

投资评级:增持(维持)

计算机行业周报 (4/29-4/30)

在线政务服务规定施行, 数字中国即将开幕

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

- 《数字中国峰会召开在即, 微软市值首破万亿: 计算机行业周报 (4/22-4/26)》 2019-04-30
- 《国家医保平台拉开序幕, 百亿市场静待建设: 计算机行业事件点评》 2019-04-24
- 《等保 2.0 即将出台, 智慧城市逐层细化: 计算机行业周报 (4/15-4/19)》 2019-04-22

● 一周回顾

本周 (2019.4.29-2019.4.30) A 股市场小幅上涨, 上证综指上涨 0.72%, 创业板综下跌 2.24%。29 个中信一级行业中涨幅最大的是食品饮料, 涨幅为 1.97%; 周跌幅最大的是通信行业, 跌幅为 5.16%。计算机行业跌幅排行第二, 跌幅为 3.86%。本周计算机子板块全线下跌。计算机硬件下跌 4.26%, 计算机软件下跌 4.00%, IT 服务下跌 3.04%。

● 重点行业动态

在重点行业动态方面, 《国务院关于在线政务服务的若干规定》自 4 月 30 日起施行。规定提出政务服务事项国家标准统一, 规范化、标准化编制办事指南, 实现电子证照跨地区、跨部门共享和全国范围内互信互认等。专家表示, 新规有诸多亮点, 给企业和群众办事带来更多便利, 有望实现“一处办理、处处认可”“一份资料、全国共认”。

● 核心观点及投资建议

我们认为, 电子政务建设正处于转型爆发期, 政府向服务型切换, 预计 2020 年其市场规模将超过 4622 亿元, 政务数据也将孕育出千亿级别的增量。建议关注城市信息化领域的领军者, 以“一网通办”为基础, 依托于市民云实现政务服务价值输出, 并已逐步复制的万达信息 (300168.SZ); 在电子政务领域具有领军地位并积极进行安全可控全产业链布局的太极股份 (002368.SH)。

第二届数字中国建设峰会将于 5 月 6 日召开, 此次峰会新增设“工业互联网”分论坛, 表明了国家对工业互联网的重视程度日益剧增, 我们认为在我国坚实的工业基础及互联网基础上, 受到政策加码及技术突破的双重利好, 工业互联网有望跨入发展机遇期。建议关注深耕 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 (04.30)	EPS (元)			PE			投资评级
				2018A	2019E	2020E	2018A	2019E	2020E	
300168	万达信息	164.37	14.95	0.21	0.37	0.48	71.19	40.41	31.15	增持
002368	太极股份	137.25	33.16	0.76	0.96	1.22	43.63	34.54	27.18	增持
600845	宝信软件	302.06	34.43	0.76	1.00	1.24	45.30	34.43	27.77	增持
600588	用友网络	605.35	31.57	0.32	0.41	0.56	98.66	77.00	56.38	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 《国务院关于在线政务服务的若干规定》施行.....	5
2.2 上海健康云已覆盖 16 个区.....	5
2.3 联想：全球首款搭载国产双频北斗导航的手机即将诞生.....	5
2.4 华为 5G 研发支出去年高达 153 亿美元，超过苹果三星.....	5
2.5 AWS 设立中国香港数据中心 将与谷歌/微软同台竞技.....	5
3、 重点公司动态.....	6
4、 风险提示.....	10

