

行业信创落地提速，国产生态势在必行

计算机行业周观点

本周观点：

一、政策加速落地信创持续催化，金融行业立足信创之首

2023年8月7日，财政部会同工业和信息化部研究起草并发布了操作系统和便携式计算机政府采购需求标准（征求意见稿），标志着政府部门对于信创的重视程度进一步增加。我们认为，自二十大以来，信创政策不断落地体现了大安全主线正在兑现，信创市场逐渐走向深化，打好科技、操作系统和基础软件国产化攻坚战仍是未来发展的主旋律。同时金融作为最早一批政策倾斜的行业，仍是行业信创中的领头羊。

二、信创需求逐渐回暖，招标启动带来业绩释放

2023年8月9日，中信银行公布65亿通用基础设施集采项目招标结果，共6家公司中标。自2023年二、三季度以来，信创采购利好不断涌现，随着下半年进入订单释放期，将推动国产信创产品各细分领域落地，进一步改善国产生态。我们认为，集中招标体现了需求逐渐回暖，叠加近期产业利好政策催化，国产替代持续加速，以PC服务器、CPU及芯片为代表的各厂商有望在未来兑现超额业绩。

三、信创产业日新月异，国产生态势在必行

我国信创产业主要围绕华为、中国电子和中国科学院计算所三大体系。从基础硬件、基础软件、应用软件、信息安全四大方向助力IT基础设施全面国产化。近期，信创领域中标数量相继增加，且招标说明中表达了对于国产信创产品的需求。我们认为，信创发展企业与目标企业、政府之间存在着相互促进的关系。科技企业的技术突破、产品发展将助力中国信息技术国产化，加快企业和政府的数字化脚步。反之，这些受益企业和政府将加大需求，从而催生并加速信创企业发展。

四、投资建议

受益标的包括：

- 1) 核心软件：受益标的包括中国软件、太极股份、金山办公、中望软件、中控技术、海量数据、麒麟信安、诚迈科技、达梦数据等。
- 2) 核心硬件：受益标的包括神州数码、海光信息、中国长城、中科曙光、浪潮信息、龙芯中科、拓维信息等。

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

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：

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**。

风险提示

市场系统性风险、科技创新政策落地不及预期、中美博弈突发事件。

盈利预测与估值

重点公司											
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	39.42	买入	1.01	0.57	1.40	1.57	39.03	69.16	28.16	25.11
300496.SZ	中科创达	85.69	买入	1.53	1.68	3.16	4.39	56.01	51.01	27.12	19.52
002230.SZ	科大讯飞	62.00	买入	0.70	0.17	1.23	1.59	88.57	364.71	50.41	38.99
300454.SZ	深信服	113.60	买入	0.67	0.47	3.03	4.84	169.55	241.70	37.49	23.47
300682.SZ	朗新科技	21.22	买入	0.83	0.48	1.47	1.94	25.57	44.21	14.44	10.94
600588.SH	用友网络	18.84	买入	0.22	0.06	0.54	0.69	85.64	314.00	34.89	27.30
300674.SZ	宇信科技	17.85	买入	0.61	0.36	0.99	1.25	29.26	49.58	18.03	14.28
688111.SH	金山办公	408.16	买入	2.26	2.42	4.11	5.87	180.60	168.66	99.31	69.53
300803.SZ	指南针	74.01	买入	0.44	0.83	1.40	2.03	168.20	89.17	52.86	36.46

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（与中小盘联合覆盖）、指南针（与非银联合覆盖）。

正文目录

1. 本周热点:	4
2. 本周热点内容	6
2.1. 政策加速落地信创持续催化, 金融行业立足信创之首	6
2.2. 信创集中招标大幕开启, 需求高增利好国产生态	10
2.3. 投资建议	16
3. 本周行情回顾	17
3.1. 行业周涨跌及成交情况	17
3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况	18
3.3. 核心推荐标的行情跟踪	19
3.4. 整体估值情况	19
4. 本周重要公告汇总	20
5. 本周重要新闻汇总	错误!未定义书签。
6. 历史报告回顾	错误!未定义书签。
7. 风险提示	31

图表目录

图表 1 操作系统政府采购需求标准公开征求意见通知	6
图表 2 便携式计算机政府采购需求标准公开征求意见通知	6
图表 3 桌面操作系统政府采购需求标准(部分)	7
图表 4 便携式计算机政府采购需求标准(部分)	8
图表 5 “二十大”报告独立章节系统阐述安全	9
图表 6 2022 年 12 月中共中央政治局会议召开	9
图表 7 近期信创相关政策及新闻梳理	10
图表 8 中信银行通用基础设施集采项目具体产品及采购金额	11
图表 9 近期信创招标项目及中标公司	12
图表 10 鲲鹏计算产业链	13
图表 11 华为鲲鹏 920 性能介绍	13
图表 12 奥联移动平台功能大全	14
图表 13 OpenEuler 厂商汇总	14
图表 14 飞腾助力京东云	14
图表 15 银河麒麟安全可信子系统	14
图表 16 海光芯片	15
图表 17 海光信息 CPU 特点	15
图表 18 申万一级行业指数涨跌幅(%) (本周)	17
图表 19 申万一级行业指数涨跌幅(%) (2023 年初至今)	17
图表 20 计算机行业周平均日成交额(亿元)	18
图表 21 申万计算机行业周涨幅前五(%) (本周)	18
图表 22 申万计算机行业周跌幅前五(%) (本周)	18
图表 23 申万计算机行业日均成交额前五(亿元)	19
图表 24 申万计算机行业日均换手率涨幅前五(%)	19
图表 25 本周核心推荐标的行情	19
图表 26 申万计算机行业估值情况(2010 年至今)	20

1. 本周热点：行业信创落地提速，国产生态势在必行

一、政策加速落地信创持续催化，金融行业立足信创之首

2023年8月7日，财政部会同工业和信息化部研究起草并发布了操作系统和便携式计算机政府采购需求标准（征求意见稿），标志着政府部门对于信创的重视程度进一步增加。我们认为，自二十大以来，信创政策不断落地体现了大安全主线正在兑现，信创市场逐渐走向深化，打好科技仪器设备、操作系统和基础软件国产化攻坚战仍是未来发展的主旋律。同时金融作为最早一批政策倾斜的行业，仍是行业信创中的领头羊。

二、信创需求逐渐回暖，招标启动带来业绩释放

2023年8月9日，中信银行公布65亿通用基础设施集采项目招标结果，共6家公司中标。自2023年二、三季度以来，信创采购利好不断涌现，随着下半年进入订单释放期，将推动国产信创产品各细分领域落地，进一步改善国产生态。我们认为，集中招标体现了需求逐渐回暖，叠加近期产业利好政策催化，国产替代持续加速，以PC服务器、CPU及芯片为代表的各厂商有望在未来兑现超额业绩。

三、信创产业日新月异，国产生态势在必行

我国信创产业主要围绕华为、中国电子和中国科学院计算所三大体系。从基础硬件、基础软件、应用软件、信息安全四大方向助力IT基础设施全面国产化。近期，信创领域中标数量相继增加，且招标说明中表达了对国产信创产品的需求。我们认为，信创发展企业与目标企业、政府之间存在着相互促进的关系。科技企业的技术突破、产品发展将助力中国信息科技国产化，加快企业和政府的数字化脚步。反之，这些受益企业和政府将加大需求，从而催生并加速信创企业发展。

四、投资建议

受益标的包括：

1) 核心软件：受益标的包括**中国软件、太极股份、金山办公、中望软件、中控技术、海量数据、麒麟信安、诚迈科技、达梦数据**等。

2) 核心硬件：受益标的包括**神州数码、海光信息、中国长城、中科曙光、浪潮信息、龙芯中科、拓维信息**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.政策加速落地信创持续催化，金融行业立足信创之首

(一) 操作系统和便携式计算机政府采购需求标准（征求意见稿）发布

2023年8月7日，为进一步落实政府采购公平竞争原则，优化营商环境，营造良好的产业生态，财政部会同工业和信息化部研究起草并发布了操作系统和便携式计算机政府采购需求标准（征求意见稿）。

图表 1 操作系统政府采购需求标准公开征求意见通知



资料来源：财政部官网，华西证券研究所

图表 2 便携式计算机政府采购需求标准公开征求意见通知



资料来源：财政部官网，华西证券研究所

《操作系统政府采购需求标准（征求意见稿）》是采购人确定操作系统采购需求的依据。该标准从功能要求、兼容性要求、易用性要求、可靠性要求、可维护性要求、服务要求、供应保障要求、安全要求8个方面对桌面以及服务器操作系统提出政府采购需求标准。其中桌面操作系统共计49项一级指标，172项二级指标；服务器操作系统共计48项一级指标，184项二级指标。具体来看，其要求除用户授权采集的信息外不采集其他数据，相关信息采集无安全风险，相关数据存储在大陆境内；涉及数据下载的线上服务物理服务器不出境，包括代码仓库、系统补丁、安全补丁、服务网站等；操作系统应当符合安全可靠测评要求。

