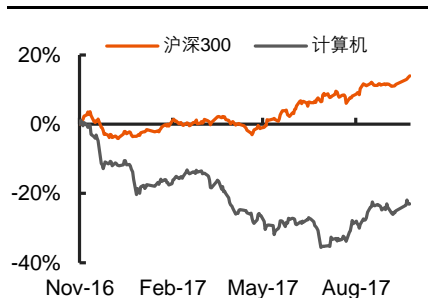


计算机行业周报

首批国家 AI 开放创新平台推出，百度腾讯加码自动驾驶

中性（维持）

行情走势图



相关研究报告

《行业周报*计算机*中国人工智能大会在杭州召开，百度与PayPal达成合作》 2017-07-31
《行业周报*计算机*计算机板块继续下跌，《新一代人工智能发展规划》发布》 2017-07-24
《行业快评*计算机*《新一代人工智能发展规划》出台，AI正式进入国家战略时代》 2017-07-21

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 股呈现普跌行情，但受少数权重股上涨带动，沪深 300 指数微涨 0.22%。除银行、非银、房地产等 7 个板块表现尚可外，其余 21 个板块跌幅较大，合计 11 个板块跌幅超 4%。其中，计算机行业指数大跌 3.93%，跑输沪深 300 指数 4.15 个百分点，在 28 个申万一级行业中排名第 17 位。

■ **融资融券及限售股解禁：**截至上周倒数第 2 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 555.97 亿元，相比此前一周增加 13.45 亿元，板块两融余额流通市值比为 4.24%，相比此前一周上升 0.12 个百分点。上周，荣之联、超图软件、新大陆、立思辰、浩云科技有限限售股上市流通；本周，有限限售股到期解禁的公司有东方网力、英飞拓、旋极信息。

■ **首批国家 AI 开放创新平台推出，国家 AI 战略有望加速落地：**11 月 15 日，科技部在京召开新一代人工智能发展规划暨重大科技项目启动会。会上公布了首批国家人工智能开放创新平台名单，BAT 与科大讯飞一同入选，将分别依托百度、阿里、腾讯、科大讯飞建设自动驾驶、城市大脑、医疗影像、智能语音领域的开放创新平台。同时，新一代人工智能重大科技项目实施方案已印发，年底前相关项目指南也将编制完成。

从四大创新平台聚焦领域来看，覆盖了当前人工智能产业的主要热点。国家开放创新平台的推出不仅有助于 BAT、科大讯飞的业务发展，更可为 AI 应用加速推广提供算法、模块、SDK 等开放性类基础设施，明显利好国内人工智能产业。更为重要的是，会议召开代表着《新一代人工智能发展规划》正式启动，新一代人工智能重大科技项目实施方案的印发以及相关项目指南即将编制完成，也表明国家人工智能战略将加速落地，明年或将有更多利好政策出台，“集中力量办大事”的举国体制有助于中国 AI 产业弯道超车。我们认为国内 AI 产业将在明后年起加速成长，成为科技板块最为重要的投资主线。A 股上市公司中，建议重点关注科大讯飞、中科创达、中科曙光。

■ **百度腾讯加码自动驾驶，智能汽车产品化进程加速：**11 月 16 日，2017 年百度世界大会在北京举行。会上，李彦宏表示 Apollo 开放平台正携手合作伙伴加速奔跑，将与金龙客车在 2018 年推出中国首款无人驾驶微循环巴士“阿波龙”，将中国自动驾驶量产时间提前两年。同日，腾讯与广汽集团达成战略合作，召开“智·享未来——腾讯广汽战略合作发布会”，发布由广汽集团自主研发的 iSPACE 智联电动概念车，并计划于 2018 年量产。据介绍，iSPACE 基于腾讯车联“AI in Car”系统，融合了腾讯的安全、内容，大数据、云计算和人工智能等平台能力。

作为人工智能技术的深度应用和未来重要的流量入口，自动驾驶或智能驾驶已成为传统车企、互联网巨头、汽车部件供应商等共同聚焦的产业竞争

点。互联网巨头方面，阿里早在去年便推出了斑马智行系统，随后在今年 10 月又宣布开源 Ali OS，斑马智行系统已升至 2.0；“All in AI”的百度于 4 月推出 Apollo 开放软件平台，并在 7 月推出 DuerOS 智能车联解决方案；而腾讯近期也接连作出重磅举动，不仅重金投资威马汽车、蔚来汽车，还联合国家发改委综合运输研究所、四维图新等发布了腾讯车联“AI in car”生态系统。随着互联网巨头投入持续加码以及与车企合作继续加深，我们预计自动驾驶产品化进程将有望显著加速，未来三年内适用于特定环境下全自动驾驶的 L4 级产品有望大规模量产，百度与金龙客车“阿波龙”量产计划便是国内的先驱性尝试。A 股上市公司中，建议关注在产业链不同环节布局自动驾驶的科大讯飞、中科创达、四维图新、东软集团、索菱股份等公司的动向。

