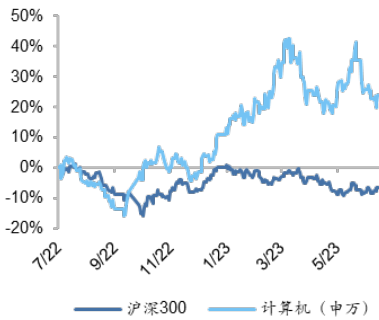


## 《生成式人工智能服务管理暂行办法》发布，为 AI 产业链注入强心剂

行业评级：增持

报告日期：2023-7-16

### 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\_数据要素政策频出；AI 短期调整之后，仍然看好算力逻辑与应用落地》2023-7-9
- 《华安证券\_行业研究\_计算机行业周报\_短期悲观情绪不改产业趋势，算力持续与应用择优》2023-7-2

### 主要观点：

#### ● 《生成式人工智能服务管理暂行办法》，强调分类分级监管、数据资源重要性

国家网信办联合国家发改委、教育部、科技部、工信部、公安部、广电总局公布《生成式人工智能服务管理暂行办法》

其中提到包括：

- 对生成式人工智能服务实行包容审慎和分类分级监管。——意味着监管的思路不会出现一刀切，有利于各类应用百花齐放。
- 鼓励生成式人工智能算法、框架、芯片及配套软件平台等基础技术的自主创新，平等互利开展国际交流与合作，参与生成式人工智能相关国际规则制定。——意味着对海外先进技术、应用本着合作的态度。
- 推动公共数据分类分级有序开放，扩展高质量的公共训练数据资源。鼓励采用安全可信的芯片、软件、工具、算力和数据资源。——强调数据资源的重要性。未来随着数据要素的发展，也将推动生成式 ai 发展。
- 提供者对使用者的输入信息和使用记录应当依法履行保护义务，不得收集非必要个人信息，不得非法留存能够识别使用者身份的输入信息和使用记录，不得非法向他人提供使用者的输入信息和使用记录。——强调隐私数据的保护。
- 提供者对使用者的输入信息和使用记录应当依法履行保护义务，不得收集非必要个人信息，不得非法留存能够识别使用者身份的输入信息和使用记录，不得非法向他人提供使用者的输入信息和使用记录。——延续此前征求意见稿要求。
- 网信、发展改革、教育、科技、工业和信息化、公安、广播电视、新闻出版等部门，依据各自职责依法加强对生成式人工智能服务的管理。——明确各类行业模型的监管职责。
- 国家有关主管部门针对生成式人工智能技术特点及其在有关行业和领域的服务应用，完善与创新相发展的科学监管方式，制定相应的分类分级监管规则或者指引。——进一步强调分类分级管理。
- 本办法自 2023 年 8 月 15 日起施行——明确文件生效时间。

#### ● 文件发布意味着监管体系进一步完善，且态度开放，为 AI 产业链注入强心剂

我们认为：

- 管理暂行办法的发布，意味着对于生成式人工智能监管体系进一步完善。有利于行业有序、健康发展。
- 从文件的各类字眼，强调分级分类、职责划分、合作进步，意味着监管层对于生成式人工智能保有开放的态度，有利于行业

应用百花齐放，是行业繁荣的必要条件之一。

3) 在当前调整之下，给整个 AI 板块注入强心剂。也意味着整个生成式人工智能行业从政策、牌照、产品商业化的发展脉络，进一步清晰，步步向前。

#### ● 产业链自上而下，算力与应用百花齐放

产业链建议关注：

1. 算力及算力租赁：浪潮信息、中科曙光、紫光股份、鸿博股份、首都在线、优刻得等。
2. 应用领域：科大讯飞、金山办公、拓尔思、航天宏图等。

#### 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） .....	7
2.1 计算机板块表现 .....	7
2.2 计算机个股表现 .....	8
3 科技软件行业重要新闻 .....	9
3.1 云计算 .....	9
3.2 人工智能 .....	9
3.3 汽车智能化 .....	9
3.4 工业互联网 .....	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 .....	13
4.5 金融科技 .....	14
4.6 人工智能 .....	15
风险提示 .....	16

## 图表目录

图表1 本周各类指数行情统计 .....	7
图表2 本周各行业涨跌幅统计 .....	7
图表3 本周计算机个股涨跌幅统计 .....	8
图表4 本周陆港通持股情况统计 .....	8

# 1 科技观点每周荟（上）

## 数据要素政策频出，深圳、北京分别出台相关政策。

本周数据要素相关政策文件频出。深圳市发展和改革委员会发布《深圳市数据产权登记管理暂行办法》，其中有几大特点：1) 创新明确数据产权登记试用范围；2) 提出数据确权的方式；3) 提出数据产权登记流程；4) 探索建立完善协同监管机制。办法自 2023 年 7 月 1 日开始施行，有效期三年。

