TMT

OpenClaw 政策出台与商业布局同步提速

2026 年 03 月 16 日

TMT 行业周报（3 月第 2 周）

分析师：李时樟

执业证书：S1030522060001

电话：18065826333

邮箱：lisz@csco.com.cn

分析师：罗晴

执业证书：S1030524110001

电话：13603091122

邮箱：luoqing@csco.com.cn

公司具备证券投资咨询业务资格

行业观点：

1) **周度市场回顾。**TMT 板块内一级行业上周（3/9-3/13）涨跌幅为：通信（-0.12%）、计算机（-0.92%）、电子（-1.23%）、传媒（-3.23%），TMT 板块整体跑输沪深 300（0.19%）。板块内涨幅靠前的三级子行业分别为通信线缆及配套（4.89%）、印制电路板（2.95%）、LED（2.19%），跌幅靠前的三级子行业分别为营销代理（-6.14%）、被动元件（-5.13%）、半导体设备（-4.86%）。

2) **开源 AI 智能体框架 OpenClaw 在国内掀起产业风暴，商业布局提速。**商业化方面，云服务商竞相入局：腾讯云轻量云 Lighthouse 规模突破 10 万，并在深圳举办免费安装活动，收获业内外广泛关注；阿里云推出"一键上云"方案，华为云、天翼云、京东云等主流厂商悉数宣布支持接入；腾讯、火山引擎、Minimax 等厂商相继推出更易部署的类 OpenClaw 产品，如 WorkBuddy、ArkClaw、MaxClaw 等，旨在快速抢占 AI Agent 流量入口，为后续用户留存及订阅付费奠定基础。各厂围绕算力部署、开发工具链和生态适配展开竞争，带动国产大模型调用量高速增长，Step 3.5 Flash、Kimi K2.5 等已登顶 OpenClaw 调用榜。

3) **OpenClaw 相关政策方面，扶持与调控并存。**地方政策积极扶持：深圳龙岗区 3 月 7 日率先发布全国首个专项政策，对关键代码贡献、具身智能结合项目最高补贴 200 万元；无锡高新区同日推出"龙虾十二条"，单项支持达 500 万元，重点鼓励工业质检等制造场景落地。随后杭州萧山、南京栖霞与江宁、合肥高新区、苏州常熟等地密集跟进，合肥更开出最高 1000 万元算力券，形成从算力、数据到人才的全链条扶持。多地还将 OpenClaw 纳入政务培训，深圳福田已试点"政务龙虾"用于材料核验。然而热潮伴随警示，工信部网络安全威胁和漏洞信息共享平台及国家互联网应急中心（CNCERT）先后发布高危风险预警，指出默认配置存在信息泄露、系统被控等安全隐患，明文存储 API 密钥、技能市场恶意插件等问题突出。我们认为 OpenClaw 的出圈核心标志着 AI 应用边界从“聊天”正式转向“办事”，随着类似产品不断推出，部署门槛与安全边界问题进一步解决，AI Agent 有望在 B 端与 C 端用户中渗透率同步提升。当前产业趋势下，我们看好国内云计算、具有数据壁垒的 SaaS 服务商，以及网络安全等产业链环节。

