



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

AI 科技浪潮如火如荼，鸿蒙千帆启航

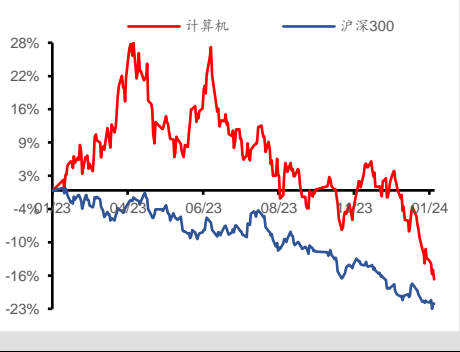
——计算机行业周报（2024.1.15—2024.1.19）

增持（维持）

行业： 计算机
日期： 2024年01月22日

分析师： 吴婷婷
Tel: 021-53686158
E-mail: wutingting@shzq.com
SAC 编号: S0870523080001

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告:

- 《AI 与数据要素产业均有积极进展》
——2024 年 01 月 16 日
- 《原生鸿蒙元年，鸿蒙生态加速崛起》
——2024 年 01 月 09 日
- 《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×”行动计划展开，行业发展加速推进》
——2023 年 12 月 19 日

■ 市场回顾

过去一周（1.15-1.19）上证综指下跌 1.72%，创业板指下跌 2.60%，沪深 300 指数下跌 0.44%，计算机（申万）指数下跌 4.80%，跑输上证综指 3.07pct，跑输创业板指 2.20pct，跑输沪深 300 指数 4.36pct，位列全行业第 26 名。

■ 周观点

AI 科技浪潮如火如荼，重视 AI 产业投资机会。海外科技巨头持续引领

AI 产业革命：1) **Meta:** 1 月 19 日，Meta CEO 马克·扎克伯格在社交平台宣布，重组两大 AI 部门以支持开源 AGI 的长期目标，目前正在训练 Llama 3 并且将继续开源，并且正在构建大规模的云计算基础设施，将购买超过 35 万块英伟达 H100；Llama 3 具有更强的代码生成能力，和更高级的推理和规划能力。2) **微软:** 1 月 16 日，微软发布 Copilot Pro，Microsoft 365 个人版/家庭版用户每月多花 20 美元就能在 Word、Excel、PPT 等 Office 全家桶中用上 GPT-4，微软还将推出 Copilot GPT Builder 以帮助个人用户快速构建自己的 Copilot GPT。3) **谷歌:** 近日，谷歌 DeepMind 团队推出全新的医学对话 AI——AMIE 在测试中击败医生，通过了图灵测试，再次引领医疗 AI 的革命。**国内智谱 AI 全面对标 OpenAI、讯飞星火大模型 V3.5 发布在即：**1) **智谱 AI:** 1 月 16 日，智谱 AI 发布 GLM-4，性能较上一代提升接近 60%，整体评测结果接近 GPT-4，支持 128k 上下文，CogView3 评测效果逼近 OpenAI 的 DALL·E 3，文生图和多模态能力进一步加强；推出 GLM-4 All Tools 全家桶，实现了根据用户意图自动理解、规划复杂指令，自动调用文生图、代码解释器、网页浏览、Function Call 等功能，GLMs 个性化智能体定制功能和智能体中心同时上线；GLMs 模型应用商店、开发者分成计划也将同期公布，全面对标 OpenAI 生态。2) **科大讯飞:** 科大讯飞 1 月 19 日在深交所互动易问答中透露，基于算力底座“飞星一号”平台的讯飞星火认知大模型 V3.5 目前已经完成训练，相比 V3.0，在逻辑推理、文本生成、数学答题及小样本学习能力等方面大幅提升，并将在 1 月 30 日举办讯飞星火认知大模型 V3.5 升级发布会。我们认为，随着 OpenAI、谷歌、Meta 等巨头纷纷投身通用人工智能（AGI）发展，AI 大模型的能力仍在持续升级迭代，同时 GPTs 以及 AI 视频等各类 AI 应用形式不断涌现，带动 AI 算力需求持续景气。

鸿蒙星河版发布，鸿蒙生态进入第二阶段。1 月 18 日，华为宣布 HarmonyOS NEXT 鸿蒙星河版开发者预览面向开发者开放申请，鸿蒙星河版系统底座全栈自研，去掉了安卓底层代码，仅支持鸿蒙内核和鸿蒙系统的应用；预计在 2024 年 Q2 发布开发者 Beta 版，Q4 发布面向消费者的商用版本。截至目前，鸿蒙生态设备数已达 8 亿台，开发者数量超过 220 万，首批 200 多个鸿蒙原生应用已在加速开发，覆盖便捷生活、出行文旅、金融便利、社交资讯、生产力工具、影音娱乐、游戏等领域，鸿蒙原生应用版图已基本成型。伴随鸿蒙生态进入第二阶段，华为将携手更多开发者，加速千行百业的应用鸿蒙化，预计到 2024 年中覆盖 5000 个头部 App，24 年底鸿蒙生态设备数量将达

