



Research and  
Development Center

# “互联网+护理服务”试点开展，互联网医疗获推动

2019年2月18日

袁海宇 行业分析师

边铁城 行业分析师

蔡靖 行业分析师

王佐玉 研究助理

# “互联网+护理服务”试点开展，互联网医疗获推动

2019 年第 7 期周报

2019 年 2 月 18 日

## 本期内容提要：

- ◆ **上周行情回顾：**上周申万计算机指数收于 3528.99 点，上涨 7.02%，沪深 300 指数上涨 2.81%，创业板指数上涨 6.81%，中小板指数上涨 6.18%。申万计算机指数涨跌幅在所有申万一级行业中排名第五（5/28）。分板块来看，各主题板块指数以上涨为主，智能穿戴指数、智能家居指数、虚拟现实指数表现位居前列，第三方支付指数、卫星导航指数、智能交通指数表现较差。计算机板块有 196 家公司上涨，0 家公司持平，4 家公司下跌。其中涨幅比较大的公司有神思电子(+28.83%)、赢时胜(+27.6%)、达华智能(+25.14%)、雷柏科技(+21.41%)、数字认证(+21.1%)。
- ◆ **本周行业观点：**上周，国家卫健委印发《关于开展“互联网+护理服务”试点工作的通知》，以北京市、天津市、上海市、江苏省、浙江省、广东省作为“互联网+护理服务”试点省份，开展一年左右的“互联网+护理服务”试点工作。“互联网+护理服务”的主要目标是依托互联网信息技术平台，将护理服务从而医疗机构内延伸至社区和家庭。在 2018 年 4 月份，国务院办公厅印发《关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》，提出发展“互联网+”医疗服务。此前也已经出现了大多由社会力量主导推动的“网约护士”等服务。此次“互联网+护理服务”试点工作的正式开展，既是对业务模式的规范和梳理，也凸显了“互联网+”医疗服务的重要性。我们认为，此次“互联网+护理服务”试点工作是在我国老龄人口日益增长的大背景下提出的，同时患有慢性病的老年人占到老年人总数的 65%，而失能、空巢老人也在逐渐增多，从而激发了上门护理服务等需求。“互联网+护理服务”能够一定程度上增加医疗机构的医疗信息化需求，但更重要的是展现了互联网在医疗服务领域发挥作用的广阔前景。此前互联网医院以及远程医疗服务相关管理办法的推出也已经为互联网医疗服务奠定了政策基础。在加强医疗信息化方面，今年 1 月份，国务院办公厅印发《关于加强三级公立医院绩效考核工作的意见》，其中提出提高病案首页质量以及统一编码和术语集，要求三级公立医院完成电子病历的编码和术语转换工作以及加强临床数据标准化、规范化管理。其中，以电子病历为核心的医疗信息化建设是实现上述目标的基础。我们依旧看好在政策支持之下的医疗信息化市场的发展前景，互联网医疗服务以及院内电子病历建设有望成为未来发展的重点。
- ◆ **重点推荐公司：**（1）恒华科技：“十三五”期间电网建设投入依旧可观，配电网侧建设是重点，智能化投入比例也有望提升。公司也在积极推进电力信息化领域的 SaaS 服务，云平台业务进展顺利，2018 年三季度末总注册用户数达到 61,200 家，其中企业用户数为 4,820 个，个人注册用户数为 56,380 个。新一轮电改的核心是售电侧市场的放开，公司可以为新

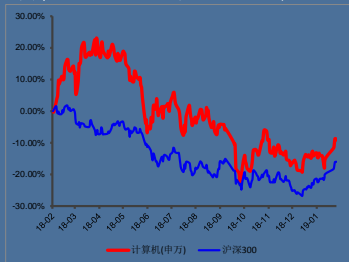
请阅读最后一页免责声明及信息披露 <http://www.cindasc.com>

