

AI 永不眠：世界 AI 大会的提炼与信心

2023 年 07 月 09 日

● 市场回顾

- 本周（7.3-7.7）沪深 300 指数下跌 0.44%，中小板指数下跌 1.45%，创业板指数下跌 2.07%，计算机（中信）板块下跌 2.90%。板块个股涨幅前五名分别为：中威电子、立思辰、顺利办、方正科技、万集科技；跌幅前五名分别为卫宁健康、淳中科技、神州泰岳、中科信息、久远银海。

● 行业要闻

- 工信部：加强云边协同与工业互联网融合创新。
- 工信部：将加快研究制定人工智能产业政策，引导各界集聚资源形成发展合力。
- 工信部：多项举措培育壮大智能产业。
- 华为：昇腾 AI 集群全面升级，算力基础设施建设迎强力驱动。

● 公司动态

- 纳思达：7 月 5 日消息，公司拟出资 2.89 亿美元在香港设立全资子公司纳思达信诚有限公司。
- 启明星辰：7 月 5 日消息，公司已完成工商变更登记。
- 吉大正元：7 月 6 日消息，公司股东国投高科技投资有限公司拟通过集中竞价和大宗交易方式累计减持公司股票不超过 4,420,000 股，占公司总股本的 2.37%。
- 绿盟科技：7 月 7 日消息，公司向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.08 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润滚存入下一年度。

● 本周观点

- 全球人工智能大会火热召开的背后透露出国内 AI 产业链正走向高景气度，有力验证了 AI 正在开启新一轮技术革命，AI 从供给侧转向需求侧的拐点。AI 现阶段有望复制 2010-2012 年 TMT 供给侧迈向 2013-2015 年 TMT 应用需求侧的路径。而我们判断此次边革有望带来两大变化：

1. 边缘 AI 或是当前预期差最大的 AI 方向，边缘 AI、具身智能与机器人本质三位一体。AI 从云到边的大趋势确立，形成以边缘 AI 构建的产业趋势，具身智能形成的内在逻辑（AI 自我提升需要人与环境的交互数据集中在终端），映射至机器人的终极应用；
2. 在 AI 硬件设施、大模型等供给侧逐步走向成熟的背景下，AI 行情由供给侧正式转向应用侧，建议关注边缘 AI、办公 AI、教育 AI、电力 AI、司法 AI、AI 安全监管等 AI 相关产品落地顺利并带来相关业务数据改善、可跟踪的行业。

建议关注中科创达、科大讯飞、恒为科技、中新赛克、浩瀚深度、金山办公、同花顺、萤石网络、吉大正元等核心龙头企业。

● 风险提示

- 政策落地不及预期；行业竞争加剧。

推荐

维持评级



分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lvwei_yj@mszq.com

相关研究

1. 计算机行业事件点评：北京发布数据要素重磅政策，行业进入政策加速催化期-2023/07/06
2. 计算机周报 20230702：华为大模型 B 端先行，重视 AI 应用三大落地超预期赛道-2023/07/02
3. 计算机行业动态报告：卫星互联网或孕育天上“华为”机遇-2023/07/02
4. 计算机行业点评：耳机或是大模型时代战略地位升级最显著终端-2023/06/30
5. 计算机行业 2023 年中期投资策略：迎接 AI 行情从供给迈向应用的拐点-2023/06/27

目录

1 本周观点	3
1.1 2023 全球人工智能大会干货总结	3
2 行业新闻	14
3 公司新闻	16
4 本周市场回顾.....	18
5 风险提示	20
附录	21
插图目录	22
表格目录	22

1 本周观点

1.1 2023 全球人工智能大会干货总结

7月6日，以“智联世界，生成未来”为主题的2023世界人工智能大会正式拉开帷幕，整个大会主要围绕大模型、机器人和自动驾驶展开。论坛大咖云集，特斯拉创始人兼首席执行官埃隆·马斯克在开幕式上以视频方式“现身”并发表讲话。他表示“生成式人工智能的出现，对人类文明正产生着非常深刻的作用和影响，随着数字计算能力的爆炸式增长，机器计算能力和生物算力的比例正在不断扩大，这意味着，机器和生物的算力差距在进一步扩大，经过一段时间之后，人工的智能所占的比例会越来越低，这将是一个根本性的深度的变化。**未来机器人的数量将会超过人类数量**，代替人类完成许多工作。但由于机器人生产效率将远远超过人类，需要对这一深刻变化保持谨慎。”**马斯克预测，随着人工智能技术的快速发展，大约在今年年末，就会实现全面自动驾驶。**

图1：马斯克以视频方式参与 WAIC2023



资料来源：世界 AI 大会 2023，民生证券研究院实拍

我们实地参加了 WAIC2023，近距离感受人工智能带来的改变，对于 WAIC 可以总结为：

- 1) 机器人和自动驾驶，toB 端落地速度更快；
- 2) 大模型应用将会是未来重点，软件类 toC 端以娱乐、AIGC 等为主，同时在逐步向企业、商业 toB 端迈进；
- 3) 硬件类目前还是以商业、工业和智慧城市为主；
- 4) 自主芯片是发展重点。