4) **风险提示：AI Agent 等应用进展不及预期。**

请务必阅读文后重要声明及免责条款

正文目录

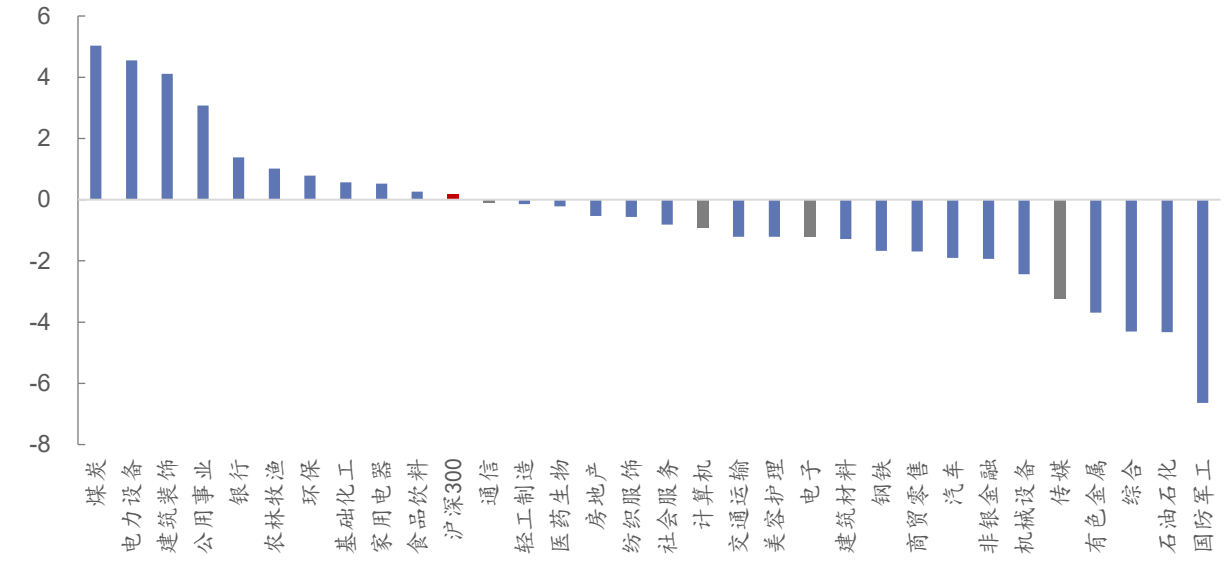
一、 市场周度回顾 4
二、 行业要闻及重点公司公告 6
2.1 行业重要事件 6
2.2 公司公告 13

图表目录

Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（%） 4
Figure 2 TMT 细分三级子行业周涨跌幅（%） 4
Figure 3 电子行业周涨跌幅前五个股（%） 5
Figure 4 计算机行业周涨跌幅前五个股（%） 5
Figure 5 传媒行业周涨跌幅前五个股（%） 5
Figure 6 通信行业周涨跌幅前五个股（%） 5

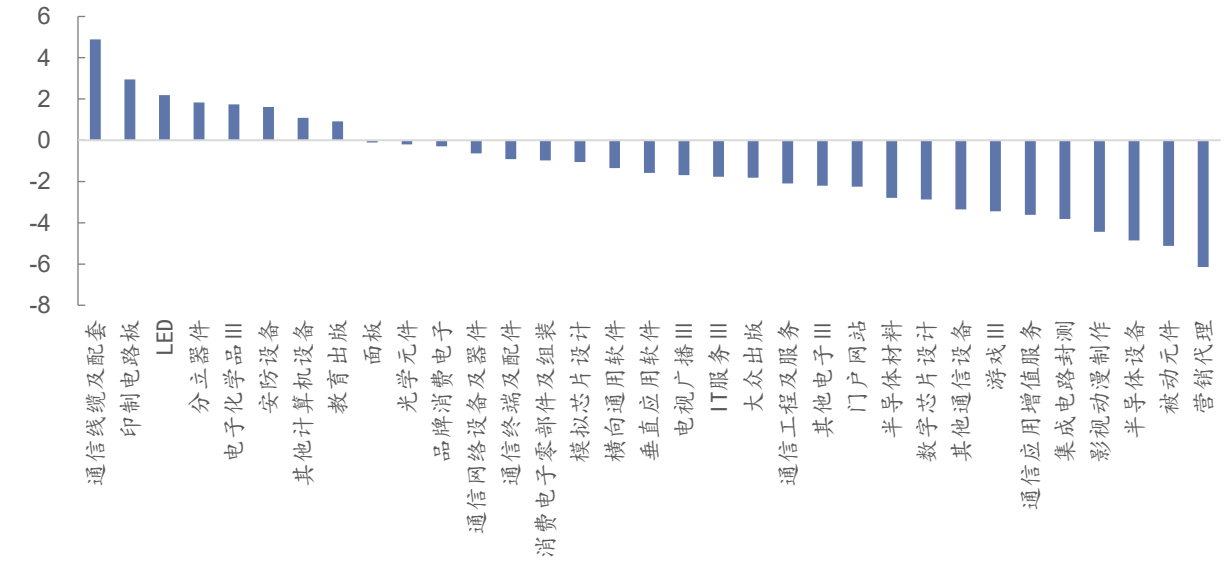
一、市场周度回顾

Figure 1 申万一级行业周涨跌幅（%）



资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure 2 TMT 细分三级子行业周涨跌幅（%）



资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure 3 电子行业周涨跌幅前五个股（%）

涨幅前五		跌幅前五	
证券简称	涨幅	证券简称	跌幅
南亚新材	20.96	*ST 恒久	-12.66
中英科技	19.87	朝阳科技	-12.94
德明利	18.05	芯原股份	-13.42
东山精密	16.22	伊戈尔	-15.01
华特气体	15.49	灿芯股份	-15.82

