提示 **17**
相关报告汇总 **18**

本周核心观点

本周计算机板块（SW）上涨 0.91%，跑赢沪深 300 指数 0.86 个百分点，跑输中小板指数 0.07 个百分点，跑输创业板指数 0.95 个百分点；在所有行业板块（申万）中排第 6 名。

人工智能是新一轮产业变革的核心驱动力，创造新的强大引擎，重构生产、分配、交换、消费等经济活动各环节，催生新技术、新产品、新产业、新业态、新模式。人工智能正在与各行各业快速融合，助力传统行业转型升级、提质增效，在全球范围内引发全新的产业浪潮。人工智能受到国家的高度重视，从 2016 年起进入国家战略地位，近年来国家相继出台一系列人工智能相关政策，鼓励人工智能发展。中国人工智能技术正在快速应用在产业中，有望为中国高端制造提供换道超车的机会，并推动数万亿数字经济产业转型升级。随着新基建计划的推进以及 5G 通信、云计算、大数据和物联网的发展落地，人工智能技术将应用到更多的场景。在政策利好、基础建设和基础科研的共同推动下，人工智能板块将迎来快速发展。与此同时，AI 产品、服务、方案渐趋成熟，将开启规模化变现阶段，预计企业将通过 AI 产品、服务、技术获得相应的营收回报。在未来，数据触电快速增加，各行各业数字化加快；AI 应用场景进一步扩大到各个行业；技术与技术的融合发展将产生系统价值。随着人工智能市场的进一步扩大，规模化的需求将有利于整合产业链上下游，提高 AI 产品性价比，将 AI 从概念走向消费品。

新基建助力人工智能

2020 年 6 月，国家发改委明确新基建范围，提出“以新发展理念为引领、以技术创新为驱动、以信息网络为基础，面向高质量发展的需要，打造产业的升级、融合、创新的基础设施体系”的目标。“新基建”的七大领域，包括 5G、特高压、城际高铁和轨道交通、充电桩、数据中心、人工智能与工业互联网。根据各地政府公布的重点项目计划，“新基建”投资规模已达数十万亿元。

作为“新基建”主要领域的人工智能，有其不可替代的作用，人工智能在助力当前疫情防控、复工复产方面作用突出，人工智能的发展迎来了重大机遇。

表 3：“新基建”概念发展时间脉络

时间	会议	内容
2018 年 12 月	中央经济工作会议	加快 5G 商用步伐，加强人工智能、工业互联网、物联网等新型基础设施建设，加大城际交通、物流、市政基础设施等投资力度，补齐农村基础设施和公共服务设施建设短板
2019 年 3 月	全国两会政府工作报告	加大城际交通、物流、市政、 防治、民用和通用航空等基础设施投资力度，加强新一代信息基础设施建设
2019 年 12 月	中央经济工作会议	要着眼国家长远发展，加强战略性、网络型基础设施建设，推进川藏铁路等重大项目建设，稳步推进通信网络建设，加快自然灾害防治重大工程实施，加强市政管网、城市停车场、冷链物流等建设，加

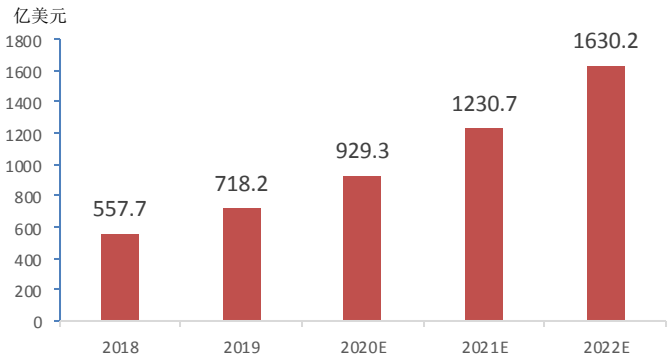
		快农村公路、信息、水利等设施建设，加快农村公路、信息、水利等设施建设
2020 年 1 月 3 日	国务院常务会议	大力发展先进制造业，出台信息网络等新型基础设施投资支持政策，推进智能、绿色制造
2020 年 2 月 14 日	中央全面深化改革委员会第十二次会议	统筹存量和增量、传统和新兴基础设施发展，打造集约高效、经济适用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系
2020 年 2 月 21 日	中央政治局会议	加大试剂、药品、疫苗研发支持力度，推动生物医药、医疗设备、5G 网络、工业互联网等加快发展
2020 年 3 月 4 日	中央政治局常务委员会会议	加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度
2020 年 5 月 7 日	上海市政府新闻发布会	上海市政府新闻发布会上的《上海市推进新型基础设施建设行动方案（2020-2022 年）》指出，上海初步梳理排摸了这一领域未来三年实施的第一批 48 个重大项目和工程包，预计总投资约 2700 亿元
2020 年 5 月 22 日	第十三届全国人民代表大会	《2020 年国务院政府工作报告》提出，重点支持“两新一重”（新型基础设施建设，新型城镇化建设，交通、水利等重大工程建设）建设

