

2024 年 07 月 14 日

计算机

SDIC

行业周报

证券研究报告

Robotaxi 商业化闭环初步实现，关注自动驾驶产业链

目 萝卜快跑订单量快速增长，接近收支平衡

近期，百度旗下的 Robotaxi 公司萝卜快跑在武汉市全无人订单量快速增长，单日单车峰值超 20 单，累计服务单量超 600 万次，一季度内提供的乘车服务约 82.6 万次，同比增长 25%。我们认为萝卜快跑近期的商业化加速与百度此前在 Apollo Day 2024 上披露的信息相吻合。根据百度自动驾驶业务部总经理陈卓，2024 年初，由于时空覆盖和运营效率的大幅提升，萝卜快跑营收增长了 9 倍，规模效应开始显现；随着千台第六代无人车陆续投入使用，营收增长速度会更快，目标是到 2024 年底在武汉实现收支平衡，并在 2025 年全面进入盈利期，成为全球首个实现商业化盈利的自动驾驶出行服务平台。

目 成本下降叠加政策放开，推动 Robotaxi 商业化闭环初步实现

我们认为，Robotaxi 当前迎来拐点的驱动力来自于成本下降和政策放开两大方面。

成本显著下降：1) 整车成本，百度于 2024 年 5 月发布的第六代无人车价格为 20.46 万元，整车成本相较于上代下降 60%，且远低于行业此前认为的 40 万元盈亏平衡点。若按照网约车 8 年强制报废期计算，单台车每日折旧成本约为 70 元。2) 运维成本，不同于早期每辆 Robotaxi 均需要一位安全员，得益于交通部 2023 年底颁布的《自动驾驶汽车运输安全服务指南（试行）》，目前 Robotaxi 允许在确保安全的前提下可使用远程安全员，因此目前武汉运行的萝卜快跑采用了云接管的模式，人力成本相较于此前大幅降低。根据远程安全员人车比不得低于 1:3 的限额测算，假设一位安全员日工资为 300，则对应单台车每日成本约为 100 元。

政策有序放开：根据武汉市经开区，2022 年 9 月，武汉率先发布全无人商业化试点政策，向百度发放全国首批无人化示范运营资格，并发布前所未有的“三个允许”——允许车内无安全员、开上社会道路、开展商业化服务，因此萝卜快跑率先在武汉实现大规模落地。2023 年底发布的《关于开展智能网联汽车准入和上路通行试点工作的通知》则标志了我国 L3 级和 L4 级自动驾驶汽车能够合法上路，且明确了责任划分，为 Robotaxi 商业化运营提供了政策基础。

目 Robotaxi 有望出现“开城运动”，关注自动驾驶产业链

我们预计后续 Robotaxi 有望复刻 2023 年各大车企的自动驾驶“开城运动”，陆续在各大主要城市开启规模化运营。一方面，各地方政府密集出台相关政策，加速推动 Robotaxi 的商业化运行，如北京市经信局于 2024 年 6 月 30 日发布了《北京市自动驾驶汽车条例（征求意见稿）》，上海市则在 2024 世界人工智能大会上发放了首批无驾驶人智能网联汽车示范应用许可，有效期为 2024 年 7 月 4 日至 2025 年 1

投资评级 **领先大市-A**
维持评级

首选股票	目标价（元）	评级

行业表现



资料来源：Wind 资讯

升幅%	1M	3M	12M
相对收益	-3.8	-10.3	-23.7
绝对收益	-5.9	-10.4	-33.3

赵阳 分析师

SAC 执业证书编号：S1450522040001

zhaoyang1@essence.com.cn

袁子翔 分析师

SAC 执业证书编号：S1450523050001

yuanzx@essence.com.cn

相关报告

新一轮财税体制改革离不开数字财政的全面支撑	2024-07-07
科技自立自强，聚焦泛信创攻关和前沿领域探索	2024-07-01
华为 HDC 2024 开幕，纯血鸿蒙+盘古大模型联袂亮相	2024-06-23
Copilot PC 和 AI phone 双剑齐发，端侧 AI 渗透率拐点将至	2024-06-17
车路协同迎来密集催化，关注路侧、商用车、自动驾驶三条主线	2024-06-10

