

【民生计算机】粤港澳大湾区再成焦点，AI发展迎来新机遇

分析师：郭新宇 执业证号：S0100518120001

2019年03月06日

风险提示：AI技术与人才的交流程度不及预期

民生证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明

守 民
正 生
出 在
新 勤



事件概述：

国家发展改革委主任何立峰3月6日在十三届全国人大二次会议的记者会上表示，《粤港澳大湾区发展规划纲要》正式公布后，目前正在抓紧粤港澳大湾区“1+N”的政策体系设计，其中科技创新有多项重大举措，包括创建国际科创中心、建设国际水平的科技创新走廊以及其他一些涉及到科技创新方面的举措。

分析与判断：

1. 产业基础叠加国家级战略地位，AI有望成为大湾区发展重点

从总规模来看，2017年广东人工智能核心产业规模约260亿元，约占全国整体的三分之一；从企业地域分布来看，根据亿欧智库统计，广东省人工智能企业数量占全国的20.01%，排在国内所有省份的第二位；从产业结构上看，根据《粤港澳大湾区新一代人工智能发展蓝皮书（2018）》，粤港澳大湾区发展人工智能有独特优势：世界一流的制造业、服务业、物流和终端产品，同时具有完善的产业发展模式，即香港的大学+珠三角高水平的制造业基础+内地巨大的市场需求。粤港澳地区的产业基础，叠加人工智能国家级战略地位，人工智能有望成为粤港澳大湾区新兴产业中建设的重点。

2. 多重动力推动，粤港澳地区人工智能产业快速发展可期

（1）根据《广东省新一代人工智能发展规划》，到2020年广东人工智能核心产业规模突破500亿元，带动相关产业规模达到3000亿元，分别较2017年增长92%和50%。

（2）《粤港澳大湾区发展规划纲要》中指出“建成智慧城市群，大力发展智慧交通、智慧能源、智慧市政、智慧社区”等发展目标，人工智能及相关产业应用有望随大湾区建设而集中落地。

（3）香港将AI技术作为发展重点，科技互通机制的正式建立有望加快人工智能的发展。在2018-2019年度预算中，香港共留出600亿港元投入到创新和科技发展之中，其中1/6将用于成立两个医疗科技和人工智能的研究小组。同时，过去三年香港创新及科技基金已向83个人工智能及机器人项目提供逾3.4亿港元的资助，香港科技园也与阿里巴巴、商汤科技等企业联合推出了人工智能实验室（AI Lab）。

民生证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明

3. 技术和人才的交流将关键因素，积极关注后续政策

十三届全国人大二次会议的记者会上提出“创建国际科创中心、建设国际水平的科技创新走廊”等举措，相关科技基础设施的落地将有利于人员、物资、资金、信息的便捷有序流动，技术和人才的交流将成为推动AI产业发展的关键因素。再加上记者会上提到的“其他科技创新方面的重大举措”，AI产业发展有望迎来更多机遇，建议积极关注后续具体政策利好。粤港澳地区人工智能相关公司，以及国内在AI领域具有明显技术壁垒和卡位优势的公司有望受益。

建议关注：佳都科技、苏州科达、科大讯飞、千方科技。

- 分析师简介

郭新宇，民生证券计算机行业分析师，克拉克大学金融学硕士，2016年加入民生证券研究院。

分析师承诺：

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明：

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的12个月内 公司股价的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来股价涨幅15%以上
	谨慎推荐	分析师预测未来股价涨幅5%~15%之间
	中性	分析师预测未来股价涨幅-5%~5%之间
	回避	分析师预测未来股价跌幅5%以上
行业评级标准		
以报告发布日后的12个月内 行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测未来行业指数涨幅5%以上
	中性	分析师预测未来行业指数涨幅-5%~5%之间
	回避	分析师预测未来行业指数跌幅5%以上

民生证券研究院：

北京：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座17层； 100005

上海：上海市浦东新区世纪大道1239号世纪大都会1201A-C单元； 200122

深圳：广东省深圳市深南东路5016号京基一百大厦A座6701-01单元； 518001

民生证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格，请务必阅读最后一页免责声明

免责声明：

本报告仅供民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本公司也不对因客户使用本报告而导致的任何可能的损失负任何责任。

本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

本公司在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或参与本报告所提及的公司的金融交易，亦可向有关公司提供或获取服务。本公司的一位或多位董事、高级职员或/和员工可能担任本报告所提及的公司的董事。

本公司及公司员工在当地法律允许的条件下可以向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务以及顾问、咨询业务在内的服务或业务支持。本公司可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。

未经本公司事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式发送、传播本报告。本公司版权所有并保留一切权利。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。