

中国平安 PINGAN

专业·价值

专业 让生活更简单

证券研究报告

四部门发文推动人工智能产业标准完善， 将促进我国AI产业高质量发展

计算机行业 强于大市（维持）

平安证券研究所计算机团队

分析师：闫磊S1060517070006(证券投资咨询) YANLEI511@pingan.com.cn

黄韦涵S1060523070003(证券投资咨询) HUANGWEIHAN235@pingan.com.cn

研究助理：王佳一S1060123070023（一般证券从业资格）WANGJIAYI446@pingan.com.cn

2024年7月7日

请务必阅读正文后免责条款

平安证券

核心摘要

- **行业要闻及简评：**1) 四部门发文推动人工智能产业标准完善，将促进我国AI产业高质量发展。7月2日，工信部等四部门印发《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南（2024版）》（以下简称《指南》）。《指南》强调了标准化工作在推动技术创新、促进企业成长、引领产业升级、保障产业安全等方面的关键作用，设定了到2026年的发展目标。《指南》的推出将加速我国人工智能产业的标准体系的构建和完善，以支持和引导我国AI产业的高质量发展。2) 世界人工智能大会开幕，AI大模型成为焦点。2024世界人工智能大会（WAIC）暨人工智能全球治理高级别会议于7月4日在上海盛大开幕。中国AI企业在本届世界人工智能大会上向全球展示了在AI领域的综合实力，不仅在技术研发方面取得了显著成效，还在应用落地、生态构建等方面展现出强劲势头，中国AI企业在多个领域实现了突破，为全球AI治理和应用提供了宝贵的中国方案。
- **重点公司公告：**1) 道通科技发布2024年半年度业绩预告的自愿性披露公告。2) 达梦数据发布关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的公告。3) 太极股份发布2023年年度权益分派实施公告。4) 万集科技发布关于获得发明专利证书的公告。
- **一周行情回顾：**本周，计算机行业指数下跌2.74%，沪深300指数下跌0.88%，前者跑输后者1.86pct。截至本周最后一个交易日，计算机行业市盈率为32.6倍。本周，计算机行业357只A股成分股中，93只股价上涨，3只平盘，259只下跌，2只持续停牌。
- **投资建议：**四部门发文推动人工智能产业标准完善，将促进我国AI产业高质量发展。世界人工智能大会开幕，AI大模型成为焦点。中国AI企业在本届世界人工智能大会上，不仅在技术研发方面取得了显著成效，还在应用落地、生态构建等方面展现出强劲势头，中国AI企业在多个领域实现了突破，为全球AI治理和应用提供了宝贵的中国方案。在政策、市场、技术的多重驱动下，我们继续看好AI主题的投资机会，标的方面：1) 算力方面，推荐浪潮信息、中科曙光、紫光股份、神州数码、海光信息、龙芯中科，建议关注工业富联、寒武纪、景嘉微、拓维信息、软通动力；2) 算法方面，推荐科大讯飞；3) 应用场景方面，强烈推荐中科创达、恒生电子、盛视科技，推荐金山办公，建议关注万兴科技、同花顺、彩讯股份；4) 网络安全方面，强烈推荐启明星辰。
- **风险提示：**1) 供应链风险上升。2) 政策支持力度不及预期。3) 国产替代不及预期。



行业要闻及简评

四部门发文推动人工智能产业标准完善，将促进我国AI产业高质量发展

事件描述：7月2日，工信部等四部门印发《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南（2024版）》（以下简称《指南》）。

点评：《指南》明确了我国人工智能产业综合标准化体系建设的目标。《指南》提出，到2026年，标准与产业科技创新的联动水平持续提升，新制定国家标准和行业标准50项以上，引领人工智能产业高质量发展的标准体系加快形成。开展标准宣贯和实施推广的企业超过1000家，标准服务企业创新发展的成效更加凸显。参与制定国际标准20项以上，促进人工智能产业全球化发展。