图表目录

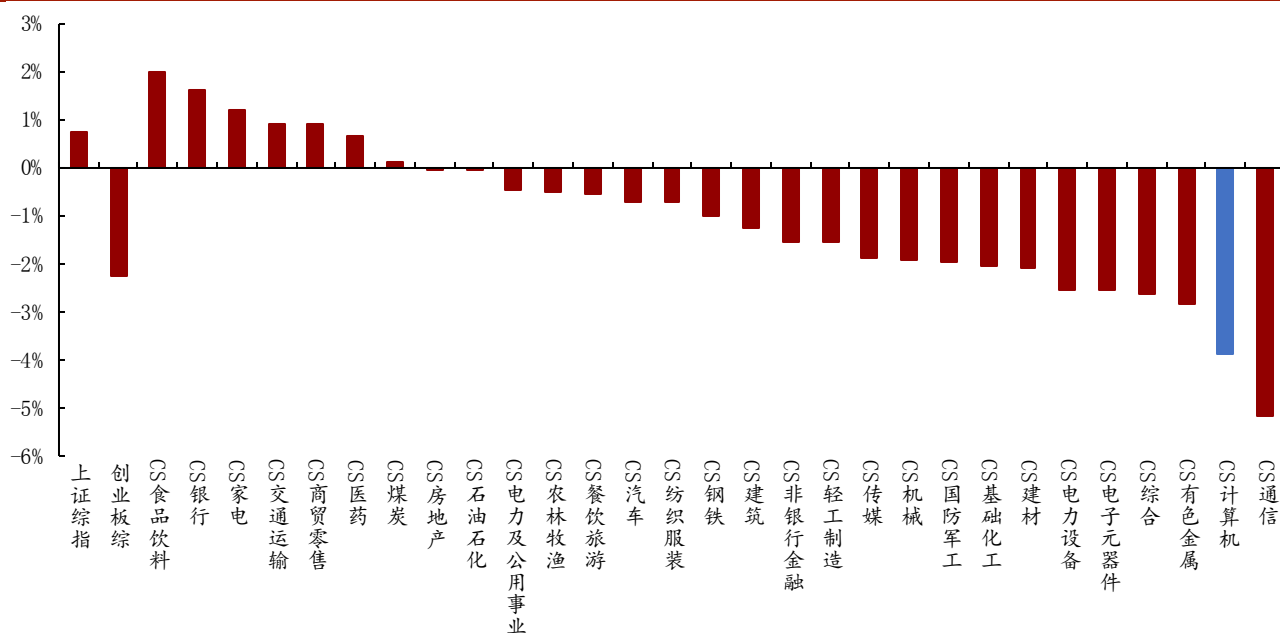
图 1：A 股全体板块本周涨跌幅.....	3
图 2：计算机子板块本周表现.....	3
图 3：计算机概念板块本周表现.....	3
图 4：计算机行业个股涨跌幅前十.....	4

1、市场行情回顾

1.1 A股整体行情回顾

本周A股市场小幅上涨，上证综指上涨0.72%，创业板综下跌2.24%。29个中信一级行业中涨幅最大的是食品饮料，涨幅为1.97%；周跌幅最大的是通信行业，跌幅为5.16%。计算机行业跌幅排行第二，跌幅为3.86%。

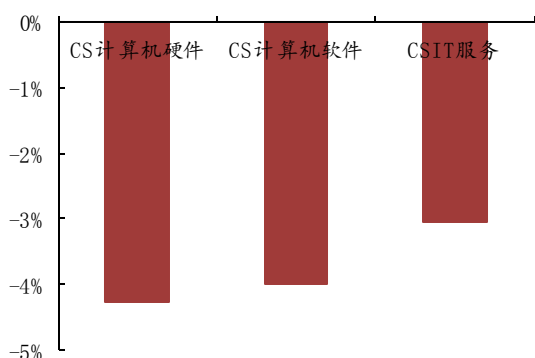
图 1：A股全体板块本周涨跌幅



数据来源：Wind，财通证券研究所

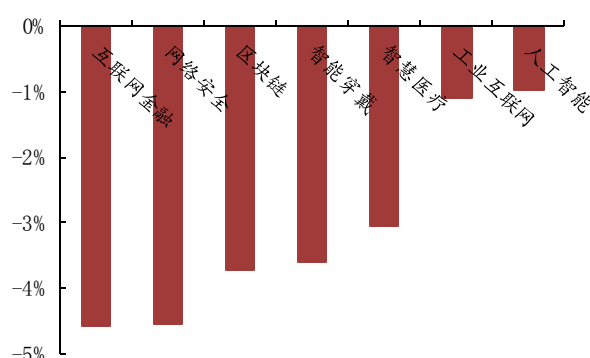
本周计算机子板块全线下跌。计算机硬件下跌4.26%，计算机软件下跌4.00%，IT服务下跌3.04%。

