



2023年03月04日

数字中国&国企对标，“主力军”多重受益

计算机行业周观点

本周观点：

一、《数字中国建设整体布局规划》出台，产业迎来发展良机

根据新华社2月27日消息，中共中央、国务院近日印发了《数字中国建设整体布局规划》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。

我们认为，数字中国建设具有如下现实意义：

- 1、降低“卡脖子”风险，将发展的方向盘牢牢把握在自己手中，保障我国科技发展的安全和信息安全。
- 2、发展壮大我国的数字产业（比如芯片半导体、基础软件、工业软件、行业应用等），扩大核心数字产业在我国的占比；逐步进入数字产业的高附加值领域，实现我国核心数字产业的升级。
- 3、促进我国制造业转型升级。当下智能化、互联化已成制造业竞争重点，数字化技术的应用有利于推动我国制造业的转型升级。
- 4、促进我国服务业的蓬勃发展。数字技术赋能，有利于服务业提升整体效率，改善用户感受；同时，数字技术的深入应用将创造新的行业机会，扩大服务业的范围。
- 5、提升社会运营的透明度和整体运营效率。

我们认为，数字中国发展路线如下：

- 1、0到1阶段：该阶段的重点是解决有无，培育、扶持相关产业实现突破。
- 2、1到N阶段：相关产品已具备一定的竞争力，从“可用”向“好用”发展。
- 3、从国内走向国外：相关产品已具备国际竞争力，向国际市场的拓展有望成为企业新的增长点。

我国数字产业不同细分领域所处发展阶段不同，但从中长期来看，我国数字产业各细分领域终将具备国际竞争力，成为我国发展的重要驱动力。

二、国企对标世界一流，数字中国“主力军”有望多重受益

我们认为，在基础软硬件等领域，我国产业发展与国外先进水平还存在较大差距，国企作为我国数字建设的“主力军”，有望抓住发展良机，通过科技创新等手段提升核心竞争力，增强核心功能。

结合动员部署会议强调的“加强董事会建设、更大力度实施以价值创造为导向的中长期激励”等举措，国家利益、企业利益

评级及分析师信息

行业评级：推荐

行业走势图



分析师：刘泽晶

邮箱：liuzj1@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520020002

联系电话：

联系人：刘波

邮箱：liubo1@hx168.com.cn

SAC NO:

联系电话：

与员工利益将更趋一致，企业核心竞争力、经营质量将有望再上一个新台阶，并最终实现从 0 到 1、从 1 到 N、从国内到国外的蜕变。

三、投资建议

我们重点推荐数字中国建设和国企对标双重受益，布局基础软硬件领域的**海光信息、中国软件、太极股份、中科曙光**。

数字中国建设其它受益标的包括：**金山办公、用友网络、汉得信息、金蝶国际、恒生电子、华大九天、中望软件、中控技术、科大讯飞**等。

投资建议

重申坚定看好云计算 SaaS、能源 IT、金融科技、智能驾驶、人工智能等景气赛道中具备卡位优势的龙头公司，积极推荐以下七条投资主线：**1、信创**：国产数据库领军**太极股份**，国产 WPS 龙头厂商**金山办公**（与中小盘组联合覆盖），国产服务器龙头**中科曙光**，“中国芯”**海光信息**。其他受益标的还包括：**1) 信创软件**：中国软件、用友网络、星环科技、海量数据、麒麟信安等。**2) 信创硬件**：中国长城、龙芯中科、拓维信息、神州数码等。**2、新能源 IT**：重点推荐新能源 SaaS 龙头**国能日新**、配网调度先头兵**东方电子**、能源互联网唯一标的**朗新科技**（通信组联合覆盖）。**3、金融科技**：重点推荐证券 IT **恒生电子**，此外**宇信科技、长亮科技、同花顺**均迎景气上行。**4、智能驾驶**：重点推荐智能座舱龙头**德赛西威**（汽车组联合覆盖）、座舱+驾驶 OS 龙头**中科创达**、此外高精度地图领军**四维图新**为重点受益标的。**5、人工智能**：重点推荐智能语音龙头**科大讯飞**。**6、网络安全**：重点推荐商密+自研芯片**三未信安**，新兴安全双龙头**奇安信+深信服**，**安恒信息**作为细分新兴安全龙头也将深度受益，其他受益标的包括：**启明星辰、美亚柏科**等。**7、云计算 SaaS**：重点推荐企业级 SaaS 龙头**用友网络**、办公软件龙头**金山办公**（与中小盘联合覆盖）、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	2022E	2023E	2024E	2021A	2022E	2023E	2024E
600570.SH	恒生电子	45.49	买入	1.01	1.21	1.40	1.57	45.04	37.60	32.49	28.97
300496.SZ	中科创达	102.15	买入	1.53	2.21	3.16	4.39	66.76	46.22	32.33	23.27
002230.SZ	科大讯飞	50.71	买入	0.70	0.91	1.23	1.59	72.44	55.73	41.23	31.89
300454.SZ	深信服	138.58	买入	0.67	1.87	3.03	4.84	206.84	74.11	45.74	28.63
300682.SZ	朗新科技	27.21	买入	0.83	1.10	1.47	1.94	32.78	24.74	18.51	14.03
600588.SH	用友网络	25.96	买入	0.22	0.45	0.54	0.69	118.00	57.69	48.07	37.62
300674.SZ	宇信科技	17.30	买入	0.61	0.83	0.99	1.25	28.36	20.84	17.47	13.84
688111.SH	金山办公	299.00	买入	2.26	3.04	4.11	5.87	132.30	98.36	72.75	50.94
300803.SZ	指南针	51.90	买入	0.44	0.98	1.40	2.03	117.95	52.96	37.07	25.57

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（中小盘组联合覆盖）、指南针（非银组联合覆盖）。

正文目录

1. 本周热点：数字中国&国企对标，“主力军”有望多重受益	4
2. 本周热点内容	6
2.1. 《数字中国建设整体布局规划》出台，数字产业迎来发展良机	6
2.2. 国企对标世界一流，数字中国“主力军”有望多重受益	11
2.3. 投资建议	12
3. 本周行情回顾	13
3.1. 行业周涨跌及成交情况	13
3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况	14
3.3. 核心推荐标的行情跟踪	15
3.4. 整体估值情况	16
4. 本周重要公告汇总	17
5. 本周重要新闻汇总	21
6. 历史报告回顾	29
7. 风险提示	30

图表目录

图表 1 数字中国建设的重大意义	6
图表 2 数字中国发展目标	7
图表 3 《数字中国建设整体布局规划》“2522”整体框架	7
图表 4 三次工业革命	8
图表 5 数字产业链	10
图表 6 数字产业主要国企上市公司	11
图表 7 申万一级行业指数涨跌幅（%）（本周）	13
图表 8 申万一级行业指数涨跌幅（%）（2023 年初至今）	13
图表 9 计算机行业周平均日成交额（亿元）	14
图表 10 申万计算机行业周涨幅前五（%）（本周）	14
图表 11 申万计算机行业周跌幅前五（%）（本周）	14
图表 12 申万计算机行业日均成交额前五（亿元）	15
图表 13 申万计算机行业日均换手率涨幅前五（%）	15
图表 14 本周核心推荐标的行情	15
图表 15 申万计算机行业估值情况（2010 年至今）	16

1. 本周热点：数字中国&国企对标，“主力军”有望多重受益

一、《数字中国建设整体布局规划》出台，数字产业迎来发展良机

根据新华社 2 月 27 日消息，中共中央、国务院近日印发了《数字中国建设整体布局规划》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。

我们认为，数字中国建设具有如下现实意义：

- 1、降低“卡脖子”风险，将发展的方向盘牢牢把握在自己手中，保障我国科技发展的安全 and 信息安全。
- 2、发展壮大我国的数字产业（比如芯片半导体、基础软件、工业软件、行业应用等），扩大核心数字产业在我国的占比；逐步进入数字产业的高附加值领域，实现我国核心数字产业的升级。
- 3、促进我国制造业转型升级。当下智能化、互联化已成制造业竞争重点，数字化技术的应用有利于推动我国制造业的转型升级。
- 4、促进我国服务业的蓬勃发展。数字技术赋能，有利于服务业提升整体效率，改善用户感受；同时，数字技术的深入应用将创造新的行业机会，扩大服务业的范围。
- 5、提升社会运营的透明度和整体运营效率。

我们认为，数字中国建设落地的核心关键如下：

- 1、构筑自立自强的数字技术创新体系。
- 2、保障资金投入。
- 3、加强数字中国建设的考核。
- 4、释放数据要素价值。
- 5、加强知识产权保护。

我们认为，数字中国发展路线如下：

- 1、0 到 1 阶段：该阶段的重点是解决有无，培育、扶持相关产业实现突破。
- 2、1 到 N 阶段：相关产品已具备一定的竞争力，从“可用”向“好用”发展。
- 3、从国内走向国外：相关产品已具备国际竞争力，向国际市场的拓展有望成为企业新的增长点。

我国数字产业不同细分领域所处发展阶段不同，但从中长期来看，我国数字产业各细分领域终将具备国际竞争力，成为我国发展的重要驱动力。

二、国企对标世界一流，数字中国建设“主力军”有望多重受益

我们认为，在基础软硬件等领域，我国产业发展与国外先进水平还存在较大差距，国企作为我国数字建设的“主力军”，有望抓住发展良机，通过科技创新等手段提升核心竞争力，增强核心功能。

