

## 短期悲观情绪不改产业趋势，算力持续与应用选优

行业评级：增持

报告日期：2023-7-2

### 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：傅晓娘

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\_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
- 《华安证券\_行业研究\_计算机行业周报\_医保数据要素或有新进展，AI应用端进入产品落地阶段》2023-6-25

主要观点：

#### ● 短期悲观情绪不改产业趋势，ai 产业链长期顺畅

短期 TMT 的悲观情绪来自多维度：1) 部分公司业绩预告不及预期。中报尚未体现 AI 产业发展带来的业绩提升；2) 部分公司发布大额减持公告；3) 据《华尔街日报》周二的报道称，美国正在考虑对向中国出口人工智能（AI）芯片实施新的限制。预计最快将会在 7 月要求停止向中国客户运送英伟达（NVIDIA）和其他美国芯片公司生产的 AI 芯片。

我们认为，无论国内、海外的领先科技公司都在积极投入 ai 模型建设，长期逻辑不变，从英伟达业绩指引超预期可知。因此，短期悲观情绪消化后，仍然积极看好 AI 产业链发展。算力领域包括服务器领域公司：浪潮信息、中科曙光、紫光股份；算力租赁领域公司：鸿博股份、首都在线、优刻得；仍然值得关注。

#### ● 应用发布会持续推出，寻求面向行业痛点得应用与优质商业模式

本周多企业发布 AI 大模型相关产品，包括恒生电子、佳都科技、新致软件、拓尔思等，下游面向的行业包括证券、交通、保险、媒体、政务等行业。但本周受其他产业链情绪影响，相关产品发布会后，市值表现并不尽如人意。我们认为，三大原因：

- 1) 垂类行业模型发布增多，稀缺性减弱；
- 2) 产品主要 toB，因此市场的使用体验并不直观；
- 3) 能否直击行业痛点决定客户买单意愿。因此挖掘痛点是关键。

从现有发布模型的厂商来看，我们有以下观点：

1. 恒生电子：LightGPT 后续客户落地与 MaaS 的商业模式可以期待。光子产品面向全国 7.5w 投资顾问，系当前证券类 ai 产品较少覆盖的领域，有其发展意义。
2. 拓尔思：公司面向的媒体、政务、金融行业在使用生成式 AI 中，具有更明显的业务痛点：1) 对于生成式文字、图片更为敏感。正确的价值导向、准确的史实事件描述、特定的遣词造句与格式规范。2) 数据不可外泄，安全性要求高。由此导致了行业进入门槛、技术与数据处理能力高。同时，已经陆续应用于相关行业，能力获得客户认可；MaaS 的商业模式，形成可重复收入，相比传统软件产品或项目制销售，模式更优。

#### 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） .....	4
2 市场行情回顾（上） .....	5
2.1 计算机板块表现 .....	5
2.2 计算机个股表现 .....	6
3 科技软件行业重要新闻 .....	7
3.1 网络安全 .....	7
3.2 智慧医疗 .....	7
3.3 汽车智能化 .....	7
3.4 金融科技 .....	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 .....	10
4.3 网络安全 .....	11
4.4 云计算 .....	12
4.5 金融科技 .....	13
4.6 人工智能 .....	14
风险提示 .....	16

## 图表目录

图表1 本周各类指数行情统计 .....	5
图表2 本周各行业涨跌幅统计 .....	5
图表3 本周计算机个股涨跌幅统计 .....	6
图表4 本周陆港通持股情况统计 .....	6

# 1 科技观点每周荟（上）

**短期悲观情绪不改产业趋势，ai 产业链长期顺畅。**

短期 TMT 的悲观情绪来自多维度：1) 部分公司业绩预告不及预期。中报尚未体现 AI 产业发展带来的业绩提升；2) 部分公司发布大额减持公告；3) 据《华尔街日报》周二的报道称，美国正在考虑对向中国出口人工智能（AI）芯片实施新的限制。预计最快将会在 7 月要求停止向中国客户运送英伟达（NVIDIA）和其他美国芯片公司生产的 AI 芯片。

我们认为，无论国内、海外的领先科技公司都在积极投入 ai 模型建设，长期逻辑不变，从英伟达业绩指引超预期可知。因此，短期悲观情绪消化后，仍然积极看好 AI 产业链发展。算力领域包括服务器领域公司：浪潮信息、中科曙光、紫光股份；算力租赁领域公司：鸿博股份、首都在线、优刻得；仍然值得关注。

**应用发布会持续推出，寻求面向行业痛点得应用与优质商业模式。**

本周多企业发布 AI 大模型相关产品，包括恒生电子、佳都科技、新致软件、拓尔思等，下游面向的行业包括证券、交通、保险、媒体、政务等行业。但本周受其他产业链情绪影响，相关产品发布会后，市值表现并不尽如人意。我们认为，三大原因：

- 1) 垂类行业模型发布增多，稀缺性减弱；
- 2) 产品主要 toB，因此市场的使用体验并不直观；
- 3) 能否直击行业痛点决定客户买单意愿。因此挖掘痛点是关键。

