

首批科创企业成功过会，关注计算机板块新机遇

——计算机行业周报

分析师：王洪磊

SACNO: S1150516070001

2019年6月9日

证券分析师

王洪磊
022-28451975
wanghl@bhzq.com

助理分析师

王磊
SAC No: S1150119010017
wanglei3271@bhzq.com
张源
SAC No: S1150118080012
zhangyuan3337@bhzq.com

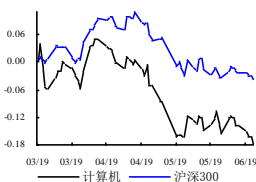
子行业评级

软件	看好
硬件	看好
IT服务	看好

重点品种推荐

用友网络	增持
广联达	增持
恒生电子	增持
科大讯飞	增持
华宇软件	增持
中科曙光	增持
太极股份	增持
中国软件	增持

最近一季度行业相对走势



投资要点:

● 行情走势

6月3日至6月6日，沪深300指数下跌1.79%，计算机行业下跌4.90%，行业跑输大盘3.11个百分点，其中硬件板块下跌6.25%，软件板块下跌3.78%，IT服务板块下跌6.08%。个股方面天泽信息、厦华电子、亿阳信通涨幅居前；华虹计通、三变科技、荣科科技跌幅居前。

● 国际市场

微软与甲骨文整合云计算服务；谷歌宣布斥资26亿美元收购大数据分析公司Looker；亚马逊宣布推出新款送货无人机；Waymo重启自动驾驶货车计划。

● 国内市场

格创东智发布工业应用智能平台，推动工厂进化；腾讯与海通证券全面深化战略合作，携手推进金融科技领域的深度合作；上报集团与华为公司签订战略合作协议，共同推进“智媒体”建设；联想加码布局区块链，签署生鲜溯源战略合作。

● A股上市公司重要动态信息

三泰控股：拟36.75亿元购买龙蟒大地100.00%股权，加快战略转型；用友网络：拟3,750万占比75%设立用友薪福社，聚焦社会化用工服务领域；用友网络：拟4,700万元收购用友能源公司20%股权，以促进能源公司主业健康发展；思维列控：中标8,661.18万元铁路机车电务车载设备采购项目；延华智能：中标2,283.71万宝山区公安交通管理服务中心弱电项目；汇金股份：拟5,000万设立广东汇金天源实业有限公司，拓展华南地区产业布局。

● 投资策略

上周，沪深300指数下跌1.79%，计算机行业下跌4.90%，行业跑输大盘3.11个百分点，中小板下跌3.87%，创业板下跌4.56%。计算机行业内个股跌多涨少，行业内概念板块全部收跌，其中次新股、智能物流、第三方支付指数跌幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为96.0倍，相对于沪深300的估值溢价率为727.59%。上周，微软和甲骨文达成协议，通过在数据中心之间建立高速连接的方式让双方的云计算服务协同工作，以吸引云计算市场的大企业用户。与此同时，谷歌也宣布收购商业智能软件和大数据分析平台Looker，为谷歌云服务提供数据分析工具，以加强谷歌的“多云战略”。我们认为，国际巨头纷纷加大了在云计算领域的投入和合作，力争在未来的竞争中占据主动，这也是巨头对未来云计算市场前景看好的一个重要表现。随着科技巨头在技术上的投入和资金上的支持，对云计算的争夺将愈演愈烈，建议关注云计算领域的长期投资价值。近日，上交所召开科创板上市

委 2019 年第 1 次审议会议，三家上会企业微芯生物、安集科技、天准科技全部获得审核通过，新一代信息技术是上交所重点鼓励上市的五大领域之一，首批高新技术企业顺利过会有望带动计算机板块迎来新的发展。我们认为，人工智能、大数据、云计算等高新技术和战略性新兴产业计算机公司将受到更多的关注。此外，科创板的平稳推进也将促使券商、投资机构等新增相应 IT 模块，将对金融 IT 板块个股带来直接业绩体现。近期，受中美经贸摩擦影响，计算机行业行情波动较大，我们认为，美国在部分关键领域限制技术出口，将在一定程度上对我国部分产业构成掣肘，但同时也会利好我国自主可控、信息安全产业的发展，我们维持行业“看好”的投资评级。板块方面，建议积极关注云计算、人工智能、工业互联网、金融科技、自主可控、网络安全板块，股票池推荐用友网络（600588）、广联达（002410）、恒生电子（600570）、科大讯飞（002230）、华宇软件（300271）、中科曙光（603019）、太极股份（002368）、中国软件（600536）。

