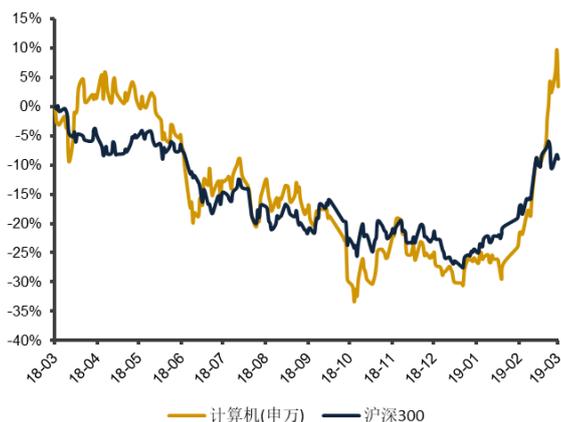


2019年03月14日

**泛在电力物联网带来边缘计算领域的投资机会 (0307-0313)**
**计算机**
**行业评级：增持**
**市场表现**

指数/板块	过去一周 涨跌幅 (%)	月初至今 涨跌幅 (%)	年初至今涨 跌幅 (%)
上证综指	-2.42	2.92	21.37
深证成指	-1.12	6.20	32.49
创业板指	-0.39	10.30	35.45
沪深300	-3.22	1.49	23.70
计算机(申万)	2.96	14.51	47.88
计算机应用	2.86	14.28	48.89
计算机设备II	3.30	15.31	44.47

**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>

● **过去一周行情回顾：**过去一周（3.7-3.13）大盘震荡向下。沪深300呈下降态势，下降3.22%。从申万28个一级行业指数涨跌幅上看，各个板块涨跌不一，农林牧渔、综合、电气设备涨幅前三，分别上涨4.08%、4.04%、3.61%。钢铁、家用电器、银行跌幅前三，分别下跌-4.91%、-4.58%、-4.58%。计算机行业上涨2.96%，涨幅位列申万一级行业第4位，跑赢沪深300指数6.18个百分点。分板块看，过去一周（3.7-3.13）在计算机概念板块中，各个板块均呈上升状态。其中电子政务板块涨幅最大，上涨5.56%；人工智能板块涨幅最小，上涨0.96%；网络安全板块上涨4.23%，云计算板块上涨4.14%；智慧城市板块上涨3.73%；区块链板块上涨3.11%；智慧医疗板块上涨2.64%；大数据板块上涨2.31%；互联网金融板块上涨1.62%。

● **国网加快泛在电力物联网建设，力争成为世界一流能源互联网企业。**“两会”提出要加快建设泛在电力物联网。战略目标是围绕“三型两网（枢纽型+平台型+共享型，坚强智能电网+泛在电力物联网）”，把国网建设成具有全球竞争力的世界一流能源互联网企业。国网计划到2021年初步建成泛在电力物联网，对内实现业务协同和数据贯通，实现业务线上率达100%；对外初步建成公司级智慧能源综合服务平台，实现涉电业务线上率达70%，基本实现对电网业务与新兴业务的平台化支撑。到2024年建成泛在电力物联网，对内业务全面实现业务协同、数据贯通；对外全面建成共建共治共赢的能源互联网生态圈，实现涉电业务线上率90%，实现对电网业务与新兴业务的全面支撑。

● **利用现代信息通信技术，有望实现传统电网向能源互联网升级。**泛在电力物联网，就是围绕电力系统各环节，充分应用“云、大、物、移、智”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。国网利用现代信息通信技术，有望达到对内实现“数据一个源、电网一张图、业务一条线”，“一网通办、全程透明”；对外广泛连接内外部、上下游资源 and 需求，打造能源互联网生态圈的目标。使得国网有望由传统能源企业，完成向更加智能化的能源互联网企业升级。

● **泛在电力物联网带来电网信息化升级的需求，为边缘计算提供了极佳的应用场景。**电网内部是边缘计算的极佳应用场景。目前电网存在两个问题：一是随着电力供需领域设备的智能化，电力供需领域之间传递的信息量不断增大，导致带宽资源的浪费以及信息不能得到及时的处理。二是电路网络分布广泛，将所有数据全部上传到云端计算是不现实的。而将边缘计算引入电力供需领域能很好地解决这些问题。据输配电联盟数据显示，目前国网

系统接入的终端设备超过 5 亿只（其中 4.5 亿只电表，各类保护、采集、控制设备几千万台）。沿电网分布的各种传感器可组成边缘计算节点，实时收集电网的各种状态信息，利用自身的计算、存储和网络通讯能力，以及各个节点之间相互配合，可实现对电网实时控制的效果。

● **投资建议：**过去一周，受券商被要求严查配资，北上资金开始流出等因素影响，市场整体呈震荡下降态势。对于行业投资机会，我们看好金融科技、医疗信息化、云计算、自主可控等细分领域的公司。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**。此外，我们还建议关注业绩表现良好的细分领域龙头**千方科技**、**苏州科达**、**中科曙光**、**宝信软件**、**东华软件**等公司。

