

最近一年行业指数走势



联系信息

赵成

分析师

SAC 证书编号: S0160517070001

zhaoc@ctsec.com

蒋领

联系人

jiangling@ctsec.com

021-68592267

相关报告

1 《微软提价加速国产替代, 工信部再推工业互联网:计算机行业周报

(18/8/20-18/8/26)》 2018-08-27

2 《战.云:云计算行业专题报告》

2018-08-24

3 《云计算再获工信部六步推, 重点关注科技类成长股:计算机行业周报

(18/8/13-18/8/19)》 2018-08-20

以电子病历为抓手, 医疗信息化进一步落实

● 一周回顾

本周(2018.8.27-2018.9.2) A股市场微幅下跌, 上证综指下跌0.15%, 创业板综指下跌1.09%, 申万计算机指数下跌0.63%, 跑输大盘, 在28个申万一级行业中跌幅排名第16。个股方面, 全行业205只标的中, 本周下跌的标的有148只, 周跌幅在3%以上的有59只。

● 行业重点新闻点评

28日国家卫健委发布《关于进一步推进以电子病历为核心的医疗机构信息化建设的通知》, 指出为全面实施健康中国战略, 落实《国务院办公厅关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》, 将持续推进以电子病历为核心的医疗机构信息化建设。

《意见》特别提出为防范风险需建立第一责任制, 我们认为, 明确设立责任方可加大其动力, 解决医疗体制的利益痛点。政策导向在医院端实现了由上至下严管, 医疗信息化趋势愈发明显。

● 重点公司动态点评

卫宁健康(300253) 发布中报, 上半年实现营收5.5亿元, 同比增长30.1%; 归母净利润1.2亿元, 同比增长33.2%; 扣非后归母净利润1.1亿元, 同比增长30.1%。正逢行业高景气, 业务布局全线推进。

华宇软件(300271) 发布中报, 上半年实现营收10.0亿元, 同比增长17.5%; 归母净利润2.2亿元, 同比增长37.5%, 其中投资收益为0.4亿元; 扣非后归母净利润1.8亿元, 同比增长16.7%。在手订单充裕, 业务实现多点布局。

石基信息(002153) 发布中报, 上半年实现营收12.6亿元, 同比增长2.9%; 归母净利润2.0亿元, 同比增长11.8%; 扣非后归母净利润1.9亿元, 同比增加7.0%。中报业绩平稳增长, 内延外伸逐浪新零售。

● 核心观点

我们认为, 政策持续加码及技术突破带来双重利好, 工业互联网和云计算有望跨入发展机遇期。建议关注驱动企业商业模式与管理方式的变革者**用友网络(600588.SH)**; 布局智能化服务器的龙头**浪潮信息(000977.SZ)**; 联合阿里开拓新零售的酒店信息化龙头**石基信息(002153.SZ)**; 基于信息安全, 积极拓展云业务的超融合龙头企业**深信服(300454.SZ)**; 自主化大数据领域龙头**东方国信(300166.SZ)**。

风险提示: 宏观经济波动风险; 行业发展不及预期。

表 1: 重点公司投资评级

代码	公司	总市值 (十亿元)	收盘价 (08.31)	EPS (元)			PE			投资评级
				2017A	2018E	2019E	2017A	2018E	2019E	
600588	用友网络	52.953	27.89	0.20	0.35	0.47	139.45	79.69	59.34	增持
000977	浪潮信息	33.688	26.13	0.50	0.72	1.13	52.26	36.29	23.12	增持
002153	石基信息	38.191	35.80	0.39	0.49	0.57	91.79	73.06	62.81	增持
300454	深信服	37.237	93.09	1.43	1.87	2.65	65.10	49.78	35.13	增持
300166	东方国信	12.870	12.27	0.53	0.67	0.85	23.15	18.31	14.44	增持

数据来源: Wind, 财通证券研究所

内容目录

1、 市场行情回顾.....	3
1.1 A 股整体行情回顾.....	3
1.2 A 股计算机行业个股表现.....	3
2、 行业及公司要闻动态.....	5
2.1 重点公司动态点评.....	5
2.1.1 卫宁健康 (300253): 正逢行业高景气, 业务布局全线推进..	5
2.1.2 华宇软件 (300271): 在手订单充裕, 业务实现多点布局....	5
2.1.3 石基信息 (002153): 中报业绩平稳增长, 内延外伸逐浪新零售6	6
2.2 行业重点新闻.....	7
2.2.1 卫健委发文: 电子病历全国推行, 诊疗服务环节全覆盖.....	7
2.2.2 工信部与证监会联合召开工业互联网产融结合座谈会.....	7
2.2.3 工信部征集重大投资项目 编制年度工业企业技改升级导向计划7	7
2.2.4 用友网络通过 CMMI5 级认证 具备全球顶级软件成熟度.....	8
2.2.5 浪潮集团董事长孙丕恕: 浪潮云要尽快 IPO.....	8
2.2.6 全国互联网金融工作委员会将推动链改行动计划.....	8
2.2.7 BAT、华为等进入 2018 年全球区块链专利企业百强榜.....	8
2.2.8 AI 新模型可预测一年内余震.....	8
2.2.9 继换脸后 人工智能可以合成舞蹈动作了.....	8
2.2.10 预测“植物人”能否恢复意识准确率达 88%.....	9
2.2.11 加州现无人车生鲜配送服务.....	9
2.2.12 助推教师队伍建设 教育部开展人工智能助教试点工作.....	9
2.3 本周计算机行业半年报业绩公告.....	9
3、 上市公司动态.....	17
4、 风险提示.....	18

