

审议会议名单公布, 科创板已进入冲刺阶段

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

- 《华为再遭科技巨头封锁, 自主可控是长期趋势: 计算机行业周报 (5/20-5/24)》
2019-05-27
- 《华为事件发酵, 人工智能研究中心落户上海: 计算机行业周报 (5/13-5/17)》
2019-05-20
- 《渡过至暗, 生气盎然: 计算机行业 2018 年报及 2019 年一季报总结》 2019-05-16

● 一周回顾

本周 (2019.5.27-2019.5.31) A 股市场小幅上涨, 上证综指上涨 1.60%, 创业板综指上涨 3.12%。29 个中信一级行业中周涨幅最大的是农林牧渔, 涨幅为 12.43%; 周跌幅最大的是煤炭行业, 跌幅为 0.96%。计算机行业涨幅排行第九, 涨幅为 2.37%。本周计算机子板块全线上涨。计算机硬件上涨 2.43%, 计算机软件上涨 1.91%, IT 服务上涨 3.57%。

● 重点行业动态

在重点行业动态方面, 上海证券交易所 5 月 27 日发布了科创板上市委 2019 年第 1 次审议会议公告, 将于 6 月 5 日召开第 1 次审议会议, 审议深圳微芯生物科技股份有限公司、安集微电子科技 (上海) 股份有限公司、苏州天准科技股份有限公司等 3 家企业发行上市申请。上海证券交易所 5 月 30 日发布了科创板上市委 2019 年第 2 次审议会议公告, 定于 2019 年 6 月 11 日召开 2019 年第 2 次上市委员会审议会议。审议福建福光股份有限公司、苏州华兴源创科技股份有限公司、烟台睿创微纳技术股份有限公司。(上交所)

另外, 证监会主席易会满在接受记者采访时表示, 设立科创板并试点注册制改革已进入冲刺阶段, 这项改革不仅会在关键制度创新上实现突破, 还将成为改革的试验田, 进而带动资本市场的全面深化改革。(央视新闻)

● 核心观点及投资建议

科创板各项准备工作正在快速推进, 随着科创板的设立, 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 (05.31) | EPS (元) | | | PE | | | 投资评级 |
|--------|------|-------------|----------------|---------|-------|-------|--------|-------|-------|------|
| | | | | 2018E | 2019E | 2020E | 2018E | 2019E | 2020E | |
| 002230 | 科大讯飞 | 608.51 | 29.08 | 0.29 | 0.45 | 0.63 | 100.28 | 64.62 | 46.16 | 增持 |
| 600570 | 恒生电子 | 500.68 | 62.34 | 1.04 | 1.43 | 1.90 | 59.94 | 43.59 | 32.81 | 增持 |
| 600845 | 宝信软件 | 266.26 | 30.35 | 0.76 | 1.00 | 1.25 | 39.93 | 30.35 | 24.28 | 增持 |
| 600588 | 用友网络 | 567.58 | 22.83 | 0.32 | 0.41 | 0.56 | 71.34 | 55.68 | 40.77 | 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 科创板动态..... | 5 |
| 2.2 人工智能..... | 5 |
| 2.2.1 金融科技..... | 5 |
| 2.2.2 智能汽车..... | 5 |
| 2.2.3 智慧医疗..... | 6 |
| 2.3 云计算..... | 6 |
| 2.3.1 PaaS层..... | 6 |
| 2.4 区块链..... | 6 |
| 2.4.1 比特币..... | 6 |
| 2.5 美国巨头动向..... | 7 |
| 2.5.1 微软..... | 7 |
| 2.5.2 谷歌..... | 7 |
| 3、 重点公司动态..... | 7 |
| 4、 风险提示..... | 10 |

图表目录

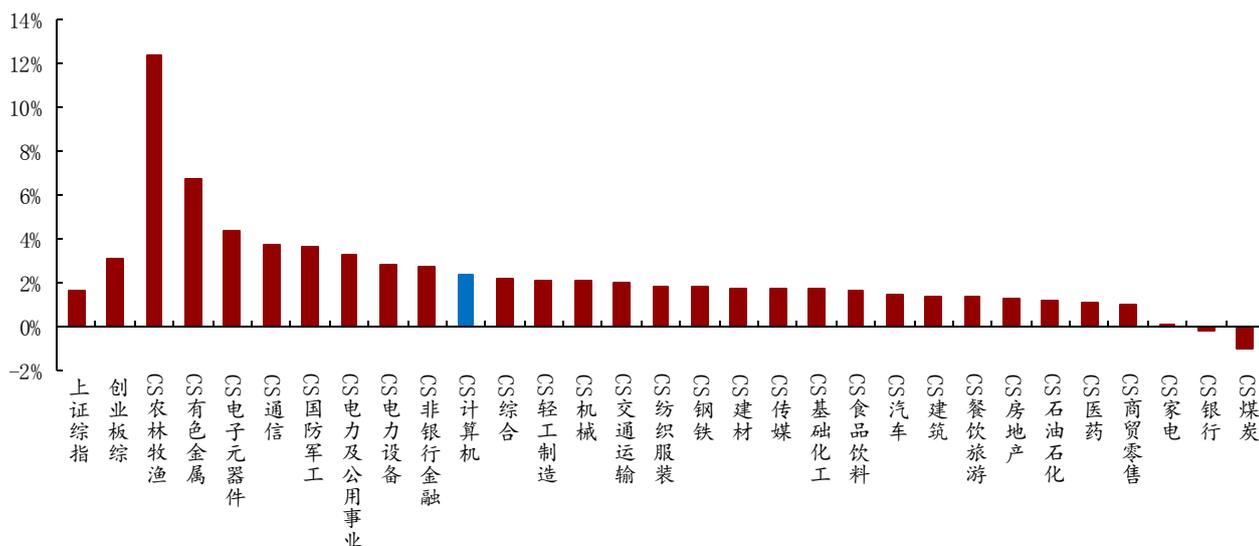
| | |
|-----------------------|---|
| 图 1：A股全体板块本周涨跌幅..... | 3 |
| 图 2：计算机子板块本周表现..... | 3 |
| 图 3：计算机概念板块本周表现..... | 3 |
| 图 4：计算机行业个股涨跌幅前十..... | 4 |

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1.60%，创业板综上涨3.12%。29个中信一级行业中周涨幅最大的是农林牧渔，涨幅为12.43%；周跌幅最大的是煤炭行业，跌幅为0.96%。计算机行业涨幅排行第九，涨幅为2.37%。

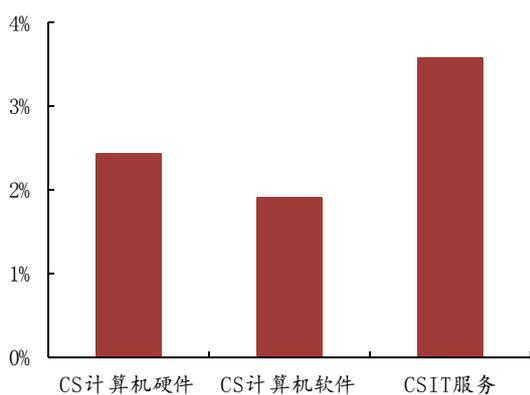
图1：A股全体板块本周涨跌幅



数据来源：Wind，财通证券研究所

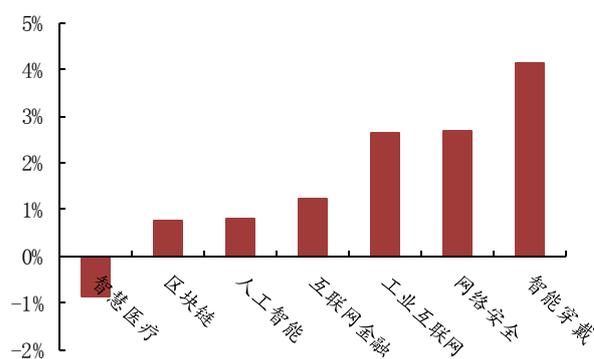
本周计算机子板块全线上涨。计算机硬件上涨2.43%，计算机软件上涨1.91%，IT服务上涨3.57%。

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



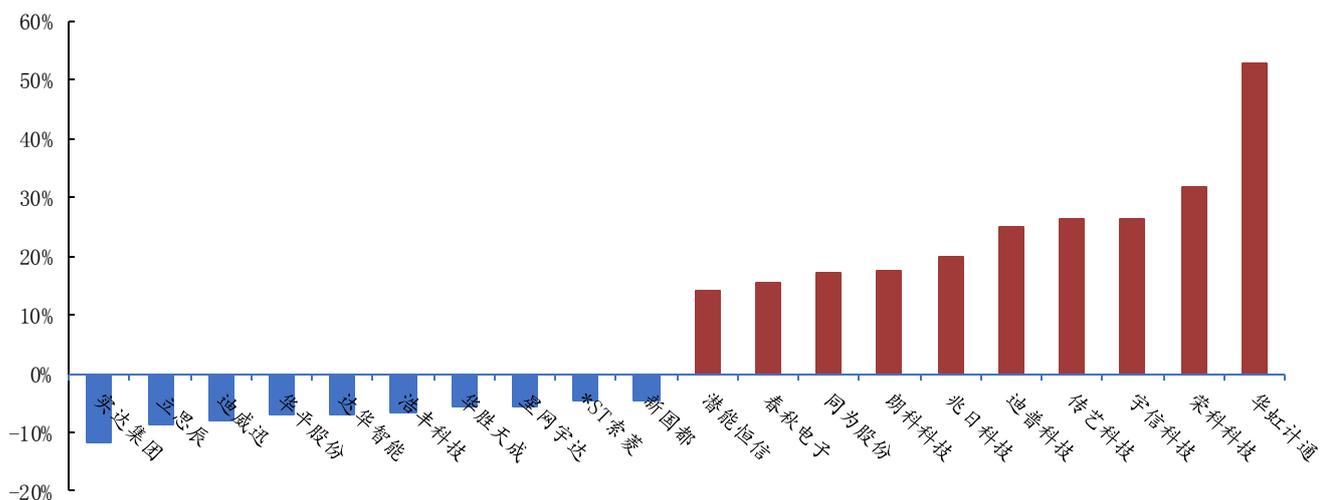
数据来源：Wind，财通证券研究所

和计算机行业相关的概念板块中，智慧医疗下跌0.84%，区块链上涨0.74%，人工智能上涨0.79%，互联网金融上涨1.22%，工业互联网上涨2.62%，网络安全上涨2.68%，智能穿戴上涨4.12%。

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华虹计通（52.87%），荣科科技（31.74%），宇信科技（26.26%），传艺科技（26.16%），迪普科技（24.80%），兆日科技（19.94%），朗科科技（17.63%），同为股份（17.06%），春秋电子（15.54%），潜能恒信（14.20%）。

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实达集团（11.86%），立思辰（8.60%），迪威迅（7.96%），华平股份（6.90%），达华智能（6.88%），浩丰科技（6.61%），华胜天成（5.74%），星网宇达（5.60%），*ST索菱（4.67%），新国都（4.55%）。

2、行业要闻

2.1 科创板动态

上海证券交易所 5 月 27 日发布了科创板上市委 2019 年第 1 次审议会议公告，将于 6 月 5 日召开第 1 次审议会议，审议深圳微芯生物科技股份有限公司、安集微电子科技（上海）股份有限公司、苏州天准科技股份有限公司等 3 家企业发行上市申请。将审议的企业，已完成多轮审核问询的回复和披露，上交所审核机构也于日前召开审核会议，形成了审核报告和初步审核意见，现按照规定启动上市委审议程序。后续，将根据发行人问询回复和审核进展，陆续分次召开上市委审议会议。

上海证券交易所 5 月 30 日发布了科创板上市委 2019 年第 2 次审议会议公告，定于 2019 年 6 月 11 日召开 2019 年第 2 次上市委员会审议会议。审议福建福光股份有限公司、苏州华兴源创科技股份有限公司、烟台睿创微纳技术股份有限公司等 3 家企业发行上市申请。（上交所）

另外，央视新闻报道，证监会主席易会满在接受记者采访时表示，设立科创板并试点注册制改革已进入冲刺阶段，这项改革不仅会在关键制度创新上实现突破，还将成为改革的试验田，进而带动资本市场的全面深化改革。

2.2 人工智能

全球首个人工智能实验床“泰”在深圳发布

全球首个人工智能实验床“泰”，5 月 31 日在国家超级计算深圳中心发布。该实验床提供人工智能芯片和系统等基础环境，是面向人工智能研究、开发与应用验证的大型试验装置。人工智能实验床“泰”由国际测试委员会联合中科院、国家超级计算深圳中心、中国计量科学院、寒武纪、中国开放指令生态联盟、中科云达、工信部中国软件评测中心、阿里巴巴、西安交通大学等国内外单位建设，国家超级计算深圳中心和北京尖峰新锐信息科技有限公司负责运维管理。（中新网）

