

中美经贸磋商达成共识，关注行业长期投资价值

——计算机行业周报

分析师：王洪磊

SAC NO: S1150516070001

2018年12月3日

证券分析师

王洪磊
022-28451975
wanghl@bhzq.com

投资要点：

● 行情走势

上周，沪深300指数上涨0.93%，计算机行业下跌0.89%，行业跑输大盘1.82个百分点，其中硬件板块下跌0.95%，软件板块下跌0.61%，IT服务板块下跌1.41%。个股方面网达软件、东软载波、博彦科技涨幅居前；华平股份、汉邦高科、旋极信息跌幅居前。

● 国际市场

亚马逊正在推出从卫星捕获数据的云服务；GE医疗推出系列基于新型“Edison”智能平台的应用智能产品，帮助医生改善患者治疗效果；英特尔Mobileye子公司合作亚马逊云计算服务，加速自动驾驶研发；现代起亚与沃达丰在智能网联领域开展合作。

● 国内市场

长沙市政府与腾讯签订合作协议，携手打造长沙城市超级大脑；依图医疗发布全球首个AI全部位辅助诊断产品；国泰君安携手腾讯，云端金融科技加速证券服务智能化；滴滴在雄安成立智慧交通公司，智慧中小巴落地新区。

● A股上市公司重要动态信息

荣科科技：拟推530万份股票期权和280万股限制性股票激励计划；思维列控：拟推300万股限制性股票激励计划；数字政通：拟推2083.50万份股票期权和630万份限制性股票激励计划；证通电子：中标中国邮政2018年智能柜员机设备集中采购项目；中国长城：与国科微电子等签署战略合作协议，共同推进网络安全和信息化产业发展；辰安科技：拟2.88亿元收购科大立安100%股权，完善公司消防领域战略布局；银信科技：拟1.12亿元收购大连银行0.44%股权，拓展公司城市及农村商业银行IT服务市场；南天信息：拟1456.37万元收购鸟瞰智能10.67%股权，加深人工智能应用场景在金融业布局；科蓝软件：拟收购大陆云盾51%股权，开拓电子认证服务及云上信息安全服务系列产业布局；中国长城：子公司拟5.88亿元收购中元股份18.68%股权，实现高新电子板块的军工战略目标；德赛西威：收购ANTEBB公司100%股权，助力公司在智能驾驶等三大业务群战略布局落地；东华软件：拟投资设立四家子公司，助力公司全国战略布局。

● 投资策略

上周，沪深300指数震荡上涨，中小板全周收涨弱于大盘，创业板全周收涨强于大盘。计算机行业小幅下跌，行业内个股跌多涨少，行业内概念板块涨多跌少，其中移动互联网、物联网、能源互联网涨幅居前，次新股、生物识别、智能物流跌幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为42.6

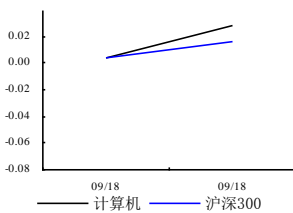
子行业评级

软件	中性
硬件	中性
IT服务	中性

重点品种推荐

太极股份	增持
恒华科技	增持
恒生电子	增持
浪潮信息	增持

最近一季度行业相对走势



倍，相对于沪深 300 的估值溢价率为 305.71%。虽然行业近三年在走势层面经历了大幅调整，但行业目前的估值水平仍高于历史估值区间底部，行业估值相对于大盘、行业业绩增长看，仍存调整空间。本周，亚马逊推出从卫星捕获数据的云服务，同时与英特尔子公司在云计算服务方面进行合作发力自动驾驶，表明亚马逊在深耕云计算领域的同时也在利用其技术向其他领域布局。与此同时，国内云计算巨头腾讯也与国泰君安携手利用云端金融科技提升传统金融机构的业务运营及创新效率。随着国外科技巨头的步步紧逼，国内云计算巨头必然会加快步伐，国内的竞争也会日趋激烈。我们认为，巨头的加码竞争有利于云计算产业链上下游企业的优胜劣汰，掌控产业链核心竞争力的公司将脱颖而出。现代起亚与沃达丰在智能网联领域展开合作，同期依图医疗也发布了全球首个 AI 全部位辅助诊断产品。正如我们之前的判断，人工智能的基础研究在逐步深化，应用领域也在加速落地，有望推动人工智能相关企业的业绩。建议投资者关注人工智能应用领域的长期投资价值。政策方面，国家主席习近平应邀同美国总统特朗普在阿根廷布宜诺斯艾利斯举行会晤，双方决定停止升级关税等贸易限制措施，此次中美就经贸问题达成共识标志着中美贸易摩擦告一段落，利好整体股市。此前，对于计算机行业来说，贸易战的影响主要在于上游核心器件的供应及下游产品出海等方面的影响，此次会晤达成共识将有望使贸易战对行业的影响逐步消除。从长期来看，虽然贸易摩擦告一段落，但中国的科技创新的脚步将不会停下，智能制造和科技创新将是中国经济由高速发展向高质量发展的必然方向。从细分个股和板块看，部分个股在经历估值回调后，已处于历史估值低位，在未来业绩增长确定性较高的前提下可以逢低积极布局。本月是 2018 年度的最后一个月，四季度为大部分上市公司的收入和利润集中确认期，投资者可重点关注业绩超预期的个股。综上，我们认为行业面对的内外环境较为复杂，加之估值仍有调整空间，因此行业的趋势性行情难以展开，仍建议投资者关注业绩确定性高、估值合理的优质白马股进行长期布局。继续维持行业“中性”的投资评级，板块方面，建议积极关注云计算、人工智能、工业互联网板块，股票池继续推荐太极股份（002368）、恒华科技（300365）、恒生电子（600570）、浪潮信息（000977）。

风险提示：宏观经济风险、人工智能技术突破受阻、政策落地低于预期。

目 录

1.行情走势	5
2.行业动态	5
2.1 国际市场	5
亚马逊正在推出从卫星捕获数据的云服务.....	5
GE 医疗推出系列基于新型“Edison”智能平台的应用智能产品，帮助医生改善患者治疗效果.....	6
英特尔 Mobileye 子公司合作亚马逊云计算服务，加速自动驾驶研发.....	8
现代起亚与沃达丰在智能网联领域开展合作.....	8
2.2 国内市场	9
长沙市政府与腾讯签订合作协议，携手打造长沙城市超级大脑.....	9
依图医疗发布全球首个 AI 全部位辅助诊断产品.....	10
国泰君安携手腾讯，云端金融科技加速证券服务智能化.....	11
滴滴在雄安成立智慧交通公司，智慧中小巴落地新区.....	12
3.A 股上市公司重要动态信息.....	13
荣科科技：拟推 530 万份股票期权和 280 万股限制性股票激励计划.....	13
思维列控：拟推 300 万股限制性股票激励计划.....	13
数字政通：拟推 2083.50 万份股票期权和 630 万份限制性股票激励计划.....	14
证通电子：中标中国邮政 2018 年智能柜员机设备集中采购项目.....	14
中国长城：与国科微电子等签署战略合作协议，共同推进网络安全和信息化产业发展.....	15
辰安科技：拟 2.88 亿元收购科大立安 100% 股权，完善公司消防领域战略布局.....	15
银信科技：拟 1.12 亿元收购大连银行 0.44% 股权，拓展公司城市及农村商业银行 IT 服务市场.....	17
南天信息：拟 1456.37 万元收购鸟瞰智能 10.67% 股权，加深人工智能应用场景在金融业布局.....	18
科蓝软件：拟收购大陆云盾 51% 股权，开拓电子认证服务及云上信息安全服务系列产业布局.....	19
中国长城：子公司拟 5.88 亿元收购中元股份 18.68% 股权，实现高新电子板块的军工战略目标.....	20
德赛西威：收购 ANTEBB 公司 100% 股权，助力公司在智能驾驶等三大业务群战略布局落地.....	20
东华软件：拟投资设立四家子公司，助力公司全国战略布局.....	21
4.投资策略	22