结合公开信息以及团队亲身体验，我们将从机器人、自动驾驶、和大模型三方面梳理 WAIC2023 的干货：

1.1.1 机器人：众多机器人产品亮相

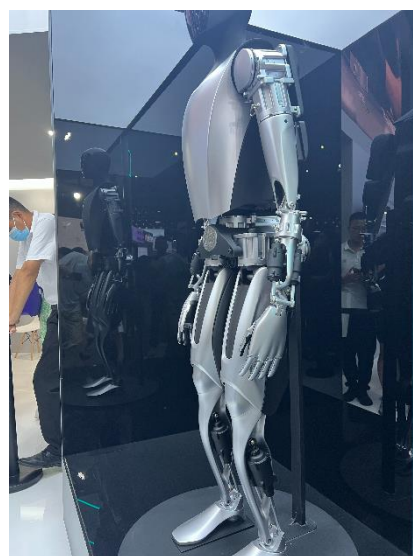
本次展览，特斯拉带来了他们的人形机器人 Optimus（擎天柱），实物展现出质感和未来感，手部细节非常精致。马斯克提到机器人和人类的比例过一个阶段将会超过 1:1，它们的计算能力会强很多。特斯拉人形机器人身高 172cm，体重 56.6kg。机器人全身拥有 28 个自由度，如同人体关节；手部有 11 个自由度，可以灵活抓握。它搭载了与特斯拉汽车一样的具有全自动驾驶能力的电脑和视觉神经网络系统，在 Dojo 超级计算机的加持下，同样可以利用动作捕捉来“学习”人类。

图2：特斯拉擎天柱机器人实拍（正向）



资料来源：世界 AI 大会 2023，民生证券研究院实拍

图3：特斯拉擎天柱机器人实拍（侧向）



资料来源：世界 AI 大会 2023，民生证券研究院实拍

图4：特斯拉擎天柱机器人配件实拍



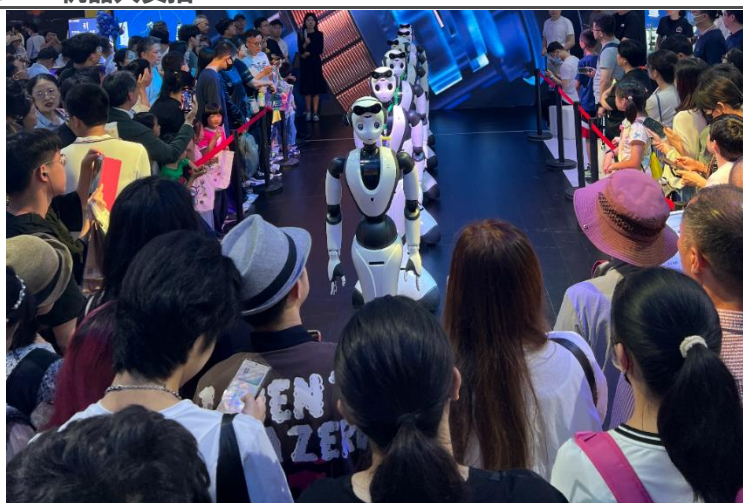
资料来源：世界 AI 大会 2023，民生证券研究院实拍

除此以外，现场还有多家机器人企业展出了他们的产品，除了特斯拉和傅利

叶以外，现场的机器人多以工业、商业场景为主，由此也可以看到 toB 端会是机器人的主要落地场景。

傅利叶智能发布了其最新研发的一款通用机器人 GR-1。GR-1 身高 1.65 米,体重 55 公斤,全身自由度达 40 个,最大关节模组峰值扭矩可达 300NM,步行速度可达到 5KM/h,负重 50 公斤。GR-1 拥有强大的运动能力,它有高度仿生的躯干构型、拟人的运动控制,具备快速行走、敏捷避障、稳健上下坡、抗冲击干扰等运动功能,结合认知智能,能够与人协同完成动作,有工业、康复、居家、科研等多个应用场景。

图5: GR-1 机器人实拍



资料来源:世界 AI 大会 2023, 民生证券研究院实拍

云深处科技工业机器狗,可以在基础版本上根据需求开发定制功能。这类四足机器人主要被应用于电路巡检、建筑测绘、应急救援、管廊隧道和金属冶炼场景,可以实现传统四轮或履带机器人无法解决的全地形问题。同时,在以上场景,可以降低安全风险和提升效率。据展台信息,一台工业机器狗的基础硬件在 50 万人民币左右。

图6: 云深处科技机器人



资料来源:世界 AI 大会 2023, 民生证券研究院实拍

微创机器人展示了多台手术机器人,其中包括图迈四臂腔镜手术机器人,是

一款完全由中国自主研发的腔镜手术机器人，其腕式手术器械高度灵活，3D 腔镜系统提供立体真实的手术视野，直觉式主从遥操作灵敏易上手，从而简化手术操作，缩短手术时间，具有极高的临床优势。图迈机器人成功应用于各类高难度泌尿外科手术，标志着国产手术机器人具有在狭窄解剖空间内辅助医生完成复杂手术的能力。

