



中国电信发布大数据品牌体系，关注数据要素投资机会 ——计算机行业周报（2024.12.02-2024.12.06）

增持(维持)

行业：计算机

日期：2024年12月11日

分析师：李行杰

E-mail: lixingjie@yongxingsec.com

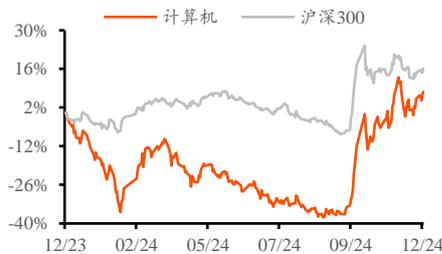
SAC编号: S1760524010003

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：

《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》

——2024年12月07日

《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

■ 本周核心观点及要闻回顾

智能驾驶：百度 Apollo 开放平台 10.0 发布，单 Orin 支撑 L4 自动驾驶落地

据 IT 之家，百度 12 月 4 日发布 Apollo 开放平台的全新升级版本——Apollo 开放平台 10.0。该平台不仅在软件核心层、应用软件层、工具服务层进行了升级，还通过自动驾驶大模型 ADFM 重构算法，提升了核心算法模块效果。

数据要素：中国电信发布“星海”大数据品牌体系

据黄河新闻网，12 月 3 日，以“数聚共生智启未来”为主题的 2024 数字科技生态大会数据要素合作论坛，发布“星海”大数据品牌体系、“星海”大数据系列白皮书，中国电信正式加入 IDSA（国际数据空间协会），并联合 IDSA、WBBA（全球云网宽带产业协会）成立“国际运营商数据空间工作组”。中国电信副总经理李峻表示，中国电信将加强数据基础设施建设、加速数据资源开发利用、加快数据要素国际合作。

车路云：南京市“车路云一体化”项目过审

据南报网，南京市近日召开“车路云一体化”项目专家评审会，“车路云一体化”建设三年规划、市级智能网联云控平台初步设计方案顺利通过专家组评审。2021 年，南京入选全国“双智”试点城市后持续部署智能化建设，在 4 个先导区取得扎实成效。2024 年 7 月，南京正式获批国家智能网联汽车“车路云一体化”应用试点城市，并于 8 月出台《南京市智能网联汽车产业高质量发展行动计划（2024—2026 年）》。

■ 市场行情回顾

本周，A 股申万计算机指数上涨 2.46%，板块整体跑赢沪深 300 指数达 1.02pct，跑输创业板综指数达 0.12pct。在申万 31 个一级子行业中，计算机板块周涨跌幅排名为第 16 位。计算机二级行业涨跌幅分别为：软件开发(2.83%)、计算机设备(0.76%)、IT 服务 II(3.38%)。海外市场指数整体走势较强，涨跌幅由高到低分别为：台湾信息服务(16.29%)、恒生资讯科技业(4.73%)、Wind 美国中资股软件与服务(4.13%)、道琼斯美国科技(3.98%)、纳斯达克(3.34%)。

■ 投资建议

本周我们重点看好受益百度 Apollo 推进的智能驾驶板块、受益中国电信发布“星海”大数据品牌体系的数据要素板块、以及受益地方车路云项目过审的车路云板块。

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；

车路云：建议关注金溢科技、万集科技等；

■ 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（20241202-20241206）:	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	7
5. 本周重点公司公告（20241202-20241206）	8
6. 风险提示	8

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	8

1. 本周核心观点及投资建议

核心观点：

智能驾驶：百度 Apollo 开放平台 10.0 发布，单 Orin 支撑 L4 自动驾驶落地

据 IT 之家，百度 12 月 4 日发布 Apollo 开放平台的全新升级版——Apollo 开放平台 10.0。该平台不仅在软件核心层、应用软件层、工具服务层进行了升级，还通过自动驾驶大模型 ADFM 重构算法，提升了核心算法模块效果。

