

# 年底将近，建议关注明年确定性强的绩优标的

## ——计算机行业周报

分析师：王洪磊

SACNO: S1150516070001

2019年12月2日

### 证券分析师

王洪磊  
022-28451975  
wanghl@bhzq.com

### 助理分析师

张源  
SAC No: S1150118080012  
zhangyuan3337@bhzq.com

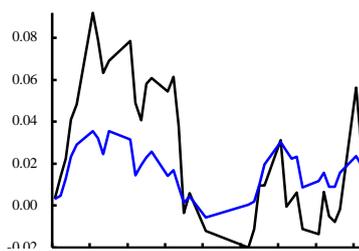
### 子行业评级

软件	看好
硬件	看好
IT服务	看好

### 重点品种推荐

恒生电子	增持
用友网络	增持
华宇软件	增持
浪潮信息	增持
中国软件	增持
中科创达	增持

### 最近一季度行业相对走势



### 投资要点:

#### ● 行情走势

11月25日至11月29日，沪深300指数下跌0.42%，计算机行业下跌2.65%，行业跑输大盘2.23个百分点，其中硬件板块下跌1.74%，软件板块下跌3.34%，IT服务板块下跌1.68%。

#### ● 国际市场

谷歌新麻烦：欧盟对其采集隐私行为展开调查；英特尔助力 Testin 云测算力提升，下一代 AI 测试产品 iTestin 技术揭秘；英特尔：把 Modem 芯片业务卖给苹果，完全是高通逼的；印度斥 2000 亿卢比巨资实施五大科技任务，含量子技术等。

#### ● 国内市场

国家电网有限公司发布的《泛在电力物联网白皮书 2019》；工信部印发《“5G+工业互联网”512 工程推进方案》；腾讯花 85 亿买了个岛 将建深圳“互联网+”未来科技城；支付宝区块链首用于地铁，长三角互通刷票城市已达 9 个；工信部信软司：促进工业互联网平台边缘计算技术体系发展。

#### ● A 股上市公司重要动态信息

汉鼎宇佑：关于以集中竞价交易方式回购公司股份的方案；诚迈科技：关于增资统信软件技术有限公司暨关联交易的公告；能科股份：增发招股意向书；赛意信息：关于以收购及增资方式取得广东鑫光智能系统有限公司 19% 股权的公告；紫光股份：关于控股股东及其一致行动人减持计划的预披露公告；山石网科：关于新增募投资项目实施主体并使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的公告。

#### ● 投资策略

上周，沪深 300 指数下跌 0.42%，计算机行业下跌 2.65%，行业跑输大盘 2.23 个百分点，其中硬件板块下跌 1.74%，软件板块下跌 3.34%，IT 服务板块下跌 1.68%。计算机行业内个股跌多涨少，行业内概念板块中，区块链指数、生物识别指数、智慧医疗指数跌幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为 117 倍，相对于沪深 300 的估值溢价率为 908.62%。行业动态方面，国际市场领域，欧盟对谷歌采集隐私行为展开调查；英特尔助力 Testin 云测算力提升，下一代 AI 测试产品 iTestin 技术揭秘；亚马逊将发布二代自研芯片；印度斥 2000 亿卢比巨资实施五大科技任务，含量子技术等。国内市场领域，国家电网有限公司发布《泛在电力物联网白皮书 2019》；工信部印发《“5G+工业互联网”512 工程推进方案》；腾讯将建深圳“互联网+”未来科技城；支付宝区块链首用于地铁，长三角互通刷票城市已达 9 个；工信

部信软司：促进工业互联网平台边缘计算技术体系发展。我们继续维持行业“看好”的投资评级。板块方面，建议积极关注区块链、金融科技、云计算、工业互联网、自主可控、车联网板块，股票池推荐恒生电子（600570）、用友网络（600588）、华宇软件（300271）、浪潮信息（000977）、中国软件（600536）、中科创达（300496）。

风险提示：宏观经济风险、政策风险、业务推进不及预期。

## 目录

1.行情走势 .....	5
2.行业动态 .....	6
2.1 国际市场 .....	6
谷歌新麻烦：欧盟对其采集隐私行为展开调查 .....	6
英特尔助力 Testin 云测算力提升，下一代 AI 测试产品 iTestin 技术揭秘 .....	8
继续挑战英特尔地位！亚马逊将发布二代自研芯片 .....	9
印度斥 2000 亿卢比巨资实施五大科技任务，含量子技术等 .....	10
2.2 国内市场 .....	10
国家电网有限公司发布的《泛在电力物联网白皮书 2019》 .....	10
工信部印发《“5G+工业互联网”512 工程推进方案》 .....	11
腾讯花 85 亿买了个岛 将建深圳“互联网+”未来科技城 .....	14
支付宝区块链首用于地铁，长三角互通刷票城市已达 9 个 .....	15
工信部信软司：促进工业互联网平台边缘计算技术体系发展 .....	15
3.A 股上市公司重要动态信息 .....	16
汉鼎宇佑：关于以集中竞价交易方式回购公司股份的方案 .....	16
诚迈科技：关于增资统信软件技术有限公司暨关联交易的公告 .....	16
能科股份：增发招股意向书 .....	17
赛意信息：关于以收购及增资方式取得广东鑫光智能系统有限公司 19% 股权的公告 .....	17
紫光股份：关于控股股东及其一致行动人减持计划的预披露公告 .....	18
山石网科：关于新增募投项目实施主体并使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的公告 .....	18
4.投资策略 .....	19

