



❖ 川财周观点

本周，商务部印发《全面深化服务贸易创新发展试点总体方案》，DCEP 试点城市范围扩大，DCEP 呼之欲出。从 2014 年，中国成立数字货币专项研究小组，去年年底以来关于 DCEP 的新闻频出，从在深圳、成都、苏州、雄安新区四地开展试点项目到在 28 个城市试点 DCEP，DCEP 落地正式进入倒计时。数字货币的落地将为银行 IT 行业带来新的增量，产业链相关标的有望受益：（1）发行端：长亮科技、新晨科技等；（2）投放端：科蓝软件、飞天诚信等；（3）流通端：拉卡拉、广电运通、聚龙股份、四方精创等；（4）认证加密：数字认证、格尔软件、卫士通等。

网络安全方面，工信部公开征求对《电信和互联网行业数据安全标准体系建设指南（征求意见稿）》的意见。重点在 5G、移动互联网、车联网、物联网、工业互联网、云计算、大数据、人工智能、区块链等重点领域进行布局。到 2021 年，将初步建立电信和互联网行业数据安全标准体系，到 2023 年，健全完善电信和互联网行业数据安全标准体系。2020 年北京网络安全大会在京开幕，主题为“内生安全，从安全框架开始”。疫情催生“新安全时代”，“新安全路线”将从“被动防御”变为“主动免疫”。网安政策和制度落地的背景下，新兴技术发展带来网安需求增加，网安行业迎来较快发展，布局网络安全前沿领域、重视网安技术服务、在细分领域市场份额高的网安公司值得重点关注。

❖ 市场表现

本周川财信息科技指数上涨 0.61%，上证综指上涨 0.18%，收于 3360.1 点，计算机行业指数下降 2.55%，收于 5984.51 点。计算机行业指数整体排名 23/28，在所有的行业指数中表现较差。自主可控指数下降 3.65%。信创细分行业中，硬件设备下降 5.80%、基础软件下降 5.23%，应用软件下降 3.56%、信息安全下降 1.30%。板块中个股涨跌幅的中位数是-3.13%。周涨幅前三的个股为佳发教育、深信服、华宇软件，涨幅分别为 12.39%、6.30%、5.06%。跌幅前三的个股为紫光国微、诚迈科技、创意信息，跌幅分别为 11.86%、11.31%、11.07%。

❖ 公司动态

中科创达（300496）：公司发布 2020 年半年度报告。报告期内公司实现营业收入 10.50 亿元，同比增长 42.78%，实现归属于上市公司股东的净利润 1.74 亿元，较上年同期增长 97.80%。

中科曙光（603019）：公司发布 2020 年半年度报告。报告期内公司实现营业收入 39.89 亿元，同比下降 13.41%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.51 亿元，同比增长 23.11%。

❖ **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。

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

📄 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 | 科技团队
| 信创
报告时间 | 2020/8/16

📄 分析师

孙灿

证书编号：S1100517100001
suncan@cczq.com

📄 联系人

周紫瑞

证书编号：S1100119080005
zhouzirui@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 32 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	5
2.1 指数表现	5
2.2 个股表现	6
三、行业动态	6
3.1 公司公告	6
3.2 行业资讯	7
风险提示	9

图表目录

图 1 自主可控指数上涨 4.19%.....	5
图 2 信创细分行业周涨跌幅.....	5
图 3 各行业指数本周涨跌幅	5
表格 1. 涨跌幅前十.....	6
表格 2. 公司公告	7
表格 3. 行业要闻	8

一、川财周观点

本周，商务部印发《全面深化服务贸易创新发展试点总体方案》，DCEP 试点城市范围扩大，DCEP 呼之欲出。从 2014 年，中国成立数字货币专项研究小组，去年年底以来关于 DCEP 的新闻频出，从在深圳、成都、苏州、雄安新区四地开展试点项目到在 28 个城市试点 DCEP，DCEP 落地正式进入倒计时。数字货币的落地将为银行 IT 行业带来新的增量，产业链相关标的有望受益：

(1) 发行端：长亮科技、新晨科技等；(2) 投放端：科蓝软件、飞天诚信等；(3) 流通端：拉卡拉、广电运通、聚龙股份、四方精创等；(4) 认证加密：数字认证、格尔软件、卫士通等。

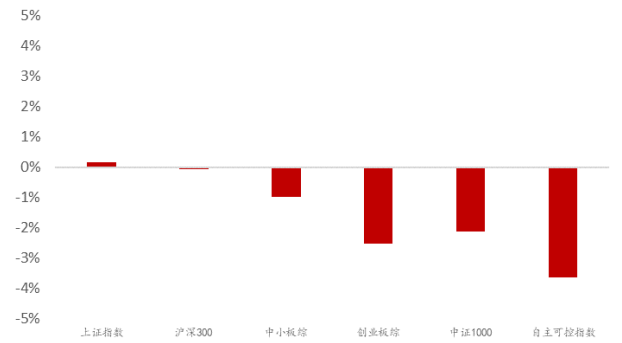
网络安全方面，工信部公开征求对《电信和互联网行业数据安全标准体系建设指南（征求意见稿）》的意见。重点在 5G、移动互联网、车联网、物联网、工业互联网、云计算、大数据、人工智能、区块链等重点领域进行布局。到 2021 年，将初步建立电信和互联网行业数据安全标准体系，到 2023 年，健全完善电信和互联网行业数据安全标准体系。2020 年北京网络安全大会在京开幕，主题为“内生安全，从安全框架开始”。疫情催生“新安全时代”，“新安全路线”将从“被动防御”变为“主动免疫”。网安政策和制度落地的背景下，新兴技术发展带来网安需求增加，网安行业迎来较快发展，布局网络安全前沿领域、重视网安技术服务、在细分领域市场份额高的网安公司值得重点关注。

二、市场行情回顾

2.1 指数表现

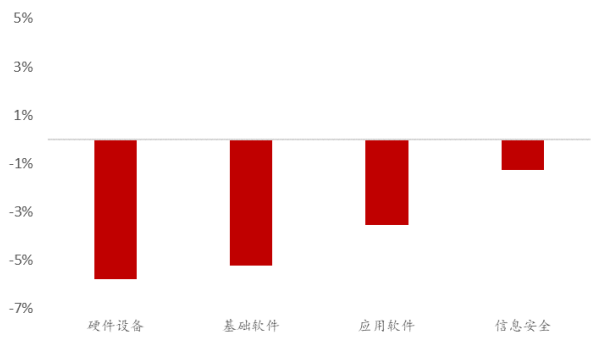
本周川财信息科技指数上涨 0.61%，上证综指上涨 0.18%，收于 3360.1 点，计算机行业指数下降 2.55%，收于 5984.51 点。计算机行业指数整体排名 24/28，在所有的行业指数中表现较差。自主可控指数下降 3.65%。信创细分行业中，硬件设备下降 5.80%、基础软件下降 5.23%，应用软件下降 3.56%、信息安全下降 1.30%。

图 1 自主可控指数下跌 3.65%



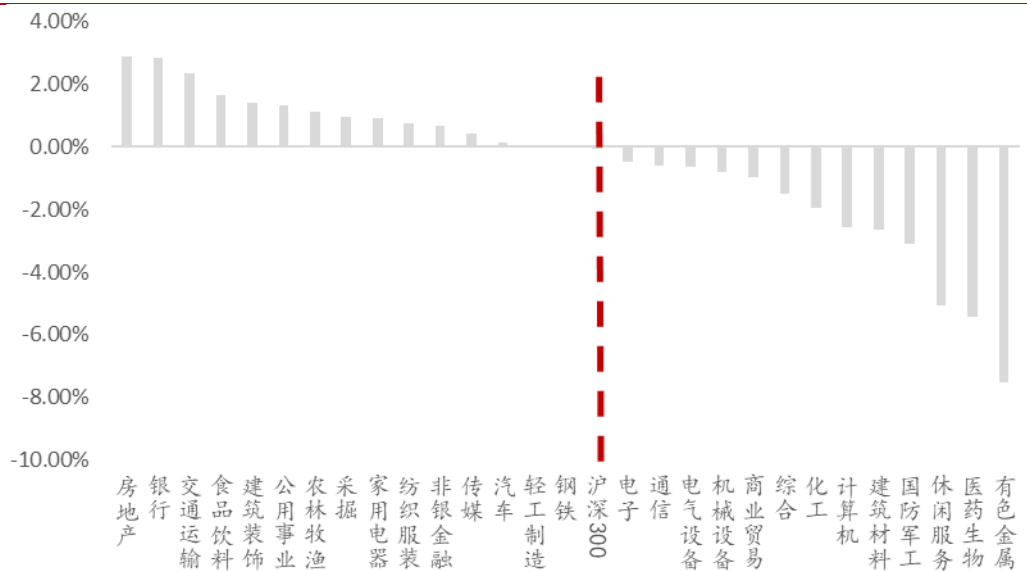
资料来源: Wind, 川财证券研究所

图 2 信创细分行业周涨跌幅



资料来源: Wind, 川财证券研究所

图 3 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

本周信创板块整体表现较差，板块中个股涨跌幅的中位数是-3.13%。周涨幅前三的个股为佳发教育、深信服、华宇软件，涨幅分别为 12.39%、6.30%、5.06%。跌幅前三的个股为紫光国微、诚迈科技、创意信息，跌幅分别为 11.86%、11.31%、11.07%。

表格 1. 涨跌幅前十

涨跌幅前十			涨跌幅后十		
股票代码	股票简称	涨跌幅	股票代码	股票简称	涨跌幅
300559.SZ	佳发教育	12.39%	002049.SZ	紫光国微	-11.86%
300454.SZ	深信服	6.30%	300598.SZ	诚迈科技	-11.31%
300271.SZ	华宇软件	5.06%	300366.SZ	创意信息	-11.07%
300297.SZ	蓝盾股份	5.01%	600536.SH	中国软件	-11.03%
300353.SZ	东土科技	3.76%	002410.SZ	广联达	-8.92%
688086.SH	紫晶存储	2.69%	300369.SZ	绿盟科技	-8.65%
300166.SZ	东方国信	2.36%	688118.SH	普元信息	-8.61%
603039.SH	泛微网络	1.90%	600756.SH	浪潮软件	-8.58%
688030.SH	山石网科	1.51%	300379.SZ	东方通	-8.31%
002230.SZ	科大讯飞	1.21%	688561.SH	奇安信-U	-7.97%

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) 中科创达发布 2020 年半年度报告。报告期内公司实现营业收入 10.50 亿元，较上年同期增长 42.78%，实现归属于上市公司股东的净利润 1.74 亿元，较上年同期增长 97.80%。

2) 东方通发布 2020 年半年度报告。2020 年 1-6 月，公司实现营业收入 8,405.86 万元，较上年同期下降 52.85%；研发投入 6,996.19 万元，较上年同期增长 61.86%；归属于上市公司股东的净利润-4,398.21 万元，同比下降 198.71%。

3) 中科曙光发布 2020 年半年度报告。2020 年上半年，公司实现营业收入 39.89 亿元，同比下降 13.41%；利润总额 3.31 亿元，同比增长 23.22%；归属于上市公司股东的净利润 2.51 亿元，同比增长 23.11%；扣非后归属于上市公司股东的净利润 1.42 亿元，同比增长 37.57%。

表格 2. 公司公告

上市公司	公司主题	主要内容
石基信息	公司发布关于拟筹划子公司分拆上市的提示性公告	公司于 2020 年 8 月 7 日召开第七届董事会 2020 年第三次临时会议决议, 审议通过了《关于拟筹划子公司分拆上市的议案》, 根据公司总体战略布局, 结合公司控股子公司深圳市思迅软件股份有限公司业务发展需要, 为促进公司及思迅软件业务的共同发展, 提升思迅软件的盈利能力和综合竞争力, 公司董事会授权公司及思迅软件管理层启动分拆思迅软件至境内交易所上市的前期筹备工作。
中科创达	2020 年半年度报告	公司发布 2020 年半年度报告。报告期内公司实现营业收入 10.50 亿元, 较上年同期增长 42.78%, 实现归属于上市公司股东的净利润 1.74 亿元, 较上年同期增长 97.80%。
东华软件	2020 年半年度报告	公司发布 2020 年半年度报告。报告期内, 公司实现营业收入 36.40 亿元, 较上年同期增长 1.30%; 归属于上市公司股东的净利润 4.01 亿元, 较上年同期增长 3.74%。
东方通	2020 年半年度报告	公司发布 2020 年半年度报告。2020 年 1-6 月, 公司实现营业收入 8,405.86 万元, 较上年同期下降 52.85%; 研发投入 6,996.19 万元, 较上年同期增长 61.86%; 归属于上市公司股东的净利润-4,398.21 万元, 同比下降 198.71%。
中科创达	2020 年限制性股票激励计划(草案)	公司发布 2020 年限制性股票激励计划(草案)。本激励计划采取的激励工具为限制性股票(第二类限制性股票)。股票来源为公司向激励对象定向发行中科创达软件股份有限公司 A 股普通股。本激励计划拟授予的限制性股票总量不超过 365.95 万股, 占本激励计划草案公告时公司股本总额 42,316.7207 万股的 0.86%。本激励计划拟授予的激励对象总人数为 214 人, 包括公司公告本激励计划时在公司任职的董事、高级管理人员、中层管理人员及核心技术(业务)骨干。
易华录	收购控股子公司北京尚易德科技有限公司部分股权	北京易华录信息技术股份有限公司于 2020 年 8 月 13 日召开第四届董事会第四十六次会议, 审议通过了《关于收购控股子公司北京尚易德科技有限公司部分股权的议案》, 拟收购控股子公司北京尚易德科技有限公司(下称“尚易德”)少数股东股权, 易华录拟以 951.38 万元收购北京易德致诚科技合伙企业(有限合伙)所持有的尚易德 20% 股权, 收购完成后, 易华录将持有尚易德 100% 股权。
中科曙光	2020 年半年度报告	公司发布 2020 年半年度报告。2020 年上半年, 公司实现营业收入 39.89 亿元, 同比下降 13.41%; 利润总额 3.31 亿元, 同比增长 23.22%; 归属于上市公司股东的净利润 2.51 亿元, 同比增长 23.11%; 扣非后归属于上市公司股东的净利润 1.42 亿元, 同比增长 37.57%。
深信服	调整创业板向特定对象发行股票方案	公司召开第二届董事会第十一次会议, 对本次发行方案进行了调整, 将“软件定义 IT 基础架构相关产品升级项目”改为以自有资金投入, 将“云化环境下的安全产品和解决方案升级项目”使用募集资金金额调减为 28,225.00 万元。本次发行股票募集资金总额不超过 88,839.00 万元(含本数), 项目投资总额高于本次募集资金拟投资金额部分, 由公司自筹解决。

资料来源: Wind, 川财证券研究所

3.2 行业资讯

本周, 1) 有网络安全行业“达沃斯”之称的北京网络安全大会(以下简称 BCS 2020)8 月 10 日开幕, 大会联席主席、奇安信集团董事长齐向东发布“内生安全, 从安全框架开始”的大会主题。这意味着 BCS 2019 年提出的内生安全理念已经进入实践阶段, 基于内生安全的网络安全框架全面落地生根, 成为数字化时代新一轮科技革命和产业变革的重要支撑。

2) 8 月 12 日, 以“鲲鹏展翅无限未来”为主题的广东鲲鹏生态伙伴大会在广州举行。该大会由广东省政务服务数据管理局、广东省工业和信息化厅、广东

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

省科学技术厅指导，广州市工业和信息化局支持，广东软件行业协会主办，广电运通金融电子股份有限公司、广州“鲲鹏+昇腾”生态创新中心协办。来自十几个行业的数百位鲲鹏生态合作伙伴就政务云、智慧城市、智能制造、智慧金融等各领域的应用实践和鲲鹏基础软件生态解决方案进行分享，共同探讨鲲鹏计算产业机会与挑战，抓住计算产业的红利。

3) 商务部 8 月 14 日印发《全面深化服务贸易创新发展试点总体方案》，在“全面深化服务贸易创新发展试点任务、具体举措及责任分工”部分提出：在京津冀、长三角、粤港澳大湾区及中西部具备条件的试点地区开展数字人民币试点。人民银行制订政策保障措施；先由深圳、成都、苏州、雄安新区等地及未来冬奥场景相关部门协助推进，后续视情扩大到其他地区。