图表目录

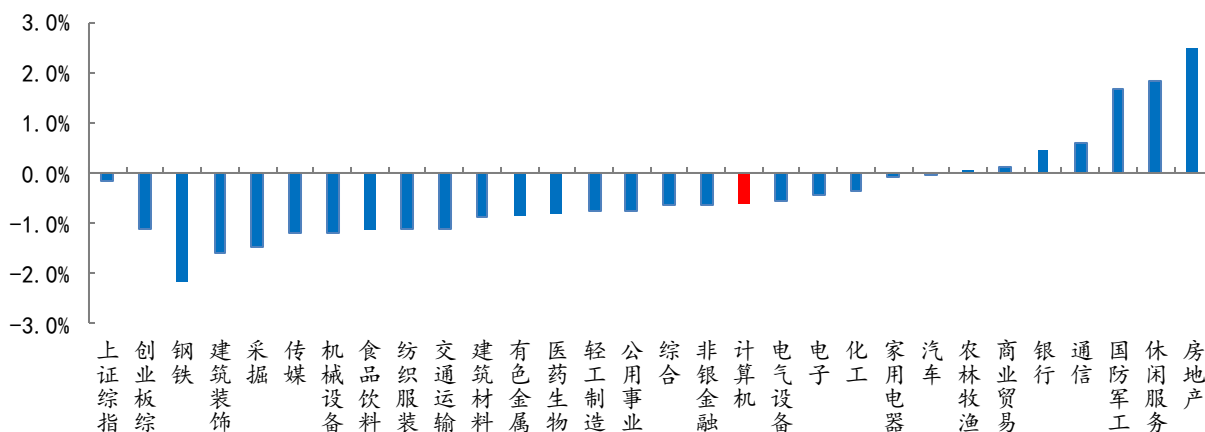
图 1: A 股全体板块本周涨跌幅.....	3
图 2: 计算机子板块本周表现.....	3
图 3: 计算机概念板块本周表现.....	3
图 4: 计算机行业个股涨跌幅前十.....	4

1、市场行情回顾

1.1 A股整体行情回顾

本周A股市场微幅下跌，上证综指下跌0.15%，创业板综指下跌1.09%。28个申万一级行业中涨幅最大的是房地产行业，涨幅为2.48%；周跌幅最大的是钢铁行业，跌幅为2.15%，计算机行业跌幅排名第16，跌幅为0.63%。

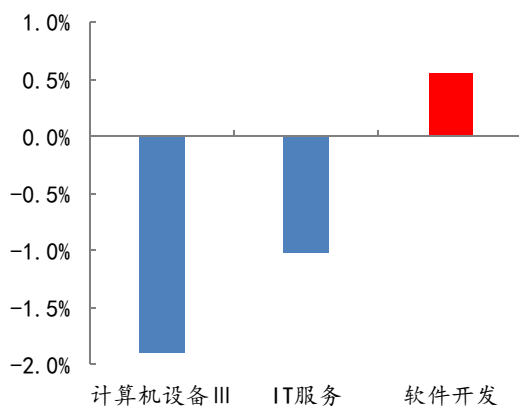
图1：A股全体板块本周涨跌幅



数据来源：wind、财通证券研究所

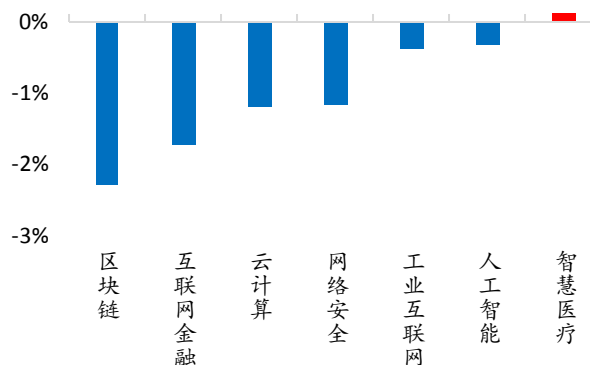
本周计算机子板块涨跌不一。计算机设备下跌1.89%，IT服务下跌1.02%，软件开发上涨0.57%。

