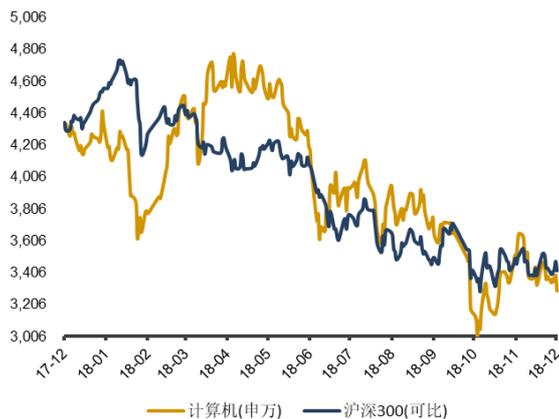


2019年01月21日

工业互联网网络顶层设计发布，推动相关行业发展提速
计算机
行业评级：中性
市场表现

指数/板块	过去一周 涨跌幅(%)	月初至今 涨跌幅(%)	年初至今涨 跌幅(%)
上证综指	1.65	4.09	4.09
深证成指	1.44	4.72	4.72
创业板指	0.63	1.52	1.52
沪深300	2.37	5.23	5.23
计算机(申万)	0.15	6.18	6.18
计算机应用	0.19	6.33	6.33
计算机设备II	-0.01	5.70	5.70

指数表现（最近一年）


资料来源：Wind，华鑫证券研发部

分析师：徐鹏

执业证书编号：S1050516020001

联系人：杨刚

电话：021-54967705

邮箱：yanggang@cfsc.com.cn

华鑫证券有限责任公司

地址：上海市徐汇区肇嘉浜路750号

邮编：200030

电话：(86 21) 64339000

网址：http://www.cfsc.com.cn

● **上周行情回顾：**上周大盘震荡向上。沪深300呈上升态势，上升2.37%。从申万28个一级行业指数涨跌幅上看，各个板块均呈涨跌不一，食品饮料、采掘、钢铁涨幅前三，分别上涨5.64%、4.35%、4.27%；通信、国防军工、电子跌幅前三，分别下跌2.13%、1.90%、0.94%。计算机行业上涨0.15%，涨幅位列申万一级行业第21位，跑输沪深300指数1.75个百分点。分板块看，上周在计算机概念板块中，除了智慧医疗板块外，均呈下跌状态。其中智慧医疗板块上涨0.01%；大数据板块跌幅最大，下跌1.37%；智慧城市板块下跌1.19%；人工智能板块下跌0.68%；电子政务板块下跌0.49%；互联网金融板块下跌0.43%；区块链板块下跌0.42%；网络安全板块下跌0.38%；云计算板块下跌0.02%。

● **工信部发布工业互联网网络顶层设计，明确2020年前网络体系建设目标。**工信部发布《工业互联网网络建设及推广指南》，提出到2020年，形成相对完善的工业互联网网络顶层设计，初步建成工业互联网基础设施和技术产业体系。此次文件明确2020年前网络体系建设目标。明确到2020年之前，需要初步完成网络体系的四项建设：一是初步完成网络互联体系中的外网、内网建设，包括IPv6企业外网基础设施建设和完成100个以上企业内网建设升级；二是初步完成地址与标识体系建设，明确标识注册量超过20亿；三是初步完成应用支撑体系建设，包括建设开放的公告服务平台，以及建设20个以上网络技术创新和行业应用测试床；四是技术和标准体系建设包括建成应用创新示范项目，建立网络改造评估认证机制，构建网络技术产业生态。

● **量化私募系统直连券商有望重新启动，利好金融IT市场发展。**1月17日，《中国证券报》刊发题为《券商股票交易接口有望对私募放开》的报道。如果消息属实，则此次量化私募系统再次开放，将有利于激活股市活力，对A股流动性将带来一定利好。同时私募管理系统的构建也将提速，量化私募管理人通过自己的系统直连券商柜台，无需托管环境下的文本交互来交易，可极大减小了交易延迟，将推动私募量化交易的发展。私募管理系统的重建利好相关金融IT企业。

● **投资建议：**上周，受外资持续流入以及央行持续释放流动性等因素的影响，市场呈现震荡向上的态势。对于行业投资机会，我们看好医疗信息化、云计算、自主可控等细分领域的公司。在云计算领域，建议关注在国内IaaS建设加速的过程中，提供服务器设备的厂商**浪潮信息**和国内公有云SaaS排名第一的**用友网络**。在网络安全领域，建议关注在网络安全行业技术积累深厚，产品定位领先，并不断拓展数据安全、态势感知等领域的**启明星辰**。在医疗信息化领域，建议关注医疗信息化领军企业**卫宁健康**。在

金融科技领域，建议关注在金融科技领域持续投入，并保持领先优势的**恒生电子**。此外，我们还建议关注业绩表现良好的细分领域龙头深信服、合众思壮、中科曙光、宝信软件、创业软件等公司。