10 亿台，超过苹果 iOS，成为中国市场第二大操作系统；再下一个阶段，覆盖 50 万个 App。在人才培养方面，华为宣布“耀星计划”投入 70 亿元激励鸿蒙开发者在鸿蒙原生应用、元服务、SDK 等方面的创新，将携手伙伴每月培养 10 万多鸿蒙开发者；目前已有 305 所高校学生参与鸿蒙活动，鸿蒙校园公开课进入 135 所高校，286 家企业参加鸿蒙生态学堂，38 万+开发者通过鸿蒙认证，150 多个产学研合作项目。我们认为，华为鸿蒙主题投资机会有望贯穿全年，2024 年鸿蒙的核心看点包括原生鸿蒙应用的适配（5000 家头部应用），鸿蒙 PC 带来的终端新变化，以及千行百业应用鸿蒙化。

■ 投资建议

建议关注：（1）AI 应用：金山办公、万兴科技、科大讯飞、同花顺、恒生电子、彩讯股份、星环科技等；（2）AI 算力：寒武纪、海光信息、高新发展、软通动力、神州数码等；（3）华为鸿蒙：软通动力、润和软件、中国软件国际、九联科技、卓易信息、证通电子、芯海科技、拓维信息、优博讯、智度股份、传智教育、科蓝软件、辰奕智能、浩辰软件等。

■ 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	7
3.1 国内要闻.....	7
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.....	14
4.4 其他事项.....	14
5 一级投融资一览	14
6 风险提示	15

图

图 1: 过去一周申万一级行业指数市场表现.....	6
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.....	7
表 3: 过去一周计算机行业一级投融资情况.....	15

1 周观点

AI 科技浪潮如火如荼，重视 AI 产业投资机会。海外科技巨头持续引领 AI 产业革命：1) **Meta**：1 月 19 日，Meta CEO 马克·扎克伯格在社交平台宣布，重组两大 AI 部门以支持开源 AGI 的长期目标，目前正在训练 Llama 3 并且将继续开源，并且正在构建大规模的计算基础设施，将购买超过 35 万块英伟达 H100；Llama 3 具有更强的代码生成能力，和更高级的推理和规划能力。2) **微软**：1 月 16 日，微软发布 Copilot Pro，Microsoft 365 个人版/家庭版用户每月多花 20 美元就能在 Word、Excel、PPT 等 Office 全家桶中用上 GPT-4，微软还将推出 Copilot GPT Builder 以帮助个人用户快速构建自己的 Copilot GPT。3) **谷歌**：近日，谷歌 DeepMind 团队推出全新的医学对话 AI——AMIE 在测试中击败医生，通过了图灵测试，再次引领医疗 AI 的革命。**国内智谱 AI 全面对标 OpenAI、讯飞星火大模型 V3.5 发布在即：**1) **智谱 AI**：1 月 16 日，智谱 AI 发布 GLM-4，性能较上一代提升接近 60%，整体评测结果接近 GPT-4，支持 128k 上下文，CogView3 评测效果逼近 OpenAI 的 DALL·E 3，文生图和多模态能力进一步加强；推出 GLM-4 All Tools 全家桶，实现了根据用户意图自动理解、规划复杂指令，自动调用文生图、代码解释器、网页浏览、Function Call 等功能，GLMs 个性化智能体定制功能和智能体中心同时上线；GLMs 模型应用商店、开发者分成计划也将同期公布，全面对标 OpenAI 生态。2) **科大讯飞**：科大讯飞 1 月 19 日在深交所互动易问答中透露，基于算力底座“飞星一号”平台的讯飞星火认知大模型 V3.5 目前已经完成训练，相比 V3.0，在逻辑推理、文本生成、数学答题及小样本学习能力等方面大幅提升，并将在 1 月 30 日举办讯飞星火认知大模型 V3.5 升级发布会。我们认为，随着 OpenAI、谷歌、Meta 等巨头纷纷投身通用人工智能（AGI）发展，AI 大模型的能力仍在持续升级迭代，同时 GPTs 以及 AI 视频等各类 AI 应用形式不断涌现，带动 AI 算力需求持续景气。

鸿蒙星河版发布，鸿蒙生态进入第二阶段。1 月 18 日，华为宣布 HarmonyOS NEXT 鸿蒙星河版开发者预览面向开发者开放申请，鸿蒙星河版系统底座全栈自研，去掉了安卓底层代码，仅支持鸿蒙内核和鸿蒙系统的应用；预计在 2024 年 Q2 发布开发者 Beta 版，Q4 发布面向消费者的商用版本。截至目前，鸿蒙生态设备数已达 8 亿台，开发者数量超过 220 万，首批 200 多个鸿蒙原生应用已在加速开发，覆盖便捷生活、出行文旅、金融便利、社

