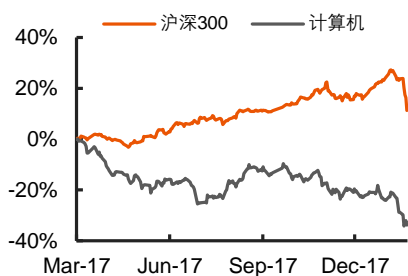


计算机行业周报

工信部促区块链技术标准，杭州重庆入局自动驾驶路测

强于大市（维持）

行情走势图



相关研究报告

《行业周报*计算机*富士康或开启独角兽上市潮，长期利好与结构分化并存》 2018-03-12
《行业周报*计算机*科技企业上市利好消息频出，富士康IPO拟上会审核》 2018-03-05
《行业周报*计算机*监管层密集调研“独角兽”，谷歌TPU正式全面开放》 2018-02-26
《行业周报*计算机*政企持续发力自动驾驶，阿里入股居然之家开辟家居战线》 2018-02-11

证券分析师

闫磊 投资咨询资格编号
S1060517070006
010-56800140
YANLEI511@PINGAN.COM.CN

研究助理

陈苏 一般从业资格编号
S1060117080005
010-56800139
CHENSU109@PINGAN.COM.CN

请通过合法途径获取本公司研究报告，如经由未经许可的渠道获得研究报告，请慎重使用并注意阅读研究报告尾页的声明内容。

- **计算机行业表现回顾：**上周，A股整体呈现回调态势，多数板块表现不佳，仅建材、有色取得明显涨幅，沪深300指数跌1.28%，包括计算机在内的TMT板块悉数回调。其中，计算机行业指数下跌1.22%，在申万28个一级行业中处于中游，排名第14位。
- **融资融券及限售股解禁：**截至上周倒数第二个交易日，申万计算机行业成份股中共有45只融资融券标的，板块两融余额为521.54亿元，相比此前一周增加7.52亿元，板块两融余额流通市值比为3.90%，相比此前一周上涨0.09%。上周，万达信息、卫宁健康等4家公司有限售股上市流通；本周，有限售股到期解禁的公司包括立思辰、华测导航、卫士通。
- **工信部拟筹建区块链和分布式记账技术标准委员会：**近日，工信部信息化和软件服务业司就筹建全国区块链和分布式记账技术标准委员会事宜开展专题研究。随着区块链技术日益受到关注，科研及企业界等正在针对区块链技术的各类应用场景加大研发投入，区块链也正在从虚拟货币为代表的1.0时代，向广泛应用于金融领域的2.0时代以及向物流、法律认证、公共服务等非金融领域扩张的3.0时代迈进。技术层面而言，当前区块链仍存在不少关键问题有待解决，尤其是不同垂直领域区块链之间的互联互通是未来区块链大规模应用、构建大型区块链网络的前提，区块链及分布式账本技术的标准化无疑是其中的重要一环。相信技术标准委员会的组建将成为区块链技术推广和应用的加速器。
- **杭州重庆入局自动驾驶城市竞争：**据媒体报道，杭州即将上线自动驾驶测试道路，路测道路距阿里西溪园区直线距离仅1.4公里，伴随路测的放开，阿自动驾驶研究团队或将正式浮出水面；而在重庆，多部委联合出台了《重庆市自动驾驶道路测试管理实施细则（试行）》，重庆由此也成为继北京、上海后第三个支持自动驾驶合法路测的国内城市；此外，广东省经信委透露，省经信委已与华为、阿里、腾讯等合作，在广汽集团开展无人驾驶实验，同时计划在粤北建设无人驾驶实验基地。无论对于汽车产业还是IT产业而言，自动驾驶均是大势所趋的一个重要演化方向，汽车直接关系到人们的出行，其庞大的产业规模、对复杂产业链和地方经济的巨大带动作用，难免引起各地政企的关注。在中国的地方竞争体制下，相信后续还会有更多城市加入到自动驾驶的产业大军中。
- **微软AI翻译取得突破进展：**近日，微软研究人员发表博客文章称，在利用深层神经网络人工智能训练技术翻译文本方面取得了进展。他们发明了第一台机器翻译系统，可以将中文新闻的句子翻译成英文，准确率与人类不相上下。尽管谷歌、百度等均早已推出了在线翻译系统，但实际上不少细节的翻译质量仍难以达到人类水平。据微软官方博客介绍，新的翻译系统中用到了对偶学习、联合训练、推敲网络、一致性正则化四大技术。如上述技术确实可以帮助微软的新翻译系统达到与人类不相上下的准确率，

无疑将是机器翻译领域的一次巨大进步，相信微软也将因此在网络翻译领域取得绝对的技术优势，其真实效果拭目以待。

- **投资建议：**上周，计算机板块先扬后抑，最终下跌 1.22%，而同属 TMT 的电子、通信、传媒也均在不同幅度上有所回调。我们认为，近期多重政策利好及情绪高涨推动下，短期上涨过快，是上周板块回调的根本原因。短期来看，由于近期获利盘较多，板块也许仍有些许回调压力；但放眼全年，我们坚定看好政策与技术革新双重驱动下的行业表现。从上周的媒体消息来看，关于科技独角兽的上市和回归方面，证监会、交易所、相关企业等均已采取实质行动，相关政策有望快速落地。优质科技企业登陆 A 股，无疑将在情绪方面形成短期利好，然而中长期看，也将促使不同质地企业的市场表现发生分化。此外，近日证监会还就次新股的炒作问题进行了表态，并对相应的市场操纵行为开出天价罚单，我们认为独角兽上市、市场制度改革与严监管并行不悖，三者将共同推进，企业的质地、业绩和发展前景，将是把握科技板块投资机会的根本要诀。我们继续推荐质地优良、估值与成长性相对匹配的优质公司，具体包括广联达、启明星辰、苏州科达、捷成股份、汉得信息、华宇软件、美亚柏科、东方国信。

■ **风险提示：**

- 1) **建筑信息化推广进度不达预期。**尽管 BIM 获得国家政策支持，但作为新兴事物，其推广进度仍显著依赖于施工各方的接受程度。如包括 BIM 在内的建筑信息化的推广进度不达预期，则可能对相关公司的业绩和股价形成不利影响。
- 2) **工业互联网推广进度不及预期。**当前，工业互联网仍处于探索阶段，其技术尚未成熟，大规模推广也需要时间。尽管政策大力支持构成明显利好，但工业互联网的推广难度仍可能显著超出预期，这将延缓相关上市公司业绩的释放，从而影响相关个股的股价形成压制。
- 3) **板块估值水平下跌。**横向比较，计算机板块估值高于绝大多数行业。如市场环境整体不佳，风险偏好低迷，或市场风格对计算机板块不利，不能排除板块大幅波动的可能性，这可能将为投资者带来损失。此外，近期计算机板块连续大幅上涨，短期可能面临一定回调压力。
- 4) **严监管力度超出预期。**监管趋严将很可能形成紧缩效应，对市场流动性形成冲击，由于计算机板块中小市值标的数量较多，对流动性更为敏感，可能受到更大影响；另一方面，计算机板块易受风险偏好影响，严监管可能在短期对风险偏好形成压制，对板块估值形成冲击。

正文目录

一、 行业表现回顾.....	5
二、 融资融券.....	7
三、 限售股份解禁.....	9
四、 行业动态.....	9
五、 上市公司重要公告	15
六、 投资建议	18
七、 风险提示	19

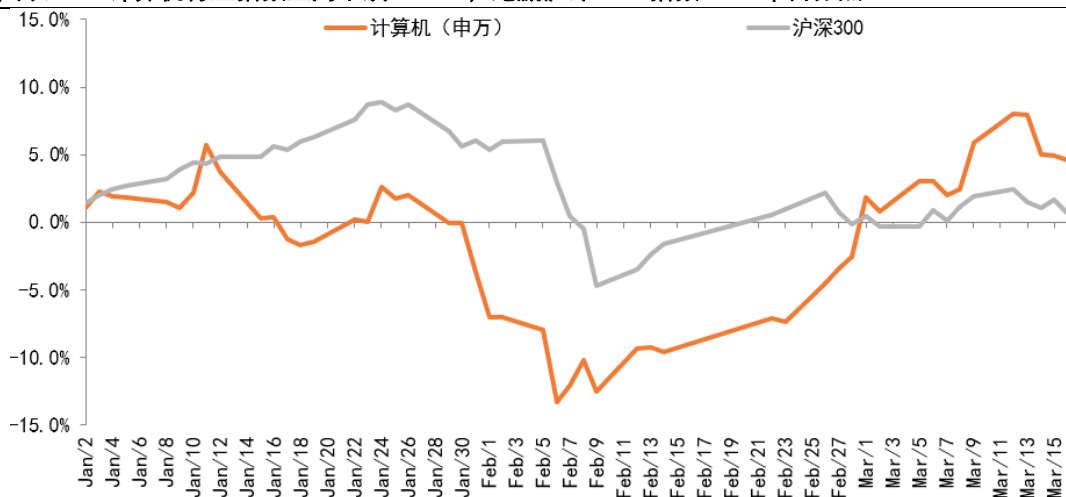
图表目录

图表 1	计算机行业指数上周下跌 1.22%，跑赢沪深 300 指数 0.06 个百分点	5
图表 2	计算机行业指数周涨幅在 28 个申万一级行业中排名第 14 位	5
图表 3	计算机行业市盈率（TTM）在 28 个申万一级行业中位列第 2 位	6
图表 4	上周计算机行业涨幅排名前 10 的个股	6
图表 5	上周计算机行业跌幅排名前 10 的个股	6
图表 6	申万计算机行业成份股融资融券余额及变动情况	7
图表 7	申万计算机行业成份股限售股份解禁提示	9
图表 8	上周计算机行业上市公司重要公告内容摘要	15
图表 9	建议关注的上市公司	18

一、行业表现回顾

上周（2018.3.12 - 2018.3.16）沪深两市共计 5 个交易日，申万计算机行业指数下跌 1.22%，同期沪深 300 指数下跌 1.28%，计算机行业指数跑赢市场 0.06 个百分点。年初至上周最后一个交易日，申万计算机行业指数累计上涨 4.58%，同期沪深 300 指数上涨 0.63%，计算机行业指数累计跑赢市场 3.95 个百分点。

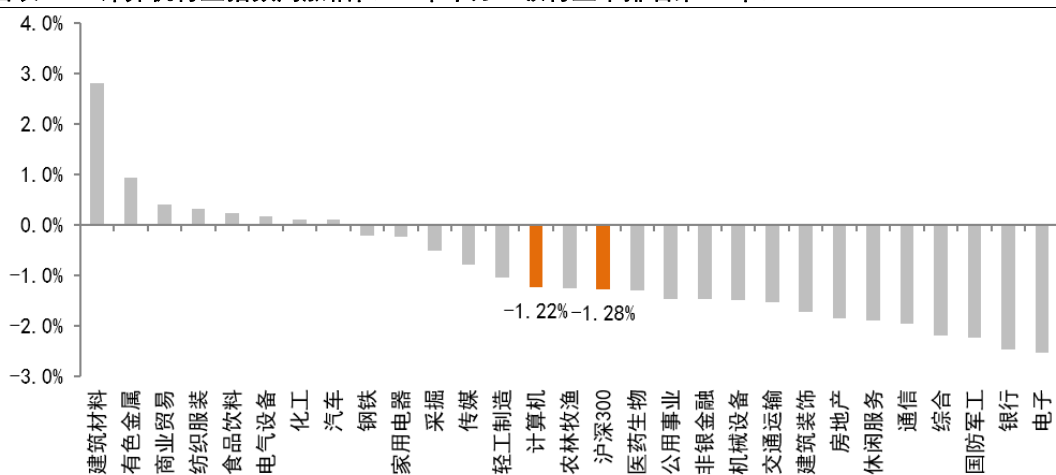
图表1 计算机行业指数上周下跌 1.22%，跑赢沪深 300 指数 0.06 个百分点



资料来源：WIND、平安证券研究所

行业表现方面，由于市场整体状况不佳，多数板块下跌，仅建材、有色板块明显上涨，包括电子、通信、计算机在内上周涨幅较大的 TMT 板块均显著回调，传媒亦下跌近 0.8%。在 28 个申万一级行业中，计算机行业指数的周涨幅排名第 14 位，表现位列中游。

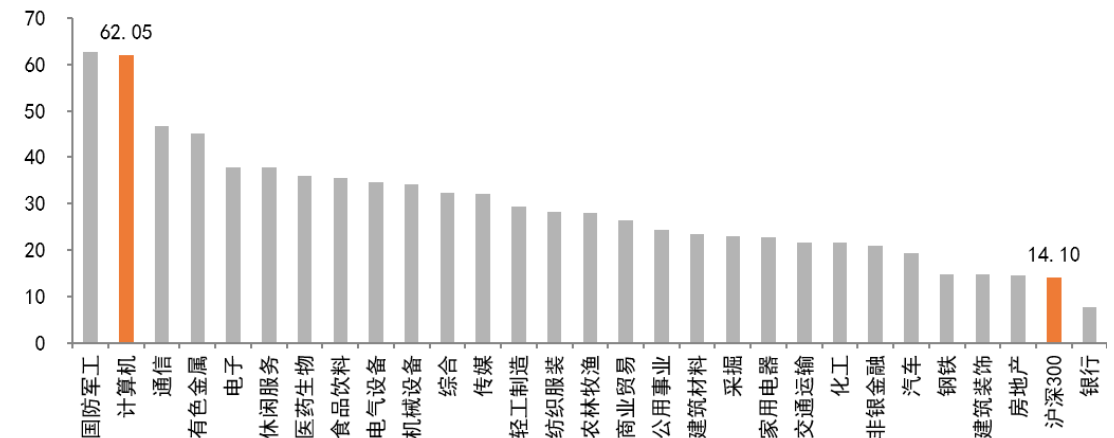
图表2 计算机行业指数周涨幅在 28 个申万一级行业中排名第 14 位



资料来源：WIND、平安证券研究所

上周最后一个交易日（3月16日），计算机行业市盈率（TTM，整体法，剔除负值）为 62.05（三零六借壳上市影响），估值水平略有下降。在申万 28 个一级行业中，计算机行业市盈率水平仍高居第 2 位，仅次于军工板块，远高于排名第 3 位的通信行业。

图表3 计算机行业市盈率（TTM）在 28 个申万一级行业中位列第 2 位



资料来源：WIND、平安证券研究所

上周，A 股申万计算机行业 199 只成份股中，56 只股价上涨，129 只下跌，5 只平盘，其余 9 只整周持续停牌。涨幅榜中，受独角兽概念爆发带动，汉鼎宇佑以 19.51% 的涨幅居于榜首，区块链概念卫士通及可能受益于应急管理部组建的辰安科技分别以 11.29%、10.85% 的涨幅紧随其后；由于证监会针对次新股炒作进行表态，加之近期不少次新股显著上涨，跌幅榜中，除用友网络外，其余 9 只股票均为次新股或上市一年左右的标的。

