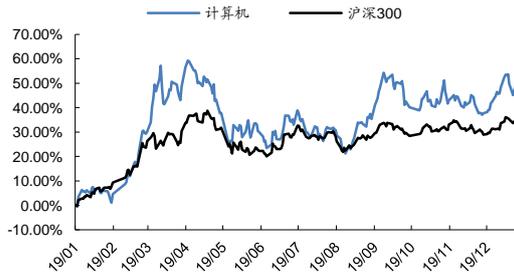


研究所
证券分析师: 宝幼琛 S0350517010002
baoyc@ghzq.com.cn
联系人: 张若凡 S0350119070030
zhangrf@ghzq.com.cn

政策持续加码, 医疗 IT 维持高景气

——计算机行业周报

最近一年行业走势



行业相对表现

表现	1M	3M	12M
计算机	7.1	2.9	46.5
沪深 300	4.1	4.4	33.6

相关报告

- 《计算机行业周报: 国网发布区块链十大场景, 关注区块链应用落地》——2019-12-22
- 《计算机行业 2020 年度策略报告: 5G 应用和安可为主线, 关注高景气行业》——2019-12-20
- 《计算机行业周报: 泛在 2020 年建设大纲发布, 明年迎来突破年》——2019-12-15
- 《计算机行业周报: 金融科技迎来密集催化, 建议持续关注》——2019-12-09
- 《计算机行业周报: 金融板块迎来利好, 关注金融科技》——2019-12-01

投资要点:

上周回顾

上周计算机板块(中信分类)下跌 1.86%, 涨幅排名位列 29 个行业中第 29 位, 同期沪深 300 上涨 0.12%。计算机板块跑输大盘。

本周观点

医疗信息化利好政策持续加码。12月16日, 国家卫健委发布了《麻醉科医疗服务能力建设指南(试行)》, 要求二级及以上医院麻醉科应建立麻醉电子信息系统, 建设基于网络的麻醉与疼痛评估随访信息系统, 并通过远程医疗, 加强与上下级医疗机构麻醉科协作, 促进医疗资源上下贯通。11月10日, 国家发改委发布《区域医疗中心建设试点工作方案》, 计划未来 3-5 年形成一批以区域医疗中心为核心的专科联盟, 重点建设肿瘤科、神经科、心血管科、儿科、呼吸科和创伤科 6 个专科, 驱动专科信息系统的建设。我们认为, 我国医疗体制面临医疗资源分配不均、医保资金结余率降低两个主要矛盾, 医疗 IT 作为赋能工具, 行业的高景气来源于我国医疗体制改革的不断推进。

建议从四方面关注医疗信息化行业: 1) 电子病历: 卫健委明确了未来两年三级医院和二级医院电子病历分级评价目标, 全国范围内电子病历建设正快速推进; 2) 医保 IT: 2018 年医保从人社系统分离, 成立了医保局, 之后启动了 DRGs 计费试点, 从顶层上推进医保信息化, 预计 2020 年全国医保 IT 需求将得到释放; 3) 临床信息化(CIS): 目前 CIS 系统整体渗透率水平较低, 2018 年卫计委要求二级以上医院建设 5 大中心, 我们认为新专科急救体系构建中 CIS 建设是重点; 4) 互联网医疗: 线上诊疗进入医保, 互联网医疗进入新的发展阶段, 自上而下的推进预计互联网医疗应用速度可能加快, 重点关注线上诊疗、处方流转、保险支付等业务落地。建议关注: 麦迪科技、万达信息、卫宁健康、东华软件、创业惠康。

