

# 英伟达业绩超预期，国产 AIDC 迎风起

## 计算机行业周观点

### 本周观点：

#### 一、数据中心引领营收增长，英伟达业绩大超预期

英伟达第二季度营收达 135.1 亿美元，环比增长 88%，同比增长 101%，显著高于市场预期，其中数据中心营收达到创纪录的 103.2 亿美元，成为最大的收入来源。基于市场强劲的需求，英伟达认为下一季度营收会进一步增加，预计达 160.0 亿美元，上下浮动 2%，主要由数据中心业务驱动。我们认为，数据中心业务收入的巨额增长使得英伟达营业收入的显著上升，反映了云服务提供商和大型消费互联网公司对英伟达 HDX 平台、生成人工智能引擎和大型语言模型的云服务需求不断增长，并且该需求有望在接下来的几个季度内持续增加，因此看好英伟达业务持续向好，国内相关企业也会因此受益。

#### 二、海外 AI 云服务发展迅速，云厂商“各显神通”

拓展 AI 云服务业务，多种 AI 云服务上线。众多海外云厂商正在通过与 AI 领域相关巨头合作（例如英伟达、OpenAI 等），积极构建 AI 云服务的建设。根据各云厂商 2023 年第二季度财报显示，海外云厂商将为在未来继续积极布局 AI 领域相关业务建设，针对 AI 领域加大探索力度，增加投资额度。我们认为，云厂商以人工智能为契机扩大业务和实现转型是正确的道路。将为云厂商带来一份价值不菲的红利。

#### 三、政策+产业双催化，AI 云或将推进新一代 IDC 建设

通过对 2013 到 2015 年“互联网+”时代的复盘，我们认为，“互联网+”时代下 IDC 的迅速发展是由于互联网对行业的渗透带来了针对云计算能力和大数据存储量等的更高需求。对比当下 AI 云服务业务与“互联网+”的发展状态，政策层次与产业发展层次均提出了对云计算、大数据等能力的更高需求。我们认为，AI 云服务的发展有望激发 IDC 发展能量，IDC 市场规模有望进一步扩大，技术将迎来新一轮革新。智算中心的不断落地将带来通用算力和智能算力规模的持续扩张，我们认为，在 AI 云建设的不断完善和算力规模的快速扩张下，云计算将深度融合算力服务，成为算力互联互通的重要实现手段，推动数字经济高质量发展。

#### 四、投资建议

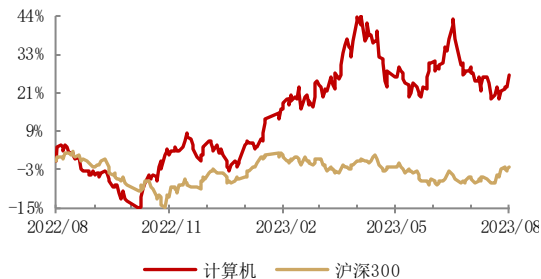
受益标的包括：

相关 AI 云厂商，受益标的为首都在线、鸿博股份、云赛智联、恒润股份、青云科技、优刻得、光环新网、新炬网络、真视通等。

### 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：

## 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	34.16	买入	1.01	0.57	1.40	1.57	33.82	59.93	24.40	21.76
300496.SZ	中科创达	74.72	买入	1.53	1.68	3.16	4.39	48.84	44.48	23.65	17.02
002230.SZ	科大讯飞	51.37	买入	0.70	0.17	1.23	1.59	73.39	302.18	41.76	32.31
300454.SZ	深信服	102.63	买入	0.67	0.47	3.03	4.84	153.18	218.36	33.87	21.20
300682.SZ	朗新科技	18.90	买入	0.83	0.48	1.47	1.94	22.77	39.38	12.86	9.74
600588.SH	用友网络	16.89	买入	0.22	0.06	0.54	0.69	76.77	281.50	31.28	24.48
300674.SZ	宇信科技	16.43	买入	0.61	0.36	0.99	1.25	26.93	45.64	16.60	13.14
688111.SH	金山办公	356.40	买入	2.26	2.42	4.11	5.87	157.70	147.27	86.72	60.72
300803.SZ	指南针	72.86	买入	0.44	0.83	1.40	2.03	165.59	87.78	52.04	35.89

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：英伟达业绩超预期，国产 AIDC 迎风起.....	5
2. 本周热点内容.....	7
2.1. 数据中心引领营收增长，英伟达业绩大超预期.....	7
2.2. 海外 AI 云服务发展迅速，云厂商“各显神通”.....	10
2.3. “互联网+”时代复盘，AI 云或将推进新一代 IDC 建设.....	13
2.4. 投资建议.....	20
3. 本周行情回顾.....	21
3.1. 行业周涨跌及成交情况.....	21
3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况.....	22
3.3. 核心推荐标的行情跟踪.....	23
3.4. 整体估值情况.....	23
4. 本周重要公告汇总.....	24
5. 本周重要新闻汇总.....	31
6. 历史报告回顾.....	39
7. 风险提示.....	40

## 图表目录

图表 1 2023 财年第二季度概要 (GAAP).....	7
图表 2 2023 财年第二季度概要 (非 GAAP).....	7
图表 3 NVIDIA Grace Hopper 超级芯片.....	8
图表 4 搭载 NVIDIA®L40S GPU 的 NVIDIA OVX™服务器.....	8
图表 5 RTX 4060 Ti.....	9
图表 6 NVIDIA ACE 游戏开发版利用生成式 AI 使虚拟角色栩栩如生.....	9
图表 7 NVIDIA RTX 5000 Ada Generation Graphics Card.....	9
图表 8 NVIDIA RTX 4000 Ada Generation Graphics Card.....	9
图表 9 小鹏 G6 超智驾轿跑 SUV.....	10
图表 10 OCI 全面云基础设施和平台服务.....	11
图表 11 微软智能云 Azure 中 AI 云服务相关内容.....	12
图表 12 部分亚马逊云科技最新推出的功能.....	12
图表 13 2013-2015 年，“互联网+”行情政策事件催化.....	14
图表 14 2011-2017 年中国互联网消费金融交易规模.....	15
图表 15 2011-2017 年中国互联网消费贷款规模.....	15
图表 16 2007-2017 年中国 IDC 市场规模.....	15
图表 17 2017 年超大规模供应商运营的大型数据中心.....	15
图表 18 近年云计算、大数据、人工智能相关政策.....	17
图表 19 2022 年中国公有云服务市场份额.....	18
图表 20 百度智能云部分功能.....	18
图表 21 国内部分厂商建设智算中心情况.....	19
图表 22 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (本周).....	21
图表 23 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (2023 年初至今).....	21
图表 24 计算机行业周平均日成交额 (亿元).....	22
图表 25 申万计算机行业周涨幅前五 (%) (本周).....	22
图表 26 申万计算机行业周跌幅前五 (%) (本周).....	22
图表 27 申万计算机行业日均成交额前五 (亿元).....	23
图表 28 申万计算机行业日均换手率涨幅前五 (%).....	23

---

图表 29 本周核心推荐标的行情 .....	23
图表 30 申万计算机行业估值情况（2010 年至今） .....	24

## 1. 本周热点：英伟达业绩超预期，国产 AIDC 迎风起

### 一、数据中心引领营收增长，英伟达业绩大超预期

英伟达第二季度营收达 135.1 亿美元，环比增长 88%，同比增长 101%，显著高于市场预期，其中数据中心营收达到创纪录的 103.2 亿美元，成为最大的收入来源。基于市场强劲的需求，英伟达认为下一季度营收会进一步增加，预计达 160.0 亿美元，上下浮动 2%，主要由数据中心业务驱动。我们认为，数据中心业务收入的巨额增长使得英伟达营业收入的显著上升，反映了云服务提供商和大型消费互联网公司对英伟达 HDX 平台、生成人工智能引擎和大型语言模型的云服务需求不断增长，并且该需求有望在接下来的几个季度内持续增加，因此看好英伟达业务持续向好，国内相关企业也会因此受益。

### 二、海外 AI 云服务发展迅速，云厂商“各显神通”

拓展 AI 云服务业务，多种 AI 云服务上线。众多海外云厂商正在通过与 AI 领域相关巨头合作（例如英伟达、OpenAI 等），积极构建 AI 云服务的建设。根据各云厂商 2023 年第二季度财报显示，海外云厂商将为在未来继续积极布局 AI 领域相关业务建设，针对 AI 领域加大探索力度，增加投资额度。我们认为，云厂商以人工智能为契机扩大业务和实现转型是正确的道路。将为云厂商带来一份价值不菲的红利。

### 三、政策+产业双催化，AI 云或将推进新一代 IDC 建设

通过对 2013 到 2015 年“互联网+”时代的复盘，我们认为，“互联网+”时代下 IDC 的迅速发展是由于互联网对行业的渗透带来了针对云计算能力和大数据存储量等的更高需求。对比当下 AI 云服务业务与“互联网+”的发展状态，政策层次与产业发展层次均提出了对云计算、大数据等能力的更高需求。我们认为，AI 云服务的发展有望激发 IDC 发展能量，IDC 市场规模有望进一步扩大，技术将迎来新一轮革新。智算中心的不断落地将带来通用算力和智能算力规模的持续扩张，我们认为，在 AI 云建设的不断完善和算力规模的快速扩张下，云计算将深度融合算力服务，成为算力互联互通的重要实现手段，推动数字经济高质量发展。

### 四、投资建议

受益标的包括：

相关 AI 云厂商，受益标的为首都在线、鸿博股份、云赛智联、青云科技、优刻得、光环新网、新炬网络、真视通、恒润股份等。

**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. 数据中心引领营收增长，英伟达业绩大超预期

#### (一) 英伟达业绩再超预期，AI浪潮持续高景气

数据中心计算为核心驱动，引领业绩向好发展。8月23日，英伟达(NVIDIA)发布了截至7月31日的2024财年第二季财报。财报显示，二季度，英伟达营收达135.1亿美元，同比增长101%，环比增长88%；净利润为61.88亿美元，同比增长843%，环比增长203%；通用会计准则下摊薄每股收益为2.48美元，同比增长854%，环比增长202%。其中，数据中心业务收入占总收入的比例从去年同期的35%上升到了76%，成为其最大的收入来源，达103.2亿美元，同比增长171%，创历史新高，显著超预期。具体来看，总营收超预期20%左右，数据中心业务超过分析师预期30%左右。

图表 1 2024 财年第二季度概要 (GAAP)

GAAP					
(除每股收益以外, 其余数据单位均为百万美元)	2024财年第二季度	2024财年第一季度	2023财年第二季度	环比	同比
收入	\$13,507	\$7,192	\$6,704	增长88%	增长101%
毛利率	70.1%	64.6%	43.5%	增长5.5个百分点	增长26.6个百分点
运营费用	\$2,662	\$2,508	\$2,416	增长6%	增长10%
营业收入	\$6,800	\$2,140	\$499	增长218%	增长1,263%
净收益	\$6,188	\$2,043	\$656	增长203%	增长843%
摊薄每股收益	\$2.48	\$0.82	\$0.26	增长202%	增长854%

资料来源：英伟达官网，华西证券研究所

图表 2 2024 财年第二季度概要 (非 GAAP)

非GAAP					
(除每股收益以外, 其余数据单位均为百万美元)	2024财年第二季度	2024财年第一季度	2023财年第二季度	环比	同比
收入	\$13,507	\$7,192	\$6,704	增长88%	增长101%
毛利率	71.2%	66.8%	45.9%	增长4.4个百分点	增长25.3个百分点
运营费用	\$1,838	\$1,750	\$1,749	增长5%	增长5%
营业收入	\$7,776	\$3,052	\$1,325	增长155%	增长487%
净收益	\$6,740	\$2,713	\$1,292	增长148%	增长422%
摊薄每股收益	\$2.70	\$1.09	\$0.51	增长148%	增长429%

