

AI 大模型的自主可控已成共识

2023 年 04 月 01 日

● 市场回顾

➤ 本周 (3.27-3.31) 沪深 300 指数上涨 0.59%，中小板指数上涨 1.22%，创业板指数上涨 1.23%，计算机（中信）板块上涨 2.11%。板块个股涨幅前五名分别为：石基信息、卓易信息、梅安森、朗科科技、卫宁健康；跌幅前五名分别为：蓝盾股份、中国长城、浪潮信息、彩讯股份、云赛智联。

● 行业要闻

- 科技部：启动“人工智能驱动的科学研究”专项部署工作。工信部：提出全面推进 6G 技术研发，6G 概念股业绩普增
- 阿里巴巴：马云谈 ChatGPT，要用人工智能去解决问题。
- 36kr：英国发布人工智能监管白皮书，概述了针对 ChatGPT 等人工智能治理的五项原则
- IDC：2026 年中国人工智能市场总规模预计将超 264.4 亿美元

● 公司动态

- 新北洋：公司收到中招国际招标有限公司签发的《中标通知书》，确认公司为“中国农业银行股份有限公司 2022 年超级柜台项目的中标人”
- 合众思壮：公司拟转让公司香港子公司 Hemisphere Co., Ltd. 所持有的 Hemisphere GNSS Inc. 的 100% 股权，本次交易完成后，公司及全资子公司将不再持有 Hemisphere GNSS Inc. 及其下属公司的股权
- 皖通科技：公司以现金 18,830 万元收购华通力盛 70% 股权，本次交易完成后，华通力盛成为公司控股子公司
- 广电运通：公司收到中招国际招标有限公司出具的《中标通知书》，确认公司为“中国农业银行股份有限公司 2022 年超级柜台项目的中标人”

● 本周观点

- 三六零作为国内前二的搜索引擎，在具备海量通用数据之外，着重布局国家与科技巨头的大模型军备竞赛环节，构建算法+数据+算力三大核心能力，作为国内首家发布类似 New Bing 的搜索引擎并实机演示的大模型企业，有望开启颠覆搜索逻辑的时代大幕，**建议重点关注 A 股极具稀缺性的大模型标的：三六零。**
- 意大利率先禁止使用 ChatGPT 等系列产品的核心原因在于此前的数据泄露及 AI 安全风险，同时微软也于近期迅速发布 Security Copilot；两者旨在确保划时代 AI 技术出现下的数据溯源及反生成 AI 的技术布局，**建议重点关注电子取证与数据溯源安全的稀缺标的：美亚柏科。**
- 华为云盘古 NLP 大模型作为业界首个 2000 亿参数中文预训练模型，预训练阶段学习 40TB 中文文本数据，有望成为目前最接近人类中文理解能力的 AI 大模型。华为产业链相关公司有望充分受益：**1) 硬件层面：建议重点关注拓维信息、神州数码、常山北明、同方股份等；2) 软件层面：建议重点关注赛意信息、中科创达、法本信息、智洋创新、软通动力、润和软件、四维图新、千方科技、梦网科技、东方国信、远光软件、安科瑞等。**

● 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. 计算机行业点评：从微软 GPT 安全去理解数据解析与安全大脑的战略意义-2023/03/31
2. 计算机行业动态报告：详解 ChatGPT 插件如何开启 AI 操作系统-2023/03/28
3. 计算机周报 20230325：ChatGPT 已具备颠覆操作系统雏形-2023/03/25
4. 计算机行业点评：华为卓越大模型技术持续创新-2023/03/24
5. 医疗信息化行业事件点评：医疗数据要素重磅政策带来大机遇-2023/03/23

目录

1 本周观点	3
2 下周投资提示.....	6
3 行业新闻	7
4 公司新闻	9
5 本周市场回顾.....	15
6 风险提示	17
附录	18
插图目录	19
表格目录	19

1 本周观点

意大利率先禁止使用 ChatGPT 等系列产品。当地时间 3 月 31 日，意大利个人数据保护局宣布，从即日起禁止使用聊天机器人 ChatGPT，并限制开发这一平台的 OpenAI 公司处理意大利用户信息，同时个人数据保护局开始立案调查。个人数据保护局认为，3 月 20 日 ChatGPT 平台出现了用户对话数据和付款服务支付信息丢失情况。此外平台没有就收集处理用户信息进行告知，缺乏大量收集和储存个人信息的法律依据。OpenAI 公司必须在 20 天内通过其在欧洲的代表，向意大利个人数据保护局通报公司执行保护局要求而采取的措施，否则将被处以最高 2000 万欧元或公司全球年营业额 4% 的罚款。

