

《国家网络安全产业发展规划》正式发布，利好行业相关标的

——计算机行业周报

分析师：王洪磊

SACNO: S1150516070001

2019年7月1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

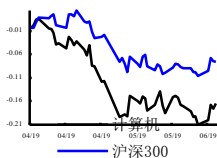
子行业评级

软件	看好
硬件	看好
IT服务	看好

重点品种推荐

用友网络	
广联达	
恒生电子	增持
科大讯飞	
华宇软件	买入
浪潮信息	增持
太极股份	
中国软件	

最近一季度行业相对走势



投资要点:

● 行情走势

6月24日至6月28日，沪深300指数下跌0.22%，计算机行业下跌0.81%，行业跑输大盘0.59个百分点，其中硬件板块下跌3.58%，软件板块下跌1.58%，IT服务板块下跌3.87%。

● 国际市场

IDC: 2019年Q1全球AR/VR头显出货130万台；沃尔玛宣布用区块链技术做可追溯平台；Alphabet旗下网络安全公司Chronicle将并入谷歌云部门；比特币价格突破1.3万美元，创下18个月以来新高。

● 国内市场

阿里云位居全球云数据库市场第三，年增速达115%；腾讯科技发布四大新品，云原生时代将正式开启；《国家网络安全产业发展规划》正式发布；华为更新1+8+N战略，AR/VR眼镜和电视纳入其中。

● A股上市公司重要动态信息

易华录：以1.62亿元中标通州区信号灯升级改造项目（二期）施工；三泰控股：拟以支付现金的方式购买龙蟒大地100%股权；新开普：部分董事、监事、高级管理人员及特定股东拟减持公司股份合计将不超过14,096,651股；诚迈科技：向263名激励对象授予3,160,500份股票期权，行权价格为31.85元/股；东华软件：拟与北京东华合创科技有限公司共同出资人民币10,000万元，设立“静海东华智慧产业技术有限公司”；用友网络：高管减持股份计划公告；易华录：拟收购泰州易华录数据湖信息技术有限公司的30%股权；浩云科技：发布2019年半年度业绩预告，预计归母净利润同比增长15.06%-35.02%。

● 投资策略

上周，沪深300指数下跌0.22%，计算机行业下跌0.81%，行业跑输大盘0.59个百分点，其中硬件板块下跌3.58%，软件板块下跌1.58%，IT服务板块下跌3.87%。计算机行业内个股跌多涨少，行业内概念板块均全部下跌，其中次新股指数、移动支付指数、三方支付指数跌幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为104.81倍，相对于沪深300的估值溢价率为742.52%。政策方面，6月30日，《国家网络安全产业发展规划》正式发布，工信部与北京市人民政府决定建设国家网络安全产业园区。《规划》指出，到2025年，依托产业园区要建成我国网络安全产业的“五大基地”，分别为：国家网络安全战略支撑基地、国际领先的网络安全研发基地、网络安全高端产业集聚示范基地、网络安全领军人才培育基地、网络安全产业制度创新基