图2：计算机子板块本周表现



数据来源：wind、财通证券研究所

图3：计算机概念板块本周表现



数据来源：wind、财通证券研究所

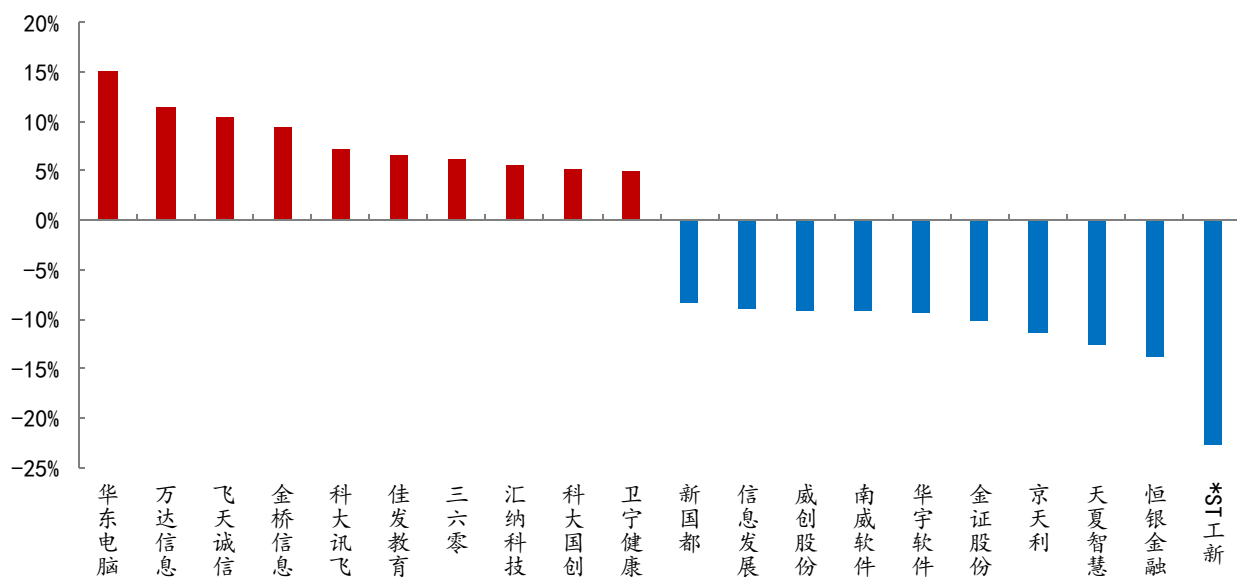
和计算机行业相关的概念板块中，区块链下跌2.30%，互联网金融下跌1.74%，云计算下跌1.21%，网络安全下跌1.17%，工业互联网下跌0.39%，人工智能下跌0.33%，智慧医疗上涨0.12%。

1.2 A股计算机行业个股表现

计算机个股方面，本周涨幅前十的个股分别是华东电脑（15.13%），万达信息（11.47%），飞天诚信（10.44%），金桥信息（9.50%），科大讯飞（7.17%），佳发

教育 (6.59%), 三六零 (6.15%), 汇纳科技 (5.65%), 科大国创 (5.13%), 卫宁健康 (4.92%)。

图4：计算机行业个股涨跌幅前十



数据来源: wind, 财通证券研究所

跌幅前十的个股分别是*ST工新(22.72%), 恒银金融(13.75%), 天夏智慧(12.69%), 京天利(11.32%), 金证股份(10.16%), 华宇软件(9.43%), 南威软件(9.20%), 威创股份(9.20%), 信息发展(8.92%), 新都(8.30%)。

2、行业及公司要闻动态

2.1 重点公司动态点评

2.1.1 卫宁健康 (300253): 正逢行业高景气, 业务布局全线推进

事件描述: 卫宁健康 8 月 29 日发布 2018 年中报, 公司上半年实现营业收入 5.47 亿元, 同比增长 30.11%; 归属于上市公司股东净利润 1.19 亿元, 同比增长 33.22%; 扣非后归母净利润为 1.11 亿元, 同比增长 30.12%。

● 传统医疗信息化业务万事俱备, 拐点已至

2018 年上半年国家组织机构改革完成, 国家组建卫健委, 成立医保局, 发布了《关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》、《全国医院信息化建设标准与规范(试行)》等政策。我们认为, 在医院信息化标准的制定及政策端不断施压的基础上, 医保局的成立有望最大程度提升对医疗控费的监管力度, 而价值医疗体系的建立则是监管最佳的控费手段, 其带来的天然属性就是促使医院效率提升和数据优化管理需求得到释放, 加速了订单落地, 行业采购热潮再次引爆。报告期内, 公司订单保持快速增长, 实现营业收入 5.47 亿元, 同比增长 30.11%, 增速较 2018 年第一季度有所提升。同时, 随着医疗信息化建设水平的提升, 市场向拥有更强技术实力和资源优势的龙头企业集中, 而公司在拥有 5000 家医疗机构客户及 200 多家三甲医院资源的基础上长期保持 25% 以上的市场份额占比, 有望受益于行业集中度的提升率先得到发展。

● 迎蚂蚁入股, 加速“互联网+医疗”布局

公司在基于渠道资源及平台优势的基础上横向拓展“互联网+”创新业务, 深度布局四个创新领域, 即云医、云康、云险、云药, 立足于健康服务业的不同方面, 通过深入合作方式引入蚂蚁金服, 实现强强联手。我们认为, 通过此次与蚂蚁金服达成的股权和业务合作, 有望依托其领先的技术优势及移动支付能力, 进一步推动互联网医疗建设和处方外流工作的有效突破, 完善公司在“互联网+医疗健康”领域的生态布局。

● 盈利预测及投资建议

预计公司 2018-2020 年净利润 3.37 亿元、4.78 亿元、6.50 亿元, 对应 EPS 为 0.21 元、0.30 元、0.40 元, 对应 PE 为 62.6 倍、44.1 倍、32.5 倍, 首次覆盖予以“增持”评级, 目标价 14.7 元。

风险提示: 公司创新业务不及预期; 行业竞争加剧; 政策风险。

2.1.2 华宇软件 (300271): 在手订单充裕, 业务实现多点布局

事件描述: 华宇软件 8 月 29 日晚间发布 2018 年中报, 公司上半年实现营业收入 9.96 亿元, 同比增长 17.52%; 归属于上市公司股东净利润 2.15 亿元, 同比增长 37.50%, 其中投资收益为 0.39 亿元; 扣非后归母净利润为 1.82 亿元, 同比增长 16.66%。

● 订单充裕, 业务多点布局

报告期内, 公司新签订单 9.89 亿元, 较去年同期增长了 45%, 期末共计订单金额达 15.81 亿元, 在手订单较为充裕。此外, 公司立足于法律信息化业务, 逐步向多个细分领域进行拓展, 创新业务不断涌现。在法律科技领域中, 公司携手多家保险公司共同打造财产保全在线一体化办理平台-保全通, 在试点法院上线两