资料来源：英伟达官网，华西证券研究所

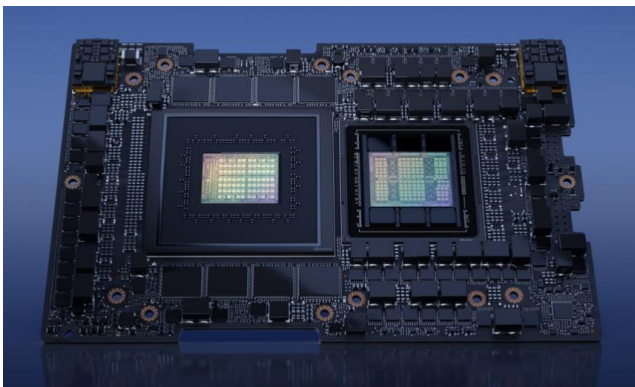
持续更新产品矩阵，扩张产能加速业绩增长。自第一财报季财报发布以来，英伟达在数据中心、游戏、专业视觉和汽车四大业务板块取得一系列进展。

➤ 数据中心领域，云服务提供商和大型消费互联网公司需求的加速增长。第二季度收入创下 103.2 亿美元的纪录，较上一季度增长 141%，较去年同期增长 171%。

- ✓ 英伟达推出多款新产品并与多家公司合作开展 AI 计划。英伟达宣布用于复杂 AI 和高性能计算工作负载的 NVIDIA® GH200 Grace™ Hopper™ 超级芯片将于本季度发货，配备 HBM3e 内存的第二代版本预计将于 2024 年第二季度发货。推出适用于加速计算密集型应用的通用数据中心处理器 NVIDIA L40S GPU。从第二季度开始，服务器制造商将在多个平台上搭载此产品。此外，英伟达还推出 NVIDIA MGX™ 服务器，

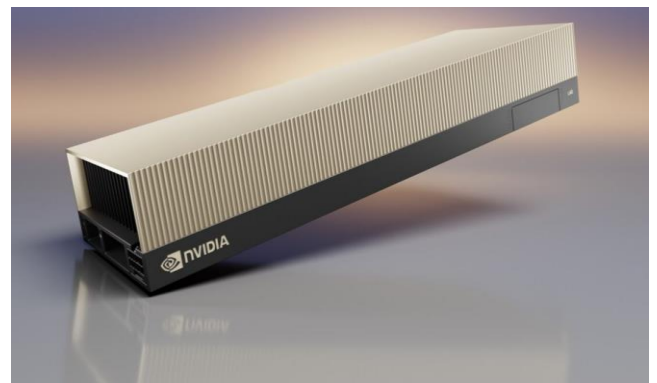
**NVIDIA Spectrum-X™ 加速网络平台，NVIDIA AI Workbench**（一款易于使用的工具套件，使开发者能够在 PC 或工作站上快速创建、测试和自定义预训练的生成式 AI 模型，然后对其进行扩展）以及最新版本的企业软件平台——**NVIDIA AI Enterprise 4.0** 等新产品。英伟达还与全球系统制造商共同宣布，搭载 4 块 NVIDIA RTX 6000 Ada GPU 的**全新 NVIDIA RTX™ 工作站** 预计将于本季度发货；与 Amazon Web Services、Microsoft Azure 和区域云服务提供商共同推出基于 **NVIDIA H100 Tensor Core GPU** 的云实例全面上市。英伟达还与一系列公司合作开展 AI 计划，包括与 ServiceNow 和埃森哲合作推出 **AI 灯塔计划**；与 VMware 扩展合作，通过 **VMware Private AI Foundation with NVIDIA**，帮助运行 VMware 云基础架构的企业做好准备，迎接生成式 AI 时代的到来。

图表 3 NVIDIA Grace Hopper 超级芯片



资料来源：英伟达官网，华西证券研究所

图表 4 搭载 NVIDIA®L40S GPU 的 NVIDIA OVX™服务器



资料来源：英伟达官网，华西证券研究所

- **游戏方面，用于笔记本电脑和台式机的 GeForce RTX40 系列图形处理器推动营收增长。第二季度收入 24.9 亿美元，较上一季度增长 11%，较去年同期增长 22%。**
  - ✓ **英伟达推出多款产品持续占领游戏市场。其中，GeForce RTX™ 4060 系列 GPU，定制 AI 模型生成服务 NVIDIA ACE 游戏开发版 (NVIDIA Avatar Cloud Engine (ACE) for Games)，并且新增 35 款 DLSS 游戏，包括《暗黑破坏神 4》(Diablo IV)，《瑞奇与叮当：时空跳转》(Ratchet & Clank: Rift Apart)，《博德之门 3》(Baldur's Gate 3)，F1 23，以及《传送门：序曲》RTX 版 (Portal: Prelude RTX)。**



图表 5 RTX 4060 Ti



资料来源：英伟达官网，华西证券研究所

图表 6 NVIDIA ACE 游戏开发版利用生成式 AI 使虚拟角色栩栩如生



资料来源：英伟达官网，华西证券研究所

- 专业视觉方面，第二季度收入为 3.79 亿美元，较上一季度增长 28%，较去年同期下降 24%。
  - ✓ 英伟达发布多款产品并于多家知名企业共同成立 **OpenUSD 联盟**。基于 **Ada Lovelace** 架构的三款全新台式桌面工作站 **RTX GPU — NVIDIA RTX 5000、RTX 4500 和 RTX 4000**，以及发布 **NVIDIA Omniverse** 平台的重要版本更新，还与皮克斯、Adobe、苹果和 Autodesk 共同成立 **OpenUSD 联盟**，促进通用场景描述（USD）技术的标准化、开发、演化和发展。

图表 7 NVIDIA RTX 5000 Ada Generation Graphics Card



资料来源：英伟达官网，华西证券研究所

图表 8 NVIDIA RTX 4000 Ada Generation Graphics Card



资料来源：英伟达官网，华西证券研究所

- 汽车领域，主要得益于与多家新能源汽车制造商合作推出的基于 Drive Orin Soc 的自动驾驶平台，同比增长强劲。第二季度收入为 2.53 亿美元，同比增长 15%，环比下降 15%。
  - ✓ 英伟达与多家企业达成合作。例如，宣布全新小鹏 G6 轿跑 SUV 的高阶智能辅助驾驶系统搭载 NVIDIA DRIVE Orin™。并且与 MediaTek 合作，将为全球 OEM 开发主流车规级系统级芯片，其中会集成具有 NVIDIA AI 和图形 IP 的 NVIDIA GPU 芯粒（chiplet）。

图表 9 小鹏 G6 超智驾轿跑 SUV



资料来源：英伟达官网，华西证券研究所

市场需求强劲，三季度营收预计继续增加。根据智通财经，英伟达在电话会议中表示，人工智能数据中心平台的需求巨大，跨行业和客户基础广泛。并且其需求可见性将延续到明年。并且在接下来的几个季度里，英伟达将会继续增加供应，这主要得益于英伟达缩短了其周期时间，并与供应伙伴进行合作来增加产能。此外，新的 L40s GPU 将会对满足从云到企业的多种工作负载的不断增长的需求提供帮助。

英伟达在电话会议中对 2024 财年第三季度做出了展望。收入预计将达到 160.0 亿美元，上下浮动 2%，季度增长主要由数据中心业务驱动，此外游戏等业务也有贡献。GAAP 和非 GAAP 毛利率预计分别为 71.5% 和 72.5%，分别上下浮动 50 个基点。GAAP 和非 GAAP 运营费用预计分别约为 29.5 亿美元和 20.0 亿美元。GAAP 和非 GAAP 其他收入和费用预计约为 1 亿美元，不包括非关联投资的收益和亏损。GAAP 和非 GAAP 税率预计均为 14.5%，上下浮动 1%，不包括任何离散项。

我们认为，数据中心业务收入的巨额增长使得英伟达营业收入的显著上升，反映了云服务提供商和大型消费互联网公司对英伟达 HDX 平台、生成人工智能引擎和大型语言模型的云服务需求不断增长，并且该需求有望在接下来的几个季度内持续增加，因此看好英伟达业务持续向好，国内相关企业也会因此受益。

## 2.2. 海外 AI 云服务发展迅速，云厂商“各显神通”

### （一）海外云厂商：与 AI 巨头合作，拓展 AI 云业务

海外云厂商发展优秀，营收表现均比较亮眼。根据各云厂商 2023 年第二季度财报显示，本季度，谷歌实现 746.04 亿美元营收，同比增长 7%。微软实现 561.89 亿美元营收，同比增长 8%。Meta 实现 319.99 亿美元营收，同比增长 11%。从营收数据可以看出，海外云厂商发展保持高能量。

拓展 AI 云服务业务，多种 AI 云服务上线。众多海外云厂商正在通过与 AI 领域相关巨头合作（例如英伟达、OpenAI 等），积极构建 AI 云服务的建设。根据各云厂商云产品官网显示，其中功能涉及机器学习、开源数据库、开发和操作基础结构、代码编写等。

- **甲骨文：公司云基础建设设施（OCI）将搭载英伟达 GPU。**根据世界半导体技术论坛的消息，2022 年甲骨文从英伟达购置数以万计的 A100 和 H100。Oracle OCI 的企业客户将能够访问 Nvidia 的所有 AI 平台，包括 AI Enterprise（模型训练等）、RAPIDS（完全托管的数据处理）、Clara（AI+医学应用），这个合作将使所有企业客户都可以使用人工智能训练、计算机视觉、数据处理、深度学习推理和模拟。

图表 10 OCI 全面云基础设施和平台服务



资料来源：OCI 官网，华西证券研究所

- **微软：与 OpenAI 合作，ChatGPT 赋能企业 AI 云业务发展。**微软智能云是近些年微软投入最多，发展最快的部门，其中包含云计算平台（Azure）、服务器系统等。2019 年微软就宣布与 OpenAI 建立独家合作伙伴关系，双方携手合作结合 Azure 云端平台服务开发人工智能技术，投资总额达 10 亿美元。2023 年 1 月，微软官宣在 Azure 中整合 ChatGPT，正式将人工智能大模型接入云服务业务中。根据 Azure 官网显示，已上线混合+多云、AI+机器学习、计算分析等多种 AI 云服务相关功能。

