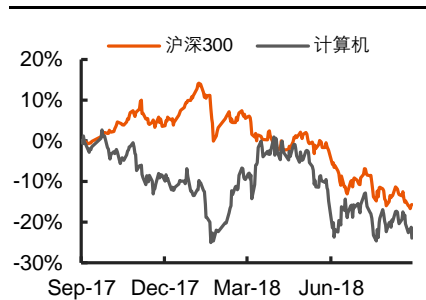


计算机行业周报

卫健委印发《试行办法》，百度将开源车路协同方案

强于大市（维持）

行情走势图



相关研究报告

《行业周报*计算机*关键信息基础设施安全保护条例将出台，信息安全法制化加强》 2018-09-09

《行业周报*计算机*华为发布新一代AI芯片，百度与长城达成战略合作》 2018-09-03

《行业周报*计算机*第四届智博会在深圳举办，强调智慧社会等新型智慧城市内涵》 2018-08-26

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股大部分板块下跌，仅家用电器、汽车、采掘、银行板块微涨，但涨幅均不超过1%；电子、建筑材料、医药生物跌幅较大，跌幅均超过4%。计算机板块下跌3.98%，跑输沪深300指数2.90个百分点，涨幅在28个申万一级行业中排名倒数第4位，P/E下降至41.74。

■ **融资融券及限售股解禁：**截止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440.02亿元，相比此前一周减少4.23亿元，板块两融余额流通市值比为3.63%，与此前一周持平。上周，英飞拓、四维图新、维信诺、浙大网新4家公司有限限售股上市流通；本周，有限限售股解禁公司或有恒银金融、任子行等。

■ **卫健委印发《国家健康医疗大数据标准、安全和服务管理办法（试行）》，推动我国健康医疗大数据的应用发展：**9月13日，卫健委印发《国家健康医疗大数据标准、安全和服务管理办法（试行）》（以下简称“《试行办法》”），《试行办法》明确了健康医疗大数据的定义、内涵和外延，以及制定本办法的目的依据、适用范围、遵循原则和总体思路等，明确了各级卫生健康行政部门的边界和权责，各级各类医疗卫生机构及相应应用单位的责权利，并对标准管理、安全管理、服务管理等三个方面进行了规范。

在标准管理方面，《试行办法》提出“国家卫生健康委员会负责统筹规划、组织制定全国健康医疗大数据标准，监督指导评估标准的应用工作。省级卫生健康行政部门（含省级中医药主管部门）负责监督指导评估本地区健康医疗大数据标准的应用工作”。在安全管理方面，《试行办法》要求“责任单位应当按照国家网络安全等级保护制度要求，构建可信的网络安全环境。健康医疗大数据中心、相关信息系统等均应开展定级、备案、测评等工作”。在服务管理方面，《试行办法》提出“国家卫生健康委员会负责按照国家信息资源开放共享有关规定，建立健康医疗大数据开放共享的工作机制，加强健康医疗大数据的共享和交换，统筹建设健康医疗大数据上报系统平台、信息资源目录体系和共享交换体系”。

同时，在管理监督方面，《试行办法》要求“各级各类医疗卫生机构应当接入相应区域全民健康信息平台，传输和备份医疗健康服务产生的数据，并向卫生健康行政部门开放监管端口”。我们认为，《试行办法》的印发，将促进我国健康医疗大数据共享机制的形成，推动我国健康医疗大数据的规范有序发展，对我国健康医疗大数据产业的发展具有里程碑式的意义。

■ **百度宣布2018年底将正式开源Apollo车路协同方案：**9月14日，百度副总裁、智能驾驶事业群组总经理李震宇在“百度Apollo媒体沟通会”上，

宣布百度 2018 年底将正式开源 Apollo 车路协同方案，向业界开放 Apollo 在车路协同领域的技术和服 务。早在 2016 年，百度就已开始布局“车路协同”全栈研发，是业内最早布局车路协同的公司之一，并在场景数据和测试里程积累上取得了阶段性进展。李震宇表示，Apollo 车路协同方案的正式开源，是 Apollo 发展历史上的重要时刻，它标志着 Apollo 开放平台进入了车端和路侧整体开源的新阶段。截至目前，Apollo 已拥有 100 多家合作伙伴。我们认为，百度开源 Apollo 车路协同方案，将有助于提高我国自动驾驶技术的整体水平，进一步加快自动驾驶技术在我国落地。

- **投资建议：**上周，计算机行业指数下跌 3.98%，跑输沪深 300 指数 2.90 个百分点，涨幅在 28 个申万一级行业中排名倒数第 4 位。9 月 13 日，卫健委印发《试行办法》，在标准管理、安全管理、服务管理三个方面对健康医疗大数据的应用进行了规范。我们认为，《试行办法》的印发，将促进我国健康医疗大数据共享机制的形成，推动我国健康医疗大数据的规范有序发展，对我国健康医疗大数据产业的发展具有里程碑式的意义。我们建议关注医疗信息化领域的投资机会。另外，延续我们中期策略的观点，云计算、工业互联网和自主可控仍是我们推荐关注的领域。在投资标的方面，我们重点推荐广联达、辰安科技、浪潮信息、东方国信、美亚柏科、深信服，建议关注卫宁健康。

- **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	15
六、	投资建议	18
七、	风险提示	19

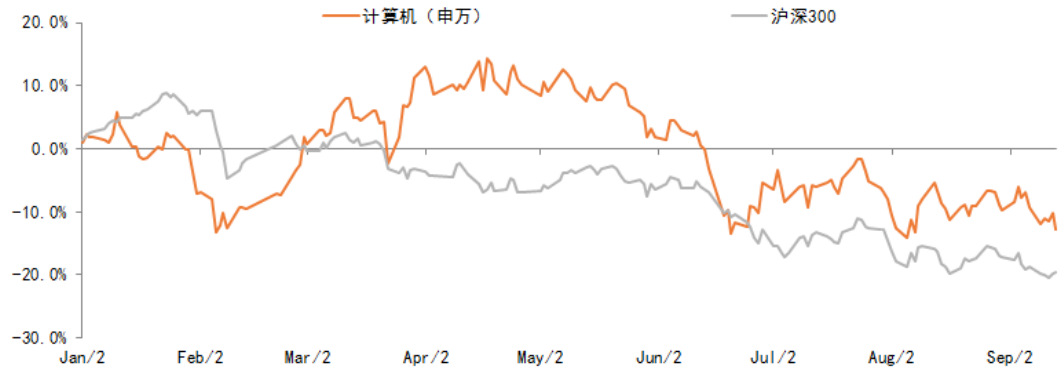
图表目录

图表 1	计算机行业指数上周下跌 3.98%，跑输沪深 300 指数 2.90 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倒数第 4 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	重点推荐和建议关注的上市公司	18

