

计算机应用行业

总理考察三大行，普惠金融加速推行 增持（维持）

2019年01月06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)指数上涨3.21%，沪深300指数上涨0.84%，创业板指数下跌0.43%。ABCT（AI、大数据、云、物联网）等新技术的发展，推动企业进入数字化驱动运营和创造新业务的阶段。云计算是ABCT（人工智能、大数据、云、物联网）融合的核心，新技术的发展要求企业IT转向大平台支撑的更高效灵活的微服务架构模式，强中台的架构正是代表了这种全新的业务服务模式+架构模式+组织协作模式，引领企业新一轮的开支方向，计算机行业的后周期性被技术升级平滑，减税降费有望向高科技领域倾斜，龙头公司业绩仍然向好。从子板块选择上，我们认为中期可从三方面考虑：1、政策升级推动逆周期成长：网络安全（等保2.0、自主可控）、普惠金融、医疗信息（电子病历分级评价、DGRs付费试点）、证券IT（科创板、资管新规）；2、刚性支出属性强，受贸易战和经济下行影响因素较小：军工信息；3、技术升级驱动从而平滑经济周期影响的云计算等。当前时点首选刚性需求属性强并且等保2.0政策出台在即的网络安全、普惠金融，网络安全关注攻防类标的启明星辰、卫士通、深信服、绿盟科技等，普惠金融关注用友网络、航天信息、汉得信息、新大陆等。医疗信息关注卫宁健康、万达信息、思创医惠、创业软件、东华软件、和仁科技等；军工信息重点关注中国海防、卫士通、航天发展；自主可控关注卫士通、中国长城、太极股份、中国软件；云计算关注用友网络、广联达；证券IT关注恒生电子、赢时胜。个股方面，当前重点推荐启明星辰、用友网络、汉得信息、东方国信、太极股份。

■ **总理考察三大银行普惠金融部，普惠金融加速推行：**1月2日，央行决定自2019年起，将普惠金融定向降准小型和微型企业贷款考核标准由“单户授信小于500万元”调整为“单户授信小于1000万元”。1.4号总理李克强先后来到中行营业厅和工行、建行的普惠金融事业部，了解小微企业贷款规模、成本和便利情况，对三大行瞄准小微企业融资难点、运用“互联网+”等创新模式、增加小微企业贷款和降低成本予以肯定。总理表示，要确保落实支持普惠金融发展的相关政策，完善银行小微企业贷款考核办法，细化尽职免责规定，建立银行发展普惠金融的有效激励机制。此前针对中小微企业贷款的难点在于没有足够的数据支撑贷前尽调、风控评估、贷后跟踪，导致中小微企业贷款审批周期较长、利率成本较高。随着大数据、互联网+等新Fintech技术的发展，不少银行和软件公司合作，推出增值税数据、ERP数据等新的风控手段。2018年工行小微贷款增速是全行贷款增速的2倍，年末小微贷款利率比年初显著降低，预计针对中小微企业的普惠金融有望加速推行。关注：用友网络（与工商银行战略合作，解决企业理财与供应链金融、面向大中型企业客户与小微企业客户的融合金融与业务的创新服务等）、汉得信息（向核心企业的上下游企业提供保理贷款）、航天信息（旗下诺诺金服与多家银行合作，解决信息不对称及贷中监管问题，为中小企业提供更便捷、低成本的银行融资渠道）、新大陆（POS贷）等。

■ **医保局发文，DGRs付费有望加快推进：**12月20日国家医保局发布《关于申报按疾病诊断相关分组付费国家试点的通知》，提出加快推进按疾病诊断相关分组（DRGs）付费国家试点，探索建立DRGs付费体系，组织开展DRGs国家试点申报工作，原则上各省可推荐1-2个城市（直辖市以全市为单位）作为国家试点候选城市。DRGs是医保支付改革的重要手段，有利于合理控费，同时可以提升对医院整体治疗管理效率。目前DRG存在两套大的分类标准，一个是2015年国家卫计委医政医管局成立的国家DRGs质控中心发布的CN-DRGs分组器，另一套是国家卫计委的卫生发展研究中心开发的C-DRG分组器。由于标准不统一等多方面因素未能全面铺开。随着医保局的成立，DRGs官方标准有望得到统一，加快推进和落地的进程。DRGs主要部署在医保端和医院端，地市一级的医保端投入在几百万到千万，医院端的投入预计几十万到百万，仅软件和服务将带来可观市场，关注东华软件、万达信息、久远银海、国新健康、东软集团等受益标的。

■ **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：医保局发文，DGRs付费有望加快推进》2018-12-23

2、《计算机应用行业：政策推动逆周期成长的子行业有哪些》2018-12-16

3、《计算机应用行业：网安即将迎来等保2.0时代，行业景气度有望上行》2018-12-09

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. 行业动态	8
2.1. 人工智能	8
2.2. 金融科技	8
2.3. 企业 SaaS	9
2.4. 网络安全	9
3. 上市公司动态	11

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 3.21%，沪深 300 指数上涨 0.84%，创业板指数下跌 0.43%。

图 1：涨幅前 5

600855.SH	航天长峰	23.48%
600734.SH	实达集团	22.45%
300306.SZ	远方信息	16.04%
600571.SH	信雅达	11.75%
600343.SH	航天动力	11.32%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 2：跌幅前 5

