



上海证券
SHANGHAI SECURITIES

增持（维持）

行业： 计算机

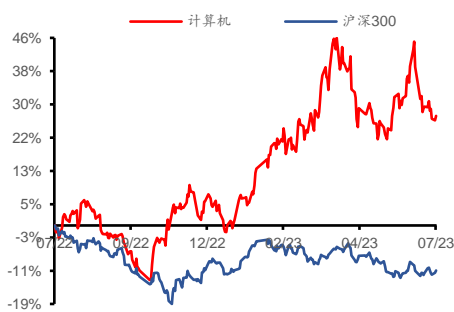
日期： 2023年07月13日

分析师： 王亚琪

E-mail: wangyaqi@shzq.com

SAC 编号: S0870523060007

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告：

《人工智能基础设施不断演进，软硬件创新应用高质量发展》

——2023 年 07 月 10 日

《人工智能算力设施持续建设，支撑创新应用领域长期发展》

——2023 年 07 月 04 日

《人工智能大模型不断落地和迭代，算力需求仍处增长初期》

——2023 年 06 月 27 日

WAIC 火热召开，AI 回调后迎布局良机

——计算机行业周报（2023.07.03—2023.07.07）

■ 周观点

全球人工智能大会的火热召开验证了 AI 产业链的高景气度，AI 产业变革不可阻挡，大模型“团战”开始迅速卷向行业，国内应用端呈百花齐放之势。我们认为，AI 板块回调后，短期迎来布局良机，当前 AI 算力依旧紧缺，同时 AI 应用迎来加速落地期，长期看好 AI 算力、ToB 端应用。

WAIC 引领产业发展趋势，聚焦大模型、芯片、机器人和智能驾驶。

2023 年 7 月 6 日-8 日，2023 世界人工智能大会 WAIC 在上海召开，主展览涵盖核心技术、智能终端、应用赋能、前沿技术四大板块，包括大模型、芯片、机器人、智能驾驶等领域。1) 大模型方面，商汤日日新、华为盘古大模型等 10 余家基础应用大模型亮相；2) 智能芯片展品丰富，包括沐曦曦思 N100、燧原的邃思 2.0 和邃思 2.5、昆仑芯 2 代 AI 芯片、海飞科 Compass C10、天数智芯智铠 100 等 10 余款大模型应用芯片；3) 具身智能、人形机器人成为大会焦点，特斯拉人形机器人、达闼机器人等 20 余款机器人亮相；4) 7 日，国家标准委指导的国家人工智能标准化总体组在大会上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百度、华为、阿里、科大讯飞、360 等企业联合担任。

在大模型应用商业化变现初期，AI 时代的铲子确定性更高。算力紧缺获产业链持续验证：英伟达 Q2 营收指引超预期、台积电紧急增加 CoWoS 封装产能、字节向英伟达订购超 10 亿美元 GPU、海外大厂加单光模块消息不断、AI 算力租赁火热、英伟达计划将部分 GPU 订单外包三星，等等。AI 算力是支撑 ChatGPT 们高效生产及应用落地的重要前提，大模型军备竞赛背景下大算力 AI 芯片需求持续高涨，算力核心标的有望于下半年开始兑现业绩，需要持续重视。此外，随着千行百业大模型应用落地加速，MLOps（提高 AI 大模型生产质效）、向量数据库（拓展 AI 大模型的时空边界）的需求有望迎来爆发，建议关注新技术方向 0-1 阶段的投资机会。

海内外一线巨头引领创新，应用端 ToB 应用开始加速渗透。近日，海外 GPT-4 API 全面开放、OpenAI 将开放代码解析器功能，国内文心大模型升级 3.5 版本、华为盘古大模型 3.0 版本发布，行业巨头引领大模型能力升级，持续为 AIGC 产业带来利好。国内应用迎来加速落地期，办公、教育、金融、医疗、自动驾驶等场景开始渗透。泛办公类，金山办公 WPS AI 官网上线、进一步开放内测、产品迭代加速，致远互联发布 AICOP 产品 Demo、展现 AI+低代码能力。AI 工具/助手类，企业服务和垂直领域开始显现落地潜力，如鼎捷企业级知识机器人 Chatfile，新致保险智能营销（保险销售比价），汉得 AIGC 中台（AI 知识平台、智慧交互平台）等。

■ 投资建议

建议关注 1) AI 算力：浪潮信息、中科曙光、拓维信息、紫光股份、工业富联、寒武纪、海光信息、景嘉微等；2) AI 工具/助手类：金山办公、星环科技、汉得信息、鼎捷软件、泛微网络、致远互联、太极股份（慧点科技）、科大讯飞等；3) 其他：新致软件、软通动力、拓尔思、东方国信、安恒信息等。

