

Meta Connect 发布新硬件，关注海外科技巨头商业化进展 ——计算机行业周报（2024.09.23-2024.09.27）



增持(维持)

行业：计算机
日期：2024年10月10日
分析师：李行杰
E-mail: lixingjie@yongxingsec.com
SAC 编号：S1760524010003
分析师：夏明达
E-mail: xiamingda@yongxingsec.com
SAC 编号：S1760523080004

近一年行业与沪深 300 比较



资料来源：Wind，甬兴证券研究所

相关报告：

《阿里云发布 Qwen2.5 大模型，性能剑指 Llama 405B》

——2024 年 09 月 29 日

《OpenAI o1 模型登场，开启 AI 通用复杂推理新篇章》

——2024 年 09 月 23 日

《腾讯发布新一代大模型“混元 Turbo”，关注 AI 技术进程》

——2024 年 09 月 11 日

■ 本周核心观点及要闻回顾

AI 算力：百度全面升级百舸 AI 异构计算平台 4.0、千帆大模型平台 3.0，关注 AI 算力产业链投资机会

IT 之家消息，2024 百度云智大会 9 月 25 日在北京召开，百度在大会上宣布全面升级百舸 AI 异构计算平台 4.0、千帆大模型平台 3.0 两大 AI 基础设施，并升级代码助手、智能客服、数字人三大 AI 原生应用产品。百度智能云事业群总裁沈抖表示：“2024 年大模型的产业落地正在加速，目前在千帆大模型平台上，文心大模型日均调用量超过 7 亿次，累计帮助用户精调了 3 万个大模型，开发出 70 多万个企业级应用。过去一年，文心旗舰大模型降价幅度超过 90%，主力模型全面免费。”

AI 大模型及应用：Meta Connect 2024 召开，新 AI 硬件及 Llama3.2 大模型发布，关注 AI 商业化应用

据澎湃新闻，北京时间 9 月 26 日凌晨，2024 Meta Connect 年度大会在美国加州门洛帕克如期召开。此次大会，马克·扎克伯格发布了一系列新的硬件 AI 产品，包括新款 Quest3S VR 头显设备、MetaAI、新的 Llama3.2 大模型以及新款 Orion 增强现实眼镜等新品。扎克伯格还介绍了其多模态 AI 模型 LLAMA 3.2 的进展。Llama3.2 包括两个视觉模型，具有 11B 参数和 90B 参数两个版本，和两个轻量级纯文本端侧模型，1B 和 3B 两个大小。

自动驾驶/虚拟座舱：华为发布星河 AI 自动驾驶网络解决方案，自动驾驶产业链或迎催化

IT 之家 9 月 24 日消息，在华为全联接大会 2024“星河 AI 自动驾驶网络”论坛上，华为发布了业界首个 L4 自动驾驶网络——星河 AI 自动驾驶网络解决方案。华为数据通信产品线 NCE 数据通信领域总裁王辉在演讲中表示，该方案包括智能网元、数字孪生和智慧大脑三层架构，以集成百亿语料通信大模型、云图算法仿真等底层根能力，打造风险自识别、故障自闭环、变更自验证的 L4 自动驾驶网络，为金融、高校等多个行业打造了 AI 值守的运维专家。

■ 市场行情回顾

本周，A 股申万计算机指数上涨 17.74%，板块整体跑赢沪深 300 指数达 2.04pct，跑输创业板综指数达 1.25pct。在申万 31 个一级子行业中，计算机板块周涨跌幅排名为第 6 位。计算机二级行业涨跌幅分别为：软件开发(20.73%)、计算机设备(16%)、IT 服务 II(15.57%)。海外市场指数整体走势较强，涨跌幅由高到低分别为：Wind 美国中资股软件与服务(21.44%)、恒生资讯科技业(13.21%)、道琼斯美国科技(1.02%)、纳斯达克(0.95%)、台湾信息服务(-0.01%)。

