

ChatGPT 热度不减，建议持续关注 AI 与数据要素领域

核心观点：

微软将向 OpenAI 追加数十亿美元投资，预计 ChatGPT 未来有望改变包括文字/图像生产、代码开发、搜索等在内的一些固有的商业模式和商业形态。建议关注国内有相关技术储备的公司，包括拓尔思、科大讯飞、云从科技-UW 等。2023 年以来，各省政府相继发布当地对应的年度工作报告，对数字经济发展都提出了明确规划，建议关注浙江、广东、上海等先行示范区后续数据要素试点推进情况，关注数据要素产业链上的深桑达 A、易华录、中远海科、奇安信、太极股份、东方国信、零点有数等。

行情回顾：

上期，计算机(申万)指数上涨 7.98%，跑赢沪深 300 指数 5.35pp。

投资组合：

信创：纳思达、金山办公、广立微、麒麟信安、华大九天、卓易信息、中国软件、中望软件、安路科技等

数据要素：深桑达 A、星环科技-U、拓尔思、卫士通、信安世纪、三未信安、易华录、安恒信息、奇安信等

医疗 IT：创业慧康、嘉和美康、卫宁健康等

产业互联网及工业软件：宝信软件、中控技术、国联股份、朗新科技、赛意信息等

网络安全：奇安信、安恒信息、天融信等

金融 IT：恒生电子、指南针、宇信科技、长亮科技、京北方、高伟达、神州信息、天阳科技等

智能汽车与 AI：中科创达、德赛西威、经纬恒润、拓尔思、科大讯飞等

云计算：金山办公、广联达、深桑达 A、用友网络、致远互联、泛微网络、明源云、金蝶国际等

风险提示：

市场竞争加剧；国际环境变化影响；行业需求不及预期等。

计算机

维持

强于大市

阎贵成

yanguicheng@csc.com.cn

010-85159231

SAC 执证编号：S1440518040002

SFC 中央编号：BNS315

金戈

jinge@csc.com.cn

010-85159348

SAC 执证编号：S1440517110001

SFC 中央编号：BPD352

于芳博

yufangbo@csc.com.cn

010-86451607

SAC 执证编号：S1440522030001

甘洋科

ganyangke@csc.com.cn

10-86451232

SAC 执证编号：S1440521010006

应瑛

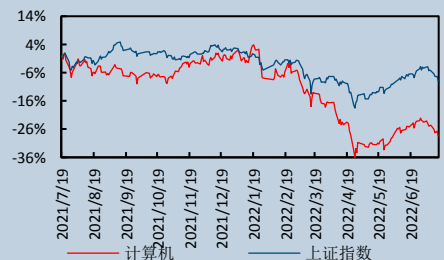
yingying@csc.com.cn

13671899361

SAC 执证编号：S1440521100010

发布日期：2023 年 01 月 29 日

市场表现

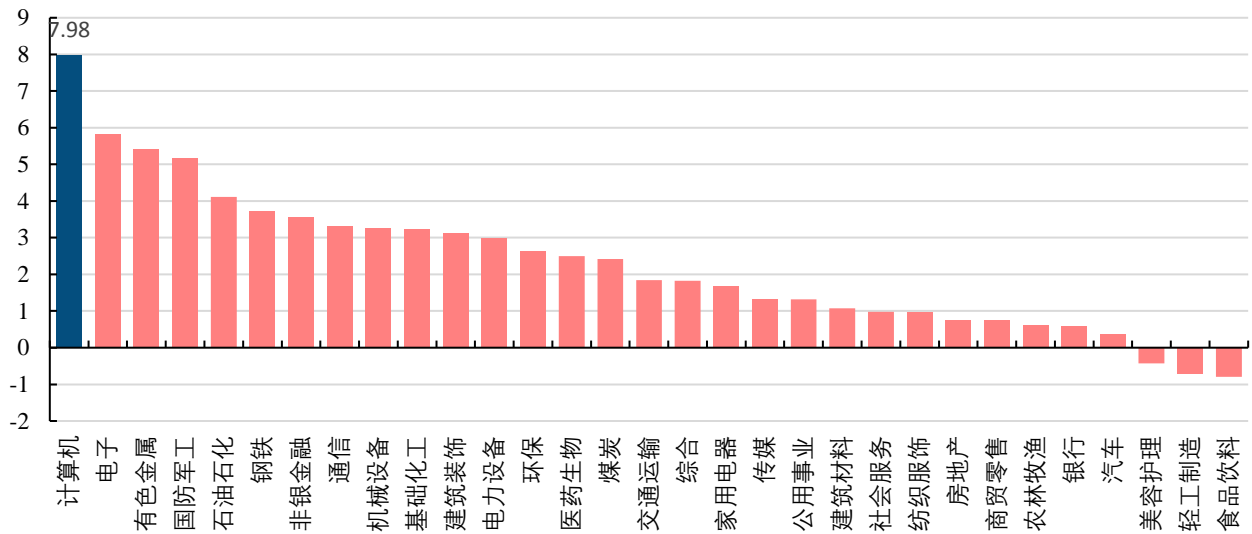


相关研究报告

一、行情回顾

上期，计算机板块跑赢大盘。计算机（申万）指数上涨 7.98%，跑赢沪深 300 指数 5.35pp，在申万一级行业中排第 1 位。二级子行业（申万）中，计算机设备上涨 7.68%，IT 服务上涨 7.58%，软件开发上涨 8.42%。

