

软件及服务、技术硬件及设备

重申信息安全及自主可控两条投资主线

行业动态

行业近况

上周计算机板块上涨 **8.37%**，沪深 **300** 指数上涨 **2.32%**。计算机跑赢大盘 6.05 个百分点，在所有板块中涨幅居于第六位。涨幅居于前列的公司主要是中威电子、同花顺、光环新网、北信源、立思辰、新开普等；跌幅前列的公司主要是川大智胜、佳都科技、联信永益、证通电子等。

上周计算机板块动态市盈率上行，并且上行幅度较大。计算机（中信）板块 P/E (TTM) 为 138.68x，2014 年动态 P/E (整体法) 为 107.82x，2015 年动态 P/E (整体法) 为 74.99x。从计算机板块与沪深 300 的估值之比来看，目前这一比值为 7.79，略高于近一年来的均值 (7.22)。

评论

重申信息安全及自主可控两条投资主线，推荐太极股份，重点提示北信源、同有科技的投资机会。

- 1) 国家安全法草案获得审议，政策层面对信息安全的重视程度未减。4月20日，全国人大常委会审议国家安全法草案，网络安全得到重点强调，预计我国将加强文化安全、金融安全等的建设。此外，据央视新闻联播消息，十二届全国人大常委会24日下午在人民大会堂举行第十六讲专题讲座，题目是《信息技术与信息安全》；
- 2) 基础IT领域的国产化与自主可控趋势明显。受美国商务部将我国4家超级计算机机构列入“至强”(Xeon)芯片禁售名单等因素的刺激，预计政府部门不仅将在政策环境上支持信息产业国产化，更将在资金投入上以实际行动支持国产化；不仅将在硬件支持国产化，更将在软件层面全力支持。

估值与建议

维持推荐太极股份、石基信息、广联达、用友软件、恒生电子、航天信息。医疗信息化板块继续推荐东华软件、万达信息、数字政通，关注荣科科技；O2O领域重申推荐安居宝；移动支付继续推荐新大陆；大数据仍然首推东方国信。

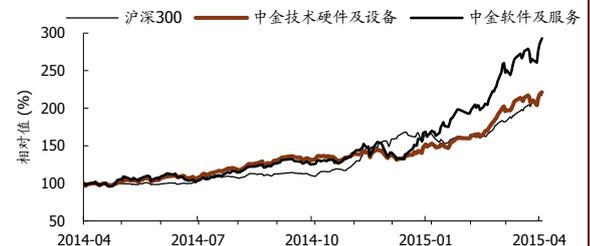
风险

- (1) 板块系统性估值回调；(2) 政策落地速度不及预期。

股票名称	评级	目标价格	P/E (x)	
			2015E	2016E
太极股份-A	确信买入	108.28	93.7	74.4
新大陆-A	推荐	48.00	48.2	38.7
东华软件-A	推荐	46.50	38.3	30.7
恒生电子-A	推荐	170.77	156.4	117.1
用友软件-A	推荐	58.00	89.4	75.9
石基信息-A	推荐	150.00	73.3	60.1
安居宝-A	推荐	34.43	63.5	78.8
东方国信-A	推荐	73.80	58.5	43.5
广联达-A	推荐	59.40	42.7	34.4
银江股份-A	推荐	65.10	55.5	42.3
航天信息-A	推荐	71.60	29.6	24.3

中金一级行业

科技



相关研究报告

- 政策并未收紧，仍然关注金融、医卫等行业“互联网+” (2015.04.20)
- 软件引领经济发展模式转型，看好新兴产业方向 (2015.04.13)
- 支持性政策频落地，互联网金融风再起 (2015.04.07)
- 继续布局向互联网转型且逻辑已经落地的个股 (2015.03.30)

资料来源：彭博资讯、中金公司研究部

卢婷

分析员

ting.lu@cicc.com.cn

SAC 执业编号: S0080513090003

SFC CE Ref: BCG257

张向光

分析员

xianguang.zhang@cicc.com.cn

SAC 执业编号: S0080514030002



目录

1、本周观点：重申信息安全及自主可控两条投资主线.....	3
1.1 本周观点：重申信息安全及自主可控两条投资主线，推荐太极股份，重点提示北信源、同有科技的投资机会	3
1.2 行业热点关注.....	5
1.3 重点公司动态.....	5
1.4 上周板块行情和个股涨跌幅.....	6
1.5 上周板块估值变动情况.....	8
2、行业近况.....	9
2.1 互联网金融.....	9
2.2 信息安全.....	9
2.3 电子商务.....	9
2.4 互联网.....	9
2.5 工业 4.0.....	10
2.6 互联网旅游.....	10
2.7 硬件.....	10
2.8 互联网医疗.....	11
2.9 互联网电视.....	11
2.10 互联网汽车.....	11
2.11 云计算.....	11
3、公司近况.....	12

图表

图表 1：中金公司估值表.....	5
图表 2：上周各行业相对沪深 300 涨跌幅.....	6
图表 3：2014 年 4 月至今多板块涨跌幅情况.....	7
图表 4：本周涨幅前十.....	7
图表 5：本周跌幅前十.....	8
图表 6：计算机板块绝对估值变化.....	8
图表 7：计算机板块相对估值变化.....	8
图表 8：上周重点公司公告汇总.....	12



1、本周观点：重申信息安全及自主可控两条投资主线

1.1 本周观点：重申信息安全及自主可控两条投资主线，推荐太极股份，重点提示北信源、同有科技的投资机会

1、国家安全法草案获得审议，领导层对信息安全的重视程度未减。

1) 4 月 20 日全国人大常委会审议国家安全法草案，网络安全得到重点强调，预计我国将加强文化安全、金融安全等的建设。二审草案在网络与信息安全中增加了国家“建设国家网络与信息安全保障体系、提升网络与信息安全保护能力”“维护国家网络空间主权”的规定，在文化安全中增加了“加强社会主义核心价值观教育和宣传”“防范和抵御不良文化的渗透”的规定，同时增加金融安全条款。

2) 中央领导层对信息安全持续关注。据央视新闻联播消息，十二届全国人大常委会 24 日下午在人民大会堂举行第十六讲专题讲座，题目是《信息技术与信息安全》，张德江委员长主持讲座。主讲人、工业和信息化部副部长、中国科学院院士怀进鹏表示，我国需要全面提升信息技术发展与保障信息安全的全产业链整合能力、技术能力、政策法规能力、人才能力和管理能力。

2、基础 IT 领域的国产化与自主可控趋势明显，预计政府部门将在政策、资金等层面加以支持。

今年 2 月 18 日，美国商务部将我国 4 家超级计算机机构列入“至强”（Xeon）芯片禁售名单；4 月 19 日，天河二号系统主任设计师卢宇彤表示，芯片和基础软件的自主可控是我国的目标，美国商务部禁售对我国超级计算机的长期发展影响有限。

我们认为，美国商务部的禁售令将进一步引起中央高层对自主可控与信息安全的高度重视，政府部门不仅将在政策环境上支持信息产业国产化，更将在资金投入上以实际行动支持国产化；不仅将在硬件支持国产化，更将在软件层面全力支持。

3、维持推荐石基信息、广联达、用友软件、恒生电子、太极股份、航天信息。医疗信息化板块继续推荐**东华软件、万达信息、数字政通**，关注**荣科科技**；O2O 领域重申推荐**安居宝**；移动支付继续推荐**新大陆**；大数据仍然首推**东方国信**。

▶ **【太极股份】**1Q2015 实现营业收入 8.5 亿元，同比下降 6.7%；实现归属于母公司股东的净利润 1,247 万元，同比下降 8.1%。由于季节性因素，公司第一季度收入占全年比例较低，因此小幅度的业绩波动在预期之内。我们重申太极股份是目前最好的自主可控标的，将承担国产替代的主要任务。公司已经布局信息安全完整产品线及国产数据库产品，还将积极推进战略性行业并购和自主可控及信息安全产业。党、政、军是国产最为迫切也是最为容易实现的行业，太极股份传统 IT 业务在党政军等行业的客户资源优势明显，从而有望形成一体化的信息安全产业体系基本格局，积极承担我国基础 IT 设施国产化替代的主要任务。

▶ **【东华软件】**将与阿里云、西安国际医学共同建设互联网医院、居民健康大数据平台和商业云平台，三方合作的首个项目落子“云上医院”。利用建设“云上医院”的契机，公司将由解决方案提供商向数据运营商转型，未来数据将成为公司关注的核心资产，对大数据的掌控和运营能力成为公司竞争力的核心，重申推荐。

▶ **【数字政通】**受汉王智通部分收益未并表影响，2014 年归属净利润 1.19 亿元，略低于业绩快报预期。公司的智慧城市建设、解决能力进一步提升，正基于智能泊车业务由 B2B 向 B2C 延伸，提升在产业链中的价值。看好公司智慧城市解决能力的提升及其大数据应用能力的强化，智慧医卫等领域的外延扩张仍是公司长期的发展战略，重申推荐。



