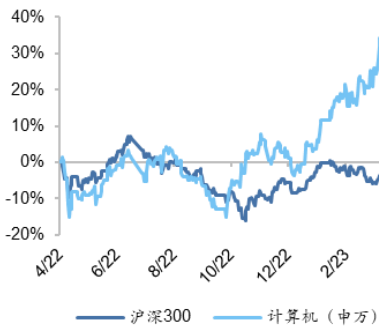


大模型应用照进现实，下游应用全梳理

行业评级：增持

报告日期：2023-4-2

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：尹沿枝

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：张旭光

执业证书号：S0010121090040

邮箱：zhangxg@hazq.com

相关报告

- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_数据局拉动数据要素发展；文心一言发布关注应用端机会》2023-3-12
- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_巨头 AIGC 瞄准办公场景，文心与 chatgpt 试用汇报》2023-3-19
- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_详解大模型训练与推理对算力产业链的需求影响》2023-3-26

主要观点：

本周国内外大模型相关进展包括：百度发布文心千帆、360 发布大模型、微软发布 secure copilot 产品、Bloomberg 发布 Bloomberg GPT。

整体而言，类 GPT 模型的发布，屡次超预期。1) 百度文心千帆，将国内大模型下游应用商业化照进现实；2) 360 大模型从现场演示方式、到“生成式”体现，虽然回复结果仍有不足之处，整体超市场预期；3) secure pocilot 体现了 ai 大模型与安全结合后，进一步提高安全事件调查及反应速度，提高效率；4) BloombergGPT，展示了 GPT 模型与行业结合后的赋能金融的应用场景与作用。

往后来看，各个细分行业都有望与 AI 结合，以百度文心一言为例，筛选 11 个行业作为未来潜在应用，涵盖电力、燃气、金融、航天、传媒、城市、影视、制造、社科等领域。我们梳理了相关可能的应用场景与相关标的。

文心行业大模型迎来大升级，百度吴甜：让大模型不但能用还便捷好用 - 中国日报网 (chinadaily.com.cn)

金融——银行业：1) 前台电话营销、智能客服；2) 小微信贷封控（资料来源：ChatGPT 只是客服机器人？上海多家银行早有实践：AI 已用于小微信贷风控_上观新闻 (jfdaily.com)）；3) 语音电话催收。建议关注：长亮科技、宇信科技、高伟达、京北方、天源迪科等。

金融——证券业：1) 证券研报报告生成；2) 投行招股书撰写；3) 炒股软件。建议关注：同花顺、恒生电子、财富趋势、凌志软件等。

金融——保险业：1) 优化保费计算模型；2) 智能理赔；建议关注：中科软等。

电力：1) 虚拟电厂，调节波峰波谷；2) 智能巡检；建议关注：朗新科技、国能日新、东方电子、智洋创新等标的。

工业：1) 工业互联网（资料来源：长三角首个 AI+工业互联网产业基地启动 百度文心一言来了 (baidu.com)）。2) 与硬件结合，实现更智能的机器人应用；建议关注：赛意信息、汉得信息、鼎捷软件。

医疗：1) ai 线上问诊；2) ai 读片、读报告；建议关注：卫宁健康、创业慧康、万达信息、思创医惠、润达医疗等。

旅游：1) 语音订票、订房；2) 行程规划。建议关注：石基信息

办公：1) 自动生成报告、演示文稿、excel 等；2) 与在线会议结合生成会议要点、会议记录。建议关注：金山办公、福昕软件、亿联网络。

线下商业：1) 智能前台；2) ai 试衣；3) 客流分析；建议关注：熵基科技、汇纳科技、通行宝。

家居、汽车等：提供智能语音交互、个人助手，建议关注：狄耐克、安居宝。

安全：优化安全模型，提升网安管理效率。建议关注：奇安信、深信服、安恒信息、美亚柏科、360 等。

医保：1) AI 辅助医保控费；2) 辅助商保产品设计与理赔。建议关注：久远银海、山大地位、中科江南、博思软件。

航天：中科星图、航天宏图等。

大数据分析：星环科技等。

教育：科大讯飞、佳发教育、捷安高科等。

● 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）	8
2.1 计算机板块表现	8
2.2 计算机个股表现	9
3 科技软件行业重要新闻	10
3.1 EDA 与科学仪器	10
3.2 工业互联网	10
3.3 网络安全	10
3.4 金融科技	11
4 科技软件重点公司动态	13
4.1 行业信息化	13
4.2 工业软件	14
4.3 汽车智能化	14
4.4 网络安全	15
4.5 云计算	16
4.6 金融科技	17
4.7 人工智能	18
风险提示	19

图表目录

图表 1 文心产业级知识增强大模型.....	5
图表 2 计算机重点公司估值表.....	7
图表 3 本周各类指数行情统计.....	8
图表 4 本周各行业涨跌幅统计.....	8
图表 5 本周计算机个股涨跌幅统计.....	9
图表 6 本周陆港通持股情况统计.....	9

1 科技观点每周荟（上）

本周国内外大模型相关进展包括：百度发布文心千帆、360 发布大模型、微软发布 secure copilot 产品、Bloomberg 发布 Bloomberg GPT。

整体而言，类 GPT 模型的发布，屡次超预期。1) 百度文心千帆，将国内大模型下游应用商业化照进现实；2) 360 大模型从现场演示方式、到“生成式”体现，虽然回复结果仍有不足之处，整体超市场预期；3) secure pocilot 体现了 ai 大模型与安全结合后，进一步提高安全事件调查及反应速度，提高效率；4) BloombergGPT，展示了 GPT 模型与行业结合后的赋能金融的应用场景与作用。

往后来看，各个细分行业都有望与 AI 结合，以百度文心一言为例，筛选 11 个行业作为未来潜在应用，涵盖电力、燃气、金融、航天、传媒、城市、影视、制造、社科等领域。我们梳理了相关可能的应用场景与相关标的。

