

# 华为盘古大模型 3.0 发布，重塑千行百业

## 计算机行业周观点

### 本周观点：

#### 一、华为盘古大模型 3.0 发布，“不作诗，只做事”

7月7日，华为开发者大会 2023 (Cloud) 在东莞召开。在大会主题演讲中，华为常务董事、华为云 CEO 张平安重磅发布盘古大模型 3.0，将围绕行业重塑、技术扎根、开放同飞三大创新方向，为行业客户、伙伴及开发者提供更好的服务。

(一) 分层解耦：盘古大模型 3.0 是一个面向行业的大模型系列，包括“5+N+X”三层架构。盘古大模型采用完全的分层解耦设计，可以快速适配、快速满足行业的多变需求。

(二) 全栈自主：盘古大模型实现了以鲲鹏和昇腾为基础的 AI 算力云平台，以及异构计算架构 CANN、全场景 AI 框架昇思 MindSpore、AI 开发生产线 ModelArts 的全栈自主创新，盘古大模型训练效率达到业界主流 GPU 的 1.1 倍。

(三) 国际领先：根据华为云官网，国际顶级学术期刊《自然》(Nature)杂志正刊发表了华为云盘古大模型研发团队研究成果——《三维神经网络用于精准中期全球天气预报》。

(四) 重塑千行百业：华为始终坚持 AI for Industries 的战略，在深耕行业的道路上不断前行，坚信大模型将重塑千行百业。

#### 二、盘古大模型“AI+行业”典型代表：润达医疗

润达医疗作为行业代表参加华为开发者大会，并进行主题演讲和产品展示。

根据润达医疗智慧医疗总监柳震宇介绍，润达医疗用 10 年时间研发了一套医疗检验的人工智能服务系统，可以通过图形化的方式提示临床医生检验患者有哪些疾病风险。截止到 23 年 6 月，能够实现 4700 个检验指标的智慧化解读，能够推断 2800 种疾病。

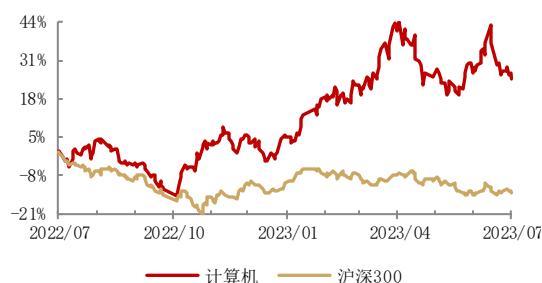
同时，润达医疗和盘古大模型合作，依靠盘古大模型 L0 层的能力，一起研发 L1 层的润达医疗大模型，其目的是实现智慧医疗、智慧服务、智慧管理三位一体的智慧医院建设。

未来润达医疗将和华为一起以建设智慧医疗、智慧服务、智慧管理三位一体的智慧医院为出发点，共同研发医疗大模型，利用华为云的算力优势，模型优势和运维优势，利用润达医疗的客户优势，数据优势和知识优势，为我国医疗行业服务。

### 评级及分析师信息

#### 行业评级：推荐

#### 行业走势图



#### 分析师：刘泽晶

邮箱：liuzj1@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520020002

联系电话：

#### 联系人：刘波

邮箱：liubo1@hx168.com.cn

SAC NO:

联系电话：

### 三、投资建议

华为盘古大模型 3.0 发布，赋能千行百业，AI+应用有望加速，受益标的：【C 端】金山办公、福昕软件、彩讯股份（AI+邮箱）、同花顺/财富趋势（AI+金融）、鸿蒙软件（AI+教育）、焦点科技（AI+电商）等；【B 端】新致软件（AI+保险）、泛微网络（AI+OA）、鼎捷软件（AI+ERP）、润达医疗/万达信息（AI+医疗）、佳发教育（AI+教育）、千方科技（AI+交通）、华宇软件（AI+法律）等。

华为 AI 算力相关个股：拓维信息、神州数码、四川长虹、常山北明、同方股份、广电运通、紫光股份等。

### 投资建议

重申坚定看好云计算 SaaS、能源 IT、金融科技、智能驾驶、人工智能等景气赛道中具备卡位优势的龙头公司，积极推荐以下七条投资主线：1、**信创**：国产数据库领军[太极股份](#)，国产 WPS 龙头厂商[金山办公](#)（与中小盘组联合覆盖），国产服务器龙头[中科曙光](#)，“中国芯”[海光信息](#)。其他受益标的还包括：1)信创软件：中国软件、用友网络、星环科技、海量数据、麒麟信安等。2)信创硬件：中国长城、龙芯中科、拓维信息、神州数码等。2、**新能源 IT**：重点推荐新能源 SaaS 龙头[国能日新](#)、配网调度先头兵[东方电子](#)、能源互联网唯一标的[朗新科技](#)（通信组联合覆盖）。3、**金融科技**：重点推荐证券 IT [恒生电子](#)，此外[宇信科技](#)、[长亮科技](#)、[同花顺](#)均迎景气上行。4、**智能驾驶**：重点推荐智能座舱龙头[德赛西威](#)（汽车组联合覆盖）、座舱+驾驶 OS 龙头[中科创达](#)、此外高精度地图领军[四维图新](#)为重点受益标的。5、**人工智能**：重点推荐智能语音龙头[科大讯飞](#)。6、**网络安全**：重点推荐商密+自研芯片[三未信安](#)，新兴安全双龙头[奇安信+深信服](#)，[安恒信息](#)作为细分新兴安全龙头也将深度受益，其他受益标的包括：[启明星辰](#)、[美亚柏科](#)等。7、**云计算 SaaS**：重点推荐企业级 SaaS 龙头[用友网络](#)、办公软件龙头[金山办公](#)（与中小盘组联合覆盖）、超融合领军[深信服](#)。

### 风险提示

监管风险，行业竞争加剧风险，技术发展不及预期，AI 伦理风险。

### 盈利预测与估值

股票代码	股票名称	收盘价(元)	投资评级	EPS(元)				P/E			
				2021A	2022A	2023E	2024E	2021A	2022A	2023E	2024E
600570.SH	恒生电子	41.57	买入	1.00	0.57	1.40	1.57	41.16	34.36	29.69	26.48
300496.SZ	中科创达	101.12	买入	1.52	1.68	3.16	4.39	66.09	45.76	32.00	23.03
002230.SZ	科大讯飞	68.61	买入	0.67	0.24	1.23	1.59	98.01	75.40	55.78	43.15
300454.SZ	深信服	108.29	买入	0.66	0.47	3.03	4.84	161.63	57.91	35.74	22.37
300682.SZ	朗新科技	22.42	买入	0.81	0.48	1.47	1.94	27.01	20.38	15.25	11.56
600588.SH	用友网络	19.94	买入	0.22	0.06	0.54	0.69	90.64	44.31	36.93	28.90
300674.SZ	宇信科技	16.96	买入	0.60	0.36	0.99	1.25	27.80	20.43	17.13	13.57
688111.SH	金山办公	447.00	买入	2.26	2.42	4.11	5.87	197.79	147.04	108.76	76.15
300803.SZ	指南针	48.27	买入	0.44	0.83	1.40	2.03	109.70	49.26	34.48	23.78

资料来源：wind、华西证券研究所

注：朗新科技（与通信联合覆盖）、金山办公（与中小盘组联合覆盖）、指南针（与非银联合覆盖）。

## 正文目录

1. 本周热点：华为盘古大模型 3.0 发布，重塑千行百业 .....	4
2. 本周热点内容 .....	6
2.1. 华为盘古大模型 3.0 发布，“不作诗，只做事” .....	6
2.2. 盘古大模型“AI+行业”典型代表：润达医疗 .....	10
2.3. 投资建议 .....	13
3. 本周行情回顾 .....	14
3.1. 行业周涨跌及成交情况 .....	14
3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况 .....	15
3.3. 核心推荐标的行情跟踪 .....	16
3.4. 整体估值情况 .....	17
4. 本周重要公告汇总 .....	17
5. 本周重要新闻汇总 .....	19
6. 历史报告回顾 .....	26
7. 风险提示 .....	28

## 图表目录

图表 1 华为发布盘古大模型 3.0 .....	7
图表 2 华为全栈核心技术：算力、框架、平台 .....	8
图表 3 华为云盘古气象大模型研究成果在《Nature》正刊发表 .....	9
图表 4 华为云盘古大模型 3.0 重塑千行百业 .....	10
图表 5 润达医疗：AI 检验辅助系统 .....	11
图表 6 润达医疗：大模型展望 .....	12
图表 7 润达医疗：医学知识的临床解答展示 .....	13
图表 8 申万一级行业指数涨跌幅（%）（本周） .....	14
图表 9 申万一级行业指数涨跌幅（%）（2023年初至今） .....	14
图表 10 计算机行业周平均日成交额（亿元） .....	15
图表 11 申万计算机行业周涨幅前五（%）（本周） .....	15
图表 12 申万计算机行业周跌幅前五（%）（本周） .....	15
图表 13 申万计算机行业日均成交额前五（亿元） .....	16
图表 14 申万计算机行业日均换手率前五（%） .....	16
图表 15 本周核心推荐标的行情 .....	16
图表 16 申万计算机行业估值情况（2010年至今） .....	17

## 1. 本周热点：华为盘古大模型 3.0 发布，重塑千行百业

### 一、华为盘古大模型 3.0 发布，“不作诗，只做事”

7月7日，华为开发者大会 2023 (Cloud) 在东莞召开。在下午举行的大会主题演讲中，华为常务董事、华为云 CEO 张平安重磅发布盘古大模型 3.0，将围绕行业重塑、技术扎根、开放同飞三大创新方向，并分为 L0 基础大模型、L1 行业大模型、L2 场景模型三层架构持续打造核心竞争力，为行业客户、伙伴及开发者提供更好的服务。