图1：意大利率先禁止使用 ChatGPT 等系列产品

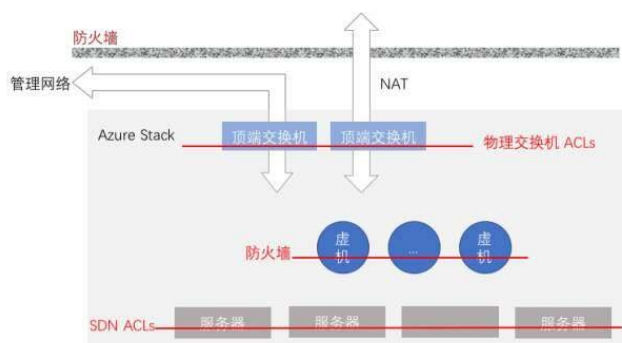


资料来源：凤凰网，民生证券研究院

大模型隐患初现，用户数据频繁泄露。人工智能的用户应用数据的安全问题亟待解决，以 Azure 为例，其风险主要包括以下三类：

- 1) 客户虚拟机和应用集群的统一、自动化管理，比如大数据集群管控；
- 2) 客户数据的自动备份、保护机制，比如数据脱敏，数据防泄漏等；
- 3) 客户虚拟机和客户网络的安全防护，比如更符合客户习惯的身份认证与访问控制，恶意软件防护，防火墙等。

图2：Azure 使用原理



资料来源：InfoQ，民生证券研究院

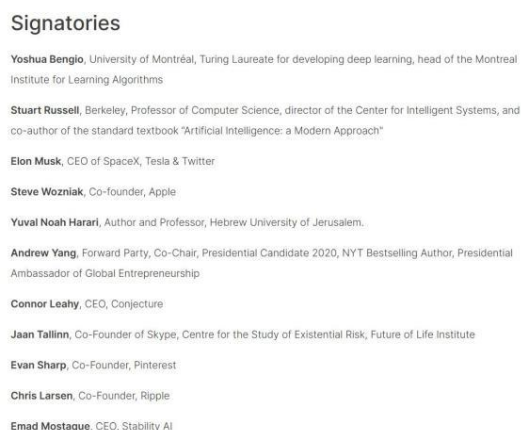
AI 的安全监管迎来全新且巨大的挑战。3月23日，据 BBC 报道，ChatGPT 出现了严重技术漏洞，用户在社交媒体上表示看到了其他人的历史搜索记录标题；3月25日，OpenAI 公司发文证实部分 ChatGPT Plus 服务订阅用户可能泄露了部分个人隐私和支付信息，并为此向用户和整个 ChatGPT 社区致歉；3月29日，数千名 AI 领域企业家、学者、高管发布公开信，联名呼吁所有 AI 实验室立刻暂停训练比 GPT-4 更强大的 AI 系统。

图3：OpenAI 创始人 ChatGPT 信息泄露道歉



资料来源：搜狐新闻，民生证券研究院

图4：《暂停大型人工智能研究》公开信



资料来源：澎湃新闻，民生证券研究院

大模型自主可控已成趋势，或将呈现军备竞赛般的竞争。以 GPT 为代表的大模型拥有堪比工业革命的巨大潜力，在简化工作程序、提高生产力等效果突出，有望在可以预见的未来重塑各个行业，开启新一轮的技术革命。我们认为：中国肯定是需要自己的 ChatGPT，因为 ChatGPT 是高于搜索引擎的知识输入和输出的入口，这一旦被卡脖子，意味着整个数字经济在最高层次被阻，这不但是国家的战略必争之地，也是每个百联网巨头、科技巨头的必争之地。

投资建议：三六零作为国内前二的搜索引擎，在具备海量通用数据之外，着重布局国家与科技巨头大模型军备竞赛环节，构建算法+数据+算力三大核心能力，作为国内首家发布类似 New Bing 的搜索引擎并实机演示的大模型企业，有望开启颠覆搜索逻辑的时代大幕，**建议重点关注 A 股极具稀缺性的大模型标的：三六零。**

意大利率先禁止使用 ChatGPT 等系列产品的核心原因在于此前的数据泄露及 AI 安全风险，同时微软也于近期迅速发布 Security Copilot；两者旨在确保划时代 AI 技术出现下的数据溯源及反生成 AI 的技术布局，**建议重点关注电子取证与数据溯源安全的稀缺标的：美亚柏科。**

华为云盘古 NLP 大模型作为业界首个 2000 亿参数中文预训练模型，预训练阶段学习 40TB 中文文本数据，有望成为目前最接近人类中文理解能力的 AI 大模型。**华为产业链相关公司有望充分受益：1) 硬件层面：建议重点关注拓维信息、**

神州数码、常山北明、同方股份等；2) 软件层面：建议重点关注赛意信息、中科
创达、法本信息、智洋创新、软通动力、润和软件、四维图新、千方科技、梦网
科技、东方国信、远光软件、安科瑞等。

2 下周投资提示

表1：下周重要会议

序号	证券代码	证券名称	证券类型	事件大类	事件类型	发生日期
1	300872.SZ	天阳科技	股票	股东大会	股东大会召开	20230414
2	600588.SH	用友网络	股票	股东大会	股东大会召开	20230414
3	300248.SZ	新开普	股票	股东大会	股东大会召开	20230413
4	688316.SH	青云科技-U	股票	股东大会	股东大会召开	20230413
5	002421.SZ	达实智能	股票	股东大会	股东大会召开	20230412
6	002439.SZ	启明星辰	股票	股东大会	股东大会召开	20230412
7	300542.SZ	新晨科技	股票	股东大会	股东大会召开	20230412
8	603516.SH	淳中科技	股票	股东大会	股东大会召开	20230411
9	300532.SZ	今天国际	股票	股东大会	股东大会召开	20230410
10	300556.SZ	丝路视觉	股票	股东大会	股东大会召开	20230410
11	301185.SZ	鸥玛软件	股票	股东大会	股东大会召开	20230410
12	603039.SH	ST 泛微	股票	股东大会	股东大会召开	20230410
13	603232.SH	格尔软件	股票	股东大会	股东大会召开	20230410

资料来源：Wind, 民生证券研究院

3 行业新闻

科技部：启动“人工智能驱动的科学研究”专项部署工作。

新华社 3 月 27 日报道，为贯彻落实国家《新一代人工智能发展规划》，科技部会同自然科学基金委近期启动“人工智能驱动的科学研究”（AI for Science）专项部署工作，紧密结合数学、物理、化学、天文等基础学科关键问题，围绕药物研发、基因研究、生物育种、新材料研发等重点领域科研需求展开，布局“人工智能驱动的科学研究”前沿科技研发体系。

阿里巴巴：马云谈 ChatGPT，要用人工智能去解决问题。

财联社 3 月 27 日电，据“云谷教育”微信公众号 27 日下午消息，马云来云谷学校，和校园长讨论了未来教育。马云表示，ChatGPT 这一类技术已经对教育带来挑战，但是 ChatGPT 这一类技术只是 AI 时代的开始。我们要用人工智能去解决问题，而不是被人工智能所控制，虽然人的体力、脑力比不过机器，但机器只有“芯”，而人有“心”。他说，工业时代是知识驱动，知识的竞争；数字时代，是智慧驱动，是创造力和想象力的竞争，是领导力、担当力、责任的竞争，是独立思考的竞争。

乘联会：中国汽车流通协会汽车市场研究分会与广州威尔森信息科技有限公司联合发布“OTA 监测月报”，行业共计更新 284 项功能。

IT 之家 3 月 28 日消息，中国汽车流通协会汽车市场研究分会与广州威尔森信息科技有限公司联合发布“OTA 监测月报”，行业共计更新 284 项功能。IT 之家从报告了解到，由于 OTA 升级涉及汽车内外部网络连接和众多 ECU，容易受到网络攻击严重危害汽车安全，因此 OTA 安全性受到国家相关机构的极度重视。相关规范和标准出台，为的就是进一步加强 OTA 的安全性、合规性，杜绝黑客入侵、远程控制、数据外泄等隐患。

中汽协：1-2 月销量排名前十位的轿车生产企业共销售 89.7 万辆，比亚迪、长安呈两位数增长。

市场资讯 3 月 28 日消息，据中国汽车工业协会统计分析，2023 年 1-2 月，销量排名前十位的轿车生产企业共销售 89.7 万辆，占轿车销售总量的 65.2%。在上述十家企业中，与上年同期相比，比亚迪(256.020, -1.18, -0.46%)股份、长安汽车(11.920, -0.01, -0.08%)和北京奔驰呈两位数较快增长，其中长安汽车增速最为显著，其他企业呈不同程度下降。

百度：百度大语言模型“文心一言”问世，超过 650 家企业宣布接入百度文心一言生态，申请文心一言 API 调用服务测试的企业也已突破 6.5 万家。

新能源汽车报 3 月 28 日消息，百度大语言模型“文心一言”问世，超过 650 家企业宣布接入百度文心一言生态，申请文心一言 API 调用服务测试的企业也已突破 6.5 万家。其中，集度、东风岚图、一汽红旗、吉利汽车、现代、哪吒、海马等数十家车企成为文心一言首批生态合作伙伴，加速智能网联汽车技术创新应用进入新阶段。

36Kr：极狐前 CEO 陈冉离职创业，将推出基于大模型的软件定义平台

36 氪 3 月 28 日消息，大模型将带来前所未有的产业变革和行业巨变。OpenCSG 将提供 MDaaS (Model and Development as a Service, 模型与开发即服务) 平台，使用自然语言进行大模型开发平台的重塑，为客户提供大模型的开源产品与服务，以降低用户掌握大模型能力的门槛。

36kr：工信部开展工业领域氢能应用专题调研

e 公司 3 月 29 日消息，工信部节能与综合利用司于 3 月 23 日至 24 日赴河北张家口开展工业领域氢能应用专题调研，期间召开专家研讨会。下一步，节能与综合利用司将紧扣碳达峰碳中和目标，及时跟踪氢能产业发展动态，加快推动氢能技术创新和推广应用，推动完善相关标准体系，在落实碳达峰碳中和任务目标过程中锻造新的产业竞争优势。

36kr：未来五年全球风电新增并网容量将达到 680GW

上证报中国证券网 3 月 29 日消息，全球风能理事会 (GWEC) 发布《2023 全球风能报告》，预计到 2024 年，全球陆上风电新增装机将首次突破 100GW；到 2025 年，全球海上风电新增装机也将再创新高，达到 25GW。未来五年，全球风电新增并网容量将达到 680GW。