资料来源：公开资料整理，东兴证券研究所

人工智能应用红利逐步兑现：

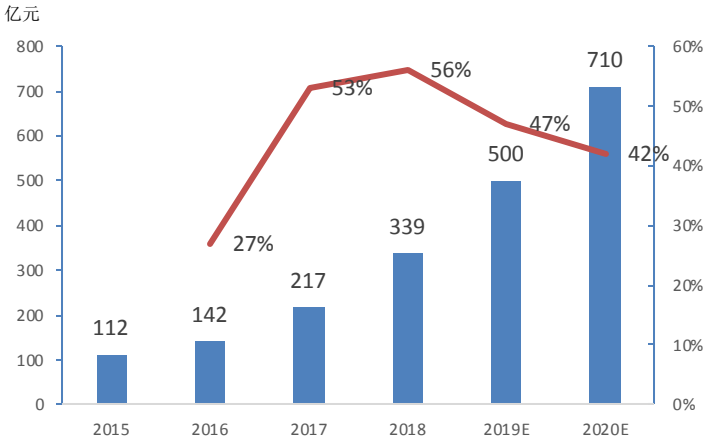
2018 年起全球人工智能市场收入规模持续增长，据中商产业研究院统计，2019 年约为 718.2 亿美元，同比增长 28.8%;预计 2022 年将达到 1630.2 亿美元。国内市场方面，2018 年中国人工智能市场规模达到 339 亿元，预计 2020 年将突破 700 亿元。

图 2： 2018-2022 年全球人工智能市场收入规模及预测



资料来源：中商产业研究院，东兴证券研究所

图 3：2015-2024 中国人工智能市场收入规模及预测



资料来源：中商产业研究院，东兴证券研究所

在大数据与云计算等技术升级的推动下，人工智能技术已日趋成熟，其中金融、制造业、电商、健康医疗几个行业的关键要素成熟度最高，围绕相关领域已经有若干独角兽公司异军突起；而农业、制造业以及法律行业在这一波智能化浪潮中处于落后位置，向 AI 转型关键要素的成熟度较低。在 AI 应用领域，目前主要集中在安防、金融、医疗、教育、零售、机器人以及智能驾驶等领域。

图 4：中国人工智能产业图谱



资料来源：艾媒咨询，东兴证券研究所

在个股方面，科大讯飞基于世界领先的人工智能技术，特别是智能语音技术，持续推进“平台+赛道”的人工智能 2.0 战略：赛道控盘、规模应用、效益起飞。预计未来会有更多AI技术落地成果。2019年是科大讯飞人工智能开始进入2.0阶段的第一年，公司持续推动人工智能核心技术突破及应用规模化落地，同时将公司的业务线战略聚

焦到了 8 条，即“C8”业务线。C8 业务线包括教育的个性化学习手册，因材施教区域解决方案，讯飞学习机、办公转写系列产品,开放平台,智医助理、政法协同、城市超脑等产品。在“新基建”的加持下，科大讯飞的人工智能发展将迎来了重大机遇。“平台”赋能上，依托人工智能开放平台为移动互联网、智能硬件的开发者和用户提供 AI 技术与服务，同时利用 AI 开放平台为各个行业客户提供智能语音及人工智能产品和解决方案。

应用“赛道”上，科大讯飞人工智能在教育、医疗、司法、会议等应用场景持续发力，不断推进规模化产品应用。在认知智能领域不断取得技术突破，为教育、医疗、政法等重点赛道打开全新的市场空间。目前已经实现了源头技术创新和产业应用的良性互动，在不断扩大的应用规模中“算法-数据”持续闭环迭代。随着技术的提升、数据的积累、算法的优化，AI 技术将会实现更大规模化的应用。

投资策略及组合

本周我们的投资组合取得绝对收益 1.99%,跑赢申万计算机指数 1.08 个百分点，下周我们的组合调整为金山办公、广联达、用友网络、中国软件、宝兰德、宝信软件、科大讯飞、海康威视、卫宁健康、创业慧康,权重各为 8.0%;中科创达、中新赛克、深信服、超图软件、中科曙光,权重各为 4.0%。

