计算机应用行业

农行招标凸显产业对鲲鹏生态继续乐观，新三板转板机制带动证券 IT 增量

增持（维持）

2020 年 06 月 07 日

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

投资要点

- **行情回顾：**本周计算机行业(中信)指数上涨 3.12%，沪深 300 指数上涨 3.47%，创业板指数上涨 3.82%。目前继续重点推荐进展超预期的信创、证券 IT，个股方面继续持有确定性强的一线龙头，并布局有望超预期的二线品种，比如太极股份、神州数码、拓尔思、美亚柏科、绿盟科技等。此前中国电信、中移动服务器集采国产芯片占比超 21%，并且鲲鹏在国产芯片中占比又普遍超过一半；近期农行招标中采购 2000 台鲲鹏服务器，由于当前银行系统主要按照单一的 IT 基础生态进行构建，若使用区别于 x86 的 Arm 架构鲲鹏服务器作为基础，后续就要整体积极拥抱鲲鹏生态，再次凸显产业对于鲲鹏生态供应链的乐观态度，有望提振二级市场对鲲鹏生态正常推进的信心。目前行业口信创推进超预期不断得到验证，6 月份党政口信创招标也有望开启，关注神州数码、太极股份、中科曙光、中国软件、中国长城、诚迈科技、东方通、卫士通等细分龙头；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，带来行业增量需求，关注恒生电子、同花顺、东方财富等；云计算：疫情推动，中长期看云化会加速，关注金山办公、广联达、用友网络、优刻得、金财互联、深信服、浪潮信息等；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。其它关注网安：拓尔思（招标数据显示订单恢复快速增长）、启明星辰、美亚柏科、格尔软件、中新赛克；车联网：千方科技、中科创达。

- **农行招标凸显产业对鲲鹏生态的信心，二级市场对华为被限制或过于悲观：**5 月中旬美国针对华为的制裁升级，二级市场普遍担忧华为供应链的可持续问题可能导致下游客户慎重选择鲲鹏生态。目前金融系统主要按照单一的 IT 基础生态进行构建，若使用区别于 x86 的 Arm 架构鲲鹏服务器作为基础，实现架构的整体转型，就要整体积极拥抱鲲鹏生态。基于 ARM 架构的华为鲲鹏芯片，已初步构建起完善的计算机软硬件生态，拥有端到端的产业化、生态化能力，形成从处理器、服务器、操作系统、整机到行业方案的部署与交付能力。鲲鹏芯片的性能能较好满足行业用户的需求，而且自主可控程度较高。本次农行招标中采购 2000 台鲲鹏服务器，是行业领域信创的一次重要突破，凸显产业对于鲲鹏生态供应链的乐观态度，有望提振二级市场对鲲鹏生态正常推进的信心。

- **证券行业发展带来证券 IT 边界拓宽：**6 月 3 日，证监会发布《关于全国中小企业股份转让系统挂牌公司转板上市的指导意见》，符合条件的挂牌公司可申请转板到科创板或创业板上市。新三板建立转板上市机制，将会吸引更多机构参与到新三板市场的建设之中。此前上交所明确将从优化“资本供给”和“制度供给”入手推动下一步工作。在“制度供给”中，上交所提出“适时推出做市商制度、引入单次 T+0 交易”，新制度有望率先在科创板试点，长期看全面放开 T+0 是我国资本市场规则与国际规则接轨的重要一环，是国内金融监管改革的必然趋势。一方面，新板块的建设和交易规则的改变将带来证券 IT 的新需求，证券 IT 厂商有望从中受益；另一方面，转板制度、T+0 和做市商制度将增加市场流动性，从而带动 C 端流量厂商同花顺、东方财富等的业务量。

- **再次强调信创行业 6 月招标催化，板块迎来布局时点：**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。预计 6 月份党政领域信创招标陆续展开，回调迎来板块性配置机会。标的：硬件领域关注国产服务器弹性品种神州数码、中科曙光（含芯片）；其次中国长城（含芯片）、浪潮信息、东华软件、常山北明等；软件环节关注预期反映不充分的太极股份（数据库），其次中国软件、诚迈科技、东方通、卓易信息、宝兰德、用友网络等；其它产业链环节关注卫士通、格尔软件、中孚信息、北信源等。