风险提示：宏观经济风险、人工智能技术突破受阻、政策落地低于预期。

目录

1.行情走势	5
2.行业动态	5
2.1 国际市场	5
微软与甲骨文整合云计算服务.....	5
谷歌宣布斥资 26 亿美元收购大数据分析公司 Looker	6
亚马逊宣布推出新款送货无人机.....	7
Waymo 重启自动驾驶货车计划	8
2.2 国内市场	8
格创东智发布工业应用智能平台，推动工厂进化.....	9
腾讯与海通证券全面深化战略合作，携手推进金融科技领域的深度合作	10
上报集团与华为公司签订战略合作协议，共同推进“智媒体”建设	11
联想加码布局区块链，签署生鲜溯源战略合作.....	13
3.A 股上市公司重要动态信息.....	13
三泰控股：拟 36.75 亿元购买龙鳞大地 100.00% 股权，加快战略转型.....	14
用友网络：拟 3,750 万占比 75% 设立用友薪福社，聚焦社会化用工服务领域.....	14
用友网络：拟 4,700 万元收购用友能源公司 20% 股权，以促进能源公司主业健康发展.....	14
思维列控：中标 8,661.18 万元铁路机车电务车载设备采购项目	15
延华智能：中标 2,283.71 万宝山区公安交通管理服务中心弱电项目	15
汇金股份：拟 5,000 万设立广东汇金天源实业有限公司，拓展华南地区产业布局.....	15
4.投资策略	16

表目录

表 1:周行业指数涨跌幅	5
表 2:计算机行业个股涨跌幅榜	5

1. 行情走势

6月3日至6月6日，沪深300指数下跌1.79%，计算机行业下跌4.90%，行业跑输大盘3.11个百分点，其中硬件板块下跌6.25%，软件板块下跌3.78%，IT服务板块下跌6.08%。

个股方面天泽信息、厦华电子、亿阳信通涨幅居前；华虹计通、三变科技、荣科科技跌幅居前。

表 1: 周行业指数涨跌幅

板块名称	周涨跌幅 (%)
沪深300	-1.79
中小板	-3.87
创业板	-4.56
CS计算机	-4.90
CS硬件	-6.25
CS软件	-3.78
CSIT服务	-6.08

资料来源: wind 渤海证券

表 2: 计算机行业个股涨跌幅榜

涨跌幅前5名				涨跌幅后5名			
名	证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	名	证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)
1	300209.SZ	天泽信息	12.00	1	300330.SZ	华虹计通	-25.71
2	600870.SH	厦华电子	11.11	2	002112.SZ	三变科技	-20.41
3	600289.SH	亿阳信通	10.47	3	300290.SZ	荣科科技	-16.43
4	300352.SZ	北信源	6.94	4	300275.SZ	梅安森	-16.04
5	002813.SZ	路畅科技	6.18	5	300467.SZ	迅游科技	-14.95

资料来源: wind 渤海证券

2. 行业动态

2.1 国际市场

微软与甲骨文整合云计算服务

【品玩】据路透社报道，微软和甲骨文公司今日宣布，双方已达成一项协议，通

请务必阅读正文之后的免责声明

过在两家的数据中心之间建立高速连接的方式，让双方的云计算服务协同工作。

此次合作的目的是共同吸引云计算市场的大企业用户，联合起来对抗该市场的领先者亚马逊。微软和甲骨文表示，其云计算业务数据中心之间的高速连接将首先从美国东部的设施开始，下一步会扩展到其它地区。

此外，两家公司还将共同努力，让双方共同的企业客户以单一用户名登录到任何一家公司的服务，并从两家公司中的任何一家获得技术支持。

资料来源：<https://www.pingwest.com/w/189190>

谷歌宣布斥资 26 亿美元收购大数据分析公司 Looker

【百家号】据国外媒体报道，Alphabet 旗下谷歌公司宣布，将以 26 亿美元的价格收购非上市的大数据分析公司 Looker，这是谷歌云计算业务新任首席执行官托马斯·邱瑞安(ThomasKurian)实施的首次重大收购。

据国外媒体报道，按出租基础设施和其他计算工具给企业所得收入计算，谷歌云在全球范围内排名第三，仅次于亚马逊和微软。但据云计算行业分析师称，在谷歌的云计算产品中，用于管理大型数据的工具 BigQuery 一直是吸引客户的亮点之一。

邱瑞安在接受路透社采访时表示，他正在寻找填补谷歌云空白的机会，加倍投资大数据分析是很有意义的。Looker 和谷歌云计算业务部门有着相似的企业文化，拥有 Blue Apron Holdings 和赫斯特通信公司（Hearst Communications）等 350 多家共同客户。

邱瑞安表示：“当我们考虑如何扩大我们的投资组合时，(数据和分析)是我们有实力的一部分。此次收购 Looker 公司目的是补充和完善我们的数据分析基础。”

这笔交易还反映出，在竞争对手专注于开发通用工具的环境下，邱瑞安计划通过专业软件赢得客户。

Looker 公司总部位于加州圣克鲁斯，成立于 2012 年，目前雇佣了约 800 名员工，该公司在历史上累计筹集了 2.81 亿美元的风险资本，去年最近一轮融资中的估值为 16 亿美元。

该公司开发的的工具能让分析师和其他工作人员定义项目（如营收或高价值客户

等)计算,然后无需编写复杂脚本就能把数据趋势可视化,其竞争对手包括 Tableau 和微软 Power BI 等。

分析人士说,Looker 是云计算时代开发最好的商业智能工具之一,它将从谷歌丰富的资源中获益。美国投资研究公司 Cowen 估计,Looker 公司 2019 年的收入将达到 1.4 亿美元左右。

邱瑞安表示,谷歌云计算业务整合 Looker 将带来新的功能,但并未详细说明。

收购交易完成后,Looker 首席执行官弗兰克·宾(Frank Bien)预计将留在谷歌,向邱瑞安汇报工作。

两家公司表示,预计美国政府今年将批准这笔交易,这是谷歌自 2014 年以 32 亿美元收购智能家居产品公司 Nest 以来最大的一笔并购交易。

在此之前,谷歌兄弟业务、Alphabet 下属的私募股权投资业务 CapitalG 曾对 Looker 进行投资。

资料来源:

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1635656579364313529&wfr=spider&for=pc>

亚马逊宣布推出新款送货无人机

【新浪财经】北京时间 6 月 6 日凌晨消息,在周三举行的拉斯维加斯 re: MARS 大会上,亚马逊(1754.36, 0.00, 0.00%)宣布推出最新的送货无人机。

亚马逊内部正在致力于为 Prime 服务会员加快送货速度,这款送货无人机也是出于这一目的而推出的。不久以前,亚马逊开始向北美 Prime 会员提供同日免费送货服务。亚马逊在一篇博文中表示,该公司相信自动驾驶无人机有助于缩短送货时间。

在此次大会上,亚马逊全球消费者部门首席执行官杰夫·威尔克(Jeff Wilke)表示,该公司已经开发了一种新型电动送货无人机,应该可在“几个月内”开始向客户投递包裹。威尔克称,这款无人机可以携带 5 磅(约合 2.3 千克)以下的包裹,为半小时路程内的客户提供送货服务,续航里程最多可达 15 英里(约合 24 千米)。

他还解释称,亚马逊在人工智能(AI)方面进行了大量投资,目的是帮助无人机

安全导航到目的地并投下包裹。而无论是探测电话线、人员、房屋甚至是地面上的小动物，都需要优异的感应和防撞系统才能做到。

在此以前，亚马逊机器人公司（Amazon Robotics）副总裁布拉德·波特（Brad Porter）展示了 Pegasus 和 Xanthus 驱动机器人，亚马逊目前正在使用这些机器人在仓库和配送中心内对包裹和库存进行分类和运输。

威尔克和波特表示，自 2012 年以来，亚马逊已经在自身业务中部署了 20 多万个机器人驱动单元，同时还创造了至少三十万个就业机会。

波特说道：“我们每年都要分类拣选数十亿个包裹，那么问题来了，如何才能快速而准确地做到这一点？”他指出，考虑到亚马逊致力于提供优质的同日送货服务，因此准确送货就相当于履行对客户的承诺。他进一步指出，与亚马逊以前使用的系统相比，新的 Pegasus 机器人令错误分拣的包裹减少了 50% 以上。

亚马逊在博文中表示，该公司计划未来实现半数送货服务都达到零碳排放的目标，并最终将此承诺扩展到所有送货服务，而推出新款送货无人机也是为了实现这个目标。亚马逊称，电动无人机能以一种可持续的方式充电，比用汽车运送包裹更节能。

资料来源：

<https://finance.sina.com.cn/stock/usstock/c/2019-06-06/doc-ihvhiew7032065.shtml>

Waymo 重启自动驾驶货车计划

【36 氪】谷歌母公司 Alphabet 旗下的 Waymo 在推特上宣布，该公司的全自动驾驶卡车测试项目将重新在亚利桑那州的凤凰城开启。Waymo 在去年就获得监管许可，开始在凤凰城运营无人驾驶汽车。2017 年 8 月 Waymo 曾在亚利桑那州开始测试自动驾驶卡车，但是在 2017 年底，Waymo 停止了在亚利桑那州公共道路的测试。

资料来源：<https://36kr.com/newsflashes/170217>

2.2 国内市场

格创东智发布工业应用智能平台，推动工厂进化

【钛媒体】6月4日，由制造业领军企业TCL集团孵化、专注工业互联网创新的科技公司格创东智，发布了业内首个聚焦生产现场的东智工业应用智能平台。TCL集团董事长李东生先生、中国信息通信研究院副总工续合元等相关专家共同出席了本次会议。

借助东智平台内置的AI算法、工业大数据模型，富有经验的生产工程师可通过可视化编程工具，实现低代码甚至无代码开发，快速开发各类生产场景下的逻辑模型与工业应用，从而实现工业知识、经验的软件化和复用化。和其它工业互联网平台做法不同，东智平台的主要目标是，通过工厂内生力量，依靠企业自身的新一代现场生产工程师，真正在企业落地工业互联网。

在探索企业如何打造面向未来、IT与OT融合的新一代“工业极客”的道路上，东智平台探聚焦于所在企业，提供高度深入、现实可用的行业解决方案。格创东智认为，工业互联网的落地过程，实际上也是一个工厂完整的进化过程：人的进化、工具的进化、工厂管理的进化，是实现智能制造的充分关键因素。当下，工业互联网平台的顶层设计已经完成，步入落地应用的关键窗口期。而制造业的业态复杂、行业特性多，对工业应用的定制化需求高，目前市面上相对通用的工业互联网平台，很难满足企业需求。这些都造成了现阶段工业互联网平台供给热、需求冷的现状。

中国信息通信研究院副总工程师续合元表示：“随着工业互联网平台建设与应用日渐成熟，与工业要素的深度融合创新型平台是当前发展主流趋势，催生出工业协议转换、工业机理模型、数字孪生、低代码工业APP开发等新兴热点领域，这些热点将促进平台建设和推广更加完善。”

作为中国智能制造的践行者，TCL集团董事长李东生先生谈及了TCL建设工业互联网平台的初衷。4年前，TCL集团基于自身朴素的管理需求，利用网络技术连接设备，在华星光电构建了行业内首个工业互联整体解决方案，是中国最早的工业互联网平台之一。格创东智是由TCL整合各个产业的工业互联团队组建。此次发布的工业互联网应用智能平台，将会把TCL的制造经验和能力普惠到一般企业，通过智能、数据等新技术赋能应用于现场，帮助企业进入工业互联时代。TCL已经把工业互联网与智能制造作为重点投资和发展的三大领域之一。

数据+模型=服务是工业互联网平台的本质，但是目前情况是，80%的企业面临

数据荒，工业现场仍然是“黑盒化”，例如生产状态无法掌控、订单进度缺乏监控、品质问题无力追溯、设备管理靠点检。即使是制造业的头部企业，在 IoT 和企业运营过程，存储了大量数据，但是数据价值还没有被挖掘，变现困难。很重要的原因是工厂目前的 IT 与 OT 在组织、技术体系、项目管理上的割裂，造成工厂智能制造项目的周期和实施风险加大。

随着制造业高度信息化发展，处于 IT 和 OT 融合现场的生产工程师，具有行业认识，深知工厂的问题结症所在，他们是突破工业互联网实施瓶颈不可或缺的力量。因此，此次发布的东智工业应用智能平台，面向现场生产，降低 IOT 和 AI 等技术应用的门槛，聚焦生产现场，通过内置的基础计算模型、行业机理模型，让生产工程师团队可以将自己的个性经验和工业知识，自助转化开发成各种可复用的工业模型。这些工业机理模型，在平台上可以被快速开发、测试、部署、验证和迭代，从而实现工业应用的开发与运维一体化。

从传统的车间主任进化为与时俱进的工业极客，从 IT 专属开发进化为赋能现场生产工程师的自助式开发，从经验管理进化为可视化的数据化管理，工具革命带来了管理的跨越。智能制造因为技术迭代与进化澎湃而来，机会与价值尽在其中。