个多月以来，线上申请财产保全占比已近 30%，已在北京、河南等地的近百家法院正式上线，最近一个月的用户环比增长率超过 60%。在医疗信息领域，公司携手阿里钉钉发布“医管云”等多款医院管理信息化产品，并在浙江等省市实现了较高的市场覆盖率，预计年内线上业务客户可达数千家。

● 加速推进“人工智能+法律服务”，业务闭环逐步完善

公司作为法律信息化的龙头企业，凭借对法律服务业务的深入理解，不断强化技术创新，业务闭环逐步完善。在传统 2G 端业务中，公司面向智慧法院发布了“睿审”系统，并在北京市高院成功实施的基础上逐步向其他省市进行部署；面向智慧检务的“晓督”系列产品也已在贵州、浙江和北京等地成功落地，并取得了良好的示范效果。在 2C 端业务中，公司的元典律师平台已经全面覆盖律师业务工作场景，目前已经有超过一万个法律团队在律师平台进行案件管理工作，占行业高频执业律师总人数的三分之一左右。我们认为，随着公司与腾讯等互联网巨头的合作加深，公司在拥有底层技术支持的基础上，有望不断迭代人工智能产品以及持续推广法律服务领域的应用。

● 盈利预测及投资建议

预计公司 2018-2020 年净利润 4.81 亿元、6.51 亿元、8.17 亿元，对应 EPS 为 0.64 元、0.86 元、1.08 元，对应 PE 为 25.4 倍、18.7 倍、14.9 倍，首次覆盖予以“增持”评级，目标价 18.8 元。

风险提示：法律信息化业务低于预期；订单增速下滑风险；商誉减值风险。

2.1.3 石基信息 (002153)：中报业绩平稳增长，内延外伸逐浪新零售

事件描述：公司于 8 月 29 日晚间发布半年报，报告期内公司实现营业总收入 12.56 亿元，同比增长 2.91%；归属于上市公司股东的净利润为 2.04 亿元，同比增长 11.82%；归属于上市公司股东扣除非经常性损益净利润为 1.89 亿元，同比增加 6.96%。收入增幅较小主要系子公司中电器件硬件代理销售业务局部调整导致其收入下滑所致。

● 酒店信息业务再向企业级差旅管理市场延伸，龙头地位稳固

公司是国内最主要的酒店信息管理系统解决方案提供商之一，在五星级国际化集团领域占据霸主地位；报告期内杭州西软新增酒店客户 273 家，报告期末合计 7111 家，保持单体酒店客户数最多的领先地位；CRS 在国内四五星级连锁酒店集团市场占有率为 80%；在酒店 PMS 云化趋势下，XMS 系列产品销售同比上升 64%；Snapshot 新增签署协议酒店 790 家，新增直连酒店 578 家，报告期末已签署其数据平台直连协议的酒店达 7000 家以上，其中已经直连的超过 5000 家；新一代云平台餐饮系统“Infrasys Cloud”被多家全球知名国际酒店集团认证为下一代云餐饮管理系统，是公司最终建立覆盖酒店餐饮零售整个消费信息服务平台和数据平台里程碑式的进展。

子公司北海石基于报告期完成收购宝库在线 85%的股权，使公司酒店业务向企业级差旅管理市场延伸，协同原有生态系统迅速放大酒店供应商和企业级客户资源。

● 支付业务高速增长，加速协同阿里新零售战略

报告期内公司客户与支付宝和微信直连的支付业务交易总额约 497 亿元，同比增长近两倍；支付系统业务收入 2877.5 万元，同比增长 86.92%；随着酒店、餐饮、零售等大消费行业升级转型，直连应用仍存在巨大发展空间。

公司抢在新零售浪潮到来之前通过对外投资与并购成为中国规模化零售业信息系统的领导者，4月完成与阿里 SJ 的股权转让交割，加速公司零售业务板块与阿里新零售战略的高度整合，未来新零售信息化的市场规模将远超现有的零售信息化规模，公司业绩将迎来新的高峰。

● 盈利预测及投资建议

预计公司 2018-2020 年净利润 5.23 亿元、6.08 亿元、7.05 亿元，对应 EPS 为 0.49 元、0.57 元、0.66 元，对应 PE 为 74.1 倍、63.7 倍、54.9 倍，首次覆盖予以“增持”评级，目标价 39.0 元。

风险提示:酒店行业发展不及预期；新零售落地不及预期。

2.2 行业重点新闻

2.2.1 卫健委发文：电子病历全国推行，诊疗服务环节全覆盖

8月28日，国家卫健委发布《关于进一步推进以电子病历为核心的医疗机构信息化建设的通知》，指出为全面实施健康中国战略，落实《国务院办公厅关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》，将持续推进以电子病历为核心的医疗机构信息化建设。具体落实点为（1）三级医院要实现电子病历信息化诊疗服务环节全覆盖；（2）医疗机构主要负责人是第一责任人；（3）医联体内电子病历信息系统互联互通；（4）利用电子病历加强诊疗权限管理；（5）允许医师在线开具常见病、慢性病处方；（6）利用电子病历开展医疗服务质量评价；（7）到2019年，所有三级医院要达到电子病历应用水平分级评价3级以上。（医脉通）