● **风险提示：**行业政策风险；行业发展不及预期；板块估值水平下跌。

目录

1. 本周观点及投资建议	4
2. 市场行情回顾	5
3. 行业新闻	8
3.1 人工智能	8
3.2 云计算	8
3.3 大数据	9
3.4 金融科技&区块链	11
3.5 网络安全	12
4. 重点公司公告速览	13
5. 风险提示	14

图表目录

图表 1: 上周 SW 各行业涨跌幅 (单位: %)	5
图表 2: 上周 SW 计算机业个股周涨跌幅前五 (单位: %)	5
图表 3: 上周计算机子版块涨跌幅 (单位: %)	6
图表 4: 上周计算机概念版块涨跌幅 (单位: %)	6
图表 5: 上周最后一个交易日收盘时, 申万一级行业估值表现 (TTM, 整体法, 剔除负值) (单位: %)	6
图表 6: 申万计算机行业历史估值表现 (TTM, 整体法, 剔除负值) (单位: 倍)	7
图表 7: 重点公司公告一览表	13

1. 本周观点及投资建议

工信部发布工业互联网网络顶层设计。工信部日前印发《工业互联网网络建设及推广指南》，明确提出将以加快企业外网络和企业内网络建设与改造为**主线**，以构筑支撑工业全要素、全产业链、全价值链互联互通的网络基础设施为**目标**，以企业网络应用创新和传统产业升级为**牵引**，着力构建网络标准体系、加强技术引导，着力打造工业互联网标杆网络、创新网络应用，着力建设标识解析体系、拓展标识应用，着力完善网络创新环境，规范发展秩序。提出到 2020 年，形成相对完善的工业互联网网络顶层设计，初步建成工业互联网基础设施和技术产业体系。**此次文件明确 2020 年前网络体系建设目标**。工业互联网网络体系包括三个重要体系：1) 网络互联体系；2) 地址与标识体系；3) 应用支撑体系。此次指南明确到 2020 年之前，需要初步完成网络体系的四项建设：一是初步完成网络互联体系中的外网、内网建设，包括 IPv6 企业外网基础设施建设和完成 100 个以上企业内网建设升级；二是初步完成地址与标识体系建设，明确标识注册量超过 20 亿；三是初步完成应用支撑体系建设，包括建设开放的公告服务平台，以及建设 20 个以上网络技术创新和行业应用测试床；四是技术和标准体系建设包括建成应用创新示范项目，建立网络改造评估认证机制，构建网络技术产业生态。**工业互联网政策密集发布，体现国家在制造业转型升级方面的决心**。制造业完成智能化、互联网化升级是决定我国经济转型升级的关键所在。我国近几年频繁发布工业互联网政策，旨在推动智能制造业发展，提高我国工业企业生产效率。人口红利的消失，也使得我国工业企业有了提效降费的迫切需求。政策的推动叠加市场的需求，将推动工业互联网快速发展。

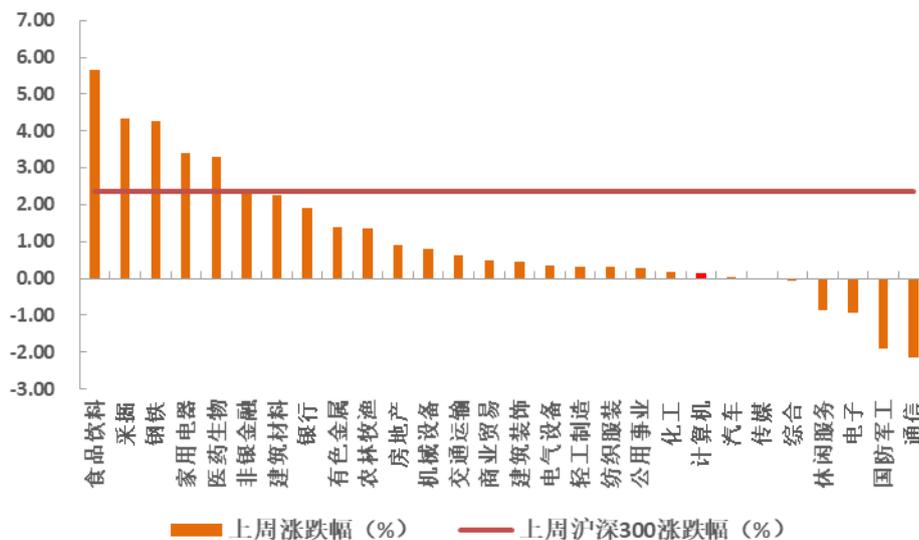
量化私募系统直连券商有望重新启动，利好金融 IT 市场发展。1 月 17 日，《中国证券报》刊发题为《券商股票交易接口有望对私募放开》的报道。如果消息属实，则此次量化私募系统再次开放，将有利于激活股市活力，对 A 股流动性将带来一定利好。同时私募管理系统的构建也将提速，量化私募管理人通过自己的系统直连券商柜台，无需托管环境下的文本交互来交易，可极大减小了交易延迟，将推动私募量化交易的发展。私募管理系统的重建利好相关金融 IT 企业。