《建设指南》重点围绕基础共性、基础支撑、关键技术、智能产品与服务、赋能新型工业化、行业应用、安全/治理等7个部分制定相关标准。其中，基础共性标准是人工智能的基础性、框架性、总体性标准。基础支撑标准主要规范数据、算力、算法等技术要求，为人工智能产业发展夯实技术底座。关键技术标准主要规范人工智能文本、语音、图像，以及人机混合增强智能、智能体、跨媒体智能、具身智能等的技术要求，推动人工智能技术创新和应用。智能产品与服务标准主要规范由人工智能技术形成的智能产品和服务模式。赋能新型工业化标准主要规范人工智能技术赋能制造业全流程智能化以及重点行业智能升级的技术要求。行业应用标准主要规范人工智能赋能各行业的技术要求，为人工智能赋能行业应用，推动产业智能化发展提供技术保障。安全/治理标准主要规范人工智能安全、治理等要求，为人工智能产业发展提供安全保障。

《指南》强调了标准化工作在推动技术创新、促进企业成长、引领产业升级、保障产业安全等方面的关键作用，设定了到2026年的发展目标。《指南》的推出将加速我国人工智能产业的标准体系的构建和完善，以支持和引导我国AI产业的高质量发展。



行业要闻及简评

世界人工智能大会开幕，AI大模型成为焦点

事件描述：2024世界人工智能大会（WAIC）暨人工智能全球治理高级别会议于7月4日在上海盛大开幕。

点评：大模型作为AI领域的核心驱动力，成为本届大会的焦点。各大科技巨头如阿里、腾讯、百度、华为、商汤等纷纷亮出自家的最新大模型成果，其中不乏首次公开的重量级产品。商汤科技的Vimi大模型，作为首个面向C端用户的可控人物视频生成大模型，凭借其独特的人物视频生成功能，为内容创作者提供了全新的创作工具。阿里云的AI编程助手通义灵码，则以其强大的编程辅助能力赢得了开发者们的青睐。华为的“盘古大模型5.0”则展示了在农业领域的产量预估、病虫害监测等场景的应用。此外，高通“全球首个在Android智能手机上运行的大语言和视觉助理大模型”、蚂蚁集团“基于蚂蚁百灵大模型的‘支付宝智能助理’”、科大讯飞“讯飞星火大模型V4.0”等大模型产品也各具特色，展现了AI技术在不同领域的应用潜力。

AI技术商业化步伐加速，人形机器人、自动驾驶快速发展。在2024年的世界人工智能大会上，众多企业展示了他们在AI领域的最新突破和商业应用。星环科技展出了星环知识平台TKH和无涯问知大模型产品，后者将在大会期间向公众开放服务，使企业能构建专属知识库，提升业务分析能力。金山办公则展示了升级后的WPS企业版和自研的公文模型，旨在提高协同办公效率。人形机器人是本次展会的亮点，如特斯拉的擎天柱二代，其外观更加贴近人类，性能提升同时重量减轻，已在美国工厂投入工作。达闼机器人的人形机器人与数字人互动，展现机器人与虚拟智能体的协作。傅利叶GR-1、青龙等机器人也同台亮相，各具特色。在自动驾驶领域，西井科技的无人驾驶新能源商用车Q-Truck进入赛力斯汽车工厂执行运输任务。商汤的L4级自动驾驶小巴在上海临港运营，每日接送乘客。而华勤技术的安全智驾域控基于地平线J6平台，进一步丰富了智能驾驶生态。大会期间，世博园周边开放了10公里长的道路，供20辆无人驾驶出租车提供接驳服务，展现了自动驾驶技术的日常应用场景。

中国AI企业在本届世界人工智能大会上向全球展示了在AI领域的综合实力，不仅在技术研发方面取得了显著成效，还在应用落地、生态构建等方面展现出强劲势头，中国AI企业在多个领域实现了突破，为全球AI治理和应用提供了宝贵的中国方案。

