

# 信通院发布云计算 2019 白皮书，智能云和云安全高速增长

## 行情回顾

上周，计算机(申万)指数上涨 1.7%，跑输沪深 300 指数 0.1pct。

## 投资建议

中国信通院发布《云计算发展白皮书（2019 年）》。2018 年全球公有云市场规模达到 1363 亿美元，增速 23.01%。2018 年全球 IaaS 市场规模 325 亿美元，增速为 28.46%；PaaS 市场规模 167 亿美元，增速为 22.79%；SaaS 市场规模 871 亿美元，增速为 21.14%，其中，CRM、ERP、办公套件仍是主要 SaaS 服务类型。

**2018 年我国公有云市场规模达到 437 亿元，同比增长 65.2%。**2018 年，IaaS 市场规模 270 亿元，增速 81.8%；PaaS 市场规模 22 亿元，增速 87.9%。SaaS 市场规模 145 亿元，增速 38.9%。阿里云、天翼云、腾讯云占据公有云 IaaS 市场份额前三。

**“云+智能”开启新时代，智能云加速数字化转型。**智能云是智能化应用落地的引擎，缩短研究和创新周期。云的方式包括资源、平台以及应用在内的人工智能服务能力降低企业智能化应用门槛。国内厂商纷纷布局智能云市场，积极开放自身智能化技术能力。智能云服务落地多个行业应用，助力企业实现数字化转型。

**云安全产品生态不断丰富，与 AI 深度融合。**云计算厂商在强化自身安全能力的同时将自身安全能力输出；安全厂商积极布局云安。国内云安全市场形成了以云主机安全为核心，网络安全、数据安全、应用安全、安全管理和业务安全为重要组成部分的格局。

**我国云计算行业应用蓬勃发展。**政务云领域为“数字城市”转型提供关键基础设施保障。金融云领域传统金融企业与云计算厂商共同发力金融云市场。交通云：交通行业各领域上云全面开花。

**投资建议：**2020 年 5G 大规模商用叠加互联网基础设施升级，云计算所需硬件及应用将会迎来新一轮高增长，继续重点推荐云计算产业链，建议重点关注服务器龙头浪潮信息，国产化浪潮下迎来新一轮历史发展机遇的用友网络。同时重点推荐中报业绩靓丽同时海外业务拓展超预期的长亮科技，上半年长亮科技海外业务增长 120%以上，海外业务扩展超预期。

## 本周组合

**重点推荐：**用友网络、浪潮信息、拉卡拉、长亮科技、广联达、恒生电子、卫宁健康、中新赛克、三联虹普。

## 风险提示

行业基本面回暖低于预期；云计算服务市场拓展进程低于预期。

# 计算机

维持

买入

## 市场表现

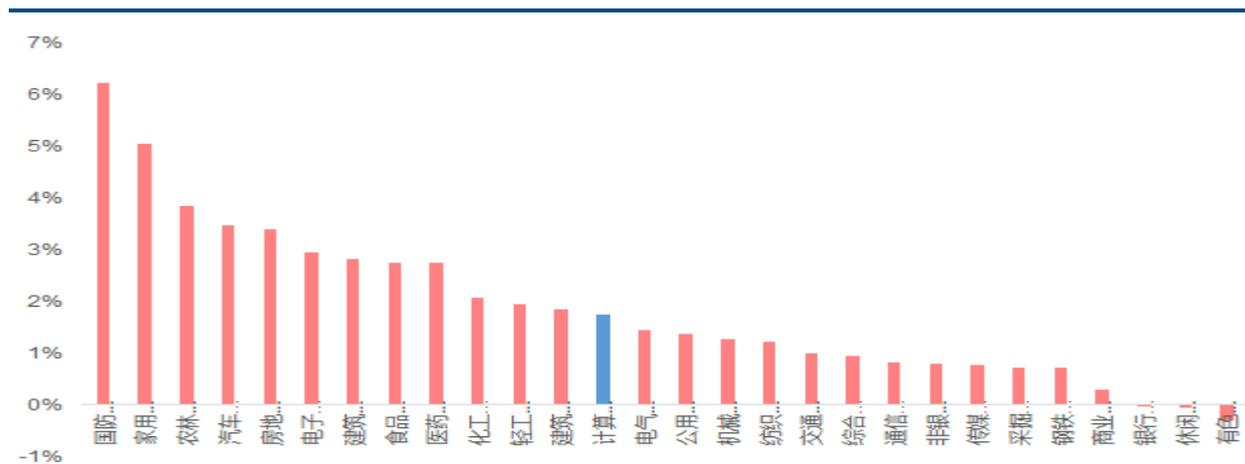


## 相关研究报告

## 一、行情回顾

上周，计算机板块表现良好。计算机（申万）指数上涨 1.7%，跑输沪深 300 指数 0.1pct，申万一级行业中排名第 13 位。二级子行业（申万）中，计算机设备上涨 1.5%，计算机应用上涨 1.8%。

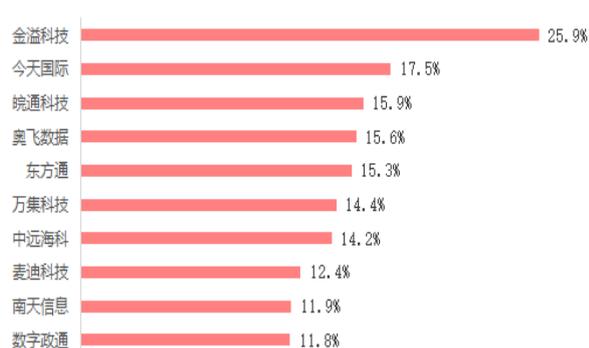
图表1：申万一级行业周涨跌幅（%）



资料来源：Wind，中信建投研究发展部

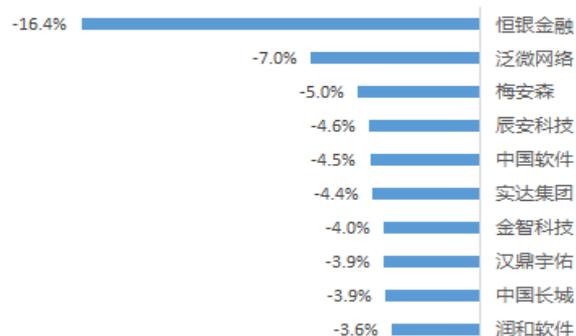
个股方面，涨幅前五个股分别为：金溢科技（25.9%）、今天国际（17.5%）、皖通科技（15.9%）、奥飞数据（15.6%）、东方通（15.3%）；跌幅前五个股分别为：恒银金融（-16.4%）、泛微网络（-7.0%）、梅安森（-5.0%）、辰安科技（-4.6%）、中国软件（-4.5%）。

