

首款肺结节专病保险面世, 业务协同开花结果

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

1 《金融市场开放加剧, 云计算出现复苏前兆: 计算机行业周报 (11/4-11/10)》

2019-11-13

2 《区块链迎来机遇, 推荐泛金融场景应用:

计算机行业周报 (10/21-10/27)》

2019-10-28

3 《订单延续高增长, 建议持续布局医疗 IT:

计算机行业周报 (10/7-10/13)》 2019-10-14

● 一周回顾

本周(2019.11.18-2019.11.24)A股市场微幅上涨,上证综指上涨0.83%,创业板综指上涨1.31%。29个中信一级行业中,周涨幅最大的是煤炭行业,涨幅为4.72%;周跌幅最大的是食品饮料行业,跌幅为1.19%;计算机行业涨幅排行第二十三,涨幅为0.22%。本周计算机子板块中,IT服务上涨0.86%,计算机软件上涨0.22%,计算机硬件下跌0.52%。

● 行业重点新闻

新民晚报报道,万达信息与中国人寿的合作已在部分领域开花结果,双方合作的全国首款肺结节专病保险产品已经正式面世,这是一款医疗科技与保险保障创新结合的保险产品,可用上海市医保个人账户历年结余资金购买并将登录上海市市民云。未来在专病产品领域,双方将在更多病种、更多城市及在智能核保、智能理赔、智能风控等多层次拓展合作。

山东省医保局制定出台了《关于“互联网+”医疗服务价格和医保支付政策的实施意见》,对“互联网+”医疗服务价格项目的立项、价格制定、医保支付等作出了较为详细的规定,并公布了第一批“互联网+”医疗服务项目价格表。此次首批互联网复诊、远程单学科会诊、远程病理会诊等7项“互联网+”医疗服务项目纳入基金支付范围。

● 核心观点及投资建议

万达信息与中国人寿相关业务初步合作,协同效果将逐步显现。人寿入驻万达后,市场普遍的担忧来自于两点:1)人寿入驻是否出于纾困目的;2)未来业务协同该如何开展。而从双方合作的成果来看,我们认为入驻万达对于人寿而言,能在基于万达在医疗健康和智慧城市领域的深度布局,利用“市民云”及“医疗云”下的多维数据实现新型险种的研发及推广,有利于人寿相关险种业务的开展,而这也正是万达对于人寿的核心价值所在。根据合作的内容显示,双方合作的全国首款肺结节专病保险已成功面世,仅以上海区域来看,通过测算仅肺结节专病保险就能为万达带来千万级的收入,而未来随着新型险种及推广区域的不断增加及拓展,业务协同及业绩增长的确定性会更加明显。基于此,我们推荐关注万达信息。

此外,我们持续推荐业绩确定性强的医疗IT龙头:创业慧康以及云计算上游服务器领军企业:浪潮信息。

● 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 (11.22)	EPS (元)			PE			投资评级
				2019E	2020E	2021E	2019E	2020E	2021E	
300168	万达信息	193.95	17.19	0.16	0.39	0.55	107.44	44.08	31.25	增持
300451	创业慧康	128.88	17.69	0.42	0.51	0.61	42.12	34.69	29.00	增持
000977	浪潮信息	382.91	29.70	0.61	0.93	1.21	48.69	31.94	24.54	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
3、 重点公司动态.....	9
4、 风险提示.....	10

图表目录

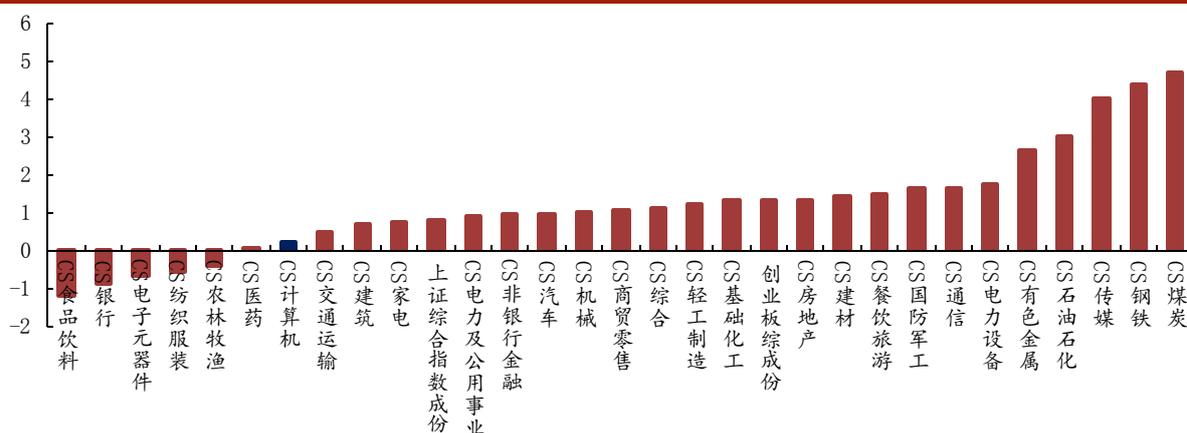
图 1： A 股全体板块本周涨跌幅(%)	3
图 2： 计算机子板块本周表现 (%)	3
图 3： 计算机概念板块本周表现 (%)	3
图 4： 计算机行业个股涨跌幅前十 (%)	4

1、市场行情回顾

1.1 A股整体行情回顾

本周A股市场微幅上涨，上证综指上涨0.83%，创业板综上涨1.31%。29个中信一级行业中，周涨幅最大的是煤炭行业，涨幅为4.72%；周跌幅最大的是食品饮料行业，跌幅为1.19%；计算机行业涨幅排行第二十三，涨幅为0.22%。

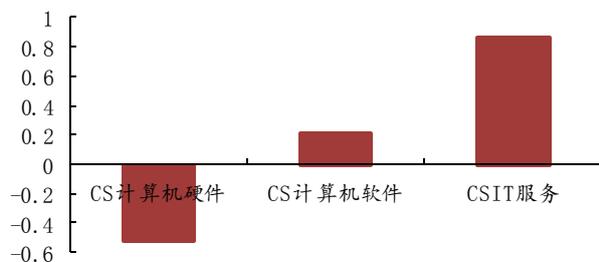
图1：A股全体板块本周涨跌幅(%)



数据来源：Wind, 财通证券研究所

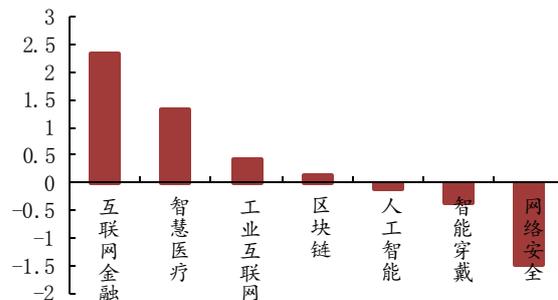
本周计算机子板块中，IT服务上涨0.86%，计算机软件上涨0.22%，计算机硬件下跌0.52%。

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(%)



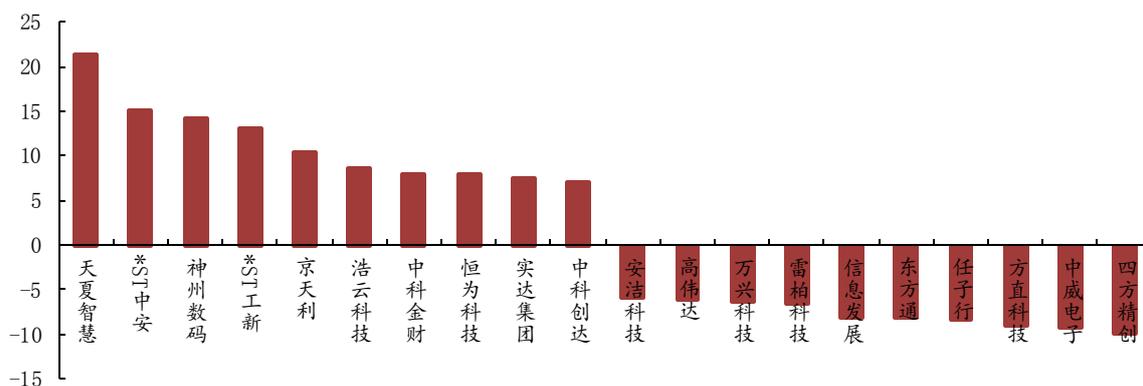
数据来源：Wind, 财通证券研究所

和计算机行业相关的概念板块中，互联网金融上涨2.34%，智慧医疗上涨1.34%，工业互联网上涨0.41%，区块链上涨0.12%，人工智能下跌0.12%，智能穿戴下跌0.38%，网络安全下跌1.50%。

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天夏智慧（23.33%），*ST 中安（15.04%），神州数码（14.19%），*ST 工新（13.02%），京天利（10.31%），浩云科技（8.66%），中科金财（7.96%），恒为科技（7.93%），实达集团（7.53%），中科创达（7.06%）。

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四方精创（10.02%），中威电子（9.26%），方直科技（8.92%），任子行（8.43%），东方通（8.16%），信息发展（8.12%），雷柏科技（6.64%），万兴科技（6.27%），高伟达（6.21%），安洁科技（6.00%）。

2、行业要闻

● 万达信息与中国人寿合作的全国首款肺结节专病保险产品已面世

新民晚报报道，万达信息与中国人寿的合作已在部分领域开花结果，双方合作的全国首款肺结节专病保险产品已经正式面世，这是一款医疗科技与保险保障创新结合的保险产品，可用上海市医保个人账户历年结余资金购买并将登录上海市市民云。未来在专病产品领域，双方将在更多病种、更多城市及在智能核保、智能理赔、智能风控等更多层次拓展合作。（新民晚报）

● 山东第一批！“互联网+”医疗服务项目价格表公布！

日前，山东省医保局制定出台了《关于“互联网+”医疗服务价格和医保支付政策的实施意见》，对“互联网+”医疗服务价格项目的立项、价格制定、医保支付等作出了较为详细的规定，并公布了第一批“互联网+”医疗服务项目价格表。此次首批互联网复诊、远程单学科会诊、远程病理会诊等7项“互联网+”医疗服务项目纳入基金支付范围。（智慧医疗 Smart HealthCare）

● 京东云发布全场景京东云专有云及京东云数字政府解决方案

11月21日消息，JDD上京东云重磅发布“全场景京东云专有云”、“京东云数字政府解决方案”两款最新产品。全场景京东云专有云包含4个产品线、70余个产品、200余个特性，覆盖软件定义IaaS（基础设施即服务），经过大流量打磨的互联网中间件以及技术与数据中台。既可以满足中小企业的轻量级开发场景，也能实现超大规模部署。基于云计算、物联网、大数据、人工智能等技术，京东云整合城市基础数据、服务、资源，进行科学的数据建模及平台化的实时计算与处理，搭建“城市云脑”，构建智能化场景，实现多元化、全方位解决城市的各种问题。截至目前，京东云数字政府解决方案已服务超30个城市，围绕城市、产业、县域、经济、扶贫等场景沉淀了38项主题，帮助政府实现城市精细化管理和民生服务。（钛媒体）

● 全球 I0500 最新榜单公布，Intel、DDN、浪潮等位列前五

11月19日，在美国丹佛举行的SC19全球超算大会公布了最新的I0500榜单。在备受关注的10节点性能挑战中，Intel、DDN、浪潮等厂商位列前五。（36氪）

● 华云数据与普华完成产品兼容互认证 推动国产化操作系统体系建设

华云数据推出的国产通用型云操作系统安超OS 2020与普华基础软件股份有限公司（以下简称普华）的普华桌面操作系统V5.0（X86平台）、普华桌面操作系统V4.0（X86平台）、普华服务器操作系统V4.0（X86平台）、普华服务器操作系统V5.0（X86平台）、普华服务器操作系统V5.0（arm平台）完成兼容性互认证。本次合作，为政企用户全面上云提供稳定、可

靠基础服务支撑，为其技术与模式创新保驾护航，让企业数字化转型无后顾之忧。(36 氪)

● 阿里王坚当选工程院院士：主持研发中国云计算操作系统飞天

11月22日，中国工程院2019年院士增选结果公布，阿里巴巴技术委员会主席王坚入选。2019年，中国工程院开展了第14次院士增选和第13次外籍院士增选，共选举产生75位院士和29位外籍院士。其中工程管理学部共6人入选，王坚是其中之一，他也是极少数来自民营企业的院士。(36 氪)

● 央行：区块链、云计算等17项金融行业标准已立项

范一飞在20日召开的全国金融标准化技术委员会2019年工作会议上介绍，新型金融标准体系持续完善，金融企业标准建设成绩显著。目前，我国已形成国家金融标准65项、金融行业标准252项。其中，移动金融支付客户端技术规范、声纹识别应用标准等，有力地支撑了金融业健康发展。另外，包括互联网金融信息披露规范在内的20余项团体标准陆续推出，较好地满足了行业自律发展需要。(36 氪)

● Real World CTF x 阿里云：强强联合打造顶级赛事

12月7-8日，由长亭科技举办的第二届Real World CTF国际网络安全大赛将于北京正式启动。为期两天的大赛将举办Real World CTF线下总决赛、安全训练营、技术论坛、阿里云安全挑战赛、Hack Valley等活动。其中，由Real World CTF联合阿里云首次举办的云安全挑战赛，作为全球首个、也是唯一将公有云真实售卖级产品进行赛题设计的赛事，吸引了业内外高度关注。(36 氪)

● 金山云利用关联图谱，打造消费金融智能营销体系

11月22日消息，在近日举行的第十一届金融科技决策者峰会消费金融分论坛现场，金山云金融行业解决方案负责人梁静发表了《精准营销场景及其技术支撑》的演讲，详细阐述了金山云如何利用大数据、人工智能等金融科技手段，围绕精准营销和消费金融客户全生命周期管理为金融机构提供全方位的解决方案。客户的获取和留存是消费金融的核心。金山云提供关联图谱智能营销解决方案，利用图分析和知识图谱数据处理技术，结合传统消费金融和个人客户营销业务，使得金融机构对消费金融客户的洞察不局限于单一个体，而是深入挖掘社交网络中的客户特征，全面评估不同客户的需求和特点，分析客户画像，支撑精准营销策略，精准、定向地触达客户的需求。同时，金山云提供云数仓和大数据云平台解决方案，实现客户数据集中、整合、汇总、计算的云化，大幅降低企业数据平台的建设成本，将多元化和碎片化的客户数据进行打通和连接进而降低客户管理成本。(钛媒体)

- **击败亚马逊微软，谷歌赢得沃达丰数据服务大单**

据国外媒体报道，谷歌击败亚马逊和微软，赢得了跨国电信运营商沃达丰的数据服务大单。这两家公司表示，沃达丰将把自己的数据处理和存储业务转移到谷歌的云端。谷歌一直在与亚马逊和微软争夺数据中心和云计算领域的主导地位。该公司已与意大利电信公司（Telecom Italia Spa）达成合作，帮助后者向企业客户出售新的云服务和边缘计算服务。目前，该公司正在扩建数据中心，以增强其云计算部门的实力，从而试图跟上亚马逊云服务（Amazon Web Services，简称AWS）和微软的步伐。（新浪科技）

- **中国 AI 企业知识产权百强榜出炉：华为第一，视觉领域最多**

11月21日消息，为了对人工智能产业图谱、技术及各自专利发展脉络、产业变迁进行梳理，胡润研究院等从知商值、创新力与技术成熟度权重，盘点在人工智能产业研发活动较为积极奋进的中国企业，对500余家中国人工智能主流企业进行定量评估，形成《2019 中国人工智能企业知识产权竞争力百强榜》。进入TOP100榜单的AI企业所在领域排名为：计算机视觉（16家），智能机器人（13家）、语言识别与自然语言处理（11家）、AI+医疗（9家）、大数据分析服务（7家）、行业解决方案（7家）及AI芯片（7家）等。十强企业分别是：华为、腾讯、百度、小米、阿里巴巴、海康威视、科大讯飞、搜狗、国家电网和好未来。（钛媒体）

- **富士通将投放用于人工智能半导体产品**

11月21日消息，富士通最早将于2019年度内向市场投放用于人工智能（AI）的半导体产品。新投放的半导体将采用富士通专门用于深度学习的自主技术，预计单位功耗的计算性能将提高到普通图像处理器（GPU）的约10倍。专门用于人工智能的半导体“深度学习单元（DLU）”能够在对深度学习保持足够精度的情况下减少运算量，从而降低耗电量。该产品开发于2017年，此前一直在为达到实用水平做准备。富士通计划面向希望在节省电力的同时向使用人工智能的企业推销新产品。除了销售半导体之外，富士通还打算将其与外销的人工智能专用服务器及自身的云服务现有产品搭配在一起推销。（美通社）

- **华为发布 AI 能力开放平台 HiAI 3.0**

11月21日消息，华为近日发布了面向智能终端的AI能力开放平台 HUAWEI HiAI 3.0，将支持多终端共享AI算力，端侧AI正式走向分布式。华为消费者业务软件总裁王成录表示：“此次 HUAWEI HiAI 3.0 升级，实现从单设备、多设备向分布式演进，打破单一硬件边界，将实现跨终端无缝体验。”（钛媒体）

- **中国金融科技监管沙盒试点地区具体方案正式获批**

11月21日消息，新华社主管的经济参考报21日发布题为“中国版金融科技‘监

管沙箱’全速推进”的头版头条文章，称该报获悉自去年底央行等六部门决定在北京、上海、福建等十省市开展金融科技应用试点之后，日前试点地区的具体试点方案正式获得六部委批复。据该报了解，多个试点地区的获批应用项目涉及分布式数据库以及人工智能等多项技术，包括推动金融与新兴技术融合应用、推动金融与民生服务系统互联互通应用、促进数据资源融合应用、加强监管科技应用等。除了央行等六部门推动的全国层面的金融科技应用试点之外，一些地区也探索地方版“监管沙箱”。同时该报提及，一位地方监管部门人士表示，监管沙箱实际上是一个创新测试机制，它鼓励的是在符合现有法律法规、部门规章基础上，但尚不具备管理细则领域中的合规创新。无论如何，创新不能突破监管红线。（钛媒体）

● 浙江 480 家医疗机构借力区块链推进电子票据改革

11月19日消息，近日召开的浙江省借力区块链技术推进医疗电子票据改革成效新闻发布会消息称，截至今年10月底，浙江已有480家医疗机构实行医疗电子票据改革，累计开票突破1亿张，金额达417亿元。（新华网）

● 甲骨文与润联科技达成战略合作

甲骨文公司在2019年甲骨文云大会上与深圳润联智慧科技有限公司（华润集团全资子公司，以下简称为“润联科技”）达成战略合作关系，双方将在信息化、数字化、智能化领域深化合作，共拓市场。（36氪）

● 腾讯云 WeMake 九大产品集结，持续加码智能制造

11月20日，腾讯全球数字生态大会上海峰会在上海市杨浦区举行。在前不久举办的腾讯全球数字生态大会成都峰会上，腾讯云基于新一代信息技术发布了智能制造全新解决方案品牌 WeMake。它以“制造”为底，融合了能力、知识、生态三大维度，构建了四位一体的制造业数字化升级方案，能够发挥腾讯物联网、云计算、AI、大数据、协同等优势能力。（新浪科技）

● 增势迅猛，SaaS 软件提供商 Zoho 全球用户量突破 5000 万

Zoho，作为一家全球性的 SaaS 软件提供商，提供市场上最全面的商业软件及应用套件，在增长迅猛之际，宣布这一历史性里程碑：Zoho 的全球用户量突破 5000 万！目前，Zoho 在全球拥有 12 大数据中心，支持超过 45 款企业级软件，帮助 180 多个国家/地区的企业实现业务增长。（36氪）

● 腾讯未来网络实验室亮相世界 5G 大会

11月20日-23日，首届“世界5G大会”在北京举办，聚集全球通信领域专家、世界知名5G上下游企业等，共同探讨5G领域的前沿技术、产业趋势、创新应用等。其中，腾讯未来网络实验室在智慧出行领域研发的车路协同平台等多项5G成果亮相大会，为参展企业和现场观众带来不一样的出

行体验。(36 氪)

3、重点公司动态

【湘邮科技】今日公司收到地理信息资源平台在邮政行业的产业化应用补助 100 万元；

【天地数码】股东严金章因个人资金需求，拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持股份 486 万股，占公司总股本的 4.95%；股东谢党等拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持股份合计 29 万，占公司总股本的 0.3%；公司以 30 万美元的价格回购控股子公司天地数码印度子公司 20%的股份，交易完成后，公司持有印度子公司 100%的股份；

【四方精创】股东 Systex Solutions 因自身资金需求，拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持股份 189 万股，占公司总股本的 1%；股东益群控股因自身资金需求，拟通过集中竞价或大宗交易的方式减持股份 945 万股，占公司总股本的 5%。

【合众思壮】控股股东郭信平先生解除质押股份数量为 5119.99 万股，占其所持股份比例的 23.60%，并再质押股份数量为 5119.99 万股，占其所持股份比例的 23.60%；

【博彦科技】控股股东王斌先生解除质押 650.43 万股，占其所持股份比例 12.13%；

【和仁科技】控股股东磐源投资解除质押 815 万股，占其所持股份比例 12.93%；

【汉邦高科】控股股东王立群先生解除质押 1048.01 万股，占其所持股份比例 17.04%；

【美亚柏科】公司股东、公司副总经理周成祖因个人资金需求拟减持公司股份数量合计不超过 2.8 万股，占公司股份总数的 0.0035%；截至公告日，其持有公司股份 18.44 万股，占总股本的比例 0.0229%；

【紫光股份】控股股东紫光通信及其一致行动人因自身资金规划安排拟减持公司股份数量合计不超过 1.22 亿股，不超过公司总股本的 6%；截至公告日，其持有公司股份 13.25 亿股，占总股本的比例 64.86%。

【荣科科技】全资子公司收到各类政府补助资金共计 226.78 万元，其中上海米健信息技术有限公司收到软件退税 124.13 万元；

【能科股份】公开增发不超过 2500 万股人民币普通股，原股东优先配售后余额部分采用网下向机构投资者、网上向社会公众投资者定价发行的方式进行；

【麦迪科技】控股股东翁康先生解除质押股份数量为 471 万股，占其所持股份比例的 27.95%；

【荣科科技】11 月 11 日至 11 月 19 日，崔万涛通过大宗交易方式减持公司股份 560 万股，占公司总股本的 1.01%；2019 年 11 月 19 日，崔万涛通过集合竞价方式减持公司股份 134.95 万股，占公司总股本比例的 0.24%；

【方直科技】持 5%以上股份的股东陈克让先生合计减持其所持有的方直科技无限售条件流通股 382 万股，占公司总股本的 2.27%。

【神州信息】公司及下属子公司陆续新获得与收益相关的各项政府补助货币资金共计 503.75 万元，占公司最近一个会计年度归属于上市公司股东的净利润的 11.97%；

【常山北明】公司第二大股东北京北明伟业控股有限公司解除质押股份 1400 万股；

【方直科技】控股股东陈克让先生质押 820 万股，占其所持股份比例 41.63%；控股股东黄晓峰先生解除质押股份 1000 万股，占其所持股份比例 45.79%；

【和仁科技】控股股东杭州磐源投资有限公司解除质押股份 990.8 万股，占其所持股份比例 15.72%；

【华平股份】股东刘晓露因自身资金需求，拟以集中竞价或大宗交易的方式减持股份不超过 1597.02 万股，拟减持股份占公司总股本比例不超过 2.95%。

【博彦科技】股东王斌解除质押股份 631 万股，占其所持股份的 11.38%；其累积质押股份 3175 万股，占其所持股份的 57.31%，占公司总股本的 6.05%。

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。