- ▶ **阿里影业收购粤科软件 100% 股权，【石基信息】**有望通过与阿里影业合作完善其体验性消费 O2O 平台布局，重申推荐。4 月 21 日，阿里影业宣布以 8.3 亿元收购广东粤科软件工程有限公司 100% 股权。粤科软件的“凤凰佳影”系统是广电总局指定电影院使用的 6 种售票系统之一，在全国 1000 万票房以上影院客户占比达到 60%；由于底层售票系统的牌照壁垒，在线选座商必须通过售票系统提供商的接口完成在线订票，底层售票系统提供商由此具备获得分成的基础。目前粤科软件共为国内主流的 30 多家第三方影院电商提供接口，此外粤科软件几乎涵盖了目前在影院运营所涉及的全部软件系统，具备获取影院排片等核心数据的可能性。石基信息正打造体验型消费闭环，将基于卡位优势获得客户流水及收单手续费分成，考虑到阿里是石基与阿里影业共同的股东，我们预计双方具备在影院领域合作的可能性，石基将借道阿里影业（粤科软件）完善其体验型消费 O2O 平台布局。

- ▶ **【恒生电子】**1Q2015 实现营业收入 2.74 亿元，同比增长 35.9%；实现净利润 7,077 万元，同比增长 24.98%，扣非后净利润 4,847 万元，同比增长 48.35%。公司 2014 全年合同额同比上升 33%，已经在第一季度开始产生收入效应，为全年的业绩增长奠定基础。此外，公司还同意蚂蚁金服对数米基金网增资，蚂蚁金服将以 1.9 亿元获得数米基金网 61% 的股权，此次增资完成后恒生电子对数米基金网的持股比例将由 80% 下降为 31%。数米基金网将不再纳入恒生电子合并报表范围以内。本次交易实质上是恒生电子对数米基金网的剥离。数米基金网一直处于亏损当中，且相比竞争对手差距较大。剥离数米之后，恒生电子将更专注于 2B 业务，其互联网金融平台的战略架构将更容易获得成功。而数米基金网进入蚂蚁金服体系，将能够获得更大的投入和 C 端流量资源，或将能够获得更好的发展机会。

- ▶ **【银江股份】**2014 年实现归属净利润 1.84 亿元，同比增长 26.11%；2015 年第一季度实现归属净利润 4333 万元，同比增长 48.1%。公司通过外延并购等多种形式构建智慧城市生态圈，业务模式创新及新签订单为公司收入的持续增长奠定基础。非公开增发申请获得证监会通过后其业务发展将获得资金支持，维持推荐。

- ▶ **【新大陆】**2014 年实现营业收入 22.3 亿元，与我们此前预测的 23.3 亿元基本相符；实现净利润 2.8 亿元，同比增长 25%，较我们此前预测的 3.1 亿元低 11%，但营业利润与我们的预测差异不大，均为 3.4 亿元左右。如果扣除地产业务，公司净利润规模实现 38% 的增长，表明新大陆核心 IT 业务表现出很好的增长势头。除二维码支付正在加速推广对公司形成重大利好之外，新大陆传统业务增长趋势依然向好。在传统 POS 机具方面，公司推出 YPOS 模式，对现在 POS 机行业进行变革，市场占有率有望进一步提升。而在新兴 MPOS 领域，新大陆已经占有大部分市场份额。我们认为国内 POS 机具行业存在两倍甚至更高市场空间，新大陆 POS 机业务将继续受益于行业增长。高速公路信息化业务方面，2015 年是福建省高速公路“十二五”规划最后一年，将迎来建设高峰期，信息化投入也将加快，为新大陆行业应用软件业务全年增长奠定基础。



图表 1：中金公司估值表

代码	公司	股价	总市值 (亿元)	流通市值 (亿元)	EPS			P/E			相对行业指数涨幅		
					2014	2015	2016	2014	2015	2016	近一周	近一个月	15 年至今
002368	太极股份	85.50	236.9	205.9	0.71	0.91	1.15	120.4	94.0	74.3	20.9%	2.80%	-28.9%
002410	广联达	42.45	319.3	200.2	0.79	0.99	1.24	53.7	42.9	34.2	-2.2%	-12.68%	-34.2%
002153	石基信息	109.90	339.7	179.2	1.24	1.50	1.83	88.6	73.3	60.1	-13.3%	-22.73%	-56.1%
600570	恒生电子	121.48	750.5	750.5	0.58	0.78	1.04	209.4	155.7	116.8	-13.4%	-0.33%	-1.8%
600271	航天信息	53.08	490.1	490.1	1.28	1.79	2.18	41.5	29.7	24.3	-7.4%	-6.52%	-49.7%
300166	东方国信	24.66	138.8	83.5	0.48	0.84	1.13	51.4	29.4	21.8	-8.4%	-25.92%	-49.0%
002065	东华软件	35.72	543.7	476.1	0.71	0.93	1.16	50.5	38.3	30.7	-0.8%	0.20%	-24.2%
600588	用友网络	48.13	563.8	560.4	0.47	0.54	0.63	102.5	89.4	75.9	4.4%	-9.72%	-18.8%
300168	万达信息	92.70	464.3	453.5	0.55	0.77	1.07	167.1	119.8	87.0	-5.5%	26.94%	-23.0%
300075	数字政通	81.77	155.5	102.3	0.62	0.87	1.20	131.9	94.0	68.1	16.7%	17.27%	99.1%
300155	安居宝	26.85	98.2	47.6	0.23	0.27	0.34	116.7	99.4	79.0	-6.1%	-15.06%	-72.8%
000997	新大陆	38.36	199.6	194.9	0.53	0.80	0.99	72.4	48.0	38.7	-4.9%	-15.23%	-87.4%
300369	绿盟科技	120.49	172.5	49.4	1.07	1.48	1.90	112.6	81.4	63.4	14.8%	11.27%	2.4%
300020	银江股份	51.83	143.7	134.6	0.66	0.93	1.22	78.5	55.7	42.5	16.2%	8.34%	-35.7%
300212	易华录	56.70	182.3	167.5	0.76	1.10	1.46	74.9	51.5	38.7	0.3%	-4.69%	-17.8%

资料来源：Wind，中金公司研究部

1.2 行业热点关注

国务院批准开放银行卡清算市场，市场地位领先第三方支付机构机会大。4月22日，国务院印发《关于实施银行卡清算机构准入管理的决定》，国内银行卡清算市场将在今年6月1日起正式向银联以外的第三方开放。但《决定》要求申请机构注册资本在10亿元人民币以上，且从事银行、支付或清算业务5年以上。由于清算业务直接涉及金融市场稳定，我们判断最终获得监管部门批准的清算机构并不会太多，支付宝和财付通具有较大竞争优势。从支付宝与财付通近期纷纷将注册资本提升至10亿元的事实来看，双方均做好申请清算业务的准备。如果双方均获得清算业务资格，双方对支付行业的标准和政策制定将具有更多话语权或影响力，这将对各自的移动支付业务形成较大促进作用。近日，微信方面宣布与家乐福超市达成战略合作协议在其全国近250家门店逐渐开始推广微信扫码支付，支付宝与部门地区的家乐福门店也开启了合作模式。我们可以看到支付宝与微信已经在加速对二维码支付的推广，推荐二维码支付扫码枪设备供应商新大陆。

1.3 重点公司动态

【北信源】2014年营业外收入减少、所得税费用增加导致归属净利润与去年持平。公司培育和壮大个人信息安全产品市场，提升终端安全的广度和深度；通过对大数据的开拓性运用，公司有望引领内网安全管理领域的技术革新；预计外延并购仍将是公司提升竞争力的手段，建议关注。

【金证股份】发布2015年一季报，第一季度实现营业收入5.2亿元，同比增长11.8%；实现归属净利润3,013万元，同比增长177.5%；公司另公告将出资3,000万元与国泰君安创新投资公司等机构共同设立股权投资合伙企业，主要投资于TMT或医疗健康领域的新三板或拟上新三板企业。净利润大幅增长主要来自于BT项目的收入。看好公司在互联网金融时代的长期价值。

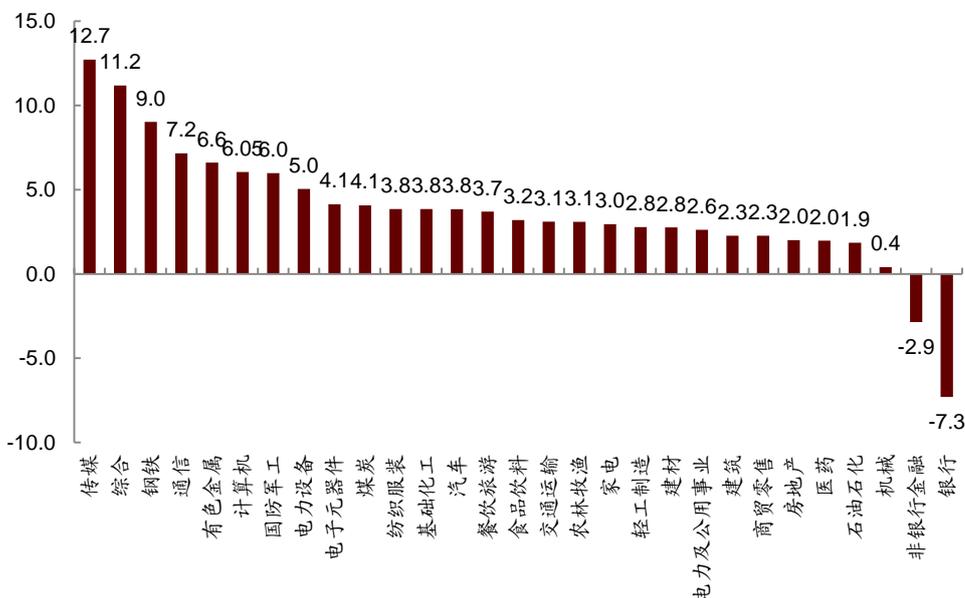


【四维图新】将以 2.96 亿元投资“图吧地图”开发方北京图为先公司，获得其 51% 股权。其中 9,594 万元将用于图为先公司购买四维图新旗下上海趣驾、和骊安、北京腾瑞三家子公司全部股权。图吧在拥有领先的移动互联网个人用户终端产品，旗下汽车安全卫士产品拥有从手机移动端软件到车载硬件的全面布局。移动互联网应用普及率不断上升，手机与汽车的结合将是车联网发展的趋势之一。图吧及腾讯将构成四维图新重要的 C 端及移动端资源来源，与四维图新自身已有的 B 端资源将发挥更大的协同效应，移动端与车载端的联动将更能提升用户粘性。

1.4 上周板块行情和个股涨跌幅

上周计算机板块上涨 8.37%，沪深 300 指数上涨 2.32%。计算机跑赢大盘 6.05 个百分点，在所有板块中涨幅居于第六位。涨幅居于前列的公司主要是中威电子、同花顺、光环新网、北信源、立思辰、新开普等；跌幅前列的公司主要是川大智胜、佳都科技、联信永益、证通电子等。

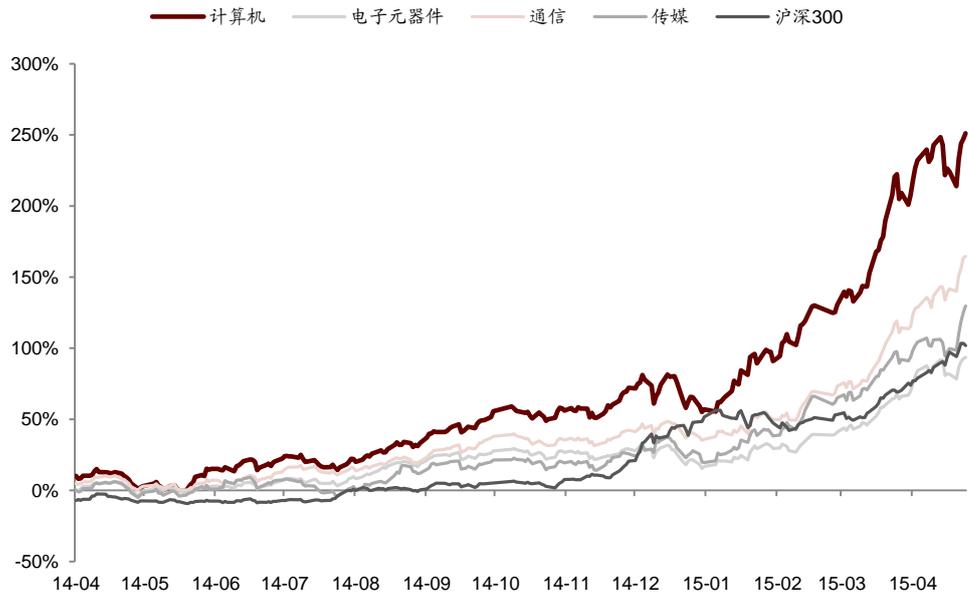
图表 2：上周各行业相对沪深 300 涨跌幅



资料来源：Wind，中金公司研究部



图表3：2014年4月至今多板块涨跌幅情况



资料来源：Wind，中金公司研究部

图表4：本周涨幅前十

代码	公司	股价	近一周绝对涨幅	近一周相对沪深300涨幅	近一个月绝对涨幅	近一个月相对沪深300涨幅	14年至今相对沪深300涨幅	15年至今相对沪深300涨幅
300270	中威电子	48.86	38.2%	35.9%	44.39%	25.3%	121.5%	135.7%
300033	同花顺	92.47	38.2%	35.8%	53.49%	34.4%	1359.8%	274.8%
300383	光环新网	142.30	37.9%	35.6%	27.51%	8.5%	315.8%	199.6%
300352	北信源	54.68	37.1%	34.8%	51.80%	32.8%	203.3%	96.0%
300010	立思辰	57.19	36.6%	34.2%	20.12%	1.1%	280.2%	139.5%
300248	新开普	52.65	36.4%	34.0%	6.15%	-12.9%	1017.0%	199.0%
002279	久其软件	75.90	34.1%	31.8%	89.28%	70.2%	423.8%	147.8%
300339	润和软件	29.50	33.1%	30.8%	33.12%	14.1%	16.0%	20.8%
002368	太极股份	85.50	29.2%	26.9%	26.26%	7.2%	62.3%	61.7%
300380	安硕信息	319.55	25.3%	23.0%	83.98%	64.9%	750.8%	363.9%

资料来源：Wind，中金公司研究部



图表5：本周跌幅前十

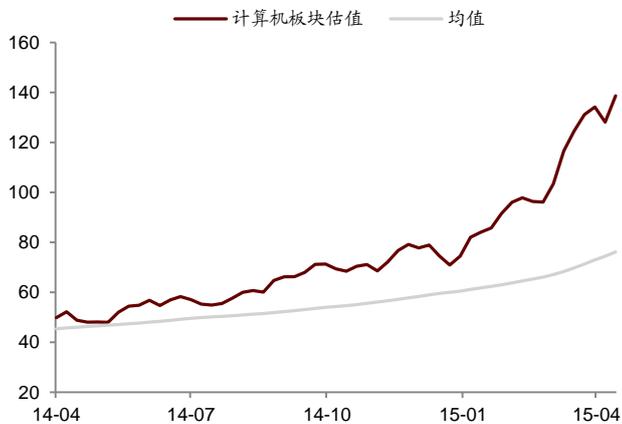
代码	公司	股价	近一周绝对涨幅	近一周相对沪深300涨幅	近一个月绝对涨幅	近一个月相对沪深300涨幅	14年至今相对沪深300涨幅	15年至今相对沪深300涨幅
002253	川大智胜	42.47	-9.7%	-12.0%	14.75%	-4.3%	-43.4%	50.0%
600728	佳都科技	32.49	-6.6%	-8.9%	40.53%	21.5%	5.1%	121.5%
002373	联信永益	48.38	-6.3%	-8.7%	0.06%	-19.0%	234.8%	46.1%
002197	证通电子	36.28	-5.9%	-8.2%	21.34%	2.3%	110.7%	101.1%
600570	恒生电子	121.48	-5.0%	-7.3%	18.33%	-0.7%	384.1%	88.8%
002153	石基信息	109.90	-5.0%	-7.3%	-9.54%	-28.6%	30.2%	34.5%
000748	长城信息	50.36	-4.1%	-6.4%	1.74%	-17.3%	76.2%	-3.6%
002280	新世纪	55.99	-3.5%	-5.8%	-0.73%	-19.8%	920.9%	247.0%
002362	汉王科技	33.67	-2.4%	-4.8%	4.18%	-14.9%	57.6%	68.4%
002577	雷柏科技	50.87	-1.8%	-4.1%	10.23%	-8.8%	105.1%	53.2%

资料来源：Wind，中金公司研究部

1.5 上周板块估值变动情况

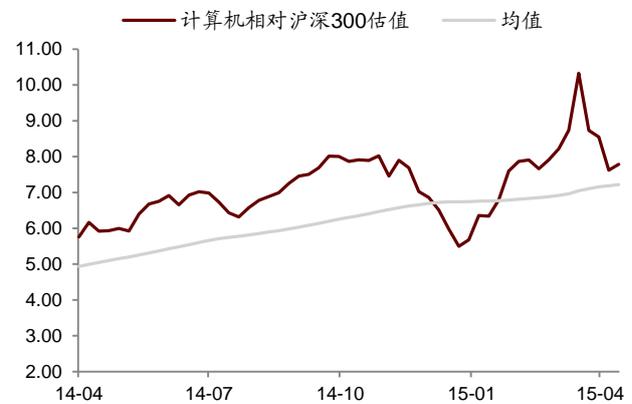
上周计算机板块动态市盈率上行，并且上行幅度较大。计算机（中信）板块 P/E (TTM) 为 138.68x, 2014 年动态 P/E (整体法) 为 107.82x, 2015 年动态 P/E (整体法) 为 74.99x。从计算机板块与沪深 300 的估值之比来看，目前这一比值为 7.79，略高于近一年来的均值 (7.22)。

图表6：计算机板块绝对估值变化



资料来源：Wind，中金公司研究部

图表7：计算机板块相对估值变化



资料来源：Wind，中金公司研究部



2、行业近况

2.1 互联网金融

艾瑞咨询：2015年1月垂直财经网站行业排名Top10。2015年1月，东方财富网日均覆盖人数达1485万人，网民到达率为5.8%，位居第一；中国经济网日均覆盖人数达547万人，网民到达率为2.1%，位居第二；和讯日均覆盖人数达410万人，网民到达率为1.6%，位居第三。（199IT 微博）

iiMedia Research：2015年中国互联网金融市场研究。数据显示，2015年，42.4%的互联网金融用户投资比重在5%—15%之间，30.6%的互联网用户投资比重在16%—30%之间。对比2014年的监测数据，互联网金融用户投资比重整体呈上升趋势。（199IT 微博）

微信支付开放企业付款功能。微信支付宣布企业付款已经全面开放。商户需要登录微信支付商户平台向用户付款及充值。在功能开放后诸如保险行业的客户理赔、退保、商品退款、发放征集活动奖金、抽奖互动等操作都可以通过企业付款完成。而此前，微信支付只能提供客户向企业单向付款。（腾讯科技）