● **风险提示：**行业政策风险；行业发展不及预期；市场竞争加剧；关键技术发展遭遇瓶颈。

## 目录

1. 本周观点及投资建议 .....	4
2. 市场行情回顾 .....	5
3. 行业及公司动态回顾 .....	8
3.1 人工智能 .....	8
3.2 云计算 .....	9
3.3 医疗信息化 .....	10
3.4 金融科技&区块链 .....	11
3.5 网络安全 .....	13
4. 重点公司公告速览 .....	14
5. 风险提示 .....	15

## 图表目录

图表 1: 过去一周 SW 各行业涨跌幅 (单位: %)	5
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: 过去一周计算机子版块涨跌幅 (单位: %)	6
图表 4: 过去一周计算机概念版块涨跌幅 (单位: %)	6
图表 5: 截止 3 月 13 日收盘时, 申万一级行业估值表现 (TTM, 整体法, 剔除负值) (单位: %)	6
图表 6: 申万计算机行业历史估值表现 (TTM, 整体法, 剔除负值) (单位: 倍)	7
图表 7: 重点公司公告一览表	14

## 1. 本周观点及投资建议

国网加快泛在电力物联网建设，力争成为世界一流能源互联网企业。“两会”提出要加快建设泛在电力物联网。作为响应，国家电网“泛在电力物联网”建设工作部署电视电话会议在京召开。董事长寇伟指出，当前公司最紧迫、最重要的任务就是加快推进泛在电力物联网建设。战略目标是围绕“三型两网（枢纽型+平台型+共享型，坚强智能电网+泛在电力物联网）”，把国网建设成具有全球竞争力的世界一流能源互联网企业。国网计划到2021年初步建成泛在电力物联网，对内实现业务协同和数据贯通，实现业务线上率达100%；对外初步建成公司级智慧能源综合服务平台，实现涉电业务线上率达70%，基本实现对电网业务与新兴业务的平台化支撑。到2024年建成泛在电力物联网，对内业务全面实现业务协同、数据贯通；对外全面建成共建共治共赢的能源互联网生态圈，实现涉电业务线上率90%，实现对电网业务与新兴业务的全面支撑。

利用现代信息通信技术，有望实现传统电网向能源互联网升级。泛在电力物联网，就是围绕电力系统各环节，充分应用“云、大、物、移、智”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。根据国家电网公司的规划，整个泛在电力物联网系统在技术上将分为终端、网络、平台、运维、安全等五大体系，打通输电业务、变电业务、配电业务、用电业务、经营管理等五大业务场景，最终打造承载数据流的泛在电力物联网与承载电力流的坚强智能电网，相辅相成融合发展。国网利用现代信息通信技术，有望达到对内实现“数据一个源、电网一张图、业务一条线”，“一网通办、全程透明”；对外广泛连接内外部、上下游资源和需求，打造能源互联网生态圈的目标。使得国网有望由传统能源企业，完成向更加智能化的能源互联网企业升级。

泛在电力物联网带来电网信息化升级的需求，为边缘计算提供了极佳的应用场景。泛在电力物联网要求统一终端标准，推动数据采集和覆盖，提升终端智能化和边缘计算水平。因此也将增加对终端处，NB-IoT芯片以及模组的需求。电网内部是边缘计算的极佳应用场景。目前电网存在两个问题：一是随着电力供需领域设备的智能化，电力供需领域之间传递的信息量不断增大，导致带宽资源的浪费以及信息不能得到及时的处理。二是电路网络分布广泛，将所有数据全部上传到云端计算是不现实的。而将边缘计算引入电力供需领域能很好地解决这些问题。据输配电联盟数据显示，目前国网系统接入的终端设备超过5亿只（其中4.5亿只电表，各类保护、采集、控制设备几千万台）。沿电网分布的各种传感器可组成边缘计算节点，实时收集电网的各种状态信息，利用自身的计算，存储和网络通讯能力，以及各个节点之间相互配合，可实现对电网实时控制的效果。

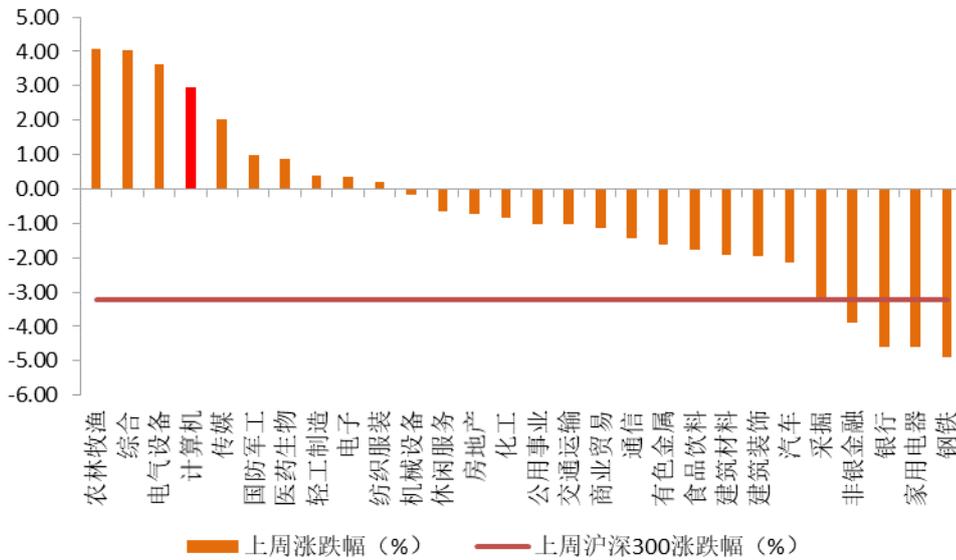
**投资建议：**过去一周，受券商被要求严查配资，北上资金开始流出等因素影响，市场整体呈震荡下降态势。对于行业投资机会，我们看好金融科技、医疗信息化、云计算、自主可控等细分领域的公司。在云计算领域，建议关注在国内IaaS建设加速的过程中，提供服务器设备的厂商**浪潮信息**和国内公有云SaaS排名第一的**用友网络**。在网络安全领域，建议关注在网络安全行业技术积累深厚，产品定位领先，并不断拓展数据安全、态势感知等领域的**启明星辰**。在医疗信息化领域，建议关注医疗信息化领

