



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

ChatGPT 模型大更新，省级数据局陆续挂牌

——计算机行业周报（2024.1.22—2024.1.26）

增持（维持）

行业： 计算机
日期： 2024年01月30日

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

■ 市场回顾

过去一周（1.22-1.26）上证综指上涨 2.75%，创业板指下跌 1.92%，沪深 300 指数上涨 1.96%，计算机（申万）指数下跌 0.07%，跑输上证综指 2.82pct，跑赢创业板指 1.85pct，跑输沪深 300 指数 2.03pct，位列全行业第 20 名。

■ 周观点

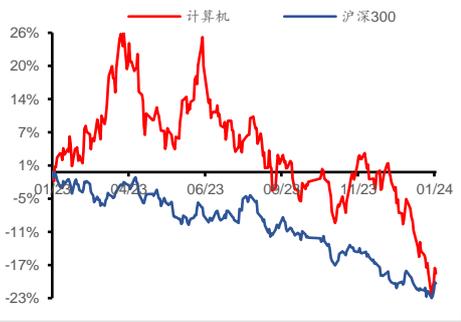
ChatGPT 模型大更新，新一批国产大模型通过备案。1) 1月 25 日，OpenAI 在官网对模型进行了大更新，发布了两款全新大、小文本嵌入模型，全新的 GPT-4 Turbo 模型（修复懒惰行为），免费的审核模型，并对新的 GPT-3.5 Turbo 模型 API 进行了大幅度降价，OpenAI 计划将在未来几个月内推出带有视觉功能的 GPT-4 Turbo。此次 OpenAI 发布的多款新品大模型均在上一代产品的基础上实现性能提升，价格方面给予不少优惠，随着新的视觉大模型推出，OpenAI 产品的竞争力将有效增强。2) 近期，新一批共计 14 款国产大模型通过备案，通过备案的企业包括第四范式、零一万物等 AI 企业，以及小米、智联招聘、Boss 直聘、脉脉、什么值得买、掌阅等垂直领域厂商。自 23 年 8 月第一批国产大模型通过备案至今，已有共计 4 批国产大模型陆续通过备案，大模型监管逐渐走向常态化和有序化，我们认为，后续更多的国内大模型有望相继通过备案，同时大模型逐渐向各行各业渗透。

省级数据局相继成立，国家数据局再添副局长。1) 多地省级数据局成立，自 2024 年 1 月 5 日江苏省数据局正式挂牌，成为国家数据局揭牌后首个成立的省级数据局以来，截止 2024 年 1 月 26 日，江苏、四川、内蒙古、上海、云南、青海、河北、湖南、广东、天津、福建、湖北、河南、浙江共 14 个省已陆续成立省级数据局，省级数据局设立后与国家数据局上下衔接，将进一步推动各省大数据发展的相应工作。2) 据人社部网站 1 月 26 日消息，国务院任命夏冰为国家数据局副局长，夏冰此前系中国电信执行副总裁。国家数据局现任主要领导为局长刘烈宏，副局长沈竹林、陈荣辉、夏冰。我们认为，全国两会召开在即，数据要素有望迎来政策密集催化，并且数据入表已正式落地，将在一季报中有所体现。

■ 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、佳发教育等；（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）数据要素：太极股份、易华录、国新健康、中科江南、上海钢联、普元信息、税友股份、安恒信息等。

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

- 《AI 科技浪潮如火如荼，鸿蒙千帆启航》
——2024 年 01 月 22 日
- 《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

■ 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.....	4
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.....	10
4 公司动态.....	13
4.1 重大事项.....	13
4.2 股份增减持.....	17
4.3 股权激励.....	17
4.4 其他事项.....	17
5 一级投融资一览.....	17
6 风险提示.....	18

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.....	18

1 周观点

ChatGPT 模型大更新，新一批国产大模型通过备案。 1) 1月25日，OpenAI 在官网对模型进行了大更新，发布了两款全新大、小文本嵌入模型，全新的 GPT-4 Turbo 模型（修复懒惰行为），免费的审核模型，并对新的 GPT-3.5 Turbo 模型 API 进行了大幅度降价，OpenAI 计划将在未来几个月内推出带有视觉功能的 GPT-4 Turbo。此次 OpenAI 发布的多款新品大模型均在上一代产品的基础上实现性能提升，价格方面给予不少优惠，随着新的视觉大模型推出，OpenAI 产品的竞争力将有效增强。2) 近期，新一批共计 14 款国产大模型通过备案，通过备案的企业包括第四范式、零一万物等 AI 企业，以及小米、智联招聘、Boss 直聘、脉脉、什么值得买、掌阅等垂直领域厂商。自 23 年 8 月第一批国产大模型通过备案至今，已有共计 4 批国产大模型陆续通过备案，大模型监管逐渐走向常态化和有序化，我们认为，后续更多的国内大模型有望相继通过备案，同时大模型逐渐向各行各业渗透。