月 4 日。同时，预计于 10 月发布的特斯拉 Robotaxi 有望引领行业发展方向，是 Robotaxi 的下一个重磅催化，**建议关注：德赛西威、经纬恒润、速腾聚创、中科创达、四维图新、万集科技等。**

目 **风险提示：**政策推进不及预期，鸿蒙生态建设不及预期、国际宏观环境变化等。

目 内容目录

1. 本周行业观点.....	4
2. 市场行情回顾.....	5
2.1. 本周板块指数涨跌幅	5
2.2. 本周计算机个股表现	6
3. 重要行业新闻.....	7
3.1. 新兴技术与硬科技	7
3.2. 低空经济	7
3.3. 医疗信息化	8
3.4. 云计算与 IT 基础设施	8
4. 重点公司动态.....	9
4.1. 政务信息化	9
4.2. 基础软硬件	9
4.3. 网络安全	10
4.4. 工业软件	10
4.5. 智能网联汽车	10
4.6. 金融科技	11
4.7. AI 大数据应用.....	11
4.8. 机器视觉	12
4.9. 基础工具链	12

目 图表目录

图 1. 本周各行业涨跌幅统计	5
表 1: 本周板块指数涨跌幅统计	5
表 2: 本周计算机个股涨跌幅统计	6

1. 本周行业观点

萝卜快跑订单量快速增长，接近收支平衡

近期，百度旗下的 Robotaxi 公司萝卜快跑在武汉市全无人订单量快速增长，单日单车峰值超 20 单，累计服务单量超 600 万次，一季度内提供的乘车服务约 82.6 万次，同比增长 25%。我们认为萝卜快跑近期的商业化加速与百度此前在 Apollo Day 2024 上披露的信息相吻合。根据百度自动驾驶业务部总经理陈卓，2024 年初，由于时空覆盖和运营效率的大幅提升，萝卜快跑营收增长了 9 倍，规模效应开始显现；随着千台第六代无人车陆续投入使用，营收增长速度会更快，目标是到 2024 年底在武汉实现收支平衡，并在 2025 年全面进入盈利期，成为全球首个实现商业化盈利的自动驾驶出行服务平台。

成本下降叠加政策放开，推动 Robotaxi 商业化闭环初步实现

我们认为，Robotaxi 当前迎来拐点的驱动力来自于成本下降和政策放开两大方面。

成本显著下降：1) 整车成本，百度于 2024 年 5 月发布的第六代无人车价格为 20.46 万元，整车成本相较于上代下降 60%，且远低于行业此前认为的 40 万元盈亏平衡点。若按照网约车 8 年强制报废期计算，单台车每日折旧成本约为 70 元。2) **运维成本**，不同于早期每辆 Robotaxi 均需要一位安全员，得益于交通部 2023 年底颁布的《自动驾驶汽车运输安全服务指南（试行）》，目前 Robotaxi 允许在确保安全的前提下可使用远程安全员，因此目前武汉运行的萝卜快跑采用了云接管的模式，人力成本相较于此前大幅降低。根据远程安全员人车比不得低于 1:3 的限额测算，假设一位安全员日工资为 300，则对应单台车每日成本约为 100 元。

政策有序放开：根据武汉市经开区，2022 年 9 月，武汉率先发布全无人商业化试点政策，向百度发放全国首批无人化示范运营资格，并发布前所未有的“三个允许”——允许车内无安全员、开上社会道路、开展商业化服务，因此萝卜快跑率先在武汉实现大规模落地。2023 年底发布的《关于开展智能网联汽车准入和上路通行试点工作的通知》则标志了我国 L3 级和 L4 级自动驾驶汽车能够合法上路，且明确了责任划分，为 Robotaxi 商业化运营提供了政策基础。

Robotaxi 有望出现“开城运动”，关注自动驾驶产业链

我们预计后续 Robotaxi 有望复刻 2023 年各大车企的自动驾驶“开城运动”，陆续在各大主要城市开启规模化运营。一方面，各地方政府密集出台相关政策，加速推动 Robotaxi 的商业化运行，如北京市经信局于 2024 年 6 月 30 日发布了《北京市自动驾驶汽车条例（征求意见稿）》，上海市则在 2024 世界人工智能大会上发放了首批无驾驶人智能网联汽车示范应用许可，有效期为 2024 年 7 月 4 日至 2025 年 1 月 4 日。同时，预计于 10 月发布的特斯拉 Robotaxi 有望引领行业发展方向，是 Robotaxi 的下一个重磅催化，建议关注：德赛西威、经纬恒润、速腾聚创、中科创达、四维图新、万集科技等。