2.2.2 工信部与证监会联合召开工业互联网产融结合座谈会

8月31日，工业和信息化部、中国证监会联合召开工业互联网产融结合座谈会，就工业互联网发展思路、未来布局以及在产融结合方面的探索等进行研讨。会议指出，加快发展工业互联网对于促进制造业转型升级、实体经济振兴，推进制造强国、网络强国建设具有重要意义，必须高度重视，切实发挥产融结合的重要推动作用，打通产业发展、科技创新、金融服务生态链，形成产融结合、良性互促的发展格局。会议强调，服务工业互联网和先进制造业创新发展是资本市场使命和职责所在，要进一步改革完善资本市场制度规则，努力提升证券行业专业化服务能力。（工业和信息化部）

2.2.3 工信部征集重大投资项目 编制年度工业企业技改升级导向计划

工业和信息化部日前发文，将征集重大投资项目完善项目库，编制2018年度工业企业技术改造升级导向计划（第二批）。申报项目需满足以下条件：一是投资方向方面，项目须符合相关产业政策，对应《工业企业技术改造升级投资指南（2016年版）》的领域和重点，通信业重大投资和技术改造项目亦可申报。二是投资规模方面，原则上项目总投资应在1亿元以上。三是实施条件方面，项目为在建、半年内开工、1-2年内开工或2年以上开工，具备必要的前期手续，后三类项目将作为储备项目入库。四是融资意向方面，纳入导向计划的项目，应有明确的融资需求，愿意向相关部门和金融机构提供相关信息。（工信微报）

2.2.4 用友网络通过 CMMI5 级认证 具备全球顶级软件成熟度

8月29日，用友网络正式通过全球软件领域最高级别 CMMI5 级认证评估。CMMI 是由美国国防部与卡内基-梅隆大学和美国国防工业协会共同开发研制，并推出的系统工程和软件工程的集成成熟度模型。通过此认证，说明已具备全球顶级的软件成熟度及软件项目管理能力。（证券时报 e 公司）

2.2.5 浪潮集团董事长孙丕恕：浪潮云要尽快 IPO

在 29 日召开的浪潮 Inspur World 2018 大会上，浪潮集团董事长孙丕恕表示，正在推动浪潮云 IPO 进程。如果浪潮云 IPO 上市的话，将成为浪潮集团旗下浪潮信息、浪潮软件、浪潮国际和华光光电之外的第五家上市公司。浪潮云董事长袁谊生提到，IPO 将给浪潮云带来新的动力，更重要的是给浪潮云注入互联网思维。浪潮云还在本次大会正式发布“云梯计划”，三年内投入 30 亿生态培育基金，目标是使合作伙伴数量达到 15000+，其中伙伴激励投入 15 亿，市场活动投入 10 亿，人员赋能投入 5 亿，同时面向全国企业市场，投入 10 个亿开展企业“上云上平台”云服务券赠送活动，旨在进一步构建四大生态，包括平台生态、产品生态、销售生态、服务生态。（雷锋网）

2.2.6 全国互联网金融工作委员会将推动链改行动计划

29 日全国互联网金融工作委员会发布了《关于同意“共同合作推动链改行动计划”的复函》，文件中称，全国互联网金融工作委员同意与区块链改革（链改）全国行动委员会、中国通信工业协会区块链专业委员会共同合作推动链改行动计划。（财联社）

2.2.7 BAT、华为等进入 2018 年全球区块链专利企业百强榜

近日，知识产权产业媒体 IPRdaily 发布“2018 年全球区块链专利企业排行榜（TOP100）”，中国公司占半数以上，BAT、华为等入榜。榜单显示，阿里巴巴以 90 项专利数排名第一，IBM 和 MasterCard 分别以 89、80 专利数排榜单第二、三名。（36 氪）

2.2.8 AI 新模型可预测一年内余震

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 13.1 万多组地震及其余震的配对数据进行训练，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。（搜狐网）

2.2.9 继换脸后 人工智能可以合成舞蹈动作了

近日加州大学伯克利分校的四位研究人员成功将舞蹈动作复制到目标身体上。在 arXiv 发表的论文中，他们所构建的系统包含了很多不连贯的步骤。首先，需要录制目标的一段跳舞视频，并且通过子项目来将目标的运动转换成为肢体

隐射图 (stick figures)。然后寻找源视频并同样将他们的动作制作成肢体隐射图。然后通过神经网络基于视频将两组静态图表进行同步交换。(cnBeta)

2.2.10 预测“植物人”能否恢复意识准确率达 88%

记者 8 月 30 日从中国科学院自动化研究所获悉，该所和陆军总医院等建立了全新的慢性意识障碍预后预测模型，利用该模型预测意识障碍患者能否恢复意识的准确率高达 88%。该方法的有效性在两家医院的三套数据集 100 多名病人上得到了验证。研究成果于近日发表在国际著名刊物 eLife 上。(科技日报)

2.2.11 加州现无人车生鲜配送服务

近日，硅谷自动驾驶公司 AutoX 发布了加州首个自动驾驶生鲜配送服务 AutoX Autonomous Delivery，为当地居民提供全速无人车配送服务及车上搭载的无人货架售货服务，用户叫车到无人车到达，只需数十分钟。

服务所用的自动驾驶汽车由林肯 MKZ 改装，搭载了一个激光雷达、八个摄像头，车厢内有温控设备。该款车型的最高时速可达每小时 120 千米，由于试运营区域的道路限速，试运营最高服务时速度为每小时 70 千米。(腾讯科技)

2.2.12 助推教师队伍建设 教育部开展人工智能助教试点工作

近日，教育部办公厅印发了《关于开展人工智能助推教师队伍建设行动试点工作的通知》，并决定在宁夏和北京外国语大学开展人工智能助推教师队伍建设行动试点工作。

教育部将在宁夏大学和宁夏师范学院建立教师教育创新基地，与人工智能骨干企业或高水平师范大学联合建立实验室，开设人工智能课程，培养适应人工智能等的教师。在北京师范大学建设一批智能教室，建立以学习者为中心的智能教育环境。(百度 AI)

