

半年报陆续发布，计算机公司业绩向好



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——计算机行业周报（20190728）

❖ 川财周观点

截至 2019 年 7 月 28 日，申万计算机行业 211 家上市公司中共有 141 家披露 2019 年半年报业绩预告，4 家披露业绩快报，包括业绩预告和业绩快报在内的计算机行业半年报业绩披露率为 69%。已经披露 2019 年半年报业绩快报的 4 家公司均实现营业收入和归母净利润同步增长，其中，捷顺科技和千方科技实现归属于上市公司股东净利润增速超过 30%。

已披露半年报业绩的计算机公司超六成业绩向好。取业绩预告上下限的中位数计算，145 家披露 2019 年半年报业绩预告的计算机公司中 97 家实现业绩增长，48 家出现业绩下滑，超六成计算机公司业绩向好。除去 ST 工新、中国软件和思维列控三家公司未披露具体情况，剩余 142 家公司中，增速在 0 至 50% 的公司有 60 家，占比约为 41%，增速在 50% 至 100% 的公司有 16 家，占比约为 11%，增速大于 100% 的公司有 20 家，占比约为 14%。增速在 -50% 至 0 的公司有 24 家，占比约为 17%，增速在 -100% 至 -50% 的公司有 13 家，占比约为 9%，增速小于 -100% 的公司有 9 家，占比约为 6%。

建议关注所处行业景气度较高、净利润增速较快的相关个股。金融科技板块（恒生电子、宇信科技、同花顺等）、医疗信息化板块（卫宁健康、创业慧康、久远银海等）、云计算板块（网宿科技等）。

❖ 市场表现

本周上证综指上涨 0.70%，收于 2944.54 点，计算机行业指数上涨 1.84%，收于 4145.08 点。计算机行业指数整体排名 5/28，在所有的行业指数中表现较好。板块中个股涨跌幅的中位数是 0.76%。周涨幅前三的个股为康拓红外、紫光股份、航天宏图，涨幅分别为 14.30%、12.96%、12.58%。跌幅前三的个股是今天国际、东方通、虹软科技，跌幅分别是 12.18%、11.91%、10.14%。

❖ 公司动态

恒生电子（600570.SH）：预计 2019 年半年度归属于上市公司股东净利润同比增长约 124% 到 127%。

捷顺科技（002609.SZ）：2019 年半年度营业收入较上年同期增长 38.31%。

❖ 行业资讯

四部委联合发布云安全评估办法（新浪财经）

2018 年我国地理信息产业产值为 5,957 亿元 同比增长约 15%（人民日报）

中国计算机产业规模居世界首位（新浪财经）

❖ **风险提示：**行业景气度不及预期；宏观经济波动对行业影响；流动性风险。

📄 证券研究报告

所属部门	行业公司部
报告类别	行业周报
所属行业	信息技术/计算机
报告时间	2019/7/28

👤 分析师

方科

证书编号：S1100518070002
021-68595195
fangke@cczq.com

📍 川财研究所

北京	西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 15 楼，100034
上海	陆家嘴环路 1000 号恒生大厦 11 楼，200120
深圳	福田区福华一路 6 号免税商务大厦 30 层，518000
成都	中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼，610041

正文目录

一、川财周观点	4
二、市场行情回顾.....	4
2.1 指数表现.....	4
2.2 个股表现.....	5
三、行业动态	6
3.1 公司公告	6
3.2 行业资讯	8
风险提示	10

图表目录

图 1: 各行业指数本周涨跌幅.....	5
表格 1. 计算机二、三级行业表现.....	4
表格 2. 涨跌幅前十.....	5
表格 3. 公司公告.....	6
表格 4. 行业要闻.....	9

一、川财周观点

截至 2019 年 7 月 28 日，申万计算机行业 211 家上市公司中共有 141 家披露 2019 年半年报业绩预告，4 家披露业绩快报，包括业绩预告和业绩快报在内的计算机行业半年报业绩披露率为 69%。已经披露 2019 年半年报业绩快报的 4 家公司均实现营业收入和归母净利润同步增长，其中，捷顺科技和千方科技实现归属于上市公司股东净利润增速超过 30%。

已披露半年报业绩的计算机公司超六成业绩向好。取业绩预告上下限的中位数计算，145 家披露 2019 年半年报业绩预告的计算机公司中 97 家实现业绩增长，48 家出现业绩下滑，超六成计算机公司业绩向好。除去 ST 工新、中国软件和思维列控三家公司未披露具体情况，剩余 142 家公司中，增速在 0 至 50% 的公司有 60 家，占比约为 41%，增速在 50% 至 100% 的公司有 16 家，占比约为 11%，增速大于 100% 的公司有 20 家，占比约为 14%。增速在 -50% 至 0 的公司有 24 家，占比约为 17%，增速在 -100% 至 -50% 的公司有 13 家，占比约为 9%，增速小于 -100% 的公司有 9 家，占比约为 6%。

建议关注所处行业景气度较高、净利润增速较快的相关个股。金融科技板块（恒生电子、宇信科技、同花顺等）、医疗信息化板块（卫宁健康、创业慧康、久远银海等）、云计算板块（网宿科技等）。

二、市场行情回顾

2.1 指数表现

本周上证综指上涨 0.70%，收于 2944.54 点，计算机行业指数上涨 1.84%，收于 4145.08 点。计算机行业指数整体排名 5/28，在所有的行业指数中表现较好。

本周计算机板块二级子板块中，计算机设备 II 和计算机应用分别上涨 2.68%、1.63%。计算机板块三级行业中，计算机设备 III、软件开发和 IT 服务分别上涨 2.68%、2.10% 和 1.17%。

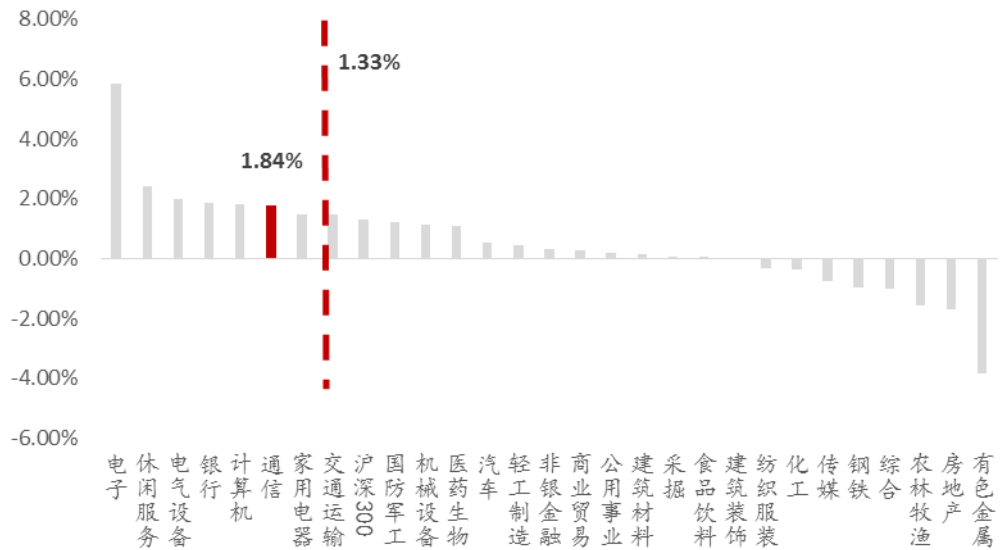
表格 1. 计算机二、三级行业表现

代码	名称	周收盘价	周涨跌幅 (%)	月涨跌幅 (%)
801101.SI	计算机设备 II (申万)	2717.16	2.68%	-0.93%
801222.SI	计算机应用 (申万)	4393.30	1.63%	-1.08%
851021.SI	计算机设备 III (申万)	2718.87	2.68%	-0.93%
852225.SI	软件开发 (申万)	5411.1	2.10%	-0.20%
852226.SI	IT 服务 (申万)	3685.58	1.17%	-1.92%

资料来源：Wind，川财证券研究所

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

图 1：各行业指数本周涨跌幅



资料来源：Wind，川财证券研究所

2.2 个股表现

本周计算机板块整体表现较好，板块中个股涨跌幅的中位数是 0.76%。周涨幅前三的个股为康拓红外、紫光股份、航天宏图，涨幅分别为 14.30%、12.96%、12.58%。跌幅前三的个股是今天国际、东方通、虹软科技，跌幅分别是 12.18%、11.91%、10.14%。

表格 2. 涨跌幅前十

涨幅前十			跌幅前十		
股票代码	股票简称	涨跌幅	股票代码	股票简称	涨跌幅
300455.SZ	康拓红外	14.30%	300532.SZ	今天国际	-12.18%
000938.SZ	紫光股份	12.96%	300379.SZ	东方通	-11.91%
688066.SH	航天宏图	12.58%	688088.SH	虹软科技	-10.14%
600410.SH	华胜天成	12.21%	300768.SZ	迪普科技	-9.60%
603918.SH	金桥信息	10.56%	300448.SZ	浩云科技	-9.21%
300369.SZ	绿盟科技	10.01%	002512.SZ	达华智能	-7.41%
002912.SZ	中新赛克	9.67%	600718.SH	东软集团	-6.74%
300523.SZ	辰安科技	8.42%	300290.SZ	荣科科技	-6.68%
002835.SZ	同为股份	8.27%	603869.SH	新智认知	-5.92%
002180.SZ	纳思达	7.61%	300168.SZ	万达信息	-5.63%

资料来源：Wind，川财证券研究所

三、行业动态

3.1 公司公告

本周，1) 7月23日，深圳市金证科技股份有限公司控股子公司深圳市融汇通金科技有限公司以增资扩股方式引入新股东香港交易所（中国）有限公司。香港交易所（中国）以人民币 2.33 亿元认购融汇通金新增注册资本，其中 31,224,490 元计入融汇通金本次新增注册资本，其余的溢价部分计入其资本公积；公司及其他原股东放弃对本次增资的优先认购权。香港交易所（中国）现持有融汇通金 51%的股权，为其控股股东；公司持有其 29.4%股权，宁波众创投融资合伙企业（有限合伙）持有其 19.6%股权。2) 7月24日下午发布公告，江苏润和软件股份有限公司近日接到公司控股股东江苏润和科技投资集团有限公司的通知，获悉润和投资将其质押的本公司部分股份办理了解除质押业务，截至本公告披露之日，润和投资直接持有本公司股份 123,922,685 股，占本公司总股本的 15.56%；其中处于质押状态的本公司股份共计 103,750,002 股，占其持有本公司股份总数的 83.72%，占本公司总股本的 13.03%。3) 恒生电子发布 2019 年业绩预增预告，经恒生电子股份有限公司财务部门初步测算，预计 2019 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润约为 67200 万元人民币到 68200 万元人民币，同比增长约 124%到 127%。公司本次业绩预增主要是由于报告期内执行新金融工具会计准则。

表格 3. 公司公告

上市公司	公司主题	主要内容
四维图新	监事减持计划实施完毕	公司 7 月 22 日下午发布公告，2019 年 7 月 19 日，公司监事徐晋晖先生通过集中竞价方式减持公司股份 80,000 股，占公司总股本的 0.0102%。截至本公告日，徐晋晖先生累计减持股份 199,454 股，本次减持计划实施完毕。
卫宁健康	2014 年股权激励计划部分股票期权注销完成	公司 7 月 22 日下午发布公告，卫宁健康科技集团股份有限公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于注销 2014 年股权激励计划预留授予期权第三个行权期逾期未行权期权的议案》，同意注销预留授予期权第三个行权期逾期未行权的 1,214,168 份期权。本次注销股票期权数量占目前公司总股本的比例 0.07%。
金证股份	2019 年公开发行公司债券（面向合格投资者）发行	公司 7 月 22 日下午发布公告，深圳市金证科技股份有限公司公开发行不超过人民币 6.5 亿元（含 6.5 亿元）公司债券已获得中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]1561 号”批复核准。金证股份本次债券采取分期发行的方式，其中深圳市金证科技股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（面向合格投资者）为第二期发行，发行规模不超过人民币 3 亿元。本期债券简称为“19 金证债”，债券代码为“155554”
聚龙股份	收到中国工商银行中标通知书	公司 7 月 22 日下午发布公告，聚龙股份有限公司于近日收到中钢招标有限责任公司发出的中标通知书，在其组织的中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）中小型现钞清分机采购项目招标中，确定公司为入围供应商，入围产品包括：小型现钞清分机（二出口）、小型现钞清分机（三出口）、小型现钞清分机（四出口）、中型现钞清分机。公司将在收到入围通知书后 30 日内与工商银行联系洽谈合同签订事宜，具体采购数量、采购金额及其他供货条款将在合同中进行约定
立思辰	股东减持计划	公司 7 月 22 日下午发布公告，北京立思辰科技股份有限公司于 2019 年 3 月 28

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

	时间过半暨提前终止减持计划	日发布了《关于董事减持股份预披露公告》，公司股东、原董事华婷女士计划于2019年3月28日起15个交易日后的6个月内以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份累计不超过785,600股，占公司总股本的0.09%。截至本公告日，本次减持计划时间已过半，华婷女士尚未通过任何方式减持公司股份。华婷女士于2019年6月4日申请辞去公司董事职务，华婷女士在辞去董事后半年内不得转让其所持有的本公司股份，经综合考虑，华婷女士决定提前终止本次减持计划，其未完成减持的股份在减持计划期间内将不再减持。
科蓝软件	控股股东、实际控制人股份解押及质押	公司7月22日下午发布公告称，北京科蓝软件系统股份有限公司（以下简称“公司”）于近日接到控股股东、实际控制人王安京先生的通知，获悉王安京先生持有本公司的部分股份办理了解押及质押。截至本公告日，王安京先生直接持有公司90,630,134股股份，同时持有宁波科蓝盛合投资管理合伙企业（有限合伙）98.81%出资份额，科蓝盛合持有公司19,647,202股股份，王安京先生直接及间接共持有公司110,044,498股，占公司总股本302,195,935股的36.41%，其中本次质押股份4,232,800股，占王安京先生持有公司股份总数的3.84%，占公司总股本的1.40%。本次股份解押及质押办理完成后，王安京先生累计质押数量为64,987,850股，占其所持有的公司股份的59.05%，占公司总股本的21.50%。
恒锋信息	收到重大项目中标通知书	公司7月22日下午发布公告称，近日，恒锋信息科技股份有限公司收到招标代理机构福建优胜招标代理有限公司发来的中标通知书，公司为福建信息职业技术学院信息化二期建设及监理服务采购项目中标单位，中标金额¥56,961,888.00元。此次中标项目总金额为¥56,961,888.00元，占公司2018年度营业总收入的10.85%。本次中标的福建信息职业技术学院信息化二期项目属于“智慧校园”建设项目，合同签订及履行将对公司开拓智慧校园业务具有重要意义，同时对公司2019年经营业绩产生积极影响，但不会因此而对福建信息职业技术学院形成业务依赖，对公司独立经营不产生影响。
捷顺科技	2019年半年度业绩快报	公司7月22日晚上发布公告称，公司2019年半年度实现营业收入425,449,065.84元，较上年同期增长38.31%，实现利润总额60,053,834.46元，较上年同期增长26.62%，实现归属于上市公司股东的净利润51,326,509.09元，较上年同期增长32.33%。实现基本每股收益0.0779元，较上年同期增长32.26%。
广电运通	2019年半年度业绩快报	公司7月23日下午发布公告称，2019年公司加大了智能金融与智能安全的软件产品研发投入，各板块业务规模稳步扩大，营业收入及利润持续稳增长。公司实现营业收入263,830.03万元，同比增长24.50%，主要是公司重点聚焦的智能金融、智能安全、智能便民领域营业收入增速稳健；营业利润49,488.97万元，同比增长10.45%；利润总额49,520.64万元，同比增长10.74%；归属于上市公司股东的净利润36,733.28万元，同比增长6.78%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润31,556.00万元，同比增长10.56%，主要是经营性利润增长、非经常性损益减少所致。
金智科技	中标国家电网公司信息化设备采购项目	公司7月23日下午发布公告称，近日，国家电网公司电子商务平台、发布了“国家电网有限公司2019年第二次信息化设备招标采购中标公告”。在此次招标中，公司全资子公司江苏东大金智信息系统有限公司为信息化硬件中标人之一，中标包54，中标金额共约1,022.80万元。上述项目合同金额1,022.80万元，占公司2018年度营业总收入的比例为0.61%，项目的履行将对公司的经营业绩产生积极影响。
聚龙股份	收到兴业银行中标通知书	公司7月23日下午发布公告称，公司于2019年7月23日收到兴业银行股份有限公司发出的中标通知书，在兴业银行现金出纳机具设备集采项目中，确定公司为兴业银行人民币纸硬币兑换机、扎把机采购项目的中标单位。公司将在收到中标通知书原件后及时与兴业银行联系洽谈合同签订事宜，具体采购数量、采购金额及其他供货条款将在合同中进行约定。
金证股份	控股子公司通过增资扩股引入投资者	公司7月23日下午发布公告称，深圳市金证科技股份有限公司控股子公司深圳市融汇通金科技有限公司以增资扩股方式引入新股东香港交易所（中国）有限公司。香港交易所（中国）以人民币2.33亿元认购融汇通金新增注册资本，其中31,224,490元计入融汇通金本次新增注册资本，其余的溢价部分计入其资本公积；公司及其他原股东放弃对本次增资的优先认购权。香港交易所（中国）现持有融汇

		通金 51%的股权，为其控股股东；公司持有其 29.4%股权，宁波众创投融资合伙企业（有限合伙）持有其 19.6%股权。
万集科技	收到《中标通知书》	公司 7 月 23 日下午发布公告称，北京万集科技股份有限公司近日收到《中标通知书》，确认公司为“新疆取消高速公路省界收费站工程（取消省界收费站）关键设备采购项目标段 1 和标段 2”的中标人。本次中标金额共计 81,134,550.00 元，占公司 2018 年度经审计营业收入的 11.72%，合同的履行将会对公司本年度的收入和利润增长产生积极影响
浩云科技	控股子公司中标重大项目	公司 7 月 24 日下午发布公告称，2019 年 7 月 23 日，浩云科技股份有限公司收到控股子公司深圳市润安科技发展有限公司（以下简称“润安科技”）的通知，润安科技于 2019 年 7 月 23 日收到招标单位新疆维吾尔自治区第三监狱和招标代理机构中睿智工程管理有限公司共同签发的《中标通知书》，通知润安科技为新疆维吾尔自治区沙湾监狱信息化建设项目的中标人，中标金额为 61,386,299.00 元，占公司最近一期经审计的合并财务报表营业收入的 8.02%。
润和软件	控股股东部分股权解除质押	公司 7 月 24 日下午发布公告称，江苏润和软件股份有限公司近日接到公司控股股东江苏润和科技投资集团有限公司的通知，获悉润和投资将其质押的本公司部分股份办理解除质押业务，截至本公告披露之日，润和投资直接持有本公司股份 123,922,685 股，占本公司总股本的 15.56%；其中处于质押状态的本公司股份共计 103,750,002 股，占其持有本公司股份总数的 83.72%，占本公司总股本的 13.03%。
恒生电子	2019 年半年度业绩预增公告	公司 7 月 25 日下午发布公告称，经恒生电子股份有限公司财务部门初步测算，预计 2019 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润约为 67200 万元人民币到 68200 万元人民币，同比增长约 124%到 127%。公司本次业绩预增主要是由于报告期内执行新金融工具会计准则，公司持有的金融资产产生的公允价值变动收益大幅增加所致。本报告期内，预计非经常性损益对公司净利润的影响金额约为 41700 万元人民币到 42200 万元人民币。预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为 25500 万元人民币到 26000 万元人民币，同比增长约 14%到 16%。
四维图新	控股子公司世纪高通中标西安市公安局交通警察支队项目	公司 7 月 25 日下午发布公告称，2019 年 7 月 25 日，陕西省政府采购网发布了《关于西安市公安局交通警察支队路况数据工程三期项目的采购结果公告》，北京四维图新科技股份有限公司的控股子公司北京世纪高通科技有限公司中标西安市公安局交通警察支队路况数据工程三期项目。
创业慧康	公司医院物联网业务中标	公司 7 月 25 日下午发布公告称，创业慧康科技股份有限公司（以下简称“公司”）参与了江阴市人民医院“基于物联网等信息技术的系统升级改造和服务项目”（以下简称“项目”）的公开招标。近日，江阴市政府采购中心发布了中标结果公告，并且公司收到了《中标通知书》。中标金额 ¥ 15,700,000.00 元。