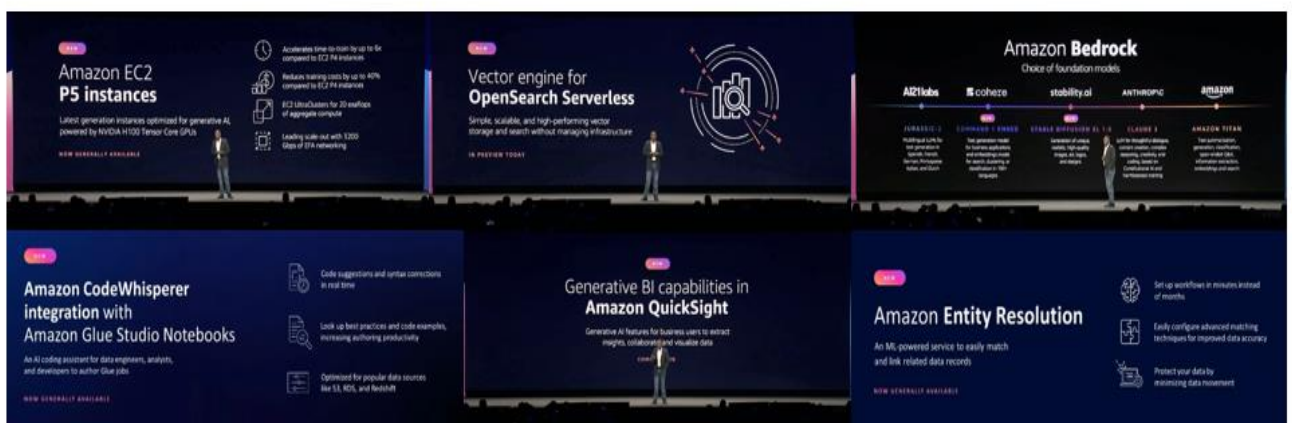
图表 11 微软智能云 Azure 中 AI 云服务相关内容



资料来源：Azure 官网，华西证券研究所

- **亚马逊：今年亚马逊云科技在纽约峰会上推出多款 AI 云产品，包含 1) Amazon Elastic Compute Cloud (Amazon EC2) P5 实例正式可用，该实例由最新的英伟达 H100 Tensor Core GPU 提供支持。实现更低的延迟和高效的横向扩展性能，2) 推出 Amazon OpenSearch Serverless 的向量引擎，帮助客户简化运营，方便集成数据。3) Amazon CodeWhisperer 正式可用，可在 Python Notebooks 生成实时、单行或完整的函数代码建议等。**
- **谷歌：根据 Google 官网，Google Cloud 已经具备 AI 和机器学习功能、数据库等功能模块。用户可以 1) 依托 Google 先进的技术，快速负责地构建生成式 AI 应用。2) 利用统一机器学习平台 VertexAI 构建、部署和扩缩更高效的 AI 模型。3) 通过 BigQuery 进行大规模数据运行分析等。**

图表 12 部分亚马逊云科技最新推出的功能



资料来源：CSDN 公众号，华西证券研究所

## （二）海外云厂商：注重 AI 领域发展，在未来加大 AI 领域投资

海外云厂商将为在未来继续积极布局 AI 领域相关业务建设，针对 AI 领域加大探索力度，增加投资额度。根据各云厂商 2023 年第二季度财报显示，众多云厂商表示将在未来加大有关 AI 领域的资本支出。



- > 根据 ITBEAR 科技，微软公布支出计划，旨在满足对新人工智能服务的高需求。计划显示微软将增加数据中心建设成本，以支持其人工智能服务。根据晚点 LatePost 的消息，公司表示在整个公司层面上，公司企业业务收入增长将继续由 Microsoft Cloud 驱动，并将再次超过公司的消费者业务的增长。微软明确将加快对云计算基础设施的投资，预计全年资本开支逐季提高。
- > 谷歌二季度资本支出为 68.88 亿美元，环比增加 9.5%。根据新浪财经，公司表示资本支出的增长势头将延续到 2024 年，希望专注当前在 AI 领域所看到的投资机遇，包含 TPU 投资、GPU 投资以及数据中心扩容方面的投资等。
- > **Meta 和亚马逊**也将加大 AI 相关投资力度。Meta 二季度资本开支为 63.54 亿美元。根据新浪科技，公司指出预计在 2023 年资本支出在 270 亿至 300 亿美元之间，增量支出主要来自对 AI 的投资。希望 AI 方面能够有更多的投资机会。亚马逊表示生成式 AI 的到来为 AWS 带来了更多的增长机遇。AI 已经成为亚马逊的工作核心，也是公司投资重心与核心关注点。

我们认为，通过海外云厂商龙头企业的发展战略可以看出，云厂商以人工智能为契机扩大业务和实现转型是正确的道路。依托自身具备数据中心、云计算与大数据技术先进的优势，拓展 AI 云业务，为企业开展人工智能相关服务。这将为云厂商带来一份价值不菲的红利。GPU、大模型、云计算、液冷技术等这些与云厂商联系紧密的相关产业也将受益，有望迎来进一步发展。

## 2.3. “互联网+”时代复盘，AI 云或将推进新一代 IDC 建设

### （一）“互联网+”时代复盘，政策+产业双催化 IDC 发展

#### ◆ 政策密集发布，导向明显，助力互联网发展

在 2013 年到 2015 年期间，国家发布了一系列的有关注于发展“互联网+”的政策，全面助力互联网赋能行业。“互联网+”在政策的催化下，实现了从上游产业驱动到下游产业驱动的转变，行业由硬件生产到软件研发最后向“互联网+”应用过渡。

2012 年，在工信部颁布《互联网行业“十二五”发展规划》，明确了十二五时期中国互联网发展的目标和任务，包括网民数超过 8 亿人。2013 年 2 月，为统筹推进物联网建设，国务院发布《关于推进物联网有序健康发展的指导意见》。首次将知识产权评议工作纳入了物联网的发展规划。

2013 年 5 月，国家发布一系列营改增、**税收减免**等政策催化技术创新企业，利好 IT 服务中游、软件开发企业。同年 7 月，为进一步规范互联网接入服务规范，工业和信息化部制定了《互联网接入服务规范》。同年 8 月，国务院颁布《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》，**助力互联网新型信息消费。**2014 年 5 月，工业和信息化部等 14 部委联合出台《关于实施“宽带中国”2014 专项行动的意见》，**宽带网络能力持续增强，4G 网络建设加速推进。**同年，工信部决定增设七个国家级的互联网骨干直联点，明确了在成都、武汉、西安、沈阳、南京、重庆和郑州七个城市增设国家级的互联网骨干直联点。

图表 13 2013-2015 年，“互联网+”行情政策事件催化



资料来源：中国互联网协会、中国政府网、澎湃新闻等公开资料整理，华西证券研究所

政策的密集发布引导并助力了“互联网+”的发展，加速了网络宽带化、互联网相关高端软件和基础软件的研发进程。互联网互联互通的布局得到显著优化，互联网的顶层架构进一步完善。

#### ◆ 互联网产业转型，“互联网+”时代到来

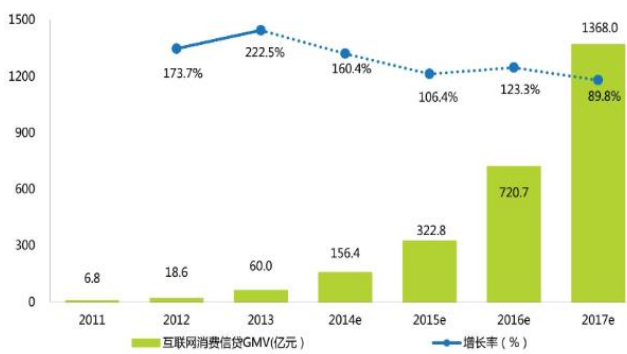
网民规模持续增长、网民生活全面“网络化”为“互联网+”时代到来奠定坚实基础。根据“第34次中国互联网络发展状况统计报告”显示，截至2014年6月，中国网民规模达6.32亿，互联网普及率达到46.9%。网民在手机电子商务类、休闲娱乐类、信息获取类、沟通交流类等应用的使用率都在快速增长，移动互联网带动了整体互联网各类应用发展。

“互联网+”模式正在向传统行业渗透，互联网教育、互联网医疗、互联网旅游、互联网金融等应运而生，传统行业与互联网技术相结合而形成了“互联网+”模式。

互联网消费金融市场崛起，互联网厂商发展迅速。根据艾瑞咨询数据显示，2014年中国互联网金融市场规模突破160亿元，同比增速超过170%。形成了以P2P为主导的消费金融市场拓展到目前已电商生态为基础的互联网消费金融的转型趋势。2013年6月，阿里巴巴在支付宝基础上推出在线存款业务产品余额宝。随后，百度推出百发在线理财产品，腾讯推出微支付、基金超市，新浪推出微博钱包，京东推出京保贝。互联网巨头纷纷以新姿态接触金融行业。

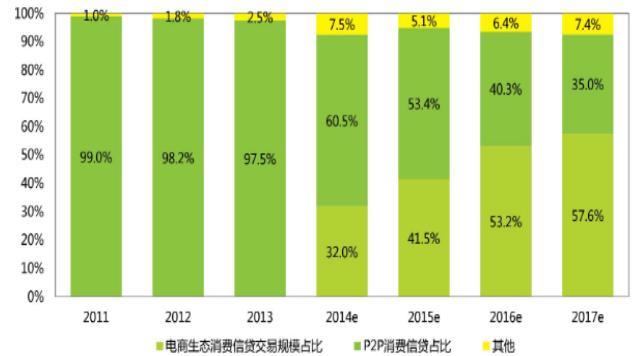


图表 14 2011-2017 年中国互联网消费金融交易规模



资料来源：艾瑞咨询，华西证券研究所

图表 15 2011-2017 年中国互联网消费贷款规模



资料来源：艾瑞咨询，华西证券研究所

### ◆ 政策+产业双催化 IDC 发展

“互联网+”时代下，云计算与大数据能够为互联网打开更进一步的发展方向，提供更多的发展场景。云计算为互联网大脑的中枢神经系统，互联网的使用者通过网络和计算终端进行交互，向云计算提供数据，并最终接受云计算提供的服务。大数据是信息基础，拥有庞大、且完善的数据样本，使得能够为客户提供更加精准的服务。云计算运用高效、响应速度快、互联网思维完善的数据中心成为了“互联网+”的发展基石。

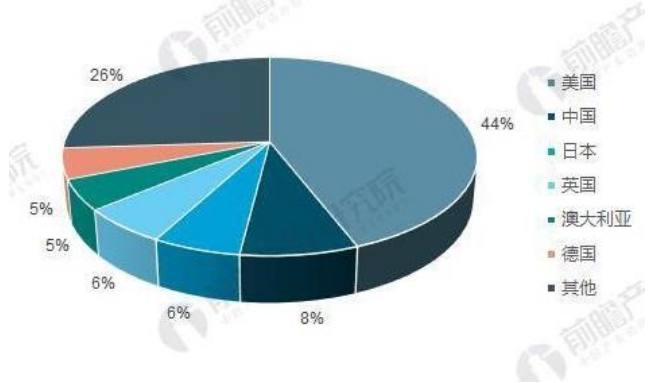
2013 年开始，“互联网+”发展与 IDC 发展走向一致，保持同步。根据前瞻产业研究院数据显示，2015 年，中国 IDC 市场规模为 518.6 亿元，相较 2013 年 262.5 亿元增加 97.6%。2017 年中国成为全球拥有超大规模供应商运营中心数量的第二名。大数据和云计算技术的快速发展，带动了数据存储规模、计算能力以及网络流量的大幅度增加，使得对于 IDC 的需求陡增。

图表 16 2007-2017 年中国 IDC 市场规模



资料来源：前瞻产业研究院，华西证券研究所

图表 17 2017 年超大规模供应商运营的大型数据中心



资料来源：前瞻产业研究院，华西证券研究所

我们认为，“互联网+”时代下 IDC 的迅速发展是由于互联网对行业的渗透带来了针对云计算能力和大数据存储量等的更高需求。互联网厂商需要具备高效的云计算能力、大规模的数据存储能力、便捷迅速的数据传输能力。正是由于 IDC 的建设十分契合 2013 年到 2015 年的发展环境和需求，从而迎来了 IDC 的规模猛增。

