

2024年2月3日

# 海外科技巨头指引，AI 主线逻辑依旧坚挺

## 计算机行业周观点

### 本周观点：

**硬件巨头四季度表现稳定，重磅产品支撑业绩坚挺。**1、台积电 2023Q4 实现营收 196.2 亿美元，台积电 2023Q4 表现超出市场预期，AI 需求增长迅猛，HPC 业务四季度同比+17%，旺盛的 AI 需求还体现在台积电在不断扩充其先进封装技术产能，预估在下一年依然将扩产。2、AMD 数据中心部门第四季度营收为 22.82 亿美元，与上年同期的 16.55 亿美元相比增长 38%，与上一季度的 15.98 亿美元相比增长 43%。预计 2024 在 MI300 加持下，数据中心业务有望持续腾飞；3、英特尔 2023Q4 营收 154.1 亿美元，同比增长 10%，其中客户端计算事业部连续第四个季度超出预期，实现 88 亿美元营收，同比增长 33%，环比增长 12%。根据英特尔预测 2024 年将出货约 4000 万台 AIPC。

**软件巨头收入持续超预期，AI 资本开支持续向上。**1、微软 2023Q4 营收为 620.2 亿美元，同比增长 18%，高于华尔街预期的 611.2 亿美元，AI 已经成为微软业绩增长的主要推动力。2、谷歌 2023Q4 实现营收为 863.10 亿美元，同比增长 13%，谷歌持续加磅 AI 研发，2023 年研发投入金额进一步上升，谷歌 2024 年资本支出将继续增长，专注未来领域投资；3、Meta 2023Q4 实现营收为 401.11 亿美元，同比增长 25%；其首席财务官 Susan Li 与首席执行官扎克伯格在电话会上表示其广告业务广告平台将持续广泛利用人工智能技术，未来几年需要投资更多来支持其人工智能业务，此外 META 公司宣布增加 500 亿美元股票回购，同时史上首次发放股息。

**国产算力需求强劲，有望吹响反击号角。**拜登政府计划加紧对华芯片出口，计划阻止英伟达等公司向中国出口先进的 AI 芯片。英伟达计划于 2024 年第二季度开始量产中国特供的 AI 芯片，我们判断其性能方面远不及“A100”与“H100”。华为有望构筑全球算力体系的第二极，其昇腾方面，全栈全场景 AI 芯片，构建智能计算架构核心。参数方面，我们认为昇腾 910 芯片单卡算力已经可以与英伟达 A100 相媲美。根据 IT 之家信息，互联网厂商大量采购华为昇腾服务器，也恰恰证实了我们的观点。此外，我们统计了年初至今计算机板块首次披露回购计划的个股及相关情况，其中理工能科、致远互联、宝兰德、正元智慧等公司占市值比重较大，彰显公司大力发展的信心。

### 投资建议

受益标的：

AI 应用：润达医疗、万兴科技、金山办公、捷顺科技、科大讯飞、彩讯股份、大华股份等；

算力一体机相关产业链：开普云、云从科技、科大讯飞、安恒信息、新致软件等；

### 评级及分析师信息

行业评级：推荐

### 行业走势图



分析师：刘泽晶

邮箱：liuzj1@hx168.com.cn

SAC NO: S1120520020002

联系电话：

鸿蒙相关产业链：**润和软件、普元信息、软通动力、中软国际、汉威科技、盛视科技**等；

PC 等相关标的：**华勤技术、九联科技、智微智能、东方中科**等；

组网相关标的：**恒为科技、首都在线、优刻德、思特奇、青云科技**等；

服务器相关产业链：**高新发展、神州数码、拓维信息、中国长城**等

### 投资建议

重申坚定看好云计算 SaaS、能源 IT、金融科技、智能驾驶、人工智能等景气赛道中具备卡位优势的龙头公司，积极推荐以下七条投资主线：**1、信创**：国产数据库领军**太极股份**，国产 WPS 龙头厂商**金山办公**（与中小盘组联合覆盖），国产服务器龙头**中科曙光**，“中国芯”**海光信息**。其他受益标的还包括：**1) 信创软件**：中国软件、用友网络、星环科技、海量数据、麒麟信安等。**2) 信创硬件**：中国长城、龙芯中科、拓维信息、神州数码等。**2、新能源 IT**：重点推荐新能源 SaaS 龙头**国能日新**、配网调度先头兵**东方电子**、能源互联网唯一标的**朗新科技**（通信组联合覆盖）。**3、金融科技**：重点推荐证券 IT **恒生电子**，此外**宇信科技、长亮科技、同花顺**均迎景气上行。**4、智能驾驶**：重点推荐智能座舱龙头**德赛西威**（汽车组联合覆盖）、座舱+驾驶 OS 龙头**中科创达**、此外高精度地图领军**四维图新**为重点受益标的。**5、人工智能**：重点推荐智能语音龙头**科大讯飞**。**6、网络安全**：重点推荐商密+自研芯片**三未信安**，新兴安全双龙头**奇安信+深信服**，**安恒信息**作为细分新兴安全龙头也将深度受益，其他受益标的包括：**启明星辰、美亚柏科**等。**7、云计算 SaaS**：重点推荐企业级 SaaS 龙头**用友网络**、办公软件龙头**金山办公**（与中小盘联合覆盖）、超融合领军**深信服**。

### 风险提示

市场系统性风险、科技创新政策落地不及预期、中美博弈突发事件。

### 盈利预测与估值

重点公司											
股票代码	股票名称	收盘价 (元)	投资评级	EPS (元)				P/E			
				2021A	2022A	2023E	2024E	2021A	2022A	2023E	2024E
600570.SH	恒生电子	20.05	买入	1.01	0.57	1.40	1.57	19.85	35.18	14.32	12.77
300496.SZ	中科创达	47.86	买入	1.53	1.68	3.16	4.39	31.28	28.49	15.15	10.90
002230.SZ	科大讯飞	39.90	买入	0.70	0.17	1.23	1.59	57.00	234.71	32.44	25.09
300454.SZ	深信服	52.99	买入	0.67	0.47	3.03	4.84	79.09	112.74	17.49	10.95
300682.SZ	朗新集团	10.47	买入	0.83	0.48	1.47	1.94	12.61	21.81	7.12	5.40
600588.SH	用友网络	10.71	买入	0.22	0.06	0.54	0.69	48.68	178.50	19.83	15.52
300674.SZ	宇信科技	11.25	买入	0.61	0.36	0.99	1.25	18.44	31.25	11.36	9.00
688111.SH	金山办公	209.86	买入	2.26	2.42	4.11	5.87	92.86	86.72	51.06	35.75
300803.SZ	指南针	40.04	买入	0.44	0.83	1.40	2.03	91.00	48.24	28.60	19.72

资料来源：wind、华西证券研究所

注：朗新科技（与通信联合覆盖）、金山办公（与中小盘联合覆盖）、指南针（与非银联合覆盖）。

## 正文目录

1. 本周热点：海外科技巨头指引，AI 主线逻辑依旧坚挺	5
2. 本周热点内容	7
2.1. 硬件巨头四季度表现稳定，重磅产品支撑业绩坚挺	7
2.2. 软件巨头收入持续超预期，AI 资本开支持续向上	11
2.3. 国产算力需求依旧强劲，有望吹响反击号角	16
2.4. 投资建议	19
3. 本周行情回顾	20
3.1. 行业周涨跌及成交情况	20
3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况	21
3.3. 核心推荐标的行情跟踪	22
3.4. 整体估值情况	22
4. 本周重要公告汇总	23
5. 本周重要新闻汇总	43
6. 历史报告回顾	50
7. 风险提示	52

## 图表目录

图表 1 台积电 2019-2023 年收入(万美元)	7
图表 2 台积电 2019-2023 年净利润(万美元)	7
图表 3 台积电 2023Q4 收入业务拆分	8
图表 4 台积电 2023 年度收入业务拆分	8
图表 5 AMD 2019-2023 年收入(万美元)	9
图表 6 AMD 2019-2023 年净利润(万美元)	9
图表 7 MI300X 示意图	10
图表 8 MI300X 基础参数	10
图表 9 MI300X AI 性能表现	10
图表 10 MI300X HPC 性能表现	10
图表 11 Intel 2019-2023 年收入(万美元)	11
图表 12 Intel 2019-2023 年净利润(万美元)	11
图表 13 Intel 2023Q4 收入与业务拆分	11
图表 14 酷睿 Ultra 产品功能与参数	11
图表 13 Intel 2023Q4 收入与业务拆分	12
图表 14 微软商业解决方案生态	12
图表 16 谷歌 2019-2023 年收入(万美元)	13
图表 17 谷歌 2019-2023 年净利润(万美元)	13
图表 18 Gemini MMLU 表现	13
图表 19 Gemini 多模态能力演示	13
图表 20 Meta 2019-2023 年收入(万美元)	15
图表 21 Meta 2019-2023 年净利润(万美元)	15
图表 22 自我奖励模型模型原理	15
图表 23 模型迭代能力示意图	15
图表 24 2023 年至今部分美股科技公司回购信息	16
图表 25 英伟达芯片示意图	16
图表 26 英伟达与昇腾参数比对	16

图表 27 英伟达新款 AI 芯片参数.....	17
图表 28 昇腾计算全产业链.....	17
图表 29 华为鲲鹏社区生态架构图 .....	17
图表 30 年初至今计算机板块首次披露回购计划的个股及相关情况 .....	19
图表 32 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (本周) .....	20
图表 33 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (2023 年初至今) .....	20
图表 34 计算机行业周平均日成交额 (亿元) .....	21
图表 35 申万计算机行业周涨幅前五 (%) (本周) .....	21
图表 36 申万计算机行业周跌幅前五 (%) (本周) .....	21
图表 37 申万计算机行业日均成交额前五 (亿元) .....	22
图表 38 申万计算机行业日均换手率涨幅前五 (%) .....	22
图表 39 本周核心推荐标的行情 .....	22
图表 40 申万计算机行业估值情况 (2010 年至今) .....	23

## 1. 本周热点：海外科技巨头指引，AI 主线逻辑依旧坚挺

**硬件巨头四季度表现稳定，重磅产品支撑业绩坚挺。**1、台积电 2023Q4 实现营收 196.2 亿美元，台积电 2023Q4 表现超出市场预期，AI 需求增长迅猛，HPC 业务四季度同比+17%，旺盛的 AI 需求还体现在台积电在不断扩充其先进封装技术产能，预估在下一年依然将扩产。2、AMD 数据中心部门第四季度营收为 22.82 亿美元，与上年同期的 16.55 亿美元相比增长 38%，与上一季度的 15.98 亿美元相比增长 43%。预计 2024 在 MI300 加持下，数据中心业务有望持续腾飞；3、英特尔 2023Q4 营收 154.1 亿美元，同比增长 10%，其中客户端计算事业部连续第四个季度超出预期，实现 88 亿美元营收，同比增长 33%，环比增长 12%。根据英特尔预测 2024 年将出货约 4000 万台 AIPC。

**软件巨头收入持续超预期，AI 资本开支持续向上。**1、微软 2023Q4 营收为 620.2 亿美元，同比增长 18%，高于华尔街预期的 611.2 亿美元，AI 已经成为微软业绩增长的主要推动力。2、谷歌 2023Q4 实现营收为 863.10 亿美元，同比增长 13%，谷歌持续加磅 AI 研发，2023 年研发投入金额进一步上升，谷歌 2024 年资本支出将继续增长，专注未来领域投资；3、Meta 2023Q4 实现营收为 401.11 亿美元，同比增长 25%；其首席财务官 Susan Li 与首席执行官扎克伯格在电话会上表示其广告业务广告平台将持续广泛利用人工智能技术，未来几年需要投资更多来支持其人工智能业务，此外 META 公司宣布增加 500 亿美元股票回购，同时史上首次发放股息。

**国产算力需求强劲，有望吹响反击号角。**拜登政府计划加紧对华芯片出口，计划阻止英伟达等公司向中国出口先进的 AI 芯片。英伟达计划于 2024 年第二季度开始量产中国特供的 AI 芯片，我们判断其性能方面远不及“A100”与“H100”。华为有望构筑全球算力体系的第二极，其昇腾方面，全栈全场景 AI 芯片，构建智能计算架构核心。参数方面，我们认为昇腾 910 芯片单卡算力已经可以与英伟达 A100 相媲美。根据 IT 之家信息，互联网厂商大量采购华为昇腾服务器，也恰恰证实了我们的观点。此外，我们统计了年初至今计算机板块首次披露回购计划的个股及相关情况，其中理工能科、致远互联、宝兰德、正元智慧等公司占市值比重较大，彰显公司大力发展的信心。

### 投资建议

受益标的：

AI 应用：润达医疗、万兴科技、金山办公、捷顺科技、科大讯飞、彩讯股份、大华股份等；

算力一体机相关产业链：开普云、云从科技、科大讯飞、安恒信息、新致软件等；

鸿蒙相关产业链：润和软件、普元信息、软通动力、中软国际、汉威科技、盛视科技等；

PC 等相关标的：华勤技术、九联科技、智微智能、东方中科等；

组网相关标的：恒为科技、首都在线、优刻德、思特奇、青云科技等；

服务器相关产业链：高新发展、神州数码、拓维信息、中国长城等；

**投资建议：**重申坚定看好能源 IT、云计算 SaaS、金融科技、智能驾驶、人工智能等景气赛道中具备卡位优势的龙头公司，积极推荐以下七条投资主线：

**1、信创：**国产数据库领军**太极股份**，国产 WPS 龙头厂商**金山办公**（与中小盘组联合覆盖），国产服务器龙头**中科曙光**，“中国芯”**海光信息**。

其他受益标的还包括：1)信创软件：中国软件、用友网络、星环科技、海量数据、麒麟信安等。2)信创硬件：中国长城、龙芯中科、拓维信息、神州数码等。

**2、新能源 IT：**重点推荐新能源 SaaS 龙头**国能日新**、配网调度先头兵**东方电子**、能源互联网唯一标的**朗新科技**（通信组联合覆盖）。

**3、金融科技：**重点推荐证券 IT **恒生电子**，此外**宇信科技**、**长亮科技**、**同花顺**均迎景气上行。

**4、智能驾驶：**重点推荐智能座舱龙头**德赛西威**（汽车组联合覆盖）、座舱+驾驶 OS 龙头**中科创达**、此外高精度地图领军**四维图新**为重点受益标的。

**5、人工智能：**重点推荐智能语音龙头**科大讯飞**。

**6、网络安全：**重点推荐商密+自研芯片**三未信安**，新兴安全双龙头**奇安信+深信服**，**安恒信息**作为细分新兴安全龙头也将深度受益，其他受益标的包括：**启明星辰**、**美亚柏科**等。

**7、云计算 SaaS：**重点推荐企业级 SaaS 龙头**用友网络**、办公软件龙头**金山办公**（与中小盘联合覆盖）、超融合领军**深信服**。

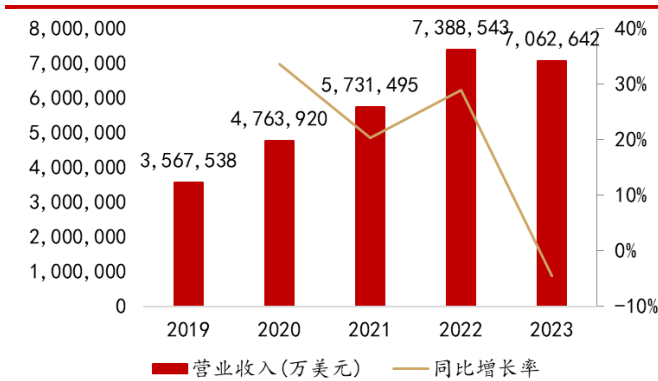
## 2. 本周热点内容

### 2.1. 硬件巨头四季度表现稳定，重磅产品支撑业绩坚挺

#### 2.1.1 台积电 HPC 明显处于增长态势

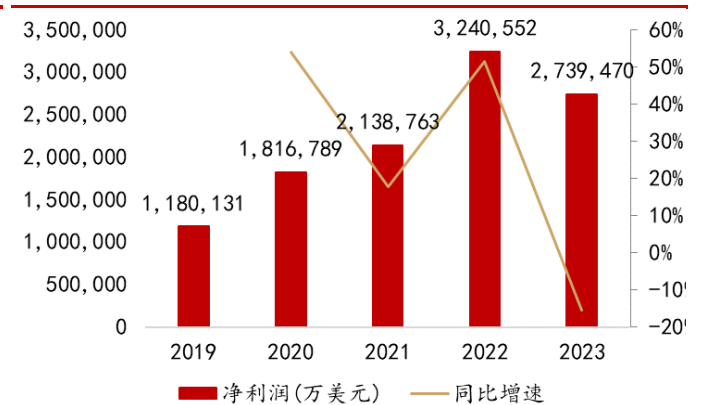
台积电 2023Q4 表现超出市场预期。1 月 18 日，台积电公布了 2023 年四季度的财务报告和法人说明会报告，以美元计，台积电四季度实现营收 196.2 亿美元，同比下降 1.5%，环比增长 13.6%，略微超出此前给出的业绩指引；实现毛利率 53.0%，同比下降 9.2%，环比下降 1.3%；实现营业净利率 41.6%，环比基本持平但同比下降 10.4%。

图表 1 台积电 2019-2023 年收入(万美元)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

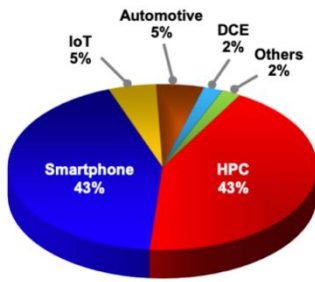
图表 2 台积电 2019-2023 年净利润(万美元)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

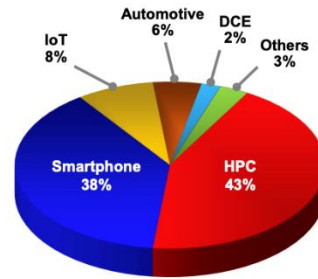
**AI 需求增长迅猛，HPC 业务四季度同比+17%。**根据 21 经济网援引台积电法说会上的阐释，2023 年公司增长的营收中，HPC 的增长动力比公司整体增速都要高，而 AI 在数据中心的占比正越来越高，CAGR 可达 50%。同时台积电也提高了在 2027 年前 AI 处理器相关收入比重的预估，从此前预估的 low-teen (约 10%~15%) 到 high teen (约 15%~20%)。旺盛的 AI 需求还体现在台积电在不断扩充其先进封装技术产能，台积电目前先进封装产能还无法完全满足客户需求，在积极翻倍扩充产能，预估在下一年依然将扩产。虽然 AI 需求猛增，但 HPC 年内整体增速为 0%，原因在于该项业务中包含了多种细分业务类型，也拖累了 HPC 整体大类的成长性。从具体季度来看，HPC 在 2023 年下半年开始，的确处在增长态势。在 2023 年四个季度中，HPC 部分的收入波动分别为：-14%、-5%、+6%、+17%。其整体走向为正向增长趋势。

