

特朗普签署《美国人工智能倡议》 人工智能成为国家核心竞争力

事件: 美国时间2月11日,美国国家科技政策办公室发布了由总统唐纳德·J·特朗普亲自签署的《美国人工智能倡议》(American AI Initiative),在白宫网站上以《维护美国人工智能领导力的行政命令》为题向全美民众发布。

点评:

标志人工智能成为一个国家至关重要的核心竞争力。《美国人工智能倡议》在中国2017年已经发布人工智能国家战略的背景下出台,开篇即强调美国在人工智能领域的持续领导对于维护美国的经济和国家安全以及未来全球演变至关重要。实际上奥巴马政府已经发布了人工智能白皮书,中美两国相继出台国家人工智能发展政策,标志着人工智能已经成为决定一个国家未来至关重要的核心竞争力。

2017年国务院发布的《新一代人工智能发展规划》已经明确了我国人工智能发展分三步走的战略目标:1、到2020年人工智能总体技术和应用与世界先进水平同步,人工智能产业成为新的重要经济增长点;2、到2025年人工智能基础理论实现重大突破,部分技术与应用达到世界领先水平,人工智能成为带动我国产业升级和经济转型的主要动力,智能社会建设取得积极进展;3、到2030年,人工智能理论、技术与应用总体达到世界领先水平,成为世界主要人工智能创新中心,智能经济、智能社会取得明显成效,为跻身创新型国家前列和经济强国奠定重要基础。

目前全球AI产业呈现中美引领的格局。2019年2月7日,权威机构CB Insights发布了2019全球Top100 AI创业公司年度榜单,从专利数量、投资者情况、团队实力、市场潜力、合作伙伴关系、竞争环境和创新性等方面进行评选。其中最值得关注的全球11家估值10亿以上的独角兽公司除了一家AI芯片公司Graphcore,剩下中美各有5家。从全球顶尖AI创业公司角度来看,中美几乎平分秋色。

去年中共中央集体政治学习时专门强调了人工智能空前的战略意义:1、这一轮科技和产业变革的“头雁”。2、赢得全球科技竞争主动权的重要战略抓手;3、我国科技跨越发展、产业优化升级、生产力整体跃升的重要战略资源;4、我国目前经济发展方式从高速向高质转变的迫切需要。

投资建议: 我们不但最紧密跟踪国家在人工智能领域的政策动态,同时最早从芯片、算法、国内、海外等多个维度50多篇报告全方位推荐人工智能这一战略方向,更组织深入调研了国内几乎所有人工智能明星独角兽企业,如今不但国内人工智能上升到空前战略高度,美国政府也以《维护美国人工智能领导力的行政命令》为题向全美民众发布AI战略,我们继续坚定看好这一战略方向,重点推荐科大讯飞、四维图新、海康威视、大华股份、千方科技、佳都科技、浪潮信息、中科曙光等。

投资评级 **领先大市-A**
维持评级

| 首选股票 | 目标价 | 评级 |
|-------------|-------|------|
| 002230 科大讯飞 | 40.00 | 买入-A |
| 002405 四维图新 | 23.00 | 买入-A |
| 002415 海康威视 | 30.00 | 买入-A |
| 002236 大华股份 | 15.00 | 买入-A |
| 002373 千方科技 | 16.00 | 买入-A |
| 000977 浪潮信息 | 25.00 | 买入-A |
| 603019 中科曙光 | 58.00 | 买入-A |

行业表现



资料来源: Wind 资讯

| % | 1M | 3M | 12M |
|------|-------|--------|-------|
| 相对收益 | -4.84 | -12.16 | 4.68 |
| 绝对收益 | 2.77 | -8.25 | -9.71 |

胡又文

分析师

SAC 执业证书编号: S1450511050001
huyw@essence.com.cn
021-35082010

相关报告

- 计算机板块年报预告分析:商誉减值“威力”显现——计算机行业周报(2月9日) 2019-02-09
- 逸兴云飞,云开见日——美股 SaaS 公司风云录 2019-02-08
- 基金四季报持仓分析:仓位小幅回落,“抱团”有所缓解——计算机行业周报(1月26日) 2019-01-26
- 2018年最强美股的启示——计算机行业周报(1月20日) 2019-01-20
- 政策与产业共振,智能网联汽车发展提速——计算机行业周报(1月13日) 2019-01-13

➤ 风险提示：政策落地不及预期。

■ 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

胡又文声明, 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

安信证券股份有限公司(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

本报告仅供安信证券股份有限公司(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“安信证券股份有限公司研究中心”, 且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

安信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。

■ 销售联系人

| | | | |
|-------|---------------|-----------------------|---------------------------|
| 上海联系人 | 朱贤 | 021-35082852 | zhuxian@essence.com.cn |
| | 孟硕丰 | 021-35082788 | mengsf@essence.com.cn |
| | 李栋 | 021-35082821 | lidong1@essence.com.cn |
| | 侯海霞 | 021-35082870 | houhx@essence.com.cn |
| | 潘艳 | 021-35082957 | panyan@essence.com.cn |
| | 刘恭懿 | 021-35082961 | liugy@essence.com.cn |
| | 孟昊琳 | 021-35082963 | menghl@essence.com.cn |
| 北京联系人 | 苏梦 | | sumeng@essence.com.cn |
| | 孙红 | 18221132911 | sunhong1@essence.com.cn |
| | 温鹏 | 010-83321350 | wenpeng@essence.com.cn |
| | 姜东亚 | 010-83321351 | jiangdy@essence.com.cn |
| | 张莹 | 010-83321366 | zhangying1@essence.com.cn |
| | 李倩 | 010-83321355 | liqian1@essence.com.cn |
| | 姜雪 | 010-59113596 | jiangxue1@essence.com.cn |
| 深圳联系人 | 王帅 | 010-83321351 | wangshuai1@essence.com.cn |
| | 夏坤 | 15210845461 | xiakun@essence.com.cn |
| | 胡珍 | 0755-82558073 | huzhen@essence.com.cn |
| | 范洪群 | 0755-82558044 | fanhq@essence.com.cn |
| | 杨晔 | 0755-82558046 | yangye@essence.com.cn |
| | 巢莫雯 | 0755-82558183 | chaomw@essence.com.cn |
| | 王红彦 | 0755-82558361 | wanghy8@essence.com.cn |
| 黎欢 | 0755-82558045 | lihuan@essence.com.cn | |

安信证券研究中心

深圳市

地址： 深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 7 层

邮编： 518026

上海市

地址： 上海市虹口区东大名路 638 号国投大厦 3 层

邮编： 200080

北京市

地址： 北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 15 层

邮编： 100034