一、行业表现回顾

上周（2018.9.10 - 2018.9.14）沪深两市共计 5 个交易日，申万计算机行业指数下跌 3.98%，同期沪深 300 指数下跌 1.08%，计算机行业指数跑输市场 2.90 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 12.86%，沪深 300 指数累计下跌 19.57%，计算机行业指数累计跑赢市场 6.71 个百分点。

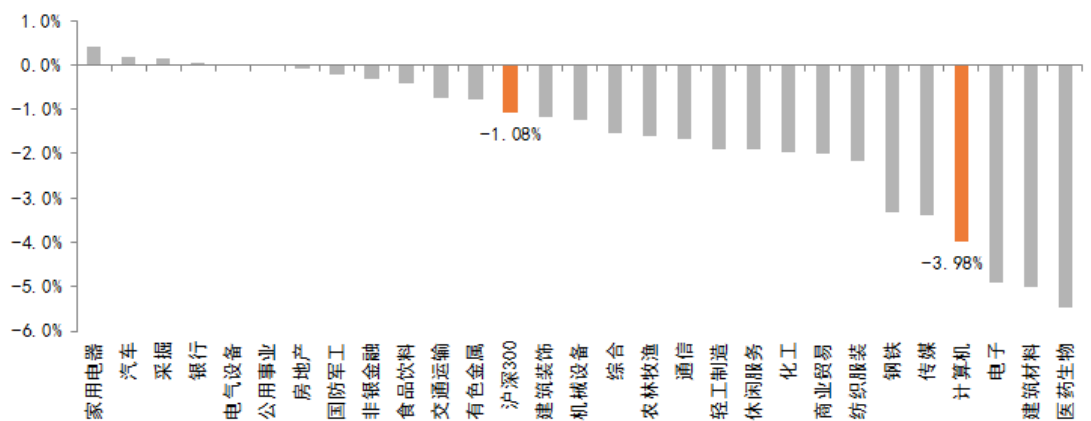
图表1 计算机行业指数上周下跌 3.98%，跑输沪深 300 指数 2.90 个百分点



资料来源：WIND、平安证券研究所

上周，A 股大部分板块下跌，仅家用电器、汽车、采掘、银行板块微涨，但涨幅均不超过 1%；电子、建筑材料、医药生物跌幅较大，跌幅均超过 4%。在 28 个申万一级行业中，计算机板块表现居于下游，周涨幅排名倒数第 4 位。

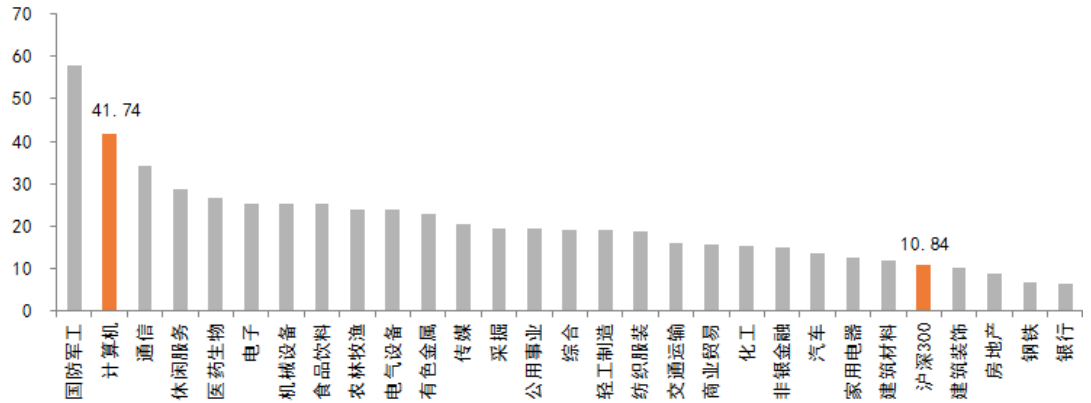
图表2 计算机行业指数周涨幅在 28 个申万一级行业中排名倒数第 4 位



资料来源：WIND、平安证券研究所

上周最后一个交易日（9月14日），计算机行业市盈率（TTM，整体法，剔除负值）为 41.74，估值水平较此前一周有所下跌。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。

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, 仅 25 只股价上涨, 172 只下跌, 4 只整周停牌, 1 只平盘。涨幅榜中, 天夏智慧以 17.45% 的涨幅领跑, 除赛为智能、联络互动外, 其余入榜个股涨幅均未超过 3%; 跌幅榜中, *ST 工新以 22.47% 的跌幅领跌, 凯瑞德、拓尔思等紧随其后。

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)
天夏智慧	17.45	16.09	24.38	12.52
赛为智能	8.94	8.40	14.18	23.83
联络互动	5.49	6.32	6.38	62.53
雄帝科技	2.73	16.02	30.53	41.17
汉得信息	2.65	-9.12	15.50	25.12
广电运通	2.60	7.23	3.64	20.25
云赛智联	2.42	4.59	2.50	27.83
朗新科技	2.31	2.17	2.45	100.52
佳发教育	2.13	-0.88	12.92	57.42
和仁科技	1.69	4.48	6.07	85.37

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	-22.47	-39.96	0.14	-16.36
凯瑞德	-20.00	17.46	109.76	-26.61

拓尔思	-12.43	-12.43	5.07	26.55
长亮科技	-12.29	-10.63	14.34	107.41
浩云科技	-11.96	-13.91	3.27	30.00
真视通	-11.66	-1.55	17.30	36.10
浪潮软件	-10.36	-6.35	31.82	42.25
用友网络	-10.18	-10.15	6.42	82.53
中新赛克	-10.00	-3.26	27.44	63.61
浪潮信息	-9.30	-9.68	17.71	63.44

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（9月13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440.02亿元，相比此前一周减少4.23亿元，板块两融余额流通市值比为3.63%，与此前一周持平。（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	4500.65	8.34	4591.58	8.18	-90.92	0.15
用友网络	2425.20	4.81	2377.91	4.53	47.29	0.28
万达信息	2304.69	11.60	2316.07	11.92	-11.37	-0.32
恒生电子	2211.35	6.59	2217.72	6.63	-6.37	-0.04
四维图新	2087.55	10.77	2212.64	10.91	-125.10	-0.15
东华软件	2054.56	8.08	2060.71	8.19	-6.15	-0.10
同方股份	1568.33	5.60	1580.58	5.61	-12.25	-0.01
浪潮信息	1563.54	4.69	1584.57	4.74	-21.03	-0.05
卫士通	1263.39	6.74	1236.92	6.63	26.47	0.11
新大陆	1248.84	9.62	1267.82	9.71	-18.98	-0.09
紫光股份	1041.90	8.53	1031.14	8.55	10.76	-0.02
东软集团	1033.37	7.24	1050.43	7.34	-17.06	-0.10

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 (%)
卫宁健康	1032.35	5.98	1052.85	6.20	-20.50	-0.22
中国软件	1020.57	7.50	1141.16	7.98	-120.60	-0.48
华胜天成	1020.39	12.10	1025.50	12.15	-5.11	-0.04
数码科技	934.63	20.56	924.42	20.66	10.20	-0.11
佳都科技	900.08	9.57	902.18	9.53	-2.10	0.03
汉得信息	896.95	13.34	880.36	13.39	16.59	-0.05
浪潮软件	854.78	13.96	893.84	13.74	-39.06	0.22
浙大网新	849.31	10.89	879.44	11.99	-30.14	-1.11
航天信息	830.54	1.49	784.89	1.45	45.65	0.04
金证股份	819.37	10.24	826.70	10.39	-7.33	-0.15
银江股份	794.04	15.79	803.83	15.53	-9.79	0.25
易华录	789.27	8.75	818.79	8.93	-29.52	-0.18
神州泰岳	681.21	12.23	690.42	12.33	-9.21	-0.10
方正科技	658.23	10.79	657.21	10.62	1.02	0.17
远光软件	632.95	13.65	631.80	13.67	1.15	-0.02
广电运通	597.75	5.09	595.33	5.21	2.42	-0.12
海兰信	569.90	15.78	575.25	15.86	-5.35	-0.08
太极股份	563.74	4.45	592.99	4.63	-29.25	-0.18
启明星辰	535.30	4.86	541.43	4.95	-6.13	-0.08
二三四五	527.30	2.75	554.29	2.84	-26.99	-0.10
石基信息	503.97	2.97	448.02	2.64	55.96	0.33
威创股份	503.06	9.25	494.24	8.96	8.81	0.29
荣之联	491.97	11.35	497.36	11.23	-5.39	0.12
立思辰	487.91	10.32	485.08	9.76	2.83	0.56
榕基软件	467.84	12.98	469.38	12.80	-1.54	0.17
中远海科	418.92	13.75	419.34	13.75	-0.43	0.00
捷成股份	397.85	3.76	391.27	3.59	6.57	0.17

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 (%)
航天长峰	360.91	9.62	351.18	9.57	9.73	0.06
同花顺	340.89	3.73	343.96	3.51	-3.07	0.22
广联达	311.99	1.25	312.51	1.22	-0.52	0.02
聚龙股份	306.01	8.36	312.27	8.69	-6.26	-0.33
雷柏科技	302.87	8.82	301.56	8.80	1.31	0.02
天津磁卡	295.53	8.84	298.02	8.92	-2.49	-0.07

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	英飞拓	2018-09-10	15.83	定向增发机构配售股份
	四维图新	2018-09-10	798.34	股权激励限售股份
	维信诺	2018-09-11	14,000.00	追加承诺限售股份上市流通
	浙大网新	2018-09-12	10,121.08	定向增发机构配售股份
本周	东方网力	2018-09-19	46.33	股权激励限售股份
	恒银金融	2018-09-20	5,335.00	首发原股东限售股份
	任子行	2018-09-21	10,068.44	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

【马云公布传承计划, 将由张勇接任董事局主席】9月10日, 马云公布卸任计划: 明年9月10日开始, 他将不再担任阿里巴巴董事局主席, 该职位将由现任 CEO 张勇接任。马云将继续担任阿里巴巴集团董事会成员, 直至 2020 年股东大会。他表示, 自己将“继续担任阿里巴巴合伙人, 为合伙人组织机制做努力和贡献”, 还将“回归教育”。(人民网 9/10)

【无锡车联网示范应用项目将亮相世界物联网大会】由公安部交科所、中国移动、华为等六家单位牵头发起的无锡车联网（LTE-V2X）示范应用项目将在9月15日至18日2018世界物联网博览会亮相。奥迪、福特等国内外知名汽车厂共同参与了该城市级车路协同平台测试研究。（金融界 9/10）

【日立宣布同腾讯在物联网领域达成战略合作】日立宣布，在物联网领域已与腾讯控股达成战略合作协议。两家公司未来将探讨向日立擅长的升降机和空调设备等引进腾讯物联网系统，为在生产第一线和物流领域实现有效运用。（环球网 9/10）

【中国移动在雄安新区成功试点部署超级智能系统】中国移动通信集团日前在河北雄安新区试点部署并成功演示超级智能系统，为河北雄安新区城市综合治理、环境监控等领域的智慧城市应用提供了可行性方案。本次演示的成功，为进一步研究、验证超级智能系统与5G网络相结合，特别是基站址部署、共平台应用的目标打下了基础。（新华社 9/10）

【滴滴出行将与日本出租车运营商合作推出叫车服务】近日，滴滴出行与日本出租车运营商第一交通产业株式会社签署协议，预计从今年秋季开始在大阪提供出租车叫车服务，协议涵盖600辆出租车。同时，双方将着手在东京、京都等更多旅游地区推出叫车服务。（彭博 9/10）

【AMD显卡颓势，市场占有率不断下降】根据最新的统计机构Jon Peddie Research统计，2018年第二季度，AIC总共出货了32亿美元的显卡，同时市场占有率方面，AMD市场份额持续下降，在最新的市场占有率中为30.9%，而Nvidia的市场占有率则为69.1%。（IT之家 9/10）

【腾讯AI Lab开源业内最大规模多标签图像数据集】腾讯AI Lab宣布将于9月底开源“Tencent ML-Images”项目，该项目由多标签图像数据集ML-Images，以及业内目前同类深度学习模型中精度最高的深度残差网络ResNet-101构成。据悉，ML-Images包含了1800万图像和1.1万多种常见物体类别，足以满足一般科研机构及中小企业的使用场景。（36氪 9/10）

【三星在纽约设立第六家人工智能中心，研究机器人技术】三星电子日前表示，在纽约设立了旗下第六家全球人工智能研究中心，由6月加盟三星的人工智能机器人权威专家丹尼尔·李出任主任。同时，基于神经工程学的AI领域著名学者承现峻将作为首席研究科学家参与AI先导研究。（TechWeb 9/10）

【传商汤科技获软银10亿美元投资，估值60亿美元】据悉，软银中国已投资商汤科技10亿美元，将商汤估值抬至60亿美元。商汤科技目前的主要业务为计算机视觉技术以及深度学习算法，是计算机视觉和深度学习领域的算法提供商，落地在安防监控、金融、手机、移动互联网和深度学习芯片五大领域；在核心技术上，主攻人脸识别、视频监控识别算法、增强现实、文字识别、自动驾驶识别算法和医疗影像识别算法几项技术。（凤凰网 9/10）

【联合国制定区块链安全标准，中国代表团贡献量位居第一】联合国旗下国际电信联盟通讯标准化组织（ITU-T）SG17安全工作组会议于9月11日在日内瓦举行，会议上各国代表团提交了关于区块链技术安全国际标准提案，中国代表团共提交12项技术安全提案，位列世界第一，其中360公司有5项标准提供入选，在中国代表团中贡献度最大。（金融界 9/11）

【阿里与俄罗斯三巨头成立合资公司】北京时间9月11日，阿里巴巴董事局主席马云在俄罗斯出席第四届东方经济论坛论坛。当天，阿里巴巴集团与俄罗斯直接投资基金（RDIF）、Mail.Ru集团、MegaFon宣布建立战略合作伙伴关系，成立合资公司AliExpress Russia。新公司将包含阿里巴巴旗下的速卖通（AliExpress）目前在俄罗斯的业务。（新浪科技 9/11）

【中国联通参加2018世界电信展，积极展示5G创新业务】9月10日至13日，由国际电信联盟ITU主办的2018世界电信展在南非举行，大会主题为“利用创新实现更加智慧的数字化发展”。中国联通作为中国国家展团重要成员，重点展示了5G智慧生活、5G网络转型、家庭互联网IPTV、能力开放平台、一带一路等亮点业务。（证券时报 9/11）

【河北省印发企业上云三年行动计划】河北省信息化和工业化深度融合工作领导小组办公室印发《河北省企业上云三年行动计划（2018-2020年）》提出，以基础设施上云、平台系统上云、业务应用上云、设备产品上云为重点，大力推进万家企业上云，加快各类信息技术在企业中的普及应用，低成本提高两化融合水平，迅速提高生产管理效率、优化业务流程，促进产业链上下游高效对接、业务协同和资源优化配置，为构建数据驱动的制造业新生态提供支撑。（中证网 9/11）

【字节跳动建立南京研发中心和 AI 研究院】字节跳动宣布将在南京成立研发中心，未来两年内该中心逐步发展 300 人的技术研发团队，吸纳人工智能研究员、算法工程师和产品研发工程师等各类优秀技术人才。此外，字节跳动南京研发中心还将开设 AI 研究院，结合南京高等院校的科研人才优势，解决 AI 领域基础核心问题并探索产品应用转化。（选股宝 9/11）

【高通正式发布智能手表芯片骁龙 Wear 3100】高通在近期推出了名为 Snapdragon Wear 3100 的全新手表处理器，旨在延长电池续航时间，增强屏幕显示时间，提供更多传感器来获取运动信息。高通公司表示，首批搭载 Wear 3100 芯片的手表将在今年年底前上市。（金融界 9/11）

【日本瑞萨电子欲以 67 亿美元收购美国 IDT】日本芯片制造商瑞萨电子日前宣布，同意以约 67 亿美元的价格收购美国芯片制造商 IDT，以加强与英伟达及英特尔在自动驾驶领域的竞争。根据交易条款，瑞萨电子将支付每股 49 美元现金，此项交易预计将于明年上半年完成。（新浪科技 9/11）

【微软推出应用开发管理云服务 Azure DevOps】微软近日宣布推出应用开发管理云服务 Azure DevOps，作为 Visual Studio Team Services 的继任，帮助开发人员更快地交付软件并提供更高质量的软件。Azure DevOps 对于开源项目和小项目是免费的，对于大型团队费用从每月 30 美元到每月 6150 美元。（凤凰网 9/11）

【AT&T 确认三星、爱立信以及诺基亚为其 5G 设备供应商】据外媒报道，美国无线运营商 AT&T 宣布三星、爱立信和诺基亚将为其提供 5G 网络设备。5G 建设方面，公司表示今年在休斯顿、杰克逊维尔、路易斯维尔、新奥尔良和圣安东尼奥(五个城市的部分地区推出移动 5G 网络。（证券时报 9/11）

【Uber 聘请首位全球营销总监，力争脱离品牌困境】北京时间 9 月 11 日早间消息，Uber 已聘请首位全球首席营销官 Rebecca Messina，继续改善其陷入困境的品牌形象。Rebecca Messina 是可口可乐资深营销高管，此前是白酒制造商 Beam Suntory 营销负责人。（新浪科技 9/11）

【三星电子加大进军印度攻势，于印度开设全球最大手机旗舰店】近日，三星电子旗下最大手机旗舰店在印度班加罗尔开业，希望借此缩小在印度市场上与苹果的差距。三星印度移动业务资深副总裁称，三星计划在印度其他城市开设更多类似门店。（路透中文网 9/11）

【美检方调查谷歌监控用户位置，谷歌或面临天价罚单】据美联社，目前美国亚利桑那州检方已对谷歌启动了调查，原因在于在谷歌多个互联网产品中，即使用户关闭了位置历史，谷歌仍继续采集用户位置数据。根据亚利桑那州法律，对消费者欺骗的企业，检方可对其处以每个用户一万美元的罚款，考虑到谷歌产品的海量用户，谷歌可能面临天价罚单。（腾讯科技 9/11）

【李飞飞卸任谷歌云 AI/ML 首席科学家，重返斯坦福】谷歌云官方博客发布文章称，目前担任谷歌云 AI/ML 首席科学家的李飞飞将重返斯坦福大学，转为担任谷歌云 AI/ML 顾问，卡耐基梅隆大学计算机学院院长 Andrew Moore 将负责谷歌云 AI 业务。（金融界 9/11）

【恩智浦重组高管团队：汽车事业部总经理 Kurt Sievers 晋升为总裁】近日，恩智浦半导体公司宣布重组高管团队，现任执行副总裁兼汽车事业部总经理 Kurt Sievers 将出任恩智浦半导体公司总裁，全面负责公司各业务线。Kurt Sievers 表示恩智浦期将坚持“智慧生活 安全连结”的企业愿景，带给客户更多可扩展的嵌入式和模拟解决方案。（新浪科技 9/11）

【Verizon 将推出全球首个 5G 商用服务】美国电信运营商 Verizon 近日宣布，将于 10 月 1 日在休

斯顿、印第安纳波利斯、洛杉矶部分地区以及加利福尼亚州萨克拉门托的北部地区提供针对家庭互联网用户的 5G 商用服务，客户可享受每秒 300 MB 至 1 GB 宽带速度。该服务为全球首个商用 5G 宽带互联网服务。(界面新闻 9/12)

【云知声联合平安好医生起草智能语音识别行业标准规范】日前，云知声联合平安好医生共同起草了《中文语音识别难度分级认证规范》，是国内首个中文智能语音识别难度的标准规范。《认证规范》将中文语音识别难度分为 L1-L4 四个等级，并分别从声学和语言学两个维度确定了信噪比、普通话水平等十余个影响因素，对智能语音交互类产品在实际应用场景下的识别率提供了定级依据。(36 氪 9/12)

【华夏银行与航天信息在物联网等领域达成战略合作】9月12日，华夏银行与航天信息在杭州签署战略合作协议，并发布双方首个合作产品“龙惠贷”。双方宣布，未来将在食品药品溯源、物联网交通、供应链金融、企业生态互联等多个领域开展深度合作，为实体经济及物联网企业提供智慧金融服务。(证券时报 9/12)

【南京大学携手英特尔成立人工智能 IPCC 中心】9月12日，南京大学与英特尔宣布成立英特尔-南京大学人工智能联合研究中心，双方将在人工智能技术创新、人才培养以及生态建设方面进一步加强合作。据悉，英特尔-南京大学人工智能研究中心将为学员提供借助英特尔 AI 平台将 AI 技术用于解决实际问题的实践经验，进行以硬件和软件为导向的 AI 培训。(雷锋网 9/12)

【日本发布自动驾驶汽车安全指南】9月12日，日本国土交通省正式对外发布了《自动驾驶汽车安全技术指南》，明确规定了 L3、L4 级自动驾驶汽车所必须满足的一系列安全条件。日本国土交通省希望借此促进汽车厂商对自动驾驶汽车的进一步开发，并主导国际话语权，继续探讨自动驾驶相关的国际标准的制订。(选股宝 9/12)

【央行联手 5 家银行开发区块链平台】近日，“粤港澳大湾区贸易金融区块链平台”在深圳正式试运行。该平台致力于打造立足粤港澳大湾区，面向全国，辐射全球的开放金融贸易生态。湾区贸易金融区块链平台是在央行数字货币研究所、深圳金融科技研究院联合中国银行、建设银行、招商银行、平安银行、渣打银行及比亚迪经过近两个月的封闭开发完成。(21 经济网 9/12)

【苹果自动驾驶测试车增至 70 辆】据外媒报道，苹果公司正继续增加其自动驾驶测试车辆。根据加州车辆管理局数据，苹果现已有 70 辆汽车获准在加州测试，测试监控司机注册人数为 139 名。去年 7 月测试数量为 66 辆。(凤凰网 9/12)

【工信部：中国积极参与全球 5G 标准制定】2018 年世界电信展 10 日在南非德班举办，工信部副部长陈肇雄在会上强调，中国高度重视 5G 发展，支持企业、产业组织深入开展国际交流合作，积极参与全球 5G 标准制定，协同开展研发试验，研究制定频谱规划。全球 5G 发展已进入商用部署的关键时期，迫切需要全球业界携手合作，让广大用户早日分享 5G 发展成果。(人民网 9/12)

【蔚来汽车 9 月 12 日美股上市】蔚来汽车于 9 月 11 日盘后进行 IPO 发行定价，预计发布 1.6 亿 ADS，发行价格区间为 6.25 至 8.25 美元，最高募集资金 15.18 亿美元。12 日，IPO 首日开盘价 6 美元，较发行价下跌 4.15%，一度跌超 13%至 5.35 美元，午盘重返发行价收于 6.60 美元。(华尔街见闻 9/12)

【2018 人工智能计算大会在京举行】9月12日，主题为“计算，让 AI 无处不在”的 2018 人工智能计算大会 (AICC 2018) 在京举行，来自中国工程院、美国工程院、美国杜克大学学术界领袖，以及来自微软、Intel、百度云、阿里云、浪潮、今日头条等 AI 产业界领袖，带来了 40 场 AI 前沿主题演讲，吸引 2000 多位各行业领域研究人员、开发者、用户和工业界代表参会。(环球网 9/12)

【京东物流与 ABB 签署协议，将在智能物流产业链等方面开展合作】9月12日，京东物流与全球领先的机器人技术和解决方案提供商 ABB 签署战略合作协议。根据协议内容，京东物流将携手 ABB

重点推进以工业机器人为代表的智能设备在物流行业的自动化设计以及一系列自动化生产线的升级改造，打造智能物流行业解决方案体系。(证券时报 9/12)

【国家卫健委印发三大互联网医疗新规】9月12日，国家卫生健康委员会印发《互联网医院管理办法(试行)》《互联网诊疗管理办法(试行)》《远程医疗服务管理规范(试行)》三份互联网医疗文件。互联网医疗新规有助于规范互联网诊疗行为，发挥远程医疗服务积极作用，提高医疗服务效率，保证医疗质量和医疗安全。(动脉网 9/12)

【Facebook 推出新 AI 系统：有助于检测仇恨言论】近日，Facebook 宣布开发出一款新型人工智能系统，该系统通过阅读和理解社交网络的图像和视频，进行仇恨性言论检测。凭借这套新系统，Facebook 可以更容易地发现平台上哪些内容违反了仇恨言论规则。(新浪科技 9/13)

【国家卫健委发布《国家健康医疗大数据标准、安全和服务管理办法(试行)》】9月13日，国家卫生健康委员会发布《关于印发国家健康医疗大数据标准、安全和服务管理办法(试行)的通知》，责任单位应当加强健康医疗大数据的使用和服务，创造条件规范使用健康医疗大数据，推动部分健康医疗大数据在线查询。(新华社 9/13)

【斑马网络完成首轮融资 16 亿元估值进入独角兽行列】据悉，阿里和上汽合作成立的斑马网络已完成 16 亿元首轮融资，本轮融资由国投创新领投，云锋基金、尚颀资本跟投，本轮融资主要用于顶尖人才的引进和前瞻性技术研发，以推进各业务线迅速扩张和生态开放，继续扩大斑马网络的领先优势。(界面 9/13)

【菜鸟战略投资易流科技，加快物流业数字化智能化】9月13日，菜鸟网络布战略投资物流行业智慧物联网公司易流科技。这次战略投资后，菜鸟与易流会发挥 IoT 物联网、人工智能和大数据的优势，服务于中国数百万辆货车，帮助货主和车主进行智能线路优化、智能货物配载和驾驶安全调度等，朝供应链全流程数字化迈进。(腾讯一线 9/13)

【苹果召开 2018 秋季新品发布会】北京时间9月13日凌晨，苹果在圣何塞 Apple Park 的 Steve Jobs Theater 举办了一年一度的秋季新品发布会，发布了 iPhone Xs, iPhone Xs Max, iPhone XR 三款新 iPhone，同时还发布了全新设计的 Apple Watch Series 4。(新浪科技 9/13)

【首单区块链融资业务落地深圳】近日，央行牵头推动的国内首单将区块链技术引入供应链金融的试点业务落地深圳，仅 20 分钟就帮助一家企业获取贷款。该平台正致力于打造立足粤港澳大湾区，面向全国辐射全球的开放金融贸易生态圈。(选股宝 9/13)

【联想与 NetApp 达成全球战略合作关系，助力加速客户数字转型】9月13日，联想和全球混合云数据管理领域的权威企业 NetApp 公司宣布达成多方位的全球战略合作伙伴关系，致力于帮助全球客户从边缘到核心再到云，全面打造现代化 IT 架构。此外，双方还将在中国筹建一家合资公司，该合资公司将提供满足本地需求的定制化存储产品和数据管理解决方案，满足中国市场和云生态系统的独特要求。(腾讯科技 9/13)

【百度视觉团队获谷歌 AI 目标检测竞赛冠军】近日，百度视觉团队在全球最大规模目标检测竞赛 Google AI Open Images-Object Detection Track 中获得冠军，并受邀在顶级视觉学术会议 ECCV2018 上进行分享。(雷锋网 9/13)

【人工智能公司西井科技推出自动驾驶品牌“Qomolo 逐路”】人工智能公司西井科技正式推出自动驾驶品牌“Qomolo 逐路”，并发布全时无人驾驶电动重卡 Q-Truck。该车采用开创性的无驾驶室整车设计，可应用于港口、物流园区，矿版，高速等多场景。同时，西井科技正式宣布与振华重工、珠海港、西藏珠峰三家 A 股上市公司达成合作。(界面 9/13)

【中国电信宣布与阿里云达成合作，联合布局智慧家庭领域】9月12日，在 2018 电信天翼智慧家庭联盟大会上，中国电信与阿里云 IoT 达成重大合作，中国电信智能家居平台和阿里云 IoT 物联网

智能生活飞燕平台形成平台级合作关系，双方平台将全面互通，并联合布局智慧家庭领域。(亿邦动力 9/13)

【谷歌拟投资 1.4 亿美元拓展智利数据中心】据外媒报道，谷歌计划投资 1.4 亿美元拓展其位于智利首都圣地亚哥附近 Quilicura 地区的数据中心。该数据中心是谷歌在拉丁美洲唯一的数据中心，已于 2015 年开始全面运营，新投资将会扩大该数据中心规模至两倍以上。(腾讯科技 9/13)

【阿里健康携手艾尔建推出医美品牌数字化平台】制药企业艾尔建公司与阿里健康宣布签署战略合作协议，为中国市场推出数字化医美消费者教育与咨询平台。双方将以移动互联网、人工智能等创新技术为驱动力，整合自身在中国医疗美容领域的优势资源，积极探索线上、线下结合的 O2O 模式。(美通社 9/13)

【阿里云即将在英开展服务，与亚马逊、微软展开竞争】英国多家媒体报道称，阿里云将在英国设立数据中心，首期上线的产品包括弹性计算、储存、网络站点、数据库和安全管理，进一步为欧洲市场提供服务。这意味着，阿里云与亚马逊云服务、微软云服务在欧洲的竞争即将展开。(参考消息 9/13)

【微脉获 3000 万美元 B 轮融资】近日，“互联网+医疗健康”服务平台微脉完成 3000 万美元 B 轮融资，由千骥资本领投、经纬中国、及创始人裘加林个人跟投。本轮融资将用于提升医院线上线下结合的服务体验，扩大服务内容和边界，拓展合作城市和医院，孵化和探索创新业务。(亿邦动力 9/13)

【联想与 NetApp 达成全球战略合作关系，助力加速客户数字转型】9 月 13 日，联想和全球混合云数据管理领域的权威企业 NetApp 公司宣布达成多方位的全球战略合作伙伴关系，致力于帮助全球客户从边缘到核心再到云，全面打造现代化 IT 架构。此外，联想和 NetApp 还将在中国筹建一家合资公司，该合资公司将提供满足本地需求的定制化存储产品和数据管理解决方案，满足中国市场和云生态系统的独特要求。(腾讯科技 9/13)

【Uber 将向多伦多无人驾驶汽车中心投资 1.5 亿美元】据外媒，Uber 宣布将在多伦多投资 1.5 亿美元支持无人驾驶汽车研究。这项为期 5 年的投资计划包括 2019 年初在多伦多开设技术中心，负责开发 Uber 无人驾驶技术。(新浪科技 9/14)

【阿里巴巴车路协同再获新进展：同英特尔、大唐电信集团达成战略合作】9 月 14 日，阿里巴巴 AliOS 宣布将与英特尔、中国信科集团旗下大唐电信集团展开智能交通-车路协同领域的战略合作。未来，将全面布局智能道路交通网络建设，致力于打造数字化和智能化的交通体系，实现车路协同。(财联社 9/14)

【腾讯研究院发布《2018 年全球自动驾驶法律政策研究报告》】近日，腾讯研究院发布了《2018 年全球自动驾驶法律政策研究报告》。报告认为目前中国自动驾驶汽车领域仍面临立法空白、上路测试面临合法性质疑、高精地图测绘和使用受到法律限制等法律政策障碍；在宏观政策支持自动驾驶技术发展的同时，国家和地方也在陆续出台监管政策细则，规范自动驾驶。(36 氪 9/14)

【百度 Apollo 宣布 2018 年底将正式开源车路协同方案】9 月 14 日，百度副总裁、智能驾驶事业群组总经理李震宇在“百度 Apollo 媒体沟通会”上宣布，2018 年底将正式开源 Apollo 车路协同方案，向业界开放百度 Apollo 在车路协同领域的技术和服务，让自动驾驶进入“聪明的车”与“智能的路”相互协同的新阶段。(华尔街见闻 9/14)

【英特尔：Mobileye ADAS 产品已经应用在 2700 万辆汽车中】英特尔战略合作与创新业务部中国区总监张瑞接受媒体采访时表示，Mobileye 和英特尔产品融合进展顺利。据英特尔方面介绍，Mobileye 的 ADAS 已经应用在 2700 万辆汽车中，其 EyeQ 芯片的 2017 年出货量达到 868 万。(界面 9/14)

【瑞芯微联合首发 ARM 架构人工智能开发平台】瑞芯微与 ARM 中国、OPEN AI LAB 发布了基于 RK3399 芯片的 EAIDK 开发平台，成为采用 ARM 架构的首个人工智能开发平台。该平台面向嵌入式人工智能应用方向产品的设计与开发，平台接口齐全、设计具备较强拓展性。(证券时报 9/14)

【工信部：加大对核心芯片等关键汽车电子产品产业化支持力度】在第二届中国汽车电子大会上，工业和信息化部电子信息司副司长乔跃山认为，智能计算平台成为发达国家争相抢占的制高点，也成为我国汽车电子产业今后攻坚发展的核心任务和重点工作。乔跃山表示，工信部电子信息司将继续推动针对汽车电子新技术、新产品的试点示范应用，进一步加大对核心芯片、智能传感器等关键汽车电子产品产业化支持力度。(36 氪 9/14)

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
9-10	博思软件	公司公布《2018 年股票期权激励计划草案》，本激励计划拟向 413 名激励对象授予 594.906 万份股票期权，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 12,963.60 万，占总股本的 4.59%，行权价格为 21.06 元/股。
9-10	博思软件	公司公布《重大资产购买报告书草案》，以现金支付方式收购钟勇锋、钟伟锋、昆仑嘉能合计持有的广东瑞联 78%股权，其中向钟勇锋购买其持有的广东瑞联 31.49%股权，向钟伟锋购买其持有的广东瑞联 13.51%股权、向昆仑嘉能购买其持有的广东瑞联 33%股权。经交易各方协商确定，本次交易广东瑞联 100%股权估值 15,279 万元。
9-11	海联讯	公司控股子公司北京天宇讯联科技有限公司拟以自有资金合计出资 1000 万元分别在杭州、唐山投资设立全资子公司。
9-11	麦迪科技	公司及全资子公司麦迪斯顿（北京）医疗科技有限公司于 2018 年 6 月 26 日至 2018 年 9 月 7 日期间，累计收到各类政府补助资金 621.77 万元，占公司最近一个会计年度经审计净利润的 12.17%。
9-11	迪威迅	公司于近日收到公司控股股东北京安策恒兴投资有限公司通知，获悉北京安策所持有本公司的部分股份被司法冻结，累计被司法冻结的公司股份 36,788,401 股，占公司股份总数的 12.25%。
9-11	同花顺	持有 64,018,000 股的大股东、董事叶琼玖女士，持有股份 55,239,472 股的上海凯士奥投资咨询有限公司，持有股份 27,609,690 股的大股东、董事于浩淼先生，持有股份 24,256,000 股的董事王进先生拟自公告起 15 个交易日后未来六个月内，以集中竞价交易方式或大宗交易方式合计减持本公司股份不超过 42,780,790 股。

公告日期	公司名称	内容摘要
9-11	四维图新	公司子公司 Mapbar Technology Limited 拟进行增资扩股，通过认购新发行的 A 股优先股，引进投资者 Image Cyber、Top Grove、Advantech，投后持股比例分别为：7.488%、7.488%和 6.397%。蔚来资本拟以人民币 10,000 万元通过境内可转债方式投资图吧 BVI 的境内全资子公司北京图吧科技。
9-11	拓尔思	公司公布《发行股份购买资产并募集配套资金报告书》，拟通过发行股份的方式作价 6,378.26 万元购买江南等 4 名自然人持有的科韵大数据 35.43% 股权。公司拟通过询价方式向不超过 5 名特定对象非公开发行股份募集总额预计不超过 6,378.26 万元的配套资金。
9-11	东方通	公司审议通过了《关于对全资子公司增资的议案》，拟以自有资金对全资子公司北京微智信业科技有限公司进行增资，增资金额人民币 38,700 万元。
9-11	安硕信息	公司于今日收到上海金融法院送达的应诉通知书及传票等诉讼材料。原告蔡喜得请求判令被告安硕信息赔偿其经济损失人民币 437,762.35 元；依法判令高鸣对原告的经济损失承担连带赔偿责任；请求判令被告承担本案的诉讼费用。
9-11	正元智慧	公司公布《关于公司享受国家规划布局内重点软件和集成电路企业所得税优惠的公告》，公司被认定为 2017 年度享受国家规划布局内重点软件和集成电路企业所得税优惠政策企业。
9-11	正元智慧	公司审议通过《关于控股子公司收购资产的议案》，同意公司控股子公司浙江小兰智慧科技有限公司以人民币 4,500 万元（含税）收购杭州雄伟科技开发股份有限公司存货、设备类固定资产、无形资产等部分资产。
9-11	三泰控股	公司拟联合全资子公司维度金融投资设立成都三泰维度资产管理有限公司（暂定名），主要从事资产管理、不良资产出资业务，投资规模为人民币 10,000 万元，其中公司出资 3,400 万元，维度金融出资 6,600 万元，分别持有三泰资管 34% 和 66% 的股权。
9-11	证通电子	公司公布《关于持股 5% 以上股东未来三个月减持计划的提示性公告》，公司持股 5% 以上股东财通基金计划自公告公布三个月之内，通过大宗交易、集中竞价减持不超过 15,454,705 股公司股份，不超过总股本的 3%。
9-11	GQY 视讯	公司 2016 年度、2017 年度连续两个会计年度经审计的净利润为负值，若公司 2018 年度经审计的净利润仍为负值，深圳证券交易所可能暂停公司股票上市。

公告日期	公司名称	内容摘要
9-12	仁东控股	公司收到公司持股 5%以上股东民众创新出具的《告知函》和相关法律文书获悉,民众创新因与爱施德网络小贷借款合同纠纷案判决书已经发生法律效力。深圳市福田区人民法院将于 2018 年 10 月 13 日 10 时至 2018 年 10 月 14 日 10 时止,执行拍卖民众创新持有的公司股票 15,436,017 股。
9-12	汇金股份	公司与公司控股股东鑫汇金签署了《关于转让上海棠宝电子商务有限公司股权协议书》,公司拟向控股股东鑫汇金转让其持有的上海棠宝电子商务有限公司 25%股权,股权转让价款为 1,324.545 万元。
9-12	佳发科技	公司发布《关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告》。根据公告,公司持股 5%以上股东陈大强持有公司股份 18,262,462 股,占公司总股本的 13.09%。陈大强计划自公告披露之日起十五个交易日后的三个月内,通过集中竞价方式减持公司股份不超过 1,395,246 股(占公司当前总股本比例 1%)。
9-12	蓝盾股份	公司公开发行 538.0000 万张可转换公司债券,每张面值 100 元,发行总额 53,800.00 万元。发行方式采用向原股东优先配售,原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)通过深圳证券交易所交易系统网上向社会公众投资者发行,认购金额不足 53,800.00 万元的部分由主承销商余额包销。
9-12	捷成股份	公司总经理韩胜利先生因工作安排原因,近日向公司董事会递交辞职报告,申请辞去公司总经理职务。
9-12	恒锋信息	公司收到招标代理机构重庆厚德能源工程技术咨询有限公司发来的中标通知书,公司为重庆市九龙坡区公共安全视频监控建设联网应用项目中标单位,中标金额为 80,670,796.84 元。
9-12	天夏智慧	全资子公司天夏科技收到《贵定县教育基础设施及城市管理配套设施 PPP 项目中标通知书》,以天夏科技为牵头单位的联合体被确定为中标单位,中标金额为人民币 90,269.06 万元。
9-12	天夏智慧	全资子公司天夏科技收到《延津县基础教育提升暨义务教育发展基本均衡县创建建设项目中标通知书》,天夏科技(牵头人)、浙江中财荃兴投资有限公司、北京城云投资有限公司联合体被确定为中标单位,中标金额为人民币 24,046.46 万元。
9-13	赛为智能	公司与中电智云控股有限公司在北京市签订了大数据建设、分析、云服务合同书,合同总价为人民币 145,000 万元(暂定价)。
9-13	东软集团	公司间接控股子公司东软睿驰汽车技术分别收到广汽本田汽车有限公司、东风本田汽车有限公司的定点通知,将选择东软睿驰作为指定款新能源汽车的部件供应商,为其供应电池包 PACK,预计未来两年涉及总金额为 20 亿人民币左右。

公告日期	公司名称	内容摘要
9-13	威创股份	公司董事会收到公司董事兼副总经理王红兵先生的辞职报告。王红兵先生因个人原因申请辞去公司董事和副总经理职务,王红兵先生辞职后不再担任公司及下属子公司任何职务。
9-13	威创股份	公司全资子公司威学教育与徐刚、阳光视界签订了《关于广东阳光视界教育科技有限公司之投资协议》,威学教育以现金 5,000 万元向阳光视界增资认购阳光视界新增的 633,156.86 元注册资本,增资后,阳光视界注册资本为 5,065,254.86 元,威学教育占 12.50%。
9-13	天地数码	公司全资子公司浙江天浩数码科技有限公司获得国家知识产权局颁发的发明专利证书,本发明涉及一种热转印色带,具体涉及一种水性树脂基热转印色带。主要适用于用 PET(聚酯)、PVC(聚氯乙烯)、PE(聚乙烯)、BOPP(聚丙烯)等为材料的高档标签。
9-14	迪威迅	因近期股价非理性波动,公司控股股东北京安策分别在德邦证券股份有限公司、金元证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、第一创业证券股份有限公司、深圳市高新投集团有限公司质押的股票出现违约情形,上述质权人可能对质押股票进行违约处置。
9-14	汉得信息	公司收到控股股东及世纪控制人陈迪清先生、范建震先生出具的《关于减持公司股份的进展暨提前终止减持计划的告知函》,二者决定提前终止拟于 2018 年 8 月 9 日至 2019 年 2 月 8 日减持其持有的本公司股份合计不超过 50,000,000 股的减持计划。

资料来源: WIND、平安证券研究所

六、投资建议

上周,计算机行业指数下跌 3.98%,跑输沪深 300 指数 2.90 个百分点,涨幅在 28 个申万一级行业中排名倒数第 4 位。9 月 13 日,卫健委印发《试行办法》,在标准管理、安全管理、服务管理三个方面对健康医疗大数据的应用进行了规范。我们认为,《试行办法》的印发,将促进我国健康医疗大数据共享机制的形成,推动我国健康医疗大数据的规范有序发展,对我国健康医疗大数据产业的发展具有里程碑式的意义。我们建议关注医疗信息化领域的投资机会。另外,延续我们中期策略的观点,云计算、工业互联网和自主可控仍是我们推荐关注的领域。在投资标的方面,我们重点推荐广联达、辰安科技、浪潮信息、东方国信、美亚柏科、深信服,建议关注卫宁健康。

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 (2018-9-14)	EPS			P/E			投资评级
			2018E	2019E	2020E	2018E	2019E	2020E	
广联达	002410.SZ	26.21	0.46	0.50	0.64	57.5	52.1	40.7	强烈推荐
辰安科技	300523.SZ	62.87	1.56	2.15	2.82	40.4	29.3	22.3	强烈推荐

美亚柏科	300188.SZ	17.69	0.46	0.62	0.84	38.2	28.5	21.0	推荐
东方国信	300166.SZ	12.15	0.54	0.68	0.87	22.8	17.9	14.0	推荐
浪潮信息	000977.SZ	23.60	0.46	0.65	0.89	51.6	36.4	26.4	推荐
深信服	300454.SZ	84.83	1.78	2.37	3.17	47.5	35.8	26.8	推荐
卫宁健康	300253.SZ	13.90	0.20	0.27	0.36	70.3	51.4	38.2	-

资料来源：WIND、平安证券研究所

注：卫宁健康 2018-2020 年的 EPS 取自 Wind 一致预期。

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，这可能会为投资者带来损失。

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替行使独立判断。

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 号平安金融中心 62 楼
邮编：518033

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