表 目 录

表 1:周行业指数涨跌幅.....	5
表 2:计算机行业个股涨跌幅榜.....	5

1. 行情走势

上周，沪深 300 指数上涨 0.93%，计算机行业下跌 0.89%，行业跑输大盘 1.82 个百分点，其中硬件板块下跌 0.95%，软件板块下跌 0.61%，IT 服务板块下跌 1.41%。

个股方面网达软件、东软载波、博彦科技涨幅居前；华平股份、汉邦高科、旋极信息跌幅居前。

表 1: 周行业指数涨跌幅

板块名称	周涨跌幅 (%)
沪深300	0.93
中小板	0.87
创业板	1.58
CS计算机	-0.89
CS硬件	-0.95
CS软件	-0.61
CS IT服务	-1.41

资料来源: wind 渤海证券

表 2: 计算机行业个股涨跌幅榜

涨跌幅前5名				涨跌幅后5名			
名	证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	名	证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)
1	603189.SH	网达软件	18.86	1	300074.SZ	华平股份	-23.38
2	300183.SZ	东软载波	9.73	2	300449.SZ	汉邦高科	-20.77
3	002649.SZ	博彦科技	8.94	3	300324.SZ	旋极信息	-18.97
4	300379.SZ	东方通	8.56	4	300469.SZ	信息发展	-9.35
5	300366.SZ	创意信息	7.85	5	300513.SZ	恒泰实达	-8.73

资料来源: wind 渤海证券

2. 行业动态

2.1 国际市场

亚马逊正在推出从卫星捕获数据的云服务

【新浪科技】北京时间 11 月 28 日凌晨消息，亚马逊的云业务正在推出卫星连接

请务必阅读正文之后的免责声明

5 of 26

服务。这标志着该公司首次公开进军与太空相关的硬件业务，并继续努力支持该行业的不断增长。

根据一家生产和运营小型卫星公司 Spire Global 的消息，该公司的 AWS 地面基站（AWS Ground Station）部门正在全球范围内建立一个卫星设施网络。Spire 周二宣布，它将与亚马逊公司旗下云计算服务平台 AWS 合作开展新项目。该公司称，AWS 的地面基站将增强 Spire 已在全球建造的 30 多个地面站点。地面站是卫星在轨道上收发传输数据的重要环节。

“Spire 是太空服务市场中首批利用新推出 AWS 地面基站的公司之一”AWS 服务总经理 Shayn Hawthorne 在一份声明中说。

Spire 在轨道上有超过 60 个“立方体”大小的卫星。该公司的卫星上有多个传感器，可跟踪船只和飞机，并收集大气数据以预测天气。由于目前各种行业，从对冲基金到地球科学家再到航运业务，都使用到 Spire 的数据，Spire 将自己定义为一家分析公司。

Platzer 表示，“他们所做的这项服务只是 AWS 的延伸”。“Spire 建造了世界上最大的地面站网络之一....现在想象亚马逊一旦完成所有这些工作，Spire 唯一能做的就是从他们那里租用地面站的容量。”

Platzer 目前还不知道 AWS 地面基站设施的“确切数量”。Platzer 估计亚马逊现有的数据中心基础设施将使该服务迅速扩展。

“如果在五年内他们在全球拥有数百个地面站，我不会感到惊讶，” Platzer 说。

根据 Platzer 的说法，AWS 地面站网络的建造使得像 Spire 这样的卫星运营商不再需要投入重金打造自己的地面站。普莱泽表示，以后像 Spire 这样的公司只要支付运营成本，以“根据我们的需求租用亚马逊的地面站网络”。

资料来源：<https://tech.sina.com.cn/i/2018-11-28/doc-ihpevhcm0569602.shtml>

GE 医疗推出系列基于新型“Edison”智能平台的应用智能产品，帮助医生改善患者治疗效果

【动脉网】通过外媒资讯获悉，美国当地时间 2018 年 11 月 26 日，在北美放射学会（RSNA）芝加哥年会上，GE 医疗集团正在展示其基于新一代“Edison”

智能平台的应用智能产品，其新应用旨在帮助医院和卫生系统为患者提供更快、更精准的医疗服务。

GE 医疗宣称“Edison”平台是帮助医院从其技术中获取更多价值的一种方式。

“Edison”平台的各种临床应用可以部署在医疗设备、云端，这些临床应用是 Edison 的行业领先合作伙伴基于“Edison”平台开发出来的。

“‘Edison’为临床医生提供了一个集成的数字化平台，跨模式结合了来自供应商、医疗保健网络等的各种数据集。”GE Healthcare 首席执行官 Kieran Murphy 在一份声明中表示，“‘Edison’的应用程序包括最新的数据处理技术，使临床医生能够做出更快、更明智的决策，从而改善患者的治疗效果。”

“Edison”本周推出的应用程序包括：AIRx（在等待 FDA 批准上市），一种用于核磁共振脑部扫描的支持自动化工作流程的工具，其 AI 可提供自动化切片处方，以帮助减少以前冗余的手动步骤；急救护理套件（也在等待 FDA 批准）旨在帮助医生识别具有气胸危急情况的病例，以便确定图像审查的优先次序；CT 智能订阅，可持续访问最更新的 CT 软件，延长设备的生命周期；医学图像病灶区域的自动分割系统通过自动化提高了医疗服务率，有助于消除用户手动测量病灶的需要。

人工智能是 RSNA 的一个热门话题。最近公布的其他科技公告包括 Nuance 的 PowerScribe One 报告平台，McCormick Place 的包含大量人工智能教育课程平台。

GE 医疗指出，90%的医疗保健数据来自成像，但只有 3%的数据被分析或投入使用。通过“Edison”平台，该公司旨在帮助改进这些数据的统计方式。“这不是什么华而不实的小玩意或大胆疯狂而不太可能实现的人工智能。”GE 医疗集团爱迪生战略投资高级副总裁 Keith Bigelow 在一份声明中表示，“‘Edison’平台拥有开拓性但实用的技术，能够改善当今的工作设备和流程，并瞄准系统中存在的最大痛点。”

“复杂的数据中有很多隐藏的意义，但要挖掘其中的价值则需要多样且巧妙的处理才能。”加州大学旧金山分校外科副教授 Rachael Callcut 博士（他是数字健康创新中心数据科学主任并帮助 GE 医疗开发了该平台的急救护理套件）补充道，“人工智能让我们有机会看到那些被忽视的模式，并改变我们治疗患者的方式，最终提升临床疗效。”

资料来源:

<https://vcbeat.net/YjM3ZjVmNzcxMzQ0ODZlZTNiZTRmZDAzMTcwZDg2NmU>
=

英特尔 Mobileye 子公司合作亚马逊云计算服务，加速自动驾驶研发

【盖世汽车】据外媒报道，当地时间 11 月 26 日，亚马逊（Amazon）旗下公司亚马逊云计算服务公司（Amazon Web Services, Inc.，即 AWS）宣布，英特尔公司旗下自动驾驶子公司 Mobileye 已经选其为自动驾驶汽车业务的首选公共云提供商。

Mobileye 公司正在 AWS 上运行其核心工作，以提高速度、灵活性和计算能力。使用 AWS 广泛而深入的服务组合（包括计算、存储、数据库、分析、机器学习和边缘计算），Mobileye 能够快速创新，为汽车制造商提供最先进的自动驾驶应用。随着 Mobileye 在 AWS 上增加工作量，AWS 将在亚马逊简易储存服务（Amazon S3）上构建数据湖，以摄取、处理和分析数千兆数据，此类数据都来自 Mobileye 车辆的传感器、图像和视频源。如此一来，Mobileye 能够在更短的周期内对技术进行微调，迭代自动驾驶功能。

Mobileye 总裁兼首席执行官 Amnon Shashua 表示：“AWS 为我们提供了最全面的服务和最佳性能，因此我们能够获得实现自动驾驶汽车交付的云计算能力。我们将 AWS 作为我们首选的云服务提供商与我们整体技术战略和理想创新步伐是一致的，利用 AWS，我们不仅将成为一个更灵活的公司，还会继续保持我们 18 年来利用最先进机器学习和深度学习技术的传统。”

AWS 全球商业销售副总裁 Mike Clayville 表示：“通过 AWS，Mobileye 正加速引入技术，使自动驾驶车辆成为现实。AWS 具业界领先的云服务，可让 Mobileye 在高度可扩展的容错基础架构上快速创新，以最佳性能运行，从数据中获得启示，加速开发过程，尽快在道路上部署自动驾驶车辆。”

资料来源:

<http://auto.gasgoo.com/News/2018/11/270456315631170075204C601.shtml>

现代起亚与沃达丰在智能网联领域开展合作

【搜狐汽车】从外媒获悉，现代起亚与沃达丰开展泛欧洲合作，旨在为用户提供车载信息娱乐及车联网服务。这一战略合作将使现代与起亚获得了沃达丰的专业技术，为欧洲驾驶员提供更为出色的车载体，沃达丰的物联网网络将对该类车载资通讯技术研发起到支撑作用。

未来现代起亚的车载信息系统及车联网服务将依赖于沃达丰提供的内置网络功能，可提供实时交通信息、停车及定位服务、车载诊断及语音控制功能，可兼容 Android Auto 和 Apple CarPlay，并提供主流 App 装载在车机之中。

现代汽车 ICT 部门高级副总裁表示：“与沃达丰的战略合作可以为用户提供更优质的车联网服务。目前，这一服务已经得到欧洲综合性数据网络的支持，将于明年在整个欧洲投入，未来还会应用在即将发售的现代、起亚车型中，这意味着用户将获得更为精准的相关车联网信息。”

沃达丰物联网主管则表示：“沃达丰向车企提供车联网方案，其经验丰富，旨在帮助车企实现其车载技术的持续创新，并提升用户体验。公司很乐意与现代、起亚开展业内合作。

资料来源：http://www.sohu.com/a/278046603_455835

2.2 国内市场

长沙市政府与腾讯签订合作协议，携手打造长沙城市超级大脑

【腾讯科技】为了加快推动长沙市数字化发展进程，11月28日，长沙市人民政府与腾讯签署合作协议。根据协议，双方本着优势互补、共同发展的原则，携手打造长沙城市超级大脑，并在智慧城市、人工智能产业生态等方面展开广泛合作。助力长沙城市建设、产业建设智能化发展，培育人工智能新兴产业，加快传统产业转型升级。

此次合作，腾讯将在长沙落地腾讯（长沙）智慧产业总部，打造长沙本地化智慧应用与解决方案，同时利用腾讯自身的人工智能、大数据、云计算等技术优势和资源优势，为长沙城市超级大脑的建设提供战略支持和解决方案。省委常委、市委书记胡衡华，省委常委、湖南湘江新区管委会主任张迎春，省委常委、市秘书长夏建平，副市长邱继兴，腾讯公司高级执行副总裁、腾讯云与智慧产业事业

群总裁汤道生，腾讯公司副总裁张紓翔出席了本次签约仪式。

长沙连续 11 年当选“中国最具幸福感”的城市，在城市建设上一直不断努力。作为积极打造智慧城市“先锋部队”中的一员，为百姓、企业和政府带来更便捷的生活与工作体验，也是长沙一直以来的愿景与目标。而近年来，腾讯也一直在为成为各行各业的数字化助手去努力。

在此次合作中，作为长沙城市超级大脑建设的重要合作伙伴，腾讯提供稳定的技术支持和丰富的解决方案，以腾讯云为出口，开放腾讯技术服务与资源。从智慧政务、城市治理、医疗健康等领域入手，并由长沙城市超级大脑系统平台统筹，全方位助力长沙智慧城市的建成。

在智慧政务领域，政府部门如何打破数据壁垒、提高智慧办公能力，提升企业与民众的便捷体验，已成为政府数字化转型的重点。长沙市政府联合腾讯云，建设政务民生管理体系，从政府、企业与百姓三个层面，打通数据孤岛、提升内部协作，优化营商环境和民生服务水平。

接入政务云后，面向政府，通过协同办公平台，大大加快政府人员日常工作效率。指尖完成各类事项的审批与查看，确保工作高效率运转；面向企业，基于一窗受理模式，缩减证明材料反复确认的审批时间，改善营商环境；市民生活也将获得便捷，行动不便的老人可以在家通过手机办理养老相关业务，证件更新办理等也可以在线申请完成，“数据多跑路、群众少跑腿”，真正让群众办事体验大幅提升。

不仅如此，在智慧城市的建设中，城市治理也同样重要。双方将通过在智慧交通、公共安全、市场监督管理等领域的建设，助力长沙市打造智慧、安全、便捷的城市治理体系。降低长沙市城市管理成本，提升城市管理精细化水平。

同时，在医疗健康方面，长沙市将通过腾讯云，构建大数据治理服务平台，将数据集中处理，实现对互联网医院的全面监管。此外，腾讯还同步开放医学影像的远程诊断能力，大幅度提升乡村的医疗水平。

资料来源：<http://tech.qq.com/a/20181129/006913.htm>

依图医疗发布全球首个 AI 全部位辅助诊断产品

【东方财富网】11月28日，中国医疗AI企业依图医疗在北美放射学年会(RSNA)上发布全球首个基于医疗人工智能技术的癌症筛查智能诊疗平台及 care.ai 胸部

CT 智能 4D 影像系统，这是中国医疗 AI 企业首次在该年会上同时发布行业解决方案及最新产品。

此次发布的癌症筛查智能诊疗平台依托于依图医疗先进的系列医疗 AI 产品，以人工智能技术赋能癌症早筛领域，联合国内数百家医疗机构，建设涵盖肺癌、乳腺癌、宫颈癌、结直肠癌等多个高发癌症的智能诊疗平台，为临床专家提供影像检出、病灶分析、临床决策辅助、患者管理等 AI 服务。依图医疗表示，这是人工智能技术在全球范围内第一次基于大样本人口进行的重疾筛查。