图表 1 文心产业级知识增强大模型

文心产业级知识增强大模型										
产品与社区	文心一格			文心百中			畅谷社区			
	EasyDL-大模型			BML-大模型			大模型 API			
工具与平台	大模型套件									
	数据标注与处理		大模型精调		大模型压缩		高性能部署		场景化工具	
文心大模型	行业大模型									
	国网-百度·文心		浦发-百度·文心		航天-百度·文心		人民网-百度·文心		冰城-百度·文心	
	深燃-百度·文心		吉利-百度·文心		泰康-百度·文心		TCL-百度·文心		碧海-百度·文心	
	NLP 大模型			CV 大模型			跨模态大模型		生物计算大模型	
	医疗 ERNIE-Health		金融 ERNIE-Finance		商品图文搜索表征学习 VIMER-UMS			文档生成 ERNIE-VILG	文档智能 ERNIE-Layout	蛋白质结构预测 HelixFold
	对话 PLATO	搜索 ERNIE-Search		信息抽取 ERNIE-UIE		OCR 图像表征学习 VIMER-StrucText			化合物表征学习 HelixGEM	单序列蛋白质结构预测 HelixFold-Single
	跨语言 ERNIE-M		代码 ERNIE-Code		图网络 ERNIE-Sage		多任务视觉表征学习 VIMER-UFO			
	语言理解与生成				视觉处理多任务学习 VIMER-TCIR			视觉-语言 ERNIE-VIL	语音-语言 ERNIE-SAT	地理-语言 ERNIE-GeoL
	ERNIE 3.0 Tiny (轻量级)	ERNIE 3.0 (百亿级)	鹏城-百度·文心 (千亿级)		ERNIE 3.0 Zeus (任务知识增强千亿级)		自监督视觉表征学习 VIMER-CAE			

资料来源：文心一言官网，华安证券研究所

文心行业大模型迎来大升级，百度吴甜：让大模型不但能用还便捷好用 - 中国日报网 (chinadaily.com.cn)

金融——银行业：1) 前台电话营销、智能客服；2) 小微信贷封控（资料来源：ChatGPT 只是客服机器人？上海多家银行早有实践：AI 已用于小微信贷风控_上观新闻 (jfdaily.com))；3) 语音电话催收。建议关注：长亮科技、宇信科技、高伟达、京北方、天源迪科等。

金融——证券业：1) 证券研报报告生成；2) 投行招股书撰写；3) 炒股软件。建议关注：同花顺、恒生电子、财富趋势、凌志软件等。

金融——保险业：1) 优化保费计算模型；2) 智能理赔；建议关注：中科软等。

电力：1) 虚拟电厂，调节波峰波谷；2) 智能巡检；建议关注：朗新科技、国能日新、东方电子、智洋创新等标的。

工业：1) 工业互联网（资料来源：长三角首个 AI+工业互联网产业基地启动 百度文心一言来了 (baidu.com)）。2) 与硬件结合，实现更智能的机器人应用；建议关注：赛意信息、汉得信息、鼎捷软件。

医疗：1) ai 线上问诊；2) ai 读片、读报告；建议关注：卫宁健康、创业慧康、万达信息、思创医惠、润达医疗等。

旅游：1) 语音订票、订房；2) 行程规划。建议关注：石基信息

办公：1) 自动生成报告、演示文稿、excel 等；2) 与在线会议结合生成会议纪要、会议记录。建议关注：金山办公、福昕软件、亿联网络。

线下商业：1) 智能前台；2) ai 试衣；3) 客流分析；建议关注：熵基科技、汇纳科技、通行宝。

家居、汽车等：提供智能语音交互、个人助手，建议关注：狄耐克、安居宝。

安全：优化安全模型，提升网安管理效率。建议关注：奇安信、深信服、安恒信息、美亚柏科、360 等。

医保：1) AI 辅助医保控费；2) 辅助商保产品设计与理赔。建议关注：久远银海、山大地信、中科江南、博思软件。

航天：中科星图、航天宏图等。

大数据分析：星环科技等。

教育：科大讯飞、佳发教育、捷安高科等。

图表 2 计算机重点公司估值表

细分行业	证券代码	公司名称	总市值 (亿元)	收入 (亿元)			归母净利润 (亿元)			P/E		
				2021	2022E	2023E	2021	2022E	2023E	2021	2022E	2023E
人工智能	002230.SZ	科大讯飞	880	183.14	242.25	316.39	15.56	21.40	29.27	89.51	41.13	30.07
	002236.SZ	大华股份	385	328.35	391.38	484.81	33.78	45.50	59.97	18.02	8.45	6.41
	688686.SH	奥普特	189	8.75	12.22	16.57	3.03	4.02	5.56	95.31	46.95	33.94
	688088.SH	虹软科技	103	5.73	6.96	10.32	1.41	1.65	2.19	71.14	62.60	47.16
	688696.SH	极米科技	144	40.38	57.91	79.29	4.83	6.77	9.51	102.68	21.22	15.10
	600728.SH	佳都科技	99	62.24	79.02	98.17	3.14	5.94	8.35	159.50	16.67	11.86
工业软件	600845.SH	宝信软件	741	117.59	161.58	209.78	18.19	22.56	29.52	71.10	32.85	25.11
	688777.SH	中控技术	471	45.19	64.71	90.35	5.82	8.31	11.57	88.58	56.68	40.71
	688083.SH	中望软件	180	6.19	8.50	11.52	1.82	2.27	3.03	180.01	79.29	59.41
	688682.SH	霍莱沃	43	3.30	4.26	5.78	0.61	0.83	1.12	134.52	51.32	38.03
	300935.SZ	盈建科	21	2.31	2.71	3.59	0.60	0.94	1.26	56.90	22.72	16.95
	600588.SH	用友网络	895	89.32	114.86	139.94	7.08	9.91	12.61	118.71	90.36	71.01
	300378.SZ	鼎捷软件	46	17.88	21.35	25.41	1.12	1.40	1.75	52.68	32.52	26.02
	688112.SH	鼎阳科技	94	3.04	4.34	6.57	0.81	1.33	2.01	194.58	70.99	46.98
	688337.SH	普源精电	122	4.84	6.51	8.02	-0.04	0.84	1.29	/	144.78	94.27
	688206.SH	概伦电子	130	1.94	2.83	4.10	0.29	0.33	0.38	548.59	392.92	341.22
	300532.SZ	今天国际	52	15.98	25.82	39.09	0.92	1.93	3.18	55.85	26.85	16.30
	688768.SH	容知日新	68	3.97	5.92	8.33	0.81	1.15	1.63	82.21	58.90	41.55
	688191.SH	智洋创新	21	6.56	9.47	13.79	0.70	1.12	1.69	36.69	19.09	12.65
	000682.SZ	东方电子	114	44.86	55.53	68.82	3.48	4.33	5.44	40.83	26.32	20.95
300797.SZ	钢研纳克	44	7.02	8.50	10.70	0.84	1.02	1.30	56.38	42.90	33.66	
688291.SH	金橙子	30	2.03	2.10	2.74	0.53	0.53	0.66	/	57.18	45.92	
301095.SZ	广立微	196	1.98	3.51	6.22	0.64	1.01	1.70	/	193.72	115.09	
301269.SZ	华大九天	504	5.79	8.26	11.77	1.39	1.85	2.49	/	272.38	202.37	
汽车智能化	300496.SZ	中科创达	488	41.27	56.94	79.19	6.47	9.20	12.66	132.67	53.00	38.52
	688208.SH	道通科技	175	22.54	32.71	44.35	4.39	7.62	11.69	82.68	23.02	15.01
	688288.SH	鸿泉物联	18	4.06	5.80	8.71	0.30	0.60	1.05	45.61	30.57	17.47
	002373.SZ	千方科技	159	102.81	135.33	17.14	7.24	9.22	11.22	21.87	17.29	14.21
002970.SZ	锐明技术	37	17.13	26.39	34.05	0.31	2.89	2.89	3.96	12.74	12.74	
行业信息化	688066.SH	航天宏图	168	14.68	22.05	30.41	2.00	3.00	4.32	104.06	56.03	38.91
	688248.SH	南网科技	356	13.85	19.87	55.16	1.43	2.16	4.39	149.79	164.68	81.03
	688296.SH	和达科技	33	5.07	8.32	12.11	1.00	1.75	2.56	72.08	18.83	12.87
	301129.SZ	瑞纳智能	55	5.30	7.07	9.58	1.71	2.47	3.26	47.91	22.31	16.90
	002063.SZ	远光软件	130	19.15	22.74	27.84	3.05	3.61	4.54	50.02	36.02	28.64
	002153.SZ	石基信息	362	32.15	32.39	36.12	-4.78	0.49	1.28	-637.72	739.07	282.92
	688111.SH	金山办公	1,359	32.80	39.13	52.44	10.41	11.64	15.91	139.12	116.77	85.43
	002401.SZ	中远海科	62	17.07	18.84	22.57	1.57	1.94	2.38	19.53	31.96	26.05
	301153.SZ	中科江南	125	7.38	10.00	13.21	1.56	2.56	3.50	0.00	48.89	35.76
300682.SZ	朗新科技	269	46.39	59.95	76.97	8.47	10.68	14.19	54.64	25.19	18.96	
金融科技	002152.SZ	广电运通	252	67.82	79.42	87.41	8.24	9.04	10.00	42.19	27.88	25.21
	000555.SZ	神州信息	113	113.56	126.09	140.44	3.76	4.20	4.70	26.20	27.00	24.13
	600570.SH	恒生电子	878	54.97	69.39	86.96	14.64	16.21	21.03	68.72	54.16	41.75
300674.SZ	宇信科技	109	37.26	45.79	55.03	3.96	4.86	6.14	34.89	22.43	17.75	
网络安全	688561.SH	奇安信	528	58.09	81.37	113.97	-5.55	-5.52	1.05	-179.35	-95.73	503.25
	002212.SZ	天融信	130	33.52	43.71	56.71	2.30	5.30	7.16	56.81	24.43	18.09
	300768.SZ	迪普科技	93	10.30	12.22	14.94	3.09	3.29	3.94	64.07	28.28	23.61
	300188.SZ	美亚柏科	122	25.35	31.30	37.46	3.11	3.92	4.89	37.04	31.16	24.98
信创	688041.SH	海光信息	1,045	23.10	57.92	99.87	3.27	10.66	18.49	/	98.08	56.54
	000034.SZ	神州数码	171	1,223.85	1312.33	1426.94	2.38	9.80	10.91	16.76	17.40	15.63
	688031.SH	星环科技	113	3.31	4.13	5.62	-2.45	-2.38	-1.37	/	-47.35	-82.25

资料来源: iFinD, 华安证券研究所

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 0.22%，创业板指上涨 1.23%，沪深 300 指数上涨 0.59%。计算机行业指数上涨 1.16%，跑赢上证综指 0.94%，跑输创业板指 0.07%，跑赢沪深 300 指数 0.57%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 36.79%。

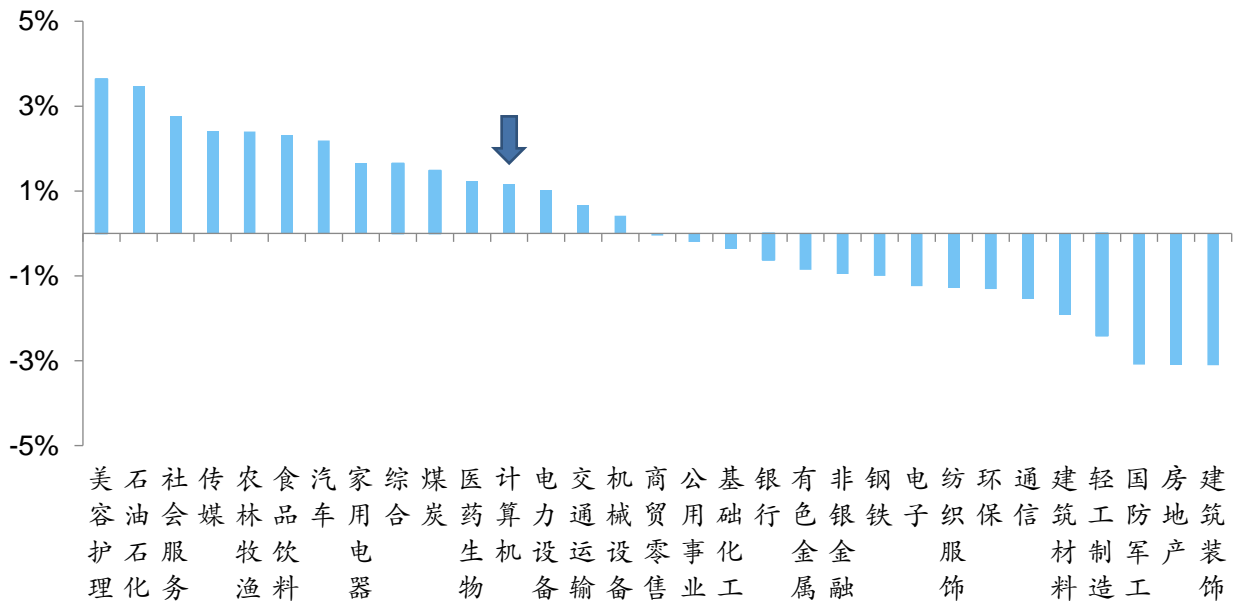
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 12，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 2。