(一) 分层解耦：盘古大模型 3.0 是一个面向行业的大模型系列，包括 “5+N+X” 三层架构：L0 层包括自然语言、视觉、多模态、预测、科学计算五个基础大模型；L1 层是 N 个行业大模型；L2 层为客户提供更多细化场景的模型。盘古大模型采用完全的分层解耦设计，可以快速适配、快速满足行业的多变需求。

(二) 全栈自主：盘古大模型实现了以鲲鹏和昇腾为基础的 AI 算力云平台，以及异构计算架构 CANN、全场景 AI 框架昇思 MindSpore、AI 开发生产线 ModelArts 的全栈自主创新，盘古大模型训练效率达到业界主流 GPU 的 1.1 倍。

(三) 国际领先：根据华为云官网，国际顶级学术期刊《自然》(Nature)杂志正刊发表了华为云盘古大模型研发团队研究成果——《三维神经网络用于精准中期全球天气预报》。根据华为云官网，这是近年来中国科技公司首篇作为唯一署名单位发表的《自然》正刊论文。《自然》审稿人对该成果给予高度评价：“华为云盘古气象大模型让人们重新审视气象预报模型的未来，模型的开放将推动该领域的发展。”

(四) 重塑千行百业：盘古大模型要让每个行业、每个企业、每个人都拥有自己的专家助手，让工作更高效更轻松。华为始终坚持 AI for Industries 的战略，在深耕行业的道路上不断前行，坚信大模型将重塑千行百业。

### 二、盘古大模型“AI+行业”典型代表：润达医疗

润达医疗作为行业代表参加华为开发者大会，并进行主题演讲。

根据润达医疗智慧医疗总监柳震宇介绍，润达医疗用 10 年时间研发了一套医疗检验的人工智能服务系统，可以通过图形化的方式提示临床医生检验患者有哪些疾病风险。截止到 23 年 6 月，能够实现 4700 个检验指标的智慧化解读，能够推断 2800 种疾病。

同时，润达医疗和盘古大模型合作，依靠盘古大模型 L0 层的能力，一起研发 L1 层的润达医疗大模型，其目的是实现智慧医疗、智慧服务、智慧管理三位一体的智慧医院建设。

未来润达医疗将和华为一起以建设智慧医疗、智慧服务、智慧管理三位一体的智慧医院为出发点，共同研发医疗大模型，利用华为云的算力优势，模型优势和运维优势，利用润达医疗的客户优势，数据优势和知识优势，为我国医疗行业服务。

### 三、投资建议

华为盘古大模型 3.0 发布，赋能千行百业，AI+应用有望加速，受益标的：【C 端】金山办公、福昕软件、彩讯股份 (AI+邮箱)、同花顺/财富趋势 (AI+金融)、鸥玛软件 (AI+教育)、焦点科技 (AI+电商) 等；【B 端】新致软件 (AI+保险)、泛微网络 (AI+OA)、鼎捷软件 (AI+ERP)、润达医疗/万达信息 (AI+医疗)、佳发教育 (AI+教育)、千方科技 (AI+交通)、华宇软件 (AI+法律) 等。

华为 AI 算力相关个股：拓维信息、神州数码、四川长虹、常山北明、同方股份、广电运通、紫光股份等。

**投资建议：**重申坚定看好能源 IT、云计算 SaaS、金融科技、智能驾驶、人工智能等景气赛道中具备卡位优势的龙头公司，积极推荐以下七条投资主线：

**1、信创：**国产数据库领军**太极股份**，国产 WPS 龙头厂商**金山办公**（与中小盘组联合覆盖），国产服务器龙头**中科曙光**，“中国芯”**海光信息**。

其他受益标的还包括：1)信创软件：中国软件、用友网络、星环科技、海量数据、麒麟信安等。2)信创硬件：中国长城、龙芯中科、拓维信息、神州数码等。

**2、新能源 IT：**重点推荐新能源 SaaS 龙头**国能日新**、配网调度先头兵**东方电子**、能源互联网唯一标的**朗新科技**（通信组联合覆盖）。

**3、金融科技：**重点推荐证券 IT**恒生电子**，此外宇信科技、长亮科技、同花顺均迎景气上行。

**4、智能驾驶：**重点推荐智能座舱龙头**德赛西威**（汽车组联合覆盖）、座舱+驾驶 OS 龙头**中科创达**、此外高精度地图领军**四维图新**为重点受益标的。

**5、人工智能：**重点推荐智能语音龙头**科大讯飞**。

**6、网络安全：**重点推荐商密+自研芯片**三未信安**，新兴安全双龙头**奇安信+深信服**，**安恒信息**作为细分新兴安全龙头也将深度受益，其他受益标的包括：**启明星辰、美亚柏科**等。

**7、云计算 SaaS：**重点推荐企业级 SaaS 龙头**用友网络**、办公软件龙头**金山办公**（与中小盘联合覆盖）、超融合领军**深信服**。

## 2. 本周热点内容

### 2.1. 华为盘古大模型 3.0 发布，“不作诗，只做事”

7月7日，华为开发者大会2023(Cloud)在东莞召开。在下午举行的大会主题演讲中，华为常务董事、华为云CEO张平安重磅发布盘古大模型3.0，将围绕行业重塑、技术扎根、开放同飞三大创新方向，并分为L0基础大模型、L1行业大模型、L2场景模型三层架构持续打造核心竞争力，为行业客户、伙伴及开发者提供更好的服务。

大会上，张平安表示，华为的盘古大模型“不作诗，只做事”，希望用盘古大模型帮助各行各业，例如在金融、政务、矿山、气象等行业，在产品研发、生产供应链、市场营销以及数字运作领域，让盘古大模型为他们赋能。

#### (一) 分层解耦

张平安表示，未来盘古大模型能成为每个行业、企业和个人都有自己的专家助手，让工作更轻松。盘古大模型3.0是一个面向行业的大模型系列，包括“5+N+X”三层架构：

- L0层包括自然语言、视觉、多模态、预测、科学计算五个基础大模型，提供满足行业场景中的多种技能需求。盘古3.0为客户提供100亿参数、380亿参数、710参数和1000亿参数的系列化基础大模型，匹配客户不同场景、不同时延、不同响应速度的行业多样化需求。同时提供全新能力集，包括NLP大模型的知识问答、文案生成、代码生成，以及多模态大模型的图像生成、图像理解等能力，这些技能都可以供客户和伙伴企业直接调用。无论多大参数规模的大模型，盘古提供一致的能力集。
- L1层是N个行业大模型，华为云既可以提供使用行业公开数据训练的行业通用大模型，包括政务、金融、制造、矿山、气象等大模型；也可以基于行业客户的自有数据，在盘古大模型的L0和L1层上，为客户训练自己的专有大模型。
- L2层为客户提供了更多细化场景的模型，更加专注于政务热线、网点助手、先导药物筛选、传送带异物检测、台风路径预测等具体行业应用或特定业务场景，为客户提供“开箱即用”的模型服务。

盘古大模型采用完全的分层解耦设计，可以快速适配、快速满足行业的多变需求。客户既可以为自己的大模型加载独立的数据集，也可以单独升级基础模型，也可以单独升级能力集。在L0和L1大模型的基础上，华为云还为客户提供大模型行业开发套件，通过对客户自有数据的二次训练，客户就可以拥有自己的专属行业大模型。

图表 1 华为发布盘古大模型 3.0



资料来源：华为云官网，华西证券研究所

## （二）全栈自主

大模型的创新不仅仅是模型自身的创新，而是需要全栈的创新，对算力，算子，计算框架及平台进行全面优化。根据中国经济网报道，通过持续研发，目前盘古模型在性能、深度、架构及数据增强方面均进行了升级。盘古大模型实现了以鲲鹏和昇腾为基础的AI算力云平台，以及异构计算架构CANN、全场景AI框架昇思MindSpore、AI开发生产线ModelArts的全栈自主创新，实现极致效能，打造世界AI另一极。

此外，端到端的技术优化为大模型开发和运行提供分布式并行加速，算子和编译优化、集群级通信优化等关键能力，使盘古大模型训练效率达到业界主流GPU的1.1倍。

同时，昇腾AI云服务除了支持华为全场景AI框架昇思MindSpore外，还支持Pytorch、Tensorflow等主流AI框架。这些框架中90%的算子，都可以通过华为端到端的迁移工具平滑迁移到昇腾平台。

盘古大模型要帮助每个企业、每个人都拥有自己的专家助手。华为云提供易用可靠的大模型工具套件、汇聚海量多行业场景API的开天aPaaS，以及包含丰富优质课程和技术认证的大模型专属社区，将与开发者及伙伴一起，共同探索盘古大模型与行业结合的创新路径。