## 证券研究报告

## 行业研究——周报

## 计算机行业

### 计算机行业相对沪深 300 表现



资料来源：信达证券研发中心

袁海宇 行业分析师

执业编号：S1500518110001

联系电话：+86 10 83326726

邮箱：yuanhaiyu@cindasc.com

边轶城 行业分析师

执业编号：S1500510120018

联系电话：+86 10 83326721

邮箱：biantiecheng@cindasc.com

蔡靖 行业分析师

执业编号：S1500518060001

联系电话：+86 10 83326728

邮箱：caijing@cindasc.com

王佐玉 研究助理

联系电话：+86 10 83326723

邮箱：wangzuoyu@cindasc.com

兴售电公司提供从业务培训、投融资、配网建设到信息系统建设的售电侧一体化服务，公司有望受益于电改的深入推进；（2）启明星辰：启明星辰长期以来始终专注于信息安全领域，以安全产品和服务两条主线，较为完备的覆盖客户的网络安全需求。根据第三方数据及公司年报，公司近些年在安全管理平台（SOC）、统一威胁管理平台（UTM）、入侵检测/入侵防御（IDS/IPS）、防火墙、VPN等主流信息安全产品的市场占有率保持领先，综合实力突出。公司一直以来注重公司的研发及技术储备，研发投入占营收的比重始终保持在行业内的较高水平。（3）中海达：公司是国内业务覆盖全面的卫星导航领先企业。公司产品在主流的RTK产品、GIS数据采集器、海洋探测设备市场均占据重要的市场地位。在技术领域，公司是国内少数几家拥有自主板卡技术的公司之一。2017年，公司北斗高精度板卡产品性能获得客户广泛认可，并在自产RTK设备上实现了超过30%的进口替代。作为行业龙头的中海达将受益于卫星导航产业链发展以及北斗建设的日趋完善。（4）广联达：公司是国内建筑信息化龙头，以工程造价和工程施工类软件为业务核心。在工程造价软件领域，2015年公司开始在传统软件收费方式的基础上推广“云+端”的产品架构，并发布采用新型的云计价产品。2017年，云计价业务试点顺利推行，并开始在全国6个试点地区稳步推行，试点区域的用户转化率平均达到80%，用户续费率约85%，云转型效果初显。根据公司2018年业绩快报，2018年公司预计实现营业总收入29.04亿元，同比增长23.24%，其中工程造价业务增速超25%。（5）润和软件：公司是国内金融信息化领域领先企业，其中银行客户为主要的服务对象。2017年公司在中国银行IT解决方案市场占有率排名第8，其中在业务类解决方案市场排名第4，并在核心业务解决方案子市场排名第2，市场占有率达5.7%。公司与蚂蚁金服有着深入的战略合作，双方以中小银行为共同的目标客户，以科技赋能的方式助其在服务中小企业的过程中提高竞争力。目前，公司与蚂蚁金服的各项合作进展顺利。“新一代分布式金融核心系统”研发顺利。在智能终端信息化业务领域，公司拥有包括“芯片、平台、应用”的整体生态能力，以“一站式的交付模式”帮助客户快速研发产品、提高用户体验。公司携手华为hikey970人工智能芯片推出新一代AI边缘计算平台，助力终端信息化业务快速突破。

- ◆ **风险因素：**宏观经济环境发生较大变化风险；政策不及预期风险；商誉减值风险。

## 目 录

本周行业观点及重点推荐公司 .....	1
行业观点 .....	1
重点推荐公司 .....	1
部分重点公司推荐理由 .....	2
行业及公司动态 .....	3
行业动态 .....	3
公司公告 .....	6
上周行情回顾 .....	7
上周行业市场表现 .....	7
上周涨跌幅排行榜 .....	7
风险因素 .....	8

## 表 目 录

表 1: 上周涨跌幅排行榜 .....	8
---------------------	---

## 图 目 录

图 1: 分主题板块涨跌幅情况 .....	7
-----------------------	---

## 本周行业观点及重点推荐公司

### 行业观点

上周，国家卫健委印发《关于开展“互联网+护理服务”试点工作的通知》，以北京市、天津市、上海市、江苏省、浙江省、广东省作为“互联网+护理服务”试点省份，开展一年左右的“互联网+护理服务”试点工作。“互联网+护理服务”的主要目标是依托互联网信息技术平台，将护理服务从医疗机构内部延伸至社区和家庭。在2018年4月份，国务院办公厅印发《关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》，提出发展“互联网+”医疗服务。此前也已经出现了大多由社会力量主导推动的“网约护士”等服务。此次“互联网+护理服务”试点工作的正式开展，既是对业务模式的规范和梳理，也凸显了“互联网+”医疗服务的重要性。

