



**上海证券**  
SHANGHAI SECURITIES

## 海外 AI 进展不断，关注 AI 算力和应用

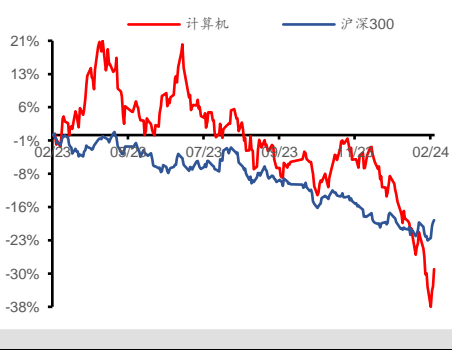
——计算机行业周报（2024.2.5—2024.2.8）

### 增持（维持）

行业： 计算机  
日期： 2024年02月20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:

- 《情绪再次冰点，AI 算力有望率先反弹》  
——2024 年 02 月 06 日
- 《ChatGPT 模型大更新，省级数据局陆续挂牌》  
——2024 年 01 月 30 日
- 《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

#### ■ 市场回顾

节前一周（2.5-2.8）上证综指上涨 4.97%，创业板指上涨 11.38%，沪深 300 指数上涨 5.83%，计算机（申万）指数上涨 5.81%，跑赢上证综指 0.84pct，跑输创业板指 5.57pct，跑输沪深 300 指数 0.01pct，位列全行业第 12 名。

#### ■ 周观点

**OpenAI Sora 问世，有望加速 AGI 进程。**2 月 16 日，OpenAI 发布首款文生视频大模型 Sora，借鉴了 ChatGPT 的训练思路，Sora 使用视频和图片作为训练数据，其核心功能包括视频生成、视频合成以及图片生成。**1) 视频生成是核心功能：**可直接生成长达 1 分钟的高清视频（大多数工具通常只能生成几秒到十几秒的视频）；可生成不同尺寸的视频；具备更优秀的语义理解（采用了 DALL·E 3 的重新标注技术）；保持多镜头之间的角色一致性。**2) 支持多种视频合成技术：**包括扩展视频、视频到视频编辑（替换视频中的场景），以及无缝连接两个视频，这些能力或将拓展 Sora 的适用范围，降低视频后期处理的门槛。**3) 具备生成图片的能力，**可生成不同大小的图片（分辨率最高可达 2048x2048），适用于各种视觉艺术和设计领域。Sora 模型被定位为世界模拟器，展现了许多涌现能力，能够有效地模拟物理和数字世界，包括其中的物体、动物和人类等各种元素。OpenAI 认为，Sora 目前所具有的能力表明，继续扩大视频模型的规模是朝着开发能够有效模拟物理和数字世界及其中的物体、动物和人类的高能力模拟器的有希望的道路。

**谷歌 Gemini 1.5 发布，多项指标碾压 ChatGPT。**2 月 16 日，谷歌发布下一代大模型 Gemini 1.5，并将上下文窗口长度扩展到 100 万个 tokens，迄今为止大模型中最长，内部成功测试了多达 1000 万个 tokens。Gemini 1.5 采用新的 MoE 架构，效率更高；Gemini 1.5 Pro 接近 Gemini 1.0 Ultra 的性能水平，但资源需求更低，可一次处理大量的信息，包括 1 小时的视频、11 小时的音频、超过 3 万行代码或超过 70 万个单词。开发者和企业客户可以通过谷歌 AI Studio 和 Vertex AI 获得 Gemini 1.5 Pro 的有限预览。此外，谷歌还公布了已在业务中采用 Gemini 大模型的客户，包括三星手机、Jasper、Quora。我们认为，Gemini 1.5 的发布表明谷歌 Gemini 系列正在快速地迭代，谷歌与 OpenAI、以及微软之间的 AI 大模型竞争正在如火如荼地开展，基础模型的后续迭代值得期待。

#### ■ 投资建议

近期海外 AI 产业链进展日新月异，AGI 进程有望加速，建议关注：  
（1）AI 算力：工业富联、浪潮信息、软通动力、神州数码、拓维信息、海光信息、寒武纪等；（2）AI 应用：科大讯飞、金山办公、万兴科技、同花顺、佳发教育、新致软件、鼎捷软件、焦点科技等。

