



Research and  
Development Center

# 计算机行业机构持仓占比持续提升

2018年7月23日

边铁城 行业分析师

蔡靖 行业分析师

袁海宇 研究助理

王佐玉 研究助理

# 计算机行业机构持仓占比持续提升

2018年第30周周报

2018年7月23日

## 本期内容提要:

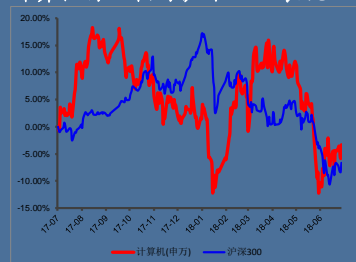
- ◆ **上周行情回顾:** 申万计算机指数收于 3984.21 点, 上涨 1.34%, 沪深 300 指数上涨 0.01%, 创业板指数下跌 0.55%, 中小板指数下跌 0.38%。上周申万计算机指数涨跌幅在所有申万一级行业中排名第六 (6/28)。分板块来看, 上周各主题板块指数涨跌互现, 第三方支付指数、区块链指数、云计算指数表现位居前列, 虚拟现实指数、移动支付指数、智慧医疗指数表现最差。上周计算机板块有 102 家公司上涨, 11 家公司持平, 87 家公司下跌。其中涨幅比较大的公司有同为股份(+20.51%)、佳发教育(+19.85%)、创意信息(+15.63%)、石基信息(+15.14%)、超图软件(+15.07%)。
- ◆ **本周行业观点:** 1) 近日, 根据基金公司披露的二季度报告, 截止 2018Q2, 公募基金重仓持有计算机行业总市值约为 386 亿元, 占全行业比重约为 4.39%, 与 2018Q1 的 3.46% 相比, 提升 0.93 个百分点。连续两个季度计算机行业持仓占比得到提升, 而此前一季度的持仓占比实现触底反弹, 结束了连续多个季度持仓占比下降的局面。按照持股市值排序, 截止 2018Q2 基金前五大重仓股依次为浪潮信息 (34.7 亿元)、航天信息 (26.0 亿元)、广联达 (25.8 亿元)、中科曙光 (22.2 亿元) 和卫宁健康 (20.1 亿元)。按照基金持仓占公司流通股比例变化情况排序, 基金在二季度加仓幅度最大的五只个股依次为美亚柏科 (+8.66%)、汉得信息 (+7.64%)、浪潮信息 (+6.39%)、新北洋 (+6.03%) 和泛微网络 (+5.93%)。值得注意的是截止 2018Q2, 行业内基金公司前十大及前五大重仓股市值合计占比分别为 53.63% 和 33.38%, 相较 2018Q1 末的 39.61% 和 23.06% 均提升了约 10 个百分点, 行业内持仓集中度得到明显加强。我们认为, 计算机行业持仓比重的上升趋势得到再次确认, 显示了机构对行业认可度的持续提升。另外, 行业内个股持仓市值占比集中度提升, 显示了行业内两极分化情况加剧, 优质标的或者得到相较以往更高的关注。2) 近日, 工信部印发《工业互联网平台建设及推广指南》和《工业互联网平台评价方法》。《推广指南》提出到 2020 年, 培育 10 家左右的跨行业跨领域工业互联网平台和一批面向特定行业、特定区域的企业级工业互联网平台, 并提出了包括制定工业互联网平台标准、推广工业互联网平台在内的具体工作任务。《评价方法》则按照基础共性能力要求、特定行业平台能力要求、特定领域平台能力要求、特定区域平台能力要求、跨行业跨领域平台能力要求这五个部分对工业互联网平台的评价提出了具体标准。我们认为, 自年初以来工业互联网领域相关政策不断推出, 此次提出的工作目标在此前文件中也有提及, 此次更多的是对具体推广工作和评价工作的细化, 有利于工业互联网平台的快速落地以及真正优秀的工业互联网平台的脱颖而出。未来相关方面的政策安排或将持续推出,

