



市场研究部

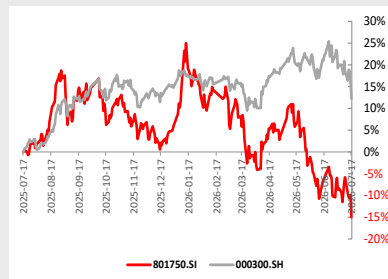
2026 年 7 月 20 日

计算机行业周报

看好

市场表现截至

2026.7.17



数据来源: Wind, 国新证券整理

本周计算机行业指数表现

上周 (7.13-7.17) 计算机 (申万) 板块下跌 4.34%，沪深 300 指数下跌 1.72%，计算机板块跑输沪深 300 指数 2.62 个百分点。和申万其他行业对比，计算机行业涨幅排名位列第 25 位。

上周涨幅前 3 名分别为银信科技 (28.48%)、今天国际 (19.40%)、中国软件 (8.63%)，跌幅前 3 名分别为安联锐视 (-24.66%)、朗科科技 (-22.04%)、航天智装 (-20.17%)。

本周关注

- 1、习近平出席 2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议开幕式并发表主旨讲话
- 2、每秒 520 万亿次浮点运算 我国自研 AI 芯片取得架构突破
- 3、ASML：英特尔成为全球首家实现 High NA EUV 逻辑芯片高产量出货的企业
- 4、国行苹果 AI 功能完成备案，阿里巴巴称千问将作为 AI 能力集成至 Apple 智能
- 5、马斯克宣布 X 平台将零保留开源全部代码，并引入第三方核验机制确保真实性
- 6、Kimi K3 展示“AI 为 AI 设计芯片”能力：2 天完成构建、优化、验证

投资线索

建议 AI 算力等投资机会。

风险提示

- 1、政策落地不及预期；2、技术发展不及预期；3、市场竞争加剧。

分析师: 钟哲元
登记编码: S1490523030001
邮箱: zhongzheyuan@crsec.com.cn

证券研究报告

目录

一、上周市场回顾.....	4
二、上周关注.....	4
1、习近平出席 2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议开幕式并发表主旨讲话.....	4
2、每秒 520 万亿次浮点运算 我国自研 AI 芯片取得架构突破.....	6
3、ASML：英特尔成为全球首家实现 High NA EUV 逻辑芯片高产量出货的企业.....	7
4、国行苹果 AI 功能完成备案，阿里巴巴称千问将作为 AI 能力集成至 Apple 智能.....	7
5、马斯克宣布 X 平台将零保留开源全部代码，并引入第三方核验机制确保真实性.....	8
6、Kimi K3 展示“AI 为 AI 设计芯片”能力：2 天完成构建、优化、验证.....	9
三、风险提示.....	9

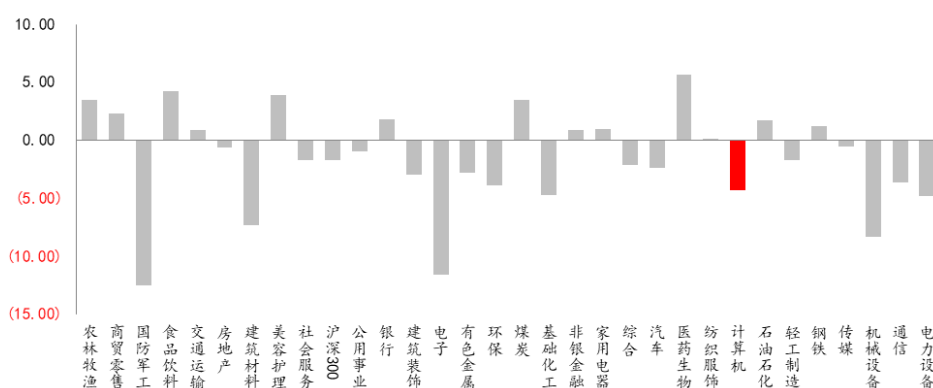
图表目录

图表 1: 计算机行业板块相对表现 (%)	4
图表 2: 计算机行业个股涨跌幅	4

一、上周市场回顾

上周（7.13-7.17）计算机（申万）板块下跌 4.34%，沪深 300 指数下跌 1.72%，计算机板块跑输沪深 300 指数 2.62 个百分点。和申万其他行业对比，计算机行业涨幅排名位列第 25 位。

图表 1：计算机行业板块相对表现（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

目前计算机行业上市公司共 334 家，其中，77 家公司收涨，占比 22.99%。上周涨幅前 3 名分别为银信科技（28.48%）、今天国际（19.40%）、中国软件（8.63%），跌幅前 3 名分别为安联锐视（-24.66%）、朗科科技（-22.04%）、航天智装（-20.17%）。

图表 2：计算机行业个股涨跌幅

板块涨幅前三名				板块跌幅后三名			
证券代码	证券简称	细分行业	周涨跌幅 (%)	证券代码	证券简称	细分行业	周涨跌幅 (%)
300231. SZ	银信科技	金融 IT	28. 48	301042. SZ	安联锐视	智能硬件	-24. 66
300532. SZ	今天国际	工业软件	19. 40	300042. SZ	朗科科技	IT 基础设备	-22. 04
600536. SH	中国软件	信创	8. 63	300455. SZ	航天智装	智能硬件	-20. 17

数据来源：Wind，国新证券整理

二、上周关注

1、习近平出席 2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议开幕式并发表主旨讲话

7 月 17 日上午，国家主席习近平在上海世界会客厅出席 2026 世界人工智能大

会暨人工智能全球治理高级别会议开幕式并发表主旨讲话。

黄浦江畔，潮启新潮。世界会客厅内嘉宾云集。

习近平同与会的国家元首、政府首脑、国际组织负责人及各国代表团团长集体合影。

在热烈的掌声中，习近平发表题为《携手构建公正合理的全球人工智能治理体系》的主旨讲话。

习近平指出，当前，世界百年变局加速演进，新一轮科技革命和产业变革加速突破，全球人工智能技术创新进入前所未有的活跃期，既蕴含巨大机遇，也面临治理挑战。人类不得不直面时代之问：当机器开始思考，人类如何与之相处？当算法参与决策，安全如何保障？当技术挑战伦理，治理如何跟上？当鸿沟不断拉大，普惠如何实现？中方认为，各国应当秉持以人为本、向上向善理念，让人工智能成为促进共同繁荣、维护共同安全的一个重要动力源，携手构建公正合理的全球人工智能治理体系。

习近平就此提出 4 点意见：

第一，坚持开放共赢，驱动创新发展。抓住难得的历史性机遇，鼓励开源开放、合作共享，全面促进人工智能科技创新、产业发展、场景应用，协同推进传统产业改造升级、新兴产业培育壮大、未来产业前瞻布局，让人工智能赋能千行百业。

第二，强化风险意识，确保安全可控。高度重视人工智能引发的各类内生和衍生风险，推动构建法律法规、技术监测、风险预警、应急响应体系，筑牢安全底线，防范滥用恶用，确保人工智能始终处于人类控制之下。共同反对在人工智能领域泛化国家安全概念、把本国安全凌驾于他国安全之上的做法。

第三，鼓励包容并蓄，促进文明互鉴。用全人类共同价值塑造人工智能的价值观，善用人工智能技术增进不同文明的理解和包容，促进不同文明交流互鉴，精心培育各美其美、美美与共的文明百花园。

第四，倡导和衷共济，完善全球治理。践行真正的多边主义，切实发挥联合国的重要作用，加强人工智能发展战略、治理规则、技术标准的对接协调，早日形成具有广泛共识的全球治理框架，让这一前沿技术更好造福人类社会。帮助全球南方国家加强能力建设，弥合数智鸿沟，促进可持续发展，避免在人工智能领域造成新的历史不公。

习近平强调，今年是中国“十五五”开局之年。“十五五”规划为未来 5 年中国经济社会发展擘画蓝图，也为国际社会提供机遇清单。近年来，中国坚持有效市场和有为政府相结合，加强人工智能科技创新，积极推进“人工智能+”行动，培育各类主体共生共荣的健康生态，智能经济核心产业规模已经超过万亿元人民币，“中国智造”已成为中国式现代化的又一亮丽名片。同时，中国坚持发展和安全并

重，不断完善相关法律法规、政策制度、应用规范、伦理准则，确保人工智能安全、可靠、可控。作为负责任大国，中国在人工智能领域始终致力于做国际公共产品的提供者，源源不断贡献中国方案。

习近平指出，在各方共同努力下，世界人工智能合作组织在上海应运而生。这是中方响应全球南方呼声、团结国际社会积极推动人工智能发展和治理的重大举措，将成为人工智能发展史上的一个重要里程碑。为进一步支持全球人工智能发展、推进全球人工智能能力建设，未来 5 年，中国将面向发展中国家提供 5000 个人工智能专题研修培训名额；面向东盟、阿盟、非盟、拉共体、上合组织、金砖国家建设国际人工智能应用合作中心；推动气象智能预警方案“妈祖”在 30 个国家落地应用。中国愿以更加开放的姿态、更加务实的行动、更加长远的目光，同各方一道把握和应对人工智能发展的机遇和挑战，携手共创人类社会更加美好的未来。

