

计算机应用行业

中报分化明显，龙头公司有望开启估值切换 增持（维持）

2018年09月02日

证券分析师 郝彪

执业证号：S0600516030001

021-60199781

haob@dwzq.com.cn

投资要点

■ **本周行情回顾：**上周计算机行业(中信)指数下跌 0.66%，沪深 300 指数上涨 0.28%，创业板指数下跌 1.03%。此前我们提出，从估值角度，看业绩的个股经过反弹后 2018 年的估值趋于历史上合理区间；但从策略配置角度，计算机行业龙头仍然具有较高的配置价值。近期科技领域重磅政策持续加码，我们认为受风险偏好驱动的自主可控有望引领板块反弹，同时有业绩的云计算等方向龙头有望开启估值切换。自主可控首推四大央企：卫士通、太极股份、中国软件、中国长城。业绩向好的白马重点推荐用友网络、美亚柏科、卫宁健康、恒生电子、赢时胜、广联达；以及超跌的启明星辰、汉得信息等长期价值凸显的龙头。

■ **中报分化明显，智能制造和云计算业绩领跑行业：**采用整体法，中报计算机行业(申万)收入同比增长 21%，其中实现正增长的公司数量占比达到 79%，收入增速超过 20% 的公司数量占比达到 40%；归母净利润同比下降 2.78%，但扣非归母净利润同比增长 0.34%，并且归母净利润增速为正的的公司数量占比达到 59%，其中增速超过 20% 的公司数量占比达到 40%，分化非常明显。行业整体销售费用和管理费用增速分别为 12.3%、18.0%，均低于整体营收增速，但行业毛利率较去年的 39.17% 下降 1.36pct，同时资产减值增长损失增长超过 40%，导致净利润增速偏低。从子行业看，收入增速前五的子行业依次是云计算、智能制造、信息安全、金融科技、医疗信息，对应增速分别为 37.7%、27.9%、19.0%、18.5%、15.0%；扣非归母净利润增速前五的子行业依次为智能制造、云计算、医疗信息、金融科技、信息安全，对应增速分别为 67.8%、31.7%、21.3%、18.2%、-17.6%。智能制造和云计算业绩领跑行业。

■ **扩大和升级信息消费三年行动计划发布，政策持续加码推升市场风险偏好：**8.10 日工信部、发改委联合印发了《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020 年）》，提出到 2020 年信息消费规模达到 6 万亿元，年均增长 11% 以上。信息技术在消费领域的带动作用显著增强，拉动相关领域产出达到 15 万亿元。从产业来讲，年初我们已经提出 B 端信息化已经进入云化、智能化、互联化、国产化的四化投资新周期，行业有望维持长期的高景气度。上周初国务院将国家科技教育领导小组调整为国家科技领导小组，由李克强总理担任组长，近期科技领域重磅政策不断，我们认为有望提升市场风险偏好，推动计算机行业主题方向的贝塔行情，并进一步带动看业绩龙头的估值切换行情。

■ **工信部发布《推动企业上云实施指南（2018-2020 年）》，云化进程有望加速：**8.10 日工信部官网刊登《推动企业上云实施指南（2018-2020 年）》，指导和促进企业运用云计算加快数字化、网络化、智能化转型升级。指南提出到 2020 年，全国新增上云企业 100 万家，形成典型标杆应用案例 100 个以上，形成一批有影响力、带动力的云平台和企业上云体验中心，并从实施上云路径、强化政策保障、完善支撑服务等层面为推进企业上云提出了指导。从产业链看，A 股缺少 IaaS 环节的巨头，推荐壁垒较高的专有安全云龙头卫士通；服务器等硬件环节利润受到 IaaS 层巨头挤压，我们相对更看好 PaaS 和 SaaS 层公司。独立的 PaaS 主要存在与制造领域的工业互联网，推荐用友网络、东方国信，关注宝信软件。通用性的 SaaS 如 ERP 覆盖企业数量最多，市场空间也最大，重点推荐用友网络，关注港股金蝶国际；垂直行业 SaaS 推荐广联达（建筑云）、太极股份（政务云）、卫宁健康（医疗云）、恒生电子（金融云）等，关注石基信息、长亮科技等。硬件领域关注 IDC 机房的宝信软件、服务器领域的浪潮信息、中科曙光等。

■ **风险提示：**自主可控、网络安全进展低于预期；贸易战风险

行业走势



相关研究

1、《计算机应用行业：估值切换行情有望逐步展开，阿里云继续高歌猛进》2018-08-27

2、《计算机应用行业：信息消费三年行动计划和企业上云指南发布，重磅政策提升市场风险偏好》2018-08-12

3、《计算机应用行业：封锁凸显核心资产战略地位，自主可控有望加快推进》2018-08-05

内容目录

1. 行业观点	3
1.1. 行业走势回顾	3
1.2. 本周行业策略	3
2. 研究报告更新	6
3. 行业动态	14
3.1. 人工智能	14
3.2. 金融科技	15
3.3. 企业 SaaS	18
3.4. 网络安全	19
3.5. 区块链	20
4. 上市公司动态	21

图表目录

图 1: 涨幅前 5	3
图 2: 跌幅前 5	3
图 3: 换手率前 5	3

1. 行业观点

1.1. 行业走势回顾

上周计算机行业(中信)指数下跌 0.66%，沪深 300 指数上涨 0.28%，创业板指数下跌 1.03%。

图 1：涨幅前 5

600850.SH	华东电脑	15.13%
300168.SZ	万达信息	11.47%
300386.SZ	飞天诚信	10.44%
603918.SH	金桥信息	9.50%
002230.SZ	科大讯飞	7.17%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 2：跌幅前 5

600687.SH	刚泰控股	-24.13%
600701.SH	*ST 工新	-22.75%
300076.SZ	GQY 视讯	-13.11%
000662.SZ	天夏智慧	-12.69%
300306.SZ	远方信息	-11.37%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 3：换手率前 5

300542.SZ	新晨科技	108.00%
300588.SZ	熙菱信息	107.16%
600536.SH	中国软件	47.72%
300399.SZ	京天利	43.38%
600756.SH	浪潮软件	36.79%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

1.2. 本周行业策略

行情回顾：上周计算机行业(中信)指数下跌 0.66%，沪深 300 指数上涨 0.28%，创业板指数下跌 1.03%。此前我们提出，从估值角度，看业绩的个股经过反弹后 2018 年的估值趋于历史上合理区间；但从策略配置角度，计算机行业龙头仍然具有较高的配置价值。近期科技领域重磅政策持续加码，我们认为受风险偏好驱动的自主可控有望引领板块反弹，同时有业绩的云计算等方向龙头有望开启估值切换。自主可控首推四大央企：卫士通、太极股份、中国软件、中国长城。业绩向好的白马重点推荐用友网络、美亚柏科、卫宁健康、恒生电子、赢时胜、广联达；以及超跌的启明星辰、汉得信息等长期价值凸显的龙头。

中报分化明显，智能制造和云计算业绩领跑行业：采用整体法，中报计算机行业(申万)收入同比增长 21%，其中实现正增长的公司数量占比达到 79%，收入增速超过 20% 的公司数量占比达到 40%；归母净利润同比下降 2.78%，但扣非归母净利润同比增长 0.34%，并且归母净利润增速为正的的公司数量占比达到 59%，其中增速超过 20% 的公司数量占比达到 40%，分化非常明显。行业整体销售费用和管理费用增速分别为 12.3%、

18.0%，均低于整体营收增速，但行业毛利率较去年的 39.17% 下降 1.36pct，同时资产减值增长损失增长超过 40%，导致净利润增速偏低。从子行业看，收入增速前五的子行业依次是云计算、智能制造、信息安全、金融科技、医疗信息，对应增速分别为 37.7%、27.9%、19.0%、18.5%、15.0%；扣非归母净利润增速前五的子行业依次为智能制造、云计算、医疗信息、金融科技、信息安全，对应增速分别为 67.8%、31.7%、21.3%、18.2%、-17.6%。智能制造和云计算业绩领跑行业。

扩大和升级信息消费三年行动计划发布，政策持续加码推升市场风险偏好：8.10 日工信部、发改委联合印发了《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020 年）》，提出到 2020 年信息消费规模达到 6 万亿元，年均增长 11% 以上。信息技术在消费领域的带动作用显著增强，拉动相关领域产出达到 15 万亿元。从产业来讲，年初我们已经提出 B 端信息化已经进入云化、智能化、互联化、国产化的四化投资新周期，行业有望维持长期的高景气度。上周初国务院将国家科技教育领导小组调整为国家科技领导小组，由李克强总理担任组长，近期科技领域重磅政策不断，我们认为有望提升市场风险偏好，推动计算机行业主题方向的贝塔行情，并进一步带动看业绩龙头的估值切换行情。

工信部发布《推动企业上云实施指南（2018-2020 年）》，云化进程有望加速：8.10 日工信部官网刊登《推动企业上云实施指南（2018-2020 年）》，指导和促进企业运用云计算加快数字化、网络化、智能化转型升级。指南提出到 2020 年，全国新增上云企业 100 万家，形成典型标杆应用案例 100 个以上，形成一批有影响力、带动力的云平台和企业上云体验中心，并从实施上云路径、强化政策保障、完善支撑服务等层面为推进企业上云提出了指导。从产业链看，A 股缺少 IaaS 环节的巨头，推荐壁垒较高的专有安全云龙头卫士通；服务器等硬件环节利润受到 IaaS 层巨头挤压，我们相对更看好 PaaS 和 SaaS 层公司。独立的 PaaS 主要存在与制造领域的工业互联网，推荐用友网络、东方国信，关注宝信软件。通用性的 SaaS 如 ERP 覆盖企业数量最多，市场空间也最大，重点推荐用友网络，关注港股金蝶国际；垂直行业 SaaS 推荐广联达（建筑云）、太极股份（政务云）、卫宁健康（医疗云）、恒生电子（金融云）等，关注石基信息、长亮科技等。硬件领域关注 IDC 机房的宝信软件、服务器领域的浪潮信息、中科曙光等。

技术封锁主要针对军用领域（即使有军民两用领域也主要是针对军用），纯民用领域封锁的概率不大：美国商务部宣布技术封锁的企业有 44 家中国企业，主要是航天科工和中国电科下属的部分研究所和公司，电科下面主要是 13 所、14 所、38 所、55 所和下属相关企业。不少投资者担心封锁是否会进一步蔓延到民用领域，对国内服务器公司等造成影响，目前看可能性较小。根据 IC Insights 的统计，2017 年全球 Fabless 芯片美国企业占全球份额约 53%，加上即将迁回美国的新博通，美国占比约 69%，中国内地 2017 年全球占比约 11%，低于中国台湾地区的 16%。全球每年超过一半的芯片出口中国，以英特尔为例，根据英特尔年报，2017 年英特尔在中国（含香港和台湾）的销售占总营收的 40.3%，不考虑台湾地区占比也高达 23.6%。如果民用领域也封锁，首先会大幅冲击到美国本土高科技公司就业、技术人员流失、股价波动，造成美国社会和金融