从现有发布模型的厂商来看，我们有以下观点：

1. 恒生电子：LightGPT 后续客户落地与 MaaS 的商业模式可以期待。光子产品面向全国 7.5w 投资顾问，系当前证券类 ai 产品较少覆盖的领域，有其发展意义。

2. 拓尔思：公司面向的媒体、政务、金融行业在使用生成式 AI 中，具有更明显的业务痛点：1) 对于生成式文字、图片更为敏感。正确的价值导向、准确的史实事件描述、特定的遣词造句与格式规范。2) 数据不可外泄，安全性要求高。由此导致了行业进入门槛、技术与数据处理能力高。同时，已经陆续应用于相关行业，能力获得客户认可；MaaS 的商业模式，形成可重复收入，相比传统软件产品或项目制销售，模式更优。

## 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 0.13%，创业板指上涨 0.14%，沪深 300 指数下跌 0.56%。计算机行业指数下跌 7.09%，跑输上证综指 7.22%，跑输创业板指 7.23%，跑输沪深 300 指数 6.53%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 27.57%。

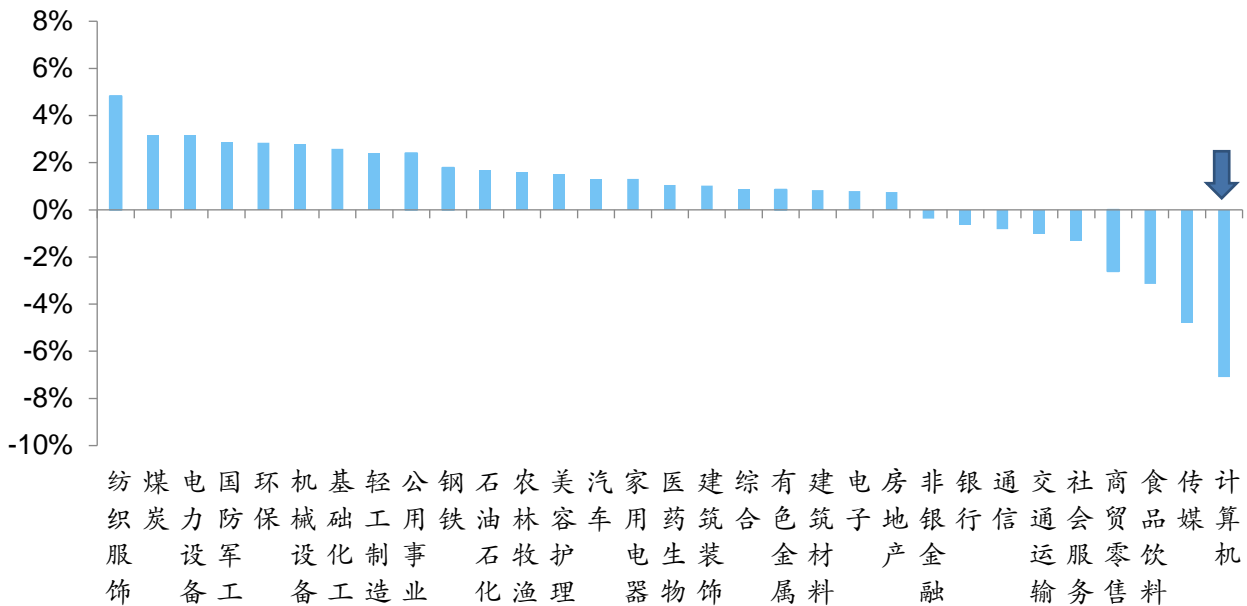
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 31 在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 4。

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）	-7.09%	27.57%	——	——
上证综指	0.13%	3.65%	-7.22%	23.92%
深证成指	-0.29%	0.10%	-6.80%	27.48%
创业板指	0.14%	-5.61%	-7.23%	33.19%
沪深 300	-0.56%	-0.75%	-6.53%	28.33%
信息技术指数	-8.17%	21.27%	1.08%	6.30%
车联网指数	-1.86%	20.93%	-5.23%	6.64%
云计算指数	-4.99%	36.05%	-2.10%	-8.48%
人工智能指数	-2.39%	38.82%	-4.70%	-11.25%

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**工业软件相关**个股表现较为突出。同为股份、\*ST 左江、ST 迪威迅涨幅居前。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
同为股份	17.51%	海天瑞声	-22.99%	拓维信息	121.50%
*ST 左江	16.15%	浪潮信息	-21.10%	同有科技	87.59%
ST 迪威迅	11.02%	拓尔思	-18.63%	亚康股份	84.71%
恒为科技	10.75%	博汇科技	-18.42%	同为股份	81.34%
超图软件	10.59%	万达信息	-18.38%	鼎捷软件	80.91%
金财互联	9.28%	博睿数据	-18.36%	慧博云通	69.79%
飞利信	9.05%	云从科技	-18.28%	力鼎光电	66.97%
维宏股份	8.68%	万兴科技	-17.98%	汉得信息	62.25%
国华网安	8.55%	光云科技	-17.89%	金桥信息	61.62%
科远智慧	7.91%	慧博云通	-16.34%	智微智能	61.33%

