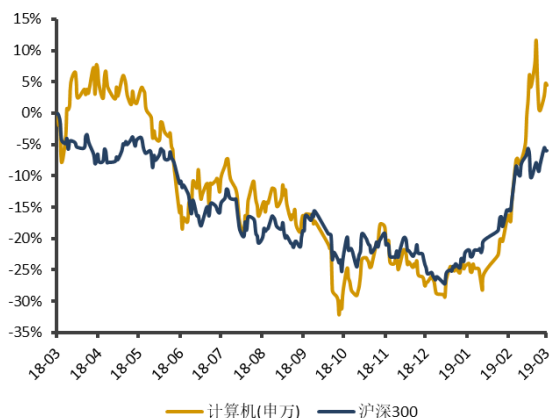


2019年03月22日

政策推动智慧教育下沉，教育信息化迎发展新契机 (0314-0320)
计算机
行业评级：增持
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	2.10	5.09	23.93
深证成指	2.17	8.51	35.37
创业板指	-0.35	9.91	34.98
沪深300	2.99	4.53	27.40
计算机(申万)	-0.70	13.71	46.85
计算机应用	-1.10	13.02	47.26
计算机设备II	0.71	16.14	45.50

指数表现 (最近一年)


资料来源：Wind，华鑫证券研发部

分析师：魏旭锟

执业证书编号：S1050518050001

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

● **过去一周行情回顾：**过去一周大盘震荡向上。沪深300呈上升态势，上涨2.99%。从申万28个一级行业指数涨跌幅上看，各个板块涨跌不一，食品饮料、建筑材料、休闲服务涨幅前三，分别上涨7.53%、5.68%、5.27%。农林牧渔、电子、电气设备跌幅前三，分别下跌2.37%、0.98%、0.94%。计算机行业下跌0.70%，涨幅位列申万一级行业第24位，跑输沪深300指数3.68个百分点。分板块看，过去一周在计算机概念板块中，各个板块涨跌不一。其中智慧医疗板块涨幅最大，上涨0.22%；网络安全板块跌幅最大，下跌2.41%；互联网金融板块上涨0.15%，电子政务板块下跌0.06%；云计算板块下跌1.09%；人工智能板块下跌1.11%；大数据板块下跌1.18%；智慧城市板块下跌1.40%；区块链板块下跌1.41%。

● **教育部推动智慧教育下沉，教育信息化迎来发展新契机。**教育部公布《2019年教育信息化和网络安全工作要点》。此次《要点》针对教育领域的信息化和网络安全建设提出了多项任务，有利于促进教育信息化行业繁荣发展。主要任务包括两方面：1) **在信息化方面：**提出要加快推进数字校园建设，推动数字资源服务普及，提出要推进网络条件下的精准扶智，推动大数据、虚拟现实、人工智能等新技术在教育教学中的深入应用。2) **在网络安全方面：**提出要加强教育系统网络安全保障能力，推进关键信息基础设施保障工作。

● **教育信息化投入稳步提升，国内市场空间巨大。**据国家统计局数据显示，截止2017年，我国国家财政性教育经费投入占GDP比例已连续6年超4%，2017年投入水平更是高达4.3%，总教育经费投入达到3.4万亿元左右。同时，随着信息化在教育领域的重要性日益凸显，教育信息化建设的投入也持续攀升。2013年至2017年，我国教育信息化建设投入由1959亿元提升至2731亿元，年均复合增长率达到8.66%。按照“各级政府在教育经费中按不低于8%的比例列支教育信息化经费”的口径来测算，预计2020年教育信息化经费投入将超过3500亿元。

● **教育信息化领域仍存问题，新兴技术有望带来行业转变。**我国教育信息化领域目前仍然存在较多问题：1) 我国不同地区间教育信息化水平差距仍然较大，农村地区学校教育设备缺乏、教育资源匮乏，与教育教学实际需求差距甚远，亟需通过教育信息化解决教育不平等问题。2) 教育信息化产品应用较为同质化，未能给教育教学过程带来巨大的改善和进步，教育信息化应用深度和广度需要更进一步提升。不过目前“云大物移智”等新兴技术在教育信息化领域正逐渐显现出优势，如应用大数据技术支持个性化学习和适应性教学；应用VR技术提供多维交互体验服务，

营造沉浸式学习体验；人工智能备课技术可为教师提供优质的备课资源，满足教师个性化备课需求等。新兴信息技术融入教育教学，将为教育信息化行业带来更广阔的发展前景。利好教育信息化相关上市公司。

● **投资建议：**过去一周，由于前期上涨过快，计算机板块迎来阶段性调整。对于行业投资机会，我们看好金融科技、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**华宇软件**、**东软集团**、**中科曙光**、**宝信软件**、**千方科技**、**苏州科达**等公司。

