

深圳市数据要素流通服务中心揭牌，关注数据要素投资机会 ——计算机行业周报（2024.11.25-2024.11.29）



增持(维持)

行业：计算机

日期：2024年12月06日

分析师：李行杰

E-mail: lixingjie@yongxingsec.com

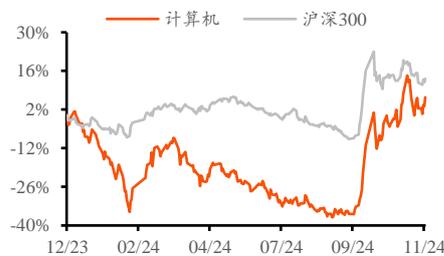
SAC编号: S1760524010003

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：

《中国联通发布3.0版车路云一体化解决方案，关注车路云投资机会》

——2024年11月28日

《业界聚焦地理信息数据要素潜力，关注数据要素投资机会》

——2024年11月16日

《江苏印发数据要素政策文件，关注产业链投资机会》

——2024年11月07日

■ 本周核心观点及要闻回顾

智能驾驶：萝卜快跑自动驾驶网约车平台拟于香港地区试营运，关注智能驾驶投资机会

据IT之家援引香港TVB无线新闻，百度旗下自动驾驶网约车平台萝卜快跑计划在香港地区试营运，最快2024年底在机场进行首阶段测试。截至2024年7月28日，萝卜快跑累计为公众提供的自动驾驶出行服务订单已超过700万单。

数据要素：深圳市数据要素流通服务中心揭牌，关注数据要素投资机会

据深圳新闻网，深圳市政务服务和数据管理局授予深圳数据交易所成立“深圳市数据要素流通服务中心”，将发挥促进数据要素流通、促进数据交易服务、促进数据跨境流通、服务深圳市人工智能产业发展等若干作用。

算力&大模型：中国石油发布700亿参数昆仑大模型

据IT之家援引中国石油报，11月28日，中国石油介绍了与中国移动、华为、科大讯飞联手打造的700亿参数昆仑大模型，展示了43个专业应用和通用应用创新场景。在行业大模型方面，昆仑大模型语言大模型参数从330亿升级到700亿，自然语言处理、语音视觉识别、多模态交互、科学计算等专业能力大幅提升；视觉大模型训练数据进一步丰富，新增岩石识别功能有效提升了地质研究智能化水平。

■ 市场行情回顾

本周，A股申万计算机指数上涨3.94%，板块整体跑赢沪深300指数达2.62pct，跑赢创业板综指数达0.59pct。在申万31个一级子行业中，计算机板块周涨跌幅排名为第8位。计算机二级行业涨跌幅分别为：软件开发(4.45%)、计算机设备(3.64%)、IT服务II(3.49%)。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(4.72%)、纳斯达克(1.13%)、台湾信息服务(0.71%)、道琼斯美国科技(0.52%)、恒生资讯科技业(-0.61%)。

■ 投资建议

本周我们重点看好受益萝卜快跑试营运推进的智能驾驶板块、受益深圳市数据要素流通服务中心揭牌的数据要素板块、以及受益中国石油发布700亿参数昆仑大模型的算力&大模型。

智能驾驶：建议关注德赛西威、中科创达等；

数据要素：建议关注国新健康、上海钢联、云赛智联等；

算力&大模型：建议关注润泽科技、寒武纪等；

■ 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（20241125-20241129）:	4
2.1. 板块表现	4
2.2. 个股表现	5
3. 行业新闻	6
4. 公司动态	8
5. 本周重点公司公告（20241125-20241129）	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	4
图 2: 本周申万计算机二级行业一周涨跌幅情况	4
图 3: 本周 A 股申万计算机三级行业涨跌幅情况	5
图 4: 海外指数涨跌幅情况	5

表目录

表 1: 本周计算机板块（申万）本周个股涨跌幅前后 10 名	6
表 2: 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：

智能驾驶：萝卜快跑自动驾驶网约车平台拟于香港地区试营运，关注智能驾驶投资机会

据 IT 之家援引香港 TVB 无线新闻，百度旗下自动驾驶网约车平台萝卜快跑计划在香港地区试营运，最快 2024 年底前在机场进行首阶段测试。截至 2024 年 7 月 28 日，萝卜快跑累计为公众提供的自动驾驶出行服务订单已超过 700 万单。

数据要素：深圳市数据要素流通服务中心揭牌，关注数据要素投资机会
据深圳新闻网，深圳市政务服务和数据管理局授予深圳数据交易所成立“深圳市数据要素流通服务中心”，将发挥促进数据要素流通、促进数据交易服务、促进数据跨境流通、服务深圳市人工智能产业发展等若干作用。