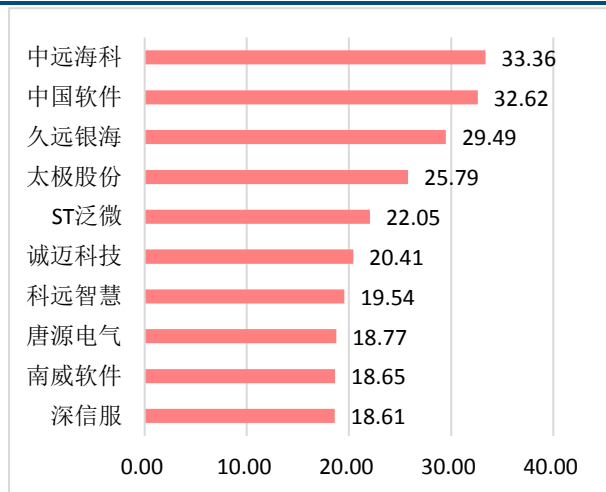
图表1：申万一级行业周涨跌幅（%）



资料来源：Wind，中信建投

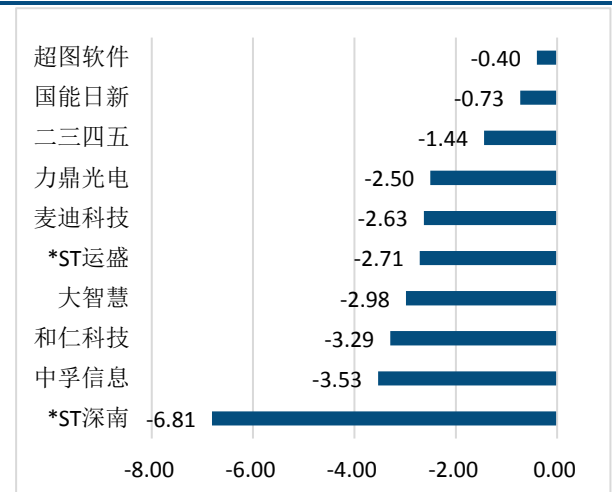
个股方面，涨幅前五个股依次为：中远海科(33.36%)、中国软件(32.62%)、久远银海(29.49%)、太极股份(25.79%)、ST 泛微(22.05%)；跌幅前五个股依次为：*ST 深南(-6.81%)、中孚信息(-3.53%)、和仁科技(-3.29%)、大智慧(-2.98%)、*ST 运盛(-2.71%)。

图表2：计算机行业（申万）个股周涨幅前十名（%）



资料来源：Wind，中信建投

图表3：计算机行业（申万）个股周跌幅前十名（%）



资料来源：Wind，中信建投

二、投资建议

2.1 ChatGPT 热度不减，关注国内有相关技术储备的公司

ChatGPT 是由人工智能研究实验室 OpenAI 在 2022 年 11 月 30 日发布的全新聊天机器人模型，以对话的方式进行交互。该模型基于 GPT3.5 优化，引入了新的算法——Reinforcement Learning from Human Feedback (RLHF, 从人类反馈中强化学习)。ChatGPT 本质属于生成式人工智能，属于无监督或半监督的机器学习。生成性人工智能目前有两种主要的框架：GAN (Generative Adversarial Network) 和 GPT (Generative Pre-trained Transformer)。OpenAI 首席执行官 Sam Altman 披露，ChatGPT 上线 5 天用户就突破了 100 万。

ChatGPT 不单是聊天机器人，还能进行撰写邮件、视频脚本、文案、翻译、代码等任务。在明尼苏达大学的一项研究中，ChatGPT 顺利通过了该学校四门课程研究生考试题，平均成绩为 C+。在另一篇论文中，ChatGPT 以 B-到 B 的成绩通过了沃顿商学院商业管理考试。研究表明，ChatGPT 本身可能无法在考试或论文中取得好成绩，但人类的指导可以让系统生成更加标准的答案。数字媒体公司 BuzzFeed 表示，该公司将依靠 ChatGPT 的创建者 OpenAI 来加强部分内容创作，并为观众个性化一些内容。Slack 消息显示，人工智能聊天机器人 ChatGPT 已经被亚马逊用于许多不同的工作职能中，包括回答面试问题、编写软件代码和创建培训文档等。针对来自教育和学术界的一些负面反馈，ChatGPT 的所有者 OpenAI 正在努力开发缓解措施，帮助人们检测由 AI 自动生成的文本，提出将尝试水印技术和其他技术来标记 ChatGPT 生成的内容。

