

# 计算机

证券研究报告  
2019年07月14日

## 深度报告拆解安全服务空间，同时附行业中报预告情况分析

投资评级  
行业评级 强于大市(维持评级)  
上次评级 强于大市

### 行业观点及重点推荐

#### 【深度报告拆解安全服务空间，同时附行业中报预告情况分析】

上周我们发布报告启明星辰深度报告，详细拆解网络安全服务市场空间。根据工信部赛迪顾问数据，2018年，全球网络信息安全产品结构中，以安全服务市场份额最大，占市场的64.4%，网络安全硬件占比仅9.4%，安全服务市场大致为安全硬件市场规模的6倍。2018年我国网络安全硬件市场大约238亿元，如果按照我国现有硬件产品规模为基数，远期的安全服务市场空间有望达到1600亿元。

网络安全服务市场发展瓶颈在于市场一直以合规需求为主，同时客户等对服务年费等收费模式接受度不高。随着各个法规和相关行动的落地，网络安全服务逐步成为主动需求，启明星辰、深信服、安恒信息相关安全服务收入有望实现高速持续增长。启明星辰早在2016年开始布局，以城市运营中心为切入口。而深信服也在近期中报预告中明确表述“在安全服务业务上的投入增加”。

同时，本周共有111家行业公司发布中报预告，数量占比行业超过一半。整体来看，行业中报情况波澜不惊，大部分公司业绩基本符合预期，部分公司业绩表现亮眼甚至超预期如中孚信息、创业惠康、金溢科技等，显示网络安全与自主可控、医疗信息化、车联网ETC等行业景气度较佳。部分公司业绩低于市场预期，预计主要与短期费用和项目较大确认延迟有关，全年业绩能见度依然较高。

### 市场及板块走势回顾

上周，计算机板块下跌5.16%，同期创业板指下跌1.92%，沪深300下跌2.17%，板块跑输大盘。

维持板块“强于大市”评级，科创板下周7月22日正式开始交易，我们看好成长股估值逻辑，建议积极布局科技股核心资产。重点关注网络安全和自主可控、云计算、车联网板块。网络安全仍是下半年最强板块，外部环境加速网络安全各类政策落地，建议关注启明星辰、美亚柏科、格尔软件、数字认证、绿盟科技、深信服、卫士通等；自主可控与网络安全联动效应强，建议关注中孚信息、中国软件、中科曙光、太极股份、中国长城等；车联网领域，建议关注金溢科技、万集科技、中科创达、易华录、千方科技、四维图新，以及德赛西威、数字认证、中海达等；云计算和工业互联网仍然是贯穿转型期数字经济主题板块，建议高度关注，建议关注广联达、用友网络、石基信息、宝信软件、东方国信、汉得信息、赛意信息等；医疗信息化订单落地加速，医保IT建设大潮开启，建议关注久远银海、卫宁健康、思创医惠、创业慧康等；泛在电力物联网主题+行业高增长，建议关注朗新科技、远光软件、恒华科技、岷江水电；其他还看好产业互联网、金融科技、人工智能、软件国产化等方向，建议关注捷顺科技、生意宝、恒生电子、长亮科技、上海钢联、科大讯飞、佳都科技、泛微网络、金蝶国际、中新赛克、万兴科技、新开普、苏州科达、华宇软件等。

**风险提示：**宏观经济不景气；政策落地不及预期；技术推广不及预期。

### 作者

沈海兵 分析师  
SAC 执业证书编号：S1110517030001  
shenhaibing@tfzq.com

### 行业走势图



资料来源：贝格数据

### 相关报告

- 1 《计算机-行业研究周报:再次强调车联网和网络安全，建议积极布局科技股核心资产》 2019-07-07
- 2 《计算机-行业专题研究:科创板系列二十五:光云科技，阿里系电商 SaaS 龙头》 2019-07-05
- 3 《计算机-行业投资策略:聚焦核心资产，首选安全可控、云和产业互联网——计算机行业2019年中期投资策略》 2019-07-03



## 内容目录

内容目录.....	2
行业观点.....	3
行业观点及重点推荐.....	3
市场及板块走势回顾.....	4
本周行业新闻.....	5
云计算.....	5
人工智能.....	5
医疗信息化.....	6
网络安全.....	6
智能硬件.....	6
重点公司公告.....	6
海外动态跟踪.....	11
一级市场投融资更新.....	14

## 图表目录

图 1：计算机公司中报公布时间.....	3
图 2：本周板块行情.....	4
图 3：本周涨跌前十的公司.....	4
图 4：本周一二级市场投融资动态.....	14

