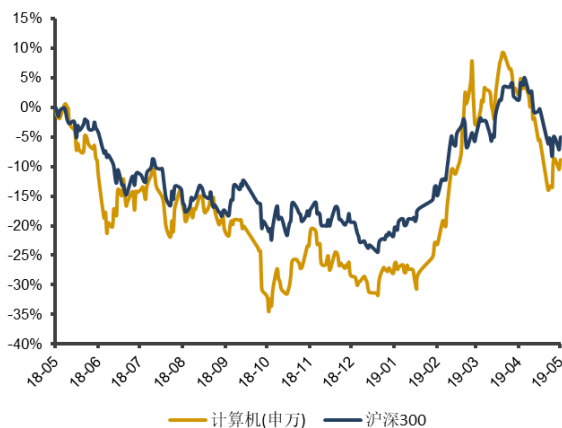


2019年05月16日

等保 2.0 出台，带动网络安全市场快速发展 (0509-0515)
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	1.55	-4.54	17.83
深证成指	2.85	-4.29	27.89
创业板指	3.16	-5.86	22.24
沪深 300	1.63	-4.76	23.80
计算机(申万)	5.09	-3.60	32.64
计算机应用	4.82	-4.20	32.87
计算机设备 II	5.95	-1.57	31.81

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

● **过去一周行情回顾：**过去一周（5.9-5.15）大盘震荡向上。沪深 300 呈上升态势，上升 1.63%。计算机行业上涨 5.09%，涨幅位列申万一级行业第 3 位，跑赢沪深 300 指数 3.46 个百分点。分板块看，过去一周在计算机概念板块中，各个板块均呈上涨态势。其中电子政务板块涨幅最大，上涨 6.82%；互联网金融板块涨幅最小，上涨 1.754%；区块链板块上涨 6.22%，大数据板块上涨 6.17%；云计算板块上涨 5.64%人工智能板块上涨 5.47%；网络安全板块上涨 4.50%；智慧城市板块上涨 2.89%；智慧医疗板块上涨 2.89%。

● **等保 2.0 细则发布，网络安全标准升级。**5 月 13 日下午，国家市场监督管理总局召开新闻发布会，正式发布《信息安全技术网络信息安全等级保护基本要求》国家标准，将于 2019 年 12 月 1 日正式实施，标志着“等保 2.0”时代正式到来。等级保护，是我国信息安全保障的基本制度。等保 2.0 的标准是国内非涉密信息系统的安全集成标准，网络安全法中明确的提到信息安全的建设要遵照等级保护标准来做建设。

● **与“等保 1.0”的不同：**（1）从保护对象来看：此次新标准的保护对象从信息系统变为网络和信息系统，包括网络基础设施、云计算平台/系统、大数据平台/系统、物联网、工业控制系统、采用移动互联技术的系统等。（2）从实施过程来看：等保 2.0 将落实到系统建设全生命周期的每个环节，从系统定级、系统备案、建设/整改、等级测评、再到监督与检查。（3）从防护体系来看：等级保护从被动防御的安全体系向事前预防、事中响应、事后审计的动态保障体系转变。（4）从等保内容来看，由旧标准的 10 个分类合并为 8 个分类。这 8 个分类主要可分为技术和管理两部分：1）技术部分：物理和环境安全、网络和通信安全、设备和计算安全、应用和数据安全；2）管理部分：安全策略和管理制度、安全管理机构和人员、安全建设管理、安全运维管理。

● **新兴技术将带动网络安全市场扩容。**等保 2.0 为适应新兴技术发展的要求，新增了针对云计算、移动互联、物联网和工业控制系统提出的特殊要求，强调整体性、主动性、可追溯、可管控。新兴技术的大规模渗透将从技术层面和服务层面更好的助力国内网络安全升级，国内网络安全市场将迎来快速发展。

● **投资建议：**过去一周（5.9-5.15），受市场情绪好转，贸易摩擦边际缓和等因素的影响，计算机板块呈现上升趋势。对于计算机行业的投资机会，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**千方科技**、**华宇软件**、**中科曙光**、**中新赛克**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；贸易摩擦加剧的风险。

目录

1. 本周观点及投资建议.....	4
2. 市场行情回顾.....	4
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.....	11
3.4 金融科技&区块链.....	12
3.5 网络安全.....	14
4. 重点公司公告速览.....	17
5. 风险提示.....	18

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 5 月 15 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: 申万计算机行业近十年估值表现（TTM，整体法，剔除负值）.....	7
图表 7: 重点公司公告一览表.....	17

1. 本周观点及投资建议

等保 2.0 细则发布，网络安全标准升级。5 月 13 日下午，国家市场监督管理总局召开新闻发布会，正式发布《信息安全技术网络信息安全等级保护基本要求》国家标准，将于 2019 年 12 月 1 日正式实施，标志着“等保 2.0”时代正式到来。

等级保护，是我国信息安全保障的基本制度。等保等级由低到高分五级，主要依据系统受破坏后危害的范围和严重程度。等级保护测评分为安全物理环境、安全通信网络、安全区域边界、安全计算环境、安全管理中心、安全管理制度、安全管理机构、安全人员管理、安全建设管理、安全运维管理十个层面。等保 2.0 的标准是国内非涉密信息系统的集成标准，网络安全法中明确的提到信息安全的建设要遵照等级保护标准来做建设。

与“等保 1.0”的不同：（1）从保护对象来看：此次新标准的保护对象从信息系统变为网络和信息系系统，包括网络基础设施、云计算平台/系统、大数据平台/系统、物联网、工业控制系统、采用移动互联技术的系统等。（2）从实施过程来看：等保 2.0 将落实到系统建设全生命周期的每个环节，从系统定级、系统备案、建设/整改、等级测评、再到监督与检查。（3）从防护体系来看：等级保护从被动防御的安全体系向事前预防、事中响应、事后审计的动态保障体系转变。（4）从等保内容来看，由旧标准的 10 个分类合并为 8 个分类。这 8 个分类主要可分为技术和管理两部分：1）技术部分：物理和环境安全、网络和通信安全、设备和计算安全、应用和数据安全；2）管理部分：安全策略和管理制度、安全管理机构和人员、安全建设管理、安全运维管理。

新兴技术将带动网络安全市场扩容。等保 2.0 为适应新兴技术发展的要求，新增了针对云计算、移动互联、物联网和工业控制系统提出的特殊要求，强调整体性、主动性、可追溯、可管控。新兴技术的大规模渗透将从技术层面和服务层面更好的助力国内网络安全升级，国内网络安全市场将迎来快速发展。

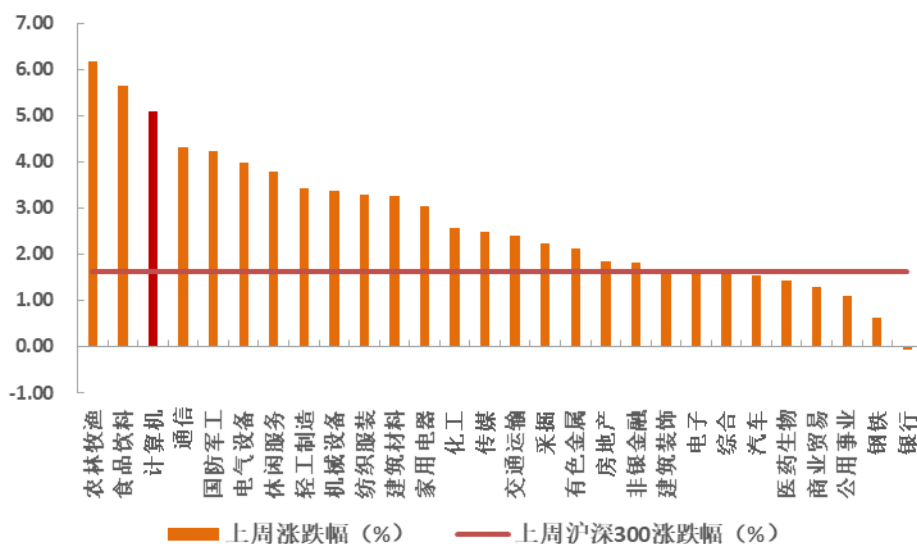
投资建议：过去一周（5.9-5.15），受市场情绪好转，贸易摩擦边际缓和等因素的影响，计算机板块呈现上升趋势。对于计算机行业的投资机会，我们看好金融科技、医疗信息化、云计算、自主可控等细分领域的公司。在云计算领域，建议关注在国内 IaaS 建设加速的过程中，提供服务器设备的厂商**浪潮信息**和国内公有云 SaaS 排名第一的**用友网络**。在网络安全领域，建议关注在网络安全行业技术积累深厚，产品定位领先，并不断拓展数据安全、态势感知等领域的**启明星辰**。在医疗信息化领域，建议关注医疗信息化领军企业**卫宁健康**。在金融科技领域，建议关注在金融科技领域持续投入，并保持领先优势的**恒生电子**。此外，我们还建议关注业绩表现良好的细分领域龙头**千方科技**、**华宇软件**、**中科曙光**、**中新赛克**等公司。

2. 市场行情回顾

过去一周（5.9-5.15）大盘震荡向上。上证综指、深证成指、创业板指以及沪深 300 中均呈上涨态势，涨幅依次为 1.55%、2.85%、3.16%和 1.63。从申万 28 个一级行业指

数涨跌幅上看，各个板块涨跌不一，农林牧渔、食品饮料、计算机涨幅前三，分别上涨 6.18%、5.64%、5.09%；其他行业仅银行下跌，下跌 0.07%。计算机行业上涨 5.09%，涨幅位列申万一级行业第 3 位，跑赢沪深 300 指数 3.46 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

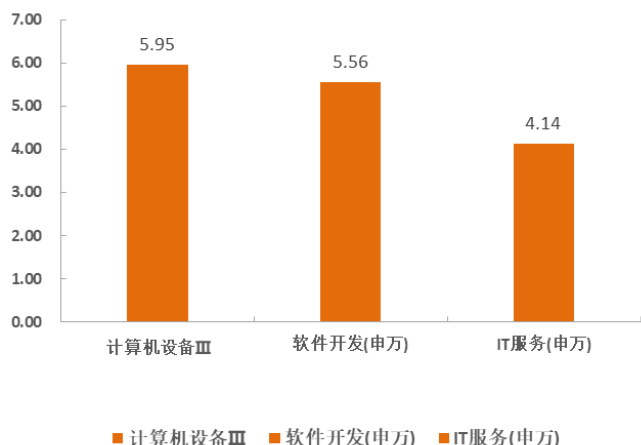
过去一周（5.9-5.15）申万计算机板块有 185 家公司上涨，5 家公司持平，16 家公司下跌。其中涨幅前五的公司有新晨科技(+48.57%)、思维列控(+31.08%)、同为股份(+28.50%)、华胜天成(+27.62%)、御银股份(+19.92%)；跌幅前五的公司有*ST 索菱(-22.69%)、*ST 凯瑞(-6.50%)、*ST 中安(-5.97%)、神州泰岳(-3.21%)、*ST 工新(-3.05%)。

图表 2：过去一周 SW 计算机业个股周涨跌幅前五（单位：%）

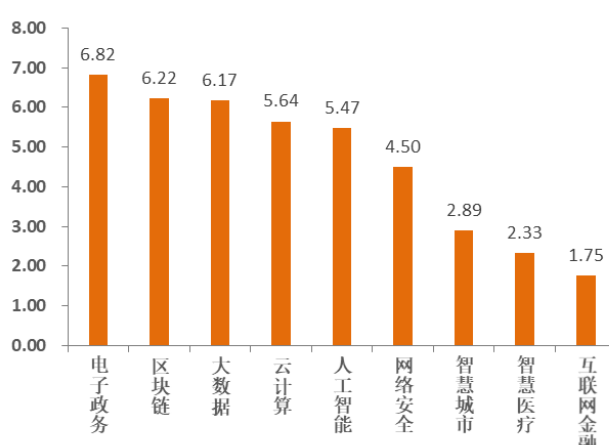
周涨幅前五		周跌幅前五	
股票名称	周涨幅(%)	股票名称	周跌幅(%)
新晨科技	48.57%	*ST 索菱	-22.69%
思维列控	31.08%	*ST 凯瑞	-6.50%
同为股份	28.50%	*ST 中安	-5.97%
华胜天成	27.62%	神州泰岳	-3.21%
御银股份	19.92%	*ST 工新	-3.05%

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：%）



图表 4：过去一周计算机概念板块涨跌幅（单位：%）

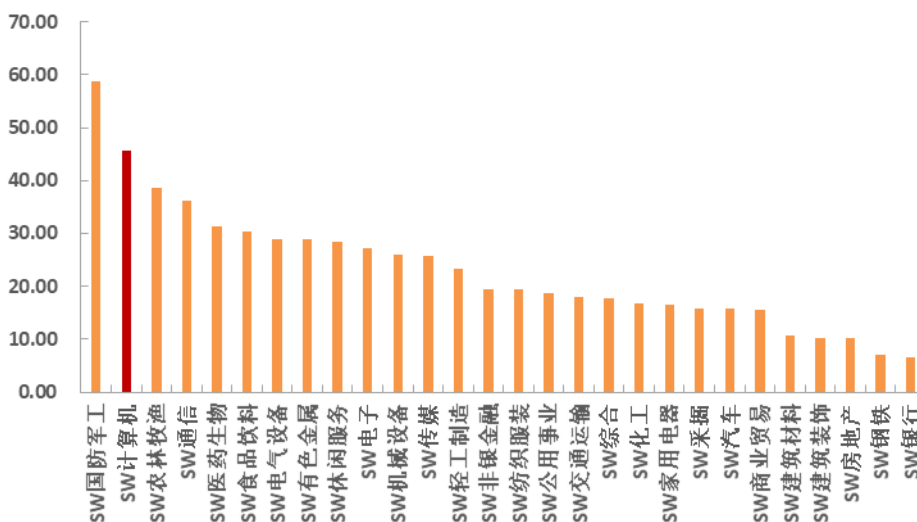


资料来源：Wind，华鑫证券研发部

资料来源：Wind，华鑫证券研发部

过去一周（5.9-5.15）在计算机概念板块中，各个板块均呈上涨态势。其中电子政务板块涨幅最大，上涨 6.82%；互联网金融板块涨幅最小，上涨 1.754%；区块链板块上涨 6.22%，大数据板块上涨 6.17%；云计算板块上涨 5.64%人工智能板块上涨 5.47%；网络安全板块上涨 4.50%；智慧城市板块上涨 2.89%；智慧医疗板块上涨 2.89%。

图表 5：截止 5 月 15 日收盘时，申万 28 个一级行业估值（PE）表现（TTM，整体法，剔除负值）



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

截止 5 月 15 日，申万计算机行业市盈率(TTM，整体法，剔除负值)为 45.64 倍。估值水平较前几周有所下降，目前估值处于历史中部偏下位置，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 (PE) 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

宝马微软联手改善人车语音交互功能

据国外媒体报道，宝马和微软宣布将联手打造一个新计划，或将改善驾乘者与车辆信息系统之间的语音交互功能。该计划中包含了一个全新的开源平台，该平台将聚焦于让宝马个人辅助系统（BMW Personal Assistant）较为方便的实现更加个性化、语音自然化以及多模式的目标。上述开源平台实际上是多个计划中的其中之一，后者旨在确保宝马驾车人能够同爱车之间进行自然的对话交流。此前有媒体在上月初报道称，宝马和微软敲定合作方案，双方将打造一个开放式的制造平台。此举将助力行业创新以及智能工厂的发展计划。该制造平台将基于微软的 Azure 云平台打造。基于 Azure 云平台、物联网以及人工智能技术，宝马旗下的物联网平台已经存在 3000 余台设备、机器人和自动交通系统实现互联。（OFweek）

李德毅：自动驾驶车辆实现大规模量产需要等到 2060 年

日前，中国工程院院士、欧亚科学院院士、中国人工智能学会理事长李德毅在演讲中表示，自动驾驶车辆真正达到规模化量产，需要等到 2060 年。李德毅称，自动驾驶几乎汇聚了当前所有人工智能黑科技，眼下还处于探索阶段，而决定其量产的关键有四大因素，分别是技术、市场、成本、生态。“目前已经有部分自动驾驶车辆在商业试运营了，这就是一个表示，但现在还是处于非常小的范围内，到 2025 年也许有万辆规模的开始。而自动驾驶车辆真正达到大的规模化量产，要等到 2060 年。”李德毅表示。关于具体的商业落地场景，他给出了 4 个，分别是自主泊车、定点接送、快速公交、有限地域自动驾驶出租车。仅着眼于这些落地场景，每个领域都已经有了不少玩家，以其中对技术要求最为高标准的有限地域自动驾驶出租车为例，Uber 早已于 2018 年在旧金山启动自动驾驶出租车服务，而作为自动驾驶龙头的 Waymo 也有所动作，其自动驾驶出租车服务已经在凤凰城运营了 6 个月。（OFweek）

依图科技“求索”芯片 弯道超车之作？

纵观历届芯片企业发布会，演讲人通常是展示芯片实体，或是用 PPT“展示”芯片的性能及能力。而依图科技则采用第三种方法：现场演示芯片强悍的性能及效果。如采用 CPU+GPU 的搭配模式，200 路监控需要约 8 块 CPU+GPU 的工作模板。而在实际中，体积与两台 15 英寸苹果 MacBook Pro 笔记本类似的依图 AI 服务器，成功带动 200 路摄像头完成实时的智能视频分析任务，引发参会嘉宾强烈反响。为依图科技的首款芯片，QuestCore™设计理念显得与众不同——高密度、世界级 AI 算法、64 路视频分析和服

器芯片。为此，依图 QuestCore™ 采用 SoC 解决方案、ARM+ManyCore™ 架构、LPDDR4X 内存，而其 64 路全高清摄像机实时解码、50 路视频解析成为备受瞩目的功能。通过这些特点，依图 QuestCore™ 芯片实现了从算法、应用场景、芯片到服务器的全栈场景，具有均衡的端到端处理能力。但只谈性能不谈功耗略显流氓，大量处理的处理能力提升，带来的是处理器体积及功耗的直线上升。而依图 QuestCore™ 芯片并没有“掉入”这一魔咒！同时，经实测结果表明，一台基于依图 QuestCore™ 的 AI 服务器提供的算力与 8 张英伟达 P4 卡服务器相当，而体积不到 50%，功耗更是仅为后者的 20%，将数据中心整体运维成本降低了 80%。这样软硬件一体化的解决方案，带来算力性能飞升的同时，成本也成倍下降。（OFweek）

陆金所上架首个猫狗脸 AI 识别宠物医疗保险

陆金所的保险频道推出了一款“萌宠医疗健康险”。陆金所表示，这是业内首个实现 AI 猫狗脸识别与在线快速理赔的宠物医疗保险，猫猫狗狗只需上传萌照就可以获得属于自己的医疗健康保险了，解决收费贵、治疗难的问题。陆金所平台显示，这款具备 AI 识别功能的萌宠医疗保险，是由平安产险推出的一款财产保险，保险期为一年，1~8 岁的宠物犬 / 猫都可以投保。目前，该产品的实惠款一年投保费用为 300 元，最高保额为 3000 元，尊享款投保费用为 580 元，保额为 1 万元，涵盖如骨骼脱臼、消化道异物、烧伤、咬伤等 38 项医疗风险，可以在指定的多个连锁宠物医院定点治疗和理赔，目前，已覆盖北京、上海、广州、深圳和成都五大城市，用户在预约医院报案后，便可在线上获得赔偿。（OFweek）

3.2 云计算

聚焦 IDC 报告：云计算市场呈现两大特点，百度智能云如何做到营收增速最快

5 月 6 日，IDC 发布《中国公有云服务市场（2018 下半年）跟踪》报告。报告显示，2018Q3、Q4，国内互联网厂商中，BAT 仍然坐稳 IaaS+PaaS 第一阵营，其中百度智能云是国内头部厂商中下半年市场份额增速最快的公有云服务商。报告显示，从 IaaS+PaaS 整体市场份额来看，前五名的云服务商分别为阿里云、腾讯云、中国电信、亚马逊 AWS 和百度智能云，其中百度智能云首次跻身前五，营收同比增速超过 3 倍。此外，在 PaaS 层面，百度智能云营收同比增速超过 410%，在所有厂商中增长最快。下半年市场排名位列第五，其中在 Q4 排名第四。百度智能云的发展速度令市场瞩目。IDC 表示，2018 年，公有云市场后发厂商频频发力，华为、百度、浪潮、京东等均得力于其强大的研发和生态实力，实现了高达市场平均水平 2—8 倍的迅猛增长。概览整个报告，云计算行业格局有两个典型特征：头部玩家们的地位已经难以改变，尤其是互联网阵营里的 BAT；在头部玩家内部，增长速度十分不平衡，相对位置还有很多变数。在此基础上，目光聚焦到增速最快的百度智能云身上，虽然该平台没有在规模上“折桂”，但却掌握了云计

算“王国”里的关键“立法权”——制定规则与玩法并被广泛认同。目前来看，百度智能云这个“立法者”在这三个方面树立了自己的公信与权威，立下了行业共同遵循的“律法”。1、**全系 AI 技术被云计算你追我赶**。一方面，百度智能云已成为百度 AI 战略落地市场的重要窗口，另一方面，**这种云与技术的独特关系也从刚开始仅限于百度智能云身上，到现在被各大云计算平台反复提及**。无论是 2018 年 8 月腾讯发布其“超级大脑”，腾讯云 AI 服务全面接入，还是阿里云内部催生的“ET 大脑”（又分成工业、城市等分领域），**云计算“计算”的价值都开始走向更底层，同时“智能”成为最主要的驱动力**。2、**ABC 三位一体已经成为“必选项”**。在 AI 技术基础上，百度智能云还为云计算制定了一个后来被纷纷认同的模式：“ABC 三位一体”，即 AI、大数据、云计算相互融合、输出和服务。从 2018 年开始，ABC 模式要么被公开支持，要么被默默践行。今年 3 月 21 日，阿里云在其北京峰会上，首次对外阐述其云战略加速的“四级火箭”，即达摩院加持的云、数据智能的云、最佳实践的云和被集成的云。很明显，ABC 一体化换成了阿里云自己的方式被认可和推行。**百度提出和推行的 ABC 三位一体战略，已经成为云计算未来发展的“必选项”**。（OFWeek）

微软三季报业绩超预期 云计算发力助市值破万亿

微软发布了 2019 财年三季报（对应自然年 2019 年一季报，截至 2019 年 3 月 31 日），财报显示，公司实现营收 306 亿美元，同比增长 14%；实现净利润 88 亿美元，同比增长 19%。细分来看，三大业务营收为：生产力和业务流程（Office 365、LinkedIn、Dynamics 365）102 亿美元，同比增长 14%；智能云（Azure、Enterprise Services）97 亿美元，同比增长 22%；更多个人计算（Windows、Surface、Xbox、Search advertising）107 亿美元，同比增长 8%。同时，微软给出第四财季指引为，营收 322 亿~329 亿美元，同比增速 7.0%~9.4%，经营利润 106 亿~116 亿美元，同比增速 1.6%~11.3%。微软 2019 财年三季报显示，包括 Azure 在内的智能云业务当季增长 41%，至 97 亿美元，而表现最为亮眼的非 Azure 莫属，收入飙升了 73%。研究机构表示，今后几年，大企业的数字化转型是云计算行业的推动力之一，混合云成为重要的行业发展趋势。（金融界）

华为将推出新云计算数据库产品：挑战甲骨文

据国外媒体报道称，中国科技巨头华为将很快推出一款新的云数据库产品，该公司希望通过这一产品从老牌美国科技巨头甲骨文抢走部分云数据库市场份额。消息称，华为的新云数据库产品“专注于让企业客户能够使用人工智能管理自己的数据”，且该产品是由公司的秘密数据库研究小组高斯（Gauss）设计的。按照计划，华为将首先仅在中国市场推出这一全新数据库解决方案。但放眼未来，该公司显然不会满足于将产品仅仅投放在国内市场。需要指出的是，由于云业务转型缓慢、近几年管理不善，美国软件巨头、数据库产品供应商甲骨文上周突然在中国大举裁员。甲骨文美国总部决定完全关闭甲骨文中国研发中心，该研发人员约有 1600 名员工，遍布深圳、北京、上海、苏州、

南京等地。首批将裁员约 900 余人，其中超过 500 人来自北京研发中心。具体来说就是，甲骨文素有“数据库界的苹果”之称，过往为大型企业提供软硬件一体的数据库服务。但随着云服务的普及，甲骨文近年来面临较大的转型压力。此前有外媒报道称，为了向云业务转型，甲骨文或将在全球范围裁员约 14000 人。此番华为的入局必将给这家老牌科技巨头带来更大压力。（51CTO）

百度宣布再建超大规模云计算中心 将落户西安

5 月 12 日，在西安市投资环境推介暨重点项目签约仪式上，百度宣布再建超大规模云计算中心，即百度云计算(西安)中心项目将落户西安航天基地。据了解，此次百度云计算(西安)中心将建设成为绿色节能、技术领先的超大规模云计算中心。项目园区占地面积约 127 亩，规划建设机房楼、综合办公楼及附属用房等，建筑面积约 90000 平方米，服务器装机容量超过 10 万台。这将是百度在西部布局的首个单体规模超过 10 万台的超大规模自建数据中心。百度方面表示，数据中心是云计算服务的核心基础设施，是云计算规模化、集约化发展的关键，云和终端客户的互动要通过数据中心及其所提供的运营服务来实现。百度云计算(西安)中心项目将建成中国西部核心集群，作为百度全国传输骨干网中的重要节点，辐射整个西部地区。百度云计算(西安)中心的选址签约，标志着百度智能云在全国地域基础设施网络的更加完备，对中西部用户的服务支持将更加完善，这将成为百度智能云发展历程中的重要一步。（新华网）

3.3 医疗信息化

京东健康成立，打造京东集团第三个独角兽

5 月 10 日，京东集团对外公布了 2019 年 Q1 季度财报，同时对外披露 3 件大事：第一，京东集团宣布正式成立京东健康子集团。它是继京东数科和京东物流之后，京东集团打造的第三只巨型独角兽；第二，京东健康作为京东集团旗下唯一经营大健康相关业务的子集团，将依托京东集团的各项能力和资源优势，在现有医药零售、医药批发、互联网医疗、健康城市四个业务版块基础上，逐步完善“互联网+医疗健康”产业布局；第三，在京东集团发布财报前一日，京东健康获得超过 10 亿美元的 A 轮融资，国内外多家投资公司参与领投。融资完成后，京东将仍是京东健康的控股股东。（动脉网）

中国医师协会联手腾讯，建 400 万中国医生“全国超级群”

5 月 10 日，动脉网获悉，中国医师协会与腾讯公司签署战略合作协议，共同建设“中国医师之家”平台。该平台将依托于腾讯在互联网和人工智能方面的领先技术，深耕教育培训、会员精准服务、医学科普等模块，为医生打造完善的数字化服务，助力我国医师队伍建设，为维护人民健康、实现“健康中国”提供有力支撑。（OFWeek）

卫健委：2018 年全国注册护士达 400 万，难补老年护理需求缺口

“截至 2018 年底，我国 60 岁及以上的老年人 2.49 亿，占比 17.9%。65 岁及以上的老年人 1.66 亿，占比 11.9%。其中患有慢性病的老年人 1.5 亿，占老年人总数的 65%。失能、半失能老年人 4400 万。从这组数字来看，我国老年人的长期护理需求比较高，这是我们面临的非常严峻的现实问题，这是刚需。”这是国家卫生健康委员会在 5 月 8 日上午 10:00 在委机关 2 号楼新闻发布厅召开例行新闻发布会，介绍全国护理工作发展情况时，国家卫生健康委医政医管局副局长焦雅辉的发言。（动脉网）