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



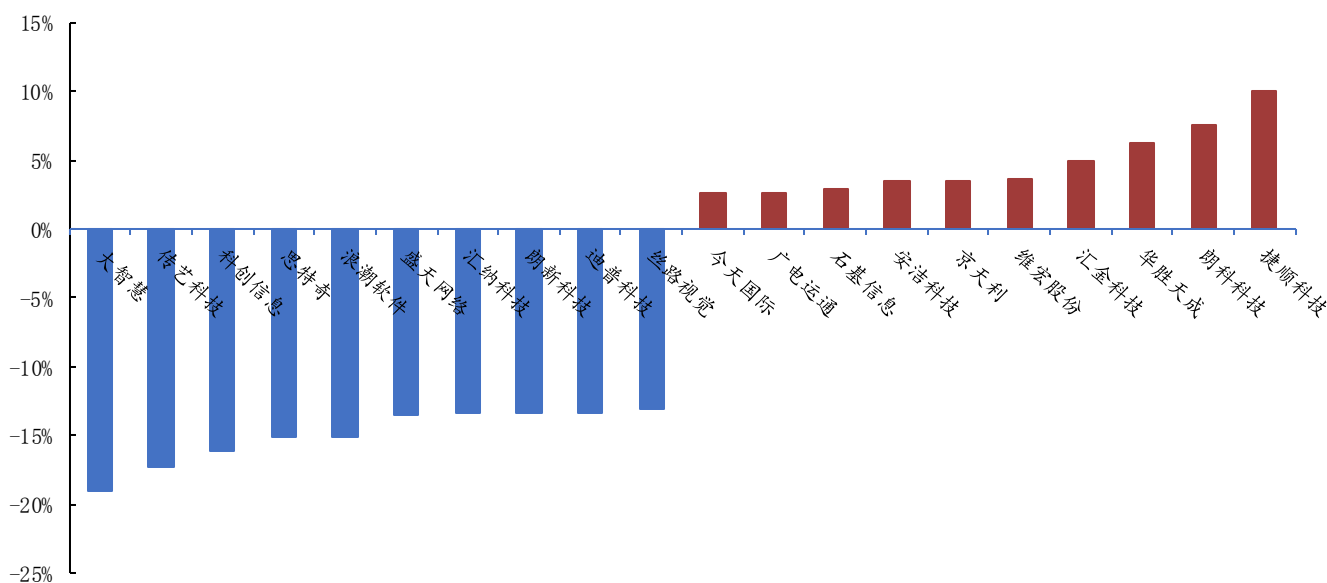
数据来源：Wind，财通证券研究所

和计算机行业相关的概念板块中，互联网金融下跌4.57%，网络安全下跌4.54%，区块链下跌3.74%，智能穿戴下跌3.59%，智慧医疗下跌3.07%，工业互联网下跌1.10%，人工智能下跌0.97%。

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捷顺科技（10.07%），朗科科技（7.50%），华胜天成（6.32%），汇金科技（4.91%），维宏股份（3.57%），京天利（3.51%），安洁科技（3.42%），石基信息（2.94%），广电运通（2.65%），今天国际（2.63%）。

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

本周跌幅前十的个股分别是大智慧（19.01%），传艺科技（17.30%），科创信息（16.10%），思特奇（15.18%），浪潮软件（15.14%），盛天网络（13.56%），汇纳科技（13.43%），朗新科技（13.41%），迪普科技（13.39%），丝路视觉（13.13%）。

