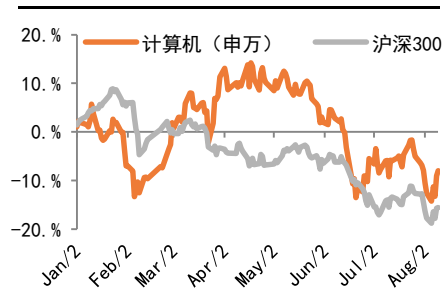


## 计算机行业周报

# 华为发布新一代 AI 芯片，百度与长城达成战略合作

### 强于大市（维持）

行情走势图



#### 相关研究报告

#### 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

**付强** 一般从业资格编号  
S1060118050035  
FUQIANG021@PINGAN.COM.CN

**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 股波动较大，大多数行业下跌，仅少数上涨。其中，房地产、休闲服务、国防军工涨幅居前，均超过 1%，其余四个上涨行业涨幅均低于 0.6%；钢铁行业跌幅高达 2.15%，跌幅居于首位，建筑装饰、采掘跌幅紧随其后。计算机板块下跌 0.63%，跑输沪深 300 指数 0.91 个百分点，在 28 个申万一级行业中排名第 13 位，P/E 下降至 42.84。

■ **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 452.03 亿元，相比此前一周增加 5.99 亿元，板块两融余额流通市值比为 3.68%，与此前一周相比上升 0.04%。上周，数字认证、佳都科技有限限售股上市流通；本周，汉得信息、顶点软件、捷成股份、华宇软件或有限限售股解禁。

■ **华为发布首款 7nm 人工智能芯片，提供 5G 功能：**8 月 31 日晚间，华为在德国柏林消费电子展上发布了新一代人工智能手机芯片——麒麟 980，据称该芯片为全球首款采用 7nm 制程工艺，在指甲盖大小的尺寸上塞进 69 亿个晶体管，实现了性能与能效的提升。搭配了双 NPU，能做到人脸识别、物体识别、物体检测、图像分割、智能翻译等 AI 场景，同时成为首个提供 5G 功能的移动平台。华为称将于 10 月份发布搭载麒麟 980 芯片的智能手机 Mate 20。

一直以来，高端手机芯片 CPU 大部分都是采用 ARM 的架构，如三星、高通、华为海思、联发科等，通过 ARM 授权设计修改。本次发布的麒麟 980 首先采用了最新的 Cortex-A76 架构和 Mali-G76 GPU，使用台积电 7nm 制程工艺，各方面都全面超越高通骁龙 845。而骁龙 855 也将于本年度发布，具体性能与功耗对比仍需待骁龙 855 发布后进一步考察。值得关注的是，本次麒麟 980 搭配了两个寒武纪新一代 NPU，在 AI 能力已处于国际尖端水平。此外，麒麟 980 使用巴龙 5000 调制解调器准备 5G 芯片模组，提供 5G 功能，在通信领域处于领先地位。

我们认为，麒麟 980 的发布将进一步推动 AI 产品附加价值的提升，刺激 AI 产品在手机芯片、安防、自动驾驶等领域持续创新。同时，麒麟 980 提供 5G 功能将从需求端加速国内 5G 的建设与推广，促进 5G 相关产业及应用的发展。

■ **百度与长城汽车达成战略合作，推进自动驾驶落地：**在 8 月 27 日晚上举行的长城 WEY VV6 新品发布会上，百度与长城汽车达成战略合作，长城宣布 WEY 加入 Apollo 开放车辆认证平台，双方将基于百度 Apollo 开放平台在高精度地图、自动驾驶等方面展开合作，计划 2020 年底实现自动驾驶汽车量产。我们认为，百度和长城汽车的合作，是我国自动驾驶产业中

互联网企业和传统汽车制造商合作的典型案例，表明了我国自动驾驶产业各参与方对于生态建设的重视，未来我国自动驾驶产业的发展或将更偏向于生态的合作。对于百度和长城汽车而言，双方将能够发挥各自资源和技术优势，共同推进自动驾驶汽车在我国的落地。

- **投资建议：**上周，计算机行业指数小幅下跌 0.63%，跑输沪深 300 指数 0.91 个百分点，市场表现位于 28 个申万一级行业中游。计算机行业上市公司半年报已于上周末全部发布，根据我们的初步统计，2018 年上半年，行业上市公司营收同比增长 26%，归母净利润同比增长 14%，行业上市公司整体业绩平稳增长。其中云计算和工业互联网主题板块表现亮眼，体现了我国推动企业上云政策的成效。我们认为，在业绩支撑和国家政策的推动下，云计算和工业互联网主题未来将获得更好的投资机会。另外，自主可控作为国家政策大力推动的战略方向，建议重点关注。在投资标的方面，我们重点推荐浪潮信息、广联达、东方国信、深信服、美亚柏科、汉得信息、辰安科技。
- **风险提示：**
  - 1) **工业互联网推广进度不及预期。**工业互联网仍处于发展初期，技术尚未成熟，大规模应用仍需时日，推广难度可能显著超出预期，这将延缓相关上市公司业绩释放。
  - 2) **财政 IT 支出力度不及预期。**相当一部分计算机行业上市公司的业务需求来自政府支出或与其紧密相关，如政府财政收入紧张导致其 IT 支出下滑，将拖累相关公司的业绩。
  - 3) **板块估值水平下跌。**计算机板块估值高于绝大多数行业，如市场环境整体不佳，流动性紧张或风险偏好低迷，或市场风格对板块不利，相应估值可能大幅波动。

# 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、 行业新闻动态.....	9
五、 上市公司重要公告.....	13
六、 投资建议.....	16
七、 风险提示.....	16

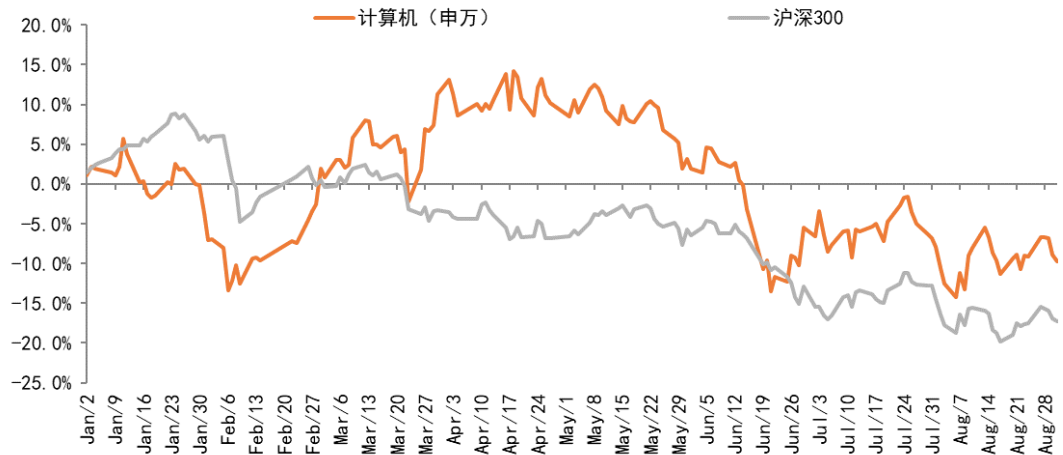
## 图表目录

图表 1	计算机行业指数上周下跌 0.63%，跑输沪深 300 指数 0.91 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 13 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 .....	7
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 .....	13
图表 9	重点推荐和建议关注的上市公司 .....	16

## 一、行业表现回顾

上周（2018.8.27 - 2018.8.31）沪深两市共计 5 个交易日，申万计算机行业指数下跌 0.63%，同期沪深 300 指数上涨 0.28%，计算机行业指数跑输市场 0.91 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 9.75%，沪深 300 指数累计下跌 17.28%，计算机行业指数累计跑赢市场 7.53 个百分点。

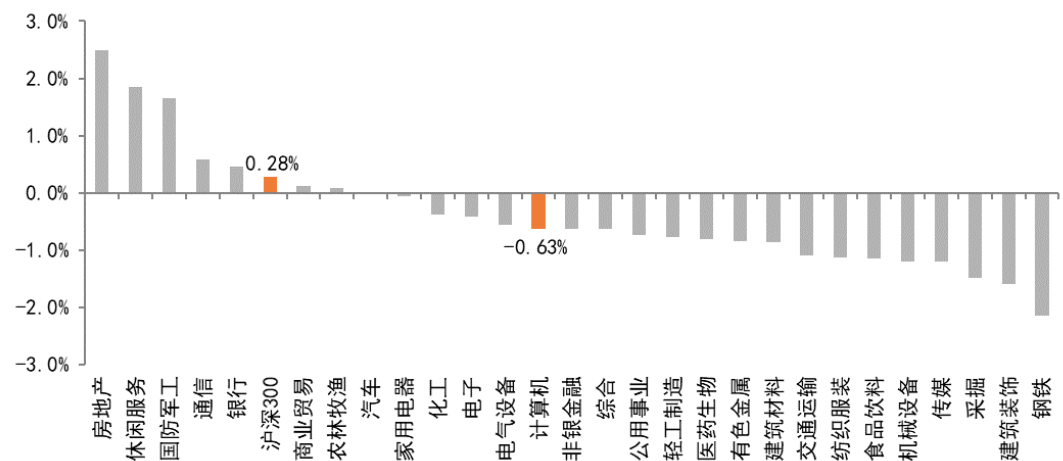
图表1 计算机行业指数上周下跌 0.63%，跑输沪深 300 指数 0.91 个百分点



资料来源：WIND、平安证券研究所

上周 A 股波动较大，大多数行业下跌，仅少数上涨。其中，房地产、休闲服务、国防军工涨幅居前，均超过 1%，其余四个上涨行业涨幅均低于 0.6%，钢铁行业跌幅高达 2.15%，居于首位，建筑装饰、采掘跌幅紧随其后。在 28 个申万一级行业中，计算机板块表现处于中游，周涨幅排名第 13 位。

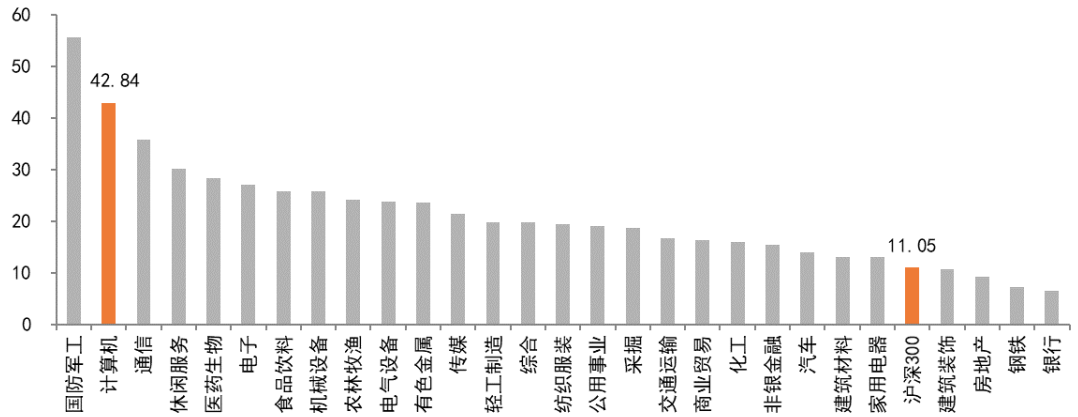
图表2 计算机行业指数周涨幅在 28 个申万一级行业中排名第 13 位



资料来源：WIND、平安证券研究所

上周最后一个交易日（8月31日），计算机行业市盈率（TTM，整体法，剔除负值）为 42.84，估值水平较此前一周大幅下跌。在 28 个申万一级行业中，计算机行业市盈率水平继续高居第 2 位，仅次于国防军工，明显领先居于其后的通信板块。

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 2 位



资料来源: WIND、平安证券研究所

申万计算机行业 202 只 A 股成份股中, 有 49 只股价上涨, 3 只平盘, 147 只下跌, 3 只整周持续停牌。涨幅榜中, 华东电脑以 15.13% 的涨幅高居榜首, 万达信息、飞天诚信分别以 11.47%、10.44% 的涨幅居第二、第三, 其余入榜个股周涨幅也均未超过 10%; 跌幅榜中, \*ST 工新以 22.75% 的跌幅领跌, 恒银金融、天夏智慧、京天利、金证股份分别以 13.75%、12.69%、11.32%、10.16% 居于跌幅榜第二至第五位, 其余入榜个股跌幅也超过 8%。

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)
华东电脑	15.13	2.16	5.95	26.44
万达信息	11.47	-10.35	7.04	55.92
飞天诚信	10.44	1.33	11.76	35.08
金桥信息	9.50	1.78	12.06	59.55
科大讯飞	7.17	-0.51	13.36	142.78
佳发教育	6.59	13.43	11.26	57.92
三六零	6.15	-8.84	14.23	48.85
汇纳科技	5.65	0.83	7.19	45.37
科大国创	5.13	-7.31	27.36	193.43
卫宁健康	4.92	2.40	12.26	80.07

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)
*ST 工新	-22.75	-43.28	0.01	-27.26
恒银金融	-13.75	-24.74	26.45	42.05
天夏智慧	-12.69	-22.05	12.48	10.78
京天利	-11.32	12.45	43.38	-53.90
金证股份	-10.16	-9.29	16.47	43.01
华宇软件	-9.43	-12.57	10.47	25.11
南威软件	-9.20	-9.20	15.51	40.45
威创股份	-9.20	-18.56	5.96	35.52
信息发展	-8.92	-20.98	11.00	54.30
新国都	-8.30	-4.33	14.28	51.70

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 (8月30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 452.03 亿元, 相比此前一周增加 5.99 亿元, 板块两融余额流通市值比为 3.68%, 与此前一周相比上升 0.04%。(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	4692.94	8.06	4461.04	8.42	231.90	-0.35
用友网络	2419.77	4.65	2441.93	4.66	-22.15	0.00
万达信息	2418.79	11.68	2387.89	13.13	30.90	-1.45
四维图新	2260.53	11.11	2168.45	10.94	92.08	0.17
恒生电子	2228.28	6.66	2209.14	6.54	19.14	0.13
东华软件	2125.65	8.71	2145.53	9.11	-19.88	-0.40
浪潮信息	1663.72	4.95	1551.20	4.51	112.52	0.44
同方股份	1618.37	5.68	1618.57	5.56	-0.20	0.13
卫士通	1374.15	8.09	1424.36	8.64	-50.21	-0.55

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 (%)
新大陆	1305.30	9.86	1330.26	9.88	-24.96	-0.01
中国软件	1195.23	8.15	1063.93	7.55	131.31	0.60
紫光股份	1107.06	8.48	1045.21	7.87	61.85	0.62
东软集团	1071.82	7.05	1057.29	6.92	14.53	0.13
华胜天成	1031.90	12.06	1034.87	11.96	-2.97	0.10
佳都科技	928.98	9.52	926.32	9.48	2.66	0.04
数码科技	917.50	21.26	919.60	20.95	-2.09	0.30
卫宁健康	911.11	5.90	859.38	5.90	51.72	0.00
浙大网新	910.22	11.81	910.30	11.54	-0.09	0.26
汉得信息	865.55	11.58	832.43	11.22	33.11	0.35
浪潮软件	856.00	13.66	894.53	14.15	-38.53	-0.48
航天信息	849.70	1.62	863.05	1.68	-13.35	-0.06
金证股份	829.44	10.38	880.36	10.11	-50.92	0.27
易华录	824.25	8.49	822.12	8.21	2.13	0.28
银江股份	802.62	15.53	804.10	15.30	-1.48	0.23
神州泰岳	686.22	12.70	692.89	12.44	-6.67	0.27
方正科技	660.97	10.57	663.74	10.39	-2.77	0.17
远光软件	640.65	13.70	639.85	13.60	0.81	0.10
太极股份	619.90	4.65	580.93	4.47	38.96	0.18
广电运通	586.12	5.22	593.42	5.14	-7.30	0.08
海兰信	573.42	15.83	578.72	15.64	-5.29	0.19
启明星辰	542.03	4.98	559.44	5.43	-17.41	-0.45
威创股份	516.80	8.14	510.95	7.81	5.85	0.33
荣之联	510.34	11.34	523.13	11.44	-12.79	-0.10
二三四五	493.83	2.58	432.55	2.18	61.28	0.40
立思辰	484.43	9.50	469.18	9.03	15.24	0.47
榕基软件	471.23	12.74	469.91	12.71	1.32	0.04

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 (%)
石基信息	454.49	2.60	446.92	2.58	7.57	0.02
中远海科	427.83	13.76	428.21	13.43	-0.39	0.33
捷成股份	395.58	3.53	417.07	3.72	-21.49	-0.20
航天长峰	348.10	9.73	353.80	9.95	-5.71	-0.22
同花顺	345.21	3.50	358.56	3.56	-13.36	-0.06
聚龙股份	316.47	8.59	325.65	8.60	-9.17	-0.01
广联达	314.04	1.20	293.15	1.13	20.89	0.07
雷柏科技	306.78	8.83	313.92	8.90	-7.13	-0.07
天津磁卡	299.95	8.98	300.39	8.99	-0.45	-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	数字认证	2018-08-29	82.60	首发原股东限售股份
	佳都科技	2018-08-30	528.21	股权激励限售股份
本周	汉得信息	2018-09-04	38.53	追加承诺限售股份上市流通
	顶点软件	2018-09-05	93.91	股权激励限售股份
	捷成股份	2018-09-05	3,897.70	定向增发机构配售股份
	华宇软件	2018-09-07	5,045.25	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、行业新闻动态

**【面向 B 端开发 AI 导购方案，云享智慧获超千万人民币 Pre-A 轮融资】**云享智慧于近日完成超千万人民币 Pre-A 轮融资，本轮投资方为沓扬资本。据悉，本轮融资资金将主要用于技术和市场团队

扩充、市场拓展等。云享智慧成立于 2016 年 2 月，是一家专注人工智能实际应用的公司，公司专注于人工智能、大数据分析、挖掘以及基于数据行为分析的 CRM 系统部署与案例执行服务，分别服务于国内诸多大型公司和项目。（投资界 8/27）

**【长安汽车发布智能化战略“北斗天枢计划”】**长安汽车公告称，将联手科技企业、互联网及供应商资源，打造软件数字化开放平台。2020 年前，建成 L3 级自动驾驶智能开放平台；2025 年，建成 L4 级自动驾驶智能开放平台。2020 年，实现新产品 100%联网和 100%搭载驾驶辅助系统，在高速公路、堵车缓行路段、停车场泊车等场景下，实现自动驾驶。2025 年，车载功能实现 100%语音控制。将整合全球资源，构建智能驾驶、智能网联、立体交通三大产业生态联盟。（每日经济新闻 8/27）

**【百度与长城宣布将于两年后实现自动驾驶车型商业化量产】**8 月 27 日，百度与长城宣布将基于百度 Apollo 开放平台，深化在高精地图、自动驾驶等方面的合作，将于 2020 年底实现自动驾驶汽车的量产。同时长城汽车还为百度发放了新产品开发定点通知书。此外，长城汽车还在现场宣布正式交付首批 WEY VV6 作为百度自动驾驶研发测试车辆，双方合作的自动驾驶车型也将在 2020 年 Q4 实现商业化量产。（腾讯一线 8/27）

**【神州信息两大金融科技项目获 IDC2018 金融行业最佳创新奖】**8 月 24 日，IDC 在京举办“2018 中国金融行业转型与创新高峰论坛暨颁奖典礼”。由神州信息建设上线的“阜新银行新一代核心业务系统”、“四川新网银行互联网开放平台”两大项目因在项目创新性、技术领先性、实施难度、效益体现及可推广性等维度的综合评比中获得专家组评审肯定，一举摘得 IDC “2018 年度中国金融行业最佳创新奖”。（证券之星 8/27）

**【国内多家大型企业遭遇 Globelmposter 勒索病毒变种袭击】**据腾讯智慧安全御见威胁情报中心监测，今日国内多家大型企业遭遇 Globelmposter 勒索病毒攻击。黑客通过入侵企业内网利用 RDP/SMB 暴力破解在内网扩散，投放 Globelmposter 勒索病毒，导致系统破坏，影响正常工作秩序。该病毒曾在国内造成多起勒索病毒事件，从今年七月开始陆续有企业中招。（腾讯科技 8/27）

**【四维图新：与戴姆勒签署导航电子地图销售协议】**四维图新与戴姆勒股份公司签署导航电子地图销售协议，公司将为戴姆勒在中国销售的 2020 年至 2024 年期间量产上市的旗下所属品牌的全部乘用车提供导航电子地图产品、ADAS（高级辅助驾驶）产品，公司将作为戴姆勒地图数据的独家供应商并在未来 7 年保持独家供应商地位。戴姆勒股份公司是全球最大的商用车制造商，旗下包括梅赛德斯-奔驰汽车等。（新浪财经 8/27）

**【日本启动全球首次自动驾驶出租车载客试验】**据共同社报道，专注自动驾驶技术的 ZMP 和当地出租车巨头日之丸交通 8 月 27 日开始在东京都内展开搭载普通乘客的自动驾驶出租车实证试验。该项试验将通过搭载传感器等 ZMP 自动驾驶系统的休旅车，在东京都中心的大手町、六本木的商业大楼间约 5.3 公里路程进行 1 天 4 个往返的行驶。（搜狐网 8/27）