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。从增持比例来看力鼎光电、华宇软件、每日互动最多。

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	139.36	启明星辰	17.44%	力鼎光电	2.56%
广联达	84.70	恒生电子	16.19%	华宇软件	1.15%
金山办公	73.68	广联达	15.41%	每日互动	0.76%
科大讯飞	59.40	用友网络	7.35%	万兴科技	0.64%
用友网络	51.96	朗新科技	6.97%	旋极信息	0.60%
启明星辰	49.32	新大陆	6.39%	云赛智联	0.57%
宝信软件	40.72	超图软件	6.07%	网宿科技	0.43%
紫光股份	36.06	宝信软件	5.49%	华胜天成	0.43%
德赛西威	26.47	中科创达	5.34%	首都在线	0.42%
中科创达	23.77	深信服	4.37%	古鳌科技	0.42%

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 网络安全

近日，国家金融监督管理总局发布《关于加强第三方合作中网络和数据安全管理的通知》（以下简称“《通知》”）。《通知》提到，近期，部分银行保险机构的外包服务商发生多起安全风险事件，对银行保险机构的网络和数据安全、业务连续性造成一定影响，暴露出银行保险机构在外包服务管理上存在突出风险问题。《通知》要求各银行保险机构对照通报问题，深入排查供应链风险隐患，切实加强整改。各级派出机构要督促辖内银行保险机构严格落实《通知》要求，严肃处置因管理不当引发的重大风险事件。《通知》强调，涉及本通知通报安全事件的有关银行保险机构，要制定风险整改方案和计划，并按照监管隶属关系向总局或派出机构报告，各级派出机构要加强评估，严格督促，确保落实，不留问题死角。对整改不力的机构，要及时采取监管措施。（来源：安全内参）

### 3.2 智慧医疗

6月28日下午，生物医药数字化新生态研讨会暨张江数字生物医药（数字疗法）产研转化服务平台启动仪式在张江顺利举行。张江数字生物医药（数字疗法）产研转化服务平台聚焦生物医药领域数字化产品产研转化及应用核心技术难题，通过“园医产学研资用”协同创新体系完善数字疗法产业配套服务，开展数字疗法产品孵化，促进数字生物医药领域临床成果转移转化和产业化发展，丰富张江生物医药产业产品管线。（来源：动脉网）

### 3.3 汽车智能化

6月27日消息，当地时间上周五晚上，一辆特斯拉在美国宾夕法尼亚州的一条高速公路上，撞上了一辆停在同一车道的卡车。事发时特斯拉开启了Autopilot（自动驾驶系统），此事再次引发了外界对特斯拉驾驶辅助系统的质疑。宾夕法尼亚州警方表示，当时有一辆弗雷特林半挂卡车停在中间车道，正在为右侧车道的封闭进行交通管控。由于使用了Autopilot功能，特斯拉撞上了卡车的尾部，幸好没有造成人员伤亡。事发后，特斯拉18岁男性司机被指控“粗心驾驶”，特斯拉方面尚未回应。（来源：智车科技）

近期，吉利系的极星和星际魅族两家公司签约，成立全新的极星中国。按照官方发布的新闻稿，新的合资公司将在魅族现有的Flyme Auto基础上打造极星汽车的车机操作系统，并开发全新的车载应用程序、流媒体服务和智能车辆软件。（来源：智车科技）。

### 3.4 金融科技

近日，据上海清算所信息，银行间市场清算所股份有限公司大宗商品现货清算业务将于 2023 年 6 月 26 日上线数字人民币清结算服务（以下简称数币清结算服务）并将运营时间调整为工作日 9:00-18:00。同时，为体现数字人民币普惠金融的设计理念，数币清结算服务暂不收费。（来源：金融科技研究）

6 月 27 日，国家信息中心信息化和产业发展部主任单志广在 2023 年京东云城市大会上海站上表示，大模型加速人工智能在千行百业中的应用，多模态智能计算是实现通用人工智能的关键，算力成为新的生产力，持续拉动经济发展，是数字经济的核心要素。（来源：金融科技时代）

6 月 26 日，百度创始人李彦宏在“世界互联网大会数字文明尼山对话”中表示，“新的国际竞争战略关键点，不是一个国家有多少个大模型，而是你的大模型上有多少原生的 AI 应用，这些应用在多大程度上提升了生产效率。”李彦宏还透露，百度文心大模型已经迭代到 3.5 版本。与 3.0 版本相比，训练速度提升了 2 倍，推理速度提升了 17 倍，模型效果累计提升超过 50%。（来源：金融科技时代）