2、行业要闻

2.1 《国务院关于在线政务服务的若干规定》施行

《国务院关于在线政务服务的若干规定》自4月30日起施行。规定提出政务服务事项国家标准统一，规范化、标准化编制办事指南，实现电子证照跨地区、跨部门共享和全国范围内互信互认等。专家表示，新规有诸多亮点，给企业和群众办事带来更多便利，有望实现“一处办理、处处认可”“一份资料、全国共认”。（新华社）

2.2 上海健康云已覆盖16个区

上海市卫健委办公室相关负责人冯骏透露，“上海健康云”APP已实现16个区和243家社区卫生服务中心全覆盖，目前注册370余万用户，实现“健康档案随时查、家庭医生掌上签、慢病管理医生帮、预约挂号如约至、预约接种不用等、体征指标智能测、亲情账户亲人管”等7项服务。居民也可通过APP的“智慧接种”功能关联儿童信息，在本市部分社区预约儿童接种时间，获取接种信息，实现线下优先接种。预约挂号更方便，选择所需预约的医院、科室及专家即可快速挂号。目前，已建成汇集本市所有三级二级医院的统一号源池。（新浪上海）

2.3 联想：全球首款搭载国产双频北斗导航的手机即将诞生

IT之家4月30日消息，联想手机官方宣布，全球首款搭载国产双频北斗高精度导航定位SoC芯片HD8040的联想手机即将诞生。HD8040是一款拥有完全自主知识产权的国产基带和射频一体化SoC芯片，具备目前行业的顶尖水平。该款芯片率先支持北斗三号服务信号B1C、B2a，支持BDS、GPS、GLONASS、GALILEO、IRNSS、QZSS、SBAS等全球所有民用导航系统。同时HD8040还集成了浮点运算单元，计算能力实际跃升40%以上。

2.4 华为5G研发支出去年高达153亿美元，超过苹果三星

据彭博报道，2018年，华为在5G研发上的支出高达153亿美元，较2014年增长了149%，超过了苹果、微软和三星同期的研发支出增长幅度。同期，亚马逊的研发支出增幅为210%，在全球研发支出排名中位列第一。彭博编制的数据显示，以货币计算，华为2018年的研发支出仅落后于亚马逊、Alphabet和三星。（TechWeb）。

2.5 AWS设立中国香港数据中心将与谷歌/微软同台竞技

据AWS是亚马逊旗下的云计算平台，本周，AWS宣布将设立新的香港数据中心，这让AWS在全球运营的可用区数量达到64个、地理区域达到21个。亚太（香港）区是AWS在这一地理区域内继北京、孟买、宁夏、首尔、新加坡、悉尼和东京之后的第八个可用区，全新设立的AWS香港可用区将面临同样在港设立数据中心的谷歌云平台和微软Azure的竞争。AWS香港区包含三座不同位置的设施，它们通过低延迟的冗余网络连接且配备有独立供电、冷却和物理安全系统。亚马逊表示AWS在190多个国家拥有活跃用户，在接下来的数月里，这家科技巨头还将设立开普敦、巴林、雅加达和米兰数据中心区。（CNMO 新闻）

3、重点公司动态

【和仁科技】公司于 2019 年 4 月 28 日收到招标单位江西省儿童医院以及招标代理机构江西省机电设备招标有限公司签发的《成交通知书》，和仁科技被确定为“江西省儿童医院红谷滩新院智能信息化采购项目（采购编号：JXTC2019040001）”的中标人，中标金额为 113,870,000 元。

【常山北明】公司发布 2018 年度报告和 2019 年第一季度报告。2018 年，公司营业收入 965,610.92 万元，比上年降低 14.20%；营业成本 876,415.20 万元，比上年降低 16.04%。营业利润 21,587.17 万元，比上年降低 33.55%，归属于母公司所有者的净利润 18,597.26 万元，比上年降低 47.63%；基本每股收益为 0.11 元，比上年减少 47.62%。2019 年第一季度，公司实现营业收入 20.70 亿元，同比增长 14.58%；实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 0.15 亿元，同比增长 32.49%。

