

2023年8月9日

《应用程序备案》重磅发布，AI 商业逻辑持续演绎！

计算机

行业评级：推荐

事件概述：

根据安全内参网站消息，8月9日，为促进互联网行业规范健康发展，进一步做好移动互联网信息服务管理，工业和信息化部近日印发《关于开展移动互联网应用程序备案工作的通知》，组织开展移动互联网应用程序（以下简称APP）备案工作。要求在中华人民共和国境内从事互联网信息服务的APP主办者，应当依照《中华人民共和国反电信网络诈骗法》《互联网信息服务管理办法》等规定履行备案手续，未履行备案手续的，不得从事APP互联网信息服务。2023年9月至2024年3月底，《通知》发布前开展业务的APP向其住所所在地省级通信管理局履行备案手续。2024年4月至2024年6月底，电信主管部门将组织对APP备案情况开展监督检查，对仍未履行备案手续的APP依法进行处置。

核心观点：

► 《关于开展移动互联网应用程序备案工作的通知》重磅发布：

《通知》中强调了工作内容，其中重点项为：在中华人民共和国境内从事互联网信息服务的APP主办者，应当依照《中华人民共和国反电信网络诈骗法》《互联网信息服务管理办法》等规定履行备案手续；从事新闻、出版、教育、影视、宗教等APP互联网信息服务的主办者，在履行备案手续时，还应向其住所所在地省级通信管理局提交相关主管部门审核同意的文件。

工作安排时间点如下：工作准备阶段（2023年8月底前）；存量APP备案阶段（2023年9月—2024年3月）；监督检查阶段（2024年4月—2024年6月）；常态化工作阶段（2024年7月至长期）。

《通知》出台背景：其目的为落实《中华人民共和国反电信网络诈骗法》第二十三条“设立移动互联网应用程序应当按照国家有关规定向电信主管部门办理许可或者备案手续”有关要求，工业和信息化部着力提升对APP监管效能，促进互联网行业高质量发展，助力网络强国和数字中国建设。我们判断《通知》的出台一方面彰显了我国对C端数据安全的高度重视，另一方面是有望促进我国互联网行业的高速健康发展。

► 《通知》有望促进人工智能C端应用健康发展：双重维度看待《通知》对人工智能C端的影响。

一方面，《通知》有望保障人工智能C端应用的健康发展，而数据安全的维护是其有效性的重要手段，数据安全是指在数字信息的整个生命周期中保护数字信息免遭未经授权的访问并抵御损坏、失窃等风险，同时，数据安全也是国家的“先行者”，原因是海量数据将重新定义国家之间的博弈空间与治理框架，《通知》有望成为重要保障手段。

另一方面，我们判断《通知》同样是生成式人工智能的重要保障，据财联社8月9日报道，中央网信办网络安全协调局副局长罗锋盈今日在ISC2023第11届互联网安全大会上表示，即将于8月15日正式施行的《生成式人工智能服务管理暂行办法》，其规范的范围限制在生成式人工智能，例如大语言模型，而自动驾驶等其他人工智能应用不受影响，我们认为《通知》的颁布与《生成式人工智能服务管理暂行办法》有异曲同工之妙，其目的是加强C端生成式人工智能服务的管理。

► AI应用侧有望进入落地+百花齐放新格局。

从美国科技巨头OpenAI的爆发的映射角度来看，ChatGPT APP版日活再创新高，日活用户数已经超过200万，我们认为APP版有望成为其新一轮用户爆发点，我们判断其主要原因是底层算力的不断加强，服务器系统可以容纳的日活人次不断增多。

从国内 AI 产业链的角度来看，我们判断底层相关供应链问题已经得到有效改善，同时伴随大模型不断升级、迭代，同时我们认为随着监管端的进展和明确，我国生成式人工智能生态有望进入加速状态，应用侧有望进入落地+百花齐放新格局，服务场景进一步拓宽，成为真正意义上解放生产力的双手，我们认为数据有望成为应用侧的核心壁垒。

投资建议：

受益标的：

- 1) AI+C 端应用：金山办公、福昕软件、彩讯股份、同花顺、财富趋势、佳发教育、科大讯飞、焦点科技等；
- 2) AI+B 端应用：泛微网络、鼎捷软件、润达医疗、万达信息、千方科技、中远海科、恒生电子、航天宏图、中科星图、美亚柏科、永信至诚等；
- 3) 算力芯片：寒武纪、海光信息、龙芯中科、景嘉微等；
- 4) 算力服务器：中科曙光、紫光股份、拓维信息、神州数码、工业富联、四川长虹、中国长城、浪潮信息等；
- 5) AI 云厂商：首都在线、鸿博股份、云赛智联、青云科技、优刻得、光环新网、真视通等。

风险提示

核心技术水平升级不及预期的风险、政策推进不及预期的风险、中美贸易摩擦升级的风险、AI 伦理风险等。

分析师：刘泽晶

邮箱：liuzj1@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520020002

联系电话：

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。

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		
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。