

计算机

2023 年 04 月 09 日

坚定看好 AI 产业大势

——行业周报

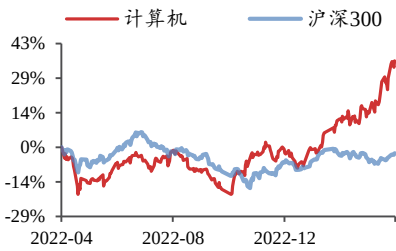
投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

chenbaojian@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

行业走势图



数据来源：聚源

相关研究报告

《重视自主安全的华为盘古生态链机会——行业周报》-2023.4.2

《文心千帆大模型平台发布，持续看好 AI 产业链——行业点评报告》-2023.3.28

《ChatGPT 插件发布，新生态加速构建——行业点评报告》-2023.3.26

● **市场回顾：**本周（2023.4.3-2023.4.7），沪深 300 指数上涨 1.79%，计算机指数上涨 5.23%。

● **周观点：坚定看好 AI 产业大势**

1、巨头纷纷布局，AI 战略地位凸显

4 月 7 日，阿里云宣布自研大模型“通义千问”开启企业邀测。4 月 8 日，在中国人工智能学会主办的人工智能大模型技术高峰论坛上，华为云人工智能领域首席科学家田奇介绍了“盘古大模型的进展及其应用”。此前 3 月 16 日，百度召开主题围绕新一代大语言模型、生成式 AI 产品文心一言的新闻发布会，并展示了文心一言在文学创作、商业文案创作、数理推算、中文理解、多模态生成五个使用场景中的综合能力。在 3 月 22 日腾讯财报交流会上，CEO 马化腾表示腾讯正大力投入建设人工智能的能力与云基础设施，拥抱基础模型发展趋势；总裁刘炽平表示，AI 对腾讯而言是“增长加速器”，未来进一步加大对混元大模型投入。

2、政策支持国产人工智能大模型产业发展

科技部高新技术司司长陈家昌 4 月 3 日在国务院新闻办公室新闻发布会上表示，在人工智能方面，科技部专门加强顶层设计，成立人工智能规划推进办公室，启动实施新一代人工智能重大科技项目。2 月 13 日，在北京人工智能产业创新发展大会上，北京市经信局表示 2023 年将全面夯实人工智能产业发展底座，支持头部企业打造对标 ChatGPT 的大模型，着力构建开源框架和通用大模型的应用生态。加强人工智能算力基础设施布局。加速人工智能基础数据供给。

● 投资建议

坚定看好政策与产业共振下的 AI 产业大势，龙头推荐科大讯飞、金山办公、三六零、同花顺，同时建议重视国内巨头大模型生态投资机会。

华为盘古生态：推荐卓易信息、神州数码、软通动力、润和软件、中国软件国际等，受益标的包括拓维信息、同方股份、烽火通信、广电运通、常山北明、海量数据等。

阿里通义生态：推荐新开普、恒生电子、石基信息、朗新科技、卫宁健康、千方科技、安恒信息等，受益标的包括金桥信息、光云科技、税友股份、超图软件、吉大正元、数据港等。

百度文心一言生态：推荐金山办公、恒生电子、用友网络、浪潮信息、中科曙光、彩讯股份、致远互联等，受益标的包括金财互联、万兴科技、福昕软件、汉得信息、宇信科技、博彦科技、新致软件、科蓝软件、中金金财、银之杰、慧博云通、奥飞数据等。