- **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：中移动集采国产服务器占比超 21%，上交所称适时推出做市商和 T+0》2020-06-01

2、《计算机应用行业：阿里腾讯云资本开支显示云计算景气依旧，鲲鹏产业链柳暗花明又一村》2020-05-25

3、《计算机应用行业：陈肇雄任中国电科集团董事长，信创整合加速推动》2020-05-20

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 6
2.1. 人工智能 6
2.2. 金融科技 6
2.3. 企业 SaaS 7
2.4. 网络安全 7
3. 上市公司动态 8
4. 风险提示 12

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

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 3.12%，沪深 300 指数上涨 3.47%，创业板指数上涨 3.82%。

图 1：涨幅前 5

300002.SZ	神州泰岳	22.22%
002642.SZ	*ST 荣联	21.46%
000662.SZ	天夏智慧	20.40%
300182.SZ	捷成股份	20.14%
002280.SZ	联络互动	20.00%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 2：跌幅前 5

002766.SZ	*ST 索菱	-8.50%
603990.SH	麦迪科技	-7.93%
300367.SZ	东方网力	-6.47%
300253.SZ	卫宁健康	-5.49%
300010.SZ	立思辰	-4.82%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 3：换手率前 5

300367.SZ	东方网力	96.17%
002635.SZ	安洁科技	60.68%
300044.SZ	赛为智能	49.75%
002279.SZ	久其软件	49.74%
300002.SZ	神州泰岳	48.62%

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 3.12%，沪深 300 指数上涨 3.47%，创业板指数上涨 3.82%。目前继续重点推荐进展超预期的信创、证券 IT，个股方面继续持有确定性强的一线龙头，并布局有望超预期的二线品种，比如太极股份、神州数码、拓尔思、美亚柏科、绿盟科技等。此前中国电信、中移动服务器集采国产芯片占比超 21%，并且鲲鹏在国产芯片中占比又普遍超过一半；近期农行招标中采购 2000 台鲲鹏服务器，由于当前银行系统主要按照单一的 IT 基础生态进行构建，若使用区别于 x86 的 Arm 架构鲲鹏服务器作为基础，后续就要整体积极拥抱鲲鹏生态，再次凸显产业对于鲲鹏生态供应链的乐观态度，有望提振二级市场对鲲鹏生态正常推进的信心。目前行业口信创推进超预期不断得到验证，6 月份党政口信创招标也有望开启，关注神州数码、太极股份、中科曙光、中国软件、中国长城、诚迈科技、东方通、卫士通等细分龙头；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，带来行业增量需求，关注恒生电子、同花顺、东方财富等；云计算：疫情推动，中长期看云化会加速，关注金山办公、广联达、用友网络、优刻得、金财互联、深信服、浪潮信息等；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。其它关注网安：

拓尔思（招标数据显示订单恢复快速增长）、启明星辰、美亚柏科、格尔软件、中新赛克；车联网：千方科技、中科创达。

农行招标凸显产业对鲲鹏生态的信心，二级市场对华为被限制或过于悲观。5 月中旬美国针对华为的制裁升级，二级市场普遍担忧华为供应链的可持续问题可能导致下游客户慎重选择鲲鹏生态。目前金融系统主要按照单一的 IT 基础生态进行构建，若使用区别于 x86 的 Arm 架构鲲鹏服务器作为基础，实现架构的整体转型，就要整体积极拥抱鲲鹏生态。基于 ARM 架构的华为鲲鹏芯片，已初步构建起完善的计算机软硬件生态，拥有端到端的产业化、生态化能力，形成从处理器、服务器、操作系统、整机到行业方案的部署与交付能力。鲲鹏芯片的性能能较好满足行业用户的需求，而且自主可控程度较高。本次农行招标中采购 2000 台鲲鹏服务器，是行业领域信创的一次重要突破，凸显产业对于鲲鹏生态供应链的乐观态度，有望提振二级市场对鲲鹏生态正常推进的信心。

