

TMT 周报—— 华为投资 30 亿元 发展鲲鹏产业生态

报告摘要

● 市场热点

7月23日，鲲鹏计算产业发展峰会在北京召开。华为轮值董事长徐直军在会上表示，华为计划在未来五年内投资30亿元来发展鲲鹏产业生态。首批有25家公司参加此次生态计划。

- **华为几大最为核心的 IT 计算领域均实现了国产化突破。**华为核心技术可以不依赖海外厂商完全做到独立：芯片端 CPU（鲲鹏）替代 Intel、AMD；AI 芯片代替英伟达、AMD；操作系统鸿蒙可应用于 PC、手机以及物联网等各领域实现对 Windows 和安卓等操作系统的替代；数据库高斯不但适用于云数据库，同样也可用于线下生产环境，可实现对 Oracle 的替代。
- **在行业应用领域，华为自身业务基本不涉及行业应用软件开发，与行业应用厂商是完全互补关系，未来相关生态伙伴依托华为打开更为广阔的市场空间。**国内 ERP 龙头用友网络是华为的合作伙伴之一，其主要任务就是与华为服务器一起为客户提供从应用到服务器完整的自护可控的 ERP 系统。目前用友的云系列产品是基于华为基础设施，未来 ERP 系统有望率先应用华为内部，并依托华为提升自身技术实力从而进入市场空间更广的高端 ERP 市场，共同实现从处理器到应用层的自主可控产业链，从而实现了对 SAP、Oracle 的替换。

研究部

秦楠

nqin@cebm.com.cn

何晓

xhe@cebm.com.cn

关于莫尼塔研究：

莫尼塔研究是财新集团旗下的独立研究公司。

自2005年成立伊始，莫尼塔研究一直为全球大型投资机构及各类企业提供资本市场投资策略，信息数据以及产业相关的研究服务。我们的客户包括国内外大型资产管理公司，保险公司，私募基金及各类企业。

2015年莫尼塔研究加入财新集团，成为中国最具影响力的财经媒体集团+顶级智库的一员。

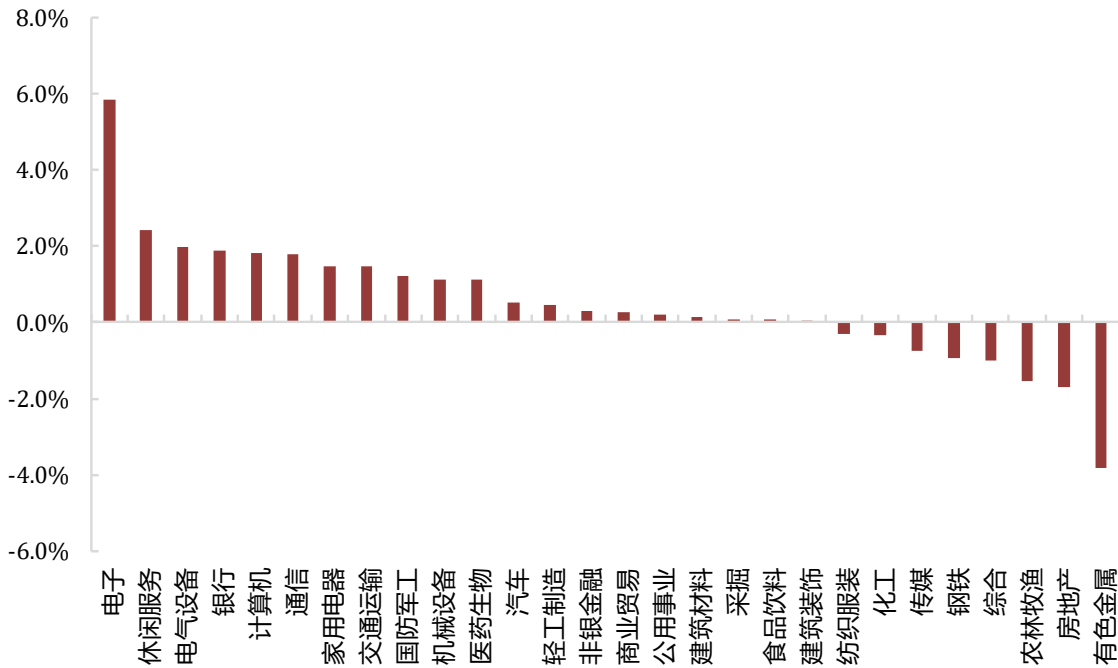


1. 市场及板块行情回顾

A 股板块表现

7月21日-7月26日，申万一级所有板块中农林牧渔，商业贸易，食品饮料等板块领跌。计算机行业指数上涨1.8%，电子指数上涨5.9%，通信指数上涨1.8%，沪深300指数上涨1.33%。

