

地方规划有待落地，一级资金头部集中——人工智能月报 2018 年 7 月期

自从 2017 年 7 月国务院印发《新一代人工智能发展规划》以来，重大科技项目启动、三年行动计划出台，进入 2018 年人工智能标准化白皮书、科技领域发行融资配套措施，科技部人工智能发展研究中心，教育部高校 AI 创新行动计划等密集跟进。地方层面截至 7 月底已有至少 26 个省市及地区印发相关规划文件或出台明确的扶持政策。以下基于我们人工智能系列报告(2016-08-12)提出的“五要素模型”，对相关国内上市公司、国内外科技巨头及创企动态进行跟踪梳理。

核心观点

- 7 月人工智能指数微涨 0.08%，相比同期中信计算机指数取得正相对收益 1.24%。月涨幅前五分别为：全志科技、劲拓股份、中源协和、汇顶科技、新智认知（原北部湾旅）
- 7 月人工智能相关上市公司主要在与政企合作推进场景落地。例如科大讯飞与贵州省检察院签署战略合作，推动公检法一体化及智能辅助审查等一系列应用案例；科大智能与京东战略合作推动工业物联网大数据以及智慧物流等相关场景的智能化升级。此外，科大讯飞还先后与同济大学以及北京师范大学等合作推动人脑相关的应用落地。我们认为，当前人工智能的产业化落地依然是以 G 端政府和 B 端企业的场景需求为主导，C 端消费者相关应用的爆发时点尚未到来。就国内而言，配合自上而下各地政府逐渐下沉并细化的人工智能发展规划，B 端和 G 端需求有望先行成为 AI 的发力主场。
- 7 月国内外要闻主要涉及 BATJ 以及谷歌、微软、Facebook 等，各家在人才储备、计算设施和应用场景方面表现相对集中。①、人才储备：FB 收购自然语言处理创企 BloomsburyAI，英特尔收购 FPGA 设计工具开发团队 eASIC，此外百度成立深度学习技术平台部以汇聚更多 AI 科学家和架构师，苹果则把旗下机器学习部门与 Siri 团队合并。②、计算设施：Google 推出边缘计算芯片 Edge TPU，百度发布 AI 芯片“昆仑”，阿里云发布第四款 AI 视觉计算平台“天擎”。③、应用场景：阿里在香港落地第一家 AI 服饰店，还推出三款 AI 产品；百度先后与戴姆勒就自动驾驶和车联网达成战略合作，以及与长隆集团合作推出智慧动物园场景等。**详细内容参考正文**
- 7 月国内外一级市场资金越发向个别领域头部创企集中。企名片收录单月融资数量创新高达到 116 家，其中智慧医疗 17 家、计算机视觉 15 家，获投密度远超其他细分领域。同时披露金额超过 5000 万元人民币或 1000 万美元合计达到 42 家占比 36%，其中国内计算机视觉领域的商汤、依图、旷视、云从以及智能语音领域的云知声等知名创企都在今年先后密集获得大笔投资。

投资建议与投资标的

- 维持看好符合国家战略导向、掌握自主核心技术、在部分垂直领域优势明显的相关标的。
- 建议关注：科大讯飞(002230，买入)、同花顺(300033，增持)、思创医惠(300078，买入)、海康威视(002415，未评级)。

风险提示

- 新兴技术需要大量前瞻性投入、技术的产业化落地进度可能不及预期、进一步配套政策安排尚未公布



东方证券
ORIENT SECURITIES

行业评级

看好 中性 看淡 (维持)

国家/地区

中国/A 股

行业

计算机

报告发布日期

2018 年 08 月 02 日

行业表现



资料来源：WIND

证券分析师

张颖

021-63325888*6085

zhangying1@orientsec.com.cn

执业证书编号：S0860514090001

联系人

邵进明

021-63325888*3209

shaojinming@orientsec.com.cn

相关报告

人工智能助推法院信息化步入 3.0 智能时代	2018-07-26
政府规划逐渐下沉，明星创企屡获大额投资——人工智能月报 2018 年 6 月期	2018-07-04
地方规划如火如荼，医疗获投项目数创新高——人工智能月报 2018 年 5 月期	2018-06-04
教育部印发 AI 创新计划，医疗热度持续提升——人工智能月报 2018 年 4 月期	2018-05-06
政策进一步倾斜创新业态，医疗关注度持续——人工智能月报 2018 年 3 月期	2018-04-02
创新企业发行条件修改，新兴业态再获政策支持	2018-03-31
“人工智能”再入两会政府工作报告，相关政策红利持续释放	2018-03-05
政策利好不断，工业/医疗/芯片受资本关注——人工智能月报 2018 年 2 月期	2018-03-04

东方证券股份有限公司经相关主管机关核准具备证券投资咨询业务资格，据此开展发布证券研究报告业务。

东方证券股份有限公司及其关联机构在法律许可的范围内正在或将要与本研究报告所分析的企业发展业务关系。因此，投资者应当考虑到本公司可能存在对报告的客观性产生影响的利益冲突，不应视本证券研究报告为作出投资决策的唯一因素。

有关分析师的申明，见本报告最后部分。其他重要信息披露见分析师申明之后部分，或请与您的投资代表联系。并请阅读本证券研究报告最后一页的免责声明。

目 录

一、人工智能行情一览.....	3
二、上市公司相关动态整理.....	4
三、国内外巨头人工智能布局.....	4
四、一级市场人工智能相关投融资跟踪.....	5
风险提示	8
附录 1：A 股人工智能相关标的	8
附录 2：各级政府人工智能相关规划梳理.....	10

图表目录

图 1：一级市场人工智能相关投融资数量.....	5
图 2：7 月国内一级市场人工智能项目分布	6
图 3：7 月国外一级市场人工智能项目分布	6
表 1：7 新增各地推动人工智能发展相关措施	3
表 2：7 月人工智能相关标的涨跌幅榜单前十名	3
表 3：7 月人工智能相关上市公司动态整理	4
表 4：7 月国内外巨头人工智能布局.....	4
表 5：7 月国内外一级市场人工智能相关投融资事件（金额 5000 万元或 1000 万美元及以上）	6
表 6：7 月 A 股人工智能相关标的梳理（截至 2018-7-31）	8
表 7：从中央到地方：人工智能规划措施陆续出台	10

