

科创板交易在即，有望助推行业估值上行

——计算机行业周报

分析师：王洪磊

SACNO: S1150516070001

2019年6月17日

证券分析师

王洪磊
022-28451975
wanghl@bhzq.com

助理分析师

王磊
SAC No: S1150119010017
wanglei3271@bhzq.com
张源
SAC No: S1150118080012
zhangyuan3337@bhzq.com

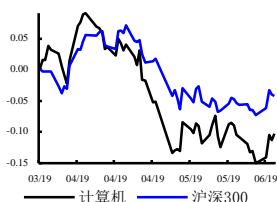
子行业评级

| | |
|------|----|
| 软件 | 看好 |
| 硬件 | 看好 |
| IT服务 | 看好 |

重点品种推荐

| | |
|------|----|
| 用友网络 | 增持 |
| 广联达 | 增持 |
| 恒生电子 | 增持 |
| 科大讯飞 | 增持 |
| 中科曙光 | 增持 |
| 太极股份 | 增持 |
| 中国软件 | 增持 |
| 华宇软件 | 增持 |

最近一季度行业相对走势



投资要点:

● 行情走势

6月10日至6月14日，沪深300指数上涨2.53%，计算机行业上涨3.02%，行业跑赢大盘0.49个百分点，其中硬件板块上涨1.94%，软件板块上涨3.67%，IT服务板块上涨2.60%。个股方面润和软件、任子行、厦华电子涨幅居前；金证股份、维宏股份、汇金科技跌幅居前。

● 国际市场

英特尔拟收购初创公司 Barefoot Networks 后者曾获腾讯阿里投资；Uber 联合沃尔沃推出第二代自动驾驶汽车；Salesforce 157 亿美元收购 Tableau；欧盟宣布斥资 8.4 亿欧元新建 8 个超算中心。

● 国内市场

江苏创通发布多款人工智能技术和产品；能源产业借 AI 转型，第四范式与华油能源达成战略合作；滴滴与深度学习研究中心 Mila 合作推进自动驾驶研究；中原银行与瑞茂通将通过区块链等技术搭建新型煤炭产业生态圈。

● A股上市公司重要动态信息

东华软件：全资子公司与腾讯云等联合中标 8.74 亿元智慧绿道项目；路畅科技：与柳州五菱在汽车电动化等方面达成战略合作；安硕信息：参股公司拟以 2 亿设立投资管理子公司，探索业务新模式；新晨科技：取得《信息安全管理体系认证证书》与《信息技术服务管理体系认证证书》；熙菱信息：拟出资 10,000 万设立上海熙菱数据技术有限公司；顶点软件：以自有资金 900 万受让西点信息股权，补充金融科技领域版图；恒实科技：控股子公司中标联通鞍山市公安局智慧大交通（雪亮工程）购置项目；万兴科技：拟以 500 万参与设立投资基金，深入挖掘与拓展前瞻性技术与市场。

● 投资策略

上周，沪深300指数上涨2.53%，计算机行业上涨3.02%，行业跑赢大盘0.49个百分点，其中硬件板块上涨1.94%，软件板块上涨3.67%，IT服务板块上涨2.60%。计算机行业内个股涨多跌少，行业内概念板块均全部上涨，其中网络安全指数、职业教育指数、在线教育指数涨幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为99.83倍，相对于沪深300的估值溢价率为745.18%。政策方面，6月13日上午，证监会主席易会满在上海陆家嘴论坛上宣布科创板正式开板。同时，上交所理事长黄红元在论坛上表示，预计在两个月之内将看到首批企业在科创板上市。我们认为，科创板交易在即，有望助推行业估值上行。行业动态方面，国际市场领域，英特尔拟收购初创公司 Barefoot Networks，后者曾获腾讯阿里投资；Uber 联合沃尔沃推出第二代

自动驾驶汽车；Salesforce 以 157 亿美元收购 Tableau；欧盟宣布斥资 8.4 亿欧元新建 8 个超算中心。国内市场领域，江苏创通发布多款人工智能技术和产品；能源产业借 AI 转型，第四范式与华油能源达成战略合作；滴滴与深度学习研究中心 Mila 合作推进自动驾驶研究；中原银行与瑞茂通将通过区块链等技术搭建新型煤炭产业生态圈。近期，受中美经贸摩擦影响，计算机行业行情波动较大，我们认为，美国在部分关键领域限制技术出口，将在一定程度上对我国部分产业构成掣肘，但同时也会利好我国自主可控、信息安全产业的发展，我们维持行业“看好”的投资评级。板块方面，建议积极关注云计算、人工智能、工业互联网、金融科技、自主可控、网络安全板块，股票池推荐用友网络（600588）、广联达（002410）、恒生电子（600570）、科大讯飞（002230）、华宇软件（300271）、中科曙光（603019）、太极股份（002368）、中国软件（600536）。

