

数字货币应用试点稳步推进，医疗信息化建设持续加强

——计算机行业周观点(06.07-06.13)

强于大市 (维持)

2021年06月15日

行业核心观点:

上周，两部门发布关于加快推动区块链技术应用和产业发展的指导意见。上周沪深300指数下跌1.09%，申万计算机行业上涨6.91%，跑赢指数8.00pct，在申万一级行业中排名第1位。我们认为市场中长期向好趋势不变，建议投资者关注业绩确定性强的优质标的，推荐云计算、网络安全、人工智能等高景气度细分领域。

投资要点:

两部门发布关于加快推动区块链技术应用和产业发展的指导意见: 区块链作为新一代信息技术中，其《指导意见》的出台有助于进一步夯实我国区块链产业的发展基础，加快技术应用规模化，建设具有世界先进水平的区块链产业生态体系。意见中提出要在秉承应用牵引、创新驱动、生态培育、多方协同、安全有序五项基本原则下，更快的实现赋能实体经济、提升公共服务、夯实产业基础、打造现代产业链、促进融通发展5个重点任务及22个细分任务。我们认为区块链技术应用和产业发展的规范化还有助于加强区块链和其他新一代信息技术的协同发展，进一步实现“区块链+工业互联网”、“区块链+云计算”、“区块链+人工智能”等领域的创新应用落地。

商务部发文称将继续开展数字人民币试点: 数字货币应用的试点范围不断扩大，试点的应用类型也不断丰富。除了陆续在多地发放数字货币红包应用在零售餐饮等消费领域外，还有地区开始将数字货币应用在政务服务、工资发放等领域。数字货币的应用试点稳步推进，有助于带动数字货币相关软硬件系统的升级改造，为数字货币未来的规模化应用构建坚实基础。

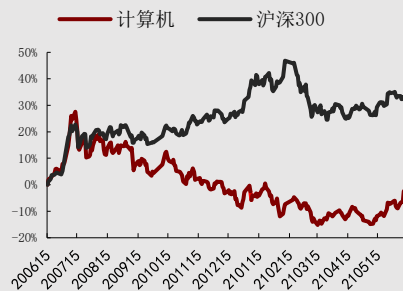
行业估值低于历史中枢，行业关注度大幅上涨: 上周日均交易额727.17亿元，交易活跃度大幅上涨。从估值情况来看，SW计算机行业PE(TTM)已经调整至55.77倍，低于2010年至2020年历史均值57.22倍。

上周计算机板块表现较为一致: 202只个股上涨，26只个股下跌，0只个股持平。上涨股票数占比88.60%。

投资建议: 以新基建为核心，加速企业云化、智能化和数字化进程，建议投资者关注高景气度板块下业绩确定性强的优质标的。从2020年报及2021年一季报看，云计算、人工智能、信创、车联网等领域表现较好，随着复工复产的推进，2021Q2业绩继续回暖，建议重点关注相关领域公司订单及资本开支变动情况。我们重点推荐金融科技、信息安全、智慧医疗、智慧车联、人工智能和信创领域。

