

板块行情持续向好，建议配置高弹性品种

——计算机行业周报

分析师：王洪磊

SACNO: S1150516070001

2019年9月16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

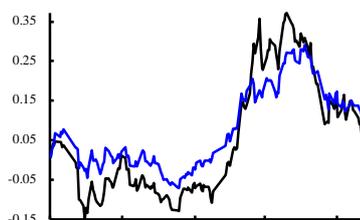
子行业评级

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

9月9日至9月12日，沪深300指数上涨0.60%，计算机行业上涨2.63%，行业跑赢大盘2.03个百分点，其中硬件板块上涨2.03%，软件板块上涨2.51%，IT服务板块上涨3.54%。

● 国际市场

美国发布《白宫AI峰会总结报告》，AI研发预算10亿美元；微软和阿斯利康宣布联手推出医疗AI加速器；Google开发者大会：更新Android 10推出Flutter 1.9；新加坡央行称正与脸书讨论Libra数字货币的推出。

● 国内市场

腾讯云携手张家港农商银行，银行传统核心首次实现数据库自主可控；百度人工智能实现规模化落地，14.43亿元投资东软控股；依图夺冠世界级声纹识别竞赛；华为在世界能源大会发布基于5G和AI的系列解决方案。

● A股上市公司重要动态信息

金证股份：发布2019年限制性股票激励计划权益授予公告；银江股份：取得“一种城市道路交叉口信号控制多目标优化方法”等两项发明专利证书；万达信息：持股5%以上股东中国人寿及其一致行动人增持股份；万集科技：中标“江西省高速公路投资集团有限责任公司取消高速公路省界收费站工程”；博思软件：监事会主席毛时敏先生股份减持计划减持时间过半，共减持225000股；南威软件：董监高减持股份计划实施完成；科大讯飞：持股5%以上股东上海雅弘股权投资基金中心股份减持计划时间过半；万集科技：关于公司部分董事、高级管理人员股份减持计划数量过半的进展公告。

● 投资策略

上周，沪深300指数上涨0.60%，计算机行业上涨2.63%，行业跑赢大盘2.03个百分点，其中硬件板块上涨2.03%，软件板块上涨2.51%，IT服务板块上涨3.54%。计算机行业内个股涨多跌少，行业内概念板块全部上涨，其中网络安全指数、第三方支付指数、智能交通指数涨幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为131.26倍，相对于沪深300的估值溢价率为962.62%。行业动态方面，国际市场领域，美国发布《白宫AI峰会总结报告》，AI研发预算10亿美元；微软和阿斯利康宣布联手推出医疗AI加速器；Google开发者大会：更新Android 10推出Flutter 1.9；新加坡央行称正与脸书讨论Libra数字货币的推出。国内市场领域，腾讯云携手张家港农商银行，银行传统核心首次实现数据库自主可控；百度人工智能实现规模化落地，14.43亿元投资东软控股；依图夺冠世界级声纹识别竞赛；华为在世界能源大会发布

基于 5G 和 AI 的系列解决方案。我们认为，受益于最近的市场流动性改善，计算机行业也迎来了较好表现，尤其是弹性较高的金融 IT 行业表现十分突出。我们继续维持行业“看好”的投资评级。板块方面，建议积极关注金融科技、云计算、人工智能、工业互联网、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
美国发布《白宫 AI 峰会总结报告》，AI 研发预算 10 亿美元	5
微软和阿斯利康宣布联手推出医疗 AI 加速器.....	6
Google 开发者大会：更新 Android 10 推出 Flutter 1.9	6
新加坡央行称正与脸书讨论 Libra 数字货币的推出	7
2.2 国内市场	7
腾讯云携手张家港农商银行 银行传统核心首次实现数据库自主可控	7
百度人工智能实现规模化落地 14.43 亿元投资东软控股.....	8
依图夺冠世界级声纹识别竞赛 智能语音战场又破一城.....	9
华为在世界能源大会发布基于 5G 和 AI 的系列解决方案.....	10
3.A 股上市公司重要动态信息.....	10
金证股份： 2019 年限制性股票激励计划权益授予公告.....	10
银江股份： 取得“一种城市道路交叉口信号控制多目标优化方法”等两项发明专利证书.....	11
万达信息： 持股 5%以上股东中国人寿及其一致行动人增持股份.....	11
万集科技： 中标“江西省高速公路投资集团有限责任公司取消高速公路省界收费站工程”.....	12
博思软件： 监事会主席毛时敏先生股份减持计划减持时间过半，共减持 225000 股.....	12
南威软件： 董监高减持股份计划实施完成.....	12
科大国创： 持股 5%以上股东上海雅弘股权投资基金中心股份减持计划时间过半.....	13
万集科技： 关于公司部分董事、高级管理人员股份减持计划数量过半的进展公告	13
4.投资策略	14

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

9月9日至9月12日，沪深300指数上涨0.60%，计算机行业上涨2.63%，行业跑赢大盘2.03个百分点，其中硬件板块上涨2.03%，软件板块上涨2.51%，IT服务板块上涨3.54%。

个股方面东方通、拓尔思、四方精创涨幅居前；深科技、南洋股份、东方网力跌幅居前。

表 1: 周行业指数涨跌幅

板块名称	周涨跌幅 (%)
沪深300	0.60
中小板	0.99
创业板	1.08
CS计算机	2.63
CS硬件	2.03
CS软件	2.51
CSIT服务	3.54

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	300379.SZ	东方通	29.03	1	000021.SZ	深科技	-6.48
2	300229.SZ	拓尔思	16.09	2	002212.SZ	南洋股份	-5.64
3	300468.SZ	四方精创	14.68	3	300367.SZ	东方网力	-3.95
4	601519.SH	大智慧	13.62	4	600536.SH	中国软件	-3.60
5	300448.SZ	浩云科技	12.59	5	300033.SZ	同花顺	-2.21

资料来源: wind 渤海证券

2. 行业动态

2.1 国际市场

美国发布《白宫 AI 峰会总结报告》，AI 研发预算 10 亿美元

【腾讯网】据外媒报道，美政府机关针对 2020 年 9 月止的财年共计提出 9.735 亿美元用于 AI 研发。请务必阅读正文之后的免责声明

亿美元的非国防 AI 研究支出，这也是联邦政府首度统计各单位对 AI 的预算要求。结合最近发布的《2019 年白宫人工智能峰会总结报告》，可见美国对发展 AI 的决心。当地时间 9 月 10 日，白宫发布《2019 年白宫人工智能峰会总结报告》。本次峰会由白宫科技政策办公室（THE WHITE HOUSE OFFICE OF SCIENCE AND TECHNOLOGY POLICY）于 9 月 9 日举办。

峰会与会人员对美国国防部、卫生及公共服务部、国家医学图书馆应用人工智能的具体案例进行了分析和探讨，指出联邦政府在美国应用人工智能方面仍面临一些技术、流程、人才等方面的挑战，并根据问题提出针对性建议。报告中指出，白宫正在考虑设立一个人工智能卓越中心，旨在帮助各机构共享 AI 专业知识及实践经验，从而促进合作伙伴关系，加快政府应用人工智能的进程。

资料来源：<https://new.qq.com/omn/20190912/20190912A0A1U800.html>

微软和阿斯利康宣布联手推出医疗 AI 加速器

【TechWeb】9 月 9 日消息，据国外媒体报道，微软和英国制药公司阿斯利康（AstraZeneca）宣布，它们将联手推出医疗人工智能（AI）加速器“AI Factory for Health”。

AI Factory for Health 是一家面向专注于人工智能（AI）的数字健康初创企业的欧洲加速器，这个为期三个月的加速器旨在继续他们在人工智能、云计算领域的发展，以推动科学的边界。

加入 AI Factory for Health 的初创企业将受益于阿斯利康在病理学、患者需求认知、医疗专业人士方面的知识和专长，以及阿斯利康在不同欧洲国家的法律专业知识、机构准入和健康数据。微软将提供其 Azure 云平台的技术技能和服务，以及个性化的支持。

此次合作建立在微软的 AI Factory 基础上，AI Factory 已经支持了 27 家不同领域的初创企业。

资料来源：<http://www.techweb.com.cn/world/2019-09-09/2753577.shtml>

Google 开发者大会：更新 Android 10 推出 Flutter 1.9

【网易科技】9 月 10 日-11 日，Google 开发者大会在上海召开，Android 团队

更新了最新产品 Android 10; TensorFlow 团队发布了 TensorFlow 2.0; Flutter 推出了 Flutter 1.9; Web、Firebase、Wear OS 和 ARCore 团队也介绍了相关产品更新。