领域不稳定，目前看起来可能性不大。

自主可控有望加快推进：据中国网信网显示，刘烈宏目前已履新中央网络安全和信息化委员会办公室副主任一职。此前，刘主任先后任职于中国电子和中国电科担任总经理，在自主可控方面产业经验丰富。在贸易战背景下，我们认为无论是政策导向、技术基础、市场力量、资本支持方面，都在向加速自主可控的方向推进，自主可控产业有望迎来中长期的拐点，我们认为受益最大的是目前国内公司渗透率较低的环节，比如芯片、操作系统、数据库、云等，国内公司渗透率已经很高的服务器、PC 等环节，边际增量较小。自主可控我们首推两大央企集团下掌握自主可控最核心技术和环节的企业：CEC 旗下重点推荐**中国软件**（操作系统、数据库）、**中国长城**（芯片、PC 硬件）；CETC 旗下重点推荐**太极股份**（数据库、中间件、集成）、**卫士通**（云系统、加密芯片、交换机）。应用层我们重点推荐**用友网络**（大型应用软件 ERP）、**启明星辰**（网络安全）等；关注浪潮信息（服务器）、中科曙光（服务器）、紫光股份（服务器）、纳思达（打印机）等。

长期重点推荐：

云/工业互联网：用友网络、汉得信息、广联达、今天国际、东方国信；

网安：卫士通、启明星辰、美亚柏科、绿盟科技；

金融科技：赢时胜、恒生电子；

自主可控：中国长城、太极股份、中国软件；

电子政务：太极股份、飞利信、华宇软件；

军工信息：中国海防、星网宇达；

医疗信息：卫宁健康；

此外关注东方财富等。

风险提示：自主可控、网络安全进展低于预期；贸易战风险。

2. 研究报告更新

【东方国信：Q2 单季业绩回升，有望在双跨平台最后遴选中脱颖而出】

投资要点：

18Q2 单季度业绩回升明显。二季度单季实现收入 3.48 亿元，同比增长 7.98%；实现归母净利润 0.70 亿，同比增长 27.96%，较一季度均有所恢复（Q1 营收增速 2.63%，归母净利润下降 26.13%）。上半年，毛利率为 45.03%，较去年同期略微下降 0.89pct；销售费用和管理费用分别同比增长 34.46%、14.66%，其中研发投入 1.94 亿，同比增长 62.96%。与去年同期相比，上半年公司收到的政府补助增加 1200 万左右，同时所得税费用下降 23.36%（股权激励费用抵扣），因此净利率仍然达到 18.67%，较去年同期略微下降 0.48pct。

四大业务持续拓展。1、通信领域：收入 2.46 亿元，同比增长 10.32%，毛利率略微提升 0.11pct。电信上半年成功进入江西省，至此公司在中国电信的业务版图拓展为“总部+26 个省分”；中国移动版图：先后拓展中移全通、重庆移动、江西移动、湖南移动四省业务，至此公司覆盖中国移动的总部、6 个专业线公司及 23 个省分公司。2、金融领域：收入 1.47 亿元，同比增长 41.81%。子公司屹通信息一方面继续拓展客户，新增“华夏银行、江西银行、广州银行、苏宁银行”等 15 家银行客户，另一方面继续完善产品。同时，公司与屹通信息母子公司深度合作，实现公司在四大行移动金融领域的首次突破（中标建行）。3、政府领域：收入 0.37 亿元，同比下降 37.91%，毛利率提升 2.28pct。下半年将是政府领域确认收入的高峰期，我们预计全年政府领域收入将恢复增长。4、工业领域：收入 1.02 亿元，同比增长 3.20%，毛利率下降 11.16pct。随着国家政策逐步落地，下半年该块业务将恢复高速增长，同时伴随国家工业互联网平台补助正式下发以及双跨平台最后完成遴选，公司将迎来良好发展机遇。

工业互联网平台实力强劲，有望在双跨平台最后遴选中脱颖而出。18 年 6 月，公司入选工信部 2018 年工业互联网创新发展工程拟支持项目，获批的 8 家跨行业、跨领域综合平台，东方国信排在第二；18 年 8 月，公司中标工信部 2018 年工业互联网创新发展工程中的“Cloudiip 工业互联网平台试验测试项目”，进一步证明了公司工业互联网平台建设得到了国家级层面的肯定与支持，有望在国家双跨平台最后遴选中脱颖而出。公司与包括北京、广东、江苏、内蒙、安徽、山西、新疆等在内的全国近 20 个省市自治区政府部门签订战略合作协议，共同推进和发展工业互联网建设、智能制造转型升级。同时在内蒙古呼和浩特、广东中山、江苏无锡成立子公司，与地方政府合作发展工业互联网。在获得国家层面肯定的同时，公司与诸多省市合作，并在多地成立子公司，为后续的市场拓展，奠定坚实的基础。

投资建议：预计 2018-2020 年净利润分别为 5.46、7.03、9.16 亿元，现价对应 PE

分别为 23/18/14 倍。维持“买入”评级。

风险提示：国家政策推动工业互联网落地缓慢。

【太极股份：合同订单大幅增长，政务云和网安势头不减】

投资要点：

合同总额与扣非净利润均翻倍以上增长：2018 上半年实现营业收入 26.96 亿元，同比增长 13.04%，归母净利润 2006.20 万元，同比增长 3.96%，扣非归母净利润为 1971.65 万元，同比增长 247.60%。公司市场拓展成效显著，签订合同总额 435,616 万元，较去年同期增长 126.6%，合同总额增幅较大主要源于网络安全服务、云计算、智慧应用等新兴业务市场的加速开拓。管理费用同比增加 13.85%，主要是推进“数据驱动”“云领未来”“网安天下”发展策略，持续加大技术研发投入。

云服务快速增长，整体保持稳健发展：收入分项来看，公司网络安全服务实现收入 4.65 亿元，同比增长 13.3%；系统集成服务实现收入 16.04 亿元，同比增长 10.33%；云服务实现收入 1.92 亿元，同比增长 43.72%，智慧应用与服务实现营收 4.35 亿元，同比增长 12.34%。公司业务结构不断优化，高毛利率的新业务快速发展，尤其是云计算业务快速增长。从毛利率角度来看，单项业务的毛利率均仅略有增长，但综合整体毛利率同比提升 1.24pct，主要是收入结构优化的结果，业务转型的推进有望进一步提升公司的盈利能力。

山西政务云平台正式启动，政务云服务跨区域扩展再下一省：政务云方面，北京市、海南省和陕西省的政务云业务继续深入合作。北京市已有 100 多个部门的 450 多个业务系统运行于太极政务云，涉及电子政务、医疗卫生、科研教育、交通运输、公共服务、人力社保、食品监督、新闻出版等领域，有效推进了市电子政务集约化发展，促进了北京市政务大数据共享开放和业务协同。海南省政务云自 2017 年初正式运营以来，一直稳步开展云服务业务，积极推进海南省政务业务系统入云，目前已有 30 多个部门 140 多个业务系统运行于太极云，有效推进了海南省电子政务集约化发展。在此基础上，海南省政务云依托“云+数+应用+安全+运营”的太极云一体化解决方案，在 2018 年 4 月“0 事件”保障了博鳌会顺利开展，并通过了习总书记考察海南建省 30 周年信息化工作成果等重点工作的考验，进一步印证了太极云一体化解决方案的成熟性、稳定性和可靠性。山西省政务云平台 7 月 13 日正式启动运行，目前已有 37 家省直单位开展政务信息系统迁移工作，计划到 2020 年 3 月底前，实现 80% 以上的省级政府部门业务系统将迁入政务云平台。同时公司继续中标 2018 年北京市和海南省的采购项目，预计未来有望拓展更多省市。

新产品陆续发布融合，打造大网络安全板块：太极自主研发的银河警务大数据平台、星云扁平化指挥平台、星际网络安全态势感知平台、星空互联网舆情综合研判平台、互联网舆情三级响应协作平台等系列产品已为贵州、辽宁、海南、天津、宁波等多个省市

级公安用户和多个省份的互联网信息办公室用户提供服务，已经建成的安管平台在智慧公安的创新工作中，被公安部评为依法办案的试点工程；在警用装备方面，采用先进的信息技术，太极新研发鹰眼智能虹膜采集比对设备、牛蛙反无人机干扰器、蓝鲸人体采集一体机、飞豹移动指挥作战平台等系列装备，在警用装备技术创新与产品升级、警用产品市场开拓方面迎来了新的进展。报告期内，公司网络安全业务快速发展，签订合同总额近 10 亿元，同比实现倍增。

自主可控集成龙头地位稳固：公司依托中国电科安全可靠系统工程研究中心，基于国产基础软硬件研制可复制推广、批量部署的解决方案，目前已完成业务信息和电子文件交换、电子公文、法规产品等一批应用系统的国产化适配。太极积极参加国家安全可靠试点工程，市场占有率领先，取得显著成效。7 月 13 日，人大金仓 KingbaseES V8 强势上市，数据库内核全面升级，成为一款真正具有高成熟度的数据库产品，并在国家政务服务平台一期工程基础支撑体系及试点建设、国家信息中心全国信用信息共享平台、国家电网 D500 智能电网调度系统等重大工程中得到应用。公司不断加强子公司人大金仓的融合发展，支持人大金仓产品技术提升和市场拓展。

维持“买入”评级：预计公司 2018-2020 年净利润分别为 3.97 亿、6.06 亿和 8.51 亿，EPS 分别为 0.96/1.46/2.05 元，现价对应 37/24/17 倍 PE，公司转型初见成效，利润有望加速释放，维持“买入”评级。

风险提示：政务云市场进展低于预期；自主可控市场低于预期。

【美亚柏科：二季度开始回暖，大数据平台业务爆发】

第二季度单季收入增长回暖：2018 年中报实现营业收入 4.82 亿元，同比增长 30.17%，归母净利润为 3976.53 万元，较上年同期增长 22.25%，扣非后归母净利润为 2335.84 万元，同比减少 19.96%。公司扣非净利润下降主要受新增技术人员薪酬、费用和毛利率率下降影响。2018 年 Q2 单季实现营收 2.97 亿元，同比增长 31.85%。受公安警种融合影响一季度收入增长放缓，二季度回暖迹象明显。分产品看，电子取证产品、大数据产品、网络空间安全产品、专项执法装备和电子数据鉴定、信息安全相关服务的营收增速分别为 6.50%、190.24%、-15.36%、108.43%和 30.69%。公司大数据产品以及专项执法设备增速明显，主要受益于公司大力推进大数据平台建设，电子取证市场扩容带动专项执法设备增长。综合毛利率同比下降 2.65pct，主要是网络空间安全、专项执法设备等产品毛利率下降明显，但电子数据鉴定及信息安全相关服务上升 14.01pct。