2.3 本周计算机行业半年报业绩公告

【科创信息】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 7,062.48 万元，同比增长 19.93%；营业利润-1,039.18 万元，同比增长 2.39%；归属于上市公司股东净利润-1,084.11 万元，同比减少 8.27%。

【华东电脑】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 32.1 亿元，同比增加 9.62%；归母净利润 21.92 亿元，同比增长 4.89%。

【顶点软件】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 1.09 亿元，同比增长

20.35%；归母净利润 3628 万元，同比增长 38.13%。

【天夏智慧】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 4.06 亿元，同比增加 3.02%；取得归属于上市公司股东的净利润 1.25 亿元，同比减少-29.01%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 1.26 亿元，较上年同期增加 2.21%。

【GQY 视讯】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 1.28 亿元，较上年同期增长 109.09%；实现归属于上市公司股东的净利润 3,598.10 万元，较上年同期增长 292.59%。

【方直科技】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 4482 万元，较上年同期增长 21.63%；归母净利润 471.6 万元，同比增长 330.98%。

【湘邮科技】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 9674 万元，同比增长 9.65%；归母净利润 35.8 万元，同比下降 73.95%。

【奥飞数据】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 1.94 亿元，同比增长 5.96%；归属于上市公司股东的净利润 2,527.97 万元，比去年同期下降 22.69%。

【佳发教育】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 1.64 亿元，较上年同期增长 109.98%；实现归属于上市公司股东的净利润 4926.5 万元，较上年同期增长 109.62%。

【汉得信息】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 13.13 亿元，同比增长 37.50%；实现归属于上市公司普通股股东的净利润 154,983,663.12 元，同比增长 20.01%；归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润 138,183,399.90 元，同比增长 24.69%。

【易华录】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 12.65 亿元，较去年同期增长 2.72%；营业利润 16,054.35 万元，较去年同期增长 52.28%；归属上市公司股东的净利润为 10,866.18 万元，较去年同期增长 36.54%。

【恒银金融】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 5.40 亿元，同比下降 27.87%；归母净利润 4533 万元，同比下降 49.28%。

【信息发展】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 2.36 亿元，同比增长 11.57%；实现归属于上市公司股东的净利润-178.38 万元，同比增长 83.08%；扣除非经常性损益后的净利润为较去年同比增长 44.69%。

【中科曙光】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 34.05 亿元，同比增长 57.69%；利润总额 1.72 亿元，同比增长 93.36%；归属于上市公司股东的净利润 1.46 亿元，同比增长 115.90%；扣非后归属于上市公司股东的净利润 0.71 亿元，同比增长 21.03%。

【**联络互动**】公司发布半年报，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%。

【**卫士通**】公司发布半年报，报告期内，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-9,323.50 万元，亏损金额较上年同期减少 25.07%。

【**数字政通**】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 3.89 亿元，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%。

【**博彦科技**】公司发布半年报，报告期内，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。

【**华平股份**】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入约 1.41 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%。

【**京天利**】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 1.62 亿元，同比下降 9.61%；归属于上市公司股东的净利润为-1,814 万元，较上年同期下降 926.82%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 63.05 万元，较上年同期下降 96.44%。

【**春秋电子**】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 7.56 亿元，同比下降 4.60%；归母净利润 3685.0 万元，同比下降 51.22%。

【**中孚信息**】公司发布半年报，报告期内，实现营业收入为 1.07 亿元，同比增长 18.24%，亏损 500.20 万元。

【**浪潮信息**】公司发布半年报，报告期内，实现营业收入为 191.55 亿元，同比增加 110.49%；归母净利润 1.96 亿元，同比增加 36.22%。

【**浩丰科技**】公司发布半年报，报告期内，实现营收 2.30 亿元，同比增长 8.29%；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%。

【**中威电子**】公司发布半年报，报告期内，实现营收 1.86 亿元，同比增长 20.94%；实现归属于公司普通股股东的净利润 2,895.79 万元，同比增加 4.66%。

【**太极股份**】公司发布半年报，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%，实现营收 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%。

【**全志科技**】公司发布半年报，报告期内，实现营收 6.66 亿元，同比增加 48.44%；

归母净利润 7545 万元，同比增加 4565.17%。

【朗新科技】公司发布半年报，报告期内，实现营收 1.02 亿元，同比下降 19.61%；归母净利润-7571.5 万元。

【三泰控股】公司发布半年报，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】公司发布半年报，报告期公司实现营业收入 5.78 亿元，较上年同期增长 23.61%。报告期公司实现归属于上市公司股东的净利润 6,106.23 万元，较上年同期增长 5.64%。

【美亚柏科】公司发布半年报，报告期内，公司实现销售收入 4.82 亿元，利润总额 4,078.40 万元，归属于上市公司股东的净利润 3,976.53 万元，较比去年同期分别增加 30.17%、43.86%和 22.25%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 2,335.84 万，较比去年同期减少 19.96%。

【运达科技】公司发布半年报，报告期内，公司实现销售收入 2.0 万元，归属于母公司的净利润 4510 万元。

【恒锋信息】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 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%。

【三六零】公司发布半年报，实现营业收入 60.25 亿元，与上年同期相比增长 13.95%；实现归属于上市公司股东的净利润 15.37 亿元，同比增长 8.95%；实现扣非后归属于上市公司股东的净利润 13.90 亿元，同比增长 39.70%。