省级数据局相继成立，国家数据局再添副局长。 1) 多地省级数据局成立，自 2024 年 1 月 5 日江苏省数据局正式挂牌，成为国家数据局揭牌后首个成立的省级数据局以来，截止 2024 年 1 月 26 日，江苏、四川、内蒙古、上海、云南、青海、河北、湖南、广东、天津、福建、湖北、河南、浙江共 14 个省已陆续成立省级数据局，省级数据局设立后与国家数据局上下衔接，将进一步推动各省大数据发展的相应工作。2) 据人社部网站 1 月 26 日消息，国务院任命夏冰为国家数据局副局长，夏冰此前系中国电信执行副总裁。国家数据局现任主要领导为局长刘烈宏，副局长沈竹林、陈荣辉、夏冰。我们认为，全国两会召开在即，数据要素有望迎来政策密集催化，并且数据入表已正式落地，将在一季报中有所体现。

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、佳发教育等；（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）数据要素：太极股份、易华录、国新健康、中科江南、上海钢联、普元信息、税友股份、安恒信息等。

2 市场回顾

2.1 计算机板块表现

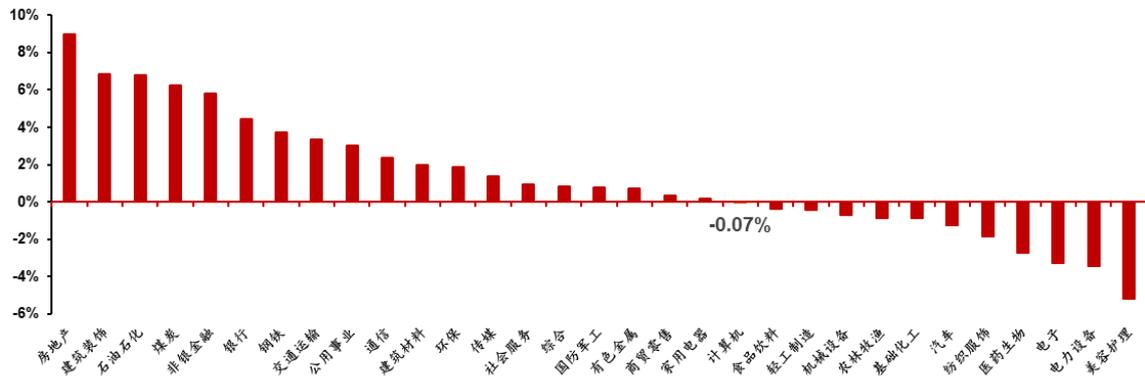
过去一周（1.22-1.26）上证综指上涨 2.75%，创业板指下跌 1.92%，沪深 300 指数上涨 1.96%，计算机（申万）指数下跌 0.07%，跑输上证综指 2.82pct，跑赢创业板指 1.85pct，跑输沪深 300 指数 2.03pct，位列全行业第 20 名。

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）	-0.07	——	-14.51	——
上证综指	2.75	-2.82	-2.18	-12.33
创业板指	-1.92	1.85	-11.04	-3.47
沪深300	1.96	-2.03	-2.84	-11.67

资料来源：iFinD，上海证券研究所

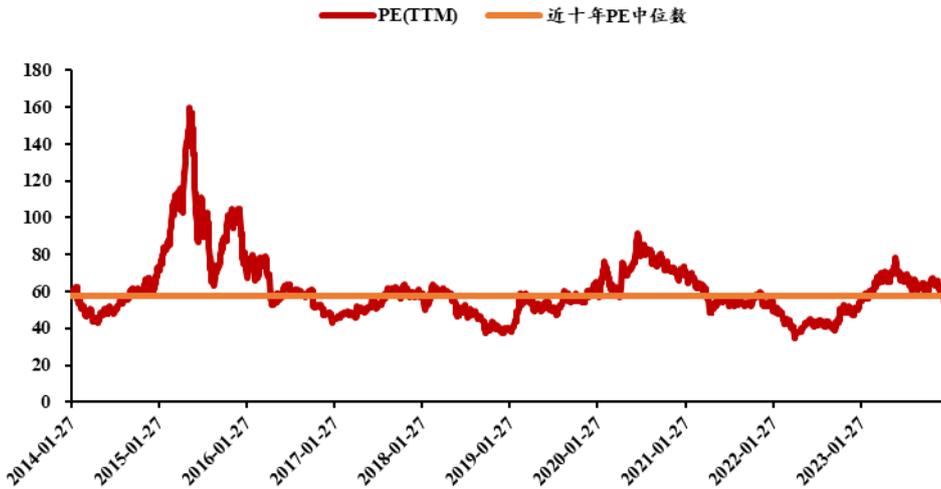
图 1：过去一周申万一级行业指数市场表现



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 26 日，计算机板块市盈率-TTM 为 53.81，历史中位数为 57.66，分位点处于近十年的 37.04%。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、ST 易联众、中远海科、云赛智联、延华智能；跌幅前五名分别为：软通动力、狄耐克、万方发展、证通电子、优博讯；换手率前五分别为华是科技、延华智能、ST 易联众、真视通、中远海科。

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	53.02	44.00	301236.SZ	软通动力	34.79	-15.46	301218.SZ	华是科技	32.66	29.34
300096.SZ	ST 易联众	5.08	20.67	300884.SZ	狄耐克	11.80	-13.30	002178.SZ	延华智能	6.50	23.43
002401.SZ	中远海科	18.04	18.53	000638.SZ	万方发展	6.55	-12.55	300096.SZ	ST 易联众	5.08	17.99
600602.SH	云赛智联	11.53	15.30	002197.SZ	证通电子	9.66	-11.62	002771.SZ	真视通	21.98	17.33
300678.SZ	延华智能	6.50	12.46	300531.SZ	优博讯	13.73	-11.53	002401.SZ	中远海科	18.04	16.23