开源中间件走进行业信创视野，重要部件仍以商业版本为主。本次农行 2020 年重点服务器项目中，首次采用了“基于 ARM 架构多路服务器+全开源中间层软件+自研应用”的业务系统。其中中间件全开源从侧面印证了开源软件可以满足信创要求，同时也引发了激烈的市场讨论。大型的行业用户基于自己的 IT 能力，在中间件的选择上会有更多空间，尤其像消息中间件和接口中间件等会尝试使用开源版本，但服务器中间件仍然以商业版本为主。开源软件未来面临授权变化，支持服务，安全防护三大问题，比如现在很多银行开源中间件的维保和现场服务仍然要通过商业厂商的招投标来进行。我们预计未来信创市场开源和商业版本将并存，但在重要部件的选择上仍然以商业版本为主。

证券行业发展带来证券 IT 边界拓宽。6 月 3 日，证监会发布《关于全国中小企业股份转让系统挂牌公司转板上市的指导意见》，符合条件的挂牌公司可申请转板到科创板或创业板上市。新三板建立转板上市机制，将会吸引更多机构参与到新三板市场的建设之中。此前上交所明确将从优化“资本供给”和“制度供给”入手推动下一步工作。在“制度供给”中，上交所提出“适时推出做市商制度、引入单次 T+0 交易”，新制度有望率先在科创板试点，长期看全面放开 T+0 是我国资本市场规则与国际规则接轨的重要一环，是国内金融监管改革的必然趋势。一方面，新板块的建设和交易规则的改变将带来证券 IT 的新需求，证券 IT 厂商有望从中受益；另一方面，转板制度、T+0 和做市商制度将增加市场流动性，从而带动 C 端流量厂商同花顺、东方财富等的业务量。

再次强调信创行业 6 月招标催化，板块迎来布局时点。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。预计 6 月份党政领域信创招标陆续展开，回调迎来板块性配置机会。标的：硬件领域关注国产服务器弹性品种神州数码、中科曙光（含芯片）；其次中国长城（含芯片）、浪潮信息、东华软件、常山北明等；软件环节

关注预期反映不充分的太极股份（数据库），其次中国软件、诚迈科技、东方通、卓易信息、宝兰德、用友网络等；其它产业链环节关注卫士通、格尔软件、中孚信息、北信源等。

长期重点推荐：

信创：中国软件、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

上海政府部门牵线 为人工智能企业寻融资找“钱景”

作为中国人工智能发展的热土，上海 5 日举办人工智能“双百荟”投融资首期对接会，通过政府部门引导、凝聚行业力量为上海的人工智能企业找“钱景”。当天的这场人工智能投融资对接会，由上海市经济和信息化委员会指导，上海人工智能发展联盟和上海人工智能产业投资基金主办，筛选了“人工智能+”医疗、机器人、无人驾驶、芯片等领域的 10 家创新企业进行集中路演，并邀请红杉资本等近 20 家投资机构，助推资本与企业对接。

来源：https://baijiahao.baidu.com/s?id=1668659430226375232&wfr=spider&for=pc

联想凌拓以易捷 AI 解决方案推动“新基建”时代人工智能产业发展

6 月 2 日，联想凌拓科技有限公司（以下简称“联想凌拓”）宣布推出易捷 AI 解决方案。这一解决方案由联想凌拓提供的全闪存、混合闪存阵列及 NVIDIA DGX™ AI 系统提供支持，是此前发布的 ONTAP AI 解决方案的延伸。易捷 AI 解决方案借助横跨边缘、核心和云的 Data Fabric 简化、加速和集成深度学习数据管道，加快中国企业部署人工智能的步伐，推动“新基建”时代人工智能产业发展

来源：http://storage.it168.com/a2020/0605/6220/000006220086.shtml

2.2. 金融科技

看两会 | 众安科技：做好数字化转型伙伴，兼顾金融科技人才培养

今年两会召开前夕，在人民政协报举办的“数字技术助力金融服务实体企业”论坛上，全国政协委员肖钢表示，数字化将给经济带来根本性变化。两会召开后，数字技术助力金融服务实体企业的相关提案持续提出，印证了数字技术对产业生态创新、金融企业转型升级、构建更加完善的信用金融体系等方面已经得到了各行业的肯定。日前，众安响应国家发改委“数字化转型伙伴行动倡议”推出的“保鬲”计划正式上线，由众安保险和旗下全资子公司众安科技共同参与，面向中小企业及高校推出“三个开放”举措，全力驰援金融保险业和中小企业数字化转型，打通金融服务“最后一公里”。

