

计算机行业周报（20190805-20190809）

推荐（维持）

鸿蒙发布，重视产业链参与者

□ **一周市场回顾：**本周，计算机指数下跌 5.66%，沪深 300 指数下跌 3.04%，计算机板块跌幅第二。

□ **行业看点：鸿蒙发布，重视产业链参与者**

据华为微信公众号，8月9日，华为开发者大会在东莞松山湖拉开帷幕。正式发布鸿蒙操作系统，分享消费电子、物联网及 AI 生态进展等。华为持续高速发展，核心能力不断强化，华为产业链相关公司有望充分分享其成长红利。

鸿蒙 OS 技术特征明显，将面向全球开源。鸿蒙 OS 为一款基于微内核的分布式操作系统，预计首先用于智慧屏、各种物联网终端等。1) 分布式架构首次用于终端 OS，实现跨终端无缝协同体验。鸿蒙 OS 的“分布式 OS 架构”和“分布式软总线技术”通过公共通信平台，分布式数据管理，分布式能力调度和虚拟外设四大能力，将相应分布式应用的底层技术实现难度对应用开发者屏蔽。2) 确定时延引擎和高性能 IPC 技术，实现系统天生流畅。为了满足万物互联的全场景智慧时代对 OS 提出的新要求，鸿蒙 OS 将硬件能力与终端解耦，通过分布式软总线连接不同终端，让应用轻松调用其他终端的硬件外设能力，为消费者带来跨终端无缝协同体验。3) 基于微内核架构重塑终端设备可信安全。鸿蒙 OS 采用全新的微内核设计，拥有更强的安全特性和低时延等特点。4) 通过统一 IDE 支撑一次开发，多端部署，实现跨终端生态共享。同时，鸿蒙 OS 配备面向多终端开发的统一 IDE（集成开发工具），可支撑开发者实现一次开发、多端部署，最终实现跨终端生态共享。5) 鸿蒙 OS 将对全球开发者开源。同时，华为全面开放 HMS（Huawei Mobile Services），使全球开发者可以快速接入 HMS 生态，实现生态共享。

消费电子高歌猛进，物联网与 AI 生态快速推进。消费电子：华为手机销量从 2010 年的 300 万台增长到 2018 年的 2.06 亿台，8 年增长 68 倍，2019 年上半年，华为智能手机出货量达到 1.18 亿台，同比增长 24%，全球市场份额达 17.6%。华为平板、PC、可穿戴设备也实现了快速增长。物联网与 AI 生态：HiLink 生态快速发展，目前品牌超过 260 个，用户数超过 3000 万，超过 1.4 亿 IoT 设备。HiAI 开放平台引领端侧 AI 体验创新，合作伙伴超过 2500 个，240+算字数、33 个能力引擎 API、5000+原子化服务。

华为延续快速发展，产业链相关公司有望充分受益。狭义产业链相关公司包括华为上下游参与者，有望充分享受华为持续快速成长红利，重点包括润和软件、中科创达。广义产业链相关公司，即华为未来最具潜力的新领域，5G、物联网等领域公司。既包括基础设施提供者，重点公司包括中国软件、浪潮信息、中科曙光、宝信软件、深信服；也包括高清视频、车联网、智能家居、可穿戴设备、城市物联网及网络可视化，重点公司包括淳中科技、苏州科达、四维图新、万集科技、辰安科技、中新赛克。

投资建议：华为开发者大会正式发布鸿蒙操作系统，分享消费电子、物联网及 AI 生态进展等，业务持续快速推进。华为产业链相关公司有望充分分享其成长红利。重点推荐润和软件、中科创达、淳中科技、辰安科技。

SaaS 推荐用友网络、广联达、石基信息、航天信息、泛微网络、新开普、恒华科技；IaaS 推荐宝信软件、浪潮信息、中科曙光、深信服；

人工智能领域：推荐科大讯飞、四维图新、华宇软件、苏州科达、海康威视、千方科技；

网络安全：推荐启明星辰、深信服、美亚柏科、中新赛克，关注绿盟科技、北信源、南洋股份；

政务信息化：推荐华宇软件、太极股份、超图软件、辰安科技、雄帝科技；

医疗信息化：推荐卫宁健康、创业慧康、思创医惠，关注和仁科技、久远银海；

安全可靠：推荐淳中科技、中孚信息、中科曙光、华宇软件、太极股份，关注中国长城、中国软件、景嘉微、北信源；

金融科技：推荐恒生电子、长亮科技、新国都、赢时胜、润和软件、同花顺。

□ **风险提示：**政策落地进度低于预期；产业竞争加剧

华创证券研究所

证券分析师：陈宝健

电话：010-66500984

邮箱：chenbaojian@hcyjs.com

执业编号：S0360517060001

证券分析师：邓芳程

电话：021-20572565

邮箱：dengfangcheng@hcyjs.com

执业编号：S0360518080001

联系人：刘道遥

电话：010-63214650

邮箱：liuxiaoyao@hcyjs.com

行业基本数据

		占比%
股票家数(只)	210	5.72
总市值(亿元)	19,776.76	3.46
流通市值(亿元)	14,086.58	3.37

相对指数表现

%	1M	6M	12M
绝对表现	-6.62	15.88	4.05
相对表现	-2.41	3.99	-2.89



相关研究报告

《计算机行业深度研究报告：SaaS 鼻祖 Salesforce 的千亿帝国——“云”时代系列研究之一》

2019-07-28

《计算机行业深度研究报告：SaaS 让 Adobe 重回伟大，平台化&智能化让其强者愈强——“云”时代系列研究之二》

2019-08-04

《计算机行业周报（20190729-20190802）：华为开发者大会将至，把握 5G+AI+云》

2019-08-04

目录

一、行业每周观点.....	4
每周观点.....	4
二、一周市场回顾（20190805-20190809）.....	6
板块表现：各行业板块普遍下跌，计算机板块跌幅第二.....	6
板块估值：计算机板块估值下降.....	7
三、公司动态.....	9
业绩公告.....	9
中标及战略合作.....	9
其他动态.....	9
四、行业动态.....	11
人工智能、区块链、互联网金融热度上升，在线教育、移动支付保持平稳.....	11
行业一周要闻.....	11
国内要闻.....	11
海外动态.....	13
每周并购/融资事件库.....	14
五、全球 TMT 动态.....	15
板块表现：美股计算机各板块指数波动.....	15
市场前瞻与回顾：Salesforce 拟以 13.5 亿美元收购企业软件独角兽 ClickSoftware.....	15
六、风险提示.....	17
七、附录.....	17
近期股本变动.....	17
近期解禁统计.....	18

图表目录

图表 1 主要指数一周表现回顾.....	6
图表 2 板块普遍下跌，计算机板块跌幅第二.....	6
图表 3 计算机各子板块普遍下跌.....	6
图表 4 计算机子行业过去一年走势.....	7
图表 5 计算机板块市盈率下降.....	7
图表 6 计算机板块相对估值下降.....	8
图表 7 2019 年半年度业绩公告.....	9
图表 8 互联网金融热度上升，在线教育、移动支付保持平稳.....	11
图表 9 人工智能、区块链热度小幅上升.....	11
图表 10 “知存科技”完成近亿元人民币 A 轮融资，中芯聚源领投.....	14
图表 11 美股计算机各板块指数波动.....	15
图表 12 全球 TMT 行业公司表现.....	16
图表 13 近期股本变动信息.....	17
图表 14 近期限售股解禁统计.....	18

一、行业每周观点

每周观点

● 市场回顾

本周，计算机指数下跌 5.66%，沪深 300 指数下跌 3.04%，计算机板块跌幅第二。

主要观点：鸿蒙发布，重视产业链参与者

据华为微信公众号，8 月 9 日，华为开发者大会在东莞松山湖拉开帷幕，正式发布鸿蒙操作系统，分享消费电子、物联网及 AI 生态进展等。华为持续高速发展，核心能力不断强化，华为产业链相关公司有望充分分享其成长红利。

鸿蒙 OS 技术特征明显，将面向全球开源。

鸿蒙 OS 为一款基于微内核的分布式操作系统，预计首先用于智慧屏、各种物联网终端等。1) 分布式架构首次用于终端 OS，实现跨终端无缝协同体验。鸿蒙 OS 的“分布式 OS 架构”和“分布式软总线技术”通过公共通信平台，分布式数据管理，分布式能力调度和虚拟外设四大能力，将相应分布式应用的底层技术实现难度对应用开发者屏蔽。2) 确定时延引擎和高性能 IPC 技术，实现系统天生流畅。为了满足万物互联的全场景智慧时代对 OS 提出的新要求，鸿蒙 OS 将硬件能力与终端解耦，通过分布式软总线连接不同终端，让应用轻松调用其他终端的硬件外设能力，为消费者带来跨终端无缝协同体验。3) 基于微内核架构重塑终端设备可信安全。鸿蒙 OS 采用全新的微内核设计，拥有更强的安全特性和低时延等特点。4) 通过统一 IDE 支撑一次开发，多端部署，实现跨终端生态共享。同时，鸿蒙 OS 配备面向多终端开发的统一 IDE（集成开发工具），可支撑开发者实现一次开发、多端部署，最终实现跨终端生态共享。5) 鸿蒙 OS 将对全球开发者开源。同时，华为全面开放 HMS（Huawei Mobile Services），使全球开发者可以快速接入 HMS 生态，实现生态共享。

消费电子高歌猛进，物联网与 AI 生态快速推进。

消费电子：华为手机销量从 2010 年的 300 万台增长到 2018 年的 2.06 亿台，8 年增长 68 倍，2019 年上半年，华为智能手机发货量达到 1.18 亿台，同比增长 24%，全球市场份额达 17.6%。华为平板、PC、可穿戴设备也实现了快速增长。物联网与 AI 生态：HiLink 生态快速发展，目前品牌超过 260 个，用户数超过 3000 万，超过 1.4 亿 IoT 设备。HiAI 开放平台引领端侧 AI 体验创新，合作伙伴超过 2500 个，240+算字数、33 个能力引擎 API、5000+原子化服务。

华为延续快速发展，产业链相关公司有望充分受益。

狭义产业链相关公司包括华为上下游参与者，有望充分享受华为持续快速成长红利，重点包括润和软件、中科创达。广义产业链相关公司，即华为未来最具潜力的新领域，5G、物联网等领域公司。既包括基础设施提供者，重点公司包括中国软件、浪潮信息、中科曙光、宝信软件、深信服；也包括高清视频、车联网、智能家居、可穿戴设备、城市物联网及网络可视化，重点公司包括淳中科技、苏州科达、四维图新、万集科技、辰安科技、中新赛克。

● 投资建议

华为开发者大会正式发布鸿蒙操作系统，分享消费电子、物联网及 AI 生态进展等，业务持续快速推进。华为产业链相关公司有望充分分享其成长红利。重点推荐润和软件、中科创达、淳中科技、辰安科技。

SaaS 推荐用友网络、广联达、石基信息、航天信息、泛微网络、新开普、恒华科技；

IaaS 推荐宝信软件、浪潮信息、中科曙光、深信服；

人工智能领域：推荐科大讯飞、四维图新、华宇软件、苏州科达、海康威视、千方科技；

网络安全：推荐启明星辰、深信服、美亚柏科、中新赛克，关注绿盟科技、北信源、南洋股份；

政务信息化：推荐华宇软件、太极股份、超图软件、辰安科技、雄帝科技；

医疗信息化：推荐卫宁健康、创业慧康、思创医惠，关注和仁科技、久远银海；

安全可靠：推荐淳中科技、中孚信息、中科曙光、华宇软件、太极股份，关注中国长城、中国软件、景嘉微、北信源；

金融科技：推荐恒生电子、长亮科技、新国都、赢时胜、润和软件、同花顺。

- **行业动态**：【国内要闻】华为发布 2025 十大趋势：2025 年全球 58% 的人口将享有 5G 服务；【海外动态】三星拟收购越南第二大 IT 企业 25% 股权，并在 AI 和物联网等领域合作。

公司动态：【中标&战略合作】神州泰岳以总金额不超过 1.02 亿元价格中标湖南移动 2019-2020 年度 ICT 项目；

【其他动态】中电兴发拟筹划非公开发行股票。

二、一周市场回顾（20190805-20190809）

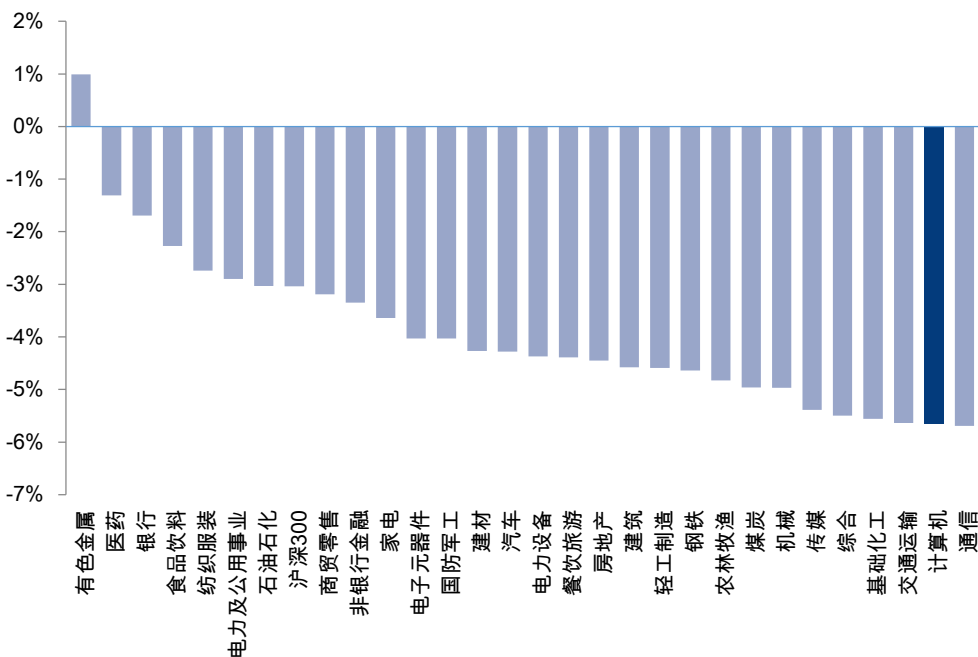
板块表现：各行业板块普遍下跌，计算机板块跌幅第二

图表 1 主要指数一周表现回顾

指数	周涨跌幅	年初至今	领涨子版块
计算机	-5.7%	22%	信息安全&去 IOE
沪深 300	-3.0%	21%	有色金属

资料来源：Wind、华创证券

图表 2 板块普遍下跌，计算机板块跌幅第二



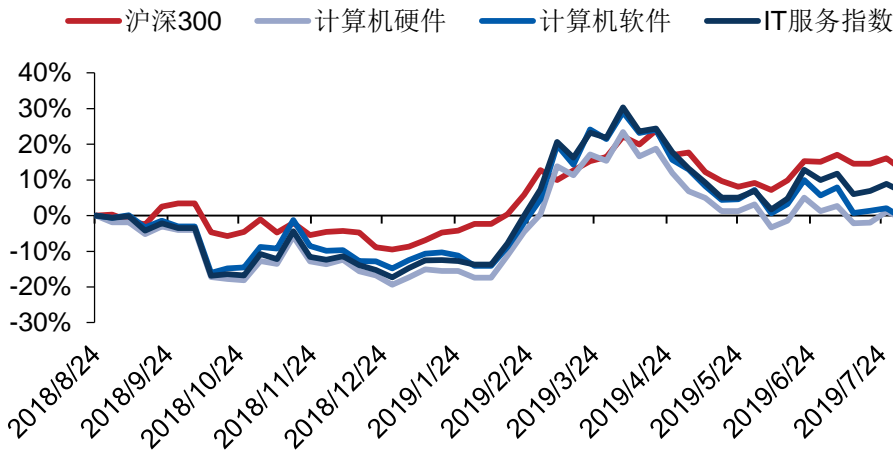
资料来源：Wind、华创证券

图表 3 计算机各子板块普遍下跌

指数	收盘点位	周涨跌幅
计算机硬件	3422.93	-6.4%
计算机软件	12183.26	-5.4%
IT 服务业	4770.58	-5.6%

资料来源：Wind、华创证券

图表 4 计算机子行业过去一年走势



资料来源: Wind、华创证券

板块估值: 计算机板块估值下降

图表 5 计算机板块市盈率下降



资料来源: Wind、华创证券

图表 6 计算机板块相对估值下降



资料来源: Wind, 华创证券

三、公司动态

业绩公告

图表 7 2019 年半年度业绩公告

	公司名称	业绩公告
高成长	神思电子	盈利: 847.16 万元, 比上年同期增长: 81.38%
高成长	中科创达	盈利: 8,820.93 万元, 比上年同期增长: 44.46%
高成长	汉邦高科	盈利: 1,847.52 万元, 比上年同期增长: 43%
高成长	千方科技	盈利: 3.74 亿元, 比上年同期增长: 30.46%
成长	长亮科技	盈利: 866.49 万元, 比上年同期增长: 12.41%
负增长	飞天诚信	盈利: 1,127.48 万元, 比上年同期减少: 69.20%
负增长	启明星辰	盈利: 1,375.42 万元, 比上年同期减少: 40.97%
负增长	证通电子	盈利: 1,773.46 万元, 比上年同期减少: 47.35%
负增长	浩丰科技	盈利: 906.25 万元, 比上年同期减少: 41.82%
亏损	熙菱信息	亏损: 1,409.99 万元
亏损	佳创视讯	亏损: 1,829.73 万元

资料来源: Wind, 华创证券 (注释: 高成长、成长、负增长公司业绩中值分别为大于 30%、0-30%、小于 0%)

中标及战略合作

- **【真视通】**以 2,561.87 万元的价格中标新华社全媒业务管理监控平台新闻大厦二层技术中心建设项目
- **【恒锋信息】**与福建信息职业技术学院签订了《信息化二期建设项目合同》，合同金额为 5,696.19 万元
- **【银之杰】**中标中国工商银行行政印章用印机设备项目
- **【神州泰岳】**以总金额不超过 1.02 亿元价格中标湖南移动 2019-2020 年度 ICT 项目
- **【数字政通】**以 4,630.22 万元中标临沂市智慧城管综合平台建设项目
- **【汉邦高科】**公司近日与中国移动通信集团宁夏有限公司签署了中国移动宁夏公司“雪亮工程”视频监控服务项目框架合同及关于未来合作发展的补充协议。合同上限金额为 1.72 亿元
- **【中远海科】**与宁夏交建、中交基础、北京交勘院组成的联合体成为宁夏取消高速公路省界收费站设计施工总承包项目第一候选人，总投资估算 9.65 亿元
- **【英飞拓】**与深圳市汇芯通信技术有限公司签署 5G 战略合作协议

其他动态

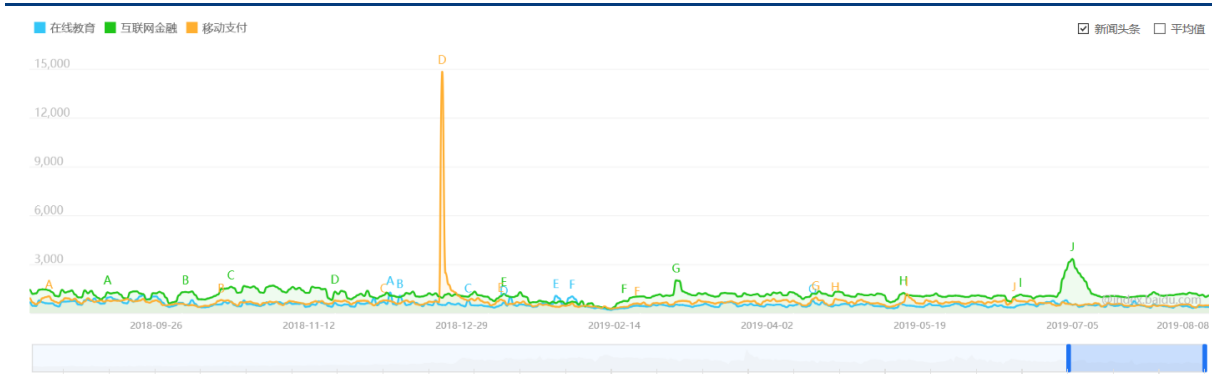
- **【四维图新】**获准新增甲级测绘资质的专业范围，并于近日收到中华人民共和国自然资源部颁布的甲级测绘资质证书
- **【南威软件】**公司控股股东吴志雄先生于 2019 年 8 月 5 日通过上海证券交易所交易系统减持南威转债 66 万张，占发行总量的 10%。本次减持后，吴志雄先生仍持有南威转债 84 万张，占发行总量的 12.73%
- **【金桥信息】**2018 年限制性股票激励计划第一期符合解锁条件的激励对象为 118 人，解锁数量共计 86.22 万股，占目前总股本的 0.37%，上市流通日为 2019 年 8 月 9 日

- **【天源迪科】**取得武器装备科研生产单位二级保密资格证书以及武器装备质量管理体系认证证书；387.32 万股销售股份解禁，占本公司总股本的 0.61%，于 2019 年 8 月 12 日上市流通
- **【新晨科技】**拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分股份，用于实施股权激励计划。回购总金额不低于 1,500 万元（含）且不超过 3,000 万元（含），回购价格不超过 22.53 元/股，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
- **【浩丰科技】**持股 5%以上股东李建民先生于 2019 年 4 月 22 日至 2019 年 8 月 5 日通过深交所系统减持公司股票合计 867.62 万股，占公司总股本的 2.36%
- **【启明信息】**高英女士申请辞去公司副总经理兼董事会秘书职务，聘任安威女士为公司董事会秘书
- **【达实智能】**基于对公司未来发展的信心并结合个人资金需求现状，公司董事、高级管理人员苏俊锋先生决定提前终止减持计划
- **【方正科技】**2019 年 5 月 1 日至 7 月 31 日，公司及控股子公司累计收到政府补贴 1114.06 万元。其中收到与收益相关的政府补 410.61 万元，占公司最近一期经审计净利润的 7.45%；收到与资产相关的政府补贴 703.45 万元，占公司最近一期经审计净资产的 0.22%
- **【远方信息】**董事兼副总经理闵芳胜计划六个月内以集中竞价或大宗交易的方式减持其直接持有的公司无限售流通股 110 万股，占公司股本总数的 0.36%
- **【中电兴发】**公司筹划非公开发行股票，非公开发行的股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前总股本的 20%，即 13830.12 万股（含）
- **【紫光股份】**实际控制人清华控股、紫光集团与深投控共同签署了《合作框架协议之终止协议》，决定终止向深投控转让紫光集团部分股权的相关事宜

四、行业动态

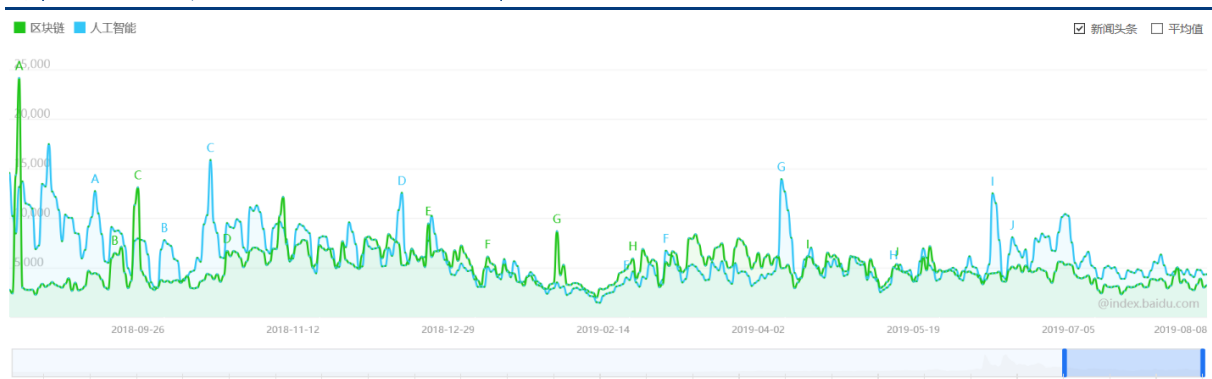
人工智能、区块链、互联网金融热度上升，在线教育、移动支付保持平稳

图表 8 互联网金融热度上升，在线教育、移动支付保持平稳



资料来源：百度指数，华创证券

图表 9 人工智能、区块链热度小幅上升



资料来源：百度指数，华创证券

行业一周要闻

国内要闻

■ **海南联通实现全省 5G 网络覆盖，具备混合组网接入能力**

【海南日报】8月1日，海南联通完成了全省19个市县48个5G移动网站点的开通，率先在全省实现了5G网络覆盖到市县。目前，海南联通已经完成5G NSA核心网的改造升级，同时完成SA核心网的建设，具备了5G NSA和SA混合组网接入能力，已在市县政府办公区、海南大学、海南国际会展中心、三亚凤凰机场等区域开通了48个5G基站。

■ **和谐汽车联手苏宁汽车 打造汽车市场“销售+服务”新模式**

【TechWeb】8月2日消息，中国和谐董事会于日前宣布，与苏宁汽车就汽车销售和服务市场展开深入探讨，并签订战略合作协议。

■ **国内首批量产 L4 级自动驾驶出租车亮相长沙 年内实现上路载人测试**

【TechWeb】8月2日，由百度联合中国一汽红旗生产的国内首批量产L4级自动驾驶出租车“Robotaxi 红旗E·界”于长沙国家智能网联汽车测试区公开测试。据悉，为了确保Robotaxi安全进行自动驾驶测试，每台车配备至少一名安全员、一名测试员。

■ 滴滴自动驾驶升级为独立公司 滴滴 CTO 张博兼任新公司 CEO

【TechWeb】8月5日消息，滴滴出行宣布旗下自动驾驶部门升级为独立公司，专注于自动驾驶研发、产品应用及相关业务拓展。滴滴出行CTO张博兼任自动驾驶新公司CEO，原顺为基金执行董事孟醒出任COO，贾兆寅和郑建强分别担任美国研发团队和中国研发团队的负责人，三人均向张博汇报。

■ 海思正全力开发更多芯片 包括电脑用的 CPU、GPU

【新浪科技】8月6日下午消息，据台湾地区《电子时报》报道，过去10年华为坚持自主研发芯片的大计，已由旗下海思完成大半。不过近期在台湾半导体上、下游产业链中流传，面对当前的局势变化，华为已经将坚持自主研发芯片的大计进行了升级。

■ 兴业银行与蚂蚁金服战略合作升级

【证券时报】8月6日，兴业银行与蚂蚁金服在杭州续签战略合作协议。根据新的协议，双方将持续在财富管理、普惠金融、绿色金融、投资银行、资产托管、消费金融、金融科技等领域发挥各自优势，实现渠道互通、业务互补、客户共享方面的互惠互利，创新业务合作模式，为更多小微企业和个人用户提供更加丰富、优质、便捷的金融服务。

■ 国务院：加快5G等新一代信息基础设施建设

【36氪】8月6日消息，国务院今日印发《中国（上海）自由贸易试验区临港新片区总体方案》，其中提到：建设完备的国际通信设施，加快5G、IPv6、云计算、物联网、车联网等新一代信息基础设施建设，提升新片区内宽带接入能力、网络服务质量和应用水平，构建安全便利的国际互联网数据专用通道。支持新片区聚焦集成电路、人工智能、生物医药、总部经济等关键领域，试点开展数据跨境流动的安全评估等。

■ 支付宝安全团队获AI数据挖掘比赛KDD CUP 2019 第一名

【36氪】8月7日，被称为AI数据挖掘“世界杯”的KDD CUP 2019大赛在美国落幕。本次比赛全球共有1600余支队伍参加，获得第一名的是来自中国的支付宝安全团队。KDD（知识发现与数据挖掘）是数据挖掘领域最高水平的国际赛事，已连续举办20多届。

■ 百度Robotaxi开始路测 长沙市民可以打到无人出租车了

【网易科技】8月7日消息，百度与中国一汽红旗共同打造的量产L4级自动驾驶出租车Robotaxi-红旗E·界亮相长沙展开测试。长沙市民将有望在年底之前率先体验到中国首批自动驾驶出租车。

■ 华为发布2025十大趋势：2025年全球58%的人口将享有5G服务

【TechWeb】8月8日消息，华为今日发布全球产业展望GIV@2025，提出智能世界正在加速而来，触手可及。大带宽、低时延、广联接的需求正在驱动5G的加速商用，将快速渗透到各行各业。GIV预测：2025年，全球将部署650万5G基站，服务于28亿用户，58%的人口将享有5G服务。

■ 百度平晓黎：搜索是生态竞争 百度App要做信息+服务综合平台

【TechWeb】8月8日，百度App总经理平晓黎今日介绍百度App已经形成了“搜索+信息流”两大流量引擎。平晓黎强调，搜索是一个生态的竞争，百度App要做信息+服务综合平台，而百家号和智能小程序是百度App布局内容和服务生态的两个关键产品。

■ 华云数据发布首款通用型云操作系统安超 OS

【TechWeb】数字化和智能化正在不断改变企业的发展方式，云计算已成为企业数字化转型的必然选择。2019年8月8日，首款国产通用型云操作系统安超 OS 在北京雁栖湖国际会展中心隆重发布。

■ TV+AI+ IOT+社交 海信发布 Hi Table 定义未来电视

【TechWeb】8月9日消息，“TV+AI+ IOT+社交”是海信今日发布的 Hi Table 系统对电视的新定义，而首款搭载此系统的 S7 系列产品本月将正式面市。该系统是海信在 VIDAA AI 人工智能系统基础上，针对大屏社交场景的一次全新交互升级，它叠加大屏多路高清社交功能，通过对身份、行为、空间、环境的全方面感知，为用户提供全场景智慧生活服务。

■ 360 金融：智能语音机器人可帮助解决催收等行业难题

【TechWeb】8月9日消息，目前，市场上较为常见的金融科技 To B 类智能语音产品可大致分为智能营销机器人、客服机器人、质检机器人和催收机器人四大类。360 金融相关负责人表示，在金融行业数字化转型的不可逆浪潮中，语音机器人将更为深度参与到贷前、贷中、贷后的全流程，帮助解决行业三大难题。

海外动态

■ 韩国 5G 用户 6 月份平均使用 24GB 数据流量 是 4G 平均水平 2.6 倍

【TechWeb】8月5日消息，据国外媒体报道，韩国方面公布的数据显示，5G 用户在 6 月份平均消费数据流量 24GB，是 4G 用户 9.1GB 月平均消费水平的 2.6 倍。韩国方面公布的数据还显示，韩国消费者平均每月所使用的数据流量是 7.4GB，5G 用户的平均流量消费是整体平均流量消费的 3.2 倍。

■ 通用和本田合作开发电动车零部件及自动驾驶技术

【TechWeb】8月5日消息，通用汽车首席执行官玛丽·巴拉对外宣布，通用汽车已与本田汽车开展电池电芯和其他电动车零部件的研发合作。巴拉表示，从工程设计角度看，该合作将为通用节省大笔费用并产生规模效益。除了零部件方面的合作，通用旗下的自动驾驶部门 Cruise 还与本田联手，双方希望研发一款创新型自动驾驶车辆，用以缓解交通拥堵。通用表示，新款车辆定位于全球市场，将会是一款高产量车型。

■ 商汤科技发布智能通行新品 SensePass Pro

【36氪】8月6日消息，商汤科技推出全新智能通行产品——商汤智行人脸识别一体机 SensePass Pro。据商汤科技方面介绍，SensePass Pro 采用 8 寸超薄外观设计，并搭载高清双目摄像头和商汤原创的深度学习人脸识别算法，它能够对通行人员的人脸进行自动抓取和识别，同时与数据库中的人脸信息进行 1: N 比对，0.3 秒即可完成验证，识别准确率达 99.99%。

■ 孙正义：软银愿景基金 2 号最早下月开始投资 专注 AI 领域

【TechWeb】8月9日消息，据国外媒体报道，软银 CEO 孙正义周三表示，软银愿景基金 2 号（SoftBank Vision Fund 2）最早下月开始进行投资。该基金将专注于投资人工智能（AI）领域，加速 AI 革命。软银集团表示，根据已签订的一系列谅解备忘录，预计筹资约 1080 亿美元。

■ 苹果扩大自动驾驶团队规模：新增 33 名无人车安全员谷歌 DeepMind 2018 年营收超 1 亿英镑净亏 4.7 亿英镑

【新浪科技】8月9日消息，据美国科技媒体 iMore 援引 9to5 Mac 报道，在过去几个月中，苹果一直在扩大其自动驾驶测试团队的规模，为其在加利福尼亚州进行的自动驾驶汽车队添加了更多的注册驾驶员。当前苹果的自动驾驶车队拥有车辆 69 辆，并且新增了 33 名负责在方向盘后监测车辆运行情况的车辆安全驾驶员。

每周并购/融资事件库

图表 10 “知存科技”完成近亿元人民币 A 轮融资，中芯聚源领投

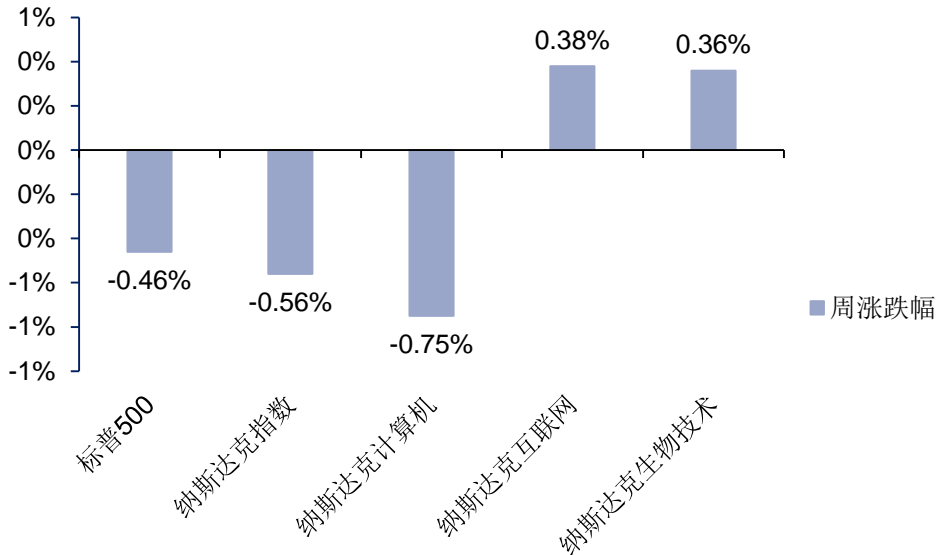
融资企业	融资金额	投资机构	融资时间
柠檬光子	5000 万元	德联资本领投，愉悦资本跟投	2019/08/05
慧脑云	5000 万元	南京江北新区医疗创新产业基金	2019/08/05
知存科技	近亿元	中芯聚源领投，普华资本、招商局创投、三峡鑫泰、科讯创投、燕缘雄芯跟投	2019/08/06
有数派	数百万美元	BAI 贝塔斯曼亚洲投资基金	2019/08/06
中科银河芯	数千万元	中科院创投领投，南京动平衡、三峡鑫泰、北京科微创投共同跟投	2019/08/06
叠境数字	数千万元	乔贝资本	2019/08/07
扩博智能	2200 万美元	华人文化基金、中华开发领投，GGV 纪源资本、开发国际、首建投资本跟投	2019/08/08
KHIPU 奇普	-	拜占庭资本	2019/08/09
Flyr	1000 万美元	-	2019/08/09

资料来源：IT 桔子、投中网、华创证券

五、全球 TMT 动态

板块表现: 美股计算机各板块指数波动

图表 11 美股计算机各板块指数波动



资料来源: Wind、华创证券

市场前景与回顾: Salesforce 拟以 13.5 亿美元收购企业软件独角兽 ClickSoftware

■ 谷歌 DeepMind 2018 年营收超 1 亿英镑 净亏 4.7 亿英镑

【TechWeb】8月6日消息,据国外媒体报道,因 AlphaGo 而名声大噪的人工智能公司 DeepMind 2018 年的营业额为 1.028 亿英镑,同比增长 88.9%,但其支出也有明显增加,也未能扭亏为盈。在 2018 年他们净亏损 4.7 亿英镑,较 2017 年的 3.02 亿英镑增加 1.68 亿英镑,亏损同比扩大 55.6%。

■ 三星拟收购越南第二大 IT 企业 25% 股权 并在 AI 和物联网等领域合作

【TechWeb】8月7日消息,据国外媒体报道,三星电子日前决定,收购越南第 2 大 IT 企业 CMC Corporation 的 25% 股权。双方将在人工智能 (AI) 和物联网等领域合作,首先向越南的韩国企业提供新服务。CMC 将利用三星投资,扩大在东南亚全境的业。

■ 苹果尝试用 Apple Watch 数据检测痴呆症

【新浪科技】8月8日上午消息,近期一篇学术论文显示,苹果公司已经与美国礼来制药公司 (Eli Lilly) 和创业公司 Evidation 合作,尝试从 iPhone 和 Apple Watch 收集的数据进行分析,用于检测痴呆症的早期迹象。

■ Salesforce 以 13.5 亿美元收购企业软件独角兽

【腾讯科技】8月8日消息,外媒报道,美国在线软件服务商 Salesforce 已同意以 13.5 亿美元的价格收购私人持有的企业软件开发商 ClickSoftware。这家公司主要开发用于员工外派服务管理的专业软件。这笔交易可能有助于 Salesforce 与市值最高的软件业上市公司微软展开竞争。

■ BitMart 宣布投资中国区块链风投公司分布式资本

【TechWeb】8月9日消息，据外媒报道，数字交易平台 BitMar 在8月7日宣布投资了中国区块链风险投资公司分布式资本。BitMart 通过投资分布式资本参与到全球 50 多个区块链项目中，与分布式资本和 Bitrise Capital 的战略合作，无疑将有助于为投资者和优质资产建立一个更加开放和透明的融资生态系统。

图表 12 全球 TMT 行业公司表现

所属行业	公司名称	股价	周涨幅 (%)	年涨幅 (%)	市值 (亿美元)	相关 A 股公司
互联网与软件服务	蓝汛	0.8839	0	-22	0.24	网宿科技
	网秦	--	--	--	--	绿盟科技、启明星辰
	高德软件	20.9	0	0	11.35	四维图新
	世纪互联	7.07	-6	-18	7.95	浪潮软件
	微软	137.71	1	37	10514.72	中国软件
	甲骨文	53.9	-3	21	1798.01	
	Salesforce	143.37	-2	5	1112.55	用友软件
	IBM	136.13	-6	24	1205.94	华胜天成、浪潮信息
	赛门铁克	22.99	9	23	142.12	启明星辰、绿盟科技、北信源、蓝盾股份、美亚柏科
在线商务	阿里巴巴	159.12	-1	16	4142.74	上海钢联、三六五网
	搜房网	1.65	-17	-77	1.48	三六五网
	携程	33.93	-7	25	188.23	石基信息、号百控股、腾邦国际
	京东	27.1	-3	29	392.28	
	唯品会	6.49	-10	19	43.19	
	Groupon	2.51	-20	-22	14.25	
	Priceline	--	--	--	--	腾邦国际
	Yelp	36.77	4	5	28.41	
社交	欢聚时代	52.12	-14	-13	41.11	朗玛信息
	新浪微博	35.53	-6	-39	79.95	
	腾讯控股	338.4	-5	8	4138.84	
	Facebook	187.85	-1	43	5359.27	
	推特	41.53	-3	45	321.03	
视频	优酷土豆	27.54	0	0	53.88	乐视网、百视通
	Nextflix	308.93	-3	15	1352.60	乐视网
门户与搜索	新浪	34.52	-7	-36	24.01	人民网
	百度	97.36	-10	-39	340.77	
	谷歌	1188.01	-1	15	8237.64	

资料来源: Wind、华创证券

六、风险提示

政策落地进度低于预期；产业竞争加剧。

七、附录

近期股本变动

图表 13 近期股本变动信息

代码	名称	日期	原因	新增股本数量（万股）		变动前（万股）			变动后（万股）		
				总股本	流通A股	总股本	流通A股	占比（%）	总股本	流通A股	占比（%）
600588.SH	用友网络	2019/8/5	股权激励限售股份上市	0.00	893.01	248613.46	246648.51	99.21	248613.46	247541.52	99.57
300271.SZ	华宇软件	2019/8/5	高管股份变动	0.00	-3.75	81043.00	57533.38	70.99	81043.00	57529.63	70.99
300365.SZ	恒华科技	2019/8/5	高管股份变动	0.00	1636.35	60598.90	32715.64	53.99	60598.90	34351.99	56.69
300271.SZ	华宇软件	2019/8/6	回购	-103.92	0.00	81043.00	57529.63	70.99	80939.07	57529.63	71.08
300300.SZ	汉鼎宇佑	2019/8/6	回购	-319.06	0.00	68313.64	67135.00	98.27	67994.58	67135.00	98.74
300365.SZ	恒华科技	2019/8/6	回购	-15.00	0.00	60598.90	34351.99	56.69	60583.90	34351.99	56.70
600410.SH	华胜天成	2019/8/7	回购	-357.50	0.00	110231.84	109874.34	99.68	109874.34	109874.34	100.00
300047.SZ	天源迪科	2019/8/7	高管股份变动	0.00	15.50	63774.47	48669.58	76.32	63774.47	48685.08	76.34
300378.SZ	鼎捷软件	2019/8/7	回购	-1.20	0.00	26490.25	26257.49	99.12	26489.05	26257.49	99.13
603918.SH	金桥信息	2019/8/9	股权激励限售股份上市	0.00	86.22	23332.53	23025.47	98.68	23332.53	23111.69	99.05
300454.SZ	深信服	2019/8/9	回购	-1.12	0.00	40312.32	20906.60	51.86	40311.20	20906.60	51.86

资料来源：Wind、华创证券

近期解禁统计

图表 14 近期限售股解禁统计

代码	名称	日期	解禁			变动前 (万股)			变动后		
			数量 (万股)	股份类型		总股本	流通A股	占比 (%)	总股本	流通A股	占比 (%)
603918.SH	金桥信息	2019/8/9	86.22	股权激励限售股份	23332.53	23025.47	98.68	23332.53	23111.69	99.05	
600242.SH	中昌数据	2019/8/12	8454.86	定向增发机构配售股份	45666.51	32773.76	71.77	45666.51	41228.62	90.28	
300047.SZ	天源迪科	2019/8/12	0.00	定向增发机构配售股份	63774.47	48685.08	76.34	63774.47	48685.08	76.34	
300348.SZ	长亮科技	2019/8/19	166.51	首发原股东限售股份	48223.91	34362.05	71.26	48223.91	34528.56	71.60	
300533.SZ	冰川网络	2019/8/19	4383.92	首发原股东限售股份	10078.12	4000.50	39.69	10078.12	8384.43	83.19	
300659.SZ	中孚信息	2019/9/12	43.30	股权激励限售股份	13283.30	6500.11	48.93	13283.30	6543.41	49.26	
600797.SH	浙大网新	2019/9/12	1712.77	定向增发机构配售股份	105521.87	101525.41	96.21	105521.87	103238.18	97.84	
603189.SH	网达软件	2019/9/16	11070.00	首发原股东限售股份	22080.00	11010.00	49.86	22080.00	22080.00	100.00	
300541.SZ	先进数通	2019/9/16	10375.74	首发原股东限售股份	18116.70	7616.71	42.04	18116.70	17992.45	99.31	
300367.SZ	东方网力	2019/9/19	64.87	股权激励限售股份	119577.25	83506.06	69.83	119577.25	83570.93	69.89	
300542.SZ	新晨科技	2019/9/20	14484.00	首发原股东限售股份	23173.01	8470.23	36.55	23173.01	22954.23	99.06	
300659.SZ	中孚信息	2019/9/26	128.80	股权激励限售股份	13283.30	6500.11	48.93	13283.30	6628.91	49.90	
002279.SZ	久其软件	2019/9/26	212.49	股权激励限售股份	71123.34	60641.47	85.26	71123.34	60853.96	85.56	
002383.SZ	合众思壮	2019/9/27	10638.77	定向增发机构配售股份	74515.82	48611.74	65.24	74515.82	59250.51	79.51	
000971.SZ	*ST高升	2019/9/27	2366.55	定向增发机构配售股份	108849.18	59157.50	54.35	108849.18	61524.06	56.52	
300609.SZ	汇纳科技	2019/9/30	4.00	股权激励限售股份	10086.91	5488.42	54.41	10086.91	5492.42	54.45	
300051.SZ	三五互联	2019/9/30	548.71	定向增发机构配售股份	36569.87	25401.22	69.46	36569.87	25949.93	70.96	
002813.SZ	路畅科技	2019/10/14	9000.00	首发原股东限售股份	12000.00	3000.00	25.00	12000.00	12000.00	100.00	
300550.SZ	和仁科技	2019/10/17	7102.20	首发原股东限售股份	11730.60	4203.85	35.84	11730.60	11306.05	96.38	
300551.SZ	吉盛科技	2019/10/18	4491.00	首发原股东限售股份	11264.00	6495.27	57.66	11264.00	10986.27	97.53	
300047.SZ	天源迪科	2019/10/18	2084.99	定向增发机构配售股份	63774.47	48685.08	76.34	63774.47	50770.07	79.61	
300552.SZ	万集科技	2019/10/21	5617.07	首发原股东限售股份	10763.48	4132.33	38.39	10763.48	9749.40	90.58	
300010.SZ	立思辰	2019/10/21	285.26	追加承诺限售股份上市流通	86832.46	72803.65	83.84	86832.46	73088.91	84.17	
000971.SZ	*ST高升	2019/10/28	954.04	定向增发机构配售股份	108849.18	59157.50	54.35	108849.18	60111.54	55.22	
300609.SZ	汇纳科技	2019/10/31	17.26	股权激励限售股份	10086.91	5488.42	54.41	10086.91	5505.68	54.58	
300085.SZ	海兰信	2019/10/31	3326.40	定向增发机构配售股份	39817.40	30016.53	75.39	39817.40	33342.93	83.74	
300559.SZ	佳发教育	2019/11/1	8832.39	首发原股东限售股份	26641.61	14658.34	55.02	26641.61	23490.73	88.17	
603039.SH	泛微网络	2019/11/4	383.75	股权激励限售股份	15171.35	5905.32	38.92	15171.35	6289.07	41.45	
002279.SZ	久其软件	2019/11/7	39.50	股权激励限售股份	71123.34	60641.47	85.26	71123.34	60680.97	85.32	
300561.SZ	汇金科技	2019/11/18	10518.28	首发原股东限售股份	25177.28	10158.49	39.81	25177.28	20676.77	81.03	
300367.SZ	东方网力	2019/11/18	205.06	股权激励限售股份	119577.25	83506.06	69.83	119577.25	83711.12	70.01	
603660.SH	苏州科达	2019/12/2	15746.42	首发原股东限售股份	50388.50	33253.58	65.99	50388.50	49000.00	97.24	
002373.SZ	千方科技	2019/12/2	570.39	股权激励限售股份	148662.58	94784.03	63.76	148662.58	95354.42	64.14	
002331.SZ	皖通科技	2019/12/4	2401.32	定向增发机构配售股份	41207.25	30831.99	74.82	41207.25	33233.31	80.65	
300324.SZ	旋极信息	2019/12/5	13802.99	定向增发机构配售股份	171080.26	105480.98	61.66	171080.26	119283.97	69.72	
603990.SH	麦迪科技	2019/12/9	2761.92	首发原股东限售股份	11288.88	8438.08	74.75	11288.88	11200.00	99.21	
002230.SZ	科大讯飞	2019/12/9	685.28	定向增发机构配售股份	220053.05	184094.57	83.66	220053.05	184779.85	83.97	
300010.SZ	立思辰	2019/12/9	359.58	追加承诺限售股份上市流通	86832.46	72803.65	83.84	86832.46	73163.23	84.26	
300465.SZ	高伟达	2019/12/19	1838.47	定向增发机构配售股份	44678.79	42794.24	95.78	44678.79	44632.71	99.90	
300579.SZ	数字认证	2019/12/23	10796.11	首发原股东限售股份	18000.00	6607.23	36.71	18000.00	17403.35	96.69	
002642.SZ	*ST荣联	2019/12/25	2623.74	定向增发机构配售股份	66158.03	51571.93	77.95	66158.03	54195.67	81.92	
000555.SZ	神州信息	2019/12/30	2233.56	定向增发机构配售股份	96343.13	93491.43	97.04	96343.13	95724.99	99.36	
002528.SZ	英飞拓	2019/12/30	7691.19	首发原股东限售股份	119867.51	104571.00	87.24	119867.51	112262.18	93.66	
600654.SH	*ST中安	2019/12/31	52797.78	定向增发机构配售股份	128302.10	75504.32	58.85	128302.10	128302.10	100.00	
300078.SZ	思创医惠	2020/1/3	5413.53	定向增发机构配售股份	80788.53	72929.23	90.27	80788.53	78342.77	96.97	
300348.SZ	长亮科技	2020/1/6	62.08	首发原股东限售股份	48223.91	34362.05	71.26	48223.91	34424.13	71.38	
300588.SZ	熙菱信息	2020/1/6	8134.00	首发原股东限售股份	16325.15	7866.00	48.18	16325.15	16000.00	98.01	
603444.SH	吉比特	2020/1/6	3009.31	首发原股东限售股份	7188.22	4154.71	57.80	7188.22	7164.02	99.66	
300520.SZ	科大国创	2020/1/10	3499.20	定向增发机构配售股份	23923.37	18588.97	77.70	23923.37	22088.17	92.33	
603039.SH	泛微网络	2020/1/13	5877.08	首发原股东限售股份	15171.35	5905.32	38.92	15171.35	11782.40	77.66	
000909.SZ	数源科技	2020/1/16	135.04	定向增发机构配售股份	31235.25	31100.20	99.57	31235.25	31235.25	100.00	
300523.SZ	辰安科技	2020/1/20	700.19	定向增发机构配售股份	23263.76	15422.00	66.29	23263.76	16122.19	69.30	
002439.SZ	启明星辰	2020/1/20	2775.03	定向增发机构配售股份	89669.26	63426.56	70.73	89669.26	66201.59	73.83	
300598.SZ	诚迈科技	2020/1/20	3163.36	首发原股东限售股份	8000.00	4836.64	60.46	8000.00	8000.00	100.00	
002841.SZ	视源股份	2020/1/20	58080.00	首发原股东限售股份	65584.53	6818.89	10.40	65584.53	64898.89	98.95	
688088.SH	虹软科技	2020/1/22	225.93	首发一般股份, 首发机构配售股份	40600.00	3800.62	9.36	40600.00	4026.55	9.92	
688066.SH	航天宏图	2020/1/22	177.78	首发一般股份, 首发机构配售股份	16598.33	3764.72	22.68	16598.33	3942.50	23.75	

资料来源: Wind、华创证券

计算机组团队介绍

组长、首席分析师：陈宝健

清华大学计算语言学硕士。曾任职于国泰君安证券、安信证券。2017年加入华创证券研究所。2015年新财富最佳分析师第2名团队成员，2016年新财富最佳分析师第6名团队成员。

分析师：邓芳程

华中科技大学硕士。曾任职于长江证券。2017年加入华创证券研究所。

助理研究员：刘道遥

中国人民大学管理学硕士。2018年加入华创证券研究所。

华创证券机构销售通讯录

地区	姓名	职务	办公电话	企业邮箱
北京机构销售部	张昱洁	北京机构销售总监	010-66500809	zhangyujie@hcyjs.com
	杜博雅	高级销售经理	010-66500827	duboya@hcyjs.com
	张菲菲	高级销售经理	010-66500817	zhangfeifei@hcyjs.com
	侯春钰	销售经理	010-63214670	houchunyu@hcyjs.com
	侯斌	销售经理	010-63214683	houbin@hcyjs.com
	过云龙	销售经理	010-63214683	guoyunlong@hcyjs.com
	刘懿	销售助理	010-66500867	liuyi@hcyjs.com
广深机构销售部	张娟	所长助理、广深机构销售总监	0755-82828570	zhangjuan@hcyjs.com
	王栋	高级销售经理	0755-88283039	wangdong@hcyjs.com
	汪丽燕	高级销售经理	0755-83715428	wangliyan@hcyjs.com
	罗颖茵	高级销售经理	0755-83479862	luoyingyin@hcyjs.com
	段佳音	销售经理	0755-82756805	duanjiayin@hcyjs.com
	朱研	销售经理	0755-83024576	zhuyan@hcyjs.com
上海机构销售部	石露	华东区域销售总监	021-20572588	shilu@hcyjs.com
	张佳妮	高级销售经理	021-20572585	zhangjian@hcyjs.com
	潘亚琪	高级销售经理	021-20572559	panyaqi@hcyjs.com
	沈颖	销售经理	021-20572581	shenyin@hcyjs.com
	汪子阳	销售经理	021-20572559	wangziyang@hcyjs.com
	柯任	销售经理	021-20572590	keren@hcyjs.com
	何逸云	销售经理	021-20572591	heyiyun@hcyjs.com
	蒋瑜	销售助理	021-20572509	jiangyu@hcyjs.com
施嘉玮	销售助理	021-20572548	shijiawei@hcyjs.com	

华创行业公司投资评级体系(基准指数沪深 300)

公司投资评级说明:

强推: 预期未来 6 个月内超越基准指数 20%以上;
推荐: 预期未来 6 个月内超越基准指数 10% - 20%;
中性: 预期未来 6 个月内相对基准指数变动幅度在-10% - 10%之间;
回避: 预期未来 6 个月内相对基准指数跌幅在 10% - 20%之间。

行业投资评级说明:

推荐: 预期未来 3-6 个月内该行业指数涨幅超过基准指数 5%以上;
中性: 预期未来 3-6 个月内该行业指数变动幅度相对基准指数-5% - 5%;
回避: 预期未来 3-6 个月内该行业指数跌幅超过基准指数 5%以上。

分析师声明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的分析师在此作以下声明:

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断;分析师对任何其他券商发布的所有可能存在雷同的研究报告不负有任何直接或者间接的可能责任。

免责声明

本报告仅供华创证券有限责任公司(以下简称“本公司”)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。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的,但本公司不保证其准确性或完整性。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。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。本公司在知晓范围内履行披露义务。

报告中的内容和意见仅供参考,并不构成本公司对具体证券买卖的出价或询价。本报告所载信息不构成对所涉及证券的个人投资建议,也未考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况,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的书面或口头承诺均为无效。本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的预期收入可能会波动。

本报告版权仅为本公司所有,本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用本报告的任何部分。如征得本公司许可进行引用、刊发的,需在允许的范围内使用,并注明出处为“华创证券研究”,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

证券市场是一个风险无时不在的市场,请您务必对盈亏风险有清醒的认识,认真考虑是否进行证券交易。市场有风险,投资需谨慎。

华创证券研究所

北京总部	广深分部	上海分部
地址: 北京市西城区锦什坊街 26 号 恒奥中心 C 座 3A	地址: 深圳市福田区香梅路 1061 号 中投国际商务中心 A 座 19 楼	地址: 上海浦东银城中路 200 号 中银大厦 3402 室
邮编: 100033	邮编: 518034	邮编: 200120
传真: 010-66500801	传真: 0755-82027731	传真: 021-50581170
会议室: 010-66500900	会议室: 0755-82828562	会议室: 021-20572500