

华为发布 VR Glass, 在 5G 的加持下将有望带来产业链爆发

——计算机行业周报

分析师: 王洪磊

SACNO: S1150516070001

2019 年 9 月 30 日

证券分析师

王洪磊
022-28451975
wanghl@bhzq.com

助理分析师

张源
SAC No: S1150118080012
zhangyuan3337@bhzq.com

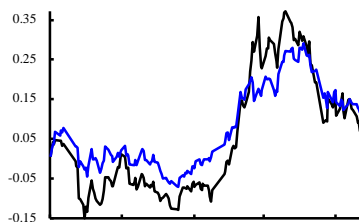
子行业评级

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23日至9月27日,沪深300指数下跌2.11%,计算机行业下跌5.25%,行业跑输大盘3.14个百分点,其中硬件板块下跌5.78%,软件板块下跌5.04%,IT服务板块下跌5.25%。

● 国际市场

亚马逊与腾讯等达成AI合作,共组语音互操作性联盟;谷歌宣布将在波兰华沙开设云数据中心;谷歌全新轻量级新模型ALBERT刷新三大NLP基准。

● 国内市场

云栖大会,定义边缘计算,发布智能AI芯片含光800,首次公布人工智能调用规模;东风汽车与腾讯、中国移动合建实验室抢占5G车联网技术高地;华为发布VR Glass,解决痛点问题,产业链有望迎来爆发;百度继续打破大锅饭:推数十亿元总包股权激励“攀登者”;携手国际AI领袖制定AI硬件全球标准OAI,百度发布超级AI计算平台。

● A股上市公司重要动态信息

南威软件:关于引入战略投资者暨控股股东协议转让公司部分股份的权益变动提示性公告;天津磁卡:发行股份购买资产并募集配套资金;创业慧康:2019年限制性股票激励计划;辰安科技:关于重大项目中标的公告;高新兴:发行股份购买资产预案;朗玛信息:关于持股5%以上股东减持股份达到1%的公告;北信源:关于取得发明专利证书的公告;佳都科技:关于全资子公司项目中标公告。

● 投资策略

上周,沪深300指数下跌2.11%,计算机行业下跌5.25%,行业跑输大盘3.14个百分点,其中硬件板块下跌5.78%,软件板块下跌5.04%,IT服务板块下跌5.25%。计算机行业内个股跌多涨少,行业内概念板块全部下跌,其中智能交通指数、去IOE指数、物联网指数跌幅居前。估值层面,行业目前的市盈率(中信,TTM)为122.33倍,相对于沪深300的估值溢价率为918.72%。行业动态方面,国际市场领域,亚马逊与腾讯等达成AI合作,共组语音互操作性联盟;谷歌宣布将在波兰华沙开设云数据中心;谷歌全新轻量级新模型ALBERT刷新三大NLP基准。国内市场领域,云栖大会,定义边缘计算,发布智能AI芯片含光800,首次公布人工智能调用规模;东风汽车与腾讯、中国移动合建实验室抢占5G车联网技术高地;百度继续打破大锅饭:推数十亿元总包股权激励“攀登者”;携手国际AI领袖制定AI硬件全球标准OAI,百度发布超级AI计算平台;华为发布VR Glass,解决痛点问题,产业

链有望迎来爆发。我们认为，华为发布的 VR Glass 解决了以往的 VR 眼镜存在的一些不足，实现了轻量化、易穿戴等优点。在 5G 落地之后，内容资源的传输将会更高效，更将有望带来整个 VR 产业链的爆发。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。