作为癌症筛查智能诊疗平台的有力支撑，care.ai 胸部 CT 智能 4D 影像系统在全球范围内首次突破单一肺结节检出，病灶检出能力涵盖结节、斑片影、条索影、囊状影、纵膈淋巴结、胸腔积液等超过 95% 的胸部 CT 影像所见，并能够完成病灶征象分析与诊断，进行疗效预测与评价，是胸部 CT 影像智能诊断领域的重大突破，是全球首款能够进行全部位诊断的 AI 解决方案。

中华医学会放射学分会主任委员、北京协和医院放射科主任金征宇教授表示，care.ai 胸部 CT 智能 4D 影像系统涵盖多种病灶，能有效减轻临床医师工作压力，助力肿瘤早筛，将医疗 AI 从“可用”变成“好用”，并向“必须用”进化。

依图医疗副总裁方聪博士透露，在中国，AI 正在成为助力癌症早筛的重要工具，一项名为“AI 防癌地图”的大规模肿瘤早筛行动已经开始，已联合数百家医疗机构，覆盖中国 19 个省市自治区。以 AI 应用提升医疗机构服务供给能力，助力医疗机构进行大规模的肿瘤早筛行动，提升区域居民肿瘤早筛水平的同时，为大规模临床研究提供可靠的健康数据。

资料来源：

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1618444410345310850&wfr=spider&for=pc>

国泰君安携手腾讯，云端金融科技加速证券服务智能化

【金融界】11 月 29 日，在“2018 年证券新服务上海峰会”上，国内领先的证券服务商国泰君安与腾讯正式签署金融科技战略合作协议。双方表示将积极探索以云端金融科技提升业务运营及创新效率，为投资者提供系统化的高质量智能金融服务体验。

据了解，双方此次合作将包括探索云计算在互联网证券技术架构转型中的潜在应

用，并以定制开发或共同研发方式，实现语音识别、语音合成、图像识别、自然语言理解、知识图谱、深度学习等大数据、人工智能等技术能力，在金融级身份认证、智能风控、企业图谱、金融舆情等金融场景中的落地。腾讯云将助力国泰君安打造安全合规的高效率技术架构和智能化金融应用产品，加速业务数字化和智能化转型。

信息系统安全也是双方此次合作的重点。相关资料显示，2017年，53%的券商共计遭受到了4558次DDoS攻击，其中AA级券商是攻击的主要目标。双方此次合作，国泰君安将依托腾讯在安全防护的技术沉淀和经验积累，构建更强的证券APP及IT系统安全防护能力。

此外，基于腾讯丰富的生态资源和营销大数据能力，双方还会尝试将证券营销与社交场景相结合，基于社交权益创新和精准的目标用户特征进行智慧营销，有效提升证券获客效率。国泰君安还将基于腾讯成熟的音视频能力构建金融沙龙直播、远程理财咨询、投资者教育、金融视频回放等金融服务场景，为投资者打造无处不在的在线金融服务。

作为中国证券行业持续领先的综合服务商之一，国泰君安早在2016年公司的三年战略规划中就明确指出零售端以“科技+服务”双轮驱动，通过移动互联、大数据、人工智能、云计算等新技术应用，推进公司零售客户服务体系建设，为亿万级用户提供优质服务。

资料来源：

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1618538440198554878&wfr=spider&for=pc>

滴滴在雄安成立智慧交通公司，智慧中小巴落地新区

【网易科技】11月27日消息，滴滴出行近日在雄安注册成立了智慧交通公司，注册信息显示，滴滴正运用大数据、云计算等技术，为新区搭建新型智能公共交通体系。

据了解，为顺应雄安新区建设发展的要求，滴滴出行推出智慧中巴和智慧小巴，服务于新区多元化的出行需求。其中，智慧中巴服务公共交通主干线网，基于出行大数据预设虚拟站点，线路根据需求变化迭代更新；智慧小巴具有灵活、便捷、精准匹配的特点，应用人工智能及深度学习算法，快速实现运力资源调配、全局效率最优，希望为用户带来全新的公共出行服务体验。

资料来源: <http://tech.163.com/18/1127/15/E1KMJ1NT00097U7R.html>

3.A 股上市公司重要动态信息

荣科科技: 拟推 530 万份股票期权和 280 万股限制性股票激励计划

公司公告称, 公司计划向包括公司公告本计划草案时在公司(含控股子公司)任职的董事、高级管理人员、核心管理人员及核心技术(业务)骨干共 42 人授予权益总计 810.00 万份, 涉及的标的股票种类为 A 股普通股, 约占本计划草案公告时公司股本总额 33,857.2507 万股的 2.39%。其中, 公司拟向激励对象授予 530.00 万份股票期权, 涉及的标的股票种类为 A 股普通股, 约占本计划草案公告时公司股本总额 33,857.2507 万股的 1.57%。公司拟向激励对象授予 280.00 万股限制性股票, 涉及的标的股票种类为 A 股普通股, 约占本计划草案公告时公司股本总额 33,857.2507 万股的 0.83%。本计划授予的股票期权的行权价格为 6.01 元/股, 限制性股票的授予价格为 3.01 元/股。

公司表示, 本计划授予的股票期权, 在行权期的三个会计年度中, 分年度进行业绩考核并行权: 第一个行权期, 2018 年营业收入为基数, 2019 年营业收入增长率不低于 5%; 第二个行权期, 2018 年营业收入为基数, 2020 年营业收入增长率不低于 8%; 第三个行权期, 2018 年营业收入为基数, 2021 年营业收入增长率不低于 12%。

思维列控: 拟推 300 万股限制性股票激励计划

公司公告称, 公司拟向包括公司公告本计划草案时在公司任职的部分董事、中高层管理人员、核心技术及业务人员, 不包括独立董事、监事共 107 人授予限制性股票数量不超过 300 万股, 约占本激励计划草案公告时公司股本总额 160,000.00 万股的 1.8750%, 不超过公司股本总额的 10%。

公司表示, 按照本激励计划授予的限制性股票, 授予的限制性股票在解锁期分年度对公司财务业绩指标进行考核, 以达到公司财务业绩考核目标作为激励对象当年度解除限售的条件, 各年度业绩考核目标如下所示: 第一次解锁条件, 以 2017 年扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为基数, 2018 年扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润增长率不低于 10%; 第二次解锁条件, 以

2017 年扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为基数，2019 年扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润增长率不低于 20%；第三次解锁条件，以 2017 年扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为基数，2020 年扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润增长率不低于 30%。

数字政通：拟推 2083.50 万份股票期权和 630 万份限制性股票激励计划

公司公告称，公司拟向包括公司公告本计划草案时在公司（含控股子公司）任职的董事、高级管理人员及核心业务（技术）人员共 314 人授予权益总计 2713.50 万份，涉及的标的股票种类为 A 股普通股，约占本计划草案公告时公司股本总额 42,434.09 万股的 6.39%。授予部分具体如下：股票期权激励计划：公司拟向激励对象授予 2083.50 万份股票期权，涉及的标的股票种类为 A 股普通股，约占本计划草案公告时公司股本总额 42,434.09 万股的 4.91%。激励对象获授的每份股票期权在满足行权条件的情况下，拥有在有效期内以行权价格购买 1 股公司股票的权利。限制性股票激励计划：公司拟向激励对象授予 630.00 万股限制性股票，涉及的标的股票种类为 A 股普通股，约占本计划草案公告时公司股本总额 42,434.09 万股的 1.48%。本计划授予的股票期权的行权价格为 11.20 元/份，限制性股票的授予价格为 5.60 元/股。

公司表示，本计划授予的股票期权，在行权期的两个会计年度中，分年度进行业绩考核并行权，以达到业绩考核目标作为激励对象的行权条件。第一个行权期，满足以下两个条件之一：1、以 2017 年营业收入为基数，2018 年营业收入增长率不低于 5%；2、以 2017 年净利润为基数，2018 年净利润增长率不低于 30%。第二个行权期，满足以下两个条件之一：1、以 2018 年营业收入为基数，2019 年营业收入增长率不低于 5%；2、以 2018 年净利润为基数，2019 年净利润增长率不低于 30%。

证通电子：中标中国邮政 2018 年智能柜员机设备集中采购项目

公司公告称，公司于 2018 年 11 月 28 日收到采购人中国邮政集团公司的招标代理机构中国电子进出口有限公司下发的《中标通知书》，确定公司成为“中国邮政集团公司 2018 年智能柜员机（ITM）设备集中采购项目”。

公司表示，自 2015 年国内银行业智慧银行网点转型以来，公司积极利用自身品牌优势及涵盖设计、生产、软件方案环节的全产业链自助终端定制化服务能力，为客户提供智能金融终端产品及智慧银行网点转型解决方案，先后成为中国农业银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司等大型国有银行和各城市商业银行、农村商业银行智能金融终端产品的主要供应商之一。本次中标是公司在全产业链金融自助终端定制化服务能力上综合实力的体现，本次中标对公司业绩影响的具体金额以实际签署的合同为准，如相关合同签署后顺利履行，将对公司未来两年的经营业绩产生积极影响。

中国长城：与国科微电子等签署战略合作协议，共同推进网络安全和信息化产业发展

公司公告称，为了发展网络安全和信息化产业，更好利用各自优势资源，共同打造基于国产软硬件生态体系，推进网络安全和信息化产业发展，本着互惠互利、长期合作、共同发展的原则，中国长城科技集团股份有限公司及下属公司于 2018 年 11 月 28 日分别与湖南国科微电子股份有限公司、深圳中电国际信息科技有限公司、深圳云天励飞技术有限公司、深信服科技股份有限公司、星环信息科技(上海)有限公司、创智和宇信息技术股份有限公司、北京神州云联科技有限公司、湖南雨人网络安全技术股份有限公司、长沙景嘉微电子股份有限公司、上海融达信息科技有限公司、长沙富格伦信息科技有限公司、长沙市卫生和计划生育委员会签订了《战略合作协议》。公司与各方经深入讨论和友好协商，充分利用各自优势，以市场带动研发和适配，聚集资源，共同推进网络安全产业能力提升。将在国产软硬件、信息安全、大数据、人工智能、芯片、存储等领域进行合作，推动合作领域的生态应用、平台业务的创新升级和成果孵化，提升市场拓展效率，创造更大的商业价值。

公司表示，公司认为，此次系列战略合作协议的签署，是合作方对公司基于国产软硬件生态体系建设取得阶段性成果的认可，进一步丰富了信息安全产业链条，带动业界更多企业协同攻关，充分发挥技术优势、资源优势、市场优势，合力推进信息安全产业核心技术突破和生态圈建设向高端发展和广度延伸。符合公司战略发展规划，有助于提升公司的核心竞争力，对公司未来市场开拓、新业务的发展产生积极影响。

辰安科技：拟 2.88 亿元收购科大立安 100% 股权，完善公司

消防领域战略布局

公司公告称，公司拟向科大资产、敦勤新能、时代出版、安徽出版集团、上海谌朴共 5 家机构及刘炳海、袁宏永、范维澄、苏国锋、刘申友、张克年、金卫东、朱荣华、徐伟、许军、黄玉奇、王清安、唐庆龙、朱萍、刘旭、张昆、倪永良、王大军、张国锋、王芳、莫均、柳振华、任有为、吴世龙、杨孝宾、方斌、常永波、许志敏、储玉兰、吴国强、蒋维共 31 位自然人发行股份购买其持有的科大立安 100% 的股权，标的公司科大立安全部股东权益的评估值为 27,598.32 万元，双方协商的交易价格为 28,771.00 万元。上市公司拟向不超过 5 名特定投资者发行股份募集配套资金，用于标的公司智慧消防一体化云服务平台项目及支付本次中介机构费用，募集配套资金总额不超过 17,300.00 万元。科大立安是国内特殊场所消防领域为数不多的能够提供定制化消防系统整体解决方案的企业，是国内高大空间场所火灾早期探测和自动灭火领域的开拓者、领军企业，是我国消防行业唯一的热安全国家地方联合共建工程研究中心（国家级）的承担单位。科大立安的主导产品已广泛应用于城市轨道交通、城市综合管廊、铁路、机场、仓库、工业厂房、会展中心等高大空间和特殊场所，在高大空间、特殊场所消防市场份额多年来行业领先，尤其在国家重点工程项目和标志性建筑中的市场份额稳居前列。人民大会堂、中央电视台、天安门、国家大剧院、杭州 G20 峰会场馆、北京奥运会 6 个主要新建体育馆、上海世博会 7 个主要场馆、全国 80 多个火车站和动车库、全国 30 多个航站楼和机库、全国 80 多个大型会展中心、全国所有的 15 座中央直属棉花储备库、全国 50 余座烟叶仓库均使用科大立安产品。科大立安在巩固会展中心、体育中心、交通运输、文化科技等传统公共高大空间场所市场份额的同时，积极拓展城市综合管廊、古建筑、高科技厂房、物流仓储、石化、电力、金融通信等工业及民用特殊场所，市场应用领域不断扩大。同时，科大立安在智慧消防平台业务上也开始积极探索和尝试，面向各类公共场所，提供包括智能系统设计、智慧消防平台搭建、远程数据服务、系统维修保养在内的整体解决方案，为相关政府部门及行业客户提供事前、事中、事后的全流程集中管理，实现火灾防控“自动化”、灭火救援指挥“智能化”、日常执法工作“系统化”、部队管理“精细化”，解决了目前城市消防管理所存在的消防系统运行监管、消防信息传递、消防日常管理、灭火救援等一系列问题。根据《业绩补偿协议》及其补充协议，标的资产的业绩承诺期为 2018 年度、2019 年度和 2020 年度。本次交易业绩承诺方敦勤新能、上海谌朴共 2 家机构及刘炳海、袁宏永、范维澄、苏国锋、刘申友、张克年、金卫东、朱荣华、徐伟、许军、黄玉奇、王清安、唐庆龙、朱萍、刘旭、张昆、倪永良、王大军、张国锋、王芳、莫均、柳振华、任有为、吴世龙、杨孝宾、方斌、常永波、许志敏、储玉兰、吴国强、蒋维共 31 位自然

人向上市公司共同承诺，2018 年度、2019 年度和 2020 年度标的公司实现的扣除非经常性损益后的净利润应分别不低于 1,500.00 万元、2,500.00 万元和 3,500.00 万元。

公司表示，（一）通过外延式并购落实公司的发展战略。本次实施收购科大立安，将延展上市公司在消防行业的产品技术、服务领域以及市场资源，增强公司在消防领域的人才队伍和竞争优势，是完成公司在消防领域战略布局的重要一步。通过收购科大立安，上市公司不但可以迅速拓展消防市场领域，还可以通过整合自身与科大立安的技术、产品、服务优势，共同发力智慧消防市场，抓住消防行业转型升级机遇。（二）通过资源整合实现协同效应。上市公司、科大立安均在各自领域具备运作良好的经营体系，分别不断为客户创造着价值。本次收购后，通过公司内部资源整合优化，将实现倍增的协同效应。

1、发展战略协同。本次交易完成后，科大立安将成为上市公司的全资子公司，可以借助资本市场平台，进一步规范公司治理，提升管理水平；上市公司亦将根据行业 and 产业发展需要，以资本为纽带不断整合新的技术、有价值的产品和优秀的团队进入消防板块，共同推动消防安全的产业升级和发展。

2、技术协同。上市公司将利用其在城市生命线、物联网、大数据等方面的软件和信息化技术优势，与科大立安已有的智慧消防产品的研发生产能力相结合，在智慧消防技术的集成创新、物联网控制技术创新、大数据的应用与消防处置的过程创新等方面发挥重要的技术协同作用。对于提升整体的技术能力、研发能力和创新能力，组建互补的技术与研发团队带来帮助。

3、业务协同。上市公司在全国各省已拥有完整的直营市场网络体系，在海外五个以上的国家有项目落地，在海外十余个国家已有市场布局，将为科大立安带来广泛的业务渠道和高附加值的海外消防产品销售和消防工程项目。科大立安是行业内为数不多的拥有较为完备资质和产品认证的企业之一，取得消防设施工程专业承包壹级资质、消防设施工程设计专项乙级资质，安徽省公安消防总队颁发的消防设施维护、保养、检测一级资质及消防安全评估一级资质，可以为客户提供消防咨询设计、消防产品销售、消防工程施工、消防技术服务、智慧消防平台等一系列解决方案。科大立安的产品线和技术，以及业界领先的资质、案例，和上市公司的业务相结合，将支持上市公司的消防板块在国内可以无缝承接智慧消防、政府或企业整体消防托管、消防工程、消防评估、消防维保等各种类型的项目，带来重要的业务协同价值。因此，在上市公司的整体消防战略指导和国际化的市场推动下，上市公司消防板块与科大立安都将迎来全新的发展机遇。

银信科技：拟 1.12 亿元收购大连银行 0.44% 股权，拓展公司

城市及农村商业银行 IT 服务市场

公司公告称,公司拟以自有资金 11,190 万元购买科瑞集团有限公司持有的大连银行股份有限公司 0.44%股权。

公司表示,本公司主营业务为向大、中型企业提供 IT 基础设施第三方运维服务。目前,公司客户主要以金融、电信、政府和能源等领域的大型客户为主,尤其在国有及股份制商业银行等金融机构细分市场处于领先地位。近年来,公司不断改善服务质量和增强保障能力,获得良好的市场口碑,大客户数量持续增长、市场占有率不断提升,收入和利润保持了良好的增长态势。在服务重要大型客户的过程中,公司积累了丰富的管理经验、技术储备和研发能力,建立起了全国范围的营销网络和专业服务体系。在此基础上,本公司也在积极地拓展全国各地城市及农村商业银行 IT 服务市场。本次入股大连银行将有助于本公司与大连银行进一步开展业务合作,更加深入的理解城市商业银行的 IT 基础设施及业务运行情况,有利于本公司更好的为广大城商行、农商行等中小金融机构提供服务。

南天信息: 拟 1456.37 万元收购鸟瞰智能 10.67%股权, 加深人工智能应用场景在金融业布局

公司公告称,南天信息拟使用自有资金 829.4208 万元受让北京天地融创创业投资有限公司持有的鸟瞰智能 1,595,040 股股份,占鸟瞰智能总股本的 6.38%;使用自有资金 381.3333 万元受让浙江网新科技创投有限公司持有的鸟瞰智能 654,762 股股份,占鸟瞰智能总股本的 2.62%;使用自有资金 245.6168 万元受让长兴诺熙投资管理合伙企业持有的鸟瞰智能 418,000 股股份,占鸟瞰智能总股本的 1.67%。合计使用自有资金 1,456.37 万元,共计受让鸟瞰智能 2,667,802 股股份,获得鸟瞰智能 10.67%的股份。鸟瞰智能主营业务为互联网营销及运营、虚拟机器人(金融智能虚拟机器人,如金融智能助理等)产品研发、实施及运营两部分,其中互联网营销场景下的产品族包含 birdpush 智能营销平台、AI 小店、小鸟 DoDo 等子产品,主要服务能力是为客户实现互联网营销及导流;在虚拟机器人领域,目前重点发展金融智能虚拟机器人,主要服务于银行的电子渠道售前及线上业务办理等场景。基于前期平台场景的布局,鸟瞰智能将运用自身的互联网思维,将鸟瞰智能打造为虚拟机器人运营公司。本次股份转让完成后,若目标公司完成如下任意一项业绩要求的,视为目标公司业绩已经完成;如均未完成,且不存在本条第(二)款约定的实际控制人回购情形的,则甲方有权要求丁方或其指定的第三人以现金方式回购甲方持有的全部或部分标的公司股份:A、标的公司 2019 年、2020 年、2021 年经审计的合并报表净利润合计达到 4170 万元以上的;B、2019 年 12 月 31 日之前,目标公司完成新一轮融资,且标的公司投后

估值不低于 2.5 亿元，融资金额不低于 2500 万元，实际融资金额的 70%以上作为研发费用；在该轮融资中，丙方应为甲方提供优先转让的机会，甲方可选择不低于所持股份总数的 40%优先转让，甲方也可选择继续持有。C、2023 年 12 月 31 日之前，目标公司公开发行股票并在证券市场上市（可以是国内 IPO 或在美国上市）或被上市公司并购。

公司表示，1、符合公司发展战略。“十三五”期间，南天信息以大力拓展增量业务，对内优化经营管理效率，对外大力拓展新市场，以资源整合、优势互补为导向开展同业并购。通过本次投资，能充分发挥南天信息及鸟瞰智能在市场资源、技术研发、业务团队方面的优势，加宽加深人工智能应用场景在金融业的布局，加快南天信息创新业务的落地，巩固与扩大南天信息在金融科技的优势与地位，符合公司创新业务发展战略。2、整合行业优势资源，充分发挥产业协同效应。南天信息深耕金融信息化多年，金融业需要提高业务效率、服务水平和核心竞争力，降低运营成本，必须结合互联网信息时代的特点做出根本性的变革，把信息技术作为银行业务发展和创新的重要推动力。鸟瞰智能的互联网营销能力、商业设计能力、金融智能创新能力是其核心竞争力，其应用创新能力和现有积累已初具成效，鸟瞰智能的互联网营销能力及金融创新能力与南天信息现有业务具有较高的协同性。通过本次投资，能够整合行业优势资源，充分发挥南天信息和鸟瞰智能在业务上及金融客户方面的协同效应，进一步加深扩大与各银行业务合作范畴，实现双方互赢。3、延伸和完善公司创新业务布局。跟随人工智能、大数据、云计算等新兴技术未来发展趋势，公司通过战略参股鸟瞰智能，旨在通过整合双方优质资源，南天信息通过外延式扩张积极布局创新业务，进一步拓展创新业务市场，提升公司创新业务能力，促进公司持续、健康、稳定发展，进一步提升公司的综合竞争力，符合公司全体股东的利益。

科蓝软件：拟收购大陆云盾 51%股权，开拓电子认证服务及云上信息安全服务系列产业布局

公司公告称，公司拟以现金收购姜晓崑持有的大陆云盾电子认证服务有限公司 51%股权。本次收购完成后，公司将持有大陆云盾 51%的股权，大陆云盾将成为公司的控股子公司。大陆云盾定位于国内领先的电子认证及信息安全解决方案和服务提供商。面向互联网金融、电子商务、电子政务等各类“互联网+”领域，为其提供身份认证、数字签名、数据保全以及数据加密与存储等服务，最终形成一套“身份认证（eID）+数字证书（CA）+数据安全（保全）”的完整信息安全服务体系。

公司表示, (一) 完善公司产业布局, 推动公司战略实施。大陆云盾是一家基于云上技术的网络信息安全公司, 与科蓝软件的业务高度匹配, 以专业的技术、深入的服务、务实的服务风格, 为金融、政务等行业用户提供了信息安全解决方案。大陆云盾所具有的产品、技术和市场符合公司的战略规划。本次交易将开拓科蓝软件在电子认证服务及云上信息安全服务系列产业的布局并推动公司战略实施。

(二) 产生协同效应, 提升核心竞争力。科蓝软件依托自身丰富的客户资源、优秀的咨询能力以及丰富的项目管理经验, 能够推进双方产品与服务在更大市场范围内的相互渗透, 为双方客户提供更加稳定的电子认证及与数字证书服务。此次收购有利于丰富公司产品线, 形成多维度, 多种类的灵活合作模式, 与信息安全、系统集成、eID+CA 及数据保全等业务牢固组合, 形成行业标准和规范。此次收购将进一步提升科蓝软件在信息安全领域的核心竞争力。

中国长城: 子公司拟 5.88 亿元收购中元股份 18.68% 股权, 实现高新电子板块的军工战略目标

公司公告称, 中元股份主要从事军工电子领域的研发、制造与服务等业务, 为中原电子下属重要子企业, 为进一步实现中原电子在高新电子板块的军工战略目标, 强化经营管理效率, 增加公司整体收益, 同时为适应装备采购机制改革, 提升行业竞争力, 中原电子拟收购中国电子所持有的中元股份 18.68% 股权, 拟定中元股份 18.68% 股权的转让价格为人民币 58,774.50 万元。如收购顺利完成, 中原电子将合计持有中元股份 95.02% 股权。中元股份主要从事军用通信领域相关系统和设备设计、开发、生产和服务等业务, 拥有军工资质, 是我国军用通信、导航及信息化领域整机和系统的重要供应商。

公司表示, 中元股份为中原电子下属重要子企业, 承担着军工科研生产任务, 经营状况稳定, 盈利能力较强。本次股权收购是为了保障重大资产重组注入上市公司资产的完整性、独立性, 提高经营管理效率, 提升公司盈利能力, 且有利于中原电子在高新电子板块的军工战略目标实现, 保持优势行业的主导地位, 符合公司战略发展需要。

德赛西威: 收购 ANTEBB 公司 100% 股权, 助力公司在智能驾驶等三大业务群战略布局落地

公司公告称, 公司与 ANTEBB Holding GmbH 全体股东在德国签署了股权收购协

议,根据协议约定,公司拟以现金收购 ANTEBB 控股 100%股权,并通过 ANTEBB 控股间接持有德国先进天线制造公司 Antennentechnik ABB Bad Blankenburg GmbH 100%股权。ATBB 公司位于德国魏玛,是德国知名的天线技术公司,拥有经验丰富、技术领先的天线研发团队,经过多年专注在高性能天线系统解决方案的研发与制造,可根据客户的需求,提供各类定制化的先进创新天线系统的解决方案,并和欧洲一级汽车市场的客户建立了长期良好的合作关系。

公司表示,本次收购源于 ATBB 公司与本公司智能驾驶与车联网发展战略的契合。在智能驾驶汽车和车联网等趋势的背景下,全球汽车市场正在迅速变化,对高性能智能天线的需求也与日俱增,高性能的智能天线已成为实现车辆信息交互的关键技术。ATBB 公司凭借着其在天线制造领域技术的积累与人才的储备,将助力公司在智能驾驶舱、智能驾驶和车联网三大业务群战略布局的落地,提高公司竞争力。同时,本次交易的达成将大大增强双方在智能化产品的综合技术研发能力,特别是在信息交互无线连接这个至关重要的领域,通过运用领先、高端的技术,推动双方共同为客户提供集成有高性能智能天线的创新灵活的智能化产品的解决方案。

东华软件：拟投资设立四家子公司，助力公司全国战略布局

公司公告称,公司及其全资子公司北京东华合创科技有限公司共同出资人民币 5,000 万元,设立东华鲁信计算机技术有限公司,其中公司以自筹资金出资 4,950 万元,占注册资本的 99%;北京东华合创科技有限公司以自筹资金出资人民币 50 万元,占注册资本的 1%,青岛市近年来致力于全面发展智慧城市、大力推进数据资源体系建设、提高数据共享水平,已然成为国内智慧城市发展最前沿的城市之一。新公司成立后将围绕智慧政务、智慧农业、智慧园区、智慧医疗、智慧教育产业等作为主要发展方向,积极探索信息化产业的改革创新模式,参与当地信息化建设项目和智慧城市建设项目,增强公司在智慧城市领域的市场份额和核心竞争力。以自筹资金出资人民币 10,000 万元,设立“重庆东华合创科技有限公司”,占注册资本的 100%,重庆市积极深入推进智慧城市建设总体方案,全面促进新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化融合同步发展,全面推进网络信息基础设施建设、信息共享基础设施建设,持续提升城市核心竞争力和可持续发展能力,致力于打造国内一流的广网城市、高速无线城市及具有国际影响力的大数据枢纽。公司通过布局重庆整合市场资源和技术优势,利用公司在行业内的独特优势,围绕智慧城市、大数据、云计算等领域深耕细作。本次投资成立新公司一方面通过本地化服务及行业落地,立足重庆市;另一方面能够有效地节约公司人力

