

# 乘两会东风，关注受益政策推动行业龙头

## ——计算机行业周报

2019年3月11日

看好/维持

计算机

周度报告

### 周报摘要：

#### 核心观点

上周投资组合取得绝对收益 13.0%，跑赢申万计算机指数 0.4 个百分点，在所有行业板块（申万）中计算机板块位列涨幅榜首位。

2019年3月5日，国务院总理李克强在作政府工作报告中提出，2019年政府将打造工业互联网平台，拓展“智能+”，为制造业转型升级赋能。促进新兴产业加快发展。深化大数据、人工智能等研发应用，培育新一代信息技术、高端装备、生物医药、新能源汽车、新材料等新兴产业集群，壮大数字经济。坚持包容审慎监管，支持新业态新模式发展，促进平台经济、共享经济健康成长。加快在各行业各领域推进“互联网+”。持续推动网络提速降费。开展城市千兆宽带入户示范，改造提升远程教育、远程医疗网络，推动移动网络基站扩容升级，让用户切实感受到网速更快更稳定。

我们认为目前计算机板块的投资应当选取受益政策推动具备核心技术的龙头标的。选取具备人工智能、云计算、大数据等领先水平、所处行业受到政策红利的高成长性标的。细分板块我们推荐关注智能制造、云计算、网络安全领域。

具体标的推荐：东软集团（智能制造，行业解决方案领跑者）、海康威视（智能制造，安防龙头）、易华录（大数据、智慧城市建设巨头）、中科曙光（服务器巨头，核心产品研发）。

#### 行业新闻

中兴通讯近日发布边缘计算服务器，实现边缘人工智能

#### 公司公告

【博思软件】控股子公司获得高新技术企业证书

#### 风险提示

整体市场不确定带来的风险

### 分析师：叶盛

010-66554022

yesheng@dxzq.net.cn

执业证书编号：

S1480517070003

### 行业基本资料

占比%

股票家数	198	5.5%
重点公司家数	-	-
行业市值	21587.12 亿元	3.49%
流通市值	13685.18 亿元	3.11%
行业平均市盈率	46.19	/
市场平均市盈率	17.82	/

### 行业指数走势图



资料来源：东兴证券研究所

### 相关行业报告

## 目 录

1. 周核心观点.....	3
2. 投资策略及组合.....	3
3. 市场回顾.....	3
3.1 板块表现.....	3
3.2 公司表现.....	4
4. 行业新闻.....	5
5. 公司公告.....	6
6. 风险提示.....	6

## 1. 周核心观点

上周投资组合取得绝对收益 13.0%，跑赢申万计算机指数 0.4 个百分点，在所有行业板块（申万）中计算机板块位列涨幅榜首位。

2019 年 3 月 5 日，国务院总理李克强在作政府工作报告中提出，2019 年政府将打造工业互联网平台，拓展“智能+”，为制造业转型升级赋能。促进新兴产业加快发展。深化大数据、人工智能等研发应用，培育新一代信息技术、高端装备、生物医药、新能源汽车、新材料等新兴产业集群，壮大数字经济。坚持包容审慎监管，支持新业态新模式发展，促进平台经济、共享经济健康成长。加快在各行业各领域推进“互联网+”。持续推动网络提速降费。开展城市千兆宽带入户示范，改造提升远程教育、远程医疗网络，推动移动网络基站扩容升级，让用户切实感受到网速更快更稳定。

我们认为目前计算机板块的投资应当选取受益政策推动具备核心技术的龙头标的。选取具备人工智能、云计算、大数据等领先技术水平、所处行业受到政策红利的高成长性标的。细分板块我们推荐关注智能制造、云计算、网络安全领域。

具体标的推荐：东软集团（智能制造，行业解决方案）、海康威视（智能制造，安防龙头）、易华录（大数据、智慧城市）、中科曙光（服务器巨头，加快核心研发）。

## 2. 投资策略及组合

上周我们取得投资组合的绝对收益为 13.0%，跑赢申万计算机指数 0.4 个百分点，本周我们的组合为东软集团、海康威视、易华录、中科曙光，权重各为 25%。

表 1:上周投资组合收益情况

股票简称	权重	上周绝对收益	上周相对收益
计算机指数（申万）	100%	12.62%	/
中科曙光	25%	28.95%	16.33%
佳都科技	25%	9.92%	-2.69%
美亚柏科	25%	4.67%	-7.94%
广联达	25%	8.49%	-4.13%
投资组合	100%	13.01%	0.39%

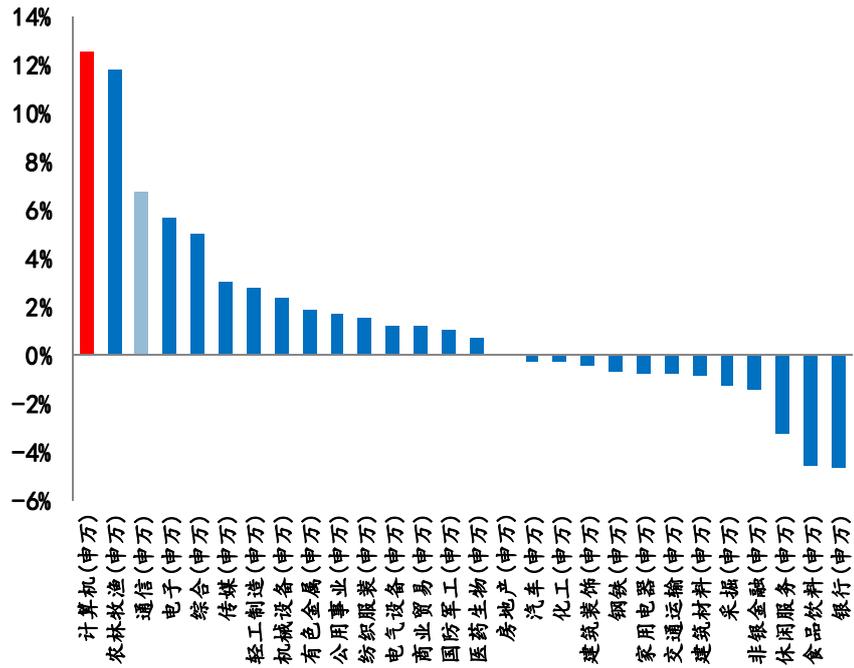
资料来源：wind，东兴证券研究所

## 3. 市场回顾

### 3.1 板块表现

本周计算机板块（申万）上涨 12.6%，跑赢沪深 300 指数 15.1 个百分点，在所有行业板块（申万）中计算机板块位列涨幅首位。其他板块方面，本周农林牧渔和通信板块表现卓越，位列涨幅榜二三位，银行板块表现较差，位列涨幅榜末位。

图 1:申万一级行业板块本周涨跌幅情况



表现	数据
沪深 300 指数下跌	1.5%
涨幅前五的公司	浪潮软件 (61.19%)、汉得信息 (61.14%)、浪潮软件 (61.05%)、网宿科技 (60.99%)、*ST 智慧 (61.24%)
跌幅前五的公司	长峰 (-4.18%)、佳发安泰 (-10.06%)、三联虹普 (-5.96%)、恒生电子 (-4.24%)、新北洋 (-3.28%)

表 2:计算机板块（申万）个股本周涨跌幅前 10 名

周涨幅前 10 名			周跌幅前 10 名		
股票简称	证券代码	周涨幅 (%)	股票简称	证券代码	周涨幅 (%)
601519.SH	*ST 智慧	61.24%	300559.SZ	佳发安泰	-10.06%
300079.SZ	数码科技	61.19%	300384.SZ	三联虹普	-5.96%
300170.SZ	汉得信息	61.14%	600570.SH	恒生电子	-4.24%
600756.SH	浪潮软件	61.05%	600855.SH	航天长峰	-4.18%
300017.SZ	网宿科技	60.99%	002376.SZ	新北洋	-3.28%

600536.SH	中国软件	55.10%	603039.SH	泛微网络	-1.77%
300287.SZ	飞利信	45.62%	002415.SZ	海康威视	-0.84%
600718.SH	东软集团	38.46%	300377.SZ	赢时胜	-0.81%
002373.SZ	千方科技	33.11%	603508.SH	思维列控	-0.40%
603383.SH	顶点软件	32.46%	300380.SZ	安硕信息	-0.36%

资料来源：wind，东兴证券研究所

## 4. 行业新闻

### 中兴通讯近日发布边缘计算服务器，实现边缘人工智能

3月5日消息称，中兴通讯在官方微信发文称，2019年世界移动大会期间，中兴通讯发布了ES600S MEC服务器，该款服务器搭载英特尔最新英特尔至强 Scalable processor，配合AI加速卡，使其在边缘侧具备很强的神经网络推理能力。京东新开两家云计算公司。

### 粤港澳大湾区加速移动支付布局

3月6日消息称，中共中央、国务院日前印发的《粤港澳大湾区发展规划纲要》明确提出，建成智慧城市群，共同推动大湾区电子支付系统互联互通。微信、支付宝和银联等支付巨头正逐步实现在大湾区交通出行、零售等多场景的覆盖。目前，大湾区跨境支付业务已展开布局。支付宝近日宣布将于3月上线港版“支付宝 AlipayHK 跨境线下支付新功能，率先覆盖大湾区和日本。支付宝香港钱包用户在大湾区消费时，可以通过线下扫码的方式进行跨境支付。据悉，3月起首批接受 AlipayHK 支付的商家，将覆盖大湾区数十万商铺。

### 法国宣布对互联网巨头开征3%数字税：谷歌亚马逊脸书在列

3月7日消息称，法国政府针对谷歌、亚马逊、脸书等互联网巨头推出了3%的“数字税”。在没有欧盟广泛支持的情况下，在法国对大型科技公司开启了更为严格的监管。除法国之外，英国、德国、西班牙等其他国家也在研究自己本国的数字税法案。

### 新加坡移动支付 Alldebit 加入 SGQR 支付体系 获聚合支付牌照

3月7日消息称，新加坡移动支付领头羊 Alldebit 已于19年2月8日加入 SGQR 支付体系，取得新加坡当地“聚合支付牌照”。Singapore Quick Response Code(以下简称 SGQR)是去年9月新加坡金融管理局(MAS)和通信媒体发展局(IMDA)共同领导发布的“统一 QR 码支付系统”，是目前全球首个统一支付 QR 码。Alldebit 作为一站式支付服务提供商，接入统一支付 QR 码后，商户只需显示一个 SGQR 标签，显示其接受电子支付。

### 软银成立创新基金，投入20亿美元投资拉美科技初创企业

3月8日，据外媒报道，软银宣布成立软银创新基金(SoftBank Innovation Fund)。该基金的启动资金为20亿美元，将投资于中美洲和南美洲的科技初创企业，特别是

阿根廷、巴西、智利、哥伦比亚和墨西哥等国，涵盖电子商务、数字金融服务、医疗、移动和保险等领域。

## 5. 公司公告

### 【博思软件】控股子公司获得高新技术企业证书

博思软件 3 月 4 日公告称，公司控股子公司福州兴博新中大软件有限公司于近日接到由福建省科学技术厅、福建省财政厅、国家税务总局福建省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，认定福州兴博新中大软件有限公司为高新技术企业（证书编号 GR201835000096），发证时间为 2018 年 11 月 30 日，有效期三年。

### 【中科曙光】2018 年度业绩快报

中科曙光 3 月 4 日公告称，报告期内，公司营业总收入 90.58 亿元，同比增加 43.91%。归属于上市公司股东的净利润 4.35 亿元，同比增加 40.77%；公司营业收入 90.58 亿元，比上年同期增长 27.64 亿元，增长比率为 43.91%。

### 【广电运通】签署《2018 年智能柜员机（ITM）设备集中采购合同》

广电运通 3 月 5 日公告称，公司与中国邮政集团公司签署了《2018 年智能柜员机（ITM）设备集中采购合同》，合同总金额为 8,215.30 万元。

### 【科蓝软件】投资 1000 万元设立全资子公司

科蓝软件 3 月 5 日公告称，公司于 2019 年 3 月 5 日召开第二届董事会第二十一次会议，审议通过《关于公司投资设立全资子公司的议案》，公司拟出资 1,000 万元人民币设立全资子公司北京科蓝软件系统（苏州）有限公司（暂定名，以工商登记机关最终核准登记为准），所需资金全部来源于公司自有资金，公司持有其 100% 股权。

### 【科蓝软件】4200 万元融资租赁事项

科蓝软件 3 月 5 日公告称，拟以持有的部分软件著作权与远东宏信（天津）融资租赁有限公司通过售后回租的方式进行融资租赁交易，融资金额人民币 4200 万元，租赁期限 30 个月。

### 【南天信息】2018 年年度报告

南天信息 3 月 5 日公告称，公司 2018 年报告期内，营业收入 2,779,803,154.27 元，同比增长 20.04%；归属上市公司股东的净利润 74,771,358.39 元，同比增长 240.11%；归属上市公司股东的扣非净利润 14,127,575.22 元，同比增长 126.34%。

### 【南天信息】2018 年度利润分配及资本公积转增股本预案

南天信息 3 月 5 日公告称，公司拟以 2018 年 12 月 31 日的总股本 246,606,046 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），合计派发现金红利 12,330,302.30 元（含税）。同时，本年度进行资本公积金转增股本，以公司现有总股

本 246,606,046 股为基数，向全体股东每 10 股转增 3 股，合计转增股本 73,981,813 股，转增后，公司的总股本由 246,606,046 股增加至 320,587,859 股。

#### 【恒实科技】控股子公司获得辽宁省科学技术进步奖

恒实科技 3 月 6 日公告称，公司控股子公司辽宁邮电规划设计院有限公司于近日取得由辽宁省人民政府颁发的《辽宁省科学技术进步奖》证书，项目名称分别为网络光纤化改造及全光网络建设大数据分析与应用和 LTE 相关技术研究与应用（证书号：2018-J-3-30-D01、2018-J-3-28-D01）。

#### 【神州信息】下属子公司获得高新技术企业证书

神州信息 3 月 6 日公告称，公司下属子公司南京华苏科技有限公司技收到由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201832000423，发证时间：2018 年 10 月 24 日，有效期：三年）。

#### 【中孚信息】对全资子公司增资 2000 万元

中孚信息 3 月 6 日公告称，公司于 2019 年 3 月 6 日召开第四届董事会第三十次会议，审议通过《关于对全资子公司增资的议案》。公司以自有资金 2,000 万元对公司全资子公司山东中孚安全技术有限公司进行增资。增资完成后，中孚安全注册资本增加至人民币 5,000 万元，仍为公司全资子公司。

#### 【远光软件】全资子公司取得高新技术企业证书

远光软件 3 月 7 日公告称，全资子公司远光软件（武汉）有限公司于近日收到由湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，武汉子公司被认定为高新技术企业，证书编号为 GR201842000448，发证时间为 2018 年 11 月 15 日，有效期三年。

#### 【金智科技】控股子公司中标 1.78 亿智慧城市业务

金智科技 3 月 7 日公告称，公司控股子公司江苏东大金智信息系统有限公司成功中标智慧建邺“雪亮工程”二期等一批智慧城市项目，累计中标金额约 1.78 亿元。

#### 【新开普】拟对外投资 300 万元设立控股子公司

新开普 3 月 7 日公告称，公司与上海运玺企业管理合伙企业（有限合伙）及关联方上海序新企业管理合伙企业（有限合伙）签署了《投资合作协议》，拟共同投资并发起设立上海新开普智慧校园规划研究院有限公司（暂定名，以工商行政主管部门核准内容为准）。目标公司注册资本为 500 万元人民币，其中公司以自有货币资金出资 300 万元，持有目标公司 60%的股权，上海序新以货币出资 125 万元，持有目标公司 25%的股权，上海运玺以货币出资 75 万元，持有目标公司 15%的股权。

## 6. 风险提示

宏观经济不确定带来的风险。

## 分析师简介

### 叶盛

计算机行业研究员，西安交通大学工业工程专业学士，中央财经大学金融专业硕士，2015年加盟东兴证券研究所，曾从事机械行业研究，现从事计算机、互联网行业研究。  
[单击此处输入文字。](#)

## 分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

## 风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

## 免责声明

本研究报告由东兴证券股份有限公司研究所撰写，东兴证券股份有限公司是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。本研究报告中所引用信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我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头寸并进行交易，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。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为东兴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供东兴证券股份有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告、防止被误导，本公司不承担由于非授权机构私自刊发和非授权客户使用该报告所产生的相关风险和责任。

## 行业评级体系

公司投资评级（以沪深 300 指数为基准指数）：

以报告日后的 6 个月内，公司股价相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

强烈推荐：相对强于市场基准指数收益率 15% 以上；

推荐：相对强于市场基准指数收益率 5%~15% 之间；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5%~+5% 之间；

回避：相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上。

行业投资评级（以沪深 300 指数为基准指数）：

以报告日后的 6 个月内，行业指数相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

看好：相对强于市场基准指数收益率 5% 以上；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5%~+5% 之间；

看淡：相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上。