

计算机

行业周报 (20190527-20190602)

维持评级

报告原因：定期报告

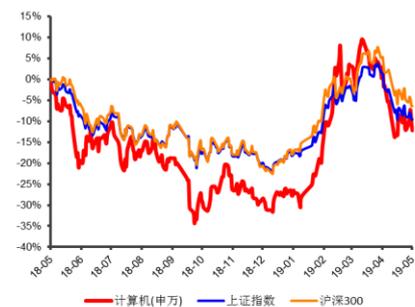
继续关注自主可控板块

看好

2019年6月2日

行业研究/定期报告

计算机行业近一年市场表现



分析师：李欣谢

执业证书编号：S0760518090003

电话：0351-8686797

邮箱：lixinxie@sxzq.com

太原市府西街69号国贸中心A座28层
北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心七层

山西证券股份有限公司

http://www.i618.com.cn

投资要点

- 整体：上周，沪深300上涨1.00%，创业板上涨2.76%。计算机（申万）板块上涨2.56%（流通市值加权平均），申万一级行业中排名第十位。
- 细分行业：上周3个子行业（申万三级）中，计算机设备上上涨3.13%、软件开发和IT服务分别上涨2.40%和2.41%。
- 概念板块：涨幅前三的板块分别是智慧农业、智能穿戴和智慧物流，分别上涨4.64%、4.12%和3.46%；涨幅相对较低的是智慧医疗（-0.84%）、智能家居（0.11%）和电子政务（0.63%）。
- 个股：计算机行业（申万）上周209只个股中有155只实现正收益。其中，华虹计通以52.87%的涨幅领涨，立思辰以-8.60%的跌幅领跌。
- 估值：截至2019年5月31日，计算机行业（申万一级）的PE(TTM)为98.62，申万行业排名第三位，仅次于农林牧渔业（113.50）和国防军工（100.20）。

行业动态

- 百度与东软集团达成战略合作，百度AI将接入医院信息系统；
- Salesforce推出无代码平台Salesforce Blockchain；
- 图森未来：获得第三张无人驾驶卡车公开道路测试牌照；
- 阿里区块链打假项目测试完成9月正式落地；
- 阿里云发布企业级云灾备：较传统线下节省50%成本；
- Waymo扩大自动驾驶卡车测试或上线自动驾驶运输车队；
- 百度宣布自研底层区块链技术XuperChain正式开源。

投资建议

- 本周主要关注自主可控、工业互联网板块。自主可控：科技自立加速国产化进程。近日，美国以所谓的国家安全为借口，对中国科技企业实施“断供”“封杀”，在高技术进出口双向车道上，对中方设卡立障，并试图游说第三方中断对华科技合作。这将帮助我国科技自立，加快国产化进程，从IT基础设施、基础软件、应用软件以及信息安全领域将会得到纵深发展。政策面上，财政部及税务局继续大力支持半导体及软件产业，实施“两免三减半”的税收优惠政策，国产软件有望前所未有的发展机遇。建议重点关注：中国软件、太极股份等具备国企背景的自主国产软件厂商。工业互联网：产业化进程加速。近日，工信部对2019年工业互联网创新发展工程项目进行公开招标，包括40个项目，涵盖了工业互联网网络、安全、平台、



表示解析等各个方面，工业互联网产业化进程正在加速，看好在工业互联网领域超前布局，具备技术、渠道、资源优势的龙头厂商，建议关注用友网络、宝信软件等。中长期来看，我们继续看好人工智能、云计算、智能驾驶、以及医疗信息化等细分领域。

风险提示

➤ 宏观经济不及预期；计算机行业相关政策不及预期；下游需求不及预期；技术突破不及预期。

目录

1.行情回顾	3
1.1 行业整体表现	3
1.2 细分行业市场表现	3
1.3 概念板块市场表现	3
1.4 个股表现	4
1.5 行业估值情况.....	5
2.行业要闻	5
3.上市公司重要公告	7
4.投资建议	8
5.风险提示	8