### (二) AI 云服务“来袭”，IDC 或复刻“互联网+”时代的发展路径

对比 AI 云服务业务与 2013 到 2015 年“互联网+”的发展状态。政策层次与产业发展层次均提出了对云计算、大数据等能力的更高需求。回顾“互联网+”时代下

IDC 的发展历程，我们认为，AI 云服务的发展有望激发 IDC 发展能量，IDC 市场规模有望进一步扩大，技术将迎来新一轮革新。

◆ 政策方向相似，密集程度高、关联人工智能，云计算和大数据

近年有关云计算、人工智能、大数据的相关政策频发。2022 年 1 月，工信部发布《“十四五”数字经济发展规模》，肯定了以 5G、云计算、大数据、人工智能等为代表的数字技术，与实体经济在更大范围更深层次进行融合，推动数字经济发展。2022 年 12 月，国务院发布《扩大内需战略规划纲要（2022-2035 年）》，提出要促进“云、网、端”资源要素相互融合，智能配置。今年 3 月，市场监管总局、国务院、国资委发布的《关于进一步加强中央企业质量和标准化工作的指导意见》中提出，要推动云计算、大数据、物联网、人工智能等新一代技术与质量管理的深度融合，加速质量管理数字化应用场景创新。

我们认为，如今的政策发布与 2013 到 2015 年的“互联网+”时代较为相似。政策数量上，均为短期内出台大量相关政策，高密集度表明了政府肯定该方向的发展态度。政策内容上看，本质上均以大数据、云计算等新型技术为核心，来助力多种领域的发展。如今政策添加了人工智能作为新的关键技术，为数据管理和处理提出了更高的发展要求。因此，从政策层次来讲，将打开 IDC 市场的进一步发展。

图表 18 近年云计算、大数据、人工智能相关政策

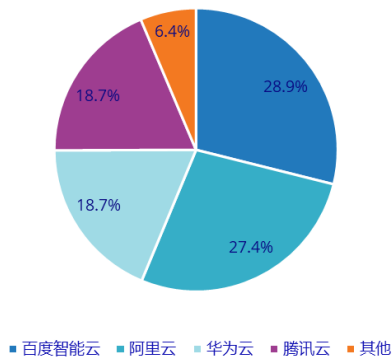
名称	时间	主要内容
《关于进一步加强中央企业质量和标准化工作的指导意见》	2023 年 3 月	推动云计算，大数据、物联网、移动互联网、人工智能等新一代信息技术与质量管理深度融合，大幅提升质量策划、质量控制、质量保证、质量改进等质量管理全过程信息化、数字化、智能化水平，加速质量管理数字化应用场景创新。
《扩大内需战略规划纲要（2022-2035 年）》	2022 年 12 月	提出要加快建设信息基础设施，推动云计算广泛、深度应用，促进“云、网端”资源要素相互融合、智能配置。
《关于加强新时代高技能人才队伍建设的意见》	2022 年 10 月	充分利用大数据、云计算等新一代信息技术，加强技能人才工作信息化建设，建立健全高技能人才库。
《工业领域碳达峰实施方案》	2022 年 7 月	推动新一代信息技术与制造业深度融合。利用大数据、第五代移动通信(5G)、工业互联网、云计算、人工智能。数字孪生等对工艺流程和设备进行绿色低碳升级改造。深入实施智能制造，持续推动工艺革新、装备升级、管理优化和生产过程智能化。
《国务院关于加强数字政府建设的指导意见》	2022 年 6 月	各地区按照省级统筹原则开展政务云建设，集约提供政务云服务。探索建立政务云资源统一调度机制，加强一体化政务云平台资源管理和调度。
《“十四五”数字经济发展规划》	2022 年 1 月	肯定了以 5G、云计算、大数据、人工智能等为代表的数字技术，与实体经济在更大范围、更宽领域，更深层次融合，催生更多新生产方式、新行业形态新商业模式和新经济增长点，推动工业经济向数字经济大踏步迈进。

资料来源：中商产业研究院，华西证券研究所

#### ◆ 产业发展相似，AI 云服务产业规模逐步壮大

AI 云服务市场规模逐步扩大，云计算等能力需求增加。根据《IDC 中国 AI 公有云服务市场份额，2022》报告显示，2022 年中国公有云服务市场整体市场规模达到 **79.7 亿元人民币**。其中百度智能云、阿里云、华为云、腾讯云处于市场前沿。AI 公有云市场涉及多种方面，例如计算机视觉、智能语音、自然语言处理、对话式 AI 等领域。根据国际分析机构 Canalys 发布的 2021 年中国云计算市场报告显示，中国的云基础设施市场规模已达 274 亿美元，由阿里云、华为云、腾讯云和百度智能云组成的“中国四朵云”占据 **80%** 的中国云计算市场。

图表 19 2022 年中国公有云服务市场份额



资料来源：IDC，华西证券研究所

图表 20 百度智能云部分功能



资料来源：百度智能云官网，华西证券研究所

我们认为，当下互联网厂商正处于大力发展 AI 云服务业务阶段，其对于云计算等能力的需求将增加。另外，互联网厂商在云计算市场拥有支配性的份额。对比当下 AI 云服务和过去“互联网+”时代的发展，二者均在高速发展时期带来了对于云计算等能力需求的增加，因此，从产业需求方面，AI 云服务将为 IDC 市场的发展带来新机遇。

### （三）智算中心建设加速落地，各厂商加码算力云服务

**各地投入智算中心布局热潮。**随着数字经济和人工智能的蓬勃发展，夯实智能算力基础、推动算力产业高质量发展尤为重要。根据新京智库的不完全统计，截止 2023 年 8 月，全国至少有 30 座城市已经建成或正在建设智算中心，各地方依托智能计算中心，为各行业企业提供普惠算力，支撑当地科研创新和人才培养，智能算力规模飞速增长。

**企业自建加速算力规模扩张。**各厂商积极开展自主建设智算中心项目，以加快人工智能应用创新，聚合培育人工智能产业生态。例如，2022 年 8 月阿里云在河北张北、内蒙古乌兰察布启用了两座智能计算中心，为企业提供智能计算服务。2022-2023 年，百度在山东济南、江苏盐城、湖北宜昌建立智能计算中心，用于自动驾驶训练并服务区域政府“数字大脑”、企业数字化智能化转型。随着企业自建项目的陆续落地，将进一步优化算力服务能力，让各行各业都可基于云上的融合算力，以更低成本、更高效率进行数字化转型和智能化升级。

图表 21 国内部分厂商建设智算中心情况

企业	时间	项目名称	具体情况
百度	2023年8月	长安汽车智算中心	基于百度智能云的百舸·AI异构计算平台，在支持智能网联与自动驾驶研发等相关业务时，模型训练速度最高提升125倍。
	2023年3月	百度智能云（济南）智算中心	百度落地山东的首个“智算中心基地”，将作为云计算、IOT、大数据、人工智能四大先导产业高地，向整个山东以及华北华东区域辐射。
	2022年9月	百度智能云-昆仑芯（盐城）智算中心	是百度智能云业务基于百度人工智能计算架构、昆仑芯通用AI计算处理器、百度百舸·AI异构计算，打造出的可以服务包括全链路自动驾驶研发在内的人工智能技术研发平台。
	2021年4月	百度智能云-昆仑芯（宜昌）智能生态中心	包括由百度昆仑芯片搭建的人工智能算力中心、城市级视频中台、数据中台系统、核心物联网通信系统、大规模图谱分析体系，以及超过270类不同人工智能算法模型，助力宜昌建设人工智能、芯片产业生态，打造城市级人工智能“芯基建”标杆。
阿里	2022年8月	阿里云张北超级智算中心	是当时全球最大的智算中心，可为AI大模型训练、自动驾驶、空间地理等人工智能探索应用提供强大的智能算力服务。
	2022年8月	阿里云乌兰察布智算中心	结合乌兰察布当地的气候优势，采用风冷、AI调温、模块化设计等绿色技术，可实现全年超过80%时间全新风运行，年平均PUE小于1.2。
腾讯	2021年7月	腾讯（合肥）智慧产业总部基地	将重点建设研发平台集群、腾讯云启（合肥）产业生态基地、腾讯智慧产业长三角（合肥）智算中心等
	2020年3月	腾讯长三角（上海）人工智能先进计算中心	松江区人民政府与腾讯签署战略合作协议，双方在人工智能等领域展开深度合作，共同打造腾讯长三角人工智能先进计算中心及产业基地项目。

资料来源：通信产业网，IDC圈，澎湃新闻，中国新闻网，DTDATA，华西证券研究所

**云智一体，赋能行业创新发展。**智算中心的不断落地将带来通用算力和智能算力规模的持续扩张，同时互联网厂商进行大模型训练等场景带来了多样性数据资源。云计算技术使得不同类型的算力资源的统一感知、个性化调度成为可能，形成算力资源一张网，有效促进了算力资源的流通和使用。

我们认为，在AI云建设的不断完善和算力规模的快速扩张下，云计算将深度融合算力服务，成为算力互联互通的重要实现手段，推动数字经济高质量发展。

## 2.4.投资建议

受益标的包括：

相关 AI 云厂商，受益标的为首都在线、鸿博股份、云赛智联、青云科技、优刻得、光环新网、新炬网络、真视通、恒润股份等。

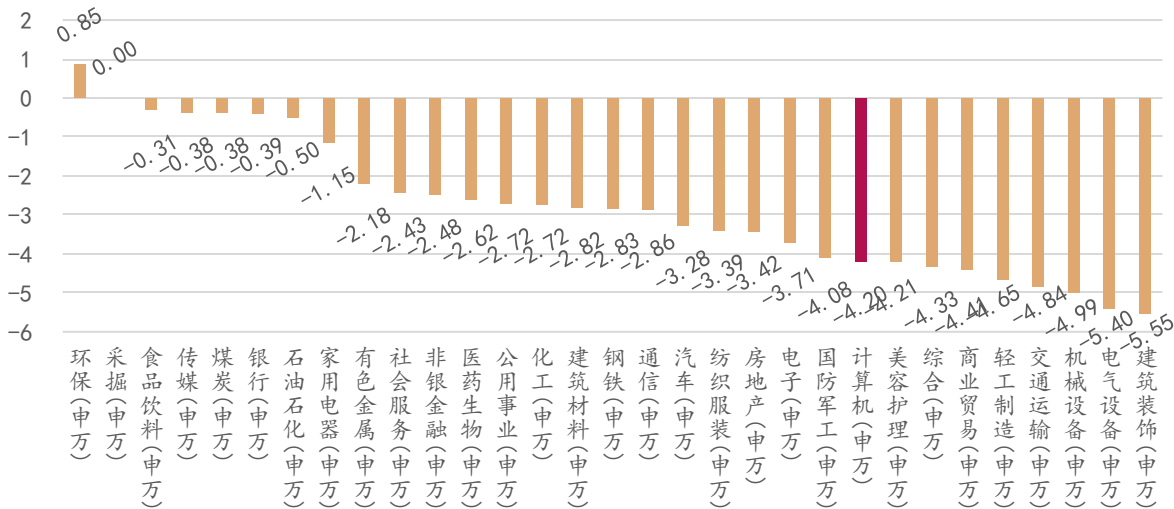


### 3. 本周行情回顾

#### 3.1. 行业周涨跌及成交情况

本周市场涨幅较差，计算机位列第23位。本周沪深300指数下跌1.98%，申万计算机行业周跌幅4.20%，低于指数2.22个百分点，在申万一级行业中排名第23位。

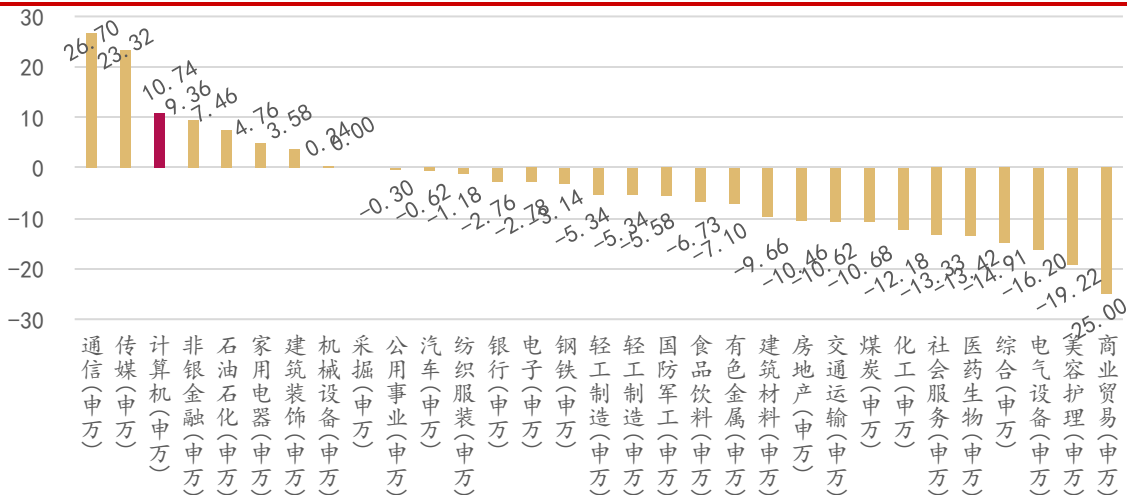
图表 22 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (本周)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