300550.SZ	和仁科技	-9.91%
300523.SZ	辰安科技	-5.58%
300277.SZ	海联讯	-4.88%
300469.SZ	信息发展	-4.59%
300036.SZ	超图软件	-4.09%

数据来源：Wind 资讯，东吴证券研究所

图 3：换手率前 5

600734.SH	实达集团	56.85%
300462.SZ	华铭智能	39.97%
300177.SZ	中海达	22.01%
300645.SZ	正元智慧	19.68%
300366.SZ	创意信息	18.25%

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 3.21%，沪深 300 指数上涨 0.84%，创业板指数下跌 0.43%。ABCT（AI、大数据、云、物联网）等新技术的发展，推动企业进入数字化驱动运营和创造新业务的阶段。云计算是 ABCT（人工智能、大数据、云、物联网）融合的核心，新技术的发展要求企业 IT 转向大平台支撑的更高效灵活的微服务架构模式，强中台的架构正是代表了这种全新的业务服务模式+架构模式+组织协作模式，引领企业新一轮的开支方向，计算机行业的后周期性被技术升级平滑，减税降费有望向高科技领域倾斜，龙头公司业绩仍然向好。从子板块选择上，我们认为中期可从三方面考虑：1、政策升级推动逆周期成长：网络安全（等保 2.0、自主可控）、普惠金融、医疗信息（电子病历分级评价、DGRs 付费试点）、证券 IT（科创板、资管新规）；2、刚性支出属性强，受贸易战和经济下行影响因素较小：军工信息；3、技术升级驱动从而平滑经济周期影响的云计算等。当前时点首选刚性需求属性强并且等保 2.0 政策出台在即的网络安全、普惠金融，网络安全关注攻防类标的启明星辰、卫士通、深信服、绿盟科技等，普惠金融关注用友网络、航天信息、汉得信息、新大陆等。医疗信息关注卫

宁健康、万达信息、思创医惠、创业软件、东华软件、和仁科技等；军工信息重点关注中国海防、卫士通、航天发展；自主可控关注卫士通、中国长城、太极股份、中国软件；云计算关注用友网络、广联达；证券 IT 关注恒生电子、赢时胜。个股方面，当前重点推荐启明星辰、用友网络、汉得信息、东方国信、太极股份。

网安行业迎来等保 2.0 时代，行业景气度有望上行：6.27 号公安部发布《网络安全等级保护条例》征求意见稿（即等保 2.0 征求意见稿），11.9 号在合肥网络安全大会上，公安部网络安全保卫局局长郭启全在技术论坛上谈到等保 2.0 标准已在国家安标委最终审批，不日出台。等保 1.0 即《信息安全等级保护管理办法》在 2007 年出台，本次等保 2.0 中，相应名称变为《网络安全等级保护管理办法》，合规监管扩大到整个网络空间。相对 1.0，等保 2.0 的变化主要体现在三方面：保护工作内容扩展、保护对象扩展、保护力度提升。从工作内容上来看，等保 2.0 在 1.0 时代的定级、备案、建设整改、等级测评和监督检查之上，把风险评估、安全监测、通报预警，案事件调查、数据防护、自主可控、供应链安全、效果评价、综治考核等方面的工作也纳入到等级保护的范围之内，这样将带来下游行业对于网安新产品或者服务如态势感知、安全威胁情报、数据安全、自主可控产品、安全运营服务等强制合规性采购。从保护对象上看，等保 2.0 在 1.0 的传统网络和信息系统基础之上，把物联网（比如摄像头系统）、工业控制系统、云系统、移动互联网等新系统和新业态也纳入合规监管，这样对所有的网络运营者都将产生合规约束，长期看将带来网安行业市场规模数量级的扩容。网络安全是计算机行业刚性需求属性强的子方向，等保 2.0 的出台有望带动行业景气度上行，关注启明星辰、卫士通、深信服、绿盟科技等攻防类的公司，其次关注美亚柏科、中新赛克、太极股份等监管类的公司。

医保局发文，DRGs 付费有望加快推进：12 月 20 日国家医保局发布《关于申报按疾病诊断相关分组付费国家试点的通知》，提出加快推进按疾病诊断相关分组（DRGs）付费国家试点，探索建立 DRGs 付费体系，组织开展 DRGs 国家试点申报工作，原则上各省可推荐 1-2 个城市（直辖市以全市为单位）作为国家试点候选城市。DRGs 是医保支付改革的重要手段，有利于合理控费，同时可以提升对医院整体治疗管理效率。目前 DRG 存在两套大的分类标准，一个是 2015 年国家卫计委医政医管局成立的国家 DRGs 质控中心发布的 CN-DRGs 分组器，另一套是国家卫计委的卫生发展研究中心开发的 C-DRG 分组器。由于标准不统一等多方面因素未能全面铺开。随着医保局的成立，DRGs 官方标准有望得到统一，加快推进和落地的进程。DRGs 主要部署在医保端和医院端，地市一级的医保端投入在几百万到千万，医院端的投入预计几十万到百万，仅软件和服务将带来可观市场，关注东华软件、万达信息、久远银海、国新健康、东软集团等受益标的。

网安行业迎来等保 2.0 时代，行业景气度有望上行：6.27 号公安部发布《网络安全等级保护条例》征求意见稿（即等保 2.0 征求意见稿），11.9 号在合肥网络安全大会上，公安部网络安全保卫局局长郭启全在技术论坛上谈到等保 2.0 标准已在国家安标委最终