图7：微创图迈四臂腔镜手术机器人



资料来源：世界 AI 大会 2023，民生证券研究院实拍

1.1.2 大模型产业链：国产大模型产业链逐步走向成熟

现场最多的厂商是大模型和相关产业链，包括大模型、应用、硬件基础设施等，国家标准委指导的国家人工智能标准化总体组宣布我国首个大模型标准化专题组组长，由上海人工智能实验室与科大讯飞、华为、阿里等企业联合担任。据科大讯飞公众号，今年 5 月，国家人工智能标准化总体组正式启动大模型专题组相关工作，以推动大模型国家标准化工作的开展。大模型专题组将承担大模型标准化制订工作，目的是推动大模型技术和标准化的实践结合，促进人工智能产业健康发展。下一步，科大讯飞将积极参与大模型国家标准的制定工作，推动人工智能技术的创新与应用，为我国人工智能产业高质量发展提供技术支撑。

图8：国家人工智能标准化总体组组长证书颁发



资料来源：科大讯飞微信公众号，民生证券研究院

科大讯飞携星火认知大模型及行业应用亮相本次大会，展示了大模型核心能力及教育、医疗、办公、工业等领域的最新应用成果。同时，科大讯飞高级副总裁、认知智能全国重点实验室主任胡国平还在会议上公布了讯飞与华为的合作，他表示讯飞星火与昇腾 AI 强强联合，将全力打造我国通用智能新底座。

图9：科大讯飞高级副总裁胡国平宣布与华为昇腾 AI 合作

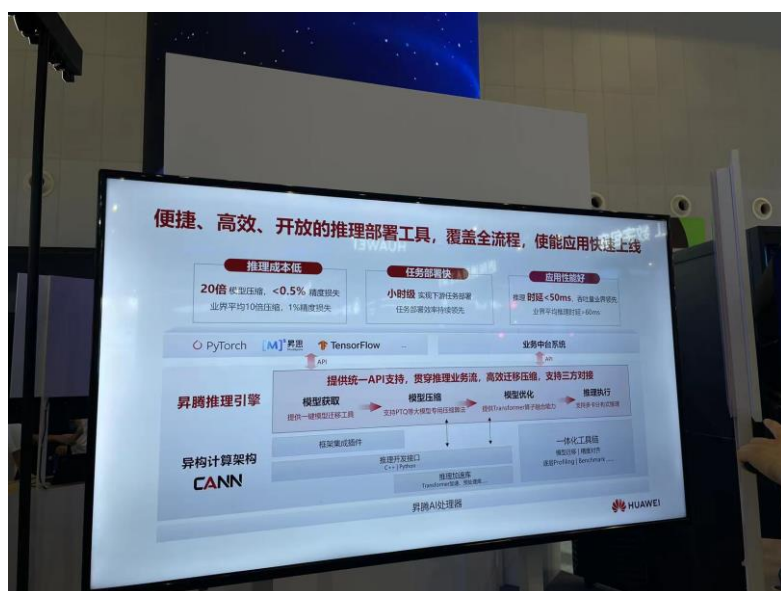


资料来源：科大讯飞微信公众号，民生证券研究院

华为轮值董事长胡厚崑表示，华为在人工智能发展上有两个着力点：第一，打造强有力的算力底座，来支撑中国人工智能产业的发展。第二，真正让人工智

能服务好千行百业，服务好科研创新。多年来华为深耕算力，主要聚焦在鲲鹏和昇腾的根技术上，通过架构创新、发展生态及共建算力等手段，来支撑未来算力底座的打造。华为云发布的盘古大模型面向 B 端，为生产活动、为科研创新服务，让人工智能创造价值。

图10：华为盘古大模型产业链



资料来源：世界 AI 大会 2023，民生证券研究院实拍

据环球网，金山办公 CEO 章庆元在大会现场表示，金山办公将 WPS AI 定位为大语言模型的应用方，未来锚定 AIGC（内容创作）、Copilot（智慧助手）、Insight（知识洞察）三个战略方向发展，此次在大会亮相，目的是把 AI 在国内办公软件领域率先落地的成果带给公众，尤其是作为一家国产办公软件公司，金山办公坚持用户第一、技术立业，在产品研发上会更加注重国人的使用习惯，让用户能够轻松享受到智能办公。

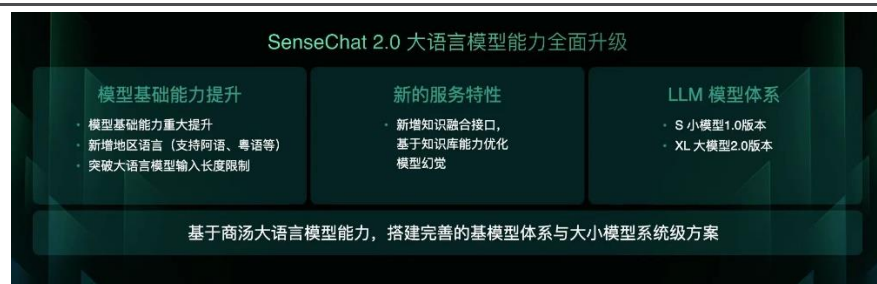
图11：金山 WPS AI 申请界面



资料来源：金山 WPS AI 官网，民生证券研究院

商汤科技携多款人工智能大模型产品亮相会议：董事长兼 CEO 徐立将在商汤科技人工智能论坛上揭晓了“商汤日日新 SenseNova”的全新版本，其中语言大模型“商汤商量 SenseChat”、AI 内容创作社区平台“商汤秒画 SenseMirage”都已迎来基础能力的全面提升和诸多新功能、新特性。AI 数字人视频生成平台“商汤如影 SenseAvatar”、3D 内容生成平台“商汤琼宇 SenseSpace”及“商汤格物 SenseThings”也在论坛上带来了精彩的案例分享。

