

## 计算机

2024年09月08日

## 自主安全产业有望加速

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

李海强（分析师）

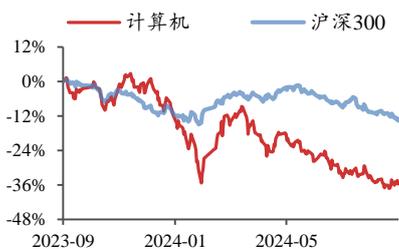
chenbaojian@kysec.cn

lihaiqiang@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790524070003

### 行业走势图



数据来源：聚源

### 相关研究报告

《自主安全迎来布局机遇—行业周报》-2024.9.1

《周观点：继续重视自主安全板块—行业周报》-2024.8.25

《周观点：科技巨头资本开支增长强劲，持续看好 AI 算力—行业周报》-2024.8.18

● **市场回顾**：本周（2024.9.2-2024.9.6），沪深 300 指数下跌 2.71%，计算机指数下跌 2.82%。

● **周观点：自主安全产业有望加速**

**超长期特别国债资金+配套标准落地，或将加速信创产业推进**

7月30日，中共中央政治局召开会议，进一步强调要大力推进高水平科技自立自强，加强关键核心技术攻关。高层政策加码和超长期特别国债落地，或将加速信创推进。此前2024年政府工作报告提出从2024年开始拟连续几年发行超长期特别国债，专项用于国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，2024年先发行1万亿元。根据新华网，2024年“两重”建设主要支持8大方向、17个具体投向，包括突出“卡脖子”技术攻关等。5月20日，中国信息安全测评中心发布《安全可靠测评结果公告》，涵盖CPU、操作系统等软硬件产品。8月6日，国务院国资委、国家发改委印发《关于规范中央企业采购管理工作的指导意见》，提出全力打造依法合规、公开透明、集约高效的供应链，切实提升产业链供应链韧性和安全水平。高层政策加码产业链安全，超长期特别国债提供资金支持，叠加配套标准落地，或将加速信创产业推进。

**华为全连接大会召开在即，看好生态链伙伴成长机遇**

第九届华为全连接大会（HUAWEI CONNECT 2024）将于9月19-21日召开，主题为“共赢行业智能化”，具体包括鲲鹏、昇腾算力底座、鸿蒙原生开发生态、AI应用落地等内容。8月26日，华为在开发者联盟官网发布 HarmonyOS NEXT Beta 版面向开发者和尝鲜用户开启招募的通知。根据 Canalys，2024年第二季度，华为在其 Pura 系列新品的推动下在中国大陆市场延续了强劲的复苏势头，同比增长 80%，以 9% 的全球市场份额位列第三。我们认为 2024 年是原生鸿蒙关键一年，有望为产业链伙伴带来可观业务增量。

● **投资建议**

国产软件重点推荐金山办公、达梦数据、普联软件、致远互联、顶点软件、普元信息等，受益标的中国软件、太极股份、麒麟信安、泛微网络、东方通、宝兰德、海量数据、吉大正元、云涌科技等；

国产算力重点推荐海光信息、中科曙光、神州数码、卓易信息等，受益标的包括寒武纪、景嘉微、中国长城、龙芯中科、紫光股份、高新发展、烽火通信、广电运通、拓维信息等；

华为鸿蒙重点推荐软通动力、中国软件国际、润和软件等，受益标的包括云鼎科技、亚华电子、润达医疗、智微智能、九联科技、东方中科等。

● **风险提示**：下游投资不及预期；市场竞争加剧风险；公司研发不及预期风险等。

## 目 录

1、周观点：华为全联接大会召开在即，信创产业加速.....	3
2、公司动态：中国软件发布关于与关联方对共同投资企业减资的关联交易公告.....	4
2.1、资金投向：中国软件发布关于与关联方对共同投资企业减资的关联交易公告.....	4
2.2、股份增减持：唐源电气发布关于公司股东减持股份的预披露公告.....	4
2.3、其他：威胜信息发布关于2024年8月中标合同情况自愿性披露公告.....	4
3、行业一周要闻：英特尔推出新一代AI PC芯片.....	5
3.1、国内要闻：淘宝明确9月12日后商家逐步开通微信支付.....	5
3.2、海外要闻：英特尔推出新一代AI PC芯片.....	5
4、风险提示.....	6