审批，不日出台。等保 1.0 即《信息安全等级保护管理办法》在 2007 年出台，本次等保 2.0 中，相应名称变为《网络安全等级保护管理办法》，合规监管扩大到整个网络空间。相对 1.0，等保 2.0 的变化主要体现在三方面：保护工作内容扩展、保护对象扩展、保护力度提升。从工作内容上来看，等保 2.0 在 1.0 时代的定级、备案、建设整改、等级测评和监督检查之上，把风险评估、安全监测、通报预警，案事件调查、数据防护、自主可控、供应链安全、效果评价、综治考核等方面的工作也纳入到等级保护的范围之内，这样将带来下游行业对于网安新产品或者服务如态势感知、安全威胁情报、数据安全、自主可控产品、安全运营服务等强制合规性采购。从保护对象上看，等保 2.0 在 1.0 的传统网络和信息系基础之上，把物联网（比如摄像头系统）、工业控制系统、云系统、移动互联网等新系统和新业态也纳入合规监管，这样对所有的网络运营者都将产生合规约束，长期看将带来网安行业市场规模数量级的扩容。网络安全是计算机行业刚性需求属性强的子方向，等保 2.0 的出台有望带动行业景气度上行，关注启明星辰、卫士通、深信服、绿盟科技等攻防类的公司，其次关注美亚柏科、中新赛克、太极股份等监管类的公司。

卫健委印发电子病历系统应用水平分级评价管理办法（试行）及评价标准（试行），政策推动医疗信息保持高景气度：卫健委组织制定了《电子病历系统应用水平分级评价管理办法（试行）》和《电子病历系统应用水平分级评价标准（试行）》，要求地方各级卫生健康行政部门要组织辖区内二级以上医院按时参加电子病历系统功能应用水平分级评价。到 2019 年，所有三级医院要达到分级评价 3 级以上；到 2020 年，所有三级医院要达到分级评价 4 级以上，二级医院要达到分级评价 3 级以上。以电子病历为核心的医院信息化建设是医改重要内容之一，我国电子病历系统应用水平划分为 9 个等级，每一等级的标准包括电子病历各个局部系统的要求和对医疗机构整体电子病历系统的要求，核心能力主要是考察功能实用、信息共享、智能化程度。其中 3 级的局部要求是医疗业务部门间可通过网络传送数据，并采用任何方式（如界面集成、调用信息系统数据等）获得部门外数字化数据信息，整体要求是实现医嘱、检查、检验、住院药品、门诊药品、护理至少两类医疗信息跨部门的数据共享；4 级的局部要求是通过数据接口方式实现所有系统（如 HIS、LIS 等系统）的数据交换，整体要求是实现病人就医流程信息（包括用药、检查、检验、护理、治疗、手术等处理）的信息在全院范围内安全共享。截止 2017 年底我国拥有二级医院 8285 家，三级医院 2311 家，系统互通和升级将带来可观市场增量，建议关注：拥有 HIS 的厂商卫宁健康、和仁科技、创业软件、东华软件、万达信息；医疗数据互通平台厂商思创医惠；医院科室和整体方案商银江股份、中国长城等。

科创板进度超预期，带动证券 IT 增量需求：据中国证券报报道，科创板征求意见稿有望在年底前发布，第一批企业最快有望在明年一季度挂牌；上交所回应称正加速推进科创板和注册制试点的方案与制度设计，科创板推出进度超出市场预期。目前科创板的上市规则（比如注册制）、交易规则（比如涨跌幅限制、做市商制度）等尚无明确官

方文件，但可以预期与国际接轨的概率较大。科创板的推出将带来证券 IT 系统新模块的需求，甚至全新系统的需求，尤其对交易系统影响更大。新模块体量预计少则几十万大则上百万，明年有望对证券 IT 公司业绩产生明显增量贡献，目前时点主题偏贝塔收益。重点推荐恒生电子、赢时胜，关注金证股份、顶点软件等。

科创板将进一步带动科技板块估值体系多元化，关注云计算、人工智能：受科创板带来分流的担忧影响，计算机行业上周出现回调。由于计算机行业目前的龙头均具有一定稀缺性，我们认为科创板的推出对行业影响更大的是推动科技股估值体系进一步多元化。二级市场在 2015 年后科技板块估值普遍回落，而一级市场由于流动性原因等，对具有核心竞争力的科技股估值普遍较高（甚至高于二级），科创板的推出有望带动人工智能、云计算等领域核心公司的估值。建议关注用友网络、海康威视、科大讯飞等。

云计算和智能制造继续领跑行业，信息安全扣非净利润增速环比大幅提升：从子行业看，云计算、智能制造、金融科技、信息安全、医疗信息、人工智能的营收增速分别为 35.5%、27.1%、19.0%、17.3%、13.4%、8.5%；扣非归母净利润方面，增速从高到低依次为智能制造、云计算、金融科技、医疗信息、信息安全、人工智能，对应增速分别为 103.4%、38.1%、15.6%、14.2%、1.8%、-33.3%。与 Q2 相比，信息安全的归母扣非净利润增速从-17.6%大幅提升到 1.8%。