图表 3 台积电 2023Q4 收入业务分拆



资料来源：台积电，华西证券研究所

图表 4 台积电 2023 年度收入业务分拆



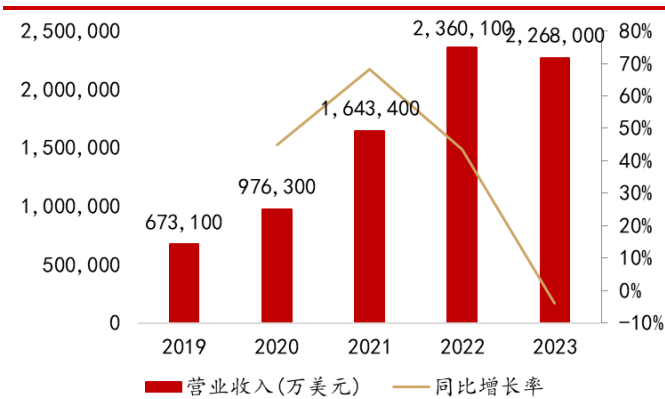
资料来源：台积电，华西证券研究所

**台积电 2024Q1 展望优于市场预期。**在 USD/TWD=31.1 (Q4 31.88 实际数) 的假设下，台积电展望 2024Q1 营收预估区间为 180-188 亿美元，高于市场预期 179 亿美元，淡季季减-8.3%至-4.2%，年增则回升 7.7%至 12.4%。毛利率和营业净利率维持在 52%至 54%和 40%至 42%区间，毛利率中点对齐 Q4。根据财经 M 平方援引魏哲家在法说会上的说明，今年随着 IC 设计客户库存去化告一段落，产业可望健康增速，预估今年半导体（不含内存储器）产业营收增速超过 10%，晶圆代工业营收也将增速 20%。而台积电因技术领先，今年营收将逐季增速，且增幅可望优于晶圆代工业水准，根据财测指引，2024 年美元营收年增可望达 21%至 26% (low-to-mid twenties)，重申未来几年营收 CAGR15%-20%的增长区间。

### 2.1.2 AMD 数据中心业务增长强劲

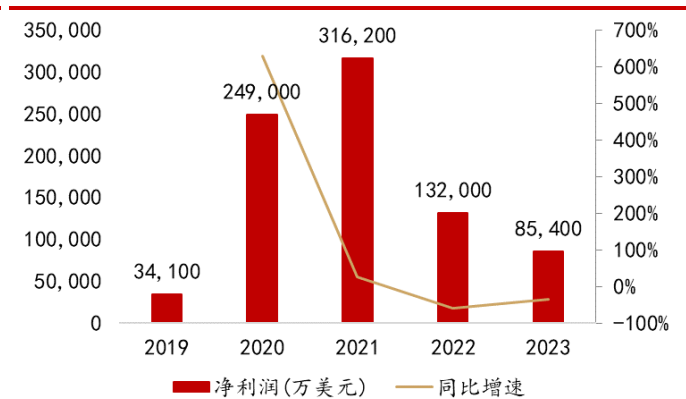
**AMD 2023Q4 收入稳定，数据中心业务增长强劲。**AMD2023 财年第四季度营收为 61.68 亿美元，与上年同期的 55.99 亿美元相比增长 10%，与上一季度的 58.00 亿美元相比增长 6%；净利润为 6.67 亿美元，与上年同期的 2100 万美元相比大幅增长 3076%，与上一季度的 2.99 亿美元相比增长 123%；不按照美国通用会计准则的调整后净利润为 12.49 亿美元，与上年同期的 11.13 亿美元相比增长 12%，与上一季度的 11.35 亿美元相比增长 10%。AMD 第四季度营收和调整后每股收益均超出华尔街分析师预期，2023 财年全年的营收和调整后每股收益也超出预期。其中，AMD 数据中心部门第四季度营收为 22.82 亿美元，与上年同期的 16.55 亿美元相比增长 38%，与上一季度的 15.98 亿美元相比增长 43%；运营利润为 6.66 亿美元，与上年同期的 4.44 亿美元相比实现增长，也高于上一季度的 3.06 亿美元。数据中心业务快速增长主要得益于 AMD Instinct GPU 和第四代 AMD EPYC CPU 的强劲增长。

图表 5 AMD 2019-2023 年收入(万美元)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

图表 6 AMD 2019-2023 年净利润(万美元)

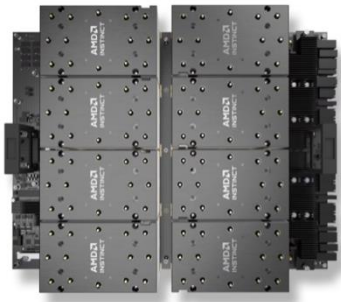


资料来源: Wind, 华西证券研究所

从全年口径来看,收入与数据中心增长较为乏力。AMD2023 财年全年营收为 226.80 亿美元,与 2022 财年的 236.01 亿美元相比下降 4%;毛利润为 104.60 亿美元,与 2022 财年的 106.03 亿美元相比下降 1%;毛利率为 46%,与 2022 财年的 45%相比上升 1 个百分点;运营支出为 100.93 亿美元,与 2022 财年的 94.41 亿美元相比增长 7%;运营利润为 4.01 亿美元,与 2022 财年的运营利润 12.64 亿美元相比下降 68%;运营利润率为 2%,与 2022 财年的 5%相比下降 3 个百分点;净利润为 8.54 亿美元,与 2022 财年的净利润 13.20 亿美元相比下降 35%;每股摊薄收益为 0.53 美元,与 2022 财年的每股摊薄收益为 0.84 美元相比下降 37%。2023 年,数据中心事业部营业额为 65 亿美元,与 2022 年相比增长 7%。

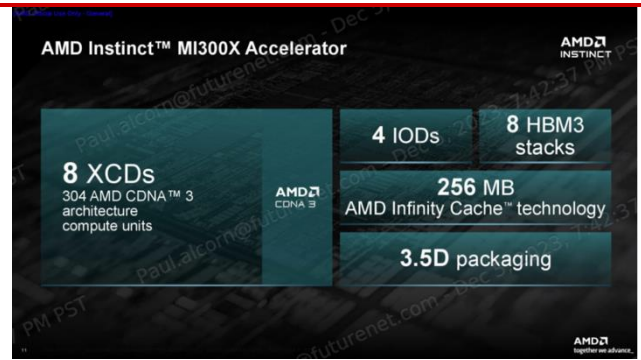
**强势推出 MI300X, 专注支撑 AI 与 HPC 计算。**2023 年 12 月的 Advancing AI 发布会上,AMD 宣布推出 Instinct MI300X 加速器。Instinct MI300X 加速器由 8 个 MI300X 组成,能够提供高达 1.5TB 的 HBM3 内存容量。与 Instinct MI250X 相比,MI300X 系统计算单元多出了接近 40%,还有 1.5 倍的内存容量,以及 1.7 倍的峰值理论内存带宽。同时新系统也支持 FP8、稀疏性等更多的数学格式。AMD 表示,与 H100 HGX 相比,Instinct MI300X 加速器在运行大语言模型推理时的吞吐量和时延表现要明显高出一截,在各项 AI 和 HPC 项目中也明显要高出一头。据 IT 之家信息,目前,Meta 和微软等巨头客户已采购了大量 AMD Instinct MI300 系列产品,LaminiAI 则是首家公开使用 MI300X 的公司。

图表 7 MI300X 示意图



资料来源：AMD，华西证券研究所

图表 8 MI300X 基础参数



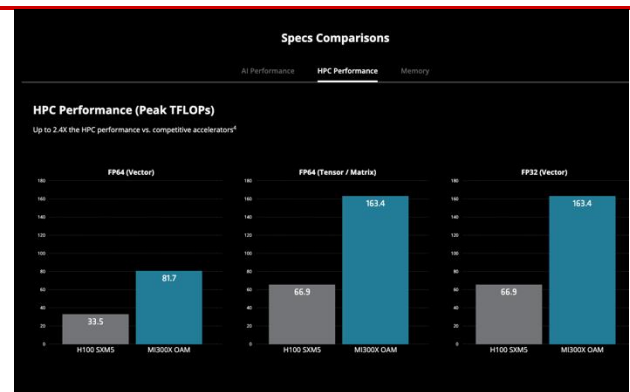
资料来源：AMD、半导体产业纵横，华西证券研究所

图表 9 MI300X AI 性能表现



资料来源：AMD，华西证券研究所

图表 10 MI300X HPC 性能表现



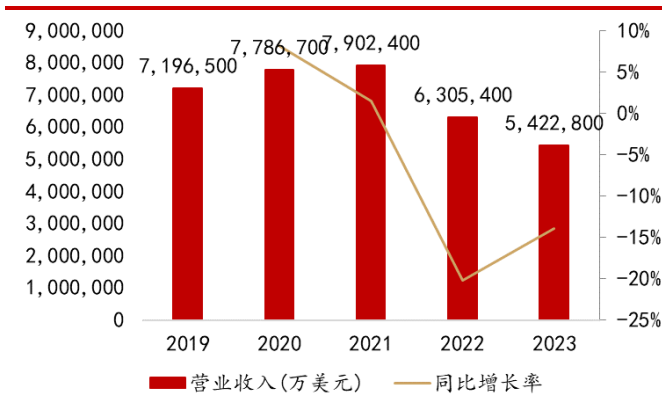
资料来源：AMD，华西证券研究所

AMD 称，预计 2024 年数据中心 GPU 营收 35 亿美元；预计一季度数据中心 GPU 将较上季度增长；预计 2024 年加速器营收大约 20 亿美元。

### 2.1.3 Intel 预计 2024 年 AIPC 出货量 4000 万台

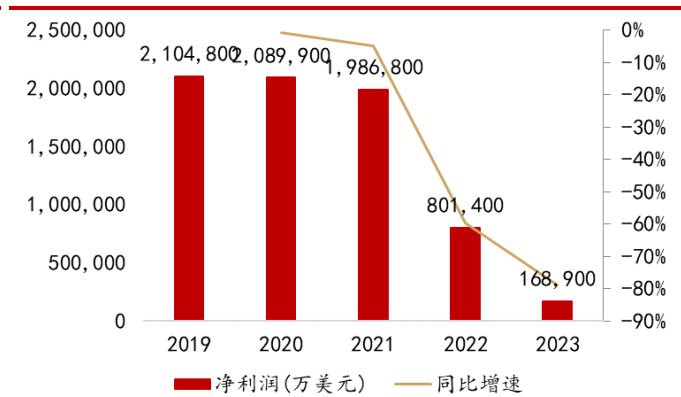
Intel 2023Q4 收入稳定上升，PC 业务持续实现突破。英特尔 2023 年第四季度营收 154.1 亿美元，高于市场分析师预期的 151.7 亿美元，同比增长 10%，营收净利润为 27 亿美元，相比去年同期净亏损 7 亿美元有所好转。毛利率为 48.8%，同比增 5%，比分析师预期高 2.3%。其中，与大众用户相关的英特尔客户端计算事业部连续第四个季度超出预期，实现 88 亿美元营收，环比增长 12%，同比增长 33%。这也是英特尔客户端计算事业部连续第三个季度实现两位数的环比增长，成绩亮眼。2023 年 Intel 全年实现营业收入 542 亿美元，同比下滑 14%。

图表 11 Intel 2019-2023 年收入(万美元)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

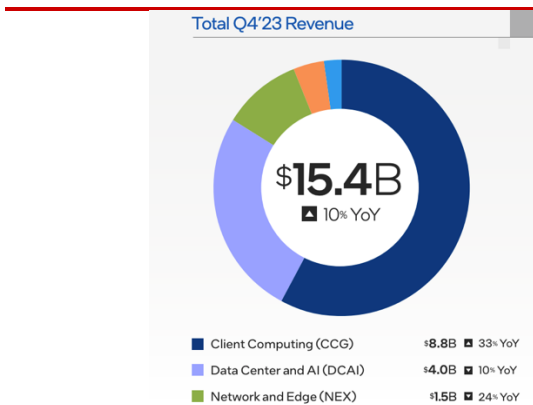
图表 12 Intel 2019-2023 年净利润(万美元)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

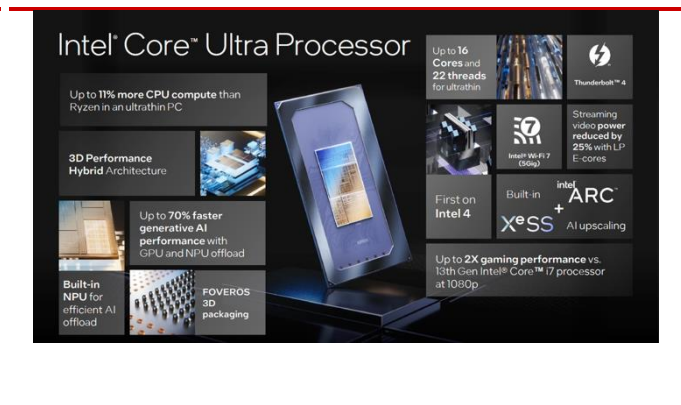
**酷睿 Ultra 支撑 AIPC 落地前行。**2023 年第四季度，英特尔推出了全新的酷睿 Ultra 处理器，正式开启 AI PC 时代。对于英特尔来说，酷睿 Ultra 代表了几十年来最大的架构革新，拥有突出的 AI 计算能力和能效表现，是目前市场里唯一同时具备 CPU、GPU 和 NPU AI 加速的消费级处理器平台。作为 AI PC 的核心硬件，酷睿 Ultra 可以帮助 PC 产品轻松实现 100 亿参数模型的系统级原生运行，并且在 Zoom、Adobe 以及微软等关键 AI 增强应用程序上带来卓越性能体验。

图表 13 Intel 2023Q4 收入与业务拆分



资料来源: Intel, 华西证券研究所

图表 14 酷睿 Ultra 产品功能与参数



资料来源: IT之家, 华西证券研究所

**Intel 预计 2024 年 AIPC 出货量 4000 万台。**根据英特尔预测，2024 年将出货约 4000 万台 AI PC，其中 230 多种机型将由宏碁、华硕、戴尔、惠普、联想、LG、微软、三星电子等 OEM 合作伙伴提供。同时在 4 年 5 个制程节点战略推动下，英特尔将于 2024 年下半年推出下一代平台 LunarLake 以及 ArrowLake，届时将实现 AI 性能的 2 倍提升。而到 2025 年，英特尔将借助 PantherLake 把 AI 性能再提升 2 倍。

## 2.2. 软件巨头收入持续超预期，AI 资本开支持续向上

### 2.2.1 微软将继续加大在 AI 领域的资本支出

**微软四季度业绩稳定增长，超出市场预期。**截至 2023 年 12 月 31 日的三个月，微软营收达 620.2 亿美元，同比增长 18%，高于华尔街预期的 611.2 亿美元；净利润同比增长 33% 至 218.7 亿美元。业绩高速增长背后是生产力和业务流程、智能云、个人计算等业务板块齐头并进。财报显示分业务部门来看，报告期内，微软智能云业务收入达 258.8 亿美元，生产力和业务流程部门收入 192.5 亿美元，个人计算业务收入 168.9 亿美元。超出市场预期。

**微软云业务系四季度增长重要支撑因素，市场拓展进程顺利。**从数据上来看，智能云继续成为微软营收贡献占比最高的业务。截至目前，该业务已经连续 7 个季度营收超过 200 亿美元。微软“云优先”战略效果愈加凸显。我们判断，AI 提供了强大的驱动力。众所周知，现阶段，由于生成式人工智能领域的爆发，相关企业都在寻求强大的云计算服务，以促进业务发展。

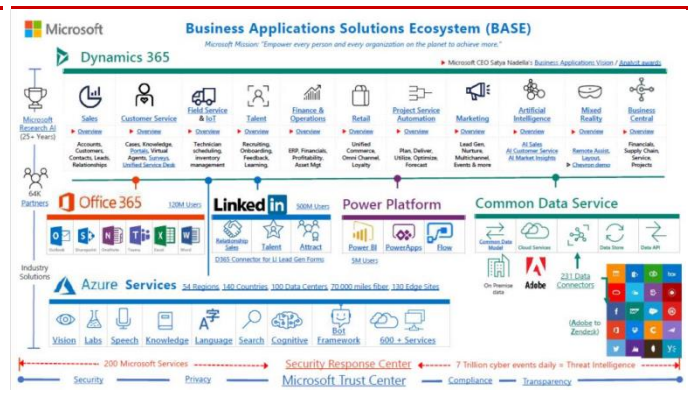
**微软云业务开拓顺利，我们判断本质在于 AI。**在 Azure 运营中，微软就增加了对 OpenAI 最新模型的支持，包括 GPT-4 Turbo、GPT-4 with Vision、DALL-E3 等，可以使 Azure 开发系统更加完善，继而充分满足客户在私有云、公有云以及本地环境中实现灵活部署和管理的需求。依托于产品服务优势，Azure 等服务也成为推动微软智能云业务持续向上的重要引擎。财报显示，2024 财年 Q2，微软来自 Azure 和其他云服务的收入增长了 30%，高于市场预期。此外，2023 年 11 月，微软在 Microsoft Ignite 大会上推出微软自研芯片 Azure Maia，用于加速云端大模型的训练和推理，同时推出了 Microsoft Azure Cobalt CPU 处理器。

图表 15 Intel 2023Q4 收入与业务拆分



资料来源：新浪，华西证券研究所

图表 16 微软商业解决方案生态



资料来源：Ignis1，华西证券研究所

**游戏取代 Windows 成微软第三大业务：**2024 财年第二财季也是微软完成对动视暴雪的收购后，首次把后者的财务数据并表。受此影响，微软游戏业务在当季首次超过 Windows，成为微软第三大业务。华尔街密切关注着微软游戏部门的最新财务数据。在把动视暴雪的营收并表之后，微软游戏业务营收在第二财季大幅增长。包括 Xbox Game Pass 在内的 Xbox 内容和服务营收同比大幅增长了 61%。

**AI 依旧是主角。**依据 36Kr 报道，微软在电话会议中表示，个人版微软 365 的订阅用户已达到 7840 万人，较去年同期增长了近 16%。微软在去年推出了 1.99 美元/月的入门级 Microsoft 365 订阅服务，从而大幅提升了订阅用户的数量。