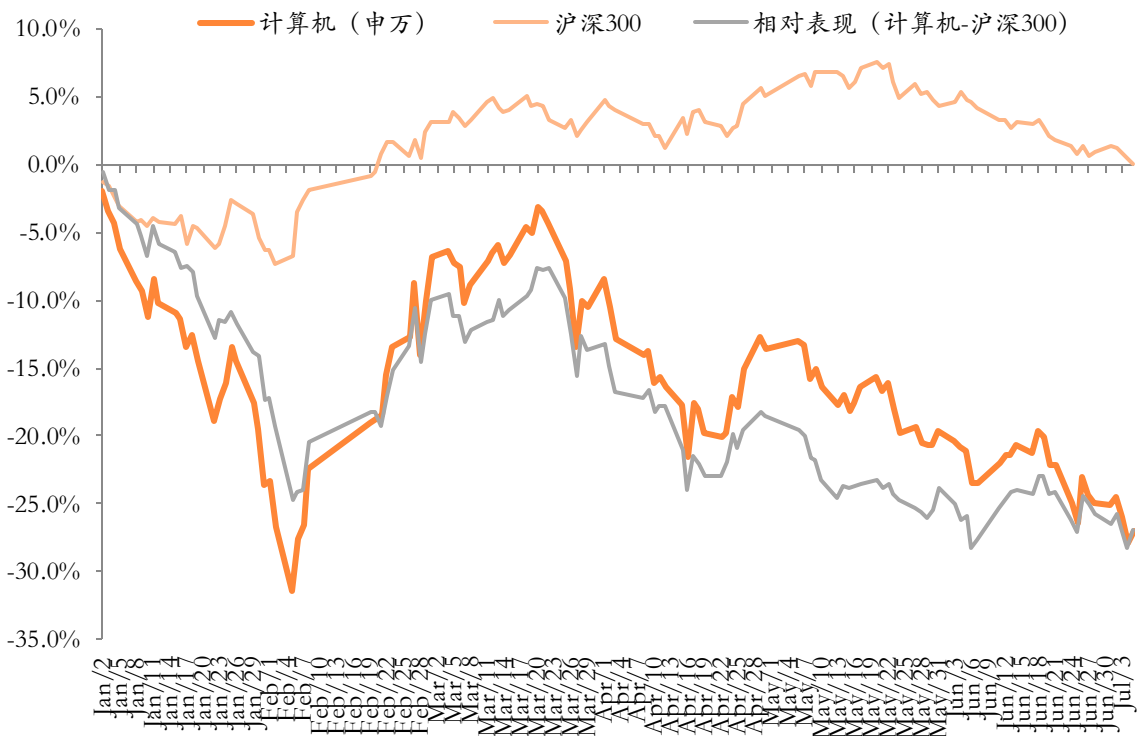
重点公司公告

- **【道通科技】** 公司发布2024年半年度业绩预告的自愿性披露公告。公告称，公司预计2024年半年度实现营业收入183,000万元至185,000万元，与上年同期相比，将增加38,232万元至40,232万元，同比增长26.41%至27.79%；预计实现归属于母公司所有者的净利润为38,000万元至40,000万元，与上年同期相比，将增加19,098万元至21,098万元，同比增长101.03%至111.62%；预计实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为26,000万元至28,000万元，与上年同期相比，将增加7,046万元至9,046万元，同比增长37.17%至47.72%。（公司公告7/2）
- **【达梦数据】** 公司发布关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的公告。公告称，公司首次公开发行人民币普通股（A股）1,900万股（以下简称“本次发行”），每股发行价格为人民币86.96元，募集资金总额为人民币165,224.00万元，扣除保荐及承销费等发行费用（不含增值税）人民币7,654.95万元，实际募集资金净额为人民币157,569.05万元，本次募集资金将用于集群数据库管理系统升级项目、高性能分布式关系数据库管理系统升级项目、新一代云数据库产品建设项目、达梦中国数据库产业基地、达梦研究院建设项目。（公司公告7/2）
- **【太极股份】** 公司发布2023年年度权益分派实施公告。公告称，本公司2023年年度权益分派方案为：以公司现有总股本623,231,286股为基数，向全体股东每10股派现金人民币1.810000元（含税），共计分配112,804,862.77元（含税）。本次权益分派股权登记日为2024年7月10日，除权除息日为2024年7月11日。（公司公告7/4）
- **【万集科技】** 公司发布关于获得发明专利证书的公告。公告称，近日，公司及下属公司武汉万集、深圳万集、三川在线获得国家知识产权局颁发的发明专利证书，涉及智能网联、激光、ETC三个领域，共7项专利。（公司公告7/4）