资料来源：iFinD，上海证券研究所

3 行业要闻

3.1 国内要闻

猎户星空大模型发布。在人工智能领域，猎户星空大模型的发布无疑是一个里程碑。作为一个具有 140 亿参数的多语种大模型，猎户星空在一个包含 2.5 万亿 token 的多样化数据集上进行了训练，涵盖了中文、英语、日语、韩语等多种语言。在多语言环境下的

一系列任务中，它展现出了卓越的性能，尤其在中文处理上的表现，使其成为 700 亿以下参数基座模型中的佼佼者。Orion-14B-Base 作为猎户星空系列的核心模型，基于 2.5 万亿 tokens 的多样化数据集进行了训练，这一巨量的数据包括了丰富的语言类型和多样的语境场景。在主流的公开基准评测中，Orion-14B 系列模型表现优异，多项指标显著超越同等参数级别的其他模型。这一成就得益于其在技术上的多项创新，例如其微调模型的适应性极强，在人类标注的盲测中表现突出。（来源：稀土掘金）

中科院华为推出视觉模型 VMamba。来自中国科学院、华为、鹏城实验室的研究人员推出一个新的视觉模型 VMamba (Visual State Space Model, 视觉状态空间模型)。CNN (卷积神经网络) 和 ViTs (视觉 Transformer) 是视觉领域当下最主流的两种基础模型，但这两种模型的计算复杂度都较高。通过对全局接受域和动态权重的结合，ViTs 实现了卓越的视觉建模性能。这一观察结果促使团队提出一种新的架构 VMamba，该架构继承了这些组件，同时提高了计算效率。大量的实验结果证实，VMamba 不仅在各种视觉感知任务中表现出提升，而且随着图像分辨率的增加，它比现有基准显示出更明显的优势。VMamba-S 在 ImageNet-1K 上达到 83.5% 的正确率，比 Vim-S 高 3.2%，比 Swin-S 高 0.5%。（来源：智东西）

零一万物 Yi-VL 多模态语言模型上线。零一万物 Yi 系列模型家族迎来新成员，Yi Vision Language (Yi-VL) 多模态语言大模型面向全球开源。Yi-VL 模型基于 Yi 语言模型开发，包括 Yi-VL-34B 和 Yi-VL-6B 两个版本。据悉，在全新多模态基准测试 MMMU 中，Yi-VL-34B 以 41.6% 的准确率，成功超越了一系列多模态大模型，仅次于 GPT-4V (55.7%)，具有较强的跨学科知识理解 and 应用能力。（来源：智东西）

小红书多模态团队建立新“扩散模型”。小红书多模态团队在上个月 AAI 2024 上提出的一种新方法——可控脑视觉扩散模型 (CMVDM)。该模型能很好地将 fMRI 信号还原为与原始视觉刺激语义属性一致，空间结构对齐的高质量图片，可以使得生成的图像清晰度更高、也更接近人眼所见的原始图像。具体来说，CMVDM 首先使用属性对齐和辅助网络，从 fMRI 数据中提取语义和轮廓信息。其次，引入一个控制模型并结合残差块，充分利用提取的信息进行图像合成，生成与原始视觉刺激在语义内容和轮廓特征上高度相似的高质量图像。通过大量实验，小红书多模态团队证明了 CMVDM 在可视化质量和技术指标上都优于现有的最先进的方法 (SOTA)。该团队还发现大脑的高级视觉皮层 (HVC)

主要关注视觉刺激的语义信息，而低级视觉皮层（LVC）则主要关注视觉刺激的结构信息。（来源：智东西）

GPT-BI 在中国一汽上线，大模型技术融入数智化转型。由中国一汽联合阿里云通义千问打造的大模型应用 GPT-BI 率先落地，为中国一汽的数字化转型升级增添新活力。该应用可接收自然语言查询，结合企业数据自动生成分析图表，目前可达到近90%的准确率。更值得一提的是，相比传统 BI（Business Intelligence）的“固定问答”，它能实现问答任意组合，数据随时穿透，做到“问答即洞察”。GPT-BI 不仅大大缩短了 BI 分析的报表设计、数据建模等交付周期，更可以穷尽企业有限域的全量指标、模型和报表，用户输入问题后，大模型识别问题意图，解析决策变量，生成 SQL 数据查询语句，匹配企业实时数据，自动生成最佳决策方案，满足用户更灵活智能的数据需求，实现“问答即洞察”，带来基于动态因子、实时数据的决策革命。（来源：人民网）

腾讯发布影响 2024 年的十大科技应用趋势。腾讯研究院今日发布影响 2024 年的十大科技应用趋势，包括：1、高性能计算的“四算聚变”；2、多模态智能体加速 AGI 进程；3、AI 加速人形机器人“手、脑”进化；4、AI+基因计算解读生命密码；5、数字交互引擎激发超级数字场景；6、沉浸式媒体催生 3D 在场；7、脑机接口从医疗突破迈向交互革命；8、星地直连通信推动泛在网络覆盖；9、eVTOL 加速空中出行奔赴新时代；10、多能流实时协同重塑虚拟电厂。（来源：亿欧）

