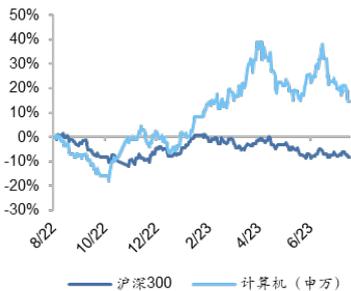


## 微软发布 AI 产品定价，数据要素持续有进展

行业评级：增持

报告日期：2023-7-22

### 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：yinyanj@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\_《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》2023-7-16

### 主要观点：

#### ● 微软发布 AI 产品定价，办公类 AI 产品打开市场空间

7 月 19 日，微软在合作伙伴会议上宣布了 Office 365 Copilot 的定价，将向企业收取每个用户 30 美元/月的服务费用。

此次微软发布 AI 产品定价，对于行业有三大影响：1) 产品定价超预期。目前微软 microsoft365 订阅价格个人版 398 元/年（中国），而 copilot 月均 30 美元的定价，意味着按年订阅费用远远高于现有 microsoft365 的产品定价（年均约 360 美元）。2) 进一步明确了 AI 应用的变现形式。3) 对于同类办公 AI 产品，进一步打开市场空间。

国内来看，我们在此前报告《金山办公：量化测算 AI 给金山办公带来的成长空间》对未来 AI 产品对公司业绩的提升作用做了一定测算，最后结论：

假设 ARPU 提升近 100 元（模型中精确使用 88 元），2025 年，仅考虑对个人订阅的影响，就可能增加约 50 亿左右的收入规模。

（注：实际影响程度与规模，仍然需要参考公司未来 AI 产品相关定价）以公司 30% 左右净利润率计算，对应 16 亿利润。若给予 60 倍 PE，约接近 1000 亿市值提升空间。

当前微软 copilot 定价 30 美元/人/月，对应为 1680 人民币/人/年，远远高于我们 arpu 提升近 100 元的假设。也即，AI 对金山业绩、市值的提升作用更大。

同类办公软件包括：福昕软件、万兴科技。

#### ● 近期各地数据要素相关政策频发，促进行业发展

7 月 21 日，广州市政务服务数据管理局牵头起草了《广州市数据条例》（以下简称《条例》），并向社会公开征求意见（2023 年 7 月 21 日至 8 月 20 日）。在公共数据、数据要素市场流通等方面，进一步明确：1) 通过建立公共数据职能数据清单、探索建设城市大数据平台、推动完善公共数据全流程管理机制，有效规范公共数据管理。2) 提出创新公共数据授权运营模式，规定市人民政府授权的公共数据运营机构，统一负责本市公共数据运营工作，搭建公共数据运营平台向数据商提供安全可信的数据开发利用环境和数据服务，充分利用公共数据资源，提升政府数据治理能力。

7 月 18 日，北京市经济和信息化局起草了《北京市公共数据专区授权运营管理办法（征求意见稿）》，这是北京去年针对推进数据专区建设发文后的又一管理办法。北京也成为全国首个以公共数据专区为抓手来规范推进公共数据授权运营的城市。聚焦公共数据专区运营单位管理，明确了运营单位的基本要求、技术管理要求，以及专区实行数据产品及服务备案制度等，提出运营单位

将负责公共数据专区的建设运营、数据管理、运行维护及安全保障等工作。

根据我们近期周报的梳理，各地都在陆续出台相关数据要素、公共数据运营探索相关文件：1) 有利于推动行业发展。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，包括但不限于：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。

#### ● 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 网络安全 .....	9
3.4 智慧医疗 .....	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）

## 微软发布 AI 产品定价，办公类 AI 产品打开市场空间。

7月19日，微软在合作伙伴会议上宣布了 Office 365 Copilot 的定价，将向企业收取每个用户 30 美元/月的服务费用。

此次微软发布 AI 产品定价，对于行业有三大影响：1) 产品定价超预期。目前微软 microsoft365 订阅价格个人版 398 元/年（中国），而 copilot 月均 30 美元的定价，意味着按年订阅费用远远高于现有 microsoft365 的产品定价（年均约 360 美元）。2) 进一步明确了 AI 应用的变现形式。3) 对于同类办公 AI 产品，进一步打开市场空间。