TCL 控股副总裁、格创东智 CEO 何军对钛媒体表示：“工业应用智能平台是面向一线人员的工具库、面向现场管理的数据墙、面向工厂管理的驾驶舱。工具箱让工业极客们可以随心所欲进行开发应用，数据墙和驾驶舱是帮助管理者进行管理的进化和提升，工厂数据可视化一览无余、应需管控可以做到酣畅淋漓。”

资料来源：<https://www.tmtpost.com/3985925.html>

腾讯与海通证券全面深化战略合作，携手推进金融科技领域的深度合作

【36 氪】6 月 6 日，腾讯与海通证券达成全面深化战略合作协议，双方宣布进一步携手推进金融科技领域的深度合作，共同为用户提供智能化、个性化的互联网证券服务，并推动金融生态圈的搭建。

腾讯和海通证券将就互联网证券业务场景创新展开合作，共同致力于创设专业化、社交化的互联网金融产品，推动专业投研服务的互联网产品化改造，以及构建更多元化、更贴近用户的渠道等。海通证券将依托腾讯在人工智能平台、模型及应用等方面的优势，探索互联网证券业务的智能应用场景；同时，双方还将积极推

动基础架构层面的合作,腾讯将以超大规模分布式云计算架构的建设和运维经验,助力海通证券提升基础架构技术和运维水平,从而提升数字化时代的业务响应能力。

腾讯在互联网产品研发和运营以及海量业务架构设计中有着丰富经验。海通证券秉承信息化的发展战略,坚定推进科技与业务的深度融合,科技投入持续保持证券行业前列,引领行业多项创新,已成为行业数字化转型的探索者、先行者之一。此次强强联合,将共同探索金融科技在证券领域的应用,推动证券业务向场景化、社交化、数字化的方向发展。

海通证券董事长周杰表示,海通希望通过与腾讯的战略合作,加强基础设施建设能力,夯实数字化转型基础;提升智能化应用水平,把握数字化转型方向,全面加速数字化转型进程;深化海通金融服务连接效能,丰富海通金融生态圈。

腾讯高级执行副总裁、云与智慧产业事业群总裁汤道生表示,腾讯非常期待与海通证券开启深度合作的新篇章,愿意继续发挥自身在技术和资源上的优势,提供满足海通证券数字化升级的全面解决方案,助力海通证券成为券业数字化转型标杆。

此前,腾讯与海通证券已在很多领域实现合作落地。双方在安全合规的前提下,携手推动了海通证券行情资讯上云,替代传统证券机构线下部署机房的模式,借助高质量的云网络和资源的弹性伸缩能力,实现证券行情资讯的高质量对外分发。同时,腾讯具有自主知识产权的智能钛一站式机器学习平台也支撑了海通证券企业级人工智能平台的搭建。基于智能钛丰富的底层机器学习、深度学习、数据挖掘等模型框架,大大缩短模型设计、训练到发布的迭代周期,为其高效利用金融数据、完善舆情分析机制等智能金融业务提供支撑。

资料来源: <https://mp.weixin.qq.com/s/fKIDeSkTb34ulfnZD9QTkg>

上报集团与华为公司签订战略合作协议,共同推进“智媒体”建设

【上观新闻】让信息技术为媒体行业赋能,推动媒体融合向纵深发展。上海报业集团与华为公司今天(2019年6月6日)签订战略合作协议,建立战略合作伙伴关系。

此次签约是双方贯彻落实习近平总书记关于媒体融合发展重要讲话精神，强化技术创新引领，加快构建融为一体、合而为一的全媒体传播格局的重要举措。

根据协议，双方将以产品及解决方案、项目、信息资源等为主要载体，围绕基于华为云和 AI 能力助力“智媒体矩阵”建设、云上联合创新实验室、5G 媒体应用探索、新媒体渠道及内容合作、智慧园区建设等五个方面开展合作，按照互为优先、优势互补的基本原则，携手拓展新的市场空间和发展业态。

华为公司将全力支持上报集团完成智媒体重点项目布局，共同促进新一代信息技术与媒体行业的深度融合。上报集团将通过与华为构建合作新模式，打造精品示范项目，深度营造智媒体生态。

