



计算机行业周报：数据局 国资云 AIGC 中东进：全面数字经济！



本期投资提示：

本周有几件大事，我们分别解释：1) 两会数字经济要点！重申计算机推荐。其中国家数据局值得关注。2) 运营商相关科技成为焦点，哪些计算机公司受益？3) AIGC 大模型高关注。市场关心 Diffusion/ViT/MAE，也注意到多模/谷歌通才模型。我们论述并做预测。

4) 加推公司：中控技术 (tmt&机械) /润达医疗 (申万医药，子公司 AI 知识数据顺利)。

首先，“两会”数字经济要点:数据局+AI+信创等。1) 我们可以根据政府工作报告,发现“数字经济”涉及频率增加、涉及领域不断加宽深入。2) 在“深入实施创新驱动发展战略加快建设科技强国”主题发布会上,科技部高新技术司司长对 ChatGPT 为代表的 AI 技术进行了高度评价。在“加快推进新型工业化做强做优做大实体经济”主题发布会上,工业和信息化部部长对数字化助力实体经济发展做了深入阐述。3) 组建国家数据局,数字中国迎来密集政策催化。负责协调推进数据基础制度建设,统筹推进数字中国、数字经济、数字社会规划和建设等。

其次,电信运营商云业务(代表国资云)高增,哪些计算机公司将受益?1) 电信运营商,作为数据要素+出海的核心力量,其一举一动,已经成为高关注。其相关投资公司和云业务,会拉动计算机公司新一轮成长。2) 国资云性质决定相对分散,安全是核心。3) 标杆项目落地催化,将带来“云建设-云运营-云安全”的产业快速发展期。

核心标的：1) 运营商中国电信（通信组）、中国移动（通信组）、中国联通（通信组）。2) 国资云建设厂商：太极股份（中电科旗下）、深桑达 A（中电子旗下）、易华录（华录集团旗下，“数据湖”拓展）。3) 运营商、国资云业务伙伴彩讯股份（与“移动云”合作，解决企业定制化需求）、品高股份（联合中国电信运营广州电子政务云平台）4) 云安全启明星辰（中国移动控股）、奇安信（中国电子系第二大股东）?再次，AIGC 进展频频：从 Diffusion/ViT/MAE，到多模/“通才”模型。首先论述了 transformer 后，Diffusion/ViT/MAE/多模/谷歌最新推出的“通才”模型 PaLM-E 的演进过去。其次，过去每 3-5 年有一个主流算法，例如反向传播 BP/RNN/CNN/长短期记忆 LTSM。但在 Transformer 推出后，当前每年都有一个甚至多个主流算法升级!

加推公司：中控技术（tmt&机械,中东建设的见证者与执行者!）/润达医疗（申万医药。

AI 知识数据推广顺利+国企+低 PE+主业拐点)。

数字经济领军:中控技术（tmt&机械，中东突破!）、大华股份、启明

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_53154