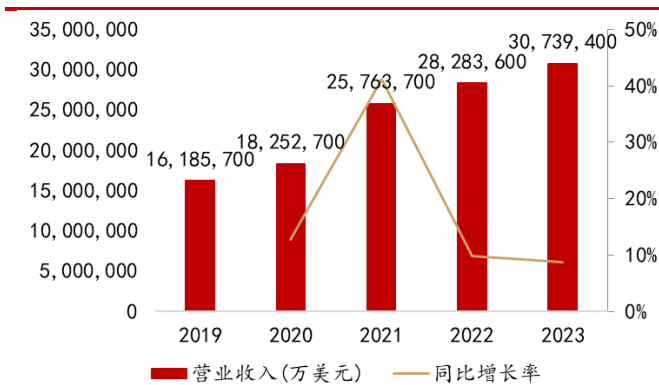
**AI 已经成为微软业绩增长的主要推动力：**依据 36Kr 报道，微软投资者关系副总裁布雷特·伊弗森 (Brett Iversen) 表示，Azure 第二财季增长中的 6 个百分点归因于人工智能，是第一财季 3 个百分点的两倍。此外，Copilot 已被全球超过 7500 万台 Windows10 和 Windows11 接受。微软董事长兼首席执行官萨提亚·纳德拉 (Satya

Nadella) 表示, Azure AI 云服务目前已拥有 5.3 万个企业用户, 其中超过三分之一为签约一年以上的用户。“目前, 《财富》500 强企业中已有超过半数使用 Azure AI 服务。公司正在将人工智能集成到整个数据分析堆栈中。

### 2.2.2 谷歌持续加磅 AI 研发, 2023 年研发投入金额进一步上升

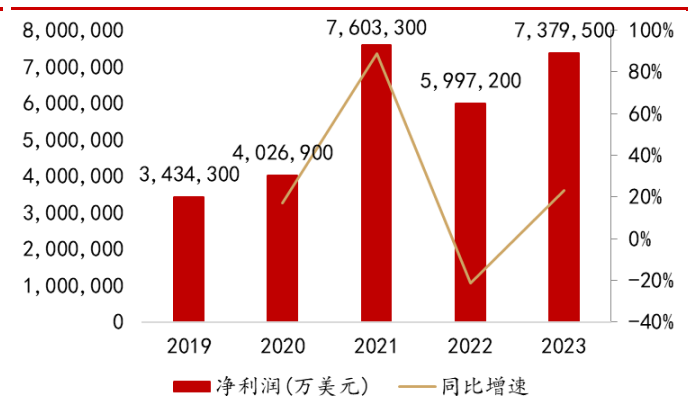
**谷歌营收稳定爬坡, 2023Q4 超市场预期。** Alphabet 第四季度总营收为 863.10 亿美元, 与上年同期的 760.48 亿美元相比增长 13%, 不计入汇率影响同比增长 13%; 按照美国通用会计准则, Alphabet 第四季度净利润为 206.87 亿美元, 而上年同期的净利润为 136.24 亿美元, 同比增长 52%。Alphabet 第四季度总营收为 863.10 亿美元, 超出分析师此前预期。

图表 17 谷歌 2019-2023 年收入(万美元)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

图表 18 谷歌 2019-2023 年净利润(万美元)



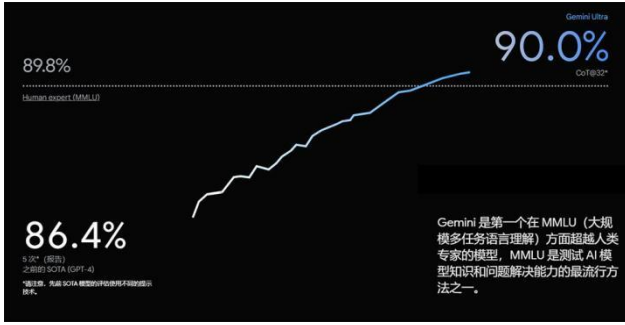
资料来源: Wind, 华西证券研究所

**谷歌云业务实现扭亏为盈。** 具体到业务来看, 该季度谷歌服务、谷歌云和其他运营部门的收入分别是 763.1 亿美元、91.9 亿美元、6.57 亿美元, 上述三个部门的净利润为 267.3 亿美元、8.64 亿美元、-8.63 亿美元。值得注意的是, 该季度谷歌云业务从 2022 年一路爬坡, 在 2023 年扭亏为盈。结合目前财报数据来看, 谷歌云 2022 年连续四季度亏损总额超 19 亿美元, 2023 年预计实现盈利超 17 亿美元。

**谷歌自研大模型 Gemini 横空出世, 多模态能力超群。** 北京时间 12 月 7 日凌晨谷歌发布大模型 Gemini, 包含三个版本: 适用于高度复杂任务的 Gemini Ultra、适用于各种任务的最佳模型 Gemini Pro 以及适用于端侧设备的 Gemini Nano。作为一个从头开始构建的多模态大模型, Gemini 可以同时识别和理解文本、图像、音频、视频和代码五种信息。这意味着用户可以自然地交错输入: 说几句话, 添加图像、文本, 或是短视频。同样, 模型也会自然地交错文本和图像作为输出。谷歌宣称, Gemini Ultra 是首个在 MMLU 任务上表现优于人类专家的大模型, 取得 90.0% 的成绩。作为对比, 人类专家的成绩为 89.8%, GPT-4 为 86.4%。

图表 19 Gemini MMLU 表现

图表 20 Gemini 多模态能力演示



资料来源: 澎湃新闻, 华西证券研究所



资料来源: 澎湃新闻, 华西证券研究所

**谷歌持续加磅 AI 研发, 2023 年研发投入金额进一步上升。**根据金融界报道, 2023 年, 在生成式 AI 的热潮中, 谷歌连续四季度研发投入同比增长 8%到 26%不等, 全年研发费用达 454 亿美元, 比 2022 年多投入 59 亿美元。2023 年, 谷歌用于投资活动的现金净额超 270 亿美元, 比 2022 年多 67.7 亿美元。2023 年 10 月, 谷歌向初创公司 Anthropic 追投 20 亿美元, 该初创公司研发的大模型 Claude 被视为 ChatGPT 的最强竞品。谷歌首席执行官桑达尔·皮查伊 (Sundar Pichai) 对谷歌云的表现感到乐观。谷歌高管在电话会上表示, 公司将很快推出 Gemini Ultra AI 模型, 团队已经在开发下一个版本, 并将首先应用在搜索产品。

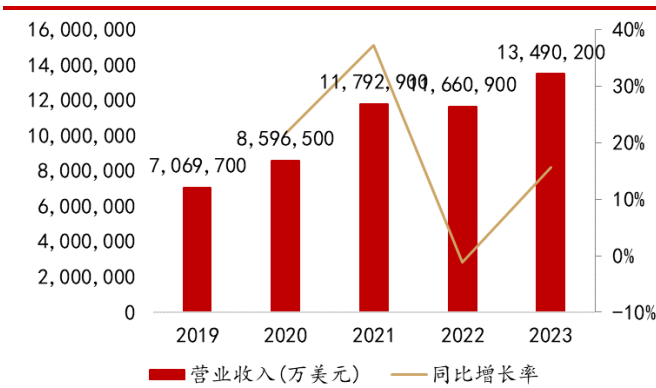
**谷歌 2024 年资本支出将继续增长, 专注未来领域投资。**依据新浪财经, 谷歌 CFO 露丝·波拉特于分析师电话会表示: 2023Q4 资本支出达到 110 亿美元, 方向包括但不限于 Google DeepMind、谷歌服务、谷歌云、广告商、用户、开发商、企业云、政府等, 且预计 2024 年全年资本支出将明显高于 2023 年。

### 2.2.3 Meta 计划加大 AI 投资

**Meta 2023Q4 利润大幅增长远超预期。**Meta 第四季度营收为 401.11 亿美元, 与上年同期的 321.65 亿美元相比增长 25%, 不计入汇率变动的影响为同比增长 22%; 净利润为 140.17 亿美元, 与上年同期的净利润 46.52 亿美元相比大幅增长 201%; 每股摊薄收益为 5.33 美元, 与上年同期的 1.76 美元相比大幅增长 203%。Meta 第四季度营收为 401.11 亿美元, 超出华尔街分析师此前预期。

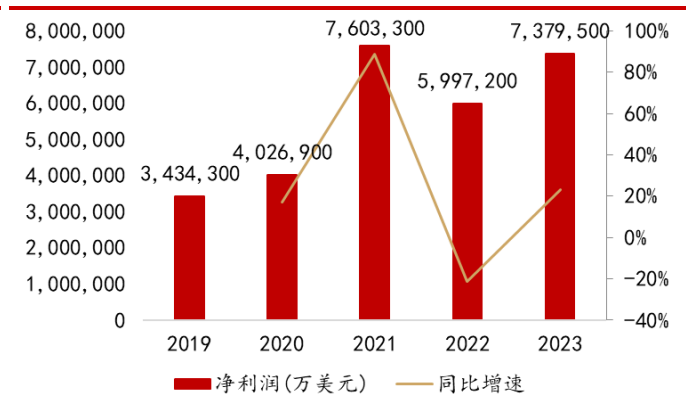
**从年度数据来看, Meta 全年营收依旧超预期:** Meta 2023 财年营收为 1349.02 亿美元, 与 2022 财年的 1166.09 亿美元相比增长 16%, 不计入汇率变动的影响为同比增长 15%; 2023 财年净利润为 390.98 亿美元, 与 2022 财年的 232.00 亿美元相比增长 69%。Meta 在整个 2023 财年的营收为 1349.02 亿美元超出华尔街分析师此前预期。

图表 21 Meta 2019-2023 年收入(万美元)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

图表 22 Meta 2019-2023 年净利润(万美元)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

从运营方面看, Meta 第四季度运营利润为 163.84 亿美元, 与上年同期的 63.99 亿美元相比增长 156%。其首席财务官 Susan Li 与首席执行官扎克伯格在电话会上表示

- 1、其广告业务广告平台将持续广泛利用人工智能技术。长久以来, 我们一直致力于构建规模更大、技术更先进的模型, 助力更准确地预测与消费者更为相关的广告, 以提高广告推送效果。
- 2、将 Meta 打造成为一家更强大的科技公司, 提供灵活性和稳定性以实现长期目标。这依然是 META 未来的工作重点, 未来几年需要投资更多来支持我们的人工智能业务。

Meta 发布 Llama 2 模型开源可商用, 自我奖励迭代机制带动性能持续上升。2023 年 7 月 19 日, Meta 发布发布免费可商用版本 Llama 2, 预训练和微调的模型 Llama 2 参数分别为 70 亿, 130 亿和 700 亿。Llama 2 比 Llama 1 预训练的数据多 40%, 并对其架构进行了改进。

图表 23 自我奖励模型模型原理

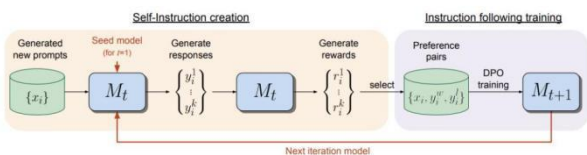


Figure 1: Self-Rewarding Language Models. Our self-alignment method consists of two steps: (i) Self-Instruction creation: newly created prompts are used to generate candidate responses from model  $M_t$ , which also predicts its own rewards via LLM-as-a-Judge prompting, (ii) Instruction following training: preference pairs are selected from the generated data, which are used for training via DPO, resulting in model  $M_{t+1}$ . This whole procedure can then be iterated resulting in both improved instruction following and reward modeling ability.

资料来源: 新智元, 华西证券研究所

图表 24 模型迭代能力示意图



Figure 3: Instruction following ability improves with Self-Training: We evaluate our models using head-to-head win rates on diverse prompts using GPT-4. The SFT Baseline is on par with Self-Rewarding Iteration 1 ( $M_1$ ). However, Iteration 2 ( $M_2$ ) outperforms both Iteration 1 ( $M_1$ ) and the SFT Baseline. Iteration 3 ( $M_3$ ) gives further gains over Iteration 2 ( $M_2$ ), outperforming  $M_1$ ,  $M_2$  and the SFT Baseline by a large margin.

资料来源: 新智元, 华西证券研究所

Meta 2024Q1 预期超过市场水平。公司预计 2024 年第一财季营收 345 亿美元至 370 亿美元, 市场分析师预期 336.4 亿美元。此外 META 公司宣布增加 500 亿美元股票回

购，同时史上首次发放股息。

此外，我们统计美国部分科技股 2023 年至今部分美国科技公司股票公布股票回购计划，相关科技股表现亮眼。

图表 25 2023 年至今部分美股科技公司回购信息

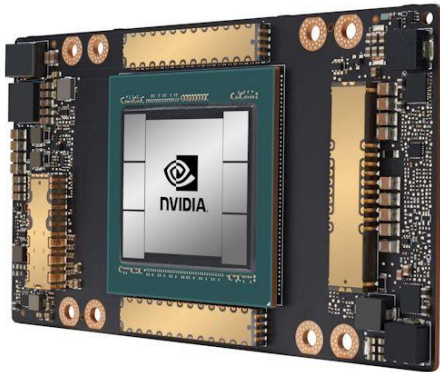
公司	公告回购计划财报季度	回购金额(美元)
英伟达	2023年第二季度	250亿
META	2023年第四季度	500亿
谷歌	2023年第一季度	700亿

资料来源：新浪财经，华西证券研究所

### 2.3. 国产算力需求依旧强劲，有望吹响反击号角

根据新浪新闻的消息，拜登政府计划阻止英伟达等出口高性能 AI 芯片：拜登政府 2023 年 10 月 17 日更新了针对人工智能 (AI) 芯片的出口管制规定，计划阻止英伟达等公司向中国出口先进的 AI 芯片。根据最新的规则，英伟达包括 A800 和 H800 在内的芯片对华出口都将受到影响。

图表 26 英伟达芯片示意图



资料来源：IT之家，华西证券研究所

图表 27 英伟达与昇腾参数比对

	架构	算力		最大功耗
昇腾310	达芬奇架构3D Cube技术	16 TOPS @INT8	8 TOPS @FP16	8W
昇腾910	达芬奇架构3D Cube技术	640 TOPS@INT8	320 TFLOPS@FP16	310W
英伟达 A100	NVIDIA 安培 GPU 架构	624 TOPS@INT8	312 TFLOPS@FP16	300W
英伟达 H100	NVIDIA Hopper GPU 架构	3958 TOPS@INT8	1979 TFLOPS@FP16	700W

资料来源：昇腾官网，英伟达官网，华西证券研究所

这些限制还将影响 AMD 和英特尔等公司向中国销售的芯片，包括应用材料公司、泛林集团和 KLA 等芯片设备厂商也受牵连。这是由于新措施扩大了向中国以外的 40 多个国家出口先进芯片的许可要求，并对中国以外的 21 个国家提出了芯片制造工具的许可要求，扩大了禁止进入这些国家的设备清单。此外，新措施还旨在防止企业通过 Chiplet 的芯片堆叠技术绕过芯片限制。

根据 IT 之家 1 月 9 日消息，英伟达计划于 2024 年第二季度开始量产中国特供的 AI 芯片，以遵守美国出口管制新规，根据华尔街见闻消息，英伟达即将推出至少三款新的 AI 芯片，包括 H20 SXM、PCIe L20 和 PCIe L2，以替代被美国限制出口的 H100。这三款芯片均基于 Hopper GPU 架构，最高理论性能可达 296TFLOP，我们判断其性能方面远不及“A100”与“H100”。

图表 28 英伟达新款 AI 芯片参数

	HGX H20	L20 PCIe	L2 PCIe
GPU Architecture	NVIDIA Hopper	NVIDIA Ada Lovelace	NVIDIA Ada Lovelace
GPU Memory	96 GB HBM3	48 GB GDDR6 w/ ECC	24 GB GDDR6 w/ ECC
GPU Memory Bandwidth	4.0 TB/s	864 GB/s	300 GB/s
INT8   FP8 Tensor Core*	296   296 TFLOPS	239   239 TFLOPS	193   193 TFLOPS
BF16   FP16 Tensor Core*	148   148 TFLOPS	119.5   119.5 TFLOPS	96.5   96.5 TFLOPS
TF32 Tensor Core*	74 TFLOPS	59.8 TFLOPS	48.3 TFLOPS
FP32	44 TFLOPS	59.8 TFLOPS	24.1 TFLOPS
FP64	1 TFLOPS	N/A	N/A
RT Core	N/A	Yes	Yes
MIG	Up to 7 MIG	N/A	N/A
L2 Cache	60 MB	96 MB	36 MB
Media Engine	7 NVDEC 7 NVJPEG	3 NVENC (+AV1) 3 NVDEC 4 NVJPEG	2 NVENC (+AV1) 4 NVDEC 4 NVJPEG
Power	400 W	275W	TBD
Form Factor	8-way HGX	2-slot FHFL	1-slot LP
Interconnect	Pcie Gen5 x16: 128 GB/s NVLink: 900GB/s	PCIe Gen4 x16: 64 GB/s	PCIe Gen4 x16: 64 GB/s
Availability	PS: Nov 2023 MP: Dec 2023	PS: Nov 2023 MP: Dec 2023	PS: Dec 2023 MP: Jan 2024

资料来源：华尔街见闻，华西证券研究所

**华为昇腾构筑全球 AI 算力的第二极。**华为海思昇腾 AI 芯片昇腾 910 和昇腾 310 两款 AI 芯片均使用华为的达芬奇架构，每个 AI 核心可以在 1 个周期内完成 4096 次 MAC 计算，集成了张量、矢量、标量等多种运算单元，支持多种混合精度计算，支持训练及推理两种场景的数据精度运算。

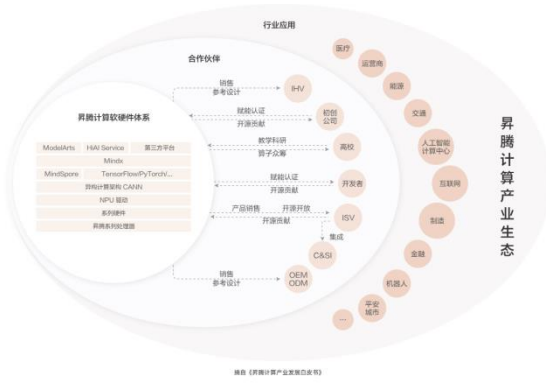
基于昇腾系列 AI 处理器和基础软件构建 Atlas 人工智能计算解决方案，包括 Atlas 系列模块、板卡、小站、服务器、集群等丰富的产品形态，打造面向“端、边、云”的全场景 AI 基础设施方案，覆盖深度学习领域推理和训练全流程，可以满足不同场景的大模型计算需求。

**华为的全栈全场景 AI 解决方案日臻完善。**主要基于昇腾系列处理器和基础软件构建的全栈 AI 计算基础设施、行业应用及服务，包括昇腾系列芯片、Atlas 系列硬件、芯片使能、CANN（异构计算架构）、AI 计算框架、应用使能等。

**算力是衡量单卡性能的直观指标：参数方面，我们认为昇腾 910 芯片单卡算力已经可以与英伟达 A100 相媲美。**

图表 29 昇腾计算全产业链

图表 30 华为鲲鹏社区生态架构图



资料来源：昇腾官网，华西证券研究所



资料来源：鲲鹏官网，华西证券研究所

我们认为 2023 年是华为昇腾的起始之年，2024 是华为昇腾体系正式爆发的元年：其在算力方面，昇腾 910 芯片单卡算力已经可以与英伟达 A100 相媲美；统一达芬奇架构助力 AI 计算引擎；HCCS 互联技术，实现卡间高速互联。全连接大会上，华为发布多款 AI 产品，为世界 AI 算力第二选择。华为 Atlas 900 SuperCluster、全新的华为星河 AI 智算交换机亮相，打开国产算力集群想象空间，同时发布“三力四总线”，打造智能世界数字基础大设施，此外发布星河 AI 网络解决方案，以高运力释放 AI 时代的高算力。华为可为客户提供多种算力供给模式，满足行业客户的差异化需求。此外，华为围绕鲲鹏+昇腾构建了良好的生态伙伴社群。