自 2017 年 7 月国务院印发《新一代人工智能发展规划》已然一年有余，期间重大科技项目启动、三年行动计划出台，进入 2018 年之后，人工智能标准化白皮书、科技领域发行融资配套措施，科技部人工智能发展研究中心，教育部高校 AI 创新行动计划等密集跟进。同时截至 7 月底已有至少 26 个省市及地区印发相关规划文件或出台扶持政策，且主体进一步下沉。（详细列表见附录 2）

7 月虽然暂时没有新增政府主体继续出台相关规划文件，但是继上个月湖北武汉对《人工智能规划》进行招标之后，江苏徐州、陕西西安等也纷纷给出预算进行相关规划编写的招标工作。与此同时，7 月成都、深圳、烟台等地先后举办了人工智能大会，热情未减。

表 1：7 新增各地推动人工智能发展相关措施

相关主体	事件摘要
江苏省徐州市	7 月 13 日徐州市鼓楼区针对《人工智能产业发展规划项目》进行招标，预算 50 万元
教育部	7 月 24 日教育部学校规划建设发展中心确定 28 所学校为“AI+智慧学习”共建人工智能学院项目试点学校
陕西省西安市	7 月 31 日西安高新区针对《人工智能产业发展规划及专项支持政策研究》项目进行招标，预算 55 万元
四川省成都市	7 月 20 日由中国电子信息产业发展研究院、人工智能产业创新联盟、四川省经济和信息化委员会、四川省科学技术协会、四川省贸促会共同主办的《2018 中国人工智能国际合作大会》在成都举行
深圳市罗湖区	7 月 28-29 日由深圳市罗湖区人民政府与中国人工智能学会联合主办的《2018 中国人工智能大会》在深圳举行
山东省烟台市	7 月 31 日由烟台市人工智能研究院主办的《2018 国际人工智能大会》在烟台举行

数据来源：政府网站整理、东方证券研究所

正如我们此前观点：**虽然人工智能的发展还有较多难点有待解决和突破，但并不妨碍其在语音、图像等部分技术领域和细分场景达到或者超越常人甚至“非一般”人类的水平。**人工智能的快速发展依然受到多方积极关注，在此我们整理了国内上市公司、国内外科技巨头以及一级市场等众多参与者 2018 年 7 月份在人工智能领域的相关动作。

一、人工智能行情一览

7 月人工智能指数微涨 0.08%，相比同期中信计算机指数取得正相对收益 1.24%（其中人工智能指数采取分级靠档方式加权计算，48 个成分标的见附录）。月涨幅前五分别为：全志科技、劲拓股份、中源协和、汇顶科技、新智认知（原北部湾旅）。涨跌幅榜前十分别如下表所示：

表 2：7 月人工智能相关标的涨跌幅榜单前十名

涨幅前 10 位	月涨幅	相对计算机	跌幅前 10 位	月跌幅	相对计算机
全志科技	↑ 26.06%	↑ 27.22%	拓尔思	↓ -30.29%	↓ -29.13%
劲拓股份	↑ 19.76%	↑ 20.92%	新国都	↓ -16.09%	↓ -14.93%
中源协和	↑ 16.04%	↑ 17.20%	海得控制	↓ -10.30%	↓ -9.15%
汇顶科技	↑ 14.39%	↑ 15.55%	天泽信息	↓ -9.92%	↓ -8.77%
新智认知	↑ 12.24%	↑ 13.40%	中科创达	↓ -6.89%	↓ -5.73%
*ST工新	→ 0.00%	↑ 1.16%	海康威视	↓ -6.87%	↓ -5.71%
中科曙光	↑ 8.83%	↑ 9.99%	奥飞娱乐	↓ -6.49%	↓ -5.34%
浪潮信息	↑ 5.41%	↑ 6.57%	四维图新	↓ -6.09%	↓ -4.93%
景嘉微	↑ 3.49%	↑ 4.64%	美亚柏科	↓ -5.36%	↓ -4.20%
软控股份	↑ 3.48%	↑ 4.63%	思创医惠	↓ -4.64%	↓ -3.49%

数据来源：Wind，东方证券研究所

二、上市公司相关动态整理

7月人工智能相关上市公司主要在与政企合作推进场景落地。例如科大讯飞与贵州省检察院签署战略合作协议，推动公检法一体化及智能辅助审查等一系列应用案例；科大智能与京东战略合作推动工业物联网大数据以及智慧物流等相关场景的智能化升级。此外，科大讯飞还先后与同济大学以及北京师范大学等合作推动人脑相关的研究与应用落地。

我们认为，当前人工智能的产业化落地依然是以G端政府和B端企业的场景需求为主导，C端消费者相关应用的爆发时点尚未到来。就国内而言，配合自上而下各地政府逐渐下沉并细化的人工智能发展规划，B端和G端需求有望先行成为AI的发力主场。

表 3：7月人工智能相关上市公司动态整理

代码	简称	日期	内容摘要
002230.SZ	科大讯飞	2018/7/10	与同济大学在上海签署战略合作协议，共建“脑智同飞联合研究中心”
		2018/7/11	发布“AI+V2H(Vehicle to Home)”方案，赋能汽车行业，打通汽车与智能家居间的连接
		2018/7/18	联合北京师范大学等联盟其他成员单位，发起了“讯飞教育脑计划”，聚焦研究儿童青少年脑与心智发育和提升的新机制与新机理，探索个体学习与课堂教学的新方法与新形式
		2018/7/28	与贵州省人民检察院签署战略合作协议，双方将基于检察大数据共享交换示范应用、公检法办案协同一体化示范应用、电子卷宗实体识别、大数据办案辅助系统新增模块、同步录音录像资料智能辅助审查等相关内容展开深入合作
300222.SZ	科大智能	2018/7/13	与京东建立战略合作伙伴关系，并在大宗消费品供应商制造智能化升级、工业物联网大数据和智慧物流仓储解决方案等领域达成战略合作框架

