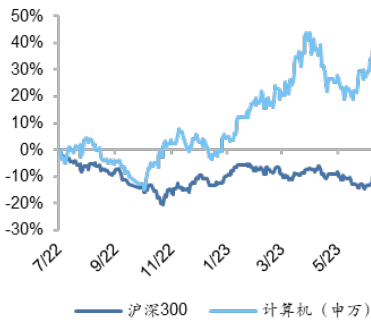


医保数据要素或有新进展，AI 应用端进入产品落地阶段

行业评级：增持

报告日期：2023-6-25

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_讯飞发布星火 app，数据要素仍然值得关注》2023-6-10
- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_ai应用持续延伸至汽车，算力租赁仍然具有成长空间》2023-6-18

主要观点：

● 医保数据要素推进，三类厂商收益

根据北京商报消息，6月21日国家医保局起草了《国家金融监督管理总局与国家医疗保障局关于推进商业健康保险信息平台与国家医疗保障信息平台信息共享的协议（征求意见稿）》。其中拟定了六大合作领域包括：通过基本医保和商业健康保险历史数据汇总分析的信息共享，支持商业健康保险针对特定地区、特定人群开发产品，满足人民群众个性化的健康保障需求；通过基本医保和商业健康保险在定点医药机构支付结算情况的信息共享，支持商业健康保险提高理赔处理时效为人民群众提供快速理赔结算服务等。

我们认为，该文件的起草明确了医保数据要素推进的必要性及未来方向。在未来医保数据要素的落地中，几类公司均有可能望产生一定收益：

- 1) 传统医保信息系统厂商，包括久远银海、山大地纬、万达信息等厂商。优势在于具有接入医疗保险的能力与资质。
- 2) 商业保险的合作厂商，如万达信息，股东方中国人寿，叠加公司自身医保信息系统优势，有望率先落地医保商保信息共享。同样与商业保险有合作案例的就是卫宁健康，旗下卫宁科技专注于医保 drg 与商保结算服务。
- 3) 以中科江南为代表的，专注于结算相关业务的厂商。

● AI 应用端进入产品落地期

AI 大模型应用端开始逐步进入落地期，多家企业 ai 产品有望于 6 月底至 7 月发布。根据我们的梳理，下述企业与相关产品值得关注：

6月28日，恒生电子&恒生聚源联合发布会。发布会上，预计公司将面向金融行业发布多款数智金融新品，分享AI技术洞察，推动AI技术与金融行业的深度融合和创新应用。

6月29日，拓尔思拓天大模型成果发布会。目前，拓尔思拓天大模型已经在媒体、政务、金融三个行业取得成果。

7月6日，中科星图将于2023第二届数字地球生态峰会全新发布 GEOVIS Earth Brain 星图地球智脑引擎！

其中，必须强调拓尔思的拓天大模型产品。

- 1) 大模型面向媒体、政务、金融领域客户，抓住客户对安全性、意识形态、敏感问题的痛点，具有先发优势与稀缺性。
- 2) 公司此前年报中，就已经展现对未来商业模式的探索，或以 MaaS 的商业模式(通过平台积累的数据资源，对模型进行训练，最后得到一个可以用于解决问题的大模型，为用户提供服务)。更优于传统项目制或产品化形式，开创新增长极。

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 云计算	8
3.2 人工智能	8
3.3 汽车智能化	8
3.4 金融科技	9
3.5 工业软件	9
4 科技软件重点公司动态	10
4.1 行业信息化	10
4.2 工业软件	11
4.3 网络安全	12
4.4 云计算	12
4.5 金融科技	13
4.6 人工智能	13
风险提示	14

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）

医保数据要素推进，三类厂商收益。

根据北京商报消息，6月21日国家医保局起草了《国家金融监督管理总局与国家医疗保障局关于推进商业健康保险信息平台与国家医疗保障信息平台信息共享的协议（征求意见稿）》。其中拟定了六大合作领域包括：通过基本医保和商业健康保险历史数据汇总分析的信息共享，支持商业健康保险针对特定地区、特定人群开发产品，满足人民群众个性化的健康保障需求；通过基本医保和商业健康保险在定点医药机构支付结算情况的信息共享，支持商业健康保险提高理赔处理时效为人民群众提供快速理赔结算服务等。

我们认为，该文件的起草明确了医保数据要素推进的必要性及未来方向。在未来医保数据要素的落地中，几类公司均有可能望产生一定收益：

1) 传统医保信息系统厂商，包括久远银海、山大地纬、万达信息等厂商。优势在于具有接入医疗保险的能力与资质。

2) 商业保险的合作厂商，如万达信息，股东方中国人寿，叠加公司自身医保信息系统优势，有望率先落地医保商保信息共享。同样与商业保险有合作案例的就是卫宁健康，旗下卫宁科技专注于医保 drg 与商保结算服务。

3) 以中科江南为代表的，专注于结算相关业务的厂商。

AI 应用端进入产品落地期。

AI 大模型应用端开始逐步进入落地期，多家企业 ai 产品有望于 6 月底至 7 月发布。根据我们的梳理，下述企业与相关产品值得关注：

6月28日，恒生电子&恒生聚源联合发布会。发布会上，预计公司将面向金融行业发布多款数智金融新品，分享 AI 技术洞察，推动 AI 技术与金融行业的深度融合和创新应用。

6月29日，拓尔思拓天大模型成果发布会。目前，拓尔思拓天大模型已经在媒体、政务、金融三个行业取得成果。

7月6日，中科星图将于 2023 第二届数字地球生态峰会全新发布 GEOVIS Earth Brain 星图地球智脑引擎！

其中，必须强调拓尔思的拓天大模型产品。

1) 大模型面向媒体、政务、金融领域客户，抓住客户对安全性、意识形态、敏感问题的痛点，具有先发优势与稀缺性。

2) 公司此前年报中，就已经展现对未来商业模式的探索，或以 MaaS 的商业模式(通过平台积累的数据资源，对模型进行训练，最后得到一个可以用于解决问题的大模型，为用户提供服务)。更优于传统项目制或产品化形式，开创新增长极。

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 2.30%，创业板指下跌 2.57%，沪深 300 指数下跌 2.51%。计算机行业指数下跌 0.13%，跑赢上证综指 2.17%，跑赢创业板指 2.43%，跑赢沪深 300 指数 2.38%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 37.31%。

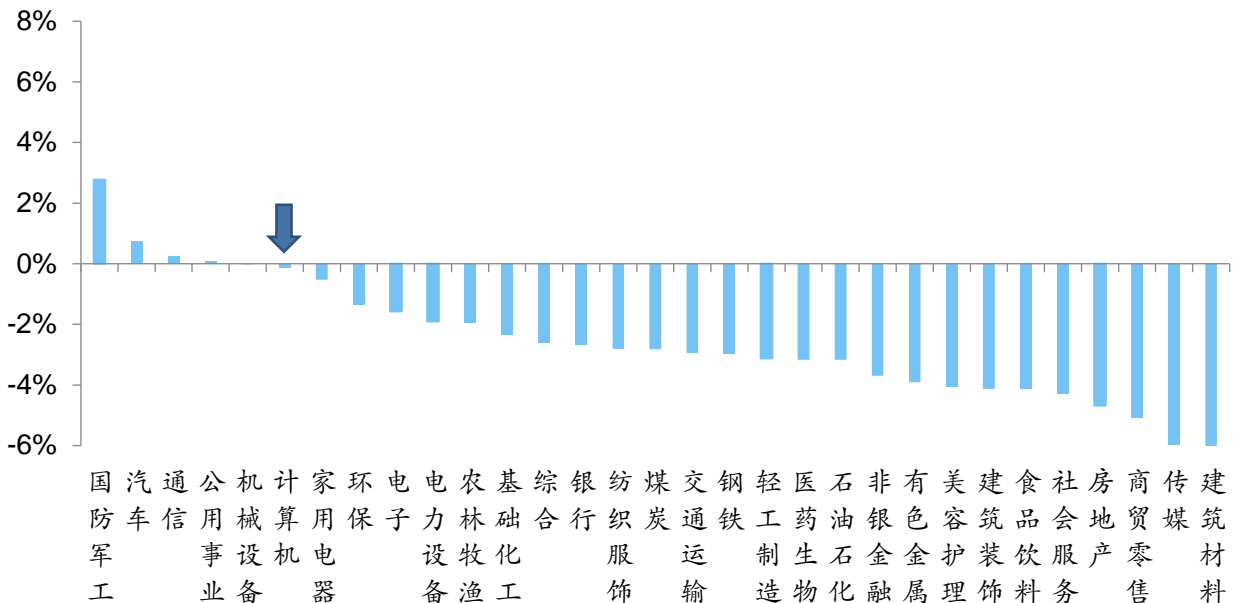
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 6 在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 2。

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）	-0.13%	37.31%	——	——
上证综指	-2.30%	3.52%	2.17%	33.79%
深证成指	-2.19%	0.39%	2.06%	36.92%
创业板指	-2.57%	-5.75%	2.43%	43.06%
沪深 300	-2.51%	-0.20%	2.38%	37.50%
信息技术指数	-1.72%	32.06%	1.59%	5.24%
车联网指数	-0.29%	23.23%	0.16%	14.08%
云计算指数	-1.79%	43.19%	1.66%	-5.88%
人工智能指数	-1.48%	42.22%	1.35%	-4.91%

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、人工智能相关**个股表现较为突出。鼎捷软件、致远互联、永信至诚涨幅居前。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
鼎捷软件	23.86%	城地香江	-15.43%	力鼎光电	89.09%
致远互联	18.35%	开普云	-14.34%	拓维信息	79.40%
永信至诚	18.33%	卓易信息	-13.96%	慧博云通	78.57%
恒为科技	16.97%	同方股份	-12.34%	同有科技	75.30%
博汇科技	15.08%	亚康股份	-12.14%	金桥信息	71.51%
同有科技	13.17%	ST 国华	-10.55%	亚康股份	69.80%
中科星图	12.62%	云天励飞	-10.23%	智微智能	64.30%
新致软件	12.24%	丝路视觉	-10.20%	鼎捷软件	63.35%
同为股份	11.69%	首都在线	-9.00%	赛为智能	61.65%
真视通	11.07%	航天软件	-8.93%	首都在线	61.38%

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、金山办公持仓市值最高，恒生电子、启明星辰、广联达持仓占比最高。从增持比例来看浪潮软件、鼎捷软件、南威软件最多。

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	159.01	启明星辰	17.57%	浪潮软件	1.60%
广联达	96.77	恒生电子	16.94%	鼎捷软件	1.51%
金山办公	80.10	广联达	15.54%	南威软件	1.01%
科大讯飞	62.30	用友网络	7.31%	宇信科技	0.93%
用友网络	56.30	朗新科技	7.29%	证通电子	0.79%
启明星辰	54.41	新大陆	6.27%	久远银海	0.63%
宝信软件	42.83	超图软件	6.19%	中国长城	0.61%
紫光股份	40.18	宝信软件	5.52%	数码视讯	0.54%
德赛西威	28.24	中科创达	5.30%	东华软件	0.52%
中科创达	25.97	数码视讯	4.56%	华胜天成	0.52%

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 云计算

在 5 月 30 日第七个“全国科技工作者日”到来之际，《全国科技创新百强指数报告 2023》在京发布。《报告》由八月瓜创新研究院、北京市科学技术研究院科技情报研究所和 21 世纪创新智库共同研究编制。《报告》通过科学评测和深入分析，遴选出全国科技创新企业 500 强，全国科技创新高校 50 强，全国科技创新研究机构 50 强。《报告》显示：华为、国家电网、珠海格力位列前三。500 强企业专利授权量呈逐年上升态势，近三年 PCT 专利申请量达 8.4 万件，对国内创新主体参与全球竞争起到带动和引领作用。（来源：云技术）

3.2 人工智能

谷歌最新模型 AI 一键试衣，细节不变姿势随意换。谷歌的研究者致力于从头开始生成服装的每个像素，以生成高质量、逼真的图像。他们采用的技术是一种全新的基于 Diffusion 的 AI 模型，TryOnDiffusion。像 Imagen 这样的文本到图像模型，就是使用的来自大语言模型 LLM 的扩散加文本，可以仅根据输入的文本，就能生成逼真的图像。（来源：新智元）

3.3 汽车智能化

据外媒报道，6 月 16 日，特斯拉首席执行官马斯克在到访法国巴黎期间表示，特斯拉已经接近实现完全自动驾驶汽车，并补充称自动驾驶是特斯拉市值的“主要驱动力”。当天，特斯拉的股价上涨了 3%，达到八个多月来的最高水平。特斯拉是世界上市值最高的汽车制造商，市值约为 8000 亿美元，但多年来，特斯拉一直未能实现马斯克承诺的实现完全自动驾驶功能的目标。马斯克在法国巴黎的 VivaTech 峰会上表示，“尽管我之前就说过，但我认为我们很快就会解决自动驾驶问题。特斯拉的价值主要建立在自动驾驶的基础上，我认为，自动驾驶是我们价值的主要驱动力。”（来源：盖世汽车智能网联）

美国加州大学洛杉矶分校（UCLA）和美国陆军研究实验室（United States Army Research Laboratory）的研究人员提出了一种新方法，可通过给数据驱动的技术增加物理感知，以改进人工智能（AI）驱动的计算机视觉技术。其中概述了一种混合方法，旨在改进 AI 机器实时感知环境、与周围环境互动以及对环境做出响应的能力，例如，自动驾驶汽车将如何移动以及行驶，或者机器人如何使用该改进技术来执行精确行动。（来源：盖世汽车智能网联）

3.4 金融科技

6月16日，央行、国家外汇管理局印发《关于提升银行办理资本项目跨境资金结算业务数字化服务水平 的通知（征求意见稿）》，进一步提升资本项目跨境资金结算业务数字化水平，便利市场主体办理相关业务。《通知》分别对银行、市场主体提出基本要求，银行总行应建立完备的数字化业务管理制度、搭建系统，并根据实际情况授权分行开展业务。采用数字化方式办理业务的市场主体应有较好的合规和信用状况，还应保证提交的电子单证合法合规、真实、完整、清晰，不得篡改或违规重复使用电子单证。（来源：金融科技时代）

近日，在国家金融与发展实验室金融科技研究中心、金融科技 50 人论坛的学术支持下，由北京立言金融与发展研究院联合北京金融街服务局共同主办的金融街论坛系列活动之“数据治理与金融业数字化转型”系列论坛在京举办。中国证监会信息中心巡视员葛一苗围绕“数据治理与证券业数字化转型”进行主题分享。（来源：金融科技研究）

6月19日，腾讯云在国家科技传播中心召开行业大模型及智能应用技术峰会，首次公布腾讯云行业大模型研发进展，依托腾讯云 TI 平台打造行业大模型精选商店，为客户提供 MaaS（Model-as-a-Service）一站式服务，助力客户构建专属大模型及智能应用。（来源：金融科技研究）

3.5 工业软件

近日，西安新艾电气技术有限公司与汇川技术在苏州签署战略合作协议。双方将在源网荷储一体化项目、工商业储能项目领域，开展技术、解决方案及产品等全方位战略合作。据悉，新艾电气是一家专注于储能领域产品研发、生产和销售服务的创新型公司，为发电侧、输配电侧和用户侧提供先进的电化学储能系统解决方案，致力于成为全球领先的电化学储能数字资产管理（建设、运维和交易）服务提供商。（来源：MIR 睿工业）

工业互联网专项工作组成员单位办公厅（办公室、综合司）经商各单位同意，现印发《工业互联网专项工作组 2023 年工作计划》。（来源：工信微报）

4 科技软件重点公司动态

4.1 行业信息化

【华是科技】持股 5%以上股东减持计划数量过半：近日，公司收到股东中是投资出具的《关于股份减持计划实施情况的告知函》。截至本公告披露日，中是投资本次股份减持计划的减持数量已实施过半且减持比例达到 1%，本次减持后合计持有股份 682.84 万股，占总股本比例的 5.9877%。（来源：iFinD）

【卓朗科技】关于为全资子公司融资业务提供担保的公告：本次公司为全资子公司卓朗发展提供担保金额合计人民币 4,000 万元。截至 2023 年 6 月 20 日，公司已实际为卓朗发展提供的担保余额为 17.48 亿元（不含本次担保业务）。公司及控股子公司累计对外担保余额为 28.11 亿元，占公司 2022 年经审计归母净资产的 117.00%，被担保人卓朗发展 2022 年经审计的资产负债率超过 70%。（来源：iFinD）

【新晨科技】持股 5%以上股东、董事股份质押：新晨科技股份有限公司近日接到公司持股 5%以上股东、董事张燕生先生的通知，获悉张燕生先生所持有公司的部分股份被质押，本次质押股份数量合计 484 万股，占其所持股份比例的 14.89%，占公司总股本比例的 1.61%，用于偿还股票质押债务。（来源：iFinD）

【久远银海】减持计划实施完成：近日，公司收到乔登俭先生出具的《关于股份减持计划完成的告知函》。截至本公告披露日，乔登俭先生通过二级市场集中竞价交易减持公司股份 0.18 万股，占公司目前总股本的 0.0004%，乔登俭先生本次减持计划已实施完成。本次减持计划实施后持股数量为 0.56 万股，占总股本比例的 0.0014%。（来源：iFinD）

【华是科技】关于部分董事、高级管理人员减持计划实施完成：浙江华是科技股份有限公司于 2023 年 3 月 21 日在巨潮资讯网披露了《关于持股 5%以上股东及部分董事、高级管理人员减持股份的预披露公告》。持有公司股份 518.20 万股（占公司总股本比例 4.5440%）的董事、高级管理人员温志伟先生计划在上述公告披露之日起十五个交易日后的六个月内以集中竞价方式，或者在上述公告披露之日起三个交易日后的六个月内以大宗交易方式减持公司股份不超过 129.55 万股（占本公司总股本比例 1.1360%）。（来源：iFinD）

【延华智能】收到 5%以上股东《减持股份累计超过 1%的权益变动报告书》：上海延华智能科技（集团）股份有限公司曾于 2023 年 3 月 18 日披露持股 5%以上股东胡黎明先生的减持计划，胡黎明先生计划在减持计划公告披露之日起 15 个交易日后的六个月内以集中竞价交易方式和/或公告披露之日起 3 个交易日后的六个月内以大宗交易方式减持公司股份不超过 4272.92 万股，减持总数合计不超过公司总股本比例的 6.00%。（来源：iFinD）

【久远银海】股东减持计划：截至本公告披露日，詹开明先生、杨成文先生通过二级市场集中竞价交易累计减持公司股份 82 万股，占公司目前总股本的 0.2009%，詹开明先生、杨成文先生本次减持计划数量已经过半。（来源：iFinD）

【新晨科技】关于持股 5%以上股东、董事部分股份解除质押的公告：公司近日接到公司持股 5%以上股东、董事张燕生先生的通知，获悉张燕生先生将其所持有公司的部分被质押股份解除质押，本次解除质押股份数量为 505 万股，占公司总股本比例为 1.68%。（来源：iFinD）

【信雅达】有限公司实际控制人及董事、高级管理人员集中竞价减持股份结果公告：

本次减持计划期限届满，在本减持计划时间区间内，郭华强先生减持公司股份数量 460 万股，朱宝文先生减持公司股份数量 55 万股，李峰先生减持公司股份数量 15.31 万股，叶晖先生减持公司股份数量 10 万股，陈宇先生减持公司股份数量 4 万股，李亚男女士减持公司股份数量 4.37 万股，魏致善先生减持公司股份数量 10 万股，施宇伦先生未减持公司股份。（来源：iFinD）

【卓朗科技】 控股股东部分股份解质押及质押：天津卓朗信息科技股份有限公司控股股东天津津诚金石资本管理有限公司持有公司股份 5.94 亿股，占公司总股本的 17.43%。津诚金石本次解除质押公司股份 0.47 亿股，占其所持有公司股份数的 7.91%，占公司股份总数的 1.38%；其解除后再质押公司股份 0.47 亿股。截至本公告披露日，津诚金石及其一致行动人天津津诚国有资本投资运营有限公司、天津滨海发展投资控股有限公司累计质押公司股份 6.34 亿股，占其合计所持公司股份总数的 65.93%，占公司总股本的 18.58%。（来源：iFinD）

4.2 工业软件

【奥普特】 归属股票上市流通：财务总监叶建平获授的限制性股票数量为 9265 股，可归属数量 3706 股，占已获授予的限制性股票总量的比例为 40%；核心技术人员贺珍真获授的限制性股票数量为 1.23 万股，可归属数量为 4937 股，占已获授予的限制性股票总量的比例为 40%；核心技术人员李江锋获授的限制性股票数量为可归属数量为 3706 股，占已获授予的限制性股票总量的比例为 40%；董事会认为需要激励的其他人员（243 人）获授的限制性股票数量 40.53 万股，可归属数量为 15.91 万股，占已获授予的限制性股票总量的比例为 39.25%。（来源：iFinD）

【宇瞳光学】 减持计划时间过半的进展：至本公告披露日，公司高级管理人员陈天富先生在本次减持计划期间尚未减持其所持有的公司股份，陈天富先生持有公司股份 240.59 万股（占公司目前总股本比例约为 0.71%）。其中：有限售条件股份 180.44 万股，无限售条件股份 60.15 万股。（来源：iFinD）

【容知日新】 2022 年年度权益分派实施：本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 5515.27 万股为基数，每股派发现金红利 0.53719 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.48 股，共计派发现金红利 2962.75 万元（含税），转增 2647.33 万股，本次分配后总股本为 8162.60 万股。（来源：iFinD）

【汉得信息】 关于实际控制人减持股份的预披露公告：公司实际控制人陈迪清先生、范建震先生合计持有公司股份 1.058 亿股，占公司当前总股本的比例为 10.93%。本次拟减持股份数量合计不超过 1936.63 万股，即不超过公司总股本比例的 2.00%。（来源：iFinD）

【诺力股份】 股东减持计划：在减持计划实施期间内，高管刘云华先生减持公司股份 2.62 万股，占公司总股本的比例为 0.01%，减持计划实施完毕。（来源：iFinD）

【东方中科】 回购公司股份实施结果暨股份变动：截至 2023 年 6 月 19 日，公司本次回购股份的实施期限已届满。本次变更后限售条件流通股/非流通股数量为 0.74 亿，占总股本的 24.12%；无限售条件流通股数量为 2.32 亿，占总股本的 75.88%。（来源：iFinD）

【宇瞳光学】 关于 2020 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件成就的公告：公司董事会同意按照激励计划规定，即以 2020 年净利润为基数，2022 年净利润增长率不低于 20%，对满足解除限售条件的激励对象办理第二个解除限售期解除

限售事宜。本次符合解除限售条件的激励对象共 147 名，可解除限售的限制性股票共计 178.85 万股，占目前公司总股本的 0.5286%。（来源：iFinD）

4.3 网络安全

【三未信安】关于收购资产的公告：三未信安科技股份有限公司拟使用自有资金人民币 15,117.25 万元收购广州江南科友科技股份有限公司 66.9349% 的股份，共计 2074.98 万股。本次交易完成后，江南科友将成为公司的控股子公司。（来源：iFinD）

【信安世纪】关于全资子公司为其子公司提供担保的进展公告：本次人民币普通股发行数量为 667.59 万股，发行股票价格为 35.80 元/股，本次发行股份购买资产的新增股份已于 2023 年 6 月 20 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股票网下登记手续。（来源：iFinD）

【云涌科技】补选非独立董事：公司董事会同意提名高渊先生为公司第三届董事会非独立董事。上述议案尚需提交公司股东大会审议，上述董事候选人任期自股东大会审议通过之日起至第三届董事会任期届满日止。（来源：iFinD）

4.4 云计算

【浪潮信息】简式权益变动报告书：本次权益变动前，浪潮集团与一致行动人浪潮软件集团合计持有浪潮信息 5.18 亿股，占浪潮信息总股本的 40.25%。本次权益变动后，截至 2023 年 6 月 19 日，浪潮集团与一致行动人浪潮软件科技合计持有浪潮信息 4.88 亿股，占浪潮信息总股本的 33.16%。（来源：iFinD）

【广联达】关于部分董事、高级管理人员减持计划实施进展公告：董事袁正刚、刘谦、王爱华、何平，高级管理人员李树剑、云浪生、汪少山计划自 2023 年 5 月 11 日至 2023 年 11 月 10 日，以二级市场集中竞价或大宗交易方式减持本公司股份合计不超过 167 万股，近日，公司收到告知，王爱华减持数量已过半，何平减持已实施完成。（来源：iFinD）

【浪潮信息】股票交易异常波动：浪潮电子信息产业股份有限公司股票（证券简称：浪潮信息，证券代码：000977）连续三个交易日内（6 月 16 日、6 月 19 日、6 月 20 日）日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%。根据《深圳证券交易所交易规则》的相关规定，属于股票交易异常波动的情况。（来源：iFinD）

【金山办公】金山办公股东询价转让结果报告书暨持股 5% 以上股东减持股份比例达到 1%：本次询价转让的价格为 402.00 元/股，转让的股票数量为 4,615,155 股。WPS 香港、奇文 N 维参与本次询价转让。WPS 香港为金山办公的控股股东以及持股 5% 以上的股东，非金山办公的实际控制人、董事、监事及高级管理人员。奇文五维为公司持股 5% 以上的股东。奇文 N 维（除奇文五维）的普通合伙人均为北京金山奇文企业管理咨询有限责任公司。奇文五维的普通合伙人为北京奇文壹纬投资有限责任公司、北京金山奇文企业管理咨询有限责任公司。根据金山办公于 2022 年 9 月 3 日公告的《北京金山办公软件股份有限公司详式权益变动报告书》，奇文 N 维与 WPS 香港构成一致行动关系。本次询价转让后，转让方合计持股比例由 61.07% 减少至 59.98%，减持股份比例达到 1%。（来源：iFinD）

4.5 金融科技

【银之杰】关于为子公司提供担保的公告：2023年6月20日，公司与光大银行深圳分行签署《最高额保证合同》，公司为科立科技与光大银行深圳分行签署的最高授信额度为1000万元的《综合授信协议》提供连带责任保证担保，担保金额不超过1000万元。（来源：iFinD）

【南天信息】简式权益变动报告书：本次变动前工投集团持有南天信息9313.84万股，占当时南天信息总股本的比例为37.77%；本次权益变动后，工投集团合计持有南天信息1.54亿股股份，占南天信息目前总股本的比例为39.15%。工投集团仍为南天信息控股股东，南天信息的实际控制人未发生变化，仍为云南省国资委。（来源：iFinD）

【指南针】高级管理人员股份减持计划期限届满：北京指南针科技发展股份有限公司于2022年11月25日在巨潮资讯网披露了《关于高级管理人员减持股份预披露公告》，公司高级管理人员陈岗先生因个人资金需求，计划以集中竞价方式减持部分公司股份，数量不超过30.49万股，减持期间为2022年12月19日至2023年6月16日。（来源：iFinD）

【天阳科技】持股5%以上股东减持公司股份达到1%：天阳宏业科技股份有限公司于2023年3月21日在巨潮资讯网披露了《关于持股5%以上股东股份减持计划的预披露公告》。持有公司5%以上股份的股东李青计划在前述公告发布之日起15个交易日后的6个月内以集中竞价交易方式或者在前述公告发布之日起3个交易日后的6个月内以大宗交易方式减持公司股份不超过2426.57万股，即减持比例不超过公司总股本的6.00%。2023年6月16日，公司收到公司股东李青出具的《关于股份减持情况的告知函》，李青于2023年4月至2023年6月通过集中竞价方式减持公司股份404.43万股，占公司总股本的1.00%。（来源：iFinD）

4.6 人工智能

【大华股份】部分股份质押与解除质押：浙江大华技术股份有限公司近日接到公司控股股东、实际控制人傅利泉先生的通知，获悉傅利泉先生所持有本公司的部分股份质押情况发生变更，本次质押数量0.495亿股，占其所持股份比例的4.83%，占公司总股本比例为1.49%；本次解除质押数量为0.56亿股，占其所持股份比例为5.48%，占公司总股本比例为1.69%。（来源：iFinD）

【航天宏图】控股股东及实际控制人减持公司可转债：2023年6月7日至2023年6月20日期间，公司分别接到王宇翔先生、张燕女士的通知，获悉上述期间内，王宇翔先生通过上海证券交易所系统合计减持“宏图转债”19.08万张，占发行总量的1.89%；张燕女士通过上海证券交易所系统合计减持“宏图转债”130.42万张，占发行总量的12.93%。王宇翔先生、张燕女士合计减持“宏图转债”149.5万张，占发行总量的14.82%。（来源：iFinD）

【苏州科达】关于不向下修正“科达转债”转股价格的公告：截至2023年6月21日，公司股价已出现任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%之情形，触及“科达转债”转股价格向下修正条款。经公司第四届董事会第十四次会议审议通过，公司董事会决议本次不行使“科达转债”的转股价格向下修正的权利。（来源：iFinD）

【科大国创】关于转让控股子公司部分股权暨关联交易的公告：公司与史兴领、蒋钦及智联共创于近日签署了附生效条件的《科大国创合肥智能汽车科技有限公司之股权

转让协议》，公司拟将持有的控股子公司国创智能 15%、5%、5%的股权分别转让给史兴领、蒋钦及智联共创。本次股权转让完成后，公司持有国创智能的股权比例将由 50% 变更为 25%，国创智能不再纳入公司合并报表范围。史兴领为公司的关联自然人，本次转让控股子公司部分股权事项构成关联交易。（来源：iFinD）

【数码视讯】关于控股子公司控制权发生变更的提示性公告：视讯技术的股东长聚兴业、天行聚贤、长丰云帆，于 2023 年 6 月 21 日共同签署了《一致行动协议》。该一致行动协议签署后，上述一致行动人合计持有视讯技术的股份比例为 51.12%，高于本公司所持视讯技术的股份比例 40.20%，成为视讯技术的控股股东。（来源：iFinD）

【南威软件】关于控股股东部分股份质押及解除质押的公告：公司股东吴志雄先生持有公司无限售条件流通股 2.39 亿股。本次部分股份质押及解除质押后，吴志雄先生累计被质押股份总数为 1.46 亿股，占其所持有公司股份总数的比例为 61.40%，占公司总股本的比例为 24.86%。（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：傅晓焯，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。