【诚迈科技】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 2.39 亿元，同比下降 0.13%；归母净利润 166.3 万元，同比下降 86.13%。

【汉邦高科】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 1.70 亿元，同比下降 24.25%；营业利润 1,553.53 万元，较上年同期增长 660.96%。

【聚龙股份】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 3.28 亿元，同比增加 47.79%；归母净利润 1635 万元，同比增加 2.53%。

【天泽信息】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 3.29 亿元，较上年同期增长 7.97%；归属于上市公司股东的净利润为 704.15 万元，较上年同期下降 63.68%。

【华阳集团】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入（合并口径）16.17 亿元，同比下降 17.77%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.15 亿元，同比下降 89.16%。

【东方网力】公司发布半年报，报告期内，公司实现营收 8.88 亿元，同比上升

20.15%；归母净利润 1.28 亿元，同比增加 22.60%。

【飞天诚信】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 42,787.90 万元，较去年同期增长 5.40%；归母净利润 3661 万元，同比上升 42.56%。

【新大陆】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业总收入为 26.04 亿元，同比增长 3.36%，剔除地产项目影响后，公司营业总收入为 24.85 亿元，同比增长 39.00%；本期归属上市公司股东的净利润为 3.37 亿元，同比减少 21.19%，剔除地产项目影响后，归属上市公司股东的净利润为 3.36 亿元，同比增长 39.75%。

【同有科技】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 2.25 亿元，比上年同期增长 75.80%，归属于上市公司股东的净利润为 1806 万元，较上年同期增长 51.67%。

【常山北明】公司发布半年报，报告期内，公司营业收入 37.56 亿元，比去年同期减少 17.36%；归属于母公司所有者的净利润 2,999.39 万元，比去年同期减少 41.46%。

【荣科科技】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 2.23 亿元，比去年同期增长 28.58%；归属于上市公司股东的净利润 638.8 万元，比去年同期下降 60.64%。

【能科股份】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 1.64 亿元，较上年同期增长 77.20%；实现归属于上市公司股东净利润 1,232.63 万元，较上年同期增长 80.06%。

【和仁科技】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 1.45 亿元，比上年同期增长 34.36%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,417.84 万元，比上年同期增加 13.36%。

【新晨科技】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业总收入 2.14 亿元，较去年同期减少 13.85%；实现归属于母公司普通股股东净利润为 773.40 万元，较去年同期增长 2.20%，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东净利润 757.88 万元，较去年同期增长 4.50%。

【拓尔思】公司发布半年报，报告期内公司实现营业收入 3.43 亿元，相比上年同期增长 9.27%，取得归属上市公司股东净利润 1,814.74 万元，相比上年同期增长 7.95%。

【浪潮软件】公司发布半年报，报告期内公司实现销售收入 3.92 亿元，同比下降 13.26%，实现归属于上市公司股东的净利润 2,853.71 万元，同比增长 100.59%。

【卫宁健康】公司发布半年报，报告期内公司实现营业收入 5.47 亿元，同比增长 30.11%，增速较 2018 年第一季度的同比增长 22.93%有所提升，其中核心业务软件销售及技术服务收入合计同比增长达 37.61%，但因硬件销售收入同比增长

仅 10.91% 从而拉低了总体收入增速；归属于上市公司股东净利润 1.19 元，同比增长 33.22%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 1.11 亿元，同比增长 30.12%。

【梅安森】公司发布半年报，报告期内公司实现营业收入 8457.5 万元，同比下降 61.94%；归属于上市公司股东的净利润为 1214.37 万元，同比下降 66.29%。

【潜能恒信】公司发布半年报，报告期内公司实现营业收入 6,529.52 万元，较上年同期增长 171.61%；实现归属于母公司股东的净利润 892.77 万元，较上年同期增长 155.97%。

【高伟达】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业总收入 6.47 亿元，同比增长 22.58%；归属于上市公司股东的净利润 1,339.92 万元，同比增长 200.23%。

【威创股份】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 5.21 亿元，同比增长 9.70%；归属于上市公司股东的净利润 9606.7 万元，同比下滑 7.41%。

【东华软件】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 31.24 亿元，同比增长 24.03%；归母净利润 3.34 亿元，同比下降 45.53%。

【同方股份】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 105.11 亿元，较上年同期相比略有增长；实现归属于上市公司股东的净利润-3.35 亿元，与去年同期相比亏损加大。

【神州信息】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 41.61 亿元，同比增长 12.93%，归母净利润 2.50 亿元，同比大幅增长 172.54%，扣非归母净利润 0.86 亿元，同比增长 6.99%。

【北信源】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 1.96 亿元，比上年同期增长 16.24%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,431.03 万元，比上年同期增长 36.93%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 1,208.87 万元，比上年同期增长 84.85%。

【达华智能】公司发布半年报，报告期内，实现营业总收入 14.42 亿元，较去年同期增长 7.63%；归属于上市公司股东的净利润-2.25 亿元，较去年同期下降 -915.02%。

【立思辰】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 54,991.88 万元，实现归属于上市公司股东的净利润-5,673.15 万元。

【神州泰岳】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业总收入 6.53 亿元，较上年同期下降 45.31%；归属于上市公司股东的净利润-1.36 亿元，较上年同期下降 987.50%。

【华宇软件】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 9.96 亿元，较去

年同期增长 17.52%；归属于母公司所有者的净利润 2.15 亿元，较去年同期增长 37.50%。

【旋极信息】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 16.83 亿元，同比增加 33.08%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.49 亿元，同比增加 59.16%。