算力&大模型：中国石油发布 700 亿参数昆仑大模型

据 IT 之家援引中国石油报，11 月 28 日，中国石油介绍了与中国移动、华为、科大讯飞联手打造的 700 亿参数昆仑大模型，展示了 43 个专业应用和通用应用创新场景。在行业大模型方面，昆仑大模型语言大模型参数从 330 亿升级到 700 亿，自然语言处理、语音视觉识别、多模态交互、科学计算等专业能力大幅提升；视觉大模型训练数据进一步丰富，新增岩石识别功能有效提升了地质研究智能化水平。

投资建议：

本周我们重点看好受益萝卜快跑试营运推进的智能驾驶板块、受益深圳市数据要素流通服务中心揭牌的数据要素板块、以及受益中国石油发布 700 亿参数昆仑大模型的算力&大模型。

智能驾驶：建议关注德赛西威、中科创达等；

数据要素：建议关注国新健康、上海钢联、云赛智联等；

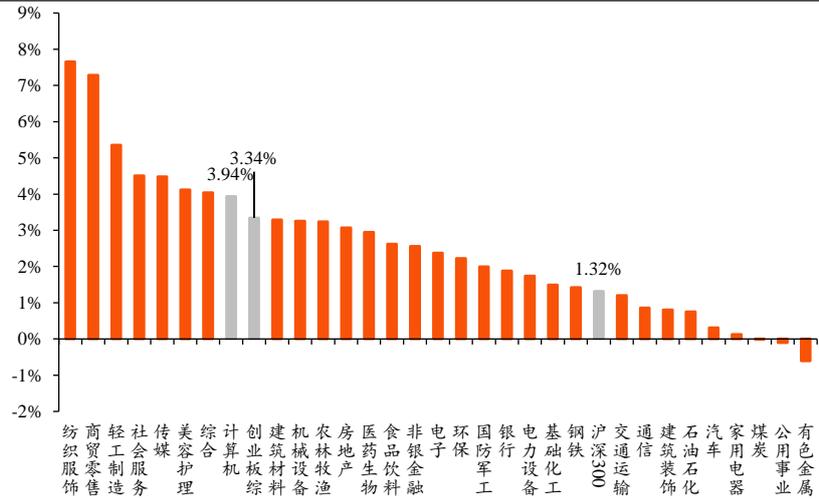
算力&大模型：建议关注润泽科技、寒武纪等；

2. 本周市场回顾 (20241125-20241129):

2.1. 板块表现

本周, A股申万计算机指数上涨 3.94%, 板块整体跑赢沪深 300 指数达 2.62pct, 跑赢创业板综指数达 0.59pct。在申万 31 个一级子行业中, 计算机板块周涨跌幅排名为第 8 位。

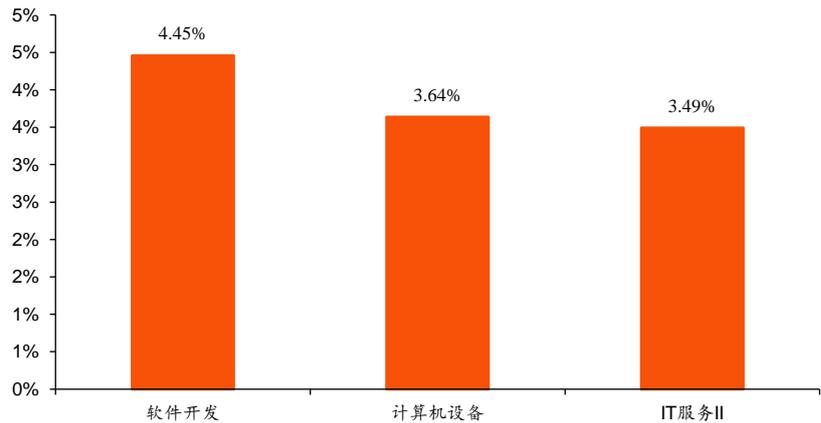
图1:本周 A 股申万一级行业涨跌幅情况



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(4.45%)、计算机设备(3.64%)、IT 服务 II(3.49%)。