目录

1.行情走势	5
2.行业动态	5
2.1 国际市场	5
亚马逊与腾讯等达成 AI 合作 共组语音互操作性联盟	5
谷歌宣布将在波兰华沙开设云数据中心	6
谷歌全新轻量级新模型 ALBERT 刷新三大 NLP 基准	7
2.2 国内市场	7
东风汽车与腾讯、中国移动合建实验室抢占 5G 车联网技术高地	7
华为 VR Glass 解决痛点问题 产业链有望迎来爆发	8
云栖大会，阿里定义边缘计算，发布智能 AI 芯片含光 800，首次公布人工智能调用规模	8
百度继续打破大锅饭：推数十亿元总包股权计划激励“攀登者”	10
携手国际 AI 领袖制定 AI 硬件全球标准 OAI，百度发布超级 AI 计算平台	11
3.A 股上市公司重要动态信息	11
南威软件：关于引入战略投资者暨控股股东协议转让公司部分股份的权益变动提示性公告	11
天津磁卡：发行股份购买资产并募集配套资金	11
创业慧康：2019 年限制性股票激励计划	12
辰安科技：关于重大项目中标的公告	13
高新兴：发行股份购买资产预案	13
朗玛信息：关于持股 5% 以上股东减持股份达到 1% 的公告	13
北信源：关于取得发明专利证书的公告	14
佳都科技：关于全资子公司项目中标公告	15
4.投资策略	15

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23日至9月27日，沪深300指数下跌2.11%，计算机行业下跌5.25%，行业跑输大盘3.14个百分点，其中硬件板块下跌5.78%，软件板块下跌5.04%，IT服务板块下跌5.25%。

个股方面聚龙股份、汇金股份、广电运通涨幅居前；古鳌科技、同有科技、厦华电子跌幅居前。

表 1: 周行业指数涨跌幅

板块名称	周涨跌幅 (%)
沪深300	-2.11
中小板	-2.83
创业板	-3.37
CS计算机	-5.25
CS硬件	-5.78
CS软件	-5.04
CSIT服务	-5.25
金融科技	-6.31

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	300202.SZ	聚龙股份	21.28	1	300551.SZ	古鳌科技	-19.95
2	300368.SZ	汇金股份	14.72	2	300302.SZ	同有科技	-15.55
3	002152.SZ	广电运通	14.31	3	600870.SH	厦华电子	-14.44
4	002777.SZ	久远银海	11.34	4	300311.SZ	任子行	-13.65
5	300525.SZ	博思软件	9.54	5	300150.SZ	世纪瑞尔	-13.04

资料来源: wind 渤海证券

2. 行业动态

2.1 国际市场

亚马逊与腾讯等达成 AI 合作 共组语音互操作性联盟

【techweb】27 日下午消息，亚马逊宣布将联手腾讯在内的多家科技公司，共同成立语音互操作性联盟（VII），以期让具备语音控制能力的产品更具灵活性。据了解，语音互操作性联盟将会着力打造在同一设备上同时支持多个唤醒词的能力，亚马逊将与包括腾讯微信 AI 在内的多个解决方案提供商优先围绕四点开展合作，包括：开发能够与其他语音服务无缝协作，并能保护用户隐私及安全性的语音服务；构建能够同时支持多个唤醒词的语音设备，来为用户提供更多选择和灵活性；发布技术和解决方案，让单个设备上能够更加容易地集成多个语音服务；加速机器学习和对话 AI 的研究，以提升语音服务的范围、质量和互操作性。在腾讯方面，作为联盟成员，其微信 AI 团队将以腾讯小微智能语音助手解决方案为核心，为唤醒词提供多一个选项。此外，参与该计划的公司也将与研究机构及各大高校合作，进一步推进机器学习和唤醒词的技术发展。

资料来源：<http://ai.techweb.com.cn/2019-09-27/2756512.shtml>、

谷歌宣布将在波兰华沙开设云数据中心

【techweb】9 月 28 日消息，据国外媒体报道，当地时间周五，谷歌宣布，将在波兰华沙开设一个云数据中心，为波兰以及中欧、东欧企业提供更好的服务。

计划中的华沙数据中心将提供对该公司所有核心云服务的访问，包括计算引擎（Compute Engine）、应用引擎（App Engine）和 BigQuery 等。在本地托管这些云服务，将使谷歌能够为波兰及周边国家的公司提供比现有云服务更低的延迟。

当天，谷歌还宣布与波兰的 Domestic Cloud Provider（DCP）建立战略合作伙伴关系。作为合作伙伴关系的一部分，DCP 将作为谷歌云服务在波兰的经销商，并提供谷歌云托管服务功能。DCP 由 PKO Bank Polski 和波兰发展基金共同成立。谷歌表示，通过与 DCP 的合作，它将能够加强对波兰企业的支持，提供符合他们需求的先进基础设施和软件。