数据要素：中国电信发布“星海”大数据品牌体系

据黄河新闻网，12 月 3 日，以“数聚共生智启未来”为主题的 2024 数字科技生态大会数据要素合作论坛，发布“星海”大数据品牌体系、“星海”大数据系列白皮书，中国电信正式加入 IDSA（国际数据空间协会），并联合 IDSA、WBBA（全球云网宽带产业协会）成立“国际运营商数据空间工作组”。中国电信副总经理李峻表示，中国电信将加强数据基础设施建设、加速数据资源开发利用、加快数据要素国际合作。

车路云：南京市“车路云一体化”项目过审

据南报网，南京市近日召开“车路云一体化”项目专家评审会，“车路云一体化”建设三年规划、市级智能网联云控平台初步设计方案顺利通过专家组评审。2021 年，南京入选全国“双智”试点城市后持续部署智能化建设，在 4 个先导区取得扎实成效。2024 年 7 月，南京正式获批国家智能网联汽车“车路云一体化”应用试点城市，并于 8 月出台《南京市智能网联汽车产业高质量发展行动计划（2024—2026 年）》。

投资建议：

本周我们重点看好受益百度 Apollo 推进的智能驾驶板块、受益中国电信发布“星海”大数据品牌体系的数据要素板块、以及受益地方车路云项目过审的车路云板块。

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；

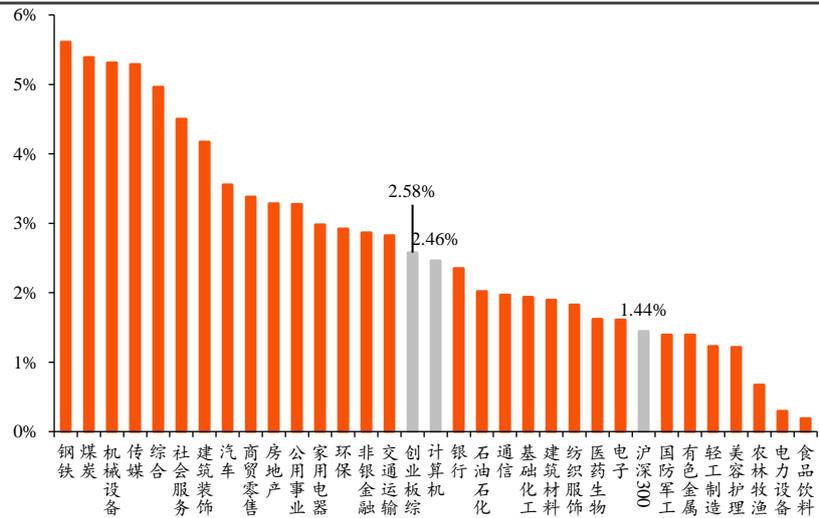
车路云：建议关注金溢科技、万集科技等；

2. 本周市场回顾 (20241202-20241206):

2.1. 板块表现

本周, A股申万计算机指数上涨 2.46%, 板块整体跑赢沪深 300 指数达 1.02pct, 跑输创业板综指数达 0.12pct。在申万 31 个一级子行业中, 计算机板块周涨跌幅排名为第 16 位。

