

计算机应用行业

2018年09月09日

关注信息安全和军工信息板块

增持（维持）

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)指数上涨0.46%，沪深300指数下跌1.71%，创业板指数下跌0.69%。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。上周五计算机行业白马龙头和自主可控龙头均现大幅回调，我们认为客观上这些公司近期机构配置集中，收益远超过大盘指数，另一方面则是市场对中美贸易战走向硬对抗的担忧。虽然A股计算机公司对外出口微乎其微，直接业绩冲击非常小，但贸易战影响市场风险偏好，作为高贝塔的板块，计算机行业首当其冲。并且由于后周期性，经济下行对计算机行业公司业绩的影响在年底或明年年初会开始浮现。但正如我们去年中就已提出，本轮B端的信息化投资主要是产业升级和技术升级驱动，可持续性要远强于经济周期驱动的投资，中期看云计算领域龙头的业绩有望持续释放，自主可控领域也将在明年开始进入初步放量期。从子板块看，当前我们建议关注年初以来跌幅较多，但招标和政策均有望大力推进的信息安全板块，重点推荐卫士通、启明星辰、美亚柏科。业绩向好的白马继续重点推荐用友网络、卫宁健康、恒生电子、赢时胜、广联达、太极股份等，关注超跌的今天国际、汉得信息、东方国信等。

■ **《关键信息基础设施安全保护条例》出台在即，有望带动信息安全的投入：**公安部网络安全保卫局总工程师郭启全9.4日在2018ISC互联网安全大会上表示，由网信办和公安部牵头，《国家关键信息基础设施安全保护条例》即将出台。根据2017年7月发布的草案，本次条例涵盖了关键信息基础设施范围，运营者安全保护，产品和服务安全，监测预警、应急处置和检测评估，法律责任等各方面，构建了关键信息基础设施安全保护的整体框架。我们认为本次条例有四大亮点：1、关键信息基础设施范围，不仅包括了政府机关、能源、金融、公用事业等领域的单位，还包括了电信网、广播电视网、互联网等信息网络，以及提供云计算、大数据和其他大型公共信息网络服务的单位；同时包括国防科工、大型装备、化工、食品药品等行业领域科研生产单位，以及广播电台、电视台、通讯社等新闻单位。2、投入方面，条例明确了地市级以上人民政府应当将关键信息基础设施安全保护工作纳入地区经济社会发展总体规划，加大投入，开展工作绩效考核评价；3、责任方面，条例规定关键信息基础设施的运营者对本单位关键信息基础设施安全负主体责任，运营者主要负责人是本单位关键信息基础设施安全保护工作第一责任人。运营者应设置专门网络安全管理机构和网络安全管理负责人，运营者网络安全关键岗位专业技术人员实行持证上岗制度。4、运营方面，条例规定关键信息基础设施的运行维护应当在境内实施，运营者在境内运营中收集和产生的个人信息和重要数据应当在境内存储。今年以来，受部分行业招标影响，网络安全板块整体表现差强人意，但安全运营目前正放量落地，启明星辰和卫士通等龙头今年的安全运营收入均有望过亿，《关键信息基础设施安全保护条例》的出台更有希望带动下游的大力投入和整个行业向运营模式的转型，行业龙头迎来中长期布局的良好机会，重点推荐卫士通、启明星辰、美亚柏科，关注绿盟科技、深信服、中新赛克、南洋股份、任子行等。

■ **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公司的数量占比达到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。

■ **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：中报分化明显，龙头公司有望开启估值切换》2018-09-03
- 2、《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
- 3、《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

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	7
3. 行业动态	9
3.1. 人工智能	9
3.2. 金融科技	12
3.3. 企业 SaaS	14
3.4. 网络安全	15
3.5. 区块链	15
4. 上市公司动态	19

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)指数上涨 0.46%，沪深 300 指数下跌 1.71%，创业板指数下跌 0.69%。

图 1：涨幅前 5

300546.SZ	雄帝科技	12.93%
300167.SZ	迪威迅	12.13%
002771.SZ	真视通	11.44%
300253.SZ	卫宁健康	11.41%
000034.SZ	神州数码	11.11%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 2：跌幅前 5

600701.SH	*ST 工新	-22.56%
300170.SZ	汉得信息	-11.47%
002027.SZ	分众传媒	-9.31%
300532.SZ	今天国际	-9.02%
002308.SZ	威创股份	-7.17%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 3：换手率前 5

300588.SZ	熙菱信息	74.25%
300386.SZ	飞天诚信	63.59%
300542.SZ	新晨科技	63.59%
600756.SH	浪潮软件	52.20%
600536.SH	中国软件	51.47%

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)指数上涨 0.46%，沪深 300 指数下跌 1.71%，创业板指数下跌 0.69%。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。上周五计算机行业白马龙头和自主可控龙头均现大幅回调，我们认为客观上这些公司近期机构配置集中，收益远超过大盘指数，另一方面则是市场对中美贸易战走向硬对抗的担忧。虽然 A 股计算机公司对外出口微乎其微，直接业绩冲击非常小，但贸易战影响市场风险偏好，作为高贝塔的板块，计算机行业首当其冲。并且由于后周期性，经济下行对计算机行业公司业绩的影响在年底或明年初会开始浮现。但正如我们去年中就提出，本轮 B 端的信息化投资主要是产业升级和技术升级驱动，可持续性要远强于经济周期驱动的投资，中期看云计算领域龙头的业绩有望持续释放，自主可控领域也将在明年开始进入初步放量期。从子板块看，当前我们建议关注年初以来跌幅较多，但招标和政策均有望大力推进的信息安全板块，重点推荐卫士通、启明星辰、美亚柏科。业绩向好的白马继续重点推荐用友网络、卫宁健康、恒生电子、赢时胜、广联达、太极股份

