证券研究报告

行业周报

上海证券 SHANGHAI SECURITIES

持续看好 AI、数据要素主线

——计算机行业周报（2023.07.17—2023.07.21）

增持（维持）

行业： 计算机

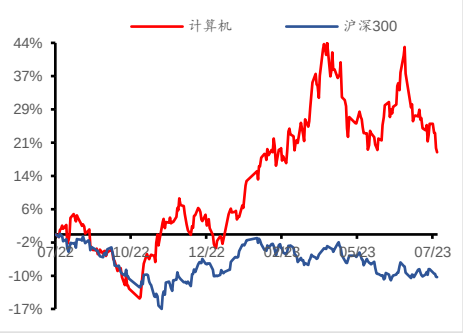
日期： 2023年07月26日

分析师： 王亚琪

E-mail: wangyaqi@shzq.com

SAC 编号: S0870523060007

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《政策、产业趋势共振，持续看好 AI 主线》

——2023 年 07 月 18 日

《WAIC 火热召开，AI 回调后迎布局良机》

——2023 年 07 月 13 日

■ 市场回顾

上周（7.17-7.21）上证综指下跌 2.16%，创业板指下跌 2.74%，沪深 300 指数下跌 1.98%，计算机（申万）指数下跌 5.24%，跑输上证综指 3.08pct，跑输创业板指 2.50pct，跑输沪深 300 指数 3.26pct，位列全行业第 30 名。

■ 周观点

监管鼓励 AI 创新与规范发展，AI 产业发展迈出关键一步。1）7 月 13 日，国家网信办等七部门联合发布《生成式人工智能服务管理暂行办法》，明确对生成式人工智能服务实行包容审慎和分类分级监管，在技术和治理两个维度更好地统筹发展与安全。2）7 月 21 日，微软、谷歌、OpenAI、Meta、亚马逊等科技公司与美国政府达成 AI 安全协议，自愿承诺管理 AI 带来的各种风险，以实现安全、可靠、透明的 AI 发展。我们认为，中美作为全球人工智能领域的领头羊，两国政府先后通过政策与行动支持鼓励生成式人工智能产业规范发展，AI 产业发展迈出关键一步，后续更多垂类行业大模型有望加速涌现，AI 产品发布和各行业应用场景落地进度有望加速。

海外科技巨头公布 AI 应用定价，AI 商业化应用加快落地。1）7 月 19 日，微软公布 Microsoft 365 Copilot 的定价，企业账户每用户每月售价为 30 美元，包括 Microsoft 365 E3、E5、商业标准版和商业高级版；此外，微软还发布了企业版 Bing Chat，未来将以 5 美元/月的价格提供独立订阅服务。2）7 月 20 日，Salesforce 宣布正式向所有用户开放 AI 产品，包括服务 GPT、销售 GPT 和 Einstein GPT 信任层，定价为单个产品每用户每月 50 美元。海外科技巨头牵头探索 AI 商业模式，AI+B 端标杆应用加速落地，同时国内办公、教育、金融、医疗、自动驾驶等应用场景加快渗透，AI 商业化应用迎来加速期。

AI 大模型与数据共振，数据要素进入政策密集催化期。数据不仅是 AI 大模型训练的“原料”，也是垂类行业大模型落地的关键竞争要素之一。数据作为 AI 三要素之一，同时也是数字经济的核心生产要素，国家顶层给予了高度重视，2019 年我国首次将“数据”列为生产要素，2022 年 12 月数据要素二十条发布，全国各地也在积极开展探索数据要素开放。近期数据要素催化不断：1）7 月 21 日，《广州市数据条例》征求意见，探索数据要素纳入 GDP 核算；2）7 月 18 日，《北京市公共数据专区授权运营管理办法》征求意见，鼓励探索市场自主定价模式；3）7 月 13 日，长沙发布政务数据运营“二十七条”，强调通过合理规划政务数据运营管理来增加财政收入，数据财政先行先试；4）7 月 4 日，深圳数据产权登记办法落地，明确产权登记主体、行为等。我们认为，生成式人工智能对于数据流通的需求与日俱增，国家数据局挂牌在即，下半年或将进入数据要素政策密集落地期；加强公共数据开放共享，是当前数据要素政策落实的核心突破口，公共数据的开发利用潜力巨大，如金融数据、地理信息、交通数据、医保/社保数据、教育数据、供水/供电/供气数据等等。

■ 投资建议

我们认为，AI 板块回调较为充分，核心标的性价比有所提升，政策、产业趋势共振之下，持续看好 AI、数据要素主线的投资机会，建议逢低布局。建议关注 1）AI 算力：浪潮信息、中科曙光、工业富联、神州数码、中国长城、海光信息、寒武纪等；2）AI 应用：金山办公、科大讯飞、汉得信息、鼎捷软件、泛微网络、致远互联、太极股份（慧点科技）等；3）AI 安全/监管：启明星辰、安恒信息、永信至诚、三未信安、美亚柏科、人民网、安博通等；4）AI 上游数据要素：太极股份、深桑达、星环科技、拓尔思、三维天地、久远银海、航天宏图等。

■ 风险提示

下游景气度不及预期；政策推进不及预期；技术创新不及预期、行业竞争加剧。

目 录

1 周观点 4
2 市场回顾 5
2.1 计算机板块表现 5
2.2 计算机个股表现 6
3 行业要闻 7
3.1 国内要闻 7
3.2 海外动态 12
4 公司动态 15
4.1 重大事项 15
4.2 股份增减持 18
4.3 股权激励 20
4.4 其他动态 20
5 一级投融资一览 21
6 风险提示 22

图

图 1：上周申万一级行业指数市场表现 5
图 2：计算机指数（申万）近 10 年 PE（TTM） 6

表

表 1：上周各类指数行情回顾 5
表 2：上周计算机个股涨跌幅及换手率前五 7
表 3：上周计算机行业一级投融资情况 21

1 周观点

监管鼓励AI创新与规范发展，AI产业发展迈出关键一步。1）7月13日，国家网信办等七部门联合发布《生成式人工智能服务管理暂行办法》，明确对生成式人工智能服务实行包容审慎和分类分级监管，在技术和治理两个维度更好地统筹发展与安全。2）7月21日，微软、谷歌、OpenAI、Meta、亚马逊等科技公司与美国政府达成AI安全协议，自愿承诺管理AI带来的各种风险，以实现安全、可靠、透明的AI发展。我们认为，中美作为全球人工智能领域的领头羊，两国政府先后通过政策与行动支持鼓励生成式人工智能产业规范发展，AI产业发展迈出关键一步，后续更多垂类行业大模型有望加速涌现，AI产品发布和各行业应用场景落地进度有望加速。