## 行业观点

### 行业观点及重点推荐

#### 【深度报告拆解安全服务空间，同时附行业中报预告情况分析】

上周我们发布报告启明星辰深度报告，详细拆解网络安全服务市场空间。根据工信部赛迪顾问数据，2018年，全球网络信息安全产品结构中，以安全服务市场份额最大，占市场的64.4%，网络安全硬件占比仅9.4%，安全服务市场大致为安全硬件市场规模的6倍。2018年我国网络安全硬件市场大约238亿元，如果按照我国现有硬件产品规模为基数，远期的安全服务市场空间有望达到1600亿元。

网络安全服务市场发展瓶颈在于市场一直以合规需求为主，同时客户等对服务年费等收费模式接受度不高。随着各个法规和相关行动的落地，网络安全服务逐步成为主动需求，启明星辰、深信服、安恒信息相关安全服务收入有望实现高速持续增长。启明星辰早在2016年开始布局，以城市运营中心为切入口。而深信服也在近期中报预告中明确表述“在安全服务业务上的投入增加”。

同时，本周共有111家行业公司发布中报预告，数量占比行业超过一半。整体来看，行业中报情况波澜不惊，大部分公司业绩基本符合预期，部分公司业绩表现亮眼甚至超预期如中孚信息、金溢科技、创业慧康等，显示网络安全与自主可控、医疗信息化、车联网ETC等行业景气度较佳。部分公司业绩低于市场预期，预计主要与短期费用和项目较大确认延迟有关，全年业绩能见度依然较高。中报季来临，后续披露时间我们整理如下：

图 1：计算机公司中报公布时间

【天风计算机】计算机行业中报预计披露时间一览						
星期一	星期二	星期三	星期四	星期五	星期六	星期日
七月	22	23	24	25	26	28
					真视通	科远智慧 达实智能 鼎捷软件
	29	30	31	八月 01	02	04
		雷柏科技 康拓红外				万集科技
	05	06	07	08	09	11
		启明星辰 长亮科技 飞天诚信		传艺科技	中科创达	浩丰科技 神思电子 熙菱信息
	12	13	14	15	16	18
		安领信息 浩云科技	超图软件 维宏股份 辰安科技	二三四五、中科金财 方直科技、惠时胜 思特奇、金桥信息	千方科技、天玑科技 恒华科技、恒实科技 科大国创、丝路视觉 恒峰信息、彩讯股份 中科曙光	新联电子、星网宇达 华阳集团、用友网络
	19	20	21	22	23	25
		中远海科、科士达 绿盟科技、雄帝科技 金证股份、宝信软件	*ST前瑞、太极股份 银之杰、先进数通 海量数据	科大讯飞、四维图新 广联达、华平股份 奥飞数据、多伦科技	启明信息、新北洋 世纪瑞尔、拓尔思 兆日科技、润和软件 全志科技、博思软件 正元智慧、中科信息 恒生电子、南威软件	紫光股份、卫士通 *ST寒泰、同为股份 同花顺、朗科科技 思创医惠、中海达 飞利信、汇金科技 万兴科技、科创信息 *ST中安、东软集团 格尔软件、数据港 生章宝
	26	27	28	29	30	01
榕基软件、久远银海 中新赛克、易联众 恒为科技	金智科技、川大智胜 梅安森、任子行 东方通、今天国际 天地数码、湘邮科技 方正科技、三六零 恒银金融、网达软件 顶点软件、上海钢联	南天信息、新大陆 汉王科技、合众思壮 安洁科技、*ST荣联 博彦科技、神州泰岳 银江股份、恒泰艾普 海联讯、荣科科技 华虹计通、北信源 盛天网络、佳发教育 数字认证、航天信息 华胜天成、华东电脑 大智慧、泛微网络 苏州科达、春秋电子	远景软件、广电运通 石基信息、久谦软件 联络互动、三泰控股 维信诺、达华智能 立思辰、新国都 美亚柏科、潜能恒信 聚龙股份、银信科技 运达科技、汉邦高科 信息发展、中国软件 *ST工新	浪潮信息、东华软件 御银股份、皖通科技 金溢科技、数字政通 GQY视讯、高新兴 东方国信、迪威讯 万达信息、汉得信息 捷成股份、天泽信息 易华录、新开普 卫宁健康、中威电子 华宇软件、蓝盾股份 汉鼎宇佑、同有科技 世纪信息、东方网力 京天利、创业慧康 深信服、高伟达 四方精创、新晨科技 和仁科技、汇纳科技 中孚信息、科蓝软件 朗新科技、赛意信息 同方股份、浪潮软件 大豪科技	中国长城、神州信息 天翼智慧、威创股份 信维达、佳都科技 实达集团、能科股份 麦迪科技	

资料来源：wind，天风证券研究所

## 市场及板块走势回顾

上周，计算机板块下跌 5.16%，同期创业板指下跌 1.92%，沪深 300 下跌 2.17%，板块跑输大盘。

维持板块“强大于市”评级，科创板下周 7 月 22 日正式开始交易，我们看好成长股估值逻辑，建议积极布局科技股核心资产。重点关注网络安全和自主可控、云计算、车联网板块。网络安全仍是下半年最强板块，外部环境加速网络安全各类政策落地，建议关注启明星辰、美亚柏科、格尔软件、数字认证、绿盟科技、深信服、卫士通等；自主可控与网络安全联动效应强，建议关注中孚信息、中国软件、中科曙光、太极股份、中国长城等；车联网领域，建议关注金溢科技、万集科技、中科创达、易华录、千方科技、四维图新，以及德赛西威、数字认证、中海达等；云计算和工业互联网仍然是贯穿转型期数字经济主题板块，建议高度关注，建议关注广联达、用友网络、石基信息、宝信软件、东方国信、汉得信息、赛意信息等；医疗信息化订单落地加速，医保 IT 建设大潮开启，建议关注久远银海、卫宁健康、思创医惠、创业慧康等；泛在电力物联网主题+行业高增长，建议关注朗新科技、远光软件、恒华科技、岷江水电；其他还看好产业互联网、金融科技、人工智能、软件国产化等方向，建议关注捷顺科技、生意宝、恒生电子、长亮科技、上海钢联、科大讯飞、佳都科技、泛微网络、金蝶国际、中新赛克、万兴科技、新开普、苏州科达、华宇软件等。

图 2：本周板块行情

证券代码	证券简称	本周收盘	上周收盘	周涨跌幅	年初以来涨跌幅
CI005027	计算机(中信)	4,890.85	4,638.64	-5.16%	1.95%
000001.SH	上证综指	3,011.06	2,930.55	-2.67%	-8.95%
399106.SZ	深证综指	1,601.20	1,556.77	-2.77%	-15.70%
000300.SH	沪深300指数	3,893.20	3,808.73	-2.17%	-3.41%
399005.SZ	中小板指数	5,799.30	5,625.79	-2.99%	-23.24%
399006.SZ	创业板指数	1,547.74	1,518.07	-1.92%	-11.69%
884091.WI	云计算	4,630.46	4,361.68	-5.80%	6.38%
884136.WI	互联网金融	3,792.91	3,593.07	-5.27%	-25.80%
884156.WI	在线教育	4,592.57	4,388.61	-4.44%	-15.68%
884131.WI	大数据	12,083.54	11,358.60	-6.00%	-10.98%
884157.WI	智慧医疗	5,691.31	5,640.52	-0.89%	-13.92%
884210.WI	智慧城市	3,546.29	3,383.04	-4.60%	-13.57%
884201.WI	人工智能	4,832.27	4,614.92	-4.50%	-5.28%

资料来源：wind，天风证券研究所

图 3：本周涨跌前十的公司

周涨幅前十					周跌幅前十				
证券代码	证券简称	本周收盘	上周收盘	周涨跌幅	证券代码	证券简称	本周收盘	上周收盘	周涨跌幅
300448.SZ	浩云科技	6.95	7.60	9.35%	600410.SH	华胜天成	11.81	9.64	-18.37%
300306.SZ	远方信息	9.50	10.32	8.63%	300561.SZ	汇金科技	17.27	14.15	-18.07%
002647.SZ	仁东控股	14.85	15.92	7.21%	300245.SZ	天玑科技	12.42	10.36	-16.59%
300598.SZ	诚迈科技	29.83	31.97	7.17%	002401.SZ	中远海科	13.29	11.42	-14.07%
603508.SH	思维列控	65.88	70.39	6.85%	300311.SZ	任子行	8.07	6.98	-13.51%
603626.SH	科森科技	8.23	8.69	5.59%	600797.SH	浙大网新	10.07	8.73	-13.27%
002312.SZ	三泰控股	3.41	3.60	5.57%	002017.SZ	东信和平	12.89	11.25	-12.72%
300036.SZ	超图软件	15.15	15.78	4.16%	002405.SZ	四维图新	16.35	14.35	-12.23%
002177.SZ	御银股份	5.77	5.99	3.81%	300018.SZ	中元股份	6.59	5.79	-12.14%
002090.SZ	金智科技	8.93	11.79	3.44%	300532.SZ	今天国际	17.80	15.64	-12.13%

资料来源：wind，天风证券研究所

## 本周行业新闻

### 云计算

#### Gartner：阿里云全球云数据库市场份额排名第三

7月9日消息，根据美通社报道，Gartner发布的最新报告《数据库的未来就是云》显示，2018年阿里云在云数据库管理系统（DBMS）收入中排名全球第三。在这份报告中，阿里云的市场份额在DBMS供应商中排名第三，同比增长116%。而另外两个市场领导者亚马逊和微软，则分别增长75%和134%。（钛媒体）

### 人工智能

#### 华为拟获甲级测绘资质，将成为合法制作自动驾驶地图企业

7月8日消息，日前，华为导航电子地图制作甲级资质申请在自然资源部网站公示。公示通过后，华为将成为我国第20家可以合法制作自动驾驶地图（高精地图）的企业，华为将可以开展与自动驾驶相关的业务研发。（三言财经）

#### 澎思科技行人再识别技术取得突破，刷新三大数据集世界记录

7月8日消息，国内人工智能企业澎思科技（Pensees）今日在行人再识别（Person Re-identification, 简称 ReID）算法上取得突破，在三大主流 ReID 数据集测试 Market1501, DukeMTMC-reID, CUHK03 中，算法关键指标首位命中率（Rank-1 Accuracy）获得业内最好成绩，刷新了世界纪录。（钛媒体）

#### 中国申请人工智能专利最多，工业机器人消费连续六年全球第一

7月11日消息，从第8届CIROS中国国际机器人展览会上获悉，2018年机器人与智能制造行业实现主营业务收入2862.96亿元，同比增长6.68%。整体看，机器人与智能制造行业发展增速明显快于机械工业全行业平均水平。截至2018年，中国工业机器人的消费已经连续6年稳居全球第一。（澎湃新闻）

#### 腾讯与“花漾引擎”发起协作，后者为国内首款青少年定制搜索引擎

7月11日消息，今日由新华社中国搜索开发运营“花漾搜索”正式上线，是国内第一款专为青少年定制的搜索引擎，也是国内首个应用人工智能技术屏蔽青少年不良信息的APP，并首创面向青少年的“正能量内容池”。当日，腾讯公司宣布与新华社“花漾搜索”宣布联手发起DNA（Digital Natives Action，即数字原住民行动）新腾行动。双方将在产品研发、内容标准制定、课程研发推广、产业生态共建等方面并肩协作，推动“科技向善”，共同建设促进青少年健康成长的绿色网络环境。（钛媒体）

#### 腾讯发布人工智能伦理报告

7月11日消息，近日，腾讯研究院和腾讯AI Lab联合发布了人工智能伦理报告《智能时代的技术伦理观——重塑数字社会的信任》。《报告》认为，需要倡导面向人工智能的新的技术伦理观，包含三个层面：技术信任，人工智能等新技术需要价值引导，做到可用、可靠、可知、可控；个体幸福，确保人人都有追求数字福祉、幸福工作的权利；社会可持续，践行“科技向善”。（腾讯科技）

## 医疗信息化

### 滴滴金融服务“点滴医保”用户超 180 万

7 月 9 日消息，今日，滴滴金融服务宣布，“点滴医保”系列产品累计投保用户超 180 万，其中重大疾病保险平均获赔额度接近 10 万元，不少案例在覆盖医疗费用之后，还能为家庭日常开支提供支持。（钛媒体）

## 网络安全

### 易观发布数据智能平台“易观方舟 V4.3”

7 月 9 日消息，今日，数据智能产品和平台提供商易观发布新品“易观方舟 V4.3”。该产品在智能埋点治理、智能指标监控、数据安全合规等多个场景进行了升级。易观方舟 V4.3 通过新增加的“智能埋点治理”模块帮助企业运营协作。新增的“智能指标监控”与“智能异常发现”功能，能够帮助运营者发现异常信息。同时，新增的“洪峰访问限制”、“数据安全隔离”与“数据权限管理”等功能则能保护数据安全与企业系统稳定。

## 智能硬件

### 智能前台机器人提供商“睿沃科技”获 A 轮 5000 万融资

7 月 10 日消息，酒店智能前台机器人提供商“睿沃科技”宣布完成了由博将资本领投，起点资本及东霖资本跟投的 A 轮 5000 万融资。本轮融资将主要用于在运营、市场、技术等团队上的配置与建设，布局 and 深化全国酒店市场。（钛媒体）

## 重点公司公告

【全志科技】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 7550-8300 万元，同比增长 0.06%-10%；

【高伟达】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 1872-2274 万元，同比增长 39.7%-69.7%；

【银信科技】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 5979-7307 万元，同比变化-10%-10%；

【华平股份】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 550-1050 万元，去年同期亏损 2008 万元；

【天地数码】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 1350-1550 万元，同比下降 17.9%-28.5%；

【中威电子】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 453-725 万元，同比变化-50%-20%；

【易联众】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计亏损 1300-1800 万元，去年同期亏损 2058 万元；

【浩丰科技】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 900-1000 万元，同比下降 42.2%-35.8%；

【兆日科技】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 794-1038 万元，同

比下降 35%-15%;

【立思辰】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 3500-4000 万元, 去年同期亏损 5673 万元;