等，关注超跌的今天国际、汉得信息、东方国信等。

《关键信息基础设施安全保护条例》出台在即，有望带动信息安全的投入：公安部网络安全保卫局总工程师郭启全 9.4 日在 2018ISC 互联网安全大会上表示，由网信办和公安部牵头，《国家关键信息基础设施安全保护条例》即将出台。根据 2017 年 7 月发布的草案，本次条例涵盖了关键信息基础设施范围，运营者安全保护，产品和服务安全，监测预警、应急处置和检测评估，法律责任等各方面，构建了关键信息基础设施安全保护的整体框架。我们认为本次条例有四大亮点：1、关键信息基础设施范围，不仅包括了政府机关、能源、金融、公用事业等领域的单位，还包括了电信网、广播电视网、互联网等信息网络，以及提供云计算、大数据和其他大型公共信息网络服务的单位；同时包括国防科工、大型装备、化工、食品药品等行业领域科研生产单位，以及广播电台、电视台、通讯社等新闻单位。2、投入方面，条例明确了地市级以上人民政府应当将关键信息基础设施安全保护工作纳入地区经济社会发展总体规划，加大投入，开展绩效考核评价；3、责任方面，条例规定关键信息基础设施的运营者对本单位关键信息基础设施安全负主体责任，运营者主要负责人是本单位关键信息基础设施安全保护工作第一责任人。运营者应设置专门网络安全管理机构 and 网络安全管理负责人，运营者网络安全关键岗位专业技术人员实行持证上岗制度。4、运营方面，条例规定关键信息基础设施的运行维护应当在境内实施，运营者在境内运营中收集和产生的个人信息和重要数据应当在境内存储。今年以来，受部分行业招标影响，网络安全板块整体表现差强人意，但安全运营目前正放量落地，启明星辰和卫士通等龙头今年的安全运营收入均有望过亿，《关键信息基础设施安全保护条例》的出台更有希望带动下游的大力投入和整个行业向运营模式的转型，行业龙头迎来中长期布局的良好机会，重点推荐卫士通、启明星辰、美亚柏科，关注绿盟科技、深信服、中新赛克、南洋股份、任子行等。

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。年初我们就提出云计算今年将成为计算机行业的业绩投资主线，从产业链看，A 股缺少 IaaS 环节的公有云巨头，我们推荐壁垒较高的专有安全云龙头卫士通，关注深信服（超融合私有云）、服务器领域的浪潮信息、中科曙光，IDC 机房的宝信软件。但由于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（议价能力更强），独立的 PaaS 主要存在于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）、卫士通（安全云）、启明星辰（安全云）等，关注石基信息、长亮科技等。

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

【卫宁健康：“双轮驱动”战略持续推进，创新业务增长迅猛】

投资要点：

业绩高速增长，软件销售及技术服务业务表现亮眼：公司 2018 年上半年实现营业收入 5.47 亿元，同比增长 30.11%，较 2018Q1 增速 22.93% 有所提升。实现归母净利润 1.19 亿元，同比增长 33.22%；实现扣非净利润 1.11 亿元，同比增长 30.12%。核心业务软件销售及技术服务收入合计同比增长达 37.61%。毛利率方面，公司软件销售、硬件销售和技术服务等产品毛利率分别同比减少 3.14%、2.26% 和 1.09%，主要是因为公司今年高毛利率项目在下半年验收，我们预计下半年相应项目验收后毛利率会有所回升。

“双轮驱动”战略稳步推进，创新业务不断落地：传统业务方面，公司 2018 年上半年助力上海龙华医院成为全球首家通过国际医疗机构认证联合委员会 JCI 国际学术型医学中心认证的中医医院；助力上海市儿童医院成为国内首家通过 HIMSS EMRAM（住院）七级的儿童专科医院，作为全球公认的医疗信息系统评级标准，代表着卫宁健康产品的成熟度和稳定性获得了国际标准的认可，对公司未来发展有积极影响。创新业务上，互联网科技及纳里健康两家公司的营业收入合计约为 2,200 余万元，同比增长超过 290%；其中平台建设类收入合计约为 1,000 万元，同比增长超过 230%；平台运营类收入合计约为 1,200 余万元，同比增长超过 350%，呈现出高速发展的态势。“云医”方面，通过纳里健康平台布局医疗机构及医联体，以及“身边医生”布局基层卫生服务领域，平台已服务 24 个省市自治区，对接医疗机构超过 1,800 家，注册医生超过 20 万名，服务患者突破 1 亿人次；“身边医生”平台覆盖基层卫生机构超过 1,200 家，月服务居民十余万次。“云药”方面，合作药房逾 7 万家，其中自有药房 60 余家，用户分布于全国 30 个省市自治区；合作保险公司达 50 余家，累计实现保险控盘保费超 30 亿元，平台整体交易额近 3.5 亿元。“云险”方面，自 2017 年投入运营以来，已在全国 800 多家医疗机构投放支付设备 10,000 多台，交易金额超 50 亿元，交易笔数超过 3,200 万笔。此外，卫宁科技业务拓展也在持续推进，虽因投入加大导致报告期内仍然亏损，但市场竞争力方面有所提升，为后续加速发展奠定基础。“云康”方面，推出的多款健康管理产品，为不同患者人群提供定向健康管理服务。参股公司好医通布局“互联网+体检”，已连接 1,300 多家医院及体检中心，年体检服务超过 30 万人次，服务过的企业客户超过 6,000 家。

与蚂蚁金服展开合作，创新业务有望加速发展：2018 年 6 月 15 日，公司与蚂蚁金服及其关联方上海云鑫签署《框架合作协议》，各方将以共同建设领先的大数据生态体系为核心，围绕“互联网+医疗健康”领域，开展建立合作。蚂蚁金服、上海云鑫及其各自关联方在区块链、金融云、信用认证、智能客服等各项能力，与公司和卫宁互联网在医疗领域的相关业务能力互补，可以实现“互联网+医疗健康”运营业务的结合，优

化在“互联网+”时代背景下的“互联网+医疗健康”生态系统。基于各自平台和业务的优势，试点医疗支付和支付宝的应用融合，充分利用支付宝领先的第三方支付行业经验技术及用户实名认证能力，开展医疗费用支付等合作，方便百姓处理医疗费用相关业务、缓解人工窗口服务压力、方便百姓在医院等场景进行医疗支付

维持“买入”评级：预计公司 2018-2020 年净利润分别为 3.27 亿、4.47 亿和 6.07 亿，EPS 分别为 0.20/0.28/0.38 元，现价对应 76/56/41 倍 PE。考虑到公司传统业务持续增长，创新业务有望进入盈利阶段并快速增长，维持“买入”评级。

风险提示：创新业务进展不及预期。

3. 行业动态

3.1. 人工智能

医疗 AI 公司 Tempus 完成 1.1 亿美元融资，团购教父再造独角兽

全球领先的精准医疗公司 Tempus 宣布完成 E 轮 1.1 亿美元融资，Baillie Gifford 领投，T. Rowe Price, Revolution Growth, New Enterprise Associates (NEA) 和其他投资者跟投。本轮融资结束后，Tempus 总融资额达到 3.2 亿美元，估值达 20 亿美元，跻身独角兽行列，这也是其联合创始人 Eric Lefkofsky 打造的第四只独角兽。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201808/AoSCCQY8um6FqQ7O.html>