上报集团在媒体深度融合、整体转型上先行一步，已经从一家以报刊为主的传统报业集团，开始转变为拥有多种新媒体形态、新媒体收入占据半壁江山的新型主流媒体集团。今年以来，集团抓住中央、市委部署深化媒体融合发展的战略契机，围绕关键核心技术这一最大“命门”，探索将 5G 技术、人工智能等运用在新闻业务各环节中，着力打造“20,50”智媒体矩阵，加快抢占全媒体时代的技术高地，牢牢占据传播制高点。

集团专门成立技术委员会，负责对集团信息技术领域的战略发展规划、技术投资及合作、重大项目审议、技术平台建设、安全体系构建、技术规范及标准制订、数字资产整合、人才队伍建设等重要事项进行统筹规划、调研论证以及协调服务。目前集团已明确了 8 个近期重点项目，分别是上观政务新闻聚合平台、文汇智能编发系统、新民媒资库和拍客平台、社区融媒体内容服务平台周到号、澎湃 Pai 视频、界面·财联社星矿智能数据平台以及智能内容审核系统等，力争形成新的现象级产品。

集团已形成一批自有技术型团队，将对机器翻译、语音播报、智能分发推送、智能内容审核检校等四项共性较强、需求多、可共享的智能类新技术工具，由集团统一部署开发，为各媒体提供接口，共享应用。同时，集团掌握了一批融媒体技术产品，比如 APP 开发、CMS 融媒发稿系统、内容抓取、智能审核、内容标签、分发推送、微博跟贴审核系统、网站自动转载系统、融媒体广告管理发布系统等，也正在向行业内外提供技术输出和技术服务。

从今年初宣布打造“20,50”智媒体矩阵，到最近明确八大技术创新项目，再到此次牵手华为公司，上报集团正以技术创新为引领，翻开媒体融合发展新的一页。

资料来源: <https://www.shobserver.com/zaker/html/155738.html>

联想加码布局区块链，签署生鲜溯源战略合作

【新浪科技】6月6日上午消息，由联想服务领衔的区块链溯源战略合作签约仪式于近日举行。联想服务、上海鱼我所欲供应链管理有限公司及中国水产流通与加工协会帝王蟹分会正式成为生鲜溯源战略合作伙伴。

根据工信部信息中心发布的《2018年中国区块链产业发展白皮书》指出，未来三年区块链技术将在实体经济中广泛落地，成为数字中国建设的重要支撑。而实体经济与区块链的深度融合，是优化产业生态的选择。

联想集团副总裁、中国服务事业部总经理戴炜表示，联想打造的“数矩溯源系统”平台可以保障国家税收，避免税款流失，提升政府公信力；还可以保障基本的食品安全，让百姓吃的放心；也可以为生鲜领域各层级代理商提供规范的管理流程，使经营管理更便捷。

上海海关动植处处长肖文清表示：“区块链技术能有效保证数据真实、透明、不可篡改，可做到对全链条的追溯。有助于杜绝走私食品案件的发生，避免国家税款的流失。”

据联想方面介绍，“数矩溯源系统”平台是以区块链为底层技术建立的基于大数据分析的食品信息溯源平台，可以贯穿帝王蟹源头、运输、暂养、物流到销售全链条，利于解决帝王蟹行业食品安全、品质、口感和价格存在的弊病。

联想认为，在底层基础构架方面，支持异构的物理主机和各种混合云方案，支持两种CPU类型的服务器。在平台技术方面，可做隐私保护方面的改造，为了区分原生实现，将改造后的系统称之为 Lechain。在应用方面，主要关注企业级应用方向，包括供应链的协同、销售端的渠道管理、财务端多方对账等场景。

对于本次战略合作，联想方面表示，这是联想服务通过区块链技术、叠加专业服务、打造全新的智慧服务解决方案，推动智能化变革的实力落子，这将有助于服务能力的持续提升。

资料来源: <https://tech.sina.com.cn/it/2019-06-06/doc-ihvhiwv7099617.shtml>

3.A 股上市公司重要动态信息

三泰控股：拟 36.75 亿元购买龙蟒大地 100.00%股权，加快战略转型

公司公告称，上市公司三泰控股拟以支付现金的方式购买李家权、龙蟒集团所持有的标的公司龙蟒大地 100%股权，交易金额为 367,500.00 万元。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的全资子公司。交易对方李家权、龙蟒集团承诺：标的公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 30,000 万元、37,800 万元和 48,000 万元。

公司表示，此次购买股权有利于公司加快战略转型，提升上市公司抗风险能力；注入优质资产，切实提高上市公司盈利能力；有利于发挥上市公司与标的公司之间的协同效应，包括主营业务协同性、销售体系协同性、融资渠道协同性、资源平台协同性以及内部管理协同性。

用友网络：拟 3,750 万占比 75%设立用友薪福社，聚焦社会化用工服务领域

公司公告称，用友网络科技股份有限公司拟与北京钜人有福投资中心（有限合伙）以及北京聚贤汇才投资中心（有限合伙）共同发起设立用友薪福社云科技有限公司（以工商行政管理机关核准的名称为准）。用友薪福社的注册资本为人民币 5000 万元，其中，公司以现金人民币 3750 万元出资，出资比例为 75%；钜人有福以现金人民币 625 万元出资，出资比例为 12.5%；聚贤汇才以现金人民币 625 万元出资，出资比例为 12.5%。

公司公告称，为更好发挥新园区新政策作用，促进薪福社业务健康、稳定、快速发展，因此发起设立用友薪福社。用友薪福社成立以后，将借助新园区新政策，聚焦社会化用工服务领域，实现人力资源专业服务的价值。

用友网络：拟 4,700 万元收购用友能源公司 20%股权，以促进能源公司主业健康发展

公司公告称，公司拟收购北京中能合创投资中心（有限合伙）持有的用友能源科技有限公司 20%的股权，收购价格为人民币 4700 万元。

公司表示，公司此次收购能源公司股权，是为了更好地促进能源公司的主营业务长远健康发展。此次交易，对公司本期和未来财务状况影响较小。

思维列控：中标 8,661.18 万元铁路机车电务车载设备采购项目

公司公告称，近日，河南思维自动化设备股份有限公司收到中国铁路投资有限公司发来的《成交通知书》，确定公司为“铁路机车电务车载设备采购项目（列车运行监控装置〈LKJ〉及相关设备）项目”第 1 包、第 2 包、第 5 包的成交供应商，成交金额为 8,661.18 万元。

公司表示，本项目成交金额 8,661.18 万元，占公司 2018 年营业收入的比例约为 16.00%，该订单的执行将对公司 2019 年业绩产生积极影响。

延华智能：中标 2,283.71 万宝山区公安交通管理服务中心弱电项目

公司公告称，近日，上海延华智能科技（集团）股份有限公司收到《中标通知书》，确认公司为宝山区公安交通管理服务中心弱电项目的中标人，中标金额 2,283.71 万元。

公司表示，本次中标金额 2,283.71 万元，占公司最近一个会计年度营业收入 2.01%。中标项目签订正式合同并顺利实施后，将对公司未来的经营业绩产生积极的影响，该项目不影响公司经营的独立性。

汇金股份：拟 5,000 万设立广东汇金天源实业有限公司，拓展华南地区产业布局

公司公告称，河北汇金机电股份有限公司于 2019 年 6 月 6 日召开第三届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于子公司深圳市前海汇金天源数字技术股份有限公司对外投资设立全资子公司的议案》。公司子公司深圳市前海汇金天源数字技术股份有限公司拟出资 5,000 万元设立广东汇金天源实业有限公司（名称最终以工商局核准为准）。

公司表示，前海汇金通过设立子公司购买土地、建设园区，有利于提升自身资产质量，提高融资能力，减少对母公司担保的依赖。大湾区土地可开发的面积逐渐减少，预期园区租赁业务呈现增长态势，有利于增强公司盈利能力，并拓展公司在华南地区特别是大湾区的产业布局。

4. 投资策略

上周，沪深 300 指数下跌 1.79%，计算机行业下跌 4.90%，行业跑输大盘 3.11 个百分点，中小板下跌 3.87%，创业板下跌 4.56%。计算机行业内个股跌多涨少，行业内概念板块全部收跌，其中次新股、智能物流、第三方支付指数跌幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为 96.0 倍，相对于沪深 300 的估值溢价率为 727.59%。上周，微软和甲骨文达成协议，通过在数据中心之间建立高速连接的方式让双方的云计算服务协同工作，以吸引云计算市场的大企业用户。与此同时，谷歌也宣布收购商业智能软件和大数据分析平台 Looker，为谷歌云服务提供数据分析工具，以加强谷歌的“多云战略”。我们认为，国际巨头纷纷加大了在云计算领域的投入和合作，力争在未来的竞争中占据主动，这也是巨头对未来云计算市场前景看好的一个重要表现。随着科技巨头在技术上的投入和资金上的支持，对云计算的争夺将愈演愈烈，建议关注云计算领域的长期投资价值。近日，上交所召开科创板上市委 2019 年第 1 次审议会议，三家上会企业微芯生物、安集科技、天准科技全部获得审核通过，新一代信息技术是上交所重点鼓励上市的五大领域之一，首批高新技术企业顺利过会有望带动计算机板块迎来新的发展。我们认为，人工智能、大数据、云计算等高新技术和战略性新兴产业计算机公司将受到更多的关注。此外，科创板的平稳推进也将促使券商、投资机构等新增相应 IT 模块，将对金融 IT 板块个股带来直接业绩体现。近期，受中美经贸摩擦影响，计算机行业行情波动较大，我们认为，美国在部分关键领域限制技术出口，将在一定程度上对我国部分产业构成掣肘，但同时也会利好我国自主可控、信息安全产业的发展，我们维持行业“看好”的投资评级。板块方面，建议积极关注云计算、人工智能、工业互联网、金融科技、自主可控、网络安全板块，股票池推荐用友网络（600588）、广联达（002410）、恒生电子（600570）、科大讯飞（002230）、华宇软件（300271）、中科曙光（603019）、太极股份（002368）、中国软件（600536）。

风险提示：宏观经济风险、人工智能技术突破受阻、政策落地低于预期。

投资评级说明

项目名称	投资评级	评级说明
公司评级标准	买入	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅超过 20%
	增持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间
	中性	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间
	减持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数跌幅超过 10%
行业评级标准	看好	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅超过 10%
	中性	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅介于-10%-10%之间
	看淡	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数跌幅超过 10%

免责声明：本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失书面或口头承诺均为无效。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发表之前已经使用或了解其中的信息。本报告的版权归渤海证券股份有限公司所有，未获得渤海证券股份有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“渤海证券股份有限公司”，也不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

请务必阅读正文之后的免责声明

17 of 19

渤海证券股份有限公司研究所

所长&金融行业研究

张继袖
+86 22 2845 1845

副所长&产品研发部经理

崔健
+86 22 2845 1618

计算机行业研究小组

王洪磊 (部门经理)
+86 22 2845 1975
张源
+86 22 2383 9067
王磊
+86 22 2845 1802

汽车行业研究小组

郑连声
+86 22 2845 1904
陈兰芳
+86 22 2383 9069

食品饮料行业研究

刘瑀
+86 22 2386 1670

电力设备与新能源行业研究

张冬明
+86 22 2845 1857
刘秀峰
+86 10 6810 4658
滕飞
+86 10 6810 4686

医药行业研究小组

徐勇
+86 10 6810 4602
甘英健
+86 22 2383 9063
陈晨
+86 22 2383 9062

通信行业研究小组

徐勇
+86 10 6810 4602

公用事业行业研究

刘蕾
+86 10 6810 4662

餐饮旅游行业研究

刘瑀
+86 22 2386 1670
杨旭
+86 22 2845 1879

非银金融行业研究

洪程程
+86 10 6810 4609

中小盘行业研究

徐中华
+86 10 6810 4898

机械行业研究

张冬明
+86 22 2845 1857

传媒行业研究

姚磊
+86 22 2383 9065

固定收益研究

崔健
+86 22 2845 1618
夏捷
+86 22 2386 1355
朱林宁
+86 22 2387 3123

金融工程研究

宋昉
+86 22 2845 1131
张世良
+86 22 2383 9061

金融工程研究

祝涛
+86 22 2845 1653
郝惊
+86 22 2386 1600

流动性、战略研究&部门经理

周喜
+86 22 2845 1972

策略研究

宋亦威
+86 22 2386 1608
严佩佩
+86 22 2383 9070

宏观研究

宋亦威
+86 22 2386 1608
孟凡迪
+86 22 2383 9071

博士后工作站

张佳佳 资产配置
+86 22 2383 9072
张一帆 公用事业、信用评级
+86 22 2383 9073

综合管理&部门经理

齐艳莉
+86 22 2845 1625

机构销售•投资顾问

朱艳君
+86 22 2845 1995
刘璐

合规管理&部门经理

任宪功
+86 10 6810 4615

风控专员

张敬华
+86 10 6810 4651

渤海证券研究所

天津

天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座写字楼

邮政编码: 300381

电话: (022) 28451888

传真: (022) 28451615

北京

北京市西城区西直门外大街甲 143 号凯旋大厦 A 座 2 层

邮政编码: 100086

电话: (010) 68104192

传真: (010) 68104192

渤海证券研究所网址: www.ewww.com.cn