

计算机

行业快报

华为发布五大 AI 发展战略，赋能全业务场景，解密达芬奇关键技术，引领 AI 生态走向成熟

【事件】10月10日，华为全联接 2018 大会上，华为轮值董事长徐直军首次系统阐释了华为五大 AI 发展战略、解密了达芬奇项目的关键技术、发布了两款全球领先的 AI 芯片，及其全栈全场景的 AI 解决方案。

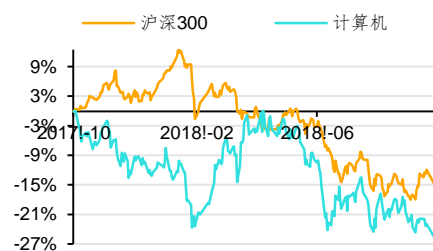
【点评】

华为 AI 战略及技术路线的发布不仅仅代表华为在云计算和人工智能领域提出了清晰的战略、具备了高水平的技术积累，同时也为我国其他人工智能厂商和产业链各个环节的发展提供了指引，有利于加快我国人工智能生态的成熟和应用场景落地，从而带动相关产业链的快速崛起：

- 1、华为的五大 AI 发展战略为 AI 产业链提供了明确的指引：**1) 在计算视觉、自然语言处理和决策推理等领域内构筑机器学习基础能力；2) 打造面向云、边缘和终端等场景的全栈解决方案；3) 面向全球打造人工智能开放生态和人才培养；4) 把 AI 思维和技术引入现有产品和服务，实现解决方案的 AI 增强；5) 对准海量作业场景，应用 AI 提升内部的管理效率。
- 2、华为在 AI 领域的发力，预示着 ICT 领域的传统竞争对手和云计算/AI 领域的新兴厂商均将面临更强大的竞争：**作为一家硬件技术领先的 ICT 厂商，五大 AI 战略的推出，表明其在云计算业务上找到了很好的切入方式，本次发布的面向开发者的 Paas 服务 Modelarts、跨平台 AI 训练/推理框架 Mindspore、自动化算子开发工具 CANN、以及底层的 AI 芯片和自主 IP 所构成的全栈解决方案，将强化其产品和解决方案，使之在与其他硬件厂商和云计算服务厂商的竞争中更具优势，包括开创更多应用场景，建立产品与解决方案的系列化、差异化、技术性能、低成本优势等。
- 3、华为 AI 基础技术的突破将加快 AI 产业生态成熟，带动国内产业链的整体突破：**华为首次解密了达芬奇项目的五个核心 IP 和两款芯片，IP 计算性能从高到低依次包括 Max、Mini、Lite、Tiny、Nano 五个层级，可完整覆盖云端、边缘计算和终端侧的所有应用场景，开创了比寒武纪 IP 覆盖场景更全面的全新的人工智能 IP 架构。其中基于 Max IP 的芯片算力最高可达 256T，远超谷歌和英伟达的相关芯片。而基于 Mini IP、集成 H.265 高清解码的 16 通道全高清视频解码器芯片则是目前低功耗场景最强算力的边缘计算 SoC，后续还将陆续推出系列化及面向物联网终端的芯片。
- 4、华为数据中心和边缘计算 AI 芯片的发布对传统安防厂商既是机遇也是挑战：**华为新发布的两款芯片 Ascend910 和 Ascend310 分别用于数据中心和边缘计算，加上之前发布的 Kirin980 芯片，华为已经有三款分别覆盖数据中心、边缘计算和手机应用的芯片，虽然华为澄清不对外卖芯片，而只会以 AI 加速模块、AI 服务器和云服务的形式向第三方销售，但我们判断集成 H.265 高清编码器、作为系列安防芯片之一的 Hi3559A 仍会延续既定的策

投资评级 同步大市-A 维持

一年行业表现



资料来源：贝格数据

| 升幅% | 1M | 3M | 12M |
|------|-------|-------|--------|
| 相对收益 | -8.35 | -4.72 | -11.03 |
| 绝对收益 | -6.57 | -8.41 | -26.94 |

分析师

蔡景彦
 SAC 执业证书编号：S0910516110001
 caijingyan@huajinsec.cn
 021-20377068

报告联系人

崔安杰
 cuanjianjie@huajinsec.cn

报告联系人

胡朗
 hulang@huajinsec.cn
 021-20377062

相关报告

- 计算机：AI 应用精彩纷呈，技术探索永无止境 2018-09-21
- 行业应用软件：互联网医疗新政落地，行业发展迎来机遇 2018-09-17
- 计算机：计算机行业中报综述：整体稳健增长，细分行业前景可期 2018-09-04
- 行业应用软件：电子病历建设迎春风，医疗信息化发展再提速 2018-09-03
- 计算机：Gartner 发布 2018 新兴技术成熟曲线，首届智博会在重庆开幕 2018-08-27

略向安防和无人机等厂商销售，从而加快安防领域的 AI 升级，带来新的市场机会。但同时，由于华为将视频业务作为战略重点之一，对于传统安防厂商和终端厂商也是一个重要的挑战。

- ◆ **风险提示：**持续关注华为 AI 战略与关键技术的落地进展及对安防、人工智能、云计算等领域上市公司的影响。

行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

蔡景彦声明，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

华金证券股份有限公司（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：

本报告仅供华金证券股份有限公司（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、篡改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“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金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。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券股份有限公司

地址：上海市浦东新区锦康路 258 号（陆家嘴世纪金融广场）13 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsec.com