■ 投资建议

本周我们重点看好受益百度升级计算平台的 AI 算力板块、受益 Meta 发布新硬件的 AI 大模型及应用板块以及受益华为发布星河 AI 自动驾驶网络解决方案的自动驾驶/虚拟座舱板块。

AI 算力：建议关注海光信息、中科曙光、恒为科技、润泽科技、寒武纪等；

AI 大模型及应用：建议关注万兴科技、金山办公、萤石网络等；

自动驾驶/虚拟座舱：建议关注中科创达、德赛西威、经纬恒润等。

■ 风险提示

产业发展不及预期，政策推进力度不及预期，国产替代不及预期。

正文目录

1. 本周核心观点及投资建议	3
2. 本周市场回顾（20240923-20240927）:	5
2.1. 板块表现	5
2.2. 个股表现	6
3. 行业新闻	7
4. 公司动态	8
5. 本周重点公司公告（20240923-20240927）	9
6. 风险提示	9

图目录

图 1: 本周 A 股申万一级行业涨跌幅情况	5
图 2: 本周申万计算机二级行业一周涨跌幅情况	5
图 3: 本周 A 股申万计算机三级行业涨跌幅情况	6
图 4: 海外指数涨跌幅情况	6

表目录

表 1: 本周重点公司公告	9
---------------------	---

1. 本周核心观点及投资建议

核心观点：

AI 算力：百度全面升级百舸 AI 异构计算平台 4.0、千帆大模型平台 3.0，关注 AI 算力产业链投资机会

IT 之家消息，2024 百度云智大会 9 月 25 日在北京召开，百度在大会上宣布全面升级百舸 AI 异构计算平台 4.0、千帆大模型平台 3.0 两大 AI 基础设施，并升级代码助手、智能客服、数字人三大 AI 原生应用产品。百度智能云事业群总裁沈抖表示：“2024 年大模型的产业落地正在加速，目前在千帆大模型平台上，文心大模型日均调用量超过 7 亿次，累计帮助用户精调了 3 万个大模型，开发出 70 多万个企业级应用。过去一年，文心旗舰大模型降价幅度超过 90%，主力模型全面免费。”

AI 大模型及应用：Meta Connect 2024 召开，新 AI 硬件及 Llama3.2 大模型发布，关注 AI 商业化应用

据澎湃新闻，北京时间 9 月 26 日凌晨，2024 Meta Connect 年度大会在美国加州门洛帕克如期召开。此次大会，马克·扎克伯格发布了一系列新的硬件 AI 产品，包括新款 Quest3S VR 头显设备、MetaAI、新的 Llama3.2 大模型以及新款 Orion 增强现实眼镜等新品。扎克伯格还介绍了其多模态 AI 模型 LLAMA3.2 的进展。Llama3.2 包括两个视觉模型，具有 11B 参数和 90B 参数两个版本，和两个轻量级纯文本端侧模型，1B 和 3B 两个大小。

自动驾驶/虚拟座舱：华为发布星河 AI 自动驾驶网络解决方案，自动驾驶产业链或迎催化

IT 之家 9 月 24 日消息，在华为全联接大会 2024“星河 AI 自动驾驶网络”论坛上，华为发布了业界首个 L4 自动驾驶网络——星河 AI 自动驾驶网络解决方案。华为数据通信产品线 NCE 数据通信领域总裁王辉在演讲中表示，该方案包括智能网元、数字孪生和智慧大脑三层架构，以集成百亿语料通信大模型、云图算法仿真等底层根能力，打造风险自识别、故障自闭环、变更自验证的 L4 自动驾驶网络，为金融、高校等多个行业打造了 AI 值守的运维专家。

投资建议：

本周我们重点看好受益百度升级计算平台的 AI 算力板块、受益 Meta 发布新硬件的 AI 大模型及应用板块以及受益华为发布星河 AI 自动驾驶网络解决方案的自动驾驶/虚拟座舱板块。