- **投资建议：**上周，A 股呈现普跌行情，申万计算机行业指数亦下跌近 4%，P/E 水平回调至 53.18。大盘普跌的原因或是缘于近日严监管、去杠杆信号集中释放，触发获利资金离场所致。基于计算机板块估值水平较高且业绩增速仍差强人意，我们认为短期仍不具备系统性反弹的基础；但考虑到经济转型需要、政策支持以及人工智能等行业热点持续发酵，我们预期明后年计算机板块表现将有明显起色。当前，我们继续建议配置估值相对合理的优质成长标的，同时重点关注人工智能、网络安全、智能制造等方面的主题投资机会。对于具体投资标的，我们推荐关注启明星辰、汉得信息、苏州科达、捷成股份、美亚柏科、科大讯飞。
- **风险提示：**信息安全相关政策落地进度不达预期；政府在安防领域投入不达预期；人工智能技术进展及应用推广不达预期；智能制造推广进度不达预期。

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	12
六、 投资建议.....	16
七、 风险提示.....	16

图表目录

图表 1	计算机行业指数上周下跌 3.93%，跑输沪深 300 指数 4.15 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 17 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 3 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	12
图表 9	建议关注的上市公司	16

一、行业表现回顾

上周（2017.11.13 - 2017.11.17）沪深两市共计 5 个交易日，申万计算机行业指数大幅回调，周跌幅达到 3.93%，同期沪深 300 指数微涨 0.22%，计算机行业指数跑输市场 4.15 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下跌 5.82%，同期沪深 300 指数上涨 24.49%，计算机行业指数累计跑输市场 30.31 个百分点。

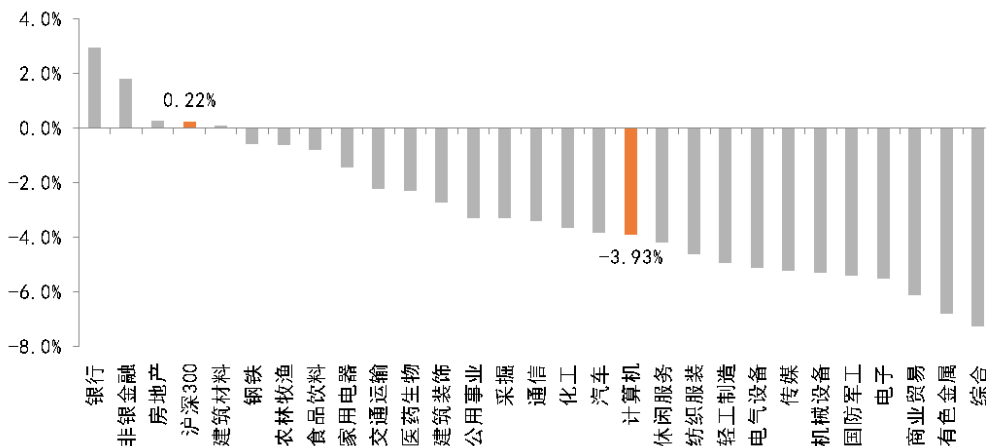
图表1 计算机行业指数上周下跌 3.93%，跑输沪深 300 指数 4.15 个百分点



资料来源：WIND、平安证券研究所

上周，A 股呈现普跌行情，除银行、非银板块大涨以及房地产、建材、钢铁、农林牧渔、食品饮料表现平平外，其余 21 个板块跌幅均较大，综合、有色、商贸等 11 个板块周跌幅超 4%，计算机行业指数表现在 28 个申万一级行业中排名第 17 位。

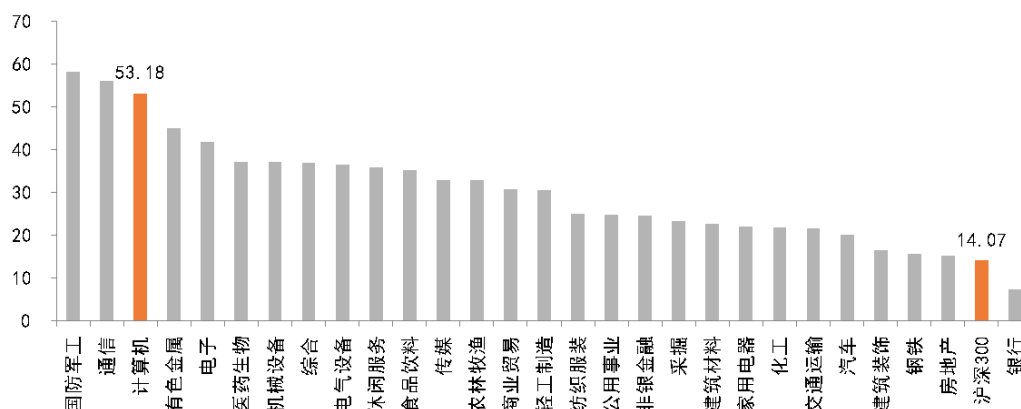
图表2 计算机行业指数周涨幅在 28 个申万一级行业中排名第 17 位



资料来源：WIND、平安证券研究所

上周最后一个交易日（11月17日），计算机行业市盈率（TTM，整体法，剔除负值）为 53.18，估值水平相比前一周显著下降，但仍明显高于排名其后的有色行业。在申万 28 个一级行业中，计算机行业市盈率水平居于第 3 位，仅次于国防军工、通信板块。

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 3 位



资料来源：WIND、平安证券研究所

受板块大跌带动，申万计算机行业指数 192 只成份股中，仅 17 只上涨，166 只股价下跌，9 只整周持续停牌，且跌幅榜中前 10 位股票的股价跌幅全部超 15%。涨幅榜中，人工智能龙头科大讯飞以 15.22% 的涨幅领涨板块，合众思壮以 14.61% 的涨幅紧随其后。跌幅榜中，次新股及上市不到一年的股票集中大跌，正元智慧、恒银金融、数字认证等 7 只上市不足一年的标的跌幅居于前十。

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）
科大讯飞	15.22	25.28	47.33	248.95
合众思壮	14.61	18.83	32.82	93.59
科大国创	8.01	25.34	50.88	252.98
汉王科技	6.32	10.98	70.79	179.09
浪潮信息	5.89	15.51	28.53	140.42
拓尔思	5.30	14.57	16.33	45.56
银江股份	5.28	5.78	14.85	222.39
佳都科技	4.33	2.68	17.65	104.37
中科创达	3.98	21.20	40.84	176.45
华东电脑	3.44	7.12	8.85	31.85

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）
正元智慧	-20.38	-18.35	83.69	53.50
恒银金融	-19.60	-13.06	62.94	47.39
四方精创	-17.68	-15.52	11.70	42.68
数字认证	-17.67	-13.79	52.29	45.23

同有科技	-17.45	-18.15	16.82	65.89
华铭智能	-17.35	-9.10	74.96	129.25
熙菱信息	-17.32	-5.63	75.74	62.85
汇纳科技	-17.13	-12.39	27.79	59.70
恒为科技	-16.93	-12.05	59.72	51.80
海量数据	-16.75	-6.98	43.95	66.26

资料来源：WIND、平安证券研究所

二、 融资融券

截至上周倒数第 2 个交易日（11 月 16 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 555.97 亿元，相比此前一周增加 13.45 亿元，板块两融余额流通市值比为 4.24%，相比此前一周上升 0.12 个百分点。（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	7508.51	9.46	6907.03	10.06	601.48	-0.60
四维图新	2962.93	9.76	2687.50	8.88	275.43	0.88
恒生电子	2891.30	8.68	2824.50	8.07	66.80	0.61
同方股份	2790.06	11.01	2785.91	11.38	4.15	-0.37
东华软件	2775.20	10.18	2790.35	9.87	-15.16	0.31
浪潮信息	2123.47	7.83	1883.44	7.58	240.04	0.24
新大陆	1674.56	8.53	1706.86	8.64	-32.30	-0.11
用友网络	1663.97	5.02	1643.76	4.66	20.21	0.36
万达信息	1391.48	10.67	1391.13	10.36	0.35	0.31
紫光股份	1390.12	9.68	1370.34	9.89	19.77	-0.21
浙大网新	1311.25	11.14	1303.44	11.16	7.81	-0.02
东软集团	1253.91	6.14	1266.03	6.30	-12.12	-0.17
卫士通	1214.76	8.95	1209.82	8.71	4.94	0.24
佳都科技	1192.75	8.50	1194.45	9.06	-1.70	-0.56

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 (%)
航天信息	1184.92	3.20	1189.41	3.23	-4.49	-0.03
金证股份	1178.39	8.93	1185.12	8.31	-6.73	0.62
数码科技	1171.46	19.55	1166.32	19.11	5.14	0.43
华胜天成	1163.16	9.72	1164.30	9.78	-1.15	-0.06
银江股份	1093.16	14.56	1083.93	13.82	9.22	0.74
中国软件	1070.60	11.97	1041.77	11.19	28.83	0.79
卫宁健康	992.70	11.83	996.78	11.72	-4.07	0.11
易华录	939.55	11.41	956.48	11.55	-16.93	-0.14
神州泰岳	925.18	9.86	938.08	9.60	-12.90	0.26
浪潮软件	894.23	13.56	909.39	13.72	-15.16	-0.16
汉得信息	857.60	11.01	826.06	10.80	31.54	0.20
方正科技	838.84	10.33	832.42	10.17	6.42	0.16
荣之联	826.23	9.53	811.05	10.16	15.17	-0.63
立思辰	795.22	11.44	803.38	11.64	-8.16	-0.20
广电运通	738.14	5.38	722.24	5.26	15.89	0.12
启明星辰	721.29	5.08	696.30	4.78	24.99	0.30
远光软件	692.33	11.92	693.31	11.55	-0.98	0.37
海兰信	679.37	12.97	664.03	11.76	15.35	1.21
华平股份	670.93	21.27	665.36	19.97	5.57	1.30
威创股份	666.95	6.46	660.39	5.97	6.56	0.49
太极股份	627.35	5.52	650.63	5.70	-23.28	-0.18
榕基软件	619.43	13.54	618.54	13.16	0.90	0.38
中远海科	575.02	12.61	574.34	12.38	0.68	0.23
广联达	571.98	3.02	564.90	2.95	7.08	0.07
石基信息	517.55	4.05	530.61	4.25	-13.06	-0.20
聚龙股份	514.27	6.59	515.56	6.59	-1.30	0.00
天津磁卡	485.48	11.69	489.18	11.37	-3.69	0.31

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 (%)
同花顺	432.39	2.97	420.53	2.80	11.87	0.17
雷柏科技	428.80	7.75	425.31	7.32	3.49	0.44
航天长峰	391.42	6.79	370.70	6.48	20.72	0.31
捷成股份	188.96	1.56	121.47	0.96	67.49	0.60

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	荣之联	2017-11-14	3,795.78	定向增发机构配售股份
	超图软件	2017-11-14	130.69	股权激励限售股份
	新大陆	2017-11-15	507.33	股权激励限售股份
	立思辰	2017-11-15	3,711.00	定向增发机构配售股份
	浩云科技	2017-11-17	57.16	股权激励限售股份
本周	东方网力	2017-11-21	4,599.42	定向增发机构配售股份
	英飞拓	2017-11-24	4,272.09	追加承诺限售股份上市流通
	旋极信息	2017-11-24	2,879.18	定向增发机构配售股份

资料来源：WIND、平安证券研究所

四、行业动态

【欧盟数周内对谷歌垄断案作出裁决，或罚款数十亿美元】11月13日，国外媒体报道，欧盟将在未来数周内对谷歌 AdWords 垄断案作出裁决，这将是欧盟开给谷歌的第二张巨额罚单。经过数年的调查，欧盟去年7月正式指控谷歌 AdWords 广告服务存在垄断行为，这也是谷歌所面临的欧盟的第三项反垄断指控。欧盟委员会称，谷歌 AdWords 广告服务通过与合作伙伴签署严格的合约条款而违反了欧盟反垄断法。欧盟委员会竞争专员 Margrethe Vestager 将在未来数周内对 AdWords 垄断案作出裁决，预计将对谷歌罚款数十亿美元。（新浪 11/13）

【**京东牵手玩客云，有望拉动私人云盘市场扩容**】10月31日，玩客云发布会上，京东智能数码事业部总监侯魁宇代表京东平台，与迅雷旗下网心科技副总裁董鳕，签署了京东与玩客云的线上战略合作，为玩客云未来的线上销售提供价值千万级战略支持。据了解，这是京东史上首次与一个单品签订战略级别合作，有分析指出，在国内TOP级电商平台——京东的推力下，年度最火智能硬件玩客云有望拉动私人云盘市场大提升。（牛华网 11/13）

【**贝斯特拟购佰维存储至少51%股权**】贝斯特于11月13日公布停牌进展公告，显示其正在谋划收购深圳佰维存储科技股份有限公司不低于51%的股权。据悉，佰维存储从事的业务基本都和存储有关，产品和服务包括SSD、嵌入式存储芯片、SIP模块以及封装测试业务，是国内领先的封装测试OEM/ODM供应商。（e公司 11/13）

【**高通本周内将拒绝博通千亿美元收购要约**】11月13日，据知情人士消息称，高通准备在本周早些时候拒绝竞争对手博通上千亿美元的收购要约。消息人士称，高通CEO莫伦科夫过去几天一直在征求高通股东的反馈意见，他认为博通对其每股70美元的报价低估了高通的价值，并没有为获得监管机构批准而带来的不确定性准备风险溢价。一些消息人士称，博通也一直在考虑提高对高通的报价，包括通过更多的债务融资。（新浪 11/13）

【**上海发布《关于本市推动新一代人工智能发展的实施意见》**】近日，上海市人民政府印发《关于本市推动新一代人工智能发展的实施意见》，强调要围绕智慧城市建设和上海超大型城市有序治理需求，加快人工智能在经济发展、城市治理和公共服务重点领域的深度应用。未来几年内，政府旨在拓展人工智能融合应用场景，加强人工智能科研前瞻布局，推动人工智能产业集聚发展，营造人工智能多元创新生态。到2030年，达到人工智能总体发展水平进入国际先进行列，初步建成具有全球影响力的人工智能发展高地的目标。（数据观 11/14）

【**苹果AR头盔开发中，或2020年上市**】近日，彭博社援引知情人士的消息称，苹果正在研发自有品牌的AR头盔，相关技术准备或在2019年完成，最早将在2020年上市发售。彭博社在报道中表示，这款头盔将采用全新显示屏、全新定制的芯片以及新的操作系统，该操作系统不同于目前可以运行ARKit的iOS系统，而是被命名为rOS系统(reality operating system)，新的芯片会有助于将该头盔的功耗和尺寸降到最低。至于交互方面，据说苹果将在该头盔上尝试使用触控屏幕、Siri支持的语音激活服务以及头部姿势控制。（上方网 11/14）

【**美国FDA批准世界首例数字药物**】据报道，美国食品和药物管理局（FDA）11月14日批准了世界上首例数字药物。FDA批准日本大冢制药将可消化电子芯片放入阿立哌唑胶囊并植入人体，以广泛用于治疗精神分裂症、躁郁症和其他精神疾病。该芯片由美国Proteus Digital Health公司提供，此前FDA已批准这一芯片应用于药品。（中证资讯 11/14）

【**AWS发声明否认亚马逊出售云计算中国业务**】11月13日，光环新网发布公告称，以不超过人民币20亿元向亚马逊通技术服务（北京）有限公司购买基于亚马逊云技术的云服务相关的特定经营性资产。但AWS在11月14日回应称并未出售中国业务，将继续在全球拥有AWS服务的知识产权。AWS解释：中国法律不允许外国公司拥有或运营特定技术、提供云服务。为此，为了遵守中国法律，AWS向光环新网——AWS的长期中国合作伙伴和AWS中国（北京）区域的服务运营商出售特定的物理基础设施资产。（经济观察网 11/15）

【**微软承诺到2030年将碳排放量削减75%**】11月15日，微软宣布了一项承诺，即到2030年将该公司的运营碳排放量削减75%。新的承诺使微软达到了巴黎气候协议的目标，并且是公司持续致力于使用可再生能源和投资能源效率的一部分。根据微软公司总裁Brad Smith的说法，该公司将转向可再生能源，给微软提供了更好的财务可预测性。但即使有了这个新目标，微软也已经在减少能源排放。微软基于云计算的减少资源消耗计划已经使华盛顿州雷德蒙德市的主园区的能耗降低了近20%，减少了碳排放和电费。（cnbeta 11/15）

【火狐量子浏览器发布，内含新一代引擎】11月15日，Mozilla 面向 Windows、Mac OS、Linux、Android 和 iOS 发布了火狐 57，也就是火狐量子浏览器。该浏览器号称是 2004 年火狐 1.0 以来最大的更新，不仅大幅改进了性能，还改版了视觉效果。“量子”这个名字表明 Firefox 57 是一次重大升级，融合了该公司的下一代浏览器引擎。其目标是让火狐成为 PC 和移动设备上速度更快、更流畅的浏览器。（新浪 11/15）

【谷歌推出 TensorFlow Lite，在移动设备上部署 AI】11月15日，谷歌发布了 TensorFlow lite，让应用给开发者可以在移动设备上部署人工智能。这个移动版谷歌开源人工智能项目最早是在 I/O 开发者大会上宣布的。TensorFlow Lite 可供 Android 和 iOS 开发者使用，它还提供了有限的预训练人工智能模型，包括 MobileNet 和 Inception v3 物体识别计算机模型和 Smart Replay 自然语言处理模型，而开发者用自己的数据集训练的定制模型也可以部署在上面。（新浪 11/15）

【微信朋友圈广告上线 oCPM】11月15日，微信朋友圈广告正式全量上线 oCPM 出价方式，按优化目标出价，直达目标，稳定成本，持续获量。oCPM (Optimized Cost Per Mille) 是朋友圈广告的一种新出价方式，帮助广告主根据自身实际推广需求设定优化目标（如 APP 下载、广告点击等），并对优化目标出价，仍按曝光次数收费。（中国网 11/15）

【苹果 A11X 芯片曝光，7nm 工艺 8 核心】据最新消息称，苹果正在低调为 iPad 打造 A11X 芯片。A11X 芯片将首发在新一代 iPad Pro 上，将于明年第一或第二季度初登场。在架构方面，A11X 将采用八核心设计，3 颗大核 Monsoon，5 颗小核 Mistral，同时内建 M11 协处理器和 NPU，性能将满足 iPad Pro 新款的流畅运行（TechWeb 11/15）

【苹果遭美国国际贸易委员会调查，被指控专利侵权】据国外媒体 MacRumors 报道，当地时间周二，美国国际贸易委员会（ITC）宣布，已对苹果侵犯 Aqua Connect 专利的指控展开调查。今年 10 月，Aqua Connect 及其子公司指控苹果 Mac 电脑、iOS 设备和 Apple TV 侵犯了其两项专利，这两项专利都与屏幕共享、远程桌面和终端服务器技术有关。Aqua Connect 表示，它在 2008 年为 Mac 构建了第一个远程桌面解决方案，苹果公司后来在未经允许的情况下，以 AirPlay 和其他功能的形式，将其内置在 iOS 和 macOS 产品中。（TechWeb 11/15）

【BAT 与科大讯飞入选首批国家 AI 开放创新平台】11月15日，科技部在京召开新一代人工智能发展规划暨重大科技项目启动会。会上公布了首批国家人工智能开放创新平台名单，BAT 与科大讯飞一同入选。其中，将分别依托百度、阿里、腾讯、科大讯飞建设自动驾驶、城市大脑、医疗影像、智能语音领域的国家人工智能开放创新平台。同时，会上宣布新一代人工智能重大科技项目实施方案已印发，年底前相关项目指南也将编制完成。（新浪科技 11/15）

【腾讯携手广汽发布“智能网联汽车”】腾讯公司与广汽集团达成战略合作，召开“智·享未来——腾讯广汽战略合作发布会”。双方发布了智能网联领域的最新合作成果，并全球首发由广汽集团自主研发的 iSPACE 智联电动概念车。基于腾讯为下一代智能网联汽车打造的腾讯车联“AI in Car”系统，利用腾讯的安全、内容，大数据、云计算和人工智能等平台能力，iSPACE 智联电动概念车将为车主打造全方位智能车生活体验。双方承诺，将携手推进汽车智能化进程，加速腾讯车联“AI in Car”系统落地应用，共同构建智能网联生态圈。（DONEWS 11/16）