### ■ 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

<b>1 周观点</b> .....	<b>4</b>
<b>2 市场回顾</b> .....	<b>5</b>
2.1 计算机板块表现.....	5
2.2 计算机个股表现.....	6
<b>3 行业要闻</b> .....	<b>6</b>
3.1 国内要闻.....	6
3.2 海外动态.....	7
<b>4 公司动态</b> .....	<b>7</b>
4.1 重大事项.....	7
4.2 股份增减持.....	11
4.3 股权激励.....	12
<b>5 一级投融资一览</b> .....	<b>12</b>
<b>6 风险提示</b> .....	<b>13</b>

### 图

图 1: 节前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: 节前一周各类指数行情回顾.....	5
表 2: 节前一周计算机个股涨跌幅及换手率前五.....	6
表 3: 节前一周计算机行业一级投融资情况.....	12

## 1 周观点

**OpenAI Sora 问世，有望加速 AGI 进程。**2月16日，OpenAI 发布首款文生视频大模型 Sora，借鉴了 ChatGPT 的训练思路，Sora 使用视频和图片作为训练数据，其核心功能包括视频生成、视频合成以及图片生成。1) 视频生成是核心功能：可直接生成长达 1 分钟的高清视频（大多数工具通常只能生成几秒到十几秒的视频）；可生成不同尺寸的视频；具备更优秀的语义理解（采用了 DALL·E 3 的重新标注技术）；保持多镜头之间的角色一致性。2) 支持多种视频合成技术：包括扩展视频、视频到视频编辑（替换视频中的场景），以及无缝连接两个视频，这些能力或将拓展 Sora 的适用范围，降低视频后期处理的门槛。3) 具备生成图片的能力，可生成不同大小的图片（分辨率最高可达 2048x2048），适用于各种视觉艺术和设计领域。Sora 模型被定位为世界模拟器，展现了许多涌现能力，能够有效地模拟物理和数字世界，包括其中的物体、动物和人类等各种元素。OpenAI 认为，Sora 目前所具有的能力表明，继续扩大视频模型的规模是朝着开发能够有效模拟物理和数字世界及其中的物体、动物和人类的高能力模拟器的有希望的道路。

**谷歌 Gemini 1.5 发布，多项指标碾压 ChatGPT。**2月16日，谷歌发布下一代大模型 Gemini 1.5，并将上下文窗口长度扩展到 100 万个 tokens，迄今为止大模型中最长，内部成功测试了多达 1000 万个 tokens。Gemini 1.5 采用新的 MoE 架构，效率更高；Gemini 1.5 Pro 接近 Gemini 1.0 Ultra 的性能水平，但资源需求更低，可一次处理大量的信息，包括 1 小时的视频、11 小时的音频、超过 3 万行代码或超过 70 万个单词。开发者和企业客户可以通过谷歌 AI Studio 和 Vertex AI 获得 Gemini 1.5 Pro 的有限预览。此外，谷歌还公布了已在业务中采用 Gemini 大模型的客户，包括三星手机、Jasper、Quora。我们认为，Gemini 1.5 的发布表明谷歌 Gemini 系列正在快速地迭代，谷歌与 OpenAI、以及微软之间的 AI 大模型竞争正在如火如荼地开展，基础模型的后续迭代值得期待。

近期海外 AI 产业链进展日新月异，AGI 进程有望加速，建议关注：（1）AI 算力：工业富联、浪潮信息、软通动力、神州数码、拓维信息、海光信息、寒武纪等；（2）AI 应用：科大讯飞、金山办公、万兴科技、同花顺、佳发教育、新致软件、鼎捷软件、焦点科技等。

