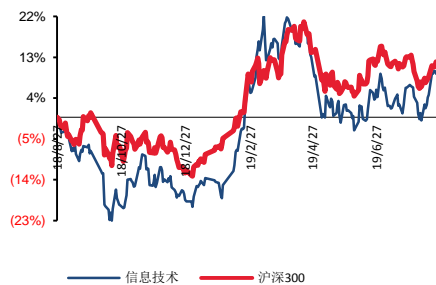


信息技术

计算机行业周报：金融科技需求向安全和监管过渡，医疗板块催化加速

■ 走势比较



相关研究报告：

《公司收入和利润稳定增长，产品创新和市场扩展同步升级》

--2019/08/23

《金融科技三年规划、布局高质量行业发展路径》--2019/08/22

《公司钢铁信息化需求迎来新高峰，IDC建设保持扩张》

--2019/08/19

证券分析师：王文龙

电话：021-61376587

E-MAIL: wangwenlong@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190517080001

报告摘要

1、三年规划对金融科技的促进是长期的，以往类似规划在云计算、智能网联等都发过，而在后续的半年时间都会有对应细化政策不断落地催化。行业需求来自于产品创新服务模式升级：安全和监管。行业格局因监管严格趋向于头部集中。银行it选有估值的，券商it选格局大的，支付等其他领域选择业务安全系数高的。

2、远程医疗写入基本医疗卫生与健康促进法草案，为互联网医疗推进铺垫打下良好基础，近期政策引导和落地事件的不断加速值得关注起来。新的催化不断临近，行业模式突破指日可待。优选落地能力领先的公司。

3、贸易战常态化后，虽然仍然会造成短期的股价波动，但回头看多数向下波动的时点是较为合适的买点。结合公司基本面，比如云计算、信息安全等板块，抓住每一次短期波动带来的建仓机会。

4、9月的两次华为大会，AI先行者和全链接大会，将5G+AI+云+IOT紧密结合，产品、商业、技术、资源多重领先优势将在未来很长一段时间内带动整个华为产业链和生态企业的长足发展。近期不少公司因与华为合作而独具弹性。我们统计计算机板块中大约超过50%的公司与华为有着各种形式的合作，其中主要与应用上云和AI相关，预计随着华为鲲鹏和鸿蒙的生态发展逐渐增大对板块的弹性影响。短期会从头部合作企业开始，用友就是案例。

5、从已发布中报来看大多数符合预期，下周将迎来最大压力周，尤其是月底。

风险提示：政策落地速度不及预期，宏观经济风险。

投资评级说明

1、行业评级

看好：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；

看淡：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。

2、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；

持有：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；

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
华北销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	孟超	13581759033	mengchao@tpyzq.com
华北销售	付禹璇	18515222902	fuyx@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华东销售副总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售	李洋洋	18616341722	liyangyang@tpyzq.com
华东销售	杨海萍	17717461796	yanghp@tpyzq.com
华东销售	梁金萍	15999569845	liangjp@tpyzq.com
华东销售	杨晶	18616086730	yangjinga@tpyzq.com
华东销售	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售	查方龙	18520786811	zhafl@tpyzq.com
华南销售	胡博涵	18566223256	hubh@tpyzq.com
华南销售	陈婷婷	18566247668	chentt@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	张文婷	18820150251	zhangwt@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

电话： (8610) 88321761

传真： (8610) 88321566

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。