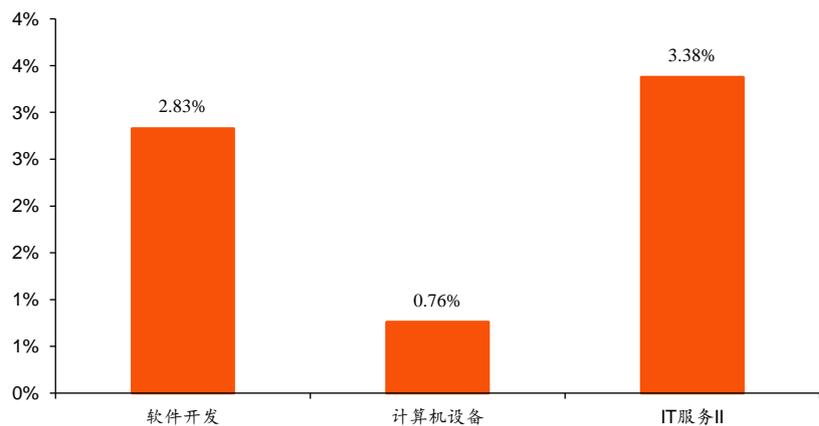
图1:本周 A 股申万一级行业涨跌幅情况



资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

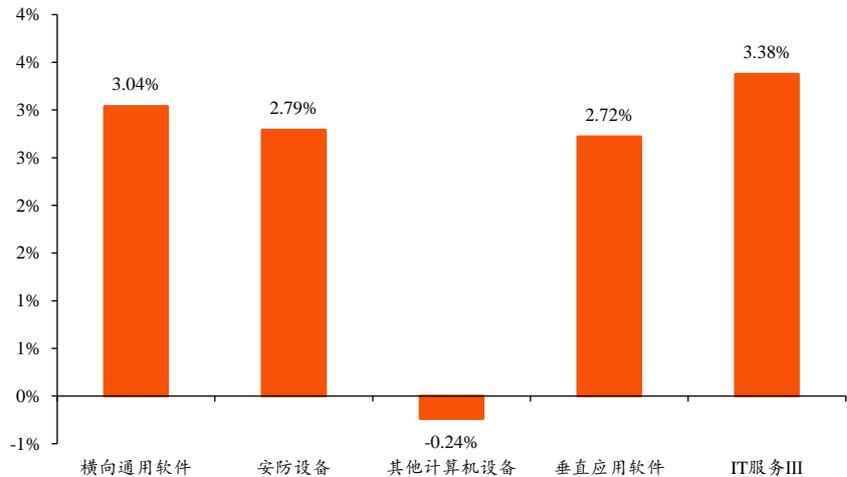
本周, 申万计算机二级行业涨跌幅分别为: 软件开发(2.83%)、计算机设备(0.76%)、IT 服务 II(3.38%)。

图2:本周申万计算机二级行业一周涨跌幅情况



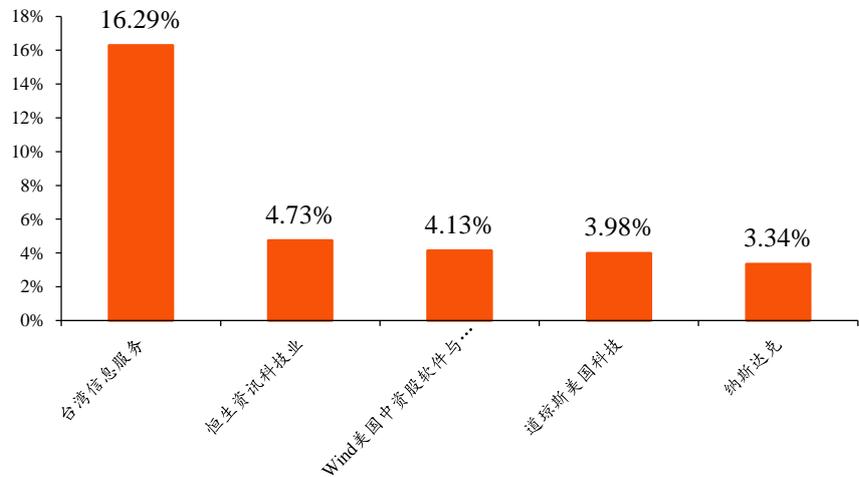
资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

本周, 申万计算机三级行业涨跌幅分别为: IT 服务 III(3.38%)、横向通用软件(3.04%)、安防设备(2.79%)、垂直应用软件(2.72%)、其他计算机设备(-0.24%)。

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:台湾信息服务(16.29%)、恒生资讯科技业(4.73%)、Wind 美国中资股软件与服务(4.13%)、道琼斯美国科技(3.98%)、纳斯达克(3.34%)。

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:岩山科技(+47.83%)、天利科技(+47.16%)、星环科技-U(+38.87%)、万兴科技(+29.11%)、能科科技(+25.67%)、大智慧(+25.38%)、麦迪科技(+24.38%)、龙宇股份(+23.75%)、多伦科技(+22.8%)、北信源(+22.11%)。

个股涨跌幅后十位分别为:广道数字(-31.41%)、苏州科达(-17.24%)、

魅视科技 (-16.38%)、华胜天成 (-13.38%)、中科曙光 (-9.21%)、云鼎科技 (-7.18%)、天润科技 (-7.16%)、荣科科技 (-7.13%)、雷神科技 (-6.8%)、盛邦安全 (-6.62%)。

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(%)
002195.SZ	岩山科技	47.83%	839680.BJ	广道数字	-31.41%
300399.SZ	天利科技	47.16%	603660.SH	苏州科达	-17.24%
688031.SH	星环科技-U	38.87%	001229.SZ	魅视科技	-16.38%
300624.SZ	万兴科技	29.11%	600410.SH	华胜天成	-13.38%
603859.SH	能科科技	25.67%	603019.SH	中科曙光	-9.21%
601519.SH	大智慧	25.38%	000409.SZ	云鼎科技	-7.18%
603990.SH	麦迪科技	24.38%	430564.BJ	天润科技	-7.16%
603003.SH	龙宇股份	23.75%	300290.SZ	荣科科技	-7.13%
603528.SH	多伦科技	22.80%	872190.BJ	雷神科技	-6.80%
300352.SZ	北信源	22.11%	688651.SH	盛邦安全	-6.62%

资料来源: Wind, 甬兴证券研究所

3. 行业新闻

1、百度 Apollo 开放平台 10.0 发布: 单 Orin 支撑 L4 自动驾驶落地

据 IT 之家, 百度 12 月 4 日发布 Apollo 开放平台的全新升级版本——Apollo 开放平台 10.0。据介绍, 该平台不仅在软件核心层、应用软件层、工具服务层进行了升级, 还通过自动驾驶大模型 ADFM 重构算法, 提升了核心算法模块效果。据悉, 目前, Apollo 开放平台汇聚了来自全球超过 175 个国家和地区的 20 多万名开发者和 230 多家合作伙伴。

2、华为与中国能建打造“东数西算”标杆数据中心, 位于甘肃庆阳

据 IT 之家, 12 月 5 日由中国能建中电工程与华为数字能源携手打造的庆阳大数据中心产业园华为样板点正式揭牌。中电工程副总工程师、庆阳公司执行董事孙斌在致辞中提出, 庆阳大数据中心产业园是全国首个获得国家政策性开发性金融工具支持的“东数西算”标杆项目。中国能建中电工程携手华为, 成功打造中国能建集团首个零碳大数据园区。中国能建庆阳大数据中心产业园项目总投资 42 亿元, 部署约 2.4 万标柜, 算力规模达到 26000P, 相当于 1300 万台电脑同时运行, 是“东数西算”甘肃庆阳算力枢纽重要组成部分, 同时也是甘肃省“东数西算”首个数能融合示范项目。2024 年 8 月, 入选国家数据局首批“全国一体化算力网应用优秀案例”。据介绍, 中国能建庆阳大数据中心产业园采用华为电力模块 3.0 和 EHU 间接蒸发冷却解决方案超融合设计的智慧方案, 同步搭载澎湃 AI 算力, 助力 PC 供电、自动驾驶, 为庆阳大数据中心产业园打造坚实供能底座。