## 1、周观点：自主安全产业有望加速

**市场回顾：**本周（2024.9.2-2024.9.6），沪深300指数下跌2.71%，计算机指数下跌2.82%。

### ● 周观点：自主安全产业有望加速

#### 超长期特别国债资金+配套标准落地，或将加速信创产业推进

7月30日，中共中央政治局召开会议，进一步强调要大力推进高水平科技自立自强，加强关键核心技术攻关。高层政策加码和超长期特别国债落地，或将加速信创产业推进。此前2024年政府工作报告提出从2024年开始拟连续几年发行超长期特别国债，专项用于国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，2024年先发行1万亿元。根据新华网，2024年“两重”建设主要支持8大方向、17个具体投向，包括突出“卡脖子”技术攻关等。5月20日，中国信息安全测评中心发布《安全可靠测评结果公告》，涵盖CPU、操作系统等软硬件产品。8月6日，国务院国资委、国家发改委印发《关于规范中央企业采购管理工作的指导意见》，提出全力打造依法合规、公开透明、集约高效的供应链，切实提升产业链供应链韧性和安全水平。高层政策加码产业链安全，超长期特别国债提供资金支持，叠加配套标准落地，或将加速信创产业推进。

#### 华为全连接大会召开在即，看好生态链伙伴成长机遇

第九届华为全连接大会（HUAWEI CONNECT 2024）将于9月19-21日召开，主题为“共赢行业智能化”，具体包括鲲鹏、昇腾算力底座、鸿蒙原生开发生态、AI应用落地等内容。8月26日，华为在开发者联盟官网发布HarmonyOS NEXT Beta版面向开发者和尝鲜用户开启招募的通知。根据Canalys，2024年第二季度，华为在其Pura系列新品的推动下在中国大陆市场延续了强劲的复苏势头，同比增长80%，以9%的全球市场份额位列第三。我们认为2024年是原生鸿蒙关键一年，有望为产业链伙伴带来可观业务增量。

#### 投资建议

国产软件重点推荐金山办公、达梦数据、普联软件、致远互联、顶点软件、普元信息等，受益标的中国软件、太极股份、麒麟信安、泛微网络、东方通、宝兰德、海量数据、吉大正元、云涌科技等；

国产算力重点推荐海光信息、中科曙光、神州数码、卓易信息等，受益标的包括寒武纪、景嘉微、中国长城、龙芯中科、紫光股份、高新发展、烽火通信、广电运通、拓维信息等；

华为鸿蒙重点推荐软通动力、中国软件国际、润和软件等，受益标的包括云鼎科技、亚华电子、润达医疗、智微智能、九联科技、东方中科等。

## 2、公司动态：中国软件发布关于与关联方对共同投资企业减资的关联交易公告

### 2.1、资金投向：中国软件发布关于与关联方对共同投资企业减资的关联交易公告

【中国软件】发布关于与关联方对共同投资企业减资的关联交易公告。公司及子公司麒麟软件与关联方等各合伙人拟对共同投资的信创共同体减资。在现有认缴规模48亿元、实缴规模24.005亿元基础上，调整信创共同体认缴和实缴规模至9.2亿元，并将原14.805亿元出资款返还分配各合伙人，首先返还中教电子50%实缴出资，即50万元，并豁免各合伙人剩余50%出资义务；在此基础上，各合伙人按照认缴比例进行统一分配。其中公司和麒麟软件的认缴金额和实缴金额将调整至0.383亿元和0.958亿元（合计1.341亿元），份额比例分别为4.17%和10.42%（合计14.59%），信创共同体返还公司61,666,666.67元、返还麒麟软件154,166,666.67元。

【恒华科技】发布关于控股子公司减资暨关联交易的公告。公司控股子公司北京道亨软件股份有限公司拟进行减资，本次减资采用非同比例减资方式，其员工持股平台股东梦航创新（海南）投资中心（有限合伙）、道亨启辰（海南）投资中心（有限合伙）、筑梦数创（海南）投资中心（有限合伙）计划减资退出。本次减资对价合计8955万元，其中注册资本减少1800万元，资本公积减少7155万元。本次减资完成后，道亨软件注册资本由6100万元减至4300万元，公司将持有道亨软件100%股份，道亨软件将成为公司全资子公司。

### 2.2、股份增减持：唐源电气发布关于公司股东减持股份的预披露公告

【唐源电气】发布关于公司股东减持股份的预披露公告。公司持股5%以上股东成都唐源企业管理中心(有限合伙)持有公司股份7,413,617股(占公司总股本的5.16%)，计划在本公告披露之日起15个交易日后的3个月内以集中竞价方式减持本公司股份合计不超过1,437,200股(占公司总股本的1%)。

【容知日新】发布关于控股股东、实际控制人兼董事长增持公司股份计划的公告。公司控股股东、实际控制人兼董事长聂卫华先生基于对公司未来发展的信心和对公司长期投资价值的认可，计划自2024年9月5日起6个月内，以其自有资金或自筹资金通过集中竞价、大宗交易等方式增持公司股份，合计增持金额为不低于950万元且不超过人民币1050万元。

### 2.3、其他：威胜信息发布关于2024年8月中标合同情况自愿性披露公告

【威胜信息】发布关于2024年8月中标合同情况的自愿性披露公告。公司中标国家电网有限公司2024年第六十四批采购（营销项目第二次计量设备招标采购）项目，项目中标金额2613.10万元人民币。

【天源迪科】发布关于收购控股子公司深圳金华威少数股东45%股权的公告。公司根据发展战略需要，为了优化整合产业资源，提升公司综合竞争力，经公司管理层研究决定，拟以自筹资金人民币3.06049亿元收购海南金商云网投资有限公司持有的深圳市金华威数码科技有限公司45%的股权，收购完成后公司将持有深圳金华威100%的股权。

【鸿泉物联】发布关于获得政府补助的公告。公司及子公司自2024年1月1日至2024年9月3日，累计收到或确认政府补助款项人民币8,083,391.23元，均为与收益相关的政府补助款项。

### 3、行业一周要闻：英特尔推出新一代 AI PC 芯片

#### 3.1、国内要闻：淘宝明确9月12日后商家逐步开通微信支付

- **零重力飞机工业完成近亿元人民币 A 轮融资**

【36氪】零重力飞机工业（合肥）有限公司完成近亿元人民币 A 轮融资，由合肥高投领投，科大硅谷引导基金、国华投资、蕴盛资本、紫峰资本跟投。零重力飞机工业表示，本轮融资聚焦零重力 eVTOL 项目，为多旋翼 ZG-ONE 的适航取证、倾转旋翼 ZG-T6 全尺寸机的全状态飞行提供资金支持，进一步加速旗下电动固定翼飞机 RX1E-A 等多款新能源航空器产品的商业化进程。

- **淘宝明确9月12日后商家逐步开通微信支付**

【36氪】继9月4日宣布计划新增微信支付能力后，淘宝9月5日发布公告，明确9月12日后逐步向所有淘宝天猫商家开通微信支付。目前部分商家已经逐步收到开通邀请。根据4日淘宝天猫发布的公告，为提升消费者购物体验，淘宝计划新增微信支付能力，并于本意见征集结束后，进行平台规则调整。这也意味着，外界期待已久的淘宝全面接入微信支付即将正式落地。

- **蚂蚁数科独立后首度公布业务进展和战略布局**

【36氪】9月5日，蚂蚁数科 CEO 赵闻飙在外滩大会上透露，过去一年，蚂蚁数科客户数增长35%，旗下多个产品取得所属赛道市场份额第一。这是自2024年3月蚂蚁数科独立化运营后，赵闻飙首次对外公布公司的业务进展及战略布局。此前，蚂蚁数科曾经公布，过去一年海外业务增速达到300%，出海是蚂蚁数科的重要战略之一。目前蚂蚁数科已经形成ABC三大业务板块：首先是云服务（Cloud+）、第二块是AI服务（AI+）、第三块是区块链服务（Blockchain+）。

- **工信部就《轻工业数字化转型实施方案（征求意见稿）》公开征求意见**

【财联社】工信部就《轻工业数字化转型实施方案（征求意见稿）》公开征求意见。方案提到，实施大规模设备数字化改造更新。编制轻工行业设备更新指南，推动家电、皮革、造纸、五金制品、塑料制品、自行车/电动自行车等行业研发、生产、检测等关键设备和工艺数字化改造升级。方案还提出，到2027年，轻工骨干企业基本实现数字化改造全覆盖。

#### 3.2、海外要闻：英特尔推出新一代 AI PC 芯片

- **美国多家航司采用 AI 技术优化运营**

【36氪】2024年美国劳工节假日，美国机场的客流量或创下历史新高。为应对高涨的航空旅行需求，美国多家航空公司开始采用AI技术来优化运营。阿拉斯加航空采用了一个名为“空中之道”的工具，该工具利用人工智能优化航线设计。美联航方面，则借助生成式AI，来更好地和乘客沟通，并以此提高了客户满意度。

- **英特尔推出新一代 AI PC 芯片，官方宣称全面压过高通旗舰一头**

【36 氩】英特尔拿出了一批旨在与高通、AMD 争夺 AIPC 市场的轻薄笔记本芯片，核心优势除了一系列参数和跑分项目外，最大亮点是对传统 x86 架构的支持。英特尔在周三凌晨发布的 Ultra 200V 系列芯片，一共有 9 款。英特尔表示，首批搭载 Ultra200V 芯片的笔记本电脑将在 9 月 24 日上线。在整场发布会期间，英特尔也反复强调自家芯片的表现强于竞品，特别是高通。

#### ● 美国、英国和欧盟据悉将签署人工智能标准协议

【36 氩】美国、欧盟和英国在 9 月 5 日签署欧洲委员会的《人工智能公约》，该公约在监管公共和私营部门系统的方法中强调人权和民主价值观。该公约由 50 多个国家起草，历时两年，其中还包括加拿大、以色列、日本和澳大利亚，该公约要求签署国对人工智能系统产生的任何有害和歧视性结果负责，还要求此类系统的产出尊重平等权和隐私权，并要求人工智能相关侵权行为的受害者拥有法律追索权。

## 4、风险提示

下游投资不及预期；市场竞争加剧风险；公司研发不及预期风险等。

## 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（underperform）	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（underperform）	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3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