中国电信：新建系统 100%上云

计算机周报丨2020 年 7 月 27 日

研究部

秦楠
nqin@cebm.com.cn

何晓
xhe@cebm.com.cn

报告摘要

- **计算机板块：**上周，计算机行业指数下跌 2.5%，同期创业板指下跌 1.3%，板块跑输创业板大盘。过去一周，受流动性预期以及市场风险偏好下降对板块形成了压制，计算机板块的下跌幅度在全行业中最大。上周，中美事件继续发酵，中美脱钩加速成为市场的核心矛盾。从行业基本面角度而言，中美脱钩加速在逻辑上利好信创，并在今年上半年已经得到基本验证。而从市场基本面角度而言，短期不确定性下长期确定性高，前三季度有望业绩较好的板块如云计算、网络安全等。随着中报业绩陆续披露，中报行情会在二级市场表现，总体来说，上半年业绩表现不错的行业主要有云计算、医疗 IT 等。中线布局来看，2020 年业绩有相对确定增长标的主要有广联达、用友网络、医疗 IT、太极股份、宝信软件等。另一方面是未来两年所处行业景气度确定性较高的行业龙头，建议重点关注信创、信息安全、云计算、医疗 IT 等标的。
- **【中国电信：新建系统 100%上云 存量系统三年上云】**日前，中国电信召开视频会议，对系统全面上云工作进行部署，明确提出“新建系统 100%上云，存量系统三年上云”的工作目标。

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。

www.caixininsight.com

目录

一、核心观点 3

二、市场及板块行情回顾 3

三、一周行业新闻和公司公告 4

图表目录

图表 1：A 股申万一级全板块一周表现 3
图表 2：计算机概念板块一周表现 4
图表 3：计算机重点个股涨跌幅 4
图表 4：计算机板块个股涨前十 4
图表 5：计算机板块个股跌前十 4

一、核心观点

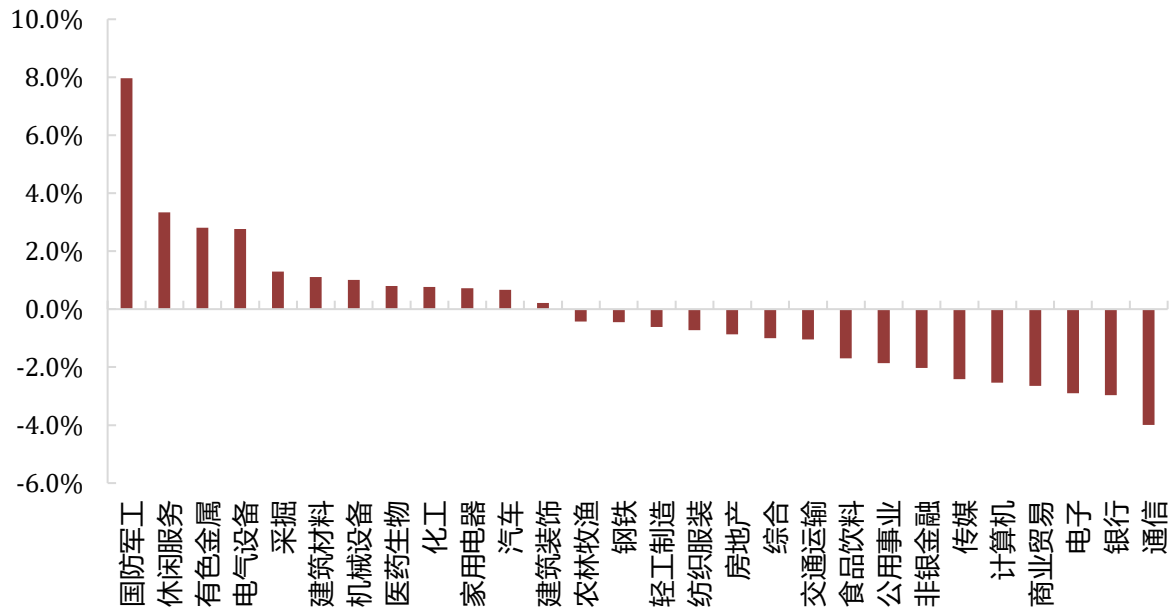
计算机板块：上周，计算机行业指数下跌 2.5%，同期创业板指下跌 1.3%，板块跑输创业板大盘。过去一周，受流动性预期以及市场风险偏好下降对板块形成了压制，计算机板块的下跌幅度在全行业中最大。上周，中美事件继续发酵，中美脱钩加速成为市场的核心矛盾。从行业基本面角度而言，中美脱钩加速在逻辑上利好信创，并在今年上半年已经得到基本验证。而从市场基本面角度而言，短期不确定性下长期确定性高，前三季度有望业绩较好的板块如云计算、网络安全等。随着中报业绩陆续披露，中报行情会在二级市场表现，总体来说，上半年业绩表现不错的行业主要有云计算、医疗 IT 等。中线布局来看，2020 年业绩有相对确定增长标的主要有广联达、用友网络、医疗 IT、太极股份、宝信软件等。另一方面是未来两年所处行业景气度确定性较高的行业龙头，建议重点关注信创、信息安全、云计算、医疗 IT 等标的。

二、市场及板块行情回顾

A股板块表现

过去一周，申万一级所有板块中国防军工、休闲服务等板块领涨。计算机行业指数下跌 2.5%，沪深 300 指数下跌 0.86%。

图表 1：A 股申万一级全板块一周表现

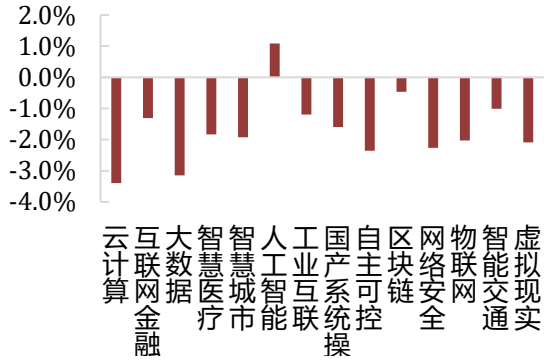


来源：Wind，莫尼塔研究

计算机板块个股表现

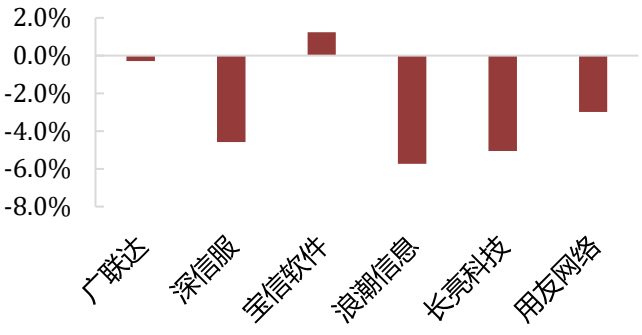
过去一周，计算机细分板块均下跌，其中云计算、大数据等板块跌幅靠前。板块涨幅前十的个股分别为创意信息、鼎捷软件、海兰信、润和软件、汉邦高科、东方网力、彩讯股份、汇纳科技、方正科技和浙大网新。

图表 2：计算机概念板块一周表现



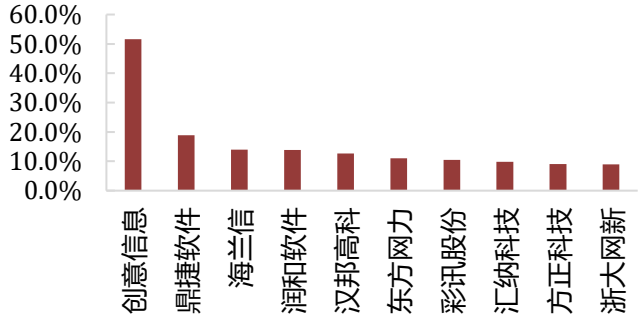
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 3：计算机重点个股涨跌幅



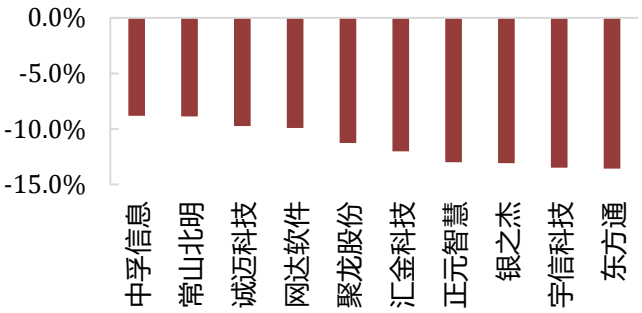
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 4：计算机板块个股涨前十



来源：Wind，莫尼塔研究

图表 5：计算机板块个股跌前十



来源：Wind，莫尼塔研究

三、一周行业新闻和公司公告

【泛微网络：腾讯产业基金拟受让公司5%股权】公司股东韦锦坤拟将持有的上市公司5%股权，通过协议转让方式转让给腾讯产业基金。腾讯产业基金看好泛微网络的未来发展，认为泛微网络在其行业可以跟腾讯产业基金有较多协同，未来双方存在较多的合作可能。

【中国移动发布5G专网三大体系 助力5G行业应用】中国移动今日举行5G专网启航计划线上发布会，正式发布5G专网产品、技术、运营三大体系。中国信息通信研究院王志勤副院长、中国移动赵大春副总经理出席活动。

【SKT将与惠普企业合作开发5G移动边缘计算平台 并推向其他市场】，据国外媒体报道，韩国是全球首个推出5G商用服务的国家，SKT、KT和LG Uplus这三大韩国电信运营商在去年4月3日，就推出了面向个人消费者的5G商用服务，韩国5G用户在5月底也已超过了590万。

【Gartner预测：2020年全球公有云收入将增长6.3%】根据Gartner预测，全球公有云服务市场将从2019年的2427亿美元增长6.3%至2020年的2579亿美元。

【微软云计算业务Azure增速首次放缓低于50%】，微软今天发布了2020财年第四财季及全年财报。微软表示，其智能云部门的收入增长了17%，达到134亿美元，其中Azure增长了47%，这是微软云计算业务Azure有史以来首次销售增幅低于50%。

【中国电信：新建系统100%上云 存量系统三年上云】日前，中国电信召开视频会议，对系统全面上云工作进行部署，明确提出“新建系统100%上云，存量系统三年上云”的工作目标。

【蚂蚁区块链正式升级为蚂蚁链 首次公布“日活”超1亿】蚂蚁集团董事长井贤栋对外宣布，蚂蚁区块链正式升级为“蚂蚁链”。 据悉，蚂蚁集团从2015年开始布局区块链，坚信区块链只有与实体经济结合才能发挥最大价值 ，并持续付诸实践。

【工信部通报侵害用户权益行为APP：讯飞有声、去哪儿网等在列】工信部通报侵害用户权益行为的APP(2020年第三批)，狐友、天弘基金、小鹅花钱、讯飞有声、去哪儿网、迅雷直播等58款APP在列。

【高伟达】公司发布2020年半年度业绩预告，预计2020年半年度实现归属于上市公司股东的净利润2799万至3249万元，同比增长25.18%至45.31%。

【中国长城】为实现公司发展战略，拓展更高更深层次政企合作，抢抓信创产业建设和“新基建”开启的重大机遇，公司拟在湖南省长沙市设立全资子公司中电长城科技集团有限公司（拟定名，以工商核准为准），注册资本为人民币 10 亿元。

【用友网络】为促进海外业务拓展，公司拟增加对用友海外发展公司的投资，投资额300万美元。具体方案如下：公司计划认购用友海外发展公司增发的6000股新股，认购价格为每股500美元。新股增发后，用友海外发展公司注册资本金为2698万美元，公司持有其100%的股权。

【广电运通】公司全资子公司GRG BANKING EQUIPMENT (HK)CO., LTD、运通国际的全资子公司GRG DEUTSCHLAND GMBH（德国子公司）与希腊代理公司TRANSACTION SYSTEMS KFT签订金融自助设备购销合同，运通国际的全资子公司GRG HONG KONG MEXICO SA DE CV（墨西哥子公司）与墨西哥BBVABANCOMER, SOCIEDAD ANÓNIMA, INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVABANCOMER签订金融自助设备购销合同，以上两份合同总金额折合人民币约为1.10亿元。

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

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: 110 Wall St., New York, NY 10005, United States

业务咨询：sales.list@cebm.com.cn