交资讯、生产力工具、影音娱乐、游戏等领域，鸿蒙原生应用版图已基本成型。伴随鸿蒙生态进入第二阶段，华为将携手更多开发者，加速千行百业的应用鸿蒙化，预计到 2024 年中覆盖 5000 个头部 App，24 年底鸿蒙生态设备数量将达 10 亿台，超过苹果 iOS，成为中国市场第二大操作系统；再下一个阶段，覆盖 50 万个 App。在人才培养方面，华为宣布“耀星计划”投入 70 亿元激励鸿蒙开发者在鸿蒙原生应用、元服务、SDK 等方面的创新，将携手伙伴每月培养 10 万多鸿蒙开发者；目前已有 305 所高校学生参与鸿蒙活动，鸿蒙校园公开课进入 135 所高校，286 家企业参加鸿蒙生态学堂，38 万+开发者通过鸿蒙认证，150 多个产学研合作项目。我们认为，华为鸿蒙主题投资机会有望贯穿全年，2024 年鸿蒙的核心看点包括原生鸿蒙应用的适配（5000 家头部应用），鸿蒙 PC 带来的终端新变化，以及千行百业应用鸿蒙化。

建议关注：（1）AI 应用：金山办公、万兴科技、科大讯飞、同花顺、恒生电子、彩讯股份、星环科技等；（2）AI 算力：寒武纪、海光信息、高新发展、软通动力、神州数码等；（3）华为鸿蒙：软通动力、润和软件、中国软件国际、九联科技、卓易信息、证通电子、芯海科技、拓维信息、优博讯、智度股份、传智教育、科蓝软件、辰奕智能、浩辰软件等。

2 市场回顾

2.1 计算机板块表现

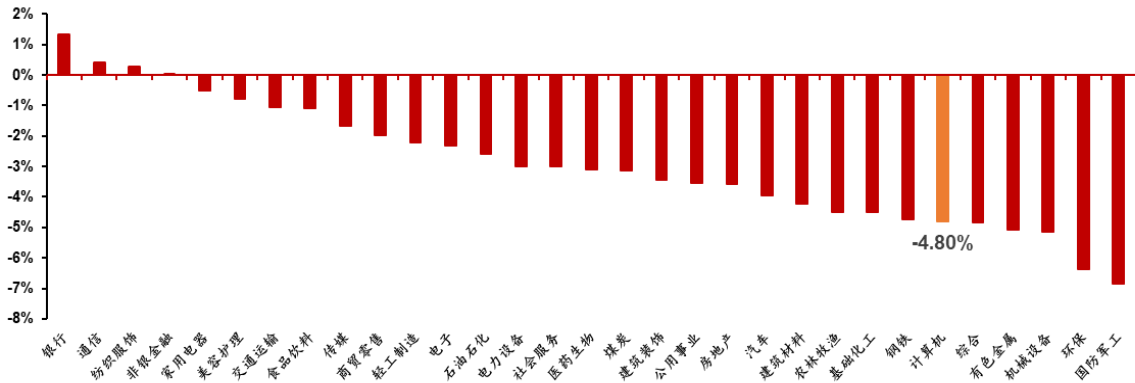
过去一周（1.15-1.19）上证综指下跌 1.72%，创业板指下跌 2.60%，沪深 300 指数下跌 0.44%，计算机（申万）指数下跌 4.80%，跑输上证综指 3.07pct，跑输创业板指 2.20pct，跑输沪深 300 指数 4.36pct，位列全行业第 26 名。

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）	-4.80	——	-14.45	——
上证综指	-1.72	-3.07	-4.80	-9.66
创业板指	-2.60	-2.20	-9.30	-5.15
沪深300	-0.44	-4.36	-4.70	-9.75

资料来源：iFinD，上海证券研究所

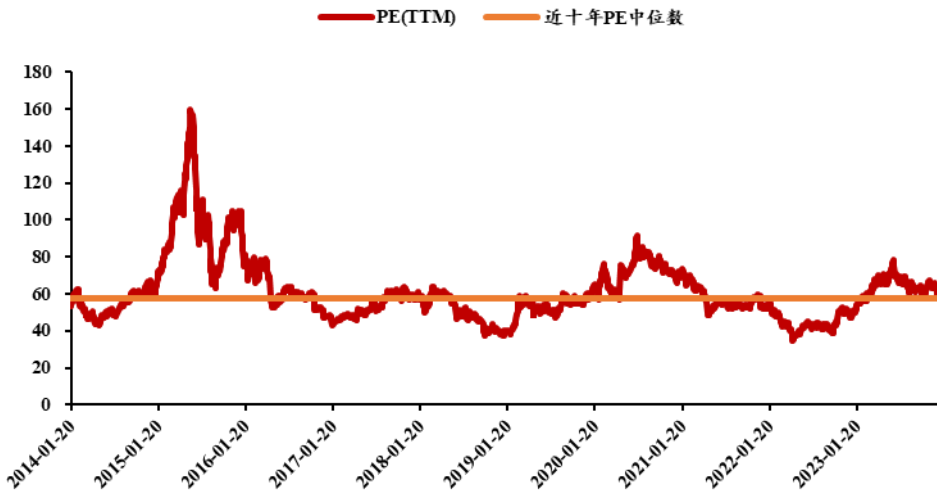
图 1：过去一周申万一级行业指数市场表现



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 19 日，计算机板块市盈率-TTM 为 53.52，历史中位数为 57.67，分位点处于近十年的 35.75%。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：
*ST 左江、大智慧、万兴科技、佳创视讯、浪潮信息；跌幅前五名分别为：新国都、雷柏科技、同花顺、普联软件、思特奇；换手率前五分别为万方发展、创识科技、佳创视讯、延华智能、新国都。

