

2024 年 01 月 08 日

计算机

SDIC

行业周报

证券研究报告

## CES 2024 召开在即，AI 成为最大焦点

### 事件概述：

2024 年 1 月 9 日，CES 2024 将于在拉斯维加斯召开，预计超过 3500 家厂商将亮相展会，其中诸如英伟达、高通、英特尔、三星等厂商还将发表主题演讲并参与一系列论坛。通过对事先披露的演讲及论坛主题的梳理，我们认为 AI 是本届展会的最大焦点，此外机器人、MR (AR/VR)、智能汽车等话题也被龙头厂商多次提及。

### 芯片厂商加速推动端侧 AI 落地，AI PC 有望迎来元年

自英特尔于 2023 年 12 月发布首代面向 AI 的处理器以来，众多芯片厂商及 OEM 均开始加速布局 AI PC 领域，以实现在 PC 端侧进行高效 AI 加速及本地推理。在 CES 2024 中，英特尔将发表主题演讲“人工智能无处不在”，演讲将围绕 AI 终端及场景展开。此外，AMD 也已官宣将在 2024 年初推出 Ryzen 8050 APU，其性能将是上代 APU 的三倍，CEO 苏姿丰还将在本次 CES 展中“一起讨论 PC 中 AI 的未来”。移动端方面，高通两款 AI 相关产品获得 CES 2024 最佳产品奖，其中骁龙 8gen3 是首个以生成式人工智能为设计理念的移动平台，为手机端部署大模型提供了硬件基础。得益于芯片厂商的加速推进，包括华硕、戴尔、联想、惠普、宏碁、微星等厂商均将在本次 CES 中推出首批 AI PC，以联想为例，其将展示全球首款商务 AI PC—ThinkPad X1 Carbon AI。我们认为，2024 有望成为 AI PC 规模落地的元年，同时为 AI 多模态应用提供硬件基础，建议关注：1) AI PC：华勤技术、中科创达；2) AI 应用：教育（科大讯飞、佳发教育等）、企业服务（致远互联、彩讯股份、用友网络等）、文生图/视频（万兴科技、虹软科技等）。

### 英伟达 AI+行业布局值得关注，涵盖 XR、机器人、智能汽车等多个领域

根据英伟达的“X”官方账号，CEO 黄仁勋将在 CES 2024 前夕进行特别演讲，公布最新的生成式 AI 突破。同时，在 CES 展会中，英伟达还将参加至少 14 场论坛与会议，内容涵盖了 AR/VR (XR)、机器人、智能汽车等多个主题。同时，超过 85 家英伟达的客户和合作伙伴将参与此次 CES，其中国内公司包括追觅科技、禾赛科技、九号公司、奥比中光、宇树科技等。我们认为，英伟达作为 AI 时代的龙头企业，其对于会议主题的选择值得关注，即相关赛道的市场容量可能更大，或落地节奏可能更快。建议关注英伟达在各个下游行业中的合作伙伴，如德赛西威（智能汽车）、奥比中光（机器人）等。

投资评级 **领先大市-A**  
维持评级

首选股票	目标价 (元)	评级

### 行业表现



资料来源：Wind 资讯

升幅%	1M	3M	12M
相对收益	-6.0	-0.5	12.1
绝对收益	-7.9	-10.2	-4.1

赵阳 分析师

SAC 执业证书编号：S1450522040001

zhaoyang1@essence.com.cn

袁子翔 分析师

SAC 执业证书编号：S1450523050001

yuanzx@essence.com.cn

### 相关报告

信创迎边际变化，华为链和算力将是重大增量	2024-01-02
新技术弄潮，产业变革与机遇共舞——计算机行业 2024 年度投资策略	2023-12-28
华为践行基础软件开源战略，鸿蒙&欧拉渐入佳境	2023-12-25
“数据要素 X” 三年行动计划征求意见，政策持续落地可期	2023-12-18
谷歌 Gemini 大模型发布，原生多模态能力升级	2023-12-11