近期重点推荐标的: 麦迪科技、恒生电子、能科股份、科大讯飞、绿盟科技、上海钢联、远光软件、易华录。

2019 年计算机行业营收及利润预计将保持较快增长, 政策层面利好不断, 我们对行业持“推荐”评级。

风险提示: 相关产业政策不明确风险、市场竞争加剧风险、项目实施进展、

不达预期风险、重点公司业绩不达预期。

重点关注公司及盈利预测

重点公司 代码	股票 名称	2019-12-27 股价	EPS			PE			投资 评级
			2018	2019E	2020E	2018	2019E	2020E	
002063.SZ	远光软件	12.17	0.23	0.27	0.37	52.91	45.07	32.89	买入
002230.SZ	科大讯飞	34.3	0.26	0.39	0.56	131.92	87.95	61.25	买入
300212.SZ	易华录	33.66	1.01	1.43	2.0	33.33	23.54	16.83	买入
300226.SZ	上海钢联	75.86	0.76	1.5	2.66	99.82	50.57	28.52	买入
300369.SZ	绿盟科技	18.6	0.21	0.32	0.45	88.57	58.13	41.33	买入
600570.SH	恒生电子	75.59	1.04	1.3	1.41	72.68	58.15	53.61	买入
603859.SH	能科股份	27.03	0.45	1.03	1.67	60.07	26.24	16.19	买入
603990.SH	麦迪科技	33.7	0.69	0.64	0.85	48.84	52.66	39.65	买入

资料来源：Wind 资讯，国海证券研究所

内容目录

1、 行业观点	4
2、 上周重要公司公告	4
3、 上周计算机行业动态	10
4、 重点关注公司及盈利预测	14
5、 风险提示	14

1、行业观点

上周回顾

上周计算机板块(中信分类)下跌 1.86%，涨幅排名位列 29 个行业中第 29 位，同期沪深 300 上涨 0.12%。计算机板块跑输大盘。

本周观点

医疗信息化利好政策持续加码。12月16日，国家卫健委发布了《麻醉科医疗服务能力建设指南(试行)》，要求二级及以上医院麻醉科应建立麻醉电子信息系统，建设基于网络的麻醉与疼痛评估随访信息系统，并通过远程医疗，加强与上下级医疗机构麻醉科协作，促进医疗资源上下贯通。11月10日，国家发改委发布《区域医疗中心建设试点工作方案》，计划未来3-5年形成一批以区域医疗中心为核心的专科联盟，重点建设肿瘤科、神经科、心血管科、儿科、呼吸科和创伤科6个专科，驱动专科信息系统的建设。我们认为，我国医疗体制面临医疗资源分配不均、医保资金结余率降低两个主要矛盾，医疗IT作为赋能工具，行业的高景气来源于我国医疗体制改革的不断推进。

建议从四方面关注医疗信息化行业：1) 电子病历：卫健委明确了未来两年三级医院和二级医院电子病历分级评价目标，全国范围内电子病历建设正快速推进；2) 医保IT：2018年医保从人社系统分离，成立了医保局，之后启动了DRGs计费试点，从顶层上推进医保信息化，预计2020年全国医保IT需求将得到释放；3) 临床信息化(CIS)：目前CIS系统整体渗透率水平较低，2018年卫计委要求二级以上医院建设5大中心，我们认为新专科急救体系构建中CIS建设是重点；4) 互联网医疗：线上诊疗进入医保，互联网医疗进入新的发展阶段，自上而下的推进预计互联网医疗应用速度可能加快，重点关注线上诊疗、处方流转、保险支付等业务落地。建议关注：麦迪科技、万达信息、卫宁健康、东华软件、创业惠康。