● **风险提示：**行业政策风险；行业发展不及预期；市场竞争加剧；关键技术发展遭遇瓶颈。

目录

1. 本周观点及投资建议	4
2. 市场行情回顾	5
3. 行业及公司动态回顾	8
3.1 人工智能	8
3.2 云计算	9
3.3 医疗信息化	10
3.4 金融科技&区块链	12
3.5 网络安全	12
4. 重点公司公告速览	14
5. 风险提示	15

图表目录

图表 1: 过去一周 SW 各行业涨跌幅 (单位: %)	5
图表 2: 过去一周 SW 计算机业个股周涨跌幅前五 (单位: %)	5
图表 3: 过去一周计算机子板块涨跌幅 (单位: %)	6
图表 4: 过去一周计算机概念板块涨跌幅 (单位: %)	6
图表 5: 截止 3 月 20 日收盘时, 申万 28 个一级行业估值表现 (TTM, 整体法, 剔除负值)	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)	7
图表 7: 重点公司公告一览表	14

1. 本周观点及投资建议

教育部推动智慧教育下沉，教育信息化迎来发展新契机。教育部公布《2019年教育信息化和网络安全工作要点》。此次《要点》针对教育领域的信息化和网络安全建设提出了多项任务，有利于促进教育信息化行业繁荣发展。主要任务包括两方面：

1) 在信息化方面：提出要加快推进数字校园建设，使中小学宽带接入率达到97%以上、出口带宽达到100Mbps以上，并探索采用卫星通信等多种技术手段实现学校互联网全覆盖加强新时代教育管理信息化；推动数字资源服务普及，完善大资源开发利用机制，“一师一优课、一课一名师”活动晒课100万堂，认定800门国家精品在线开放课程；提出要推进网络条件下的精准扶智，继续开展面向“三区三州”教育信息化“送培到家”活动；推动在中小学阶段设置人工智能相关课程，逐步推广编程教育；推动大数据、虚拟现实、人工智能等新技术在教育教学中的深入应用。

2) 在网络安全方面：提出要加强教育系统网络安全保障能力，加强教育系统数据安全防护能力，建立数据分级保障的工作机制，加强数据全生命周期管理；推进关键信息基础设施保障工作，明确教育系统关键信息基础设施名单。

教育信息化投入稳步提升，国内市场空间巨大。据国家统计局数据显示，截止2017年，我国国家财政性教育经费投入占GDP比例已连续6年超4%，2017年投入水平更是高达4.3%，总教育经费投入达到3.4万亿元左右。同时，随着信息化在教育领域的重要性日益凸显，教育信息化建设的投入也持续攀升。2013年至2017年，我国教育信息化建设投入由1959亿元提升至2731亿元，年均复合增长率达到8.66%。按照“各级政府在教育经费中按不低于8%的比例列支教育信息化经费”的口径来测算，预计2020年教育信息化经费投入将超过3500亿元。

教育信息化领域仍存问题，新兴技术有望带来行业转变。我国教育信息化领域目前仍然存在较多问题：1) 我国不同地区间教育信息化水平差距仍然较大，农村地区学校教育设备缺乏、教育资源匮乏，与教育教学实际需求差距甚远，亟需通过教育信息化解决教育不平等问题。2) 教育信息化产品应用较为同质化，未能给教育教学过程带来巨大的改善和进步，教育信息化应用深度和广度需要更进一步提升。不过目前“云大物移智”等新兴技术在教育信息化领域正逐渐显现出优势，如应用大数据技术支持个性化学习和适应性教学；应用VR技术提供多维交互体验服务，营造沉浸式学习体验；人工智能备课技术可为教师提供优质的备课资源，满足教师个性化备课需求等。新兴信息技术融入教育教学，将为教育信息化行业带来更广阔的发展前景。利好教育信息化相关上市公司。

