

工信部部署 2019 年《政府工作报告》落实工作



川财证券
CHUANCAI SECURITIES

——科技观察 (20190410)

❖ 板块表现

代码	名称	收盘价	涨跌/%	代码	名称	收盘价	涨跌/%
000300.SH	沪深 300	4086	0.26	399001.SZ	深证成指	10435	-0.01
000001.SH	上证综指	3242	0.07	399006.SZ	创业板指	1727	-0.83
川财	信息技术	11783	-0.37				

❖ 指标跟踪

品种	单位	数值	日变动	周变动	月变动	年变动
费城半导体指数	点	1464.52	-1.14%	-0.09%	6.60%	27.64%
台湾半导体指数	点	173.05	0.05%	2.72%	3.73%	14.56%
台湾计算机及设备指数	点	93.98	0.09%	1.48%	1.82%	13.76%
台湾光电指数	点	42.40	-0.75%	3.62%	3.97%	29.98%
DRAM 价格	美元	1.85	-0.32%	-1.18%	-5.08%	-28.09%
NAND Flash 价格	美元	2.35	0.00%	-0.21%	-0.25%	-13.11%

数据来源: Wind, DRAMexchange, 川财证券研究所, 因时差原因海外数据选取前一交易日数值

指标/当月值	单位	2018-12	同比/%	累计/%	2018-11	同比/%	累计/%
集成电路产量	亿块	144	(5.76)	39.90	153	17.45	48.64
电子计算机产量	万台	3011	(7.77)	3.01	3265	5.52	5.86
智能手机产量	万台	12195	(9.97)	5.59	13545	10.47	17.28
通信基站设备	万信道	5269	5.64	32.20	4988	5.52	25.14
电信业务总量	亿元	7712	7.33	274.40	7185	2.82	248.81
软件业务收入	亿元	-	-	-	5585	1.23	20.49
软件企业个数	家	-	-	-	19970	0.50	(8.46)

数据来源: 国家统计局, 工信部, 川财证券研究所

❖ 川财观点

【计算机】当前科创板受理企业总数已经突破 50 家, 其中计算机企业有 7 家。受理的计算机公司普遍具有高研发投入和高毛利率的共性, 也显示出未来新兴产业公司的科技属性。建议对比 A 股, 关注研发驱动和受政策支持的公司。科创板上市的计算机公司除了政策支持的方向外, 研发和毛利率也是值得关注的变量。随着在科创板上市的计算机公司的增多, 产业政策和科技方向的导向将越发清晰, 或将重塑对 A 股的计算机公司的估值体系。我们看好未来政策持续支持和具有研发驱动基因的计算机行业公司。

📄 证券研究报告

所属部门 | 产业研究部

报告类别 | 产业动态

所属行业 | 科技

报告时间 | 2019/4/10

👤 分析师

杨欧雯

证书编号: S1100517070002

010-66495923

yangouwen@cczq.com

👤 联系人

陈琦

证书编号: S1100118120003

010-66495927

chenqi@cczq.com

📄 川财研究所

北京 西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 15 楼, 100034

上海 陆家嘴环路 1000 号恒生大厦 11 楼, 200120

深圳 福田区福华一路 6 号免税商务大厦 30 层, 518000

成都 中国(四川)自由贸易试验区成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼, 610041

❖ 行业动态

1.山西省工信厅和省通信管理局发布了《山西省通信基础设施建设三年行动计划》。据了解，政府提出此次《计划》的主要目标是，加强通信基础设施建设，完善新一代高速光纤宽带网络，加快建设先进移动宽带网，创造经济发展新优势；加快推进光纤宽带网络和移动4G网络在农村地区的有效覆盖；推动5G网络启动和建设；持续推进互联网骨干网、城域网结构优化和关键环节扩容，加大省际出口带宽扩容力度，丰富完善省际干线光缆传输网络路由，争取国家级互联网骨干直联点落户太原。（通信世界网）

2. Facebook正在利用AI绘制世界上最详细和准确的非洲人口密度地图。该公司在2016年为22个国家绘制地图时首次公布了这项工作。今天该公司宣布，新的地图覆盖了非洲的大部分地区，该项目最终将绘制出几乎全世界的人口地图。（钛媒体）

3.高通宣布将提供一款可以加速人工智能处理速度的新型数据中心芯片。高通高管基斯·克里辛（Keith Kressin）表示，这款芯片的关键特征在于能耗效率，其市场规模到2025年预计可达170亿美元。（C114网）

4.工业和信息化部党组书记、部长苗圩主持召开部长办公会议，专题研究2019年《政府工作报告》贯彻落实工作。会议强调，《政府工作报告》是国务院及各部门全年工作的“蓝图”，是政府向人民承诺的“军令状”，关键在于抓好落实、务求实效。各单位要提高政治站位，强化担当作为，聚焦工作重点，把握关键环节，针对工业和信息化部负责的工作拿出具体落实措施，明确时间表、责任人，高质量完成《政府工作报告》涉部相关任务。（C114网）

❖ 公司要闻

亿联网络（300628）：公司发布2019年第一季度业绩预告，2019年第一季度公司归属于上市公司股东的净利润预计盈利2.50亿元-2.70亿元，与上年同期相比增长27.00%-38.00%。

光弘科技（300735）：公司发布2019年第一季度业绩预告，2019年第一季度公司归属于上市公司股东的净利润预计盈利7800.00万元-8400.00万元，与上年同期相比增长261.56%—289.37%。

润和软件（300339）：公司发布2019年第一季度业绩预告，2019年第一季度公司归属于上市公司股东的净利润预计盈利4967.85万元-5871.10万元，与上年同期相比增长10.00%-30.00%。

梅安森（300275）：公司第一大股东马焰先生解除质押580万股，占其所持股份比例11.81%。截至目前，马焰先生持有公司股份4910.48万股，占公司总股本的比例为29.89%，其中累计质押股份4330.48万股，占公司总股本的比例为26.36%。

❖ **风险提示：**行业景气度不及预期；技术创新对传统产业格局的影响。

分析师声明

本人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，以勤勉尽责的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

重要声明

公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无直接业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。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头寸并进行交易，也可能为之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。本公司的投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：00000000857

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅尾页的重要声明 C0004