2. 市场行情回顾

2.1. 本周板块指数涨跌幅

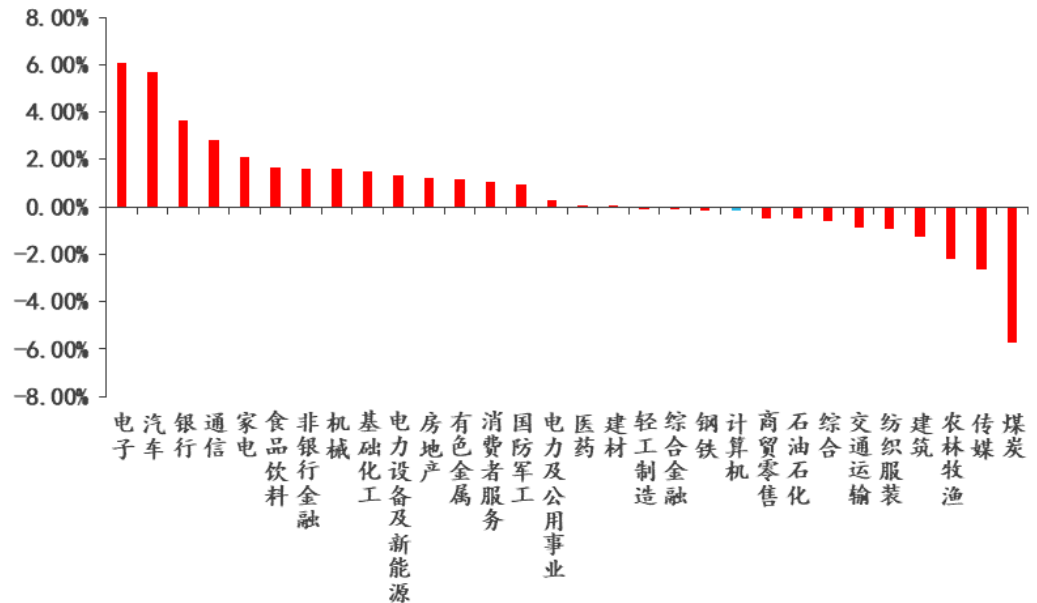
本周深证成指上涨 0.72%，创业板指上涨 1.69%，计算机行业指数下跌 0.18%，跑输深证成指 0.90%，跑输创业板指 1.87%。横向来看，本周计算机行业指数在中信 30 个行业指数中排名第 21，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中排名第 3。

表1：本周板块指数涨跌幅统计

指数名称	周涨跌幅%	年初至今涨跌幅%	周相对涨跌幅	年初至今相对涨跌幅
计算机（中信）	-0.18%	-23.90%	——	——
上证综指	0.72%	-0.12%	-0.90%	-23.76%
深证成指	1.82%	-7.04%	-2.00%	-16.86%
创业板指	1.69%	-10.98%	-1.87%	-12.92%
沪深 300	1.20%	1.20%	-1.38%	-25.10%
云计算指数	0.05%	-26.25%	-0.23%	2.35%
网络安全指数	-1.91%	-30.21%	-1.73%	6.31%
车联网指数	4.86%	-15.36%	-5.04%	-8.54%