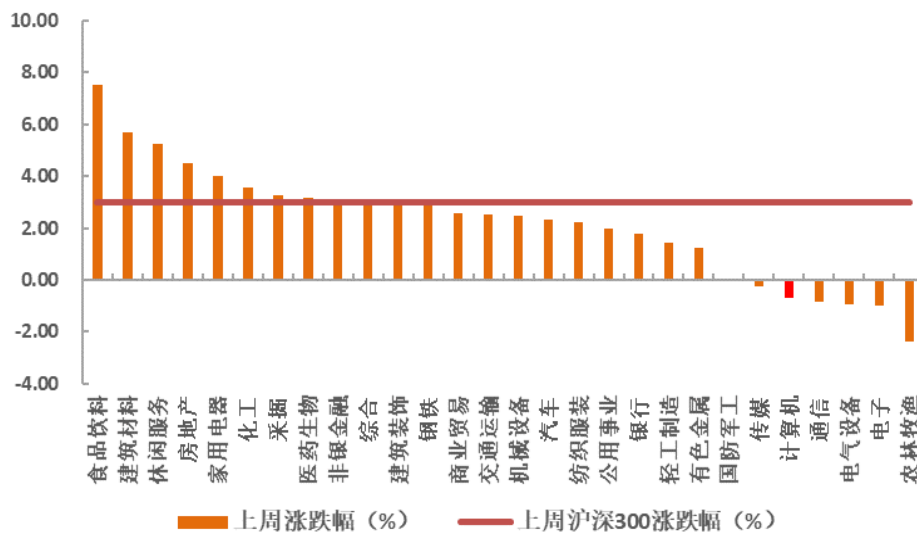
投资建议：过去一周，由于前期上涨过快，计算机板块迎来阶段性调整。对于行业投资机会，我们看好金融科技、医疗信息化、云计算、自主可控等细分领域的公司。在云计算领域，建议关注在国内IaaS建设加速的过程中，提供服务器设备的厂商**浪潮信息**和国内公有云SaaS排名第一的**用友网络**。在网络安全领域，建议关注在网络安全行业技术积累深厚，产品定位领先，并不断拓展数据安全、态势感知等领域的**启明星辰**。在医疗信息化领域，建议关注医疗信息化领军企业**卫宁健康**。在金融科技领域，

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**华宇软件**、**东软集团**、**中科曙光**、**宝信软件**、**千方科技**、**苏州科达**等公司。

2. 市场行情回顾

过去一周（3.14-3.20）大盘震荡上行。上证综指、深证成指、创业板指以及沪深300中除创业板指均呈上涨态势，涨跌幅依次为2.10%、2.17%、-0.35%和2.99%。从申万28个一级行业指数涨跌幅上看，各个板块涨跌不一，食品饮料、建筑材料、休闲服务涨幅前三，分别上涨7.53%、5.68%、5.27%。农林牧渔、电子、电气设备跌幅前三，分别下跌2.37%、0.98%、0.94%。计算机行业下跌0.70%，涨幅位列申万一级行业第24位，跑输沪深300指数3.68个百分点。

图表 1：过去一周 SW 各行业涨跌幅（单位：%）



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

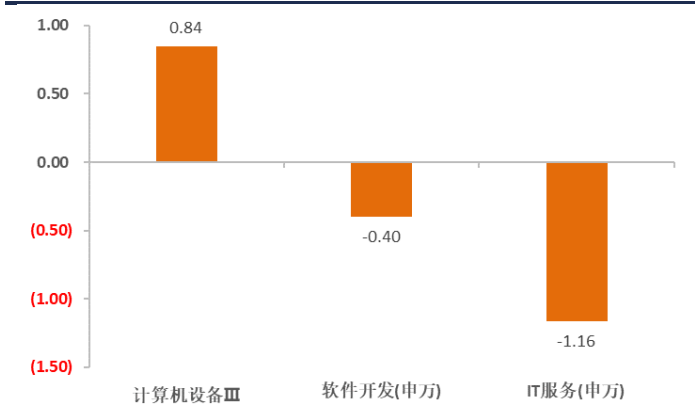
过去一周申万计算机板块有65家公司上涨，140家公司下跌。其中涨幅前五的公司有**科蓝软件**(+26.45%)、**中国长城**(+23.55%)、**数据港**(+15.11%)、**天津磁卡**(+13.96%)、**顶点软件**(+13.32%)；跌幅前五的公司有**运达科技**(-16.49%)、**华力创通**(-13.34%)、**万集科技**(-11.59%)、**达华智能**(-10.00%)、**宇信科技**(-9.50%)。

图表 2：过去一周 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(%)
科蓝软件	26.45%	运达科技	-16.49%
中国长城	23.55%	华力创通	-13.34%
数据港	15.11%	万集科技	-11.59%
天津磁卡	13.96%	达华智能	-10.00%
顶点软件	13.32%	宇信科技	-9.50%