国内来看，我们在此前报告《金山办公：量化测算 AI 给金山办公带来的成长空间》对未来 AI 产品对公司业绩的提升作用做了一定测算，最后结论：

假设 ARPU 提升近 100 元（模型中精确使用 88 元），2025 年，仅考虑对个人订阅的影响，就可能增加约 50 亿左右的收入规模。（注：实际影响程度与规模，仍然需要参考公司未来 AI 产品相关定价）以公司 30% 左右净利润率计算，对应 16 亿利润。若给予 60 倍 PE，约接近 1000 亿市值提升空间。

当前微软 copilot 定价 30 美元/人/月，对应为 1680 人民币/人/年，远远高于我们 arpu 提升近 100 元的假设。也即，AI 对金山业绩、市值的提升作用更大。

同类办公软件包括：福昕软件、万兴科技。

## 近期各地数据要素相关政策频发，促进行业发展。

7月21日，广州市政务服务数据管理局牵头起草了《广州市数据条例》（以下简称《条例》），并向社会公开征求意见（2023年7月21日至8月20日）。在公共数据、数据要素市场流通等方面，进一步明确：1) 通过建立公共数据职能数据清单、探索建设城市大数据平台、推动完善公共数据全流程管理机制，有效规范公共数据管理。2) 提出创新公共数据授权运营模式，规定市人民政府授权的公共数据运营机构，统一负责本市公共数据运营工作，搭建公共数据运营平台向数据商提供安全可信的数据开发利用环境和数据服务，充分利用公共数据资源，提升政府数据治理能力。

7月18日，北京市经济和信息化局起草了《北京市公共数据专区授权运营管理办法（征求意见稿）》，这是北京去年针对推进数据专区建设发文后的又一管理办法。北京也成为全国首个以公共数据专区为抓手来规范推进公共数据授权运营的城市。聚焦公共数据专区运营单位管理，明确了运营单位的基本要求、技术管理要求，以及专区实行数据产品及服务备案制度等，提出运营单位将负责公共数据专区的建设运营、数据管理、运行维护及安全保障等工作。

根据我们近期周报的梳理，各地都在陆续出台相关数据要素、公共数据运营探索相关文件：1) 有利于推动行业发展。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，包括但不限于：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。

## 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 2.16%，创业板指下跌 2.74%，沪深 300 指数下跌 1.98%。计算机行业指数下跌 5.24%，跑输上证综指 3.08%，跑输创业板指 2.50%，跑输沪深 300 指数 3.26%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 19.07%。

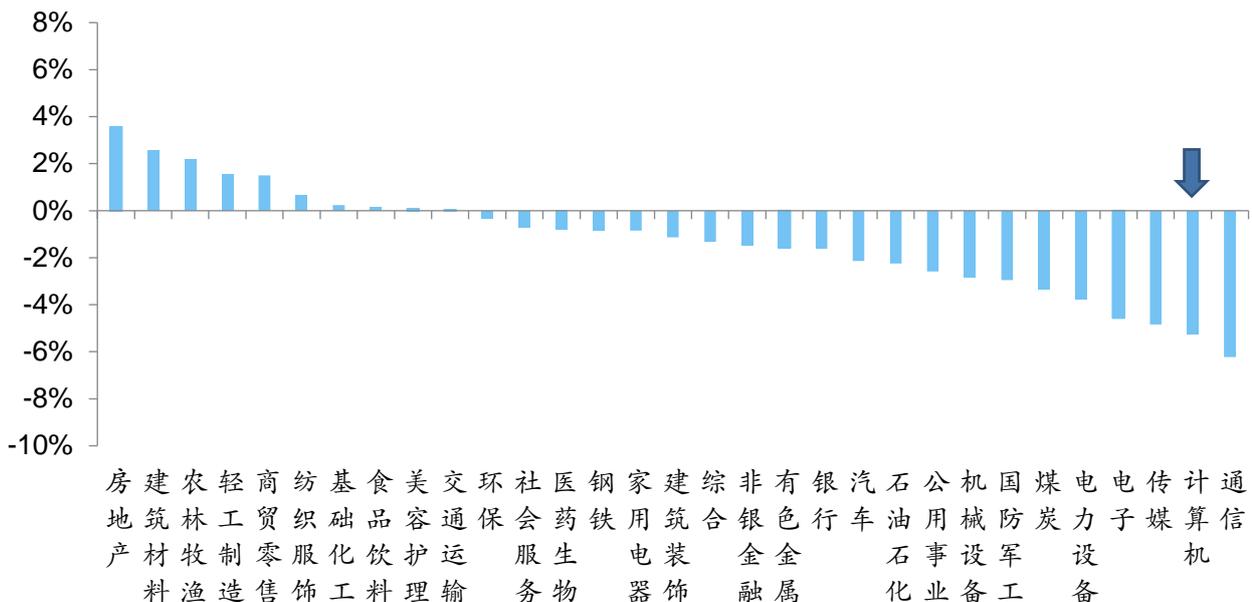
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 30 在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 3。

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）	-5.24%	19.07%	——	——
上证综指	-2.16%	2.54%	-3.08%	16.53%
深证成指	-2.44%	-1.87%	-2.80%	20.94%
创业板指	-2.74%	-7.83%	-2.50%	26.90%
沪深 300	-1.98%	-1.28%	-3.26%	20.35%
信息技术指数	-5.29%	13.41%	0.05%	5.66%
车联网指数	-4.75%	18.80%	-0.49%	0.27%
云计算指数	-4.68%	28.48%	-0.57%	-9.41%
人工智能指数	-4.20%	32.24%	-1.04%	-13.17%

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，本周行业信息化相关个股表现较为突出。万方发展、柏楚电子、卫宁健康涨幅居前。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
万方发展	14.55%	力鼎光电	-19.13%	华是科技	222.55%
柏楚电子	8.66%	拓维信息	-16.62%	国华网安	141.35%
卫宁健康	5.91%	通行宝	-15.74%	银信科技	133.51%
多伦科技	4.32%	中新赛克	-14.61%	金橙子	130.28%
顶点软件	4.20%	经纬恒润	-14.05%	同有科技	106.91%
榕基软件	3.61%	佳缘科技	-13.71%	榕基软件	97.02%
威创股份	3.23%	卡莱特	-13.64%	中孚信息	93.25%
金桥信息	3.18%	启明信息	-13.27%	力鼎光电	92.50%
汉得信息	3.04%	博汇科技	-13.20%	天迈科技	76.62%
先进数通	2.89%	中润光学	-13.13%	拓维信息	69.77%

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。从增持比例来看鼎捷软件、力鼎光电、汉得信息最多。

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	109.84	启明星辰	17.68%	鼎捷软件	1.01%
广联达	69.23	恒生电子	15.71%	力鼎光电	0.94%
金山办公	68.95	广联达	14.74%	汉得信息	0.84%
科大讯飞	49.98	朗新科技	6.72%	中国长城	0.77%
启明星辰	48.85	用友网络	6.48%	拓维信息	0.64%
用友网络	40.76	新大陆	6.01%	启明星辰	0.60%
宝信软件	38.63	超图软件	5.91%	久远银海	0.57%
紫光股份	35.70	宝信软件	5.16%	万兴科技	0.51%
德赛西威	28.05	中科创达	5.15%	虹软科技	0.41%
浪潮信息	24.52	紫光股份	4.52%	新国都	0.39%

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

7月19日，国新办就2023年上半年工业和信息化发展情况举行发布会。工信部新闻发言人、总工程师赵志国表示，工信部将出台指导算力基础设施高质量发展的政策文件，加大高性能智算供给，加强先进存储产品部署，开展算力网络优化行动，加快构建云边端协同、算存运融合的一体化、多层次的算力基础设施体系。指导有关单位和地方积极探索，加强算力资源统筹和互联互通，实现资源高效集约利用。（来源：智通财经）

### 3.2 人工智能

客户关系管理（CRM）公司 Salesforce 旗下的 Slack 宣布推出了名为 Slack GPT 的生成式 AI 工具，旨在为用户提供更智能、更高效的工作方式。Slack GPT 是一种定制生成式 AI 工具，可以集成到 Slack 平台中，提供更智能的用户体验和简化工作流程。用户和开发人员可以利用 Slack GPT 来创建 AI 驱动的体验，并根据平台上可用的数据和内容来开发相关模型。（来源：智东西）

### 3.3 网络安全

工业和信息化部、国家金融监督管理总局联合印发《关于促进网络安全保险规范健康发展的意见》，提出建立健全网络安全保险政策标准体系、加强网络安全保险产品服务创新等 5 方面共 10 条具体意见。意见指导和鼓励各方主体积极推进网络安全保险产品和服务创新。（来源：新华每日电讯）

### 3.4 智慧医疗

7月20日，华大智造杨梦团队在 Nature 子刊 Nature Machine Intelligence 上在线发表了 Self-play reinforcement learning guides protein engineering 一文，发布了名为“EvoPlay”的算法模型。该算法借鉴围棋博弈的方式，能够像自动驾驶一样训练智能体完成指定功能增强的蛋白进化。此次突破，将为蛋白设计领域提供新的思路，并用于进一步优化基因测序仪所需要使用到的各类工具酶。（来源：智东西）

## 4 科技软件重点公司动态

### 4.1 行业信息化

【**皖通科技**】关于华通力盛 2022 年度业绩承诺实现情况的公告：在 2022 年公司对华通力盛的现金股权交易中，原交易对方承诺华通力盛 2022 年度、2023 年度、2024 年度的规范净利润分别不低于 2,300 万元、3,300 万元、4,300 万元。华通力盛 2022 年度实现的规范净利润为 2,319.65 万元，华通力盛实现了 2022 年度的业绩承诺。（来源：iFinD）

【**麦迪科技**】为全资子公司提供担保的进展公告：被担保人名称：绵阳烁皓新能源科技有限公司，为苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司全资子公司。本次担保金额及已实际为其提供的担保余额：本次为烁皓新能源提供的担保金额为 5,500 万元；已实际为其提供的担保余额为 30,553 万元（不含本次）。（来源：iFinD）

【**软通动力**】股东减持时间过半：公司与 2023 年 2 月 21 日披露了舟山长通拟计划减持公司股份的相关内容，鉴于预披露的公告减持时间已过半，根据舟山长通函告，公司将减持实施进展进行公告，减持股数 298.4 万股，减持比例为 0.47%。（来源：iFinD）

【**唐源电气**】关于控股子公司股权转让暨关联交易的公告：公司拟将其持有的唐源智控 2% 股权转让给占栋先生；倪少权先生将其持有的唐源智控 1% 股权转让给占栋先生；罗若月女士分别将其持有的唐源智控 5% 及 4% 的股权转让给李勇先生以及占栋先生，有优先购买权的股东均确认放弃本次股权转让的优先购买权。鉴于公司转让的 2% 股权、倪少权先生转让的 1% 股权和罗若月女士转让的 9% 股权均未向唐源智控缴纳其认缴的出资额，因此本次股权转让价款为人民币 0.00 元。（来源：iFinD）

【**中电兴发**】2023 年半年度业绩预告：报告期内归属于上市公司股东的净利润亏损 1.04-1.51 亿元，上年同期盈利 0.95 亿元；扣除非经常性损益后的净利润亏损 1.12 - 1.59 亿元，上年同期盈利 0.79 亿元。主要原因系云南联通板块业务亏损，以及前期受市场因素影响，智慧城市业务收入减少所致。（来源：iFinD）

【**狄耐克**】股东减持计划期限届满：公司收到股东赵宏出具的《关于股份减持计划期限届满的告知函》，截至 2023 年 7 月 15 日，股东赵宏减持计划期限已届满，本次减持股数 2.40 万股，占公司总股本的比例为 0.0095%，减持后赵宏合计持有股份 0.03 亿股，占总股本比例的 1.04%。赵宏本次减持前后持有的无限售条件股份和有限售条件股份数量发生变化系因赵宏已于 2023 年 5 月 26 日任期届满离任，不再担任公司监事，根据《中华人民共和国公司法》的有关规定，其在离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份所致。（来源：iFinD）

【**信雅达**】股权激励限制性股票回购注销实施公告：公司 2022 年度业绩下滑，未达到限制性股票解除限售期公司层面业绩考核要求，经董事会和监事会审议通过，分别向 128、430 名激励对象回购已获授但尚未解除限售的第一个、第二个解除限售期限制性股票。（来源：iFinD）

【**达华智能**】出售子公司股权进展：公司于 2023 年 7 月 17 日召开了第四届董事会第十九次会议，会议审议通过了《关于出售子公司股权进展暨签署补充协议的议案》，本次签署股权转让补充协议事项在董事会审批内，无需提交股东大会审议，无需取得其他第三方同意，公司董事会授权管理层办理后续事宜。截至本公告出具之日，公司已收到《股权转让协议之补充协议（二）》中约定的保证金人民币 1.4 亿元。（来源：iFinD）

## 4.2 工业软件

**【国网信通】2023 年半年度业绩快报：**2023 年 1-6 月份，公司实现营业总收入 28.26 亿元，较上年同期下降 4.12%；归属于上市公司股东的净利润 2.50 亿元，较上年同期增长 8.41%。截止 2023 年 6 月末，公司财务状况良好，资产总额为 120.76 亿元，较年初增长 0.36%；归属于上市公司股东的所有者权益为 57.44 亿元，较年初增长 0.17%。（来源：iFinD）

**【梅安森】控股股东部分股份解除质押：**公司控股股东马焰先生其所持有本公司的部分股份解除质押，本次解除质押股份数量合计 0.18 亿股，占公司总股本比例为 5.85%。（来源：iFinD）

**【朗新科技】2023 年度员工持股计划非交易过户完成：**本次员工持股计划的资金总额上限不超 142.38 百万元，以“份”作为认购单位，每份份额为 1 元，本次员工持股计划的份额上限为 142.38 百万份。2023 年 7 月 18 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司朗新科技集团股份有限公司下发的《证券过户登记确认书》，“朗新科技集团股份有限公司回购专用证券账户”所持有的 791 万股公司股票已非交易过户至“朗新科技集团股份有限公司—2023 年度员工持股计划”，过户股份数量占公司目前总股本的 0.72%，过户价格为 18 元/股。公司全部有效的员工持股计划所持有的股票总数累计不超过公司股本总额的 10%，单个员工所持持股计划份额所对应的股票总数累计不超过公司股本总额的 1%。（来源：iFinD）

**【梅安森】2019 年限制性股票激励计划第四个解除限售期解除限售股份上市流通：**本次符合解除限售条件的激励对象共计 65 人，解除限售数量为 161.664 万股（根据公司 2022 年年度权益分派情况调整后），占目前公司股本总数的比例为 0.5371%。本次解除限售股份可上市流通的日期为：2023 年 7 月 20 日。（来源：iFinD）

**【证通电子】股东参与转融通证券出借业务到期：**截至本公告披露日，玄元科新参与转融通出借业务期限届满，已收回参与转融通出借业务的全部股份。玄元科新持有公司股份 1000 万股，占公司总股本的 1.63%。（来源：iFinD）

**【先进数通】为全资子公司提供担保：**公司的全资子公司先进数通数字为满足日常经营的需要，提高资金使用效率，向金融机构申请综合授信额度，公司为子公司申请的综合授信额度内的融资提供担保。担保方式为最高额保证，期限为 1 年，担保金额为 5000 万人民币。（来源：iFinD）

**【古鳌科技】公司控股股东、实际控制人部分股份被司法拍卖：**本次司法处置标的为公司控股股东、实际控制人陈崇军先生持有的公司 300 万股股份，占剔除公司回购专用账户后公司股本的 0.88%，若本次司法拍卖完成，陈崇军先生股份将由 9063 万股减少至 8763 万股，占剔除公司回购专用账户后公司股本的比例将由 26.65%降至 25.77%。（来源：iFinD）

**【概伦电子】公司董事长无偿捐赠部分公司股份：**上海概伦电子股份有限公司董事长刘志宏先生将向广东省华南理工大学教育发展基金会捐赠其间接持有的 178 万股公司股份。截至本公告披露日，本次捐赠的 178 万股股份占公司总股本的比例约为 0.41%，刘志宏先生直接及间接持有的公司股份仍处于限售期，为限售流通股，需于 2025 年 6 月 28 日之后满足解除限售条件。在解除限售之前，捐赠各方不会办理捐赠股份的交割手续。（来源：iFinD）

**【工业富联】2022 年年度权益分派 实施公告：**公司权益分派的每股分配比例为 A 股每股现金红利 0.55 元（含税），股权登记日为 7 月 27 日，除息日为 7 月 28 日，现

金红利发放日为7月28日。（来源：iFinD）

【鼎阳科技】关于自愿披露公司发布新产品的公告：2023年7月18日，公司正式公开发布八通道 SDS6000Pro 高分辨率高带宽数字示波器。（来源：iFinD）

【东方中科】减持计划实施进展：吴旭于2023年7月14日通过集中竞价方式减持1.92万股，减持比例为0.01%，本次减持后合计持有股份8.91万股，占总股本比例的0.03%。（来源：iFinD）

### 4.3 网络安全

【天融信】关于全资子公司对外投资的公告：公司的全资子公司北京天融信网络安全技术有限公司拟以自有资金5000万元人民币在河北省雄安新区出资设立全资子公司天融信雄安网络安全技术有限公司（暂定名）。（来源：iFinD）

【恒为科技】股票交易异常波动：恒为科技（上海）股份有限公司股票于2023年7月13日、7月14日、7月17日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计达20%，根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动。（来源：iFinD）

【亚信安全】2022年年度权益分派实施：每股分配比例：每股现金红利0.025元。股权登记日：2023/7/27；除权（息）日：2023/7/28；现金红利发放日：2023/7/28。本次分红涉及差异化分红送转：公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数分配利润，拟向全体股东每10股派发现金红利0.25元（含税），不进行资本公积金转增股本，不送红股。截至本公告披露日，公司总股本为40001万股，扣除回购专用证券账户中股份数为694.80万股，本次实际参与分配的股本数为39306.20万股，拟派发现金红利总额982.65万元（含税）。（来源：iFinD）

【启明星辰】全资子公司完成工商注册登记：公司决定由全资子公司北京启明星辰信息安全技术有限公司以自有资金人民币1亿元在苏州设立全资子公司启明星辰云安全技术（苏州）有限公司（暂定名，最终以工商行政管理部门核准的名称为准），作为公司在该地区的业务经营管理平台。（来源：iFinD）

【初灵信息】全资子公司中标超级网关设备采购项目：根据《中移（杭州）信息技术有限公司2023-2025年超级网关设备采购项目\_公示》公示结果，杭州初灵信息技术股份有限公司全资子公司网经科技（苏州）有限公司为上述项目的中标候选人之一，中标份额为60%，按照招标总额度，本次预估中标金额约6,900万元（含税）。（来源：iFinD）

【绿盟科技】部分股票期权注销完成：根据规定，因首次授予激励对象中有43名已离职，不再具备激励对象资格，公司注销离职激励对象获授但尚未行权的期权合计227.9万份；因2022年公司业绩完成情况不满足《2022年股票期权激励计划》规定的第一个行权期行权条件，公司应注销首次授予股票期权第一个行权期对应份额539.52万份，涉及激励对象269人；注销预留授予股票期权第一个行权期对应份额12.40万份，涉及激励对象3人。公司本次注销首次授予股票期权767.42万份，涉及激励对象312人；注销预留授予股票期权12.4万份，涉及激励对象3人，合计注销779.82万份。（来源：iFinD）

【恒为科技】关于公司控股股东股份质押延期购回的公告：截至公告披露日，公司控股股东之一的沈振宇先生持有本公司股份数量4409.68万股，占公司总股本的

13.77%，累计质押数量为 551.04 万股，占其持股数量的 12.50%，占公司总股本的 1.72%。（来源：iFinD）

【安天利信】股票定向发行认购：本次发行现有股东无优先认购安排，安徽省技术进出口股份有限公司拟认购数量为 77.19 万股，认购价格为 19.71 元/股，拟认购金额为 0.14 亿元，认购方式为现金，缴款起始日为 2023 年 7 月 18 日。（来源：iFinD）

【天融信】关于全资子公司对外投资的进展公告：公司的全资子公司北京天融信网络安全技术有限公司以自有资金 5,000 万元人民币在河北省雄安新区出资设立全资子公司天融信雄安网络安全技术有限公司。近日，天融信雄安网络安全技术有限公司已完成工商注册登记手续，并取得了由中国（河北）自由贸易试验区雄安片区管理委员会颁发的《营业执照》。（来源：iFinD）

#### 4.4 云计算

【同有科技】公司向银行申请授信额度：公司拟向招商银行股份有限公司北京分行申请综合授信额度 3,000 万元，授信期限一年，授信品种包括但不限于流动资金贷款、银行承兑汇票、国内信用证及议付、国内保函、国内买方保理、贸易融资等。（来源：iFinD）

【浪潮信息】2023 年度第一期中期票据募集：本次申请注册发行中期票据的规模不超过（含）人民币 30 亿元，发行期限不超过（含）5 年，主要用途包括但不限于补充运营资金、偿还有息负债及符合国家法律法规及政策和交易商协会要求的其他用途，以满足公司运营的资金需求，降低融资风险。（来源：iFinD）

【首都在线】放弃产业投资基金份额转让优先购买权：为优化公司资产结构，公司于 2023 年 7 月 18 日召开会议审议通过了《关于放弃产业投资基金份额转让优先购买权的议案》，同意国能日新科技股份有限公司受让安润时光持有的和润基金部分份额 9.9950%（对应的出资额为 1,000 万元，尚未实际缴纳），国能日新新增为产业投资基金有限合伙人，公司同意放弃该基金份额转让的优先购买权，同意与和润基金的各合伙人签署新的合伙协议。（来源：iFinD）

【金山办公】关于控股股东及 5% 以上股东减持股份结果：截至本公告日，WPS 香港及奇文 N 维已通过询价转让、大宗交易、集中竞价的方式累计减持公司股份 2183.65 万股，占公司目前总股本的 4.73%。目前本次减持计划已实施完毕，减持后 WPS 香港持有公司股份数量为 23838.74 万股，占公司股份总数比例为 51.65%；奇文 N 维持持有公司股份数量为 3503.15 万股，占公司股份总数比例为 7.59%。（来源：iFinD）

【银信科技】股票交易异常波动：北京银信长远科技股份有限公司股票连续三个交易日（2023 年 7 月 13 日、7 月 14 日、7 月 15 日）收盘价格涨幅偏离值累计超过 30%，根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动情形。（来源：iFinD）

【用友网络】控股股东一致行动人部分股份质押：用友网络科技股份有限公司控股股东北京用友科技有限公司一致行动人上海用友科技咨询有限公司持有公司股份 3.92 亿股，占公司总股本 11.42%，本次股份质押 0.17 亿股后，上海用友科技持有上市公司股份累计质押数量为 0.31 亿股，占其持股数量比例的 7.89%，占公司总股本比例的 0.90%。截至 2023 年 7 月 17 日，北京用友科技及其一致行动人上海用友科技咨询有限公司、北京用友企业管理研究所有限公司持有公司股份 14.21 亿股，占公司总股本的 41.39%。本次质押后，北京用友科技及其一致行动人累计质押数量为 2.83 亿股，占持

股数量的 19.90%，占公司总股本的 8.24%。（来源：iFinD）

**【浪潮信息】董事长辞职：**浪潮电子信息产业股份有限公司董事会于近日收到公司董事长、中国工程院院士王恩东先生的书面辞职报告。为了减少兼职，王恩东先生申请辞去第九届董事会董事、董事长职务及董事会下属战略与可持续发展委员会主任委员职务，辞职后将不再担任浪潮电子信息产业股份有限公司的任何职务。（来源：iFinD）

## 4.5 金融科技

**【金证股份】收购控股子公司金证财富南京科技有限公司部分股权的进展：**2023 年 7 月 20 日，深圳市金证科技股份有限公司与公司控股子公司金证财富南京科技有限公司、金证财富员工持股平台深圳市金万融投资合伙企业（有限合伙）签署《金证财富南京科技有限公司股权转让协议》，公司将出资不超过 7,081.5185 万元以分期付款方式收购金万融持有的金证财富 20.8806% 股权。本次收购完成后公司持有金证财富的股权比例将由 79.1194% 提升至 100%，金证财富将成为公司的全资子公司。（来源：iFinD）

**【南天信息】设立分公司：**根据公司经营业务发展需要，为进一步优化公司战略布局，充分配置公司资源，为客户提供本地化的快速服务，提升公司的综合竞争力，设立武汉分公司、沈阳分公司。公司本次设立分公司事宜符合公司业务布局，有利于公司开拓业务，支撑公司业务发展，该事项不会对公司的财务和经营情况产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。本次设立分公司事宜，按规定程序办理工商登记手续，不存在法律、法规限制或禁止的风险。（来源：iFinD）

**【新国都】关于设立二级子公司暨工商登记完成的公告：**公司一级全资子公司深圳市新国都支付技术有限公司以自有资金出资人民币 1000 万元设立深圳市新国都创想软件有限公司，近日，公司收到新国都创想设立完成并取得营业执照的通知。（来源：iFinD）

**【天阳科技】参与设立产业投资基金的进展：**天阳科技于 2023 年 7 月 18 日召开公司总经理会议，会议审议同意公司以 0 元的交易对价受让首都在线所持有的已认缴但尚未实缴的和润基金 1,000 万元的份额，受让后公司合计认缴出资 4,000 万元，有限合伙人首都在线拟认缴出资由 5,000 万元调整为 4,000 万元。同时，国能日新受让安润时光持有的和润基金部分份额 9.9950%（对应的出资额为 1,000 万元，尚未实际缴纳），拟认缴出资 1,000 万元，新增为和润基金有限合伙人，受让后，安润时光拟认缴出资由 2,000 万元调整为 1,000 万元。公司同意放弃和润基金份额转让的优先购买权。（来源：iFinD）

**【新国都】2023 年半年度业绩预告：**业绩预告期间为 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日，总体情况同向上升，预计盈利 3.2 亿元-3.5 亿元，比上年同期增长 64.46%-79.88%。预计扣非净利润为 3 亿元-3.3 亿元，比上年同期增长 102.44%-122.69%。（来源：iFinD）

**【银之杰】签订战略合作协议：**深圳市银之杰科技股份有限公司与毕节市人民政府、中国质量认证中心签订了《战略合作协议》。为助力毕节市建设贯彻新发展理念示范区，促进数字经济发展，推动数字经济产业升级和产业体系数字化转型，开发数字技术应用、发展数据要素生产力，经公司、毕节市人民政府、中国质量认证中心三方友好协商，在自愿互利、平等协调、诚实守信的原则下，进行战略合作，建立战略合作伙伴关系。

(来源: iFinD)

**【财富趋势】**变更公司注册资本: 公司于 2023 年 5 月 25 日召开 2022 年年度股东大会, 审议通过了《关于 2022 年度利润分配预案的议案》, 截至目前, 公司已完成了上述权益分派, 公司注册资本也将相应由 0.93 亿元增加至 1.31 亿元。(来源: iFinD)

## 4.6 人工智能

**【盛视科技】**部分董事、高级管理人员减持公司股份的进展: 公司收到董事、副总经理胡刚先生出具的减持股份的告知文件, 截至本公告披露日, 因个人资金需求, 胡刚先生的减持数量已过半, 减持数量为 2000 股, 减持均价为 33.86 元/股。(来源: iFinD)

**【赛为智能】**公司收到《行政处罚事先告知书》: 经查明, 赛为智能涉嫌存在以下违法事实: ①未及时披露及未在定期报告中披露关联交易②虚构应收账款收回导致 2019 年年报存在虚假记载③虚构业务并确认收入、利润, 导致 2020 年年报存在虚假记载, 最终处罚结果以深圳证监局出具的行政处罚决定书为准。(来源: iFinD)

**【南威软件】**董事会、监事会延期换届的提示性公告: 南威软件股份有限公司第四届董事会、监事会于 2023 年 7 月 21 日任期届满。鉴于公司董事会、监事会的换届工作尚在筹备中, 为保证公司相关工作的连续性及稳定性, 公司第四届董事会、监事会将延期换届, 董事会各专门委员会及高级管理人员的任期亦相应顺延。(来源: iFinD)

**【达实智能】**智慧医院项目签约: 近日, 公司全资子公司江苏达实久信医疗科技有限公司与中国医科大学附属第一医院及中国建筑第八工程局有限公司就中国医科大学附属第一医院创建国家肿瘤区域医疗中心项目手术室、消毒供应中心项目有关事项协商一致, 在辽宁省沈阳市正式签署了项目合同, 合同金额合计为 0.62 亿元。(来源: iFinD)

**【华宇软件】**关于刑事案件进展的公告: 公司于 2023 年 6 月 9 日收到了北京市海淀区人民法院 (2022) 京 0108 刑初 416 号刑事判决书, 被告单位北京华宇软件股份有限公司犯单位行贿罪, 处罚金人民币 300 万元; 被告人邵学犯单位行贿罪, 判处有期徒刑二年六个月, 罚金人民币 30 万元。公司、邵学近日已依据判决结果分别缴纳罚金。(来源: iFinD)

**【淳中科技】**2023 年员工持股计划第一次持有人会议召开: 公司 2023 年员工持股计划第一次持有人会议于 2023 年 7 月 18 日在北京召开。出席本次会议的持有人共 186 人, 代表员工持股计划份额四千万份, 占公司 2023 年员工持股计划已认购总份额四千万份的 100%。本次会议审议情况: 审议通过《关于设立公司 2023 年员工持股计划管理委员会的议案》根据《北京淳中科技股份有限公司 2023 年员工持股计划管理办法》等相关规定, 同意设立 2023 年员工持股计划管理委员会, 作为公司 2023 年员工持股计划的日常管理机构, 代表持有人行使 2023 年员工持股计划所对应的股东权利。管理委员会由 3 名委员组成, 设管理委员会主任 1 人。管理委员会委员的任期为员工持股计划的存续期。(来源: iFinD)

**【淳中科技】**注销部分募集资金专户: 公司审议通过了《关于募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》, 同意公司将首次公开发行募集资金投资建设项予以结项, 将节余募集资金永久性补充流动资金, 并同时注销对应的募集资金账户。公司存放于上述 IPO 项目专户的募集资金, 已按规定全部用于补充流动资金, 专户余额为 0, 上述募集资金专户已不再使用。为减少管理成本, 公司已经办理完毕上

述募集资金专户的注销手续。上述募集资金专户注销后，公司及保荐机构中山证券分别与中信银行股份有限公司北京分行、中信银行股份有限公司南昌分行、中国民生银行股份有限公司北京分行签署的《募集资金专户存储三方监管协议》相应终止。（来源：iFinD）

【赛为智能】控股股东、实际控制人部分股份解除质押：深圳市赛为智能股份有限公司于2023年7月17日收到公司控股股东、实际控制人周勇先生部分股份解除质押的告知函，解除质押680万股，占公司总股本比例0.89%。（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。