



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

原生鸿蒙元年，鸿蒙生态加速崛起

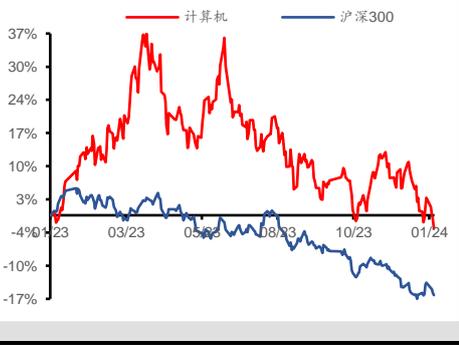
——计算机行业周报（2024.1.1—2024.1.5）

增持（维持）

行业： 计算机
日期： 2024年01月09日

分析师： 吴婷婷
Tel: 021-53686158
E-mail: wutingting@shzq.com
SAC 编号: S087052308001

最近一年行业指数与沪深300比较



相关报告：

- 《2024 年信创或将进入发展新阶段》
——2024 年 01 月 04 日
- 《鸿蒙生态持续繁荣发展，生态伙伴有望受益》
——2023 年 12 月 25 日
- 《“数据要素x”行动计划展开，行业发展加速推进》
——2023 年 12 月 19 日
- 《多模态时代开启，看好 AI 应用及算力》
——2023 年 12 月 13 日
- 《GPTs 应用爆发，AI 多模态应用加速》
——2023 年 12 月 07 日

■ 市场回顾

过去一周（1.1-1.5）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（申万）指数下跌 6.16%，跑输上证综指 4.63pct，跑输创业板指 0.04pct，跑输沪深 300 指数 3.19pct，位列全行业第 30 名。

■ 周观点

华为高层密集发声，24 年成为原生鸿蒙元年。2023 年 12 月 29 日，华为轮值董事长胡厚崑发表新年致辞，提及“与伙伴共同加快移动应用鸿蒙化，实现鸿蒙生态的历史性跨越”。2024 年 1 月 1 日，华为终端 BG、首席运营官何刚更新微博称“2024 年将是鸿蒙生态全面进化的关键一年”。1 月 2 日，华为常务董事、终端 BG CEO、智能汽车解决方案 BU 董事长余承东发布全员信：“2024 年是原生鸿蒙的关键一年，要加快推进各类鸿蒙原生应用的开发，集中打赢技术底座和三方生态两大最艰巨的战斗”。我们认为，近日华为高层密集为鸿蒙发声，标志着鸿蒙是华为终端 2024 年重点发力的战略方向之一，鸿蒙生态落地有望加速推进，鸿蒙生态将迎来重要拐点。

鸿蒙终端加速扩容，原生应用开发加速。2023 年 12 月 19 日，华为终端 BG 软件部总裁龚体透露，鸿蒙生态设备总量超 7 亿台，其中华为自有设备 3 亿多台，预计到 24 年，鸿蒙生态设备数量逐步达 8~10 亿台。自 2023 年 9 月鸿蒙原生应用宣布全面启动以来，目前华为已经与包括游戏、社交通讯、出行导航、商务办公、旅游住宿等在内的 18 领域的开发者及伙伴展开鸿蒙原生应用全面合作。HarmonyOS NEXT 开发者预览版将于 2024 年 Q1 面向开发者开放，与安卓系统完全脱钩，去掉了传统的 Linux 内核以及 AOSP 等代码。据中国基金报，华为将在 1 月 18 日举办鸿蒙重要活动，届时将揭秘鸿蒙生态和 HarmonyOS NEXT 进阶新篇章。“鸿蒙先锋应用专区”近期正式在华为应用市场上线，为鸿蒙原生应用提前宣传引流。截至目前，已有近半数 Top20 移动互联网应用启动鸿蒙原生应用的开发，后续有望开启应用测试和商用。

开源鸿蒙边界不断拓展，市场空间更为广阔。OpenHarmony（开源鸿蒙）主要应用于非华为品牌终端，由深开鸿、鸿湖万联、润开鸿、九联开鸿等生态合作伙伴主导开发，面向各垂直行业领域支撑千行百业智能终端设备开发，如能源行业的矿鸿、电鸿等。目前 OpenHarmony 社区共建者超过 6200 名，51 家共建单位，贡献代码量超过 1 亿行，基于 OpenHarmony 打造的行业终端、商用设备有 220 多款，并已全部商用，覆盖金融、教育、交通等十多个行业领域；已有 440 多款软硬件产品通过社区兼容性测评，220 多家行业生态伙伴作出贡献。据 IDC 预计，2026 年中国物联网设备连接数量达 102.5 亿台，鸿蒙生态合作伙伴可触达的市场空间非常广阔。