## 目 建议关注

**人工智能：**金山办公、科大讯飞、中科创达、中科曙光、致远互联、奥比中光

**数据要素：**德生科技、通行宝、浩瀚深度、易华录、深桑达

**基础工具链：**普源精电、鼎阳科技、中望软件、索辰科技、华大九天、概伦电子

**卫星互联网：**创意信息、坤恒顺维、航天宏图、中科星图、霍莱沃、佳缘科技

**工业软件：**宝信软件、中控技术、容知日新、赛意信息、能科科技、鼎捷软件

**网安与密码：**启明星辰、安恒信息、深信服、三未信安、信安世纪

## 目 风险提示：

1) 宏观经济变化影响企业信息化支出；2) 财政与货币政策低于预期；3) 供应链波动加大，影响科技产业发展。

## 目 内容目录

1. 本周行业观点.....	4
2. 市场行情回顾.....	5
2.1. 本周板块指数涨跌幅 .....	5
2.2. 本周计算机个股表现 .....	6
3. 重要行业新闻.....	7
3.1. 智能网联汽车 .....	7
3.2. AI 大数据应用.....	8
3.3. 数字经济 .....	9
3.4. 新兴技术与硬科技 .....	9
3.5. 云计算与 IT 基础设施 .....	10
3.6. 工业软件与数字化转型 .....	10
3.7. 网络安全 .....	10
4. 重点公司动态.....	11
4.1. 基础软硬件 .....	11
4.2. 卫星互联网 .....	11
4.3. 工业软件 .....	11
4.4. 网络安全 .....	12
4.5. 政务信息化 .....	12
4.6. 口岸信息化 .....	12
4.7. 网络安全与数字安全 .....	12
4.8. 智能网联车 .....	13
风险提示.....	13

## 目 图表目录

图 1. 本周各行业涨跌幅统计 .....	5
表 1: 本周板块指数涨跌幅统计 .....	5
表 2: 本周计算机个股涨跌幅统计 .....	6
表 3: 本周陆港通持股情况统计 .....	6

## 1. 本周行业观点

2024 年 1 月 9 日，CES 2024 将于在拉斯维加斯召开，预计超过 3500 家厂商将亮相展会，其中诸如英伟达、高通、英特尔、三星等厂商还将发表主题演讲并参与一系列论坛。通过对事先披露的演讲及论坛主题的梳理，我们认为 AI 是本届展会的最大焦点，此外机器人、MR (AR/VR)、智能汽车等话题也被龙头厂商多次提及。

### 芯片厂商加速推动端侧 AI 落地，AI PC 有望迎来元年

自英特尔于 2023 年 12 月发布首代面向 AI 的处理器以来，众多芯片厂商及 OEM 均开始加速布局 AI PC 领域，以实现在 PC 端侧进行高效 AI 加速及本地推理。在 CES 2024 中，英特尔将发表主题演讲“人工智能无处不在”，演讲将围绕 AI 终端及场景展开。此外，AMD 也已官宣将在 2024 年初推出 Ryzen 8050 APU，其性能将是上代 APU 的三倍，CEO 苏姿丰还将在本次 CES 展中“一起讨论 PC 中 AI 的未来”。移动端方面，高通两款 AI 相关产品获得 CES 2024 最佳产品奖，其中骁龙 8gen3 是首个以生成式人工智能为设计理念的移动平台，为手机端部署大模型提供了硬件基础。得益于芯片厂商的加速推进，包括华硕、戴尔、联想、惠普、宏碁、微星等厂商均将在本次 CES 中推出首批 AI PC，以联想为例，其将展示全球首款商务 AI PC—ThinkPad X1 Carbon AI。我们认为，2024 有望成为 AI PC 规模落地的元年，同时为 AI 多模态应用提供硬件基础，建议关注：1) AI PC：华勤技术、中科创达；2) AI 应用：教育（科大讯飞、佳发教育等）、企业服务（致远互联、彩讯股份、用友网络等）、文生图/视频（万兴科技、虹软科技等）。

### 英伟达 AI+行业布局值得关注，涵盖 XR、机器人、智能汽车等多个领域

根据英伟达的“X”官方账号，CEO 黄仁勋将在 CES 2024 前夕进行特别演讲，公布最新的生成式 AI 突破。同时，在 CES 展会中，英伟达还将参加至少 14 场论坛与会议，内容涵盖了 AR/VR (XR)、机器人、智能汽车等多个主题。同时，超过 85 家英伟达的客户和合作伙伴将参与此次 CES，其中国内公司包括追觅科技、禾赛科技、九号公司、奥比中光、宇树科技等。我们认为，英伟达作为 AI 时代的龙头企业，其对于会议主题的选择值得关注，即相关赛道的市场容量可能更大，或落地节奏可能更快。建议关注英伟达在各个下游行业中的合作伙伴，如德赛西威（智能汽车）、奥比中光（机器人）等。

## 2. 市场行情回顾

### 2.1. 本周板块指数涨跌幅

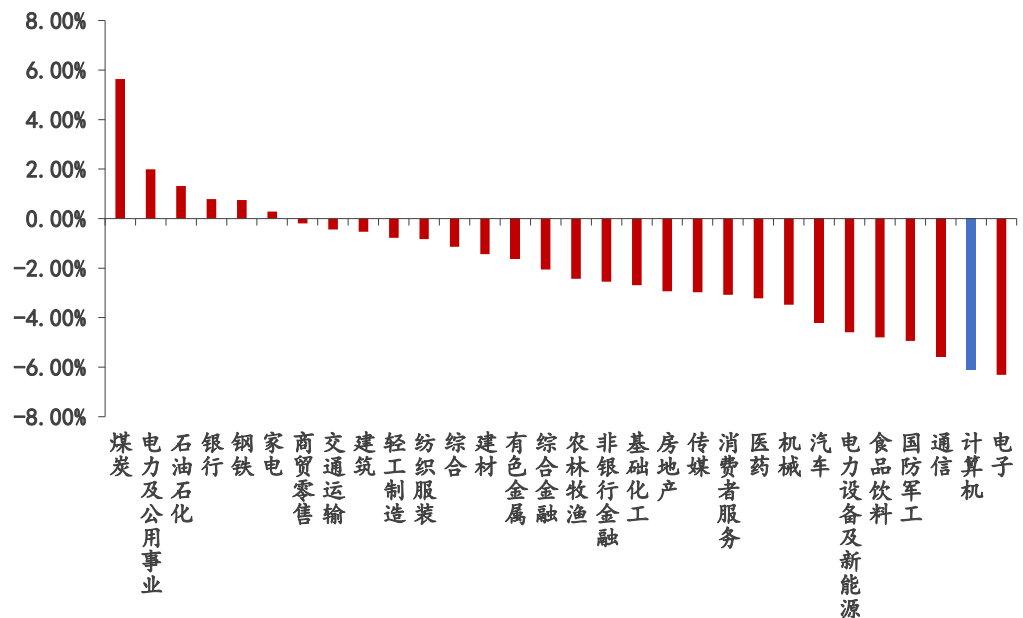
本周上证综指下跌 1.54%，创业板指下跌 6.12%，沪深 300 指数下跌 2.97%，计算机行业指数下跌 6.12%，跑输上证综指 4.58%，跑平创业板指，跑输沪深 300 指数 3.15%。横向来看，本周计算机行业指数在中信 30 个行业指数中排名第 29，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中排名第 3。

表1：本周板块指数涨跌幅统计

指数名称	周涨跌幅%	年初至今涨跌幅	周相对涨跌幅	年初至今相对涨跌幅
计算机（中信）	-6.12%	-6.12%	——	——
上证综指	-1.54%	-1.54%	-4.58%	-4.58%
深证成指	-4.29%	-4.29%	-1.83%	-1.83%
创业板指	-6.12%	-6.12%	0.00%	0.00%
沪深 300	-2.97%	-2.97%	-3.15%	-3.15%
云计算指数	-5.29%	-5.29%	-0.83%	-0.83%
网络安全指数	-4.61%	-4.61%	-1.51%	-1.51%
车联网指数	-5.12%	-5.12%	-1.00%	-1.00%

资料来源：WIND，国投证券研究中心

图1. 本周各行业涨跌幅统计



资料来源：WIND，国投证券研究中心

## 2.2. 本周计算机个股表现

从涨跌幅情况来看，本周计算机板块整体表现一般。展望 2024 年，我们仍建议关注景气度向上的人工智能、数据要素、智能网联汽车和信创等产业的投资机会。

表2：本周计算机个股涨跌幅统计

周涨幅前十		周跌幅前十		周换手率前十	
股票名称	周涨跌幅 (%)	股票名称	周涨跌幅 (%)	股票名称	周换手率 (%)
东方中科	30.85%	易联众	-36.36%	智微智能	214.56%
智微智能	15.76%	航天宏图	-25.28%	真视通	120.41%
科蓝软件	9.19%	丝路视觉	-19.59%	丝路视觉	94.63%
左江科技	8.68%	华阳集团	-16.14%	御银股份	88.73%
御银股份	7.88%	金山办公	-14.63%	创识科技	77.97%
国联股份	6.27%	工业富联	-12.04%	思特奇	69.99%
吉大正元	6.04%	新点软件	-12.02%	易联众	62.16%
雷柏科技	5.90%	德赛西威	-11.83%	楚天龙	56.78%
法本信息	5.70%	科大讯飞	-11.73%	汉王科技	54.96%
威创股份	5.56%	安恒信息	-11.45%	左江科技	43.62%

资料来源：WIND，国投证券研究中心

从陆港通资金持股情况来看，本周持仓市值前十和持仓占比前十均保持不变。从增持比例来看新北洋、捷顺科技、博彦科技增持比例最高。

表3：本周陆港通持股情况统计

持仓市值前十		持仓占比前十		增持比例前十	
股票名称	持仓市值 (亿元)	股票名称	占流通 A 股比例 (%)	股票名称	占流通 A 股比例变动 (%)
东方财富	108.05	启明星辰	23.01	新北洋	0.41
工业富联	99.09	广联达	14.74	捷顺科技	0.35
恒生电子	44.17	恒生电子	8.95	博彦科技	0.35
启明星辰	42.68	中控技术	6.94	锐明技术	0.33
金山办公	38.21	新大陆	6.71	启明星辰	0.31
广联达	36.99	东方财富	5.98	财富趋势	0.30
宝信软件	33.50	中科创达	5.86	超图软件	0.30
科大讯飞	31.05	柏楚电子	5.57	朗新科技	0.23
用友网络	25.81	朗新科技	5.32	盛视科技	0.22
中控技术	22.68	同花顺	4.98	中电兴发	0.21

资料来源：WIND，国投证券研究中心



### 3. 重要行业新闻

#### 3.1. 智能网联汽车

中国车企驶入全新大航海时代。回顾中国汽车出口的历程：从 2002 年的 2 万辆，到 2012 年首次超过百万辆，用了足足十年的时间摸索。从 2012 年百万辆到 2021 年汽车出口突破 200 万辆大关，也是用了十年时间。从 2021 年以来，中国汽车出口市场开启了狂飙模式。根据中国汽车工业协会的数据，2021 年出口市场销量 201.5 万辆，同比增长 1 倍。2022 年汽车出口市场销量 311.1 万辆，同比增长 54%。2023 年 1-11 月份的数据，我国汽车出口 441.2 万辆，虽然 12 月的数据尚未公布，但是中国成为年度世界第一大汽车出口国已是板上钉钉的事情。（来源：盖世汽车每日速递）

纵观 2023 年 1 至 11 月，全球轻型汽车市场的情况好转，市场反弹略强于预期。其中，得益于政府延续了刺激措施，中国汽车市场保持了上涨势头，冲刺 3000 万辆的年销目标，预计将连续 15 年稳居全球第一。作为全球第一大汽车市场，中国 11 月汽车产销达到 309.3 万辆和 297 万辆，同比增长 29.4% 和 27.4%，环比增长 7% 和 4.1%，连续 3 个月创当月历史同期新高。1 至 11 月，中国汽车累计销量同比增长 10.8% 至 2693.8 万辆，超过 2022 年全年的 2686.4 万辆，冲刺“连续 15 年稳居全球第一”的目标。（来源：盖世汽车每日速递）

新能源汽车市场仍将保持增长，已是业内共识。不过，随着销量基数越发庞大，增速也在相应放缓。2022 年在新能源市场销量达到 688 万辆的基数规模后，进入缓增长阶段已不可避免。与燃油车市场相比，新能源市场双位数增长的稳定输出，依旧是高歌猛进的态势。2023 年年初，盖世汽车研究院预判，我国新能源汽车市场销量有望突破 900 万辆，将燃油车市场份额压缩至 7 成。而从数据来看，在政策、车企、市场的共同推动下，新能源市场的发展势头要好于预期。据中汽协数据显示，我国新能源市场去年前 11 月累计销量为 830.4 万辆，同比增长 36.7%。中国电动汽车百人会预测，全年新能源销量有望达到 950 万辆。张永伟预测，今年整体汽车销量或将维持在 3000 万辆左右。新能源今年如果能保持 30%~40% 的增速，整体有望达到 1300 万辆，渗透率突破 40%。（来源：盖世汽车每日速递）

1 月 4 日，国家数据局会同工业和信息化部等部门联合印发《“数据要素 x”三年行动计划（2024—2026 年）》（国数政策〔2023〕11 号，以下简称《行动计划》）。《行动计划》提出：挖掘数据复用价值，融合“两客一危”、网络货运等重点车辆数据，构建覆盖车辆运营行为、事故统计等高质量动态数据集，为差异化信贷、保险服务、二手车消费等提供数据支撑。支持交通运输龙头企业推进高质量数据集建设和复用，加强人工智能工具应用，助力企业提升运输效率。推进智能网联汽车创新发展，支持自动驾驶汽车在特定区域、特定时段进行商业化试运营试点，打通车企、第三方平台、运输企业等主体间的数据壁垒，促进道路基础设施数据、交通流量数据、驾驶行为数据等多源数据融合应用，提高智能汽车创新服务、主动安全防控等水平。（来源：国家数据局）

### 3.2. AI 大数据应用

美国麻省理工学院近日发布公报称，该校研究人员参与的国际团队利用人工智能深度学习模型，发现了可治疗耐药细菌感染的新型化合物。这些化合物有潜力成为新型抗生素药物。新研究的一个关键创新在于打开了这类深度学习模型的“黑匣子”，弄清楚模型使用哪种信息来预测抗生素效力。未来他们还将更详细地分析上述两种化合物的化学性质和潜在临床用途，并利用这类深度学习模型设计更多候选药物，寻找能杀死其他细菌的化合物。相关论文已发表在新一期《自然》杂志上。（来源：财联社）

科技部监督司近日编制印发《负责任研究行为规范指引（2023）》，提出不得使用生成式人工智能直接生成申报材料，不得将生成式人工智能列为成果共同完成人，同时强调科研人员应把科技伦理要求贯穿到研究活动的全过程。《指引》适用对象包括科研机构、高等学校、医疗卫生机构、企业及其科研人员，有关规范要求覆盖科技活动的主要环节和过程。针对成果发布问题，《指引》强调，公布突破性研究成果和重大研究进展应经所在科研单位同意。未经科学验证或同行评议的研究成果，科研人员不得向公众传播；不得将已发表的论文或其中的数据、图片等再次发表，不得将多篇已发表论文各取一部分拼凑出“新成果”后发表。（来源：财联社）

当地时间 1 月 3 日，AI 科学家李飞飞发布了有关 3D 人体渲染工作的新进展——一种名为 Wild2Avatar 的新模型，该模型即使在有遮挡的情况下仍然能够完整、高保真地渲染人体。据了解，3D 人体模型生成在 AR/VR、电影和医疗等领域具有重要的应用价值，大多数现有的方法在渲染人体时都是针对较为理想的实验场景进行设计的，在这些场景中，障碍物几乎不存在。（来源：财联社）

根据市调机构、分析师和专业商社等分析，全球半导体需求将在 2024 年 Q2 迎来好转。用于生成式 AI 数据中心和纯电动汽车的半导体等将拉动需求，大型半导体企业将开始增产。其中，Gartner 预测，到 2026 年，全球 80% 的企业将在业务中使用生成式 AI，与 2023 年的不到 5% 相比急剧增加；美国微软等企业将扩大生成式 AI 服务；考虑到需求旺盛，大型半导体企业将会增产。Statista 数据显示，到 2027 年，AI 半导体规模将增至 2023 年的 2.2 倍，达到 1194 亿美元。Omdia 南川明指出，智能手机将会搭载 AI；生成式 AI 相关的投资活跃，市场将大幅增长。（来源：财联社）



### 3.3. 数字经济

《企业数据资源相关会计处理暂行规定》正式施行。《暂行规定》明确数据资源的确认范围和会计处理适用准则等。业内人士表示，这是推动数据资产化和数据要素发展的关键一步。根据《暂行规定》，企业应当按照企业会计准则相关规定，根据数据资源的持有目的、形成方式、业务模式，以及与数据资源有关的经济利益的预期消耗方式等，对数据资源相关交易和事项进行会计确认、计量和报告。（来源：数据信息网）

近日，浦东新区发布区级标准化指导性技术文件《公共数据授权运营可信环境技术规范》。《公共数据授权运营可信环境技术规范》提出了浦东新区范围内公共数据授权运营可信环境的通用要求、主要阶段基本框架要求、技术要求以及应用场景等，标准对隐私计算、区块链等新技术在数据可信流通中的创新应用进行规范指导，对于推动浦东新区率先建立公共数据授权运营安全可信环境、畅通政企数据融合通道、盘活公共数据资源价值等都具有重要的技术支撑作用。（来源：数据信息网）

据悉，目前江苏省数据局已正式挂牌。这是 2023 年国家数据局正式揭牌后，第一个成立的省级数据局，正式开启了新一批省市级数据局成立的序幕。此次挂牌的江苏省数据局，名称和国家数据局保持一致，意味着省级层面的大数据管理机构将出现一个承上启下的管理部门，其在省域内发挥着顶层设计、总体布局统筹协调和整体推进作用，有利于建立起标准统一、上下协同、运行高效的数字治理组织体系，加快建设集约化、一体化的数字政府。此外，省级大数据局的机构设置和职能配置模式将对后续开展的市县机构改革起示范作用，促进省域内各级大数据局优化机构、调整职能，健全省市县三级协同联动机制。（来源：数据要素社）

### 3.4. 新兴技术与硬科技

当地时间 2024 年 1 月 1 日，光刻机大厂 ASML 发布声明称，荷兰政府最近已经部分吊销了 2023 年发货 NXT:2050i 和 NXT:2100i 光刻系统的许可证，影响到了少数中国客户。也就是说，ASML 的部分对中国客户的出口许可证在 2023 年 12 月 31 日到期之前，就已经被荷兰政府吊销了。ASML 在 2023 年四季度出货的设备，多数在 2022 年底或 2023 年初就已取得了许可。ASML 在 2023 年中的交货周期大约 18 个月，意味着 2023 年第四季出货的设备，应该是在 2022 年二季度或三季度就已经下了订单。随着荷兰政府部分吊销了 2023 年发货 NXT:2050i 和 NXT:2100i 光刻系统的许可证，这也意味着 ASML 在数周之前就已经无法继续向中国客户交付此前尚未完成交付的相关高端 DUV 光刻机订单。（来源：芯智讯）

据企查查资料显示，由拓荆科技、中科飞测、盛美上海、微导纳米这 4 家国产半导体设备厂商联合成立的合资公司——广州中科共芯半导体技术合伙企业（有限合伙）（以下简称“中科共芯”）已于 2023 年 12 月 12 日注册成立。注册资金 18010 万元人民币，经营范围包括：半导体分立器件、集成电路芯片、电子元器件、电子专用设备。执行事务合伙人为广州中科齐芯半导体科技有限责任公司，持股 0.0555%；拓荆科技、中科飞测全资子公司珠海中科飞测科技有限公司、微导纳米均持股 27.7624%，盛美上海则持股 16.6574%。（来源：芯智讯）

2023 年全年苹果 iPhone 以压倒性的 71% 市占率称霸高阶智能手机市场，虽然由于华为的复苏，致使市占率较 2022 年（75%）有所下降，但对于苹果手机而言也是一个“大丰收”之年。全球高高端（售价 600 美元以上）智能手机销售量预估将成长 6%、将创下新高纪录，和整体智能手机 2023 年销售量可能陷入萎缩形成鲜明对比，其中印度为全球成长最快速的高端智能手机市场。苹果市占率萎缩主要是受华为凭借着 Mate 60 系列机种在中国市场复活所致。去年华为在全球高端智能手机市场的市占率为 5%、较 2022 年（3%）扩大了 2 个百分点；三星也受 Galaxy S23 以及折叠智能手机加持、市占率扬升 1 个百分点至 17%。小米、OPPO 市占率分别为 2%、1%。（来源：EETOP）

### 3.5. 云计算与 IT 基础设施

天眼查显示，近日，阿里云智能科技（武汉）有限公司成立，注册资本 1500 万元，经营范围含软件开发、信息咨询服务、数据处理和存储支持服务、电子产品销售等。股权穿透显示，该公司由浙江阿里巴巴云计算有限公司全资持股，后者为阿里软件中国控股有限公司全资子公司。（来源：上海证券报）

应急管理部、工业和信息化部发布《关于加快应急机器人发展的指导意见》。其中提出，提升机器人控制及智能化水平。加强云计算、人工智能、大数据等在应急机器人中的创新应用，提升机器人智能化水平。（来源：央视网）

### 3.6. 工业软件与数字化转型

江苏省政府办公厅近日印发《关于加快工业软件自主创新的若干政策措施》，《措施》提出，根据产业重大需求制定年度关键核心技术攻关目录和重点项目储备库，建立省市区联动、“拨投贷保”支持机制，鼓励工业领军企业和工业软件企业组建创新联合体，实施基础软件和工业软件供需结对攻关、产学研联合攻关。支持企业申报国家项目，省级、市级财政有关专项资金可对牵头承担项目的软件企业给予协同支持。鼓励软件企业、数字化服务平台企业积极参与制造业智改数转网联，支持打造工业软件研发运行一体化平台，加快云化工业软件和行业专用工业软件发展，对于服务智改数转网联绩效领先的工业软件企业给予奖励。（来源：中国发展网）

12月29日，新型工控芯片与工业软件联合创新实验室（以下简称“联合实验室”）在青岛揭牌。联合实验室致力于打造业内首套能源工控系统与智能系统端到端自主可控解决方案，解决能源芯片、关键工业软件“卡脖子”和供应链安全问题。（来源：中国经济新闻网）

### 3.7. 网络安全

中国信通院发布《全球数字治理白皮书（2023年）》。白皮书主要聚焦在以下几个方面：1. 全球数字化转型步伐大幅加快，在网络普及、公共服务数字化等方面表现明显，数据等要素全球流动保持高位，但同时也导致数字鸿沟的表现形式更为复杂。2. 国际社会提出“普遍而有意义的连接”“数字公共产品”等新概念、新模式，数字领域成为全球发展合作的新重点，共同推动联合国 2030 可持续发展目标实现。3. 多利益攸关方在联合国、二十国集团等多边平台上日益活跃，数字治理多边模式和多利益攸关方模式在议程设置、规则塑造上竞争加强。4. 数字技术应用带来的发展红利和全球性挑战同步显现，各国围绕数字技术产业竞争、国际规则及技术标准的博弈日趋激烈。（来源：FreeBuf）

## 4. 重点公司动态

### 4.1. 基础软硬件

**【海光信息】年度业绩预告：**经财务部门初步测算，海光信息技术股份有限公司预计 2023 年年度实现营业收入与上年同期相比，将增加 5.55 亿元到 11.35 亿元，同比增长 10.82%到 22.14%。预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比，将增加 3.76 亿元到 5.16 亿元，同比增长 46.85%到 64.27%。预计 2023 年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与上年同期相比，将增加 3.07 亿元到 4.47 亿元，同比增长 40.96%到 59.66%。（来源：Wind）

**【致远互联】战略合作：**近日，中国数智化协同运营平台及云服务领导厂商致远互联与深圳证券交易所正式签约，双方将基于致远互联全新一代云原生、微服务架构的 COP-V8 协同运营平台，启动“集团低代码平台项目”，建设数智交易所，强化与下属单位之间的战略协同、工作协同和资源共享，提高垂直一体化运营管理水平。（来源：官方微信公众号）

**【神州数码】为子公司担保：**神州数码同意公司和控股子公司向业务相关方（包括但不限于银行、金融机构及供应商等）申请授信或其他履约义务，同意为控股子公司提供担保或控股子公司之间提供担保。其中，为资产负债率低于 70%的控股子公司提供担保的额度不超过人民币 40 亿元，为资产负债率 70%以上的控股子公司提供担保的额度不超过人民币 560 亿元，预计提供担保总额不超过等额 600 亿元人民币，担保方式为保证担保、抵押担保、质押担保等，且任一时刻的担保余额不超过股东大会审议通过的额度。（来源：Wind）

### 4.2. 卫星互联网

**【超图软件】重要合同：**中电信数字城市科技有限公司与北京超图软件股份有限公司签署了《2023 年综合信息平台软件开发合同》及补充合同，双方就唐山市综合信息平台的建设约定了权利义务，合同金额 2154.60 万元。综合信息平台建设内容包含数据资源体系、基础能力平台、能力赋能中枢平台、综合信息平台门户、系统对接和接口工程、平台配套、标准规范体系七部分。本项目为公司面向地级市大数据局的综合型信息化底座工程，是公司面向地级市大数据局的样本工程。项目以空间数据融合政务数据，将人口、法人和宏观经济等各类政务专题数据，通过时空属性融合到空间要素中，该平台是数字经济建设的基础支撑中枢。（来源：Wind）

**【创意信息】重大诉讼：**案件处于受理立案阶段，公司所处的当事人地位为原告，涉案金额人民币 3.26 亿元。因合同纠纷，公司向国宁睿能绿色能源科技有限公司、天津国宁睿能有限公司提起了诉讼和财产保全，2022 年 11 月 25 日，原告与国网四川综合能源服务有限公司签订七份《物资采购合同》，合计金额 3.64 亿元；川综能于 2022 年 12 月 29 日分别支付货款人民币 1998.83 万元及人民币 1900.00 万元，后续未支付款项。鉴于 2023 年 12 月 8 日，原告未收到被告一应支付的剩余第一笔款项，且经后续多次沟通仍未回款。被告一的行为违反了《合作协议》之约定，原告根据双方所签署的协议内容及相关法律法规的规定，向法院提起对被告一和被告二（被告一的股东）的诉讼及财产保全。（来源：Wind）

### 4.3. 工业软件

**【金蝶国际】业绩预告：**本公司预计 2023 年年度实现收入约人民币 56.5-57.0 亿元，同比增长 16.2%-17.2%，来自经营活动产生的现金流净额约为人民币 6.3-6.7 亿元（同比增长约 68.3%-78.9%），权益持有人应占当期亏损约人民币 1.7-2.5 亿元（同比减亏约人民币 1.4-2.2 亿元）。预计 2023 年实现金蝶云订阅服务年经常性收入（ARR）约为人民币 28.5 亿元，同比增长约 32.8%。（来源：Wind）



#### 4.4. 网络安全

**【吉大正元】闲置资金使用：**长春吉大正元信息技术股份有限公司于 2024 年 1 月 2 日分别召开了第九届董事会第七次会议和第九届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金现金管理的议案》，为提高公司闲置资金使用效率，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设和公司正常经营的情况下，使用额度不超过人民币 2.17 亿元（含）的闲置募集资金进行现金管理。（来源：Wind）

