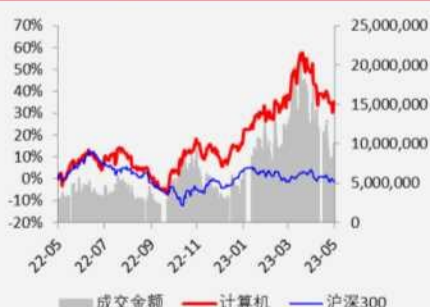




## 计算机行业周报：AI 行业迎来重要政策落地

行业评级：推荐

近一年该行业相对沪深 300 走势



研究员 李栋

投资咨询证书号 S0620521100001

电话 025-58519171

邮箱 dongli@njzq.com.cn

- **本周板块行情：**本周申万计算机行业指数下跌 0.02%，跑输沪深 300 指数 0.20pct；分细分板块：计算机设备行业上涨 1.93%，IT 服务行业上涨 0.32%，软件开发行业下跌 1.47%。本周涨幅前五的个股分别为：赛为智能（30.38%）、金桥信息（24.12%）、德明利（23.66%）、康拓红外（23.41%）、朗科科技（21.22%）。
- 5 月 18 日，北京市委全面深化改革委员会召开第五次会议，审议《北京市加快建设具有全球影响力的人工智能创新策源地实施方案（2023—2025 年）》等事项。会议指出，人工智能是新一轮科技革命和产业变革的重要驱动力量。要系统性、前瞻性部署基础理论、关键共性技术和前沿应用技术研究，推动人工智能发展取得变革性、颠覆性突破，推进北京国家新一代人工智能创新发展试验区和国家人工智能创新应用先导区建设；要完善人工智能产业政策，优化产业生态，建设一批示范性强、影响力大、带动性广的重大应用场景，以人工智能高水平应用深度赋能实体经济；加强人工智能领域人才高地建设，吸引顶尖创新人才来京交流合作，加强后备人才培养。统筹好发展和安全，确保人工智能安全、可靠、可控。
- **投资策略：**我们认为人工智能作为新一轮科技产业趋势，叠加国内政策端以及应用端的不断落地，相关公司有望充分受益于本轮科技浪潮，建议投资者中长期积极关注科大讯飞、中科曙光、拓维信息、金山办公等。
- **风险提示：**AI 相关应用的落地节奏不及预期、英伟达芯片断供、国内先进制程代工发展受阻等。



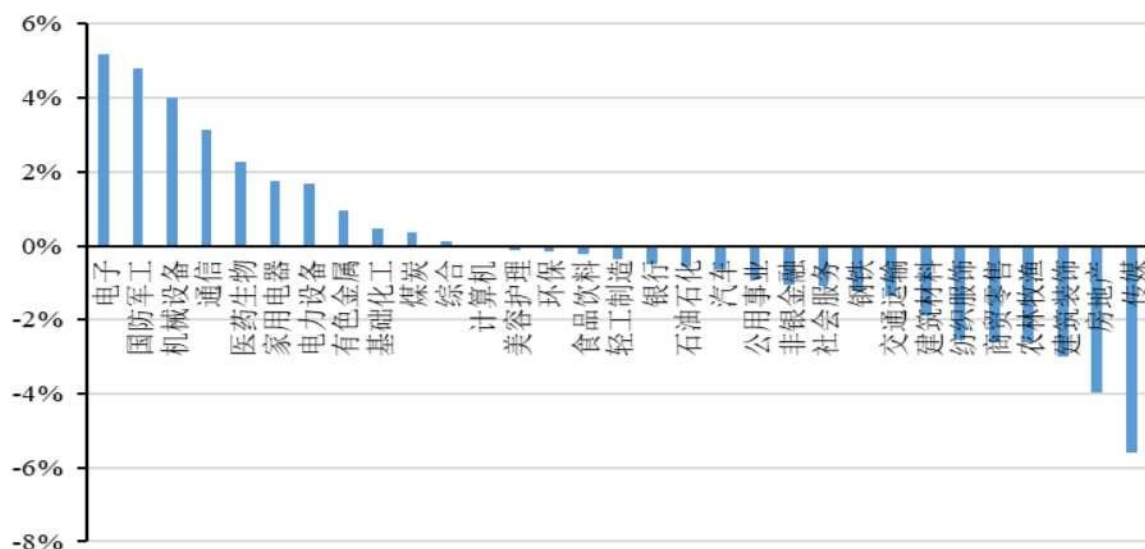
## 目录

一、本周板块行情 .....	- 2 -
二、本周行业主要动态 .....	- 3 -
三、投资策略 .....	- 3 -
四、风险提示 .....	- 3 -

## 一、本周板块行情

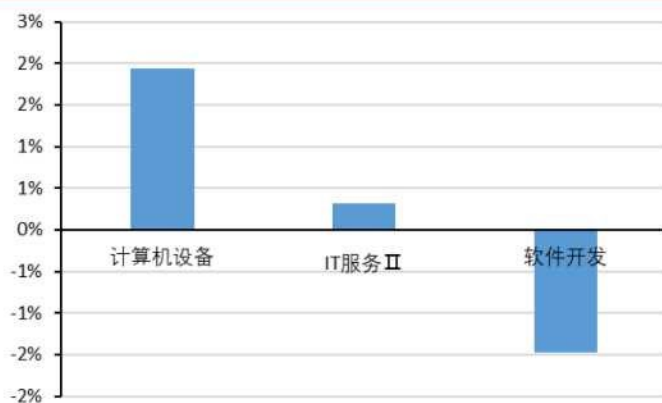
本周申万计算机行业指数下跌 0.02%，跑输沪深 300 指数 0.20pct；分细分板块：计算机设备行业上涨 1.93%，IT 服务行业上涨 0.32%，软件开发行业下跌 1.47%。本周涨幅前五的个股分别为：赛为智能（30.38%）、金桥信息（24.12%）、德明利（23.66%）、康拓红外（23.41%）、朗科科技（21.22%）。

图 1：本周（2023.5.15-2023.5.19）申万一级行业涨跌幅



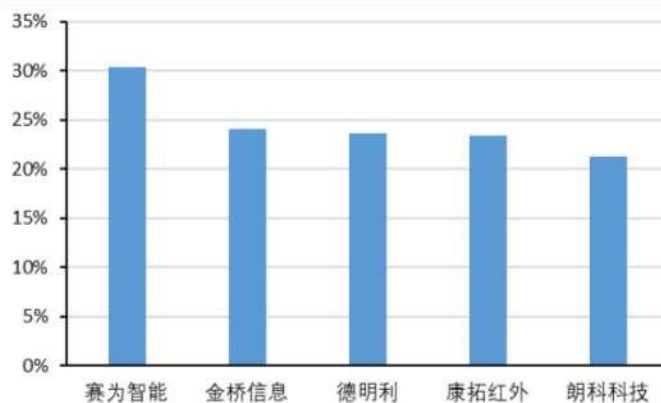
资料来源：iFind，南京证券研究所

图 2：本周计算机二级行业涨跌幅



资料来源：iFind，南京证券研究所

图 3：本周计算机行业涨幅前五个股



资料来源：iFind，南京证券研究所

## 二、本周行业主要动态

### 本周人工智能行业迎来重要政策落地。

5月17日，科技部等十二部门共同制定了《深入贯彻落实习近平总书记重要批示加快推动北京国际科技创新中心建设的工作方案》。文件提出要加强基础研究和应用基础研究。落实好国家基础研究十年行动方案，出台北京市基础研究领先行动方案，坚持目标导向与自由探索并举布局基础研究和应用基础研究；加大数学、物理、化学、生命科学等基础学科支持力度，前瞻部署人工智能、生物技术等前沿科学研究，对标集成电路、关键软件、新材料等关键核心技术需求倒逼应用基础研究发展；探索科学研究和技术创新的新范式，推动人工智能与科学技术深度结合，以数据要素驱动基础研究与产业融合发展。

5月18日，北京市委全面深化改革委员会召开第五次会议，审议《北京市加快建设具有全球影响力的人工智能创新策源地实施方案（2023—2025年）》等事项。会议指出，人工智能是新一轮科技革命和产业变革的重要驱动力量。要系统性、前瞻性部署基础理论、关键共性技术和前沿应用技术研究，推动人工智能发展取得变革性、颠覆性突破，推进北京国家新一代人工智能创新发展试验区和国家人工智能创新应用先导区建设；要完善人工智能产业支持政策，优化产业生态，建设一批示范性强、影响力大、带动性广的重大应用场景，以人工智能高水平应用深度赋能实体经济；加强人工智能领域人才高地建设，吸引顶尖创新人才来京交流合作，加强后备人才培养。统筹好发展和安全，确保人工智能安全、可靠、可控。

## 三、投资策略

我们认为人工智能作为新一轮科技产业趋势，叠加国内政策端以及应用端的不断落地，相关公司有望充分受益于本轮科技浪潮，建议投资者中长期积极关注科大讯飞、中科曙光、拓维信息、金山办公等。

## 四、风险提示

AI相关应用的落地节奏不及预期、英伟达芯片断供、国内先进制程代工发展受阻等。



## 免责声明

本报告仅供南京证券股份有限公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或征价。该等观点、建议并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。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。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的资产管理部门、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或建议不一致的投资决策。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“南京证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

### 南京证券行业投资评级标准：

- 推 荐：预计 6 个月内该行业超越整体市场表现；
- 中 性：预计 6 个月内该行业与整体市场表现基本持平；
- 回 避：预计 6 个月内该行业弱于整体市场表现。

### 南京证券上市公司投资评级标准：

- 买 入：预计 6 个月内绝对涨幅大于 20%；
- 增 持：预计 6 个月内绝对涨幅为 10%-20%之间；
- 中 性：预计 6 个月内绝对涨幅为-10%-10%之间；
- 回 避：预计 6 个月内绝对涨幅为-10%及以下。

**请务必阅读正文之后的重要法律声明**