2.2 信息安全

人社部回应用户信息泄露：社保系统总体安全。在4月23日召开的全国人力资源社会保障信息化工作座谈会上，针对近日有关媒体刊发的社保用户信息或遭泄露的报道，胡晓义副部长在会议讲话时表示，社保信息系统牵涉广大群众的切身利益，报道中所指出的问题无论是否存在，在多大程度上存在，我们都要高度关注，采取必要的措施进行漏洞修补，以负责任的态度保障参保人的个人信息安全和社保基金安全。（新浪科技）

2.3 电子商务

2015年全球零售电商指数，中国退居第二。A.T.Kearney 数据显示，继2013年落后中国和日本屈居季军之后，美国2014年电子商务增长15%，重回冠军宝座，中国和英国分列二、三名。亚太地区电子商务持续增长，预计很快将成为世界上最大的电商市场，但是很多亚洲国家也呈现下滑态势。（199IT 微博）

2.4 互联网

工信部：2015年3月份通信业经济运行情况。移动数据及互联网业务收入实现701亿元，按可比口径测算同比增长41.7%，比1-2月增速提高0.9个百分点，与移动互联网流量增速87.9%相差46.2个百分点。在电信业务收入中占比突破四分之一达25.3%。（199IT 微博）

国家版权局：音乐类网盘服务及APP将纳入监管。国家版权局版权管理司司长于慈珂表示，将进一步扩大监管范围，把传播音乐的大型网站、网盘及APP纳入监管范围。加强音乐版权保护，创造良好发展环境。（腾讯科技）

欧盟：计划组建统一数字市场，挑战硅谷。欧盟委员会将于5月6日公布关于统一数字市场的方案。这一方案将使欧盟28个成员国形成统一的数字商品、资本、内容和服务市场。欧盟的报告预计，统一的数字市场将给欧洲GDP带来3400亿欧元的增长，创造380万个工作岗位，并使公共行政成本下降15%至20%。而这一战略的目标在于，“使欧洲重新成为信息与通信技术的全球领先者”。（腾讯科技）



阿里推“智慧城市”解决方案，年底要拿下 50 城。阿里巴巴正在整合旗下资源，推出“智慧城市”一站式解决方案。各地政府通过接入该“城市服务”平台，可以利用手机为用户提供公共服务。阿里巴巴计划，该平台今年将在全国 50 个城市上线，惠及 1 亿市民。（腾讯科技）

拥抱“互联网+” 高德推交通信息公共服务平台。地图内容、导航和位置服务提供商高德联合北京、广州等 8 个城市的政府交通管理部门，以及北京交通台等权威媒体机构，共同推出“高德交通信息公共服务平台”。该平台依托于高德交通大数据系统——“高德交通大数据云”进行研发，同时也是“高德交通大数据云”系统与相关交通机构进行数据合作对接之后发布的首款产品。（新浪科技）

国家能源局将制定能源互联网行动计划。国家能源互联网行动计划即将制定，力争三个月左右完成，最迟年底，同时成立中国能源互联网联盟。据悉，大型发电集团、电网公司、民营互联网企业及研发机构、新能源车企和高校将参与该联盟。这是官方层面首提能源互联网的顶层设计，意在促进需求侧响应和清洁能源高效利用。（新浪科技）

2.5 工业 4.0

中国制造 2025 智能联盟成立。联盟成立方包括沈阳机床、神州数码、清华电子商务交易技术国家工程实验室、工信部电子工业标准化研究院、西安交通大学、同济大学、上海理工大学、许昌远东传动轴股份有限公司、襄阳汽车轴承股份有限公司。联盟的宗旨是为世界工业践行新方式、贡献新智慧、诞生新标准。未来，联盟成员将围绕单元智能技术、行业应用技术、信息管理技术、数据交互标准和规范、电子商务、智能化工厂、智慧城市、数字金融等领域开展相关研究和实践验证。（新浪科技）

2.6 互联网旅游

云南与阿里签订战略合作：互联网+推进智慧旅游。云南省政府与阿里巴巴在昆明签署了战略合作框架协议，将发挥各自资源优势，共同推动“互联网+”战略在云南的落地，在云计算和大数据、互联网旅游、城市服务、电子商务、智能物流等多个领域开展深度合作，促进云南的“智慧旅游”发展、提升城市服务水平，开创“互联网+云南”的新局面。（新浪科技）

众信等 17 家旅行社宣布抵制途牛：不合理低价。中青旅、众信、华远、凯撒、南湖国旅等国内大型旅行社今日发布联合声明称，停止向途牛旅游网供货 2015 年 7 月 15 日及以后出发的旅游产品，途牛方面对此回应称，断供决定并非所有上述旅行社本意，并把矛头直指众信旅游，称众信旅游不遵守契约精神，即日起下线众信旅游全部产品。（腾讯科技）

2.7 硬件

Gartner: 2015 年 Q1 全球 PC 总出货量达 7,170 万台，下跌 5.2%。惠普继续领先美国市场，占该地区所有出货量的 26.1%。美国前五大厂商中，联想和华硕的增长最为强劲，2015 年第一季出货量分别增长 13.5% 及 10.8%。（199IT 微博）

Apple Watch 毛利率超 60% 将成苹果最赚钱产品。Think Big Analytics 分析师称，Apple Watch 毛利率很可能超过 60%，将成为苹果有史以来最赚钱的产品。预计 Apple Watch 前两周销量为 300 万块，为苹果创收逾 20 亿美元。其中，运动版为 180 万块，不锈钢版为 120 万块，Edition 黄金版为 4 万块。（199IT 微博）



2.8 互联网医疗

多家大医院开通支付宝平台。北京多家大医院开通支付宝预约挂号及看病缴费功能，包括西苑医院、友谊医院、天坛医院、中日友好医院、广安门医院、北京大学第六医院等在内的多家三甲医院已率先试点支付宝预约挂号、缴费和查询。未来还将有更多大医院有望加入支付宝平台。（新浪科技）

阿里打造云上医院 “三驾马车” 圈地健康医疗。阿里在医疗行业的布局突飞猛进，并推出“未来医院”计划，目前已形成“阿里云+阿里健康+支付宝”的犄角之势，三者分别通过云计算、云医院平台和支付宝钱包实现对底层基础设施、中间平台和前端入口的全覆盖。（新浪科技）

2.9 互联网电视

美国互联网电视商 Netflix 入华，将植入海信电视。互联网电视商 Netflix CEO 哈斯廷斯公开表示：对进入中国市场有充分的认识和了解。先期进入中国市场应是“小规模”的服务，而不会寻求大面积地展开。而这规模，则可能选择中国著名的智能电视商海信 (Hisense) 作为合作伙伴。（新浪科技）

2.10 互联网汽车

BI：预计 2020 年全球 75% 汽车都接入互联网硬件设备。目前对于大多数汽车购买者来说，联网汽车的价格都高不可攀，但是未来今年联网汽车的价格将大幅下降。目前联网汽车的平均售价约 5.5 万美元，主要原因是率先提供联网汽车功能的大多是高端豪华汽车产品。（199IT 微博）

阿里首发“互联网+汽车”战略。其“互联网+汽车”规划将涉及新车、二手车、商品服务、本地化服务等各个层面。在阿里生态圈中，淘宝将定位为最大的车主市场和线上汽车后市场；天猫定位则是最大的线上整车市场、最大的线上汽车首发平台；而聚划算将打造最大的汽车团购和品牌事件平台。此外，阿里汽车还将和蚂蚁金服合作，推出余额宝购车，下一步会考虑信用购车、租车等产品。（新浪科技）

2.11 云计算

亚马逊首次披露 Amazon Web Services 云计算业务业绩。第一季度 AWS 云计算业务营收 15.6 亿美元，同比增长 49%；运营利润 2.65 亿美元，同比增长 2000 万美元，运营利润率约 17%。另有文件显示，AWS 在 2014 财年运营利润 6.6 亿美元。（199IT 微博）

IDC：2014 年中国呼叫中心云服务市场规模为 4960 万美元。2014 年中国呼叫中心云服务市场规模为 4960 万美元。而到 2019 年，该市场规模将达到 3.1 亿美元。届时，呼叫中心云服务市场的规模也将超过呼叫中心系统市场。（199IT 微博）

华为：2015 年全球联接指数报告—每增加 20% ICT 投入 带动 GDP 增长 1%。美国、瑞典、新加坡排名前三。发展中国家中，智利、中国和阿联酋综合排名前三。发达国家的数据中心投资在 GDP 占比平均为 0.76%，而发展中国家仅为 0.32%。预计到 2025 年全球有 1000 亿联接，55% 将集中在商业领域。（199IT 微博）