【人形智能机器人研发商“优必选”完成 4000 万美元 C 轮融资】人工智能人形机器人初创公司“优必选”完成了一笔 4000 万美元的 C 轮融资，投资方为腾讯集团。截至目前，该公司的融资总金额已经达到了 5.2 亿美元。据悉，“优必选”是一家智能人形机器人研发商，致力于智能机器人及相关领域的技术开发、技术咨询、智能机器人产品的销售及上门维修，主营产品有 Alpha 系列、JIMU ROBOT 系列、机器人舵机和人工智能平台 Cruzr。（证券时报网 11/16）

【三星公布 Exynos 9810，为第三代自主核心和次世代制程处理器】近日，在三星对外公布的 CES 2018 创新奖新闻稿上，出现 Exynos 9810。它是三星下一代旗舰处理器，基于改进 IP 和架构设计

的第三代定制核心，并对 Mali-G71 MP20 进行了升级，这意味着三星是唯一一家仍在追求自主定制路线的 Android SoC 供应商，Exynos 9810 可能不会使用 ARM DynamiQ 技术，而是依靠自家的 SCI 互联架构实现异构计算。（新浪 11/16）

【百度宣布自动驾驶量产提前两年，DuerOS2.0 正式对业界开放】11 月 16 日，2017 百度世界大会在北京举行。会上，百度度秘事业部总经理景鲲宣布 DuerOS2.0 正式对业界开放，还发布了三款搭载 DuerOS2.0 的人工智能硬件产品，渡鸦 raven H、raven R 及 raven Q。同时，李彦宏表示 Apollo 开放平台正携手合作伙伴加速奔跑，并将与金龙客车在 2018 年推出中国首款无人驾驶微循环巴士“阿波龙”，将中国自动驾驶量产时间提前两年。（网易 11/17）

【高通年底可获得欧盟批准收购恩智浦】近日，彭博社援引知情人士消息，美国智能手机芯片制造商高通公司计划收购恩智浦半导体公司，或将在今年年底得到欧盟的批准。报道称，高通承诺不收购属于恩智浦的标准关键专利和系统级专利，使监管机构的担忧略有降低。欧盟竞争专员玛格丽特·韦斯塔格周三表示，可能在 2018 年对高通收购恩智浦一案做出裁决。（新浪 11/17）

【编程猫完成 B 轮 1.2 亿元融资】近日，编程猫正式对外宣布完成 B 轮 1.2 亿元融资。本轮融资由高瓴资本领投，清流资本、清晗基金跟投，天使轮投资者猎豹移动继续跟投。据悉，编程猫是针对 6-16 岁青少年的图形化编程平台，教学平台完全倚靠人工智能和数据挖掘系统。这笔 1.2 亿元的融资将被用于新的产品研发以及建立为教育者服务的平台上，以及研究怎样用人工智能的方式来完善在线教育。（中国网 11/17）

【人工智能公司“深晶科技”完成数千万元 A+轮融资】11 月 17 日消息，国内人工智能公司深晶科技已于日前完成数千万元 A+轮融资，投资方为考拉基金。深晶科技成立于 2012 年 12 月，是一家专注于计算机视觉，人工智能，机器视觉等领域的科技公司，在全球首家提出“车脸”识别技术，利用深度学习技术推出业界领先的“车脸”识别，视频结构化等系列产品，已广泛地应用于公共安防、海关等领域。（搜狐 11/17）

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
11-13	天泽信息	公司正在筹划重大资产重组，交易内容为拟收购深圳市有棵树科技股份有限公司 99.9991%股权，目前标的资产的审计和评估工作已进入收尾阶段。
11-13	英飞拓	公司董事兼副总经理林冲先生计划自本公告之日起十五个交易日后的六个月内（窗口期不减持）以集中竞价交易方式减持本公司股份合计不超过 198,047 股（占公司总股本比例 0.02%）。
11-13	华力创通	增持人熊运鸿自 2017 年 11 月 14 日起六个月内，拟增持本公司股份，累计增持数量不超过 500 万股，累计增持比例不超过本公司已发行总股份的 0.87%。
11-13	同有科技	公司《限制性股票激励计划（草案）》设定的第二个解锁期解锁条件已经成就，本次符合解锁条件的激励对象共计 41 人，可申请解锁的限制性股票数量为 3,836,322 股。

公告日期	公司名称	内容摘要
11-13	佳发安泰	公司收到政府拨付的 2017 年度市级金融企业发展专项资金共计 280.9 万元。
11-13	*ST 三泰	发布重大事项停牌公告。公司于 2017 年 11 月 13 日（星期一）开市起停牌。
11-14	金证股份	公布 2017 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）发行结果公告。本期债券发行工作已于 2017 年 11 月 14 日结束，实际发行总额 3.5 亿元，最终票面利率为 5.39%，实际认购本期债券投资者共 8 名。
11-14	四维图新	公布关于董事减持计划实施进展公告。公司副董事长孙玉国先生于 2017 年 11 月 2 日至 11 月 13 日通过集中竞价方式减持公司股份 1,799,915 股，占公司总股本的 0.14%。
11-14	英飞拓	公司监事郭曙凌先生计划自本公告之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价交易方式减持本公司股份合计不超过 5,363 股（占公司总股本比例 0.0005%）。
11-14	宝信软件	公布关于公开发行 A 股可转换公司债券的公告。本次发行可转债达人民币 16 亿元，每张面值为人民币 100 元，共计 1,600 万张，按面值发行。
11-14	辉煌科技	持股 5%以上股东李海鹰先生于 11 月 14 日通过大宗交易方式减持其持有的公司股份 1,130,000 股。目前李海鹰先生及其一致行动人减持比例累计达到 1%。
11-14	新国都	公司正在筹划重大购买资产事项，公司股票自 2017 年 11 月 8 日开市起停牌。截止至本公告披露日，公司将继续积极推进后续事项，将于 2017 年 11 月 8 日停牌日起 10 个交易日内披露本次事项后复牌。
11-14	康拓红外	公司正在筹划重大不确定性事项，公司股票自 2017 年 11 月 15 日开市起停牌，停牌时间不超过 10 个交易日，待公司披露相关事项后复牌。
11-15	浩云科技	浩云科技股份有限公司与北京市公安局通州分局签署了《北京市通州区公共安全视频监控建设联网应用项目（第一包）合同书》，合同总价为人民币 85,606,107.00 元。
11-15	广联达	公司董事王金洪先生计划自本公告之日起 15 个交易日后的六个月内以集中竞价交易或大宗交易方式减持本公司股份合计不超过 1,800 股（不超过公司总股本比例 1.61%）

公告日期	公司名称	内容摘要
11-15	银江股份	截止 2016 年 6 月 14 日, 公司第一期员工持股计划认购的“申万菱信-银江股份员工持股资产管理计划”通过二级市场以竞价方式累计买入银江股份股票 2,326,841 股。截至本公告日, 公司员工持股计划所持有的公司股票已全部出售完毕。
11-15	易联众	易联众信息技术股份有限公司全资子公司厦门易联众金融控股有限公司持有厦门易联众金融技术服务股份有限公司 45%的股权。基于公司战略规划的需要, 金控公司拟将持有的金服公司 22%股权以人民币 1,500 万元的价格转让给辽宁德义智网络科技有限公司。
11-15	飞利信	北京飞利信科技股份有限公司下属全资公司东蓝数码有限公司近日收到法院寄达的关于东蓝数码起诉重庆梅安森科技股份有限公司之 10 件案件的《民事调解书》。2017 年 11 月 13 日, 东蓝数码收到《民事调解书》, 东蓝数码和梅安森达成调解协议。截止本公告日, 东蓝数码已经收到梅安森支付的 450 万元款项。
11-16	诚迈科技	诚迈科技股份有限公司于近日收到中国软件谷管理委员会下发的补贴 55 万元。公司及控股子公司自 2017 年 1 月 1 日至本公告披露日累计获得各项政府补助资金共计人民币 18,865,353.56 元。
11-16	银江股份	银江股份有限公司与阿里云计算有限公司签订《框架合作协议》, 建立战略合作伙伴关系。公司与阿里云将在智慧交通及城市大脑领域展开基于阿里云计算平台、云产品及业务的多方面密切合作。
11-16	东方通	2017 年 11 月 1 日, 公司持股 5%以上股东、董事长黄永军先生计划自 2017 年 11 月 1 日起六个月内增持公司股份。今日公司接到黄永军先生的通知, 黄永军先生通过“云南国际信托有限公司-招信智赢点山 1 号集合资金信托计划”增持了公司部分股份。
11-16	天源迪科	深圳天源迪科信息技术股份有限公司及控股子公司自 2017 年 1 月 1 日至本公告披露日累计获得各项政府补助资金共计人民币 33,460,996.92 元, 其中增值税即征即退政府补助资金为人民币 13,507,971.42 元, 政府科研项目补助资金及其它政府补助资金为人民币 19,953,025.50 元。
11-16	东方通	公司于近日收到张齐春女士、朱海东先生减持公司股份的通知。张齐春女士分别于 2017 年 11 月 13 日、11 月 14 日和 11 月 15 日累计减持公司股份 1,949,025 股; 朱海东先生分别于 2017 年 11 月 13 日、11 月 14 日累计减持公司股份 864,804 股。共计减持公司股份 2,813,829 股, 占公司总股本的 1.02%。
11-16	海量数据	北京海量数据技术股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划规定的限制性股票首次授予条件已经成就, 公司于 2017 年 11 月 16 日审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》。本次限制性股票首次授予激励对象共 33 人, 涉及授予限制性股票数量共计 77.6 万股, 首次授予价格为 20.11 元/股。

公告日期	公司名称	内容摘要
11-16	东华软件	2017 年 10 月 20 日, 公司高级管理人员林文平先生预计减持公司股份 116,500 股, 占公司总股本比例 0.0037%。公司于 2017 年 11 月 16 日收到林文平先生的《关于本次减持计划实施完毕的告知函》, 获悉林文平先生的本次减持计划已实施完毕。
11-16	汇金科技	珠海汇金科技股份有限公司完成了 2017 年限制性股票激励计划限制性股票的首次授予登记工作。本次限制性股票的授予日为 2017 年 9 月 27 日。公司本次向 42 名激励对象授予 116 万股限制性股票, 占授予前公司总股本 84,000,000 股的 1.38%。授予价格为每股 24.45 元。
11-17	立思辰	北京立思辰科技股份有限公司正在筹划重大事项。公司股票自 2017 年 11 月 17 日(星期五)上午开市起停牌。公司将继续积极推进后续事项, 预计自本次停牌之日起 10 个交易日内向深圳证券交易所申请公司股票复牌。
11-17	天源迪科	公司股东、高级管理人员管四新先生持有公司股份 150,000 股, 占公司总股本的 0.038%。管四新先生计划自 2017 年 10 月 23 日起十五个交易日后的六个月内, 减持本公司股份不超过 37,500 股。截至 2017 年 11 月 16 日, 管四新先生已经累计减持本公司股份 37,500 股, 减持计划实施完毕。
11-17	辰安科技	北京辰安科技股份有限公司因筹划重大事项, 公司股票自 2017 年 10 月 20 日开市起停牌。公司原计划于 2017 年 11 月 20 日前披露发行股份购买资产预案或者报告书, 因本次交易方案相关内容需进一步商讨, 公司股票将于 2017 年 11 月 20 日开市起继续停牌, 并预计继续停牌时间不超过 1 个月。
11-17	荣之联	北京荣之联科技股份有限公司公高级管理人员霍向琦先生于 2014 年 11 月认购的公司发行股份购买资产之股票已于 2017 年 11 月 14 日解除限售并上市流通。2017 年 11 月 17 日, 霍向琦先生计划自本公告发布之日起 15 个交易日后的 6 个月内, 拟减持公司股份合计不超过 10,759,300 股, 约占公司总股本比例的 1.692327%。
11-17	东华软件	东华软件股份公司杨健先生和阮晋先生计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内, 减持其合计持有公司股份不超过 301,131 股(占公司总股本比例不超过 0.0096%)。同时, 公司控股股东、实际控制人薛向东先生及其家族承诺未来 6 个月内不减持其持有的公司股份。
11-17	*ST 中安	中安消股份有限公司于今日收到付欣先生辞去公司总裁职务的书面辞呈, 付欣先生因个人职业规划的原因, 申请辞去公司总裁职务。

公告日期	公司名称	内容摘要
11-17	同有科技	公司持股 5%以上股东、董事长兼总经理周泽湘先生基于对公司未来发展前景的信心，于 11 月 17 日增持公司股份 100,000 股，占本公司总股本的 0.02%。本次增持后，周泽湘先生持有公司股份数量为 82,178,597 股，占公司总股本的 19.51%。

资料来源：WIND、平安证券研究所

六、投资建议

上周，A 股呈现普跌行情，但受少数权重股带动，沪深 300 指数微涨 0.22%。除银行、非银、房地产等 7 个板块表现尚可外，其余 21 个板块跌幅较大，共计 11 个板块跌幅超 4%。申万计算机行业指数跌幅达 3.98%，P/E 水平亦回调至 53.18。大盘普跌的原因或是缘于近日严监管、去杠杆信号集中释放，触发获利资金离场所致。基于计算机板块估值水平仍较高且业绩增速仍差强人意，我们认为短期仍不具备系统性反弹的基础；但考虑到经济转型需要、政策支持以及人工智能等行业热点持续发酵，我们预期明后年计算机板块表现将有明显起色。当前，我们继续建议配置估值相对合理的优质成长标的，同时重点关注人工智能、网络安全、智能制造等方面的主题投资机会。对于具体投资标的，我们推荐关注启明星辰、汉得信息、苏州科达、捷成股份、美亚柏科、科大讯飞。

图表9 建议关注的上市公司

股票名称	股票代码	收盘价 (2017-11-17)	EPS			P/E			投资评级
			2017E	2018E	2019E	2017E	2018E	2019E	
启明星辰	002439	23.85	0.51	0.67	0.88	47.0	35.5	27.0	强烈推荐
汉得信息	300170	10.93	0.36	0.46	0.61	30.7	23.6	17.8	强烈推荐
苏州科达	603660	36.01	1.00	1.41	1.95	36.2	25.6	18.4	强烈推荐
捷成股份	300182	8.55	0.49	0.61	0.74	17.6	14.0	11.5	强烈推荐
美亚柏科	300188	19.54	0.50	0.67	0.86	38.9	29.1	22.7	推荐
科大讯飞	002230	67.15	0.39	0.51	0.68	174.4	131.8	98.7	推荐

资料来源：WIND、平安证券研究所

七、风险提示

- (一) 信息安全相关政策落地进度不达预期；
- (二) 政府在安防领域的投入不达预期；
- (三) 人工智能技术进展及应用推广不达预期；
- (四) 智能制造推广进度不达预期。

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：

此报告旨在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 2017 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
超大厦 16 楼
邮编：518048
传真：(0755) 82449257

上海

上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融
大厦 25 楼
邮编：200120
传真：(021) 33830395

北京

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街
中心北楼 15 层
邮编：100033