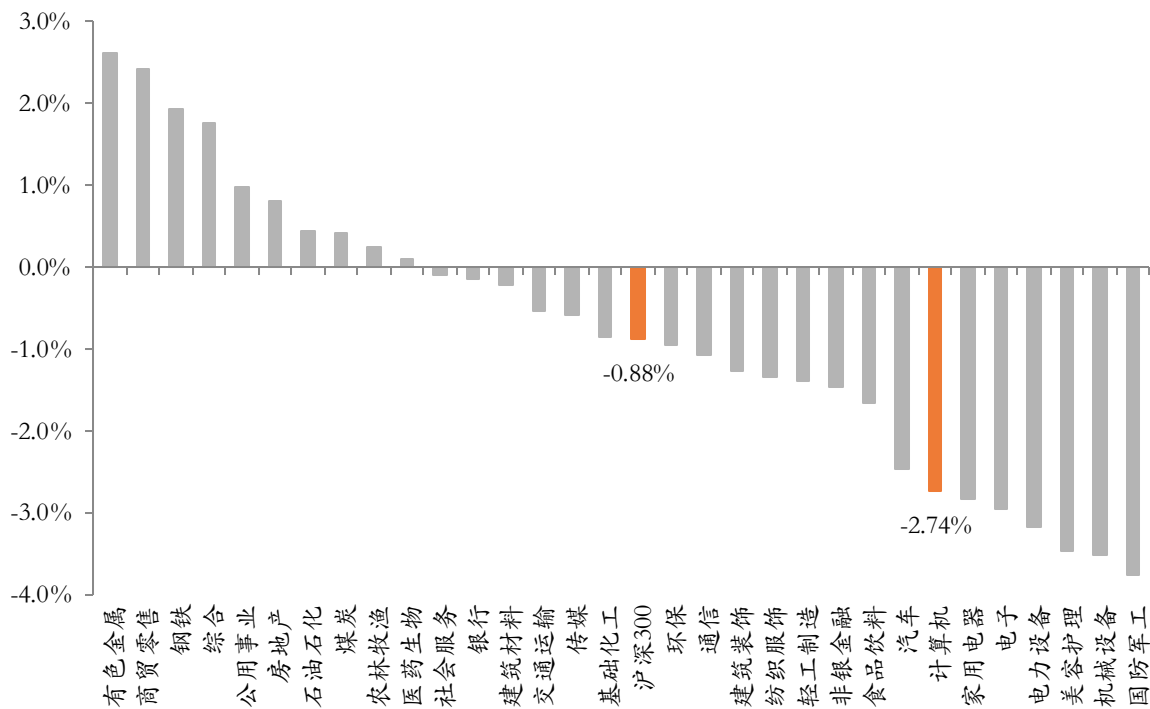
一周行情回顾——指数涨跌幅

➤ 本周，计算机行业指数下跌2.74%，沪深300指数下跌0.88%，前者跑输后者1.86pct。年初至本周最后一个交易日，计算机行业指数累计下跌26.94%，沪深300指数累计上涨0%，计算机行业指数累计跑输26.94pct。

年初以来计算机行业指数相对表现



本周计算机及各行业指数涨跌幅表现



一周行情回顾——上市公司涨跌幅

▶ 截至本周最后一个交易日，计算机行业整体P/E（TTM，剔除负值）为32.6倍。本周，计算机行业357只A股成分股中，93只股价上涨，3只平盘，259只下跌，2只持续停牌。