探访神秘仓库：记 Waymo 自动驾驶车队繁忙的一天

亚利桑那郊外一个不起眼的仓库——这是 Waymo 的车库，也是那些披挂整齐，使用先进软件和硬件武装到牙齿的克莱斯勒 Pacifica 自动驾驶汽车的“家”。虽然 Waymo 的自动驾驶打车业务今年年末才会正式在凤凰城落地，但过去一年多，这项服务已经在“试运行”了。Waymo 的 Early Rider 项目已经有了 400 多名体验乘客，这些人只需通过 Waymo 的打车应用，就能免费乘坐自动驾驶汽车往返于学校、购物中心、健身房或其它服务范围内的地点。在今年年底正式上线后，该服务就会面向公众开放，并开始对外收费。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201808/125RH4HDuS9b8bFd.html>

Live 回顾：地平线迎战自动驾驶芯片之争，征程三代正在走来

说起中国人工智能芯片，有一个名字不得不提——地平线。去年底，中国首款真正意义上实现商用化的嵌入式人工智能芯片亮相——面向智能驾驶的征程(Journey)和面向智能摄像头的旭日(Sunrise)，其背后的团队正是地平线。8月22日(星期三)晚上8点，地平线市场拓展与战略规划副总裁李星宇为【大咖Live】第14期智能驾驶芯片专场站台，向新智驾会员介绍了风华正茂的地平线初创公司，并进行了关于“汽车芯片巅峰之战——自动驾驶处理器”的主题分享。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201808/BL3GComUYqAf8CVv.html>

AI+教育，英语流利说在美提交招股书，拟最多融资1亿美元

投资界(微信ID: pedaily2012)9月1日消息，英语流利说(以下简称“流利说”)向美国证券交易委员会提交IPO申请，拟最高募集1亿美元，交易代号为“LAIX”，交易价格区间暂未公开。本次公开募股募集到的资金用于研发、销售与营销、以及包括潜在战略投资和收购的一般企业用途。流利说从2016年开始盈利，当年约有7.05万名付费用户在流利说平台上购买课程和服务。

来源：<http://pe.pedaily.cn/201809/435268.shtml>

教育部：试点人工智能助推教师队伍建设行动

近日，教育部办公厅印发《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》（以下简称《通知》），指出将在宁夏和北京外国语大学分别开展基础教育领域和高等教育领域的人工智能助推教师队伍建设行动试点。

来源：<http://edu.people.com.cn/n1/2018/0903/c1006-30268285.html>

日本大幅增加科技预算，发力人工智能

在日本 2019 年度预算的概算要求中，科学技术领域的预算额比 2018 年度的最初预算增长了 13.3%，达到 4.351 万亿日元，这笔预算将重点用于人工智能（AI）相关技术的开发和人才培养等。此外，9 月将在首相官邸举行专家会议，制定中长期 AI 战略，力争通过技术革新提高日本经济竞争力。

来源：http://www.jjckb.cn/2018-09/03/c_137440380.htm

正大天晴将与阿里云合作，AI 制药提高化合物筛选准确率 20%

正大天晴与阿里云将合作采用 AI 制药，借助阿里云的医疗 AI，正大天晴获得了一种全新的化合物筛选方法。根据少量实验数据以及化合物结构，建立高效的机器学习模型，快速过滤无活性概率较大的分子，从而富集潜在有效分子，从而提升研究效率。数据显示，与传统计算机辅助药物设计方法相比，这套机器学习模型的筛选准确率可提高 20%。

来源：<http://36kr.com/newsflashes/135278>

人工智能有望用于预测肿瘤病变

英国科研人员领衔的团队在《自然·方法学》上发表报告说，机器学习技术能够在大量癌症数据基础上总结出肿瘤病变的一些规律，这将有利于医生及时判断病情发展趋势，开展更有针对性的治疗。

来源：http://www.xinhuanet.com/politics/2018-09/04/c_129946664.htm

百度、阿里如何拼智能家居的版图

智能家居作为智能时代版图中重要的一部分，像百度、阿里这样的巨头公司，必然会在生态中补齐这一块，那么，在智能家居领域该出什么牌？百度和阿里都选了智能语音。不同的是，百度选择了做智能语音系统，阿里选了支持蓝牙 mesh 网络。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201809/eao38X1taAG4VWQy.html>

智慧城市——电信运营商的兴奋与焦虑

在智慧城市的建设大潮中，电信运营商绝对是不可缺失的一环。从目前的进度来看，

中国移动、中国电信、中国联通这三家运营商也都在各种公开场合表露了其在智慧城市领域的野心与谋划，并且在舆论造势上也明显加强了——实际上，炒概念、跟风跑马是互联网公司的常用打法，现在运营商也基本学会这个套路。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201809/6kzpkT9RYpnuh58A.html>

比亚迪高歌“开放”之路，做智能汽车的安卓到底有没有戏？

走过了 15 年造车历史的比亚迪，再次做一件敢为人先的事情，在汽车产业建立智能汽车开放平台。王传福再一次用手机行业智能化的例子阐述开放生态的必要，同时也表示当下的汽车行业也到了一个需要迈向全面开放的节点。正如 15 年前，比亚迪立志做新能源汽车一样，迈入的处女地情况一样，此次比亚迪举办开发者大会也是汽车行业的第一次。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201809/Lvpbm3RL4huDNVlf.html>

从摩尔定律到人工智能，指数定律释放人类潜能

你学过指数吗？恐怕没几个人会对这个问题说“No”。那么，你对指数式发展有什么样的认识？这个问题回答起来也许就没那么容易了。然而，指数式发展实实在在地就在我们身边、在我们手上发生。不相信吗？看看你的手机。指数式发展之所以难以认识，是因为一开始它的发展速度相对缓慢，甚至是难以察觉的，然而突破某个阶段之后，它就会以人力难以想象的速度飞升。就像一艘火箭，点火后的前五秒，它的速度并不快，可一旦马力全开，强大的引擎加上高动能的燃料，足以让火箭在几分钟内飞上蓝天，遨游太空。目前，人工智能技术的发展，可以说正处在火箭的点火和准备加速阶段。在大众媒体上，AI 相关的新闻比比皆是。在技术领域，处理器和算法的演进同样日新月异，公共云服务商 UCloud 和英特尔一起，在这方面携手取得了诸多进展。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201809/9HMdkay2vNwW0aN5.html>

传华为推荐微软在数据中心使用其 AI 芯片，自研 GPU 终于要面市？

继 7 月曝光华为的达芬奇计划之后，The Information 近日又报道，微软和正在讨论将华为自主研发的云端 AI 芯片用于微软云在中国的数据中心。华为已经生产了新的自研 AI 芯片的样品，并且新的芯片能够扮演与英伟达芯片类似的角色。过去几个月，华为高管一直在向微软负责人工智能战略和研究的微软执行副总裁沈向洋（Harry Shum）推荐华为的人工智能芯片和其他产品。而沈向洋也将在华为下月的 HC（Huawei Connect）大会上作为主题发言人。HC 是华为年度的重磅活动，预计将在其业务合作伙伴、供应商、行业分析师和记者面前讨论华为公司的人工智能战略。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201809/Uu7TiBZDWpD4iZ85.html>