新产品陆续发布，管理费用率有望进入持续下降通道：报告期内公司加强对云技术、物联网、移动互联网等技术的研究，研发出手机云数据取证设备“手机云勘大师”、国内首款针对汽车取证的专业装备“汽车取证大师”、针对海量邮件高速分析系统“云邮·邮件分析系统”等新产品；同时实验室产品升级换代推出系列新的取证工作台，实现实验室设备互联互通；完成“取证塔”等产品的更新换代；组建国际化产品研发团队，完成手机取证、手机云取证、取证航母等产品的国际版本的开发。公司已建立人工智能公共

服务平台 MiaAI，并应用到包括智能移动取证设备、城市公共安全平台、取证金刚、智能视频工作站等产品中。随着新产品发布并形成销售，2017 年开始公司管理费用率进入下降通道，本报告期管理费用率继续同比下降 4.27pct，研发进入收获期。

大数据平台爆发增长，内容安全打开长期成长空间：公司依靠数据资源优势、公安及政府渠道优势，并结合大数据、搜索领域的技术积累，有望打通从前端采集至后端内容识别的壁垒，提供优质平台建设及数据资源服务，市场空间预计在 300 亿以上。报告期内，公司积极参与部级大数据智能化建设方案规划，同时针对新成立的应急管理部，介入应急、消防、网络安全监管领域的平台建设；根据“三局合一”要求对“市场监管与服务大数据综合平台”进行调整，实现平台数据共享，自动更新等功能；全面升级“网络交易监管系统”，丰富了专项监测功能。公司还积极参与“交通大数据”、“信用大数据”、“大数据智能查账”等数据平台建设；为国家发改委、国家信息中心及各地级市信息中心等提供宏观经济决策大数据分析、政策情报分析、互联网态势监测等数据服务。报告期内大数据业务同比大增 190.24%，在收入中占比达到 21.3%。

投资建议：我们预计 2018/2019/2020 年净利润分别为 3.68/4.98/6.73 亿元，EPS 分别为 0.46/0.63/0.85 元，对应 41/30/22 倍 PE，大数据内容安全业务打开公司长期成长空间，维持“买入”评级。

风险提示：电子取证市场低于预期；大数据产品市场低于预期。

【卫士通：净利润大幅改善，安全运维有望开始放量】

亏损同比收窄，单机和系统产品高增长：2018 中报实现营业收入 5.98 亿元，同比增长 5.86%；净利润-0.93 亿元，亏损同比减少 25.07%。分业务来看，高毛利率的单机和系统产品营业收入为 2.33 亿元，同比增长 42.10%，主要原因是上半年基础平台业务产品销售收入增长带动单机和系统产品业务的较大增长。毛利率方面，公司单机和系统产品、安全服务与集成分别较去年同期下降 5.91%和 0.46%，但由于高毛利的单机产品占比提升，综合毛利率同比提高 0.66pct。费用方面，管理费用率和销售费用率合计同比下降 5.3pct，主要是公司经过前两年的研发高投入期后，产品陆续发布，即将迎来研发收获的拐点。

网络安全运维开始落地，今年有望初步放量：控股股东中国网安 2018 年 1 月中标招商局集团总部网络信息安全整体保障服务，中标金额 3690 万元，服务期限 5 年，单年服务费为 738 万。根据中报披露，招商局整体保障服务按计划推进中，卫士云网站防护系统已为中国电科、招商局数百个网站提供安全保障。与招商局的网络安全运维合作是中央企业网络信息安全保障模式的开创性转变，未来招商局集团下属成员单位网络信息安全保障将按此模式实施，我们预计安全运营今年收入有望过亿。本次合作有望打造央企安全运维标杆案例，未来央企网络安全从产品采购模式转向安全运维模式大势所趋。目前国内央企 96 家，根据产业链调研，我们预计一家央企每年在网安领域的平均运维投入在 5000 万-2 亿之间，为谨慎起见，我们取 1 亿元的平均值，则仅央企范围的安全

运维市场接近 100 亿。地方国企数量过万家，成规模的国企数量逾千家，考虑到推广力度，我们谨慎预估地方性国有企业市场空间基本与央企安全运维市场空间齐平，则仅安全运维的市场空间即达到 200 亿以上。卫士通凭借央企身份，在央企网安运维方面优势明显，未来有望继续扩展到政府、军队领域，抢占更大安全运维市场空间和份额。

与阿里云合作打造“网安飞天”自主可控安全云平台：公司控股股东中国网安与阿里云签署战略合作协议，基于国家科技重大专项核高基项目，打造国际先进、国内领先的“网安飞天”安全云平台品牌，构建国产自主可控安全云平台生态链。公司作为实际执行单位，承担“网安飞天”安全云平台产品的总体及应用研究，积极参与“网安飞天”安全云平台产品的研制，并且将作为该产品的市场运营负责单位，开展“网安飞天”安全云平台在党政、国防和重点行业的应用和推广。届时，卫士通将形成安全云计算平台解决方案和应用实践，形成各种用户提供安全云平台方面的专家咨询服务能力，以及相关工程实施和运维服务能力。网安飞天云未来主要应用场景是对安全要求较高的党政军、央企等私有云系统，仅政府领域，未来电子政务内网云化下沉到县一级，高安全私有云的需求即可超过 2000 朵，市场空间广阔。

打造网安国家旗舰，网安领域全产业链布局：目前为止，公司几乎占领网络安全和网战产业链全部战略至高峰：（1）央企安全运营百亿市场逐步打开，公司凭借央企背景和牵头单位的优势有望享有一半市场份额；（2）抢占 5G 安全制高点，成为 5G 安全的主要牵头单位，有望向 5G 时代安全通信运营商迈进；（3）控股股东中国网安与阿里云合作打造自主可控的“网安飞天”高安全私有云平台，公司实现从网络安全产品到网络安全服务再到安全信息系统的全产业链布局。

投资建议：我们预计 2018/2019/2020 年净利润分别为 2.55/3.53/4.90 亿元，EPS 分别为 0.30/0.42/0.59 元，对应 70/51/37 倍 PE，考虑到公司的网络安全央企平台地位，央企网安运维和有望加速推进，维持“买入”评级。

风险提示：信息安全市场低于预期，安全云平台建设低于预期。

【汉得信息：Q2 单季营收增速 41%，自有产品开辟新增长点】

18Q2 单季度收入增速再次突破 40%。在企业信息化建设无论是范围还是深度均持续拓展的大背景下，公司收入已经连续 8 个季度实现 30% 以上的增长，18Q2 单季度收入同比增速再次突破 40%，达 41.4%，较 18Q1 的 32.21% 再上一台阶。我们认为，业务转型和管理变革、技术进步驱动企业 IT 投资进入云化、智能化、互联化、国产化的新周期，即便企业加大上云步伐，公司仍将面临较好的发展机遇。上半年，公司毛利率 36.27%，较去年同期略微下降 0.16pct；销售费用和管理费分别同比增长 31.36%、36.81%，同时上半年投资收益为 -1123 万元（去年同期 397 万），因此净利率较去年同期下降 0.71pct（18H1 为 11.90%）；营业利润同比增长 36.35%，与营收增速基本一致。截止上半年，公司应收账款 17.87 亿元，同比增长 36.36%，与营收增速基本一致。

四大业务持续向好，横纵两方面开辟新业务市场。 1、核心信息化业务：尽管公司和 SAP 停止合作，但我们认为公司作为国内实施的绝对龙头，并且现阶段 ERP 软件厂商对实施环节的话语权并不强，该影响对核心主业影响有限，预计实施业务仍将保持平稳增长；2、智能制造业务：得益于国家政策推动和公司团队扩充，无论是项目数量还是经验积累均明显提高，预计 18 年保持 50% 增长；3、自有云和第三方云业务：企业上云作为基本共识，行业潜在市场大，公司该业务基数暂小，预计 18 年保持翻倍以上增长；4、运维业务：上半年得益于大型整体运维项目与互联网运维等新业务取得突破性进展，该业务增长接近翻倍（96.84%）；同时通过远程运维集中标准化管理，上半年该业务毛利率提高至 40.15%，较去年同期上升 5.58pct。此外，公司通过横向和纵向开辟新的业务市场和利润增长点，一方面通过成立专属团队围绕行业进行垂直化运营，另一方面通过加大研发投入，自我积累了包括费控及报账系统(HEC)、融资租赁系统(HLS)、医果(HRP)、主数据管理系统(HMDM)、物联网平台(HIOT)等产品，完善细分领域的解决方案。

创新业务亮点多多。 云业务方面，除了汇联易（上半年新签合同 3000 多万，收入 1000 多万，均超过 17 年全年水平）和云 SRM（合同金融 6000 多万，收入 3000 多万）高速成长外，公司还积极研发了融合云治理平台 HCMP（提高企业跨云资源管理的效率）、HAP Cloud（分布式应用开发平台）、Choerodon 猪齿鱼数字化平台（助企业实现敏捷化的应用交付和自动化的应用运营管理）。此外，上半年，供应链金融业务实现收入 1200 多万，考虑自有资金成本下略有盈利。

投资建议： 预计 2018-2020 年净利润分别为 3.67/4.71/6.16 亿元，现价对应 27/21/16 倍 PE。维持“买入”评级。

风险提示： 与 SAP 停止合作对公司业务的影响超出预期。

【中国长城：上半年业绩承压，自主可控业务稳步推进】

部分子公司采购进度受影响，上半年业绩承压： 2018 年上半年公司实现营业收入 41.37 亿元，同比下降 8.08%；实现归母净利润 2.51 亿元，同比下降 7.59%；扣非归母净利润为 -970.29 万元，同比下降 104.40%，净利润下降主要系去年并购的长城信息、中原电子和圣非凡电子受军改影响，客户采购计划相对停滞。分产品看，公司高新电子、电源产品和信息安全整机及解决方案的营业收入分别为 15.38 亿元、13.99 亿元和 6.85 亿元，同比增长分别为 -14.70%、5.75% 和 -27.15%，其中信息安全整机及解决方案下降明显。毛利率方面，高新电子、电源产品、信息安全整机及解决方案的毛利率分别为 17.12%、14.74% 和 18.40%，同比减少 8.23%、3.41% 和 2.35%。

稳步推进业务整合，多项工作加速发展： 高新电子业务方面，订货同比大幅提升，在军事通信新市场领域取得突破，连续签订多个订货合同，顺利进入电子对抗、北斗产品等新兴业务领域。重点科研任务进展顺利，军事通信、海洋信息安全、军用显示等多个项目按期通过机关评审，加快海洋信息化业务发展。信息安全整机及解决方案业务方