【同方股份】公司发布 2019 年第一季度报告。2019 年第一季度，公司实现营业收入 34.11 亿元，同比下降 24.28%；归属于上市公司股东的净利润为 5.40 亿元。

【广电运通】公司发布 2019 年第一季度报告。2019 年第一季度，公司实现营业收入 12.75 亿元，同比增长 24.15%；归属于上市公司股东的净利润为 2.00 亿元，同比增长 5.64%。

【湘邮科技】公司发布 2019 年第一季度报告。2019 年第一季度，公司实现营业收入 1.35 亿元，同比增长 216.17%；归属于上市公司股东的净利润为 412.80 万元。

【合众思壮】公司发布 2019 年第一季度报告。2019 年第一季度，公司实现营业收入 2.97 亿元，同比下降 43.12%；归属于上市公司股东的净利润为亏损 0.28 亿元。

【中国长城】公司发布 2018 年度报告和 2019 年第一季度报告。2018 年，公司营业收入 100.09 亿元，比上年增长 5.29%；归属于母公司所有者的净利润 9.87 亿元，比上年增长 69.88%。2019 年第一季度，公司实现营业收入 19.20 亿元，同比下降 0.49%；实现归属于上市公司股东的净利润为 0.52 亿元，同比下降 65.76%。

【方正科技】公司发布 2019 年第一季度报告。2019 年第一季度，公司实现营业收入 8.91 亿元，同比下降 19.37%；归属于上市公司股东的净利润为亏损 1.57 亿元。

【东华软件】公司发布 2018 年度报告和 2019 年第一季度报告。2018 年，公司营业收入 84.71 亿元，比上年增长 16.19%；归属于母公司所有者的净利润 8.06 亿元，比上年增长 21.48%。2019 年第一季度，公司实现营业收入 16.38 亿元，同比增长 17.00%；实现归属于上市公司股东的净利润为 1.55 亿元，同比增长 15.06%。

【佳都科技】公司发布 2019 年第一季度报告。2019 年第一季度，公司实现营业收入 8.40 亿元，同比增长 26.13%；归属于上市公司股东的净利润为 1.96 亿元，同比增长 571.37%。

【久其软件】公司发布 2018 年度报告和 2019 年第一季度报告。2018 年，公司共实现营业收入 272,023.56 万元，同比增幅 36.55%；公司归属于上市公司股东的净利润亏损 84,146.43 万元。2019 年第一季度，公司实现营业收入 5.23 亿元，同比增长 25.01%；实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 0.59 亿元。

【达实智能】公司发布 2018 年度报告和 2019 年第一季度报告。2018 年，公司实现营业收入 252,741.53 万元，较上年同期减少 1.75%；实现归属于上市公司股东的净利润 21,676.98 万元，较上年同期减少 30.48%。2019 年第一季度，公司实现营业收入 4.14 亿元，同比增长 9.55%；实现归属于上市公司股东的净利润为 0.20 亿元，同比下降 45.08%。

【金智科技】公司发布 2018 年度报告和 2019 年第一季度报告。2018 年，公司全年实现营业收入 16.76 亿元，较上年下降 27.32%；公司归属于上市公司股东的净利润为 9,204.61 万元，较上年下降 40.03%。2019 年第一季度，公司实现营业收入 4.04 亿元，同比增长 4.93%；实现归属于上市公司股东的净利润为 0.30 亿元，同比增长 40.11%。

【金证股份】公司发布 2019 年第一季度报告。2019 年第一季度，公司实现营业收入 12.89 亿元，同比增长 19.84%；归属于上市公司股东的净利润为亏损 0.68 亿元。

【信雅达】公司发布 2019 年第一季度报告。2019 年第一季度，公司实现营业收入 2.57 亿元，同比下降 12.39%；归属于上市公司股东的净利润为 469.03 万元，同比增长 19.08%。