地。我们认为，国家级网络安全产业发展规划尚属首次，体现了国家对网络安全产业的高度重视，利好行业的发展。行业动态方面，国际市场领域，近期 IDC 报告显示，2019 年 Q1 全球 AR/VR 头显出货 130 万台；沃尔玛宣布在中国正式启动区块链可追溯平台；Alphabet 旗下网络安全公司 Chronicle 将并入谷歌云部门；比特币价格突破 1.3 万美元，创下 18 个月以来新高。国内市场领域，阿里云已位居全球云数据库市场份额第三，年增速达 115%；腾讯科技发布四大新品，云原生时代将正式开启；华为更新 1+N 战略，AR/VR 眼镜和电视被纳入其中。近日，中美两国元首在 G20 峰会上举行会晤，双方同意在平等和相互尊重的基础上重启经贸磋商，美方不再对中国产品加征新的关税。我们认为，这将在短期内利好行业内相关企业，但从长期来看，为了在关键信息技术领域不受美国掣肘，自主可控依旧是未来的发展方向，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）、浪潮信息（000977）、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
IDC: 2019 年 Q1 全球 AR/VR 头显出货 130 万台	5
沃尔玛宣布用区块链技术做可追溯平台	6
Alphabet 旗下网络安全公司 Chronicle 将并入谷歌云部门	7
比特币价格突破 1.3 万美元 创下 18 个月以来新高	7
2.2 国内市场	8
阿里云位居全球云数据库市场第三，年增速达 115%	8
腾讯科技发布四大新品 云原生时代将正式开启	9
《国家网络安全产业发展规划》正式发布	9
华为更新 1+8+N 战略，AR/VR 眼镜和电视纳入其中	9
3.A 股上市公司重要动态信息	10
易华录：以 1.62 亿元中标通州区信号灯升级改造项 目（二期）施工	10
三泰控股：拟以支付现金的方式购买龙蟒大地 100% 股权	10
新开普：部分董事、监事、高级管理人员及特定股 东拟减持公司股份合计将不超过 14,096,651 股	11
诚迈科技：向 263 名激励对象授予 3,160,500 份股 票期权，行权价格为 31.85 元/股	11
东华软件：拟与北京东华合创科技有限公司共同出 资人民币 10,000 万元，设立“静海东华智慧产业 技术有限公司”	12
用友网络：高管减持股份计划公告	12
易华录：拟收购泰州易华录数据湖信息技术有限公司 的 30% 股权	13
浩云科技：发布 2019 年半年度业绩预告，预计归 母净利润同比增长 15.06%-35.02%	14
4.投资策略	14

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24日至6月28日，沪深300指数下跌0.22%，计算机行业下跌0.81%，行业跑输大盘0.59个百分点，其中硬件板块下跌3.58%，软件板块下跌1.58%，IT服务板块下跌3.87%。

个股方面梅安森、立思辰、厦华电子涨幅居前；中科曙光、迅游科技、鼎捷软件跌幅居前。

表 1: 周行业指数涨跌幅

板块名称	周涨跌幅 (%)
沪深300	-0.22
中小板	-0.18
创业板	-0.81
CS计算机	-0.81
CS硬件	-3.58
CS软件	-1.58
CSIT服务	-3.87

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	300275.SZ	梅安森	12.29	1	300099.SZ	精准信息	-10.14
2	300010.SZ	立思辰	10.21	2	601519.SH	大智慧	-10.14
3	600870.SH	厦华电子	10.00	3	300378.SZ	鼎捷软件	-10.84
4	000066.SZ	中国长城	7.19	4	300467.SZ	迅游科技	-11.65
5	300168.SZ	万达信息	7.01	5	603019.SH	中科曙光	-13.44

资料来源: wind 渤海证券

2. 行业动态

2.1 国际市场

IDC: 2019年Q1全球AR/VR头显出货130万台

【腾讯网】近期据IDC报告显示，在经历为期一年的下滑后，全球VR/AR头显请务必阅读正文之后的免责声明

市场恢复增长，2019 年第一季度全球出货量达 130 万台，比去年同比增长 27.2%。此外，AR/VR 一体机、PC VR、有线式 AR 头显（包括 PC AR 和分体式 AR 一体机）出货量剧增，弥补了低端、AR/VR 盒子销量的下滑，并推动整体 AR/VR 市场的好转。

据悉，VR 头显市场规模占 2019 年第一季度整个 AR/VR 市场的 96.6%，其中出货量最高的前五家公司为索尼、Facebook、HTC、Pico 和 3Glasses，这些公司占据了整个 VR 头显市场规模的 65.1%。

IDC 移动设备部门调研经历 Jitesh Ubrani 表示：Facebook 曾承诺用 VR 打开主流市场，而其在今年第一季度推出的新款 VR 一体机和 PC VR 正在帮助实现这一愿景。Facebook 的 Quest 一体机在发售后获得了积极的好评，而 Rift S 则在 Rift 基础上也进行了更新。Oculus 的新产品加上 HTC、Valve 等公司的新品，将确保 VR 市场在今年内的持续稳定增长。