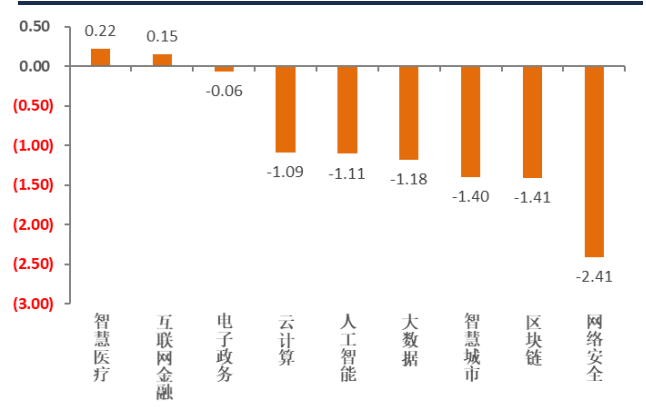
资料来源：Wind，华鑫证券研发部

图表 3：过去一周计算机子板块涨跌幅（单位：%）



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

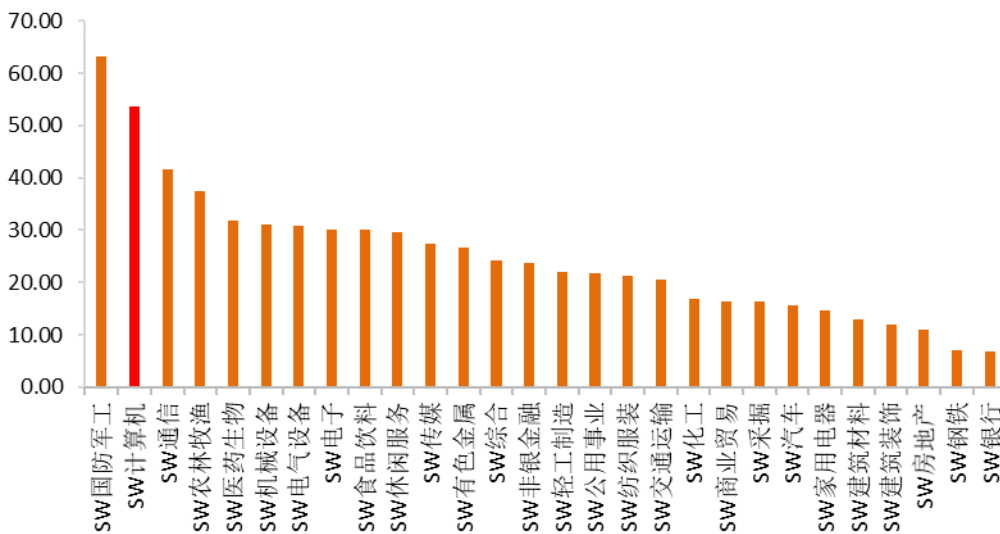
图表 4：过去一周计算机概念板块涨跌幅（单位：%）



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

过去一周在计算机概念板块中，各个板块涨跌不一。其中智慧医疗板块涨幅最大，上涨 0.22%；网络安全板块跌幅最大，下跌 2.41%；互联网金融板块上涨 0.15%，电子政务板块下跌 0.06%；云计算板块下跌 1.09%；人工智能板块下跌 1.11%；大数据板块下跌 1.18%；智慧城市板块下跌 1.40%；区块链板块下跌 1.41%。

图表 5：截止 3 月 20 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

截止 3 月 20 日，申万计算机行业市盈率(TTM，整体法，剔除负值)为 53.64 倍。估值水平较前几周有所回升，目前估值仍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: 申万计算机行业历史估值表现 (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

中国 AI 专利数赶超美国，跻身第一梯队

近日，《日经亚洲评论》统计了过去三年（2015 年—2018 年）人工智能专利申请量排名前 50 名的企业。其中，中国公司专利申请总量大幅领先于美国，企业数量也翻了一番有余，相比于上一个统计周期（2013 年—2015 年）从 8 家增加至 19 家，成绩令人惊叹。其中，百度在中国企业中位居榜首，专利申请数量达到 1522 项，排名从第 11 位上升至第 4 位。国家电网公司排名第 6，专利数量为 1173 项。腾讯也从第 20 上升至第 8 位，专利总数为 766 项。2018 年，中国公司一共在人工智能申请了三万多项公开专利，五年内增长了大约 10 倍，大约是美国公司的 2.5 倍。就具体专利申请方面，中国公司在电子商务、数据搜索和语言处理领域的人工智能专利不断增长。尤其是图像处理技术方面，中国公开的专利达到了 1.6 万件，是美国的 4 倍之多。其中，在面部识别技术领域，中国已经成为领先者。此外根据清华大学发布的《中国人工智能发展报告 2018》，在论文总量和高被引论文数量上，我国也已排在世界第一。风险投资上，国内人工智能领域的投融资占到了全球融资总额的 60%。企业数量上，中国的人工智能企业数量排在全球第二，北京是全球人工智能企业最集中的城市。全球 AI 论文产出最多的 20 个国家和地区产业应用方面，人工智能已在医疗、金融、教育、安防等多个垂直领域得到爆发式发展应用，形成“人工智能+”的行业应用终端、系统及配套软件，为用户提供个性化、精准化、智能化服务。（OFWeek）