资料来源：Choice，国投证券研究中心

图1. 本周各行业涨跌幅统计



资料来源：Choice，国投证券研究中心

2.2. 本周计算机个股表现

从涨跌幅情况来看，本周计算机板块整体表现一般。展望 2024 年，我们仍建议关注景气度向上的人工智能、低空经济、智能网联汽车和信创等产业的投资机会。

表2：本周计算机个股涨跌幅统计

周涨幅前十		周跌幅前十		周换手率前十	
股票名称	周涨跌幅 (%)	股票名称	周涨跌幅 (%)	股票名称	周换手率 (%)
天迈科技	68.91%	左江科技	-73.20%	信息发展	148.69%
德赛西威	25.28%	威创股份	-18.27%	雄帝科技	118.08%
迪威迅	23.45%	湘邮科技	-15.36%	天迈科技	114.20%
信息发展	22.93%	兆日科技	-11.11%	金溢科技	103.24%
淳中科技	22.51%	航天宏图	-10.50%	科创信息	98.38%
中海达	20.84%	金桥信息	-10.49%	天玑科技	85.54%
方正科技	19.79%	浩云科技	-10.39%	中海达	80.55%
华阳集团	15.35%	中科江南	-10.12%	瑞纳智能	78.61%
光庭信息	14.51%	数字认证	-10.08%	飞天诚信	77.85%
天泽信息	14.29%	天玑科技	-9.97%	光庭信息	77.44%

资料来源：Choice，国投证券研究中心

3. 重要行业新闻

3.1. 新兴技术与硬科技

受益于 AI 热潮所带动的 AI 芯片和高带宽内存 (HBM) 需求的影响，日本半导体制造设备协会 (SEAJ) 近日上修了日本制造的半导体设备的销售额预期，预计 2024 年度 (2024 年 4 月-2025 年 3 月) 日本半导体设备销售额将首度突破 4 万亿日元，同比增长 15.0% 至 42,522 亿日元 (约合人民币 1,920.3 亿元)，相比之前的预期 40,348 亿日元上调了约 5.4%，创下历史新高记录。同时，预计 AI 相关半导体将继续推升半导体设备需求，因此预计 2026 年度日本半导体设备销售额将同比增 10.0% 至 51,452 亿日元，年销售额将史上首度突破 5 万亿日元大关。(来源：芯智讯)

7 月 10 日消息，近日，市场研究机构 Omdia 发布的最新报告显示，2024 年一季度，在全球 5G 智能手机市场，搭载联发科处理器的 5G 智能手机占比高达 29.2%，同比增加了 6.4 个百分点，排名第一！高通以 26.5% 的份额位居第二，紧随其后的则是苹果、三星、谷歌、华为和紫光展锐，合计市占率为 17%。Omdia 智能手机集团高级分析师 Aaron West 解释说：“智能手机芯片组行业主要受到两大趋势的影响：5G 的广泛采用和不断扩大的低端市场。随着 5G 技术变得越来越实惠，并集成到价格低于 250 美元的智能手机中，联发科将受益最大。相反，设备上的 AI 功能对智能手机 OEM 来说变得越来越重要，骁龙正在成为关键创新者和高端设备的首选。”(来源：芯智讯)

2024 年 7 月 10 日消息，中国商务部发布公告称，经过复审裁定，如果终止反倾销措施，原产于日本和美国的进口光纤预制棒对中国的倾销可能继续或再度发生，对中国光纤预制棒产业造成的损害可能继续或再度发生。因此，国务院关税税则委员会根据商务部的建议作出决定，自 2024 年 7 月 11 日起，对原产于日本和美国的进口光纤预制棒继续征收反倾销税，实施期限为 5 年。而在此之前的 2015 年 8 月 19 日，中国就开始首度对这些产品征收反倾销税，此后一直延续该措施的执行，至今已有近 9 年。(来源：芯智讯)

据“中国驻德国大使馆”微信公众号消息，7 月 11 日，德国联邦内政部发布消息以莫须有的所谓“潜在安全风险”为由宣布将逐步移除其 5G 网络中的华为、中兴等中国通信企业的组件。根据协议，运营商最迟应在 2026 年从该国的 5G 核心网络中把华为和中兴等由中国公司制造的组件移除，并于 2029 年年底完全清除其网络管理系统中由中国制造的 5G 部件，包括中国制造商的天线、输电线路和塔架部件等。中国驻德大使馆在 2023 年 3 月也曾回应称，欧盟方面的数据显示，华为在德国 5G 网络的设备中占比近六成，为德国通信基础设施建设作出了积极贡献。“中方坚决反对德在对华合作中泛化国家安全概念、滥用国家力量干预市场，这不仅违背经济规律和公平竞争原则，而且损人不利己。”(来源：芯智讯)