3、公司近况

图表 8：上周重点公司公告汇总

股票代码	股票简称	公告内容	公告日期
300235	方直科技	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 8282.78 万元, 同比增长 10.31%; 归属净利润 2252.39 万元, 同比下降 3.38%; 归属扣非净利润 1552.15 万元, 同比下降 3.06%。(2) 每 10 股派发现金股利 1 元(含税)。(3) 取得版权局颁发的关于美术作品《嘟嘟》的《作品登记证书》。	4 月 19 日
300202	聚龙股份	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 11.33 亿元, 同比增长 31.14%; 归属净利润 3.69 亿元, 同比增长 35.89%; 归属扣非净利润 3.55 元, 同比增长 35.02%。(2) 每 10 股派发现金股利 1 元(含税)。(3) 向银行申请共计不超过 5.6 亿元的综合授信额度。	4 月 19 日
300020	银江股份	非公开发行股票获得证监会审核通过。	4 月 19 日
002065	东华软件	(1) 与西安国际医学投资股份有限公司、阿里云计算有限公司签署了《战略合作框架协议》, 共同建设互联网医院、居民健康大数据平台和商业云平台。(2) 股票明日复牌。	4 月 20 日
300302	同有科技	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 2.47 亿元, 同比增长 11.48%; 归属净利润 2593.16 万元, 同比增长 32.16%; 归属扣非净利润 2307.61 万元, 同比增长 35.26%。(2) 每 10 股派发现金股利 0.36 元(含税)并转增 8 股。(3) 发布股权激励计划, 拟向公司董事、高级管理人员、中层管理人员以及核心业务(技术)人员授予 350 万股限制性股票, 占总股本 3.24%, 价格为每股 18.75 元。(4) 股票明日复牌。	4 月 20 日
300045	华力创通	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 4.03 亿元, 同比增长 32.82%; 归属净利润 4702.11 万元, 同比增长 227.74%; 归属扣非净利润 2360.15 万元, 上年同期亏损 3030 万元。(2) 每 10 股派发现金股利 0.3 元(含税)并转增 10 股。	4 月 20 日
300096	易联众	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 4.02 亿元, 同比增长 33.65%; 归属净利润 4690.41 万元, 同比增长 16.08%; 归属扣非净利润 4222.94 万元, 同比增长 15.61%。(2) 每 10 股派发现金股利 0.05 元(含税)。(3) 拟增加公司经营范围, 新增“档案处理及档案电子化服务”。(4) 拟以自有资金出资 510 万元收购厦门市纵达科技有限公司 60%的股权。	4 月 20 日
002279	久其软件	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 3.27 亿元, 同比增长 12.82%; 归属净利润 7267.92 万元, 同比增长 22.29%; 归属扣非净利润 5010.19 万元, 同比下降 5.82%。(2) 每 10 股派发现金股利 1 元(含税)。(3) 控股子公司亿起联科技 2014 年度净利润为 3250.36 万元, 未完成 2014 年度的业绩承诺。亿起联科技原股东王新、李勇应补偿股份数 38.79 万股。	4 月 20 日
002376	新北洋	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 9.92 亿元, 同比增长 15.96%; 归属净利润 3.06 亿元, 同比增长 34.97%; 归属扣非净利润 1.2 亿元, 同比下降 41.44%。(2) 每 10 股派发现金股利 1 元(含税)。(3) 发布 2015 年一季报, 其中营收 2.08 亿元, 同比增长 13.12%; 归属净利润 2249.07 万元, 同比下降 44.17%; 归属扣非净利润 2076.71 万元, 同比下降 46.87%。(4) 预计 2015H1 归属净利润 3868.34~7736.69 万元, 同比下降 85%~70%。(5) 以自有资金出资 3000 万元投资成立全资子公司, 暂定名为“威海新北洋技术服务有限公司”。(6) 计提商誉减值准备 2913 万元, 使得 2014 年归属净利润减少 1486 万元。(7) 预计 2015 年日常经营关联交易额 1.13 亿元。(8) 控股子公司数码科技吸收合并其控股子公司诺思开创, 合并完成后数码科技存续经营, 诺思开创予以注销。(9) 申请授信额度 3 亿元; 为控股子公司荷兰东方提供 200 万欧元, 追加数码科技 2000 万元融资担保。(10) 筹划重大事项进行中, 股票继续停牌。	4 月 20 日
002230	科大讯飞	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 4.06 亿元, 同比增长 55.04%; 归属净利润 6658.66 万元, 同比增长 30.83%; 归属扣非净利润 4706.34 万元, 同比增长 15.74%。(2) 预计 2015H1 归属净利润 1.17~1.75 亿元, 同比增长 0%~50%。(3) 拟与公司互联网电视业务核心团队黄海兵等自然人签订《投资合作协议》, 共同投资设立深圳讯飞互动科技有限公司。公司拟出资 1500 万元, 占股 75%; 互联网电视业务核心团队拟合计出资 500 万元, 持股比例为 25% (其中, 黄海兵出资 330 万元, 占股 16.5%)。(4) 全资子公司合肥讯飞启明信息科技有限公司拟新增注册资本 1500 万元。新增的注册资本由计划引进的战略投资者信利康、群兴玩具、安徽信投和玩具业务团队成员分别认购 500 万元、250 万元、250 万元和 500 万元, 公司与其他战略投资者分别占股 40%、20%、10%、10%、20%。(5) 筹划非公开发行股票事项进行中, 股票继续停牌。	4 月 20 日
002380	科远股份	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 6856.40 万元, 同比增长 44.10%; 归属净利润 310.91 万元, 同比下降 31.45%; 归属扣非净利润 271.45 万元, 同比增长 14.40%。(2) 预计 2015H1 归属净利润 1543.67~2122.54 万元, 同比增长-20%~10%。	4 月 20 日



002439	启明星辰	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 1.89 亿元, 同比增长 53.78%; 归属净利润亏损 991.95 万元, 上年同期亏损 2889.15 万元; 归属扣非净利润亏损 2024.07 万元, 上年同期亏损 3540.66 万元。(2) 预计 2015H1 归属净利润亏损 1400~900 万元, 上年同期亏损 3866.08 万元。	4 月 20 日
300379	东方通	向长安平安富东方通资产管理计划、平安汇通星通资本定向投资 4 号资产管理计划、兴全沈惠中特定客户资产管理计划、朱曼及黄永军定向增发不超过 1135.7 万股, 价格为 36.24 元/股, 用于收购微智信业 100% 股权及补充上市公司流动资金。	4 月 20 日
300010	立思辰	与无锡江南信息安全工程技术中心签署战略合作协议, 成立“北京立思辰江南新产品研发中心”。	4 月 20 日
300229	拓尔思	中标浙江日报报业集团媒立方项目大数据平台建设以及传播服务平台建设公开招标项目, 金额合计 1536.80 万元, 占公司 2013 年营收的 7.92%。	4 月 20 日
002090	金智科技	控股股东江苏金智集团有限公司减持股份 960 万股, 占总股本的 4.62%, 减持后金智集团持有 8732.38 万股, 占总股本 42.01%。	4 月 20 日
000681	视觉中国	与上海银行签署战略合作协议。约定上海银行为公司及下属公司提供三年内累计不超过 30 亿元人民币的综合授信额度支持。	4 月 20 日
000948	南天信息	公司董事、副董事长张锦鸿辞职。	4 月 20 日
300275	梅安森	证监会终止对公司撤回非公开发行股票申请文件的申请审查。	4 月 20 日
300075	数字政通	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 5.46 亿元, 同比增长 34.39%; 归属净利润 1.19 亿元, 同比增长 26.61%; 归属扣非净利润 1.18 亿元, 同比增长 13.33%。(2) 每 10 股派发现金股利 1 元 (含税) 并转增 10 股。	4 月 21 日
300168	万达信息	预留股票期权的授予条件已达成, 授予 15 名激励对象 160 万份股票期权, 行权价格为 93.62 元。	2015 年 4 月 21 日, 4 月 21 日
300079	数码视讯	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 5.47 亿元, 同比增长 41.59%; 归属净利润 1.81 亿元, 同比增长 32.66%; 归属扣非净利润 1.58 亿元, 同比增长 65.95%。(2) 每 10 股派发现金股利 0.2 元 (含税)。(3) 发布 2015 年一季报, 其中营收 1.74 亿元, 同比增长 84.55%; 归属净利润 4430.15 万元, 同比增长 6.11%。(4) 因未能满足公司 2013、2014 年度业绩指标, 决定终止本次股票期权激励计划。(5) 拟使用自有资金 5000 万美元, 对境外全资子公司数码视讯美国控股公司进行增资。(6) 计提资产减值准备总额预计为 1913.27 万元。(7) 拟以自有闲置资金 6 亿元购买理财产品。	4 月 21 日
002296	辉煌科技	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 5.25 亿元, 同比增长 35.63%; 归属净利润 9900.78 万元, 同比增长 40.64%; 归属扣非净利润 9209.52 万元, 同比增长 64.30%。(2) 每 10 股派发现金股利 0.3 元 (含税)。(3) 发布 2015 年一季报, 其中营收 7217.09 万元, 同比增长 36.02%; 归属净利润 4002.81 万元, 同比下降 7.04%; 归属扣非净利润 3964.91 万元, 同比下降 8.83%。(4) 预计 2015H1 归属净利润 2366.37~3076.28 万元, 同比增长 0%~30%。(5) 申请银行授信共计 12 亿元。(6) 以自有资金向全资孙公司天津辉煌路阳科技有限公司提供 5000 万元借款, 用于“轨道交通信号智能电源产业化项目”生产基地的建设。	4 月 21 日
300311	任子行	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 2.97 亿元, 同比增长 20.94%; 归属净利润 4135.62 万元, 同比增长 64.50%; 归属扣非净利润 3460.35 万元, 同比增长 62.79%。(2) 每 10 股派发现金股利 0.55 元 (含税) 并转增 10 股。(3) 发布 2015 年一季报, 其中营收 5345.03 万元, 同比增长 30.78%; 归属净利润 405.36 万元, 同比增长 18.82%。(4) 股票明日复牌。	4 月 21 日
002197	证通电子	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 9.66 亿元, 同比增长 22.27%; 归属净利润 6267.59 万元, 同比增长 13.72%; 归属扣非净利润 5574.54 万元, 同比增长 4.57%。(2) 每 10 股派发现金股利 0.6 元 (含税) 并转增 6 股。(3) 聘任麦昊天担任财务总监。	4 月 21 日
300167	迪威视讯	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 2.34 亿元, 同比增长 8.01%; 归属净利润亏损 935.79 万元, 上年同期盈利 575.95 万元; 归属扣非净利润亏损 687.89 万元, 上年同期盈利 311.35 万元。(2) 不派发现金红利, 不送股转增股。(3) 发布 2015 年一季报, 其中营收 966.92 万元, 同比下降 52.73%; 归属净利润亏损 1943.32 万元, 上年同期亏损 466.28 万元。(4) 拟为全资子公司硕辉科技向银行申请不超过 3 亿元的授信提供担保。(5) 股票明日复牌。	4 月 21 日
002528	英飞拓	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 9.79 亿元, 同比增长 1.97%; 归属净利润 3359 万元, 同比下降 45.81%; 归属扣非净利润 4261.77 万元, 同比下降 30.36%。(2) 每 10 股派发现金股利 1 元 (含税) 并转增 5 股。(3) 使用剩余超募资金 2.02 亿元永久性补充流动资金。	4 月 21 日
300333	兆日科技	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 1.80 亿元, 同比下降 5.04%; 归属净利润 3702.68 万元, 同比下降 27.20%; 归属扣非净利润 3703.73 万元, 同比下降 23.17%。(2) 预计 2015Q1 归属净利润万元, 同比增长%~%。(3) 每 10 股派发现金股利 1 元 (含税)。	4 月 21 日



