

日期: 2016年4月14日
行业: TMT 行业



张涛
021-53686152
zhangtao@shzq.com
执业证书编号: S0870510120023

滕文飞
021-53686151
tengwenfei@shzq.com
执业证书编号: S0870510120025

胡卉
021-53686150
huhui@shzq.com
执业证书编号: S0870514030001

百度重组成立搜索公司

——新三板 TMT 行业日报

■ TMT 板块表现回顾:

4月13日,申万新三板计算机行业做市指数收于1476.95点,较上一交易日上涨0.03%,成交金额1.16亿元,较上一交易日上涨54.67%。全国股转系统TMT行业公司挂牌共1300家。其中采用做市转让311家,占比达23.92%,协议转让989家,占比76.08%。发生成交的股票共245只,其中做市转让的201只,协议转让的44只。整个行业共成交股票数1872万股,成交金额1.77亿元,较上一交易日上涨21.23%。做市有成交中上涨的股票数92个,占比45.77%。持平30个,下跌79个。上涨第一位中呼科技,上涨7.99%,协议成交中上涨最大的为商客通,涨幅达42.47%,周涨幅达160%。全国股转系统新增挂牌TMT行业公司4家。其中中达金桥业绩最好。其2014年销售收入3262.26万元,同比增长10.82%,净利润130.25万元,同比增长29.94%。公司主营业务为向IT公司提供技术支持服务。

■ 行业最新动态:

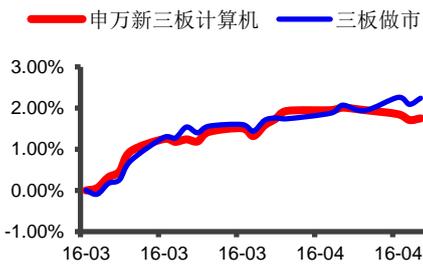
百度重组成立搜索公司

4月13日百度董事长兼CEO李彦宏通过内部邮件宣布百度业务架构重组。自即日起,百度将成立“百度搜索公司”,由搜索业务群组(SSG)、移动服务事业群组(MSG)、糯米事业部组成。李彦宏将把更多时间和精力放在互联网金融、无人车、人工智能等创新业务上,同时更多地从战略层面关注内容生态、服务生态、金融生态的布局和建设。互联网公司积极布局新兴业务,以获得更多的业务增长点。而人工智能、无人驾驶都是发力点。

■ 重点公司一览:

公司名	代码	营收 (万元)	同比 (%)	净利润 (万元)	同比 (%)	加权 ROE (%)	业务特色
分豆教育	831850.OC	10653.61	267.60	6285.03	3741.08	51.21	云智能教育服务商
淘礼网	430298.OC	13587.69	84.14	1249.60	144.174	53.67	信用卡电商和积分服务商
银橙传媒	830999.OC	35985.34	197.96	5617.13	47.6887	20.61	互联网广告精准投放
首都在线	430071.OC	23182.18	26.56	3715.27	38.2336	27.76	全球化的云服务平台
商客通	836521.OC	10603.73	56.45	1001.45	71.9994	87.03	面向中小企业的第一梯队 SaaS 平台
美林数据	831546.OC	8669.10	11.45	2028.96	41.07	20.59	专业的大数据服务商