海外科技巨头公布AI应用定价，AI商业化应用加快落地。1）7月19日，微软公布Microsoft 365 Copilot的定价，企业账户每用户每月售价为30美元，包括Microsoft 365 E3、E5、商业标准版和商业高级版；此外，微软还发布了企业版Bing Chat，未来将以5美元/月的价格提供独立订阅服务。2）7月20日，Salesforce宣布正式向所有用户开放AI产品，包括服务GPT、销售GPT和Einstein GPT信任层，定价为单个产品每用户每月50美元。海外科技巨头牵头探索AI商业模式，AI+B端标杆应用加速落地，同时国内办公、教育、金融、医疗、自动驾驶等应用场景加快渗透，AI商业化应用迎来加速期。

AI大模型与数据共振，数据要素进入政策密集催化期。数据不仅是AI大模型训练的“原料”，也是垂类行业大模型落地的关键竞争要素之一。数据作为AI三要素之一，同时也是数字经济的核心生产要素，国家顶层给予了高度重视，2019年我国首次将“数据”列为生产要素，2022年12月数据要素二十条发布，全国各地也在积极开展探索数据要素开放。近期数据要素催化不断：1）7月21日，《广州市数据条例》征求意见，探索数据要素纳入GDP核算；2）7月18日，《北京市公共数据专区授权运营管理办法》征求意见，鼓励探索市场自主定价模式；3）7月13日，长沙发布政务数据运营“二十七条”，强调通过合理规划政务数据运营管理来增加财政收入，数据财政先行先试；4）7月4日，深圳数据产权登记办法落地，明确产权登记主体、行为等。我们认为，生成式人工智能对于数据流通的需求与日俱增，国家数据局挂牌在即，下半年或将进入数据要素政策密集落地期；加强公共

数据开放共享，是当前数据要素政策落实的核心突破口，公共数据的开发利用潜力巨大，如金融数据、地理信息、交通数据、医保/社保数据、教育数据、供水/供电/供气数据等等。

投资建议：

我们认为，AI 板块回调较为充分，核心标的性价比有所提升，政策、产业趋势共振之下，持续看好 AI、数据要素主线的投资机会，建议逢低布局。建议关注 1）AI 算力：浪潮信息、中科曙光、工业富联、神州数码、中国长城、海光信息、寒武纪等；2）AI 应用：金山办公、科大讯飞、汉得信息、鼎捷软件、泛微网络、致远互联、太极股份（慧点科技）等；3）AI 安全/监管：启明星辰、安恒信息、永信至诚、三未信安、美亚柏科、人民网、安博通等；4）AI 上游数据要素：太极股份、深桑达、星环科技、拓尔思、三维天地、久远银海、航天宏图等。

2 市场回顾

2.1 计算机板块表现

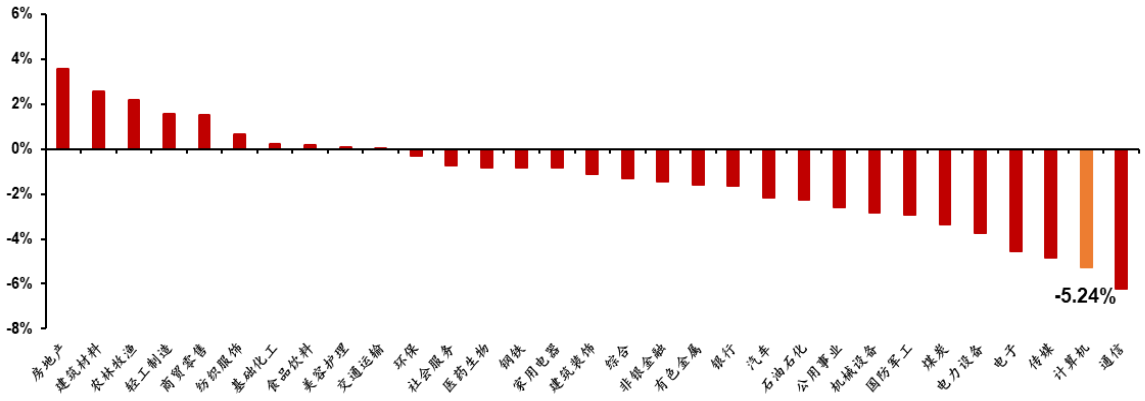
上周（7.17-7.21）上证综指下跌 2.16%，创业板指下跌 2.74%，沪深 300 指数下跌 1.98%，计算机（申万）指数下跌 5.24%，跑输上证综指 3.08pct，跑输创业板指 2.50pct，跑输沪深 300 指数 3.26pct，位列全行业第 30 名。

表 1：上周各类指数行情回顾

板块名称	周涨跌幅（%）	周相对涨跌幅（%）	年初至今涨跌幅（%）	年初至今相对涨跌幅（%）
计算机（申万）	-5.24	——	19.07	——
上证综指	-2.16	-3.08	2.54	16.53
创业板指	-2.74	-2.50	-7.83	26.90
沪深 300	-1.98	-3.26	-1.28	20.35

资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 1：上周申万一级行业指数市场表现



资料来源：iFinD，上海证券研究所

当前计算机板块整体估值处于中等水平。截至 2023 年 7 月 21 日，计算机板块市盈率-TTM 为 65.58，历史中位数为 56.19，分位点处于近十年的 74.82%。计算机指数（申万）过去 10 年市盈率-TTM 低点为 34.65，发生于 2022 年 4 月；历史高点为 159.70，发生于 2015 年 6 月。

图 2：计算机指数（申万）近 10 年 PE（TTM）

资料来源：Wind，上海证券研究所

2.2 计算机个股表现

上周计算机（申万）板块中，个股涨幅前五名分别为：*ST 万方、卫宁健康、多伦科技、顶点软件、榕基软件；跌幅前五名分别为：力鼎光电、拓维信息、中新赛克、佳缘科技、启明信息；换手率前五分别为华是科技、ST 国华、银信科技、金桥信息、声迅股份。

表 2：上周计算机个股涨跌幅及换手率前五

周涨幅前五				周跌幅前五				换手率前五			
证券代码	证券简称	收盘价（元）	周涨跌幅（%）	证券代码	证券简称	收盘价（元）	周涨跌幅（%）	证券代码	证券简称	收盘价（元）	换手率（%）
000638.SZ	*ST 万方	6.93	14.55	605118.SH	力鼎光电	15.21	-19.52	301218.SZ	华是科技	34.01	38.11
300253.SZ	卫宁健康	7.73	6.04	002261.SZ	拓维信息	17.36	-16.78	000004.SZ	ST 国华	18.50	25.11
603528.SH	多伦科技	8.66	4.46	002912.SZ	中新赛克	41.38	-15.00	300231.SZ	银信科技	10.75	24.30
603383.SH	顶点软件	55.21	4.35	301117.SZ	佳缘科技	59.00	-13.82	603918.SH	金桥信息	28.59	22.11
002474.SZ	榕基软件	8.37	3.98	002232.SZ	启明信息	15.56	-13.12	003004.SZ	声迅股份	27.70	16.06

资料来源：iFinD，上海证券研究所

3 行业要闻

3.1 国内要闻

工信部：计划出台推动算力基础设施高质量发展的政策文件。在 2023 中国算力大会新闻发布会上，工信部信息通信发展司司长谢存介绍，下一步，工信部计划结合算力行业最新发展情况，出台推动算力基础设施高质量发展的政策文件，进一步强化顶层设计，提升算力综合供给能力。（来源：东方财富）

传刘烈宏出任国家数据局局长，联通内部已办欢送会。据内部人士爆料，中国联通董事长兼首席执行官刘烈宏已调任，已正式宣布，联通内部已举行了欢送仪式。至于去向，DW 数智世界介绍，“这位领导新去向为新组建的国家数据局”。该报道还提及，刘烈宏还将兼任国家发展改革委员会副主任。(来源：物联网智库)

数据产品入场交易最高奖励百万。近日，广东佛山发布《佛山市顺德区支持数字经济集聚发展若干政策措施》（以下简称《措施》），以专项资金扶持的形式支持数据产品入场交易，对在经区级或以上政府认定的数据交易服务基地内完成数据产品交易，且年度交易额首次达到 500 万元、1000 万元、3000 万元、5000 万元的数据要素产品供方企业，分别给予一次性最高 10 万元、30 万元、50 万元、100 万元奖励（进档的奖励差额）。(来源：数据交易网)

「协同办公签约」浦东机场公司携手慧点科技，共护 OA 系统安全。上海国际机场股份有限公司浦东国际机场（以下简称“浦东机场公司”）与慧点科技达成签约，携手加强协同办公系统安全。慧点科技深耕管理领域 20 余年，作为 OA 老牌厂商，已在机场交通领域服务过国航、南航、中国中车等多家大中型政企组织，

可为浦东机场公司提供沉淀多年的专业协同产品服务及行业性经验。(来源： 慧点科技)

人大金仓支撑宣威市四大医共体上线，促进医疗资源整合共享。在云南省宣威市卫健局的全面推动下，人大金仓高效支撑宣威市四大医共体上线。宣威市四大医共体的数据底座全面采用人大金仓数据库迁移与支撑方案，根据业务系统不同特点，分别采用一般业务系统平滑迁移方案、核心重要业务系统无缝迁移方案两种方案，全面保障业务系统的平滑迁移，保障系统应用稳定连续运行。(来源： 金仓数据库)

训练数据超 20 亿 云从科技视觉大模型刷新四项世界纪录。近日，云从科技在视觉大模型上取得重要进展，行人基础大模型在 PA-100K、RAP V2、PETA、HICO-DET 四个数据集上从阿里巴巴、日立等多家知名高校、企业与研究机构脱颖而出，刷新了世界纪录。其中最高在 PA100K 上的 Fine-tuning 准确率达到 92.89%，比 SOTA 高出 5.2 个点。作为“六感”之首的视觉，占据了人类吸收外部信息的 70%以上。对于人工智能也一样，行人基础大模型让人工智能如何识别关于人的一切信息，准确率的提高具有非常高的实用价值，本次突破意味着该技术首次达到大规模商用水平，也意味着计算机视觉已经迈入「大模型时代」。（来源： 云从科技 CLOUDWALK 公众号）

科大讯飞在国际口语机器翻译比赛获两项第一。2023 年国际口语机器翻译会议（简称 IWSLT）近日落幕，科大讯飞研究院与中科大语音及语言信息处理国家工程研究中心（简称 NERCSLIP）、认知智能全国重点实验室联合团队获得两项任务冠军，这也是继 2021、2022 年连获 IWSLT 冠军后第三次“问鼎”。今年 IWSLT 设置离线语音翻译、同声传译、语音至语音翻译、方言语音翻译等 8 个任务。（来源：智东西公众号）

青云科技：提供 A100 云服务器算力租赁业务。青云科技在互动平台表示，公司提供 NVIDIA A100 GPU 的云服务器的算力租赁业务，基于 AI 算力调度服务提供预训练模型的算力服务。青云科技的超级智算平台适用于生命科学、CAE 仿真、海洋气象、影视渲染、石油勘探、深度学习、测绘地理、模型训练、场景推理等计算场景。（来源：智东西公众号）

Transformer 取代者登场！微软、清华刚推出 RetNet：成本低、速度快、性能强。研究者提出了 retentive 网络（RetNet），同时实现了低成本推理、高效长序列建模、媲美 Transformer 的性能和并行模型训练，打破了「不可能三角」。实验结果表明，RetNet 在 scaling 曲线和上下文学习方面始终具有竞争力。此外，

RetNet 的推理成本与长度无关。对于 7B 模型和 8k 序列长度，RetNet 的解码速度是带键值缓存的 Transformers 的 8.4 倍，内存节省 70%。（来源：机器之心公众号）

全球首个！山东能源和华为联合发布矿山领域商用人工智能大模型。7 月 18 日，山东能源集团、华为公司联合发布全球首个商用于能源行业的 AI 大模型——盘古矿山大模型。该模型将凭借“经营管理与智能生产分离”“数据不出园区”“支持规模复制”“学习分析小样本”等能力特性，推动煤矿生产从人工管理到智能化管理、从被动管理到主动管理的“两大跨越”，为煤矿行业乃至整个能源行业高质量发展注入新动能。（来源：山东能源公众号）

650 亿参数大模型预训练加速 38%，打造类 LLaMA 基础大模型最佳实践已开源。AI 大模型风光无限的背后是成本极其高昂，单次预训练成本或高达上千万元。何低成本量身打造预训练基础大模型，成为 AI 大模型浪潮的关键瓶颈。Colossal-AI 作为全球最大、最活跃的大模型开发工具与社区，以当前被最广泛使用的 LLaMA 为例，提供开箱即用的 650 亿参数预训练方案，可提升训练速度 38%，为大模型企业节省大量成本。（来源：潞晨科技公众号）

已发布主模型 35 个！北京海淀在全国率先形成 AI 大模型集聚区。海淀区作为全国人工智能发展高地，具有较好的产业基础和先发优势。人工智能学者总数 3000 余人，占全市的五分之四，全国的五分之一。目前已集聚包括百度、旷视、第四范式等领军企业在内的近千家企业，占全市的三分之二、全国的六分之一。海淀区内已集聚约 50 家大模型企业、高校院所和科研机构，共发布主模型 35 个，在全国率先形成 AI 大模型集聚区。（来源：云南网）

百度加码海外 AI 布局，推出 AI 社交 APP“SynClub”。百度在海外对 AI 产品进行布局，目前已经在中国香港、日本等地，推出了名为“SynClub”的 AI 社交产品。该产品采用了百度最新的 AI 技术，用户可认识专属于自己的 AI 朋友。在 SynClub 中，通过信息量巨大，且兼备娱乐和温暖的 AI 朋友陪伴，可以让用户的聊天不再平淡。（来源：Tech 星球）

工信部：2023 大数据产业发展示范申报工作启动。工信部办公厅 7 月 18 日发布了关于组织开展 2023 年大数据产业发展示范申报工作的通知。本次申报围绕 4 大领域 13 个方向，遴选一批大数据产业发展示范项目，通过树立一批创新能力突出、应用效果良好、示范作用明显的大数据领域标杆，推进大数据产业高质量发展。申报主体为从事或服务于大数据采集、存储、加工、分析、

应用、安全、要素流通等相关业务的企业及企业联合体、科研院所。申报主体于 2023 年 8 月 15 日前，登录“大数据产业发展示范申报系统”完成信息填报。（来源：智东西）

中国移动发布“九天”AI 大模型开放合作生态。为进一步加快建设面向通用人工智能时代的“人工智能大平台”，促进我国大模型技术创新和产业蓬勃发展，中国移动基于“九天揽月”人工智能产业合作计划，全新设立了“九天”人工智能大模型开放合作生态。目前已有 36 家合作伙伴加入到“九天”人工智能大模型开放合作生态，包括 9 家高校和新型研发机构、17 家人工智能基础软硬件骨干企业、1 家三甲医疗机构、5 家中央企业、4 家行业和标准化组织。（来源： 移动 Labs 公众号）

首个旅游行业垂直大模型。7 月 17 日，携程集团发布大模型“携程问道”。这是首个旅游行业垂直大模型，据介绍，它筛选 200 亿高质量非结构性旅游数据，进行了自研垂直模型的训练，应用在行前、行中、售后三个场景。携程创始人梁建章表示，目前 AIGC 给出的答案并不太可靠，这是垂直大模型的机会。携程在智能算法基础上对酒店、景点、行程的常用主题推荐进行人工校验，形成“携程口碑榜”，打造“可靠答案库”。目前客服日均节约 10000+小时工作时间，相当于日均解放超 1000 名客服人力。（来源：财经十一人公众号）

北京市公共数据专区授权运营管理办法公开征求意见，鼓励探索市场自主定价模式！北京市经济和信息化局起草了《北京市公共数据专区授权运营管理办法（征求意见稿）》，鼓励公共数据专区探索市场自主定价模式，以模型、核验等产品和服务等形式向社会提供服务，探索公共治理及公益事业相关应用场景按需有条件无偿使用，探索产业发展及行业发展相关应用场景按需有条件有偿使用，共享数字红利。（来源：数据要素社）

阅文发布行业首个网文大模型“阅文妙笔”。7 月 19 日，阅文发布了国内网络文学行业首个大模型“阅文妙笔”和基于这一大模型的应用产品“作家助手妙笔版”。从 36 氪的体验上来看，AI 虽然能生成巨细靡遗的内容，但在创作新意上颇显不足。侯晓楠在发布会现场也明确表态，AI 主要是辅助创作。AIGC 不会取代作家，它是创作的金手指，而主角永远是作家。在阅文的规划中，AIGC 不仅会被用于辅助作家创作，还将被用于提升 IP 开发的效率和产能。具体来说，未来网文在更新时，将加速形成漫画、衍生等视觉形象。（来源：36 氪）

唯一算法满分，7 项满分！文心大模型 3.5 到底有多顶？IDC 最新发布的《AI 大模型技术能力评估报告，2023》中，百度文心

大模型拿下 12 项指标的 7 个满分，综合评分第一，尤其是算法模型、通用能力等基础技术领跑全行业，算法模型获得唯一一个满分。IDC 报告指出，百度 AI 大模型整体竞争力位于领先水平，在模型能力、工具平台、生态布局以及行业覆盖上优势明显，并已提前进入商业化落地探索阶段。（来源： 百度 AI 公众号）

清华用 ChatGPT 造了个虚拟游戏开发公司。来自清华大学的研究团队用 ChatGPT 打造从老板到员工都是 AI 的游戏公司“ChatDev”。在 ChatDev 公司中，十几个聊天机器人分别扮演着不同的角色，串联在一起完成开发工作。这个虚拟公司开发一款游戏的平均时间是 409.84 秒，最快的甚至不到 3 分钟。ChatDev 使用的是 ChatGPT API（3.5-turbo），平均每款游戏使用约 48.5K 个 token。按这一数据计算，平均每款游戏开发成本不到 0.3 美元。相关论文今日已发表于预印本平台 arXiv。（来源：智东西公众号）

台积电：AI 相关芯片需求急剧上升。台积电周四表示，AI 相关芯片需求急剧上升，导致产能短缺。虽然台积电将通过把先进封装产能增加一倍来解决这个问题，但这个问题可能会持续到明年年底。台积电总裁魏哲家说，生成式 AI 的强劲需求“只会增强我们对长期增长的信心”，未来几年，AI 相关处理器业务将以每年近 50%的速度增长，并将其份额从目前占台积电收入的 6%扩大到 10%。（来源：智东西公众号）

网易联合推出 AI 复原听障人士原声工具。近日，网易集团、网易公益联合浙江省残疾人福利基金会发起“人生第一句”声音复原公益计划，利用网易互娱 AI Lab 的 iSpeech 技术打造首个 AI 复原听障人士原声工具，听障人士仅需上传 5 分钟没有完整语义的发声片段，之后在产品中输入想要表达的文字，就可以用原本的声音说出来。目前该产品已向全国听障人士免费开放，帮助他们无障碍、有情感地与外界交流。（来源：钛媒体公众号）

像自动驾驶一样训练智能体完成蛋白进化。7 月 20 日，国际顶级学术期刊 Nature 子刊在线发表了华大智造杨梦团队研究成果《Self-play reinforcement learning guides protein engineering》，发布了一款名为 EvoPlay 的算法模型。“EvoPlay 算法模型就是借鉴围棋自博弈的方式搜索海量蛋白质突变空间，通过结合不同的功能或结构预测模拟器，像自动驾驶一样训练智能体完成指定功能增强的蛋白进化。（来源：e 公司）

《广州市数据条例》征求意见，探索数据要素纳入 GDP 核算。7 月 21 日，广州市政务服务数据管理局在官网发布《广州市数据条例（征求意见稿）》（下称《数据条例》）。备受关注的是，

《数据条例》提及“推动数据要素纳入国民经济和社会发展的统计核算体系”，这在全国尚属首次。在广东，广州海珠、深圳南山已经获批开展数据生产要素统计核算试点。（来源： 数据交易网）

3.2 海外动态

微软公布 Copilot 定价 30 美元，企业级 Bing Chat 用户的聊天数据不会被保存。在其 Inspire 大会上，微软公布了 Copilot 价格信息，并宣布 Copilot 将提供订阅计划，目前每名用户每月的价格从 12.5 美元到 57 美元不等，这意味着 Copilot 可能会使一些企业级客户的成本增加。大胆猜想，这是否也意味着技术层面已经到达支持全面商用的程度？根据微软公司的说法，使用企业级 Bing Chat 时，用户的聊天数据不会被保存、发送到微软的服务器或用于训练 AI 模型。企业版 bing Chat 将从今天开始免费向所有 1.6 亿 Microsoft 365 订阅者开放，前提是企业级用户的 IT 部门手动打开该工具。（来源： AGI 产业观察公众号）