面，因外部因素影响国产化信息系统替代将加速推进，基于飞腾平台的终端和服务器产品在国家某重点国产化替代项目中占有率均为第一；实施“点亮工程”，在金融、医疗等多个关键行业成功实现基于 PK 架构产品的软件适配迁移；全力构建应用生态，与百度等行业信息化知名企业协作，打造基于自主可控的人工智能、政务云等平台 and 解决方案。公司持续保持在非现金金融智能自助领域的领先地位，在国有主要大行保持市场份额第一，区域银行市场订单实现翻倍增长，在保险、税务等领域取得突破，新零售领域业务崭露头角，成功推出相关产品并开始试点运行。医疗电子加快业务转型步伐，数字化病房、“智慧医疗云”等业务在重点市场成功打造多个精品项目。电源业务方面，产品高端化、市场国际化战略取得进一步突破，与行业内知名企业建立良好合作关系；紧抓云计算和大数据产业发展机遇，服务器电源实现持续的高速增长；PC 电源实现逆势增长，LED 等工业类电源取得进一步突破。

与百度签订人工智能合作协议，自主可控从党政军到市场化行业应用迈出的重要一步：公司今年 3 月 19 日公告与百度达成人工智能领域的合作协议，百度的 ABC 技术 (AI、Big Data、Cloud Computing) 优势显著，其在人工智能领域的布局也已多样化。此前百度与硬件厂商虽有合作，但合作仍限制在 X86 架构内，本次百度作为互联网巨头与中国长城合作是其在完全自主可控领域进行人工智能技术结合的首次尝试，有力地确认了中国长城在 ARM 体系中的绝对龙头地位、在自主可控软硬件一体化平台建设的成果，同时稳固了中国长城作为自主可控平台厂商在人工智能领域落地的先发优势。本次合作是自主可控从党政军到市场化行业应用迈出的重要一步，基于百度的人工智能技术，中国长城将发挥其自主可控技术的行业深耕优势，打开行业应用。

股权激励计划完成，国企激励机制有望得到大幅改善：2018 年 1 月 16 日公司实施股票期权激励计划，同时授予 594 名激励对象 4410 万份股票期权，行权价格为 8.27 元/份。作为 CEC 集团的信息安全业务板块的上市平台，中国长城以股权激励计划为起点，我们预计未来 CEC 集团在激励机制、业务整合、产业链布局等方面将会有进一步的推进，将中国长城真正打造成为以自主可控业务为核心的航母企业。

维持“买入”评级：预计 2018-2020 年 EPS 分别为 0.42 元/0.44 元/0.54 元，目前股价对应 PE 分别为 15/15/12 倍，维持“买入”评级。

风险提示：军改进展低于预期；后续股权问题低于预期。

【中国软件：基础软件有序推进，全年有望实现平稳增长】

运维项目验收延后，全年有望实现平稳增长：2018 年上半年实现营业收入 15.31 亿元，同比下降 21.44%；实现归母净利润-2.26 亿元，同比下降 33.76%；实现扣非归母净利润为-2.39 亿元，同比下降 33.85%。净利润下滑的主要原因是公司承担的项目延后，大量运维项目集中在下半年验收汇款，同时公司进一步加大了中国电信业务项目的投入等。自主软件产品实现营业收入 1.79 亿元，同比减少 62.09%，平均毛利率 62.05%，同比增长 0.82 个百分点，主要包括以操作系统为代表的基础软件产品；以数字调度系

统、通信动力及环境监控系统和铁路隧道应急系统为代表的铁路专用产品；以中软防水坝为代表的数据安全产品等。行业解决方案实现营业收入 8.39 亿元，同比减少 18.60%，平均毛利率 14.28%，同比增长 2.89 个百分点，主要包括覆盖税务、党政、交通、知识产权、金融、能源等国民经济重要行业的信息系统集成、国产软硬件产品替代升级、以及以 oracle 和 SAP 为代表的国外软件产品分销等业务。服务化业务实现营业收入 4.96 亿元，同比增长 14.59%，平均毛利率 65.01%，同比增长 0.22 个百分点，主要包括信息化咨询服务、定制软件开发服务、信息系统运维服务等业务。

加强整体交付能力，安全可靠等重大工程有序推进：公司作为 CEC 集团旗下自主可控软件供应商，拥有完整的从操作系统、中间件、安全产品到应用系统的业务链条，覆盖税务、党政、交通、知识产权、金融等国民经济重要领域。自主软件产品部分，公司旗下拥有中标麒麟操作系统等多款基础软件产品。基础软件产品的销售与公司自主可控业务深度结合，是安全可靠工程的重要组成部分。报告期内，基础软件产品业务开拓取得一定进展。铁路专用产品针对铁路行业的专用数字调度系统、通信动力及环境监控系统和铁路隧道应急系统等专用通信产品在多条国内铁路上成功应用，在地铁和国外铁路项目上也在积极跟踪。行业解决方案上，公司的电子政务平台产品由于政府机构职能调整等客观原因，政府客户的信息化建设项目较少，公司电子政务板块业务量低于预期。公司的城市地铁 AFC 业务中标了深圳、贵阳、青岛、长沙等项目。同时，在金融、工商、公安等行业信息化领域深化既有市场，拓展项目和服务。服务化领域，面临国地税合并，公司做好金三核心征管系统升级改造工作，圆满完成了省局挂牌、市局挂牌、区县挂牌三大任务。税务总局云平台大数据项目，承接了出口退税风险管理业务、增值税发票风险平台建设业务等新的应用建设。同时党政云以云模式或自建系统的模式，推广签约多家央企和地方政府用户。

维持“买入”评级：预计公司 2018-2020 年净利润分别为 60.62 亿、75.98 亿和 97.34 亿，EPS 分别为 0.21/0.30/0.48 元，现价对应 137/98/61 倍 PE。考虑到公司自主可控软件央企背景，维持“买入”评级。

风险提示：政务云市场进展低于预期；自主可控市场低于预期。

3. 行业动态

3.1. 人工智能

智能家居运营商将在 2022 年拥有 112 亿美元市场规模

根据 ABI Research 的一份最新报告，到 2022 年，连接和智能家居，将为那些在投资部署宽带和视频的同时打造智能家居产品的运营商带来约 112 亿美元的额外收入。

来源：<http://www.tmtpost.com/nictation/3438803.html>

比特大陆下周在港交所交表，上市目标估值为 300 亿美元

比特大陆将于下周在港交所交表，正式启动上市流程。比特大陆在过去两个月中，连续完成两轮私募融资，估值分别为 120 亿美元和 150 亿美元。本次 IPO 的主承销商为中金，上市目标估值为 300 亿美元。

来源：<https://mp.weixin.qq.com/s/4wKT915KqTSZecyrgkYeXQ>

对话平安医疗科技谢震中：AI 回归医疗本源 与智慧城市场景相互联动

近年来，中国平安在“金融+科技”战略指引下，聚焦了 2 大行业：大金融资产与大医疗健康。而在其之下，则衍生出了“传统金融+科技服务”、“服务生态圈+金融服务”这 2 种发展模式。在外界看来，平安的科技色彩愈发浓厚，其与合作伙伴英特尔之间共同打造的人工智能 AI 平台，也正在引领公司进入新的发展时代。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201808/EAdCiHsyxy8cbFir.html>

智芯原动宣布完成 B 轮融资，英特尔领投

北京智芯原动科技有限公司（以下简称智芯原动）于深圳举办“智芯原动投融资暨新品发布会”，宣布成功完成 B 轮融资，并发布新一代智慧停车和智慧社区解决方案。

据雷锋网了解，本轮融资由英特尔投资领投，松禾资本和峰瑞资本跟投，B 轮资金将用于人工智能算法和芯片领域的研发。成立于 2012 年的智芯原动是中国专业从事人工智能算法和算法芯片技术研究的企业之一。该公司聚焦人工智能技术在机器视觉领域的应用，在国内首创人工智能算法芯片化技术，成功开发了智能交通、智慧社区、智能安防和智慧商超等一系列产品和解决方案。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201808/XDSxKivFcoZ2Q9Gv.html>

摩根大通挖来谷歌高管 进一步押注人工智能

北京时间 8 月 29 日，CNBC 获得的一封邮件显示，摩根大通已聘请谷歌云计算人工智能产品管理负责人阿波洛夫·萨克塞纳（Apoorv Saxena）。过去一段时间，企业之间正展开人才争夺战，寻求创造下一代人工智能服务。

来源：<http://www.chinaz.com/news/2018/0829/930874.shtml>

谷歌、哈佛研究人员开发新模型，用 AI 预测一年内余震

谷歌和哈佛大学的的研究人员开发了一种人工智能模型，可以预测地震发生后最长一年内的余震。这个模型使用最近 10 年的 199 次地震及其 13 万次余震数据进行训练，实际结果比目前使用的余震预测方法更加精确。用于训练这套神经网络的余震发生在每次地震的震中垂直距离 50 公里内、水平距离 100 公里范围内。

来源：<https://tech.sina.com.cn/i/2018-08-30/doc-ihikcahf7628434.shtml>

苹果继续瞄准增强现实行业：收购 AR 眼镜技术公司

苹果收购增强现实（AR）眼镜创业公司 Akonia Holographics。此次收购条款并未披露，但苹果还是一如既往地发表声明称：“苹果经常收购小型企业，我们通常不会讨论目的或计划。”AR 行业高管表示，Akonia 的团队过去 6 个月“非常安静”，表明苹果已经完成了这笔收购。

来源：<https://tech.sina.com.cn/it/2018-08-30/doc-ihikcahf8488870.shtml>

首战告捷！网易有道斩获首届 NLPCC 中文语法错误修正比赛冠军

CCF 自然语言处理与中文计算国际会议 (NLPCC) 是由中国计算机学会主办的中文信息技术专业委员会年度学术会议，是专注于自然语言处理及中文计算领域的国际会议。在今年首增的「中文语法错误修正」共享任务比赛中，网易有道 AI 团队以召回率第一、综合评价指标第一的绝对优势拿下了冠军。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201808/rWqPMIUIJvW8CIbf.html>

3.2. 金融科技

银保监会于学军：银行业与科技是双向互相影响的关系

银保监会国有重点金融机构监事会主席于学军今日表示，银行业与科技不是一个简单的计算机或科技手段的概念，而变为一个互联网或者移动互联网的概念，并从而而产生所谓大数据、云计算、区块链、虚拟货币、ICO 等新技术、新业态。此时，银行与科技的关系，就不再是作为科技辅助手段，由单向的利用与被利用关系，演变成一种双向互相影响的关系。

来源：<http://money.163.com/18/0826/10/DQ4JQF0H00259BF2.html>

王永利谈区块链：高度关注，理性看待

原中国银行副行长、海峡区块链研究院院长、共享金融 100 人论坛理事长王永利表示，看待区块链的时候，不要盲目的去听很多人的说法，要想想每一个说法实现的条件

是什么,能不能落地。要找真正落地的应用场景,没有应用场景的东西最后都很难落地,不能落地就没有价值。他建议,第一要高度关注区块链,第二理性看待区块链,第三更审慎的把握所谓加密货币。

