

科创板首批公司上市在即，积极关注 A 股相关影子股

——计算机行业周报

分析师：王洪磊

SACNO: S1150516070001

2019年7月8日

证券分析师

王洪磊
022-28451975
wanghl@bhzq.com

助理分析师

王磊
SAC No: S1150119010017
wanglei3271@bhzq.com
张源
SAC No: S1150118080012
zhangyuan3337@bhzq.com

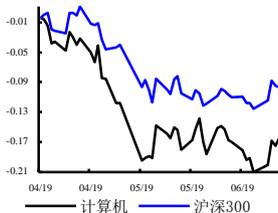
子行业评级

软件	看好
硬件	看好
IT 服务	看好

重点品种推荐

用友网络	增持
广联达	增持
恒生电子	增持
科大讯飞	增持
华宇软件	增持
浪潮信息	增持
太极股份	增持
中国软件	增持

最近一季度行业相对走势



投资要点:

● 行情走势

7月1日至7月5日，沪深300指数上涨1.77%，计算机行业上涨1.66%，行业跑输大盘0.11个百分点，其中硬件板块上涨1.37%，软件板块上涨1.59%，IT服务板块上涨2.12%。

● 国际市场

Vayyar 推出新雷达芯片，可提供车内外情况的高分辨率4D地图；全球首个AI设计药物问世，已进入临床试验阶段；AR智能眼镜RealWear完成8000万美元B轮融资。

● 国内市场

微信第一个AR试装小程序上线；华为云存储All-Flash战略发布，推出全新一代极速IO云硬盘；腾讯云5.2亿元中标长沙城市超级大脑；百度CTO王海峰发布百度大脑5.0。

● A股上市公司重要动态信息

金溢科技：2019年限制性股票激励计划(草案)出台；信息发展：收到923.15万元政府补助；长亮科技：2019H1预计盈利770.85万元-886.48万元，比上年同期增长0%-15%；数字认证：中标北京市“法人一证通”证书服务项目；奥飞数据：2019H1预计盈利5800万-6100万，同比增长129.43%-141.30%；维信诺：控股子公司获得与收益相关的政府补助31000万元；恒锋信息：2019H1预计盈利1,536.64万元-1,756.16万元，同比增长5%至20%。

● 投资策略

上周，沪深300指数上涨1.77%，计算机行业上涨1.66%，行业跑输大盘0.11个百分点，其中硬件板块上涨1.37%，软件板块上涨1.59%，IT服务板块上涨2.12%。计算机行业内个股涨多跌少，行业内概念板块涨多跌少，其中智能交通指数、次新股指数、大数据指数涨幅居前。估值层面，行业目前的市盈率(中信，TTM)为106.45倍，相对于沪深300的估值溢价率为743.52%。政策方面，上交所日前表示，科创板首批公司上市的条件基本具备，时机已经成熟，将于7月22日(周一)举行科创板首批公司上市仪式。工信部印发《电信和互联网行业提升网络数据安全保护能力专项行动方案》，提出要开展为期一年的行业提升网络数据安全综合保护能力专项行动，加快推动构建行业网络数据安全综合保障体系。行业动态方面，国际市场领域，Vayyar推出新雷达芯片，可提供车内外情况的高分辨率4D地图；全球首个AI设计药物问世，已进入临床试验阶段；AR智能眼镜RealWear完成8000万美元B轮

融资。国内市场领域，微信第一个 AR 试装小程序上线；华为云存储 All-Flash 战略发布，推出全新一代极速极速 IO 云硬盘；腾讯云 5.2 亿元中标长沙城市超级大脑；百度 CTO 王海峰发布百度大脑 5.0。我们维持行业“看好”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、金融科技、自主可控、网络安全板块，股票池推荐用友网络（600588）、广联达（002410）、恒生电子（600570）、科大讯飞（002230）、华宇软件（300271）、浪潮信息（000977）、太极股份（002368）、中国软件（600536）。