同时，互联网厂商大量采购华为昇腾服务器，也恰恰证实了我们的观点：根据 IT 之家的消息，百度为 200 台服务器订购了 1600 片昇腾 910B AI 芯片。到 2023 年 10 月份，华为已向百度交付了超过 60% 的订单。

此外，我们统计了年初至今计算机板块首次披露回购计划的个股及相关情况，其中理工能科、致远互联、宝兰德、正元智慧等公司占市值比重较大，彰显公司大力发展的信心。

图表 31 年初至今计算机板块首次披露回购计划的个股及相关情况

代码	公司	回购金额最低 (亿元)	回购金额最高 (亿元)	2024年2月1日市值	回购金额最低占比	回购金额最高占比
300872.SZ	天阳科技	0.3	0.5	44.45	0.67%	1.12%
301318.SZ	维海德	0.25	0.5	23.54	1.06%	2.12%
002279.SZ	久其软件	0.5	1	43.08	1.16%	2.32%
300941.SZ	创识科技	0.4	0.5	35.59	1.12%	1.41%
300379.SZ	东方通	0.8	1.2	79.28	1.01%	1.51%
600728.SH	佳都科技	0.5	1	96.29	0.52%	1.04%
688152.SH	麒麟信安	0.35	0.6	37.40	0.94%	1.60%
688258.SH	卓易信息	0.1	0.2	32.30	0.31%	0.62%
300768.SZ	迪普科技	0.5	1	68.05	0.73%	1.47%
002373.SZ	千方科技	0.5	1	137.32	0.36%	0.73%
688292.SH	浩瀚深度	0.2	0.4	30.38	0.66%	1.32%
002322.SZ	理工能科	0.9	1.8	41.40	2.17%	4.35%
600718.SH	东软集团	1	2	91.37	1.09%	2.19%
300608.SZ	思特奇	0.3	0.5	35.77	0.84%	1.40%
688018.SH	乐鑫科技	0.5	1	68.02	0.74%	1.47%
300738.SZ	奥飞数据	0.5	1	76.67	0.65%	1.30%
688088.SH	虹软科技	0.1	0.2	110.35	0.09%	0.18%
300075.SZ	数字政通	1	2	79.38	1.26%	2.52%
301382.SZ	蜂助手	0.4	0.8	47.31	0.85%	1.69%
300531.SZ	优博讯	0.4	0.8	34.89	1.15%	2.29%
603232.SH	格尔软件	0.15	0.3	25.22	0.59%	1.19%
603189.SH	网达软件	0.15	0.3	31.86	0.47%	0.94%
603516.SH	淳中科技	0.2	0.4	27.61	0.72%	1.45%
300520.SZ	科大国创	0.2	0.4	41.00	0.49%	0.98%
688111.SH	金山办公	0.5	1	1,027.15	0.05%	0.10%
300166.SZ	东方国信	1	2	79.74	1.25%	2.51%
300454.SZ	深信服	1	2	229.49	0.44%	0.87%
002970.SZ	锐明技术	0.4	0.8	40.94	0.98%	1.95%
002212.SZ	天融信	0.3	0.6	76.89	0.39%	0.78%
688343.SH	云天励飞	0.25	0.5	125.54	0.20%	0.40%
300925.SZ	法本信息	0.25	0.5	37.25	0.67%	1.34%
300525.SZ	博思软件	0.5	1	100.59	0.50%	0.99%
688058.SH	宝兰德	0.5	0.8	18.87	2.65%	4.24%
300645.SZ	正元智慧	0.4	0.8	18.67	2.14%	4.29%
688369.SH	致远互联	0.5	1	24.89	2.01%	4.02%
688507.SH	索辰科技	0.2	0.4	56.90	0.35%	0.70%
603859.SH	能科科技	0.15	0.3	50.35	0.30%	0.60%

资料来源：Wind，华西证券研究所

## 2.4. 投资建议

受益标的：

AI 应用：润达医疗、万兴科技、金山办公、捷顺科技、科大讯飞、彩讯股份、大华股份等；

算力一体机相关产业链：开普云、云从科技、科大讯飞、安恒信息、新致软件等；

鸿蒙相关产业链：润和软件、普元信息、软通动力、中软国际、汉威科技、盛视科技等；

PC 等相关标的：华勤技术、九联科技、智微智能、东方中科等；

组网相关标的：恒为科技、首都在线、优刻德、思特奇、青云科技等；

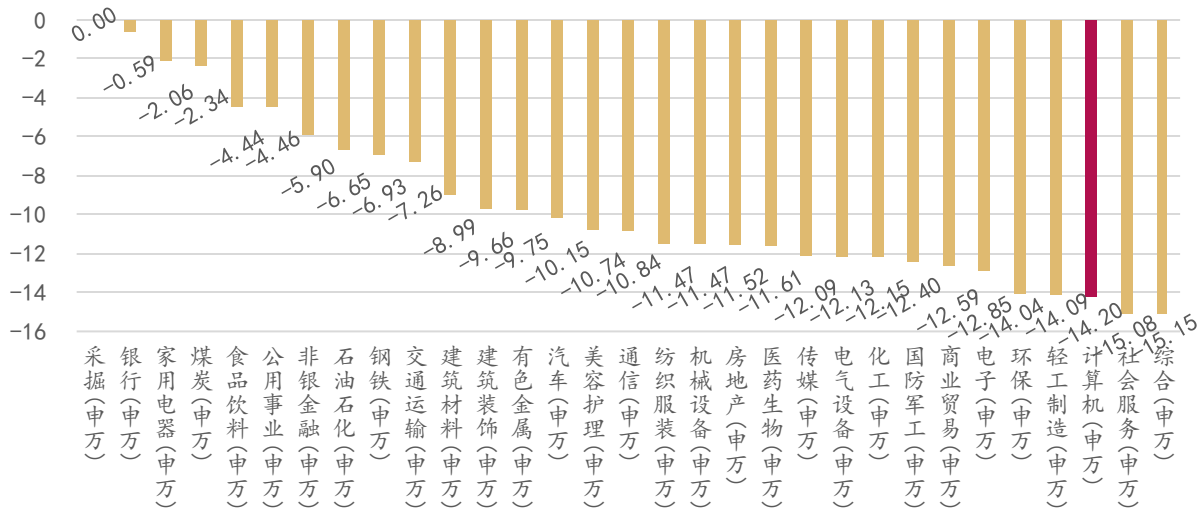
服务器相关产业链：高新发展、神州数码、拓维信息、中国长城等；

### 3. 本周行情回顾

#### 3.1. 行业周涨跌及成交情况

本周市场涨幅较差，计算机位列第29位。本周沪深300指数下降4.63%，申万计算机行业周降幅14.2%，低于指数9.58个pct，在申万一级行业中排名第29位。

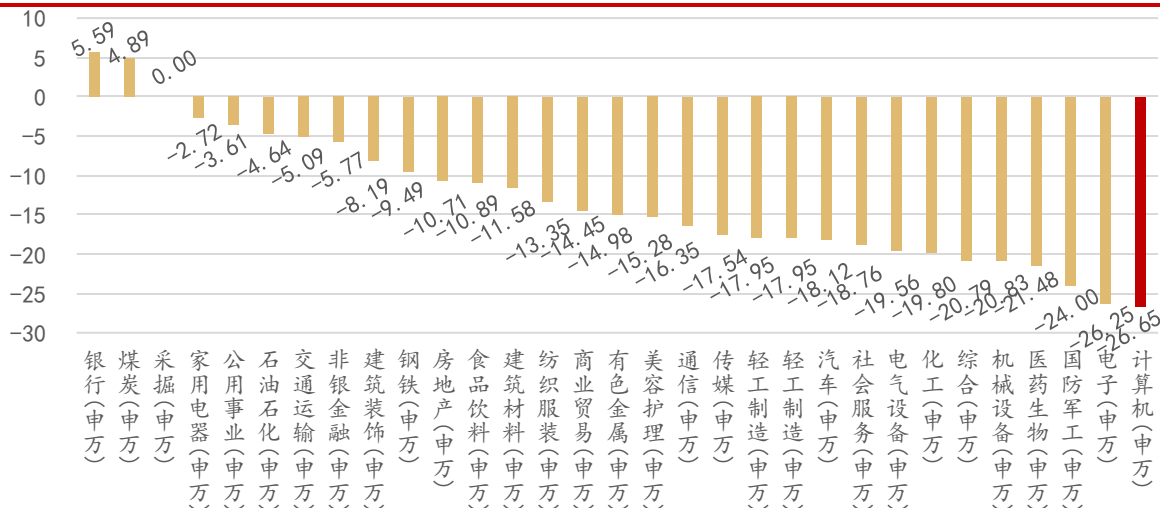
图表 32 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (本周)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

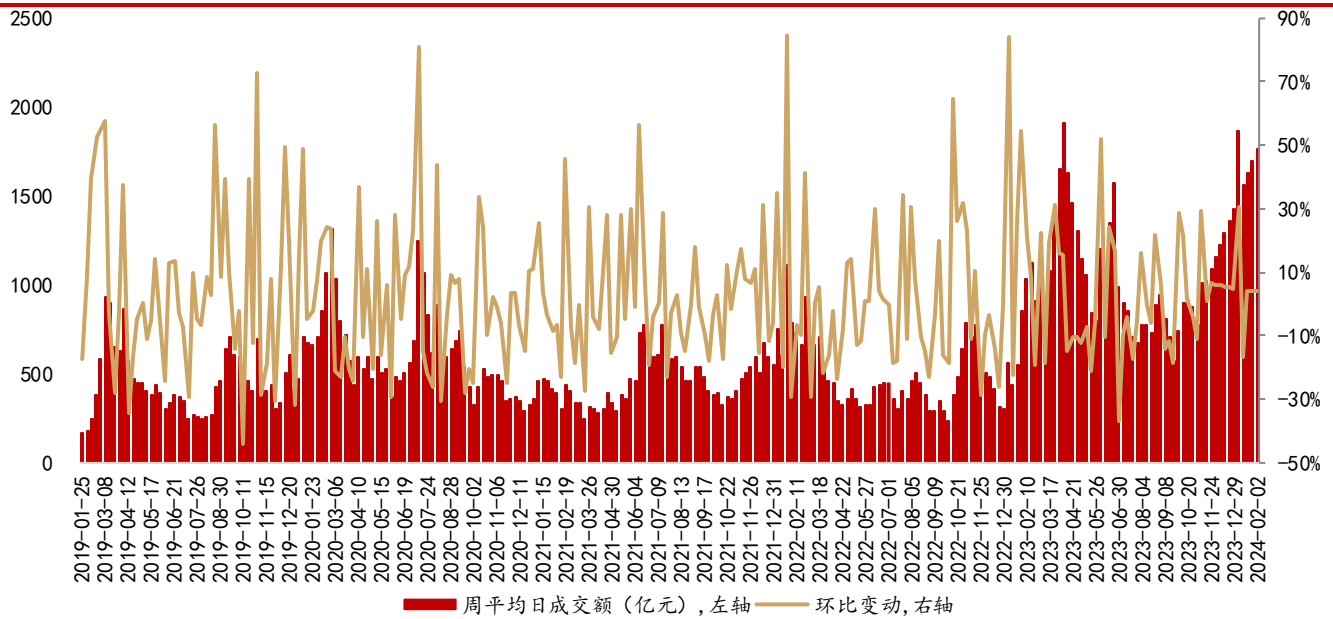
2023年初至今申万计算机行业涨幅在申万一级31个行业中排名第31名，超额收益为-19.32%。年初至今申万计算机行业累计下降26.65%，在申万一级31个行业中排名第31位，沪深300下降7.33%，低于指数19.32个百分点。

图表 33 申万一级行业指数涨跌幅 (%) (2023年初至今)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

图表 34 计算机行业周平均日成交额（亿元）

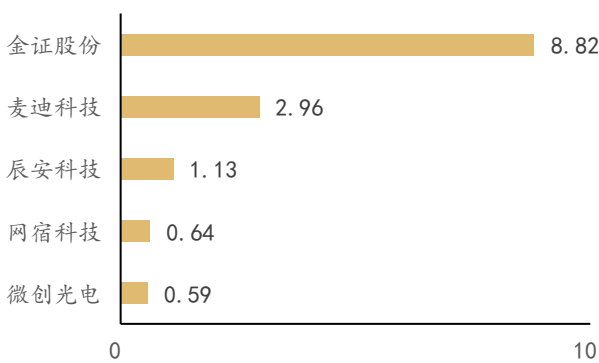


资料来源：Wind，华西证券研究所

### 3.2. 个股周涨跌、成交及换手情况

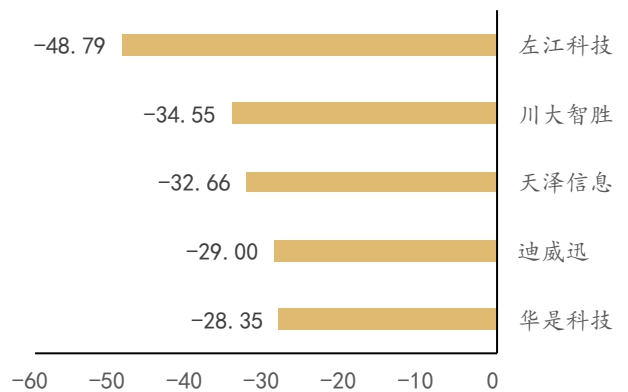
本周计算机板块出现整体回调现象。321只个股中，5只个股上涨，309只个股下跌，7只个股持平。上涨股票数占比1.56%，下跌股票数占比96.26%。行业涨幅前五的公司分别为：金证股份、麦迪科技、辰安科技、网宿科技、微创光电。跌幅前五的公司分别为：左江科技、川大智胜、天泽信息、迪威讯、华是科技。

图表 35 申万计算机行业周涨幅前五（%）（本周）



资料来源：Wind，华西证券研究所

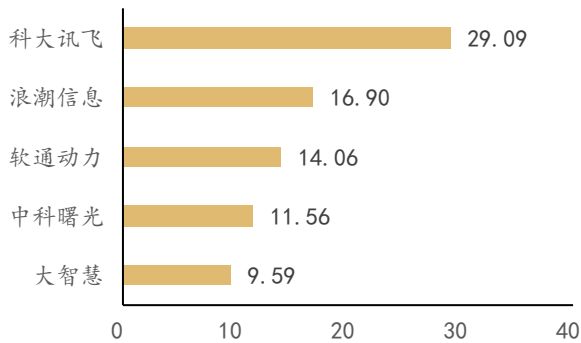
图表 36 申万计算机行业周跌幅前五（%）（本周）



资料来源：Wind，华西证券研究所

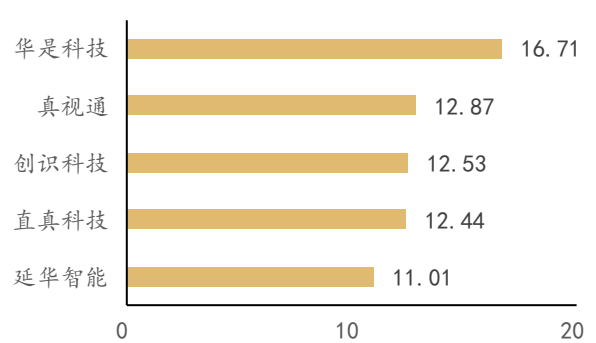
从周成交额的角度来看，科大讯飞、浪潮信息、软通动力、中科曙光、大智慧位列前五。从周换手率的角度来看，华是科技、真视通、创识科技、直真科技、延华智能位列前五。

图表 37 申万计算机行业日均成交额前五（亿元）



资料来源：Wind，华西证券研究所

图表 38 申万计算机行业日均换手率涨幅前五（%）



资料来源：Wind，华西证券研究所

### 3.3. 核心推荐标的行情跟踪

本周板块整体呈现普遍下跌的情况下，我们的 8 只核心推荐标的 8 只下跌。其中跌幅最小的为科大讯飞，跌幅为 4.64%，跌幅最大的为宇信科技，跌幅为 17.7%。

图表 39 本周核心推荐标的行情

序号	股票代码	公司简称	总市值 (亿元)	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	日均成交额 (亿元)	换手率 (%)
1	300674.SZ	宇信科技	79.95	11.25	-17.70	1.52	1.78
2	002230.SZ	科大讯飞	923.96	39.9	-4.64	29.09	3.32
3	300682.SZ	朗新集团	114.82	10.47	-14.32	1.74	1.46
4	600570.SH	恒生电子	380.95	20.05	-17.46	9.22	2.24
5	300454.SZ	深信服	222.48	52.99	-14.13	2.06	1.32
6	600588.SH	用友网络	366.12	10.71	-15.40	4.56	1.16
7	688083.SH	中望软件	82.43	67.95	-13.28	0.71	1.40
8	300496.SZ	中科创达	220.11	47.86	-15.07	5.24	2.78

资料来源：Wind，华西证券研究所

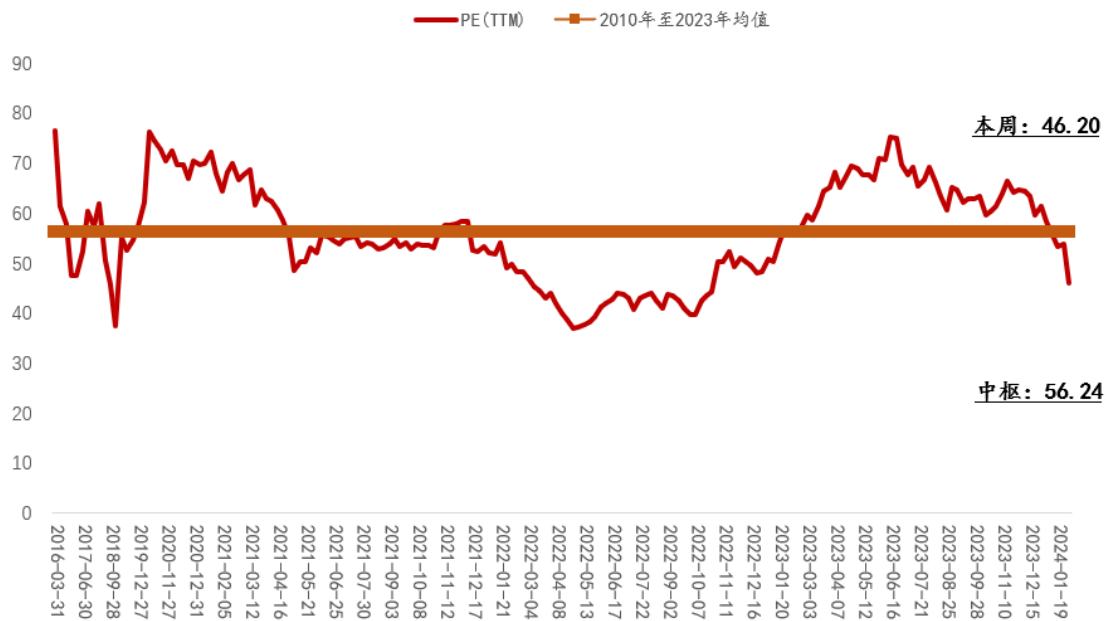
注：

- 1、区间收盘价指本周最后一个交易日的收盘价，复权方式为前复权。
- 2、朗新科技为华西计算机 & 通信联合覆盖

### 3.4. 整体估值情况

从估值情况来看，SW 计算机行业 PE (TTM) 从 2018 年低点 37.60 倍升至 46.20 倍，低于 2010-2023 年历史均值 56.24 倍，行业估值低于历史中枢水平。

图表 40 申万计算机行业估值情况 (2010 年至今)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

## 4. 本周重要公告汇总

### 1、重点公告

#### 【信雅达】2023 年年度业绩预告的公告

2023 年预计净利润约 1.1 亿元-1.5 亿元，同比扭亏。业绩变动原因：  
（一）主营业务影响。2023 年，公司以金融科技数字化作为发展重点，集中精力提升主营业务竞争力，主营业务收入和净利润实现同比增长。报告期内，公司深入推进数字化战略，聚焦金融数字化，重点推出数字化运营、数字化营销、数字化风控、数字化管理、数字化产业金融、智能终端及信息安全等超级数字化解决方案。通过聚焦新技术和金融业务的深度融合，助力银行等金融客户加速实现数字化转型；同时，公司加强经营管理工作，合理控制成本费用支出。（二）非经营性损益的影响。报告期内公司非经常性损益项目的影响金额为 3,000 万元-4,500 万元，上年同期该部分的影响金额为 3,687.80 万元左右。（三）股权激励影响。公司于 2021 年度实施了限制性股票激励计划，在本报告期内需摊销的股权激励费用为 1,820 万元左右。

#### 【世纪瑞尔】2023 年年度业绩预告的公告

报告期归属于上市公司股东的净利润亏损 1,193.79 万元至 1,790.69 万元，上年同期亏损 39,485.47 万元。报告期内，公司主营业务收入增长约 12.71%，公司各项业务不断拓展，经营状况稳定，主营业务发展情况良好；2、上年同期公司计提商誉减值损失 35,631.52 万元，本报告期无此项。

**【博睿数据】2023 年年度业绩预盈公告**

2023 年预计净利润约-1.15 亿元至-9000.0 万元，亏损金额有所扩大。随着 2023 年 4 月公司正式发布新一代监控产品——端到端一体化智能可观测平台 BonreeONE 正式版，公司市场开拓进展顺利，拓宽了产品和服务能力，实现产品从监控工具到可观测平台的升级，整体收入情况有所好转，Bonree ONE 产品全年合同签订金额为 2600 万元左右。加之公司持续优化现有销售团队人员结构，与销售相关人员相关的薪酬费用有所减少，一定程度上对公司本年净利润产生正向有利影响。

**【东软集团】2023 年度业绩预告**

2023 年预计净利润约 7200.0 万元至 8600.0 万元，同比扭亏。公司把握数字化时代“软件定义”带来的产业变革机遇以及“数字经济”的市场空间，积极拓展市场，拥抱 AI，持续探索数据运营和创新发展模式，保持在核心业务领域的领先优势，2023 年度营业收入同比持续稳步增长。面对复杂严峻的外部形势，公司持续推进组织变革和人才结构优化，全面梳理内部管理流程，积极推进项目交付与客户验收进度，毛利率较上年有所提升，净利润同比大幅增长。

**【云鼎科技】2023 年度业绩预告**

预计 2023 年净利润盈利约 6161 万元，同比上升 145.55%；扣除非经常性损益后的净利润盈利约 5926 万元，同比上升 178.92%。

**【新北洋】2023 年度业绩预告**

预计 2023 年净利润盈利 1400 万元至 2100 万元，同比增长 154.54%至 181.81%；扣除非经常性损益后的净利润盈利 100 万元至 700 万元，同比增长 103.79%至 126.52%。

**【卫宁健康】2023 年度业绩预告**

预计 2023 年净利润 35,100 万元-45,500 万元，比上年同期上升 223.69%-319.6%，扣非净利润 30,800 万元-41,200 万元，比上年同期上升 158.37%-245.62%。

**【普联软件】2023 年度业绩预告**

预计 2023 年净利润 6,000 万元 - 7,000 万元，比上年同期下降 62%-56%，扣非净利润 4,600 万元 - 5,600 万元，比上年同期下降 69%-62%。

**【网宿科技】2023 年度业绩预告**

预计 2023 年归母净利 5.2 亿元—6.3 亿元，同比增长 172.83%—230.55%。报告期内，公司聚焦 CDN 及边缘计算、云安全两大核心业务，深化高质量发展。针对传统 CDN 业务，在国内市场公司继续采取平衡收入与利润的市场策略，保持业务平台规模、提高运营效率；同时，积极拓展海外市场，海外业务收入占比继续提升。公司持续推进 CDN、安全、MSP、私有云/混合云等业务出海，海外业务“能力圈”继续扩大。

#### 【旋极科技】2023 年度业绩预告

预计 2023 年度公司实现归属于母公司所有者的净利润 19,731.00 万元-39,359.00 万元，比上年同期减亏 33.29%-66.56%。预计计提商誉减值准备 14,450.00 万元至 21,573.00 万元。

#### 【天阳科技】2023 年度业绩预告

报告期归属于上市公司股东的净利润 11,000 万元-13,500 万元，比上年同期上升 81.10%-122.25%；扣除非经常性损益后的净利润 5,700 万元-8,200 万元，比上年同期上升 246.34%-398.25%。

#### 【深信服】2023 年度业绩预告

公司实现营业收入 756,800 万元-769,100 万元，同比增长 2.09%-3.75%；实现归母净利润 18,000-20,200 万元，同比下降 7.30%-增长 4.03%。2023 年，国内宏观经济环境复苏力度较弱，下游客户的投入仍然谨慎、采购流程变长、需求恢复较为缓慢，加之市场竞争激烈、公司对外部环境变化的响应不够及时等多重因素影响，公司新增订单不理想。

#### 【润泽科技】2023 年度业绩预告

预计 2023 年净利润 17.5 亿元-18.5 亿元，同比增长 46.05%-54.39%。报告期内公司业绩同比实现较大增长，主要系报告期内传统 IDC 业务稳步推进，上架机柜总量和单机柜功率持续提升，以及受益于液冷解决方案应用和 AI 人工智能爆发带动智算需求快速增长，新增 AIDC 相关业务拓展顺利，相应的收入规模不断扩大所致。

#### 【先进数通】2023 年度业绩预告

报告期归属于上市公司股东的净利润盈利 14,000 万元 - 18,000 万元，比上年同期增长 31.35%-68.88%；扣除非经常性损益后的净利润盈利 13,608 万元 - 17,608 万元，比上年同期增长 30.30%-68.61%。报告期公司软件解决方案业务实现增长，IT 基础设施建设业务毛利率有所提高，是公司净利润实现增长的主要原因。

**【四维图新】2023 年度业绩预告**

预计 2023 年净亏损 9.8 亿元-12.2 亿元。公司智能驾驶软硬一体产品搭载数量持续提升，智驾业务收入同比增长，智云业务、智舱业务因市场竞争、调整聚焦等因素影响，收入同比下降。

**【杰创智能】2023 年度业绩预告**

2023 年预计净利润约 580.0 万元至 870.0 万元，同比下降 84.53%-89.69%。公司业绩变动主要受以下因素影响：一方面受宏观经济下行影响，本期公司智慧城市项目的运营成本有所提升，导致毛利下滑；另一方面，本期公司收入结构较上期有所变化，毛利率较高的安全产品销售业务占比下降，综合导致主营业务毛利率下滑；随着公司总部大楼投入使用，过程中产生的税费、折旧、维护、安保等支出大幅抬升。受上述主要因素综合影响，预计公司 2023 年度业绩较上期有所下滑。

**【柏楚电子】2023 年度业绩预告**

预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润 72,000.00 万元左右，与上年同期相比，将增加 24,047.66 万元左右，同比增加 50.15%左右。预计公司 2023 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 66,000.00 万元左右，与上年同期相比，将增加 19,395.20 万元左右，同比增加 41.62%左右。

**【广联达】2023 年度业绩预告**

报告期归属于上市公司股东的净利润盈利 9,000.00 万元 - 13,000.00 万元，比上年同期下降 86.55%-90.69%；扣除非经常性损益后的净利润盈利 2,500.00 万元 - 6,500.00 万元，比上年同期下降 92.93%-97.28%；基本每股收益盈利 0.0546 元/股 - 0.0788 元/股。报告期内，受建筑行业开工情况影响，公司营业总收入较 2022 年度基本持平。(1)数字造价业务新签云合同有所下降，续费率保持稳定，剔除三年期合同影响，全年新签云合同与 2022 年度基本持平。基于收入分期确认的原则，云收入继续保持增长；(2)报告期公司施工业务由重规模转向重质量，重心由收入转向现金流，硬件销售减少、销售回款加强，对应施工业务收入下降，回款水平提升。

**【东方通】2023 年度业绩预告**

2023 年预计净利润约-6.9 亿元至-5.8 亿元，业绩出现亏损。业绩变动原因：2023 年公司业绩出现较大下滑，主要原因一方面是处置全资子公司北京泰策科技有限公司所致；另一方面受市场及行业需求疲软和宏观因素影响，公司新签合同额和项目执行不及预期。同时，公司继续加大主业研发投入，营销服务网络进一步拓展，相关研发费用、销售费用有所增长。报告期内，公司根据市场发展调整战略，聚焦基础软件业务，基础软件业务收入较上年同期增长约 16%，净利润较上年同期有较大增长。经公司初步测算，处置北京

泰策科技有限公司股权直接造成损失约为 3.25 亿元；另外报告期内北京泰策科技有限公司经营净亏损约为 1.24 亿元，按会计准则纳入合并报表范围；公司全资子公司北京惠捷朗科技有限公司业务不及预期，预计发生商誉减值约 2,543 万元。2023 年度公司非经常性损益对净利润的影响金额约为 135 万元，主要系报告期处置北京泰策科技有限公司股权及计入当期损益的政府补助。

### 【恒银科技】2023 年度业绩预告

2023 年预计净利润约-2.28 亿元至-1.83 亿元，亏损金额有所扩大。主营业务影响公司 2023 年度预计实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比增加亏损，主要原因：一是受银行网点转型的影响，相对前几年对传统现金类设备的需求持续缩减，同时非现金设备竞争门槛低，市场竞争激烈，产品销售毛利率下降明显；二是公司海外市场已进入一些国家及地区，但尚未形成批量销售订单；三是公司谋求转型发展，在场景创新应用方面取得一定进展，但与预期相差较远，还不能弥补传统金融领域的影响。因此，相对 2022 年度公司营业收入 58,511.04 万元，2023 年度公司营业收入下降 27%左右，同时毛利率也有较大幅度下降，故盈利水平下降明显。

### 【中威电子】2023 年度业绩预告

净利润约-8900.0 万元至-6800.0 万元，业绩出现亏损。业绩变动原因：  
1、本报告期公司预计业绩与上年同期相比有较大幅度下降，主要原因为：  
（1）公司调整业务结构，加大系统集成项目的风险管控，减少了系统集成项目的承接，致使营收规模较去年下降明显；（2）市场竞争加剧，产品毛利率较上年同期下降。  
2、报告期内，公司非经常性损益对公司净利润的影响金额约为 1157 万元，上年同期非经常性损益对公司净利润的影响金额为 173.29 万元。其中：本年度公司业绩考核指标预计未达到 2021 年员工持股计划第三批解锁业绩考核要求，至此，2021 年员工持股计划对应三个考核年度（即 2021-2023 年）公司业绩考核指标均未达成，本年度转回股份支付费用对净利润的影响约 874 万元。

### 【恒纳科技】2023 年度业绩预告

2023 年预计净利润约-3500.0 万元--2400.0 万元，亏损金额有所缩减。业绩变动原因：1、报告期内，公司持续加强业务开拓，不断优化内部管理，改善产品结构，综合毛利率水平有所提高。2、报告期内，公司确认股份支付费用约为人民币 1,000 万元。3、报告期内，公司新增信用减值金额约为人民币 1,300 万元。4、报告期内，非经常性损益项目对当期净利润的影响金额约为人民币 500 万元。受上述因素综合影响，公司本期归属于上市公司股东的净亏损与上年同期相比有所减少。

### 【索菱股份】2023 年度业绩预告

2023 年预计净利润约 2500.0 万元-3500.0 万元，同比增长 183.26%-296.56%。业绩变动原因：（一）报告期内，公司守初心、稳经营，紧紧围绕

战略规划及经营目标开展各项工作。公司以 OBU 项目的落地为契机，利用在海外已建立的市场基础和品牌影响力，不断开拓海外市场，持续推动了海外收入平稳增长。（二）报告期内，公司抓管理、促发展，持续保持稳健增长的发展态势。公司在保证业务健康、平稳发展的前提下，通过优化组织架构、提高运营效率等降本增效措施，不断加强内部管控，降低运营成本，进一步增强了公司综合盈利能力。

### 【竞业达】2023 年度业绩预告

2023 年预计净利润约 800.0 万元-1150.0 万元，同比下降 78.0%-85.0%。报告期内公司各项业务逐步向好，年内新签订单超 5 亿元，较上年同期增长约 56%。

### 【中科星图】2023 年度业绩预告

预计 2023 年年度实现营业收入 238,000.00 万元到 268,000.00 万元，与上年同期相比，将增加 80,326.19 万元到 110,326.19 万元，同比增加 50.94% 到 69.97%。预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润 32,800.00 万元到 36,500.00 万元，与上年同期相比，将增加 8,525.32 万元到 12,225.32 万元，同比增加 35.12% 到 50.36%。

### 【航天长峰】2023 年度业绩预告

2023 年预计净利润约-2.72 亿元至-2.4 亿元，业绩出现亏损。业绩变动原因：本期业绩预亏的主要原因本报告期内，公司业绩预亏主要原因如下：一是军工电子红外光电业务受部分批产军品价格调整原因影响，产品收入、利润率出现较大下滑；二是公共安全业务在执行存量项目未达到验收结算节点，本年重点开拓的边海防领域基本处在项目建设期，经营效益尚未显现；三是子公司航天柏克业绩同比下滑，基于谨慎性判断，对收购航天柏克形成的商誉计提大额减值准备。

### 【云从科技】2023 年度业绩预告

预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为负，实现归属于母公司所有者的净利润-69,200.00 到-58,200.00 万元。与上年同期相比，将减亏 17,691.43 万元到 28,691.43 万元，亏损同比收窄 20.36% 到 33.02%。归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润-74,200.00 万元到-62,500.00 万元。与上年同期相比，将减亏 20,426.45 万元到 32,126.45 万元，亏损同比收窄 21.59% 到 33.95%。

### 【国华网安】2023 年度业绩预告

预计 2023 年净亏损 10,000 万元 - 15,000 万元，扣非净亏 10,000 万元 - 15,000 万元，营业收入 10,000 万元 - 15,000 万元。本报告期公司亏损同

比大幅减少，主要原因为上年同期计提商誉减值损失 4.3 亿元，本报告期无商誉减值损失。本期亏损的主要原因是公司对应收账款计提坏账金额较大。

### 【科大讯飞】2023 年度业绩预告

预计 2023 年年度净利润 6.45 亿元-7.3 亿元，同比增长 15%-30%。2023 年第四季度公司预计实现营业收入超过 75 亿元，较上年同期增长超过 20%。

### 【佳都科技】2023 年度业绩预告

预计 2023 年年度归属于母公司所有者的净利润为 35,000 万元至 45,000 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将实现扭亏为盈。

### 【海康威视】2023 年度业绩预告

2023 年度，公司实现营业总收入 89,355,331,277.63 元，比上年同期增长 7.44%；实现营业利润 16,055,458,165.58 元，比上年同期增长 8.61%；实现利润总额 16,115,098,268.71 元，比上年同期增长 8.48%；实现归属于上市公司股东的净利润 14,117,246,426.51 元，比上年同期增长 9.96%。

### 【浩瀚深度】关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书

北京浩瀚深度信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）拟以集中竞价交易方式回购公司股份。本次回购的股份拟在未来适宜时机用于员工持股计划或股权激励，并在股份回购结果暨股份变动公告日后三年内予以转让；若公司未能在本次股份回购实施结果暨股份变动公告日后三年内转让完毕，尚未转让的回购股份将予以注销。如国家对相关政策作调整，则本回购方案按调整后的政策实行。

### 【吉大正元】关于转让产业基金部分份额暨产业基金新增合伙人的公告

为加快推动产业经营与资本经营融合发展，进一步提升长春吉大正元信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）综合竞争力，公司于 2022 年 3 月 16 日召开了第八届董事会第十一次会议、第八届监事会第十二次会议，审议通过《关于参与设立产业基金合伙企业的议案》，同意公司与银河创新资本管理有限公司（以下简称“银河创新资本”）、吉林省股权基金投资有限公司、长春市股权投资基金管理有限公司、长春新区产业基金投资有限公司共同投资设立“吉林银河正元数字经济私募基金合伙企业（有限合伙）”（以下简称“产业基金”“基金”），基金规模为人民币 50,000 万元，公司作为有限合伙人以自有资金认缴出资 17,500 万元，基金份额为 35%，同时董事会授权公司董事长推进本次基金设立和投资事项、与交易合作方签署投资合同文本及相关文件，截至 2023 年 4 月 14 日，产业基金已完成合伙协议签署、工商登记、基金业协会备案等程序。

### 【北信源】2023 年度业绩预告

2023 年预计归属于上市公司股东的净利润盈利 500 万元 - 700 万元，扣除非经常性损益后的净利润盈利 200 万元 - 400 万元。

### 【兆日科技】2023 年度业绩预告

预计净利润为负值，归属于上市公司股东的净利润预计亏损 6000 万元 - 8000 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 5500 万元 - 7000 万元，营业收入预计 14000 万元 - 15000 万元，扣除后营业收入 14000 万元 - 15000 万元。

### 【东方国信】2023 年度业绩预告

预计净利润为负值，归属于上市公司股东的净利润亏损 26000 万元 - 35000 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 32500 万元 - 43500 万元，营业收入预计 230000 万元 - 260000 万元，扣除后营业收入预计 230000 万元 - 260000 万元。

### 【汉得信息】2023 年年度业绩预告

预计净利润为负值，归属于上市公司股东的净利润亏损 1600 万元-3100 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润亏损 6950 万元-8450 万元。

### 【天玑科技】2023 年年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 6000 万元-8500 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 6900 万元-9400 万元。

### 【浩丰科技】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利 800 万元-1200 万元，比上年同期下降 69.92%—79.94%，扣除非经常性损益后的净利润盈利 500 万元-900 万元，比上年同期下降 71.76%—84.31%。

### 【恒实科技】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利 7000 万元 - 10000 万元，比上年同期增长 127.61%-225.15%。扣除非经常性损益后的净利润盈利 6500 万元 - 9500 万元，比上年同期增长 120.64%-222.47%。

### 【朗科科技】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 3763.50 万元 - 5070.43 万元，比上年同期下 160.57% - 181.60%。扣除非经常性损益后的净利润亏损 4561.74 万元 - 5868.67 万元，比上年同期下降 204.10% - 233.92%。

#### 【榕基软件】2023 年业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 12000 万元-15000 万元，比上年同期下降 1001.62%-1227.02%，扣除非经常性损益后的净利润亏损 13500 万元-16500 万元，比上年同期下降 12267.17%-15015.43%。基本每股收益亏损：0.1929 元/股-0.2411 元/股。

#### 【真视通】2023 年年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 4000.00 万元至 5500.00 万元，比上年同期下降 491.39%-638.17%。扣除非经常性损益后的净利润亏损 6000.00 万元至 7500.00 万元，比上年同期下降 793.20%-966.50%，基本每股收益亏损 0.19 元/股至 0.26 元/股。

#### 【证通电子】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利 3000 万元 - 4500 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 2500 万元 - 3750 万元，基本每股收益盈利 0.05 元/股 - 0.07 元/股，营业收入 130000 万元 - 155000 万元，扣除后营业收入 125000 万元 - 150000 万元。

#### 【拓维信息】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利 4800.00 万元至 7000.00 万元，扣除非经常性损益后的净利润盈利 1402.00 万元至 3602.00 万元，基本每股收益盈利：0.0385 元/股至 0.0561 元/股。

#### 【中海达】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 35,000 万元 - 38,000 万元，比上年同期下降 219.01%-246.36%，扣除非经常性损益后的净利润亏损 42,500 万元 - 45,500 万元，比上年同期下降 109.18%-123.94%，基本每股收益亏损 0.4703 元/股 - 0.5106 元/股。

#### 【中电兴发】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 44,200 万元 - 63,100 万元，比上年同期增长 26.61%-48.59%。扣除非经常性损益后的净利润亏损 45,930 万元 - 64,830 万元，比上年同期增长 27.02%-48.29%，基本每股收益亏损 0.62 元/股 - 0.88 元/股。

**【安恒信息】2023 年年度业绩预告**

经财务部门初步测算，预计杭州安恒信息技术股份有限公司（以下简称“安恒信息”或“公司”）2023 年年度实现营业收入 215,821.35 万元至 221,761.39 万元，较上年度同比增长 9%至 12%。预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润与上年同期（法定披露数据）相比将出现亏损，实现归属于母公司所有者的净利润为-36,000.00 万元到-29,000.00 万元。预计 2023 年年度归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润为-39,000.00 万元到-31,000.00 万元。

**【纬德信息】2023 年年度业绩预告**

广东纬德信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）2023 年度预计实现营业收入 11,200.00 万元到 12,500.00 万元，较 2022 年同期（以下简称“上年同期”）（法定披露数据，下同）下降 10.37%到 19.69%。2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润约为 1,750.00 万元到 2,000.00 万元之间，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少约 1,857.63 万元到 2,107.63 万元，同比下降约 48.15%到 54.64%。归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润约为 1,000.00 万元到 1,400.00 万元之间，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少约 942.79 万元到 1,342.79 万元，同比下降 40.24%到 57.32%。

**【山石网科】2023 年年度业绩预告**

经财务部门初步测算，山石网科通信技术股份有限公司（以下简称“公司”）预计 2023 年年度实现营业收入 97,000.00 万元至 101,000.00 万元，与上年同期相比，将增加 15,840.39 万元至 19,840.39 万元，同比上升 19.52%至 24.45%。预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润-24,000.00 万元至-20,000.00 万元，与上年同期相比，亏损将扩大 1,749.77 万元至 5,749.77 万元，亏损幅度同比上升 9.59%至 31.51%。预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-24,925.77 万元至-20,925.77 万元，与上年同期相比，亏损将扩大 370.04 万元至 4,370.04 万元，亏损幅度同比上升 1.80%至 21.26%。

**【云涌科技】2023 年年度业绩预告**

公司预计 2023 年度归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润为-900.00 万元到-700.00 万元。公司预计 2023 年度实现收入为 27,500.00 万元到 30,000.00 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 917.83 万元到 3,417.83 万元，同比上升 3.45%到 12.86%。

**【和仁科技】2023 年度业绩预告**

归属于上市公司股东的净利润盈利 3,050 万元 - 3,900 万元，扣除非经常性损益后的净利润盈利 2,900 万元 - 3,750 万元，基本每股收益盈利 0.12 元/股 - 0.15 元/股。

#### 【科大国创】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 30,000 万元—39,000 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 36,000 万元—45,000 万元，营业收入 245,000 万元—275,000 万元，扣除后营业收入 245,000 万元—275,000 万元。

#### 【威创股份】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 5,000 万元 - 7,000 万元，比上年同期下降 219.26%-266.96%。扣除非经常性损益后的净利润亏损 2,800 万元 - 4,000 万元，比上年同期下降 1379.21%-2013.16%，基本每股收益亏损 0.06 元/股 - 0.08 元/股。

#### 【神思电子】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利 700.00 万元—1,050.00 万元，扣除非经常性损益后的净利润盈利 -300.00 万元—50.00 万元，营业收入 50,000.00 万元—60,000.00 万元，扣除后营业收入 50,000.00 万元—60,000.00 万元。

#### 【达华智能】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润 亏损 22,000 万元至亏损 32,000 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 8,000 万元至亏损 11,900 万元，基本每股收益 -0.20084 元/股至 -0.29213 元/股。营业收入 190,000 万元至 210,000 万元、扣除后营业收入 183,000 万元至 203,000 万元。

#### 【青云科技】2023 年年度业绩预告

北京青云科技股份有限公司（以下简称“公司”）预计 2023 年度归属于母公司所有者的净利润为 -15,633.15 万元，比上年同期亏损减少 8,790.43 万元，同比减亏 35.99%。公司预计 2023 年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为 -15,982.72 万元，比上年同期亏损减少 9,595.07 万元，同比减亏 37.51%。

#### 【ST 迪威迅】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东净利润亏损 16,500 万元 - 21,500 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 16,000 万元 - 21,000 万元，营业收入 39,000 万元 - 49,000 万元，扣除后营业收入 35,000 万元 - 45,000 万元。

### 【皖通科技】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润 4,989.24 万元 - 9,410.08 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 4,462.63 万元 - 8,883.48 万元，基本每股收益亏损 0.1216 元/股 - 0.2294 元/股，营业收入 82,040.97 万元 - 122,035.95 万元，扣除后营业收入 81,682.96 万元 - 121,677.93 万元。

### 【国投智能】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 9,980 万元 - 19,380 万元，比上年同期下降 167.49% - 231.07%，扣除非经常性损益后的净利润亏损:22,530 万元 - 31,930 万元，比上年同期下降: 344.83% - 446.98%。

### 【信安世纪】关于 2023 年年度业绩预告的公告

经财务部门初步测算，预计北京信安世纪科技股份有限公司（以下简称“公司”）2023 年年度实现营业收入为 55,000 万元至 58,000 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，减少 7,807.61 万元至 10,807.61 万元，同比减少 11.86%至 16.42%。预计公司 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为 1,000 万元至 1,300 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，减少 15,092.45 万元至 15,392.45 万元，同比减少 92.07%至 93.90%。预计公司 2023 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 900 万元至 1,200 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，减少 14,354.83 万元至 14,654.83 万元，同比减少 92.29%至 94.21%。

### 【盛视科技】2023 年年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利 17,000 万元 - 22,000 万元，比上年同期增长: 76.27% - 128.11%，扣除非经常性损益后的净利润 15,000 万元 - 18,000 万元，比上年同期增长: 118.41%-162.10%，基本每股收益盈利 0.66 元/股 - 0.85 元/股。

### 【赛意信息】2023 年度业绩预告

营业收入 238,467.09 万元-261,178.24 万元，比上年同期上升 5%-15%，归属于上市公司股东的净利润盈利 26,000 万元-30,000 万元，比上年同期上升 4.22%- 20.26%，扣除非经常性损益后的净利润盈利 22,603 万元- 26,603 万元，比上年同期上升: 0.59%-18.39%。

### 【普元信息】2023 年年度业绩预告

经财务部门初步测算，预计 2023 年年度实现营业收入 47,000 万元到 49,000 万元，与上年同期相比，将增加 4,464.35 万元到 6,464.35 万元，同

比上升 10.50%到 15.20%。预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润-2,200 万元到-1,500 万元。预计 2023 年年度归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润-3,500 万元到-3,000 万元。

#### 【品高股份】2023 年年度业绩预告

经财务部门初步测算，预计 2023 年度实现营业收入为 52,000 万元到 56,000 万元，与上年同期相比，将增加 2,149.38 万元到 6,149.38 万元，同比增长 4.31%到 12.34%。预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润与上年同期（法定披露数据）相比，将出现亏损，实现归属于母公司所有者的净利润-1,360 万元到-940 万元。归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润-2,655 万元到-2,235 万元。

#### 【中孚信息】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 16,000 万元-19,000 万元，比上年同期上升：57.49%-64.20%。扣除非经常性损益后的净利润亏损 19,200 万元-22,200 万元，比上年同期上升 52.61%-59.01%。

#### 【汉王科技】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损-15,000 万元至-10,000 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损-17,500 万元至-12,500 万元，基本每股收益亏损-0.6136 元/股至-0.4091 元/股。

#### 【鸿泉物联】2023 年年度业绩预告

预计 2023 年度实现营业收入 4.1 亿元左右，与上年同期相比，将增加 1.7 亿元左右，同比增长约 71%。归属于母公司所有者的净利润-7,000 万元左右，与上年同期相比减亏 3,600 万元左右，同比减亏约 34%。归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-7,700 万元左右，与上年同期相比减亏 3,600 万元左右，同比减亏约 32%。

#### 【云天励飞】2023 年年度业绩预告

经深圳云天励飞技术股份有限公司（以下简称“公司”）财务部门初步测算，预计公司 2023 年度归属于母公司所有者的净利润为-43,000 万元到-35,900 万元，与上年同期相比，亏损减少 1,700 万元到 8,800 万元，同比亏损收窄 3.82%至 19.70%。预计公司 2023 年度归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润为-54,800 万元到-47,800 万元，与上年同期相比，亏损增加 2,000 万元到亏损减少 5,000 万元，同比亏损增加 3.67%至亏损收窄 9.56%。

#### 【天亿马】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利 450.00 万元-660.00 万元，比上年同期下降：83.32%-88.63%，扣除非经常性损益后的净利润盈利 350.00 万元-520.00 万元，比上年同期下降：82.09%-87.95%。

### 【光云科技】2023 年年度业绩预告

经财务部门初步测算，预计杭州光云科技股份有限公司（以下简称“光云科技”或公司）2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为人民币-2,500.00 万元至-1,500.00 万元，较上年同期相比，将减少亏损 15,387.82 万元到 16,387.82 万元，亏损比例同比减少 86.02%到 91.61%。预计 2023 年年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为人民币-9,500.00 万元至-8,500.00 万元，较上年同期相比，将减少亏损 9,327.87 万元到 10,327.87 万元，亏损比例同比减少 49.54%到 54.85%。

### 【天融信】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 30,000 万元至 45,000 万元，比上年同期下降 246.28%至 319.41%，扣除非经常性损益后的净利润亏损 30,000 万元至 45,000 万元，比上年同期下降 295.19%至 392.78%，基本每股收益亏损 0.26 元/股至 0.39 元/股。营业收入 300,000 万元至 354,000 万元。

### 【星环科技】2023 年年度业绩预告

预计 2023 年度实现营业收入 51,000 万元至 56,000 万元，与上年同期相比将增加 13,737.53 万元至 18,737.53 万元，同比增加 36.87%至 50.29%。公司预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润为-30,000 万元至-26,000 万元，与上年同期相比，亏损增加 2,865.25 万元至减少 1,134.75 万元，同比增亏 10.56%至减亏 4.18%。公司预计 2023 年度实现归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润为-34,000 万元至-30,000 万元，与上年同期相比，亏损增加 2,964.10 万元至减少 1,035.90 万元，同比增亏 9.55%至减亏 3.34%。

### 【当虹科技】2023 年年度业绩预告

经杭州当虹科技股份有限公司（以下简称“公司”）财务部门初步测算，预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润与上年同期（法定披露数据）相比，将出现亏损，实现归属于母公司所有者的净利润为-13,000 万元左右。公司预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为-13,500 万元左右。

### 【恒锋信息】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利 1,350 万元 - 2,000 万元，比上年同期下降 65.66%至 49.13%，扣除非经常性损益后的净利润 800 万元 - 1,200 万元，比上年同期下降：78.36%至 67.54%。

### 【川大智胜】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 16,000 万元 - 19,000 万元，比上年同期下降 176.16%-227.94%，扣除非经常性损益后的净利润 亏损 17,000 万元 - 20,000 万元，比上年同期下降：145.79%-189.17%，基本每股收益亏损 0.71 元/股 - 0.84 元/股，营业收入 17,500 万元—19,500 万元，扣除后营业收入 17,000 万元—19,000 万元。

### 【开普云】2023 年年度业绩预告

经开普云信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）财务部门初步测算，1. 预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为 3,800 万元至 5,000 万元，与上年同期相比，将减少 4,800 万元至 6,000 万元，同比下降 49%至 61%。预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 3,100 万元至 4,300 万元，与上年同期相比，将减少 1,116 万元至增加 84 万元，同比下降 26%至增长 2%。

### 【福昕软件】2023 年年度业绩预告

经财务部门初步测算，预计 2023 年度实现营业收入为 60,300 万元至 62,300 万元，与上年同期相比，将增加约 2,312 万元至 4,312 万元，较上年同期增加约 4%至 7.5%，剔除外币汇率波动对收入的影响后，同比增加约-1%至 2.5%。预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润为-9,700 万元至-11,700 万元，与上年同期相比，将减少约 9,500 万元至 11,500 万元。预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润为-18,800 万元至-21,800 万元，与上年同期相比，将减少约 11,000 万元至 14,000 万元。

### 【常山北明】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损 7,000 万元~10,000 万元，比上年同期增长：66.31%~51.87%，扣除非经常性损益后的净利润亏损 30,000 万元~33,000 万元，比上年同期增长 29.20%~22.12%，基本每股收益亏损 0.04 元/股~0.06 元/股。

### 【传艺科技】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润盈利 4025.67 万元-5750.96 万元，比上年同期下降 50%-65%，扣除非经常性损益后的净利润盈利 3174.2 万元-4899.49

万元，比上年同期下降 71.36%-81.44%，基本每股收益盈利 0.14 元/股-0.20 元/股。

### 【正元地信】2023 年年度业绩预告

经财务部门初步测算，预计 2023 年度将出现亏损，实现归属于上市公司股东的净利润-3,000.00 万元到-4,200.00 万元，与上年同期相比减少 5,851.12 万元到 7,051.12 万元，同比减少 205.22%到 247.31%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润-3,400.00 万元到-4,600.00 万元，与上年同期相比减少 5,265.56 万元到 6,465.56 万元，同比减少 282.25%到 346.57%。

### 【中国长城】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损约 70,000 万元—99,000 万元，比上年同期下降：681.98%—923.08%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润亏损约 87,000 万元—116,000 万元，比上年同期下降 7,805.93%—10,374.58%，基本每股收益亏损：约 0.217 元—0.307 元。

### 【和达科技】2023 年年度业绩预告

预计 2023 年年度实现营业收入 32,600.00 万元至 35,000.00 万元左右，与上年同期（法定披露数据）相比，预计将减少 14,458.39 万元至 12,058.39 万元左右，同比减少 30.72%至 25.62%左右。预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润-2,464 万元至-2,095 万元左右，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少 7,667.34 万元至 7,298.34 万元左右，同比减少 147.35%至 140.26%左右。预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-4,084 万元至-3,472 万元左右，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少 8,485.67 万元至 7,873.67 万元左右，同比减少 192.78%至 178.88%左右。

### 【虹软科技】2023 年年度业绩预告

经财务部门初步测算，虹软科技股份有限公司（以下简称公司）预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润为 8,700.00 万元左右，与上年同期相比，将增加 2,917.67 万元左右，同比增长 50.46%左右。实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 6,800.18 万元左右，与上年同期相比，将增加 6,118.66 万元左右，同比增长 897.80%左右。

### 【首都在线】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损：26,000 万元—34,000 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润亏损：25,000 万元—33,000 万

元，营业收入 124,000 万元—128,000 万元，扣除后营业收入 124,000 万元—128,000 万元。

### 【龙宇股份】2023 年年度业绩预告

上海龙宇数据股份有限公司（以下简称“公司”）本期业绩预告适用情形：实现盈利，且净利润与上年同期相比上升 50%以上。预计 2023 年度公司实现归属于母公司所有者的净利润为 6,800 万元到 8,100 万元，与上年同期相比，将增加 3,559 万元到 4,859 万元。预计 2023 年度归属于母公司所有者扣除非经常性损益的净利润为 870 万元到 1,300 万元，与上年同期相比，将减少 230 万元到 660 万元。

### 【依米康】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损：14,000 万元 - 23,000 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损：9,000 万元 - 17,000 万元。

### 【三六零】2023 年度业绩预告

三六零安全科技股份有限公司（以下简称“公司”）预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润约为-5.5 亿元至-3.7 亿元。预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润约为-8.5 亿元至-5.7 亿元。

### 【荣联科技】2023 年年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润亏损：28,000 万元 - 36,500 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 24,000 万元 - 32,500 万元，基本每股收益亏损：0.4232 元/股 - 0.5517 元/股，营业收入 210,000 万元 - 260,000 万元，扣除后营业收入 209,500 万元 - 259,600 万元。

### 【博汇科技】2023 年年度业绩预告

经北京市博汇科技股份有限公司（以下简称“公司”）财务部门初步测算，预计 2023 年度实现营业收入 18,000.00 万元到 20,000.00 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 1,598.49 万元到 3,598.49 万元，同比增加 9.75%到 21.94%。预计 2023 年度将出现亏损，实现归属于母公司所有者的净利润-3,950.00 万元到-3,300.00 万元。预计归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润-4,150.00 万元到-3,500.00 万元。

### 【顶点软件】2023 年年度业绩预告

福建顶点软件股份有限公司（以下简称“公司”）预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润 21,600.00 万元到 25,000.00 万元，与上年同期

相比，将增加 4,996.09 万元到 8,396.09 万元，同比增长 30.09%到 50.57%。预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 19,900.00 万元到 23,300.00 万元，与上年同期相比，将增加 4,255.30 万元到 7,655.30 万元，同比增长 27.20%到 48.93%。

#### 【航天信息】2023 年年度业绩预告

经财务部门初步测算，航天信息股份有限公司（以下简称“公司”）预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润为 15,000 万元到 22,000 万元，同比预计减少 79.61%到 86.10%；预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 2,500 万元到 3,700 万元，同比预计减少 96.10%到 97.37%。

#### 【格尔软件】关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告

截至 2024 年 1 月 31 日，格尔软件股份有限公司（以下简称“公司”）通过集中竞价交易方式已累计回购公司股份 1,390,600 股，占公司总股本的比例为 0.5960%，回购的最高成交价格为人民币 14.70 元/股，最低成交价格为人民币 10.62 元/股，已支付的总金额为人民币 18,484,515.00 元（不含交易费用）。

#### 【航天宏图】关于以集中竞价交易方式回购股份进展公告

截至 2024 年 1 月 31 日，航天宏图信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）已累计回购股份 1,101,068 股，占公司总股本的 0.42%，回购成交的最高价为 58.50 元/股，最低价为 42.98 元/股，成交总金额为人民币 51,989,082.94 元（不含交易费用）。

#### 【卓朗科技】2023 年年度业绩预告

经财务部门初步测算，天津卓朗信息科技股份有限公司（以下简称“公司”）预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润 -238.00 万元到 -159.00 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将出现亏损。公司预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润 -15,000.00 万元到 -11,000.00 万元。

#### 【彩讯股份】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润，预计盈利：31,600 万元-36,000 万元，比上年同期增长：40.42%-59.97%。扣除非经常性损益后的净利润，盈利：18,600 万元-20,300 万元，比上年同期增长：1.05%-10.29%。

#### 【ST 易联众】2023 年度业绩预告

营业收入预计 65,000.00 万元 - 84,000.00 万元，扣除后营业收入预计 65,000.00 万元 - 84,000.00 万元。归属于上市公司股东的净利润预计盈利：3,500.00 万元 - 4,500.00 万元，扣除非经常性损益后的净利润预计亏损：13,500.00 万元 - 17,500.00 万元。

#### 【\*ST 左江】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润预计亏损：16,000 万元 - 22,500 万元，扣除非经常性损益后的净利润预计亏损：16,300 万元 - 22,800 万元。营业收入和扣除后营业收入因证监会立案调查原因，目前公司无法对 2023 年营业收入进行预计。项目预计本会计年度末，归属于上市公司股东的所有者权益预计 42,000 万元 - 57,000 万元。

#### 【飞利信】2023 年度业绩预告

归属于上市公司股东的净利润预计亏损：24,000 万元 - 32,000 万元，扣除非经常性损益后的净利润预计亏损：25,500 万元 - 33,500 万元。营业收入预计 75,000 万元 - 95,000 万元，扣除后营业收入预计 71,000 万元 - 91,000 万元。

#### 【赛意信息】关于回购公司股份的进展公告

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》等相关规定，在股份回购期间，上市公司应当在每个月的前三个交易日内披露截至上月末的回购进展情况。现将公司本次回购股份的进展情况公告如下：截至 2024 年 1 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1,053,701 股，占目前公司总股本的 0.26%，最高成交价格为 22.60 元/股，最低成交价格为 16.08 元/股，成交总金额为 20,996,646.76 元（不含交易费用）。本次回购的实施符合相关法律法规的要求，符合公司既定的回购方案。

#### 【同方股份】关于挂牌转让所持计算机相关业务公司全部股权的进展公告

同方股份有限公司于 2023 年 12 月 28 日与北京软通动力智能技术有限公司签署了《产权交易合同》，拟转让公司持有的同方计算机有限公司 100% 股权、同方国际信息技术有限公司 100% 股权、同方（成都）智慧产业发展有限公司 51% 股权，目前转让同方计算机 100% 股权、同方国际信息 100% 股权事宜受让方软通智能已履行完成经营者集中审查和境外投资备案等程序，已按协议约定解除公司对同方计算机、同方国际信息及其下属企业的所有担保。公司已收到了软通智能支付的收购同方计算机 100% 股权、同方国际信息 100% 股权的全部价款，北京产权交易所有限公司已出具产权交易凭证。截至本公告披露日，同方计算机、同方国际信息已完成相关变更登记手续，公司不再持有同方计算机、同方国际信息的股权。

**【迪普科技】关于股份回购进展情况的公告**

杭州迪普科技股份有限公司于 2024 年 1 月 22 日召开第三届董事会第四次会议和第三届监事会第四次会议逐项审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》。公司计划使用不低于 0.5 亿元，不高于 1.0 亿元的自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分股份，用于实施员工持股计划或股权激励。截至 2024 年 1 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1,200,950 股，占公司现有总股本的 0.19%，最高成交价为 11.77 元/股，最低成交价为 10.75 元/股，成交总金额为 13,438,648.50 元（不含交易费用）。

**【电科网安】2023 年度业绩快报**

营业总收入预计 307277.58 万元，比上年同期减少 10.62%，营业利润预计 35160.50 万元，比上年同期增加 8.34%，归属于上市公司股东的净利润预计 34886.50 万元，比上年同期增加 13.77%，总资产预计 763262.82 万元，比本报告期初增加 0.87%，归属于上市公司股东的所有者权益预计 553668.08 万元，比本报告期初增加 5.77%，归属于上市公司股东的每股净资产预计 6.55 元，比本报告期初增加 5.82%。

**【嘉和美康】关于以集中竞价交易方式回购股份进展公告**

在回购股份期间，公司应当在每个月的前 3 个交易日内公告截至上月末的回购进展情况。2024 年 1 月，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购股份 226,969 股，占公司总股本的比例为 0.16%，购买的最高价为 32.47 元/股、最低价为 22.14 元/股，已支付的总金额为 6,194,112.28 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。截至 2024 年 1 月 31 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购股份 909,195 股，占公司总股本的比例为 0.66%，购买的最高价为 35.00 元/股、最低价为 22.14 元/股，已支付的总金额为 28,011,932.80 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

**【宇信科技】关于以集中竞价方式回购股份方案的公告**

北京宇信科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）拟使用自有资金及自筹资金以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份（以下简称“本次回购”），用于实施员工持股计划或者股权激励。拟回购金额：不低于人民币 8000 万元且不超过人民币 15000 万元（均含本数），具体回购资金总额以实际使用的资金总额为准。拟回购价格：不超过人民币 22.26 元/股（含本数），该回购价格上限不超过董事会审议通过回购股份事项前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%。拟回购数量：按照回购股份价格上限 22.26 元/股计算，预计回购股份数量为 3,594,479 股至 6,739,647 股，占公司当前总股本 710,677,844 股的比例为 0.51%至 0.95%，具体回购股份数量以回购结束时实际回购股份数量为准。拟回购期限：自公司董事会审议通过回购股份方案之

日起不超过 12 个月。拟回购用途：本次回购的股份将用于实施员工持股计划或股权激励。

**【新开普】关于全资子公司收到软件产品增值税退税的公告**

经上海市长宁区税务局核准同意，公司全资子公司上海树维信息科技有限公司（以下简称“上海树维”）所属期为 2023 年 12 月的软件产品收入实际税负超过 3% 的部分享受即征即退的税收优惠政策，上海树维于 2024 年 2 月 1 日收到上述软件产品增值税退税款共计 2,175,637.50 元。根据企业会计准则相关规定，以上退税所得计入上海树维 2024 年度其他收益，将对上海树维 2024 年度损益产生积极影响。

**5. 本周重要新闻汇总**

**1. 七部门联合印发《关于推动未来产业创新发展的实施意见》**

其中提出，突破下一代智能终端。发展适应通用智能趋势的工业终端产品，支撑工业生产提质增效，赋能新型工业化。发展量大面广、智能便捷、沉浸体验的消费级终端，满足数字生活、数字文化、公共服务等新需求。打造智能适老的医疗健康终端，提升人民群众生命健康质量。突破高级别智能网联汽车、元宇宙入口等具有爆发潜能的超级终端，构筑产业竞争新优势。加快突破 GPU 芯片、集群低时延互连网络、异构资源管理等技术，建设超大规模智算中心，满足大模型迭代训练和应用推理需求。

（来源：IT 之家）

**2. 百川智能发布超千亿大模型 Baichuan 3，中文评测超越 GPT-4**

百川智能发布超千亿参数的大语言模型 Baichuan 3 基础能力方面，Baichuan 3 在 CMMLU、GAOKAO 和 AGI-Eval 多个权威通用能力评测中都表现出色，尤其在中文任务上更是超越了 GPT-4。在数学和代码专项评测如 MATH、HumanEval 和 MBPP 中 Baichuan 3 同样表现出色。值得注意的是，百川智能对 Baichuan 3 在医疗领域的能力进行了针对性优化，在对逻辑推理能力及专业性要求极高的 MCMLLE、MedExam、CMExam 等权威医疗评测上的中文效果同样超过了 GPT-4，成为中文医疗任务表现最佳的大模型。另外，Baichuan 3 还突破“迭代式强化学习”技术，进一步提升了语义理解和生成能力，在诗词创作的格式、韵律、表意等方面表现优异，领先于其他大模型。

（来源：TechWeb）

**3. 华硕无畏 Pro15 2024 发布：首台 Ultra 9 RTX 4060 全能 AI 轻薄本**

华硕官方通过各大平台发布全新无畏 Pro15 2024 新品，RTX 全能 AI 轻薄本：华硕无畏 Pro15 2024 正式开售。全新华硕无畏 Pro15 2024 是首批搭载英特尔酷睿 Ultra 9 处理器的产品，搭载了 NVIDIA GeForce RTX 4060 笔记本电脑 GPU，8GB GDDR6 大容量显存，可实现 110W 性能输出，第四代 Tensor 核心让 AI 性能提升。

（来源：IT 之家）

#### 4. 特斯拉将斥资 5 亿美元在纽约超级工厂建造 Dojo 超级计算机

特斯拉将投资超过 5 亿美元，在其位于纽约布法罗的超级工厂建造一台 Dojo 超级计算机，旨在推进其自动驾驶汽车计划。这一进展标志着特斯拉对人工智能技术的重大投资，也标志着特斯拉致力于提升自动驾驶汽车的能力。据悉，Dojo 超级计算机是特斯拉自研的超级计算机，是在 2021 年举行的特斯拉 AI Day 活动上发布的，由 D1 芯片提供动力，负责处理来自特斯拉汽车的海量数据，并帮助开发自动驾驶技术。该公司希望利用 Dojo 处理数据和视频，提高自动驾驶能力，目标是实现全自动驾驶。

(来源: TechWeb)

#### 5. 英特尔调查显示：企业对 AI 解决方案的实际应用仍然低迷

调查显示，只有 10% 的组织成功将生成式 AI 解决方案投入生产，与该技术所承载的厚望形成鲜明对比。金融、银行、国防和保险等行业在 AI 应用方面处于领先地位，积极拥抱提升效率和改善客户体验的前景。然而，教育、汽车和电信等行业则显得犹豫不决，相关 AI 项目仍处于起步阶段。英特尔开发者云企业副总裁 Markus Flierl 表示：“调查表明，由于实施 LLM（大型语言模型）时面临的重重障碍，企业可能对采用生成式 AI 犹豫不决。随着 cnvrg.io 和英特尔开发者云等平台提供更具成本效益的基础设施和服务，我们预计明年会出现更广泛的应用，因为届时微调、定制和部署现有 LLM 将更加容易，无需专业的 AI 人才来应对复杂性。”

(来源: TechWeb)

#### 6. 波形智能发布 AI 创作大模型 Weaver 及首款产品“蛙蛙写作”，中文创作能力超 GPT-4

波形智能 (AIWaves) 于杭州举办首个技术开放日 (AIWaves DevDay)，正式发布新一代自主研发的中文内容创作垂域 SOTA 大模型「Weaver」，及由其驱动的面向用户写作类 Agent 产品「蛙蛙写作 1.0」。同时，波形智能面向企业的定制服务「AIGC 解决方案平台」也迎来全面升级。Weaver 是波形智能自主研发的首个中文创作大模型，在小说创作、营销文案设计、短视频脚本撰写、游戏 NPC 塑造等中文内容创作领域上皆击败了 GPT-4、文心一言等国内外通用大语言模型。

(来源: TechWeb)

#### 7. 680 亿亿次算力！中国移动武汉智算中心开放：一台 GPU 服务器上百万

中国移动智算中心 (武汉) 在武汉未来科技城正式开放运营。这是中国移动在全国首个落地运营的区域中心节点，立足武汉、辐射湘鄂赣三省。目前已建成服务能力达 1.5EFlops (每秒 150 亿亿次浮点运算)，到今年底将扩容至 6.8EFlops (每秒 680 亿亿次)，成为华中地区规模最大的智算中心。中国移动智算中心 (武汉) 位于 303、304、402 机房，拥有机柜接近 500 个，而每个机柜上只架有一台服务器，体积约 2 倍于台式机机箱，温度始终保持在最合适的 21°C 左右。算力服务器基于 GPU 加速器，具体型号不详，号称价值上百万元，图形处理能力相当于 1 万台普通个人电脑。

(来源: 快科技)

#### 8. 中国电信中部智算中心投用：首次全国产 AI 软硬件、全液冷

中国电信中部智算中心在武汉光谷正式投入运营，其算力、安全、环保、扩展性

均达到一流水平，在中部地区属于最高等级。中国电信中部智算中心依托中国电信 2+4+31+X+0 全球算力布局、空天一体卫星网络、全球最大 5G SA 共建共享网络、全球最大光纤网络，可提供全场景智算服务，满足多场景科研创新算力、大模型训练所需的高并发算力。它首次采用了基于国产 AI 基础软硬件平台的方案架构，实现了算、存、网、电、热整体设计。作为三大运营商中率先建设的先进自主液冷智算集群，它通过独特的嵌入式液冷单元、盲插总线架构，实现了液冷到芯片、液冷到服务器、液冷到机柜，全场景 PUE 不超过 1.15，达到业内一流绿色节能环保水平。

(来源：快科技)

### 9. 恢复良好 马斯克宣布 Neuralink 完成首例人类脑机接口芯片植入

马斯克在其社交媒体平台上宣布：“首位人类已在上周日接受了 Neuralink 的大脑植入物，目前恢复良好。初步结果显示，神经元尖峰检测很有希望。”马斯克表示，Neuralink 的第一款产品将被称为“心灵感应”（Telepathy）。他解释称：“只需通过思考就可以控制你们的手机或电脑，以及几乎任何设备。最初的使用者将是那些失去肢体功能的人。想象一下，如果斯蒂芬·霍金（Stephen Hawking）的交流速度比打字员或拍卖师还快。这就是我们的目标。”马斯克甚至表示，这项技术有朝一日可能会让人类拥有“超人的认知能力”。

(来源：TechWeb)

### 10. OpenAI CEO 与三星、SK 高管会面 探讨 AI 芯片相关合作

OpenAI 的首席执行官 Sam Altman 前往韩国，与三星电子和 SK 集团的高层会面，探讨建立一个 AI 半导体联盟和投资机会的可能性。Altman 参观了三星半导体在韩国平泽的工厂，并与两家公司的高管进行了交流。Altman 称正在寻求制造自己的 AI 芯片的计划。这一计划尚未得到官方确认，但 Altman 最近表示担心现有的和可能增长的 AI 系统开发和部署所需的芯片短缺问题。

(来源：站长之家)

### 11. Meta 更新 AI 模型 Code Llama70B 准确性更高

Meta 最新更新了其代码生成 AI 模型，Code Llama70B，这是“目前最大、最优秀的模型”。Code Llama 工具于 2023 年 8 月推出，无论是研究还是商业用途，都是免费的。根据 Meta 的 AI 博客上的一篇文章，Code Llama70B 能够处理比以前版本更多的查询，这意味着开发者可以在编程时输入更多的提示，而且它的准确性也更高。Code Llama70B 在 HumanEval 基准测试中的准确率达到 53%，超过了 GPT-3.5 的 48.1%，并且接近 OpenAI 的一篇论文（PDF）报告的 GPT-4 的 67%。

(来源：站长之家)

### 12. 华为、阿里等参编：首个代码大模型标准发布

近日，人工智能产业发展联盟 AIIA 发布通告称，由中国信通院联合中国工商银行牵头《智能化软件工程技术和应用要求 第 1 部分：代码大模型》标准发布。作为业内首个代码大模型标准，该标准的核心参编单位共 12 家，分别为：中国工商银行、科大讯飞、华为、平安银行、阿里云、三六零、蚂蚁、天翼数字生活、交通银行、网易数帆、深圳集义。此外还有百度、中兴、中国联通等参编单位。据介绍，该标准适用于

企业在代码大模型的研发、评估和验收等过程中，为代码大模型能力的建设和改进提供参考，为代码大模型的技术选型提供指引。该标准包括了 16 个能力项，100 多个能力要求，主要从输入多样性、任务多样性、语言完备度、结果可接收性、结果准确度等维度，对代码大模型提出了全栈技术能力要求。

(来源：快科技)

### 13. BOE（京东方）发布 2023 年度业绩预告 扣非净利润同比增长 66%-75%

京东方科技集团股份有限公司发布 2023 年度业绩预告，预计全年实现归属于上市公司股东的净利润 23 亿元-25 亿元，扣除非经常性损益后的净利润同比增长 66%-75%，全年保持稳定经营，业绩呈现持续增长态势，公司营业收入、扣除非经常性损益后的净利润均保持逐季稳步提升，归属于上市公司股东的净利润 2023 年第四季度也环比显著增长，为 2024 年公司高质发展奠定了良好的基础。

(来源：TechWeb)

### 14. 芯联能推出龙芯 3A6000 国产电脑主板 L6A2，定价 1499 元

龙芯 3A6000 国产处理器发布后，相关硬件产品也蓄势待发。除了此前预热已久的华硕 XC-LS3A6M 主板，芯联能也上架了一款主板新品。该主板型号为 L6A2，搭载龙芯 3A6000 处理器，以及龙芯 7A2000 处理器配套桥片；拥有两个 DDR4 3200 内存插槽，支持最高 32GB；还有多个 PCIe 3.0 扩展插槽和多个 USB 接口。该主板在京东平台定价 1499 元，没有提到能否超频。

(来源：IT之家)

