

十九大报告互联网提及最多，AlphaGo Zero再掀AI热度

——计算机行业周报（2017. 10. 16-2017. 10. 22）

2017年10月23日

看好/维持

计算机

周报

周报摘要:

核心观点

本周计算机板块（申万）下跌 5.03%，跑输沪深 300 指数 4.16 个百分点，跑输中小板指数 2.71 个百分点，跑输创业板指数 1.57 个百分点，在所有行业板块（申万）中表现较差。本周市场随着十九大开幕，获利资金开始撤离，撤离时间点略早于我们的预期，计算机作为没有基本面支撑的前期强势板块调整幅度较大，次新股也出现退潮。即便如此，本周受趣店美股 IPO 及大涨刺激，相关标的昆仑万维、联络互动均有较大涨幅。十九大隆重召开，习近平大会报告关于信息行业提到“推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合”，人工智能仅提到一次，而互联网共提到 8 次，其中 3 次都是和网络安全及互联网内容安全相关，没有超预期内容。策略上，鉴于我们预计到十九大落地后将迎来调整行情，上周组合推荐配置大华股份及海康威视逆势表现良好，下周我们延续这一思路。行业主题上，我们继续看好人工智能垂直领域、企业级服务云计算的落地。

行业上本周最受关注事件为 AlphaGo Zero 的发布。10 月 19 日，Deepmind 在 Nature 上发表的一篇研究论文中阐述了新版 AlphaGo 的 Zero 从空白状态学起，在无任何人输入的条件下，能够迅速自学围棋，并以 100:0 的战绩击败“前辈”AlphaGo。其原理在于使用了强化学习下的自我博弈，将以前版本的 policy 网络和 value 网络（即策略网络和价值网络）由分开训练改为联合训练，并借助残差网络 ResNet 进行简化的蒙特卡洛树型搜索，大幅提高了训练效率，使得 Zero 只用了 40 天就超越了此前所有的版本。避开关于机器是否因此会超越人类智慧、出现自我意识、自我进化等宏观的讨论，我们认为，新版本 AlphaGo 的最大意义在于在完全信息博弈的条件下实现了对人类经验的超越，即使 AI 从局部最优解工具进化到全局最优解的工具，进步巨大，但不足以形成机器的质变。能够挑战的行业主要应为替代掉繁重穷举搜索工作的场景，诸如新药研制、交通规划等。

投资策略及组合

本周我们的投资组合取得绝对收益-1.63%，跑赢申万计算机指数 3.40 个百分点，下周我们的组合维持不变，继续为中科曙光、大华股份、广联达、海康威视，权重各为 25%。

行业新闻&

DeepMind 新一代围棋程序 AlphaGo Zero 再次登上 Nature。

公司公告

华胜天成前三季业绩增长 650%。

风险提示

人工智能技术未来出现突破式创新具有不确定性。

分析师：喻言

0755-82832276

yuyan_yjs@dxzq.net.cn

执业证书编号：

S1480516070001

分析师：叶盛

010-66554022

yesheng@dxzq.net.cn

执业证书编号：

S1480517070003

研究助理：夏清莹

0755-83256464

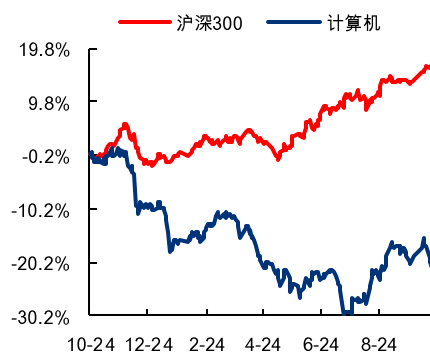
xiaqy@dxzq.net.cn

行业基本资料

占比%

行业基本资料	占比%
股票家数	175 5.16%
重点公司家数	- -
行业市值	17427.73 亿元 2.74%
流通市值	11722.78 亿元 2.62%
行业平均市盈率	50.72 /
市场平均市盈率	20.81 /

行业指数走势图



资料来源：东兴证券研究所

相关行业报告

- 1、《计算机行业周报（10.9-10.15）：阿里成立达摩院，本土基础科技创新有望加速》2017-10-16
- 2、《互联网金融周报（20170925-20171008）：强强战略合作成主流，第三方支付持续健康发展》2017-10-09
- 3、《计算机行业周报（9.25-10.8）：谷歌发布大量新品，硬件全面 AI 化》2017-10-09

目 录

1. 本周核心观点.....	3
2. 投资策略及组合.....	3
3. 市场回顾.....	4
3.1 板块表现.....	4
3.2 公司表现.....	4
4. 行业新闻.....	5
6. 公司公告.....	11
7. 风险提示.....	19

1. 本周核心观点

本周计算机板块（申万）下跌 5.03%，跑输沪深 300 指数 4.16 个百分点，跑输中小板指数 2.71 个百分点，跑输创业板指数 1.57 个百分点，在所有行业板块（申万）中表现较差。本周市场随着十九大开幕，获利资金开始撤离，撤离时间点略早于我们的预期，计算机作为没有基本面支撑的前期强势板块调整幅度较大，次新股也出现退潮。即便如此，本周受趣店美股 IPO 及大涨刺激，相关标的昆仑万维、联络互动均有较大涨幅。十九大隆重召开，习近平大会报告关于信息行业提到“推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合”，人工智能仅提到一次，而互联网共提到 8 次，其中 3 次都是和网络安全及互联网内容安全相关，没有超预期内容。策略上，鉴于我们预计到十九大落地后将迎来调整行情，上周组合推荐配置大华股份及海康威视逆势表现良好，下周我们延续这一思路。行业主题上，我们继续看好人工智能垂直领域、企业级服务云计算的落地。