图表目录

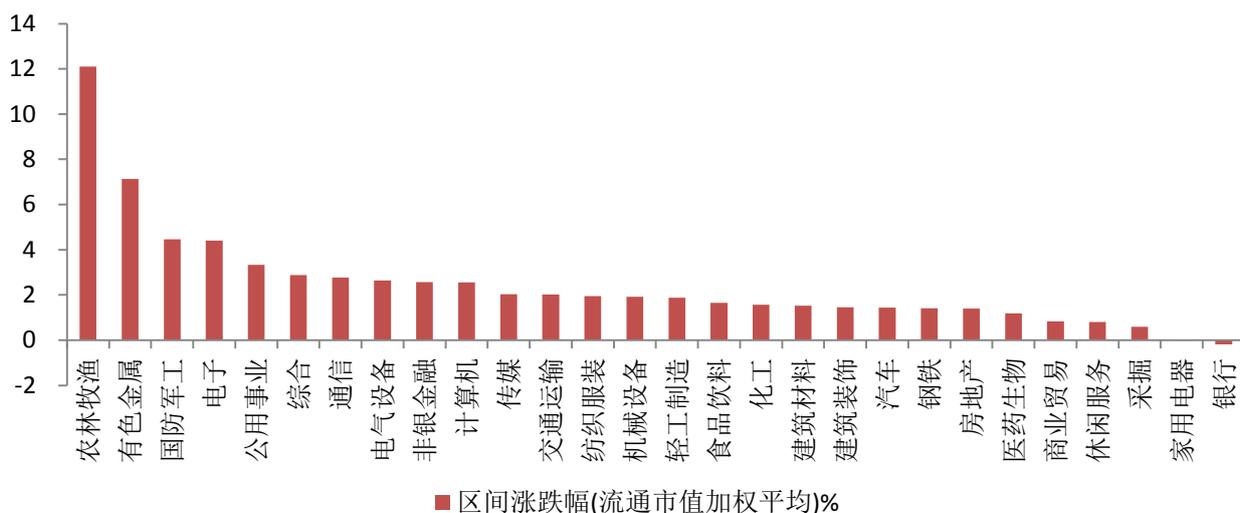
图 1：行业周涨跌幅（%）	3
图 3：计算机相关的概念板块涨跌幅（%）、	4
图 4：申万一级行业 PE（TTM，整体法）	5
表 1：上周涨跌幅排名前十的个股（%）	5
表 3：过去一周上市公司重要公告	7