来源: <http://money.163.com/18/0826/15/DQ54VDBU00259BF2.html>

美国银行再次申请区块链专利

根据美国专利商标局 (USPTO) 8 月 23 日发布的专利文件,美国第二大银行美国银行申请了一项关于安全加密存储系统的区块链专利。该专利名为“区块链加密标签”(Block Chain Encryption Tags),通过加密和将数据单元连接到特定的区块上来为网络提供数据安全系统。

来源: <http://www.tmtpost.com/nictation/3438786.html>

盛松成: P2P 不会消亡, 将合规健康发展

中国人民银行参事、中欧陆家嘴国际金融研究院常务副院长盛松成表示,面对 P2P 行业的信任危机,应严格区分问题平台是属于具有真实业务但存在不规范业务的违规平台,还是没有真实业务或从事非法集资的违法平台。不应以偏概全、全盘否定 P2P 行业,而应有效发挥其信息中介职能的比较优势,处理好防风险与支持小微企业融资的关系、处理好传统金融与新兴业态的关系,使 P2P 与传统金融互为补充,继续发挥 P2P 在构建中国多元化金融体系中的积极作用。

来源: <https://www.leiphone.com/news/201808/wMQv2omPEFQTXKMN.html>

百度着手封禁部分币圈相关贴吧 加密货币再受打击

百度加入了对币圈的全面封锁,往日热闹的币圈吧、数字货币吧、虚拟货币吧等贴吧被全部封禁,但是币圈吧尚可正常发帖回复。比特币吧(包括英文同名贴吧)等知名币种贴吧,以及火币、OKCoin 等交易所的贴吧也仍在继续运行当中。报道称百度贴吧是除拉微信群之外,投资者网上交流主要的聚集地。相关部门警示道,此类活动以“金融创新”为噱头,实质是“借新还旧”的庞氏骗局,资金运转难以长期维系,并呼吁公众理性看待区块链。

来源: <https://www.leiphone.com/news/201808/wKzJBMd3Vbj3vhws.html>

加注智能投顾, 能挽救同花顺滑坡的业绩吗?

同花顺研发投入近三年都在持续增加,今年上半年,更是同比增长 12.29% 达到 1.92 亿元,占上半年营业收入高达 33.86%。据经济观察报报道,今年 3 月股东大会上,创始人易铮表示,同花顺未来的发展方向是人工智能,目前已在人工智能和智能投顾方面做了大量工作,未来还会加大投入。那么,对于这家成立于 1994 年的老牌金融信息服务商来说,押注人工智能的战略转型会为其扭转业绩滑坡打开出路吗?

来源: <https://www.leiphone.com/news/201808/9gYE3Ub9jUCn8Dgl.html>

Square 新专利允许商家接受任何货币支付, 包括加密货币

据 CCN 报道, 8 月 21 日公布的公开文件显示, 美国专利和商标局 (USPTO) 已经批准了 Square 申请专利的系统, 该系统允许商家接受任何货币的支付, 包括比特币或其他加密货币。在支付时, 该系统允许客户选择的任何货币支付, 而商家选择另一种货币入账。”

来源: <https://www.pingwest.com/w/176612>

快的创始人陈伟星回归网约车, 用区块链解决安全问题

据《南华早报》报道, 快的打车创始人陈伟星带着一款基于区块链的应用 VV Go 回到了网约车市场。他希望, 这款应用能优化乘客的安全, 同时增加司机的收入。陈伟星表示, 基于区块链的网约车平台可以及时透明地共享所有司机和乘客的信息。如果乘客发出紧急呼叫, 那么共享网络意味着其他司机和警方可以快速做出反应

来源: <https://tech.sina.com.cn/i/2018-08-30/doc-ihixzkm2363656.shtml>

纳斯达克将于 2019 年初上市几个加密货币

来自纳斯达克内部的知情人士称, 比特币和以太坊等加密货币有机会于 2019 年初在纳斯达克上市。纳斯达克已经启动了为数字资产创建单独上市和交易系统的计划, 并将于 2019 年 Q1 寻求监管指导, Q2 宣布或启动“加密货币交易”。

来源: <http://www.bitdashi.com/news/info-1808301156320949.shtml>

互金协会下发 119 条 P2P 网贷机构自查自纠问题清单

中国互联网金融协会下发《P2P 网络借贷会员机构自查自纠问题清单》。自查清单共分为两大部分共 119 条, 第一部分“协会自律标准及规则”共 35 条, 具体包括系统接入和数据报送、自律公约及管理办法、信息披露、资金存管、其他自律要求。第二部分为“一个办法、三个指引”共 84 条, 主要内容与此前全国 P2P 网络借贷风险专项整治工作领导小组办公室下发的 108 条《网络借贷信息中介机构合规检查问题清单》大体一致。此外, 规定互金协会会员机构需要如实填报自查自纠问题清单, 完成自查自纠报告, 报送时间不迟于 2018 年 10 月 31 日。业内人士认为, 从时间点上来看, 中国互金协会对会员机构自查自纠工作提出了时间限制, 有利于更好地推动全国网贷的备案工作。

来源: <https://www.leiphone.com/news/201808/GoAXEZ6HyYOPTUX4.html>

多空再次对决, 比特币将面临方向选择

8 月 31 日, 比特币 24 小时内经历了一波幅度较小的过山车行情, 多方一度助推 BTC 突破 7000 美元, 但受阻明显, 维持时间非常短暂, 截至发稿时, BTC 市场均价为 6972.77

美元。多数板块交易活跃度变化不大，匿名币板块活跃度上升 52.51%。链上交易活跃度方面，比特币日交易数为 229857，较昨日数据降幅达到 1%，以太坊日交易数为 576621，较昨日数据基本持平。市场恐惧与贪婪指数为 17，较昨天的指数骤减，市场恐慌度放大。过去 24 小时，以太坊全网未确认交易数增长明显，当前为 84186，较昨日增长 16.2%，网络拥堵程度加剧。

来源：<https://www.8btc.com/article/264366>

3.3. 企业 SaaS

分析师：阿里巴巴云计算业务有能力挑战国际四大玩家

阿里巴巴最新财报显示，云计算业务同比增长了 93%，营收达到了 7.1 亿美元，市场份额在两年内翻了一倍，但增速下降。研究公司 Synergy Research 首席分析师约翰·丁斯代尔指出，微软 Azure 和谷歌云平台、亚马逊 AWS 也增速放缓。云基础设施服务的市场现在非常大，但仍在以每年 50% 的速度增长，领先的参与者要么保持市场份额，要么扩大市场份额。

来源：http://tech.ifeng.com/a/20180825/45138904_0.shtml

钉钉成立 10 亿元产业基金，提供行业解决方案

8 月 24 日，在重庆智博会上，钉钉 CEO 陈航发布了行业解决方案，在新零售、医疗、地产、教育、餐饮这五大行业推出定制化的解决方案。这表明钉钉已经开始进入企业服务定制化市场。

来源：<http://www.tmtpost.com/nictation/3439036.html>

金蝶汽车网络获大搜车 A 轮融资 加速进军汽车行业信息化领域

8 月 28 日，金蝶国际旗下独立子公司“金蝶汽车网络”宣布完成 A 轮融资，投资方为中国汽车新零售平台大搜车。金蝶汽车网络方面本轮融资后，将完善其核心产品“车商悦”的产品布局，加大产品开发力度，提升客户体验，加速进军汽车行业信息化领域。

来源：<http://pe.pedaily.cn/201808/435120.shtml>

物联网安全科技公司「青莲云」获数千万元 A 轮融资

物联网安全科技公司「青莲云」于近日完成由百度风投（BV）领投的数千万元 A 轮融资。本轮融资将用于持续提升物联网风险安全研究能力及核心产品研发能力，继续深化服务企业客户。

来源：<https://36kr.com/p/5150460.html>

阿里云加入开放容器计划

8月30日，创建容器开放标准的开源社区—开放容器计划宣布，阿里巴巴集团的云计算部门阿里云加入该计划。根据 IDC，阿里云是中国公共云服务规模最大的提供商。开放容器计划是一种开放的治理结构，其明确的宗旨是，围绕容器格式和运行时创建开放的行业标准。

来源：<https://www.prnasia.com/story/221063-1.shtml>

浪潮发布 AI 云平台：支持大规模机器学习

8月30日，浪潮集团对外称重点投入 AI，发布基于 OpenStack 的 AI 云平台。该平台基于 OpenStack 开源云环境，整合了 TensorFlow、Caffe-MPI、CNTK 等主流框架，支持大规模机器学习与深度学习应用，支持 Docker 应用与管理，可秒级构建深度学习开发环境，极大简化 AI 开发流程。

来源：<http://tech.qq.com/a/20180830/074227.htm>

3.4. 网络安全

T-Mobile API 出错，导致数千万 iPhone 用户密码泄露

苹果在线商城和手机保险公司 Asurion 网站的漏洞，导致数以千万计的手机账户密码泄露。苹果在线商店的账户认证页面，要求用户输入 T-Mobile 手机号以及密码或社会保险号——可能使黑客不限次地输入信息，利用撞库猜测用户账户资料。目前该漏洞已经得到修复。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201808/XhVXnuE9P7ZlkgP4.html>

雅虎被曝扫描用户电子邮箱并向广告客户销售数据

8月29日，据国外媒体报道，知情人士称，雅虎仍在扫描用户的电子邮箱，以获取数据出售给广告商，而很多科技公司早已放弃这种做法。

来源：<http://www.techweb.com.cn/world/2018-08-29/2698145.shtml>

Windows10 被曝漏洞，受害者电脑沦为“肉鸡”

近日，一位国外安全研究人员在 twitter 上公布了其发现的一个漏洞。不过，作者随后已经把此条 twitter 删除，并称“不想再提交给微软了”。目前，微软还尚未针对此漏洞发布补丁。此次被公开的漏洞是 Windows10 本地提权漏洞，如果被利用，任何用户都可以获取系统权限。截至目前，微软尚未发布针对此漏洞的补丁，所以现在漏洞仍然存在被攻击者利用的风险。不过围观群众不用过分担心，及时升级系统就可以。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201808/q8qlFqwFpsrQgSyU.html>

3.5. 区块链

普华永道新调查显示：已有 84% 的企业涉足区块链领域

普华永道发布了一份新报告，该报告对来自 15 个地区的 600 名高管进行了调查，报告显示，84% 接受调查的公司高管表示他们的公司愿意“积极参与”区块链技术，而其中 45% 的技术高管表示“信任”问题可能是区块链广泛采用的主要障碍。此外，受访者提到监管的不确定性、“将网络整合在一起的能力”、合规性问题及知识产权问题，这些都是区块链采用的主要障碍。尽管人们对区块链技术越来越感兴趣，但 Cowen 进行的研究显示，至少需要 5.9 年区块链才能获得广泛采用。