最近1个月行业指数与做市指数比较



报告编号: HH16-MIT18

首次报告日期: 2016年3月21日

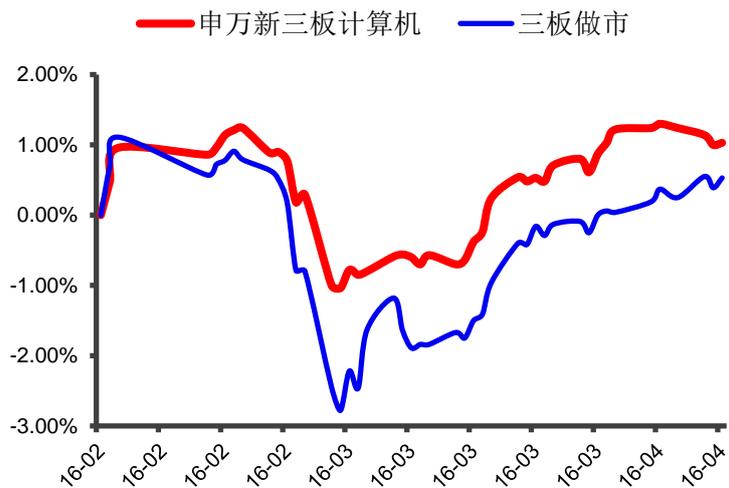
一、TMT 行业行情回顾

1、行业指数概况

2016年4月13日，新三板做市指数收于1250.77点，较上一交易日上涨0.15%，成交金额5.42亿元，较上一交易日上涨31.55%。

申万新三板计算机行业做市指数收于1476.95点，较上一交易日上涨0.03%，成交金额1.16亿元，较上一交易日上涨54.67%。

图 1 申万新三板计算机行业做市指数



资料来源: WIND 上海证券研究所

2、行业板块情况

2016年4月13日，全国股转系统TMT行业公司挂牌共1300家。其中采用做市转让311家，占比达23.92%，协议转让989家，占比76.08%。发生成交的股票共245只，其中做市转让的201只，协议转让的44只。整个行业共成交股票数1872万股，成交金额1.77亿元，较上一交易日上涨21.23%。

表 1 TMT 行业板块情况

项目	做市	协议	合计
挂牌公司家数	311	989	1300
本日新增家数	0	4	4
协议转做市	0	0	0
总股本 (亿股)	182	278	460
流通股本 (亿股)	84.5	66.52	151.02
成交股票只数	201	44	245
成交数量 (万股)	1448	424	1872
成交金额 (万元)	14423	3308	17731

资料来源: WIND 上海证券研究所

3、个股涨跌榜

2016年4月13日，做市有成交中上涨的股票数92个，占比45.77%。持平30个，下跌79个。上涨第一位中呼科技，上涨7.99%，协议成交中上涨最大的为商客通，涨幅达42.47%，周涨幅达160%。

表 2 TMT 行业涨幅前 10

做市涨幅前 10					协议涨幅前 10				
公司名	代码	现价 (元)	涨幅 (%)	周涨幅 (%)	公司名	代码	现价 (元)	涨幅 (%)	周涨幅 (%)
中呼科技	831557.OC	30.94	7.99	4.25	商客通	836521.OC	26	42.47	160.00
安泰股份	831063.OC	7.65	6.69	14.35	优网科技	430343.OC	9.8	36.11	-10.75
道一信息	830972.OC	9.37	5.76	7.70	天涯社区	833359.OC	25.8	11.93	30.30
唐人通服	430595.OC	6.5	5.35	5.86	长信畅中	830872.OC	6.5	8.33	14.16
汇元科技	832028.OC	28.94	4.10	2.95	中安股份	832620.OC	15.6	6.12	6.85
善为影业	831973.OC	15.88	4.06	8.17	云宏信息	832135.OC	15.5	3.33	3.33
英思科技	430403.OC	4.4	4.02	1.15	工大软件	831698.OC	9.9	2.06	6.45
达通通信	430055.OC	4	3.90	3.90	竹林松大	832667.OC	6.8	1.49	4.62
火谷网络	833928.OC	22.64	3.85	-5.03	中裕广恒	836708.OC	4.36	1.40	1.40
海芯华夏	430706.OC	3.27	3.81	2.19	全网数商	430182.OC	6.58	1.39	4.78

资料来源：WIND 上海证券研究所

表 3 TMT 行业成交额前 10

做市成交额前 10					协议成交额前 10				
公司名	代码	成交金额 (万元)	现价 (元)	涨幅 (%)	公司名	代码	成交金 额 (万元)	现价 (元)	涨幅 (%)
益盟股份	832950.OC	2531.55	16.00	-0.25	指南针	430011.OC	664.62	10.57	-28.10
美林数据	831546.OC	1108.63	25.90	-0.04	金刚游戏	430092.OC	505.00	8.00	-20.00
凌志软件	830866.OC	922.76	5.57	0.00	北信得实	831420.OC	388.80	4.50	0.00
中磁视讯	430609.OC	721.59	17.07	-0.47	中科软	430002.OC	299.44	12.90	1.02
分豆教育	831850.OC	576.28	19.39	2.48	赛特斯	832800.OC	266.68	38.38	0.00
麟龙股份	430515.OC	572.02	8.33	1.34	帝联科技	831402.OC	216.55	30.50	-0.20
东方网	834678.OC	519.00	5.18	-1.33	浩瀚股份	832895.OC	200.00	5.00	
先临三维	830978.OC	504.95	12.70	1.36	泰久信息	833181.OC	120.00	12.00	0.00
领信股份	831129.OC	458.19	13.20	-3.86	工大软件	831698.OC	100.63	9.90	2.06
中科国信	430062.OC	394.73	9.03	1.69	博安达	831630.OC	100.00	10.00	-66.67