资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure 4 计算机行业周涨跌幅前五个股（%）

涨幅前五		跌幅前五	
证券简称	涨幅	证券简称	跌幅
宏景科技	60.65	金橙子	-10.70
ST 英飞拓	16.30	中科星图	-12.17
博睿数据	16.10	星环科技-U	-13.23
ST 浩丰	15.89	海联讯	-17.33
凯旺科技	15.38	浩云科技	-22.26

资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure 5 传媒行业周涨跌幅前五个股（%）

涨幅前五		跌幅前五	
证券简称	涨幅	证券简称	跌幅
中国科传	19.69	易点天下	-8.17
顺网科技	10.01	博纳影业	-8.79
*ST 返利	8.15	蓝色光标	-9.27
粤传媒	4.66	中信出版	-10.99
华智数媒	4.65	恺英网络	-11.44

资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

Figure 6 通信行业周涨跌幅前五个股（%）

涨幅前五		跌幅前五	
证券简称	涨幅	证券简称	跌幅
瑞斯康达	34.67	坤恒顺维	-8.25
长飞光纤	13.46	信科移动-U	-8.41
天邑股份	12.29	润泽科技	-10.33
鼎信通讯	11.53	中光防雷	-11.66
*ST 天喻	11.18	*ST 精伦	-14.15

资料来源：Wind 资讯、世纪证券研究所

二、行业要闻及重点公司公告

2.1 行业重要事件

3 月 2 日　巴塞罗那世界移动通信大会(MWC2026)

3 月 4 日　苹果举行春季发布会

3 月 12 日　中国家电及消费电子博览会

3 月 16 日　英伟达 GTC2026 大会主题演讲

3 月 19 日　华为中国合作伙伴大会 2026

3 月 25 日　上海国际半导体展览会

AI 模型侧

- 财联社 3 月 13 日电，有媒体曾报道称，Meta 从去年 12 月研发一款代号为“牛油果（Avocado）”的文本人工智能模型，并计划在第一季度推出。然而最新消息称，Meta 已将“牛油果”人工智能模型代码的发布时间从 3 月至少推迟至 5 月。
- 财联社 3 月 10 日电，合肥高新区日前正式发布《合肥高新区打造人工智能 OPC 创业生态示范区行动计划（征求意见稿）》，推出 15 条硬核举措，全方位护航 OpenClaw 等开源 AI 项目落地深耕，致力打造"AI+超级个体/一人公司（OPC）"新业态标杆。合肥高新区备好"空间+人才+算力+场景+资本"豪华大礼包，最高予以 1000 万元资金扶持。
- 财联社 3 月 10 日电，继深圳龙岗区、无锡高新区之后，苏州常熟市也建好"龙虾池"，摇人去当地"养龙虾"。据市政府新闻办官微"i 常熟"3 月 9 日晚推文，该市已发布加快打造 OpenClaw 等开源社区，推动产业高质量发展的《若干措施（征求意见稿）》，推出 13 条举措，支持 OPC（一人公司）运用 OpenClaw 生产经营，对入选各级人才计划的 OPC 项目，最高给予 600 万元综合支持。
- 《科创板日报》9 讯，MiniMax 今日宣布推出全新 Voice Maker 语音模型和 Music Maker 音乐模型两大技能。基于 MiniMax Speech2.8 语音技术和 Music 2.5+音乐模型的深度封装，用户通过 OpenClaw 平台或 MiniMax 旗下 MaxClaw 即可让 AI 助手拥有定制音色、多语种配音能力，还可以创作完整歌曲及人声哼唱 demo。目前该技能已上线 ClawHub，支持在飞书、企业微信、钉钉等 IM 平台使用。