1 月 24 日消息，微软公司在其官方博客宣布，已与 OpenAI 扩大合作伙伴关系，微软将向 OpenAI 进行一项为期多年、价值数十亿美元的投资，以加速其在人工智能领域的技术突破。预计 ChatGPT 未来有望改变包括文字/图像生产、代码开发、搜索等在内的一些固有的商业模式和商业形态。建议关注国内有相关技术储备的公司，包括拓尔思、科大讯飞、云从科技-UW 等。

2.2 各地大力发展数字经济，数据要素价值有望持续释放

2023 年以来，各省政府相继发布当地对应的年度工作报告，对数字经济发展都提出了明确规划，其中超 10 省市有明确目标，如陕西、重庆和海南力争数字经济核心产业增加值占比分别超过 8%、10% 以上和 15%。在数据要素方面，上海提出将加快建设国家级数据交易所、国际数据港等新基建，天津提出将开展数据授权运营试点、做大北方大数据交易中心等。各地围绕“数据二十条”政策，加速推进后续数据交易和数据要素价值释放。

此前，“数据二十条”明确鼓励试验探索。“坚持顶层设计与基层探索结合，支持浙江等地区和有条件的行业、企业先行先试，发挥好自由贸易港、自由贸易试验区等高水平开放平台作用，引导企业和科研机构推动数据要素相关技术和产业应用创新。”建议关注浙江、广东、上海等先行示范区后续数据要素试点推进情况，关注数据要素产业链上的深桑达 A、易华录、中远海科、奇安信、太极股份、东方国信、零点有数等。

三、投资组合

信创：纳思达、金山办公、广立微、麒麟信安、华大九天、卓易信息、中国软件、中望软件、安路科技等

数据要素：深桑达 A、星环科技-U、拓尔思、卫士通、信安世纪、三未信安、易华录、安恒信息、奇安信等

医疗 IT: 创业慧康、嘉和美康、卫宁健康等

产业互联网及工业软件: 宝信软件、中控技术、国联股份、朗新科技、赛意信息等

网络安全: 奇安信、安恒信息、天融信等

金融 IT: 恒生电子、指南针、宇信科技、长亮科技、京北方、高伟达、神州信息、天阳科技等

智能汽车与 AI: 中科创达、德赛西威、经纬恒润、拓尔思、科大讯飞等

云计算: 金山办公、广联达、深桑达 A、用友网络、致远互联、泛微网络、明源云、金蝶国际等

四、产业要闻

聚焦“数实融合”，联想集团发布 ICT 行业首份新 IT 发展白皮书。1月13日，联想集团“新 IT”发展白皮书发布会在北京举办。这是 ICT 行业首份聚焦“新 IT”发展实践的白皮书，首次系统性、开创性地阐述了 ICT 行业从传统 IT 向新 IT 转向的历史性趋势，提炼“新 IT”5 大特征与 3 大价值，并以 12 个联想集团赋能实体经济各行各业智能化转型的代表性案例，论证了“新 IT”赋能“数实融合”，促进实体经济向智能化转型、推动高质量发展的重要意义。已经全面开启的数字化、智能化时代，呼唤着全新的关键基础设施，也呼唤着全新的 ICT 技术与理念。以“端边云网智”技术要素为基础、以标杆案例为引领、以普惠算力为基础、以灵活可扩展的服务为核心的“新 IT”，不仅是拉动经济增长的新动能，而且将带来社会生活方式的新变革。(资料来源: Techweb)

滴滴出行: 1月16日起恢复“滴滴出行”的新用户注册。1月16日消息，滴滴出行官微发文称，经报网络安全审查办公室同意，即日起恢复“滴滴出行”的新用户注册。后续，公司将采取有效措施，切实保障平台设施安全和大数据安全，维护国家网络安全。(资料来源: Techweb)

TrendForce: 预计 2023 年折叠屏手机铰链市场产值逾 5 亿美元。1月16日消息，据国外媒体报道，TrendForce 集邦咨询最新 OLED 技术及市场发展分析报告指出，2022 年折叠手机出货量约 1280 万部，至 2023 年预估达 1850 万。随着折叠手机市场渗透率提升，预估 2023 年铰链市场产值可逾 5 亿美元，年增 14.6%。据了解，铰链是决定折叠手机成本的关键零部件之一，与手机弯折寿命、开合手感、屏幕折痕深浅等体验问题息息相关。TrendForce 表示，铰链依照形态可分为水滴与 U 型两种设计。数据显示，2022 年，采用 U 型铰链的三星占折叠屏手机市场份额约为 82%，大部分铰链由 KH Vatech、S-connect 等厂商提供。TrendForce 认为三星积极发展 U 型铰链是为了降低成本，以便在折叠屏手机发展时尽快抢占市场并保证自身利润。另外，水滴型铰链零件更多，形成的屏幕折痕更浅，但成本也更高，采用水滴型铰链的智能手机厂商，首要面临的问题就是成本压力。(资料来源: Techweb)

英特尔 CEO 基辛格: 全球数字化进程势不可挡，共有五大“超级技术力量”。1月17日消息，2023 年世界经济论坛年会（达沃斯论坛）昨日在瑞士达沃斯举办。英特尔 CEO 帕特·基辛格（Pat Gelsinger）指出，在全球数字化进程势不可挡的今天，包含计算、连接、基础设施、人工智能、传感和感知在内的五大“超级技术力量”搭建起从模拟时代到数字时代的桥梁，深刻地塑造了我们体验世界的方式。据了解，帕特·基辛格称随着“超级技术力量”变得日益无处不在，它们正在释放更强大的全新可能性。计算：任何事物都相当于一台计算机。4004 芯片的发明从根本上开启了现代计算世界的飞跃式发展。在 4004 芯片诞生 50 年后的今天，我们与之互动的一切几乎都是“智能”的，都拥有了计算的能力。如今，计算定义了人们体验世界的方式。连接：

每个人和每件事物都是相连的。Wi-Fi 是无线化的关键技术，让人们在使用网络时能够自由移动。5G、6G 将进一步推动在每个人和每件事物间建立起安全、可靠的连接。基础设施：英特尔正在为数据存储和互连计算创建一条动态、可靠的路径。以视觉体验的交付为例，如流媒体服务、云游戏和其他视觉负载，通过将云上的无限规模和容量与智能边缘的无限覆盖范围相结合，可同时满足对更低延迟和更高带宽的需求。人工智能：伴随着无处不在的智能化，人工智能将无穷的数据转化为切实可行的洞察。数据和计算，使人工智能算法能够更加精确地进行预测和创建。例如，能够大规模编写智能软件的软件。传感和感知：无论对于人类本身还是人类创造的技术来说，合作都至关重要。作为一个超级技术力量，传感和感知正在将教育、研究机构和企业汇集到一起，共同寻找让人类生活变得更美好的方式。（资料来源：Techweb）

Gartner：2022 年 Q4 全球 PC 出货量下降 28.5%。1 月 17 日消息，Gartner 公司的初步统计结果显示，全球个人电脑（PC）在 2022 年第四季度的出货量总计 6530 万台，较 2021 年第四季度下降 28.5%，创下了自 1990 年代中期 Gartner 开始追踪 PC 市场以来的最大季度出货量降幅。2022 年全年的 PC 出货量总计 2.862 亿台，较 2021 年下降了 16.2%。Gartner 研究总监 Mikako Kitagawa 表示：“全球经济衰退预期、通胀加剧和加息都对 PC 需求产生了重大影响。许多消费者已经在疫情期间购买了相对较新的 PC，因此在负担不起的情况下不会产生任何购买动机，这导致消费者的 PC 需求下降到多年以来的最低水平。” 2022 年第四季度全球 PC 市场前三名厂商保持不变，联想继续保持出货量第一。数据显示，虽然联想仍保持着 24% 的市场份额，但该公司也出现了自 Gartner 开始追踪 PC 市场以来最大幅度的下滑。除日本外，联想在所有地区的出货量均有所下降，在欧洲、中东和非洲地区以及拉丁美洲地区的下降幅度更是超过了 30%。惠普和戴尔也出现了有史以来最大的下降。惠普在欧洲、中东和非洲市场受到的打击最大，出货量同比下降了 44%。戴尔 2022 年下半年的出货量受到了大型企业市场需求疲软的影响。（资料来源：Techweb）

硅谷大数据龙头 Palantir 扩招，拟增聘数百人。1 月 17 日消息，据国外媒体报道，在硅谷大裁员风暴下，仍然有公司逆风而行。硅谷大数据公司 Palantir Technologie 首席执行官亚历克斯·卡普（Alex Karp）表示，尽管该公司正在评估支出并面临经济不确定性，但仍在寻求扩大员工人数。据悉，在达沃斯世界经济论坛上，卡普在接受采访时表示，尽管现在各科技业同行都在裁员，但公司预计今年将在现有 3500 名员工的基础上增加“数百人”，与前几年的扩张势头保持一致。卡普还表示，该公司在美国、英国和加拿大的表现良好，同时正在评估较慢市场的支出。他还表示，该公司多年来一直在为战争、政治动荡和经济恶化做准备，唯一没有预测到的是疫情。（资料来源：Techweb）

微软宣布裁员一万人，“裁员潮”横扫美国科技行业。1 月 19 日消息，据路透社报道，当地时间周三，微软公司表示，到 2023 财年第三季度末将裁员 1 万人，这是美国科技行业裁员加速的最新迹象。微软表示，与硬件组合和其他变化相关的裁员和成本将导致 2023 财年第二季度的费用为 12 亿美元（当前约 81.24 亿元人民币），对每股利润产生 12 美分的负面影响。微软首席执行官萨蒂亚·纳德拉（Satya Nadella）在发给员工的一份说明中表示，客户希望“优化他们的数字支出，以更少的资源做更多的事”，并且“在世界上部分地区经济衰退、其他地区预计经济衰退时要谨慎行事”。微软去年 7 月表示，已裁掉了一小部分职位。据 Axios 报道，微软几个部门裁掉了不到 1000 名员工。此前报道，昨日早些时候，微软公司否认计划在工程和人力资源部门裁员上万人。微软发言人在给科技博客 Gizmodo 的电子邮件中否认了这一说法，称有关该公司即将裁员的报道纯属“谣言”。该发言人表示：“像所有公司一样，我们会定期评估我们的业务重点，并做出相应的结构调整。”（资料来源：Techweb）