来源：http://finance.ifeng.com/c/7x3RAb1aRuj

拓展韩国支付市场，Alldebit 受邀参加 2020 韩国金融科技周

近日，以“开放创新”为主题的第二届“韩国金融科技周”在首尔顺利开幕！该活动由韩国金融委员会主办、韩国金融科技支援中心承办，旨在以韩国本土金融机构为中心，促进各国金融科技企业相互了解、共同发展。150 余家来自世界各地的金融&科技企业参加了本次活动，其中不乏 VISA、PAYPAL 等世界知名企业，Alldebit 作为新加坡支付企业受邀在“Global Hall”展示自身品牌与服务。借助此次“金融科技周”活动，Alldebit 不仅可以强化与韩国本土银行及支付机构的沟通合作，同时也可以加深韩国市场对于 Alldebit 的品牌印象，对于后续市场拓展有着非常重要的意义！

来源：http://news.163.com/20/0605/17/FECGK72L00019OH3.html

2.3. 企业 SaaS

电商 SaaS ERP 服务商聚水潭完成 1 亿美金 C 轮融资

6 月 3 日，资本邦获悉，据 IT 桔子消息，聚水潭近日宣布完成 1 亿美金 C 轮融资签约，领投方为高盛，中金资本旗下中金长三角科创基金和原投资方蓝湖资本跟投。聚水潭创建之初，以电商 SaaS ERP 切入市场，凭借出色的产品和服务，快速获得市场的肯定。随着客户需求的不断变化，如今聚水潭已经发展成为以 SaaS ERP 为核心，集多种商家服务为一体的 SaaS 协同平台，为全国近 50 万家电商企业提供综合的信息化解决方案。

来源：http://sbsc.stock.cnfol.com/xsbyw/20200603/28187235.shtml

Bespin Global 完成 5.3 亿人民币 C 轮融资

6 月 2 日消息，亿邦动力获悉，SaaS 化云管理平台 Bespin Global 完成 C 轮 5.3 亿人民币融资，投资方为 SK Holdings、DY 控股。Bespin Global 是一家提供端到端解决方案的多云及混合云管理服务提供商，通过软件定义服务，利用多云及混合云部署，为企业提供快速转型方案。Bespin 为用户提供了一款 SaaS 化云管理平台—BSP，可以帮助用户实现跨云的实时监控，帮助用了解自己云端资源的使用情况，隶属于北京贝斯平云科技有限公司。据不完全统计，Bespin Global 所属领域企业服务本年度共有 126 笔融资。

来源：http://www.ebrun.com/20200602/388090.shtml

2.4. 网络安全

圣博润：深耕网络安全领域

日前，圣博润提交的公开发行并在精选层挂牌的申请文件已获全国股转公司受理。招股书显示，圣博润具有丰富的大型网络安全建设、安全运维项目和等级保护咨询服务经验。受益于近年来信息安全行业的景气度上行，公司收入逐步增长。圣博润本次拟公开发行不超过 1200 万股，募投项目全部围绕公司现有主营业务进行。募集资金用途方面，圣博润表示，本次发行募集资金在扣除相关费用后，拟用于公司工业互联网安全态势感知平台升级、工业互联网安全产品升级、营销网络及服务体系扩建和偿还银行贷款等用途。

来源：https://baijiahao.baidu.com/s?id=1668431287621653941&wfr=spider&for=pc

VMware 收购网络安全公司 Lastline，交易于 7 月 31 日前完成

6 月 5 日，Lastline 官方现已证实，该公司已经被戴尔科技旗下云计算软件服务公司 VMware 所收购，该交易尚待监管部门批准，或将于 7 月 31 日前完成，但官方并未说明这笔交易的具体金额。Lastline 是一家网络安全公司，成立于 2012 年，主要提供网络入侵检测服务等，收购前该公司已融资 6 轮，共筹集 5220 万美元。

来源：https://www.tmtpost.com/nictation/4436764.html

3. 上市公司动态

【捷顺科技】关于控股股东减持股份超过 1%的公告：深圳市捷顺科技实业股份有限公司（以下简称“公司”或“捷顺科技”）于 2020 年 6 月 5 日收到公司实际控制人、控股股东之一刘翠英女士的《减持股份告知函》，刘翠英女士于 2020 年 6 月 5 日通过大宗交易方式减持公司股份 950 万股，占公司总股本的比例 1.47%。

【金智科技】关于公司控制权拟发生变更的提示性公告：2020 年 5 月 31 日，公司控股股东江苏金智集团有限公（以下简称“金智集团”）与齐鲁交通发展集团有限公司（以下简称“齐鲁交通”）签署了《股份转让框架协议》；2020 年 6 月 5 日，公司与齐鲁交通签署了《附生效条件的股份认购协议》。根据上述协议，齐鲁交通拟通过协议受让方式取得金智集团持有的公司 80,852,987 股股份，通过认购公司非公开发行股票取得 57,686,141 股股份，合计将持有公司股份 138,539,128 股，占公司非公开发行后总股本的 29.99%。自金智集团将持有的公司 80,852,987 股股份过户完成之日起，金智集团放弃其所持上市公司剩余股份的全部表决权（直至齐鲁交通持有上市公司股份比例达 29.99%之日）。前述事项完成且齐鲁交通按照《股份转让框架协议》完成董事会改组后，公司控制权将发生变更，控股股东将变更为齐鲁交通，实际控制人将变更为山东省国资委。

【远光软件】关于放弃控股子公司股权转让优先认购权暨关联交易的公告：远光软件股份有限公司（以下简称“公司”、“远光软件”）控股子公司珠海高远电能科技有限公司（以下简称“高远电能”）的股东深圳市盛弘电气股份有限公司（以下简称“盛弘电气”）拟将其持有的高远电能 7%的股权（对应注册资本 350 万元），以 350 万元人民币的价格全部转让给珠海简能星物联网技术中心（有限合伙）（以下简称“珠海简能星”）。公司及全资子公司远光资本管理（横琴）有限公司（以下简称“远光资本”）拟放弃优先认购权。

【真视通】关于公司控股股东之一致行动人减持股份的预披露公告：王国红先生持有本公司股份 30,626,396 股股份（占本公司总股本比例 14.59%），是公司控股股东苏州隆越控股有限公司（以下简称“隆越控股”）的一致行动人，王国红先生计划自本公告之日起 30 日后的六个月内，以集中竞价交易方式、大宗交易方式或协议转让方式减持公司股份不超过 7,656,599 股（占公司总股本比例为 3.65%），其中，通过集中竞价交易方式减持的，在任意连续九十个自然日内，减持股份总数不超过公司股份总数的百分之一；通过大宗交易方式减持的，在任意连续九十个自然日内，减持股份总数不超过公司股份总数的百分之二。

【*ST 博信】关于职工代表董事、职工代表监事辞职的公告：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 6 月 5 日收到公司职工代表董事黄家辉先生的书面辞职报告。黄家辉先生因个人原因辞去公司第九届董事会职工代表董事及董事会薪酬与考核委员会委员职务。公司监事会于 2020 年 6 月 5 日收到公司监事会主

席、职工代表监事李东林先生的书面辞职报告，李东林先生因个人原因辞去公司第九届监事会职工代表监事及监事会主席职务。辞职后，李东林先生不再担任公司其他任何职务。

【聚龙股份】关于公司持股 5%以上股东减持股份的预披露公告：聚龙股份有限公司（以下简称“公司”）收到公司股东富诚海富资管一海通证券资管 1 号 FOF 单一资产管理计划一证券行业支持民企发展系列之富诚海富通海富二号单一资产管理计划（以下简称：资管 2 号）的《关于公司持股 5%以上股东减持股份的告知函》。截止本公告日资管 2 号持有本公司股份 27,500,000 股（占本公司总股本比例 5.0045%）计划通过在自减持计划预披露公告披露之日起 15 个交易日后的三个月内(即 2020 年 7 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日）以集中竞价方式减持本公司股份不超过 5,495,040 股（占本公司总股本比例 1%）。