京东成总台春晚独家互动合作平台：AI 指挥官上岗“送礼”。1月24日，京东宣布成为中央广播电视总台《2024年春节联欢晚会》独家互动合作平台。京东云宣布“春晚保障 AI（人工智能）指挥官”正式上岗。京东云方面透露，“春晚保障 AI 指挥官”通过大模型等新一代人工智能技术，将春晚保障工作及相关系统统筹起来，从而提高效率。例如，它可以支持流量预测，通过流量地图统筹入口和分支流量，再智能调度计算资源，系统应对流量高峰从“硬抗”变为“智抗”。此外，它还通过大小模型协同，提升电商平台的交易、购物体验。（来源：贝壳财经）

中央财经大学发布“双碳”大模型知识库。近日，一款基础语料库总字数超 700 万字的“双碳”大模型知识库在中央财经大学数字财经研究中心、经济数据研究中心、私募投资基金研究中心联合主办的活动上发布。据介绍，该知识库不仅涵盖信息丰富，在检索增强方面也采用了多项领先技术，显著提升了检索的效率和准确性，也在为用户提供定制化数据解读方面显示出巨大的潜力。该知识库涵盖了实时碳定价数据、标准合规与认证指南、碳达峰

碳中和标准体系等领域，基础语料库总字数达 700 万字。（来源：证券时报网）

马云取代软银成为阿里巴巴最大股东。阿里巴巴创始人马云在 2023 年第四季度购买了约 5000 万美元阿里股票，最新持股超过了 2021 年底报告的 4.3%。阿里巴巴现任董事长蔡崇信通过其家族投资平台蓝池资本管理公司，购买了 1.5 亿美元的阿里股票。据悉，马云与蔡崇信合计持股，已超过软银的持股比例。马云目前已取代软银成为阿里巴巴最大股东。（来源：科创板日报）

《2024 年金融业生成式 AI 应用报告》发布，GenAI 有望为金融业带来 3 万亿增量。1 月 24 日，由清华大学经济管理学院、度小满、《麻省理工科技评论》中国、清华大学经济管理学院动态竞争与创新战略研究中心联合编写的《2024 年金融业生成式人工智能应用报告》正式发布。该报告研究关注了国内外 170 余家银行、保险、资管等金融机构，系统性揭示了金融业生成式 AI 的创新能力、商业价值和政策期望，为国内金融机构应用生成式 AI 技术提供了指引。《报告》认为，生成式 AI 重新定义客户体验，正在形成新服务。生成式 AI 可以充当有价值的助手，提出实时响应建议并满足客户多样需求。（来源：光明网）

美图与三星深度合作，打造 AI 图像编辑新体验。三星电子举办 Galaxy S24 系列中国新品发布会，与美图公司深化合作，共同推出全新的 AI 图像编辑体验。美图公司自研的 AI 视觉大模型 MiracleVision（奇想智能）将为 Galaxy S24 系列用户提供云端解决方案，提升相册的生成式编辑功能。此前，双方已有多项端侧合作功能，如“AI 图生图”、“海报拼图”和“一键大片”等。美图影像研究院（MT Lab）团队依托 MiracleVision（奇想智能）的强大模型能力与 AI 技术经验，进一步提升了 Galaxy S24 系列的 AI 图像能力，为用户带来更高效、便捷的图像创作体验。此次合作基于 MiracleVision（奇想智能）的场景识别与图像生成能力，为用户带来更丰富的图像编辑功能。生成式编辑的 AI 改图功能可以在保持图像主体特征的前提下，智能删除及移动画面元素，支持任意修改图像细节，结合高精度纹理生成技术，实现与原图的高度融合。AI 扩图功能则通过生成填充技术为用户提供图像修正能力，只需调整画面水平线，美图美学评估系统就会对图像结构与细节进行解构与理解，再结合生成填充算法与图像后处理模块，智能补足原图之外的空白区域，有效解决拍摄构图问题。（来源：站长之家）

通义千问视觉理解模型 Qwen-VL 升级。阿里云公布多模态大模型研究进展，通义千问视觉理解模型 Qwen-VL 再次升级，继

Plus 版本之后推出 Max 版本，升级版模型拥有更强的视觉推理能力和中文理解能力，能够根据图片识人、答题、创作、写代码，并在多个权威测评中获得佳绩，比肩 OpenAI 的 GPT-4V 和谷歌的 Gemini Ultra。相比 Qwen-VL，Qwen-VL-Plus 和 Qwen-VL-Max 拥有更强的视觉推理和中文理解能力，整体性能堪比 GPT-4V 和 Gemini Ultra。在 MMMU、MathVista 等测评中远超业界所有开源模型，在文档分析 (DocVQA)、中文图像相关 (MM-Bench-CN) 等任务上超越 GPT-4V，达到世界最佳水平。(来源：智东西)