【京天利】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计亏损 1050-1550 万元, 去年同期亏损 1814 万元;

【天泽信息】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 6260-6470 万元, 同比增长 789%-818%;

【华宇软件】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 2.58-2.36 亿元, 同比增长 5%-10%;

【维信诺】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 1.6-2 亿元, 同比增长 892%-1140%;

【数字政通】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 8869-9675 万元, 同比增长 10%-20%;

【海联讯】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 300-700 万元, 去年同期亏损 168 万元;

【思特奇】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计亏损 500-1000 万元, 去年同期亏损 1297 万元;

【和仁科技】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 2100-2300 万元, 同比增长 48.1%-62.2%;

【维宏股份】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 3124-3324 万元, 去年同期亏损 70 万元;

【旋极信息】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 1.26-1.9 亿元, 同比下降 23.6%-49.3%;

【天玑科技】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 1950-3120 万元, 同比下降 50%-20%;

【中海达】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 3159-4738 万元, 同比下降 40%-10%;

【银江股份】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 1.1-1.38 亿元, 同比增加 20%-50%;

【北信源】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 2674-3160 万元, 同比增加 10%-30%;

【鼎捷软件】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 3872-4400 万元, 同比增加 10%-25%;

【汉得信息】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 1.64-1.7 亿元, 同比增加 5.82%-9.69%;

【赢时胜】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 7947-8325 万元, 同比增加 5%-10%;

【万达信息】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 4245-4631 万元, 同比下降 40%-45%;

【丝路视觉】发布半年度业绩预告, 2019 年上半年预计实现归母净利润 450-609 万元, 同比下降 81.8%-86.6%;

【同花顺】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 2.2-2.77 亿元，同比增加 15%-45%；

【南天信息】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计亏损 3500-4300 万元，去年同期亏损 4196 万元；

【科创信息】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计亏损 850-1350 万元，去年同期亏损 1084 万元；

【四方精创】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 3092-3555 万元，同比增加 0-15%；

【思创医惠】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 7660-9119 万元，同比增加 5%-25%；

【博思软件】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计亏损 2000-2500 万元，去年同期亏损 1405 万元；

【新晨科技】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 656-852 万元，同比变化-15%-10%；

【科蓝软件】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计亏损 3300-3800 万元，去年同期亏损 3307 万元；

【中新赛克】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 6209-7451 万元，同比增加 0%-20%；

【润和软件】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 1.02-1.22 亿元，同比增加 5%-25%；

【银之杰】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计亏损 2100-2600 万元，去年同期盈利 128.16 万元；

【赛意信息】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 1000-1600 万元，同比下降 37%-60%；

【万兴科技】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 5314-6039 万元，同比增加 10%-25%；

【神州泰岳】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计亏损 2.16-2.2 亿元，去年同期亏损 1.36 亿元；

【东方网力】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 2562-5124 万元，同比下降 60%-80%；

【安硕信息】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 650-827 万元，同比增加 10%-40%；

【朗新科技】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 5.58-5.6 亿元，同比增加 5555%-5580%；

【三泰控股】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润-7600-5000 万元，去年同期亏损 1.29 亿元；

【绿盟科技】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计亏损 3600-3100 万元，去年同期亏损 6068 万元；

【华阳集团】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 3500-4500 万元，同比增加 137%-205%；

【彩讯股份】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 5550-5985 万元，

同比增加 2%-10%；

【**荣科科技**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 830-1022 万元，同比增加 30%-60%；

【**辰安科技**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计亏损 6700-7200 万元，去年同期盈利 5453 万元；

【**世纪瑞尔**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计亏损 875-1375 万元，去年同期盈利 9169 万元；

【**恒实科技**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 4367-5678 万元，同比增加 0-30%；

【**同有科技**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 451-993 万元，同比下降 45%-75%；

【**久其软件**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计亏损 0.7-1 亿元，去年同期盈利 0.84 亿元；

【**华虹计通**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 70-100 万元，去年同期亏损 757 万元；

【**东方国信**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 7967-9029 万元，同比下降 15%-25%；

【**荣科科技**】拟以发行股份及支付现金的方式购买今创信息 70%的股份，本次交易金额预计 2.1 亿元；

【**麦迪科技**】公司自 2019 年 3 月 4 日起至今累计收到各类政府补助资金 634 万元；

【**方直科技**】公司上半年累计取得 7 项计算机软件著作权登记证书及 5 项作品登记证书；

【**恒锋信息**】股东福建新一代拟通过集中竞价的方式减持股份 661 万股，占公司总股本的 4%；股东中比基金拟通过集中竞价的方式减持股份 320 万股，占公司总股本的 1.94%；股东林健拟通过集中竞价的方式减持股份 36.7 万股，占公司总股本的 0.22%；股东赵银宝拟通过集中竞价的方式减持股份 9729 股，占公司总股本的不到 0.01%

【**南威软件**】控股股东吴志雄质押股份 2180 万股，占公司总股本的 4.14%，其累计质押股份 1.99 亿股，占其所持股份的 74.02%，占公司总股本的 37.82%；

【**科蓝软件**】控股股东王安京质押股份 2180 万股，占其所持股份的 19.81%，其累计质押股份 6939 万股，占其所持股份的 63.06%，占公司股本的 22.96%。

【**卫宁健康**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母净利润 1.54-1.78 亿元，同比增长 30% - 50%；

【**康拓红外**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年度预计实现归母净利润 2230 - 2530 万元，同比增长 0.07% - 13.53%；

【**先进数通**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年度预计实现归母净利润 2100 - 2400 万元，同比增长 15.74% - 32.28%；

【**聚龙股份**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年度预计实现归母净利润 1962.14 - 2289.17 万元，同比增长 20% - 40%；

【**恒泰艾普**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年度预计归母净利亏损 1500 - 2000 万元，去年同期盈利 4301.85 万元；

【**方直科技**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年度预计实现归母净利润 825.23 - 966.70 万元，同比增长 75% - 105%；

【**中科创达**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年度预计实现归母净利润 8000 - 9000 万元，同比增长 31.01% - 47.39%；

【**正元智慧**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年度预计实现归母净利润 210 - 240 万元，同比增长 85.94% - 112.50%；

【**中孚信息**】(1) 发布半年度业绩预告，2019 年上半年度预计归母净利润亏损 450 - 650 万元，去年同期亏损 500.20 万元；(2) 公司及子公司于 2019 年上半年累计收到与收益相关的政府补助 852.04 万元；

【**金溢科技**】发布半年度业绩预告修正公告，2019 年上半年预计实现归母净利润 800 - 1300 万元修改 4200 - 4800 万元，上年同期亏损 386.99 万元；

【**深信服**】发布半年度业绩预告，2019 年上半年度预计实现归母净利润 5800 - 7200 万元，同比增长 53.55% - 42.33%。

【**飞天诚信**】发布 2019 年半年度业绩预告，预计归母净利润 1098.33 万元-1464.44 万元，同比下降 60%-70%；

【**御银股份**】发布 2019 年半年度业绩预告，预计归母净利润 5000 万元-6000 万元，同比增长 1019.42%-1243.3%；

【**中科信息**】发布 2019 年半年度业绩预告，预计归母净利润 1067.42 万元-1193 万元，同比下降 5%-15%；

【**超图软件**】发布 2019 年半年度业绩预告，预计归母净利润 3949 万元-4344 万元，同比增长 0%-10%；

【**南威软件**】(1) 控股股东吴志雄质押 4091 万股，占公司总股本比例为 7.76%；(2) 公开发行可转换公司债券，本次发行人民币 6.60 亿元可转债，每张面值为人民币 100 元；

【**皖通科技**】(1) 公司控股股东南方银谷科技有限公司增持公司股份 442.46 万股，占截至本公告日公司总股本的 1.07%；(2) 公司控股股东南方银谷科技有限公司解除冻结股份 223.18 万股，占其所持股份比例 4.55%；

【**北信源**】公司于近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书；

【**同方股份**】公司境外间接全资子公司 Tongfang Aqua Limited 完成境外发行总额 3 亿美元的债券；相关债券将于 2019 年 7 月 11 日在香港联合交易所上市，债券简称为 TF AQUA B2201，债券代码为 6001；

【**石基信息**】全资子公司敏付科技《支付业务许可证》获得续展；

【**万集科技**】发布 2019 年限制性股票激励计划（草案），拟授予的限制性股票数量不超过 344.50 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 1.08 亿股的 3.2006%；

【**上海钢联**】限制性股票激励计划第三个解锁期解锁上市流通，解锁数量为 116.14 万股，占目前公司股本总额的 0.73%，本次申请解锁的激励对象人数为 151 名；

【**威创股份**】威创投资以协议转让的方式将其持有的公司股份 9100 万无限售流通股（占公司总股本的 10.00%）转让至科学城集团；

【**用友网络**】公司决定以人民币 978.12 万元认购民太安财产保险公估股份有限公司增发股票 383.58 万股；本次增资完成后，公司合计持有民太安 13.6992% 的股权；