腾讯调整架构拥抱产业互联网，应用层 PaaS 成必争之地：腾讯正式启动新一轮整体战略升级，在原有七大事业群(BG)的基础上进行重组整合，保留原有的企业发展事业群(CDG)、互动娱乐事业群(IEG)、技术工程事业群(TEG)、微信事业群(WXG)，新成立云与智慧产业事业群(CSIG，即 Cloud and Smart Industries Group)、平台与内容事业群(PCG)，推动实现由消费互联网向产业互联网的升级，这是腾讯公司的组织架构在时隔 6 年后迎来新一轮的优化调整。新成立的云与智慧产业事业群(CSIG)，将整合腾讯云、互联网+、智慧零售、教育、医疗、安全和 LBS 等行业解决方案，推动产业的数字化升级。腾讯 CEO 马化腾表示，此次主动革新是腾讯迈向下一个 20 年的新起点，它是一次非常重要的战略升级，互联网的下半场属于产业互联网，上半场腾讯通过连接为用户提供优质的服务，下半场将在此基础上，助力产业与消费者形成更具开放性的新型连接生态。腾讯公司总裁刘炽平表示，在互联网上半场，腾讯的使命是做好连接；而在下半场，腾讯的使命是成为各行各业最贴身的数字化助手。此前的年度策略、中期策略，我们已经提出，在 C 端流量红利消失后，C 端互联网巨头开始瞄向 B 端，以及未来 B 端和 C 端数据打通后的可观市场。云计算使得 B 端开始实现互联互通，但从腾讯的定位看不仅仅定位于 IaaS 层，而是瞄准产业互联网的新生态。由于垂直行业的 SaaS 公司占据着 B 端上云的流量入口和数据连接入口，成为 C 端互联网公司争夺的对象，垂直 SaaS 龙头迎来系统性的重估机会，关注广联达、卫宁健康、恒生电子、石基信息、万达信息等。同时，应用层的 PaaS 未来居于产业互联网生态的核心，是新进入产业互联网的 C 端巨头的必争之地，重点关注有 PaaS 平台的用友网络、东方国信、宝信软件等。从行业看，目前 C 端巨头争夺点主要集中在空间较大并且具有 2B2C 属性的垂直行业，比如金融、

医疗、零售、政务等，我们认为后续战略卡位突出的通用性 B 端 SaaS 如 ERP、安全等，有望迎来系统性的重估。

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. 行业动态

2.1. 人工智能

国务院办公厅发文，推动科研人员科研自主权，2月底前具体规范应出炉

2018年12月26日，国务院办公厅推出了关于抓好赋予科研机构 and 人员更大自主权有关文件贯彻落实工作的通知，强调赋予科研机构 and 人员自主权的重要意义，并规定相关机构在2019年2月底之前必须制定政策落实的配套制度和具体实施办法，深入推进下放科技管理权限工作，加强对政策贯彻落实工作的督查指导。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201901/T8l8yPhfTOAsGssJ.html>

金山办公宣布 AI 是长期战略，将逐步推出知识图谱技术的落地

12月27日下午，金山 WPS 举办了一场媒体沟通会。在此次媒体沟通会上，金山表示将持续加大 AI 方面的投入，并以 NLP 技术为核心，逐步推出知识图谱等技术的落地。金山办公 CEO 葛珂表示，人工智能是未来30年最重要的一个敲门砖，如果这个门打不开，金山在接下来的30年将举步维艰。他认为，人工智能超出我们的想象，它不是一个技术甚至不是一个浪潮，它可能是产业革命的颠覆性变化。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201812/Zd68IYDkOk9IJOWG.html>

OPPO 开发者大会在京召开，投资 10 个亿打造“引力计划”

对于开发者社群而言，12月26日在北京国家会议中心举办的OPPO开发者大会无疑令人瞩目。作为OPPO年底收官之作，在这场大会上，OPPO与腾讯、商汤、高通等重量级嘉宾，和众多开发者共聚一堂，探讨如何更好地服务于开发者社群，打造更加开放、开源的生态。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201812/qcK9pYZTNvWHuZTK.html>

Facebook 开源首个全卷积语音识别工具包 wav2letter++

近日，Facebook 人工智能研究院（FAIR）宣布开源首个全卷积语音识别工具包 wav2letter++。系统基于全卷积方法进行语音识别，训练语音识别端到端神经网络的速度是其他框架的2倍多。他们在博客中对此次开源进行了详细介绍。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201812/t4K6BSfiYXkruwZb.html>

2.2. 金融科技

支付宝、腾讯进一步蚕食移动支付市场，线下场景争夺加剧

根据易观2018年最新Q3报告，中国第三方支付移动支付市场第三季度的交易规模达

438357.3 亿元人民币，环比增长 11.52%。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201812/umcsfVUjGwYC5K6M.html>

苏宁易购拆分金融业务，苏宁金服估值 460 亿元

日前苏宁易购发布公告称，其控股子公司苏宁金服已经完成新一轮增资扩股，并且本次增资扩股完成后，苏宁金服将不再纳入公司的合并报表范围，成为公司有重要影响的参股公司。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201812/ix8YhntHVg1j4G6r.html>

腾讯理财通披露用户结构：90 后用户以 38% 占比第一

12 月 26 日，腾讯理财通联合腾讯金融科技智库发布《腾讯理财通五周年大数据》，对腾讯理财通脱敏后的用户行为数据进行分析，从资金保有量、人群分布区域、年龄、养老准备等多个维度进行研究，报告了腾讯理财通的用户现状。数据显示，近五年来，腾讯理财通用户呈覆盖面扩大、渠道下沉趋势，西安、重庆等西部城市用户数进入前十；用户人群趋于年轻化，90 后占据腾讯理财通用户总量第一名，而第一批 00 后也已经开始攒钱准备养老。