腾讯混元生态：推荐金山办公等，受益标的包括泛微网络、神州信息、长亮科技、博思软件、东华软件、掌趣科技、天融信、世纪华通、常山北明等。

● **风险提示：**AI 落地不及预期；市场竞争加剧风险；公司研发不及预期风险。

目 录

1、周观点：坚定看好 AI 产业大势	3
2、公司动态：宝信软件等发布 2022 年报	4
2.1、业绩公告：宝信软件等发布 2022 年报	4
2.2、股东增减持：银之杰等公司发布股东预减持公告	4
2.3、其他事项：盛视科技发布对外投资公告	4
3、行业一周要闻：微软将“文本生成图片”功能整合进浏览器	5
3.1、国内要闻：IDC 预计 2026 年中国大数据市场 IT 总规模预计将超 364.9 亿美元	5
3.2、海外要闻：微软将“文本生成图片”功能整合进浏览器	6
4、风险提示	6
表 1：宝信软件等发布 2022 年报	4

1、周观点：坚定看好 AI 产业大势

市场回顾：本周（2023.4.3-2023.4.7），沪深 300 指数上涨 1.79%，计算机指数上涨 5.23%。

● 周观点：坚定看好 AI 产业大势

1、巨头纷纷布局，AI 战略地位凸显

4 月 7 日，阿里云宣布自研大模型“通义千问”开启企业邀测。4 月 8 日，在由中国人工智能学会主办的人工智能大模型技术高峰论坛上，华为云人工智能领域首席科学家田奇介绍了“盘古大模型的进展及其应用”。此前 3 月 16 日，百度召开主题围绕新一代大语言模型、生成式 AI 产品文心一言的新闻发布会，并展示了文心一言在文学创作、商业文案创作、数理推算、中文理解、多模态生成五个使用场景中的综合能力。在 3 月 22 日腾讯财报交流会上，CEO 马化腾表示腾讯正大力投入建设人工智能的能力与云基础设施，拥抱基础模型发展趋势；总裁刘炽平表示，AI 对腾讯而言是“增长加速器”，未来进一步加大对混元大模型投入。

2、政策支持国产人工智能大模型产业发展

科技部高新技术司司长陈家昌 4 月 3 日在国务院新闻办公室新闻发布会上表示，在人工智能方面，科技部专门加强顶层设计，成立人工智能规划推进办公室，启动实施新一代人工智能重大科技项目。2 月 13 日，在北京人工智能产业创新发展大会上，北京市经信局表示 2023 年将全面夯实人工智能产业发展底座，支持头部企业打造对标 ChatGPT 的大模型，着力构建开源框架和通用大模型的应用生态。加强人工智能算力基础设施布局。加速人工智能基础数据供给。

投资建议

坚定看好政策与产业共振下的 AI 产业大势，龙头推荐科大讯飞、金山办公、三六零、同花顺，同时建议重视国内巨头大模型生态投资机会。

华为盘古生态：推荐卓易信息、神州数码、软通动力、润和软件、中国软件国际等，受益标的包括拓维信息、同方股份、烽火通信、广电运通、常山北明、海量数据等。

阿里通义生态：推荐新开普、恒生电子、石基信息、朗新科技、卫宁健康、千方科技、安恒信息等，受益标的包括金桥信息、光云科技、税友股份、超图软件、吉大正元、数据港等。

百度文心一言生态：推荐金山办公、恒生电子、用友网络、浪潮信息、中科曙光、彩讯股份、致远互联等，受益标的包括金财互联、万兴科技、福昕软件、汉得信息、宇信科技、博彦科技、新致软件、科蓝软件、中科金财、银之杰、慧博云通、奥飞数据等。

腾讯混元生态：推荐金山办公等，受益标的包括泛微网络、神州信息、长亮科技、博思软件、东华软件、掌趣科技、天融信、世纪华通、常山北明等。

2、公司动态：宝信软件等发布 2022 年报

2.1、业绩公告：宝信软件等发布 2022 年报

表1：宝信软件等发布 2022 年报

公司名称	归母净利润（亿元）	增速（%）
罗普特	-2.02	-329.17
纳思达	18.63	60.15
太极股份	3.78	1.23
凌志软件	1.41	-3.29
宝信软件	21.86	20.18
吉大正元	-0.34	-123.03