资源成本，提升项目高质量交付效率，不断扩大公司业务在中西部地区的市场份额，进一步推进全国战略布局。以自筹资金出资人民币 10,000 万元，设立“东华软件濮阳有限公司”，占注册资本的 100%，濮阳市位于冀、鲁、豫三省交界处，是国家重要的石油化工基地、石油机械装备制造基地、国家重要的商品粮生产基地。公司在濮阳设立东华软件濮阳有限公司，将利用其自身在智慧城市建设和信息技术产业的优势，不断提升濮阳市智慧城市的建设，助力公司推进全国战略布局。公司及其全资子公司北京东华合创科技有限公司共同出资人民币 10,000 万元，设立东华至高通信技术有限公司，其中公司以自筹资金出资 9,900 万元，占注册资本的 99%，北京东华合创科技有限公司以自筹资金出资人民币 100 万元，占注册资本的 1%，公司及其全资子公司北京东华合创科技有限公司根据自身在行业内的领先地位与独特优势，投资成立东华至高通信技术有限公司，通过致力于移动金融、军警等移动信息化领域的智能终端深度定制，以定制化、专业化的移动终端及应用软件为载体，协助客户构建安全、高效的移动业务运营及管理平台，为客户提供完整的移动化业务解决方案。新公司成立后旨在通过提升信息产业技术创新和深度服务，进一步增强公司在通信技术领域的市场份额和核心竞争力，以实现行业移动安全信息化、智能化、智慧化，助力公司可持续发展，实现公司的整体发展战略目标。

4. 投资策略

上周，沪深 300 指数震荡上涨，中小板全周收涨弱于大盘，创业板全周收涨强于大盘。计算机行业小幅下跌，行业内个股跌多涨少，行业内概念板块涨多跌少，其中移动互联网、物联网、能源互联网涨幅居前，次新股、生物识别、智能物流跌幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为 42.6 倍，相对于沪深 300 的估值溢价率为 305.71%。虽然行业近三年在走势层面经历了大幅调整，但行业目前的估值水平仍高于历史估值区间底部，行业估值相对于大盘、行业业绩增长看，仍存调整空间。本周，亚马逊推出从卫星捕获数据的云服务，同时与英特尔子公司在云计算服务方面进行合作发力自动驾驶，表明亚马逊在深耕云计算领域的同时也在利用其技术向其他领域布局。与此同时，国内云计算巨头腾讯也与国泰君安携手利用云端金融科技提升传统金融机构的业务运营及创新效率。随着国外科技巨头的步步紧逼，国内云计算巨头必然会加快步伐，国内的竞争也会日趋激烈。我们认为，巨头的加码竞争有利于云计算产业链上下游企业的优胜劣汰，掌控产业链核心竞争力的公司将脱颖而出。现代起亚与沃达丰在智能网联领域展开合作，同期依图医疗也发布了全球首个 AI 全部位辅助诊断产品。正如我们之前的判断，人工智能的基础研究在逐步深化，应用领域也在加速落地，有望推

动人工智能相关企业的业绩。建议投资者关注人工智能应用领域的长期投资价值。政策方面，国家主席习近平应邀同美国总统特朗普在阿根廷布宜诺斯艾利斯举行会晤，双方决定停止升级关税等贸易限制措施，此次中美就经贸问题达成共识标志着中美贸易摩擦告一段落，利好整体股市。此前，对于计算机行业来说，贸易战的影响主要在于上游核心器件的供应及下游产品出海等方面的影响，此次会晤达成共识将有望使贸易战对行业的影响逐步消除。从长期来看，虽然贸易摩擦告一段落，但中国的科技创新的脚步将不会停下，智能制造和科技创新将是中国经济由高速发展向高质量发展的必然方向。从细分个股和板块看，部分个股在经历估值回调后，已处于历史估值低位，在未来业绩增长确定性较高的前提下可以逢低积极布局。本月是 2018 年度的最后一个月，四季度为大部分上市公司的收入和利润集中确认期，投资者可重点关注业绩超预期的个股。综上，我们认为行业面对的内外环境较为复杂，加之估值仍有调整空间，因此行业的趋势性行情难以展开，仍建议投资者关注业绩确定性高、估值合理的优质白马股进行长期布局。继续维持行业“中性”的投资评级，板块方面，建议积极关注云计算、人工智能、工业互联网板块，股票池继续推荐太极股份(002368)、恒华科技(300365)、恒生电子(600570)、浪潮信息(000977)。

风险提示：宏观经济风险、人工智能技术突破受阻、政策落地低于预期。

投资评级说明

项目名称	投资评级	评级说明
公司评级标准	买入	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅超过 20%
	增持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于 10%~20%之间
	中性	未来 6 个月内相对沪深 300 指数涨幅介于-10%~10%之间
	减持	未来 6 个月内相对沪深 300 指数跌幅超过 10%
行业评级标准	看好	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅超过 10%
	中性	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数涨幅介于-10%-10%之间
	看淡	未来 12 个月内相对于沪深 300 指数跌幅超过 10%

免责声明：本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保，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书面或口头承诺均为无效。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发表之前已经使用或了解其中的信息。本报告的版权归渤海证券股份有限公司所有，未获得渤海证券股份有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“渤海证券股份有限公司”，也不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

请务必阅读正文之后的免责声明

24 of 26

渤海证券股份有限公司研究所

所长&金融行业研究

张继袖
+86 22 2845 1845

副所长&产品研发部经理

崔健
+86 22 2845 1618

计算机行业研究小组

王洪磊 (部门副经理)
+86 22 2845 1975
王磊
+86 22 2845 1802

汽车行业研究小组

郑连声
+86 22 2845 1904
张冬明
+86 22 2845 1857
陈兰芳

新材料行业研究

张敬华
+86 10 6810 4651

电力设备与新能源行业研究

刘瑀
+86 22 2386 1670
刘秀峰
+86 10 6810 4658
滕飞
+86 10 6810 4686

医药行业研究小组

赵波
+86 22 2845 1632
甘英健
陈晨

通信行业研究小组

徐勇
+86 10 6810 4602

节能环保行业研究

张敬华
+86 10 6810 4651
刘蕾
+86 10 6810 4662

餐饮旅游行业研究

刘瑀
+86 22 2386 1670
杨旭
+86 22 2845 1879

非银金融行业研究

洪程程
+86 10 6810 4609

中小盘行业研究

徐中华
+86 10 6810 4898

金融科技行业研究

王洪磊 (部门副经理)
+86 22 2845 1975
张源

传媒行业研究

姚磊

固定收益研究

冯振
+86 22 2845 1605
夏捷
+86 22 2386 1355

金融工程研究

宋昶
+86 22 2845 1131
刘洋
+86 22 2386 1563
李莘泰
+86 22 2387 3122
张世良

金融工程研究

祝涛
+86 22 2845 1653
李元玮
+86 22 2387 3121
郝惊
+86 22 2386 1600

流动性、战略研究&部门经理

周喜
+86 22 2845 1972

策略研究

宋亦威
+86 22 2386 1608
严佩佩

宏观研究

宋亦威
+86 22 2386 1608
张扬
+86 22 28451945
孟凡迪

博士后工作站

朱林宁 资产配置
+86 22 2387 3123
张佳佳 资产配置
张一帆 公用事业、信用评级

综合质控&部门经理

齐艳莉
+86 22 2845 1625

机构销售•投资顾问

朱艳君
+86 22 2845 1995
刘璐

合规管理&部门经理

任宪功
+86 10 6810 4615

风控专员

白骥玮
+86 22 2845 1659

渤海证券研究所

天津

天津市南开区宾水西道 8 号

邮政编码: 300381

电话: (022) 28451888

传真: (022) 28451615

北京

北京市西城区西直门外大街甲 143 号 凯旋大厦 A 座 2 层

邮政编码: 100086

电话: (010) 68104192

传真: (010) 68104192

渤海证券研究所网址: www.ewww.com.cn