## 证券研究报告

### 行业研究——周报

### 计算机行业

计算机行业相对沪深 300 表现



资料来源: 信达证券研发中心

边铁城 行业分析师

执业编号: S1500510120018

联系电话: +86 10 83326721

邮箱: biantiecheng@cindasc.com

蔡靖 行业分析师

执业编号: S1500518060001

联系电话: +86 10 83326728

邮箱: caijing@cindasc.com

袁海宇 研究助理

联系电话: +86 10 83326726

邮箱: yuanhaiyu@cindasc.com

王佐玉 研究助理

联系电话: +86 10 83326723

邮箱: wangzuoyu@cindasc.com

工业互联网领域的长期发展值得期待。

- ◆ **重点推荐公司：**（1）恒华科技：“十三五”期间电网建设投入依旧可观，配电网侧建设是重点，智能化投入比例也有望提升。公司也在积极推进电力信息化领域的 SaaS 服务，云平台业务进展顺利，2017 年年末总用户数达到 58,525 家，其中企业用户数为 4,543 个，个人注册用户数为 53,982 个。相较 2016 年年末，企业用户数增长明显。新一轮电改的核心是售电侧市场的放开，公司可以为新兴售电公司提供从业务培训、投融资、配网建设到信息系统建设的售电侧一体化服务，公司有望受益于电改的深入推进；（2）佳都科技：2017 年全年公司业绩实现高增长，其中智慧城市及智能化轨道交通两个核心业务板块增速最高，主要受益于智慧城市业务在新疆等地区的精准布局以及智能轨道交通业务在武汉、广州、厦门等地的持续开拓。公司警务视频云系列产品、“IDPS 交通大脑”解决方案等新产品已经完成研发并落地，未来有望带动公司业绩提升。（3）思创医惠：公司是国内唯一一家在电子商品防盗(EAS)行业的上市龙头企业。公司 EAS 产品种类齐全，拥有 EAS 产业技术优势与规模优势，公司 EAS 业务持续稳定增长，产品销售覆盖海内外，全球市场占有率超过 30%，维持 40%以上高毛利率。通过与 IBM 合作，公司成功将 IBM 沃森本土化，已与国内几十家三甲医院签署了 Watson 肿瘤解决方案合作协议，其中近十家沃森联合会诊中心已经正式落地运营并开放商用服务。此外，公司的 RFID 业务发展多年，拥有一定的技术积累与客户，为服装零售业及生鲜零售行业的客户提供智能化解决方案。随着线下生鲜等快速大规模布局，相关订单有望快速增长。（4）启明星辰：启明星辰长期以来始终专注于信息安全领域，以安全产品和安全服务两条主线，较为完备的覆盖客户的网络安全需求。根据第三方数据及公司年报，公司近些年在安全管理平台（SOC）、统一威胁管理平台（UTM）、入侵检测/入侵防御（IDS/IPS）、防火墙、VPN 等主流信息安全产品的市场占有率保持领先，综合实力突出。公司一直以来注重公司的研发及技术储备，研发投入占营收的比重始终保持在行业内的较高水平。（5）中海达：公司是国内业务覆盖全面的卫星导航领先企业。公司产品在主流的 RTK 产品、GIS 数据采集器、海洋探测设备市场均占据重要的市场地位。在技术领域，公司是国内少数几家拥有自主板卡技术的公司之一。2017 年，公司北斗高精度板卡产品性能获得客户广泛认可，并在自产 RTK 设备上实现了超过 30%的进口替代。作为行业龙头的中海达将受益于卫星导航产业链发展以及北斗建设的日趋完善。
- ◆ **风险因素：**技术发展及落地不及预期；行业增速不及预期；估值水平持续回落；商誉减值。

### 目 录

本周行业观点及重点推荐公司 .....	1
行业观点 .....	1
重点推荐公司 .....	2
部分重点公司推荐理由 .....	3
行业及公司动态 .....	3
行业动态 .....	3
公司公告 .....	6
上周行情回顾 .....	8
上周行业市场表现 .....	8
上周涨跌幅排行榜 .....	9
风险因素 .....	9

### 表 目 录

表 1: 上周涨跌幅排行榜 .....	9
---------------------	---

### 图 目 录

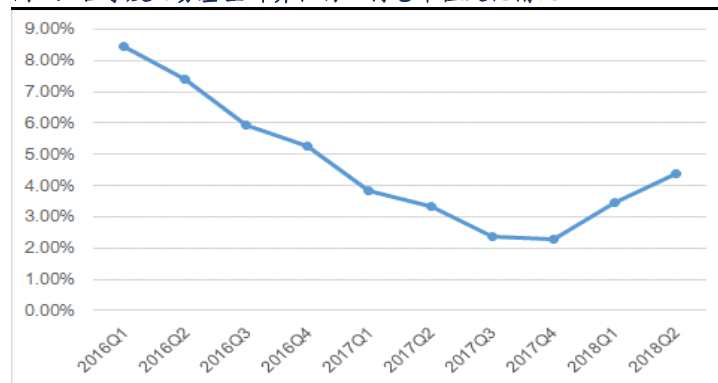
图 1: 各季度公募基金计算机行业持仓市值变化情况 .....	1
图 2: 2018Q2 计算机行业内被基金增持幅度前十大个股 .....	1
图 3: 分主题板块涨跌幅情况 .....	8