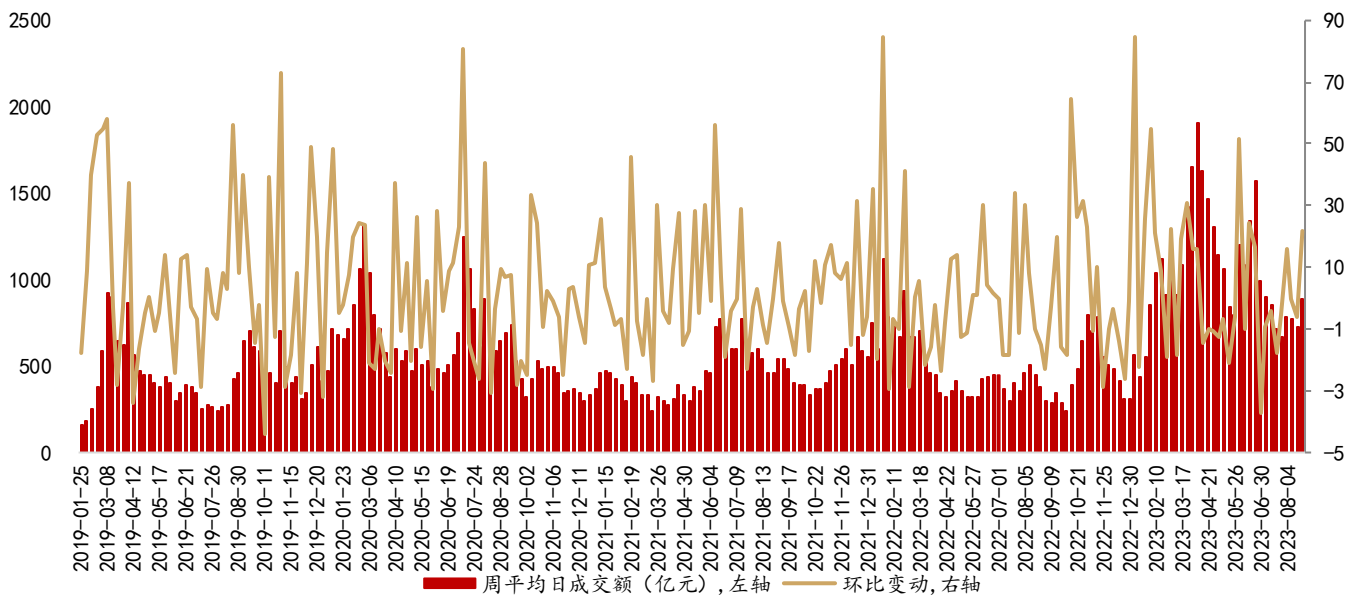
2023年初至今申万计算机行业涨幅在申万一级31个行业中排名第3名，超额收益为14.94%。年初至今申万计算机行业累计上涨10.74%，在申万一级31个行业中排名第3位，沪深300下降4.20%，高于指数14.94个百分点。

图表 23 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 24 计算机行业周平均日成交额（亿元）

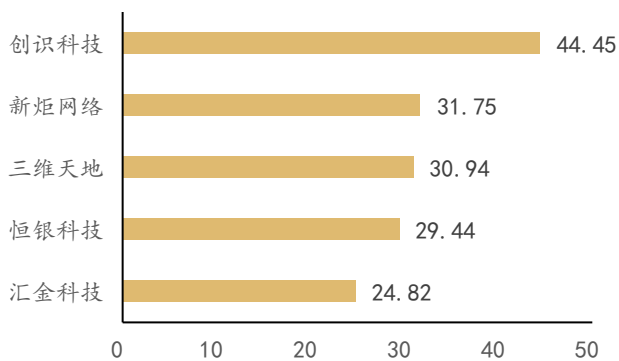


资料来源：Wind，华西证券研究所

### 3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况

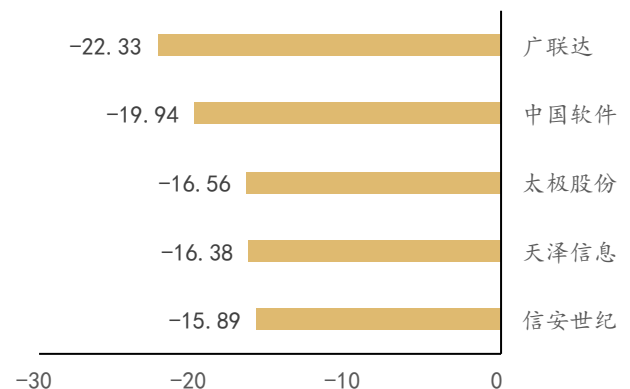
本周计算机板块出现回调，整体交投仍然活跃。321只个股中，62只个股上涨，250只个股下跌，9只个股持平。上涨股票数占比19.31%，下跌股票数占比77.78%。行业涨幅前五的公司分别为：创识科技、新炬网络、三维天地、恒银科技、汇金科技。跌幅前五的公司分别为：广联达、中国软件、太极股份、天泽信息、信安世纪。

图表 25 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

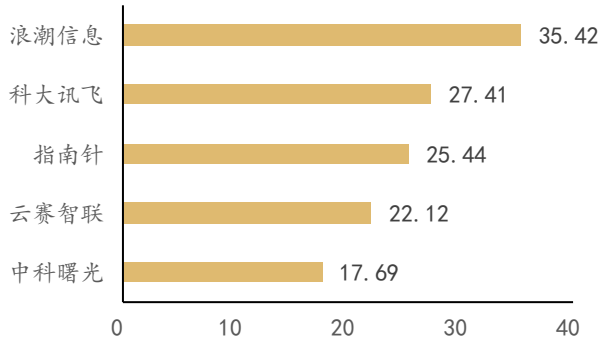
图表 26 申万计算机行业周跌幅前五（%）（本周）



资料来源：Wind，华西证券研究所

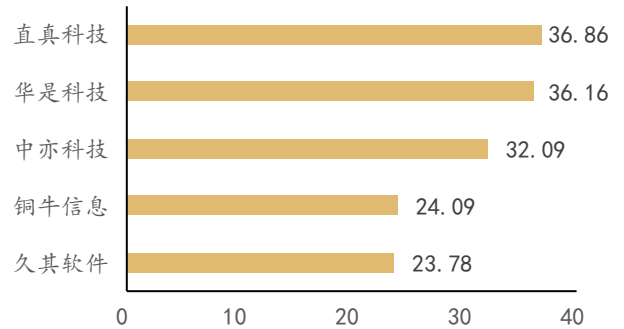
从周成交额的角度来看，浪潮信息、科大讯飞、指南针、云赛智联、中科曙光位列前五。从周换手率的角度来看，直真科技、华是科技、中亦科技、铜牛信息、久其软件列前五。

图表 27 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 28 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。其中涨幅最大的为科大讯飞，涨幅为 9.37%，跌幅最小的为用友网络，跌幅为 1.23%。

图表 29 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	116.76	16.43	-8.26	5.80	4.64
2	002230.SZ	科大讯飞	1189.56	51.37	-9.37	27.41	2.36
3	300682.SZ	朗新科技	207.31	18.9	-6.11	1.30	0.61
4	600570.SH	恒生电子	649.04	34.16	-8.25	8.60	1.27
5	300454.SZ	深信服	427.84	102.63	-6.00	2.11	0.72
6	600588.SH	用友网络	579.85	16.89	-1.23	3.73	0.63
7	688083.SH	中望软件	150.79	124.31	-7.18	0.85	0.95
8	300496.SZ	中科创达	342.55	74.72	-7.09	4.66	1.63

资料来源：Wind，华西证券研究所

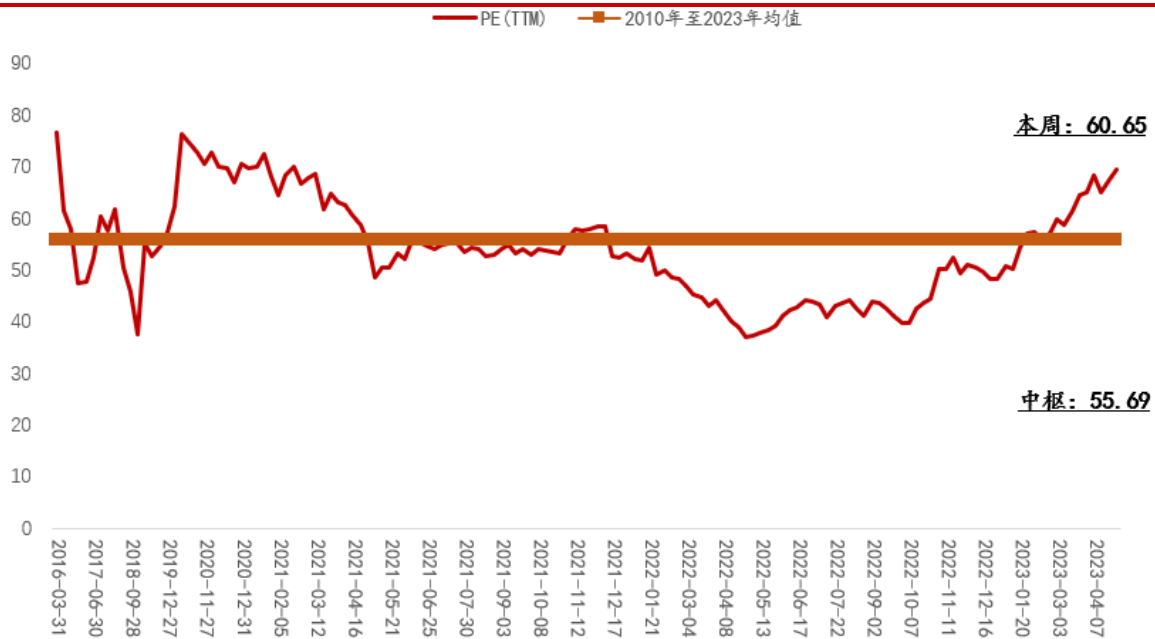
注：

- 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 60.65 倍，高于 2010-2023 年历史均值 55.69 倍，行业估值高于历史中枢水平。

