



导语：全球云市场前景看好 多家企业股价走高

投资顾问： 段绍球

执业证书编号： S1280613120002

## 重要新闻点评

### 段落摘要：

近日发布的多份企业财报和行业报告显示，全球云市场持续高速发展。这一趋势助推行业内多家公司股价大幅走高，微软股价创历史新高，中国香港上市的云服务企业金蝶国际股价也大幅跑赢大盘，接近历史最高价。

近日发布的多份企业财报和行业报告显示，全球云市场持续高速发展。这一趋势助推行业内多家公司股价大幅走高，微软股价创历史新高，中国香港上市的云服务企业金蝶国际股价也大幅跑赢大盘，接近历史最高价。

国际数据公司（IDC）日前发布的《中国公有云市场 2017 年下半年跟踪报告》显示，2017 年中国公有云市场整体规模（IaaS & PaaS & SaaS）达到 40 亿美元，其中 SaaS（软件即服务）市场份额位居第二，增速达到 40.1%。IDC 在报告中指出，中国企业级 SaaS 市场增速高于美国 SaaS 市场，并预测中国企业级 SaaS 市场未来五年依旧呈现快速增长，年复合增长率将超过 35.7%。

云服务市场发展支撑了行业领先企业在资本市场的表现。IDC 报告显示，云服务公司金蝶国际在 2017 年中国企业级 SaaS 厂商销售收入占比 7.2%，超越 Oracle、SAP 等国外厂商位列第一。受此消息提振，金蝶国际股价延续近期涨势，上周最后一个交易日涨至 9.17 港元，接近历史高点 10 港元附近。

同样受益于云服务业务的还有微软公司，该公司最新财报显示，去年第四季度，该公司总营收达 301 亿美元，较上年同期增长 17%，其中商业云服务获得 69 亿美元营收，同比增长 53%。微软公司股价在上周最后一个交易日大涨约 5%，创下历史新高。受益于云服务业务的业绩支撑，微软股价今年迄今为止上涨超过 20%。摩根士丹利分析师 3 月份预测，云服务将推动微软市值登上 1 万亿美元。

来源：（中国证券网）

点评：A 股上市公司中关注：光环新网(300383)、先进数通(300541)



导语：广东港口资产整合提速 将围绕两大主体分区域整合

## 重要新闻点评

### 段落摘要：

广东省交通运输厅公众网发布《关于政协广东省委员会十二届一次会议第 20180201 号提案答复的函》透露，目前，经多次征求部门和地市意见，并向广东省领导汇报，已形成了《广东省港口资源整合方案》（稿）。

广东省交通运输厅公众网发布《关于政协广东省委员会十二届一次会议第 20180201 号提案答复的函》透露，目前，经多次征求部门和地市意见，并向广东省领导汇报，已形成了《广东省港口资源整合方案》（稿）。

函件称，整合方案坚持政府引导、企业主导、市场运作为主的原则，提出以广州港集团、深圳港口集团（深圳市内部整合组建）为两大主体，分区域整合沿海 14 市及佛山市范围内的省属、市属国有港口资产。目前，广东省交通运输厅正结合广州市与珠海、佛山、东莞、中山等市前期协商工作情况，对整合方案作进一步优化和完善，将尽快上报广东省政府。

广东省内港口资产整合已谋划多时，而真正起步始于去年 7 月。彼时，广东省政府官网公布了《广东省推进基础设施供给侧结构性改革实施方案》。该方案提出，以广州港、深圳港为核心加快港口整合，促进全省港口协同发展，形成分工合理的港口发展格局，构建对接港澳、联通西江、服务泛珠的世界级港口群，到 2020 年全省港口货运吞吐能力达 20 亿吨，集装箱年通过能力达 6500 万标箱，巩固全国领先地位，打造“21 世纪海上丝绸之路”国家门户。

数据显示，广东省的港口生产能力在国内居于前列。2017 年，广东全省港口完成货物吞吐量 19.8 亿吨，居全国第二，集装箱吞吐量完成 6627 万 TEU，居全国第一，在服务外向型经济和对外贸易中发挥了重要的支撑保障作用。

不过，在“一城一港”的建设模式下，广东省内区域港口同质化竞争激烈、公共资源配置不优等问题突出，港口大而不强，现代港口物流、现代航运服务业发展较为缓慢。

点评：A 股上市公司中关注：中集集团(000039)、广州港(601228)



**适应对象：**本产品属于中风险类，适合于稳健型投资者。

**产品简介：**整合行业最佳资源，遴选最贴近市场信息，将最有价值资讯提供给客户。

华林证券财富管理中心 公司评级标准：

**强烈推荐：**预期未来6~12个月内股价升幅30%以上

**推荐：**预期未来6~12个月内股价升幅10%~30%

**中性：**预期未来6~12个月内股价变动幅度为-10%—10%

**回避：**预期未来6~12个月内股价跌幅10%以上

### **重要声明：**

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，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询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。本报告版权归华林证券有限责任公司所有。未获得华林证券有限责任公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“华林证券股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

### **资质申明：**

中国证监会核准华林证券股份有限公司证券投资咨询业务资格

### **作者申明：**

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投资顾问，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，报告清晰准确的反映了作者的研究观点，力求独立、公正及客观，结论不受任何第三方的授意或影响，特此申明。

### **免责申明：**

本报告专供华林证券股份有限公司证券投资顾问使用，作为其向客户提供证券投资顾问服务的依据之一，报告不构成对任何投资者的投资建议，也不同于本公司发布的“证券研究报告”。

### **版权申明：**

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构及个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。

### **风险提示：**

市场有风险，投资需谨慎。本公司证券投资顾问可能根据本报告作出投资建议，投资者应当充分了解证券投资顾问业务中的风险：

本公司及其证券投资顾问提供的投资建议具有针对性和时效性，不能在任何市场环境下长期有效。

本报告作为投资建议依据时，可能存在不准确、不全面或者被误读的风险。

本公司及其证券投资顾问可能存在道德风险，如投资者发现投资顾问存在违法违规行为或利益冲突情形，如泄露客户投资决策计划、传播虚假信息、进行关联交易等，投资者可以像本公司投诉或向有关部门举报。

上述风险揭示仅为列举性质，未能详尽列明投资者接受证券投资顾问服务所面临的全部风险和可能导致投资者投资损失的所有因素。

## 华林证券财富管理中心

地址：深圳福田区民田路178号华融大厦5楼

邮编：518048

客服电话：400-188-3888

公司网址：www.chinalions.cn