随着语音识别、视觉识别技术的进一步发展，人工智能进入规模化落地阶段，在智能金融、智能医疗、智能教育领域将迎来收获期。受益于人工智能技术的市场规模的高速发展，人工智能行业公司经营业绩预计将会提升。

表 1：上周投资组合收益情况

证券简称	权重	上周绝对收益（%）	上周相对收益（%）
计算机指数（申万）	1	0.91	/
金山办公	0.08	-0.36	-1.27
广联达	0.08	1.78	0.87
用友网络	0.08	-0.39	-1.30
中国软件	0.08	0.94	0.03
宝兰德	0.08	5.30	4.39
宝信软件	0.08	-2.92	-3.83
科大讯飞	0.08	4.36	3.45
海康威视	0.08	0.17	-0.74
卫宁健康	0.08	2.48	1.57
创业慧康	0.08	7.53	6.62
中科创达	0.04	6.29	5.38
中新赛克	0.04	0.51	-0.40
深信服	0.04	-3.30	-4.21
超图软件	0.04	4.34	3.43

中科曙光	0.04	4.21	3.30
投资组合	1	1.99	1.08

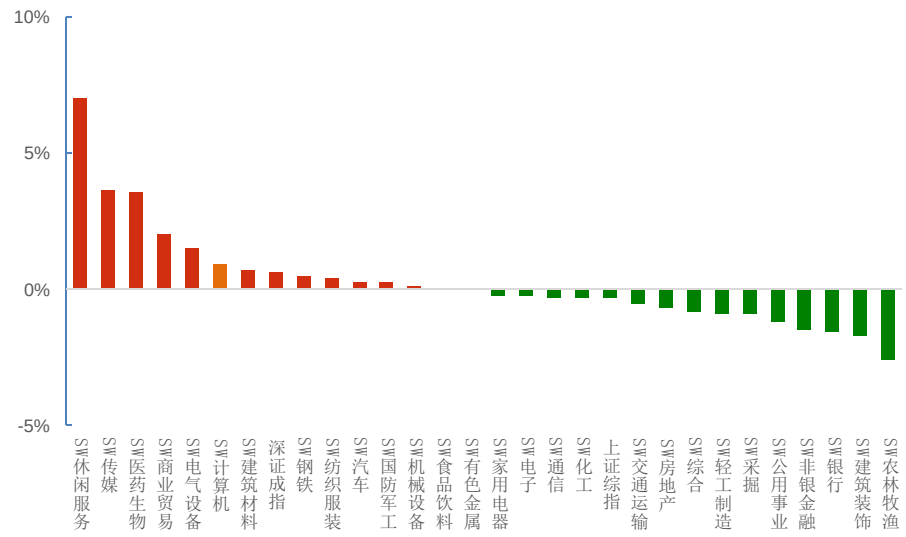
资料来源：wind，东兴证券研究所

市场回顾

板块表现

本周计算机板块（SW）上涨 0.91%，跑赢沪深 300 指数 0.86 个百分点，跑输中小板指数 0.07 个百分点，跑输创业板指数 0.95 个百分点；在所有行业板块（申万）中排第 6 名。其他板块方面，休闲服务本周表现最好，列涨幅榜第一，农林牧渔板块表现较好，位列涨幅榜末尾。

图 1：申万一级行业板块周涨跌幅情况



资料来源：wind，东兴证券研究所

公司表现

本周沪深 300 指数上涨 0.05%,中小板指数上涨 0.98%,创业板指数上涨 1.86%。板块内 207 只股票除了 2 只停牌以外，共有 71 只股票上涨，其余 134 只股票下跌。涨幅前五的公司分别是石基信息(17.99%)、海联讯(12.26%)、华力创通(11.10%)、绿盟科技(9.22%)、每日互动(8.73%)，涨幅后五的公司分别是思维列控(-47.24%)、顶点软件(-40.75%)、彩讯股份(-10.61%)、湘邮科技(-9.39%)、浩云科技(-8.64%)。

表 2：计算机板块（申万）个股本周涨跌幅前 10 名

周涨幅前 10 名			周跌幅前 10 名		
证券代码	股票简称	周涨幅(%)	证券代码	股票简称	周涨幅(%)
002153.SZ	石基信息	17.99	603508.SH	思维列控	-47.24
300277.SZ	海联讯	12.26	603383.SH	顶点软件	-40.75
300045.SZ	华力创通	11.10	300634.SZ	彩讯股份	-10.61
300369.SZ	绿盟科技	9.22	600476.SH	湘邮科技	-9.39
300766.SZ	每日互动	8.73	300448.SZ	浩云科技	-8.64
300324.SZ	旋极信息	8.49	300367.SZ	东方网力	-8.58
300645.SZ	正元智慧	8.35	300202.SZ	聚龙股份	-8.41
600570.SH	恒生电子	7.87	300288.SZ	朗玛信息	-7.54
300451.SZ	创业慧康	7.53	000662.SZ	天夏智慧	-7.50
300168.SZ	万达信息	7.23	002280.SZ	联络互动	-7.37