## 2 市场回顾

### 2.1 计算机板块表现

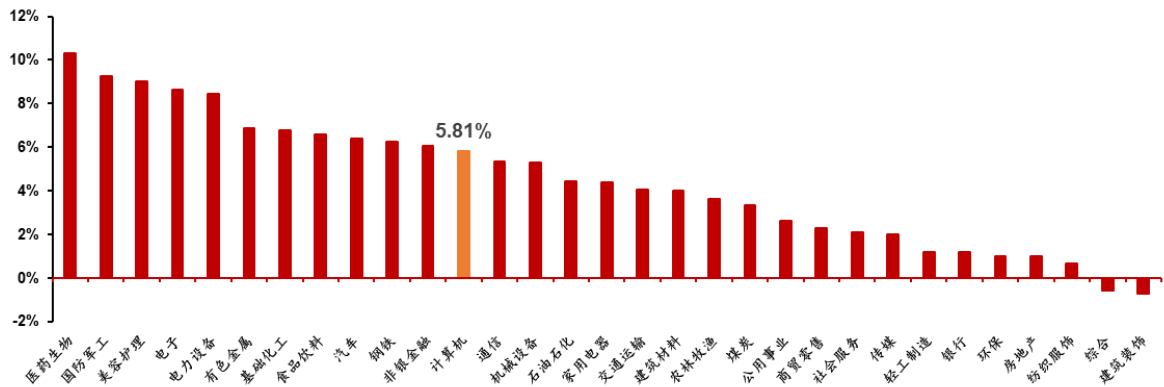
节前一周（2.5-2.8）上证综指上涨 4.97%，创业板指上涨 11.38%，沪深 300 指数上涨 5.83%，计算机（申万）指数上涨 5.81%，跑赢上证综指 0.84pct，跑输创业板指 5.57pct，跑输沪深 300 指数 0.01pct，位列全行业第 12 名。

表 1：节前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）	5.81	—	-22.39	—
上证综指	4.97	0.84	-3.67	-18.72
创业板指	11.38	-5.57	-8.70	-13.69
沪深300	5.83	-0.01	-1.93	-20.46

资料来源：iFinD，上海证券研究所

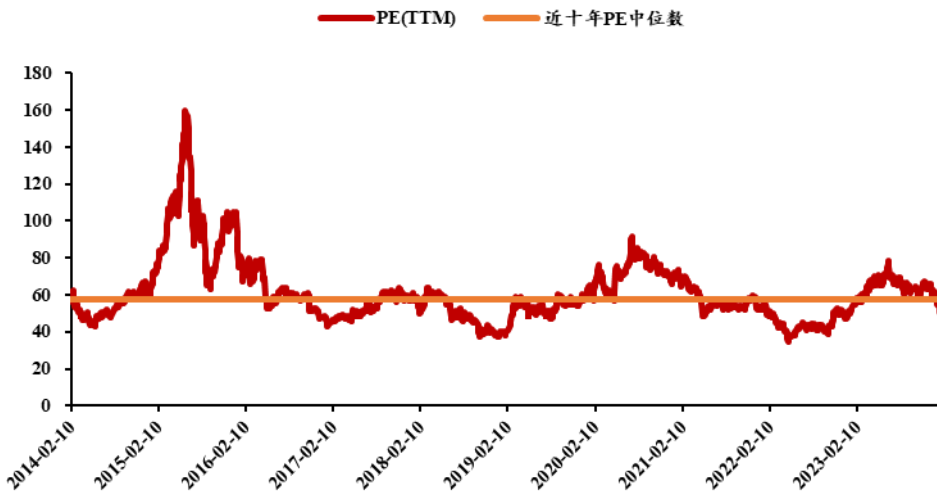
图 1：节前一周申万一级行业指数市场表现



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低位。截至 2024 年 2 月 8 日，计算机板块市盈率-TTM 为 48.77，历史中位数为 57.62，分位点处于近十年的 19.60%。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

节前一周计算机（申万）板块中，个股涨幅前五名分别为：新大陆、卫宁健康、启明星辰、广电运通、电科网安；跌幅前五名分别为：\*ST 左江、安居宝、天迈科技、万方发展、中威电子；换手率前五分别为\*ST 左江、丝路视觉、苏州科达、真视通、万方发展。

表 2：节前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 (%)
000997.SZ	新大陆	18.64	24.02	300799.SZ	*ST 左江	17.66	-34.95	300799.SZ	*ST 左江	17.66	21.81
300253.SZ	卫宁健康	6.63	20.99	300155.SZ	安居宝	2.85	-26.92	300556.SZ	丝路视觉	18.11	19.64
002439.SZ	启明星辰	21.56	18.59	300807.SZ	天迈科技	15.57	-24.82	603660.SH	苏州科达	4.90	17.67
002152.SZ	广电运通	10.65	18.46	000638.SZ	万方发展	3.69	-24.23	002771.SZ	真视通	15.46	15.69
002268.SZ	电科网安	18.73	17.80	300270.SZ	中威电子	3.86	-23.87	000638.SZ	万方发展	3.69	14.36

资料来源：iFinD，上海证券研究所

## 3 行业要闻

### 3.1 国内要闻

TikTok 原生应用正式登陆苹果 Vision Pro 头显。字节跳动宣布旗下 TikTok 应用已经正式登陆苹果 Vision Pro 头显，官方提到，相关版本 TikTok 为“原生应用”，并非 iOS / iPadOS 版本的简单转

制版本。（来源：TechWeb）

消息称华为正研发“三折叠屏手机”，最快二季度上市。中国台湾《经济日报》《科技新报》称，华为正秘密开发全新“三折叠屏手机”，目前已经为此开始了大举备货，预计最快将于今年二季度面世。（来源：IT之家）

**Counterpoint: 2024 年前两周华为重夺中国智能手机市场销量第一。**据 Counterpoint 中国智能手机周销量模型追踪的最新数据，华为在 2024 年前两周以智能手机销量第一的位置回归中国市场。自 2019 年美国制裁实施以来，华为的销售份额一直在下降，此次登顶标志着其首次重获冠军宝座。（来源：IT之家）

### 3.2 海外动态

**OpenAI 发布首个视频生成模型：输文字出视频，1 分钟流畅高清。**2 月 16 日凌晨，OpenAI 发布了首个文生视频模型 Sora。据介绍，Sora 可以直接输出长达 60 秒的视频，并且包含高度细致的背景、复杂的多角度镜头，以及富有情感的多个角色。（来源：观察者网）

**联想将在 MWC 2024 推出最新 AI PC 及颠覆性概念产品。**秉承“AI for All”的愿景，联想集团将在 MWC 上推出多款全新 AI PC 和边缘计算解决方案，加速促进该技术在 2024 和 2025 年成为主流，混合人工智能的趋势将刺激 AI PC 和 AI Phone 的需求，并推动新的行业更新周期。（来源：智通财经）

**谷歌 Gemini 1.5 炸场：能处理 1 小时视频、11 小时音频、3 万行代码、70 万文字。**谷歌宣布推出全新的 Gemini 1.5 AI 模型，标志着该公司的人工智能技术取得了重大飞跃。谷歌表示相比较前代产品 Gemini 1.0 Ultra，1.5 新模型在多个方面都取得了长足进步，能够更高效、更长时间地处理信息。1.5 Pro 可以一次性处理大量信息，包括 1 小时的视频、11 小时的音频、超过 3 万行代码的代码库或超过 70 万字的文字。（来源：IT之家）

**OpenAI 官宣记忆功能开启测试。**2 月 14 日，OpenAI 官宣 ChatGPT 新增记忆功能，并将在下周向部分用户推出。这意味着，未来聊天无需输入重复信息，就可以高效聊天。（来源：新智元）

**苹果研发 GitHub Copilot 竞品：Xcode AI 可帮开发者调试、生成代码。**根据彭博社报道，苹果公司正研发升级版 Xcode，其亮点在于整合多项 AI 功能，其中之一可以为开发者生成相关的代码。报道称该人工智能工具将类似于微软的 GitHub Copilot，可以根据自然语言请求生成代码，并将代码从一种编程语言转换为另一种编程语言。（来源：IT之家）

## 4 公司动态

### 4.1 重大事项

【恒为科技】业绩预告：公司预计 2023 年年度实现归母净利润 7764.58 万元，同比增加 1.87%。

【山大地纬】业绩预告：公司预计 2023 年年度实现归母净利润 8076.75 万元，同比增加 30.45%。

【莱斯信息】业绩预告：公司预计 2023 年年度实现归母净利润 1.31 亿元，同比增加 46.87%。

【华信永道】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润 865.91 万元，同比下降 76.00%。

【同辉信息】业绩预告：公司预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 1 亿元-1.2 亿元。

【中润光学】业绩预告：公司预计 2023 年年度实现归母净利润 3633.09 万元，同比减少 11.64%。

【志晟信息】业绩预告：公司预计 2023 年度实现归母净利润亏损 7440.67-6840.67 万元。

【概伦电子】股份回购：2024 年 2 月 2 日，公司回购股份 14.13 万股，占公司总股本的 0.03%。

【狄耐克】股份回购：公司拟回购股份资金金额 4000 万元-6000 万元。

【淳中科技】股份回购：2024 年 2 月 5 日，公司回购股份 20 万股，占公司总股本的 0.11%。

【吉大正元】股份回购：截至 2024 年 2 月 5 日，公司累计回购股份 521.98 万股，占公司总股本的 2.66%。

【金橙子】股份回购：公司拟回购股份资金金额 1500 万元-3000 万元。

【神州信息】股份回购：截至 2024 年 2 月 5 日，公司累计回购股份 132.88 万股，占公司总股本的 0.14%。

【品高股份】股份回购：公司拟回购股份资金金额 2000 万元-4000 万元。

【锐明技术】股份回购：截至 2024 年 2 月 5 日，公司累计回购股份 182.71 万股，占公司总股本的 1.0568%。

【宝兰德】股份回购：截至 2024 年 2 月 5 日，公司累计回购股份 23.60 万股，占公司总股本的 0.42%。

【法本信息】股份回购：2024 年 2 月 5 日，公司回购股份 337.5 万股，占公司总股本的 0.79%。

【麒麟信安】股份回购：2024 年 2 月 5 日，公司回购股份 38.94 万股，占公司总股本的 0.4946%。

【索辰科技】股份回购：公司拟回购股份资金金额 2000 万元-4000 万元。

【天融信】股份回购：2024 年 2 月 5 日，公司回购股份 39.76 万股，占公司总股本的 0.0336%。

【数字政通】股份回购：截至 2024 年 1 月 31 日，公司累计回购股份 71.99 万股，占公司总股本的 0.1159%。

【润和软件】股份回购：公司拟回购股份资金金额 1.5 亿元-3 亿元。

【诚迈科技】股份回购：公司拟回购股份资金金额 1000 万元-



2000 万元。

【汉仪股份】股份回购：公司拟回购股份资金金额 5000 万元-1 亿元。

【博思软件】股份回购：公司拟回购股份资金金额 5000 万元-1 亿元。

【宇信科技】股份回购：公司拟回购股份资金金额 8000 万元-1.5 亿元。

【海光信息】股份回购：公司拟回购股份资金金额 3 亿元-5 亿元。

【天亿马】股份回购：公司拟回购股份资金金额 1500 万元-3000 万元。

【开普云】股份回购：公司回购金额由 2000 万元-4000 万元（均含本数），调整为 4000 万元-8000 万元（均含本数）。

【开普云】股份回购：公司累计回购 81.36 万股公司股份，占公司总股本的 1.2050%。

【麦迪科技】股份回购：公司拟回购 1500 万元（含）-3000 万元（含）的公司股份。

【理工能科】股份回购：公司累计回购 1035.12 万股公司股份，占公司总股本的 2.73%。

【科大国创】股份回购：公司首次回购 87 万股公司股份，占公司总股本的 0.30%。

【新北洋】股份回购：公司拟回购 7500 万元（含）-1.5 亿元（含）的公司股份。

【杰创智能】股份回购：公司拟回购 3000 万元（含）-5000 万元（含）的公司股份。

【盛邦安全】股份回购：公司拟回购 1500 万元（含）-3000 万元（含）的公司股份。

【罗普特】股份回购：公司拟回购 3000 万元（含）-6000 万元（含）的公司股份。

【中国软件】股份回购：公司拟回购 303.03 万股-606.06 万股公司股份。

【德生科技】股份回购：公司拟回购 2500 万元-5000 万元的公司股份。

【天融信】股份回购：公司累计回购 136.96 万股公司股份，占公司总股本的 0.1156%。

【新致软件】股份回购：公司拟回购 5000 万元-1 亿元的公司股份。

【新致软件】股份回购：公司首次回购 138.90 万股公司股份，占公司总股本的 0.5403%。