近期重点推荐标的：麦迪科技、恒生电子、能科股份、科大讯飞、绿盟科技、上海钢联、远光软件、易华录。

2019年计算机行业营收及利润预计将保持较快增长，政策层面利好不断，我们对行业持“推荐”评级。

2、上周重要公司公告

增减持公告：

【聚龙股份】减持完成：减持股份合计620万股（占公司总股本的13%）

【万兴科技】减持计划：拟减持 6250 股（不超过公司总股本的 0.0076%）

【熙菱信息】减持计划：王继能先生计划减持 20,000 股（占公司股本 0.0123%）

【汇金股份】减持达 1%：减持不超过 15958303 股公司股份（不超过公司股本 3%）

【新晨科技】减持完成：徐连平减持 1594900 股，减持完毕

【数字认证】减持计划：科桥投资拟减持不超过 3600000 股（占公司总股本的 2%）

【天源迪科】减持过半：陈兵计划减持不超过 2658400 股，减持时间过半，未减持公司股份。

【汇纳科技】减持计划：红杉聚业计划减持股份不超过 4003415 股（占公司总股本的 4%）

【朗科科技】减持完毕：高丽晶女士减持股份 17798 股，减持完毕

【神思电子】减持达 1%：减持 206.56 万股（达到公司总股本的 1.2202%）

【天夏智慧】减持完成：川宏燃料减持 21857892 股股份，（占公司总股本的 2%）

减持完成

【北信源】减持完成：林皓减持 28885360 股，（占公司总股本的 1.9923%）

【中科信息】减持计划：计划减持 10800000 股股份（不超过公司总股本的 6%）

【多伦科技】减持完成：李毅先生减持 22500 股（占公司总股本的 0.0036%），减持完毕。

【天泽信息】减持计划：刘智辉先生计划减持不超过 8393454 股公司股份，（占公司总股本的 1.97%）

【优博讯】减持完成：军屯投资减持 7829999 股（占公司总股本的 3%），减持完成

【先进数通】减持计划：范丽明计划减持 2000000 股（占公司总股本的 1.1%）

【南威软件】减持计划：凯信金鹏计划减持 10340300 股，（占公司总股本的 1.9633%）

【中海达】减持计划：廖定海先生计划以减持本公司股份，减持数量合计不超过 20,252,608 股（约占公司总股本比例为 3%）。欧阳业恒先生、黄宏矩先生、胡

炜先生、杨晓娟女士、李洪江先生计划减持公司股份合计不超过 260,473 股（约占公司总股本比例 0.0386%）

【金溢科技】减持完成：减持本公司股份 66,700 股（占本公司总股本比例 0.06%）

【万兴科技】减持过半：股东浙江华睿盛银创业投资有限公司及其一致行动人宗佩民先生，北京和谐成长投资中心持计划的减持时间已过半。合计减持 290000 股（占本公司总股本比例 0.3561%）

【四方精创】减持完毕：股东 Systex Solutions 减持其所持公司股份合计 766,700 股，占公司总股本比例 0.41%。本次减持后 Systex Solutions 持有公司股份 9,448,341 股，占公司股份总数的 4.99996%，不再是持有公司 5%以上股份的股东，已实施完毕。

收购重组：

【神州信息】股权出售：股东 DC Software 累计出售鼎捷软件股票 756300 股（占公司总股本的 0.28%）

【聚龙股份】股权软让：公司拟将培高商业连锁有限公司 21.67%的股权转让给北京恒通联控科技，价款为 2000 万元。

【航天长峰】股权收购：航天长峰拟向防御院和朝阳电源发行股份购买航天朝阳电源股份 100%，交易价格为 9610579 万元。

【康拓红外】股权转让完成：神州投资以协议软让的形式向中国空间技术研究院转让股份 31786100 股（占公司总股本的 5%），价格为 8.91 元/股，总价款 283214151 元。

【南威软件】股权转让完成；吴志雄先生转让 29897679 股股份给电科投资，（占公司总股本的 5.68），过户完成后，吴志雄先生仍是公司实际控制人。

【*ST 索菱】股权转让：将肖亦行持有的 10550 万股股份以 94950 万元转让给中山乐行。

【优博讯】股权购买：公司向陈建辉等 26 名对象发行股份以及支付现金购买其佳博科技 100%股权，交易对价为 81500 万元。

【万达信息】股权软让终止：关于四川浩特通信公司部分股权转让及增资事项终止实施。

【海联讯】股权转让完毕：深圳盘古向杭州金投转让其持有的 83,080,000 股公司股票，占公司总股本的 24.80%，转让价格为 7.60 元/股，合计转让价款 631,408,000.00 元，转让款已支付完毕。

【中海达】股权收购：拟以人民币 4,200 万元受让长兴灵境企业管理咨询合伙企业所持有的灵境科技 12%的股权；拟以人民币 3,546 万元受让横琴善学有行投资合伙企业所持有的灵境科技 10.13%的股权；拟分别以人民币 908.0680 万元、491.9320 万元受让灵境科技股东徐建荣、崔西宁所分别持有的灵境科技 2.59%、1.41%的股权。本次交易完成后，公司将持有灵境科技 69.78%的股权。

【汇金股份】股权转让：公司同意公司向河北云深科技有限公司转让公司所持汇金科技 51%的股权，转让价款为 5,610,000 元，云深科技已支付第一期股权转让款 286.11 万元。