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。此外，我们还建议关注业绩表现良好的细分领域龙头深信服、东软集团、中科曙光、宝信软件、东华软件等公司。

## 2. 市场行情回顾

过去一周（3.7-3.13）大盘震荡下行。上证综指、深证成指、创业板指以及沪深300均呈下跌态势，分别下跌-2.42%、-1.12%、-0.39%和-3.22%。从申万28个一级行业指数涨跌幅上看，各个板块涨跌不一，农林牧渔、综合、电气设备涨幅前三，分别上涨4.08%、4.04%、3.61%。钢铁、家用电器、银行跌幅前三，分别下跌-4.91%、-4.58%、-4.58%。计算机行业上涨2.96%，涨幅位列申万一级行业第4位，跑赢沪深300指数6.18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

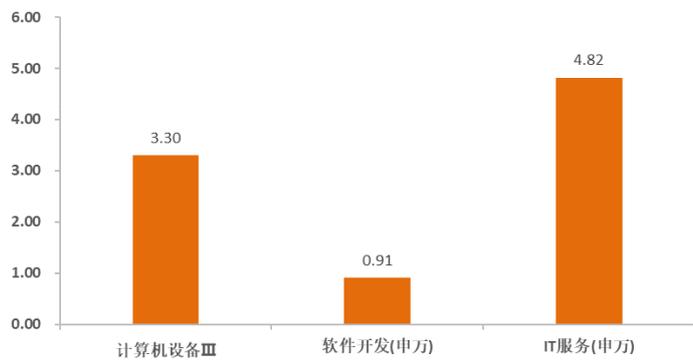
过去一周（3.7-3.13）申万计算机板块有146家公司上涨，1家公司持平，58家公司下跌。其中涨幅前五的公司有中国软件(+32.66%)、远光软件(+32.05%)、运达科技(+27.39%)、数码科技(+24.51%)、南天信息(+23.40%)；跌幅前五的公司有真视通(-12.82%)、赢时胜(-10.21%)、汇金股份(-9.37%)、新国都(-8.73%)、浪潮信息(-8.33%)。

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(%)
中国软件	32.66%	真视通	-12.82%
远光软件	32.05%	赢时胜	-10.21%
运达科技	27.39%	汇金股份	-9.37%
数码科技	24.51%	新国都	-8.73%
南天信息	23.40%	浪潮信息	-8.33%

