下载日志已记录，仅供内部参考

国新证券 CHINA REFORM SECURITIES

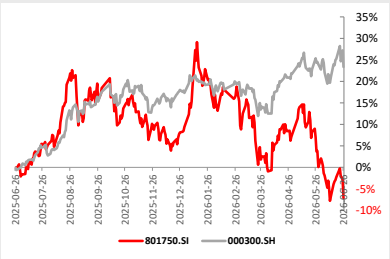
行业研究

市场研究部 2026 年 6 月 29 日

计算机行业周报

看好

市场表现截至 2026.6.26



数据来源：Wind，国新证券整理

本周计算机行业指数表现

上周（6.22-6.26）计算机（申万）板块下跌 4.97%，沪深 300 指数下跌 1.48%，计算机板块跑输沪深 300 指数 3.49 个百分点。和申万其他行业对比，计算机行业涨幅排名位列第 25 位。

上周涨幅前 3 名分别为盛视科技（34.82%）、银之杰（33.57%）、宏景科技（29.93%），跌幅前 3 名分别为高伟达（-27.30%）、北路智控（-22.15%）、*ST 航图（-20.52%）。

本周关注

1、中科曙光 ParaStor F9000 包揽 IO500 双榜冠军，刷新全球存储性能纪录

2、谷歌再失 AI 人才，两名 Gemini 核心骨干转投 Anthropic

3、美光与 Anthropic 达成战略合作，涵盖 AI 存储供应、技术研发及股权投资

4、微信原生 AI 助手“小微”小范围内测

5、豆包专业版今起正式收费，套餐连续包月定价 68 元至 500 元区间

6、苹果 iPad 和 Mac 产品全线涨价，部分提价超 20%

投资线索

建议 AI 算力等投资机会。

风险提示

1、政策落地不及预期；2、技术发展不及预期；3、市场竞争加剧。

分析师：钟哲元
登记编码：S1490523030001
邮箱：zhongzheyuan@crsec.com.cn

证券研究报告

未经授权引用或转发须承担法律责任及一切后果，并请务必阅读文后的免责声明

下载日志已记录，仅供内部参考

目录

一、上周市场回顾.....4
二、上周关注.....4
1、中科曙光 ParaStor F9000 包揽 IO500 双榜冠军，刷新全球存储性能纪录.....4
2、谷歌再失 AI 人才，两名 Gemini 核心骨干转投 Anthropic.....6
3、美光与 Anthropic 达成战略合作，涵盖 AI 存储供应、技术研发及股权投资.....6
4、微信原生 AI 助手“小微”小范围内测.....6
5、豆包专业版今起正式收费，套餐连续包月定价 68 元至 500 元区间.....7
6、苹果 iPad 和 Mac 产品全线涨价，部分提价超 20%.....7
三、风险提示.....7

下载日志已记录，仅供内部参考

图表目录

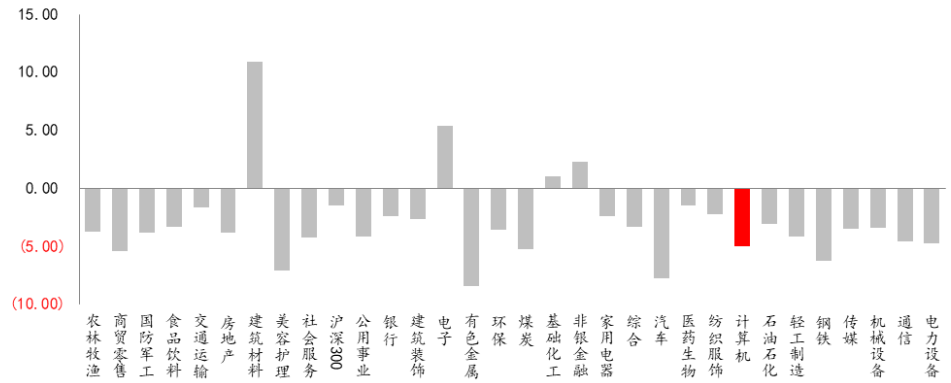
图表 1：计算机行业板块相对表现（%）.....4
图表 2：计算机行业个股涨跌幅.....4

下载日志已记录，仅供内部参考

一、上周市场回顾

上周（6.22-6.26）计算机（申万）板块下跌 4.97%，沪深 300 指数下跌 1.48%，计算机板块跑输沪深 300 指数 3.49 个百分点。和申万其他行业对比，计算机行业涨幅排名位列第 25 位。

图表 1：计算机行业板块相对表现（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

目前计算机行业上市公司共 333 家，其中，36 家公司收涨，占 10.75%。上周涨幅前 3 名分别为盛视科技（34.82%）、银之杰（33.57%）、宏景科技（29.93%），跌幅前 3 名分别为高伟达（-27.30%）、北路智控（-22.15%）、*ST 航图（-20.52%）。

图表 2：计算机行业个股涨跌幅

板块涨幅前三名				板块跌幅后三名			
证券代码	证券简称	细分行业	周涨跌幅（%）	证券代码	证券简称	细分行业	周涨跌幅（%）
002990.SZ	盛视科技	交运 IT	34.82	300465.SZ	高伟达	金融 IT	-27.30
300085.SZ	银之杰	金融 IT	33.57	301195.SZ	北路智控	工业软件	-22.15
301396.SZ	宏景科技	工业软件	29.93	688066.SH	*ST 航图	交运 IT	-20.52

数据来源：Wind，国新证券整理

二、上周关注

1、中科曙光 ParaStor F9000 包揽 IO500 双榜冠军，刷新全球存储性能纪录

IT 之家 6 月 24 日消息，最新一期 IO500 全球存储性能榜单在德国汉堡 ISC

下载日志已记录，仅供内部参考

High Performance 2026 大会期间正式发布。中科曙光 ParaStor F9000 分布式全闪存储系统包揽生产型总榜与 10 节点挑战榜两项冠军，并刷新世界纪录。

IO500 是高性能计算领域最具影响力的全球存储系统性能排行榜，综合考察存储系统的带宽性能与元数据性能。

据介绍，此次夺冠的 ParaStor F9000 全闪存储系统此前已在 IO500 榜单中以 10 节点总分 106,042.93 斩获冠军。

自今年 2 月国家超算互联网核心节点建设启动以来，ParaStor F9000 已投入实际生产环境，并持续迭代优化。目前，该系统已在数万卡集群中稳定运行超过一年，为大模型训练、科学计算与数据分析等关键场景提供支撑。

作为专为 AI 训练场景量身打造的存储系统，ParaStor F9000 可提供从千卡到十万卡集群的整机柜交付方案，支持千亿级参数大模型部署时间缩短 1 倍，集群训练效率提升 50%。

作为国产高端存储体系的重要组成部分，ParaStor F9000 在硬件与软件层面均实现全栈自主研发，并与计算、网络体系形成协同，为多项前沿科研任务提供数据底座支撑。

该存储系统联合龙讯旷腾 MatPL 软件，依托中科曙光 scaleX 万卡级算力平台，完成了 414.7 亿原子规模的液态水分子动力学模拟计算，所有原子间相互作用均达第一性原理级精度，刷新了该领域世界纪录。此前公开报道中，机器学习力场分子动力学模拟的世界纪录为 290 亿原子。该模拟在 4096 张异构加速卡并行支撑下完成。

IT 之家注：ISC High Performance 2026 于 6 月 23 日在德国汉堡开幕，是全球高性能计算、人工智能、量子计算领域最具影响力的盛会之一，本届大会聚集了欧美及亚洲各国顶级科技企业。

围绕大模型参数持续增长催生的超级 AI 集群需求，中科曙光在 ISC 2026 上展示了体系化的算力产品布局。其中，scaleX AI 超集群秉持算存网紧耦合设计理念；同时展出的 AI 服务器、超节点、全闪存储及原生高速互联网络等产品则展现了单点技术创新能力。

在绿色算力方面，中科曙光展示了覆盖单机、集群到算力网络的完整解决方案，scaleX AI 超集群通过相变浸没液冷技术降低散热能耗。此外，数台万卡 AI 超集群已接入中科曙光运营的超算互联网，通过平台提供 token、API、MaaS、卡时等多种算力接入服务。

中科曙光此次展出的 scaleX 系列 AI 超节点、超集群产品，从系统设计之初即引入全精度计算能力，覆盖 FP64 高精度到 INT8 低精度。另外，中科曙光于今年 3 月发布了首款全栈自研 400G 无损高速网络 scaleFabric，该产品基于原生

下载日志已记录，仅供内部参考

RDMA 架构实现 100% 自主研发。

2、谷歌再失 AI 人才，两名 Gemini 核心骨干转投 Anthropic

IT 之家 6 月 25 日消息，据彭博社消息，顶尖人工智能研究员乔纳斯·阿德勒（Jonas Adler）与亚历山大·普里策尔（Alexander Pritzel）即将离开谷歌，加入 Anthropic 公司。报道称，阿德勒与普里策尔是谷歌 Gemini 大模型研发工作中的核心骨干。

人才流失已成为令谷歌忧心的趋势。上周，传奇 AI 研究员诺姆·沙泽尔（Noam Shazeer）官宣离职，转投 OpenAI。沙泽尔自 2000 年起便任职于谷歌，中间仅有三年离开公司，创办了颇具争议的聊天机器人企业 Character.AI。谷歌最终斥资 27 亿美元（IT 之家注：现汇率约合 183.61 亿元人民币）收购吸纳该团队，此举一部分目的就是请回沙泽尔，牵头 Gemini 模型的研发。

沙泽尔官宣离职仅数日，谷歌 DeepMind 主管约翰·江珀（John Jumper）便宣布跳槽至 Anthropic。江珀曾与 DeepMind 首席执行官德米斯·哈萨比斯一同凭借 AlphaFold 蛋白质结构预测系统斩获 2024 年诺贝尔化学奖，该系统能够依托氨基酸序列推算蛋白质三维空间结构。