哈萨克斯坦总统托卡耶夫、柬埔寨首相洪玛奈、泰国总理阿努廷、联合国秘书长古特雷斯分别致辞。他们热烈祝贺世界人工智能合作组织协定签署仪式在上海举行，高度评价中国为推动人工智能全球治理作出的重要贡献，积极呼应习近平主席提出的倡议和举措。各方表示，人工智能有望成为人类最大的发展机遇，也潜藏着风险。中国倡导智能向善、普惠包容、安全可控，积极帮助发展中国家加强相关能力建设，推动人工智能国际合作，彰显了负责任的大国担当。人工智能技术应由各国共享共治，使其公平惠及所有国家，服务全人类可持续发展，消弭全球数智鸿沟和南北发展差距。人工智能带来的机遇与挑战跨越国界，需要各方携手合作把握和应对。希望并相信世界人工智能合作组织将为此发挥重要作用，通过开放包容、平等互惠的合作，共同打造安全、繁荣、不让任何国家掉队的美好未来。

大会发表《2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议主席声明》。

7 月 16 日晚，习近平和夫人彭丽媛在世界会客厅为与会国际贵宾举行欢迎宴会。

蔡奇、丁薛祥、王毅等出席上述活动。

陈吉宁主持开幕式。（新华社上海 7 月 17 日电）

2、每秒 520 万亿次浮点运算 我国自研 AI 芯片取得架构突破

7 月 13 日，我国首颗采用软件定义与三维近存计算技术的 AI 芯片在上海发布。这颗芯片在 14 纳米制程工艺上，实现每秒 520 万亿次浮点运算的算力，其最大特点是通过底层架构创新，走出一条不依赖先进制程的高端算力发展路径。

据了解，该芯片采用软件定义与三维近存计算相结合的技术路线。一方面，通过软件定义芯片技术，硬件资源可以根据不同任务动态调配，大幅提升算力利用率；另一方面，通过三维垂直堆叠技术，将计算单元与存储单元紧密集成在一起，访存带宽达到每秒 6.4TB，从架构上缓解了长期困扰芯片设计的“存储墙”瓶颈。

谈到之所以选择这条技术路线，东方算芯创始人、董事长兼 CEO 魏少军介绍，此前算力芯片的技术路线基本分成两类：一类是专用路线（DSA），针对特定应用开发芯片；另一类是当前国际主流的通用路线 GPGPU。在产业早期，DSA 架构获得一定的市场份额和市场地位。然而，随着大模型的出现，GPGPU 架构逐渐成为主导。

但在他看来，DSA 的通用性、灵活性不足，难以应对当前人工智能算法每隔两三个月就显著变化的节奏；GPGPU 高度依赖工艺制程的进步，但在当前地缘政治的扰动下，国产算力产业在获取先进制程上受阻。

因此，软件定义与三维近存计算相结合成为团队选择的“第三条路线”。

“这条路线不需要依赖最先进的工艺技术，也可以实现高性能。同时，它不需要依赖当前国际上受限的大容量存储，也可以实现高存储量和大带宽。”魏少军说。

由于不再单纯依赖制程微缩来提升性能，这条技术路线的供应链也更加稳定可控。随着芯片发布，与其配套的全栈软件工具链，兼容主流深度学习框架同步发布，并形成从单张加速卡、AI 服务器，到液冷超节点、大规模智算集群的完整产品体系，为大模型训练与推理提供规模化、可落地的算力支撑。（科技日报）

3、ASML：英特尔成为全球首家实现 High NA EUV 逻辑芯片高产量出货的企业

IT 之家 7 月 15 日消息，ASML 阿斯麦今日宣布，英特尔代工已在 Intel 18A 工艺节点上，利用阿斯麦高数值孔径极紫外（High NA EUV）光刻技术量产部分 Intel Core Ultra Series 3（代号 Panther Lake）处理器，成为全球首家实现 High NA EUV 逻辑芯片高产量出货的企业。

双方表示，Intel 18A 部分工艺层已完成 High NA EUV 双重认证，产品良率已达到现有 NXE EUV 平台水平，并将继续推进该技术在未来制程节点的应用。

据 IT 之家今年 6 月报道，针对外界传言台积电现阶段不投入高数值孔径极紫外光（High-NA EUV）设备，台积电董事长魏哲家在股东会上亲自出面辟谣，强调公司不仅没有不投资，且早已购入相关设备，只是暂时不投入量产。由于成本高，目前生产中不需要 High-NA EUV。台积电正在努力降低成本，并在投入生产前最大化高数值孔径 EUV 的效益。

4、国行苹果 AI 功能完成备案，阿里巴巴称千问将作为 AI 能力集成至 Apple 智能

IT 之家 7 月 15 日消息，今日，网信中国公众号发布 7 款提供手机端侧生成式人工智能服务已备案信息的公告，其中苹果技术开发（上海）有限公司的“Apple 智能”大模型已于 2026 年 7 月 8 日备案，适用场景为苹果手机，这意味着国行版 iPhone 的 AI 功能有望加速上线。