【拓尔思】股权转让：公司以人民币 800 万元向禹健和陈玉英转让公司持有的控股子公司广州市新谷电子科技有限公司 72.01%股权，其中向禹健转让 67.01%股权，向陈玉英转让 5%股权。本次转让完成后，公司将不再持有广州新谷的股权，亦不再将广州新谷纳入合并报表范围。

重大合同：

【高新兴】签订重大合同：近日，高新兴科技集团股份有限公司（以下简称“公司”、“高新兴”、“乙方”）与广州国际生物岛有限公司（以下简称“甲方”）于广州市签署了《2019 智能网联汽车驾驶大赛（广州）暨 2019 智能网联汽车技术大会设备采购及安装 项目采购合同书》，合同金额为 5,271,800.00 元。交货期为签订合同后 30 日内 需完成设备进场安装调试并正式投入项目使用。

【常山北明】项目中标：近日，石家庄常山北明科技股份有限公司全资子公司北明软件有限公司收到湖南乐航工程项目管理有限公司发出的《中标通知书》，确认以华为技术有限公司和北明软件组成的联合体中标“长沙市望城区新型智慧城市建设（2019 年至 2022 年）项目”，金额 468000000 元。

【博思软件】项目中标：福建博思软件股份有限公司于 2019 年 12 月 19 日披露了《关于项目预中标的提示性公告》博思软件为“吉林省吉林祥云信息技术有限公司财政电子票据平台项目”中标供应商，控股子公司北京博思致新互联网科技有限责任公司为“吉林省吉林祥云信息技术有限公司统一支付平台系统项目”第一中标候选人， 中标公告期限为 3 日，金额为 1392 万元。

【创业慧康】签订重大合同：创业慧康科技股份有限公司参与了德州市人民医院银医合作信息化升级改造二期工程的公开招标，公司被确定为该项目的中标供应商。近日，公司与德州市人民医院签署了《信息化升级改造 二期工程合同》，金额 26960000 元

【科大讯飞】项目中标：蚌埠市公共资源交易中心于 2019 年 12 月 25 日发布了《蚌埠市智慧学校建设项目中标公告》，科大讯飞股份有限公司（以下简称“科大讯飞”或“公司”）为该项目的中标人，中标金额为 158,617.6888 万元。

【汉鼎宇佑】签订重大合同：近日，公司获悉诸暨市人民法院在诸暨市人民法院阿里巴巴司法拍卖网络平台上进行公开拍卖位于诸暨市应店街镇飞跃村（岭外村）的工业房地产，即岭外项目土地房产。2019年12月25日，该司法拍卖成交，成交价为2,275万元，竞买人为浙江临杭投资有限公司，对岭外项目继续进行的可能性产生重大影响。

【捷顺科技】项目中标：日前，深圳市捷顺科技实业股份有限公司收到招标人昆山市昆通城市智能科技有限公司发出的《中标通知书》，经评审，确定捷顺科技为“城市级智慧停车平台项目”的中标单位，项目中标价格为人民币425万元。

【辰安科技】关联交易：公司于近日中标“清华大学合肥公共安全研究院情境化沉浸式安全文化教育科研平台（一期）项目”，中标金额为人民币49,590,000.00元，本次交易将构成关联交易。

股权激励：

【汉鼎宇佑】回购注销：公司董事会决定对其所持有已获授但尚未解除限售的限制性股票1,375,852股进行回购注销。本次回购注销完成后，公司总股本将由679,945,828股减少至678,569,976股，注册资本由679,945,828元减至678,569,976元。

【深信服】回购注销：本次回购注销完成后，公司总股本将由408,943,550股减少至408,927,140股；公司注册资本亦将随之发生变动，将由408,943,550元减少至408,927,140元。

【多伦科技】回购注销：意对6名等激励对象已获授但尚未解锁的合计115,500股限制性股票进行回购注销，回购价格按调整后的价格4.364元/股加上银行同期存利息之和。注销完成后，公司总股本将由62,689.5万股变更为62,677.95万股，公司注册资本将由人民币62,689.5万元变更为人民币62,677.95万元。