图表2：计算机行业（申万）个股周涨幅前十名（%）



资料来源：Wind，中信建投研究发展部

图表3：计算机行业（申万）个股周跌幅前十名（%）



资料来源：Wind，中信建投研究发展部

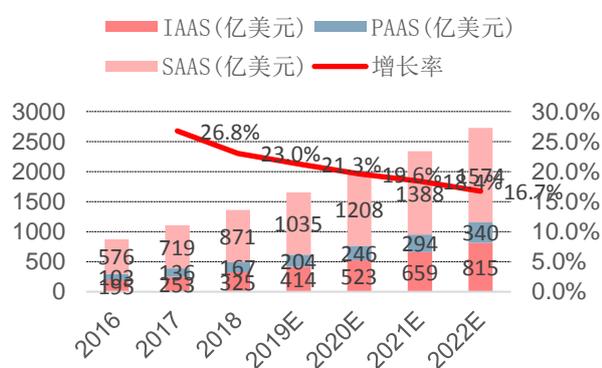
## 二、投资建议

中国信通院发布《云计算发展白皮书（2019 年）》，全球云计算市场规模总体呈稳定增长态势。2018 年，以 IaaS、PaaS 和 SaaS 为代表的全球公有云市场规模达到 1363 亿美元，增速 23.01%。2018 年全球 IaaS 市场规模达 325 亿美元，增速为 28.46%，预计未来几年市场平均增长率将超过 26%；2018 年全球 PaaS 市场规模达

167 亿美元，增速为 22.79%。2018 年全球 SaaS 市场规模达 871 亿美元，增速为 21.14%，其中，CRM、ERP、办公套件仍是主要 SaaS 服务类型，占据了 3/4 的市场份额。

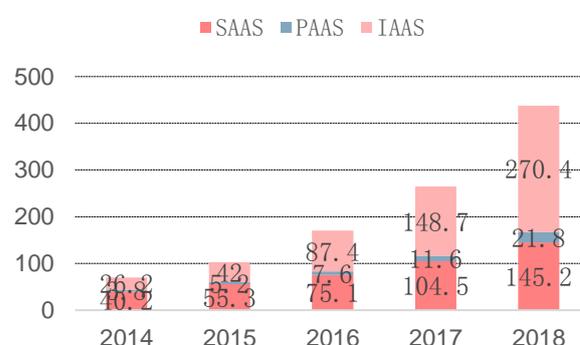
2018 年我国云计算整体市场规模达 962.8 亿元，增速 39.2%。其中，公有云市场规模达到 437 亿元，相比 2017 年增长 65.2%，预计 2019-2022 年仍将处于快速增长阶段，到 2022 年市场规模将达到 1731 亿元。IaaS 依然占据公有云市场的主要份额。2018 年，IaaS 市场规模达到 270 亿元，比 2017 年增长了 81.8%；PaaS 市场规模为 22 亿元，与去年相比上升了 87.9%。SaaS 市场规模达到 145 亿元，比 2017 年增长了 38.9%，增速较稳定。阿里云、天翼云、腾讯云占据公有云 IaaS 市场份额前三，用友、金蝶、畅捷通位居公有云综合 SaaS 第一梯队。

图表4：全球云计算市场规模及增速



资料来源：信通院、中信建投证券研究发展部

图表5：中国公有云细分市场规 模（亿元）



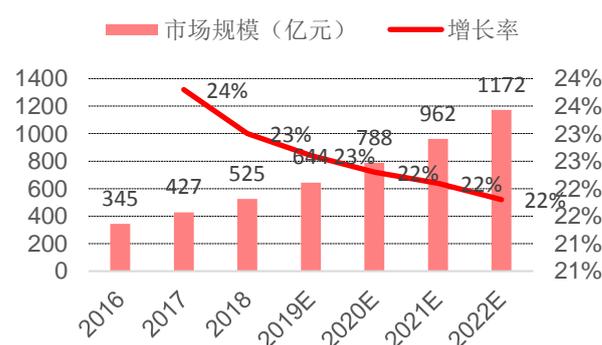
资料来源：信通院、中信建投证券研究发展部

图表6：中国公有云市场规模



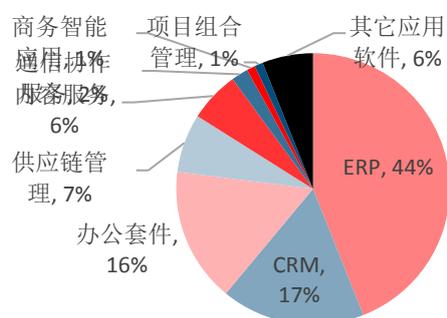
资料来源：信通院、中信建投证券研究发展部

图表7：中国私有云市场规模

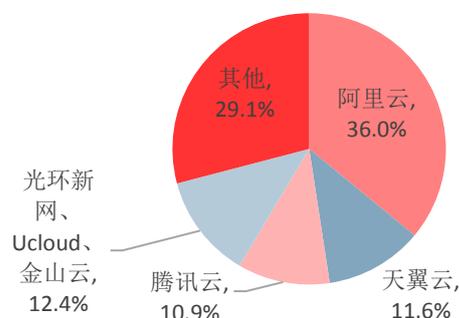


资料来源：信通院、中信建投证券研究发展部

图表8：全球 SaaS 细分服务市场占比



图表9：2018 年国内公有云 IaaS 市场份额占比



资料来源：信通院、中信建投证券研究发展部

资料来源：中信建投证券研究发展部

国内政策利好推动企业上云。企业上云政策陆续出台，保障上云效果是关键，2018年8月，工业和信息化部印发了《推动企业上云实施指南（2018-2020年）》，提出了企业上云的工作目标，到2020年全国新增上云企业100万家。

