

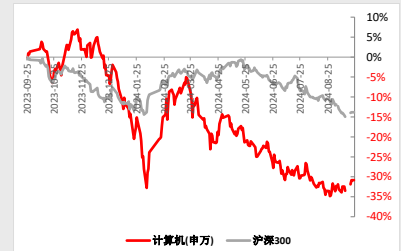
市场研究部

2024年9月23日

计算机行业周度观察

中性

市场表现截至 2024.9.23



数据来源: Wind, 国新证券整理

分析师: 王闻
登记编码: S1490519010001
邮箱: wangwenyj@crsec.com.cn

本周计算机行业指数表现

本周(9.16-9.20)计算机(申万)板块上涨3.99%,沪深300指数上涨1.32%,计算机板块跑赢沪深300 2.67个百分点。和申万其他行业对比,计算机行业涨幅排名位列第4位。

本周涨幅前3名分别为银之杰(+42.15%)、国华网安(+33.21%)、常山北明(+29.52%),跌幅前3名分别为天利科技(-6.07%)、立方数科(-8.99%)、*ST银江(-9.23%)。

行业动态

人工智能

联想开始在印度生产人工智能服务器,以满足当地和出口市场需求。该公司周二表示已开始在印度东南部的 Pondicherry 生产大型、功能强大的电脑产品,不再局限于笔记本电脑和智能手机等。该公司还将在班加罗尔地区建设一个专注于人工智能的研究实验室。这些决定是联想正在为人工智能赋能个人电脑和设备的预期繁荣做好准备。

目前,中国一汽、联想、微博、携程、喜马拉雅、三得利(中国)等30多万企业客户已经接入通义大模型,包含营销设计、社交等在内的众多场景正在被AI重构。在2024年杭州云栖大会上,阿里巴巴宣布全面投入升级AI大基建,同时基础模型迎来升级,性能媲美GPT-4o,发布最强开源模型Qwen2.5系列。AI基础设施与基础模型全面升级持续释放技术红利,AI大模型加速渗透阿里全业务场景,并与千行百业加速融合,不断提升生产力效率,创造全新价值。阿里巴巴集团CEO吴泳铭认为,AI最大的想象力绝对不是在手机屏幕上,AI最大的想象力是在通过渗透数字世界、接管数字世界,进而改变物理世界。

算力

9月20日消息,北京算力互联互通和运行服务平台正式发布。北京市通信管理局局长苏少林、北京市经济和信息化局总工程师唐建国、中国信息通信研究院院长余晓晖、中国互联网协会副理事长兼常务副秘书长陈家春、北京电子控股有限责任公司总经理李前共同见证平台发布。北京市算力互联互通和运行服务平台,在工业和信息化部指导下,北京市通信管理局与北京市经济和信息化局联合部署,由中国信息通信研究院支撑设计(算力互联技术路径支持),工业和信息化部北京互联网交换中心和北京北方算力智联科技有限责任公司联合建设,定位于打造服务京津冀及西部、北部地区的综合性算力枢纽型设施,是构建“跨地域、跨主体、跨架构”算力互联网的基础底座,向上对接算力互联公共服务平台,接受算力标识等统一管理。平台依托算力互联互通体系,有力推动了算力服务的标准化和规范化进程;依托市场化运行手段,有力优化了智能算力运行服务和资源配置机制;依托统

证券研究报告

一算力资源标识和身份认证，有力保障了算力的透明可追溯性和安全性。

工业软件

工业和信息化部办公厅印发工业重点行业领域设备更新和技术改造指南的通知，其中指出，工业网络设备更新目标为：以构建安全可控新型工业网络体系，加快工业互联网规模化应用，促进制造业“智改数转网联”，推动汽车、钢铁、轻工、工程机械、建材、船舶、消费电子、航空、石油化工、消费品等行业的工业设备、工业网络、工业算力、工控系统等网络化改造升级。力争到 2027 年，80%的规模以上制造业企业基本实现网络化改造，边缘网关、边缘控制器等产品部署超过 100 万台，“5G+工业互联网”项目数超过 2 万个。

投资线索

国内大模型持续迭代，有望带动整个大模型行业的水平提高，随着众多大模型处理能力的不断攀升，对算力需求也将呈现指数级增长，算力国产化是我国科技自立自强趋势下的主线，同时，今年政府工作报告中明确提出要开展“人工智能+”行动，打造具有国际竞争力的数字产业集群，适度超前建设数字基础设施，加快形成全国一体化算力体系，国资委也提出央企国企将进一步加快完善我国人工智能基础底座，新一批智能算力中心的建设也将提上日程，国产 IDC、服务器、算力、算法等相关龙头企业有望受益。

风险提示

1、政策落地不及预期；2、技术发展不及预期；3、市场竞争加剧。

目录

一、本周市场回顾.....	4
二、行业新闻动态.....	4
(一) 人工智能.....	4
1、联想开始在印度生产人工智能服务器.....	4
2、30 多万企业客户已经接入通义大模型.....	5
(二) 算力.....	5
1、北京算力互联互通和运行服务平台正式发布.....	5
(三) 工业软件.....	5
1、工信部办公厅印发工业重点行业领域设备更新和技术改造指南的通知.....	5
三、投资线索.....	6
四、风险提示.....	6

图表目录

图表 1: 计算机行业板块相对表现 (%)	4
图表 2: 计算机行业个股涨跌幅	4

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15%以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5%以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5%到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在-5%到 5%内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5%以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15%以上		

免责声明

王闻, 在此声明, 本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师, 以勤勉的职业态度, 独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。

本人不曾因, 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等。国新证券股份有限公司(已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格, 以下简称本公司)已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。本公司的资产管理和证券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和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。

本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告, 但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播, 不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用, 不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求, 在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估, 并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求, 必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠, 但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证, 也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易, 还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务, 敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址: 北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真: 010-85556155 网址: www.crsec.com.cn