图表 1：A 股申万一级全板块一周表现

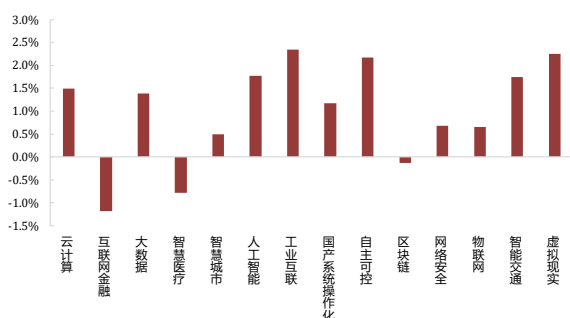


来源：Wind，莫尼塔研究

计算机板块个股表现

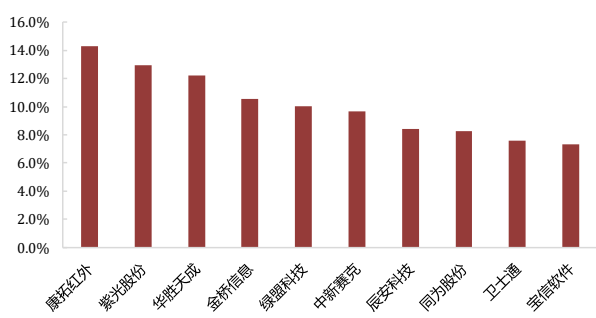
过去一周，计算机细分板块，如自主可控、工业互联、人工智能等板块涨幅领先。板块涨幅前十的个股分别为康拓红外、紫光股份、华胜天成、金桥信息、绿盟科技、中新赛克、辰安科技、同为股份、卫士通以及宝信软件。

图表 2：计算机概念板块一周表现



来源：Wind，莫尼塔研究

图表 3：计算机板块个股涨跌前十



来源：Wind，莫尼塔研究

2. 华为投资 30 亿元发展鲲鹏产业生态

7月23日，鲲鹏计算产业发展峰会在北京召开。华为轮值董事长徐直军在会上表示，华为计划在未来五年内投资30亿元来发展鲲鹏产业生态。首批有25家公司参加此次生态计划。

服务器与部件以及行业应用领域的市场空间最大，也是华为相对最为互补的两大领域。鲲鹏生态设计到的合作领域众多，包括：服务器与部件、虚拟化、存储、数据库、中间件、大数据平台、云服务、管理服务、行业等9大应用领域。服务器与部件领域的市场空间在4000亿以上，行业应用领域的市场空间约2000亿。

在行业应用领域，华为自身业务基本不涉及行业应用软件开发，与行业应用厂商是完全互补关系，未来相关生态伙伴依托华为打开更为广阔的市场空间。国内ERP龙头用友网络是华为的合作伙伴之一，其主要任务就是与华为服务器一起为客户提供从应用到服务器完整的自护可控的ERP系统，目前用友的云系列产品是基于华为基础设施，未来ERP系统有望率先应用华为内部，并依托华为提升自身技术实力从而进入市场空间更广的高端ERP市场，共同实现从处理器到应用层的自主可控产业链，从而实现了对SAP、Oracle的替换。

华为几大最为核心的IT计算领域均实现了国产化突破。华为核心技术可以不依赖海外厂商完全做到独立：芯片端CPU（鲲鹏）替代Intel、AMD；AI芯片代替英伟达、AMD；操作系统鸿蒙可应用于PC、手机以及物联网等各领域实现对Windows和安卓等操作系统的替代；数据库高斯不但适用于云数据库，同样也可用于线下生产环境，可实现对Oracle的替代。

3. 一周行业新闻和公司公告

【腾讯云进军日本市场，今年国际化目标收入增5倍】7月26日消息，腾讯云宣布正式进入日本市场，为日本企业提供一站式云服务。腾讯云副总裁答治茜表示，国际化是腾讯云的重要战略，2019年腾讯云国际化业务的目标是收入同比增长4-5倍，日本市场将是腾讯云重点发力的市场之一。

【采用鸿蒙操作系统，华为余承东发布华为智慧屏战略】7月26日消息，华为余承东在深圳坂田华为基地公布华为智慧屏战略。华为智慧屏拥有4大中心：智慧交互中心，跨屏体验中心，IoT控制中心，影音娱乐中心。华为智慧屏上有着人脸识别，语音输入，安装有各类传感器，诸如体感传感器，光线传感器，温度传感器等，就类似一个大屏手机。同时采用华为HiLink协议，可以和上百个品类连接。华为智慧屏采用了自主研发的麒麟AI芯片，鸿鹄智慧显示芯片，凌霄Wifi芯片。余承东表示，鸿蒙操作系统的部分模块，分布式计算放入了智慧屏中。在云服务部分，华为智慧屏集成了华为音乐，华为视频，芒果TV，极光TV，蜻蜓FM，喜马拉雅等。华为品牌智慧屏2019年9月上市，荣耀品牌智慧屏8月上市。

【云服务季度增速首次低于40%】亚马逊第二季度财报数据显示，营收为634亿美元，净利润为26.25亿美元。与上年同期相比，营收和净利润实现同比增长，但值得注意的是云服务增速下降，数据表明，亚马逊二季度云计算业务AWS收入83.8亿美元，低于市场预期84.8亿美元，这是五年来AWS收入的季度增速首次低于40%。

【云“红利”时代：全民云计算到来？】7月25日，在2019阿里云峰会上，阿里云发布了四张“王牌”，包括飞天云操作系统、飞天大数据平台、阿里巴巴双中台和物联网AIoT，以推动行业全面走进云计算时代。值得关注的是，阿里巴巴旗下的半导体公司平头哥正式发布芯片玄铁910。

【Salesforce与阿里巴巴达成战略合作】7月25日，Salesforce与阿里巴巴达成战略合作，将在阿里云集成其CRM平台，向中国客户提供包括销售云、服务云、商业云以及Salesforce平台在

内的多种服务。据悉，阿里巴巴将成为 Salesforce 在中国大陆、香港、澳门以及台湾客户的独家软件提供商。

【阿里云飞天大数据平台亮相，中国唯一自主研发、集群规模世界第一】7月25日，阿里云飞天大数据平台亮相阿里云峰会上海站，拥有中国唯一自主研发的计算引擎，是全球集群规模最大的计算平台，最大可扩展至10万台计算集群，支撑海量数据存储和计算。

【达华智能】发布半年度报告，2019年上半年实现收入9.24亿，同比下降11.39%；归母净利润9319万，同比下降3.59%；扣非后归母净利润7610万，同比下降16.43%；

【鼎捷软件】(1)发布半年度报告，2019年上半年实现收入6.57亿，同比增长7.28%；归母净利润4021万，同比增长14.24%；扣非后归母净利润3188万，同比增长17.58%；(2)公司拟通过香港鼎捷对子公司越南鼎捷增资，认购827万元股本；(3)公司拟对全资子公司南京鼎捷增资1000万元，增资完成后，南京鼎捷注册资本由2000万元增至3000万元；

【科远智慧】发布半年度报告，2019年上半年实现收入3.08亿，同比增长21.44%；归母净利润6549万，同比增长20.12%；扣非后归母净利润5837万，同比增长28.58%；

【梅安森】因交易各方对核心条款尚未达成一致，决定终止发行股份及支付现金购买伟岸测器股权的交易；

【恒实科技】股东景治军等拟通过集中竞价、大宗交易的方式减持股份824万股，占公司总股本的2.63%；

【真视通】公司发布半年度报告，2019年上半年实现营业收入3亿元，同比下降10.55%；归母净利润为1025.34万元，同比下降48.92%；

【恒为科技】公司发布半年度业绩快报，2019年上半年实现营业收入2.32亿元，同比增长5.92%；归母净利润为5222.6万元，同比增长13.33%；

【恒生电子】公司发布半年度业绩预增公告，预计公司2019年上半年实现归母净利润6.72亿元-6.82亿元，同比增长约124%-127%；

【南威软件】公司于2019年7月25日收到政府投资补助资金1000万元；

【汉邦高科】公司中标“雪亮工程”视频监控服务采购项目，中标金额为1.72亿元；

【创业慧康】公司中标江阴市人民医院基于物联网等信息技术的系统升级改造和服务项目，中标金额1570万元；

【四维图新】公司控股子公司世纪高通中标西安市公安局交通警察支队路况数据工程三期项目；

【浩云科技】润安科技收到招标单位新疆维吾尔自治区第三监狱和招标代理机构中睿智工程管理有限公司共同签发的《中标通知书》，通知润安科技为新疆维吾尔自治区沙湾监狱信息化建设项目中标人，中标金额为6138.63万元；

【南威软件】公司通过集中竞价交易方式首次回购公司股份数量为94.52万股，占公司总股本的0.1795%，成交最低价格为9.61元/股，成交最高价格为9.79元/股，已支付的资金总额为人民币919.43万元；

【中国长城】中原电子就收购中国电子目前所全部持有的中元股份4.98%股权与其签署《股权转让合同》，如收购顺利完成，中原电子将合计持有中元股份100%股权，构成关联交易；

【南天信息】非公开发行股票事项获得云南省工业投资控股集团有限责任公司批复，同意发行股份数量不超过6411.76万股，不超过发行前总股本的20%，募集资金不超过6.50亿元；

【正元智慧】公司对 2018 年股票期权激励计划股票期权数量及行权价格进行调整，期权数量由 300 万份调整为 570 万份，行权价格由 33.49 元/份调整为 17.55 元/份；

【东方通】非公开发行限售股解禁上市流通，本次申请解除限售股份数量为 4570.47 万股，占公司总股本比例为 16.50%；本次实际可上市流通的股份数量为 3004.57 万股，占公司总股本比例为 10.85%；

【广电运通】发布半年度业绩报，2019 年上半年度实现营收 26.38 亿元，同比增长 24.5%，归母净利润 3.67 亿元，同比增长 6.78%；

【银信科技】拟公开发行可转换公司债券，募集资金总额不超过 4.25 亿元；

【聚龙股份】在兴业银行现金出纳机具设备集采项目中，确定公司为兴业银行人民币纸硬币兑换机、扎把机采购项目的中标单位；

【新开普】公司所属期为 2019 年 1 月-3 月的软件产品收入实际税负超过 3%的部分享受即征即退的税收优惠政策，公司于 2019 年 7 月 19 日收到上述软件产品增值税退税款共计 629.13 万；

【中威电子】公司首次通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 7.12 万股，占公司总股本的 0.02%，最高成交价为 6.54 元/股，最低成交价为 6.49 元/股，成交总金额为 46.51 万元；

【万达信息】万豪投资在上海国泰君安证券资产管理有限公司办理的部分股票质押式回购交易已触发协议约定的违约条款，可能被实施违约处置；国泰君安将有权对质押的标的证券进行违约处置，控股股东万豪投资存在可能被动减持的风险；

【航天信息】公司可转债回售条款生效，回售价格为 100.23 元人民币/张；

【太极股份】为进一步优化公司管理架构，降低管理成本，提高运营效率，公司吸收合并全资子公司北京太极云计算科技开发有限公司的全部资产、负债和权益；

【久其软件】第一大股东赵福君将所持部分公司股份质押进行股票质押式回购交易补充质押，质押 155 万股，占其所持股份比例 1.98%；

【恒实科技】控股子公司辽宁邮电为中国联通北京分公司 2019-2021 年综合接入项目第一中标候选人，中标金额约为 1.435 亿元；

【恒锋信息】中标信息化二期建设及监理服务采购项目，中标金额 5696 万元；

【立思辰】股东董华婷因辞去董事职务，决定提前终止股份减持计划；

【科蓝软件】控股股东王安京质押股份 423 万股，占其所持股份的 3.84%，其累计质押股份 6498 万股，占其所持股份的 59.05%，占公司总股本的 21.5%。

免责声明

本研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不对外公开发布，只有接收客户才可以使用，且对于接收客户而言具有相关保密义务。本报告不能作为投资研究决策的依据，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。本报告发送给某客户是基于该客户被认为有能力独立评估投资风险、独立行使投资决策并独立承担相应风险。本公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。本报告的内容、观点或建议并未考虑个别客户的特定状况，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的投资建议。本报告旨在发送给特定客户及其它专业人士，未经本公司事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。本报告所载观点并不代表本公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。

上海（总部）

地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行大厦7楼702室。邮编：200120

北京

地址：北京市东城区东长安街1号东方广场E1座18层1803室。邮编：100738

纽约

Address: 295 Madison Avenue, 12FL
New York, NY 10017 USA

业务咨询: sales.list@cebm.com.cn