结合动员部署会议强调的“加强董事会建设、更大力度实施以价值创造为导向的中长期激励”等举措，国家利益、企业利益与员工利益将更趋一致，企业核心竞争力、经营质量将有望再上一个新台阶，并最终实现从 0 到 1、从 1 到 N、从国内到国外的蜕变。

三、投资建议

我们重点推荐数字中国建设和国企对标双重受益，布局基础软硬件领域的**海光信息、中国软件、太极股份、中科曙光**。

数字中国建设其它受益标的包括：**金山办公、金蝶国际、用友网络、汉得信息、恒生电子、华大九天、中望软件、中控技术、科大讯飞**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. 《数字中国建设整体布局规划》出台，数字产业迎来发展良机

根据新华社 2 月 27 日消息，中共中央、国务院近日印发了《数字中国建设整体布局规划》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。

《规划》指出，建设数字中国是数字时代推进中国式现代化的重要引擎，是构筑国家竞争新优势的有力支撑。加快数字中国建设，对全面建设社会主义现代化国家、全面推进中华民族伟大复兴具有重要意义和深远影响。

图表 1 数字中国建设的重大意义

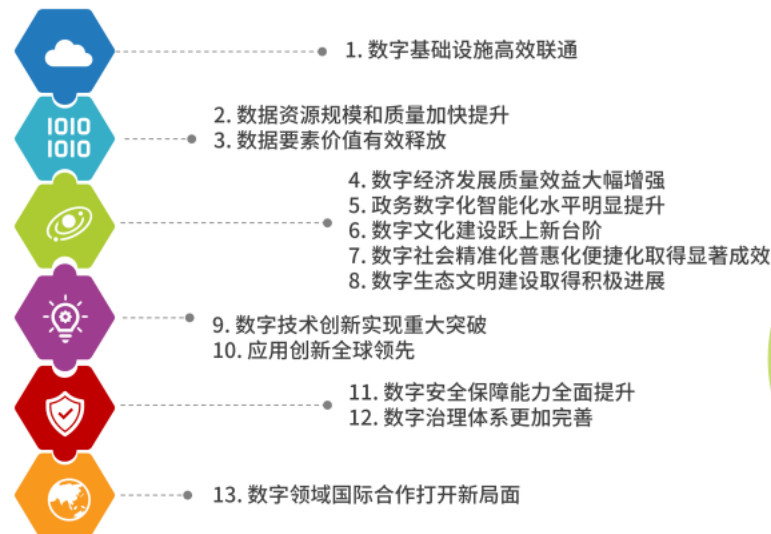


资料来源：IDC，华西证券研究所

《规划》提出，到 2025 年，基本形成横向打通、纵向贯通、协调有力的一体化推进格局，数字中国建设取得重要进展。数字基础设施高效联通，数据资源规模和质量加快提升，数据要素价值有效释放，数字经济发展质量效益大幅增强，政务数字化智能化水平明显提升，数字文化建设跃上新台阶，数字社会精准化普惠化便捷化取得显著成效，数字生态文明建设取得积极进展，数字技术创新实现重大突破，应用创新全球领先，数字安全保障能力全面提升，数字治理体系更加完善，数字领域国际合作打开新局面。到 2035 年，数字化发展水平进入世界前列，数字中国建设取得重大成就。数字中国建设体系化布局更加科学完备，经济、政治、文化、社会、生态文明建设各领域数字化发展更加协调充分，有力支撑全面建设社会主义现代化国家。

图表 2 数字中国发展目标

到2025年：基本形成横向打通、纵向贯通、协调有力的一体化推进格局，数字中国建设取得重要进展



到2035年：数字化发展水平进入世界前列，数字中国建设取得重大成就



资料来源：IDC，华西证券研究所

《规划》明确，数字中国建设按照“2522”的整体框架进行布局，即夯实数字基础设施和数据资源体系“两大基础”，推进数字技术与经济、政治、文化、社会、生态文明建设“五位一体”深度融合，强化数字技术创新体系和数字安全屏障“两大能力”，优化数字化发展国内国际“两个环境”。

图表 3 《数字中国建设整体布局规划》“2522”整体框架



资料来源：IDC，华西证券研究所

2.1.1. 数字中国建设的现实意义

回顾三次工业革命，科学技术的发展直接影响国力的变迁：

- 第一次工业革命：英国是其发源地，并迅速成长为全球第一强国。
- 第二次工业革命：以欧美为中心，欧美主要国家迅速发展，相关国家国力趋于均衡。

- 第三次工业革命：以美国为中心，美国迅速发展，在经济体量、军事实力等方面超越英国。

我们认为，当下以“人工智能、大数据、机器人”等为代表的新技术推动的第四次工业革命正在进行时，科技发展、科技安全将直接影响国力变迁。数字中国建设将有利于我国把握科技变革、产业变迁的机会，构筑国家竞争新优势。

图表 4 三次工业革命



资料来源：北京大学新结构经济学研究中心，华西证券研究所

同时，数字中国建设具有如下现实意义：

- 降低“卡脖子”风险，将发展的方向盘牢牢把握在自己手中，保障我国科技发展的安全 and 信息安全。
- 发展壮大我国的数字产业（比如芯片半导体、基础软件、工业软件、行业应用等），扩大核心数字产业在我国的占比；逐步进入数字产业的高附加值领域，实现我国核心数字产业的升级。
- 促进我国制造业转型升级。当下智能化、互联化已成制造业竞争重点，数字化技术的应用有利于推动我国制造业的转型升级。
- 促进我国服务业的蓬勃发展。数字技术赋能，有利于服务业提升整体效率，改善用户感受；同时，数字技术的深入应用将创造新的行业机会，扩大服务业的范围。
- 提升社会运营的透明度和整体运营效率。

2.1.2. 数字中国建设落地的核心关键

（一）构筑自立自强的数字技术创新体系。

《规划》中提出，健全社会主义市场经济条件下关键核心技术攻关新型举国体制，加强企业主导的产学研深度融合。强化企业科技创新主体地位，发挥科技型骨干企业引领支撑作用。

我们认为，构建自立自强的数字技术创新体系一方面有利于突破核心技术，降低“卡脖子”风险，将发展的方向盘牢牢把握在自己手中；同时也有利于基于核心技术进行应用创新，通过数字化赋能各行各业的发展。

（二）保障资金投入。

《规划》中提出，创新资金扶持方式，加强对各类资金的统筹引导。发挥国家产融合作平台等作用，引导金融资源支持数字化发展。鼓励引导资本规范参与数字中国建设，构建社会资本有效参与的投融资体系。

我们认为，保障资金投入有利于解决数字中国建设需求侧的核心问题，有效扩大需求，助力产业发展。

（三）加强数字中国建设的考核。

《规划》中提出，建立健全数字中国建设统筹协调机制，及时研究解决数字化发展重大问题，推动跨部门协同和上下联动，抓好重大任务和重大工程的督促落实。开展数字中国发展监测评估。将数字中国建设工作情况作为对有关党政领导干部考核评价的参考。

我们认为，规划中明确“将数字中国建设工作情况作为对有关党政领导干部考核评价的参考”，未来相关考核有望加强，落地效果得到保障。

（四）释放数据要素价值。

《规划》中提出，构建国家数据管理体制机制，健全各级数据统筹管理机构。推动公共数据汇聚利用，建设公共卫生、科技、教育等重要领域国家数据资源库。释放商业数据价值潜能，加快建立数据产权制度，开展数据资产计价研究，建立数据要素按价值贡献参与分配机制。

我们认为，建设数据资源库，建立数据产权制度，数据资产计价、按价值贡献参与分配等举措将有利于充分释放数据价值，从供给和需求两端拉动数字中国建设。

（五）加强知识产权保护。

《规划》中提出，加强知识产权保护，健全知识产权转化收益分配机制。

我们认为，知识产权保护是科技产业发展的关键，将有利于促进企业创新，催生各类新技术、新业态的发展。

2.1.3. 数字中国发展路线

数字产业链既包括芯片等核心设备，也包括电子信息制造业、电信业、软件和信息技术服务业等核心行业，数字技术与农业、工业、服务业、金融业的融合业演变出智慧农业、智能制造、平台经济、数字货币等行业，数字中国建设将推动全产业链的快速发展。

图表 5 数字产业链



资料来源：中商产业研究院，华西证券研究所

我们认为，随着数字中国建设的推进，我们相关产业的发展大致经历如下三个阶段：

（一）0 到 1 阶段。

该阶段的重点是解决有无，培育、扶持相关产业实现突破。当下处于该阶段的主要是基础软硬件领域（芯片、操作系统、数据库、中间件、工具类工业软件等）。上述子领域技术壁垒深，核心技术突破和生态建设难度大，靠纯市场行为难以打破“技术成熟度低-市场接受度低”的负反馈。

（二）1 到 N 阶段。

相关产品已具备一定的竞争力，从“可用”向“好用”发展。当下处于该阶段的主要是部分行业应用软硬件（比如 ERP、PLC 等）。经过多年发展，我国相关产业已经具备一定的竞争力，但国产产品在高端市场的渗透率仍处于较低水平，需要企业、用户共同努力，实现产品能力的升级应用。

