

计算机

2024年09月22日

自主安全迎来密集催化

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

李海强（分析师）

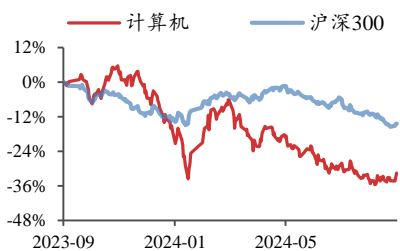
chenbaojian@kysec.cn

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

《OpenAI 发布 o1 模型，AI 大模型迈入新阶段—行业周报》-2024.9.17

《重视金融信创投资机会—行业点评报告》-2024.9.13

《重视华为全联接大会投资机遇—行业点评报告》-2024.9.12

● **市场回顾**：本周（2024.9.18-2024.9.20），沪深 300 指数上涨 1.32%，计算机指数上涨 3.62%。

● 周观点：自主安全迎来密集催化

外部环境刺激+内部政策催化，产业安全大势所趋

据新华社报道，当地时间 17 日和 18 日，黎巴嫩多地相继发生数以千计的传呼机和对讲机爆炸事件。据央视新闻报道，9 月 19 日，黎巴嫩驻联合国代表团表示，根据初步调查，黎当局发现爆炸的通信设备在抵达该国之前就已被植入了炸药，并通过向这些设备发送电子信息来引爆。黎巴嫩通讯设备爆炸事件，再次凸显产业链供应链安全重要性。9 月 20 日，工信部印发《工业重点行业领域设备更新和技术改造指南》，其中工业软件领域目标到 2027 年完成约 200 万套工业软件和 80 万台套工业操作系统更新换代任务。外部环境刺激+内部政策催化，建议重视自主安全产业趋势。

多地密集落地信创项目，产业趋势持续验证

9 月 12 日，中国电信发布桌面操作系统（2024 年）集中采购项目招标公告，采购规模为 34 万套国产桌面操作系统，最高投标限价为 9900 万元。9 月 18 日，福建省发改委发布关于同意福建省监狱管理局信创改造项目可行性研究报告暨初步设计的函，建设规模为对政务外网司法行政专用区中 7536 台终端进行国产化云桌面升级改造，并对 151 台便携式计算机进行国产化替代，同步配套国产操作系统和杀毒软件等配套软件，项目总投资概算 4223.94 万元。9 月 18 日，海关总署发布《2024 年 9 至 12 月政府采购意向-海关信息化设备更新批量集中采购项目》，项目预算合计约 4.5 亿元，其中网络设备 2.28 亿元，存储设备 1.38 亿元，国产服务器 0.84 亿元，设备要求符合国产化建设要求。多地密集落地信创项目，产业趋势持续验证，伴随超长期特别国债落地，信创产业有望持续加速。

● 投资建议

国产软件重点推荐金山办公、达梦数据、太极股份、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、诚迈科技、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；华为链重点推荐软通动力、神州数码、中国软件国际、润和软件、卓易信息等，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：自主安全迎来密集催化	3
2、公司动态：理工能科发布子公司尚洋环科中标公告	4
2.1、重大合同：理工能科发布子公司尚洋环科中标公告	4
2.2、股份增减持：汇纳科技发布公司董事减持股份预披露公告	4
2.3、其他：万兴科技发布关于首次回购公司股份的公告	5
3、行业一周要闻：余承东表示目前的华为 PC 或将是最后一批搭载 Windows 的笔记本	5
3.1、国内要闻：余承东表示目前的华为 PC 或将是最后一批搭载 Windows 的笔记本	5
3.2、海外要闻：苹果 iOS 18 正式发布，苹果智能首批功能 10 月上线	6
4、风险提示	6