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 (%)
300799.SZ	*ST 左江	36.82	68.59	300130.SZ	新国都	18.38	-17.91	000638.SZ	万方发展	7.49	30.50
601519.SH	大智慧	8.14	18.66	002577.SZ	雷柏科技	16.25	-16.37	300941.SZ	创识科技	24.26	22.28
300624.SZ	万兴科技	90.29	10.38	300033.SZ	同花顺	123.11	-14.77	300264.SZ	佳创视讯	8.04	20.19
300264.SZ	佳创视讯	8.04	7.92	300996.SZ	普联软件	17.33	-14.63	002178.SZ	延华智能	5.78	15.10
000977.SZ	浪潮信息	31.80	5.37	300608.SZ	思特奇	13.18	-14.42	300130.SZ	新国都	18.38	14.77

资料来源：iFinD，上海证券研究所

3 行业要闻

3.1 国内要闻

腾讯云获评“TechWeb 2023 鹤立奖”最受欢迎互联网服务奖。 1 月 15 日消息，腾讯云荣获“TechWeb 2023 鹤立奖”最受欢迎互联网服务奖。本届“鹤立奖”评选由 TechWeb 内容部主办，旨在通过用户和行业人士的投票评选出年度最能影响人们生活、最优秀的公司，产品和服务。（来源：TecWeb）

智谱 AI 发布新一代基座大模型 GLM-4，性能比肩 GPT-4。 国内唯一全系对标 OpenAI 公司智谱 AI 发布新一代基座大模型 GLM-4，性能比肩 GPT-4。其中，GLM-4 不仅在中文能力上超过竞争对手，长文本能力也实现 128K “大海捞针”全绿。（来源：新智元）

钉钉发布“AI 助理”产品，推动大模型与业务场景紧密结合。 钉钉正式发布基于 70 万家企业需求共创的“AI 助理”产品，并围绕该产品发起 AI 助理创作大赛，推动 AI 的使用门槛进一步降低，让人人都能创造 AI 助理。（来源：OFweek 人工智能网）

台积电 2025 年或为苹果量产 2nm 芯片，晶体管密度、性能和效率全面超越目前 3 纳米芯片。 消息称苹果公司与台积电紧密合作，竞相开发和实施 2 纳米芯片技术，该技术将在晶体管密度、性能和效率方面超越目前的 3 纳米芯片。DigiTimes 在报道中还补充表示，台积电目前正在评估工厂，将在 2027 年率先生产更先进的 1.4 纳米芯片。台积电已经于 2023 年第 4 季度开始量产其增强型 3 纳米节点，该节点很可能在今年晚些时候首次出现在苹果设备中。（来源：IT 之家）

上海人工智能实验室等发布书生·浦语 2.0 大模型。 上海人工智能实验室与商汤科技联合香港中文大学和复旦大学正式发布新

一代大语言模型书生·浦语 2.0 (InternLM2)。InternLM2 的核心理念在于回归语言建模的本质，致力于通过提高语料质量及信息密度，实现模型基座语言建模能力获得质的提升，进而在数理、代码、对话、创作等各方面都取得长足进步，综合性能达到同量级开源模型的领先水平。（来源：上海人工智能实验室微信公众号）

比亚迪发布璇玑 AI 大模型，通过璇玑智能化架构实现电动化与智能化高效融合。比亚迪发布新能源汽车智能化发展全新战略——整车智能以及丰富技术成果，引领行业智能化发展新方向。整车智能通过璇玑智能化架构，实现了电动化与智能化的高效融合，让驾乘更安全、更高效、更个性。（来源：比亚迪汽车微信公众号）

百度与山东省港口集团启动大模型研发合作。山东省港口集团与百度举行大模型研发合作启动仪式，双方将联合探索大模型港口应用场景，推动大模型试点应用，赋能港航领域上下游产业链和生态企业智能化转型升级。（来源：百度智能云微信公众号）

华为发布原生鸿蒙操作系统 HarmonyOS 星河版。1月18日，在华为“鸿蒙生态千帆启航仪式”上，鸿蒙原生操作系统——HarmonyOS NEXT 鸿蒙星河版迎来了正式发布，这一重大里程碑标志着鸿蒙自 2019 年诞生以来，正式迈入了一个全新的发展阶段，也预示着鸿蒙即将开启一个全新的万亿级产业蓝海。（来源：IT之家）

华为智能汽车新公司成立：取名“引望智能”，注册资本 10 亿元。天眼查 App 显示，深圳引望智能技术有限公司成立，法定代表人为郑丽英，注册资本 10 亿人民币，经营范围含智能车载设备制造、汽车零部件研发、人工智能行业应用系统集成服务、人工智能基础软件开发、人工智能理论与算法软件开发、通信设备制造、数据处理和存储支持服务、信息咨询服务等。成立时间为 2024 年 1 月 16 日。该公司注册地址位于华为总部办公楼，由华为技术有限公司全资持股。新公司两位主要成员郑丽英（执行董事，经理）和宋柳平（监事）均为华为高管。（来源：澎湃新闻）

联想 AI PC 亮相，拯救者新品齐发，首发价 7299 元起。联想拯救者及消费生态新品发布会在北京举行，联想拯救者 Y7000P、Y9000P、Y9000X、Y9000K 四款新品笔记本齐发，均升级为英特尔®酷睿™第 14 代 HX 处理器，搭载联想自研的 AI 芯片——LA 系列芯片，实现智能的整机功耗分配。另外新产品还在配置、散热、性能释放、接口、静音等方面的全面提升，为产品带来更加纯粹的满血版游戏性能。（来源：C114 通信网）

近 50 家新伙伴官宣加入鸿蒙生态，开启原生鸿蒙新阶段。1 月 18 日华为与合作伙伴、开发者、高校和机构代表共同见证鸿蒙生态迈向发展新阶段，近 50 家合作伙伴与华为举办鸿蒙生态合作签约仪式，宣布将基于 HarmonyOS NEXT 的全场景无缝流转、原生智能、极致安全等创新特性，开发出更多具有差异化竞争优势的原生应用，并在服务分发、商业合作等领域开展全方位、深层次的合作。（来源：快科技）

夸克 App 上线“元知”、“听记”等 AI 应用。夸克 App 基于自研大模型能力升级多个功能板块和智能工具，推出搜索问答产品“元知”，上线夸克 PC 版以及夸克听记等新产品。围绕智能助手的定位，夸克将为用户提供“内容产品+智能工具”的服务矩阵，打造三端一体化的 AI 信息服务体验。（来源：智东西）

科大讯飞 1 月 30 日发布星火大模型 V3.5。科大讯飞在投资者互动平台称，公司将于 1 月 30 日发布星火认知大模型 V3.5。据悉，讯飞星火认知大模型 V3.5 基于全国产化算力底座“飞星一号”平台，目前已完成训练。相比 2023 年 10 月 24 日发布的讯飞星火 V3.0，讯飞星火认知大模型 V3.5 在逻辑推理、文本生成、数学答题及小样本学习能力均实现大幅提升。（来源：36 氪）

国内首个网络安全大模型评测平台 SecBench 发布。2024 年 1 月 19 日，业界首个网络安全大模型评测平台 SecBenc 正式发布，该平台由腾讯朱雀实验室和腾讯安全科恩实验室，联合腾讯混元大模型、清华大学江勇教授/夏树涛教授团队、香港理工大学罗夏朴教授研究团队、上海人工智能实验室 OpenCompass 团队共同建设，主要解决开源大模型在网络安全应用中安全能力的评估难题，旨在为大模型在安全领域的落地应用选择基座模型提供参考，加速大模型落地进程。同时，通过建设安全大模型评测基准，为安全大模型研发提供公平、公正、客观、全面的评测能力，推动安全大模型建设。（来源：机器之心）

3.2 海外动态

苹果将关闭圣地亚哥 AI 团队。IT 之家 1 月 14 日消息，彭博社报道称，苹果即将关闭其位于加州圣地亚哥的 AI 部门，这支拥有 121 人的团队目前正在进行重组，部分员工将调往得州并与奥斯汀团队合并。报道称，这支 121 人的团队被称为“AI 数据操作注释团队（Data Operations Annotations）”，主要负责“Siri 数据运营”，其成员于本周三收到通知：他们必须在 2 月底之前决定是否前往奥斯汀，如果拒绝调岗则将在 4 月 26 日被解雇。（来源：IT 之家）

谷歌发布对话式 AI 医疗诊断工具 AMIE。谷歌 DeepMind 团队发布的全新诊断对话式 AI 在测试中击败医生，通过了图灵测试，再次引领医疗 AI 的革命。具体来说，AMIE 采用了一种强化学习算法中「自我博弈」方法，可以在一个模拟环境中自我对弈，并通过自动反馈机制，可在各种疾病、医学专科和环境中进行扩展学习。在病人双盲文本测试中，AMIE 在诊断呼吸系统和心血管疾病等疾病直接击败医生，比初级保健医生（PCP）更准确。与此同时，AMIE 还表现出一致的同理心。（来源：IT之家）

微软发布新生成式人工智能和数据解决方案，为零售商提供支持。微软发布了新的生成式人工智能和数据解决方案，旨在为零售商提供支持。微软零售云(Microsoft Cloud for Retail)现在为零售商提供了更多的选择，为购物者注入智能 Copilot 体验，从而带来个性化的购物体验，并提高零售员工的绩效和工作效率，以及其他好处。（来源：DoNews）

英伟达获得印度 5 亿美元 AI 芯片订单。印度数据中心运营商 Yotta 计划向合作伙伴英伟达追加购买价值 5 亿美元的 AI 芯片，使双方订单总额提升至 10 亿美元，助力 Yotta 进一步强化其人工智能云服务能力。该消息由 Yotta 首席执行官 Sunil Gupta 于近日对路透社透露。（来源：IT之家）

微软推出 Copilot Pro，为 Microsoft 365 个人用户提供更高级别 AI 服务。微软推出 Copilot Pro，一种针对个人用户的新高级订阅，月费 20 美元，可为 AI 功能提供更高级别的服务，为 Microsoft 365 个人和家庭订阅者带来 Copilot AI 功能，例如创建 Copilot GPT 等新功能。此外，微软还宣布全面推出适用于 iOS 和 Android 手机的 Copilot 应用程序。（来源：蓝鲸财经）

Dropthebit 被电子笔记 APP Goodnotes 收购，助力其 AI 功能开发。电子笔记 APP Goodnotes 宣布已收购 Dropthebit，该服务能够自动将会议、讲座和视频内容整理成摘要笔记和视频。在收购之后，Traw 的生成式人工智能技术将进一步改进并整合到 Goodnotes 平台中。这次收购旨在加速改善整体用户体验的投资尝试。（来源：美通社）

Sakana 获 3000 万美元种子轮融资，拟打造小型 AI 模型。人工智能初创公司 Sakana 在种子轮融资中成功筹集了 3000 万美元，资金来自多位知名投资者。该公司计划利用这笔资金打造小型 AI 模型，推动人工智能技术的发展和應用。（来源：金融界）

微软与沃达丰（Vodafone）签署 15 亿美元合作协议，将为欧洲和非洲市场带来生成式 AI、数字化服务、企业服务和云服务。沃达丰（Vodafone）已与微软达成了一项为期十年的合作伙伴关

系，双方将共同为欧洲和非洲市场的 3 亿多家企业和消费者带来生成式 AI、数字化服务、企业服务和云服务。沃达丰将投资 15 亿美元，利用微软 Azure OpenAI 和 Copilot 技术开发以客户为中心的 AI 服务，并将用更便宜、更可扩展的 Azure 云服务取代物理数据中心。（来源：同花顺财经）

苹果承认 GPU 安全漏洞存在，iPhone 12、M2 MacBook Air 等受影响。苹果公司确认了近期出现的有关 Apple GPU 存在安全漏洞的报告，并承认 iPhone 12 和 M2 MacBook Air 受影响。该漏洞可能使攻击者窃取由芯片处理的数据，包括与 ChatGPT 的对话内容等隐私信息。（来源：快科技）

Meta 重组两大 AI 部门，正研发 Llama 3。Meta CEO 马克·扎克伯格宣布将两个主要的 AI 研究部门 FAIR 和生成式 AI 团队重组，它们将“更紧密地结合”以支持开源 AGI 的长期目标。Meta 目前正在训练下一代模型 Llama 3，并且正在构建大规模的计算基础设施，到今年年底将达到 35 万个 H100，算上其他 GPU 则总共拥有近 60 万个 H100 的等效算力。同时，Meta 在 AI 驱动的计算设备方面很快会有更多进展。（来源：智东西）

Runway 新功能“运动笔刷”：随手一涂，图片就动起来了。Runway 宣布，即将在视频生成工具 Gen-2 中上线「Motion Brush」(运动笔刷)功能，一种可控制生成内容移动的新方法。这次的玩法，甚至不需要输入文字，只要有手就够了。任选一张图片，画笔涂抹到哪里，哪里就立刻动起来。（来源：机器之心）

4 公司动态

4.1 重大事项

【唐源电气】业绩预告：公司 2023 年度实现归母净利润 1.01 亿元-1.16 亿元，同比增长 10.71%-27.15%。

【捷顺科技】业绩预告：公司 2023 年度预计实现归母净利润 9000 万元-1.35 亿元。

【品茗科技】业绩预告：公司 2023 年度预计实现归母净利润 800 万元-1500 万元，实现扭亏为盈。

【天利科技】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 3600 万元-4200 万元，同比增长 113.21%-148.75%。

【润和软件】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 1.58 亿元-1.69 亿元，同比增长 113.21%-148.75%。

【传智教育】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 1150 万元 - 1650 万元，同比下降 90.87%-93.64%。

【**国信通信**】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 8.36 亿元，同比增长 4.29%。

【**锐明技术**】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 9300 万元-1.1 亿元，同比增长 163.43%-175.02%。

【**萤石网络**】业绩预告公司预计 2023 年度实现归母净利润 5.4 亿元-5.8 亿元，同比增长 61.92%-73.92%。

【**网达软件**】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润-1.1 亿元到-8000 万元。

