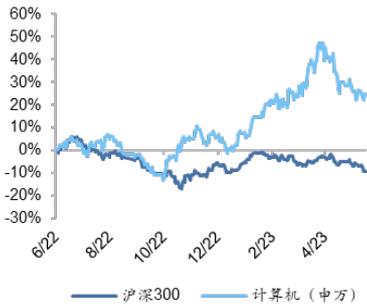


英伟达业绩指引印证 ai 需求爆发；商密条例 7 月正式施行

行业评级：增持

报告日期：2023-5-28

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：尹沿技

执业证书号：S0010520020001

邮箱：yinyj@hazq.com

分析师：王奇珏

执业证书号：S0010522060002

邮箱：wangqj@hazq.com

相关报告

- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_讯飞大模型与产品发布，产品力与变现能力优异；再次强调支付行业全年投资机会》2023-5-7
- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_政务数据要素的进展与机遇》2023-5-14
- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_季报复苏初现端倪；五一消费回暖利好相关产业链》2023-5-21

主要观点：

- 英伟达业绩指引印证 ai 需求爆发，分化之下关注算力与应用落地

5月24日，英伟达发布2024财年一季度业绩(截至2023年4月30日)。公司实现收入71.9亿美元，同比下滑13%，环比增长19%；实现净利润20.4亿美元，同比增长26%，环比增长44%；毛利率为64.6%，同比下降0.9个百分点，环比提升1.3个百分点。展望2024财年二季度，英伟达预计实现收入110亿美元，毛利率为68.6%。2024Q1收入及2024Q2业绩指引均超越华尔街一致预期，主要由于AI行业对GPU需求火爆，带动公司数据中心业务强劲增长。由此，英伟达业绩指引传递积极信号：下游客户积极投入大模型，带动上游算力芯片需求快速增长。如果早期对于算力的需求演绎是源于市场的逻辑推理，那么英伟达的业绩超预期及下季度业绩指引超预期，则是AI带动算力需求的强有力验证。

由此，建议继续关注国内AI算力标的，包括：1) AI服务器厂商：浪潮信息、中科曙光、紫光股份；2) 云服务厂商，并积极提升算力能力：首都在线、优刻得、鸿博股份。

应用端预计分化加剧，建议关注：科大讯飞、金山办公、同花顺、万兴科技等。

- 自2023年7月1日起施行修订后《商用密码管理条例》，密码行业多方向挖掘潜力

国务院公布修订后的《商用密码管理条例》，自2023年7月1日起施行，其重点包括但不限于：

- 1) 商密检测方面：一是推进商用密码检测认证体系建设，鼓励自愿接受商用密码检测认证；二是明确商用密码检测、认证机构资质审批条件、程序及其从业规范；三是对涉及国家安全、国计民生、社会公共利益与使用网络关键设备和网络安全专用产品的商用密码服务实行强制性检测认证制度。
- 2) 电子认证、电子政务方面：一是明确电子认证服务使用密码要求和使用规范；二是明确电子政务电子认证服务机构的资质审批条件、程序及其从业规范；三是明确建立电子认证信任机制，推动电子认证服务互信互认；四是明确政务活动中电子签名等认证服务要求。

未来，围绕商密条例的实施，行业有望在以下方面挖掘密码技术潜力：1) 区块链、量子科技、物联网、工业互联网、AI等新业态的配套商用密码标准研制；2) 商密服务能力：以标准服务支撑形成商用密码应用与标准一致性的快速检验能力，促进商用密码应用供需对接。

目前商密行业最大驱动仍为密评促进的各行业密改项目。根据我

们先前测算，商密行业密改整体规模在 300 亿左右，而由于商密条例正式版初成，目前密改整体仍处于初步阶段。

建议关注：1) 商密硬件及系统实施商：电科网安、三未信安、格尔软件、吉大正元、信安世纪等；2) 拥有 VPN、网关等密码相关产品厂商：奇安信、天融信、亚信安全、深信服等。

风险提示

1) 疫情反复降低企业信息化支出；2) 财政与货币政策低于预期；3) 供应链波动加大，影响科技产业发展。

正文目录

1 科技观点每周荟（上）	5
2 市场行情回顾（上）	6
2.1 计算机板块表现	6
2.2 计算机个股表现	7
3 科技软件行业重要新闻	8
3.1 EDA 与科学仪器	8
3.2 工业互联网	8
3.3 汽车智能化	8
3.4 金融科技	9
3.5 智慧医疗	9
4 科技软件重点公司动态	11
4.1 行业信息化	11
4.2 汽车智能化	13
4.3 网络安全	13
4.4 云计算	14
4.5 金融科技	14
4.6 人工智能	15
风险提示	15

