

计算机

2024年05月19日

周观点：继续重视 AI 产业新进展

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

刘逍遥（分析师）

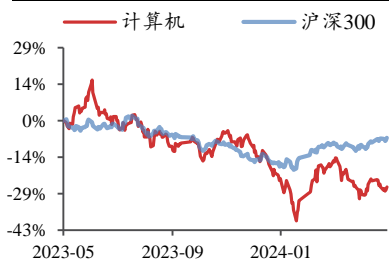
chenbaojian@kysec.cn

liuxiaoyao@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790520090001

行业走势图



数据来源：聚源

相关研究报告

《通义千问开源千亿模型，中文大模型生态加速发展—行业点评报告》-2024.5.13

《周观点：AI 行业催化不断，坚定看好产业大势—行业周报》-2024.5.12

《营收端逐渐企稳，把握产业创新大趋势—行业点评报告》-2024.5.6

● **市场回顾**：本周（2024.5.13-2024.5.17），沪深 300 指数上涨 0.32%，计算机指数上涨 0.19%。

● 周观点：继续重视 AI 产业新进展

（1）中移动公布 191 亿 AI 服务器大单，国内 AI 算力需求旺盛

中国移动公示 2024 年至 2025 年新型智算中心集采项目采购包 1 的中标结果，总中标金额约为 191.04 亿元（不含税），昆仑技术（21.05%）、华鲲振宇（17.54%）、宝德计算机（15.79%）、百信信息（14.04%）、长江计算（12.28%）、神州鲲泰（10.53%）、湘江鲲鹏（8.77%）7 家厂商中标。据此前中国移动发布的集采公告显示，中国移动本次新型智算中心项目包 1 主要为 7994 台人工智能服务器及配套产品，整体的采购规模及单价均超出预期。

（2）Blackwell GB200 计划 2024 年发货，为 AI 产业发展提供强算力支撑

早在 3 月 19 日，英伟达发布最强 AI 加速卡--Blackwell GB200，计划在 2024 年发货。GB200 采用新一代 AI 图形处理器架构 Blackwell，黄仁勋表示，Blackwell 的 AI 性能可达 20 petaflops，GB200 包含了两个 B200 Blackwell GPU 和一个基于 Arm 的 Grace CPU 组成，推理大语言模型性能比 H100 提升 30 倍，成本和能耗降至 25 分之一。根据华尔街见闻消息，大摩更新了 GB200 供应链的情况，提到 GB200 DGX/MGX 的供应链已经启动，目前正在设计微调和测试阶段，预计 2025 年的订单和供应商分配将在未来几个月内最终确定。

（3）OpenAI 与谷歌加快 AI 模型升级，模型创新不断涌现

北京时间 5 月 14 日，OpenAI 正式发布了其最新一代的 AI 模型 GPT-4o，实现了音频、视觉和文本推理的实时交互。据 OpenAI 介绍，GPT-4o 在处理速度上提升了高达 200%，同时在价格上也实现了 50% 的下降，GPT-4o 还将在未来几周内推出语音和视频输入功能，这将进一步提升用户与 AI 模型的交互体验。北京时间 15 日凌晨，谷歌 I/O 2024 大会召开，谷歌将搜索业务做了最彻底的 AI 改造，还更新升级了 Gemini1.5Pro 版本，同时推出 Gemini1.5Flash 轻量化小模型。

● 投资建议

国内外 AI 领域创新不断涌现，坚定看好 AI 算力与应用端投资机会。

AI 算力领域，推荐神州数码、淳中科技、海光信息、中科曙光、软通动力、卓易信息、中国软件国际、浪潮信息，受益标的包括寒武纪、紫光股份、景嘉微、广电运通、高新发展、烽火通信、拓维信息等；

AI 应用推荐金山办公、科大讯飞、同花顺、三六零、鼎捷软件、普元信息、彩讯股份、焦点科技、拓尔思、上海钢联、致远互联等，受益标的包括虹软科技、汉王科技、泛微网络、汉仪股份、润达医疗、新致软件、福昕软件、万兴科技、汉得信息等。

● **风险提示**：宏观经济环境下行风险；政策落地不及预期等。

目 录

| | |
|---|---|
| 1、周观点：继续重视 AI 产业新进展 | 3 |
| 2、公司动态：神州数码中标“中国移动 2024 年至 2025 年新型智算中心采购”，份额为 10.53%..... | 4 |
| 2.1、项目合作与中标：神州数码中标“中国移动 2024 年至 2025 年新型智算中心采购”，份额为 10.53%..... | 4 |
| 2.2、股权激励：锐明技术发布员工持股计划..... | 4 |
| 2.3、其他公告：高新兴控股子公司进入创新层..... | 4 |
| 3、行业动态：字节跳动豆包大模型掀起价格战，OpenAI 推出新一代 AI 模型 GPT-4o | 5 |
| 3.1、国内要闻：字节跳动豆包大模型掀起价格战，HarmonyOS 4.2 已升级用户超 2000 万 | 5 |
| 3.2、国外要闻：OpenAI 推出新一代 AI 模型 GPT-4o | 6 |
| 4、风险提示 | 6 |

1、周观点：继续重视 AI 产业新进展

- **一周市场回顾：**本周（2024.5.13-2024.5.17），沪深 300 指数上涨 0.32%，计算机指数上涨 0.19%。
- **周观点：继续重视 AI 产业新进展**

（1）中移动公布 191 亿 AI 服务器大单，国内 AI 算力需求旺盛

中国移动公示 2024 年至 2025 年新型智算中心集采项目采购包 1 的中标结果，总中标金额约为 191.04 亿元（不含税），昆仑技术（21.05%）、华鲲振宇（17.54%）、宝德计算机（15.79%）、百信信息（14.04%）、长江计算（12.28%）、神州鲲泰（10.53%）、湘江鲲鹏（8.77%）7 家厂商中标。据此前中国移动发布的集采公告显示，中国移动本次新型智算中心项目目标包 1 主要为 7994 台人工智能服务器及配套产品，整体的采购规模及单价均超出预期。

（2）Blackwell GB200 计划 2024 年发货，为 AI 产业发展提供强算力支撑

早在 3 月 19 日，英伟达发布最强 AI 加速卡--Blackwell GB200，计划在 2024 年发货。GB200 采用新一代 AI 图形处理器架构 Blackwell，黄仁勋表示，Blackwell 的 AI 性能可达 20 petaflops，GB200 包含了两个 B200 Blackwell GPU 和一个基于 Arm 的 Grace CPU 组成，推理大语言模型性能比 H100 提升 30 倍，成本和能耗降至 25 分之一。根据华尔街见闻消息，大摩更新了 GB200 供应链的情况，提到 GB200 DGX/MGX 的供应链已经启动，目前正在设计微调和测试阶段，预计 2025 年的订单和供应商分配将在未来几个月内最终确定。

（3）OpenAI 与谷歌加快 AI 模型升级，模型创新不断涌现

北京时间 5 月 14 日，OpenAI 正式发布了其最新一代的 AI 模型 GPT-4o，实现了音频、视觉和文本推理的实时交互。据 OpenAI 介绍，GPT-4o 在处理速度上提升了高达 200%，同时在价格上也实现了 50% 的下降，GPT-4o 还将在未来几周内推出语音和视频输入功能，这将进一步提升用户与 AI 模型的交互体验。北京时间 15 日凌晨，谷歌 I/O 2024 大会召开，谷歌将搜索业务做了最彻底的 AI 改造，还更新升级了 Gemini1.5Pro 版本，同时推出 Gemini1.5Flash 轻量化小模型。

投资建议

国内外 AI 领域创新不断涌现，坚定看好 AI 算力与应用端投资机会。

AI 算力领域，推荐神州数码、淳中科技、海光信息、中科曙光、软通动力、卓易信息、中国软件国际、浪潮信息，受益标的包括寒武纪、紫光股份、景嘉微、广电运通、高新发展、烽火通信、拓维信息等；

AI 应用推荐金山办公、科大讯飞、同花顺、三六零、鼎捷软件、普元信息、彩讯股份、焦点科技、拓尔思、上海钢联、致远互联等，受益标的包括虹软科技、汉王科技、泛微网络、汉仪股份、润达医疗、新致软件、福昕软件、万兴科技、汉得信息等。

2、公司动态：神州数码中标“中国移动 2024 年至 2025 年新型智算中心采购”，份额为 10.53%

2.1、项目合作与中标：神州数码中标“中国移动 2024 年至 2025 年新型智算中心采购”，份额为 10.53%

【达实智能】与广州孚能科技有限公司就广州基地一期 IT 智能化及数据中心项目有关事项协商一致，正式签署了项目合同，合同金额 1168 万元。

公司全资子公司江苏达实久信与上海建工二建集团有限公司就上海市第六人民医院临港院区二期净化项目有关事项协商一致，在上海市杨浦区正式签署了合同，合同金额 9805.28 万元。