资料来源：wind，东兴证券研究所

行业新闻

北京、上海、福州新基建三年规划比较：

企业网 D1Net 消息，北京、上海、福州新基建三年规划比较，其中，在应用方面有两个地方用到区块链，其一是打造全国领先的存算平台方案中，要构建市级政务区块链基础设施框架，推动区块链技术示范应用工程、区块链公共服务平台项目建设，完善数字福州主链和福州市政务数据共享、公共信用信息、电子证照等多条应用链。6 月 9 日，北京市政府出台了《北京市加快新型基础设施建设行动方案(20202022 年)》，8 次提及区块链。围绕民生服务、公共安全、社会信用等重点领域，探索运用区块链技术提升行业数据交易、监管安全以及融合应用效果。回到北京新基建的方案，其区块链服务平台的内容包括了：培育区块链技术龙头企业、骨干企业，形成研发创新及产业应用高地。结合自由贸易试验区建设，支持开展电子商务、电子交易以及跨境数字贸易的区块链应用，提高各类交易和数据流通的安全可信度。根据发改委 4 月 20 日对新基建范围的描述，其具体使用的技术包括了 5G、物联网、工业互联网、卫星互联网、人工智能、云计算、区块链、数据中心、智能计算中心。福州区块链建设范围涉及最广。北京在数据安全、数据交易方面都提到使用区块链。除此之外，在其他项目中，北京的新基建方案也多次提到区块链。

【东兴计算机点评】区块链目前处于行业应用场景应用总体探索阶段，数字货币全国范围推行有待时日，相关领域研究报告，请参见：数字货币产业研究深度报告：《中国法定数字货币(DCEP)产业研究报告之一——“区块链+”相关上市公司梳理》，飞天诚信深度报告：《飞天诚信（300386.SZ）：专注诚信安全，技术迭代再飞天》，新大陆报告：《新大陆（000997.SZ）：AI 助力公司转型，积极布局数字货币蓝海市场》

公司动态

【易华录】与铁塔智联签署战略合作协议

易华录（300212）公告，公司与铁塔智联技术有限公司于近日签署了战略合作协议。铁塔智联作为 5G 新基建的先行先试平台，基于其母公司中国铁塔股份有限公司在全国领先的基础设施运维能力。双方将围绕双方核心技术产品及产业资源，在 IDC、边缘计算、数据存储及增值服务、5G 智慧城市应用等领域开展深入合作。

【皖通科技】公司控股股东及实控人拟变更

皖通科技(002331)6 月 12 日晚间公告,鉴于公司控股股东南方银谷和王中胜、杨世宁、杨新子于 2018 年 12 月 12 日签署的《表决权委托协议》于 2020 年 6 月 12 日到期,各方明确表示不再续签《表决权委托协议》,《表决权委托协议》到期终止,上述股东在公司中拥有的权益发生变动,公司的控股股东及实际控制人情况将发生变化。公司将处于无控股股东、无实际控制人的状态。

【中科创达】中科创达非公开发行股票申请获证监会审核通过

中科创达(300496)6 月 12 日晚间公告,公司非公开发行 A 股股票的申请获得证监会审核通过。

【浪潮信息】拟对外投资设立 2 家子公司

浪潮信息（000977）6 月 11 日晚间公告，公司拟以自有资金 1.6 亿元在山东省济南市投资设立全资子公司浪潮（济南）计算机科技有限公司。拟由浪潮济南计算机公司与昆明市智慧城市建设投资有限公司在云南省昆明市呈贡区共同出资 2 亿元设立合资公司云南浪潮计算机科技有限公司。

【东华软件】东华软件与华为签署鲲鹏服务器授权合作协议

东华软件(002065)6 月 11 日晚间公告,公司与华为技术有限公司签署了《鲲鹏服务器授权合作协议》。双方开展白牌服务器模式合作,白牌服务器模式指华为依照本协议约定向公司提供服务器整机和部件产品,公司在此基础上依照本协议约定安装软件、提供增值服务、形成软硬件一体机和解决方案并向最终用户销售的商业模式。