AI 应用侧

- 《科创板日报》13 日讯，百度健康正在内部孵化一款安全可控的面向医生的专业 AI 智能助手，内部代号“DoctorClaw”，已于近期启动内测。目前，项目仍在封闭开发阶段，具体产品形态未知，但已临近上线。
- 财联社 3 月 13 日电，苹果公司发布降低佣金率公告，具体如下：根据与中国监管部门的沟通，Apple 将对中国的 App Store 进行调整。自 2026 年 3 月 15 日起，适用于中国内地（大陆）App Store 的 iOS 及 iPadOS 佣金率将进行调整。Apple App 内购买及付费 App 的标准佣金率将由目前的 30%改为 25%。App Store Small Business Program 以及 Mini Apps Partner Program 项下符合条件的 Apple App 内购买佣金率以及第一年后的自动续费订阅佣金率将由目前的 15%改为 12%。自 3 月 15 日起享受该等佣金率的调整无需开发者在此之前签署新条款。
- 财联社 3 月 12 日电，腾讯版小龙虾 WorkBuddy 官宣版本更新，支持在微信中一键直连小龙虾 WorkBuddy、新增企业微信长链接接入方式和优化 QQ、飞书等 IM 链接稳定性。此外，WorkBuddy 正式支持后台自动化任务，每天自动生成日报、周报。
- 《科创板日报》12 讯，百度智能云"红手指 Operator"应用正式上线安卓市场。红手指 Operator 提供 OpenClaw 原生移动端体验，还结合自研移动端 AI Agent 能力，实现了打车、外卖订餐等跨 App 的交互操作，是全球首款手机龙虾应用。
- 财联社 3 月 12 日电，阶跃星辰 3 月 12 日推出基于 OpenClaw 打造的云端 AI 助手 StepClaw，并开放 5 万个可一键部署并使用"小龙虾"的体验名额，限时免费 1 个月。体验名额不仅支持通过阶跃 AIAPP 一键部署"小龙虾"，更提供了包含 5000 万模型 Tokens、服务器、存储在内的全家桶免费权益。
- 财联社记者获悉，腾讯云旗下 AI 原生桌面智能体工作台 WorkBuddy（腾讯版"小龙虾"）正式发布全新版本，推出微信一键直连、企业微信长链接稳定接入、自动化任务执行与监控追踪、支持导入 skills 四大核心功能，大幅降低使用门槛。WorkBuddy 完全兼容 OpenClaw 技能体系，内置多种模型及超 20 种 Skills 技能包，支持多 Agent 并行处理，用户无需购买服务器和模型 API。新上线期间，WorkBuddy 还推出了无门槛体验补贴：3 月 31 日前，面向所有国内版用户，注册即无门槛赠送 5000 Credits。
- 财联社 3 月 12 日电，已有银行收到监管机构下发的 OpenClaw（俗称"龙虾"）风险提示。相关风险提示称，OpenClaw 初期版本存在多个安全漏洞，可能存在被利用的风险，攻击者可在没有获得系统授权的情况下

获得系统更高级别授权，执行远程代码，获得系统敏感数据，请各部门关注相关产品使用和受影响情况，及时更新、封堵安全漏洞、消除安全隐患。

- 财联社 3 月 12 日电，Palantir 与英伟达合作，携手推出主权人工智能操作系统参考架构。
- 财联社 3 月 12 日电，国家工业信息安全发展研究中心发布《关于工业领域 OpenClaw 应用的风险预警通报》：OpenClaw 目前正加速在工业领域研发设计、生产制造、运维管理等环节部署应用。然而，由于 OpenClaw 存在信任边界模糊、多渠道统一接入、大模型灵活调用、双模持久化记忆等特点，一旦缺乏有效的权限控制策略或安全审计机制，可能因指令诱导、供应链投毒等被恶意接管，造成工控系统失控、敏感信息泄露等一系列安全风险。
- 财联社 3 月 11 日电，英伟达 CEO 黄仁勋发表了一篇关于人工智能的长篇博客文章，系统定义了 AI"五层架构"，将其比喻为"五层蛋糕"，自下而上依次由能源、芯片、基础设施、模型和应用构成。黄仁勋表示，AI 最顶层的应用层是 AI 创造经济价值的核心领域，涵盖药物发现平台、工业机器人、法律助手、自动驾驶汽车等。他预判，未来几年，传统的软件和 APP 形态或将消失，一种全新的软件范式 AI Agent(智能体)极有可能成为主流。
- 财联社 3 月 11 日电，苏州市人工智能行业协会联合相关企事业单位，向全市 OpenClaw 开发者、应用企业、创业者和相关机构发出倡议：推动 OpenClaw 走向专业服务，由专业机构提供安全部署、能力训练与可信交付；严格落实安全配置基线，遵循最小权限原则；建
- 立数据隔离与审计日志机制；定期开展漏洞排查与风险评估；加强开发者安全素养培训。
- 财联社 3 月 11 日电，美的集团举行 2026 全屋智能战略发布会上，正式发布了全屋智能"三个一"战略和自进化家居智能体 MevoX。美的集团过去五年研发投入超 600 亿元，并计划未来三年继续投入超过 600 亿元，重点聚焦 AI 与具身智能等前沿领域，业务全面向 AI 化转型。
- 财联社 3 月 11 日电，多家老牌家电企业在本届中国家电及消费电子博览会(AWE 2026)上发布新品，集中展示前沿 AI 成果。其中，TCL 携智能终端、半导体显示、新能源光伏三大业务板块亮相；格力以"真 Ai 爱"为主题，带来空调、冰箱、洗衣机等新品；长虹将携 RGB-Mini LED 新品、AI 人感空调、AI 冰洗厨套系等全线 AI 家电矩阵亮相；石头科技扫地机、洗地机、洗衣机三大核心品类多款新品将年度首发；科沃斯带来地宝 X12 与窗宝 W3 等新品。