行业上本周最受关注事件为 AlphaGo Zero 的发布。10 月 19 日，Deepmind 在 Nature 上发表的一篇论文中阐述了新版 AlphaGo 的 Zero 从空白状态学起，在无任何人类输入的条件下，能够迅速自学围棋，并以 100:0 的战绩击败“前辈”AlphaGo。其原理在于使用了强化学习下的自我博弈，将以前版本的 policy 网络和 value 网络（即策略网络和价值网络）由分开训练改为联合训练，并借助残差网络 ResNet 进行简化的蒙特卡洛树型搜索，大幅提高了训练效率，使得 Zero 只用了 40 天就超越了此前所有的版本。避开关于机器是否因此会超越人类智慧、出现自我意识、自我进化等宏观的讨论，我们认为，新版本 AlphaGo 的最大意义在于在完全信息博弈的条件下实现了对人类经验的超越，即使得 AI 从局部最优解工具进化到全局最优解的工具，进步巨大，但不足以形成机器的质变。能够挑战的行业主要应为替代掉繁重穷举搜索工作的场景，诸如新药研制、交通规划等。

2. 投资策略及组合

本周我们的投资组合取得绝对收益-1.63%，跑赢申万计算机指数 3.40 个百分点，下周我们的组合调整为中科曙光、大华股份、广联达、海康威视，权重各为 25%。

表 1: 上周投资组合收益情况

股票简称	权重	上周绝对收益	上周相对收益
计算机指数（申万）	100%	-5.03	/
大华股份	25%	0.27	5.30
华胜天成	25%	-1.56	3.47
中科曙光	25%	-2.94	2.09
广联达	25%	-2.30	2.73
投资组合	100%	-1.63	3.40

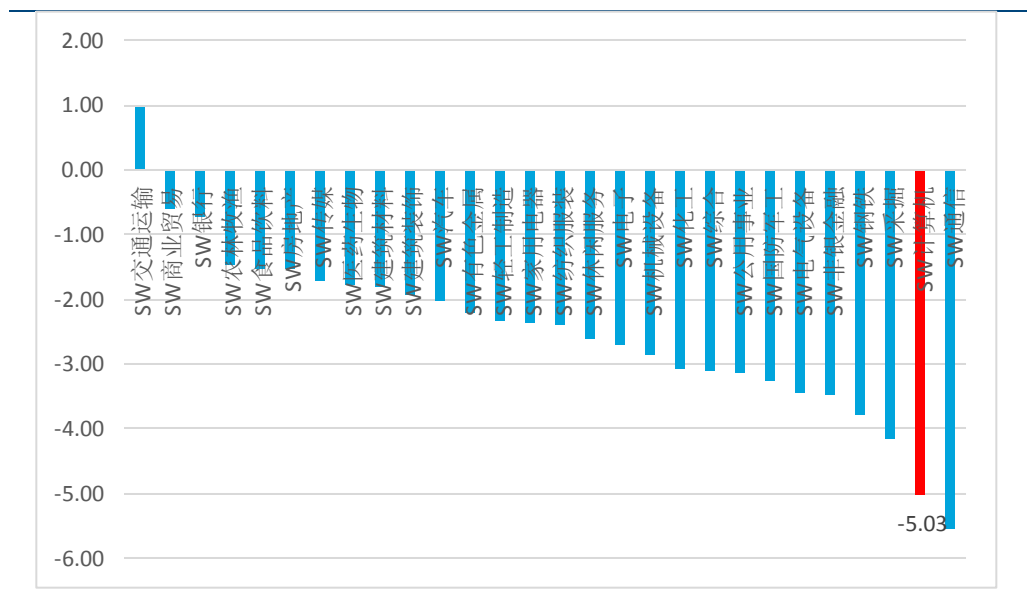
资料来源：wind，东兴证券研究所

3. 市场回顾

3.1 板块表现

本周计算机板块（申万）下跌 5.03%，跑输沪深 300 指数 4.16 个百分点，跑输中小板指数 2.71 个百分点，跑输创业板指数 1.57 个百分点，在所有行业板块（申万）中表现较差。其他板块方面，本周交通运输板块表现较好，列涨幅榜第一，通信板块表现较差，位列涨幅榜末位。

图 1:申万一级行业板块本周涨跌幅情况



资料来源：wind，东兴证券研究所

3.2 公司表现

本周沪深 300 指数下跌 0.87%，创业板指数下跌 3.46%，中小板指数下跌 2.32%。板块内 194 只股票除 10 只停牌以外共有 18 只股票上涨，其余 167 只股票下跌。涨幅前五的公司分别是：海联讯（19.20%）、维宏股份（11.31%）、正元智慧（9.56%）、今天国际（8.25%）、联络互动（7.59%），涨幅后五的公司分别是：诚迈科技（-16.14%）、赛意信息（-15.58%）、中孚信息（-14.39%）、科大国创（-11.65%）、赢时胜（-11.54%）。

表 2:计算机板块（申万）个股本周涨跌幅前 10 名

周涨幅前 10 名			周跌幅前 10 名		
股票简称	证券代码	周涨幅 (%)	股票简称	证券代码	周涨幅 (%)
300277.SZ	海联讯	19.20	300598.SZ	诚迈科技	-16.14
300508.SZ	维宏股份	11.31	300687.SZ	赛意信息	-15.58
300645.SZ	正元智慧	9.56	300659.SZ	中孚信息	-14.39
300532.SZ	今天国际	8.25	300520.SZ	科大国创	-11.65

002280.SZ	联络互动	7.59	300377.SZ	赢时胜	-11.54
603189.SH	网达软件	4.88	300496.SZ	中科创达	-11.50
002512.SZ	达华智能	2.99	300541.SZ	先进数通	-11.29
300209.SZ	天泽信息	2.79	300561.SZ	汇金科技	-10.98
300130.SZ	新国都	2.63	300465.SZ	高伟达	-10.75
600764.SH	中电广通	2.20	300682.SZ	朗新科技	-10.62

资料来源：wind，东兴证券研究所

4. 行业新闻

首届“讯飞杯”中文机器阅读理解评测圆满落幕

10月14日，由中国中文信息学会计算语言学专委会（CIPS-CL）主办，哈工大讯飞联合实验室（HFL）承办，科大讯飞冠名的第一届“讯飞杯”中文机器阅读理解评测大会（CCL-CMRC2017）在南京完美落下帷幕。本届评测大会与国内自然语言处理领域最具权威的全国计算语言学学术会议（CCL 2017）共同召开，也是CCL大会首次举办的评测活动。

日日顺发布国内物流《诚信品牌联盟宣言》

10月16日消息，日前由日日顺物流发起的2017首届大件物流诚信品牌联盟论坛暨“诚信到家行动”启动大会在青岛召开。会议现场发布了《诚信品牌联盟宣言》，通过对用户的“8大承诺”以及联盟成员的“8大约定”共同完善诚信服务。诚信“余额不足”放慢了物联网时代前进的脚步。

Pony.ai 签约落户广州南沙，计划年底前推出无人车队

10月16日，广州南沙开发区管委会和北京小马智行科技有限公司(Pony.ai)举行《小马智行全国总部项目投资协议》签约仪式。顶级无人驾驶公司小马智行Pony.ai将在广州南沙设立无人驾驶研发中心及总部基地，为年底前推出国内第一支无人驾驶车队做好全力准备。

Mate10 正式发布，华为向苹果发起新一轮攻势！人工智能之路才刚刚开始

北京时间10月16日晚上20:00点，华为在德国慕尼黑发布了新款旗舰手机Mate10。这是华为首款采用其人工智能芯片麒麟970的智能手机，在图像识别、智能拍照、翻译等功能上引入人工智能应用，也成为华为新旗舰的最大卖点。

百度计划2018年量产无人驾驶巴士

10月18日讯百度今天与金龙客车签署战略合作协议，将于2018年实现商用级无人驾驶微循环车的小规模量产及试运营。百度方面表示，此次合作也意味着国内首款无人驾驶巴士量产。除提供自动驾驶解决方案外，百度无人驾驶平台Apollo还参与了包括整体车辆外观与内饰、人车交互系统、特定场景需求架构、微循环车特定自动驾驶系统等设计环节。

OFweek 2017 中国人工智能大会

10月18日讯，作为本年度国内最高端和最受关注的人工盛事之一--OFweek2017 中国人工智能大会将于11月13-14日在深圳隆重举行。大会将汇聚国内外顶尖人工智能学术界和产业领军人物，围绕人工智能技术在物联网、机器人、医疗及智能硬件等行业的创新应用等内容进行深度探研，破解人工智能创业和商业模式的密码。

安徽出台专项政策促“中国声谷”建设 科大讯飞核心引领

10月18日，来自科大讯飞消息，日前安徽省政府正式印发《安徽省人民政府关于支持中国声谷建设的若干政策》。提出设立总规模50亿元的智能语音及人工智能产业发展基金，支持智能语音及人工智能项目。文件明确了支持原始技术创新、支持龙头企业做大做强等八个方面的主要内容。科大讯飞表示居于中国声谷“一核两区多园”发展规划中“一核”的中心地位。

Xilinx 首届开发者大会北京站反响热烈

2017年10月19日，中国北京--All Programmable技术和器件的全球领先企业赛灵思公司(Xilinx, Inc., (NASDAQ:XLNX))今天在北京举办首届赛灵思开发者大会(XDF, Xilinx Developer Forum)，赛灵思用户社区成员、赛灵思开发团队、合作伙伴和行业专家齐聚一堂，共同出席为期一天的培训、沟通与分享活动。会议日程包括全体大会和三个分会场，致力于满足不同类型开发者的各种需求。

恒宝股份、东信和平等5企业中标中国电信2017年UIM卡集采

10月20日讯，中国电信日前发布公告，2017年UIM卡集采完毕，共有金雅拓、北京握奇等5家企业中标。据了解，此次集采的是快捷认证功能电信卡，卡的具体属性为4G非NFC 2/3/4G全切半卡。招标结果显示中标企业为5家，分别是恒宝股份有限公司、上海金雅拓智能卡技术有限公司、北京华虹集成电路设计有限责任公司、北京握奇数据股份有限公司和东信和平科技股份有限公司。

聚焦行业最新热点 对焦多场高端研讨会 尽在中国电子展

2017年10月25~27日，第90届中国电子展将在上海新国际博览中心拉开帷幕。展会以“信息化带动工业化，电子技术促进产业升级”为主题，聚焦行业前沿技术与创新产品，力争为国内外企业打造一流的交流和合作平台。本届展会有近60000平米展示面积，重点打造包括综合元器件、仪器仪表、智能制造设备、集成电路、智能网联汽车、物联网、智慧家庭及电子竞技等展区。打造从上游基础电子到下游应用端全产业链展示内容，将有效开展促进产业各个参展商的相互交流活动。

证监会：中航黑豹兰石重装华北高速并购重组均获无条件通过

10月20日晚间，证监会公告，中航黑豹、兰石重装、华北高速并购重组获无条件通过，天齐锂业配股获通过，东方财富可转债获通过。

宝山区第二届区长质量奖出炉 上海钢联最高分夺冠

10月20日，宝山区第二届区长质量奖在沪正式颁布，上海钢联电子商务股份有限公司（以下简称“上海钢联”）以最高分夺冠，其打造卓越质量、深化品牌价值的积极探索得到了进一步的肯定。

5.公司动态

【中科曙光】互联网厂商安控需求大 市场空间或倍增

10月16日，中科曙光在互动平台表示，公司与腾讯云签署战略合作协议，双方公司将围绕智慧城市、行业云等领域合作，将在云计算、安全可控、云管理平台三方面进行深度的资源交换和技术互补。

【捷成股份】战狼2的收入未计入公司三季度报中

投资者10月17日在深交所互动易上向捷成股份(300182)询问，请问战狼2的票房收入计入公司三季度报表吗？公司回应，战狼2会根据院线的结算及相关会计准则的要求确认相关收入和成本。未算入三季度报中

【浪潮存储】聚焦场景化，持续发力中高端，100%+年比增长

10月17日，浪潮在京举办“智享无限，高端领航”——2017年浪潮存储高端业务战略暨智能全闪G2-F新品上市研讨会。依托智慧计算，浪潮存储聚焦场景化，不断探索企业数字化、智能化转型中数据存储的需求变化，推进存储高端技术创新和高端市场布局，2017年上半年在存储中高端市场实现三位数增长。

【超图软件】目前公司部分产品部署在阿里云上

超图软件10月17日午间在互动平台上表示，目前公司部分产品部署在阿里云上。另外，公司的核心技术可以为阿里云的政务解决方案提供基础模块。

【中科创达】公司在积极布局 5G 产生利润尚需时间

中科创达 10 月 18 日在互动平台上表示，公司在积极布局 5G，产生利润尚需时间。

【中科创达】智能硬件业务对利润拖累较大

10 月 18 日讯 中科创达周三在全景网投资者互动平台上回答投资者提问时表示，智能硬件业务受下游市场尚未爆发的影响，对利润拖累较大。

【科大讯飞】三季度经营良好 不存在定期报告提前泄露的情况

科大讯飞 10 月 18 日在投资者互动平台回应“公司季报是否提前泄露”时称，公司三季度经营良好，不存在定期报告提前泄露的情况。另外，公司表示 Morfei 麦克风计划于 11 月中旬上市，而华为手机使用了讯飞技术。根据今晚披露的三季度报，公司前三季度营收增近六成，但净利下滑近四成。而从股价来看，近三个交易日均有不同程度的下跌。

【四维图新】业务与雄安新区建设在多个方向上存在交集

10 月 19 日讯 投资者在深交所互动易上向四维图新询问，请问公司有没有计划和雄安新区展开合作呢？雄安新区最近提出建设无人驾驶示范区。四维图新回应，公司和旗下子公司业务与雄安新区的建设在多个方向上存在交集，目前各个项目正在陆续推进中。

【科大讯飞】透露长虹电视使用了讯飞技术

10月19日讯 投资者在深交所互动易上向科大讯飞询问，请问长虹的最新上市电视的语音声纹控制技术是否是科大讯飞提供？科大讯飞回应，长虹电视使用了讯飞技术。

【北信源】公司已连续多年服务于两会、G20等多项大型会议

10月18日,北信源在互动平台表示，公司信源豆豆作为一款专业的安全的即时通讯平台，基于信源豆豆开放式的 SDK 接口可实现多种业务的对接，实现日常工作中信息的安全交互。目前很多部门基于信源豆豆开发的平台系统已上线应用。公司已经连续多年服务于两会、G20等多项大型会议，作为国内领先的信息安全民族企业，公司将持续为国家的重大会议贡献力量。

【科大讯飞】华为手机使用了讯飞技术

10月19日讯，科大讯飞在深交所互动易平台上表示，华为手机使用了讯飞技术。

【银之杰】扫码支付相关产品和服务处于试运营阶段

10月19日讯 银之杰(300085)周三在全景网投资者互动平台上回答投资者提问时介绍，聚合支付、扫码支付是公司参股子公司正在开发的业务，相关产品和服务处于试运营阶段。

【科大讯飞】听见会议系统应用于政府工作报告网络直播

科大讯飞10月19日在全景网投资者互动平台上回答投资者提问时介绍，讯飞听见会议系统已应用于2017中国国际大数据产业博览会、世界机器人大会、第二届全球INS大会(World INS Conference)等重大国际会议以及2017全国两会、政府工作

报告网络直播等多项重要会议，并已在法院、检察院、媒体、企事业单位日常会议等场景下应用，公司会根据自身战略、资源等情况持续、有序推进。针对投资者关于公司产品在重大会议的应用情况的询问，科大讯飞作出上述回应。

【辰安科技】水环境业务离主导市场还有很大差距

辰安科技 10 月 20 日在全景网投资者互动平台上回答投资者提问时表示，水环境的业务市场大、业务类型和模式也多种多样，有些是服务、有些是集成、有些是设备采购，公司在该领域还只是新进入者，使用的产品与技术路线与传统方式有差异，因此公司在该领域的业务尚在开拓中，离主导市场还有很大的差距。针对投资者关于近期水污染预警溯源监管系统投标情况的询问，辰安科技作出上述回应。

【三六五网】未来将通过合作、投资等形式发展住房租赁业务

三六五网 10 月 20 日在互动平台称，公司正在研究、追踪中央和地方出台的各项政策，寻求尽快落实其中与公司业务的契合点；另一方面公司近期已公告投资参股了一家从事集中式长租公寓的公司，公司将努力实现现有业务与该投资的协同效应。同时公司的爱租哪平台也正在进一步完善，并加快市场拓展。公司未来还将通过合作、投资等形式发展住房租赁业务。

【东方通】华为云平台使用公司中间件及大数据产品

东方通 10 月 20 日在互动平台表示，公司是华为的核心战略合作伙伴，华为云平台使用东方通中间件及大数据产品。东方通为从事中间件产品的研发、销售和相关技术服务的软件企业。

【科大讯飞】正面回应市场质疑：政府补贴贡献收入有限

科大讯飞表示，企业获得的政府补助和公司持续的研发投入有关系。今年前三季度，公司研发投入 7.92 亿，占营收的比例为 23.38%；政府补助 1.01 亿，仅占营收的 3%。1 个亿的政府补助中，软件增值税退税 4320 万，其他补助 5807 万。软件增值税退税是国家政策，对于所有软件开发企业销售自行开发生产的软件产品予以退税，不是专门针对科大讯飞的扶助。其他政府补助 5807 万，比起投入研发 7.92 亿零头都不够。

6. 公司公告

【华铭智能】拟 16.65 亿收购大数据公司 标的承诺三年业绩不低于 3.67 亿

华铭智能 10 月 16 日晚间对外披露了重大资产重组草案，其拟通过发行股份以及支付现金的方式，合计 16.65 亿元收购国政通科技股份有限公司（以下简称国政通）90% 的股权。

【常山股份】子公司中标近 5 亿元大单

10 月 16 日讯 常山股份今日盘后发布公告，称常山纺织股份全资子公司北明软件收到中国民用航空局空中交通管理局发出的《中标通知书》，确认北明软件已分别中标“民航通信网工程 IP 承载网设备采购项目”和“民航通信网工程综合网管、实验测试培训运维平台及容灾中心采购项目”，两项目中标金额分别为 3.79 亿元和 9987 万元。常山股份表示，工程的的建设实施，对公司拓展民航行业信息化市场、提升市场影响力等方面将产生积极作用，为公司成为民航行业信息化专业供应商提供强有力的支撑。

【南洋股份】拟实施 3 亿元员工持股计划

南洋股份 10 月 16 日晚间公告，拟实施 3 亿元员工持股计划。公司拟向不超过 1000 名员工，募集资金不超过 1.5 亿元，另募集不超过 1.5 亿元的优先级资金，组成规模不超 3 亿元的信托计划，以购买南洋股份股票。南洋股份前期涨幅较大，7 月至 9 月期间累计涨幅超 4 成。

【华铭智能】华铭智能拟 16.65 亿元收购国政通 90% 股权，延伸大数据业务

华铭智能 10 月 16 日晚间公告，拟 16.65 亿元收购国政通 90% 股权，延伸大数据业务。公司拟以 31.47 元/股发行股份并支付现金，16.65 亿元购买国政通 90% 股权；募集配套资金不超 5.54 亿元。国政通是提供多数据源防欺诈服务的大数据公司，主要客户包括移动、联通、京东及招商银行等，2016 年度营收 2.91 亿元，净利 7863.99

万元，未来三年业绩承诺总和不低于 3.67 亿元。交易将延伸公司在大数据应用领域的产业链，提升盈利能力。

【润和软件】非公开发行不超过 1 亿股获证监会核准

润和软件 10 月 17 日晚间公告称，公司于 2017 年 10 月 17 日收到证监会出具的《关于核准江苏润和软件股份有限公司非公开发行股票的批复》，核准公司非公开发行不超过 1 亿股新股。本批复自核准发行之日起 6 个月内有效。

【东软集团】公司高级副总裁王经锡拟减持不超 10 万股

东软集团晚间公告称，截至 2017 年 10 月 17 日，公司高级副总裁王经锡持有公司股份 412,500 股，占公司总股本的 0.0332%。王经锡计划减持公司股份不超过其所持有公司股份总数的 25%，即 103,100 股（拟减持股份数量含本数），减持方式为集中竞价交易，减持期间为自本公告披露之日起 15 个交易日后至 2017 年 12 月 31 日。减持价格根据市场价格确定。

【新晨科技】公司监事唐若梅拟减持不超过 7.5 万股

新晨科技 10 月 17 日晚间公告称，公司于近日收到公司监事唐若梅女士《股份减持计划告知函》，因其个人资金需求，拟自减持计划公告之日起十五个交易日后六个月内（窗口期不减持）以集中竞价交易方式减持其直接持有的公司股份不超过 75,000 股（占本公司总股本比例不超过 0.08%）。

【京天利】1.04 亿股 19 日解除限售 占公司总股本的 68.17% 实际可上市流通 2743 万股

京天利 10 月 17 日晚间公告，公司将有 1.04 亿股于 10 月 19 日解除限售，占公司总股本的 68.17%；实际可上市流通数量为 2743.92 万股，占公司总股本的 18.05%。本次申请解除股份限售的股东人数为 4 名，全部为公司首次公开发行前股东，其中包括实际控制人钱永耀。

【华力创通】公司提供产品参与北斗在国产民机上的应用试飞

华力创通 10 月 17 日晚间公告，公司提供的北斗 RDSS 短报文终端，参与了 10 月 10 日至 14 日北斗卫星导航系统首次在 ARJ21-700 飞机 103 架机上进行的测试试飞，并出色的完成了此次试飞任务。华力创通称，将继续助力北斗卫星导航系统在国产商用客机上的研发和应用。

【汉鼎宇佑】重大事项 10 月 17 日开市起停牌

汉鼎宇佑 10 月 17 日盘后发布公告称，公司正在筹划出售资产的重大事项，相关资产涉及金融科技行业。预计交易产生的利润将占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元，达到《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的需提交股东大会审议的标准。本次筹划的重大事项的中介机构尚未确定，预计的交易方式为支付现金。经向深圳证券交易所申请，公司股票自 2017 年 10 月

17日（星期二）上午开市起停牌，公司承诺十个交易日内披露相关事项并复牌或者转入重大资产重组程序。

【美亚柏科】美亚柏科控股股东、实际控制人质押 345 万股公司股份

美亚柏科 10 月 17 日盘后发布公告称，公司近日接到公司控股股东、实际控制人郭永芳女士的函告，获悉郭永芳女士所持有本公司的 345 万股股份，占其所持股份的 3.00%，质权给中国银河证券股份有限公司，质押开始日期 2017-10-16，到期日 2018-10-15。

【兆日科技】控股股东拟减持不超 440 万股

兆日科技 17 日晚间公告，持公司股份 76,181,952 股的公司控股股东新疆晁骏股权投资有限公司拟自公告之日起 15 个交易日后 6 个月内以集中竞价方式或（和）大宗交易方式减持股份合计不超过 4,400,000 股。

【多伦科技】多伦科技前三季度净利润同比减 65.63%

多伦科技 10 月 17 日晚间发布三季度业绩公告称，前三季度归属于母公司所有者的净利润为 8405.79 万元，较上年同期减 65.63%；营业收入为 3.86 亿元，较上年同期减 38.56%；基本每股收益为 0.1356 元，较上年同期减 65.62%。公司第三季度归属于母公司所有者的净利润为 1824.03 万元，较上年同期减 75.05%；营业收入为 1.21 亿元，较上年同期减 41.21%；基本每股收益为 0.0256 元，较上年同期减 76.73%。

【朗科科技】厚璞创新筹资受挫 股份转让协议履行存不确定性

朗科科技 10 月 17 日晚公告，厚璞创新 8 月披露拟受让公司 19.84% 股份，现厚璞创新因筹措资金不及时，未按协议向出让方支付转让款，目前各方正就款项支付时间与条件进行磋商，股份转让协议是否最终履行完毕存不确定性。据悉，厚璞创新拟向第三方机构融资以筹措部分收购所需资金，但尚未通过第三方机构的内部审核。厚璞创新本次受让股份成本为 43 元/股，较公告时公司股价溢价近两成，交易总额约 11.4 亿元。

【多伦科技】转型年业绩承压,驾培业务快速推进

多伦科技 10 月 17 日晚间发布三季度业绩公告,公司前三季度实现营业收入 3.86 亿元,较上年同期减 38.56%;实现归母净利润为 8405.79 万元,较上年同期减 65.63%,业绩符合预期。公司第三季度营业收入为 1.21 亿元,较上年同期减 41.21%;实现归母净利润 1824.03 万元,较上年同期减 75.05%。