【易华录】回购注销：董事会决定9名激励对象已获授但尚未解锁的全部限制性股票共计450,000股进行回购注销，本次回购注销股份占公司回购注销前总股本的0.08%。

【航天信息】回购注销：，公司决定对部分已获授予但不满足解锁条件的共计6.47万股限制性股票进行回购注销，上述6.47万股限制性股票的回购注销事宜办理完成后，公司注册资本将发生变化，公司总股本预计将由185731.150万股减少至185724.68万股

【用友网络】股权激励：激励对象人数为26人股票期权行权，股票期权数量共计400,736份。

【真视通】回购注销：本次回购注销公司限制性股票28,080股，涉及人数3人，占公司回购注销前总股本的0.0134%，回购价格为12.05元/股，回购价款共

计 338,364.00 元。本次回购注销完成后,公司总股本由 209,893,580 股变更为 209,865,500 股

【旋极信息】股权激励: 向 372 名对象授予数量: 4,248.75 万股。股票期权,行权价格: 4.96 元/股

【南威软件】回购注销: 公司对不符合解锁条件的 15 名首次授予限制性股票激励对象合计持有的 196,560 股已获授但尚未解锁的限制性股票按 7.8193 元/股进行回购注销

【中海达】回购注销: 拟授予的限制性股票数量为 320.16 万股,占本计划公告时公司股本总额 10,672.00 万股的 3.00%

【顺利办】回购注销完成: 350 万份股票期权注销完毕。

【千方科技】股权激励: 公司激励对象 184 名,授予限制性股票数量 439.40 万股,占授予前公司总股本的 0.30%。

【淳中科技】股权激励: 公司授予股票期权数量 134.30 万份,授予 102 人,价格: 34.90 元/股,占总股本比例 1.03%;授予限制性股票授予数量 233.50 万股,授予 69 人,价格: 17.45 元/股,占总股本比例 1.78%

【卫宁健康】股权激励: 公司同意向 5 名激励对象以定向发行公司股票的方式进行行权,可行权股票期权数量为 18 万份,行权价格为 7.275 元

【创业惠康】回购注销: 公司拟对六位对象股票期权共计 34,875 份进行注销,对其 6,750 股限制性股票回购注销,回购价格为 5.46 元/股。

其他重要公告:

【浪潮信息】12 月 20 日的配股申请审核通过。

【南天信息】非公开发行股份审核通过。

【康拓红外】非公开发行股票 82047870 股,发行价 7.52 元/股。

【航天长峰】非公开发行股票 87687764 股,价格 10.96 元/股。

【数字政通】公司与中泰证券终止前次非公开发行股票的保荐协议,中泰证券未完成的对公司前次非公开发行股票的持续督导工作将由民生证券承接。民生证券指派保荐代表人高强先生、扶林女士。

【久远银海】董事辞职: 李慧霞女士申请辞去公司董事职务,辞职后将不再担任公司其他职务;冯梅女士申请辞去监事职务,辞职后将不再担任公司其他职务;

王卒先生、田志勇先生、单卫民先生和翟峻梓女士申请辞去公司副总经理职务，辞职后将继续在公司担任其他职务。

【深信服】换届选举：公司第二届董事会组成情况，董事长：何朝曦先生，副董事长：熊武先生，非独立董事：何朝曦先生、熊武先生、冯毅先生，独立董事：郝丹女士、王肖健先生、江涛先生。

【格尔软件】非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责

【东方通】换届选举：因任期届满，武耀辉先生不再担任公司副总经理，届满离任后，将继续在公司任职。 **【朗新科技】换届选举：**同意选举徐长军先生、张明平先生、郑新标先生、彭知平先生、倪行军先生为第三届董事会非独立董事，同意选举林中先生、赵国栋先生、林乐女士为第三届董事会独立董事，任期自公司股东大会审议通过之日起三年。

【太极股份】董事辞职：到公司总裁助理、董事会秘书孙国锋先生的书面辞职报告。孙国锋先生因个人原因，申请辞去公司总裁助理、董事会秘书的职务。根据公司相关规定，该辞职报告自送达公司董事会时生效。孙国锋先生辞去上述职务后，将不再担任公司其他任何职务。