图12：商汤科技 SenseChat 2.0



资料来源：商汤科技微信公众号，民生证券研究院

腾讯公布了一系列人工智能业务的最新进展，包括技术底座、应用场景和 AI for Science 三个领域的升级。腾讯云副总裁、腾讯云智能负责人、优图实验室负责人吴运声表示，基于腾讯云新一代算力集群 HCC，可支持 10 万卡的超大计算规模；腾讯云 AI 原生向量数据库，最高支持 10 亿级向量检索规模，相比传统单机插件式数据库检索规模提升 10 倍，同时具备百万级每秒查询（QPS）的峰值能力。同时他也呼吁 AI 产业链协同和生态共建。

图13：腾讯云智能及优图实验室展区



资料来源：上海科技微信公众号，民生证券研究院

沐曦、墨芯等国产芯片厂商表现亮眼。墨芯展示了他们特有的稀疏化芯片架构，把稀疏化算法和芯片结合，将大量的冗余变量去除，只保留与响应变量最相关的解释变量，简化了模型的同时却保留了数据集中最重要的信息，有效地解决了高维数据集建模中的诸多问题。稀疏模型具有更好的解释性，便于数据可视化、

减少计算量和传输存储。

图14：墨芯 S30 介绍



资料来源：世界 AI 大会 2023，民生证券研究院实拍

1.1.3 自动驾驶：技术正在不断成熟

自动驾驶也是会场的一个重要看点，我们发现参展的厂商和机器人一样还是以 toB 端为主。除了特斯拉和智己汽车以外，现场的图森未来、仙途智能、西井科技均为 toB 端。在交流过程中，我们也了解到其实目前技术已经很成熟并足以完成无人驾驶，但是在封闭区域和海外会最先应用。目前 FSD 已经在上海和深圳开展试点。

图森未来重卡自动驾驶，在亚太和北美均有展开测试。2021 年 12 月完成了全球首次重卡在公开道路全无人化测试，今年 6 月在上海深水港物流园和东海大桥等自动驾驶公开测试路段完成国内首次无人化测试。

图15：图森未来自动驾驶解决方案



资料来源：世界 AI 大会 2023，民生证券研究院实拍

仙途智能主要以无人环卫车和 L4 乘用车和物流车为主。据创在上海公众号，仙途智能在大会上展出了自研产品自动驾驶扫路机 V3 和自动驾驶平台 Roboard-X，同时首次公开发布远程运营平台 Radar24，Radar24 名称取自“24 小时运营监控中心”，其发布意味着自动驾驶运营进入“深水区”，通过解决现实中长尾问题，实现自动驾驶的真正落地。通过该平台，运营人员可实现对自动驾驶车辆全天候、无差别监控以及远程操作。如当环卫车辆遇到临时交通管制、低

矮障碍物阻挡或前方出现违停车辆、窄路无法通行，现场不具备借道条件的情况下，远程运营人员可发起远程指令，挪车脱困。目前已在青岛、无锡、北京、西安等区域内铺开。

图16：仙途智能无人环卫车



资料来源：世界 AI 大会 2023，民生证券研究院实拍

图17：仙途智能物流车



资料来源：世界 AI 大会 2023，民生证券研究院实拍

西井科技无人驾驶重卡表现亮眼。据长宁区工商联，西井科技新能源无人驾驶牵引车，则是西井科技基于 Q-Pilot 自动驾驶平台，研发的一款针对空港、工业园区、物流中心工业场景下的无人驾驶牵引车，可用于小型货物运输、行李牵引等物流运输领域。

图18：西井科技无人驾驶重卡



资料来源：世界 AI 大会 2023，民生证券研究院实拍

投资建议：全球人工智能大会火热召开的背后透露出国内 AI 产业链正走向高景气度，有力验证了 AI 正在开启新一轮技术革命，AI 从供给侧转向需求侧的拐点。

AI 现阶段有望复制 2010-2012 年 TMT 供给侧迈向 2013-2015 年 TMT 应用需求侧的路径。而我们判断此次边革有望带来两大变化：

1. 边缘 AI 或是当前预期差最大的 AI 方向，边缘 AI、具身智能与机器人本质三位一体。AI 从云到边的大趋势确立，形成以边缘 AI 构建的产业趋势，具身智能形成的内在逻辑（AI 自我提升需要人与环境的交互数据集中在终端），映射至机器人的终极应用；

2. 在 AI 硬件设施、大模型等供给侧逐步走向成熟的背景下，AI 行情由供给侧正式转向应用侧，建议关注边缘 AI、办公 AI、教育 AI、电力 AI、司法 AI、AI 安全监管等 AI 相关产品落地顺利并带来相关业务数据改善、可跟踪的行业。

建议关注中科创达、科大讯飞、恒为科技、中新赛克、浩瀚深度、金山办公、同花顺、萤石网络、吉大正元等核心龙头企业。

2 行业新闻

工信部：加强云边协同与工业互联网融合创新。

经济日报 7 月 3 日消息，由中国信息通信研究院（以下简称“中国信通院”）、中国通信标准化协会主办，云计算标准和开源推进委员会承办的“2023 云边协同大会”在京召开。工业和信息化部信息通信管理局业务资源处处长赵阳在会上表示，边缘计算是打通工业互联网赋能行业数字化“最后一公里”的关键支撑技术。未来，要重点围绕云边协同与工业互联网的融合创新，加快关键技术产品研发，促进新场景新模式应用，进一步赋能传统产业转型发展。

工信部：将加快研究制定人工智能产业政策，引导各界集聚资源形成发展合力。

中国证券网 7 月 6 日消息，2023 世界人工智能大会（简称 2023WAIC）在上海世博中心正式开幕。工业和信息化部副部长徐晓兰在致辞时表示，人工智能技术持续突破，智能时代正在加速到来。工业和信息化部以人工智能与实体经济融合为主线，加快培育壮大智能产业，推动我国人工智能产业发展并把握新机遇，应对新挑战，取得新成效。

中汽协：加快完善以新能源汽车、智能网联、新型电池产业化为核心的现代化产业体系建设。

证券时报 7 月 6 日消息，7 月 5 日-7 日，由中国汽车工业协会主办的第 13 届中国汽车论坛在上海嘉定举办。中国汽车论坛组委会秘书长、中国汽车工业协会常务副会长兼秘书长付炳锋在致辞中表示，我国汽车行业年初以来经历了促销政策切换、原材料价格大幅波动、非理性促销降价等情况，总体上仍处于缓慢恢复阶段，经济运行依然面临较大压力。汽车行业在转型升级的过程中，还有很多困难和挑战需要政府和全行业共同努力，加快完善以新能源汽车、智能网联、新型电池产业化为核心的现代化产业体系建设，共同构建健康有序的市场环境，搭建行业间协同发展之路。

华为：昇腾 AI 集群全面升级，算力基础设施建设迎强力驱动。

第一财经 7 月 6 日消息，华为宣布昇腾 AI 集群全面升级，集群规模从最初的 4000 卡集群扩展至 16000 卡，是业界首个万卡 AI 集群，拥有更快的训练速度和 30 天以上的稳定训练周期。目前基于昇腾 AI 澎湃算力，原生研发、适配的大模型超过 30 个，占据中国大模型近一半数量。核心基础设施（服务器、光模块与交换机板块）景气度持续，长期受益 AI 发展；配套设施中，液冷温控有望成为 AI 服务器标配，加速弹性释放。

百度：文心大模型 3.5 效果提升 50%，推理速度提升 30 倍，训练速度提升 2 倍。

证券时报 7 月 6 日消息，在 2023 世界人工智能大会产业论坛上，百度首席技术官王海峰表示，文心大模型 3.5 效果、功能、性能全面提升，实现了基础模型升级、精调技术创新、知识点增强、逻辑推理增强等，模型效果提升 50%，训练速度提升 2 倍，推理速度提升 30 倍。

工信部：汽车行业不应以非正常价格竞争。

快科技 7 月 7 日消息，进入 2023 年后，我国汽车行业出现了史上最大的降价潮，30 多个

品牌超百款车型宣布降价，降价幅度最少就是万元，多的话在 10 万元以上，更有企业甚至不计成本地降价。日前，16 家车企联合签署了《汽车行业维护公平竞争市场秩序承诺书》，车企包括比亚迪、蔚来、理想、小鹏、特斯拉、一汽集团、东风汽车集团、上汽集团、长安汽车等。工业和信息化部装备工业一司一级巡视员苗长兴表示，我国汽车行业不应以非正常价格竞争，避免肆意降价，网络水军等乱象发生，同时要强练内功，加强技术创新，提高产品质量，提供高品质服务。

工信部：多项举措培育壮大智能产业。

香港万德通讯社 7 月 7 日消息，工信部副部长徐晓兰 7 月 6 日在 2023 世界人工智能大会开幕式上表示，我国人工智能核心产业规模达到 5000 亿元，企业数量超过 4300 家，智能芯片、开发框架、通用大模型等创新成果不断涌现。工信部将以人工智能与实体经济融合为主线，围绕加强政策引导、夯实产业底座、拓展应用场景、完善生态体系、深化国际合作等五个方面，加快培育壮大智能产业。近年来，我国人工智能产业蓬勃发展，基础设施加快布局，融合应用深度拓展。会上发布的数据显示，目前我国超算、智算、云算协同发力，算力规模位居全球第二；人工智能与制造业深度融合，已建成 2500 多个数字化车间和智能工厂，有力推动了实体经济数字化、智能化、绿色化转型。

3 公司新闻

威胜信息：7月4日消息，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 10,000,155 股，占公司总股本 500,000,000 股的比例为 2%，回购成交的最高价为 27.50 元/股，最低价为 20.99 元/股，支付的资金总额为人民币 238,224,447.83 元。

亚信安全：7月4日消息，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份 6,948,028 股，占公司总股本的 1.7370%，回购成交的最高价为 24.00 元/股，最低价为 20.29 元/股，支付的资金总额为人民币 150,035,182.00 元。

纳思达：7月5日消息，公司拟出资 2.89 亿美元在香港设立全资子公司纳思达信诚有限公司。

德赛西威：7月5日消息，公司控股股东惠创投拟通过大宗交易方式减持公司股份不超过 11,100,000 股，减持比例不超过公司当前总股本的 2%。减持后累计持有公司股份数量不低于 152,418,750 股，占公司当前总股本的 27.45%。