AI 编程进中小学课程：教育部今年起评测 2 万学生信息素养

本周，教育部公布《2019 年教育信息化和网络安全工作要点》，今年的教育要点包括：完成义务教育阶段学生信息素养评价指标体系和评估模型设计，开展对 2 万名中小学生学习信息素养测评；推动在中小学阶段设置人工智能相关课程，逐步推广编程教育；推动大数据、虚拟现实、人工智能等新技术在教育教学中的深入应用；编制《中国智能教育发展方案》，与联合国教科文组织联合举办国际人工智能与教育大会。高校方面，文件也提出加强对有关“双一流”建设高校的指导，继续加强网络空间安全、人工智能相关学科建设。实施“卓越工程师教育培养计划 2.0”，加快推进网络安全领域新工科建设，推进产学研合作协同育人。目前，国内 AI 教育以高校为主，直到去年才出现人工智能教材进高中的情况。现在，文件强调在中小学阶段也要设置 AI 相关课程。（FN.com）

AWE2019 | 重新认识 AI+智能家居新形态

2019年3月14日至17日，2019年中国家电及电子博览会 AWE 在上海新国际博览中心召开。来自世界各地以及众多中国品牌参展。技术的提升带来了更独特的家居体验，人工智能与家居融合正迅速升级。目前人工智能与智能家居的融合可以分为三个阶段：**第一阶段：远程开关，定时开关等控制方式。**传统的智能家居行业，始终无法摆脱 Wi-Fi 的覆盖模式，配备一个智能移动终端，基本上就可以操作家里所有的家电。但是这样的家电环境不能算是“智能家居”。深度学习的机器，其动机就在于建立和模拟人脑进行分析学习的神经网络，模拟人脑的机制来解释数据，例如图像、声音等，简单来说就是让使用者的家居具备思考的能力，进一步减少或者省略用户操作的步骤，从而达到全面贴合用户的使用习惯。**第二阶段：反馈，把通过智能家居获得的数据通过人工智能反馈给使用者。**传统智能家居实现智能控制的方法是通过 WI-FI、4G 网络或蓝牙将手机和智能设备连接。企业认为设备能够让一切变自动化，家电可根据使用者的偏好来自动调节，才是符合人工智能在家居生活中的最终形态。**第三阶段：融合。**当前，我们谈到智能家居，多半重点在设备端，而如何把设备端变得更聪明、更懂使用者，就需要把设备端连接在一起，把设备端连接到云端。利用云端进行智能处理分析和学习，让设备与人工智能完全的融合，以此达到智能家居最终形态。以 Nest 温控器为例，它内置了多种类型的传感器，可以不间断地监测室内的温度、湿度、光线以及恒温器周围的环境变化，比如它可以判断房间中是否有人，并以此决定是否开启温度调节设备。Nest 恒温器还具有学习能力，比如用户每一次在某个时间设定了某个温度都将被记录一次，经过一周的时间，它就能学习和记住用户的日常作息习惯和温度喜好。(OFWeek)

3.2 云计算

云计算市场报告：腾讯份额首超谷歌位列第四

美国市场研究机构 Synergy Research Group 日前公布 2018 年第四季度及全年的全球云基础设施服务市场数据。亚马逊、阿里巴巴和微软依然占据亚太地区的前三名，而此次腾讯云的市场份额首超 Google，位列第四，增长亚太区厂商中增速最高。在中国市场，阿里云以 40.5% 的市场份额仍旧位列第一，腾讯云紧追其后，前五的另外三名则被光环云、中国电信和中国联通包揽。(IDC 圈)

云存储目前主要面临的问题：宽带瓶颈、安全性、可用性和基础设施

1. 宽带瓶颈。考虑到过去 20 年中，宽带提升和数据增长的差距更为恶化，宽带很有可能是阻碍云存储商业化应用普及的最大障碍。对于典型的个人消费者而言，互联网宽带从 28.8k modem 提升至 5Mbps 左右，提升幅度超过 170 倍。但是与此同时数据增长却从先前的大约每个用户平均 100MB 暴增至超过 1TB，其增幅超过 1 万倍。随着这种差距的逐渐扩大，装置外存储(offsite storage)作为主要数据存储途径的可行性

越来越小。**2. 安全性和可用性。**除宽带之外，可靠性和安全性也不容忽视。将数据迁移至云中使企业用户在数据安全性和可用性方面高度受制于云存储服务器供应商。可以说安全性和可用性的担忧是企业走向云存储模式的首要因素。在网络上提供云存储或云计算资源的连接性缺乏控制，因此，用户传送的数据可能被截取或更改。因此，当 IT 服务通过云交付时，加密成为了安全的一个重要组成部分。然而必须注意，因为数据必须以加密的形式存储和保存。如果密钥丢失或损坏，数据也就相应的丢失或损害了。**3. 基础设施。**性能不一定越高越好，而应有多种性能区间供用户选择，但基本上还是要满足较低延迟。另外，被存储的数据中有 70% 很少甚至不会再次被访问，将这些数据通过自动化的 ILM（信息生命周期管理）沉降到更低成本的介质上能够让企业节省成本。（IDC 圈）