谷歌进入波兰是该公司上周公布的斥资 33 亿美元打造更多欧洲数据中心计划的一部分。该项目还将耗资 6 亿欧元（约合 6.57 亿美元），用于升级芬兰哈密纳现有的水冷式数据中心园区。

目前，谷歌在全球拥有 20 个云区域（Cloud Regions）和 61 个可用性区域。今年早些时候，该公司的首席执行官桑达尔·皮查伊访问了华沙。在那里，他宣布，谷歌承诺为中东欧地区的数字技能项目投资 2000 万美元。

资料来源: <http://www.techweb.com.cn/world/2019-09-28/2756583.shtml>

谷歌全新轻量级新模型 ALBERT 刷新三大 NLP 基准

【新智元】由图灵奖获得者、人工智能巨头 Yoshua Bengio 和 Yann LeCun 牵头创办的顶级会议 ICLR, 被誉为深度学习“无冕之王”, 获得学术研究者广泛认可。一篇来自谷歌的论文很快引起研究社区瞩目。该论文提出一个名为 ALBERT 的模型, 比 BERT-large 参数更少, 却在 GLUE 基准远远甩开 BERT-Large 拿到榜首。不仅如此, 该模型横扫 GLUE、RACE 和 SQuAD, 以显著的优势稳坐第一。

ALBERT 又叫 A LITE BERT, 顾名思义就是一个轻量级的 BERT 模型。模型大固然效果好, 但也超吃资源。训练一次不仅耗时、更费钱。甚至在某些情况下, 由于 GPU/TPU 内存限制、训练时间延长以及意外的模型退化等原因, 更难提升模型大小。

谷歌研究人员对此提出了通过两种参数约简技术来降低内存消耗, 加快 BERT 的训练速度的思路, 于是就有了 ALBERT。

资料来源: <https://new.qq.com/omn/20190927/20190927A0A8OP00.html>

2.2 国内市场

东风汽车与腾讯、中国移动合建实验室抢占 5G 车联网技术高地

【新华社】东风腾讯车联网安全实验室和东风汽车-中国移动 5G 车联网实验室 23 日在东风汽车集团有限公司正式揭牌, 这是东风汽车加大开放协同、打造创新生态、助推相关产业发展的最新举措。

据介绍, 东风腾讯车联网安全实验室主要立足智能网联、数字化转型、智慧出行等多个领域, 通过布局前沿车联网安全技术研究、加强车联网安全产品研发与评

测、提升内部安全体系能力、落实标准规范建设与监督审计等，为数字化汽车、数字化东风保驾护航。

东风汽车-中国移动 5G 车联网实验室主要开展 5G 技术和车联网行业应用等方面的合作与研究，通过提出技术标准方案及网络解决方案，增强相关产品在国内外市场的竞争力。

近年来，东风加速提升汽车轻量化、电动化、智能化、网联化、共享化等“五化”技术能力，目前已实现 50 多项新技术的搭载和应用，特别是打造了东风第一代智能座舱以及 L2+智能辅助驾驶系统，其电动汽车和混合动力汽车一体化设计能力也显著提升。

资料来源：http://www.xinhuanet.com/fortune/2019-09/23/c_1125029908.htm

华为 VR Glass 解决痛点问题 产业链有望迎来爆发

【搜狐】在 9 月 26 日下午的 2019 华为年度旗舰新品发布盛典期间，除了 Mate30 系列手机之外，华为还正式发布了其在 VR 领域的最新硬件产品，HUAWEI VR Glass。

此次亮相的 HUAWEI VR Glass 与两年前推出的 VR2 类似，本身并不具备运算单元，需连接手机或电脑方可使用。其配备了 3DOF 的手柄，并且，也可以配合 NOLO CV1 Air 交互套件实现 6DOF 的交互。硬件方面，HUAWEI VR Glass 的产品外观已经十分接近普通的眼镜，采用了可折叠风镜造型。其重量仅 166 克（佩戴部分），机身厚度仅 26.6mm，采用左右两块独立的 Fast LCD 显示屏，3200*1600 分辨率，PPI 高达 1058，并具备创新的动态渲染技术，改善画面拖影，降低。并配备了双半开放扬声器。