国行苹果 AI 功能完成备案，阿里巴巴称千问将作为 AI 能力集成至 Apple 智能

据证券时报报道，阿里巴巴回应称，阿里千问将作为 AI 能力集成至 Apple 智能，为 iOS、iPadOS、macOS 和 visionOS 的中国用户带来智能体验。用户无需在应用间切换，即可在 Apple 设备上直接体验千问的文本与图像理解、内容生成等能力。

IT 之家注意到，去年 2 月 13 日，在阿拉伯联合酋长国迪拜举行的 World Governments Summit 2025 峰会上，阿里巴巴联合创始人、董事局主席蔡崇信明确表示，苹果已经选择阿里作为在中国落地苹果 AI 的合作伙伴。蔡崇信表示，“苹果一直非常挑剔，他们与多家中国公司进行了接洽，最终选择了我们作为合作伙伴。我们感到非常幸运，也非常荣幸能够与这样一家伟大的公司展开合作”。

5、马斯克宣布 X 平台将零保留开源全部代码，并引入第三方核验机制确保真实性

IT 之家 7 月 15 日消息，埃隆·马斯克刚刚宣布，社交媒体平台 X 将在完成内部安全审查后，开源其全部代码库，核心承诺是：零保留、无例外。

马斯克宣布 X 平台将零保留开源全部代码，并引入第三方核验机制确保真实性

马斯克还称，平台将邀请第三方审核机构核验，对外公开的代码与 X 正式服务器上实际运行的代码完全一致，以此杜绝行业常见的“形式化透明”，真正落实公开透明机制。

此事并非突发决定。2025 年，X 就已公开了“为你推荐”算法的源代码，这套算法是决定用户信息流内容推送、流量倾斜的核心系统。自 2022 年马斯克收购推特以来，外界多年质疑平台内容审核、算法内容筛选的底层运行机制，2025 年的局部开源正是为回应这些争议。

彼时的开源举措虽意义重大，但范围十分有限，仅向公众披露了平台核心机制的一小部分。而本次全新承诺覆盖完整代码库，包含支撑平台所有运营运作的全部系统、功能模块与代码行数，实现全方位无死角公开。

IT 之家注意到，本次开源最具突破性的是第三方核验机制。科技行业过往所有透明化尝试，都饱受一个争议诟病：企业对外公开的是经过删减、优化的“干净代码”，后台实际运行的却是另一套版本。而 X 明确杜绝这种操作，主动邀请外部机构全程核验，确保开源代码与线上实跑代码完全一致。

同时，此次变动将重塑行业竞争格局。Farcaster 和 Lens 等去中心化社交媒体协议，一直以“公开透明”为核心优势，对标传统中心化社交平台。若 X 能在实现全代码透明化的同时，保留中心化平台的网络效应与优质用户体验，将直接冲击去中心化竞品的核心价值优势，大幅压缩其生存空间。

此次开源的潜在风险同样不容忽视。全量代码开源，意味着平台所有系统漏洞、

架构设计细节、技术便捷化漏洞将全部暴露在公众视野中。因此，开源前的内部安全审查绝非常规企业流程，而是必不可少的核心环节。对于 X 这种体量的平台，一旦携带可被利用的漏洞公开代码，将引发毁灭性的安全危机。

6、Kimi K3 展示“AI 为 AI 设计芯片”能力：2 天完成构建、优化、验证

7 月 17 日消息，“AI 为 AI 设计芯片”是芯片行业一个非常值得关注的方向，OpenAI 之所以能仅用时 9 个月就完成 Jalapeño 的设计离不开 AI 的辅助。

而在月之暗面发布的 Kimi K3 技术博客中，该企业也特别将 K3 模型芯片设计能力作为一个单独章节列出。

月之暗面表示，作为早期概念验证，Kimi K3 为基于自身架构的 nano 模型打造了一款专用芯片：

在一次长达 48 小时的自主运行中，K3 利用开源 EDA 工具，基于 Nangate 45nm 库完成了该芯片的构建、优化和验证。

该芯片集成了 146 万个标准单元、0.277MB SRAM 以及一个带融合去量化功能的 INT4 MAC 阵列，面积仅为 4 mm²，在 100 MHz 频率下满足时序要求，在仿真中保持超过 8700 Token/s 的解码吞吐量。

这款由模型设计、专为模型打造的芯片，体现了 K3 具备长远规划的智能体能力。

三、风险提示

- 1、政策落地不及预期；
- 2、技术发展不及预期；
- 3、市场竞争加剧。

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15%以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5%以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5%到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在-5%到 5%内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5%以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15%以上		

免责声明

钟哲元，在此声明，本人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，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。

本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。在本人所知情的范围内，本人所在机构、本人以及本人的利害关系人与本报告所评价或推荐的证券不存在任何利害关系。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，以下简称本公司）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。本公司的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。

本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、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，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层（100020）

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn