



Research and  
Development Center

# 工业互联网入政府工作报告，标准体系建设指南出台

2019年3月11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

# 工业互联网入政府工作报告，标准体系建设指南出台

## 2019 年第 10 期周报

2019 年 3 月 11 日

### 本期内容提要:

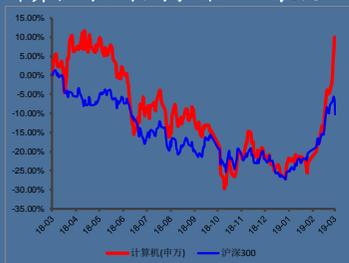
- ◆ **上周行情回顾:** 上周申万计算机指数收于 4620.53 点, 上涨 12.62%, 沪深 300 指数下跌 2.46%, 创业板指数上涨 5.52%, 中小板指数上涨 2.38%。申万计算机指数涨跌幅在所有申万一级行业中排名第一 (1/28)。分板块来看, 各主题板块指数以上涨为主, 云计算指数、大数据指数、人工智能指数表现位居前列, 在线教育指数、卫星导航指数、智能电网指数表现相对较差。上周计算机板块有 191 家公司上涨, 0 家公司持平, 9 家公司下跌。其中涨幅比较大的公司有大智慧(+61.24%)、数码科技(+61.19%)、汉得信息(+61.14%)、浪潮软件(+61.05%)、中国软件(+55.1%)。
- ◆ **本周行业观点:** 上周, 今年的全国两会顺利召开, 总理的政府工作报告以及与会代表发言都对新经济领域给予了高度重视。在总理政府工作报告中, 提出“推动传统产业改造提升。打造工业互联网平台, 拓展“智能+”, 为制造业转型升级赋能”, 同时提出“促进新兴产业加快发展。深化大数据、人工智能等研发应用, 培育新一代信息技术、高端装备、生物医药、新能源汽车、新材料等新兴产业集群, 壮大数字经济。”其中, “工业互联网”是连续第二年进入政府工作报告, “人工智能”则是连续第三年进入政府工作报告。近日, 工业和信息化部、国家标准化委员会共同组织制定并印发了《工业互联网综合标准化体系建设指南》。指南提出, 将重点研制当前产业发展急用技术标准, 计划到 2020 年, 初步建立工业互联网标准体系, 到 2025 年, 制定 100 项以上标准, 基本建成统一、综合、开放的工业互联网标准体系。工业互联网标准化体系主要包括基础共性标准、总体标准和应用标准这三方面。我们认为, 促进以大数据、人工智能技术为代表的新一代信息技术发展已经成为政府工作的重要目标之一, 并持续得到高度重视。推动传统产业改造提升此次被明确提出, 其中的一个重点即打造工业互联网平台, 并为制造业转型升级赋能。此外, 5G 的快速建设浪潮也为工业互联网带来了全新的可能。5G 网络低延迟、高速率、高连接数等特点有利于在我国制造业向网络化、智能化方向发展的过程中, 更好得满足工业互联网的建设要求, 从而更好的发挥工业互联网的应用价值。而我国目前工业互联网建设还存在着发展水平较为薄弱、技术标准不完善、设备联网率低、尚未分配专用频段等具体问题, 未来发展提升空间较大。《工业互联网综合标准化体系建设指南》的推出有助于解决技术标准缺失、滞后、交叉重复等问题。国家的高度重视以及传统制造业升级改造的迫切需求使得后续工业互联网领域相关支持政策有望陆续出台, 我们看好行业未来的长期发展。
- ◆ **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

## 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 83326728  
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

信达证券股份有限公司  
CINDA SECURITIES CO.,LTD  
北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼  
邮编: 100031

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；（2）启明星辰：启明星辰长期以来始终专注于信息安全领域，以安全产品和安全服务两条主线，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 .....	8
风险因素 .....	9

### 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 .....	8
-----------------------	---

## 本周行业观点及重点推荐公司

### 行业观点

上周，今年的全国两会顺利召开，总理的政府工作报告以及与会代表发言都对新经济领域给予了高度重视。在总理政府工作报告中，提出“推动传统产业改造提升。打造工业互联网平台，拓展“智能+”，为制造业转型升级赋能”，同时提出“促进新兴产业加快发展。深化大数据、人工智能等研发应用，培育新一代信息技术、高端装备、生物医药、新能源汽车、新材料等新兴产业集群，壮大数字经济。”其中，“工业互联网”是连续第二年进入政府工作报告，“人工智能”则是连续第三年进入政府工作报告。近日，工业和信息化部、国家标准化管理委员会共同组织制定并印发了《工业互联网综合标准化体系建设指南》。指南提出，将重点研制当前产业发展急用技术标准，计划到 2020 年，初步建立工业互联网标准体系，到 2025 年，制定 100 项以上标准，基本建成统一、综合、开放的工业互联网标准体系。工业互联网标准化体系主要包括基础共性标准、总体标准和应用标准这三方面。

我们认为，促进以大数据、人工智能技术为代表的新一代信息技术发展已经成为政府工作的重要目标之一，并持续得到高度重视。推动传统产业改造提升此次被明确提出，其中的一个重点即打造工业互联网平台，并为制造业转型升级赋能。此外，5G 的快速建设浪潮也为工业互联网带来了全新的可能。5G 网络低延迟、高速率、高连接数等特点有利于在我国制造业向网络化、智能化方向发展的过程中，更好得满足工业互联网的建设要求，从而更好的发挥工业互联网的应用价值。而我国目前工业互联网建设还存在着发展水平较为薄弱、技术标准不完善、设备联网率低、尚未分配专用频段等具体问题，未来发展提升空间较大。《工业互联网综合标准化体系建设指南》的推出有助于解决技术标准缺失、滞后、交叉重复等问题。国家的高度重视以及传统制造业升级改造的迫切需求使得后续工业互联网领域相关支持政策有望陆续出台，我们看好行业未来的长期发展。

### 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 年全年业绩快报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

- **【百度发布《2019·AI 人机交互趋势研究报告》】**近日，百度人工智能交互设计院发布了一份聚焦于未来 3 年内的 AI 人机交互趋势研究报告(以下简称“《报告》”)。《报告》从“人机交互介质”、“交互对象”、“AI 应用场景”、“人机关系”等方面总结了 AI 人机交互的八大趋势。趋势一：语音交互技术进步，更趋向人类自然对话体验；趋势二：人脸、手势等通道更多出现在产品中，多通道融合交互成为主流交互形式；趋势三：智能体开始拥有明确的人设；趋势四：智能体在被动交互外，开始出现主动交互行为；趋势五：智能体开始拥有情感判断及反馈智能；趋势六：AI 对特定人群的关怀得到快速发展和应用；趋势七：智能设备互联互通，多场景衔接；趋势八：人机开始走向深度协同，信任构建成为首要突破

点。(中国新闻网)

- **【北斗组网应用稳步推进,今年拟发射 8-10 颗卫星】**中国卫星导航系统管理办公室 4 日发布消息说,2019 年,北斗卫星导航系统将继续高密度全球组网,计划发射 8—10 颗北斗导航卫星,完成所有 MEO(中圆轨道)卫星发射,进一步完善全球系统星座布局,全面提升系统服务性能和用户体验。根据计划,2020 年,中国将全面完成北斗三号全球系统建设,提供特色服务。2035 年,中国还将建成以北斗系统为核心,更加泛在、更加融合、更加智能的综合定位导航授时(PNT)体系。(中国新闻网)
- **【李彦宏: AI 立法不应该太超前】**据《证券日报》记者了解,李彦宏今年两会一共带来了三个提案,分别关于人工智能在行业的落地和应用以及人工智能伦理研究。李彦宏首先关注人工智能在智能交通行业的应用。他建议,国家应进一步加强引导,建立数据共享和使用机制,鼓励各地探索并构建智能交通解决方案。如加快车路协同标准制定;推进交通基础设施智能化改造,鼓励各地政府增加车路协同路侧设备布设,开发车路协同管理平台;开展智能交通应用示范,选取有条件的城市,率先部署智能交通信号灯、智能停车等应用,并逐步向全国推广。李彦宏建议,最好由政府主管部门牵头,开展人工智能伦理的研究和顶层设计,推进行业健康发展,掌握新一轮技术革命的主动权。不过,对于 AI 立法,李彦宏认为, AI 的相关立法本身不应该太超前。(中国科技网)
- **【商汤科技与香港中文大学合作 推动人工智能教育】**近日,商汤科技与拥有优秀人工智能专家和科研设备的香港中文大学(港中大)工程学院签订合作协议,共同推动本地人工智能教育发展,双方将在未来三年,联手培育新一代人工智能人才,增进中学生对人工智能的知识及兴趣。根据协议,商汤科技将联同港中大举办国际性中学生人工智能交流展示活动,在活动过程中发掘表现优异的学生。另外,双方还会在教育领域积极合作,鼓励学生探索人工智能科技,并加深他们对人工智能的认识,教授他们正向而道德地使用人工智能。双方期望促进人工智能研究相关范畴上的合作,开拓更多有关人工智能的应用及机遇。(商汤科技官网)
- **【央行副行长陈雨露:百行征信已接入 600 多家、17 类中小金融机构数据】**全国政协委员、央行副行长陈雨露 3 月 6 日在全国政协经济界别驻地小组讨论会上表示,目前央行征信中心已经将大型银行和部分中小银行、个别非银行金融机构,以及部分互联网金融机构、小贷公司等金融数据纳入征信系统。中央要求实现企业和个人负债信息全覆盖,所以去年成立了百行征信,目前已有 600 多家、17 类中小金融机构接入数据,百行征信今年初已向市场提供征信产品服务。(证券时报)
- **【89.4%受访者看好人工智能未来 5 年的落地应用】**中国青年报社近日联合人工智能行业领先企业旷视科技进行的一项调查显示,89.4%的受访者看好人工智能产业在未来 5 年的落地应用。47.3%的受访者认为产学研合作不足是落地最大难点,57.1%的受访者表示高水平人才稀缺制约产业发展。对于当前的人工智能产业落地应用,人们了解最多的是:自动驾驶(53.7%)、智能机器人(53.4%)、智能家居(44.8%)。接下来还有智能医疗(40.7%)、智能设备(35.3%)、AI 教育(30.9%)