眼下 OpenAI 与 Anthropic 均筹备上市，顶尖 AI 人才外流的趋势或将延续：两家企业可通过股权期权吸引行业顶尖研究者，当下正是招揽人才的黄金窗口期。

3、美光与 Anthropic 达成战略合作，涵盖 AI 存储供应、技术研发及股权投资

美光科技 6 月 22 日宣布与人工智能公司 Anthropic 达成战略合作协议，合作涵盖 AI 内存与存储架构设计、长期供应协议、Claude 大模型企业级应用以及对 Anthropic 最新 H 轮融资的战略投资。

根据协议，双方将共同研究高带宽存储器（HBM）、DRAM 及固态硬盘（SSD）等关键技术在 AI 训练和推理场景中的应用，优化 AI 基础设施的性能、能效和成本结构。双方还将分析内存和存储子系统在不同 AI 工作负载下的表现，以提升 AI 系统整体运行效率。

此外，美光已与 Anthropic 签署覆盖其数据中心产品组合的长期内存和存储供应协议，为 Anthropic 未来多年算力扩张提供支持。Anthropic 表示，随着 Claude 模型需求持续增长，确保关键存储和内存供应已成为其长期算力战略的重要组成部分。

美光同时披露，已参与 AnthropicH 轮融资，进一步深化双方在下一代 AI 基础设施领域的合作。（界面新闻）

4、微信原生 AI 助手“小微”小范围内测

下载日志已记录，仅供内部参考

微信将迎来史上最大更新。微信原生 AI 助手“小微”正在小范围内测，用户可通过文字或语音对话来操作一些基础功能，包括调用小程序购物、日常对话、文件阅读、设置提醒、发送消息、转账、进行朋友圈管理等。（WIND）

5、豆包专业版今起正式收费，套餐连续包月定价 68 元至 500 元区间

蓝鲸新闻 6 月 24 日电，6 月 24 日，豆包宣布推出豆包专业版，基于最新的豆包 2.1 系列大模型，面向复杂办公和生产力场景，并上线办公任务模式。据介绍，豆包专业版采用三级阶梯定价方案：标准套餐连续包月 68 元，专家模式、办公任务模式等功能的额度为免费版的 5 倍以上；加强套餐连续包月 200 元，额度为标准套餐的 4 倍；高级套餐连续包月 500 元，额度为标准套餐的 10 倍。此外，豆包即将面向在校大学生提供为期 6 个月的学生特惠活动。通过身份认证后，大学生用户可享受更多免费服务额度；购买专业版标准套餐时，可享连续包月 38 元/月的专属折扣价。豆包方面表示，专业版是在现有免费服务之外推出的订阅服务，免费版用户仍可持续获得新模型、新能力和使用体验升级。此前功能，也仍保持免费不变。对于大部分用户的日常生活场景，豆包现有的功能和额度已经可以满足使用。

6、苹果 iPad 和 Mac 产品全线涨价，部分提价超 20%

据财联社报道，苹果公司 6 月 25 日宣布上调 Mac、iPad 及家居设备价格，以应对 AI 数据中心扩张引发的内存芯片及存储器空前短缺所带来的成本压力。

具体涨价幅度：MacBook Neo 起售价从 599 美元升至 699 美元，MacBook Air 从 1099 美元升至 1299 美元，14 英寸入门款 MacBook Pro 从 1699 美元升至 1999 美元，11 英寸 iPad Pro 从 999 美元升至 1199 美元，iPad Air 从 599 美元升至 749 美元。上述调价为全球性涨价，iPhone 价格暂未调整。其中，11 英寸 iPad Pro 及 iPad Air 调价幅度超 20%。

苹果发言人表示，“AI 数据中心的快速扩张造成内存和存储器需求的超常规激增”，公司“从未见过零部件价格涨得如此之快、如此之多”，并表示此前已尽力为消费者吸收成本上涨压力，“但现在已到了不得不开始提价的时刻”。

据潮新闻报道，此前，苹果凭借超大体量，提前签订长期锁价协议，囤积了大量低价芯片库存，这也是苹果长期不涨价的底气。但从 6 月开始，这批低价库存基本消耗完毕。后续所有新品、补货机型，只能按市场高价采购芯片，硬件成本直接翻倍。

值得注意的是，苹果的下一次重大产品发布很可能在 9 月份，届时将推出 iPhone 18 系列，预计其中包括一款新的可折叠 iPhone。

三、风险提示

下载日志已记录，仅供内部参考

1、政策落地不及预期;

2、技术发展不及预期;

3、市场竞争加剧。

下载日志已记录，仅供内部参考

投资评级定义

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

免责声明

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

本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。在本人所知情的范围内，本人所在机构、本人以及本人的利害关系人与本报告所评价或推荐的证券不存在任何利害关系。

国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，以下简称本公司）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。本公司的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。

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

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

国新证券股份有限公司市场研究部

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

传真：010－85556155 网址：**www.crsec.com.cn**