图表 30 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

#### 【东软集团】股东集中竞价减持股份计划期满暨减持结果的公告

根据于 2023 年 4 月 27 日披露的《东软集团股东集中竞价减持股份计划公告》，东大产业集团计划以集中竞价交易方式减持不超过公司总股本 1% 的股份，即 12,134,132 股（拟减持股份数量含本数），减持期间为自公告披露之日起 15 个交易日后 90 日内，减持价格根据市场价格确定。2023 年 8 月 20 日，上述减持股份计划期满，东大产业集团累计通过集中竞价方式减持公司股份 9,325,400 股，占公司总股本的 0.7685%。

### 2、财务报表

#### 【纬德信息】2023 年半年度报告

2023 年上半年，公司实现营业收入 0.5104 亿元，同比增加 12.87%；半年度归属于母公司所有者的净利润为 0.0810 亿元；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 0.0402 亿元。

#### 【浩瀚深度】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 2.43 亿元，同比增长 27.99%。归属于上市公司股东的净利润 0.41 亿元，同比增长 52.16%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.29 亿元，同比增长 12.55%。

#### 【浙大网新】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 16.48 亿元，同比减少 11.77%。归属于上市公司股东的净利润-0.13 亿元，同比减少 125.15%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.25 亿元，同比减少 168.35%。

#### 【梅雁吉祥】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 1.41 亿元，同比减少 29.39%。归属于上市公司股东的净利润 0.16 亿元，同比减少 46.38%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.15 亿元，同比减少 47.50%。

#### 【银之杰】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 5.25 亿元，同比增加 5.22%。归属于上市公司股东的净利润-0.27 亿元，同比增加 42.70%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.30 亿元，同比增加 42.29%。

#### 【千方科技】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 33.58 亿元，同比增加 7.74%。归属于上市公司股东的净利润 2.85 亿元，同比增加 407.84%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.12 亿元，同比增加 244.79%。

#### 【航天信息】2023 年半年度业绩预告

经财务部门初步测算，公司预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 52,614.05 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 23,450.77 万元，同比增加 80.41%左右。预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 7,771.16 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少 29,399.35 万元，同比减少 79.09%左右。

#### 【盈建科】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 0.73 亿元，同比减少 6.15%。归属于上市公司股东的净利润-0.12 亿元，同比减少 28.74%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.19 亿元，同比减少 4.90%。

#### 【高伟达】2023 半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 6.05 亿元，同比增加 0.11%。归属于上市公司股东的净利润 0.15 亿元，同比增加 266.41%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.14 亿元，同比增长 234.98%。

#### 【恒华科技】2023 半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 2.38 亿元，同比增长 7.87%。归属于上市公司股东的净利润 0.09 亿元，同比增加 12.06%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.07 亿元，同比增长 23.28%。

#### 【云鼎科技】2023 半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 4.62 亿元，同比增加 36.89%。归属于上市公司股东的净利润 0.34 亿元，同比增加 273.12%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.32 亿元，同比减少 310.65%。

#### 【东华软件】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 51.3 亿元，同比增加 11.84%。归属于上市公司股东的净利润 0.34 亿元，同比增加 12.66%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.32 亿元，同比减少 48.88%。

#### 【魅视科技】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 0.85 亿元，同比增加 8.13%。归属于上市公司股东的净利润 0.33 亿元，同比减少 7.37%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.32 亿元，同比增加 0.09%。

#### 【创意信息】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 7.87 亿元，同比增加 24.6%。归属于上市公司股东的净利润 0.10 亿元，同比增加 240.48%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 -0.07 元，同比增加 68.74%。

#### 【国网信通】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 28.3 亿元，同比减少 4.12%。归属于上市公司股东的净利润 2.50 亿元，同比增加 8.19%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.11 元，同比减少 4.50%。

#### 【深桑达】2023 年半年度报告



公司 2023 年上半年实现营业收入 267.2 亿元，同比增加 17.51%。归属于上市公司股东的净利润-1.49 亿元，同比增加 53.56%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1.83 元，同比增加 48.56%。

#### 【航天软件】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 8.17 亿元，同比减少 9.43%。归属于上市公司股东的净利润 0.09 亿元，同比减少 18.08%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.18 元，同比增加 456.7%。

世纪瑞尔：2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 2.73 亿元，同比增加 9.79%。归属于上市公司股东的净利润 0.17 亿元，同比增加 419.59%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.16 元，同比增加 313.15%。

#### 【顶点软件】2023 年半年度报告

公司 2023 上半年实现营业收入 16.18 亿元，同比减少 9.12%。归属于上市公司股东的净利润 0.62 亿元，同比增加 74.8%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.54 亿元，同比增加 79.56%。

#### 【博汇科技】2023 年半年度报告

公司 2023 上半年实现营业收入 7219 万元，同比增加 77.30%。归属于上市公司股东的净利润（-2240 万元）。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（-6180 万元）。

#### 【中科软】2023 年半年度报告

公司 2023 上半年实现营业收入 26.31 亿元，同比增加 2.67%。归属于上市公司股东的净利润 2.09 亿元，同比增加 28.70%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.03 亿元，同比增加 29.39%。

#### 【世纪恒通】2023 年半年度报告

公司 2023 上半年实现营业收入 5.05 亿元，同比增加 15.73%。归属于上市公司股东的净利润 0.42 亿元，同比增加 18.07%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.31 亿元，同比增加 12.58%。

#### 【唐源电气】2023 年半年度报告

公司 2023 上半年实现营业收入 2.62 亿元，同比增加 44.44%。归属于上市公司股东的净利润 0.46 亿元，同比增加 43.61%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.43 亿元，同比增加 38.86%。

### 【云涌科技】2023 年半年度报告

公司 2023 上半年实现营业收入 1.02 亿元，同比增加 20.79%。归属于上市公司股东的净利润 0.066 亿元，同比减少 23.29%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.060 亿元，同比减少 28.58%。

### 【三未信安】2023 年半年度报告

公司 2023 上半年实现营业收入 1.03 亿元，同比增加 10.08%。归属于上市公司股东的净利润 0.10 亿元，同比减少 29.14%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.08 亿元，同比增加 0.56%。

### 【浩云科技】2023 年半年度报告

公司 2023 上半年实现营业收入 2.04 元，同比增加 5.98%。归属于上市公司股东的净利润 0.05 亿元，同比减少 42.54%。

### 【软通动力】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 85.80 亿元，同比减少 7.59%。归属于上市公司股东的净利润 2.03 亿元，同比减少 52.88%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.43 亿元，同比减少 63.21%。

### 【数字认证】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 3.84 亿元，同比增加 18.36%。归属于上市公司股东的净利润 0.09 亿元，同比增加 78.61%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.02 亿元，同比增加 14.27%。

### 【艾融软件】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 2.98 亿元，同比增加 17.79%。归属于上市公司股东的净利润 0.24 亿元，同比增加 35.32%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.20 亿元，同比增加 37.49%。

### 【有研新材】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 56.48 亿元，同比减少 23.75%。归属于上市公司股东的净利润 0.53 亿元，同比减少 72.07%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.38 亿元，同比减少 79.27%。

**【力鼎光电】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 2.92 亿元，同比增加 0.98%。归属于上市公司股东的净利润 0.75 亿元，同比减少 17.76%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.67 亿元，同比减少 17.75%。

**【东芯股份】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 2.40 亿元，同比减少 66.42%。归属于上市公司股东的净利润-0.75 亿元，同比减少 134.99%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.81 亿元，同比减少 138.52%。

**【云赛智联】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 24.98 亿元，同比增加 32.44%。归属于上市公司股东的净利润 0.93 亿元，同比增加 2.04%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.86 亿元，同比增加 371.76%。

**【多伦科技】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 2.90 亿元，同比减少 14.43%。归属于上市公司股东的净利润-0.13 亿元，同比减少 47.60%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.06 亿元，同比减少 132.92%。

**【森霸传感】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 1.33 亿元，同比增加 18.13%。归属于上市公司股东的净利润 0.24 亿元，同比增加 8.58%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.21 亿元，同比增加 18.20%。

**【法拉电子】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 19.72 亿元，同比增加 11.83%。归属于上市公司股东的净利润 4.91 亿元，同比增加 13.67%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5.09 亿元，同比增加 18.22%。

**【华铭智能】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 3.16 亿元，同比减少 0.48%。归属于上市公司股东的净利润-0.01 亿元，同比增加 95.34%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.13 亿元，同比增加 60.34%。

**【华是科技】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 1.12 亿元，同比减少 33.53%。归属于上市公司股东的净利润 0.02 亿元，同比减少 54.98%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.02 亿元，同比减少 388.51%。

**【格灵深瞳】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 1.57 亿元，同比增加 34.35%。归属于上市公司股东的净利润 0.02 亿元，同比增加 116.84%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.01 亿元，同比增加 107.73%。

**【新炬网络】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 2.96 亿元，同比增加 4.71%。归属于上市公司股东的净利润 0.25 亿元，同比增加 12.23%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.20 亿元，同比增加 23.86%。

**【龙宇股份】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 34.46 亿元，同比减少 25.32%。归属于上市公司股东的净利润 0.40 亿元，同比增加 74.11%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.05 亿元，同比减少 75.32%。

**【天润科技】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 0.60 亿元，同比减少 34.03%。归属于上市公司股东的净利润 0.02 亿元，同比减少 86.51%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.07 亿元，同比减少 184.59%。

**【德生科技】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 3.90 亿元，同比增加 0.04%。归属于上市公司股东的净利润 0.45 亿元，同比增加 15.06%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.45 亿元，同比增加 18.29%。

**【新北洋】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 9.62 亿元，同比减少 12.65%。归属于上市公司股东的净利润 0.11 亿元，同比减少 60.56%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.08 亿元，同比增加 70.16%。

**【海光信息】2023 年半年度报告**

公司 2023 年上半年实现营业收入 26.12 亿元，同比增加 3.24%。归属于上市公司股东的净利润 6.77 亿元，同比增加 42.35%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.19 亿元，同比增加 42.00%。

### 【国芯科技】2023 年半年度报告

公司 2023 年上半年实现营业收入 2.21 亿元，同比增加 5.46%。归属于上市公司股东的净利润-0.37 亿元，同比减少 161.19%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.69 亿元，同比减少 456.91%。

## 5. 本周重要新闻汇总

### 1. 快手自研大模型“快意 (KwaiYii)”亮相，CMMLU 中文向排名第一

快手自研的大语言模型“快意” (KwaiYii) 已开启内测，并为业务团队提供了标准 API 和定制化项目合作方案。在最新的 CMMLU 中文向排名中，快意的 13B 版本 KwaiYii-13B 同时位列 five-shot 和 zero-shot 下的第一名，在人文学科、中国特定主题等方面较强，平均分超 61 分。

(来源：IT 之家)

### 2. 北京将严禁使用 AI 生成处方

北京市卫健委日前牵头组织制定了《北京市互联网诊疗监管实施办法（试行）》。其中提出，医疗机构开展互联网诊疗活动要加强药品管理，严禁使用人工智能等自动生成处方，严禁在处方开具前向患者提供药品。

(来源：36 氪)