中国三星与百度智能云正式结成 AI 生态战略合作伙伴。百度智能云官方公众号今晚发文宣布，在三星 Galaxy S24 系列新品发布会现场，三星电子大中华区用户体验战略副总裁许元默和百度副总裁陈一凡共同宣布，中国三星与百度智能云正式结成 AI 生态战略合作伙伴。据官方介绍，Galaxy AI 深度集成百度文心大模型多项能力，可提供端侧赋能的通话、翻译功能，以及借助生成式 AI 带来的智能摘要、排版等功能。此外，Galaxy S24 系列手机首创了“即圈即搜”，用户在文字、图片或视频上进行简单的手势操作，如画圈、划线等，即可立即获得相关搜索结果。值得一提的是，三星在 Galaxy S24 系列中国发布会上公布 Galaxy AI 本土化合作方：百度、WPS、美图等公司。(来源：IT之家)

大模型×文本水印：清华、港中文、港科广、UIC、北邮联合发布首个大模型时代下的文本水印综述。由清华、港中文、港科广、UIC、北邮联合发布，全面阐述了大模型时代下文本水印技术的算法类别与设计、评估角度与指标、实际应用场景，同时深入探讨了相关研究当前面临的挑战以及未来发展的方向，探索文本水印领域的前沿趋势。近年来，大语言模型在自然语言处理领域取得显著进展，但其快速生成文本的能力也带来了信息传播和知识产权方面的挑战。文本水印技术通过嵌入可识别的标记来实现内容追踪和来源归属，是解决大语言模型滥用问题的有效方法。在文本水印算法设计中一个关键挑战是在不扭曲原始文本的含义或可读性的情况下嵌入水印。传统方法通常无法在修改文本时做到较好的语义保持。然而，大语言模型 (LLMs) 显著改变了这一格局。由于它们对语义和上下文的精准把握，LLMs 能够实现精细的水印嵌入方法，对文本的内在含义影响最小化。(来源：机器之心)

3.2 海外动态

谷歌 2024 年目标:成为全球最先进、安全、负责任的 AI 提供商。Google 最近内部宣布了其 2024 年的企业目标，人工智能位居

榜首。根据泄露给 The Verge 的 Alex Heath 的一份内部文件，Google2024 年的主要目标是“提供全球最先进、安全、负责任的人工智能”。（来源：站长之家）

OpenAI CEO 谋划建立 AI 芯片合资公司。OpenAI 首席执行官萨姆·奥特曼正在与全球投资者洽谈，希望能筹集数十亿美元，打造出一个制造半导体的工厂网络。谈判仍处于早期阶段，参与该项目的合作伙伴和投资者的完整名单尚未确定。据悉，该项目涉及与多家顶级芯片制造商合作，建成的制造工厂网络将覆盖全球。《铸币报》报道称，OpenAI 希望摆脱对美国芯片厂商英伟达的依赖，实现供应多元化。（来源：澎湃新闻）

Meta 首席 AI 科学家 Yann LeCun 认为生成模型不适合处理视频，AI 得在抽象空间中进行预测。在 2024 世界经济论坛的一次会谈中，图灵奖得主、Meta 首席 AI 科学家 Yann LeCun 被问到了这个问题。他认为，虽然这个问题还没有明确的答案，但适合用来处理视频的模型并不是我们现在大范围应用的生成模型。而且新的模型应该学会在抽象的表征空间中预测，而不是在像素空间中。（来源：财经网）

Stability AI 发布 Stable LM 2 1.6B 模型。Stability AI 发布一款拥有 16 亿个参数的小语言模型和指令调优版本。该基础模型基于英语、西班牙语、德语、意大利语、法语、葡萄牙语和荷兰语的多语言数据集在约 2 万亿个 Tokens 上进行了 2 个 epochs 的训练，利用了语言模型中最近的算法进步，在速度和性能之间取得了有利的平衡。Stable LM 2 1.6B 在多数基准测试中的表现优于其他参数不超过 2B 的小型语言模型，包括微软 Phi-2 (2.7B)、TinyLlama 1.1B、Falcon 1B。根据 MT Bench 的结果，Stable LM 2 1.6B 显示出媲美甚至超越更大模型的性能。（来源：智东西）

谷歌 Chrome 浏览器 121 稳定版发布，新增 3 项 AI 功能。1 月 24 日消息，谷歌近日升级 Chrome 浏览器，在最新 121 版本中添加了实验性的生成式人工智能功能，帮助用户组织标签页、创建主题和起草内容。标签管理工具在整合生成式 AI 之后，能够分析当前已打开的标签，并提供有针对性的建议，用户可以右键单击标签并选择“组织类似标签”选项访问。通过文本到图像的扩散模型，Chrome 浏览器用户可以根据主题、情绪、视觉风格和颜色生成自定义主题，自定义 Chrome 浏览器侧边栏中有“Create with AI”主题选项。在网上（如论坛）撰写文章时，Chrome 浏览器将能帮助用户生成内容。用户可以用右键单击任何文本框或字段来访问“Help me write”选项。（来源：IT 之家）

苹果自研全新 OS, visionOS 1.0.1 上线。公开资料显示, visionOS 是苹果第一个为空间计算而设计的全新操作系统, 它建立在 macOS、iOS 和 iPadOS 的基础上, 在架构层面, visionOS 与 macOS 和 iOS 共享核心模块。包括 iOS 和空间框架、多应用 3D 引擎、音频引擎、专用渲染器子系统和实时子系统, 其中实时子系统用于在 Apple Vision Pro 上处理交互式视觉效果。与其他 AR/VR 操作系统不同, visionOS 真正改变了用户操作 Vision Pro 的方式, 用户可以通过简单地注视、轻敲手指或使用语音指令来浏览应用程序。(来源: 快科技)

微软组建王牌团队专攻“小模型”：摆脱 OpenAI 依赖，为大模型降本增效。根据 The information 消息, 微软调集了各组中的精英, 组建了一支新的 AI 团队, 专攻小模型, 希望能够摆脱对于 OpenAI 的依赖。达沃斯世界经济论坛上, 微软首席执行官 Nadella 称, 在小型人工智能模型方面, 微软正在以一种「掌控自己命运」的方式取得突破。纳德拉说「我们非常重视拥有最好的前沿模型, 而如今最前沿的模型恰好是 GPT-4。同时我们也拥有最好的小语言模型--Phi, 从而拥有了最强的多样化的模型能力。」而最近有外媒曝出, 微软正在组建一支自己的 LLM 嫡系部队躬身入局, 希望从「小模型」发力, 让微软的肉身真正坐上「大模型之战」的主桌。(来源: 新智元)

苹果将成为台积电首个 2nm 制程工艺客户, 2025 年投产。据台媒 DigiTimes 的消息, 苹果将成为第一家获得基于台积电未来 2 纳米工艺制造芯片的公司。据悉, 苹果将会是采用台积电这项最新技术的首批客户。消息称, 台积电预计将从 2025 年下半年开始生产 2nm 芯片。相比于当前台积电的 3nm 制程, 2nm 制程可以带来更小的晶体管面积, 因此处理器上可以容纳更多的晶体管, 从而提高速度和提高功耗效率。(来源: 手机中国)

英特尔宣布实现 3D 先进封装技术 Foveros 的大规模量产。英特尔宣布, 已实现基于业界领先的半导体封装解决方案的大规模生产, 其中包括英特尔突破性的 3D 封装技术 Foveros。这一技术是在英特尔最新完成升级的美国新墨西哥州 Fab 9 投产的。英特尔公司执行副总裁兼首席全球运营官 Keyvan Esfarjani 表示: “先进封装技术让英特尔脱颖而出, 帮助我们的客户在芯片产品的性能、尺寸, 以及设计应用的灵活性方面获得竞争优势。”(来源: IT 之家)

谷歌云与 Hugging Face 建立战略伙伴关系, 合作推动 AI 发展。谷歌云宣布与领先的 AI 模型库 Hugging Face 进行战略协作, 以推动生成 AI 的开发和可访问性。这一合作使 Hugging Face 的开

发者能够更方便地访问谷歌优化的 AI 基础设施进行模型构建。在新的联盟下，谷歌云成为 Hugging Face 的首选云合作伙伴。Hugging Face 平台上的开发者可以利用谷歌的张量处理单元（TPUs）、顶级的 NVIDIA GPUs 以及其 Vertex AI 机器学习套件。对于谷歌云的客户来说，这一合作伙伴关系带来了新的体验。他们将从在 Google Kubernetes Engine（GKE）和 Vertex AI 内训练和部署 Hugging Face 模型中受益，利用独特的硬件能力，如 TPU 实例和 NVIDIA H100 Tensor Core GPUs。对于 AI 社区来说，这确实是一个激动人心的时刻，开源研究和开发的持续创新和发展带来了巨大的潜力。总的来说，这一合作伙伴关系为开发人员、研究人员和商业人士提供了令人兴奋的可能性。（来源：AITechYun）

4 公司动态

4.1 重大事项

【指南针】业绩披露：公司 2023 年度实现归母净利润 18.73 亿元，同比增长 10.11%。

【中金金财】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润亏损 8000 万元-11500 万元，同比增加 31.78%-52.54%。

【思维列控】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 3.81 亿元-4.50 亿元，同比增加 10%-30%。

【恒华科技】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 1380 万元-2050 万元。

【新国都】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 7 亿元-8 亿元，同比增长 1,463.19%-1,686.50%。

【新大陆】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 9.5 亿元-10.5 亿元，同期增长 349%-375%。

【博思软件】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 3.26 亿元-3.56 亿元，同比增长 28%-40%。

【金证股份】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 3.50 亿元至 4.17 亿元，同比增长 30%-55%

【中国软件】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润亏损 2.4 亿元到 2 亿元。

【航天宏图】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润亏损 3.3 亿元到-3.7 亿元，同比减少 224.98%到 240.12%。

【岩山科技】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 3.18 亿元-3.60 亿元，同比增长 50%-70%。

【千方科技】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 5.4 亿元-6 亿元。

【佳发教育】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 1.35

亿元-1.55 亿元，同比增长 95.79% -124.8%。

【宇瞳光学】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 3300 万元-4100 万元，同比下降 71.56%-77.11%。

【诚迈科技】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 1.8 亿元-2.5 亿元，同比增长 207.32%-249.05%。

【苏州科达】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润亏损 2.5 亿元-1.8 亿元。

【海量数据】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润亏损 8550 万元左右。

【华平股份】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 860 万元-1116 万元。

【运达科技】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 9401.02 万元-1.06 亿元。

【天迈科技】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润亏损 4000 万元-5500 万元。

【科远智慧】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 1.3 亿元-1.56 亿元。

【新点软件】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 1.76 亿元-2.56 亿元，同比下降 55.41%-69.37%。