1. 行情回顾

1.1 行业整体表现

上周，沪深 300 上涨 1.00%，创业板上涨 2.76%。计算机（申万）板块上涨 2.56%（流通市值加权平均），申万一级行业中排名第十位。

图 1：行业周涨跌幅（%）

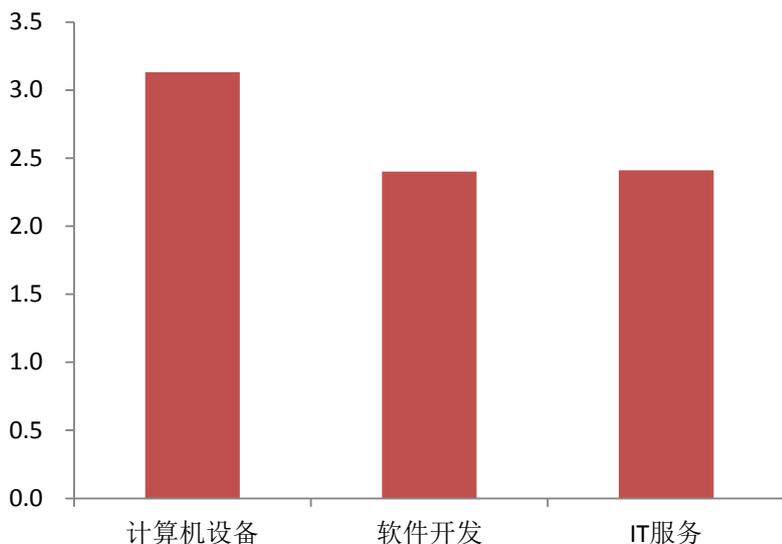


数据来源：wind，山西证券研究所

1.2 细分行业市场表现

从细分行业来看，上周 3 个子行业（申万三级）中，计算机设备上上涨 3.13%、软件开发和 IT 服务分别上涨 2.40%和 2.41%。

图 2：子行业涨跌幅情况（流通市值加权平均）%

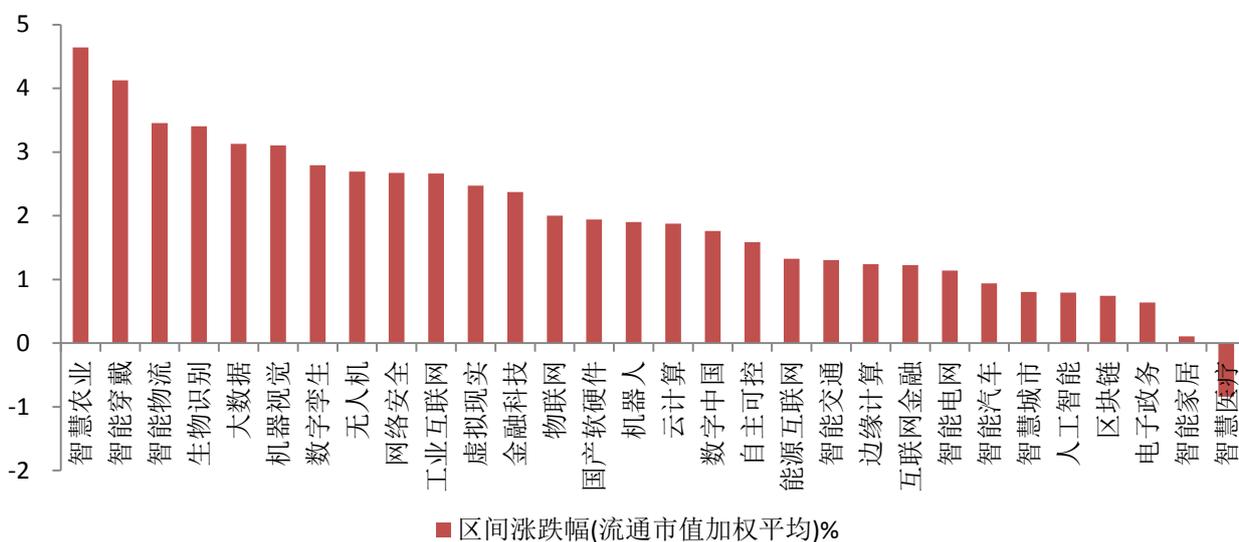


数据来源：wind，山西证券研究所

1.3 概念板块市场表现

上周计算机行业相关的概念板块中，涨幅前三的版块分别是智慧农业、智能穿戴和智慧物流，分别上涨 4.64%、4.12% 和 3.46%；涨幅相对较低的是智慧医疗（-0.84%）、智能家居（0.11%）和电子政务（0.63%）。

图 3：计算机相关的概念板块涨跌幅（%）



数据来源：wind，山西证券研究所

1.4 个股表现

从个股来看，计算机行业（申万）上周 209 只个股中有 155 只实现正收益。其中，华虹计通以 52.87% 的涨幅领涨，立思辰以 -8.60% 的跌幅领跌。

表 1：上周涨跌幅排名前十的个股（%）

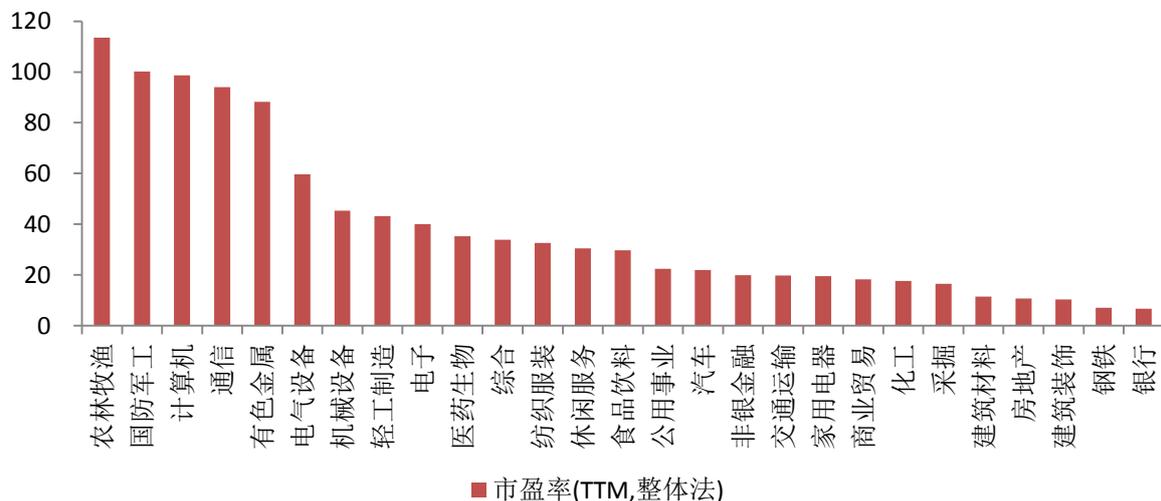
涨幅前十的个股			跌幅前十的个股		
代码	简称	周涨跌幅	代码	简称	周涨跌幅
300330.SZ	华虹计通	52.87	300085.SZ	银之杰	-4.22
300290.SZ	荣科科技	31.74	300448.SZ	浩云科技	-4.24
300674.SZ	宇信科技	26.26	300130.SZ	新国都	-4.55
300768.SZ	迪普科技	24.80	002766.SZ	*ST 索菱	-4.67
300333.SZ	兆日科技	19.94	600410.SH	华胜天成	-5.74
300042.SZ	朗科科技	17.63	300419.SZ	浩丰科技	-6.61
002835.SZ	同为股份	17.06	002512.SZ	达华智能	-6.88
300177.SZ	中海达	14.04	300074.SZ	华平股份	-6.90
000948.SZ	南天信息	13.58	300167.SZ	迪威迅	-7.96
300663.SZ	科蓝软件	13.56	300010.SZ	立思辰	-8.60

数据来源：wind，山西证券研究所

1.5 行业估值情况

截至 2019 年 5 月 31 日，计算机行业（申万一级）的 PE(TTM)为 98.62，申万行业排名第三位，仅次于农林牧渔业（113.50）和国防军工（100.20）。

图 4：申万一级行业 PE（TTM，整体法）



数据来源：wind，山西证券研究所

2. 行业要闻

➤ 百度与东软集团达成战略合作，百度 AI 将接入医院信息系统

5 月 31 日消息，百度与东软集团在北京签署战略合作协议，双方将共同推进人工智能在智能城市、医

疗健康等关键领域的落地和商业模式创新。

在医疗健康领域，百度智能云将与东软集团联合升级云化 HIS（医院信息系统）。百度 AI 将全面接入 HIS 产品体系，在医院智能化方面进行探索，并推动医疗大数据在医药和保险行业的深度应用。双方将共同成立基于人工智能技术的“CDSS（临床辅助决策支持系统）专项小组”，推进人工智能辅助决策系统在医疗机构的探索应用。未来，百度和东软双方将持续推进普惠医疗的发展。

（信息来源：腾讯科技）

➤ **Salesforce 推出无代码平台 Salesforce Blockchain**

旧金山软件巨头 Salesforce 今天在第四届年度开发者大会 TrailheaDX 19 上给区块链技术带来了响亮的支持。该公司推出了 Salesforce Blockchain，一个低代码平台，可以让企业创建区块链网络、工作流程和应用，以促进跨合作伙伴和第三方网络共享经过验证的分布式数据集。