### 3. 上海数交所发布“繁荣计划”，面向全国数商推出亿元补贴

上海数据交易所发布“数据要素市场繁荣计划”，将面向全国范围内的数据要素市场相关企业，推出关于开展促进数据要素流通专项激励资金的方案，拟设立一亿元人民币的专项激励资金，以繁荣数商生态、活跃场内交易，充分激发数据要素市场活力。

(来源：同花顺财经)

### 4. 中国电信启动 AI 算力服务器集采：国产化占比接近 50%

中国电信 AI 算力服务器（2023-2024 年）集中采购项目已批准，招标人为中国电信集团有限公司和中国电信股份有限公司，项目已具备招标条件，现进行集中资格预审，特邀请有意向的潜在投标人（以下简称申请人）提出集中资格预审申请。公告显示，本项分为 4 个标包，分别为训练型风冷服务器（I 系列）、训练型液冷服务器（I 系列）、训练型风冷服务器（G 系列）、训练型液冷服务器（G 系列）。预估采购规模为 4175 台，I 系列配套 InfiniBand 交换机 1182 台。

(来源：同花顺财经)

### 5. 财政部关于印发《企业数据资源相关会计处理暂行规定》的通知

财政部网站 8 月 21 日消息，为规范企业数据资源相关会计处理，强化相关会计信息披露，近日，财政部制定印发了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11 号，以下简称《暂行规定》），自 2024 年 1 月 1 日起施行。

（来源：财政部）

### 6. 英国计划斥资 1.3 亿美元购买数千颗高性能人工智能芯片

为了在全球计算能力竞赛中迎头赶上，英国首相里希·苏纳克（Rishi Sunak）计划斥资 1.3 亿美元（1 亿英镑）购买数千颗高性能人工智能（AI）芯片。这笔资金将用于向芯片制造商英伟达、AMD 和英特尔订购芯片。AI 芯片主要包括图形处理器（GPU）、现场可编程门阵列（FPGA）、专用集成电路（ASIC）、神经拟态芯片（NPU）等。在算力机遇之下，AI 芯片正乘风起航。

（来源：TechWeb）

### 7. 世纪互联运营的微软 Skype for Business Online 将于 10 月停用

世纪互联宣布，由世纪互联运营的 Skype for Business Online 将于 2023 年 10 月 1 日停用。届时 Microsoft Teams 将取代 Skype for Business Online，作为用户在 Office 365 或 Microsoft 365 中的主要沟通工具。世纪互联还表示，组织从现在开始就可以迁移到 Teams，微软和世纪互联致力于帮助组织成功转换到 Teams，组织可以使用 Teams 管理中心里的功能升级用户。

（来源：IT 之家）

### 8. SideQuest 与 Creature 合作：推出 100 万美元独立 VR 创作者基金

专注独立游戏和应用的 VR 内容平台 SideQuest 宣布，已与 MR 开发商 Creature 合作，推出一项专门面向独立 VR 开发者的 100 万美元创作者基金。开发者可以从 8 月 18 日开始通过在线申请直接向 Creature 提交原创 VR 游戏提案，需要提供游戏简短介绍以及团队详细信息。

（来源：新浪 VR）

### 9. Meta 计划本周推出旗下社交应用 Threads 网页版

Meta 计划本周推出旗下社交应用 Threads 的网页版。Threads 是 Meta 在 7 月 5 日推出的一款社交应用，被认为直接对标马斯克旗下的社交平台推特。为了提高该应用的用户参与度，扎克伯格在 8 月初表示，Threads 未来几周内将新增搜索功能和网页版。Instagram 负责人亚当·莫塞里（Adam Mosseri）表示，Meta 将很快推出 Threads 网页版，并且该公司已在进行内部测试，但在广泛发布之前“还需要做一些工作”。

（来源：TechWeb）



### 10. 沙特、英国相继购入 AI 芯片，人工智能不止于企业层面竞争

为了在全球计算能力竞赛中迎头赶上，英国首相里希·苏纳克 (Rishi Sunak) 计划斥资 1 亿英镑（约合 1.3 亿美元）购买数千颗高性能人工智能芯片。最近，有媒体报道称，沙特阿拉伯也购买了 3000 多颗英伟达 H100 处理器，该处理器是该公司用于训练人工智能的高端组件。政府层面参与 AI 可能刚刚开始，不管是从监管层面，还是出于建设本国人工智能能力。

（来源：TechWeb）

### 11. 消息称台积电亚利桑那州工厂已开始安装首台 EUV 光刻机

据外媒报道，台积电 2020 年 5 月份宣布投资 120 亿美元在美国亚利桑那州建设的首座晶圆厂，已开始安装首台 EUV 光刻机。不过，外媒在报道中也提到，台积电亚利桑那州的工厂，目前仍需要大量的工人安装精密的设备，还需要 2000 名员工。台积电是在 2020 年的 5 月 15 日，宣布在亚利桑那州建设晶圆厂的。计划 2021 年开始建设，目标是 2024 年投产，当时是计划建成之后采用 5nm 制程工艺为相关的客户代工晶圆，月产能 20000 片晶圆，预计 2021 年-2029 年投资 120 亿美元。

（来源：TechWeb）

### 12. 王小川卸任自动驾驶企业禾多科技董事

天眼查 App 显示，近日，禾多科技（北京）有限公司更名为禾多科技（广州）有限公司，注册地址由北京市海淀区变更为广州市花都区，同时，王小川卸任董事，新增董事梁伟强等，公司经营范围新增人工智能应用软件开发、人工智能基础软件开发。2021 年，禾多科技与广汽集团签署深度战略合作协议，在 C3 轮中，广汽又继续加持，截止目前广汽累计投资近 4 亿人民币。从去年开始，禾多科技智驾方案已逐步在埃安 LX Plus、传祺影酷、传祺 E9 等多款广汽新车上量产搭载。

（来源：TechWeb）

### 13. 火山引擎发布自研视频编解码芯片

今日，火山引擎视频云宣布其自研的视频编解码芯片已成功出片。该芯片的视频压缩效率相比行业主流硬件编码器可提升 30% 以上，未来将服务于抖音、西瓜视频等视频业务，并将通过火山引擎视频云开放给企业客户。据介绍，基于抖音等视频业务的大规模实践和打磨，火山引擎将自研的视频编解码技术融入到专用芯片中，压缩效率相比行业主流硬件编码器提升 30% 以上，可应用于视频点播、直播、图像压缩、XR 等业务场景。与具备通用计算能力的 CPU 芯片相比，火山引擎自研芯片仅支持视频编解码任务，因此能够在特定场景具备更高的计算密度。一台视频编解码芯片服务器的转码能力，与上百台 CPU 服务器相当。

（来源：TechWeb）

### 14. 博通 610 亿美元收购 VMware 交易获英国监管机构批准

据外媒报道，美国芯片制造商博通收购云计算公司 VMware 的交易已获得英国监管机构批准，中国的批准成为该交易的最后一个主要障碍。据悉，博通是在 2022 年 5 月份宣布将以 610 亿美元现金加股票收购 VMware 的。这笔交易需要得到监管机构

的批准，也需要满足包括被收购方股东批准在内的交易条件，预计将在博通的 2023 财年（始于 2022 年 11 月份）完成。

（来源：TechWeb）

### 15. 欧盟和英国已支持使用 Open AI ChatGPT 自定义指令功能

今日，OpenAI 宣布，正式在欧盟和英国推出自定义指令（Custom instructions）功能。8 月 10 日，OpenAI 宣布，除了欧盟和英国之外，ChatGPT 用户已可以通过免费计划使用自定义指令（Custom instructions）。这个功能允许用户给 ChatGPT 提供自定义请求或上下文，这些请求或上下文将应用于每次对话。避免了用户每次开启新的聊天时都需要对 ChatGPT 进行调教。具体来说，ChatGPT 将考虑用户以后每次对话的自定义说明。因此不必在每次对话中重复您的偏好或信息。

（来源：站长之家）

### 16. 微软授予育碧动视暴雪十五年云游戏完整权利

今天中午，法国育碧突然发布公告，宣布与微软达成协议。该协议将赋予育碧《使命召唤》等游戏的云流媒体权利，并将在微软完成对动视暴雪的收购后生效。基于该协议，动视暴雪当前所有，以及未来 15 年内推出的所有游戏都将登陆育碧的订阅制服务 Ubisoft+，同时也允许 Ubisoft 将其授权给其他云游戏公司、服务提供商以及其他主机厂商。

（来源：快科技）

### 17. 推特更名“X”后，该应用在苹果 App Store 下载量大幅下降

推特老板埃隆·马斯克在 7 月 23 日将推特改名为 X，以展示其对该平台未来的愿景。然而，这一改变似乎并没有给推特带来好处，反而让其在苹果的 App Store 上的下载量大幅下降。根据媒体策略师埃里克·塞弗特的分析，推特于 7 月 31 日在 App Store 正式更名为 X 后，其在该应用商店上的“热门下载”排名从 35 位跌至 54 位。塞弗特认为，这是因为大多数消费者并不知道推特的新名字，而且在 App Store 上搜索“推特”时，看到的结果让人意识不到是推特。

（来源：快科技）

### 18. 华硕海外推出 ROG Swift OLED PG34WCDM 显示器支持 240Hz 刷新率

华硕近日在海外推出了 ROG Swift OLED PG34WCDM 显示器，该款显示器配备了 34 英寸曲面屏幕，分辨率 3440x1440。拥有 800R 的曲率。支持 240Hz 刷新率，兼容 G-SYNC，支持 1300nits 峰值亮度，HDR；自带 HDMI、DP、全功能 USB-C 接口（IT 之家注：支持 90W PD 反向快充），自带支架支持上下、俯仰、旋转等调节。华硕 PG34WCDM 显示器支持 KVM 技术，可通过画中画（PIP）或双画面（PBP）模式同时显示 2 台设备的内容；在桌面端的华硕 DisplayWidget 应用上还可快速调节显示器参数，使用 MultiFrame 管理多个窗口、画中画以及双画面的显示器内容等。

（来源：IT 之家）

### 19. 昆仑万维发布 AI 搜索产品 称有理由相信搜索的下半场是 AI

昆仑万维推出融入大语言模型的搜索引擎——天工 AI 搜索，并开启内测申请。传统搜索已到了奇点时刻，陈旧的体验需要被颠覆、被改变。有理由相信，搜索的下半场是 AI，AI 将塑造搜索引擎的新范式。“天工”通过自然语言与用户进行问答式交互，AI 生成能力可满足文案创作、知识问答、代码编程、逻辑推演、数理推算等需求。截至发稿，昆仑万维跌超 2%，报 36.1 元，股价距年内高点跌超 45%。

（来源：第一财经）

### 20. 王文京称数据驱动、智能运营

用友网络董事长兼 CEO 王文京指出全面数智商业创新时代已到来，并创新性地提出企业数智化的三大步骤和发展路径，即“企业数智化 123”。用友将持续创新、不断迭代用友 BIP，使能企业推进数智化转型，成为数智企业，迈向高质量发展。用友 BIP3 最新版重磅发布，全面升级数据服务和智能服务，包括 3 项技术新突破（包括业界首个企业服务大模型-YonGPT）、2 项应用架构新发展、99 个新增服务、1056 个新增 ISV 伙伴的应用。同时，基于用友 BIP，用友面向全球企业推出用友 BIP|商业网络，并针对大型企业发布 Fast by BIP 和 Deep On BIP 等创新服务模式，加速企业全面数智商业创新。