■ 风险提示

下游景气度不及预期；政策推进不及预期；技术创新不及预期、行业竞争加剧。

目 录

1 周观点.....	4
2 市场回顾.....	5
2.1 计算机板块表现.....	5
2.2 计算机个股表现.....	6
3 行业要闻.....	7
3.1 国内要闻.....	7
3.2 海外动态.....	10
4 公司动态.....	12
4.1 重大事项.....	12
4.2 股份增减持.....	13
4.3 股权激励.....	14
4.4 其他动态.....	14
5 一级投融资一览.....	15
6 风险提示.....	16

图

图 1：上周申万一级行业指数市场表现.....	5
图 2：计算机指数（申万）近 10 年 PE（TTM）.....	6

表

表 1：上周各类指数行情回顾.....	5
表 2：上周计算机个股涨跌幅及换手率前五.....	6
表 3：上周计算机行业一级投融资情况.....	15

1 周观点

全球人工智能大会的火热召开验证了 AI 产业链的高景气度，AI 产业变革不可阻挡，大模型“团战”开始迅速卷向行业，国内应用端呈百花齐放之势。我们认为，AI 板块回调后，短期迎来布局良机，当前 AI 算力依旧紧缺，同时 AI 应用迎来加速落地期，长期看好 AI 算力、ToB 端应用。

WAIC 引领产业发展趋势，聚焦大模型、芯片、机器人和智能驾驶。2023 年 7 月 6 日-8 日，2023 世界人工智能大会 WAIC 在上海火热召开，主展览涵盖核心技术、智能终端、应用赋能、前沿技术四大板块，包括大模型、芯片、机器人、智能驾驶等领域。1) 大模型方面，商汤日日新、华为云盘古大模型等 10 余家基础应用大模型亮相；2) 智能芯片展品丰富，包括沐曦曦思 N100、燧原的邃思 2.0 和邃思 2.5、昆仑芯 2 代 AI 芯片、海飞科 Compass C10、天数智芯智铠 100 等 10 余款大模型应用芯片；3) 具身智能、人形机器人成为大会焦点，特斯拉人形机器人、达闼机器人等 20 余款机器人亮相；4) 7 日，国家标准委指导的国家人工智能标准化总体组在大会上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百度、华为、阿里、科大讯飞、360 等企业联合担任。

在大模型应用商业化变现初期，AI 时代的铲子确定性更高。算力紧缺获产业链持续验证：英伟达 Q2 营收指引超预期、台积电紧急增加 CoWoS 封装产能、字节向英伟达订购超 10 亿美元 GPU、海外大厂加单光模块消息不断、AI 算力租赁火热、英伟达计划将部分 GPU 订单外包三星，等等。AI 算力是支撑 ChatGPT 们高效生产及应用落地的重要前提，大模型军备竞赛背景下大算力 AI 芯片需求持续高涨，算力核心标的有望于下半年开始兑现业绩，需要持续重视。此外，随着千行百业大模型应用落地加速，MLOps（提高 AI 大模型生产质效）、向量数据库（拓展 AI 大模型的时空边界）的需求有望迎来爆发，建议关注新技术方向 0-1 阶段的投资机会。

海内外一线巨头引领创新，应用端 ToB 应用开始加速渗透。近日，海外 GPT-4 API 全面开放、OpenAI 将开放代码解析器功能，国内文心大模型升级 3.5 版本、华为盘古大模型 3.0 版本发布，行业巨头引领大模型能力升级，持续为 AIGC 产业带来利好。国内应用迎来加速落地期，办公、教育、金融、医疗、自动驾驶等场景开始渗透。泛办公类，金山办公 WPS AI 官网上线、进一步开放内

测、产品迭代加速，致远互联发布 AICOP 产品 Demo、展现 AI+ 低代码能力。AI 工具/助手类，企业服务和垂直领域开始显现落地潜力，如鼎捷企业级知识机器人 Chatfile，新致保险智能营销（保险销售比价），汉得 AIGC 中台（AI 知识平台、智慧交互平台）等。

投资建议：

建议关注 1) AI 算力：浪潮信息、中科曙光、拓维信息、紫光股份、工业富联、寒武纪、海光信息、景嘉微等；2) AI 工具/助手类：金山办公、星环科技、汉得信息、鼎捷软件、泛微网络、致远互联、太极股份（慧点科技）、科大讯飞等；3) 其他：新致软件、软通动力、拓尔思、东方国信、安恒信息等。