【宇瞳光学】股份回购：公司拟回购 3000 万元（含）-6000 万元（含）的公司股份。

【宇瞳光学】股份回购：公司首次回购 59.23 万股公司股份，占公司总股本的 0.18%。

【宇信科技】股份回购：公司首次回购为 199.58 万股公司股份，占公司总股本的 0.28%。

【浩云科技】股份回购：公司拟回购 3000 万元（含）-6000 万元

(含)的公司股份。

【东方国信】股份回购：公司首次回购 314.36 万股公司股份，占公司总股本的 0.27%。

【安联锐视】股份回购：公司拟回购股份资金金额 5000 万元-8000 万元。

【优博讯】股份回购：截至 2024 年 2 月 6 日，公司累计回购股份 376.1 万股，占公司总股本的 1.15%。

【运达科技】股份回购：公司拟回购股份资金金额 3000 万元-5000 万元。

【狄耐克】股份回购：公司拟回购股份资金金额 4000 万元-6000 万元。

【艾融软件】股份回购：公司拟回购股份资金金额 327 万元-654 万元。

【熙菱科技】股份回购：公司拟回购股份资金金额 1250 万元-2500 万元。

【天融信】股份回购：截至 2024 年 2 月 7 日，公司累计回购股份 179.96 万股，占公司总股本的 0.1519%。

【道通科技】股份回购：截至 2024 年 2 月 7 日，公司累计回购股份 466.31 万股，占公司总股本的 1.03%。

【新北洋】股份回购：截至 2024 年 2 月 7 日，公司累计回购股份 665 万股，占公司总股本的 1.03%。

【正元智慧】股份回购：截至 2024 年 2 月 7 日，公司累计回购股份 145.2 万股，占公司总股本的 1.02%。

【索辰科技】股份回购：2024 年 2 月 7 日，公司回购股份 11.90 万股，占公司总股本的 0.1944%。

【德生科技】股份回购：公司拟回购股份资金金额 2500 万元-5000 万元。

【新致软件】股份回购：截至 2024 年 2 月 7 日，公司累计回购股份 260.87 万股，占公司总股本的 1.0147%。

【金山办公】股份回购：公司拟回购股份资金金额 5000 万元-1 亿元。

【博睿数据】股份回购：公司拟回购股份资金金额 1500 万元-3000 万元。

【宝兰德】股份回购：截至 2024 年 2 月 7 日，公司累计回购股份 90.96 万股，占公司总股本的 1.62%。

【泛微网络】股份回购：公司拟回购股份资金金额 7500 万元-1.5 亿元。

【中科金财】股份回购：公司拟回购股份资金金额 2000 万元-4000 万元。

【苏州科达】股份回购：公司拟回购股份资金金额 5000 万元-1 亿元。

【天地数码】股份回购：截至 2024 年 2 月 7 日，公司累计回购股份 117.13 万股，占公司总股本的 0.76%。

【天玑科技】股份回购：公司拟回购金额 5000 万元-9000 万元的

公司股份。

【虹软科技】股份回购：2024年2月6日，公司回购股份1.1万股，占公司总股本的0.0027%。

【罗普特】股份回购：截至2024年2月7日，公司累计回购股份214.91万股，占公司总股本的1.15%。

【经纬润恒】股份回购：公司拟回购股份资金金额5000万元-1亿元。

【山石网科】股份回购：公司拟回购股份资金金额1500万元-3000万元。

【润和软件】股份回购：公司拟回购1.5亿元（含）-3亿元（含）的公司股份。

【云赛智联】股权转让：公司以2023年7月31日为基准日，将公司所持广电通信100%股权转让至上海仪电电子（集团）有限公司。

【艾融软件】项目中标：公司已成为“交通银行2024-2027年开发及咨询服务供应商入围选型采购”项目第二包软件开发服务类的入围供应商。

## 4.2 股份增减持

【同方股份】股份增持：公司间接控股股东中国核工业集团有限公司及其一致行动人增持共计200万股，占公司已发行总股份的0.06%。

【神思电子】股份增持：公司部分董事、高级管理人员计划拟增持公司股份数量合计不低于15万股，择机实施增持计划。

【中望软件】股份增持：公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理杜玉林先生增持本公司股份3.15万股，占本公司已发行股份总数的0.0260%。

【科达自控】股份增持：公司股东付国军增持本公司股份24.97万股，占本公司已发行股份总数的0.3231%。

【航天长峰】股份增持：公司董秘、副总裁刘大军增持公司股份7000股。

【海康威视】股份增持：自2024年1月16日至2024年2月6日，电科投资累计增持公司股份1285.37万股，占公司总股本的0.1378%。

【天融信】股份增持：公司董事长、总经理李雪莹，董事、副总经理、财务负责人孔继阳，董事、副总经理吴亚颀合计增持公司股份21.70万股，占公司总股本的0.0183%。

【盈建科】股份增持：公司实控人之一、董事长陈岱林增持7.5万股公司股份，占公司总股本的0.09%。

【恒锋信息】股份增持：公司魏晓曦、欧霖杰、陈朝学、罗文文拟合计增持1000万元-2000万元的公司股份。

【超图软件】股份增持：公司董事长兼总经理宋关福增持5.02万股公司股份，占公司总股本的0.01%。

【中科通达】股份增持：公司控股股东、实际控制人之一、董事

长王开学先生增持公司股份 32.88 万股，占公司总股本的 0.28%。

【天融信】股份增持：截至 2024 年 2 月 7 日，董事长、总经理李雪莹，董事、副总经理、财务负责人孔继阳及董事、副总经理吴亚颺共增持公司股份 28.04 万股，占公司总股本的比例为 0.0237%。

【航天长峰】股份增持：公司董事长肖海潮增持公司股份 2 万股。

【恒华科技】股份增持：公司控股股东、实际控制人之一、董事、总经理罗新伟先生增持公司股份 20.52 万股，占公司总股本的 0.03%。

【和达科技】股份增持：公司控股股东、实控人兼董事长郭军增持 27.20 万股公司股份，占公司总股本的 0.25%。

### 4.3 股权激励

【海量数据】股权激励：公司向 115 名激励对象授予限制性股票 1132.57 万股。

【国网信通】股权激励：公司回购以每股 9.05 元回购注销的股权激励计划尚未解锁限制性股票 46 万股，占本次股权激励计划已授予股份总数的 6.32%，占公司总股本的 0.04%。

## 5 一级投融资一览

节前一周（2.5-2.8）计算机行业一级投融资中，国内方面，雾角科技、飒智智能、矩控新辰、智星云获融资；国外方面，KIP Protocol、Proofcheck、ProducePay、Colossyan 获融资。

表 3：节前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					
2024/2/6	雾角科技	天使+轮	/	奇绩创坛	自动化数据科学领域的初创公司
2024/2/6	飒智智能	A 轮	数千万元	顺为资本等	专业提供人工智能和机器人结合底层技术开发与应用系统解决方案的高新技术企业
2024/2/7	矩控新辰	pre-A 轮	数千万元	同方投资、中科先进旗下产业基金共同投资	新一代智能边缘工业控制系统供应商
2024/2/7	智星云	收购	不超 1 亿元	安诺其	专注于分布式 GPU 算力平台的高新技术企业
国外					
2024/2/5	KIP Protocol	战略轮	/	Animoca Ventures 领投	专注于 AI 的 Web3 底层协议
2024/2/5	Proofcheck	种子轮	50 万欧元	BackBone Ventures 的早期德国-瑞士 5502 基金领投	多语言 AI 校对平台
2024/2/6	ProducePay	D 轮	3800 万美元	Syngenta Group Ventures 领投	美国支付应用
2024/2/7	Colossyan	A 轮	2200 万美元	Lakestar 领投	人工智能视频生成技术研发商，致力于通过其 AI 驱动的

视频制作平台，大幅降低传统  
视频制作的成本和时间

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

<b>股票投资评级：</b>	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
<b>行业投资评级：</b>	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。