内容方面，HUAWEI VR Glass 引入华为 VR 视频平台，同时还聚集了 10 家 VR 视频平台的内容。此外，HUAWEI VR Glass 还支持 VR 手机投屏，打破了 VR 和手机的界限。根据连接设备的不同，支持手机模式和电脑模式。

资料来源：http://m.sohu.com/a/343626140_100266557/

云栖大会，阿里定义边缘计算，发布智能 AI 芯片含光 800，

首次公布人工智能调用规模

【云计算网，搜狐】云栖大会上，阿里巴巴集团副总裁余鹏武首次定义边缘计算即场景化的城市计算，并明确未来道路计算、公用事业计算、消费计算、安全计算、家庭计算五大城市算力应用场景。余鹏武认为，阿里云应承担起城市计算的构建者的责任，构建标准、开放、融合、被集成、场景化的新一代 IT 基础设施，通过离用户更近的边缘计算服务赋能各产业伙伴，共同驱动数字经济时代下的应用创新。当谈到城市计算的技术布局时，余鹏武表示，阿里云已经完成国内 30 多个省份 300+ 边缘计算节点的全域覆盖，接下来还将围绕边缘芯片/设备、边缘计算平台(操作系统)、城市边缘中间件、城市边缘应用及服务这四个边缘技术栈进行布局。

达摩院院长张建锋现场展示了 AI 芯片含光 800。据官方介绍，在业界标准的 ResNet-50 测试中，含光 800 推理性能达到 78563 IPS，比目前业界最好的 AI 芯片性能高 4 倍；能效比 500 IPS/W，是第二名的 3.3 倍。张建锋称：“在全球芯片领域，阿里巴巴是一个新人，玄铁和含光 800 是平头哥的万里长征第一步，我们还有很长的路要走。”

从硬件层面来看，含光 800 采用创新低自研芯片架构，针对深度学习中使用的大量权重参数和张量数据，在支持稀疏压缩与量化处理的基础上，通过独特设计的数据访存与流水线处理技术，大大减低了 I/O 需求和数据的搬移，NPU 同时深度优化了卷积、矩阵乘、向量计算和各种激活函数，通过高有效的硬件资源调度和全并行的数据流处理，有效解决芯片性能瓶颈问题；

而在软件层面，含光 800 集成了达摩院先进算法，针对 CNN 及视觉类算法深度优化计算、存储密度，可实现大网络模型在一颗 NPU 上完成计算。此外，它还拥有自动化开发工具，支持 TensorFlow、Caffe 等主流开源框架，还可进行多模型动态部署。

定位为是一款云端 AI 芯片，和过去定位在手机内置 SOC 里的 NPU 不同的是，含光 800 的应用场景主要集中于成规模的计算中心。有场景，必然有重心的变化。这一次，含光 800 更加聚焦于降低运维成本所要考虑的能效和为了扩大硬件应用场景边界所要考虑的算力峰值。

阿里巴巴在杭州云栖大会上首次公布人工智能调用规模：每天调用超 1 万亿次，服务全球 10 亿人，日处理图像 10 亿张、视频 120 万小时、语音 55 万小时及自

然语言 5 千亿句。据阿里巴巴介绍，其已经成为中国最大的人工智能公司。同时，阿里巴巴首次披露人工智能的完整布局，包括 AI 芯片、AI 云服务、AI 算法、AI 平台、产业 AI。

虽然虚拟化给计算带来了极佳的弹性，但是也带来了巨大的性能损耗。为了打破虚拟化的性能瓶颈，更好地释放服务器的潜能，阿里云开始了对相关架构的刻苦研发，并在 2017 年推出了第一代神龙架构。而在本届云栖大会上，阿里云正式发布了第三代自研神龙架构，并且将把遍布全球的百万服务器全面升级至这一新架构。新一代神龙架构实现了裸金属服务器、ECS 虚拟机等计算平台的架构统一，全面支持 ECS 虚拟机、裸金属、云原生容器等，贯穿整个 IaaS 计算平台，并在 IOPS、PPS 等方面提升 5 倍性能，用户在获得高质量弹性资源的同时，还可以在云上获得物理机 100% 的计算能力。