### 15. ChatGPT 被曝泄露私密对话 遭 OpenAI 否认

据外媒报道，OpenAI 旗下的人工智能聊天机器人 ChatGPT 再次被曝安全漏洞。据悉，ChatGPT 是 OpenAI 于 2022 年 11 月 30 日推出的一种新型 AI 聊天机器人工具，可根据用户的要求快速生成文章、故事、歌词、散文、笑话，甚至代码，并回答各类疑问。生成式 AI 在某些情况下非常有用，但也存在许多问题。现在，ChatGPT 的另一个问题出现了。本周一，外媒援引一名用户分享的几张截图报道称，ChatGPT 正在泄露私密对话，包括无关用户的用户名、密码以及其他个人信息。除此之外，泄露给这位用户的其他对话内容还包括某人正在制作的演示文稿名称，一份未发表的研究提案的细节，以及一个使用 PHP 编程语言的脚本。每次被泄露的对话的用户似乎都是不同的，而且彼此互不相关。对此，OpenAI 方面称，外媒的报道是不准确的，这名用户报告的 ChatGPT 历史记录是由于他的 ChatGPT 账户被盗窃造成的。显示的聊天历史和文件是这个账户被滥用的对话，而不是 ChatGPT 显示了另一个用户的历史。OpenAI 表示，它正在对此事进行调查。无论调查结果如何，都建议用户不要与人工智能聊天机器人分享敏感信息，尤其是在不是自己开发的机器人上。

(来源：TechWeb)

### 16. 性能比 Lunar Lake 高 50%，消息称英特尔 Nova Lake 处理器将用台积电 2nm 工艺

根据《经济日报》报道，英特尔已经瓜分获得部分台积电的 2nm 工艺产能，用于生产 2026 年推出的 Nova Lake 处理器，且有消息称性能会比 Lunar Lake 提高 50%

以上。苹果自然是台积电 2nm 工艺的最大客户和主要受益者，2025 年推出的 iPhone 17 Pro 机型的 A19 Pro 芯片将率先装载，不过消息称台积电为英特尔预留了部分产能，满足 2026 年推出的移动产品线需求。消息称英特尔在 Lunar Lake 处理器开始，部分核心将交由台积电量产。而双方并非“一锤子买卖”，双方将建立更紧密的合作，继 Lunar Lake 之后，Nova Lake 也将使用台积电（TSMC）制造的 2nm 工艺 CPU 芯片，这再次证明了英特尔在移动架构方面对外部制造的依赖。英特尔将芯片设计中的关键部件外包给台积电生产，这反映了一种战略调整，让公司更灵活地满足移动计算市场不断增长的需求，利用台积电的先进工艺节点，进一步巩固其在竞争激烈的移动领域的地位。

（来源：IT 之家）

### 17. 谷歌斥资数十亿美元裁员

谷歌在 2023 年裁员 1.2 万名员工，耗资 21 亿美元。而在 2024 年 1 月份，仅这一个月，公司已经花费了 7 亿美元用于员工裁员。尽管进行了大规模裁员，谷歌的核心业务线依然呈现出增长。2023 年第四季度，谷歌的营收达 860 亿美元，同比增长 13%。其核心数字广告和云计算业务也呈现稳定增长。谷歌首席执行官桑达尔·皮查将这一增长归因于公司对生成式人工智能的投资。尽管裁员，谷歌的核心收入来源——搜索引擎业务，同比增长近 13%，达 480 亿美元。公司的订阅服务和设备部门营收 107 亿美元，其中 YouTube Premium 和 Music、YouTube TV 和 Google One 的订阅服务是主要贡献者。YouTube 的广告收入 92 亿美元，较去年增长 15%。在与投资者的电话会议上，皮查将 2024 年称为 Alphabet 的“Gemini 时代”，指的是该公司的 AI 语言模型，预计将在谷的所有核心产品中发挥作用。此外，谷歌正在研发“Gemini 超级版”，这是原始模型的更新版本，公司仍在努力推进中。Google 目前致力于将其 AI 技术运用到各项产品中，其中搜索引擎将是首个应用领域。

（来源：TechWeb）

### 18. 华为与江淮合作首车为百万元级轿车 预计第四季度正式上市

华为和江淮汽车合作打造的首款百万级轿车，将在今年 4 季度正式上市。目前，负责生产华为和江淮汽车合作车型的安徽肥西超级工厂的建设工作也已接近尾声。双方合作车型上市后，相关销售收入将计入江淮汽车的营收项目。去年 12 月初，江淮汽车与华为终端有限公司签署《智能新能源汽车合作协议》，双方将基于华为智能汽车解决方案，在产品开发、制造、销售、服务等多个领域全面合作，打造豪华智能网联电动汽车。江淮汽车透露，该协议自签订之日起 10 年内有效。其中，江淮汽车负责打造生产基地及合作车型开发，华为则提供销售服务；双方将围绕合作车型共同搭建“以用户为中心”的服务体系。

（来源：TechWeb）

### 19. 视源股份：MAXHUB 首款与微软合作的产品已量产出货

视源股份今日在电话会议上表示，海外业务自 2023 年下半年情况明显好转，一方面因为海外品牌商累积库存的影响已消除，另一方面公司也在持续拓展海外客户，主要品牌商出货量不断提升，因此海外业务收入下半年实现大幅增长，预计 2024 年将延续良好的增长势头。此外，公司表示，目前，MAXHUB 首款与微软合作的产品已量产出货。

(来源：36 氪)

## 20. 苹果 iPhone 与高通的调制解调器授权协议延长至 2027 年 3 月

高通今天在 2024 年首次财报电话会议上表示，苹果已将与高通的调制解调器芯片（基带芯片）许可协议延长至 2027 年 3 月。苹果现有协议现已延长两年，因此预计将在未来几代 iPhone 中看到高通调制解调器。过去几年，苹果一直致力于内部开发自己的 5G 调制解调器芯片，2023 年 11 月，彭博社的 Mark Gurman 表示，苹果的调制解调器芯片工作已推迟到 2025 年末或 2026 年，而且可能会进一步推迟。该公司随后希望在 2025 年春季推出的 iPhone SE 中引入该调制解调器芯片，但也无法实现这一目标。Gurman 表示，苹果距离制造出性能与高通芯片一样好甚至更好的芯片还需要“数年时间”。苹果在收购英特尔调制解调器芯片业务时使用的英特尔代码遇到了问题，苹果不得不重写代码，添加新功能导致现有功能被破坏。此外，苹果在调制解调器开发过程中还必须避免侵犯高通的专利。即将于今年发布的 iPhone 16 Pro 系列机型预计将使用高通的骁龙 X75 调制解调器，该调制解调器具有改进的载波聚合和更节能的收发器。

(来源：IT 之家)

## 21. 谷歌安卓 15 要开辟专用 Auracast 页面，能向附近设备共享音频

谷歌计划在安卓 15 系统中，开辟专门的音频分享界面，凸显 Auracast 功能，方便用户向就近设备共享媒体音频。Auracast 广播音频使发射器（例如智能手机、笔记本电脑、电视等）能够向附近无限数量的蓝牙接收器（例如耳机、扬声器或助听器）广播音频。当用户使用手机和耳机听音乐时，可以将其通过 Auracast 共享给朋友或家人，这样他们就可以使用支持 Auracast 的耳机来一起听音乐。虽然 Auracast 早在一年半前就已发布，但市场上支持它的耳机仍然不多。不过，这种情况可能会在 2024 年有所改变，因为许多配件制造商都将推出支持 Auracast 的新产品，而现在发布的大多数智能手机也都支持 Auracast。为了给这些新设备做好准备，谷歌正准备在 Android 15 中添加一个专门的“音频共享”页面，让用户共享或连接到附近的 LE 音频流。

(来源：IT 之家)

## 22. 谷歌 CEO 桑达尔·皮查伊：AI 解决方案是谷歌云绝对支柱

谷歌母公司 Alphabet 去年第四季度总营收为 863.10 亿美元，同比增长 13%；按照美国通用会计准则，Alphabet 去年第四季度净利润为 206.87 亿美元，同比增长 52%。在谷歌 Q4 业绩会上，谷歌 CEO 桑达尔·皮查伊（Sundar Pichai）答复分析师提问时表示：“人工智能解决方案是谷歌云的绝对支柱，它能帮助我们进行数据分析、实现基础设施安全等。人工智能技术的引入无疑激发了人们选择谷歌云的热情。大家可以看到，超过 70% 的生成式人工智能独角兽企业均适用谷歌云。因此，特别是考虑到我们在人工智能领域的创新，我相信在 2024 年谷歌将继续在这方面发挥作用。”

(来源：每日经济新闻)

## 23. 实测百度文心一言 APP 生成“专属数字分身”免费功能

百度文心一言 App 推出一键生成数字分身功能，iOS 和安卓用户升级新版本 App

后，均可免费使用。利用文心一言 APP 上线的数字分身功能，用户只需一张照片、录制三句语音，即可创建专属数字分身，并且支持个性化定义名称、声音、MBTI 性格等。过去，创建一个数字分身，需要先通过 3D 扫描技术创建 3D 模型，再通过渲染技术给模型赋予纹理，进行动作捕捉、语音合成等，费时费力。文心一言 APP 的新功能极大缩短了用户创建数字分身的时间。你可自由选择是否公开自己的数字分身，满足情感陪伴、求知探索、娱乐闲聊等多样化场景需求。

(来源: TechWeb)

#### 24. 蚂蚁数科与晶澳科技战略合作 推进绿色能源数字化转型

近日，蚂蚁集团数字科技与晶澳科技签署战略合作协议，双方将围绕零碳园区、户用光伏和能碳溯源等领域展开深度合作，共同推进面向能源和零碳服务行业的新技术、新生态、新模式落地。根据协议，双方将充分发挥各自在能源领域和科技方面的优势，建设面向行业的零碳园区标准解决方案，通过将可信技术和数据算法相结合，打造智能化的能源管理系统和分布式能源交易清分系统。此外，双方将探索数字产品护照 (Digital Product Passports, DPP) 和能碳管理数字平台的创新实践，实现碳资产全流程的数字化管理。。

(来源: TechWeb)

#### 25. 美团宣布组织架构调整 S-team 成员王莆中将统管美团平台、到店到家等核心本地商业业务

美团 CEO 王兴发布内部邮件宣布新的组织架构调整。邮件显示，美团对核心本地商业相关多项业务进行了整合，并进一步提升了科技与国际化相关业务的优先级。在核心本地商业上，美团对过去相对独立的事业群进行了整合。主要调整包括：对到家事业群、到店事业群、美团平台、基础研发等进行整合，共同向美团高级副总裁王莆中汇报。而大众点评、SaaS、骑行、充电宝等业务将由美团高级副总裁张川负责。其他组织保持不变。美团 CEO 王兴表示，相信我们能聚合力量、提升效能，更好地服务客户。这是美团首次对组织与人员进行大规模调整。从整合后的业务布局看，围绕“本地、零售、科技与国际化”四个关键词，美团正在变化中沿着新战略继续前行。

(来源: 新浪科技)

#### 26. 英伟达盯上华为，H20 售价与 910B 相当：8 万~ 11 万元

《路透社》称英伟达已开始接受经销商对新的中国特供版 AI 芯片的预订，这些经销商给出的定价与华为的竞争性产品相当。这款名为 H20 的显卡是英伟达为中国市场开发的三款显卡中功能最强大的一款。H20 具有的计算能力自然低于英伟达的旗舰 H100 AI 芯片和 H800，后者是针对中国市场的显卡，在去年 10 月也被禁。H20 的规格似乎也表明，在一些关键方面，其功能不如华为昇腾 910B。英伟达最近几周对中国 H20 经销商的订单定价在每块卡 12000 美元 (8.6 万元人民币) 至 15000 美元 (10.77 万元人民币) 之间。H20 在互连速度方面似乎比 910B 有优势，互连速度衡量了芯片之间数据传输的速度。这意味着在需要将大量芯片连接在一起作为整个系统工作的应用环境中，H20 与 910B 相比仍然具有竞争力。英伟达计划在今年第二季度开始大规模生产 H20。

(来源: 云头条)

## 27. 谷歌 Bard 现已支持文生图：可免费生成“高质量且逼真”的图像

谷歌宣布，旗下聊天机器人 Bard 的能力又向前迈进了一大步，除了先前的语言处理技能之外，它现在可以生成图片了。Bard 此次新增的图像生成功能将在全球受支持的地区免费提供，由谷歌 Imagen 2 模型提供支持，但需要英语指令。用户现在可以根据向 Bard 提供的描述生成自定义图像。谷歌承诺，Bard 可提供“高质量、逼真的图像输出”。Imagen 2 和 Bard 都使用“负责任的人工智能”，Imagen 2 不会生成暴力、攻击性或包含色情内容的图片。此外，Imagen 2 还接受了一些“培训”，可以帮助它避免创建特定人群的图像。

(来源：IT之家)

## 28. 亚马逊云计算业务去年 Q4 营收 242 亿美元 全年超过 900 亿美元

财报显示，在 2023 年全年，亚马逊的净销售额为 5747.85 亿美元，也高于上一年的 5139.83 亿美元，同比增长超过 10%。亚马逊 2023 年全年的营业利润为 368.52 亿美元，是 2022 年 122.48 亿美元的 3 倍多；304.25 亿美元的净利润，则是同比扭亏为盈，上一年是净亏损 27.22 亿美元。在亚马逊的利润中，有很大一部分是来自云计算业务。在去年四季度贡献了 71.67 亿美元的营业利润，全年则是贡献了 246.31 亿美元，同比均有增加。在营收方面，亚马逊云计算业务同比也均有增长。其中在去年四季度营收 242.04 亿美元，高于 2022 年四季度的 213.78 亿美元；去年全年的 907.57 亿美元，较上一年的 800.96 亿美元也增加超过 100 亿美元。

(来源：站长之家)

## 6. 历史报告回顾

### 一、 云计算 (SaaS) 类：

- 1、云计算龙头深度：《用友网络：中国企业级 SaaS 脊梁》
- 2、云计算龙头深度：《深信服：IT 新龙头的三阶成长之路》
- 3、云计算龙头深度：《深信服：从超融合到私有云》
- 4、云计算行业深度：《飞云之上，纵观 SaaS 产业主脉络：产业-财务-估值》
- 5、云计算行业深度：《海外篇：海外 SaaS 启示录》
- 6、云计算行业深度：《港股篇：挖掘最具成长性的港股 SaaS 标的》
- 7、云计算动态跟踪之一：《华为关闭私有云和 Gauss DB 意欲何为？》
- 8、云计算动态跟踪之二：《阿里云引领 IaaS 繁荣，SaaS 龙头花落谁家？》
- 9、云计算动态跟踪之三：《超越 Oracle，Salesforce 宣告 SaaS 模式的胜利！》
- 10、云计算动态跟踪之四：《非零基式增长，Salesforce 奠定全球 SaaS 标杆地位》

### 二、 金融科技类：

- 1、证券 IT 2B 龙头深度：《恒生电子：强者恒强，金融 IT 龙头步入创新纪元》

- 2、证券 IT 2C 龙头深度：《同花顺：进击-成长的流量 BETA》
- 3、银行 IT 龙头深度：《宇信科技：拐点+弹性，数字货币新星闪耀》
- 4、银行 IT 行业深度：《分布式，新周期》
- 5、万亿蚂蚁与产业链深度研究之一：《蚂蚁集团：成长-边界-生态》
- 6、金融科技动态跟踪之一：《创业板改革细则落地，全面催化金融 IT 需求》
- 7、金融科技动态跟踪之二：《蚂蚁金服上市开启 Fintech 新时代》
- 8、金融科技动态跟踪之三：《开放三方平台，金融科技创新有望迎来第二春》

### 三、 数字货币类：

- 1、数字货币行业深度\_总篇：《基于纸币替代的空间与框架》
- 2、数字货币行业深度\_生态篇：《大变革，数字货币生态蓝图》
- 3、数字货币动态跟踪之一：《官方首次明确内测试点，数字货币稳步推进》
- 4、数字货币动态跟踪之二：《合作滴滴拉开 C 端场景大幕》
- 5、数字货币动态跟踪之三：《BTC 大涨带来短期扰动，DCEP 仍在稳步推进》
- 6、数字货币动态跟踪之四：《启动大规模测试，《深圳行动方案》加速场景探索》
- 7、数字货币动态跟踪之五：《建行数字货币钱包短暂上线，测试规模再扩大》
- 8、数字货币动态跟踪之六：《深圳先行，数字货币红包试点验证 G 端场景》

### 四、 工业软件类：

- 1、工业软件龙头深度：《能科股份：智能制造隐形冠军，行业 know-how 铸就长期壁垒》
- 2、工业软件龙头深度：《中望软件：进军中国工业软件的“无人区”》
- 3、工业软件行业深度：《总篇：工业软件，中国制造崛起的关键》
- 4、工业软件动态跟踪之一：《三年行动计划出台，工业互联网大风再起》
- 5、工业软件动态跟踪之二：《工业软件为“基”，实现数字化转型》

### 五、 其他类别：

- 1、办公软件龙头深度：《福昕软件：PDF 的中国名片，力争全球领先》
- 2、协作办公领军企业：《致远互联：价值未被挖掘的企业 SaaS 入口》
- 3、产业信息化龙头深度：《朗新科技：做宽 B 端做大 C 端，稀缺的产业互联网平台企业》
- 4、物联网领先企业：《达实智能：2021E 18xPE 的物联网方案建设服务商，订单高景气》
- 5、信创行业深度：《总篇：信创，重塑中国 IT 产业基础的中坚力量》

## 7. 风险提示

市场系统性风险、科技创新政策落地不及预期、中美博弈突发事件。

### 分析师与研究助理简介

刘泽晶（首席分析师）：2014-2015年新财富计算机行业团队第三、第五名，水晶球第三名，10年证券从业经验。

### 分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

### 评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的6个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。	买入	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过15%
	增持	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在5%—15%之间
	中性	分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间
	减持	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数5%—15%之间
	卖出	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过15%
行业评级标准		
以报告发布日后的6个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测在此期间行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
	中性	分析师预测在此期间行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
	回避	分析师预测在此期间行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

### 华西证券研究所：

地址：北京市西城区太平桥大街丰汇园11号丰汇时代大厦南座5层

网址：<http://www.hx168.com.cn/hxzq/hxindex.html>

## 华西证券免责声明

华西证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司签约客户使用。本公司不会因接收人收到或者经由其他渠道转发收到本报告而直接视其为本公司客户。

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为的已经公开的资料或者研究人员的实地调研资料，但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。本报告所载资料、意见以及推测仅于本报告发布当日的判断，且这种判断受到研究方法、研究依据等多方面的制约。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及预测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息始终保持在最新状态。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，投资者需自行关注相应更新或修改。

在任何情况下，本报告仅提供给签约客户参考使用，任何信息或所表述的意见绝不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为做出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在任何情况下，本报告均未考虑到个别客户的特殊投资目标、财务状况或需求，不能作为客户进行客户买卖、认购证券或者其他金融工具的保证或邀请。在任何情况下，本公司、本公司员工或者其他关联方均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而导致的任何可能损失负有任何责任。投资者因使用本公司研究报告做出的任何投资决策均是独立行为，与本公司、本公司员工及其他关联方无关。

本公司建立起信息隔离墙制度、跨墙制度来规范管理跨部门、跨关联机构之间的信息流动。务请投资者注意，在法律许可的前提下，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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司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。在法律许可的前提下，本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华西证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。