

软件及服务、技术硬件及设备

坚守逻辑落地及业绩逐步兑现的细分行业龙头

行业动态

行业近况

上周计算机板块下跌 **16.59%**，沪深 300 指数下跌 **6.49%**。计算机跑输大盘 10.10 个百分点，在所有板块中涨幅居于末位。涨幅居于前列的公司主要是浪潮软件、汇金股份、湘邮科技、航天长峰等；跌幅前列的公司主要是信雅达、四维图新、证通电子、东方国信等。

上周计算机板块动态市盈率下行。计算机（中信）板块 P/E (TTM) 为 133.30x，2015 年动态 P/E（整体法）为 77.83x，2016 年动态 P/E（整体法）为 56.76x。从计算机板块与沪深 300 的估值之比来看，目前这一比值为 8.39，高于近一年来的均值（7.68）。

评论

披沙拣金、去芜存菁，坚守逻辑落地及业绩兑现的细分行业龙头。

（1）目前计算机指数已经回到 2015 年 5 月初的水平，自 6 月 3 日创出新高至今，计算机（中信）板块下跌超过 32%，部分个股跌幅甚至达到了 40~50%。虽然市场在快速上涨后都会出现一段时间的自我调整，但此次计算机板块下跌幅度仍然超过我们此前的预期，我们认为本轮调整主要的影响因素包括：证监会严查场外配资导致部分投资者被动去杠杆、部分基金遭遇赎回导致部分投资者被动减仓以及市场行情有波动导致部分投资者主动获利了结；（2）今年前两个季度，计算机板块在互联网+背景发酵下，基本上都实现了市值的翻番增长。而近期的急剧下跌，则是泥沙俱下、无一幸免。回调之后的个股将出现分化，有长期逻辑并持续推进的公司值得坚守。我们仍然首选细分行业龙头（**石基信息/恒生电子/航天信息/广联达/用友网络/网宿科技/神州信息**等）。

重点关注最新收盘价接近公司员工持股价或大股东参与定增价格的企业。板块内多家企业执行了员工持股计划或股权激励，同时部分企业的大股东或员工持股计划参与了公司的定增，目前**万达信息**的收盘价已经跌破员工持股价，**广联达、网宿科技**的收盘价也已经接近员工持股的成本价，建议重点关注。

估值与建议

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**。国产化领域推荐**超图软件**；医疗信息化继续推荐**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**。

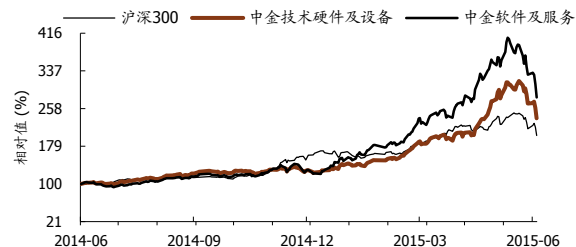
风险

（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	108.0	85.7
航天信息-A	推荐	107.40	36.4	30.0
东华软件-A	推荐	53.00	34.2	29.2
新大陆-A	推荐	48.00	34.5	27.7
绿盟科技-A	推荐	112.00	95.1	74.2
用友软件-A	推荐	58.00	86.1	73.1
石基信息-A	推荐	323.50	88.7	72.6
广联达-A	推荐	53.00	36.8	29.6
超图软件-A	推荐	76.50	129.4	102.2
数字政通-A	推荐	68.00	89.7	64.7
东方国信-A	推荐	53.80	87.3	64.9
万达信息-A	推荐	140.00	94.5	72.2

中金一级行业

科技



相关研究报告

- 急速下跌后布局行业龙头及转型落地个股 (2015.06.23)
- BAT 加强信息安全领域投资，推动国内信息安全需求加速释放 (2015.06.15)
- 软件行业第一只千亿个股诞生，重申推荐企业互联网等板块 (2015.06.08)
- 看好企业级计算向云服务转型，关注互联网银行概念 (2015.06.01)

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 执证编号：S0080513090003

SFC CE Ref: BCG257

张向光

分析员

xianguang.zhang@cicc.com.cn

SAC 执证编号：S0080514030002

赵国进

联系人

guojin.zhao@cicc.com.cn

SAC 执证编号：S0080114100012



目录

1、本周观点：坚守逻辑落地及业绩逐步兑现的细分行业龙头	3
1.1 本周观点：坚守逻辑落地及业绩逐步兑现的细分行业龙头	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 电子商务	9
2.3 互联网	9
2.4 硬件	10
2.5 医疗信息化	10
2.6 游戏	10
2.7 云计算与大数据	10
3、公司近况	11

图表

图表 1：重点公司员工或股东持股收益率	4
图表 2：中金公司估值表	5
图表 3：上周各行业相对沪深 300 涨跌幅	6
图表 4：2014 年 6 月至今多板块涨跌幅情况	7
图表 5：本周涨幅前十	7
图表 6：本周跌幅前十	8
图表 7：计算机板块绝对估值变化	8
图表 8：计算机板块相对估值变化	8
图表 9：上周重点公司公告汇总	11



1、本周观点：坚守逻辑落地及业绩逐步兑现的细分行业龙头

1.1 本周观点：坚守逻辑落地及业绩逐步兑现的细分行业龙头

1、披沙拣金、去芜存菁，坚守逻辑落地及业绩兑现的细分行业龙头

目前计算机指数已经回到 2015 年 5 月初的水平。自 6 月 3 日创出新高至今，计算机（中信）板块下跌超过 32%，部分个股跌幅甚至达到了 40~50%。虽然市场在快速上涨后都会出现一段时间的自我调整，但此次计算机板块下跌幅度仍然超过我们此前的预期。板块此次大幅度调整，我们认为主要的影响因素包括：（1）证监会严查场外配资导致部分投资者被动去杠杆；（2）部分基金遭遇赎回导致部分投资者被动减仓；（3）市场行情有波动导致部分投资者主动获利了结。

今年前两个季度，计算机板块在互联网+背景发酵下，基本上都实现了市值的翻番增长。而近期的急剧下跌，则是泥沙俱下、无一幸免。回调之后的个股将出现分化，有长期逻辑并持续推进的公司值得坚守。我们仍然首选细分行业龙头（石基信息/恒生电子/航天信息/广联达/用友网络/网宿科技/神州信息等）。

2、重点关注最新收盘价接近公司员工持股价或大股东参与定增价格的企业

板块内多家企业执行了员工持股计划或股权激励，同时部分企业的大股东或员工持股计划参与了公司的定增，目前万达信息的收盘价已经跌破员工持股价，广联达、网宿科技的收盘价也已经接近员工持股的成本价，建议重点关注。

- ▶ **【万达信息】**：《大成基金-万达信息 1 号资产管理计划》的成本价为 68.59 元/股（复权后），按照最新收盘价，资管计划亏损 27.7%；考虑到公司员工持股计划（B 类份额）与 A 类份额的比例为 1:1.5，员工持股计划的浮亏达到 69.3%。根据合同规定，资管计划的补仓线为 0.78 元（仓位降至 50%），止损线为 0.74 元（全部清仓），若不想降低仓位，则资金补偿方（万豪投资）需追加增强信用资金，使得资管计划净值达到 0.85 元，目前资管计划的单位净值约为 0.72 元，已经触发止损线；
- ▶ **【广联达】**：根据公司 6 月 2 日公告，其第一期员工持股计划累计购买公司股票 39.9 万股，交易均价 36.92 元/股，复权后约为 24.36 元/股，与 6 月 26 日公司收盘价（24.41 元/股）基本持平；
- ▶ **【网宿科技】**：公司员工持股计划参与公司非公开增发，成本价为 43.95 元/股，按照最新收盘价计算，浮盈仅为 6.7%。



图表 1：重点公司员工或股东持股收益率

股票代码	公司简称	方案类型	员工或股东最新持股价格	6 月 26 日收盘价	员工收益率
300168	万达信息	员工持股	68.59	49.61	-27.7%
002410	广联达	员工持股	24.36	24.41	0.2%
300017	网宿科技	员工持股参与定增	43.95	46.89	6.7%
000555	神州信息	控股股东参与定增	58.10	66.15	13.9%
002383	合众思壮	控股股东参与定增	37.37	46.94	25.6%
600756	浪潮软件	股权激励	24.33	32.38	33.1%
300213	佳讯飞鸿	控股股东参与定增	27.00	36.10	33.7%
300075	数字政通	股权激励	23.40	38.80	65.8%
300369	绿盟科技	股权激励	22.71	53.20	134.3%
300020	银江股份	股权激励	6.30	28.69	355.4%
000997	新大陆	股权激励	10.82	27.48	154.0%
300182	捷成股份	股权激励	8.24	52.82	541.0%
002368	太极股份	股权激励	10.92	65.52	500.0%
600588	用友网络	股权激励	8.42	46.34	450.4%

资料来源：万得资讯，中金公司研究部（注：最新持股价格是指按照公司利润分配等因素调整后的价格）

3、央行再次同时降息降准，短期内预计将在一定程度上稳定市场。

6 月 27 日，央行宣布自 28 日起定向降准并同时下调存贷款基准利率，调整后，一年期存贷款基准利率下调 0.25 个百分点，分别至 2% 和 4.85%。这是央行自 2014 年 11 月启动降息降准后的第四次降息和第三次降准，也是央行时隔七年（上一次是 2008 年 12 月 12 日）再次同时降息和降准。虽然货币政策进一步宽松的直接意义在于刺激经济复苏，但在股票市场快速下跌的情况下，降息也将对市场形成一定程度上的稳定作用，增强投资者的信心。

4、维持推荐**石基信息**、**广联达**、**用友网络**、**恒生电子**、**太极股份**、**航天信息**。国产化领域推荐**超图软件**；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**。

- **【东方国信】**以 1.2 亿元获得海芯华夏 43.48% 的股权，大数据业务拓展至农业领域并首次形成自有数据源，有望探索多样化的农业大数据运营；以 3,000 万元获得摩比万思 25% 的股权，补充用户上网浏览行为等关键数据资源，加速大数据的运营变现。公司在大数据产业链多个环节具备竞争优势，此次投资加速公司大数据运营新模式的落地，重申推荐。
- **【广联达】**拟使用自有资金 1,800 万元对拉卡拉信用管理有限公司进行投资，将获得目标公司 3% 的股权。公司征信业务有望加速落地，向建筑业“互联网+”入口转型的速度加快；重申其投资逻辑演变为数据资源卡位优势的价值重估，重申推荐。



图表 2：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
300036	超图软件	37.97	82.6	57.6	0.23	0.29	0.37	165.1	130.9	102.6	-2.6%	-3.55%	34.7%
002368	太极股份	65.52	272.3	236.8	0.47	0.60	0.76	139.4	109.2	86.2	16.6%	26.06%	-13.7%
002410	广联达	24.41	306.0	174.8	0.53	0.66	0.82	46.1	37.0	29.8	2.8%	-5.47%	-72.9%
002153	石基信息	132.89	456.4	216.7	1.24	1.50	1.83	107.2	88.6	72.6	-2.1%	3.02%	-35.3%
600570	恒生电子	113.31	777.8	700.0	0.58	0.78	1.04	195.4	145.3	109.0	-7.4%	14.07%	-30.8%
600271	航天信息	65.37	670.7	603.6	1.28	1.79	2.18	51.1	36.5	30.0	-1.9%	-5.55%	-22.0%
300166	东方国信	36.29	227.0	123.7	0.24	0.42	0.56	151.2	86.4	64.8	-11.7%	5.59%	18.9%
002065	东华软件	30.32	514.6	405.7	0.69	0.89	1.04	43.9	34.1	29.2	7.4%	-8.05%	-68.1%
600588	用友网络	46.34	723.8	647.4	0.47	0.54	0.63	98.7	86.1	73.1	1.6%	9.87%	0.2%
300168	万达信息	49.61	552.1	485.4	0.19	0.26	0.34	261.1	190.8	145.9	-2.1%	10.13%	-23.2%
300075	数字政通	38.80	157.8	97.1	0.32	0.43	0.60	123.2	90.2	64.7	-0.2%	-15.60%	68.5%
300155	安居宝	54.37	198.9	96.6	0.23	0.27	0.34	236.4	201.4	159.9	16.6%	46.61%	67.4%
000997	新大陆	27.48	285.9	251.3	0.53	0.80	0.99	51.8	34.4	27.8	10.9%	10.62%	-62.3%
300369	绿盟科技	53.20	211.6	54.5	0.41	0.58	0.75	131.4	91.7	70.9	2.6%	-8.71%	11.7%
300020	银江股份	28.69	194.4	163.8	0.30	0.42	0.55	95.6	68.3	52.2	13.7%	3.17%	-8.9%
300212	易华录	66.60	238.0	196.8	0.45	1.10	1.46	148.0	60.4	45.5	13.2%	14.02%	4.1%

资料来源：万得资讯，中金公司研究部

1.2 行业热点关注

第二批民营银行申请开始受理，首批五家民营银行/互联网银行的业务开展获得监管层鼓励，互联网银行将有望成为常态化发展阶段。国务院近日转发银监会《关于促进民营银行发展的指导意见》，银监会于 26 日接受采访时表示正式受理符合条件的民营企业开设银行的申请。随浙江网商银行于 25 日开业，首批五家民营银行全部正式开业，银监会迅速表态将受理第二批民营银行的申请工作并将审批权力下放，表明当前的民营银行业务推进得到监管层的极大认可与鼓励，尤其是以微众银行和网商银行为代表带来的互联网银行创新。行业空间最大、政策支持力度明显、龙头业务创新能力最强是驱动互联网金融爆发的三大主要因素。政策与创新进展是动态变量，近期民营银行开放受理及“互联网保险牌照”的发放表明互联网金融的政策支持力度呈加速扩大趋势；除阿里与腾讯之外，京东于近期投资美国大数据征信公司 ZestFinance 以推动消费金融业务发展，越来越多的互联网行业龙头走上对传统金融的变革之路，互联网金融创新也呈现加速扩大趋势。

监管层鼓励民间资金流入科技创新领域，预计板块内企业将加速外延投资布局前沿技术及新商业模式。证监会主席肖钢在 2015 “陆家嘴论坛”的发言中表示，“科技创新创业的风险特征不同于成熟型产业经济行为，靠企业自身的积累和银行贷款往往是不现实的，必须高度依赖资本。”计算机行业内诸多企业已经通过外延投资等方式布局前沿技术及新商业模式，这一特征在信息安全等子板块尤为明显；监管层对资本流入科技创新领域的支持预计将加速这一趋势在更多企业落地。

1.3 重点公司动态

【银之杰】由公司共同参与发起设立的易安财产保险公司获保监会批准筹建。公司将充分利用在金融信息化服务和互联网信息技术领域积累的优势，加速互联网金融战略布局。征信与保险是金融行业对大数据需求最为迫切的两个领域，基于亿美软通与运营商的合作，公司在信用评价及精准营销方面积累丰富的大数据挖掘经验，征信与保险牌照齐全，近期定增带来的资金优势则成为未来业务开展的重要砝码。

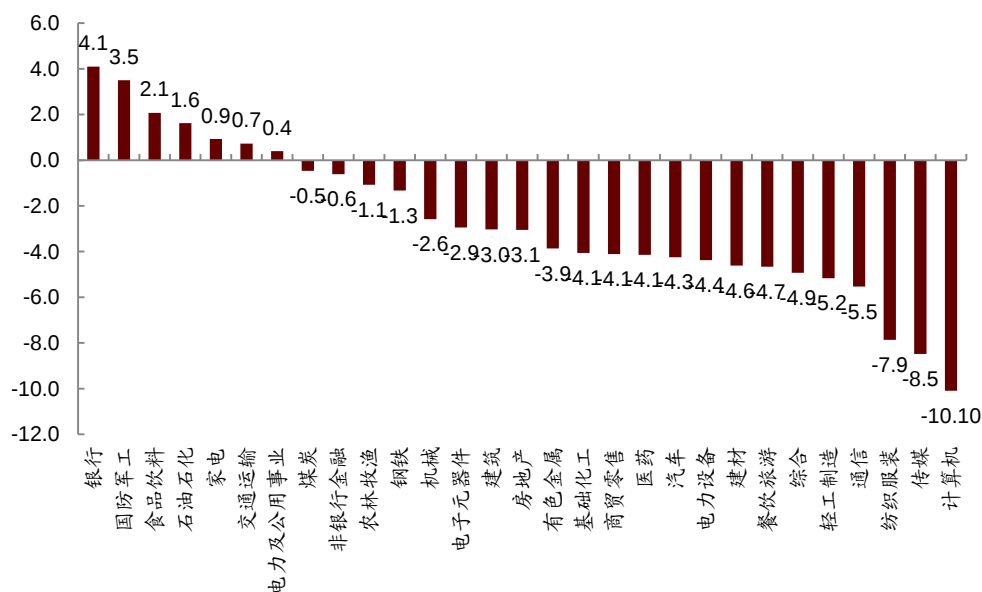


【新大陆】使用自有资金 3,677 万元增效深圳民德电子科技股份有限公司，获得 9.9% 的股权。深圳民德主营条码/二维扫描识别等业务，2014 年实现净利润超过 3,000 万元，承诺 2015~2017 年累计净利润分别为不低于 3,875 万元、8,719 万元、14,774 万元。识别与支付是新大陆公司未来重点布局领域，通过本次增资深圳民德，新大陆的识别领域的业务能力得到进一步加强。

1.4 上周板块行情和个股涨跌幅

上周计算机板块下跌 16.59%，沪深 300 指数下跌 6.49%。计算机跑输大盘 10.10 个百分点，在所有板块中涨幅居于末位。涨幅居于前列的公司主要是浪潮软件、汇金股份、湘邮科技、航天长峰等；跌幅前列的公司主要是信雅达、四维图新、证通电子、东方国信等。

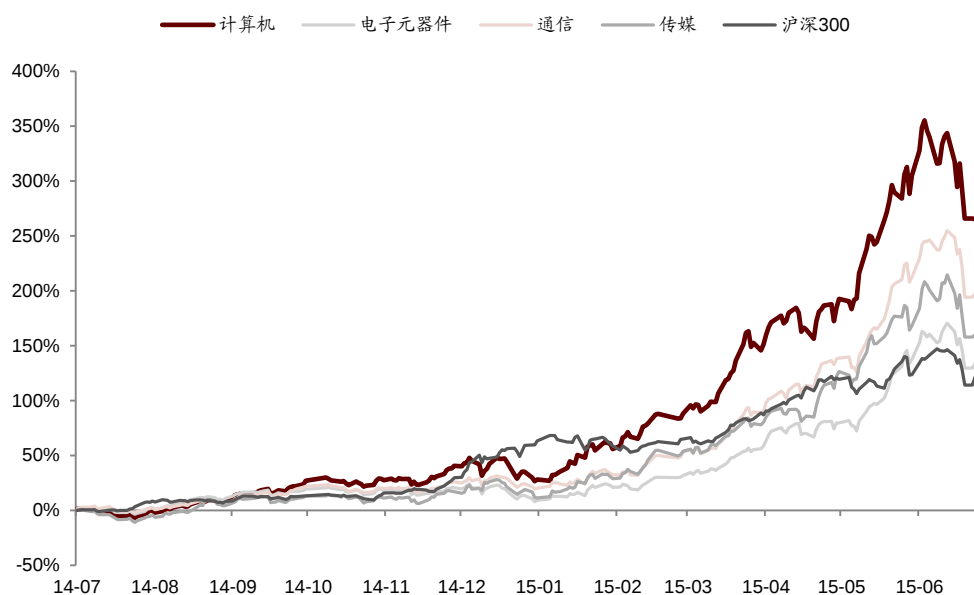
图表 3：上周各行业相对沪深 300 涨跌幅



资料来源：万得资讯，中金公司研究部



图表 4：2014 年 6 月至今多板块涨跌幅情况



资料来源：万得资讯，中金公司研究部

图表 5：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
600756	浪潮软件	32.38	33.1%	39.6%	33.09%	49.4%	60.5%	36.1%
300368	汇金股份	32.96	33.1%	39.6%	33.06%	49.4%	303.3%	30.1%
600476	湘邮科技	39.83	4.2%	10.6%	3.05%	19.4%	255.0%	86.4%
600855	航天长峰	43.97	1.7%	8.1%	-11.99%	4.3%	92.9%	35.7%
300182	捷成股份	52.82	-1.2%	5.3%	-8.54%	1.8%	81.8%	173.1%
002528	英飞拓	15.18	-1.9%	4.6%	12.24%	22.5%	-1.1%	76.4%
300065	海兰信	37.18	-2.0%	4.5%	7.80%	18.1%	339.4%	96.8%
300020	银江股份	28.69	-2.9%	3.6%	-19.70%	-9.4%	67.0%	106.5%
300378	鼎捷软件	81.95	-2.9%	3.6%	-20.51%	-10.2%	282.0%	176.2%
300359	全通教育	105.75	-3.0%	3.5%	-30.77%	-20.5%	603.6%	141.3%