数据来源：公司公告，公司官微、东方证券研究所

三、国内外巨头人工智能布局

7月国内外要闻主要涉及BATJ以及谷歌、微软、Facebook等，各家在人才储备、计算设施和应用场景方面表现相对集中。①、人才储备：FB收购自然语言处理创企BloomsburyAI，英特尔收购FPGA设计工具开发团队eASIC，此外百度成立深度学习技术平台部以汇聚更多AI科学家和架构师，苹果则把旗下机器学习部门与Siri团队合并。②、计算设施：Google推出边缘计算芯片Edge TPU，百度发布AI芯片“昆仑”，阿里云发布第四款AI视觉计算平台“天擎”。③、应用场景：阿里在香港落地第一家AI服饰店，还推出三款AI产品；百度先后与戴姆勒就自动驾驶和车联网达成战略合作，以及与长隆集团合作推出智慧动物园场景等。

表 4：7月国内外巨头人工智能布局

要素分类	相关方	时间	事件
人才储备	Facebook	2018/7/2	收购BloomsburyAI，该公司的自然语言处理技术帮助机器根据文档中收集的信息回答问题
		2018/7/15	聘请Shahriar Rabbani担任副总裁兼芯片负责人，Rabbani此前任职于Google并参与Pixel手机Visual Core等芯片开发
	百度	2018/7/26	成立深度学习技术平台部，汇聚更多的AI科学家和架构师，对当前开源的深度学习框架PaddlePaddle进行研发和推广
	苹果	2018/7/11	把旗下机器学习部门“Core ML”智能语音助手Siri团队进行合并，组建全新的人工智能和机器学习部门，负责人蒋安德曾在谷歌工作八年，负责领导谷歌机器学习以及研发等业务

有关分析师的申明，见本报告最后部分。其他重要信息披露见分析师申明之后部分，或请与您的投资代表联系。并请阅读本证券研究报告最后一页的免责声明。

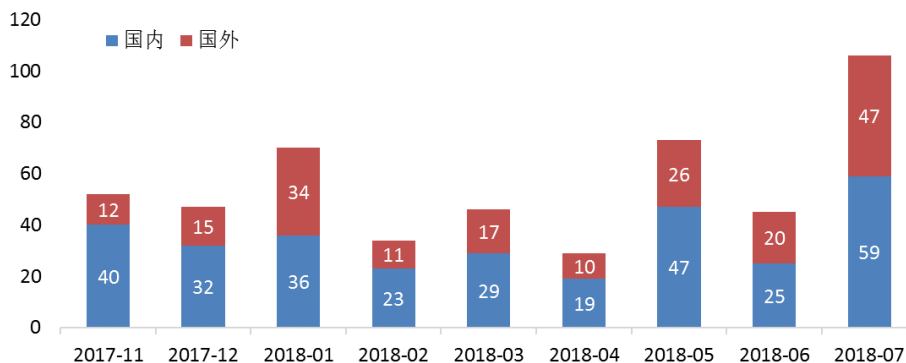
	英特尔	2018/7/13	宣布将收购 eASIC，该团队可为“结构化 ASIC”开发 FPGA 设计工具，将成为英特尔可编程解决方案组 (PSG) 的一部分
计算设施	Google	2018/7/26	推出 Edge TPU 芯片，为边缘设备提供计算和学习能力
	阿里巴巴	2018/7/4	阿里云 ET 城市大脑发布大规模视觉计算平台“天擎”，也是继天曜、天鹰、天机后，ET 城市大脑的第四款 AI 视觉产品，能够支持大规模、高并发的视频实时分析需求
	百度	2018/7/4	百度发布自主研发的 AI 芯片“昆仑”，包含训练芯片昆仑 818-300 和推理芯片 818-100
数据积累	京东	2018/7/18	推出专注于机器人地图和智能驾驶数据应用的京东地图，已正式向国家测绘管理部门提交甲级导航电子地图制作资质申请
技术算法	腾讯	2018/7/2	旗下医疗 AI 实验室共有 3 篇论文分别被 KDD 2018、SIGIR 2018、COLING 2018 三个国际顶尖学术会议收录，主要研究方向为医疗知识图谱中实体关系的发现和应用
	微软	2018/7/26	在第六代微软小冰发布会宣布正式上线全新的共感模型，同时开始公测一种融合文本、全双工语音与实时视觉的新感官
应用场景	阿里巴巴	2018/7/6	在香港落地全世界第一家人工智能服饰店——“FashionAI 概念店”
		2018/7/18	正式发布三款人工智能产品：图像搜索、智能语音自学习平台及机器翻译，三款产品由阿里云与阿里巴巴机器智能技术实验室联合自主研发，旨在为不同行业的用户提供业界领先的人工智能解决方案，进一步推动产业 AI 的落地
	百度	2018/7/26	与戴姆勒在自动驾驶和车联网等领域深化战略合作，百度车联网技术将搭载在梅赛德斯-奔驰 MBUX 智能人机交互系统中
		2018/7/31	与长隆集团在广州长隆野生动物园举行 AI-Park 战略合作发布会，并正式对外发布联合开发的“长隆 AR 动物园”智能小程序
	富士康	2018/7/11	在硅谷成立新公司，专注于工厂车间自动化的人工智能技术