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
Vayyar 推新雷达芯片 可提供车内外情况的高分辨率 4D 地图	5
全球首个 AI 设计药物问世 已进入临床试验阶段	6
AR 智能眼镜 RealWear 完成 8000 万美元 B 轮融资	7
2.2 国内市场	8
微信第一个 AR 试妆小程序上线	8
华为云存储 All-Flash 战略发布 推出全新一代极速 IO 云硬盘	8
腾讯云 5.2 亿中标长沙城市超级大脑	9
百度 CTO 王海峰发布百度大脑 5.0	10
3.A 股上市公司重要动态信息	10
金溢科技: 2019 年限制性股票激励计划 (草案) 出台	10
信息发展: 收到 923.15 万元政府补助	12
长亮科技: 2019H1 预计盈利 770.85 万元-886.48 万元, 比上年同期增长 0% - 15%	12
数字认证: 中标北京市“法人一证通”证书服务项目	12
奥飞数据: 2019H1 预计盈利 5800 万-6100 万, 同比增长 129.43% - 141.30%	12
维信诺: 控股子公司获得与收益相关的政府补助 31000 万元	13
恒锋信息: 2019H1 预计盈利 1,536.64 万元—1,756.16 万元, 同比增长 5% 至 20%	13
4.投资策略	13

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

7月1日至7月5日，沪深300指数上涨1.77%，计算机行业上涨1.66%，行业跑输大盘0.11个百分点，其中硬件板块上涨1.37%，软件板块上涨1.59%，IT服务板块上涨2.12%。

个股方面皖通科技、东方通、万集科技涨幅居前；梅安森、辰安科技、中国软件跌幅居前。

表 1: 周行业指数涨跌幅

板块名称	周涨跌幅 (%)
沪深300	1.77
中小板	2.12
创业板	2.40
CS计算机	1.66
CS硬件	1.37
CS软件	1.59
CSIT服务	2.12

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	证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)	涨跌幅后5名	证券代码	证券简称	周涨跌幅 (%)
1	002331.SZ	皖通科技	15.95	1	300275.SZ	梅安森	-5.02
2	300379.SZ	东方通	15.29	2	300523.SZ	辰安科技	-4.60
3	300552.SZ	万集科技	14.45	3	600536.SH	中国软件	-4.55
4	002401.SZ	中远海科	14.18	4	300300.SZ	汉鼎宇佑	-3.95
5	600602.SH	云赛智联	12.65	5	000066.SZ	中国长城	-3.89

资料来源: wind 渤海证券

2. 行业动态

2.1 国际市场

Vayyar 推出新雷达芯片 可提供车内外情况的高分辨率 4D 地图

【腾讯网】据外媒报道，以色列初创公司 Vayyar 推出了一款雷达芯片，可识别车内乘客所在位置、乘客体型、生命体征以及姿势分析，并对乘客进行分类，同时还提供 360° 的车外环境地图，其中包括监控车辆周围的其他车辆、物体以及行人。该公司的单片成像雷达通过获取动态点云，构建有关车内和汽车外部情况的实时、高分辨率 4D 可视化地图。单芯片点云可显示人和物体的尺寸、形状、位置和移动情况，不论照明情况多糟糕或者天气状况多恶劣，都可对汽车环境进行完整的分类。

Vayyar 的车内解决方案包括安全带提醒、优化安全气囊部署、姿势控制、驾驶员瞌睡警报、婴幼儿检测警报等功能，甚至如果婴儿被毯子盖住、或者藏在车辆座椅或者脚部空间时，也会发送警报。Vayyar 的车内解决方案包括汽车周围环境的地图，以及会对环境进行分类，可实现停车辅助、盲点检测、变道辅助、自动车速和车距控制等功能，以及发送有关高度很高的障碍物以及其他障碍物的警报。

Vayyar 成像公司汽车业务发展主管 Ian Podkamien 表示：“目前现有的雷达解决方案没有提供 4D 点云的功能，Vayyar 的 4D 点云解决方案是首个既具备雷达的鲁棒性又具备激光雷达和光学设备分辨率的方案，而且可在任何环境条件下工作，不会损害个人隐私。”