工业机器人企业 GreyOrange 完成 1.4 亿美元 C 轮融资

据美通社消息，工业机器人企业 GreyOrange 宣布 C 轮融资 1.4 亿美元，这是工业

机器人公司史上最大规模的一轮融资。Mithril Capital 主导这轮融资，参与投资的还包括 Binny Bansal 和 Blume Ventures 等其他现有投资者。

来源：<https://hk.prnasia.com/story/221923-2.shtml>

马斯克：人工智能本质并不坏，但最终将不受人类控制

据外媒报道，特斯拉 CEO 马斯克接受了美国一档网络节目采访。在整个采访过程中，马斯克提到了两件让他最担心的事情。一件事是人工智能。另一件事是灾难性的气候变化。在被问及是否真的很担心人工智能和未来的机器人时。马斯克说，“是的，但是我现在没有从前那么担心它了。人工智能的本质并不坏，但是它最终将不受人类控制。”

来源：<http://tech.qq.com/a/20180907/084685.htm>

全球智能经济峰会签约投资额约 261 亿元，主要涉及智能制造、工业互联网领域

全球智能经济峰会 7 日在宁波市开幕。开幕式上共有 34 个项目签约，总投资额约 261 亿元人民币。项目聚焦智能经济重点发展领域，以总部基地、产业投资、创新平台等三类项目为主，主要涉及智能制造、工业互联网、机器人、集成电路、智慧城市等智能经济重点领域。

来源：http://www.xinhuanet.com/fortune/2018-09/07/c_1123396670.htm

3.2. 金融科技

肖风：AI 颠覆资产管理行业，还有多远？

8 月 30 日，由中国证券投资基金业协会金融科技专业委员会主办，通联数据、易方达基金、华夏基金、阿里云、新智元协办的“2018 全球智能投资峰会”在北京举行。中国万向控股副董事长、通联数据董事长肖风在会上发表了主题演讲。肖风认为，AI 正在辅助研究员和基金经理，增强投资人的能力。当 AI 等一系列的技术组合同时进化到某个程度时，资产管理行业将被颠覆。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201809/QOdkk8r0Xk3ZFfaP.html>

上市银行金融科技转型半年考：虚实之间，如何抉择？

不少银行仍在讲空话和套话，把大数据、人工智能、区块链、加大科技投入等词汇挨个说一遍，一直在谈其重要性，但本行究竟做了啥，说不出一二三条；也有些银行已经可以秀数据，APP 的活跃用户数、消费金融的快速增长、支付场景的丰富、IT 投入的金额、专利的数量、金融科技项目的落地等等，看上去取得了很多进步。在本文中，我将做个简单的梳理，试图从行业整体的角度，对银行金融科技转型所处阶段有一个大致准确的认知

来源: <https://www.leiphone.com/news/201809/ED9CEOPmORaV0mHR.html>

光大两份中报出炉, 金融科技的未来够“光明远大”吗?

最近光大银行和中国光大控股都发布了各自的 2018 年上半年业绩报告。光大集团作为四大中资驻港企业之一, 其在金融和科技两大领域的最新动态和战略, 也借着两家子公司的半年报露出冰山一角。

来源: <https://www.leiphone.com/news/201808/Yf8tV9JEw5RDORqA.html>

央行在深圳设立金融科技子公司, 运营贸易金融区块链

中国人民银行数字货币研究所已在深圳成立全资子公司——“深圳金融科技有限公司”。接近该项目人士表示, 该公司参与了贸易金融区块链等项目的开发。目前, 中国人民银行数字货币研究所在深圳设立的机构已开展包括湾区贸易融资平台等项目的一系列研发工作。

来源: <https://www.leiphone.com/news/201809/rfcYFRXVVR829dEM.html>

中国人民银行牵头开发的区块链贸易融资平台已进入测试阶段

由中国人民银行牵头开发的区块链贸易融资平台现已进入测试阶段, 即将正式推出。这项名为湾区贸易融资区块链平台的第一阶段, 已经部署在深圳的金融机构, 目前正在进行最终试验。此次的贸易融资项目, 由中国人民银行数字货币研究实验室和中央银行深圳分行共同推动和协调, 国内的主要商业银行也进行参与并协助项目的发展。该平台旨在提高银行间的交易效率, 并帮助中小型企业获得更广泛的融资工具, 如资产支持证券等。分布式网络可以更好的帮助数据在参与者之间进行共享。此外, 区块链上的交易和相关信息拥有更高的透明度, 预计可以帮助当地监管机构提供更细致的监督, 改善风险控制情况, 防止欺诈。

来源: <http://chainb.com/?P=Cont&id=10978>

8 月份比特币最高市值 1335 亿美元, 振幅近 30%

国家互联网金融安全技术专家委员会公布 8 月份区块链行业动态月报。8 月份, 比特币最高市值为 1335 亿美元, 最低市值为 1064 亿美元, 振幅近 30%。近几个月来, 比特币价格总体呈低位震荡状态。活跃地址数和日均转账数也均处于较低位。8 月份日均活跃地址 46.1 万个, 日均转账 21.7 万笔。

来源: <http://www.bjnews.com.cn/finance/2018/09/07/503724.html>

工商银行推出跨境电商综合金融服务平台

日前, 工商银行在深圳举办“聚力跨境新金融, 共享电商新未来”跨境电商金融论坛, 并推出全新一站式跨境电商综合金融服务平台, 该平台面向支付机构、出口 B2C 电商企业、出口 B2B 电商平台、外贸综合服务企业和海外电商企业等五类跨境电商参

与企业，可以提供清算、汇兑、申报、风险审查等一揽子综合金融服务。

来源：<http://www.egsea.com/news/detail?id=294463>

领英创始人 Eric Ly：区块链正在塑造一个更加互信的互联网

在近日的 P.O.D 大会上，领英创始人 Eric Ly 认为，互联网的发展让世界各地的人发生联系，领英作为一个职场社交网络平台，则让职场专业人士之间的联系更加紧密，但其薄弱的地方在于，假简历与垃圾信息不可避免。而区块链的到来，则使得此类问题的解决成为可能。它的意义在于，能够让一种信息的互联网转变成为价值的互联网。

来源：<https://36kr.com/p/5152266.html>

智能投资顾问弘量研究完成 A+轮融资

弘量研究有限公司宣布完成 A+轮融资，领投机构为中银国际旗下附属投资机构管理的 Bohai XingWang, L.P.基金，阿里巴巴香港创业者基金等投资方跟投。弘量研究于 2017 年 6 月曾获得数百万美元 A 轮投资，投资机构为阿里巴巴旗下香港创业者基金。

来源：<http://www.lieyunwang.com/archives/447108>

3.3. 企业 SaaS

摩根大通数字化转型启示录：五大措施奠定下一代零售银行基石

摩根大通正在重新构建消费者业务模型，“数字化一切”的战略，并牺牲短期的利益以获取长期的盈利。报告深入分析了摩根大通的零售业务 Chase 在投资、并购、专利、合作、用人和产品等方面的背后数据。

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

百度云 ABC3.0 正式发布，张亚勤：云计算架构发生根本变化

2018 ABC SUMMIT 百度云智峰会 9 月 4 日开幕。百度总裁张亚勤在做主题演讲时表示，我们已经全面进入物理世界数字化、AI as a Service、新型体系架构等为特点的 Cloud 2.0 时代。同时，张亚勤还宣布正式发布百度云 ABC3.0，对外全面开放多模态深度语义理解等 110+AI 能力。

来源：<http://36kr.com/newsflashes/135276>

百度总裁张亚勤披露百度云最新成绩：收入比去年翻四倍

百度总裁张亚勤在 2018 百度云智峰会上讲到，过去一年，百度云的用户数和合作伙伴数都是去年的 3 倍，流量是去年的 5 倍。收入则翻了 4 倍。

来源：<https://36kr.com/p/5151584.html>

3.4. 网络安全

网曝顺丰 3 亿条数据在暗网出售，官方回应：真不是我们的

华住的事情还未查出究竟，又有媒体曝出大公司的海量用户数据在暗网兜售，这次是知名快递公司顺丰。不过，这个帖子的时间比较早，在 7 月 18 日就已经发出，至于为何 9 月 1 日突然被媒体曝光，可能是受华住事件的影响。顺丰表示：已第一时间报警，经技术手段交叉验证，暗网所售数据非顺丰数据。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201809/P6ZroM1j99EBi4Rm.html>

齐向东：网络安全产业迎来爆发式增长机遇

360 企业安全集团 CEO 齐向东在 2018ISC 互联网安全大会上表示，新一代信息技术应用带来了新的安全危机，但也让网络安全产业迎来爆发式增长的发展机遇。预计到 2022 年中国网络安全市场将超过 1000 亿人民币。如果年增长率保持在 30% 左右，每三年市场就会翻一番，按照现在 350 亿的基数，15 年后就是近万亿的市场

来源：<http://news.cnstock.com/news,bwqx-201809-4268286.htm>

周鸿祎再谈“安全大脑”：是大家的，我们只有朋友没有对手

在 9 月 4 日召开的 2018ISC 互联网安全大会上，360 集团董事长兼 CEO 周鸿祎详解了安全大脑这一理念。所谓 360“安全大脑”，是通过数以亿计的传感器持续采集最全最新的安全大数据。他提到，“安全大脑”是一个概念，也是一种思维方式、一个方向，它是 360 提出来的，但并不是 360 独有的，360 会专心把安全大脑本身的核心技术和大数据打造好，跟很多安全公司合作。

来源：<http://tech.163.com/18/0904/15/DQSAlI4J00097U7R.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>

俄罗斯国家养老基金将使用区块链管理就业合同

俄罗斯国家养老基金 (PFR) 是俄罗斯最大的社会服务机构, 最近建议在劳资关系中实施区块链技术。该基金计划引入智能合约, 用作雇主与雇员之间的就业合同。这些协议可以在众多提供公共服务的国有单位中进行实施, 而这将覆盖高达 97% 的俄罗斯人口。这有助于避免不必要的文书工作, 并降低存储和维护大量数据的成本。新制度将保护公民在签订合同时, 免受“违反现行法律雇主”的侵害。俄罗斯目前正采取多种措施重组其劳动力行业, 在 2020 年将开始在线存储所有就业记录, 而所有有必要的数据也将与 PFR 进行共享。

来源: <http://chainb.com/?P=Cont&id=10896>

印度储备银行确认正在考虑发行央行数字货币

印度中央银行印度储备银行 (RBI) 成立了一个跨部门小组, 负责分析发行卢比支持的央行数字货币 (CBDC) 的可行性。发布 CBDC 的动力主要来自成本因素。RBI 的报告指出, 全球管理法定纸张/金属货币的成本上升, 促使世界各地的央行探索引入法定数字货币的选择。

来源: <http://chainb.com/?P=Cont&id=10909>

沃尔玛希望建立一支由区块链控制的自主机器人大军

零售巨头沃尔玛计划建立一支由区块链网络进行认证并控制的自主机器人大军。这批机器人将被投入到商品的派送环节, 利用无线信号进行沟通 and 认证。认证信号和标识信息都会存储到区块链网络中。据推测, 沃尔玛这样做是为了提高在与亚马逊的博弈中的竞争力。从去年开始, 沃尔玛就曾陆续提出一些基于区块链技术的专利申请, 改善其配送流程。

来源: <http://chainb.com/?P=Cont&id=10915>

联合国欲利用区块链技术以应对气候变化

9月3日, 联合国欲转向利用区块链技术以应对气候变化。联合国邀请 SmartMinds 首席执行官在“地球创新论坛”上展示其基于区块链技术的全球气候变化解决方案。

来源: <https://www.bianews.com/news/details?id=19790>

IBM 宣布开发了基于区块链技术的新支付系统

IBM 近日宣布其开发了一种基于区块链技术的新支付系统。该解决方案以 Stellar 网络为运行基础。

来源: <http://36kr.com/newsflashes/135347>

普华永道调查显示：多项因素阻碍区块链技术的广泛采用

普华永道近期发表的一项调查显示，目前在全球业务流程中已经有数十个区块链技术采用的相关案例。然而，扩展性、兼容性问题及缺乏信任和监管的不确定性等相关问题的存在，导致这一新兴行业发展缓慢。即使是像比特币和以太坊这样流行的公共区块链，也在努力解决扩展性问题。

来源：<http://chainb.com/?P=Cont&id=10974>

阿里巴巴和 IBM 在全球区块链专利申请排名中位列前二

专门从事知识产权报道的媒体机构 iPR Daily 周五发布的研究显示，中国互联网巨头公司阿里巴巴以 90 项区块链专利申请位居榜首。排在第二位的是 IBM，有 89 项专利申请。根据报告显示，来自中国和美国的主要金融和技术企业公司正在引领全球发展区块链应用的发展。

来源：<http://chainb.com/?P=Cont&id=10960>

福布斯：联合国将使用区块链技术推动可持续发展计划进程

2015 年 9 月，联合国 193 个成员国通过了一项名为可持续发展目标 (SDG) 的发展议程，该议程旨在消除贫困，保护地球环境，追求世界和平，确保世界各国人民的共同繁荣。到目前为止，几个来自不同行业的项目已经实施并正在进行中，希望可以帮助加速实现这些发展目标。有趣的是，用于实现这些目标的最具创新性的方法之一是区块链技术。从医疗保健计划到建立气候联盟，这项技术正被广泛应用中。区块链帮助解决了可持续发展目标的第一项目标“无贫困”和第二项目标“零饥饿”，通过利用区块链的力量，可以降低与现金转账相关的支付成本，更好地保护受益人数据，控制金融风险，并在紧急情况发生后可以更快地建立援助行动。

来源：<http://chainb.com/?P=Cont&id=10970>

2018 年区块链技术安全服务行业报告

谈到区块链安全，Odaily 星球日报认为行业处于“薛定谔的”中间态。攻击事件层出不穷、安防等级难以量化、风控权责不易划分……区块链生态参与者似乎一直在“成功被黑”和“还没出事”间徘徊。行业中既出现过颇具影响的风险事件，“防守一方”也积累了不少“成功案例”。

来源：<https://www.8btc.com/article/267318>

欧盟立法者为 ICO 重新制定“标准”

欧洲议会成员周二召开会议讨论一项提案，如果得到批准，将对经济集团内部的初始代币发行 (ICO) 制定新规定。欧盟议会内的所有党派创新小组举行会议，审查 ICO 规则的潜在利益和问题。如果欧洲议会通过这些规定，就可以为代币销售制定标准，允

许项目在 28 个成员国中的任何一个中筹集资金和开展业务。

来源：<http://chainb.com/?P=Cont&id=10990>

高盛表示将放弃建立加密货币交易部门的计划

目前投资银行高盛 (Goldman Sachs) 已决定将放弃建立加密货币交易部门的计划。“熟悉此事的人士”表示，由于美国的监管情况在加密货币方面仍处于灰色地带，因此高盛做出了这一决定，但并没有完全抛弃这个想法，而是将这一计划的优先级降低，之后是否实施有待决定。此外，高盛提供加密货币托管服务的计划显然仍在讨论中，Business Insider 援引报道，需要“信誉良好的托管服务”来增强华尔街公司参与加密货币业的信心。但到目前为止，高盛并未多次公开其进入加密货币领域的意图。事实上，该银行此前曾对加密货币产品持怀疑态度，并在 1 月警告投资者加密货币正“处于泡沫中”。

来源：<http://chainb.com/?P=Cont&id=10992>

World Wire: 这个 IBM 全球跨境支付系统是如何运行的

据 CCN 报道，科技巨头 IBM 在 8 月底正式推出了一项基于区块链的跨境支付解决方案——IBM Blockchain World Wire，该方案将恒星 (Stellar) 协议与数字资产结合起来，使即时转账成为了可能。IBM 表示，World Wire 有可能会彻底改变全球支付和汇款现状。

来源：<https://www.8btc.com/article/268237>

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%。

【科士达】公司 2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就, 本次可解锁的限制性股票激励对象共计 417 人, 可解锁的限制性股票数量为 352.76 万股, 占目前公司总股本的 0.599%。本次限制性股票在相关部门办理完解锁手续后、在上市流通前, 公司将发布相关提示性公告, 敬请投资者注意。

【荣之联】公司高管韩炎先生计划自 2018 年 12 月 12 日起 15 个交易日后的 6 个月内, 拟通过以二级市场集中竞价交易方式减持公司股份合计不超过 237,236 股, 减持计划时间过半及期间未减持公司股份的公告。

【恒为科技】董事俞浩明先生持有公司非限售流通股 48.9 万股, 占公司总股本的 0.344%。因个人资金需求, 董事俞浩明先生计划自公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内, 通过集中竞价交易或大宗交易方式减持不超过 12 万股, 即占公司总股本的 0.084%。

【全志科技】获得政府补助。珠海全志科技股份有限公司及下属子公司于 2018 年 7 月 3 日至本公告日披露期间, 公司累计收到各项政府专项资金及补助资金共计人民币 4,876,766 元。

【南天信息】合资设立北京南天智联信息科技有限公司。云南南天电子信息产业股份有限公司与天津新智联城信息科技有限公司签署《股权合作协议》, 公司使用自有资金 1,020 万元(认缴制, 分期出资, 首期出资 255 万元), 与新智联城在北京市共同设立北京南天智联信息科技有限公司, 设立完成后, 南天信息持有合资公司 51% 的股权。

【天夏智慧】全资子公司项目预中标。根据贵州省政府采购网近日发布的《贵定县教育基础设施及城市管理配套设施 PPP 项目预中标结果公示》, 天夏智慧城市科技股份有限公司全资子公司杭州天夏科技集团有限公司为牵头单位的联合体预中标贵定县教育基础设施及城市管理配套设施项目。项目总投资: 人民币约 90,269.06 万元。

【万集科技】首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告。1、首次公开发行前已发行股份的本次解除限售的数量为 213,920 股, 占公司总股本的 0.1975%。2、本次解除限售的股份实际可上市流通数量为 213,920 股, 占公司总股本的 0.1975%。3、本次限售股份可上市流通日为 2018 年 9 月 6 日。

【GQY 视讯】公司股票可能被暂停上市的风险提示公告。宁波 GQY 视讯股份有限公司 2016 年度、2017 年度连续两个会计年度经审计的净利润为负值, 根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 13.1.1 条第(一)项“上市公司出现最近三年连续亏损(以最近三年的年度财务会计报告披露的当年经审计净利润为依据)的情形, 深圳证券

交易所可以决定暂停其股票上市”的规定，若公司 2018 年度经审计的净利润仍为负值，深圳证券交易所可能暂停公司股票上市。

【索菱股份】高管和监事辞职公告：公司董事会于 2018 年 9 日收到公司副总经理叶玉娟女士的辞职报告，叶玉娟女士因个人原因申请辞司副总经理职务。

【汉得信息】全资子公司增资扩股公告：为提升甄云信息的运营实力和业务规模，以满足业务拓展需要，现拟由京东投资、众数投资共同出资 150,000,000 元进行增资扩股，其中京东投资出资 140,000,000 元取得增资后 35.00% 股权，众数投资出资 10,000,000 元取得增资后 2.50% 股权。本次增资完成后，甄云信息的注册资本增加金额为人民币 1,200,000 元，增资完成后甄云信息注册资本为 3,200,000 元。

【威创股份】回购股份进展公告：于 2018 年 6 月 21 日召开四届董事会第十八次会议及 2018 年 7 月 9 日召开的公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过《关于回购公司股份预案的议案》。公司以自有资金不超过 10,000 万元且不低于人民币 5,000 万元用于以集中竞价交易方式回购公司股份，回购价格为不超过人民币 11.95 元。现将回购进展情况公告如下截至 2018 年 8 月 31 日，公司尚未实施股份回购。

【华胜天成】回购股份进展公告：公司于 2018 年 8 月 9 日披露了《关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》具体，截止本公告日，公司已完成回购专用证券账户的开设工作，目前回购专用证券账户尚未买入相关股票。

【证通电子】回购股份进展公告：于 2018 年 6 月 14 日、7 月 3 日分别召开了第四届董事会第二十六次（临时）会议、2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份的预案》，截止 2018 年 8 月 31 日，公司尚未实施股份回购。

【海联讯】减持计划实施进展公告：公司于 2018 年 5 月 15 日披露了《关于公司高级管理人员减持公司股份预披露的公告》，公司财务总监马红杰女士计划自预披露公告发布之日起 15 个交易日后的 6 个月内，以集中竞价减持本公司股份不超过 140,625 股，即不超过公司股份总数 0.04%。截至本公告日，马红杰女士减持计划的减持时间区间已经过半，其股份减持计划尚未实施。

【恒锋信息】股东减持计划时间过半的公告：公司于 2018 年 05 月 11 日披露了《关于持股 5% 以上股东减持股份预披露的公告》公司持股 5% 以上股东福建新一代计划自该公告后的六个月内以集中竞价方式、大宗交易方式减持公司股份不超过 2,520,000 股，自减持计划披露日至本公告日，福建新一代未减持公司股份。

【紫光股份】实际控制人转让部分股权的公告：公司实际控制人清华控股原持有紫光集团 51% 的股权。2018 年 9 月 4 日，清华控股分别与高铁新城、海南联合签署附生效条件的《股权转让协议》，分别转让清华控股所持有的紫光集团 30%、6% 股权。同时，清华控股与高铁新城、海南联合三方签署《共同控制协议》，对紫光集团实施共同控制。上述事项将导致清华控股、高铁新城、海南联合在公司拥有的权益发生变动。上述权益

变动完成后，公司的实际控制人将发生变更。

【丝路视觉】持股 5% 以上股东珠峰基金通过集中竞价交易方式减持股份达 1.059%，共 121.6 万股，本次减持后珠峰基金持股比例为 5.47%。

【潜能恒信】公司持股 5% 以上股东王冬梅女士通过深交所减持其所持有的公司股份 16.8 万股，占公司总股本的 0.05%，本次交易后持股比例为 4.99%。

【广联达】公司持股 5% 以上股东陈晓红先生因个人资金需求计划自本公告之日起 15 个交易日后的六个月内以集中竞价交易或大宗交易方式减持本公司股份合计不超过 1176.7 万股（不超过公司总股本比例 1.0512%），减持后预计持股比例为 5%。

【天源迪科】公司之全资子公司合肥天源迪计划使用自有资金及自筹资金不超过人民币 4 亿元，在合肥高新技术产业开投资建设天源迪合肥研发基地二期项目。建设研发基地二期，公司计划将大数据及人工智能产品研发中心，电信融行业线研发中心，公安行业上海研发中心迁移到合肥基地，以优化研发机置，降低公司综合成本。

【运达科技】公司基于认可并看好科蓝软件的未来发展前景，在符合相关法律法规的前提下，从 2018 年 2 月起至 2018 年 9 月 5 日，通过深圳证券交易所集中竞价交易方式累计持有科蓝软件股票 1009.6 万股，占科蓝软件总股本的 5.0000075%。

【刚泰控股】截至本公告日，刚泰集团持有公司股份共计 1.96 亿股，占公司总股本 13.13%；刚泰集团持有的公司股票全部股票已全部被司法冻结或轮候冻结。

【辰安科技】截至本公告日，公司第一期员工持股计划所持有的 256.6 万股公司股票已全部出售完毕。根据员工持股计划方案的相关规定，公司第一期员工持股计划已实施完毕并终止，后续将进行相关资产清算和分配工作。

【浙大网新】公司非公开发行限售股上市流通，数量为 1.01 亿股，上市流通日期为 9 月 12 日。

【南洋天融】公司拟以自有资金通过深圳证券交易所集中竞价方式，回购本公司社会公众股份，回购股份的资金总额不低于人民币 2 亿元（含 2 亿元）且不超过人民币 4 亿元（含 4 亿元），回购股份的价格不超过人民币 12 元/股，回购股份拟用于实施股权激励计划或员工持股计划。

【合众思壮】公司将持有的子公司无锡京梁智慧 39% 的股权以 3,900 万元的价格转让给默朴霖景，本次转让完成后，公司持有京梁智慧 21% 的股权。

【浩云科技】公司参与了中国农业银行股份有限公司（以下简称“农行”）安防设备项目的招标活动，并入围了 7 个安防设备项目。上述项目入围后，其最终签署合同的履行，将对公司业务主线之一的智慧金融领域未来的经营业绩、市场扩展能力及品牌影响力产生积极影响。

【恒华科技】公司签订重大合同订单，工程名称：兴义市电力有限责任公司 2018 年第一批城网改造，交易对方为兴义市电力有限责任公司，中标金额为 1.80 亿元。

【泛微网络】持有公司股份 401 万股，占公司总股本 3.91% 的华软创投计划减持公司股份不超过 401 万股，股份来源为 IPO 前取得。

【索菱实业】公司董事吴文兴先生因工作变动原因申请辞去副董事长、董事职务，辞职后仍在公司担任他职。邓庆明先生因工作变动原因申请辞去董事职务，辞职后仍在公司担任总经理职务；王大威先生因个人原因申请辞去财务总监职务，辞职后不再担任任何职务。

【新北洋】公司收到证监会行政监管措施决定书，经查公司存在内幕信息知情完整和未制作重大事项进程备忘录等问题。

【鼎捷软件】公司 2018 年 6 月至 9 月 5 日期间共计确认收到即征即退增值税款 713.9 万元，占公司最近一期经审计净利润的 11.68%，调整到其他收益科目，列入营业利润。

【数字政通】收到实际控制人吴强及董事许欣先生、胡环宇先生、朱华先生、王洪深先生、王东先生、高级管理人闽先生、殷小敏女士的《关于终止减持计划的告知函》，基于对公司未来发展的对公司价值的合理判断，结合近期金融市场环境等多重因素考虑，决定提前终止持计划，未完成减持的股份在减持计划期限内将不再减持。

【英飞拓】公司本次解除限售的限售股份数量为 15.8 万股，占公司总股本的 0.0132%，为公司 2015 年非公开发行股份及支付现金购买资产的有限售条件股份，上市日期为 2018 年 9 月 10 日。

【海联金汇】公司于 2018 年 9 月 6 日首次以集中竞价方式实施回购股份，回购股份数量 78.64 万股，占公司总股本的 0.0628%，购买股份最高成交价为 9.76 元/股，购买股份最低成交价为 9.60 元/股，支付的总金额 764.5 万元（不含交易费用）。

【汇纳科技】公司及控股子公司自 2018 年 1 月 1 日至本公告披露日累计收到各项政府补助资金共计人民币 1477.9 万元，其中，增值税即征即退政府补助资金为人民币 1039.3 万 08 元，占截至本公告披露日公司收到政府补助的 70.33%，该部分补助与公司日常经营相关，具有可持续性；除增值税即征即退政府补助外，其他的政府补助资金为人民币 438.6 万元，占截至本公告披露日公司收到政府补助的 29.67%，具有的可持续性不强。

【金证科技】公司近日收到内江市监察委员会立案通知书，按照四川省监察委员会指定办理意见，内江市监委决定对公司总裁李结义涉嫌行贿犯罪问题立案调查。

【能科股份】公司拟以发行股份方式购买龚军、曹丽丽、新余深岩投资合伙企业（有限合伙）、盐城申宏信息技术合伙企业（有限合伙）等 4 名交易对方持有的联宏科技 100% 的股权。本次交易完成后，能科股份将持有联宏科技 100% 的股权。截至本预案签署日，

评估工作尚未完成，联宏科技 100% 股份的预估值为 2.22 亿元，经交易各方协商，初步确定本次交易中购买联宏科技 100% 股权的交易价格为 2.14 元万元。

【达华智能】公司拟将目前所拥有的与 IC 卡、电子标签业务相关的全部资产、债权债务及人员划转至全资子公司中山恒达，划转的资产即达华智能与智能卡及电子标签有关的全部资产。公司拟将截至划转基准日 2018 年 6 月 30 日的 IC 卡、电子标签业务相关的全部资产及债权债务按账面净值 2.4 亿元（未经审计）（最终金额按照交割完成日确定）划转至全资子公司中山恒达。

【易华录】公司拟在北京市产权交易所公开挂牌转让控股子公司集成科技的 19% 股权。本次公司转让集成科技 19% 股权的挂牌交易底价为 418 万元人民币。

【长亮科技】公司董事肖映辉、徐江和高级管理人员宫兴华的通知，因个人资金需要，已通过大宗交易减持其持有的部分公司股份，合计 250.9 万股，占总股本比例 0.78%。

【易华录】公司拟聘任许海英女士、孙建宏先生为公司副总裁。

【科大国创】本次交易科大国创以发行股份的方式购买贵博新能 100% 股权，并向不超过 5 名特定对象非公开发行股份募集配套资金。本次交易包括两部分：发行股份购买资产和发行股份募集配套资金。截至评估基准日 2018 年 6 月 30 日，贵博新能全部股东权益的评估值为 6.9 亿元。基于上述评估结果，经交易双方协商，贵博新能 100% 股权作价 6.9 亿万元，全部以非公开发行股份的方式支付。

【思特奇】设立产业投资基金的公告：公司与北京方信资本管理有限公司及其他投资者拟共同设立产业投资基金。产业投资基金的总规模预计为人民币 1.5 亿元，公司作为产业投资基金的有限合伙人，拟以自有资金认缴实际募集额的 20%，如足额募集，预计出资人民币 3,000 万元。本次对外投资的资金来源为公司自有资金。

【数据港】股东减持股份结果公告：股东持股的基本情况：减持股份实施计划前，上海复鑫股权投资基金持有公司股份总数为 12,071,102 股；占本公司总股本的 5.73%。减持计划的实施结果情况：截至本公告披露日，复鑫投资在减持计划实施期间通过集中竞价交易方式，累计减持数据港股份 2,152,721 股，约占公司总股本 1.0223%，通过大宗交易减持数量为 0 股。

【天喻信息】董事辞职的公告：董事会于 2018 年 9 月 7 日收到公司董事李健递交的书面辞职报告（原定任期为 2017 年 7 月 12 日至 2020 年 7 月 11 日），李健因工作原因辞去公司董事、董事会审计委员会委员职务。

【真视通】高管减持股份的预披露公告：持有本公司股份 9,951,880 股（占本公司总股本比例 6.16%）的陈瑞良先生，持有本公司股份 9,419,280 股（占本公司总股本比例 5.83%）的马亚先生，持有本公司股份 7,224,640 股（占本公司总股本比例 4.47%）的吴岚女士，持有本公司股份 5,280,840 股（占本公司总股本比例 3.27%）的李拥军先生，

计划自本公告之日起三个交易日后的六个月内，以集中竞价交易方式、大宗交易方式或协议转让方式减持公司股份不超过 7,969,160 股（占公司总股本比例为 4.93%），其中，通过集中竞价交易方式减持的，将于本减持计划公告之日起十五个交易日后进行。

【雄帝科技】 高管减持股份的预披露公告：持股 5% 以上股东同时担任公司董事及副总经理职务的贾力强先生（持有公司股份 7,500,000 股，占公司总股本的 5.55%）计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份 438,750 股（占公司总股本的 0.3245%）。其中通过集中竞价方式减持的股份，将于减持计划披露公告之日起 15 个交易日之后的 6 个月内进行；通过大宗交易方式进行减持的股份，将于减持计划披露公告之日起 3 个交易日之后的 6 个月内进行。

【恒华科技】 关于签订战略合作框架协议的公告：公司于近日与中国建筑科学研究院有限公司、国网河北省电力有限公司雄安新区供电公司、深圳梦工厂城市创新研究院、蚂蚁金服雄安数字技术有限公司、河北雄安新区腾讯计算机系统有限公司、北京地球家园教育科技有限公司签订了《雄安城市生成与发展研究院 合作举办成立框架协议》，拟合作筹备成立“雄安城市生成与发展研究院”，针对雄安新区城市生成与发展遇到的新情况、新问题开展持续研究及实践，更好的服务新区、建设新区。

【佳都科技】 调整可转债方案公告：2018 年 9 月 7 日，公司召开第八届董事会第 2018 年第十二次临时会议，审议通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券方案的议案》等相关议案，公司结合财务状况及投资计划，决定将本次公开发行可转换债券的发行规模从不超过人民币 124,960.44 万元调减为不超过人民币 111,472.31 万元，并相应调整募集资金用途，公开发行可转换债券方案的其他条款不变。

【赛为智能】 减持实施进展公告：公司于 2018 年 5 月 14 日收到公司持股 5% 以上股东及部分董事、监事、高级管理人员《关于 减持公司股份计划的告知函》，公司股东周新宏通过集中竞价减持 11,000,000 股占公司总股本比例 0.09%。

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>