来源：<http://chainb.com/?P=Cont&id=10855>

三星希望通过区块链工具简化银行业务

韩国科技集团的子公司三星 SDS 周一宣布，为韩国银行开发了一个基于区块链的认证平台。新平台名为 BankSign，可以实现不同银行系统之间的互动，用户可以在不同的应用程序上进行交易，但系统只需要密码，指纹或图形进行身份验证，只需要在一个应用程序进行验证就可以了。

来源：<http://chainb.com/?P=Cont&id=10856>

市场反应，富士通支持 IOTA 成为审计追踪的“新协议标准”

日本 ICT 集团富士通正在推出为制造业审计追踪流程服务的基于 IOTA 的概念验证，旨在提高透明度、数据可信度以及安全性。同时，富士通将帮助 IOTA 成为审计追踪的“新协议标准”。

来源：<http://chainb.com/?P=Cont&id=10864>

意大利足球俱乐部 Rimini 的出售支付过程将被区块链记录

8 月 29 日，意大利甲级联赛足球俱乐部 Rimini FC 1912 被出售给阿拉伯联合酋长国 Heritage Sports Holdings 公司，该公司将与基于区块链运行的 Quantocoin 支付系统合作，利用区块链技术保证支付记录的透明度。

来源：<https://www.bianews.com/news/flash?id=19477>

4. 上市公司动态

【汉王科技】2018 年上半年度公司实现营业总收入为 2.97 亿元,同比增长 13.19%;归属于上市公司股东的净利润为 2056 万元,同比增长 2.04%;基本每股收益为 0.0947 元,同比增长 2.05%。

【中国软件】2018 年半年度报告:报告期内,公司实现营业收入 15.31 亿元,同比减少 21.44%;实现利润总额-2.98 亿元,同比增亏 0.67 亿元;实现归属于母公司净利润-2.26 亿元,同比增亏 0.57 亿元。2018 年上半年,公司利润下降,主要是因为公司承担的项目延后,大量运维项目集中在下半年验收回款,同时,公司进一步加大了相关重点业务项目的投入等原因所致。

【安居宝】2018 年半年度报告:公司签订各类销售合同合计金额约 51,243 万元,同比增加 17.70%;实现总销售收入 32,933.11 万元,同比下降 0.61%;实现归属于上市公司股东净利润 1,627.25 万元,比去年同期增加 296.39%,其中 2018 年第一季度实现归属于上市公司股东净利润。

【正元智慧】2018 年半年度报告:报告期内,公司实现营业收入 16,690.78 万元,比上年同期增长 24.40%;实现归属于上市公司股东的净利润 112.94 万元,比上年同期增长 160.90%;扣非后归属于上市公司股东的净利润-86.60 万元,增长 60.89%。报告期内公司营业收入及归属于上市公司股东的净利润较上年同期均有一定增长。

【星网宇达】2018 年半年度报告:2018 年 1-6 月,公司主营业务保持了稳定发展,营业收入 174,870,531.43 元,较上年同期增长 60.43%。归属于上市公司股东的净利润 11,716,735.57 元,较上年同期下降 39.35%。

【拓维信息】2018 年半年度报告:,公司营业总收入 4.88 亿元,同比下降 11.46%,实现归属于上市公司股东的净利润 1425.76 万元,同比下降 89.02%。

【凤凰光学】发布上半年报告:公司上半年营业总收入 3.63 亿元,同比增长 2.97%,归属于上市公司股东的净利润为-299.12 万元,同比增加 83.88%。

【科大讯飞】公司本次非公开发行股票申请获得证监会通过。

【顶点软件】发布上半年报告:公司上半年营业总收入 1.09 亿元,同比增长 20.35%,归属于上市公司股东的净利润为 3628.39 万元,同比增加 38.13%。归属于上市公司股东的扣非净利润 2431.29 万元,同比减少 2.24%。

【华东电脑】发布上半年报告:公司上半年营业总收入 32.05 亿元,同比增长 9.62%,归属于上市公司股东的净利润为 1.70 亿元,同比增加 14.53%。

【四维图新】四维图新与戴姆勒签署销售协议,公司将为戴姆勒在中国销售的 2020 年至 2024 年期间量产上市的旗下全部乘用车提供导航电子地图产品、ADAS (高级辅助

驾驶)产品,并在未来7年保持独家供应商地位。

【海康威视】公司同意与股权投资合伙企业共同对海康威视控股的创新业务子公司海康汽车技术与海康机器人进行增资。

【华峰超纤】发布上半年报告:公司上半年营业总收入15.36亿元,同比增长53.60%,归属于上市公司股东的净利润为2.08亿元,同比增加140.73%。

【天夏智慧】发布上半年报告:公司上半年营业总收入4.06亿元,同比增长3.02%,归属于上市公司股东的净利润为1.25亿元,同比减少29.01%。

【GQY视讯】发布上半年报告:公司上半年营业总收入1.28亿元,同比增长109.09%,归属于上市公司股东的净利润为3598.11万元,同比增加292.59%。归属于上市公司股东的扣非的净利润-1259.79万元,同比增加38.75%。

【科大国创】公司上半年营业总收入3.04亿元,同比增长12.72%,归属于上市公司股东的净利润为684.66万元,同比增加47.27%。归属于上市公司股东的扣非的净利润391.07万元,同比增加934.52%。

【方直科技】公司上半年营业总收入4482.71万元,同比增长21.63%,归属于上市公司股东的净利润为471.56万元,同比增加330.98%。归属于上市公司股东的扣非的净利润176.08万元,同比增加149.37%。

【湘邮科技】公司上半年营业总收入9674.19万元,同比增长9.65%,归属于上市公司股东的净利润为35.77万元,同比减少73.95%。归属于上市公司股东的扣非的净利润-289.66万元,同比减少329.16%。

【佳发教育】公司上半年营业总收入1.64亿元,同比增长109.98%,归属于上市公司股东的净利润为4926.53万元,同比增加109.62%。

【数码科技】公司上半年营业总收入7.08亿元,同比增长12.33%,归属于上市公司股东的净利润为6232.43万元,同比增加5.50%。

【创意信息】公司上半年营业总收入4.98亿元,同比减少3.83%,归属于上市公司股东的净利润为4184.79万元,同比减少30.61%。

【汉得信息】公司上半年营业总收入13.13亿元,同比增加37.50%,归属于上市公司股东的净利润为1.55亿元,同比增加20.01%。

【*ST上普】公司上半年营业总收入1.33亿元,同比减少44.8%,归属于上市公司股东的净利润为-8223.56万元。

【易华录】公司上半年营业总收入12.65亿元,同比增加2.73%,归属于上市公司股东的净利润为1.09亿元,同比增加36.54%。

【恒银金融】公司上半年营业总收入 5.40 亿元，同比减少 27.87%，归属于上市公司股东的净利润为 4533.20 万元，同比减少 49.28%。

【信息发展】公司上半年营业总收入 2.36 亿元，同比减少 11.57%，归属于上市公司股东的净利润为-178.39 万元，同比增加 83.03%。

【中科曙光】公司上半年营业总收入 34.05 亿元，同比增加 57.69%，归属于上市公司股东的净利润为 1.46 亿元，同比增加 115.90%。

【思维列控】公司上半年营业总收入 2.84 亿元，同比增加 24.86%，归属于上市公司股东的净利润为 9976.04 万元，同比增加 31.37%。

【数字政通】报告期内，公司实现营业收入 38,919.92 万元，较上年同期增长 16.39%；实现归属于上市公司股东的净利润 8,062.98 万元，较上年同期增长 28.33%，取得了较好的经营业绩。

【卫士通】报告期内，公司经营层和全体员工在董事会的指引下，紧跟新形势下的网络安全行业政策和市场趋势，围绕公司战略布局和年初制定的经营计划，有条不紊地开展各项业务，实现营业收入 5.98 亿元，较上年同期增长 5.86%；归属于母公司所有者净利润-9323.50 万元，亏损金额较上年同期减少 25.07%。

【联络互动】报告期内，公司实现营业收入 75.52 亿元，较去年同期增加 100%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.54 亿元，同比增长 388.16%。

【太极股份】报告期内，公司市场拓展成效显著，签订合同总额 43.6 亿元，较去年同期增长 126.6%，实现营业总收入 26.96 亿元，比上年同期增长 13.04%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,006 万元，比上年同期增长 3.96%。合同总额增幅较大源于网络安全服务、云服务、智慧应用等新兴业务市场的加速开拓。

【全志科技】鉴于公司各产品线出货量的增长，报告期内营业收入比上年同期增长 93%，研发费用同比上年下降 66%，净利润同比上年增长 219%。

【朗新科技】报告期内，公司实现营业总收入 1.02 亿元，同比下降 19.61%，营业总成本 6858 万元，同比下降 4.80%，实现归属于上市公司股东的净利润-75.7 亿元，同比下降 8,536.85%。报告期内实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润-8411.6 万元，同比下降 304.45%。

【三泰控股】报告期内，公司营业收入 3.42 亿元，同比下降 10.06%，净利润-1.29 亿元，同比增长 34.57%。

【中科创达】报告期内，公司实现营业收入 5.8 亿元，较上年同期增加 1.1 亿元，增长 23.61%。实现归属上市公司股东的净利润 6106.23 万元，较上年同期增加 325.85 万元，增长 5.64%。

【美亚柏科】报告期内营业收入 4.8 亿元，同比增长 30.17%，净利润 2.75 亿元，同比增长 24.4%。

【恒锋信息】本次计提资产减值准备的资产项目为应收款项，计提 2018 年半年度资产减值准备共计 5,20.8 万元，占 2017 年度归属上市公司股东净利润 12.07%。

【恒锋信息】报告期内，公司实现了经营业绩持续增长，营业收入 1.56 亿元，比上年同期增长 9.67%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,463.47 万元，比上年同期增长 5.88%。

【华讯方舟】报告期内，实现营业收入 11.78 亿元，较上年同期增长 83.37%；归属于上市公司股东的净利润 5077.41 万元，同比下降 20.85%。

【ST 工新】公司涉及诉讼，公司处于共同被告，涉案金额：违约金 4628.8 万元，该案件尚未开庭审理，攸石无法判断对公司本期和期后利润的影响。

【刚泰控股】2018 年上半年，实现营业收入 54.13 亿元，归属于上市公司股东的净利润 1.08 亿元，净利润较上年同期下降 57.50%。

【诚迈科技】报告期内，营业收入 2.4 亿元，同比减少 0.13%，归属上市公司净利润 166.34 万元，同比减少 86.13%。

【三联虹普】报告期内，公司实现营业收入 2.97 亿元，比上年同期增长 69.71%，实现归属于上市公司股东的净利润 8,367.04 万元，比上年同期增长 47.50%。