另一方面，AR 市场规模依然较小，不过可以看到明显的发展势头，2019 年第一季度中，市场领先的 AR 头显厂商包括：爱普生、联想、Vuzix、谷歌和 RealWear。

IDC 消费者与设备调研部门的集团副总裁 Tom Mainelli 表示：B 端 AR 市场发展迅速，许多企业为了改善现有业务流程和驱动新业务，正在积极寻找硬件解决方案。此外，供应商的出货量稳定，开箱即用的产品吸引力逐步增长，预计年内将看到这种产品销量的显著增长。今年大小企业发布了各种新产品，它们在今年开始出货后，有望驱动市场势头和出货量。

IDC 还预计，2019 年第一季度的增长趋势将会持续，并预计 2019 年 AR/VR 头显全球出货量达 760 万台（相比之下，2018 年出货量为 590 万台）。并预计，B 端将为增长最快的领域，2019 年每出货 3 台 AR/VR 头显将有 1 台用于 B 端。

资料来源：<https://new.qq.com/omn/20190628/20190628A0BTKN00>

沃尔玛宣布用区块链技术做可追溯平台

【腾讯网】6 月 25 日，沃尔玛宣布在中国正式启动区块链可追溯平台。基于区块链技术的食品安全可追溯平台，利用区块链去中心化、数据不可篡改的技术特征，

可以提升商品信息的透明度。

首批已有 23 种商品完成测试进入平台，今年下半年还将陆续上线超过一百种商品，覆盖包装鲜肉，蔬菜，海鲜，自有品牌等十余个品类。顾客通过扫描商品上的二维码，可以了解到商品供应源头及沃尔玛接收的地理位置信息、物流过程时间、产品检测报告等详细信息。

目前沃尔玛在全国开设了 9 家干货配送中心和 10 家生鲜配送中心。近期，沃尔玛投资 7 亿元建设的华南生鲜配送中心投入使用。

沃尔玛中国首席公司事务官石家齐表示，沃尔玛从源头采购和商品战略、供应链建设、到门店和电商平台运营管理，在全渠道和全链条持续投入，利用数字化的方式提高效率和透明度。沃尔玛计划到 2020 年底前，整体可追溯鲜肉将占到整体包装鲜肉销售额的 50%，可追溯蔬菜将占到整体包装蔬菜销售额的 40%，可追溯海鲜将占到整体海鲜品类销售额的 12.5%。

资料来源：<https://new.qq.com/omn/CRI20190/CRI2019062600562303.html>

Alphabet 旗下网络安全公司 Chronicle 将并入谷歌云部门

【Techweb】6 月 28 日消息，据国外媒体报道，当地时间周四，Alphabet 宣布，它旗下的网络安全公司 Chronicle 将并入谷歌云（Google Cloud）部门，原因是客户一直在寻求一项综合性服务。

今年 1 月底的时候，Alphabet 宣布成立网络安全公司 Chronicle，专门从事网络安全。目前，该公司已拥有 100 多名员工。Chronicle 主要由以前从事内部安全工作的谷歌工程师组成，并因其安全远景、工程团队和解决方案在业界获得了广泛的认可。Chronicle 首席执行官斯蒂芬·吉列特（Stephen Gillett）在一篇博客文章中表示，他所在部门向大公司推销的恶意软件分析和安全威胁调查工具，是对谷歌云计算业务提供的安全工具的补充。

Chronicle 将在“未来几周”并入谷歌云，预计将在今年秋季始实现全面整合。

资料来源：<http://www.techweb.com.cn/world/2019-06-28/2742032.shtml>

比特币价格突破 1.3 万美元 创下 18 个月以来新高

【Techweb】6月27日消息，据国外媒体报道，当地时间周三，比特币价格突破1.3万美元，接近1.4万美元，创下18个月以来的新高。这是因为投资者在寻找安全的替代投资，且他们对Facebook新推出的加密货币Libra有望推动加密货币进入主流市场的前景感到乐观。

本月，Facebook表示，该公司将在2020年6月底推出自己的加密货币Libra。分析人士表示，Facebook本月的声明重新激起了人们对数字货币的兴趣，而寻找安全的替代投资的投资者也推高了比特币的价格。

比特币是世界上最大的加密货币，自今年4月以来，其价格一路飙升。6月份的时候，比特币先后突破1万美元、1.1万美元和1.2万美元大关。当地时间周三，Bitstamp交易所的比特币价格达到13666.02美元的峰值，为2018年1月以来的最高水平。今年到目前为止，比特币价格已经上涨了260%以上，不过仍低于2017年12月创下的近2万美元的历史高点。

资料来源：<http://www.techweb.com.cn/world/2019-06-27/2741877.shtml>

2.2 国内市场

阿里云位居全球云数据库市场第三，年增速达115%

【新浪科技】6月28日午间消息，研究机构Gartner发布《The Future of the Database Management System (DBMS) Market Is Cloud》报告。据Gartner统计，阿里云已位居全球云数据库市场份额第三，年增速在115%。同期AWS增速为74%、Oracle为66%。

报告认为，数据库的未来必须上云，目前云数据库已为数据库市场的增收贡献一半以上份额。与传统数据库不断下降的营收相比，云数据库正在积极地快速增长。到2022年，预计有3/4的数据库天然部署或迁移到云上。

Gartner将这一变化归因为，企业正将新应用向云转移，对数据存储和计算分析的能力要求不断加强。云数据库天然具备云上灵活性，能够提供强大的创新能力、丰富多样的产品体系、经济高效的部署方式和按需付费的支付模式。

去年，阿里云还曾作为第一家且唯一一家中国公司进入Gartner数据库魔力象限。

资料来源：<http://www.techweb.com.cn/cloud/2019-06-28/2742094.shtml>

腾讯科技发布四大新品 云原生时代将正式开启

【腾讯科技】6月25日消息，在上海召开的 KubeCon 2019 大会上，腾讯云重磅发布多款适用于企业不同场景的云原生技术产品，包括企业级容器服务平台 TKE、容器服务网格、Serverless 2.0、一站式 DevOps 四大产品。这四款云原生技术产品的发布将助力国内数百万企业“上云”进程进一步提速，云原生时代将正式开启。

作为一种新型的理念，云原生被认为是企业“云化”战略的基石。相对于 IT 基础设施的“上云”，腾讯云云原生技术产品基于最新的容器、微服务、无服务器技术，帮助企业从开发、部署、运维等软件全生命周期构建原生云端应用，从而全面发挥云计算的弹性伸缩和按需使用的优势，帮助企业快速构建适应互联网模式的新一代业务架构。

作为本次 KubeCon 大会的双钻赞助商，腾讯云很早就布局云原生领域，目前已经拥有国内云厂商中最大容器集群，本次发布的四款新品能够为企业用户提供从原有架构向云原生应用迁移的最佳工具和数据运营的有效模型。

资料来源：<http://www.techweb.com.cn/cloud/2019-06-25/2741516.shtml>

《国家网络安全产业发展规划》正式发布

【36Kr】在中国软件产业发展情况新闻发布会上，《国家网络安全产业发展规划》正式发布，工业和信息化部与北京市人民政府决定建设国家网络安全产业园区。根据规划，到 2020 年，依托产业园带动北京市网络安全产业规模超过 1000 亿元，拉动 GDP 增长超过 3300 亿元，打造不少于 3 家年收入超过 100 亿元的骨干企业。到 2025 年，依托产业园建成我国网络安全产业“五个基地”。

资料来源：<https://36kr.com/newsflashes/173717>

华为更新 1+8+N 战略，AR/VR 眼镜和电视纳入其中

【腾讯网】6月27日消息，在今天举行的 MWCS2019 大会上，华为终端手机产品线总裁何刚公布了更新版 5G 时代华为业务全场景战略：1+8+N，1 个太阳、8 个行星、N 个卫星。

其中，“1个太阳”指手机；“8个行星”指眼镜、手表、车机、耳机、PC、平板、TV、音响八大产品品类；“N个卫星”包含五大应用场景，包括智慧出行（地图、车辆信息等）、影音娱乐（游戏、视频等）、运动健康（血压计、智能秤等）、智能家居（摄像头、扫地机器人等）、移动办公（打印机、投影机等）。

据了解，华为首次提出“1+8+N”战略是在3月份时公布，起初是专注于IoT的全场景智能化战略，当时8个行星中包括：平板、PC、穿戴、HD、AI音箱、耳机、VR、车机，而N个卫星则是以泛IoT为主的硬件。

通过今天的更新来看，华为首次将电视纳入8个行星中，并且将VR改为眼镜（泛指AR/VR眼镜，此前华为副董事长胡厚崑：华为拟下半年发布颠覆性VR终端；而在不久前任正非的采访中也透露到华为日本分公司正着手“眼镜”的开发；甚至近期也有传闻说华为电视也将于下半年发布。

资料来源：<https://new.qq.com/omn/20190627/20190627A0KSZM.html>

3.A 股上市公司重要动态信息

易华录：以 1.62 亿元中标通州区信号灯升级改造项目（二期）

施工

公司公告称，近期参与了通州区信号灯升级改造项目（二期）施工的投标工作。2019年6月28日，公司收到招标人北京市通州区城市管理委员会签发的《中标通知书》，确认公司成功中标该项目。

公司表示，此次中标是易华录继2018年9月28日，成功中标了1.258亿元的“通州区信号灯升级改造项目一期工程”后的再次中标。公司再次中标“通州区信号灯升级改造项目二期工程”，标志着今后作为首都副中心的通州区全境将全部使用易华录信号控制系统，易华录将对通州辖区751平方公里范围内的信号灯进行联网联控改造。易华录将运用交通缓堵解决方案，以云+路口边缘计算的形式，基于交通大数据及高效的AI算法，助力通州区建立智能交通管理系统，从而提高区域道路通行能力，进一步创建安全、有序、畅通的交通环境，并为公司未来实施V2X解决方案打下坚实基础。

三泰控股：拟以支付现金的方式购买龙蟒大地 100%股权

公司公告称，公司拟以支付现金的方式购买李家权、龙蟒集团所持有的标的公司 100% 股权，交易金额为 367,500.00 万元。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的全资子公司。本次交易的标的资产为龙蟒大地 100.00% 股权。

公司表示，本次通过收购标的公司股权，上市公司将进入现代农业行业，实现双轮驱动发展，从而进一步提升上市公司综合竞争力；同时通过本次交易注入盈利状况良好的优质资产，将明显提升上市公司的整体业绩，上市公司转型发展将实现突破，盈利能力和可持续发展能力将得到提升，为广大中小股东的利益提供更为多元化、更为可靠的业绩保障。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。

新开普：部分董事、监事、高级管理人员及特定股东拟减持公司股份合计将不超过 14,096,651 股

公司公告称，于 2019 年 6 月 28 日接到股东郑州佳辰企业管理咨询中心（有限合伙）（以下简称“郑州佳辰”）通知，其计划自本公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内，以大宗交易方式减持其通过信用担保账户持有的公司全部股份，或自本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内集中竞价方式减持其直接持有的全部公司股份。公司于 2019 年 6 月 28 日接到董事、副总经理付秋生先生、尚卫国先生、赵利宾先生，监事会主席刘恩臣先生，副总经理傅常顺先生、杜建平先生通知，以上人员计划自本公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内，以大宗交易方式减持其直接持有的公司部分股份，或自本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内集中竞价方式减持其直接持有的公司部分股份。本次减持股份合计将不超过 14,096,651 股，占公司总股本的 2.909%。

诚迈科技：向 263 名激励对象授予 3,160,500 份股票期权，行权价格为 31.85 元/股

公司公告称，公司于 2019 年 6 月 28 日召开的第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十四次会议审议通过了《关于向激励对象首次授予股票期权的议案》，确定股票期权的首次授予日为 2019 年 6 月 28 日，向 263 名激励对象授予 3,160,500 份股票期权，行权价格为 31.85 元/股。

公司股权激励计划简述:

公司《2019 年股票期权激励计划（草案）》及其摘要（以下简称“《激励计划》”）已经公司 2018 年年度股东大会审议通过，主要内容如下:

- 1、标的股票种类：激励计划拟授予激励对象的标的股票为公司人民币 A 股普通股股票。
- 2、标的股票来源：激励计划拟授予激励对象的标的股票来源为公司向激励对象定向发行的本公司人民币 A 股普通股股票。
- 3、激励对象及数量：激励计划首次授予涉及的激励对象共计 263 人，激励对象包括公司（含子公司，下同）技术（业务）骨干人员。

首次授予的股票期权各年度业绩考核目标如下：第一个行权期：公司 2019 年净利润较 2018 年增长率不低于 25%；第二个行权期：公司 2020 年净利润较 2018 年增长率不低于 50%；第三个行权期：公司 2021 年净利润较 2018 年增长率不低于 75%。

东华软件：拟与北京东华合创科技有限公司共同出资人民币 10,000 万元，设立“静海东华智慧产业技术有限公司”

公司公告称，公司第六届董事会第二十七次会议于 2019 年 6 月 28 日上午 9:30 以通讯表决方式进行，以 11 票同意，0 票反对，0 票弃权，一致通过了《关于对外投资设立静海东华智慧产业技术有限公司的议案》，同意公司及其全资子公司北京东华合创科技有限公司共同出资人民币 10,000 万元，设立静海东华智慧产业技术有限公司，其中公司以自筹资金出资 4,900 万元，占注册资本的 49%；北京东华合创科技有限公司以自筹资金出资人民币 5,100 万元，占注册资本的 51%。

用友网络：高管减持股份计划公告

公司公告称，截至 2019 年 6 月 29 日，公司高级副总裁王健先生持有用友网络科技股份有限公司（以下简称“公司”）股份 364,370 股，占公司总股本的 0.0147%；公司高级副总裁左骏先生持有公司股份 397,490 股，占公司总股本的 0.0160%；公司高级副总裁杜宇先生持有公司股份 273,780 股，占公司总股本

的 0.0110%；公司财务总监章培林先生持有公司股份 1,529,032 股，占公司总股本的 0.0615%；公司高级副总裁兼董事会秘书欧阳青先生持有公司股份 1,437,194 股，占公司总股本的 0.0578%；公司高级副总裁任志刚先生持有公司股份 488,400 股，占公司总股本的 0.0196%。

减持计划的主要内容：王健先生自公告披露之日起十五个交易日后 6 个月内通过集中竞价减持不超过 91,000 股公司股份，减持价格按照市场价格；左骏先生自公告披露之日起十五个交易日后 6 个月内通过集中竞价减持不超过 99,300 股公司股份，减持价格按照市场价格；杜宇先生自公告披露之日起十五个交易日后 6 个月内通过集中竞价减持不超过 68,445 股公司股份，减持价格按照市场价格；章培林先生自公告披露之日起十五个交易日后 6 个月内通过集中竞价减持不超过 380,000 股公司股份，减持价格按照市场价格；欧阳青先生自公告披露之日起十五个交易日后 6 个月内通过集中竞价减持不超过 350,000 股公司股份，减持价格按照市场价格；任志刚先生自公告披露之日起十五个交易日后 6 个月内通过集中竞价减持不超过 122,100 股公司股份，减持价格按照市场价格。若公司有派息、资本公积金转增股本、增发、配股等除权除息事项，减持股份数将相应进行调整。

易华录：拟收购泰州易华录数据湖信息技术有限公司的 30% 股权

公司公告称，2017 年 12 月，北京易华录信息技术股份有限公司（以下简称“易华录”或“公司”）与锦宸集团有限公司（以下简称“锦宸集团”）、中业慧谷科技集团有限公司组成联合体参与了“泰州市华东数据湖产业园及智慧姜堰 PPP 项目”的投标工作，并成为该项目中标人。

2018 年 2 月，项目公司泰州易华录数据湖信息技术有限公司（以下简称“泰州易华录”或“项目公司”）正式注册成立，注册资金 8 亿元。示范湖已完成数据存储能力建设，并进入试运营状态，同时主湖及智慧姜堰已开始施工。

鉴于泰州数据湖项目的主体部分——数据湖基础设施及智慧姜堰大数据应用，与易华录的主营业务契合度较高，且易华录具备建设、运营该项目的技术资源及相关能力，因此易华录拟收购锦宸集团有限公司所持项目公司泰州易华录数据湖信息技术有限公司的 30% 股权。此次股权转让符合 PPP 项目要求，已征得政府方面的同意。

公司表示，本次易华录收购锦宸集团持有的泰州数据湖项目公司部分股权，是基于泰州市华东数据湖产业园及智慧姜堰 PPP 项目符合易华录未来经营发展的业务方向，且能够为易华录带来持续的项目收益，有利于易华录未来在全国市场开展同类数据湖项目，增加项目经验，提升示范效应，提高行业知名度。易华录作为泰州数据湖项目公司的主要建设、运营方，通过增持泰州数据湖项目公司的股权，能够保证项目的顺利实施。该项目有助于易华录进一步深入探索数据湖商业模式，丰富易华录进行项目建设、融资等的实战经验，增强其资源的利用效率和整合效果，巩固易华录在区域市场的知名度和市场影响力，形成较强的示范效应。

浩云科技：发布 2019 年半年度业绩预告，预计归母净利润同比增长 15.06%-35.02%

公司发布 2019 半年度业绩预告，预计归母净利润同比增长 15.06%-35.02%；盈利约 1,424.00 万元-1,671.00 万元。

公司表示，报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期有所增长，主要原因系：本报告期公司主营业务继续保持平稳增长，公司公共安全业务收入较上年同期增加，使得本报告期净利润增加。2019 年 1 月—6 月，公司预计非经常性损益对净利润的影响约为 330 万元。

4.投资策略

上周，沪深 300 指数下跌 0.22%，计算机行业下跌 0.81%，行业跑输大盘 0.59 个百分点，其中硬件板块下跌 3.58%，软件板块下跌 1.58%，IT 服务板块下跌 3.87%。计算机行业内个股跌多涨少，行业内概念板块均全部下跌，其中次新股指数、移动支付指数、三方支付指数跌幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为 104.81 倍，相对于沪深 300 的估值溢价为 742.52%。政策方面，6 月 30 日，《国家网络安全产业发展规划》正式发布，工信部与北京市人民政府决定建设国家网络安全产业园区。《规划》指出，到 2025 年，依托产业园区要建成我国网络安全产业的“五大基地”，分别为：国家网络安全战略支撑基地、国际领先的网络安全研发基地、网络安全高端产业集聚示范基地、网络安全领军人才培养基地、网络安全产业制度创新基地。我们认为，国家级网络安全产业发展规划尚属首次，体现了国家对网络安全产业的高度重视，利好行业的发展。行业动态方面，国际市场领域，近期 IDC 报告显示，2019 年 Q1 全球 AR/VR 头显出货 130 万台；沃尔玛宣布在中国正式启动区块链可追溯平台；Alphabet 旗下网络安

全公司 Chronicle 将并入谷歌云部门；比特币价格突破 1.3 万美元，创下 18 个月以来新高。国内市场领域，阿里云已位居全球云数据库市场份额第三，年增速达 115%；腾讯科技发布四大新品，云原生时代将正式开启；华为更新 1+N 战略，AR/VR 眼镜和电视被纳入其中。近日，中美两国元首在 G20 峰会上举行会晤，双方同意在平等和相互尊重的基础上重启经贸磋商，美方不再对中国产品加征新的关税。我们认为，这将在短期内利好行业内相关企业，但从长期来看，为了在关键信息技术领域不受美国掣肘，自主可控依旧是未来的发展方向，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）、浪潮信息（000977）、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