【大智慧】关于控股股东股份质押延期回购的公告：公司近日接到控股股东张长虹先生关于股份质押延期回购的通知，现将相关情况公告如下。2017 年 3 月 23 日，张长虹先生将持有的本公司 7,000 万股无限售流通股质押给东方证券股份有限公司（以下简称“东方证券”）。2020 年 6 月 4 日，张长虹先生对上述 7,000 万股股份质押办理了延期回购手续。截至本公告日，张长虹先生累计质押公司股份数量 7,000 万股，占其所持公司股份总数的 9.93%，占公司总股本的 3.52%，累计质押股份目前不存在平仓风险。

【飞利信】关于公司控股股东及一致行动人之王守言先生减持时间过半公告(2020/06/05)：北京飞利信科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 1 月 17 日在巨潮资讯网刊登了《关于公司控股股东及一致行动人之王守言先生被动减持股份预披露公告》（公告编号：2020-002），对公司控股股东及一致行动人的股份减持进行了预披露。持有本公司股份 38,527,589 股（占本公司总股本的 2.68%）的控股股东及一致行动人之王守言先生拟自本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内，通过集中竞价交易方式或大宗交易方式减持本公司股份合计不超过 9,631,897 股，占公司总股本的 0.6711%。公司近日收到公司控股股东及一致行动人之王守言先生出具的《减持进展告知函》，截至本公告日，王守言先生预披露的减持计划的减持时间已经过半。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关规定，在减持时间区间内，董监高在减持数量过半或减持时间过半时，应当披露减持进展情况。

【*ST 索菱】关于股票可能被实施重大违法强制退市风险提示公告：公司于 2019 年 4 月 26 日收到了中国证券监督管理委员会《立案调查通知书》（深证调查通字【2019】096 号）。因公司相关行为涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，决定对公司立案调查。2020 年 4 月 10 日，公司收到中国证监会下发的《行政处罚及市场禁入事先告知书》（处罚字【2020】9 号），公司 2016 年至 2018 年年度报告涉嫌存在虚假记载、重大遗漏。公司已就上述《告知书》涉及事项向中国证券监督

管理委员会提交需要申诉和申辩并要求举行听证会的回执，目前尚未收到中国证券监督管理委员会对于公司立案调查事项的最终结论性意见或决定。根据亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）2020 年 4 月 28 日出具的《2019 年度审计报告》，公司 2019 年扣非净利润为负，公司 2019 年财务报告被出具保留意见的审计报告。若根据证监会最终决定书认定的事实，导致公司 2016 至 2018 年连续三年净利润为负，根据《深圳证券交易所上市公司重大违法强制退市实施办法》第四条第（三）款的规定，上市公司连续会计年度财务指标则会触及《股票上市规则》规定的终止上市标准，公司股票将可能被终止上市。

【金溢科技】股东股份解除质押的公告：深圳市金溢科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）近日接到股东刘咏平先生通知，获悉刘咏平先生所持有本公司的部分股份办理了解除质押手续。刘咏平先生为公司持股 5%以上股东，解除质押的具体事项如下。刘咏平先生本次解除质押股数 149 股，占其所持股份比例 15.52%，占公司总股本比例 1.24%。

【新智认知】关于股东部分股份被司法冻结的公告：公司于近日收到北京市第二中级人民法院向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”）出具的（2020）京 02 民初 240 号《协助执行通知书》及中国结算上海分公司出具的（2020 司冻 0603-03 号）《股权司法冻结及司法划转通知》，公司控股股东新奥能源供应链所持有的公司部分股份被司法冻结，具体情况如下。控股股东新奥能源供应链及其一致行动人合计持有公司 262,816,899 股无限售流通股份，占公司总股本的 52.09%。截止目前，控股股东新奥能源供应链及其一致行动人合计被司法冻结股份 88,976,710 股，占其所持公司股份总数的 33.86%，占公司总股本的 17.64%。