【诚迈科技】股东拟减持不超 1.06%股份

诚迈科技（300598）公告，持股 1.0581%的股东上海国和计划减持不超过 110.04 万股，即不超过公司总股本的 1.0581%。

【久其软件】全资子公司华夏电通拟筹划新三板挂牌

久其软件（002279）晚间公告，截至目前，公司全资子公司华夏电通已在中介机构的协同下启动筹划新三板挂牌的相关工作。

【奥飞数据】拟 2.5 亿元收购上海永丽 100%股权

奥飞数据（300738）6 月 10 日晚间公告，公司拟 2.5 亿元收购上海永丽 100%的股权。公司本次收购主要着眼于标的公司约 5.3 万平方米的自有土地，该地块位于上海市浦东新区航头镇航头路 128 号，其剩余土地使用权年限约为 36 年，公司计划将在此处建设数据中心。

【新开普】拟以 3100 万-5000 万元回购股份

新开普（300248）公告称，拟以 3100 万 5000 万元回购股份，回购价不超 15 元/股。

【天泽信息】天泽信息控股股东、实控人拟减持不超 6%股份

天泽信息(300209)6 月 9 日晚间公告,公司控股股东中住集团、实际控制人孙伯荣,计划 15 个交易日后的 6 个月内减持不超过 2518.04 万股(占公司总股本比例不超过 5.91%,占公司总股本剔除公司回购专用账户中的股份数量不超过 6%)。

【达实智能】达实智能联合中标 1.75 亿元数据中心 EPC 项目

达实智能(002421)6 月 8 日晚间公告,公司与北京顺义建筑企业集团公司联合体中标北京市高速公路 ETC 研发生产基地暨北京市高速公路数据运营中心二次装修项目，中标金额 1.75 亿元。本项目是公司在北京地区中标的首个大型数据中心 EPC 项目，项目顺利实施后，有利于公司数据中心业务的拓展。

公司公告

【奥飞数据】关于拟收购上海永丽节能墙体材料有限公司股权的公告

公司拟与上海鋆弘实业有限公司、上海充灿实业有限公司签订关于上海永丽节能墙体材料有限公司之《股权转让协议》，以人民币 2.5 亿元收购上海鋆弘及上海充灿合计持有的上海永丽 100.0%的股权。

【新晨科技】关于受让北京清林软件科技有限公司部分股权的公告

公司拟通过现金方式受让范少峰、欧阳芬安各自持有的清林软件 15%股权。

【金证股份】2020 年第三次临时股东大会会议资料

公司拟与金智维及其员工持股平台深圳金石众成投资企业和珠海金石汇智投资企业签署《关于珠海金智维信息科技有限公司的增资扩股协议》，出于激励目的，金石汇智拟以 333.33 万元认购金智维 222.22 万元新增注册资本。

【和仁科技】关于收购控股子公司少数股东股权的公告

公司以 257.09 万元的价格收购刘长春所持有的和仁科技有限公司 20.0%的股权。

【常山北明】关于北明软件放弃其子公司股权优先认购权暨关联交易的公告

石家庄常山北明科技股份有限公司之全资子公司北明软件有限公司之控股子公司北京枫调理顺科技发展有限公司原股东纪洪强、赵娜娜、陈章、石民拟将其分别持有的枫调理顺 1.5%、1.0%、8.5%和 8.0%的股权转让给北京明理致知企业管理中心，转让价格分别为 7.5 万元、5.0 万元、42.5 万元和 40.0 万元；原股东北京北明伟业控股有限公司拟将其持有的枫调理顺 10.0%的股权转让给石民，转让价格为 50.0 万元。

【神州泰岳】关于股份回购实施结果暨股份变动的公告

合计减持 0.38 亿股，占公司总股本的 1.94%。

【辰安科技】关于股东股份减持时间过半暨减持计划实施进展的公告

股东辰源世纪以大宗交易的方式减持数量 1,020,000 股，减持比例 0.4385%。

【蓝盾股份】关于部分董事、高级管理人员股份减持计划的预披露公告

蓝盾信息安全技术股份有限公司董事、副总裁黄泽华先生计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内以集中竞价交易的方式减持其持有的本公司股份不超过 22.41 万股，占公司总股本的 0.02%。

【神州信息】关于股东减持股份实施情况的公告

股东合计减持 0.25 亿股，减持比例为 2.53%。

【诚迈科技】关于股东股份减持计划的预披露公告

上海国和本次拟减持公司股份数量合计不超过 1,100,424 股，即不超过公司目前总股本的 1.0581%，减持期间为本减持计划公告之日起 3 个交易日之后的 6 个月内。