【索菱股份】公司发布 2018 年度报告和 2019 年第一季度报告。2018 年，实现营业总收入 14.30 亿元，同比增长 1.34%，与去年基本持平；归属于上市公司股东的净利润-3.14 亿元。2019 年第一季度，公司实现营业收入 1.57 亿元，同比下降 59.77%；实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 0.72 亿元。

【天夏智慧】公司发布 2018 年度报告和 2019 年第一季度报告。2018 年，实现营业收入 10.91 亿元，同比 2017 年营业收入 16.66 亿元减少 34.51%；取得归属于上市公司股东的净利润 1.51 亿元，同比 2017 年净利润 5.74 亿元减少 73.69%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 2.06 亿元，较 2017 年同期 5.28 亿元减少 60.98%。2019 年第一季度，公司实现营业收入 1.98 亿元，同比下降 19.13%；实现归属于上市公司股东的净利润为 0.59 亿元。

【达华智能】公司发布 2018 年度报告和 2019 年第一季度报告。2018 年，公司实现营业总收入 288,119.19 万元，同比下降 16.67%；实现归属于上市公司股东的净利润-174,197.05 万元，同比下降 1,117.36%。2019 年第一季度，公司实现营业收入 5.31 亿元，同比下降 18.55%；实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 0.40 亿元。

【实达集团】公司发布 2018 年度报告和 2019 年第一季度报告。2018 年，公司实现营业收入 675,956.58 万元，与去年的 647,444.55 万元相比增长 4.40%；实现营业利润-21,238.13 万元，与去年的 21,659.97 万元相比减少约 42,898.10 万元；实现归属于普通股股东的净利润-26,715.57 万元，与去年同期的 18,670.85 万元相比减少约 45,386.42 万元。2019 年第一季度，公司实现营业收入 3.65 亿元，同比下降 67.74%；实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 0.35 亿元。

【启明星辰】公司发布 2019 年第一季度报告。2019 年第一季度，公司实现营业收入 3.47 亿元，同比增长 18.64%；归属于上市公司股东的净利润为亏损 0.41 亿元。

【*ST 中安】公司发布 2018 年度报告和 2019 年第一季度报告。2018 年，公司实现营业收入 3,626,490,672.52 元，同比增长 22.14%；实现归属于母公司股东的净利润-1,980,671,975.57 元，同比下降 169.47%。2019 年第一季度，公司实现营业收入 6.05 亿元，同比下降 60.34%；实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 0.99 亿元，同比下降 72.01%。

【*ST 工新】公司发布 2018 年度报告和 2019 年第一季度报告。2018 年，公司实现营业收入 33,209.94 万元，同比减少 90.09%，实现归属于母公司所有者净利润-434,209.26 万元。2019 年第一季度，公司实现营业收入 21,384.34 万元，同比下降 64.10%；实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 13,120.51 万元。

【三六零】公司发布 2019 年第一季度报告。2019 年第一季度，公司实现营业收入 27.03 亿元，同比下降 1.79%；归属于上市公司股东的净利润为 6.47 亿元，同比增长 35.47%。

【新智认识】公司发布 2019 年第一季度报告。2019 年第一季度，公司实现营业收入 5.13 亿元，同比增长 11.27%；归属于上市公司股东的净利润为 0.28 亿元。

【赛意信息】公司发布 2019 年第一季度报告。2019 年第一季度，公司实现营业收入 2.06 亿元，同比增长 33.17%；归属于上市公司股东的净利润为亏损 32.14 万元。

【浩云科技】公司发生权益变动。本次权益变动前，广东粤科智泓创业投资合伙企业（有限合伙）持有公司股份 20,420,500 股，占公司总股本的 5.00%；本次权益变动完成后，广东粤科智泓创业投资合伙企业（有限合伙）持有公司股份 20,420,500 股，占公司总股本的 4.99%。

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。