2.2.1 金融科技

国家级金融科技示范区在北京启动建设

以“深化金融供给侧结构性改革、推动经济高质量发展”为主题的 2019 金融街论坛年会 30 日在北京举行。2019 年 1 月，国务院在《关于全面推进北京服务业扩大开放综合试点工作方案》的批复中，明确提出建设“国家级金融科技示范区”，这标志着北京金融科技与专业服务创新示范区建设正式纳入国家战略。据介绍，“金科新区”涵盖中关村西城园 10 平方公里政策区范围。其中，核心区包括北展地区约 30 万平方米空间，将重点布局监管科技、金融科技、风险管理、金融安全和支撑金融科技的创新型专业服务。（中新网）

2.2.2 智能汽车

国家智能传感器创新中心联合实验室启用，面向智能汽车等领域

5月31日，国家智能传感器创新中心联合实验室在上海嘉定正式启用。国家智能传感器联合实验室是国家智能传感器创新中心建设的重要组成部分，将依托创新中心自主研发的传感器关键共性技术和领军企业的先进器件方案，开发多传感器数据融合系统，为技术创新和标准化提供实验环境。（澎湃新闻）

2.2.3 智慧医疗

甘肃省“5G+”智慧医疗实现首次应用，省中医院直播示教微创手术”

5月29日下午，甘肃省卫生健康委依托省远程医学信息平台，运用电信5G网络技术开展了全省首例5G手术远程示教活动，并向远程医学平台对接的多个省内医疗机构推送收看。此次直播示教是由市政府、省卫健委、省中医院、甘肃电信在5G+智慧医疗战略合作的重要成果，也是全省在5G+智慧医疗行业的首例应用。（兰州日报）

2.3 云计算

2.3.1 PaaS层

阿里云发布企业级云灾备解决方案

5月29日，阿里云发布企业级云灾备解决方案：为制造、金融、医疗等企业提供一键容灾能力，例如业务恢复、数据保护和网络自愈，最大程度保护本地和云上业务稳定运行，此外，云上灾备成本相对传统线下节省50%。据第三方数据显示，到2020年，全球产生的数据量将达到40ZB，灾备是保障数据和业务安全的关键一环。而传统灾备高成本、高浪费、低利用率，且建设时间长，对运维人员要求极高，云灾备成大势所趋。Gartner预计，到2020年，90%的容灾操作会发生在云端。（DoNews）

2.4 区块链

百度超级链区块链底层技术正式开源

百度超级链官方宣布，百度自研底层区块链技术XuperChain正式开源。并表示，XuperChain开源只是第一步，未来，百度将有计划地开放更多百度超级链(XUPER)核心技术和行业解决方案。XuperChain是百度超级链自主研发的区块链底层技术，拥有链内并行技术、可插拔共识机制、一体化智能合约等多项国际领先技术。（证券日报）

2.4.1 比特币

比特币又现突变行情，涨破9000美元后急跌逾700美元

5月31日凌晨，比特币在突破9000美元的阶段性高位后，又在15分钟后迅速回落，跌去逾700美元。根据全球币价网站CoinMarketCap数据，截至5月31日早，比特币价格报8328.48美元，24小时内最高价为9008.31美元，最低价8221.27美元。相比52周内最低价3191.30美元，比特币在1年内已涨价近2倍。（澎湃新闻）

2.5 美国巨头动向

2.5.1 微软

Windows 10 大进化：微软正式宣布将打造一款 Modern OS

北京时间5月29日，在Computex 2019（台北电脑展）上，微软公司也举办了一场盛大的Keynote，其中，微软公司负责消费者和设备销售业务、操作系统平台业务、IoT销售业务的几位高管登台，重点介绍了微软在Intelligent Edge创新和机会，其中自然少不了为基于Windows 10平台的合作伙伴们站台。