大会上，SAP 更是正式宣布，SAP S/4HANA Cloud（ERP 云）和 SAP Cloud Platform（云平台）正式落地阿里云。这不仅是世界级 SaaS 和 PaaS 平台落地阿里云的典型案例，而且也是双方战略合作的又一个重要里程碑。

作为目前全球最受欢迎的深度学习框架之一，兼具灵活性与易用性的 PyTorch 在开发者中颇受欢迎。然而传统的 PyTorch 框架多采用本地部署，对环境依赖度极高，这也让众多新用户望而却步。而本届杭州云栖大会上爆出的一大新闻，就是阿里云与 Facebook 宣布达成合作，将深度学习框架 PyTorch 带到云上。阿里云与 Facebook 的这一合作，使得开发者可以方便快捷地在阿里云的机器学习平台上获取 PyTorch 框架，从而大大降低 AI 开发和应用的门槛，更加有利于推动 AI 在各行各业落地。

资料来源：

<https://cloud.ofweek.com/news/2019-09/ART-178803-8110-30409341.html>

http://www.sohu.com/a/343318936_116132

百度继续打破大锅饭：推数十亿元总包股权激励“攀登者”

【雷帝网】百度内部正进行持续的变革，据雷帝网独家获悉，继上半年调整了管理团队后，百度已于 9 月底正式启动一轮在常规激励之外、大规模的特殊股票激励政策，代号为“志青云”，激励对象覆盖百度内部大比例的关键员工。据了

解，此次特殊股权授予总包在数十亿元规模，堪称百度有史以来最丰厚的员工激励。由此可见，百度希望能通过这样一次特殊授予，传递希望和关键员工一起分享百度成长的强烈意愿。

资料来源：<https://mp.weixin.qq.com/s/zB9DG15cXnE7GeeYfhtNQQ>

携手国际 AI 领袖制定 AI 硬件全球标准 OAI，百度发布超级 AI 计算平台

【百度】欧洲时间 9 月 27 日，在荷兰阿姆斯特丹举办的 2019 OCP Regional Summit 会议上，百度发布了业界首款支持 OAI（OpenAccelerator Infrastructure）标准和液冷散热的超级 AI 计算平台 X-MAN4.0。百度在主导 OAI 标准定义的同时，也以实际行动推动 OAI 标准落地，通过构建开放的 AI 硬件生态系统来推动全球 AI 新硬件技术创新和落地。

资料来源：<https://mp.weixin.qq.com/s/7xwKz8rX9RtKDUXXVqjO6w>

3.A 股上市公司重要动态信息

南威软件：关于引入战略投资者暨控股股东协议转让公司部分股份的权益变动提示性公告

公司公告称，本次股份协议转让完成后，中电科投资控股有限公司（系中国电子科技集团有限公司全资子公司及唯一的资产经营和资本运作平台）持有南威软件股份有限公司 31,601,068 股，占公司总股本的 6.00%。本次转让不涉及要约收购。

公司表示，本次权益变动后，本次权益变动后，吴志雄先生持有公司股份为 237,478,040 股，占公司总股本的 45.09%，本次权益变动不会导致公司控股股东及实际控制人发生变更。

天津磁卡：发行股份购买资产并募集配套资金

公司公告称，天津磁卡拟向渤化集团非公开发行股份购买其持有的渤海石化 100% 股权，并募集配套资金。本次交易中募集配套资金总额不超过 180,000 万元，拟用于支付本次交易中介机构费用与税费以及建设渤海石化丙烷脱氢装置技术改造项目，具体如下：

单位：万元

序号	配套资金用途	预计总投资	拟使用募集资金
1	渤海石化丙烷脱氢装置技术改造项目	295,335.00	178,300.00
2	支付本次交易中介机构费用与税费	1,700.00	1,700.00
合计		297,035.00	180,000.00