【方直科技】董事辞职：黄晓峰先生因个人原因申请辞去第四届董事会董事、总经理职务，同时申请辞去其担任的董事会专门委员会相关职务。辞去上述职务后，黄晓峰先生将不在公司担任任何职务。

【浩云科技】董事辞职：李耀棠先生因个人原因申请辞去公司独立董事、董事会薪酬与考核委员会召集人、审计委员会委员、战略委员会委员和提名委员会委员职务。辞去前述职务后，李耀棠先生将不在公司担任任何职务。

【科大讯飞】换届选举：公司同意提名刘庆峰先生、刘昕先生、王兵先生、陈涛先生、吴晓如先生、胡郁先生、聂小林先生为公司第五届董事会非独立董事候选人。同意提名张本照先生、赵惠芳女士、刘建华先生、赵旭东先生为公司第五届董事会独立董事候选人。

3、上周计算机行业动态

【云计算】

中国联通发布沃云云计算战略 支撑联通数字化转型

在 2019 联通沃云峰会上，中国联通云数据公司发布了联通沃云云计算战略。中国联通集团副总经理梁宝俊指出，伴随 5G 商用正式落地，云计算、人工智能、大数据、物联网等新技术将与 5G 技术更加深度融合，推动产业实现质变跨越，催生融合互促的新生态。

面对竞争日趋激烈的云计算市场，联通沃云既要成为合格的云服务商，又要加速成为领先的云运营和管理服务商。联通云数据有限公司总经理沈可表示，联通沃云将为各级政企客户数字化转型、联通集团数字化转型及 5G 时代万物互联创新，提供领先的产品及服务支撑。

另外，联通云数据有限公司发布了联通沃云腾云计划。腾云计划包括四大平台：面向客户的云径平台、面向资源的云畅平台、面向经营的云策平台、面向运维的云警平台。腾云计划将着力在优化资源配置、统一服务标准、完善风险管理、加强战略协同等方面持续发力。

中国联通方面表示，集中打造“云大智物安”五大创新基础平台能力，创新业务成为拉动收入增长的重要引擎。（腾讯网）

【人工智能】

工信部：持续深化人工智能、区块链、物联网、大数据等技术创新与产业应用

12月28日，2019“让世界爱上中国造”高峰论坛在珠海格力电器总部举办。工信部装备工业司副司长罗俊杰表示，要着力稳定制造业的投资，引导资金投向供需共同受益、具有乘数效应的先进制造和短板弱项等领域。要抓好关键核心技术攻关，实施产业基础再造工程，在基础条件好的地方，打造一批高端制造业基地。要持续深化人工智能、区块链、物联网、大数据等技术创新与产业应用，加快制造业的数字化、网络化、智能化转型。（同花顺财经）

【金融科技】

保险行业云计算五项标准发布

日前，保险行业云计算领域首度迎来技术标准，填补了“上云”趋势下的技术标准空白。

该标准一共五项，由中国保险行业协会联合中国通信标准化协会（下称“通标协”）发布，分别为《保险行业云计算场景和总体框架》《保险行业云服务提供方能力要求》《保险行业云计算软件产品技术规范第1部分：虚拟化软件》《保险行业基于云计算平台支撑的研运能力成熟度模型》和《云计算保险风险评估指引》，分别基于保险业务特点和保险行业云计算安全建设的需要，对保险行业云计算场景和总体框架、云服务提供方能力、云计算软件产品技术、研运能力成熟度以及具体云计算保险风险评估等内容进行了规定。

中国保险行业协会相关负责人表示，五项标准的发布和实施将有利于填补保险行业云计算相关标准的空白。尤其是云计算相关标准的出台，将促进保险行业流程再造和服务升级，丰富服务渠道，降低运营成本，提升服务效能，推动保险行业

提高普惠水平，更好地服务实体经济。

为切实服务于保险行业高质量发展，努力推进保险行业治理能力现代化，保险业协会联合通标协组建了由中国信通院、人保财险、华为、太保（集团）、腾讯等十余家具有代表性公司组成的课题组，于 2017 年 9 月启动工作，历时两年多，充分、深入调研保险行业云计算落地模式与特点，经过 10 余次专家研讨和论证会，收集吸收保险行业及信息通信行业数百条意见，并面向社会广泛征求意见，最终完成了这五项标准制定工作。（中国经济时报）

【智能汽车】

一汽集团与阿里巴巴达成合作 布局智能网联汽车

12 月 28 日从一汽集团官方了解到，一汽集团已与阿里巴巴签署战略合作协议，将以斑马智行系统为基础，打造面向未来的下一代智能网联汽车。

此次合作，一汽集团将建设以云计算、数据智能、中台和移动协同技术为核心的数字化技术基础设施。按照协议约定，阿里巴巴将以国内外云基础设施为支撑，支持一汽集团全球数字化基础设施建设，通过数据智能技术助力一汽集团产品研发、市场营销、用户服务和运营的提升。

除此之外，一汽集团与阿里巴巴的合作还将围绕边缘计算、物联网、区块链等技术的落地场景进行探索，以及涉及到智能物流、高精地图等领域的创新与落地。（新京报）

2019 智能网联汽车驾驶大赛暨智能网联汽车技术大会开幕

自动转弯，平稳掉头，根据路况智能变道，对近距离超车等情况自动避让……在广州黄埔生物岛的竞赛道路上，自动驾驶车辆堪比车技纯熟的“老司机”。12 月 27 日，在工信部电子信息司和广东省工信厅的大力支持下，广州市政府邀请来自国内多家精英智能网联汽车专业车队“论剑”广州黄埔生物岛，“2019 智能网联汽车驾驶大赛（广州）暨 2019 智能网联汽车技术大会”正式拉开序幕。

作为一场展示全国智能网联汽车驾驶技术最新成果的品牌赛事，本届大赛融专业性、趣味性、参与性、互动性、体验性于一体，为期三天，以赛事、会议、应用、展示、体验矩阵形式呈现不一样的技术嘉年华。

除专业赛外，本届大赛还将举办多种趣味赛事及体验活动，如自动驾驶探险体验活动和游园活动，以及智能 AI 机器人参与演示自动驾驶车辆。在不同的赛事任务点，穿插安排“智驾技术大比拼”“智能驾驶科技体验”“高校设计大赛”等外围活动与赛事，全面展示智能驾驶汽车的技术进步与先进特性。活动期间还将举办主题为“车联天下 共创未来”的 2019 智能网联汽车技术大会。

此次“2019 智能网联汽车驾驶大赛”以“未来已来——智能驾驶嘉年华”作为

主题，围绕多个场景竞赛及展示项目，广泛邀请专业赛队、社会大众参与精彩赛事和试乘体验。在为期两天的赛程里，所有参赛车辆将模拟运行自动驾驶乘客接送，通过多个场景竞赛、展示项目，及开展车辆静态展示和试乘体验，让智能驾驶走进大众百姓中。（环球网）

【网络安全】

万事达卡收购 RiskRecon 以增强网络安全能力

万事达卡最近达成一项协议，收购人工智能和数据分析解决方案的领先提供商 RiskRecon，以支持公司保护其网络系统和基础架构。

在快速发展的数字世界中，网络犯罪是对业务的相关威胁。每年大规模的数据泄露和勒索软件攻击使数十亿条记录处于风险之中，从而损害了消费者的信任。

万事达卡网络与智能总裁 Ajay Bhalla 解释说：“RiskRecon 人才团队的创新将进一步加速我们的网络解决方案套件，旨在帮助金融机构，商人和政府保护其数字资产。”“通过 AI 和数据驱动的先进技术的强大结合，RiskRecon 提供了令人兴奋的机会来补充我们现有的战略和技术，以保护网络空间。”

借助 RiskRecon 先进的扫描和评估技术，组织可以主动管理网络风险，更好地保护关键知识产权以及消费者和支付数据。除了支持万事达卡解决方案外，RiskRecon 还将继续为包括医疗保健和制造业在内的广泛行业提供网络安全解决方案。

RiskRecon 首席执行官兼联合创始人凯利·怀特(Kelly White)说：“万事达卡一直是真正的创新者中脱颖而出的品牌之一，专注于真实业务的实际问题。”“通过成为团队的一员，我们有机会扩展解决方案，并帮助新兴行业和地区的公司采取措施更好地管理其网络安全风险。”（中国金银理财网）