光庭信息：7月5日消息，公司控股股东上汽（常州）创新发展投资基金有限公司拟减持股份数量不超过 3,704,892 股，即不超过公司总股本比例为 4.00%。减持后累计持有公司股份 2,930,108 股，占公司总股本比例的 3.16%。

国联股份：7月5日消息，公司控股子公司北京涂多多电子商务股份有限公司实施 A 轮融资，扩股注册资本由 3,000 万元增加至 3,070.62 万元，内蒙古数字经济基金管理中心出资 15,600 万元人民币，持股比例为 1.1724%。海南嘉成乾卓私募股权投资基金合伙企业出资 15,000 万元人民币，持股比例为 1.1275%。

千方科技：7月5日消息，公司使用闲置募集资金 100,000 万元暂时补充流动资金，其中使用 2015 年非公开发行募集资金 20,000 万元暂时补充流动资金。

启明星辰：7月5日消息，公司已完成工商变更登记。

吉大正元：7月6日消息，公司股东国投高科技投资有限公司拟通过集中竞价和大宗交易方式累计减持公司股票不超过 4,420,000 股，占公司总股本的 2.37%。

光庭信息：7月6日消息，公司股东坚木坚贯通过大宗交易方式累计减持公司股票 1,760,000 股，占公司总股本的 1.90%。

常山北明：7月6日消息，公司已完成工商变更登记并取得营业执照。

东华软件：7月6日消息，公司全资子公司北京神州新桥科技有限公司于近日收到招标代理机构湖北省招标股份有限公司（受武汉光谷爱计算有限公司的委托）发出的“武汉人工智能计算中心项目扩容(三期)”中标通知书，中标项目金额为人民币 339,980,044.00 元。

佳都科技：7月6日消息，公司财务总监刘佳辞职，辞职后仍在公司担任职务。

国联股份：7月6日消息，公司控股子公司北京涂多多电子商务股份有限公司实施 A 轮增资扩股，内蒙古数字经济基金管理中心将出资 15,600 万元人民币，持股比例为 1.1724%；海南嘉成乾卓私募股权投资基金合伙企业将出资 15,000 万元人民币，持股比例为 1.1275%。本次增资完成后，涂多多注册资本由 3,000 万元增加至 3,070.62 万元，仍为公司控股子公司。

国联股份：7月6日消息，公司全资子公司鸿鹄致远资产运营拟出资 3500 万元投资内蒙古数字基金。

天亿马：7月7日消息，公司以总股本 65,956,800 为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.80 元（含税），合计派发现金股利人民币 5,276,544.00（含税）；不送红股，剩余未分配利润结转至以后年度；不以资本公积金转增股本。

国能日新：7月7日消息，公司股东徐源宏先生计划在本减持计划公告之日起十五个交易日后的三个月内以集中竞价交易方式减持公司股份不超过 992,496 股，减持比例不超过公司总股本的 1%。

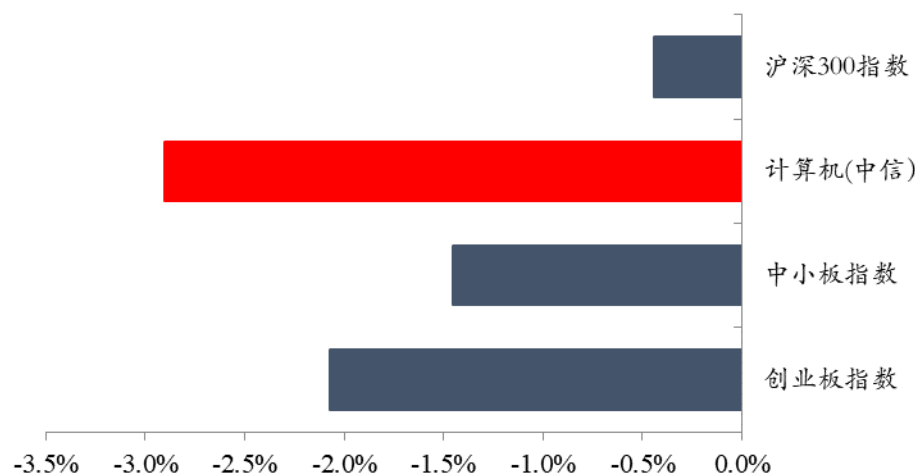
绿盟科技：7月7日消息，公司以权益分派股权登记日总股本剔除回购专户上已回购股份后的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.08 元（含税），不送红股，也不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润滚存入下一年度。

思维列控：7月7日消息，公司持股 5%以上的股东、董事赵建州先生通过集中竞价、大宗交易方式累计减持公司股份 5,037,500 股，占公司总股本的 1.3212%，本次减持计划尚未实施完毕。

4 本周市场回顾

本周(7.3-7.7)沪深300指数下跌0.44%,中小板指数下跌1.45%,创业板指数下跌2.07%,计算机(中信)板块下跌2.90%。板块个股涨幅前五名分别为:中威电子、立思辰、顺利办、方正科技、万集科技;跌幅前五名分别为卫宁健康、淳中科技、神州泰岳、中科信息、久远银海。

图19: 计算机板块本周表现



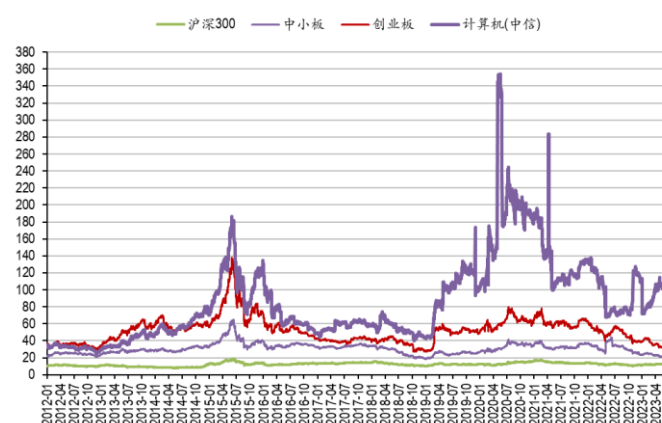
资料来源: wind, 民生证券研究院

图20: 计算机板块指数历史走势



资料来源: wind, 民生证券研究院

图21: 计算机板块历史市盈率



资料来源: wind, 民生证券研究院

表1：本周计算机板块个股涨幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价 (元)	周最低价 (元)	周最高价 (元)
300270.SZ	中威电子	32.81%	10.16	7.40	10.60
300010.SZ	立思辰	16.94%	2.90	2.45	2.98
000606.SZ	顺利办	16.67%	0.28	0.23	0.29
600601.SH	方正科技	15.14%	3.27	2.84	3.48
300552.SZ	万集科技	15.11%	22.40	19.12	24.90

资料来源：Wind, 民生证券研究院

表2：本周计算机板块个股跌幅前五名

证券代码	证券简称	周涨跌幅(%)	收盘价 (元)	周最低价 (元)	周最高价 (元)
300253.SZ	卫宁健康	-30.13%	7.56	7.50	9.29
603516.SH	淳中科技	-17.96%	18.09	17.99	22.04
300002.SZ	神州泰岳	-15.50%	11.83	11.45	13.96
300678.SZ	中科信息	-12.14%	43.92	43.01	50.50
002777.SZ	久远银海	-12.04%	31.20	29.80	34.70

资料来源：Wind, 民生证券研究院

表3：计算机行业重点关注个股

证券代码	证券简称	股价 (元)	周涨跌幅	2020EPS	2021EPS	2022EPS	2020PE	2021PE	2022PE	PB
300168.SZ	万达信息	10.86	-4.15%	-1.10	0.06	-0.24	/	181	/	4.9
002065.SZ	东华软件	6.81	-2.84%	0.18	0.14	0.13	39	47	54	1.9
002230.SZ	科大讯飞	68.61	1.11%	0.64	0.70	0.24	107	98	286	9.7
600570.SH	恒生电子	41.57	-6.14%	1.27	1.01	0.57	33	41	73	11.2
000977.SZ	浪潮信息	46.02	-5.11%	1.04	1.38	1.39	44	33	33	4.1
300166.SZ	东方国信	10.84	-3.56%	0.29	0.27	-0.31	37	40	/	1.9
300170.SZ	汉得信息	11.94	3.47%	0.07	0.22	0.49	171	54	24	3.0
300454.SZ	深信服	108.29	-4.38%	2.01	0.67	0.47	54	162	230	5.8
300451.SZ	创业慧康	7.44	-11.22%	0.29	0.27	0.03	26	28	248	2.5
300253.SZ	卫宁健康	7.56	-30.13%	0.23	0.18	0.05	33	43	149	3.2
002368.SZ	太极股份	40.71	-0.71%	0.64	0.64	0.65	64	63	63	5.7
300212.SZ	易华录	33.16	-0.21%	1.06	-0.25	0.02	31	/	1906	5.7
002410.SZ	广联达	29.70	-8.59%	0.29	0.56	0.82	104	53	36	7.7
002153.SZ	石基信息	13.25	-5.36%	-0.06	-0.32	-0.37	/	/	/	4.9
600588.SH	用友网络	19.94	-2.73%	0.31	0.22	0.06	64	91	332	6.2
002912.SZ	中新赛克	42.11	-4.32%	1.43	0.33	-0.71	29	128	/	4.4
300365.SZ	恒华科技	7.43	-2.37%	0.14	0.10	-0.37	53	74	-20	2.3
300523.SZ	辰安科技	24.02	0.67%	0.40	-0.68	0.03	60	/	801	3.9
603039.SH	ST 泛微	74.80	-8.37%	1.11	1.20	0.86	67	62	87	10.2
002376.SZ	新北洋	7.89	-2.23%	0.28	0.22	-0.04	28	36	/	1.7
603660.SH	苏州科达	6.66	-3.06%	0.17	0.13	-1.18	39	52	/	2.7
002439.SZ	启明星辰	27.85	-6.42%	0.87	0.93	0.67	32	30	42	3.6

资料来源：Wind, 民生证券研究院 (注：股价为 2023 年 7 月 7 日收盘价)

5 风险提示

政策落地不及预期；行业竞争加剧。

1) 政策落地不及预期：目前国产软硬件在产品性能和生态上都尚且不及国外巨头，但受益于国产化政策推动市场份额连年提升，若后续国产化支持政策落地进度不及预期，可能会导致国产软硬件推进进度变慢，影响公司业绩增长前景。

2) 行业竞争加剧：目前国产软硬件尚未呈现出清晰的格局，芯片、数据库、操作系统等行业仍处于高度竞争状态，若后续行业竞争加剧，可能会影响公司的毛利率水平，进而影响相关公司的盈利能力。

附录

表4：计算机行业限售股解禁情况汇总（单位：万股）

代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	解禁市值(万元)	总股本 (万股)	流通 A 股 (万股)
688060.SH	云涌科技	2023-07-10	3,375.00	174,555.00	6,015.86	2,640.86
688568.SH	中科星图	2023-07-10	16,892.93	865,255.67	36,543.85	19,650.93
300275.SZ	梅安森	2023-07-10	69.25	1,014.54	30,097.94	24,682.78
002212.SZ	天融信	2023-07-10	59.29	557.94	118,483.24	116,776.82
688038.SH	中科通达	2023-07-13	145.47	2,096.18	11,637.34	7,995.75
688579.SH	山大地纬	2023-07-17	11,834.24	163,785.88	40,001.00	28,166.76
688500.SH	*ST 慧辰	2023-07-17	3,172.82	57,618.48	7,427.45	4,254.63
688768.SH	容知日新	2023-07-26	101.53	7,040.97	8,162.60	4,860.10
688171.SH	纬德信息	2023-07-27	1,408.57	32,650.57	8,377.34	3,351.31
688296.SH	和达科技	2023-07-27	134.24	2,405.61	10,739.32	5,869.51
301236.SZ	软通动力	2023-07-27	11,326.77	316,130.18	95,294.12	56,704.77
600728.SH	佳都科技	2023-07-31	39,633.40	256,824.46	215,433.16	173,732.74
688509.SH	正元地信	2023-07-31	850.00	4,029.00	77,000.00	37,629.22
300168.SZ	万达信息	2023-07-31	17,808.79	193,403.41	144,319.20	118,321.71
301195.SZ	北路智控	2023-08-01	916.67	41,314.32	13,152.17	3,203.74
688225.SH	亚信安全	2023-08-09	8,027.76	162,000.17	40,001.00	10,916.53
688041.SH	海光信息	2023-08-14	66,876.74	4,484,085.21	232,433.81	21,178.98
688787.SH	海天瑞声	2023-08-14	74.90	6,951.47	6,032.52	4,050.28
688175.SH	高凌信息	2023-08-15	802.23	28,743.89	9,290.64	3,146.42
688229.SH	博睿数据	2023-08-17	2,333.72	112,718.58	4,440.00	2,106.28
688292.SH	浩瀚深度	2023-08-18	4,366.01	124,649.59	15,714.67	3,613.32
300872.SZ	天阳科技	2023-08-24	14,815.60	221,789.49	40,442.77	25,627.17
688292.SH	浩瀚深度	2023-08-31	30.00	856.50	15,714.67	7,979.33
301270.SZ	汉仪股份	2023-08-31	5,399.62	302,918.70	10,000.00	2,006.54
688365.SH	光云科技	2023-09-04	2,482.47	34,009.82	42,582.47	40,100.00
688095.SH	福昕软件	2023-09-08	3,684.80	433,332.48	9,148.95	5,464.15
605003.SH	众望布艺	2023-09-08	8,250.00	158,235.00	11,000.00	2,750.00
002421.SZ	达实智能	2023-09-18	21,021.02	72,942.94	212,058.16	178,007.85
003005.SZ	竞业达	2023-09-22	8,176.00	247,732.80	14,840.00	5,104.38

资料来源：Wind，民生证券研究院

数据截至 2023 年 7 月 9 日

插图目录

图 1: 马斯克以视频方式参与 WAIC2023	3
图 2: 特斯拉擎天柱机器人实拍 (正向)	4
图 3: 特斯拉擎天柱机器人实拍 (侧向)	4
图 4: 特斯拉擎天柱机器人配件实拍	4
图 5: GR-1 机器人实拍	5
图 6: 云深处科技机器人	5
图 7: 微创图迈四臂腔镜手术机器人	6
图 8: 国家人工智能标准化总体组组长证书颁发	7
图 9: 科大讯飞高级副总裁胡国平宣布与华为昇腾 AI 合作	7
图 10: 华为盘古大模型产业链	8
图 11: 金山 WPS AI 申请界面	8
图 12: 商汤科技 SenseChat 2.0	9
图 13: 腾讯云智能及优图实验室展区	9
图 14: 墨芯 S30 介绍	10
图 15: 图森未来自动驾驶解决方案	11
图 16: 仙途智能无人环卫车	12
图 17: 仙途智能物流车	12
图 18: 西井科技无人驾驶重卡	12
图 19: 计算机板块本周表现	18
图 20: 计算机板块指数历史走势	18
图 21: 计算机板块历史市盈率	18

表格目录

表 1: 本周计算机板块个股涨幅前五名	19
表 2: 本周计算机板块个股跌幅前五名	19
表 3: 计算机行业重点关注个股	19
表 4: 计算机行业限售股解禁情况汇总 (单位: 万股)	21

分析师承诺

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登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、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。

评级说明

投资建议评级标准		评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价(或行业指数)相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	公司评级	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
		谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上
	行业评级	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
		中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
		回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。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而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，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、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026