公司表示，本次交易前，上市公司主要产品包括智能卡产品、智能卡应用系统及配套机具；有价证券印刷、各种包装装潢等。本次重组的标的公司是国内现代石化产业丙烯生产商，业务规模较大，盈利性良好。通过本次交易，上市公司将新增现代石化产业平台，通过收购盈利能力较强的丙烯制造业务板块形成新的利润增长点，为上市公司长期发展注入新的动力。本次交易前，上市公司总股本为 611,271,047 股。根据本次交易方案，本次发行股份购买资产拟发行 391,135,219 股股份，不考虑募集配套资金的情况下，交易完成后上市公司总股本将增加至 1,002,406,266 股，上市公司控股股东渤化集团及其一致行动人磁卡集团持股比例将由本次交易前的 28.09% 变为 56.15%，天津市国资委仍为上市公司的实际控制人。在考虑配套融资的情形下，本次发行股份购买资产并募集配套资金拟发行 122,254,209 股股份，交易完成后上市公司总股本将增加至 1,124,660,475 股，上市公司控股股东渤化集团及其一致行动人磁卡集团的持股比例将由本次交易前的 28.09% 变为 50.05%，仍为上市公司的控股股东，天津市国资委仍为上市公司的实际控制人。

本次交易完成后，上市公司总资产规模、净资产规模、营业收入规模、归属于母公司股东的净利润水平将显著增加，基本每股收益亦将得到大幅提升，上市公司财务状况、盈利能力将得以增强。随着我国经济的不断发展、环渤海地区现代化工产业集群效应的提升、下游化工企业数量的持续增加，未来渤海石化资产的盈利水平仍有较大增长空间，这将进一步提升上市公司的盈利能力与整体竞争力。

创业慧康:2019 年限制性股票激励计划

公司公告称，本激励计划拟授予的限制性股票数量为 1,310.00 万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额 72,855.61 万股的 1.80%。其中，首次授予 1,150.00

万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额 72,855.61 万股的 1.58%；预留 160.00 万股，占本激励计划草案公告时公司股本总额 72,855.61 万股的 0.22%，预留部分占本次授予权益总额的 12.21%。激励计划首次授予的激励对象总人数为 324 人，包括公司公告本激励计划时在公司及其下属分、子公司任职的董事，高级管理人员、核心管理人员、中层管理人员及核心研发（业务）人员。

辰安科技:关于重大项目中标的公告

公司公告称公司收到湖北鄂咨工程造价咨询有限公司作为招标代理机构下发的《中标通知书》，确定公司为“智慧江夏”一中心两平台项目的中标人，中标金额为人民币 10,987.7145 万元。

公司表示，本项目系公司智慧安全城市业务开拓的重要成果，有助于进一步增强公司竞争力。本次中标总金额为人民币 10,987.7145 万元，若本项目顺利实施，将对公司未来经营业绩产生积极影响，本项目合同的履行不影响公司业务独立性。目前，公司尚未与本项目采购人签订正式项目合同，合同的签订及合同条款尚存在不确定性，具体内容以最终签署的合同为准，公司将根据相关规定及时履行信息披露义务。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

高新兴:发行股份购买资产预案

公司公告称，本次交易公司拟通过发行股份的方式，购买李燕持有的埃特斯 51% 股权。本次交易完成后，上市公司将持有埃特斯 51% 的股权。截至本预案公告之日，经初步预估，标的公司 100% 股权的预估作价为 3.7 亿元至 4.0 亿元，即标的股权对应预估作价为 1.887 亿元至 2.04 亿元。本次发行的定价基准日为上市公司第四届董事会第五十一次会议的决议公告日，经双方协商，发行价格为 6.67 元/股，不低于定价基准日前 60 个交易日上市公司股票均价 7.41 元/股的 90%。

朗玛信息:关于持股 5%以上股东减持股份达到 1%的公告

公司公告称公司于 2019 年 9 月 24 日收到持股 5% 以上股东黄国宏先生减持公司股份的告知函，黄国宏先生于 2018 年 12 月 21 日至 2019 年 9 月 23 日期间，通过深圳证券交易所大宗交易及集中竞价交易系统合计减持公司股份 3,379,500 股，占公司总股本的 1%。