■ 投资建议

建议关注：软通动力、润和软件、九联科技、中软国际、东方中科、

浩辰软件，受益标的包括智微智能、新国都、证通电子、拓维信息、优博讯、传智教育、芯海科技、智度股份等。

■ **风险提示**

下游景气度不及预期；政策推进不及预期；技术创新不及预期、行业竞争加剧。

目 录

1 周观点	4
2 市场回顾	5
2.1 计算机板块表现.....	5
2.2 计算机个股表现.....	6
3 行业要闻	6
3.1 国内要闻.....	6
3.2 海外动态.....	9
4 公司动态	11
4.1 重大事项.....	11
4.2 股份增减持.....	13
4.3 股权激励.....	13
4.4 其他事项.....	13
5 一级投融资一览	13
6 风险提示	14

图

图 1: 过去一周申万一级行业指数市场表现.....	5
图 2: 计算机指数（申万）近 10 年 PE（TTM）.....	6

表

表 1: 过去一周各类指数行情回顾.....	5
表 2: 过去一周计算机个股涨跌幅及换手率前五.....	6
表 3: 过去一周计算机行业一级投融资情况.....	13

1 周观点

华为高层密集发声，24 年成为原生鸿蒙元年。2023 年 12 月 29 日，华为轮值董事长胡厚崑发表新年致辞，提及“与伙伴共同加快移动应用鸿蒙化，实现鸿蒙生态的历史性跨越”。2024 年 1 月 1 日，华为终端 BG、首席运营官何刚更新微博称“2024 年将是鸿蒙生态全面进化的关键一年”。1 月 2 日，华为常务董事、终端 BG CEO、智能汽车解决方案 BU 董事长余承东发布全员信：“2024 年是原生鸿蒙的关键一年，要加快推进各类鸿蒙原生应用的开发，集中打赢技术底座和三方生态两大最艰巨的战斗”。我们认为，近日华为高层密集为鸿蒙发声，标志着鸿蒙是华为终端 2024 年重点发力的战略方向之一，鸿蒙生态落地有望加速推进，鸿蒙生态将迎来重要拐点。

鸿蒙终端加速扩容，原生应用开发加速。2023 年 12 月 19 日，华为终端 BG 软件部总裁龚体透露，鸿蒙生态设备总量超 7 亿台，其中华为自有设备 3 亿多台，预计到 24 年，鸿蒙生态设备数量逐步达 8~10 亿台。自 2023 年 9 月鸿蒙原生应用宣布全面启动以来，目前华为已经与包括游戏、社交通讯、出行导航、商务办公、旅游住宿等在内的 18 领域的开发者及伙伴展开鸿蒙原生应用全面合作。HarmonyOS NEXT 开发者预览版将于 2024 年 Q1 面向开发者开放，与安卓系统完全脱钩，去掉了传统的 Linux 内核以及 AOSP 等代码。据中国基金报，华为将在 1 月 18 日举办鸿蒙重要活动，届时将揭秘鸿蒙生态和 HarmonyOS NEXT 进阶新篇章。“鸿蒙先锋应用专区”近期正式在华为应用市场上线，为鸿蒙原生应用提前宣传引流。截至目前，已有近半数 Top20 移动互联网应用启动鸿蒙原生应用的开发，后续有望开启应用测试和商用。

开源鸿蒙边界不断拓展，市场空间更为广阔。OpenHarmony（开源鸿蒙）主要应用于非华为品牌终端，由深开鸿、鸿湖万联、润开鸿、九联开鸿等生态合作伙伴主导开发，面向各垂直行业领域支撑千行百业智能终端设备开发，如能源行业的矿鸿、电鸿等。目前 OpenHarmony 社区共建者超过 6200 名，51 家共建单位，贡献代码量超过 1 亿行，基于 OpenHarmony 打造的行业终端、商用设备有 220 多款，并已全面商用，覆盖金融、教育、交通等十多个行业领域；已有 440 多款软硬件产品通过社区兼容性测评，220 多家行业生态伙伴作出贡献。据 IDC 预计，2026 年中国物联网设备连接数量达 102.5 亿台，鸿蒙生态合作伙伴可触达的市场空间非常广阔。

建议关注：软通动力、润和软件、九联科技、中软国际、东方中科、浩辰软件，受益标的包括智微智能、新国都、证通电子、拓维信息、优博讯、传智教育、芯海科技、智度股份等。

2 市场回顾

2.1 计算机板块表现

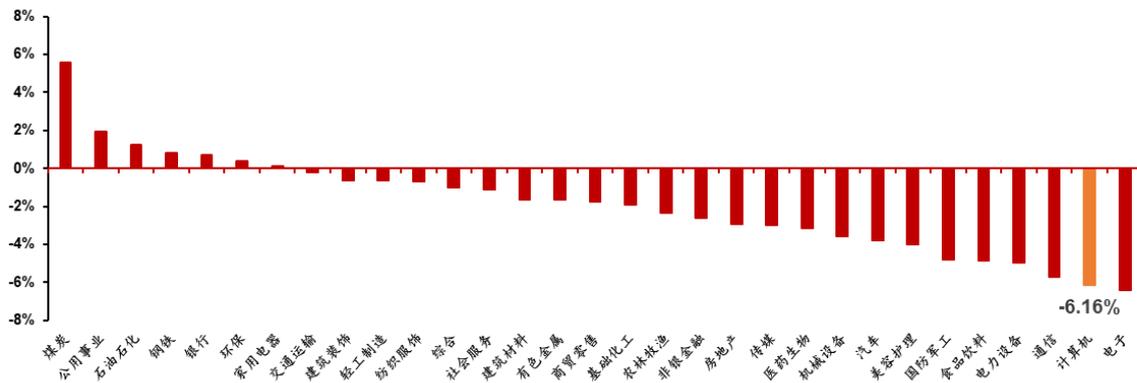
过去一周（1.1-1.5）上证综指下跌 1.54%，创业板指下跌 6.12%，沪深 300 指数下跌 2.97%，计算机（申万）指数下跌 6.16%，跑输上证综指 4.63pct，跑输创业板指 0.04pct，跑输沪深 300 指数 3.19pct，位列全行业第 30 名。

表 1：过去一周各类指数行情回顾

板块名称	周涨跌幅 (%)	周相对涨跌幅 (%)	年初至今涨跌幅 (%)	年初至今相对涨跌幅 (%)
计算机（申万）	-6.16	——	-6.16	——
上证综指	-1.54	-4.63	-1.54	-4.63
创业板指	-6.12	-0.04	-6.12	-0.04
沪深300	-2.97	-3.19	-2.97	-3.19

资料来源：iFinD，上海证券研究所

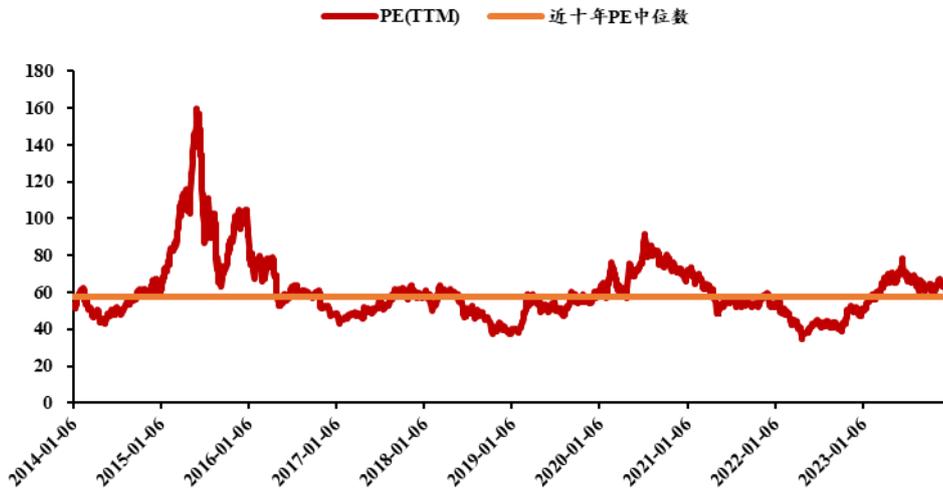
图 1：过去一周申万一级行业指数市场表现



资料来源：iFinD，上海证券研究所

当前计算机板块整体估值处于中等水平。截至 2024 年 1 月 5 日，计算机板块市盈率-TTM 为 58.33，历史中位数为 57.67，分位点处于近十年的 53.20%。计算机指数（申万）过去 10 年市盈率-TTM 低点为 34.65，发生于 2022 年 4 月；历史高点为 159.70，发生于 2015 年 6 月。

图 2：计算机指数（申万）近 10 年 PE（TTM）



资料来源：Wind，上海证券研究所

2.2 计算机个股表现

过去一周计算机（申万）板块中，个股涨幅前五名分别为：延华智能、科蓝软件、*ST 左江、御银股份、吉大正元；跌幅前五名分别为：ST 易联众、丝路视觉、龙宇股份、德赛西威、科大讯飞；换手率前五分别为真视通、佳创视讯、创识科技、思特奇、御银股份。

表 2：过去一周计算机个股涨跌幅及换手率前五

周涨幅前五				周跌幅前五				换手率前五			
证券代码	证券简称	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	证券代码	证券简称	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	证券代码	证券简称	收盘价 (元)	换手率 (%)
002178.SZ	延华智能	6.20	20.16	300096.SZ	ST 易联众	4.34	-36.36	002771.SZ	真视通	29.08	28.45
300663.SZ	科蓝软件	15.44	9.19	300556.SZ	丝路视觉	29.63	-19.59	300264.SZ	佳创视讯	7.93	21.60
300799.SZ	*ST 左江	31.30	8.68	603003.SH	龙宇股份	11.45	-17.09	300941.SZ	创识科技	25.08	20.55
002177.SZ	御银股份	4.79	7.88	002920.SZ	德赛西威	114.19	-11.83	300608.SZ	思特奇	16.80	18.64
003029.SZ	吉大正元	20.90	6.04	002230.SZ	科大讯飞	40.94	-11.73	002177.SZ	御银股份	4.79	18.39

资料来源：iFinD，上海证券研究所

3 行业要闻

3.1 国内要闻

美图 AI 视觉大模型通过备案，将面向公众开放。1 月 2 日，美图公司宣布自研 AI 视觉大模型 MiracleVision(奇想智能)通过《生

成式人工智能服务管理暂行办法》备案，将面向公众开放。美图自研视觉大模型是目前福建省唯一通过备案的大模型。美图 AI 视觉大模型 MiracleVision(奇想智能)于 2023 年 6 月进行内测，研发之初，美图将其定义为“懂美学”的视觉大模型，搭建了基于机器学习的美学评估系统，并邀请艺术家、设计师等专业人士参与到大模型的训练中。（来源：光明网）

同花顺新推问财 HithinkGPT 大模型，开启内测申请。1 月 2 日，同花顺宣布新推问财 HithinkGPT 大模型，并已经启动内测申请。据介绍，HithinkGPT 大模型通过 AI 技术为用户提供一站式标注和评测服务。在原有投顾对话机器人——同花顺问财的基础上，基于 HithinkGPT 升级，成为国内金融领域应用大模型技术的智能投顾产品。问财 HithinkGPT 大模型涵盖 A 股、基金、ETF、港股、美股、债券、宏观等 15 个业务矩阵，包括七大投资环节的查询、分析、对比、解读、原因、预测、建议、回测等在内的 50 余类技能。据了解，问财 HithinkGPT 大模型针对大模型训练与推理做了极致优化与技术探索，包括数据覆盖、模型训练、高效推理以及智能安全。HithinkGPT 在通用领域、金融领域等多个场景中表现良好。同花顺方面指出，与传统模式的问财相比，大模型版本的问财具有五大特色优势：全面的实时金融数据、强大的语义理解、专业的投顾建议、生动的表达形式、可控的内容生成，致力于成为用户的全能金融顾问。（来源：财经网）

腾讯提出 3D 高质量纹理生成新方法。来自腾讯平台与内容事业群（PCG）、浙江大学、上海科技大学的团队 12 月 31 日在 arXiv 平台上发表一篇论文，提出了一个从粗到精的生成式框架 Paint3D，能够为文本或图像输入条件下的无纹理 3D 模型生成高分辨率、无光照和多样化的 2K UV 纹理映射，显著提高了 3D 物体纹理化的水平。这项研究解决的关键挑战是在没有嵌入式照明信息的情况下生成高质量的纹理，使得纹理可在渲染管道中被重新照明或重新编辑。（来源：智东西）

深圳前海印发实施 2024 年“一号文”，着力打造深港人工智能产业集聚区。前海管理局以 2024 年“一号文件”印发出台《深圳市前海深港现代服务业合作区管理局关于支持人工智能高质量发展高水平应用的若干措施》（以下简称《措施》），彰显前海大力发展人工智能的决心，将着力建设具有国际竞争力的开放创新生态，加快集聚国内外创新资源，以拓展人工智能产业应用为主攻方向，积极赋能服务业和制造业转型升级。（来源：羊城派）

OneFlow 袁进辉再创业，成立新公司硅基流动。AI 大模型创业 OneFlow 创始人袁进辉创立了新公司硅基流动，这是一家 AI 基

基础设施层的公司。袁进辉是 AI 架构界的资深人才，他于 2017 年创立了一流科技 OneFlow，打造了分布式学习框架 oneflow。今年，光年之外收购 OneFlow，此后美团又收购了光年之外。不久前，袁进辉就在朋友圈宣布了 OneFlow 团队近期重新创业的消息，称将推出大模型推理和部署系统，解决行业内成本太高的痛点，不过其当时并未透露是否成立新公司。（来源：东方财富网）

IDC 钉钉联合发布 2024 AIGC 应用层十大趋势。国际知名咨询机构 IDC 联合钉钉 3 日发布的《2024 年 AIGC 应用层十大趋势白皮书》显示，随着 AIGC 技术的发展，智能化应用将呈现爆发式增长，预测到 2024 年全球将涌现出超过 5 亿个新应用，这相当于过去 40 年间出现的应用数总和；同时，AIGC 应用层将呈现出十大发展趋势。2023 年，以 AIGC 为代表的通用人工智能技术引发全球关注。AIGC 经历了三波进步浪潮：第一波是以 GPT 为代表的大模型涌现；第二波是应用层的快速创新，比如微软 Copilot、钉钉 AI 魔法棒等，使智能化从 Chat 向 Work 转化；第三波则是深度业务场景的应用，打通业务数字化全流程，服务实体经济。IDC 预测，2024 年 AIGC 应用层会出现十大发展趋势：一是应用层创新成为 AIGC 产业发展的确定方向；二是大模型从“赶时髦”到“真有用”，成为提效手段；三是专属、自建模型将在中大型企业涌现；四是多模态大模型拓展服务边界，带来更丰富的用户体验；五是 AI Agent（人工智能代理）是大模型落地业务场景的主流形式；六是 AIGC 加速超级入口的形成；七是业务流程转向“无感智能”；八是应用从云原生走向 AI 原生；九是 AIGC 逐步普惠化；十是 AIGC 应用需要与之匹配的安全措施。（来源：读创）

“北大-智元机器人联合实验室”成立。据北京大学计算机学院微信公众号发文，近日，“北大-智元机器人联合实验室”揭牌仪式在北京大学前沿计算研究中心举行。计算机学院将为联合实验室提供强有力的科研保障，支持联合实验室的发展，培育更多优秀人才。（来源：智东西）

网易有道发布 AI 家庭教师应用小 P 老师。网易有道发布子曰教育大模型的 2.0 升级、虚拟口语教练 Hi Echo 的 2.0 升级，同时发布了有道速读、全新 AI 家庭教师应用小 P 老师以及新一代 AI 学习机 X10。据介绍，小 P 老师能够回答语文、数学、英语、生物、历史等 10 个学科的问题，支持拍照、语音、文本输入，并将首次落地学习机 X10。新一代 AI 学习机 X10 首创学习机、学练机和学生专属电脑三合一模式，覆盖全学科、学段，提供墨水屏模式模拟纸质学习场景，内置编程软件、WPS 等应用，学习机内的小 P 老师、Hi Echo 等应用终身免费且持续升级。（来源：智东西）

小冰公司宣布获得大模型备案，小米、OPPO 等“召唤小冰”功能将切换服务。IT之家1月4日消息，小冰公司今天宣布，已于去年12月成功获得“小冰大模型”国内备案，小冰已实现不同参数规模和用途的自研大模型产品落地，部分完成新范式商业化验证。因此，今天起结束静默期，宣布将一系列测试产品转为正式发布。（来源：IT之家）

阿里云通义千问 App 上线免费功能“通义舞王”。1月4日，阿里云通义千问 App 上线免费功能“通义舞王”，用户在通义千问 App 内输入“通义舞王”“全民舞王”等口令后，即可进入体验页面。用户按照提示要求上传照片后，十几分钟即可生成神形兼备的舞蹈视频。目前，通义千问首批为用户提供了12种热门舞蹈模板。该功能背后的算法为阿里通义实验室自研视频生成模型 Animate Anyone。（来源：大模型之家）

美图 AI 视觉大模型 MiracleVision 今日正式上线。AI 新智界讯，1月5日，美图公司自研 AI 视觉大模型 MiracleVision（奇想智能）正式上线。用户可在 MiracleVision（奇想智能）官网（miraclevision.com）和美图秀秀、WHEE 等美图旗下产品中率先体验。据介绍，用户可前往美图秀秀体验文生图、图生图等功能，前往 WHEE 体验文生图、图生图、模型训练、局部修改、画面扩展等功能。此外，美图公司正式向行业客户、合作伙伴全面开放 MiracleVision 的模型能力，持续通过 API、SDK、SaaS、模型训练等形式，助力多场景工作流，帮助企业降本增效。（来源：AIGC 新智界）

网易有道推出子曰教育大模型 2.0、虚拟人口语私教 Hi Echo 2.0，QAnything 正式开源。IT之家1月5日消息，网易有道日前举办“POWERED BY 子曰”——有道子曰教育大模型创新成果发布会，推出了子曰教育大模型 2.0、小 P 老师、虚拟人口语私教 Hi Echo 2.0 和有道翻译的全新功能——有道速读，并宣布将“QAnything”正式开源。（来源：IT之家）

3.2 海外动态

苹果 Vision Pro 将于 1 月 27 日上市：售价 2.5 万。据供应链最新爆料，苹果划时代的重磅新品 Vision Pro 预计将于 1 月 27 日在美国上市。目前索尼是初代 Vision Pro 硅基 OLED 一供，二供来自中国公司。据悉，苹果 Vision Pro 在中国内地的供应链比例已大幅提升至 60% 左右，十分依赖中国产业链。Vision Pro 是苹果内部目前最重要的产品线，甚至定位远超 iPhone，是作为下一代革命性设备培养，就像当年的 iPhone 初代一样，将会改变个人智能设

备的市场。甚至此前库克曾表示，该产品线会在未来十年取代 iPhone。（来源：快科技）

年度最热 AI 工具 TOP50 榜出炉，AI 聊天机器人工具最受欢迎。调研机构 WriterBuddy 近日发布一项新调查，通过使用 SEO 行业知名工具 SEMrush 研究 3000 多种 AI 工具，其筛选出 2022 年 9 月至 2023 年 8 月访问量最大的 50 款工具，这些 AI 工具吸引了超过 240 亿次访问量。其中，ChatGPT 以 140 亿次访问量位居第一，占分析流量的 60% 以上。AI 聊天机器人工具最受欢迎，访问量达到 191 亿次。这 50 款全球访问量最高的 AI 工具的增长率为 10.7 倍，平均每月访问次数增幅为 2.363 亿次。ChatGPT、Character AI、谷歌 Bard 净流量访问次数分别增长了 18 亿次、4.634 亿次、6800 万次。Craiyon、MidJourney、Quillbot 同期面临最大的流量降幅。（来源：智东西）

微软将在标准 PC 键盘上新增 Copilot 按钮，用于激活其人工智能服务。1 月 4 日，微软宣布将在 Windows 键盘上增加一个按钮，用于激活其人工智能 Copilot 服务，首批配备新按键的设备将于本月上市。据悉，Copilot 键将取代标准 PC 键盘上的右 Control 键，这是自 1994 年微软增加 Windows/Start 键以来键盘布局的首次改变，彰显了该公司对人工智能的承诺。微软的硬件合作伙伴将在未来几天的 CES 技术大会上展示带有 Copilot 键的 Windows 11 电脑。（来源：AIGC 新智界）

微软或将在 Win11 推出 Copilot 文件分析功能。据 IT 之家报道，微软面向 Canary 频道的内测用户为推送了预览版 Build 26020，不仅包含一些新功能，其中一行看似普通的代码还暗示 Copilot 将入驻文件管理器。社交平台 X 网友@PhantomOfEarth 在研究其代码后发现，其中出现了与 Copilot 相关的代码和功能 ID：CopilotFEContextMenu: 45647150。虽然这串代码本身并不能直接透露 Copilot 将如何帮助用户管理文件，但 X 网友@Leopeva64 认为，此代码暗示着微软可能正在开发“发送此文件到 Copilot”或“发送到 Copilot”的右键菜单选项。（来源：智东西）

英特尔宣布成立新 AI 公司“Articul8”，专为企业客户提供生成式人工智能软件。英特尔宣布，在数字资产管理公司 DigitalBridge Group 和其他投资者的支持下，该公司将围绕人工智能业务组建一家新的独立公司——Articul8 AI，旨在为企业客户提供全栈、垂直优化且安全的生成人工智能（GenAI）软件平台。据介绍，英特尔数据中心和人工智能集团前副总裁兼总经理 Arun Subramaniyan 将担任 Articul8 首席执行官。（来源：动点科技）

谷歌 DeepMind 发布三项机器人研究成果。谷歌 DeepMind 发布了三项机器人新成果 AutoRT、SARA-RT 和 RT-Trajectory。其中 AutoRT 是数据收集系统，将大型基础模型与机器人控制模型相结合，使机器人可以新颖的方式收集训练数据。SARA-RT 是一个可将 RT 模型（Robotics Transformer）转换为更高效版本的系统，它采用一种新颖的模型微调方法来提高模型的效率，其称之为“向上训练”（Up-training）。RT-Trajectory 是一种帮助机器人泛化的模型，能自动添加视觉轮廓，描述训练视频中的机器人动作。在对训练数据中未见的 41 项任务进行测试时，由 RT-Trajectory 控制的机械臂的性能比现有的最先进 RT 模型高出一倍多，任务成功率达到 63%，而 RT-2 的成功率仅为 29%。（来源：智东西）

OpenAI 计划下周推出 GPT 商店，可销售/共享定制聊天机器人。IT 之家 1 月 5 日消息，OpenAI 在给 GPT Builders 签约人员的电子邮件中表示，GPT Store 将于下周正式推出，用户可以在其中销售和共享基于 OpenAI 大型语言模型的聊天机器人（GPT）。开发者将“根据有多少人使用你的 GPT”来产生收入。（来源：IT 之家）

谷歌起草“机器人宪法”，以确保 AI 机器人不会伤害人类。谷歌旗下 DeepMind 公司近日公布了三项新进展，其中之一针对收集训练数据的系统，起草了“机器人宪法”，确保 AI 机器人不会伤害人类。本次起草的“机器人宪法”受艾萨克·阿西莫夫的“机器人三大定律”启发，围绕着安全出发，指示 LLM 避免选择涉及人类、动物、尖锐物体甚至电器的任务。DeepMind 表示为了提高安全性，编程限制了机器人的关节，力超过一定阈值时自动停止，此外还配有专门的物理紧急停止开关。（来源：动点科技）

4 公司动态

4.1 重大事项

【海光信息】业绩预告：预计 2023 年年度实现营业收入 56.8 亿元到 62.6 亿元，同比增长 10.82%-22.14%；预计实现归母净利润 11.8 亿元到 13.2 亿元，同比增长 46.85%-64.27%。

【金山办公】业绩预告：公司预计 2023 年年度实现营业收入约 43.69 亿元到 47.95 亿元，同比增长 12.45%-23.41%；预计实现归母净利润约 12.35 亿元到 13.66 亿元，同比增长 10.55%-22.19%。

【格尔软件】股份回购：截至 12 月 31 日已累计回购 85.2 万股。

【赛意信息】股份回购：截至 12 月 31 日已累计回购 30.12 万股。

请务必阅读尾页重要声明

【寒武纪】股份回购：截至 12 月 31 日已累计回购 18.14 万股。

【福昕软件】股份回购：截至 12 月 31 日已累计回购 9.56 万股。

【经纬恒润】股份回购：截至 12 月 29 日已累计回购 152.05 万股。

【亚信安全】股份回购：截至 2023 年 12 月 31 日已累计回购约 1349 万股。

【创识科技】股份回购：截至 12 月 31 日已累计回购 136.37 万股。

【嘉和美康】股份回购：截至 12 月 29 日已累计回购 68.22 万股。

【中控技术】股份回购：截至 12 月 29 日已累计回购 197.21 万股。

【航天宏图】股份回购：截至 2023 年 12 月 31 日已累计回购 110.11 万股，耗资 5198.91 万元。

【恒生电子】股份回购：耗资 8101.21 万元已累计回购约 280.02 万股。

【高新兴】股份回购：截至 2023 年 12 月 31 日已累计耗资 1539.73 万元回购 339.53 万股。

【广联达】股份回购：截止 2023 年 12 月 31 日已耗资 2.8 亿元回购股份 1358.04 万股。

【联合光电】股份回购：公司截至 2023 年 12 月 31 日已累计回购股份 79.58 万股，占公司总股本的 0.2955%。

【彩讯股份】股份回购：公司于 2024 年 1 月 2 日首次回购公司股份 8 万股，占公司总股本的 0.02%

【智莱科技】股份回购：公司截至 2023 年 12 月 31 日已累计回购股份约 153.93 万股，占公司总股本的 0.64%。

【用友网络】股份回购：公司截至 2023 年 12 月 31 日已累计回购股份约 3054.31 万股，占公司总股本的 0.8935%

【中科曙光】股份回购：截至 2024 年 1 月 3 日，公司完成股份回购，已累计回购股份约 78.40 万股，占公司总股本的 0.05%。

【品茗科技】股份回购：截至 2024 年 1 月 3 日，公司完成股份回购，已累计回购股份 196 万股，占公司总股本的 2.486%。

【安恒信息】股份回购：截至 2023 年 12 月 31 日，公司已累计回购公司股份 20.20 万股，占公司总股本的 0.26%。

【开普云】股份回购：截至 2023 年 12 月 31 日，公司已累计回购公司股份约 23.50 万股，占公司总股本的 0.3481%。

【中望软件】股份回购：截至 2023 年 12 月 31 日，公司已累计回购股份约 21.07 万股，占公司总股本的 0.17%。

【中国长城】股份回购：截至 2023 年 12 月 31 日，公司暂未实施股份回购。

【网达软件】股份回购：截至 2023 年 12 月 31 日，公司暂未实施股份回购。

【青云科技】重大合同：子公司青云智算签订 GPU 算力服务协议。

【法本信息】权益变动：公司实控人严华先生及其一致行动人木加林、耕读邦、嘉嘉通因公司实施资本公积金转增股本事项合计持股数量由 5606.33 万股增加至 1.62 亿股，合计持股比例因 2021 年限制性股票激励计划及可转换公司债券转股导致被动稀释，由 43.30% 降至 38.07%，变动比例达 5.23%。