来源：<https://www.leiphone.com/news/201812/IyARoge2akpWUOCJ.html>

2.3. 企业 SaaS

AWS 敦促企业加快云服务的数字化转型

亚马逊网络服务(AWS)的企业，云计算顾问张夏表示，企业可以利用外部云资源，以较低的 IT 成本加速数字转型，以提升竞争力。张夏说，数字化正进入黄金发展阶段，在人工智能、大数据、物联网、区块链、3D 打印、工业 4.0 智能制造等应用领域，新技术、新创新层出不穷。这对企业的 IT 系统经理在满足 IT 体系结构升级的后续需求方面提出了挑战。

来源：<http://cloud.idcquan.com/yjs/156540.shtml>

2.4. 网络安全

默克尔也中招！德国数百名政客个人数据被黑客曝光

新年伊始，就有一波黑客干了一票大的，他们直接将德国政界人士、记者和大批名人一锅端，这些有头有脸人物的个人信息被放在 Twitter 上供众人“欣赏”，其中就包括德国总理默克尔。据德国 Die Tagesschau 电视台 1 月 4 日报道，“德国联邦议院，甚至德国国家领导人等数百位政界人士的电话和地址都被黑客曝光。”该电视台还表示，“黑客并没有设计用来筛选所公布数据的系统。他们的行为显得相当随意，直接将盗走的数据全部发到了网上。”

来源: <https://www.leiphone.com/news/201901/vi1s6fGvAIOFOXtW.html>

首都网警: 贩卖 470 余万条 12306 用户数据的人被抓了!

2018 年 12 月 28 日, 北京市公安局网络安全保卫总队(以下简称网安总队)工作中发现, 网传有人利用互联网贩卖 470 余万条疑似 12306 铁路订票网站的用户数据, 而中国铁路总公司官方微博回应“网传信息不实, 12306 网站未发生用户信息泄露”。

获此情况后, 网安总队与西城分局成立专案组开展工作。经查, 一网络用户“deepscorpions”在网上贩卖疑似 12306 铁路订票网站的用户数据, 包含 60 余万条用户注册信息和 410 余万条铁路乘客信息。经专案组网上侦查、溯源追踪, 成功锁定犯罪嫌疑人北京市西城区某科技有限公司员工陈某(男, 25 岁, 河北省邢台市人), 后于 2018 年 12 月 29 日在该公司所在地将其抓获归案。经讯问, 陈某供述 60 余万条用户注册信息, 系其前期在网上非法购买所得, 并非通过对 12306 官方网站技术入侵获取。其余 410 余万条铁路乘客信息, 系其利用上述用户注册信息, 通过第三方网络订票平台非法获取。

来源: <https://www.leiphone.com/news/201901/LxnyDVBSpCdkpGbS.html>

65000 条! 你我贷贷款数据在暗网被售卖

一波未平一波又起, 不久前刚刚曝出超 400 万 12306 用户数据在暗网泄露事件, 随后 P2P 日报就曝出日前 P2P 平台你我贷的 65000 条贷款数据在暗网被明码标价售卖。卖方称数据是从线下渠道流出, 截止到今年 10 月中旬以前。5000 条数据售价 60 美元, 全套需要拍 10 份。从目前卖家公开的截图可以看出, 售卖的数据有三个维度, 用户真实姓名, 手机号和所在地区。

来源: <https://www.leiphone.com/news/201812/RWw7xGQGurfPrg9I.html>

预警! 超 2 亿份国内简历数据遭泄露

近日创宇盾网站安全舆情监测平台发现, 某 Twitter 账户发布了一条关于超过 2 亿份简历数据泄露的推文。这些简历全部来自中国, 内容非常详细, 包括姓名、电子邮箱、电话、性别、婚姻状况、政治面貌、工作技能、工作经历等。

来源: <https://www.leiphone.com/news/201812/7mHtf7cCvwV6eMpt.html>

黑客公开微软 Edge 浏览器的远程执行 POC

12 月 30 日, 据外媒报道, 黑客发布了一个针对微软 Edge 浏览器的远程执行漏洞的利用代码(PoC)。此前, 微软的 Edge 浏览器被曝光存在一个严重漏洞, 可使攻击者通过该漏洞获取用户的电脑权限, 漏洞编号为 CVE-2018-8629。

来源: <https://www.leiphone.com/news/201812/tZB7n3SpnjmNap5R.html>

3. 上市公司动态

【中国海防】关于修订公司章程的公告：中国船舶重工集团海洋防务与信息对抗股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年11月2日召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份预案的议案》。目前，本次股份回购工作已实施完毕，公司通过集中竞价方式累计回购公司股份961,255股，占公司总股本395,767,498股的0.2429%。

【东华软件】关于智慧城市新产品发布的公告：东华软件股份公司（以下简称“公司”）子公司东华智慧城市股份有限公司于2018年12月21日在深圳召开了以“见未来，知现在”为主题的东华智慧城市超级电脑发布会。公司基于对智慧城市客户的深度了解，为有效解决困扰智慧城市发展的问题，正式发布了“东华智慧城市超级电脑”。

