

## 行业“中报行情”可期

### ——计算机行业2014中报业绩预告点评

#### ⑤ 行业整体中报业绩较好

截至2014年7月21日,计算机行业110家上市公司中有98家公布了2014年中报或业绩预告。从公布的数据来看,行业整体净利润水平优于去年同期。

净利润同比改善的个股比例增大。粗略统计的话,个股净利润增速位于大于30%、30%-( -30%)、小于(-30%)三个区间的比例分别为37%、46%、17%,而去年同期的这一比例为21%、45%、35%。

#### ⑤ 需求多点释放,看好行业全年的业绩表现

在全社会不断追求“更高效、更安全”的大背景下,行业需求获得多点释放。政府、事业单位及重点行业的国产软硬件替代已开始推行;智慧城市项目在全国逐渐落地;传统金融、医疗、交通等领域信息化需求保持旺盛,新兴在线教育、互联网金融等市场空间很大。

看好行业全年的业绩表现。一方面,上述需求释放将带动相关领域个股的提升;另外一方面,我们之前提出今年是行业个股的“转型”之年,因此下半年个股的并表收益或投资收益有望显现。

#### ⑤ 行业“中报行情”可期

7月份,行业指数出现较大幅度回调,行业主题投资退潮,热点概念转换,部分个股遭到市场的大幅抛售,其中不乏业绩稳健成长甚至高成长的个股。我们认为随着中报行情的开启,前期跌幅较大的绩优股有价值回归的需求,前期概念性较强、涨幅较大而中报业绩不佳的个股则需防范短期下跌风险。

总体来看,行业景气度不断提升,中报业绩整体向好,“中报行情”可期,因此,继续给予行业“看好”评级。

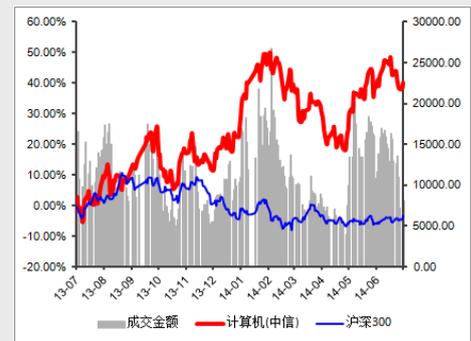
#### ⑤ 风险提示

大盘系统性风险;限售股解禁或拖累板块估值水平;IPO重启及新股发行制度改革或拖累板块估值水平;地方政府财政恶化或致使个股坏账水平提高。

行业: 计算机  
投资评级: 看好

市场表现

截至 2014.7.22



分析师: 张彬

执业编号: S1490513100002

电话: 010-58566807

邮箱: zhangbin@hrsec.com.cn

联系人: 安静

电话: 010-58565095

邮箱: anjing@hrsec.com.cn

**图表 1：行业个股 2014 年中报业绩一览**

证券代码	证券简称	2014 年中报预计 公告时间		2014 年中报业绩	2013 年中报 净利润 (元)	2013 年中报净利 润同比增速 (%)
300074.SZ	华平股份	2014 年 7 月 14 日	中报	主营收入较上年同期相比增长 20.35%，净利润也同比增长 20.50%	41,571,255	133.49
002280.SZ	新世纪	2014 年 7 月 22 日	中报	营业收入为 1.4 亿元，较上年同 期增 138.62%；净亏损 294.46 万元	-10,383,497	-205.86
300166.SZ	东方国信	2014 年 7 月 23 日	中报	营业收入 2.18 亿元，同比增长 10.75%；净利润 3647 万元，同 比增长 26.17%	28,909,195	10.38
002380.SZ	科远股份	2014 年 7 月 23 日	中报	实现销售收入 13,460.90 万元， 与上年同期相比增长 16.30%；实 现净利润为 1,929.58 万元，比 上年同期增长 30.63%	14,771,389	-4.04
002177.SZ	御银股份	2014 年 7 月 23 日	中报	营业收入为 4.41 亿元，同比增长 0.04%；净利润 7294.36 万元， 同比减少 23.92%	95,871,939	-24.03
000938.SZ	紫光股份	2014 年 7 月 25 日	预告	净利润约为 3,880 万元-4,140 万 元，比上年同期增长 50%-60%	25,870,860	43.18
300177.SZ	中海达	2014 年 7 月 31 日	预告	净利润约为 44,660,408.42 元， 较去年同期增长 16.18%	38,439,373	29.96
300229.SZ	拓尔思	2014 年 8 月 1 日	预告	净利润约为 1770.17 万元 -2528.81 万元，比上年同期下降 0%-30%	25,288,118	37.13
300130.SZ	新国都	2014 年 8 月 2 日	预告	净利润约为 4151.9 万元-4507.8 万元，比上年同期增长 75%-90%	23,724,583	-32.89
002331.SZ	皖通科技	2014 年 8 月 5 日	预告	净利润约 1,269.92 万元 -2,222.35 万元，与上年同期相比 下降 60%-30%	31,747,856	48.68
600476.SH	湘邮科技	2014 年 8 月 5 日	未预告		-10,605,024	-423.95
300202.SZ	聚龙股份	2014 年 8 月 6 日	预告	净利润约为 5556.96 万元 -6350.82 万元，比上年同期增长 40%-60%	39,692,565	46.28
600570.SH	恒生电子	2014 年 8 月 6 日	未预告		79,701,637	37.48
000748.SZ	长城信息	2014 年 8 月 6 日	预告	净利润约为 2566.26 万元至 2951.2 万元，比上年同期增长：	12,831,325	-39.08

约 100%至 130%						
300002.SZ	神州泰岳	2014年8月8日	预告	净利润约为 21495.17 万元 -24182.07 万元, 比上年同期下降 10%-20%	268,689,701	21.63
300245.SZ	天玑科技	2014年8月8日	预告	净利润约为 2180.79 万元 -2616.95 万元, 比上年同期增长 0%-20%	21,807,926	20.64
002401.SZ	中海科技	2014年8月8日	预告	净利润约 2,763.98 万元 -3,593.17 万元, 与上年同期相比 增长 0%-30%	27,639,780	16.95
300359.SZ	全通教育	2014年8月8日	预告	净利润约为 2564 万元-3077 万 元, 比上年同期增长 0%-20%	25,626,952	
300380.SZ	安硕信息	2014年8月8日	预告	净利润约为 1200 万元-1500 万 元, 比上年同期下降 0.4%-20.32%	15,060,921	
002090.SZ	金智科技	2014年8月9日	预告	净利润约 3400 万元-4000 万元, 增长 40%-60%	24,810,687	22.70
002195.SZ	海隆软件	2014年8月11日	预告	净利润约 1857.83 万元-2415.18 万元, 增长 0%-30%	18,578,288	-48.35
300020.SZ	银江股份	2014年8月12日	预告	净利润约为 8,315.18 万元 -9,594.43 万元, 比上年同期增长 30%-50%	63,962,848	47.74
300311.SZ	任子行	2014年8月12日	预告	净利润约为 1011.41 万元 -1244.82 万元, 比上年同期增长 30%-60%	7,780,150	-41.20
600100.SH	同方股份	2014年8月15日	未预告		427,629,572	175.76
600446.SH	金证股份	2014年8月15日	未预告		36,827,552	27.69
300271.SZ	华宇软件	2014年8月15日	预告	净利润约 6019.36 万元-6281.08 万元, 比上年同期增长 15%-20%	52,342,291	22.09
300191.SZ	潜能恒信	2014年8月15日	预告	净利润约为 539.36 万元-1618.09 万元, 比上年同期下降 55%-85%	35,957,605	4.36
002546.SZ	新联电子	2014年8月15日	预告	净利润约 5,443.78 万元 -7,076.91 万元, 与上年同期相比 增长 0%-30%	54,437,768	2.07
002635.SZ	安洁科技	2014年8月15日	预告	净利润约 5,394.11 万元 -7,705.87 万元, 与上年同期相比 下降 0%-30%	77,058,699	-5.93
002474.SZ	榕基软件	2014年8月15日	预告	净利润约 3,559 万元-6,102 万元, 与上年同期相比增长-30%-20%	50,849,422	-12.01

300379.SZ	东方通	2014年8月15日	预告	净利润约为-390万元-(-240万元)	14,000,763	
600601.SH	方正科技	2014年8月16日	未预告	净利润与上年同期(法定披露数据)相比将增加130%到150%	28,882,384	58.06
300076.SZ	GQY 视讯	2014年8月16日	预告	净利润约为1873.10万元 -2185.28万元,比上年同期上升:80%-110%	10,406,105	-21.88
002577.SZ	雷柏科技	2014年8月16日	预告	净利润约7,680万元-8,862万元,与上年同期相比增长160%-200%	29,540,207	-34.87
300033.SZ	同花顺	2014年8月16日	预告	净利润约为1089.43万元 -1307.32万元,比上年同期增长0%-20%	10,894,326	-43.02
300348.SZ	长亮科技	2014年8月16日	预告	净利润约-159.86万元-159.86万元	10,657,327	-46.76
002279.SZ	久其软件	2014年8月18日	预告	净利润约-1000万元-0万元	-22,946,026	58.84
300235.SZ	方直科技	2014年8月18日	预告	净利润约为942万元-1151万元,比上年同期增长-10%-10%	10,476,209	28.65
600536.SH	中国软件	2014年8月19日	预告	净利润将大幅减少	12,864,099	45.62
002642.SZ	荣之联	2014年8月19日	预告	净利润约4802.47万元-6174.60万元,增长5%-35%	45,737,800	19.42
002609.SZ	捷顺科技	2014年8月19日	预告	净利润约2133万元-2773万元,增长0%-30%	21,333,329	10.11
600845.SH	宝信软件	2014年8月19日	未预告		141,145,999	6.28
002657.SZ	中科金财	2014年8月19日	预告	净利润约2,298.34万元 -2,987.84万元,与上年同期相比增长0%-30%	22,983,352	-0.61
300085.SZ	银之杰	2014年8月19日	预告	净利润约为250万元-400万元,比上年同期下降20%-50%	5,003,181	-46.64
300036.SZ	超图软件	2014年8月19日	预告	净利润约为-1200万元-(-700万元),比上年同期增长7.30%-45.92%	-12,944,510	-1,182.79
300339.SZ	润和软件	2014年8月20日	预告	净利润约为2966.44万元 -3489.93万元,比上年同期下降0%-15%	34,899,326	47.22
000997.SZ	新大陆	2014年8月20日	预告	净利润约为9143.2万元-10286.1万元,比上年同期增长60%-80%	57,145,042	23.50
002518.SZ	科士达	2014年8月20日	预告	净利润约5,210.46万元 -6,513.08万元,与上年同期相比	43,420,498	9.35

增长 20%-50%						
300182.SZ	捷成股份	2014年8月20日	预告	净利润盈利约：7057.63万元 -7645.77万元，比上年同期增长 约：20%-30%	58,813,609	8.03
300330.SZ	华虹计通	2014年8月20日	预告	净利润约为1486.25万元 -1615.49万元，比上年同期上升 约为15%-25%	12,923,940	-18.50
002268.SZ	卫士通	2014年8月20日	预告	净利润约-300万元-0万元	-3,480,627	-61.34
000948.SZ	南天信息	2014年8月20日	预告	净利润约为-4400万元-(-3500 万元)	-49,048,299	-1,275.48
002649.SZ	博彦科技	2014年8月21日	预告	净利润约6670万元-8480万元， 增长10%-40%	60,603,747	40.97
300287.SZ	飞利信	2014年8月21日	预告	净利润约为2106.51万元 -2418.59万元，比上年同期增长 35%-55%	15,603,847	33.93
002253.SZ	川大智胜	2014年8月21日	预告	净利润约1209万元-2073万元， 增长-30%-20%	17,276,043	15.16
600588.SH	用友软件	2014年8月21日	未预告		69,369,283	-48.47
300170.SZ	汉得信息	2014年8月22日	预告	净利润约7800万元-8100万元， 增长18%-22%	66,226,610	25.41
300212.SZ	易华录	2014年8月22日	预告	净利润约为4,645.04万元 -5,133.99万元，比上年同期增长 90%-110%	24,447,584	21.48
002308.SZ	威创股份	2014年8月22日	预告	净利润约2206.96万元-6620.87 万元，与上年同期相比下降 55%-85%	147,130,428	15.03
002376.SZ	新北洋	2014年8月22日	预告	净利润约为24,786.44万元 -26,244.47万元，比上年同期上 升：240%-260%	72,901,279	6.80
300302.SZ	同有科技	2014年8月22日	预告	净利润约为699.75万元-816.38 万元，比上年同期下降30%-40%	11,662,484	-8.28
300333.SZ	兆日科技	2014年8月22日	预告	净利润约为1,360.22万元 -2,040.32万元，比上年同期下降 25%-50%	27,204,320	-45.86
300277.SZ	海联讯	2014年8月22日	预告	净利润约为-2300万元-(-1800 万元)	4,597,587	-60.00
002405.SZ	四维图新	2014年8月22日	预告	净利润约5,151.64万元 -6,556.64万元，与上年同期相比 增长10%-40%	46,833,110	-60.07

300188.SZ	美亚柏科	2014年8月22日	预告	净利润约为1500万元-1900万元，比上年同期增长8030.08%-10198.10%	184,514	-97.45
300065.SZ	海兰信	2014年8月22日	预告	净利润约为505.12万元-631.40万元，比上年同期增长180%-200%	-6,313,993	-167.13
300378.SZ	鼎捷软件	2014年8月22日	预告	净利润约为3422.14万元-3878.42万元，比上年同期下降15%-25%	45,628,452	
600718.SH	东软集团	2014年8月23日	未预告		187,949,889	9.29
000977.SZ	浪潮信息	2014年8月23日	预告	净利润8,343.96万元-11,125.28万元，增减变动:增长50%-100%	55,626,401	7.69
002368.SZ	太极股份	2014年8月23日	预告	净利润约5739.99万元-7653.32万元，增长-10%-20%	63,777,731	4.10
300324.SZ	旋极信息	2014年8月23日	预告	净利润亏损约为50万元-350万元	3,983,479	-77.30
002362.SZ	汉王科技	2014年8月23日	预告	净利润约-400万元-600万元	-33,863,593	-82.36
002232.SZ	启明信息	2014年8月23日	预告	净利润约50万元-100万元，与上年同期相比下降73.94%-47.87%	1,918,358	-94.11
002312.SZ	三泰电子	2014年8月23日	预告	净利润约-2900万元-(-1750万元)	-23,501,786	-372.80
300369.SZ	绿盟科技	2014年8月23日	预告	净利润约为-800万元-(-300万元)	9,984,568	
000681.SZ	远东股份	2014年8月25日	预告	净利润约4000万元，与上年同期相比增长415%	7,762,314	165.93
300253.SZ	卫宁软件	2014年8月25日	预告	净利润约3630万元-4170万元，比上年同期增长35%-55%	26,903,971	43.60
300168.SZ	万达信息	2014年8月25日	预告	净利润约为2046万元-2203万元，比上年同期增长30%-40%	15,735,992	39.75
300209.SZ	天泽信息	2014年8月25日	预告	净利润约为622万元-695万元，比上年同期增长155%-185%	2,438,059	-33.92
300096.SZ	易联众	2014年8月25日	预告	净利润约为1555.50万元-1900万元，比上年同期增长0%-22.15%	15,554,959	-46.81
002439.SZ	启明星辰	2014年8月25日	预告	净利润约-4500万元-(-3500万元)	-41,055,095	-48.07
300157.SZ	恒泰艾普	2014年8月26日	预告	净利润约为8237.78万元	63,367,472	44.05

				-9505.13 万元，比上年同期增长 30%-50%		
300075.SZ	数字政通	2014年8月26日	预告	净利预增 25%-40%	20,926,480	43.62
300078.SZ	中瑞思创	2014年8月26日	预告	净利润约为 4107 万元-4756 万 元，比上年同期增长-5%-10%	43,235,712	23.27
				净利润盈利：2,635.86 万元		
300231.SZ	银信科技	2014年8月26日	预告	-2,965.34 万元，比上年同期上升 20%-35%	21,965,541	15.89
				净利润约为 2207.49 万元		
300275.SZ	梅安森	2014年8月26日	预告	-3531.98 万元，比上年同期下降 50%-20%	44,149,709	14.90
				净利润约为 1012.41 万元		
300352.SZ	北信源	2014年8月26日	预告	-1214.89 万元，比上年同期下降 10%-25%	13,498,836	12.40
				净利润约为 1732.92 万元		
300290.SZ	荣科科技	2014年8月26日	预告	-2038.73 万元，比上年同期下降 15%-0%	20,387,281	8.94
				净利润约 14695.73 万元		
002153.SZ	石基信息	2014年8月26日	预告	-19104.45 万元，增长 0%-30%	146,957,297	4.80
600410.SH	华胜天成	2014年8月26日	未预告		55,458,296	-23.55
				净利润约 1720 万元-2100 万元， 比上年同期下降 9.98%-9.91%		
300270.SZ	中威电子	2014年8月26日	预告		19,133,011	-23.78
300010.SZ	立思辰	2014年8月26日	预告	净利同比增长 10%-40%	7,455,116	-36.03
				净利润约为 230.23 万元-690.68 万元，比上年同期下降 90.00%-70%		
300150.SZ	世纪瑞尔	2014年8月26日	预告		23,022,827	-44.02
				净利润约为-550 万元-（-500 万 元）		
300167.SZ	迪威视讯	2014年8月26日	预告		3,608,328	-59.01
				净利润约为 165.40 万元-330.80 万元，比上年同期下降 60%-80%		
300297.SZ	蓝盾股份	2014年8月26日	预告		8,270,087	-66.46
				净利润约为 12000 万元-13000 万元，比上年同期增长 57%-71%		
300386.SZ	飞天诚信	2014年8月26日	预告			
				净利润约为 499.8 万元-600 万 元，比上年同期增长 5%-26.05%		
300377.SZ	赢时胜	2014年8月26日	预告		4,762,797	
				净利润盈利：33,704.26 万元至 39,832.31 万元，比上年同期增 长：10%-30%		
002065.SZ	东华软件	2014年8月27日	预告		306,402,447	35.80
				净利润约 9684 万元-12450 万元， 下降 10%-30%		
002063.SZ	远光软件	2014年8月27日	预告		138,335,177	22.65

600271.SH	航天信息	2014年8月27日	未预告		591,489,770	11.30
002152.SZ	广电运通	2014年8月27日	预告	净利润约 27863.40 万元 -36222.42 万元, 增长 0%-30%	278,634,029	8.68
002512.SZ	达华智能	2014年8月27日	预告	净利润约 1,885.79 万元 -2,828.69 万元, 与上年同期相比 增长-20%-20%	23,572,480	-18.52
002027.SZ	七喜控股	2014年8月27日	预告	净利润约 0 万元-200 万元	-21,665,969	-138.12
002410.SZ	广联达	2014年8月28日	预告	净利润约 22399.15 万元 -27998.94 万元, 增长 20%-50%	186,659,561	91.68
002373.SZ	千方科技	2014年8月28日	预告	净利润约为 7,800 万元-8,700 万 元, 比上年同期增长: 23.99%-38.29%	-62,569,238	-45.47
002383.SZ	合众思壮	2014年8月28日	预告	利润约为-2500 万元-(-3500 万 元)	-33,104,240	-47.85
600571.SH	信雅达	2014年8月30日	未预告		30,657,161	38.90
000066.SZ	长城电脑	2014年8月30日	预告	亏损: 约 6,000 万元—9,800 万元	4,175,251	29.32
601519.SH	大智慧	2014年8月30日	未预告		-145,778,137	-164.19
600756.SH	浪潮软件	2014年8月30日	未预告		-59,058,489	-1,208.42

## 投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来6个月内股价相对市场基准指数升幅在15%以上	看好	预期未来6个月内行业指数优于市场指数5%以上
推 荐	预期未来6个月内股价相对市场基准指数升幅在5%到15%	中性	预期未来6个月内行业指数相对市场指数持平
中 性	预期未来6个月内股价相对市场基准指数变动在-5%到5%内	看淡	预期未来6个月内行业指数弱于市场指数5%以上
卖 出	预期未来6个月内股价相对市场基准指数跌幅在15%以上		

## 免责声明

张彬, 在此声明, 本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师, 以勤勉的职业态度, 独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因, 不因, 也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。华融证券股份有限公司(已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格)已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。华融证券股份有限公司(以下简称本公司)的资产管理和证券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和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告, 但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播, 不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用, 不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、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。客户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, 必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠, 但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证, 也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方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, 敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

## 华融证券股份有限公司市场研究部

地址: 北京市西城区金融大街8号A座5层(100033)

传真: 010-58568159

网址: [www.hrsec.com.cn](http://www.hrsec.com.cn)