微软：将向 OpenAI 追加数十亿美元投资。1 月 24 日消息，微软公司在其官方博客宣布，已与 OpenAI 扩大合作伙伴关系，微软将向 OpenAI 进行一项为期多年、价值数十亿美元的投资，以加速其在人工智能领域的

技术突破。微软董事长兼首席执行官纳德拉在声明中表示：“我们与 OpenAI 建立了伙伴关系，共同目标是负责任地推进尖端人工智能研究，并民主化人工智能使其成为新技术平台”。该声明没有披露详细的投资金额。根据 1 月上旬外媒援引知情人士报道，微软正就 OpenAI 投资 100 亿美元开展谈判，这笔资金还包括其它风险投资机构。而 OpenAI 的价值将达到 290 亿美元。据悉，此前微软在 2019 年向 OpenAI 投入了 10 亿美元，并在 2021 年再次投资，具体金额未披露。资料显示，OpenAI 由马斯克、美国创业孵化器 Y Combinator 总裁阿尔特曼、全球在线支付平台 PayPal 联合创始人彼得·蒂尔等硅谷科技大亨于 2015 年创立。此后，OpenAI 宣布了其目标，包括制造“通用”机器人和使用自然语言的聊天机器人。去年 11 月末，OpenAI 发布的聊天机器人 ChatGPT 因良好的交互表现而名声大噪，不到一周就聚集了超过 100 万用户。纳德拉在今年达沃斯世界经济论坛上发布演讲时曾预测，当前 AI 将引发一场波及全行业的“平台转移”，就像过去 15 年向移动设备和云计算平台上转移一样。同时纳德拉透露微软正在推进 OpenAI 的工具商业化，计划将包括 ChatGPT、DALL-E 等人工智能工具整合进微软旗下的所有产品中，并将其作为平台供其他企业使用。这些产品包括且不限于 Bing 搜索引擎、包含 Word、PPT、Excel 的 Office 全家桶、Azure 云服务、Teams 聊天程序等等。另外，随着 ChatGPT 的爆火，OpenAI 的商业化也加速了，推出了 ChatGPT 的付费版“ChatGPT Pro”，每月费用 42 美元。（资料来源：Techweb）

五、重要公告

图表4：本周重要公告

公司	时间	公告内容
宝信软件	2023 年 1 月 16 日	关于第三期限限制性股票计划获中国宝武批复的公告： 上海宝信软件股份有限公司（以下简称“宝信软件”、“公司”）第十届董事会第五次会议审议通过了《第三期限限制性股票计划（草案）及其摘要的议案》及其相关议案，并于 2022 年 12 月 30 日披露了上述事项。日前，公司收到实际控制人中国宝武钢铁集团有限公司（以下简称“中国宝武”）印发的《关于宝信软件实施第三期 A 股限制性股票激励计划的批复》（宝武字〔2023〕9 号），中国宝武原则同意公司实施第三期限限制性股票激励计划，原则同意公司第三期限限制性股票激励计划的业绩考核目标。公司第三期限限制性股票计划尚须提交 2023 年第一次临时股东大会审议。
朗科科技	2023 年 1 月 16 日	关于腾讯公司拟提前终止朗科大厦租赁合同的公告： 公司于 2021 年 3 月 22 日召开的第五届董事会第八次（临时）会议、2021 年 4 月 8 日召开的 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司与腾讯公司洽谈并续签朗科大厦租赁合同的议案》，同意将朗科大厦第 2-15 层、第 17 层部分场地续租给腾讯公司。公司于 2021 年 4 月 29 日与腾讯公司签订了《朗科大厦房屋租赁合同》，将朗科大厦第 2-15 层、第 17 层部分场地续租给腾讯公司，租赁期限为 2021 年 5 月 15 日起至 2026 年 5 月 14 日止。受经济下行压力加剧，消费增长放缓等因素影响，腾讯公司拟提前退租，目前公司与腾讯公司就拟签订的《租赁合同解除协议》相关条款进行协商和确认，双方尚未正式签订《租赁合同解除协议》，公司将继续关注相关事项的进展，及时履行信息披露义务。
南天信息	2023 年 1 月 18 日	2022 年度业绩预告： 云南南天信息产业股份有限公司 2022 年度预计实现归属于上市公司股东的净利润 1.09 亿元至 1.39 亿元，上年同期盈利 8693 万元；2022 年度预计实现扣除非经常性损益后的净利润 1.00 亿元至 1.30 亿元，去年同期盈利 8302 万元。公司经营业绩较上年同期增长的主要原因为公司聚焦战略、聚焦主业，持续加强和巩固金融科技业务，围绕银行、保险、证券、信托等金融客户，做大软件和集成服务业务；同时公司积极拓展行业数字化业务和 IT 产品销售及产业互联网业务。综上，公司规模同比增长，实现收入和利润双增长。
海量数据	2023 年 1 月 18 日	2022 年度业绩预告： 经财务部门初步测算，公司预计 2022 年度实现归属于上市公司股东的净利

请参阅最后一页的重要声明

润为-6,370万元左右,与上年同期(法定披露数据)相比,将出现亏损。公司预计2022年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-6,680万元左右。2022年由于公司业务结构发生调整,主推自主产品业务,加之本期新冠疫情反复导致与用户现场交流受阻,产品交付减少,营业收入下降。同时公司持续加大研发投入,加速拓展销售服务网络覆盖的广度和深度,报告期内研发费用、销售费用大幅增加。

四维图新	2023年1月18日	<p>2022年度业绩预告:北京四维图新科技股份有限公司2022年度预计实现归属于上市公司股东的净利润-2.81亿元至-3.65亿元,上年同期盈利1.22亿元;2022年度预计实现扣除非经常性损益后的净利润-2.81亿元至-3.65亿元,去年同期盈利6022万元。公司进一步深化汽车智能化战略落地,加大研发投入,新产品不断获得国内外OEM客户的认可,收入同比2021年实现增长。其中,自动驾驶辅助系统软硬一体产品及解决方案不断签订订单并陆续出货,智驾业务收入实现明显增幅;车规级MCU芯片、Soc芯片持续放量,智芯业务国产化顺利推进。受商用车市场环境影响,智能业务收入出现大幅下滑。受疫情和宏观经济的影响,政企业务合作及项目验收进度推迟。</p>
超图软件	2023年1月19日	<p>2022年度业绩预告:北京超图软件股份有限公司2022年度预计实现归属于上市公司股东的净利润-3.00亿元至-3.50亿元,上年同期盈利2.88亿元;2022年度预计实现扣除非经常性损益后的净利润-3.26亿元至-3.76亿元,去年同期盈利2.69亿元。公司营销组织变革,销售重新分工尚处于适应期,影响短期订单额增长;疫情反复,客户现场交付受阻,交付进度拖延,导致项目验收推迟,确认收入减少;公司加大研发投入,导致研发费用增长。</p>
今天国际	2023年1月19日	<p>2022年度业绩预告:深圳市今天国际物流技术股份有限公司2022年度预计实现归属于上市公司股东的净利润2.50亿元-2.70亿元,上年同期盈利9166万元;2022年度预计实现扣除非经常性损益后的净利润2.24亿元-2.44亿元,去年同期盈利8228万元。随着国家产业升级及数字化发展战略布局的不断完善,各行业自动化、数字化业务需求快速增长,市场景气度高。公司在报告期内完成项目确认收入的规模同比显著增加,规模效应逐步体现;同时,公司在报告期内深化组织变革,持续进行技术创新和管理优化,综合实力全方位提升,均为公司业绩增长打下坚实基础。</p>
太极股份	2023年1月20日	<p>关于总裁辞职的公告:太极计算机股份有限公司(以下简称“公司”)董事会于近日收到公司董事、总裁肖益先生递交的书面辞职报告,肖益先生因另有任用申请辞去公司总裁职务,辞职后仍将担任公司董事及董事会专门委员会相应职务。根据《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》及《公司章程》的规定,肖益先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效。肖益先生的辞职不会导致公司董事会成员低于法定最低人数,不会影响公司的正常经营,不会对公司发展造成不利影响,公司将按照相关规定尽快完成总裁聘任工作。肖益先生在公司任职期间勤勉尽责、恪尽职守,维护了公司及股东利益,为公司规范运作和健康、稳定、持续发展做出了重要贡献,公司及董事会对肖益先生表示衷心的感谢!</p>
盈建科	2023年1月20日	<p>2022年度业绩预告:北京盈建科软件股份有限公司2022年度预计实现归属于上市公司股东的净利润-2600万元至-3300万元,上年同期盈利6003万元;2022年度预计实现扣除非经常性损益后的净利润-4300万元至-5000万元,去年同期盈利4145万元。2022年以来,受新冠疫情影响,公司线下业务开展受阻,不利于市场推广;另一方面,叠加宏观经济环境等多重影响,终端客户需求延后或减少,导致公司本报告期营业收入相应下降。公司坚持长期可持续发展,不断加大研发投入和技术创新,持续打造自主营销渠道并进行营销服务网络扩建,公司本报告期研发费用和销售费用同比有所增加。受新冠疫情影响,公司部分客户回款不及预期,导致应收账款计提坏账准备增加。</p>
海天瑞声	2023年1月20日	<p>2022年度业绩预告:经财务部门初步测算,预计北京海天瑞声科技股份有限公司(以下简称“公司”)2022年年度实现营业收入人民币26,000.00万元至26,500.00万元,与上年同期(法定披</p>

露数据)相比,将增加 5,352.35 万元至 5,852.35 万元,同比增加 25.92%至 28.34%。公司预计 2022 年年度实现归属于母公司所有者的净利润人民币 2,800.00 万元至 3,000.00 万元,与上年同期(法定披露数据)相比,将减少 160.54 万元至 360.54 万元,同比下降 5.08%至 11.41%。公司预计 2022 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人民币 900.00 万元至 1,100.00 万元,与上年同期(法定披露数据)相比,将减少 1,006.74 万元至 1,206.74 万元,同比下降 47.79%至 57.28%。报告期内,在境外疫情防控趋于常态化的背景下,公司全球化战略得以逐步实施,境外基础训练数据业务收入较同期大幅增长。同时,公司智能驾驶数据业务在产销研发团队建设、平台打造、客户拓展、资质获取等方面均取得显著成效,带动本板块收入同比大幅增长,以上因素共同驱动公司总收入较去年同期呈现一定比例增长。公司加大研发、营销投入,预计研发费用、销售费用、管理费用较去年均有明显增长,并导致公司净利润同比出现一定下滑。

2022 年度业绩预告: 万达信息股份有限公司 2022 年度预计实现归属于上市公司股东的净利润-2.6 亿元至-3.6 亿元,上年同期盈利 6924 万元;2022 年度预计实现扣除非经常性损益后的净利润-3.3 亿元至-4.6 亿元,去年同期盈利 851 万元。报告期内,全国多地新型冠状病毒肺炎疫情陆续爆发,各地的封控措施对公司的生产经营产生重大负面影响。尤其上海地区 2022 年 4-5 月份实行全域静态管理,期间公司项目推进基本停滞,工期拉长,投入增加。同时,项目周期超出预期计划,投入成本增加,毛利总额同比下降。

万达信息 2023 年 1 月 20 日

2022 年度业绩预告: 厦门市美亚柏科信息股份有限公司 2022 年度预计实现归属于上市公司股东的净利润 1.16 亿元-1.51 亿元,上年同期盈利 3.11 亿元;2022 年度预计实现扣除非经常性损益后的净利润 6500 万元-9080 万元,去年同期盈利 2.73 亿元。2022 年度,执法部门大数据商机明显增加,数据安全、新型智慧城市等新业务布局成型。预计 2022 年度,公司营业收入和在手订单较去年同期保持增长。2022 年度受全国各地新冠疫情持续影响,公司部分商机订单延后,在手订单实施和项目交付验收部分延缓。此外,公司持续培育新赛道业务市场的同时,在大数据智能化、身份证电子化、数据安全及新型智慧城市等领域保持创新研发及市场拓展投入,对公司净利润产生影响。预计 2022 年度公司非经常性损益对净利润的影响金额区间为 5,100 万元至 6,000 万元。

美亚柏科 2023 年 1 月 20 日

2022 年度业绩预告: 经品茗科技股份有限公司(以下简称“公司”)财务部门初步测算,预计 2022 年年度实现归属于母公司所有者的净利润将出现亏损,实现归属于母公司所有者的净利润为-6,500.00 万元至-5,500.00 万元。预计 2022 年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-8,500.00 万元至-7,500.00 万元。本年度建筑业受影响明显,客户谨慎开支,项目投资放缓,同时部分施工项目停工、拟建设项目执行延期等,对公司造成需求延后或需求减少的不利影响;公司在重点区域的业务开拓受到一定制约,诸如客户沟通、市场推广计划等营销活动开展困难。

品茗科技 2023 年 1 月 21 日

2022 年度业绩预告: 经财务部门初步测算,预计 2022 年年度实现营业收入为 228,942.69 万元,与上年同期相比,将增加 3,571.41 万元,同比增加 1.58%。预计 2022 年年度归属于母公司所有者的净利润为 10,685.02 万元,与上年同期相比,将减少 33,188.60 万元,同比减少 75.65%。预计 2022 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 9,387.42 万元,与上年同期相比,将减少 28,865.23 万元,同比减少 75.46%。2022 年公司聚焦汽车新能源化的发展趋势,在保持传统业务竞争格局、盈利能力稳定的情况下,一方面持续加大充电桩新业务的研发投入,并顺利通过欧美主流国家的标准测试认证;另一方面,公司结合产品竞争力优势,加大销售团队布局及市场拓展力度,顺利在多国实现销售突破,产品竞争力和品牌影响力不断加强。2022 年度公司充电桩相关营业收入增长至 9,459.59 万元。净利润下降的主要原因系充电桩新业务的市场推广及研发费用增加。

道通科技 2023 年 1 月 21 日

星环科技 2023年1月21日

2022 年度业绩预告：星环信息科技（上海）股份有限公司（以下简称“公司”）预计 2022 年度实现营业收入 36,000 万元至 40,000 万元，与上年同期相比将增加 2,913.84 万元至 6,913.84 万元，同比增加 8.81%至 20.90%。公司预计 2022 年度实现归属于母公司所有者的净利润为-28,000 万元至-25,000 万元，与上年同期相比，亏损增加 532.45 万元至 3,532.45 万元，同比增亏 2.18%至 14.44%。公司预计 2022 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-32,000 万元至-28,000 万元，与上年同期相比，亏损增加-159.06 万元至 3840.94 万元，同比增亏-0.56%至 13.64%。公司目前的营业收入规模相对较小，虽然已经实现了核心技术的产业化应用，但规模效应还有待进一步提升，不能完全覆盖各项期间费用及成本的投入。公司受全国疫情影响，公司产品及服务的交付及验收周期略有延长，部分收入确认滞后。

中望软件 2023年1月21日

2022 年度业绩预告：广州中望龙腾软件股份有限公司（以下简称“公司”）预计 2022 年度实现营业收入 58,000.00 万元到 61,500.00 万元，与上年同期相比，下降 3,868.07 万元到 368.07 万元，同比下降 6.25%到 0.59%。公司预计 2022 年度归属于上市公司股东的净利润为 300.00 万元到 700.00 万元，与上年同期相比，下降 17,865.02 万元到 17,465.02 万元；2022 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-8,150.00 万元到-5,650.00 万元，与上年同期相比，下降 18,090.38 万元到 15,590.38 万元。本年度中小客户群体仍然是公司营业收入的主要来源。受新冠疫情等宏观因素影响，部分中小客户倾向于控制成本的经营策略，降低软件采购预算，公司业绩也相应受到负面影响。公司出于完善营销体系、提高研发能力的考虑，引进了大量业务骨干和研发人才。报告期末，员工总人数较 2021 年同期增长超 30%，相应造成公司报告期内的销售费用及研发费用有所提升。营业收入的下降以及销售费用、研发费用的提升导致公司本期归属于母公司所有者的净利润及归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润同比下降。

东方通 2022年1月21日

2022 年度业绩预告：北京东方通科技股份有限公司 2022 年度预计实现归属于上市公司股东的净利润 5500 万元-7000 万元，上年同期盈利 2.48 亿元；2022 年度预计实现扣除非经常性损益后的净利润 3833 万元-5833 万元，去年同期盈利 2.21 亿元。公司 2022 年受新冠疫情、经济增速及用户项目建设进程放缓等多重因素的影响，报告期内项目招投标有较多延迟，营业收入小幅增长；随着公司规模扩大，研发投入持续加大，营销服务网络进一步拓展，相关研发费用、销售费用有较大增长；同时报告期内公司其他收益较去年同期显著下降。

资料来源：Wind，中信建投

六、风险提示

（1）宏观经济下行风险：计算机行业下游涉及千行百业，宏观经济下行压力下，行业 IT 支出不及预期将直接影响计算机行业需求；（2）国内疫情反复风险：计算机多数公司业务实施和签单等需要到场服务，若人员复阳情况增加，将直接影响公司业务开展；（3）行业竞争加剧：计算机行业需求较为确定，但供给端竞争加剧或将导致行业格局发生变化；（4）国际环境变化影响（目前美国持续加息，影响科技行业估值，同时市场对于海外衰退预期加强，对于海外收入占比较高公司可能形成影响，此外美国不断对中国科技施压）。

分析师介绍

阎贵成：中信建投证券通信&计算机行业首席分析师，北京大学学士、硕士，专注于云计算、物联网、信息安全、信创与 5G 等领域研究。近 8 年中国移动工作经验，6 年多证券研究经验。系 2019-2021 年《新财富》、《水晶球》通信行业最佳分析师第一名，2017-2018 年《新财富》、《水晶球》通信行业最佳分析师第一名团队核心成员。

金戈：中信建投证券研究发展部计算机行业联席首席分析师，帝国理工学院工科硕士，擅长云计算、金融科技、人工智能等领域。

于芳博：北京大学空间物理学学士、硕士，2019 年 7 月加入中信建投，主要覆盖方向智能汽车、CPU/GPU/FPGA/ASIC、EDA 和工业软件等方向。

甘洋科：北京大学工程力学博士，理论力学、心理学双学士。主要覆盖金融 IT、建筑信息化、AI 等板块，2019 年首届新浪金麒麟新锐分析师团队成员。

应瑛：伦敦国王学院硕士，3 年计算机行业研究经验。2021 年加入中信建投，主要覆盖医疗信息化、工业软件、云计算等细分领域。

研究助理

王嘉昊 15010830156 wangjiahao@csc.com.cn

欢迎访问：电子书学习和下载网站 (<https://www.shgis.com>)

文档名称：ChatGPT热度不减，建议持续关注AI与数据要素领域.pdf

请登录 <https://shgis.com/post/1742.html> 下载完整文档。

手机端请扫码查看：