我们认为，此次“互联网+护理服务”试点工作是在我国老龄人口日益增长的大背景下提出的，同时患有慢性病的老年人占到老年人总数的65%，而失能、空巢老人也在逐渐增多，从而激发了上门护理服务等需求。“互联网+护理服务”能够一定程度上增加医疗机构的医疗信息化需求，但更重要的是展现了互联网在医疗服务领域发挥作用的广阔前景。此前互联网医院以及远程医疗服务相关管理办法的推出也已经是为互联网医疗服务奠定了政策基础。在加强医疗信息化方面，今年1月份，国务院办公厅印发《关于加强三级公立医院绩效考核工作的意见》，其中提出提高病案首页质量以及统一编码和术语集，要求三级公立医院完成电子病历的编码和术语转换工作以及加强临床数据标准化、规范化管理。其中，以电子病历为核心的医疗信息化建设是实现上述目标的基础。我们依旧看好在政策支持之下的医疗信息化市场的发展前景，互联网医疗服务以及院内电子病历建设有望成为未来发展的重点。

### 重点推荐公司

**人工智能：**佳都科技、思创医惠、科大讯飞

**智慧城市：**易华录、千方科技、数字政通、太极股份

**行业信息化：**恒华科技、广联达、润和软件

**信息安全：**启明星辰

**其他推荐跟踪：**中海达、航天信息、梦网集团、紫光股份、德赛西威

## 部分重点公司推荐理由

**恒华科技：**公司专注于智能电网信息化领域。“十三五”期间电网建设投入依旧可观，配电网侧建设是重点，智能化投入比例也有望提升。公司也在积极推进电力信息化领域的 SaaS 服务，云平台业务进展顺利，2018 年三季度末总注册用户数达到 61,200 家，其中企业用户数为 4,820 个，个人注册用户数为 56,380 个。新一轮电改的核心是售电侧市场的放开，公司可以为新兴售电公司提供从业务培训、投融资、配网建设到信息系统建设的售电侧一体化服务，公司有望受益于电改的深入推进。公司近年来业绩表现良好，2015 年以来营收及利润均保持快速增长，2017 年营收及归母净利润的同比增速分别达到 41.84% 和 53.26%，且 2018 年全年业绩预告显示公司业绩高速增长趋势得以延续。

**思创医惠：**公司是国内唯一一家在电子商品防盗(EAS)行业的上市龙头企业。公司 EAS 产品种类齐全，拥有 EAS 产业技术优势与规模优势，公司 EAS 业务持续稳定增长，产品销售覆盖海内外，全球市场占有率超过 30%，维持 40%以上高毛利率。2015 年收购医惠科技后，公司以医惠科技为基础，不断开拓强化智慧医疗，意将公司打造成为智慧医疗行业龙头。通过与 IBM 合作，公司成功将 IBM 沃森本土化，已与国内几十家三甲医院签署了 Watson 肿瘤解决方案合作协议，其中近十家沃森联合会诊中心已经正式落地运营并开放商用服务。此外，公司的 RFID 业务发展多年，拥有一定的技术积累与客户，为服装零售业及生鲜零售行业的客户提供智能化解决方案。随着线下生鲜等快速大规模布局，相关订单有望快速增长。

**启明星辰：**近年来，国内外安全形势日益严峻，社会对于信息安全的重视程度日益提升。安全需求的增长和政策的持续加码使得信息安全行业持续向好。2017 年 6 月 1 日起《网络安全法》的正式实施将使信息安全领域的发展走上规范化、法制化的道路。启明星辰长期以来始终专注于信息安全领域，以安全产品和服务两条主线，较为完备的覆盖客户的网络安全需求。根据第三方数据及公司年报，公司近些年在安全管理平台(SOC)、统一威胁管理平台(UTM)、入侵检测/入侵防御(IDS/IPS)、防火墙、VPN 等主流信息安全产品的市场占有率保持领先，综合实力突出。公司上市以来通过内生和外延发展持续做大做强，业绩保持快速增长。从 2010 到 2017 年营业总收入的年均复合增速为 29.8%，归母净利润的年均复合增速为 33.4%。公司一直以来注重公司的研发及技术储备，研发投入占营收的比重始终保持在行业内的较高水平。同时公司拥有代表国内最高水准的技术团队，包括积极防御实验室(ADLab)、安全咨询专家团(VF 专家团)等，在漏洞挖掘与分析、恶意代码检测与对抗等领域拥有领先的核心技术积累。