表格 3. 行业要闻

新闻标题	主要内容
断供中国？微软声明来了！（中国经济网）	中文社交媒体上有传言称，微软公司在其官网更新了服务协议，声明如因不可抗力导致微软无法履行或延迟履行其义务，微软对此不承担任何责任或义务。甚至有解读称，微软最近紧急修改了协议，暗示如果美国政府对微软下达禁令，微软可能断供中国，且不提供任何补偿。对此，微软公司 10 日在声明中表示，“近日某些个别社交媒体对微软服务条款全球性更新的谣言，不符合事实。我们为中国用户提供服务的承诺坚定不移。”
公开征求对《电信和互联网行业数据安全标准体系建设指南（征求意见稿）》的意见（工信部）	8 月 11 日，工信部官网发布《电信和互联网行业数据安全标准体系建设指南（征求意见稿）》（以下简称《指南》），并进行公示，公示日期截至 2020 年 9 月 10 日。《指南》提出，到 2021 年，初步建立电信和互联网行业数据安全标准体系，有效落实数据安全标准要求，基本满足行业数据安全保护需要，推进标准在重点企业、重点领域中的应用，研制数据安全行业标准 20 项以上。《指南》表示，在基础共性标准、关键技术标准、安全管理标准的基础上，结合新一代信息通信技术发展情况，重点在 5G、移动互联网、车联网、物联网、工业互联网、云计算、大数据、人工智能、区块链等重点领域进行布局，并结合行业发展情况，逐步覆盖其他重要领域。《指南》称，要结合重点领域自身发展情况和数据安全保护需求，制定相关数据安全标准。
内生安全乘风破浪 安全框架全面生根 2020 年北京网络安全大会开幕（中国新闻网）	有网络安全行业“达沃斯”之称的北京网络安全大会（以下简称 BCS 2020）8 月 10 日开幕，大会联席主席、奇安信集团董事长齐向东发布“内生安全，从安全框架开始”的大会主题。这意味着 BCS 2019 年提出的内生安全理念已经进入实践阶段，基于内生安全的网络安全框架全面落地生根，成为数字化时代新一轮科技革命和产业变革的重要支撑。
广东鲲鹏生态伙伴大会今日羊城开幕（南方新闻网）	8 月 12 日，以“鲲鹏展翅无限未来”为主题的广东鲲鹏生态伙伴大会在广州举行。该大会由广东省政务服务数据管理局、广东省工业和信息化厅、广东省科学技术厅指导，广州市工业和信息化局支持，广东软件行业协会主办，广电运通金融电子股份有限公司、广州“鲲鹏+昇腾”生态创新中心协办。来自十几个行业的数百位鲲鹏生态合作伙伴就政务云、智慧城市、智能制造、智慧金融等各领域的应用实践和鲲鹏基础软件生态解决方案进行分享，共同探讨鲲鹏计算产业机会与挑战，抓住计算产业的红利。
全球 IaaS 公有云服务市场强劲增长 37.3%（中国软件网）	根据 Gartner 的统计数据，2019 年全球基础设施即服务（IaaS）市场增长了 37.3%，达到 445 亿美元，高于 2018 年的 324 亿美元。2019 年 Amazon 在 IaaS 市场上排名第一，其次是微软、阿里巴巴、谷歌和腾讯。2019 年，排名前五的 IaaS 厂商占据了 80% 的市场份额，高于 2018 年的 77%。2018 年，所有 IaaS 厂商中有四分之三都实现了增长。
重磅！商务部：数字人民币将在京津冀、长三	商务部 8 月 14 日印发《全面深化服务贸易创新发展试点总体方案》，在“全面深化服务贸易创新发展试点任务、具体举措及责任分工”部分提出：在京津冀、长三角、粤港

角、粤港澳大湾区及中西部具备条件的地区开展数字人民币试点。人民银行制订政策保障措施；先由深圳、成都、苏州、雄安新区等地及未来冬奥场景相关部门协助推进，后续视情扩大到其他地区。

《车联网路侧设施设置指南》等三项团体标准发布（e 公司）

中国道路交通安全协会近日发布《车联网路侧设施设置指南》、《行人过街智能预警系统技术规范》、《智慧高速公路交通标志设置指南》三项团体标准，自 2020 年 9 月 1 日起实施。

华为三大鸿蒙车载操作系统亮相已有大量合作伙伴进行开发（中国软件网）

8 月 14 日，华为智能汽车解决方案 BU 总裁王军在 2020 中国汽车论坛上公布了华为鸿蒙车载系统：鸿蒙座舱操作系统 HOS、智能驾驶操作系统 AOS 和智能车控操作系统 VOS。其中，HOS、AOS 操作系统已经有大量的合作伙伴在进行开发；VOS 可支持包括恩智浦等在内的芯片供应商。上述三大系统由跨域集成软件框架 Vehicle Stack 控制管理。

资料来源：中国经济网，工信部，中国新闻网，南方新闻网，中国软件网，每日经济新闻，e 公司，川财证券研究所

风险提示

5G 网络建设不及预期；宏观经济波动对行业影响；流动性风险

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：000000029399

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