

2018 年 02 月 25 日

新三板-智报-2018 年第七期：无人车亮相春晚，自动驾驶商用进程加速

新三板定期报告

证券研究报告

■ **本周投资建议：**2 月 15 日央视春晚，百度 Apollo 无人车队亮相珠海大桥，车型覆盖家用出行、园区接驳、城市清洁、物流运输等方面需求。（来源：腾讯科技）

✓ **无人车亮相春晚，Apollo 打造自动驾驶“国家队”：**由无人船、无人车、无人机组成的“海陆空”无人系统表演方队在珠海大桥上为春晚节目打头阵。此次在春晚亮相的 28 辆百度 Apollo 无人车队，行驶在 100 辆高科技车队的最前列，包括 18 辆与比亚迪合作打造的无人驾驶新能源乘用车、5 辆与金龙客车合作打造的全国首款无人驾驶微循环巴士，以及 5 辆与智行者科技合作打造的无人驾驶扫路机和无人驾驶物流车等，覆盖家用出行、园区接驳、城市清洁、物流运输等方面需求。2017 年 12 月，Apollo 与多家合作伙伴共同打造的 10 款自动驾驶汽车亮相雄安新区，展示了 Apollo 在乘用车、商用巴士、物流车和扫路机等多车型、多场景、多维度的应用，被誉诸多科技媒体誉为中国自动驾驶的“国家队”。2018 年 1 月的百度大会美国场上，Apollo 宣布全球生态伙伴已突破 90 家，覆盖全产业链的各个环节，已经成为全球最大的自动驾驶开源生态系统。Apollo 开放平台将与金龙客车、江淮、北汽、奇瑞等知名汽车企业分别于 2018、2019、2020 年相继推出自动驾驶量产车型。（本段数据来源于 Apollo 阿波罗智能驾驶官方公众号）

✓ **多家企业“抢跑”，无人驾驶商用进程加速：**无人驾驶浪潮首先由谷歌、百度、Uber 等互联网企业发起，英伟达、英特尔、博世等硬件厂商跟进。目前奥迪最新旗舰车型 A8 实现了 L3 阶段的自动驾驶，L3 阶段成为重要的行业节点（搜狐汽车）。在自动驾驶技术方面，特斯拉采取循序渐进的方式，先从 L2 级别的辅助驾驶做起；而谷歌选择直接研发 L4 级别完全自动驾驶技术，宣布将在 2018 年启动无人驾驶出租车服务，2018-2019 年有望成为行业从研发到商业化运营的过渡期（搜狐科技）。此外，通用预计 2019 年投放无人驾驶出租车、Uber 预计从 2019 年购买沃尔沃无人驾驶车辆投放运营（搜狐科技）。再看国内，2018 年 1 月 5 日，国家发改委对《智能汽车创新发展战略（征求意见稿）》公开征求意见。征求意见稿中提到，到 2020 年，智能汽车新车占比达 50%，中高级别智能汽车（L3 及以上）实现市场化应用；到 2025 年，新车基本实现智能化，高级别智能汽车实现规模化应用。

✓ **市场前景广阔，产业链蓄力发展：**根据中国汽车工程学会发布的《节能与新能源汽车技术路线图》，2030 年完全自动驾驶车辆市场占有率将近 10%。英特尔（Intel）与研究公司 Strategy Analytics 联合发布的一份报告，无人驾驶汽车市场规模将在 2050 年前达到 7 万亿美元。无人驾驶产业链及其细分领域的主要参与者包括传统及新兴的整车厂商、一级零部件供应商（Tier1）、高级驾驶辅助系统 ADAS 无人驾驶以及车联网、车载交互等智能化车载产品的企业。2017 年 8 月，英特尔以 153 亿美元将 Mobileye 纳入怀中，成为目前阶段自动驾驶领域最大的单笔并购金额，并获得 70% 的 ADAS（高级驾驶辅助系统）市场。传感器方面，据法国市场分析机构 Yole Développement 统计，智能驾驶主要通过摄像头（长距摄像头、环绕摄像头和立体摄像头）和雷达（超声波雷达、毫米波雷达、激光雷达）实现感知，预计 2030 年智能汽车上应用于自动驾驶功能的传感器将达到 29 个。

✓ **回归新三板，自动驾驶产业链相关标的：**雷腾软件（430356.OC）、福信富通（835213.OC）、赛格导航（832770.OC）、凯越电子（839952.OC）、中航讯（430109.OC）、智新电子（837212.OC）。

诸海滨

分析师

SAC 执业证书编号：S1450511020005

zhuhb@essence.com.cn

021-35082086

相关报告

环保蓄力，整装待发——寻找新龙头系列之环保行业 2018-02-24
新三板日报（新三板企业开年频签大单） 2018-02-23
新三板日报（诺泰生物拟融资 1.4 亿元） 2018-02-22
从“红火春节档”看中国电影新趋势？ 2018-02-22
没有不环保的城——回乡见闻之环保篇 2018-02-22

■ **上周板块综述:** a) **量价:** 上周上证综指上涨 2.81%, 成交额环比下降 76.72%; 深证指数上涨 2.01%, 成交额环比下降 68.39%; 创业板指数上涨 1.34%, 成交额环比下降 86.21%; 新三板做市指数上涨 0.24%, 成交额环比下降 83.06%; 整体而言, 本周大盘指数均呈现上涨趋势; 成交额方面均环比下降。 b) **估值:** 智能制造板块 PE 为 29.54, 低于历史均值; 上证 A 股 PE 为 15.65, 高于历史均值; 深证 A 股 PE 为 30.31, 低于历史均值; 创业板 PE 为 38.97, 低于历史均值。 c) **大宗交易:** 上周 TMT 相关大宗交易共发生 49 笔, 总成交数量达 2056.5 万股, 成交额 9302.5 万元。

■ **上周表现十佳:** 上周, 机器人上涨 0.25%, 车联网上涨 23.22%, 5G 产业链上涨 0.70%, 物联网上涨 0.35%, 机器人上涨 0.25%, 其他板块下跌, 虚拟现实、3D 打印、人工智能、云计算分别下跌 7.60%/2.02%/2.01%/0.70%。个股涨幅前十名分别为飞田通信、聚电智能、华灿电讯、云宏信息、亿联科技、普适导航、灵信视觉、蓝斯股份、海鑫科金、雷腾软件; 跌幅前十名分别为旭龙物联、易讯通、ST 中搜、一铭软件、思银股份、捷世智通、北科光大、华雁信息、智冠股份、火柴互娱。

■ **上周 TMT 产业投融资情况回顾:** 1) **上周 IPO 排队、辅导情况:** 上周 TMT 相关公司无新增上市辅导公司。 2) **上周 TMT 行业发审委审核结果:** 上周 TMT 行业无发审委审核结果。 3) **上周一二级市场投融资追踪:** 我们统计到 32 起投融资情况, 其中企业服务大类下的项目最多, 共 18 起。金额较高的有顶象技术 B 轮亿元及以上人民币、宇视科技并购 43.37 亿人民币。(来源于 IT 桔子、创业邦)。

■ **上周建议关注新挂牌“智造”公司:** 上周新增挂牌公司 36 家, 其中隶属于“智造”板块 7 家, 具体请参见第七章。

■ **上周投资观点: 冬奥会舞台 5G 首秀, 商业化大幕已开启:** 2 月平昌冬奥会 5G 第一次大规模商用, 市场关注度再次升温。韩国电信将提供 5 个基于 5G 的服务, 分别是同步观看、交互时间片段、360 度虚拟现实直播、全方位视觉和 5G 连接巴士 (平昌冬奥会官网)。行业参与者密集行动, 全球 5G 商用竞争加速, 在冬奥会后会迎来更多的试点和实际应用。5G 赋能, 推动万物互联和智能化, 带动下游多产业发展。对比韩国和美国, 我国 5G 商用技术研发试验已进入第三阶段, 试验规模更大, 测试的深度更深, 在商用的层面上, 也处于全球领先地位。从运营到设备商再到器件商, 我国全产业链具备核心技术实力。回归新三板, 5G 相关产业链标的: 云祥(833851.OC)、创力股份(831429.OC)、都美股份(836988.OC)、思柏科技(839181.OC)、恒宝通(832449.OC)、三优光电(831055.OC)和亿仕达(870193.OC)。

■ **公司重点公告:**

- ✓ **【博安通】** 2017 年度业绩快报, 公司实现营业收入 17,728.39 万元, 同比增长 53.60%; 实现归母净利润 392.58 万元, 同比增长 74.16%。
- ✓ **【中电科安】** 公司子公司陕西中电科安信息科技有限公司近期与北京某科技股份有限公司签订《采购合同》, 合同含税总金额共计 19,614,013.06 元。
- ✓ **【曼恒数字】** 2017 年业绩预告, 预计归属于挂牌公司股东的净利润为 2379.11-2651.01 万元。
- ✓ **【捷安高科】** 2017 年业绩预告, 预计归属于挂牌公司股东的净利润为 4800-5300 万元。