依图医疗携手华为率先进入医疗“智能云”时代

3 月 21 日，在福州召开的 2019 华为中国生态伙伴大会上，依图医疗与华为联合发布战略合作成果——智能医疗云，这是世界级的医疗人工智能技术与华为强大的云平台、大数据技术的深度融合。放眼整个 AI 医疗领域，此次发布是 AI 医疗公司首次将多个点状疾病深度融合，形成以病人为中心的场景化解决方案；也是 AI 首度上云、人工智能医疗解决方案正式进入云时代。华为和依图的合作由来已久，此次再度携手是依图医疗在布局医疗全场景上的持续深耕，“以先进的 AI 技术为医疗 AI 的成长打下基础，并依托云平台实现智能医疗应用广惠于民。”依图医疗健康产业部总经理苏晓鸣表示。对此，华为数字政府研发总经理何霁表示：“依图是全球少有的能够在计算机视觉、自然文本处理、自然语音识别 3 大 AI 核心领域均具备世界级水平的 AI 企业。结合华为面向端、边、云的全场景 AI 基础设施方案，我们双方可以共同为企业客户提供灵活高效的智慧医疗解决方案。”中国医疗服务的需求与供给之间存在鸿沟，医疗 AI 的本质是将人的能力工具化，将医疗服务的供给者从“医生”变成“AI+医生”，推动先进诊疗水平以医疗 AI 的形式下沉到基层，赋能基层医疗。依图医疗是目前业内唯一拥有全链路数据算法能力的医疗人工智能企业，CARE.AI™系列产品已在全国 200 余家三甲医院落地，并突破单一医疗场景，向早筛及健康管理场景进军。（雷锋网）

3.4 金融科技&区块链

币安 7000BTC 被盗，谁负责？

5 月 8 日凌晨 1 时 15 分，币安 BTC 热钱包发生被盗事件，4000 万美元被黑客盗走。据币安官方公告显示，这是一次大规模的系统性攻击，黑客获得了大量用户 API 密钥，谷歌验证 2FA 码以及其他相关信息。黑客在区块高度 575013 处从币安热钱包中盗取 7000 枚比特币。北京链安称，被盗币安热钱包地址为 1NDyJtNTjmwk5xPNhjgAMu4HDHigtobuls。据分析，黑客团体使用了复合型的攻击技术，包括网络钓鱼，病毒等其他攻击手段。此次币安被盗 BTC 被黑客分散至 20 个主要地址，目前尚未扩散。除了各种支援，不少币圈人士纷纷针对此次事件提出想法。Galaxy Digital 创始人 Michael Novogratz 在推特

发文称：“这是一次警醒，因为当世界上的最大交易所发生盗窃事件时，2%带来的也是灾难性的后果，这应该引起监管机构的更多审查。”此事件于当日下午 16:00 恢复交易，17:00 左右发布公告，将此次事件定性为钓鱼事件。消息公布后，BTC 快速下挫，一小时内从 6638 美元跌至 6447 美元附近，跌幅近 3%。（51CTO）

全球资本市场一片哀鸿，比特币价格逆势大涨突破 8000 美元

全球数字货币资讯网站 CoinMarketCap 数据显示，比特币价格在 5 月 14 日早间突破 8000 美元，最高达 8047.41 美元。随后币价有所回落，但截至发稿价格仍维持在 7800 美元一线，24 小时涨幅超过 12%。与此同时，全球资本市场却出现了一遍哀鸿。截至美股 5 月 13 日收盘，美国三大股指跌幅都超过了 2%，其中，纳斯达克指数跌幅更是超过了 3%。对于比特币这一轮上涨，5 月 9 日上升速度有所加快。从 5 月 9 日开始的不到三天的时间里，比特币价格自 6000 美元狂飙至 7500 美元。虽然包括巴菲特在内的很多投资者认为比特币价值为零，投资比特币纯粹是赌博。但也有分析人士认为，比特币集避险资产和风险资产作用于一身。从其近期表现来看，或有部分市场参与者将其作为“避险”资产。（FN.com）

嘀哩嘀哩转型区块链，获 EOS 超级节点 Token 捐赠

据官方消息，二次元泛娱乐网站嘀哩嘀哩早前正式宣布转型区块链，上线区块链项目“D 社”，在上线的 24 天内，旗下 DAPP 为 EOS 生态导入 83 万用户，同时获得 EOS 超级节点 Cannon、BitMars 价值数百万美元 Token 捐赠。（FN.com）

美国信用卡公司 Visa 与巴林金融科技企业合作开展支付服务

据简康诺利报道，Visa 与巴林金融科技达成合作，旨在支持创新和教育项目，重点是支付。据报道，计划包括一个以支付为重点的活动，探索支付、电子商务、安全和风险的最新趋势。Visa 驻巴林地区经理迪伦·卡卢表示：“我们非常高兴能与巴林金融科技湾合作，并借此机会支持巴林的金融科技生态系统。我们期待着与初创企业和创新者合作，培育并潜在地以安全和可扩展的方式为生活带来新的支付体验。”巴林金融科技湾的成立是为了推动该地区的创新和创业精神，目前约有 100 名来自金融、技术、公共和教育部门的合作伙伴。（FN.com）

吴震：数据共享基于区块链等新技术，不会从本质上其解决机制和权益的问题

据金融界报道，2019 中国数字普惠金融大会 3 月 22 日在北京召开，国家互联网金融安全技术专家委员会秘书长吴震出席论坛并发表演讲表示，现阶段大数据技术在普惠金融中面临的挑战包括：数据共享，很多数据散布在各个机构里，至少从目前来看数据共享还不算成功。数据共享现在技术上不会存在什么问题，主要因为机制和权益的问题。

当然目前也有好多人提出新的技术，比如说安全计算，基于区块链的共享，但是这些技术并没有转变数据共享问题的本身，可能有所缓解，但不会从本质上解决。（FN.com）

易观：2018Q4 中国第三方支付移动支付市场交易规模达 47.2 万亿元人民币

独立第三方研究机构易观发布的《中国第三方支付移动支付市场季度监测报告 2018 年第 4 季度》数据显示，2018 年第四季度，中国第三方支付移动支付市场交易规模达 47.2 万亿元人民币，环比升高 7.78%。其中，支付宝以 53.78% 的市场份额排名第一，腾讯金融（含微信支付）以 38.87% 的份额排名第二，两者合计占据整个市场的 92.65%。（FN.com）

阿里健康、支付宝联合武汉打造的“未来医院”上线

阿里健康、支付宝联合武汉市中心医院共同打造的“未来医院”27 日正式上线，未来医院基于阿里健康核心技术成立，提供“真人实名核身认证，金融支付体系，医保移动支付功能，交易平台、物流配送”等技术和服务。武汉市中心医院副院长梁国良表示，未来医院覆盖了五大核心内容，分别为就诊助手、区块链技术、全程刷脸就医、视频问诊、线上处方全流程应用。（TechWeb）

3.5 网络安全

俄罗斯黑客组织出售美国 3 大反病毒公司源码

Fxmisp 是一个黑客团体，从 2017 年开始活跃在俄语和英语的地下市场论坛。该组织主要攻击世界各地的政府和企业网络以窃取机密信息。从 2017 年到 2018 年，Fxmisp 建立了一个可信代理网络来扩大其犯罪市场。已知的 Fxmisp TTP 包括通过外部 RDP 服务器和暴露的活动目录来访问网络环境。最近，Fxmisp 称他们建立了一个凭证窃取僵尸网络可以感染高价值目标以窃取用户名和口令，建立该僵尸网络、改善其从安全系统中窃取信息的能力是他们的目标。2019 年 4 月 24 日，Fxmisp 称成功访问美国 3 大顶尖反病毒公司的内部网络，并提取了属于这三大公司的反病毒软件、AI 和安全插件的敏感源代码信息。Fxmisp 也对不同公司软件的能力和效率进行了评定。（51CTO）

昂楷科技刘永波：数据安全已成网络安全最重要、最本质的问题

众所周知，数据无论对于企业还是个人来说，都是非常私密重要的东西。从企业的角度来说，数据的丢失或者泄露将会对企业的声誉和业务造成严重的影响，甚至导致重大经济损失。因此，企业机构亟待提升数据安全能力。在市场方面，从数据安全市场正在发生一个很大的变化。以前大多数企业认为网络安全朦胧的，可有可无的。而现在越来越多的企业认识到网络安全是不可或缺的，尤其是数据的安全防护是重中之重，是企

业长期发展必须要先行保证的。在技术方面，目前严峻的安全威胁形势，以及云计算、物联网、人工智能、大数据等新 IT 技术的快速发展，欧盟《通用数据保护条例》(GDPR)等相关合法合规化监管措施的陆续出台，对数据安全的治理提出了更严格的要求。“智慧城市、AI、大数据的应用，本质就是数据的计算。如果数据不能在安全的环境中计算，数据的存储和分享不能得到安全保证，所有的一切都将变成虚无缥缈的‘空中楼阁’。”刘永波坦言，不断产生的新应用、新场景，催生了新的需求。随之，国内外的数据安全产品和技术也正在快速演进，以适应新时代的要求，但是现在技术还不够成熟。从数据的全生命周期治理来看，数据的分级分类、标签、水印、溯源追踪、敏感信息的脱敏、数据的加密、数据库的安全、基础设施的平台安全都成为现在亟需解决的问题。纵观整个数据安全市场，做数据安全的厂商不在少数，昂楷科技的竞争力主要体现在哪里呢？对此，刘永波表示，昂楷科技一直立足于做核心技术的积累，在过去八九年，都在积累这个能力。比如，昂楷科技的产品能够支持的数据库十分全面，关系型数据库和非关系型数据库均支持，如常用数据库类型：Oracle、Mysql、MSSQL、sybase、informix、DB2、PostgreSQL 等，新类型的数据库：后关系型数据库 Caché、工控实时数据库 IP21、Hadoop 大数据架构下的 Hbase 等。其中，能够支持后关系型数据库 Caché，提供商用产品的厂商凤毛麟角，而昂楷科技就能够完美提供。着眼未来，刘永波透露：“我们希望解决行业痛点问题，公司正在全面走向解决方案的变革。今年，我们将推出数据安全综合治理方案 2.0 版本。新版本将实现数字水印，分等分级等技术能力提升。同时，相应的数据安全产品单元也将进行优化升级，从而解决用户的实际难点。”（51CTO）

高通近 40 款芯片被曝出泄密漏洞！波及数十亿部手机

英国安全业者 NCC Group 公布了藏匿在逾 40 款高通芯片的旁路漏洞，可用来窃取芯片内所储存的机密资讯，并波及采用相关芯片的 Android 装置，高通已于本月初修补了这一在去年就得知的漏洞。Ryan 解释，大多数的 ECDSA 签章是在处理随机数值的乘法回圈，假设黑客能够恢复这个随机数值的少数位，就能利用既有的技术来恢复完整的私钥，他们发现有两个区域可外泄该随机数值的资讯，尽管这两个区域都含有对抗旁路攻击的机制，不过他们绕过了这些限制，找出了该数值的部份位，而且成功恢复了 Nexus 5X 手机上所存放的 256 位私钥。NCC Group 早在去年就发现了此一漏洞，并于去年 3 月知会高通，高通则一直到今年 4 月才正式修补。根据高通所张贴的安全公告，CVE-2018-11976 属于 ECDSA 签章代码的加密问题，将会让存放在安全世界的私钥外泄至一般世界。它被高通列为重大漏洞，而且影响超过 40 款的高通芯片，可能波及多达数十亿台的 Android 手机及设备。（51CTO）

中国电子战略入股奇安信 打造世界一流网络安全企业

5 月 10 日，中国电子信息产业集团有限公司与北京奇安信科技有限公司在北京钓鱼台国宾馆联合举行发布会并签署战略合作协议。中国电子董事长芮晓武、中国工程院院

士沈昌祥、公安部网络安全保卫局总工程师郭启全、奇安信董事长齐向东出席发布会并致辞。中国电子董事长芮晓武在致辞中表示，中国电子致力于打造网络安全和信息化核心主业，全力服务网络强国建设、维护国家网络安全，这既是我们的初心和使命，也是我们不懈的追求。奇安信与中国电子使命愿景相近，中国电子战略入股奇安信，不是简单的财务投资，而是由初心和使命驱动、所进行的战略性投资，将带动奇安信跻身“国家队”行列，增强奇安信服务网络强国建设的战略定力，同时，有利于双方强化网络安全核心能力，加快迈向世界一流网信企业行列，全面提升服务网络强国建设的战略支撑力。奇安信董事长齐向东在致辞中表示，过去三年奇安信创造了三座高峰：公司价值高峰、增长速度高峰和团队规模高峰。中国电子战略入股后，双方将在技术创新、资源整合、重大项目建设等方面开展合作，推进央企网络安全响应中心、现代数字城市网络安全响应中心和“一带一路”网络安全响应中心三大中心建设。（中国新闻网）

《信息安全技术 网络安全等级保护基本要求》（等保 2.0）发布

《信息安全技术 网络安全等级保护基本要求》正式发布，在标准名称、保护对象、章节结构、控制措施等部分进行了修改和更新，标志着我国网络安全等级保护工作正式进入“2.0时代”。为了适用于新型网络系统的安全保护要求，《信息安全技术 信息系统安全等级保护基本要求》改名为《信息安全技术 网络安全等级保护基本要求》，同时将基础信息网络（广电网、电信网等）、信息系统（采用传统技术的系统）、云计算平台、大数据平台、移动互联、物联网和工业控制系统等作为等级保护对象（网络和信息系统），在原有通用安全要求的基础上新增了安全扩展要求。安全扩展要求主要针对云计算、移动互联、物联网和工业控制系统提出了特殊安全要求，进一步完善了信息安全保护工作的标准。（科技媒体 DoNews）

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
2019/05/09	数字认证	2018 年年度权益分派实施公告	以公司现有总股本 120,000,000 股为基数, 向全体股东每 10 股派 2.00 元人民币现金, 同时, 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5.00 股。
2019/05/09	汉鼎宇佑	实际控制人股份质押及解除质押公告	吴艳女士持有公司股份 237,386,128 股, 占公司总股本的 34.75%; 本次解除质押 9,997,887 股, 占其所持有公司股份的 4.21%, 占公司总股本的 1.46%; 本次质押 11,100,000 股, 占其所持有公司股份的 4.68%, 占公司总股本的 1.62%; 本次质押并解除质押部分股份后, 吴艳女士累计质押股份 188,571,258 股, 占其持有公司股份总数的 79.44%, 占公司总股本的 27.60%。
2019/05/09	顶点软件	2018 年年度权益分派实施公告	本次利润分配以方案实施前的公司总股本 120,213,800 股为基数, 每股派发现金红利 0.5 元 (含税), 共计派发现金红利 60,106,900 元。
2019/05/09	恒生电子	2018 年年度权益分派实施公告	公司 2018 年实现营业收入 44.65 亿元, 同比增长 5.76%, 归母净利润 2.72 亿元, 同比下降 1.96%, 扣非归母净利润 1.60 亿元, 同比增长 6.30%。基本每股收益 0.199 元/股。
2019/05/09	千方科技	关于股东股份解除质押的公告	夏曙东解除质押股数为 7,600,000 股, 占其所持股份比例的 2.38%。
2019/05/09	易联众	关于收到中标通知书的公告	公司收到中国机械进出口 (集团) 有限公司发来的两份中标通知书, 确定公司为国家医疗保障局医疗保障信息平台建设工程业务应用软件采购项目第 5 包和第 8 包的中标人, 中标金额合计人民币 368.00 万元。
2019/05/10	超图软件	2018 年年度权益分派实施公告	以公司现有总股本 449,537,367 股为基数, 向全体股东每 10 股派 0.750000 元人民币现金。
2019/05/10	恒为科技	关于全资子公司增资的公告	公司拟以恒为云驰未分配利润转增的方式增资人民币 400 万元, 增资完成后, 恒为云驰注册资本将增加至人民币 500 万元, 仍为公司的全资子公司。
2019/05/11	万达信息	简式权益变动报告书	陈洁、陈耀远、王淑玉签署的《一致行动人协议》于 2019 年 5 月 8 日到期后, 各方经协商不再续签, 正式解除一致行动关系。
2019/05/11	大华股份	回购股份报告书	公司拟使用自筹资金以集中竞价交易的方式回购公司部分已发行的社会公众股份, 回购资金总额不低于人民币 2 亿元 (含) 且不超过人民币 4 亿元 (含), 用于后期实施股权激励或员工持股计划; 回购价格不超过人民币 25.37 元/股 (含)。

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；贸易摩擦加剧的风险。

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>