风险因素: 全球地缘政治风险、技术推进不达预期、行业IT资本支出低于预期。

行业相对沪深300指数表现



数据来源: 聚源, 万联证券研究所

相关研究

华为鸿蒙大会召开，关注国产自主软件的投资机遇

华为鸿蒙系统大会即将召开，关注自主可控产业链投资机遇

2020年报及2021Q1财报综述

分析师: 夏清莹
执业证书编号: S0270520050001
电话: 075583228231
邮箱: xiaqy1@wlzq.com.cn

正文目录

1 行业热点事件及点评.....	3
1.1 区块链：两部门发布关于加快推动区块链技术应用和产业发展的指导意见.....	3
1.2 医疗 IT：卫健委统计信息中心征求“互联网医健信息安全管理规范”相关意见.....	3
1.3 数字货币：商务部发文称将继续开展数字人民币试点.....	3
2 计算机行业周行情回顾.....	4
2.1 计算机行业周涨跌情况.....	4
2.2 子行业周涨跌情况.....	5
2.3 计算机行业估值情况.....	5
2.4 计算机行业周成交额情况.....	5
2.5 个股周涨跌情况.....	6
2.6 重点跟踪个股行情.....	6
3 计算机行业公司情况和重要动态（公告）.....	7
3.1 大宗交易.....	7
3.2 限售解禁.....	8
3.3 股东增减持.....	9
4 投资建议.....	10
5 风险提示.....	10
图表 1：申万一级行业指数涨跌幅（%）（上周）.....	4
图表 2：申万一级行业指数涨跌幅（%）（年初至今）.....	4
图表 3：计算机各子行业涨跌情况（%）（上周）.....	5
图表 4：计算机各子行业涨跌情况（%）（年初至今）.....	5
图表 5：申万计算机行业估值情况（2010 年至今）.....	5
图表 6：申万计算机行业周成交额情况.....	6
图表 7：申万计算机行业周涨幅前五（%）（上周）.....	6
图表 8：申万计算机行业周跌幅前五（%）（上周）.....	6
图表 9：上周重点跟踪个股行情.....	7
图表 10：上周计算机板块大宗交易情况.....	7
图表 11：未来三个月计算机板块限售解禁情况.....	8
图表 12：上周计算机板块股东增减持情况.....	9

1 行业热点事件及点评

1.1 区块链：两部门发布关于加快推动区块链技术应用和产业发展的指导意见

6月7日，工信部、中信委联合发布《关于加快推动区块链技术应用和产业发展的指导意见》，明确了区块链的定义。意见提出，到2025年，区块链产业综合实力达到世界先进水平，产业初具规模。区块链应用渗透到经济社会多个领域，在产品溯源、数据流通、供应链管理等领域培育一批知名产品，形成场景化示范应用。培育3家至5家具有国际竞争力的骨干企业和一批创新引领型企业，打造3个至5个区块链产业发展集聚区。到2030年，区块链产业综合实力持续提升，产业规模进一步壮大。区块链成为建设制造强国和网络强国，发展数字经济，实现国家治理体系和治理能力现代化的重要支撑。（工信部）

点评：区块链作为新一代信息技术中，其《指导意见》的出台有助于进一步夯实我国区块链产业的发展基础，加快技术应用规模化，建设具有世界先进水平的区块链产业生态体系。意见中提出要在秉承应用牵引、创新驱动、生态培育、多方协同、安全有序五项基本原则下，更快的实现赋能实体经济、提升公共服务、夯实产业基础、打造现代产业链、促进融通发展5个重点任务及22个细分任务。我们认为区块链技术应用和产业发展的规范化还有助于加强区块链和其他新一代信息技术的协同发展，进一步实现“区块链+工业互联网”、“区块链+云计算”、“区块链+人工智能”等领域的创新应用落地。

1.2 医疗 IT：卫健委统计信息中心征求“互联网卫健信息安全管理规范”相关意见

6月4日，卫健委统计信息中心发布《征求意见稿》，明确了“互联网医疗健康信息安全管理”的范围是：应用互联网及相关信息技术提供的互联网医疗服务、互联网公共卫生服务、互联网家庭医生签约服务、互联网药品供应保障服务、互联网医疗保障结算服务、互联网医学教育和科普服务、互联网人工智能应用服务等。更强调了互联网医疗健康的信息安全管理是互联网医疗健康信息系统建设、服务、运营与监管活动过程中的信息安全管理。（卫健委）

点评：互联网医疗健康信息安全的实现，离不开医疗IT系统的升级，人工智能技术和数据安全是互联网医疗健康发展的重要技术支持。安全管理规范有助于互联网医疗健康领域的长期健康发展，是互联网医疗健康信息系统建设的重要一环，我们认为安全管理规范的明确会有助于医疗IT的优化建设。

1.3 数字货币：商务部发文称将继续开展数字人民币试点

商务部印发《全面深化服务贸易创新发展试点总体方案》的通知。在“全面深化服务贸易创新发展试点任务、具体举措及责任分工”部分提出：在京津冀、长三角、粤港澳大湾区及中西部具备条件的试点地区开展数字人民币试点。人民银行制定政策保障措施；先由深圳、成都、苏州、雄安新区等地及未来冬奥场景相关部门协助推进，后续视情扩大到其他地区。（环球数字圈）

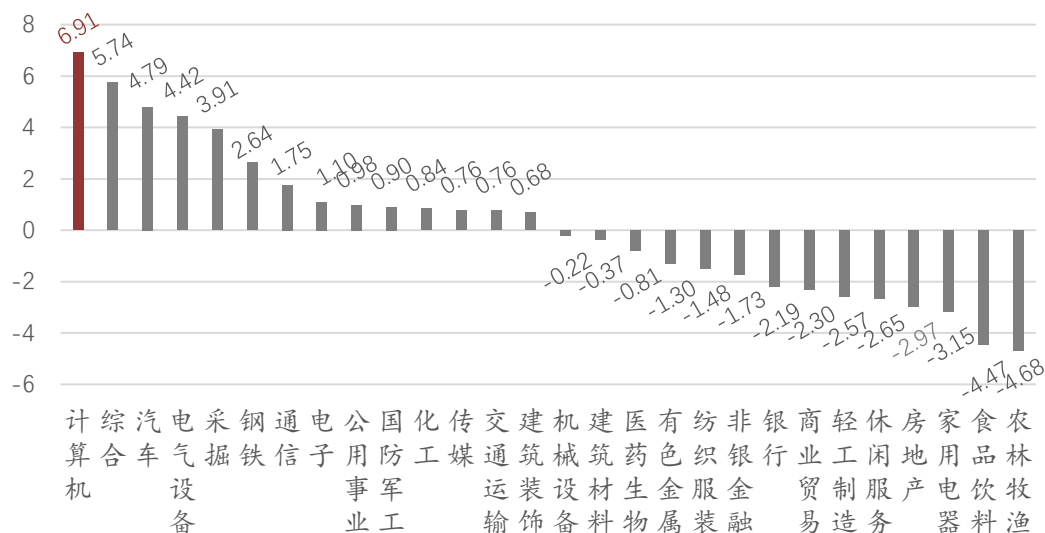
点评：数字货币应用的试点范围不断扩大，试点的应用类型也不断丰富。除了陆续在多地发放数字货币红包应用在零售餐饮等消费领域外，还有地区开始将数字货币应用在政务服务、工资发放等领域。数字货币的应用试点稳步推进，有助于带动数字货币相关硬件系统的升级改造，为数字货币未来的规模化应用构建坚实基础。

2 计算机行业周行情回顾

2.1 计算机行业周涨跌情况

沪深300指数下跌，计算机行业涨幅位列行业第1位。上周沪深300指数下跌1.09%，申万计算机行业上涨6.91%，跑赢指数8pct，在申万一级行业中排名第1位。

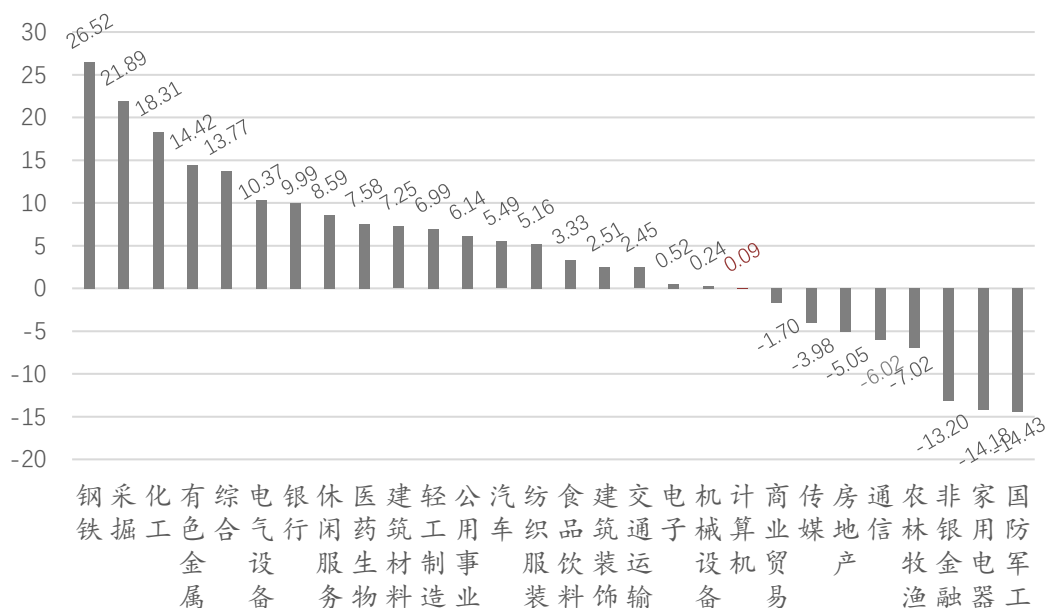
图表1: 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (上周)



资料来源: Wind、万联证券研究所

2021年初至今申万计算机行业涨幅在申万一级28个行业中排名第20。同期沪深300上涨0.26%，落后于指数0.16pct。

图表2: 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (年初至今)

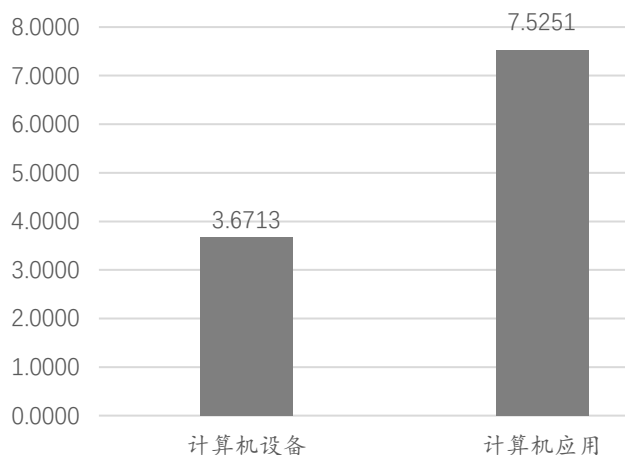


资料来源: Wind、万联证券研究所

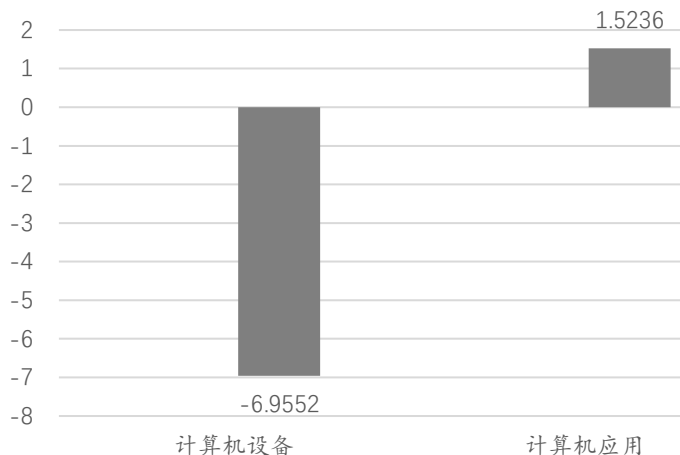
2.2 子行业周涨跌情况

上周计算机子行业表现一致。计算机设备行业上涨3.67%，计算机应用行业上涨7.53%。2021年累计来看，申万二级计算机设备行业下跌6.96%，计算机应用行业上涨1.52%。

图表3: 计算机各子行业涨跌情况 (%) (上周)



图表4: 计算机各子行业涨跌情况 (%) (年初至今)



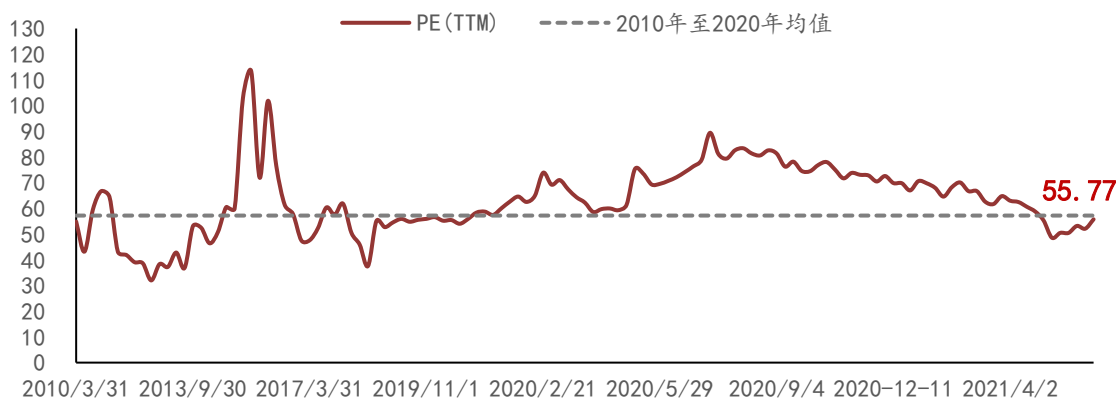
资料来源: Wind、万联证券研究所

资料来源: Wind、万联证券研究所

2.3 计算机行业估值情况

从估值情况来看，SW计算机行业PE (TTM) 已调整至55.77倍，低于2010年至2020年历史均值57.22倍，行业估值低于历史中枢水平。

图表5: 申万计算机行业估值情况 (2010 年至今)

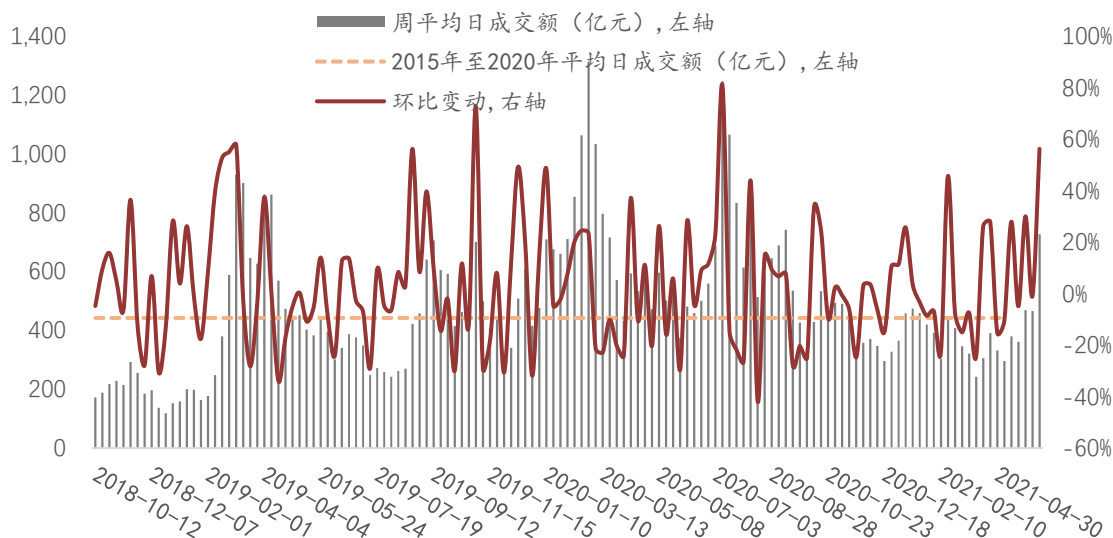


资料来源: Wind、万联证券研究所

2.4 计算机行业周成交额情况

行业的资金关注度较上周大幅上涨。上周5个交易日申万计算机行业成交额达3635.84亿元，平均每日成交额1111.11亿元，日均交易额较上个交易周上涨56.26%。

图表6: 申万计算机行业周成交额情况

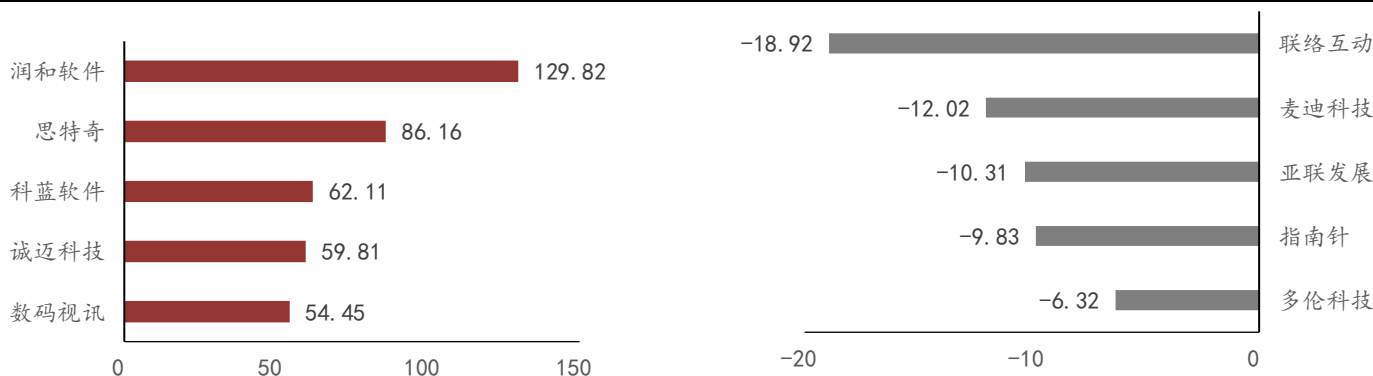


资料来源: Wind、万联证券研究所

2.5 个股周涨跌情况

个股表现较为一致，个股上涨数较多。228只个股中，202只个股上涨，26只个股下跌，0只个股持平。上涨股票数占比88.6%。行业涨幅前五的公司分别为：润和软件、思特奇、科蓝软件、诚迈科技、数码视讯。跌幅前五的公司分别为：联络互动、麦迪科技、亚联发展、指南针、多伦科技。

图表7: 申万计算机行业周涨幅前五(%) (上周) 图表8: 申万计算机行业周跌幅前五(%) (上周)



资料来源: Wind、万联证券研究所

资料来源: Wind、万联证券研究所

2.6 重点跟踪个股行情

板块下跌，重点跟踪的9只个股表现较为一致，区间涨跌幅中8只上涨，1只下跌。

图表9: 上周重点跟踪个股行情

序号	股票代码	股票名称	总市值 (单位: 亿元)	区间涨跌幅	区间收盘价 (单位: 元)
1	600570.SH	恒生电子	916.71	-0.09	87.80
2	300059.SZ	东方财富	3,242.33	1.13	31.37
3	000977.SZ	浪潮信息	431.61	0.47	29.69
4	603019.SH	中科曙光	408.82	4.41	28.18
5	002152.SZ	广电运通	299.00	3.70	12.04
6	300348.SZ	长亮科技	136.94	6.57	18.98
7	000555.SZ	神州信息	152.43	5.05	15.61
8	600728.SH	佳都科技	123.40	5.56	7.03
9	688288.SH	鸿泉物流	45.20	15.31	45.20

注: 区间收盘价指上周最后一个交易日的收盘价, 复权方式为前复权

资料来源: Wind、万联证券研究所

3 计算机行业公司情况和重要动态 (公告)

3.1 大宗交易

上周计算机板块发生大宗交易详细信息如下, 金额合计10.38亿元。

图表10: 上周计算机板块大宗交易情况

证券名称	交易日期	成交价 (元)	成交量 (万股)	成交额 (万元)
科大讯飞	2021-06-11	57.70	20.00	1,154.00
道通科技	2021-06-11	81.28	27.45	2,231.14
优刻得-W	2021-06-11	42.76	50.00	2,138.00
安恒信息	2021-06-11	274.40	3.00	823.20
光云科技	2021-06-11	18.63	70.00	1,304.10
用友网络	2021-06-11	35.62	5.62	200.18
思特奇	2021-06-11	18.30	100.00	1,830.00
先进数通	2021-06-11	18.78	610.00	11,455.80
创意信息	2021-06-11	7.51	510.00	3,830.10
光云科技	2021-06-11	18.63	30.00	558.90
超图软件	2021-06-11	23.69	200.00	4,738.00
太极股份	2021-06-11	21.50	27.00	580.50
三六零	2021-06-10	11.07	379.00	4,195.53
旋极信息	2021-06-10	2.88	928.79	2,674.91
三六零	2021-06-10	11.07	18.10	200.37
荣科科技	2021-06-10	4.40	109.00	479.60
航天宏图	2021-06-10	40.15	30.00	1,204.50
优刻得-W	2021-06-10	43.25	60.00	2,595.00
安博通	2021-06-10	60.82	15.00	912.30
光云科技	2021-06-10	18.56	100.00	1,856.00
三六零	2021-06-10	11.19	268.10	3,000.04
思特奇	2021-06-10	15.22	230.00	3,500.60
京北方	2021-06-10	31.17	30.00	935.10
万兴科技	2021-06-10	54.64	144.00	7,868.16
万兴科技	2021-06-10	54.20	40.00	2,168.00

三六零	2021-06-10	11.07	33.00	365.31
万兴科技	2021-06-10	54.64	86.00	4,699.04
京北方	2021-06-09	29.79	30.00	893.70
道通科技	2021-06-09	80.25	5.69	456.63
优刻得-W	2021-06-09	41.86	45.00	1,883.70
思特奇	2021-06-09	12.46	40.00	498.40
道通科技	2021-06-09	80.25	9.01	723.05
思维列控	2021-06-09	18.42	55.46	1,021.57
东方通	2021-06-09	25.78	7.76	200.05
太极股份	2021-06-08	21.40	48.00	1,027.20
光云科技	2021-06-08	18.19	30.00	545.70
润和软件	2021-06-08	23.49	477.41	11,214.36
光云科技	2021-06-08	18.19	70.00	1,273.30
京北方	2021-06-08	30.37	30.00	911.10
思维列控	2021-06-08	17.93	56.00	1,004.08
优刻得-W	2021-06-08	42.29	45.00	1,903.05
道通科技	2021-06-07	85.45	14.00	1,196.30
荣科科技	2021-06-07	4.40	113.00	497.20
京北方	2021-06-07	30.18	30.00	905.40
优刻得-W	2021-06-07	41.40	40.00	1,656.00
海联讯	2021-06-07	9.30	130.00	1,209.00
中科创达	2021-06-07	146.00	2.05	299.30
道通科技	2021-06-07	85.45	36.00	3,076.20
道通科技	2021-06-07	78.00	50.00	3,900.00

资料来源: Wind, 万联证券研究所

3.2 限售解禁

未来三个月计算机板块将发生限售解禁的详细信息如下。

图表11: 未来三个月计算机板块限售解禁情况

证券简称	解禁日期	解禁数量(万股)	总股本	占比
深信服	2021-06-15	480.18	41,387.43	63.19
博汇科技	2021-06-15	2,564.33	5,680.00	23.75
神思电子	2021-06-16	164.46	16,955.52	99.03
泽达易盛	2021-06-23	2,106.20	8,311.00	23.75
法本信息	2021-06-29	283.91	22,009.92	23.71
渤海化学	2021-06-29	18,338.13	118,578.76	51.55
首都在线	2021-07-01	24,031.29	41,131.63	12.16
捷安高科	2021-07-05	4,015.30	9,235.60	25.00
三六零	2021-07-05	38,130.80	714,536.32	94.66
中科星图	2021-07-08	5,460.18	22,000.00	22.53
万兴科技	2021-07-08	22.44	12,994.70	76.85
云涌科技	2021-07-12	1,125.00	6,000.00	23.75
慧辰资讯	2021-07-16	2,397.76	7,427.45	23.75
山大地纬	2021-07-19	24,165.76	40,001.00	9.50
汉王科技	2021-07-20	2,746.54	24,445.46	73.16

优刻得-W	2021-07-20	583.26	42,253.22	74.12
奇安信-U	2021-07-22	38,292.38	67,961.60	10.77
虹软科技	2021-07-22	368.00	40,600.00	65.03
航天宏图	2021-07-22	207.50	16,631.89	58.14
国源科技	2021-07-27	6,026.20	13,379.00	
艾融软件	2021-07-27	5,492.25	14,076.93	0.00
恒拓开源	2021-07-27	6,975.30	13,770.20	
殷图网联	2021-07-27	3,195.00	5,000.00	
柏楚电子	2021-08-09	87.49	10,029.78	25.92
创识科技	2021-08-09	175.93	13,650.00	23.71
博睿数据	2021-08-17	996.28	4,440.00	23.75
长亮科技	2021-08-17	98.97	72,147.95	82.69
罗普特	2021-08-23	187.84	18,728.80	22.90
天阳科技	2021-08-24	8,617.32	22,468.20	25.01
四维图新	2021-08-25	32,000.00	228,113.16	84.92
安博通	2021-09-06	63.98	5,118.00	54.44
中海达	2021-09-06	6,093.19	74,416.91	70.98
福昕软件	2021-09-08	1,755.75	4,814.00	23.73
中望软件	2021-09-13	60.81	6,194.39	21.79

资料来源: Wind、万联证券研究所

3.3 股东增减持

上周计算机板块股东增减持详细信息如下。

图表12: 上周计算机板块股东增减持情况

证券简称	最新公告日期	方案进度	变动方向	股东名称	股东类型	拟变动数量上限 (万股)	占持有比例 (%)
左江科技	2021-06-11	进行中	减持	深圳丰茂运德投资中心(有限合伙)	公司	952,400.00	0.93
启明星辰	2021-06-11	进行中	减持	齐舰	高管	1,522,741.00	0.16
恒生电子	2021-06-10	进行中	减持	官晓岚	高管	400,000.00	0.04
拓尔思	2021-06-07	进行中	减持	马信龙	高管	16,875.00	0.00
拓尔思	2021-06-07	进行中	减持	曹辉	高管	12,375.00	0.00
拓尔思	2021-06-07	进行中	减持	肖诗斌	高管	14,000.00	0.00
拓尔思	2021-06-07	进行中	减持	何东炯	高管	12,375.00	0.00
数字认证	2021/6/11	进行中	减持	吴舜皋	高管	156,823.00	0.09
创意信息	2021/6/10	进行中	减持	陆文斌	个人	10,288,235.00	2
佳创视讯	2021/6/12	进行中	减持	李小龙	高管	43,057.00	0.01
维宏股份	2021/6/11	进行中	减持	胡小琴	个人	100,000.00	0.11
久远银海	2021/6/8	进行中	增持	连春华	高管		
久远银海	2021/6/8	进行中	增持	詹开明	高管		
久远银海	2021/6/8	进行中	增持	张巍			
久远银海	2021/6/8	进行中	增持	乔登俭			
久远银海	2021/6/8	进行中	增持	杨成文	高管		
万兴科技	2021/6/11	进行中	减持	胡立峰	高管	11,200.00	0.01

万兴科技	2021/6/11	进行中	减持	刘秋伟	高管	6,000.00	0
北信源	2021/6/8	进行中	增持	林皓	个人		
蓝盾股份	2021/6/9	进行中	减持	深圳市博益投资 发展有限公司	公司	8,560,000.00	0.69
汇金股份	2021/6/11	进行中	减持	沧州金源科技中 心(有限合伙), 孙 景涛, 鲍喜波	公司	18,186,703.00	3.44

资料来源: Wind、万联证券研究所

4 投资建议

以新基建为核心，加速企业云化、智能化和数字化进程，建议投资者关注高景气度板块下业绩确定性强的优质标的。从2020年报及2021年一季报看，云计算、人工智能、信创、车联网等领域表现较好，随着复工复产的推进，2021Q2业绩继续回暖，建议重点关注相关领域公司订单及资本开支变动情况。我们重点推荐金融科技、信息安全、智慧医疗、智慧车联、人工智能和信创领域。

5 风险提示

全球地缘政治风险。美伊地缘冲突可能引爆全球金融市场的系统性风险。

技术推进不达预期。计算机公司多以技术为核心，技术推进进度低于预期影响产品商业化进程，影响公司盈利。

行业IT资本支出低于预期。如政务信息化领域，近年政府财政状况较为紧张，或将影响相关部门对IT解决方案采购进度。

行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；

同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；

弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；

增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；

观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；

卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

基准指数：沪深300指数

风险提示

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

证券分析师承诺

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，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。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收到任何形式的补偿。

免责声明

本报告仅供万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本公司是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。在法律许可情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中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、财务顾问或类似的金融服务。

本报告为研究员个人依据公开资料和调研信息撰写，本公司不对本报告所涉及的任何法律问题做任何保证。本报告中的信息均来源于已公开的资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。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征价。研究员任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。未经我方许可而引用、刊发或转载的，引起法律后果和造成我公司经济损失的，概由对方承担，我公司保留追究的权利。

万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦

北京西城区平安里西大街 28 号中海国际中心

深圳福田区深南大道 2007 号金地中心

广州天河区珠江东路 11 号高德置地广场