一个不可忽视的亮点是，微软官方宣布了它对未来操作系统的愿景，并成为之Modern OS。（雷锋网）

2.5.2 谷歌

谷歌投6.7亿芬兰再建数据中心

谷歌公布了斥资6.72亿美元在芬兰哈米纳(Hamina)建设一个新的数据中心的计划。哈米纳位于首都芬兰赫尔辛基以东145公里，距离俄罗斯很近。这一新设施将壮大谷歌此前已经在芬兰运营的数据中心的影响力，谷歌母公司此前已经为此投入了8亿美元。谷歌芬兰区负责人Antti Jarvinen说：“对谷歌服务的需求每天都在增长，我们正努力建设新的数据中心基础设施来满足这一需求。”对更多云服务和更快访问数据的需求，正迫使谷歌及其竞争对手向全球扩张。谷歌努力寻求尽快扩大自己的业务范围，其竞争对手AWS和微软也在扩展自己的业务。（中国IDC圈）

3、重点公司动态

【辰安科技】公司发生权益变动。本次权益变动前，德兴市辰源世纪科贸有限公司持有公司 17,426,017 股股份，占公司总股本的 11.24%，上海谦璞投资管理有限公司未持有公司股份。本次权益变动后，德兴市辰源世纪科贸有限公司持有公司 8,903,017 股股份，占公司总股本的 5.74%，上海谦璞投资管理有限公司将持有公司 8,523,000 股股份，占公司总股本的 5.50%。

【卫宁健康】公司于近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的一项发明专利证书。本发明是关于一种肺部的建模方法及建模装置，能够建立胸部及肺部的三维模型，为观察肺部提供更直观、方便的模型，且能够最大限度的利用医疗数字成像中的信息。专利权期限为二十年，自申请日起算。

【千方科技】公司与阿里云计算有限公司于 2019 年 5 月 26 日签署了《合作框架协议》，为充分发挥双方各自行业的资源和科技优势，共同推动智能交通和边缘计算领域的解决方案落地实施，双方本着平等互利、优势互补、协同发展的原则，经友好协商，达成合作框架协议。

【千方科技】公司发生权益变动。2019 年 5 月 26 日，阿里网络与公司股东夏曙东签订《股份转让协议》，通过协议转让方式受让夏曙东所持有的公司 79,897,602 股股份，占公司股份总数约 5.3744%；同日，阿里网络与公司股东中智汇通签订《股份转让协议》，通过协议转让方式受让中智汇通所持有的公司 82,420,456 股股份，占上市公司股份总数约 5.5441%；同日，阿里网络与公司股东建信基金签订《股份转让协议》，通过协议转让方式受让建信基金所持有的公司 60,675,808 股股份，占公司股份总数约 4.0814%。本次权益变动前，阿里网络未持有公司股份。本次权益变动后，阿里网络将持有公司 222,993,866 股股份，占公司股份总数的 15.0000%；夏曙东持有公司股份 319,590,408 股，持股比例为 21.4977%，中智汇通持有公司股份 82,420,456 股，持股比例为 5.5441%。夏曙东与中智汇通合计持有公司股份 402,010,864 股，合计持股比例为 27.0418%。建信基金持有公司 12,155,228 股股份，占公司总股本的 0.8176%。

【华平股份】公司与中信云网于 2019 年 5 月 28 日签署了《中信云网有限公司与华平信息技术股份有限公司关于远程医疗平台之合资意向协议书》。根据协议的约定，华平股份与中信云网将联合北京宣武医院/国家远程卒中中心建立远程卒中医疗服务平台，以现代化信息技术手段支持和配合联网医疗机构为脑卒中患者提供医疗服务。

【四维图新】公司与上海航天汽车机电股份有限公司签署了《战略合作意向书》，双方经过友好协商，本着平等自愿、互利共赢的原则，决定建立战略合作关系。双方共同致力于国产汽车电子芯片技术与应用领域专业的合作，充分发挥双方分

别在汽车零部件供应领域和汽车电子芯片研发领域的专业优势，通过合作提升双方商业价值，实现优势互补，共同发展。双方将充分发挥各自在国内外的专业优势，通过多种形式共享业务信息，挖掘合作机会，积极开展并推动双方在汽车整车市场和客户开发、新产品开发、国产芯片替代等多领域的深入合作。

【金智科技】国家电网公司电子商务平台发布了国网冀北电力有限公司 2019 年第一次配网物资协议库存招标采购中标结果公告，在此次招标活动中，公司中标配电终端（TTU）共计 301.72 万元。这也是公司新一代智能配变终端顺利通过国网检测后，首次取得中标项目。

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。