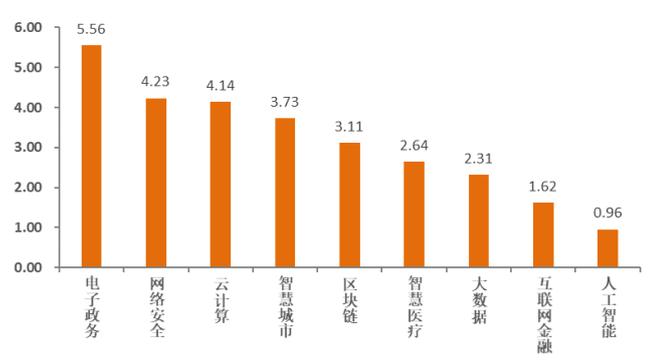
资料来源：Wind，华鑫证券研发部

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

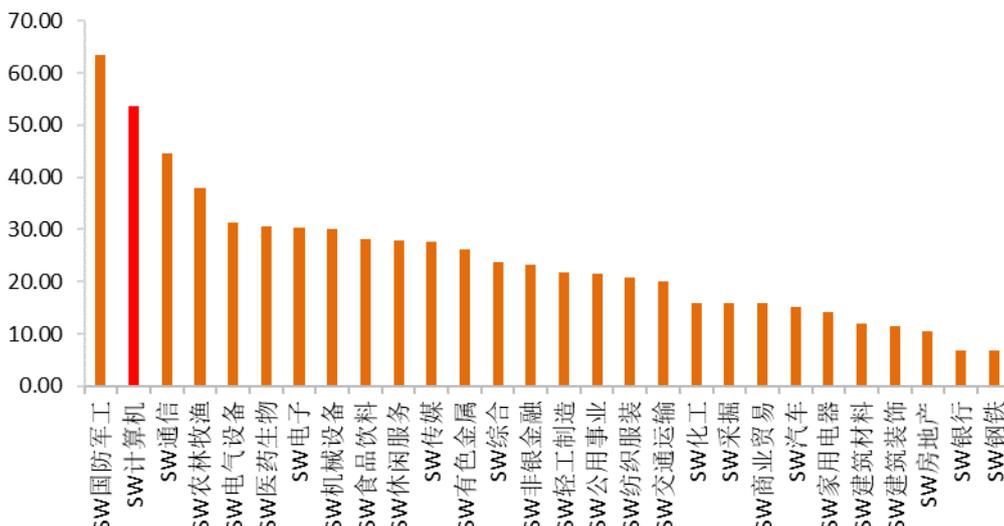
图表 4：过去一周计算机概念板块涨跌幅（单位：%）



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

过去一周（3.7-3.13）在计算机概念板块中，各个板块均呈上升状态。其中电子政务板块涨幅最大，上涨 5.56%；人工智能板块涨幅最小，上涨 0.96%；网络安全板块上涨 4.23%，云计算板块上涨 4.14%；智慧城市板块上涨 3.73%；区块链板块上涨 3.11%；智慧医疗板块上涨 2.64%；大数据板块上涨 2.31%；互联网金融板块上涨 1.62%。

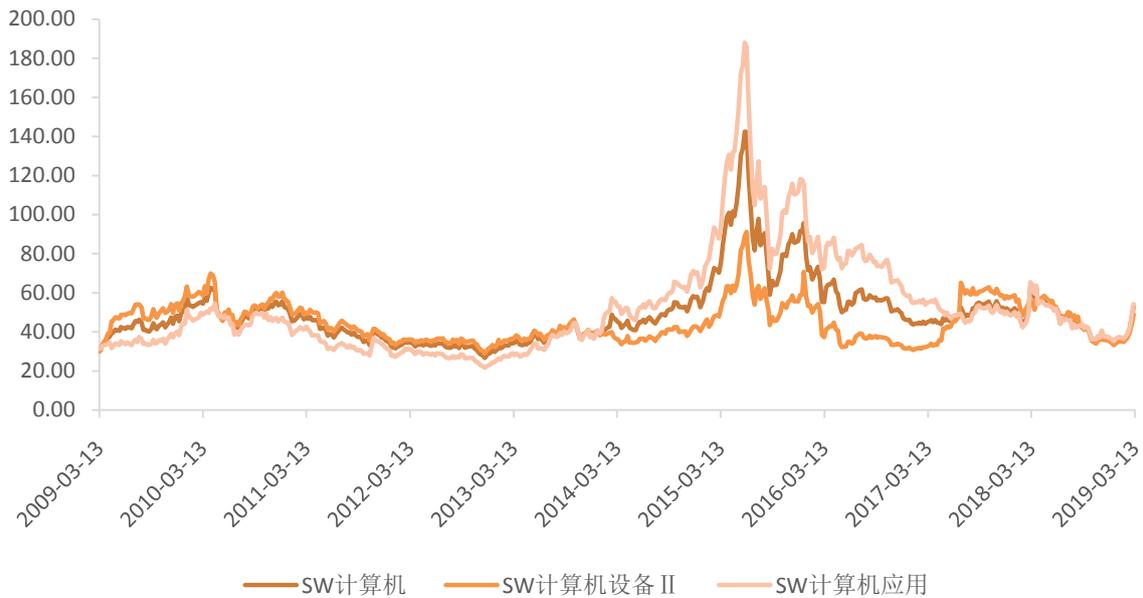
图表 5：截止 3 月 13 日收盘时，申万 28 个一级行业估值表现（TTM，整体法，剔除负值）



资料来源：Wind，华鑫证券研发部

截止 3 月 13 日，申万计算机行业市盈率(TTM，整体法，剔除负值)为 53.55 倍。估值水平较前几周明显回升，目前估值处于略低于历史平均估值的位置，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: 申万计算机行业历史估值表现 (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

#### 矿区无人驾驶公司“踏歌智行”完成 A 轮融资

3月8日消息，近日，矿区无人驾驶公司踏歌智行宣布完成A轮融资。本轮融资由金沙江联合资本领投，中环协力跟投。公司创始人余贵珍教授表示，融资将主要用于人才引进，完善产品以应对不断落地的订单。北京踏歌智行科技有限公司成立于2016年，专注于矿用车自动驾驶解决方案，公司已经成功开发出从感知、决策、控制到云平台的全套无人驾驶解决方案。（亿欧）

#### 孙正义：愿景基金已投资 700 亿美元，重点投资 AI 领域

3月9日消息，据CNBC报道，日本软银集团首席执行官孙正义日前接受采访时透露，旗下持资1000亿美元的愿景基金已经投资700亿美元，其中重点投资的就是人工智能（AI）领域。孙正义称，他相信AI将在30年内彻底改变人类的生活方式。孙正义表示，人们应该为AI的普及做好准备，因为它将在30年内改变我们的生活方式。他指出：“毫无疑问，在30年内，科技将会飞速发展。我们会活得更久，更健康。过去我们无法解决的疾病将会被治愈。”孙正义长期以来始终坚信AI带来的好处，并向AI技术公司投资数十亿美元，其中包括网约车巨头Uber、外卖公司Doordash、共享办公空间创企WeWork以及即时通讯公司Slack等。（网易智能）