3.2. 低空经济

南京市于 7 月 7 日发布了低空适飞空域示意图，新增空域面积 260 平方公里，使低空空域面积达到近 900 平方公里，累计航线超过 100 条，其中低空航运物流航线 29 条，为低空经济发展奠定了基础。浦口区累计投入近 2 亿元用于基础设施和应用场景建设，常态化应用包括水上巡检、智慧城市治理、医疗物资运输和江上物流等。7 月 6 日，丰羽顺途科技有限公司的“丰舟 90”型无人机成功完成了全国最长的低空无人机航运物流航线，跨越长江，配送重要文件到南京航空航天大学明故宫校区，展现了低空运输的便捷、高效和安全优势。该航线将与此前批复的六合区至南航国际创新港航线一起常态化运营。(来源：南京发布)

7 月 8 日，浙江杭州市财政局就《杭州市支持低空经济高质量发展的若干措施(征求意见稿)》公开征求意见。文件围绕强化企业主体培育、鼓励企业技术创新、夯实场景应用基础、加强综合要素保障四大方面，提出 21 条扶持措施，包括多项千万级奖补。其中，培育低空“链主”企业，对年度执行非关联交易订单增量达到 50 亿元、100 亿元的，分别给予不超过 1 亿元、2 亿元的奖励。意见反馈截止日期为 7 月 17 日。(来源：低空经济观察)

7月9日,《体育总局航管中心关于促进低空经济发展的若干意见》发布。《意见》重点关注四个方面:大力推广普及航空体育运动并扩大参与人群,加速产业发展以提升航空体育运动服务能力,加强宣传力度以引导航空体育运动消费,完善产业配套以夯实产业发展基础,共提出了14项重点任务。此外,《意见》明确提出,建立航空体育运动助力低空经济发展的统一协调推动机制,统筹各项工作并加强规划实施和资源保障;鼓励具备良好产业基础和强烈发展意愿的地区开展航空体育运动低空经济试点,围绕赛事升级、低空飞行、培训服务、低空消费和场景应用等重点领域进行试点,为航空体育运动助力低空经济发展进行探索和示范。(来源:体育总局航管中心)

7月10日,国新办举行新闻发布会,交通运输部部长李小鹏等人出席。会上,中国民航局局长宋志勇介绍了我国低空经济的发展情况。当前,持有无人机运营合格证的企业超过1.4万家,操控员执照人数超过22.5万人,今年上半年新注册的无人机将近60.8万架。民航局正在推进五方面工作以促进低空经济的发展:加强适航审定体系、完善基础设施建设标准、推动低空服务保障体系、强化安全运行监管、规范市场管理。此外,民航局还将积极参与国际民航组织相关标准和政策的制定,推动中国低空经济走向国际。(来源:中航通信息研究所)

7月10日,上海市新城发展推进协调领导小组发布了《深化推动新城高质量发展的若干政策举措》,重点关注高质量发展、高品质生活、要素保障和机制创新四个方面,提出了16条政策措施。文件明确指出,将在青浦、南汇等有条件的新城试点推进低空经济基础设施建设,谋划推动新兴产业应用场景落地,支持在物流配送、特色文旅、应急救援、智慧城市和低空通勤等场景开展商业应用。(来源:上海市政府网站)

3.3. 医疗信息化

IDC于近日发布了《中国医保信息系统市场份额,2023:深化应用》报告。本次报告研究了中国医保信息系统市场的发展动态和趋势,分析了中国医保信息系统主要厂商的市场份额,并对领先厂商在2023年的市场表现给予了分析评价。东软在中国医保信息系统市场份额蝉联第一,市占率15%;第二是久远银海,市占率为7.9%。(来源:IDC咨询)

3.4. 云计算与IT基础设施

近日,国际数据公司(IDC)最新发布的《中国边缘云市场跟踪研究,2023H2》报告显示,2023下半年,中国边缘云市场规模总计62.6亿元人民币,同比完成超预期增长,增速达到36.1%;其中,边缘公有云服务、边缘专属云服务、边缘云解决方案市场规模分别达到34.1、10.0和18.5亿元人民币。基于边缘资源的互联网音视频分发(含出海)与实时互动、边缘游戏服(含出海)与云游戏实例、云网络服务、离线与实时渲染、本地行业客户轻量级IT架构迁移等是本期市场增长亮点。(来源:IDC咨询)