2 市场回顾

2.1 计算机板块表现

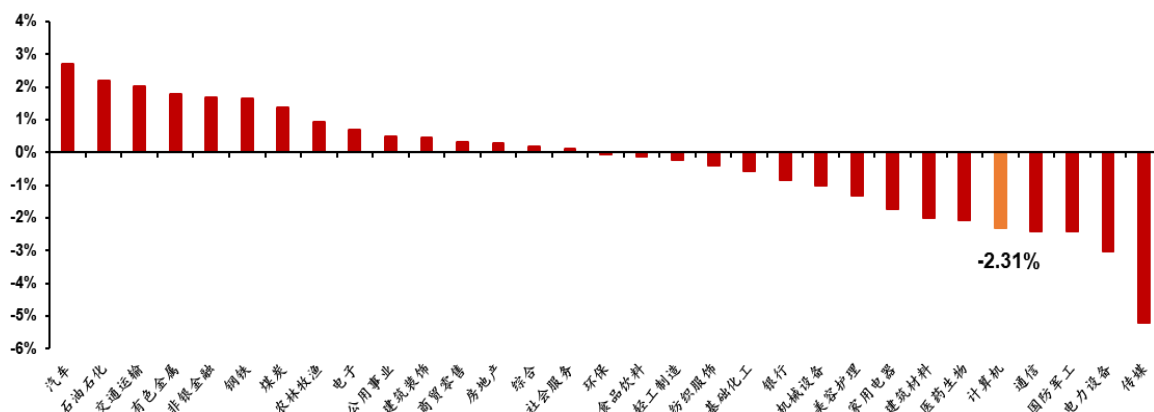
上周（7.03-7.07）上证综指下跌 0.17%，创业板指下跌 2.07%，沪深 300 指数下跌 1.87%，计算机（申万）指数下跌 2.31%，跑输上证综指 2.14pct，跑输创业板指 0.24pct，跑输沪深 300 指数 1.87pct，位列全行业第 27 名。

表 1：上周各类指数行情回顾

板块名称	周涨跌幅% (%)	周相对涨跌幅 (%)	年初至今涨跌幅 (%)	年初至今相对 涨跌幅 (%)
计算机（申万）	-2.31	——	24.63	——
上证综指	-0.17	-2.14	3.47	21.16
创业板指	-2.07	-0.24	-7.57	32.20
沪深 300	-0.44	-1.87	-1.19	25.82

资料来源：iFinD，上海证券研究所

图 1：上周申万一级行业指数市场表现



资料来源：iFinD，上海证券研究所

当前计算机板块整体估值处于中等水平。截至 2023 年 7 月 7 日，计算机板块市盈率-TTM 为 67.69，历史中位数为 56.07，分位点处于近十年的 77.28%。计算机指数（申万）过去 10 年市盈率-TTM 低点为 34.65，发生于 2022 年 4 月；历史高点为 159.70，发生于 2015 年 6 月。

图 2：计算机指数（申万）近 10 年 PE（TTM）



资料来源：Wind，上海证券研究所

2.2 计算机个股表现

上周计算机（申万）板块中，个股涨幅前五名分别为：中威电子、*ST 顺利、万集科技、ST 国华、创意信息；跌幅前五名分别为：卫宁健康、淳中科技、麦迪科技、中科信息、久远银海；换手率前五分别为中威电子、拓维信息、ST 国华、创意信息、科远智慧。

表 2：上周计算机个股涨跌幅及换手率前五

周涨幅前五				周跌幅前五				换手率前五			
证券代码	证券简称	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	证券代码	证券简称	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	证券代码	证券简称	收盘价 (元)	换手率 (%)
300270.SZ	中威电子	10.16	32.81	300253.SZ	卫宁健康	7.56	-30.13	300270.SZ	中威电子	10.16	38.10
000606.SZ	*ST 顺利	0.28	16.67	603516.SH	淳中科技	18.09	-17.96	002261.SZ	拓维信息	20.81	28.66
300552.SZ	万集科技	22.40	15.11	603990.SH	麦迪科技	18.37	-16.69	000004.SZ	ST 国华	16.98	26.83
000004.SZ	ST 国华	16.98	11.34	300678.SZ	中科信息	43.92	-12.14	300366.SZ	创意信息	13.72	19.56
300366.SZ	创意信息	13.72	11.00	002777.SZ	久远银海	31.20	-12.04	002380.SZ	科远智慧	23.77	16.97

资料来源：iFinD，上海证券研究所

3 行业要闻

3.1 国内要闻

2023 世界人工智能大会闭幕，32 个重大产业项目签约总额达 288 亿元。7 月 8 日，以“智联世界 生成未来”为主题的 2023 世界人工智能大会在世博中心闭幕。截至 8 日下午三点，线下参观人数突破 17.7 万人，全网流量突破 10.7 亿，比上届增长 68%，全网曝光量 64.1 亿，均创历史新高，辐射 2600 余家网络与媒体。大会共对接 210 家上下游企业，达成 110 亿意向采购金额，推动 32 个重大产业项目签约，项目投资总额 288 亿。（来源：世界人工智能大会公众号）

华为云“盘古大模型 3.0”正式发布：为企业定制 AI 助手，最高可选 1000 亿参数。7 月 7 日消息，在当日举行的华为开发者大会 2023 上，华为云 CEO 张平安宣布，盘古大模型 3.0 正式发布。张平安表示，盘古大模型 3.0 是一个完全面向行业的大模型系列，包括 5+N+X 三层架构。第一层 L0 层是盘古的 5 个基础大模型，包括自然语言大模型、视觉大模型、多模态大模型、预测大模型、科学计算大模型，它们提供满足行业场景的多种技能。第二层 L1 层是 N 个行业大模型，既可以提供使用行业公开数据训练的通用大模型，包括政务，金融，制造，矿山，气象等；也可以基于行业客户的自有数据，在盘古的 L0 和 L1 上，为客户训练自己的专有大模型。第三层 L2 层是为客户提供更多细化场景的模型，它更加专注于某个具体的应用场景或特定业务，为客户提供开箱即用的模型服务。（来源：IT 之家）