资料来源：WIND 上海证券研究所

4、新增挂牌公司概况

2016年4月13日，全国股转系统新增挂牌TMT行业公司4家。其中中达金桥业绩最好。其2014年销售收入3262.26万元，同比增长10.82%，净利润130.25万元，同比增长29.94%。公司主营业务为向IT公司提供技术支持服务。

表 4 新增挂牌公司

公司名	代码	总股本 (万股)	营收 (万元)	同比 (%)	净利润 (万元)	同比 (%)	加权 ROE (%)	主营业务
厚学网	836425.OC	1000	728.14	45.44	-27.50	-2835.48		互联网报名招生服务
亭联科技	836755.OC	500	3289.99	55.25	40.57	-82.97	7.74	IT基础设施第三方服务
中达金桥	836756.OC	1880	3262.26	10.82	130.25	29.94	9.73	向IT公司提供技术支持服务
九博科技	836761.OC	500	524.62	-10.53	2.43	-90.11	0.44	在线网络招聘

资料来源：WIND 上海证券研究所

5、新增定增预案

2016年4月13日，共有1家公司发布了定增预案。

表 5 新增定增预案

公司名	代码	增发数量 (万股)	募集资金 (万元)	认购方式	发行价格 (元)	目的	主营业务
开维教育	834593.OC	395.00	3002	现金	7.6	补充公司流动资金	教育信息化软件

资料来源：WIND 上海证券研究所

二、行业新闻

1、百度重组成立搜索公司

4月13日，百度董事长兼CEO李彦宏通过内部邮件宣布百度业务架构重组。自即日起，百度将成立“百度搜索公司”，由搜索业务群组（SSG）、移动服务事业群组（MSG）、糯米事业部组成，百度高级副总裁、SSG总经理向海龙出任新公司总裁，向李彦宏汇报。此次调整之后，李彦宏将把更多时间和精力放在互联网金融、无人车、人工智能等创新业务上，同时更多地从战略层面关注内容生态、服务生态、金融生态的布局和建设。

百度此次的调整可以对照的是谷歌的去年的重组，原先的谷歌只保留部分核心业务（如搜索、广告、地图等），瘦身成Alphabet的一个子

公司；另一些前沿项目如 Life Sciences（生命科学项目）和 Calico（专注解决衰老问题）等分拆成独立子公司，和新谷歌一起组成 Alphabet 集团。

2、饿了么获阿里系 12.5 亿美元投资

阿里巴巴投资饿了么的消息终于坐实了！饿了么对外宣布与阿里巴巴及蚂蚁金服正式达成战略合作协议，获得 12.5 亿美元投资，再次刷新全球外卖平台单笔融资金额最高纪录。从去年 12 月数据来看，饿了么、美团外卖和百度外卖的市场占比分别为 33.4%、32.9% 和 19.6%，外卖 O2O 市场由此形成 BAT 三大巨头分食的格局。

三、公司重点公告

表 6 公司重点公告

类型	公司名	代码	事件	内容
对外投资	芯联达	836563	设立全资子公司	出资 200 万设立全资子公司西安芯联达信息科技有限公司
	金诺科技	830861	设立全资子公司	出资 2000 万设立全资子公司合肥金诺儿童育乐科技发展有限公司
	汇购科技	835795	收购股权	600 万元收购亿联世通持有的深圳喆行科技有限公司 12.50% 的股权
	同智伟业	430704	设立全资子公司	出资 500 万元设立全资子公司
	金信瑞通	833801	设立全资子公司	出资 200 万设立全资子公司广西盈信科技有限公司
重大合同				
收购&资产重组				
年报	帝信通信	430408	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：1.88 亿元，同比增长 10.99%。净利润：7104 万元，同比减少 21.12%。
	祥云信息	834935	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：438 万元，同比增长 132.18%。净利润：-1158 万元。
	孔诚物联	834487	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：2619 万元，同比增长 5.58%。净利润：146 万元，同比增长 21.03%。
	爱扑网络	833765	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：11142 万元，同比减少 2.6%。净利润：81 万元，同比减少 25.76%。
	慧图科技	832367	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：1.50 亿元，同比增长 114.37%。净利润：2072 万元，同比增长 3068%。
	万佳科技	836572	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：817 万元，同比减少 41.67%。净利润：288 万元，同比增长 65.14%。
	富煌科技	833185	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：3680 万元，同比增长 9.54%。净利润：283 万元，同比增长 1.57%。