数据来源：雷锋网、机器之心等网站整理、东方证券研究所

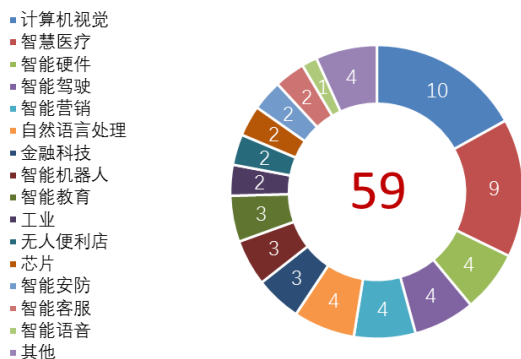
四、一级市场人工智能相关投融资跟踪

7月国内外一级市场资金越发向个别领域头部创企集中。企名片收录单月融资数量创新高达到 116 家，其中智慧医疗 17 家、计算机视觉 15 家，获投密度远超其他细分领域。同时披露金额超过 5000 万元人民币或 1000 万美元合计达到 42 家占比 36%，其中国内计算机视觉领域的商汤、依图、旷视、云从以及智能语音领域的云知声等知名创企都在今年先后密集获得大笔投资。

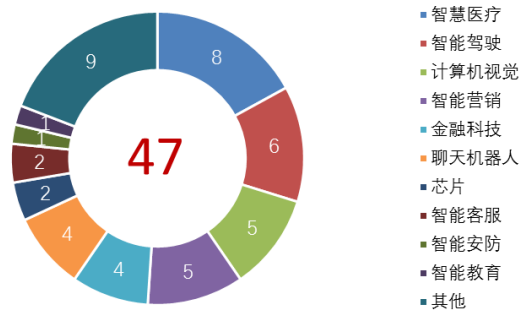
图 1：一级市场人工智能相关投融资数量



数据来源：企名片、东方证券研究所

图 2：7 月国内一级市场人工智能项目分布


数据来源：企名片、东方证券研究所

图 3：7 月国外一级市场人工智能项目分布


数据来源：企名片、东方证券研究所

表 5：7 月国内外一级市场人工智能相关投融资事件（金额 5000 万元或 1000 万美元及以上）

相关领域	创业公司	轮次	融资金额	投资方	主营业务
国内					
计算机视觉	高视科技	A+轮	5000 万元	顺为资本领投/鹏晨投资/惠友资本跟投	计算机图像处理
	利珀科技	A+轮	5000 万元	前海众微资本	机器视觉
	虹识技术	A+轮	1.2 亿元	泓御资本领投/枫和创投跟投	虹膜识别
	依图科技	战略融资	1 亿美元	兴业资管	计算机视觉、人脸识别
	旷视科技	D 轮	6 亿美元	阿里巴巴	计算机视觉、人脸识别
智能教育	一知智能	A 轮	7000 万元	金沙江联合资本/博通创投/启赋资本等	人工智能问答系统研发商
	七天网络	B 轮	2 亿元	万融资本/国际创投/创新工场等	中小学智能阅卷平台研发商
	作业帮	D 轮	3.5 亿美元	Coatue Management/高盛集团等	拍照搜题解题及在线答疑应用
金融科技	advance.ai	B+轮	5000 万美元	元璟资本/金沙江创投/法拉龙资本等	一站式金融科技服务平台
无人便利店	盒动力	Pre-A 轮	5000 万元	浙江联合基金	无人零售设备线下场景点位运营服务商
工业	橙子自动化	B 轮	9375 万元	GGV 纪源资本领投/经纬中国等	工业自动化系统集成服务商
智能机器人	快商通	A 轮	1 亿元	隆领投资	智能机器人提供商
	深之蓝	B 轮	2.5 亿元	源星资本领投/滨海创投等	水下机器人研发生产商
智能驾驶	小马智行 Pony.ai	A+轮	1.02 亿美元	锴明投资/斯道资本领投/松禾资本等	自动驾驶解决方案提供商
智能医疗	数坤科技	A 轮	1 亿元	华盖资本/晨兴资本领投等	疾病辅助诊断设备研发商
智能硬件	云丁科技	C+轮	2.7 亿元	蓝图创投/SIG 海纳亚洲创投基金等	智能门锁研发商
	暴风 TV	战略融资	5 亿元	未披露	智能电视制造商
智能语音	云知声	C+轮	6 亿元	中国互联网投资基金领投/中金佳成/中建投资本跟投	语音识别及语言处理技术研发商
其他	天仪研究院	B 轮	1.5 亿元	君联资本领投/险峰长青/经纬中国等	微小卫星太空实验服务商

国外					
计算机视觉	Tractable	B 轮	2500 万美元	Insight Venture Partners/Ignition Partners	全自动视觉识别平台
	AnyVision	A 轮	2800 万美元	Bosch	面部、身体和物体识别技术开发商
	Meero	B 轮	4500 万美元	Alven Capital/ Idinvest Partners	照片智能美化服务商
	Trax	E 轮	1.25 亿美元	博裕资本领投/DC Thomson 跟投	图像识别技术服务商
金融科技	Planck Re	A 轮	1200 万美元	Arbor Ventures 领投/Viola FinTech 等	商业保险数据平台
聊天机器人	Automation Anywhere	A 轮	2.5 亿美元	NEA 恩颐投资/高盛集团等	智能业务处理机器人研发商
芯片	Emulate	C 轮	3600 万美元	Founders Fund/Starlight Ventures 等	器官芯片技术开发商
	GMEMS Technologies	A+轮	5000 万元	达晨创投领投/SinoVest/北极光创投	智能芯片供应商
智能安防	SimpliSafe	战略融资	10 亿美元	Hellman & Friedman	家庭安全监控系统
智能驾驶	Embark	B 轮	3000 万美元	Y Combinator/Sequoia Capital 等	卡车自动驾驶技术研发商
智能客服	Cogito	C 轮	3700 万美元	高盛集团/Salesforce/OpenView	客户情绪实时反馈平台
智能医疗	CyberMDX	A 轮	1000 万美元	Qure Ventures/Pitango Venture Capital	医疗网络系统建设公司
	Steth IO	A 轮	1240 万美元	未披露	智能医疗研发商
	Click Therapeutics	战略融资	1700 万美元	Sanofi-Genzyme BioVentures	智能医疗服务提供商
	viz.ai	A 轮	2100 万美元	Kleiner Perkins Caufield & Byers/Google Ventures	利用深度学习算法自动分析 CT 神经图像，提供临床决策支持
	NAM	天使轮	2741 万美元	未披露	区块链和 AI 技术的电子病历系统提供商
	Verge Genomics	A 轮	3200 万美元	DFJ/Great Oaks Venture Capital/OS Fund/药明康德等	智能药物研发商
	Butterfly Network	战略融资	1.06 亿美元	复星医药	智能手持式超声成像仪研发商
智能营销	Albert Technologies	战略融资	1800 万美元	Schroder Ventures 等	数字营销技术研发商
	media math	A 轮	2.25 亿美元	Searchlight Capital Partners	程序化营销平台
其他	Goodwall	A 轮	1080 万美元	investiere/Zürcher Kantonal Bank 等	智能招聘平台
	LIOX	种子轮	10 亿元	Sunshine Capital/百度资本	面向各个终端市场提供一套完整的语言、测试、内容服务
	SWIM.AI	B 轮	1100 万美元	Cambridge Innovation Capital/Silver Creek Ventures 等	边缘计算生态系统提供商

数据来源：企名片、东方证券研究所

风险提示

- 1、技术的产业化落地进度可能不及预期。**人工智能领域目前处于快速商业化的阶段，但是在技术算法方面依然存在较多技术诀窍，实验算法的进步亦不完全表示在实际应用场景下工程上的有效性，产业化进度可能不及预期。
- 2、新兴技术需要大量前瞻性投入。**为了在该领域获得或保持竞争优势，企业必须进行大量前瞻性布局及尝试性投入，部分努力可能无法获得满意的效果并及时带来商业回报，面临较大的研发支出成本。
- 3、进一步配套政策安排尚未公布**

附录 1：A 股人工智能相关标的

表 6：7 月 A 股人工智能相关标的梳理（截至 2018-7-31）

编号	代码	简称	月涨跌幅 (%)	PE (TTM)	总市值 (亿元)	人工智能相关介绍
1	300458.SZ	全志科技	26.06%	633	75	智能应用处理器 SoC 和智能模拟芯片设计厂商
2	300400.SZ	劲拓股份	19.76%	43	39	智能机器视觉检测设备，与西安光机所合作(技术+人才)，机器视觉应用于自动化设备，生物识别模组贴机
3	600645.SH	中源协和	16.04%	127	86	增资碳云智能打造基于人工智能系统的全民健康平台
4	603160.SH	汇顶科技	14.39%	46	336	国内触控和指纹识别芯片龙头，生物识别+人机交互
5	603869.SH	新智认知	12.24%	25	64	收购博康智能(智慧安全/智慧交通)，打造智慧旅游、智慧城市
6	300076.SZ	GQY 视讯	11.28%	-51	25	银行/酒店服务等服务机器人，2015 入股美国 Jibo 服务机器人公司，投资硅谷 Meta 切入 AR 应用
7	603019.SH	中科曙光	8.83%	103	321	智慧城市，与寒武纪战略合作，控股公司海光与 AMD 合作，与 NVIDIA 合作深度学习主机
8	000977.SZ	浪潮信息	5.41%	79	324	服务器、云计算及高性能计算，深度学习，联合科大讯飞、Altera
9	300474.SZ	景嘉微	3.49%	109	130	国产图形处理芯片 GPU（尚无 AI 应用倾向）
10	002073.SZ	软控股份	3.48%	59	56	轮胎装备智能制造、工业及服务机器人、轮胎智慧工厂
11	002348.SZ	高乐股份	2.22%	66	30	与广州幽联(智能机器人)合作设立子公司，在线教育+智能玩具；与科大讯飞合作智能服务机器人
12	000821.SZ	京山轻机	0.98%	27	50	收购惠州三协、入股深圳慧大成，向机器人、工业自动化转型，进军机器视觉、无人机和康复机器人，成立万象人工智能研究院
13	002049.SZ	紫光国微	0.93%	99	270	第四代特种 FPGA 实现小批量供货，智能芯片
14	002253.SZ	川大智胜	0.76%	69	33	空中及地面交管，图像识别，智能交通，三维人脸识别、三维人脸相机、VR
15	600728.SH	佳都科技	0.27%	52	118	智能安防+智能轨交，人脸识别技术及产品研发
16	600701.SH	*ST 工新	0.00%	114	95	16 年完成收购汉柏科技，涉及人脸识别相关业务

17	300053.SZ	欧比特	-0.09%	67	81	收购铂亚信息，智能视频、人脸识别介入安防/地图测绘/数据中心，布局微小卫星，推进“卫星空间信息平台”建设
18	002177.SZ	御银股份	-0.26%	8,079	29	与佳都科技、云从科技合作，人脸识别+金融自助服务终端
19	600718.SH	东软集团	-0.45%	15	160	车联网、辅助驾驶、医学智能影像分析
20	300098.SZ	高新兴	-0.50%	31	140	物联网/智能交通/智慧城市，人脸/车牌识别、行为分析、视频分析
21	300044.SZ	赛为智能	-0.57%	26	55	智慧城市/无人机/轨交/门禁/智慧医疗(人脸识别与中医结合)
22	300033.SZ	同花顺	-0.67%	30	208	拥有海量用户及金融大数据，试水智能投顾
23	600797.SH	浙大网新	-0.71%	32	105	与浙大共建人工智能联合研究中心，收购华通云数据 80% 股权
24	002373.SZ	千方科技	-1.07%	38	189	智能交通、交通大数据、智能网联汽车，智能安防（收购宇视）
25	600055.SH	万东医疗	-1.17%	53	59	“万里云”医学影像大数据平台/与阿里健康合力打造 AI 精准医疗平台“i 影像”
26	300002.SZ	神州泰岳	-1.20%	148	81	收购鼎富科技（非结构化语义分析）/大数据与物联网业务
27	300306.SZ	远方信息	-1.29%	22	26	LED 和照明光电检测设备，收购生物识别公司“维尔科技”
28	300024.SZ	机器人	-1.78%	61	267	工业机器人+服务机器人，特种机器人，与京东合作智能物流
29	002230.SZ	科大讯飞	-2.06%	148	654	语音识别龙头，并在教育、医疗、法院检察院、车载、客服以及智慧城市等行业落地
30	300307.SZ	慈星股份	-2.45%	19	48	收购北京盛开互动 51% 股权，切入儿童服务机器人及 AR 智能产品
31	300367.SZ	东方网力	-2.72%	26	104	视频监控+安防+安全警卫机器人+家庭机器人，布局人工智能 C 端市场（社交机器人、商用机器人、儿童科技产品与人工智能硬件）
32	600410.SH	华胜天成	-2.87%	107	93	服务器、云计算及高端计算产品/智能物联网（收购泰凌微电子）
33	300222.SZ	科大智能	-3.18%	38	131	持有灵至机器人 20% 股权，未来涉及医护/餐饮/家庭服务/教育等，收购冠致自动化(智能制造)和华晓精密(智能物流)，与复旦共建智能机器人联合实验室，收购英内物联（RFID/物联网）
34	600570.SH	恒生电子	-3.38%	65	316	金融 IT 龙头，发布智能客服、智能投顾等 AI 相关产品
35	300479.SZ	神思电子	-3.63%	206	24	智能身份认证终端，人脸等生物识别，子公司神思依图（与依图合资设立）计算机视觉相关业务，神思旭辉提供银医自助设备
36	002362.SZ	汉王科技	-3.68%	96	42	OCR/人脸识别/智慧城市
37	002261.SZ	拓维信息	-3.70%	-6,483	49	在线教育/手机游戏，语音识别交互/图像识别/智能视频分析
38	002439.SZ	启明星辰	-4.24%	38	182	参股 Cloudminds，涉及云端智能机器人及家庭护理机器人应用等
39	300078.SZ	思创医惠	-4.64%	61	73	与 IBM Watson 合作，探索智慧医疗业务，商业智能（服装，零售等行业），云架构智能开放平台
40	300188.SZ	美亚柏科	-5.36%	50	138	公安电子数据取证，视频分析、大数据分析/智慧城市
41	002405.SZ	四维图新	-6.09%	86	249	高精地图/自动驾驶
42	002292.SZ	奥飞娱乐	-6.49%	125	113	战略投资图灵机器人，构建“IP+智能”大平台
43	002415.SZ	海康威视	-6.87%	31	3,191	安防视频监控，计算机视觉，工业级无人机，智能物流机器人，涉足智能汽车
44	300496.SZ	中科创达	-6.89%	124	111	从智能手机切入智能车载、无人机，芯片+操作系统+核心算法，计算机视觉
45	300209.SZ	天泽信息	-9.92%	37	40	物联网、产业互联网 IT 服务，收购远江信息(通信/交通/智慧医疗)

46	002184.SZ	海得控制	-10.30%	-78	26	工业信息化，智能制造
47	300130.SZ	新国都	-16.09%	72	54	收购浙江中正(生物识别)，持股大拿科技(视频传输存储/物联网)
48	300229.SZ	拓尔思	-30.29%	32	52	中文文本挖掘，控股广州科韵(智慧城市/大数据)、耐特康赛(大数据营销)

数据来源：Wind、公司公告、东方证券研究所

附录 2：各级政府人工智能相关规划梳理

表 7：从中央到地方：人工智能规划措施陆续出台

主体	发布日期	内容摘录
国家相关部门		
国务院	2017/7/20	印发《 新一代人工智能发展规划 》，目标 2020/2025/2030 年，人工智能核心产业规模分别超过 1500 亿元/4000 亿元/1 万亿元，带动相关产业规模分别超过 1 万亿元/5 万亿元/10 万亿元
科技部	2017/11/15	召开 新一代人工智能发展规划暨重大科技项目启动会 ，成立新一代人工智能战略咨询委员会，并宣布首批国家新一代人工智能开放创新平台名单：依托百度、阿里云、腾讯、科大讯飞分别建设自动驾驶、城市大脑、医疗影像、智能语音国家新一代人工智能开放创新平台
	2018/4/26	成立新一代人工智能发展研究中心，旨在对人工智能发展战略和前沿技术方向提供咨询建议
工信部	2017/12/14	印发《 促进新一代人工智能产业发展三年行动计划 (2018-2020) 》，从培育智能产品、突破核心基础、深化发展智能制造、以及构建支撑体系等四方面给出行动规划
教育部	2018/4/3	印发《 高等学校人工智能创新行动计划 》，重点任务包括优化高校人工智能领域科技创新体系、完善人工智能领域人才培养体系（详细指标包括到 2020 年建设 100 个“人工智能+X”复合特色专业、编写 50 本具有国际一流水平的本科生和研究生教材、建设 50 门人工智能领域国家级精品在线开放课程、建立 50 家人工智能学院、研究院或交叉研究中心等）、推动高校人工智能领域科技成果转化与示范应用等
省、直辖市、自治区		
天津市	2017/8/18	启动实施人工智能科技重大专项 ，每个项目申请资助资金额度为 50-200 万元，方向有人工智能关键共性技术研发应用、智能网联车测试评价与集成示范
	2018/1/16	发布《 加快推进智能科技产业发展总体行动计划 》，推动天津市互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，智能科技产业将成为天津经济发展新引擎。到 2020 年实施 100 项试点示范工程，智能科技产业规模达到 1000 亿元……
	2018/5/16	市政府发布《 天津市关于加快推进智能科技产业发展若干政策的通知 》，将牵头设立新一代人工智能科技产业基金，并形成总规模 1000 亿元的基金群
安徽省	2017/9/12	安徽省政府发布《 支持中国声谷建设若干政策 》，到 2020 年“中国声谷”企业营业收入达到 1000 亿元，年均增长 40%
	2017/12/29	安徽省政府发布《 中国(合肥)智能语音及人工智能产业基地(中国声谷)发展规划(2018—2025) 》，到 2020 年智能语音及人工智能互联网产品用户达到 12 亿户，“中国声谷”企业营业收入达到 1000 亿元，年均增长 40%，入驻企业总数超过 400 家；到 2025 年智能语音及人工智能互联网产品用户达到 15 亿户，“中国声谷”企业营业收入超过 2000 亿元，入驻企业总数超过 800 家
	2018/5/28	安徽省政府印发《 安徽省新一代人工智能产业发展规划 (2018—2030 年) 》，文件指出 2017 年安徽省人工智能核心产业产值接近 70 亿元，目标到 2020 年人工智能产业规模超过 150 亿元，带动相关产业规模达到 1000 亿元；到 2025 年分别达到 500 亿元和 4500 亿元；到 2030 年分别达到 1500 亿元和 1 万亿元

贵州省	2017/9/22	发布《 智能贵州发展规划(2017-2020) 》，到2020年智能贵州发展取得阶段性进展，初步建立智能贵州发展框架，初步形成智能应用基础设施和人工智能产业链，创建全国智能制造基地和智能应用示范区
北京市	2017/9/30	发布《 中关村国家自主创新示范区发展建设规划(2016-2020年) 》，到2020年在2个以上细分领域实现规模化应用人工智能企业数量超过500家，培育5家以上具有国际影响力的领军企业，50家以上细分领域龙头企业，产业规模超过500亿元，对相关产业带动规模超过5000亿元
江西省	2017/10/9	发布《 关于加快推进人工智能和制造发展的若干措施 》，“十三五”期间重点打造10个人工智能和智能制造产业基地，支持打造南昌世界级VR中心、鹰潭全国物联网产业基地，由省级财政对每个产业基地安排1000万元用于公共服务平台建设，对入驻人工智能和智能制造产业基地的企业租用标准厂房，各产业基地应给予适当的租金补贴支持
上海市	2017/11/14	发布《 关于本市推动新一代人工智能发展的实施意见 》，到2020年实现人工智能重点产业规模超过1000亿，基本建成人工智能人才高地，培育10家具有相当影响力的人工智能创新标杆企业，建设5个左右特色产业集聚区；到2020年智能驾驶产业规模达到300亿元，智能机器人产业规模达200亿元，智能硬件产业规模达200亿元，智能核心芯片产业规模达200亿元，应用于工业和消费电子的高端智能传感器实现产业化突破
辽宁省	2018/1/8	发布《 辽宁省新一代人工智能发展规划 》，到2020年，人工智能核心产业规模超过60亿元，带动相关产业规模超过400亿元；到2025年，核心产业规模超过160亿元，带动相关产业规模超过2000亿元；到2030年，核心产业规模超过400亿元，带动相关产业规模超过4000亿元
浙江省	2017/12/4	印发《 浙江省新一代人工智能发展规划 》，力争到2022年培育20家国内有影响力的人工智能领军企业，形成人工智能核心产业规模500亿元以上，带动相关产业规模5000亿元以上
吉林省	2018/1/5	发布《 吉林省人民政府关于落实新一代人工智能发展规划的实施意见 》，到2020年人工智能核心产业规模达到50亿元，带动相关产业规模达到400亿元；到2025年人工智能核心产业规模达到200亿元以上，带动相关产业规模达到2000亿元；到2030年人工智能科技、经济、社会发展深度融合，新经济的带动作用明显增强
黑龙江	2018/2/9	发布《 黑龙江省人工智能产业三年专项行动计划(2018-2020) 》，2020年人工智能基础理论研究、核心关键技术、支撑平台、创新应用和产业发展等方面取得重要进展，全省人工智能产业规模达到50亿元
河北省	2018/2/23	发布《 河北省战略性新兴产业发展三年行动计划 》，到2020年人工智能与智能装备营收达到1000亿元；新建40家省级以上创新平台，在机器人、高档数控机床、关键核心零部件等领域突破一批关键技术；布局建设3家省级战略性新兴产业示范基地，培育一批“专精特新”人工智能与智能装备龙头企业
福建省	2018/3/9	发布《 福建省人民政府关于推动新一代人工智能加快发展的实施意见 》，到2020年培育50家以上国内有影响的人工智能“双高”企业，带动相关产业规模超过1000亿元；到2025年人工智能技术在经济社会各领域得到深度融合和推广应用，部分人工智能产业具有国际竞争力
四川省	2018/3/19	发布《 四川省新一代人工智能发展实施方案(2018-2022) 》(征求意见稿)，到2022年形成人工智能核心产业规模超1000亿元，带动相关产业规模5000亿元以上；到2030年形成较为完备的产业链和高端产业群的创新创业生态体系
广东省	2018/3/26	发布《 广东省新一代人工智能发展规划(2018-2030年) 》(征求意见稿)，到2020年人工智能产业核心规模突破500亿元，带动相关产业规模达到3000亿元；到2025年产业核心规模要突破1500亿元，带动相关产业规模达1.8万亿元；到2030年整个人工智能产业发展进入全球价值链高端环节
江苏省	2018/5/16	江苏省政府印发《 江苏省新一代人工智能产业发展实施意见 》，文件指出，2017年全省人工智能相关业务收入达230亿元左右，未来将大力发展人工智能平台，加快发展人工智能软硬件及服务企业，实现到2020年人工智能相关产业的规模超过1000亿元
广西	2018/5/22	自治区政府出台《 关于贯彻落实新一代人工智能发展规划的实施意见 》，力争到2020年人工智能核心产业规模超过30亿元，带动相关产业规模达到200亿元；到2025年产业规模超过80亿元，带动相关产业规模达到1000亿元；到2030年核心产业规模超过250亿元，通过人工智能带动相关产业规模达到2000亿元

市及以下单位		
江苏省 苏州市	2017/3/14	发布《苏州工业园区人工智能产业发展行动计划(2017-2020)》，到2020年建成5个以上人工智能相关特色产业园、孵化基地和创新平台，设立百亿级人工智能产业发展基金，力争培育2-3家十亿级、1-2家百亿级人工智能龙头企业，将园区建设成为国内外知名的人工智能创新策源地、应用示范地和产业集聚地
江苏省 南京市	2017/9/13	发布《人工智能产业发展行动计划》，到2020年设立总规模为80亿元的人工智能产业风险投资基金，人工智能企业营收要达500亿级
浙江省 湖州市 德清县	2017/11/24	浙江省湖州市德清县发布《德清县新一代人工智能应用县发展规划》，到2022年，建成省级以上重点企业研究院5家，引进“千人计划”人才50名以上，集聚创业创新高层次人才1000名以上；人工智能核心产业规模年增速达到10%以上，带动规模以上高新技术产业增加值超过200亿元；建成5个左右省级以上人工智能应用示范试点、示范园区、示范特色小镇，成为全国人工智能深度应用的先行区
	2018/4/12	县政府印发《新一代人工智能应用县建设三年行动计划(2018-2020年)》，目标2018/2019/2020年人工智能科创产业产值分别达到15/20/30亿元，智能经济产业总产值分别达到100/300/500亿元
	2018/6/29	县科技局制定《建设新一代人工智能应用县科技创新三年行动计划(2018-2020年)》，以大平台、大市场、大企业、大环境为抓手，推动人工智能研究及产业转化
湖南省 长沙市	2018/4/16	发布《长沙市关于加快新一代人工智能产业发展推动国家智能制造中心建设的若干政策》，通过奖励补贴、税收优惠等各项措施，引进新一代人工智能产业关键、紧缺技术人才团队、行业内标杆性人工智能企业总部、打造人工智能产业集聚园区、推动人工智能技术在各领域的深度融合应用
吉林省 吉林市	2018/5/8	吉林市人工智能与机器人产业应用技术研究院成立，并召开成立大会，会议通过了《吉林市人工智能与机器人产业应用技术研究院章程》
辽宁省 沈阳市	2018/5/11	市政府印发《沈阳市新一代人工智能发展规划(2018-2030年)》，到2020年人工智能核心产业产值达到30亿元，相关产业产值达到200亿元；到2025年核心产业产值达到90亿元，相关产业产值达到1000亿元；到2030年核心产业产值达到200亿元，相关产业产值达到2000亿元
贵州省 贵阳市	2018/5/26	贵阳国家高新区发布《贵阳国家高新区关于促进新一代人工智能产业发展的十条政策措施试行》。除每年设立5000万元的人工智能专项发展资金外，还将设立总规模1亿元的人工智能产业发展基金
四川省 成都市	2018/5/29	市政府印发《关于推动新一代人工智能发展的实施意见》，实施前沿基础研究、新兴产业发展、骨干企业引育、人才高地建设、服务能力提升五大重点计划，以及人工智能+军民融合、健康医疗、交通物流、智慧旅游、智能制造、公共服务、城市管理、现代金融等八项重点工程
浙江省 慈溪市	2018/6/4	市政府印发《慈溪市智能经济行动计划(2018—2020)》，目标2020年智能经济总量占工业经济总量超过30%，核心产业产值达到1200亿元，培育年产值超20亿元企业10家以上。其中智能经济主要包括：智能家电、智能装备、智能汽车以及“ABCT”（A为AI人工智能，B为Big Data大数据，C为Cloud云计算，T为IoT物联网）等
广东省 广州市 南沙区	2018/6/19	区政府印发《广州南沙人工智能产业发展三年行动计划(2018-2020年)》，目标到2020年人工智能企业数量超过300家，产业规模超过300亿元，带动相关产业的规模超过1000亿元。重点产业领域包括网联汽车、服务机器人、智能医疗、智能翻译以及公共服务等

数据来源：各级政府官网、东方证券研究所

信息披露

依据《发布证券研究报告暂行规定》以下条款：

发布对具体股票作出明确估值和投资评级的证券研究报告时，公司持有该股票达到相关上市公司已发行股份1%以上的，应当在证券研究报告中向客户披露本公司持有该股票的情况，

就本证券研究报告中涉及符合上述条件的股票，向客户披露本公司持有该股票的情况如下：

截止本报告发布之日，东证资管仍持有海康威视(002415)股票达到相关上市公司已发行股份1%以上。

提请客户在阅读和使用本研究报告时充分考虑以上披露信息。

分析师申明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的研究分析师在此作以下声明：

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断；分析师薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来，均与其在本研究报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

投资评级和相关定义

报告发布日后的 12 个月内的公司的涨跌幅相对同期的上证指数/深证成指的涨跌幅为基准；

公司投资评级的量化标准

- 买入：相对强于市场基准指数收益率 15%以上；
- 增持：相对强于市场基准指数收益率 5%~15%；
- 中性：相对于市场基准指数收益率在-5%~+5%之间波动；
- 减持：相对弱于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级 —— 由于在报告发出之时该股票不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该股票的研究状况，未给予投资评级相关信息。

暂停评级 —— 根据监管制度及本公司相关规定，研究报告发布之时该投资对象可能与本公司存在潜在的利益冲突情形；亦或是研究报告发布当时该股票的价值和价格分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确投资评级；分析师在上述情况下暂停对该股票给予投资评级等信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该股票的投资评级、盈利预测及目标价格等信息不再有效。

行业投资评级的量化标准：

- 看好：相对强于市场基准指数收益率 5%以上；
- 中性：相对于市场基准指数收益率在-5%~+5%之间波动；
- 看淡：相对于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级：由于在报告发出之时该行业不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该行业的研究状况，未给予投资评级等相关信息。

暂停评级：由于研究报告发布当时该行业的投资价值分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确行业投资评级；分析师在上述情况下暂停对该行业给予投资评级信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该行业的投资评级信息不再有效。

免责声明

本研究报告由东方证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。

本研究仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本报告的全体接收人应当采取必备措施防止本报告被转发给他人。

本报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，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证券研究报告。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的证券研究报告之外，绝大多数证券研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

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，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。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，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

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，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面协议授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

经本公司事先书面协议授权刊载或转发，被授权机构承担相关刊载或者转发责任。不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

提示客户及公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告，慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。

东方证券研究所

地址：上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 26 楼

联系人：王骏飞

电话：021-63325888*1131

传真：021-63326786

网址：www.dfzq.com.cn

Email：wangjunfei@orientsec.com.cn