风险提示：宏观经济风险、人工智能技术突破受阻、政策落地低于预期。

目录

| | |
|---|----|
| 1.行情走势 | 5 |
| 2.行业动态 | 5 |
| 2.1 国际市场 | 5 |
| 英特尔拟收购初创公司 BarefootNetworks 后者曾获腾讯阿里投资 | 5 |
| Uber 联合沃尔沃推出第二代自动驾驶汽车 | 6 |
| Salesforce157 亿美元收购 Tableau | 8 |
| 欧盟宣布斥资 8.4 亿欧元新建 8 个超算中心 | 9 |
| 2.2 国内市场 | 10 |
| 江苏创通发布多款人工智能技术和产品 | 10 |
| 能源产业借 AI 转型 第四范式与华油能源达成战略合作 | 10 |
| 滴滴与深度学习研究中心 Mila 合作推进自动驾驶研究 | 11 |
| 中原银行与瑞茂通将通过区块链等技术搭建新型煤炭产业生态圈 | 12 |
| 3.A 股上市公司重要动态信息 | 12 |
| 东华软件: 全资子公司与腾讯云等联合中标 8.74 亿元智慧绿道项目 | 12 |
| 路畅科技: 与柳州五菱在汽车电动化等方面达成战略合作 | 13 |
| 安硕信息: 参股公司拟以 2 亿设立投资管理子公司,探索业务新模式 | 13 |
| 新晨科技: 取得《信息安全管理体系认证证书》与《信息技术服务管理体系认证证书》 | 14 |
| 熙菱信息: 拟出资 10,000 万设立上海熙菱数据技术有限公司 | 15 |
| 顶点软件: 以自有资金 900 万受让西点信息股权, 补充金融科技领域版图 | 15 |
| 恒实科技: 控股子公司中标联通鞍山市公安局智慧大交通(雪亮工程)购置项目 | 16 |
| 万兴科技: 拟以 500 万参与设立投资基金, 深入挖掘与拓展前瞻性技术与市场 | 16 |
| 4.投资策略 | 17 |

表目录

| | |
|-----------------------|---|
| 表 1:周行业指数涨跌幅 | 5 |
| 表 2:计算机行业个股涨跌幅榜 | 5 |

1. 行情走势

6月10日至6月14日，沪深300指数上涨2.53%，计算机行业上涨3.02%，行业跑赢大盘0.49个百分点，其中硬件板块上涨1.94%，软件板块上涨3.67%，IT服务板块上涨2.60%。

个股方面润和软件、任子行、厦华电子涨幅居前；金证股份、维宏股份、汇金科技跌幅居前。

表 1: 周行业指数涨跌幅

| 板块名称 | 周涨跌幅 (%) |
|--------|----------|
| 沪深300 | 2.53 |
| 中小板 | 2.92 |
| 创业板 | 2.68 |
| CS计算机 | 3.02 |
| CS硬件 | 1.94 |
| CS软件 | 3.67 |
| CSIT服务 | 2.60 |

资料来源: wind 渤海证券

表 2: 计算机行业个股涨跌幅榜

| 涨跌幅前5名 | | | | 涨跌幅后5名 | | | |
|--------|-----------|------|----------|--------|-----------|------|----------|
| 名 | 证券代码 | 证券简称 | 周涨跌幅 (%) | 名 | 证券代码 | 证券简称 | 周涨跌幅 (%) |
| 1 | 300339.SZ | 润和软件 | 22.54 | 1 | 600446.SH | 金证股份 | -15.05 |
| 2 | 300311.SZ | 任子行 | 16.83 | 2 | 300508.SZ | 维宏股份 | -7.26 |
| 3 | 600870.SH | 厦华电子 | 14.83 | 3 | 300561.SZ | 汇金科技 | -6.92 |
| 4 | 300399.SZ | 京天利 | 13.31 | 4 | 300551.SZ | 古鳌科技 | -5.51 |
| 5 | 603189.SH | 网达软件 | 11.63 | 5 | 300520.SZ | 科大国创 | -5.28 |

资料来源: wind 渤海证券

2. 行业动态

2.1 国际市场

英特尔拟收购初创公司 Barefoot Networks 后者曾获腾讯阿里投资

【TechWeb】6月11日消息，据国外媒体报道，英特尔公司将收购初创公司 Barefoot Networks，目的是加强网络芯片（networking-chip）技术，与博通（Broadcom）展开竞争。

虽然英特尔是美国最大的电脑芯片制造商，但目前并不生产管理以太网（Ethernet）通信的芯片，以太网是一种使用广泛的技术，连接庞大的电脑和服务器网络。博通目前占据该市场主导地位。

英特尔执行副总裁 Navin Shenoy 称，该收购交易旨在解决数据爆发式增长的问题，这些海量数据激发了对分析这些数据的计算能力的需求，也刺激了对在数据中心内交换这些数据的联网系统（networking systems）的需求。