图表4 上周计算机行业涨幅排名前 10 的个股

股票名称	周涨跌幅（%）	月涨跌幅（%）	周换手率（%）	市盈率（TTM）
汉鼎宇佑	19.51	38.98	29.22	111.61
卫士通	11.29	18.34	18.45	139.28
辰安科技	10.85	19.61	11.00	81.45
湘邮科技	10.45	22.31	13.87	275.80
银江股份	10.32	18.01	19.95	50.54
万兴科技	10.00	94.85	3.70	99.30
信雅达	9.30	16.26	14.61	71.93
南天信息	8.99	19.89	20.97	137.11
万达信息	8.83	18.39	23.40	57.41
辉煌科技	8.36	13.62	19.92	-18.12

资料来源：WIND、平安证券研究所

图表5 上周计算机行业跌幅排名前 10 的个股

股票名称	周涨跌幅（%）	月涨跌幅（%）	周换手率（%）	市盈率（TTM）
奥飞数据	-13.22	12.12	175.61	66.56
淳中科技	-12.70	11.29	243.16	57.62
用友网络	-12.17	8.82	20.60	178.78

股票名称	周涨跌幅 (%)	月涨跌幅 (%)	周换手率 (%)	市盈率 (TTM)
诚迈科技	-10.34	12.98	17.23	49.86
正元智慧	-9.68	12.81	60.65	54.51
格尔软件	-9.16	5.15	26.22	39.68
汇金科技	-8.10	10.37	44.82	40.94
金溢科技	-7.84	8.33	42.17	38.71
数字认证	-7.75	7.42	21.78	42.19
恒锋信息	-7.74	5.68	9.22	46.60

资料来源: WIND、平安证券研究所

二、融资融券

截至上周倒数第二个交易日 (3月15日), 申万计算机行业成份股中共有 45 只融资融券标的, 板块两融余额为 521.54 亿元, 相比此前一周增加 7.52 亿元, 板块两融余额流通市值比为 3.89%, 与此前一周相比上涨 0.09%。(说明: 前一周最后交易日两融数据通常在新一周首个交易日才公布, 因此仅统计至上周倒数第 2 个交易日)

图表6 申万计算机行业成份股融资融券余额及变动情况

股票名称	上周		前一周		周变动	
	两融余额 (百万元)	占流通市值 (%)	两融余额 (百万元)	占流通市值 (%)	余额变动 (百万元)	占比变动 (%)
科大讯飞	6303.48	8.62	6118.49	8.90	184.99	-0.28
用友网络	2993.98	5.79	3154.33	5.39	-160.36	0.40
东华软件	2537.17	10.79	2492.32	10.25	44.85	0.54
恒生电子	2486.90	7.68	2406.16	7.48	80.74	0.20
同方股份	2471.89	8.09	2408.99	7.70	62.90	0.39
四维图新	2210.21	9.03	2184.40	8.65	25.80	0.38
浪潮信息	2001.70	7.60	1980.11	7.38	21.59	0.23
新大陆	1471.40	8.42	1488.24	8.31	-16.84	0.12
卫士通	1452.44	7.51	1395.13	8.03	57.31	-0.51
佳都科技	1372.63	9.26	1274.46	8.77	98.17	0.49
万达信息	1342.21	7.74	1335.98	8.35	6.22	-0.60
华胜天成	1307.60	10.38	1253.15	9.74	54.45	0.64
航天信息	1253.94	3.18	1227.17	3.12	26.77	0.07

股票名称	上周		前一周		周变动	
	两融余额 (百万元)	占流通市值 (%)	两融余额 (百万元)	占流通市值 (%)	余额变动 (百万元)	占比变动 (%)
紫光股份	1238.70	8.79	1253.90	8.93	-15.20	-0.14
浙大网新	1171.78	11.47	1153.31	11.34	18.47	0.13
东软集团	1061.88	6.41	1061.23	6.16	0.65	0.25
易华录	1034.51	10.60	990.63	9.82	43.88	0.78
金证股份	988.86	7.66	1009.94	7.84	-21.08	-0.17
数码科技	975.10	21.13	991.55	20.99	-16.45	0.14
神州泰岳	957.15	9.79	930.65	9.56	26.50	0.23
汉得信息	954.92	9.19	975.73	9.10	-20.82	0.08
银江股份	951.13	13.88	943.86	13.81	7.27	0.07
卫宁健康	907.15	8.20	861.70	7.71	45.46	0.49
远光软件	811.77	13.52	831.63	13.91	-19.86	-0.39
广电运通	782.07	5.27	766.66	5.24	15.41	0.03
浪潮软件	763.87	14.42	741.26	13.77	22.61	0.65
方正科技	733.58	10.35	728.90	10.38	4.68	-0.03
华平股份	721.10	23.30	739.69	23.45	-18.59	-0.15
启明星辰	692.94	4.97	655.74	4.58	37.20	0.39
立思辰	685.90	10.48	663.52	9.74	22.39	0.74
荣之联	660.67	11.13	640.71	10.58	19.96	0.55
海兰信	649.98	14.35	650.76	13.89	-0.79	0.46
威创股份	616.82	7.12	608.10	6.68	8.71	0.44
太极股份	599.54	6.53	593.11	6.27	6.43	0.26
中国软件	567.45	7.72	548.08	7.76	19.37	-0.03
石基信息	561.98	4.21	530.51	3.73	31.48	0.48
捷成股份	506.39	3.37	439.85	2.86	66.54	0.51
同花顺	485.15	3.50	495.32	3.54	-10.16	-0.04
榕基软件	476.86	12.09	494.05	12.43	-17.18	-0.35
广联达	454.19	2.21	456.63	2.20	-2.44	0.01

股票名称	上周		前一周		周变动	
	两融余额 (百万元)	占流通市值 (%)	两融余额 (百万元)	占流通市值 (%)	余额变动 (百万元)	占比变动 (%)
聚龙股份	442.28	5.05	437.57	4.81	4.71	0.24
中远海科	401.85	11.18	404.68	11.51	-2.82	-0.33
天津磁卡	380.39	11.57	376.51	11.78	3.88	-0.21
雷柏科技	362.83	8.52	356.90	8.55	5.93	-0.03
航天长峰	349.70	7.92	350.78	7.93	-1.08	-0.01

资料来源: WIND、平安证券研究所

注: 当前 A 股市场融券规模远小于融资, 影响可忽略不计, 因此仅对两融合计余额进行统计

三、限售股份解禁

图表7 申万计算机行业成份股限售股份解禁提示

解禁周	股票名称	解禁日期	解禁数量(万股)	解禁股份性质
上周	万达信息	2018-03-12	1,350.37	定向增发机构配售股份
	卫宁健康	2018-03-12	1,078.44	股权激励限售股份
	恒泰实达	2018-03-13	15.36	首发原股东限售股份
	汉鼎宇佑	2018-03-16	28.98	追加承诺限售股份上市流通
本周	立思辰	2018-03-19	1,865.09	定向增发机构配售股份
	华测导航	2018-03-21	2,525.43	首发原股东限售股份
	卫士通	2018-03-23	11,913.40	定向增发机构配售股份

资料来源: WIND、平安证券研究所

注: 新一周的部分解禁计划为 Wind 预计结果, 实际解禁日期和数量可能存在差异

四、行业动态

【云霁科技完成 B 轮千万元融资】近日, 聚焦大型金融机构混合云管理解决方案提供商云霁科技对外公布, 已完成由广州长策投资领投的 B 轮千万元融资, 广州长策投资领投。B 轮过后云霁科技将加速金融云服务平台上的建设, 推出中小金融机构解决方案, 将业务范围铺的更广。(TechWeb3/12)

【浪潮 2017 年出货量稳居全球第三】日前, 市场研究公司 Gartner 公布了最新的全球 X86 服务器市场调查数据。浪潮 2017 年出货量稳居全球第三, 增速全球第一。同时, 浪潮 2017 年中国 X86 服务器市场出货量、销售额双双位居中国市场第一。浪潮独特的业务模式 JDM 能够以有竞争力的成

本为用户提供全程定制化的产品和服务，JDM 模式不仅让浪潮获得了 CSP 领域的竞争优势，也加快了业务的全球化。（光明网 3/12）

【国内首个无人驾驶基地或落户粤北】日前，广东省经济和信息化委员会党组书记、主任涂高坤带队上线广东“民声热线”时透露，省经信委已跟华为、阿里、腾讯等合作，在广汽集团开展无人驾驶实验，广汽集团正准备打造无人驾驶智能网联的汽车示范基地。此外，涂高坤表示，广东正在粤北地区谋划建设一个无人驾驶实验基地，这或将是全国第一个无人驾驶实验基地。（南方日报 3/12）

【商汤与上海仪电集团达成合作推进智慧城市建设】根据协议，双方的合作重点主要聚焦在以物联网、云计算为特征的新一代信息技术产业。在超算中心、平安城市、智慧水务、智慧溯源、智慧交通、智慧零售、智慧医疗、智慧教育等重点产业链上，商汤科技将应用计算机视觉和深度学习技术，提供解决方案。双方还拟成立联合实验室，针对上海仪电各业务场景进行基于视觉、图像认知的共性技术试验和应用研发，布局和完善智慧城市的整体解决方案。（网易科技 3/12）

【万达集团与新西兰区块链公司达成重要交易】继一月份成功进行代币销售在六分钟内筹得 8000 万美元后，新西兰奥克兰创业工作室 Centrality 宣布与中国企业万达集团达成一项新的交易。新的战略联盟将见证 Centrality 与万达网络科技集团携手创建一个连接消费者、零售商和其他各方的生态系统，为万达集团的企业商户和公众提供服务。（腾讯一线 3/12）

【东芝发布分体式智能眼镜 dynaEdge】近日，据外媒报道，东芝发布了全新的 dynaEdge AR 智能眼镜，这是一款全新的分离式智能眼镜产品，运行完整的 Windows 10 系统。这款智能眼镜产品，眼镜和计算部分是分开的，眼镜相当于 PC 的显示器，通过 USB 线连接至 mini“主机”。这款产品起价 1899 美元，面向商业用户，产品功能更多是辅助现实，而不是增强。（新浪 3/13）

【首个标准公有链六域链问世】六域链 SDChain 联盟今天正式开放国际首个真正采用区块链保证物联网可靠性的测试用公有链，将物联网与区块链融合成一个去中心化的公有区块链生态系统，便于各种物联网行业可根据自身需求，高效率、低成本地建立自身带去中心信用保障的应用生态，一方面将真正创造高价值的数字资产，另一方面可以极大提升物联网应用本身的商业价值。（美通社 3/13）

【上汽携手 TTTech 推动智能驾驶汽车量产】上汽集团今天正式与奥地利智能驾驶控制核心技术提供商 TTTech 签署合资经营合同，携手加快推进智能驾驶中央决策控制器集成开发，全面提升在智能驾驶领域的核心技术能力。此举将进一步巩固上汽集团在智能驾驶技术上的先发优势，确保公司自主品牌智能驾驶汽车——荣威光之翼概念车量产版本（国内首款量产智能驾驶汽车）在今年率先量产落地。（新京报 3/13）

【证监会就 CDR 成立专门工作小组，BATJ 外其他公司已经开始运作】近日已经有互联网巨头在积极联系国内投行运作相关事宜。背后的契机是，证监会希望通过特事特办的方式，让一批巨头以发行 CDR（中国存托凭证）的形式在 A 股交易。从消息人士处获悉，BATJ 中有的公司对于 A 股上市意愿并不强烈，还在观望当中。而名单中的其他公司有的已经开始积极运作。（新浪证券 3/13）

【工信部研究筹建全国区块链和分布式记账技术标准化技术委员会】近期，工信部信息化和软件服务业司就筹建全国区块链和分布式记账技术标准化技术委员会事宜开展专题研究。为尽快推动形成完备的区块链标准体系，做好 ISO/TC 307 技术对口工作，信软司指导电子标准院提出全国区块链和分布式记账技术标准化技术委员会组建方案。下一步，信软司将积极推动相关工作，加快推动标委会成立，更好的服务区块链技术产业发展。（证券时报网 3/13）

【ofo 小黄车宣布完成 E2-1 轮融资 8.66 亿美元】本轮融资由阿里巴巴领投，灏峰集团、天合资本、蚂蚁金服与君理资本共同跟投。本轮融资采取股权与债权并行的融资方式，再次创下共享单车行业单笔最高融资纪录。（财经网 3/13）

【三星工厂停电导致 3 月全球 NAND 供应量下降 3.5%】3 月 9 日三星位于平泽的 NAND 工厂突然遭遇 30 分钟的意外停电。尽管备用的不间断电源可以应对 20 分钟左右的突发状况，但是在 CVD、扩散、蚀刻和离子注入等工艺中，60 分钟的停电可能将影响 60% 的输入晶圆片。由于平泽工厂此次停电事故，预计 2018 年 3 月全球 NAND 供应量将下降 3.5%。（通信世界周刊 3/13）

【锐角云三角形主机或将开启区块链硬件新生态】近日，锐角云发布基于区块链技术的三角形主机。该产品通过分布式云存储、云计算共享闲置硬盘空间与带宽获得数字资产的智能硬件。三角形主机不仅能够与其他区块链硬件一样获得奖励，它还是一台电脑，可以办公、娱乐，即在 Windows 上做的事情，都可以通过三角形主机实现。（环球财富网 3/13）

【杭州即将开放自动驾驶测试道路】浙江省杭州市即将上线自动驾驶测试道路。自动驾驶是人工智能的主要实现场景，通过设立封闭道路路测，有助于建设人工智能小镇，吸引企业入驻，从而打造浙江自动驾驶的技术高地。值得注意的是，本次路测道路距离阿里巴巴西溪园区直线距离最短为 1.4 公里。伴随路测的放开，阿里巴巴的自动驾驶研究团队或将正式浮出水面。（澎湃 3/14）

【国家发改委直属协会将设区块链投资发展中心】文件显示，国际区块链投资发展中心的工作内容是：全面对接国内外区块链资源，投资中国区块链产业优质项目，为国外有关机构投融资区块链提供咨询服务，并组织与此有关的研讨会议和国际区块链高峰论坛。（网易财经 3/14）

【苹果宣布 WWDC 将于 6 月 4 日开幕】近日，苹果宣布 WWDC 将于 6 月 4 日开幕。按照惯例，苹果应该会在今年的 WWDC 发布 iOS 12、watchOS 5、macOS 10.14 以及 tvOS 12。根据此前的传闻，苹果可能会在本届 WWDC 推出一款搭载 Retina 屏幕的 13 英寸 MacBook，以及新款 iPad，其中将包括新一代 iPad Pro。（动点科技 3/14）

【海航金融云正式上线】近日，海航金融云 V1.0 正式上线。金融云采用打破传统的微服务云化技术架构体系，将业务组件微服务化为 IT 组件，提供统一使用标准，可以像使用水、电一样按需使用 IT 组件资源，帮客户减少运维成本；并不断积累 IT 组件资产，业务方可快速构建业务应用，及时响应市场变化，有效把握市场机会，为全球金融客户打造出一站式金融云服务平台。（DONEWS 3/14）

【G20 公报草案称加密资产或已危害金融稳定性】G20 国家财长将于下周举行峰会，提前泄露的公报草案担心，加密资产已经产生对金融稳定性的负面影响，同意国际标准设定机构强化对其监督，并评估在必要时是否开启多边回应。主要数字货币在过去 24 小时涨跌互见，比特币期货重新突破 9000 美元。（华尔街见闻 3/14）

【Larry Page 资助创业公司的空中的士进展超预期】一家由谷歌创始人 Larry Page 资助的创业公司透露，自去年年末，其开始以新西兰秘密测试电动自动驾驶飞机。该公司表示，旗下的 Cora 飞机将在未来几年推出空中的士服务。目前，空中的士市场已经吸引了多家巨头的关注，Uber 和空客公司也均在相关投资。（华尔街见闻 3/14）

【谷歌 6 月起将禁止数字货币和 ICO 投放广告】Google 今年 6 月将禁止数字货币和 ICO（首次代币发行）投放广告。也有报道称，此规定本月就将实施，谷歌 AdWords 尚未发表任何正式声明，但其客户，如从事直接广告，营销公司和公关机构的公司已指出其广告点击率下降。有些用户甚至发现他们的广告被拒绝，或帐户被暂停。例如，芬兰区块链创业公司 Lamium 一个月前在谷歌上宣传其平台，现在不仅其广告被终止，还包括其谷歌广告帐户。（澎湃 3/14）

【小米区块链宠物“加密兔”正式上线】小米区块链宠物“加密兔”已于今日 11 点正式上线，上线不久已售罄。这是继百度的区块链“莱茨狗”，网易的区块链“招财猫”后的又一个国产区块链宠物游戏。加密兔是小米公司基于区块链技术开发饲养宠物游戏，而针对这个游戏小米也推出了自己的虚拟货币“米粒”。（网易财经 3/14）

【汇付天下拟赴港上市】据香港交易所公告，汇付天下有限公司向港交所提交上市申请。申请文件显示，汇付天下法定股本为 38 亿股，每股面值 0.0001 港元，具体融资额未知，发行预期时间也暂未公布。目前第三方支付公司独立上市的，汇付天下是第一家，更多的情况是上市公司购买支付牌照。据 Frost & Sullivan，截至 2017 年 12 月 31 日，汇付天下在中国所有第三方支付服务提供商中排名第七，占 2% 的市场份额。（21 世纪经济报道 3/14）

【腾讯联发科技合作开发“AI+安全”】联发科技今日在向外界详细介绍 Helio P60 芯片技术信息的同时，也正式宣布与腾讯在底层芯片层面达成深度合作关系。据悉，双方已经基于 P60 芯片展开合作，P60 平台能提供 AI 硬件与技术支持，大幅提升智能手机反病毒引擎的监测速度和检测效率，并能够进一步降低计算功耗。（选股宝 3/14）

【联发科发布旗下首款 AI 芯片 P60】近日，芯片厂商联发科发布了旗下首款内建 AI 功能的芯片曦力 P60。导入 NeuroPilot AI 技术是 P60 最大的特点。据了解，基于联发科 P60 芯片的手机产品将在四月份陆续上市，OPPO、VIVO、小米都有意搭载该款芯片。（腾讯科技 3/14）

【证监会称次新股易成为市场炒新、炒小、短线操作的集中领域】证监会对厦门北八道集团开出“史上最大罚单”。证监会调查人员介绍，由于次新股普遍具有发行市盈率低、概念新、流通盘小的特点，很容易成为市场炒新、炒小、短线操作的一个集中领域，积聚市场风险和泡沫。证监会调查人员提醒投资者，有效打击次新股炒作等市场操纵行为离不开理性的市场环境，广大投资者切莫盲目跟风，切莫出借账户给他人使用，警惕成为操纵市场的受害者。（新华社 3/14）

【银联国际推出移动支付综合服务平台】银联国际近期正式推出“银联国际移动支付综合服务平台”，境外商业银行、商户、手机厂商、第三方机构等可通过该平台的 API 接口，安全、便捷地接入银联手机闪付、银联二维码等多种移动支付解决方案。（界面 3/14）

【孙宏斌因工作原因申请辞去乐视网董事长职务】乐视网公告称，孙宏斌因工作安排调整原因向公司申请辞去乐视网董事长职务，退出董事会，并不再在乐视网担任任何职务。在选举产生新任董事长之前，由公司董事、总经理刘淑青代为履行公司董事长职务。（深交所 3/14）

【金蝶国际 2017 年业绩超预期】3 月 14 日消息，金蝶国际集团云服务增长势头迅猛，客户数同比增长 120%，实现收入近 5.7 亿元人民币，云服务业务作为集团转型的重点，同比增长 66.7%，占总收入的 24.7%，其中金蝶云收入同比增长 87.7%。金蝶之所以取得如此亮眼的业绩与其多年深耕的 SaaS 密不可分，据悉，未来三年，SaaS 服务将占中小型企业 IT 支出 70%。但值得注意的是，尽管云业务收入暴增，但是该部分业务仍未盈利。（智通财经 3/14）

【瑞萨电子就物联网平台开发与阿里巴巴展开合作】全球领先的半导体解决方案供应商萨瑞电子株式会社宣布，将与阿里云合作，将阿里物联网操作系统 AliOS 嵌入瑞萨电子丰富的微控制器产品线，由此轻松创建物联网节点和网关，无缝连接阿里云，为中国物联网发展做出贡献。（仁治时代 3/15）

【重庆开放自动驾驶汽车合法“路测”】日前，重庆市经信委、市公安局、市交委、市城管委联合出台了《重庆市自动驾驶道路测试管理实施细则（试行）》，规范和支持自动驾驶车辆上公共道路开展道路测试。重庆也成为继北京、上海后，又一个支持自动驾驶汽车开展合法“路测”的国内城市。（财经网 3/15）

【微信及支付宝接入银联方案正制定】据媒体报道，微信、支付宝接入银联的方案正在制定，目前处于初始阶段。接入方案显示，微信和支付宝的收单业务将接入银联流程。微信表示正在学习《条码支付业务规范》政策，但是对银联的方案暂不清楚不予回应；支付宝方面表示该问题较敏感，正在了解与确认中。（证券时报 3/15）

【微软 AI 翻译取得突破进展】一组微软研究人员 3 月 14 日发表博客文章称，在利用深层神经网络人工智能（AI）训练技术翻译文本方面取得了进展。他们发明了第一台机器翻译系统，可以将中文

新闻的句子翻译成英文，准确率与人类不相上下。微软正在准备研究论文，讨论如何在自动汉英新闻翻译中与人类相媲美，并将上线一个网站，允许用户试用研究翻译系统。（新浪科技 3/15）

【腾讯公布 AI Lab 三大战略方向并成立机器人实验室】腾讯副总裁姚星在腾讯第二届 AI 学术活动上表示，在战略发展方向，腾讯的第一个方向是打造通用 AI 之路；第二个战略，打造虚拟世界到现实世界的连接体，腾讯将成立机器人实验室，与 AI 实验室成为公司最重要的两个实验室，成为连接虚拟和现实世界的重要部分；三是腾讯要聚焦医疗战略。（雷锋网 3/15）

【国家集成电路产业大基金承诺投资 1188 亿元】在 15 日于上海举行的 SEMICON CHINA 2018 的产业与技术投资论坛上，国家集成电路产业投资基金股份有限公司总裁丁文武介绍，截至 2017 年底，大基金累计有效决策投资 67 个项目，累计项目承诺投资额 1188 亿元，实际出资 818 亿元，分别占一期募资总额的 86%和 61%。投资项目覆盖了集成电路设计、制造、封装测试、装备、材料、生态建设等各环节，实现了产业链上的完整布局。（中国证券网 3/15）

【百威啤酒酿造公司试行区块链运输】全球最大啤酒酿造公司，百威啤酒生产商安海斯-布希公司已经参与了一项区块链试验，试图测试该技术在航运中的应用。在这次试验中，该公司使用埃森哲公司的区块链解决方案进行了 12 批次的现实世界运输。埃森哲公司表示“试验结果显示区块链能够降低运输成本，提高区块链可见性。”（新浪财经 3/15）

【长虹发布全球首款区块链手机长虹 R8 麒麟】长虹 R8 麒麟是长虹通信专为 Unicorn 开发的首款搭载 Unicorn 区块链手机。这款手机是全新一代区块链移动智能终端，基于 POW 共识算法、设备指纹技术、LBS 位置服务，让用户以更低门槛参与到区块链当中，使移动信任网络拥有更多更分散的节点，为移动生态链的大规模应用提供了基础。（动点科技 3/15）

【支付宝正式进入东南亚四国】3 月 15 日，蚂蚁金服旗下支付宝正式宣布进入柬埔寨、老挝、菲律宾和缅甸，服务中国游客。加上此前的新加坡、马来西亚、泰国、越南，至此东南亚已经有 8 个国家接入支付宝，这也使全球范围内支持支付宝扫码付的国家和地区增加到了 40 个。（环球网 3/15）

【青岛啤酒携手阿里打造“新零售”】青岛啤酒与阿里巴巴零售通正式签署战略合作协议。青岛啤酒将携经销商整体接入零售通平台，意味着青岛啤酒将以大数据为驱动，通过人、货、场的重构，共建智能分销网络。（中国新闻网 3/15）

【迅雷 Q4 营收同比增长 128.5%】3 月 15 日消息，迅雷发布了截至 2017 年 12 月 31 日的第四季度及全年未经审计财报。财报显示，迅雷第四季度总营收为 8240 万美元，同比增长 128.5%，其中，云计算业务的收入增长最为迅猛。在玩客云、星域 CDN 等云计算业务明显增长的影响下，公司 2017 年四季度毛利润环比增长 149.8%，毛利率由前一季度的 35.5%大幅增长至 48.2%。同时，带宽成本也由 1,710 万下降至 1,470 万美元，占整体收入的比重由 38.2%大幅降至 17.9%，对业绩表现形成多重利好。（Techweb 3/15）

【中国研发成功全球大数据查询速度最快服务器】日前从中国高性能计算领军企业中科曙光获悉，经过一个多月苛刻的审核，TPCxT-BB 在 TPC 官网发布，曙光全新一代自主研发的双路机架服务器 I620-G30 服务器集群性能和性价比双破世界纪录。（新华网 3/13）

【特朗普以国家安全为由下令禁止博通收购高通】据悉，美国总统特朗普阻止了博通以 1,170 亿美元敌意收购高通公司的提议，美国国家安全委员会称高通与美国国防部有长期供货关系，收购高通会损害美国的国家安全。（人民网 3/15）

【三星在西安扩充 NAND 内存芯片生产线】近日，三星电子新闻发言人透露说，3 月末，公司准备开始在中国建设新内存芯片生产线。三星想提高 NAND 闪存的产量，满足未来需要。分析师表示，预计这种扩张最早将在 2019 年之前对内存芯片供应产生影响。（新浪 3/15）

【博通季度业绩超预期】周四，博通公布季度业绩超预期，原因主要是智能手机芯片需求强劲。该公司宣布一季度中期股息为每股 1.75 美元，并表示，依据最近颁布的美国税法，已录得收益 57.9 亿美元。除去各种项目外，每股盈利 5.12 美元。净收入从 41.4 亿美元升至 53.3 亿美元。包括 WiFi 芯片供应、智能手机等无线业务的收入几乎翻了一番，达到 22.1 亿美元。（新浪科技 3/16）

【谷歌出资 5600 万美元首次投资 AI 芯片初创公司】近日，美国初创公司 SambaNova System 获得了 5600 万美元的 A 轮融资。此次融资由谷歌母公司 Alphabet 的风险投资部门 Google Venture 领投。此次收购 AI 芯片公司，还是谷歌的第一次尝试。（OFweek 3/16）

【Google Lens 即将登陆苹果 iOS 平台】Google Lens 是一款基于图像识别和 OCR 技术的人工智能应用，能够让机器学会“看图说话”。Google Lens 能实时识别用智能手机相机所拍摄的物品并提供与之相关的内容，这一功能利用计算机视觉算法实现的。据悉，在近日上线的 3.15 版 Google Photos 应用中，用户已经可以使用这项功能进行搜索，预计在一周内完成所有地区的部署。（IT 之家 3/16）

【丰田汽车就使用优步的自动驾驶技术进行磋商】两家公司正在磋商一项潜在交易，丰田汽车将在一款小型货车车型中采用优步的自动驾驶技术。丰田汽车自身也在开发自动驾驶功能。该公司表示，与其他公司展开合作将新的移动技术迅速推向市场持开放态度。丰田汽车已经与优步在约车和开发自动驾驶系统方面展开合作。（日经新闻 3/16）

【工信部研究电子信息及 5G 技术在冬奥会中应用】在第 24 届冬季奥林匹克运动会工信部工作领导小组组织召开专题会议中，与会人员就冰雪装备产业发展、电子信息及 5G 技术在冬奥会中的应用、信息通信和无线电保障设施在奥运场馆中的建设和使用等内容进行了交流和研讨。（和讯 3/16）

【吉利新车搭载腾讯车联系统】吉利汽车发布智能数字座舱生态系统，同时吉利搭载了“腾讯我的车”的新车——吉利 2018 款博越也在发布会上露面。“腾讯我的车”作为腾讯车联“AI in Car”的重要组成部分，可在车内实现多人组队集结、途迹分享、微信位置发送到车、停车支付等功能。（腾讯科技 3/16）

【泰国 1.1 万家 7-11 便利店将采用人脸识别技术】据外媒报道，日本便利店运营商 7-11 在泰国的 1.1 万家分店将采用人脸识别和行为分析技术，这可能是迄今为止人脸识别技术在商业上被最大规模的采用，显示人工智能技术在亚洲正变得日渐流行。（新浪科技 3/16）

【京东金融寻求通过发行新股融资 120 亿元】京东金融寻求通过发行新股融资 120 亿元（19 亿美元），落定后估值将升至逾 200 亿美元。知情人士称，次轮融资于去年底开始，预计将在未来数周内完成。潜在投资者包括中金、中粮等。（路透 3/16）

【华为取代爱立信成 2017 年全球最大电信设备商】科技市场研究公司 IHS Markit 的最新报告称，去年，华为成为唯一一家份额获得增长的电信设备商，其份额从 2016 年的 25% 增加到 28%，取代爱立信成为第一名。（搜狐 3/16）

【富士康第四季度超三星成为全球最大智能手机生产商】据市场研究机构 IDC 称，由于获得了苹果 iPhone 8 和 iPhone X 设备订单，富士康在 2017 年第四季度超越三星电子成为全球最大的智能手机生产商。三星在第四季度的排名从第一位下降到第二位，和硕联合则上升了两位，目前排名第三，它同样因苹果的订单受益不小。（腾讯科技 3/16）

【传寒武纪正进行二轮融资估值高达 120 亿】据媒体报道，人工智能芯片领域的首个独角兽企业寒武纪，正在进行第二轮融资，估值高达 120 亿至 140 亿元人民币。寒武纪在去年 8 月完成 1 亿美元的 A 轮融资，由国投创业领投，当时估值在 10 亿美元。对此，陈天石回复腾讯《一线》称“消息不准确”。（华尔街见闻 3/16）

【滴滴拟融资 100 亿外卖业务 4 月上线】据上海证券交易所公司债券信息平台显示，中信证券—滴滴第【N】期 CP 资产支持专项计划已于 3 月 16 日受理，此计划拟发行金额 100 亿，品种为资产支持证券-ABS。业内人士表示，外卖业务在起步阶段仍将是烧钱大战。（新浪财经 3/16）

【B 站、爱奇艺将在 3 月 28 日、29 日相继在纳斯达克上市】此前，B 站和爱奇艺双双向美国证监会提交新的监管文件。B 站（哔哩哔哩）已申请 IPO 发行 4200 万 ADS，预计发行区间 10.50-12.50 美元/ADS，相当于融资规模 4.41 亿到 5.25 亿美元。周五爱奇艺也公布，设定赴美 IPO 价格区间在 17-19 美元，拟发行至多 1.25 亿股 ADS。这相当于计划 IPO 融资规模 21.25-23.75 亿美元，较原计划高逾四成。（新浪证券 3/17）

【集邦咨询预测 2018 年服务器存储市场增长 36%】近日，集邦咨询记忆存储事业部研究副总郭祚荣表示，2018 年继续看好服务器存储市场。“服务器存储市场没有天花板。”他预测，2018 年服务器内存市场增幅有望达到 36%，远高于 2017 年 23% 的增速。（中国证券网 3/17）

【普华永道推出审计区块链服务】普华永道周五推出了一项新服务，可确保公司正确实施和使用区块链，并允许公司内部人员持续监控其区块链交易。普华永道表示，在使用该服务的首批客户中，一个是需要验证基于区块链支付流程的某主要证券交易所，另一个是数字货币供应商，该公司正使用此服务验证交易处理。（华尔街日报 3/18）

【深交所总经理表示股票发行上市制度将迎重大改革】深交所总经理王建军透露，“国家层面，特别是中国证监会层面在推动新经济企业上市上做了大量的努力，正在对一些规则进行调整，包括新工具的创设，都在紧锣密鼓推进当中，把原来这些企业在境内难以上市的制度性障碍都要一一破除。制度还在形成过程当中，不久就会向市场公布。被迫到境外市场的企业就不用再去了。”王建军提醒，投资者一定要注意新经济企业的风险，不要跟风炒作，不能一窝蜂。（央广网 3/18）

五、上市公司重要公告

图表8 上周计算机行业上市公司重要公告内容摘要

公告日期	公司名称	内容摘要
3-12	同有科技	公司公布 2017 年公司业绩快报，全年实现营收 3.80 亿元，同比减少 19.49%；实现归属于公司普通股股东的净利润 5,082.66 万元，同比减少 60.53%；每股收益 0.12 元，同比减少 61.29%。
3-12	汇金股份	公司控股股东鑫汇金在 2018 年 03 月 12 日减持 2.00% 的股份。
3-13	汉尧环保	公司董事会审议并通过了将自愿限售股东王涛、李娜分别持有的 12.5 万股、20 万股自愿限售股份提前解除限售的议案。
3-13	银信科技	公司公布了配股发行公告，截至认购缴款结束日有效认购数量为 99,590,670 股，认购金额为人民币 587,584,953.00 元，占本次可配股份总数的 96.92%，本次配股成功，并于 3 月 14 日复牌。
3-13	普金科技	公司拟筹划重大事项，鉴于该事项存在重大不确定性，自 2018 年 3 月 14 日开市起暂停转让，暂定恢复转让的最晚时间为 2018 年 6 月 13 日。

公告日期	公司名称	内容摘要
3-13	南威软件	公司本次配股按每 10 股配 2.9980377 股的比例向全体股东配售, 共计可配股份数量 122,049,456 股, 拟募集资金不超过 67,127.38 万元人民币。
3-13	汉鼎宇佑	公司本次申请解除限售股份数量为 289,800 股, 占公司总股本的 0.06%, 解除限售股份上市流通日期为 2018 年 3 月 16 日。
3-13	捷成股份	公司拟在未来三年每年进行一次现金分红, 最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。同时, 公司拟向为包括建投华文在内的不超过 5 名特定对象非公开发行股票, 发行数量不超过本次非公开发行前公司总股本的 20%, 且募集资金总额不超过 299,543.94 万元。
3-14	中电鑫龙	公司子公司中电兴发作为联合体成员在庄河市智慧城市一期工程 PPP 项目中中标, 中标金额为人民币 308,702,744.00 元, 并于近日收到该项目的中标通知书。
3-14	瀚高股份	公司本批次股票解除限售数量总额为 197,925 股, 占公司总股本的比例是 0.34%, 可转让时间为 2018 年 3 月 19 日。
3-14	立思辰	公司本次解除限售的股份数量为 18,650,925 股, 占公司股本的比例为 2.14%, 本次限售股份可上市流通日为 2018 年 3 月 19 日。
3-14	国源科技	公司公布《会计估计变更公告》称, 完工百分比法由按照已发生成本占总成本的比例确认完工进度改为按照已完成合同工作量占合同预计总工作量的比例确认完工进度。
3-14	大洋信息	公司本批次股票解除限售数量总额为 132,250.00 股, 占公司总股本的比例是 0.34%, 可转让时间为 2018 年 3 月 19 日。
3-14	四方精创	公司收到持股 5%以上股东 Systex Solutions (HK) Limited 的《股份减持告知函》, 该股东计划减持 1,078,500 股, 占总股本 1.00%。
3-14	*ST 中安	公司收到控股股东中恒汇志通知, 中恒汇志所持有的 527,977,838 股股份 (占比 41.15%) 被广东省深圳市中级人民法院轮候冻结, 冻结期限为 3 年。
3-14	首信科技	公司本批次股票解除限售数量总额为 10,555,263 股, 占公司总股本的比例是 23.46%, 可转让时间为 2018 年 3 月 21 日。
3-15	帆讯信息	公司公布 2017 年公司业绩快报, 全年实现营收 1.87 亿元, 同比增长 18.21%; 实现归属于公司普通股股东的净利润 531.05 万元, 同比减少 68.98%; 每股收益 0.18 元, 同比减少 70.97%。

公告日期	公司名称	内容摘要
3-15	和仁科技	公司审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，授予包括高管、核心技术人员在内的 36 人 322 万股，授予价格为 16.53 元/股。
3-15	达实智能	公司于 2018 年 3 月 15 日首次以集中竞价方式实施回购股份，回购股份数量 1,892,100 股，占公司总股本的 0.10%，最高成交价为 5.32 元/股，最低成交价为 5.27 元/股，支付的总金额为 10,011,340.39 元。
3-15	凌志软件	公司公布 2017 年年报，全年实现营收 3.83 亿元，同比增长 22.05%；实现归属于挂牌公司股东的净利润 7781.77 万元，同比增长 49.43%；每股收益 0.22 元，同比减少 49.43%。同时，拟以每 10 股派 1 元现金，共分配 3600 万元现金股利。
3-15	鼎讯股份	公司本次发行股票数量为 1,850 万股普通股，融资金额为人民币 6,641.5 万元，认购对象是齐鲁交通信息有限公司。同时发布 2017 年业绩快报，公司实现归属于挂牌公司股东的净利润为 200-250 万元，同比减少了-82.32%— -85.86%。
3-15	恒华科技	公司公布 2017 年年报，全年实现营收 8.56 亿元，同比增长 41.84%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.92 亿元，同比增长 53.26%；每股收益 1.07 元，同比增长 50.71%。
3-15	卫宁健康	公司公布第一季度业绩预告，第一季度预计盈利 0.38-0.43 亿元，预计同比增长 40%-60%。
3-16	三棱股份	公司本批次股票解除限售数量总额为 11,886,227.00 股,占公司总股本的比例是 19.81%,可转让时间为 2018 年 3 月 22 日。
3-16	鑫英泰	公司公布 2017 年年报，全年实现营收 1.03 亿元，同比增长 36.74%；实现归属于上市公司股东的净利润 2185.72 万元，同比增长 41.75%；每股收益 0.92 元，同比增长 19.48%。公司拟以每 10 股派发 6 元，共计派发 1500 万元。
3-16	南威软件	公司本次配股以总股本 407,097,800 股为基数，按每 10 股配 2.9980377 股的比例向全体股东配售，共计可配股份数量 122,049,456 股，拟募集资金不超过 67,127.38 万元。
3-16	金和网络	公司股票自 2018 年 3 月 19 日开市起停牌，预计股票恢复转让的最晚时点为 2018 年 6 月 18 日。
3-16	博思软件	公司及控股子公司自 2017 年 9 月 26 日至本公告披露日期间，累计收到各项政府补助资金共计人民币 5,178,663.75 元，且全部补助金额均已到账。
3-16	得仕股份	公司本批次股票解除限售数量总额为 28,409,015 股,占公司总股本的比例是 18.94%,可转让时间为 2018 年 3 月 22 日。

公告日期	公司名称	内容摘要
3-16	新开普	公司公布 2017 年年报，全年实现营收 7.70 亿元，同比增长 12.60%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.14 亿元，同比增长 41.75%；每股收益 0.37 元，同比增长 32.14%。同时，公司拟每 10 股派发现金 0.6 元，共 19,468,530.06 元；以每 10 股转增 5 股，共计转增 162,237,751 股，转增后公司总股本增加至 486,713,252 股。
3-16	佳都科技	公司公布 2017 年年报，全年实现营收 43.12 亿元，同比增长 51.39%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.13 亿元，同比增长 96.88%；每股收益 0.13 元，同比增长 87.10%。同时，公司拟以每 10 股派发现金红利 0.31 元，共 50,137,537.64 元。
3-16	卫士通	近日，公司成功申报 2017 年国家科技部重大专项《5G 安全总体架构研究与标准化》和 2017 年四川省科技厅重大科技专项《第五代移动通信（5G）安全产品研发及产业化》，获得专项资金补助共计 2443.96 万元。
3-16	同方股份	公司成功发行 2018 年度第一期中期票据，起息日为 2018 年 3 月 15 日，期限 5 年，利率 5.85%，发行总额 10 亿元。
3-16	聚龙股份	公司入围印度 AGS Transact Technologies Ltd. 公司招标采购，中标全智能单工位现钞处理系统，首批采购数量为 13 台套。

资料来源：WIND、平安证券研究所

六、投资建议

上周，计算机板块先扬后抑，最终下跌 1.22%，而同属 TMT 的电子、通信、传媒也均在不同幅度上有所回调。我们认为，近期多重政策利好及情绪高涨推动下，短期上涨过快，是上周板块回调的根本原因。短期来看，由于近期获利盘较多，板块也许仍有些许回调压力；但放眼全年，我们坚定的看好政策与技术革新双重驱动下的行业表现。从上周的媒体消息来看，关于科技独角兽的上市和回归方面，证监会、交易所、相关企业等均已采取实质行动，相关政策有望快速落地。优质科技企业登陆 A 股，无疑将在情绪方面形成短期利好，然而中长期看，也将促使不同质地企业的市场表现发生分化。此外，近日证监会还就次新股的炒作问题进行了表态，并对相应的市场操纵行为开出天价罚单，我们认为独角兽上市、市场制度改革与严监管并行不悖，三者将共同推进，企业的质地、业绩和发展前景，将是把握科技板块投资机会的根本要诀。我们继续推荐质地优良、估值与成长性相对匹配的优质公司，具体包括广联达、启明星辰、苏州科达、捷成股份、汉得信息、华宇软件、美亚柏科、东方国信。

图表9 建议关注的上市公司

股票名称	股票代码	收盘价 (2018-3-16)	EPS			P/E			投资评级
			2017E	2018E	2019E	2017E	2018E	2019E	
广联达	002410.SZ	23.78	0.42	0.55	0.73	56.3	43.1	32.7	强烈推荐

股票名称	股票代码	收盘价 (2018-3-16)	EPS			P/E			投资评级
			2017E	2018E	2019E	2017E	2018E	2019E	
启明星辰	002439.SZ	23.85	0.51	0.67	0.88	47.0	35.5	27.0	强烈推荐
苏州科达	603660.SH	37.02	1.05	1.42	1.97	35.3	26.0	18.8	强烈推荐
捷成股份	300182.SZ	10.49	0.49	0.62	0.77	21.6	16.9	13.6	强烈推荐
汉得信息	300170.SZ	15.28	0.39	0.48	0.64	38.9	31.8	23.7	强烈推荐
华宇软件	300271.SZ	18.42	0.50	0.67	0.87	37.0	27.6	21.1	强烈推荐
美亚柏科	300188.SZ	24.31	0.50	0.67	0.86	48.4	36.3	28.2	推荐
东方国信	300166.SZ	16.79	0.41	0.55	0.73	40.7	30.4	22.9	推荐

资料来源：WIND、平安证券研究所

七、风险提示

（一）建筑信息化推广进度不达预期

当前，我国建筑业信息化水平极低，“大行业+低信息化率”蕴藏巨大潜力，尤其是获得国际一致认可的 BIM 前景光明。尽管 BIM 已获得国家政策的大力支持，但作为新兴事物，其推广进度仍显著依赖于施工各方的接受程度。如包括 BIM 在内的建筑信息化的推广进度不达预期，则可能对相关公司的业绩和股价形成不利影响。

（二）工业互联网推广进度不及预期

作为复杂的新兴技术，工业互联网是现代信息技术与传统工业的融合，涉及大数据、智能分析、信息通讯、工业控制等多种技术，当前仍正处于探索阶段，其技术尚未成熟，大规模推广也需要时间。尽管政策大力支持构成明显利好，但工业互联网的推广难度仍可能显著超出预期，这将延缓相关上市公司业绩的释放，从而影响相关个股的股价形成压制。

（三）板块估值水平下跌

行业板块横向比较来看，计算机板块估值高于绝大多数行业。如果市场环境整体不佳，风险偏好低迷，或市场风格对计算机板块不利，不能排除计算机板块大幅波动的可能性，这可能将为投资者带来损失。此外，近期计算机板块连续大幅上涨，市场情绪或正处于高点，短期可能面临一定的回调压力。

（四）严监管力度超出预期

自金融去杠杆实施以来，监管层对金融领域的监管明显趋严。一方面，监管趋严将很可能形成紧缩效应，对市场流动性形成冲击，由于计算机板块中小市值标的数量较多，对流动性更为敏感，因此可能会受到较大影响；另一方面，计算机板块受风险偏好影响显著，严监管可能在短期对风险偏好形成压制，从而对板块估值形成冲击。

平安证券综合研究所投资评级：

股票投资评级：

强烈推荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 20%以上）

推 荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 10%至 20%之间）

中 性（预计 6 个月内，股价表现相对沪深 300 指数在±10%之间）

回 避（预计 6 个月内，股价表现弱于沪深 300 指数 10%以上）

行业投资评级：

强于大市（预计 6 个月内，行业指数表现强于沪深 300 指数 5%以上）

中 性（预计 6 个月内，行业指数表现相对沪深 300 指数在±5%之间）

弱于大市（预计 6 个月内，行业指数表现弱于沪深 300 指数 5%以上）

公司声明及风险提示：

负责撰写此报告的分析师（一人或多人）就本研究报告确认：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

本公司研究报告是针对与公司签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本公司研究报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。未经书面授权刊载或者转发的，本公司将采取维权措施追究其侵权责任。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。

市场有风险，投资需谨慎。

免责条款：

此报告旨为发给平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其他人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能仅依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券股份有限公司 2018 版权所有。保留一切权利。



平安证券
PING AN SECURITIES

平安证券综合研究所

电话：4008866338

深圳

深圳福田区中心区金田路 4036 号荣超上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融大北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心大厦 16 楼
厦 25 楼
心北楼 15 层
邮编：518048
邮编：200120
邮编：100033
传真：（0755）82449257
传真：（021）33830395

上海

北京