（三）从国内走向国外。

相关产品已具备国际竞争力，与国外产品相比，功能、性能差距不大，具有性价比的优势。当下处于该阶段的主要是我国发展较早的行业应用软硬件（比如金融科技、能源 IT、DCS、二维 CAD、各类终端设备等）。经过多年发展，我国相关产品在国内应用广泛，且已经具备较强的国际市场竞争力，向国际市场的拓展有望成为企业新的增长点。

我国数字产业不同细分领域所处发展阶段不同，但从中长期来看，我国数字产业各细分领域终将具备国际竞争力，成为我国发展的重要驱动力。

2.2. 国企对标世界一流，数字中国“主力军”有望多重受益

根据新华社3月4日消息，国务院国资委日前以视频形式召开会议，对国有企业对标世界一流企业价值创造行动进行动员部署。

会议强调，面对蓬勃兴起的新一轮科技革命和产业变革，对标世界一流，国有企业在效率效益、战略性新兴产业布局、科技创新能力支撑等方面仍存在差距，国资国企要进一步提高政治站位，把企业价值创造行动抓紧抓细，务求取得工作实效。要突出效益效率，加快转变发展方式，聚焦全员劳动生产率、净资产收益率、经济增加值率等指标，有针对性地抓好提质增效稳增长，切实提高资产回报水平；**突出创新驱动，提升基础研究能力，充分发挥企业创新决策、研发投入、科研组织、成果转化的主体作用，加大关键核心技术攻关力度，促进科技与产业有效对接，进一步提高科技投入产出效率，尊重和遵从科技创新规律，包容创新风险，让企业科技人员放开手脚干事业、心无旁骛搞科研；突出产业优化升级，加快布局价值创造的新领域新赛道，一手抓加快战略性新兴产业布局，一手抓加快传统产业转型升级，更好推进新型工业化。**

会议强调，要把价值创造理念贯穿于企业经营决策全过程，进一步完善中国特色现代企业治理，**加强董事会建设，在准确判断市场、准确预见产业长远发展的基础上科学决策、理性决策；把价值创造融入到企业管理运营诸环节，以对标促达标、以达标促创标，增强集团化管控、集约化运作能力，加强成本管控、管理创新能力，进一步强化精益运营和精益管理；把价值创造导向体现到有效激励约束各方面，加快建立科学评价体系，更大力度实施以价值创造为导向的中长期激励，营造人人想价值、人人创价值的良好氛围。**

2.2.1. 国有企业是数字中国建设的“主力军”

根据我们统计，中国电子、中国电科、中科院是我国数字产业的“主力军”。

图表 6 数字产业主要国企上市公司

所属集团	代码	名称	市值(亿元)	持股比例
中国电子	301269.SZ	华大九天	519.70	21.22%
	000066.SZ	中国长城	408.06	39.35%
	600536.SH	中国软件	419.10	29.47%
中国电科	600850.SH	电科数字	154.96	20.55%
	002415.SZ	海康威视	3008.25	36.08%
	002368.SZ	太极股份	182.54	30.76%
	002268.SZ	电科网安	334.12	32.95%
中科院	603019.SH	中科曙光	483.12	27.96%
	300678.SZ	中科信息	46.65	30.53%
	603927.SH	中科软	194.58	23.45%
	688568.SH	中科星图	182.11	15.67%
	688041.sh	海光信息	1285.59	27.96%

资料来源：中商产业研究院，华西证券研究所

其中中国电子旗下的中国长城、中国软件布局基础软硬件领域，华大九天布局工具类工业软件领域（EDA）；中国电科旗下的太极股份、电科数字布局基础软硬件领域，

电科网安布局网络安全领域，海康威视布局视频领域；中科院旗下的海光信息、中科曙光布局基础软硬件领域，其它子公司布局行业应用领域。

2.2.2. “数字中国”叠加“国企对标”，核心企业有望加速发展

国资委动员部署会议强调，用好提升核心竞争力和增强核心功能这两个途径，以价值创造为关键抓手，扎实推动企业高质量发展，加快建成世界一流企业，为服务构建新发展格局、全面推进中国式现代化提供坚实基础和战略支撑。

同时，数字中国建设整体布局规划明确了“2522”的整体框架，数字中国建设将迎来快速发展。我们认为，在基础软硬件等领域，我国产业发展与国外先进水平还存在较大差距，国企作为我国数字建设的“主力军”，有望抓住发展良机，通过科技创新等手段提升核心竞争力，增强核心功能。

结合动员部署会议强调的“加强董事会建设、更大力度实施以价值创造为导向的中长期激励”等举措，国家利益、企业利益与员工利益将更趋一致，企业核心竞争力、经营质量将有望再上一个新台阶，并最终实现从0到1、从1到N、从国内到国外的蜕变。

2.3. 投资建议

我们重点推荐数字中国建设和国企对标双重受益，布局基础软硬件领域的**海光信息、中国软件、太极股份、中科曙光**。

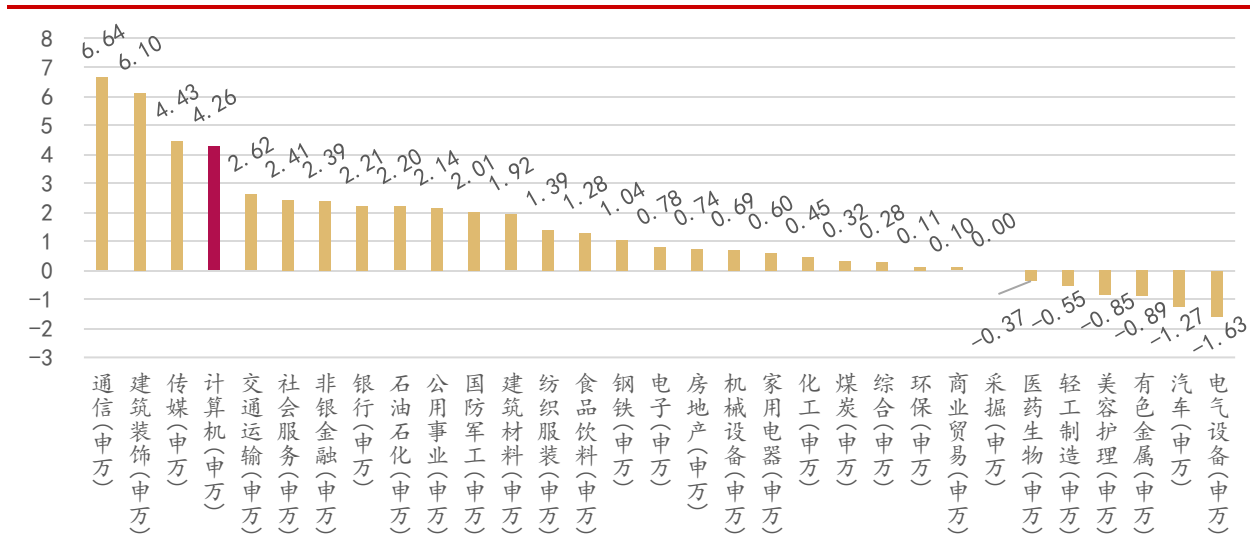
数字中国建设其它受益标的包括：金山办公、金蝶国际、用友网络、汉得信息、恒生电子、华大九天、中望软件、中控技术、科大讯飞等。

3. 本周行情回顾

3.1. 行业周涨跌及成交情况

本周市场较为乐观，计算机位列第4位。本周沪深300指数上升1.71%，申万计算机行业周涨幅4.26%，高于指数2.55个pct，在申万一级行业中排名第4位。

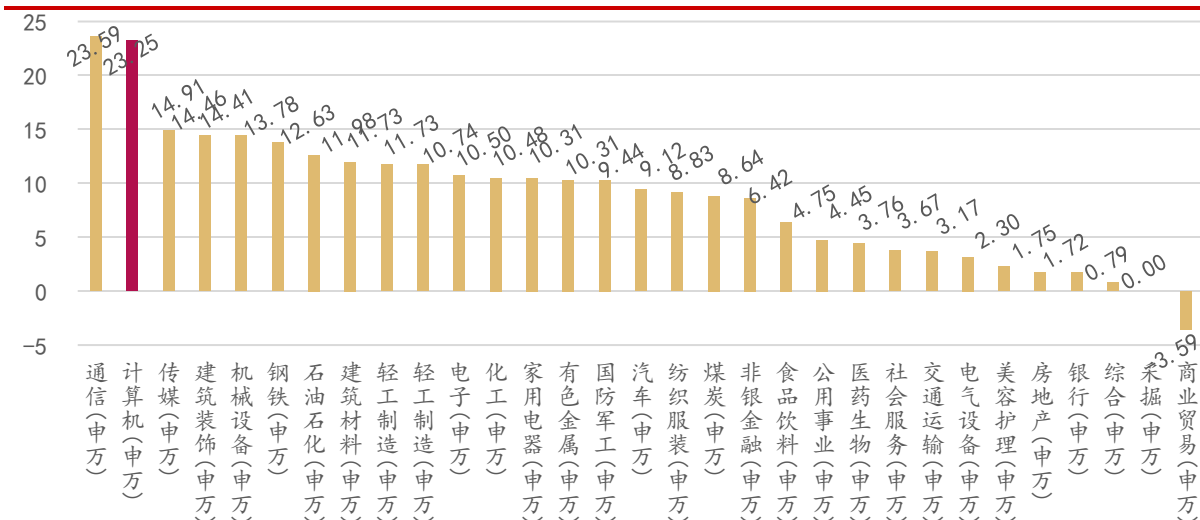
图表 7 申万一级行业指数涨跌幅（%）（本周）



资料来源: Wind, 华西证券研究所

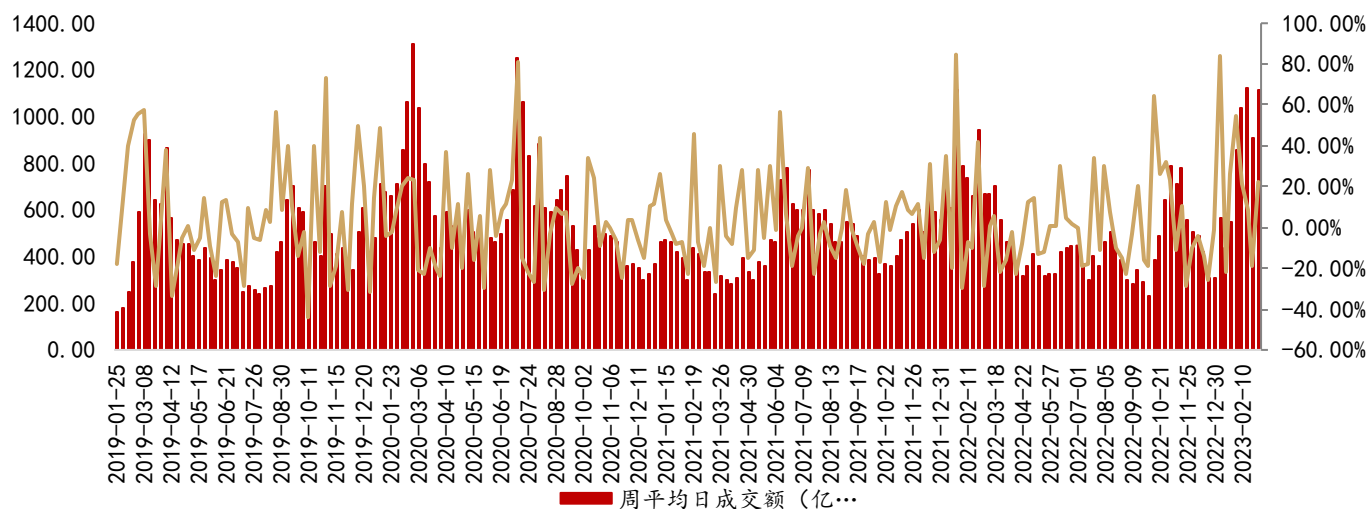
2023年初至今申万计算机行业涨幅在申万一级31个行业中排名第2名，超额收益为16.56%。年初至今申万计算机行业累计上涨23.25%，在申万一级31个行业中排名第2位，沪深300上涨6.69%，高于指数16.56个百分点。

图表 8 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 9 计算机行业周平均日成交额（亿元）

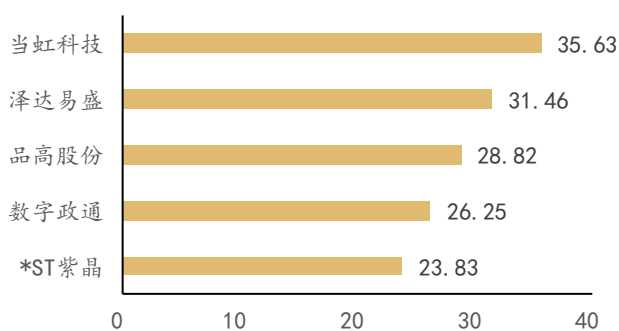


资料来源：Wind，华西证券研究所

3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况

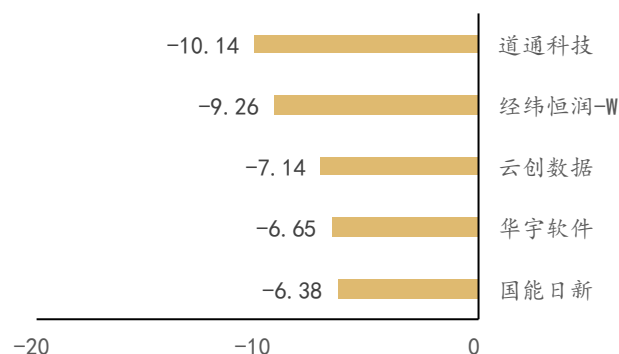
本周计算机板块表现较优异，整体交投比较优异。321只个股中，259只个股上涨，60只个股下跌，2只个股持平。上涨股票数占比80.69%，下跌股票数占比18.69%。行业涨幅前五的公司分别为：当虹科技、泽达易盛、品高股份、数字政通、*ST紫晶。跌幅前五的公司分别为：道通科技、经纬恒润、云创数据、华宇软件、国能日新。

图表 10 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

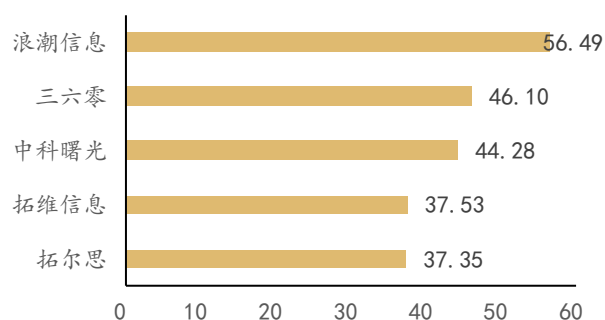
图表 11 申万计算机行业周跌幅前五（%）（本周）



资料来源：Wind，华西证券研究所

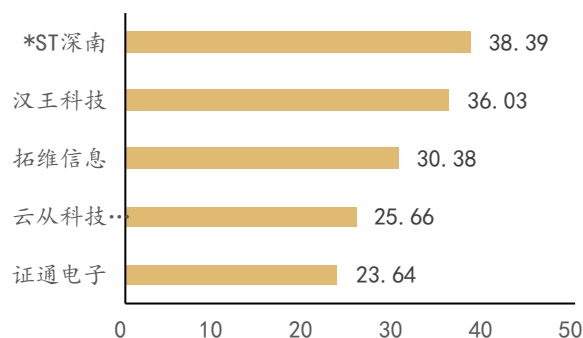
从周成交额的角度来看，浪潮信息、三六零、中科曙光、拓维信息、拓尔思位列前五。从周换手率的角度来看，*ST深南、汉王科技、拓维信息、云从科技、证通电子位列前五。

图表 12 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 13 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5只上涨。其中涨幅最大的为用友网络，涨幅为12.53%，跌幅最大的为朗新科技，跌幅为5.09%。

图表 14 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	300454. SZ	深信服	577.71	138.58	-0.73	4.60	1.19
2	688083. SH	中望软件	172.61	199.15	-1.02	1.24	1.28
3	002230. SZ	科大讯飞	1178.04	50.71	3.17	34.09	3.20
4	600588. SH	用友网络	891.31	25.96	12.53	12.84	1.50
5	600570. SH	恒生电子	864.31	45.49	2.20	6.40	0.75
6	300674. SZ	宇信科技	123.02	17.3	4.66	3.26	2.69
7	300496. SZ	中科创达	467.31	102.15	9.84	11.43	3.37
8	300682. SZ	朗新科技	288.67	27.21	-5.09	1.98	0.69

资料来源：Wind，华西证券研究所

注：

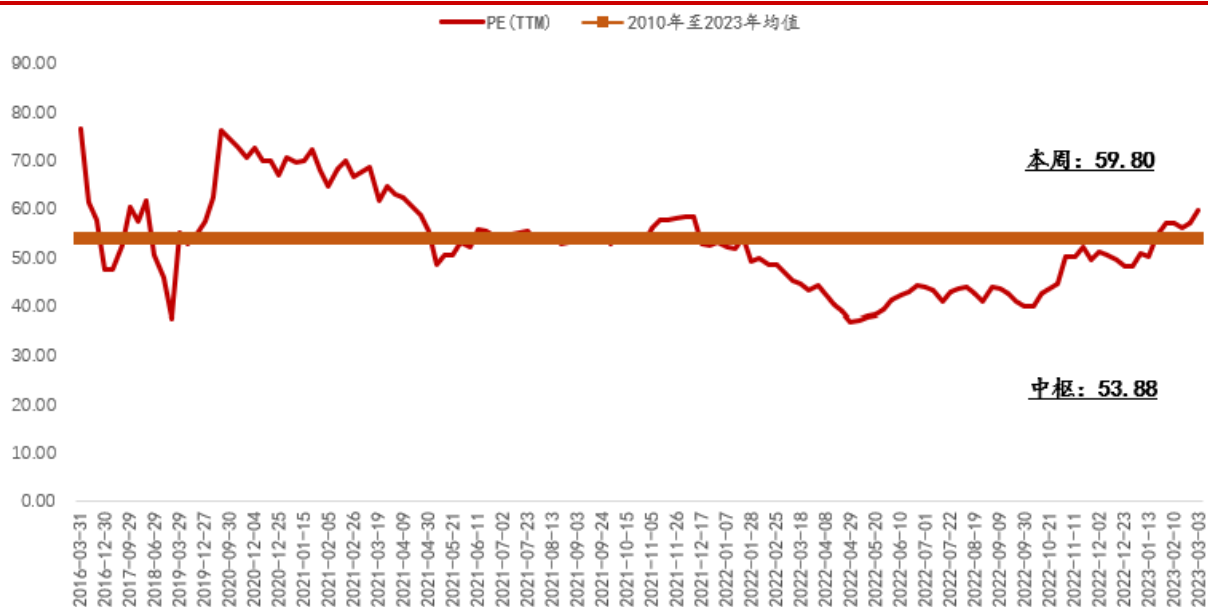
1、区间收盘价指本周最后一个交易日的收盘价，复权方式为前复权。

2、金山办公为华西计算机 & 中小盘联合覆盖

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 59.80 倍，高于 2010-2023 年历史均值 53.88 倍，行业估值略高于历史中枢水平。

图表 15 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

【GQY 视讯】关于持股 5%以上股东及其一致行动人减持股份达到 1%暨减持计划实施进展的公告

公司近日收到郭启寅先生及其一致行动人出具的《关于股份减持计划实施进展的告知函》，截至本公告日，郭启寅先生及其一致行动人累计通过集中竞价和大宗交易方式减持公司股份比例达到公司总股本的 1%；GUO ZHEN 先生本次减持计划已全部实施完成，现将有关情况公告如下：

截至本公告日，公司持股 5%以上股东郭启寅先生及其一致行动人袁向阳女士和 GUO ZHEN 先生减持股份具体情况列示如下：

股东名称	减持方式	减持期间	减持均价 (元/股)	减持股数 (股)	减持比例 (%)
郭启寅	集中竞价	2023年2月7日至2023年2月27日	5.68	840,000	0.1981%
GUO ZHEN	大宗交易	2023年1月12日至2023年2月27日	5.36	4,045,900	0.9542%
	集中竞价	2022年12月21日至2023年1月19日	5.39	650,000	0.1533%
袁向阳	集中竞价	2022年12月21日至2023年2月27日	—	0	0.0000%
合计				5,535,900	1.3056%

截至本公告日，GUO ZHEN 先生本次减持计划已全部实施完成，本次减持完毕后，GUO ZHEN 先生不再持有公司股份；郭启寅先生和袁向阳女士减持计划尚未实施完毕。

【威创股份】关于股东减持计划时间过半的进展公告

威创集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2022 年 11 月 8 日披露了《关于股东减持股份的预披露公告》，公司股东科学城（广州）投资集团有限公司（以下简称“科学城集团”）计划自公告披露日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价和/或大宗交易的方式减持本公司股份不超过 45,000,000 股（不超过公司总股本比例 5%）。截至 2023 年 2 月 28 日科学城集团本次股份减持计划时间已过半，但暂未通过任何方式减持公司的股份，仍持有公司无限售条件流通股 91,000,000 股，占公司总股本 10.04%。

2、其他重点公告

【道通科技】深圳市道通科技股份有限公司 2022 年度业绩快报公告

公司 2022 年度实现营业收入 228,942.69 万元，较上年同期增长 1.58%；实现归属于母公司所有者的净利润 10,571.22 万元，较上年同期下降 75.91%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 9,273.62 万元，较上年同期下降 75.76%；公司 2022 年末总资产 542,728.88 万元，同比增长 29.18%；归属于母公司的所有者权益 309,745.82 万元，同比增长 8.35%。2022 年公司聚焦汽车新能源化的发展趋势，在保持传统业务竞争格局、盈利能力稳定的情况下，一方面持续加大

对充电桩新业务的研发投入，并顺利通过欧美主流国家的标准测试认证；另一方面，公司结合产品竞争力优势，加大销售团队布局及市场拓展力度，顺利在多个国家实现销售突破，产品竞争力和品牌影响力不断加强。2022 年公司充电桩相关业务营业收入增长至 9,459.59 万元。净利润下降的主要原因系充电桩新业务的市场推广及研发费用增加。

【安科瑞】安科瑞电气股份有限公司关于 2022 年度业绩快报

安科瑞 2022 年度实现营业收入 10.19 亿元，同比增长 0.20%；营业利润 1.85 亿元，同比减少 2.53%；基本每股收益 0.82 元。安科瑞主营用户端智能电力仪表相关产品。2022 年度，公司整体业绩呈平稳增长、良好发展态势。报告期内，一方面，因国内疫情多发散发，尤其是第二季度和第四季度因物流管控与全域封闭管理等因素，导致多地项目暂缓或停工，对业务推广产生较大阻力；另一方面，公司提升了产品模式和销售模式，聚焦十几个重点行业，形成了行业解决方案，统一了研发架构，提升了研发效率，提高了组件复用率。另外，公司加紧销售渠道下沉，重点加强对销售员关于公司新产品 EMS 2.0 的培训，全面部署销售渠道，随着疫情影响消除，公司将进一步加紧落实销售部署，把握好当下发展的时机，积极推动公司发展。

【奇安信】奇安信科技集团股份有限公司 2022 年度业绩快报公告

报告期内，公司实现营业总收入 662,998.87 万元，较上年同期增长 14.13%；实现归属于母公司所有者的净利润 5,520.72 万元，与上年同期相比扭亏为盈，增加 60,995.68 万元。报告期内，公司财务状况良好，总资产为 1,388,039.76 万元，较年初增长 2.95%；归属于母公司的所有者权益为 996,655.24 万元，较年初增加 0.71%。2022 年，公司继续贯彻“高质量发展”战略和“平台化”战略，业务规模稳健增长，核心产品竞争力持续增强，同时费用增速明显下降，运营效率得到提升。随着网络安全行业相关立法和政策的密集出台，以及数据要素化进程加速推进，行业客户对数据安全等新兴领域的产品和服务需求成为公司业绩增长的主要驱动力。由于 2022 年内疫情反复，部分项目交付节奏受到影响，公司确认收入的结构较往年有所不同，整体毛利率高于往年，全年毛利增速超 20%，高于收入增速。

【优刻得】优刻得科技股份有限公司 2022 年度业绩快报公告

2022 年度，公司实现营业收入 197,173.82 万元，同比减少 32.04%；实现利润总额-41,995.90 万元，同比增长 34.22%；实现归属于母公司所有者的净利润 -41,456.07 万元，同比增长 34.54%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-43,592.95 万元，同比增长 33.01%。报告期末，公司总资产 407,371.88 万元，较上年同期减少 13.29%；归属于母公司的所有者权益 296,416.00 万元，较上年同期增长 9.91%。2022 年度，影响经营业绩的主要因素：公司注重精细化管理，虽然收入有所下降，但综合毛利率从上年同期的 3.36%回升至 8.07%，同时公司结合产品优化战略的实施，进行人员和费用的优化，以提升人效，人员薪酬总成本、员工股权激励

费用、及其他费用均较同期减少，使得归属于母公司所有者的净利润回升、亏损收窄。

【高伟达】关于 2023 年第一期员工持股计划实施进展公告

截至本公告披露日，本次员工持股计划的证券账户及银行账户已开立完毕，认购资金已划转完成，尚未购买公司股票。公司将严格遵守市场交易规则，持续关注员工持股计划的实施进展情况，并按照相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。

【锐捷网络】关于投资创新数字工厂建设项目的公告

为了积极拓展市场，更好地服务和满足现有及潜在客户的需求，锐捷网络股份有限公司（以下简称“锐捷网络”或“公司”）拟投资创新数字工厂建设项目，用于交换机、路由器等产品的全流程自动化产线建设，以扩大产能。项目总投资概算为人民币 26,222 万元，总建筑面积 69,997 平方米。

本次租赁交易事项已经公司第三届董事会第十五会议审议通过，本次交易事项在公司董事会审批权限内，无需提交股东大会审议。

【太极股份】关于聘任公司总裁的公告

太极计算机股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 2 月 28 日召开第六届董事会第六次会议，审议通过了《关于聘任公司总裁的议案》，同意聘任仲恺先生为公司总裁，负责公司整体经营工作，任期自本次董事会审议通过之日起至董事会换届之日止。

【中国软件】子公司获得政府补助公告

公司子公司麒麟软件有限公司（简称麒麟软件）于 2023 年 2 月 28 日获得 1 笔与收益相关的政府补助，共计 3000 万元，占公司 2021 年经审计归属于上市公司股东的净利润的 39.69%。该笔补助为天津滨海高新技术产业开发区管理委员会拨付的“2020 年智能制造专项资金（重大项目配套）”。上述政府补助将对公司 2023 年度当期损益产生积极的影响。

【久其软件】关于公司控股子公司申请银行综合授信的公告

经北京久其软件股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 2 月 28 日召开的第八届董事会第五次会议审议批准，同意公司控股子公司北京久其政务软件股份有限公司（以下简称“久其政务”）向华夏银行股份有限公司北京方庄支行申请合计 2,000 万元人民币的综合授信额度，授信期限为自合同签订之日起 12 个月。授信额度的使用范围包括向银行申请开具投标保函、履约保函、付款保函、质量保函。久其政务取得上述授信额度后，将按照有关规定及合同的约定，根据其资金需求情况适时使用。公司董事会授权法定代表人赵福君先生代表公司与华夏银行股份有限公司北京方庄支行签署本次银

行授信业务项下的有关法律文件，由此产生的法律、经济责任全部由本公司承担。

【浪潮软件】关于调整 2022 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的公告

首次授予激励对象人数：由 133 人调整为 131 人 首次授予股票期权数量：首次授予股票期权数量由 627.50 万份调整为 577.50 万份，预留授予股票期权数量由 21.00 万份调整为 71.00 万份，本激励计划拟授予的股票期权总数不变。

【通富微电】关于控股股东部分股份解除质押的公告

通富微电子股份有限公司（以下简称“本公司”）近日接到控股股东南通华达微电子集团股份有限公司（以下简称“华达集团”）函告，获悉华达集团所持有本公司的部分股份解除了质押，本次解除质押有关事项如下：

股东名称：华达集团

是否为控股股东：是

本次解除质押股份数量：4,000 万股

占其所持股份比例：13.01%

占公司总股本比例：2.64%

起始日：2022 年 6 月 29 日

解除日期：2023 年 2 月 28 日

质权人：中国民生银行股份有限公司

【雄帝科技】关于获得政府补助的公告

公司于 2023 年 2 月 28 日收到增值税即征即退政府补助资金 1,635,009.45 元，占公司最近一期经审计净利润的 15.00%，该政府补助与公司日常经营相关，具有可持续性。公司本次披露的政府补助属于与收益相关的政府补助。本次公司收到的增值税即征即退款预计会增加本年度公司税前利润总额 1,635,009.45 元，但最终会计处理结果仍应以会计师事务所年度审计确认后的结果为准。

【道通科技】关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告

截至 2023 年 2 月 28 日，深圳市道通科技股份有限公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 3,315,855 股，占截至 2023 年 2 月 28 日公司总股本 451,871,763 股的比例为 0.73%，回购成交的最高价为 33.50 元/股，最低价为 28.34 元/股，支付的资金总额为人民币 100,280,543.07 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

5. 本周重要新闻汇总

1. 腾讯针对类 ChatGPT 对话式产品已成立“混元助手”项目组

腾讯针对类 ChatGPT 对话式产品已成立“混元助手 (HunyuanAide)”项目组，该项目组 Owner 为张正友，PM 分别为俞栋、王迪、刘田，目前该项目有至少 7 位组长、7 位 Sponsor。报道称，该项目组将联合腾讯内部多方团队，构建大参数语言模型，目标是通过性能稳定的强化学习算法训练，完善腾讯智能助手工具，打造“腾讯智能大助手”，并成为国内的业界标杆。该项目组旨在通过性能稳定的强化学习算法训练，完善腾讯智能助手工具。腾讯之所以有底气，是因为他们拥有手中多样、高质的真实数据，解决了物理硬件问题，并且有多年积累的人工智能技术人才。混元助手项目组的一号位张正友是腾讯史上最高职级拥有者，早年曾在微软研究院就职，带领视觉团队从事大量学术研究，贡献颇丰。张正友于 2018 年加入腾讯，创建了腾讯机器人实验室 Robotics X，致力推进人机协作的下一代机器人研究。2021 年 1 月 8 日，腾讯宣布张正友成为腾讯首位 17 级研究员 / 杰出科学家。

(来源：IT 之家)

2. 阿里云支持吉利星睿智算中心算力效率提升，智驾模型训练提速 200 倍

吉利星睿智算中心在湖州长兴正式揭牌。这是吉利有史以来设施规模最大、最复杂的信息化战略项目。基于阿里云飞天智算平台的云计算、大数据和 AI 一体化优势，吉利星睿智算中心的计算能力达到了 81 亿亿次/秒，结合领先的算力调度管理算法和研发体系，吉利的整体研发效能取得 20% 的提升。目前，吉利星睿智算中心经过半年的试用和试运行，智能驾驶研发效能提升明显。1000 个智驾模型的训练时长已从 3 个月缩短到云上的 8 小时，训练速度提升 200 倍。据悉，双方母公司吉利控股集团与阿里巴巴集团已于 1 月 12 日达成战略合作，合作领域覆盖云计算和工业互联网、汽车智能化及智能出行、数智化营销、可持续发展等四方面，共同打造智能汽车行业的全链路数字化解决方案。目前，除智算中心外，阿里云还正在与吉利共同打造“汽车数字工厂”，阿里云遍布全球的基础设施也将为吉利的国际业务保驾护航。

(来源：IT 之家)

3. 奔驰 CTO 证实：自动驾驶系统 DRIVE Pilot 将进入中国市场

继德国和美国后，梅赛德斯-奔驰首席技术官 (CTO) Markus Schaefer 证实，该公司的自动驾驶系统 DRIVE Pilot 将进入中国市场，挑战特斯拉的全自动驾驶 (FSD) 系统。据悉，梅赛德斯-奔驰的 DRIVE Pilot 系统于 2022 年 5 月在德国获批使用。上个月，该系统又在美国获批使用，这使得该公司成为美国第一家获准运营 L3 级自动驾驶汽车的汽车制造商。在美国，内华达州是第一个获准使用 DRIVE Pilot 系统的州，使用该系统的自动驾驶汽车运行速度相对较低，只有 40 英里/小时，而且仅限合适的高速公路路段。除了内华达州外，奔驰还希望将 DRIVE Pilot 系统的使用范围扩大到加州等地。此前，该公司已向该州提供了认证文件。奔驰将在 S 级与 EQS 车型中应用 Drive Pilot 系统，并将于 2023 年下半年向客户交付首批车型。

(来源：IT 之家)

4. 微软公布两款基于人工智能服务的云工具预览版

微软推出了两款云工具的预览版，它们都是基于人工智能服务的，可以帮助管理电信网络。这些服务利用了微软 Azure 云平台的功能。微软在博客中说，运营商可以用先进的人工智能技术从数据和运营洞察中发现新的商机，包括部署快速的 5G 网络。这是微软在 2020 年收购了两家云网络公司 Affirmed Networks 和 Metaswitch 后，首次涉足 5G 领域。该公司一直重视人工智能技术，并支持了 OpenAI 旗下的 ChatGPT 机器人，它引起了全球的关注。微软上个月说，它要把人工智能融入所有产品，而 OpenAI 则致力于让机器拥有类人智能。据悉，AT&T、爱立信和诺基亚等电信合作伙伴将使用微软的全新 Nexus 服务，这是一个一站式平台，让运营商可以从云端管理网络系统，并提供两种基于 AI 技术的「AI0ps」服务。

（来源：IT 之家）

5. 滴滴自动驾驶将在花都开启商业化运营

“广州市高质量发展媒体调研行”走进花都区。“滴滴自动驾驶即将在广州花都区开启正式收费运营，广州市民将很快可以打到滴滴自动驾驶车。”滴滴自动驾驶相关负责人赵兴华介绍道，未来滴滴自动驾驶将按照相关规定制定收费标准面向社会运营，实行“站点打车”模式。2021 年 4 月，滴滴自动驾驶落地广州。一年多来，滴滴自动驾驶在软硬件技术研发、无人化道路测试、商业化运营等方面均取得了突破性的进展和成果。目前，滴滴自动驾驶在广州、上海、北京、苏州等城市共拥有超 200 辆自动驾驶车，团队规模近 1000 人。去年 12 月，滴滴自动驾驶正式获得广州出租车经营许可，是全国最早获得商业化资格的企业之一。今年 1 月，滴滴自动驾驶旗下搭载着全新软硬件系统的 XC90 车型，通过层层安全技术检测和审核，成为广州市第二家入选智能网联汽车车型目录的企业。在无人化道路测试方面，滴滴自动驾驶已于去年 11 月正式取得广州市智能网联汽车远程（无人化）道路测试牌照，正持续在广州开展自动驾驶无人化测试，加速推进自动驾驶商业化验证和全无人技术落地，促进广州自动驾驶产业和出行服务业的快速发展。

（来源：36 氪）

6. 字节跳动 Pico 调低 2023 年 VR 设备销量目标，相比上年减少约一半

字节跳动旗下的 VR 厂商 Pico 在 2023 年的全年销量目标为 50 万台左右，其中国内 C 端销售目标为 35 万台，B 端市场为 15 万台，与去年的 100 万台相比，这一目标下降了约 50%。一位内部人士表示，Pico 最近的日活跃用户约为 7 万人，周活跃用户在 10 万左右，今年的周活跃用户目标是维持在 10 万左右。销售量和周活跃用户是公司内部关注的两个指标。对此 Pico 方面回应称，2023 年的目标相比 2022 年有所下调，不方便公布具体数据，但比 50 万“会高一些”。

（来源：IT 之家）

7. 2023 世界人工智能大会将于 7 月 6-8 日在沪举行

2023 世界人工智能大会（WAIC）将于今年 7 月 6 日-8 日在沪举行。记者获悉，今年的世界人工智能大会主会场继续设在上海世博地区。上海在“十四五”期间将基本建成具有国际影响力的人工智能产业创新发展高地。到 2035 年，上海人工智能整体发展达到世界领先水平，成为全球资源集聚、应用广泛深入、产业链条完备、治理