**中海达：**公司是国内业务覆盖全面的卫星导航领先企业。公司拥有全自主的室内外、海陆空全业态的高精度定位技术，卫星导航、UWB(超宽带)、声呐、三维激光等定位技术均处于国内行业领先水平。公司通过内生及外延的方式不断完善产业链，除了主流的 GNSS 产品系列、海洋产品系列、GIS 数据采集系统外，在上游高精度板卡、高精度导航地图和下游三维激光、无人机、无人船、室内定位等在内的业务领域都有所涉及。公司产品在主流的 RTK 产品、GIS 数据采集器、海洋探测设备市场均占据重要的市场地位，例如在最重要的 RTK 市场公司产品市占率约在三分之一，与南方测绘、华测导航等竞争对手一起占据了大部分市场份额。在技术领域，公司是国内少数几家拥有自主板卡技术的公司之一。2016 年公司高精度自主板卡研发成功，并进入小批量生产阶段。2017 年，公司北斗高精度板卡产品性能获得客户广泛认可，并在自产 RTK 设备上实现了超

过 30% 的进口替代，带动公司毛利率的持续提升。2018 年北斗三号卫星进入密集发射期，北斗组网的快速推进以及在“一带一路”地区的使用有望使得北斗导航系统发挥更重要的作用，并带动整个卫星导航产业的发展。而作为行业龙头的中海达将受益于产业链发展以及北斗建设的日趋完善。

**广联达：**公司是国内建筑信息化龙头，以工程造价和工程施工类软件为业务核心。在工程造价软件领域，2015 年公司开始传统软件收费方式的基础上推广“云+端”的产品架构，并发布采用新型的云计价产品。2017 年，云计价业务试点顺利推行，并开始在全国 6 个试点地区稳步推行，试点区域的用户转化率平均达到 80%，用户续费率约 85%，云转型效果初显。2018 年及 2019 年随着试点区域的扩大以及云业务的进一步成熟，公司将迎来造价业务云转型的高峰期。施工类软件是公司相对较新的业务方向。施工阶段软件千亿级的市场规模给公司业务带来巨大空间。2017 年公司工程施工类业务得到快速发展，实现营业收入 5.58 亿元，同比增长 61.17%。未来施工类业务将为公司成长提供新的动力。根据公司 2018 年业绩快报，2018 年公司预计实现营业总收入 29.04 亿元，同比增长 23.24%，其中工程造价业务增速超 25%。

**润和软件：**公司是国内金融信息化领域领先企业，其中银行客户为主要的服务对象。2017 年公司在中国银行 IT 解决方案市场占有率排名第 8，其中在业务类解决方案市场排名第 4，并在核心业务解决方案子市场排名第 2，市场占有率达 5.7%。对于银行业 IT 解决方案市场，2017 年市场的整体规模达到 339.60 亿元，相比 2016 年增长 22.5%。IDC 预测该市场规模到 2020 年将达到 882.95 亿元，从 2018 年到 2022 年的年均复合增长率达到 20.8%。公司与蚂蚁金服有着深入的战略合作，双方以中小银行为共同的目标客户，以科技赋能的方式助其在服务中小企业的过程中提高竞争力。目前，公司与蚂蚁金服的各项合作进展顺利。“新一代分布式金融核心系统”研发顺利。在智能终端信息化业务领域，公司拥有包括“芯片、平台、应用”的整体生态能力，以“一站式的交付模式”帮助客户快速研发产品、提高用户体验。公司携手华为 hikey970 人工智能芯片推出新一代 AI 边缘计算平台，助力终端信息化业务快速突破。

## 行业及公司动态

### 行业动态

- **【福特测试三色灯条视觉语言，帮助自动驾驶汽车与行人交流】**据外媒报道，福特正在测试一种交流方法，使用灯光指示汽车正在做什么以及接下来要做什么。该方法是福特公司研究通信接口的一部分，将帮助自动驾驶汽车与其他道路使用者进行交流。为了确保测试尽可能真实且自然，福特在其 Transit Connect 货车上安装了“人类汽车座椅”（Human Car Seat）。该车看起来像是一辆自动驾驶汽车，但是驾驶员藏在在座位里，观察人员可以更有效地测试安装在车顶的灯条的反应，该灯条会闪烁着白色、紫色和蓝绿色的灯光，指示该车辆何时在行驶、即将驶向的地图以及提示其他人或车让路。（盖世汽车资讯）

