

最近一年行业指数走势



联系信息

赵成

分析师

SAC 证书编号: S0160517070001

zhaoc@ctsec.com

蒋领

联系人

jiangling@ctsec.com

021-68592267

相关报告

- 1 《科创巨轮欲启航,信息领域获力推:计算机行业周报(1/7-1/11)》 2019-01-13
- 2 《普惠金融政策加码,金税信息化再推进:计算机行业周报(1/2-1/4)》 2019-01-07
- 3 《政策力推车联网,数字医疗进入爆发期:计算机行业周报(12/24-12/28)》 2019-01-02

金融信息化公司迎长期利好

● 一周回顾

本周(2019.1.14-2019.1.18)A股市场微幅上涨,上证综指上涨0.53%,创业板综指下跌1.06%。29个中信一级行业中涨幅最大的是食品饮料行业,涨幅为3.25%;周跌幅最大的是国防军工行业,跌幅为2.35%,计算机行业跌幅排名第十,跌幅为0.45%。本周计算机子板块微幅下跌。IT服务上涨0.27%,计算机软件下跌0.32%,计算机硬件下跌1.55%。

● 重点公司点评及行业动态

1月15日至16日,全国一体化在线政务服务平台全面对接暨现场交流会于上海召开,本次会议的主要任务是全面部署各地区、国务院有关部门与国家政务服务平台的对接工作。万达信息作为“一网通办”项目的主要承建商,通过该模式横向覆盖政府职能部门,纵向拓展各大社区基层,实现政务服务的全市通办,并以“市民云”为输出载体,做到线上线下一体化联动服务。此外,公司在医疗、医保、医药核心领域拥有扎实基础和出色的服务能力,正在将上海“三医联动”模式推行到全国。结合国家“互联网+医疗健康”的推进,公司持续拓展健康云、医药云和医保云等服务业务范围,实现了健康管理全线闭环。

在重点行业动态方面,根据财联社15日资讯获悉,券商股票交易接口有望对量化私募重新开放,首批开放的时点或在春节后,这意味着因股市异常波动被叫停的量化私募系统(程序化交易)直连券商,将重新可行。部分券商已经在推介相关业务,主动接洽量化私募。

● 核心观点及投资建议

随着新一代信息技术成为科创板的重点鼓励领域之一,互联网企业迈入科创板门槛的机会大幅拓展,有利于信息技术产业内部的加速革新与洗牌,龙头企业有望扩大市场份额。

建议关注在人工智能领域深耕二十年,从事智能语音及语言技术研究、软件及芯片产品开发、语音信息服务及电子政务系统集成的国家级骨干软件企业科大讯飞(002230.SZ);驱动企业商业模式与管理方式的变革者用友网络(600588.SH);金融IT龙头,拥有丰富产品链且具备高市占率的恒生电子(600570.SH);在医保控费环节和医院控费系统建设均有布局的万达信息(300168.SZ);在医疗物联网及人工智能辅助诊疗领域具有竞争优势的思创医惠(300078.SZ)。

风险提示:宏观经济波动风险;行业发展不及预期。

表 1: 重点公司投资评级

代码	公司	总市值 (亿元)	收盘价 (01.18)	EPS (元)			PE			投资评级
				2017A	2018E	2019E	2017A	2018E	2019E	
600570	恒生电子	367.96	59.56	0.76	1.00	1.27	78.37	59.56	46.90	增持
300078	思创医惠	75.13	9.30	0.16	0.24	0.32	58.13	38.75	29.06	增持
300168	万达信息	124.13	11.29	0.30	0.38	0.50	37.63	29.71	22.58	增持
600588	用友网络	475.54	24.80	0.20	0.37	0.54	124.00	67.03	45.93	增持
002230	科大讯飞	588.63	28.13	0.21	0.29	0.45	133.95	97.00	62.51	增持

数据来源: Wind, 财通证券研究所

请阅读最后一页的重要声明

以才聚财, 财通天下

内容目录

1、 市场行情回顾.....	3
1.1 A 股整体行情回顾.....	3
1.2 A 股计算机行业个股表现.....	4
2、 重点公司点评.....	5
2.1 万达信息 (300168): “一网通办”, 踏势而来.....	5
3、 行业要闻.....	5
3.1 券商交易接口有望对量化私募放开, 首批或在春节后.....	5
3.2 支付宝参与制定 ISO 生物识别标准.....	5
3.3 财付通: 已完成备付金 100%集中交存央行.....	6
3.4 巴克莱将网易评级调高至“增持”, 目标价调高至 300 美元.....	6
3.5 英特尔或在 10 天内任命新任 CEO.....	6
3.6 苹果公司专利官司再次败诉, 涉案专利金额达 4.4 亿美元.....	6
4、 重点公司动态.....	6
5、 风险提示.....	9

图表目录

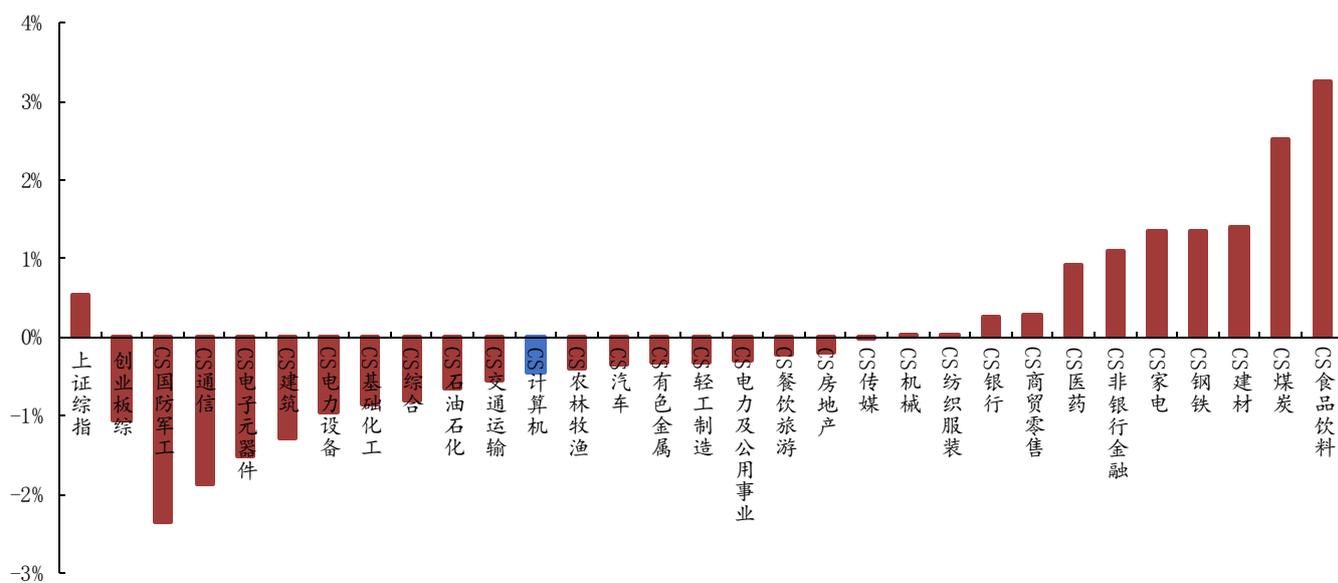
图 1: A 股全体板块本周涨跌幅.....	3
图 2: 计算机子板块本周表现.....	3
图 3: 计算机概念板块本周表现.....	3
图 4: 计算机行业个股涨跌幅前十.....	4

1、市场行情回顾

1.1 A股整体行情回顾

本周A股市场微幅上涨，上证综指上涨0.53%，创业板综指下跌1.06%。29个中信一级行业中涨幅最大的是食品饮料行业，涨幅为3.25%；周跌幅最大的是国防军工行业，跌幅为2.35%，计算机行业跌幅排名第十，跌幅为0.45%。

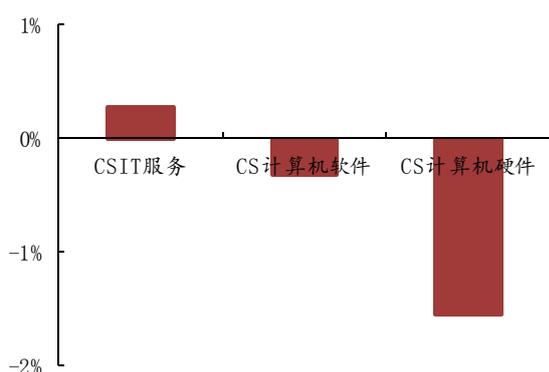
图 1：A股全体板块本周涨跌幅



数据来源：Wind，财通证券研究所

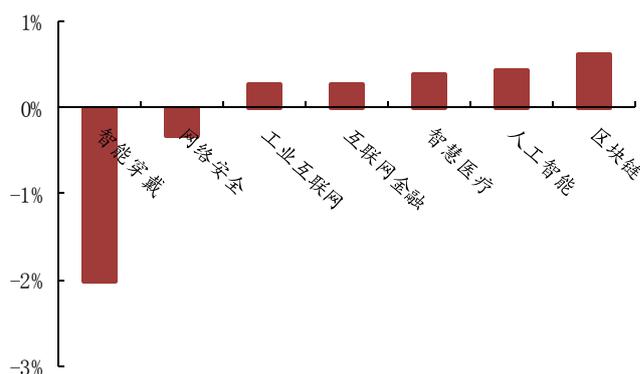
本周计算机子板块除IT服务板块外微幅下跌。IT服务上涨0.27%，计算机软件下跌0.32%，计算机硬件下跌1.55%。

图 2：计算机子板块本周表现



数据来源：Wind，财通证券研究所

图 3：计算机概念板块本周表现



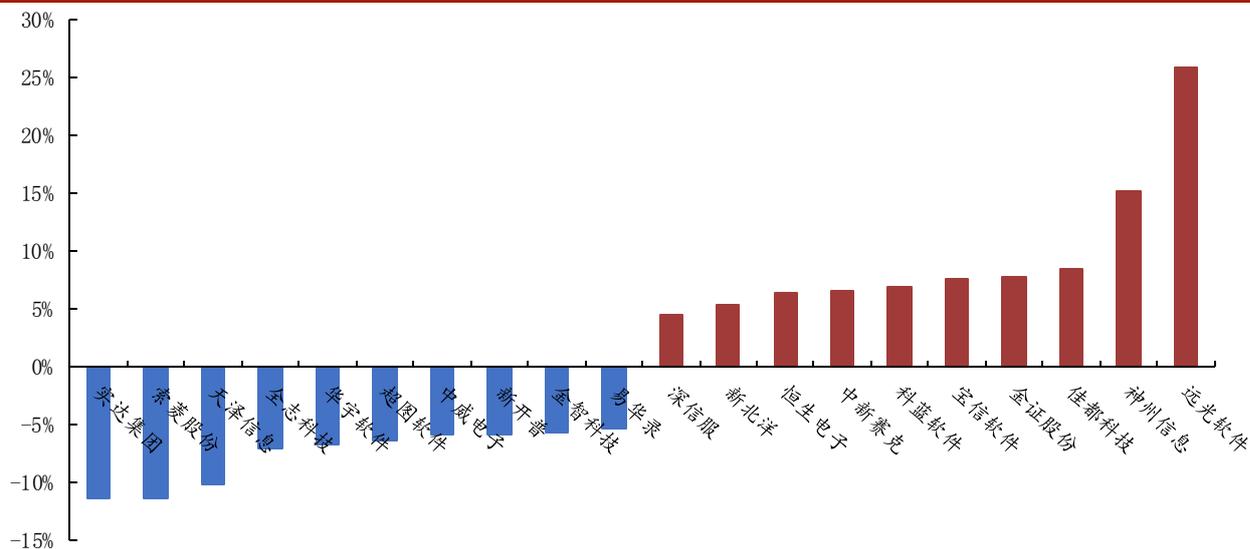
数据来源：Wind，财通证券研究所

和计算机行业相关的概念板块中，智能穿戴下跌2.01%，网络安全下跌0.33%，工业互联网上涨0.26%，互联网金融上涨0.28%，智慧医疗上涨0.39%，人工智能上涨0.44%，区块链上涨0.63%。

1.2 A 股计算机行业个股表现

计算机个股方面，本周涨幅前十的个股分别是远光软件（25.77%），神州信息（15.16%），佳都科技（8.45%），金证股份（7.63%），宝信软件（7.46%），科蓝软件（6.79%），中新赛克（6.51%），恒生电子（6.36%），新北洋（5.29%），深信服（4.34%）。

图 4：计算机行业个股涨跌幅前十



数据来源：Wind，财通证券研究所

跌幅前十的个股分别是实达集团（11.46%），索菱股份（11.43%），天泽信息（10.25%），全志科技（7.11%），华宇软件（6.77%），超图软件（6.51%），中威电子（5.99%），新开普（5.90%），金智科技（5.68%），易华录（5.36%）。

2、重点公司点评

2.1 万达信息(300168):“一网通办”,踏势而来

事件描述:

全国一体化在线政务服务平台全面对接暨现场交流会于1月15日至16日在上海召开,届时来自全国31个省(区、市)和新疆生产建设兵团、52个国家部委出席会议。本次会议的主要任务是全面部署各地区、国务院有关部门与国家政务服务平台的对接工作。

● 国家推进政务服务平台建设,“一网通办”+“市民云”优势显著

截至2018年底,国家级政务服务平台主体功能也已初步完成。上海作为标杆性城市通过全面推进“一网通办”已按时完成全部试点工作并已建成全流程一体化在线服务平台,成为第一个国家政务服务平台跨地区应用的典型。公司作为“一网通办”项目的主要承建商,通过该模式横向覆盖政府职能部门,纵向拓展各大社区基层,实现政务服务的全市通办,并以“市民云”为输出载体,做到线上线下一体化联动服务。截至目前,公司城市级市民云平台已在上海、海口、成都、柳州、长沙和扬州等地逐步落地,13年底建设运营的上海市民云用户总数已接近千万,今年10月上线的成都天府市民云目前平台用户也已突破百万,服务人次达到700余万。

● 公司加速拓展,已实现全流程健康管理闭环

公司在医疗、医保、医药核心领域拥有扎实基础和出色的服务能力,正在将上海“三医联动”模式推行到全国。结合国家“互联网+医疗健康”的推进,公司持续拓展健康云、医药云和医保云等服务业务范围,实现了健康管理全线闭环。公司于6月中标“全民健康保障信息平台”,平台建成后将连通32个省级平台和各级医疗卫生机构,汇聚全国个人健康档案、电子病历数据,协同公司历史承建的“阳光医药采购平台”为价值医疗的发展奠定基础,为医疗健康、医保医药、商业保险等细分行业带来成长机遇。而“上海健康云”的搭建,其作为上海医疗卫生领域对外服务的总入口,已覆盖上海16个区241家社区卫生服务中心,服务人次达到1693万。

风险提示:平台建设不及预期;创新拓展不及预期。

3、行业要闻

3.1 券商交易接口有望对量化私募放开,首批或在春节后

财联社1月15日讯,券商股票交易接口有望对量化私募重新开放,首批放开的时点或在春节后,这意味着因股市异常波动被叫停的量化私募系统(程序化交易)直连券商,将重新可行。部分券商已在积极推介相关业务,主动接洽量化私募。业内人士认为,此举将对A股流动性带来一定利好,而量化私募相关策略的效率也将有所提高。(证券时报)

3.2 支付宝参与制定ISO生物识别标准

支付宝自2017年4月正式开展ISO基于生物识别的身份认证标准研究课题项目,日前,在国际标准化组织(ISO)于挪威约维克召开的会议上,由支付宝牵头制

定国际标准的提议，获得包括美英日韩等 23 国代表投票支持。

3.3 财付通：已完成备付金 100%集中交存央行

作为第一家接入网联的支付机构，财付通已按照央行要求的进度，完成账户备付金 100%集中交存央行的工作。根据央行要求，第三方支付机构需于 1 月 14 日前完成备付金 100%集中交存至人民银行，并撤销在商业银行开立的相关账户。（上证报）

3.4 巴克莱将网易评级调高至“增持”，目标价调高至 300 美元

巴克莱银行今日发布投资研究报告，将网易股票评级从“持股观望”调高至“增持”，将目标股价从 270 美元调高至 300 美元。巴克莱银行分析师格雷戈里·赵在报告中称，网易将于今年下半年推出与暴雪公司联合开发的《暗黑破坏神：不朽》手游版，届时这款游戏将推动网易营收增长。（腾讯科技）

3.5 英特尔或在 10 天内任命新任 CEO

英特尔公司寻找新一任 CEO 的工作已持续行了 6 个多月时间，但时至今日尚未物色到适合的人选。彭博社今日援引知情人士的消息称，英特尔计划在未来 10 天内作出决定。英特尔已经筛选掉了部分候选人，但同时也被部分候选人拒绝。在该过程中，英特尔也错过了一些优秀人才，因此英特尔又对之前的一些候选人展开了重新评估，这将延长整个遴选工作。（新浪科技）

3.6 苹果公司专利官司再次败诉，涉案专利金额达 4.4 亿美元

据路透社报道，当地时间周二，在苹果与知识产权许可公司 Virnetx 的专利官司中，美国联邦巡回上诉法院维持了原判，Virnetx 胜诉，苹果败诉，涉案专利金额高达 4.4 亿美元，包括利息、增加的损害赔偿金和其它费用。（TechWeb）

4、重点公司动态

【金证科技】公司收到相关招标人发出的《深圳市网上政府采购中标通知书》（项目编号：SZCG2018189241），确定公司为“深圳市政务云建设项目（一期）”的中标单位，中标金额为人民币 15,896 万元。

【中科信息】公司发布了 2018 年度业绩预告。净利润较上年同期上升 5%-10%，预计实现净利润 4466.31 万元 - 4891.67 万元。

【宝信软件】公司发布 2018 年度业绩预告。预计 2018 年全年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，将增加约 22,000 万元到 26,000 万元，同比增长约 51.73%到 61.14%。

【银信科技】公司拟以自有资金不超过 30,000 万元（含）且不低于 15,000 万元（含）通过深圳证券交易系统以集中竞价交易的方式或法律法规许可的其他方式回购公司股份，回购价格不超过 10 元/股（含）。回购期限为自股东大会审议通过本回购股份预案之日起 12 个月内。回购股份的 50%用于后续员工持股计划

或者股权激励计划，回购股份的 50%用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券或法律法规允许的其他情形。

【恒锋信息】公司发布了 2018 年度业绩预告。净利润较上年同期上升 10% - 28%，预计实现净利润 4746.25 万元 - 5522.91 万元。

【南威软件】2019 年 1 月 14 日，福建省政府采购网公示了泉州市“互联网+政务服务”一体化行政服务平台采购项目的中标结果，公司为本项目的中标供应商，中标金额为 8008.65 万元。

【捷顺科技】公司发生权益变动，本次权益变动后，深圳远致富海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)将直接持有公司 33,273,942 股 A 股无限售流通股份，占上市公司总股本的 5.00%。

【朗新科技】公司于近日接到公司控股股东无锡朴华股权投资合伙企业(有限合伙)通知，无锡朴华将其持有的本公司部分股份进行了股票质押式回购交易，截至公告披露日，无锡朴华共持有本公司 84,268,440 股，占本公司股份总数的 19.63%，累计质押股份数为 64,715,000 股，占本公司股份总数的 15.08%，占其所持本公司股份总数的 76.80%。无锡朴华和无锡群英股权投资合伙企业(有限合伙)为公司控股股东及一致行动人，共计持有本公司股份 118,028,520 股，占本公司股份总数的 27.50%，累计质押股份数为 92,667,300 股，占本公司股份总数的 21.59%，占其所持本公司股份总数的 78.51%。

【今天国际】公司发布了 2018 年度业绩预告。净利润较上年同期下降 76.40% - 83.91%，预计实现净利润 1,500 万元 - 2,200 万元。

【今天国际】公司发布了 2019 年度第一季度业绩预告。净利润较上年同期上升 20.45% - 40.52%，预计实现净利润 3,000 万元 - 3,500 万元。

【远光软件】公司发生权益变动，本次权益变动前，陈利浩持有远光软件 53,190,446 股，占远光软件总股本的 11.51%；荣光科技持有远光软件 17,734,915 股，占远光软件总股本 3.84%。本次权益变动完成后，陈利浩仍持有远光软件 84,487,711 股，占远光软件总股本的 9.95%；荣光科技不再持有远光软件股份。

【榕基软件】公司于近日收到与海关总署物资装备采购中心签订的《海关总署关检业务融合 e-CIQ 主干系统改造项目开发合同》，项目建设总工期为六个月，合同费用总额为 3,676 万元人民币。

【用友软件】公司截至 2019 年 1 月 15 日，公司累计回购股份数量为 19,186,721 股，占公司目前总股本的比例为 1%，成交的最高价为 25.18 元/股，成交的最低价为 23.61 元/股，支付的总金额为 469,077,017.85 元（不含交易费用）。

【思特奇】公司于 2019 年 1 月 14 日首次通过回购专业证券账户以集中竞价交易方式实施股份回购，回购股份 102,800 股，占公司总股本比例 0.0969%，最高成交价 17.91 元/股，最低成交价 17.55 元/股，已使用资金总额人民币 1,821,313.32 元（不含印花税、佣金等交易费用）。

【方正科技】2018 年 1 月 1 日至本公告披露日，公司及控股子公司累计收到与收益相关的政府补贴 52,382,641.52 元，占公司最近一期经审计净利润（绝对值）的 6.37%。

【银信科技】公司于 2019 年 1 月 15 日通过回购专用证券账户首次以集中竞价交易方式实施回购股份，回购股份数量为 731,200 股，占公司总股本的 0.17%，最高成交价为 7.16 元/股，最低成交价为 6.98 元/股，已使用资金总额为人民币 5,200,338.9 元（不含交易费用）。

【易联众】公司发布了2018年度业绩预告。预计净利润较上年同期变动幅度为-17.23%至10.36%，预计实现净利润1,500万元-2,000万元。

【华胜天成】公司收到公司第一大股东王维航先生关于将其部分股权解除质押的通知，2019年1月14日，王维航先生将持有并质押给平安证券股份有限公司的华胜天成12,000,000股无限售流通股办理了解除质押手续。上述解除质押的12,000,000股无限售流通股占公司总股本的1.09%。截至本公告日，王维航先生持有公司无限售流通股份92,069,358股，约占公司总股本的8.35%。本次解除质押后，王维航先生尚有55,000,000股公司股份处于质押状态，约占其总持股数的59.74%，约占公司总股本的4.99%。

【润和软件】公司近日接到公司实际控制人之一周红卫先生的通知，获悉周红卫先生将其质押的本公司部分股份办理了解除质押及再质押业务，截至本公告披露之日，周红卫直接持有本公司股数44,242,066股，占本公司总股本的5.5552%；其中处于质押状态的本公司股份共计44,240,000股，占其持有本公司股份总数的99.9953%，占本公司总股本的5.5549%。

【和仁科技】公司发布了2018年度业绩预告。业绩同向上升，预计净利润较上年同期变动幅度为15.49%至24.60%，预计实现净利润3,800万元-4,100万元。

【浩云科技】公司发布了2018年度业绩预告。业绩同向上升，预计净利润较上年同期变动幅度为11.08%至30.41%，预计实现净利润12,350万元-14,500万元。

【新北洋】公司控股子公司威海新北洋荣鑫科技股份有限公司于2019年1月15日收到国信招标集团股份有限公司出具的《中标通知书》（国信中[2019]（12）0014号），在“中国农业银行新款超级柜台及辅助设备入围项目（招标编号：GXTC-18120062）”中，确定荣鑫科技为该项目第1包：票据类超级柜台及辅助设备的中标人。

【梅安森】公司正筹划以发行股份及支付现金购买资产事项，同时，公司拟向不超过5名特定投资者非公开发行股份募集配套资金。预计本次交易构成重大资产重组，目前该事项仍处于洽谈阶段，双方正在积极协商沟通中。公司拟以发行股份与支付现金相结合的方式购买重庆市伟岸测器制造股份有限公司股份。因相关事项存在不确定性，为了维护投资者利益，避免对公司股价造成重大影响，根据深圳证券交易所相关规定，经公司申请，公司股票自2019年1月17日开市起停牌，预计停牌时间不超过10个交易日。

【广电运通】公司于近日收到国信招标集团股份有限公司出具的《中标通知书》（国信中[2019]（12）0016号），在“中国农业银行新款超级柜台及辅助设备入围项目（招标编号：GXTC-18120062）”中，确定广电运通为该项目第2包：现金类超级柜台及辅助设备的中标人。

【远光软件】公司发生权益变动。本次权益变动前，国网福建省电力有限公司及国网吉林省电力有限公司持有上市公司股份90,275,039股，占上市公司总股本的10.63%，为上市公司第一大股东，上市公司无控股股东及实际控制人。本次权益变动后，国网电商公司持有上市公司股份90,275,039股，占上市公司总股本的10.63%，为上市公司第一大股东，上市公司无控股股东及实际控制人。国网福建及国网吉林不再持有上市公司股份。

【丝路视觉】公司发布了2018年度业绩预告。业绩同向上升，预计净利润较上年同期变动幅度为122.68%至151.08%，预计实现净利润5,245万元-5,914万元。

【易联众】公司收到持股5%以上股东微医集团（浙江）有限公司关于增持公司股份的告知函，微医集团于2019年1月15日至2019年1月17日期间，通过证

券交易系统集中竞价交易方式共增持公司股份 6,200,000 股, 占公司总股本的 1.4419%。

【汇金科技】公司董事会于近日收到公司董事会秘书蔡林生先生的书面辞职申请, 蔡林生先生因个人原因申请辞去公司董事会秘书职务, 辞职后不再担任公司任何职务。截至本公告披露日, 蔡林生先生持有公司股份 79,911 股, 占公司总股本的 0.0469%, 该部分股份均为股权激励限售股, 公司将按照《珠海汇金科技股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划》、《珠海汇金科技股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的规定对该股权激励限售股予以回购注销。

【汇纳科技】截至 2019 年 1 月 17 日, 公司累计通过股份回购证券专用账户以集中竞价交易方式回购公司股份 1,010,703 股, 占公司总股本的 1.0009%, 最高成交价为 30.70 元/股, 最低成交价为 27.20 元/股, 支付的总金额为 29,286,283.58 元 (含交易费用)。本次回购符合公司回购股份方案的要求。

【数字政通】公司发布了 2018 年度业绩预告。业绩同向下降, 预计净利润较上年同期变动幅度为-15%至 35%, 预计实现净利润 14,415.57 万元 -11,023.67 万元。

【达华智能】公司发生权益变动, 方江涛先生通过大宗交易及集中竞价方式减持其持有的达华智能共计 24,168,300 股无限售条件流通股, 约占达华智能总股份的 2.2064%, 权益变动后, 方江涛先生持有 53,689,435 股份, 占上市公司总股本的 4.9014%。

【皖通科技】公司发生权益变动, 王中胜于 2019 年 1 月 17 日-1 月 18 日通过深圳证券交易所集中竞价交易累计减持公司股份 639,700 股 (占公司总股本的 0.155216%)。本次减持后, 王中胜持股数量减少至 20,606,708 股, 持股比例由 5.155200%下降为 4.999984%, 不再为公司持股 5%以上股东。

5、风险提示

宏观经济波动风险; 行业发展不及预期。

信息披露**析师承诺**

作者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，具备专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解。本报告清晰地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者也不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

资质声明

财通证券股份有限公司具备中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。

公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；
增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；
中性：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；
减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；
卖出：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅低于-15%。

行业评级

增持：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；
中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；
减持：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平-5%以下。

免责声明

本报告仅供财通证券股份有限公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司不保证该等信息的准确性、完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的邀请或向他人作出邀请。

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，本报告所指的证券或投资标的价格、价值及投资收入可能会波动。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。

本公司通过信息隔离墙对可能存在利益冲突的业务部门或关联机构之间的信息流动进行控制。因此，客户应注意，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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司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。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告仅作为客户作出投资决策和公司投资顾问为客户提供投资建议的参考。客户应当独立作出投资决策，而基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前应咨询所在证券机构投资顾问和服务人员的意见；

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。