【**财富趋势**】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 3.1 亿元-3.45 亿元，同比增长 101.86%-124.65%。

【**今天国际**】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 3.8 亿元-4.2 亿元，同比增长 47.32% -62.83%。

【**朗新集团**】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 6 亿元-6.3 亿元，同期增长 16.68%-22.51%。

【**数字认证**】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润亏损 4000 万元-5000 万元。

【**久其软件**】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润亏损 1.2 亿元-1.8 亿元。

【**麒麟信安**】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润亏损 4000 万元到 2800 万元。

【**中国软件国际**】股份回购：公司将在公开市场回购总金额不超过 15 亿港元的本公司股份，本次最多可购回 2.32 亿股。

【**鸿博股份**】股份回购：公司拟将 215.28 万股限制性股票进行回购注销，占公司总股本的 0.43%。

【**卡莱特**】股份回购：公司回购 4.94 万股公司股份，占公司总股本的 0.07%。

【**智莱科技**】股份回购：截至 2024 年 1 月 16 日，公司累计回购 274.32 万股公司股份，占公司总股本的 1.14%。

【**久其软件**】股份回购：公司拟回购公司股票用于后续员工持股计划或者股权激励计划，回购总金额不低于 5000 万元（含）且不超过 1 亿元（含）。

【**佳都科技**】股份回购：公司拟回购不低于 5000 万元（含）且不超过 1 亿元（含）的公司股份。

【**维海德**】股份回购：公司首次回购 10.1 万股公司股份，占公司总股本的 0.10%。

【**佳都科技**】股份回购：公司首次回购 114.06 万股公司股份，占公司总股本的 0.053%。

【**麒麟信安**】股份回购：公司实际控制人、董事长杨涛提议回购公司股份总金额 3500 万元（含）- 6000 万元（含）。

【**浪潮软件**】股票发行：公司拟向控股股东浪潮科技发行不超过 2553 万股（含本数）公司股票，不超过公司总股本的 30%。

【**神州数码**】可转债发行：公司 13.39 亿元可转换公司债券将于 2024 年 1 月 19 日起在深交所挂牌交易，债券简称“神码转债”。

【**和仁科技**】对外投资：公司拟与通策口腔共同设立和仁通策口

腔数字化信息管理有限公司，公司拟认缴注册资本人民币 1020 万元，持股比例为 51%。

【天阳科技】对外投资：公司与陈政宇、肖磊、赵国豪共同出资设立合资公司深圳市智策盈科数字技术有限公司，其中公司认缴 300 万元，持有合资公司 60% 的股权。

【浩辰软件】对外投资：公司拟设立控股子公司苏州工业软件应用创新中心有限公司，其中公司以现金出资 2100 万元，持股比例为 70%。

【皖通科技】限售解禁：本次解除限售 637.51 万股，占公司总股本的 1.5540%，可上市流通日为 2024 年 1 月 17 日。

【盛邦安全】限售解禁：公司限售解禁 103.44 万股公司股份，上市流通日期为 2024 年 1 月 26 日。

【新炬网络】限售解禁：公司解除限售首发股份 7882.93 万股，上市流通日期为 2024 年 1 月 22 日。

【纬德信息】限售解禁：公司解除限售首发限售股份 104.72 万股，上市流通日期为 2024 年 1 月 29 日。

【宝信软件】股份授予：公司向 33 名激励对象授予 69.5 万股预留限制性股票。

【盛视科技】项目中标：公司中关村综保区项目合同已签署完成。

【杰创智能】项目中标：公司中标广州海格天腾产业发展有限公司新建海格天腾信息产业基地项目勘察设计施工总承包项目中的“海格天腾信息产业基地项目智能化工程专业分包”项目，中标金额为人民币 6000 万元。

【天利科技】股权转让：公司拟转让控股子公司众合四海 51% 股权，挂牌底价为 203.81 万元，豁免众合四海 300 万元债务。

【国投智能】股权转让：公司转让控股子公司美亚亿安 20% 股权，本次交易完成后公司还将持有美亚亿安 35% 的股权。

【开普云】重大合同：公司与中电数科签订《采购合同》，由公司承建中电数科西部算力中心项目，项目金额为人民币 4,892.77 万元（含税）。

4.2 股份增减持

【新晨科技】股份减持：公司股东康路、余克俭、方喆、唐若梅、蒋琳华、李福华拟合计减持公司股份不超过 1484.58 万股。

【芯海科技】股份减持：公司控股股东、实际控制人的一致行动人芯联智合参与询价转让，本次询价转让后，芯联智合持股比例由 16.26% 减少至 14.26%。

【鸿博股份】股份减持：公司股东寓泰控股及其一致行动人辉熠贸易减持公司股份，合计所持公司股份比例由 17.21% 减少至 10.77%。

【联迪信息】股份减持：公司股东马向阳计划减持公司股份不高于 78 万股，计划减持比例不高于 1%。

【海康威视】股份增持：公司控股股东中电海康、一致行动人电科投资增持公司股份 131.99 万股，自 2024 年 1 月 16 日起 6 个月内

继续增持公司股票，增持金额 3-6 亿元。

【法本信息】股份增持：公司财务总监刘芳增持公司股份 5000 股，占公司总股本的 0.0012%。

【普联软件】股份增持：公司监事张云剑合计增持公司股份 1.28 万股，占公司总股本的 0.00632%。

4.3 股权激励

【深信服】股权激励：公司拟向 4391 名激励对象授予限制性股票 1200 万股，占公司总股本的 2.86%。

【安恒信息】股权激励：公司拟向 177 名激励对象授予 236.88 万股限制性股票，约占公司总股本的 3.00%。

4.4 其他事项

【鸿博股份】人事变动：公司选举董事倪辉为董事长。

【鸿博股份】人事变动：公司总经理黎红雷辞职，担任公司常务副总经理。

【榕基软件】人事变动：公司聘任镇千金为公司副总裁，聘任卓庭江为公司财务总监。

【宇信科技】人事变动：公司副总经理张文隽辞职。

【熙菱信息】人事变动：公司聘任钟仲人为公司副总经理、财务总监。

【威士顿】人事变动：公司聘任茆宇忠为董事长，殷军普为公司总经理。

【青云科技】人事变动：公司董事长、总经理黄允松辞职，聘任林源为公司总经理。

【中国软件】人事变动：公司选举湛志华为董事长，周在龙为总经理。

【狄耐克】人事变动：公司财务总监胡春华辞职。

【品茗科技】人事变动：核心技术人员方敏进辞职。

【友车科技】人事变动：公司副总经理、核心技术人员陈小庆辞职。

【德赛西威】实控人变更：公司实际控制人将由惠州市国资委变更为无实际控制人。

5 一级投融资一览

过去一周（1.15-1.19）计算机行业一级投融资中，国内方面，生生易、中科融合、Freechat、天帷信息、微见智能、蜚语科技、智研工软、企沃达、博视精工、硅基流动、Nolibox、程序园科技、思必驰、联掌门户、云集至、Babel AI 获融资；国外方面，NuBits、CharacterX、Knownwell AI、Homerun、Durable、Oortech、Tada、Contents、XRHealth、Agrawal's AI initiative、Juniper

Networks、Ringfence、Tune.FM、Luma AI、Ask-AI、Pontem Network、Artsight 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	投资方	公司简介
国内					
2024/1/15	中企慧云	/	3000 万	/	数据链及供应链平台技术开发服务商
2024/1/16	冰特科技	A 轮	数千万元	鸿瑞达投资领投	以桌面云为主的高科技民营企业
2024/1/17	自游行科技	A 轮	1000 万	中青旅金控能源	智能共享云平台运营商
2024/1/17	树优科技	A 轮	数千万元	宁波电子信息集团、宁波草稚星创投等	智慧研发解决方案提供商
2024/1/17	神州慧安	B 轮	数千万元	诚美资本领投	专注于工业控制网络安全领域的创新型高科技公司
2024/1/18	北创冰峰	天使轮	1200 万	/	数据科技服务商，致力于数据科技领域的研发与创新
2024/1/18	RWKV 元始智能	种子轮	/	/	国产开源非 Transformer 架构大语言模型提供商
国外					
2024/1/15	Springdel	A 轮	500 万美元	Carbide Ventures 领投	数据中心智能物联网及移动设备管理平台研发商
2024/1/15	Mercor	/	360 万美元	General Catalyst 领投	全自动 AI 人才评估平台提供商
2024/1/15	InTax	天使轮	/	/	Web3 财税咨询机构和软件服务提供商
2024/1/17	0xScope	Pre-A 轮	500 万美元	HashKey Capital 领投	知识图谱协议，通过建立知识图谱来规范 Web2 和 Web3 数据，整合不同来源的数据，并结合了各种现代机器学习算法，为用户提供实时分析、信号和报告
2024/1/17	Sakana AI	种子轮	3000 万美元	Lux Capital 领投	人工智能技术研发商，专注于为基础模型创建新架构
2024/1/18	CloudTalk	B 轮	2800 万美元	KPN Ventures 和 Lead Ventures 共同领投	云呼叫中心 SaaS 提供商
2024/1/18	Runnr.ai	/	100 万	Arches Capital 领投	会话式 AI 客服系统开发商
2024/1/18	Recraft	A 轮	1200 万美元	Khosla Ventures 领投	AI 图形设计生成技术开发商
2024/1/19	Safary	种子轮	240 万美元	Lemniscap 领投	Web3 数据追踪平台
2024/1/19	Fetcch	种子轮	150 万美元	Hashkey Capital 和 AppWorks Venture 领投	Web3 支付平台提供商
2024/1/19	Linkko	/	/	W3M Ventures 领投	Web3 广告平台
2024/1/19	eloomi	收购	/	Ceridian	学习体验平台软件提供商

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。