

2019年11月10日

证券分析师 郝彪

执业证号：S0600516030001

021-60199781

haob@dwzq.com.cn

# 计算机应用行业

## 金融业加快开放，继续推荐信息安全、医疗IT、金融机具板块 增持（维持）

### 投资要点

■ **行情回顾：**上周计算机行业(中信)指数上涨 0.91%，沪深 300 指数上涨 0.52%，创业板指数上涨 1.44%。三季报计算机板块分化仍然明显，子行业方面，采用中位数法计量，信息安全板块收入增速 19.24%领跑行业，环比提升 3.5pct，净利润方面医疗 IT 增长最快达到 32.44%。Q3 公募计算机持仓比例 4.43%，超配 0.64pct，超配比例环比 Q2 略有下降。目前时点业绩驱动方向我们继续重点推荐医疗 IT 和网络安全，同时新增重点推荐迎来招标拐点的金融现金机具子版块，主题方向重点推荐区块链。医疗 IT 关注卫宁健康、久远银海、创业慧康、万达信息等，网络安全关注白马启明星辰、绿盟科技、深信服、中新赛克、美亚柏科等。金融机具关注古鳌科技、聚龙股份、广电运通、新北洋等。自主可控板块目前处于招标空档期，建议关注三季度加速增长的龙头太极股份。其它领域关注用友网络、恒生电子、科大讯飞等白马。

■ **金融业开放进程加快：**11.7 日国务院发布《关于进一步做好利用外资工作的意见》，提出加快金融业开放进程，全面取消在华外资银行、证券公司、基金管理公司等金融机构业务范围限制，减少外国投资者投资设立银行业、保险业机构和开展相关业务的数量型准入条件，取消外国银行来华设立外资法人银行、分行的总资产要求，取消外国保险经纪公司在华经营保险经纪业务的经营年限、总资产要求，允许外国保险集团公司投资设立保险类机构。2020 年取消证券公司、证券投资基金管理公司、期货公司、寿险公司外资持股比例不超过 51% 的限制。金融业加速开放一方面有望带动金融机构数量的增长，另一方面推动金融业务种类的多元化，带动金融 IT 的投入，2019Q3 金融科技板块营收和扣费净利润增速分别为 9.0%、19.0%，环比分别提升 2.2pct、7.9pct，加速迹象明显。关注长亮科技、恒生电子、中科软、宇信科技等细分龙头。

■ **“金标”提升行业门槛重塑市场格局，替代空间可达百亿：**2017 年 7 月 6 日人民银行发布《人民币现金机具鉴别能力技术规范》（简称“金标”），“金标”第一次将之前没有任何鉴别标准可依的现金机具统一规范起来，提升行业门槛，行业竞争格局将向龙头集中，格局重塑。根据中国银行业社会责任报告，截至 2018 年底，我国银行网点共有 22.86 万个。保守估测，每个网点平均需要一至两台小型清分机（2-4 口），平均采购规模 4-5 万元，80% 银行网点将重新采购，替代规模达 73-91 亿元；点钞机尽管单价低不少，但每个网点的需求量也数倍增加，我们估测每个网点的平均采购规模 1-2 万元，80% 银行网点将重新采购，替代规模 18-37 亿元。尽管金标 2018 年正式实施，但 2018 年全年供应商机基本处于测试准备中，考虑银行上一轮的清分机采购高峰已经过去 5 年，新一轮的换机周期来临，清分机和点验钞机等机具将迎来新一轮的三年更换潮，市场空间规模达百亿，未来两年招标体量有望持续攀升。从目前已经出台的邮储、建行、交行等大行公开招标信息看，古鳌科技、聚龙股份的份额领先。关注主业聚焦清分机和点验钞机的古鳌科技、聚龙股份，同时行业招标放量也将给新北洋、广电运通带来一定弹性。

■ **2019 年 Q3 板块营收增速回升，信息安全板块增速居前：**2019 年 Q3 板块（中信计算机，下同）总营收实现 4589 亿元，同比增长 33.6%。我们大致将行业分为云计算、医疗 IT、金融科技、人工智能、信息安全。智能制造六大子版块。考虑到部分公司个体走势对子行业的影响较大，对增速的判断以中位数为基准。营收增速前三：信息安全、云计算、医疗 IT。云计算、互联网医疗、金融科技、人工智能、信息安全、智能制造的营收增速（中位数）分别为 18.02%、17.67%、8.97%、4.75%、19.24%、10.14%。对比 2019Q1-Q3 各版块的营收增速（中位数），信息安全和金融科技板块环比呈提升趋势，医疗 IT、云计算、智能制造、人工智能板块的增速均有一定下滑。尤其信息安全板块，Q3 收入增速达到 19.2%，相对 Q2 的 13.7% 提升明显。

■ **风险提示：**自主可控、网络安全进展低于预期；行业后周期性；贸易战风险。

### 行业走势



### 相关研究

- 1、《计算机应用行业：三季报总结：信息安全板块继续加速，新金标开启现金机具招标拐点》2019-11-04
- 2、《计算机应用行业：密码法通过审批，中央政治局学习区块链》2019-10-27
- 3、《计算机应用行业：C-V2X 四跨互联互通示范应用举行在即》2019-10-20

## 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 .....	7

## 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

上周计算机行业(中信)指数上涨 0.91%，沪深 300 指数上涨 0.52%，创业板指数上涨 1.44%。

图 1：涨幅前 5

300168.SZ	万达信息	31.46%
300468.SZ	四方精创	27.90%
000687.SZ	华讯方舟	20.15%
300598.SZ	诚迈科技	20.02%
300541.SZ	先进数通	18.91%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 2：跌幅前 5

603990.SH	麦迪科技	-9.86%
300180.SZ	华峰超纤	-9.84%
002280.SZ	联络互动	-9.34%
002306.SZ	ST 云网	-8.43%
002306.SZ	ST 云网	-8.43%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 3：换手率前 5

300579.SZ	数字认证	129.40%
300468.SZ	四方精创	101.62%
300598.SZ	诚迈科技	92.44%
300235.SZ	方直科技	91.15%
300579.SZ	数字认证	129.40%

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：**上周计算机行业(中信)指数上涨 0.91%，沪深 300 指数上涨 0.52%，创业板指数上涨 1.44%。三季报计算机板块分化仍然明显，子行业方面，采用中位数法计量，信息安全板块收入增速 19.24%领跑行业，环比提升 3.5pct，净利润方面医疗 IT 增长最快达到 32.44%。Q3 公募计算机持仓比例 4.43%，超配 0.64pct，超配比例环比 Q2 略有下降。目前时点业绩驱动方向我们继续重点推荐医疗 IT 和网络安全，同时新增重点推荐迎来招标拐点的金融现金机具子版块，主题方向重点推荐区块链。医疗 it 关注卫宁健康、久远银海、创业慧康、万达信息等，网络安全关注白马启明星辰、绿盟科技、深信服、中新赛克、美亚柏科等。金融机具关注古鳌科技、聚龙股份、广电运通、新北洋等。自主可控板块目前处于招标空档期，建议关注三季度加速增长的龙头太极股份。其它领域关注用友网络、恒生电子、科大讯飞等白马。

**金融业开放进程加快：**11.7 日国务院发布《关于进一步做好利用外资工作的意见》，提出加快金融业开放进程，全面取消在华外资银行、证券公司、基金管理公司等金融机构业务范围限制，减少外国投资者投资设立银行业、保险业机构和开展相关业务的数量

型准入条件，取消外国银行来华设立外资法人银行、分行的总资产要求，取消外国保险经纪公司在华经营保险经纪业务的经营年限、总资产要求，允许外国保险集团公司投资设立保险类机构。2020年取消证券公司、证券投资基金管理公司、期货公司、寿险公司外资持股比例不超过51%的限制。金融业加速开放一方面有望带动金融机构数量的增长，另一方面推动金融业务种类的多元化，带动金融IT的投入，2019Q3金融科技板块营收和扣费净利润增速分别为9.0%、19.0%，环比分别提升2.2pct、7.9pct，加速迹象明显。关注长亮科技、恒生电子、中科软、宇信科技等细分龙头。

**“金标”提升行业门槛重塑市场格局，替代空间可达百亿：**2017年7月6日人民银行发布《人民币现金机具鉴别能力技术规范》（简称“金标”），“金标”第一次将之前没有任何鉴别标准可依的现金机具统一规范起来，提升行业门槛，行业竞争格局将向龙头集中，格局重塑。根据中国银行业社会责任报告，截至2018年底，我国银行网点共有22.86万个。保守估测，每个网点平均需要一至两台小型清分机（2-4口），平均采购规模4-5万元，80%银行网点将重新采购，替代规模达73-91亿元；点钞机尽管单价低不少，但每个网点的需求量也数倍增加，我们估测每个网点的平均采购规模1-2万元，80%银行网点将重新采购，替代规模18-37亿元。尽管金标2018年正式实施，但2018年全年供应商机基本处于测试准备中，考虑银行上一轮的清分机采购高峰已经过去5年，新一轮的换机周期来临，清分机和点验钞机等机具将迎来新一轮的三年更换潮，市场空间规模达百亿，未来两年招标体量有望持续攀升。从目前已经出台的邮储、建行、交行等大行公开招标信息看，古鳌科技、聚龙股份的份额领先。关注主业聚焦清分机和点验钞机的古鳌科技、聚龙股份，同时行业招标放量也将给新北洋、广电运通带来一定弹性。

**2019年Q3板块营收增速回升，信息安全板块增速居前：**2019年Q3板块（中信计算机，下同）总营收实现4589亿元，同比增长33.6%。我们大致将行业分为云计算、医疗IT、金融科技、人工智能、信息安全。智能制造六大子版块。考虑到部分公司个体走势对子行业的影响较大，对增速的判断以中位数为主。营收增速前三：信息安全、云计算、医疗IT。云计算、互联网医疗、金融科技、人工智能、信息安全、智能制造的营收增速（中位数）分别为18.02%、17.67%、8.97%、4.75%、19.24%、10.14%。对比2019Q1-Q3各版块的营收增速（中位数），信息安全和金融科技板块环比呈提升趋势，医疗IT、云计算、智能制造、人工智能板块的增速均有一定下滑。尤其信息安全板块，Q3收入增速达到19.2%，相对Q2的13.7%提升明显。

**长期重点推荐：**

**自主可控：中国软件、卫士通、中国长城、太极股份；**

**云/工业互联网：用友网络、广联达、科远股份、汉得信息、今天国际、东方国信；**

**网安：卫士通、启明星辰、美亚柏科、绿盟科技；**

金融科技：恒生电子；

电子政务：太极股份、华宇软件；

军工信息：中国海防、卫士通；

医疗信息：卫宁健康；

人工智能：科大讯飞。

风险提示：自主可控、网络安全进展低于预期；行业后周期性；贸易战风险。

## 2. 行业动态

### 2.1. 人工智能

#### 中多国及地区政要：期待人工智能领域方面的开放与合作

中新社上海 11 月 6 日电（记者 朱晓颖）开放与合作，是中国举办中国国际进口博览会的重要主题之一。在当下炙手可热的人工智能领域，开放与合作，同样是关键词。发展人工智能如此重要，当今世界主要国家和地区都已将其摆上议事桌；发展人工智能，更需在全球更高平台、更大舞台上跨域协作，共同为全人类谋划美好未来——这是在第二届进博会虹桥国际经济论坛“人工智能与创新发展”分论坛上，多国及地区政要的普遍共识。

来源：

<http://baijiahao.baidu.com/s?id=1649457087043091645&wfr=spider&for=pc>

#### 清华大学泮方科技发布 Sticker 系列人工智能芯片，加速布局工业智能化

近日，泮方科技“芯系智造，预见未来”Sticker 系列人工智能芯片新闻发布活动在北京举办，新闻发布吸引了多家媒体的广泛关注。Sticker 系列人工智能芯片诞生伊始就获得了学界广泛关注，其 140.3TOPS 的能效处于世界领先地位，成为产业智能化升级的有力支点，该工作数次入选 ISSCC，同时也是中国大陆发表的首篇 ISSCC 论文。

来源：[http://www.sohu.com/a/36755989\\_211633](http://www.sohu.com/a/36755989_211633)

### 2.2. 金融科技

#### 工行成功举办进博会金融科技论坛

11 月 6 日下午，作为第二届中国国际进口博览会的配套活动，中国工商银行携手中国人民银行在国家会展中心（上海）成功举办金融科技论坛。中国人民银行副行长陈雨露、中国工商银行董事长陈四清、上海市副市长彭沉雷、四川省副省长李云泽等出席，来自金融、科技、外贸等领域的近百家中外企业、近 40 家“一带一路”银行间常态化合作机制成员代表出席论坛。

来源：<http://finance.caijing.com.cn/20191107/4625784.shtml>

#### 香港推出新举措打造金融科技生态圈

新华社香港 11 月 6 日电（记者张欢）香港金融管理局总裁余伟文 6 日在第四届香港金融科技周活动中表示，香港金融科技保持强劲发展势头，在此形势下，香港进一步推出系列举措，旨在打造充满动力的金融科技生态圈。

来

源

:

<http://baijiahao.baidu.com/s?id=1649442909975179449&wfr=spider&for=pc>

### 2.3. 企业 SaaS

#### 重点关注 SaaS、AI 领域，《洞见 2020 中国企业服务市场趋势洞察报告》出炉

11 月 14 日，“洞见 2020，拐点已至”中国企业服务年会即将在北京香格里拉酒店举行。《洞见 2020-中国企业服务市场趋势洞察报告》将伴随大会第一时间发布。与会领导、嘉宾、专家也将在年会现场围绕科技生态创新、5G 时代数字化趋势和融合发展、工业大数据及 AI 领域发展趋势等主题深度探讨。另外，中国软件网、中国软件行业协会和阿里云还将联合推出 2020 中国企业服务十大技术趋势，值得期待。

来源：

<http://baijiahao.baidu.com/s?id=1649446626427583339&wfr=spider&for=pc>

#### 房多多美国挂牌上市成中国产业互联网 SaaS 第一股

北京时间 11 月 2 日，房多多作为中国“产业互联网 SaaS 第一股”在美国纳斯达克交易所上市，代码为 DUO，首日开盘报 13 美元，IPO 发行价为 13 美元，首日开平；截止收盘房多多收盘报 13 美元，较发行价持平。

来源：

<http://baijiahao.baidu.com/s?id=1649249731419367637&wfr=spider&for=pc>

### 2.4. 网络安全

#### ESET 安全日中国场聚焦应对网络安全威胁的最佳实践

全球网络安全解决方案提供商 ESET 于 2019 年 11 月 5 日在上海万丽酒店成功举办了“ESET 安全日”活动，多位 ESET 高管和发言人莅临活动现场，包括 ESET 亚太和日本地区销售及营销总监 Parvinder Walia、ESET 高级恶意软件研究员 Robert Lipovskc 和 ESET 安全情报团队负责人 Alexis Dorais-Joncas。

来源：<http://www.donews.com/news/detail/4/3068512.html>

#### 铨泰克发布多款龙芯、飞腾、兆芯处理器平台网络安全平台

通信世界网消息（CWW）领先的网络安全平台厂商——铨泰克一直致力于国产化网络安全平台的研发生产，近年来，通过与龙芯、飞腾、兆芯国产芯片厂商合作，已成功发布多款自主可控网络安全平台。如，基于龙芯 LS3A3000/3A4000，飞腾 FT1500A/2000 及兆芯 C4600 系列的多款、多种尺寸可选的网络安全平台。

来源：<http://www.cww.net.cn/article?id=460586>

## 3. 上市公司动态

【迪威迅】关于公司股票可能被暂停上市的风险提示公告：深圳市迪威迅股份有限公司（以下简称“公司”）2017 年度、2018 年度连续两个会计年度经审计的净利润为负

值。若公司 2019 年度审计的净利润最终确认为负值，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》13.1.6 条规定，公司股票将于公司披露 2019 年年度报告之日起停牌，深圳证券交易所所在停牌后 15 个交易日内作出是否暂停公司股票上市的决定。

**【天夏智慧】关于高管辞职的公告：**天夏智慧城市科技股份有限公司（以下简称“公司”），董事会近日收到公司财务总监王军先生递交的书面辞职报告，提出辞职意向。王军先生因个人原因，申请辞去公司财务总监的职务。王军先生辞职后，将不在公司担任职务。公司经研究同意王军先生的辞职，并尽快聘任新的财务总监。

**【天夏智慧】关于公司股东股份解除质押的公告：**索芙特科技解除质押股数合计 72,964,139。截至公告披露日，索芙特科技共持有公司股份数量为 46,755,782 股（占公司总股本的 4.28%），本次解除质押业务完成后，索芙特科技所持有本公司股份累计质押数量为 0。

**【银江股份】关于控股股东将所持部分股份解除质押的公告：**银江科技集团解除质押股数合计 13,200,000。截至公告披露日，银江科技集团共持有公司股份数量为 177,166,505 股（占公司总股本的 27.02%），其中已累计质押股份 132,810,000 股，占其所持股份比例 74.96%。

**【易联众】关于转让全资子公司厦门易联众商业保理有限公司全部股权变更交易对手方的公告：**2019 年 10 月 23 日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过《关于转让全资子公司厦门易联众商业保理有限公司全部股权的议案》，公司拟将持有的厦门易联众商业保理有限公司 100% 股权以人民币 113,911,218.38 元的价格转让给深圳市海航金融投资管理有限公司（以下简称“海航金融”），该交易尚需经过有关部门批准。

**【正元智慧】关于股东股份解质押及再质押公告：**截至公告披露日，李琳及其一致行动人共持有本公司 40,370,379 股，占本公司股份总数的 31.87%，累计质押股份数为 26,542,202 股，占本公司股份总数的 20.95%，占其所持本公司股份总数的 65.75%。

**【和仁科技】控股股东部分股份质押解除质押公告：**截至公告披露日，磐源投资共持有本公司 63,042,000 股，占本公司股份总数的 53.74%，累计质押股份数为 44,322,000 股，占本公司股份总数的 37.39%，占其所持本公司股份总数的 70.30%。

**【易华录】关于持股 5% 以上股东减持比例达到 1% 的公告：**北京易华录信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 10 月 10 日在巨潮资讯网刊登了《关于非公开发行股东减持股份的预披露公告》（公告编号：2019-063），公司持股 5% 以上股东林拥军先生的一致行动人宁波华易智诚投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波华易智诚”）计划通过集中竞价交易及大宗交易方式合计减持公司股份不超过 6,634,556 股（即不超过公司总股本的 1.22%），其中通过集中竞价交易方式减持的，自公告披露之日起 15 个交易日之后的 6 个月内进行；通过大宗交易方式减持的，自公告披露之日起 3 个交易日之后的 6 个月内进行。公司于近日收到持股 5% 以上股东林拥军先生及其一致



行动人宁波华易智诚出具的《关于股份减持情况的告知函》，其已累计减持公司股份 8,495,652 股，占公司总股本的 1.57%。

**【新智认知】**关于股份回购进展情况的公告：2019 年 10 月，公司未通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份。截至 2019 年 10 月 31 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计已回购公司股份数量为 4,909,687 股，占公司总股本的比例为 0.97%，成交的最高价为 22.36 元/股，成交的最低价为 11.05 元/股，支付的总金额为 78,961,096.17 元（不含佣金、过户费等交易费用）。上述回购符合公司已披露的既定方案。

**【榕基软件】**关于控股股东部分股份质押展期的公告：截至公告披露日，鲁峰先生持有公司股份 129,015,740 股，占公司总股本的 20.74%。完成本次股份质押展期手续后，鲁峰先生累计质押公司股份为 77,000,000 股，占鲁峰先生所持公司股份的 59.68%，占公司总股本的 12.38%。

**【能科股份】**股东及董监高减持股份进展公告：公司于 2019 年 11 月 4 日收到于胜涛先生提交的《计划减持股份实施进展通知书》。截止本公告日，于胜涛先生通过大宗交易方式减持 1,770,000 股公司股份，占公司总股本 1.40%。本次减持后于胜涛先生持有公司股份 10,354,000 股，占公司总股本 8.20%。减持计划尚未实施完毕。

**【新联电子】**关于控股股东减持股份比例达到 1%暨减持计划实施进展公告：南京新联电子股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 9 月 28 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）和《证券时报》披露了《关于控股股东减持股份的预披露公告》（公告编号：2019-028），公司控股股东南京新联创业园管理有限公司（以下简称“创业园”）计划以集中竞价、大宗交易的方式减持本公司股份合计不超过 30,600,000 股（即合计不超过公司总股本的 3.67%）。其中，通过集中竞价方式减持的，自减持计划公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内实施；通过大宗交易方式减持的，自本减持计划公告之日起 3 个交易日后的 6 个月内实施。在此期间如遇法律法规规定的窗口期，则不减持。公司 2019 年 11 月 4 日收到创业园的《关于股份减持计划进展的告知函》，创业园自 2019 年 10 月 28 日至 2019 年 11 月 4 日通过集中竞价交易、大宗交易方式累计减持公司股份 9,324,500 股，占公司总股本的 1.12%。

**【金智科技】**控股股东部分股份解除质押及再质押公告：截至公告披露日，金智集团及其一致行动人共持有本公司 16,441.3799 股，占本公司股份总数的 40.67%，累计质押股份数为 9,221.4450 股，占本公司股份总数的 22.81%，占其所持本公司股份总数的 56.09%。

**【汇金股份】**关于控股股东增持公司股份的公告：本次增持前，邯鄯建投持有公司股份 159,000,000 股，占公司总股本的 29.89%；本次增持后邯鄯建投持有公司股份 159,200,000 股，占汇金股份总股本的 29.93%。

【恒生电子】董事减持股份计划公告：彭政纲先生计划自本公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内，通过集中竞价、大宗交易方式合计减持公司股份不超过 2,000,000 股（不超过公司总股本的 0.249%），减持价格按照减持实施时的市场价格确定。若减持期间公司有送股、资本公积金转增股本、送股等事项，减持股份数将相应调整，减持期间如遇买卖股票的窗口期限制，将不得减持股份。

【东方网力】关于公司部分银行账户被冻结及违规担保、资金占用事项的进展暨风险提示公告：截至本公告披露日，经公司对银行账户被冻结情况再次进行核实统计，较上次公告，暂未发现新增银行账户被冻结或解冻的情况，账户内被冻结金额增加 1,712,270.91 元，合计影响金额为人民币 49,735,703.28 元。截至本公告披露日，经公司对银行账户被冻结情况再次进行核实统计，较上次公告，暂未发现新增银行账户被冻结或解冻的情况，账户内被冻结金额增加 1,712,270.91 元，合计影响金额为人民币 49,735,703.28 元。

【同有科技】关于持股 5%以上股东股份减持计划的预披露公告：持本公司股份 57,060,333 股（占本公司总股本比例 12.51%）的股东杨永松先生计划在本公告披露日起 15 个交易日后的 3 个月内以集中竞价方式减持本公司股份不超过 4,561,767 股，即不超过公司总股本的 1%。

【新晨科技】关于首次回购公司股份的公告：2019 年 11 月 4 日，公司首次通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份 13,500 股，占公司目前总股本的 0.0058%，成交价为 16.95 元/股，成交总金额为 228,866.19 元（含交易费用）。本次回购符合公司回购股份方案及相关法律法规的要求。

【ST 中安】关于变更公司董事的公告：中安科股份有限公司（以下简称“公司”）董事会近日收到独立董事宋刚先生、周焯先生提交的辞职报告。独立董事宋刚先生因公司工作安排原因申请辞去公司独立董事职务，同时辞去董事会投资管理委员会委员、审计委员会委员（主任委员）、薪酬与考核委员会委员职务；周焯先生因公司工作安排原因申请辞去公司独立董事职务，同时辞去董事会审计委员会委员、提名委员会委员、薪酬与考核委员会委员（主任委员）职务。独立董事宋刚先生、周焯先生的辞职将导致公司独立董事人数少于董事会成员的三分之一，根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律、法规的要求以及《公司章程》的相关规定，独立董事宋刚先生、周焯先生的辞职将在公司股东大会选举出新任独立董事后生效。在此期间，独立董事宋刚先生、周焯先生仍将按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，继续履行独立董事的职责及其在董事会专门委员会中的职责。独立董事宋刚先生、周焯先生的辞职申请生效后，将不在公司内担任任何职务。

【麦迪科技】董事减持股份结果公告：公司持股 5%以上股东、董事兼总经理汪建华先生在减持计划实施前持有公司股份 6,025,757 股，占公司股本总数的 5.3378%。汪建华先生通过集中竞价交易方式减持了 601,400 股的公司股份，占公司总股本的 0.5327%，

本次减持后汪建华持有公司股份 5,424,357 股，占公司总股本的 4.8050%，减持计划实施完毕。

**【中新赛克】**关于股东减持股份后持股比例低于 5% 的提示性公告：深圳市中新赛克科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2019 年 4 月 16 日披露了《关于持股 5% 以上股东减持股份预披露公告》（公告编号：2019-014）。公司持股 5% 以上股东平潭综合实验区因纽特投资有限公司（以下简称“因纽特”，原名“南京因纽特软件有限公司”）计划自上述公告披露之日起 15 个交易日后 6 个月内以集中竞价交易和大宗交易方式减持本公司股份数量累计不超过 2,736,000 股（占本公司总股本比例 2.5637%）。近日，公司收到因纽特出具的《简式权益变动报告书》，截至本公告日，因纽特持有本公司股份 5,335,910 股，占本公司总股本的 4.9999%，持股比例低于 5.0000%。

**【三泰控股】**关于回购股份比例达 1% 暨回购进展公告：截至 2019 年 11 月 05 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量共 13,841,121 股，占公司总股本的 1.00%，最高成交价为 4.33 元/股，最低成交价为 4.13 元/股，支付总金额为 58,746,370.10 元。公司回购股份的时间、回购股份数量及集中竞价交易的委托时段符合《实施细则》等相关法律法规的要求且符合既定方案。

**【二三四五】**关于公司股东部分股票解除质押的公告：浙富控股于 2016 年 10 月 28 日将所持有本公司股份 80,000,000 股质押给中国进出口银行浙江省分行。因公司于 2017 年 4 月实施了 2016 年度利润分配方案（每 10 股转增 7 股）、2018 年 6 月实施了 2017 年度利润分配方案（每 10 股转增 3 股）、2019 年 6 月实施了 2018 年度利润分配方案（每 10 股转增 3 股），故该笔质押数量相应增加至 229,840,000 股。本次解除质押的股份为上述 229,840,000 股，占浙富控股解除质押当日所持公司股份总数的 28.96%，占公司总股本的 3.98%。截至 2019 年 11 月 4 日，浙富控股持有公司股份 793,604,596 股（全部为无限售股份），占公司总股本 5,770,427,743 股的 13.75%。仍处于质押状态的股份为 128,440,000 股，占其所持公司股份总数的 16.18%，占公司总股本的 2.23%。

**【立思辰】**关于董事、高级管理人员股份减持计划实施完成的公告：北京立思辰科技股份有限公司（以下简称“公司”或“立思辰”）于 2019 年 9 月 26 日发布了《立思辰：关于董事、高级管理人员减持股份预披露公告》（公告号：2019-080），公司董事、高级管理人员王邦文先生计划在自本减持计划公告之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价方式或大宗交易方式减持本公司股份不超过 4,076,746 股（占本公司总股本比例 0.47%）。公司于 2019 年 11 月 5 日收到王邦文先生出具的《关于股份减持计划实施情况的告知函》，截至 2019 年 11 月 5 日，王邦文先生减持计划已实施完成。。

**【信息发展】**关于回购股份比例达 1% 暨回购进展公告：持有上海中信信息发展股份有限公司（以下简称“公司”或“信息发展”）股份 36,720 股（占本公司总股本比例 0.0179%）的股东张元利先生计划在自本公告发布之日起 15 个交易日后至 2019 年 12 月 31 日期间内以集中竞价方式减持本公司股份 20,000 股（占本公司总股本比例 0.0097%）。

【天玑科技】关于公司董事辞职的公告：上海天玑科技股份有限公司（以下称“公司”）董事会于2019年11月6日收到公司董事杨凯先生申请辞去董事的报告。杨凯先生因个人原因申请辞去公司董事职务，但杨凯先生仍在公司担任副总经理职务。根据《公司法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及《公司章程》的规定，杨凯先生辞职未导致公司董事会成员人数低于法定最低人数，不影响公司董事会正常运行，其申请辞去董事的报告自送达董事会之日起生效，公司将尽快根据法定程序补选新任董事。截至本公告日，杨凯先生持有公司股票417,550股；杨凯先生承诺所持股份将继续遵守《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《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》等法律法规及规范性文件的规定及其承诺。

【运达科技】关于控股股东股权质押情况的公告：截至公告披露日，运达集团及其一致行动人共持有本公司243,408,228股，占本公司股份总数的54.33%，累计质押股份数为137,552,800股，占本公司股份总数的30.70%，占其所持本公司股份总数的56.51%。

【新国都】关于持股5%以上股东股份减持计划实施完毕的公告：截至本公告披露前一交易日，持股5%以上的股东、副董事长江汉先生累计减持股份9,249,900股，减持股份占公司总股本的1.91%，占计划减持股份上限的92.50%，本次减持计划实施完毕。

【万达信息】关于持股5%以上股东及其一致行动人增持股份的公告：中国人寿以其委托国寿资产管理的“中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001深”账户于2019年10月29日、2019年10月30日、2019年10月31日、2019年11月1日、2019年11月4日、2019年11月5日、2019年11月6日通过深圳证券交易所集中竞价方式分别增持公司股份1,000,000股、1,000,000股、1,000,000股、464,164股、7,499,976股、8,200,483股、15,999,952股，前述增加持股数分别占公司总股本的0.0911%、0.0911%、0.0911%、0.0423%、0.6835%、0.7473%、1.4582%。截至本次增持后，中国人寿及其一致行动人合计持有公司股份200,034,020股，占公司总股本的18.2301%。

【汉鼎宇佑】关于控股股东、实际控制人拟发生变更的提示性公告：本次协议转让前，吴艳持有公司206,306,769股股份，占公司股本总额的30.34%。本次协议转让完成后，吴艳持有公司104,314,895股股份，占公司股本总额的15.34%，同时将其持有的公司67,994,583股股份（占公司总股本10%）对应的表决权委托给平潭创投的一致行动人平潭综合实验区金融控股集团有限公司（以下简称“平潭金控”）行使，并无条件且不可撤销地放弃持有的上市公司股份总数的5.34%，即36,320,312股股份对应的表决权，亦不委托任何其他方行使该等股份的表决权，不再为公司控股股东及实际控制人。吴艳的一致行动人汉鼎宇佑集团有限公司（以下简称“宇佑集团”）将所持公司股份总数的2.25%，即15,298,781股股份对应的表决权不可撤销地予以放弃。

【合众思壮】关于公司股东部分股份解除质押及再质押的公告：截至公告披露日，

郭信平及其一致行动人共持有本公司 216,948,31 股，占本公司股份总数的 29.11%，累计质押股份数为 216,948,316 股，占本公司股份总数的 29.11%，占其所持本公司股份总数的 100.00%。

**【榕基软件】**关于 5%以上股东减持股份的公告：公司股东侯伟先生于 2014 年 10 月 31 日至 2014 年 12 月 19 日、2016 年 2 月 3 日、2016 年 7 月 1 日至 4 日、2019 年 11 月 6 日通过深圳证券交易所大宗交易系统减持公司股份共计 31,062,500 股，占公司总股本的 4.99%。

**【能科股份】**关于公司控股股东股份质押延期回购的公告：能科科技股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东、实际控制人之一、董事长祖军先生持有公司股份 25,168,000 股，占公司股份总数 19.93%。祖军先生累计质押公司股份数量 9,194,181 股，占其所持本公司股份 36.53%，占本公司股份总数 7.28%。公司近日接到祖军先生通知，获悉其将质押给中国国际金融股份有限公司的股份办理了延期回购手续，延期至 2020 年 9 月 11 日。

**【同花顺】**关于部分持股 5%以上股东、董事股份减持计划实施结果及下期减持计划的公告：持有本公司股份 64,018,000 股（占本公司总股本 11.91%）的大股东、董事叶琼玖女士，持有本公司股份 53,965,172 股（占本公司总股本 10.04%）的石狮市凯士奥信息咨询有限公司（以下简称“凯士奥”），持有本公司股份 27,609,690 股（占本公司总股本 5.14%）的大股东、董事于浩淼先生，持有本公司股份 24,256,000 股（占本公司总股本 4.51%）的董事王进先生拟自公告发布之日起 15 个交易日后的六个月内，以集中竞价交易方式或大宗交易方式合计减持本公司股份不超过 41,703,966 股（占公司总股本的 7.76%）。截至 2019 年 11 月 5 日，前述股份减持计划期限届满，自 2019 年 5 月 6 日至 2019 年 11 月 5 日期间，叶琼玖女士在本次减持计划内合计减持 317,386 股，于浩淼先生在本次减持计划内合计减持 999,988 股。

**【全志科技】**关于持股 5%以上股东股份减持计划实施完毕的公告：珠海全志科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 10 月 9 日披露了《关于持股 5%以上股东股份减持计划的预披露公告》（以下简称“本次减持”），其中公司持股 5%以上股东龚晖计划在预披露公告披露之日起 15 个交易日之后的 6 个月内以大宗交易、协议转让、集中竞价方式减持公司股份不超过 1,511,600 股（占本公司总股本比例 0.46%）。公司于近日收到龚晖的通知，截至本公告日，龚晖减持计划已完成。

**【恒锋信息】**关于持股 5%以上股东及董事减持计划时间过半的公告：公司董事林健先生持有公司股份 4,014,373 股（占公司总股本比例 2.43%），计划自该公告披露之日起十五个交易日后的六个月内（法律法规、规范性文件规定不得进行减持的时间除外），以集中竞价方式减持公司股份不超过 367,406 股（占公司总股本比例 0.22%）。公司于近日收到福建新一代及林健先生分别出具的《公司股份减持计划实施进展告知函》，获悉福建新一代及林健先生减持计划时间已过半。

【诚迈科技】关于股东股份减持计划实施完毕的公告：股东南京观晨投资管理中心（有限合伙）（以下简称“南京观晨”）因自身资金需求，拟通过集中竞价交易或大宗交易方式减持公司股份，拟减持数量合计不超过 968,600 股，占公司目前总股本的 1.21%。其中通过大宗交易方式进行减持的，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；通过集中竞价交易方式进行减持的，减持期间为本减持计划公告之日起 15 个交易日之后的 6 个月内。

【旋极信息】关于控股股东、实际控制人减持完成的公告：北京旋极信息技术股份有限公司（以下简称“公司”或“旋极信息”）于 2019 年 4 月 11 日发布《关于控股股东、实际控制人及董事减持股份的预披露公告》，公司控股股东、实际控制人陈江涛先生及其一致行动人计划于公告之日起十五个交易日后六个月内以集中竞价的方式减持公司股份合计不超过 34,725,239 股，占公司总股本的 2.00%。公司于 2019 年 11 月 7 日收到陈江涛先生出具的《关于公司股份减持计划实施完成的告知函》。截至 2019 年 11 月 7 日，陈江涛先生减持计划已完成。

【实达集团】关于监事辞职的公告：福建实达集团股份有限公司（以下简称“公司”）监事会今日收到公司监事李丽娜女士递交的书面辞职报告，李丽娜女士由于个人原因申请辞去监事职务，辞职后李丽娜女士将不在公司担任任何职务。由于李丽娜女士的辞职将导致公司监事会的监事人数低于法定最低人数（3 人），根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的相关规定，李丽娜女士的辞职将在增补新任监事后生效，在此期间，李丽娜女士仍将继续履行相应职责，公司将按照规定程序尽快完成监事增补工作。

【能科股份】关于实际控制人部分股份解除质押的公告之更正公告：能科科技股份有限公司（以下简称“公司”）实际控制人之一、董事、副总裁于胜涛先生持有公司股份 10,354,000 股，占公司总股本的 8.2%。本次于胜涛先生解除质押 2,850,000 股，占其所持本公司股份 27.53%，占本公司总股本 2.26%。本次解除质押后，于胜涛先生累计质押的股份数量为 6,754,000 股，占其所持本公司股份 65.23%，占本公司总股本 5.35%。

【中科创达】关于股东减持股份预披露公告：中科创达软件股份有限公司（以下简称“公司”）股东越超有限公司（AlphaAchieve Limited）（以下简称“越超公司”）、董事陈晓华，自本公告之日起十五个交易日之后的六个月内，以集中竞价/ETF 认购的方式或自本公告之日起三个交易日之后的六个月内，以大宗交易的方式减持本公司股份。以上股东计划减持数量合计不超过 5,500,000 股（占本公司总股本比例为 1.37%）。

## 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>