等。(中国新闻网)

- **【中国信通院：2020至2025年，预计5G商用将带动信息消费8.2万亿元】**5G将为信息消费释放强劲动能。记者3月5日从中国信通院独家获悉，预计2020至2025年间，5G商用将直接带动信息消费8.2万亿元，其中智能手机、可穿戴设备等终端产品的升级换代将释放4.3万亿信息消费空间。中国信通院政策与经济研究所监管研究部主任张春飞向记者表示，一方面，5G将带动手机终端升级换代，从而推动手机厂商制造更先进、更丰富的终端产品；另一方面，网速快了，终端好了，也将推动互联网、软件企业开发出更多更好的应用，带动整个信息服务水平提升，促进信息服务消费。(人民网)
- **【英特尔CPU再曝高危漏洞：泄露私密数据，暂时无法修复】**据外媒报道，美国伍斯特理工学院研究人员在英特尔处理器中发现一个高危漏洞名为 Spoiler，与之前被发现的 Spectre 相似，Spoiler 会泄露用户的私密数据。据了解，Spoiler 漏洞也依赖于预测执行技术，但是，现有封杀 Spectre 漏洞的解决方案对它却无能为力。虽然 Spoiler 漏洞信息被公之于众，但目前尚没有软件补丁能封堵这一漏洞。软件补丁的发布还没有时间表，以及它对计算机性能的影响也不得而知。(新浪科技)
- **【IDC：2018年第四季度全球可穿戴设备市场增长31.4%】**根据市场研究公司 IDC 的相关统计数据显示，在2018年第四季度，全球可穿戴设备市场增长了31.4%，销量达到5930万的新高。而苹果继续统治着全球可穿戴设备市场。推动市场增长的原因是，在节假日之前的几个月里新的可穿戴设备推出，以及新的智能手机问世，而且许多智能手机都与领先品牌的可穿戴设备捆绑在一起。2018年全年的可穿戴设备销量增长了27.5%，达到了1.722亿台。这一增长在很大程度上要归功于越来越多的耳戴式设备，因为在这一年中，耳戴式设备占据了近四分之一的市场份额。在2018年第四季度销售的各种可穿戴设备中，智能手表与2017年第四季度相比增长了55.2%，占整个可穿戴设备市场的34.3%。(腾讯科技)
- **【海尔将推出全球首个5G智慧家庭方案】**记者从海尔了解到，全球第一个5G智慧家庭实验室已在海尔建成。据了解，这是目前世界上第一家致力于5G在家庭服务领域应用的实验室。海尔5G智慧家庭实验室目前正处于测试之中，年内将推出全球首个5G智慧家庭方案，加速构建以生活方式为核心的生态品牌落地。据悉，海尔首批采用5G技术的智慧成套家电及场景解决方案将在2019年下半年推出，三年内海尔将构建全球最大的“家庭云”和“家生态”，惠及全球3亿家庭。(证券时报)
- **【Waymo宣布对外出售激光雷达传感器 不包括自动驾驶行业】**除了自动驾驶汽车，Waymo公司所研发的部分技术也能应用到其他行业，其近日就宣布将对外出售他们所研发的、在自动驾驶方面有应用的激光雷达传感器，用于机器人、农业等领域。Waymo对外出售激光雷达传感器，是其雷达团队的负责人西蒙·韦尔盖塞(Simon Verghese)当地时间周三在官网的一篇博文中宣布的。在博文中，西蒙·韦尔盖塞还表示他们对外提供传感器，将从机器人、安防、农业科技等领域开始，以便这些行业利用他们的技术取得突破。西蒙·韦尔盖塞还透露，他们的3D雷达传感器，也就是他们所称的“Laser

Bear Honeycomb”，已经可以向选定的合作伙伴提供。西蒙·韦尔盖塞在博文中也提到，向自动驾驶之外的行业提供传感器能推动他们业务的发展，也能使他们的自动驾驶技术发展更快，通过规模效应，也能降低传感器的平均价格。（TechWeb）

- **【我国计划 2020 年初步建立工业互联网标准体系】**工业和信息化部、国家标准化管理委员会共同组织制定并印发了《工业互联网综合标准化体系建设指南》。指南提出，将重点研制当前产业发展急用技术标准，计划到 2020 年，初步建立工业互联网标准体系。同时，工业互联网作为新一代信息技术与制造业深度融合的产物，日益成为新工业革命的关键支撑和深化“互联网+先进制造业”的重要基石。（新华社）
- **【深圳智能网联交通测试示范区启用】**“深圳智能网联交通测试示范区”近日在深圳坪山举行启用仪式，该测试示范区支持单车自动驾驶的标准、法规及研发测试，同时可满足网联式自动驾驶的应用测试与验证。据了解，测试区位于深圳市坪山区金联路附近，道路总长 2.6 公里，主要为城区道路，由六车道城市次干路和两车道城市支路构成，包含典型城市道路要素如环岛、十字路口、停车场等。（中新网）
- **【四川力争今年开展 5G 无人驾驶测试】**四川省经济和信息化厅厅长、党组书记陈新有透露，5G 对无人驾驶汽车意义重大，四川将以 5G 智能网联为重点，加快封闭测试场建设，有望建成全国首个以 5G 智能网联为重点的无人驾驶汽车封闭测试场，力争年内开展相关测试工作。成都市龙泉驿区目前正在加快推进无人驾驶汽车检测及创新中心建设相关项目。（四川在线）

## 公司公告

**【中科曙光】**公司发布 2018 年业绩快报，实现营业总收 90.58 亿元（YOY +43.91%），归母净利润 4.35 亿元（YOY +40.77%）。

**【华宇软件】**持有公司 17,790,395 股股份（占公司总股本比例 2.36%）的董事任涛先生计划以集中竞价方式减持公司股份不超过 4,000,000 股（占公司总股本比例 0.53%）。

**【广电运通】**1) 公司控股公司深圳市信义科技有限公司收到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“南山区远程监控和多方会议系统服务采购（3 年）”项目，中标金额 6,500.1210 万元人民币。2) 近日，公司与中国邮政集团公司签署了《2018 年智能柜员机（ITM）设备集中采购合同》，合同总金额为 8,215.30 万元。

**【南天信息】**公司发布 2018 年年度报告，全年实现营业收入 27.80 亿元（YOY +20.04%），实现归母净利润 7477.1 万元（YOY +240.11%）。

**【朗新科技】**持有本公司股份 14,576,499 股（占本公司总股本比例 3.38%）的股东天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）

计划通过集中竞价方式或大宗交易方式减持本公司股份。预计减持数量合计不超过 12,951,625 股,即不超过公司总股本的 3%。

**【恒泰实达】**公司控股子公司辽宁邮电规划设计院有限公司于近日取得由辽宁省人民政府颁发的《辽宁省科学技术进步奖》证书。

**【荣之联】**公司于 2019 年 3 月 5 日确认收到北京市海淀区人民法院全国执行网络查控系统账户支付的款项合计 1,947,319.25 元,本款项系公司于 2013 年收购的西安壮志凌云信息技术有限公司原股东王晓艳因未完成收购业绩承诺,向公司支付的业绩补偿款。

**【新开普】**2019 年 3 月 6 日,公司与上海沅玺企业管理合伙企业(有限合伙)及关联方上海序新企业管理合伙企业(有限合伙)签署了《投资合作协议》,拟共同投资并发起设立上海新开普智慧校园规划研究院有限公司(暂定名)。

**【浩云科技】**公司控股股东、实际控制人茅庆江先生直接持有公司股份 143,854,929 股,占公司总股本的 35.22%,计划通过协议转让方式减持本公司股份合计不超过 21,578,200 股(占公司目前总股本的 5.2824%)。

**【绿盟科技】**持本公司股份 51,141,909 股(占本公司总股本 6.3953%)的股东雷岩投资有限公司计划在未来 6 个月内以集中竞价或大宗交易方式减持本公司股份 12,000,000 股(占本公司总股本 1.5006%)。

**【梦网集团】**公司股东松禾成长和松禾创投计划合计减持公司股份不超过 16,212,130 股,即不超过公司总股本的 2%。

**【华铭智能】**持本公司股份 4,716,400 股(占本公司总股本比例 3.4236%)的股东张金兴先生计划以集中竞价交易或大宗交易的方式合计减持本公司股份不超过 819,920 股(不超过本公司总股本的 0.5952%)。

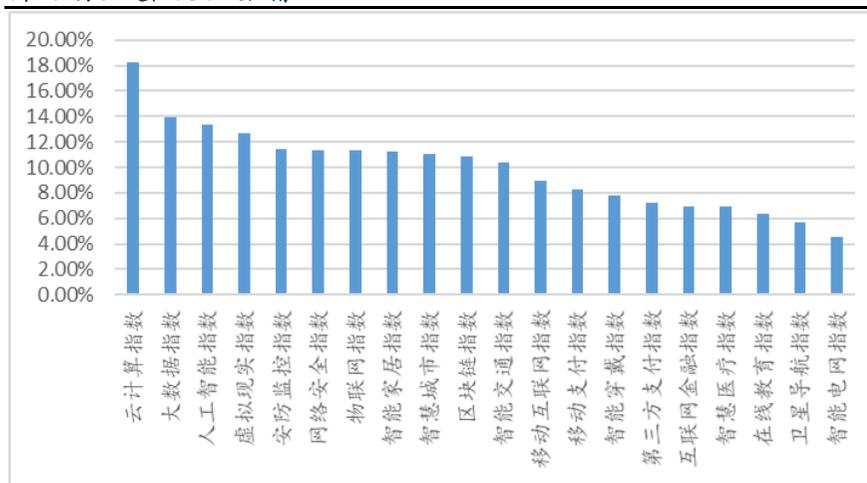
**【佳发教育】**发布 2019 年一季度业绩预告,预计实现归母净利润 1250 万元 - 1450 万元,同比增长 68.13% - 95.03%。

**【佳都科技】**公司股东中新融鑫拟减持不超过 48,563,697 股,占公司总股本的 3%。

## 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 4620.53 点,上涨 12.62%,沪深 300 指数下跌 2.46%,创业板指数上涨 5.52%,中小板指数上涨 2.38%。申万计算机指数涨跌幅在所有申万一级行业中排名第一(1/28)。分板块来看,各主题板块指数以上涨为主,云计算指数、大数据指数、人工智能指数表现位居前列,在线教育指数、卫星导航指数、智能电网指数表现相对较差。

**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 191 家公司上涨，0 家公司持平，9 家公司下跌。其中涨幅比较大的公司有大智慧(+61.24%)、数码科技(+61.19%)、汉得信息(+61.14%)、浪潮软件(+61.05%)、中国软件(+55.1%)。跌幅比较大的公司有新北洋(-3.28%)、航天长峰(-4.18%)、恒生电子(-4.24%)、三联虹普(-5.96%)、佳发教育(-10.06%)。

**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%
601519.SH	大智慧	61.24	002376.SZ	新北洋	-3.28
300079.SZ	数码科技	61.19	600855.SH	航天长峰	-4.18
300170.SZ	汉得信息	61.14	600570.SH	恒生电子	-4.24
600756.SH	浪潮软件	61.05	300384.SZ	三联虹普	-5.96
600536.SH	中国软件	55.10	300559.SZ	佳发教育	-10.06

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。