（信息来源：猎云网）

➤ **图森未来：获得第三张无人驾驶卡车公开道路测试牌照**

5 月 31 日，昨日图森未来官方发布消息称，已经获得第三张无人驾驶卡车公开道路测试牌照。未来，使用该牌照的无人驾驶卡车将在上海临港地区的公开道路进行测试。

（信息来源：TechWeb）

➤ **阿里区块链打假项目测试完成 9 月正式落地**

日前，阿里巴巴集团平台治理部宣布，将引入区块链技术升级知产保护体系，更好地为全球企业和品牌、特别是中小企业提供知产保护服务，保护创新，捍卫正品。

阿里知产保护总监李溪涵表示，利用区块链的开放性、透明性、不可篡改性等特点，阿里正在对知识产权存证备案做升级。今年 9 月，区块链技术将率先在阿里原创保护计划中使用，并逐步拓展到图片、音视频等数字版权保护领域。

（信息来源：金融界）

➤ **阿里云发布企业级云灾备：较传统线下节省 50% 成本**

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，云上灾备成本相对传统线下节省 50%。

据了解，此次发布的企业级云灾备解决方案来自阿里巴巴 IT 基础设施云化的灾备经验，完全省去灾备机房的建设规划，大幅节约建设成本与软硬件运维成本。

（信息来源：快科技）

➤ Waymo 扩大自动驾驶卡车测试 或上线自动驾驶运输车队

据国外媒体报道，Alphabet 旗下自动驾驶技术子公司 Waymo 正扩大在公共道路上对自动驾驶半挂车的测试，该公司计划在亚利桑那州凤凰城运营卡车车队。据悉，Waymo 去年年底开始在凤凰城运营自动驾驶出租车服务。

（信息来源：网易科技）

➤ 百度宣布自研底层区块链技术 XuperChain 正式开源

据百度官方消息，在中国国际大数据产业博览会现场，百度首次发布区块链品牌——Xuper，并宣布这项国人自研的底层区块链技术 XuperChain 正式开源。

百度区块链品牌 Xuper 包括自研底层技术 XuperChain、司法解决方案 XuperFair、知识产权解决方案 XuperIPR、数据协同解决方案 XuperData、边缘计算解决方案 XuperEdge、开放平台 XuperEngine 在内的六大核心产品。

（信息来源：IT 之家）

3.上市公司重要公告

表 3：过去一周上市公司重要公告

代码	简称	公告日期	公告标题	主要内容
300624	万兴科技	5月31日	关于现金收购深圳市亿图软件有限公司 51% 股权进展暨完成工商变更登记的公告	公司于 2019 年 5 月 27 日召开了第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于现金收购深圳市亿图软件有限公司 51% 股权的议案》，同意公司拟使用自筹资金人民币 12,750 万元现金收购赣州易图投资咨询合伙企业（有限合伙）所持有深圳市亿图软件有限公司 51% 的股权。公司已成为亿图软件控股股东，持有亿图软件 51% 股权；赣州思为投资咨询合伙企业（有限合伙）持有亿图软件 49% 股份。
300130	新国都	5月30日	关于全资子公司中标中国农业发展银行新核心等系统配套网点用指纹仪和柜内清设备采购项目的提示性公告	江苏省国际招标公司受中国农业发展银行的委托，就中国农业发展银行新核心等系统配套网点用指纹仪和柜内清设备采购项目进行公开招标（招标编号：JITC-1905WH0823），中正智能参加了上述项目招标，经评标委员会评审，中正智能成为“第一包：指纹仪”的第一中标候选人及中标人。中标金额为 561.60 万元（含税）。
603232	格尔软件	5月30日	关于对外投资收购股权的公告	中钞信用卡产业发展有限公司（以下简称“中钞信用卡”）于 2019 年 4 月 11 日，按照北京产权交易所有限公司（以下简称“北交所”）场内交易规则，提出交易申请并挂牌转让其合法持有的中钞格尔智能卡科技（上海）有限公司（以下简称“中钞格尔”）51% 股权。2019 年 5 月 29 日，格尔软件股份有限公司（以下简称“公司”）与中钞信用卡签订了《产权交易合同》，拟以自有资金 17,068,731.00 元人民币，受让中钞信用卡持有的中钞格尔 51% 股权。公司原持有中钞格尔 49% 股权，本次股权转让完成后，公司将持有中钞格尔 100% 股权。