4. 重点公司动态

4.1. 政务信息化

【德生科技】业绩预告：业绩报告期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日，预计营业收入 25,345.11 万元-29,244.35 万元、净利润盈利 1,212.61 万元-1,697.66 万元，归属于上市公司股东的净利润亏损 20,000.00 万元-22,000.00 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 21,000.00 万元-23,500.00 万元，经营活动产生的现金流量净额-12,952.80 万元至 11,631.08 万元，基本每股收益亏损 0.2300 元/股-0.2600 元/股。（来源：同花顺）

【南威软件】业绩预告：公司预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-10,500 万元到-12,500 万元。公司预计 2024 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-10,750 万元到-12,750 万元。（来源：同花顺）

4.2. 基础软硬件

【太极股份】业绩预告：预计归属于上市公司股东的净利润亏损 13,000 万元~18,000 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 13,300 万元~18,300 万元，基本每股收益亏损 0.21 元/股~0.29 元/股。（来源：同花顺）

【浪潮信息】业绩预告：预计公司 2024 半年度归属于上市公司股东的净利润盈利为 55,000 万元到 65,000 万元，上年同期盈利为 31,329 万元，比上年同期增长 75.56%到 107.48%；公司预计 2024 半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润盈利为 37,200 万元到 47,200 万元，上年同期亏损 117 万元；基本每股收益盈利为 0.3736 元/股到 0.4415 元/股上年同期盈利 0.2140 元/股。预计业绩为同向上升。（来源：同花顺）

【中国软件】业绩预告：经财务部门初步测算，预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润-30.000 万元到-25,000 万元，预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-30,600 万元到-25,500 万元。上年同期归属于母公司所有者的净利润为-51,533.83 万元，归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为-51,967.59 万元，每股收益为-0.74 元。（来源：同花顺）

【中国长城】业绩预告：业绩报告期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润亏损约 35,000 万元-49,000 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损约 37,000 万元-53,000 万元，基本每股收益亏损约 0.109 元-0.152 元/股。（来源：同花顺）

【宝兰德】股份回购：截至 2024 年 7 月 4 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 2,337,914 股，占公司总股本 77,682,874 股的比例为 3.01%，回购成交的最高价为 42.00 元/股，最低价为 19.68 元/股，支付的资金总额为人民币 68,775,311.44 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。（来源：同花顺）

【拓维信息】业绩预告：经财务部门初步测算，预计公司 2024 半年度实现归母净利润盈利 400 万元至 600 万元，同比下降 93.08%至 89.62%；扣非归母净利润盈利 200 万元至 400 万元，同比下降 95.22%至 90.44%；基本每股收益盈利 0.0032 元/股至 0.0048 元/股，同比下降 93.09%至 89.63%。（来源：同花顺）

【东方中科】业绩预告：预计归属于上市公司股东的净利润亏损 4,800 万元-5,500 万元，上年同期亏损 6,025.73 万元，比上年同期增加 8.72%-20.34%；扣除非经常性损益后的净利润亏损 5,700 万元-6,400 万元，上年同期亏损 7,012.61 万元，比上年同期增加 8.74%-18.72%；基本每股收益亏损 0.1610 元/股-0.1845 元/股。（来源：同花顺）

4.3. 网络安全

【天融信】回购股份：截至 2024 年 7 月 11 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量占公司总股本的 0.6621%，最高成交价为 7.56 元/股，最低成交价为 4.52 元/股，已使用资金总额为人民币 7,809,700 股，44,766,749.00 元(不含交易费用)。(来源：同花顺)

【吉大正元】业绩预告：经财务部门初步测算，预计公司 2024 半年度归母净利润亏损 2,600 万元至 3,600 万元，上年同期亏损 3,215 万元；扣非归母净利润亏损 2,900 万元至 4,100 万元，上年同期亏损 3,355 万元；基本每股收益亏损 0.13 元/股至 0.19 元/股，上年同期亏损 0.18 元/股。(来源：同花顺)

【安博通】权益分派：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 76,513,908 股为基数，每股派发现金红利 0.05 元(含税)，共计派发现金红利 3,825,695.40 元。(来源：同花顺)

【格尔软件】业绩预告：经财务部门初步测算，预计格尔软件股份有限公司(以下简称“公司”)2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润约为-5,700 万元至-3,800 万元；预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润约为-6,700 万元至-4,500 万元。(来源：同花顺)