#### 百度 AI 加速器第四期开营，将逐步开放 AI 技术免费调用

3月7日，百度AI加速器宣布第三期结营，同时第四期正式开营。百度AI加速器2017年10月开放一期报名，经过一年半的时间，已经助力73家AI企业成长。百度技术委员会理事长陈尚义表示，在人工智能风口红利下，百度希望把AI技术赋能给更多不同领域的初创企业。百度大脑开放平台已对外开放158项AI技术和能力，正在逐步开放免费调用。（网易智能）

#### Boss 直聘：人工智能成中国最受欢迎工作

中国在线招聘平台boss直聘在一份报告中表示，在中国政府加大力度为科技驱动经济做好劳动力准备的大背景下，人工智能毕业生已成为中国最受欢迎的人才。根据这份报告，图像识别工程师位居最受欢迎职位之首，比去年增长了111%。医疗研发和游戏运营岗位紧随其后，同比分别增长了88%和84%以上。总的来说，在15个最受欢迎的工作中，有6个与人工智能相关，包括语音识别、图像处理和推荐算法等职位。

Boss 直聘在报告中称，2019 年，中国的科技公司正在努力将人工智能应用到实体经济领域。（IDC 圈）

## 3.2 云计算

### 阿里云安全肖力：从 RSA2019 看安全技术发展的十个机遇

国际知名信息安全峰会 RSA2019 于美国时间 3 月 4 日至 8 日举办，此次峰会共吸引全球 700 多家机构参展，其中近 42% 为云安全和网络安全相关企业。阿里云在会上展示了最核心的云安全产品、行业解决方案和云安全生态。会后，阿里云安全事业部总经理肖力分享自己对安全技术发展趋势的十个判断：云 SIEM（安全信息与事件管理平台）成为云服务提供商和安全厂商的必争之地；Axonius 夺创新沙盒冠军体现安全基础设施建设重要性；零信任安全的背后，身份认证将成为企业新的边界；数据安全领域蓄势待发；DevSecOps 将得到越来越多企业的重视；安全厂商产品融合趋势明显，自动化响应建立完整安全闭环；云安全成为最热点；构建基于 API 的安全生态；安全厂商的品牌价值凸显；展望其他安全技术领域，业务安全领域将成为主流需求，MSSP（安全托管服务）的接受度将提高，IoT 市场还处于混沌阶段。（IDC 圈）

### 阿里云：5G 时代云边端将三体协同，边缘计算也将成为基础设施

3 月 8 日，阿里云边缘计算技术负责人杨敬宇向媒体表示，边缘计算作为 5G 时代的一项关键技术，未来将成为不可或缺的基础设施之一。5G 时代万物智联对计算结构提出了新的要求，需要低时延、大带宽、高并发和本地化，个别场景中云、端协同计算可能无法满足用户需求，云、边、端三体协同成为最佳解决方案。杨敬宇强调云计算与边缘计算并不是此消彼长的关系，应是天然互补的关系。他认为，在云和端两者间取舍要对比两者的综合成本：在边缘进行数据处理主要考虑时延问题和电力资源，而传回云端处理，要消耗算力与传输成本。5G 提供了高可靠低延时的通信能力，如果 5G 加上边缘计算的时延与能耗都优于云端计算的算力成本，就可以优先边缘计算的方式。此外，边缘计算可能给未来的计算系统结构带来巨大革命。5G 时代终端算力上移、云端算力下沉，将在边缘形成算力融合。目前阿里云的边缘计算正在层层前移，深入每一个计算场景，未来边缘计算将和云计算一样，成为无处不在的基础设施。这种趋同可以给多方融合、整合的机会。企业能够根据自己行业的特点和优势，在边缘计算领域建立一套新的生态系统。（IDC 圈）

### 3.3 医疗信息化

#### 国家药监局拟筹建人工智能医疗器械创新联盟

3月11日消息，据财联社报道，为促进人工智能产业的发展，目前国家药监局医疗器械技术审评中心正在筹建人工智能医疗器械创新联盟，并将发动各方资源加入。今年2月，器审中心曾发布《深度学习辅助决策医疗器械软件审评要点（征求意见稿）》并公开征求意见，这也意味着三类AI医疗器械的审评标准已离落地不远，产业发展的政策瓶颈有望被打破。为了加快产品的落地应用，近年来，医疗人工智能领域的利好信号不断释放。去年11月19日，国家药监局医疗器械技术审评中心就曾发出通知，公开向境内、外征集从事人工智能医疗器械产品的生产企业信息。通知中强调，“人工智能医疗器械”特指在产品的工作流程优化、数据处理、辅助诊断等方面采用新一代人工智能技术的医疗器械。（雷锋网）

#### 微创手术机器人生产商华志微创完成数千万元A轮融资

近日，微创手术机器人生产商华志微创宣布完成数千万元A轮融资，本轮融资由同晟资本领投，和盟创投跟投。华志微创是中国较早从事神经外科手术机器人研发的企业，具有19年的技术积淀，旗下核心产品神经外科导航定位手术机器人“CAS-R-2型无框架脑立体定向手术系统”是中国最早具有完全自主知识产权的医疗机器人，已经4次通过CFDA注册，并纳入医保报销范畴。同时，CAS-R-2手术机器人也是目前中国临床案例最多的微创手术机器人，至今已有近10万例手术案例，文献病例逾万例，无任何不良事件报告。（OFWeek）