36kr：英国发布人工智能监管白皮书，概述了针对 ChatGPT 等人工智能治理的五项原则

新浪财经 3 月 29 日消息，英国政府发布了针对人工智能产业监管的白皮书，概述了针对 ChatGPT 等人工智能治理的五项原则。它们分别是：安全性和稳健性、透明度和可解释性、公平性、问责制和管理，以及可竞争性。在接下来的 12 个月里，监管机构将向相关组织发布实用指南，以及风险评估模板等其他工具，制定基于五项原则的一些具体规则。也将在议会推动立法，制定具体的人工智能法案。企业应该解释何时以及如何使用人工智能，并透露系统的决策过程，以“暴露”使用人工智能所带来的风险。

36kr：华为钱包可借款？公司回应：与四家平台合作，不参与实际金融环节

证券日报网 3 月 29 日，有部分华为手机用户向《证券日报》记者表示，近期关注到华为以其会员中心的名义给用户发送涉及借贷款内容的信息。有用户对此提出质疑，随后，记者联系华为钱包相关人士求证，该人士回复称：“华为钱包仅向会员提供信贷科技引流服务，不参与实际借款额度评估，信息定价和放款资金等金融环节，金融服务均由合作持牌机构提供。”

IDC：2026 年中国人工智能市场总规模预计将超 264.4 亿美元

IDC 咨询 3 月 29 日消息，长远来看，AI 技术的创新迭代驱动了应用场景的进一步落地，以 AIGC、数字人、多模态、AI 大模型、智能决策为代表的热点为市场带来了更多想象力和可能性。同时，企业对自身“数字化”、“数智化”转型的积极推动催生对 AI 技术的多元化需求，为中国 AI 市场规模的长期增长奠定了基础。IDC 预计，2026 年中国 AI 市场将实现 264.4 亿美元市场规模，2021-2026 五年复合增长率 (CAGR) 将超 20%。

36kr：我国单机容量最大山地风电项目全容量并网发电

新华社北京 3 月 31 日消息，记者 31 日从三峡集团了解到，三峡集团所属三峡能源云南弥

勒西风电项目 30 日全容量并网发电。该项目是我国西南地区达产运行的装机规模最大的风电项目，其所使用的 6.7 兆瓦风机为目前国内山地风电单机容量之最。

博鳌亚洲论坛：数字货币别急着想“赢者通吃”，每隔三五年局面就会有大的变化

澎湃新闻 3 月 31 日消息，博鳌亚洲论坛副理事长、中方首席代表、央行原行长周小川在博鳌亚洲论坛 2023 年年会“数字时代的金融基础设施与金融服务”圆桌会上表示，数字货币的定义不要唯我独尊，也不要那么着急，就想赢者通吃。到目前为止，每隔三到五年，技术的变化和各方面因素的变化都会导致局面产生大的变化，这是新的数字时代的特点。

4 公司新闻

四维图新：3 月 27 日消息，公司同意对 9 位因离职不符合激励条件的原激励对象已获授但尚未解除限售的 814,000 股限制性股票进行回购注销。回购注销完成后，公司总股本将由 2,380,308,314 股减少至 2,379,494,314 股，注册资本相应由人民币 2,380,308,314 元变更为人民币 2,379,494,314 元。

海联金汇：3 月 27 日消息，公司股东北京博升优势科技发展有限公司计划以集中竞价方式减持本公司股份不超过 11,740,167 股，占公司总股本比例 1%。

捷安高科：3 月 27 日消息，公司股东杜艳齐计划以集中竞价方式减持本公司股份不超过 1,310,000 股，占公司总股本比例不超过 1.1820%。

青云科技：3 月 27 日消息，公司股东嘉兴蓝驰、天津蓝驰计划通过集中竞价及大宗交易方式减持其持有的公司股份合计不超过 2,847,730 股，减持比例不超过公司总股本的 6.00%。

当虹科技：3 月 27 日消息，公司限制性股票激励计划，公司授予限制性股票 1,879,261 股，占公司总股本的 2.34%。

凯瑞德：3 月 27 日消息，公司总经理李燕媚辞任总经理职务，不在公司及下属子公司担任其他职务。

远光软件：3 月 27 日消息，公司副总裁王志刚辞去公司副总裁职务，辞职后不再担任公司任何职务。

宝兰德：3 月 27 日消息，公司控股股东易存道计划通过大宗交易、集中竞价方式减持持有的公司股份合计不超过 1,680,000 股，即不超过公司总股本的 3%。

格灵深瞳：3 月 27 日消息，公司股东红杉资本计划通过集中竞价方式减持其持有的公司股

份不超过 3,699,600 股，即不超过公司总股本的 2%。

雄帝科技: 3 月 27 日消息，公司控股股东高晶计划减持公司股份不超过 2,854,226 股，占总股本比例 0.71%。

万兴科技: 3 月 28 日消息，公司股票已有 10 个交易日的收盘价格不低于“万兴转债”当期转股价格（49.79 元/股）的 130%（含 130%）。后续可能会触发“万兴转债”的有条件赎回条款。