AI 算力：建议关注海光信息、中科曙光、恒为科技、润泽科技、寒武纪
请务必阅读报告正文后各项声明

等；

AI 大模型及应用：建议关注万兴科技、金山办公、萤石网络等；

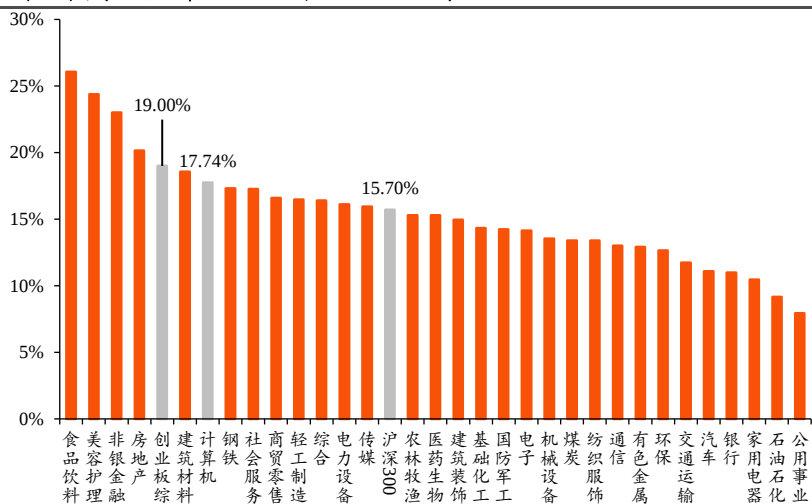
自动驾驶/虚拟座舱：建议关注中科创达、德赛西威、经纬恒润等。

2. 本周市场回顾（20240923-20240927）:

2.1. 板块表现

本周，A股申万计算机指数上涨17.74%，板块整体跑赢沪深300指数达2.04pct，跑输创业板综指数达1.25pct。在申万31个一级子行业中，计算机板块周涨跌幅排名为第6位。

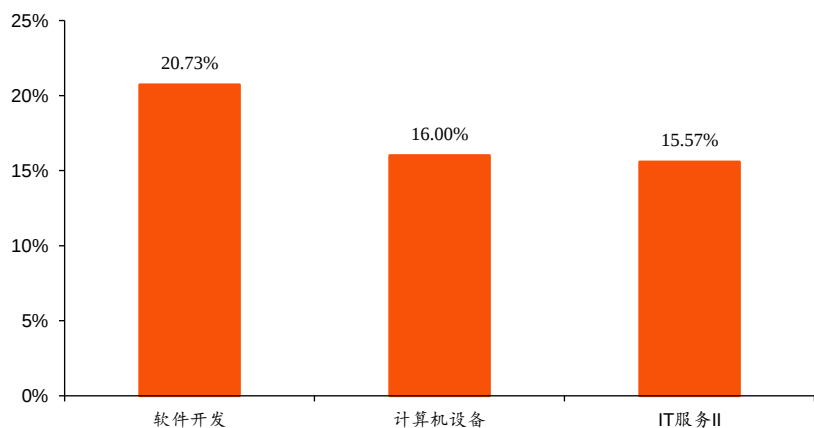
图1:本周A股申万一级行业涨跌幅情况



资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

本周，申万计算机二级行业涨跌幅分别为：软件开发(20.73%)、计算机设备(16%)、IT服务II(15.57%)。

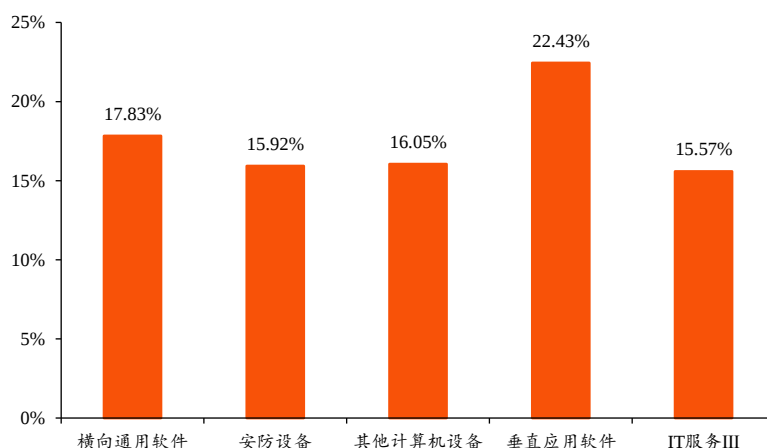
图2:本周申万计算机二级行业一周涨跌幅情况



资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

本周，申万计算机三级行业涨跌幅分别为：垂直应用软件(22.43%)、横向通用软件(17.83%)、其他计算机设备(16.05%)、安防设备(15.92%)、IT服务III(15.57%)。

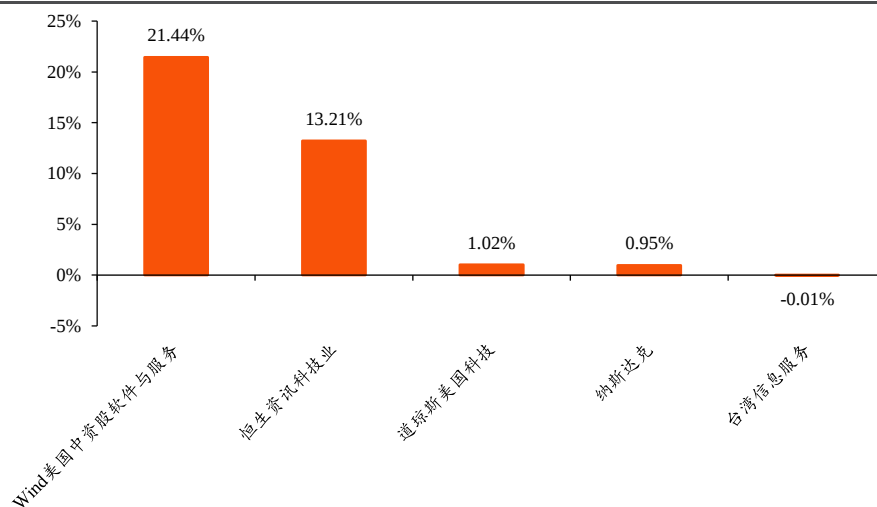
图3:本周 A 股申万计算机三级行业涨跌幅情况



资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

海外市场指数整体走势较强。本周, 海外指数涨跌幅由高到低分别为: Wind 美国中资股软件与服务(21.44%)、恒生资讯科技业(13.21%)、道琼斯美国科技(1.02%)、纳斯达克(0.95%)、台湾信息服务(-0.01%)。

图4:海外指数涨跌幅情况



资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

2.2. 个股表现

个股方面, 本周涨跌幅领跑前十位分别为: 银之杰 (+122.1%)、华信永道 (+88.43%)、指南针 (+75.19%)、恒银科技 (+61.3%)、同花顺 (+56.32%)、安硕信息 (+53.09%)、汇金科技 (+51.73%)、赢时胜 (+48.01%)、艾融软件 (+44.44%)、财富趋势 (+43.53%)。

3. 行业新闻

1. Meta Connect 2024 召开，新 AI 硬件及 Llama3.2 大模型发布

据澎湃新闻，北京时间 9 月 26 日凌晨，2024 Meta Connect 年度大会在美国加州门洛帕克如期召开。此次大会，马克·扎克伯格一口气发布了一系列新的硬件 AI 产品，包括新款 Quest3S VR 头显设备、MetaAI、新的 Llama3.2 大模型以及新款 Orion 增强现实眼镜等新品。扎克伯格还介绍了其多模态 AI 模型 LLAMA 3.2 的进展。Llama3.2 包括两个视觉模型，具有 11B 参数和 90B 参数两个版本，和两个轻量级纯文本端侧模型，1B 和 3B 两个大小。较小的模型旨在高通、联发科和其他 Arm 硬件上运行，Meta 显然希望看到它们在移动设备上使用。在 Meta 给出的测试结果中，Llama3.2 的 90B 版本的图形推理能力在多项测试中领先 GPT4o-mini。而 11B 版本则全面超越 Claude 3 的小版本 Haiku 版本。据了解，Llama3.2 可根据可用图表进行推理并快速提供答案，它还能使用地图进行推理并帮助回答问题，例如地图上标记的特定路径的距离；也能通过从图像中提取细节、理解场景，然后制作一两句话作为图像字幕来帮助讲述故事。扎克伯格表示，Llama3.2 的端侧版本 1B 和 3B 将是最强的端侧 AI。

2. 百度全面升级百舸 AI 异构计算平台 4.0、千帆大模型平台 3.0

IT 之家消息，2024 百度云智大会 9 月 25 日在北京召开，百度在大会上宣布全面升级百舸 AI 异构计算平台 4.0、千帆大模型平台 3.0 两大 AI 基础设施，并升级代码助手、智能客服、数字人三大 AI 原生应用产品。百度智能云事业群总裁沈抖表示：“2024 年大模型的产业落地正在加速，目前在千帆大模型平台上，文心大模型日均调用量超过 7 亿次，累计帮助用户精调了 3 万个大模型，开发出 70 多万个企业级应用。过去一年，文心旗舰大模型降价幅度超过 90%，主力模型全面免费。”

3. 文远知行与 Uber 达成合作，首批自动驾驶车辆将在阿联酋投运

IT 之家 9 月 25 日消息，IT 之家从文远知行获悉，文远知行今天和优步 (Uber) 宣布建立战略合作伙伴关系，将共同推进文远知行自动驾驶车辆上线 Uber 平台，首先在阿联酋启动运营。双方宣布，双方的合作将于今年年底首先在阿联酋首都阿布扎比正式落地，一批文远知行自动驾驶车辆将在 Uber App 上线并面向消费者提供服务。双方的合作不涉及美国和中国市场。文远知行方面称，该公司当前运营着阿联酋最大的自动驾驶出租车车队，当地居民可以通过 TXAI (原名如此，非 “TAXI”) App 享受自动驾驶出租车服务。去年 7 月，文远知行取得了阿联酋首个国家级自动驾驶路跑牌照，获批在阿联酋全国范围的公共道路上开展自动驾驶车辆测试及运营。中东地区是文远知行的主要发力点之一。2023 年 3 月，文远知行正式落户中阿 (联酋) 产能合作示范园，组建当地团队，进一步加速在阿联酋地区的

自动驾驶商业化落地。除在阿联酋的快速推进，文远知行在沙特也有布局。2022 年 9 月，文远知行亮相于沙特首都利雅得举办的 2022 GAIS 全球人工智能峰会，宣布与沙特人工智能公司（SCAI）合作，落地沙特首个无人小巴动态展示线路。

4. 华为发布星河 AI 自动驾驶网络解决方案：业界首个 L4 自动驾驶网络

IT 之家 9 月 24 日消息，在华为全联接大会 2024 “星河 AI 自动驾驶网络”论坛上，华为发布了业界首个 L4 自动驾驶网络——星河 AI 自动驾驶网络解决方案。华为数据通信产品线 NCE 数据通信领域总裁王辉在演讲中表示，该方案包括智能网元、数字孪生和智慧大脑三层架构，以集成百亿语料通信大模型、云图算法仿真等底层根能力，打造风险自识别、故障自闭环、变更自验证的 L4 自动驾驶网络，为金融、高校等多个行业打造了 AI 值守的运维专家。华为还联合中国信通院、NIDA 全球固定网络创新联盟、中宇联云计算服务（上海）有限公司共同发布“星河 AI 自动驾驶网络解决方案暨首批联合创新成果”，成果包括基于通信大模型的高校校园网络智慧运维和 MSP 多分支网络智慧运维等。

4. 公司动态

【国投智能】公司在电子数据取证方面及公共安全大数据智能化分析等方面有技术积累

公司 9 月 26 日表示，公司在计算机、手机等通讯工具的电子数据取证方面及公共安全大数据智能化分析等方面均有一定的技术积累，会根据市场需求情况，择机投入构建网络安全到公共安全一体化的相关技术研究及市场布局。公司的海外业务目前主要面向“一带一路”沿线国家输出电子数据取证装备和实验室、提供外事培训等。

5. 本周重点公司公告（20240923-20240927）

表1:本周重点公司公告

日期	公司	公告类型	要闻
2024/9/24	信息发展	其他公告	公司与江苏国有企业科工委和中物联金融委签署了《战略合作框架协议》。三方同意围绕江苏省政府行业政策咨询服务和国有企业供应链全场景业务产融赋能为方向，充分发挥各自优势，建立长久可持续战略合作伙伴关系。
2024/9/25	四维图新	股份回购公告	公司同意对离职已不符合激励条件的原激励对象共计 66 人以及 2023 年度考核结果为“合格以下”的 3 名激励对象持有的已获授但不能解除限售的限制性股票共计 2,119,700 股进行回购注销。回购注销完成后，公司总股本将由 2,373,937,014 股减少至 2,371,817,314 股，注册资本相应由人民币 2,373,937,014 元变更为人民币 2,371,817,314 元。
2024/9/26	卫宁健康	其他事项公告	公司近日取得急诊绿区的监控方法、装置、设备及存储介质的专利证书。
2024/9/26	拓尔思	其他事项公告	公司积极响应国家政策，制定了“质量回报双提升”行动方案，以促进公司长期健康发展。该方案主要包括聚焦主业、创新驱动、完善信息披露、注重股东回报等方面。

资料来源：ifind，甬兴证券研究所

6. 风险提示

1) 产业发展不及预期

未来若市场发展不及预期，则存在部分公司的经营受到较大影响的风险。

2) 政策推进力度不及预期

未来若政策出台不及预期，则存在产业链相关公司业绩发生较大波动的风险。

3) 国产替代不及预期

未来若国产替代不及预期，则存在国内企业的业绩面临承压的风险。

分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度，专业审慎的研究方法，独立、客观地出具本报告，保证报告采用的信息均来自合规渠道，并对本报告的内容和观点负责。负责准备以及撰写本报告的所有研究人员在此保证，本报告所发表的任何观点均清晰、准确、如实地反映了研究人员的观点和结论，并不受任何第三方的授意或影响。此外，所有研究人员薪酬的任何部分不曾、不与、也将不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

甬兴证券有限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，具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。
增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数
中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平
减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数

相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准指数。

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

特别声明

在法律许可的情况下，甬兴证券有限公司（以下简称“本公司”）或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问以及金融产品等各种服务。因此，投资者应当考虑到本公司或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。也不应当认为本报告可以取代自己的判断。

版权声明

本报告版权归属于本公司所有，属于非公开资料。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、转载、刊登和引用本报告中的任何内容。否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、转载、刊登和引用者承担。

重要声明

本报告由本公司发布，仅供本公司的客户使用，且对于接收人而言具有保密义务。本公司并不因相关人员通过其他途径收到或阅读本报告而视其为本公司的客户。客户应当认识到有关本报告的短信提示、电话推荐及其他交流方式等只是研究观点的简要沟通，需以本公司发布的完整报告为准，本公司接受客户的后续问询。本报告首页列示的联系人，除非另有说明，仅作为本公司就本报告与客户的联络人，承担联络工作，不从事任何证券投资咨询服务业务。

本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，本公司对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时思量各自的投资目的、财务状况以及特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司特别提示，本公司不会与任何客户以任何形式分享证券投资收益或分担证券投资损失，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。市场有风险，投资须谨慎。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司和关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，本公司可发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。投资者应当自行关注相应的更新或修改。