金诺科技	830861	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：2160 万元，同比减少 3.74%。净利润：179 万元，同比减少 39.63%。
安华智能	430332	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：1.40 亿元，同比增长 19.62%。净利润：1016 万元，同比增长 19.6%。
瑞晟智能	832884	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：5174 万元，同比增长 542.38%。净利润：596 万元，同比增长 508.86%。
同信通信	832003	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：1.15 亿元，同比增长 90.42%。净利润：3369 万元，同比增长 86.92%。
紫越科技	834806	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：1.17 亿元，同比增长 34.04%。净利润：310 万元，同比增长 43.34%。
华邦云	832079	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：3837 万元，同比增长 139.22%。净利润：1217 万元，同比增长 251.59%。
赛格导航	832770	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：2.20 亿元，同比减少 11.0%。净利润：-708 万元。
航天理想	430117	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：2374 万元，同比减少 3.73%。净利润：-592 万元。
海森电子	835691	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：2619 万元，同比增长 5.58%。净利润：146 万元，同比增长 21.03%。
世纪坐标	835131	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：1921 万元，同比减少 52.2%。净利润：-450 万元。
高正信息	836259	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：3916 万元，同比增长 17.19%。净利润：108 万元，同比增长 67.1%。
筑想科技	835602	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：2591 万元，同比增长 30.86%。净利润：282 万元，同比增长 226%。
腾信软创	835363	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：5495 万元，同比增长 33.22%。净利润：837 万元，同比增长 507.08%。
赛思软件	834322	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：1801 万元，同比增长 236.35%。净利润：737 万元，同比增长 636.48%。
互动百科	835799	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：6027 万元，同比增长 10.29%。净利润：530 万元，同比增长 13.62%。
立晨数据	834142	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：988 万元，同比增长 158.18%。净利润：161 万元，同比增长 48.31%。
纵横六合	834202	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：1.54 亿元，同比增长 39.61%。净利润：1023 万元，同比增长 35.26%。
群智合	836442	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：2269 万元，同比增长 61.7%。净利润：289 万元，同比增长 213.47%。
美易在线	835894	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：2180 万元，同比减少 58.94%。净利润：-1439 万元。
泰华智慧	834880	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：3.03 亿元，同比增长 48.43%。净利润：5074 万元，同比增长 58.18%。
立翔科技	833062	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：1689 万元，同比增长 4.44%。净利润：86 万元，同比增长 7.12%。
电信易通	430171	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入：1.21 亿元，同比增长 19.59%。净利润：1295 万元，同比增长 54.28%。

安畅网络	831315	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入: 1.25 亿元, 同比增长 58.53%。净利润: 323 万元, 同比增长 467.49%。	
博思汇众	836176	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入: 2027 万元, 同比增长 350.31%。净利润: 596 万元, 同比增长 622.94%。	
宝石金卡	430697	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入: 3635 万元, 同比增长 0.09%。净利润: 319 万元, 同比增长 167.81%。	
毅通股份	835031	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入: 2598 万元, 同比增长 49.9%。净利润: 344 万元, 同比增长 399.28%。	
悦居智能	832962	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入: 135 万元, 同比减少 80.35%。净利润: 12 万元, 同比减少 98.24%。	
狂龙数字	833847	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入: 1155 万元, 同比增长 13.59%。净利润: -148 万元。	
点动股份	833476	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入: 1.77 亿元, 同比增长 28.94%。净利润: 663 万元, 同比增长 20.0%。	
春腾网络	834723	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入: 2204 万元, 同比减少 26.24%。净利润: -1237 万元, 同比减少 370.48。	
快拍物联	835101	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入: 1001 万元, 同比增长 495.66%。净利润: -468 万元。	
思智泰克	835607	公布 2015 年报	公司 2015 年营业收入: 2827 万元, 同比增长 103.75%。净利润: 686 万元, 同比增长 682.68%。	
慧图科技	832367	利润分配	每 10 股派发现金 1.5 元, 以资本公积金每 10 股转增 5 股	
天迈科技	831392	权益分派	每 10 股派发现金 3 元	
华腾教育	834845	权益分派	以资本公积金每 10 股转增 3.52 股	
其他公告	启奥科技	831287	资本公积转增	以资本公积金每 10 股转增 10 股
	欣智恒	833024	资本公积转增	以资本公积金每 10 股转增 25 股
	南北天地	430066	权益分派	每 10 股派发现金 7 元
	海森电子	835691	权益分派	每 10 股送红股 14.37, 以资本公积金每 10 股转增, 2.62 股

资料来源: WIND 上海证券研究所

四、重点公司

表 7 每日重点公司

公司名	代码	营收 (万元)	同比 (%)	净利润 (万元)	同比 (%)	加权 ROE (%)	业务特色
美林数据	831546.OC	8669.10	11.45	2028.96	41.07	20.59	专业的大数据服务商

点评

- ①公司是国内一流的大数据分析产品与技术服务提供商，公司已形成了大数据基础平台、大数据分析平台和数据应用开发三大产品体系，公司聚焦于制造、电力、金融行业的解决方案，形成了稳定的客户群以及壁垒；
- ②公司成为国家工业大数据相关标准起草者，公司成立国内首家“一带一路大数据交易所”，组建“中原大数据研究院”，拥有稳定的核心技术人员，技术实力雄厚。
- ③公司的3年营业收入复合增长率29.45%，净利润复合增长率132.95%。

资料来源：WIND 上海证券研究所

表 8 重点公司一览

公司名	代码	营收 (万元)	同比 (%)	净利润 (万元)	同比 (%)	加权 ROE (%)	业务特色
威科姆	831601.OC	40150.65	26.18	4089.75	3045.85	10.42	教育信息化
分豆教育	831850.OC	10653.61	267.60	6285.03	3741.08	51.21	云智能教育服务商
约克动漫	830936.OC	4116.27	110.41	872.07	111.05	23.06	“引进来走出去”打造动漫产业链
颂大教育	430244.OC	25344.90	287.94	3193.33	93.8	17.68	K12 教育信息化
国源科技	835184.OC	16576.95	162.14	5100.30	266.88	44.92	不动产信息服务
淘礼网	430298.OC	13587.69	84.14	1249.60	144.174	53.67	信用卡电商和积分服务商
领信股份	831129.OC	8543.63	497.76	2202.19	217.203	36.36	电子政务和企业信息化定制软件
银橙传媒	830999.OC	35985.34	197.96	5617.13	47.6887	20.61	互联网广告精准投放
首都在线	430071.OC	23182.18	26.56	3715.27	38.2336	27.76	全球化的云服务平台
商客通	836521.OC	10603.73	56.45	1001.45	71.9994	87.03	面向中小企业的第一梯队 SaaS 平台
美林数据	831546.OC	8669.10	11.45	2028.96	41.07	20.59	专业的大数据服务商

资料来源：WIND 上海证券研究所

分析师承诺

分析师 张涛 滕文飞 胡卉

本人以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师的研究观点。此外，本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：

分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起6个月内公司股价相对于同期市场基准沪深300指数表现的看法。

投资评级	定义
增持	股价表现将强于基准指数 20%以上
谨慎增持	股价表现将强于基准指数 10%以上
中性	股价表现将介于基准指数±10%之间
减持	股价表现将弱于基准指数 10%以上

行业投资评级：

分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准沪深 300 指数表现的看法。

投资评级	定义
增持	行业基本面看好，行业指数将强于基准指数 5%
中性	行业基本面稳定，行业指数将介于基准指数±5%
减持	行业基本面看淡，行业指数将弱于基准指数 5%

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责条款

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对任何人使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

在法律允许的情况下，我公司或其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告仅向特定客户传送，版权归上海证券有限责任公司所有。未获得上海证券有限责任公司事先书面授权，任何机构和人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。

上海证券有限责任公司对于上述投资评级体系与评级定义和免责条款具有修改权和最终解释权。