资料来源：Wind，川财证券研究所

3.2 行业资讯

本周，1) 22 日，工信部等四部委发布《云计算服务安全评估办法》。目的是为了提高党政机关、关键信息基础设施运营者采购使用云计算服务的安全可控水平，并降低采购使用云计算服务带来的网络安全风险。预计在 2020 年，全球云计算市场规模将有望超过 1550 亿美元。据咨询机构 Gartner 预测，到 2020 年全球云安全市场规模将达 90 亿美元。云计算服务安全评估办法发布，云安全优势企业有望受益。2) 2018 年我国地理信息产业产值为 5957 亿元，同比增长约 15%。截至今年 6 月底，我国地理信息产业从业单位数量超过 10.4 万家，产业从业人员数量突破 134 万人，其中上半年新注册企业超 1.12 万家。

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明

测绘资质单位总量超过 2 万家。地理信息与互联网、大数据、新经济的深度融合，使其从传统的生产性应用，转变为直接面向消费信息市场。2018 年，我国手机地图用户规模为 7.37 亿人。3)在 26 日召开的“2019 世界计算机大会”新闻发布会上获悉，作为全球最大的计算机制造基地，目前中国计算机产业规模位居世界首位。据介绍，2018 年中国计算机行业实现主营业务收入 1.95 万亿元，同比增长 8.7%；微型计算机产量 3.1 亿台，其中笔记本电脑产量 1.7 亿台；服务器产量继续快速增长，2018 年达到了 295.2 万台，同比增长 34.6%。

表格 4. 行业要闻

新闻标题	主要内容
四部委联合发布云安全评估办法 相关公司受关注 (新浪财经)	22 日，工信部等四部委发布《云计算服务安全评估办法》。目的是为了提升党政机关、关键信息基础设施运营者采购使用云计算服务的安全可控水平，并降低采购使用云计算服务带来的网络安全风险。预计在 2020 年，全球云计算市场规模将有望超过 1550 亿美元。据咨询机构 Gartner 预测，到 2020 年全球云安全市场规模将达 90 亿美元。云计算服务安全评估办法发布，云安全优势企业有望受益。相关公司有蓝盾股份、绿盟科技。
Gartner 预测 2019 年智能手机销量下降 2.5% (techweb)	7 月 23 日，Gartner 预计 2019 年智能手机的销售量将下降 2.5%，这将是迄今为止的最大降幅，5G 手机销售量在 2020 年将占到手机总销量的 6%。Gartner 预计到 2020 年，具备 5G 功能的手机将占手机总销量的 6%。随着 5G 服务覆盖范围的扩大，用户体验将变得更好并且价格也会下降。到 2023 年，5G 手机的销售量将占据手机总销量的 51%。另外，PC 方面，Gartner 分析，尽管 2019 年第二季度的全球 PC 出货量达到 6300 万台并实现了 1.5% 的增长，但是 2019 年全年的 PC 出货量预计为 2.57 亿台，比 2018 年下降 1%。
工信部:5 个试点省市完成 230 万用户携号转网工作 (中国新闻网)	23 日，工信部信息通信发展司司长、新闻发言人闻库称，目前，携号转网各项工作正在有序推动当中，5 个试点省市共完成了 230 万用户携号转网工作。下一步，将从四个方面保障携号转网顺利实施。其中包括加强与相关行业主管部门的沟通，共同推进银行、保险、证券以及互联网企业等第三方平台进行同步改造，确保用户携号转网后的业务体验。
6 月上海地区全网流量峰值约为 20.48Tbps 环比上升 7.62%(techweb)	7 月 25 日消息，据“网信上海”微信号发布的数据显示，2019 年 6 月，对本市 3391 家单位共计 5425 个网站开展监测，对网站漏洞、网页篡改、网页仿冒、存在恶意软件、遭受拒绝服务攻击等 8 类网络安全问题发出告警，经验证后向事发单位共发出网络安全通报 41 份。其中，网络安全事件通报 7 份，网络安全高危漏洞通报 30 份，网络安全隐患告知书 4 份。网络流量监测方面，2019 年 6 月，上海地区全网流量峰值约为 20.48Tbps，环比上升 7.62%。峰值出现时间为 2019 年 6 月 19 日 18:55，每日 17:55 至 23:20 流量较高。全网流量谷值约为 4.84Tbps，环比上升 317.24%。谷值出现时间为 2019 年 6 月 10 日 04:30，每日 01:55 至 06:15 流量较低。全网流量均值为 12.41Tbps，环比上升 10.51%。2019 年 6 月，从外省流入上海地区的流量分布情况如图 1 所示，最多的地区分别为浙江 (636.58G，约 4.88%) 和北京 (623.37G，约占 4.77%)，最少的地区为西藏 (4361.04M，约占 0.03%)。
6 月户均移动互联网接入流量高达 7.84GB 增速逐月回落 (飞象网)	据工信部数据显示，2019 年上半年，我国移动互联网累计流量达 554 亿 GB，同比增速由一季度 129.1% 降至 107.3%。6 月当月户均移动互联网接入流量 (DOU) 达到 7.84GB，同比增速由一季度 121.1% 降至 85%。行业流量增速高位运行，但增长趋势进入下行区间。
19 年上半年智能手机销量，华为 OV 前三，小米下滑 (ZEALER)	据 CINNO Research 数据显示，2019 年上半年，国内智能手机销量 1.9 亿部，同比降低 6.0%。销量前三名分别为华为 (含荣耀)、OPPO、vivo，三家出货总量分别为 34.3%、18.6% 和 18.5%，共占国内智能手机市场 71.4%。国内第四名为小米，2019 年上半年