图表目录

图表1 本周各类指数行情统计	6
图表2 本周各行业涨跌幅统计	6
图表3 本周计算机个股涨跌幅统计	7
图表4 本周陆港通持股情况统计	7

1 科技观点每周荟（上）

英伟达业绩指引印证 AI 需求爆发，分化之下关注算力与应用落地。

5月24日，英伟达发布2024财年一季度业绩(截至2023年4月30日)。公司实现收入71.9亿美元，同比下滑13%，环比增长19%；实现净利润20.4亿美元，同比增长26%，环比增长44%；毛利率为64.6%，同比下降0.9个百分点，环比提升1.3个百分点。展望2024财年二季度，英伟达预计实现收入110亿美元，毛利率为68.6%。2024Q1收入及2024Q2业绩指引均超越华尔街一致预期，主要由于AI行业对GPU需求火爆，带动公司数据中心业务强劲增长。

由此，英伟达业绩指引传递积极信号：下游客户积极投入大模型，带动上游算力芯片需求快速增长。如果早期对于算力的需求演绎是源于市场的逻辑推理，那么英伟达的业绩超预期及下季度业绩指引超预期，则是AI带动算力需求的强有力验证。

由此，建议继续关注国内AI算力标的，包括：1) AI服务器厂商：浪潮信息、中科曙光、紫光股份；2) 云服务厂商，并积极提升算力能力：首都在线、优刻得、鸿博股份。

应用端预计分化加剧，建议关注：科大讯飞、金山办公、同花顺、万兴科技等。

自2023年7月1日起施行修订后《商用密码管理条例》，密码行业多方向挖掘潜力。

国务院公布修订后的《商用密码管理条例》，自2023年7月1日起施行，其重点包括但不限于：

1) 商密检测方面：一是推进商用密码检测认证体系建设，鼓励自愿接受商用密码检测认证；二是明确商用密码检测、认证机构资质审批条件、程序及其从业规范；三是对涉及国家安全、国计民生、社会公共利益与使用网络关键设备和网络安全专用产品的商用密码服务实行强制性检测认证制度。

2) 电子认证、电子政务方面：一是明确电子认证服务使用密码要求和使用规范；二是明确电子政务电子认证服务机构的资质审批条件、程序及其从业规范；三是明确建立电子认证信任机制，推动电子认证服务互信互认；四是明确政务活动中电子签名等认证服务要求。

未来，围绕商密条例的实施，行业有望在以下方面挖掘密码技术潜力：1) 区块链、量子科技、物联网、工业互联网、AI等新业态的配套商用密码标准研制；2) 商密服务能力：以标准服务支撑形成商用密码应用与标准一致性的快速检验能力，促进商用密码应用供需对接。

目前商密行业最大驱动仍为密评促进的各行业密改项目。根据我们先前测算，商密行业密改整体规模在300亿左右，而由于商密条例正式版初成，目前密改整体仍处于初步阶段。

建议关注：1) 商密硬件及系统实施商：电科网安、三未信安、格尔软件、吉大正元、信安世纪等；2) 拥有VPN、网关等密码相关产品厂商：奇安信、天融信、亚信安全、深信服等。

2 市场行情回顾（上）

2.1 计算机板块表现

本周上证综指下跌 2.16%，创业板指下跌 2.16%，沪深 300 指数下跌 2.37%。计算机行业指数下跌 1.03%，跑赢上证综指 1.13%，跑赢创业板指 1.13%，跑赢沪深 300 指数 1.34%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 22.27%。

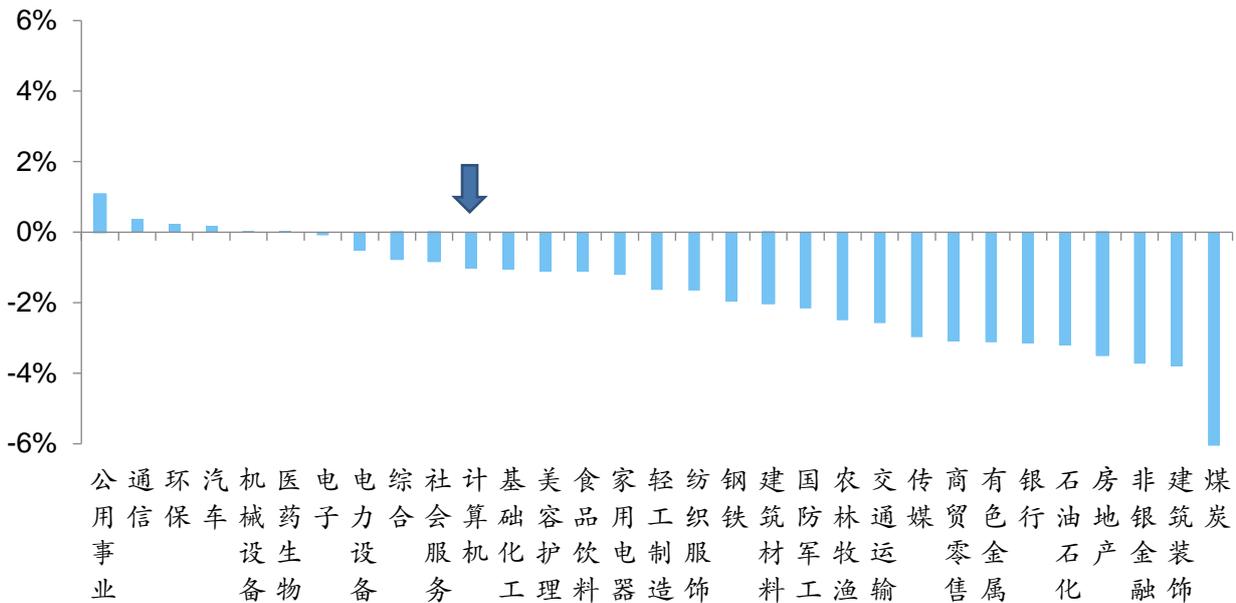
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 11 在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 3。

图表 1 本周各类指数行情统计

指数名称	周涨跌幅%	年初至今涨跌幅%	周相对涨跌幅	年初至今相对涨跌幅
计算机（申万）	-1.03%	22.27%	——	——
上证综指	-2.16%	3.99%	1.14%	18.28%
深证成指	-1.64%	-0.97%	0.61%	23.23%
创业板指	-2.16%	-5.01%	1.14%	27.27%
沪深 300	-2.37%	-0.53%	1.35%	22.80%
信息技术指数	-2.43%	19.93%	1.41%	2.34%
车联网指数	-0.34%	13.94%	-0.69%	8.33%
云计算指数	-0.67%	27.21%	-0.36%	-4.95%
人工智能指数	-0.09%	31.69%	-0.93%	-9.43%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 2 本周各行业涨跌幅统计



资料来源：iFinD，华安证券研究所

2.2 计算机个股表现

从涨跌幅情况来看，本周**数据要素、网络安全相关**个股表现较为突出。中科信息、朗科科技、美亚柏科涨幅居前。展望未来，我们仍建议关注景气度向上的人工智能、工业软件、网络安全、电力信息化、金融科技和信创等产业的投资机会。

图表 3 本周计算机个股涨跌幅统计

周涨幅前十		周跌幅前十		周换手率前十	
股票名称	周涨跌幅	股票名称	周涨跌幅	股票名称	周换手率
中科信息	38.37%	金证股份	-24.63%	金桥信息	103.84%
朗科科技	25.95%	朗玛信息	-16.01%	同有科技	97.68%
美亚柏科	19.62%	海航科技	-15.49%	朗玛信息	96.13%
汇纳科技	18.03%	同花顺	-13.23%	汉王科技	95.18%
同有科技	15.49%	国联股份	-11.16%	中科信息	87.31%
汉王科技	13.99%	泛微网络	-10.80%	中威电子	81.85%
金桥信息	13.00%	佳都科技	-9.81%	拓尔思	71.42%
慧辰股份	12.36%	中威电子	-9.74%	朗科科技	70.97%
万兴科技	11.63%	新开普	-9.33%	万兴科技	69.11%
罗普特	10.71%	银之杰	-8.94%	初灵信息	59.55%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

从陆港通资金持股情况来看，本周持仓市值与持仓占比排名与上周基本一致，恒生电子、广联达、用友网络持仓市值最高，恒生电子、启明星辰、广联达持仓占比最高。从增持比例来看太极股份、同花顺、新大陆最多。

图表 4 本周陆港通持股情况统计

持仓市值前十		持仓占比前十		增持比例前十	
股票名称	持仓市值 (亿元)	股票名称	占流通 A 股 比例	股票名称	占流通 A 股 比例变动
恒生电子	142.44	恒生电子	18.02%	太极股份	0.76%
广联达	95.76	启明星辰	16.72%	同花顺	0.76%
用友网络	50.85	广联达	15.97%	新大陆	0.52%
科大讯飞	47.91	用友网络	7.65%	三六零	0.50%
启明星辰	47.59	朗新科技	7.08%	久远银海	0.45%
宝信软件	39.68	超图软件	7.02%	上海钢联	0.40%
紫光股份	29.84	宝信软件	6.02%	财富趋势	0.35%
同花顺	23.34	新大陆	5.37%	超图软件	0.35%
三六零	22.49	中科创达	5.31%	汉得信息	0.30%
中科创达	20.32	金山办公	3.98%	浪潮信息	0.28%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

3 科技软件行业重要新闻

3.1 EDA 与科学仪器

近日，新思科技宣布在台积公司的 N3E 工艺上成功完成了 Universal Chiplet Interconnect Express™ (UCIe™) PHY IP 流片。UCIe IP 是 Multi-Die 系统的一个关键组成部分，它使开发者能够在封装中实现安全和鲁棒的 Die-to-Die 连接，并提供高带宽、低功耗和低延迟。台积公司设计基础架构管理事业部负责人表示：“台积公司一直与新思科技保持密切合作，共同推动半导体技术发展，为面向各种应用开发复杂的新型电子产品铺平道路。新思科技 UCIe PHY IP 在我们最先进的 N3E 工艺上成功流片是我们双方长期合作的最新里程碑，有助于设计团队实现 Multi-Die 系统的关键优势。由于该 UCIe PHY IP 采用台积公司的 N3E 工艺，这也就意味着开发者可以在 3DIC 设计中采用台积公司的 3DFabric™ 全系列 3D 芯片堆叠和先进封装技术。”（来源：新思科技）

新思科技近日宣布，携手台积公司和 Ansys 持续加强多裸晶芯片系统设计与制造方面的合作，助力加速异构芯片集成以实现下一阶段的系统可扩展性和功能。得益于与台积公司在 3DFabric 技术和 3Dblox 标准中的合作，新思科技能够为台积公司先进的 7 纳米、5 纳米和 3 纳米工艺技术上的多裸晶芯片系统设计，提供业界领先的全方位 EDA 和 IP 解决方案。台积公司先进工艺技术集成了新思科技实现和签核解决方案以及 Ansys 多物理场分析技术，助力开发者从容应对多裸晶芯片系统中从早期探索到架构设计中签核功耗、信号和热完整性分析等严苛挑战。（来源：新思科技）

3.2 工业互联网

5 月 24 日，2023 上海 SNEC 展会正如火如荼地进行着。当日上午，通威在 W5-310 展区举行了 N 型产品发布会在此发布 N 型新品，为实现更高功率、更低 BOS 成本和更低 LCOE 起到了很好的助力作用，同时也为蓬勃发展的光伏市场带来了更多的产品选择。（来源：中国能源报）

5 月 24 日，SNEC2023 开展首日，正泰新能重磅发布 n 型 TOPCon 全新产品——ASTRON7 系列。这是正泰新能继去年 4 月推出 ASTRON 系列后，在 n 型产品上的全新升级。《中国能源报》记者从展会现场了解到，ASTRON7 延续了正泰新能 ASTRON 系列所有优势，并在原有性能基础上全面升级，创新采用 n 型 TOPCon3.0 电池片、矩形硅片、SMBB、双层镀膜玻璃、间隙贴膜等前沿技术方案，组件功率高达 615W+，效率达 22.7%+，实现全系列高效率、高功率、高可靠性、高单瓦发电量、低 BOS 和 LCOE 等核心优势。（来源：中国能源报）

3.3 汽车智能化

5 月 26 日，中国移动北京公司（北京移动）与华为技术有限公司（华为）合作举办了“京智+”数字经济创新成果发布会。北京市通信管理局副局长黄平、中国移动集团网络事业部副总经理谢洪涛、北京移动副总经理李长空、华为北京总经理张东亚、华为中国运营商业务部副总裁黄雒蒙、新石器无人车创始人兼 CEO 余恩源、科大讯飞运营商业务部副总裁王庆林等嘉宾代表出席了发布会。会上北京移动发布了全新网络品牌

“京智 5.5G”。（来源：5G 智能车）

5 月 22 日消息，长安汽车在互动平台表示，长安汽车与宁德时代成立了电芯合资公司，从事动力电芯生产制造，年产能将达到 25Gwh。预计上半年公司注册落地，年内投产。公开资料显示，长安汽车与宁德时代于今年 2 月宣布建立合资电池公司，此前，双方联手与华为合作推出高端新能源品牌阿维塔。（来源：智车科技）

5 月 22 日消息，中国移动上海公司近日携手合作伙伴率先在浦东金桥启动 5G-A 车联网试点示范路线建设，并完成了首站开通，为下一步实现车路协同网络全程全网的服务、运维、使用能力提供了最新的“上海样本”。“5G-A 车联网”既是当前最新 5G 技术示范，也是面向 6G 演进的提前试点，是基于通感融合能力而研发的新一代 5G 网络。它具有独特的感知能力，可结合路侧摄像头等感知设备，综合感知全路网的交通信息，并通过 5G-A 的 UU 口将信息实时传递给车辆端侧，实现对目标的检测、捕捉、跟踪、成像。相比当前独立的通信系统，可实现更高的速率、更可靠的信息传递。（来源：5G 智能车）

3.4 金融科技

北京市经济和信息化局 5 月 19 日公布北京市通用人工智能产业创新伙伴计划，提出到 2025 年，基本形成要素齐全、技术领先、生态完备、可有力支撑数字经济高质量发展的通用人工智能产业发展格局。上下游产业链布局持续优化，优质算力、高质量数据供给支撑能力大幅提升，大模型创新应用引领全国，每年落地 10 个以上重点场景商业化标杆应用并形成 10 个以上行业标杆解决方案，培育一批应用大模型技术实现突破性成长的标杆企业，建成具有国际影响力的通用人工智能产业发展高地。（来源：金融科技时代）

3.5 智慧医疗

5 月 24 日，云知声山海大模型暨成果发布会在北京举办，现场实测山海大模型十大核心能力，并发布一系列面向不同行业需求的产品应用。云知声创始人、CEO 黄伟表示，山海大模型发布是云知声 AGI 技术架构升级的重要里程碑，云知声将以山海大模型为基础，打造 MaaS 模式的 AI 2.0 解决方案，在通用能力基础上，增强物联、医疗等行业能力，为客户提供更智能、更灵活的解决方案，打开更大的 AI 技术产业化商业空间。（来源：动脉网）

近日，通过 AI 技术重构合成生物学全流程的行业先驱者——上海智峪生物科技有限公司宣布完成了超亿元 A 轮融资。智峪生科在本轮融资后，将从技术、平台、管线、团队四大维度进一步深耕“AI+合成生物学”。（来源：动脉网）

近日，鼎康生物在武汉总部举办“十年，新启航”十周年庆典。会上重磅发布了其新型商业模式——CDMO 商业生态平台。该生态将为医药企业提供支持企业管理与商业的创投基金，全球 BD 平台和人才资源，以及支持企业管线研发的 药物发现平台、GLP 动物平台、生物药 CDMO、临床试验平台和政府监管资源。（来源：动脉网）

近日，由品生医疗参与攻坚的“十四五”国家重点研发计划“前沿生物技术”重点专项——“高精度、高通量生物分子解析关键技术和串联质谱装置研发”项目正式启动，该项目由中国科学院大连化物所牵头承担，品生医疗与大连理工大学、天津大学、大连大学、哈尔滨医科大学附属第一医院、中国人民解放军总医院第一医学中心、北京大学

第三医院共同参与，8家单位联合攻关。本次专项中产学研医各方将深度融合，全力推动高端质谱设备及相关关键技术国产化，品生医疗为其中唯一产业参研单位。（来源：动脉网）

4 科技软件重点公司动态

4.1 行业信息化

【麦迪科技】为全资子公司提供担保：为满足生产经营需要，公司全资子公司忻皓新能源拟与苏州金融租赁股份有限公司开展融资租赁业务，以设备售后回租方式进行融资，融资金额为 7,309.15 万元。本次为忻皓新能源提供的担保金额为 7,309.15 万元。（来源：iFinD）

【法本信息】关于控股股东、实际控制人可转换公司债券部分解除质押的公告：公司控股股东、实际控制人严华先生质押的部分本公司可转换公司债券办理了解除质押手续，本次解除质押 1,050,000 张，占其所持可转债比例 67.69%，占公司可转债剩余数量比例 17.48%。（来源：iFinD）

【思特奇】思特转债恢复转股：根据规定，思特转债将于本次权益分派股权登记日后的第一个交易日即 2023 年 5 月 26 日恢复转股。敬请公司可转换公司债券持有人留意。（来源：iFinD）

【新北洋】实施权益分派期间新北转债暂停转股：山东新北洋信息技术股份有限公司将于近日实施公司 2022 年度权益分派，根据《山东新北洋信息技术股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》中的“转股价格的调整方式及计算公式”条款（附后）的约定，自 2023 年 5 月 26 日至 2022 年度权益分派股权登记日止，公司的可转换公司债券（债券简称：新北转债，债券代码：128083）将暂停转股，在 2022 年度权益分派股权登记日后的第一个交易日恢复转股。（来源：iFinD）

【城地香江】股东股份部分解除质押并展期：上海城地香江数据科技股份有限公司股东沙正勇先生持有公司股份 0.45 亿股，占公司总股本比例为 10.05%。本次部分解除质押并展期后，沙正勇先生累计质押公司股份数量为 0.15 亿股，占其持股数量的比例为 33.10%，占总股本的 3.33%。（来源：iFinD）

【信雅达】投资西安擎川创业投资合伙企业进展：西安擎川已于 2023 年 5 月完成减资工商变更，基金规模由 15,000 万元人民币变更至 6,500 万元人民币。（来源：iFinD）

【品茗科技】2022 年年度权益分派实施：本次转增股本以方案实施前的公司总股本 0.54 亿股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增 0.45 股，共计转增 0.24 亿股，本次分配后总股本为 0.79 亿股。实施送转股方案后，按新股本总额 0.79 亿股摊薄计算的 2022 年度每股收益为-0.71 元。（来源：iFinD）

【皖通科技】为控股子公司申请银行综合授信提供担保：控股子公司安徽汉高信息科技有限公司因经营周转需要，现拟向东莞银行股份有限公司合肥分行申请综合授信 1,500 万元。公司对其中的 612 万元（敞口授信额度的 51%）提供担保，并对其到期偿付承担连带责任。（来源：iFinD）

【新晨科技】通过 CMMI5 级评估认证：新晨科技股份有限公司于近日通过了 CMMI5 级评估认证并获得了证书，评估编号为 64630，有效期至 2026 年 4 月 25 日。（来源：iFinD）

【新晨科技】股东减持计划：公司持股 5%以上的股东徐连平减持计划已实施完毕，累计减持公司股份 150 万股。（来源：iFinD）

【航天长峰】获得政府补助：经北京航天长峰股份有限公司相关部门确认，本公司

及所属子公司自 2023 年 4 月 21 日至 2023 年 5 月 23 日收到的政府补助资金共计 129.77 万元，占公司 2022 年度经审计归属于上市公司股东的净利润的 23.69%。（来源：iFinD）

【城地香江】对外担保进展：公司向江苏银行股份有限公司镇江分行就全资子公司香江科技担保 0.5 亿元；向交通银行股份有限公司镇江分行就全资子公司香江科技担保 0.12 亿元；向交通银行股份有限公司镇江分行就全资子公司香江科技担保 0.38 亿元；向交通银行股份有限公司镇江分行就全资子公司香江科技担保 0.5 亿元。包括本次担保在内，公司累计向香江科技及其子公司提供的担保余额为 14.065 亿元。（来源：iFinD）

【唐源电气】公司股东减持股份预披露：截至本公告日持有本公司股份 0.06 亿股（占本公司总股本的 7.18%）的公司股东唐源企业计划以集中竞价方式减持本公司股份，减持期间为自公告之日起十五个交易日后的六个月内，减持数量不超过 0.02 亿股，即不超过公司总股本的 2%。（来源：iFinD）

【和仁科技】控股股东减持计划终止：控股股东本次减持计划未减持，磐源投资与通策医疗股份有限公司协议转让的股份过户业务，磐源投资所持有的股票发生变动，不是本次减持计划所致。（来源：iFinD）

【海联讯】2022 年年度分红派息：以截至 2022 年 12 月 31 日公司股份总数 3.35 亿为基数，向全体股东每 10 股派 0.2 元人民币现金（含税），合计派发现金 0.07 亿元；不送红股；不以资本公积金转增股本。若在本次利润分配方案实施前公司总股本发生变动，公司将按照分配总额不变的原则对分配比例进行调整。（来源：iFinD）

【新晨科技】收购子公司北京瑞得音信息技术有限公司少数股东权益进展：公司已 于 2023 年 5 月 24 日将股权转让款 4,840 万元支付至薛震的账户，符合《股权转让协议》约定：“新晨科技应于审计机构出具标的公司 2022 年审计报告后三十个工作日内支付部分剩余股权转让款”。（来源：iFinD）

【卓朗科技】全资子公司破产程序终结：公司全资子公司天津松江智慧城市运营管理有限公司（以下简称“智慧城市”）自正式进入破产程序，不再纳入公司合并报表范围，法院已经裁定终结智慧城市破产程序。智慧城市的破产清算不会影响公司现有主营业务的生产经营，不会对公司的持续经营造成影响。（来源：iFinD）

【易联众】转让控股子公司厦门市易联众易惠科技有限公司全部股权：公司持有易惠科技 56.5217% 股权，对应注册资本 3,900 万元，其中 2,665 万元注册资本已实缴，1,235 万元注册资本未实缴。公司拟将持有的易惠科技 56.5217% 股权以 15,826.076 万元的价格转让给腾云大健康，该股权转让款包含未实缴的 1,235 万元注册资本，实际转让款为 14,591.076 万元。（来源：iFinD）

【延华智能】公司持股 5% 以上股东减持股份累计超过 1%：上海延华智能科技（集团）股份有限公司收到公司持股 5% 以上股东胡黎明先生的通知，其于 2023 年 5 月 24 日通过大宗交易减持公司 400 万股股份，占公司总股本比例的 0.56%，减持均价 3.79 元/股。胡黎明先生曾于 2023 年 3 月 14 日通过集中竞价交易方式减持公司 700 万股股份，占公司总股本比例的 0.98%。上述两次减持股份累计超过 1%。（来源：iFinD）

【国网信通】限制性股票回购注销：根据国网信息通信股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划相关规定，鉴于本次股权激励计划授予的激励对象中共有 2 人调离公司，公司拟对其持有的已获授但尚未解锁的 15 万股限制性股票进行回购注销。（来源：iFinD）

【朗新科技】控股股东部分股份质押及解除质押：控股股东无锡群英质押 350 万股

股份给国泰君安证券股份有限公司，占公司总股本 0.32%；控股股东徐长军解除质押 380 万股股份，占公司总股本 9.93%。（来源：iFinD）

【国能日新】全资子公司变更经营范围：全资子公司国能日新（北京）能源科技有限公司因业务发展需要，对经营范围进行了变更。（来源：iFinD）

【国能日新】持股 5% 以上股东减持数量过半进展：截至 2023 年 5 月 24 日，财通创新通过集中竞价交易方式已减持 35.45 万股，本次减持计划实施的减持数量已经过半。（来源：iFinD）

4.2 汽车智能化

【德赛西威】子公司完成工商注册登记：公司与成都经济技术开发区管理委员会签订《德赛西威中西部基地项目投资协议书》，并投资设立子公司成都市德赛西威汽车电子有限公司。（来源：iFinD）

4.3 网络安全

【格尔软件】全资子公司购买房产：全资子公司上海格尔安全科技有限公司拟以 9,134.21 万元的价格向上海智巡密码实业有限公司购买位于上海市松江区 G60 商用密码产业基地的 2 号楼房产。（来源：iFinD）

【吉大正元】2022 年度向特定对象发行股票：发行股票的价格为 15.71 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。本次发行股票数量不超过 1143.91 万股（含本数），未超过本次发行前公司总股本的 30%。（来源：iFinD）

【美亚柏科】关于公司部分高管减持计划实施完毕的公告：公司收到副总经理吴鸿伟先生、栾江霞女士、葛鹏先生、水军先生、周成祖先生、杜新胜先生出具的《股份减持计划实施进展告知函》，截至 2023 年 5 月 26 日收盘，上述股东本次减持计划均已实施完毕，共计 931137 股。（来源：iFinD）

【安恒信息】股份回购：公司完成回购，已实际回购公司股份 28.11 万股，占公司总股本的 0.36%，回购最高价格为 202.55 元/股，回购最低价格为 177.34 元/股，回购均价为 183.94 元/股，成交总金额为 0.52 亿元（不含交易费用）。本次回购方案已实施完毕。（来源：iFinD）

【山石网科】董事、高级管理人员集中竞价减持股份：罗东平通过集中竞价交易方式合计已减持公司股份 25.50 万股，减持数量占公司总股本的 0.14%，刘向明通过集中竞价交易方式合计已减持公司股份 30.95 万股，减持数量占公司总股本的 0.17%。（来源：iFinD）

【恒为科技】转让投资基金部分份额：恒为科技（上海）股份有限公司拟以人民币 0.18 亿元将持有的湖杉芯聚（成都）创业投资中心（有限合伙）3.33% 的合伙份额（对应认缴出资 0.1 亿元人民币，已全部实缴）转让给苏州高新新一代信息技术产业投资合伙企业（有限合伙）。上述合伙份额转让完成后，公司持有湖杉芯聚的合伙份额将由 8.33% 降至 5.00%。（来源：iFinD）

【启明星辰】向特定对象发行股票募集说明书：本次发行股票数量为 2.84 亿股，未超过公司本次发行前总股本的 30%，发行的发行价格为 14.55 元/股，发行对象为中移资本。《深圳证券交易所股票上市规则》规定，根据相关协议安排在未来 12 个月内，

持有上市公司 5%以上股份的法人及其一致行动人，为上市公司的关联人。因此，中移资本为公司关联方，本次发行构成关联交易。（来源：iFinD）

【三未信安】首次公开发行限售股上市流通：本次上市流通的限售股数量为 110.33 万股，限售期为 6 个月。本次上市流通日期为 2023 年 6 月 2 日。（来源：iFinD）

【深信服】向不特定对象发行可转换公司债券：本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。发行可转债的募集资金总额不超过人民币 12.1 亿元（含 12.1 亿元），具体募集资金数额提请公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定，每张面值为人民币 100.00 元，按面值发行。（来源：iFinD）

4.4 云计算

【万兴科技】万兴转债赎回结果：截至 2023 年 5 月 17 日收市后，“万兴转债”尚有 3.27 万张未转股，本次赎回数量为 3.27 万张，赎回价格为 100.66 元/张（含当期应计利息，当期年利率为 0.70%，且当期利息含税），扣税后的赎回价格以中国结算深圳分公司核准的价格为准，本次赎回共计支付赎回款 329.40 万元。本次赎回完成后，“万兴转债”将在深交所摘牌。（来源：iFinD）

【奥飞数据】奥飞转债恢复转股：奥飞转债将在 2022 年度权益分派股权登记日后的第一个交易日（即 2023 年 5 月 26 日）起恢复转股。（来源：iFinD）

【网宿科技】回购注销《2020 年股票期权与限制性股票激励计划》部分限制性股票暨减资的债权人：公司于 2023 年 5 月 23 日召开的 2022 年年度股东大会审议通过《关于调整公司<2020 年股票期权与限制性股票激励计划>激励对象、股票期权数量暨回购注销部分限制性股票的议案》。同意回购注销《2020 年股票期权与限制性股票激励计划》授予的部分限制性股票合计 7.71 万股，回购价格为 4.11 元/股。（来源：iFinD）

【天玑科技】变更公司财务总监、董事会秘书：董事会于近日收到公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书陆廷洁女士的辞职报告，陆廷洁女士因个人原因申请辞去公司财务总监、董事会秘书职务，辞职后仍在公司任职。陆廷洁女士原定任期为 2021 年 11 月 26 日起至第五届董事会届满之日止。截至本公告日，陆廷洁女士持有本公司 39.6 万股股份。公司拟聘任聂婷女士担任公司财务总监、董事会秘书职务，任期自本次董事会审议通过之日起至第五届董事会届满之日止。（来源：iFinD）

【彩讯股份】参股公司首次公开发行股票并在科创板上市：2023 年 5 月 23 日，航天软件发布了《关于北京神舟航天软件技术股份有限公司人民币普通股股票科创板上市交易的公告》，其股票将于 2023 年 5 月 24 日在上海证券交易所科创板正式挂牌上市，证券简称：航天软件，证券代码：688562，发行价格为 12.68 元/股。（来源：iFinD）