图表 3 桌面操作系统政府采购需求标准（部分）

序号	分类	一级指标	二级指标	是否可以作为评分因素	指标要求	指标使用说明	履约验收要求
1	功能要求	*操作系统支持多 CPU 架构	*同源兼容多 CPU 平台架构	否	操作系统同源兼容 ARM、LoongArch、MIPS、SW64、x86 等平台架构的 CPU	/	1.查看第三方机构测试报告； 2.使用场所提供的合规性检测工具进行检测； 3.厂商自声明
2	功能要求	*操作系统支持 CPU 内置功能	*多核支持	否	操作系统支持双核及多核处理器，支持负载均衡、线程绑定，并提供系统多核访问及调度接口	此项为操作系统基本功能要求	1.查看第三方机构测试报告； 2.使用场所提供的合规性检测工具进行检测；
3	功能要求		*CPU 虚拟化支持	否	操作系统支持 CPU 虚拟化技术	此项为操作系统基本功能要求	1.查看第三方机构测试报告； 2.使用场所提供的合规性检测工具进行检测；
4	功能要求		*动态调节 CPU 运行频率	否	操作系统根据负载情况，自动调节 CPU 的运行频率	此项为操作系统基本功能要求	1.查看第三方机构测试报告； 2.使用场所提供的合规性检测工具进行检测；

资料来源：财政部官网，华西证券研究所

《便携式计算机政府采购需求标准（征求意见稿）》是采购人确定便携式计算机采购需求的依据。该标准从产品规格、性能要求、功能要求、安全要求、可靠性要求、兼容要求、包装及运输要求、服务要求、供应保障要求9个方面对便携式计算机提出政府采购需求标准。共包括42项一级指标，200项二级指标。例如，在CPU规格方面，供应商要给出CPU信息，包含CPU型号、物理核心数、主频、末级缓存容量、线程数、热设计功耗及内存的最高速率、通道数和位宽，并且CPU芯片应符合GM/T 0008的相关规定，或芯片密码模块应符合GB/T 37092或GM/T 0028的相关规定。

图表 4 便携式计算机政府采购需求标准（部分）

序号	分类	一级指标	二级指标	是否可以作为评分因素	指标要求	指标使用说明	履约验收要求
1	产品规格	*CPU 规格	CPU 信息	否	供应商给出 CPU 信息，包含 CPU 型号、物理核心数、主频、未级缓存容量、线程数、热设计功耗及内存的最高速率、通道数和位宽	/	1、查看第三方机构测试报告 2、使用厂商提供的合规性检测工具进行检测
2	产品规格		*密码算法实现	否	CPU 芯片应符合 GM/T 0008 的相关规定，或芯片密码模块应符合 GB/T 37092 或 GM/T 0028 的相关规定	/	查看第三方机构测试报告，安全要求测试结果
3	产品规格	*内存规格	*内存配置容量	是	≥8GB	根据实际需要，确定内存配置容量，一般配置容量越大越好	1、查看第三方机构测试报告 2、使用厂商提供的合规性检测工具进行检测 3、开箱检测
4	产品规格		*内存类型	否	DDR4 或 LPDDR4 或 LPDDR4X 及以上内存类型	根据实际需要，确定内存类型，一般技术规格越高，技术水平越先进	1、查看第三方机构测试报告 2、使用厂商提供的合规性检测工具进行检测

资料来源：财政部官网，华西证券研究所

我们认为，操作系统和便携式计算机政府采购需求标准（征求意见稿）的出台标志着政府部门对于信创的重视程度进一步增加，信创市场逐渐走向深化，并且进入新的发展阶段；此外，各项具体的指标规定为信创行业标准的制定提供参考，可以有效提高招标效率，加速信创落地，为进一步落实政府采购公平竞争原则，优化营商环境，营造良好的产业生态提供有力支持。

（二）近期信创政策节奏梳理

“二十大”明确“安全”的重要战略地位。2022 年 10 月，中共“二十大”正式召开，根据大众日报统计，党的二十大报告中“安全”一词贯穿全篇，共出现了 91 次，创历年之最。报告第十一部分用专章对维护国家安全和社会稳定进行安排，突出了国家安全在党和国家工作大局中的重要地位。2022 年 12 月，中共中央政治局会议强调“产业政策要发展和安全并举，科技政策要聚焦自立自强”。二十大报告作为“十四五”期间的重要报告，为后续政策提供了指引。

图表 5 “二十大”报告独立章节系统阐述安全

十一、推进国家安全体系和能力现代化，坚决维护国家安全和社会稳定

国家安全是民族复兴的根基，社会稳定是国家强盛的前提。必须坚定不移贯彻总体国家安全观，把维护国家安全贯穿党和国家工作各方面全过程，确保国家安全和社会稳定。

我们要坚持以人民安全为宗旨、以政治安全为根本、以经济安全为基础、以军事科技文化社会安全为保障、以促进国际安全为依托，统筹外部安全和内部安全、国土安全和国民安全、传统安全和非传统安全、自身安全和共同安全，统筹维护和塑造国家安全，夯实国家安全和稳定发展基础，完善参与全球安全治理机制，建设更高水平的平安中国，以新安全格局保障新发展格局。

(一) 健全国家安全体系。坚持党中央对国家安全工作的集中统一领导，完善高效权威的国家安全领导体制。强化国家安全工作协调机制，完善国家安全法治体系、战略体系、政策体系、风险监测预警体系、国家应急管理体系，完善重点领域安全保障体系和重要专项协调指挥体系，强化经济、重大基础设施、金融、网络、数据、生物、资源、核、太空、海洋等安全保障体系建设。健全反制裁、反干涉、反“长臂管辖”机制，完善国家安全力量布局，构建全域联动、立体高效的国家安全防护体系。

(二) 增强维护国家安全能力。坚定维护国家政权安全、制度安全、意识形态安全，加强重点领域安全能力建设，确保粮食、能源资源、重要产业链供应链安全，加强海外安全保障能力建设，维护我国公民、法人在海外合法权益，维护海洋权益，坚决捍卫国家主权、安全、发展利益。提高防范化解重大风险能力，严密防范系统性安全风险，严厉打击敌对势力渗透、破坏、颠覆、分裂活动。全面加强国家安全教育，提高各级领导干部统筹发展和安全能力，增强全民国家安全意识，筑牢国家安全人民防线。

资料来源：百度百科，华西证券研究所

图表 6 2022 年 12 月中共中央政治局会议召开

推动经济运行整体好转 实现质的有效提升和量的合理增长——从中央政治局会议看2023年中国经济工作新走向

2022-12-08 08:13 来源：新华社

【字体：大 中 小】 打印 分享 收藏

新华社北京12月7日电 题：推动经济运行整体好转 实现质的有效提升和量的合理增长——从中央政治局会议看2023年中国经济工作新走向

新华社“新华视点”记者

2023年是全面贯彻落实党的二十大精神的开局之年，做好经济工作十分关键。12月6日，习近平总书记主持召开中共中央政治局会议，分析研究2023年经济工作，明确“坚持稳中求进工作总基调”，强调“推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长，为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步”。

更好统筹疫情防控和经济社会发展 更好统筹发展和安全

中央政治局会议指出，做好明年经济工作，要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大精神，扎实推进中国式现代化，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，更好统筹疫情防控和经济社会发展，更好统筹发展和安全。

资料来源：人民政府网，华西证券研究所

国际局势推动关键技术国产化。长期以来，由于国内产业链核心技术的缺失，国际 IT 巨头占据了中国市场的大量份额，垄断了中国的数字化基础设施中的基础软硬件。随着国际局势的变化，使得中国信息产业面临“卡脖子”的窘境。截至 2023 年 3 月已有 869 家企业被列入美国实体清单，实体清单中企业主要涉及生物技术、物流技术、人工智能等 14 个新型技术行业。在新地缘政治形势下，信创的战略和经济意义更加凸显，推动关键技术国产化，大力扶持信创产业发展，将有利于构建国家信息安全护城河。

大安全主线正在兑现，政策落地信创迎来强催化。2023 年以来，各大行业、各大省市均在相关信创政策中对“国产化”、“科技自立自强”、“安全”等提出明确支持与要求。2023 年 8 月 7 号，《学习时报》头版头条刊发国务院国资委党委书记、主任张玉卓署名文章《在推进中国式现代化建设中谱写国资央企新篇章》，文章提出把科技创新摆在“头号工程”的重要位置，突出企业创新主体地位，助力科技强国建设。