【数码视讯】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 1559.47 万元-2227.81 万元，同比下降 80% -86%。

【格尔软件】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 3300 万元-4300 万元。

【大智慧】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 9000 万元-1.2 亿元。

【直真科技】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 7700 万元-8300 万元，同比增长 99.85%-115.42%。

【道通科技】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 1.83 亿元，同比增长 79%。

【万集科技】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润亏损 3.56 亿元-4.35 亿元。

【华铭智能】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润亏损 446.65 万元-886.65 万元。

【上海钢联】业绩预告：公司预计 2023 年年度实现归母净利润 2.08 亿元-2.65 亿元，同比增加 2.40% -30.46%。

【石基信息】业绩预告：公司预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 6000 万元-1.2 亿元，同比增加 84.60%-92.30%。

【佳华科技】业绩预告：公司预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 1.56 亿元-2.35 亿元，同比减少 18.47%-45.65%。

【中新赛克】业绩预告：公司预计 2023 年年度实现归母净利润 1 亿元-1.2 亿元。

【亚信安全】业绩预告：公司预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 2.65 亿元-2.3 亿元。

【优刻得】业绩预告：公司预计 2023 年年度实现归母净利润亏损

3.2亿元-3.5亿元，同比减少15%-23%。

【海天瑞声】业绩预告：公司预计2023年年度实现归母净利润亏损2700万元-3300万元。

【格灵深瞳】业绩预告：公司预计2023年年度实现归母净利润亏损7657.09万元-1.15亿元。

【盈建科】业绩预告：公司预计2023年年度实现归母净利润亏损3000万元-3800万元。

【安博通】业绩预告：公司预计2023年年度实现归母净利润1000万元-1400万元。

【宝兰德】业绩预告：公司预计2023年年度实现归母净利润1443.92万元。

【拓尔思】业绩预告：公司预计2023年年度实现归母净利润3575.54万元-3958.63万元，同比减少72%-69%。

【用友网络】业绩预告：公司预计2023年年度实现归母净利润亏损8.8亿元-9.8亿元。

【熙菱信息】业绩预告：公司预计2023年年度实现归母净利润亏损3200万元-4100万元，同比增长32.65%-47.43%。

【九联科技】业绩预告：公司预计2023年年度实现归母净利润亏损1.80亿元-2.06亿元，同比下降397.51%到440.60%。

【华宇软件】业绩预告：公司预计2023年年度实现归母净利润亏损12亿元-13.4亿元。

【国能日新】股票发行：公司拟向实控人雍正先生发行公司股票不超过1091.99万股。

【道通科技】股份回购：公司累计回购股份111.04万股，占公司总股本的0.25%。

【方直科技】股份回购：公司回购公股份76.76万股，占公司总股本的0.30%

【久其软件】股份回购：公司回购股份90万股，占公司总股本的0.10%。

【卓易信息】股份回购：公司回购股份9.62万股，占公司总股本的0.1106%。

【天亿马】股份回购：公司回购股份67.34万股，占公司总股本的1.0015%

【迪普科技】股份回购：公司拟回购股份总金额0.5亿元-1.0亿元，占公司总股本的0.3883%-0.7766%。

【佳都科技】股份回购：公司拟回购股票金额5000万元-1亿元。

【迪普科技】股份回购：截至2024年1月23日，公司首次回购股份16.06万股，占公司总股本的0.02%。

【同为股份】股份回购：公司拟回购股份14.01万股，占公司总股本的0.0638%。

【千方科技】股份回购：公司拟回购金额为0.5亿元-1亿元的公司股票用于股权激励或员工持股计划。

【理工能科】股份回购：公司拟回购金额为0.9亿元-1.8亿元的公司股票用于股权激励或员工持股计划。

【新智认知】股份回购：截至 2024 年 1 月 24 日，公司累计回购股份 505.43 万股，占公司总股本的 1%。

【东软集团】股份回购：公司拟回购金额为 1 亿元-2 亿元的公司股票予以注销。

【思特奇】股份回购：公司回购 7 万股公司股份，占公司总股本的 0.02%。

【麒麟信安】股份回购：公司拟回购金额 3500 万元-6000 万元的公司股份。

【东软集团】股份回购：公司回购 599.36 万股公司股份，占公司总股本的 0.4939%。

【理工能科】股份回购：公司回购 10 万股公司股份，占公司总股本的 0.03%。

【安恒信息】股份回购：公司累计回购 21.20 万股公司股份，占公司总股本的 0.27%，本次回购方案已实施完毕。

【数字政通】股份回购：公司回购股份金额 1 亿元-2 亿元。