- **【IDC 发布 2019 年 VR/AR 十大预测 VR 游戏市场将增长 75%】**2 月 11 日，IDC 发布 2019 年 VR/AR 市场十大预测。IDC 认为，目前行业应用正在进一步展开和深入，细分领域消费场景不断得到丰富，VR 终端市场逐渐向拥有更佳体验的中高端产品形态过渡，产业生态发展更加成熟。未来，技术革新与应用将会成为 VR/AR 市场在 2019 年的重要发展趋势，新技术的成熟和普及将为市场的持续增长赋能。内容生态依然是行业整体进步的关键，未来将会有更多的产业领域向 VR/AR 技术设备提供商以及内容制作商伸出橄榄枝。IDC 预计 2019 年 VR 游戏市场将增长 75%。（新浪科技）
- **【北京移动开通数十个 5G 基站服务自动驾驶等项目】**北京移动已经开通了数十个 5G 基站，主要用于服务自动驾驶、央视 4K 视频回传、5G 创新大赛、世界机器人大赛等应用项目。北京移动总经理夏冰介绍，随着 5G 技术的进一步成熟和试商用推进，北京移动将迎来跨行业合作的全新环境。面对巨大的机遇，北京移动正加快数字化转型，进行基础设施升级，统筹推进 5G 建设，实现对北京城区及重点区、重点场景的全覆盖。与此同时，北京移动还将深耕工业、农业、医疗、教育、交通、金融、智慧城市等垂直领域，成立 5G 行业工作推进组，构建多行业应用的 5G 产业生态。（新浪科技）
- **【国家卫健委拟在 6 省市试点“互联网+护理服务”】**国家卫健委 12 日印发《关于开展“互联网+护理服务”试点工作的通知》，确定北京市、天津市、上海市、江苏省、浙江省、广东省作为“互联网+护理服务”试点省份，规范“互联网+护理服务”，更好地保障医疗质量和安全，助力实施健康中国战略。《通知》指出，其他省份结合本地区实际情况选取试点城市或地区开展试点工作。（中证网）
- **【日产雷诺加入谷歌自动驾驶阵营，联合研发无人驾驶出租车】**据《日本经济新闻》2 月 12 日报道，日产和雷诺确定了在自动驾驶方面加入谷歌阵营的方针。各方将联合研发无人驾驶出租车，实现无人驾驶网约车服务的商业化应用。谷歌在自动驾驶技术方面处于领先地位。日产等通过加入谷歌阵营来为下一代的技术竞争做准备。而谷歌在吸纳这家年销量达到一千万辆的日法企业联盟后，势力范围进一步扩大。围绕自动驾驶，全世界正形成不同阵营，数据竞争日益激烈。（盖世汽车资讯）
- **【美国总统签署行政命令，要求优先发展人工智能】**据 MIT Review 消息，美国总统唐纳德·特朗普日前签署一项行政命令，要求优先发展人工智能。特朗普在上周的国情咨文中简要提到了“未来的产业”，相关政府官员表示，总统正在准备一系列行政命令，旨在提高美国在人工智能、5G 和量子计算等关键技术领域的竞争力。此前，美国科技政策办公室发布了“美国人工智能倡议”。这项倡议旨在通过重新分配资金、创造新的资源以及设计方法来促进美国人工智能产业的发展。（品玩）
- **【无人驾驶初创公司“图森未来”完成 9500 万美元 D 轮融资】**无人驾驶初创公司“图森未来”宣布完成 9500 万美元的 D 轮融资，由新浪资本领投，融资将主要用于商业化落地和技术研发。此前图森共获得 8300 万美元的融资，投资方包括新浪、英伟达、洽平资本和复合资本，而本次 D 轮融资之后，其估值已超过 10 亿美元，成为无人驾驶赛道的新晋独角兽。图森的无人驾驶卡车解决方案以摄像头为主要传感器，融合激光雷达和毫米波雷达，可以实现感知、定位、决策、