Vayyar 的雷达芯片 (ROC) 有 48 个接收器，可在 76 至 81 GHz 的频率下工作。该芯片还包括一个可实时进行信号处理的 DSP。此类单芯片解决方案很容易集成至当前的汽车框架中，可减少汽车总成本以及所需的传感器数量。

资料来源：<https://new.qq.com/omn/20190702/20190702A0653W.html>

全球首个 AI 设计药物问世 已进入临床试验阶段

【Techweb】据国内媒体报道，全球首个 AI 设计药物进入人体试验阶段，该药物命名为“涡轮增压”，属于可治疗流感的疫苗，开发用时仅两年。

据悉，这种名为“涡轮增压”的流感疫苗由澳大利亚弗林德斯大学的研究团队研制，可以刺激人体免疫系统产生比普通疫苗更多的抗流感病毒抗体。研发团队称，这是全球首个进入人体试验阶段的使用人工智能 (AI) 技术研制的流感疫苗。

研究者利用一套“萨姆”的算法，根据历史案例、数据进行“学习”，同时通过“虚拟化合物”程序进行协同设计，最终的到一款能够有效治疗流感的疫苗“配方”。

目前,这款疫苗的设计者正在招募 240 名志愿者,开展为期 12 个月的临床试验。

据悉,全球首个 AI 设计药物具有“低研发”成本,减少了大量人力成本,研究者相信未来几年,这种疫苗或药物研究流程中会大量使用 AI,以增加药物研究速度,并且减少成本。

资料来源: <http://ai.techweb.com.cn/2019-07-05/2743198.shtml>

AR 智能眼镜 RealWear 完成 8000 万美元 B 轮融资

【腾讯网】AR 智能眼镜厂商 RealWear 今天宣布已完成 8000 万美元的 B 轮融资,而他们迄今为止的总融资额已经超过 1 亿美元。据悉,RealWear 将利用这笔资金来继续市场扩张,以及加速其免手操作平台的开发。本次融资由工业自动化厂商泰瑞达领投,其他投资者包括 Bose Ventures,高通风投 (Qualcomm Ventures),高平电子 (Kopin),以及摩根大通集团。

RealWear 从一开始就专注于专为企业工人设计的产品,并旨在提高其工作满意度,生产效率,以及最重要的安全性。这家公司的免手操作平台能够增强工人的情景感知能,同时在最恶劣的环境中提供重要的按需信息。据悉,RealWear 在过去 18 个月内已经实现了以下成绩:出货 15000+个 HMT 系统;全球 1300+家企业客户;120+款生产力软件应用。

RealWear 联合创始人兼首席执行官 Andy Lowery 说:“RealWear 的新投资者必须是商业和技术方面的领导者,而泰瑞达, Bose Ventures,高通风投 (Qualcomm Ventures) 和高平电子 (Kopin) 都属于这一类别。”

泰瑞达首席执行官 Mark Jagiela 指出:“RealWear 创建了符合我们愿景的强大平台,亦即通过易于使用,快速的 ROI 自动化解决方案来提供更安全,更高效的工作环境。RealWear 利用增强现实等先进技术的力量来帮助工作人员完成各种任务的战略,以及泰瑞达的工业自动化战略存在许多相似之处。我们期待帮助 RealWear 继续他们那令人兴奋的增长势头。”

高通风投的投资总监 Richard Tapalaga 表示:“高通风投青睐于投资于推动跨行业创新的公司。RealWear 有着强劲的增长势头,并且有能力成为联网工人的领先平台。我们很高兴投资 RealWear,因为我们相信他们独特的平台将有助于推动整个物联网生态系统的价值实现。”

资料来源: <https://new.qq.com/omn/20190702/20190702A06S3Q.html>

2.2 国内市场

微信第一个 AR 试妆小程序上线

【腾讯网】全球最大的化妆品集团欧莱雅日前宣布携手腾讯微信，上线微信小程序端首个 AR(动态虚拟)试妆应用。该应用采用欧莱雅集团 AR 美妆老司机 Modiface 的最新技术，率先在旗下阿玛尼美妆品牌的微信官方商城小程序落地，旨在给 2.5 次元消费者更具个性化、社交化的消费新体验——所见即所得，消费时更愉悦。

“ModiFace 动态试妆在中国社交媒体场景中首次落地，是欧莱雅中国在集团‘成为全球首家美妆科技公司’愿景下，加速‘数字化’升级的又一里程碑。”欧莱雅中国首席执行官费博瑞说，“借助腾讯微信覆盖 11 亿月活用户的社交网络和 ModiFace 的革新技术，我们可以让更多人拥有属于自己的美。”

此次推出的动态虚拟试妆应用，专为移动设备量身定制，不仅突破了现有应用在细节、精度、延时和色差上的极限，可在移动设备能承载的小格式运行环境中呈现“零售店级”试妆。该应用还支持试妆图片拍摄，图片保存、妆前妆后图片分屏对比及分享等功能，帮助消费者一键完成试妆体验、挑选、下单等过程。

ModiFace，一家最先将增强现实技术应用于美容与医学美容专业的加拿大公司，2018 年 3 月被欧莱雅集团全资收购，成为该集团旗下首家科技公司。至今其业务已覆盖 30 多个国家，开发的虚拟试妆应用已搭载在 Facebook、Youtube、亚马逊、丝芙兰、屈臣氏等社交媒体和零售平台，平均每天在全球服务超过 100 万名消费者，在人工智能图像学习的基础上为虚拟上妆效果进行精细的人工校准，成为“种草”神器。

随着“阿玛尼美妆官方精品商城”小程序更新上线，微信小程序也正式支持 AR 应用，并向品牌方和服务商开放接入。

资料来源: <https://new.qq.com/omn/20190707/20190707A0GWKM00.html>

华为云存储 All-Flash 战略发布 推出全新一代极速 IO 云硬

盘

【Techweb】华为在成都发布云存储 All-Flash 战略，并推出战略落地的首个产品——全新一代极速 IO 云硬盘，标志着华为云存储正式进入微秒时代。

发布会上，华为云 CTO 张宇昕表示：“万物感知、万物智能、万物互联的时代已经到来，为加速各项依托云计算的创新产业发展、满足各类新兴应用对数据实时性的诉求，华为云打造出全新一代智能数据底座，引领云上存储从毫秒走向微秒时代。”

华为全球产业展望(GIV)报告显示，全球年数据增量将从 2018 年的 32.5ZB 快速增长到 2025 年的 180ZB，但目前企业数据利用率只有 10%，数据价值没有得到充分释放。面对海量数据爆炸式的增长和发掘数据内在价值的巨大需求，拥有弹性伸缩、无限扩展能力的云存储正发展成为时代的智能数据底座。

张宇昕表示，随着人工智能（AI）、VR/AR、5G、自动驾驶等技术的发展，应用对云存储的实时处理能力提出了更高标准。对于支撑智能世界的的数据平台而言，需要进入百微秒量级，才能满足实时性要求。

在云端，数据通过服务端软件、网络、存储服务器，最终抵达介质。为了实现这“最后一公里”的百微秒级突破，平均时延达 4 毫秒的机械硬盘（7200 转）成为了第一个被优化的对象。相比机械硬盘，Flash 介质具有更强的性能和 20 μ s 的极低时延。华为云存储通过“两个创新、三个加持”打造出全新智能数据底座。

资料来源：<http://www.techweb.com.cn/cloud/2019-07-04/2743017.shtml>

腾讯云 5.2 亿元中标长沙城市超级大脑

【Techweb】7 月 2 日，腾讯云以 5.2 亿元中标长沙市城市超级大脑项目。据长沙政府采购网公示内容，腾讯将与长沙市人民政府共同打造长沙新型智慧城市建设“神经中枢”，加快推动长沙的数字化发展进程。

腾讯云副总裁王龙表示：如果把世界看做一台计算机，腾讯超级大脑，就是关于通用操作系统的尝试。云时代的要求是做好云到端的智慧连接，并且让云、边缘和端的计算可以相辅相成，良性作用，而且拥有大脑形成灵活的资源调配，以期 AI 能力进入各行各业，无所不包、无处不联。

根据战略合作的内容，长沙将依托腾讯在云计算、大数据、人工智能、物联网等领域的技术积累与资源，以及腾讯“WeCity 未来城市”解决方案，为长沙数据大

脑平台提供安全、稳定的基础建设支持。

据悉，“WeCity 未来城市”解决方案是在以智能设备、云平台与大数据构建的城市场景中，未来城市人、服务、空间将被重新定义的背景下，以腾讯云的产品和技术能力为底层，支撑数字政务、城市治理、城市决策和产业互联等领域的解决方案，并通过微信、小程序等工具，实现对用户的触达。

资料来源：<http://www.techweb.com.cn/cloud/2019-07-02/2742576.shtml>

百度 CTO 王海峰发布百度大脑 5.0

【Techweb】7月3日，在2019百度AI开发者大会上，百度CTO王海峰博士开场便带来了一段“机械臂倒盖碗茶”的互动秀，并宣布百度大脑升级至5.0。

这个机械臂既会茶艺绝活儿，还能说会道。虽然演示过程简短，但这背后却融合了机器人视觉、语音、自然语言处理等多种人工智能技术，也展示了百度AI技术储备的宽度和技术打磨的深度。

现场，王海峰宣布，百度大脑升级至5.0，形成了包括基础层、感知层、认知层、平台层和AI安全五大部分的核心架构。百度大脑5.0成为软硬件一体的AI大生产平台，核心算法再获重大突破，首次公布端到端AI计算架构，并实现了AI计算、计算架构与应用场景的创新融合。而安全一直都贯穿AI技术研发的始终，已经融合在百度大脑的所有模块中。

王海峰介绍，基于百度大脑的百度语音识别准确率提高15%-20%。百度语音技术部高级总监高亮在开发者大会现场说了一段Rap：Hello Everyone，中英混合说是我们的everyday work，Explore技术的depth和scope是我们的responsibility……这段中英夹杂的话被百度输入法准确识别出来。

资料来源：<http://ai.techweb.com.cn/2019-07-03/2742754.shtml>

3.A 股上市公司重要动态信息

金溢科技：2019年限制性股票激励计划（草案）出台

公司公告称，本次激励计划首次授予的激励对象为281人，包括公司公告本计

划时在公司任职的高级管理人员及核心骨干员工，不包括按规定不能成为激励对象的独立董事、监事及单独或合计持有上市公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。预留授予的激励对象指本计划获得股东大会批准时尚未确定但在本计划存续期内纳入激励计划的激励对象，在本计划经股东大会审议通过后的 12 个月内确定。预留授予的激励对象的确定标准参照首次授予的标准确定。

本激励计划拟向激励对象授予限制性股票 400 万股，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股，约占本计划公告时公司股本总额的 3.40%。其中首次授予限制性股票 3,561,372 股，占本计划公告时公司股本总额的 3.02%，占本次授予限制性股票总额的 89.03%；预留授予限制性股票 438,628 股，占本计划公告时公司股本总额的 0.37%，占本次授予限制性股票总额的 10.97%。本激励计划首次授予的限制性股票的授予价格为 21.7 元/股。本激励计划有效期自限制性股票的首次授予日起至所有限制性股票解除限售或注销完毕之日止，最长不超过 4 年。

本计划首次授予的限制性股票在有效期内按 50%、30%、20%的比例分三期解锁，具体安排如下：

第一个解锁期：自首次授予日起 12 个月后的首个交易日起至首次授予日起 24 个月内的最后一个交易日当日止，解锁比例为 50%；第二个解锁期：自首次授予日起 24 个月后的首个交易日起至首次授予日起 36 个月内的最后一个交易日当日止，解锁比例为 30%；第三个解锁期：自首次授予日起 36 个月后的首个交易日起至首次授予日起 48 个月内的最后一个交易日当日止，解锁比例为 20%。

预留授予的限制性股票在有效期内按 50%、50%的比例解锁，安排如下：

第一个解锁期：自预留授予日起 12 个月后的首个交易日起至预留授予日起 24 个月内的最后一个交易日当日止，解锁比例为 50%；第二个解锁期：自预留授予日起 24 个月后的首个交易日起至预留授予日起 36 个月内的最后一个交易日当日止，解锁比例为 50%。

本激励计划授予限制性股票解锁的绩效考核指标包括公司业绩指标和激励对象个人绩效指标。公司业绩考核指标需满足以下条件：（1）首次授予限制性股票的第一个解锁期：2019 年公司净利润较 2018 年增长率不低于 25%；（2）首次授予限制性股票的第二个解锁期及预留授予限制性股票的第一个解锁期：2020 年公司净利润较 2018 年增长率不低于 30%；（3）首次授予限制性股票的第三个解锁

期及预留授予限制性股票的第二个解锁期：2021 年公司净利润较 2018 年增长率不低于 35%。激励对象个人绩效指标考核参照《深圳市金溢科技股份有限公司 2019 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》执行。

信息发展：收到 923.15 万元政府补助

公司公告称， 近期收到各项政府补助资金共计人民币 9,231,500 元,其中与收益相关的政府补助 9,231,500 元，与资产相关的政府补助 0.00 元。获得该补助的项目主要是核心电子器件、高端通用芯片及基础软件产品专项支持。

长亮科技：2019H1 预计盈利 770.85 万元 - 886.48 万元，比上年同期增长 0% - 15%

公司发布 2019 年上半年业绩预告，预计上半年盈利 770.85 万元 - 886.48 万元，比上年同期增长 0% - 15%。报告期内，公司 2019 年度各项经营计划稳步推进，主营业务收入增长势头保持良好，其中海外收入同比增长超过 120%。2018 年公司实施了限制性股票激励计划，本报告期股权激励摊销额预计为 2,969 万元，去年同期摊销额为 1,947 万元。2019 年上半年公司非经常性损益对净利润的影响金额约为 343 万元，去年同期非经常性损益对净利润的影响金额为 393 万元。

数字认证：中标北京市“法人一证通”证书服务项目

公司公告称，2019 年 7 月 1 日，中国政府采购网（<http://www.ccgp.gov.cn>）发布了北京市“法人一证通”证书服务项目中标结果公告，北京数字认证股份有限公司为该项目中标供应商。整个项目所采购的服务包括证书服务、应用系统集成服务等内容，合同服务周期为 2019 年度。其中证书服务指供应商在服务期内向北京市法人用户免费提供一张“法人一证通”数字证书（包含介质版和与其对应的多张移动版证书，统称“首张证书”）全生命周期服务，证书应用集成服务指实现“法人一证通”在接入“北京市法人网上统一认证管理平台”（简称“一证通平台”）和北京市政务服务门户的各委办局业务系统中的应用。“首张证书”年服务费单价 73 元。

奥飞数据：2019H1 预计盈利 5800 万-6100 万，同比增长 129.43% - 141.30%

公司发布 2019 年上半年业绩预告，预计归母净利润为 5800 万-6100 万，同比增长 129.43% - 141.30%。公司公告称，2019 年上半年，公司净利润同比上升的主要原因有：1、公司积极开拓市场和新业务，深入挖掘客户需求，2018 年交付的自建数据中心业务逐步释放；2、全资子公司奥维科技 2018 年承接的系统集成业务项目于 2019 年 4 月完工交付，由此带来的收入利润增长。2019 年上半年，预计非经常性损益对公司净利润的影响金额约为 1,068 万元，去年同期为 743.56 万元，主要为收到的政府补贴款和银行理财收益。

维信诺：控股子公司获得与收益相关的政府补助 31000 万元

公司公告称，维信诺科技股份有限公司（以下简称“公司”）控股子公司云谷（固安）科技有限公司于近日收到政府补助批复，补助的项目是第六代有源矩阵有机发光显示器件（AMOLED）面板生产线项目，该政府补助与公司的收益相关，金额为 31000 万元。