【电科网安】业绩预告：业绩报告期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润亏损 20,000.00 万元-22,000.00 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 21,000.00 万元-23,500.00 万元，基本每股收益亏损 0.2300 元/股-0.2600 元/股。(来源：同花顺)

4.4. 工业软件

【瑞纳智能】限制性股票激励计划：限制性股票上市日期(回购部分)2024 年 7 月 12 日，限制性股票登记数量(回购部分)30.00 万股，限制性股票授予价格 8.43 元/股，限制性股票授予登记人数(回购部分)149 人，授予的股票来源(回购部分)公司从一级市场回购的本公司 A 股普通股股票。(来源：同花顺)

【用友网络】业绩预告：经财务部门初步测算，预计 2024 年上半年实现归属于母公司所有者的净亏损为 75,000 万元到 88,400 万元，同比多亏 3,888 万元到同比减亏 9,512 万元、第二季度单季同比减亏 1,735 万元到 15,135 万元。预计 2024 年上半年实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净亏损为 74,500 万元到 88,000 万元，同比减亏 5,954 万元到 19,454 万元，第二季度单季同比减亏 1,507 万元到 15,007 万元。(来源：同花顺)

【科远智慧】业绩预告：预计归属于上市公司股东的净利润盈利为 9,000 万元-11,000 万元，上年同期盈利为 4,351.49 万元，比上年同期增长 106.83%-152.79%；扣除非经常性损益后的净利润盈利 8,000 万元 - 10,000 万元，上年同期盈利 3,491.33 万元，比上年同期增长 129.14%-186.42%。基本每股收益为 0.38 元/股-0.46 元/股。(来源：同花顺)

4.5. 智能网联汽车

【锐明技术】业绩预告：经财务部门初步测算，预计公司 2024 半年度实现营业收入 114,000 万元至 116,000 万元，同比增长 47.25%至 49.84%；归母净利润盈利 12,100 万元至 13,500 万元，同比增长 100.48%至 123.67%；扣非归母净利润盈利 11,500 万元至 12,900 万元，同比增长 108.77%至 134.19%；基本每股收益盈利 0.70 元/股至 0.78 元/股，上年同期盈利 0.35 元/股。(来源：同花顺)

【千方科技】业绩预告：经财务部门初步测算，预计公司 2024 半年度实现归母净利润盈利 1,000 万元至 1,500 万元，同比下降 94.74%至 96.49%；扣非归母净利润盈利 6,800 万元至 8,900 万元，同比下降 20.39%至 39.17%；基本每股收益盈利 0.01 元/股，上年同期盈利 0.18 元/股。（来源：同花顺）

【捷顺科技】回购股份：回购股份数量及占公司总股本的比例：按照回购股份价格上限人民币 11.00 元/股，回购金额 2,500 万元测算，预计回购股份数量约为 2,272,727 股，占公司总股本的 0.35%；按照回购股份价格上限人民币 2.11 元/股，回购金额上限人民币 5,000 万元测算，预计回购股份数量约为 4,545,454 股，占公司总股本的 0.70%。具体回购股份的资金总额、股份数量以回购结束时实际回购的为准。（来源：同花顺）

【捷顺科技】业绩预告：预计公司 2024 半年度归属于上市公司股东的净利润盈利为 1,200 万元到 1,800 万元，上年同期盈利为 3,005.97 万元，比上年同期下降 60.08%到 40.12%；公司预计 2024 半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润盈利为 650 万元到 1,250 万元，上年同期盈利为 2,356.17 万元，比上年同期下降 72.41%到 46.95%；基本每股收益盈利为 0.0187 元/股到 0.0280 元/股，上年同期盈利为 0.0465 元/股。（来源：同花顺）

【四维图新】业绩预告：预计 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日，营业收入为 160,000 万元-180,000 万元，上年同期为 150,068.63 万元，比上年同期增长 6.62%-19.95%；归属于上市公司股东的净利润亏损 38,332.89 万元-29,486.84 万元，上年同期亏损 29,484.47 万元，比上年同期下降 30.01%-0.01%；扣除非经常性损益后的净利润亏损 38,840.50 万元-30,344.14 万元，上年同期亏损 29,563.86 万元，比上年同期下降 31.38%-2.64%；基本每股收益亏损 0.1661 元/股-0.1277 元/股。（来源：同花顺）