1、周观点：自主安全迎来密集催化

市场回顾：本周（2024.9.18-2024.9.20），沪深 300 指数上涨 1.32%，计算机指数上涨 3.62%。

● 周观点：自主安全迎来密集催化

外部环境刺激+内部政策催化，产业安全大势所趋

据新华社报道，当地时间 17 日和 18 日，黎巴嫩多地相继发生数以千计的传呼机和对讲机爆炸事件。据央视新闻报道，9 月 19 日，黎巴嫩驻联合国代表团表示，根据初步调查，黎当局发现爆炸的通信设备在抵达该国之前就已被植入了炸药，并通过向这些设备发送电子信息来引爆。黎巴嫩通讯设备爆炸事件，再次凸显产业链供应链安全重要性。9 月 20 日，工信部印发《工业重点行业领域设备更新和技术改造指南》，其中工业软件领域目标到 2027 年完成约 200 万套工业软件和 80 万台套工业操作系统更新换代任务。外部环境刺激+内部政策催化，建议重视自主安全产业趋势。

多地密集落地信创项目，产业趋势持续验证

9 月 12 日，中国电信发布桌面操作系统（2024 年）集中采购项目招标公告，采购规模为 34 万套国产桌面操作系统，最高投标限价为 9900 万元。9 月 18 日，福建省发改委发布关于同意福建省监狱管理局信创改造项目可行性研究报告暨初步设计的函，建设规模为对政务外网司法行政专用区中 7536 台终端进行国产化云桌面升级改造，并对 151 台便携式计算机进行国产化替代，同步配套国产操作系统和杀毒软件等配套软件，项目总投资概算 4223.94 万元。9 月 18 日，海关总署发布《2024 年 9 至 12 月政府采购意向-海关信息化设备更新批量集中采购项目》，项目预算合计约 4.5 亿元，其中网络设备 2.28 亿元，存储设备 1.38 亿元，国产服务器 0.84 亿元，设备要求符合国产化建设要求。多地密集落地信创项目，产业趋势持续验证，伴随超长期特别国债落地，信创产业有望持续加速

投资建议

国产软件重点推荐金山办公、达梦数据、太极股份、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、诚迈科技、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；

华为链重点推荐软通动力、神州数码、中国软件国际、润和软件、卓易信息等，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：理工能科发布子公司尚洋环科中标公告

2.1、重大合同：理工能科发布子公司尚洋环科中标公告

【理工能科】发布关于全资子公司北京尚洋东方环境科技有限公司中标的公告。2024年9月19日,公司接到全资子公司北京尚洋东方环境科技有限公司的通知,根据“中国环境监测总站国家地表水环境质量监测运行维护项目(第1~18包:运行维护服务)中标公告”,尚洋环科中标该项目的第11包(1831.53万元)和第17包(1744.29万元)。

【新北洋】发布关于收到中国邮政集团有限公司国芯智能柜台采购项目中标通知书的公告。公司控股子公司威海新北洋荣鑫科技股份有限公司于近日收到中电商务(北京)有限公司签发的《中标通知书》,荣鑫科技为“中国邮政集团有限公司国芯智能柜台采购项目(包2:国芯智能柜台(大堂式))”中标人。

【广电运通】发布关于收到中标通知书的公告。公司于近日收到中电商务(北京)有限公司出具的《中标通知书》,公司为中国邮政集团有限公司国芯智能柜台采购项目(包1:国芯智能柜台(穿高柜式)和包2:国芯智能柜台(大堂式))的中标人。

2.2、股份增减持：汇纳科技发布公司董事减持股份预披露公告

【汇纳科技】发布汇纳科技股份有限公司董事减持股份预披露公告。公司董事孙卫民先生计划以集中竞价方式减持本公司股份不超过71,191股。

【丝路视觉】发布关于大股东和部分董事、高级管理人员减持股份预披露公告。持有公司20,091,125股(占公司总股本比例16.54%)的大股东李萌迪拟以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过3,640,000股(占公司总股本比例3%)。持有公司414,956股(占公司总股本比例0.34%)的董事、高级副总裁、财务总监岳峰拟以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过100,000股(占公司总股本比例0.08%)。持有公司363,500股(占公司总股本比例0.30%)的董事王军平拟以集中竞价方式减持公司股份不超过90,875股(占公司总股本比例0.08%)。