【美亚柏科】关于持股5%以上股东部分股份办理质押、补充质押及延期购回的公告：截至本公告披露日，李国林先生持有公司股份94,923,360股，占公司总股本794,886,377股的11.94%。李国林先生所持有的本公司股份累计质押17,870,000股，占其所持有公司股份总数的18.83%，占公司总股本794,886,377股的2.25%。

【博思软件】关于实际控制人之一致行动人部分股权质押及解除质押的公告：余双兴先生共持有公司股份3,840,854股，占公司总股本的2.96%，累计质押股份2,450,000股，占其持有公司股份总数的63.79%，占公司总股本的1.89%。公司股东陈航先生、肖勇先生、余双兴先生、郑升尉先生、叶章明先生、林初可先生、黄春玉女士为一致行动人，截至本公告日，上述7位一致行动人共持有公司股份44,370,284股，占公司总股本的34.23%，累计质押股份27,867,340股，占其持有公司股份总数的62.81%，占公司总股本的21.50%。

【麦迪科技】董事减持股份计划公告：截至本公告披露日，苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事兼副总经理傅洪先生持有公司股份3,278,350股，占公司股本总数的4.0657%。傅洪先生拟在本计划公告三个交易日后的六个月内，以大宗交易、集中竞价交易择机减持其所持公司股份不超过770,000股（其中通过集中竞价交易减持的期限为本计划公告十五个交易日后的六个月内），即不超过其持有公司股份总数的23.4874%，不超过公司总股本的0.9549%（若减持计划期间公司有送股、资本公积金转增股本等股份变动事项，本次拟减持股份数量将相应进行调整）。

【数据港】关于公司股东股份解质的公告：公司于2017年12月9日，披露了上海钥信信息技术合伙企业（有限合伙）（以下简称“钥信信息”）部分股权质押公告，公告具体内容详见公司披露的《上海数据港股份有限公司关于公司股东部分股权质押的公告》（2017-059号）；并于2018年10月16日，披露钥信信息补充质押公告，公告具体内容详见公司披露的《上海数据港股份有限公司关于公司股东股份补充质押的公告》（2018-048号）。

【万达信息】关于公开发行可转换公司债券申请：获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告 2018 年 12 月 21 日，中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发行审核委员会对万达信息股份有限公司（以下简称“公司”）公开发行可转换公司债券的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次公开发行可转换公司债券的申请获得审核通过。

【佳都科技】公开发行可转换公司债券发行结果公告：佳都科技公开发行可转换公司债券已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1970 号文核准。本次发行的可转换公司债券简称为“佳都转债”，债券代码为“110050”。本次发行的可转债规模为 87,472.30 万元，向发行人在股权登记日收市后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者配售和网上通过上海证券交易所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行。认购不足 87,472.30 万元的部分由保荐机构（主承销商）余额包销。

【华东电脑】关于股票期权激励计划第三个行权期符合行权条件的公告：上海华东电脑股份有限公司于 2014 年 7 月 10 日召开第七届董事会第二十一次会议，审议通过《关于制定〈上海华东电脑股份有限公司股票期权激励计划（草案）及其摘要〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划相关事项的议案》等相关议案，确定公司股票期权激励计划首次授予的股票期权总计 738.23 万份，激励对象为 140 名，行权价格为 19.91 元/股。

【银之杰】关于归还用于暂时补充流动资金的闲置募集资金的公告：深圳市银之杰科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 4 月 23 日召开第四届董事会第十次会议和第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用 10,000 万元闲置非公开发行股票募集资金暂时补充公司日常经营所需的流动资金，且用于公司主营业务，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。具体内容详见公司 2018 年 4 月 24 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网上的《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》（公告编号：2018-023）。

【创业软件】关于重大经营合同预中标的提示性公告：创业软件股份有限公司参与了福建医科大学附属协和医院基于大数据的智能医院建设项目（以下简称“项目”）的公开招标。2018 年 12 月 24 日，福建省政府采购网（www.cz.fjzfcg.gov.cn）发布了项目中标结果公告，公司被确定为该项目的中标供应商。

【用友网络】关于股票期权行权结果暨股份上市公告：截至 2018 年 12 月 10 日止，公司收到陈强兵等 14 名自然人股东缴纳的股款合计人民币贰仟叁佰叁拾叁万贰仟陆佰壹拾壹元伍角，均为货币缴纳。公司本次股票期权行权前的注册资本为人民币 1,915,904,477.00 元，股本为人民币 1,915,904,477 股。截至 2018 年 12 月 10 日止，变更后的累计注册资本人民币 1,917,832,792.00 元，股本为人民币 1,917,832,792 股。

【佳都科技】关于股东及其一致行动人增持股份结果公告：堆龙佳都科技有限公司（以下简称“堆龙佳都”）及其一致行动人于 2017 年 10 月 11 日-12 日披露增持股份计划，拟增持佳都新太科技股份有限公司（以下简称“公司”）股票，增持金额不低于人民币 1,000 万元，增持期间为 2018 年 6 月 26 日至 2018 年 12 月 26 日。本次增持计划未设定价格区间，堆龙佳都及其一致行动人将基于对公司股票价值的合理判断，并根据公司股票价格波动情况及资本市场整体趋势择机实施。截止 2018 年 12 月 26 日，堆龙佳都及其一致行动人增持股份期限已届满，合计增持股份 1,647,400 股，合计增持金额 10,306,643.72 元。