#### 5G+智慧医疗在广东正式落地，5G医疗服务将率先在门诊进行

3月11日，广东省人民医院携手中国移动（广东）、华为三方在广州签署合作协议，共同打造国内领先的5G应用示范医院，这也意味着5G+智慧医疗在广东正式落地。广东省人民医院院长余学清表示，5G医疗服务将率先在门诊进行，以后的远程医疗、远程手术很值得期待。在5G+医疗里，医院作为应用基地，通过各个网络终端，集中体现5G技术与大数据、人工智能等技术的深度融合。5G作为新一代信息通信网络，高速率、低时延，高容量，将为医疗健康带来更多更强大的场景应用，也将带来医疗技术、健康管理、医疗服务更大的模式创新。**变化1：院前急救。**院前急救不再是送院运输与简单急救，而是搭建起一条“5G绿色院前急救通道”。从一接触到急病患者到抬上车、回院路上，医护就实时记录、发回患者的发病状况、生理数据等现场检查结果，这些影像资料基本没有清晰度损耗，病人在路上，救治方案已形成并实施，手术室和配置已经准备好。**变化2：就诊看病。**排队挂号、候诊、看病、划价、付款、拿药的流程成为过去。患者只要在网上预约，按时就诊，等候时间可精准至一两分钟，在医生、

护士、诊疗设备集成好的诊室，问诊、检查、治疗、开药、交费“一站搞定”。患者还可以居家看病不出门。慢病患者通过互联网慢病管理平台，在家中进行高清视频问诊、病理结果分析、续药处方，药品自动配送到患者家中。**变化 3：远程医疗。**通过网络召集外院的专家们，坐在视频镜头前讨论病情，合议诊治方案。这头医院的所有检查结果原样送到另一头专家手里，高清无损，保障诊断精准；通过网络，主刀远程操作电脑，手术机器人接收完成手术。AI 手术机器人，甚至能完成专家人手难以做到的小腔隙操作。远程手术让患者在本本地，就能接受区域、国内甚至国际的专家诊断与手术治疗。医生们也不用“飞刀手术”，把大量的时间花在往返的路上。远程医疗的进步，让医疗资源均等化的范围更加扩大。**变化 4：AI 医生。**5G 应用后，会真正实现人工智能的 AI 医生上线。患者看病时可找医院的坐诊医生，也能找 24 小时在线的网络 AI 医生。AI 医生能智能问诊、综合医疗大数据进行智能诊断并给出合理治疗建议。（OFWeek）

### 云呼科技完成 A+轮数千万美元融资，预计今年收入达 3 亿元

近日，基层医疗产业互联网服务平台领军企业云呼科技完成数千万美元 A+轮融资。此轮融资由创世伙伴资本领投，老股东元璟资本、晨兴资本、国科嘉和、博远资本跟投，华兴 Alpha 担任本轮融资的独家财务顾问。从 2014 年开始，基层医疗领域的项目逐渐受到资本的青睐，但由于大部分的项目仍旧没有找到盈利突破口，因此近一年来投资人对这类项目也越来越冷静。而即使在这个情况下，云呼科技自 2017 年成立起，就能频繁获得融资，融资频率基本控制在几个月一次。云呼科技创始人兼首席执行官陈小兵表示，本轮融资后，主要做三件事：第一，着力于加快市场拓展、产品研发和销售团队建设，推进基层医疗机构信息化建设、赋能基层医疗机构，推动智慧诊所解决方案在基层切实落地。第二，云呼科技将贯穿导诊问诊、诊断检查、药械配送、康复治疗、诊后随访、医保支付等环节，打通基层就医全流程，帮助基层医疗机构将更专业的服务更好地触达患者。第三，充分发挥平台线上线下运营服务体系的无缝融合，深度触及 C 端患者，未来发展空间巨大。（OFWeek）

## 3.4 金融科技&区块链

### 富途证券赴美上市喜迎开门红，盘中一度大涨近 45%

3 月 8 日晚，中国互联网券商富途证券正式登陆纳斯达克，交易代码为 FHL。上市首日，富途证券即迎来开门红：开盘价为 14.76 美元，较发行价 12.00 美元高开 23%；盘中一度冲高至 17.39 美元，最大涨幅接近 45%。此次富途控股发行 750 万股 ADS，同时给予承销商 112.5 万股美国存托凭证超额发售权限，每个存托凭证相当于 8 股 A 类普通股。承销商为高盛、瑞银、瑞信、汇丰和中银国际。成立以来，富途先后在 2014 年、2015 年和 2017 年完成了三轮融资，均由腾讯领投，经纬资本及红杉资本跟投。目

前，腾讯为富途最大机构股东，持股比例为 38.2%；经纬和红杉分别持股 6.1%及 4.0%。而在此次富途 IPO 中，腾讯也继续认购，IPO 完成后腾讯依然是富途的第一大机构股东。（雷锋网）

### 平安银行发布 2018 年年度报告：落实科技引领，IT 支出大涨

3 月 6 日晚间，平安银行发布 2018 年报，年报显示，2018 年，平安银行实现营业收入 1167.16 亿元，同比增长 10.3%；净利润 248.18 亿元，同比增长 7%。值得关注的是，2018 年平安银行科技投入大幅增加，IT 资本性支出 25.75 亿元、同比大涨 82%；全行科技人力扩充到近 6000 人，较上年增长超过 44%。此外，还制定了 IT 三年（2019-2021）发展规划，明确了未来三年的 IT 工作重点及实施策略。对比 2017 年报可以发现，平安银行在 2018 年对“科技引领”方针在各项业务的贯彻落实已经颇有成效，在小微企业融资、供应链金融、政府金融、2C 综合金融服务、2B 综合金融服务等领域都实现较大增长。（雷锋网）

### 链兴资本张明镜：当前是股权投资区块链的绝佳时期

由 NEXTLAB 主办的“重启·风口”NEXT 区块链技术与应用影响力峰会在北京举办。原华兴资本副总裁、链兴资本创始人张明镜以《当前是股权投资区块链的绝佳时期》为主题的分享。他表示目前很多投资机构在区块链领域的状态是：对区块链没有完整的认识和系统策略；由低于合伙人级别的人主抓；年轻投资经理希望有为但无决策权力；习惯右侧交易，无价值投资能力。此外现在是投资入场的最佳时期：科技创新的重要方向；行业更加成熟、从业者素质越来越高；行情已经筑底；很多项目价值被严重低估。（FN.com）

### 人民日报海外版：区块链将是第四次工业革命的关键技术

人民日报海外版发文《玩转区块链，技术是关键》称，区块链将是第四次工业革命的关键技术，中国区块链产业生态初步形成。截至 2018 年 3 月底，中国以区块链为主营业务的公司数量达到 456 家，产业初步形成规模。从上游的硬件制造、平台服务、安全服务，到下游的产业技术应用服务，再到保障产业发展的行业投融资、媒体、人才服务，各领域各行业已经基本囊括在内，区块链产业链条已经形成。（FN.com）

### 定位金融领域里的“谷歌”，人工智能公司虎博科技获 3300 万美元 A 轮融资

36 氪获悉，智能金融搜索引擎虎博科技宣布完成 3300 万美金 A 轮融资，投资方为 PAC、宜信新金融产业投资基金和高榕资本。虎博科技创始人兼 CEO 陈焯表示，本轮融资将用于产品技术研发、商业化拓展、人才升级和国际化。成立一年半以来，虎博科技已完成累计近 4 亿元人民币的融资。虎博科技成立于 2017 年，是一家 AI 公司，以金融为首要落地场景。虎博科技基于深度学习及 NLP 技术，目前自主研发了七

大金融领域的关键技术，包括智能搜索、智能推荐、机器阅读理解、总结、翻译、舆情分析及撰稿等，在此基础上推出了智能金融搜索和问答系统“虎博搜索”与其他产品。（36 氪）

### 3.5 网络安全

#### 委内瑞拉遭网络攻击全国停电

3 月 7 日开始，委内瑞拉发生最大规模停电，包括委内瑞拉首都加拉斯加在内的 23 个州中约有 22 个州都出现了断电，此次突发的电力系统崩溃没有任何预兆。古巴国务委员会主席兼部长会议主席迪亚斯-卡内尔周日在 Twitter 上发消息称，“委内瑞拉最大的西蒙·玻利瓦尔水电站遭受网络攻击，这导致该国大部分地区断电”。尽管目前尚未断定攻击者是谁，但可以断定这是一起典型的网络攻击事件，而类似事件并非第一次发生。2015 年，乌克兰电力部门至少有三个电力区域遭受到恶意代码攻击，并于当地时间 15 时左右导致了数小时的停电事故。时隔一年，乌克兰的国家电力部门再此遭遇黑客袭击，导致了 30 分钟的停电。相比之下，委内瑞拉的此次停电事件在波及范围、停电时间、经济损失等方面远超此前事件。（51CTO）