资料来源：万得资讯，中金公司研究部



图表 6：本周跌幅前十

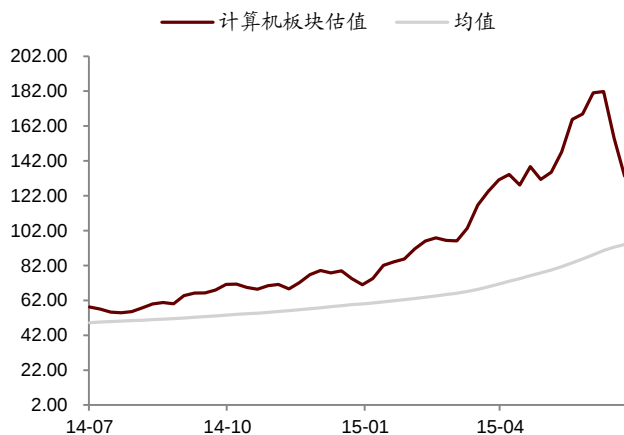
代码	公司	股价	近一周绝对 涨幅	近一周相对沪 深 300 涨幅	近一个月 绝对涨幅	近一个月相对 沪深 300 涨幅	14 年至今相对 沪深 300 涨幅	15 年至今相对 沪深 300 涨幅
600571	信雅达	110.75	-34.4%	-27.9%	-24.96%	-8.6%	517.4%	289.0%
002405	四维图新	45.93	-34.4%	-27.9%	-34.39%	-18.1%	190.4%	112.7%
002197	证通电子	29.16	-28.3%	-21.8%	-40.21%	-23.9%	216.1%	178.8%
300166	东方国信	36.29	-28.3%	-21.8%	-20.47%	-4.2%	321.3%	134.3%
002312	三泰电子	38.31	-26.2%	-19.7%	-22.87%	-6.6%	218.9%	158.2%
300085	银之杰	72.74	-26.2%	-19.7%	-26.94%	-10.6%	854.6%	277.0%
002609	捷顺科技	21.16	-25.8%	-19.3%	-34.13%	-17.8%	290.2%	127.7%
002642	荣之联	62.37	-24.9%	-18.5%	-15.39%	0.9%	173.6%	100.5%
002331	皖通科技	33.53	-24.0%	-17.5%	-32.67%	-16.4%	245.8%	139.0%
600570	恒生电子	113.31	-23.9%	-17.5%	-11.99%	4.3%	361.2%	84.5%

资料来源：万得资讯，中金公司研究部

1.5 上周板块估值变动情况

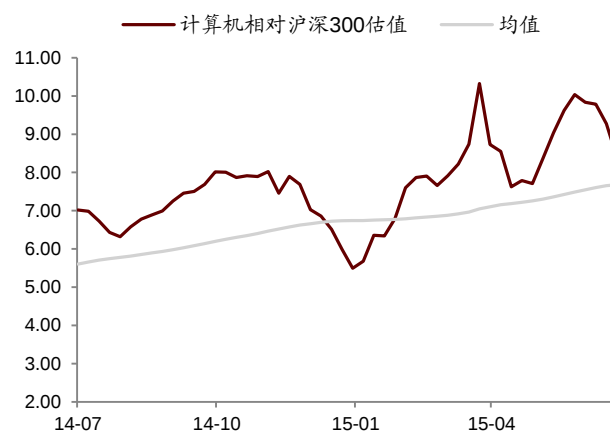
上周计算机板块动态市盈率下行。计算机（中信）板块 P/E（TTM）为 133.30x，2015 年动态 PE（整体法）为 77.83x，2016 年动态 PE（整体法）为 56.76x。从计算机板块与沪深 300 的估值之比来看，目前这一比值为 8.39，高于近一年来的均值（7.68）。

图表 7：计算机板块绝对估值变化



资料来源：万得资讯，中金公司研究部

图表 8：计算机板块相对估值变化



资料来源：万得资讯，中金公司研究部



2、行业近况

2.1 互联网金融

浙江网商银行正式宣布开业。蚂蚁金服是浙江网商银行的大股东，自筹备以来，网商银行主打的是技术和数据、信用驱动，而不是庞大的线下资源，更为重要的是定位服务对象是小微企业，由于对云计算和大数据等互联网技术的强调，网商银行是首家运行在“云上的银行”。（新浪科技）

京东联合 ZestFinance 推个人征信系统。两家公司将成立合资公司 JD-ZestFinance Gaia，利用 ZestFinance 的机器学习技术来分析京东在线买家的数据，制定出信用风险评分。（新浪科技）

证监会肖钢：让更多民间资金流入科技创新领域。在 2015 “陆家嘴论坛”中，证监会主席肖钢在发言中表示，科技创新创业的风险特征不同于成熟型产业经济行为，靠企业自身的积累和银行贷款往往是不现实的，必须高度依赖资本。因此，加快健全适应创新创业的多层次资本市场体系，提供全面系统的投融资服务就显得至关重要。（腾讯科技）

蚂蚁金服借“网金社”进军 P2P。由恒生电子、中投保、蚂蚁金服共同设立的 P2P 平台网金社正式上线。根据恒生电子的公告，网金社注册资本为 5000 万元，中投保、蚂蚁金服、恒生电子、云汉投资和盈丰时代分别持股 31%、25%、21.75%、14.5%和 7.75%。（腾讯科技）

2.2 电子商务

跨境电商启用铁路运输。跨境电商和渠道下沉是国内电商 2015 年的发力重点。据海关总署数据显示，2013 年中国跨境电商的交易额为 700 亿元，而电商研究机构中国电子商务研究中心的监测数据则表明，从 2008 年到 2013 年，跨境电商交易额的年复合增长率高达 31%。（腾讯科技）

2.3 互联网

实力传播：2017 年中国互联网广告份额将超 50%。全球平均看，互联网将成为继电视后第二大平台，二者广告份额将由今年相差 11%缩小至 2017 年的 4%。中国互联网广告份额 2017 年将超 50%。2014-2017 年间移动广告占全球广告支出份额将从 5.1%增长至 12.9%。2014-2017 年全球广告支出增长的 70%都将来自移动广告。（199IT 微博）

联想控股：IPO 发行价定为 42.98 港元，获 45 倍认购。联想控股敲定每股 42.98 港元的香港上市的发行价格，并预计融资 146.3 亿港元。发行完成后，国科控股持股比例为 29.1%，泛海控股持股 17%，联想控股创业员工持股 20.4%，核心管理团队持股 8.17%。联想控股将于 6 月 29 日在香港交易所正式挂牌上市。（新浪科技）

金山毒霸弹窗传播色情信息遭国家网信办约谈。国家互联网信息办公室有关业务局及北京市互联网信息办公室的负责人对近期受到大量网民举报、网络弹窗问题突出的北京金山安全软件有限公司负责人进行了联合约谈，要求其进行为期一周的整改。（腾讯科技）

卫星互联网公司 OneWeb 完成 5 亿美元 A 轮融资。OneWeb 利用融资所得建设一个卫星系统，在全球范围提供廉价宽带服务。参与本轮投资的公司包括空中客车（Airbus）、巴帝企业（Bharti Enterprises）、高通、可口可乐、维京集团等等。OneWeb 打算利用这笔资金研发为不发达地区提供互联网所需的关键技术。（腾讯科技）



2.4 硬件

三星与 LG U+将合作研发 5G 技术。三星电子和韩国电信运营商 LG U+于 6 月 25 日签署了谅解备忘录,正式确立了合作关系。这两家公司同意在 2020 年完成 5G 技术的研发。而 KT 则计划在同一年开始在韩国实现 5G 技术的商业化。(腾讯科技)

谷歌：机器人已可以与人聊人生意义。谷歌正在进行一项新的人工智能研究，其成果可令机器人为用户提供技术支持服务。谷歌教会了电脑如何与人进行对话，这种对话的内容涵盖从哲学到乏味的 IT 技术支持任务等多个领域。(腾讯科技)

FaceBook 和卡耐基梅隆大学：2015 年固态硬盘失效率报告。大容量 SSD 同样会在早期阶段出现这种类似的闪存单元失效状况。研究表明，温度对闪存的可靠性有着直接的影响。当 SSD 在温度更低的环境下使用、或者部署了更积极的调节机制的时候，其闪存单元失效率也会明显更少。(199IT 微博)

2.5 医疗信息化

谷歌联合科研机构打造遗传分析云服务。Google Cloud 正和遗传数据机构合作 Genomics 项目，参与者包括 Broad Institute 和哈佛、MIT 的知名科研团队。Broad Institute 已测序超过 140 万生物样本。新合作将助科学家数据共同探究生物秘密，如寻找人类 DNA 中可治愈糖尿病或癌症的数据段。(199IT 微博)

2.6 游戏

艾瑞咨询：中国手游行业研究。第一季度中国手机游戏市场规模达到 95.8 亿元。第一季度手游的中重度化与社交化等特征增加了用户付费倾向和粘性，拉动了手游收入增长;随着用户规模的稳步扩大，手游产业生态的完善与行业的逐渐规范，整体市场将继续保持增长态势。(199IT 微博)

2015 年韩国手游市场数据报告。目前韩国手游市场规模达到 2.4 兆韩元(相当于 130 亿人民币)，其 GooglePlay 营收规模位居全球第 3，智能机普及率达到 80%，Android 系统占比为 93%，韩国手游市场占全球手游市场规模的 11.6%，另外消除类和 RPG 类是目前韩国手游市场上最具人气的游戏类型。(199IT 微博)

2.7 云计算与大数据

Byron Deeter：预计在 2018 年全球云计算市场规模达到 1275 亿美元，年均复合增长率 22.8%。云计算市场正以 22.8%的年均复合增长率增长，并预计在 2018 年将达到 1275 亿美元，而这一数字在 2014 年底则是 566 亿美元，其中最大的花费是在私有云上(260 亿美元)。(199IT 微博)

2015 中国制造业云解决方案提供商 Top40。云计算与制造业加快融合,改变生产方式、组织结构和创新模式，引发工业云、智能制造及"无工厂制造"等热潮，推动着传统制造业加速提质增效、转型升级。榜单以面向制造行业的云服务为基础，考虑服务商对制造业理解，对制造业云平台贡献度和创新能力得出结果。(199IT 微博)。



3、公司近况

图表 9：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
300155	安居宝	筹划重大事项，股票明日停牌。	6 月 14 日
002635	安洁科技	购注销股票 86.36 万股，占总股本 0.24%，回购价格为 9.395 元/股。	6 月 14 日
002512	达华智能	股价异常波动，不存在尚未披露的重大信息。	6 月 14 日
300020	银江股份	与凌源市人民政府就凌源市“智慧城市”项目签订《框架协议》，“智慧凌源”项目计划 5 年时间投入 2 亿元，具体实施内容包括智慧交通、智慧医疗、平安城市、智慧旅游、智慧城管、智慧教育等。	6 月 15 日
300168	万达信息	(1) 股票期权激励计划 (2011 年) 行权条件已满足，拟采用自主行权模式。计划调整为激励对象 174 人，其中首次授予对象 169 人，预留期权对象 5 人；首次授予尚未行权期权数量为 969.6 万份，行权价格 3.37 元；预留期权尚未行权数量为 136 万份，行权价格 3.56 元；并注销 0.96 万份被取消的期权。(2) 股票期权激励计划 (2014 年) 调整为激励对象 276 人，其中首次授予对象 261 人，预留期权对象 15 人；首次授予尚未行权数量为 2650 万份，行权价格为 7.23 元；预留期权尚未行权数量为 320 万份，行权价格为 46.76 元；并注销 164.4 万份被取消的期权。第一个行权期行权条件已满足，拟采用自主行权模式。可行权的数量为 1060 万份，行权价格为 7.23 元。(3) 向民生银行股份申请 7 亿元综合授信额度，期限 1 年。(4) 为全资子公司上海万达信息服务有限公司及四川浩特通信有限公司、控股子公司上海万达全程健康服务有限公司向民生银行申请 3 亿元综合授信额度，并提供连保。	6 月 15 日
300075	数字政通	股票期权激励计划首次授予期权第二个行权期采用自主行权模式，可自主行权共 211.95 万份期权，行权期自 2015 年 6 月 17 日至 2016 年 1 月 8 日。	6 月 15 日
300036	超图软件	公司股权激励计划预留部分限制性股票第一个解锁期条件达成，本次限制性股票解锁数量为 8.64 万股，占总股本 0.04%。	6 月 15 日
600728	佳都科技	拟以现金出资 3000 万元，独资设立广东佳都移动支付有限公司。	6 月 15 日
002649	博彦科技	全资子公司北京博彦投资管理有限公司以现金 5000 万元收购屈伟等持有的红麦聚信 (北京) 软件技术有限公司 100% 股权，公司从事于大数据挖掘、舆情管理等。业绩承诺条件为 2015 年、2016 年税后净利润不低于 500 万元、600 万元。	6 月 15 日
600680	上海普天	因参股子公司上海普天智绿新能源技术有限公司一直未达到承诺净利润，拟从其股权中退出，公司现持有 29.95% 股权。	6 月 15 日
600476	湘邮科技	第二大股东邮政科学研究规划院于 6 月 10 日至 12 日，通过集中竞价方式出售公司股份 780.14 万股，占总股本 4.84%。成交均价 42.14 元/股；减持后，邮科院仍持有 6.35% 股权。	6 月 15 日
300365	恒华科技	股东胡宝良、陈晓龙通过大宗交易方式减持股票 260 万股，减持后仍合计持有 5.85% 股权。	6 月 15 日
300311	任子行	(1) 以自有资金 1000 万元在深圳前海设立全资投资子公司，投资方向将主要集中在信息安全、移动互联网等行业的中早期企业投资。(2) 股权激励计划激励对象调整为 87 人，预留限制性股票授予总量调整为 86.91 万股，价格调整为 25.48 元/股。	6 月 15 日
600845	宝信软件	(1) 回复证监会关于非公开发行事项反馈意见，详见公告。(2) 控股股东宝钢股份承诺本次非公开发行完成后六个月内，不存在减持所持宝信软件股份的计划。(3) 本次非公开发行的数量调整为不超过 3716.53 万股，价格调整为 31.75 元/股。	6 月 15 日
300440	运达科技	(1) 以募集资金置换预先投入自筹资金 7219.90 万元。(2) 募集的资金 13446 万元转为补充流动资金。(3) 拟使用不超过 2.96 亿元的闲置募集资金进行现金管理，购买理财产品。(4) 拟使用不超过 1.96 亿元的闲置自有资金进行现金管理，购买理财产品。	6 月 15 日
000748	长城信息	(1) 以募集资金置换预先投入自筹资金 7292.81 万元。	6 月 15 日
002376	新北洋	证监会受理公司非公开发行股票事项。	6 月 15 日
300367	东方网力	(1) 向招商银行申请综合授信 8000 万元，期限 1 年。(2) 向工商银行申请综合授信 1 亿元，期限 1 年。(3) 向宁波银行申请综合授信 7000 万元，期限 1 年。	6 月 15 日
002312	三泰控股	筹划重大事项，股票停牌。	6 月 15 日
002405	四维图新	竞标 NOKIA HERO 项目，股票继续停牌。	6 月 15 日
600734	实达集团	筹划重大资产重组事项进行中，股票继续停牌。	6 月 15 日
300297	蓝盾股份	筹划重大资产重组事项进行中，股票继续停牌。	6 月 15 日



股票代码	股票简称	公告内容	公告日期
300075	数字政通	与湖南昱翰信息科技有限公司共同出资在湖南长沙设立“湖南好泊信息技术有限公司”，公司出资人民币 300 万元，持股 30%；	6 月 16 日
600570	恒生电子	董事会同意公司使用自有资金人民币 1 亿元认购中证信用增进股份有限公司定向发行的股份 1 亿股，约占中证信用增资扩股后总股本的 2.32%。中证信用是全国性资本市场基础设施和功能性公司，主要为市场和行业提供专业化的信用管理综合服务；	6 月 16 日
002153	石基信息	股票异常波动，公司非公开发行事项处于中国证监会审核阶段；	6 月 16 日
300202	聚龙股份	控股股东、实际控制人柳永詮通过大宗交易减持 600 万股，占公司总股本的 1.09%，减持均价 48.875 元；减持后柳永詮仍持有 1.59 亿股公司股份，占总股本的 28.9%；	6 月 16 日
002279	久其软件	(1) 北京市发改委同意对公司承担建设的“基于大数据的预测预警技术北京市工程实验室创新能力建设项目”安排共计 1,154.00 万元的补助资金；(2) 2014 年度权益分派方案（每 10 股派现 1 元）实施完成；	6 月 16 日
300275	梅安森	与重庆环保投资有限公司、中绿实业有限公司、重庆市水务资产经营有限公司、重庆市环保产业投资建设集团有限公司达成签署《重庆市环保产业股权投资基金管理有限公司暨重庆环保产业股权投资基金合作框架协议》的意向。公司拟出资人民币 380 万元，占基金管理公司 19%的股权；认购基金份额 1 亿元人民币，占环保基金首期规模的 10%；	6 月 16 日
600728	佳都科技	与中国电信股份有限公司广东分公司共同中标湛江市社会治安视频监控系统建设二期项目采购，公司中标金额 10,980 万元，占 2014 年营收的 4.84%；	6 月 16 日
300010	立思辰	全资子公司北京立思辰计算机技术有限公司获得国军标质量管理体系认证证书，其产品的设计和生產符合军品任务生产的标准及相关要求；	6 月 16 日
300074	华平股份	与易保互联医疗信息科技（北京）有限公司签订《有关医保 123 手机 APP 战略合作的框架协议》，将与对方通过医患沟通平台建立为百姓提供安全、合理、优质和高效的医生服务和个人服务；(2) 股票将于 6 月 17 日（星期三）开市起复牌；	6 月 16 日
300079	数码视讯	(1) 使用自有资金向子公司福州兆科智能卡有限公司增资，增资后福州兆科的注册资本由 8,600 万港币增加至 20,000 万元人民币；(2) 拟向中国对外经济贸易信托有限公司（以下称“外贸信托”）申请不超过 4 亿元人民币贷款；(3) 因 2014 年度利润分配，股权激励行权价格调整至 19.87 元/股；	6 月 16 日
300378	鼎捷软件	使用部分闲置自有资金累计约 1.22 亿元购买短期保本理财产品；	6 月 16 日
300330	华虹计通	首次公开发行前已发行股份 51,960,644 股解除限售，可上市流通，占公司总股本的 30.5520%；	6 月 16 日
002421	达实智能	首次限制性股票激励计划第三期解锁；	6 月 16 日
300017	网宿科技	股票价格异常波动，不存在应披露而未披露的信息；	6 月 16 日
002512	达华智能	股票价格异常波动，不存在应披露而未披露的信息；	6 月 16 日
300365	恒华科技	股票价格异常波动，不存在应披露而未披露的信息；	6 月 16 日
002546	新联电子	筹划重大事项，股票于 6 月 17 日（星期三）上午开市起停牌。	6 月 16 日
300047	天源迪科	筹划非公开发行股票事宜，股票继续停牌；	6 月 16 日
300377	赢时胜	筹划非公开发行股票事宜，股票继续停牌；	6 月 16 日
002577	雷柏科技	筹划重大事项，股票继续停牌；	6 月 16 日
002063	远光软件	限制性股票激励计划回购股份注销完成，共注销 31,900 股。	6 月 16 日
600570	恒生电子	(1) 浙江省政府同意公司与中国投融资担保有限公司、浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司作为主发起人申请设立浙江互联网金融资产交易中心事项。公司持有其 21.75%股权。(2) 浙江互联网金融资产交易中心的股权架构与浙江三潭金融信息服务股份有限公司一致，拟以三潭金融作为申报项目的承接主体进行工商变更。	6 月 17 日
002065	东华软件	(1) 以自筹资金出资 5000 万元投资设立全资子公司东华软件（威海）有限公司。(2) 股票期权激励计划行权价格调整为 7.88 元/股。(3) 发行股份购买资产的股份发行数量调整为 3013.99 万股，发行价格调整为 18.58 元/股；发行股份募集配套资金的股份发行数量调整为 1196.88 万股，发行价格调整为 16.71 元/股。	6 月 17 日
600271	航天信息	与黑龙江省绥化市人民政府签署了战略合作框架协议，在绥化市跨境电子商务公共/综合服务平台建设及产业发展方面开展合作。	6 月 17 日
300212	易华录	回复证监会关于非公开发行股票申请告知函，最近五年不存在被证券监管部门和交易所处罚的情况且完成相应整改，董监高及持股 5%以上股东未来 6 月不存在减持计划。	6 月 17 日
002368	太极股份	筹划重大事项进行中，股票继续停牌。	6 月 17 日



股票代码	股票简称	公告内容	公告日期
300078	中瑞思创	(1) 向西藏瑞华投资发展有限公司、鲲鹏资本-中瑞思创定增 1 号证券投资基金、方振淳 3 名投资者非公开发行股份, 发行数量不超过 1200 万股, 发行价格 50 元/股。(2) 募集资金将用于支付收购医惠科技剩余 30.8583% 股权转让款, 约 4.38 亿元, 剩余资金补充流动资金。	6 月 17 日
300253	卫宁软件	(1) 非公开发行股份【修订稿】, 拟非公开发行股票不超过 2500 万股, 募集资金总额调整为不超过 8.2 亿元。(2) 募集资金将用于智慧医疗健康信息系统及其云服务模式建设项目 (4.14 亿元)、营销服务体系扩建项目 (1.55 亿元)、总部基地建设项目 (1.84 亿元) 及补充流动资金 (1 亿元)。(3) 因受限于法律规定及政策调整等因素, 控股股东、实际控制人周炜将不再参与认购本次非公开发行的股票, 公司终止履行与周炜签订的附生效条件的《非公开发行股票认购合同》。(4) 2014 年股票期权激励计划预留期权授予条件已达成, 授予 53 名激励对象 187.5 万份期权, 行权价格为 80.9 元/股。(5) 控股股东、实际控制人周炜、王英和股东刘宁承诺未来六个月不通过证券交易系统减持公司股份。	6 月 17 日
002312	三泰控股	(1) 以现金方式收购烟台伟岸信息科技有限公司 100% 股权, 交易价格为 7.5 亿元。(2) 业绩承诺条件为烟台伟岸 2015-2017 年扣非净利润分别为 5050、6050、7250 万元。(3) 公司正在同时筹划非公开发行股票事项, 该非公开发行股票事项与本次交易事项相互独立。(4) 使用自有资金 2 亿元向中证信用增进股份有限公司增资。占股 4.65%。(5) 向成都银行申请综合授信 1.54 亿元, 控股股东补建提供连保。(6) 全资子公司成都三泰电子有限公司向成都银行申请综合授信 6600 万元, 由补建提供连保。	6 月 17 日
002609	捷顺科技	(1) 与吉林省通卡支付股份有限公司签署战略合作框架协议, 双方在包括但不限于开放受理、商户共享、联名发卡、APP 对接、充值渠道等业务及停车场支付应用等展开合作。(2) 与十堰市车城通科技有限公司签署了战略合作框架协议, 双方在包括但不限于开放受理、商户共享、相互收单及清结算、联名发卡等业务及停车场支付应用等展开合作。	6 月 17 日
002642	荣之联	(1) 公司及控股子公司北京车网网络科技有限公司与上海车网网络科技有限公司签订《车联网综合运营服务项目合作协议》, 拟共同进行 OBD 产品的市场推广, 荣之联提供 OBD 设备, 车网科技进行产品和用户运营, 车网互联负责平台系统、技术和运维支持, 三方共同进行大数据运营体系的建设。(2) 公司及车网互联与 CNinsure Inc. (泛华保险服务集团) 签订《合作框架协议》, 开展乐乘盒子的推广业务, 加强线上业务合作、开展并推广“交通公益平台”, 并推进 UBI 保险产品的研发和推广。	6 月 17 日
002373	千方科技	与北车建设工程有限责任公司签署《战略合作框架协议》, 双方合力拓展城市轨道交通建设 PPP、EPC 项目, 合力针对轨道交通行业及智能交通行业的大数据、云计算、互联网+应用等方面共同开展前瞻性研究, 有意愿在未来成立合资合作公司。	6 月 17 日
300079	数码视讯	控股股东、实际控制人及董事长郑海涛提议公司 2015 年半年度资本公积金转增股本的预案为	6 月 17 日
600410	华胜天成	(1) 拟将下属控股子公司浙江兰德纵横网络技术有限公司进行改制设立股份公司, 并拟在新三板挂牌。(2) 筹划非公开发行股票事项进行中, 股票最晚于 8 月 7 日复牌。	6 月 17 日
000748	长城信息	大股东中国电子信息产业集团有限公司正在筹划与公司有关的重大事项, 股票停牌。	6 月 17 日
000066	长城电脑	实际控制人中国电子信息产业集团有限公司正在筹划与公司有关的重大事项, 股票停牌。	6 月 17 日
600756	浪潮软件	(1) 因与交易对方无法达成一致, 终止筹划本次重大资产重组事项并承诺六个月内不再筹划重大资产重组事项, 关于终止重大资产重组事项的说明会将于 6 月 19 日 13:30~15	6 月 17 日
300167	迪威视讯	控股股东北京安策恒兴投资有限公司以大宗交易方式合计减持 500 万股, 占总股本 1.67%, 减持后仍持有公司 39.99% 股权。	6 月 17 日
300188	美亚柏科	重大资产重组事项进行中, 股票继续停牌。	6 月 17 日
300399	京天利	重大事项 (以现金购买部分股权) 进行中, 股票继续停牌。	6 月 17 日
002153	石基信息	全资子公司焦点信息技术 (香港) 有限公司, 更名为石基(香港)有限公司。	6 月 18 日
002195	二三四五	(1)【修订稿】调整公司非公开发行股票募集资金数额及用途, 募集资金规模由不超过 48 亿元调整为不超过 43 亿元, 募集资金不再用于补充流动资金, 其他募投项目规模和用途保持不变。(2) 向特定对象 (尚未确定) 非公开发行股票数量合计不超过 25,841.34 万股, 发行价格不低于 16.64 元/股。募集资金将用于互联网金融平台项目 (36 亿元) 及互联网金融超市项目 (7 亿元)。(3) 回复证监会审查反馈意见, 详见公告。	6 月 18 日
300065	海兰信	(1)【修订稿】拟向海兰劳雷全体股东 (申万秋、扬子江船厂、上海言盛) 以非公开发行股份的方式购买其持有的海兰劳雷 100% 的股权, 交易对价 5.5 亿元, 按照本次发行股票价格 19.16 元/股计算, 预计发行股份 2870.56 万股。(2) 与申万秋签署附条件生效的《盈利预测补偿协议之补充协议一》。若本次交易于 2015 年 12 月 31 日前实施完毕, 则业绩承诺条件为 2015-2017 年, 海兰劳雷净利润分别不低于 2840、3200、3360 万元。若本次交易于 2016 年 12 月 31 日之前实施完毕, 则业绩承诺条件为 2016-2018 年, 海兰劳雷净利润分别不低于 3200、3360、3530 万元。(3) 股票明日复牌。(4) 回复深交所询问函, 详见公告。	6 月 18 日



股票代码	股票简称	公告内容	公告日期
603019	中科曙光	(1) 与北京致生联发信息技术股份有限公司签署《战略合作框架协议之补充协议》，致生联发以现金约 4 亿元对无锡云计算和无锡软件进行增资，增资后致生联发持有无锡云计算 51% 股权和无锡软件 51% 股权。(2) 增资后无锡云计算除承载致生联发现有的物联网云计算应用和物联网大数据处理业务以外，致力于在全国范围内投资建设云计算中心项目；无锡软件致力于物联网大数据处理业务，开展大规模物联网数据分析、数据挖掘处理技术的研发，具备承载致生联发“透明高铁”、“智慧空港”和“环保数据采集”等大规模物联网数据分析处理业务能力。(3) 增资后，无锡云计算、无锡软件不再纳入合并报表。	6 月 18 日
300277	海联讯	以自有资金分别出资 1020、510、510 万元，与由公司部分重点区域核心业务团队组建的济南拓锐网络技术有限公司、山西宇浩伟业网络科技有限公司、北京泽上投资中心共同出资在山东、山西、北京设立控股子公司。	6 月 18 日
300010	立思辰	(1) 与北京国富资本有限公司签署了《合作框架协议》，国富资本和立思辰指定的基金管理机构共同出资设立北京立思辰国富投资管理有限公司，双方各占 50% 股权。(2) 合资公司成立后，由合资公司作为普通合伙人，发起设立一支股权投资基金。基金规模为人民币 6 亿元，普通合伙人承诺出资 600 万元，其他有限合伙人合计承诺出资 5.94 亿元，其中立思辰作为有限合伙人认缴出资 2000 万元。	6 月 18 日
002635	安洁科技	证监会核准公司非公开发行股票事项。	6 月 18 日
000681	视觉中国	证监会核准公司非公开发行股票事项。	6 月 18 日
002268	卫士通	(1) 实际控制人中国电科决定将中国电子科技集团公司第三十研究所持有的公司 1.87 亿股股份(占总股本 43.41%) 以及成都国信安信息产业基地有限公司所持有的 343.02 万股股份(占总股本 0.79%) 无偿划转给中国电子科技网络信息安全有限公司。无偿划转后，三十所及国信安将不再持有卫士通股份，公司控股股东变更为中国网安，实际控制人仍为中国电科。(2) 筹划重大事项进行中，股票继续停牌。	6 月 18 日
600476	湘邮科技	控股股东湖南省邮政公司与北京中邮资产管理有限公司签署《股份划转协议》，湖南邮政将其持有的公司 32.98% 的国有股权无偿划转给中邮资产。	6 月 18 日
002331	皖通科技	实际控制人之一王中胜通过大宗交易方式减持 400 万股，占总股本 1.37%，减持后仍持有公司 9.64% 股权。王中胜、杨世宁、杨新子合计持有公司股份变更为 24.49%，仍为公司的实际控制人。	6 月 18 日
300245	天玑科技	持股 5% 以上股东楼晔累计减持 120 万股，减持后仍持有公司 4.89% 股权，不再为持股 5% 以上股东。	6 月 18 日
002063	远光软件	(1) 向 1 名激励对象授予 2.27 万股限制性股票，授予价格 10.96 元/股。(2) 2012 年股票激励计划第三期未达解锁条件，注销 361.69 万股，占总股本 0.78%。	6 月 18 日
300002	神州泰岳	公司及控股子公司拟向北京银行申请综合授信不超过 5 亿元，期限 2 年，由公司提供担保。	6 月 18 日
002279	久其软件	取得用于建设久其政务研发中心的土地使用证。	6 月 18 日
300271	华宇软件	证监会受理公司购买资产事项申请。	6 月 18 日
600850	华东电脑	收到证监会项目审查二次反馈意见通知书。	6 月 18 日
300311	任子行	(1) 证监会审核公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项，股票停牌。(2) 全资子公司任子行科技的涉密资质证书继续有效。	6 月 18 日
300096	易联众	筹划非公开发行股票事项、控股股东转让部分股权可能导致公司控制权变更事项进行中，股票继续停牌。	6 月 18 日
002308	威创股份	筹划重大事项进行中，股票继续停牌。	6 月 18 日
002027	七喜控股	重大资产重组事项进行中，股票继续停牌。	6 月 18 日
300226	上海钢联	重大资产重组事项进行中，股票继续停牌。	6 月 18 日
002153	石基信息	全资子公司焦点信息技术(香港)有限公司，更名为石基(香港)有限公司。	6 月 19 日
002195	二三四五	(1) 【修订稿】调整公司非公开发行股票募集资金数额及用途，募集资金规模由不超过 48 亿元调整为不超过 43 亿元，募集资金不再用于补充流动资金，其他募投项目规模和用途保持不变。(2) 向特定对象(尚未确定)非公开发行股票数量合计不超过 25,841.34 万股，发行价格不低于 16.64 元/股。募集资金将用于互联网金融平台项目(36 亿元)及互联网金融超市项目(7 亿元)。(3) 回复证监会审查反馈意见，详见公告。	6 月 19 日
300065	海兰信	(1) 【修订稿】拟向海兰劳雷全体股东(申万秋、扬子江船厂、上海言盛)以非公开发行股份的方式购买其持有的海兰劳雷 100% 的股权，交易对价 5.5 亿元，按照本次发行股票价格 19.16 元/股计算，预计发行股份 2870.56 万股。(2) 与申万秋签署附条件生效的《盈利预测补偿协议之补充协议一》。若本次交易于 2015 年 12 月 31 日前实施完毕，则业绩承诺条件为 2015-2017 年，海兰劳雷净利润分别不低于 2840、3200、3360 万元。若本次交易于 2016 年 12 月 31 日之前实施完毕，则业绩承	6 月 19 日



股票代码	股票简称	公告内容	公告日期
		诺条件为 2016-2018 年，海兰劳雷净利润分别不低于 3200、3360、3530 万元。（3）股票明日复牌。（4）回复深交所询问函，详见公告。	
603019	中科曙光	（1）与北京致生联发信息技术股份有限公司签署《战略合作框架协议之补充协议》，致生联发以现金约 4 亿元对无锡云计算和无锡软件进行增资，增资后致生联发持有无锡云计算 51% 股权和无锡软件 51% 股权。（2）增资后无锡云计算除承载致生联发现有的物联网云计算应用和物联网大数据处理业务以外，致力于在全国范围内投资建设云计算中心项目；无锡软件致力于物联网大数据处理业务，开展大规模物联网数据分析、数据挖掘处理技术的研发，具备承载致生联发“透明高铁”、“智慧空港”和“环保数据采集”等大规模物联网数据分析处理业务能力。（3）增资后，无锡云计算、无锡软件不再纳入合并报表。	6 月 19 日
300277	海联讯	以自有资金分别出资 1020、510、510 万元，与由公司部分重点区域核心业务团队组建的济南拓锐网络技术有限公司、山西宇浩伟业网络科技有限公司、北京泽上投资中心共同出资在山东、山西、北京设立控股子公司。	6 月 19 日
300010	立思辰	（1）与北京国富资本有限公司签署了《合作框架协议》，国富资本和立思辰指定的基金管理机构共同出资设立北京立思辰国富投资管理有限公司，双方各占 50% 股权。（2）合资公司成立后，由合资公司作为普通合伙人，发起设立一支股权投资基金。基金规模为人民币 6 亿元，普通合伙人承诺出资 600 万元，其他有限合伙人合计承诺出资 5.94 亿元，其中立思辰作为有限合伙人认缴出资 2000 万元。	6 月 19 日
002635	安洁科技	证监会核准公司非公开发行股票事项。	6 月 19 日
000681	视觉中国	证监会核准公司非公开发行股票事项。	6 月 19 日
002268	卫士通	（1）实际控制人中国电科决定将中国电子科技集团公司第三十研究所持有的公司 1.87 亿股股份（占总股本 43.41%）以及成都国信安信息产业基地有限公司持有的 343.02 万股股份（占总股本 0.79%）无偿划转给中国电子科技网络信息安全有限公司。无偿划转后，三十所及国信安将不再持有卫士通股份，公司控股股东变更为中国网安，实际控制人仍为中国电科。（2）筹划重大事项进行中，股票继续停牌。	6 月 19 日
600476	湘邮科技	控股股东湖南省邮政公司与北京中邮资产管理有限公司签署《股份划转协议》，湖南邮政将其持有的公司 32.98% 的国有股权无偿划转给中邮资产。	6 月 19 日
002331	皖通科技	实际控制人之一王中胜通过大宗交易方式减持 400 万股，占总股本 1.37%，减持后仍持有公司 9.64% 股权。王中胜、杨世宁、杨新子合计持有公司股份变更为 24.49%，仍为公司的实际控制人。	6 月 19 日
300245	天玑科技	持股 5% 以上股东楼晔累计减持 120 万股，减持后仍持有公司 4.89% 股权，不再为持股 5% 以上股东。	6 月 19 日
002063	远光软件	（1）向 1 名激励对象授予 2.27 万股限制性股票，授予价格 10.96 元/股。（2）2012 年股票激励计划第三期未达到解锁条件，注销 361.69 万股，占总股本 0.78%。	6 月 19 日
300002	神州泰岳	公司及控股子公司拟向北京银行申请综合授信不超过 5 亿元，期限 2 年，由公司提供担保。	6 月 19 日
002279	久其软件	取得用于建设久其政务研发中心的土地使用证。	6 月 19 日
300271	华宇软件	证监会受理公司购买资产事项申请。	6 月 19 日
600850	华东电脑	收到证监会项目审查二次反馈意见通知书。	6 月 19 日
300311	任子行	（1）证监会审核公司现金及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项，股票停牌。（2）全资子公司任子行科技的涉密资质证书继续有效。	6 月 19 日
300096	易联众	筹划非公开发行股票事项、控股股东转让部分股权可能导致公司控制权变更事项进行中，股票继续停牌。	6 月 19 日
002308	威创股份	筹划重大事项进行中，股票继续停牌。	6 月 19 日
002027	七喜控股	重大资产重组事项进行中，股票继续停牌。	6 月 19 日
300226	上海钢联	重大资产重组事项进行中，股票继续停牌。	6 月 19 日

资料来源：万得资讯，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股份有限公司（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，但中国国际金融股份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）。星号代表首次覆盖或者评级发生其它除上、下方向外的变更（如*确信卖出 - 纳入确信卖出、*回避 - 移出确信卖出、*推荐 - 移出确信买入、*确信买入 - 纳入确信买入）。

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。

V150602

编辑：杨梦雪、张莹



北京

中金公司

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

中金公司上海分公司

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

