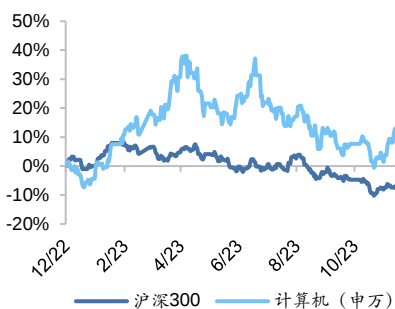


ai、数据要素迎来积极变化

行业评级：增持

报告日期：2023-11-19

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

联系人：傅晓琅

执业证书号：S0010122070014

邮箱：fuxiaolang@hazq.com

相关报告

《华安证券_行业研究_计算机行业周报_OpenAI 开发者大会，国内产业链标的进入配置区间》2023-11-12

《华安证券_行业研究_计算机行业周报_新一批大模型牌照发布，AI 应用迎新催化》2023-11-5

主要观点：

● 数据要素进展：

11 月 10 日，衡阳市公共资源交易网发布了“衡阳市政务数据资源和智慧城市特许经营权出让项目”公告。公告显示，衡阳市政务数据资源和智慧城市特许经营权出让项目起始价约为 18.02 亿元，主要出让的是衡阳市智慧城市或其他财政投资信息化系统建成后产生的数据资源等有形或无形资产的特许经营权限。

虽然此后 11 月 15 日，该项目宣告暂停，但该出让公告仍然具有较大意义：

- 1) 这是全国首次公开交易公共数据特许经营权。意味着数据要素、数据资产的交易市场有望逐步走向成熟。
- 2) 18 亿元标价，规模超市场预期。
- 3) 特许经营权模式下，有望促进更多商业模式发展，盘活数据资产。
- 4) 以衡阳市的规模来看，政务数据资源和智慧城市特许经营权作价 18 亿元起。参考衡阳市常住人口约 650 万人，由此匡算全国市场规模在 4000 亿以上。

虽然项目处于暂停状态，仍然预示着数据要素市场、数据资产交易有序稳步推进中。

建议关注相关标的包括：中科江南、博思软件、中远海科等行业数据要素标的；易华录、太极股份、深桑达等数据要素基础设施厂商。

● AI 进展：

英伟达于 11 月 14 日发布了其新一代数据中心高性能 GPU 产品 H200，有望进一步突破大参数模型的计算能力上限。

推理方面，H200 在处理 Llama2 等 LLM 时，与 H100 相比，推理速度约提高至 2 倍。在处理 GPT-3 时则快了 60%。

HPC 应用方面，H200 是 H100 表现的 1.18 倍。

能耗方面，H200 在相同推理负载下，能够降低 50% 的能耗，基本符合在相同 TDP 下的推理能力提升数据。（H200 的 TDP 为 700w，与 H100 持平）

在训练方面，由于该卡计算核心并没有明显升级，相比 H100 提升较为有限。

展望 2024 年，英伟达有望推出 B100 产品，有望进一步助力大模型迭代及应用端发展。

整个 AI 产业链，我们建议关注：

- 1) toC 端应用厂商：金山办公、科大讯飞、万兴科技、同花顺、360 等。

- 2) toB 端应用厂商：拓尔思、恒生电子、航天宏图、中科星图、美亚柏科等。
- 3) 算力租赁：包括但不限于恒润股份、中贝通信、青云科技、汇纳科技、中科金财、有方科技等。

● 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 行业信息化	8
3.2 人工智能	8
3.3 智能汽车	8
4 科技软件重点公司动态	9
4.1 行业信息化	9
4.2 工业软件	9
4.3 网络安全	10
4.4 云计算	11
4.5 金融科技	11
4.6 人工智能	11
风险提示	13

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）

数据要素进展：

11月10日，衡阳市公共资源交易网发布了“衡阳市政务数据资源和智慧城市特许经营权出让项目”公告。公告显示，衡阳市政务数据资源和智慧城市特许经营权出让项目起始价约为18.02亿元，主要出让的是衡阳市智慧城市或其他财政投资信息化系统建成后产生的数据资源等有形或无形资产的特许经营权限。

虽然此后11月15日，该项目宣告暂停，但该出让公告仍然具有较大意义：

1) 这是全国首次公开交易公共数据特许经营权。意味着数据要素、数据资产的交易市场有望逐步走向成熟。

2) 18亿元标价，规模超市场预期。

3) 特许经营权模式下，有望促进更多商业模式发展，盘活数据资产。

4) 以衡阳市的规模来看，政务数据资源和智慧城市特许经营权作价18亿元起。参考衡阳市常住人口约650万人，由此匡算全国市场规模在4000亿以上。

虽然项目处于暂停状态，仍然预示着数据要素市场、数据资产交易有序稳步推进中。

建议关注相关标的包括：中科江南、博思软件、中远海科等行业数据要素标的；易华录、太极股份、深桑达等数据要素基础设施厂商。

AI进展：

英伟达于11月14日发布了其新一代数据中心高性能GPU产品H200，有望进一步突破大参数模型的计算能力上限。

推理方面，H200在处理Llama2等LLM时，与H100相比，推理速度约提高至2倍。在处理GPT-3时则快了60%。

HPC应用方面，H200是H100表现的1.18倍。

能耗方面，H200在相同推理负载下，能够降低50%的能耗，基本符合在相同TDP下的推理能力提升数据。（H200的TDP为700w，与H100持平）

在训练方面，由于该卡计算核心并没有明显升级，相比H100提升较为有限。

展望2024年，英伟达有望推出B100产品，有望进一步助力大模型迭代及应用端发展。

整个AI产业链，我们建议关注：

1) toC端应用厂商：金山办公、科大讯飞、万兴科技、同花顺、360等。

2) toB端应用厂商：拓尔思、恒生电子、航天宏图、中科星图、美亚柏科等。

3) 算力租赁：包括但不限于恒润股份、中贝通信、青云科技、汇纳科技、中科金财、有方科技等。

2 市场行情回顾（上）

2.1 计算机板块表现

本周上证综指上涨 0.51%，创业板指下跌 0.93%，沪深 300 指数下跌 0.51%。计算机行业指数上涨 3.88%，跑赢上证综指 3.37%，跑赢创业板指 4.81%，跑赢沪深 300 指数 4.39%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 17.50%。

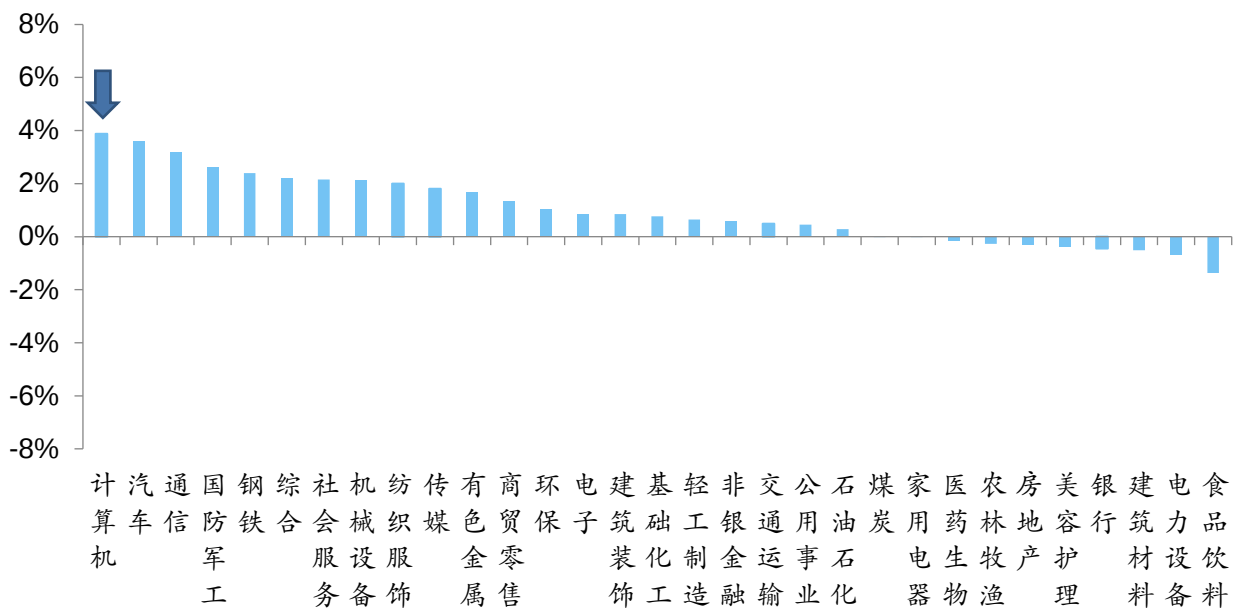
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 1 在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 1。

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）	3.88%	17.50%	——	——
上证综指	0.51%	-1.13%	3.37%	18.63%
深证成指	0.01%	-9.41%	3.87%	26.91%
创业板指	-0.93%	-15.35%	4.81%	32.85%
沪深 300	-0.51%	-7.84%	4.39%	25.34%
信息技术指数	4.64%	15.54%	-0.76%	1.96%
车联网指数	5.63%	33.85%	-1.75%	-16.35%
云计算指数	4.71%	38.78%	-0.83%	-21.28%
人工智能指数	4.47%	40.25%	-0.59%	-22.75%

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，本周工业软件、存储赛道个股表现较为突出。多伦科技、恒为科技、延华智能涨幅居前。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
多伦科技	59.31%	龙宇股份	-6.07%	汇纳科技	178.98%
恒为科技	45.60%	任子行	-6.04%	真视通	152.71%
延华智能	41.11%	ST 迪威迅	-5.13%	思特奇	135.07%
开普云	35.35%	柏楚电子	-4.12%	中科金财	101.19%
汇纳科技	32.35%	海康威视	-3.82%	首都在线	100.72%
直真科技	25.68%	国华网安	-3.41%	天源迪科	100.08%
博睿数据	24.72%	先进数通	-2.99%	云从科技	99.73%
国新健康	23.99%	广立微	-2.95%	达华智能	97.29%
普元信息	23.04%	德明利	-2.93%	亚康股份	96.38%
法本信息	22.68%	朗科科技	-2.59%	亚华电子	93.69%

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、启明星辰持仓市值最高，启明星辰、广联达、恒生电子持仓占比最高。从增持比例来看软通动力、万兴科技、国新健康最多。

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	64.21	启明星辰	18.39%	软通动力	1.40%
广联达	47.70	广联达	13.88%	万兴科技	1.33%
启明星辰	46.48	恒生电子	10.19%	国新健康	0.87%
科大讯飞	45.56	新大陆	6.43%	鼎捷软件	0.83%
金山办公	45.53	朗新科技	5.25%	超图软件	0.82%
宝信软件	27.61	四维图新	4.64%	信安世纪	0.80%
用友网络	25.64	中科创达	4.60%	科蓝软件	0.69%
三六零	25.55	柏楚电子	4.52%	汉王科技	0.64%
同花顺	23.83	宝信软件	4.39%	上海钢联	0.57%
德赛西威	21.23	万兴科技	4.32%	证通电子	0.57%

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 行业信息化

小米 Vela 面向全球软硬件开发者正式开源。根据小米官方网站的介绍，Vela 是小米基于开源实时操作系统 NuttX 打造的物联网嵌入式软件平台，Vela 在各种物联网硬件平台上提供统一的软件服务，支持丰富的组件和易用的框架，打通碎片化的物联网应用场景。（来源：CNMO 新闻）

3.2 人工智能

智东西 11 月 14 日报道，昨日晚间，英伟达在国际超算大会 SC23 上宣布推出新一代 AI 计算平台 NVIDIA HGX H200。H200 GPU 重点升级如下：跑 70B Llama 2，推理速度比 H100 快 90%；跑 175B GPT-3，推理速度比 H100 快 60%；首搭 141GB HBM3e，是 H100 显存容量的近 1.8 倍；带宽 4.8TB/s，是 H100 带宽的 1.4 倍。HGX H200 支持 NVIDIA NVLink 和 NVSwitch 高速互连，可支持超过 1750 亿参数规模模型的训练和推理，相比于 H100，H200 的性能提升了 60%到 90%。英伟达高性能计算和超大规模数据中心业务副总裁 Ian Buck 将其描述为“世界领先的 AI 计算平台”。（来源：智东西）

11 月 16 日，WPS 官微正式宣布，金山办公旗下具备大语言模型能力的人工智能办公应用 WPS AI 开启公测，AI 功能面向全体用户陆续开放体验。即日起，用户可前往 WPS AI 官网申请权益，并下载最新版 WPS PC 客户端限时体验文字/智能文档、表格/智能表格、PPT 演示组件的 AI 能力，安卓、iOS 和 Mac 端将于 11 月底陆续开放。（来源：凤凰网科技讯）

3.3 智能汽车

11 月 17 日，工业和信息化部、公安部、住房和城乡建设部、交通运输部关于开展智能网联汽车准入和上路通行试点工作的通知公布。《通知》包括总体要求、工作目标、组织实施、保障措施以及相关附件。（来源：5G 智联车）

4 科技软件重点公司动态

4.1 行业信息化

【博通股份】工程建设：公司近期对西安交通大学城市学院投资校园二期建设做补充公告，该项目总投资约 4.9 亿元，计划开始工作日期为 2022 年 10 月 1 日，计划竣工日期为 2024 年 9 月 19 日，工期总计 720 天。签约合同价为约 4.73 亿元。（来源：iFinD）

【英飞拓】股权转让，债转股增资：公司近期拟在淘宝网资产竞价网络平台上公开挂牌转让所持有的全资子公司英飞拓（杭州）信息系统技术有限公司 81% 的股权。此外，公司拟以债转股方式对英飞拓系统增资约 9.24 亿元。（来源：iFinD）

【博彦科技】部分限制性股票回购注销完成：1、博彦科技股份有限公司（以下简称“公司”）本次回购注销限制性股票共计 15.126 万股，占回购前公司总股本的 0.03%，涉及激励对象 9 人，回购价格为 4.92 元/股，回购价款总金额为 744,199.20 元。2、公司已于近日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕上述限制性股票回购注销手续，后续将依法办理相关的工商变更登记手续。3、本次回购注销完成后，公司总股本由 591,664,848 股变更为 591,513,588 股。（来源：iFinD）

【达华智能】股票交易异常波动：福州达华智能科技股份有限公司（以下简称“公司”，股票简称：达华智能，股票代码：002512）于 2023 年 11 月 13 日、2023 年 11 月 14 日连续 2 个交易日收盘价格涨幅累计偏离 20.14%，根据深圳证券交易所（以下简称“深交所”）的相关规定，属于股票交易异常波动的情况。（来源：iFinD）

【卫宁健康】引入投资者对控股子公司云钥科技增资及部分放弃优先认购权暨关联交易：本次增资后，云钥科技的注册资本由 1.66 亿元增加至 2.48 亿元，公司持有云钥科技的股权比例由 43.7045% 下降至 42.4859%。云钥科技将不再纳入公司财务报表合并范围。（来源：iFinD）

【思特奇】“思特转债”可能满足赎回条件：自 2023 年 11 月 7 日至 2023 年 11 月 17 日期间，公司股票价格已有九个交易日的收盘价不低于“思特转债”当期转股价格（9.89 元/股）的 130%。若在未来触发“思特转债”有条件赎回条款，公司有权决定是否按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。（来源：iFinD）

【英飞拓】挂牌转让全资子公司股份：公司拟在淘宝网资产竞价网络平台上公开挂牌转让所持有的全资子公司新普互联（北京）科技有限公司 100% 的股权。新普互联 100% 股权挂牌底价定为 4.22 亿元。公司拟以债转股方式对新普互联增资 5.67 亿元，债转股增资事项需经公司董事会、股东大会审议通过且在交易对方摘牌后方可实施。（来源：iFinD）

4.2 工业软件

【诺力股份】董事、高管减持股份：公司董事、高级管理人员丁晟先生减持公司股份，占公司总股本的比例为 1.43%。本次减持计划实施完毕后，丁晟先生持有公司总股本 5.05% 的股份。（来源：iFinD）

【诺力股份】公司股东股份质押：近期，公司控股股东、实际控制人丁毅先生向渤海国际信托股份有限公司办理股份质押手续。本次股份质押的股份共计 8 百万股，占公

司总股本的 3.11%。（来源：iFinD）

【赛意信息】全资子公司收购思诺博 100%股权：广州赛意信息科技股份有限公司（以下简称“公司”或“赛意信息”）于 2023 年 9 月 24 日召开的第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于全资子公司收购思诺博 100%股权的议案》，同意公司全资子公司上海赛意信息技术有限公司（以下简称“上海赛意”）与北京思诺博信息技术有限公司（以下简称“思诺博”）股东签订收购协议，上海赛意以自有或自筹资金 210,520,000 元收购思诺博 100%股权。（来源：iFinD）

【东方国信】控股股东、实际控制人部分质押股份延期购回：公司控股股东、实际控制人之一管连平先生于 2022 年 11 月 15 日将其持有的本公司限售流通股-高管锁定股 360 万股、540 万股质押给西南证券股份有限公司，质押股数分别占其所持股份总数的 2.02%、3.03%，占公司股份总数的 0.31%、0.47%。上述股份原质押到期日是 2023 年 11 月 15 日，本次延期后质押到期日是 2024 年 11 月 15 日。公司控股股东、实际控制人之一霍卫平先生于 2022 年 11 月 15 日将其所持有的本公司限售流通股-高管锁定股 190 万股、265 万股质押给西南证券股份有限公司，上述质押股数占其所持股份总数的 1.46%、2.04%，占公司股份总数的 0.16%、0.23%。上述股份原质押到期日是 2023 年 11 月 15 日，本次延期后质押到期日是 2024 年 11 月 15 日。（来源：iFinD）

【诺力股份】股份解除质押：控股股东、实际控制人丁毅先生持有公司股份 7256.77 万股，占公司总股本的 28.17%，本次解除质押后，丁毅先生累计质押公司股份 800.00 万股，占其持有公司股份数 11.02%，占公司总股本的 3.11%。截至公告披露日，丁毅先生及其一致行动人丁晟先生、毛英女士累计质押公司股份 1570.00 万股，占其持有公司股份总数的 17.15%，占公司总股本的 6.09%。（来源：iFinD）

【诺力股份】股份质押：公司控股股东北京用友科技有限公司持有公司股份 9.21 亿股，占公司总股本 26.83%，本次股份质押 4585.05 万股后，北京用友科技持有上市公司股份累计质押数量为 2.32 亿股，占其持股数量比例的 25.16%，占公司总股本比例的 6.75%。（来源：iFinD）

【中望软件】获得政府补助：公司于 2023 年 11 月 16 日收到政府补助款项共计人民币 236.13 万元，均为与收益相关的政府补助。（来源：iFinD）

4.3 网络安全

【恒为科技】股票交易风险提示：公司股票自 2023 年 11 月 6 日至 2023 年 11 月 16 日，近九个交易日收盘价格累计涨幅达到 58.31%，股票价格偏离公司基本面较大，存在估值较高风险。后续公司股票价格存在大幅上涨后下跌的风险。（来源：iFinD）

【吉大正元】获得政府补助：公司及合并范围内子公司自 2023 年 4 月 23 日至本公告披露日期间，累计收到的政府补助金额为 481.47 万元，补助类型均为与收益相关的政府补助，合计金额占公司最近一个会计年度经审计归属于上市公司股东净利润绝对值的 14.31%。（来源：iFinD）

【美亚柏科】聘任公司副总经理、证券事务代表：公司董事会同意聘任涂峥先生为公司副总经理，聘任陈宇亭女士为公司证券事务代表，任期均自本次会议通过之日起至第五届董事会届满之日止。（来源：iFinD）

4.4 云计算

【亚康股份】转债实施赎回暨即将停止转股：2023 年 11 月 17 日至 2023 年 11 月 21 日收市前，持有“亚康转债”的投资者仍可进行转股，2023 年 11 月 21 日收市后，未实施转股的“亚康转债”将停止转股，剩余可转债将按照 100.27 元/张的价格被强制赎回。若被强制赎回，投资者可能面临投资损失。截至 2023 年 11 月 16 日收市后，距离 2023 年 11 月 22 日（“亚康转债”赎回日）仅剩 3 个交易日。（来源：iFinD）

【银信科技】转债可能满足赎回条件：自 2023 年 11 月 2 日至 2023 年 11 月 16 日期间，公司股票价格已有九个交易日的收盘价格不低于“银信转债”当期转股价格的 130%（含 130%）。若在未来触发“银信转债”的有条件赎回条款，届时根据《北京银信长远科技股份有限公司创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》中有条件赎回条款的相关规定，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。（来源：iFinD）

【首都在线】向特定对象发行股票：本次向特定对象发行股票的发行对象不超过 35 名，数量不超过本次发行前上市公司总股本的 12%，即 5,601.87 万股。本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 35,321.28 万元（含），将用于京北云计算软件研发中心项目算力中心（一期）及补充公司流动资金。（来源：iFinD）

4.5 金融科技

【宇信科技】股份质押：公司于近日收到控股股东珠海宇琴鸿泰创业投资集团有限公司的通知，获悉其将持有的公司部分股份办理了质押，分别向上海海通证券资产管理有限公司、中信证券股份有限公司质押了 1484.00 万股和 1321.18 万股，用于自身资金需求。（来源：iFinD）

【长亮科技】股份补充质押及质押延期购回：公司控股股东、实际控制人王长春先生将其所持有的本公司部分股份办理了补充质押及质押延期购回业务，其中共向招商证券股份有限公司补充质押 217.88 万股，占公司总股本 0.30%；延期购回 2138.99 万股，占总股本 2.91%。（来源：iFinD）【天阳科技】股份回购：公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股（A 股），用于实施员工持股计划或股权激励。本次回购的资金总额不低于人民币 3,000 万元，不超过人民币 5,000 万元（均含本数）；回购价格不超过人民币 20.14 元/股（含本数），按回购价格上限和回购金额上下限测算，预计回购股份数量约为 148.96 万股至 248.26 万股，具体回购股份的数量以回购结束时实际回购的股份数量为准。本次回购实施期限为自公司董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 12 个月。（来源：iFinD）

【汇金股份】注销回购股份：鉴于存放于公司回购专用账户的 300.00 万股回购股份未用于实施股权激励或员工持股计划且即将到期，公司拟对上述股份进行注销，并按规定办理相关注销手续、减少公司注册资本、修改《公司章程》相应条款及办理工商登记。本次注销完成后，公司总股本将由 5.32 亿股变更为 5.29 亿股，注册资本也相应由人民币 5.32 亿元变更为人民币 5.29 亿元。（来源：iFinD）

4.6 人工智能

【多伦科技】股票交易异常波动：多伦科技股份有限公司股票于 2023 年 11 月 13

日、11月14日连续两个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%，属于《上海证券交易所交易规则》规定的股票交易异常波动情形。经公司自查并向控股股东、实际控制人书面发函核实，截至本公告披露日，不存在应披露而未披露的重大信息。公司敬请广大投资者注意二级市场交易风险，理性决策，审慎投资。（来源：iFinD）

【多伦科技】股票交易异常波动暨风险提示：公司股票于2023年11月15日、11月16日连续两个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%，属于《上海证券交易所交易规则》规定的股票交易异常波动情形。经公司自查并向控股股东、实际控制人书面发函核实，截至本公告披露日，不存在应披露而未披露的重大信息。（来源：iFinD）

【苏州科达】锁定期届满：公司第一期员工持股计划第二期股票锁定期将于2023年11月19日届满，解锁比例为通过非交易过户所获标的股票总数的50%，共计363.90万股。据此，本期员工持股计划第二期解锁股数合计共363.90万股，占公司总股本的0.72%。（来源：iFinD）

【佳都科技】为全资孙公司担保：被担保人：公司全资孙公司广州佳都技术有限公司；本次担保金额：4.00亿元。截至本公告披露日，公司及控股子公司已实际提供的担保余额为40.00亿元。本次担保无反担保，无逾期对外担保。风险提示：截至公告日，公司及子公司经审批的担保总额为80.65亿元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东的净资产的比例为148.80%；公司及控股子公司实际发生的担保余额为40.00亿元，占公司最近一期经审计净资产的比例为73.80%。敬请投资者注意相关风险。（来源：iFinD）

【网达软件】回购股份：用途：拟用于股权激励或员工持股计划。资金总额：不低于人民币1,500万元（含），不超过人民币3,000万元（含）。价格：不超过人民币21.34元/股（含），该价格不高于公司董事会审议通过回购决议前30个交易日公司股票交易均价的150%。资金来源：公司自有资金。（来源：iFinD）

【竞业达】向特定对象发行股票：本次发行的对象为不超过35名的特定投资者，发行的股票数量按照本次向特定对象发行募集资金总额除以最终发行价格计算得出，且不超过本次发行前公司总股本的30%，即4452万股（含本数）。定价基准日为本次向特定对象发行股票的发行期首日。发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的80%。（来源：iFinD）

【海峡创新】注销回购股份：公司拟对存放于回购股份专用证券账户中的454.98万股股份予以注销并相应减少公司注册资本，公司总股本将由6.71亿股变更为6.67亿股，公司注册资本也相应由人民币6.71亿元变更为6.67亿元。（来源：iFinD）

【丝路视觉】拟参与深圳市罗湖区联合竞买及地块建设：公司拟与八马茶业股份有限公司组成联合体共同参与深圳市罗湖区H301-0070地块国有建设用地使用权的挂牌出让竞买并在该地块上共同合作建设开发。公司预计参与该项目的土地出让金及未来建设的总金额约3亿元人民币。（来源：iFinD）

【多伦科技】持股比例被动稀释：本次权益变动系多伦科技股份有限公司“多伦转债”转股引起公司总股本变动，导致控股股东及其一致行动人合计持股比例被动稀释超过1%所致。公司控股股东及其一致行动人合计持有公司股份的比例由本次权益变动前的67.26%，减少至65.24%，本次权益变动未触及要约收购，不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。（来源：iFinD）

【中科星图】回购股份：公司拟以自有资金，以不低于人民币8000万元（含）且不超过10000万元（含）回购公司股份，回购价格区间为不超过人民币69元/股（含），

该价格不高于公司董事会通过回购决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%。回购用途为注销并减少公司注册资本。（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。

联系人：傅晓烺，上海外国语大学硕士，主要覆盖工业软件、服务器行业，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。