【诚迈科技】关于持股 5%以上股东股份减持计划的预披露公告

股东 ScentshillCapitalI 拟通过集中竞价交易、大宗交易、协议转让等深圳证券交易所认可的合法方式减持股份数量合计 624.0 万股，即不超过公司目前总股本的 6.0%；股东 ScentshillCapitalII 拟通过集中竞价交易、大宗交易等深圳证券交易所认可的合法方式减持股份数量合计 76.42 万股，即不超过公司目前总股本的 0.73%。

【华力创通】关于公司控股股东、实际控制人之一减持计划过半及部分董事、高管减持计划实施完毕的公告

高小离先生、王琦先生和熊运鸿先生为公司的实际控制人、控股股东及一致行动人，王琦先生本次减持后，三人合计持有公司股份 232,213,779 股，占公司总股本的比例为 37.7024%。

【万兴科技】关于持股 5%以上股东减持数量过半的进展公告

股东华睿投资于 2020.5.21 以集中竞价方式减持 6.19 万股，减持比例为 0.08%注 1.0%。股东华睿投资于 2020.5.29 以大宗交易方式减持 99.84 万股，减持比例为 0.77%注 2.0%。股东华睿投资于 2020.6.1-20 以集中竞价方式减持 21.07 万股，减持比例为 0.16%注 2.0%。股东华睿投资于 2020.6.8 以大宗交易方式减持 50.0 万股，减持

比例为 0.38%注 2.0%。股东华睿投资于 2020.6.9-20 以集中竞价方式减持 43.43 万股，减持比例为 0.33%注 2.0%。股东华睿投资于合计以合计方式减持 231.98 万股，减持比例为 1.81%。股东宗佩民于 2020.5.21 以集中竞价方式减持 4.67 万股，减持比例为 0.06%注 1.0%。股东宗佩民于合计以合计方式减持 33.15 万股，减持比例为 0.28%。

【万兴科技】关于持股 5%以上股东股份减持达到 1%的公告

持股 5.0%以上的股东华睿投资及其一致行动人宗佩民先生计划以集中竞价及大宗交易方式减持公司股份不超过 307.9 万股。

【捷顺科技】关于高管减持计划时间过半的进展公告

公司董事、总经理赵勇先生将在减持计划预披露公告之日起十五个交易日后的六个月内，通过集中竞价或大宗交易方式合计减持公司股份不超过 28.0 万股，占减持前公司总股本 6.45 亿股的 0.04%。

【金财互联】关于股东提前终止股份减持计划的公告

2020 年 6 月 10 日，王金根先生向公司提交了《关于提前终止股份减持计划的告知函》，王金根先生决定提前终止上述减持计划。

【天泽信息】关于控股股东、实际控制人减持股份预披露的更正公告

2020 年 7 月 3 日至 2021 年 1 月 2 日期间以集中竞价交易、大宗交易等证券法律法规所允许的方式合计减持其所持公司股份不超过 0.25 亿股，其中：中住集团计划减持 0.15 亿股、占公司总股本剔除公司回购专用账户中的股份数量的 3.5%，孙伯荣先生计划减持 0.1 亿股、占公司总股本剔除公司回购专用账户中的股份数量的 2.5%。

【天泽信息】关于控股股东、实际控制人减持股份预披露公告

天泽信息产业股份有限公司于近日收到公司控股股东无锡中住集团有限公司、实际控制人孙伯荣先生出具的《关于减持公司股份计划的函告》，计划于本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价交易、大宗交易等证券法律法规所允许的方式合计减持其所持公司股份不超过 0.25 亿股，其中：中住集团计划减持 0.15 亿股、占公司总股本剔除公司回购专用账户中的股份数量的 3.5%，孙伯荣先生计划减持 0.1 亿股、占公司总股本剔除公司回购专用账户中的股份数量的 2.5%。

【华平股份】关于公司股东减持计划期限届满及未来股份减持计划预披露的公告

股东合计减持 520.0 万股，减持比例为 0.98%。

【恒生电子】董事减持股份计划公告

股东蒋建圣于 2020/7/2~2020/12/28 以竞价交易大宗交易方式减持不超过 200.0 万股，减持比例为不超过 0.19%。

【达实智能】关于公司董事、高级管理人员减持股份的预披露公告

股东合计减持 952.0 万股，减持比例为 0.49%。

【数字政通】关于调整公司 2018 年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票回购价格和股票期权行权价格及 2020 年股票期权激励计划股票期权行权价格的公告

经过本次调整，限制性股票回购价格为 5.53 元/股。

【长亮科技】关于 2018 年限制性股票激励计划第二次解锁上市流通的提示性公告

公司 2018 年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁的条件已满足，本次解锁涉及的 539 名激励对象，可解锁的限制性股票数量为 14,185,419 股。