## 本周行业观点及重点推荐公司

### 行业观点

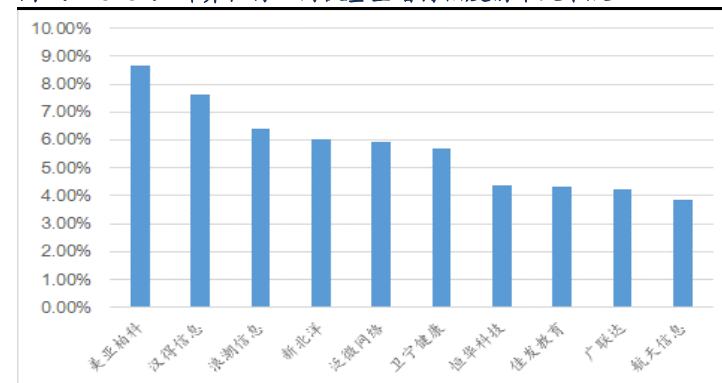
近日，根据基金公司披露的二季度报告，截止 2018Q2，公募基金重仓持有计算机行业总市值约为 386 亿元，占全行业比重约为 4.39%，与 2018Q1 的 3.46%相比，提升 0.93 个百分点。连续两个季度计算机行业持仓占比得到提升，而此前一季度的持仓占比实现触底反弹，结束了连续多个季度持仓占比下降的局面。按照持股市值排序，截止 2018Q2 基金前五大重仓股依次为浪潮信息（34.7 亿元）、航天信息（26.0 亿元）、广联达（25.8 亿元）、中科曙光（22.2 亿元）和卫宁健康（20.1 亿元）。按照基金持仓占公司流通股比例变化情况排序，基金在二季度加仓幅度最大的五只个股依次为美亚柏科（+8.66%）、汉得信息（+7.64%）、浪潮信息（+6.39%）、新北洋（+6.03%）和泛微网络（+5.93%）。值得注意的是截止 2018Q2，行业内基金公司前十大及前五大重仓股市值合计占比分别为 53.63%和 33.38%，相较 2018Q1 末的 39.61%和 23.06%均提升了约 10 个百分点，行业内持仓集中度得到明显加强。我们认为，计算机行业持仓比重的上升趋势得到再次确认，显示了机构对行业认可度的持续提升。另外，行业内个股持仓市值占比集中度提升，显示了行业内两极分化情况加剧，优质标的或者得到相较以往更高的关注。

图 1：各季度公募基金计算机行业持仓市值变化情况



资料来源:Wind, 信达证券研发中心

图 2：2018Q2 计算机行业内被基金增持幅度前十大个股



资料来源:Wind, 信达证券研发中心

近日，工信部印发《工业互联网平台建设及推广指南》和《工业互联网平台评价方法》。《推广指南》提出到 2020 年，培育 10 家左右的跨行业跨领域工业互联网平台和一批面向特定行业、特定区域的企业级工业互联网平台，并提出了包括制定工业互联网平台标准、推广工业互联网平台在内的具体工作任务。《评价方法》则按照基础共性能力要求、特定行业平台能力要求、特定领域平台能力要求、特定区域平台能力要求、跨行业跨领域平台能力要求这五个部分对工业互联网平台的评价提出了具体标准。我们认为，自年初以来工业互联网领域相关政策不断推出，此次提出的工作目标在此前文件中也有提及，此次更多

的是对具体推广工作和评价工作的细化，有利于工业互联网平台的快速落地以及真正优秀的工业互联网平台的脱颖而出。未来相关方面的政策安排或将持续推出，工业互联网领域的长期发展值得期待。

## 重点推荐公司

**人工智能：**佳都科技、思创医惠、科大讯飞

**智慧城市：**易华录、千方科技、数字政通、太极股份

**行业信息化：**恒华科技、科大国创、广联达

**信息安全：**启明星辰

**其他推荐跟踪：**中海达、航天信息、梦网集团、紫光股份

## 部分重点公司推荐理由

**恒华科技：**公司专注于智能电网信息化领域。“十三五”期间电网建设投入依旧可观，配电网侧建设是重点，智能化投入比例也有望提升。公司也在积极推进电力信息化领域的 SaaS 服务，云平台业务进展顺利，2017 年年末总用户数达到 58,525 家，其中企业用户数为 4,543 个，个人注册用户数为 53,982 个。相较 2016 年年末，企业用户数增长明显。新一轮电改的核心是售电侧市场的放开，公司可以为新兴售电公司提供从业务培训、投融资、配网建设到信息系统建设的售电侧一体化服务，公司有望受益于电改的深入推进。公司近年来业绩表现良好，2015 年以来营收及利润均保持快速增长，2017 年营收及归母净利润的同比增速分别达到 41.84% 和 53.26%，且 2018 年半年度业绩预告显示公司业绩高增长趋势得以延续。

**佳都科技：**公司以智能轨道交通和智慧城市为核心业务，两项业务在 2017 年上半年均取得了重要进展。在轨道交通领域，2017 年 3 月公司在武汉成立分公司，标志着公司继广州之外又一个根据地的确立。公司已经形成了“以广州和武汉为立足点向全国辐射”的轨道交通业务布局。在智慧城市领域，公司积极推动人工智能技术、大数据技术和以视频监控为基础的社会治安防控体系的结合，以形成特色产品、增强行业竞争力。2017 年全年公司业绩实现高增长，其中智慧城市及智能化轨道交通两个核心业务板块增速最高，主要受益于智慧城市业务在新疆等地区的精准布局以及智能轨道交通业务在武汉、广州、厦门等地的持续开拓。公司警务视频云系列产品、“IDPS 交通大脑”解决方案等新产品已经完成研发并落地，未来有望带动公司业绩提升。