投资建议：上周，受外资持续流入以及央行持续释放流动性等因素的影响，市场呈现震荡向上的态势。对于行业投资机会，我们看好医疗信息化、云计算、自主可控等细分领域的公司。在云计算领域，建议关注在国内 IaaS 建设加速的过程中，提供服务器设备的厂商**浪潮信息**和国内公有云 SaaS 排名第一的**用友网络**。在网络安全领域，建议关注在网络安全行业技术积累深厚，产品定位领先，并不断拓展数据安全、态势感知等领域的**启明星辰**。在医疗信息化领域，建议关注医疗信息化领军企业**卫宁健康**。在金融科技领域，建议关注在金融科技领域持续投入，并保持领先优势的**恒生电子**。此外，我们还建议关注业绩表现良好的细分领域龙头深信服、合众思壮、中科曙光、宝信软件、创业软件等公司。

2. 市场行情回顾

上周大盘震荡向上。上证综指、深证成指、创业板指以及沪深 300 均呈上升态势，分别上升 1.65%、1.44%、0.63%和 2.37%。从申万 28 个一级行业指数涨跌幅上看，各个板块均呈涨跌不一，食品饮料、采掘、钢铁涨幅前三，分别上涨 5.64%、4.35%、4.27%；通信、国防军工、电子跌幅前三，分别下跌 2.13%、1.90%、0.94%。计算机行业上涨 0.15%，涨幅位列申万一级行业第 21 位，跑输沪深 300 指数 1.75 个百分点。

图表 1：上周 SW 各行业涨跌幅（单位：%）



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

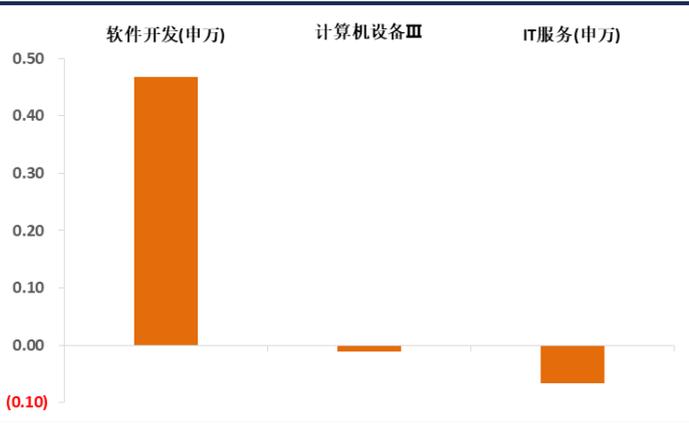
上周申万计算机板块有 68 家公司上涨，5 家公司持平，133 家公司下跌。其中涨幅前五的公司有远光软件(+25.77%)、神州信息(+15.16%)、佳都科技(8.45%)、金证股份(+7.63%)、宝信软件(+7.46%)；跌幅前五的公司有索菱股份(-11.43%)、天泽信(-10.25%)、淳中科技(-9.82%)、华力创通(-7.76%)、佳发教育(-7.36%)。

图表 2：上周 SW 计算机业个股周涨跌幅前五（单位：%）

周涨幅前五		周跌幅前五	
股票名称	周涨幅(%)	股票名称	周跌幅(%)
远光软件	25.77%	索菱股份	-11.43%
神州信息	15.16%	天泽信息	-10.25%
佳都科技	8.45%	淳中科技	-9.82%
金证股份	7.63%	华力创通	-7.76%
宝信软件	7.46%	佳发教育	-7.36%

资料来源：Wind，华鑫证券研发部

图表 3：上周计算机子板块涨跌幅（单位：%）



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

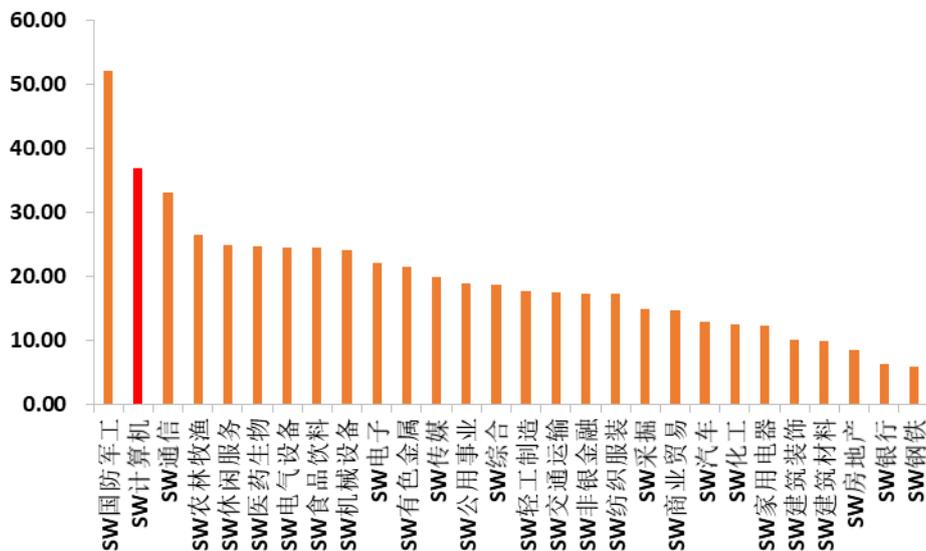
图表 4：上周计算机概念板块涨跌幅（单位：%）



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

上周在计算机概念板块中，除了智慧医疗板块外，均呈下跌状态。其中智慧医疗板块上涨 0.01%；大数据板块跌幅最大，下跌 1.37%；智慧城市板块下跌 1.19%；人工智能板块下跌 0.68%；电子政务板块下跌 0.49%；互联网金融板块下跌 0.43%；区块链板块下跌 0.42%；网络安全板块下跌为 0.38%；云计算板块下跌 0.02%。

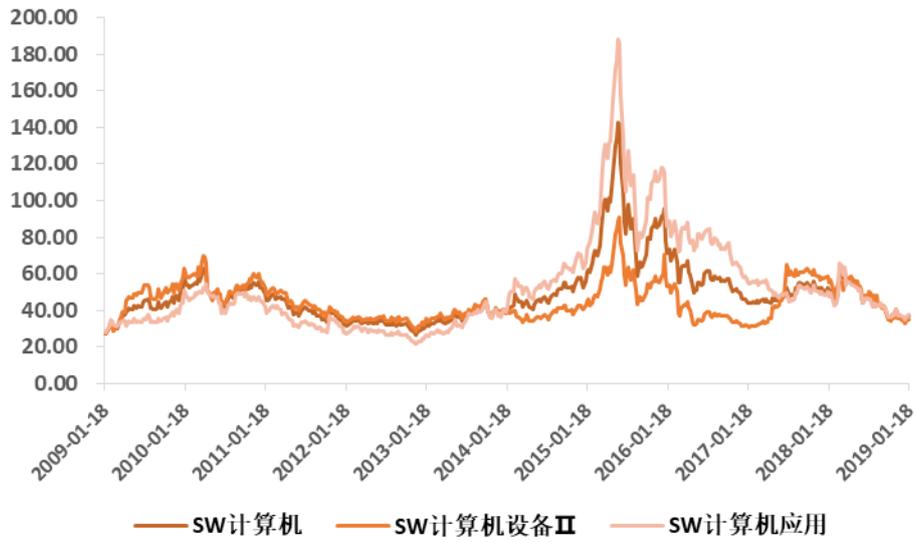
图表 5：上周最后一个交易日（1月18日）收盘时，申万 28 个一级行业估值表现（TTM，整体法，剔除负值）



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

上周最后一个交易日即 1 月 18 日，申万计算机行业市盈率(TTM，整体法，剔除负值)为 36.92 倍。估值水平较之前有所回升，目前估值还处于历史较低的阶段，在申万 28 个一级行业中估值倍数排第二，略低于国防军工板块，略高于通信板块。

图表 6: 申万计算机行业近十年估值表现 (TTM, 整体法, 剔除负值)



资料来源: Wind, 华鑫证券研发部

3. 行业及公司动态回顾

3.1 人工智能

微软人工智能和物联网实验室落户上海

1月16日上午，浦东新区与微软（中国）有限公司战略合作备忘录、张江集团与微软（中国）微软人工智能和物联网实验室合作伙伴协议签约仪式在浦东新区举行。据了解，该实验室选址张江科学城人工智能岛，总面积2800平方米，计划于2019年4月正式开始运营。该实验室是微软亚太首家、全球第三家、也是截至目前规模最大的一个微软人工智能和物联网实验室。该实验室是微软为助推人工智能和物联网解决方案及应用创新研发和产业化而专门设立的全球性研发机构。（雷锋网）

谷歌 AI 负责人回顾 2018 年 AI 研究成果

谷歌高级研究员、谷歌 AI 负责人杰夫·迪恩（Jeff Dean）日前在官方博客上撰文，回顾谷歌 2018 年的 AI 研究成果，要点如下：1. 道德-发布《谷歌 AI 原则》，支持开发负责任、合乎道德的 AI 实践活动；2. 公益-将 AI 用于解决社会公益问题，如预测洪水范围、预测余震位置；3. 辅助-在 Google Assistant 基础上进一步发展智能辅助技术，如通过语音代替用户完成简单任务(Google Duplex)，为电子邮件撰写提供建议(Smart Compose)；4. 量子计算-开发 72 量子位计算机 Bristlecone，进一步接近“量子霸权”；5. 自然语言-开发 BERT 模型，在相当多的自然语言理解任务中达成了显著改进；6. 感知-在图像、视频、声音、音乐方面都有了长足进步；7. 计算摄影-对利用 HDR+ 技术捕捉到的多组帧进行计算分析，以提供更好的美化照片的技术，这已在 Pixel 手机上得到应用(生成动态照片)。此外，杰夫还总结了谷歌在算法软件、TensorFlow、AutoML、TPU、公共数据集、机器人等方面的 AI 研究。（网易科技）