【同为股份】关于持股 5%以上股东减持完成公告：深圳市同为数码科技股份有限公司（以下简称“同为股份”或“公司”）于 2019 年 12 月 13 日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露了《关于持股 5%以上股东减持公司股份的预披露公告》（公告编号：2019-074），公司持股 5%以上股东黄梓泰先生计划在该公告披露之日起 15 个交易日后的六个月内以大宗交易或集中竞价交易方式减持其持股的公司股份不超过 4,414,000 股（不超过公司总股本的 1.9997%）。2020 年 3 月 4 日，公司收到黄梓泰先生发来的《关于减持股份计划进展的告知函》，截止 2020 年 3 月 3 日，减持时间已过半，减持数量为 300,000 股。2020 年 6 月 4 日，公司收到黄梓泰先生发来的《关于减持股份计划进展的告知函》，截止 2020 年 6 月 3 日减持时间完成，减持数量合计 300,000 股，占公司总股本 220,737,059 股的 0.1359%。

【美亚柏科】关于公司部分高管减持计划数量过半的公告：厦门市美亚柏科信息股份有限公司（以下简称“公司”或“美亚柏科”）于 2020 年 4 月 8 日披露了《关于公司部分高管减持股份的预披露公告》（公告编号：2020-26），公司副总经理苏学武、周

成祖、吴鸿伟和栾江霞自 2020 年 5 月 7 日至 2020 年 11 月 6 日止，通过深圳证券交易所允许的方式（包括但不限于集中竞价和大宗交易）减持本公司股份合计不超过 3,765,239 股，占公司当时总股本 805,333,717 股的 0.4675%，占公司当前总股本 805,211,317 股的 0.4676%。2020 年 5 月 11 日，公司披露了《关于公司部分高管减持计划数量过半的公告》（公告编号：2020-34），股东吴鸿伟的减持数量已过半。自 2020 年 5 月 11 日至本公告披露日，股东吴鸿伟未减持公司股份。截至 2020 年 6 月 3 日收市，股东周成祖和栾江霞未减持公司股份，股东苏学武通过集中竞价方式共减持 2371000 股，占当前总股本比例 0.2945%，减持后股东苏学武持有公司股份 9929177 股，占当前总股本比例 1.2331%。

【*ST 凯瑞】关于股东增持公司股份暨权益变动的提示公告：王健、毕经祥、宁波广世天商贸有限公司（以下简称：广世天）、保成鼎盛国际贸易（北京）有限公司（以下简称：保成鼎盛）、李相阳、山西龙智能源化工有限公司（以下简称：龙智能源）、临汾天亿乐企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称：临汾天亿乐）为公司持股比例超过 5%的联合第一大股东。王健分别于 2020 年 5 月 11 日、2020 年 6 月 1 日、2020 年 6 月 2 日、2020 年 6 月 3 日累计增持公司股份 7,020,500 股，占公司总股本 3.99%；临汾天亿乐于 2020 年 5 月 18 日增持公司股份 1,779,500 股，占公司总股本 1.01%，王健及临汾天亿乐合计增持股份达到公司总股本的 5%，公司已督促相关股东于同日披露了权益变动报告书等公告。

【神州数码】关于公司控股股东部分股票解除质押及再质押的公告：神州数码集团股份有限公司（以下简称“公司”）近日获悉公司控股股东郭为先生将其所持有公司的部分股份办理了质押及解除质押。郭为先生分别于 2020 年 5 月 27 日、2020 年 6 月 1 日、2020 年 6 月 3 日解除质押股份 39,729,200 股、25,840,000 股和 12,920,000 股，合计 78,489,200 股，占其所持股份比例 50.71%，占公司总股本比例 12.00%。

【天泽信息】详式权益变动报告书：根据《股权转让协议补充协议》、《表决权委托协议》约定，中住集团将其持有的天泽信息 53,561,487 股股份（占天泽信息总股本的 12.57%）的表决权委托给信息披露义务人行使。本次权益变动前，信息披露义务人直接持有公司 46,384,415 股股份，占公司总股本的 10.88%。本次权益变动完成后，信息披露义务人除直接持有公司 46,384,415 股股份外，通过《表决权委托协议》将合计拥有上市公司 99,945,902 股股份对应的表决权，信息披露义务人控制的表决权达到 23.45%，占公司总股本剔除公司回购专用账户中的股份数量的 23.82%，信息披露义务人成为天泽信息的控股股东、实际控制人。

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