**【伯克希尔哈撒韦公司或投资印度数字支付平台 Paytm3.6 亿美元】**巴菲特旗下的伯克希尔哈撒韦公司正洽谈向印度数字支付平台 Paytm 的母公司 One97 Communications Ltd 注资约 2.85 亿-3.56 亿美元。该报道称，伯克希尔预计将获得 Paytm 母公司的 3-4%股份。如果交易达成，可能是巴菲特首次对印度进行直接投资。（经济时报 8/27）

**【北京大数据研究院发布“新一代指纹识别技术”等成果】**北京大数据研究院 27 日在京发布科技创新成果，最新研发的“新一代指纹识别技术”实现了一系列技术突破，成为国际上首次实现指纹的无标注比对。“新一代指纹识别技术”解决方案，可在十亿级别的指纹比对上实现实时高精度比对，是目前全球唯一能够实现指纹比对完全自动化的技术，被指纹专家称为“指纹技术的革命”。（中新网 8/27）

**【科蓝软件区块链技术应用助力银行开拓新空间】**近日，科蓝软件在贵阳农商行实施建设的区块链数字权益平台二期项目已正式上线。进一步升级后的平台优化了贵阳市乌当财政局、市场监管局的政府服务模式，使资金清算更加透明、高效；优化了资金发放模式，做到了适时监管资金发放，并支持审计功能；简化了中介机构和小微企业的申请流程，为乌当区小微企业发展提供了多层次、高质量、高效率的全方位服务。（北京商报网 8/27）

**【华为正在开发电子身份证，今后入住酒店可以刷手机】**根据 Huawei Pay 业务部部长孙建发介绍，近日，华为联合公安部第三研究所宣布启动了由“公安部公民网络身份识别系统”签发的网络电子身份标识（eID）载入手机的试点，未来，消费者使用一部带有 Huawei Pay 功能的华为或荣耀手机可完成线上身份认证、线下办理酒店入住等场景的应用。（腾讯科技 8/28）

**【日本拟研发新一代超算，比世界第一快 100 倍】**富士通 8 月 22 日发布了将搭载到日本下一代国产超级计算机上的新型 CPU（中央处理器）。作为超级计算机“京”的后继机型，日本理化学研究所力争 2021 年让日本下一代超级计算机投入运行，目前正推进筹备工作。日本政府将出资约 1100 亿日元，富士通方面出资约 200 亿日元，计划把运算速度提高至“京”的约 100 倍，是目前全球最快超级计算机、今年 6 月美国刚刚发布的“Summit”的 10 倍左右。（新浪财经 8/28）

**【Yandex 在俄推出无人驾驶出租车服务】**俄罗斯互联网巨头 Yandex 日前宣布，在高科技卫星城 Innopolis 推出无人驾驶出租车服务。尽管欧洲各地的汽车公司都在推出各自的无人驾驶汽车计划，但该公司表示这是无人驾驶出租车服务首次在欧洲大陆进行公众测试。（搜狐网 8/29）

**【华为提交文件要求 FTC 举行听证会，希望进入美国市场】**据悉，华为已要求美国联邦贸易委员会（FTC）举行听证会，以求重新在美国电信市场占据一席之地。在向 FTC 提交的一份长达 65 页的文件中，华为宣称，美国政府在国家安全问题上不公平地将华为作为目标，按照其保护消费者和产业的职责，华为相信 FTC 解决这个问题。（TechWeb 8/29）

**【2018 年国家网络安全宣传周 9 月 17 日至 23 日举行】**中央网络安全和信息化委员会办公室宣布，2018 年国家网络安全宣传周将于 9 月 17 日至 23 日在全国范围内统一举办。开幕式、网络安全博览会、网络安全技术高峰论坛等重要活动将在成都市举行。本次活动将首次打造“巅峰极客”网络安全技能挑战赛，推出国内首个城市网络安全仿真靶场。（信管网 8/29）

**【摩根大通挖来谷歌高管，进一步押注人工智能】**据 CNBC 获得的一封邮件显示，摩根大通已聘请谷歌云计算人工智能产品管理负责人 Appoorv Saxena。为了阻止金融科技公司和科技巨头吸引自己的客户，银行正越来越多地关注金融行业外部，寻找机器学习和区块链等领域的技术专家。（cnBeta 8/29）

**【百度与神州优车战略合作，探索自动驾驶车队商业化运营】**百度与神州优车达成战略合作，双方将基于百度 Apollo 平台在智能网联、自动驾驶领域展开深度合作。根据协议，神州优车将基于 Apollo 平台，搭建自有车载 OS，实现百万辆级百度车联网产品搭载，完成车辆的智能化升级。在自动驾驶领域，双方将探索 10 万辆级自动驾驶车队的商业化运营，推动自动驾驶朝着量产和运营落地有效过渡。百度也将通过神州优车的人车生态大数据加速无人驾驶技术的迭代。（腾讯一线 8/29）

**【赛为智能新签 100 台人工智能巡检机器人订单】**8 月 28 日，赛为智能全资子公司合肥赛为智能有限公司与安徽泰格电气科技股份有限公司签署合作协议，合肥赛为智能将运用人工智能的相关技术，为客户提供 100 台室内电气轨道式人工智能巡检机器人。这意味着，赛为智能人工智能业务在介护机器人、工业级无人机等领域之外，发力智能巡检机器人领域。（腾讯科技 8/30）

**【2018 国际工业互联网大会将于 9 月 20 日在沪举行】**上海经信委 8 月 30 日消息，2018 国际工业互联网大会将于 9 月 20 日在沪举行。大会着重探讨工业互联网行业融合、应用与实践，结合智能制

造、数字化工厂、大数据、云计算、工业物联网、人工智能等话题探索融合与发展。英特尔、华为、联想、紫光云、中国电信等国内外工业互联网领先企业分享行业代表案例。(证券时报网 8/30)

**【汽车芯片成热门，美光 12 年内将投 30 亿美元扩建工厂】**芯片制造商美光科技周三宣布，计划未来 12 年内在美国弗吉尼亚州投入 30 亿美元扩建工厂。CEO Sanjay Mehrotra 表示，此次扩张旨在满足汽车芯片日益增长的需求。在防撞系统或车道偏离警告系统等功能上，这类芯片的计算性能正不断提升。美光科技预计，到 2021 年，这一市场将翻一番，达到 60 亿美元。(路透社 8/30)

**【小觅智能荣获 2018 “维科杯”人工智能企业大奖】**MYNTAI 小觅智能凭借着小觅双目摄像头系列产品 (MYNT EYE) 在行业内的突出成绩和影响力，成功夺得 OFweek2018 “维科杯”中国人工智能最具投资价值奖。MYNTAI 小觅智能是全球领先的机器人视觉定位导航 VPS 领导者和提供商，公司旗下目前发布的有小觅双目摄像头标准版 (S 系列) 和小觅双目摄像头深度版 (D 系列)，均以“双目视觉+结构光+IMU”方案为核心，标配了全局快门、帧同步、IR 主动光、自动白平衡等优势方案。(OFweek 8/31)

**【苹果 9 月 12 日将举行年度新品发布会】**苹果向媒体发出邀请，宣布将于 9 月 12 日在史蒂夫·乔布斯剧院 (Steve Jobs Theater) 发布最新产品系列。活动将于当地时间晚上 10 点开始。有报道称，苹果将推出新款 iPhone、新款 MacBook Air、升级版 Mac Mini、升级版 iPad 和新款 Apple Watch。(CNBC 8/31)

**【阿里云 IoT 工业互联网应用开发平台上线】**近日，阿里云 IoT 工业互联网应用开发平台正式上线，该平台集端侧设备接入、云端设备/项目管理为一体，帮助制造企业一站式构建并部署工业互联网应用，以实现企业生产制造环节效率的提升和成本的下降。(阿里云 8/31)

**【百度成立区块链技术研发公司“度链”】**据国家企业信用信息公示系统显示，8 月 29 日，百度旗下北京鼎鹿中原科技公司，注资 5000 万元成立了度链网络科技(海南)有限公司，百度高级副总裁向海龙担任董事长。公司经营范围为区块链技术研发、技术转让及技术应用服务；网络游戏研发及运营；电子竞技游戏软件开发、咨询及销售等。(第一财经 8/31)

**【雷诺三星获准在韩国测试自动驾驶汽车，促进自动驾驶技术商业化】**当地时间 8 月 30 日，雷诺三星汽车公司 (RSM) 表示，其已获得韩国交通部的临时批准，获准在韩国道路上测试其自动驾驶汽车。该许可允许法国汽车制造商雷诺 S.A. 的韩国公司在指定的高速公路和测试场地测试其自动驾驶车辆。(新浪财经 8/31)

**【证监会正式发布实施监管科技总体建设方案】**证监会正式印发《中国证监会监管科技总体建设方案》，标志着证监会完成了监管科技建设工作的顶层设计，并进入了全面实施阶段。《总体建设方案》详细分析了证监会监管信息化现状、存在的问题以及面临挑战，提出了监管科技建设的意义、原则和目标，明确了监管科技 1.0、2.0、3.0 各类信息化建设工作需求和工作内容。(证监会 8/31)

**【美团点评刚刚确定 IPO 定价区间：每股 60-72 港币】**据悉，美团点评 IPO 定价区间为 3575 亿港元-4290 亿港元 (约合 455 亿美元-547 亿美元)，每股定价区间为 60 港币-72 港币，其将于 9 月 20 日登陆港交所。(财经网 8/31)

**【ofo 已拖欠云鸟、德邦等多家物流供应商亿元欠款】**近日，有知情人士透露，最近一段时间，ofo 拖欠了云鸟、德邦等多家物流供应商数亿人民币欠款，目前，ofo 方面正在私下秘密与多家物流供应商谈判解决方案。(财经网 8/31)

**【华为发布新一代 AI 芯片麒麟 980：采用 7nm 工艺，提供 5G 功能】**8 月 31 日晚间，华为在德国柏林消费电子展上发布了新一代人工智能手机芯片——麒麟 980，据称该芯片为全球首款采用 7nm 制程工艺的手机芯片，在指甲盖大小的尺寸上塞进 69 亿个晶体管，实现了性能与能效的提升。搭配了双 NPU 能做到人脸识别、物体识别、物体检测、图像分割、智能翻译等 AI 场景，同时成为首个

提供 5G 功能的移动平台。华为称将于 10 月份发布搭载麒麟 980 芯片的智能手机 Mate 20。(新浪财经 8/31)