控制等无人驾驶核心功能，目标是让货运卡车在干线物流场景和半封闭枢纽场景中实现全无人驾驶。（36 氪）

- **【毕马威：2018 年全球金融科技投资创 1118 亿美元纪录】**毕马威 2 月 14 日发布的《金融科技脉搏》报告显示，2018 年全球金融科技融资上升至 1,118 亿美元，较 2017 年 508 亿美元激增近 120%。特大并购和收购交易成为主要推手。尽管下半年交易数量显著回落，但 2018 年全年金融科技领域仍达成 2,196 宗交易，较 2017 年 2,165 宗有所增加。在金融科技领域，风投资金的地域多样性不断提高，持续拉动交易量，而较大规模的金融科技中心亦出现投资更为集中流向大宗交易。（东方财富网）
- **【全球自动驾驶实力排名公布：谷歌第一，百度第七，苹果倒数第二】**在加州机动车辆管理局（DMV）刚刚披露的这些年度报告中，达到披露标准的 48 家自动驾驶路测单位，技术实力一一曝光。谷歌系 Waymo 仍然排名第一且遥遥领先，通用旗下 Cruise 紧随其后，美国无人车明星创业公司 Zoox 排名第三。华人/中国无人车玩家 Nuro、Pony.ai 和百度，拿下了第四、第五和第七交椅。意料之外的是垫底的公司——Uber 倒数第一，苹果倒数第二。（量子位）
- **【谷歌将斥巨资全美扩张 发力云计算】**谷歌公司计划今年在美国各地新建、扩建数据中心和办公室，投资额将超过 130 亿美元。谷歌公司总裁孙达尔·皮柴 13 日宣布了这一消息。他强调了公司在总部所在地加利福尼亚州芒廷维尤以外，以及在中西部和南部的发展。皮柴说，新数据中心的建设将雇用 1 万名工人。谷歌说，该公司去年花费 90 多亿美元用于在美国各地的类似扩张。（参考消息）
- **【阿里巴巴投资 62 亿元造浙江云计算数据中心】**杭州市余杭区人民政府官网信息显示，阿里巴巴云计算数据中心余杭开发区项目位于开发区北部塘栖镇泉漳村，项目占地总面积 100391 平方米，竞得价为 7530 万元。该云计算数据中心投资总额不低于 92036 万美元（约 62 亿人民币）。目前，阿里巴巴云计算中心已在包括中国（华北、华东、华南、香港）、美国（美东、美西）、欧洲、中东、澳大利亚、日本等全球众多国家和地区开服。（新浪财经）
- **【成都：到 2022 年人工智能产业规模力争突破 500 亿元】**成都市经信局方面表示，日前印发的《成都市加快人工智能产业发展推进方案（2019-2022 年）》提出，到 2022 年成都将建成 3-5 个成熟的人工智能产业集聚区，打造最具行业融合特色的“中国智谷”、国际知名的工业物联网典范城市、世界一流智能无人机和车联网基地，人工智能（行业融合应用）产业规模突破 500 亿元，带动关联产业规模突破 5000 亿元。（四川日报）
- **【深圳面部识别公司 SenseNets 被曝 256 万条信息泄露】**2019 年 2 月 13 日至 14 日（PST），外国黑客、荷兰非盈利机构 GDI 基金会网络安全研究员 Victor Gevers 在其 Twitter 上连发六条消息，称其发现中国一家面部识别公司 SenseNets 存在数据泄露问题。他们的业务 IP 和数百万人跟踪数据的记录完全可供任何人访问。GDI 网络安全研究员 Victor Gever 发现的这个数据库，信息内容包括身份证号码（签发和到期日期，性别，国家，地址，生日，通行证，雇主以及他们在过去 24 小时内路过摄像头的位置。（新浪科技）

## 公司公告

- **【创意信息】**公司于近日与交通银行股份有限公司四川省分行签署合作协议，交行四川省分行指定成都彭州支行向公司提供人民币 5 亿元的意向性金融支持。
- **【神思电子】**1) 公司近日收到中华人民共和国国家知识产权局授予的 1 项专利证书，名称为一种自然语言语义推理方法。2) 公司发布 2018 年业绩快报，实现营业总收入 4.07 亿元，同比增长 14.32%，实现归母净利润 1160.1 万元，同比下降 32.33%。
- **【华测导航】**近日，公司通过上海市青浦区规划和土地管理局国有土地使用权网上挂牌出让系统竞得上海市青浦工业园区 F-29-05 (02) 地块的国有建设用地使用权，土地出让价款为 5401 万元。
- **【天津磁卡】**公司于近日收到由天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，本次高新技术企业的认定系公司原证书有效期满后的重新认定。
- **【四维图新】**近日，公司与宝马(中国)汽车贸易有限公司签署了自动驾驶地图及相关服务的许可协议，公司将为其在中国销售的 2021 年-2024 年量产上市的宝马集团所属品牌汽车提供 Level3 及以上自动驾驶地图产品和服务，具体销售数量和销售金额取决于在中国销售的搭载自动驾驶系统的宝马集团所属品牌汽车的销量。
- **【汇金科技】**公司近日收到兴业银行股份有限公司的通知书，经评审，确定公司为“兴业银行 2018-2020 年全行自助机具动态电子密码锁项目”的采购单位。
- **【广电运通】**近日公司控股公司深圳市信义科技有限公司（以下简称“信义科技”）收到由深圳市南山区政府采购及招标中心发出的《中标通知书》，信义科技中标“南山区平安城市一类点高清视频监控二期项目”，中标价 19,866 万元。
- **【朗科科技】**上海市第一中级人民法院将于 2019 年 3 月 23 日 10 时至 2019 年 3 月 24 日 10 时止（延时除外）公开拍卖第一大股东上海宜黎所持公司股份 3325 万股（占上海宜黎所持股份总数的 99.81%，占公司股份总数的 24.89%，全部处于质押/司法冻结状态）。
- **【海康威视】**公司发布 2018 年业绩快报，实现营业总收入 498.1 亿元，同比增长 18.86%，实现归母净利润 113.4 亿元，同比增长 20.46%。
- **【紫光股份】**公司发布 2018 年业绩快报，实现营业总收入 483.3 亿元，同比增长 23.70%，实现归母净利润 16.9 亿元，同比增长 8.07%。
- **【广联达】**公司发布 2018 年业绩快报，实现营业总收入 29.04 亿元，同比增长 23.24%，实现归母净利润 4.39 亿元，同

比下降 7.06%。

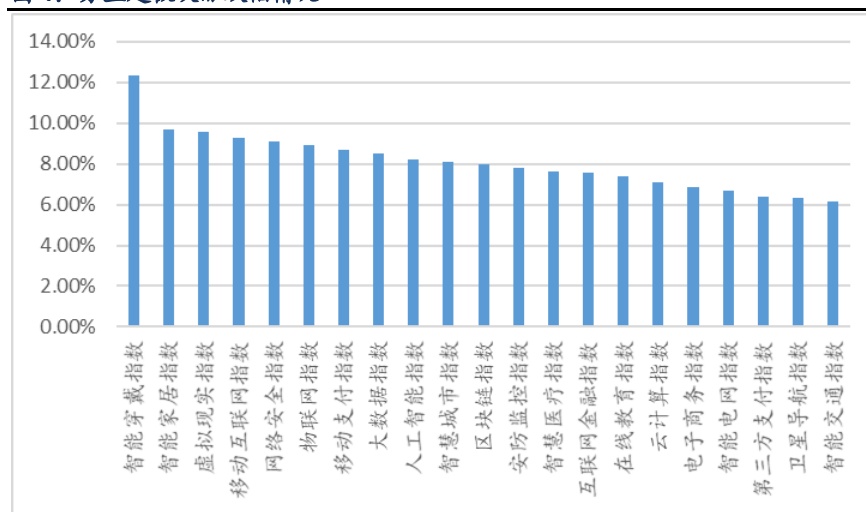
- **【浩云科技】**近日，公司收到中钢招标有限责任公司发来的入围通知书，确定公司为中国银行股份有限公司智能监控设备选型增补项目的入围供应商。

## 上周行情回顾

### 上周行业市场表现

上周申万计算机指数收于 3528.99 点，上涨 7.02%，沪深 300 指数上涨 2.81%，创业板指数上涨 6.81%，中小板指数上涨 6.18%。申万计算机指数涨跌幅在所有申万一级行业中排名第五（5/28）。分板块来看，各主题板块指数以上涨为主，智能穿戴指数、智能家居指数、虚拟现实指数表现位居前列，第三方支付指数、卫星导航指数、智能交通指数表现相对较差。

图 1：分主题板块涨跌幅情况



资料来源：Wind，信达证券研发中心

### 上周涨跌幅排行榜

上周计算机板块有 196 家公司上涨，0 家公司持平，4 家公司下跌。其中涨幅比较大的公司有神思电子(+28.83%)、赢时胜(+27.6%)、达华智能(+25.14%)、雷柏科技(+21.41%)、数字认证(+21.1%)。跌幅比较大的公司有宝信软件(-0.26%)、恒华科

技(-0.78%)、榕基软件(-0.83%)、思维列控(-1.64%)。

表 1: 上周涨跌幅排行榜

代码	公司简称	上周涨幅%	代码	公司简称	上周涨幅%
300479.SZ	神思电子	28.83	300559.SZ	佳发教育	0.11
300377.SZ	赢时胜	27.60	600845.SH	宝信软件	-0.26
002512.SZ	达华智能	25.14	300365.SZ	恒华科技	-0.78
002577.SZ	雷柏科技	21.41	002474.SZ	榕基软件	-0.83
300579.SZ	数字认证	21.10	603508.SH	思维列控	-1.64

资料来源: Wind, 信达证券研发中心

## 风险因素

宏观经济环境发生较大变化风险; 政策不及预期风险; 商誉减值风险。

## 研究团队简介

**边铁城**，工商管理硕士，曾从事软件开发、PC 产品管理等工作，IT 从业经验八年。2007 年加入信达证券，从事计算机、电子元器件行业研究。

**蔡靖**，北京大学工商管理硕士，曾经从事手机研发，实验室管理等工作，IT 从业经验八年。2015 年加入信达证券，从事计算机行业研究。

**袁海宇**，北京大学物理学学士、凝聚态物理专业硕士，2016 年加入信达证券，从事计算机行业研究。

**王佐玉**，北京外国语大学金融硕士。2017 年加入信达证券，从事电子行业研究。

## 机构销售联系人

区域	姓名	办公电话	手机	邮箱
华北	袁 泉	010-83252068	13671072405	yuanq@cindasc.com
华北	张 华	010-83252088	13691304086	zhanghuac@cindasc.com
华北	巩婷婷	010-83252069	13811821399	gongtingting@cindasc.com
华东	王莉本	021-61678580	18121125183	wangliben@cindasc.com
华东	文襄琳	021-61678586	13681810356	wenxianglin@cindasc.com
华东	洪 辰	021-61678568	13818525553	hongchen@cindasc.com
华南	袁 泉	010-83252068	13671072405	yuanq@cindasc.com
国际	唐 蕾	010-83252046	18610350427	tanglei@cindasc.com

## 分析师声明

负责本报告全部或部分内容的每一位分析师在此申明，本人具有证券投资咨询执业资格，并在中国证券业协会注册登记为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告；本报告所表述的所有观点准确反映了分析师本人的研究观点；本人薪酬的任何组成部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体分析意见或观点直接或间接相关。

## 免责声明

信达证券股份有限公司(以下简称“信达证券”)具有中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。本报告由信达证券制作并发布。

本报告是针对与信达证券签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。信达证券不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。客户应当认识到有关本报告的电话、短信、邮件提示仅为研究观点的简要沟通，对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告是基于信达证券认为可靠的已公开信息编制，但信达证券不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会出现不同程度的波动，涉及证券或投资标的的历史表现不应作为日后表现的保证。在不同时期，或因使用不同假设和标准，采用不同观点和分析方法，致使信达证券发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告，对此信达证券可不发出特别通知。

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，也没有考虑到客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

在法律允许的情况下，信达证券或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能会为这些公司正在提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权仅为信达证券所有。未经信达证券书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若信达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，信达证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成信达证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。

如未经信达证券授权，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。信达证券将保留随时追究其法律责任的权利。

## 评级说明

投资建议的比较标准	股票投资评级	行业投资评级
本报告采用的基准指数：沪深 300 指数（以下简称基准）； 时间段：报告发布之日起 6 个月内。	<b>买入：</b> 股价相对强于基准 20% 以上；	<b>看好：</b> 行业指数超越基准；
	<b>增持：</b> 股价相对强于基准 5% ~ 20%；	<b>中性：</b> 行业指数与基准基本持平；
	<b>持有：</b> 股价相对基准波动在±5% 之间；	<b>看淡：</b> 行业指数弱于基准。
	<b>卖出：</b> 股价相对弱于基准 5% 以下。	

## 风险提示

证券市场是一个风险无时不在的市场。投资者在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。建议投资者应当充分深入地理解证券市场蕴含的各项风险并谨慎行事。

本报告中所述证券不一定能在所有的国家和地区向所有类型的投资者销售，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业顾问的意见。在任何情况下，信达证券不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。