绿色数据中心市场方兴未艾，2024 年规模将达 250 亿美元

近日，国际研究机构 LLC 发布绿色数据中心市场研究报告。报告介绍了绿色数据中心市场份额、市场规模、行业参与者和区域状况。报告显示，预计到 2024 年，绿色数据中心市场的收入将超过 250 亿美元。全球政府机构大力推动减少碳和电力消耗，促进了绿色数据中心的市场需求。例如，中国数字经济的增长和传统数据中心建设项目的增加，促使政府启动了实施节能技术的举措。此外，2015 年中国发布了《国家绿色数据中心试点工作方案》，2019 年 2 月，又发布了《关于加强绿色数据中心建设的指导意见》，为数据中心设施降低平均 PUE 提供了指导意见和参考途径。要推动绿色数据中心市场不断增长，一个关键因素是，要允许企业通过废物回收、利用可再生能源制冷和供电、识别冗余服务器或未充分使用的网络设备来降低运营成本。目前，绿色数据中心市场的主要参与者包括 EcoDataCenter、Eaton Corporation、HCL、green House data、西门子和 Verne Global 等公司。（OFWeek）

3.3 医疗信息化

中国移动、华为助中国人民解放军总医院完成全国首例 5G 远程手术

近日，中国移动携手华为助力中国人民解放军总医院，成功完成全国首例基于 5G 的远程人体手术——帕金森病“脑起搏器”植入手术。位于海南的神经外科专家凌至培主任，通过中国移动 5G 网络实时传输的高清画面，跨越近 3,000 公里，远程操控手术器械，成功为身在中国人民解放军总医院的一位患者完成了“脑起搏器”植入手术。本次 5G 远程手术耗时近 3 个小时，患者四肢震颤、肌肉僵硬，在“脑起搏器”刺激下立即得到缓解，而且术中磁共振扫描见脑内电极植入位置精确，达到手术预期效果。目前，病人术后状态良好。5G 网络拥有高速率、大带宽、低时延等特性，可以有效保证远程手术的稳定性、可靠性和安全性，使医生能随时随地掌握手术进程和病人此时此刻的身体状况，及时作出应对措施。这次手术的成功不仅代表 5G 的高速稳定，还意

味着在未来，上级医院的医生专家可以对偏远地区直接进行手术，让更多的人享受高质量的医疗救助。（OFWeek）

对标 280 亿美元独角兽，启明医疗抢滩科创板

据杭州证监局披露的文件显示，启明医疗拟登陆科创板。目前，启明医疗等公司已经公示接受科创板上市辅导，正式冲刺科创板。在首批申报科创板的企业当中，医药医药类创新公司尤为市场所瞩目。颇受关注的启明医疗是从事经导管心脏瓣膜研发，和介入人工心脏瓣膜系统的开发和产业化的企业。公司研发的中国首个经导管瓣膜置换产品 Venus A-valve 于 2017 年间获批在国内上市。启明医疗是这一领域的技术与市场领军企业，其创始人訾振军作为中国冠脉 PTCA 球囊、冠脉支架、主动脉瘤覆膜支架、左心耳封堵器的主要设计者，研发出先天性心脏病介入治疗封堵器及下腔静脉血栓滤器产品，并将产品成功引入国际市场，拥有 30 多项国内外专利，主持和参与了国家及地方各级政府共计 25 项科研课题。（OFWeek）

联想智慧医疗再获平安集团战略增持，正式更名为平安联想智慧医疗

联想智慧医疗近日宣布再获平安集团数亿元战略投资，并更名为平安联想智慧医疗，成为平安集团旗下控股子公司。未来，平安联想智慧医疗将接入平安“金融+科技”生态布局，成为平安科技板块中专注提供智慧医疗整体解决方案的“紧密型”成员。去年 10 月，联想智慧医疗就宣布完成数亿元 A 轮融资，投资方正是中国平安集团。仅仅 4 个月后，平安集团再次数亿元注资并战略控股联想智慧医疗，并将其纳入平安科技“一盘棋”，开启以金融和科技为两翼的智慧医疗实践。平安联想智慧医疗成立于 2016 年，致力于用最新的云计算开发体系重构医院核心业务系统，赋能智慧医疗变革。从 2013 年开始在联想内部孵化，到 2014 年全面布局医疗信息化行业，再到 2016 年独立拆分运营，平安联想智慧医疗成为近年来发展迅猛的一体化综合医疗解决方案提供商，获得资本市场的认可和垂青。（OFWeek）

韩国纳米金颗粒芯片：十几分钟识别单位点基因突变

韩国近日一项研究成果实现了在十几分钟内完成基因检测：通过使用纳米尺度的金颗粒制作的生物芯片来识别癌细胞 DNA 特征，能够迅速完成对特定癌症标志物的检测，无需测序，可以识别单个位点基因突变。该技术能够完成实时和低成本诊断，有望应用于癌症早期筛查领域，具有重要的临床医学意义。研究人员开发的诊断基因突变的新型纳米金颗粒生物芯片，其传感部分集成在约 30 纳米大小的金颗粒上，金颗粒上带有特别制备的长度约为 2 纳米的新型桥梁结构。这种生物芯片的独特显微结构能够对结合在芯片表面的遗传物质作出非常灵敏的反应，从而识别基因序列中单个位点变异造成的光谱变化。最高分辨率达到 5 个基因片段。研究成果发表在《自然·通讯》上。（OFWeek）

3.4 金融科技&区块链

上海大学杨庆峰：现代密码学结合区块链，可基本消除技术层面的安全问题

据澎湃新闻消息，上海大学哲学系教授杨庆峰发文指出，如果说长三角一体化建设过程中数据共享会成为一个问题，数据共享会影响到未来长三角一体化公共服务的落实，那么这个问题就必须严肃对待。同时，其表示现代密码学的方法已完全可以解决这一问题，再加上区块链技术的未来运用的可能性极大，这基本上消除技术层面出现的安全问题。需要担忧的是伦理方面的问题，诸如隐私保护、被遗忘权等方面的问题。（FN.com）

最高法胡仕浩：人民法院深入运用区块链等最新技术实现案件全流程在线审理

中国科技网消息，3月14日上午，由最高人民法院新闻局主办的《最高人民法院工作报告》系列解读全媒体直播访谈举行第四场活动，最高人民法院司改办主任胡仕浩现场解读报告中的改革元素。在该活动中，胡仕浩表示，人民法院大力推进“互联网+司法服务”，推出网上立案、线上咨询、智能导诉、在线调解、在线司法确认、网络司法拍卖等，设立互联网法院开展试点，深入运用互联网云技术、人工智能、区块链等最新技术，实现案件全流程在线审理。（FN.com）

中国金融信息网：日本区块链应用走向实用

据中国金融信息网近日发布的分析文章，在区块链技术研发与应用方面，日本政府和企业态度较为积极。虽然去年以来日本接连发生虚拟货币被盗等恶性事件导致监管趋严，但企业界对区块链应用的前景依然看好，金融机构、互联网公司等都推出了不同的区块链产品。随着区块链技术应用场景的不断增多，日本区块链应用已经逐渐走向实用。日本传统金融机构正在不断加大对区块链和虚拟货币的投入，希望以此改革陈旧的金融系统，以适应市场新变化。（FN.com）

3.5 网络安全

从 RSA2019 看网络趋势

RSA2019 在美国旧金山成功举办，本次大会吸引了超过 30000 的参会者和 400 多家参展商。随着网络安全形势的不断发展，网络也在不断转型，安全专业人员必须时刻警惕，不仅要与网络犯罪分子竞争，还要借助网络的扩展和新技术的采用来抵御威胁和攻击。透过 RSA 2019，可以看到全球网络几方面的发展趋势：**聚焦解决方案**。本次大会展厅中，大多数供应商都在推动以点为中心的解决方案，旨在解决安全挑战的某些特定方面。**人工智能商品化**。今年，越来越多的供应商将人工智能集成到解决方案

中，企业用户也会确定人工智能是否对企业网络解决方案是必要的。**性能和互联**。安全工具需要加速，在执行 CPU 密集应用(如检查加密流量)时也如此。同时，不同解决方案和网络环境间需要高度融合，确保数据不会丢失，避免设备被跟踪。**安全需追上网络转型的脚步**。当前，大多安全解决方案仍基于外围环境。这些方案假设数据中心是核心，网络是相当静态的，所有其他元素（移动用户和设备、分支办公室和多云环境）都以中心辐条设计连接回中心网络。然而，如今数据是分布式的，周界正在消失，取而代之的是一个复杂的网状网络，其组件不仅不断变化，而且往往是临时的。因此在新的数字形式下中，传统基于外围设备的安全解决方案必须改变。（51CTO）

3·15 晚会：WiFi 探针——潜伏在你身边的“信息窃贼”