【长亮科技】关于拟回购注销已获授但尚未解锁部分限制性股票的公告

2019 年 5 月 20 日，2018 年度股份转增与 2018 年度利润分配，51 名激励对象合计获授予股份数量调整为 137.32 万股，回购价格调整为每股 6.45 元(元/1.5；2019 年 6 月 19 日，2018 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁股份上市流通，51 名激励对象该次解禁的股权激励限售股合计 54.93 万股，剩余获授予的股权激励限售股合计 82.39 万股；2020 年 5 月 28 日，2019 年度股份转增与 2019 年度利润分配，回购数量调整为 123.59 万股，回购价格调整为每股 4.29 元元/1.5。

【汉得信息】关于回购注销 2018 年股权激励计划部分限制性股票的公告

本次回购注销股份数量占公司当前总股本的 0.67%。

【中海达】关于部分已授予但尚未行权的股票期权注销完成的公告

公司董事会同意对 57 名离职激励对象已获授但尚未行权的 145 万份股票期权进行注销。

【赛为智能】关于向第三期限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的公告

确定 2020 年 6 月 9 日为授予日，向 25 名激励对象授予预留限制性股票。

【初灵信息】第二期员工持股计划第一次持有人会议决议公告

第二期员工持股计划第一次持有人会议决议公告

【熙菱信息】关于调整公司 2020 年限制性股票激励计划授予价格的公告

对公司 2020 年限制性股票激励计划的授予价格进行相应的调整，即限制性股票授予价格由 4.9 元/股调整为 4.89 元/股。

【思维列控】关于调整 2019 年限制性股票激励计划及 2019 年第二期限制性股票激励计划授予权益数量和回购价格的公告

已授予但尚未解除限售的权益数量由 4,359,037 股调整为 6,102,652 股。

【华力创通】关于公司 2018 年股票期权激励计划部分股票期权注销完成的公告

经公司申请，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，需要办理注销的 170.13 万份股票期权已于 2020 年 6 月 11 日办理完毕。

【新国都】关于 2018 年股票期权激励计划已授予的股票期权行权价格调整完成的公告

公司《深圳市新国都技术股份有限公司 2018 年股票期权激励计划》已授予的股票期权行权价格由 14.83 元/份调整为 14.58 元/份。

【神思电子】关于公司 2018 年股票期权激励计划调整行权价格的公告

公司 2018 年股票期权激励计划首次授予股票期权行权价格应由 15.01 元/股调整为 14.98 元/股。

【美亚柏科】关于公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予部分股票期权第一个可行权期采用自主行权模式的提示性公告

经深圳证券交易所及中国证券登记结算有限公司深圳分公司审核，公司本次激励计划首次授予部分确定并通过考核的 902 名激励对象，可以在第一个行权期内行使其获得行权资格的共 1,754,080 份股票期权。

【和仁科技】关于非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告

根据中国证监会发行审核委员会的审核结果，公司本次非公开发行 A 股股票申请获得审核通过。

【中科创达】关于公司非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告

根据会议审核结果，公司本次非公开发行 A 股股票的申请获得审核通过。

【千方科技】关于非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告

根据审核会议结果，公司本次非公开发行 A 股股票的申请获得审核通过。

【同方股份】关于非公开发行股票事项获得中国核工业集团有限公司批复的公告

中核集团原则同意同方股份本次非公开发行方案，发行总额不超过 35 亿元，其中中核资本认购金额不超过 25 亿元。

【达实智能】关于智慧交通项目中标的公告

深圳达实智能股份有限公司近日收到福州地铁集团有限公司发出的《中标通知书》，中标福州市轨道交通 5 号线一期工程综合监控项目，中标金额约 0.98 亿元，该项目是公司继福州地铁 1 号线后再次中标福州轨道交通项目，体现了业主方对公司前期项目产品质量及技术服务的认可。