图表 3 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）	1.16%	36.79%	——	——
上证综指	0.22%	5.94%	0.94%	30.84%
深证成指	0.79%	6.45%	0.37%	30.34%
创业板指	1.23%	2.25%	-0.07%	34.54%
沪深 300	0.59%	4.63%	0.57%	32.15%
信息技术指数	3.01%	40.50%	-1.85%	-3.72%
车联网指数	-0.86%	22.30%	2.02%	14.49%
云计算指数	-0.37%	36.83%	1.53%	-0.04%
人工智能指数	-0.17%	36.49%	1.33%	0.29%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 4 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**人工智能、行业信息化相关**个股表现较为突出。石基信息、卓易信息、梅安森涨幅居前。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 5 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
石基信息	39.44%	蓝盾股份	-16.52%	拓维信息	139.29%
卓易信息	34.02%	泽达易盛	-14.84%	首都在线	126.43%
梅安森	26.32%	浪潮信息	-13.68%	东方国信	124.09%
朗科科技	25.89%	中国长城	-13.05%	海天瑞声	116.62%
卫宁健康	24.90%	罗普特	-12.68%	科创信息	107.92%
东方国信	23.41%	彩讯股份	-12.22%	铜牛信息	107.49%
左江科技	20.90%	云赛智联	-11.88%	川大智胜	106.47%
金山办公	20.58%	吉大正元	-11.53%	汉王科技	105.00%
金桥信息	20.57%	真视通	-10.99%	金桥信息	101.97%
中远海科	20.23%	乐鑫科技	-8.79%	初灵信息	101.09%

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、科大讯飞持仓市值最高，恒生电子、广联达、启明星辰持仓占比最高。从增持比例来看财富趋势、润和软件、博彦科技最多。

图表 6 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	167.55	恒生电子	18.22%	财富趋势	2.85%
广联达	138.03	广联达	16.96%	润和软件	2.61%
科大讯飞	69.70	启明星辰	14.37%	博彦科技	1.66%
用友网络	65.65	超图软件	8.65%	证通电子	1.42%
启明星辰	43.67	用友网络	8.09%	拓维信息	0.98%
宝信软件	38.93	朗新科技	7.82%	汉得信息	0.96%
同花顺	32.80	财富趋势	6.78%	四维图新	0.68%
中科创达	26.60	网宿科技	5.98%	启明星辰	0.63%
紫光股份	25.78	宝信软件	5.66%	虹软科技	0.56%
深信服	24.77	中科创达	5.39%	浪潮信息	0.46%

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

英特尔首席执行官帕特·基尔辛格 (Pat Gelsinger) 今天在宣布，公司现任首席架构师 Raja Koduri 将离开公司，去创建一家生成式 AI 游戏软件初创公司。（来源：EETop）

中央纪委国家监委网站昨日发文称，日前，国家监委对紫光集团有限公司原董事长赵伟国涉嫌职务犯罪问题进行了立案调查。（来源：芯东西）

3.2 工业互联网

华为在 PCB、CAD、EDA 三大工具软件上均取得重大突破，其中 EDA 已完成 14nm 以上工艺的国产化，今年将完成全面验证；华为硬软芯（硬件开发、软件开发和芯片开发）三条研发生产线目前完成了软件/硬件开发 78 款软件工具的替代，它们基本可以保障研发作业的连续性。（来源：自主可控新鲜事）

近日，任正非在华为公司“难题揭榜”火花奖专家座谈会上提到，华为用三年时间内完成 13000+ 颗器件的替代开发、4000+ 电路板的反复换板开发，现在已有国产零部件供应，今年 4 月份华为管理系统 MetaERP 软件将会宣誓完全用自己的操作系统、数据库、编译器和语言。MetaERP 也已经历了公司全球各部门的应用实战考验，经过了公司的总账使用年度结算考验。许多设计工具也上华为云公开给社会应用，逐步克服了断供的尴尬。（来源：自主可控新鲜事）

《第二期金融信创优秀解决方案》发布，共 230 项入选，解决方案涵盖办公管理类、一般业务类、核心业务类、终端机具类、技术平台类、产品工具类。其中，金融机构 88 项：各国有大行、股份行、城农商行、信用社、证券、保险入围。产业机构 142 项：永中、数科网维、麒麟信安、泛微、南大通用、升腾、360、人大金仓、慧点、先进数通、腾讯云、广电运通、金电信科、神码、金蝶天燕、中电金信、优炫、用友、红旗、华为、阿里云、云轴、志凌海纳、云宏、海量数据、盈世等众多信创企业入围。（来源：自主可控新鲜事）

3.3 网络安全

近半数中小企业 (SMB) 计划在 2023 年增加网络安全开支。考虑到中小企业中六成 (61%) 没有设置专职网络安全人员，约半数 (47%) 毫无事件响应计划，40% 没有进行的正式的安全意识培训；增加网络安全开支委实不失为一件好事。以上数据出自 Huntress 于 3 月 15 日发布的《2023 年中型企业网络安全状况》调查报告。该项调查针对员工数量在 250 到 2000 人的中小企业。调查发现，尽管部署了各种各样的网络安全产品，比如电子邮件安全 (86%)、端点保护 (79%) 和网络防护 (73%)，受访企业仍旧容易放弃“基本防御措施”。（来源：数世咨询）

当前在具体行业进展上，党政信创由于起步最早，且有明确的政策要求，目前已基本完成省市级单位电子公文系统的国产化替换。未来会进一步下沉至县级、乡镇级党政单位的电子公文系统替换中。八大行业中，金融行业目前进展最快，当前进行第三期信创试点，头部金融机构基本已完成了 OA 系统的国产替换，少数已实现了单轨运行，逐步向非核心业务系统的国产替换演进；电信信创，目前三大运营商已基本实现了底层服

务器、整机等硬件的国产替换，并在各地纷纷建立了相关“信创实验室”，启动软件迁移适配工作；教育、能源、交通等行业的信创，尚处发展初期，但一些头部企业和机构已开始进行国产化 IT 设施替换试点。同时，国产替代往往伴随着企业数字化转型的进程，未来信创推进有望从过去政策端指引转为企业需求端主导。因而，兼容多元软硬件生态、联动私有云公有云并存支撑 IT 基础服务、屏蔽底层异构差异的多云多芯多活技术架构，成为当下大中型企业数智化升级、国产化替代的主流选项。（来源：亚信安全）

住青全国政协委员马海军建议，推动中小企业网络安全云服务建设，助力安全产业协同发展；网信办、工信部、发改委等主管部委，出台中小企业网络安全能力提升计划等相关政策，推动运营商和全国主要省市地方政府建设集约式安全云公共服务平台，并为其提供必要的专项资金、贴息贷款等；工信部、发改委等主管部委发布政策，鼓励“专精特新小巨人”类企业采用网络安全云服务，将网络安全建设水平作为“小巨人”类企业评选或复核的加分项，并给予税收减免等；联合协会、智库、主要厂商共同制定安全云服务标准，规范安全云服务建设和运营，加速网络安全云服务新模式的落地和推广的政策，提升企业网络防护能力。（来源：中关村网络安全与信息化产业联盟）

未来，我国数字经济将进入专业化的发展推进阶段，数据产业将会迎来更加严格的数据安全标准和监管要求，推动数据安全在创新能力提升、标准体系建设、技术产品推广应用、产业生态构建等方面实现明显进展。数据安全与合规成为数字经济持续增长的关键，一些政企机构依然存在重要数据管理水平不足、数据安全防范能力不够、数据泄露风险隐患突出的问题。（来源：虎符智库）

近年来，随着数字化、智能化和网络化技术的日趋成型，汽车行业的新一轮产业变革已经到来。然而，这种变革也为网络安全风险打开了大门。近日，研究机构 Upstream 发布了《2023 年全球汽车行业网络安全报告》，报告数据显示：在过去 5 年中，全球汽车行业因为网络化攻击造成的损失超过 5000 亿美元，而近 70% 的汽车安全威胁都是由远距离的网络攻击行为引发。研究人员表示：汽车制造企业需要重新思考未来保障车辆安全的策略，从整体车联网平台安全的角度寻找解决方案，而不是传统以车辆为中心的安全模型。（来源：安全牛）

3.4 金融科技

近日，中国社会科学院学部委员、国家金融与发展实验室理事长李扬教授在《国际金融杂志》发表文章，分享了学习党的二十大报告的初步体会。他强调，中国共产党第二十次全国代表大会对我国的金融发展提出了明确的战略定位，金融体制改革仍需不断深化。完善流动性管理和债务管理体制，推进央行现代化改革，同时，继续健全资本市场功能，是今后若干年金融改革的重要内容。（来源：金融科技研究）

近日，光大信托信息技术部副总经理、数据中心总经理祝世虎在《银行家》杂志“金融科技”栏目发表署名文章。他指出，数据信托是数据与信托的珠联璧合，将数据的资源、技术、金融三重属性与信托的制度、架构、功能、生态等多种优势有效整合，并且与“数据二十条”提及的五个方面要求相得益彰，可以有效助力数据要素大市场落地生花。（来源：金融科技研究）

近日，北京市科学技术委员会、中关村科技园区管理委员会联合北京市经济和信息化局发布《关于推动北京互联网 3.0 产业创新发展的工作方案（2023-2025 年）》，助力北京加快建设国际科技创新中心和全球数字经济标杆城市。《方案》公布 5 个方面 22 项重点任务，涉及人工智能、区块链、高性能计算芯片、通信网络、XR 终端和内容制

作等领域一批关键核心技术。（来源：金融科技研究）

近期，中国国际经济交流中心副理事长、IMF 前副总裁朱民在“第五届全球财富管理论坛——经济重构中的财富管理态势”上表示：当下在 ChatGPT 大热的时候，在更深的层面上考虑问题。让数据变成生产力是我们迎接科学革命、迎接大模型的最根本的一条，只有在这个基础上，我们才能把大模型的应用和商业化、企业化的发展结合起来，才能走上我们的赶超之路。（来源：金融科技研究）

4 科技软件重点公司动态

4.1 行业信息化

【新晨科技】关于关联自然人为公司向银行申请授信提供担保的公告：为支持公司的发展，公司股东、董事长康路先生拟为公司向中国银行股份有限公司北京海淀支行申请人民币 5,000.00 万元的授信额度提供最高本金余额为人民币 5,000.00 万元的连带责任保证担保，在其保证担保的范围内承担连带清偿责任，担保期限为授信协议签署之日起壹年，公司无需支付担保费用。（来源：iFinD）

【华是科技】使用部分闲置募集资金进行现金管理：公司使用不超过人民币 4.5 亿元的闲置募集资金（含超募资金）进行现金管理，用于投资安全性高、流动性好且投资期限不超过 12 个月的保本型产品，使用期限为自股东大会审议通过之日起十二个月之内。在上述额度和期限范围内，资金可循环滚动使用。（来源：iFinD）

【ST 泛微】撤销其他风险警示：公司股票将于 2023 年 3 月 31 日开市起停牌 1 天，于 2023 年 4 月 3 日开市起复牌并撤销其他风险警示，公司股票简称由“ST 泛微”变更为“泛微网络”。（来源：iFinD）

【久远银海】5%以上股东减持股份：公司股东平安资产管理有限责任公司、平安养老保险股份有限公司，计划未来六个月内通过大宗交易方式或集中竞价方式减持本公司股份，减持的公司股份数量合计不超过 2449 万股（占公司总股本比例 6%），本次减持计划自本公告日起 15 个交易日后 6 个月内进行。（来源：iFinD）

【*ST 中安】关于公司股票可能被终止上市的第五次风险提示公告：中安科股份有限公司于 2022 年 5 月 5 日披露了《关于公司股票被实施退市风险警示暨停牌的公告》，因经审计的 2021 年年度期末净资产为负值，公司股票已于 2022 年 5 月 6 日被实施退市风险警示（*ST）。若公司 2022 年度出现《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）第 9.3.11 条规定的相关情形，公司股票可能被上海证券交易所终止上市。（来源：iFinD）

【佳缘科技】关于特定股东减持股份预披露的公告：持有公司股份 360 万股（占公司总股本比例 3.90%）的股东厦门鑫瑞集英创业投资合伙企业（有限合伙）计划在公告之日起 3 个交易日后的 6 个月内以大宗交易方式或自本公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价交易方式合计减持公司股份不超过 360 万股（占公司总股本比例 3.90%）。（来源：iFinD）

【华是科技】取得专利证书：浙江华是科技股份有限公司及子公司杭州佑医科技有限公司于近期取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的变电站目标检测网络模型训练方法及系统等多项专利证书，为公司及子公司自主研发，已在公司相关产品上应用。（来源：iFinD）

【*ST 计通】可能被实施重大违法强制退市：公司因为触及《深圳证券交易所上市公司重大违法强制退市实施办法》第四条第（三）项，公司股票可能被实施重大违法强制退市。（来源：iFinD）

【皖通科技】现金收购华通力盛：公司以现金 18,830 万元收购华通力盛（北京）智能检测集团有限公司 70% 股权，北京经济技术开发区市场监督管理局核准了华通力盛的股东变更申请并换发了新的《营业执照》，标的资产过户手续已经全部办理完成，公司已持有华通力盛 70% 股权。本次交易完成后，华通力盛成为公司控股子公司，纳入公司合并报表范围。（来源：iFinD）

【迪威迅】简式权益变动报告书：本次权益变动的目的是：信息披露人兹果管理通过大宗交易和集中竞价的方式累计减持迪威迅股份 1245.97 万股；飒哟港因上市公司股本增加，持股比例被动稀释下降。截至本报告书签署日，信息披露人兹果管理不再持有上市公司股份，飒哟港计划在未来 12 个月内通过协议转让或者大宗方式减少其拥有的上市公司部分或全部股份。（来源：iFinD）

【中远海科】2022 年年度报告：报告期实现营业收入 17.52 亿元，同比增长 2.62%；归母净利润 1.82 亿元，同比增长 16.05%；扣非归母净利润 1.61 亿元，同比增长 28.97%。（来源：iFinD）

4.2 工业软件

【容知日新】向特定对象发行股票证券募集：向特定对象发行 A 股股票总金额不超过 20,000.00 万元（含本数），本次发行对象为包括公司控股股东、实际控制人聂卫华先生在内的不超过 35 名符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者（QFII）、其它境内法人投资者和自然人等特定投资者。（来源：iFinD）

【东方国信】2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（疫情防控债）2023 年兑付兑息暨摘牌的公告：北京东方国信科技股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（疫情防控债的债券简称为“20 东信 S1”，债券代码为“149089”，本次兑付兑息的债权登记日为 2023 年 3 月 31 日，公司将于 2023 年 4 月 3 日兑付本期债券 2022 年 4 月 2 日至 2023 年 4 月 1 日期间的利息及本金。（来源：iFinD）

【中控技术】关于发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市申请事宜获得中国证监会批复的公告：公司近日收到中国证监会出具的《关于核准浙江中控技术股份有限公司首次公开发行全球存托凭证并在瑞士证券交易所上市的批复》。中国证监会核准公司发行 GDR 所对应的新增 A 股基础股票不超过 4968.23 万股，完成本次发行后，公司可到瑞士证券交易所上市。（来源：iFinD）

【维宏股份】2022 年年度报告：报告期实现营业收入 3.88 亿元，同比减少 6.28%；归母净利润 0.51 亿元，同比减少 14.39%；扣非归母净利润 0.47 亿元，同比减少 3.94%。（来源：iFinD）

【捷安高科】2022 年年度报告：报告期实现营业收入 3.01 亿元，同比增长 12.35%；归母净利润 0.45 亿元，同比增长 25.53%；扣非归母净利润 0.43 亿元，同比增长 30.06%。（来源：iFinD）

4.3 汽车智能化

【超图软件】2022 年年度报告：该公司营业收入为 15.96 亿元，同比减少 14.90%。归属于上市公司股东的净亏损为 3.39 亿元，由盈转亏。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净亏损为 3.79 亿元。基本每股亏损为 0.69 元。（来源：iFinD）

【超图软件】计提资产减值及信用减值准备：本次计提信用减值损失和资产减值损失的资产项目主要为应收账款、其他应收款、应收票据、商誉、无形资产、合同资产及存货。2022 年度，公司计提各项减值准备金额合计 3.91 亿元，转销或核销合计 567,194.76 元。（来源：iFinD）

【四维图新】关于回购注销部分限制性股票的减资公告：北京四维图新科技股份有限公司同意对 9 位因离职不符合激励条件的原激励对象已获授但尚未解除限售的 81.4 万股限制性股票进行回购注销。回购注销完成后，公司总股本将由 23.80 亿股减少至 23.79 亿股，注册资本相应由人民币 23.80 亿元变更为人民币 23.79 亿元。（来源：iFinD）

【启明信息】2022 年年度报告：2022 年公司实现营收 15.41 亿元，同比增长 46.61%；归母净利润 0.73 亿元，同比增长 81.07%；扣非归母净利润 0.56 亿元，同比增长 115.62%。（来源：iFinD）

【德赛西威】计提信用与资产减值准备：本期计提信用与资产减值准备，影响 2022 年度利润总额约 2.27 亿元。公司本期计提资产减值准备事项遵照了《企业会计准则》和相关会计政策的规定，符合谨慎性原则，计提信用与资产减值准备依据充分。计提减值准备后，公司 2022 年度财务报表能更加公允反映截至 2022 年 12 月 31 日公司财务状况、资产价值和 2022 年度的经营成果，使公司的会计信息更加真实可靠，更具合理性，不存在损害公司及全体股东利益的情况，公司本次计提的资产减值准备已经会计师事务所审计。（来源：iFinD）

【中科创达】限售股上市流通：本次解除限售股份的数量为 0.30 亿股，占公司股本总额的 6.58%。本次申请解除限售的股份为公司 2022 年向特定对象发行的股份，发行对象共计 17 名，涉及 222 个证券账户。（来源：iFinD）

4.4 网络安全

【三未信安】2022 年年度报告：公司在 2023 年 3 月 27 日发布年度报告，报告披露 2022 年公司实现营业收入 3.39 亿元，同比增长 25.69%，归母净利润 1.07 亿元，同比增长 43.52%，扣非归母净利润 0.98 亿元，同比增长 37.12%。（来源：iFinD）

【深信服】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。本次发行的可转债及未来转换的公司股票将在深圳证券交易所上市。本次发行可转债的募集资金总额不超过人民币 121,475.60 万元（含 121,475.60 万元），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。（来源：iFinD）

【*ST 蓝盾】股东权益变动：本次权益变动后，五矿信托持有的公司股份由 81,910,000 股减少至 62,474,300 股，持股比例由 6.56% 减少至 4.99%，不再是持有公司 5% 以上股份的股东。（来源：iFinD）

【恒为科技】部分股份解除质押：公司控股股东沈振宇先生持有公司股份数量 3364 万股，占公司总股本 14.71%，本次解除质押后，沈振宇先生累计质押数量 394 万股，占公司总股本 1.72%。（来源：iFinD）

【数字认证】2022 年年度报告：报告期实现营业收入 10.99 亿元，同比增长 7.13%；归母净利润 1.01 亿元，同比减少 12.63%；扣非归母净利润 0.96 亿元，同比减少 7.55%。（来源：iFinD）

【深信服】向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书（申报稿）：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，将在深圳证券交易所上市，发行可转债的募集资金总额不超过人民币 12.15 亿元（含 12.15 亿元），面值为人民币 100.00 元，按面值发行，期限为自发行之日起六年，每年付息一次，到期归还所有未转股的可

转债本金并支付最后一年利息。（来源：iFinD）

【永信至诚】2023 年限制性股票激励计划（草案）：本计划拟授予激励对象的限制性股票数量为 56.20 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 4683.13 万股的 1.20%。其中，首次授予限制性股票 50.35 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 4683.13 万股的 1.08%，占本激励计划拟授予限制性股票总数的 89.59%；预留 5.85 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 4683.13 万股的 0.12%，占本激励计划拟授予限制性股票总数的 10.41%。（来源：iFinD）

【美亚柏科】2022 年年度报告：2022 年公司实现营收 22.80 亿元，同比下降 10.08%；归母净利润 1.48 亿元，同比下降 52.41%；扣非归母净利润 0.92 亿元，同比下降 66.34%。（来源：iFinD）

【中孚信息】2022 年年度报告：报告期实现营业收入 6.44 亿元，同比下降 49.28%；归母净利润 -4.47 亿元，同比下降 482.39%；扣非归母净利润 -4.68 亿元，同比下降 587.50%。（来源：iFinD）

4.5 云计算

【*ST 顺利】关于股票可能被终止上市的风险提示公告：公司股票交易自 2022 年 5 月 6 日起已实施退市风险警示，若公司 2022 年度触及下列情形之一，公司股票将被终止上市：（1）经审计的净利润为负值且营业收入低于 1 亿元，或者追溯重述后最近一个会计年度净利润为负值且营业收入低于 1 亿元；（2）经审计的期末净资产为负值，或者追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值；（3）财务会计报告被出具保留意见、无法表示意见或者否定意见的审计报告；（4）未在法定期限内披露过半数董事保证真实、准确、完整的年度报告；（5）未在规定期限内向深交所申请撤销退市风险警示；（6）其撤销退市风险警示申请未被深交所审核同意。（来源：iFinD）

【云赛智联】2022 年年度报告：报告期内，公司实现营业收入 45.34 亿元，同比减少 9.19%，归母净利润 1.81 亿元，同比减少 29.57%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.5 亿元，同比减少 67.94%。（来源：iFinD）

【云赛智联】2022 年度报告：2022 年，云赛智联(600602)实现营收 45.34 亿元，同比下降 9.18%；净利润 1.88 亿元，同比下降 35.60%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.81 亿元，同比下降 29.56%；基本每股收益为 0.13 元；平均净资产收益率 ROE 为 4.00%。截止报告期末公司净资产为 47.30 亿元，与去年同期相比增长 1.01%，资产负债率为 34.47%。经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流量净额分别为 2.13 亿元、-565.54 万元、-6872.35 万元，同比增长 36.71%、增长 98.13%、下降 271.05%。（来源：iFinD）

【首都在线】2022 年年度报告：2022 年公司实现营收 12.23 亿元，同比增长 0.21%；归母净利润亏损 1.89 亿元，同比下降 964.68%；扣非归母净利润亏损 2.00 亿元，同比下降 6624.16%。（来源：iFinD）

【数据港】股东减持股份结果暨权益变动超 1% 的提示性公告：本次减持计划实施前，钥信信息直接持有公司股份 5133.05 万股，占公司总股本的 15.61%。公司副董事长兼总裁曾犁直接持有钥信信息合伙份额，与数据港构成间接持股关系。本次减持计划为钥信信息采取大宗交易方式，减持总数不超过 328.92 万股数据港股份，约占公司总股本 1%，自减持计划公告之日起 3 个交易日后的 6 个月内进行，且任意连续 90 个自然日内减持股份的总数不超过公司股份总数的 2%。3 月 31 日，公司收到钥信信息出具的

《关于减持上海数据港股份有限公司股份结果的告知函》，函中确认，截至今日，钥信信息在减持计划期间已通过大宗交易方式减持公司股份 328 万股，约占公司总股本 1.00%。本次减持计划完成后，钥信信息持有公司股份总数 4805.05 股，约占公司股本总数的 14.61%。（来源：iFinD）

4.6 金融科技

【科蓝软件】关于持股 5%以上股东股份质押及解除质押的公告：北京科蓝软件系统股份有限公司于近日接到 5%以上股东王安京通知，获悉王安京先生所持有本公司的部分股份办理了质押以及部分股份被解押。（来源：iFinD）

【神州信息】2022 年年报：报告期实现营业收入 119.99 亿元，同比增长 5.67%；归母净利润 2.07 亿元，同比减少 45.10%；扣非归母净利润 2.34 亿元，同比减少 25.72%。（来源：iFinD）

【财富趋势】2022 年年度报告：报告期实现营业收入 3.21 亿元，同比下降 1.49%；归母净利润 1.54 亿元，同比下降 45.48%；扣非归母净利润 2.12 亿元，同比下降 10.75%。（来源：iFinD）