3.2 云计算

云计算已步入“成人时代”

近期，Forrester 对 2019 年的云计算行业的研究显示，云计算已经走过了“以自我为中心的青少年时期”，成为“推动全球数字转型的引擎”。该公司预测，到 2019 年，云计算将迎来“成人时代”，为企业应用程序带来创新的开发服务，而不仅仅是提供更便宜的临时服务器和存储。**趋势一：企业云计算支出将大幅增加。**随着核心业务应用程序数字化的启动，企业云计算支出将大幅增加。其中一些将被新的 SaaS 应用程序所取代，其他的将使用新的云本地技术进行重构。**趋势二：容器、Kubernetes (K8s) 和无服务器重塑核心应用。**容器技术将在 2019 年继续向前推进，并重塑每一个云平台。eBay、ING、Liberty Mutual、Nordstrom 和 Viasat 等公司都使用围绕 Docker 和 K8s

构建的云本地平台，为传统应用注入新的活力。**趋势三：更多组织将制定自身 PaaS 战略。**每个组织将自行决定是利用特定云提供商特有的 PaaS，还是专注于云中立性。一些公司将继续从云计算中寻求机会，同时耐心等待相关增值服务成熟起来，让云计算变得更容易在任何地方操作。**趋势四：基于软件即服务（SaaS）的系统将越来越受欢迎。**SaaS 供应商在 2018 年加大了集成力度，如 Salesforce 收购 MuleSoft。2019 年将形成基于 SaaS 的行业生态系统，其核心是可扩展 SaaS 应用程序。（亿欧）

3.3 大数据

整合加剧，全球医疗保健行业或迎新机遇

被视为是行业发展风向标之一的摩根大通医疗健康全球峰会在美国旧金山举行，大型并购整合重新在业界流行起来的趋势被诸多参会公司证实。近日也有研究机构称，2019 年医疗保健领域的融资和并购将迎来反弹热潮，从 2019 年开年医药圈频出的重磅并购消息即可见一斑。1 月 3 日，百时美施贵宝宣布斥资 740 亿美元收购新基制药；7 日，礼来宣布斥资 80 亿美元收购抗癌药明星公司 Loxo；8 日，日本武田制药也宣布完成对爱尔兰夏尔制药近 600 亿美元的收购。分析称，新药发现难度的加速和新药研发竞争的日益激烈，让并购成为不少医药巨头发展的首选，通过垂直整合获得更多的产品线 and 更大的竞争力。而据近日 Baker McKenzie 联合 Oxford Economics 发布的报告，不仅是药企，整个医疗保健板块都将在 2019 年见证融资并购的反弹，行业内并购将逆转 2018 年 5% 的跌幅，增长 7% 至 3310 亿美元。该报告还预测，美国和亚洲地区增长势头尤为强劲。报告特别指出，FDA 审批的提速以及香港等区域交易中心对生物科技公司更为宽松的上市新政，将促进医疗保健行业的发展。（OFWeek）

科技巨头的大健康：2018 做了什么？2019 关注什么？

过去一年，医疗大健康赛道上挤进不少巨头的身影。尽管巨头们布局的项目有些还处于非常早期的阶段，但业界对此普遍看好，认为一些跑在前面的项目将最早在今年年末对社会产生切实影响。巨头进入健康行业的逻辑十分明显：任何国家的医疗保健市场都是最大的产业之一。以美国为例：医疗行业每年为美国带来超过 2.8 万亿美元的收入，且美国医疗保健行业效率低下，有很多需求没有被满足，这意味着大量的潜在营收。另外，大健康领域细分方向繁多，有足够大的空间供科技公司入场，暂时不必担心惨烈的正面竞争。

亚马逊：亚马逊收购了主营业务为在线药房的创业公司 PillPack，并宣布了其开发销售电子医疗病例软件的计划。过去，医疗行业错综复杂的演变方向及快速的版本迭代导致许多消费者在尝试电子健康记录过后空留一些支离破碎的书面记录，却没有获得任何实质性的帮助。亚马逊对 PillPack 的收购以及在电子医疗病例软件方面的布局可能会对行业产生影响。

苹果：2018 年，苹果更新了其健康应用程序，使其接入来自 39 家医院的医疗记录。

苹果健康获得了美国食品药品监督管理局（FDA）的许可（注意：这与 FDA 的批准是不一样的），意味着一种更为先进的心脏监测方法——被称为心电图（EKG）的苹果手表新功能得以上线。与亚马逊一样，苹果也为员工开设了一家专属诊所，同时也进入了电子医疗数据领域。去年 11 月，苹果宣布正在与美国退伍军人事务部进行合作谈判，以便为退伍军人提供基于 iPhone 的电子医疗记录服务。

UBER: 这家网约车公司的主要目标是医疗运输市场。2018 年 3 月，Uber 推出了 Uber Health（下称 UH），允许医疗服务提供商为病人或护理人员预订乘车服务。但 Uber 表示，这并不意味着 UH 要取代救护车，尽管一些专家认为网约车或出租车实际上可能优于救护车，因为在美国使用救护车可能要花费数千美元，且通常不在保险范围之内。不过，UH 感兴趣的是“非医疗急救运输市场”，Uber 评估这一市场价值 30 亿美元。UH 将为那些不能开车的人提供承运服务（通常是老年人、穷人或者病患），当这些人需要去医院，但因为公交系统不可靠、救护车太贵等原因不方便出行时，可以选择 UH 的服务。

Alphabet: Alphabet 是谷歌和 Verily Life Sciences 的母公司。它并不像上述三家公司那样专注于医疗保健，而是专注于医疗相关的科学研究。去年 11 月，谷歌宣布任命医疗界大咖 David Feinberg 为医疗战略负责人，领导 Google Health 团队，直接向谷歌人工智能主管 Jeff Dean 汇报。David 上任后的首要任务是整合谷歌支离破碎的健康计划，包括使用 AI 语音识别技术帮助医生在诊疗期间记笔记等。此外，谷歌还与家用 IoT 公司 Nest 建立了联系。Nest 收购了一家健康监测初创公司，希望将其技术应用在家庭护理场景下。随着人口老龄化的加剧，为老年人提供技术服务成为一个前景明确的市场。（雷锋网）

福建成功实施全球首例 5G 远程外科手术

日前，在福州长乐区的中国联通东南研究院内，北京 301 医院肝胆胰肿瘤外科主任刘荣作为主刀医生，坐在机器人前，通过实时传送的高清视频画面，利用 5G 技术操纵机器人的机械臂，远程控制手术钳和电刀，为位于福州鼓楼区的福建医科大学孟超肝胆医院中的一只小猪，切除了一片肝小叶。整个手术持续了近 1 个小时，手术创面整齐，全程出血量极少，手术十分成功。这台手术由福建联通、北京 301 医院、福建医科大学孟超肝胆医院三方联合开展，手术两地相距约 50 公里。远程手术对无线通信的延时、带宽、可靠性和安全性有极高的要求，核心是要保障信号实时互联互通。5G 技术大带宽、低延时、大连接的优势，与手术机器人相结合，给远程手术提供了可能。福建医科大学孟超肝胆医院院长刘景丰说，此次手术的成功，说明了 5G 技术在远程医疗上应用是完全可行的。他表示，在不远的将来，5G 技术将实现临床运用，还可能实现远程查房、远程 B 超等，让更多的优质医疗资源能迅速普及到偏远地区，让患者不出远门也能享受省级、国家级，甚至国际级专家的诊疗。（新华网）

3.4 金融科技&区块链

商票圈再获千万级 A2 轮融资，继续深耕供应链金融市场

1月17日，商票圈获得仁禾基金千万级 A2 轮融资。商票圈创始人林俊浩对亿欧表示，本轮融资将继续用于加强平台的优化以及市场推广上。商票圈是一家专业从事撮合电子汇票（包括银票和商票等票据，以下简称票据）流转的金融服务平台，隶属于广东红利圈集团，截至目前为止，商票圈注册企业用户达 6300 家，平台累计交易额 20 多亿元。商票圈的商业模式是“互联网+供应链金融”，定位为 B2B 票据信息撮合平台，通过撮合（持有票据的）融资方直接对接资金方，减少信息不对称，减少融资成本，实现资金高效融通，解决产业链上下游中小企业融资难、融资贵的市场痛点。在采访中，林俊浩表示，票据交易市场的交易量已经达到了 18.5 万亿，年流转票据达到 80 万亿次，可见票据交易市场的潜力巨大。（亿欧）

美国金融科技两大巨头 Fiserv 和 First Data 宣布合并，交易规模达 220 亿美元

1月16日，美国 Fiserv (NASDAQ: FISV) 和 First Data (纽交所: FDC) 发布公告宣布，双方董事会就 Fiserv 换股收购 First Data 全部股票一事正式达成协议。根据协议条款，First Data 的股东将按照每一股兑换 0.303 股 Fiserv 股票的固定比例进行换股交易，交易规模达 220 亿美元。交易结束后，Fiserv 的股东将拥有合并后公司 57.5% 的股权，First Data 大的股东将拥有 42.5% 的股权。交易预计将于 2019 年下半年完成。作为美国最大的金融技术供应商之一，Fiserv 全球约有 2.4 万名员工，为全球 80 个国家的 12000 多家金融机构提供支付、数据处理、风控与客户管理等一系列技术服务。First Data 拥有 600 万商户，是美国支付行业中最大商家之一，占据美国信用卡和借记卡交易市场的 45%。两者合并，从财务角度来看，规模扩大，服务的覆盖范围更加广泛，预计运营成本将节省近 9 亿美元，并在未来五年带来至少 5 亿美元的收入增长；从战略角度来看，First Data 为 Fiserv 带来了更加强大和多元化的支付能力，能够为客户提供差异化的产品和金融服务。例如，First Data 的数字商家帐户注册功能可以集成到 Fiserv 的数字银行解决方案中，Fiserv 也可以通过 First Data 的 Clover 平台等产品，帮助金融机构客户更有效地满足商业和商业客户的需求。（亿欧）

专注信息处理和视频图像识别，汉德天坤获京东数科数千万元 A 轮战略投资

36 氪获悉，汉德天坤获数千万元 A 轮战略融资，资方为京东数科。创始人兼 CEO 缪骁对 36 氪表示，本轮融资将用于产品迭代及商业化，未来也会在大数据挖掘方面进行探索。汉德天坤成立于 2007 年，公司在成立之初重点发展海量信息处理技术，并从视频图像智能识别切入，为客户定制海量信息处理平台，并延伸出完整的智能视频产品线。目前，公司发展重心在金融科技领域，为客户提供创新应用平台以及全方位解决方案，帮助金融企业转型升级。公司目前主要有两个产品应用落地：车险移动视

频查勘平台和移动视频信贷管理系统，分别面向保险和银行业。盈利模式上，汉德天坤主要通过服务按件收费及系统运维费盈利，目前年营收达数千万人民币。（36 氪）

3.5 网络安全

Immersive Labs 获得高盛领投 800 万美元融资，用于开发网络安全培训平台

1 月 15 日消息,据 TechCrunch 报道,总部位于英国的网络安全培训平台 Immersive Labs (下称 IL) 宣布完成由高盛领投的 800 万美元 A 轮融资。IL 主要活跃于网络安全培训领域,他们通过将最新的网络威胁数据整合到所谓的“游戏化学习”培训平台上,利用最新的网络攻击技术、黑客心理学、以及技术漏洞实时信息快速创建“网络战争游戏”,企业 IT 和安全团队员工只需完成游戏就能学习掌握相关信息。平台可在威胁出现后的几小时内进行信息更新,让企业网络安全工作人员第一时间提升技能。现阶段,IL 的客户主要包括一些具有复杂网络安全需求的全球性企业,比如 BAE Systems, Sophos 和 Grant Thornton 等。(创业邦)

4. 重点公司公告速览

图表 7: 重点公司公告一览表

公告日期	证券名称	公告标题	公告内容
2019/01/15	用友网络	2018 年年度业绩预告	2018 年公司业绩预计同向上升, 盈利比上年同期增长 5%-15%, 由 4253.63 万元增长至 4466.31 万元 - 4891.67 万元。报告期内公司积极开拓市场, 在政府及事业单位等领域业务有所增加, 公司营业收入规模稳步增长, 从而推动公司实现的归属于上市公司股东的净利润较去年同期有所增长。
2019/01/15	宝信软件	2018 年年度业绩预增公告	预计 2018 年全年实现净利润与上年同期相比, 将增加约 22,000 万元到 26,000 万元, 同比增长约 51.73%到 61.14%。本次业绩预增, 主要受益于公司宝之云 IDC 二期、三期项目上架机柜数量增加, 以及主要客户所在钢铁行业需求回升及宝武整合等影响, 自动化、信息化收入增加。
2019/01/15	信息发展	关于股东股份质押的公告	2019 年 1 月 9 日, 上海中信电子发展有限公司将其持有的公司 800 万股股份质押给东莞证券股份有限公司。质押日期自 2019 年 1 月 9 日起至 2020 年 1 月 9 日止。截至公告披露之日, 上海中信电子发展有限公司直接持有本公司股份 36,626,320 股, 占公司总股本的 30.02%。质押的股份总数为 17,582,000 股, 占其持有本公司股份总数的 48.00%, 占公司总股本的 14.41%。
2019/01/15	恒锋信息	2018 年年度业绩预告	2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间, 公司业绩预计同向上升, 盈利比上年同期增长 10%-28%, 由 4314.77 万元增长至 4746.25 万元 - 5522.91 万元。
2019/01/15	捷顺科技	简式权益变动报告书	2018 年 12 月 20 日, 深圳远致富海并购股权投资基金合伙企业与唐健先生、刘翠英女士签署了《股份转让协议》, 约定远致富海以协议转让方式受让刘翠英女士其持有捷顺科技 33,273,942 股 A 股股份, 占捷顺科技总股本的 5.00%。
2019/01/15	美亚柏科	关于公司成立云南全资子公司的公告	为进一步促进行业拓展和业务销售, 厦门市美亚柏科信息股份有限公司出资 1000 万元成立全资子公司云南美亚信安信息技术有限公司, 目的是充分利用云南作为西南大省的地理优势, 加强西南地区及周边城市的业务开发, 在快速响应客户需求的同时加强新行业拓展; 同时设立云南培训中心, 满足服务周边区域客户的培训需求, 降低客户培训成本, 进一步做深做大公司产品市场。
2019/01/16	思维列控	关于持股 5%以上股东部分股份质押的公告	远望谷于 2019 年 1 月 14 日将其持有的本公司 310 万股无限售流通股股份质押给中国光大银行股份有限公司深圳分行, 此次质押股份占其持有公司股份总数的 16.80%, 占公司总股本的 1.62%, 质押期限为 2019 年 1 月 14 日至申请解除质押之日止。资金用途为满足远望谷日常经营需要。
2019/01/17	和仁科技	2018 年年度业绩预告	2018 年公司业绩预计同向上升, 盈利比上年同期增长 15.49% -24.60%, 由 3,290.46 万元增长至 3,800 万元 - 4,100 万元, 业绩增长主要系业务持续快速发展所致。

