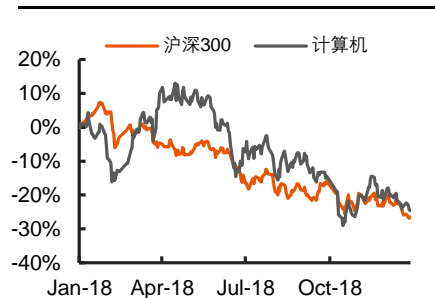


## 计算机行业周报

# 2019年工业和信息化工作会议召开，继续推动工业互联网发展

### 强于大市（维持）

#### 行情走势图



#### 相关研究报告

《行业动态跟踪报告\*计算机\*2019年计算机行业十大猜想》 2018-12-26  
《行业周报\*计算机\*百度宣布组织架构调整，BAT均加强云计算布局》 2018-12-23  
《行业年度策略报告\*计算机\*复苏势头延续，围绕“补短板”重点布局》 2018-12-14

#### 证券分析师

闫磊 投资咨询资格编号  
S1060517070006  
010-56800140  
YANLEI511@PINGAN.COM.CN

#### 研究助理

付强 一般从业资格编号  
S1060118050035  
FUQIANG021@PINGAN.COM.CN  
陈苏 一般从业资格编号  
S1060117080005  
010-56800139  
CHENSU109@PINGAN.COM.CN

请通过合法途径获取本公司研究报告，如经由未经许可的渠道获得研究报告，请慎重使用并注意阅读研究报告尾页的声明内容。

- **计算机行业表现回顾：**A股整体表现不佳，除通信、食品饮料、休闲服饰、医药生物、农林牧渔、银行板块上涨外，其余板块全部下跌，沪深300指数下跌0.62%。其中，计算机行业下跌2.61%，在28个申万一级行业中表现排第21位，行业P/E降为34.83x。
- **融资融券及限售股解禁：**截止上周倒数第二个交易日，申万计算机行业成分股中共有45只融资融券标的。板块两融余额为366.05亿元，相比此前一周减少3.15亿元，板块两融余额流通市值比为3.51%，与此前一周相比下降0.02个百分点。上周，达实智能、熙菱信息等8家公司有限售股上市流通；本周，或有久其软件、达华智能等9家公司有限售股解禁。
- **全国工业和信息化工作会议召开，加大力度推动工业互联网创新发展。**2018年12月27-28日，2019年全国工业和信息化工作会议在京召开，会议指出，2019年，工信部的工作重点之一就是要“瞄准智能制造，打造两化融合升级版”，重点包括大力推动工业互联网创新发展、深入实施智能制造工程、深化制造业与互联网融合发展试点示范，以及推进人工智能产业创新、抓好大数据产业促进工业大数据发展和应用等。

2018年，互联网行业竞争开始进入下半场，消费互联网开始向产业互联网拓展，行业的目标用户群不再是消费者群体，而是各行各业的大小企业。尤其是随着物联网、人工智能技术的发展，万物互联成为可能，互联网开始向连接更广、应用更为深入的工业互联网领域延伸。在此背景下，工业互联网已经成为各国竞争的焦点，德国的工业4.0、美国的工业互联网、法国的新工业等，都是典型的代表。

我国也将工业互联网作为下一阶段打造工业化和信息化深度融合升级版的重要抓手，2018年工信部、财政部等部门出台了工业互联网三年行动计划、工业互联网APP培育实施方案、工业互联网专项工作组2018年行动计划、工业互联网创新发展拟支持项目名单等政策文件，引导和支持工业互联网发展，同时，各省市也在积极出台相关配套政策。经过近一年的培育，国内在钢铁、能源等领域形成了多个工业互联网平台。但是应用规模依然较小，生态缺失还较为严重。工信部在2019年全国工业和信息化工作会议上，对工业互联网的任务部署集中在两个方面：

(1) **深化制造业与互联网融合发展试点示范，培育基于工业互联网平台示范应用。**试点示范是工业互联网规模应用的有效推进手段，正因为如此，该工作一直是工信部在工业互联网发展前期的重心所在，按照近期公布的《工业互联网试点示范项目名单》，工信部已在全国遴选了72个示范项目，涵盖了网络、标识解析、平台等领域。2019年，工信部将继续实施工业互联网创新发展工程，推动43个平台测试项目实施，并加强省部级合作，再遴选一批工业互联网平台应用示范项目。

(2) **加快工业互联网标识解析国家顶级节点、二级节点建设，引导企业打造标杆网络。**这次会议将标识解析体系建设纳入到工作重点中来，说明了国家正在加速工业互联网基础领域的投入。标识解析体系将给每个工业物件一个编码，用于在工业的上下游链条中进行识别与追踪。而当前，工业行业产业链很长，上下游企业的编码无法打通，很多企业都是私有标识，打通这些壁垒不但有利于降低成本，还有利于工业互联网规模化发展。目前，航天云网、北汽福田、徐工信息等企业正在开展所在行业二级节点的建设，2019年工信部将继续推动国家顶级节点建设。按照规划，到2020年，至少要形成5个顶级节点，全国标识注册数量超过20亿。

■ **投资建议：**从此次工信部2018年工业和信息化工作会议的内容看，升级版的“两化融合”依然是未来工作的重心，基于工业互联网平台的“双创”新模式是支持重点。我们认为，2019年，我国工业互联网的发展，有望从单纯的政策支持转为政策和市场共振。政策方面，2019年工信部将出台工业互联网网络、安全以及标准化等配套政策，行业政策体系趋于完善；市场方面，应用示范效果将显现，重点行业如钢铁、家电、电力、汽车、工程机械等行业的平台应用推广也将加速，此外一些区域性的工业互联网平台也将落地。建议投资者关注**东方国信、用友网络**等工业互联网标的。

■ **风险提示：**

- 1) **工业互联网推广进度不及预期。**工业互联网仍处于发展初期，技术尚未成熟，大规模应用仍需时日，推广难度可能显著超出预期，这将延缓相关上市公司业绩释放。
- 2) **财政IT支出力度不及预期。**相当一部分计算机行业上市公司的业务需求来自政府支出或与其紧密相关，如政府财政收入紧张导致其IT支出下滑，将拖累相关公司的业绩。
- 3) **板块估值水平下跌。**计算机板块估值高于绝大多数行业，如市场环境整体不佳，流动性紧张或风险偏好低迷，或市场风格对板块不利，相应估值可能大幅波动。

## 正文目录

一、 行业表现回顾.....	5
二、 融资融券.....	7
三、 限售股份解禁.....	9
四、 行业新闻动态.....	10
五、 上市公司重要公告.....	13
六、 投资建议.....	15
七、 风险提示.....	16

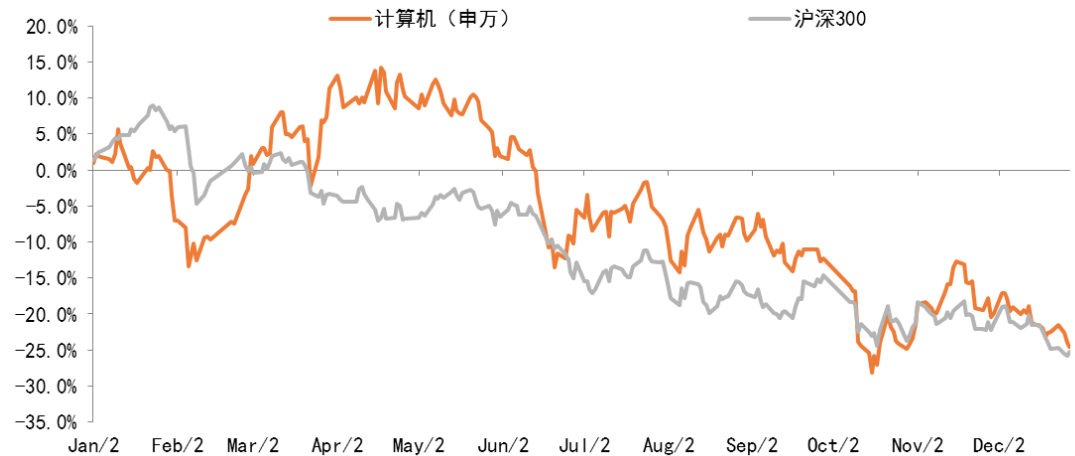
## 图表目录

图表 1	计算机行业指数上周下跌 2.61%，跑输沪深 300 指数 1.99 个百分点 .....	5
图表 2	计算机行业指数周涨幅在 28 个申万一级行业中排名第 21 位 .....	5
图表 3	计算机行业市盈率（TTM）在 28 个申万一级行业中位列第 2 位 .....	6
图表 4	上周计算机行业涨幅排名前 10 的个股 .....	6
图表 5	上周计算机行业跌幅排名前 10 的个股 .....	6
图表 6	申万计算机行业成份股融资融券余额及变动情况 .....	7
图表 7	申万计算机行业成份股限售股份解禁提示 .....	9
图表 8	上周计算机行业上市公司重要公告内容摘要 .....	13
图表 9	重点推荐或建议关注的股票 .....	16

## 一、行业表现回顾

上周（2018.12.24 - 2018.12.28）沪深两市共计 5 个交易日，申万计算机行业指数下跌 2.61%，同期沪深 300 指数下跌 0.62%，计算机行业指数跑输大盘 1.99 个百分点。年初至上周最后一个交易日，申万计算机行业指数累计下跌 24.53%，沪深 300 指数累计下跌 25.31%，计算机行业指数累计跑赢市场 0.78 个百分点。

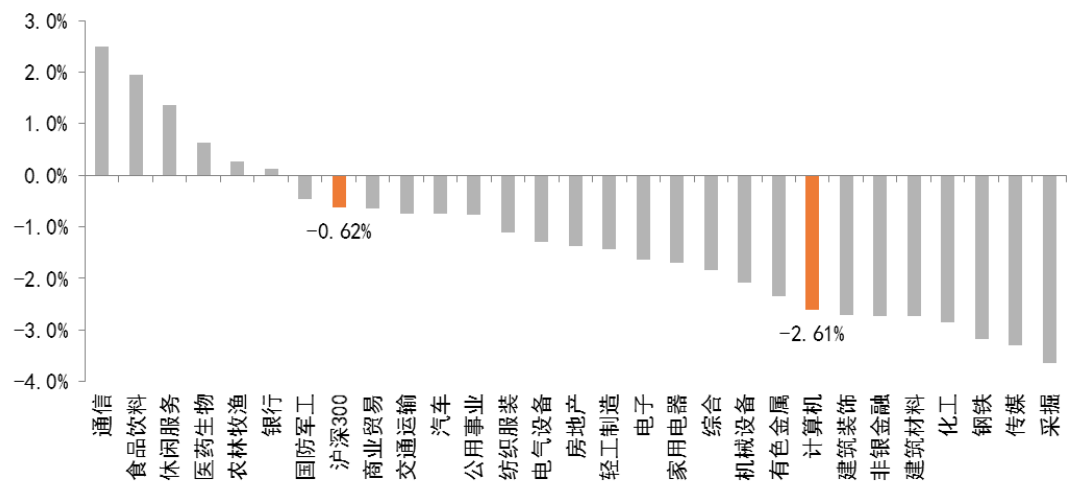
图表1 计算机行业指数上周下跌 2.61%，跑输沪深 300 指数 1.99 个百分点



资料来源：WIND、平安证券研究所

A 股整体表现不佳，除通信、食品饮料、休闲服饰、医药生物、农林牧渔、银行板块上涨外，其余板块全部下跌。下跌板块中，采掘板块领跌，传媒紧随其后，计算机板块跌幅居于第 8 位，相对表现在 28 个申万一级行业中处于下游。

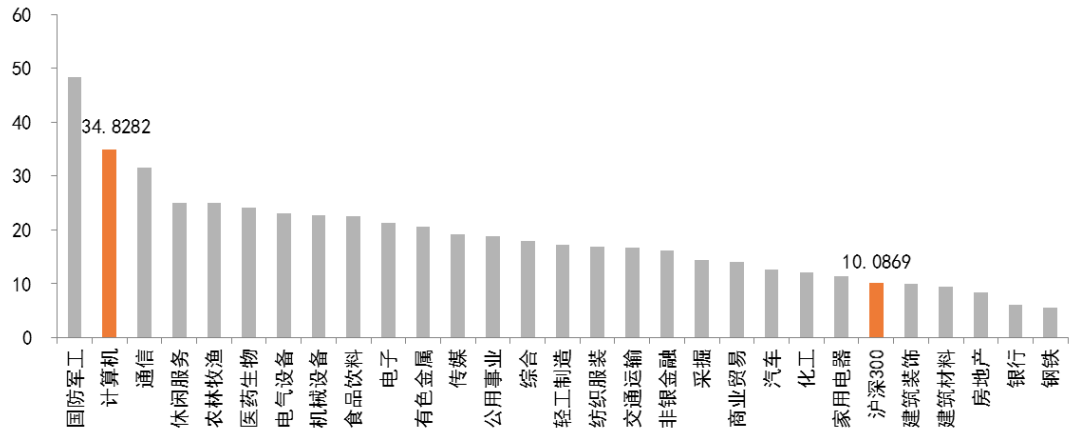
图表2 计算机行业指数周涨幅在 28 个申万一级行业中排名第 21 位



资料来源：WIND、平安证券研究所

上周最后一个交易日（12 月 28 日），计算机行业市盈率（TTM，整体法，剔除负值）为 34.83，估值水平较此前一周有所下跌。在 28 个申万一级行业中，计算机行业市盈率水平继续高居第 2 位，仅次于军工，领先居于其后的通信板块。

图表3 计算机行业市盈率 (TTM) 在 28 个申万一级行业中位列第 2 位



资料来源: WIND、平安证券研究所

申万计算机行业 203 只 A 股成份股中, 仅 51 只股价上涨, 152 只下跌。涨幅榜中, 居于榜首的泛微网络上涨 10.89%, 恒华科技、赛意信息、深信服位于其后; 跌幅榜中, 金财互联、正源智慧跌幅超 15%, 居于前两位。

图表4 上周计算机行业涨幅排名前 10 的个股

股票名称	周涨跌幅 (%)	月涨跌幅 (%)	周换手率 (%)	市盈率 (TTM)
泛微网络	10.89	8.14	5.08	76.11
恒华科技	9.65	-1.09	7.53	36.43
赛意信息	8.63	7.35	74.90	28.14
深信服	8.44	9.27	17.37	58.88
辰安科技	7.93	-0.10	4.16	50.31
创意信息	7.65	-3.17	33.34	21.61
佳发教育	6.36	-1.54	4.79	43.67
科大讯飞	5.98	0.08	6.74	106.27
雄帝科技	5.28	6.19	13.64	35.97
中新赛克	5.00	3.63	12.03	44.73

资料来源: WIND、平安证券研究所

图表5 上周计算机行业跌幅排名前 10 的个股

股票名称	周涨跌幅 (%)	月涨跌幅 (%)	周换手率 (%)	市盈率 (TTM)
金财互联	-16.37	-20.02	17.08	20.05
正元智慧	-13.70	-18.25	48.89	46.61

银之杰	-13.20	-10.76	9.20	-5680.35
*ST 工新	-12.88	-22.30	8.68	-5.58
顺利办	-12.63	-13.14	12.74	10.57
凯瑞德	-11.87	-21.43	58.78	-19.13
东方通	-10.91	-9.94	7.20	-12.06
苏州科达	-10.62	-9.89	6.93	19.40
中国软件	-10.59	-13.90	16.91	245.95
飞利信	-9.79	-12.70	9.55	16.86

资料来源：WIND、平安证券研究所

## 二、 融资融券

截至上周倒数第二个交易日（12月27日），申万计算机行业成份股中共有45只融资融券标的，板块两融余额为366.05亿元，相比此前一周减少3.15亿元，板块两融余额流通市值比为3.51%，与此前一周相比上涨0.02个百分点。（说明：前一周最后交易日两融数据通常在新一周首个交易日才公布，因此仅统计至上周倒数第2个交易日）

图表6 申万计算机行业成份股融资融券余额及变动情况

股票名称	上周		前一周		周变动	
	两融余额 (百万元)	占流通市值 (%)	两融余额 (百万元)	占流通市值 (%)	余额变动 (百万元)	占比变动 (%)
科大讯飞	3172.43	7.13	3217.59	7.59	-45.16	-0.47
用友网络	2323.16	5.60	2349.30	5.54	-26.14	0.07
恒生电子	1782.90	5.38	1791.66	5.44	-8.76	-0.06
东华软件	1702.10	8.77	1715.84	8.64	-13.74	0.13
万达信息	1628.99	12.59	1612.37	12.39	16.62	0.20
浪潮信息	1591.52	7.27	1593.40	7.05	-1.88	0.22
四维图新	1535.00	10.50	1577.13	10.07	-42.13	0.42
同方股份	1315.77	4.58	1319.51	4.46	-3.74	0.12
卫士通	1312.99	8.97	1328.73	9.07	-15.75	-0.10
佳都科技	943.96	10.17	927.73	9.44	16.23	0.72
新大陆	900.29	6.04	889.86	5.84	10.43	0.21
中国软件	876.50	7.82	858.97	7.42	17.53	0.41

股票名称	上周		前一周		周变动	
	两融余额 (百万元)	占流通市值 (%)	两融余额 (百万元)	占流通市值 (%)	余额变动 (百万元)	占比变动 (%)
东软集团	861.43	6.01	886.89	6.13	-25.46	-0.12
华胜天成	798.05	12.35	807.43	11.57	-9.39	0.78
数码科技	797.51	19.87	793.69	19.89	3.82	-0.02
卫宁健康	780.86	5.11	797.12	5.22	-16.25	-0.11
紫光股份	774.73	8.58	786.91	8.64	-12.18	-0.06
易华录	756.74	8.45	751.46	7.93	5.28	0.52
金证股份	740.16	8.90	727.87	8.45	12.29	0.44
汉得信息	724.20	10.91	722.33	10.63	1.87	0.29
浙大网新	711.71	10.50	725.05	10.29	-13.34	0.22
浪潮软件	701.98	13.13	709.63	13.50	-7.65	-0.37
银江股份	689.70	16.90	701.66	16.55	-11.96	0.34
航天信息	663.71	1.53	700.04	1.66	-36.34	-0.13
方正科技	595.13	10.67	598.30	10.40	-3.17	0.27
神州泰岳	568.50	12.06	573.48	11.75	-4.98	0.32
二三四五	550.75	3.43	567.06	3.46	-16.31	-0.03
广电运通	522.50	4.71	523.18	4.74	-0.69	-0.03
海兰信	516.36	18.62	514.18	18.31	2.18	0.31
远光软件	508.93	12.42	514.25	12.34	-5.32	0.08
荣之联	450.78	13.57	459.84	13.27	-9.07	0.30
太极股份	448.93	4.74	469.23	5.02	-20.30	-0.27
威创股份	447.64	10.84	437.45	10.02	10.19	0.82
捷成股份	429.99	5.69	454.12	5.54	-24.12	0.15
启明星辰	390.06	3.22	394.71	3.30	-4.65	-0.09
立思辰	378.72	8.63	374.14	7.90	4.58	0.73
榕基软件	373.57	12.81	378.18	12.51	-4.61	0.30
广联达	362.07	1.93	363.91	1.82	-1.84	0.12
中远海科	349.26	12.97	347.31	12.89	1.94	0.09



股票名称	上周		前一周		周变动	
	两融余额 (百万元)	占流通市值 (%)	两融余额 (百万元)	占流通市值 (%)	余额变动 (百万元)	占比变动 (%)
石基信息	333.82	2.65	327.60	2.42	6.22	0.23
航天长峰	286.06	9.53	291.40	9.14	-5.35	0.39
天津磁卡	269.90	8.73	270.59	8.42	-0.69	0.31
聚龙股份	258.51	10.01	283.10	10.39	-24.60	-0.38
同花顺	256.17	2.56	258.84	2.52	-2.67	0.04
雷柏科技	220.61	8.03	226.34	7.96	-5.72	0.07

资料来源：WIND、平安证券研究所

注：当前 A 股市场融券规模远小于融资，影响可忽略不计，因此仅对两融合计余额进行统计

### 三、限售股份解禁

图表7 申万计算机行业成份股限售股份解禁提示

解禁周	股票名称	解禁日期	解禁数量(万股)	解禁股份性质
上周	达实智能	2018-12-24	17,323.15	定向增发机构配售股份
	熙菱信息	2018-12-24	388.00	首发原股东限售股份
	朗新科技	2018-12-25	146.23	股权激励限售股份
	德赛西威	2018-12-26	2,250.00	首发原股东限售股份
	思维列控	2018-12-26	9,480.00	首发原股东限售股份
	南威软件	2018-12-26	193.99	股权激励限售股份
	中海达	2018-12-28	268.40	股权激励限售股份
	浙大网新	2018-12-28	7,413.96	定向增发机构配售股份
本周	久其软件	2019-01-02	249.54	定向增发机构配售股份
	达华智能	2019-01-02	4,462.29	定向增发机构配售股份
	久远银海	2019-01-02	9,996.00	首发原股东限售股份
	卫宁健康	2019-01-02	297.73	股权激励限售股份
	创意信息	2019-01-02	4,493.67	定向增发机构配售股份

汇金股份	2019-01-02	1,305.36	定向增发机构配售股份
ST 中安	2019-01-02	52,797.78	定向增发机构配售股份
美亚柏科	2019-01-03	460.20	股权激励限售股份
用友网络	2019-01-03	192.83	股权激励一般股份

资料来源: WIND、平安证券研究所

注: 新一周的部分解禁计划为 Wind 预计结果, 实际解禁日期和数量可能存在差异

## 四、行业新闻动态

**【2019 年全国工业和信息化工作会议召开, 要求重点抓好八个方面工作】**12 月 27-28 日, 全国工业和信息化工作会议在京召开, 会议对 2019 年的工作做了 8 个方面的部署: 一是强化创新引领, 加快发展先进制造业; 二是聚力提质增效, 推动传统产业优化升级; 三是瞄准智能制造, 打造两化融合升级版; 四是培育国内市场, 保持工业经济平稳增长; 五是激发市场活力, 培育更具竞争力的优质企业; 六是提升支撑能力, 释放数字经济潜能; 七是深化改革开放, 持续优化工业通信业发展环境; 八是旗帜鲜明讲政治, 把全面从严治党引向深入。(工信部 12/28)

**【SEMI 下调全球半导体设备支出预期】**据 SEMI 最新全球晶圆厂预测报告, 2019 年全球晶圆厂设备总支出将下降 8%, 较此前预期的 7% 增长大幅下修, 2018 年投资增长由 8 月份预测的 14% 下调至 10%。分季度看, 预计 18H2、19H1 总体支出分别同比下滑 13%、16%, 19H2 设备支出将大幅增长; 分市场看, SEMI 对 19 年中国地区设备支出预测从 8 月的 170 亿美元下修为 120 亿美元。(新浪 7x24 12/24)

**【JDI 巨亏中资接盘 国家投资 4 亿攻关 EDA】**据日本媒体报道, 目前, JDI 公司正在跟中国公司及基金进行谈判, 准备接受后者 500 亿日元的资金援助, 而中国方面则获得 33% 的股份。同时, 双方还有可能合作投资 5000 亿日元在中国兴建 OLED 面板厂。(铁流 12/24)

**【深圳举全市之力推进大湾区建设, 加大 5G 通信等新型基础设施投资力度】**12 月 23 日, 深圳市委常委会召开会议, 传达学习习近平总书记在中央经济工作会议上的重要讲话精神, 研究深圳市贯彻落实意见。会议强调, 要发挥好粤港澳大湾区核心引擎作用, 举全市之力推进大湾区建设; 发挥消费基础性作用和投资关键作用, 用足用好地方政府专项债券, 加大 5G 通信等新型基础设施投资力度, 促进形成强大市场; 加强保障和改善民生, 把教育、医疗、住房等问题一个一个解决好、一件一件办好。(深圳特区报 12/24)

**【京东方首家数字医院预计 2019 年一季度开诊】**作为京东方非显示领域转型的重要标志, 京东方首家数字医院——京东方合肥数字医院已经取得各项资质, 具备开诊条件, 预计 2019 年一季度正式开诊。据悉, 京东方合肥医院的健康管理中心已经运营, 其他门诊预计将于 2019 年 3 月正式营业。(中证网 12/24)

**【新一届中证协信息技术委员会成立, 证监会信息中心就国产化自主可控等做重要指示】**12 月 20 日, 第六届中国证券业协会信息技术委员会第一次全体会议在北京召开。证监会信息中心副主任刘铁斌就国产化自主可控、信息安全防护、数据安全治理、金融科技产业发展联盟、行业信息基础设施和技术成果共享、等级保护 2.0 等工作做了重要指示。杨龙主任委员表示新一届委员会将落实好建设网络强国、数字中国、智慧社会等一系列战略部署, 特别是在金融科技和数字化转型的发展背景下推动行业创新研发与应用。(中证协 12/24)

**【重庆：2020年三级以上医院全面开展“互联网+”医疗服务】**近日，重庆市政府办公厅印发《重庆市加快“互联网+医疗健康”发展行动计划（2018-2020年）》。按照计划，2018年，重庆将在部分公立医院试点开展“互联网+”医疗服务，探索建立互联网医院管理规范体系；2019年全面启动互联网医院管理规范体系建设；到2020年，全市所有三级以上医院全面开展“互联网+”医疗服务。（重庆晚报 12/24）

**【腾讯与联想打造“极速计划”，加码布局5G生态】**12月24日，腾讯与联想宣布达成“极速计划”5G云服务战略合作，共同为用户体验提速，布局5G时代。双方将通过联想的5G（智慧物联网）众多智能终端产品与腾讯QQ浏览器、应用宝、企鹅号等互联网平台进行深度的合作。此外，双方还宣布将在游戏和内容方面展开合作。（环球网 12/24）

**【合肥高新区备战科创板：20余家企业入库，量子通信等领域入选】**安徽省合肥国家高新技术产业开发区相关部门负责人透露，该区已经挑选了20余家技术突出、实力过硬的优质科技创新型企业作为“种子选手”，作为首批企业组织开展科创板上市培育工作。这20多家企业中已有3家企业崭露头角，分别在量子通信、高端装备制造、大数据信息传输等高科技领域具有领先优势，具备冲击科创板首批上市的实力。（第一财经 12/24）

**【数字经济数十万亿市场空间开启】**中国信息通信研究院专家表示，初步测算，2018年上半年中国数字经济规模为16万亿元，占GDP比重达到38.2%。2017年中国数字经济规模为27.2万亿元，占GDP比重32.9%。赛迪顾问此前发布的《2018中国数字经济指数白皮书》指出，经过几十年的积累，随着居民消费升级以及信息通信技术与传统产业的加速融合，我国数字经济未来整体上仍然会呈现加速增长态势。预计2020年我国数字经济规模将达到6.4万亿美元，同比增速达到19.4%。（经济参考报 12/25）

**【天津市智能网联汽车道路测试启动，百度获发首批牌照】**天津卡达克数据有限公司和北京百度网讯科技有限公司顺利获发天津市智能网联汽车道路测试第一批试验牌照。同时，天津市交通运输委、市工业和信息化局和市公安局联合发布表示，天津市智能网联汽车道路测试正式启动，西青区和东丽区开放了首批智能网联测试道路。（天津日报 12/25）

**【天津首个“5G无人机交通协管网络建设”启动】**天津移动完成了国内首个5G无人机交通协管应用示范项目的网络建设，已联合华为技术有限公司在中新生态城开通多个5G商用基站，实现了中新大道部分区域的5G网络连续覆盖。下一步，由天津移动、中新生态城管委会、中新生态城投资公司共同打造的国内首个5G无人机交通协管业务试点工程也将在中新生态城拉开帷幕。（天津日报 12/25）

**【湖南出台10条政策措施，大力推动企业级工业互联网平台建设】**湖南省政府办公厅近日印发《深化制造业与互联网融合发展的若干政策措施》指出，大力推动企业级工业互联网平台建设，发挥骨干龙头企业在数字化转型中的带动作用；加快培育行业性、区域性工业互联网平台，创建“智慧产业集群”和“智慧园区”；鼓励中小企业“上云上平台”，构筑工业互联网技术创新体系；引导各类产业发展基金、投资基金等社会资本向工业互联网领域倾斜，支持符合条件的工业互联网企业在境内外资本市场开展融资。（湖南日报 12/25）

**【腾讯智维平台签约广东电信，共创数据中心智慧运营新未来】**腾讯数据中心智维平台与广东电信正式签约，将在数据中心智慧运营方面进一步加深合作。广东电信可借助腾讯智维产品360度掌握数据中心的运营情况，利用腾讯数据中心先进的管理经验，持续提升IDC运营的质量与效率，将IDC的价值最大化。（腾讯科技 12/25）

**【广东省交通集团与华为等5家单位战略合作，升级智慧交通“朋友圈”】**广东省交通集团有限公司分别与华为公司、广东省广播电视网络股份有限公司、中移（上海）信息通信科技有限公司、中国铁塔股份有限公司广东省分公司、广东省通信产业服务有限公司等5家单位签署战略合作框架协议

议，建立集团与智慧交通产业“小伙伴”之间紧密良好的合作机制，助推“互联网+交通运输”行业增效升级创新。（广东国资委 12/25）

**【广东卫生健康大数据中心初步建成】**国家卫生健康委员会就介绍广东等多地深化医改典型经验有关情况举行发布会，据广东省卫生健康委主任段宇飞介绍，广东省推进“一网两平台三数据库”基础设施建设，初步建成广东卫生健康大数据中心。建设完成全省基层管理信息系统，省远程医疗平台全面上线。逐步推进建设居民电子健康码，推动看病就医“一码通”。推动生育服务电子化，签发全国首张《出生医学证明》电子证照。试点上线处方流转平台。大力推进智慧医院建设，创建出全国首家“网络医院”（广东省第二人民医院）、全国首家“云上医院”（广州市妇女儿童医疗中心）、全国首家“智慧药房”（广东省中医院）。（证券时报 12/26）

**【全国首家百度大脑创新体验中心在中关村启动】**由百度、中关村创业大街联合打造的全国首家“百度大脑创新体验中心”在中关村创业大街揭幕启动。中心设置了“行业应用展示区”、“技术展示区”、“智能生活展区”和“智能售卖区”四大展区。中关村创业大街总经理聂丽霞称，未来将联合百度开放 AI 技术，吸引培训 AI 开发人才，帮助更多的 AI 技术产品落地，构建大中小企业共享共建丰富活跃的 AI 生态。（36 氪 12/26）

**【上海印发《促进资源高效率配置推动产业高质量发展的若干意见》，超前布局未来前沿产业】**意见提出，在生命健康、人工智能、量子通信、空天海洋等领域加强布局。加快培育战略性新兴产业，聚焦发展新一代信息技术、智能制造装备、生物医药与高端医疗器械、新能源与智能网联汽车、航空航天、新材料、节能环保等产业，加快形成产业发展新动能。改造提升传统优势产业，加快推动汽车、船舶、钢铁、化工、都市等产业升级改造，提升核心竞争力。（上海经信委 12/26）

**【中国联通：公布 5G 智慧冬奥战略三大计划】**中国联通“5G 赋能智慧冬奥”主题发布会在北京召开，而本次发布会正值中国联通成为北京 2022 年冬奥会唯一官方通信服务合作伙伴一周年。中国联通在发布会上正式发布包括保障计划、发展计划和提升计划三大主线的“中国联通智慧冬奥战略”。此外，中国联通还将为冬奥投入超过 15 亿资金，用于升级和新建以 5G 为主的泛在宽带通信网络。（证券时报 12/26）

**【华为首次年度超过苹果，成为全球第二大手机厂商】**随着 2018 年接近尾声，中国华为公司即将成为全球第二大智能手机制造商，2018 年出货量已超过 2 亿部，首次整整一年击败美国苹果公司。根据 IDC 数据，2017 年华为占全球智能手机市场份额的 10.4%，落后于三星电子的 21.6%和苹果的 14.7%，但在今年 4-6 月，华为第一次排在三星之后，在 7-9 月也保持了对苹果的领先地位。（腾讯科技 12/27）

**【珠海市政府与中国平安签署智慧城市建设合作框架协议】**根据协议，双方将在党建、政务、财政、城市建设、公共安全、便民生活、交通、教育、养老、医疗、环保、口岸以及产业促进等方面不断探索创新服务，实现“科技优政、数字兴业、惠民引才”。（中证网 12/27）

**【工信部：将继续加大平台建设力度，推动工业企业上云】**2018 江苏省企业上云大会暨江苏省企业信息化协会年会在江苏南京召开，工业和信息化部信息化和软件服务业司参加会议。近年来，江苏省在推动工业互联网平台落地应用，推进企业上云等方面做了大量工作，制定并实施了“企业上云”三年行动计划、发布工作指南、组织宣贯活动、建设综合服务平台、安排专项资金，省、市联动推动广大企业用云用平台。下一步，信软司将继续加大平台建设力度，推动工业企业上云，实施工业互联网 APP 培育工程，营造良好发展环境。（工信部 12/27）

**【IHS Markit：2018 年 IoT 平台供应商评选，华为居首】**信息分析机构 IHS Markit 近日发布了一份名为 IoT platform Vendor Scorecard 的新报告。根据全球 IoT 市场现状和前景，IHS Markit 对 9 家供应商进行了综合评估，华为位居所有评分的榜首。除了华为，另外 8 家分别为思科(Cisco)、微软

(Microsoft)、PTC 和阿里巴巴、亚马逊(Amazon)旗下的 Amazon Web Services(AWS)、GE(General Electric)、IBM 与 SAP。( DoNews 12/27 )

**【四川省部署明年经济工作，打造一批万亿集群、千亿企业】**四川省经济工作会议在 12 月 27 日成都举行。会议指出，要准确把握中央关于明年经济工作的重点任务，突出抓好七个方面重点任务。包括落实推动制造业高质量发展的部署要求，紧紧围绕构建“5+1”现代产业体系，认真落实省领导联系指导 16 个重点产业领域和数字经济工作推进机制，发挥军民融合发展优势，增强企业自主创新能力，打造一批万亿集群、千亿企业，着力建设制造强省；切实降低企业成本负担，认真解决民营企业融资难、融资贵问题。( 证券时报 12/27 )

**【北京顺义牵手阿里巴巴打造智慧城市】**27 日下午，北京顺义区与阿里巴巴集团签订战略合作备忘录，阿里巴巴将引入盒马鲜生华北运营中心、菜鸟网络北京顺义智慧物流园区等项目落户顺义，助推该区数字经济发展和智慧城市建设。( 北京日报 12/28 )

**【新华联投资驴迹科技，战略布局智慧导游】**新华联产业投资公司与驴迹科技签署投资协议，战略投资驴迹科技。新华联集团将携手驴迹科技在旅游市场深度合作，助力文旅板块高速发展。据介绍，驴迹科技公司是智慧导游服务行业的领先企业，专注于电子导游软件、全域导游系统的配套业务，与国内超过 450 家景区战略合作，产品覆盖 4000 家以上景区。( 证券时报 12/28 )

**【阿里巴巴 AI 夺肝结节诊断两项世界冠军，正研究是否能判断肝癌】**。在全球 LITS ( 肝脏肿瘤病灶区 CT 图像分割挑战 ) 上，阿里巴巴获得两项第一。阿里巴巴通过对 CT 图像层间信息和层内信息融合的网络结构分析解决肝结节类别多样性的问题，采用到基于原子卷积的空间金字塔池化、亚像素卷积及多特征融合等技术。该技术由阿里云人工智能中心研发，下一步是判断肝结节是否为恶性。( 36 氪 12/28 )

**【华为人工智能产业基地落户辽宁省沈抚新区】**辽宁省沈抚新区与华为技术有限公司签署了人工智能产业基地及数字沈抚建设战略合作协议，华为人工智能产业基地宣告落户沈抚新区。双方将共同推动沈抚新区信息化建设，深化人工智能、云计算、物联网、智慧城市等领域合作。( 辽宁日报 12/28 )

**【京东方与中国联通签订战略合作框架协议】**BOE ( 京东方 ) 与中国联通在北京签订战略合作框架协议，双方基于各自研发优势，在 4K/8K 超高清视频、5G、物联网等创新业务领域将开展深度合作，加快推进物联网技术创新和应用创新落地。( 证券时报 12/28 )

## 五、上市公司重要公告

图表8 上周计算机行业上市公司重要公告内容摘要

公告日期	公司名称	内容摘要
12-24	格尔软件	6 月 1 日至 12 月 23 日期间，公司董事兼副总经理叶枫、公司监事任伟通过集中竞价方式分别减持公司股份 57000 股、23000 股，减持后占公司总股本的 0.9169%和 0.5468%，减持计划实施完毕。
12-24	万达信息	公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过。

公告日期	公司名称	内容摘要
12-24	东华软件	与腾讯云 RayData、灵雀云、Intel 联合发布新产品“智慧城市超电脑”，通过公司多年来在智慧城市领域的深入积累，结合腾讯云 RayData 的数据可视化展示，新产品将在智慧城市应用领域为用户带来全新的体验。
12-25	中海达	2016 年限制性股票激励计划预留部分的第一个解锁期和首次授予部分第二个解锁期股份上市流通，本次解锁的限制性股票数量分别为 27.5 万股和 257.4 万股，约占公司目前股本总额的 0.06%和 0.58%。
12-25	同方股份	公司下属全资子公司同方科技园有限公司将参股公司北京科技园置地有限公司通过挂牌交易的方式，将 1%的股权转让给北京科技园建设(集团)股份有限公司，转让价格为 1,604.9147 万元。
12-25	航天信息	公司将按照航天网安技术有限公司全部股权评估值 89,500 万元，以自有资金投资 58,175 万元，购买航天网安四名股东持有的 65%的股权，完成交易后，航天信息将成为航天网安控股股东。
12-25	达实智能	公司签约智慧医疗项目，与遵义医学院第二附属医院和吉林省肿瘤医院分别签署了机电总包项目合同和弱电智能化系统工程合同，合同金额分别为 82,307,015.06 元、34,986,719.69 元。
12-26	合众思壮	公司与浙江省海宁经济开发区管委会于 2018 年 12 月 25 日签订《战略合作协议》，加强公司在长江三角洲区域的产业化布局，进一步强化公司的核心竞争力和产业化发展能力。
12-26	康拓红外	公司拟对重大资产重组方案作出调整，预计将构成对方案的重大调整。为确保公平信息披露，避免造成公司股价异常波动，公司股票自 2018 年 12 月 26 日开市起停牌，停牌 3 个交易日。
12-26	易联众	公司及全资、控股子公司自 2018 年 6 月 8 日至本公告披露日累计收到各项政府补助资金共计人民币 15,980,565.48 元。
12-26	创业软件	公司中标福建医科大学附属协和医院基于大数据的智能医院建设项目，中标金额人民币 147,355,755 元。
12-27	用友网络	公司拟以现金 1100 万元人民币的方式增资红火台网络科技有限公司，并持有增资后红火台 51.07%股权。
12-27	英飞拓	公司与国任财产保险股份有限公司于 2018 年 12 月 25 日签署了《全面业务合作协议》，合作业务涉及传统保险业务推介、市场拓展、客户服务资源共享、资金联动资源共享等方面。
12-27	思特奇	公司拟使用自有资金不低于人民币 3,000 万元且不超过人民币 5,000 万元回购公司股份，回购价格不超过人民币 19 元/股，回购期限自股东大会审议通过之日起 4 个月内。

公告日期	公司名称	内容摘要
12-27	中海达	公司拟通过全国中小企业股份转让系统以集合竞价及协议转让的方式,取得广州广证中海达股权投资企业持有的广东国地规划科技股份有限公司 2,333,723 股股份,本次交易的目标受让价格为 2,180 万元,资金来源为公司自有资金。
12-28	航天长峰	公司收到政府补助资金 1,090,771.67 元。
12-28	恒华伟业	预计 2018 年度归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 40.00%—70.00%, 盈利 26,913.18 万元—32,680.28 万元, 预计非经常性损益对净利润的影响金额为 60.00 万元—300.00 万。
12-28	北信源	公司及子公司自 2018 年 7 月 27 日至本公告披露日累计获得与收益相关的各项政府补助资金共计人民币 10,440,059.65 元。
12-28	万达信息	公司控股股东上海万豪投资有限公司将其持有的公司 55,000,000 股无限售流通股转让给国寿资产, 占公司目前总股本 1,099,449,688 股的 5.0025%。
12-28	长亮科技	公司监事会主席屈鸿京因涉嫌短线交易, 于 2018 年 12 月 26 日收到中国证券监督管理委员会的《调查通知书》, 调查书主要内容为屈鸿京先生涉嫌违反证券法, 中国证监会决定对其进行立案调查。
12-28	神州信息	公司控股子公司神州数码系统集成服务有限公司于 2018 年 12 月 26 日与华为技术有限公司在深圳市龙岗区签订重大经营合同:《网络与机房 IT 运维业务外包合同采购说明书(SOW)》。
12-28	创意信息	持股 5%以上股东兼董事王晓伟萍于 2018 年 7 月 18 日至 2018 年 12 月 26 日期间通过集中竞价、大宗交易等方式减持公司无限售流通股份 6,300,000 股, 占公司总股本的 1.20%, 本次减持期限已届满。
12-28	科大国创	公司与中电科(上海)公共设施运营管理有限公司就“六盘水市高中教育智慧教育项目”采购周界报警系统和智慧物联网信息杆系统及相关服务事宜签订了合同, 合同总金额为 930 万元。
12-28	达实智能	公司控股股东拉萨市达实投资发展有限公司和实际控制人刘磅先生拟将其持有公司 51,428,000 股股份(占公司总股本的 2.70%)、43,680,000 股股份(占公司总股本的 2.30%)协议转让给深圳投控共赢股权投资基金合伙企业。

资料来源: WIND、平安证券研究所

## 六、投资建议

从工信部 2018 年工业和信息化工作会议的精神看, 升级版的“两化融合”依然是未来工作的重心, 基于工业互联网平台的“双创”新模式是支持重点。我们认为, 2019 年, 工业互联网的发展, 有望

从单纯的政策支持转为政策和市场共振。政策方面，2019年工信部将出台工业互联网网络、安全以及标准化方面的配套政策，行业政策体系基本完善；市场方面，应用示范效果将显现，重点行业如钢铁、家电、电力、汽车、工程机械等行业的平台应用推广也将加速，此外一些区域性的工业互联网平台也将落地。建议投资者关注**东方国信**、**用友网络**等工业互联网标的。

图表9 重点推荐或建议关注的股票

股票名称	股票代码	收盘价 (2018-12-28)	EPS			P/E			投资评级
			2018E	2019E	2020E	2018E	2019E	2020E	
东方国信	300166.SZ	10.36	0.53	0.68	0.87	19.55	15.24	11.91	推荐
用友网络	600588.SH	21.30	0.33	0.44	0.58	64.55	48.41	36.72	推荐

资料来源：WIND、平安证券研究所

## 七、风险提示

### （一）工业互联网推广进度不及预期

作为复杂的新兴技术，当前工业互联网处于发展初期，技术尚未成熟，大规模推广也需要时间。尽管政策大力支持构成明显利好，但推广难度仍可能显著超出预期，这将延缓相关上市公司业绩的释放，对相关个股的股价形成压制。

### （二）财政IT支出力度不及预期

当前宏观经济增速下滑迹象明显，政府财政收入状况极可能有所恶化。由于相当一部分计算机行业上市公司的业务需求来自政府支出或与其紧密相关，如政府在IT领域的财政支出力度下滑，将对相关公司的业绩形成负面影响。

### （三）板块估值水平下跌

行业板块横向比较来看，计算机板块估值高于绝大多数行业。如果市场环境整体不佳，流动性紧张或风险偏好低迷，或市场风格对计算机板块不利，不能排除计算机板块大幅波动的可能性，这可能将为投资者带来损失。



## 平安证券综合研究所投资评级：

### 股票投资评级：

- 强烈推荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 20%以上）
- 推 荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 10%至 20%之间）
- 中 性（预计 6 个月内，股价表现相对沪深 300 指数在±10%之间）
- 回 避（预计 6 个月内，股价表现弱于沪深 300 指数 10%以上）

### 行业投资评级：

- 强于大市（预计 6 个月内，行业指数表现强于沪深 300 指数 5%以上）
- 中 性（预计 6 个月内，行业指数表现相对沪深 300 指数在±5%之间）
- 弱于大市（预计 6 个月内，行业指数表现弱于沪深 300 指数 5%以上）

### 公司声明及风险提示：

负责撰写此报告的分析师（一人或多人）就本研究报告确认：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

本公司研究报告是针对与公司签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本公司研究报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。未经书面授权刊载或者转发的，本公司将采取维权措施追究其侵权责任。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。

市场有风险，投资需谨慎。

### 免责条款：

此报告旨在发给平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其他人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能仅依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券股份有限公司 2019 版权所有。保留一切权利。



## 平安证券综合研究所

电话：4008866338

### 深圳

深圳市福田区益田路 5033 号平安金融  
中心 62 楼  
邮编：518033

### 上海

厦 25 楼  
邮编：200120  
传真：（021）33830395

### 北京

中心北楼 15 层  
邮编：100033