Navin Shenoy 表示，这笔交易预计将在今年第三季度完成，但拒绝披露交易价格。

Barefoot Networks 官网显示，该公司曾获腾讯、阿里、谷歌、红杉资本等投资。

Barefoot Networks 总部位于加利福尼亚州圣克拉拉。该公司设计和生产可编程网络交换机芯片，系统和软件。

资料来源：

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1636010323849755325&wfr=spider&for=pc>

Uber 联合沃尔沃推出第二代自动驾驶汽车

【腾讯科技】全世界最大的网约车公司 Uber 也在积极研发自动驾驶技术，将来准备推出无人出租车服务，该公司一直购买和瑞典沃尔沃公司共同开发的自动驾驶汽车。

据外媒最新消息，美国时间周三，Uber 将在美国华盛顿推出最新一代的沃尔沃自动驾驶汽车。

据国外媒体报道，Uber 表示，新生产的 XC90 将由沃尔沃汽车公司在瑞典的工厂组装，并配备方向盘和制动踏板等人类控制装置，但该公司补充称，新一代的自动驾驶汽车安装了专为计算机操控设计的转向和制动系统。

此前，Uber 购买了约 250 辆沃尔沃 XC90 SUV，并对其进行了改造，以供自动驾

驶测试使用。

Uber 高级技术集团(该公司负责研发自动驾驶技术的部门)负责人埃里克·梅霍夫(EricMeyhofer)表示, 这些新车的内部代码为 519G, 已经开发了若干年时间, 这些自动驾驶汽车更安全、更可靠, 并将“很快”取代 Uber 车队中的旧车。

这位高管周二在华盛顿举行的一次 Uber 会议上接受采访时表示, 第二代的自动驾驶汽车也是准备大规模生产的车型。

这款新车还配备了多个用于转向和制动功能的后备系统, 以及电池后备电源和新的网络安全系统。

梅霍夫表示, Uber 目前还不准备在没有人控制的情况下部署自动驾驶汽车。

“我们仍然处于一个真正的混合状态,” 梅霍夫表示。“我们必须到达那个目标, 而且我们不可能在一夜之间达到一个城市里有几千辆自动驾驶汽车, 这将是一个缓慢的引入过程。”

Uber 说, 新的 XC90 汽车有一个内部鱼眼摄像头, 用来扫描乘客丢失的物品。车辆没有安装天窗, 因为自动驾驶车辆在车顶上安装了大型传感器。车辆配备了自动关闭的车门, 以防止乘车人不安全离开。

据国外媒体报道, 沃尔沃公司已经向 Uber 交付了大约 12 辆第二代自动驾驶汽车的原型车, 但尚未在公共道路上部署这些车辆。

该公司表示, 有朝一日, 这款汽车的自动驾驶系统将允许安全、可靠的自动驾驶共享汽车共享, 而不再需要配置一名安全后备司机。

当被问及 Uber 未来几年是否会在有限的地区部署无人驾驶汽车时, 梅霍夫回答说“是, 更早之前。”但他补充称, Uber 希望在做出部署业务决定之前, 让自动驾驶汽车“受到公众的信任和政府监管机构的信任”。

去年 12 月, Uber 在匹兹堡的公共道路上恢复了有限的自动驾驶汽车测试, 此前 9 个月, 在亚利桑那州发生一起致命事故后, Uber 暂停了该项目。

Uber 发生的这次车祸, 也是全世界完全自动驾驶汽车第一次发生致死车祸, 事故在全世界引发了激烈讨论, 有不少声音指出, 科技公司和汽车产业在研发自动驾驶汽车方面表现的太过仓促, 车辆的安全性还不足以让人信任。

这次事故之后，美国媒体也曝光了 Uber 自动驾驶汽车研发的一些乱象，比如过于追求研发快速进展，在安全方面没有给予足够的注意。

2019 年 3 月，亚利桑那州的检察官表示，该公司在这起自动驾驶事故中不承担刑事责任，也不会遭到起诉。梅霍夫表示，Uber 结束了在亚利桑那州的测试，但计划最终在多伦多和旧金山恢复测试。

沃尔沃汽车公司首席执行官哈坎·萨缪尔森(HakanSamuelsson)在一份声明中表示，“我们预计，到未来十年中期，我们销售的所有汽车中，三分之一将实现全自动驾驶”。

沃尔沃汽车由中国吉利汽车控股有限公司所有，该公司将在本世纪 20 年代初采用类似的自动驾驶基础车概念，推出其首项商业化的自动驾驶技术。

沃尔沃和 Uber 在 2017 年表示，这家网约车公司计划在 2019 年至 2021 年期间，通过加装 Uber 开发的自动驾驶系统，从沃尔沃购买多达 2.4 万辆自动驾驶汽车。Uber 发言人周二表示，该公司计划“未来与沃尔沃合作开发数万辆汽车”。