【海康威视】关于股东股份质押的公告：杭州海康威视数字技术股份有限公司近日收到股东龚虹嘉函告，获悉其所持有海康威视的部分股份被质押，截至本公告披露日，龚虹嘉持有公司股份 1,255,056,700 股，占公司总股本（9,227,270,473 股）的 13.60%。龚虹嘉所持股份累计被质押 367,488,300 股，占公司总股本的 3.98%。

【中国海防】关于控股股东及其一致行动人增持公司股份及后续增持计划的公告：中国海防控股股东中船重工于 2018 年 12 月 26 日通过上海证券交易所交易系统以自有资金增持公司股份 597,502 股，占公司总股本的 0.1513%，增持均价为 22.997 元/股，对应增持金额 13,740,728.75 元。中船重工及其一致行动人计划自本次增持之日起 6 个月内，在遵守中国证券监督管理委员会和上海证券交易所相关规定的前提下，通过上海证券交易所交易系统继续择机增持公司股份，拟增持总金额 1-4 亿元人民币（含本次已增持金额）。

【中新赛克】关于收到全资子公司分红款的公告：赛克科技截至 2017 年 12 月 31 日的累计未分配利润为 440,904,878.84 元，以此为基础，赛克科技向股东派发现金红利 180,000,000.00 元。公司已于 2018 年 12 月 26 日收到赛克科技分红款项 180,000,000.00 元。赛克科技本次利润分配将增加 2018 年度母公司净利润，但不增加公司 2018 年度合并报表净利润，因此，不会影响 2018 年度公司整体经营业绩。

【绿盟科技】关于部分限制性股票回购注销完成的公告：本次回购注销限制性股票合计 1,239,086 股，占回购前公司总股本的 0.1547%；涉及激励对象 58 人，对应 60 个证券账户，回购款合计 10,423,660.18 元。

【卫宁健康】关于 2016 年股权激励计划预留授予限制性股票第一个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告：卫宁健康科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 12 月 17 日召开的第四届董事会第八次会议审议通过了《关于 2016 年股权激励计划预留授予部分第一个行权期/解锁期行权/解锁条件成就的议案》，公司 2016 年股权激励计划预留授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就，同意对 270 名激励对象解锁 302.73 万股。

【广联达】关于持股 5% 以上股东减持股份进展情况的公告：广联达科技股份有限公司于 2018 年 9 月 6 日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》

和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上披露了《关于持股 5%以上股东减持股份的预披露公告》(公告编号: 2018-034), 公司股东陈晓红先生计划自公告之日起 15 个交易日后的六个月内(预计为 2018 年 9 月 28 日至 2019 年 3 月 28 日), 以集中竞价方式减持公司股份不超过 11,766,700 股。

【美亚柏科】关于公司第二期限制性股票激励计划首次授予部分第二个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告: 本次解锁的首次授予部分激励对象共 436 名; 本次解锁的首次授予部分限制性股票数量为 4,098,912 股, 占公司当前总股本 794,886,377 股的 0.5157%, 实际可上市流通 3,924,672 股, 占公司当前总股本 794,886,377 股的 0.4937%; 本次解锁的首次授予部分限制性股票上市流通日为 2019 年 1 月 3 日; 本次实施的股权激励计划与已披露的股权激励计划不存在差异。

【美亚柏科】关于公司第二期限制性股票激励计划预留授予部分第一个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告: 本次解锁的预留授予部分激励对象共 94 名; 本次解锁的预留授予部分的限制性股票数量为 701,360 股, 占公司当前总股本 794,886,377 的 0.0882%, 实际可上市流通 677,360 股, 占公司当前总股本 794,886,377 股的 0.0852%。本次解锁的限制性股票上市流通日为 2019 年 1 月 3 日; 本次实施的股权激励计划与已披露的股权激励计划不存在差异。

【飞天诚信】关于使用暂时闲置的募集资金和自有资金进行现金管理的进展公告: 飞天诚信科技股份有限公司于 2018 年 1 月 22 日召开董事会、监事会, 审议通过了《关于使用暂时闲置的募集资金进行现金管理的议案》、《关于使用自有资金进行现金管理的议案》, 上述董事会、监事会审议该议案时均获得全票通过。同意公司继续以不超过人民币 10,000 万元的暂时闲置的募集资金进行现金管理投资保本型理财产品, 使用不超过人民币 65,000 万元的自有闲置资金进行现金管理投资稳健型、低风险、流动性高的理财产品, 使用期限不超过 12 个月, 在该额度内, 资金可以滚动使用。

【用友网络】关于以集中竞价交易方式回购股份方案的公告: 本次回购资金总额人民币 10 亿元; 本次回购股份价格不超过人民币 26 元/股(含 26 元/股); 回购期限: 自董事会审议通过之日起 6 个月内。

【中国海防】关于控股股东增持公司股份的进展公告: 中国船舶重工集团有限公司及其一致行动人基于对公司当前投资价值的认可及对未来发展前景的看好, 计划自 2018 年 12 月 26 日起 6 个月内, 在遵守中国证券监督管理委员会和上海证券交易所相关规定的前提下, 通过上海证券交易所交易系统继续择机增持公司股份, 拟增持总金额 1-4 亿元人民币。2018 年 12 月 26 日至 2019 年 1 月 2 日中船重工通过上海证券交易所交易系统以自有资金增持公司股份 3,966,951 股, 占公司总股本的 1.0048%, 对应增持金额 93,683,160 元。

【太极股份】关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会受理的公告: 太极计算机股份有限公司于近日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)