我们认为，信创推广从试点进入常态化阶段，可以预见，打好科技仪器设备、操作系统和基础软件国产化攻坚战仍是未来发展的主旋律，行业信创仍是重点方向。

图表 7 近期信创相关政策及新闻梳理

名称	时间	主要内容
《在推进中国式现代化建设中谱写国资央企新篇章》	2023 年 8 月 7 日	《学习时报》头版头条刊发国务院国资委党委书记、主任张玉卓署名提出，把科技创新摆在“头号工程”的重要位置，突出企业创新主体地位，助力科技强国建设。
《加强基础研究，实现高水平科技自立自强》	2023 年 8 月 1 日	第 15 期《求是》杂志发表了中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平的重要文章《加强基础研究，实现高水平科技自立自强》，文章强调，加强基础研究，是实现高水平科技自立自强的迫切要求，是建设世界科技强国的必由之路。
中国信息安全测评中心发布《安全可靠测评工作指南（试行）》	2023 年 7 月 28 日	主要面向计算机终端和服务器搭载的中央处理器（CPU）、操作系统以及数据库等基础软硬件产品，通过对产品及其研发单位的核心技术、安全保障、持续发展等方面开展评估，评定产品的安全性和可持续性，实现对产品研发设计、生产制造、供应保障、售后维护等全生命周期安全可靠性的综合度量和客观评价。
国务院国资委举办中央企业负责人研讨班等会议	2023 年 7 月 13-14 日	强调抓好国有企业改革深化提升行动，助力高水平科技自立自强。
中国交通运输协会联合相关单位《交通运输信息技术应用创新适配测评总体要求》	2023 年 7 月 10 日	规定了交通运输行业信创适配要求和测评要求，包含基础软件和基础硬件适配认定和验证、以及应用软件测评要求。适用于交通运输行业信创适配测评分类范围中的应用软件建设方、应用软件测评需求方及应用软件测评提供方开展信创应用软件测评工作。
中证协《证券公司网络和信息安全三年提升计划（2023-2025）》	2023 年 6 月 9 日	推动证券公司加强网络与信息系统安全稳定运行保障体系和能力建设，提高资本市场网络和信息安全水平，防范化解网络与信息系统安全风险。
北京市印发《北京市关于加快打造信息技术应用创新产业高地的若干政策措施》	2023 年 5 月 10 日	提出实施信创标准创制工程、对重点行业开放应用场景等重要举措。

资料来源：国务院，教育部，第一财经，中国信息安全测评中心，北京市人民政府网，中国证券报，华西证券研究所

2.2.信创集中招标大幕开启，需求高增利好国产生态

（一）信创需求逐渐回暖，招标启动带来业绩释放

2023 年 8 月 9 日，中信银行公布 65 亿通用基础设施集采项目招标结果，6 家公司中标，包括宇信科技、新晨科技、金信润天、神州信息、南天信息、紫金支点。根据此前公告，本项目采购三大类九小类产品，均包含 5 年免费维保。

图表 8 中信银行通用基础设施集采项目具体产品及采购金额

序号	分类	子分类	预估采购金额 (亿元)
1	服务器	ARM 芯片服务器	34.01
2		C86 芯片服务器	10.20
3	网络设备	数据中心级别交换路由	10.00
4		非数据中心级别交换路由	1.19
5		防火墙设备	0.99
6		波分设备	1.70
7	存储设备	集中式 ARM 高端存储	3.93
8		分布式 ARM 对象存储	2.34
9		中高端存储光纤交换机	0.90
合计			65.25

资料来源：C114 通信网，华西证券研究所

累计预算金额达到 65.25 亿元。据招标文件及各中标厂商公告，宇信科技作为排序第一的入围中标厂商，年度订单金额比例为 30%；神州数码系统集成公司作为排序第四的入围中标厂商，年度订单金额比例为 15%。

可以看出，ARM 芯片服务器和 C86 芯片服务器占据了大部分的招标总额。华为产业链（神州数码、卓易信息、中国长城、拓维信息、海量数据、软通动力等）和海光生态（海光信息、中科曙光）将受益。

此外，数据中心交换机、操作系统领域连中大单，信创行业各细分赛道发展空间巨大。

● 在数据中心交换机招标项目中：

- 7月26日，中国移动公示2023年至2024年数据中心交换机产品新建部分集采结果（规模30660台），华为、中兴、新华三、锐捷、烽火五家企业中标，累计中标金额约为23.42亿元。
 - ✓ 华为中标金额约为7.04亿元，中标份额达40%，稳居首位，共获得3个份额，分别为通用场景和特定场景-低性能标包的最大份额，以及盒式出口交换机特定场景30%份额；
 - ✓ 中兴中标金额约为4.63亿元，获得4个份额，分别为盒式出口交换机通用场景27%份额、特定场景-高性能30%份额、特定场景-低性能23%份额和盒式出口交换机特定场景70%份额；
 - ✓ 新华三和锐捷均获得3个份额。其中新华三中标金额约为4.54亿元，分别获得通用场景23%份额、盒式出口交换机通用场景50%份额和特定场景-低性能

能 27%份额，锐捷中标金额约为 5.68 亿元，分别获得通用场景 20%份额、盒式出口交换机通用场景 23%份额和特定场景-高性能 70%份额；

- ✓ 烽火通信中标金额约为 1.53 亿元，成功入围中移动 DCSW 市场。
- ✓ 扩容部分属于原厂商扩容，故采用单一来源采购模式。其中华为为采购量最大，为 52631 套；中兴通讯、新华三与锐捷网络分别为 12579 套、20497 套以及 24779 套。

● 在操作系统招标项目中：

- 8 月 5 日统信 UOS 独家中标国家石油天然气管网集团服务器国产化操作系统软件采购项目。目前统信 UOS 服务器版已经进入了众多关键行业，持续为三大运营商、中储粮集团、人保财险、中国邮政、中国稀土、中化集团、南方电网、国铁集团等头部客户提供高品质服务；
- 7 月 27 日、8 月 3 日，麒麟软件独家中标中国邮政 6 万多套服务器操作系统项目、中交集团 6 万套国产桌面操作系统项目。作为中国操作系统核心力量，麒麟软件为各行业数字化建设提供稳定可靠的国产操作系统产品，服务行业用户超过 6 万家，麒麟操作系统已连续十二年保持中国 Linux 操作系统市场占有率第一名，并同时在桌面端和服务器端两大市场均位列本土厂商第一。

图表 9 近期信创招标项目及中标公司

时间	中标公司	项目名称
2023 年 8 月 9 日	宇信科技、新晨科技、金信润天、神州信息、南天信息、紫金支点	中信银行 65 亿通用基础设施集采项目，其中包括 ARM 芯片服务器约 24 亿元、C86 芯片服务器约 10 亿元。
2023 年 7 月 26 日	华为、中兴、新华三、锐捷、烽火	中国移动 2023 年至 2024 年数据中心交换机产品集采项目，本轮集采分为新建与扩容两个部分。其中新建部分共采购数据中心交换机 30660 台，约 23.42 亿元。
2023 年 8 月 5 日	统信 UOS	国家石油天然气管网集团服务器国产化操作系统软件采购项目
2023 年 8 月 3 日	麒麟软件	中交集团国产操作系统集框架采项目，总套数为 6 万套。
2023 年 7 月 27 日	麒麟软件	中国邮政集团服务器操作系统集采项目，总套数超 6 万套。
2023 年 7 月 20 日	达梦数据库	辽宁省阜新市数字政府建设项目
2023 年 7 月 5 日	达梦数据库	中国移动宁夏公司 2022-2023 年政务云服务器及安全设备建设项目

资料来源：新浪财经，C114 通信网，快科技达梦数据库官网，华西证券研究所

通过梳理近期信创行业招标结果，可以看出，国产信创产品落地领域越来越广，生态适配总数进一步飞升，改善国产生态持续加速。同时，下游客户一般按年度制定预算计划，下半年有望进入信创订单释放期。

随着下半年的到来，我们认为，集中招标体现了信创需求逐渐回暖，叠加近期产业利好政策催化，信创国产替代持续加速，以 PC 服务器、CPU 及芯片为代表的各厂商有望在未来兑现超额业绩。

（二）信创产业日新月异，国产生态势在必行

我国信创产业主要围绕华为、中国电子和中国科学院计算所三大体系。从基础硬件、基础软件、应用软件、信息安全四大方向助力 IT 基础设施全面国产化。

（1）华为：作为信创生态的“扛旗者”，其根技术进展是决定信创底层逻辑的关键。华为软硬兼施，高性能自主 CPU（鲲鹏）+开源生态操作系统（OpenEuler）是信创产业的重要底座。

- **鲲鹏 CPU：全栈自主能力。**华为鲲鹏作为 ARM 架构领军者，已获得 ARM 技术路线指令集授权。鲲鹏 920 芯片是业内首款 7nm 数据中心 ARM 处理器，单芯片可支持 64 核。其 SPECint 性能超出业界标杆 25%，性能与 Intel XEON 8180 旗鼓相当。被广泛应用于大数据、分布式存储、数据库、ARM 原生应用和云服务五大应用场景。

图表 10 鲲鹏计算产业链



资料来源：CSDN，华西证券研究所

图表 11 华为鲲鹏 920 性能介绍



资料来源：知乎，华西证券研究所

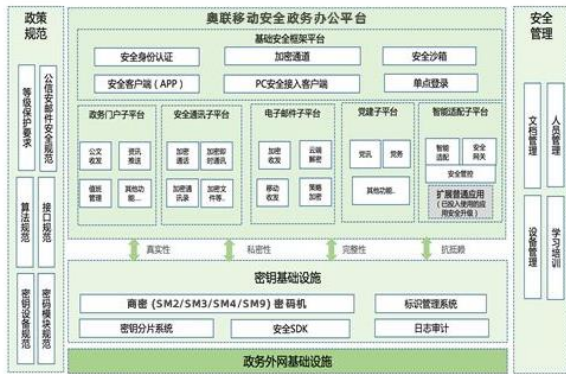
- **华为服务器：将鲲鹏 CPU 引入服务器，大幅度提升性能。**Taishan200 计算服务器作为华为新一代数据中心服务器，已搭载鲲鹏 CPU，旨在满足数据中心多样性计算和绿色计算。其系列中 2480 高性能型服务器，搭载 4 个鲲鹏 920 处理器，最高能够提供 256 核、2.6Hz 主频计算能力。

生态全面打开，华为 Taishan 服务器已与多家信创企业完成了相互认证。另外，Taishan 服务器已助力奥联移动安全政务办公平台，该平台实现了电子政务相关功能，例如统一身份证、移动安全办公等。在金融客户端也有应用，根据华夏银行官网，华夏银行已批量引入 Taishan 服务器。

- **OpenEuler 操作系统：面向数字基础设施的操作系统，从软件方向助力信创产业。**该操作系统可支持 X86、ARM、RISC-V 等六大处理器架构，广泛应用于服务器、云计算、边缘计算、嵌入式等四大应用场景。

迄今，欧拉累计装机量超过 300 万套，在中国服务器操作系统新增市场份额超过 25%。中国建设银行、邮政储蓄银行、国家电网等国有大型企业均引入欧拉，作为数字化转型的软件底座。

图表 12 奥联移动平台功能大全



资料来源：奥联信息，华西证券研究所

图表 13 OpenEuler 厂商汇总



资料来源：乐晴智库，华西证券研究所

(2) PKS 体系：由中国电子自主创新构建的安全体系，具备芯-端-云完整产业链。P (PHYTIUM) 指的是飞腾处理器、K (KYLIN) 代表麒麟操作系统、S (Security) 代表信息安全能力。PKS 体系涵盖了基础硬件，基础软件，应用软件，信息安全等方面。

- 飞腾 CPU：基于 ARMv8 架构永久授权，包含高性能服务器 CPU、高效能桌面 CPU、高端嵌入式 CPU 和飞腾套片四大系列。在国内政务办公、金融、交通等领域已实现批量应用。

今年，由飞腾腾云 S2500 担当算力底座的 1000 多台服务器，为京东 618 节提供稳定数据处理保障。另外，携手天津公交发布首款基于飞腾 E2000 开发的信创车载终端产品。

图表 14 飞腾助力京东云



资料来源：飞腾，华西证券研究所

图表 15 银河麒麟安全可信子系统



资料来源：麒麟软件，华西证券研究所

- 麒麟操作系统：国内领先的桌面操作系统。最新发布麒麟银河 V10SP1 2303 以体验好用、安全好用、生态好用、行业好用四大“好用”为特色。

今年7月5日，中国首个桌面开源操作系统 **OpenKylin1.0** 正是发布亮相，标志着我国有了操作系统组件的**自主选型、操作系统独立构建的能力**。

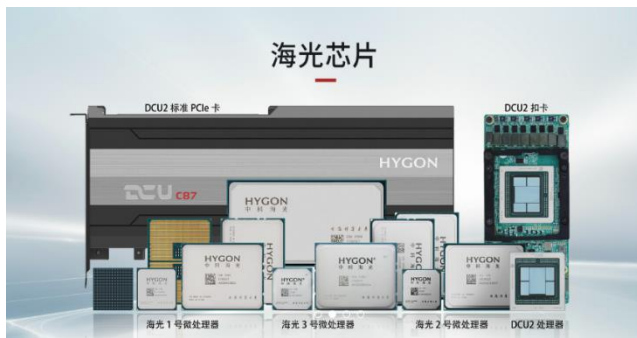
麒麟操作系统已经应用到神州十三号载人飞船，满足了高精度计算的需求。7月27日麒麟软件中标中国邮政服务器操作系统采集项目，**超60000套**。

(3) **中科曙光&海光信息**：国产高性能计算领军企业。在高端计算、数据中心、安全等领域由丰厚的技术基础。并已参与建成 50 余个城市云计算中心。海光信息专注于高端处理器等研究，**为国产信息化提供核心计算引擎**。

➤ **海光信息处理器**：与 AMD 合作获得 X86 架构授权，从而降低了客户切换成本。公司产品矩阵趋于完善，形成了7000系列、5000系列、3000系列的高、中、低端 CPU 芯片。

2021年兴业银行采购海光服务器73台，合计1392万人民币，使能银行业数字化转型。另外，国内领先的网络安全产品服务商**集智达**已经推出多款基于海光系列CPU的网络安全产品，广泛应用于审计、防火墙等。

图表 16 海光芯片



资料来源：海光信息，华西证券研究所

图表 17 海光信息 CPU 特点

	海光 7200	海光 5200	海光 3200
产品图片			
典型功耗	175-225W	90-135W	45-105W
典型计算能力	SPECrate2017_int_base: 348 SPECrate2017_fp_base: 308	SPECrate2017_int_base: 158 SPECrate2017_fp_base: 148	SPECrate2017_int_base: 40.7 SPECrate2017_fp_base: 36.3
安全性	① 采用自主根密钥、国密算法等安全技术 ② 集成专用的安全处理器 ③ 支持硬件机制的安全启动 ④ 集成了安全算法专用加速电路 ⑤ 支持可信计算	① 采用自主根密钥、国密算法等安全技术 ② 集成专用的安全处理器 ③ 支持硬件机制的安全启动 ④ 集成了安全算法专用加速电路 ⑤ 支持可信计算	① 采用自主根密钥、国密算法等安全技术 ② 集成专用的安全处理器 ③ 支持硬件机制的安全启动 ④ 集成了安全算法专用加速电路 ⑤ 支持可信计算

资料来源：华西证券研究所

最近，信创领域中标数量显著增加，**招标企业在招标说明中大力支持国产信创产品**。今年4月，中国交通建设集团发布了桌面操作系统框架协议采购公告，明确要求招标使用**国产桌面操作系统**，有效期为3年，并强调需要支持海思、麒麟等国产CPU。同样在今年8月，中信银行公布了65亿通用基础设施采购招标公告，其中**ARM芯片服务器**的预算金额为34.01亿元，占比最大。

因此，我们认为**信创发展企业与目标企业、政府之间存在着相互促进的关系**。类似于中科曙光和华为这样的信创企业在技术和生态发展方面起到了重要的推动作用，加速了中国信息科技的国产化进程。另一方面，企业和政府在招标和政策导向上更加倾向于采购国产产品，这也催生并加速了信创企业的发展。

2.3.投资建议

受益标的：

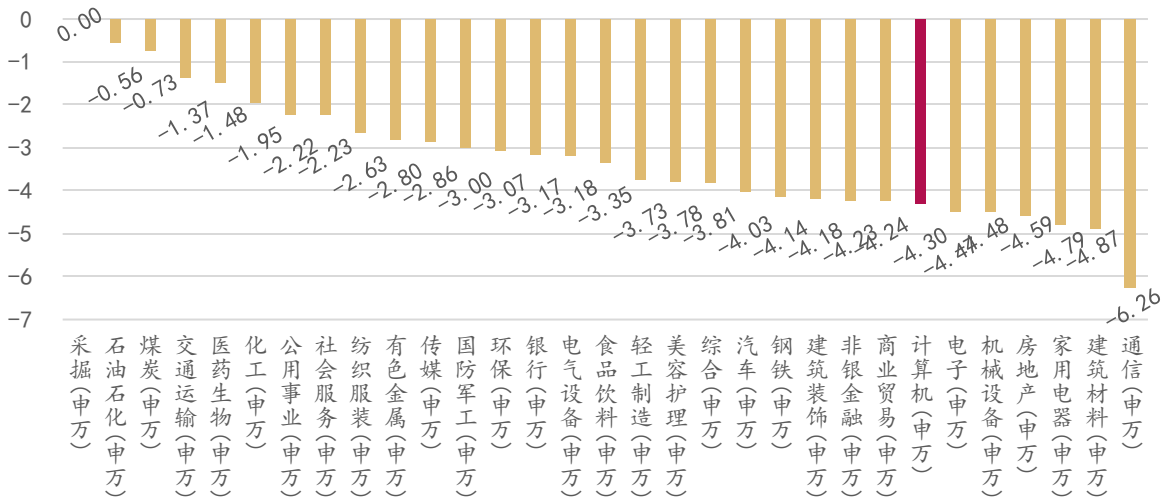
- 1) 核心软件：受益标的包括中国软件、太极股份、金山办公、中望软件、中控技术、海量数据、麒麟信安、诚迈科技、达梦数据等。
- 2) 核心硬件：受益标的包括神州数码、海光信息、中国长城、中科曙光、浪潮信息、龙芯中科、拓维信息等。

3. 本周行情回顾

3.1. 行业周涨跌及成交情况

本周市场涨幅较差，计算机位列第26位。本周沪深300指数下跌3.39%，申万计算机行业周跌幅4.3%，低于指数0.91个pct，在申万一级行业中排名第26位。

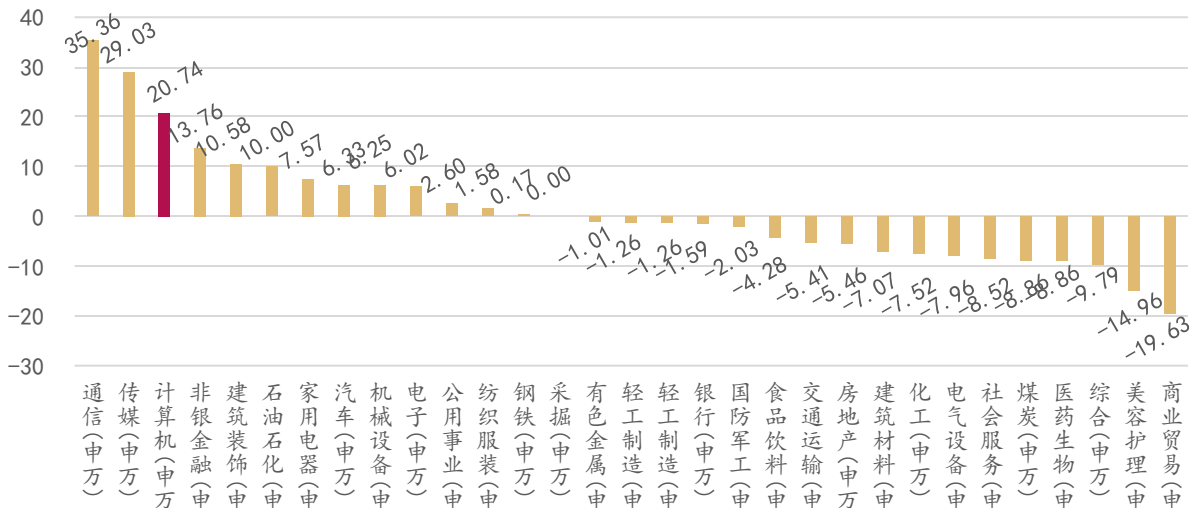
图表 18 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (本周)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

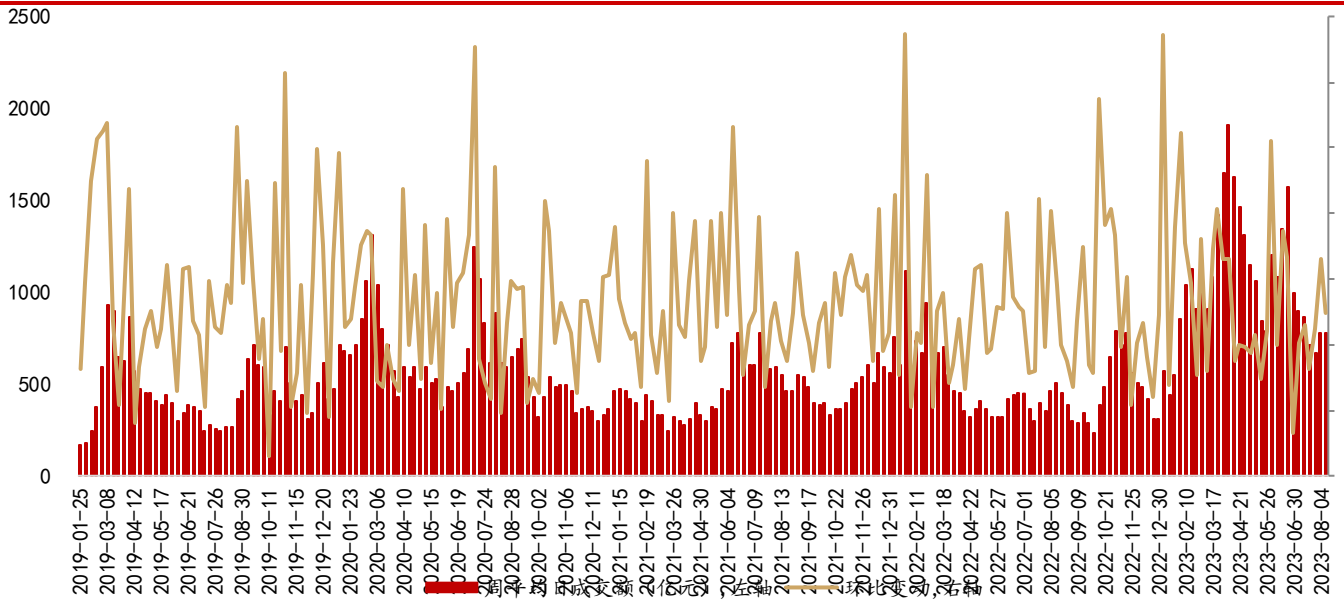
2023年初至今申万计算机行业涨幅在申万一级31个行业中排名第3名，超额收益为20.41%。年初至今申万计算机行业累计上涨20.74%，在申万一级31个行业中排名第3位，沪深300上涨0.33%，高于指数20.41个百分点。

图表 19 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 20 计算机行业周平均日成交额（亿元）

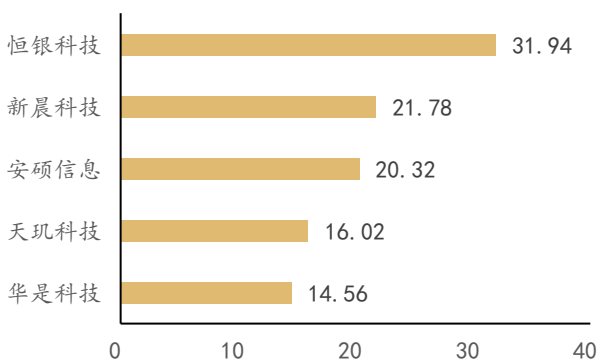


资料来源：Wind，华西证券研究所

3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况

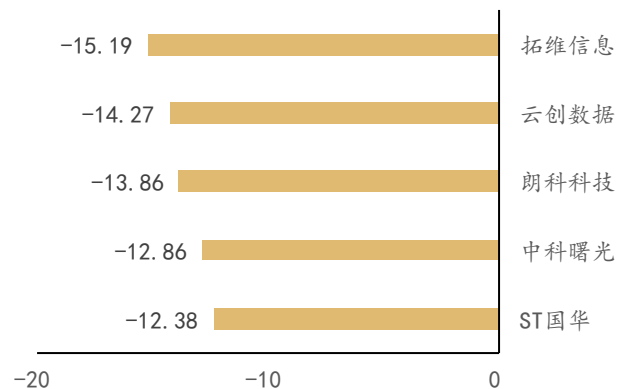
本周计算机板块出现回调，整体交投仍然活跃。321只个股中，44只个股上涨，269只个股下跌，8只个股持平。上涨股票数占比13.71%，下跌股票数占比88.84%。行业涨幅前五的公司分别为：恒银科技、新晨科技、安硕信息、天玑科技、华是科技。跌幅前五的公司分别为：拓维信息、云创数据、朗新科技、中科曙光、ST国华。

图表 21 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

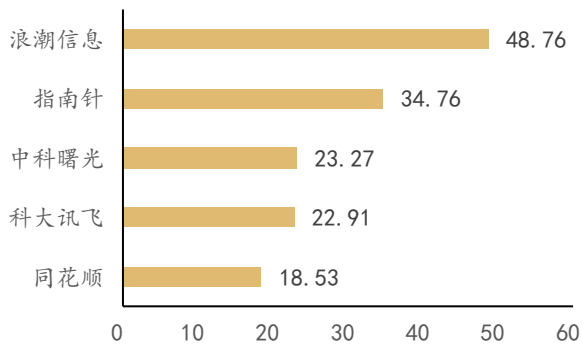
图表 22 申万计算机行业周跌幅前五（%）（本周）



资料来源：Wind，华西证券研究所

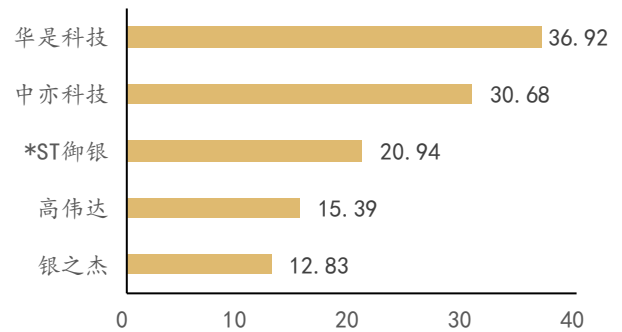
从周成交额的角度来看，浪潮信息、指南针、中科曙光、科大讯飞、同花顺位列前五。从周换手率的角度来看，华是科技、中亦科技、*ST御银、高伟达、银之杰位列前五。

图表 23 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 24 申万计算机行业日均换手率涨幅前五 (%)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

3.3. 核心推荐标的行情跟踪

本周板块整体呈现普遍下跌的情况下，我们的 8 只核心推荐标的 0 只上涨。其中涨幅最大的为朗新科技，涨幅为 0.00%，跌幅最大的为中望软件，跌幅为 5.46%。

图表 25 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	300674.SZ	宇信科技	126.86	17.85	-0.45	7.07	5.39
2	002230.SZ	科大讯飞	1435.72	62	-2.08	22.91	1.69
3	300682.SZ	朗新科技	232.76	21.22	0.00	1.25	0.54
4	600570.SH	恒生电子	748.98	39.42	-5.10	9.62	1.24
5	300454.SZ	深信服	473.58	113.6	-3.23	1.61	0.51
6	600588.SH	用友网络	646.80	18.84	-3.14	2.43	0.37
7	688083.SH	中望软件	167.31	137.93	-5.46	1.90	1.88
8	300496.SZ	中科创达	392.01	85.69	-4.85	4.44	1.37

资料来源: Wind, 华西证券研究所

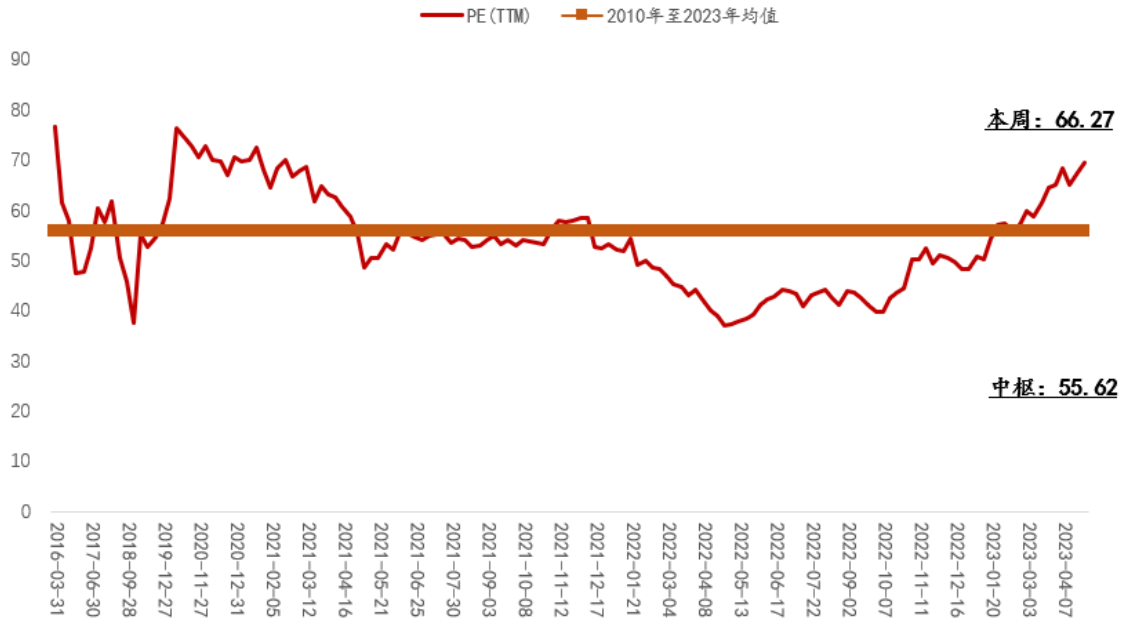
注:

- 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 & 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 66.27 倍，高于 2010-2023 年历史均值 55.62 倍，行业估值高于历史中枢水平。

图表 26 申万计算机行业估值情况 (2010 年至今)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

4. 本周重要公告汇总

1、股份增减持

【新点软件】 股东减持股份结果公告

公司于 2023 年 1 月 10 日披露了《国泰新点软件股份有限公司股东减持股份计划公告》(公告编号: 2023-001), 恒兴投资因自身资金需求, 计划通过集中竞价及大宗交易的方式减持其所持有的公司股份合计不超过 1,650,000 股, 即不超过公司总股本的 0.50%。公司于近日收到公司股东恒兴投资出具的《关于减持股份结果的告知函》, 截至 2023 年 8 月 7 日, 恒兴投资通过集中竞价方式, 累计减持公司股票 415,322 股, 占公司股份总额的 0.13%, 本次减持计划时间区间已届满, 减持计划尚未实施完毕。

【格灵深瞳】 持股 5%以上股东集中竞价减持股份结果公告

公司近日收到红杉资本出具的《关于格灵深瞳股份减持计划实施完毕的告知函》, 截至目前, 红杉资本已通过集中竞价方式累计减持公司股份 4,439,531 股, 占公司总股本的 2%, 本次减持计划已实施完毕。

2、财务报表

【工业富联】2023 年半年度报告

工业富联发布 2023 年半年报，报告期内公司实现营业收入 206,776,498 元，同比-8.21%；实现归属于上市公司股东的净利润 7,161,029 元，同比+4.21%

【高新兴】2023 年半年度业绩预告

公司 2023 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润亏损：4,100 万元 - 6,000 万元同比减亏 8.30%-37.34%；扣除非经常性损益后的净利润亏损：5,000 万元 - 6,900 万元同比减亏 5.38%-31.43%；营业收入 78,000 万元 - 84,000 万元同比下降 24.37%-29.77%。

【中科通达】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 123,718,604.36 元，同比-11.92%；实现归属于上市公司股东的净利润 -7,112,915.10 元，同比-194.34%。

3、其他重点公告

【航天宏图】以集中竞价交易方式回购股份的进展公告

公司于 2023 年 5 月 31 日召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式回购公司股份。本次回购资金总额不低于人民币 5,000 万元（含）且不超过人民币 10,000 万元（含），回购的股份将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励，回购价格不超过人民币 75 元/股（含）。

【皖通科技】关于全资孙公司为全资子公司申请银行综合授信提供担保的公告

安徽皖通科技股份有限公司（以下简称“公司”）的全资子公司烟台华东电子软件技术有限公司（以下简称“华东电子”）因日常经营需要，现拟向招商银行股份有限公司烟台分行申请综合授信 2,500 万元，综合授信期限不超过三年，由华东电子的全资子公司烟台华东电子科技有限公司（以下简称“华东科技”）的办公楼 302 层和 4-7 层为该笔业务提供抵押担保。

【泛微网络】关于变更公司名称并完成工商变更登记的公告

公司于 2023 年 7 月 7 日召开第四届董事会第二十三次会议和 2023 年 7 月 26 日召开 2023 年第二次临时股东大会，审议并通过了《关于变更公司名称并修改〈公司章程〉的议案》，同意将公司中文名称由“上海泛微网络科技有限公司”变更为“泛微网络科技有限公司”，英文名称变更为“**Weaver Network Technology Co., Ltd.**”。

【格尔软件】关于使用部分闲置募集资金进行现金管理到期赎回的公告

格尔软件股份有限公司于 2022 年 4 月 25 日，公司召开了第七届董事会第二十三次会议、第七届监事会第二十次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。同意公司使用总额不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元）的闲置募集资金进行现金管理，在 12 个月内（含 12 个月）该项资金额度可滚动使用（以保证募集资金项目建设和使用为前提），并授权公司董事长在上述额度范围和时效内行使该项投资决策权并签署相关合同文件，并由公司管理层组织相关部门实施。

【海希通讯】关于全资子公司完成工商变更登记的公告

上海海希工业通讯股份有限公司于 2023 年 7 月 17 日召开了第三届董事会第二十三次会议，审议通过了《对全资子公司增资开展新业务的议案》。基于公司战略规划，结合市场发展前景和业务布局，拟使用自有资金对全资子公司海希智能科技（浙江）有限公司增资 10,000 万元人民币开展碳化硅模组模块、新能源相关产品等业务。本次增资完成后，海希智能（浙江）注册资本由人民币 5,000 万元增至 15,000 万元人民币。

【荣联科技】关于对外投资设立合资公司的公告

根据公司战略规划 and 实际经营发展情况，为聚焦智慧医药领域业务拓展，拟与北京中睿信有限公司、艾迪宁管理有限公司展开合作。根据《合作协议》约定，三方拟共同以货币出资人民币 3,000 万元设立北京荣联智慧医疗信息技术有限公司，其中荣联科技以自有资金出资人民币 1,350 万元认购合资公司 45% 的股权。合资公司在设立完成后不纳入荣联科技合并报表范围。

【竞业达】2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书

公司本次发行的对象为不超过 35 名的特定投资者。最终发行对象由公司股东大会授权董事会在取得中国证监会同意注册的决定后，根据相关规定合理决定。本次发行的股票数量按照本次向特定对象发行募集资金总额除以最终发行价格计算得出，且不超过 44,520,000 股。

【华如科技】关于完成工商变更登记的公告

北京华如科技股份有限公司第五届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举公司第五届董事会董事长的议案》，公司董事会选举韩超先生为第五届董事会董事长。公司第四届董事会第十九次会议及 2023 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司注册资本并修改〈公司章程〉的议案》。

【工业富联】2019 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第四期解锁暨上市公告

富士康工业互联网股份有限公司 2019 年股权激励计划包括股票期权激励计划和限制性股票激励计划两部分，股票来源为公司向激励对象定向发行本公司 A 股普通股。根据《富士康工业互联网股份有限公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》，本激励计划拟向激励对象授予权益总计 225,000,000 份，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 19,695,300,222 股的 1.14%。其中首次授予权益总数 180,000,000 份，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 19,695,300,222 股的 0.91%；预留授予权益总数 45,000,000 份，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 19,695,300,222 股的 0.23%。

5. 本周重要新闻汇总

1. 深圳市开展数字货币研究，推动数字人民币国际合作和跨境使用

深圳市近日发布《深圳市优化国际化营商环境工作方案（2023—2025 年）》（下称“方案”），其中提出，增强金融市场国际化功能。方案中提到，深圳市将携手香港地区推进前海深港国际金融城建设，建立健全对接港澳的开放型新体制和跨境合作制度体系，逐步形成多层次、多功能的金融市场和完备的金融服务产业链条，吸引集聚高能级金融总部和持牌机构。此外，深圳市将推进资本项目跨境人民币收入境内使用便利化，开展数字货币研究与移动支付等创新应用，推动数字人民币国际合作和跨境使用。提升国际性专业服务机构在深圳展业的便利性，鼓励加大对新兴金融领域的服务支持。加强与全球金融中心城市交流，深化在金融市场、机构、人才等领域的合作。

（来源：IT 之家）

2. 昆仑万维旗下 Opera 生成式 AI 服务海外用户数突破 100 万

昆仑万维旗下 Opera 宣布，生成式 AI 服务 Aria 海外用户数突破 100 万。2023 年 5 月 24 日，Opera 正式推出生成式 AI 助理 Aria，Aria 充当了用户的 AI 助理的角色，能够为用户提供高效的信息查找、文本/代码生成等 AI 生成式服务。2023 年 6 月 20 日，Opera 重磅推出了全新设计的旗舰浏览器“Opera One”，该浏览器全面引入生成式 AI 助理 Aria。使用方法上，用户只需打开 Opera One 浏览器，单击主菜单（移动设备）或侧边栏（桌面设备）中的 Aria 图标，即可免费使用。据悉，Aria 可以在包括欧盟在内的全球 180 多个国家/地区使用。

（来源：TechWeb）

3. 小米公布第四届黑客马拉松大赛奖项，AI 识物眼镜获一等奖

近日，小米举办 2023 第四届黑客马拉松“创想无界，生生不息”大赛。来自北京、武汉、南京、上海、深圳等工区多个部门的小米工程师们产出 76 个充满创意的新技术作品。8 月 5 日，小米于北京小米科技园举办黑客马拉松 OPEN DAY，从 76 支参赛队伍中脱颖而出的 8 个项目团队在活动现场与用户面对面交流。其中，获得一等奖的项目“小米 AI 识物眼镜-基于语义理解的视觉系统”，以眼镜为载体搭载视觉识别系统，通过双目摄像头，对物品的名称、距离、位置、颜色，以及文本、人脸等进行多模态识别，为视障人群提供认人、认物、认路、认字等多种功能。

(来源: IT之家)

4. 创始人王慧文退出 美团成 AI 公司光年之外唯一股东

据国家企业信用信息公示系统显示,北京光年之外科技有限公司在近期完成工商变更,创始人王慧文退股,美团旗下天津三快科技有限公司成唯一股东。据了解,光年之外是国内领先的 AGI 创新企业,由王慧文创立,致力于推动实现 AGI 普惠。消息人士称,光年之外在两个月内完成了以产品和技术人才为主的团队搭建,吸引了包括多名人工智能领域顶级专家和创业者的加入。目前团队规模在 70 人左右。

(来源: TechWeb)

5. 华为智选车业务首款纯电轿跑将首搭鸿蒙 HarmonyOS 4

华为余承东宣布,华为智选车业务首款纯电轿跑将首次搭载鸿蒙 HarmonyOS 4,该车型采用颠覆性的设计语言,将在本季度正式发布。从余承东发布的预热海报来看,这款新车整体采用流线型设计,前脸配备扁圆大灯,采用封闭式格栅设计,印有 LUXEED 字母,预计与新车型号有关。车身侧面采用隐藏式把手设计,熏黑轮毂搭配红色刹车钳,看起来运动范十足。此外,该车车顶配备雷达,在智能驾驶方面也是非常值得期待。

(来源: IT之家)

6. 黄仁勋明日 SIGGRAPH 大会演讲,算力问题再成焦点

北京时间 2023 年 8 月 8 日(本周二),NVIDIA 创始人黄仁勋将在 SIGGRAPH 现场发表 NVIDIA 主题演讲,今年以来人工智能爆火,英伟达也因为 GPU 爆卖市值突破万亿美元,这次黄仁勋演讲业界瞩目,GPU 短缺,NVIDIA 的最新技术突破等问题成为焦点。本次演讲黄仁勋将介绍 NVIDIA 的最新技术突破,包括获奖研究、通用场景描述(OpenUSD)的进展以及 AI 驱动的内容创建解决方案。外界估计,黄必然更新 DGX GH200 人工智能超级计算机的最新进展。

(来源: Wind)

7. Amazon QuickSight 结合 LLM 能力推出生成式 BI 功能

8 月 7 日消息,亚马逊云科技宣布,正在将 Amazon Bedrock 提供的大语言模型能力与支持自然语言问答的 Amazon QuickSight Q 相结合,在 Amazon QuickSight 中提供生成式 BI 功能。该功能很快将在 Amazon QuickSight 上线,帮助企业轻松探索数据、发现并分享洞察。借助 Amazon QuickSight 中新增的生成式 BI 功能,业务分析师能够使用自然语言轻松执行日常任务,包括:基于 Amazon QuickSight Q 全新的视觉创作体验功能,在几秒钟内创建数据可视化图表;使用自然语言微调和格式化图表效果;无需学习特定语法,通过自然语言即可创建计算任务。针对使用仪表盘并需要与之进行交互的业务用户,亚马逊云科技还发布了 Stories 功能,助力业务用户使用生成式 BI 的强大能力,通过自然语言提示来生成、定制和共享极具信息量的可视化图表。

(来源: TechWeb)

8. 百川智能正式发布首个闭源大模型 Baichuan-53B

百川智能正式发布首个闭源大模型 Baichuan-53B，参数量为 530 亿。Baichuan-53B 定位闭源大模型，目前在写作、文本创作能力方面，已经达到行业最好的水平。Baichuan-53B 主要面向 B 端用户提供服务，发布后，该大模型也将启动内测，预计下个月将会开放 API 等相关组件。

（来源：站长之家）

9. 工信部：鼓励部属单位开展数据确权授权的标准制定等方面工作

据工信部网站，工信部表示，下一步，将围绕三方面做好相关工作。一是支持北京、上海等地数据交易机构高质量建设，鼓励各类市场主体参与数据要素市场建设，探索多种形式的数据交易模式，推动数据要素价值转化。二是推动全国统一数据登记平台高水平建设，指导开展数据资产价值评估试点，打通数据要素流通堵点。三是鼓励部属单位开展数据确权授权的标准制定、技术研发、平台应用、授权认证等方面工作，探索数据确权授权的落地方案和创新模式。

（来源：财联社）

10. 台积电与苹果就芯片缺陷成本达成协议

台积电与苹果公司达成协议，前者将实质上消化苹果定制芯片新制造工艺中所产生的缺陷成本。据三位直接了解协议情况的知情人士透露，这一安排可能令苹果在 iPhone、iPad 和 Mac 芯片方面节省数十亿美元。报道称，该协议反映了尽管缺陷率高，但苹果总能率先使用台积电的先进技术。对于台积电而言，苹果的订单足够大，因此向其提供优惠进而产生额外成本也是合理的。

（来源：财联社）

11. 浪潮信息申请 Chat 相关商标，知情人士：类 GPT 应用已在内测阶段

近日，浪潮信息申请注册“YuanChat”商标，国际分类为科学仪器，当前商标状态为申请中。从知情人士处了解到，该商标是用于类 ChatGPT 的应用，目前已经在内测阶段，或将在年内发布。

（来源：财联社）

12. 国家网信办就人脸识别技术应用征求意见

据网信中国微信公众号消息，为规范人脸识别技术应用，根据《中华人民共和国网络安全法》《中华人民共和国数据安全法》《中华人民共和国个人信息保护法》等法律法规，国家互联网信息办公室起草了《人脸识别技术应用安全管理规定（试行）（征求意见稿）》，现向社会公开征求意见。

（来源：TechWeb）

13. NASA 携手 IBM 发布 Hugging Face 平台最大开源地理空间 AI 基础模型

IBM 与开源 AI 平台 Hugging Face 共同宣布，基于美国宇航局（NASA）卫星数据构建的 IBM watsonx.ai 地理空间基础模型现已在 Hugging Face 发布。它将成为

Hugging Face 上至今最大的地理空间基础模型，也是首个与 NASA 合作构建的开源 AI 基础模型。

(来源: TechWeb)

14. 消息称苹果正测试 M3 Max 芯片 用于明年高端 MacBook Pro

据外媒报道，在 6 月份推出 M2 系列芯片的最后一款 M2 Ultra 之后，苹果自研 M 系列芯片就将进入 M3 系列，首款 M3 预计在 10 月份就将推出。后续 M3 Pro 和 M3 Max 的研发或测试预计也已在进行中。而外媒最新的报道也显示，M3 Max 已在进行测试。

(来源: TechWeb)

15. 中国电信：在通用大模型方面今年还会有新的成果

在 2023 半年度业绩会上中国电信董事长兼首席执行官柯瑞文表示，中国电信在通用大模型方面今年还会有新的成果出来。柯瑞文称，在行业模型方面要成为主力军，对通用大模型要深入研究，前不久发布的 TeleChat 是真正意义上大模型。

(来源: 新浪财经)

16. 中国电信与科大讯飞合作 将在多模态大模型等领域展开技术研发

据科创板日报消息，中国电信与科大讯飞签署了战略合作协议。双方此次合作旨在进一步探索 5G、人工智能、云计算等新一代信息技术的创新应用与发展。未来，双方将在多模态大模型、智算网络、云计算、人工智能应用、泛智能终端等领域展开技术研发和业务合作，共同打造具有国际竞争力的重点产品和服务。

(来源: 36 氪)

17. 台积电宣布在德国建设合资工厂 预计投资超过 100 亿欧元台积电占股 70%

8 月 9 日消息，传闻已久的台积电在德国建厂一事，在周二落下帷幕，台积电已在官网宣布他们将在德国成立合资公司，建设晶圆代工厂。从台积电周二在官网公布的消息来看，他们将与博世、英飞凌和恩智浦半导体，在德国萨克森州的首府德累斯顿成立合资的欧洲半导体制造公司，建设一座 12 英寸的晶圆代工厂，提供先进的半导体制造服务。

(来源: 36 氪)

18. 苹果计划使用富士康供应的专用服务器测试人工智能服务

富士康将独家向苹果供应用于训练和测试人工智能服务的专用服务器。由于苹果计划将供应链多元化，这些服务器将由越南制造。富士康目前为亚马逊、OpenAI 和英伟达提供用于人工智能应用的服务器。富士康已经是苹果数据中心服务器的主要供应商。在上周的苹果财报电话会议上，首席执行官蒂姆·库克表示，人工智能和机器学习是苹果构建几乎所有产品的「核心基础技术」。对于苹果来说，人工智能显然「非常关键」，这是库克首次确认苹果多年来一直在研究生成式人工智能。

(来源: 36 氪)

19. AI 公司奥创光年 Mogenic AI 获千万美元 A 轮融资

AI 全链路营销公司「奥创光年」(Mogenic AI) 已于近日获得千万美元 A 轮融资, 本轮由凯辉基金领投, 老股东真格基金参与投资。本轮融资将主要用于 AI 视频领域的智能算法、模型研发等技术投入上, 以进一步提升产品能力。奥创光年成立于 2021 年, 团队现已推出 Mogenic Content AI Studio & Mogenic Copilot 等产品服务, 为企业客户提供从营销策略洞察、AI 内容制作、AI 智能投流到 DAM 内容管理的全链路营销解决方案。

(来源: 36 氪)

20. 消息称百度、字节跳动等中国企业已向英伟达订购 50 亿美元芯片

据外媒报道, 百度、字节跳动、腾讯和阿里巴巴已向英伟达订购了价值 50 亿美元的芯片。多名知情人士称, 这些中国企业已向英伟达订购约 10 万颗 A800 芯片, 这些芯片价值 10 亿美元, 将于今年交付。两位接近英伟达的人士表示, 这些公司还订购了价值 40 亿美元的英伟达图形处理器 (GPU), 这些 GPU 将于 2024 年交付。

(来源: 澎湃新闻)

21. 快手公布全模态、大模型 AIGC 解决方案和 AIGC 数字人产品

快手“全模态、大模型 AIGC 解决方案”基于自研的基座大模型, 提供文本生成、图像生成、3D 生成、音乐生成、视频生成等技术能力, 覆盖从灵感启发到创意生成、从多元素材提供到智能化制作的内容创作全流程, 大大提升制作效率。

(来源: 新浪财经)

22. 淘宝公布面向服饰商家 AI 产品

淘宝服饰新势力周生态发布会上, 淘宝服饰供给中心负责人弈希在会上公布两款面向服饰商家的 AI 产品: AI 搭配和 AI 试衣间。该工具能够为商家提供更多元的搭配导购, 消费者可在平台内生成线上专属数字人形象, 进行个性化风格和穿搭定制, 覆盖消费者购买前、中、后, 带动流量和转化双增长。

(来源: 电商报)

23. IBM 宣布在 watsonx 平台上提供 Meta 的 Llama 2 模型

IBM 在 watsonx.ai 上纳入 Meta 的 700 亿参数 Llama 2-聊天模型, 现在已经可以提供给部分客户抢先体验。这是基于 IBM 与 Meta 在 AI 开放式创新方面的合作, 包括就 Meta 的开源项目而展开的合作。

(来源: TechWeb)

24. 台积电将向德国合资工厂投入 35 亿欧元

台积电周二已在官网宣布, 他们将同博世、英飞凌和恩智浦半导体, 在德国萨克森州的首府德累斯顿成立合资的欧洲半导体制造公司, 建设一座 12 英寸的晶圆代工

厂，提供先进的半导体制造服务。从台积电在官网公布的消息来看，合资公司工厂的全部投资预计将超过 100 亿欧元，资金来源包括股权注入、债务借款及德国和欧盟的支持。而外媒在最新的报道中披露，台积电将会向合资工厂投入 35 亿欧元的资金，德国方面也将提供 50 亿欧元。

(来源: TechWeb)

25. OpenAI 在中国申请注册“GPT-5”商标

天眼查 App 显示，近日，欧爱运营有限责任公司 (OPENAI OPCO, LLC) 在中国申请注册 2 枚“GPT-5”商标，国际分类为科学仪器、网站服务，当前商标状态均为申请中。今年 3 月，GPT-4 发布时，有预测称 OpenAI 会在今年 12 月之前发布下一代模型 GPT-5。近日，有媒体报道称，OPENAI OPCO, LLC 已向美国专利商标局提交了“GPT-5”的商标申请，该申请于 7 月 18 日提交，目前正在处理中。

(来源: TechWeb)

26. 明略科技开源 TensorBoard.cpp，助力大模型预训练

近日，明略科技集团实现了机器学习可视化工具——TensorBoard 的 C++ 接口，进一步丰富了基于 C++ 的大模型项目工具集，使得大模型预训练过程监控更加便捷、高效，加速营销领域大模型预训练进程。该工具已在 Github 开源。

(来源: TechWeb)

27. 昆仑万维与 Meta 达成商务合作，为 Quest 2 头显开发 StarMaker VR 版本

昆仑万维集团发布公告，近日，昆仑万维旗下控股子公司天工科技与全球元宇宙龙头 Meta 就 XR 设备产品开发事项签订协议。公告称，天工科技负责开发适用于 Meta Quest 2 及其迭代设备上使用的 StarMaker VR 版本，Meta 将评估并按照开发进度里程碑的交付，向天工科技支付商务合作激励款项。查询获悉，StarMaker 是一个卡拉 OK 应用，号称是全球最大的音乐社交娱乐平台，拥有超过 6 千万的忠实用户。VR 版本目前已上架 Oculus 商店和 Steam 商店。

(来源: IT 之家)

28. 全球首个内置 ChatGPT 智能音箱 ChatMini 8 月 17 日发布

据智度股份官方公众号今日消息，全球首款内置 ChatGPT 的智能音箱 Vifa ChatMini 将于 8 月 17 日全球首发。官方介绍称，该智能音箱相比传统音箱具有更小的体积、更强的便利性，智能化方面也将拥有“巨大飞跃”。ChatMini 号称内置 ChatGPT 和百度文心一言双 AI，能够与用户进行更丰富的对话，包括根据用户兴趣爱好创作诗歌、歌词、文章；根据用户情绪状态提供安慰、鼓励或建议；或者与用户进行游戏 / 测试 / 问答等等。

(来源: IT 之家)

29. 自动驾驶出租车里程碑！旧金山为 Cruise、Waymo 亮绿灯 允许全市全天候商业化运营

当地时间周四（8月10日），美国加州公用事业委员会（CPUC）批准 Cruise 和 Waymo 在旧金山提供全天候（每周7天、每天24小时的）无人驾驶出租车（RoboTaxi）收费服务。由此，旧金山将成为美国第一个实现无人驾驶出租车全面商业化的城市。Cruise 为通用汽车旗下子公司，Waymo 为 Alphabet 旗下子公司。这两位自动驾驶领域的佼佼者在过去的数月内，一直游走在旧金山的相关部门间，试图将商业应用范围覆盖旧金山全市。

（来源：科创板日记）

30. 多家新闻机构要求人工智能训练数据制定新规则

据 theverge 报道，多家媒体组织呼吁制定规则，保护用于训练生成人工智能模型的数据的版权。这封公开信敦促全球立法者考虑制定法规，要求培训数据集透明并在使用数据进行培训之前征得权利人的同意。他们还要求允许媒体公司与人工智能模型运营商进行谈判，识别人工智能生成的内容，并要求人工智能公司消除其服务中的偏见和错误信息。

（来源：站长之家）

31. OpenAI 向所有用户开放 ChatGPT “自定义指令” 功能

美国当地时间周四，人工智能研究公司 OpenAI 宣布，它正在向所有用户开放 ChatGPT 的“自定义指令”功能。所谓的“自定义指令”，是让用户更多地控制 ChatGPT 的响应方式，包括那些只使用免费服务的用户。该功能于7月首次作为 ChatGPT Plus 用户的测试版推出，允许用户添加各种偏好和要求。他们希望人工智能聊天机器人在给出响应时考虑这些偏好和要求。

（来源：网易科技）

32. CPU 开销骤降 95%! Edge 团队宣布改进网页 Office 应用

快科技 8月11日消息，今天早些时候，微软 Edge 团队发布新闻稿，宣布通过与 Microsoft Office 团队的合作，大幅改进了网页端 Office 的性能表现。按照 Edge 团队的介绍，此次优化后，网页版 Office 的 CPU 开销能够降低 95% 左右。之所以会出现如此夸张的性能优化，与此前 Office 在网页端的部署架构有关。此前，在网页上构建 Office 时，需要部署超过 5000 个 CSS 规则、在 DOM 树中创建超过 2000 个节点，并在页面加载时发送数十个 HTTP 请求。

（来源：快科技）

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

市场系统性风险、科技创新政策落地不及预期、中美博弈突发事件。

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。