【**拓尔思**】股东信科互动延期质押 2613 万股，占其所持股份比例 11.26%；解除质押 346 万股，占其所持股份比例 1.72%；

【**金证股份**】股东徐岷波延期质押 1478.49 万股，占公司总股本 1.73%；补充质押 200 万股，占公司总股本 0.23%；

【千方科技】第一大股东夏曙东解除质押 2972 万股，占其所持股份比例 12.4%；

【彩讯股份】第一大股东广州珠江达盛房地产有限公司解除质押 3700 万股，占其所持股份比例 91.36%；

【盛天网络】第一大股东赖春临质押 1163 万股，占其所持股份比例 12.6194%。

【汇金科技】发布 2019 年半年度业绩预告，预计实现归母净利润 1500-1700 万元，同比增长 2.63%-16.32%；

【数字认证】发布 2019 年半年度业绩预告，预计实现归母净利润 2500-2800 万元，同比增长 3.32%-15.72%；

【朗科科技】发布 2019 年半年度业绩预告，预计实现归母净利润 2985.18-3392.25 万元，同比增长 10%-25%；

【雄帝科技】发布 2019 年半年度业绩预告，预计实现归母净利润 4500-4800 万元，同比增长 31.02%-39.76%；

【科大国创】发布 2019 年半年度业绩预告，预计实现归母净利润 2909.81-3115.2 万元，同比增长 325%-355%；

【梅安森】发布 2019 年半年度业绩预告，预计实现归母净利润 1300-1650 万元，同比增长 7.05%-35.87%；

【金溢科技】公司收到中标通知书，正式成为“江苏联网高速公路 ETC 门架系统及车道 RSU 天线及控制系统设备采购项目标段一和标段二”的中标单位；

【千方科技】公司拟通过参与浙江产权交易所公开挂牌征集意向投资人的形式获得对浙江交规院的增资权，公司拟以自有资金出资不超过 6500 万元人民币对其进行增资，完成本次增资后，公司将持有浙江交规院 5%的股权；

【实达集团】根据公司业务经营需要，公司及子公司拟向郑州航空港兴港投资集团有限公司及其子公司申请不超过 10 亿元人民币的融资及增信额度，构成关联交易；

【中海达】公司 2018 年股票期权激励计划首次授予部分第一个可行权期实际可行权人数为 424 名，可行权股票期权合计 825.3 万份，行权价格为 7.985 元/股；

【绿盟科技】公司在武汉设立全资子公司，注册资本 1000 万元，公司持有神州绿盟武汉科技有限公司 100%股权；

【蓝盾股份】控股股东柯宗庆解除质押 110 万股，占其所持股份比例 0.64%。

【创业慧康】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计实现归母利润 1.15-1.22 亿元，同比增长 82.3-98.6%；

【万集科技】发布半年度业绩预告，2019 年上半年预计归母利润亏损 1000-1500 万元，去年同期亏损 2804 万元；

【北信源】取得发明专利，专利名称——获取 Windows 虚拟机中已删除文件的方法、装置及安全；

【启明星辰】控股股东王佳于近期减持股份 897 万股，占公司总股本的 1%；

【旋极信息】控股股东陈江涛质押股份 1000 万股，占其所持股份的 1.76%，其累计质押股份 5.24 股，占公司总股本的 30.65%，占其所持公司股份的 91.83%；

【金溢科技】股东李娜质押股份 448 万股，占其所持股份的 80%。

## 海外动态跟踪

## 【阿里巴巴】

### 阿里巴巴数字经济体宣布完成最新一轮组织升级

7月12日消息,阿里巴巴数字经济体宣布完成最新一轮组织升级,但未披露组织调整细节。阿里巴巴集团 CEO 张勇在全员信中表示,已经初步完成了全方位的统一作战,将通人才、通策略、通技术聚焦组织的效率和活力。阿里巴巴称,在新一轮升级当中,面向未来数字经济的组织创新以及“通人才、通策略、通技术”成为关键词。张勇在信中表示,“阿里巴巴数字经济体已经初步完成了全方位的统一作战,以及面向未来创新的组织架构升级。接下来我们将聚焦于组织的效率和活力,通人才、通策略、通技术”。(钛媒体)

### Gartner: 阿里云全球云数据库市场份额排名第三

7月9日消息,根据美通社报道,Gartner发布的最新报告《数据库的未来就是云》显示,2018年阿里云在云数据库管理系统(DBMS)收入中排名全球第三。在这份报告中,阿里云的市场份额在DBMS供应商中排名第三,同比增长116%。而另外两个市场领导者亚马逊和微软,则分别增长75%和134%。(钛媒体)

## 【腾讯】

### 腾讯 WeTest 兼容服务再次升级,支持小程序兼容

7月12日消息,腾讯 WeTest 日前再次升级兼容服务,提供“微信小程序兼容测试”服务版块。WeTest 方面介绍称,微信小程序的测试点包括用例定制、对不同微信版本进行测试、获取详细报告、详细记录问题等。(钛媒体)

### 腾讯与“花漾引擎”发起协作,后者为国内首款青少年定制搜索引擎

7月11日消息,今日由新华社中国搜索开发运营“花漾搜索”正式上线,是国内第一款专为青少年定制的搜索引擎,也是国内首个应用人工智能技术屏蔽青少年不良信息的APP,并首创面向青少年的“正能量内容池”。当日,腾讯公司宣布与新华社“花漾搜索”宣布联手发起DNA(Digital Natives Action,即数字原住民行动)新腾行动。双方将在产品研发、内容标准制定、课程研发推广、产业生态共建等方面并肩协作,推动“科技向善”,共同建设促进青少年健康成长的绿色网络环境。(钛媒体)

### 腾讯发布人工智能伦理报告

7月11日消息,近日,腾讯研究院和腾讯 AI Lab 联合发布了人工智能伦理报告《智能时代的技术伦理观——重塑数字社会的信任》。《报告》认为,需要倡导面向人工智能的新的技术伦理观,包含三个层面:技术信任,人工智能等新技术需要价值引导,做到可用、可靠、可知、可控;个体幸福,确保人人都有追求数字福祉、幸福工作的权利;社会可持续,践行“科技向善”。(腾讯科技)

## 【谷歌】

### 谷歌孵化移动社交工具“鞋带”,旨在组织当地社交活动

7月12日消息,据外媒报道,谷歌内部孵化器团队“120区”正在开发一款名为“鞋带”(Shoelace)的社交网络应用软件,“鞋带”的开发旨在组织当地的社交活动。消费者可以通过在应用程序中列出自己的兴趣爱好来选择参加活动,用户可以允许它推荐一系列“精心挑选”的本地活动。用户也可以组织自己的活动,还有一个地图界面可以查看和回复其

他人组织的活动。(腾讯科技)

## 一级市场投融资更新

本周我们共跟踪到 58 起一级市场投资子事件，本周热点是金融科技，共发生 4 起投融资事件，其次是医疗健康、教育科技领域。融资金额最大一起事件发生在医疗健康领域，生物科技公司 IGM Biosciences 获得 1.02 亿美元 C 轮融资，本轮融资的投资方为 Janus Henderson Investors 等。

图 4：本周一级市场投融资动态

领域	披露日期	投资介绍
金融科技	2019-07-09	复融数据科技获得2000万人民币Pre-A轮融资，领投方为启赋资本，跟投方为上海宋硕投资合伙
金融科技	2019-07-08	爱选科技获得2000万人民币Pre-A轮融资，领投方为复朴道和投资，跟投方为FreesFund峰瑞资本、智美体育、N/A
金融科技	2019-07-08	圆心惠保获得5000万人民币A轮融资，领投方为红杉资本中国，跟投方为启明创投
金融科技	2019-07-08	栈略数据获得10000.0万人民币B轮融资，领投方为领沅资本，跟投方为拍拍贷等
医疗健康	2019-07-11	保服通诚获得1000.0万美元A+轮融资，投资方为概念资本
医疗健康	2019-07-08	诺惠医疗获得1000万人民币A轮融资，领投方为联想之星，跟投方为百度风投
医疗健康	2019-07-09	IGM Biosciences 获得 10200 万美元 C 轮融资，投资方为 Janus Henderson Investors、Vivo Capital和Haldor Tops eHoldingA/S
教育科技	2019-07-10	格燃教育获得20000.0万人民币Pre-A轮融资，投资方未披露
教育科技	2019-07-09	趣口才获得数百万人民币A轮融资，投资方为黑马投资、铂翡凯泰投资、紫京资本
大数据	2019-07-10	中金永嘉获得战略投资，投资方未披露
大数据	2019-07-08	弦石信息获得战略投资，投资方为一普大数投资
区块链	2019-07-08	氦星球获得战略投资，投资方为链兴资本
区块链	2019-07-07	DACH达世车链获得2000万人民币战略投资，投资方不详
物联网	2019-07-10	iLabService获得Pre-A轮融资，投资方未披露
网络安全	2019-07-12	摄星科技获得数千万人民币天使轮融资，领投方为联想之星，跟投方为中科创星
人工智能	2019-07-08	环球墨非获得1000万人民币A轮融资，投资方为联合企业集团

资料来源：wind，天风证券研究所

## 分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

## 一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。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。客户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、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风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。

天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风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。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

## 特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

## 投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

## 天风证券研究

北京	武汉	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号 邮编：100031 邮箱：research@tfzq.com	湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼 邮编：430071 电话：(8627)-87618889 传真：(8627)-87618863 邮箱：research@tfzq.com	上海市浦东新区兰花路 333 号 333 世纪大厦 20 楼 邮编：201204 电话：(8621)-68815388 传真：(8621)-68812910 邮箱：research@tfzq.com	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼 邮编：518000 电话：(86755)-23915663 传真：(86755)-82571995 邮箱：research@tfzq.com