出具的《中国证监会行政许可申请受理单》(受理序号: 182285 号)。中国证监会对公司提交的《上市公司发行可转换为股票的公司债券核准》行政许可申请材料进行了审查,认为申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理。公司本次公开发行可转换公司债券事项尚需中国证监会核准,能否获得核准存在不确定性。公司将根据中国证监会对该事项的审核进展情况及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

【美亚柏科】关于部分限制性股票回购注销完成的公告:厦门市美亚柏科信息股份有限公司本次回购注销的限制性股票涉及股权激励对象 7 人,回购注销的股票数量 53,568 股,约占回购注销前公司总股本 794,886,377 股的 0.0067%,回购总金额为 354,582 元。其中首次授予的限制性股票 22,848 股,回购价格为 7.46875 元/股,回购金额为 170,646 元,预留部分授予的限制性股票 30,720 股,回购价格为 5.9875 元/股,回购金额为 183,936 元。公司于 2019 年 1 月 2 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销手续。本次回购注销完成后,公司总股本由 794,886,377 股减至 794,832,809 股。

【卫士通】关于调整日常关联交易预计的公告:公司于 2018 年 12 月 29 日召开第六届董事会第三十四次会议、第六届监事会第三十一次会议,审议通过《关于调整日常关联交易预计的议案》,因业务开展需要,公司拟调整 2018 年度与中国电子科技集团有限公司及其他下属研究院所、全资和控股公司(以下简称“中国电科及其他下属单位”)、中国电子科技集团公司第三十研究所(以下简称“三十所”)发生的部分日常关联交易预计金额,具体为:2018 年度公司向中国电科及其他下属单位销售商品的交易总金额调增至 20000 万元,公司向三十所提供劳务的交易总金额调增至 6000 万元。

【万达信息】关于控股股东部分股权解除质押的公告:公司于 2019 年 1 月 2 日接到公司控股股东上海万豪投资有限公司关于其所持有的本公司部分股权解除质押的通知。截至公告披露日,万豪投资共持有本公司股份 255,588,800 股,占公司总股本的 23.25%。本次股份解除质押后,万豪投资累计质押股份 197,277,600 股,占其持有本公司股份总数的 77.19%,占公司总股本的 17.94%。

【美亚柏科】关于福建中证司法鉴定中心获得中国合格评定国家认可委员会(CNAS)实验室认可证书的公告:公司全资子公司厦门市美亚柏科信息安全研究所有限公司下属机构“福建中证司法鉴定中心”于近日获得中国合格评定国家认可委员会(CNAS)授予的实验室认可证书。

【启明星辰】关于回购公司股份的进展公告:公司于 2018 年 11 月 22 日披露了《关于首次回购公司股份的公告》。截至 2018 年 12 月 31 日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量 2,178,784 股,占公司总股本的 0.24%,最高成交价为 19.60 元/股,最低成交价为 19.27 元/股,成交总金额为 42,331,106.76 元(不含交易费用)。

【用友网络】关于公司总裁辞职的公告:董事会于 2019 年 1 月 2 日收到公司董事

长、总裁王文京先生提交的书面辞职函,申请辞去所担任的公司总裁职务,其辞职申请自辞职函送达公司董事会之日起生效。王文京先生辞去公司总裁职务后,仍继续担任公司董事长及董事会下设的相关专门委员会委员。

【汉得信息】减资公告:公司于2019年1月3日召开三届董事会第三十五次(临时)会议,审议通过了《关于回购注销2014年股权激励计划部分限制性股票的议案》。董事会同意公司按照《上海汉得信息技术股份有限公司2014年限制性股票激励计划(草案)》的规定回购注销限制性股票共计10,500股。本次回购注销完成后,公司注册资本将从87299.4589万元人民币减至87298.4089万元人民币。公司债权人自该公告之日起45日内,有权要求公司清偿债务或者提供相应的担保,逾期不提出的则视其为没有提出要求。

【汉得信息】关于投资设立全资子公司的公告:2019年1月3日,公司第三届董事会第三十五次(临时)会议审议通过了《关于投资设立全资子公司的议案》,同意公司为充分利用中国(上海)自由贸易试验区的优惠政策优势,进一步拓展公司业务,合计投资5000万人民币设立全资子公司上海汇易信息技术有限公司(以工商登记机关最终核准的名称为准)。

【万达信息】关于首次回购公司股份的公告:公司于2019年1月4日首次通过股票回购专用账户以集中竞价方式实施回购公司股份284,000股,占公司总股本的0.03%,本次回购最高成交价为11.62元/股,最低成交价为11.12元/股,成交总金额为3,283,437.60元(含交易费用)。

【美亚柏科】关于持股5%以上股东部分股份解除质押的公告:截至本公告披露日,李国林先生持有公司股份94,923,360股,占公司总股本794,832,809股的11.94%。本次办理股份解除质押登记手续后,李国林先生所持有的本公司股份累计质押16,750,000股,占其所持有公司股份总数的17.65%,占公司总股本794,832,809股的2.11%。

【用友网络】关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书:公司拟使用人民币10亿元的自有资金、自筹资金及其他合法资金以集中竞价交易方式回购公司股份。拟回购股份的价格不超过人民币26元/股(含26元/股)。本次回购股份用于公司后期骨干员工股权激励。回购股份期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起不超过6个月,具体回购股份的数量以回购股份期限届满时实际回购的数量为准。

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>