“云+智能”开启新时代，智能云加速数字化转型。智能云是智能化应用落地的引擎，缩短研究和创新周期。人工智能技术能够帮助企业实现降本增效，激发企业创新发展动能。企业希望“云+智能”共同为产业赋能，根据各类业务场景需求匹配，以云的方式获得包括资源、平台以及应用在内的人工智能服务能力，降低企业智能化应用门槛。国内厂商纷纷布局智能云市场，积极开放自身智能化技术能力。云端智能化融合的过程中，龙头企业通过收购整合、开放合作、平台化运营等方式构筑自身的护城河。深耕垂直领域的公司将挖掘更多的用户需求、提供增值服务，抬升业务天花板。以腾讯云、阿里云、华为云、天翼云、第四范式为代表的厂商智能云产品战略布局如图所示。智能云服务落地多个行业应用，助力企业实现数字化转型。

图表10：国内主流厂商智能云服务布局

	腾讯云	阿里云	华为云	天翼云	第四范式		
行业应用	人脸核身 智能客服 智能安防监控	优图天眼 AR云服务	ET城市大脑 ET工业大脑 ET农业大脑	ET环境大脑 ET医疗大脑 ET航空大脑	交通智能体 园区智能体 工业智能体 汽车智能体	城市智慧安防 医疗AI 智慧园区 智慧旅游	个性化推荐 热门推荐 关联推荐 运营助手
应用服务	语音	语音识别/合成 声纹识别	语音转写/合成	语音识别/合成	语音识别/转写 声纹识别		
	图像	文字识别 图片标签	人脸/人体识别 智能鉴黄	印刷文字识别 图像识别	人脸识别 内容安全	文字识别 人脸/人体识别 图像/视频识别	文字识别 活体检测 人脸识别
	自然语言	机器翻译 文智自然语言处理 知识图谱	智能机器人 智能文本分析/分类	机器翻译 商品评价解析	对话机器人 语言生成 自然语言处理基础	文本分析分类 知识图谱 语言模型	
使能平台	智能钛机器学习 人工智能服务平台 腾讯智能对话平台	机器学习平台PAI 语音模型自学习工具 NLP自学习平台 智能出行引擎	ModelArts 机器学习服务MLS 图引擎服务GES 视频接入服务VIS 批处理服务Batch	Huawei HiLens 机器学习服务MLS	机器学习平台	先知企业人工智能平台	
基础资源	GPU云服务器 FPGA云服务器	GPU云服务器 FPGA云服务器	GPU云服务器 FPGA云服务器	GPU云服务器 FPGA云服务器	GPU云服务器 FPGA云服务器	GPU服务器 FPGA一体机	

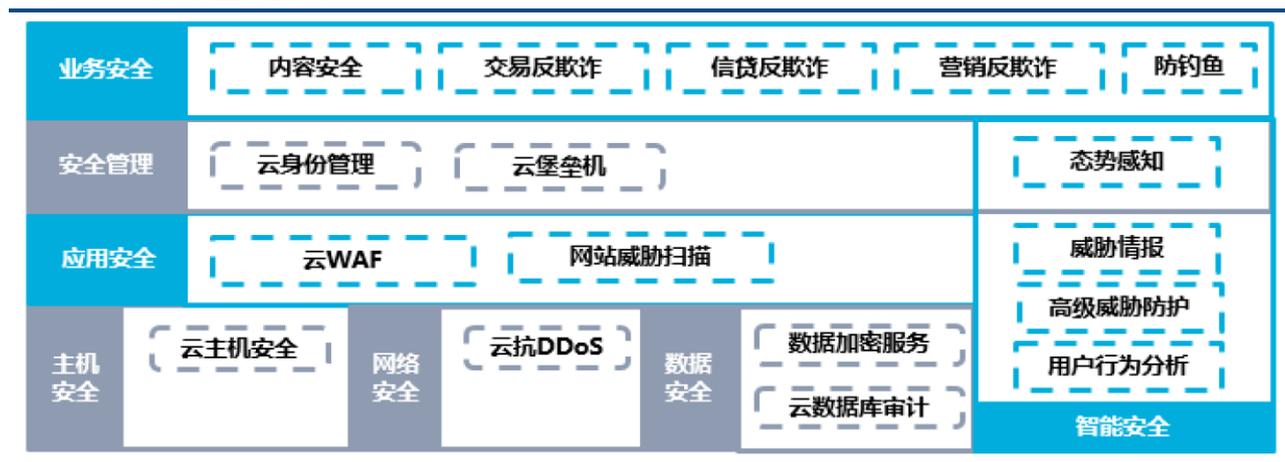
资料来源：信通院、中信建投证券研究发展部

云安全产品生态不断丰富，与人工智能逐渐深度融合。目前，我国云安全产品生态不断丰富，促进了云用户安全防护水平的极大提升。一方面，云计算厂商在强化自身安全能力的同时，纷纷将自身安全能力产品化输出；另一方面，安全厂商积极布局云计算安全解决方案，将积累的丰富安全经验适配于云环境。国内云安全市场形成了以云主机安全为核心，网络安全、数据安全、应用安全、安全管理和业务安全为重要组成部分的格局。

请参阅最后一页的重要声明

随着人工智能技术的不断发展，国家和国内厂商日益重视人工智能与安全领域的深度融合。国内已进入应用阶段的智能安全类产品主要分为两类，一类是智能安全检测与防御产品，另一类是智能安全管理产品。智能安全检测与防御产品主要包括：用户行为分析（UBA）智能感知用户异常行为、高级威胁防护（APT）深度挖掘云环境潜在威胁以及威胁情报提供大规模、实时网络安全威胁数据，态势感知平台提供云环境总体安全态势，为用户决策提供支撑。

图表11：云计算安全产品体系

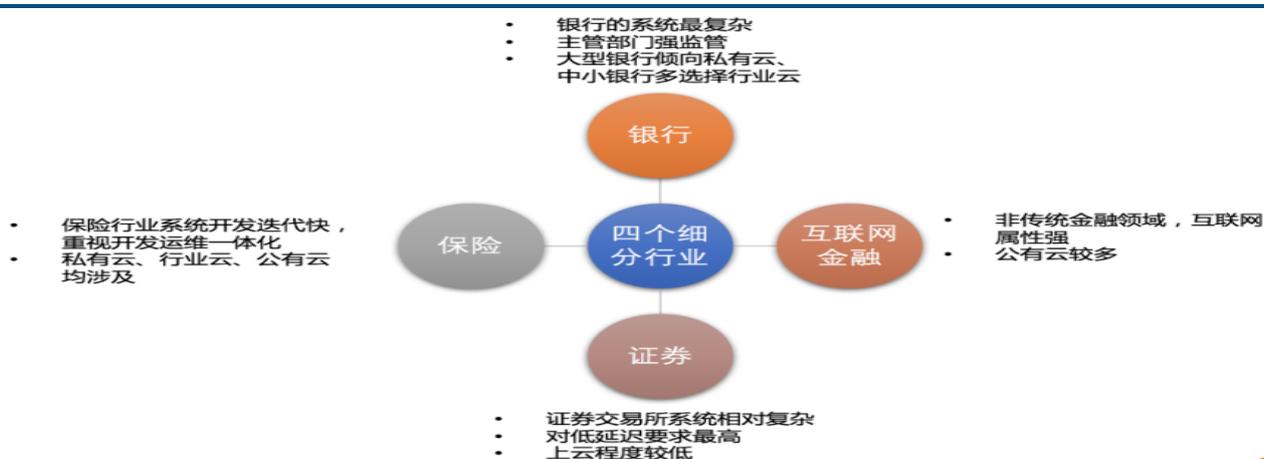


资料来源：信通院、中信建投证券研究发展部

**我国云计算行业应用情况。政务云领域为“数字城市”转型提供关键基础设施保障**，2018年，我国政务云市场规模达370.8亿元，政务云已实现全国31个省级行政区全覆盖，地市级行政区覆盖比例达到75%。政务云行业呈现出三个特点，一是逐步走出“跑马圈地”的快速建设期，新增项目以扩容为主；二是应用成效不断提升，依托云平台有效推动“互联网+政务服务”建设，极大提升了政务服务的便捷性，同时政务云在帮助政府节约信息化成本方面效果显著；三是政务云正在成为“数字城市”建设的关键基础设施，为实现城市经济运行、城市综合管理、城市综合服务的精准数字化提供保障。

**金融云：传统金融企业与云计算厂商共同发力金融云市场。**金融云四个细分领域在监管要求和业务需求上有显著区别，导致金融云在行业应用时产生了不同的侧重。银行方面。行业对服务可用性和数据持久性要求较高。银行科技公司成为银行云主体。证券方面。证券对交易系统的响应时延要求苛刻，系统上云不能显著影响交易速度。证券交易系统在数据库、操作系统和小型机等方面对传统部署方式依赖度较大，上云推进缓慢。互联网金融方面。银行与ICT服务商争相成立互联网金融公司。保险方面。云计算公司纷纷布局保险行业。

图表12：金融细分行业监管要求和业务需求



资料来源：信通院、中信建投证券研究发展部

**交通云：交通行业各领域上云全面开花。**云计算技术特有的超强计算能力、动态资源调度、按需提供服务等特点将使交通行业在海量数据信息存储、应用负载波动需求、数据共享、高可用性及高稳定性、综合交通业务融合、安全性上有突出的表现。以轨道交通为例，利用云计算 IaaS、PaaS、SaaS 技术，以及可靠的数据交换和安全保障，为用户提供了全方位的网络和数据安全，提高了资源利用率，实现了应用系统的快速扩容，保证了数据的高速传递。

图表13：轨道交通云计算应用整体架构



资料来源：信通院、中信建投证券研究发展部

**投资建议：**2020 年 5G 大规模商用叠加互联网基础设施升级，云计算所需硬件及应用将会迎来新一轮高增长，继续重点推荐云计算产业链，建议重点关注服务器龙头浪潮信息，国产化浪潮下迎来新一轮历史发展机遇的用友网络。同时重点推荐中报业绩靓丽同时海外业务拓展超预期的长亮科技，上半年长亮科技海外业务增长 120% 以上，海外业务扩展超预期。

### 三、本周组合

本周重点推荐：用友网络、浪潮信息、拉卡拉、长亮科技、广联达、恒生电子、卫宁健康、中新赛克、

三联虹普。

## 四、本周重点报告

**本周重点报告：长亮科技 2019 半年报业绩预告点评：海外业务接连突破，19H1 实际盈利保持高增长**

2019H1 股权激励摊销额预计为 2969 万元（去年同期为 1947 万元）、非经常损益对净利润的影响金额约 343 万元（去年同期为 393 万元）。从而得出预计扣非归母净利润约 428~543 万元，同比增长 13%~44%。预计扣非扣股权激励摊销后的净利润约 3397~3512 万元，同比增长 46%~51%。

**海外业务接连突破，收入保持高速增长。**2019H1 公司海外收入同比增长超过 120%。6 月份，公司与印尼第一大财团金光集团旗下的金光银行达成互联网核心+传统核心的替换合作，成为在印尼开展的第一个项目；公司与阿联酋第一大财团 Al Hail Holding 旗下投资部门签署了关于海外银户通的战略合作备忘录，迈出中东市场的第一步。海外银户通通过打通银行与互联网用户，将各地分散的银行资源集中起来，形成生态化云平台。海外业务的推进已呈加速趋势，伴随对更多海外地区文化、资质等条件的落实，及销售与交付团队的搭建，公司海外业务有望取得更快进展。海外业务产品化率更高，毛利率及回款周期优于国内，随着收入占比提升有望拉动公司整体毛利水平，提升盈利能力。

**香港虚拟银行不断推进，金融科技浪潮下公司扬帆起航。**3 月 27 日，香港金融管理局向中银香港、渣打、众安三家金融机构授予首批虚拟银行牌照。公司随后中标中银香港分布式核心银行系统项目，成为其首批 IT 供应商；5 月 9 日，腾讯旗下 Infinium Limited 获得虚拟银行牌照，预计未来公司很可能承接其虚拟银行核心系统的建设，在港业务更进一层。香港金融科技市场在大湾区金融科技推进的浪潮下不断推进，预计未来持续有更多虚拟银行批复成立，公司凭借全球领先的银行核心系统技术与丰富的经验，有望深入香港市场，获得更多金融科技发展的红利。

**银户通打开未来 2C 业务弹性成长空间。**基于与腾讯的深度合作，公司在线上打造了中小银行金融服务的入口，预计未来推广后将在腾讯微信、QQ 生态下，将线上十亿用户金融流量变现。目前银户通顺利拓展，已在小程序上线接入数十家银行，预计 2019 年有望获取百万级用户，用户渗透及流量分成模式带来的高增长可期。

**技术储备深厚，公司加快向金融机构技术输出。**公司在产品融合业务处理、数据分析、风控系统等多方面均有深厚储备，在技术、产品、服务方面落实推进 2.0 战略，秉持互联网化—泛金融化—国际化—开放化纵横发展。

**投资建议：**我们看好公司的产品核心竞争力，在大数据与互联网金融业绩释放、海外市场加速拓展、2C 模式顺利推进三层叠加下，打开全新成长空间。我们预计公司 2019~2020 年归母净利润分别为 1.59 亿元、2.42 亿元，对应 PE 分别为 46x、30x，建议买入。

**本周重点报告：医疗信息化行业跟踪点评：医疗保障标准化指导意见出台，推动行业信息化提速**

指导意见主要目的在于建立国家医疗保障局主导、相关部门认同、各地协同推进的标准化工作机制，形成与医疗保障改革发展相适应的标准化体系。到 2020 年，在全国统一医疗保障信息系统建设基础上，逐步实现疾病诊断和手术操作等 15 项信息业务编码标准的落地使用。“十四五”期间，形成全国医疗保障标准清单，启动部分医疗保障标准的研究制定和试用完善。

**指导意见将推动四个方面医疗保障标准化。**基础标准化将形成全国医疗保障系统共建共享、相关部门单位衔接交换的“通用语言”。包括医疗保障信息业务编码标准、统一标识、档案管理规范等，以及医疗保障信息化建设涉及的网络安全、数据交换、运行维护等技术标准。管理标准化主要包括审核结算支付、转移接续、异地结算、支付方式管理等基金管理和经办业务规范。公共服务标准化包括基本医疗保险参保登记、信息披露、个人信息查询等公共服务规范。评价监督标准化将建立医疗保障绩效考核和服务评价标准。

**医疗保障标准化有助于推动信息化建设，行业空间进一步打开，行业集中度也有望提升。**我国医疗保障信息交换开始使用通用语言——业务编码标准，实现医保业务“纵向全贯通、横向全覆盖”。统一医保信息业务编码标准，有利于实现不同层次医疗数据的互联互通。实现医保业务之间、各统筹区域之间以及各省市之间的数据贯通。统一编码后，能够实现全国共用一个标准、共享一个数据池，有利于形成全国层面的医保大数据分析应用。医保信息化标准目前已经完成了四项编码标准，分别是医保疾病诊断、手术操作分类与代码、医疗服务项目分类与代码、医保药品分类与代码、医保医用耗材分类与代码。国家医保局提出到 2020 年，在全国统一医疗保障信息系统建设基础上，逐步实现疾病诊断和手术操作等 15 项信息业务编码标准的落地使用。医疗业务编码标准使得医院内部医疗数据打通，医院之间、不同省市之间的业务数据格式也将得到统一，电子病历以及区域医疗信息化平台的建设将进一步提速；同时过去不同医疗信息化厂家数据格式标准不同，医院信息标准化将使得医疗信息化系统之间转换成本降低，未来行业标准统一后集中度有望提升。

**医疗保障标准化将为互联网+医疗发展奠定坚实基础。**以 DRGS 为例，我国目前支付医保方式为按照项目付费，未来升级到按病种付费的过程中，需要将疾病诊断、处方诊疗以及手术操作等进行标准化，然后才能使得 DRGS 进一步推广，从而使得医保基金支出改善，医疗保障标准化将成为 DRGS 医保支付改革的重要前提与基础。不同省份之间医保支付标准打通后，医保异地结算也将得到提速，互联网医院、分级转诊等业务需要将不同地域的医保支付以及医疗数据进行互联互通，医疗保障标准的建立使得这些业务未来都将得到显著促进。

**投资建议：**电子病历升级将推动医疗信息化行业景气度持续高企，互联网+医疗政策不断推出促进医疗互联网创新业务不断发展，医疗保障标准化将推动行业信息化建设提速，同时为创新业务发展奠定坚实基础，打开行业进一步成长空间，重点推荐卫宁健康、创业慧康、万达信息。

## 五、产业要闻

**天津推出创新型企业领军计划 聚焦人工智能等产业：**据新华社 4 日消息，从天津市人民政府召开的新闻发布会上获悉，继“科技型企业成长计划”和“打造科技型企业升级版”，天津又推出创新型企业领军计划，着力聚焦人工智能、生物医药、新能源新材料等战略性新兴产业。

**亚马逊宣布要在英国招募 2000 名员工，重点关注无人机和 Alexa 项目：**外媒报道称，亚马逊计划在英国招募 2000 多名员工，包括软件工程师、工程师、数据科学家等，到今年年底，该公司在英国的员工数量将达到 3 万人。新增的 2000 多名员工中，将有 170 名为亚马逊专为研究中心招募的，他们将被分派到伦敦、剑桥、爱丁堡等研发中心，成为 Prime Air 无人机配送以及 Alexa 项目的新鲜血液。

**腾讯云 TStack 获可信云 多云管理认证：**亿欧 B2B/企业服务 7 月 4 日消息，近日，继通过可信云 开源解决

方案、混合云解决方案双认证后，腾讯云 TStack 凭借多云管理能力，获得可信云 多云管理认证。同时，基于产品技术能力及业内影响，腾讯云 TStack 一并拿下“可信云技术创新奖”、“尖峰开源技术创新奖”两项奖章。

**人民日报：以人工智能赋能“万物互联”：**人民日报刊发时评文章称，“人类正在走向智能时代”。近日，由人民网研究院编撰发布的移动互联网蓝皮书《中国移动互联网发展报告（2019）》指出，人工智能与产业结合推动爆发式增长，是未来我国移动互联网发展的重大趋势之一。人工智能有望作为一项基础性技术支撑，赋能各行各业，形成新一波高速发展浪潮。

**上海率先成立人工智能产业安全专委会：**e 公司讯，上海经信委消息，2 日下午，上海市人工智能产业安全专家咨询委员会成立仪式暨第一次会议召开。会议发布了《人工智能安全发展上海倡议》，同时面向全球启动人工智能产业安全创新实践案例和优秀论文征集活动。会议指出，中国是世界人工智能安全治理的重要参与者，上海正在加快推进人工智能高地建设。

**阿里巴巴入股申通快递，将支付 46.7 亿元购入 49% 股权：**昨日申通快递收到德股控股的通知，获悉德股控股已经将其持有的德股德润 49% 股权转让给阿里巴巴并已经办理了工商变更登记手续，上海市青浦区市场监督管理局已经出具了工商变更登记后的营业执照和准予变更（备案）登记通知书，至此阿里巴巴成为持有德股德润 49% 股权的股东。

**建行副行长黄毅：以金融科技推动银行转型：**中国建设银行副行长黄毅 7 月 1 日在“2019 年世界经济论坛新领军者年会”上表示，互联网思维对传统银行的逻辑形成了非常重要的挑战，随后出现的区块链、云计算、大数据等又形成了更大的挑战。银行要实现金融科技对业务的赋能，用金融科技的发展实现银行转型。

**周小川谈金融科技未来发展：要警惕科技巨头“赢者通吃”：**对于金融科技未来的发展，周小川强调，我们要警惕 Bigtech“赢者通吃”以及新技术“入侵”普惠金融。“未来，中国应对当前的经验教训、市场观察、技术选择等方面进行研究、归纳总结，同时发展出一条既支持科技创新发展，又可以保持系统连续性，防止出现大规模风险，防止出现大规模欺诈的独特路径，并在实践中不断检验。”周小川说道。

**谷歌更新 Google Play 支持名单：华为荣耀多款在列：**Techweb 报道，近日，谷歌发布了最新 Google Play 支持名单，名单上有多款华为荣耀机型在列，并未受到谷歌服务和安卓系统更新禁令的影响。根据这份名单内容显示，最新发布的荣耀 20、荣耀 20 PRO 手机也将支持 Google Play 服务，另外还有名为 nova 5T、nova 5T PRO

的设备也位列其中。

## 六、重要公告

图表14： 计算机行业一周重要公告

公司简称	公告日期	公告内容
银信科技	2019/7/2	截至 2019 年 6 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 14,225,271 股，占公司总股本的 3.22%，最高成交价为 8.9 元/股，最低成交价为 6.23 元/股，已使用资金总额为人民币 107,842,457.37 元（不含交易费用），公司回购股份的实施符合既定方案
鼎捷软件	2019/7/2	截至 2019 年 6 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1,290,623 股，占公司总股本的 0.4872%。最高成交价为 15.92 元/股，最低成交价为 14.63 元/股，成交金额为 19,992,192 元（不含交易费用）。回购实施情况符合公司股份回购方案及相关法律法规的要求
科士达	2019/7/2	截至 2019 年 6 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 3,883,600 股，占公司总股本的 0.56%，最高成交价为 10.59 元/股，最低成交价为 10.00 元/股，成交总金额为 39,989,292.82 元（不含交易费用）。 截至 2019 年 6 月 30 日，公司暂未回购股份。根据相关规定，公司将首次回购股份事实发生的次日予以公告。
蓝盾股份	2019/7/2	2019 年第二季度，“蓝盾转债”因转股减少 1,410,365 张，转股数量为 24,232,605 股；截至 2019 年 6 月 30 日，“蓝盾转债”剩余 1,009,322 张，剩余可转债金额为 100,932,200 元。
南威软件	2019/7/2	截至 2019 年 6 月 30 日，公司已完成股份回购专用账户的开立工作，暂未开始实施股份回购。2019 年第二季度，南威软件股份有限公司（以下简称“公司”）共收到了中华人民共和国国家知识产权局颁发的 2 项发明专利证书。
顶点软件	2019/7/2	截止至本公告披露日，欧永先生、郑元通先生已通过集中竞价交易方式累计减持其所持有的公司股份合计 330,000 股。本次减持计划实施完毕。
久其软件	2019/7/2	截至 2019 年 6 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 4,020,213 股，占公司总股本的 0.5652%，最高成交价为 9.64 元/股，最低成交价为 6.86 元/股，成交总金额为 32,993,801.68 元（不含交易费用），符合公司股份回购方案及相关法律法规的要求
万达信息	2019/7/2	截至 2019 年 6 月 30 日，公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 2,563,415 股，占公司总股本的 0.23%，本次回购最高成交价为 11.93 元/股，最低成交价为 11.12 元/股，成交总金额为 29,984,265.25 元（含交易费用）。
长亮科技	2019/7/2	2019 年上半年公司非经常性损益对净利润的影响金额约为 343 万元，去年同期非经常性损益对净利润的影响金额为 393 万元
三六零	2019/7/2	2019 年 6 月 28 日，根据《股权转让协议》约定，公司已收到明洛投资支付的股权转让款人民币 746,229,123.00 元（为总股权转让款的 20%）
安硕信息	2019/7/2	截止公告之日，公司及控股子公司无应披露而未披露的其他诉讼及仲裁事项。
奥飞数据	2019/7/2	2019 年上半年，预计非经常性损益对公司净利润的影响金额约为 1,068 万元，去年同期为 743.56 万元，主要为收到的政府补贴款和银行理财收益
华阳集团	2019/7/2	华阳集团回复了问询函。截至 2019 年 6 月 28 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司股份 1,709,585 股，占公司目前总股本的 0.36%，最高成交价为 11.60 元/股，最低成交价为 10.89 元/股，成交总金额为 19,647,388.46 元（不含交易费用）
恒泰艾普	2019/7/2	经公司向深圳证券交易所申请，公司股票将于 2019 年 7 月 2 日开市起复牌。
科大国创	2019/7/2	科大国创软件股份有限公司及下属子公司自 2019 年 1 月 1 日至本公告披露日累计获得与收益相关的政府补助资金共计人民币 1,117.58 万元，其中增值税即征即退资金为人民币 342.31 万元，其他政府补助资金为人民币 775.27 万元。

公司简称	公告日期	公告内容
星宇网络	2019/7/3	<p>北京星网宇达科技股份有限公司因筹划非公开发行股票，拟向包括公司控股股东、实际控制人迟家升和北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）的特定对象发行不超过（含）20,000,000 股境内上市人民币普通股（A 股），且募集资金总额不超过 3.00 亿元（含 3.00 亿元）。</p> <p>公司实际控制人迟家升拟以现金方式认购金额为 5,000 万元，认购数量为 5,000 万元除以实际认购价格。本次发行完成后，按照发行数量上限计算，迟家升先生将增持公司股份 3,333,333 股。</p> <p>北京星网宇达科技股份有限公司已收到由北京市国防科学技术工业办公室出具的《关于北京星网宇达科技股份有限公司资本运作涉及军工事项审查的批复》和由国家国防科技工业局出具的《国防科工局关于北京星网宇达科技股份有限公司资本运作涉及军工事项审查的意见》，经对相关军工事项进行审查，原则同意北京星网宇达科技股份有限公司资本运作。</p>
多伦科技	2019/7/3	<p>多伦科技股份有限公司与楚雄市城乡建设投资有限公司于 2019 年 7 月 1 日签订了楚雄市楚南一级道路信息化改扩建采购项目的合同，合同金额为人民币 22,482,176.00 元。该项目采用公开招标方式进行采购，经评标委员会评定公司被确定为中标人。</p>
恒华科技	2019/7/3	<p>2019 年半年度，公司按照 2019 年度经营计划有序开展各项业务，收入和利润均保持持续增长。其中，电网设计版块业务发展良好，尤其是公司抓住了国网在新建 35kV 及以上输变电工程全面应用三维设计的行业趋势，继续重点拓展三维设计软件市场，产品化的三维设计软件销售量持续增加；电网基建管理版块和配售电版块业务保持平稳发展；综上，预计本报告期归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 20%—45%。</p>
实达集团	2019/7/3	<p>实达集团回复了上海证券交易所的《问询函》。</p>
信息发展	2019/7/3	<p>自 2019 年 4 月 30 日起十五个交易日后至 2019 年 10 月 31 日期间，刘理洲先生通过大宗交易或集中竞价交易方式合计减持不超过 360,000 股，即不超过公司总股本的 0.2951%。截至本公告日，董事刘理洲先生持有公司股票 1,272,344 股，占公司总股本 1.0516%。</p>
万集科技	2019/7/3	<p>北京万集科技股份有限公司董事、副总经理刘会喜持有万集科技 1,345,440 股股份，占万集科技总股本的 1.25%，计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 336,360 股，以集中竞价方式减持的，将在本减持计划公告之日起十五个交易日后的六个月内进行；以大宗交易方式减持的，将在本减持计划公告之日起三个交易日后的六个月内进行</p>
正元智慧	2019/7/3	<p>正浩投资计划通过集中竞价交易、大宗交易方式在本公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内减持公司股份不超过 2,441,767 股；合力创投计划通过集中竞价交易、大宗交易方式在本公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内减持公司股份不超过 2,533,270 股；易康投资计划通过集中竞价交易、大宗交易方式减持公司股份不超过 2,556,727 股，其中通过集中竞价交易方式减持在本公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内进行，通过大宗交易方式减持在本公告之日起 3 个交易日后的 6 个月内进行</p>
启明星辰	2019/7/3	<p>截至 2019 年 6 月 30 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量 4,125,184 股，占公司总股本的 0.46%，最高成交价为 29.98 元/股，最低成交价为 19.27 元/股，成交总金额为 99,981,018.68 元。</p>
达实智能	2019/7/3	<p>公司持股 5% 以上股东贾虹女士拟自减持计划披露之日起十五个交易日后的六个月内通过集中竞价交易或大宗交易的方式减持不超过 11,790,000 股股票，占公司总股本的 0.62%。截至 2019 年 7 月 2 日，贾虹女士减持股份计划实施时间已过半。</p>
恒锋信息	2019/7/3	<p>报告期内公司各项业务开展正常，业绩同向上升。本报告期非经常性损益对净利润的影响金额预计为 2 万元。</p>
飞利信	2019/7/3	<p>北京飞利信科技股份有限公司（以下简称“公司”）实际控制人之一杨振华配偶之兄弟股东罗伟先生持有公司股份 4,400,000 股，占本公司总股本的 0.3066%。拟自本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内，通过集中竞价交易方式或大宗交易方式减持本公司股份不超过 1,100,000 股，占公司总股本的 0.0766%。公司副总经理兼董事会秘书许莉女士持有公司股份 3,600,000 股，占本公司总股本的 0.2508%。拟自本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内，通过集中竞价交易方式或大宗交易方式减持本公司股份不超过 900,000 股，占公司总股本的 0.0627%。</p>

公司简称	公告日期	公告内容
信息发展	2019/7/3	截止 2019 年 6 月 30 日, 公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 786,400 股, 支付的总金额为 14,997,799.42 元 (不含交易费用); 本次回购的股份数量占公司目前总股本的比例为 0.6446%, 最高成交价为 19.99 元/股, 最低成交价为 18.49 元/股。
网宿科技	2019/7/3	截至 2019 年 6 月 30 日, 公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 8,122,329 股, 占公司总股本的 0.33%, 最高成交价为 8.04 元/股, 最低成交价为 7.93 元/股, 成交总金额为 65,005,110.61 元 (不含交易费用)。上述回购符合公司股份回购方案及相关法律法规的要求。
华阳集团	2019/7/3	华阳集团回复了问询函。截至 2019 年 6 月 30 日, 公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计已回购公司股份数量为 2,819,069 股, 占公司目前总股本的比例为 0.81%, 成交的最高价为 22.36 元/股, 成交的最低价为 17.82 元/股, 支付的总金额为 53,974,357.74 元。
华胜天成	2019/7/3	截止公告日, 公司已累计回购公司股份数量为 2,248,700 股, 占公司目前总股本 1,102,318,383 股的比例为 0.2040%, 最高成交价为 7.20 元/股, 最低成交价为 5.88 元/股, 累计支付的资金总金额为 14,997,032.58 元人民币。
聚龙股份	2019/7/4	聚龙股份有限公司于近日收到中信国际招标有限公司发出的中标通知, 公司将在收到中标通知书后 30 日内与建设银行联系洽谈合同签订事宜。
东方通	2019/7/4	报告期内, 公司基础软件、信息安全等主营业务持续保持增长, 营业收入及经营业绩较上年同期均有较大增长, 其中营业收入同比增长约 60%, 非经常性损益对当期经营业绩的影响大约为 474 万元。报告期内公司积极开拓应急安全等新兴市场, 布局 5G、工业互联网、军工信息化等新兴领域, 并取得了一些突破性进展。
新国都	2019/7/4	截止至 2019 年 6 月 30 日, 已回购股份数量 3,526,268 股, 占本公告披露前一交易日公司总股本的比例为 0.7280%, 最高成交价为 17.17 元/股, 最低成交价为 10.91 元/股, 已使用资金总额为 53,898,404.60 元 (含交易费用)。
博彦科技	2019/7/4	公司使用募集资金对上海泓智进行增资 2,000 万元, 增资后注册资本为 2500 万元。
卫士通	2019/7/4	向全体股东每 10 股派 0.15 元人民币现金 (含税); 除权除息日为: 2019 年 7 月 11 日。
卫宁健康	2019/7/4	向全体股东每 10 股派 0.2 元人民币现金 (含税); 除权除息日为: 2019 年 7 月 11 日。
航天信息	2019/7/4	2019 年 5 月 30 日, 深圳市新国都股份有限公司召开第四届董事会第三十二次会议, 同意公司分别向江汉先生、本次航信转债转股的金额为 2,000 元, 因转股形成的股份数量为 46 股, 占航信转债转股前公司已发行股份总额的比例为 0.0000050%, 占 2015 年度利润分配后股份总额的比例为 0.0000025%。
汉邦高科	2019/7/4	公司业绩预告、业绩快报预计净利润与年报实际净利润差异较大, 且未及时披露修正公, 违反了《创业板股票上市规则 (2018 年 11 月修订)》第 1.4 条、第 2.1 条、第 2.4 条、第 11.3.4 条规定
东华软件	2019/7/4	2019 年 7 月 3 日, 东华软件股份公司全资子公司东华合创科技有限公司及腾讯云计算 (北京) 有限责任公司、四川华体照明科技股份有限公司、深圳市腾讯产业投资基金有限公司与成都天府绿道建设投资有限公司签订《成都市环城生态区修复综合项目 (南片区)、(东、西片区) 智慧绿道社会合资合作方投资建设及服务采购合同》, 合同总金额为 874,259,690.85 元
用友网络	2019/7/4	本次回购股份数量为 19,186,721 股, 回购股份总金额为 469,077,017.85 元。
奥飞数据	2019/7/4	广东奥飞数据科技股份有限公司拟与肖贵阳先生和北京德昇科技有限公司签订《收购协议》, 以人民币 13,284 万元收购肖贵阳先生持有的北京德昇科技有限公司 82% 的股权。
新开普	2019/7/5	根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》等相关规定, 公司获得的上述政府奖励及补助共计 10,224,713.00 元, 其中 10,174,713.00 元与日常经营活动有关, 计入其他收益, 其余 50,000.00 元与日常经营活动无关, 计入营业外收入。
先进数通	2019/7/5	董事会和股东大会审议决定取消部分激励对象资格, 并回购注销其已获授但尚未解除限售的全部限制性股票 70,274 股, 回购价格为 7.35 元/股。
金智科技	2019/7/5	金智科技回复了深圳交易所的问询函。
万兴科技	2019/7/5	2019 年 6 月 27 日, 大华会计师事务所出具《验资报告》, 截至 2019 年 6 月 24 日, 公司应收行权股款合计人民

公司简称	公告日期	公告内容
		币 7,377,320 元，已收到 28 名股权激励对象缴纳的 285,500 股股票的行权股款，合计人民币 7,377,320 元。
卫士通	2019/7/5	卫士通回复了深圳证券交易所的问询函。
四维图新	2019/7/5	2019 年 6 月 10 日，公司披露了《2018 年年度权益分派实施公告》，实施方案以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股、派 0.14 元人民币现金，权益分派股权登记日为 2019 年 6 月 14 日，除权除息日为 2019 年 6 月 17 日。2019 年 6 月 17 日，上述人员持有股份数量及计划减持股份数量相应进行调整。
华阳集团	2019/7/5	截至 2019 年 7 月 4 日，中山中科、中科白云通过竞价交易减持公司股份计划时间已过半，公司于 2019 年 7 月 4 日收到持股 5% 以上股东中山中科及中科白云发来的《关于股份减持进展的告知函》。
中科金财	2019/7/5	中科金财回复了深圳证券交易所的问询函。
东方通	2019/7/5	截至公告披露之日，本减持计划实施完毕。在该减持计划期间，张齐春女士及一致行动人朱海东先生、朱曼女士实际通过竞价方式减持本公司股份 279.2696 万股（占公司总股本的 1.01%），大宗交易减持 0 股。
博思软件	2019/7/5	2019 年 7 月 4 日，公司召开的第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第十一次会议审议通过了《关于调整 2017 年限制性股票激励计划回购价格并回购注销部分限制性股票的议案》、《关于 2017 年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》，同意公司对部分离职激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 121,500 股，以 12.1333 元/股进行回购注销，并对符合解锁条件的 181 名激励对象第二个解锁期内的 3,082,860 股限制性股票办理解锁手续。

资料来源: Wind, 中信建投证券研究发展部

## 七、风险提示

行业整体基本面回暖低于预期；云计算服务市场拓展进程低于预期；自动驾驶汽车上市时间及产销量低于预期；医疗信息化下游需求低于预期；医疗 IT 行业政策落地不及预期；市民云异地复制拓展进展低于预期；市民云上线业务系统进展低于预期；医疗保障局 DRGS 建设进度低于预期。