数据来源：Wind、开源证券研究所

2.2、股东增减持：银之杰等公司发布股东预减持公告

【银之杰】发布关于控股股东、实际控制人及部分董事减持股份预披露公告。公司收到控股股东、实际控制人张学君、陈向军、李军，董事何晔、冯军的《关于股份减持计划的告知函》。合计持本公司股份 2.21 亿股（占本公司总股本比例 31.30%）的控股股东、实际控制人张学君、陈向军、李军计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内通过集中竞价方式减持公司股份不超过 706.60 万股（占本公司总股本比例不超过 1%）。

持本公司股份 1.02 亿股（占本公司总股本比例 14.43%）的董事何晔计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内通过集中竞价方式减持公司股份不超过 325.8 万股（占本公司总股本比例不超过 0.46%）。

持本公司股份 1401.42 万股（占本公司总股本比例 1.98%）的董事冯军计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内通过集中竞价方式减持公司股份不超过 229 万股（占本公司总股本比例不超过 0.32%）。

【楚天龙】发布关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告。持有公司股份 5213.32 万股（占公司总股本比例 11.31%）的股东康佳集团计划在 2023 年 07 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日期间以集中竞价方式或大宗交易方式合计减持公司股份不超过 2766.82 万股（即不超过公司总股本的 6%），且 2023 年度出售股份总额不超过 4611.36 万股（即 2023 全年减持比例不超过公司总股本的 10%）。

【品高股份】发布关于持股 5%以上股东减持股份计划公告。公司股东广州旌德拟通过大宗交易方式减持公司股份，预计减持股份数不超过 226.11 万股，即不超过公司股份总数的 2%。

2.3、其他事项：盛视科技发布对外投资公告

【盛视科技】发布关于在沙特阿拉伯投资设立全资子公司的公告。为推进公司发展战略实施，有效开拓海外市场，公司拟使用自有资金以现金出资方式，通过全资子公司香港盛视技术有限公司在沙特阿拉伯投资设立全资子公司盛视技术沙特阿拉伯有限公司（暂定名，具体以当地登记机关核准为准）。沙特子公司注册资本 50 万沙特里亚尔（折合约 13.31 万美元），香港盛视持有其 100%股权。根据业务发展和当地项目实施需要，公司本次对沙特子公司的投资总额为不超过 1800 万美元（具体资金使用安排根据项目进度分批投入）。

【盛视科技】发布关于在柬埔寨投资设立全资子公司的公告。为推进公司发展战略实施，有效开拓海外市场，公司拟使用自有资金以现金出资方式，通过全资子公司香港盛视技术有限公司在柬埔寨投资设立全资子公司盛视技术柬埔寨有限公司（暂定名，具体以当地登记机关核准为准）。柬埔寨子公司注册资本 10 万美元，香港盛视持有其 100% 股权。根据业务发展和当地项目实施需要，公司本次对柬埔寨子公司的投资总额为不超过 1500 万美元（具体资金使用安排根据项目进度分批投入）。

【威胜信息】发布关于 2023 年 3 月中标合同情况的自愿性披露公告。公司中标广东电网公司 2023 年第一批框架招标（智能量测终端、负荷管理分支装置、智能量测断路器、费控密码机）项目，中标金额 1508.72 万元。

3、行业一周要闻：微软将“文本生成图片”功能整合进浏览器

3.1、国内要闻：IDC 预计 2026 年中国大数据市场 IT 总规模预计将超 364.9 亿美元

- IDC：2026 年中国大数据市场 IT 总规模预计将超 364.9 亿美元

【TechWeb】IDC 预计到 2026 年，中国大数据市场的总 IT 投资规模约为 170 亿美元，并且在 2026 年将增至 364.9 亿美元，从而实现规模翻倍。未来，大部分的中国大数据 IT 投资仍将流入硬件市场，短期内硬件市场占比将近 40%。但从长期来看，软件市场将表现出更强的增长趋势，五年复合增长率（CAGR）预计接近 28%。预计到 2026 年，软件市场将反超硬件市场规模，成为占比最大的技术领域。