300330	华虹计通	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 2.27 亿元, 同比下降 0.51%; 归属净利润 1329.67 万元, 同比下降 44.97%; 归属扣非净利润亏损 575.67 万元, 上年同期盈利 1340.29 万元。(2) 每 10 股派发现金股利 0.2 元 (含税)。(3) 发布 2015 年一季报, 其中营收 5383.87 万元, 同比增长 6.5%; 归属净利润 68.15 万元, 同比下降 79.68%。(4) 聘任曹天虹为公司副总经理。	4 月 21 日
002649	博彦科技	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 4.13 亿元, 同比增长 27.36%; 归属净利润 7585.58 万元, 同比增长 212.41%; 归属扣非净利润 2738.81 万元, 同比增长 12.38%。(2) 预计 2015H1 归属净利润 1.28~1.50 亿元, 同比增长 75%~105%; 剔除出售子公司资产影响后, 净利润变动幅度为 10%-40%。	4 月 21 日
300419	浩丰科技	发布 2015 年一季报, 其中营收 8644.81 万元, 同比增长 25.11%; 归属净利润 993.29 万元, 同比下降 12.51%。	4 月 21 日
603019	中科曙光	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 3.54 亿元, 同比增长 40.73%; 归属净利润亏损 3276.86 万元, 上期同比亏损 4356.89 万元; 归属扣非净利润亏损 3991.02 万元, 上期同比亏损 5210.71 万元。	4 月 21 日
300339	润和软件	(1) 拟向宁波宏创支付 4812.47 万股公司股票, 向宁波宏创、江苏高投、宁波道生一、海宁嘉慧、山南置立方、苏州富士莱 6 名股东合计支付 11.20 亿元现金对价以收购其持有的联创智融 100% 股权 (2) 拟向特定对象西藏瑞华、黄学军、曹荣、南京泰瑞非公开发行不超过 2453.94 万股股份募集配套资金, 募集资金不超过 5.49 亿元, 用于支付本次交易中的部分现金对价。(3) 计划使用剩余超募资金 4621.06 万元及利息收入永久补充流动资金。(4) 股票明日复牌。	4 月 21 日
300384	三联虹普	发起设立的北京众成创新信息产业投资基金与金电联行 (北京) 信息技术有限公司签署了增资扩股协议, 北京众成向金电联行增资 2 亿元, 取得 20% 股权。金电联行是首批获得企业征信牌照的第三方征信机构。	4 月 21 日
002308	威创股份	筹划员工持股计划, 股票明日停牌。	4 月 21 日
002405	四维图新	限制性股票激励计划获得中国证监会备案无异议。	4 月 21 日
300300	汉鼎股份	以自有资金 1 亿元设立全资子公司汉鼎宇佑金融服务有限公司 (暂定名), 从事互联网金融业务和互联网金融企业投资业务。	4 月 21 日
300010	立思辰	作为公司自行研发的数据安全管控产品, 国产安全增强型复印机将在北京展览馆举办的 2015 网络与信息安全博览会上亮相。	4 月 21 日
002380	科远股份	实际控制人刘建耀、胡梓章累计减持了 103.44 万股, 占总股本 1.02%。	4 月 21 日
300177	中海达	对子公司提供授信担保总额合计不超过 2 亿元。	4 月 21 日
300275	梅安森	控股股东、实际控制人马焰、叶立胜合计减持 560 万股, 占总股本 3.31%。	4 月 21 日
300074	华平股份	筹划重大事项, 股票停牌。	4 月 21 日
000938	紫光股份	筹划非公开发行股票事项进行中, 股票继续停牌。	4 月 21 日
300078	中瑞思创	重大资产重组事项进行中, 股票继续停牌。	4 月 21 日
300366	创意信息	重大资产重组事项进行中, 股票继续停牌。	4 月 21 日
002421	达实智能	重大资产重组事项进行中, 股票继续停牌。	4 月 21 日
000997	新大陆	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 22.35 亿元, 同比增长 20.20%; 归属净利润 2.76 亿元, 同比增长 25.16%; 归属扣非净利润 2.56 亿元, 同比增长 18.25%。(2) 不进行利润分配, 每 10 股转增 8 股。(3) 拟以自有资金 3000 万元, 贷款给福建华文建筑设备租赁有限公司, 期限 8 个月, 年化利率 7%。福建福晟集团有限公司提供连保。	4 月 22 日
600446	金证股份	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 5.24 亿元, 同比增长 11.79%; 归属净利润 3012.65 万元, 同比增长 177.54%; 归属扣非净利润 2768.59 万元, 同比增长 171.20%。(2) 投资 300 万元参与设立上海国君创投证盈三号股权投资合伙企业, 占股 29.997%, 基金主要投资于拟在或已在全国中小企业股份转让系统挂牌的企业。行业范围重点关注 TMT、医疗健康等行业。(3) 拟将 2014 年通过的《关于公司非公开发行股票方案的议案》的决议有效期延长 12 个月至 2016 年 5 月 8 日。	4 月 22 日
002065	东华软件	证监会将审核公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项, 股票停牌。	4 月 22 日
600797	浙大网新	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 47.04 亿元, 同比下降 9.62%; 归属净利润亏损 1.57 亿元, 上年同期盈利 5348.66 万元; 归属扣非净利润亏损 3.46 亿元, 上年同期亏损 2788.15 万元。(2) 不进行利润分配, 不转增股本。(3) 因参股公司网新实业破产重整, 计提相应的资产减值准备 8024.06 万元, 对未收回的网新实业股权转让款 1100 万元全额计提坏账准备。全资子公司北京晓通网络科技有限公司计提存货减值准备 1711.18 万元。(4) 为体系内下属控股子公司提供总额不超过 4.6 亿元担保。(5) 与参股子公司浙江众合科技股份有限公司就银行贷款提供互相担保, 金额 5000 万元。(6) 二个月有权在总额度不超过 1500 万股的范围内, 通过大宗交易方式引入中长期战略投资者或通过二级市场处置浙江众合科技股份有限公司股票。(7) 重大资产重组事项进行中, 股票继续停牌, 本次交易是为了对“智慧城市”相关业务进行整合。	4 月 22 日



002609	捷顺科技	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 5.48 亿元, 同比增长 19.01%; 归属净利润 9963.48 万元, 同比增长 37.88%; 归属扣非净利润 9786.12 万元, 同比增长 44.12%。(2) 每 10 股派发现金股利 0.5 元(含税), 送红股 2 股并转增 8 股。(3) 发布 2015 年一季报, 其中营收 7281.66 万元, 同比增长 15.67%; 归属净利润 215.59 万元, 同比增长 200.41%; 归属扣非净利润 186.08 万元, 同比增长 183.04%。(4) 预计 2015H1 归属净利润 2571~3343 万元, 同比增长 0%~30%。	4 月 22 日
300348	长亮科技	(1) 发布 2014 年年报, 其中营收 2.49 亿元, 同比增长 40.28%; 归属净利润 3749.77 万元, 同比增长 72.43%; 归属扣非净利润 3486.77 万元, 同比增长 111.18%。(2) 每 10 股派发现金股利 1.5 元(含税)并转增 15 股。(3) 发布 2015 年一季报, 其中营收 6576.23 万元, 同比增长 118.31%; 归属净利润 645.73 万元, 同比增长 2537.09%。	4 月 22 日
300339	润和软件	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 2.27 亿元, 同比增长 74.24%; 归属净利润 1223.70 万元, 同比下降 22.39%。(2) 拟以自有资金 300 万元港币在香港投资设立全资子公司香港润和信息技术投资有限公司。	4 月 22 日
300177	中海达	发布 2015 年一季报, 其中营收 9161.28 万元, 同比增长 1.19%; 归属净利润 115.24 万元, 同比下降 90.60%。	4 月 22 日
300264	佳创视讯	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 1643.11 万元, 同比增长 38.18%; 归属净利润亏损 434.79 万元, 上年同期亏损 705.16 万元。(2) 同意公司控股子公司深圳市指尖城市网络科技有限公司核心员工自筹资金 1000 万元对公司进行增资扩股, 占增资后 20% 股权。	4 月 22 日
300245	天玑科技	发布 2015 年一季报, 其中营收 9236.50 万元, 同比增长 12.94%; 归属净利润 810.78 万元, 同比增长 16.96%。	4 月 22 日
300226	上海钢联	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 32.99 亿元, 同比增长 807.08%; 归属净利润亏损 1298.45 万元, 上年同期盈利 6.75 万。(2) 将继续加大对大宗商品电商生态体系的投入, 预计 2015H1 净利润较上年同期可能出现较大幅度的下降。	4 月 22 日
002528	英飞拓	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 3.23 亿元, 同比增长 99.88%; 归属净利润亏损 1460.16 万元, 上年同期亏损 655.41 万元; 归属扣非净利润亏损 1505.27 万元, 上年同期亏损 649.66 万元。(2) 预计 2015H1 归属净利润-500~0 万元, 上年同期亏损 900.57 万元。(3) Swann Communications 盈利预测实现。	4 月 22 日
300150	世纪瑞尔	发布 2015 年一季报, 其中营收 4377.45 万元, 同比增长 2.90%; 归属净利润 739.75 万元, 同比增长 66.58%; 归属扣非净利润万元, 同比增长%。	4 月 22 日
300248	新开普	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 8086.51 万元, 同比增长 49.42%; 归属净利润亏损 252.64 万元, 上年同期亏损 265.74 万元。(2) 与交易对方、迪科远望签署补充协议, 迪科远望自评估基准日至交割日期间产生的利润由公司享有, 产生的亏损由交易对方共同承担。	4 月 22 日
600845	宝信软件	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 7.95 亿元, 同比增长 5.41%; 归属净利润 6924.55 万元, 同比增长 10.02%; 归属扣非净利润 6225.91 万元, 同比增长 2.81%。(2) 以 1766.10 万元向上海欧冶物流股份有限公司转让所持上海锦商网络科技有限公司 41% 的股权, 转让后, 公司仍持有锦商网络 19% 的股权。	4 月 22 日
300231	银信科技	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 1.33 亿元, 同比增长 39.42%; 归属净利润 1009.49 万元, 同比增长 10.98%。(2) 拟成立福州分公司, 同时注销原福州办事处。	4 月 22 日
300352	北信源	发布证监会反馈意见回复, 详见公告。	4 月 22 日
300290	荣科科技	非公开发行募集资金总额不超过 39,000 万元, 其中用于偿还银行贷款 5,000 万元, 补充流动资金 20,000 万元。相关事项详见公告。	4 月 22 日
002308	威创股份	(1) 发布员工持股计划, 总额不超过 18,600 万元, 分为 18,600 万份份额, 其中 A 份额数为 15,600 万份, 由除红缨教育员工外的公司员工认购, B 份额数为 3,000 万份, 由红缨教育员工认购。(2) 本员工持股计划筹集资金总额上限为 18,600 万元, 其中公司员工的自筹资金, 金额不超过 6,200 万元; 控股股东 VTRON INVESTMENT LIMITED 拟向员工持股计划提供借款支持, 金额不超过 12,400 万元。(3) 公司员工考核条件为 2015 年、2016 年、2017 年相对于 2014 年净利润增长率分别不低于 10.0%、21.0%、33.1%。(4) 红缨教育考核条件为 2015 年税后净利润不低于 3,300 万元, 截止 2015 年 12 月 31 日红缨教育的加盟幼儿园数量不少于 2,500 家; 2016 年不低于 4,300 万元; 2017 年不低于 5,300 万元。(5) 股票明日复牌。	4 月 22 日
300191	潜能恒信	(1) 海外全资子公司智慧石油投资有限公司通过参与中国海洋石油总公司组织的公开招标, 取得了渤海 05/31 石油区块勘探开发权益, 并于 2013 年与中国海油签订了为期 30 年的产品分成合同。(2) 2015 年第一季度重点围绕 2 口初探井完成了相关钻井地质设计、工程设计工作以及钻前准备工作; 初步完成了合同区北部叠前时间偏移地震数据体, 并完成了与合同区南部地震资料的拼接及叠前时间偏移处理。	4 月 22 日



002253	川大智胜	副总经理时宏伟辞职。	4月22日
300079	数码视讯	筹划重大事项进行中，股票继续停牌。	4月22日
300300	汉鼎股份	筹划重大事项进行中，股票继续停牌。	4月22日
300085	银之杰	筹划非公开发行股票事项进行中，股票继续停牌。	4月22日
002368	太极股份	(1) 发布 2015 年一季报，其中营收 8.46 亿元，同比下降 6.71%；归属净利润 1247 万元，同比下降 8.09%；归属扣非净利润 1245.44 万元，同比下降 7.57%。(2) 预计 2015H1 归属净利润 5183.97~7127.96 万元，同比增长-20%~10%。	4月23日
002410	广联达	广州市金融工作局同意由公司独资发起设立广州广联达小额贷款有限公司。	4月23日
300020	银江股份	(1) 发布 2014 年年报，其中营收 23.19 亿元，同比增长 25.04%；归属净利润 1.83 亿元，同比增长 26.11%；归属扣非净利润 1.55 亿元，同比增长 16.83%。(2) 每 10 股派发现金股利 1 元 (含税) 并转增 12 股。(3) 发布 2015 年一季报，其中营收 4.57 亿元，同比增长 14.84%；归属净利润 4333.04 万元，同比增长 48.10%。(4) 因部分激励对象离职，合计注销期权 16 万份，股票期权数量调整为 875 万份，其中，首次授予的股票期权已授予且尚未行权的有效期权数量为 350 万份。(5) 2015 年向银行申请的授信额度总计 11.97 亿元。(6) 亚太安讯 2014 年实际净利润为 4278.95 万元，实现率为 75.22%，未能实现业绩承诺。	4月23日
300297	蓝盾股份	(1) 发布 2014 年年报，其中营收 5.25 亿元，同比增长 32.76%；归属净利润 3530.28 万元，同比增长 10.45%；归属扣非净利润 3245.09 万元，同比增长 154.65%。(2) 以重组后 2.2 亿股本为基数，每 10 股派发现金股利 0.1 元 (含税) 并转增 12 股。(3) 发布 2015 年一季报，其中营收 1.49 亿元，同比增长 44.44%；归属净利润 1029.72 万元，同比增长 1101.06%。(4) 计提资产减值准备共计 958.24 万元。	4月23日
300229	拓尔思	(1) 发布 2014 年年报，其中营收 2.9 亿元，同比增长 49.40%；归属净利润 9593.99 万元，同比增长 41.04%；归属扣非净利润 8239.73 万元，同比增长 27.58%。(2) 每 10 股派发现金股利 1 元 (含税) 并转增 10 股。(3) 发布 2015 年一季报，其中营收 4516.17 万元，同比增长 44.76%；归属净利润 198.72 万元，同比增长 45.41%。(4) 子公司天行网安 2014 年度扣非净利润 4146.43 万元，达到承诺目标。(5) 注销期权共计为 251.56 万份，注销后公司首期股权激励计划结束。(6) 终止西部区域总部及大数据研发和运营服务基地的超募资金项目，原超募资金及利息 17997.07 万元返回超募资金账户。(7) 超募资金项目《全国营销网络建设项目》以现有实施内容结项，结余资金 933.84 万元返回超募资金账户。	4月23日
300076	GQY 视讯	(1) 发布 2014 年年报，其中营收 2.64 亿元，同比下降 20.29%；归属净利润 1956.46 万元，同比增长 162.73%；归属扣非净利润 1273.44 万元，同比增长 224.13%。(2) 每 10 股派发现金股利 0.8 元 (含税)。(3) 发布 2015 年一季报，其中营收 3875.77 万元，同比下降 28.77%；归属净利润亏损 157.31 万元，上年同期亏损 155.96 万元。(4) 预测 2015H1 归属净利润可能实现扭亏为盈。(5) 预计 2015 日常关联交易额 10066 万元。(6) 拟以自有资金出资 2000 万元设立一家全资投资子公司，从事投资、并购业务。	4月23日
300352	北信源	(1) 发布 2014 年年报，其中营收 2.63 亿元，同比增长 15.13%；归属净利润 6799.39 万元，同比增长 0.3%；归属扣非净利润 6520.10 万元，同比增长 7.66%。(2) 每 10 股派发现金股利 0.5 元 (含税)。(3) 发布 2015 年一季报，其中营收 4334.98 万元，同比增长 13.67%；归属净利润 28.84 万元，同比增长 9.37%。	4月23日
300191	潜能恒信	(1) 发布 2014 年年报，其中营收 7755.29 万元，同比下降 53.97%；归属净利润 2457.41 万元，同比下降 73.35%；归属扣非净利润 2435.17 万元，同比下降 72.71%。(2) 每 10 股派发现金股利 0.1 元 (含税)。(3) 公司油气成藏事业部 2014 年净利润 88.75 万元，未达到收购协议中规定的考核指标的 50%，根据约定，2015 年公司不须向科艾公司支付收购价款 220 万元。(4) 拟研发智能化油田建设项目，通过信息系统建设，实现原有业务流程再造。(5) 变更投资设立的油气工程技术服务有限公司股权结构，调整为	4月23日
300277	海联讯	(1) 发布 2014 年年报，其中营收 3.99 亿元，同比增长 6.13%；归属净利润亏损 5042.15 万元，上年同期盈利 482.78 万元；归属扣非净利润亏损 4398.47 万元，上年同期盈利 310.79 万元。(2) 不进行利润分配，不转增股本。(3) 发布 2015 年一季报，其中营收 5577.95 万元，同比增长 18.32%；归属净利润亏损 207.09 万元，上年同期亏损 1574.02 万元。(4) “技术支持中心项目”结项，剩余募集资金 104.88 万元用于永久补充流动资金。(5) 拟终止“信息应用系统研发升级项目”，并将剩余募集资金 4306.50 万元用于永久补充流动资金。(6) 将全资子公司深圳市海联讯管理咨询有限公司 100% 股权以不低于 1,000 万元的价格全部转让给自然人林夏。	4月23日
300367	东方网力	发布 2015 年一季报，其中营收 1.13 亿元，同比增长 67.72%；归属净利润 2563.06 万元，同比增长 365.29%。	4月23日



300287	飞利信	(1) 发布 2015 年一季报, 其中营收 2.05 亿元, 同比增长 81.80%; 归属净利润 1354.46 万元, 同比增长 89.74%。(2) 拟以 2250 万元将清洁能源公司 1500 万股份 (占总股份 30%) 转让给万乔, 转让方式为现金。公司所持有的清洁能源公司股份由 40% 减至 10%。	4 月 23 日
300253	卫宁软件	发布 2015 年一季报, 其中营收 9654.52 万元, 同比增长 86.35%; 归属净利润 1702.73 万元, 同比增长 55.78%。	4 月 23 日

资料来源: Wind, 中金公司研究部



法律声明

一般声明

本报告由中国国际金融有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但中国国际金融有限公司及其关联机构（以下统称“中金公司”）对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供投资者参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，中金公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，中金公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

中金公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点，中金公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。中金公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告由受香港证券和期货委员会监管的中国国际金融香港证券有限公司于香港提供。香港的投资者若有任何关于中金公司研究报告的问题请直接联系中国国际金融香港证券有限公司的销售交易代表。本报告作者的香港证监会中央编号已披露在报告首页的作者姓名旁。

本报告由受新加坡金融管理局监管的中国国际金融（新加坡）有限公司（“中金新加坡”）于新加坡向符合新加坡《证券期货法》及《财务顾问法》定义下的认可投资者及/或机构投资者提供。提供本报告于此类投资者，有关财务顾问将无需根据新加坡之《财务顾问法》第 36 条就任何利益及/或其代表就任何证券利益进行披露。有关本报告之任何查询，在新加坡获得本报告的人员可向中金新加坡提出。本报告无意也不应，以直接或间接的方式，发送或传递给任何位于新加坡的其他人士。

本报告由受金融市场行为监管局监管的中国国际金融（英国）有限公司（“中金英国”）于英国提供。本报告有关的投资和服务仅向符合《2000 年金融服务和市场法 2005 年（金融推介）令》第 19（5）条、38 条、47 条以及 49 条规定的人士提供。本报告并未打算提供给零售客户使用。在其他欧洲经济区国家，本报告向被其本国认定为专业投资者（或相当性质）的人士提供。

本报告将依据其他国家或地区的法律法规和监管要求于该国家或地区提供本报告。

特别声明

在法律许可的情况下，中金公司可能会持有本报告中提及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争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到中金公司及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

与本报告所含具体公司相关的披露信息请访问 http://research.cicc.com/disclosure_cn，亦可参见近期已发布的相关个股报告。

研究报告评级分布可从 <http://www.cicc.com.cn/CICC/chinese/operation/page4-4.htm> 获悉。

个股评级标准：“确信买入”（Conviction BUY）：分析员估测未来 6~12 个月，某个股的绝对收益在 30% 以上；绝对收益在 20% 以上的个股为“推荐”、在 -10%~20% 之间的为“中性”、在 -10% 以下的为“回避”；绝对收益在 -20% 以下“确信卖出”（Conviction SELL）。

行业评级标准：“超配”，估测未来 6~12 个月某行业会跑赢大盘 10% 以上；“标配”，估测未来 6~12 个月某行业表现与大盘的关系在 -10% 与 10% 之间；“低配”，估测未来 6~12 个月某行业会跑输大盘 10% 以上。

本报告的版权仅为中金公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。

V150323
编辑：杨梦雪



北京

中国国际金融有限公司
北京市建国门外大街1号
国贸写字楼2座28层
邮编: 100004
电话: (86-10) 6505-1166
传真: (86-10) 6505-1156

Singapore

China International Capital Corporation (Singapore) Pte. Limited
#39-04, 6 Battery Road,
Singapore 049909
Tel: (65) 6572-1999
Fax: (65) 6327-1278

上海

中国国际金融有限公司上海分公司
上海市浦东新区陆家嘴环路1233号
汇亚大厦32层
邮编: 200120
电话: (86-21) 5879-6226
传真: (86-21) 5888-8976

United Kingdom

China International Capital Corporation (UK) Limited
Level 25, 125 Old Broad Street
London EC2N 1AR, United Kingdom
Tel: (44-20) 7367-5718
Fax: (44-20) 7367-5719

香港

中国国际金融(香港)有限公司
香港中环港景街1号
国际金融中心第一期29楼
电话: (852) 2872-2000
传真: (852) 2872-2100

北京建国门外大街证券营业部

北京市建国门外大街甲6号
SK大厦1层
邮编: 100022
电话: (86-10) 8567-9238
传真: (86-10) 8567-9235

上海德丰路证券营业部

上海市奉贤区德丰路299弄1号
A座11楼1105室
邮编: 201400
电话: (86-21) 5879-6226
传真: (86-21) 6887-5123

南京汉中路证券营业部

南京市鼓楼区汉中路2号
亚太商务楼30层C区
邮编: 210005
电话: (86-25) 8316-8988
传真: (86-25) 8316-8397

厦门莲岳路证券营业部

厦门市思明区莲岳路1号
磐基中心商务楼4层
邮编: 361012
电话: (86-592) 515-7000
传真: (86-592) 511-5527

重庆洪湖西路证券营业部

重庆市北部新区洪湖西路9号
欧瑞蓝爵商务中心10层及欧瑞
蓝爵公馆1层
邮编: 401120
电话: (86-23) 6307-7088
传真: (86-23) 6739-6636

佛山季华五路证券营业部

佛山市禅城区季华五路2号
卓远商务大厦一座12层
邮编: 528000
电话: (86-757) 8290-3588
传真: (86-757) 8303-6299

宁波扬帆路证券营业部

宁波市高新区扬帆路999弄5号
11层
邮编: 315103
电话: (86-0574) 8907-7288
传真: (86-0574) 8907-7328

北京科学院南路证券营业部

北京市海淀区科学院南路2号
融科资讯中心A座6层
邮编: 100190
电话: (86-10) 8286-1086
传真: (86-10) 8286-1106

深圳福华一路证券营业部

深圳市福田区福华一路6号
免税商务大厦裙楼201
邮编: 518048
电话: (86-755) 8832-2388
传真: (86-755) 8254-8243

广州天河路证券营业部

广州市天河区天河路208号
粤海天河城大厦40层
邮编: 510620
电话: (86-20) 8396-3968
传真: (86-20) 8516-8198

武汉中南路证券营业部

武汉市武昌区中南路99号
保利广场写字楼43层4301-B
邮编: 430070
电话: (86-27) 8334-3099
传真: (86-27) 8359-0535

天津南京路证券营业部

天津市和平区南京路219号
天津环贸商务中心(天津中心)10层
邮编: 300051
电话: (86-22) 2317-6188
传真: (86-22) 2321-5079

云浮新兴东堤北路证券营业部

云浮市新兴县新城镇东堤北路温氏科技园服务
楼C1幢二楼
邮编: 527499
电话: (86-766) 2985-088
传真: (86-766) 2985-018

福州五四路证券营业部

福州市鼓楼区五四路128-1号恒力城办公楼
38层02-03室
邮编: 350001
电话: (86-591) 8625 3088
传真: (86-591) 8625 3050

上海淮海中路证券营业部

上海市淮海中路398号
邮编: 200020
电话: (86-21) 6386-1195
传真: (86-21) 6386-1180

杭州教工路证券营业部

杭州市教工路18号
世贸丽晶城欧美中心1层
邮编: 310012
电话: (86-571) 8849-8000
传真: (86-571) 8735-7743

成都滨江东路证券营业部

成都市锦江区滨江东路9号
香格里拉办公楼1层、16层
邮编: 610021
电话: (86-28) 8612-8188
传真: (86-28) 8444-7010

青岛香港中路证券营业部

青岛市市南区香港中路9号
香格里拉写字楼中心11层
邮编: 266071
电话: (86-532) 6670-6789
传真: (86-532) 6887-7018

大连港兴路证券营业部

大连市中山区港兴路6号
万达中心16层
邮编: 116001
电话: (86-411) 8237-2388
传真: (86-411) 8814-2933

长沙车站北路证券营业部

长沙市芙蓉区车站北路459号
证券大厦附楼三楼
邮编: 410001
电话: (86-731) 8878-7088
传真: (86-731) 8446-2455



CICC
中金公司