恒锋信息：2019H1 预计盈利 1,536.64 万元—1,756.16 万元， 同比增长 5%至 20%

公司发布 2019 年上半年业绩预告，预计 2019 年上半年归母净利润为 1,536.64 万元—1,756.16 万元，同比增长 5%至 20%，。本报告期非经常性损益对净利润的影响金额预计为 2 万元。

4.投资策略

上周，沪深 300 指数上涨 1.77%，计算机行业上涨 1.66%，行业跑输大盘 0.11 个百分点，其中硬件板块上涨 1.37%，软件板块上涨 1.59%，IT 服务板块上涨 2.12%。计算机行业内个股涨多跌少，行业内概念板块涨多跌少，其中智能交通指数、次新股指数、大数据指数涨幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为 106.45 倍，相对于沪深 300 的估值溢价率为 743.52%。政策方面，上交所日前表示，科创板首批公司上市的条件基本具备，时机已经成熟，将于 7 月 22 日（周一）举行科创板首批公司上市仪式。工信部印发《电信和互联网行业提升网络数据安全保护能力专项行动方案》，提出要开展为期一年的行业提升网络数据安全综合保护能力专项行动，加快推动构建行业网络数据安全综合保障体系。行业动态方面，国际市场领域，Vayyar 推出新雷达芯片，可提供车内外情况的高

分辨率 4D 地图；全球首个 AI 设计药物问世，已进入临床试验阶段；AR 智能眼镜 RealWear 完成 8000 万美元 B 轮融资。国内市场领域，微信第一个 AR 试装小程序上线；华为云存储 All-Flash 战略发布，推出全新一代极速 IO 云硬盘；腾讯云 5.2 亿元中标长沙城市超级大脑；百度 CTO 王海峰发布百度大脑 5.0。我们维持行业“看好”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、金融科技、自主可控、网络安全板块，股票池推荐用友网络(600588)、广联达(002410)、恒生电子(600570)、科大讯飞(002230)、华宇软件(300271)、浪潮信息(000977)、太极股份(002368)、中国软件(600536)。

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

渤海证券股份有限公司研究所

所长&金融行业研究

张继袖
+862228451845

副所长&产品研发部经理

崔健
+862228451618

计算机行业研究小组

王洪磊 (部门经理)
+862228451975
张源
+862223839067
王磊
+862228451802

汽车行业研究小组

郑连声
+862228451904
陈兰芳
+862223839069

食品饮料行业研究

刘瑀
+862223861670

电力设备与新能源行业研究

张冬明
+862228451857
刘秀峰
+861068104658
滕飞
+861068104686

医药行业研究小组

徐勇
+861068104602
甘英健
+862223839063
陈晨
+862223839062

通信行业研究小组

徐勇
+861068104602

公用事业行业研究

刘蕾
+861068104662

餐饮旅游行业研究

刘瑀
+862223861670
杨旭
+862228451879

非银金融行业研究

洪程程
+861068104609

中小盘行业研究

徐中华
+861068104898

机械行业研究

张冬明
+862228451857

传媒行业研究

姚磊
+862223839065

固定收益研究

崔健
+862228451618
夏捷
+862223861355
朱林宁
+862223873123

金融工程研究

宋昉
+862228451131
张世良
+862223839061

金融工程研究

祝涛
+862228451653
郝惊
+862223861600

流动性、战略研究&部门经理

周喜
+862228451972

策略研究

宋亦威
+862223861608
严佩佩
+862223839070

宏观研究

宋亦威
+862223861608
孟凡迪
+862223839071

博士后工作站

张佳佳资产配置
+862223839072
张一帆公用事业、信用评级
+862223839073

综合管理&部门经理

齐艳莉
+862228451625

机构销售•投资顾问

朱艳君
+862228451995
刘璐

合规管理&部门经理

任宪功
+861068104615

风控专员

张敬华
+861068104651

渤海证券研究所

天津

天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座写字楼

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