数智融合成为必然趋势，人工智能与大数据市场呈现螺旋增长和相互带动的局面，ChatGPT、AIGC 的火热推动数据治理、业务查询和预测分析平台的市场投入和更新迭代，底层数据质量和规模的提升以及安全共享流通，也会促进上层智能应用服务的升级。数据中台迎来新一波发展浪潮，同时厂商也在积极打造面向专业业务场景和图数据、语音文本等专业领域数据的全周期治理开发平台。服务市场整体趋势相对平稳，总规模预计将在 2026 年超过 110 亿美元。

- 杨元庆：联想将投资更多科技企业

【TechWeb】4 月 6 日上午，联想集团 2023/24 财年誓师大会启幕，董事长兼 CEO 杨元庆公布了新财年五大目标。新财年联想集团依然要坚定不移地执行 3S 战略，加速以服务为导向的转型，全力推进以技术为驱动的创新，继续打造多元化增长引擎，并为此设立五大目标：

第一，个人电脑业务继续保持超越市场的增长，保持行业领先的盈利能力，在 2023 年自然年下半年恢复年比年增长。

第二，非个人电脑业务营业额占比进一步提升，提升 2 个百分点以上。

第三，MBG 营业额实现 15% 的年比年增长，SSG 实现 20% 的增长，两个业务都成长到 80 亿美元的规模。

第四，ISG 以超越大市 20 个百分点以上的增速，继续实现高速增长，并继续提升利润水平。

第五，联想创投投资更多优秀科技企业，做好联想的科技瞭望塔。

- **阿里回应天猫精灵已接入 GPT 大模型**

【TechWeb】有网友展示了利用阿里大模型技术生成脱口秀演员“鸟鸟”AI 嘴替的技术，高度模仿了鸟鸟的语调、声音以及文本风格，并介绍了该技术用于智能终端领域的可行性。阿里方面回应表示“天猫精灵和达摩院一直在紧密合作，其中包括推进大语言模型、声学模型、语音 AI 等综合应用”，“个性化大模型是公司重要探索方向，天猫精灵智能交互系统(AliGenie)在达摩院大模型的加持下将得到全面提升，给用户带来更好的服务体验。”

3.2、海外要闻：微软将“文本生成图片”功能整合进浏览器

- **OpenAI 回应如何保障 AI 安全**

【TechWeb】4月6日，美国当地时间周三，OpenAI 发帖，详细介绍了其确保 AI 安全的方法，包括进行安全评估、改进发布后的保障措施、保护儿童以及尊重隐私等。该公司表示，确保 AI 系统的构建、部署和安全使用对实现其使命至关重要。

- **微软将“文本生成图片”功能整合进浏览器**

【财联社】4月5日，微软高管表示，公司已将“必应映像创建器”(Bing Image Creator)试用版的功能整合到微软 Edge 浏览器的侧边栏上。微软公司广告和网络服务部门的首席执行官 Mikhail Parakhin 在社交媒体上表示，在新功能的帮助下，“用户可以将生成的图片直接插入到任何正在编辑的内容中。”配图显示，在 Edge 浏览器的侧边栏上，有一个类似于“绘图”的图标。在输入“Vinyage”（老式的）和“Computer”（电脑）后，显示了四张非常古老的电脑图片，用户可以将图片插入到邮件内容中。

- **加拿大就数据安全问题调查 OpenAI**

【界面】4月4日，加拿大隐私专员办公室（OPC）宣布开始调查 ChatGPT 背后的公司 OpenAI，涉及“指控 OpenAI 未经同意收集、使用和披露个人信息”的投诉。

4、风险提示

AI 落地不及预期；市场竞争加剧风险；公司研发不及预期风险。

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
	减持（underperform）	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡（underperform）	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，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、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及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、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。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所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。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。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn