

投资评级:增持(维持)

计算机行业周报 (2/11-2/15)

互联网+护理试点, 医疗信息化加速发展

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

- 《商誉减值影响明显, 科创实施再出利好: 计算机行业周报 (1/28-2/1)》 2019-02-11
- 《科创板提速超预期, 工业互联网再推进: 计算机行业周报 (1/21-1/25)》 2019-01-28
- 《利好政策不断, 工业互联网落地加速: 计算机行业事件点评》 2019-01-21

● 一周回顾

本周(2019.2.11-2019.2.15)A股市场先涨后跌, 上证综指下跌0.11%, 创业板综指上涨7.12%。29个中信一级行业中涨幅最大的是农林牧渔, 涨幅为11.28%; 周跌幅最大的是银行业, 跌幅为1.68%, 计算机行业涨幅排名第四, 涨幅为7.59%。本周计算机子板块全线上涨。计算机硬件上涨7.86%, 计算机软件上涨8.21%, IT服务上涨6.22%。

● 重点行业动态

国家卫生健康委网站2月12日消息, 国家卫健委办公厅近日印发开展“互联网+护理服务”试点工作通知。通知称, 为贯彻《国务院办公厅关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》(国办发〔2018〕26号), 落实我委等11部门《关于促进护理服务业改革与发展的指导意见》, 规范“互联网+护理服务”, 保障医疗质量和安全, 助力实施健康中国战略, 经研究, 我委确定北京市、天津市、上海市、江苏省、浙江省、广东省作为“互联网+护理服务”试点省份。其他省份结合本地区实际情况选取试点城市或地区开展试点工作。

● 核心观点及投资建议

医疗信息化政策频出利好, “互联网+护理服务”试点逐步开展, 下游信息化需求旺盛, 行业发展方向明确。我们建议持续关注拥有明显三甲医院资源和深度布局互联网医疗的卫宁健康(300253.SZ); 拥有大量慢性病患资源(或健康档案数据)和区域型基层医院优势的万达信息(300168.SZ); 具有医院综合解决方案能力的思创医惠(300078.SZ)。

同时, 随着科创板的推进, 市场将对于信息行业的公司估值更加合理化。我们建议重点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); 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); 深耕MES业务, 领军工业软件的宝信软件(600845.SH); 驱动企业商业模式与管理方式的变革者用友网络(600588.SH)。

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 (02.15)	EPS (元)			PE			投资评级
				2017A	2018E	2019E	2017A	2018E	2019E	
300253	卫宁健康	184.78	11.39	0.14	0.21	0.30	81.36	54.24	37.97	增持
300168	万达信息	125.89	11.45	0.30	0.24	0.38	38.17	47.71	30.13	增持
300078	思创医惠	75.70	9.37	0.16	0.24	0.32	58.56	39.04	29.28	增持
002230	科大讯飞	631.11	30.16	0.21	0.29	0.45	143.62	104.00	67.02	增持
600570	恒生电子	414.61	67.11	0.76	1.00	1.17	88.30	67.11	57.36	增持
600845	宝信软件	231.87	26.43	0.54	0.77	0.96	48.94	34.32	27.53	增持
600588	用友网络	504.68	26.32	0.20	0.37	0.54	131.60	71.14	48.74	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、 行业要闻.....	5
2.1 国家卫健委办公厅印发开展“互联网+护理服务”试点工作通知.....	5
2.2 百度云与携程达成深度合作.....	5
2.3 中国电信发国内首张5G电话卡，潘石屹象征性尝鲜.....	5
2.4 苹果称德国遭禁 iPhone 将恢复销售，但必须搭载高通芯片.....	5
2.5 中国首个5G智慧高速公路项目落地湖北.....	5
3、 重点公司动态.....	6
4、 风险提示.....	9

图表目录

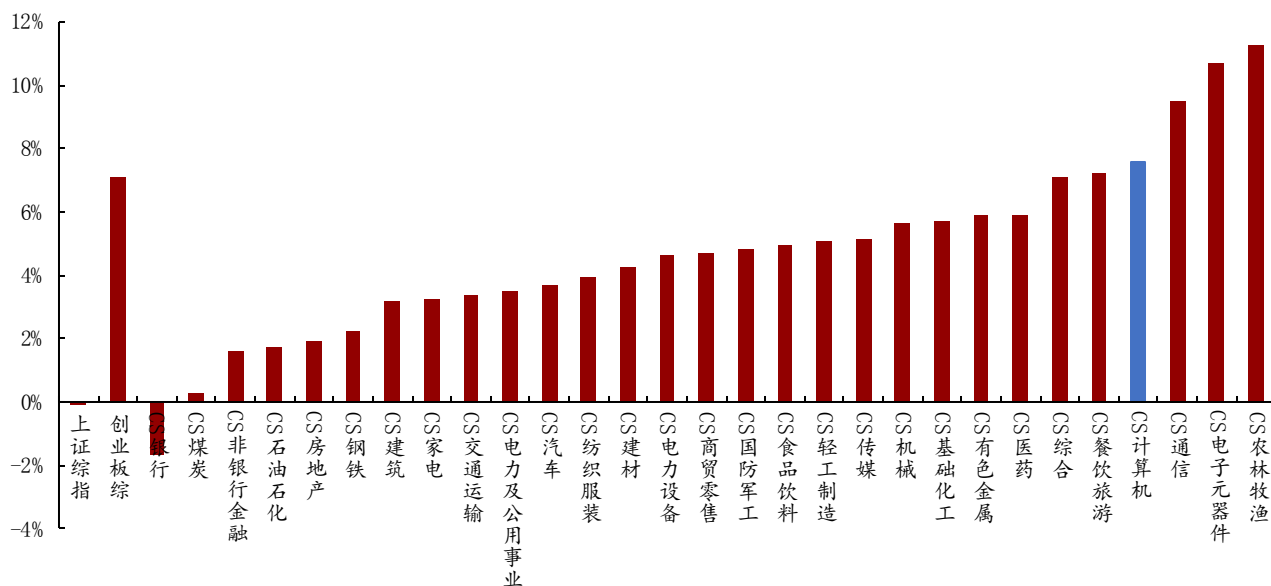
图 1：A股全体板块本周涨跌幅.....	3
图 2：计算机子板块本周表现.....	3
图 3：计算机概念板块本周表现.....	3
图 4：计算机行业个股涨跌幅前十.....	4

1、市场行情回顾

1.1 A股整体行情回顾

本周A股市场先涨后跌，上证综指下跌0.11%，创业板综指上涨7.12%。29个中信一级行业中涨幅最大的是农林牧渔，涨幅为11.28%；周跌幅最大的是银行业，跌幅为1.68%，计算机行业涨幅排名第四，涨幅为7.59%。

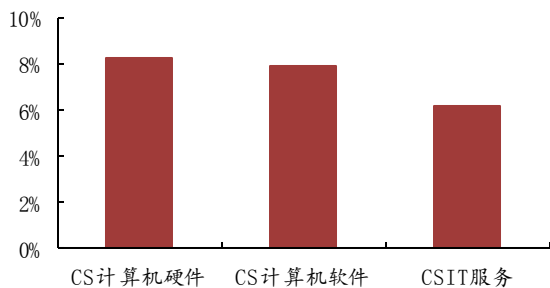
图1：A股全体板块本周涨跌幅



数据来源：Wind，财通证券研究所

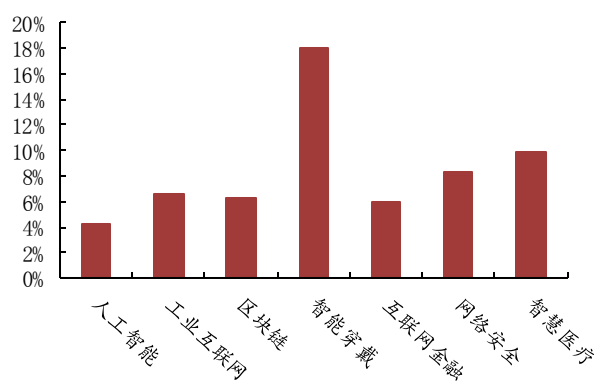
本周计算机子板块全线上涨。计算机硬件上涨7.86%，计算机软件上涨8.21%，IT服务上涨6.22%。

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



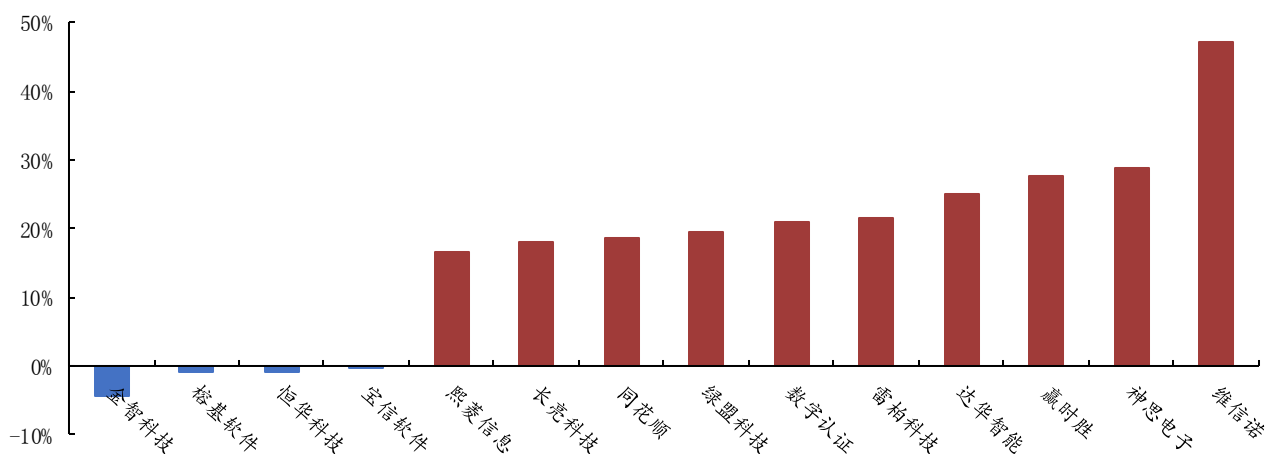
数据来源：Wind，财通证券研究所

和计算机行业相关的概念板块中，人工智能上涨4.24%，工业互联网上涨6.52%，区块链上涨6.21%，智能穿戴上涨17.98%，互联网金融上涨5.89%，网络安全上涨8.29%，智慧医疗上涨9.84%。

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维信诺（47.24%），神思电子（28.83%），赢时胜（27.60%），达华智能（25.14%），雷柏科技（21.41%），数字认证（21.10%），绿盟科技（19.50%），同花顺（18.65%），长亮科技（17.95%），熙菱信息（16.60%）。

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

本周下跌的个股分别是金智科技（4.39%），榕基软件（0.83%），恒华科技（0.78%），宝信软件（0.26%）。

2、行业要闻

2.1 国家卫健委办公厅印发开展“互联网+护理服务”试点工作通知

国家卫生健康委网站 2 月 12 日消息，国家卫健委办公厅近日印发开展“互联网+护理服务”试点工作通知。通知称，为贯彻《国务院办公厅关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》（国办发〔2018〕26 号），落实我委等 11 部门《关于促进护理服务业改革与发展的指导意见》，规范“互联网+护理服务”，保障医疗质量和安全，助力实施健康中国战略，经研究，我委确定北京市、天津市、上海市、江苏省、浙江省、广东省作为“互联网+护理服务”试点省份。其他省份结合本地区实际情况选取试点城市或地区开展试点工作。现将试点工作方案印发，请结合实际制订实施方案。

2.2 百度云与携程达成深度合作

2 月 14 日，百度宣布与携程达成深度合作。双方将共同探索旅游行业客户服务智能化。这也是百度智能云事业群组在 2018 年 12 月 18 日升级后拿下的首个行业顶级客户订单。此次携程和百度云的合作，不局限于 IT 基础设施服务方面。利用百度云的 AI 能力，针对旅游行业特性，为携程量身定制面向场景、业务的解决方案将是双方合作的重心。（网易智能）

2.3 中国电信发国内首张 5G 电话卡，潘石屹象征性尝鲜

中国电信方面知情人士透露，中国电信下发了首张 5G 网络下的 SIM 卡，也就是 5G 手机电话卡，SOHO 中国董事长潘石屹率先尝鲜。此前的 1 月 29 日，中国电信与 SOHO 中国签订了 5G 战略合作协议，根据双方的商定，中国电信将向 SOHO 中国北京楼宇入驻用户提供 5G 网络覆盖。（每日经济新闻）

2.4 苹果称德国遭禁 iPhone 将恢复销售，但必须搭载高通芯片

据路透社报道，苹果公司周四表示，将恢复在德国商店销售去年遭禁的旧款 iPhone，不过这些重新上架的 iPhone 必须搭载高通芯片。去年，法院裁决苹果公司侵犯了高通公司的一项专利，必须停止销售部分旧款 iPhone。苹果当时表示，将在德国店铺中下架 iPhone7 和 iPhone 8 机型，因法庭裁决禁止在德国销售采用苹果供应商 Qorvo 芯片的 iPhone 机型。（TechWeb）

2.5 中国首个 5G 智慧高速公路项目落地湖北

据中新网，中国移动湖北公司方面表示，随着中国首个 5G 智慧高速公路项目落地湖北，目前正在规划选择该省境内高速路段进行前期的 5G 基站选址建设，同步进行智能收费测试。同时，5G 智慧高速无人驾驶也进入申请测试阶段。（中国新闻网）

3、重点公司动态

【绿盟科技】公司发生权益变动。本次权益变动后，中电电子信息产业投资基金（天津）合伙企业（有限合伙）将以协议转让方式受让 Investor AB Limited 与联想投资有限公司持有的绿盟科技 55,097,548 股股份，占绿盟科技总股本的 6.8900%。中电科（成都）网络安全股权投资基金合伙企业（有限合伙）将以协议转让方式受让 Investor AB Limited 持有的绿盟科技 55,984,059 股股份，占绿盟科技总股本的 7.0009%。联想投资、IAB 将不再持有公司股份。

【中科曙光】2018 年 10 月 9 日至公告日，公司及子公司累计收到尚未公告的与收益相关的政府补助 9,544.39 万元，与资产相关的政府补助 4,514.29 万元，国家课题经费 18,184.75 万元。

【博思软件】截至 2019 年 2 月 11 日，公司通过集中竞价方式累计回购公司股份数量为 38,064,073 股，占公司目前总股本的比例为 3.06%，与上次披露数相比增加 1.03%，购买的最高价为 11.91 元/股、最低价为 9.93 元/股，累计支付的资金总额为 434,402,589.73 元（不含印花税、佣金等交易费用）。

【鼎捷软件】公司发生权益变动。本次权益变动前，EQUITY DYNAMIC ASIA LIMITED 合计持有公司股份 31,322,218 股，占公司当时总股本的 12.002%。本次权益变动后，EQUITY DYNAMIC ASIA LIMITED 持股为 18,472,071 股，占公司目前总股本的 6.98%。

【信息发展】公司及子公司近期收到各项政府补助资金共计人民币 9,231,500 元，其中与收益相关的政府补助 9,231,500 元，与资产相关的政府补助 0.00 元，截至本公告披露日本年度公司收到政府补贴收入共计 9,231,500 元。

【四维图新】公司与宝马（中国）汽车贸易有限公司于今日签署了自动驾驶地图及相关服务的许可协议，公司将为其在中国销售的 2021 年-2024 年量产上市的宝马集团所属品牌汽车提供 Level 3 及以上自动驾驶地图产品和服务，具体销售数量和销售金额取决于在中国销售的搭载自动驾驶系统的宝马集团所属品牌汽车的销量。

【麦迪科技】公司及全资子公司麦迪斯顿（北京）医疗科技有限公司于 2019 年 1 月 15 日至本公告披露日，累计收到各类政府补助资金 707.32 万元（未经审计），占公司最近一个会计年度经审计净利润的 13.84%。

【思特奇】公司近日收到持股 5% 以上股东马庆选出具的《关于股份减持比例达 1% 的告知函》，获悉其于 2018 年 3 月 28 日至 2019 年 2 月 1 日期间通过交易所集中竞价交易方式共计减持公司股份 1,125,097 股，占公司总股本比例 1.08%；加之 2017 年 12 月因公司实施 2017 年限制性股票激励计划增发股份致使总股本增加，导致马庆选持股比例被动减少 0.06%，综上，股东马庆选本次股份变动比例累计达公司总股本的 1.147%。

【广电运通】公司控股公司深圳市信义科技有限公司收到由深圳市南山区政府采购及招标中心发出的《中标通知书》，信义科技中标“南山区平安城市一类点高清视频监控二期项目”，中标金额 19,866.00 万元人民币。

【汇金科技】公司近日收到兴业银行股份有限公司的通知书，经评审，确定公司为“兴业银行 2018-2020 年全行自助机具动态电子密码锁项目”的采购单位。

【银信科技】截至 2019 年 2 月 12 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 4,758,410 股，占公司总股本的 1.08%，最高成交价为 7.16 元/股，最低成交价为 6.23 元/股，已使用资金总额为人民币 31,278,235.25 元（不含交易费用），公司回购股份的实施符合既定方案。

【多伦科技】公司发布 2018 业绩快报。经初步核算，全年实现营业总收入 55,180.85 万元，较上年同期增长 8.46%；营业利润 15,958.37 万元，较上年同期增长 38.25%；利润总额 15,931.03 万元，较上年同期增长 38.02%；归属于上市公司股东的净利润 13,159.59 万元，较上年同期增长 29.10%；基本每股收益 0.2122 元，较上年同期增长 29.08%。

【诚迈科技】公司拟与南京诚锦股权投资管理有限公司、南京祥运和投资管理有限公司、北京世纪虹石资产管理有限公司共同出资设立南京观颐股权投资合伙企业（有限合伙）（暂定名，最终名称以工商核准登记为准）并签署合伙协议。基金规模 1 亿元，诚迈科技作为有限合伙人使用自有资金出资 3,000 万元，南京祥运和作为有限合伙人出资 4,900 万元，北京世纪虹石作为有限合伙人出资 2,000 万元，南京诚锦作为普通合伙人出资 100 万元。

【高伟达】公司发生权益变动。本次权益变动前，鹰高投资持有高伟达 43,228,000 股，占公司总股本 32.419%，本次权益变动后，鹰高投资持有高伟达股份 113,640,150 股，占公司总股本的 25.42%。

【紫光股份】公司发布 2018 年业绩快报。公司 2018 年实现营业总收入 483.33 亿元，较上年同期增长 23.70%；归属于上市公司股东的净利润 16.91 亿元和基本每股收益 1.159 元，均较上年同期增长 8.07%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12.93 亿元，较上年同期增长 32.99%。

【高伟达】公司控股股东鹰潭市鹰高投资咨询有限公司 2017 年发行了“鹰潭市鹰高投资咨询有限公司 2017 年非公开发行可交换公司债券”，公司接到通知获悉 2019 年 2 月 13 日，鹰高投资完成可交债换股 7,285,974 股，占公司总股本比例为 1.63%。本次可交换债券换股后，鹰高投资持有本公司股份 106,354,176 股，占公司总股本的 23.79%。

【思特奇】公司近日收到持股 5%以上股东姚国宁出具的《关于股份减持比例达 1%的告知函》，获悉其于 2018 年 3 月 28 日至 2019 年 2 月 13 日期间通过交易所集中竞价交易方式共计减持公司股份 1,197,000 股，占公司总股本比例 1.22%；加之 2017 年 12 月因公司实施 2017 年限制性股票激励计划增发股份致使总股本增加，导致姚国宁持股比例被动减少 0.06%。

【石基信息】2019 年 2 月 14 日，公司全资子公司石基商用信息技术有限公司拟向青交所申报受让方意向，如仅有石基商用一家合格意向受让方且最终成功完成交易，则石基商用将以自有资金人民币 46,231.80 万元以公开摘牌（协议转让）的方式受让海信智能商用 57.75% 股权。交割完成后，石基商用将持有海信智能商用 57.75% 的股权，公司已直接持有海信智能商用 25% 的股权，合并计算后，公司共持有海信智能商用 82.75% 股权，海信智能商用将成为公司控股子公司。

【任子行】近日，公司接到华信远景出具的《关于股份减持计划实施完成情况的告知函》，2019 年 2 月 13 日，华信远景通过大宗交易减持公司股份 368.0009 万股，占公司总股本的 0.54%。本次减持后，华信远景的减持计划已经实施完毕，华信远景不再持有公司股份。

【新开普】公司发生权益变动。本次权益变动前，杨维国持有公司股份数量为 10,600,000 股，占公司总股本比例 23.7668%。本次权益变动后，杨维国持有公司股份数量为 78,079,108 股，占公司总股本比例 16.2295%。

【春秋电子】公司发布 2018 年业绩快报。公司 2018 年实现营业总收入 17.74 亿元，较上年同期增长 1.98%；归属于上市公司股东的净利润 1.17 亿元和基本每股收益 0.61 元，均较上年同期下降 60.90%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.30 亿元，较上年同期下降 32.58%。

【广联达】公司发布 2018 年业绩快报。公司实现营业总收入 2,904,399,978.78 元，同比增长 23.24%；实现营业利润 476,648,870.21 元，同比下降 7.33%；实现归属于上市公司股东的净利润 438,903,003.61 元，同比下降 7.06%。

【浩云科技】公司收到中钢招标有限责任公司发来的入围通知书，确定公司为中国银行股份有限公司智能监控设备选型增补项目的入围供应商。

【高新兴】公司收到湖北政府购买信息服务平台发布的《武汉市公安局交通管理局（基建）武汉市汽车电子标识试点工程中标公告》，公司已中标武汉市汽车电子标识试点工程项目，中标金额 2,578.7231 万元（最终金额以中标通知书为准），公司尚未接到上述项目的中标通知书及签署项目合同。

【安洁科技】公司全资子公司重庆安洁电子有限公司于 2011 年 5 月 27 日签订《工业项目投资合同》，在璧山投资建设笔记本电脑用内外部功能性器件项目。为适应市场需要，在现有基础上进一步扩大产能，增加对地方经济贡献，近日重庆安洁与重庆市璧山区人民政府签订《工业项目补充合同》，即将建设二期工程。

4、风险提示

宏观经济波动风险；行业发展不及预期。

信息披露

分析师承诺

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。