- 财联社 3 月 11 日电，华为推出基于鸿蒙系统的小艺 Claw，目前处于 beta 版本。
- 财联社 3 月 11 日电，国家超算互联网宣布面向平台的全体 OpenClaw 用户，免费发放每人限时 2 周总计 1000 万 Tokens 额度。同日，超算互联网还公布了 OpenClaw 的 Token 续购价格：0.1 元/百万 Tokens，较市场均价有一定降幅。
- 财联社 3 月 11 日电，未尽研究发布《首届 AI 世界杯：场景的胜利》白皮书，这是国内首份系统研究 AI 赋能世界杯的结构性报告。白皮书指出，2026 世界杯将首届 AI 全面驱动的全球性体育赛事，FIFA 官方技术合作伙伴联想以全栈 AI 技术覆盖赛事运营、球迷体验、足球普及三大领域，推出足球 AI 超级智能体等核心技术。
- 财联社 3 月 11 日电，央行召开 2026 年科技工作会议，深化业技融合，积极稳妥、安全有序推进金融领域人工智能应用，释放数字化、智能化发展动能。
- 《科创板日报》10 讯，腾讯宣布 QClaw 正处于内测中。腾讯方面介绍，QClaw 是基于 OpenClaw 推出的本地 AI 助手，支持 Windows/Mac 一键安装，可通过微信对话，远程操控。用户只需在手机微信上发句指令（如："帮我把桌面报表求和并传给我"），助理即可自动操作电脑执行并回传。
- 财联社 3 月 10 日电，佛山市禅城区政府携手中国电信佛山分公司，推出面向公众的"小龙虾"（openclaw）免费部署服务。市民只需要携带个人电脑到中国电信禅城汾江南营业厅，即可免费享受由中国电信客户服务工程师提供一站式服务，涵盖轻量化版本安装部署、模型配置及热门技能解锁。
- 财联社 3 月 10 日电，国家互联网应急中心发布关于 OpenClaw 安全应用的风险提示。近期，OpenClaw（"小龙虾"）应用下载与使用情况火爆，国内主流云平台均提供了一键部署服务。此款智能体软件依据自然语言指令直接操控计算机完成相关操作。由于其默认的安全配置极为脆弱，攻击者一旦发现突破口，便能轻易获取系统的完全控制权。
- 财联社 3 月 10 日电，小红书"薯管家"官方账号发布公告称，小红书坚定维护社区的真实底
- 色，严格禁止任何利用技术手段模拟真人、进行非真实内容创作或虚假互动的行为，将对采用 AI 托管模式运营的账号进行治理。
- 财联社 3 月 9 日电，腾讯旗下全场景 AI 智能体 WorkBuddy 正式上线。介绍称，它完全兼容 OpenClaw 的技能，在官网下载安装后，直接输入指令就能让 WorkBuddy 帮干活；如果用户想通过企业微信远程"遥控"，

最快 1 分钟即可完成配置并连接。此外，它还能接入 QQ、飞书、钉钉等工具。

- 《科创板日报》9 讯，火山引擎正式上线开箱即用的云上 SaaS 版 OpenClaw。当前，"火山方舟 Coding Plan"用户可以抢先体验 OpenClaw，"Coding Plan Pro"用户登陆即可同步使用 OpenClaw，"Coding Plan Lite"用户可以免费体验 7 天。订阅后，OpenClaw"龙虾"可以畅享 Doubao-Seed-2.0 系列、Kimi2.5、MiniMax2.5 和 GLM 等主流模型。
- 财联社 3 月 9 日电，企业微信官方向企业管理员推送消息，"只需 3 步，快速将 OpenClaw 接入智能机器人"。企业微信将接入 OpenClaw 的门槛进一步降低，企业成员可轻松实现与 AI 助手的直接对话。
- 财联社 3 月 9 日电，超算互联网 OpenClaw 服务再度升级——正式打通飞书、企业微信。目前，超算互联网 OpenClaw 已预置各类大模型（如 MinMax-M2.1、MinMax-M2.5、Qwen-235B 等），提供高性能、低成本的推理算力，显著降低 Token 消耗成本。
- 财联社 3 月 9 日电，无锡高新区发布《关于支持 OpenClaw 等开源社区项目与 OPC 社区融合发展的若干措施（征集意见稿）》。12 条"养龙虾"政策，从基础支持到产业落地，从人才引育到安全合规，单项支持最高达 500 万元。
- 财联社 3 月 9 日电，三星表示，希望与更多 AI 公司达成战略合作协议，将各种 AI 模型整合进其智能手机之中，以削弱苹果在全球市场的领先优势。
- 《科创板日报》9 讯，千问 AI 眼镜 G1 系列正式发售，官方标价 2899 元，叠加国补和优惠后到手价低至 1997 元起，当日现货开售已全渠道暂时售罄。

AI 算力侧

- 财联社 3 月 13 日电，根据 TrendForce 集邦咨询最新 Enterprise SSD（企业级 SSD）产业调查，2025 年第四季由于 AI Inference（推理）应用普及提升对存储系统要求，且适逢企业大规模升级 General Server（通用服务器），以及 HDD 供应短缺带来的转单效应，全球前五大 Enterprise SSD 品牌厂营收季增高达 51.7%，突破 99 亿美元。
- 财联社 3 月 12 日电，贝莱德周三宣布将投资 1 亿美元用于技术工人培训项目，资金将通过非营利组织和劳动力发展合作伙伴在美国多个州进行分配。该计划的目标是在未来五年内惠及 5 万名工人。

- 财联社 3 月 12 日电，上海仪电（集团）有限公司联合曦智科技、壁仞科技、中兴通讯正式
- 发布光跃超节点 128 卡商用（LightSphere 128）。作为国内首个光互连光交换 GPU 超节点解决方案，该技术成果以曦智科技全球首创的硅光 OCS 光交换芯片为核心，搭载壁仞科技自主原创架构的大算力通用 GPU 液冷模组壁砺 166L，并集成中兴通讯高性能 AI 服务器及自研软件平台。目前，光跃超节点已实现数千卡的部署。
- 财联社 3 月 12 日电，华为计划于近期发布新一代 AI 数据基础设施。本次发布将聚焦中心推理与智能边缘两大场景，提供可被 AI Agent 直接消费的数据，据称将进一步降低企业推理应用门槛。
- 《科创板日报》12 讯，CounterPoint Research 表示，与以往的周期不同，当前内存市场即使价格上涨，需求也不会下降。供应短缺问题至少要到 2027 年下半年才能得到实质性解决。因构建人工智能数据中心对服务器 DRAM 和高带宽内存(HBM)的需求已经超过了整个市场的需求。
- 《科创板日报》12 讯，TrendForce 集邦咨询最新晶圆代工产业研究显示，2025 年第四季先进制程持续受惠于 AI 服务器 GPU、谷歌 TPU 供不应求，加上智能手机新品驱动手机主芯片投片，出货表现亮眼。成熟制程部分，服务器、Edge AI 的电源管理订单维持八英寸高产能利用率，甚至酝酿涨价，加上十二英寸产能利用率大致持平，推升该季度全球前十大晶圆代工厂合计产值季增 2.6%，达到约 463 亿美元。
- 财联社 3 月 12 日电，腾讯的 SkillHub 正式上线，有市场声音称腾讯正在抓取 Clawhub 上的技能并导入到该平台中。
- 《科创板日报》12 讯，华硕联席 CEO 许先超指出，由于上游 DRAM 厂商扩产周期较长，新增产能预计最快要到 2027 年底才能上市，这意味着内存供应紧张的局面可能持续两年。为了确保产品出货稳定，华硕正与多家内存供应商商讨签署 3 至 5 年的长期采购协议。
- 财联社 3 月 12 日电，谷歌宣布，旗下光纤互联网部门 GFiber 将与 Astound Broadband 合并，成立一家独立的供应商，谷歌仍将作为少数股东持有股份。
- 财联社 3 月 11 日电，Thinking Machines Lab 已与英伟达达成一项多年期合作协议，英伟达将对其进行一笔重大投资，同时该公司还将采购至少 1 吉瓦规模的英伟达下一代处理器，用于训练并运行其前沿 AI 模型。根据协议，这家由前 OpenAI 首席技术官 Mira Murati 于去年创立的公司，将从明年初开始部署英伟达即将推出的 Vera Rubin 系统。业内高管表示，1 吉瓦的算力规模，其建设成本可能达到约 500 亿美元。
- 财联社 3 月 11 日电，SEMI 中国总裁冯莉在 SEMICON/FPD China 2026