（来源：中新网）

### 21. RISC-V 中国峰会今日召开，平头哥玄铁软硬件全栈技术率先落地

平头哥凭借玄铁 RISC-V 高性能全栈技术，在安卓商业化应用、视频视觉、数据中心、大屏交互等场景率先广泛落地。同时发布首个自研 RISC-V AI 平台，通过软硬件深度协同，较经典方案提升超 8 成性能，支持运行 170 余个主流 AI 模型，推动 RISC-V 进入高性能 AI 应用时代。C920 首次加入 Vector1.0，C907 将实现 Matrix 扩展，执行 GEMM 计算较 Vector 方案可提速 15 倍。此外，平头哥更新自研一站式 AI 部署套件 HHB，在典型网络性能比第三方工具平均提升 88%，并增加支持运行 Transformer、TensorFlow、PyTorch 等 170 余个主流框架 AI 模型，让 RISC-V 真正成为 AI 算力的新选择。并携手合作伙伴，实现首个基于玄铁高性能芯片的安卓商业化项目落地，量产多款视频视觉类产品，推出云计算、智能电视等多场景应用。

（来源：极客网）

### 22. 小米应用商店：2024 年 1 月 4 日前，应用 API 等级需提升至 Android 11.0

小米应用商店近日向开发者推送了《关于 2024 年 1 月 4 日前应用完成 API 等级提升至 Android 11.0 (API 等级 30) 通知》。自 2024 年 1 月 4 日起，OPPO、vivo、小米等主流应用商店，将采用 targetSdkVersion≥30 的等级要求作为应用上架收录标准，届时将逐步清理低于 targetSdkVersion 30 的应用。小米应用商店还表示，届时，针对未适配的应用及开发者将采取包括但不限于：下架未适配应用、冻结开发者账号等。

（来源：IT 之家）

### 23.消息称微软正将 AI 功能引入 Win11 内置应用：照片、截图、画图等将玩出新花样

微软在探索将人工智能功能引入一些内置的 Windows 11 应用，包括照片、截图工具和画图。一些功能需要专用的硬件，如 NPU（神经处理单元）或 VPU（视觉处理单元），另一些则不需要。对于照片应用，正在开发人工智能功能，可以让应用识别照片中的物体或人物，并能剪切这些元素并粘贴到其他地方。关于截图工具，微软想加入 OCR（光学字符识别）技术，使 Windows 识别屏幕截图中的文本，以便复制到剪贴板；并引入相机应用的功能，让用户可以选择拍摄的照片中的文本。还在尝试将生成式人工智能引入 Windows 11 画图应用，根据用户设定的条件创建一个画布。

（来源：IT之家）

### 24.VMware 与英伟达扩大合作，拟明年初为企业推出定制化生成式 AI 服务

云计算公司 VMware 宣布与英伟达扩大战略合作伙伴关系，将合作成立 VMware 私有人工智能基金会，合作开发一套新的软件工具，为企业客户提供定制的大型语言模型并运行生成式人工智能应用程序，解决企业数据隐私、安全和控制问题。两家公司计划在 2024 年初推出这项服务。并将推出 VMware Private AI Foundation with NVIDIA 平台，可以让企业定制模型并运行生成式 AI 应用，如智能聊天机器人、助理、搜索和摘要工具等。

（来源：IT之家）

### 25.好未来数学领域千亿级大模型 MathGPT 开启公测

CTO 田密宣布好未来自研的数学领域千亿级大模型 MathGPT 正式上线并开启公测。即日起，用户可通过官网申请注册账号免费试用体验。用户可以用文字或图片方式上传数学题，即可得到对话式的解答反馈。MathGPT 的数学计算能力已覆盖小学、初中、高中的数学题，题目类型涵盖计算题、应用题、代数题等多个类型。

（来源：TechWeb）

### 26.工业富联再度拿下英伟达最强 AI 芯片 GH200 独家订单

鸿海拿下英伟达最新最强的 AI 芯片 GH200 的芯片模组订单以及搭载英伟达 L40S 绘图处理器（GPU）的推理卡订单，而相关订单将由鸿海旗下工业富联独家承接。GH200 是英伟达于日前发布的最顶级 AI 芯片。英伟达 CEO 黄仁勋表示，新的芯片将于明年第二季度起通过英伟达的经销商供货，并在今年年底前提供样品。

（来源：证券之星）

### 27.美国国务院：寻求将《中美科技合作协议》延长六个月

美国正在寻求将《中美科技合作协定》短期延长六个月，以便与中国政府进行谈判并“强化”该协议。不过该发言人也表示，“这并不意味着美国将承诺更长时间的延期。《中美科技合作协定》并非美国给予中国的恩惠，而是确立了一种平等的合作关系，对中美两国和世界都带来了好处。

（来源：财联社）



### 28. 聚焦汽车芯片应用测评 汽车行业车规级芯片测试认证工作组成立

2023年8月24日,在中国汽车芯片产业创新战略联盟指导下,由国家新能源汽车技术创新中心联合多家整车企业和汽车电子厂商,正式成立车规级芯片测试认证工作组,并召开了第一次工作会议。工作瞄准汽车行业的芯片验证共性需求,致力于研究和发​​展汽车芯片应用测评技术,为成员单位提供高效、安全、可靠和低成本​​的汽车芯片测评方案,助力成员单位建设完整的汽车芯片应用测评能力。

(来源:和讯科技)

### 29. 小红书旗下公司新增 AI 软件业务

小红书科技(珠海横琴)有限公司发生工商变更,经营范围新增数字技术服务、人工智能应用软件开发、人工智能基础软件开发、软件销售、珠宝首饰批发、汽车零配件批发等。该公司成立于今年6月,注册资本5100万人民币,法定代表人为王晓博,由小红书科技有限公司全资持股。

(来源:DoNews)

### 30. 英特尔, 疯狂扩产封装产能

英特尔积极投入先进制程研发之际,在先进封装领域同步火力全开,正于马来西亚槟城兴建最新封装厂,强化2.5D/3D封装布局版图,22日更喊出2025年时,旗下最先进的3D Foveros封装产能将较目前大增四倍,同时开放让客户也可以只选用其先进封装方案。

(来源:新浪财经)

### 31. 谷歌混合现实计划陷入困境, 与三星合作的项目面临延期和竞争

这款内部代号为Project Moohan的设备,据称能够提供由Android平台驱动的混合现实体验。这与谷歌、三星和高通今年早些时候宣布创建一个混合现实平台的模糊声明相吻合。这种合作使得三星“更有可能在产品功能上发号施令”,Moohan项目已成为谷歌的“政治难题”。

(来源:IT之家)

### 32. 阿维塔 11 鸿蒙版正式上市: 定位纯电中大型 SUV 车型

阿维塔11鸿蒙版8月24日正式宣布上市,最大的亮点是搭载了全新升级的华为鸿蒙座舱,支持华为ADS 2.0智能驾驶。这款车型基于全新一代智能电动汽车技术平台CHN打造,全系标配HI华为全栈智能汽车解决方案、宁德时代三元锂电池,搭载华为鸿蒙座舱和ADS 2.0智驾系统。据官方介绍,阿维塔ADS 2.0城区智驾功能可覆盖90%城区用车场景。

(来源:IT之家)

### 33. 华为与爱立信签订长期全球专利交叉许可协议

8月25日消息,据华为官网消息,近期,华为与爱立信宣布签订长期全球专利交叉许可协议,该协议包括3/4/5G蜂窝技术在内的覆盖了3GPP,ITU,IEEE,IETF



等广泛的标准相关基本专利，覆盖通信网络基础设施和终端设备销售。根据协议，双方都许可对方在全球范围内使用自身持有的标准专利技术。

(来源: TechWeb)

#### 34.大疆车载正谋求外部融资 投后估值达 15 亿美元

8 月 25 日消息，大疆车载团队正在谋求外部融资，如果顺利，这将是 大疆车载团队首次接受外部融资，投后估值可达 15 亿美金。公开信息显示，大疆车载是大疆旗下智能驾驶业务品牌，专注于智能驾驶系统及其核心零部件的研发、生产、销售等服务，于 2021 年 4 月正式推出，并在上海车展亮相。大疆的智能驾驶系统包括 D80、D80+、D130、D130+ 四种以及大疆智能泊车系统，可满足高速路、城市快速路和停车场等结构化道路的需求。

(来源: TechWeb)

#### 35.美监管机构即将结束对特斯拉 Autopilot 系统为期两年的调查

8 月 25 日消息，美国国家公路交通安全管理局 (NHTSA) 即将结束对特斯拉 Autopilot 自动辅助驾驶系统为期两年的调查。经过两年的调查，NHTSA 即将结束对特斯拉 Autopilot 系统的深入调查。NHTSA 代理局长卡 Carlson (Ann Carlson) 透露了这一时间表，并称该机构将在不久的将来“得出结论”，并将很快公布调查结果。最近几周，NHTSA 要求特斯拉就正在进行的调查做出最新回应和提供最新数据，以协助其调查。

Autopilot 是特斯拉独有的一项技术，它从根本上与通用汽车的 Super Cruise 或福特的 BlueCruise 等竞争对手的系统发挥着相同的作用。据悉，Autopilot 一直被认为是过去涉及特斯拉汽车撞车事故的罪魁祸首。目前，Autopilot 只是部分实现了自动化，比如，使特斯拉汽车能够在车道内自动执行转向、加速和刹车等任务。该系统只是为了辅助司机，司机必须随时准备干预。

(来源: TechWeb)

#### 36.全球前十芯片公司今年投资同比下降 16%

Omdia 发布的最新报告显示，全球前十家顶级芯片厂商由于对供应过剩的担忧，以及未来预期的诸多不确定因素，预估 2023 年内总投资为 1220 亿美元 (约合人民币 8893.8 亿元)，同比下降 16%，是过去 4 年来首次下降。全球前十家顶级芯片厂商去年纷纷选择扩大现有业务，总投资 1461 亿美元，刷新了历史纪录。而最新报告称今年在排名前十公司中，有 6 家计划降低投资资金，预估今年为 1220 亿美元，是自 2019 年以来首次出现下滑。

报告称，处理器制造商今年的投资支出减少 14%，而存储制造商今年的投资支出减少 44%。包括英特尔、Global Foundries、美光科技、台积电、SK 海力士、西部数据和铠侠控股的合资企业均表示减少资本支出。根据 Omdia 的数据，截至 6 月底，榜单上的 9 家公司的库存价值同比增长 10%，达到 889 亿美元，与 2020 年上半年相比整体增长了 70%。

除了人工智能系统，半导体市场的增长也将长期受到电动汽车芯片和车载主动驾驶辅助系统需求的支持。目前，汽车零部件仅占全球芯片市场需求的 10%。

(来源: Wind)

### 37.苹果公司和印度财政部官员磋商，扩大在印度的制造产能

8月25日消息，根据印度当地媒体 Business Today 报道，苹果印度地区的高管已经与当地财政部会面，探讨扩大 iPhone 在印度产能相关事宜。消息称本次探讨涉及面很广，印度政府希望以苹果公司带头下，进一步推动本土智能手机制造业，并磋商相关的扶持政策。而苹果公司在交流中也表示，印度是非常重要的生产地和消费市场，乐于扩大在印度市场的产能，但希望能获得更多的补贴，以及政策福利。

此前报道，根据市场调查机构 Counterpoint Research 公布的统计数据，2023 年第 2 季度印度市场营收表现首次超过法国和德国，成为苹果第五大 iPhone 市场。苹果 iPhone 零售业在印度市场的快速增长的同时，苹果也加快了 iPhone 在印度制造的脚步。苹果加大了在印度市场的投资力度，希望供应链实现多元化发展。

(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

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。