【飞天诚信】2022 年度报告：该公司营业收入为 8.68 亿元，同比增长 11.34%。归属于上市公司股东的净亏损为 1.21 亿元，同比扩大 147.57%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净亏损为 1.22 亿元，同比扩大 111.80%。基本每股亏损为 0.29 元。（来源：iFinD）

【天阳科技】股份质押：截至本公告披露日，公司控股股东、实际控制人欧阳建平先生及其一致行动人天阳合伙所质押的股份不存在平仓风险或被强制平仓的情形，质押风险在可控范围之内，上述质押行为不会导致公司实际控制权发生变更。若后续出现平仓风险，公司控股股东、实际控制人欧阳建平先生及其一致行动人天阳合伙将采取包括但不限于补充质押、追加保证金等措施应对平仓风险。（来源：iFinD）

【天阳科技】发行可转换公司债券：本次发行的可转债规模为 9.75 亿元，每张面值为人民币 100 元，共计 975 万张，按面值发行。本次向不特定对象发行的可转债向发行人在股权登记日收市后登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深圳证券交易所（以下简称“深交所”）交易系统网上向社会公众投资者发行。（来源：iFinD）

【宇信科技】关联交易：公司与实控人洪卫东先生于 2023 年 3 月 29 日签署《合伙协议份额转让协议》，公司以人民币 8,372 万元受让洪卫东先生持有的宇新基金 22.50% 的基金份额，受让后公司合计持有宇新基金 25% 的基金份额。（来源：iFinD）

【大智慧】股东集中竞价减持股份进展公告：公司于 2023 年 2 月 25 日披露发布了《股东集中竞价减持股份计划公告》新潮集团计划在 2023 年 3 月 20 日至 2023 年 9 月 19 日期间，通过集中竞价方式减持不超过 1040.50 万股，占公司总股本的 0.51%。截至 2023 年 3 月 24 日，新潮集团通过集中竞价方式累计减持公司股份 615.00 万股，占公司总股本的 0.3%。（来源：iFinD）

【广电运通】2022 年年度报告：2023 年 3 月 30 日，广电运通发布 2022 年年度报告：2022 年公司实现营收 75.26 亿元，同比增长 10.97%；归母净利润 8.27 亿元，同比增长 0.37%；扣非归母净利润 6.82 亿元，同比下降 4.79%。（来源：iFinD）

【航天信息】2022 年年度报告：报告期实现营业收入 193.14 万元，同比减少

17.87%；归母净利润 10.79 万元，同比增长 5.30%；扣非归母净利润 9.49 万元，同比减少 29.60%。（来源：iFinD）

【宇信科技】2022 年年度报告：报告期实现营业收入 42.85 亿元，同比增长 14.99%；归母净利润 2.53 亿元，同比下降 36.09%；扣非归母净利润 2.44 亿元，同比下降 32.60%。（来源：iFinD）

【广电运通】中标：广州广电运通金融电子股份有限公司（以下简称“公司”）收到中招国际招标有限公司出具的《中标通知书》，经评标委员会认真评审推荐并经招标人中国农业银行股份有限公司确认，公司为“中国农业银行股份有限公司 2022 年超级柜台项目（第二包：现金类设备）（项目编号：TC230V001）”的中标人。（来源：iFinD）

【恒生电子】2022 年年度报告：2022 年公司实现营收 65.02 亿元，同比增长 18.30%；归母净利润 10.91 亿元，同比下降 25.45%；扣非归母净利润 11.44 亿元，同比增长 20.90%。（来源：iFinD）

4.7 人工智能

【新智认知】回购公司股份比例达到 1%：公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 510 万股，占公司总股本的比例为 1.01%，成交的最高价为 10.45 元/股，成交的最低价为 7.60 元/股，支付的总金额为 0.46 亿元。（来源：iFinD）

【天源迪科】2022 年年度报告：报告期内，公司实现营业收入 56.92 亿元，同比增加 1.39%，归母净利润 0.33 亿元，同比减少 18.73%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.01 亿元，同比减少 97.30%。（来源：iFinD）

【天源迪科】为子公司提供担保：公司及合并报表范围内子公司 2023 年度拟向金融机构及类金融企业申请使用综合授信额度最高不超过人民币 30 亿元。为保证公司 2023 年度融资计划的实施，公司拟为深圳市金华威数码科技有限公司（以下简称“金华威”）、维恩贝特科技有限公司（以下简称“维恩贝特”）、合肥天源迪科信息技术有限公司（以下简称“合肥天源迪科”）、上海天源迪科信息技术有限公司（以下简称“上海天源迪科”）、安徽迪科数金科技有限公司（以下简称“安徽迪科数金”）、广州市易杰数码科技有限公司（以下简称“广州易杰”）、深圳市宝贝团信息技术有限公司（以下简称“宝贝团”）、广州天源迪科信息技术有限公司（以下简称“广州天源迪科”），在本年度拟向金融机构及类金融企业申请使用综合授信额度时提供担保，实际向金融机构及类金融企业使用担保额度最高不超过人民币 21.3 亿元。（来源：iFinD）

【大华股份】向特定对象发行股票：浙江大华技术股份有限公司申请向特定对象发行 A 股股票。本次向特定对象发行股票的原发行价格为 17.94 元/股。公司本次向特定对象发行股票的定价基准日为第七届董事会第十二次会议决议公告日，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）

【南威软件】控股股东部分股份质押、解除质押及延期购回：截至本公告日，吴志雄先生持有公司无限售条件流通股 239,181,429 股，占公司总股本的比例为 40.48%。本次部分股份质押、解除质押及延期购回后，吴志雄先生累计被质押股份总数为 123,360,000 股，占其所持有公司股份总数的比例为 51.58%，占公司总股本的比例为 20.88%。（来源：iFinD）

【科大国创】关于股东减持公司股份的预披露公告：公司董事、高级管理人员史兴领先生直接持有公司股份 433.22 万股，占公司总股本比例 1.76%。计划自本减持计划公告之日起十五个交易日后的六个月内通过集中竞价交易方式减持不超过 108 万股公司股份，即减持比例不超过公司总股本的 0.44%。（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：张旭光，凯斯西储大学金融学硕士，主要覆盖电力信息化和人工智能，2021 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。