4.6. 金融科技

【恒生电子】业绩预告：经财务部门初步测算，恒生电子预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润约为 3,537.70 万元，与上年同期相比将减少约 4.11 亿元，减少比例约为 92.07%。预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为 1.41 亿元，与上年同期相比将减少约 1.24 亿元，减少比例约为 46.76%。预计 2024 年半年度非经常性损益对公司净利润的影响金额约为亏损 1.06 亿元。预计 2024 年上半年公司实现营业收入约为 28.34 亿元与上年同期相比将增加约 708.88 万元，同比增加约 0.25%。（来源：同花顺）

【新致软件】权益分派：自 2023 年年度利润分配预案披露日至本公告披露日，公司总股本为 260,725,272 股，扣除回购专户的股份数 3,058,673 股，实际参与分配的股本数为 257,666,599 股，以此为基数计算，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.8 元(含税)，本次将派发现金红利 20,613,327.92 元(含税)。（来源：同花顺）

【神州信息】业绩预告：业绩报告期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润亏损 6,500.00 万元-9,250.00 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 7,000.00 万元-9,750.00 万元，基本每股收益亏损 0.0688 元/股-0.0979 元/股。（来源：同花顺）

4.7. AI 大数据应用

【佳都科技】对外投资设立公司：拟与交控科技股份有限公司、东莞轨道资源综合开发有限公司共同投资设立佳控智慧交通系统技术（广东）有限公司。合资公司注册资本为 1 亿元人民币。其中，公司以自有资金出资 4,000 万元，占注册资本的 40%；交控科技以自有资金出资 3,000 万元，占注册资本的 30%；东莞轨道以自有资金出资 3,000 万元，占注册资本的 30%。合资公司将被纳入公司合并报表范围。（来源：同花顺）

【佳都科技】业绩预告：经财务部门初步测算，预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为-18,000 万元至-22,000 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将出现亏损；预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为 0 万元至 500 万元。（来源：同花顺）

【科大讯飞】业绩预告：预计 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日，归母净利润亏损-46,000 万元~-38,000 万元，上年同期盈利 7,357.20 万元，比上年同期下降：-725.24%~-616.50%；扣除非经常性损益后的净利润亏损-50,000 万元~-42,000 万元，上年同期亏损-30,410.92 万元，比上年同期下降：-64.41%~-38.11%。（来源：同花顺）

4.8. 机器视觉

【奥普特】与关联方共同投资设立控股子公司：拟与东莞市千逸投资合伙企业（有限合伙）、东莞市千骞投资合伙企业（有限合伙）共同出资 2,000 万元设立东莞市奥普特智能传感科技有限公司。其中，公司出资人民币 1,600 万元，千逸投资出资 200 万元，千骞投资出资 200 万元。前述出资均以货币形式出资，合资公司成立后将纳入公司合并报表范围。（来源：同花顺）

4.9. 基础工具链

【普源精电】权益分派后股份发行价格及数量调整：鉴于公司 2023 年度权益分派情况，本次发行股份购买资产的股份发行价格调整为：调整前发行价格 36.00 元/股减去每股派送现金股利 0.50125 元/股，即 35.49875 元/股。本次交易所涉发行股份购买资产因公司 2023 年年度权益分派调整发行价格后的股份发行数量由 6,999,997 股调整为 7,098,837 股。（来源：同花顺）

目 行业评级体系

收益评级：

领先大市 —— 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%及以上；

同步大市 —— 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市 —— 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%及以上；

风险评级：

A —— 正常风险，未来 6 个月的投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —— 较高风险，未来 6 个月的投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

目 分析师声明

本报告署名分析师声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

目 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

国投证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

目 免责声明

本报告仅供国投证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息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。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦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。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“国投证券股份有限公司研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本报告的估值结果和分析结论是基于所预定的假设，并采用适当的估值方法和模型得出的，由于假设、估值方法和模型均存在一定的局限性，估值结果和分析结论也存在局限性，请谨慎使用。

国投证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

国投证券研究中心

深圳市

地 址： 深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦 33 楼

邮 编： 518046

上海市

地 址： 上海市虹口区杨树浦路 168 号国投大厦 28 层

邮 编： 200082

北京市

地 址： 北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 15 层

邮 编： 100034