【拓维信息】全资子公司湘江鲲鹏参与了“中国移动 2024 年至 2025 年新型智算中心采购”投标，投标总价为 190.58 亿元，中标份额为 8.77%。

【神州数码】中国移动采购与招标网发布了《中国移动 2024 年至 2025 年新型智算中心采购中标候选人公示》，神州数码集团股份有限公司（以下简称“公司”）下属控股子公司神州鲲泰(厦门)信息技术有限公司（以下简称“神州鲲泰”）为该项目标包 1 的中标候选人之一，投标报价为 19,116,746,188.47 元（不含税），中标份额 10.53%。

【雄帝科技】于 2024 年 5 月 14 日与布基纳法索国土管理和地方分权国务部签订了《公私合作伙伴关系协议（PPP 协议）》，约定由雄帝科技在布基纳法索当地成立一家 100%控股的项目公司，项目公司为项目的建设、实施、运营主体，为布基纳法索国家政府提供符合 ICAO 国际标准的电子护照系统以及整体解决方案。合同总金额为西非法郎 19,725,301,005（按最新汇率计算约 23,659 万元人民币，以最终实际确认的金额为准），占公司 2023 年度经审计营业收入的比例超过了 50%。

2.2、股权激励：锐明技术发布员工持股计划

【锐明技术】本员工持股计划募集资金总额不超过 1,372.80 万元，以“份”作为认购单位，每份份额 1 元，本员工持股计划的份数上限为 1,372.80 万份，最终募集资金总额以实际募资总额为准。受让公司回购股份的价格为 13.20 元/股，在初始设立时的参与对象合计不超过 17 人。业绩考核目标值为：以公司 2023 年净利润为基数，2024 年净利润增长率达到 42.60%；触发值为：以公司 2023 年净利润为基数，2024 年净利润增长率不低于 21.20%。

2.3、其他公告：高新兴控股子公司进入创新层

【高新兴】根据公布的 2024 年第三批创新层进层挂牌公司名单，高新兴科技集团股份有限公司控股子公司高新兴创联科技股份有限公司（以下简称“创联科技”）满足《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》进入创新层的标准，按照市场层级调整程序，创联科技自 2024 年 5 月 20 日起调入创新层。

【格灵深瞳】红杉中国因自身资金需求，计划通过大宗交易方式减持其持有的公司股份不超过 517.95 万股，即不超过公司总股本的 2%。通过大宗交易方式减持的，减持期间为自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内进行，且在任意连续 90 日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的 2%。

【云从科技】本次解除限售并申请上市流通的股份数量总数为 546.52 万股，占公司股本总数的 0.53%，将于 2024 年 5 月 27 日起上市流通。

【电科网安】孟玲女士因工作原因申请辞去公司董事、董事长及董事会下设相关委员会的职务，辞职后将不再担任公司任何职务，董事会同意选举董事陈鑫先生为公司董事长。

【梅安森】董事、副总裁金小汉持有公司股份 813,760 股，占公司剔除回购专用账户中的股份数量后的总股本的 0.2713%，计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内（即 2024 年 6 月 5 日至 2024 年 9 月 4 日）以集中竞价交易方式减持本公司股份不超过 203,440 股，占公司剔除回购专用账户中的股份数量后的总股本的 0.0678%。

【安联锐视】董事、总经理李志洋计划在本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内以集中竞价交易方式减持公司股份不超过 10 万股（占剔除公司回购专户持股数后总股本比例 0.15%）。

【云星宇】选举王占军先生为公司董事长，任职期限至公司第三届董事会届满之日止，自 2024 年 5 月 13 日起生效。

3、行业动态：字节跳动豆包大模型掀起价格战，OpenAI 推出新一代 AI 模型 GPT-4o

3.1、国内要闻：字节跳动豆包大模型掀起价格战，HarmonyOS 4.2 已升级用户超 2000 万

- **余承东：HarmonyOS 4.2 已升级用户超 2000 万**

【TechWeb】5 月 15 日，华为常务董事、终端 BG 董事长、智能汽车解决方案 BU 董事长余承东在华为夏季全场景新品发布会上宣布，HarmonyOS 4.2 已升级用户超 2000 万，用户满意度提升 11%。HarmonyOS 4.2 在互动主题、AI 智慧体验、流畅性能、纯净安全等方面全新升级，会上余承东宣布将有 180 款产品陆续升级 HarmonyOS 4.2。

- **字节跳动豆包大模型掀起价格战：主力模型比行业低 99.3%，日均处理千亿级 Tokens**

【Techweb】5 月 15 日消息，字节跳动豆包大模型正式发布，宣布大模型价格进入“厘时代”。字节跳动火山引擎总裁谭待介绍称：经过一年时间的迭代和市场验证，豆包大模型正成为国内使用量最大、应用场景最丰富的大模型之一，目前日均处理 1200 亿 Tokens 文本，生成 3000 万张图片。“大的使用量，才能打磨出好模型，也能大幅降低模型推理的单位成本。豆包主力模型在企业市场的定价只有 0.0008 元 / 千 Tokens，0.8 厘就能处理 1500 多个汉字，比行业便宜 99.3%。”

- **北京力争三年内低空经济相关企业数量突破 5000 家**

【北京市人民政府网】北京市经信局就《北京市促进低空经济产业高质量发展行动方案（2024—2027 年）（征求意见稿）》向社会公开征求意见。征求意见稿明确，力争通过三年时间，北京低空经济相关企业数量突破 5000 家，低空技术服务

覆盖全国，带动北京市经济增长超 1000 亿元。

3.2、国外要闻：OpenAI 推出新一代 AI 模型 GPT-4o

- **SpaceX 成功发射第 166 批星链，卫星数量达 6459 颗**

【TechWeb】5 月 18 日消息，SpaceX 利用猎鹰九号火箭成功发射了第 166 批星链卫星，将 23 颗卫星部署进入预定轨道。2024 年以来，SpaceX 已经累计执行了 36 次星链任务，共向太空发送了 809 颗星链卫星。累计至今，星链项目的卫星发射总数已达到 6459 颗。

- **OpenAI 首席科学家 Ilya Sutskever 正式宣告离职**

【TechWeb】5 月 15 日消息，OpenAI 首席科学家、联合创始人 Ilya Sutskever 正式宣告离职，这一消息在人工智能领域引起了广泛关注。作为 OpenAI 的联合创始人之一，Ilya Sutskever 在该公司的发展中扮演了举足轻重的角色，他的离职无疑对 OpenAI 乃至整个人工智能行业产生了深远影响。

- **亚马逊科技迎来新 CEO**

【TechWeb】5 月 15 日消息，亚马逊官网发布信息，公司 CEO 安迪贾西 (Andy Jassy) 宣布，马特·加尔曼 (Matt Garman) 接替亚当·塞利普斯基 (Adam Selipsky) 成为亚马逊科技 (AWS) 的新 CEO，于 6 月 3 日生效。

- **谷歌正式发布 Gemini 1.5 Flash 大模型：轻量化、响应速度极快**

【TechWeb】5 月 15 日消息，谷歌正式召开了 I/O 大会，宣布谷歌已全面进入 Gemini 时代。除了专业的 Gemini 1.5 Pro 外，谷歌这大会还推出了 Gemini 系列模型中的最新成员——Gemini 1.5 Flash。谷歌表示，1.5 Flash 是通过 API 提供的速度最快的 Gemini 模型，在具备突破性的长文本能力的情况下，针对大规模地处理高容量、高频次任务进行了优化，部署起来更具性价比。

- **OpenAI 推出新一代 AI 模型 GPT-4o，音频视频理解能力尚无对手**

【TechWeb】5 月 14 日消息，OpenAI 宣布了他们新一代的旗舰模型 GPT-4o，可以利用语音、视频和文本信息进行实时推理。OpenAI 在官网上披露，GPT-4o 在英文文本和代码中的表现与 GPT-4 Turbo 相当，但在非英文文本上的能力大幅提升，在视频和音频的理解上，GPT-4o 要明显强于当前的其他模型。

4、风险提示

宏观经济环境下行风险；政策落地不及预期等。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

| | 评级 | 说明 |
|------|----------------|-----------------------|
| 证券评级 | 买入（Buy） | 预计相对强于市场表现 20%以上； |
| | 增持（outperform） | 预计相对强于市场表现 5%~20%； |
| | 中性（Neutral） | 预计相对市场表现在-5%~+5%之间波动； |
| | 减持 | 预计相对弱于市场表现 5%以下。 |
| 行业评级 | 看好（overweight） | 预计行业超越整体市场表现； |
| | 中性（Neutral） | 预计行业与整体市场表现基本持平； |
| | 看淡 | 预计行业弱于整体市场表现。 |

备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及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、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司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。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层

邮编：200120

邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层

邮编：100044

邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层

邮编：518000

邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

邮编：710065

邮箱：research@kysec.cn