***ST 蓝盾:** 3 月 28 日消息，公司控股股东柯宗庆持有的 31,279,997 股股份在“阿里拍卖司法”网络平台进行了公开拍卖。

北信源: 3 月 28 日消息，公司同意公司及全资子公司北信源系统集成有限公司在确保不影响募集资金投资项目建设和资金安全的情况下，拟使用额度不超过人民币 2.2 亿元的闲置募集资金适时的购买安全性高、流动性好的现金管理产品。

汇纳科技: 3 月 28 日消息，公司拟使用不超过人民币 35,000 万元的暂时闲置自有资金进行现金管理，使用期限不超过 12 个月，并在上述额度及决议有效期内，可循环滚动使用。

彩讯股份: 3 月 28 日消息，公司已完成工商变更登记。

鸥玛软件: 3 月 28 日消息，公司与山东国家应用数学中心签署的战略合作协议为框架性协议。

四维图新: 3 月 28 日消息，公司第一大股东中国四维拟通过公开征集受让方的方式协议转让其持有的公司 147,843,309 股股份，占目前公司总股本的 6.21%，转让价格不低于 14.08 元/股。

中望软件: 3 月 28 日消息，公司与苏交科、胡彦卿三方拟共同出资设立合资公司。

天阳科技: 3 月 28 日消息，公司拟向不特定对象发行可转换公司债券，已获得中国证券监督管理委员会证监许可〔2023〕47 号文同意注册。

云赛智联: 3 月 28 日消息，公司拟向全体股东每 10 股派现金 0.40 元（含税）。

云赛智联: 3 月 28 日消息，公司发布 2022 年度报告，报告期内，实现营业收入 45.34 亿元，比上年同期减少 9.19%，归属于母公司所有者的净利润 1.81 亿元，比上年同期减少

29.57%。

天源迪科：3月28日消息，公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.15元（含税）。

天源迪科：3月28日消息，公司发布2022年度报告，报告期内，实现营业收入56.92亿元，比上年同期增加1.39%，归属于母公司所有者的净利润3.26亿元，比上年同期减少18.73%。

青云科技：3月28日消息，公司股东横琴招证拟通过集中竞价、大宗交易合计减持不超过公司股份2,847,728股，占公司总股本的6.00%。

龙软科技：3月28日消息，公司拟向全体股东每10股派发现金红利3.40元（含税）。

龙软科技：3月28日消息，公司发布2022年度报告，报告期内，实现营业收入3.65亿元，比上年同期增加25.45%，归属于母公司所有者的净利润0.80亿元，比上年同期增加26.90%。

和而泰：3月28日消息，公司拟向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税）。

和而泰：3月28日消息，公司发布2022年度报告，报告期内，实现营业收入59.65亿元，比上年同期减少0.34%，归属于母公司所有者的净利润4.38亿元，比上年同期减少20.93%。

天阳科技：3月29日消息，公司拟授予的限制性股票总量不超过800.00万股，占公司总股本的1.98%。

恒华科技：3月29日消息，邓雅静辞去公司第五届监事会非职工代表监事职务，辞职后继续在公司任职。

天融信：3月29日消息，公司持股5%以上股东明泰资本通过集中竞价、大宗交易方式累计减持公司股份30,020,693股，占公司总股本的2.73%，减持计划时间已过半。

楚天龙：3月29日消息，公司持股5%以上股东康佳集团通过集中竞价、大宗交易方式累计减持公司股份1,383.4080万股，占公司总股本的3.00%，减持数量已过半。

恒银科技：3月29日消息，公司董事、副总裁张云峰通过集中竞价交易方式减持公司股份464,700股，占公司总股本的0.0893%，减持计划时间已届满。

飞天诚信: 3月29日消息, 公司发布2022年报, 报告期内实现营业收入867,682,665.08元, 同比增长11.34%; 实现归母净利润-120,989,733.14元, 同比减少147.57%。

德赛西威: 3月29日消息, 公司发布2022年报, 报告期内实现营业收入14,932,905,788.50元, 同比增长56.05%; 实现归母净利润1,183,845,528.12元, 同比增长42.13%。

索菱股份: 3月29日消息, 公司发布2022年报, 报告期内实现营业收入828,185,935.65元, 同比增长8.69%; 实现归母净利润8,825,863.57元, 同比增加101.32%。

恒华科技: 3月29日消息, 公司发布2022年报, 报告期内实现营业收入607,352,285.89元, 同比减少30.36%; 实现归母净利润-219,339,880.53元, 同比减少478.68%。

新北洋: 3月29日消息, 公司收到中招国际招标有限公司签发的《中标通知书》, 确认公司为“中国农业银行股份有限公司2022年超级柜台项目的中标人”。

广电运通: 3月29日消息, 公司收到中招国际招标有限公司出具的《中标通知书》, 确认公司为“中国农业银行股份有限公司2022年超级柜台项目的中标人”。

***ST 亚联:** 3月30日消息, 公司发布2022年度报告, 报告期内实现营业收入1,656,994,058.47元, 同比减少15.25%; 实现归母扣非净利润-73,397,101.16元, 同比增加80.61%。

中远海科: 3月30日消息, 公司发布2022年度报告, 报告期内实现营业收入1,751,584,243.04元, 同比增加2.62%; 实现归母扣非净利润160,686,267.66元, 同比增加28.97%。

楚天龙: 3月30日消息, 公司发布2022年度报告, 报告期内实现营业收入1,719,397,271.10元, 同比增加31.37%; 实现归母扣非净利润167,096,883.98元, 同比增加177.01%。

航天信息: 3月30日消息, 公司发布2022年度报告, 报告期内实现营业收入1,931,407.52元, 同比减少17.87%; 实现归母扣非净利润94,907.26元, 同比减少29.6%。

合众思壮: 3月30日消息, 公司拟转让公司香港子公司 Hemisphere Co., Ltd. 所持有的 Hemisphere GNSS Inc. 的100%股权, 本次交易完成后, 公司及全资子公司将不再持有 Hemisphere GNSS Inc. 及其下属公司的股权。

神州信息：3月30日消息，公司发布2022年度报告，报告期内实现营业收入11,999,256,671.68元，同比增加5.67%；实现归母扣非净利润233,869,516.88元，同比减少25.72%。

紫光股份：3月30日消息，公司发布2022年度报告，报告期内实现营业收入74,057,649,380.57元，同比增长9.49%；实现归母扣非净利润1,759,272,850.19元，同比增加6.34%。

维宏股份：3月30日消息，公司发布2022年度报告，报告期内实现营业收入387,519,549.75元，同比减少6.28%；实现归母扣非净利润46,702,350.14元，同比减少3.94%。

海天瑞声：3月30日消息，公司股东中瑞立拟通过集中竞价方式减持公司股份不超过392,541股，占公司总股本的0.92%。

数字认证：3月30日消息，公司发布2022年度报告，报告期内实现营业收入1,099,414,587.12元，同比增加7.13%；实现归母扣非净利润95,706,811.38元，同比减少7.55%。

海联金汇：3月30日消息，公司发布2022年度报告，报告期内实现营业收入7,844,387,828.97元，同比增加8.20%；实现归母扣非净利润57,158,465.00元，同比减少67.37%。

久远银海：3月30日消息，公司持股5%以上股东平安资管、平安养老险拟通过大宗交易或集中竞价方式减持公司股份合计不超过24,493,854股，占公司总股本的6%。

财富趋势：3月30日消息，公司发布2022年度报告，报告期内实现营业收入321,467,652.75元，同比减少1.49%；实现归母扣非净利润211,731,673.46元，同比减少10.75%。

超图软件：3月30日消息，公司发布2022年度报告，报告期内实现营业收入1,595,688,954.43元，同比减少14.90%；实现归母扣非净利润-379,358,952.75元，同比减少240.95%。

皖通科技：3月30日消息，公司以现金18,830万元收购华通力盛70%股权，本次交易完成后，华通力盛成为公司控股子公司。

每日互动：3月30日消息，公司持股5%以上股东沈欣通过集中竞价和大宗交易方式累计减持公司股份5,238,938股，占公司总股本的1.31%，本次减持计划时间已过半。

久其软件：3月31日消息，公司2022年营业收入2,897,833,211.24元，比去年增长了6.97%，归属于上市公司股东的净利润51,455,712.21。

科大国创：3月31日消息，公司股东史兴领拟通过集中竞价交易方式减持不超过1,080,000股公司股份，即减持比例不超过公司总股本的0.44%。

启明信息：3月31日消息，公司2022年营业收入1,541,122,075.60元比去年增加46.61%，归属于上市公司股东 的净利润73,160,598.70元，比去年增加81.07%。

道通科技：3月31日消息，公司股东邓仁祥、周秋芳尚未减持公司股份，本次减持计划时间过半。

神思电子：3月31日消息，公司持股5%以上股东山东神思科技投资有限公司拟通过集中竞价交易、大宗交易方式减持本公司股份不超过394万股，占公司总股本的2.00%。

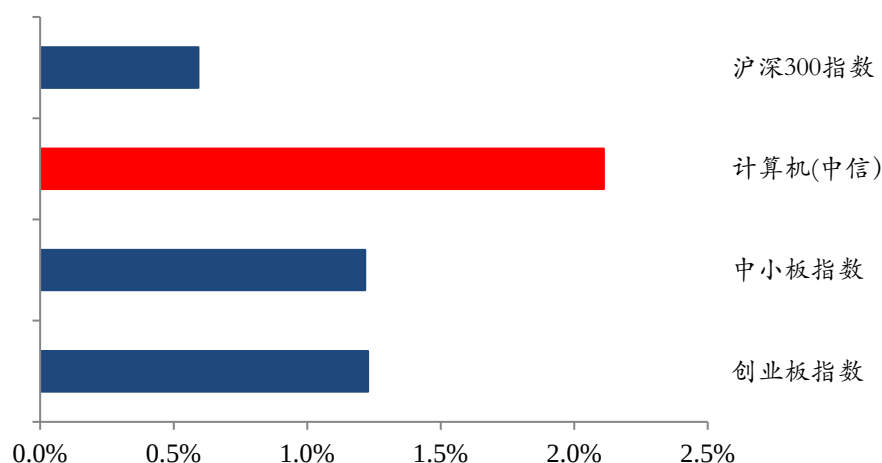
佳缘科技：3月31日消息，公司股东厦门鑫瑞集英创业投资合伙企业拟以集中竞价交易方式合计减持本公司股份不超过3,600,000股，占本公司总股本比例3.90%。

天阳科技：3月31日消息，公司持股5%以上股东李青累计减持公司股份522万股，占公司总股本的1.29%。

5 本周市场回顾

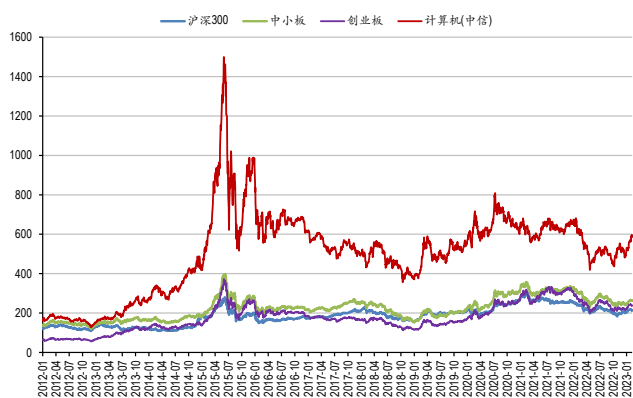
本周（3.27-3.31）沪深 300 指数上涨 0.59%，中小板指数上涨 1.22%，创业板指数上涨 1.23%，计算机（中信）板块上涨 2.11%。板块个股涨幅前五名分别为：石基信息、卓易信息、梅安森、朗科科技、卫宁健康；跌幅前五名分别为：蓝盾股份、中国长城、浪潮信息、彩讯股份、云赛智联。

图5：计算机板块本周表现



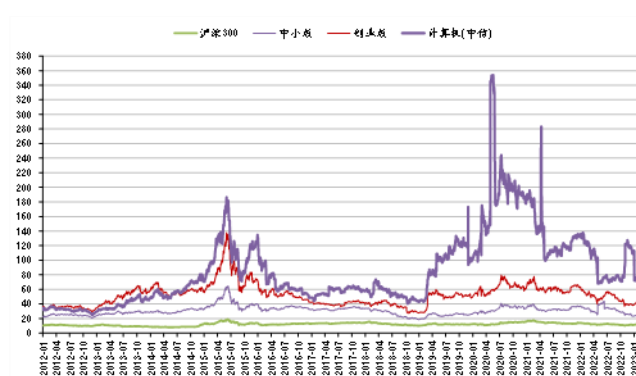
资料来源：wind，民生证券研究院

图6：计算机板块指数历史走势



资料来源：wind，民生证券研究院

图7：计算机板块历史市盈率



资料来源：wind，民生证券研究院

表2：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)
002153.SZ	石基信息	40.30%	25.66	20.12	26.10
688258.SH	卓易信息	34.31%	67.99	51.00	68.80
300275.SZ	梅安森	27.05%	22.97	18.58	24.69
300042.SZ	朗科科技	26.85%	27.50	20.49	29.37

300253.SZ	卫宁健康	25.29%	13.87	10.95	13.87
-----------	------	--------	-------	-------	-------

资料来源: Wind, 民生证券研究院

表3: 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)
300297.SZ	蓝盾股份	-18.33%	0.98	0.98	1.22
000066.SZ	中国长城	-13.61%	12.38	11.95	14.79
000977.SZ	浪潮信息	-12.69%	35.10	33.77	39.62
300634.SZ	彩讯股份	-12.32%	27.69	26.11	31.00
600602.SH	云赛智联	-12.12%	11.24	10.82	12.96

资料来源: Wind, 民生证券研究院

表4: 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	2019EPS	2020EPS	2021EPS	2019PE	2020PE	2021PE	2021PB
300168.SZ	万达信息	11.24	5.34%	-1.27	-1.10	0.06	/	/	187	13.1
002065.SZ	东华软件	8.30	15.44%	0.19	0.18	0.14	44	47	58	2.4
002230.SZ	科大讯飞	63.68	6.10%	0.40	0.64	0.70	159	100	91	9.3
600570.SH	恒生电子	53.22	12.28%	1.76	1.27	1.01	30	42	53	14.8
000977.SZ	浪潮信息	35.10	-12.69%	0.72	1.04	1.38	49	34	25	3.3
300166.SZ	东方国信	15.07	23.73%	0.48	0.29	0.27	31	52	56	2.5
300170.SZ	汉得信息	14.15	-7.15%	0.10	0.07	0.22	142	202	64	3.3
300454.SZ	深信服	147.96	7.91%	1.90	2.01	0.67	78	74	221	9.2
300451.SZ	创业慧康	10.98	7.44%	0.43	0.29	0.27	26	38	41	3.6
300253.SZ	卫宁健康	13.87	25.29%	0.25	0.23	0.18	56	60	79	6.0
002368.SZ	太极股份	42.18	-2.00%	0.81	0.64	0.64	52	66	66	7.1
300212.SZ	易华录	37.83	9.05%	0.72	1.06	-0.25	53	36	/	6.5
002410.SZ	广联达	74.30	14.31%	0.21	0.29	0.56	356	259	132	14.0
002153.SZ	石基信息	25.66	40.30%	0.34	-0.06	-0.32	75	/	/	6.7
600588.SH	用友网络	25.15	-3.23%	0.48	0.31	0.22	52	81	114	7.5
002912.SZ	中新赛克	40.67	-5.09%	2.77	1.43	0.33	15	28	123	4.5
300365.SZ	恒华科技	8.62	0.58%	0.49	0.14	0.10	18	62	86	2.7
300523.SZ	辰安科技	25.45	0.20%	0.53	0.40	-0.68	48	64	/	4.1
603039.SH	ST 泛微	72.72	5.21%	0.95	1.11	1.20	77	66	61	9.9
002376.SZ	新北洋	8.06	2.28%	0.48	0.28	0.22	17	29	37	1.7
603660.SH	苏州科达	7.09	-4.45%	0.18	0.17	0.13	39	42	55	2.5
002439.SZ	启明星辰	33.25	2.78%	0.77	0.87	0.93	43	38	36	4.9

资料来源: Wind, 民生证券研究院

注: 股价为 2023 年 3 月 31 日收盘价

6 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5：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	流通 A 股
688086.SH	*ST 紫晶	2023-02-27	5,580.60	13,114.41	19,038.15	13,267.17
301270.SZ	汉仪股份	2023-02-28	100.84	3,732.01	10,000.00	1,905.70
001266.SZ	宏英智能	2023-02-28	385.56	12,927.83	10,281.60	2,570.40
301218.SZ	华是科技	2023-03-06	3,330.30	77,296.26	11,404.00	2,851.00
688083.SH	中望软件	2023-03-13	65.04	13,086.94	8,667.49	4,847.37
301236.SZ	软通动力	2023-03-15	29,581.21	1,113,436.87	63,529.41	8,197.97
688175.SH	高凌信息	2023-03-15	1,288.29	57,882.97	9,290.64	1,858.13
688316.SH	青云科技-U	2023-03-16	60.00	2,406.00	4,746.22	3,500.67
688207.SH	格灵深瞳-U	2023-03-17	8,026.12	300,578.12	18,498.08	4,472.58
688051.SH	佳华科技	2023-03-20	5,350.52	190,959.91	7,733.40	2,382.88
300290.SZ	荣科科技	2023-03-23	1,507.69	7,598.77	64,055.76	62,369.94
688228.SH	开普云	2023-03-27	3,756.08	164,253.38	6,713.34	2,957.26
688329.SH	艾隆科技	2023-03-29	96.50	3,914.04	7,720.00	4,469.85
300496.SZ	中科创达	2023-03-29	3,009.71	279,902.91	45,743.56	33,457.21
688109.SH	品茗科技	2023-03-30	68.00	2,237.20	5,437.40	2,600.39
000948.SZ	南天信息	2023-04-10	4,659.83	105,265.61	39,436.07	33,450.57
688168.SH	安博通	2023-04-18	428.93	18,667.07	7,610.09	7,181.16
688326.SH	经纬恒润-W	2023-04-19	3,346.08	545,377.63	12,000.00	2,467.36
688244.SH	永信至诚	2023-04-19	42.03	2,589.33	4,683.13	953.13
301248.SZ	杰创智能	2023-04-20	4,201.70	143,235.82	10,247.00	2,399.80
688201.SH	信安世纪	2023-04-21	172.29	10,144.21	13,782.91	6,117.41
688318.SH	财富趋势	2023-04-27	6,452.13	828,905.08	9,333.80	2,881.67
301162.SZ	国能日新	2023-05-04	2,785.23	281,976.81	7,089.26	1,773.00
688365.SH	光云科技	2023-05-04	23,068.73	287,667.04	40,100.00	17,031.27
002987.SZ	京北方	2023-05-08	18,411.86	543,518.20	31,489.83	13,029.17
300830.SZ	金现代	2023-05-08	18,835.00	177,802.40	43,012.50	24,042.50
688588.SH	凌志软件	2023-05-11	14,610.87	183,804.80	40,001.00	25,390.13
300099.SZ	精准信息	2023-05-15	6,993.00	49,999.95	73,726.53	50,882.20
301153.SZ	中科江南	2023-05-17	4,644.00	512,186.76	10,800.00	2,430.00
002990.SZ	盛视科技	2023-05-25	18,936.00	641,172.96	25,804.18	6,476.04

资料来源：Wind, 民生证券研究院

插图目录

图 1: 意大利率先禁止使用 ChatGPT 等系列产品	3
图 2: Azure 使用原理	3
图 3: OpenAI 创始人为 ChatGPT 信息泄露道歉	4
图 4: 《暂停大型人工智能研究》公开信	4
图 5: 计算机板块本周表现	15
图 6: 计算机板块指数历史走势	15
图 7: 计算机板块历史市盈率	15

表格目录

表 1: 下周重要会议	6
表 2: 本周计算机板块个股涨幅前五名	15
表 3: 本周计算机板块个股跌幅前五名	16
表 4: 计算机行业重点关注个股	16
表 5: 计算机行业限售股解禁情况汇总 (单位: 万股)	18

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