71.23 亿元！蚂蚁集团及旗下机构被罚。7 月 7 日晚间，针对蚂蚁集团及旗下机构过往年度在公司治理、金融消费者保护、参与银行保险机构业务活动、从事支付结算业务、履行反洗钱义务和开展基金销售业务等方面存在的违法违规行为，金融管理部门依据《中国人民银行法》《反洗钱法》《银行业监督管理法》《保险法》《证券投资基金法》《消费者权益保护法》等，对蚂蚁集团及旗下机构处以罚款（含没收违法所得）71.23 亿元。要求蚂蚁集团关停违规开展的“相互宝”业务，并依法补偿消费者利益。（来源：证监会发布公众号）

腾讯财付通回应被罚没近 30 亿元：诚恳接受、坚决服从和落实。7 月 7 日，腾讯旗下财付通支付科技有限公司被金融管理部门罚没近 30 亿元，引发热议。财付通发布公告予以回应：今天，我

们收到了中国人民银行对财付通作出的行政处罚决定。对此，我们诚恳接受、坚决服从和落实，严格执行相关决定。此前，中国人民银行根据日常执法检查安排，对财付通开展检查并对财付通整改工作作出了具体指导。财付通全面对照人民银行要求，落实不打折扣，目前已完成自查整改，支付业务合规经营能力得到提升。我们将在此基础上，深化依法合规和可持续经营，以服务实体经济和人民群众为本源，将社会责任切实融入到业务发展之中，努力为经济社会高质量发展多做贡献。（来源：IT之家）

大模型国家队定了！百度、360、华为、阿里在列。7月7日，在2023世界人工智能大会（WAIC2023）上，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百度、360、华为、阿里等企业联合担任，现场进行了证书颁发并正式启动大模型测试国家标准制订。（来源：中国证券报）

蚂蚁副总裁陈文光：贞仪大模型已研发数月，具体产品形态还在规划中。在世界人工智能大会蚂蚁沟通会上，蚂蚁集团副总裁、蚂蚁技术研究院院长陈文光在接受采访时表示，贞仪大模型研发已有数月，具体的产品形态还在规划中。对于蚂蚁选择自研大模型的原因，他表示，国内同行做了不少大模型产品，但蚂蚁需要自己亲自把这个事情做起来，理解其中的局限性、能力等各个方面。蚂蚁独特的业务场景、业务数据，可以在大模型的应用方面取得成果。（来源：IT之家）

华为宣布昇腾AI集群升级，推出首个万卡AI集群。华为近日宣布昇腾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。目前，昇腾AI集群已支撑全国25个城市的人工智能计算中心建设，其中7个城市公共算力平台入选首批国家“新一代人工智能公共算力开放创新平台”。华为表示，昇腾AI产业已发展30多家硬件伙伴、1200多家ISV，联合推出了2500多个行业AI解决方案，规模服务于运营商、互联网、金融等行业（来源：网易科技）

上海数据集团与华为签署战略合作协议，树立数据要素领域合作新标杆。7月7日上海数据集团与华为在上海签署战略合作协议。上海数据集团的资源优势结合华为在数字化转型、云计算、大数据、隐私计算等先进技术领域的行业积累，双方将持续开展公共数据、企业数据及行业数据要素价值的突破与探索，打造更为丰富的数据产品服务各行业场景。（来源：华为公众号）

百度文心一言 App 在苹果 App Store 上架。7月3日消息，界面新闻发现，百度文心一言 App 已在苹果 App Store 上架，用户

可免费下载安装。经实测，在登录个人百度账号后，页面显示“当前还没有体验权限”，但可提交排队申请。5月底，百度CEO李彦宏曾表示，文心一言还处在内测阶段。（来源：界面新闻）

中国电信发布 TeleChat 大模型。7月6日，在中国电信“算网一体·融创未来”分论坛上，中国电信数字智能科技分公司正式对外发布中国电信大语言模型 TeleChat，并展示了大模型赋能数据中台、智能客服和智慧政务三个方向的产品。（来源：人民日报电报）

中国移动将发布“九天”1+N 大模型。中国移动的大模型产品技术主要面向 G 端用户推出，并将先行在政府和客服领域进行试点落地，而其它行业领域的大模型则将主要通过与合作伙伴协同推进。目前，“九天”团队已拥有 600 余名人工智能平台技术专家，相关成果也将于近期对外公布。（来源：腾讯新闻）

第四范式携「式说」亮相世界人工智能大会，大模型落地进入加速时刻。作为 ToB 大模型，式说的可信、预期可控、知错能改的技术特性，呈现出产业界对大模型的更高层次要求。式说自 2 月份发布以来，积累了上百家早期 AIGC 的探索及实践。「大模型之城」展示大模型结合不同行业后的落地成果，成为行业中不同岗位的助手。（来源：第四范式公众号）

“商汤日日新”重磅升级点燃 WAIC 2023，产业应用百花齐放。商汤商量 SenseChat 2.0 版本突破了大语言模型输入长度的限制，并推出不同参数量级的模型版本，可完美适配移动端、云端等不同终端及场景的应用需求，降低部署成本。商汤的自研生成式大模型商汤秒画 SenseMirage 3.0 的模型参数从今年 4 月首次发布以来的 10 亿提升至 70 亿量级，能够实现专业摄影级的图片细节刻画。商汤如影 SenseAvatar 2.0 数字人生成平台相较 1.0 版本的语音和口型流畅度提升 30% 以上，实现 4K 高清视频效果，并带来 AIGC 生成形象及数字人歌唱功能。商汤琼宇 SenseSpace 2.0 的空间重建效率提升 20%，渲染性能提升 50%，每 100 平方公里场景的建图时间仅需 38 小时即可完成（1200 TFLOPS/秒算力支持）。而商汤格物 SenseThings 2.0 对小物体的纹理及材质还原达到毫米级精细度，并突破对高反光和镜面物体的采集难题。（来源：商汤科技 SenseTime 公众号）

WPS AI 官网上线，轻松享受到智能办公。7月6日，国内协同办公赛道类 ChatGPT 式应用——WPS AI 亮相 2023 世界人工智能大会，WPS AI 官网（ai.wps.cn）同步上线，并开启智能办公体验官招募通道。金山办公 CEO 章庆元在大会现场说：“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。”（来源：环球网公众号）

腾讯研究院、同济大学、腾讯云共同编制发布报告《人机共生——大模型时代的 AI 十大趋势观察》。报告由腾讯研究院、同济大学、腾讯云共同编制发布，基于科技行业的发展情况，以及产学研三方在 AI 领域的研究，从技术、应用、社会等角度，提出大模型时代的关键趋势观察。（来源：腾讯优图实验室公众号）

上海人工智能实验室单位联合成立大模型语料数据联盟。7月6日，在2023世界人工智能大会开幕式上，由上海人工智能实验室、中央广播电视总台、人民网、国家气象中心、中国科学技术信息研究所、上海报业集团、上海数据集团、上海市数商协会等单位联合发起的大模型语料数据联盟正式成立。据介绍，共筑 AI 生态圈是人工智能产业发展的基础，一个数据创造数据、知识创造知识的时代即将开启。联盟将链接模型训练、数据供给、学术研究、第三方服务等多方面机构，联合打造多知识、多模态、标准化的高质量语料数据，探索形成基于贡献、可持续运行的激励机制，力争打造国际化、开放型的大模型语料数据“朋友圈”。（来源：农业大数据资讯公众号）

信通院等牵头创立大模型产业工作组。据《科创板日报》报道，在2023 WAIC 期间，中国信息通信研究院、工业和信息化部电子第五研究所、华为等单位联合成立“大模型产业工作组”共同推进中国大模型应用落地及产业孵化。（来源：智东西公众号）

3.2 海外动态

OpenAI：付费 API 用户可访问 GPT-4。7月6日，OpenAI 宣布，其最新的大型语言模型 GPT-4 将通过其 API 正式开放使用。目前，所有 OpenAI 的 API 付费用户（有成功支付历史的）都可以访问拥有 8K 上下文记忆的 GPT-4。并且该公司计划在本月底向新的开发人员开放 API 访问权限，然后通过算力可用性来调整可用限制。这也就意味着全球开发者都能使用 GPT-4 大型语言模型，来增强自己的应用程序或开发全新的生成式 AI 应用。（来源：科创板日报）

微软将 Transformer 扩展到 10 亿 token。在微软最新的一项研究中，他们直接将 Transformer 扩展到 10 亿 token。这为建模

非常长的序列开辟了新的可能性，例如将整个语料库甚至整个互联网视为一个序列。具体而言，该研究提出了 LONGNET，这是一种 Transformer 变体，可以将序列长度扩展到超过 10 亿个 token，而不会牺牲对较短序列的性能。文中还提出了 dilated attention，它能指数级扩展模型感知范围。（来源：机器之心 公众号）

软银计划开发生成式 AI 有望获日本政府补贴。据东京电视台报道，软银将从日本政府获得近 53 亿日元补贴，用于开发生成式 AI 所需的超级计算机。据日经新闻日前报道，软银集团旗下移动通信业务子公司将独立开发生成式 AI，还将安装一台超级计算机进行开发。（来源：日中资本市场公众号）

AMD 苏姿丰：医疗保健是 AI 能真正影响人类自身的领域，跨学科学习是需要关注的事情。AMD 董事会主席兼首席执行官苏姿丰在近日举行的 2023 世界人工智能大会上表示，AI 将改变我们所从事的每一个行业，未来 10 年会出现一个大型计算机超级周期，现在正是一个成为技术供应商的好时机。未来也将涌现出大量有计算需求的新增领域，其中医疗领域有可能得到质的改变，AI 将在疾病诊断和预防等方面起到重要作用。此外，在这个被 AI 加速的世界里，每两年就要解决一个不同的问题，跨学科学习将成为关键。（来源：中国电子报公众号）

Midjourney 创始人：未来将拓展三维图像、运动图像等全新业务领域。7月6日电，在 2023 世界人工智能大会上，Midjourney 创始人 大卫·霍尔兹表示，科技的发展旨在让人变成更好的人，在将人工智能视为工具之外，更应将它视为人自我的延伸。此外，霍尔兹透露未来 Midjourney 将不仅局限于二维图像，将拓展三维图像、运动图像等全新业务领域。（来源：财联社）

消息称将缓解台积电产能紧张，英伟达正考虑将部分 AI 显卡订单外包给三星。据 Digitimes 报道，由于台积电产能供应日益紧张，英伟达正在考虑将部分 AI GPU 外包给三星电子进行制造。过去，三星也曾经为英伟达完成过显卡订单，包括在 2020 年使用 8 纳米工艺生产 GeForce RTX30 系列，在此之前还制造过 14 纳米移动 GPU 芯片。然而，英伟达目前所有支持 ChatGPT 和其他 AI 应用的旗舰 A100 和 H100 GPU 都是由台积电代工生产的。（来源：IT 之家）

谷歌披露量子计算机新突破：比世界最快的超级计算机快“47 年”。谷歌宣布其在量子计算领域取得新突破，其量子计算机可以在短短几秒内完成传统超级计算机 47 年的计算量。谷歌最新的量子计算机名为 Sycamore 量子处理器，目前拥有 70 个量子

比特，而早期版本只有 53 个量子比特。（来源：36 氪）

美银证券：ChatGPT iOS 客户端 6 月下载量环比下滑 38%。

7 月 6 日消息，美银证券公司最新研报显示，人工智能可能是科技行业最热门的话题，但 OpenAI 的聊天机器人 ChatGPT 还不足以挑战谷歌在搜索引擎领域的主导地位。美银证券公司分析师贾斯汀·波斯特（Justin Post）于当地时间周三在一份报告中援引 Sensor Tower 的数据称，分析师发现，最近几周，ChatGPT 和微软新版必应的下载量有所放缓。该报告称，6 月份美国 iPhone 上的 ChatGPT 下载量环比下降 38%。6 月份，新版必应的下载量也下降了 38%，该应用在美国集成了基于 ChatGPT 底层技术的聊天机器人。报告援引 SimilarWeb 的数据称，谷歌的搜索引擎市场份额同比略有上升，已超过 92%。微软必应的市场份额同比下降 40 个基点，至 2.8% 左右。（来源：网易科技）

GPT-4 重磅更新！开放收费使用，弃用部分旧模型。 智东西 7 月 7 日消息，据 OpenAI 官方公告称，OpenAI 将对所有 API 付费用户开放 GPT-4 使用权限。此次发布是继 3 月份推出 ChatGPT API 以及本月初 ChatGPT 更新之后的新进展。现在，所有已付费 API 开发者都可以访问具有 8K 上下文长度（约 13 页文本）的 GPT-4 API。Chat Completions API 完成了从文本向聊天对话模式的转换。基于聊天的模型很强大，可以处理绝大多数以前的使用案例和新的对话需求，同时灵活性和特异性更优。Chat Completions API 提供了结构化界面（例如系统消息、函数调用）和多轮对话功能。这能帮助开发人员构建对话体验以及多进程完成任务。它还可以降低即时注入攻击（prompt injection attacks）的风险，因为在结构上，用户提供的内容可以与指令分离。（来源：智东西）

4 公司动态

4.1 重大事项

【中科江南】业绩预告：公司预计 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日实现归属于上市公司股东净利润 9,200 万元-11,000 万元，同比增加 51%-81%。

【新致软件】业绩预告：公司预计 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日实现归属于上市公司股东净利润 2,700-3,200 万元，同比增加 195.18%至 249.84%。

【捷顺科技】业绩预告：公司预计 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6

月 30 日实现归属于上市公司股东的净利润 2,500-3,500 万元。

【吉大正元】增发发行：公司于 2023 年 7 月 4 日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意长春吉大正元信息技术股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》，批复同意公司向特定对象发行股票的注册申请。该批复自同意注册之日起 12 个月内有效。