【通鼎互联】报告期内，公司实现营业收入 23.33 亿元，同比增长 14.37%；归属于上市公司股东的净利润为 3.50 亿元，同步增长 24.62%。

【通鼎互联】公司因生产经营需要，拟增加“无线通信设备、传输设备、数据通信设备、宽带多媒体设备、物联网及通信相关领域产品的研发、生产、销售、技术服务”及“检测技术服务”经营范围，同时修改公司章程。

【杰赛科技】公司全资子公司远东通信近期相关项目获得中标公示，中标金额合计约 2.55 亿元人民币，包括拉萨市公共资源交易中心、浙江省公共资源交易中心、呼和浩特市公共资源交易中心的网上中标公示，并收到安徽合肥公共资源交易中心签发的中标通知书，被正式确定为项目中标人。

【分众传媒】2018 年上半年，公司主营业务稳健发展。公司实现扣除增值税后营业收入 71.10 亿元，同比增长约 26.04%。归属于上市公司股东的净利润 33.47 亿元，同比增长约 32.14%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 28.18 亿元，同比增长约 33.68%。

【中威电子】2018 年 1-6 月，公司实现营业总收入 1.86 亿元，同比增长 20.94%；实现利润总额 3,321.57 万元，同比减少 0.96%，实现归属于公司普通股股东的净利润

2,895.79 万元。

【中国海防】报告期内，公司实现营业收入 1.25 亿元，比上年同期下降 5.29%；实现利润总额 0.19 亿元，比上年同期下降 74.10%；实现归属于母公司所有者的净利润 0.16 亿元，比上年同期下降 72.45%。基本每股收益 0.0399 元，加权平均净资产收益率 1.43%。

【荣之联】公司总经理张彤女士申请辞去总经理职位。

【浩丰科技】公司实现营业总收入 2.30 亿元，同比增长 8.29%；利润总额为 1,562.49 万元，同比下降 50.22%；归属于公司普通股股东的净利润为 1,557.53 万元，同比下降 49.28%。

【浪潮信息】报告期内，公司实现营业收入 191.55 亿元，同比增长 110.49%，毛利润 22.15 亿元，同比增长 126%。

【中孚信息】本报告期内，公司经营情况保持稳定，实现营业收入为 1.07 亿元，同比增长 18.24%，亏损 500.20 万元。亏损主要受股份支付费用摊销的影响，但并不影响公司的日常经营，不影响公司的盈利能力。

【华平股份】报告期内，公司实现营业收入约 1.4 亿元，较上年同期下降 27.97%；实现归属于上市公司股东的净利润约-2,008.09 万元，较上年同期下降 391.12%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约-2,216.14 万元，较上年同期下降 532.52%。

【英飞拓】报告期内，公司实现营业收入 15.8 亿元，同比增长 38.29%；利润总额 4274.91 万元，同比增长 100.54%；净利润 4615.0 万元，同比增长 76.80%。

【博彦科技】鉴于公司股权激励对象因离职不符合激励条件，公司决定回购注销上述激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票共计 19.62 万股，由此公司总股本减少 19.62 万股。因此，本次限制性股票回购注销完成后，公司注册资本将由 5.27 亿元减少至 5.25 亿元。

【博彦科技】报告期末，实现营业收入 12.56 亿元，归属上市公司股东的净利润 7,750.62 万元，同比保持稳定。

【华峰超纤】发布上半年报告：公司上半年营业总收入 15.36 亿元，同比增长 53.60%，归属于上市公司股东的净利润为 2.08 亿元，同比增加 140.73%。

【天夏智慧】发布上半年报告：公司上半年营业总收入 4.06 亿元，同比增长 3.02%，归属于上市公司股东的净利润为 1.25 亿元，同比减少 29.01%。

【新晨科技】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）213,788,783.41，本报告期比上年同期降低 13.85%。归属于上市公司股东的净利润（元）7,733,985.56，本报告期比上年同期增长 2.20%。

【神州数码】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）33,046,881,928.68，

本报告期比上年同期增长 26.62%。归属于上市公司股东的净利润(元) 267,499,381.77, 本报告期比上年同期增长 31.24%。

【航天长峰】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入(元) 531,356,335.52, 本报告期比上年同期增长 3.08%。归属于上市公司股东的净利润(元) -5,556,474.56, 本报告期比上年同期降低 4,571.11%。

【天泽信息】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入(元) 328,648,715.29, 本报告期比上年同期增长 7.97%。归属于上市公司股东的净利润(元) 7,041,481.29, 本报告期比上年同期降低 63.68%。

【潜能恒信】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入(元) 65,295,231.17, 本报告期比上年同期增长 171.61%。归属于上市公司股东的净利润(元) 8,927,719.91, 本报告期比上年同期增长 155.97%。

香港合资公司购买设备。公司香港合资公司潜能恒信地震服务香港有限公司拟与美国菲尔佛尔德工业公司(Fairfield)签署《设备采购合同》，合同总金额:3,405,175.00 美元。本次拟签署购买设备的合同为增强公司及合资公司设备实力，加采集处理一体化业务海外市场拓展，开放思路，推广采集处理工程、技术服务的同时，看准采集设备租赁市场发展潜力，在不影响自身业务发展的前提下，盘活资产，提高设备闲置期间使用效率，降本增效，提升公司业绩。

【万集科技】持股 5%以上股东及部分董事、监事、高级管理人员股份减持计划的预披露公告。银汉兴业计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 1,000,000 股(占公司总股本的 0.92%)。万集科技董事、技术总监田林岩持有万集科技 3,228,480 股，占万集科技总股本的 2.98%，计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 400,000 股(占公司总股本的 0.37%)。万集科技监事肖亮持有万集科技 98,320 股，占万集科技总股本的 0.09%，计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 24,580 股(占公司总股本的 0.02%)

【立思辰】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入(元) 549,918,779.50, 本报告期比上年同期降低 19.22%。归属于上市公司股东的净利润(元) -56,731,534.90, 本报告期比上年同期降低 262.27%。

拟参与设立立思辰华海教育产业投资基金。为推进公司教育业务成长，实现公司发展战略目标，北京立思辰科技股有限公司拟与北京华宏海泰投资管理有限、北京中关村并购母基金投资中心(有限合伙)、北京华宏海泰投资合伙企业(有限合伙)、宁波梅税港区立思辰投资管理有限公司、宁波梅山保区佳辰投资有限公司合作设立立思辰华海教育产业基金，基金规模为人民币 5.025 亿元，公司认缴出资金额为人民币 2 亿元成熟盈利期及高速成长期的教育培训/在线教育机构等相关行业的企业，以思辰发展教育产业相关的优质教育标的，进行股权投资。

【北信源】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）196,127,393.66，本报告期比上年同期增长 16.24%。归属于上市公司股东的净利润（元）24,310,270.95，本报告期比上年同期增长 36.93%。

【思创医惠】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）580,003,298.18，本报告期比上年同期增长 22.09%。归属于上市公司股东的净利润（元）72,954,669.99，本报告期比上年同期增长 0.49%。

【飞天诚信】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）427,878,974.02，本报告期比上年同期增长 5.40%。归属于上市公司股东的净利润（元）36,611,145.78，本报告期比上年同期增长 42.56%。

【华铭智能】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）146,129,811.22，本报告期比上年同期增长 6.11%。归属于上市公司股东的净利润（元）38,087,338.77，本报告期比上年同期增长 97.38%。

【远方信息】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）212,778,420.45，本报告期比上年同期降低 13.74%。归属于上市公司股东的净利润（元）-28,391,087.52，本报告期比上年同期降低 141.67%。

【高伟达】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）647,300,601.64，本报告期比上年同期增长 22.58%。归属于上市公司股东的净利润（元）13,399,168.19，本报告期比上年同期增长 200.23%。

【赛为智能】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）585,410,311.73，本报告期比上年同期增长 0.48%。归属于上市公司股东的净利润（元）83,020,099.52，本报告期比上年同期增长 66.16%。

【视觉中国】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）481,559,687.88，本报告期比上年同期增长 25.84%。归属于上市公司股东的净利润（元）136,798,171.62，本报告期比上年同期增长 43.26%。

【科蓝软件】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）213,212,258.35，本报告期比上年同期增长 5.96%。归属于上市公司股东的净利润（元）-33,079,903.66，本报告期比上年同期降低 8.02%。

【凤凰光学】副总经理辞职。凤凰光学股份有限公司董事会近日收到副总经理李丁先生的书面辞职报告，李丁先生因个人原因申请辞去公司副总经理职务。前述辞职报告自送达公司董事会时生效，李丁先生辞职后将不在公司担任任何职务。

【中科金财】公司董事减持公司股份。北京中科金财科技股份有限公司董事刘开同先生于 2018 年 8 月 27 日、2018 年 8 月 29 日通过大宗交易减持公司股份共计 149 万股，占公司总股份的 0.44%。

【达华智能】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）1,428,342,065.29，本报告期比上年同期增长 7.79%。归属于上市公司股东的净利润（元）-224,507,402.96，本报告期比上年同期降低 915.02%。

【旋极信息】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）1,682,730,164.33，本报告期比上年同期增长 33.08%。归属于上市公司股东的净利润（元）248,611,705.27，本报告期比上年同期增长 59.16%。

【拓尔思】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）343,423,704.88，本报告期比上年同期增长 9.27%。归属于上市公司股东的净利润（元）18,147,352.18，本报告期比上年同期增长 7.95%。

【和仁科技】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）144,961,841.18，本报告期比上年同期增长 34.36%。归属于上市公司股东的净利润（元）14,178,415.29，本报告期比上年同期增长 13.36%。

【金智科技】国家电网公司配网项目中标。近日，国家电网公司电子商务平台（<http://ecp.sgcc.com.cn>）发布了国家电网有限公司 2018 年第三次配网物资协议库存招标采购中标结果公告，公司作为相关项目中标单位，预计中标金额为 778.23 万元。

【蓝盾股份】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）858,668,014.77，本报告期比上年同期降低 8.64%。归属于上市公司股东的净利润（元）153,304,590.83，本报告期比上年同期增长 8.86%。

【神州泰岳】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）653,103,534.05，本报告期比上年同期降低 45.31%。归属于上市公司股东的净利润（元）-135,949,869.38，本报告期比上年同期降低 987.50%。

【汉邦高科】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）169,935,599.37，本报告期比上年同期降低 24.25%。归属于上市公司股东的净利润（元）12,920,166.14，本报告期比上年同期增长 1,702.63%。

【捷成股份】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）2,275,342,072.04，本报告期比上年同期增长 25.08%。归属于上市公司股东的净利润（元）571,390,442.91，本报告期比上年同期增长 9.46%。

【新大陆】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）2,542,294,227.66，本报告期比上年同期增长 1.40%。归属于上市公司股东的净利润（元）337,333,138.46，本报告期比上年同期降低 21.19%。

【同有科技】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）224,552,161.79，本报告期比上年同期增长 75.80%。归属于上市公司股东的净利润（元）18,060,271.62，本报告期比上年同期增长 51.67%。

【同方股份】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）10,510,949,897.24，本报告期比上年同期增长 4.97%。归属于上市公司股东的净利润（元）-334,992,368.82。

获得政府补助。经公司财务部门统计，2018 年 4 月-6 月期间，公司及公司下属控股子公司累计确认各类政府补助 7,199.41 万元，主要为增值税返还、财政补贴等。

【高新兴】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）1,400,631,961.89，本报告期比上年同期增长 68.67%。归属于上市公司股东的净利润（元）250,567,985.07，本报告期比上年同期增长 31.09%。

【用友网络】2018 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）。拟向激励对象授予股票权益合计不超过 132.600 万份，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股，占本激励计划公告时公司股本总额 1,898,630,839 股的 0.070%。其中股票期权 88.397 万份，限制性股票 44.203 万股。

【梅安森】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）84,575,348.33，本报告期比上年同期降低 61.94%。归属于上市公司股东的净利润（元）12,143,671.71，本报告期比上年同期降低 66.29%。

【东方网力】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）888,018,744.56，本报告期比上年同期增长 20.15%。归属于上市公司股东的净利润（元）128,099,912.11，本报告期比上年同期增长 22.60%。

【威创股份】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）520,745,469.52，本报告期比上年同期增长 9.70%。归属于上市公司股东的净利润（元）96,066,901.98，本报告期比上年同期降低 7.41%。

【浪潮软件】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）391,508,117.93，本报告期比上年同期降低 13.26%。归属于上市公司股东的净利润（元）28,537,073.44，本报告期比上年同期降低 100.59%。

【神州信息】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）4,160,902,696.23，本报告期比上年同期增长 12.93%。归属于上市公司股东的净利润（元）250,492,169.97，本报告期比上年同期增长 172.54%。

【常山北明】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）3,756,080,895.08，本报告期比上年同期降低 17.36%。归属于上市公司股东的净利润（元）29,993,852.67，本报告期比上年同期降低 41.46%。

【航天工程】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）682,884,754.58，本报告期比上年同期增长 3.66%。归属于上市公司股东的净利润（元）140,014,871.59，本报告期比上年同期增长 8.14%。

【博思软件】2018 年股票期权激励计划。本激励计划拟向激励对象授予 594.906 万份股票期权，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 12,963.60 万股的 4.59%。

【能科股份】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）164,053,925.98，本报告期比上年同期增长 77.20%。归属于上市公司股东的净利润（元）12,326,264.47，本报告期比上年同期增长 80.06%。

【东华软件】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）3,124,033,574.34，本报告期比上年同期增长 24.03%。归属于上市公司股东的净利润（元）333,691,347.09，本报告期比上年同期降低 45.53%。

【荣科科技】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）222,754,134.26，本报告期比上年同期增长 28.58%。归属于上市公司股东的净利润（元）6,388,117.21，本报告期比上年同期降低 60.64%。

【四方精创】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）210,693,734.32，本报告期比上年同期增长 6.77%。归属于上市公司股东的净利润（元）30,920,628.28，本报告期比上年同期增长 10.28%。

【卫宁健康】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）546,853,772.23，本报告期比上年同期增长 30.11%。归属于上市公司股东的净利润（元）118,727,080.62，本报告期比上年同期增长 33.22%。

【聚龙股份】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）328,159,360.57，本报告期比上年同期增长 47.79%。归属于上市公司股东的净利润（元）16,351,211.51，本报告期比上年同期增长 2.53%。

【赛意信息】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）361,367,760.32，本报告期比上年同期增长 11.93%。归属于上市公司股东的净利润（元）25,403,116.07，本报告期比上年同期降低 32.42%。

【石基信息】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）1,255,712,569.12，本报告期比上年同期增长 2.91%。归属于上市公司股东的净利润（元）204,065,102.49，本报告期比上年同期增长 11.82%。

【华宇软件】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）996,348,679.58，本报告期比上年同期增长 17.52%。归属于上市公司股东的净利润（元）215,069,603.24，本报告期比上年同期增长 37.50%。

【*ST 工新】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）834,749,426.50，本报告期比上年同期降低 51.72%。归属于上市公司股东的净利润（元）-231,501,726.65，本报告期比上年同期降低 258.66%。

【东方国信】发布 2018 半年度报告。本报告期营业收入（元）578,894,111.86，本报告期比上年同期增长 5.78%。归属于上市公司股东的净利润（元）106,233,052.27，本报告期比上年同期增长 2.48%。

【榕基软件】2018 年半年度报告：报告期内，公司共实现营业收入 34,599.49 万元，比上年同期增加 15.95%；营业成本比上年同期增加 26.90%；销售费用比上年同期增加 12.65%，管理费用比上年同期减少 0.19%，财务费用比上年同期增加 188.59%。实现归属于上市公司股东的净利润 2,521.81 万元，同比增长 21.27%。

【信雅达】2018 年半年度报告：2018 年上半年，报告期内，公司实现营业总收入 6.12 亿元，较上年同期增长 6.95%；实现归属于上市公司股东的净利润 7,11.57 万元，较上年同期降低 84.08%。

【中国长城】2018 年半年度报告：2018 年上半年，报告期内，公司实现营业总收入 41.37 亿元，较上年同期降低 8.08%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.51 亿元，较上年同期降低 7.59%。

【顺利办】2018 年半年度报告：2018 年上半年，实现企业互联网服务业收入 32,861.55 万元，上年同期传统制造业营业收入 10,313.51 万元，同口径对比企业互联网服务业收入较去年同期增加 22,002.30 万元，增加幅度为 202.61%；实现营业利润 8,331.27 万元，较上年同期增加 545.82%；实现净利润 6,855.23 万元，其中归属于上市公司股东净利润 6,005.12 万元，较上年同期增加 255.92%；实现每股收益 0.0784 元。

【新北洋】减持进展公告：2018 年 8 月 30 日，公司分别收到股东丛强滋、许志强的《股份减持计划完成告知函》，上述股东已通过集中竞价方式合计减持 4,212,500 股，完成了本次股份减持计划。

【海联金汇】回购股份报告：本次回购事项已经海联金汇于 2018 年 8 月 24 日召开的 2018 年第二次临时股东大会审议通过。公司拟使用自筹资金以集中竞价的方式回购公司部分股份，用于后期实施股权激励计划或注销。拟回购股份的规模、价格、期限等基本情况：拟回购金额最低不低于人民币 2 亿元（含），最高不超过人民币 4 亿元（含），回购股份的价格不超过人民币 15 元/股（含），回购股份期限为自股东大会审议通过方案起不超过 12 个月。

【新开普】完成工商变更并换发营业执照的公告：公司于 2018 年 8 月 23 日召开了 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于修改新开普电子股份有限公司注册资本的议案》等相关议案，公司注册资本由 318,854,761 元增加至 481,092,495 元，公司总股本由 318,854,761 股增加至 481,092,495 股。

【华胜天成】转让全资子公司 100% 股权 的公告：公司拟向平安医保科技出售全资子公司长天科技有限公司剥离相关资产后的 100% 股权，交易初始对价为 1.58 亿元人民币，经初步测算，本次交易完成后预计将对公司产生约 1 亿元-1.2 亿元的收益。

【纳思达】2018 年半年度报告：2018 上半年，公司实现营业总收入 1,042,036.82 万元，较上年同期下降 6.32%，主要原因为 2017 年 7 月公司出售 ES 企业软件业务及原有业务收入增加综合影响所致。归属上市公司的净利润 31,254.22 万元（归属于上市公司扣除非经常性损益的净利润为 43,429.67 万元），较上年同期上升 130.78%。

【高新兴】首次回购股份公告：公司于 2018 年 8 月 30 日首次通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 500,000 股，本次回购股份数量占公司回购前总股本的 0.0283%，成交价格为 7.5 元/股，回购金额为 3,750,000 元（不含交易费用）。

【泛微网络】减持计划公告：股东持股的基本情况：截至本减持计划披露日，上海锐合创业投资中心采取集中竞价交易方式减持股份数量不超过 131,000 股，即不超过公司股份总数的 0.13%，且在任意连续 90 日内，集中竞价交易方式减持股份的总数不超过公司股份总数的 1%。

【ST 中安】发布半年度报告：公司上半年营业总收入 21.75 亿元，同比增长 62.66%。归属于上市公司股东的净利润为 -9615.60 万元，同比减少 36.28%。

【润和软件】公司于 2018 年 8 月 31 日收到公司董事朱祖龙先生提交的书面辞职报告，朱祖龙先生因个人原因申请辞去公司董事、董事会薪酬与考核委员会委员和董事会审计委员会委员职务。

【京天利】控股股东钱永耀先生及其一致行动人钱永美女士、江阴鑫源、天津智汇计划 2018 年 9 月 25 日至 2019 年 3 月 24 日期间，以集中竞价、大宗交易的方式减持公司股份合计不超过 11,856,000 股（占本公司总股本比例 6%）。

【汉得信息】本次减持股东为陈迪清、范建震先生；拟减持的原因为个人资金需求；通过大宗交易拟减持二级市场购入及转增股票 2074 万股，IPO 前股份及转增股份的股票减持 1744 万股；通过集中竞价减持 IPO 前股份及转增股份的股票为 1182 万股。减持期间为 2018 年 8 月 9 日至 2019 年 2 月 8 日。

【捷成股份】本次解除限售的股份数量为 38,977,042 股，占公司股本总额的 1.51%。本次实际可上市流通的股份数量为 38,977,042 股，占公司股本总额的 1.51%。本次限售股份可上市流通日为 2018 年 9 月 5 日（星期三）。

免责声明

东吴证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准,已具备证券投资咨询业务资格。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。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,本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可的情况下,东吴证券及其所属关联机构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。

市场有风险,投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息,本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性,也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更,在不同时期,本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本报告的版权归本公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发、转载,需征得东吴证券研究所同意,并注明出处为东吴证券研究所,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

东吴证券投资评级标准:

公司投资评级:

- 买入: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 15% 以上;
- 增持: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 5% 与 15% 之间;
- 中性: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -5% 与 5% 之间;
- 减持: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -15% 与 -5% 之间;
- 卖出: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 -15% 以下。

行业投资评级:

- 增持: 预期未来 6 个月内, 行业指数相对强于大盘 5% 以上;
- 中性: 预期未来 6 个月内, 行业指数相对大盘 -5% 与 5%;
- 减持: 预期未来 6 个月内, 行业指数相对弱于大盘 5% 以上。

东吴证券研究所
苏州工业园区星阳街 5 号
邮政编码: 215021
传真: (0512) 62938527
公司网址: <http://www.dwzq.com.cn>