中共北京市委、北京市人民政府印发《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》的通知。通知提到，形成一批先行先试的数据制度、政策和标准。推动建立供需高效匹配的多层次数据交易市场，充分挖掘数据资产价值，打造数据要素配置枢纽高地。促进数字经济全产业链开放发展和国际交流合作，形成一批数据赋能的创新应用场景，培育一批数据要素型领军企业。力争到 2030 年，本市数据要素市场规模达到 2000 亿元，基本完成国家数据基础制度先行先试工作，形成数据服务产业集聚区。

我们在此前的报告中多次提到：1) 数据要素板块未来持续具有催化，包括各地数据要素落地、公共数据使用与运营规则明确以及来自数据局的新动向，均对板块带来刺激作用；2) 传统政务 IT 类厂商，受益于公共数据要素的运营落地，包括不限于：银江技术、数字政通、南威软件等；3) 垂直领域卡位厂商，典型如医保 it 类厂商：久远银海、中科江南、山大地纬、万达信息等，静待医保数据要素落地。

## AI 调整持续，但算力逻辑依然顺畅。

本周 AI 板块仍然受到悲观情绪影响。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。

应用方面，7 月 7 日，华为在开发者大会 2023 (Cloud) 上发布盘古大模型 3.0。但与此前诸多公司的大模型发布会不同，华为没有在现场展示大模型写诗、作画的能力。盘古 3.0 完全面向行业，意在重塑各行各业，让每个行业、每个企业、每个人都拥有自己的专家助手。

从全球来看，截至 7 月，全球已发布数百个大模型，中国有 80 多个。模型的稀缺性减弱。因此我们认为。对于模型的评判指标，将从“有”，向“好”转变：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，认为：

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 1.29%，创业板指上涨 2.53%，沪深 300 指数上涨 1.92%。计算机行业指数上涨 0.82%，跑输上证综指 0.46%，跑输创业板指 1.71%，跑输沪深 300 指数 1.10%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 25.66%。

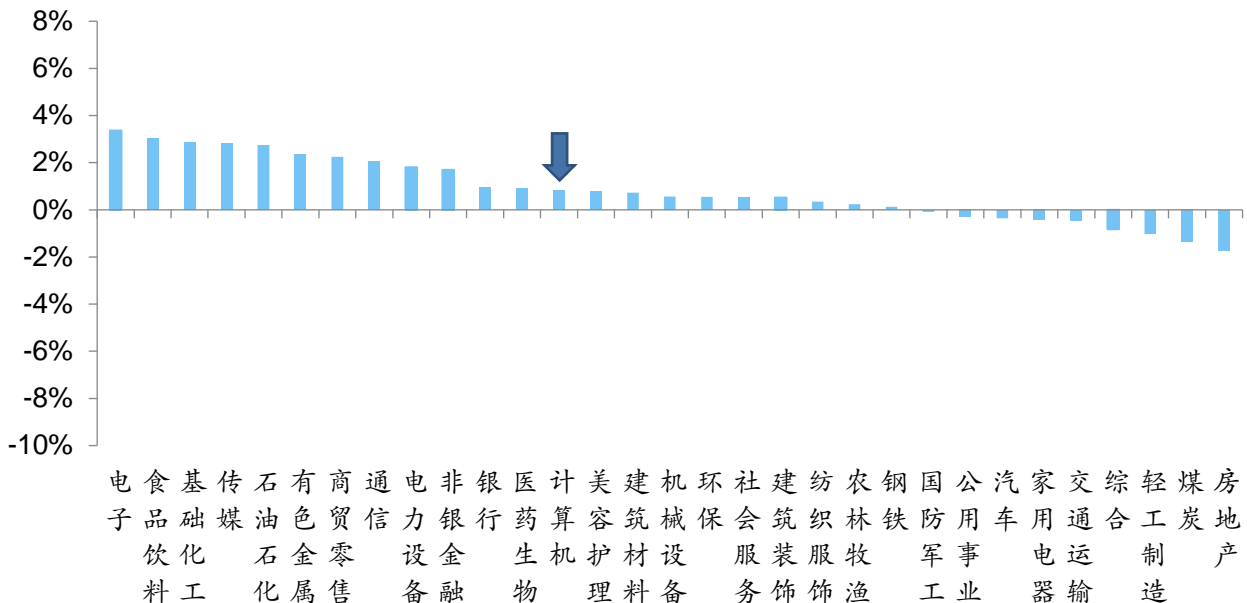
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 13 在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 4。

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）	0.82%	25.66%	——	——
上证综指	1.29%	4.81%	-0.46%	20.85%
深证成指	1.76%	0.58%	-0.94%	25.07%
创业板指	2.53%	-5.23%	-1.71%	30.88%
沪深 300	1.92%	0.71%	-1.10%	24.95%
信息技术指数	1.08%	19.75%	-0.26%	5.91%
车联网指数	1.61%	24.73%	-0.79%	0.92%
云计算指数	1.42%	34.79%	-0.59%	-9.13%
人工智能指数	1.40%	38.04%	-0.57%	-12.38%

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**服务器相关**个股表现较为突出。华是科技、银信科技、航天智装涨幅居前。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
华是科技	40.38%	中威电子	-16.09%	天迈科技	155.83%
银信科技	26.54%	汉仪股份	-10.74%	力鼎光电	153.36%
航天智装	25.74%	恒生电子	-9.13%	拓维信息	110.20%
曙光数创	18.20%	云从科技	-8.31%	中威电子	106.80%
汇金股份	17.82%	常山北明	-7.49%	科远智慧	94.15%
中孚信息	15.72%	中国长城	-7.44%	联合光电	87.24%
天迈科技	15.46%	新点软件	-7.28%	创意信息	85.62%
金橙子	15.24%	软通动力	-7.15%	同有科技	81.06%
中新赛克	15.14%	国能日新	-6.66%	国华网安	79.24%
三维天地	14.88%	网达软件	-5.96%	华是科技	78.06%

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，启明星辰、恒生电子、广联达持仓占比最高。从增持比例来看东方国信、浪潮信息、云赛智联最多。

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	112.27	启明星辰	17.08%	东方国信	1.92%
广联达	74.63	恒生电子	16.11%	浪潮信息	1.68%
金山办公	71.58	广联达	15.15%	云赛智联	1.35%
科大讯飞	52.60	用友网络	7.35%	金证股份	1.11%
用友网络	49.06	朗新科技	6.72%	万兴科技	1.06%
启明星辰	45.30	新大陆	6.06%	上海钢联	1.03%
宝信软件	39.53	超图软件	5.99%	佳发教育	0.88%
紫光股份	36.18	中科创达	5.19%	诺力股份	0.76%
德赛西威	28.58	宝信软件	5.14%	数字政通	0.65%
浪潮信息	25.50	深信服	4.56%	首都在线	0.63%

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

北京市经济和信息化局党组书记、局长姜广智在接受记者专访时表示，该局正筹划通过算力券等形式支持模型伙伴和模型观察员，降低企业的训练成本、提高算力对接效率。首期预计支持不低于 4000 万元的算力券，补贴到模型伙伴企业。（来源：同花顺）

### 3.2 人工智能

据 36 氪，英伟达芯片代理商告诉记者，大约一周前，关于英伟达 A800 芯片被禁售的信号“让市场上的 A800 价格一下子涨了起来。据介绍，英伟达 A80080GB PCIe 标准版 GPU 的市场价，15 天前在 9 万元人民币/颗，“现在(一颗)11 万元左右。”即便价格飞涨，他告诉记者，英伟达的高端算力 GPU 芯片依然是“抢手货”，在他看来，英伟达的 H800 系列 GPU 芯片目前还可以正常供应，只不过价格更高了。（来源：同花顺）

国家网信办联合国家发展改革委、教育部、科技部、工业和信息化部、公安部、广电总局公布《生成式人工智能服务管理暂行办法》（以下称《办法》）。该《办法》自 2023 年 8 月 15 日起施行，旨在促进生成式人工智能健康发展和规范应用，维护国家安全和公共利益，保护公民、法人和其他组织的合法权益。《办法》指出，鼓励生成式人工智能算法、框架、芯片及配套软件平台等基础技术的自主创新，平等互利开展国际交流与合作，参与生成式人工智能相关国际规则制定，生成式人工智能服务提供者也应当依法开展预训练、优化训练等训练数据处理活动。（来源：国家网信办）

### 3.3 汽车智能化

7 月 11 日，长安汽车与腾讯签署深化战略合作协议。双方将在此前合作基础之上，围绕智能座舱、导航及地图、自动驾驶、海外生态、企业数字化转型等多领域加强合作，助力长安汽车加速向智能低碳出行科技公司转型。（来源：盖世汽车智能网联）

### 3.4 工业互联网

近日，市场监管总局批准依托常州检验检测标准认证研究院筹建国家智能工业机器人产业计量测试中心。常州检验检测标准认证研究院，已建成全国第一家获得 CNAS 认可及 CMA 资质认定的机器人检测实验室、依托常州检验检测标准认证研究院建设国家智能工业机器人产业计量测试中心，从智能工业机器人产品研发和应用需求追溯，梳理全产业链的计量测试需求，开展计量测试技术研究，补齐计量测试短板，建成“全产业链、全生命周期、全溯源链、具有前瞻性”的智能工业机器人产业计量测试体系，保障智能工业机器人产品质量稳定可靠，助推智能工业机器人产业高质量发展。（来源：同花顺）

## 4 科技软件重点公司动态

### 4.1 行业信息化

【世纪瑞尔】关于公司及相关人员收到北京证监局警示函的公告：公司于近日收到北京证监局出具的《关于对北京世纪瑞尔技术股份有限公司、牛俊杰、朱江滨采取出具警示函行政监管措施的决定》（中国证券监督管理委员会北京监管局行政监管措施决定书〔2023〕120号，内容如下：经查，你公司存在如下问题：一是商誉减值测试中存在部分历史数据取值错误、部分参数重复取值等计算错误问题；二是成本费用核算不规范，将部分人工成本计入了销售费用；三是合并财务报表编制时存在内部交易抵消错误。（来源：iFinD）

【航天长峰】半年度业绩预亏公告：公司预计 2023H1 实现归属于母公司所有者的净利润为-4,300 至-3,800 万元；扣除非经常性损益的净利润-5,340 至-4,840 万元。业绩预亏主要原因系上半年客户订单需求变化、产品交付量减少、公共安全业务安防工程项目结算未到验收节点。（来源：iFinD）

【新北洋】关于股份回购期限届满暨股份回购实施结果的公告：截至 2023 年 7 月 10 日，公司累计通过回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份数量为 673.8 万股，占公司截至 2023 年 3 月 31 日总股本的 1.0284%，最高成交价为 8.16 元/股，最低成交价为 7.26 元/股，合计支付的总金额为 5252.36 万元（不含交易费用）。（来源：iFinD）

【中电兴发】高管人员减持股份计划期满及后续减持股份预披露：安徽中电兴发与鑫龙科技股份有限公司于 2023 年 7 月 14 日收到股东汪宇先生的通知：其减持计划期限已届满，同时计划在未来 6 个月内以集中竞价交易方式减持公司不超过 6,125 股，且满足年度内减持股份数量不超过其持有公司股份的 25%。（来源：iFinD）

【达华智能】2023 年半年度业绩预告：预计净利润扭亏为盈。其中：归属于上市公司股东的净利润预计盈利 800 万元至盈利 1,100 万元，较上年同期亏损 8,527.33 万元；扣除非经常性损益后的净利润预计亏损 3,900 万元至亏损 5,500 万元，较上年同期亏损 9,228.20 万元；基本每股收益预计 0.0073 元/股至 0.0100 元/股，较上年同期低 0.0778 元/股；营业收入预计 100,000 万元至 125,000 万元，较上年同期增长 80,483.69 万元。（来源：iFinD）

【延华智能】公司持股 5%以上股东减持计划时间过半：公司持股 5%以上股东黎明累计减持公司股份 1252.00 万股，占总股本比例 1.76%，本次减持计划时间已过半。（来源：iFinD）

【杰创智能】公司高级管理人员辞职：孙凌先生因个人原因申请辞去公司市场总监职务，辞职后孙凌先生不再担任公司其他职务。截至本公告披露日，孙凌先生持有公司股份数量为 22.5 万股，不存在应当履行而未履行的承诺事项情形。（来源：iFinD）

【中电兴发】关于公司及相关人员收到安徽证监局警示函的公告：根据《上市公司现场检查规则》等规定，安徽证监局对中电兴发进行了现场检查，发现公司存在以下违规问题：1.定期报告财务信息披露不准确。2.费用核算存在跨期。3.内幕信息知情人登记管理不规范。（来源：iFinD）

【航天长峰】回购注销 2020 年限制性股票激励计划部分限制性股票减资暨通知债权人：北京航天长峰股份有限公司于 2023 年 6 月 25 日召开的十一届三十八次董事会会议和九届二十四次监事会会议，审议通过了《关于回购注销 2020 年限制性股票激励计

划部分限制性股票的议案》。董事会同意将激励对象已获授但尚未解除限售的合计 378.52 万股限制性股票进行回购注销。2023 年 7 月 14 日，公司召开 2023 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2020 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。（来源：iFinD）

**【创业慧康】** 注销部分募集资金专户：为便捷对募集资金专户的日常操作，提高对募集资金的使用和管理效率，公司将存放于浙商银行股份有限公司杭州滨江支行的募集资金本息余额（具体金额以转出日为准）转存至中国农业银行股份有限公司杭州延安路支行，待募集资金完全转出后，公司将相应注销原募集资金专项账户，原募集资金专户对应的《募集资金三方监管协议》同时失效。（来源：iFinD）

**【川大智胜】** 业绩预告披露违规：公司 2023 年 1 月 19 日披露的《2022 年度业绩预告》预计 2022 年度归属于上市公司股东的净利润为亏损 1,500~2,000 万元。2023 年 3 月 18 日公司披露的《2022 年度业绩预告修正公告》将预计亏损更改为 5,000~6,000 万元。年度报告披露净利润亏损 5,793.78 万元。公司业绩预告与定期报告披露的净利润差异金额较大，且未及时修正违反了相关规定。（来源：iFinD）

**【创业慧康】** 对控股股东部分股份进行质押式回购交易及解除质押：创业慧康于近日收到控股股东葛航先生的通知，获悉葛航先生将其持有的本公司部分股份与国元证券进行了股票质押式回购交易，同时将其持有的本公司部分股份与杭州上市公司稳健发展引导基金合伙企业办理了解除质押手续。（来源：iFinD）

**【荣联科技】** 业绩预告披露违规：2022 年年度报告经审计的归属于上市公司股东的净利润为 1,219.99 万元，较上年同期下降 78.33%，公司未按规定在 2022 年会计年度结束之日起一个月内进行业绩预告。（来源：iFinD）

## 4.2 工业软件

**【云鼎科技】** 半年度业绩预告：预计公司 2023H1 实现归属于母公司所有者的净利润约为 3,300 万元，较上年同期增长 261.62%左右，扣除非经常性损益的净利润约为 3,170 万元，较上年同期增长 301.87%左右，基本每股收益约为盈利 0.0497 元/股。业绩变动原因系积极拓展信息技术服务业务、完成收购天津德通电气使得并表利润增加。（来源：iFinD）

**【东方国信】** 关于公司及相关人员收到北京证监局警示函的公告：公司近日收到北京证监局下发的《关于对北京东方国信科技股份有限公司、管连平、肖宝玉采取出具警示函行政监管措施的决定》（[2023]122 号），《警示函》主要内容如下：经查，你公司存在以下问题：一是财务核算不规范，二是信息披露不准确，三是内部控制不完善。（来源：iFinD）

**【东方中科】** 2023 年半年度业绩预告：预计 2023 年 1-6 月归属净利润亏损 5500 万元至 7000 万元，同比上年减 2067%至 2658%。业绩变动原因为 2023 年上半年度亏损原因主要系公司数字安全与保密板块季节性明显，收入主要集中在第四季度；且数字安全与保密板块收入较去年上半年下滑，公司数字安全与保密板块研发及管理成本上升所致。（来源：iFinD）

**【中控技术】** 2023 年半年度业绩预告的自愿性披露公告：2023 年上半年业绩同比上升，预计 2023 年半年度实现营业收入 36.4 亿元，与上年同期相比，将增加 9.73 亿元，同比增长 36.48%。预计 2023 年半年度实现归母净利润为 4.97 亿元，与上年同期相比，将增加 1.84 亿元，同比增长 58.57%。预计 2023 年半年度实现扣非净利润为

4.12 亿元，与上年同期相比，将增加 1.73 亿元，同比增长 72.68%。（来源：iFinD）

**【捷安高科】**调整限制性股票激励计划授予价格：由于部分预留部分限制性股票未能在规定期限内授出、激励对象离职失去激励资格、绩效考核不能全部归属等原因，公司作废部分限制性股票。并同意调整本激励计划授予价格及归属数量，授予价格由 7.3 元/股调整为 7.1 元/股。公司对激励计划首次授予部分第一个归属期满足归属条件的限制性股票进行归属，为符合条件的 52 名激励对象办理 696,726 股第二类限制性股票归属相关事宜。（来源：iFinD）

**【鼎捷软件】**关于公司参与投资创业投资合伙企业的进展公告：近日，公司共同投资设立的扬中行云基金已根据法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案手续，并取得了《私募投资基金备案证明》。（来源：iFinD）

### 4.3 网络安全

**【三六零】**半年度业绩预告：预计公司 2023H1 实现归属于母公司所有者的净利润约为-2.3 亿元，扣除非经常性损益的净利润约为-2.5 亿元。业绩变动原因系互联网广告及服务业务行业延续下滑趋势导致营业总收入减少、部分合联营企业亏损较大。（来源：iFinD）

**【中孚信息】**2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书（修订稿）：本次发行的发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定投资者，锁定期 6 个月，本次发行股票募集资金总额不超过 5.05 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额全部投资于将用于城市级数据安全监测预警整体解决方案、基于零信任的数据安全解决方案及电磁空间安全监管项目。（来源：iFinD）

**【中孚信息】**2023 年度向特定对象发行 A 股股票：本次发行股票募集资金总额不超过 50,500.00 万元，发行的股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定，不超过 6,000 万股（含本数），且不超过本次发行前公司总股本的 30%，扣除发行费用后的募集资金净额全部投资于将用于以下项目：城市级数据安全监测预警整体解决方案、基于零信任的数据安全解决方案、电磁空间安全监管项目。（来源：iFinD）

**【山石网科】**作废处理部分限制性股票：山石网科通信技术股份有限公司于 2023 年 7 月 12 日召开第二届董事会第十七次会议和第二届监事会第九次会议，审议通过了《关于作废处理部分限制性股票的议案》。（来源：iFinD）

**【国盾量子】**关于续签《量子密话业务服务协议》暨关联交易的公告：公司原与中电信量子签订《量子密话业务服务协议》已到期，因日常经营业务需要，国盾量子拟与中电信量子续签《量子密话业务服务协议》，根据密话业务用户量，国盾量子获得 2.76 元/户/月（含税）的服务费用，合作期限一年。（来源：iFinD）

**【国盾量子】**简式权益变动报告书：公司实际控制人科大控股、程大涛、柳志伟、于晓风、费革胜、冯辉、彭承志确认一致行动协议于 2023 年 7 月 9 日到期且不再续签，本次权益变动后，公司无控股股东及无实际控制人。（来源：iFinD）

**【山石网科】**2020 年限制性股票激励计划预留授予部分第一个归属期符合归属条件：2023 年 7 月 12 日，公司召开第二届董事会第十七次会议审议《关于公司 2020 年限制性股票激励计划预留授予部分第一个归属期符合归属条件的议案》。根据公司 2020 年第二次临时股东大会对董事会的授权，董事会认为：公司 2020 年限制性股票激励计划预留授予部分第一个归属期规定的归属条件已经成就，本次符合归属条件的 25

名激励对象的可归属限制性股票数量为 8.4875 万股，归属期限为 2023 年 3 月 20 日至 2024 年 3 月 15 日，同意公司按照激励计划的相关规定为符合条件的激励对象办理归属相关事宜。（来源：iFinD）

**【启明星辰】**半年度业绩公告：公司预计 2023H1 实现营业收入 151,000 万元至 156,000 万元，较上年同期增长 24.37%至 28.48%；归母净利润为 17,500 万元至 19,500 万元，同比扭亏为盈；第二季度毛利额提升 19.16%至 22.66%；第二季度扣非净利润实现当季盈利。业绩变动原因系公司注重提升经营质量，持续推进精细化经营，根据宏观经济情况和下游客户需求情况灵活调整经营策略，在降本增效控费方面取得积极成果。（来源：iFinD）

**【山石网科】**第二届董事会第十七次会议决议：公司第二届董事会第十七次会议于 2023 年 7 月 12 日以现场会议结合电话会议方式召开，本次会议通知及相关材料已于 2023 年 7 月 3 日以电子邮件方式送达公司全体董事。本次会议应参会董事 9 人，实际参会董事 9 人。本次会议的召集、召开和表决程序符合《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规章、规范性文件和《山石网科通信技术股份有限公司章程》、《山石网科通信技术股份有限公司董事会议事规则》的有关规定。（来源：iFinD）

**【山石网科】**中金关于山石网科新增 2023 年度日常关联交易预计的核查意见：公司董事会审计委员会审议通过议案并对该关联交易事项发表了书面意见，董事会审计委员会认为：公司预计新增的日常关联交易系基于公司正常经营需要，遵循公平、自愿的交易原则，定价公允，不存在损害公司及股东利益的情形。（来源：iFinD）

**【恒为科技】**关于 2023 年二季度获得政府补助的公告：2023 年 4-6 月，公司及全资和控股子公司合计收到政府补助 623.44 万元。（来源：iFinD）

**【云涌科技】**关于控股股东及实际控制人续签一致行动协议的公告：公司于 2023 年 7 月 10 日收到公司控股股东及实际控制人高南先生、焦扶危先生关于续签《一致行动协议》的通知。截至本公告披露日，公司控股股东、实际控制人高南先生、焦扶危先生分别持有公司 2025 万股股份、1350 万股股份，持股比例分别为 33.66%、22.44%。（来源：iFinD）

## 4.4 云计算

**【直真科技】**半年度业绩预告：预计公司 2023H1 实现归属于上市公司股东的净利润亏损 4,116 万元，同比增长 3.66%；扣除非经常性损益后的净利润亏损 4,435 万元，同比增长 4.51%；基本每股收益亏损 0.40 元/股，同比增长 2.43%。公司披露亏损原因系营业收入呈现明显的季节性，第一~三季度较少，第四季度较多；研发费用投入较高。（来源：iFinD）

**【万兴科技】**2023 年半年度业绩预告：2023 年上半年公司业绩同向上升，净利润 3500~5200 万元，比上年同期增长 199.23~344.57%；扣非净利润 2700~4000 万元，比上年同期增长 1302.82%~1978.25%。（来源：iFinD）

**【国联股份】**部分股份解除质押：公司控股股东、实际控制人钱晓钧质押给中信证券的公司 8,337,500 股无限售流通股股票于 2023 年 7 月 12 日解除质押。截至公告披露日，控股股东、实际控制人及一致行动人合计持有公司股票 253,224,187 股，占公司总股本的 35.06%，解除质押后，占公司总股本的 1%。公司 2022 年年度权益分派已实施完毕，除派发现金红利外，公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.5 股。（来源：iFinD）

【浪潮软件】半年度业绩预告：预计公司 2023H1 实现归属于母公司所有者的净利润约为-1,100 万元，较上年同期增长 67%左右，扣除非经常性损益的净利润约为-1,300 万元，较上年同期增长 61%左右。公司披露业绩预亏原因系业务的季节性较为明显，项目主要在下半年特别是第四季度完成交付验收。（来源：iFinD）

【浪潮信息】2023 年半年度业绩预告：预计上半年归属于上市公司股东的净利润 2.86 亿元-3.82 亿元，同比下降 60%-70%。业绩变动的主要原因为 2023 年上半年，受全球 GPU 及相关专用芯片供应紧张等因素的影响，公司营业收入出现下滑，经初步测算，预计 2023 年上半年营业收入同比下降 30%左右，导致公司业绩出现同比下降。（来源：iFinD）

【用友网络】关于控股股东部分股份质押的公告：2023 年 7 月 7 日，公司控股股东北京用友科技将其持有公司 3000 万股无限售流通股质押给云南国际信托有限公司，该股份质押登记手续已于 2023 年 7 月 7 日办理完毕。（来源：iFinD）

## 4.5 金融科技

【财富趋势】部分董事、高级管理人员减持股份计划：因自身资金需要，董事、副总经理、核心技术人员张丽君先生计划通过集中竞价交易与大宗交易相结合的方式减持其所持有的公司股份，减持数量不超过 24.56 万股，即不超过公司总股本的 0.19%；黄青先生计划通过集中竞价交易与大宗交易相结合的方式减持其所持有的公司股份，减持数量不超过 29.24 万股，即不超过公司总股本的 0.22%。（来源：iFinD）

【大智慧】2023 年半年度业绩预告：预计 2023 年半年度实现归母净利润 2.7~2.9 亿元，将实现扭亏为盈。预计 2023 年半年度实现扣非净利润-7000~-5000 万元。（来源：iFinD）

【南天信息】2023 年度半年度业绩预告：公司预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润 1,870.00 万元到 2,430.00 万元，同比增长 68.15%到 118.50%。扣除非经常性损益后的净利润 1,720.00 万元到 2,230.00 万元。（来源：iFinD）

【顶点软件】股东集中竞价减持股份进展：公司股东金石投资计划以集中竞价的方式减持公司股份合计不超过 3,425,500 股（占公司总股本比例 2.00%）。截至 2023 年 7 月 13 日，减持时间已过半，累计减持公司股份 1,697,100 股，占公司总股本的比例为 0.99%，减持计划尚未实施完毕。（来源：iFinD）

【京北方】2023 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）：本激励计划拟向激励对象授予权益总计 772.17 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 1.75%。其中，首次授予股票期权 575.74 万份，首次授予限制性股票 42 万股。股票期权的行权价格（含预留）为 17.14 元/份，限制性股票的授予价格（含预留）为 11.43 元/股，激励对象共 118 人。2023~2025 年考核目标为以 2022 年营业收入或净利润为基数，营业收入或净利润增长率不低于 20%、44%、73%。（来源：iFinD）

【顶点软件】2023 年半年度业绩预告：公司预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 5,850.00 万元到 6,250.00 万元，与上年同期相比，将增加 2,312.51 万元到 2,712.51 万元，同比增长 65.37%到 76.68%。（来源：iFinD）

## 4.6 人工智能

【南威软件】2023 年半年度业绩预告：1、经公司财务中心初步测算，预计 2023 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-2,850 万元到-2,300 万元，同比增长 34.30%到 46.98%；2、2023 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-3,400 万元到-2,800 万元，同比增长 36.46%到 47.67%。（来源：iFinD）

【网达软件】2023 年半年度业绩预告：预计公司 2023H1 归属于上市公司股东的净利润为 -4,000 万元至-3,000 万元，同比下降 187%-216%；扣除非经常性损益事项后，净利润约为 -4,600 万元至-3,600 万元，同比下降 266%-312%。（来源：iFinD）

【盛视科技】控股股东部分股份解除质押：截至本公告日，控股股东瞿磊累计质押股数为 225 万股，占其所持股份比例为 1.39%，于 2023 年 7 月 7 日解除质押 434 万股。（来源：iFinD）

【科大讯飞】2023 年半年度业绩预告：2023 年上半年预计实现营业收入 78 亿元，实现毛利 31 亿元。预计净利润为正值且同向下降，净利润 5500~8000 万元，比上年同期下降 71% -80%；扣非净利润-3.3~-2.7 亿元，比上年同期减少 5.49~6.09 亿元；基本每股收益 0.02~0.04 元/股。（来源：iFinD）

【竞业达】2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书（申报稿）：本次发行的对象为不超过 35 名的特定投资者，募集资金总额（含发行费用）不超过 7.9 亿元（含本数），扣除发行费用后募集资金净额拟投资于基于产教融合的实验实践教学产品研发及产业化项目、多模态教育大数据产品研发及产业化项目、面向行业应用的新一代人工智能技术研发中心建设项目及补充流动资金。（来源：iFinD）

【科大国创】2023 年度向特定对象发行股票募集说明书（申报稿）：本次向特定对象发行股票的发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定投资者，募集资金总额不超过人民币 8.12 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于数据智能平台升级及产业化项目、智慧储能 BMS 及系统产业化项目、数字营销网络建设项目及补充流动资金。（来源：iFinD）

【大华股份】2023 年半年度业绩快报：报告期内公司实现营业总收入 146.34 亿元，较上年同期增长 3.88%，实现营业利润 22.47 亿元，较上年同期增长 37.32%，实现利润总额 22.50 亿元，较上年同期增长 37.46%，实现归属上市公司股东净利润 19.76 亿元，较上年同期增长 30.01%。主要是公司围绕以视频为核心的智慧物联领域，持续创新精准投入，不断深化营销和交付服务，持续推进创新业务发展，提升公司整体竞争力，促进公司业绩持续增长。（来源：iFinD）

【科大讯飞】股东减持股份实施情况：科大控股计划在减持预披露公告之日（2023 年 3 月 22 日）起十五个交易日后的六个月内以大宗交易或集中竞价的方式减持本公司股份不超过 2323.08 万股（占本公司总股本比例 1%）。截至 2023 年 7 月 11 日收市，科大控股本次减持计划的减持时间过半，已减持 842.11 万股。（来源：iFinD）

【航天宏图】自愿披露海外中标：公司在“玻利维亚国家综合无线电频谱系统-拉巴斯电磁频谱采集、监测系统”项目中成为第一中标候选人，中标金额 2,238.7 万美元，招标单位为玻利维亚电信和运输监管局。本次中标有利于进一步拓展海外遥感应用的国际市场，强化卫星应用的国际竞争力。（来源：iFinD）

【竞业达】变更保荐代表人：国金证券作为公司首次公开发行股票并上市的保荐机构，持续督导期已于 2022 年 12 月 31 日届满。但截至 2022 年 12 月 31 日，竞业达首次公开发行股票募集资金尚未使用完毕，国金证券仍需对公司募集资金的使用情况履行

持续督导义务。现因尹百宽工作变动原因，不再履行相应的持续督导职责。为保证上次未完成的持续督导和本次发行与上市的保荐及持续督导工作，国金证券决定更换该保荐代表人，由岳吉庆接替尹百宽完成以后的持续督导工作。（来源：iFinD）

【竞业达】2023 年半年度业绩预告：业绩预告情况：同向下降。预计情况如下：归属于上市公司股东的净利润预计 160.00 万元-230.00 万元，比上年同期下降：92.66% -94.89%；扣除非经常性损益后的净利润预计-268.00 万元~-198.00 万元，比上年同期下降：109.62% -113.02%；基本每股收益预计盈利：0.0108 元/股 - 0.0155 元/股。（来源：iFinD）

【大华股份】关于为子公司提供担保的进展：根据公司实际业务发展需要，公司拟在 2023 年为合并范围内的部分子公司提供担保，担保总额度不超过人民币 136 亿元。其中，对资产负债率低于 70%的子公司提供担保额度 67,800 万元，对资产负债率高于 70%的子公司提供担保额度 129.22 亿元。在上述额度范围内，公司管理层可根据实际经营情况对子公司之间的担保金额进行调剂。上述事项已经公司 2022 年度股东大会审议通过。（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。