## 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

11月25日至11月29日，沪深300指数下跌0.42%，计算机行业下跌2.65%，行业跑输大盘2.23个百分点，其中硬件板块下跌1.74%，软件板块下跌3.34%，IT服务板块下跌1.68%。

个股方面海联讯、立思辰、联络互动涨幅居前；汉邦高科、先进数通、和仁科技跌幅居前。

表 1: 周行业指数涨跌幅

板块名称	周涨跌幅 (%)
沪深300	-0.42
中小板	-1.06
创业板	-1.47
CS计算机	-2.65
CS硬件	-1.74
CS软件	-3.34
CSIT服务	-1.68
智能音箱	1.74

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	300277.SZ	海联讯	12.25	1	300449.SZ	汉邦高科	-18.87
2	300010.SZ	立思辰	10.72	2	300541.SZ	先进数通	-11.52
3	002280.SZ	联络互动	10.14	3	300550.SZ	和仁科技	-10.69
4	300352.SZ	北信源	9.65	4	300542.SZ	新晨科技	-10.07
5	300379.SZ	东方通	8.72	5	300525.SZ	博思软件	-9.94

资料来源: wind 渤海证券

## 2.行业动态

### 2.1 国际市场

#### 谷歌新麻烦：欧盟对其采集隐私行为展开调查

【腾讯网】据国外媒体报道，作为欧盟执行机构的“欧盟委员会”在过去两年里向美国 Alphabet 旗下的谷歌公司罚款超过 80 亿欧元(合 88 亿美元)，并命令其改变商业行为。

对于谷歌来说，欧洲是一个令该公司头痛的地方，单单是欧盟委员会过去对谷歌进行了三宗反垄断调查，开出了近 90 亿美元的罚款单。据外媒最新消息，谷歌在欧盟委员会又有了新麻烦，据国外媒体看到的一份文件显示，欧盟反垄断监管机构正在搜寻有关谷歌消费者数据收集做法的细节，此举可能预示着全球最受欢迎的互联网搜索引擎将面临更多监管困境。

据国外媒体报道，作为欧盟执行机构的“欧盟委员会”在过去两年里向美国 Alphabet 旗下的谷歌公司罚款超过 80 亿欧元(合 88 亿美元)，并命令其改变商业行为。

欧盟之前一共进行了三宗反垄断调查，分别是谷歌网页搜索结果照顾自家购物服务、安卓操作系统捆绑谷歌应用软件，以及谷歌迫使第三方网站排挤其他广告联盟服务。对于欧盟的三项调查结果，谷歌都已经提出了上诉。

据报道，在最新的调查中，欧盟委员会已经向多家公司发出问卷，询问他们谷歌的数据采集做法，并给他们一个月的时间回复。

欧盟调查的重点是与本地搜索服务、在线广告、在线广告受众群定位服务、登录服务、网络浏览器等相关的数据。

这些公司被问及近年来向谷歌提供数据的合作，或是允许谷歌通过自身服务采集数据，以及他们是否因此得到了经济补偿。

欧盟监管机构还想知道谷歌采集的数据类型，它如何使用这些数据，以及这些公司认为这些数据的价值有多高。

欧盟询问的另外一个问题是，谷歌和这些公司在合作条款中，是否有禁止或限制某些数据使用的内容。

监管机构还想知道谷歌是否拒绝向第三方提供数据，以及这对公司有何影响。

在接受外媒采访时，欧盟委员会拒绝对调查问卷发表评论，目前还不清楚哪些公司收到了欧盟委员会的调查问卷。

谷歌在给国外媒体的一封电子邮件中表示：“我们使用数据使我们的服务更有用，并显示相关广告，我们给消费者管理、删除或传输数据的控制权。我们将继续与欧盟委员会和其他方面就我们行业的这一重要领域进行讨论和接触。”

欧盟委员会对于谷歌采集个人数据的行为进行调查，这并不令人意外。在过去几年中，美国社交网络巨头 Facebook 和搜索巨头谷歌已经爆出了不计其数的侵犯个人隐私权丑闻，虽然谷歌发生的事件没有像诸如 Facebook 的“英国剑桥分析公司事件”那样糟糕，但是也已经损害了谷歌的企业形象。

外媒曾报道，在安卓设备用户选择关闭的情况下，谷歌继续采集用户的地理位置信息，另外谷歌还和第三方合作，让外部服务开发者访问用户的 Gmail 个人邮件，有时候合作者甚至能够“肉眼”亲自阅读个人信件。

就在最近，谷歌又爆出了一宗重大丑闻，被指和一家医疗领域公司合作，在用户不知情的情况下，秘密采集美国 5000 万病人的健康医疗隐私信息。这一项目在谷歌内部被称为“夜莺计划”。事件曝光后，谷歌再一次遭到了外部批评。

此次欧盟委员会的调查，并不是谷歌的数据采集行为首次在欧盟面临调查。

众所周知的是，欧盟在 2018 年年中通过了全世界最严格的隐私保护法律《通用数据保护法》。法律通过之后，谷歌欧洲总部所在地的爱尔兰政府隐私保护机构，已经代表欧盟对谷歌展开了采集个人隐私的调查，调查重点是谷歌为了定向广告采集用户信息。

在此之前，谷歌还遭到了法国隐私监管机构 5000 万欧元（相当于 5600 万美元）的罚款，这是《通用数据保护法》出台之后，欧盟监管机构第一次对一家美国科技公司开出罚款单。

资料来源：

<https://new.qq.com/omn/TEC20191/TEC2019113000745500.html>

## 英特尔助力 Testin 云测算力提升,下一代 AI 测试产品 iTestin 技术揭秘

【砍柴网】近日,Testin 云测正式发布全新 AI 测试产品 iTestin,融合目前测试领域最强的自然语言处理、文本识别、图标识别技术,全面提升测试产品的易用性和自动化效率,通过人工智能技术,大大降低脚本调试和脚本维护成本,在 App 和 Web 测试数据集精度和性能上超过主流云厂商的付费高精度 OCR 服务。

为了支撑自然语言撰写的自动化测试脚本语言的稳定与高效执行,需要高精度、高效率的 AI 算法提供可靠的识别效果。Testin 云测在业务理解、数据理解、数据准备、算法建模、性能评估、模型部署全流程上实现全面提升,形成了 AI 技术在测试领域落地的最佳实践。

最强后盾:英特尔助力 iTestin 实现最前沿的测试技术研究

自然语言脚本在上千台不同型号的手机自动执行,必须有足够高的文字检测识别精度。为了解决识别精度的挑战,Testin 云测打造了业界最大规模的 APP 截图的字符识别数据集,并通过算法自动生成上千万条数据用于字符识别模型的构建。文字检测与识别的建模工作中,充分发挥传统计算机视觉算法的速度优势与深度学习算法的精度优势,最终算法的检测精度、识别精度、识别速度全面超越头部互联网公司的付费高精度文字识别服务。

Testin 云测 OCR 算法成功支撑了公司的 AI 测试服务,也为重点客户的私有化部署产品提供了便利。为了提升 OCR 深度学习的效率,Testin 云测与英特尔联合进行了探索,并重点从基础设施平台配以工具套件来构建解决方案,用软件加速以及硬件支撑两个角度对 OCR 方案进行优化。Testin 云测基于英特尔至强可扩展处理器、英特尔的开放式视觉推理和神经网络优化(以下简称 OpenVINO)工具套件对 OCR 深度学习方案进行优化,将 AI 测试中的 OCR 识别时间从 2 秒降低到 0.3 秒左右,实现了 6 倍的性能提升,且不影响测试的效果和结果。

具体来说,在基础设施平台的搭建上,Testin 云测选择英特尔至强金牌 6140 处理器,其不仅拥有强大的通用计算能力,还集成了增强单指令多数据流、英特尔 AVX-512 新指令集等创新技术,实现了对于通用计算能力和并行计算能力的兼顾,为深度学习训练提供了卓越的性能基础。在软件与算法层面上,Testin 为了加速 OCR 方案,

使用英特尔 OpenVINO 工具套件分发版来进行加速。该工具套件支持开发人员使用行业标准人工智能框架、标准或自定义层,将深度学习推理轻松集成到应用中,开发人员只需编写一次代码,即可将其快速、无缝地部署在当前和未来的英特尔硬件上,从而消除应用重复开发问题。英特尔技术负责人表示,“英特尔至强可扩展处理器与英特尔 OpenVINO 工具套件的结合实现了卓越的推理性能,帮助 Testin 云测及其客户快速实现文本点击、文本验证等功能,加快 AI 自动化测试的速度。该方案保障了 OCR 整体工作流的执行速度,且 OCR 的整体识别正确率达到 99% 以上。”

除了 OCR 算法以外,Testin 云测还在图标识别、图像审核、标注质检等多个方向上开展了 AI 技术的探索与应用。

作为英特尔在 AI 领域的重要合作伙伴,Testin 云测 CTO 陈冠诚表示:“未来,我们还会考虑在更多的模型中尝试英特尔的技术加速方案。两家还将继续在前沿技术上进行协同研究,努力一同将领先技术落地于测试行业,进一步提升产品的智能化水平,不断提升产品和服务的易用性和工作效率,应用 AI 技术为行业赋能。”

资料来源:

<https://ai.51cto.com/art/201911/606884.htm>

## 继续挑战英特尔地位！亚马逊将发布二代自研芯片

【C114 通信网】北京时间 11 月 28 日消息(艾斯)据路透社报道,两位知情人士透露,亚马逊云计算部门 AWS 已经设计了第二代功能更加强大的数据中心处理器芯片,这是该公司为其增长最快的业务向定制芯片投入大量资金的最新迹象。

消息人士称,新的 AWS 芯片采用了软银集团旗下 Arm 公司的技术。其中一位知情人士称,这一芯片将比亚马逊第一代基于 Arm 的芯片 Graviton 性能提升 20%,Graviton 是去年发布的一款低成本芯片,可用于更简单的计算任务。

如果 AWS 的芯片研发努力取得成功,则将能够降低该部门对英特尔和 AMD 服务器芯片的依赖。亚马逊发言人拒绝对未来的产品或服务发表评论。Arm 亦拒绝置评。在云计算中,企业从亚马逊租用服务器,而不是运行自己的数据中心。根据 Refinitiv 的 IBES 数据,分析师预计亚马逊的云计算部门在 2019 年的销售额将达到 349 亿美元。

云计算已成为数据中心芯片制造商的大生意。英特尔控制着 90% 以上的服务器处理器市场，其余大部分由 AMD 掌控。去年，英特尔数据中心部门的收入几乎占该公司整体运营利润的一半。

而且大多数服务器芯片都进入了云计算。英特尔高管表示，在 2018 年，英特尔数据中心芯片销售额的近 65% 来自于云和通信服务提供商。

资料来源：

<http://baijiahao.baidu.com/s?id=1651418569584264612&wfr=spider&for=pc>

## 印度斥 2000 亿卢比巨资实施五大科技任务，含量子技术等

【新华社】新德里 11 月 30 日电据印度媒体报道，印度中央政府正着手实施网络安全系统、铁路科技、量子技术、甲醇燃料、电动交通五大科技任务，总预算近 2000 亿卢比（1 卢比约合 0.1 元人民币）。其中前两项已正式启动，后三项预计在 3 个月内批准实施。

据印度《经济时报》日前报道，网络安全系统任务计划在 5 年内投入 366 亿卢比，支持人工智能、机器学习、机器人等领域的技术研发、人才培养和商业化。铁路科技任务由印度科技部和铁道部共同实施，总预算 70 亿卢比，重点开发铁路运输相关监控、设计和材料技术。

量子技术、甲醇燃料、电动交通 3 项科技任务，每项预算 500 亿卢比。量子技术任务将研发量子通信、量子加密等技术；甲醇燃料任务将利用固体燃料和生物质生产甲醇燃料；电动交通任务将致力于研发电池等相关技术。

资料来源：

[https://www.thepaper.cn/newsDetail\\_forward\\_5107411](https://www.thepaper.cn/newsDetail_forward_5107411)

## 2.2 国内市场

### 国家电网有限公司发布的《泛在电力物联网白皮书 2019》

【机经网】最近，国家电网有限公司发布的《泛在电力物联网白皮书 2019》显示，国家电网将在 2 年内初步建成泛在电力物联网。最终目标是实现电力系统各环节

万物互联、人机交互，形成“数据一个源、电网一张图、业务一条线”。

泛在电力物联网，就是以数字技术为传统电网赋能，围绕电力系统各环节，充分应用移动互联、人工智能等现代信息技术、先进通信技术，实现电力系统各环节万物互联、人机交互，具有状态全面感知、信息高效处理、应用便捷灵活特征的智慧服务系统，包含感知层、网络层、平台层、应用层四层结构，不断提升电网的感知能力、互动水平和运行效率，促使降低用户用能、运维成本，有力支撑各种能源接入和综合利用。

我们知道，泛在电力物联网具有如下优势：一是推动企业改革发展和转型升级，在公司内部实现“数据一个源、电网一张图、业务一条线”，用数据驱动管理变革和转型升级；二是促进新能源消纳和能源产业整体提升，集成海量数据，推动破解新能源消纳难题；三是推动关键技术国产化替代，着重聚焦智能传感等关键技术以及综合能源服务成套设备等核心产品；四是激活电力“数据蓝海”，将更有力地催生互联网金融等新兴服务。

国家电网已经在部分地区和部分电力环节，尝试应用移动互联、人工智能等技术，让电网变得更“聪明”。如在天津等地，构建以电为中心的综合能源服务体系，实现能源供需数据有效贯通和各类用能设备智能管控；在江苏等地，通过数字化转型全面提升电网的感知能力、互动水平和自愈能力；在北京、上海等地，国网电动汽车公司试点实施电动汽车有序充电，对配电网、用户、充电桩以及电动汽车进行信息交互和分层控制，动态调整充电时间和功率。

由此，我们要按照国家电网规划，紧紧抓住2019年到2021年这一战略突破期，通过三年攻坚，到2021年初步建成泛在电力物联网；通过三年提升，到2024年建成泛在电力物联网，最终就是实现由“用好电”向“用好能”的转变，为夺取泛在电力物联网建设全面胜利贡献国网力量。

资料来源：[http://www.cnelc.com/text/1/191129/AD100907614\\_1.html](http://www.cnelc.com/text/1/191129/AD100907614_1.html)

## 工信部印发《“5G+工业互联网”512工程推进方案》

【工信部】印发《“5G+工业互联网”512工程推进方案》

### 一、发展目标

到2022年，突破一批面向工业互联网特定需求的5G关键技术，“5G+工业互联

网”的产业支撑能力显著提升；打造 5 个产业公共服务平台，构建创新载体和公共服务能力；加快垂直领域“5G+工业互联网”的先导应用，内网建设改造覆盖 10 个重点行业；打造一批“5G+工业互联网”内网建设改造标杆、样板工程，形成至少 20 大典型工业应用场景；培育形成 5G 与工业互联网融合叠加、互促共进、倍增发展的创新态势，促进制造业数字化、网络化、智能化升级，推动经济高质量发展。

## 二、提升“5G+工业互联网”网络关键技术产业能力

### （一）加强“5G+工业互联网”技术标准攻关

对标工业生产环境和现有网络体系，着力突破 5G 超级上行、高精度室内定位、确定性网络、高精度时间同步等新兴技术，着力突破 5G 在工业复杂场景下对高实时、高可靠、高精度等工业应用的承载能力瓶颈。发挥国家工业互联网标准协调推进组、总体组和专家咨询组的作用，统筹中国通信标准化协会（CCSA）及相关行业标准化组织，研究制定“5G+工业互联网”融合标准体系，完善融合技术、应用标准。

### （二）加快“5G+工业互联网”融合产品研发和产业化

加快工业级 5G 芯片和模组、网关，以及工业多接入边缘计算（MEC）等通信设备的研发与产业化，促进 5G 技术与可编程逻辑控制器（PLC）、分布式控制系统（DCS）等工业控制系统的融合创新，培育“5G+工业互联网”特色产业。

### （三）加快“5G+工业互联网”网络技术和产品部署实施

深入研究工厂内 5G 网络部署架构、网络配置、业务部署、网络和数据安全、频谱分配等关键问题，形成覆盖重点行业的网络部署架构及方案。推动基础电信企业结合 5G 独立组网和应用，为具备条件的工业企业进行工业互联网内网设计、建设和管理运维，探索可持续发展的商业模式。

## 三、提升“5G+工业互联网”创新应用能力

### （一）打造 5 个内网建设改造公共服务平台

依托工业互联网创新发展工程，打造 5 个工业互联网企业内 5G 网络化改造及推广服务平台，建设满足工业企业开展 5G 网络应用研发验证的网络测试环境，为中小企业提供“5G+工业互联网”内网建设改造模板，开展应用咨询及研发培训，

提升公共服务能力。

#### （二）遴选 10 个“5G+工业互联网”重点行业

基于“应用相对普遍、融合程度较深、产业影响较大、产业链中上游”的原则，选择 10 个重点行业，鼓励各地建设“5G+工业互联网”融合应用先导区，打造“5G+工业互联网”园区网络，引领 5G 技术在垂直行业的融合创新。

#### （三）挖掘 20 个“5G+工业互联网”典型应用场景

依托工业互联网创新发展工程、工业互联网试点示范，打造一批“5G+工业互联网”内网建设改造标杆、样板工程，鼓励工业企业将生产流程优化与内网建设改造相结合，推动 5G 网络部署应用从生产外围环节向生产内部环节延伸，挖掘提炼至少 20 个可复制、可推广的典型工业应用场景，形成“5G+工业互联网”内网建设改造示范引领效应。

#### （四）建设“5G+工业互联网”测试床

鼓励企业、高校和科研机构、产业联盟等联合建设“5G+工业互联网”技术测试床，开展融合技术、标准、设备、解决方案的研发研制、试验验证、评估评测等工作。面向“5G+工业互联网”10 个重点行业，鼓励各方联合建设行业应用测试床，提升垂直领域的 5G 应用创新能力。

### 四、提升“5G+工业互联网”资源供给能力

#### （一）打造“5G+工业互联网”项目库

建立地方工业和信息化主管部门、通信管理局、工业互联网产业联盟和基础电信企业等多途径的“5G+工业互联网”项目上报机制，遴选优质项目纳入项目库，全面掌握我国“5G+工业互联网”实际建设需求和推进情况，滚动更新项目库。

#### （二）培育“5G+工业互联网”解决方案供应商

通过工业互联网创新发展工程、工业互联网试点示范、国家新型工业化产业示范基地（工业互联网方向）等多种途径，支持基础电信企业、通信设备企业、工业企业等结合自身优势、立足各自主业，拓展工业互联网内网建设改造服务，培育一批既懂 5G 又懂工业的解决方案供应商。

#### （三）构建“5G+工业互联网”供给资源池

遴选面向“5G+工业互联网”的各类型优质服务提供商，构建供给资源池，并向社会公布。依托工业互联网产业联盟、5G应用产业方阵等产业组织，促进“5G+工业互联网”内网建设改造供需双方开展务实合作。

#### 五、加强宣传引导和经验推广

##### （一）加大宣传引导力度

聚焦工业互联网内网建设改造应用，鼓励开展“5G+工业互联网”主题研讨会、经验交流会、产业峰会等形式多样的活动，宣传展示“5G+工业互联网”内网建设改造的重要价值和典型案例，进一步凝聚各方共识，营造良好氛围。

##### （二）开展经验总结推广

指导地方结合实际制定利用5G技术建设改造工业互联网内网的实施方案，提升地方5G和工业互联网发展水平，形成具有区域特色的创新应用格局。指导工业互联网产业联盟、5G应用产业方阵编制发布《5G与工业互联网融合发展白皮书》、“5G+工业互联网”内网建设改造案例集以及年度报告，总结适合我国产业发展实际需要的路径模式。

资料来源：<http://tjca.miit.gov.cn/portal/xq/xq/id/4519.html>

## 腾讯花 85 亿买了个岛 将建深圳“互联网+”未来科技城

【央视财经】11月29日，腾讯科技（深圳）有限公司以85.2亿元挂牌价成交位于深圳市宝安区西乡街道大铲湾A002-0076宗地，将建设深圳“互联网+”未来科技城。

据介绍，位于大铲湾岛的A002-0076宗地，面积80.9万平方米，总建筑面积达到200万平方米，将引入新型产业用地+公共管理与服务设施用地的综合规划。首期开发地块中包括会议中心、酒店、科技展览馆、数据及智慧控制中心、学校教育设施、产业园区配套宿舍、体育活动中心、社区健康服务中心、公交首末站等，片区或将引入地铁9号线西延线、15号线、妈湾通道等重大市政交通设施。

记者了解到，今年10月，宝安区工业和信息化局公示的《深圳“互联网+”未来科技城选址地块重点产业项目遴选方案》里，深圳“互联网+”未来科技城意向

用地单位为腾讯科技（深圳）有限公司。

《遴选方案》披露，2018年，腾讯总收入约3127亿元，较2017年同比增长32%；盈利约775亿元，较2017年同比增长19%。腾讯目前在深圳有腾讯大厦、腾讯滨海大厦，在建腾讯前海大厦。腾讯在深圳有约38000名员工，办公面积约70万平方米，预计未来7年人数将达到89000人，办公面积缺口130万平方米。大铲湾宗地项目将建设“六基地一平台”，包括效果广告研发推广基地、互联网云全球研发基地、互联网+医疗基地、互联网+教育创新实践基地、互联网体育产业互动基地、互联网+双创基地以及前沿科技领域研究中心。项目全部建成运营后预计将可容纳7.5万名办公人员，集聚中高端专业人才。

资料来源：

<https://tech.sina.com.cn/i/2019-12-01/doc-iihnzhfz2897549.shtml?cre=tianyi&mod=pctech&loc=1&r=25&rfunc=33&tj=none&tr=25>

## 支付宝区块链首用于地铁，长三角互通刷票城市已达9个

【IT之家】今天，据上海地铁方面透露，支付宝区块链技术已经成功应用于“长三角主要城市扫码互联互通”项目中，全国11城居民去对方城市时，只需打开自己所在城市的地铁APP，在其余10城也能扫码坐车。其中，长三角互通城市已达9个，分别是上海、南京、杭州、合肥、宁波、温州、苏州、无锡、徐州（12月1日起）。

据介绍，跨城出行最大难点在于异地票务结算。通过使用支付宝区块链技术之后，城市之间的地铁票务结算也随着“滴”的一声实时完成。

“区块链记载了所有的跨城交易且不可篡改，因此每个城市地铁公司都能从‘链’上获取对应乘车的区段、价格，实现自动秒级结算。”

上海地铁表示，预计12月下旬常州、兰州两大城市也将加入阵营，进一步推进全国轨道交通二维码一体化发展。

资料来源：<https://www.ithome.com/0/459/982.htm>

## 工信部信软司：促进工业互联网平台边缘计算技术体系发展

【证券时报】11月28日，工信部信软司巡视员李颖、中国工程院院士王天然等

参加 2019 边缘计算产业峰会并致辞。下一步，信软司将持续提升工业互联网创新能力，推动工业化与信息化在更广范围、更深程度、更高水平上实现融合发展，重点开展三方面工作：一是促进工业互联网平台边缘计算技术体系发展。二是推动工业互联网平台边缘计算成熟方案部署和应用。三是推进技术标准制定与开源软件开发。

资料来源：<https://36kr.com/newsflashes/192566>

### 3.A 股上市公司重要动态信息

#### 汉鼎宇佑：关于以集中竞价交易方式回购公司股份的方案

1、汉鼎宇佑互联网股份有限公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司部分社会公众股份，本次回购股份的用途为实施员工持股计划或股权激励计划。

2、本次回购资金总额不低于人民币 3,000 万元（含），不超过人民币 6,000 万元（含），回购股份的价格不超过人民币 15 元/股。按照本次回购资金总额上限 6,000 万元和回购价格上限 15 元/股测算，预计可回购股份总数为 400.00 万股，约占公司目前总股本 679,945,828 股的 0.59%；按照下限测算，预计可回购股份总数为 200.00 万股，约占公司目前总股本的 0.29%。回购股份实施期限为自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内。

#### 诚迈科技：关于增资统信软件技术有限公司暨关联交易的公告

诚迈科技（南京）股份有限公司根据当前公司战略发展的需要，为进一步有效整合资源，加强软件领域的研发，拟以全资子公司武汉诚迈科技有限公司 100% 股权作价人民币 20,400 万元；北京世界星辉科技有限责任公司、北京一路创科网络技术有限公司、宁波深度内溥投资管理中心（有限合伙）、自然人刘闻欢、北京神州绿盟信息技术有限公司拟以其持有的武汉深之度科技有限公司合计 100% 股权作价人民币 25,500 万元；共同以股权对统信软件技术有限公司进行增资，并以股权出资替代各方前期对统信软件注册资本的现金出资。本次交易完成后，统信软件注册资本将增加为 45,900 万元，诚迈科技将持有统信软件增资后 44.44%

的股权，统信软件继续为诚迈科技的参股公司，武汉诚迈与武汉深之度将成为统信软件的全资子公司，公为将不再直接持有武汉诚迈股权。

### 能科股份：增发招股意向书

本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股）。本次公开增发的发行数量 12,892,000 股。本次发行股票面值为每股人民币 1.00 元。本次发行的发行价格为 23.27 元/股，不低于招股意向书刊登日 2019 年 11 月 21 日（T-2 日）前一个交易日公司 A 股股票均价。本次发行将向公司原股东优先配售。原股东最大可按其在股权登记日 2019 年 11 月 22 日（T-1 日）收市后登记在册的持股数量以 10:1.02 的比例行使优先认购权，即最多可优先认购 12,878,550 股，约占本次增发发行数量的 99.90%。本次公开发发行股票募集资金总额不超过 30,000 万元。

### 信息发展：关于出售全资子公司上海金档信息技术有限公司 100%股权的公告

上海中信信息发展股份有限公司拟将全资子公司上海金档信息技术有限公司 100%股权，以人民币 2650 万元价格全部转让给上海谷数信息技术有限公司。

本次股权转让将有利于进一步整合公司资源，聚焦智慧食安、智慧档案、智慧司法以及区块链和大数据两个创新中心的业务，优化资源配置，降低财务杠杆。

### 赛意信息：关于以收购及增资方式取得广东鑫光智能系统有限公司 19%股权的公告

广州赛意信息科技股份有限公司拟与广州瀚成投资合伙企业（有限合伙）、陈华生、付明涛、广东硕富投资管理有限公司共同签署《关于广东鑫光智能系统有限公司之股权转让协议》，公司拟以自有或自筹资金出资 1,900 万元受让广东鑫光智能系统有限公司现有股东持有的鑫光智能 10%股权；公司拟与瀚成投资、付明涛、陈华生、广东泽坤投资有限公司、广东鑫合智能系统合伙企业（有限合伙）、鑫光智能共同签署《关于广东鑫光智能系统有限公司之增资协议》，公司拟向鑫光智能以自有或自筹资金增资 3,000 万元认购鑫光智能新增注册资本 666.67 万元。本次交易完成后，公司将持有鑫光智能 19%股权。

鑫光智能是一家智能制造整体解决方案研发设计、生产制造、销售与服务提供商，长于工业智能化及自动化，如将物联网技术融入制造业生产，包括工业控制技术、柔性制造、数字化工艺生产线等，在智能工厂规划及建设、整线设计及集成、先进装备制造、制造过程数字化等方面拥有丰富的专业经验。本次交易完成后，双方将在研发上开展紧密协同，为市场提供更完整的、更自主可控的基于新一代信息技术的工业物联网综合数字智造解决方案，以期实现工业制造的横向与纵向的柔性集成：横向应用信息技术，从用户需求至产品设计、制造、物流、服务，实现全流程供应链体系的整合；纵向通过物联网技术，实现自企业到工厂，及至车间到产线设备一体化的数字化连接及控制。同时，双方将在销售市场上紧密合作，基于双方的客户及市场高度匹配，能够进一步扩大公司的客户资源覆盖面，提升产品服务竞争优势，形成公司新的业务及利润增长极。

## 紫光股份：关于控股股东及其一致行动人减持计划的预披露公告

紫光股份有限公司控股股东西藏紫光通信投资有限公司及其一致行动人西藏紫光卓远股权投资有限公司、西藏林芝清创资产管理有限公司、同方计算机有限公司、紫光集团有限公司合计持有公司股份 1,325,061,308 股（占公司总股本比例 64.86%），紫光通信及上述一致行动人计划在自本公告披露之日起 15 个交易日之后的 6 个月内以集中竞价交易方式和大宗交易方式减持公司股份合计不超过 122,574,850 股（不超过公司总股本的 6%；若减持期间公司有送股、资本公积金转增股本等除权事项，上述减持股份数量将进行相应调整），且任意连续 90 个自然日内集中竞价交易方式减持比例合计不超过公司总股本的 1%、大宗交易方式减持比例合计不超过公司总股本的 2%。

## 山石网科：关于新增募投项目实施主体并使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的公告

山石网科通信技术股份有限公司于 2019 年 11 月 21 日召开第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第七次会议，审议通过了《关于增加募投项目实施主体的议案》、《关于使用募集资金向 Hillstone Networks Corp. 增资以实施募投项目的议案》、《关于使用募集资金向北京山石网科信息技术有限公司增资以实施募投项目的议案》，同意公司新增全资子公司 Hillstone Networks Corp. 为“网络安全产品线拓展升级项目”、“高性能云计算安全产品研发项目”和“营销网络及服务体系

建设项目”的实施主体，同意公司新增全资子公司北京山石网科信息技术有限公司为“网络安全产品线拓展升级项目”、“高性能云计算安全产品研发项目”和“营销网络及服务体系建设项目”的实施主体，同意公司使用募集资金向美国山石增资 500 万美元、向北京山石增资 20,000 万元以实施募投项目。

## 4. 投资策略

上周，沪深 300 指数下跌 0.42%，计算机行业下跌 2.65%，行业跑输大盘 2.23 个百分点，其中硬件板块下跌 1.74%，软件板块下跌 3.34%，IT 服务板块下跌 1.68%。计算机行业内个股跌多涨少，行业内概念板块中，区块链指数、生物识别指数、智慧医疗指数跌幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为 117 倍，相对于沪深 300 的估值溢价率为 908.62%。行业动态方面，国际市场领域，欧盟对谷歌采集隐私行为展开调查；英特尔助力 Testin 云测算力提升，下一代 AI 测试产品 iTestin 技术揭秘；亚马逊将发布二代自研芯片；印度斥 2000 亿卢比巨资实施五大科技任务，含量子技术等。国内市场领域，国家电网有限公司发布《泛在电力物联网白皮书 2019》；工信部印发《“5G+工业互联网”512 工程推进方案》；腾讯将建深圳“互联网+”未来科技城；支付宝区块链首用于地铁，长三角互通刷票城市已达 9 个；工信部信软司表示，要促进工业互联网平台边缘计算技术体系发展。我们继续维持行业“看好”的投资评级。板块方面，建议积极关注区块链、金融科技、云计算、工业互联网、自主可控、车联网板块，股票池推荐恒生电子（600570）、用友网络（600588）、华宇软件（300271）、浪潮信息（000977）、中国软件（600536）、中科创达（300496）。

风险提示：宏观经济风险、政策风险、业务推进不及预期。

**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

20 of 22

渤海证券股份有限公司研究所

所长&金融行业研究

张继袖  
+86 22 2845 1845

副所长&产品研发部经理

崔健  
+86 22 2845 1618

计算机行业研究小组

王洪磊 (部门经理)  
+86 22 2845 1975  
张源  
+86 22 2383 9067

汽车行业研究小组

郑连声  
+86 22 2845 1904  
陈兰芳  
+86 22 2383 9069

餐饮旅游行业研究

杨旭  
+86 22 2845 1879

食品饮料行业研究

刘瑀  
+86 22 2386 1670

医药行业研究小组

徐勇  
+86 10 6810 4602  
甘英健  
+86 22 2383 9063  
陈晨  
+86 22 2383 9062  
张山峰  
+86 22 2383 9136

电力设备与新能源行业研究

张冬明  
+86 22 2845 1857  
滕飞  
+86 10 6810 4686

非银金融行业研究

张继袖  
+86 22 2845 1845  
王磊  
+86 22 2845 1802

通信行业研究小组

徐勇  
+86 10 6810 4602

机械行业研究

张冬明  
+86 22 2845 1857

传媒行业研究

姚磊  
+86 22 2383 9065

中小盘行业研究

徐中华  
+86 10 6810 4898

固定收益研究

崔健  
+86 22 2845 1618  
朱林宁  
+86 22 2387 3123  
张婧怡  
+86 22 2383 9130

固定收益研究

崔健  
+86 22 2845 1618  
夏捷  
+86 22 2386 1355  
马丽娜  
+86 22 2386 9129

金融工程研究

宋旻  
+86 22 2845 1131  
张世良  
+86 22 2383 9061

金融工程研究

祝涛  
+86 22 2845 1653  
郝惊  
+86 22 2386 1600

流动性、战略研究&部门经理

周喜  
+86 22 2845 1972

策略研究

宋亦威  
+86 22 2386 1608  
严佩佩  
+86 22 2383 9070

宏观研究

宋亦威  
+86 22 2386 1608

博士后工作站

张佳佳 资产配置  
+86 22 2383 9072  
张一帆 公用事业、信用评级  
+86 22 2383 9073

综合管理&部门经理

齐艳莉  
+86 22 2845 1625

机构销售·投资顾问

朱艳君  
+86 22 2845 1995

合规管理&部门经理

任宪功  
+86 10 6810 4615

风控专员

张敬华  
+86 10 6810 4651

### 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](http://www.ewww.com.cn)