敏捷可靠的世界人工智能中心节点城市，形成泛在、集智、全能的人工智能与城市发展深度融合格局。

（来源：澎湃）

8. 数字经济又一顶层规划出炉：东数西算、数字新基建等成重点

中共中央、国务院印发《数字中国建设整体布局规划》，目标到 2025 年，基本形成横向打通、纵向贯通、协调有力的一体化推进格局，数字中国建设取得重要进展。目标到 2035 年，数字化发展水平进入世界前列，数字中国建设取得重大成就。规划指出，要夯实数字中国建设基础。系统优化算力基础设施布局，促进东西部算力高效互补和协同联动，引导通用数据中心、超算中心、智能计算中心、边缘数据中心等合理梯次布局。整体提升应用基础设施水平，加强传统基础设施数字化、智能化改造。同时规划指出，要畅通数据资源大循环。构建国家数据管理体制机制，健全各级数据统筹管理机构；推动公共数据汇聚利用，建设公共卫生、科技、教育等重要领域国家数据资源库。释放商业数据价值潜能，加快建立数据产权制度，开展数据资产计价研究，建立数据要素按价值贡献参与分配机制。

（来源：中研网）

9. AIGC 再迎新阶段：美图“AI 简笔画”上线，AI 向艺术家进化

近期，国内 AIGC 领域再迎新的突破，美图“AI 简笔画”上线，实现从理解“关键词”到理解“随意涂鸦”的跨越。另有数据显示，“AI 简笔画”上线后大获用户欢迎，有数据显示，该功能目前日均生成图片近 100 万张。据了解，“AI 简笔画”是美图公司新推出的功能，用户可通过随机涂鸦的交互形式，在 AI 的帮助下，获得更有创意火花的画作。业内人士分析称，“AI 简笔画”的出现，意味 AIGC 在图像领域应用迈入新的阶段，为设计行业、影像创作领域打开了更多创新空间和商业价值，同时也验证美图公司在 AIGC 领域的场景落地能力和快速创新能力。

（来源：北国网）

10. 调查显示：近 250 家企业已用 ChatGPT 代替员工

近日，据美国《财富》杂志网站报道，一家提供就业服务的平台对 1000 家企业进行了调查。结果显示，近 50%的企业表示，已经在使用 ChatGPT；30%表示，有计划使用。而在已经使用 ChatGPT 的企业中，48%已经让其代替员工工作。ChatGPT 的具体职责包括：客服、代码编写、招聘信息撰写、文案和内容创作、会议记录和文件摘要等。目前来看，ChatGPT 的工作得到了公司的普遍认可。55%给出了“优秀”的评价，34%认为“非常好”。48%的受访企业称，自使用这款人工智能聊天程序以来，公司节省了超过 5 万美元的费用。11%表示节省下来的费用高达 10 多万美元。

（来源：央视财经）

11. OpenAI 创始人提出新摩尔定律

OpenAI 联合创始人、现任 CEO Sam Altman 发布推特称，摩尔定律的一个新版本，可能很快就会开始，宇宙中的智能数量每 18 个月翻倍。据悉，摩尔定律是英特尔创始人之一戈登·摩尔的经验之谈，其核心内容为：集成电路上可以容纳的晶体管数目

在大约每经过 18 个月到 24 个月便会增加一倍。换言之，处理器的性能大约每两年翻一倍同时价格下降为之前的一半。

（来源：深潮 TechFlow）

12. 微软正在为 new Bing 测试必应人工智能「回应语气」新功能

微软正在为 Bing 搜索引擎测试一项新的「回应语气」功能，该功能目前正在部分用户中测试。有了这个新功能，用户可以在创意、平衡和精确三种回应之间进行选择。

用户可以选择更精确、平衡或创造性的风格。当用户在 Microsoft Edge 中访问 Bing.com 时，这些选项会出现。只要打开搜索引擎，就可以在不同的模式之间切换，并定制你的聊天体验。

（来源：站长之家）

13. 百度拟 3 月 16 日开文心一言发布会 李彦宏与王海峰将出席

百度发布官方预告，计划于 3 月 16 日 14 时在北京总部召开新闻发布会，主题围绕文心一言。此前，曾有消息称，文心一言将于 3 月份面向公众正式开放。据称，百度创始人、董事长兼首席执行官李彦宏，百度首席技术官王海峰将出席。

（来源：上海证券报）

14. 国内遇冷消费者不买账！丰田 bZ4X 又遭大规模召回：辅助驾驶不安全

从国家市场监督管理总局官网获悉，丰田汽车（中国）投资有限公司、一汽丰田汽车有限公司、广汽丰田汽车有限公司向国家市场监督管理总局备案了召回计划，自 2023 年 3 月 1 日起召回部分车辆。据了解，本次召回范围内的车辆由于安全驾驶辅助系统中前置摄像头的内部程序不当，当车辆通过侧方有连续停放车辆的道路时，对目标识别可能产生差异，导致安全驾驶辅助系统（TSS/LSS+）可能意外重启。在重启期间，安全驾驶辅助系统无法正常工作，存在安全隐患。

（来源：快科技）

15. 无锡首批商用智能网联汽车正式投运

据无锡发布消息，3 月 1 日，正值全国首部车联网地方性法规《无锡市车联网发展促进条例》正式实施，无锡市首批商用智能网联汽车正式投运，并在省内率先开放首批城市快速路用于测试，促进全国智能网联汽车产业探索商业落地路径，实现从“示范应用”到“示范运营”的突破。

（来源：36 氪）

16. RoboSense 速腾聚创发布首款车规级固态激光雷达 L4 感知融合方案

智能激光雷达系统科技企业 RoboSense 速腾聚创正式发布首款车规级固态激光雷达 L4 感知融合方案 RS-Fusion-P6。在速腾聚创的技术支持下，P6 实现了道路标识检测、动静态障碍物检测、可行驶区域检测、多雷达感知融合等完善的环境感知功能，

并通过安装、部署、标定、调试等“一站式”服务支持，赋能自动驾驶项目实现“点到点”全场景环境感知，推动自动驾驶项目的大规模快速落地。

（来源：36 氪）

17. 马斯克或开启新 AI 计划 开发 ChatGPT 替代品

据 The Information 报道，埃隆正在进行一个最新的 AI 计划。据称，这个特斯拉和 Twitter 的负责人一直在与 AI 研究人员讨论建立一个新实验室来开发 OpenAI 的 ChatGPT 的替代方案。马斯克已经招募前 DeepMind AI 部门研究员 Igor Babuschkin 来进行这个项目。当然该项目仍处于早期阶段，所以应该不会很快就能新产品。另外，Babuschkin 则表示，他还没有正式签署马斯克倡议。

（来源：站长之家）

18. 微软将通过 Windows 11 更新的方式来推广 AI 必应

微软表示，在 Windows11 最新推送的更新中，集成 Open AI GPT 功能的新必应将出现在电脑的搜索栏上，使用户更轻松地调用 AI 搜索机器人。PC 用户可通过直接在 Windows11 的搜索栏中输入请求和问题来与必应聊天机器人交谈。分析人士称，微软此举将有助于该公司更好地挑战谷歌。本月早些时候，谷歌也开始此时其 Bard 聊天机器人。

（来源：新浪科技）

19. Meta 开发社交聊天机器人 竞争 ChatGPT

Meta 正在加入谷歌、微软和其他大公司的行列，为 ChatGPT 式的人工智能提供支持。马克-扎克伯格透露，他的公司计划长期开发 "AI 角色"。它目前正在调查多种媒体格式的帮助器。你可以看到 Messenger 和 WhatsApp 的高级聊天功能，或独特的 Instagram 过滤器和广告。扎克伯格说，视频和 "多模式" 内容也可能受益。在不久的将来，会看到对创作和表达工具的强调。

（来源：中关村在线）

20. Luminar 发布新一代激光雷达 Iris+，测距突破 300 米

在刚刚举办的 Luminar Day 上，公司发布了新一代激光雷达 Iris+。Iris+ 可识别具有高速公路级别速度的微小物体，同时经过现场验证，实际探测距离可达 300 米。并且，Iris+ 比上一代激光雷达 Iris 更轻更薄，而且也能无缝集成到量产车型上。作为参考，Iris、Iris+ 都属于嵌入式激光雷达，Iris 具有 120° 视角，测距达 250 米，26° 动态垂直 FoV，分辨率为 300pt/sqdeg，并达到车规级认证，已经实现规模化量产。目前，Iris+ 已向主要客户发货。并且公司工厂正在提高自动化程度和扩大产能，待有能力实现量产，Iris+ 预计会搭载 2025 年及以后的量产车。

（来源：智能车参考）

21. 阿里平头哥：已完成主流操作系统全适配 公布 RISC-V 生态计划

3月2日，在首届玄铁RISC-V生态大会上，平头哥表示，已基本完成国际及国内主流操作系统与RISC-V的全适配，包括安卓、Debian、Fedora、Gentoo、Ubuntu、龙蜥、统信、openKylin、创维酷开系统、RTT等操作系统。同时，平头哥面向开发者和行业伙伴推出生态计划。中国工程院院士倪光南在会上表示，今天RISC-V是中国CPU领域最受欢迎的架构，成为推动新一代信息技术发展的新引擎。2022年，采用RISC-V架构的处理器已出货100亿颗，有数据预测，到2025年将突破800亿颗。

（来源：证券时报）

22. 华为杨超斌：目前6G还处于早期研究阶段 5.5G是5G网络下一步升级演进的必由之路

3月1日，在MWC23巴塞罗那期间，华为公司高级副总裁、ICT产品与解决方案总裁杨超斌表示，5G新的业务需求更加多样化、复杂化，对5G网络能力提出了更高要求。目前6G还处于早期研究阶段，5.5G是5G网络下一步升级演进的必由之路，已在产业形成共识，是确定性产业发展趋势。随着5.5G(5G-Advanced)、F5.5G(F5G-Advanced)、Net5.5G标准节奏明确，频谱策略清晰，关键技术及多样应用场景验证通过，产业共识稳步推进，将推动5.5G网络商用的加速到来。

（来源：财联社）

23. 商务部：积极培育数字领域合作新业态、新模式 深入发展“丝路电商”

3月2日，国新办就“坚定信心，奋发有为，推动商务高质量发展迈出新步伐”举行发布会。商务部部长助理陈春江表示，将对接共建国家发展需要，积极商签绿色发展、数字经济、蓝色经济等领域的双边合作协议。推动绿色基建、绿色能源、绿色产业、绿色贸易等全方位的合作，进一步擦亮共建“一带一路”的绿色底色。积极培育数字领域合作新业态、新模式，深入发展“丝路电商”，创建“丝路电商”合作先行区。

（来源：东方财富网）

24. 国内遇冷消费者不买账！丰田bZ4X又遭大规模召回：辅助驾驶不安全

从国家市场监督管理总局官网获悉，丰田汽车（中国）投资有限公司、一汽丰田汽车有限公司、广汽丰田汽车有限公司向国家市场监督管理总局备案了召回计划，自2023年3月1日起召回部分车辆。据了解，本次召回范围内的车辆由于安全驾驶辅助系统中前置摄像头的内部程序不当，当车辆通过侧方有连续停放车辆的道路时，对目标识别可能产生差异，导致安全驾驶辅助系统（TSS/LSS+）可能意外重启。在重启期间，安全驾驶辅助系统无法正常工作，存在安全隐患。

（来源：快科技）

25. 鹏博士成为百度文心一言首批生态合作伙伴

3月1日，鹏博士宣布成为百度文心一言（英文名：ERNIE Bot）首批生态合作伙伴。后续，鹏博士将全面体验并接入文心一言的能力，应用百度领先的智能对话技术成果，打造和升级更多行业数智化解决方案。

（来源：财联社）

26. 浪潮发布新一代智能政务服务平台 ECGAP 4.0 助力数字政府建设

浪潮研发并推出了新一代智能政务服务平台 ECGAP 4.0(简称政服平台 4.0)。政服平台 4.0 以业务为核心，统筹技术升级与数据融合，运用数据共享和智能化技术实现“条件智能检、表单智能填、材料自生成、过程智能审、档案电子存”，在企业群众和审批人员两个维度，政务服务网、移动端、自助服务终端和线下窗口四端，打造了全场景泛在智能的办事、审批体验，推动政务服务从“能办”向“好办”“易办”转变。

(来源：证券时报)

27. ChatGPT 官方 API 发布：输出 100 万词只要 2.7 美金，成本砍掉 90%

美国当地时间 3 月 1 日，ChatGPT 开发商 OpenAI 宣布开放 API(应用程序接口)，允许第三方开发者通过 API 将 ChatGPT 集成至他们的应用程序和服务中。API(Application Programming Interface)即应用程序接口，可以通过调用被外部使用，意味着 ChatGPT 可以接入各类软件。OpenAI 总裁兼董事长 Greg Brockman 表示，ChatGPT API 由自然语言大模型“GPT 3.5 Turbo”支持。取名为“Turbo”，代表的是从 GPT-3.5 优化、反应时间更快的版本，并进一步缩减了成本。ChatGPT API 价格为 1k tokens/\$0.002，等于每输出 100 万个单词，价格才 2.7 美金(约 18 元人民币)，比已有的 GPT-3.5 模型便宜 10 倍。

(来源：IT 之家)

28. 特斯拉：德州 Corpus Christi 锂矿冶炼厂已经破土动工 计划 12 个月内投产

特斯拉高管 Drew Baglino 确认，特斯拉在德克萨斯州科珀斯克里斯蒂的锂冶炼厂已经破土动工，特斯拉将于今年年底开始在该工厂试运行精炼锂。目标是在 12 个月内开始生产，将锂精炼成电池级锂化学品。

(来源：东方财富网)

29. 特斯拉：公司能够使用人工智能等解决复杂的规划问题

3 月 2 日，特斯拉自动驾驶软件总监 Ashok Elluswamy 上台讨论自动驾驶话题。他强调，特斯拉对人工智能系统的方法与以前大不相同。公司能够使用人工智能等解决复杂的规划问题。他还指出，人工贴标是不够的，因此特斯拉正在采用自动贴标系统。

(来源：IT 之家)

30. YouTube：将在未来几个月内推出面向创作者的生成式 AI 工具

YouTube 首席执行官 Neal Mohan 3 月 1 日表示，YouTube 将继续把创作者放在第一位，并为创作者开发生成式 AI 工具。Mohan 并未提供该工具如何工作的具体细节，但表示该工具将在未来几个月内推出。

(来源：财联社)

31. 百度注册 Searchat、百度百晓生、百度晓搜等多个商标

根据国家知识产权局商标局中国商标网上的信息显示，百度于2月初申请了多个商标，其中包括：文心一言、SEARCHAT、百度百晓生、百度晓搜、CHATFLOW。中国商标网上的信息显示，百度从2月7日起就开始陆续申请“文心一言”相关商标。

（来源：TechWeb）

32. 国内首个量子计算化学应用软件 ChemiQ 问世

安徽省经济和信息化厅近日公布的2023年第一批安徽省首版次软件拟评定名单，本源量子 ChemiQ 量子计算化学应用系统 V1.0 成功入选。首版次软件是指企业自主开发或者合作开发，功能或性能有较大突破，在该领域具有技术领先优势或填补市场空白、打破市场垄断，拥有自主知识产权，在市场首次销售的同产品名称、同一版本号的软件产品。

此次被评定为首版次软件的本源量子 ChemiQ 量子计算化学应用系统 V1.0，是本源量子完全自主研发的国内首个量子计算化学应用系统软件，是本源在量子计算机应用软件开发探索的第一步，同时也开创了国内量子计算化学研究的先河。

（来源：科技日报）

33. 寒武纪子公司与中国一汽合作，聚焦智能驾驶芯片研发与应用

3月1日，寒武纪在投资者互动平台表示，子公司行歌科技与中国一汽签署了战略合作框架协议，双方将依托各自在汽车、智能芯片领域的优势，聚焦智能驾驶芯片的研发与应用，积极开展智能驾驶前沿技术及应用研究，开发市场领先的智能化汽车产品，以满足中国一汽在智能驾驶领域的芯片需求和应用部署。

（来源：半导体产业纵横）

34. 微软发布 Azure OpenAI 服务新功能

微软公司副总裁、微软大中华区首席运营官康容宣布，微软在全球版 Azure 服务中正式上线了 Azure OpenAI 服务，以提供 SLA 保证的企业级服务。

（来源：36氪）

35. 英特尔持续深耕数据中心渠道生态，聚合共赢未来

今日，以“行稳致远展宏「兔」，万象更「芯」创未来”为主题的2023年英特尔中国区数据中心渠道客户新春会在珠海举行，近200位来自全国各地的英特尔数据中心渠道生态伙伴、本地服务器系统设计及制造厂商参与其中。会上，英特尔详细介绍了其数据中心渠道业务与合作伙伴现状，并分享了2023年英特尔在数据中心、云计算等行业的渠道发展战略及部署。新的一年，英特尔将继续携手本土服务器厂商及ODM厂商、方案提供商、独立软件开发商等广泛的渠道生态伙伴，坚持以科技创新，驱动生态共赢，为数据中心业务的稳健发展注入不竭动力。

（来源：电子产品世界）

36. 苹果将斥资 10 亿欧元扩建德国慕尼黑芯片设计中心

苹果公司宣布，将在未来六年内向德国工程团队追加 10 亿欧元投资，这是其在慕尼黑市中心的芯片设计中心扩张的一部分。投资将用于建造一个新的研究设施，旨在加强苹果公司的研发团队之间的合作和创新。苹果公司表示，过去五年里，它已经与 800 多家德国公司合作，支持在整个国家创造就业、社区发展和劳动力机会，总计投资超过 180 亿欧元。

(来源：站长之家)

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。

刘 波（联系人）：17年计算机产业经验，主要覆盖工业软件、金融科技方向。

分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

评级说明

公司评级标准	投资 评级	说明
以报告发布日后的6个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。	买入	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过15%
	增持	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在5%—15%之间
	中性	分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间
	减持	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数5%—15%之间
	卖出	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过15%
行业评级标准		
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。