本周计算机行业涨跌幅排名前10位个股

涨幅前10位				跌幅前10位			
序号	股票简称	涨跌幅%	换手率%	序号	股票简称	涨跌幅%	换手率%
1	天玑科技	41.90	53.23	1	立方控股	-16.40	142.01
2	汉鑫科技	41.45	57.08	2	华铭智能	-15.64	131.65
3	任子行	35.88	48.32	3	达华智能	-14.78	18.74
4	飞利信	25.75	36.71	4	中望软件	-14.47	4.64
5	数字认证	25.13	46.70	5	金山办公	-13.12	6.37
6	湘邮科技	22.08	27.70	6	信息发展	-13.07	141.68
7	久其软件	20.65	34.67	7	麒麟信安	-12.45	22.22
8	雄帝科技	20.49	113.17	8	永信至诚	-12.11	4.64
9	旋极信息	19.05	45.25	9	启明星辰	-11.64	11.63
10	竞业达	17.61	35.76	10	莱斯信息	-11.51	23.34

投资建议

- ▶ 四部门发文推动人工智能产业标准完善，将促进我国AI产业高质量发展。世界人工智能大会开幕，AI大模型成为焦点。中国AI企业在本届世界人工智能大会上，不仅在技术研发方面取得了显著成效，还在应用落地、生态构建等方面展现出强劲势头，中国AI企业在多个领域实现了突破，为全球AI治理和应用提供了宝贵的中国方案。在政策、市场、技术的多重驱动下，我们继续看好AI主题的投资机会，标的方面：1) 算力方面，推荐浪潮信息、中科曙光、紫光股份、神州数码、海光信息、龙芯中科，建议关注工业富联、寒武纪、景嘉微、拓维信息、软通动力；2) 算法方面，推荐科大讯飞；3) 应用场景方面，强烈推荐中科创达、恒生电子、盛视科技，推荐金山办公，建议关注万兴科技、同花顺、彩讯股份；4) 网络安全方面，强烈推荐启明星辰。

风险提示

- **供应链风险上升。**中美关系的不确定性较高，美国对中国科技产业的打压将持续，全球ICT行业产业链更为破碎的风险加大。ICT产业对全球尤其是美国科技产业链的依赖依然严重，被“卡脖子”的风险依然较高。
- **政策支持力度不及预期。**ICT产业正处在转型升级的关键时期，很多领域在国内处于起步阶段，离不开政府政策的引导和扶持，如果后续政策落地不及预期，行业发展可能面临困难。
- **国产替代不及预期。**如果客户认证周期过长，国内厂商的产品研发技术水平达不到要求，则可能影响国产替代的进程。

平安证券研究所计算机团队

分析师	闫磊	YANLEI511@pingan.com.cn	投资咨询	S1060517070006
	黄韦涵	HUANGWEIHAN235@pingan.com.cn	投资咨询	S1060523070003
研究助理	王佳一	WANGJIAYI446@pingan.com.cn	一般证券从业资格	S1060123070023

股票投资评级:

强烈推荐 (预计6个月内, 股价表现强于市场表现20%以上)

推荐 (预计6个月内, 股价表现强于市场表现10%至20%之间)

中性 (预计6个月内, 股价表现相对市场表现±10%之间)

回避 (预计6个月内, 股价表现弱于市场表现10%以上)

行业投资评级:

强于大市 (预计6个月内, 行业指数表现强于市场表现5%以上)

中性 (预计6个月内, 行业指数表现相对市场表现在±5%之间)

弱于大市 (预计6个月内, 行业指数表现弱于市场表现5%以上)

公司声明及风险提示:

负责撰写此报告的分析师 (一人或多人) 就本研究报告确认: 本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

平安证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本公司研究报告是针对与公司签署服务协议的签约客户的专属研究产品, 为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考, 双方对权利与义务均有严格约定。本公司研究报告仅提供给上述特定客户, 并不面向公众发布。未经书面授权刊载或者转发的, 本公司将采取维权措施追究其侵权责任。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能, 也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识, 认真考虑是否进行证券交易。

市场有风险, 投资需谨慎。

免责声明:

此报告旨在发给平安证券股份有限公司 (以下简称“平安证券”) 的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准, 不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其他人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠, 但平安证券不能担保其准确性或完整性, 报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价, 报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任, 除非法律法规有明确规定。客户并不能仅依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断, 可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问, 此报告所载观点并不代表平安证券的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券股份有限公司2024版权所有。保留一切权利。