新闻发布会上表示，在 AI 算力以及全球数字化经济的推动下，半导体市场迎来颠覆性变化。原来预测 2030 年实现万亿美元的规模，这一目标会提前到来，有机会在 2026 年就实现。根据 WSTS 数据，预估 2026 年全球半导体市场销售额将同比增长 26.3%，实现 9750 亿美元。

- 财联社 3 月 11 日电，TrendForce 集邦咨询最新高速互连市场研究显示，NVIDIA 下一代 AI 算力柜架构显示，未来 GPU 设计重心将转向更高密度的芯片互连，以及更高速的数据传
- 输。集邦咨询预估，CPO（共同封装光学）在 AI 数据中心光通信模块的渗透率将逐年成长，有机会于 2030 年达 35%。
- 财联社 3 月 11 日电，英伟达 CEO 黄仁勋称，AI 基建浪潮才刚刚开始，还需要投资数万亿美元建设。
- 财联社 3 月 10 日电，OPPO 和一加发布价格调整公告，表示将于 3 月 16 日起，针对 OPPOA 系列、K 系列及一加已发售产品进行价格调整。业内人士预测，受成本压力影响，2026 年手机市场或将迎来多轮价格调整。
- 《科创板日报》10 讯，Counterpoint Research 内存价格追踪报告显示，2026 年第一季度移动内存价格持续大幅上涨，其中 DRAM 价格环比涨幅超 50%，NAND Flash 价格环比暴涨超 90%。此次大幅涨价正引发智能手机物料清单（BOM）成本的结构性变化。
- 《科创板日报》10 讯，三星晶圆代工由于大客户特斯拉延迟 AI6 芯片在三星电子 2nm 节点的多项目晶圆（MPW）测试，不得已将原定今年 4 月举行的测试服务延后半年。
- 财联社 3 月 10 日电，华为数据存储宣布，华为中国合作伙伴大会 2026 •数据存储峰会将于 3 月 20 日在深圳国际会展中心举行。在本届峰会上，华为数据存储将围绕"AI 语料准备—AI 训练—AI 推理"三大关键环节，发布创新的数据存储产品与解决方案。
- 财联社 3 月 10 日电，英伟达宣布与 Thinking Machines Lab 建立多年期千兆瓦级合作伙伴关系。
- 财联社 3 月 10 日电，高通科技公司与 Wayve 今日宣布一项技术合作，旨在为全球汽车制造商提供先进的量产准备 ADAS 和 AD 系统。
- 财联社 3 月 10 日电，广东省人民政府办公厅印发《广东省加快培育发展新赛道引领现代化产业体系建设行动规划（2026—2035 年）》。规划提出，人工智能芯片重点布局 GPU、FPGA、NPU 等高端通用人工智能芯片及 ASIC 专用人工智能芯片的研发、设计和制造。
- 《科创板日报》10 讯，TrendForce 集邦咨询最新笔电产业研究显示，2026 年全球笔电市场正面临需求疲弱、成本上升的双重压力，除了存储

器价格快速攀升，CPU 价格也开始上调。

- 财联社 3 月 10 日电，台积电 2 月销售额 3176.6 亿元台币，同比增长 22.2%。台积电 1-2 月累计销售额 7189.1 亿元台币，同比增长 29.9%。
- 财联社 3 月 9 日电，Nscale（英伟达投资的数据中心公司）于 9 日宣布完成 20 亿美元 C 轮融资，本轮融资由 AkerASA 和 8090 Industries 领投，公司估值达 146 亿美元。本轮融资获得 Astra Capital Management、戴尔、联想、诺基亚、英伟达及 Point72 等机构支持。新资金将加速 Nscale 在欧洲、北美及亚洲推进垂直整合的人工智能基础设施建设。
- 财联社 3 月 9 日电，上海人工智能实验室推出 DeepLink 多元算力混合推理加速方案（简称"DeepLink 混推方案"），并携手海光 DCU 开展混合调度与协同推理等相关测试。