【易联众】与腾讯签订的战略合作协议已正式生效

易联众 10 月 18 日公告，近日，公司收到双方签字盖章的《战略合作框架协议》，公司与腾讯均已完成《战略合作框架协议》的签字盖章程序，协议已正式生效，双方一致同意推进互联网+人社、互联网+医疗、互联网+医保行业支付的建设，在促进人社行业、医疗行业信息化水平提升和大数据应用，以及优化便民服务等方面开展紧密合作。《战略合作框架协议》的签署有利于公司推进战略规划，促进公司在人社行业、

医疗行业信息化水平提升和大数据应用，为社会和公众提供更多样、更便捷、更实惠的民生服务。该协议的签订对公司未来的经营有积极影响，但预计短期内对公司业绩不会产生重大影响。

【石基信息】筹划重大事项明起停牌 或涉下属公司权益

石基信息 10 月 18 日晚间公告，公司正在筹划重大事项，可能涉及下属子公司出售部分权益及引入战略投资者事宜，公司股票 19 日起停牌，预计停牌时间不超过 10 个交易日。

【科大讯飞】发布第三季度财报：营业收入同比增长 89.11%

科大讯飞 10 月 18 日发布了 2017 年第三季度财报，公司 2017 年前三季度实现营业收入 33.87 亿元，同比增长 58.16%；净利润 1.69 亿元，同比下降 39.45%。第三季度营业收入 12.84 亿元，同比增长 89.11%；净利润 6133.53 万元，同比增长 174.08%。前三季度净利润较上年同期增长 4.18%。

【立思辰】子公司中标通州区教师研修中心教育云平台（二期）建设项目

立思辰 10 月 18 日盘后发布公告称，公司之全资子公司北京康邦科技有限公司于近日收到招标代理机构北京国际工程咨询公司签发的《中标通知书》，确定康邦科技为北京市通州区教师研修中心教育云平台（二期）建设项目的中标人。中标金额为人民币 1,196 万元。

【三六五网】股价异动提醒风险，住房租赁业务尚未对业绩产生贡献

三六五网 10 月 18 日晚间公告称，目前市场对于住房租赁题材关注度较高。租购并举和租售同权是国家政策方向，并在不断推进之中；住房租赁业务是公司战略重点培育产业，但目前公司相关业务尚处于发展初期，尚未对公司业绩产生贡献，公司业绩贡献仍主要来自传统的房地产网络服务和基于存量房产交易场景的金融服务。特此请广大投资者注意风险，谨慎投资。

【达华智能】出资 3283 万元受让卡友支付 9.12%股

2017 年 10 月 19 日公告，公司第三届董事会第二十二次会议审议通过《关于确认公司收购王红雨持有的卡友支付 9.12%股权暨关联交易的议案》，同意并确认公司与自然人王红雨签署《股权转让协议》继续有效，同意公司受让王红雨持有的卡友支付服务有限公司（简称“卡友支付”）9.12%股权的事项，受让价格为 3,283.20 万元。

【三六五网】对贝客邦增资 1.25 亿元取得 20%股权

2017 年 10 月 19 日公告，公司以自有资金 12500 万元投资参股江苏贝客邦投资管理有限公司（简称贝客邦），通过单方增资方式取得贝客邦的 20%股权。

【天夏智慧】签署拉萨市堆龙德庆区智慧政务项目合同书

2017年10月19日公告,公司全资子公司天夏科技与堆龙德庆区龙腾国有资产投资运营有限公司等四方于2017年10月17日签署《拉萨市堆龙德庆区智慧政务项目合同书》,就拉萨市堆龙德庆区智慧政务项目的合作事宜达成协议。

【中远海科】前三季度净利润同比增 6.59%

中远海科10月19日晚间发布三季度业绩公告称,前三季度归属于母公司所有者的净利润为5181.85万元,较上年同期增6.59%;营业收入为4.93亿元,较上年同期增1.21%;基本每股收益为0.1709元,较上年同期增6.61%。公司第三季度归属于母公司所有者的净利润为1952.51万元,较上年同期增15.34%;营业收入为1.72亿元,较上年同期增6.91%;基本每股收益为0.0644元,较上年同期增15.41%。

【辰安科技】筹划重大事项 明起停牌

辰安科技10月19日晚间公告,公司正在筹划重大事项,鉴于该筹划事项尚存在不确定性,公司股票自10月20日起停牌。

【恒泰实达】百合永生拟减持192万股原始股 占比1.58%

恒泰实达10月19日晚间公告,持股6.57%的公司股东百合永生计划于2017年11月15日起连续90日内减持192.6万股公司股票,占公司总股本的1.58%。此次减持计划全部实施完成后,百合永生持有公司股份6,074,000股,占总股本的4.99%。

【华胜天成】拟出资1亿元参与设立投资基金 前三季度净利增逾6倍

华胜天成10月19日晚间公告,公司拟作为有限合伙人,出资1亿元与相关各方共同投资设立宁波梅山保税港区众兴卓悦股权投资合伙企业(有限合伙)。基金最高募集规模为5亿元,主要向从事涉及互联网、高科技、消费升级或服务升级的产品或服务的非上市企业进行股权投资。公司同日公布三季报,前三季度实现营收39.46亿元,同比增长25.18%;实现净利1.89亿元,同比增长650.01%。

【中科曙光】与腾讯云签署合作协议未涉及创新业务 未达信披标准

中科曙光10月19日晚间发布澄清公告称,公司关注到有媒体报道提及公司8月22日与腾讯云签署战略合作协议,各方将深化在智慧城市、城市云、行业云、大数据等领域相关合作,并联手在打造“安全可控”、“云管理平台”解决方案方面进行深度合作与实践。公司对此称,公司与腾讯云签署合作协议为公司日常经营事项,未涉及创新业务,亦未涉及具体合作项目及金额,未达到公司信息披露标准,故未发布相关公告。

【天孚通信】举牌股东中融人寿减持1万股 持股低于5%

天孚通信10月19日晚间公告,股东中融人寿当日通过集中竞价方式,减持公司1万股股份;减持后,中融人寿持股比例降至4.99%,不再是公司持股5%以上股东。中融人寿2015年12月通过至少两款万能险产品完成对公司的举牌,同一时间点中融人寿还举牌了真视通(002771)和鹏辉能源(300438)。

【会畅通讯】签署战略合作框架协议

会畅通讯 10 月 19 日晚间公告，公司于近日与中软国际科技服务有限公司（以下简称“中软国际”）签署了《战略合作框架协议》。

【天玑科技】前三季度净利润同比增 3.97%

天玑科技 10 月 19 日晚间发布三季度业绩公告称，前三季度归属于母公司所有者的净利润为 5189.52 万元，较上年同期增 3.97%；营业收入为 2.67 亿元，较上年同期减 17.99%；基本每股收益为 0.1937 元，较上年同期增 6.60%。公司第三季度归属于母公司所有者的净利润为 894.53 万元，较上年同期减 17.27%；营业收入为 7576.25 万元，较上年同期减 24.17%；基本每股收益为 0.0334 元，较上年同期减 16.71%。

【朗玛信息】前三季度净利润同比增 397.88%

朗玛信息 10 月 19 日晚间发布三季度业绩公告称，前三季度归属于母公司所有者的净利润为 3.1 亿元，较上年同期增 397.88%；营业收入为 19.39 亿元，较上年同期增 559.15%；基本每股收益为 0.92 元，较上年同期增 411.11%。公司第三季度归属于母公司所有者的净利润为 3685.36 万元，较上年同期增 59.05%；营业收入为 9.57 亿元，较上年同期增 813.97%；基本每股收益为 0.11 元，较上年同期增 57.14%。

【华胜天成】前三季业绩增长 650%

华胜天成 10 月 19 日晚间发布三季报，公司前三季实现营收 3,945,685,700.26 元，同比增长 25.18%；归属于上市公司股东的净利润 189,008,087.85 元，同比增长 650.01%。

【信雅达】董事计划减持公司股份

信雅达 10 月 19 日晚间发布公告，因个人资金需求，公司董事刁建敏拟 15 个交易日后 3 个月内通过集中竞价交易或大宗交易，减持不超 230 万股公司股份，即不超总股本的 0.52%，减持价格视市场价格而定。截至目前，刁建敏持有公司 1033.67 万股股份，占总股本的 2.35%。

【东华软件】拟投资 2 亿元设立雄安全球软件研发公司 董监高人员拟减持 27 万股

东华软件 10 月 19 日晚间公告，公司拟出资 2 亿元在雄安新区设立全球研发中心-雄安东华全球软件研发有限公司。此外，公司同日公告，公司董事郑晓清、监事郭玉杰、副总经理林文平和副总经理董国勇计划自减持计划公告之日起 15 个交易日后的 3 个月内，以集中竞价交易方式合计减持公司股份 27 万股，占总股本的 0.0086%。

【南洋股份】全资子公司与南方电网下属公司签订 2.1 亿

南洋股份 2017 年 10 月 20 日公告，公司的全资子公司广州南洋电缆有限公司(简称“广州南洋”)近期中标南方电网下属公司多个设备采购项目，截至本公告日，已签订并收到原件的合同金额合计达到 21,050.82 万元。

【佳发安泰】第三季度业绩增近六成

佳发安泰 10 月 19 日晚间交出了前三季度的成绩单。1-9 月公司实现营业收入 10217.66 万元，同比下滑 5.83%；实现归属于上市公司股东的净利润为 3964.78 万元，同比下滑 0.6%；基本每股收益 0.5522 元。

【焦点科技】前三季度净利润同比增 38.69%

焦点科技 10 月 20 日晚间发布三季度业绩公告称，前三季度归属于母公司所有者的净利润为 6218.18 万元，较上年同期增 38.69%；营业收入为 9.62 亿元，较上年同期增 112.88%；基本每股收益为 0.26 元，较上年同期增 36.84%。公司第三季度归属于母公司所有者的净利润为 2914.16 万元，较上年同期增 13.27%；营业收入为 3.28 亿元，较上年同期增 101.93%；基本每股收益为 0.12 元，较上年同期增 9.09%。

【齐心集团】前三季度净利润同比增 46.08%

齐心集团 10 月 20 日晚间发布三季度业绩公告称，前三季度归属于母公司所有者的净利润为 9750.2 万元，较上年同期增 46.08%；营业收入为 22.04 亿元，较上年同期增 21.32%；基本每股收益为 0.23 元，较上年同期增 27.78%。公司第三季度归属于母公司所有者的净利润为 1721.99 万元，较上年同期减 14.27%；营业收入为 8.63 亿元，较上年同期增 9.31%；基本每股收益为 0.03 元，较上年同期减 50.00%。

【海虹控股】转让广东海虹的控股权 实现利润 1.76 亿元

海虹控股 10 月 20 日晚间公告，公司两控股子公司拟合计 1.68 亿元，将所持广东海虹药通电子商务有限公司 55%股权转让给自然人王忠勇，交易后公司间接持有广东海虹 45%股权。广东海虹系医药电商，今年前三季亏损 14.11 万元，交易所得款项将用于公司 PBM 业务、新健康业务及智能医疗领域的进一步深化拓展，公司将对广东海虹采用权益法进行核算，交易预计实现利润总额 1.76 亿元。

【软控股份】前三季度净利润同比增长 340%

软控股份 10 月 20 日晚间披露 2017 三季报。公司 2017 年前三季度实现营业收入 1,909,457,273.13 元，同比增长 41.14%；实现归属于上市公司股东的净利润 85,151,473.63 元，同比增长 340.36%。

【古鳌科技】收到“陕西农信”和“包商银行”的《入围通知书》

古鳌科技 10 月 20 日盘后发布公告称，公司分别收到陕西省农村信用社联合社（简称“陕西农信”）和包商银行招标委员会（简称“包商银行”）发出的入围通知书，陕西农信确定公司为 A 类点钞机、小型纸币清分机（一口半 JBYD GA200A）、中型纸币清分机（两口半 GA-3000）、大型纸币清分机（四口半及以上 GA-5000、GA-QF10800）、硬币设备（硬币清分机、硬币包装机、硬币兑换机、GA-YQF18、GA-YBJ18E、GA-YBJ16E、GA-ZYD9、GA-ZYD8）的入围供应商。包商银行确定公司为包商银行智能回单机采购项目的入围供应商。

【恒泰艾普】子公司签订天然气利用项目投资建设框架协议

恒泰艾普 10 月 20 日盘后发布公告称，近日公司全资子公司四川川油工程技术勘察设计有限公司（简称“乙方”）与四川省甘孜藏族自治州色达县人民政府（简称“甲方”）签订了《甘孜藏族自治州色达县天然气利用项目投资建设框架协议》。

【旋极信息】入选 2017 年北京高精尖产业发展基金第三批拟合作机构

旋极信息 10 月 20 日盘后发布公告称，2017 年 10 月 20 日，北京市经济和信息化委员会和北京市财政局发布了“关于 2017 年北京高精尖产业发展基金第三批拟合作机构的公示通知”，公司与北京华控投资顾问有限公司共同申请的“华控军民融合产业并购基金（有限合伙）（筹）”成功入选公示名单。

【华力创通】前三季度净利润同比增 18.48%

华力创通 10 月 20 日晚间发布三季度业绩公告称，前三季度归属于母公司所有者的净利润为 2800.58 万元，较上年同期增 18.48%；营业收入为 3.27 亿元，较上年同期增 12.35%；基本每股收益为 0.0493 元，较上年同期增 15.73%。公司第三季度归属于母公司所有者的净利润为 790.27 万元，较上年同期减 15.71%；营业收入为 9679.29 万元，较上年同期增 1.50%；基本每股收益为 0.0137 元，较上年同期减 18.93%。

【方正科技】北大医信业绩“未达标”方正科技控股股东拟将注入承诺延期三年

方正科技 10 月 20 日晚间发布公告称，由于拟注入标的北大医疗信息技术有限公司（以下简称“北大医信”）业绩无法达到此前承诺的注入条件，因而公司控股股东拟将把北大医信注入上市公司的承诺延期三年。

【方正科技】前三季度亏损同比扩大净亏 1.97 亿元

方正科技 10 月 20 日晚间发布三季度业绩公告称，前三季度净亏损 1.97 亿元，上年同期亏损 1.15 亿元；营业收入为 33.55 亿元，较上年同期减 20.36%；基本每股亏损 0.0895 元，上年同期亏损 0.0523 元。公司第三季度归属于母公司所有者的净利润亏损 5116.41 万元，上年同期亏损 1653.67 万元；营业收入为 10.69 亿元，较上年同期减 29.84%；基本每股收益亏损 0.0233 元，上年同期亏损 0.0075 元。

【聚龙股份】前三季净利下滑逾六成 社保基金大幅减持

聚龙股份 10 月 20 日晚披露三季报，公司前三季度营收 3.91 亿元，净利 4331.28 万元，分别同比下滑 16%、64%；基本每股收益 0.08 元。报告期内，央行尚未下发《人民币现金机具鉴别能力技术规范》的具体管理办法，商业银行处暂停采购阶段，造成业绩下滑。股东名单方面，社保基金四零一组合三季度减持 300 万股，一一三、一零四组合退出十大股东名单。

【中昌数据】拟 1287 万元投资悠络客

中昌数据 10 月 20 日公告，公司全资子公司杭州钰昌投资管理有限公司与上海悠络客电子科技有限公司（以下简称“悠络客”）现有股东签订协议，以货币方式对

悠络客投资，投资人民币 12,868,716 元，认购悠络客新增 1,794,800 股股份，折合 7.17 元/股。

【捷成股份】公布 2017 年限制性股票激励计划（草案）

捷成股份 10 月 20 日晚间公布 2017 年限制性股票激励计划(草案)，公司拟向激励对象授予共计 2,035 万股限制性股票，授予价格为 4.76 元。本激励计划的激励对象共计 85 人，包括公司董事、高级管理人员，中基层管理人员，核心技术(业务)人员，以及公司董事会认为应当激励的其他人员(不包括独立董事、监事)。本激励计划授予的限制性股票分三期解锁，解锁比例分别为 30%、30%、40%。

【川大智胜】谋聚焦人工智能主业 出售部分未产业化 VR 成果

川大智胜 10 月 20 日晚间公告称，拟将时空飞行器、动感飞碟两类面向景区应用的 VR 成果转让，接盘方为公司第二大股东。

7. 风险提示

人工智能技术未来出现突破式创新具有不确定性。

分析师简介

喻言

中国科学院大学、中科院计算所计算机系统结构博士，北京航空航天大学电子信息工程本硕。计算机行业高级研究员。曾任职华创证券研究所计算机助理研究员，华泰证券研究所计算机研究员。研究主要覆盖人工智能、医疗信息化、信息安全等领域。

叶盛

计算机行业研究员，西安交通大学工业工程专业学士，中央财经大学金融专业硕士，2015 年加盟东兴证券研究所，曾从事机械行业研究，现从事计算机、互联网行业研究。

研究助理简介

夏清莹

计算机行业研究员，英国拉夫堡大学、银行与金融学硕士，2016 年 4 月加入东兴证券研究所，专注互联网金融、人工智能以及次新股等研究领域。

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

免责声明

本研究报告由东兴证券股份有限公司研究所撰写，东兴证券股份有限公司是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。本研究报告中所引用信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我公司及其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头寸并进行交易，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。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为东兴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本研究报告仅供东兴证券股份有限公司客户和经本公司授权刊载机构的客户使用，未经授权私自刊载研究报告的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告、防止被误导，本公司不承担由于非授权机构私自刊发和非授权客户使用该报告所产生的相关风险和责任。

行业评级体系

公司投资评级（以沪深300指数为基准指数）：

以报告日后的6个月内，公司股价相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

强烈推荐：相对强于市场基准指数收益率15%以上；

推荐：相对强于市场基准指数收益率5%~15%之间；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5%~+5%之间；

回避：相对弱于市场基准指数收益率5%以上。

行业投资评级（以沪深300指数为基准指数）：

以报告日后的6个月内，行业指数相对于同期市场基准指数的表现为标准定义：

看好：相对强于市场基准指数收益率5%以上；

中性：相对于市场基准指数收益率介于-5%~+5%之间；

看淡：相对弱于市场基准指数收益率5%以上。