3、中国电信举办数据要素合作论坛, 发布“星海”大数据品牌体系

据黄河新闻网, 12 月 3 日, 以“数聚共生智启未来”为主题的 2024 数

字科技生态大会数据要素合作论坛在广州举办，旨在展示数据要素应用成果，探索数据要素创新实践，助力数字中国建设。论坛发布“星海”大数据品牌体系、“星海”大数据系列白皮书，中国电信正式加入 IDSA（国际数据空间协会），并联合 IDSA、WBBA（全球云网宽带产业协会）成立“国际运营商数据空间工作组”。中国电信副总经理李峻在致辞中表示，中国电信以数据要素市场化配置为主线，开展数据基础设施建设和数据领域关键核心技术攻关，推动数据的开发利用和流通交易、发展数据产业、繁荣数据生态。一是加强数据基础设施建设，通过打造自主可信的数链智能能力体系，筑牢数据要素发展的可靠基石；二是加速数据资源开发利用，通过打造企业级数据共享空间、构建星海大数据产品视图，助推数据价值释放的强力引擎；三是加快数据要素国际合作，探索数据跨境流动的有效路径，为中国数据接洽国际市场，海外数据赋能中国建设做好先行探索。中国电信将始终牢记把握服务国家重大战略总需求，加大科技创新力度，凝聚产业智慧，汇聚产业力量，为数字中国建设增砖添瓦。

4、南京市“车路云一体化”项目通过专家评审

据南报网，南京市近日召开“车路云一体化”项目专家评审会，南京市“车路云一体化”建设三年规划、市级智能网联云控平台初步设计方案顺利通过专家组评审。此次评审不仅是对我市智能网联“车路云一体化”建设的一次全面检验，更是对未来发展的重要指引。市工业和信息化局相关负责人介绍，为了把握汽车产业转型“下半场”的发展机遇期和窗口期，自 2018 年起，市委、市政府将智能网联建设作为重点支持的重大战略，以雄厚的汽车产业基础为核心，以人工智能、软件、集成电路、新一代信息通信等新兴产业优势领域为支撑，不断加大智能网联汽车产业布局力度。2021 年，南京入选全国“双智”试点城市后持续部署智能化建设，在 4 个先导区取得扎实成效。2024 年 7 月，南京正式获批国家智能网联汽车“车路云一体化”应用试点城市，并于 8 月出台《南京市智能网联汽车产业高质量发展行动计划（2024—2026 年）》。

4. 公司动态

【宇信科技】

公司近日在互动平台表示，宇信科技作为 HW 重要的战略合作伙伴之一，公司拥有大量工程师通过了 HW 鸿蒙的培训，获得 HW 开发者联盟“生态市场服务商”和“HarmonyOS 开发服务商”双资质认证，还拥有安全资质，成为 HW 鸿蒙 SDK 的开发商。也是 HW 云商店联合合作企业。已经完成了基于纯血鸿蒙的手机银行、移动信贷等移动 App 产品的研发和实际案例落地。后续也有望伴随其生态的发展和建设，不断扩展自身业务和版图。

5. 本周重点公司公告（20241202-20241206）

表2:本周重点公司公告

日期	公司	公告类型	要闻
2024/12/2	概伦电子	股份回购公告	截至2024年11月30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已累计回购公司股份1,300,070股,占公司总股本433,804,445股的比例为0.30%,回购成交的最高价为20.78元/股,最低价为12.56元/股,支付的资金总额为人民币20,007,759.10元(不含印花税、交易佣金等费用)
2024/12/3	用友网络	股份回购公告	截至2024年11月30日,公司累计回购股份数量为719,000股,占公司目前总股本的比例为0.021%,购买的最高价为12.76元/股,购买的最低价为9.96元/股,已支付的总金额为7,936,835元(不含佣金等交易费用)。
2024/12/3	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598.53亿元,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),公司及控股子公司未对合并报表外单位提供担保,本公司及控股子公司无逾期担保情形,无涉及诉讼的担保。
2024/12/5	华信永道	其他	2024年12月5日,华信永道(北京)科技股份有限公司(以下简称“公司”)成功中标“公积金中心新一代财务管理系统项目”,最终用户为“深圳市住房公积金管理中心”,并取得了相应的《中标通知书》。截至公告披露日,公司参与该工程建设工作累计中标金额为27,380,360.00元(含税)

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。