4.5 金融科技

【赢时胜】2022 年度向特定对象发行股票：公司本次向特定对象发行股票的募集资金不超过 10.09 万元（含），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：资管 AMS 平台信创项目总投资金额 4.28 亿元，拟使用募集资金 4.28 亿元；托管 ACS 平台信创项目总投资金额 3.85 亿元，拟使用募集资金 3.85 亿元；金融科技中台创新项目 1.96 亿元，拟使用募集资金 1.96 亿元。（来源：iFinD）

【润和软件】股份解除质押：润和投资及周红卫先生将其持有的本公司部分股份办理了除质押业务，润和投资本次接触质押股份数量 100 万股，占公司总股本 0.13%，

周红卫本次接触质押股份数量 65 万股，占公司总股本 0.08%。（来源：iFinD）

【博思软件】控股子公司增资扩股：博思数采科技发展有限公司以增资扩股方式引入新股东，公司放弃作为数采科技原股东的优先认缴出资权。本次增资完成后，数采科技的注册资本由 3.42 亿元增加至 4.16 亿元，公司持有数采科技的股权比例由 64.09% 下降至 52.69%，数采科技仍为公司控股子公司。（来源：iFinD）

【恒生电子】对外投资设立全资子公司进行项目建设进展：公司已设立全资子公司南京恒生技术发展有限公司以参与竞拍土地并进行恒生电子江苏总部项目建设开发。南京恒生取得了由南京市建邺区市场监督管理局颁发的营业执照。近日，南京恒生与南京市规划和自然资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》。（来源：iFinD）

【汇金股份】开展融资租赁业务：为满足河北汇金集团股份有限公司及子公司经营资金需求，公司及子公司根据实际经营需要拟与山东汇通金融租赁有限公司开展融资租赁业务，融资额度为人民币 4,000 万元，租赁期限 48 个月。（来源：iFinD）

4.6 人工智能

【竞业达】项目中标的自愿性信息披露：公司收到乌鲁木齐城市轨道集团有限公司发布的中标通知书，项目名称为乌鲁木齐机场（北区）改扩建市政配套工程（二期）安防系统设备集成采购项目，中标金额为 2097 万元，服务期限为安防系统工程计划于 2023 年开工，2024 年建成通车，总工期 1 年。（来源：iFinD）

【数字政通】2023 年员工持股计划（草案）：本员工持股计划筹集资金总额不超过 0.54 亿元，以“份”作为认购单位，每份份额为 1.00 元，本员工持股计划的份数上限为 343.04 万份。本次员工持股计划受让的股份总数不超过 343.04 万股，占公司当前股本总额 5.11 亿股的 0.67%。（来源：iFinD）

【赛为智能】全资子公司出售资产：公司拟向合肥中科空天信息产业创新研究院有限公司转让公司全资子公司合肥赛为持有的园区固定资产及附属设施，交易价格为人民币 17083.50 万元。（来源：iFinD）

【盛视科技】首次公开发行前已发行股份上市流通：本次解除限售的股份为公司首次公开发行前已发行的股份，数量为 1.89 亿股，占公司总股本的 73.38%。本次解除限售股份的上市流通日期为 2023 年 5 月 29 日（星期一）。（来源：iFinD）

【达实智能】变更公司经营范围：为了践行公司“智慧百万空间、温暖亿万用户”的企业愿景，强化公司基于 AIoT 智能物联网管控平台对智慧空间的多维度运营实践，公司拟在经营范围中增加房屋租赁、物业管理服务内容。（来源：iFinD）

风险提示

- 1) 疫情反复降低企业信息化支出；
- 2) 财政与货币政策低于预期；
- 3) 供应链波动加大，影响科技产业发展。

分析师与研究助理简介

分析师：尹沿技，华安证券研究总监、研究所所长兼 TMT 首席分析师，曾多次获得新财富、水晶球最佳分析师。

分析师：王奇珏，华安计算机团队联席首席，上海财经大学本硕，7 年计算机行研经验，2022 年加入华安证券研究所。

重要声明

分析师声明

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的执业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来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接收任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

华安证券股份有限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。本报告由华安证券股份有限公司在中华人民共和国（不包括香港、澳门、台湾）提供。本报告中的信息均来源于合规渠道，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构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中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。华安证券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。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

投资评级说明

以本报告发布之日起 6 个月内，证券（或行业指数）相对于同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准，A 股以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以纳斯达克指数或标普 500 指数为基准。定义如下：

行业评级体系

- 增持—未来 6 个月的投资收益率领先市场基准指数 5% 以上；
- 中性—未来 6 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差 -5% 至 5%；
- 减持—未来 6 个月的投资收益率落后市场基准指数 5% 以上；

公司评级体系

- 买入—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15% 以上；
- 增持—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5% 至 15%；
- 中性—未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差 -5% 至 5%；
- 减持—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5% 至 15%；
- 卖出—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15% 以上；
- 无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。