【东华软件】重大合同：公司全资子公司北京神州新桥科技有限公司中标项目金额为人民币 33998 万元的武汉人工智能计算中心项目扩容(三期)。

【启明星辰】设立子公司：全资子公司北京启明星辰信息安全技术有限公司以自有资金人民币 10,000 万元在苏州设立全资子公司启明星辰云安全技术（苏州）有限公司。

【税友股份】设立子公司：公司拟以自有资金人民币 30,000 万元投资设立全资子公司亿企创业投资有限公司，经营范围包括：一般项目：创业投资（限投资未上市企业）。

【卫宁健康】调查留置：公司实际控制人、董事长周炜先生因涉嫌行贿罪被立案调查及实施留置；公司收到深交所关注函。

4.2 股份增减持

【国能日新】股份减持：公司股东徐源宏先生、董事周永先生、王彩云女士、向婕女士、监事齐艳桥先生、李华先生将分别减持公司股份的 1.00%、0.56%、0.29%、0.05%、0.07%、0.05%。

【吉大正元】股份减持：公司股东国投高科将减持公司 2.37% 的股份。

【中电兴发】股份减持：公司股东束龙胜先生计划在未来 6 个月内减持公司不超过 3,346,665 股，且满足年度内减持股份数量不超过其持有公司股份的 25%。

【光庭信息】股份减持：公司股东上汽（常州）创新发展投资基金有限公司拟减持公司股份不超过 3,704,892 股，不超过公司总股本比例为 4.00%。

【山大地纬】股份减持：公司股东国寿成减持计划提前终止，累计减持公司股份 8.94%。

【亚信安全】股份增持：公司实控人田溯宁先生控制的北京亚信信行者咨询有限责任公司与亚信恒信 1 位有限合伙人签订了《天津亚信恒信咨询服务合伙企业（有限合伙）合伙份额转让协议》。实控人田溯宁先生将间接增持 0.0085% 公司股份。

【捷安高科】股份减持：公司股东郑乐观先生、张安全先生合计减持公司股份不超过 2,200,000 股，即不超过公司总股本 110,827,200 股的 1.9851%；北京嘉景减持公司股份不超过

2,200,000 股，即不超公司总股本 110,827,200 股的 1.9851%。

【金证股份】股份减持：公司股东赵剑先生决定提前终止股份减持计划，减持计划期间共减持公司股份 0.42%。

【万兴科技】股份减持：公司股东家兴网络、兴亿网络提前终止股份减持计划。家兴网络累计减持公司股份 55.54 万股，兴亿网络累计减持公司股份 276.74 万股。

4.3 股权激励

【神州信息】股权激励：公司披露股权激励计划，拟向 259 名对象授予股票期权 3,717.0000 万份，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 98,365.3713 万股的 3.78%，行权价格为 13.64 元/股。

【福昕软件】股权激励：公司发布《关于调整 2021 年、2022 年限制性股票激励计划授予价格及数量的公告》，董事会将 2021 年限制性股票激励计划的授予价格由 131.35 元/股调整为 93.46 元/股，授予数量由 910,490 股调整为 1,274,686 股；将 2022 年限制性股票激励计划的授予价格（含预留）由 47.44 元/股调整为 33.53 元/股，首次授予数量由 1,664,200 股调整为 2,329,880 股，预留尚未授予数量由 285,200 股调整为 399,280 股。

【浩瀚深度】股权激励：公司发布《关于调整 2022 年限制性股票激励计划授予价格的公告》，限制性股票授予价格由 12.25 元/股调整为 12.15 元/股。

【苏州科达】股权激励：公司披露股权激励计划（修订稿），拟向 947 名对象授予限制性股票 1,083.77 万股，约占公司截止 2023 年 5 月 18 日可转债转股后公司股本总额的 2.19%，授予价格为 3.85 元/股；拟授予股票期权为 755.55 万份，约占公司截止 2023 年 5 月 18 日可转债转股后公司股本总额的 1.53%，行权价格为 7.70 元/股。

【华平股份】股权激励：公司披露股权激励计划，拟向 80 名对象授予 1,250 万份公司 A 股普通股，行权价格 3.30 元/股。

【新开普】股权激励：公司披露股权激励计划，拟向 301 名对象授予 1,390 万股公司第二类限制性股票，首次授予价格为 5.76 元/股。

【博汇科技】股权激励：公司披露股权激励计划，拟向 17 名对象授予 68.50 万股限制性股票，授予价格 19.57 元/股。

4.4 其他动态

【科大国创】政府补助：公司控股子公司中科国创获得政府补助资金 596.40 万元。

【万兴科技】政府补助：公司收到 2022 年政府补贴 469.46 万元人民币。

【新智认知】政府补助：公司全资子公司新智数据收到政府补助共计人民币 1016.8 万元，占公司 2022 年度经审计的归属于上市公司股东净利润的 56.90%。

【工业富联】人事变动：公司完成董事会、监事会的换届选举，选举郑弘孟为董事长，董事会成员包括郑弘孟、李军旗、刘俊杰、丁肇邦、李昕（独立董事）、李丹（独立董事）、廖翠萍（独立董事）。