4.2 股份增减持

【纬德信息】股份增持：截至 2024 年 1 月 4 日，公司股东尹健先生增持公司股份约 26.28 万股，占公司总股本的 0.31%，本次增持计划已实施完毕。

【安联锐视】股份减持：公司股东汇文添富与齐梁拟减持公司股份合计不超过 208 万股，占公司总股本的 2.9989%。

【新晨科技】股份减持：公司股东徐连平先生累计减持公司股份 174.28 万股，本次减持计划已实施完毕。

4.3 股权激励

【城地香江】股权激励：公司拟授予 79 名激励对象 1425 万股，授予价格为 4.19 元/股，占总股本的 3.16%。

4.4 其他事项

【用友网络】人事变动：王文京辞去公司总裁职务，聘任陈强兵担任公司总裁。

【皖通科技】人事变动：公司董事胡旭东先生辞职。

【佳华科技】人事变动：公司副总经理任永平先生辞任。

【南威软件】发明专利：公司及下属子公司 2023Q4 共收到国家知识产权局颁发的 13 项发明专利证书。

【紫光股份】政府补助：控股子公司紫光计算机获郑州高新技术产业开发区管理委员会 2023 年度经营奖励 3 亿元。

【深信服】政府补助：公司于近日收到软件产品增值税退税款 2856.39 万元。

【航天宏图】政府补助：公司于近日获得国家相关部委拨付的某系统项目政府补助资金 7866 万元。

【中望软件】政府补助：公司近日收到与收益相关的政府补助款项 240 万元。

5 一级投融资一览

过去一周（1.1-1.5）计算机行业一级投融资中，国内方面，首传微、沧穹科技、中茵微电子、普华软件、中能光和、中视云集团、车派云汇、大唐信服、博思云创获融资；国外方面，Telow、NarPOS、ProfilePrint、Aqua Security、VitaTech、Robin AI、iFlock、Perplexity AI 获融资。

表 3：过去一周计算机行业一级投融资情况

时间	公司名称	融资轮次	融资额度 国内	投资方	公司简介
2024/1/2	首传微	B 轮	超亿元	武岳峰科创领投	高速传输与通信芯片设计研发企业

2024/1/2	沧穹科技	Pre-A 轮	数千万元	深创投集团领投	以音频技术为核心、多源信息融合的高精度室内定位导航一体化技术、产品、解决方案提供商
2024/1/2	中茵微电子	B 轮	过亿元	国投创业领投	硬核接口 IP 技术供应商
2024/1/2	普华软件	A 轮	4.5 亿元	重庆科学城投资控股、中电科核心技术研发股权投资基金和重庆盈科股权投资基金	隶属于中国电子科技集团公司，致力于通过资源整合、技术与业务模式创新，构建完整的基础软件产业链
2024/1/2	中能光和	A 轮	/	清悦资本	基于 AIoT 技术体系应用于汽车补能场景全链路数字化升级的企业
2024/1/2	中视云集团	A 轮	20 亿	安徽翼龙实业发展有限公司领投	边缘计算技术研发商
2024/1/3	车派云汇	天使轮	6000 万元	香港 Chepai cloud Network China Co, Limited	能源云平台，推出保险+能源云开放平台
2024/1/4	大唐信服	/	/	高鸿股份	BPO 服务外包服务提供商
2024/1/4	博思云创	A 轮	/	深高新投、复星创富、金蝶等	由 AIGC 软件 A 股上市公司万兴科技内部孵化的数字化厂商
国外					
2024/1/2	Telow	种子轮	3.4 万美元	/	编程解决方案提供商
2024/1/2	NarPOS	种子轮	200 万美元	/	餐厅 SaaS 系统提供商，主要从事餐厅管理和订单管理系统开发业务
2024/1/3	ProfilePrint	B 轮	/	泰越资本领投	AI 食品成分分析平台
2024/1/4	Aqua Security	E 轮	6000 万美元	Evolution Equity Partners 领投	容器服务安全平台开发商
2024/1/4	VitaTech	/	4400 万美元	3&1 Fund	智能起重硬件和软件服务商，为救援人员和其他现场安全应用提供服务
2024/1/4	Robin AI	B 轮	2600 万美元	淡马锡等	企业管理软件提供商，帮助中小企业更快地处理合同，成本显著降低
2024/1/4	iFlock	种子轮	/	/	精品网络安全服务商
2024/1/5	Perplexity AI	B 轮	7360 万美元	IVP、NEA、NVIDIA、Jeff Bezos 等	智能对话式搜索引擎提供商

资料来源：IT 桔子每日投资速递，上海证券研究所

6 风险提示

- 1) 下游景气度不及预期：疫情恶化、经济下行将降低下游客户经济向好预期，进而影响业务开展；
- 2) 政策推进不及预期：经济表现低迷将影响政府财政收入，进而影响相关政策推进进度与业务开展；
- 3) 技术创新不及预期、行业竞争加剧：技术创新或研发不及预期，导致行业内竞争加剧，进而影响公司业绩。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上
无评级	由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。
增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数
中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平
减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

本报告仅供上海证券有限责任公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，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。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。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，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或关联机构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中的任何内容所引致的任何损失负责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。