**思创医惠：**公司是国内唯一一家在电子商品防盗(EAS)行业的上市龙头企业。公司 EAS 产品种类齐全，拥有 EAS 产业技术优势与规模优势，公司 EAS 业务持续稳定增长，产品销售覆盖海内外，全球市场占有率超过 30%，维持 40% 以上高毛利率。

2015年收购医惠科技后，公司以医惠科技为基础，不断开拓强化智慧医疗，意将公司打造成为智慧医疗行业龙头。通过与IBM合作，公司成功将IBM沃森本土化，已与国内几十家三甲医院签署了Watson肿瘤解决方案合作协议，其中近十家沃森联合会诊中心已经正式落地运营并开放商用服务。此外，公司的RFID业务发展多年，拥有一定的技术积累与客户，为服装零售业及生鲜零售行业的客户提供智能化解决方案。随着线下生鲜等快速大规模布局，相关订单有望快速增长。

**启明星辰：**近年来，国内外安全形势日益严峻，社会对于信息安全的重视程度日益提升。安全需求的增长和政策的持续加码使得信息安全行业持续向好。2017年6月1日起《网络安全法》的正式实施将使信息安全领域的发展走上规范化、法制化的道路。启明星辰长期以来始终专注于信息安全领域，以安全产品和服务两条主线，较为完备的覆盖客户的网络安全需求。根据第三方数据及公司年报，公司近些年在安全管理平台（SOC）、统一威胁管理平台（UTM）、入侵检测/入侵防御（IDS/IPS）、防火墙、VPN等主流信息安全产品的市场占有率保持领先，综合实力突出。公司上市以来通过内生和外延发展持续做大做强，业绩保持快速增长。从2010到2016年营业总收入的年均复合增速为31.8%，归母净利润的年均复合增速为28.1%。公司一直以来注重公司的研发及技术储备，研发投入占营收的比重始终保持在行业内的较高水平。同时公司拥有代表国内最高水准的技术团队，包括积极防御实验室（ADLab）、安全咨询专家团（VF专家团）等，在漏洞挖掘与分析、恶意代码检测与对抗等领域拥有领先的核心技术积累。

**中海达：**公司是国内业务覆盖全面的卫星导航领先企业。公司拥有全自主的室内外、海陆空全业态的高精度定位技术，卫星导航、UWB（超宽带）、声呐、三维激光等定位技术均处于国内行业领先水平。公司通过内生及外延的方式不断完善产业链，除了主流的GNSS产品系列、海洋产品系列、GIS数据采集系统外，在上游高精度板卡、高精度导航地图和下游三维激光、无人机、无人船、室内定位等在内的业务领域都有所涉及。公司产品在主流的RTK产品、GIS数据采集器、海洋探测设备市场均占据重要的市场地位，例如在最重要的RTK市场公司产品市占率约在三分之一，与南方测绘、华测导航等竞争对手一起占据了大部分市场份额。在技术领域，公司是国内少数几家拥有自主板卡技术的公司之一。2016年公司高精度自主板卡研发成功，并进入小批量生产阶段。2017年，公司北斗高精度板卡产品性能获得客户广泛认可，并在自产RTK设备上实现了超过30%的进口替代，带动公司毛利率的持续提升。2018年北斗三号卫星即将进入密集发射期，北斗组网的快速推进以及在“一带一路”地区的使用有望使得北斗导航系统发挥更重要的作用，并带动整个卫星导航产业的发展。而作为行业龙头的中海达将受益于产业链发展以及北斗建设的日趋完善。

## 行业及公司动态

### 行业动态

- 【携手阿里巴巴，无锡法院上线全国首个“智慧执行系统”】7月16日，在江苏省无锡市中级人民法院举行的“智慧执行

系统”发布会上，阿里巴巴高层领导、部分驻锡代表委员、律师代表、公众代表、法院干警及广大网友共同见证了该系统的正式上线，这是大数据、人工智能技术在我国法院执行领域的首次系统化运用，便利了执行案件当事人，为执行工作注入强大动能，标志着全业务网上办理、全流程依法公开、全方位智能服务的“智慧执行-无锡模式”正式建立。（中国江苏网）