公司表示黄国宏先生不属于公司的控股股东、实际控制人，本次权益变动后，黄国宏先生持股比例为 5.80%，仍是持有公司股份 5%以上的股东。

北信源:关于取得发明专利证书的公告

公司公告称，于近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书，具体情况如下：

(一) 发明名称：数据处理方法、装置及服务器

发明人：党艳平；张通；胡永伟

专利号：ZL 2016 1 0344902.6

证书号：第 3510667 号

专利申请日：2016 年 05 月 23 日

专利权人：北京北信源软件股份有限公司

授权公告日：2019 年 08 月 30 日

授权公告号：CN 106020985 B

专利权期限：20 年，自申请日起算

本发明涉及信息技术领域，公开了一种数据处理方法、装置及服务器，使得对于每一个虚拟化环境，都可以通过与之建立的通信通道获得该虚拟化环境的基础信息，这样在接到获取目的主机性能数据的请求时，就可以依据该基础信息获得目的主机的虚拟化环境地址，并建立与虚拟化环境的目的通信通道，从而获得目的主机的性能数据。通过本发明，可以查看不同虚拟化环境中主机的性能数据，无需安装第三方监控软件，也不需要登录物理机。

(二) 发明名称：一种分布式主键生成方法与装置

发明人：王刚；党艳平；赵文兴

专利号：ZL 2017 1 0253014.8

证书号：第 3509538 号

专利申请日：2017 年 04 月 18 日

专利权人：北京北信源软件股份有限公司

授权公告日：2019 年 08 月 30 日

授权公告号：CN 107133285 B

专利权期限：20 年，自申请日起算

本发明涉及信息技术领域，公开了一种分布式主键生成方法与装置，能够针对不同的或不同类型的用户进行分布式主键生成，降低主键大小与性能需求，从而支持高并发系统，满足特殊应用需求并提高可用性。

佳都科技:关于全资子公司项目中标公告

公司公告称，全资子公司广东华之源信息工程有限公司、广州新科佳都科技有限公司，近日收到智能化轨道交通项目中标通知，本次中标的两个项目合计中标金额为 31.07 亿元，其中新科佳都中标项目预计建设时间为 2019 年-2021 年，华之源本次中标项目分为建设期和运维服务期两个部分，项目收入确认按建设期和运维服务期分别分期确认，项目预计建设周期为 2019 年-2023 年，运维服务期从每条线路建设完成并开通之日起 10 年。本次中标项目实施周期较长，每年对业绩影响存在不确定性。

4.投资策略

上周，沪深 300 指数下跌 2.11%，计算机行业下跌 5.25%，行业跑输大盘 3.14 个百分点，其中硬件板块下跌 5.78%，软件板块下跌 5.04%，IT 服务板块下跌 5.25%。计算机行业内个股跌多涨少，行业内概念板块全部下跌，其中智能交通指数、去 IOE 指数、物联网指数跌幅居前。估值层面，行业目前的市盈率（中信，TTM）为 122.33 倍，相对于沪深 300 的估值溢价率为 918.72%。行业动态方面，

国际市场领域，亚马逊与腾讯等达成 AI 合作，共组语音互操作性联盟；谷歌宣布将在波兰华沙开设云数据中心；谷歌全新轻量级新模型 ALBERT 刷新三大 NLP 基准。国内市场领域，云栖大会，定义边缘计算，发布智能 AI 芯片含光 800，首次公布人工智能调用规模；东风汽车与腾讯、中国移动合建实验室抢占 5G 车联网技术高地；百度继续打破大锅饭：推数十亿元总包股权计划激励“攀登者”；携手国际 AI 领袖制定 AI 硬件全球标准 OAI，百度发布超级 AI 计算平台；华为发布 VR Glass，解决痛点问题，产业链有望迎来爆发。我们认为，华为发布的 VR Glass 解决了以往的 VR 眼镜存在的一些不足，实现了轻量化、易穿戴等优点。在 5G 落地之后，内容资源的传输将会更高效，更将有望带来整个 VR 产业链的爆发。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