【麒麟信安】发布关于持股5%以上股东减持股份计划公告。湖南高新创业投资集团有限公司持有湖南麒麟信安科技股份有限公司股份4,525,437股,持股比例5.75%。湖南高新创投计划通过集中竞价交易的方式减持公司股份合计不超过787,386.39股,合计减持比例占公司总股本的比例不超过1%。

【国能日新】发布关于持股5%以上股东及部分董事、监事减持股份的预披露公告。持有公司股份6,461,700股(占公司总股本比例为6.45%)的股东青岛厚源广汇投资合伙企业(有限合伙)计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过1,610,000股(占本公司总股本比例1.61%)。持有公司股份2,003,327股(占公司总股本比例2.00%)的董事、副总经理周永计划以集中竞价交易或大宗交易方式减持公司股份不超过300,000股(占本公司总股本比例0.30%)。持有公司股份1,024,487股(占公司总股本比例1.02%)的董事、副总经理王彩云计划以集中竞价交易或大宗交易方式减持公司股份不超过200,000股(占本公司总股本比例0.20%)。持有公司股份187,390股(占公司总股本比例0.19%)的监事李华先生计划以集中竞价交易或大宗交易方式减持公司股份不超过40,000股(占本公司总股本比例0.04%)。

2.3、其他：万兴科技发布关于首次回购公司股份的公告

【万兴科技】发布关于首次回购公司股份的公告。公司拟使用自有资金以集中竞价方式回购公司部分 A 股股份，用于员工持股计划或股权激励计划；回购股份的资金总额不低于人民币 2,000 万元（含）且不超过人民币 4,000 万元（含），回购股份的价格不超过人民币 71.78 元/股（含）。

【远光软件】发布关于控股子公司减资的公告。公司全资子公司珠海横琴新区集睿思信息技术有限公司与南京广安科技有限公司共同出资设立了南京远光广安信息科技有限公司，其中集睿思检测出资 2,600 万元，占远光广安注册资本的 66.67%；南京广安投资 1,300 万元，占远光广安注册资本的 33.33%。为加强股权投资管理，经远光广安股东协商一致，远光广安决定减资，减资后注册资本由 3,900 万元人民币减少至 2,600 万元人民币，其中南京广安减资退股，集睿思检测出资不变。

3、行业一周要闻：余承东表示目前的华为 PC 或将是最后一批搭载 Windows 的笔记本

3.1、国内要闻：余承东表示目前的华为 PC 或将是最后一批搭载 Windows 的笔记本

● 余承东表示目前的华为 PC 或将是最后一批搭载 Windows 的笔记本

【新浪科技】9 月 20 日，华为常务董事、终端 BG 董事长、智能汽车解决方案 BU 董事长余承东做客央视新闻直播间，与总台主持人尼格买提共同见证华为 Mate XT 三折叠新机交付。直播期间，余承东透露称，“由于制裁相关影响，目前的华为 PC 或将是最后一批搭载 Windows 系统的笔记本电脑，后续将会有鸿蒙系统的 PC 产品。”

● 智己无图城市 NOA 将于 10 月全国开通

【36 氪】9 月 19 日，智己汽车宣布，IMAD 无图城市 NOA 将于 10 月正式开通全国，并推送全系车型。其中，“灵蜥双子星”全新智己 LS6、智己 L6 将首推全量用户。智己 IMAD 是全行业第四家落地“全国都能开”的无图城市 NOA。其率先量产端到端大模型，能真正做到城市覆盖率 100%的“全国城市都好开”；村路、盘山路、施工道路等各种特殊路况有导航就能开的“全国道路都好开”。

● 阿里 CEO 吴泳铭：AI 计算正在加速演进，成为计算体系的主导

【36 氪】9 月 19 日，阿里巴巴集团 CEO、阿里云智能集团董事长兼 CEO 吴泳铭在 2024 云栖大会发表主题演讲。他认为，未来几乎所有的软硬件都会具备推理能力，它们的计算内核将变成 GPU AI 算力为主、CPU 传统计算为辅的计算模式。在新增算力市场上，超过 50%的新需求由 AI 驱动产生，AI 算力需求已经占据主流地位。这一趋势还会持续扩大。过去一年，阿里云投资新建了大量的 AI 算力，但还是远远不能满足客户的旺盛需求。

● 何小鹏：将继续深化与阿里云的 AI 算力合作

【36 氪】小鹏汽车董事长 CEO 何小鹏驾驶“全球首款 AI 汽车”P7+亮相 2024 云栖大会，这款车已搭载端到端大模型。过去 2 年，小鹏汽车与阿里云共建的 AI 算力规模提升超 4 倍。何小鹏表示，将继续深化与阿里云的 AI 算力合作，加速推动端到端

大模型拓展自动驾驶上限，提升下限。

3.2、海外要闻：苹果 iOS 18 正式发布，苹果智能首批功能 10 月上线

- **苹果 iOS 18 正式发布，苹果智能首批功能 10 月上线**

【36 氪】当地时间 9 月 16 日，苹果官网宣布，iOS 18 即日起以免费软件更新形式推出，适用于 iPhone Xs 及后续机型，苹果智能（Apple Intelligence）首批功能将于 10 月正式上线。

- **英特尔将为亚马逊定制 AI 芯片**

【36 氪】当地时间 9 月 16 日，英特尔首席执行官帕特·基辛格在一份声明中称，已将亚马逊的 AWS 作为该公司制造业务的客户。根据声明，英特尔和 AWS 将在一个“为期数年、数十亿美元的框架”内共同投资一种用于人工智能计算的定制芯片。这项工作将依赖于英特尔的 18A 工艺。此外，英特尔还推迟了在德国和波兰的新工厂，但仍致力于在美国亚利桑那州、新墨西哥州、俄勒冈州和俄亥俄州的扩张。英特尔还希望加快执行 100 亿美元的成本节约计划，并更好地将产品集中在人工智能计算领域。该公司还计划在 2024 年底前将其在全球的房地产减少约三分之二。

- **贝莱德和微软拟筹集 300 亿美元用于人工智能投资，英伟达将提供支持**

【36 氪】贝莱德和微软正联手投资数据中心和其他支持人工智能的基础设施。两家公司在声明中表示，这项名为“全球人工智能基础设施投资伙伴关系”（Global AI Infrastructure Investment Partnership）的战略旨在吸引 300 亿美元的私募股权投资，并利用这笔资金进行高达 1,000 亿美元的投资。英伟达将利用其在人工智能数据中心和工厂方面的专业知识为该联盟提供支持。这家芯片制造商投入了大量资金开发软件、网络和其他技术。

- **微软寻求美国对中东 AI 芯片出口许可，与阿布扎比 G42 合作开设 AI 研究所**

【36 氪】微软公司表示，希望美国政府在出口控制方面提供更多“明确性和一致性”，因为这些控制措施延迟了向中东地区运送尖端人工智能芯片。与此同时，微软宣布与阿布扎比的合作伙伴 G42 共同开设新的人工智能研究所。微软公司表示，希望美国政府在出口控制方面提供更多“明确性和一致性”，因为这些控制措施延迟了向中东地区运送尖端人工智能芯片。与此同时，微软宣布与阿布扎比的合作伙伴 G42 共同开设新的人工智能研究所。

- **Snap 发布新一代 Spectacles AR 眼镜**

【36 氪】科技公司 Snap 在美国加利福尼亚州圣莫尼卡举办的 2024 Snap 全球生态合作伙伴大会上，发布旗下第五代 Spectacles AR 眼镜。Spectacles 眼镜可与用户的移动设备实现无缝协作。通过 Spectacles 应用程序，用户可以将手机变为自定义游戏遥控器，与 AR 应用一起使用。用户打开旁观者模式之后，可以让没有 Spectacles 眼镜的朋友也能跟随体验，还可以实现手机投屏等功能。

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