Meta 首个开源可商用大语言模型 Llama 2 发布。该模型目前支持 70 亿、130 亿、700 亿等多个参数规模版本。相较 Llama 1，Llama 2 经过 2 万亿个 tokens 训练，其对上下文训练的长度是 Llama 1 的两倍，达到 4096。Llama-2-chat 模型还接受了超过 100 万个人工标注训练。由于其强大的参数规模以及性能表现，不少人称之为“GPT-4 最强平替”，也是大模型之战中 AI 平权的又一例证。此外，Meta 和微软高调宣布将在生成式 AI 领域联手，微软将成为 Llama 2 的首选合作伙伴。微软 Azure 客户将能够在 Azure 上轻松安全地微调和部署 Llama 2 模型，快速构建适用于自身业务的专用大模型。（来源：智东西公众号）

高通宣布支持端侧跑 Llama 2 大模型。高通今日宣布从 2024 年开始在搭载骁龙平台的旗舰智能手机和个人电脑（PC）上提供基于 Meta Llama 2 大型语言模型的 AI 实现，使开发人员能够利用骁龙平台的 AI 功能引入新的生成式 AI 应用。高通和 Meta 正在努力直接在设备上优化 Meta 的 Llama 2 的本地运行。在智能手机、PC、VR/AR 头显、汽车等设备上运行 Llama 2 等生成式 AI 模型的能力使开发人员能够节省云成本，并为用户提供私密、更可靠和个性化的体验。（来源：智东西公众号）

麦肯锡宣布与 AI 创企 Cohere 达成合作。北京时间 7 月 19 日早间消息，咨询巨头麦肯锡表示，已与人工智能初创公司 Cohere 达成合作伙伴关系，为其企业客户提供人工智能解决方案。麦肯锡表示，正与 Cohere 一道构建定制化解决方案，以帮助客户提高

客户参与度和工作流程自动化。该公司还说正在考虑使用 Cohere 来提高内部工作效率，并为麦肯锡的知识管理系统助力。两家公司表示，他们已经共同为从金融服务到零售各个行业的公司提供服务，但没有透露这些公司名称。（来源：IT 之家）

Wix 将提供 AI 自动生成网站服务。据 The Verge 今日报道，基于模板的网站建设平台 Wix 宣布，很快用户将可以通过在框中输入描述并回答一些后续问题来创建整个网站，从设计到文本和图像，所有内容都会自动生成，速度很快。Wix 表示，其新的 AI 网站生成器（AI Site Generator）功能超越了模板，使用 AI 和算法创建“独特”网站。该公司使用 ChatGPT 和自己的工具的组合来完成这一切。ChatGPT 将处理文本创建，公司自己的 AI 模型将完成其余工作。如果 Wix 的新 AI 网站生成器运行得足够好，它可以让网站建设变得更加容易。（来源：智东西）

苹果被曝秘密研发大型语言模型和 AI 聊天机器人。根据彭博社的报道，苹果公司正在悄悄地开发人工智能工具。据悉，这家 iPhone 制造商已经建立了自己的框架来创建大型语言模型 - 基于 AI 的系统是 ChatGPT 和谷歌的 Bard 等新产品的核心。有了这个被称为“Ajax”的基础，苹果还创建了一个聊天机器人服务，一些工程师称之为“Apple GPT”。（来源：搜狐）

高通：下一代手机平台将支持 70 亿参数大模型。据财联社报道，高通全球副总裁孙刚今日在 2023 世界半导体大会上称，AI 计算将从云端逐步到云的边缘甚至终端迁移发展。“希望中国大数据模型也能在高通平台上落地。预计高通下一代手机平台，将有能力支持 50 亿到 70 亿参数的大数据模型；现在高通正在推出的新一代智能座舱平台，能够支持超过 100 亿参数的大数据模型。（来源：智东西公众号）

马斯克：xAI 可能提升特斯拉的价值。当地时间 7 月 19 日，特斯拉 CEO 马斯克在特斯拉二季度财报会上表示，他的新 AI 企业 xAI 将不会与特斯拉竞争，反而甚至可能“提升特斯拉的价值”。马斯克说，他之所以创办 xAI，是因为他无法说服人们加入特斯拉，而且许多工程师更喜欢在小型创业公司工作，他还谈到了他的各个公司之间的协同效应。（来源：智东西公众号）

微软 OpenAI 等已使用合成数据训练 AI 模型。7 月 20 日消息，人工智能公司 Cohere 首席执行官 Aiden Gomez 近日透露，由于 Reddit、Twitter 等公司的数据采集要价太高，包括微软、OpenAI 和 Cohere 在内的 AI 公司，已使用合成数据来训练 AI 模型。Gomez 表示合成数据可以适用于很多训练场景，只是目前尚未全面推广。（来源：中文科技资讯）

英特尔为 Llama 2 大模型提供加速。根据英特尔官方消息，英特尔通过 AI 硬件组合及开放的软件环境，服务 Meta 发布的 Llama 2 模型。在 Llama 2 发布之际，英特尔分享了 70 亿和 130 亿参数的 Llama 2 模型的初始推理性能测试结果。这些模型在英特尔 AI 产品组合上运行，包括 Habana Gaudi 2 深度学习加速器、第四代英特尔至强可扩展处理器、英特尔至强 CPU Max 系列和英特尔数据中心 GPU Max 系列。其中，Habana Gaudi2 在近期发布的 MLPerf 基准测试中，对于 128 至 2000 输入 token，在 70 亿参数 Llama 2 模型上的推理延迟范围为每 token 9.0-12.2 毫秒，而对于 130 亿参数模型，范围为每 token 15.5-20.4 毫秒。（来源：智东西公众号）

LG 发布多模态大语言模型 EXAONE 2.0。据韩国《中央日报》报道，LG 周三发布其第二代超大规模语言模型 EXAONE 2.0。EXAONE 2.0 专注于预防幻觉，研究了约 4500 万篇论文、专利和文献以及 3.5 亿张图像，能够理解韩语、英语两种语言并提供答案，可用于新材料、新药开发等领域。LG 还推出了三个相关平台 Universe、Discovery 和 Atelier。Universe 以聊天机器人的方式提供专业科研信息。Discovery 的目标是开发新材料、物质和药物，能理解文本、分子结构、图表、表格、公式等图像，将于今年第四季度部署到 LG 的化学和生物子公司。Atelier 是一个多模式 AI 平台，可以处理文本、图像、视频和声音，能够为照片创建标题、给产品写广告文案或根据某些概念创作艺术作品。（来源：智东西公众号）

OpenAI 支持开发先进人工智能系统的人获得政府许可。OpenAI 起草的一份内部政策备忘录显示，该公司支持要求任何想要开发先进人工智能系统的人获得政府许可的想法。文件还表明，该公司愿意公开其用于训练图像生成器的数据。在 5 月白宫官员与 OpenAI 首席执行官等科技公司高管举行会议后，OpenAI 在内部文件中提出了一系列人工智能政策承诺，它在草案中表示，公司承诺与美国政府和世界各地的政策制定者合作，支持为未来几代能力最强的基础模型制定许可要求。（来源：财联社）

OpenAI 上调 ChatGPT GPT-4 使用量限制。OpenAI 在 7 月 20 日发布 ChatGPT 更新说明，宣布从下周开始，将 ChatGPT Plus 客户可通过 GPT-4 发送的消息数量从每 3 小时 25 条增至 50 条。（来源：智东西公众号）

Cerebras 和 G42 推出全球最大 AI 训练超算。AI 芯片独角兽 Cerebras Systems 和阿联酋技术控股集团 G42 昨日宣布推出全球最大的 AI 训练超级计算机 Condor Galaxy 1（CG-1）。CG-1 拥有

5400 万个核心和 4EFLOPs 算力，针对大型语言模型和生成式 AI 进行了优化，标准支持多达 6000 亿个参数的模型，并可扩展配置支持多达 100 万亿个参数的模型；并为长序列长度的训练提供本机支持，开箱即用最多 50000 个 tokens，无需任何特殊的软件库。（来源：智东西公众号）

4 公司动态

4.1 重大事项

【中电兴发】业绩预告：公司预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东净利润亏损 10,410.47 万元－15,142.50 万元。

【国网信通】业绩预告：公司预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东净利润 25,024.89 万元，同比增长 8.41%。

【中科曙光】业绩预告：公司预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东净利润 543,960,978.38 元，同比增长 14.94%。

【拓维信息】业绩更正：公司 2022 年实现归属于上市公司股东净利润-1,012,897,323.03 元，同比-1,337.39%。

【电科网安】业绩更正：公司 2022 年实现归属于上市公司股东净利润 306,636,944.06 元。

【大智慧】业绩更正：公司于 2023 年一季度实现归属于上市公司股东净利润 304,836,597.80 元。

【达实智能】重大合同：公司全资子公司达实久信与中国医科大学附属第一医院及中国建筑第八工程局有限公司（就中国医科大学附属第一医院创建国家肿瘤区域医疗中心项目手术室、消毒供应中心项目有关事项协商一致，在辽宁省沈阳市正式签署了项目合同，合同金额合计 6,188.39 万元。

【初灵信息】重大合同：公司全资子公司网经科技（苏州）有限公司为“中移（杭州）信息技术有限公司 2023-2025 年超级网关设备采购项目”项目的中标候选人之一，中标份额 60%，按照招标总额度，本次预估中标金额约 6,900 万元（含税）。

【银之杰】重大合同：公司与毕节市人民政府、中国质量认证中心签订了《战略合作协议》，具体合作内容包括：成立数字技术应用研究中心、建设数字应用认证及检测实验室、建设数字应用及资产评估平台、打造若干个应用场景基地及维护信息和数据安全。

【运达科技】重大合同：公司控股子公司广州运达中标两个项目，

项目一为广州十三五部分线路及十一号线智能运维轨旁在线检测系统集成包，中标金额为 7,390 万元（含税），项目二为广州十三五部分线路及十一号线智能运维检修业务系统集成包，中标金额为 4,457.2322 万元（含税）。

【概伦电子】股权转让：公司董事长刘志宏先生将向广东省华南理工大学教育发展基金会捐赠其间接持有的 178 万股公司股份，占公司总股本的比例约为 0.41%。

【德生科技】增发发行：公司拟发行可转债，募集资金总额不超过人民币 42,000.00 万元（含 42,000.00 万元），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：居民服务一卡通数字化运营服务体系技术改造项目、数字化创新中心及大数据平台技术改造项目、营销及服务网络技术改造、数字化就业综合服务平台项目、补充流动资金。

【纬德信息】增发发行：公司 16,788,172 股限售股将于 2023 年 7 月 27 日上市流通，上市流通的限售股为公司首次公开发行限售股，共涉及魏秀君、张春、陈锐及广州纬腾股权投资合伙企业（有限合伙）4 名股东。

【云从科技】增发发行：公司拟向不超过 35 名（含本数）投资者发行不超过 311,081,636 股（含本数）公司股票，募集资金总额不超过人民币 363,519.00 万元（含本数），扣除发行费用后拟用于云从“行业精灵”大模型研发项目。

【正元地信】增发发行：公司首次公开发行战略配售限售股将于 2023 年 7 月 31 日上市流通，股份数量 8,500,000 股，占公司总股本的 1.1039%。

【致远互联】可转债发行：本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 70,386.50 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于如下项目：AICOP 研发及产业化项目、数智化协同运营服务平台建设项目及补充流动资金。

【思创医惠】可转债转股价格修正：公司股票已有十五个交易日的收盘价低于“思创转债”当期转股价格 8.28 元/股的 85%（即 7.04 元/股），触发可转债转股价格向下修正，修正后的转股价格为人民币 4.50 元/股。

【赛为智能】质押回购：公司控股股东、实际控制人周勇先生解除质押 6,800,000 股，占公司总股本的 0.89%。

【国新健康】质押回购：公司已完成限制性股票激励计划（第一期）回购注销部分限制性股票 802,000 股，公司注册资本由 907,215,204 元变更为 906,413,204 元。

【依米康】质押回购：公司控股股东、实际控制人张苑女士将其

持有的公司 10,000,000 股股份质押给中国银行，占公司总股本比例 2.27%。

【捷顺科技】质押回购：公司控股股东、实际控制人之一唐健先生解除质押 1,220 万股，占公司总股本比例 1.88%。

【天阳科技】质押回购：公司股东天阳合伙质押公司股份 7,000,000 股，占公司总股本的 1.73%；解除质押 7,000,000 股，占公司总股本的 1.73%。

【新晨科技】质押回购：公司对 2022 年已授予但未满足解除限售条件的总计 146.816 万股限制性股票进行回购注销，回购价格由 4.81 元/股调整为 4.79 元/股加银行同期存款利息之和。本次回购注销部分限制性股票实施完成后，公司总股本将由 30,002.8059 万股减少至 29,855.9899 万股，注册资本由人民币 30,002.8059 万元变更为人民币 29,855.9899 万元。

【用友网络】质押回购：公司股东上海用友科技咨询有限公司解除质押 14,075,000 股，占公司总股本 0.41%。

【恒为科技】质押回购：公司控股股东沈振宇先生将其持有的部分股票（5,510,400 股，占公司总股本比例 1.72%）办理质押延期购回业务，质押到期日 2024/7/19。

【新智认知】质押回购：公司股东新奥能源供应链将其持有的 40,000,000 股股份办理了质押展期业务，占公司总股本的 7.93%，质押到期日为 2024/7/19。

【微创光电】关联交易：公司拟与湖北交投资本投资有限公司所属企业湖北楚道商业保理有限公司和湖北楚道融资租赁有限公司分别开展商业保理业务和融资租赁业务，预计融资总金额不超过 10,000 万元人民币。

【税友股份】设立子公司：公司对外投资设立亿企创投子公司，目前子公司已办理完成工商注册登记手续，并取得了杭州市滨江区市场监督管理局下发的《营业执照》。

【天融信】设立子公司：公司全资子公司北京天融信网络安全技术有限公司以自有资金 5,000 万元人民币在河北省雄安新区出资设立全资子公司天融信雄安网络安全技术有限公司，目前已完成工商注册登记手续，并取得了由中国（河北）自由贸易试验区雄安片区管理委员会颁发的《营业执照》。

【榕基软件】设立子公司：公司全资子公司信阳榕基与信阳申信签订《关于出资设立合资公司之合作协议书》，分别以自有资金或自筹资金 49 万元及 51 万元出资设立信阳申榕数字软件有限公司。目标公司成立后，信阳榕基持有目标公司 49%股权，信阳申信持有目标公司 51%股权。

【南天信息】设立分公司：公司拟设立武汉分公司、沈阳分公司。

【和达科技】限售解禁：公司 1,342,414 股首发限售股将于 2023 年 7 月 27 日起上市流通，占公司总股本的 1.25%。

【新致软件】权益变动：公司股东旺道有限及其一致行动人 OCIL、AL、CEL 于 2023 年 5 月披露减持股份计划公告，“新致转债”转股 82,382 股，公司总股本增加至 238,806,146 股，股东旺道有限、OCIL、AL、CEL 持股比例被动稀释 0.0036%。旺道有限及其一致行动人 OCIL、AL、CEL 合计持有公司股份 21,672,537 股，持有公司股份比例从 10.5365%减少至 9.0754%。

【金证股份】股权收购：公司将出资不超过 7,081.5185 万元以分期付款方式收购金万融持有的金证财富 20.8806%股权。本次收购完成后公司持有金证财富的股权比例将由 79.1194%提升至 100%，金证财富将成为公司全资子公司。

【新点软件】股权转让：江苏省张家港市人民政府拟将其所持有的国泰国贸 100%股权无偿划转至张家港市国有资产管理中心出资的国有独资公司张家港市产业发展集团有限公司。上述无偿划转事项完成后，公司第一大股东保持不变，仍为国泰国贸，其持有公司股份数和持股比例保持不变。张家港市产业发展集团有限公司将通过国泰国贸间接持有公司 62,083,643 股股份，占总股本的 18.81%。

4.2 股份增减持

【恒拓开源】股份减持：公司股东北京盈辉互联科技有限公司计划减持数量不高于 1,405,114 股，计划减持比例不高于 1%。

【山石网科】股份减持：公司高管 LIU TIMOTHY XIANGMING 在减持过半时点减持公司股票 482,730 股，减持比例 0.27%。

【优刻得】股份减持：公司股东君联博珩在本次减持计划中累计减持股份数量 15,218,181 股，约为公司总股本的 3.36%。

【德赛西威】股份减持：公司股东惠创投减持公司股份 11,100,000 股，占公司当前总股本的 1.9993%，减持计划实施完毕。同时，惠创投通过参与转融通证券出借业务出借公司股份合计 5,500,000 股，占公司当前总股本的 0.9906%，参与转融通证券出借股份的所有权未发生转移。

【同辉信息】股份减持：公司董事、董事会秘书、代财务总监李刚减持 1,800,000 股，占公司当前总股本的 0.90%。

【铜牛信息】股份减持：公司副总经理樊红涛先生减持公司股份 44,320 股，占公司当前总股本的 0.0315%。

【信息发展】股份减持：公司股东上海中信电子发展有限公司减持公司股份 248.34 万股，占公司当前总股本的 1.0004%。

【恒锋信息】可转债减持：公司控股股东、实际控制人魏晓曦女士、欧霖杰先生及其一致行动人魏晓婷女士转让其持有的“恒锋转债”合计 520,000 张，占本次债券发行总量的 21.44%。

【浪潮信息】股份减持：公司股东公维锋先生减持公司股份 5.4010 万股，占公司当前总股本的 0.0037%。

【常山北明】股份减持：公司 5%以上大股东北京北明伟业控股有限公司及一致行动人李锋先生、应华江先生减持公司股份 22,999,600 股，占公司总股本的 1.44%。

【财富趋势】股份减持：公司实际控制人兼董事长黄山先生计划减持公司股份，减持数量不超过 3,920,100 股，即不超过公司总股本的 3%。

【汉得信息】股份减持：公司股东陈迪清先生减持公司股份 4,838,100 股，占公司总股本比例为 0.50%，范建震先生减持公司股份 4,838,125 股，占公司总股本比例为 0.50%，二者合计减持公司股份 9,676,225 股，占公司总股本比例为 0.99%。

【科创信息】股份减持：公司股东谢石伟先生计划减持公司股份累计不超过 94,000 股，即不超过公司当前总股本的 0.04%。

【同辉信息】股份减持：公司股东赵庚飞减持公司股份 1,600,000 股，股东麻燕利减持公司股份 1,256,400 股。

【万集科技】股份减持：公司股东翟军先生转让公司股份 4,058,200 股至家族信托，占公司总股本的 1.90%。

【旋极信息】股份减持：公司股东陈江涛先生减持股份共计 26,153,277 股，占公司总股本的 1.51%。

【国华网安】股份减持：公司股东北京中关村并购母基金投资管理中心（有限合伙）—北京中关村并购母基金投资中心（有限合伙）减持公司股份 132.8400 万股，减持比例为 1.00%。

【青云科技】股份减持：公司股东嘉兴蓝驰累计减持公司股份 18,544 股，天津蓝驰累计减持公司股份 4,603 股，嘉兴蓝驰、天津蓝驰合计减持公司股份 23,147 股，合计占公司目前总股本的 0.05%。

【锐明技术】股份减持：公司股东赵志坚先生累计减持公司股份 1,729,861 股，累计持股比例变动达到公司总股本的 1%。

【锐明技术】股份减持：公司股东望西淀先生累计减持公司股份 1,729,861 股，累计持股比例变动达到公司总股本的 1.00%。

【金山办公】股份减持：公司股东 WPS 香港及奇文 N 维累计减持公司股份 21,836,531 股，占公司目前总股本的 4.73%。

【同花顺】股份减持：公司股东王进先生在本次减持计划内合计减持 2,586,200 股，减持比例为 0.48%。

【格灵深瞳】股份减持：公司股东红杉资本减持 2,455,599 股，减持比例为 1.05%。

【正元地信】股份减持：公司股东宁波中地信拟减持其所持有的公司股票不超过 23,100,000 股，即不超过公司总股本的 3%。

【盛视科技】股份减持：公司股东胡刚减持 2,000 股，减持比例为 0.0008%。

4.3 股权激励

【任子行】股权激励：公司向符合授予条件的 145 名激励对象授予 1,248 万股限制性股票，授予价格为 3.16 元/股。

4.4 其他动态

【浪潮信息】人事变动：公司董事长、中国工程院院士王恩东先生辞职。

【普元信息】政府补助：公司全资子公司普元金融科技（宁波）有限公司于近日收到政府补助人民币 476 万元，为与收益相关的政府补助。

【信安世纪】项目延期：公司拟将募投项目“面向新兴领域的技术研发项目”达到预定可使用状态的时间由 2023/6/30 延期至 2024/6/30。

【华宇软件】其他：公司犯单位行贿罪，判处罚金人民币三百万元；邵学犯单位行贿罪，判处有期徒刑二年六个月，罚金人民币三十万元。目前判决书已生效。

【初灵信息】其他：公司全资子公司网经科技入选国家级第五批专精特新“小巨人”企业。

【宏景科技】其他：公司入选国家级第五批专精特新“小巨人”企业。

【英方软件】其他：公司入选为第五批专精特新“小巨人”企业。

【四维图新】其他：公司及下属公司武汉四维、中寰卫星获得中国国家知识产权局颁发的发明专利证书，四维欧洲获得荷兰专利局颁发的发明专利证书。

【四维图新】其他：公司智芯业务下属公司合肥杰发科技有限公司及武汉杰开科技有限公司入选第五批国家级专精特新“小巨人”企业。

5 一级投融资一览

上周（7.17-7.21）计算机行业一级投融资中，国内方面，数巅科技、蕴硕物联、矢安科技、云创数安、瑞驰信息、Aventurier、铭顺科技、画象云科技、易航智能、纷享销客、九号诶艾获融资；国外方面，NoeKe、Administrate、Oort、Mattilda、Cosmic Wire、Vellum.ai、Gushwork.ai、dappOS 获融资。

表 3：上周计算机行业一级投融资情况

时间	公司名称	融资轮次	融资额度	投资方	公司简介
				国内	
2023/7/17	数巅科技	天使轮	数亿元人民币	耀途资本、君联资本	人工智能应用软件开发商，专注于人工智能应用软件开发、信息系统集成服务、工业互联网数据服务、计算机系统服务
2023/7/17	蕴硕物联	A 轮	数千万元人民币	启赋资本，老股东跟投	人工智能工业应用服务提供商，从生产质量 AI 预测性监控决策切入，落地“工业人工智能”
2023/7/17	矢安科技	Pre-A 轮	数千万元人民币	微智数科，小苗基金	网络安全产品研发商，提供基于攻防实战化的创新安全产品、服务及解决方案，运用 AI 及攻防创新技术提升自动化、智能化程度
2023/7/17	云创数安	天使轮	数百万人民币	启赋资本	数据安全解决方案提供商，专注于为企业提供数据安全产品及数据治理服务
2023/7/18	瑞驰信息	C 轮	/	招商局投资发展有限公司	大数据和云计算产品及整体解决方案提供商，产品包括针对海量非结构化数据的 vCluster 集群存储等
2023/7/20	Aventurier	天使轮	千万美金	锦秋基金、创世伙伴基金	利用人工智能和机器人技术，把人类从重复的清洁作业中解放出来，大幅提升清洁作业的效率和智慧化程度
2023/7/20	铭顺科技	Pre-A 轮	超千万	行业内知名投资机构	数字人私有化部署方案提供商，致力于为国人提供高品质的数字人技术解决方案
2023/7/20	画象云科技	天使轮	百万	产业投资人浙江泰和智谷科技有限公司、自然人股东	平台化场景解决方案与数字化建设运营提供商
2023/7/20	易航智能	/	入股约 6.3%	北汽旗下江苏聿泉安鹏先进制造产业投资基金（有限合伙）	专注于自动驾驶系统自主研发，提供高可靠性、高品质的全栈式自动驾驶解决方案，是国内领先的自动驾驶 Tier 1 供应商
2023/7/21	纷享销客	/	3000 万美元	贵州省创新赋能大数据基金	连接型 CRM 优质服务商
2023/7/21	九号诶艾	种子轮	/	海南康氏实业投资集团	文旅 AIGC 产品开发商
				国外	
2023/7/17	NoeKe	pre-seed 轮	150 万美元	Dreamcraft Ventures、ff Venture Capital、Gharage、Plug and Play Tech Center	区块链旅行数据共享及身份验证平台，提供供旅行者和旅行服务提供商之间使用的数据共享和身份验证服务
2023/7/17	Administrate	/	640 万美元	Archangels、Mercia、苏格兰投资银行、Hambro Perks	基于云计算的员工培训管理软件
2023/7/17	Oort	收购	/	Cisco 思科	网络身份安全解决方案提供商，Oort 的软件平台可以充当身份和访问管理（IAM）系统的防病毒软件
2023/7/18	Mattilda	A 轮	1900 万美元	GSV Ventures、Fintech Collective、Dila Capital	学费管理服务提供商，依托 SaaS 服务，旨在帮助私立学校进行学费管理，也为家长提供一个数字平台，为他们提供了多种方式进行学费支付的选择。

2023/7/20	Cosmic Wire	种子轮	3000 万美元	Solana 基金会、Polygon	Web3 和区块链解决方案提供商，致力于开发分散的、透明和安全的数字 Web3 生态系统，旨在让用户能够自主控制其个人数据和记录
2023/7/20	Vellum.ai	种子轮	500 万美元	Rebel Fund、Eastlink Capital、Pioneer Fund、Y Combinator 等	生成式人工智能服务提供商，致力于帮助企业改进生成式人工智能提示
2023/7/21	Gushwork.ai	种子轮前	210 万美元	Lightspeed 、B Capital、Sparrow Capital、Seaborne Capital、Beenext	人工智能业务流程外包解决方案提供商，是旨在利用人工智能和人类专业知识推进业务流程外包（BPO）的全球平台
2023/7/21	dappOS	种子轮	/	红杉中国、IDG Capital、OKX Ventures 等	Web3 操作协议，dappOS 发布 V2 版本路线图，支持统一账户、任务关联订单执行、全新竞价系统等新功能

资料来源：IT 桔子每日投资速递，上海证券研究所

6 风险提示

1） 下游景气度不及预期：疫情恶化、经济下行将降低下游客户经济向好预期，进而影响业务开展；

2）政策推进不及预期：经济表现低迷将影响政府财政收入，进而影响相关政策推进进度与业务开展；

3） 技术创新不及预期、行业竞争加剧：技术创新或研发不及预期，导致行业内竞争加剧，进而影响公司业绩。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。	
	买入	股价表现将强于基准指数 20%以上
	增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
	中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
	减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上
	无评级	由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。	
	增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数
	中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平
	减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。		

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，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。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。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，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或关联机构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中的任何内容所引致的任何损失负责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。