【蓝盾股份】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 8.59 亿元，同比下降 8.64%；归属于上市公司股东的净利润 1.53 亿元，同比增长 8.86%。

【四方精创】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 2.11 亿元，较上年同期增长 6.77%，归属于上市公司股东的净利润 3092 万元，较上年同期增长 10.28%。

【东方国信】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业总收入 5.79 亿元，较上年同期增长 5.78%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.06 亿元，较上年同期增长 2.48%。

【思创医惠】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 5.8 亿元，较上年同期增长 22.09%；实现归属于上市公司股东的净利润 7,295.47 万元，较上年同期增长 0.49%。

【捷成股份】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业总收入为 22.75 亿元，比上年同期增长 25.08%；归属于上市公司股东的净利润为 5.71 亿元，比上年同期增长 9.46%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 5.53 亿元，比上年同期增长 8.99%。

【石基信息】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 12.56 亿元，比去年同期增长 2.91%；实现归属于上市公司股东净利润 2.04 亿元，比去年同期增长 11.82%。

【赛意信息】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 3.61 亿元，较上年同期增长 11.93%；实现归属于上市公司股东的净利润 2540 万元，较上年同期减少 32.42%。

【科蓝软件】公司发布半年报，报告期内，公司实现营业总收入 2.13 亿元，较去年同期增长 5.96%；归母净利润-3308 万元。

【榕基软件】公司发布半年报，报告期内，公司共实现营业收入 3.46 亿元，比上年同期增加 15.95%；归母净利润 2521.8 万元，同比上升 21.27%。

【信雅达】公司发布半年报，报告期内，实现营业收入 6.16 亿元，较上年同期上升 6.95%；归母净利润 711.6 万元，同比下降 84.08%。

【中国长城】公司发布半年报，报告期内，公司共实现营业收入 41.37 亿元，同比下降 8.08%；归母净利润 2.51 亿元，同比下降 7.59%。

3、上市公司动态

【广电运通】近日，公司全资下属公司 GRGMX 与 BBVA BANCOMER 银行签订金融自助设备购销及维保服务合同，合同总金额约为 844 万美元。

【四维图新】近日，公司与戴姆勒签署导航电子地图销售协议，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所属品牌的全部乘用车提供导航电子地图产品、ADAS（高级辅助驾驶）产品，四维图新将作为戴姆勒地图数据的独家供应商并在未来 7 年保持独家供应商地位。

【博彦科技】鉴于公司 2015 年股权激励对象李京梅、宋晓萌、韩立明、梅成敏、陈忠美、陈涛、徐文胜、耿蕾因离职已不符合激励条件，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 5.26 亿元减少至 5.25 亿元。

【新国都】公司发布三季度业绩预告，前三季度归母净利润 1.13 亿元-1.28 亿元，同比上升 140%-170%；第三季度归母净利润 5805.8 万元-6289.6 万元，同比上升 260%-290%。

【维信诺】公司将于 2018 年 8 月 30 日起复牌。

【中科金财】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%。

【金智科技】公司中标国家电网有限公司 2018 年第三次配网物资协议库存招标采购预计中标金额为 778.23 万元。

【方直科技】证券事务代表钟玲女士递交书面辞职报告。

【聚龙股份】公司于近日在江西省人民政府金融办公室的见证下，与江西省赣江新区管理委员会签订了《战略合作框架协议》，甲乙双方拟合作进行“绿色金融服务产业园区”的开发及建设，拟将项目打造成为中国领先的绿色金融服务产业园区，实现金融服务集约一体化、一条龙式全方位管理。

【神州泰岳】公司计划与中国建展有限公司共同出资设立中建智能技术有限公司。中建智能注册资本 5,000 万元人民币，中建发展出资 2,550 万元，持有中建智能股权 51%。

【立思辰】公司拟与北京华宏海泰投资管理有限公司、北京中关村并购母基金投资中心、北京华宏海泰投资合伙企业、宁波梅税港区立思辰投资管理有限公司、宁波梅山保税港区佳辰投资有限公司合作设立立思辰华海教育产资基金，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】公司于近得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书，发明名称：支持云部署的企业级安全即时通信系统和方法发明人：林皓；钟力；姜一；刘国庆。

【华胜天成】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。

【四方精创】公司全资子公司四方精创资讯(香港)有限公司拟以港币 60,000,000 元，与时富金融服务集团、公参股子公司钱方好近金融科技有限公司共同出资设立合资公司。本次投资完香港四方资讯将持有合资公司 15%的股权。

4、风险提示

宏观经济波动风险；行业发展不及预期。

信息披露

分析师承诺

作者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，具备专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解。本报告清晰地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者也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。

资质声明

财通证券股份有限公司具备中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。

公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15% 以上；
增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5% 与 15% 之间；
中性：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 -5% 与 5% 之间；
减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 -5% 与 -15% 之间；
卖出：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅低于 -15%。

行业评级

增持：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5% 以上；
中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平 -5% 与 5% 之间；
减持：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 -5% 以下。

免责声明

本报告仅供财通证券股份有限公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司不保证该等信息的准确性、完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的邀请或向他人作出邀请。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的价格、价值及投资收入可能会波动。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。

本公司通过信息隔离墙对可能存在利益冲突的业务部门或关联机构之间的信息流动进行控制。因此，客户应注意，在法律许可的情况下，本公司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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告仅作为客户作出投资决策和公司投资顾问为客户提供投资建议的参考。客户应当独立作出投资决策，而基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前应咨询所在证券机构投资顾问和服务人员的意见；

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、发表或引用，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。