	销量大幅下滑 19.3%，国内市场份额为 12.3%，苹果排名第五，份额为 8.6%，其他厂商如魅族、三星和联想等，份额均不超过 2%。
2018 年我国地理信息产业产值为 5957 亿元 同比增长约 15% (人民日报)	记者 25 日从中国地理信息产业大会上获悉：2018 年我国地理信息产业产值为 5957 亿元，同比增长约 15%。截至今年 6 月底，我国地理信息产业从业单位数量超过 10.4 万家，产业从业人员数量突破 134 万人，其中上半年新注册企业超 1.12 万家。测绘资质单位总量超过 2 万家。地理信息与互联网、大数据、新经济的深度融合，使其从传统的生产性应用，转变为直接面向消费信息市场。2018 年，我国手机地图用户规模为 7.37 亿人。高德地图、百度地图日均响应定位及路线规划请求均达到 1000 亿次，并且都提供超过 200 个国家和地区的全球化定位服务。此外，随着自动驾驶技术的快速发展，高精地图与自动驾驶正在实现深度融合。
中国计算机产业规模居世界首位 (新浪财经)	记者在 26 日召开的“2019 世界计算机大会”新闻发布会上获悉，作为全球最大的计算机制造基地，目前中国计算机产业规模位居世界首位。据介绍，2018 年中国计算机行业实现主营业务收入 1.95 万亿元，同比增长 8.7%；微型计算机产量 3.1 亿台，其中笔记本电脑产量 1.7 亿台；服务器产量继续快速增长，2018 年达到了 295.2 万台，同比增长 34.6%。
7 月份全球 Web 服务器调查报告：nginx 喜忧参半 (搜狐财经)	Netcraft 公司官网每月公布的全球 Web 服务器调查报告“Web Server Survey”是当前人们了解全球网站数量以及服务器市场分额情况的主要参考依据，2019 年 7 月份的报告目前已经发布。7 月份报告共收录了 1 319 897 118 个站点数据，包括 238 145 990 个独立域名和 8 938 144 个面向 Web 的计算机。其中 nginx 在所有站点上继续稳坐 Web 服务器供应商头把交椅，同时相比 6 月的调查数据，它在一个月内增加了 4330 万个站点，总数达到 4.83 亿，领先第二名的 Apache 6.84 个百分点。

资料来源：新浪财经，中国新闻网，techweb，飞象网，ZEALER，人民日报，搜狐财经，川财证券研究所

风险提示

行业景气度不及预期

计算机行业景气度下滑，可能会带来全行业需求疲软

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

重要声明

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无直接业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。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。在不同时期，本公司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。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议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客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的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。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，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。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：00000000857

本报告由川财证券有限责任公司编制谨请参阅本页的重要声明 C0004