首先,在本届的谷歌开发者大会上,谷歌艺术与文化展示了谷歌科技与文化碰撞的最新实验项目,正式发布了“观妙中国” Android 应用,用户可以随时随地用手机欣赏高清艺术品和珍藏文物。这都表明谷歌对开发者的重视和人工智能时代的勃勃野心。

在本届谷歌开发者大会上,谷歌还解读了全新发布的 Android 10 已正式发布,其中,最重要的两个主题分别是用户安全隐私与开发效率。据介绍,用户安全隐私是 Android 10 的开发重点之一,从平台的安全性改进,到以隐私为中心的新特性设计,开发团队可从多个维度发力,为用户提供安全保护。

值得一提的是,在 5G 网络方面,Android 10 原生提供 5G 平台支持。同时,谷歌对现有 API 进行了扩展,利用 5G 技术开发者可以开发出更丰富的沉浸式 5G 体验应用。另外,在开发工具包上,Kotlin 已经成为 50% 专业开发者的选择。

资料来源: <https://tech.163.com/19/0912/15/EOSPGH1J00098IEO.html>

新加坡央行称正与脸书讨论 Libra 数字货币的推出

【TechWeb】9月12日,据外媒报道,新加坡金融管理局在一份电子邮件声明中表示,该央行正积极与 Facebook 就 Libra 数字货币的推出进行讨论,其仍处于早期发展阶段。

Libra 是 Facebook 新推出的虚拟加密货币。最初由美元、英镑、欧元和日元这 4 种法币计价的一篮子低波动性资产作为抵押物。2019 年 6 月 18 日, Facebook 发布 Libra 白皮书。

资料来源: <http://www.techweb.com.cn/blockchain/2019-09-12/2754306.shtml>

2.2 国内市场

腾讯云携手张家港农商银行 银行传统核心首次实现数据库

自主可控

【新浪网】9月12日，腾讯云方面透露，基于国产金融级分布式数据库腾讯云TDSQL打造的张家港农商银行新一代核心业务系统近日上线投产，这是在国内银行首次在传统核心业务系统场景下，采用国产分布式数据库，打破了该领域对国外数据库的长期依赖。

自主可控已经成为金融领域最重要最紧迫的推进战略。人民银行、银保监会等主管部门密集出台文件，指导金融行业核心领域自主可控技术应用。近年来，银行业也开始尝试引入国产分布式数据库技术替代国外数据库。然而，出于对稳定性的高度谨慎，国产分布式数据库还是多被应用在互联网核心以及相关外围系统中，在业务种类多、流程复杂的传统核心中尚无先例。

张家港行新一代核心系统采用腾讯云TDSQL来承载核心业务数据，是银行传统核心系统应用国产分布式数据库的首次尝试。系统建设过程中，张家港行联合腾讯云及系统建设方长亮科技，充分结合银行传统业务与互联网业务的场景差异，对业务逻辑进行重新设计，共同完成新一代核心系统应用兼容性改造和数据库升级优化。

据了解，除了数据库外，腾讯云还在基础架构、大数据、人工智能等方面输出技术方案，帮助金融机构解决关键环节的自主可控。此前，腾讯云与长亮科技还联合打造了新一代分布式金融业务服务框架TDBF，在满足自主可控的基础上，集中解决金融行业转型的“慢、难、窄”问题，进一步革新系统建设模式。

资料来源：

<https://finance.sina.com.cn/stock/relnews/hk/2019-09-12/doc-iicezueu5444920.shtml?dv=2&source=cj>

百度人工智能实现规模化落地 14.43亿元投资东软控股

【TechWeb】9月10日早间消息，百度在线网络技术（北京）有限公司（以下简称“百度”）宣布战略投资大连东软控股有限公司（以下简称“东软控股”），投资金额总计14.43亿元。由此，双方正式达成战略合作伙伴关系，在智能城市、智能教育、智能医疗等关键领域，积极推进产业智能化变革。同时，百度CTO王海峰将出任东软控股董事。

东软控股是一家投资信息技术、医疗健康和教育培训的高科技投资与管理企业，是东软集团、东软教育科技、东软医疗、东软熙康、东软望海等公司的主要投资者，投资布局涉及医疗健康及社会保障、智能汽车互联、智慧城市、企业互联、医疗设备、云医院、教育事业等多个行业。

这次战略合作，是百度人工智能实现规模化落地的重要标志，加速了智能城市、医疗健康等关键领域智能化升级。

东软此次获得百度战略投资后，双方将展开更加全面、深入的合作。如在智慧医疗领域，合作将覆盖医疗智能云、AI 辅诊、医疗大数据挖掘、智慧健康管理、云医院等；在智慧教育方面，双方合作将围绕智慧云课堂、在线教育、人工智能学院等展开。除此之外，在智慧交通，智慧政务以及行业智能云解决方案方面，双方也将积极探索合作机会。

资料来源：<http://ai.techweb.com.cn/2019-09-10/2753766.shtml>

依图夺冠世界级声纹识别竞赛 智能语音战场又破一城

【腾讯网】刚刚，在全球声纹识别竞赛 VoxSRC (VoxCeleb Speaker Recognition Challenge) 上，依图以大幅领先的成绩夺得第一名。去年年底，依图宣布强势进军智能语音领域，并用“识别精度创中文语音识别新高点”的技术成就作为开场，如今在声纹识别技术上亦是登顶。

这两年来，依图不断在重塑边界，业务越来越多元，一直在挑战新领域，也屡摘桂冠——在 AI 技术上的记录既有深度也有广度，除拥有绝对优势的起家本领人脸识别外：

视觉计算：成为“AI 国家队”，依图承建“视觉计算国家新一代人工智能开放平台”。

语音识别：在全球最大的中文开源数据库 AISHELL-2 中，依图 2018 年时短语音听写的字错率 (CER) 达到 3.71%，大幅刷新当时的纪录；

AI 芯片：算法即芯片，重磅推出拥有世界级算法优势的云端 AI 芯片——求索 (questcore)；

自然语言处理：基于机器学习的 NLP 技术，依图医疗与合作团队在世界顶级医学

科研期刊《自然·医学》(Nature Medicine)刊发题为《使用人工智能评估和准确诊断儿科疾病》的医疗人工智能成果。

资料来源 <https://new.qq.com/omn/20190910/20190910A0A5WM00.html>

华为在世界能源大会发布基于 5G 和 AI 的系列解决方案

【TechWeb】9月12日消息 日前，华为在阿布扎比开幕的2019世界能源大会上发布了基于5G、AI的一系列能源行业解决方案——5G共享基站解决方案、5G挖矿、电网智能巡检AI解决方案、基于开放边缘计算架构的智能配变终端。

华为企业业务全球能源业务部总经理季翔表示：

人类文明的发展一直与能源变革密切相关，100多年前电力的大规模应用完成了第二次工业革命，以2G、3G、4G为代表的通信技术驱动了第三次工业革命，实现了人与人之间的联结。现在以5G、AI、云等为代表的创新ICT技术正在驱动第四次工业革命，5G高速率、低延迟、大容量的特性实现了万物互联，AI高算力、低功耗、全场景的特性实现了万物智能，云虚拟化、超大规模和高扩张性的特性实现了万物共享。

华为联合中国电科院、国网山东、国网江苏、南瑞集团和许继集团共同发布了新型智能配变终端。该终端基于“软件定义终端”的设计理念，采用开放边缘计算架构，通过软件App方式，灵活升级或增加功能，使配电网具备更强的资源配置能力和更快的需求响应速度，对各类采集数据进行本地化综合分析 with 智能决策。

资料来源：<http://www.techweb.com.cn/it/2019-09-12/2754189.shtml>

3.A 股上市公司重要动态信息

金证股份：2019 年限制性股票激励计划权益授予公告

公司公告称，2019年9月11日，深圳市金证科技股份有限公司第六届董事会2019年第十次会议审议通过了《关于向2019年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，根据《深圳市金证科技股份有限公司2019年限制性股票激励计划（草案）》的规定和公司2019年第七次临时股东大会的授权，董事会确定本次限制性股票激励计划的授予日为2019年9月11日，向258名激励对象授

予 723 万股限制性股票。现将相关事项公告如下：

- 1、授予日：2019 年 9 月 11 日
- 2、授予数量：723 万股
- 3、授予人数：258 人
- 4、授予价格：10.27 元/股
- 5、股票来源：公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股

公司表示，公司实施本次激励计划有利于进一步完善公司治理结构，健全公司激励机制，增强公司管理团队和业务骨干对实现公司持续、健康发展的责任感、使命感，有利于公司的可持续发展，不会损害公司及全体股东的利益。

银江股份：取得“一种城市道路交叉口信号控制多目标优化方法”等两项发明专利证书

公司公告称，银江股份有限公司于近日获得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书 2 份，一种城市道路交叉口信号控制多目标优化方法，二是一种道路拥堵预警及拥堵形成时间预测方法。

公司表示，上述发明专利的取得不会对公司生产经营造成重大影响，但有利于公司产品发挥自主知识产权优势，对公司开拓市场及推广产品产生积极的影响，形成持续创新机制，保持公司技术的领先性，提升公司核心竞争力。

万达信息：持股 5%以上股东中国人寿及其一致行动人增持股份

公司公告称，万达信息股份有限公司于 2019 年 9 月 12 日收到持股 5%以上股东中国人寿资产管理有限公司出具的其受托管理的中国人寿股份有限公司相关账户的增持情况告知函：中国人寿以其委托国寿资产管理管理的“中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 深”账户于 2019 年 9 月 9 日、2019 年 9 月 10 日、2019 年 9 月 11 日、2019 年 9 月 12 日通过深圳证券交易所集中竞价、大宗交易方式分别增持公司股份 999,938 股、6,596,426 股、13,203,702

股、1,647,200 股，前述增加持股数分别占公司总股本的 0.0912%、0.6014%、1.2037%、0.1502%。截至本次增持后，中国人寿及其一致行动人合计持有公司股份 162,063,745 股，占公司总股本的 14.7749%。

公司表示，中国人寿及其一致行动人本次增持公司股份行为不会导致公司股权分布不具备上市条件，不会导致公司控制权发生变化；中国人寿及其一致行动人承诺在增持期间及法定期限内不减持公司股份。

万集科技：中标“江西省高速公路投资集团有限责任公司取消高速公路省界收费站工程”

公司公告称，北京万集科技股份有限公司近日收到江西方兴科技有限公司联合体以及江西省高速公路投资集团有限责任公司取消省界收费站工程建设项目办公室发出的《成交通知书》，确定公司为“江西省高速公路投资集团有限责任公司取消高速公路省界收费站工程”的成交供应商，中标金额分别为 106,018,000 元、8,593,200 元，合计共 114,611,200 元。

公司表示，本次中标金额共计 114,611,200 元，占公司 2018 年度经审计营业收入的 16.56%，合同的履行将会对公司本年度的收入和利润增长产生积极影响；公司与招标人不存在关联关系；本次中标不影响公司的业务独立性。

博思软件：监事会主席毛时敏先生股份减持计划减持时间过半，共减持 225000 股

公司公告称，2019 年 6 月 28 日，公司披露了《关于监事会主席股份减持计划减持数量过半的进展公告》，毛时敏先生于 2019 年 6 月 13 日至 2019 年 6 月 27 日通过集中竞价交易方式减持其所持有的公司股份共 225,000 股，占公司总股本的 0.1157%，毛时敏先生本次减持计划的减持数量已过半。2019 年 9 月 11 日，公司收到毛时敏先生出具的《关于股份减持计划实施进展的告知函》，截至 2019 年 9 月 11 日，毛时敏先生本次减持计划的减持时间已经过半。

公司表示，毛时敏先生不属于公司的控股股东和实际控制人，本次减持不会导致公司控制权发生变更，本减持计划不会对公司治理结构及持续经营产生影响。

南威软件：董监高减持股份计划实施完成

公司公告称，本次减持计划实施前，南威软件股份有限公司董事、副总经理廖长宝先生持有公司股份 1,625,014 股；副总经理、董事会秘书吴丽卿女士持有公司股份 1,273,807 股；副总经理林立成先生持有公司股份 155,976 股；监事会主席陈周明先生持有公司股份 64,990 股；原财务总监曾志勇先生持有公司股份 51,992 股。上述董监高合计持有公司股份 3,171,779 股，占公司总股本的比例为 0.60%。

本次减持计划减持期间内，廖长宝先生于 2019 年 3 月 13 日通过集中竞价方式累计减持公司股份 300,000 股，占公司股本的 0.0570%；曾志勇先生于 2019 年 5 月 14 日通过集中竞价方式减持公司股份 12,900 股，占公司总股本的比例为 0.0024%，其本次减持计划的拟减持股数已减持完毕。吴丽卿女士、林立成先生、陈周明先生未减持其持有的公司股票。截至 2019 年 9 月 12 日，上述董事及高级管理人员减持计划的时间区间届满，本次减持计划结束。

科大国创：持股 5%以上股东上海雅弘股权投资基金中心股份减持计划时间过半

公司公告称，科大国创软件股份有限公司于 2019 年 6 月 6 日披露了《关于持股 5%以上股东股份减持计划期限届满及未来股份减持计划预披露的公告》，上海雅弘股权投资基金中心(有限合伙)计划自减持计划公告之日起三个交易日后的六个月内（2019 年 6 月 12 日起至 2019 年 12 月 11 日止）通过集中竞价交易、大宗交易或协议转让等法律法规允许的方式减持不超过 14,354,000 股公司股份。根据上海雅弘出具的《关于科大国创股份减持计划进展情况的告知函》，截至 2019 年 9 月 12 日，上海雅弘本次减持计划时间区间已经过半，其通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 2,392,300 股，占公司总股本的 0.99998%。

公司表示，上海雅弘非公司的实际控制人、控股股东及其一致行动人。上述股份减持后，上海雅弘仍是公司持股 5%以上股东。

万集科技：关于公司部分董事、高级管理人员股份减持计划数量过半的进展公告

公司公告称，北京万集科技股份有限公司于 2019 年 7 月 3 日披露了《关于部分董事、监事、高级管理人员及部分股东股份减持计划的预披露公告》，董事、副总经理刘会喜先生持有万集科技 1,345,440 股股份，占万集科技当时总股本的

1.25%，计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 336,360 股（占公司当时总股本的 0.31%），以集中竞价方式减持的，将在减持计划公告之日起十五个交易日后的六个月内进行；以大宗交易方式减持的，将在减持计划公告之日起三个交易日后的六个月内进行。公司于 2019 年 9 月 11 日收到公司董事、副总经理刘会喜先生发来的《董事、监事、高级管理人员关于股份减持计划数量过半的告知函》，截至本公告日，刘会喜先生自公司披露减持计划以来减持数量已过半。

公司表示，刘会喜先生不属于公司控股股东、实际控制人，本次减持计划实施不会导致上市公司控制权发生变更，不会对公司治理结构、股权结构及持续性经营产生影响。

4. 投资策略

上周，沪深 300 指数上涨 0.60%，计算机行业上涨 2.63%，行业跑赢大盘 2.03 个百分点，其中硬件板块上涨 2.03%，软件板块上涨 2.51%，IT 服务板块上涨 3.54%。计算机行业内个股涨多跌少，行业内概念板块全部上涨，其中网络安全指数、第三方支付指数、智能交通指数涨幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为 131.26 倍，相对于沪深 300 的估值溢价率为 962.62%。行业动态方面，国际市场领域，美国发布《白宫 AI 峰会总结报告》，AI 研发预算 10 亿美元；微软和阿斯利康宣布联手推出医疗 AI 加速器；Google 开发者大会：更新 Android 10 推出 Flutter 1.9；新加坡央行称正与脸书讨论 Libra 数字货币的推出。国内市场领域，腾讯云携手张家港农商银行，银行传统核心首次实现数据库自主可控；百度人工智能实现规模化落地，14.43 亿元投资东软控股；依图夺冠世界级声纹识别竞赛；华为在世界能源大会发布基于 5G 和 AI 的系列解决方案。我们认为，受益于最近的市场流动性改善，计算机行业也迎来了较好表现，尤其是弹性较高的金融 IT 行业表现十分突出。我们继续维持行业“看好”的投资评级。板块方面，建议积极关注金融科技、云计算、人工智能、工业互联网、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、政策落地不及预期、公司业绩不及预期。

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