#### 4.5. 政务信息化

**【南威软件】发明专利：**2023 年第四季度，南威软件股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司共收到了国家知识产权局颁发的 13 项发明专利证书。截至目前，公司及下属子公司共拥有 121 项发明专利、26 项实用新型专利及 32 项外观设计专利。上述发明专利的取得将对公司巩固在相关领域的技术优势具有积极影响，同时不断丰富公司先进技术储备，进一步完善知识产权保护体系，持续提升公司的核心竞争力。（来源：Wind）

#### 4.6. 口岸信息化

**【盛视科技】项目中标：**北京中关村综合保税区海关信息化建设项目重新进行了招标，盛视科技股份有限公司参与了项目投标。中国招标投标公共服务平台公示了上述项目的中标候选人，以公司为牵头人的联合体为第一中标候选人。投标报价为 1.20 亿元，工期为 80 天。中标本项目，进一步彰显了公司在海关特殊监管区业务领域的竞争力，为公司进一步开拓并赢得海关特殊监管区市场，推动海关特殊监管区业务成为公司新的利润增长点奠定坚实基础。（来源：Wind）

#### 4.7. 网络安全与数字安全

**【山石网科】股东减持：**公司于近日收到元禾重元出具的《关于山石网科通信技术股份有限公司股东减持股份结果的告知函》，截至 2024 年 1 月 3 日，元禾重元通过集中竞价交易方式合计减持公司股份 586,652 股，减持数量占公司总股本的 0.33%。本次减持计划时间区间已届满，本次减持计划已实施完毕。同时，公司于近日收到田涛先生出具的《关于山石网科通信技术股份有限公司股东减持股份结果的告知函》，截至 2024 年 1 月 3 日，田涛先生通过集中竞价交易方式合计减持公司股份 1,800,000 股，减持数量占公司总股本的 1.00%。本次减持计划时间区间已届满，本次减持计划已实施完毕。（来源：Wind）

**【亚信安全】股份回购：**截至 2023 年 12 月 31 日，亚信安全科技股份有限公司（以下简称“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 13,490,585 股，占公司总股本的比例为 3.3726%，回购成交的最高价为人民币 24.00 元/股，最低价为人民币 17.80 元/股，支付的资金总额为人民币 270,010,630.35 元（不含交易费用）。（来源：Wind）

**【吉大正元】定向增发：**本次发行对象为公司的实际控制人之一、董事长于逢良先生，于逢良先生系公司的关联方。发行数量为 11,439,127 股，发行价格为 15.71 元/股，募集资金总额为人民币 179,708,685.17 元。（来源：Wind）

#### 4.8. 智能网联车

**【百度集团-SW】大模型用户破亿：**文心一言用户破亿，百度发力 AI 应用。12 月 28 日，百度公司 CTO（首席技术官）王海峰宣布，文心一言用户规模突破 1 亿。文心一言是国内第一个宣布用户破亿的大模型产品。百度正在通过多种方式鼓励开发者开发 AI（人工智能）应用。目前基于文心大模型的 AI 应用有 4000 多个，比 11 月份增加了 1000 多个，应用覆盖效率办公、AI 绘画、代码助手、剧本大纲生成器、同声翻译等领域。（来源：Wind）

**【中科创达】大模型可信证书：**12 月 27 日，由中国信通院主办的“2023 年度内容科技与元宇宙产业大会”在北京成功举办。本次大会上，信通院揭榜第一批通过“AIGC-大语言模型基础能力测试”的企业名单，中科创达魔方大模型凭借功能丰富度以及性能的优越性荣誉上榜，顺利通过信通院可信 AIGC 大语言模型基础能力评估，成为首批获得可信证书的 AI 企业。（来源：Wind）

#### 风险提示

- 1) 宏观经济变化影响企业信息化支出；
- 2) 财政与货币政策低于预期；
- 3) 供应链波动加大，影响科技产业发展。



## 1. 行业评级体系

收益评级：

领先大市 —— 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%及以上；

同步大市 —— 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市 —— 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%及以上；

风险评级：

A —— 正常风险，未来 6 个月的投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —— 较高风险，未来 6 个月的投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

## 2. 分析师声明

本报告署名分析师声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

## 3. 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

国投证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

## 目 免责声明

本报告仅供国投证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及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，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“国投证券股份有限公司研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本报告的估值结果和分析结论是基于所预定的假设，并采用适当的估值方法和模型得出的，由于假设、估值方法和模型均存在一定的局限性，估值结果和分析结论也存在局限性，请谨慎使用。

国投证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

### 国投证券研究中心

深圳市

地 址： 深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦 33 楼

邮 编： 518026

上海市

地 址： 上海市虹口区东大名路 638 号国投大厦 3 层

邮 编： 200080

北京市

地 址： 北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 15 层

邮 编： 100034