## 4 科技软件重点公司动态

### 4.1 行业信息化

【浙大网新】全资子公司浙江华通云数据科技有限公司收到中标通知书：中标项目的主要情况：1、项目编号：HZZFCG-2023-112；2、项目名称：杭州智慧电子政务云平台一（2023）项目；3、项目金额：最高不超过项目预算108420000元，若实际服务费用低于项目预算的，按照项目实际结算，若实际服务费用超出项目预算的，按项目预算结算；4、采购人：杭州市数据资源管理局；5、中标人：浙江华通云数据科技有限公司；6、合同履行期限：2023年7月1日至2024年6月30日；7、项目主要内容：杭州市电子政务信息化系统建设所需计算资源购买相应的云计算服务，主要服务内容包括政务云平台、信创云平台及安全服务（采用租赁形式）。如本项目签订正式合同并顺利实施，预计将对公司在合同履行期限内的经营业绩产生积极影响。（来源：iFinD）

【卓朗科技】2023年度向特定对象发行A股股票预案披露：天津卓朗信息科技股份有限公司于2023年6月30日召开第十一届董事会第六次会议、第十一届监事会第六次会议，审议通过了关于公司2023年度向特定对象发行A股股票的相关议案。本次发行预计募集资金总额不超过343,559.12（含）万元，在扣除相关发行费用后拟用于以下项目：1. 卓朗科技园二期互联网数据中心建设项目，拟使用募集资金金额：39,505.40；2. 青海互联网数据中心建设项目，拟使用募集资金金额：93,455.00；3. 卓朗数字化转型服务平台建设项目，拟使用募集资金金额：63,295.70；4. 卓朗数字化信创云平台建设项目，拟使用募集资金金额：24,918.02；5. 卓朗天工智能制造研发中心建设项目，拟使用募集资金金额：22,385.00；6. 补充流动资金，拟使用募集资金金额：100,000.00。（来源：iFinD）

【浙大网新】股东集中竞价减持股份进展暨权益变动达到1%的提示性公告：本次减持计划实施前，公司股东浙江浙大网新集团有限公司持有公司股份总数1.05亿股，占公司总股本的10.19%。截至2023年6月26日，网新集团持有公司股份总数9446万股，占公司总股本的9.19%。（来源：iFinD）

【法本信息】限制性股票与股票期权激励：公司2023年6月29日董事会审议通过《关于向2023年限制性股票与股票期权激励计划激励对象授予限制性股票与股票期权的议案》，确定以2023年6月29日为第二类限制性股票授予日和股票期权授权日，以7.42元/股的授予价格，向符合条件的65名激励对象授予302.04万股限制性股票，以14.87元/份的行权价格，向符合条件的65名激励对象授予219.19万份股票期权。（来源：iFinD）

【英飞拓】董事会、监事会延期换届：深圳英飞拓科技股份有限公司第五届董事会、监事会的任期将于2023年6月28日届满，鉴于第六届董事会董事候选人、监事会监事候选人的提名工作尚未完成，为确保董事会、监事会相关工作的连续性及稳定性，公司董事会、监事会的换届工作将延期举行。同时，公司第五届董事会各专门委员会及董事会聘任的高级管理人员的任期亦相应顺延。（来源：iFinD）

【新北洋】关于参股公司山东华菱电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请获得深圳证券交易所受理的公告：山东新北洋信息技术股份有限公司于近日收到参股公司山东华菱电子股份有限公司的通知，华菱电子已向深圳证券交易所提交了首次公开发行股票并在创业板上市申请材料，2023年6月26日，华菱电子收到《关于受理山东华菱电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的通知》，

上述申请已获深交所正式受理。截至本公告披露日，华菱电子总股本为 9,560 万股，公司持有其 26.8% 的股份，系其第二大股东。（来源：iFinD）

【英飞拓】以自有资产抵押向银行申请授信：公司已向中国银行股份有限公司深圳布吉支行申请不超过人民币 5,000 万元的授信额度，公司拟向中国布吉支行申请新增不超过人民币 1.83 亿元的综合授信额度，期限 2 年。最终授信额度、期限等以银行审批为准。根据中国银行布吉支行要求，公司拟以公司位于深圳市龙华区观澜高新园区的英飞拓大楼作为前述总计不超过人民币 2.33 亿元授信的抵押物。（来源：iFinD）

【城地香江】公开发行可转换公司债券受托管理事务报告：本次债券发行规模为人民币 12 亿元，发行数量为 1,200 万张（120 万手）。本次发行的可转换公司债券票面利率为：第一年为 0.40%、第二年为 0.60%、第三年为 1.00%、第四年为 1.50%、第五年为 2.00%、第六年为 3.00%。（来源：iFinD）

【英飞拓】筹划出售子公司英飞拓系统控制权：为顺应公司发展战略，进一步整合公司资源，优化公司业务结构，公司拟筹划出售所持有的全资子公司英飞拓系统控制权。目前该事项尚处于筹划阶段，交易方式、交易对方、交易价格等尚未确定，待相关事项确定后，公司将按规定履行相应的审批程序。拟定交易能否达成尚存在不确定性。（来源：iFinD）

【博通股份】关于重大资产重组的进展公告：本次重大资产重组过程中，公司聘请北京中企华资产评估有限责任公司为本次重组的评估机构；近期北京中企华资产评估有限责任公司主动提出终止服务，经双方友好协商，签订终止协议。为保证重大资产重组工作顺利推进，公司决定变更本次重组评估机构为深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司。公司及相关各方正在有序推进本次交易涉及的各项相关工作。（来源：iFinD）

【卓朗科技】股东权益变动：2023 年 6 月 29 日，津诚资本与津诚金石签署了《国有股份无偿划转协议》，津诚资本拟以无偿划转的方式转让其持有的卓朗科技 92,750,000 股已质押的普通股股票，占卓朗科技总股本的 2.72%。津诚金石为津诚资本的全资子公司。（来源：iFinD）

【电科数字】关于收到政府补助的公告：2023 年 4 月 28 日、6 月 12 日，中电科数字技术股份有限公司子公司收到开发扶持资金、产业发展专项资金合计 2900 万元，补助类型为收益相关，占 2022 年公司归母净利润的比例为 5.58%。（来源：iFinD）

## 4.2 工业软件

【德明利】与特定对象签订附生效条件的股份认购协议暨关联交易的公告：深圳市德明利技术股份有限公司拟向特定对象发行 A 股股票，本次发行的对象为包括公司控股股东李虎在内的不超过 35 名（含）特定对象，其中公司控股股东、实际控制人李虎为公司关联方，因其以现金的方式认购本次公司发行股份数量的 5%（含本数）且不超过 30%（含本数）而构成关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。（来源：iFinD）

【鼎捷软件】参与投资设立产业投资合伙企业：公司拟与杭州产融鼎捷股权投资有限公司、浙江产融创新股权投资有限公司等签署《东方鼎捷绿色智造产业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，共同投资设立东方鼎捷绿色智造产业投资合伙企业，为有限合伙制，基金合伙人的出资总额为人民币 5 亿元，其中公司作为有限合伙人拟以自有资金认缴出资人民币 1.18 亿元，持有其 23.60% 的份额，基金管理人为浙江东方集团产融投资有限公司。【任子行（来源：iFinD）

【鼎捷软件】2022 年年度权益分派：公司于 2023 年 5 月 18 日召开的 2022 年年度股东大会审议通过了《2022 年度利润分配预案》。公司 2022 年年度权益分派方案为：以截至第四届董事会第二十八次会议召开日公司总股本（公司回购专户中的股份数量为 0）26703.42 万股为分配基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本，合计派发现金红利人民币 2670.34 万元（含税）。（来源：iFinD）

【概伦电子】获得政府补助：上海概伦电子股份有限公司及其控股子公司，自 2023 年 4 月 1 日至 2023 年 6 月 27 日，累计获得政府补助款项人民币 4,86 万元。（来源：iFinD）

【鼎阳科技】限制性股票激励授予：公司《2022 年限制性股票激励计划(草案)》规定的限制性股票预留授予条件已经成就，确定以 2023 年 6 月 29 日为预留授予日，以 30.30 元/股的授予价格向符合授予条件的 7 名激励对象授予 22.3314 万股限制性股票，占目前公司股本总额 15,893.3383 万股的 0.14%。（来源：iFinD）

### 4.3 网络安全

【天融信】持股 5%以上股东被动减持期限届满未减持：持股 5%以上股东明泰资本因所持公司股份被司法冻结，其与申万宏源开展的股票质押式回购交易业务触发提前购回条款后构成违约，条款的股份数量为 74,000,997 股，占公司总股本比例 6.25%。在第四次股份被动减持计划实施期间，截至实施期限届满日（2023 年 6 月 29 日），明泰资本所持有的公司股份未被质权人以任何方式被动减持。（来源：iFinD）

【国盾量子】第三届董事会第十九次会议决议公告：会议审议通过《关于公司日常关联交易的议案》、《关于续签专利实施许可合同暨关联交易的议案》、《关于签订专利实施许可合同暨重大交易的议案》、《关于召开公司 2023 年第一次临时股东大会的议案》。（来源：iFinD）

【三六零】控股股东股份质押进展：截至公告披露日，奇信志成持有公司 3,296,744,163 股股份，占公司总股本的 46.14%；剩余被质押股份数量为 3,289,598,800 股，占其所持有股份比例的 99.78%，占公司总股本的 46.04%。上述股份质押涉及的所有贷款本息已全部归还，奇信志成将督促质权人尽快办理上述股份的解除质押手续。（来源：iFinD）

【三未信安】关于收购资产的补充公告：公司拟使用自有资金人民币 15,117.2479 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 20,749,820 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）

【ST 国华】关于撤销其他风险警示暨停牌的公告：公司股票将于 2023 年 6 月 27 日开市起停牌一天，并于 2023 年 6 月 28 日开市起复牌；公司股票自 2023 年 6 月 28 日开市起撤销其他风险警示，股票简称由“ST 国华”变更为“国华网安”，股票代码仍为“000004”，撤销其他风险警示后，公司股票交易的日涨跌幅限制由“5%”变更为“10%”。（来源：iFinD）

【信安世纪】2022 年年度权益分派：本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 14450.51 万股为基数，每股派发现金红利 0.365 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 5274.43 万元，转增 6936.24 万股，本次分配后总股本为 21386.75 万股。（来源：iFinD）

【任子行】2023 年限制性股票激励计划：本激励计划拟向激励对象授予限制性股票总量合计 1500 万股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额约 6.74 亿股的 2.23%。本激励计划首次授予的限制性股票业绩考核目标如下，2023 年营业收入增长率不低于 10%或公司 2023 年净利润不低于 1,500 万元；2024 年营业收入增长率不低于 20%或公司 2024 年净利润不低于 4,000 万元；2025 年营业收入增长率不低于 30%或公司 2025 年净利润不低于 5,000 万元。（来源：iFinD）

【恒为科技】控股股东增加一致行动人及持股在一致行动人之间内部转让股份：因资产规划需要，控股股东沈振宇先生、胡德勇先生及王翔先生在公告披露日起 3 个交易日后的 3 个月内通过大宗交易方式合计转让不超过 6,000,000 股给其 100%持有的基金产品，并与基金产品签署《一致行动人协议》。股份转让实施前，控股股东沈振宇先生、胡德勇先生、王翔先生合计持有公司股份 89,574,283 股，占公司总股本的 27.9737%；股份转让后，沈振宇先生、胡德勇先生、王翔先生及其一致行动人添橙恩慧 1 号基金合计持有公司股份不变。（来源：iFinD）

【恒为科技】项目中标：中国移动采购与招标网于 2023 年 6 月 28 日发布了《中国移动 2023 年至 2024 年汇聚分流设备新建部分集中采购\_中标候选人公示》，恒为科技（上海）股份有限公司为上述招标项目第 1 标包和第 3 标包的第一中标候选人、第 2 标包的第二中标候选人。（来源：iFinD）

【初灵信息】关于诉讼进展的公告：公司于 2022 年 9 月 30 日公告收到重庆一中院诉讼事项通知书，案由为股权转让纠纷。近日，收到重庆市高级人民法院邮寄的《民事裁定书》（2023 渝民辖终 25 号），在重庆市高级人民法院审理过程中，上诉人张建强申请撤回管辖权异议上诉。重庆市高级人民法院经审查裁定：准予上诉人张建强撤回上诉。本裁定为终审裁定。（来源：iFinD）

【启明星辰】员工持股计划存续期即将届满：公司第一期员工持股计划存续期将于 2023 年 12 月 31 日届满。截至公告日，第一期员工持股计划通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 6,636,876 股；公司第一期员工持股计划尚持有公司股份 267,665 股，占公司总股本的 0.03%（来源：iFinD）

【三未信安】收购资产完成：公司已经完成广州江南科友科技股份有限公司共计 2074.98 万股的交割，占江南科友总股本的 66.94%。并完成江南科友的董事会改组，取得董事会控制权，江南科友成为公司的控股子公司，纳入合并报表范围。（来源：iFinD）

## 4.4 云计算

【金山办公】高级管理人员集中竞价减持股份计划公告：因自身资金需求，CUI YAN 女士拟通过集中竞价方式减持其持有的本公司股份，合计减持数量不超过 2,475 股，占公司总股本的比例不超过 0.0005%；自本次减持股份计划公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内实施（窗口期不减持，中国证监会、上海证券交易所相关法律法规、规范性文件规定不得进行减持的其他时间不减持）。（来源：iFinD）

【云赛智联】成立合资公司暨关联交易事项：云赛智联与仪电集团等其他股东共同出资成立合资公司，本次关联交易通过两家公司以及生态合作伙伴进行技术上合作，将系统集成与研发进行紧密结合，为公司业务发展提供新的助力。（来源：iFinD）

【三维天地】公司财务总监辞职：北京三维天地科技股份有限公司董事会于近日收到公司财务总监张镛远先生提交的书面辞职报告，张镛远先生因个人原因申请辞去公司

财务总监职务。根据《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关规定，张镛远先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效。辞职后张镛远先生不再担任公司任何职务。截至本公告披露日，张镛远先生未直接持有公司股份，通过北京维恒管理咨询中心（有限合伙）间接持有公司19.35万股股份，占公司总股本的0.25%。（来源：iFinD）

【浪潮软件】获得政府补助：浪潮软件股份有限公司及子公司自2023年1月1日至本公告披露日，累计收到政府补助共计812.64万元，占公司最近一个会计年度经审计净利润的12.79%。（来源：iFinD）

【上海钢联】控股股东股份质押：上海钢联电子商务股份有限公司控股股东上海兴业投资发展有限公司持有公司8085.12万股，占公司总股本的25.12%，本次质押股份数量为1524.58万股，占兴业投资持有公司股份数量的18.86%，占公司总股本的4.74%。截至本公告日，兴业投资累计质押股份数量为8085.12万股，占兴业投资持有公司股份数量的100%，占公司总股本的25.12%。（来源：iFinD）

## 4.5 金融科技

【金证股份】简式权益变动报告书：本次信息披露义务人为赵剑先生。本次权益变动前（2007年），信息披露义务人持有金证股份股票数量为1714.3万股（未送转股前），占金证股份当时总股本的12.47%。本次权益变动后（2023年），信息披露义务人持有金证股份股票数量为7030.82万股，占金证股份目前总股本的7.47%。（来源：iFinD）

【东方财富】签署最高额保证合同：民生银行上海分行向东方财富子公司天天基金提供综合授信，公司就上述授信提供不可撤销连带责任保证。担保的最高债权额为最高债权本金额20.00亿元以及利息及其他应付款项最高额。（来源：iFinD）

【顶点软件】简式权益变动报告书：本次股权变动前，严孟宇为公司控股股东、实际控制人，直接持有顶点软件20.95%的股权；爱派克为公司的第二大股东，直接持有顶点软件14.01%的股权，林永正持有爱派克52.29%的股权；赵林未直接或间接持有顶点软件股权。林永正为赵林之父，严孟宇为赵林配偶。本次股权变动为赵林受让其父林永正持有爱派克52.29%的股权，股权变动完成后林永正不再直接或间接持有顶点软件的股权。（来源：iFinD）

【中科软】控股股东国有股权内部无偿划转：中科软于2023年6月29日收到控股股东、实际控制人软件所发来的内部无偿划转中科软股份通知，根据国资管理相关规定，软件所拟将其持有的全部公司股份139,176,576股，占公司总股本比例的23.45%，无偿划转至其全资资产管理公司科软创源。（来源：iFinD）

【京北方】向不特定对象发行可转换公司债券预案：本次可转债发行总额不超过人民币11.30亿元（含11.30亿元），每张面值100元人民币，按面值发行，期限为6年，用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。。（来源：iFinD）

【大智慧】关于持股5%以上股东部分股份质押：湘财股份持有公司无限售条件流通股29815.50万股，占公司总股本的14.76%；本次质押股份数量477万股；本次质押后，持有公司股份累计质押数量22988万股，占其持股数量比例为77.10%，占公司总股本比例为11.38%。（来源：iFinD）

【顶点软件】股权激励限制性股票回购注销：顶点软件 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分 14 名激励对象、预留授予部分 1 名激励对象已离职，已不符合激励条件。公司将上述激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 62,250 股（其中首次授予部分限制性股票为 55,250 股，预留授予部分限制性股票为 7,000 股）进行回购注销。（来源：iFinD）

【恒生电子】以集中竞价交易方式首次回购股份：2023 年 6 月 28 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式实施首次公司股份回购。公司首次回购公司股份数量为 10 万股，占公司目前总股本的 0.0053%，成交的最低价格为 44.24 元/股，成交的最高价格为 44.79 元/股，已支付的总金额为人民币 445.39 万元（不含交易费用）。（来源：iFinD）

【恒生电子】关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告：恒生电子股份有限公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份；回购股份资金总额不低于人民币 5000 万元（含）且不超过人民币 1 亿元（含）；回购价格不超过人民币 67.06 元/股（含），该回购价格上限不高于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%；回购期限为自公司董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内；本次回购的股份将用于员工持股计划。公司如未能在股份回购实施完成之后 36 个月内使用完毕已回购股份，尚未使用的已回购股份将予以注销。（来源：iFinD）

【长亮科技】年度权益分派实施：公司 2022 年年度权益分派实施为：以公司现有总股本 730,774,862 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.060000 元人民币现金。（来源：iFinD）

【金证股份】转让参股公司部分股权及放弃增资优先认购权：公司拟以 4590.30 万元对价向银河源汇和共青城和炜转让所持有的参股公司珠海金智维信息科技有限公司对应约 57.87 万元的股权。同时金智维计划通过增资扩股引入外部投资者，银河源汇将出资 1500 万元认购金智维新增注册资本约 18.91 万元，公司放弃行使优先认购权。本次交易完成后，公司将持有金智维 12.14% 的股权，为金智维第二大股东。（来源：iFinD）

【长亮科技】2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集：本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。本次向特定对象发行股票的对象不超过 35 名，为符合中国证监会规定条件的法人、自然人或者其他合法投资组织。本次发行的股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时本次发行股票数量不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 10%，即本次发行不超过 7315 万股（含本数），最终发行数量将在本次发行通过深圳证券交易所审核并获得中国证监会的注册同意后，由公司董事会根据股东大会的授权及实际认购情况，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 6.24 亿元。（来源：iFinD）

## 4.6 人工智能

【数字政通】2022 年度权益分派实施：公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），公司总股本为 50710.31 万股，以此计算合计拟派发现金红利 2535.52 万元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》的规定，公司 2022 年度已实施的股份回购金额 5039.51 万元（不含交易费用）视同现金分红金额，纳入公司 2022 年度现金分红总额，因此公司 2022 年度现金分红共计 7575.03 万元。以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，公司总股本（扣除回购专用账户中已回购股份）为 50710.31 万股，以此

计算，共计转增 10142.06 万股，转增后公司股本变更为 60852.37 万股。本年度不送红股。（来源：iFinD）

【淳中科技】公开发行可转换公司债券受托管理事务报告（2022 年度）：本次公开发行可转换公司债券募集资金总额为 3 亿元，扣除发行费用后将全部用于一下项目，专业音视频处理芯片研发及产业化项目、营销网络建设项目、补充流动资金。淳中科技主题长期信用等级为 A+，本次可转换公司债券信用等级为 A+，普及展望稳定。（来源：iFinD）

【海峡创新】关于股东部分股份解除质押及质押的公告：公司持股 5% 以上股东吴艳女士及其一致行动人宇佑集团所持有的公司部分股份解除质押，本次解除质押股份数量共计 1864.54 万股，占公司总股本比例 2.78%。（来源：iFinD）

【大华股份】控股股东、实际控制人部分股份解除质押：公司控股股东、实际控制人傅利泉先生本次解除质押 1473 万股，占其所持股份比例 1.44%，占公司总股本比例 0.44%，质权人为中国银河证券股份有限公司。（来源：iFinD）

【真视通】2022 年年度权益分派实施公告：本公司 2022 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 2.10 亿股为基数，向全体股东每 10 股派 0.13 元人民币现金（含税；扣税后，通过 QFII、RQFII 以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每 10 股派 0.117 元。）（来源：iFinD）

【大华股份】关于对控股子公司增资及实施股权激励暨关联交易的公告：公司拟以热成像业务相关资产组评估作价向控股子公司浙江华感科技有限公司增资 5.40 亿元（增加注册资本 2.81 亿元）。公司决定以直接持有或通过员工持股平台相应份额间接持有华感科技股权的方式对部分董事、监事、高管及核心员工实施股权激励总计 1.08 亿元注册资本。过去十二个月内曾担任公司高级管理人员的江小来先生以直接向华感科技增资的方式参与本次股权激励；公司部分董事、监事和高级管理人员等关联自然人以通过热感凌壹间接向华感科技增资的方式参与本次股权激励。（来源：iFinD）

【浩云科技】变更公司高级管理人员：近日收到公司副总经理、董事会秘书李淼森先生提交的书面辞职报告。李淼森先生因个人原因申请辞去公司副总经理、董事会秘书的职务，其离任后将不在公司担任任何职务。李淼森先生原定任期至 2024 年 1 月 2 日，根据相关法律、法规及公司制度的规定，李淼森先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效。截至本公告披露日，李淼森先生未持有公司股份，不存在应当履行而未履行的承诺事项。（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）

【科大讯飞】2022 年年度权益分派实施公告：根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》等相关规定，上市公司回购专用账户中的股份不享有利润分配等权利。科大讯飞股份有限公司回购专用证券账户上的 18,56 万股股份不参与本次权益分派，以公司现有总股本（23.16 亿股）剔除已回购股份（1855 万股）后的 22.97 亿股为基数，向全体股东每 10 股派 1 元人民币现金（含税），按照分配比例不变的原则对总额进行调整。鉴于公司回购专用证券账户上的 18,55 万股股份不参与 2022 年度权益分派，公司本次实际现金分红的总额=实际参与权派的股本×比例，即：2.30 亿元=22.97 股×0.10 元/股。因公司回购股份不参与分红，本次权益分派实施后，根据

股票市值不变原则，实施权益分派前后公司总股本保持不变，现金分红总额分摊到每一股的比例将减小，因此本次权益分派实施后除权除息价格计算时，每 10 股现金红利应以 0.99 元计算，每股现金红利应以 0.099 元计算。在保证本次权益分派方案不变的前提下，2022 年度权益分派实施后的除权除息价格按照上述原则及计算方式执行，即：本次益分派实施后的价格=股权登记日收盘价-0.099 元/股。（来源：iFinD）

【淳中科技】股东及董监高集中竞价减持股份结果公告：截至本公告披露日，付国义先生通过集中竞价交易方式累计减持其持有的公司股份 19.5 万股，占公司总股本的 0.11%。付国义先生本次减持计划已实施完毕。（来源：iFinD）

【盛视科技】关于瑞丽（含畹町）口岸智慧改造升级项目（一期）——设备采购中标结果公示的提示性公告：公司中标瑞丽（含畹町）口岸智慧改造升级项目（一期）——设备采购项目。中标金额为 1.06 亿元。（来源：iFinD）

【大华股份】热成像业务资产组评估项目资产评估报告：截至评估基准日，浙江大华技术股份有限公司拟对浙江华感科技有限公司增资涉及的热成像业务资产组账面价值为 196.23 万元(账面价值未经审计)，评估价值为 5.40 亿元，增值额为 5.38 亿元，增值率为 27412.47%。（来源：iFinD）

【数码视讯】关于全资子公司参与认购私募基金份额的公告：公司全资子公司数码视讯美国控股公司作为有限合伙人以自有资金出资 300 万美元参与认购 VILLAGE GLOBAL III, L.P（以下简称“VILLAGE GLOBAL III”）基金份额。（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。