今年 3·15 晚会曝光了 Wi-Fi 探针。这是一种 Wi-Fi 扫描工具，能够直接发现周围的无线设备，例如智能手机，获取设备的 Mac 地址。但是 Wi-Fi 探针能做到的仅此而已，这也是 Wi-Fi 探针出现多年来一直没有受到显著关注的原因。然而当今大数据营销泛滥，用探针盒子所扫描到的设备 Mac 地址与一份包含多种信息的数据库进行匹配，就很有可能得到更多的信息。3·15 节目上给出一个真实的例子，在 Wi-Fi 探针和大数据的匹配下，能够直接获取用户其他的个人信息，当然数据库不同的得到的信息丰富程度也不一样，Wi-Fi 探针也就是通过这种方式得到用户的手机号码，然后针对其他画像特点进行精准营销。（51CTO）

赛门铁克年度报告八大威胁态势

赛门铁克（Symantec）近期发布了 2018 年度互联网安全威胁报告(ISTR24)，总结性地披露其在 2018 年观测到全球范围的主要网络安全威胁和攻击方式，并对 2019 年的威胁趋势进行了预测。赛门铁克在 ISTR24 中强调了以下八大威胁态势：表单劫持、挖矿劫持、勒索软件、无文件和供应链攻击、定向攻击、云安全挑战、物联网威胁、选举扰乱。（51CTO）

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
2019/03/14	中科金财	关于公司控股股东进行质押式回购交易的公告	公司控股股东沈飒女士将其所持有的部分公司股份进行了质押式回购交易，质押股数 2,300 万股，占其所持股份 40.29%。资金用途为融资。截至目前，沈飒女士共质押公司 5,085 万股，占其所持股份 89.07%，占公司总股数 15.06%。
2019/03/15	数据港	2018 年年度报告	公司 2018 年实现收入 4.05 亿元，净利润 5,906 万元，基本每股收益 0.28 元。
2019/03/15	广联达	北京广联达创元投资中心（有限合伙）对外投资的公告	广联达全资企业北京广联达创元投资中心与智控投资、同步科技共同出资增投中核弘盛智能科技有限公司，共出资 23,620 万元，其中，广联达创元投资出资 6,111 万元，持有中核弘盛 19.1% 股权。本次增资为公司拓展核建信息化市场创造机会。
2019/03/15	同有科技	2018 年股票期权激励计划预留股票期权授予相关事项的公告	本激励计划拟向激励对象授予 1,500 万份股票期权，占总股本 42,106 万股的 3.56%。其中首次授予 1,200 万份，占总股本 2.85%，预留 300 万股。首次授予的激励对象为 105 人，包括董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）骨干。预留部分股票期权的激励对象为 62 人。
2019/03/16	用友网络	2018 年年度报告	公司 2018 年实现收入 30.58 亿元，净利润 6.80 亿元，基本每股收益 0.32 元。
2019/03/16	英飞拓	关于向 2018 年股票期权激励计划激励对象首次授予股票期权的公告	本激励计划拟向激励对象授予 4,717 万份股票期权，每份股票期权拥有以行权价 3.81 元购买 1 股英飞拓股票的权利。对应的 4,717 万股普通股占公司股本的 3.94%。其中首次授予 4,118 万份，占公司股本的 3.44%。预留 599 万份。本激励计划的激励对象为董事、高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）骨干，总计 182 人。
2019/03/16	中科曙光	2018 年年度报告	公司 2018 年实现收入 90.57 亿元，增长 43.89%，净利润 4.31 亿元，增长 39.43%，基本每股收益 0.67 元。
2019/03/19	二三四五	2019 年第一季度业绩预	公司预计 2019 年第一季度盈利增长 100%-130%至 4.33-4.98 亿元。
2019/03/19	博思软件	2018 年年度报告	公司 2018 年实现收入 5.59 亿元，增长 80.26%，净利润 8,535 万元，增长 56.07%，基本每股收益 0.6854 元。
2019/03/19	易华录	2019 年第一季度业绩预	公司预计 2019 年第一季度盈利增长 70%-90%至 6817.51 万元-7619.57 万元。
2019/03/19	丝路视觉	2018 年年度报告	公司 2018 年实现收入 7.23 亿元，增长 40.89%，净利润 5,416 万元，增长 129.92%，基本每股收益 0.4873 元。

2019/03/19	朗新科技	发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）（修订稿）	公司拟通过发行股份的方式购买易视腾科技 96%的股权和邦道科技 50%的股权，交易价格 37.53 亿元，全部采用发行股份的方式进行支付，合计发行股份 2.47 亿股。交易对方包括公司实际控制人之一徐长军及由其实际控制的其他公司。本次交易有利于增强公司创造性应用新技术提供产业互联网服务的能力，并提升平台业务运营能力，助于拓展上市公司客户资源，丰富上市公司相关生态网络。
------------	------	---------------------------	---

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；市场竞争加剧；关键技术发展遭遇瓶颈。

分析师简介

魏旭锟：华鑫证券研究员，华东理工大学工商管理硕士，五年汽车和机械行业工作经历，2013年5月加入华鑫证券研发部。

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>