**【工信部与证监会联合召开工业互联网产融结合座谈会】**会议指出,加快发展工业互联网对于促进制造业转型升级、实体经济振兴,推进制造强国、网络强国建设具有重要意义,必须高度重视,切实发挥产融结合的重要推动作用,打通产业发展、科技创新、金融服务生态链,形成产融结合、良性互促的发展格局。会议强调,服务工业互联网和先进制造业创新发展是资本市场使命和职责所在,要进一步改革完善资本市场制度规则,努力提升证券行业专业化服务能力。(工信部 8/31)

## 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
8-27	广电运通	近日,公司全资下属公司 GRGMX 与 BBVA BANCOMER 银行签订金融自助设备购销及维保服务合同,合同总金额约为 8,441,551.94 美元。
8-28	三泰控股	公司董事会选举朱江先生为公司第五届董事会董事长,公司法定代表人由补建先生变更登记为朱江先生。
8-28	启明星辰	为避免公司股价因以集中竞价方式减持而可能导致的短期波动,王佳女士、严立先生决定取消以集中竞价方式进行减持的股份减持计划,将通过质押、质押延期购回及补充质押或大宗交易方式减持公司股份等形式解决个人资金需求。
8-28	拓尔思	公司拟向广州科韵大数据技术有限公司股东江南、宋钢、王亚强、李春保发行股份购买其合计持有的科韵大数据 35.43%的股权。同时,公司拟向不超过 5 名特定对象非公开发行股份募集配套资金,募集配套资金总额不超过 6,378.26 万元。
8-28	南威软件	经向上海证券交易所申请,公司股票于 2018 年 8 月 28 日开市起复牌。公司承诺自公告之日起 1 个月内不再筹划重大资产重组。
8-28	数码科技	董事会审议通过了《关于调整 2018 年限制性股票激励计划相关事项的议案》,同意对限制性股票的回购价格进行调整,回购价格由 1.99 元/股调整为 1.98 元/股。
8-28	鼎捷软件	董事会审议通过了《关于预留股票期权授予事项的议案》,确定 2018 年 8 月 27 日为授予日,将公司 2017 年股票期权与限制性股票激励计划预留的 90 万份股票期权授予 8 名激励对象,行权价格为 11.34 元/股。
8-28	四维图新	公司与戴姆勒股份公司签署导航电子地图销售协议,将为戴姆勒在中国销售的 2020 年至 2024 年期间量产上市的旗下所属品牌的全部乘用车提供导航电子地图产品、ADAS 产品。公司将作为戴姆勒地图数据的独家供应商并在未来 7 年保持独家供应商地位。

公告日期	公司名称	内容摘要
8-29	同方股份	公司于8月27日完成超短期融资券的第二次发行暨公司超短期融资券2018年度的第五次发行,实际发行总额为10亿元。
8-29	博彦科技	鉴于公司2015年股权激励对象李京梅、宋晓萌等因离职已不符合激励条件,公司决定回购注销上述激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票共计19.62万股,由此公司总股本减少19.62万股。
8-29	*ST工新	公司作为共同被告涉及合同纠纷诉讼,该诉讼涉及股权收益权回购价款692,131,346.45元,违约金46,288,412.09元。目前法院已受理该诉讼。
8-29	聚龙股份	公司于近日与江西省赣江新区管理委员会签订了《战略合作框架协议》,甲乙双方拟合作进行“绿色金融服务产业园区”的开发及建设。
8-30	威创股份	公司拟向中国建设银行股份有限公司广州新城海滨花园支行申请贷款金额人民币3500万元,由广州凯得融资担保有限公司提供担保。
8-30	天地数码	公司拟定2018年半年度利润分配预案如下:以公司最新的总股本65,438,000股为基数,向全体股东每10股派发现金股利2.00元人民币(含税),共派发现金股利13,087,600元(含税)。
8-30	古鳌科技	董事会审议通过了《关于注销子公司的议案》,同意公司注销全资子公司温州海数电子有限公司和公司控股子公司北京古鳌金融服务外包有限公司并授权公司经营管理层依法办理相关清算和注销事项。
8-30	天地数码	董事会审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》,同意将公司募集资金投资项目中“年产2.2亿平方米高性能热转印成像材料(一期)扩建项目”和“全球营销中心建设项目”延期至2020年6月30日前完成。
8-30	高伟达	鉴于原7名2015年限制性股票股权激励对象及原1名2016年限制性股票股权激励对象因离职已不符合激励条件,公司对离职的原激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票共计19.2万股进行回购注销,同时对公司注册资本进行相应的变更。
8-30	卫宁健康	鉴于6名首次授予限制性股票、5名预留授予限制性股票激励对象因个人原因离职,已不符合激励条件,拟对其已获授但尚未解锁的全部限制性股票回购注销,涉及股数为222,180股,总回购款1,156,097.016元。
8-30	和仁科技	因激励对象胡连升、邵培申离职,公司对胡连升、邵培申已获授但尚未解锁的130,000股限制性股票进行回购注销。完成限制性股票回购注销登记工作后,公司总股本由83,220,000股减至83,090,000股。本次回购价格为16.53元/股。

公告日期	公司名称	内容摘要
8-30	用友网络	公司公布 2018 年股票期权与限制性股票激励计划草案,拟向激励对象授予股票权益合计不超过 132.600 万份,涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股。其中股票期权 88.397 万份,限制性股票 44.203 万股。
8-30	ST 运盛	公司于 8 月 29 日与王振华、杨娜签署了《股权收购框架协议》,公司拟以支付现金的方式购买上海国际医药贸易有限公司 51%股权。
8-30	博思软件	公司公布 2018 年股票期权激励计划实施考核管理办法。该办法适用于参与公司本次股票期权激励计划的所有激励对象,考核指标为公司业绩和个人绩效。
8-30	诚迈科技	公司于 8 月 28 日收到北京仲裁委员会关于诚迈科技诉乐融致新电子科技有限公司合同纠纷案的判决书,裁决结果为由乐融致新电子科技有限公司向诚迈科技支付共计人民币 1,313,713 元。
8-30	中科金财	董事刘开同先生于 2018 年 8 月 27 日、29 日通过大宗交易减持公司股份共计 149 万股,占公司总股份的 0.44%。
8-30	浪潮软件	公司将注销股票期权 237.34 万份。调整后,公司股票期权激励计划已授予但尚未行权的股票期权数量为 274.66 万份。
8-31	长城科技	2018 年 1 月至 6 月,中国长城科技集团股份有限公司及下属公司共收到约人民币 2,525.40 万元政府补助。
8-31	北信源	公司于近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书,该发明属于信息技术领域,公开了一种支持云部署的企业级安全即时通信系统和方法。该发明已应用于信源豆豆 Linkdood 产品。
8-31	信息发展	持公司股份 68,300,712 股的股东上海中信电子发展有限公司、张曙华、刘理洲、李志卿、张元利、张颖计划在自本公告发布之日 15 个交易日后至 2018 年 12 月 31 日期间内以集中竞价方式及大宗交易方式减持本公司股份 4,147,600 股。
8-31	华胜天成	公司拟向平安医保科技出售全资子公司长天科技有限公司剥离相关资产后的 100%股权,交易初始对价为 1.58 亿元人民币,经初步测算,本次交易完成后预计将对公司产生约 1 亿元-1.2 亿元的收益。
8-31	天夏智慧	公司下属全资子公司杭州天夏科技集团有限公司领取了由国家教育部颁发的科学技术进步二等奖证书,同时公司员工夏建统、李建平获得科技技术二等奖。获奖项目为与浙江工商大学等单位合作研究的“城市多元异构数据集成计算关键技术及产业化应用”项目。
8-31	泛微网络	华软创投于 2018 年 6 月 21 日开始通过集中竞价方式减持公司无限售条件流通股,目前共减持 1,025,103 股,减持总金额为 90,930,058.34 元,减持均价为 88.70 元/股,减持计划实施完毕。

公告日期	公司名称	内容摘要
9-1	信雅达	董事会同意作价人民币 8580.2023 万元转让公司持有的杭州趣链科技有限公司 5.7201%股权给理想国际控股集团有限公司或其指定的第三方。
9-1	京天利	公司已顺利实施权益分派方案，向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 4,560 万股，不送股，不派发现金股利，转增后公司总股本增加 19,760 万股。

资料来源：WIND、平安证券研究所

## 六、投资建议

上周，计算机行业指数小幅下跌 0.63%，跑输沪深 300 指数 0.91 个百分点，市场表现位于 28 个申万一级行业中游。计算机行业上市公司半年报已于上周末全部发布，根据我们的初步统计，2018 年上半年，行业上市公司营收同比增长 26%，归母净利润同比增长 14%，行业上市公司整体业绩平稳增长。其中云计算和工业互联网主题板块表现亮眼，体现了我国推动企业上云政策的成效。我们认为，在业绩支撑和国家政策的推动下，云计算和工业互联网主题未来将获得更好的投资机会。另外，自主可控作为国家政策大力推动的战略方向，建议重点关注。在投资标的方面，我们重点推荐浪潮信息、广联达、东方国信、深信服、美亚柏科、汉得信息、辰安科技。

图表9 重点推荐和建议关注的上市公司

股票名称	股票代码	收盘价 (2018-8-31)	EPS			P/E			投资评级
			2018E	2019E	2020E	2018E	2019E	2020E	
广联达	002410.SZ	29.80	0.46	0.50	0.64	65.3	59.2	46.3	强烈推荐
汉得信息	300170.SZ	11.07	0.45	0.58	0.77	24.6	18.9	14.3	强烈推荐
辰安科技	300523.SZ	67.19	1.56	2.15	2.82	43.1	31.3	23.8	强烈推荐
美亚柏科	300188.SZ	18.67	0.46	0.62	0.84	40.3	30.1	22.1	推荐
东方国信	300166.SZ	12.27	0.54	0.68	0.87	22.8	17.9	14.1	推荐
浪潮信息	000977.SZ	26.13	0.46	0.65	0.89	57.1	40.3	29.3	推荐
深信服	300454.SZ	93.09	1.78	2.37	3.17	52.2	39.3	29.4	推荐

资料来源：WIND、平安证券研究所

## 七、风险提示

(一) 工业互联网推广进度不及预期

作为复杂的新兴技术，当前工业互联网处于发展初期，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，对相关个股的股价形成压制。

### （二） 财政 IT 支出力度不及预期

当前宏观经济增速下滑迹象明显，政府财政收入状况极可能有所恶化。由于相当一部分计算机行业上市公司的业务需求来自政府支出或与其紧密相关，如政府在 IT 领域的财政支出力度下滑，将对相关公司的业绩形成负面影响。

### （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，流动性紧张或风险偏好低迷，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。

## 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。

平安证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。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 2018 版权所有。保留一切权利。



### 平安证券综合研究所

电话：4008866338

#### 深圳

深圳市福田区益田路 5033 号平安金融  
融中心 62 楼  
邮编：518033

(四)

#### 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