【神州信息】股份回购：公司回购股份金额 0.5 亿元-1 亿元。

【开普云】对外投资：公司拟与华创鲲鹏共同出资设立开普云计算科技（成都）有限公司，公司拟以自有资金出资人民币 1.2 亿元，占注册资本总额的 60%。

【东华软件】对外投资：公司拟以自筹资金出资人民币 1 亿元对外投资设立东华人工智能科技（沈阳）有限公司，占注册资本的 100%。

【华信永道】限售解禁：公司股票解除限售数量总额为 40 万股，占公司总股本 0.6436%，可交易时间为 2024 年 1 月 26 日。

【君逸数码】限售解禁：公司解除限售股份数量总额为 155.46 万股，占公司总股本 1.26%。

【南天信息】限售解禁：公司解除限售 501.92 万股公司股份，占公司总股本的 1.2728%，上市流通日为 2024 年 1 月 29 日。

【电科网安】限售解禁：公司解除限售 218.75 万股公司股份，占公司总股本的 0.2587%，上市流通日为 2024 年 1 月 29 日。

【微创光电】限售解禁：公司解除限售股份数量总额为 711.33 万股，占公司总股本 4.41%。

【新北洋】项目中标：公司控股子公司荣鑫科技成为“中国邮政集团有限公司 2023 年自动存取款机（CRS）采购项目中标人”。

【达实智能】项目中标：公司中标深圳市城市轨道交通 3 号线四期综合监控及 MCC 系统项目，中标金额 9170.68 万元。

【达实智能】项目签约：公司与招商银行股份有限公司、华夏幸福基业股份有限公司就招商银行总部大厦智能化项目有关事项协商一致，正式签署项目合同，合同金额 1.17 亿元。

【永信至诚】战略合作：公司与香港数码港有限公司通过签署合作备忘录建立战略合作关系。

【千方科技】股权转让：公司持股 5%以上股东阿里巴巴（中国）网络技术有限公司通过协议转让方式向杭州灏月企业管理有限公司转让其持有的公司无限售流通股 2.23 亿股，占公司总股本的 14.11%。

【荣联科技】股权转让：公司转让所持参股公司中水联科技股份有限公司35%的股权给北京蚁链科技有限公司，成交价格为人民币315万元。

【鸿博股份】权益变动：公司股东河南寓泰控股有限公司及其一致行动人河南辉熠贸易有限公司合计所持公司股份比例由10.77%减少至公司总股本的3.36%。

4.2 股份增减持

【捷顺科技】股份增持：公司总经理助理、董事会秘书王恒波先生增持公司股份5万股，占公司总股本的0.01%，本次增持计划已实施完毕。

【萤石网络】股份增持：公司董事郭旭东先生增持公司股份2.5万股，占公司总股本的0.0044%，公司副总经理、董事会秘书兼财务总监郭航标先生增持公司股份2.10万股，占公司总股本的0.0178%，本次增持计划已实施完毕。

【鸿博股份】股份减持：公司控股股东河南寓泰控股有限公司所持1.40%股份被司法扣划，本次减持计划已实施完毕。

【志晟信息】股份减持：公司股东廊坊冀财新毅创业引导股权投资基金（有限合伙）累计减持248.68万股公司股份，减持比例为2.48%。

【微创光电】股份减持：公司股东崔广基、吴华拟合计减持100万股公司股份。

4.3 股权激励

【并行科技】股权激励：公司拟向174名激励对象授予200万股股票期权，占公司总股本的3.43%。

4.4 其他事项

【理工能科】人事变动：公司聘任赵丹女士为副总经理。

【海峡创新】人事变动：公司代行总经理、副总经理、董事会秘书殷逸轩辞职。

【皖通科技】人事变动：公司董事、总经理孟宪明先生辞职。

【中科江南】人事变动：公司聘任韩魏先生和雷瑞恒先生为公司高级管理人员。

【常山北明】人事变动：公司董事会秘书张莉女士辞职。

【宝兰德】人事变动：公司副总经理、董事会秘书张建辉先生辞任董事会秘书一职。

【科达自控】发明专利：公司于近日收到国家知识产权局下发的《授予发明专利权通知书》，发明创造名称为一种矿用巡检机器人制动保护装置。

5 一级投融资一览

过去一周（1.22-1.26）计算机行业一级投融资中，国内方面，易显科技、FOSHO、知策科技、新迪数字、睿普康获融资；国外方面，Neurophos、KEKKAI、Masa Network、Ingonyama、Bagel Network 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					
2024/1/23	易显科技	\	\	达晨财智	一家研究驾驶培训服务机器人教练的企业
2024/1/23	FOSHO	天使轮	近千万元	\	一个一站式 AI 联盟营销云平台
2024/1/24	知策科技	种子轮	数千万元	顺为资本	一家工业大数据分析平台提供商
2024/1/25	新迪数字	D+轮融资	\	国寿科创基金等	一家国产三维 CAD 和工业云软件提供商
2024/1/26	睿普康	A 轮	过亿元	深控股等	一家物联网终端芯片研发生产厂商
国外					
2024/1/22	Neurophos	种子轮	1000 万美元	Animoca Brands 等	一家 Web3 数字身份聚合器研发商
2024/1/23	KEKKAI	A 轮	600 万美元	Insignia Ventures Partners 等	一个人工智能数据处理平台
2024/1/24	Masa Network	种子轮	540 万美元	Anagram 等	一家去中心化数据市场开发商
2024/1/24	Ingonyama	种子轮	2100 万美元	IOSG Ventures 等	一家加密芯片研发商
2024/1/25	Bagel Network	310 万美元	pre-seed 轮	CoinFund 等	一个去中心化的数据平台

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。