法国颁布审查 5G 网络安全新立法

法国政府近日正式颁布了一项审查未来国家 5G 网络安全的新立法，该法令已于 7 月得到议会批准。根据新的立法，法国政府有权要求停止部署任何被认为对国家安全构成威胁的 5G 基础设施，且无需说明拒绝的理由。法国四家运营商中较小的两家 BouyguesTelecom 和 SFR 反对此新规，表示该立法会给两家公司的业务发展带来不确定性，影响其 5G 发展并增加网络建设投资成本。（中国信息产业网）

4、重点关注公司及盈利预测

重点关注公司及盈利预测

重点公司 代码	股票 名称	2019-12-27 股价	EPS			PE			投资 评级
			2018	2019E	2020E	2018	2019E	2020E	
002063.SZ	远光软件	12.17	0.23	0.27	0.37	52.91	45.07	32.89	买入
002230.SZ	科大讯飞	34.3	0.26	0.39	0.56	131.92	87.95	61.25	买入
300212.SZ	易华录	33.66	1.01	1.43	2.0	33.33	23.54	16.83	买入
300226.SZ	上海钢联	75.86	0.76	1.5	2.66	99.82	50.57	28.52	买入
300369.SZ	绿盟科技	18.6	0.21	0.32	0.45	88.57	58.13	41.33	买入
600570.SH	恒生电子	75.59	1.04	1.3	1.41	72.68	58.15	53.61	买入
603859.SH	能科股份	27.03	0.45	1.03	1.67	60.07	26.24	16.19	买入
603990.SH	麦迪科技	33.7	0.69	0.64	0.85	48.84	52.66	39.65	买入

资料来源：Wind 资讯，国海证券研究所

5、风险提示

- 1) 相关产业政策不明确风险
- 2) 市场竞争加剧风险
- 3) 项目实施进展不达预期风险
- 4) 重点公司业绩不达预期

【计算机组介绍】

宝幼琛，本年毕业于上海交通大学，多次新财富、水晶球最佳分析师团队成员，7年证券从业经历，目前主要负责计算机行业上市公司研究。擅长领域包括：云计算、网络安全、人工智能、区块链等。

张若凡，上海交通大学数学学士、金融硕士，2019年加入国海证券，从事计算机行业上市公司研究。

【分析师承诺】

宝幼琛，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，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

【国海证券投资评级标准】

行业投资评级

推荐：行业基本面向好，行业指数领先沪深300指数；

中性：行业基本面稳定，行业指数跟随沪深300指数；

回避：行业基本面向淡，行业指数落后沪深300指数。

股票投资评级

买入：相对沪深300指数涨幅20%以上；

增持：相对沪深300指数涨幅介于10%~20%之间；

中性：相对沪深300指数涨幅介于-10%~10%之间；

卖出：相对沪深300指数跌幅10%以上。

【免责声明】

本报告的风险等级定级为R3，仅供符合国海证券股份有限公司（简称“本公司”）投资者适当性管理要求的客户（简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。客户及/或投资者应当认识到有关本报告的短信提示、电话推荐等只是研究观点的简要沟通，需以本公司的完整报告为准，本公司接受客户的后续问询。

本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告中的信息均来源于公开资料及合法获得的相关内部外部报告资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证其中的信息已做最新变更，也不保证相关的建议不会发生任何变更。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，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。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中所表达的意见并不构成对所述证券买卖的出价和征价。本公司及其本公司员工对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等服务。本公司在知晓范围内依法合规地履行披露义务。

【风险提示】

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向本公司或其他专业人士咨询并谨慎决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司

员工或者关联机构无关。

若本公司以外的其他机构（以下简称“该机构”）发送本报告，则由该机构独自为此发送行为负责。通过此途径获得本报告的投资者应自行联系该机构以要求获悉更详细信息。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的投资建议。

任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司、本公司员工或者关联机构亦不为该机构之客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

【郑重声明】

本报告版权归国海证券所有。未经本公司的明确书面特别授权或协议约定，除法律规定的情况外，任何人不得对本报告的任何内容进行发布、复制、编辑、改编、转载、播放、展示或以其他方式非法使用本报告的部分或者全部内容，否则均构成对本公司版权的侵害，本公司有权依法追究其法律责任。