



2019年11月20日

国产统一操作系统 UOS 亮相，自主可控产业稳步发展 (1113-1119)

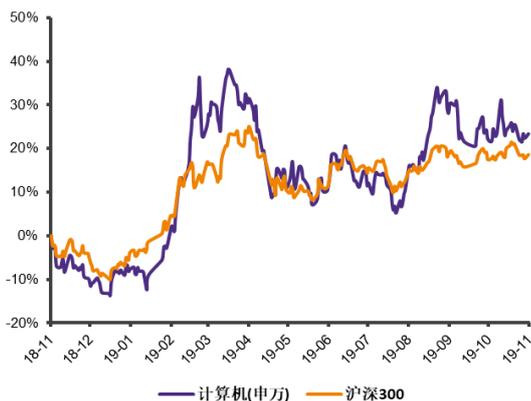
计算机

行业评级：增持

市场表现

指数/板块	过去一周 涨跌幅 (%)	过去一月 涨跌幅 (%)	年初至今涨 跌幅 (%)
上证综指	0.66	0.17	17.65
深证成指	2.27	2.64	36.60
创业板指	3.45	3.46	38.27
沪深 300	1.11	1.55	31.10
计算机(申万)	3.40	2.39	44.92
计算机应用	3.24	2.25	46.25
计算机设备 II	4.07	2.98	40.76

指数表现 (最近一年)



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

分析师：魏旭锟
执业证书编号：S1050518050001
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>

1. 过去一周行情回顾：过去一周（11.13-11.19），沪深 300 上涨 1.11%，计算机板块上涨 3.40%，涨幅位列申万一级行业第 4 位，跑赢沪深 300 指数 2.29 个百分点；其中，计算机应用板块上涨 3.24%，计算机设备 II 板块上涨 4.07%。

2. 本周观点：近期，中兴、深度等合推的 UOS 统一操作系统界面曝光，在此之前 UOS 联盟已经发布了对外测试和开放计划。我们认为国内打造 UOS 统一操作系统，利好国内操作系统的发展：1) 强强联合打造统一操作系统生态体系。统一操作系统 UOS 可实现在不同 CPU 平台上统一发布渠道、统一应用商店、统一交互体验、统一内核版本、统一文档和开发接口。UOS 系统的发布，意味着国内厂商目前深刻意识到国内操作系统能否真正发展起来，一方面取决于系统本身是否流畅，是否完善；另一方面，也是最重要的是围绕操作系统构建起来的生态是否完善，是否有足够的应用开发公司基于系统做配套。国产厂商能够抓住问题的关键并且能够联合起来，是打造好国内操作系统生态体系的良好开端。2) UOS 完成对国内主流芯片的适配。UOS 操作系统对国内诸多主流芯片如龙芯、申威、飞腾、海思、兆芯、海光等国产处理器均进行了适配、支持与性能优化，使用范围较为广泛。3) 搭建开发平台与社区，与行业核心伙伴共享源代码。UOS 操作系统的构建准备向国外开源组织学习，将采用开源共创社区研发模式，鼓励上下游产业链厂商和技术人员参与研发工作贡献代码，与行业内核心伙伴共享部分核心源代码，共同打造符合行业用户需求的安全、易用、稳定的操作系统产品。

3. 投资建议：过去一周（11.13-11.19），计算机板块呈上升态势，上升 3.40%。对于计算机行业的投资机会，我们看好金融 IT、云计算/大数据、人工智能等板块的公司。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。同时建议关注自主可控相关标的：中国长城、中国软件、中孚信息、中科曙光等。

4. 风险提示：行业政策风险；行业发展不及预期；关键技术发展遭遇瓶颈；技术更新换代的风险；贸易摩擦加剧的风险。

目录

1. 本周观点及投资建议.....	3
2. 市场行情回顾.....	4
3. 行业及公司动态回顾.....	7
3.1 人工智能	7
3.2 云计算	8
3.3 医疗信息化.....	8
3.4 金融科技&区块链.....	10
3.5 网络安全	12
4. 重点公司公告速览	13
5. 风险提示.....	14

图表目录

图表 1: 过去一周 SW 各行业涨跌幅 (单位: %)	4
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: %)	5
图表 4: 过去一周计算机概念板块涨跌幅 (单位: %)	5
图表 5: 截止 11 月 19 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)	5
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)	6
图表 7: 重点公司公告一览表	13

1. 本周观点及投资建议

近期，中兴、深度等合推的 UOS 统一操作系统界面曝光，在此之前 UOS 联盟已经发布了对外测试和开放计划。UOS (unity operating system) 是统一操作系统的目前代号，此操作系统是基于 Linux 系统的国产化 OS。统一操作系统筹备组是由国内多家操作系统核心企业自愿发起的，第一批成员包括中国电子集团 (CEC)、武汉深之度科技有限公司、南京诚迈科技、中兴新支点。2019 年 5 月，各方签署了《合作协议》并建立了筹备组。2019 年 7 月，筹备组联合技术研发团队正式成立，并在武汉、南京、北京等地组织了数百人的研发团队开始研发工作。根据统一操作系统筹备组的工作安排，UOS 统一操作系统计划在 2019 年内，按照如下路线图进行发布和建设开放源码社区：

项目时间计划表：

10 月 15 日，面向 BIOS、CPU、整机和 ODM 厂商，发布龙芯、华为、飞腾、兆芯、海光五个平台的桌面和服务器的 UOS alpha 测试版本。该版本主要功能和用户交互基本完成，存在比较明显的细节缺失和 bug，但可以开展面向指定 CPU 型号的适配验证。

11 月 10 日，发布 Alpha2 版本，增加对申威、海光架构版本的支持。Alpha2 版本将面向安全厂商、应用厂商开发，用于进行底层安全检查；软件应用厂商可以开始基本适配测试。

11 月 30 日，合并新的功能代码，并修复 alpha 版本发现的问题。发布 beta 版本，各软件厂商可以针对该版本进行正式适配。

12 月 15 日，发布 RC 版本，代码冻结，进入正式版本发布前的 bug 修复阶段。

12 月 31 日，如基于 RC 版本的修复版本通过质量测试，则发布 FINAL 正式版本。

我们认为国内打造 UOS 统一操作系统，利好国内操作系统的发展：

1) **强强联合，打造统一操作系统生态体系。**统一操作系统 UOS 可实现在不同 CPU 平台上统一发布渠道、统一应用商店、统一交互体验、统一内核版本、统一文档和开发接口。UOS 系统的推出，意味着国内厂商目前深刻意识到国内操作系统能否真正发展起来，一方面取决于系统本身是否流畅，是否完善；另一方面，也是最重要的是围绕操作系统构建起来的生态是否完善，是否有足够的应用开发公司基于系统做配套。国产厂商能够抓住问题的关键并且能够联合起来，是打造好国内操作系统生态体系的良好开端。

2) **UOS 完成对国内主流芯片的适配。**UOS 操作系统对国内诸多主流芯片如龙芯、申威、飞腾、海思、兆芯、海光等国产处理器均进行了适配、支持与性能优化，使用范围较为广泛。

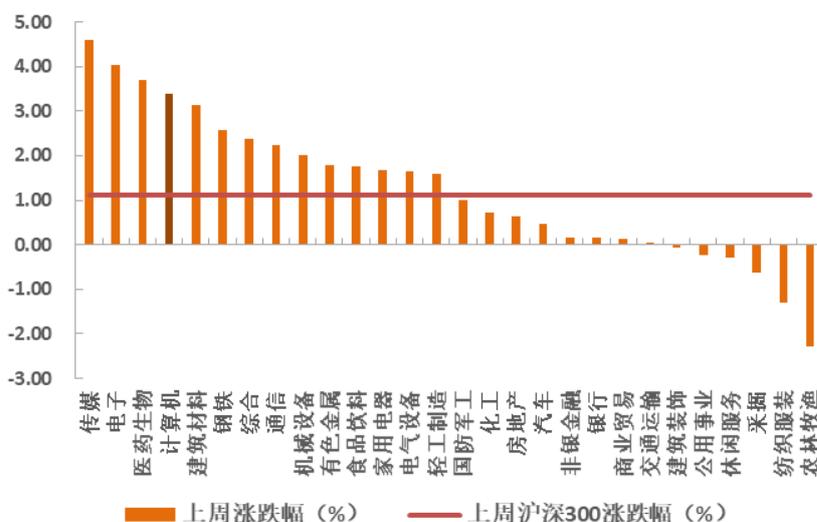
3) **搭建开发平台与社区，与行业核心伙伴共享源代码。**UOS 操作系统的构建准备向国外开源组织学习，将采用开源共创社区研发模式，鼓励上下游产业链厂商和技术人员参与研发工作贡献代码，与行业内核心伙伴共享部分核心源代码，共同打造符合行业用户需求的安全、易用、稳定的操作系统产品。

投资建议：过去一周（11.13-11.19），计算机板块呈上升态势，上升 3.40%。对于计算机行业的投资机会，我们看好金融 IT、云计算/大数据、人工智能等板块的公司。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。同时建议关注自主可控相关标的：中国长城、中国软件、中孚信息、中科曙光等。

2. 市场行情回顾

过去一周（11.13-11.19）大盘震荡向上。上证综指、深证成指、创业板指以及沪深 300 指数均呈上涨态势，涨幅依次为 0.66%、2.27%、3.45%和 1.11%。从申万 28 个一级行业指数涨跌幅上看，各个板块涨跌不一，其中传媒、电子、医药生物板块涨幅排名前三，分别上涨 4.59%、4.03%、3.70%；采掘、纺织服装、农林牧渔跌幅前三，分别下跌 2.27%、1.31%、0.64%。计算机行业上涨 1.11%，涨幅位列申万一级行业第 4 位，跑赢沪深 300 指数 2.29 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

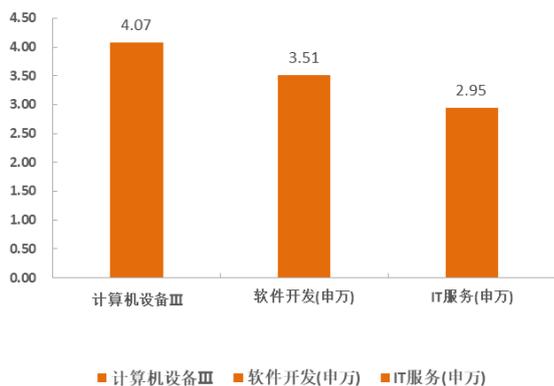
过去一周（11.13-11.19）申万计算机板块有 151 家公司上涨，3 家公司持平，52 家公司下跌。其中涨幅前五的公司有*ST 中安(+24.58%)、任子行(+23.22%)、诚迈科技(+22.32%)、东方通(+14.27%)、浪潮信息(+13.52%)；跌幅前五的公司有金财互联(-17.74%)、聚龙股份(-10.59%)、神思电子(-8.51%)、方直科技(-7.82%)、雷柏科技(-6.07%)。

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(%)
*ST 中安	24.58%	金财互联	-17.74%
任子行	23.22%	聚龙股份	-10.59%
诚迈科技	22.32%	神思电子	-8.51%
东方通	14.27%	方直科技	-7.82%
浪潮信息	13.52%	雷柏科技	-6.07%

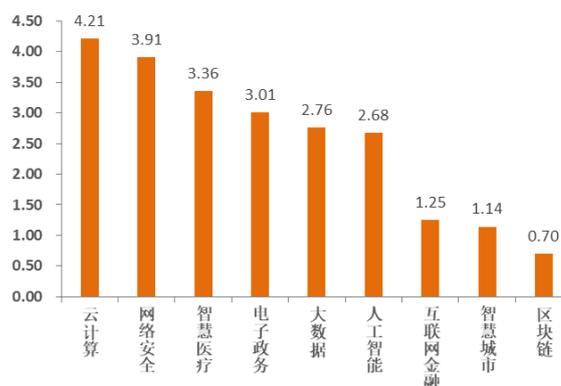
资料来源：Wind，华鑫证券研发部

图表 3：过去一周计算机子板块涨跌幅（单位：%）



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

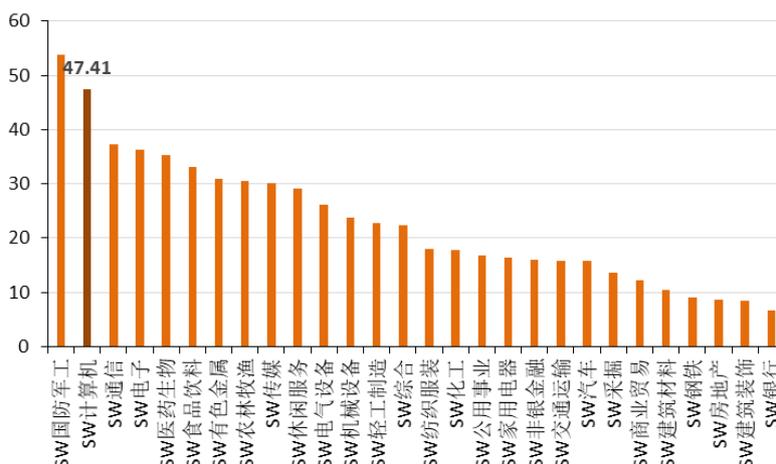
图表 4：过去一周计算机概念板块涨跌幅（单位：%）



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

过去一周（11.13-11.19）在计算机概念板块中，各个板块均呈上涨态势。其中云计算板块涨幅最大，上涨 4.21%；区块链板块涨幅最小，上涨 0.70%；网络安全板块上涨 3.91%，智慧医疗板块上涨 3.36%，电子政务板块上涨 3.01%，大数据板块上涨 2.76%，人工智能板块上涨 2.68%，互联网金融板块上涨 1.25%，智慧城市板块上涨 1.14%。

图表 5：截止 11 月 12 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 11 月 19 日，申万计算机行业市盈率(TTM，整体法，剔除负值)为 47.41 倍。估值水平较上周有所上升，目前估值处于历史中部位置，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

AI 防癌地图一周年，依图医疗再推多组学智能科研平台

相比于很多医疗公司终日困惑的商业化问题，素有“AI 四小龙”之称的依图医疗希望在 AI 医疗赛道上实现“异道超车”。依图医疗副总裁方骢博士表示，依图医疗则侧重智能医疗与诊断的领域，且产业化才是推动智能医疗健康发展的根本。依图医疗是一家致力于人工智能创新研究的企业。目前业务线包括了安防、医疗、AI 制药、AI 芯片等，其以自然语言、计算机视觉，语音识别，以及其自主研发的算法，构建了具有自主知识产权的医学语义网络，肿瘤，肺癌等众多多种多病灶的疾病模型。近年来，“智慧医院”火遍业界，如今 AI+医疗有望建立重塑临床流程的智能医院，并与传统医疗领域玩家有机结合，实现智能医疗产业化，已进入早筛、诊断、随访、科研等领域成为临床医师的“第二大脑”。“随着医疗 AI 在医疗机构的广泛应用，AI 正在成为医生的助手及第二大脑。依图医疗希望通过持续、高效的投入，覆盖高致死率肿瘤的高发地区，通过提升医疗供给侧的服务能力，让更多癌症患者能够早期发现，早期治疗，提升生存年限及生存质量，不断扩大中国人的健康版图。”（OFweek）

AI 战略三年后，猎豹移动如何撬动产业富矿？

11 月 13 日，猎豹移动发布了 2019 年第三季度财报，在工具行业整体下滑及国内广告行业疲软的态势下，猎豹移动实现总收入 9.2 亿，其中，核心业务板块移动娱乐收入达 5.32 亿，同比增长 6.9%。不过，最亮眼的业绩还是来自于我们关注的人工智能领域。猎豹 AI 业务，收入达 3475 万，同比增长 88%！。软件服务方面，有数据显示，本季度猎豹工具业务实现收入 3.53 亿，其中用语音即可完成文本输入的 Cheetah Keyboard，持续保持 Google Play 上用户量最大的第三方输入法，日活达千万级，同时收入持续上涨。接下来，猎豹移动的工具业务将由此前的纯广告模式开始逐渐转型至会员付费和广告相结合的商业模式。硬件方面，小豹 AI 翻译棒作为猎豹移动 AI 产品出海的排头兵，继进军美国、日本市场后，本季度还拓展了东南亚市场。在智能手表系统开发上也有着 AI 的身影。小豹 AI 电话手表就与某省阳光体能项目签订了千万级订单，项目落地进展中，并获得用户深度好评。不难看出，在日渐同质化的移动互联网和智能硬件消费品市场，正是来自 AI 的技术力量，为猎豹的产品生态筑起了一座与众不同的高企的防御围墙。（OFweek）

国电南瑞布局带电作业机器人领域

亿嘉和拟与国电南瑞科技股份有限公司、天津三源电力集团有限公司共同出资设立合资公司，开展带电作业机器人的研发、制造、应用和技术服务。合资公司注册资

本为人民币 25,000 万元，其中公司以货币方式认缴出资人民币 10,000 万元，持有合资公司 40% 的股权；国电南瑞以货币方式认缴出资人民币 10,000 万元，持有合资公司 40% 的股权；三源电力以货币方式认缴出资人民币 5,000 万元，持有合资公司 20% 的股权。本次对外投资有利于公司整合各方资源，充分利用合作各方的优势，更加深入地拓展带电作业机器人领域业务，加快实现带电作业机器人产品的研发和产业化，有利于进一步提升公司经济效益和综合竞争实力。合资公司尚未正式设立，预计本次对外投资对公司 2019 年经营业绩不会产生重大影响。（OFweek）

3.2 云计算

头号玩家 AWS 意外落败！微软获 100 亿美元云服务超级大单

美国国防部向微软授予了一项价值高达 100 亿美元的技术合同。JEDI（绝地，是电影星球大战世界中的光明武士团体）是国防部为期十年的联合企业防御基础设施合同。这一合同在亚马逊、微软、IBM、甲骨文和谷歌之间引发了一场摊牌战。下面的三个因素是决定这场战斗如何进行的关键：1) **销售战**，AWS 正在扩充其销售团队，但存在人才短缺的问题。谷歌云也正在积极招聘人才。Azure 已经草拟销售团队规划。然后其他云提供商将重组销售团队。还有，新任 ServiceNow 首席执行官 Bill McDermott 也将大量招募，现在正是成为云销售人员的好时机。2) **人工智能**，微软首席执行官 SatyaNadella 提到了 AI 和 Azure 时代的来临。计算、存储和基础设施通常只是促进更多 AI 和机器学习销售的先驱。Azure、AWS 和 Google Cloud 都押注 AI，机器学习将使它们与众不同。3) **多云现实**，企业都希望根据需求和定价来选择公共云提供商。但短期内的现实情况是，企业可能会押注一家云提供商，其它云服务商也会参与其中。AWS 和 Azure 之间的斗争将是企业会首选哪一个。（OFweek）

卓易信息科创板招股，云计算家族添“新秀”

11 月 17 日下午，卓易信息发布科创板上市招股意向书、科创板上市发行安排及初步询价公告，公司将于 11 月 19 日在上海向符合要求的网下投资者进行网下推介。据了解，卓易信息主营业务位于云计算产业链上，以自主知识产权的云计算设备核心固件（BIOS、BMC）技术与云平台技术为依托开展业务。其中，固件技术主要是为客户提供服务器、PC、笔记本电脑等计算设备核心固件的开发及固件产品销售，主要客户为英特尔、联想、华为等计算设备制造商。在国产非 X86 架构的 BIOS 固件和 BMC 固件市场上，卓易信息是少数具备多架构开发能力的厂商，在国产化方面具备竞争优势。自成立以来，卓易信息高度重视技术研发团队建设，研发团队规模持续扩大。截至 2019 年 6 月末，公司研发人员已达 303 人，占总员工的比例为 78.09%。经过多年的研发积淀，公司形成了数量可观的技术发明成果：已拥有 202 项软件著作权及 6 项专利，尚

有 37 项发明专利处在审核阶段，其中 33 项与核心固件业务相关，4 项与云服务业务相关。（OFweek）

南洋股份：子公司天融信与腾讯云签署合作协议

南洋股份(002212.SZ)公布，2019 年 11 月 18 日，公司的全资子公司北京天融信科技有限公司与腾讯云计算(北京)有限责任公司在深圳签署《合作协议》。协议签署后，天融信和腾讯集团将建立深度战略合作关系，推进双方在云服务及网络安全领域产品方案融合、市场拓展。此次签署合作协议后，天融信将和腾讯集团建立深度战略合作关系，依托各自在云服务及网络空间安全领域的深厚积累和领先优势，面向云计算、大数据、移动互联网、工业互联网、物联网及车联网等领域进行技术、产品、方案的融合和创新，开拓行业市场，更好地满足客户的网络安全建设需求，提升客户安全保障能力。（OFweek）

易捷行云 EasyStack 完成中国电子 D 轮战略融资，成为云计算国家队

2019 年 11 月 18 日，企业级云计算产品与服务提供商易捷行云 EasyStack 宣布完成数亿元 D 轮融资，中国电子信息产业集团（中国电子）旗下中国电子系统技术有限公司（中国系统）战略投资。EasyStack 在为广大中外大中型企业客户提供开放兼容的云平台和服務的同时，还将以中国电子 PK 体系（飞腾处理器 Phytium、麒麟操作系统 Kylin）为内核，构建中国的企业级云基础架构 PK 体系（飞腾处理器 Phytium、麒麟操作系统 Kylin，易捷行云云平台 EasyStack Cloud），支撑现代数字城市建设，服务企业数字化转型，这标志着 EasyStack 正式成为“云计算国家队”，也是中国电子体系当中的唯一一家云计算（IaaS）企业。融资之后，EasyStack 仍将保持独立发展，并将继续加大核心技术研发、云计算产品化开发，以及企业解决方案的生态建设，致力于为国内外行业企业用户提供更为稳定、高效、安全、开放的企业级云平台，加速用户数字化转型，支撑用户业务创新。作为企业级云产品与服务提供商，EasyStack 始终坚持自主研发、产品创新，深耕开源产品化，基于开源生态，已经为超过 500 家国内外大中型企业提供云平台产品和服务。PK 体系近日由中国系统、飞腾、麒麟、易捷行云（EasyStack）联合发布，其基于当代云计算、物联网、移动互联、大数据、人工智能等新一代主流信息技术和 PK 体系的基础框架，秉承 PK 体系时代性、安全性、开放性的特色，融入当代，链接未来。PK 体系将以云为基础的新一代信息技术生态实现高度融合，产品逐渐丰富，性能日臻完善，全面支撑数字城市建设和网络信息体系，并在重要行业信息化建设中实现规模化应用，努力为全球用户提供更好的应用和更佳体验。（OFweek）

3.3 医疗信息化

18.4 亿元！阿里网络认购美年健康逾 4%股份成第一大股东

美年健康发布公告称，阿里巴巴（中国）网络技术有限公司以 18.4 亿元认购美年健康 1.59 亿股非公开发行股票，获得 4.06% 股份。此外，美年健康同时还向博时基金管理有限公司发行 0.18 亿股，认购金额约为 2.1 亿元。在该次股份转让以及本次非公开发行全部完成后，预计阿里网络将持有美年健康总股本的 9.39%；杭州信投将持有美年健康总股本的 5.00%；阿里网络及其一致行动人将合计持有总股本的 14.39%。与此同时，美年健康董事长俞熔将直接持有美年健康总股本的 1.02%，并将通过其控制的天亿控股、天亿资产、美馨投资和维途投资合计持有美年健康总股本的 12.81%。另外，俞熔的一致行动人北京世纪长河科技集团有限公司、高伟及徐可将持有美年健康总股本的 7.34%，俞熔先生及其一致行动人将合计持有或控制美年健康总股本的 21.17%。综上，若该次股份转让以及本次非公开发行全部完成后，俞熔仍然为美年健康的实际控制人，上市公司实际控制权不会发生变化。此外，因阿里网络将持有美年健康 9.39% 的股权，成为其第一大股东。（OFweek）

医院等级评审新动向：将分三级四等！

三级医院评审结果的复核与评价取消后，近日，浙江省率先印发了《浙江省医院评审办法》，对该省医院等级评审做出了新规定。浙江省医院等级分为三级四等，即三级甲等、三级乙等、二级甲等、二级乙等和一级医院，其中一级医院不分等次。一级医院不进行评审，直接由执业登记机关根据医疗机构基本标准认定。部分类别医院未出台评审标准的，由具有相应评审管理权限的省级卫生健康行政部门或设区市卫生健康行政部门明确参照管理等级。医院评审以 5 年为一个评审周期，实行动态管理。设区市卫生健康行政部门负责组织开展辖区内二级乙等医院评审和二级甲等医院复评工作，确认二级医院等级。评审结果报省卫生健康行政部门备案。（医信邦）

3.4 金融科技&区块链

趣店集团三季度收入 25.9 亿元，开放平台贡献 90% 利润

公司 2019 年第三季度报告显示，趣店集团录得总收入 25.9 亿元人民币（3.6 亿美元），同比增长 34.3%；按照非美国通用会计准则（Non-GAAP），调整后净利润 10.6 亿元人民币（1.5 亿美元），同比增长 52.9%。截至 2019 年 9 月 30 日，趣店累计注册用户数增长至 7830 万，服务用户数增长至 627 万。其中，开放平台业务再次爆发出强劲增长势头，财报显示，2019 年第三季度，开放平台业务实现收入 9.9 亿元人民币，环比第二季度大幅增长 150%。通过开放平台，持牌金融机构与全网场景高效连接，趣店

作为连接者和技术服务方，为交易提供全流程技术服务，以助金融机构降低风险、减少获客与交易成本，同时提升用户体验。100%持牌金融机构资金和技术服务公司定位，使趣店的合规优势进一步凸显，交易规模大幅增长。（TMT 观察网）

乐信发布 Q3 财报：连续八个季度双位数增长，营收 32 亿

中国领先的金融科技企业乐信（NASDAQ: LX）发布 2019 年 3 季度未经审计的财务业绩。得益于新消费平台战略威力显现，乐信营收自上市以来连续八个季度呈现双位数增长达 32 亿人民币，同比增长 72%，其中金融科技收入 19 亿，同比大幅增长 238%；毛利润 17 亿，同比增长 122%；新增活跃用户同比增长 265%，创下上市以来单季新增用户的最高记录。鉴于此，乐信再度调高全年交易规模预期至 1150-1250 亿（年初为 900-1000 亿，后上调至 1150 亿）。3 季度，乐信新消费平台战略发力引发强劲的马太效应，用户增速大幅提升。截至 2019 年 3 季度末，乐信用户突破六千万，达到 6260 万，比去年同期 3260 万增长 92.2%；授信用户数 1670 万，比去年同期 960 万增长 74.7%；季度活跃用户数 610 万，比去年同期 280 万增长 116%；单季新增活跃用户数 250 万，比去年同期 69.6 万大幅增长 265%。乐信不断坚定加大科技投入，持续强化金融科技优势。财报显示，3 季度，乐信研发投入 1.21 亿，比去年同期 9360 万增长 29.4%。在上市金融科技企业中，乐信金融科技投入力度、研发人员占比，始终处于领先地位。（TMT 观察网）

迅雷宣布启动与中国铁塔陕西边缘计算项目，将在区块链等领域开展合作

迅雷（XNET）集团宣布中国铁塔与迅雷集团陕西边缘计算项目启动仪式在深圳举行。中国铁塔与迅雷集团边缘计算项目正式启动，并率先在陕西省落地 1 万个铁塔机房。今年 8 月，迅雷集团子公司网心科技同中国铁塔旗下铁塔智联就已宣布达成战略合作，并宣布双方将基于网心科技在共享计算和区块链领域的技术、资源及服务等优势，以及铁塔智联在通信技术设施领域的优势，在边缘计算、物联网、区块链等领域开展多方面合作，共同打造共创共赢的边缘计算和物联网生态体系，助力 5G 时代各行各业的信息化发展。（金融界）

德国航空公司 Hahn Air 发行基于区块链技术的机票

德国航空公司 Hahn Air 与开源旅行分销平台 Winding Tree 合作发行基于区块链技术的机票。Winding Tree 的创始人 Maksim Izmaylov 是使用该机票的第一批乘客。（FN.com）

3.5 网络安全

Akamai 再获云 Web 应用程序防火墙服务的“关键能力”最高分

负责提供安全数字化体验的智能边缘平台阿卡迈技术公司 (Akamai Technologies, Inc) (NASDAQ: AKAM) 近日宣布, 其连续第二年在 Gartner “2019 年云 Web 应用程序防火墙服务的关键能力” (2019 Critical Capabilities for Cloud Web Application Firewalls Services) 报告中的“API 安全性”和“Web 级关键业务应用程序”两个用例中, 从 12 家提供商中脱颖而出并获得最高分, 另外在关于“面向公众的 Web 应用程序用例”提供商中排名第 3 位。前不久, Akamai 刚刚在 Gartner “Web 应用程序防火墙魔力象限”报告中被认定为领导者, 这也是 Akamai 连续第三年进入“领导者”象限。作为 Gartner “Web 应用程序防火墙魔力象限”报告的伴读报告, Gartner “关键能力” (Critical Capabilities) 报告评估了 12 家云 Web 应用程序防火墙 (WAF) 服务公司的 Web 应用程序和 API 保护能力。该报告对产品的多项能力进行了评估, 包括: API 安全性、爬虫程序管理、DDoS 保护、技术架构、管理和 MSS、监测和报告、可扩展性和地理位置、基于规则的控制和签名、主动安全/异常检测、可编程性和向下扩展性。(51CTO)

亚信安全携手联想, 共探 5G 边缘计算安全网络生态

继今年 5 月, 亚信安全和联想就重保一体化解决方案达成战略合作之后, 11 月 14 日, 在联想创新科技大会 (Tech World) 上, 双方再度签订合作协议, 携手共探 5G 云网时代下的网络安全新思路。亚信安全将为联想移动边缘计算 (MEC) 平台提供端到端的安全解决方案、技术验证和方案应用, 将进一步为网络安全提供强有力的支撑与保护, 形成更加智能、便捷、强大的网络安全服务体系。亚信安全是中国网络安全行业领跑者, 于 2000 年发力安全业务。以安全数字世界为愿景, 旨在护航产业互联网, 亚信安全在云安全、身份安全、终端安全、态势感知、高级威胁治理, 以及威胁情报领域拥有多项全球领先技术; 同时亚信安全也是 5G、云计算、物联网、大数据、工控以及移动六大安全场景的引领者。联想作为全球领先 ICT 科技企业, 秉承“智能, 为每一个可能”的理念, 为用户与全行业提供整合了应用、服务和最佳体验的智能终端, 以及强大的云基础设施与行业智能解决方案。面向新一轮的智能化变革的产业升级契机, 联想提出智能变革战略, 围绕智能物联网 (Smart IoT), 智能基础架构 (Smart Infrastructure), 行业智能 (Smart Verticals) 三个方向, 志在成为智能化变革的赋能者与引领者。此次亚信安全与联想集团优势互补, 进行战略合作, 共同建设 5G 时代网络安全生态圈。(51CTO)

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
2019/11/19	神州数码	关于签署战略合作框架协议的自愿性信息披露公告	公司与厦门市人民政府签署了《战略合作框架协议》，双方本着优势互补、自愿平等、开放公平、互利共赢的原则，拟在鲲鹏超算中心、自主可控的服务器与 PC 生产基地、智慧城市、运营总部、资本合作领域开展战略合作，助力厦门建设鲲鹏产业生态基地。
2019/11/18	运达科技	2019 年限制性股票激励计划(草案)	本激励计划拟授予的限制性股票数量合计为 417 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 44,800 万股的 0.93%，无预留权益，本激励计划涉及的激励对象共计 83 人，公司股份回购均价，为 6.21 元/股。
2019/11/16	久其软件	简式权益变动报告书	信息披露义务人于 2019 年 11 月 14 日通过大宗交易方式减持其持有的 3,911,900 股公司股份，主要是为了偿还部分股权质押融资款项所需。董泰湘因股份质押融资累计质押 4,700 万股公司股份；一致行动人赵福君因股份质押融资累计质押 7,735 万股公司股份；一致行动人久其科技因非公开发行可交换公司债券质押 8,400 万股公司股份。
2019/11/16	泛微网络	股东减持股份计划公告	华软创投持有公司股份 1,450,903 股，约占公司总股本的 0.957%。减持计划的主要内容:自本公告披露之日起十五个交易日后的六个月内，华软创投计划采取集中竞价交易方式减持公司股份不超过 1,450,903 股，即不超过公司总股本的 0.957%，且在任意连续 90 日内，集中竞价交易方式减持股份的总数不超过公司股份总数的 0.957%。
2019/11/16	神州数码	关于签署战略合作框架协议的自愿性信息披露公告	公司与中移动签署合作协议：1) 通信基础设施，合作领域包括但不限于 IDC、专线、CDN 等产品。2) 垂直领域，加快打造垂直行业应用解决方案并在全国推广复制，为垂直行业客户赋能，做大客户市场。3) 云计算业务。4) ICT 应用，形成覆盖 IT 咨询、基础架构、系统集成、运营管理在内的一体化应用。5) 智慧城市，推进 5G 与人工智能、物联网、云计算、大数据、边缘计算等技术融合创新，聚焦城市治理和政府管理的 5G 应用。
2019/11/15	远光软件	详式权益变动报告书	2019 年 11 月 13 日，国网电商公司与陈利浩、黄笑华签署了《一致行动人协议》。根据上述《一致行动人协议》，陈利浩和黄笑华各自同意成为国网电商公司的一致行动人，在远光软件股东大会及董事会会议中行使表决权时采取相同的意思表示，以确立并稳固国网电商公司在远光软件的控制地位。本次权益变动完成后，国网电商公司将合计控制远光软件 20.73% 股份的表决权，从而取得远光软件的控股权。

2019/11/14	赢时胜	关于持股 5%以上股东减持股份比例达到 1%的公告	近日，公司收到持股 5%以上股东张列先生出具的《关于股份减持情况的告知函》，张列先生于 2016 年 10 月 27 日至 2019 年 11 月 12 日已累计减持公司股份 4,459,700 股，占公司总股本的 1.00%。
2019/11/13	太极股份	关于公司高级管理人员减持股份的预披露公告	公司董事、高级副总裁柴永茂先生的《股份减持计划告知函》。柴永茂先生目前持有太极股份 2,227,500 股，占总股本比例 0.54%，计划自本公告披露之日起 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不超过 500,000 股，占总股本比例不超过 0.12%。

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；关键技术发展遭遇瓶颈；技术更新换代的风险；贸易摩擦加剧的风险。



分析师简介

魏旭锐：华鑫证券研究员，华东理工大学工商管理硕士，五年汽车和机械行业工作经历，2013年5月加入华鑫证券研发部。

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>