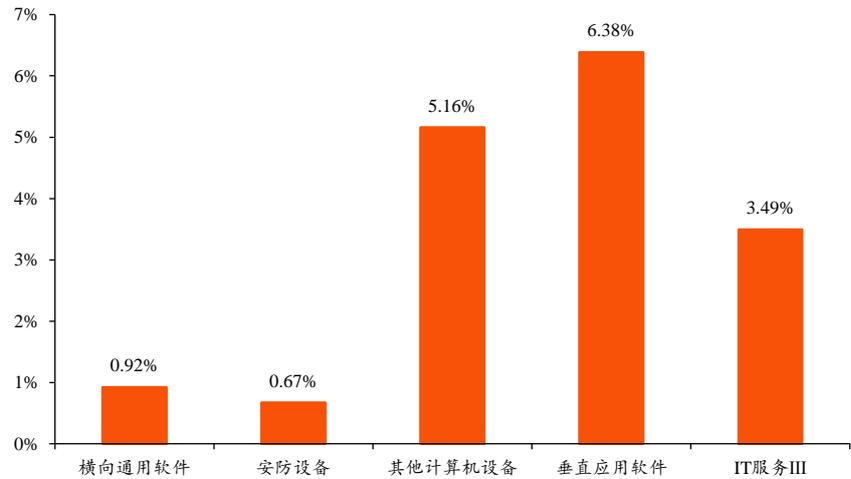
图2:本周申万计算机二级行业一周涨跌幅情况



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(6.38%)、其他计算机设备(5.16%)、IT 服务 III(3.49%)、横向通用软件(0.92%)、安防设备(0.67%)。

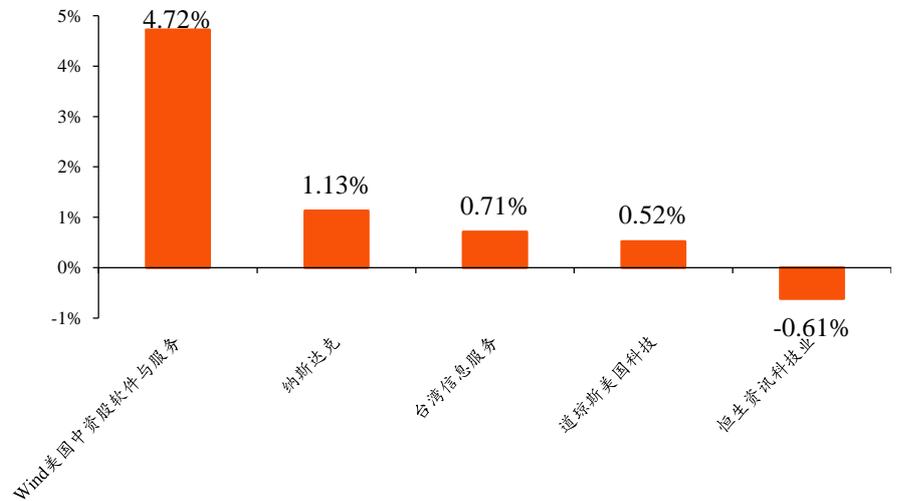
图3:本周 A 股申万计算机三级行业涨跌幅情况



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(4.72%)、纳斯达克(1.13%)、台湾信息服务(0.71%)、道琼斯美国科技(0.52%)、恒生资讯科技业(-0.61%)。

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:汇金科技(+64.38%)、华胜天成(+60.98%)、联迪信息(+41.25%)、苏州科达(+40.97%)、志晟信息(+28.31%)、兆日科技(+27.99%)、数字认证(+25.93%)、赢时胜(+25.85%)、品高股份(+24.5%)、威士顿(+24.26%)。

个股涨跌幅后十位分别为:卓朗科技(-22.86%)、星环科技-U(-10.06%)、海量数据(-9.45%)、金桥信息(-9.4%)、海天瑞声(-8.55%)、佳创视讯(-

请务必阅读报告正文后各项声明

7.95%)、中金金财 (-7.67%)、中国长城 (-7.53%)、拓维信息 (-7.35%)、东华软件 (-6.99%)。

表1:本周计算机板块(申万)本周个股涨跌幅前后10名

周涨幅前10名			周跌幅前10名		
证券代码	股票简称	周涨幅(%)	证券代码	股票简称	周跌幅(%)
300561.SZ	汇金科技	64.38%	600225.SH	卓朗科技	-22.86%
600410.SH	华胜天成	60.98%	688031.SH	星环科技-U	-10.06%
839790.BJ	联迪信息	41.25%	603138.SH	海量数据	-9.45%
603660.SH	苏州科达	40.97%	603918.SH	金桥信息	-9.40%
832171.BJ	志晟信息	28.31%	688787.SH	海天瑞声	-8.55%
300333.SZ	兆日科技	27.99%	300264.SZ	佳创视讯	-7.95%
300579.SZ	数字认证	25.93%	002657.SZ	中金金财	-7.67%
300377.SZ	赢时胜	25.85%	000066.SZ	中国长城	-7.53%
688227.SH	品高股份	24.50%	002261.SZ	拓维信息	-7.35%
301315.SZ	威士顿	24.26%	002065.SZ	东华软件	-6.99%

资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

3. 行业新闻

1、2024 成都智能网联汽车“车路云一体化”产业发展大会暨新政策新产品发布仪式举办

据中证网，2024 成都智能网联汽车“车路云一体化”产业发展大会暨新政策新产品发布仪式于 11 月 27 日在成都举行。本次大会以“智能网联通联世界”为主题，探讨智能网联汽车“车路云一体化”在成都的具体实践与发展路径。四川省经济和信息化厅二级巡视员蒋伟表示，成都市作为国家首批智能网联汽车“车路云一体化”应用试点城市和四川省产业发展的主承载地，产业基础扎实、人才资源丰富、创新能力强、市场前景广阔，完全有基础、有能力发展成为我国智能网联汽车产业高地。成都市经济和信息化局市新经济发展委员会副主任黄剑表示，成都市已聚集汽车制造业企业 1000 余家，其中，规上企业 249 家，智能网联汽车生态企业 110 余家，形成了规模较大、种类齐全、生态完善的产业体系。下一步成都市将结合“进万企、解难题、优环境、促发展”工作和“优化提质、特色立园，赋能增效、企业满园”行动，按照“政府引导、市场驱动、统筹谋划、循序建设”的原则，立足成都市智慧蓉城、智慧交通数字底座，依托强大的算力和数据运营能力，充分发挥超大城市规模市场及产业优势，与众多“城市合伙人”一道，共同谋划、共同投入，合力打造国内领先的智能网联汽车产业创新高地、商业应用高地和运营服务高地。

2、太极股份发布可信数据空间产品，推动数据要素安全有序流通

据新华网，11 月 28 日，太极计算机股份有限公司在中国电科太极信息产业园正式发布“太极可信数据空间 V1.0”产品及实施策略。这是太极股份近年来在数据要素领域研究的重要成果，标志着公司在推动数据安全流通和价值释放方面迈出了重要一步。作为数字政府和行业数字化服务企业

业，太极股份长期致力于数据要素相关技术研发，拥有数据管理、分析建模及集成应用等一系列数据流通利用产品。根据国家数据流通基础设施及公共数据授权运营政策要求，结合数字经济发展中产业数据要素流通需求，太极股份凭借行业场景应用经验积累、领先的技术和信创优势，整合中国电科相关资源，投入核心研发力量，历时一年研究和开发，推出该产品。太极可信数据空间平台紧扣国家政策，聚焦数据要素流通应用及价值创造场景，着力解决数据资源流通利用中的关键问题。平台通过建立规则机制与可信环境，运用区块链、智能合约、分布式数字身份等技术构建互信体系，结合隐私计算、数据沙箱、接入连接器等实现原始数据安全管控，借助国密、零信任技术保障数据网络安全，有效促进数据资源规模化流通与价值释放。

3、深圳市数据要素流通服务中心揭牌

据深圳新闻网，为进一步完善和丰富数据产业，推动数据要素市场建设，充分释放数据要素潜能，深圳市政务服务和数据管理局授予深圳数据交易所成立“深圳市数据要素流通服务中心”。据介绍，“深圳市数据要素流通服务中心”将在深圳市政务服务和数据管理局等相关部门的监督和指导下，以助力深圳市数据产业高水平发展为目标，开展全市数据流通交易领域公共服务和政策性业务。一是促进数据要素流通，包括数据资源调查、供需衔接、市场和生态培育、数据产权登记、合规认证和服务、咨询和培训服务等；二是促进数据交易服务，包括数据交易备案登记、交易统计、数据空间建设、计价评估、寻源采购、应用示范等；三是促进数据跨境流通，包括数据跨境咨询服务、跨境场景研发、数据统计、数据出境绿色通道设计、国际合作等；四是服务深圳市人工智能产业发展，包括生态培育、资源调查、算料寻源、算料流通规范制定、应用竞赛组织、人才培养、案例推广等。

4、百度萝卜快跑自动驾驶网约车平台拟于香港地区试营运，最快 2024 年底前机场首阶段测试

据 IT 之家援引香港 TVB 无线新闻，百度旗下自动驾驶网约车平台萝卜快跑计划在香港地区试营运，最快 2024 年底前在机场进行首阶段测试。2024 年第二季度，百度的自动驾驶服务萝卜快跑供应的自动驾驶订单约 89.9 万单，同比增长 26%。截至 2024 年 7 月 28 日，萝卜快跑累计为公众提供的自动驾驶出行服务订单已超过 700 万单。6 月 19 日，萝卜快跑在几乎整个武汉（其最大的运营城市）开始提供 100% 的全无人驾驶叫车服务，标志著这一项目取得了重要里程碑。此外，萝卜快跑的第六代自动驾驶汽车 RT6 已开始进行规模化全无人道路测试。此外，诸如小马智行、文远知行在内的其他中国内地企业也盯上了海外市场，希望在自动驾驶汽车的竞争中拔得头筹。

5、华为与大连化学物理研究所签约合作，共建智能化工大模型

据 IT 之家，11 月 27 日，华为与大连化物所签署深化项目合作协议，双方将充分发挥各自优势，围绕“新型算力、化工大模型、人才培养”等方面，共同探索面向未来的智慧化工厂建设。大连化物所此前已开发出智能化工大模型 1.0。其基于华为昇腾人工智能基础软硬件平台，可实现化工知识的快速检索及化工流程工艺的自主设计和优化。据悉，华为从“工艺优化”、“安全生产”、“设备维护”、“产品开发”四个维度研发化工行业人工智能应用。

6、中国石油发布 700 亿参数昆仑大模型，与中国移动、华为、科大讯飞联手打造

据 IT 之家援引中国石油报，11 月 28 日，以“AI 领航·智绘能源”为主题的 700 亿参数昆仑大模型建设成果发布会在京举办。发布会上，中国石油介绍了与中国移动、华为、科大讯飞联手打造的 700 亿参数昆仑大模型，展示了 43 个专业应用和通用应用创新场景。在行业大模型方面，昆仑大模型语言大模型参数从 330 亿升级到 700 亿，自然语言处理、语音视觉识别、多模态交互、科学计算等专业能力大幅提升；视觉大模型训练数据进一步丰富，新增的岩石识别功能有效提升了地质研究智能化水平；新训练的 160 亿参数多模态大模型为“人·车·生活”等营销与服务业务提供了丰富的文、图、音多模态交互能力。在专业大模型方面，其构建了我国首个勘探全领域专业大模型，涵盖地震处理、地震解释、测井处理解释 3 个专业大模型，相比传统方法，在泛化性、精度等方面都有了大幅提升。在场景大模型方面，按需构建了 21 个场景大模型，每个场景大模型支持一类应用场景的多种应用。同时，昆仑大模型建立了场景数据集回流机制，定期将场景语料汇聚到专业、行业数据集，逐步提高专业、行业大模型能力，减少场景大模型数量。此外，中国石油还构建了超过 280TB 的高质量数据集，研发了集团公司集中统一 AI 中台，算力、模型、应用的统一管理和协同调度能力有效加强。

4. 公司动态

【神州数码】中标国家管网集团机器视觉建设项目

据 11 月 19 日发布的《国家管网集团机器视觉建设项目（二期）硬件表报中标公告》显示，神州数码旗下神州鲲泰成功中标，后续将为国家管网集团机器视觉建设项目提供 ARM 架构服务器、AI 加速卡等智算基础设施产品，为国家管网集团各业务领域、各所属企业视觉类业务提供完善的人工智能视频融合和解析能力，进一步提升国家管网集团公司安全生产水平。

5. 本周重点公司公告（20241125-20241129）

表2:本周重点公司公告

日期	公司	公告类型	要闻
2024/11/26	纬德信息	股份回购公告	截至 2024 年 11 月 25 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 32.59 万股，占公司总股本的比例为 0.3890%，回购成交的最高价为 18.97 元/股，最低价为 18.32 元/股，支付的资金总额为人民币 6,090,791.21 元。
2024/11/29	四维图新	其他事项公告	公司公布获得发明专利证书公告，公司及下属多家公司获得 4 项发明专利，发明关联业务方向包括导航电子地图技术领域、城市道路网可靠性评估技术领域等。
2024/11/27	神州数码	担保事项公告	截至本公告日，公司及控股子公司对外担保总金额为 592.23 亿元，其中股东大会单独审议担保金额人民币 3.7 亿元和美元 2100 万元（按实时汇率折算成人民币合计约 5.23 亿元）。
2024/11/27	唐源电气	其他重大事项	根据工业和信息化部颁布的《工业和信息化部关于公布第六批专精特新“小巨人”企业和通过复核的第三批专精特新“小巨人”企业名单的通告》（工信部企业函[2024]317号），成都唐源电气股份有限公司被认定为国家级第六批专精特新“小巨人”企业，有效期三年。
2024/11/28	卫宁健康	股份回购公告	本次注销的回购股份数量为 10,037,100 股，占注销前公司总股本的 0.46%。本次注销完成后，公司总股本由 2,196,422,933 股减少至 2,186,385,833 股。

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。