风险提示

国际疫情发展存在不确定性，科技产业政策及宏观经济形式不确定性，相关上市公司经营发展战略执行情况不确定性等风险。

相关报告汇总

报告类型	标题	日期
行业深度报告	计算机产业报告：5G 应用之 5G 消息 RCS 与微信对比研究报告	2020-06-09
行业普通报告	计算机中报行情呈现云计算龙头强者恒强，IAAS 云影射全行业发展逻辑	2020-06-08
行业深度报告	工具型软件行业深度报告：价值从何处来，转型该何处去	2020-05-19
行业深度报告	中美科技战系列报告之四：电子设计软件 EDA 是美国限制华为封喉之剑	2020-05-18
行业深度报告	【东兴计算机】医疗信息化产业专题报告：电子病历市场风口正劲	2020-04-21
行业普通报告	【东兴计算机】IT 重构医疗行业，卫宁开启十年新征程	2020-04-20
行业深度报告	复盘商业史系列报告之一：从共享单车历史来看亏损公司的边界	2020-04-17
行业深度报告	计算机行业“在线科技”产业报告：云视频会议成长机会研究	2020-04-13
行业深度报告	计算机行业报告：从被动防御到主动安全，需求升级驱动信息安全行业高景气	2020-03-28
行业普通报告	从淘宝特价版的浮沉来看：阿里巴巴和拼多多的电商之战	2020-03-26
公司普通报告	淳中科技（603516）：业绩符合预期，充分受益高清视频产业加速发展	2020-03-31
公司深度报告	淳中科技（603516）：视频领域迎来新发展，显控龙头正逢新机遇	2019-07-26
公司普通报告	宝兰德（688058）：金融政府领域拓展显效，信创有望加速收入结构优化	2020-04-16
公司深度报告	宝兰德（688058）：稀缺基础软件中间件提供商，国产替代迎新机遇	2020-02-18
公司深度报告	金山办公（688111）：中美对标，订阅转型+云协同有望打开成长空间——“科技茅台”系列报告之二	2020-05-20
公司深度报告	金山办公（688111）：专注产品，将迎“在线办公”转化率提升红利	2020-04-29
公司普通报告	广联达（002410）：云化转型顺利，施工业务有望高速成长	2020-03-01
公司深度报告	广联达（002410）深度报告之一：云上造价效果显现，百亿 BIM 蓝海再造又一“广联达”	2019-08-20
公司普通报告	三泰控股（002312）：转型磷化工，龙蟒大地 Q4 业绩贡献超预期	2020-03-03
公司报告	东华软件（002065）：IT 重构元年，华为鲲鹏重构集成商产业模式	2020-01-19
公司普通报告	常山北明（000158）：IT 重构新时代，搭载鲲鹏重启转型路	2020-04-16
公司普通报告	常山北明（000158）：IT 重构元年，华为鲲鹏生态带来技术与业绩红利	2020-04-06
公司普通报告	神州信息（000555）：业务结构优化符合公司战略预期，金融信创机遇有望再创佳绩	2020-04-03
公司深度报告	神州信息（000555） 深度报告：银行信息化龙头公司，战略聚焦金融科技	2019-07-29
公司普通报告	恒生电子（600570）：经营业绩稳步增长，中台建设强力推进	2020-04-27
公司深度报告	恒生电子（600570）：立足金融科技核心竞争力，创新业务渐现拐点	2020-03-23
公司深度报告	用友网络（600588）：云转型+国产化，千亿市值成长逻辑	2019-08-15

资料来源：东兴证券研究所

分析师简介

王健辉

计算机互联网行业首席分析师，博士，2015 年新财富第二名，2018 年万得金牌分析师第一，2019 年加盟东兴证券计算机团队，组织团队专注研究：云计算、信创网安、医疗信息化、工业软件、AI 大数据、车联网、5G 应用、金融科技及数字货币等领域，奉行产业研究创造价值理念。

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

免责声明

本研究报告由东兴证券股份有限公司研究所撰写，东兴证券股份有限公司是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。本研究报告中所引用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，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我公司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头寸并进行交易，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。本报告版权仅为我公司所有，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，需注明出处为东兴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供东兴证券股份有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告、防止被误导，本公司不承担由于非授权机构私自刊发和非授权客户使用该报告所产生的相关风险和责任。

行业评级体系

公司投资评级（以沪深 300 指数为基准指数）：

以报告日后的 6 个月内，公司股价相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

强烈推荐：相对强于市场基准指数收益率 15%以上；

推荐：相对强于市场基准指数收益率 5%～15%之间；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5%～+5%之间；

回避：相对弱于市场基准指数收益率 5%以上。

行业投资评级（以沪深 300 指数为基准指数）：

以报告日后的 6 个月内，行业指数相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

看好：相对强于市场基准指数收益率 5%以上；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5%～+5%之间；

看淡：相对弱于市场基准指数收益率 5%以上。

东兴证券研究所

北京
西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 16 层
邮编：100033
电话：010-66554070
传真：010-66554008

上海
虹口区杨树浦路 248 号瑞丰国际大厦 5 层
邮编：200082
电话：021-25102800
传真：021-25102881

深圳
福田区益田路 6009 号新世界中心 46F
邮编：518038
电话：0755-83239601
传真：0755-23824526