- **【大庆油田与华为签署战略合作协议】**近日，大庆油田公司与华为技术有限公司在深圳签署战略合作协议，双方将在云计算、移动应用、大数据、人工智能、物联网、运维服务、人才培养等领域展开全方位、深层次合作，实现资源共享、优势互补，为大庆油田实现信息化建设“三步走”战略提供技术支持，助推双方共同发展。随着云计算、大数据、物联网等新技术迅猛发展，工业物联网、工业 4.0 正在与油田业务不断融合。此次战略合作，双方将就 HPC 高性能计算、eLTE 无线生产网、IOT 物联网、油田生产大数据平台等进行持续深入交流，推进信息技术与勘探开发技术融合，探索打造高效数字油田，保证油藏有效开发，提高企业核心竞争力。（中国石油网）
- **【人民日报：汽车产业迎来新机遇 自动驾驶前景可期】**人民日报刊文指出，2017 年投到自动驾驶技术领域的资金，占到全球汽车科技行业投资总额的七成多。各类企业争相投资自动驾驶，看中的自然是其巨大的市场潜力。不过，尽管有“主场优势”，面对巨大的市场“蛋糕”，中国企业究竟能否迈向产业链中高端，进而享有技术的话语权和丰厚的产业利润，关键还看传感器、人工智能芯片、高精地图、算法等核心技术上能否实现突破。（人民日报）
- **【广东肇庆成立自动驾驶城市路测示范区，总长约 60 公里】**为了更好地推动汽车自动驾驶技术的发展和实践中的商业化应用，促进行业内沟通、交流与合作，7 月 17 日，由肇庆市政府主办、市经信局承办的肇庆自动驾驶城市路测示范区成立发布会暨 2018 国际无人驾驶汽车实践交流会在肇庆新区举行。肇庆自动驾驶城市路测示范区在发布会上正式成立。该示范区选取了肇庆高新区、肇庆新区两个行政区域，总计 33 条，合约 60 公里的城市道路。肇庆市官方称，这是中国内地首个自动驾驶城市级示范区。此外，肇庆市也出台了相关政策文件，制定发布了《肇庆市自动驾驶车辆道路测试管理实施细则(试行)》，成立了由市长挂帅的肇庆市智能汽车产业发展工作领导小组。（腾讯网）
- **【特斯拉汽车在 Autopilot 自动驾驶模式下累计行驶近 20 亿公里】**据科技媒体 Electrek 报道，一份新的报告估计，特斯拉在 Autopilot 自动驾驶模式下累积行驶了超过 12 亿英里（约合 19.31 亿公里）的里程，这是“影子模式”（shadow mode）积累的行驶里程的两倍多。（TechWeb）
- **【谷歌据悉将因安卓系统而遭欧盟 43 亿欧元天价罚单】**谷歌因安卓系统问题被欧盟委员会责令支付 43.4 亿欧元（50 亿美元）的罚款，欧盟要求谷歌在 90 天内结束违法行为，否则将面临额外处罚。随后，谷歌在一份声明中表示，将对欧盟罚款提起上诉。欧盟委员会认为，谷歌免费向手机制造商提供安卓软件，但要求手机制造商将谷歌搜索、谷歌地图、Chrome 浏览器等产品捆绑到自己的产品中，作为使用 Google Play 应用商店的先决条件，而违反了法律。（第一财经）

- **【2018 年我国人工智能市场增速将达 75%】**由清华大学中国科技政策研究中心、清华大学公共管理学院政府文献中心多家机构联合组成的课题组近日在京发布了《中国人工智能发展报告 2018》。报告显示，2017 年中国人工智能市场规模达到 237 亿元，同比增长 67%，预计 2018 年我国人工智能市场增速将达 75%。报告指出，中国人工智能企业数量排名全球第二，而北京是全球人工智能企业最集中的城市。中国人工智能企业数量从 2012 年开始迅速增长，截至 2018 年 6 月，中国人工智能企业数量已达到 1011 家，位列世界第二，但与美国的差距还非常明显（2028 家）。中国的人工智能企业高度集中在北京、上海和广东。在全球人工智能企业最多的 20 个城市中，北京以 395 家企业位列第一，上海、深圳和杭州也名列其中。中国人工智能企业应用技术分布主要集中在语音、视觉和自然语言处理这三个技术，而基础硬件的占比很小。（新华网）
- **【工信部发布《工业互联网平台建设及推广指南》和《工业互联网平台评价方法》】**工业和信息化部发布关于印发《工业互联网平台建设及推广指南》和《工业互联网平台评价方法》的通知。《指南》提出，到 2020 年，培育 10 家左右的跨行业跨领域工业互联网平台和一批面向特定行业、特定区域的企业级工业互联网平台，工业 APP 大规模开发应用体系基本形成，重点工业设备上云取得重大突破，遴选一批工业互联网试点示范（平台方向）项目，建成平台试验测试和公共服务体系，工业互联网平台生态初步形成。《评价方法》指出，工业互联网平台评价重点包括平台基础共性能力要求、特定行业平台能力要求、特定领域平台能力要求、特定区域平台能力要求、跨行业跨领域平台能力要求五个部分。（搜狐科技）
- **【IHS Markit: 2018 年全球智能电视占比将达 70%，而 2015 年不足五成】**根据 IHS Markit 的统计，2015 年全球智能电视出货占比为 45%，到 2017 年升至 64%，预计 2018 年占比将达到 70%。由于面板价格的持续下调，电视整机终端价格也持续走低，预计 2018 年全球电视的出货将略微成长 3.5%，达到 2.23 亿台。IHS Markit 高级研究总监 Paul Gagnon 指出，在 2020 年东京夏季奥运会之前，全球各主要区域电视的需求都将维持增长。特别是全球流媒体视频服务的日趋成熟，尤其是像世界杯和奥运会等重大体育赛事越来越多采用流媒体进行播送，这将有效促进未来几年智能电视的需求。（HIS 科技）
- **【苹果自动驾驶测试车增至 66 辆，在加州规模仅次于通用、谷歌】**据外媒报道，果最近向加州机动车辆管理局提交的文件显示，苹果向该局登记了更多车辆，令无人车队的总数增至 66 辆，负责操作的注册司机有 111 名。加州的记录显示，通用旗下自动驾驶部门 GM Cruise 拥有 117 辆无人车和 333 名操作员，Waymo 拥有 72 辆无人车和 411 名操作员。苹果紧随其后，位居第三。（IT 之家）
- **【美国科技四巨头宣布数据传输计划】**美国四家科技巨头——谷歌、微软、Facebook 和 Twitter 联合发布了一项新标准计划「数据传输计划」(Data Transfer Project)，旨在为不同平台之间的数据迁移打造新的方式。在刚刚发布的谷歌开源博客中，谷歌将该项目描述为：让用户“直接将数据从一个服务迁移到另一个服务，无需下载和重新上传。”该系统当前版本支持图像、电子邮件、合同、日历和任务的数据迁移，这些数据通过谷歌、微软、Twitter、Flickr、Instagram、

Remember the Milk 和 SmugMug 的公开 API 获取。(机器之心)

- **【新加坡遭史上最大规模网络攻击】**据新加坡《联合早报》报道，新加坡遭受历来最大规模的严重网络安全攻击，150 万名在 2015 年 5 月 1 日至 2018 年 7 月 8 日之间，到新加坡保健服务集团属下的医院和诊所看病的门诊病患个人资料遭网络黑客盗取。他们的姓名、生日、身份证号码和地址等泄露。当中更有约 16 万人的门诊开药记录也被偷。(彭博商业周刊)
- **【Waymo 自动驾驶车队在公共道路路测里程已达 800 万英里】**Waymo 宣布其自动驾驶车队在公共道路上的路测里程已达 800 万英里。令人印象深刻的是，Waymo 自动驾驶车队的路测里程在过去几个月几乎呈指数增长。截至去年 11 月，这些车辆的的路测里程仅为 400 万英里左右，这意味着这些车辆的路测里程在短短八个月内翻了一番。根据 Waymo 首席执行官 John Krafcik 的说法，该公司的自动驾驶车辆平均每天行驶 25,000 英里，此外 Waymo 还通过仿真系统模拟行驶了超过 50 亿英里。(新浪科技)
- **【上海人工智能产业规模达 700 亿元，加速打造技术生态圈】**来自上海市经信委的最新数据显示，目前上海市人工智能相关产业规模达 700 亿元，已形成了较成熟的产业技术和商业模式，在智能驾驶、智能机器人等领域达到全国领先水平。上海正在组建人工智能发展联盟，已经集聚了近 300 家相关企业、投融资机构及科研院所。(上海经信委)

## 公司公告

**【博思软件】**公司拟使用自有资金 4,049.50 万元收购参股公司吉林省金财科技有限公司剩余 70% 的股权，收购完成后，公司将持有吉林金财 100% 的股权。

**【证通电子】**公司拟使用不低于人民币 5,000 万元（含 5,000 万元），不超过人民币 3 亿元（含 3 亿元）的资金以集中竞价交易、大宗交易或其他监管允许的方式回购公司股份，回购股份价格不超过人民币 14 元/股。

**【恒泰实达】**公司控股子公司北京前景无忧电子科技发展有限公司于近日通过国网计量中心有限公司通信单元芯片（HPLC）级互联互通检测并获得检验报告。

**【航天信息】**公司与中国检验检疫学会在北京签署了《战略合作框架协议》，面向税务、金融及其他业务领域积极开展合作。

**【大华股份】**公司拟在西安高新区投资建设“大华西部智慧基地暨大华西部研发中心”项目，项目计划总投资约 8 亿元人民币，资金来源为企业自筹资金，规划用地面积约 133.64 亩，用于规划建设研发、办公场所及配套设施等。

**【迪威迅】**由于近期公司股价的非理性波动，公司股东北京安策质押的部分股份出现被动减持，累计减持公司股票 1,990,440

股，占公司总股本的 0.66%。

【佳都科技】公司技术中心被认定为 2017-2018 年（第 24 批）国家企业技术中心，按照国家相关规定享受支持科技创新进口税收优惠政策。

【梦网集团】公司控股股东余文胜先生提议公司再次通过二级市场以集中竞价交易的方式回购部分社会公众股，回购价格不超过 12 元/股，回购总金额不超过人民币 3.2 亿元。

【汉得信息】公司控股股东、实际控制人陈迪清先生以及一致行动人范建震先生，计划以集中竞价交易或大宗交易的方式减持其持有的本公司股份合计不超过 50,000,000 股（占本公司总股本比例不超过 5.73%）。

【信息发展】公司近日与阿里巴巴就智慧食安、智慧档案、智慧政法、智慧农业等领域进行人工智能合作签订合作框架协议。双方将以专项项目方式在合作领域进行 AI 赋能合作。

【中新赛克】发布半年度业绩快报，实现营业总收入 2.65 亿元（+61.37%），归母净利润 6,209.54 万元（+73.11%）。

【恒为科技】发布半年度业绩快报，实现营业总收入 2.19 亿元（+52.94%），归母净利润 4,631.5 万元（+36.59%）。

【久远银海】发布半年度业绩快报，实现营业总收入 2.96 亿元（+23.01%），归母净利润 4,344.93 万元（+24.29%）。

【广电运通】发布半年度业绩快报，实现营业总收入 21.19 亿元（+38.51%），归母净利润 3.44 亿元（-35.37%）。

【华力创通】公司拟向激励对象 45 人授予 354 万份股票期权，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 61583.7387 万股的 0.57%。授予的股票期权的行权价格为 8.81 元/股。

【凯瑞德】由于交易双方未就本次交易方案的具体细节达成一致意见，公司决定终止筹划本次重大资产重组。

【二三四五】发布半年度业绩快报，实现营业总收入 13.18 亿元（+23.61%），归母净利润 6.10 亿元（+34.64%）。

【三联虹普】公司控股子公司 Polymatrix AG 与 Indorama Petrochem Limited 签署了《瓶片级 PET SSP 项目合同》，合同金额为 610 万欧元，约合 4,760 万元人民币，占公司 2017 年度经审计营业收入的 16.23%。

【丝路视觉】公司董事董海平、公司董事、副总裁裴革新减持股份计划已实施完毕，合计减持公司股份 419,700 股，占公司总股本的比例为 0.36%。

【中科曙光】证监会核准公司向社会公开发行面值总额 112,000 万元可转换公司债券，期限 6 年。

【海康威视】发布半年度报告，实现营业总收入 208.76 亿元（+26.92%），归母净利润 41.47 亿元（+26.00%）。

【聚龙股份】公司送检的 JL303、JL303K 等 12 种产品，涵盖了中、小型纸币清分机、硬币清分机、A 类点钞机、硬币兑换机、CRS 等多种机型全部顺利通过中国人民银行印制科学技术研究所鉴别能力检测中心检测。加上此前公布的第一批《人民币现金机具鉴别能力过检名录》中，公司纸币清分机、点钞机等 5 款已过检产品，公司目前顺利通过金标检测产品涵盖纸币清分、点钞、自助类，硬币清分、兑换等 5 大品类 17 款产品。

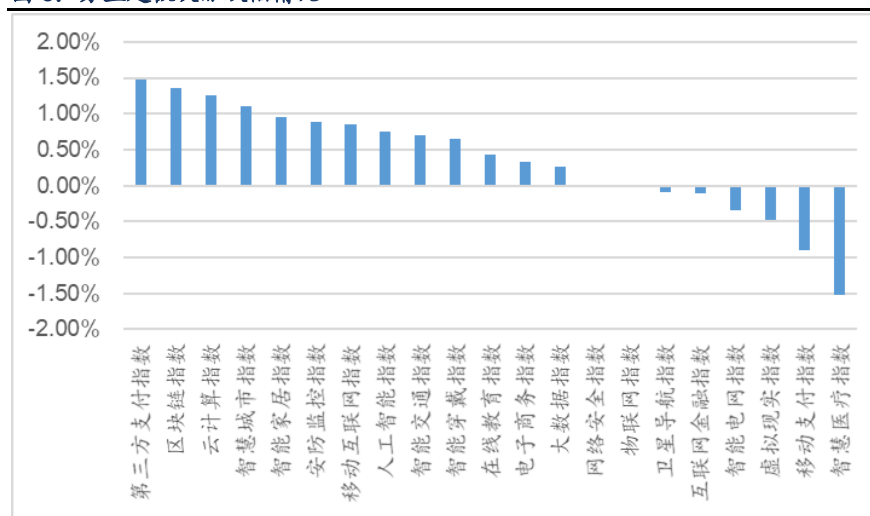
【银江股份】公司股东李欣所持公司 27,813,840 股股份将于 2018 年 8 月 20 日在阿里拍卖进行司法拍卖，拍卖评估价为 295,516,900 元。本次执行拍卖的 27,813,840 股（占公司总股本 4.24%），不会导致公司实际控制人变更。

## 上周行情回顾

### 上周行业市场表现

上周是 2018 年第 29 周，申万计算机指数收于 3984.21 点，上涨 1.34%，沪深 300 指数上涨 0.01%，创业板指数下跌 0.55%，中小板指数下跌 0.38%。上周申万计算机指数涨跌幅在所有申万一级行业中排名第六（6/28）。分板块来看，上周各主题板块指数涨跌互现，第三方支付指数、区块链指数、云计算指数表现位居前列，虚拟现实指数、移动支付指数、智慧医疗指数表现最差。

图 3: 分主题板块涨跌幅情况



资料来源: Wind, 信达证券研发中心

## 上周涨跌幅排行榜

上周计算机板块有 102 家公司上涨，11 家公司持平，87 家公司下跌。其中涨幅比较大的公司有同为股份(+20.51%)、佳发教育(+19.85%)、创意信息(+15.63%)、石基信息(+15.14%)、超图软件(+15.07%)。跌幅比较大的公司有科创信息(-9.6%)、汉得信息(-9.63%)、华力创通(-12.29%)、朗新科技(-13.05%)、拓尔思(-26.7%)。

表 1: 上周涨跌幅排行榜

代码	公司简称	上周涨幅%	代码	公司简称	上周涨幅%
002835.SZ	同为股份	20.51	300730.SZ	科创信息	-9.60
300559.SZ	佳发安泰	19.85	300170.SZ	汉得信息	-9.63
300366.SZ	创意信息	15.63	300045.SZ	华力创通	-12.29
002153.SZ	石基信息	15.14	300682.SZ	朗新科技	-13.05
300036.SZ	超图软件	15.07	300229.SZ	拓尔思	-26.70

资料来源: Wind, 信达证券研发中心

## 风险因素

技术发展及落地不及预期; 行业增速不及预期; 估值水平持续回落风险; 商誉减值风险。

## 研究团队简介

**边铁城**，工商管理硕士，曾从事软件开发、PC 产品管理等工作，IT 从业经验八年。2007 年加入信达证券，从事计算机、电子元器件行业研究。

**蔡靖**，北京大学工商管理硕士，曾经从事手机研发，实验室管理等工作，IT 从业经验八年。2015 年加入信达证券，从事计算机行业研究。

**袁海宇**，北京大学物理学学士、凝聚态物理专业硕士，2016 年加入信达证券，从事计算机行业研究。

**王佐玉**，北京外国语大学金融硕士。2017 年加入信达证券，从事电子行业研究。

## 机构销售联系人

区域	姓名	办公电话	手机	邮箱
华北	袁 泉	010-83252068	13671072405	yuanq@cindasc.com
华北	张 华	010-83252088	13691304086	zhanghuac@cindasc.com
华北	巩婷婷	010-83252069	13811821399	gongtingting@cindasc.com
华东	王莉本	021-61678580	18121125183	wangliben@cindasc.com
华东	文襄琳	021-61678586	13681810356	wenxianglin@cindasc.com
华东	洪 辰	021-61678568	13818525553	hongchen@cindasc.com
华南	袁 泉	010-83252068	13671072405	yuanq@cindasc.com
国际	唐 蕾	010-83252046	18610350427	tanglei@cindasc.com

## 分析师声明

负责本报告全部或部分内容的每一位分析师在此申明，本人具有证券投资咨询执业资格，并在中国证券业协会注册登记为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告；本报告所表述的所有观点准确反映了分析师本人的研究观点；本人薪酬的任何组成部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体分析意见或观点直接或间接相关。

## 免责声明

信达证券股份有限公司(以下简称“信达证券”)具有中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。本报告由信达证券制作并发布。

本报告是针对与信达证券签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。信达证券不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。客户应当认识到有关本报告的电话、短信、邮件提示仅为研究观点的简要沟通，对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告是基于信达证券认为可靠的已公开信息编制，但信达证券不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会出现不同程度的波动，涉及证券或投资标的的历史表现不应作为日后表现的保证。在不同时期，或因使用不同假设和标准，采用不同观点和分析方法，致使信达证券发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告，对此信达证券可不发出特别通知。

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，也没有考虑到客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

在法律允许的情况下，信达证券或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能会为这些公司正在提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权仅为信达证券所有。未经信达证券书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若信达证券以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，信达证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成信达证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。

如未经信达证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。信达证券将保留随时追究其法律责任的权利。

## 评级说明

投资建议的比较标准	股票投资评级	行业投资评级
本报告采用的基准指数：沪深 300 指数（以下简称基准）； 时间段：报告发布之日起 6 个月内。	<b>买入：</b> 股价相对强于基准 20% 以上；	<b>看好：</b> 行业指数超越基准；
	<b>增持：</b> 股价相对强于基准 5% ~ 20%；	<b>中性：</b> 行业指数与基准基本持平；
	<b>持有：</b> 股价相对基准波动在±5% 之间；	<b>看淡：</b> 行业指数弱于基准。
	<b>卖出：</b> 股价相对弱于基准 5% 以下。	

## 风险提示

证券市场是一个风险无时不在的市场。投资者在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。建议投资者应当充分深入地理解证券市场蕴含的各项风险并谨慎行事。

本报告中所述证券不一定能在所有的国家和地区向所有类型的投资者销售，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顾问的意见。在任何情况下，信达证券不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。