2.2 公司公告

3 月 13 日

- 华软科技：控股子公司天安化工完成检修并复产
- 视觉中国：拟申请注册发行不超过 4 亿元科技创新债券

3 月 12 日

- 深南电路：2025 年净利润同比增长 74.47%拟 10 派 24 元
- 沪电股份：AI 芯片配套高端 PCB 项目 2026 年下半年试产 泰国工厂获全球头部客户认证
- 鹏鼎控股：2025 年公司实现营业收入 391.47 亿元，较上年增长 11.40%
- 兆驰股份：Micro LED 光源芯片已完成研发工作 目前处于样品验证测试阶段

3 月 11 日

- 盛科通信：近期国家集成电路产业投资基金减持 1%公司股份
- 高伟达：股东银联科技拟减持不超 2.43%股份
- 润建股份：中标 8.4 亿元保定市阜平县晶晖 500MW 光伏发电项目
- 华丰科技：向特定对象发行股票申请获中国证监会同意注册批复

3 月 10 日

- TCL 智家：2025 年净利润同比增长 10.22%
- 金海通：2025 年净利润同比增长 124.93%拟 10 派 3.8 元转增 4.5 股
- 芯原股份：筹划发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市

- 凌玮科技：江苏辉迈产品球形硅微粉在 M9 级别覆铜板应用方面目前处于下游客户小试阶段尚未进入实质性生产阶段
- 博睿数据：OpenClaw 是开源 AI 智能体执行框架 公司目前对此类技术尚无监控方案和产品
- 工业富联：2025 年净利润同比增长 51.99% 拟派发 129 亿元现金红利

3 月 9 日

- 同花顺：2025 年净利润同比增长 75.79%拟 10 转 4 股派 51 元
- 星宸科技：2025 年净利润同比增长 20.33%拟 10 派 3 元
- 环旭电子：2026 年 2 月合并营业收入 37.39 亿元 同比减少 4.72%
- 珠海冠宇：拟募资不超 33 亿元用于智能手机钢壳锂电池建设等项目
- 胜宏科技：公司发行境外上市股份（H 股）获得中国证监会备案
- 珂玛科技：签署收购意向书 拟收购霍克海默
- 强一股份：拟投资 10 亿元建设半导体探针卡制造基地项目
- 腾景科技：拟 3500 万元设立全资子公司实施光电子元器件制造基地项目
- 中贝通信：签订 4.29 亿元服务采购合同 提供计算资源服务及其相关资源

（资料来源：wind 资讯）

分析师声明

本报告署名分析师郑重声明：本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告，保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道，报告的分析逻辑基于本人职业理解，报告清晰准确地反映了本人的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。本人薪酬的任何部分不曾有，不与，也将不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

证券研究报告对研究对象的评价是本人通过财务分析预测、数量化方法、行业比较分析、估值分析等方式所得出的结论，但使用以上信息和分析方法存在局限性。特此声明。

投资评级标准

股票投资评级说明：	行业投资评级说明：
报告发布日后的 12 个月内，公司股价涨跌幅相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：	报告发布日后的 12 个月内，行业指数的涨跌幅相对于同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准,投资建议的评级标准为：
买　　入：相对沪深 300 指数涨幅 20%以上； 增　　持：相对沪深 300 指数涨幅介于 10%～20%之间； 中　　性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%～10%之间； 卖　　出：相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。	强于大市：相对沪深 300 指数涨幅 10%以上； 中　　性：相对沪深 300 指数涨幅介于-10%～10%之间； 弱于大市：相对沪深 300 指数跌幅 10%以上。

免责声明

世纪证券有限责任公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本证券研究报告仅供世纪证券有限责任公司（以下简称“本公司”）的客户使用，本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证本报告所包含的信息或建议在本报告发出后不会发生任何变更，且本报告中的信息、观点和预测均仅反映本报告发布时的信息、观点和预测，可能在随后会作出调整。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价和征价。本报告中的内容和意见不构成对任何人的投资建议，任何人均应自主作出投资决策并自行承担投资风险，而不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。本公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权归世纪证券有限责任公司所有，本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，任何机构和个人不得以任何形式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如引用、刊发、转载本报告，需事先征得本公司同意，并注明出处为“世纪证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。