图表 2 华为全栈核心技术：算力、框架、平台



资料来源：华为云官网，华西证券研究所

### (三) 国际领先

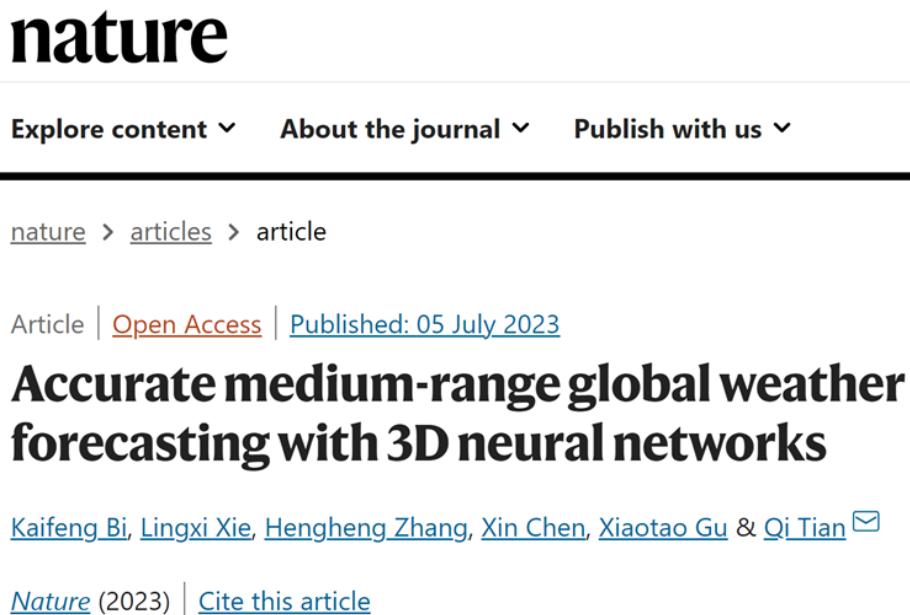
根据华为云官网，近日国际顶级学术期刊《自然》(Nature)杂志正刊发表了华为云盘古大模型研发团队研究成果——《三维神经网络用于精准中期全球天气预报》(《Accurate medium-range global weather forecasting with 3D neural networks》)。根据华为云官网，这是近年来中国科技公司首篇作为唯一署名单位发表的《自然》正刊论文。《自然》审稿人对该成果给予高度评价：“华为云盘古气象大模型让人们重新审视气象预报模型的未来，模型的开放将推动该领域的发展。”

华为云盘古气象大模型是首个精度超过传统数值预报方法的 AI 模型，速度相比传统数值预报提速 10000 倍以上。目前，盘古气象大模型能够提供全球气象秒级预报，其气象预测结果包括位势、湿度、风速、温度、海平面气压等，可以直接应用于多个气象研究细分场景，欧洲中期预报中心和中央气象台等都在实测中发现盘古预测的优越性。

今年 5 月，台风“玛娃”走向受到广泛关注。中央气象台表示，华为云盘古气象大模型在“玛娃”的路径预报中表现优异，提前五天预报出其将在台湾岛东部海域转向路径。在刚刚结束的第 19 届世界气象大会上，欧洲中期预报中心也指出，华为云盘古气象大模型在精度上有不可否认的能力，纯数据驱动的 AI 天气预报模型，展现出了可与欧洲中期天气预报中心业务数值模式媲美的预报实力。

华为云盘古大模型研发团队发现，AI 气象预报模型的精度不足主要有两个原因：第一，原有的 AI 气象预报模型都是基于 2D 神经网络，无法很好地处理不均匀的 3D 气象数据；第二，AI 方法缺少数学物理机理约束，因此在迭代的过程中会不断积累迭代误差。为此，团队创造性地提出了适应地球坐标系统的三维神经网络 (3D Earth-Specific Transformer) 来处理复杂的不均匀 3D 气象数据，并且使用层次化时域聚合策略来减少预报迭代次数，从而减少迭代误差。通过在 43 年的全球天气数据上训练深度神经网络，盘古气象大模型在精度和速度方面超越传统数值预测方法。

图表 3 华为云盘古气象大模型研究成果在《Nature》正刊发表



The screenshot shows the 'nature' journal website. At the top, there are navigation links: 'Explore content ▾', 'About the journal ▾', and 'Publish with us ▾'. Below that, a breadcrumb trail shows 'nature > articles > article'. Underneath, it says 'Article | Open Access | Published: 05 July 2023'. The main title of the paper is 'Accurate medium-range global weather forecasting with 3D neural networks'. Below the title, the authors are listed as 'Kaifeng Bi, Lingxi Xie, Hengheng Zhang, Xin Chen, Xiaotao Gu & Qi Tian' with an envelope icon for email. At the bottom of the page, there are links for 'Nature (2023)' and 'Cite this article'.

资料来源：华为云官网，华西证券研究所

#### （四）重塑千行百业

盘古为行业而生，为行业着想，更好地服务千行百业的客户。如今，盘古大模型已在金融、金融、制造、医药研发、煤矿、铁路等诸多行业发挥着巨大价值。

根据羊城晚报，张平安在华为开发者大会上表示：“盘古大模型要让每个行业、每个企业、每个人都拥有自己的专家助手，让工作更高效更轻松。我们始终坚持 AI for Industries 的战略，在深耕行业的道路上不断前行。我坚信大模型将重塑千行百业。”

- 在政务领域，华为云携手深圳市福田区政务服务数据管理局，上线了基于盘古政务大模型的福田政务智慧助手小福，能够精准理解民众咨询意图，改变传统的一网通办模式，把老百姓的话语转化为政府办事的语言，让城市更有爱。
- 在煤矿领域，盘古矿山大模型已经在全国 8 个矿井规模使用，一个大模型可以覆盖煤矿的采、掘、机、运、通、洗选等业务流程下的 1000 多个细分场景，让更多的煤矿工人能够在地面上作业，不仅能让煤矿工人的工作环境更加舒适，而且可以极大地减少安全事故。
- 在气象领域，全球每年生成 80 个台风，登陆我国的大约会有 7 个。传统预测一个台风的路径，需要 3000 台服务器，花 5 小时完成。通过盘古大模型，用 1 台服务器，10 秒就能完成预测。此前，盘古就提前十天预测了“玛娃”台风的路径。
- 在金融行业，盘古能让每个银行柜员拥有自己的智慧助手。如工行在全国有四万多个网点，20 万多个网点员工，工行与华为合作，已开始通过盘古大模型根据客户问题生成操作指引，将以前 5 次操作缩短为 1 次，单次办结时间缩短 5 分钟，而这还是在试点阶段取得的成绩。

- 在制造行业，盘古已为华为产线制定最优排产计划，将以往“3小时做出1天生产计划”，提升到“1分钟生成3天生产计划”。盘古还能让每个员工都拥有一个“数字人”，通过20秒的历史视频，3分钟就能完成，而这在之前要花上9天，这一功能未来能在客服、直播等领域使用。

图表 4 华为云盘古大模型 3.0 重塑千行百业



资料来源：华为云官网，华西证券研究所

## 2.2. 盘古大模型“AI+行业”典型代表：润达医疗

润达医疗作为行业代表参加华为开发者大会，并进行主题演讲。

润达医疗大健康事业部负责人柳震宇在演讲中提到：我国的医学发展经历了四个阶段：经验医学、实证医学、循证医学、精准医学。目前由于我国医疗资源的不平衡，上述四种阶段同时存在。未来将是智慧医学阶段，运用人工智能、大数据的一系列的技术，对海量的多元异构数据进行综合分析，赋能各级医生，实现从预防、诊断、治疗、康复随访等全链条的服务。

根据润达医疗智慧医疗总监柳震宇介绍，为了实现智慧医学，润达医疗用 10 年时间研发了一套医疗检验的人工智能服务系统，可以通过图形化的方式提示临床医生检验患者有哪些疾病风险。截止到 23 年 6 月，能够实现 4700 个检验指标的智慧化解读，能够推断 2800 种疾病。

图表 5 润达医疗：AI 检验辅助系统

## 润达在智慧医疗领域所做的探索

<HDC.Cloud>  
华为开发者大会 2023

资料来源：华为云官网，华西证券研究所

同时，润达医疗和盘古大模型合作，依靠盘古大模型 L0 层的能力，一起研发 L1 层的润达医疗大模型，其目的是实现智慧医疗、智慧服务、智慧管理三位一体的智慧医院建设。

- **智慧医疗：**世卫组织初步统计，在患者诊疗过程中，误差率约 20%。我国每年有 80 亿次的诊疗患者，20% 对应 16 亿次。智慧医疗通过大数据、大模型去提高精准诊疗的水平，市场巨大，未来是每个医生都需要的产品。
- **智慧服务：**比如一个有高血压、糖尿病家族史，血糖、血压在临界点的亚健康人群，目前并没有人管。大模型驱动的人工智能健康助手，可以帮助我们做诊前、诊中、诊后连续的健康服务。
- **智慧管理：**目前医院的运营数据都是滞后的，不能实时反应运营状态。大模型赋能，可以根据同级同类医院的运营水平，病种管理情况等数据，及时输出可落地的运营策略调整方案。

图表 6 润达医疗：大模型展望

## 润达医疗大模型展望

<HDC.Cloud>  
华为开发者大会 2023



### 智慧服务

智慧服务方面，润达医疗利用大模型实现对患者的智慧服务，通过大模型对患者的个人信息、病情、用药等进行智能分析和交互，提供定制化的提醒、急救和科普内容，增强患者的自我管理和健康意识。



### 智慧医疗

智慧诊疗方面，润达医疗利用大模型分析医疗数据，提供个性化、精准、高效的医疗服务，推动实现医疗均质化。



### 智慧管理

智慧管理方面，润达医疗利用大模型实现医院智慧管理，可以通过大模型对医院的资源、流程、质量、效率等进行智能优化和调度，提高医院的服务水平和运营效果。

润达医疗  
大模型

资料来源：华为云官网，华西证券研究所

在大会现场，润达医疗也进行了场景演示：

**第一个场景是医学知识的临床解答。**由于医生是专业专科化的，很难去覆盖更多的病种，但基层医院更需要全面的医生，这方面大模型能提供直接帮助。比如遇到一个糖尿病的病人，大模型可以帮助临床医生诊断糖尿病，提供相关检查引导，并最终给出个性化的诊疗方案和持续管理方案。

**第二个场景是检验检查报告的结构化与趋势分析。**每一个医生职业生涯可能要接触几万甚至几十万的病人，每一个病人都需要一个全生命周期的连续诊疗，特别是肿瘤病、慢病患者。每次病人看诊，医生需要查看历史上的病例检查报告，这会花费很多的时间。大模型可以帮助形成检验、检查、影像超声等一系列多模态数据的结构化、标准化、图形化展示，协助医生诊断病情，节省医生时间。

**第三个场景是数据查询，**比如要在医院里面去寻找多囊卵巢患者，但患者是散落在医院每一个学科的。通过大模型赋能，可以一键式找到多囊卵巢综合症患者在哪个学科，她具体什么时候诊疗，后续可以推送到互联网医院或者相应的客服部门，进行个案的追踪和管理。这样第一时间能够发现潜在患者的风险，第一时间把患者留在本院进行规范化持续化的治疗。

未来润达医疗将和华为一起以建设智慧医疗、智慧服务、智慧管理三位一体的智慧医院为出发点，共同研发医疗大模型，利用华为云的算力优势，模型优势和运维优势，利用润达医疗的客户优势，数据优势和知识优势，为我国医疗行业服务。

图表 7 润达医疗：医学知识的临床解答展示



资料来源：华为云官网，华西证券研究所

### 2.3. 投资建议

华为盘古大模型 3.0 发布，赋能千行百业，AI+应用有望加速，受益标的：【C 端】金山办公、福昕软件、彩讯股份（AI+邮箱）、同花顺/财富趋势（AI+金融）、鸿玛软件（AI+教育）、焦点科技（AI+电商）等；【B 端】新致软件（AI+保险）、泛微网络（AI+OA）、鼎捷软件（AI+ERP）、润达医疗/万达信息（AI+医疗）、佳发教育（AI+教育）、千方科技（AI+交通）、华宇软件（AI+法律）等。

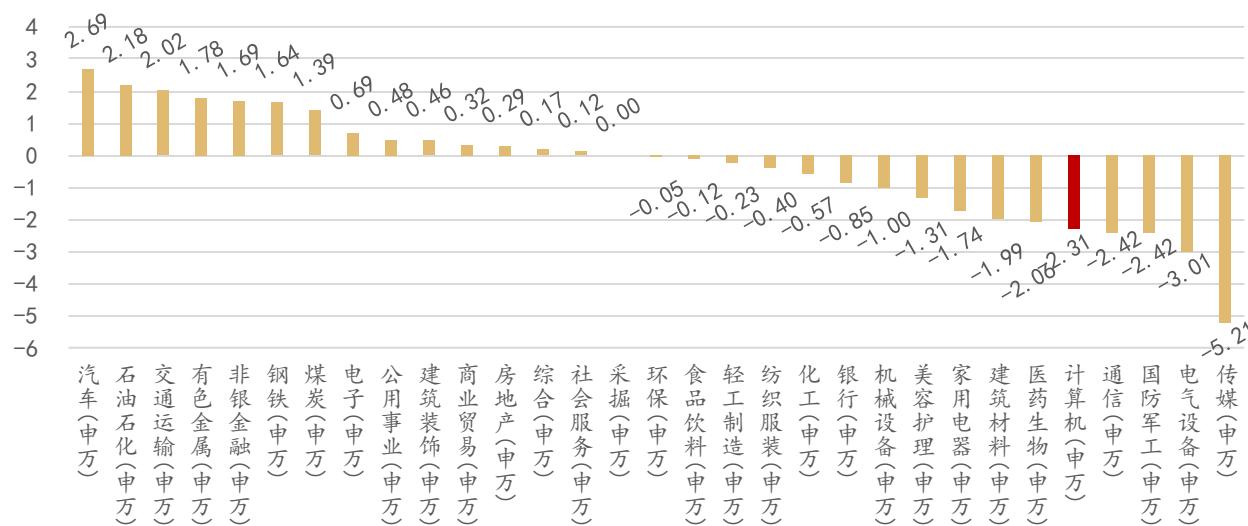
华为 AI 算力相关个股：拓维信息、神州数码、四川长虹、常山北明、同方股份、广电运通、紫光股份等。

### 3. 本周行情回顾

#### 3.1. 行业周涨跌及成交情况

本周市场出现回调，计算机位列第27位。本周沪深300指数下跌0.44%，申万计算机行业周跌幅2.31%，跌幅高于指数1.87个pct，在申万一级行业中排名第27位。

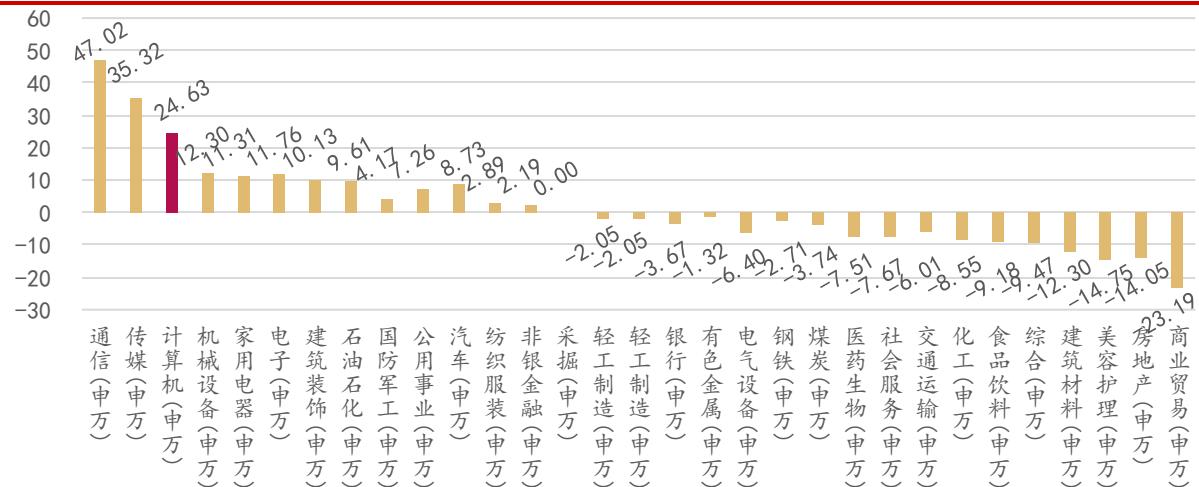
图表 8 申万一级行业指数涨跌幅（%）（本周）



资料来源：Wind，华西证券研究所

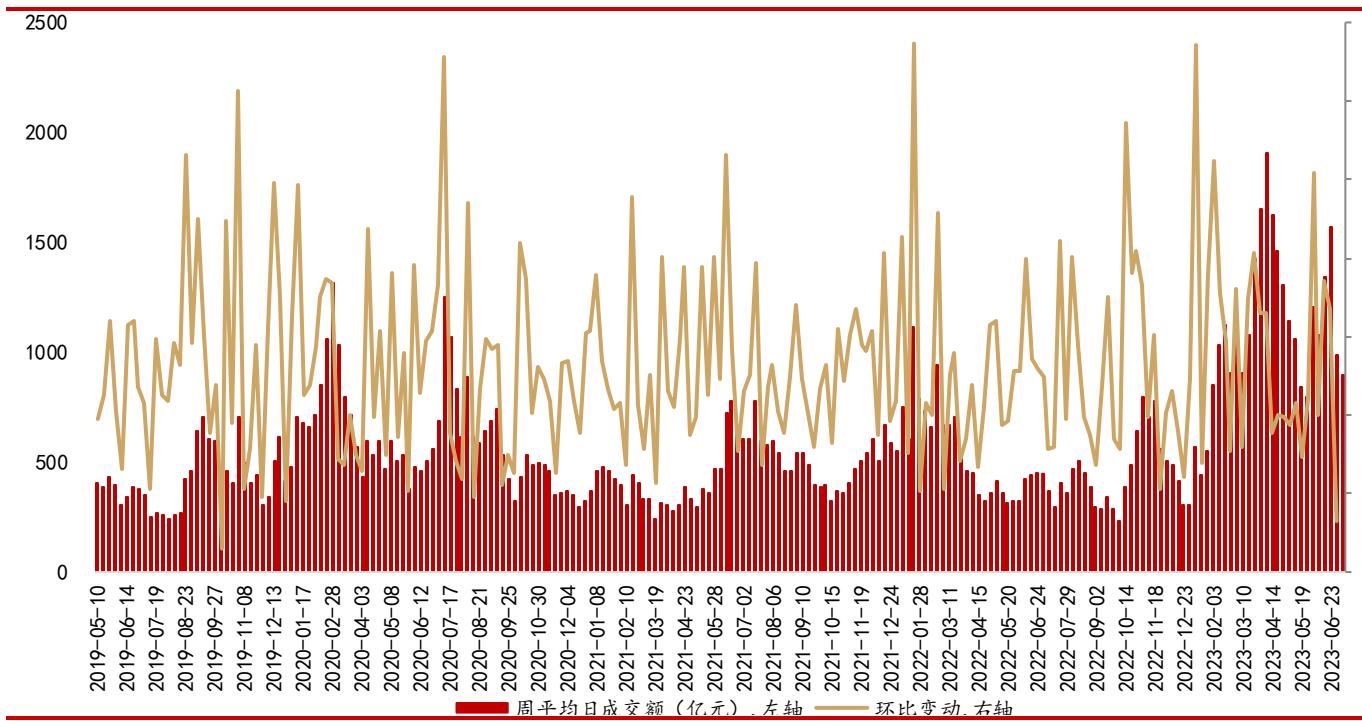
2023年初至今申万计算机行业涨幅在申万一级31个行业中排名第3名，超额收益为25.82%。年初至今申万计算机行业累计上涨24.63%，在申万一级31个行业中排名第3位，沪深300下跌1.19%，高于指数25.82个百分点。