■ **行业重点资讯:**

- ✓ 2 月 21 日, 美国权威科学杂志《麻省理工科技评论》正式揭晓 2018 年“全球十大突破性技术”(10 Breakthrough Technologies), 人工智能(云端 AI)位于首位, 中国科技巨头阿里巴巴成为给所有人的人工智能(云端 AI)、对抗性神经网络、传感城市、材料的量子飞跃四项技术主要研究者。(来源: 凤凰财经)

- ✓ 2月18日,瑞士日内瓦举行的国际电联第十五研究组全会上,中国移动、中国电信、华为、中兴等通信企业共同提出的 5G 承载网方案获得一致认可并通过标准立项。(来源: 凤凰财经)
 - ✓ 2月22日,Facebook 宣布将会在今年5月1-2日举行2018年F8开发者大会。Facebook VR/AR 产品和硬件主管 Andrew Bosworth 在 Twitter 表示,Facebook 将会在 F8 上公布最大的 AR/VR 新闻。(来源: 凤凰科技)
 - ✓ 2月23日,小米公司与微软公司签署战略合作备忘录,进一步深化战略合作伙伴关系。小米与微软正在共同探索,进一步利用微软智能云 Azure 平台和服务,在更广阔的国际市场上为小米提供用户数据存储、带宽、计算,及更多创新服务。(来源: 腾讯科技)
- 风险提示: 自动驾驶产业链发展不及预期,自动驾驶市场竞争激烈。

内容目录

1. 本周投资观点.....	6
1.1. 无人车亮相春晚，自动驾驶商用进程加速.....	6
2. 上周投资观点.....	7
2.1. 冬奥会舞台 5G 首秀，商业化大幕已开启	7
3. 上周市场回顾.....	8
4. 上周 TMT 产业投融资情况回顾	11
4.1. 增发情况：新三板最新增发情况统计	11
4.1. IPO 情况：最新 IPO 排队、辅导情况	11
4.2. 发审委结果：上周 TMT 行业发审委审核结果一览.....	11
4.3. 一级市场：上周 TMT 产业一级市场投融资追踪	11
5. 公司重点公告.....	14
5.1. 物联网相关公司	14
5.2. 人工智能相关公司	14
5.3. 云计算相关公司	14
5.4. 3D 打印相关公司.....	15
5.5. 机器人相关公司	15
5.6. 虚拟现实相关公告	15
5.7. 5G 产业链相关公告.....	15
6. 行业新闻聚焦.....	17
6.1. 物联网相关重点新闻.....	17
6.2. 人工智能相关重点新闻	17
6.3. 云计算相关重点新闻.....	18
6.4. 3D 打印相关重点新闻.....	19
6.5. 机器人相关重点新闻.....	19
6.6. 虚拟现实相关重点新闻	20
6.7. 5G 产业链相关新闻	20
7. 上周新挂牌“智造”公司	21

图表目录

图 1：主要指数周涨跌幅	8
图 2：周涨跌幅与成交额环比情况	8
图 3：8 大细分子板块周平均涨跌幅.....	8
图 4：安信新三板智造板块个股涨幅前十名（%）	8
图 5：各大指数历史市盈率情况（动态市盈率，整体法）	9
图 6：每周估值变化与对比（市销率）	9
图 7：每周估值变化与对比（市盈率 TTM）	10
图 8：每周估值变化与对比（市净率）	10
表 1：个股涨跌幅前十.....	8
表 2：大类板块智能制造子板块历史估值情况（2016 年 1 月 4 日至今）	9
表 3：本周 TMT 相关大宗交易成交额 TOP15	10
表 4：2018 年 2 月 12 日至今增发情况.....	11
表 5：本周 TMT 一级市场投融资追踪.....	11

表 6：本周重点产业新闻	17
表 7：上周新挂牌新三板“智造”公司	21

1. 本周投资观点

1.1. 无人车亮相春晚，自动驾驶商用进程加速

事件：2月15日央视春晚，百度 Apollo 无人车队亮相珠澳大桥，车型覆盖家用出行、园区接驳、城市清洁、物流运输等方面需求。（来源：腾讯科技）

无人车亮相春晚，Apollo 打造自动驾驶“国家队”：由无人船、无人车、无人机组成的“海陆空”无人系统表演方队在珠澳大桥上为春晚节目打头阵。此次在春晚亮相的 28 辆百度 Apollo 无人车队，行驶在 100 辆高科技车队的最前列，包括 18 辆与比亚迪合作打造的无人驾驶新能源乘用车、5 辆与金龙客车合作打造的全国首款无人驾驶微循环巴士，以及 5 辆与智行者科技合作打造的无人驾驶扫路机和无人驾驶物流车等，覆盖家用出行、园区接驳、城市清洁、物流运输等方面需求。2017 年 12 月，Apollo 与多家合作伙伴共同打造的 10 款自动驾驶汽车亮相雄安新区，展示了 Apollo 在乘用车、商用巴士、物流车和扫路机等多车型、多场景、多维度的应用，被誉诸多科技媒体誉为中国自动驾驶的“国家队”。2018 年 1 月的百度大会美国场上，Apollo 宣布全球生态伙伴已突破 90 家，覆盖全产业链的各个环节，已经成为全球最大的自动驾驶开源生态系统。Apollo 开放平台将与金龙客车、江淮、北汽、奇瑞等知名汽车企业分别于 2018、2019、2020 年相继推出自动驾驶量产车型。（本段数据来源于 Apollo 阿波罗智能驾驶官方公众号）

多家企业“抢跑”，无人驾驶商用进程加速：无人驾驶浪潮首先由谷歌、百度、Uber 等互联网企业发起，英伟达、英特尔、博世等硬件厂商跟进。量产车中，目前奥迪最新旗舰车型 A8 实现了 L3 阶段的自动驾驶，L3 阶段成为重要的行业节点（搜狐汽车）。在自动驾驶技术方面，特斯拉采取循序渐进的方式，先从 L2 级别的辅助驾驶做起；而谷歌选择直接研发 L4 级别完全自动驾驶技术，宣布将在 2018 年启动无人驾驶出租车服务，2018-2019 年有望成为行业从研发到商业化运营的过渡期（搜狐科技）。此外，通用预计 2019 年投放无人驾驶出租车、Uber 预计从 2019 年购买沃尔沃无人驾驶车辆投放运营（搜狐科技）。**再看国内，**2018 年 1 月 5 日，国家发改委对《智能汽车创新发展战略（征求意见稿）》公开征求意见。征求意见稿中提到，到 2020 年，智能汽车新车占比达 50%，中高级别智能汽车（L3 及以上）实现市场化应用；到 2025 年，新车基本实现智能化，高级别智能汽车实现规模化应用。

市场前景广阔，相关产业链蓄力发展：根据中国汽车工程学会发布的《节能与新能源汽车技术路线图》，2030 年完全自动驾驶车辆市场占有率将近 10%。英特尔（Intel）与研究公司 Strategy Analytics 联合发布的一份报告，无人驾驶汽车市场规模将在 2050 年前达到 7 万亿美元。无人驾驶产业链及其细分领域的主要参与者包括传统及新兴的整车厂商、一级零部件供应商（Tier1）、高级驾驶辅助系统 ADAS 无人驾驶以及车联网、车载交互等智能化车载产品的企业。2017 年 8 月，英特尔以 153 亿美元将 Mobileye 纳入怀中，成为目前阶段自动驾驶领域最大的单笔并购金额，并获得 70% 的 ADAS（高级驾驶辅助系统）市场。传感器方面，据法国市场分析机构 Yole Développement 统计，智能驾驶主要通过摄像头（长距摄像头、环绕摄像头和立体摄像头）和雷达（超声波雷达、毫米波雷达、激光雷达）实现感知，预计 2030 年智能汽车上应用于自动驾驶功能的传感器将达到 29 个。

回归新三板，自动驾驶产业链相关标的：雷腾软件（430356.OC）、福信富通（835213.OC）、赛格导航（832770.OC）、凯越电子（839952.OC）、中航讯（430109.OC）、智新电子（837212.OC）。

风险提示：自动驾驶产业链发展不及预期，自动驾驶市场竞争激烈。

2. 上周投资观点

2.1. 冬奥会舞台 5G 首秀，商业化大幕已开启

事件：2月9日开始的韩国平昌冬奥会，将率先提供 5G 应用服务，成为全球 5G 服务的首秀。韩国电信(韩国第二大运营商 KT)、三星和英特尔等将联合为此次 5G 应用提供基站、网络设备和终端支持。(来源：环球网)

平昌冬奥会 5G 第一次大规模商用，市场关注度再次升温。平昌冬奥会期间，韩国电信、三星和 Intel 等将联合提供 5G 支持：韩国电信将提供 5 个基于 5G 的服务，分别是同步观看、交互时间片段、360 度虚拟现实直播、全方位视觉和 5G 连接巴士(平昌冬奥会官网)。三星和 Intel 则将在比赛场地为观众提供 200 台支持 5G 服务的平板电脑，观众可以通过平板电脑获取各种内容和数据。在标准上，韩国平昌冬奥会 5G 网络是基于由韩国电信自行设计的 5G 标准——PyeongChang 5G，与完整的 5G 标准存在一定差距。根据韩国电信，本届平昌冬奥会示范使用的 5G 通信速率将达到 3.2Gbps。**冬奥会的舞台上，全新的视听感受和智能服务体验，有望让全世界观众体验到 5G 的魅力，5G 网络的市场关注度有望再次升温。**

2018 年将是 5G 推进的关键一年，全球 5G 商用竞争加速。平昌冬奥会期间，各国的通信巨头前往韩国具体考察 5G 应用服务在韩国平昌冬奥会的情况。国内龙头企业华为在世界移动大会(MWC)预沟通会上宣布 2018 年将投入 50 亿元用于 5G 研发，另一巨头中兴通讯发布的 2018 年 5G 战略也明确表示了公司的 5G 手机最快将在 2018 年年底推出(电子工程世界)。美国运营商 Verizon 和 AT&T 已于 2017 年完成固定无线的 5G 服务试用版(飞象网)。行业参与者密集行动，**全球 5G 商用竞争加速，在冬奥会后会迎来更多的试点和实际应用。5G 赋能，推动万物互联和智能化，带动下游多产业发展。**5G 是万物互联的信息通道，带来大数据与经营效率的全面提升。5G 发展不仅将使通信业进入新一轮发展周期，多个产业将被带动，5G 将为包括物联网、AI、VR、自动驾驶等应用提供基础，对其商用突破起闸口之用。可以预期，5G 的商用将自上而下带动下游应用的快速增长。

美国、韩国和中国的 5G 商用走在全球前列。国内，IMT-2020(5G)推进组推进 5G 研发，工信部表示将在 2018 年推动 5G 系统设备基本达到预商用水平，北京将开展 5G 网络试点(中国通信网)；**韩国高度重视 5G 战略地位**，发布“创新 5G 移动战略”，运营商已经进入选择和确定 5G 设备供应商的阶段，2018 年，包括韩国电信在内的三家运营商预计将投入超过 10 万亿韩元用于 5G 部署(中国通信网)；**美国运营商积极推进 5G 商用进程**，Verizon 联合多个厂商成立“Verizon 5G 技术论坛”，5G 商用服务已经开启(中国通信网)。**对比韩国和美国，我国 5G 商用技术研发试验已进入第三阶段，试验规模更大，测试的深度更深，在商用的层面上，也处于全球领先地位。**从运营到设备商再到器件商，我国全产业链具备核心技术实力。

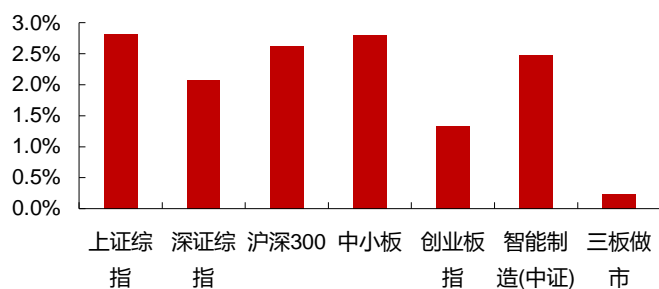
回归新三板，5G 产业链相关标的：景云祥(833851.OC)、创力股份(831429.OC)、都美股份(836988.OC)、思柏科技(839181.OC)、恒宝通(832449.OC)、三优光电(831055.OC)和亿仕达(870193.OC)

■风险提示：5G 产业链发展不及预期，5G 市场竞争激烈。

3. 上周市场回顾

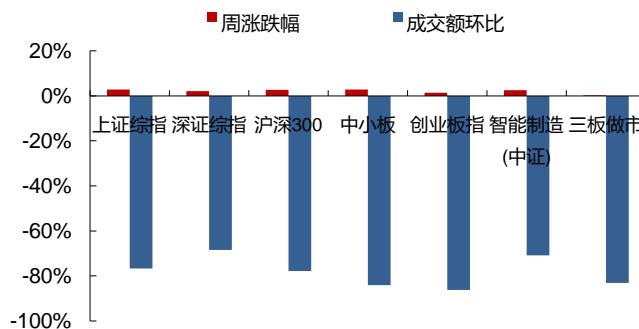
a)量价: 上周上证综指上涨 2.81%，成交额环比下跌 76.72%；深证指数上涨 2.01%，成交额环比下跌 68.39%；创业板指数上涨 1.34%，成交额环比下跌 86.21%；新三板做市指数上涨 0.24%，成交额环比下跌 83.06%；整体而言，本周大盘指数均呈现上涨趋势；成交额方面均环比下降。

图 1：主要指数周涨跌幅



资料来源：Wind

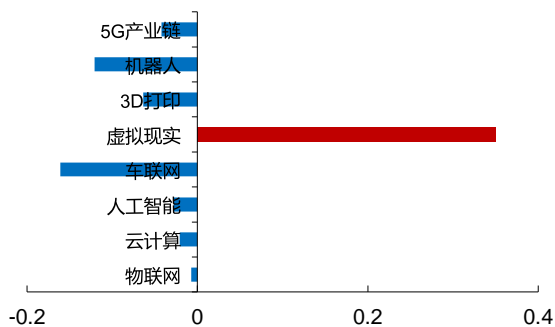
图 2：周涨跌幅与成交额环比情况



资料来源：Wind

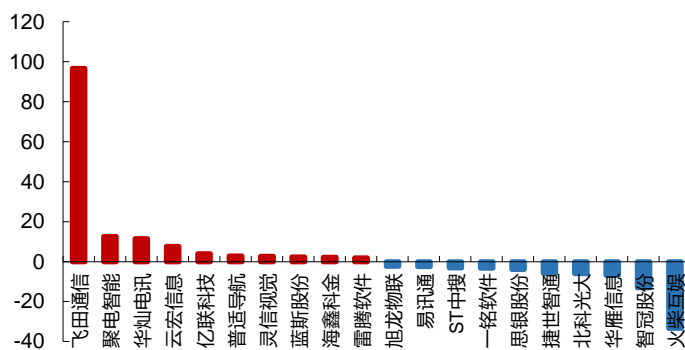
上周，机器人上涨 0.25%，车联网上涨 23.22%，5G 产业链上涨 0.70%，物联网上涨 0.35%，机器人上涨 0.25%，其他板块下跌，虚拟现实、3D 打印、人工智能、云计算分别下跌 7.60%/2.02%/2.01%/0.70%。个股涨幅前十名分别为飞田通信、聚电智能、华灿电讯、云宏信息、亿联科技、普适导航、灵信视觉、蓝斯股份、海鑫科金、雷腾软件；跌幅前十名分别为旭龙物联、易讯通、ST 中搜、一铭软件、思银股份、捷世智通、北科光大、华雁信息、智冠股份、火柴互娱。

图 3：8 大细分版块周平均涨跌幅



资料来源：Wind

图 4：安信新三板智造板块个股涨幅前十名 (%)



资料来源：Wind

表 1：个股涨跌幅前十

	上周涨幅前十、后十个股			2018 以来涨幅前十后十个股		
	证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	证券代码	证券简称	年涨跌幅 (%)
涨幅前十	430427.OC	飞田通信	96.67	835667.OC	凌之迅	2280.00
	870163.OC	聚电智能	12.50	831922.OC	长宝科技	886.30
	830771.OC	华灿电讯	11.45	836278.OC	兴和云网	680.00
	832135.OC	云宏信息	7.61	831093.OC	鑫航科技	626.32
	833066.OC	亿联科技	3.87	831616.OC	博达软件	263.33
	831330.OC	普适导航	2.77	832817.OC	身临其境	256.73
	834110.OC	灵信视觉	2.63	430107.OC	土星教育	180.00
	430491.OC	蓝斯股份	2.29	831877.OC	小羽佳	160.78
	430021.OC	海鑫科金	2.24	430570.OC	蓝星科技	126.19
	430356.OC	雷腾软件	1.89	832046.OC	天安智联	123.88

跌幅前十	430490.OC	旭龙物联	-2.30	430095.OC	航星股份	-45.00
	831142.OC	易讯通	-2.44	834013.OC	利和兴	-46.67
	430339.OC	ST 中搜	-3.17	833504.OC	骐俊股份	-56.96
	831266.OC	一铭软件	-3.29	834443.OC	华路时代	-60.71
	430152.OC	思银股份	-3.94	830771.OC	华灿电讯	-71.96
	430330.OC	捷世智通	-5.79	871257.OC	五洋通信	-75.25
	430027.OC	北科光大	-5.97	832653.OC	金点物联	-75.33
	831021.OC	华雁信息	-6.80	833609.OC	乐通通信	-81.42
	831823.OC	智冠股份	-13.00	870645.OC	火柴互娱	-89.19
	870645.OC	火柴互娱	-33.33	836514.OC	光华伟业	-98.43

资料来源: Wind

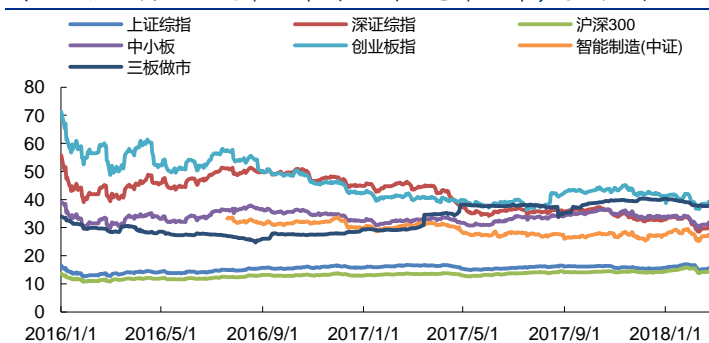
b)估值: 智能制造板块 PE 为 29.54, 低于历史均值; 上证 A 股 PE 为 15.65, 高于历史均值; 深证 A 股 PE 为 30.31, 低于历史均值; 创业板 PE 为 38.97, 低于历史均值。

表 2: 大类板块智能制造子板块历史估值情况 (2016 年 1 月 4 日至今)

分类	类别	最大值	最小值	平均值	中位数	当前值
大类板块	上证	16.97	12.51	15.42	15.67	15.65
	深证	51.62	28.54	41.22	42.88	30.31
	创业板	67.15	36.20	45.86	43.08	38.97
	新三板-智能制造	66.45	23.19	33.47	30.92	29.54
智能制造子板块	3D 打印	67.55	27.84	43.50	41.47	52.86
	人工智能	103.35	33.91	56.05	55.56	33.91
	车联网	141.77	18.83	33.21	29.57	28.17
	虚拟现实	29.96	12.58	25.99	26.59	23.91
	云计算	45.69	27.59	34.70	34.76	31.30
	物联网	42.86	21.49	26.22	24.20	22.70
	机器人	38.19	21.98	30.45	30.45	37.12
	5G 产业链	44.94	13.84	24.13	18.49	35.61

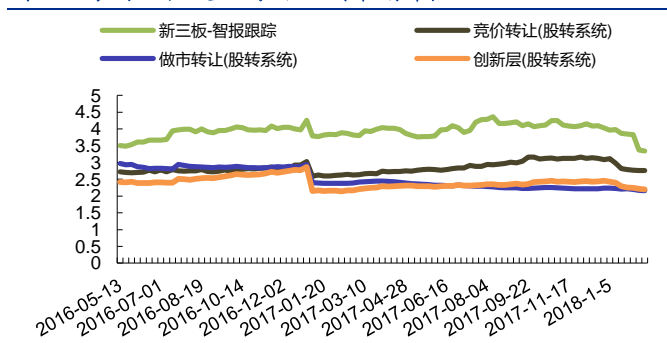
资料来源: Wind

图 5: 各大指数历史市盈率情况 (动态市盈率, 整体法)



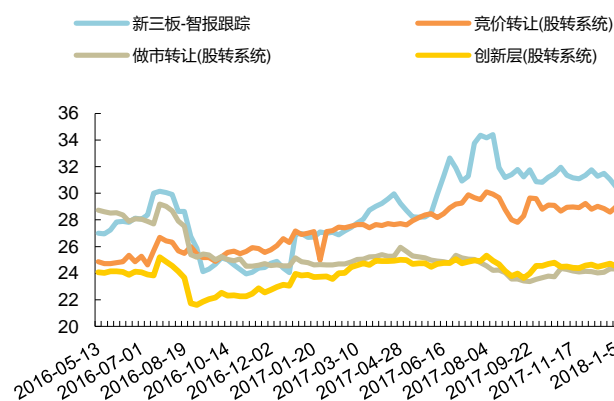
资料来源: Wind

图 6: 每周估值变化与对比 (市销率)



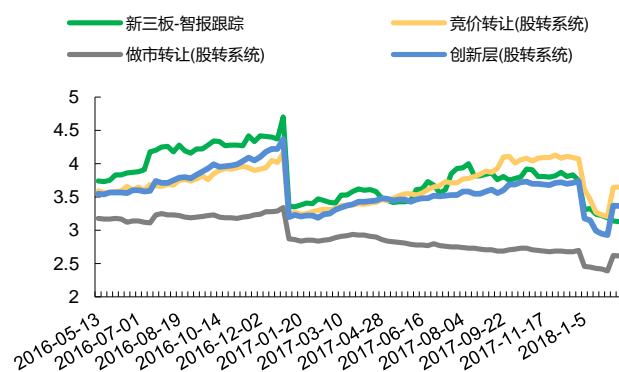
资料来源: Wind

图 7：每周估值变化与对比（市盈率 TTM）



资料来源：Wind

图 8：每周估值变化与对比（市净率）



资料来源：Wind

注：图 6、7、8：整体法，剔除负值，以 2016 年、2017 年财务数据为基础

c)大宗交易:上周 TMT 相关大宗交易共发生 49 笔,总成交数量达 2056.5 万股,成交额 9302.5 万元。

表 3：本周 TMT 相关大宗交易成交额 TOP15

日期	证券代码	证券简称	成交价 (元)	成交量 (万股)	成交额 (万元)	买入营业部	卖出营业部
2.23	835933.OC	钜泉光电	10.5	100.00	1050.00	招商证券股份有限公司上海肇嘉浜路证券营业部	国联证券股份有限公司国联证券无锡新区长江北路营业部
2.12	834945.OC	英飞网络	51.9	18.20	944.00	国泰君安证券上海九江路营业部	安信证券股份有限公司北京阜荣街证券营业部
2.22	835933.OC	钜泉光电	10.5	69.90	733.95	招商证券股份有限公司上海肇嘉浜路证券营业部	申万宏源证券有限公司上海闸北区洛川东路证券营业部
2.14	831107.OC	金科信息	6.22	99.90	621.38	海通证券股份有限公司上海普陀区铜川路营业部	山西证券北京太平庄证券营业部
2.12	831196.OC	恒扬数据	8.5	60.00	510.00	国信证券股份有限公司深圳泰九分公司	机构专用
2.14	835953.OC	华森科技	13	30.00	390.00	西藏东方财富证券拉萨察古大道第二证券营业部	宏信证券成都天府大道北段证券营业部
2.23	833932.OC	奥雷德	3.33	109.90	365.97	中泰证券长春前进大街证券营业部	国联证券股份有限公司国联证券北京建材城西路营业部
2.22	834748.OC	神码在线	12.71	25.33	322.24	光大证券股份有限公司北京东中街营业部	光大证券股份有限公司北京月坛北街营业部
2.23	430338.OC	银音科技	6.3	47.00	296.10	平安证券有限责任公司上海零陵路营业部	申万宏源西部证券有限公司上海徐汇区宜山路证券营业部
2.23	830978.OC	先临三维	5.2	50.00	260.00	国信证券股份有限公司杭州市心中路证券营业部	国信证券股份有限公司杭州市心中路证券营业部
2.13	831429.OC	创力股份	10.9	22.20	241.98	中国民族证券有限责任公司长沙营业部	广发证券温州瓯江路营业部
2.22	832754.OC	商安信	15.8	15.00	237.00	网信证券有限责任公司网信证券上海灵石路证券营业部	海通证券股份有限公司上海普陀区枣阳路营业部
2.12	836106.OC	君逸数码	11	20.00	220.00	招商证券股份有限公司北京建国路证券营业部	长江证券股份有限公司北京广渠门内大街证券营业部
2.13	832425.OC	国农基业	2.6	75.00	195.00	财通证券股份有限公司上海漕溪路证券营业部 2	华泰证券北京雍和宫证券营业部
2.12	832425.OC	国农基业	2.6	75.00	195.00	光大证券股份有限公司上海淮海中路营业部	华泰证券北京雍和宫证券营业部

资料来源：全国中小企业股份转让系统

4. 上周 TMT 产业投融资情况回顾

4.1. 增发情况：新三板最新增发情况统计

我们统计了 2018 年 2 月 12 日-2 月 23 日的“安信新三板智造”板块（最新版本）的增发预案共有 14 起。上一周加滋杰等 14 家公司发布董事会预案。

表 4：2018 年 2 月 12 日至今增发情况

代码	名称	最新公告日	方案进度	增发价格	最新价	增发数量 (万股)	预计募集 资金(亿元)	定向增发说明
870090.OC	加滋杰	2018/2/15	董事会预案		11	70.00	0.056	用于偿还银行借款及利息并补充公司流动资金
430046.OC	圣博润	2018/2/14	董事会预案	4.3	3.77	1860	0.7998	用于硬件设备采购、偿还银行贷款
836191.OC	亚讯星科	2018/2/14	董事会预案	22.5	1.5	135.00	0.30375	构建硬件研发中心，补充公司流动资金
870900.OC	弘景光电	2018/2/14	董事会预案	4.5		323	0.14535	偿还银行贷款及补充公司流动资金
831185.OC	众智软件	2018/2/14	董事会预案		15.47	150.00	0.3	用于补充流动资金。
833457.OC	云朵网	2018/2/14	董事会预案	10	10	100	0.1	用于建造数据中心、购建研发中心以及产品研发投入
832481.OC	鸿盛科技	2018/2/14	董事会预案	3.2	3.2	1,410.00	0.4512	用于公司厂房建设和应用性软件研发项目投入
839592.OC	中航科电	2018/2/13	董事会预案	6		625	0.375	补充流动资金
834482.OC	海格尔	2018/2/13	董事会预案	5	5	250.00	0.125	补充公司流动资金
837486.OC	中博龙辉	2018/2/13	董事会预案	15		200	0.3	用于自主产品的技术研发、补充流动资金及偿还银行贷款
870285.OC	启明股份	2018/2/13	董事会预案		11.8	769.24	0.500006	补充公司流动资金
870817.OC	华泰信息	2018/2/13	董事会预案	2		300	0.06	补充流动资金和偿还银行贷款，其中 300.00 万元拟用于偿还银行贷款，300.00 万元拟用于补充流动资金
834546.OC	鸿冠信息	2018/2/13	董事会预案	12.22		81.83	0.1	拓展公司业务和补充流动资金，
834507.OC	元年科技	2018/2/13	董事会预案	6.12	6.88	866	0.529992	用于元年智能财务共享平台项目建设以及偿还银行贷款

资料来源：Wind

4.1. IPO 情况：最新 IPO 排队、辅导情况

上周 TMT 相关公司 IPO 排队情况及 IPO 上市辅导无。

4.2. 发审委结果：上周 TMT 行业发审委审核结果一览

上周 TMT 行业无发审委审核结果。

4.3. 一级市场：上周 TMT 产业一级市场投融资追踪

根据 IT 桔子、创业邦的数据，上周一级市场投融资追踪情况如下表所示，我们统计到 32 起投融资情况，其中企业服务大类下的项目最多，共 18 起。金额较高的有顶象技术 B 轮亿元及以上人民币、宇视科技并购 43.37 亿人民币。

表 5：本周 TMT 一级市场投融资追踪

分类	时间	公司	简介	轮次	融资金额	股权占比	投后估值	投资方
企业服务	2018.2.12	天弘激光	一家激光加工装备专业制造商,其主营业务为工业激光加工设备的研发、生产和销售	战略投资	5000 万人民币	未透露	未透露	沃衍资本、安洁资本

	2018.2.12	正明环保	专业从事大气污染治理的高新技术企业	新三板	未披露	未披露	未披露	新三板挂牌
	2018.2.12	卓才股份	致力于为广州市本地乃至广东省内企业和居民,提供专业的人力资源配套服务	新三板	未披露	未披露	未披露	新三板挂牌
	2018.2.12	潮白环保	一家环保工程承包服务提供商	新三板	未披露	未披露	未披露	新三板挂牌
	2018.2.13	DataVisor	一家网络安全服务的公司,基于独特的大数据分析方法帮助面向用户的网站和移动 app 预防网络犯罪	C 轮	4000 万美元	未披露	未披露	红杉资本中国、NEA 恩颐投资、金沙江创投
	2018.2.13	浙宝股份	一家钙产品生产商	新三板	未披露	未披露	未披露	新三板挂牌
	2018.2.13	鼎暘股份	一家卫星通信产品及技术研发商	新三板	未披露	未披露	未披露	新三板挂牌
	2018.2.14	顶象技术	一家解决企业安全风险问题的企业	B 轮	亿元及以上人民币	未披露	未披露	嘉实资本、晨兴资本、东证资本
	2018.2.17	科腾科技	一家 IP 视频与大文件传输商	A+轮	4000 万人民币	未披露	未披露	沃衍资本、国信国投
	2018.2.22	淘金云客服	一家客服外包服务商	A 轮	数千万人民币	未披露	未披露	挚信资本
	2018.2.12	优客工场	主打创业的共享办公空间	战略投资	1.1 亿人民币	未披露	未披露	前海梧桐并购基金
	2018.2.13	智宇科技	服务于手机 App 开发者,专注于 APP 应用短信验证	Pre-A 轮	1000 万人民币	未披露	未披露	浙大网新
	2018.2.14	宇视科技	中国高端视频监控市场的第二大参与者及整个视频监控市场的第三大参与者	并购	43.37 亿人民币	未披露	未披露	千方科技
	2018.2.19	百传中云	一家移动广告优化服务提供商	战略投资	未披露	未披露	未披露	天星资本、盛世景
	2018.2.21	Worktile 工作台	一个新的团队在线写作工具	A+轮	未披露	未披露	未披露	CBC 宽带资本
	2018.2.21	安领可信	一家专注于企业应用安全的高科技公司	战略投资	未披露	未披露	未披露	奇虎 360、用友幸福投资、基石资本、信御云安
	2018.2.22	杉数科技	一家基于大数据技术的企业服务公司	A 轮	4000 万人民币	未披露	未披露	高达资本、将门创投、联想创投
	2018.2.23	睦通科技	一家企业数据增值服务商,专注于从事大数据分析和软件开发	新三板	未披露	未披露	未披露	新三板挂牌
硬件	2018.2.12	上易机械	一家纸容器生产设备研发商,还为用户提供批发及进出口服务等	新三板	未披露	未披露	未披露	新三板挂牌
	2018.2.12	汇博电子	专业从事智能型火灾报警信息显示和疏散指示系统产品研发、生产、销售为一体的高科技企业	新三板	未披露	未披露	未披露	新三板挂牌
	2018.2.12	德西瑞	一家太阳能电池片生产商,公司致力于单晶及多晶电池片的研发、生产和	新三板	未披露	未披露	未披露	新三板挂牌

			销售					
	2018.2.12	米文动力	一家机器人领域的通用智能控制系统解决方案提供商	A 轮	未透露	未透露	未透露	嘉铭浩春
	2018.2.12	德龙激光	一家高端装备制造企业，研发、生产和销售各类高端工业应用激光设备	C 轮	数千万人民币	未透露	未透露	沃衍资本
	2018.2.13	东邦环保	一家耐火材料及冶金设备研发商	新三板	未透露	未透露	未透露	新三板挂牌
	2018.2.13	大艾机器人	一家机器人公司，专注于提供医疗机器人	Pre-A 轮	数千万人民币	未透露	未透露	金科君创、硅谷天堂
	2018.2.13	华西人防	一家人防防护设备制造商	新三板	未透露	未透露	未透露	新三板挂牌
	2018.2.13	视氦科技	全球领先的视障人士辅助技术解决方案提供商	Pre-A 轮	数千万人民币	未透露	未透露	未透露
	2018.2.14	一芯智能	一家基于 RFID 技术的工业机器人装备、RFID 产品、物联网行业解决方案提供商	战略投资	1 亿人民币	未透露	未透露	世纪鼎利
	2018.2.13	一小时科技	一家手机维修服务连锁机构，以手机维修+配件形式为主	A 轮	3000 万人民币	未透露	未透露	广发信德·广发证券
	2018.2.22	零奔洋	一家 LED 广告标识照明解决方案提供商	新三板	未透露	未透露	未透露	新三板挂牌
	2018.2.23	景弘盛	一家电线电缆供应商，集电线电缆研发、设计、生产及销售于一体	新三板	未透露	未透露	未透露	新三板挂牌
	2018.2.23	铭钰科技	一家工业标识设备研发生产商	新三板	未透露	未透露	未透露	新三板挂牌
社交网络	2018.2.18	Faceu/脸萌科技	用户可以在 App 上添加好友，在 IM 内用类 Snapchat 阅后即焚的方式分享照片和短视频	并购	3 亿美元	未透露	未透露	今日头条

资料来源：IT 桔子、创业邦

5. 公司重点公告

5.1. 物联网相关公司

【安明斯】公司近日收到福州市城乡建设委员会签署并颁发的《建筑业企业资质证书》。

【博安通】2017 年度业绩快报，公司实现营业收入 17,728.39 万元，同比增长 53.60%；实现营业利润 263.97 万元，同比增长 276.61%；实现利润总额 585.29 万元，同比增长 150.19%；实现归属于挂牌公司股东的净利润 392.58 万元，同比增长 74.16%。

【澳凯富汇】拟出售全资子公司沈阳澳凯富汇科技有限公司 100%的股权。

【九鼎瑞信】本次发行股票的种类为人民币普通股，本次拟发行不超过 400,000 股（含）。本次发行预计募集资金总额不超过人民币 7,200,000 元（含）。

【创高安防】主智能家居品牌 SMANOS 再次摘得 DISTREE EMEA Diamond Award(Smart Home)智能家居大奖。

【艾倍科】冯冠华于 2018 年 2 月 13 日通过全国中小企业股份转让系统以盘后协议方式增持公司 500,000 股，持股比例由 55.74%变更为 60.43%；杨建中于 2018 年 2 月 13 日通过全国中小企业股份转让系统以盘后协议转让方式减持公司 800,000 股，持股比例由 22.97%变更为 15.46%。

【亿联科技】选举华清波继续担任公司第二届董事会董事长、公司总经理，续聘高淑萍继续担任公司副总经理，聘请曲春惠担任公司董事会秘书，选举刘升华担任公司第二届监事会主席。

【华软股份】拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。

【东南光电】经公司与认购方协商一致后，公司现对股票发行认购缴款截止日期进行延期，延期后的缴款截止日为 2018 年 3 月 30 日。

【莱力柏】免去庞慧茹的董事职务，选举顾蔚芳为公司董事会董事。

5.2. 人工智能相关公司

【像素数据】公司以非公开定向发行的方式发行 580,000 股人民币普通股，认购人以现金认购方式认购本次发行的全部股份，募集资金 1,740,000 元；股东姚若光与陈展、范志鸿构成一致行动人，其中姚若光参与认购公司定向发行股份 150,000 股，陈展、范志鸿未参与认购公司定向发行股票，姚若光及其一致行动人陈展、范志鸿合计持股比例由 50.12%下降至 48.89%；非公开发行业股份于 2018-02-22 进行股权登记，共发行 580,000 股，增发价 3 元。

【中安股份】公司股东张景伟质押 1000000 股，占公司总股本 0.88%，质押期限为 2018 年 2 月 12 日起至 2019 年 2 月 11 日止。

5.3. 云计算相关公司

【中电科安】公司子公司陕西中电科安信息科技有限公司近期与北京某科技股份有限公司签订《采购合同》，合同含税总金额共计 19,614,013.06 元。

【前景云】公司拟与董事长、实际控制人赵宁签订协议，由赵宁向公司提供借款不超过 100 万元，本次交易构成了公司的关联交易；任命曹伟为公司董事会秘书、公司董事。

【中网科技】公司董事、财务总监兼董事会秘书陈曦辞职。

【云朵网】本次拟发行的股票数量为不超过 1,000,000 股（含），预计募集资金总额不超过 1000.00 万元（含），全部由发行对象以现金方式认购。

【首都在线】董事会聘任曲宁为公司总经理、赵永志先生为公司副总经理；公司股票将继续停牌。

【闽保股份】公司实际控制人由林章威、周伟二人共同控制变更为林章威为公司控股股东暨实际控制人。

【微企信息】本批次股票解除限售数量总额为 2362140 股，占公司总股本的比例是 10.94%，可转让时间为 2018 年 2 月 28 日。

【安畅网络】公司股票预计最晚恢复转让日延期至 2018 年 5 月 9 日。

【易讯通】经国家保密科技测评中心的检测，公司研制生产的易讯通 EASTEDvServer 服务器虚拟化系统 V6.0 符合国家保密标准 BMB30-2017 的要求，批准取得涉密信息系统产品检测证书。

5.4. 3D 打印相关公司

【洁誉科技】本公司股票将继续停牌，待复牌流程结束后，公司将予以及时披露并复牌。

【泰利模具】公司拟对北京机科国创轻量化科学研究院有限公司增资项目投资。

【天弘激光】公司于 2018 年 2 月 8 日收到江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》。

【宇方工业】任命苏晓为公司总经理，免去刘连成公司总经理职务。

【曼恒数字】2017 年业绩预告公告，预计归属于挂牌公司股东的净利润为 2379.11-2651.01 万元。

5.5. 机器人相关公司

【派尔特】任命迟赞为公司监事。

【埃森普特】选举苏琳连任为公司董事长、聘任苏琳为公司总经理、聘任高思明为公司副总经理、聘任刘莉为公司董事会秘书、财务负责人，选举徐成兵为公司监事会主席。

【森井防爆】公司于 2018 年 2 月 12 日与关联方包禾欣先生就杭州旭路森井环保科技有限公司 40%股权转让事宜协商一致并签署《股权转让协议》，转让金额 0 元，本次交易构成关联交易；公司拟收购包禾欣持有的控股子公司杭州旭路森井环保科技有限公司共计 40%的股权；公司全资子公司杭州森井信息技术有限公司于近日收到税务行政处罚事项告知书、税务处理决定书。

【智能装备】公司股票自 2018 年 2 月 13 日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

【捷福装备】公司以非公开定向发行的方式发行不超过 1,506 万股（含）人民币普通股，预计募集资金不超过人民币 3,388.5 万元（含）；公司拟将控股子公司 ISI ITALIA S.R.L 注册资本增加到 6,500,000.00 欧元，其中公司认缴出资 2,000,000.00 欧元，本次对外投资不构成关联交易。

【宇方工业】任命苏晓为公司总经理，免去刘连成公司总经理职务。

【桑尼能源】全国中小企业股份转让系统有限责任公司决定自 2018 年 2 月 22 日起终止其股票挂牌。

【北超伺服】公司股票自 2018 年 2 月 23 日起在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。

【朗驰新创】公司股票自 2018 年 2 月 23 日起在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。

【光宝科技】本批次股票解除限售数量总额为 750,000.00 股，占公司总股本的比例是 7.50%，可转让时间为 2018 年 2 月 28 日。

5.6. 虚拟现实相关公告

【火柴互娱】解除公司股东王秀芬于 2017 年 2 月 8 日质押给北京市文化科技融资担保有限公司 769,231 股股票的质押登记，质押登记解除日为 2018 年 2 月 9 日；公司股东王秀芬质押 2,160 股，占公司总股本 4.70%，质押期限为 2018 年 2 月 9 日起至 2019 年 2 月 8 日止。

【捷安高科】2017 年度业绩预告，预计归属于挂牌公司股东的净利润为 4800-5300 万元。

【方天股份】董事郁丙海辞职，辞职后仍为公司员工，公司董事会成员人数低于法定最低人数。

5.7. 5G 产业链相关公告

【九州量子】本公司拟设立全资子公司浙江三点科技有限公司，注册资本为人民币 50,000,000.00 元；公司股票将继续暂停转让。

【储瀚科技】公司向控股股东成都旭光电子股份有限公司申请委托贷款，本次交易是偶发性关联交易；2017 公司年度报告，公司实现营业收入 571,688,274.80 万元，同比增长 11.60%；实现归属于挂牌公司股东的净利润 24,869,618.51 万元，同比增长 12.29%。

【蛙视通信】董事长李倚剑辞职，任命杨金枚为公司第二届董事会董事长。

【五洋通信】本批次股票解除限售数量总额为 1,333,334 股，占公司总股本的比例是 2.93%，可转让时间为 2018 年 2 月 28 日。

6. 行业新闻聚焦

表 6：本周重点产业新闻

主题	时间	关键词	内容
云计算	2 月 23 日	小米与微软合作	小米公司与微软公司签署战略合作协议备忘录，进一步深化战略合作伙伴关系。小米与微软正在共同探索，进一步利用微软智能云 Azure 平台和服务，在更广阔的国际市场上为小米提供用户数据存储、带宽、计算，及更多创新服务。
人工智能	2 月 21 日	2018 年“全球十大突破性技术”	美国权威科学杂志《麻省理工科技评论》正式揭晓 2018 年“全球十大突破性技术”（10 Breakthrough Technologies），人工智能（云端 AI）位于首位，中国科技巨头阿里巴巴成为给所有人的人工智能（云端 AI）、对抗性神经网络、传感城市、材料的量子飞跃四项技术主要研究者。
5G 产业链	2 月 18 日	国际电联第十五研究组全会	瑞士日内瓦举行的国际电联第十五研究组全会上，中国移动、中国电信、华为、中兴等通信企业共同提出的 5G 承载网方案获得一致认可并通过标准立项。
虚拟现实	2 月 22 日	Facebook 将于 5 月 1-2 日举行 2018 年 F8 开发者大会	Facebook VR/AR 产品和硬件主管 Andrew Bosworth 在 Twitter 表示，Facebook 将会在 F8 上公布最大的 AR/VR 新闻。

资料来源：凤凰网等，安信证券研究中心整理

6.1. 物联网相关重点新闻

- 1、2 月 12 日，三星电子无线事业部前首席技术官李仁钟（Injong Rhee）表示在谷歌担任入驻企业家，领导其物联网业务，目标是协调 Alphabet 与物联网或物联网有关的各种项目。（来源：腾讯财经）
- 2、2 月 14 日，高通宣布推出面向高通 MDM9206 LTE IoT 全球多模调制解调器的全新 LTE IoT 软件开发包（SDK），旨在协助 OEM 厂商、应用与解决方案开发商、物联网行业新进入者和其他非传统生态系统参与方，通过利用调制解调器中集成的应用处理器能力、连接性、全球导航卫星系统（GNSS）功能与外设接口，创造全新的蜂窝物联网应用、产品和解决方案。（来源：IT 之家）
- 3、德国时间 2 月 21 日，全球知名汽车部件供应商博世集团于在柏林召开了第五届 Bosch Connected World 博世物联网大会，共有 70 家展商、140 位演讲嘉宾，以及 3500 名相关人士参会。（来源：车东西）
- 4、2 月 19 日，微软宣布扩展 Cortana 技能，开始支持 IFTTT，从而可以定制 600 多款服务的系列操作，以及实现在特定条件下执行一些任务的功能，能够通过 Cortana 应用和硬件来语音控制更多智能家居产品。（来源：千家网）
- 5、2 月 20 日，国际知名商业媒体《快公司》（Fast Company）杂志公布 2018 全球最创新企业名单，海尔位列中国榜单第八位。在 2018 年海尔创新年会上，海尔集团董事局主席、首席执行官张瑞敏发布了一个全新的物联网概念“生活 X.0”。（来源：大众网）
- 6、2 月 18 日，海南省与阿里巴巴集团座谈会举行，双方签订了一系列的战略合作，希望可以利用阿里巴巴的大数据、云计算领域的经验，将海南打造成智慧城市，并进一步推动海南智慧服务产业。（来源：亿邦动力网）
- 7、2 月 18 日，Google 宣布已与 LogMeIn 签订协议，以 5000 万美元收购了 LogMeIn 旗下的物联网部门 Xively。该平台是首个在传感器数据方面独立公开的平台，Xively 对开发者开放网络 API，帮他们将自己的设备连接到 Xively 的网络平台，继而发布应用，储存和展示设备的实时数据。（来源：新浪科技）

6.2. 人工智能相关重点新闻

- 1、2 月 13 日，总部位于旧金山的医疗保健公司 Viz.AI 获得美国食品药品监督管理局(FDA)对其脑卒中护理应用的营销授权。该应用提供临床决策支持，使用深度学习算法自动分析 CT 神经图像，以检测与脑卒中相关的指标。（来源：新浪科技）
- 2、2 月 14 日，百度披露 2017 年 AI 商业化“成绩单”。财报首次披露了 DuerOS 智能语音

操作系统的进展。截至 2018 年 1 月，搭载 DuerOS 的智能设备激活数量突破 5000 万，月活跃设备超过 1000 万。Apollo 自动驾驶系统方面，其生态系统目前拥有超过 90 家合作伙伴，今年百度将联合合作伙伴批量生产商业 L4 级小型客车。（来源：网易双创）

3、德国时间 2 月 21 日，在 2018 年博世物联网大会上，来自中国的人工智能视觉感知初创公司黑芝麻智能科技有限公司与技术与服务供应商博世签署战略合作框架协议。双方将在智慧城市、智能家居、智能网联汽车及自动驾驶领域展开合作，发挥双方优势。（来源：36 氪）

4、2 月 20 日，索尼宣布与六家日本当地的出租车公司 Daiwa Motor、Kusumi Transportation Corporation、International Motor、Hinomaru Transportation Corporation、Checker Cab Group、和 Green Cab 形成新的商业合资企业，旨在为日本开发基于人工智能（AI）的出租车服务。（来源：凤凰科技）

5、2 月 21 日，美国权威科学杂志《麻省理工科技评论》正式揭晓 2018 年“全球十大突破性技术”（10 Breakthrough Technologies），人工智能（云端 AI）位于首位，中国科技巨头阿里巴巴成为给所有人的人工智能（云端 AI）、对抗性神经网络、传感城市、材料的量子飞跃四项技术主要研究者。（来源：凤凰财经）

6、2 月 22 日，高通发表高通人工智能（AI）引擎，由数项软硬体元件组成，加速于特定之高通 Snapdragon 行动平台上，打造终端装置使用者之 AI 体验，这款 AI 引擎将支援 Snapdragon 845、835、820 及 660 行动平台，使其具备如 Snapdragon 845 先进的终端装置 AI 处理能力，目前已经有多家智慧机大厂都已导入此平台。（来源：中时电子报）

7、2 月 13 日，谷歌云博客宣布，谷歌云 TPU 机器学习加速器测试版已向外部用户开放，价格大约为每云 TPU 每小时 6.50 美元，理论上意味着普通开发者或第三方厂商，也可以使用“谷歌级别”的人工智能计算能力。（来源：搜狐科技）

8、2 月 22 日，儿童自闭症早期筛查公司 Cognoa 拿到 FDA 对 AI 软件的监管认可，成为了 FDA 监管的首个用于自闭症的 II 类诊断医疗设备。（来源：搜狐科技）

6.3. 云计算相关重点新闻

1、2 月 21 日，微软官方、HoloLens 负责人 Alex Kipman 声明，将在 3 月份带来 HoloLens 新一代的更多信息，新一代新引入了云计算处理，比如微软新推出的 Mixed Reality Cloud（混合现实云）。（来源：IT 之家）

2、2 月 13 日，networkworld 披露 2018 年有关云计算市场的五大趋势预测，包括云服务解决方案的指数级增长、云存储容量的快速扩张、云计算成为万物互联的关键角色、云安全依旧长期面临威胁等。（来源：西部数码）

3、2 月 20 日，CloudDays 2018 大会在东京皇家王子大饭店举办，共设有 6 大展区，有 150 家科技企业参展，网罗了云技术、物联网、网络安全运用和管理、工作方式改革等热门技术产业。SBCloud 株式会社事业推进部部长二宫畅昭在技术说明会上介绍了阿里云技术的运用和未来的发展前景。（来源：深圳热线）

4、2 月 22 日，据 TechWeb 报道，Google Cloud 推出了用于管理连接的电子设备的测试版服务 Cloud IoT Core，该服务能够让企业轻松安全连接、管理和接收数百万全球分散设备中的数据。（来源：和讯科技）

5、美国时间 2 月 20 日，安全公司 RedLock 的研究人员称，黑客访问了特斯拉的亚马逊云账户，并利用它运行挖矿软件。研究人员表示，这一事件与世界上最大的 SIM 卡制造商金雅拓和跨国保险公司 Aviva 遭受的困境相似。10 月，黑客发现访问凭证没有被妥善保管后，亚马逊和微软两家的云账户都遭到破坏，被用来运行货币挖掘恶意软件。（来源：雷锋网）

6、2 月 13 日，亚马逊对外发布了 Chime，意味着为亚马逊云计算服务 AWS 打开了企业虚拟会议业务的大门。这款视频会议工具将为企业用户提供视频、音频、屏幕分享以及文件共享等服务，目前可在 Windows，MacOS，iOS 以及 Android 各平台使用。（来源：36 氪）

7、2 月 23 日，小米公司与微软公司签署战略合作备忘录，进一步深化战略合作伙伴关系

系。小米与微软正在共同探索，进一步利用微软智能云 Azure 平台和服务，在更广阔的国际市场上为小米提供用户数据存储、带宽、计算，及更多创新服务。（来源：腾讯科技）

6.4. 3D 打印相关重点新闻

- 1、2月11日，中广核集团宣布采用金属 3D 打印技术研发制造的压缩空气生产系统制冷机端盖，在我国大陆首个百万千瓦级大型商业核电站——大亚湾核电站实现工程示范应用。这是 3D 打印技术首次成功应用于国内商运核电站，标志着 3D 打印技术在核电领域实现了从理论研究、技术分析向工程应用的重大跨越。（来源：腾讯财经）
- 2、2月14日，法国人马丁·福尔德获得男子冬季两项运动员 12.5 公里的追逐赛的胜利，他一直在使用 3D 打印技术制造的步枪进行射击，该步枪由 Athletics 3D - Olympics & Fitting 开发，并使用 Zortrax 3D 打印机进行原型制造，来自一家波兰的 3D 打印机品牌。（来源：南极熊 3D 打印网）
- 3、2月21日，德国 3D 打印公司 Voxeljet 与 TEI 公司(Tooling and Equipment International)签订了一份三年合同，Voxeljet 将在未来三年内向 TEI 提供超过 500,000 升的 3D 打印砂型材料，TEI 将会更多地投入 3D 打印砂模和砂芯等工业物件的制造和研发。（来源：搜狐科技）
- 4、2月21日，航空航天巨头波音和瑞士技术集团欧瑞康已签署合作伙伴关系，推进 3D 打印工艺。为期五年的合作伙伴关系将首先专注于航空航天工业用结构性钛组件的粉末床添加剂制造，目标是从初始粉末管理到成品的所有标准化。（来源：cnBeta.com）
- 5、2月20日，3D 打印机公司 Robo 3D 宣布，已与西安非凡士机器人科技公司签署了分销合作协议。后者将将为西安第一家销售 Robo 3D 打印机并提供售后服务的授权分销商。（来源：澳华财经在线）
- 6、2月22日，德国金属 3D 打印公司 SLM Solutions 正在与汽车制造商奥迪合作制造原型和汽车备件， 奥迪 W12 发动机的水适配器等组件正在通过 SLM 280 3D 打印机进行打印。（来源：南极熊 3D 打印网）
- 7、2月23日，南极熊从国外著名金属 3D 打印杂志 METAL AM 获悉，来自中国西安的赛隆金属成功利用自主研发的电子束金属 3D 打印机打印出钽金属，钽样品的生产是最近由中国科技部资助的重点研发计划的一部分。（来源：南极熊 3D 打印网）
- 8、2月20日，迪拜市政部门披露，该市已为“3D 别墅”的建造做好一切准备工作，即将开启“打印别墅”的技术尝试，这是迪拜市“3D 打印战略”的一部分。该战略是阿联酋国家级战略计划，旨在利用高科技提升该国在国际舞台的地位，计划在 2030 年把迪拜市打造成世界领先的 3D 打印技术中心。（来源：环球时报）

6.5. 机器人相关重点新闻

- 1、2月12日，全球首个机器人滑雪挑战赛在韩国 Welli Hilli 滑雪胜地举行，8 支来自高校、研究院和私人企业的机器人团队参加，并争夺 1 万美元奖金。（来源：IT 之家）
- 2、2月12日，软银旗下的机器人制造商波士顿动力公司公布了一段视频，显示其 SpotMini 机器人可为同伴开门，暗示团队协作技术更加先进，机器人可以互相补充彼此的能力，完成自己不能完成的任务。（来源：网易科技）
- 3、2月13日，美国知名机器人公司波士顿动力发布标题为“测试健壮性”的机器狗 SpotMini 的新视频。在视频中，SpotMini 想要打开房门并通过，但有人试图阻止它的行动，甚至将背后的板子拽了下来。最终 SpotMini 成功完成了任务。波士顿动力详细解释了机器人的操作方式，机器人手臂中的摄像头负责找到门把手。（来源：环球网）
- 4、2月12日，《Nature Biotechnology》杂志上发表的一项研究表明，由 DNA 折纸技术制造的纳米机器人可以应用于人类癌症治疗，是第一个完全自主的 DNA 机器人系统，用于非常精准的药物设计和靶向癌症治疗。（来源：生物探索）
- 5、2月22日，北京亦庄采用国内自主知识产权的最先进机器人技术路线，已建成全国首个

跨境电商智能一号机器人仓库(简称智能一号),北京跨境电商网购保税业务也同时启动。从今日起,京城消费者通过网易考拉、京东等平台购买的跨境电商商品,快递时间和费用成本有望再降低。(来源:新浪科技)

6、2月23日,Arm公司近期宣布了其Project Trillium项目,这是一套包括新的高度可扩展处理器的Arm IP组合,这些产品可以提供增强的机器学习(ML)和神经网络(NN)功能。当前的技术产品主要针对移动设备市场,将让全新的搭载机器学习功能的设备具有先进的计算能力,包括先进的目标检测功能。(来源:中关村在线)

7、2月23日,根据MailOnline报导,Amazon正为其名为postmen的箱型机器人申请美国专利,此AGV运用传感器协助将包裹从货车取出,即使收件人外出工作或入睡无法等候,也能随时将包裹递送至门口或打开智能门锁(smartlock),进入屋内递送包裹或取件。(来源:与非网)

6.6. 虚拟现实相关重点新闻

1、2月15日,央视春晚直播大厅使用4台3D全景技术的VR摄像设备,呈现出360°全景的动态演出效果,还有4组VR拍摄团队专门在四个分会场进行录制。(来源:搜狐科技)

2、2月19日,基于视觉治疗的公司Vivid Vision宣布已经获得欧盟监管CE标志,证明产品符合该地区的有关健康、安全和环保标准。Vivid Vision采用VR头显以及软件对双目失明、弱视、斜视、辐辏功能不全等视觉障碍进行治疗。(来源:新浪游戏)

3、2月19日,韩国最大的移动运营商SK Telecom宣布,将于下周在其2018年世界移动通信大会的展台上发布“社会虚拟现实”和几种5G功能演示,其中包括“全息人工智能”。(来源:盒子游戏)

4、2月21日,商业无人机服务提供商DroneBase宣布,在由Union Square Ventures和Upfront Ventures领投、由大疆、赫斯特资本和Pritzker Group参投的B轮融资中筹得了1200万美元,将开发AR航拍无人机。(来源:新浪VR)

5、2月15日,美国专利商标局(United States Patent and Trademark Office)公布了苹果公司(Apple)在2017年提交的与光学系统有关的专利申请。该专利描述了一种“头戴式显示器的光学系统”,旨在使VR头盔更加舒适。(来源:新浪VR)

6、2月18日,今日头条完成对激萌Faceu的收购,交易价格达到3亿美元。激萌Faceu是一款AR增强人脸识别自拍应用,支持海量动态贴纸、美颜滤镜、GIF表情包、直播、视频聊天、社交分享等多种玩法。(来源:新浪游戏)

7、2月22日,Facebook宣布将会在今年5月1-2日举行2018年F8开发者大会。Facebook VR/AR产品和硬件主管Andrew Bosworth在Twitter表示,Facebook将会在F8上公布最大的AR/VR新闻。(来源:凤凰科技)

6.7. 5G 产业链相关新闻

1、2月14日,高通演示了面向下一阶段全球5G新空口(5G NR)标准的多项先进5G技术,目前该标准正由3GPP制定。首个5G新空口标准已于近期完成,目的是为了加速实现2019年增强型移动宽带的部署,继此之后,3GPP已经批准了多个技术研究项目,这些研究有望在Release 16和未来版本中定义5G新空口下一阶段的发展。(来源:IT之家)

2、2月23日,据国外媒体Venturebeat报道,首批5G手机预计将在2019年问世,它们将同时支持5G和4G LTE网络连接,并支持VoLTE通话。(来源:网易科技)

3、2月22日,英特尔宣布与戴尔、惠普、联想和微软展开合作,基于英特尔XMM 8000系列商用5G调制解调器,将5G引入Windows PC。(来源:新浪科技)

4、2月23日,华为携手意大利最大铁塔公司INWIT签署战略合作谅解备忘录(MoU),双方宣布将在室内覆盖产品与技术、服务与平台以及生态与拓展领域展开紧密合作,全面提升意大利室内覆盖网络质量,扩大网络容量,打造面向5G演进的室内数字化网路。(来源:光

纤在线)

5、2月18日，瑞士日内瓦举行的国际电联第十五研究组全会上，中国移动、中国电信、华为、中兴等通信企业共同提出的5G承载网方案获得一致认可并通过标准立项。(来源：凤凰财经)

6、2月22日晚，紫光集团旗下的芯片设计公司紫光展锐宣布，与英特尔达成5G全球战略合作。双方将面向中国市场联合开发搭载英特尔5G调制解调器的全新5G智能手机平台，并计划于2019年实现与5G移动网络的部署同步推向市场。(来源：澎湃新闻)

7、2月22日，华为和Qualcomm联合宣布，双方已经成功完成基于3GPPRelease 15标准的5G NR互操作性测试(IODT: Interoperability and Development Testing)。(来源：中国通信网)

8、2月22日，美国第二大移动运营商AT&T宣布首批推出5G的三个城市，分别为亚特兰大、达拉斯、韦科，未来几个月将会宣布其计划部署的其他城市。据悉，首批5G落地城市名单共有12个，但其余9个目前还未公布。(来源：中关村在线)

7. 上周新挂牌“智造”公司

表 7：上周新挂牌新三板“智造”公司

证券代码	证券简称	挂牌日期	主营产品	总资产(万元)	总营收(万元)	净利润(万元)
872691.OC	睦通科技	2018-02-23	技术开发服务、系统集成服务和软硬件产品的销售	483.46	680.71	1.67
872571.OC	一航科技	2018-02-23	光电连接器、精密组件以及电动汽车充电设备的研发、生产和销售	6600.31	5005.90	457.38
872653.OC	鼎暘股份	2018-02-13	融合卫星通信产品的技术设计、研发和销售	788.19	1101.19	49.34
872605.OC	优识科技	2018-02-12	针对消费者市场中会员群体展开整合营销服务的营销综合服务商	23209.73	9,877.99	2598.53
872601.OC	中邮展鸿	2018-02-13	手机等通讯设备产品的零售批发及周边服务业务	3335.51	14435.42	105.53
872648.OC	仑谷科技	2018-02-13	智慧交通信息化服务及相关的软、硬件销售业务等	1409.87	268.30	23.85
872686.OC	紫藤科技	2018-02-12	信息化系统集成,运行维护服务及软件的技术服务	1497.00	904.69	18.22

资料来源：Wind 注：营收和净利润是2016年年报

■ 分析师声明

诸海滨声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

■ 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

安信证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

■ 免责声明

本报告仅供安信证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦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。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“安信证券股份有限公司研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

安信证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

■ 销售联系人

上海联系人	葛娇娇	021-35082701	gejy@essence.com.cn
	朱贤	021-35082852	zhuxian@essence.com.cn
	许敏	021-35082953	xumin@essence.com.cn
	章政	021-35082861	zhangzheng@essence.com.cn
	孟硕丰	021-35082788	mengsf@essence.com.cn
	李栋	021-35082821	lidong1@essence.com.cn
	侯海霞	021-35082870	houhx@essence.com.cn
	潘艳	021-35082957	panyan@essence.com.cn
	刘恭懿	021-35082961	liugy@essence.com.cn
	孟昊琳	021-35082963	menghl@essence.com.cn
北京联系人	王秋实	010-83321351	wangqs@essence.com.cn
	田星汉	010-83321362	tianxh@essence.com.cn
	李倩	010-83321355	liqian1@essence.com.cn
	周蓉	010-83321367	zhourong@essence.com.cn
	温鹏	010-83321350	wenpeng@essence.com.cn
深圳联系人	张莹	010-83321366	zhangying1@essence.com.cn
	胡珍	0755-82558073	huzhen@essence.com.cn
	范洪群	0755-82558044	fanhq@essence.com.cn
	巢莫雯	0755-82558183	chaomw@essence.com.cn
	黎欢	0755-82558045	lihuan@essence.com.cn

安信证券研究中心

深圳市

地 址： 深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 7 层

邮 编： 518026

上海市

地 址： 上海市虹口区东大名路638号国投大厦3层

邮 编： 200080

北京市

地 址： 北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 15 层

邮 编： 100034