2019/01/17	浩云科技	2018 年度业绩预告	2018 年公司业绩预计同向上升，盈利比上年同期增长 11.08%-30.41%，由 11,119 万元增长至约 12,350 万元-14,500 万元，主要原因系本报告期公司主营业务继续保持平稳增长；公司金融业务、司法业务和公共安全业务收入较上年同期增加所致。
2019/01/17	佳都科技	可转换公司债券上市公告书	佳都科技发行 8,747,230 张，874,723 手可转债，发行价 100 元/张，期限为自发行之日起 6 年，其中，向原股东优先配售 123,153 手，募资净额 86,128.93 万元。资金用于城市视觉感知系统及智能终端项目及轨道交通大数据平台及智能装备项目。
2019/01/17	远光软件	简式权益变动报告书	国网福建、国网吉林向国网电商公司无偿划转其分别持有的全部远光软件合计 90,275,039 股，占远光软件总股本的 10.63%。本次权益变动，有助于国网电商公司实现能源互联网、金融科技、电子商务等与国内资本市场平台的融合和贯通，推动国有资源优化配置，确保国有资本保值增值，提高核心竞争力。
2019/01/17	英飞拓	第三期员工持股计划（草案）摘要	此次员工持股计划的参加对象为在公司或其全资/控股子公司工作的员工，参加本次员工持股计划的员工总人数不超过 162 人，其中董事、监事、高级管理人员 7 人，其他员工不超过 155 人，资金总额上限为 14800 万元，存续期不超过 24 个月，锁定期为 12 个月。
2019/01/18	汉得信息	关于向激励对象授予限制性股票的公告	本限制性股票激励计划向 504 人，包括公司董事会认定的对公司经营业绩和未来发展有直接影响的管理层、核心技术（业务）人员授予 1542.8 万股，授予价格为 5.24 元/股，股票自上市之日起 12 个月内为锁定期，锁定期后 36 个月为解锁期。
2019/01/18	华力创通	2018 年度业绩预告	2018 年公司业绩预计同向上升，盈利比上年同期增长 35%-65%，由 8,131.71 万元增长至 10,977.81 万元 - 13,417.32 万元，业绩增长主要因为本报告期公司经营业绩整体保持良好的增长态势，对净利润产生了积极的影响。
2019/01/18	丝路视觉	2018 年年度业绩预告	2018 年公司业绩同向上升 122.68%-151.08%，盈利由 2,355.4 万元上升至 5,245 万元-5,914 万元。2018 年公司各项经营计划有序开展，经营业绩稳步提升；转让了所持深圳市瑞云科技有限公司部分股权，确认了约 3,019.59 万元投资收益。

资料来源：Wind，华鑫证券研发部

5. 风险提示

行业政策风险；行业发展不及预期；板块估值水平下跌。

分析师简介

徐鹏：工学硕士，2013年6月加盟华鑫证券。

华鑫证券有限责任公司投资评级说明

股票的投资评级说明：

	投资建议	预期个股相对沪深 300 指数涨幅
1	推荐	>15%
2	审慎推荐	5%—15%
3	中性	(-)5%— (+)5%
4	减持	(-)15%— (-)5%
5	回避	<(-)15%

以报告日后的6个月内，证券相对于沪深300指数的涨跌幅为标准。

行业的投资评级说明：

	投资建议	预期行业相对沪深 300 指数涨幅
1	增持	明显强于沪深 300 指数
2	中性	基本与沪深 300 指数持平
3	减持	明显弱于沪深 300 指数

以报告日后的6个月内，行业相对于沪深300指数的涨跌幅为标准。

免责声明

华鑫证券有限责任公司（以下简称“华鑫证券”）具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。本报告由华鑫证券制作，仅供华鑫证券的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告中的信息均来源于公开资料，华鑫证券研究发展部及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求报告内容客观、公正，但报告中的信息与所表达的观点不构成所述证券买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时结合各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就财务、法律、商业、税收等方面咨询专业顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，华鑫证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告中的资料、意见、预测均只反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，华鑫证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。华鑫证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权仅为华鑫证券所有，未经华鑫证券书面授权，任何机构和个人不得以任何形式刊载、翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若华鑫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，华鑫证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成华鑫证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。如未经华鑫证券授权，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。华鑫证券将保留随时追究其法律责任的权利。请投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的华鑫证券研究报告。

华鑫证券有限责任公司
研究发展部
地址：上海市徐汇区肇嘉浜路 750 号
邮编：200030
电话：(+86 21) 64339000
网址：<http://www.cfsc.com.cn>