其他公司也在努力在有限的地区部署自动驾驶车辆。

2018 年 1 月，通用汽车公司寻求美国政府监管机构的许可，在 2019 年年底部署一支由无人驾驶汽车组成的共享车队，但仍难以赢得监管部门的批准。

谷歌兄弟公司 Waymo 在亚利桑那州已经开始经营一项无人出租车服务，计划开拓到更多城市。Waymo 公司上个月表示，它正与 Lyft 公司合作，借助网约车软件为更多的乘客提供无人出租车服务。

对于 Uber 而言，未来自动驾驶汽车的引入，将能够大幅削减人力成本，并且让网约车的价格降低，扩大市场规模。在过去几年中，劳工问题一直是网约车公司的焦点问题，一些网约车司机希望获得全职雇员的身份和福利待遇，但是遭到了网约车企业的拒绝。这一争议在许多国家仍然没有最终解决，自动驾驶汽车的引入也有望消除劳工纠纷。

资料来源：<http://tech.qq.com/a/20190612/007055.htm>

Salesforce157 亿美元收购 Tableau

【钛媒体】6 月 10 日消息，Salesforce 今天以 157 亿美元全股票收购 Tableau，

旨在夯实其自己在数据可视化以及帮助企业解读所使用和所积累的海量数据的其他工具方面的工作。

Salesforce 主席兼联合首席执行官 Marc Benioff 在一份声明中表示：“我们将世界的头号 CRM 与头号分析平台结合在一起。Tableau 帮助人们查看和理解数据，Salesforce 帮助人们吸引和了解客户。对于我们的客户来说，这笔交易其实是集两者之众长——将每个客户了解世界所需要的两个关键平台整合在一起。我很高兴欢迎 Adam 及其团队加入到 Salesforce”。

这是继谷歌本月 26 亿美元收购 Looker 之后，企业服务领域的又一大手笔交易。

资料来源：<https://www.tmtpost.com/nictation/3997886.html>

欧盟宣布斥资 8.4 亿欧元新建 8 个超算中心

【新浪科技】欧盟委员会日前发布公报说，“欧洲高性能计算共同计划”已从欧盟成员国中选定 8 处地点建设“世界级”超级计算机中心，来自各方的项目总预算高达 8.4 亿欧元。

公报说，8 个超算中心将设在保加利亚的索菲亚、捷克的俄斯特拉发、芬兰的卡亚尼、意大利的博洛尼亚、卢森堡的比森、葡萄牙的米尼奥、斯洛文尼亚的马里博尔和西班牙的巴塞罗那。

按计划，这些地方将共建造 8 台超级计算机，其中 3 台将具备每秒 15 亿亿次浮点运算能力，另 5 台将具备每秒 4000 万亿次浮点运算能力。它们将用于个性化医疗、药物和材料设计、生物工程、天气预报及气候变化等领域，预计欧洲学术界、工业界和公共部门用户可以在 2020 年下半年使用这些超级计算机。

负责欧盟单一数字市场建设的欧盟委员会副主席安德鲁斯·安西普在一份声明中说：“这是欧洲获得下一代计算能力的关键一步，将帮助我们在物联网、人工智能、机器人和数据分析等面向未来的技术上取得进步。”

据介绍，这些超算中心涉及的项目总预算高达 8.4 亿欧元。未来几个月内，“欧洲高性能计算共同计划”将与有关国家及承建机构等方面签署协议，以确保资金到位。“欧洲高性能计算共同计划”旨在研发欧洲高性能计算及大数据系统，于 2019 年至 2026 年实施。

在 2018 年 11 月发布的全球超算榜单中，速度最快的是美国超级计算机“顶点”，其浮点运算速度为每秒 14.35 亿亿次。世界多国都在投入研发下一代速度更快的超级计算机，美国能源部今年早些时候就先后推出了两个百亿亿次超算建造项目。

资料来源：<https://tech.sina.com.cn/it/2019-06-11/doc-ihvhiqay4769422.shtml>

2.2 国内市场

江苏创通发布多款人工智能技术和产品

【36 氪】36 氪讯，江苏创通电子股份有限公司发布 WIFI 雷达生物探测、多功能 AI 原力边算小站、GPS 同步小微波基站等最新的人工智能技术和产品。其中，WIFI 雷达生物探测能在没有摄像头前提下，利用 WIFI 工作中的无线信号对周围环境的变化进行探测；原力边算小站可以有效的应用在 5G+AIoT、户外设施检测安防、自动驾驶车路协同等场景。

资料来源：<https://36kr.com/newsflashes/171465>

能源产业借 AI 转型 第四范式与华油能源达成战略合作

【新浪科技】6 月 10 日下午消息，近日，第四范式与华油能源签订战略合作协议，双方将在油气田勘探、开发、生产技术等领域展开深度合作，共同建设油气田勘探开发及生产运营的智慧平台。

华油能源董事会主席王国强指出，随着移动互联、物联网、人工智能等领域技术的不断升级，智慧油田的建设面临着前所未有的机遇，“我们将充分利用第四范式在人工智能领域的领先优势，结合华油能源在业务基础、技术应用等方面的特长，优势互补，强强联合，共同服务于中国油气开发行业转型升级和技术进步。”

中国能源转型已经进入关键期，在进行能源结构调整和管理改进的同时，能源技术创新也已经成为推动油气行业成功转型的重要因素之一。

第四范式大客户事业部总经理夏斌在介绍双方合作内容时表示：“本次合作双方将共同打造团队、技术、装备和服务能力，拓展国内外油田区块开发及运营总包业务，建立一体化智能油田服务平台，实现从勘探开发到油井建设的全面智能升级，提高上游生产管理有效性。”

据其透露，基于人工智能技术，双方将完成对能源企业的数据治理体系建设，并建立可靠、准确的预测系统及实时的检测预警平台，对设备运营系统进行模拟预测及智能管控，提高油田勘探服务的准确率。

在落地应用方面，夏斌介绍到：“第四范式对具有自学习功能的单井工况诊断模型进行了探索，可实现多因素联合单井工况诊断与异常预警；在石化产品价格预测方面，第四范式帮助客户建立中长期市场辅助决策体系，在 1 到 7 天内预测准确率最高可达 99.99%。”

据悉，第四范式通过将人工智能技术与各行各业企业的生产经营结合起来，降低 AI 落地的门槛、提升 AI 创新的速度，帮助企业实现 AI 转型。

资料来源：<https://tech.sina.com.cn/i/2019-06-10/doc-ihvhiw7925462.shtml>

滴滴与深度学习研究中心 Mila 合作推进自动驾驶研究

【新浪科技】6 月 14 日晚间消息，滴滴出行今日联合蒙特利尔学习算法研究所（Mila）举办研讨会，会上滴滴正式宣布与 Mila 达成深度合作，双方将围绕智能驾驶、深度强化学习、AI 赋能社会等热点课题进行前沿科学研究、顶级人才培养和广泛的学术交流。

Mila 是全球领先的深度学习研究中心，由蒙特利尔大学 YoshuaBengio 教授创立，与蒙特利尔大学、麦吉尔大学等顶尖学府都建立了紧密的合作关系，在语言建模、机器翻译、物体识别和生成模型等领域实力深厚。YoshuaBengio 教授则是深度学习三巨头之一，也是 2018 年 ACM 图灵奖得主。

据介绍，合作期间，双方将重点开展一系列与智能驾驶密切相关的基础技术研究，包括单目视觉与同步定位与建图技术，以进一步提升智能驾驶车辆的自主定位和导航；开展迁移学习与域适应学习方面研究合作，以便将实验场景研究成果更顺畅的应用于滴滴国内大规模真实的出行场景。此外，大规模场景库关联也将作为基础性研究纳入双方关注范畴，以更有效的整合滴滴现有数据中采集自不同车辆、不同时间、相近路段的数据，从而拓展研究工作。除整合双方优势，进行前沿科学研究探索外，双方还将共同培养更多人工智能领域相关人才，并在 AI 赋能社会领域广泛合作。

YoshuaBengio 表示，“Mila 一直在关注处在 AI 和机器学习研究前沿的公司，滴滴在强化学习研究、前沿科技探索等方面进展迅速，已经做了许多公司没想过要

做的事，在我们努力推进人工智能的下一个发展前沿时，我们需要与像滴滴这样的公司进行合作。滴滴也是 Mila 升级后第一个也是目前唯一一个达成合作关系的中国工业界伙伴，非常期待能和滴滴在深度强化学习、智能驾驶、AlforSocialGood(AI 赋能社会)等领域进行更多新的尝试。”

滴滴 AILabs 负责人叶杰平表示，作为出行服务的提供者，滴滴一直非常愿意和学界、工业界及相关各方合作。相信此次合作也将能充分发挥双方优势，在全球交通产业创新前沿实现突破，共同发展有益的人工智能，培养更多顶尖的 AI 人才，为社会发展创造更大价值。

资料来源：<https://tech.sina.com.cn/i/2019-06-14/doc-ihvhiews8910443.shtml>

中原银行与瑞茂通将通过区块链等技术搭建新型煤炭产业生态圈

【新浪财经】据中国贸易金融网报道，中原银行与瑞茂通签署战略合作，中原银行与瑞茂通将在交易金融、金融科技、金融产品创新、客户服务共享、区块链技术研究等领域开展全面深入合作的基础上，积极探索煤炭行业交易金融发展模式，以瑞茂通煤炭产业链客户为切入点，通过区块链、物联网、大数据、人工智能等结合，共同探索搭建“煤矿场+贸易商+物流+电厂”的煤炭产业生态圈，实现产融深度融合，解决煤炭产业链参与方的市场营销、物流运输及金融服务等问题。

资料来源：

<http://finance.sina.com.cn/stock/relnews/hk/2019-06-14/doc-ihvhiqay5673725.shtml>

3.A 股上市公司重要动态信息

东华软件：全资子公司与腾讯云等联合中标 8.74 亿元智慧绿道项目

公司公告称，东华软件股份公司全资子公司北京东华合创科技有限公司于 2019 年 6 月 10 日收到招标人成都天府绿道建设投资有限公司发出的《中标通知书》，根据评标委员会的评标结果，确定北京东华合创科技有限公司与腾讯云计算（北

京) 有限责任公司、四川华体照明科技股份有限公司、深圳市腾讯产业投资基金有限公司联合中标“成都市环城生态区生态修复综合项目(南片区)、(东、西片区)智慧绿道社会合资合作方”。中标价格: 总价为人民币 874,259,690.85 元【其中: 基础设施工程建设费投标总价为人民币 272,364,481.34 元; 软件(基础平台软件及应用软件) 投标总价为人民币 283,105,793.11 元; 公有云平台系统服务、网络安全系统服务、大数据平台系统服务投标总价为人民币 318,789,416.40 元】。

公司表示, 公司全资子公司北京东华合创科技有限公司与腾讯云计算(北京) 有限责任公司、四川华体照明科技股份有限公司、深圳市腾讯产业投资基金有限公司中标, 标的金额合计约 87,426 万元, 体现了公司与腾讯云与智慧产业合作的技术融合得到客户高度认可。本次中标助力公司在智慧城市领域的拓展打下重要基础, 公司与腾讯合作的协同效应不断提升, 同时显著提升公司市场竞争力和市场辐射能力, 中标项目的顺利进展预计将对公司技术能力产生积极影响。

路畅科技: 与柳州五菱在汽车电动化等方面达成战略合作

公司公告称, 经友好协商, 深圳市路畅科技股份有限公司与柳州五菱汽车工业有限公司签署《战略合作框架协议》, 本着互惠互利、实现双赢的目标, 成为在汽车电动化、智能化业务发展上的战略合作伙伴, 建立长期战略合作关系。战略合作协议签订后, 有利于充分发挥双方的技术和资源优势, 通过资源共享、优势互补与业务创新, 共同为客户提供更优质、更全面的金融服务, 推动双方业务实现跨越式发展。

公司表示, 本次公司与柳州五菱签署《战略合作框架协议》, 是顺应汽车产业向智能化、网联化、电动化发展的趋势, 便于双方互惠共赢、强强联合, 充分发挥和挖掘各自的资源和优势, 有助于推动公司在车联网和智能驾驶领域的业务发展, 进一步提升公司的核心竞争力和行业影响力, 符合公司长远的发展战略和全体股东的利益, 将为公司业务发展奠定良好的基础, 对公司后续发展产生积极影响。

本协议的签订不会对公司本年度财务状况及经营业绩构成重大影响, 不影响公司业务的独立性, 公司不会因为履行本协议而对合作方形成依赖。

安硕信息: 参股公司拟以 2 亿设立投资管理子公司, 探索业务新模式

公司公告称，近日，上海安硕信息技术股份有限公司收到参股公司安徽省征信股份有限公司召开股东大会的通知。议案之一是审议安徽征信拟全资设立投资管理公司安徽某某投资管理有限责任公司（具体名称以工商登记核定为准）事项。拟设立公司计划开展投资及投资管理等业务，注册资本人民币2亿元。该事项已经安徽征信董事会审议通过。

经安硕信息2016年2月董事会审议通过，公司参与发起设立安徽征信公司，公司实际投资5000万元，持有安徽征信注册资本总额10%的股权，安徽征信计划利用各股东资源和技术优势，开展征信服务相关业务。本次安徽征信拟设立投资管理子公司事项导致安硕信息原投资用途有部分调整。。

公司表示，标的公司计划利用自有资金，依托安徽征信股东和相关方的资源，开展股权投资业务和投资管理等业务。远期考虑开展私募股权投资基金、基金管理等业务，逐步探索业务新模式，发掘新的利润增长点。标的公司所处投资行业自身风险较大，投资业务一般具有周期长、流动性较低的特点，且受宏观经济、政府监管、行业周期、货币政策等多种因素影响，将可能面临投资成本损失、投资效益不达预期或亏损的风险。

新晨科技：取得《信息安全管理体系认证证书》与《信息技术服务管理体系认证证书》

公司公告称，新晨科技股份有限公司于近日取得了《信息安全管理体系认证证书》与《信息技术服务管理体系认证证书》。

具体内容如下：

（一）信息安全管理体系认证证书

证书注册号：04819I30136R0M；

建立的信息安全管理体系符合标准：GB/T22080-2016/ISO/IEC27001:2013；

通过认证范围如下：与计算机信息系统软件开发服务相关的信息安全管理活动。

适用性声明：ISO-1-QM-031.0版；

本证书有效期：2019-06-10—2022-06-09。

（二）信息技术服务管理体系认证证书

证书注册号：04819IT20086R0M；

建立的信息技术服务管理体系符合标准：ISO/IEC20000-1:2011；

通过认证范围如下：向外部客户提供计算机信息系统软件开发服务相关的信息技

术服务管理活动。

本证书有效期：2019-06-10—2021-09-29。

公司表示，上述证书的取得，表明公司与计算机信息系统软件开发服务相关的信息安全管理活动和信息技术服务管理活动的综合实力获得高度认可，公司和客户方的信息系统安全、知识产权、商业秘密等将受到保护，公司的声誉、品牌和客户的信任以及市场地位将得到更大提升；同时，公司内部管理水平得到提升，可以为公司减少损失、降低成本并实现风险管理，充分发挥自主知识产权优势，更有助于保持公司持续发展和同行业内的竞争优势，进一步完善公司技术创新体系建设与运行机制。上述证书的取得将有助于公司进一步夯实未来发展战略，提升综合竞争力，对公司未来的经营发展产生积极影响。

熙菱信息：拟出资 10,000 万设立上海熙菱数据技术有限公司

公司公告称，根据新疆熙菱信息技术股份有限公司的战略规划及经营需求，拟以 10,000 万元人民币出资在上海市青浦区投资设立全资子公司上海熙菱数据技术有限公司。

公司表示，本次投资为认缴出资方式，资金来源为公司自有资金，子公司的成立有利于增强公司的持续经营能力，促进公司长远发展，符合公司长期战略发展的需要。本次投资属公司董事会的审批权限内，无需提交股东大会审议。不构成关联交易事项，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

顶点软件：以自有资金 900 万受让西点信息股权，补充金融科技领域版图

公司公告称，顶点软件拟以自有资金以受让股权及增资的方式投资西安西点信息技术有限公司，投资总额为 900.00 万元（大写：玖佰万元整）占西安西点信息技术有限公司注册资本为人民币 900 万元，本次投资后公司持股比例为 64.74%。

公司表示，本次交易符合公司发展战略及长远业务布局。通过控股标的公司后，公司将进一步完善公司的投资银行、私募投资 IT 产品线，是公司在金融科技领域版图的补充。收购后公司将通过市场、业务和技术等资源整合，体现协同效应。本次交易不存在损害公司及其他股东合法利益的情形。本次交易资金来自公司自有资金，不会对公司的财务状况与经营成果产生重大影响。本次交易完成后，标

的公司将纳入公司合并报表范围。标的公司的业务增长还需要一定周期，预计本次交易对公司无重大影响。截止本公告日，标的公司不存在对外提供担保、委托理财的情况。

恒实科技: 控股子公司中标联通鞍山市公安局智慧大交通(雪亮工程) 购置项目

公司公告称，北京恒泰实达科技股份有限公司之控股子公司辽宁邮电规划设计院有限公司近期参与了 2019 年中国联通鞍山市公安局智慧大交通（雪亮工程）购置项目的公开招投标。中国联通采购与招标网

（<http://www.chinaunicombidding.cn>）于近日发布了《2019 年中国联通鞍山市公安局智慧大交通（雪亮工程）购置项目中标候选人公示》，辽宁邮电为上述招标项目的第一中标候选人。投标报价：人民币 169,980,482 元（不含税），最终中标金额或份额以中标通知书为准。

公司表示，此次中选的项目符合公司业务发展规划，若辽宁邮电能够签订正式项目合同并顺利实施，将对公司的经营业绩有积极影响。

万兴科技: 拟以 500 万参与设立投资基金，深入挖掘与拓展前瞻性技术与市场

公司公告称，公司拟与浙江富华睿银投资管理有限公司、诸暨华睿钻石投资合伙企业（有限合伙）、浙江华睿泰银投资有限公司、杭州文广投资控股有限公司、浙江中科控股集团有限公司、杭州广沅投资合伙企业（有限合伙）、宁波景秀乾呈投资合伙企业（有限合伙）、寿志萍女士、蒋仕波先生、石军先生、郑建立先生、杨莲芬女士、俞海平先生共同投资设立浙江华睿嘉银科创投资合伙企业（有限合伙）（暂定名，具体以主管工商行政管理局颁发的营业执照所载明的企业名称为准）。其中，投资基金总规模人民币 1.5 亿元，万兴科技拟以自有资金出资人民币 500 万元作为有限合伙人。

公司表示，公司在坚持自主创新发展壮大主业的同时，充分发挥行业背景优势，借助资本市场坚实力量深入挖掘与拓展前瞻性技术与市场。本次拟参与设立投资基金，有利于公司借助专业机构的投资经验和风控体系，提高对投资标的运作的专业性；有利于公司通过资本助力，为公司与股东创造更多的价值。

4. 投资策略

上周，沪深 300 指数上涨 2.53%，计算机行业上涨 3.02%，行业跑赢大盘 0.49 个百分点，其中硬件板块上涨 1.94%，软件板块上涨 3.67%，IT 服务板块上涨 2.60%。计算机行业内个股涨多跌少，行业内概念板块均全部上涨，其中网络安全指数、职业教育指数、在线教育指数涨幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为 99.83 倍，相对于沪深 300 的估值溢价率为 745.18%。政策方面，6 月 13 日上午，证监会主席易会满在上海陆家嘴论坛上宣布科创板正式开板。同时，上交所理事长黄红元在论坛上表示，预计在两个月之内将看到首批企业在科创板上市。我们认为，科创板交易在即，有望助推行业估值上行。行业动态方面，国际市场领域，英特尔拟收购初创公司 Barefoot Networks，后者曾获腾讯阿里投资；Uber 联合沃尔沃推出第二代自动驾驶汽车；Salesforce 以 157 亿美元收购 Tableau；欧盟宣布斥资 8.4 亿欧元新建 8 个超算中心。国内市场领域，江苏创通发布多款人工智能技术和产品；能源产业借 AI 转型，第四范式与华油能源达成战略合作；滴滴与深度学习研究中心 Mila 合作推进自动驾驶研究；中原银行与瑞茂通将通过区块链等技术搭建新型煤炭产业生态圈。近期，受中美经贸摩擦影响，计算机行业行情波动较大，我们认为，美国在部分关键领域限制技术出口，将在一定程度上对我国部分产业构成掣肘，但同时也会利好我国自主可控、信息安全产业的发展，我们维持行业“看好”的投资评级。板块方面，建议积极关注云计算、人工智能、工业互联网、金融科技、自主可控、网络安全板块，股票池推荐用友网络（600588）、广联达（002410）、恒生电子（600570）、科大讯飞（002230）、华宇软件（300271）、中科曙光（603019）、太极股份（002368）、中国软件（600536）。

风险提示：宏观经济风险、人工智能技术突破受阻、政策落地低于预期。

投资评级说明

| 项目名称 | 投资评级 | 评级说明 |
|--------|------|-------------------------------------|
| 公司评级标准 | 买入 | 未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅超过 20% |
| | 增持 | 未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间 |
| | 中性 | 未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间 |
| | 减持 | 未来 6 个月内相对沪深 300 指数跌幅超过 10% |
| 行业评级标准 | 看好 | 未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅超过 10% |
| | 中性 | 未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅介于-10%-10%之间 |
| | 看淡 | 未来 12 个月内相对于沪深 300 指数跌幅超过 10% |

免责声明：本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失书面或口头承诺均为无效。我公司及其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或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发表之前已经使用或了解其中的信息。本报告的版权归渤海证券股份有限公司所有，未获得渤海证券股份有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“渤海证券股份有限公司”，也不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

请务必阅读正文之后的免责声明

渤海证券股份有限公司研究所

所长&金融行业研究

张继袖
+862228451845

副所长&产品研发部经理

崔健
+862228451618

计算机行业研究小组

王洪磊 (部门经理)
+862228451975
张源
+862223839067
王磊
+862228451802

汽车行业研究小组

郑连声
+862228451904
陈兰芳
+862223839069

食品饮料行业研究

刘瑀
+862223861670

电力设备与新能源行业研究

张冬明
+862228451857
刘秀峰
+861068104658
滕飞
+861068104686

医药行业研究小组

徐勇
+861068104602
甘英健
+862223839063
陈晨
+862223839062

通信行业研究小组

徐勇
+861068104602

公用事业行业研究

刘蕾
+861068104662

餐饮旅游行业研究

刘瑀
+862223861670
杨旭
+862228451879

非银金融行业研究

洪程程
+861068104609

中小盘行业研究

徐中华
+861068104898

机械行业研究

张冬明
+862228451857

传媒行业研究

姚磊
+862223839065

固定收益研究

崔健
+862228451618
夏捷
+862223861355
朱林宁
+862223873123

金融工程研究

宋昉
+862228451131
张世良
+862223839061

金融工程研究

祝涛
+862228451653
郝惊
+862223861600

流动性、战略研究&部门经理

周喜
+862228451972

策略研究

宋亦威
+862223861608
严佩佩
+862223839070

宏观研究

宋亦威
+862223861608
孟凡迪
+862223839071

博士后工作站

张佳佳资产配置
+862223839072
张一帆公用事业、信用评级
+862223839073

综合管理&部门经理

齐艳莉
+862228451625

机构销售•投资顾问

朱艳君
+862228451995
刘璐

合规管理&部门经理

任宪功
+861068104615

风控专员

张敬华
+861068104651

渤海证券研究所

天津

天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座写字楼

邮政编码: 300381

电话: (022) 28451888

传真: (022) 28451615

北京

北京市西城区西直门外大街甲 143 号凯旋大厦 A 座 2 层

邮政编码: 100086

电话: (010) 68104192

传真: (010) 68104192

渤海证券研究所网址: www.ewww.com.cn