002405	四维图新	5月30日	关于与航天机电签署战略合作协议的公告	2019年5月29日，公司与上海航天汽车机电股份有限公司（以下简称“航天机电”）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。
--------	------	-------	--------------------	--

资料来源：wind，山西证券研究所

4.投资建议

本周主要关注自主可控、工业互联网板块。

自主可控：科技自立加速国产化进程。近日，美国总统特朗普签署行政命令，宣布美国进入“国家紧急状态”，在此紧急状态下，美国企业不得使用对国家安全构成风险的企业所生产的电信设备。随后，美国商务部对外表示已将华为和其 70 家子公司添加到其所谓的实体名单中，5月20日，Google 母公司 Alphabet 因为美国禁令暂停向华为提供安卓(Android)支援，相关服务都将遭到终止。5月22日，英国广播公司(BBC)报道，ARM 官方指示员工暂停与华为及其子公司的所有有效合同、支持津贴，以及任何尚未签订的合约，以遵守美国最近的一项贸易限制措施。同时，5月23日，英国两大主流通讯运营商停手华为手机，日本两大通信运营商 KDDI 和软银先后表示将延期发售新款华为 P30 系列合约机等。并且，据彭博社报道，美国正考虑是否要将旷视科技、浙江大华、海康威视、商汤科技、依图科技列入黑名单，禁止其使用美国的部件或软件。美国以所谓的国家安全为借口，对中国科技企业实施“断供”“封杀”，在高技术进出口双向车道上，对中方设卡立障，并试图游说第三方中断对华科技合作。这将帮助我国科技自立，加快国产化进程，从 IT 基础设施、基础软件、应用软件以及信息安全领域将会得到纵深发展。政策面上，财政部及税务局继续大力支持半导体及软件产业，实施“两免三减半”的税收优惠政策，国产软件有望前所未有的发展机遇。建议重点关注：中国软件、太极股份等具备国企背景的自主国产软件厂商。

工业互联网：产业化进程加速。近日，工信部对 2019 年工业互联网创新发展工程项目进行公开招标，包括 40 个项目，涵盖了工业互联网网络、安全、平台、标识解析等各个方面，工业互联网产业化进程正在加速，看好在工业互联网领域超前布局，具备技术、渠道、资源优势的龙头厂商，建议关注用友网络、宝信软件等。

中长期来看，我们继续看好人工智能、云计算、智能驾驶、以及医疗信息化等细分领域。

5.风险提示

宏观经济不及预期；计算机行业相关政策不及预期；下游需求不及预期；技术突破不及预期。

分析师承诺：

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，本人承诺，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰地反映本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接受到任何形式的补偿。本人承诺不利用自己的身份、地位和执业过程中所掌握的信息为自己或他人谋取私利。

投资评级的说明：

——报告发布后的 6 个月内上市公司股票涨跌幅相对同期上证指数/深证成指的涨跌幅为基准

——股票投资评级标准：

买入： 相对强于市场表现 20%以上
增持： 相对强于市场表现 5~20%
中性： 相对市场表现在-5%~+5%之间波动
减持： 相对弱于市场表现 5%以下

——行业投资评级标准：

看好： 行业超越市场整体表现
中性： 行业与整体市场表现基本持平
看淡： 行业弱于整体市场表现

免责声明：

山西证券股份有限公司(以下简称“本公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。入市有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，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。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。

山西证券研究所：

太原

太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层
邮编：030002
电话：0351-8686981
<http://www.i618.com.cn>

北京

北京市西城区平安里西大街 28 号中海
国际中心七层
邮编：100032
电话：010-83496336