#### 侦破网络犯罪案件 57519 起，“净网 2018”十大典型案例

3 月 7 日，公安部召开新闻发布会，通报全国公安机关开展“净网 2018”专项行动相关情况。去年 2 月，全国公安机关开展了为期 10 个月的“净网 2018”专项行动，打击各类网络违法犯罪活动。期间共侦破网络犯罪案件 57519 起，抓获犯罪嫌疑人 83668 名。公安部同时公布了十大典型案例：上海华住酒店集团信息被窃取案、辽宁铁岭黄某等人侵犯公民个人信息案、江苏南通王某军等人组织考试舞弊案、北京赵某等人网络组织招嫖案、浙江嘉兴“MAX”APP 传播淫秽物品案、江苏徐州登辰网络科技有限公司提供侵入、破坏计算机信息系统程序、工具案、江苏常州陈某等人跨国开设网络赌场案、四川达州冯某海侵犯公民个人信息案、山东济宁赵某勇侵犯公民个人信息案、福建莆田刘某炜“网络水军”团伙寻衅滋事案。（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
2019/03/07	创意信息	简式权益变动报告书	乌鲁木齐至佳喜成长商贸有限公司及其一致行动人雷厉计划在 2018 年 11 月 12 日至 2019 年 5 月 11 日期间, 通过集中竞价、大宗交易等方式减持其持有的本公司股份不超过 1,014 万股, 占公司总股本比例 1.93%。本次权益变动主要目的是归还因股权质押形成的借款。
2019/03/08	绿盟科技	关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告	持本公司股份 51,141,909 股 (占本公司总股本 6.3953%) 的股东雷岩投资有限公司计划在未来 6 个月内以集中竞价或大宗交易方式减持本公司股份 1,200 万股 (占本公司总股本 1.5006%)。股东减持原因是对外投资和资金周转。
2019/03/08	朗新科技	发行股份购买资产暨关联交易报告书 (草案) (修订稿)	本次交易标的资产为易视腾科技 96% 的股权和邦道科技 50% 的股权, 交易价格 37.53 亿元, 均采用发行股份的方式进行支付, 合计发行股份 2.47 亿股。本次资产重组对公司影响有四: 业务规模提升; 技术积累: 易视腾科技拥有云计算、大数据、人工智能等新技术研究和应用能力, 邦道科技有利于强化公司对公共事业行业专业化 EBPP 技术与运营服务的能力; 提升平台业务运营能力; 拓展客户资源。
2019/03/09	万达信息	关于向激励对象授予 2018 年股票期权激励计划预留部分股票期权的公告	2017 年度股东大会审议通过了《<公司 2018 年股票期权激励计划 (草案)>及其摘要的议案》, 当时拟向激励对象授予 3,800 万份股票期权, 预留 300 万份股票期权, 占授予权益总额的 7.89%。董事会 2019 年 3 月 8 日同意, 以 3 月 8 日为预留部分股票期权的授予日, 授予 30 名激励对象合计 300 万份预留部分股票期权。
2019/03/09	广电运通	关于收购深圳市创自技术有限公司剩余 30% 股权的公告	公司 2015 年以自有资金人民币 13,650 万元收购创自技术 70% 股权。根据《股权转让合同》如果创自技术完成业绩承诺, 公司将进行第二轮收购。交易后双方对第二轮收购对价产生争议, 经过调解协商, 达成《和解协议》。公司使用自有资金人民币 14,196 万元收购出让五方持有的剩余 30% 股权。
2019/03/11	汇纳科技	关于聘任首席数据科学顾问的公告	公司于 2019 年 3 月 8 日聘请胡宇教授为公司首席数据科学顾问。胡宇教授是佐治亚理工学院施勒商学院莎朗和大卫·皮尔斯讲席教授, 商业分析中心联席主任, 大数据分析硕士项目副主任, 麻省理工学院数字经济研究所研究员, 是大数据分析、电子商务、移动互联网、社交媒体、消费者行为、及在线广告等方面的国际专家。
2019/03/11	佳发教育	2019 年第一季度业绩预告	公司预计 2018 年盈利 1250 万元-1450 万元, 增长 68.13%-95.03%。业绩上升系国家教育考试信息化建设市场需求量增加, 新高考改革逐步实施带动公司智慧教育产品销售, 公司标准化考点业务和智慧教育业务收入增加所致。

2019/03/12	天津磁卡	2018 年年度报告	公司 2018 年收入增长 2.58%至 1.45 亿元，归母净利润 7,248 万元，扣非归母净利润-6,146 万元。
2019/03/12	和仁科技	2019 年一季 度业绩预告	公司预计 2019 年第一季度盈利 600-690 万元，同比增长约 100%。
2019/03/12	达华智能	重大资产出 售暨关联交 易报告书 (草案)(修 订稿)	上市公司拟将润兴租赁有限公司 40%股权转让予珠海晟则投资管理中心，交易价格为 12.40 亿元，珠海晟则采用债务承担与现金相结合的方式支付交易对价。本次交易构成关联交易，珠海晟则的实际控制人解直锟实际控制的珠海植远和珠海植诚分别持有上市公司 10.07%和 8.49%的股份。交易目的：1、剥离第三方支付、融资租赁等类金融资产，聚焦主营业务；2、提高流动性。
2019/03/12	康拓红外	2019 年第一 季度业绩预 告	预计归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 0.07%-15.47%；盈利 1,300 万元至 1,500 万元。
2019/03/12	康拓红外	2018 年年度 报告	公司 2018 年收入增长 5.92%至 3.12 亿元，归母净利润 7,566 万元，扣非归母净利润 7,104 万元。每股收益 0.1485 元。
2019/03/13	银江股份	关于收到 《中标通知 书》的公告	公司与北京经纬信息技术有限公司中标新建连云港至镇江铁路信息系统及相关工程施工项目，中标价为人民币 147,718,000 元，占公司 2017 年度经审计营业收入的 7.61%，工期 298 天。
2019/03/13	朗新科技	2018 年年度 报告	公司 2018 年收入增长 4.10%至 9.67 亿元，归母净利润增长 14.78%至 6,450 万元，扣非归母净利润增长 7.09%至 4,506 万元。
2019/03/13	朗新科技	2019 年第一 季度业绩预 告	公司预计 2019 年第一季度盈利 1,489.03 万元-1,563.48 万元，同比增长 0-5%。

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；市场竞争加剧；关键技术发展遭遇瓶颈。

## 分析师简介

魏旭锟：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>