

投资评级 优于大市 维持

## 生物信息数据是生物安全的基础

### 市场表现



资料来源: 海通证券研究所

### 相关研究

《B端互联网系列研究(四): B端互联网的线上电商迎来新发展机遇》

2020.02.15

《国产操作系统跟踪: 统一UOS迅速推进生态适配》

2020.02.12

《“社区防疫”, 不可轻视的重要方向》

2020.02.12

分析师: 郑宏达

Tel: (021)23219392

Email: zhd10834@htsec.com

证书: S0850516050002

分析师: 洪琳

Tel: (021)23154137

Email: hl11570@htsec.com

证书: S0850519050002

分析师: 黄竞晶

Tel: (021)23154131

Email: hjj10361@htsec.com

证书: S0850518110001

分析师: 杨林

Tel: (021)23154174

Email: yl11036@htsec.com

证书: S0850517080008

### 投资要点:

- 生物安全纳入国家安全体系, 强调加强规范管理和服**务: 根据央视新闻公众号报道, 习近平主席在2月14日下午的中央全面深化改革委员会第十二次会议中强调, 要强化公共卫生法治保障, 全面加强和完善公共卫生领域相关法律法规建设, 认真评估传染病防治法、野生动物保护法等法律法规的修改完善。要从保护人民健康、保障国家安全、维护国家长治久安的高度, 把生物安全纳入国家安全体系, 系统规划国家生物安全风险防控和治理体系建设, 全面提高国家生物安全治理能力。要尽快推动出台生物安全法, 加快构建国家生物安全法律法规体系、制度保障体系。根据新华社报道, 在2019年提出的生物安全法草案中, 一方面, 将积极应对国家生物安全挑战, 构建国家生物安全体系。另一方面, 我国在生物技术研发、基础设施建设上相对落后, 在技术、产品和标准上有较大差距, 生物安全原创技术少, 优秀成果少。生物安全立法将国家生物安全能力建设纳入法律。
- 生物信息数据是生物安全的基础:** 我们认为, 生物安全作为国家新兴战略安全领域, 具有风险多变、威胁叠加、学科交叉、全维防护的特点, 目前前沿的生物科技创新, 越来越依赖全球高端仪器装备(及供应链)和计算机网络; 此外, 我们认为, 高通量测序技术、高性能基因编辑技术、生物大数据技术、合成生物学等使能工具的应用, 标志着生物科学研究方法体系向自动化、信息化、智能化、工程化转型。根据腾讯援引第一财经, 中国生物技术发展中心研究员田金强曾撰文指出, 20世纪90年代开始, 科技部通过“973计划”、国家科技支撑计划以及基础性工作专项等, 重点支持了生物安全领域的基础数据普查、机制理论研究以及相关应用技术的研究。所以, 我们认为, 强调生物安全的保障以及生物安全的体系的建设和完善过程中, 对生物信息数据的存储、追溯、数据库的建立、以及分析是实现生物安全国家战略的基础。
- 采集—溯源—存储—分析, 多个环节发挥生物数据价值:** 我们认为, 生物安全涵盖范围广泛, 且有大量病原体跨物种感染、跨地域传播, 外来物种入侵等事件, 因此, 相应的前期生物数据控制和流通溯源记录尤为重要, 具有数据溯源能力以及相关区块链技术将有受益。此外, 根据环境保护部对十二届人大会议的答复意见显示, 以生物入侵为例, 2015年我国口岸截获的有害生物种类是1999年的26倍, 有害生物批次是1999年的414倍, 上升趋势十分明显; 我们认为, 随着生物种类和时间积累以及环境变化, 生物数据的存储需求也日益提升, 对应相关上游服务器、IDC和蓝光存储需求增加。另一方面, 具有生物数据库资源和细分领域分析能力的公司, 有望更好的利用其资源积累优势, 如国脉科技其参股公司国脉生物, 根据公司2019年投资者交流记录, 公司将通过将信息技术与生物技术进行融合, 形成了计算生物技术, 与各地政府开展合作建立生物技术平台, 利用数据分析技术对全基因组数据进行分析, 初步目标建立百万级群体基因型数据库。我们认为, 生物信息数据的应用是实现生物安全的重要基础, 其中的每个细分环节的信息化都有助于生物数据发挥最大价值, 看好生物数据产业链的发展。
- 建议关注相应产业链标的:** 国脉科技(生物数据库&分析)、信息发展(信息溯源)、华宇软件(信息溯源)、浪潮信息(信息存储-服务器)、宝信软件(信息存储-IDC)、易华录(信息存储-蓝光存储)。
- 风险提示。** 政策推进不及预期, 行业增速下滑的风险。

## 信息披露

### 分析师声明

郑宏达 计算机行业  
 洪琳 计算机行业  
 黄竞晶 计算机行业  
 杨林 计算机行业

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

### 分析师负责的股票研究范围

重点研究上市公司： 佳都科技,四维图新,润和软件,广联达,用友网络,航天信息,金山办公,启明星辰,海康威视,金蝶国际,美亚柏科,博思软件,淳中科技,浪潮信息,大华股份,科大讯飞,恒生电子,南威软件,宝信软件,苏州科达

### 投资评级说明

	类别	评级	说明
<b>1. 投资评级的比较和评级标准:</b> 以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准, 报告发布日后 6 个月内的公司股价 (或行业指数) 的涨跌幅相对同期市场基准指数的涨跌幅; <b>2. 市场基准指数的比较标准:</b> A 股市场以海通综指为基准; 香港市场以恒生指数为基准; 美国市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	股票投资评级	优于大市	预期个股相对基准指数涨幅在 10%以上;
		中性	预期个股相对基准指数涨幅介于-10%与 10%之间;
		弱于大市	预期个股相对基准指数涨幅低于-10%及以下;
		无评级	对于个股未来 6 个月市场表现与基准指数相比无明确观点。
	行业投资评级	优于大市	预期行业整体回报高于基准指数整体水平 10%以上;
		中性	预期行业整体回报介于基准指数整体水平-10%与 10%之间;
		弱于大市	预期行业整体回报低于基准指数整体水平-10%以下。

### 法律声明

本报告仅供海通证券股份有限公司 (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。在任何情况下, 本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下, 本公司不对任何人因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。

市场有风险, 投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考, 不构成投资建议, 也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在法律许可的情况下, 海通证券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并进行交易, 还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送, 未经海通证券研究所书面授权, 本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品, 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。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。如欲引用或转载本文内容, 务必联络海通证券研究所并获得许可, 并需注明出处为海通证券研究所, 且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。

根据中国证监会核发的经营证券业务许可, 海通证券股份有限公司的经营经营范围包括证券投资咨询业务。