图表 9 申万一级行业指数涨跌幅（%）（2023年初至今）



资料来源：Wind，华西证券研究所

图表 10 计算机行业周平均日成交额（亿元）

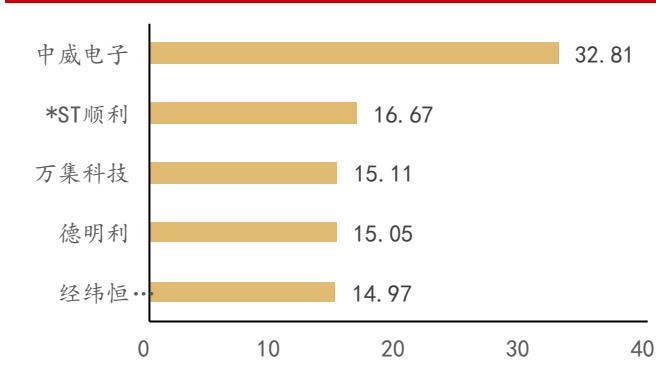


资料来源：Wind，华西证券研究所

### 3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况

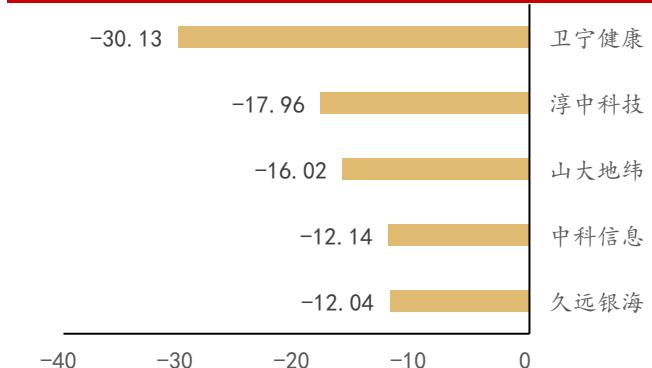
本周计算机板块出现回调，整体交投仍然活跃。321只个股中，78只个股上涨，232只个股下跌，11只个股持平。上涨股票数占比24.30%，下跌股票数占比72.27%。行业涨幅前五的公司分别为：中威电子、\*ST顺利、万集科技、德明利、经纬恒润-W。跌幅前五的公司分别为：卫宁健康、淳中科技、山大地纬、中科信息、久远银海。

图表 11 申万计算机行业周涨幅前五（%）（本周）



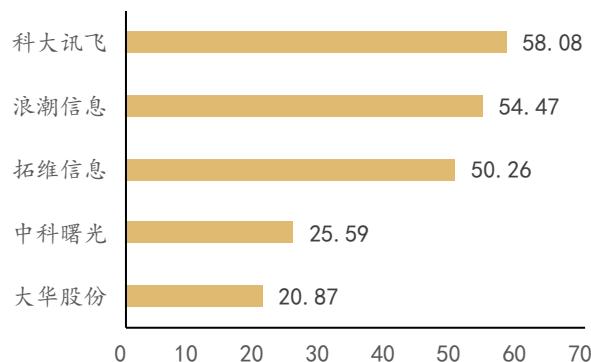
资料来源：Wind，华西证券研究所

图表 12 申万计算机行业周跌幅前五（%）（本周）

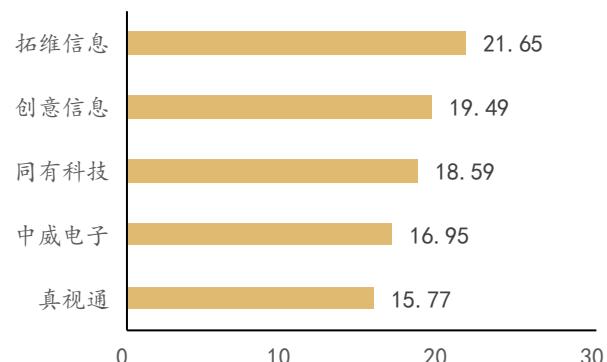


资料来源：Wind，华西证券研究所

从周成交额的角度来看，科大讯飞、浪潮信息、拓维信息、中科曙光、大华股份位列前五。从周换手率的角度来看，拓维信息、创意科技、同有科技、中威电子、真视通位列前五。

**图表 13 申万计算机行业日均成交额前五（亿元）**


资料来源：Wind, 华西证券研究所

**图表 14 申万计算机行业日均换手率前五 (%)**


资料来源：Wind, 华西证券研究所

### 3.3. 核心推荐标的行情跟踪

本周板块整体呈现震荡的情况下，我们的 8 只核心推荐标的中 3 只个股上涨，5 只个股下跌。其中涨幅最大的为中望软件，涨幅为 8.28%，跌幅最大的为恒生电子，跌幅为 6.14%。

**图表 15 本周核心推荐标的行情**

序号	股票代码	公司简称	总市值 (亿元)	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	日均成交额 (亿元)	换手率 (%)
1	688083.SH	中望软件	190.30	156.88	8.28	1.55	1.44
2	300496.SZ	中科创达	462.60	101.12	4.95	15.44	4.04
3	002230.SZ	科大讯飞	1588.79	68.61	1.11	58.08	4.10
4	600588.SH	用友网络	684.56	19.94	-2.73	4.01	0.58
5	300682.SZ	朗新科技	245.92	22.42	-3.69	1.09	0.45
6	300674.SZ	宇信科技	120.53	16.96	-4.07	2.90	2.37
7	300454.SZ	深信服	451.44	108.29	-4.38	2.57	0.84
8	600570.SH	恒生电子	789.83	41.57	-6.14	9.68	1.18

资料来源：Wind, 华西证券研究所

注：

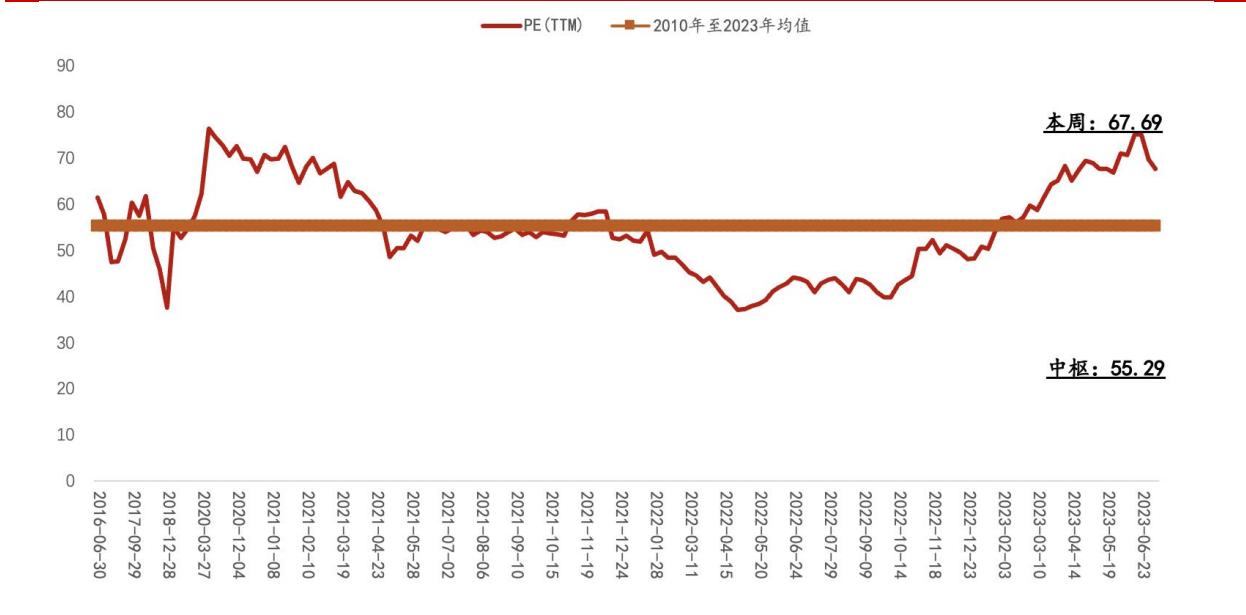
1、区间收盘价指本周最后一个交易日的收盘价，复权方式为前复权。

2、朗新科技为华西计算机 &amp; 通信联合覆盖

### 3.4. 整体估值情况

从估值情况来看，SW 计算机行业 PE (TTM) 从 2018 年低点 37.60 倍升至 67.69 倍，高于 2010-2023 年历史均值 55.29 倍，行业估值高于历史中枢水平。

图表 16 申万计算机行业估值情况 (2010 年至今)



### 4. 本周重要公告汇总

#### 1、股份增减持

##### 【飞天诚信】关于持股 5%以上股东减持股份累计达到 1%的公告

飞天诚信科技股份有限公司于 2023 年 4 月 14 日在巨潮资讯网披露了《关于公司董事、总经理减持计划的预披露公告》，持本公司股份 50,085,061 股（占本公司总股本比例 11.98%）的股东李伟，计划自公告发布之日起 15 个交易日后的六个月内，以集中竞价、大宗交易方式减持本公司股份。公司于 2023 年 7 月 3 日接到李伟先生出具的《关于减持股份累计达到 1% 的告知函》，李伟先生自 2022 年 2 月 28 日至 2023 年 6 月 30 日期间累计减持股份比例达到公司总股本 1%。

##### 【万集科技】关于公司控股股东、实际控制人集中竞价减持计划数量过半的公告

公司于近日收到翟军先生出具的《关于集中竞价减持计划数量过半的告知函》，翟军先生于 2023 年 6 月 30 日至 2023 年 7 月 4 日期间通过集中竞价的方式减持所持公司股份 1,395,600 股，占公司股份总数的 0.65%，集中竞价交易减持数量过半。

## 【山大地纬】关于持股 5%以上股东减持股份计划提前终止暨减持结果公告

2022 年 12 月 27 日，公司披露了《山大地纬软件股份有限公司持股 5%以上股东减持股份计划公告》(公告编号：2022-062)，国寿成达计划通过集中竞价方式和/或大宗交易方式减持其持有的公司股份合计不超过 36,000,900 股，即不超过公司总股本的 9%。公司收到国寿成达出具的《关于提前终止股份减持计划暨减持结果的告知函》，截至本公告披露日，国寿成达累计已减持公司股份 35,750,700 股，占公司总股本比例为 8.94%，本次减持计划提前终止。

## 2、其他重点公告

### 【海希通讯】回购进展情况公告

截至 2023 年 6 月 30 日，公司通过回购股份专用证券账户以连续竞价转让方式回购公司股份 3,493,929 股，占公司总股本 2.49%，占拟回购总数量上限的 104.82%，最高成交价为 8.50 元/股，最低成交价为 7.21 元/股，已支付的总金额为 27,093,365.29 元(不含印花税、佣金等交易费用)，占公司拟回购资金总额上限的 60.21%。

### 【淳中科技】关于可转债转股结果暨股份变动的公告

转股情况：截至 2023 年 6 月 30 日，累计有 316,000 元“淳中转债”转换为公司股份，占可转债发行总量的 0.1053%，累计转股数量 14,193 股，占可转债转股前公司已发行股份总额的 0.0106%。未转股可转债情况：截至 2023 年 6 月 30 日，公司尚未转股的“淳中转债”金额为人民币 299,684,000 元，占“淳中转债”发行总量的比例为 99.8947%。

### 【四维图新】关于与北京地平线机器人技术研发有限公司签署战略合作框架协议的自愿性信息披露公告

北京四维图新科技股份有限公司（以下简称“公司”）与北京地平线机器人技术研发有限公司（以下简称“地平线”）签署《战略合作框架协议》，双方在汽车智能化技术与产品领域推动深层合作，形成全面、长期和稳定的战略合作伙伴关系。双方在业务领域互相提供优质和优先的产品与服务，建立长期、稳定、快速的合作交流机制，共同积极探索智能化前沿技术，开发智能汽车产品。

### 【税友股份】关于对外投资设立全资子公司的公告

为满足税友软件集团股份有限公司经营及战略发展需求，促进公司内生式增长及外延式扩张协调发展，探索和发现新的业务增长点，同时加强公司

投资工作的统一管理规划，公司拟以自有资金人民币 30,000 万元投资设立全资子公司亿企创业投资有限公司，简称“亿企创投”。

### 【天阳科技】第三届董事会第十次会议决议公告

天阳宏业科技股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第十次会议于 2023 年 7 月 3 日在公司会议室以现场结合通讯的形式召开。为保证公司董事会顺利进行，经全体董事一致同意，豁免提前 5 日的通知时限，会议通知已于 2023 年 7 月 3 日以通讯或口头方式发出。公司部分监事和有关高级管理人员列席会议。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。会议由欧阳建平先生主持。会议召集和召开的程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

### 【福昕软件】关于调整 2021 年、2022 年限制性股票激励计划授予价格及数量的公告

根据公司《2021 年限制性股票激励计划（草案）》的有关规定及公司 2021 年第一次临时股东大会的授权，董事会对 2021 年限制性股票激励计划的授予价格和数量进行了调整，授予价格由 131.35 元/股调整为 93.46 元/股，授予数量由 910,490 股调整为 1,274,686 股。根据公司《2022 年限制性股票激励计划（草案）》的有关规定及公司 2022 年第二次临时股东大会的授权，董事会对 2022 年限制性股票激励计划的授予价格和数量进行了调整，授予价格（含预留）由 47.44 元/股调整为 33.53 元/股，首次授予数量由 1,664,200 股调整为 2,329,880 股，预留尚未授予数量由 285,200 股调整为 399,280 股。

### 【浩瀚深度】关于调整 2022 年限制性股票激励计划授予价格的公告

北京浩瀚深度信息技术股份有限公司于 2023 年 7 月 6 日召开第四届董事会第九次会议、第四届监事会第九次会议，审议通过了《关于调整 2022 年限制性股票激励计划授予价格的议案》，同意根据公司《2022 年限制性股票激励计划》的有关规定，对 2022 年限制性股票激励计划授予限制性股票授予价格进行调整，由 12.25 元/股调整为 12.15 元/股。

## 5. 本周重要新闻汇总

### 1. 百度文心一言 APP 在苹果应用商店 App Store 上架

百度大语言模型文心一言 App 现已上架苹果 App Store，用户可免费下载安装，App 体积为 46.1MB。产品介绍显示，“文心一言”作为百度全新一代知识增强大语言模型，采用一对一的对话式聊天场景，能够与人对话互动，回答问题，协助创作，同时在文学创作、商业文案创作、数理逻辑推算、中文理解、多模态生成等多个应用场景中“高效便捷地帮助人们获取信息、知识和灵感”。目前用户可用百度账号登陆，不过对于未获得文心一言授权用户，仍需要申请体验权限，获得通过后才能使用。

（来源：IT之家）

## 2. 智度股份、国光电器董事长到访微软公司总部，威发 AI 音箱亮相微软

近日，智度科技股份有限公司（000676.SZ）、国光电器股份有限公司（002045.SZ）董事长陆宏达到访美国微软公司西雅图总部，与微软公司高层进行交流合作。根据公司公众号发布的图片及文字信息显示，在美国微软公司西雅图总部，陆宏达向微软公司高层介绍并现场展示了智度股份旗下知名音响品牌威发、国光电器依托微软及 ChatGPT 合作生产的全球首款搭载 ChatGPT 的 AI 音箱。此次智度股份与国光电器合作生产的全球首款 AI 音箱亮相微软公司，展现出这款 AI 音箱与微软公司之间紧密的联系，微软作为拥有 ChatGPT 的 Open AI 公司的第一大股东，后续或将为这款 AI 音箱提供更多的技术支持以及资源倾斜。

（来源：投资家）

## 3. 首次引入智能“副驾驶”，艾普工华 x 第四范式发布新一代 AI+MOM 工业软件

国内领军的工业软件服务商艾普工华在年度新品发布会上重磅发布了新一代 AI+MOM（制造运营管理）的工业软件“天璇”，同时推出基于第四范式说大模型的 MOM 智能副驾驶“艾问”。艾问以对话框式的界面呈现，用户使用人类自然语言即可直接调用传统工业软件的各项功能、一键生成数据和报表、完成基于专业知识库的内容问答等。

（来源：TechWeb）

## 4. 李开复筹组的 AI2.0 公司「零一万物」上线 数十名核心成员到位

7月3日消息，今年3月下旬，创新工场董事长兼CEO李开复宣布亲自带队，塔尖孵化一家「AI2.0 公司」。据悉，经过三个月筹办，该公司首度对外亮相，正式官宣「零一万物」新品牌，官网（01.AI）同步上线。

（来源：TechWeb）

## 5. 金山办公宣布与英伟达团队合作，加速 WPS AI 服务

据介绍，金山办公与英伟达团队合作，通过英伟达 Tensor Core GPU、TensorRT 提升图像文档识别与理解的推理效率；借助英伟达 Triton 推理服务器的部署，成功优化 GPU 利用率，提供高推理吞吐量。相比于 CPU 其 pipeline 耗时共下降 84%；采用英伟达 Triton 推理服务器部署，其部署成本节省了 23%。

（来源：IT 之家）

## 6. 微软 bing 聊天推出 AI 购物工具 可进行比价并查看历史最低价

微软宣布，新的微软购物工具在必应和 Edge 推出，在 PC 或手机上访问 [bing.com/shopping](http://bing.com/shopping)，或下载必应 APP 可使用。Bing 的购买指南现已经在美推出，并将逐步推广到其他市场。Bing 和 Edge 上的微软购物工具可以帮助找到最优惠的价格和购买时间，微软称，价格比较和价格历史是内置的浏览器功能，有助于确保在正确的地点和时间购买。

（来源：站长之家）

## 7. 应对算力挑战，亚马逊云科技发力 AI 基础设施建设

在 2023 亚马逊云科技中国峰会上，亚马逊云科技大中华区总经理陈晓建提到，亚马逊云科技专注于帮助客户摆脱基础架构的束缚，将重心投入到技术创新之中。为了应对 AI 时代的高算力要求，亚马逊云科技将发力自研芯片、弹性计算存储组合和 Serverless 架构等产品和技术，提供更多高性价比服务。亚马逊云科技全球产品副总裁 Matt Wood 向外界重点介绍了亚马逊云科技为推动生成式 AI 广泛应用所做的努力：亚马逊云科技通过提供 API 接口实现企业快速上云，并提供定制芯片和安全的研发环境给企业客户；在数据方面，亚马逊云科技也推出了多达 15 款云上托管数据库服务，以及交互式查询、大数据处理、实时分析、数据集成等相关服务，为客户创造优质研发环境。

（来源：雷科技）

## 8. 天眼查与华为云官宣首个商查大模型“天眼妹”

天眼查与华为云共同发布了新产品天眼可信商业助理——“天眼妹”，其是面向个人端的可控大模型数字产品，基于华为盘古的智能大模型技术，通过对用户真实意图的理解，结合天眼查的商业数据库和商业知识，为用户提供精准的商业信息。目前，该产品已经完成内部测试，预计本月底对用户开放邀请试用。

（来源：TechWeb）

## 9. 武汉人工智能计算中心入选国家新一代人工智能公共算力开放创新平台

7月4日消息（南山）据武汉·中国光谷官方消息，近日，科技部正式批复，支持武汉人工智能计算中心建设国家新一代人工智能公共算力开放创新平台。武汉人工智能计算中心是国内首家具有公共服务属性的人工智能算力平台，两期共建成 200P AI 算力+4P HPC 算力，目前已饱和运行，已为 300 余家科研机构和企业、高校提供公共算力服务，吸引武汉大学、中科院等多家知名机构入驻。中科院自动化所在此训练出并发布业界首个三模态大模型——紫东太初。

（来源：C114 通信网）

## 10. 百度、昆仑万维等亮相 2023 全球数字经济大会特色活动之精品主题展

今日 2023 全球数字经济大会特色活动之精品主题展展区正式开展。百度智能云携文心一言千帆大模型亮相展会。据介绍，文心千帆大模型平台是百度智能云的一站式企业级大模型平台，可为企业提供包括文心一言在内的大模型服务，同时也支持第三方大模型，提供开发 AI 应用的各种工具链及整套环境。企业可以在文心千帆上基于任何开源或闭源的大模型，开发自己的专属大模型。昆仑万维展示了旗下最新的“昆仑天工”AIGC 全系列算法与模型。现场，昆仑天工模型在游戏角色设计、音乐、文本、编程等多领域的实际应用吸引了众多观展人员的互动。

（来源：TechWeb）

## 11. 腾讯将发布大模型训练自研向量数据库，已申请自研向量数据库商标

腾讯云将正式发布自研向量数据库（Tencent Cloud VectorDB），该数据库面向大模型训练，让企业原先花一个月时间才能完成的大模型接入，缩短到三天时间。企

查查 APP 显示，腾讯科技（深圳）有限公司于近日申请注册两枚“TENCENT CLOUD VECTORDB”商标，国际分类为 9 类科学仪器、42 类设计研究，当前商标状态为申请中。

（来源：站长之家）

## 12. 国内大模型北京占一半 基础好，产品迭代最活跃

根据财联社的报道，北京市经济和信息化局党组书记、局长姜广智在 2023 全球数字经济大会人工智能高峰论坛上透露，目前已有 80 多个大模型公开发布，其中约有一半来自北京。北京正在计划推出“算力券”政策，以支持中小企业在基于落地应用场景的情况下获取多样化、低成本的优质算力。

（来源：站长之家）

## 13. 阿里专利可测评并指导大模型优化

阿里巴巴（中国）有限公司申请的“基于大模型的数据处理方法及服务器”专利公布。天眼查 App 摘要显示，该申请通过获取人机交互的指令集和指令集中指令的标注信息，将指令输入实现人机交互的大模型，通过大模型输出指令的响应结果；根据响应结果和标注信息，确定大模型在识别安全风险维度、各任务能力维度的测评估值，以指导大模型的上线判定或更新大模型的优化版本，提升基于大模型的人机对话的准确性，保证人机对话质量。

（来源：36 氪）

## 14. 美国拟限制中国企业使用美国云计算服务

美国政府正准备限制中国公司使用美国云计算服务，此规则将限制亚马逊、微软等云服务提供商在向中国客户提供先进云计算服务之前必须寻求美国政府的许可。预计美国商务部将在未来几周内公布这一措施，作为扩大去年 10 月份实施的半导体出口管制政策的一部分。

（来源：集微网）

## 15. 到 2030 年，美国在人工智能公共安全投资将增加到 710 亿美元

Insight Partners 研究公司的最新分析显示，美国在公共安全领域的人工智能支出预计将从 2022 年的 93 亿美元增加到 2030 年的 710 亿美元。该研究称，预计未来七年将会有爆炸性增长，这将由全球和该国的恐怖主义、对安全培训的日益需求以及疫情后增加的公共安全需求推动。

（来源：站长之家）

## 16. AMD、英伟达、微软和亚马逊等大厂排队竞购 SK 海力士 HBM3E 内存

继 Nvidia 之后，全球多个科技巨头都在竞购 SK hynix 的第五代高带宽内存 HBM3E，包括 AMD、微软和亚马逊等 AI 行业的大玩家。HBM3E 是当前 HBM3 的下一代产品，而 SK 海力士是目前世界上唯一一家能够大规模生产 HBM3 芯片的公司，因此

随着 HBM3E 需求的爆炸性增长，SK hynix 使用目前最新的第五代 1b 技术加速量产，预计明年产量可大幅增加。

(来源：IT之家)

### 17. LG 发布其首个采用生成式 AI 制作的视频广告 成本仅需三分之一

韩国第三大移动运营商 LG Uplus Corp. 于周二发布了首个使用生成式人工智能（AI）的视频广告。LG Uplus 利用其专注于 AI 的组织 CDO 和尖端的 ixi 技术生成了广告的关键组成部分。生成式 AI 生成了全面的文本情节，而视觉 AI 则为每个场景制作和编辑图像和视频。音频 AI 在整合配音解说方面发挥了关键作用。广告制作涉及约 300 个由 AI 生成的来源。使用 AI 制作广告的成本约为传统广告的四分之一，并且制作周期缩短了约三分之一。

(来源：站长之家)

### 18. 中共北京市委、北京市人民政府印发《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》

中共北京市委、北京市人民政府印发《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》的通知。《意见》指出，支持北京经济技术开发区等开展数据基础制度先行先试，打造政策高地、可信空间和数据工场。推进国家数据知识产权试点，探索数据知识产权的制度构建、登记实践、权益保护和交易使用。建立社会数据资产登记中心，建设数据资产评估服务站，先行探索开展数据资产入表。建设数据要素创新研究院，支持数据驱动的科学的研究。完善人工智能数据标注库，探索打造数据训练基地，促进研发自然语言、多模态、认知等超大规模智能模型。

(来源：第一财经)

### 19. 京东 CEO 许冉：将于 7 月 13 日推出京东大模型

在今日的 2023 全球数字经济大会上，京东集团 CEO 许冉出席大会主论坛并发表题为《深耕数实融合 推动高质量发展》的主题报告。许冉表示，将于 7 月 13 日举行的京东全球科技探索者大会暨京东云峰会上，发布京东大模型，推出新一代数字基础设施，致力于服务千行百业跨越产业新智能。

(来源：站长之家)

### 20. 腾讯旗下音频平台企鹅 FM 将于 9 月 6 日停止运营

腾讯旗下音频平台企鹅 FM 今日发布下线公告，称由于业务调整，即日起，企鹅 FM 将关闭用户注册及充值功能，并在 2023 年 9 月 6 日 0 时正式停止运营。企鹅 FM 是腾讯推出的一款移动音频内容分享平台，提供免费听书、听新闻等有声数字收听服务。

(来源：TechWeb)

### 21. 亚马逊云科技联手启明创投等在中国首次推出创业加速器

亚马逊云科技宣布与包括深圳天使母基金、上海临港科创投、启明创投、纪源资本、五源资本、高榕资本、金沙江创投、真格基金、梅花创投、香港科技园公司在内的 28 家创投与产业机构，共同推出“亚马逊云科技创业加速器”。该创业加速器旨在从全球创投网络资源对接、前沿技术赋能、全球业务拓展以及创新组织能力构建四方面，为处于早期到成长期的初创企业提供全方位的技术及资源支持，助力 AI 领域的初创企业释放创新潜能，快速实现业务扩张。

(来源：TechWeb)

## 22. 欧盟委员会修改程序，欲加快对大型科技公司的隐私调查

因被外界批评对隐私调查进展缓慢，且鉴于爱尔兰隐私监管机构在监管大型科技公司方面的重要作用，欧盟委员会于当地时间周二宣布新规，以帮助监管机构更快地处理跨境案件。新规要求，主要的隐私监管机构与同行分享关键问题概要，允许他们在早期阶段提供反馈，并为跨境合作和解决争议共同设定最后期限。投诉人在其投诉被完全或部分驳回的情况下有权发表意见；监管机构决定调查该投诉时，投诉人也有权适当参与其中。

(来源：新浪科技)

## 23. OpenAI 宣布 ChatGPT 暂停接入必应搜索功能

据外媒报道，当地时间周二，美国人工智能研究公司 OpenAI 宣布，ChatGPT 暂停接入必应搜索功能。6月27日，OpenAI宣布，ChatGPT 应用程序集成微软必应搜索功能。这项功能名为“用必应浏览”(Browse with Bing)，是一个测试版功能，仅适用于 ChatGPT Plus 订阅用户，它允许订阅用户通过必应访问互联网获得最新信息。然而，人们担心“用必应浏览”功能可能被滥用于绕过付费墙免费阅读付费内容，因为将该功能纳入 ChatGPT 使用户有能力要求获得特定 URL 的完整文本，其中一些可能包含付费内容。

(来源：TechWeb)

## 24. 谷歌宣布量子计算机新突破：经典超算需 47 年的任务可在几秒内完成

谷歌科学家近日在 ArXiv 平台上发布预印本论文，表示在量子计算机方面取得重大突破，可以在几秒内完成一台经典超级计算机需要 47 年才能完成的计算任务。谷歌表示业内最先进的超级计算机 Frontier 需要 47.2 年才能计算完成的任务，53 个量子位的 Sycamore 处理器只需要 6.18 秒就能完成，而新版 70 个量子位的 Sycamore 处理器速度更快。

(来源：IT 之家)

## 25. 华为云正式发布盘古大模型 3.0 深耕气象、金融等领域

7月7日下午，华为开发者大会 2023(Cloud)上，华为常务董事、华为云 CEO 张平安宣布，华为云盘古大模型 3.0 正式发布。张平安称，盘古大模型 3.0 分为 L0 基础大模型、L1 行业大模型、L2 场景模型三层架构，将重塑千行百业。重点面向政务、金融、制造、医药、矿山、铁路、气象等行业。张平安介绍，盘古大模型 3.0 是一个面向行业的大模型系列，包括“5+N+X”三层架构：L0 层包括自然语言、视觉、多模态、预测、科学计算五个基础大模型。L1 层是 N 个行业大模型，

L2 层为客户提供了更多细化场景的模型，更加专注于政务热线、网点助手、先导药物筛选、传送带异物检测、台风路径预测等具体行业应用或特定业务场景，为客户提供“开箱即用”的模型服务。

(来源：新浪财经)

## 26. 奇安信齐向东：生成式 AI 大模型的安全问题有四个

奇安信集团董事长齐向东在出席 BCS2023 北京网络安全大会期间接受媒体采访时谈到当前火热的生成式 AI 大模型的安全问题，他认为主要涉及到四个方面。安全问题一，是 AI 在意识形态领域、在文化和价值观方面是否合规，属于内容安全领域，这块网信办在统筹协调相关的部门和单位来负责。安全问题二，是“关于企业内部员工向公共 AI 平台投喂数据这件事引发的安全问题”，这属于数据泄露问题，奇安信能管理。安全问题三，是“企业部署的大模型系统的安全问题”，如果企业内部有自己本地部署的大模型的系统，奇安信有一套解决方案保证这个大模型系统的安全。安全问题四，“企业希望采用 ChatGPT 等 AI 大模型产品为自身的网络安全作出贡献”，这属于网络安全人才培养问题。奇安信也可以让企业的通用大模型成为高级的网络安全人才。

(来源：TechWeb)

## 27. 大模型国家队确定，百度、360、华为、阿里在列

在 2023 世界人工智能大会（WAIC2023）上，国家标准委指导的国家人工智能标准化总体组宣布，我国首个大模型标准化专题组组长，由上海人工智能实验室与百度、360、华为、阿里等企业联合担任，现场进行了证书颁发并正式启动大模型测试国家标准制订。

(来源：腾讯网)

## 28. 交通银行与腾讯云网络安全联合创新实验室正式揭牌！

7月7日，由交通银行和腾讯云联合筹建的“交行—腾讯云网络安全联合创新实验室”在上海交通银行大厦正式揭牌成立。交通银行总行党委委员、副行长、首席信息官钱斌，腾讯集团副总裁、腾讯安全总裁丁珂，交通银行数据中心总经理孙磊，腾讯安全副总裁、科恩实验室负责人吴石等嘉宾出席了揭牌仪式。

(来源：新浪网)

## 29. 腾讯云宣布升级 MaaS 平台 将行业大模型应用到金融风控、同传翻译等新场景

在 WAIC 大会期间，腾讯云宣布升级了 MaaS 平台，并将行业大模型能力应用到金融风控、同传翻译、数智人客服等新场景中。其中，金融风控大模型是首次公布的，相比传统风控有 10 倍效率提升。此外，腾讯还公布了 AI for Science 最近的成果，将 AI 大模型技术应用到探星场景中，首次通过 AI 从巡天观测数据中发现了 2 颗快速射电暴。此外，腾讯云即将推出向量数据库 (Tencent Cloud VectorDB)，源自腾讯集团每日处理千亿次检索的向量引擎 (OLAMA)，单索引支持 10 亿级向量规模，更适用于 AI 运算、检索，数据接入 AI 的效率也比传统方案提升 10 倍。

(来源：站长之家)

### 30. OpenAI 向所有付费 API 用户开放 GPT-4

OpenAI 于今年 3 月推出 GPT-4，不过只邀请部分提交申请的开发者参与测试；在今天发布的新闻稿中，OpenAI 宣布向所有付费 API 访问的开发者开放 GPT-4。GPT-4 是继 GPT-3 之后的又一项重大突破，拥有超过 1000 亿个参数，其数量是 GPT-3 的 10 倍。GPT-4 可以根据给定的文本或语音输入，生成各种类型和风格的自然语言输出，如文章、对话、摘要、诗歌、歌词等。

(来源：IT 之家)

### 31. OpenAI 组建新团队，以解决控制超智能 AI 的核心技术挑战

OpenAI 宣布正在组建一个新团队，由其联合创始人兼首席科学家 Ilya Sutskever 和 Alignment 负责人 Jan Leike 共同领导，以寻找引导和控制下一代“超智能人工智能系统”的方法。据悉，该团队目前具备最高优先级，有权使用公司 20% 的计算资源，目标是在未来四年内解决“控制超智能 AI”的核心技术挑战。团队声称，他们需要时间来进行“科学和技术”方面的突破，以引导和控制比人类聪明得多的 AI 系统。

(来源：IT 之家)

### 32. 遏制网站滥用通知，微软 Edge 浏览器引入新功能

微软表示在分析了数十种滥用通知类型之后，已在 Edge 浏览器中引入新功能，帮助用户清理掉这些滥用通知。微软表示设置了喜欢向访问者发送垃圾通知的网站黑名单，删除了他们的通知权限，让他们无法骚扰用户。

(来源：IT 之家)

## 6. 历史报告回顾

### 一、 云计算 (SaaS) 类：

- 1、云计算龙头深度：《用友网络：中国企业级 SaaS 脊梁》
- 2、云计算龙头深度：《深信服：IT 新龙头的三阶成长之路》
- 3、云计算龙头深度：《深信服：从超融合到私有云》
- 4、云计算行业深度：《飞云之上，纵观 SaaS 产业主脉络：产业-财务-估值》
- 5、云计算行业深度：《海外篇：海外 SaaS 启示录》
- 6、云计算行业深度：《港股篇：挖掘最具成长性的港股 SaaS 标的》
- 7、云计算动态跟踪之一：《华为关闭私有云和 Gauss DB 意欲何为？》
- 8、云计算动态跟踪之二：《阿里云引领 IaaS 繁荣，SaaS 龙头花落谁家？》

- 9、云计算动态跟踪之三：《超越 Oracle, Salesforce 宣告 SaaS 模式的胜利!》
- 10、云计算动态跟踪之四：《非零基式增长，Salesforce 奠定全球 SaaS 标杆地位》

## 二、 金融科技类：

- 1、证券 IT 2B 龙头深度：《恒生电子：强者恒强，金融 IT 龙头步入创新纪元》
- 2、证券 IT 2C 龙头深度：《同花顺：进击-成长的流量 BETA》
- 3、银行 IT 龙头深度：《宇信科技：拐点+弹性，数字货币新星闪耀》
- 4、银行 IT 行业深度：《分布式，新周期》
- 5、万亿蚂蚁与产业链深度研究之一：《蚂蚁集团：成长-边界-生态》
- 6、金融科技动态跟踪之一：《创业板改革细则落地，全面催化金融 IT 需求》
- 7、金融科技动态跟踪之二：《蚂蚁金服上市开启 Fintech 新时代》
- 8、金融科技动态跟踪之三：《开放三方平台，金融科技创新有望迎来第二春》

## 三、 数字货币类：

- 1、数字货币行业深度\_总篇：《基于纸币替代的空间与框架》
- 2、数字货币行业深度\_生态篇：《大变革，数字货币生态蓝图》
- 3、数字货币动态跟踪之一：《官方首次明确内测试点，数字货币稳步推进》
- 4、数字货币动态跟踪之二：《合作滴滴拉开 C 端场景大幕》
- 5、数字货币动态跟踪之三：《BTC 大涨带来短期扰动，DCEP 仍在稳步推进》
- 6、数字货币动态跟踪之四：《启动大规模测试，《深圳行动方案》加速场景探索》
- 7、数字货币动态跟踪之五：《建行数字货币钱包短暂上线，测试规模再扩大》
- 8、数字货币动态跟踪之六：《深圳先行，数字货币红包试点验证 G 端场景》

## 四、 工业软件类：

- 1、工业软件龙头深度：《能科股份：智能制造隐形冠军，行业 know-how 铸就长期壁垒》
- 2、工业软件龙头深度：《中望软件：进军中国工业软件的“无人区”》
- 3、工业软件行业深度：《总篇：工业软件，中国制造崛起的关键》
- 4、工业软件动态跟踪之一：《三年行动计划出台，工业互联网大风再起》
- 5、工业软件动态跟踪之二：《工业软件为“基”，实现数字化转型》

## 五、 其他类别：

- 1、办公软件龙头深度：《福昕软件：PDF 的中国名片，力争全球领先》
- 2、协作办公领军企业：《致远互联：价值未被挖掘的企业 SaaS 入口》

3、产业信息化龙头深度：《朗新科技：做宽 B 端做大 C 端，稀缺的产业互联网平台企业》

4、物联网领先企业：《达实智能：2021E 18xPE 的物联网方案建设服务商，订单高景气》

5、信创行业深度：《总篇：信创，重塑中国 IT 产业基础的中坚力量》

## 7. 风险提示

监管风险，行业竞争加剧风险，技术发展不及预期，AI 伦理风险。

## 分析师与研究助理简介

刘泽晶（首席分析师） 2014–2015年新财富计算机行业团队第三、第五名，水晶球第三名，10年证券从业经验。

刘 波（联系人） 17年计算机产业经验，主要覆盖工业软件、金融科技方向。

## 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6个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。	买入	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过15%
	增持	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在5%—15%之间
	中性	分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间
	减持	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数5%—15%之间
	卖出	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过15%

行业评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的6个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测在此期间行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
	中性	分析师预测在此期间行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
	回避	分析师预测在此期间行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

## 华西证券研究所：

地址：北京市西城区太平桥大街丰汇园11号丰汇时代大厦南座5层

网址：<http://www.hx168.com.cn/hxzq/hxindex.html>

## 华西证券免责声明

华西证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司签约客户使用。本公司不会因接收人收到或者经由其他渠道转发收到本报告而直接视其为本公司客户。

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为的已经公开的资料或者研究人员的实地调研资料，但本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载资料、意见以及推测仅于本报告发布当日的判断，且这种判断受到研究方法、研究依据等多方面的制约。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及预测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息始终保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者需自行关注相应更新或修改。

在任何情况下，本报告仅提供给签约客户参考使用，任何信息或所表述的意见绝不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为做出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在任何情况下，本报告均未考虑到个别客户的特殊投资目标、财务状况或需求，不能作为客户进行客户买卖、认购证券或者其他金融工具的保证或邀请。在任何情况下，本公司、本公司员工或者其他关联方均不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告而导致的任何可能损失负有任何责任。投资者因使用本公司研究报告做出的任何投资决策均是独立行为，与本公司、本公司员工及其他关联方无关。

本公司建立起信息隔离墙制度、跨墙制度来规范管理跨部门、跨关联机构之间的信息流动。务请投资者注意，在法律许可的前提下，本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或期权并进行证券或期权交易，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。在法律许可的前提下，本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华西证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。