【御银股份】人事变动：公司董事长、总经理谭骅先生辞职。公司董事会聘任杨文江先生为董事长、总经理。

【汉王科技】人事变动：公司副总裁徐冬坚先生辞职。辞职后，徐冬坚先生仍在公司子公司汉王制造有限公司担任监事、三河汉王电子技术有限公司担任法人及执行董事。

【佳都科技】人事变动：公司财务总监刘佳先生辞职。辞职后，刘佳先生仍担任公司董事兼高级副总裁职务。

【神思电子】人事变动：公司董事、总经理井焜先生辞职。

【超图软件】其他：公司董事孙在宏先生因涉嫌短线交易于 2023 年 7 月 7 日收到中国证监会的《立案告知书》。

5 一级投融资一览

上周（7.03-7.07）计算机行业一级投融资中，国内方面，贝联珠贯、友机技术、和顺恒通、和光舒卷和登临科技获融资；国外方面，Contoro Robotics、Rypplzz、Voice.ai、Web3Go、Bluesky、Hello、Typeface 和 OmniML 获融资。

表 3：上周计算机行业一级投融资情况

时间	公司名称	融资轮次	融资额度	投资方	公司简介
国内					
2023/7/3	贝联珠贯	天使轮	5000 万人民币	元璟资本、红杉中国种子基金、舟轩股权	高效云资源管理服务提供商。业务涵盖在线业务型算力（业务系统运行需要的虚拟机、容器、数据库等）、大数据型算力（离线分析型和在线分析型）、AI 型算力在内的算力市场。
2023/7/4	友机技术	A 轮	近亿元人民币	元璟资本、金蚂投资、梧桐树资本	以机床底层监控技术为核心业务，为工厂提供数字化全局解决方案。
2023/7/5	和顺恒通	/	1500 万人民币	天阳科技	金融软件开发及 IT 运维服务提供商，专业从事中小型商业银行 IT 系统托管、应用软件定制开发、银行 IT 应用系统培训和银行系统集成及运维服务。
2023/7/6	和光舒卷	天使轮	/	云启资本	智能制造工业软件提供商，为工业制造领域提供集产销计划、供应链计划、生产执行计划于一体的数字化制造运营解决方案。
2023/7/7	登临科技	/	/	中国互联网投资基金	国内首家完全凭借自主创新，构建 GPGPU 核心技术的云端 AI 计算平台公司。GPU+系列产品开创了新一代 AI 通用处理器 / 加速器的先河。
国外					

2023/7/3	Contoro Robotics	种子轮	470 万美元	SV Investment、Kakao Ventures、Bass Investment、Future Play、UT Austin Seed Fund	人工智能和远程操作技术开发商，旨在通过技术创新实现对机器人的自主远程控制。
2023/7/3	Rypplzz	Pre-Seed 轮	300 万美元	Deal Box Ventures、Innovative Venture Partners、Fulcrum Investing	LBS 空间计算方案商，专注于开发空间计算系统 Interlife，功能是通过 3D 映射，允许数字内容与物理空间互动。
2023/7/5	Voice.ai	/	600 万美元	Mucker Capital、M13	实时语音转换器研发商，AI 变声解决方案提供商。
2023/7/6	Web3Go	种子轮	400 万美元	Binance Labs、HashKey Capital、NGC Ventures、Shima Capital、IVC、LIF、Big Brain Holdings、Archerman Capital	人工智能区块链解决方案提供商，推出 Data Intelligence Network (DIN) 服务。
2023/7/7	Bluesky	种子轮	800 万美元	Neo、Bob Young、Protocol Labs 等	社交平台区块链底层技术提供商，专注于研究跨社交平台去中心化流程的开放标准，可提供社交媒体托管、治理及货币化工具产品。
2023/7/7	Hello	pre-seed 轮	17 万欧元	Esade BAN、Casti Ventures、Bcombinator 等	去中心化数据存储服务提供商，正在构建一个由区块链技术、去中心化存储和分布式数据库构建的应用程序、网络和基础设施组成的早期去中心化 Web 3 生态系统。
2023/7/7	Typeface	B 轮	1 亿美元	Salesforce Ventures、Lightspeed Venture Partners、Madrona、GV（谷歌风投）、Menlo Ventures、M12（微软风投基金）	生成式 AI 应用程序提供商，能够帮助企业安全地创建品牌个性化的内容，并通过自助服务解决方案提供完整的生命周期内容开发服务。
2023/7/7	OmniML	被收购	/	英伟达	深度学习开源平台，其核心产品是一个模型设计平台，可自动针对 GPU、AI SoC 甚至微型 MCU 进行模型协同设计、训练和部署。

资料来源：IT 桔子每日投资速递，上海证券研究所

6 风险提示

- 1) 下游景气度不及预期：疫情恶化、经济下行将降低下游客户经济向好预期，进而影响业务开展；
- 2) 政策推进不及预期：经济表现低迷将影响政府财政收入，进而影响相关政策推进进度与业务开展；
- 3) 技术创新不及预期、行业竞争加剧：技术创新或研发不及预期，导致行业内竞争加剧，进而影响公司业绩。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不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

本公司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
无评级	由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级
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；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	

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。

免责声明

。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，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多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。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。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。