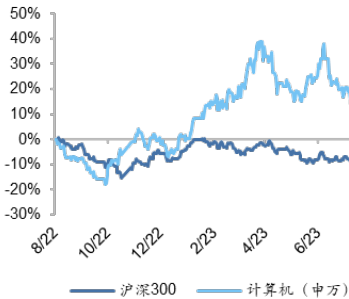


顺周期复苏，计算机顺周期品种与主题跟上

行业评级：增持

报告日期：2023-7-30

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_《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
- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_微软发布 AI 产品定价，数据要素持续有进展》2023-7-23

主要观点：

● 受益非银行金融 β ，关注证券 IT

本周关于促进资本市场的相关新闻带来非银行金融表现积极。证券 IT 作为资本市场的下游，受益于交易活跃度及资本市场信心提升。

1) toB 类证券 IT 厂商：收入与金融机构 IT 投入相关性高。资本市场活跃，将带动无论券商、基金还是其他各类资产管理机构的收入增长。由此，toB 类证券 IT 厂商受益。

2) toC 类证券 IT 厂商：收入直接与参与资本市场交易的 C 端数量正相关。股民数量增加，带来 toC 类炒股软件月活增长，有望提升付费用户数及单客户付费金额。由此，toC 类证券 IT 厂商受益。

因此，随着资本市场的热度持续提升，证券 IT 板块弹性显著，建议关注：1)to B 类厂商：恒生电子、金证股份、顶点软件等；2) to C 类厂商：同花顺、财富趋势、大智慧等。3) 涉足券商业务的证券 IT 厂商：指南针。

● 信创服务器操作系统落大单，或预示招投标逐步推进

麒麟软件公众号发布：公司独家中标中国邮政集团服务器操作系统集采项目，涉及数量超 60000 套。

1) 麒麟软件旗下麒麟操作系统，是自主可控的操作系统。此次中标 60000 套订单，说明以中国邮政为代表的央企集团，进一步重视软件自主可控。或预示其他信创产品招投标、其他央企集团信创招标，也将陆续逐步推进。

2) 2022 年麒麟软件作为上市公司中国软件旗下子公司，2022 年收入 11.5 亿元。此次中标 60000 套操作系统大单，有望对麒麟软件 2023 年业绩产生积极影响。

3) 从整个信创板块来看，今年以来，整体推进较慢。当前中国邮政集团的订单，对板块信心产生积极作用。相关标的包括：中国软件、太极股份、中国长城、海量数据、彩讯股份、东方通、宝兰德等。

● 数据局领导上任，数据要素推进有望加快

7 月 28 日，人社部网站消息，任命刘烈宏为国家数据局局长。今年 3 月，《国务院机构改革方案》发布。《方案》提出，组建国家数据局，负责协调推进数据基础制度建设，统筹数据资源整合共享和开发利用，统筹推进数字中国、数字经济、数字社会规划和建设等，由国家发展和改革委员会管理。刘烈宏，曾任中国电子科技集团有限公司董事、总经理、党组副书记，中央网信办副主任，工信部副部长等职务，2021 年任中国联通党组书记、董事长。

此次任命国家数据局局长，标志着数据局组织搭建逐步完善，为后续具体文件出台提供基础，加速数据要素发展。

● 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 网络安全	8
3.4 智慧医疗	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	9
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	15

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）

受益非银行金融 β ，关注证券 IT。

本周关于促进资本市场的相关新闻带来非银行金融表现积极。证券 IT 作为资本市场的下游，受益于交易活跃度及资本市场信心提升。

1) toB 类证券 IT 厂商：收入与金融机构 IT 投入相关性高。资本市场活跃，将带动无论券商、基金还是其他各类资产管理机构的收入增长。由此，toB 类证券 IT 厂商受益。

2) toC 类证券 IT 厂商：收入直接与参与资本市场交易的 C 端数量正相关。股民数量增加，带来 toC 类炒股软件月活增长，有望提升付费用户数及单客户付费金额。由此，toC 类证券 IT 厂商受益。

因此，随着资本市场的热度持续提升，证券 IT 板块弹性显著，建议关注：1)to B 类厂商：恒生电子、金证股份、顶点软件等；2) to C 类厂商：同花顺、财富趋势、大智慧等。3) 涉足券商业务的证券 IT 厂商：指南针。

信创服务器操作系统落大单，或预示招投标逐步推进。

麒麟软件公众号发布：公司独家中标中国邮政集团服务器操作系统集采项目，涉及数量超 60000 套。

1) 麒麟软件旗下麒麟操作系统，是自主可控的操作系统。此次中标 60000 套订单，说明以中国邮政为代表的央企集团，进一步重视软件自主可控。或预示其他信创产品招投标、其他央企集团信创招标，也将陆续逐步推进。

2) 2022 年麒麟软件作为上市公司中国软件旗下子公司，2022 年收入 11.5 亿元。此次中标 60000 套操作系统大单，有望对麒麟软件 2023 年业绩产生积极影响。

3) 从整个信创板块来看，今年以来，整体推进较慢。当前中国邮政集团的订单，对板块信心产生积极作用。相关标的包括：中国软件、太极股份、中国长城、海量数据、彩讯股份、东方通、宝兰德等。

数据局领导上任，数据要素推进有望加快。

7 月 28 日，人社部网站消息，任命刘烈宏为国家数据局局长。今年 3 月，《国务院机构改革方案》发布。《方案》提出，组建国家数据局，负责协调推进数据基础制度建设，统筹数据资源整合共享和开发利用，统筹推进数字中国、数字经济、数字社会规划和建设等，由国家发展和改革委员会管理。刘烈宏，曾任中国电子科技集团有限公司董事、总经理、党组副书记，中央网信办副主任，工信部副部长等职务，2021 年任中国联通党组书记、董事长。

此次任命国家数据局局长，标志着数据局组织搭建逐步完善，为后续具体文件出台提供基础，加速数据要素发展。

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 3.42%，创业板指上涨 2.61%，沪深 300 指数上涨 4.47%。计算机行业指数上涨 1.79%，跑输上证综指 1.62%，跑输创业板指 0.82%，跑输沪深 300 指数 2.68%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 21.20%。

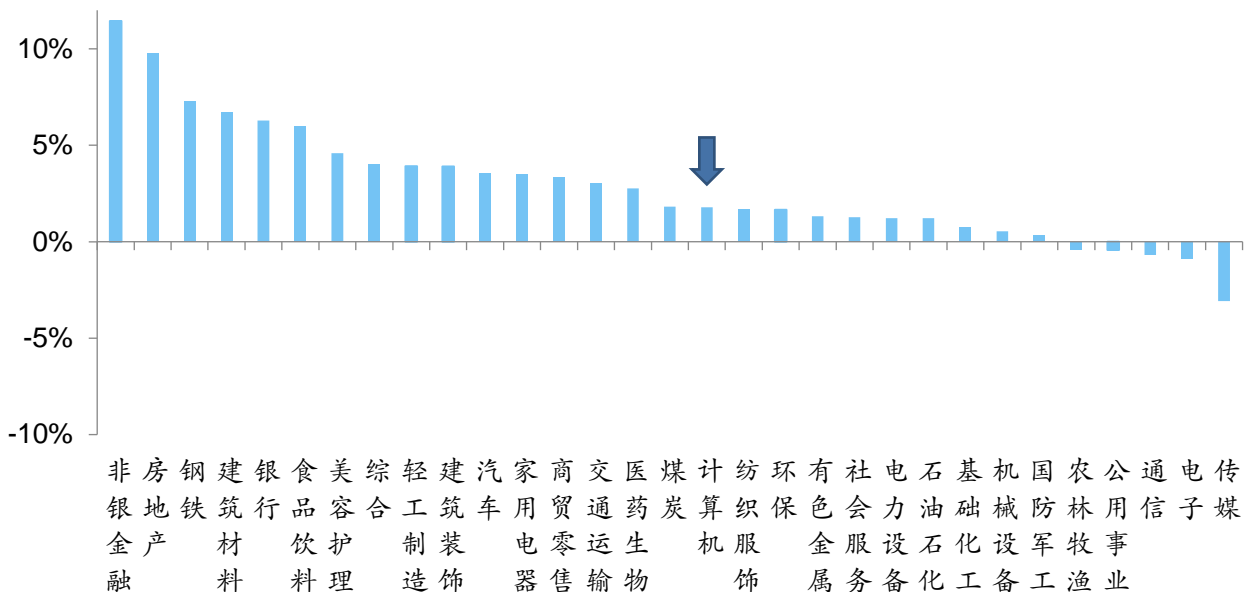
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 30 在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 3。

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）	1.79%	21.20%	——	——
上证综指	3.42%	6.04%	-1.62%	15.16%
深证成指	2.68%	0.77%	-0.89%	20.44%
创业板指	2.61%	-5.42%	-0.82%	26.63%
沪深 300	4.47%	3.13%	-2.68%	18.08%
信息技术指数	1.16%	14.73%	0.63%	6.48%
车联网指数	0.98%	19.97%	0.81%	1.24%
云计算指数	-0.23%	28.19%	2.02%	-6.99%
人工智能指数	-0.24%	31.93%	2.03%	-10.72%

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**金融科技相关**个股表现较为突出。财富趋势、指南针、同花顺涨幅居前。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
财富趋势	40.50%	彩讯股份	-19.43%	华是科技	189.59%
指南针	23.90%	永信至诚	-15.76%	国华网安	117.12%
同花顺	21.91%	华是科技	-14.42%	万方发展	105.26%
汇金股份	16.80%	福昕软件	-13.41%	宏景科技	98.21%
安居宝	16.77%	银信科技	-12.76%	金桥信息	84.65%
梅安森	15.77%	国网信通	-11.58%	汇金股份	75.03%
安硕信息	15.53%	中新赛克	-10.92%	拓维信息	70.49%
顶点软件	15.30%	鼎捷软件	-10.76%	银信科技	64.51%
广联达	14.71%	星环科技	-10.35%	真视通	63.32%
麒麟信安	12.94%	鸥玛软件	-10.31%	竞业达	60.16%

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。从增持比例来看力鼎光电、上海钢联、诺力股份最多。

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	105.80	启明星辰	17.87%	力鼎光电	1.27%
广联达	72.61	恒生电子	15.05%	上海钢联	0.79%
金山办公	69.02	广联达	14.27%	诺力股份	0.49%
科大讯飞	50.59	朗新科技	6.36%	竞业达	0.48%
启明星辰	48.73	超图软件	5.93%	中望软件	0.37%
宝信软件	37.10	新大陆	5.89%	德生科技	0.34%
用友网络	33.94	用友网络	5.46%	首都在线	0.33%
紫光股份	33.29	宝信软件	5.19%	中科信息	0.32%
德赛西威	28.15	中科创达	5.03%	指南针	0.29%
浪潮信息	22.36	紫光股份	4.25%	彩讯股份	0.29%

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28日，网络安全领军企业天融信科技集团(以下简称“天融信”，证券代码：002212)在天津举办“聚势·燎原”——天融信太行云新品发布暨合作伙伴分享会。会上，天融信与华为、腾讯云联合发布了天融信太行云隐私计算解决方案，并推出了云计算战略合作伙伴计划、云计算激励计划等渠道模式的激励措施。（来源：证券之星）

3.2 人工智能

据英国《卫报》7月26日报道，谷歌、微软、OpenAI及Anthropic将组建“前沿模型论坛”（The Frontier Model Forum），该行业组织将专注于“安全、负责任地”开发人工智能前沿模型。（来源：澎湃新闻）

7月21日，国家发展改革委等部门印发了《关于促进电子产品消费的若干措施》，旨在推动电子产品升级换代、支持产品下乡、优化回收渠道、改善消费环境等。政策中鼓励应用国产AI技术提升智能化水平，依托虚拟现实等新技术提升创新能力，推广家庭安防、智慧厨房等新场景。同时加强语音识别技术研发，降低使用门槛。还涉及绿色家电下乡、推行“互联网+回收”等。政策出台对产业各方有积极意义。（来源：智东西）

3.3 网络安全

据中国人民银行官网7月24日消息，《中国人民银行业务领域数据安全管理办法（征求意见稿）》发布，面向社会公开征求意见。意见反馈截止时间为2023年8月24日。《办法》全面衔接《中华人民共和国数据安全法》，细化明确中国人民银行业务领域数据安全合规底线要求，填补本领域数据安全管理制度保障空白，指导数据处理器优质高效合规开展中国人民银行业务领域数据处理活动，履行数据安全保护义务。（来源：零壹财经）

3.4 智慧医疗

港通医疗7月27日在投资者互动平台表示，在医疗系统朝向自动化、智能化和智慧化方向发展的背景下，公司将着力构建“智慧化+模块化+智能云平台”智慧医疗体系，引领智慧医疗等新型医疗设备与服务的发展。公司发展规划已在招股说明书详细披露，敬请查阅。（来源：每经网）

4 科技软件重点公司动态

4.1 行业信息化

【银江技术】关于取得发明专利证书的公告：银江技术股份有限公司及全资子公司浙江银江智慧交通工程技术研究院有限公司于近日收到中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书 14 份。（来源：iFinD）

【英飞拓】收到监管函：公司《2022 年度业绩预告》中预计 2022 年度归属于上市公司股东的净利润为亏损 60,000 万元至亏损 80,000 万元。《2022 年度业绩预告修正公告》披露修正后预计净利润为亏损 100,000 万元至亏损 120,000 万元。而《2022 年年度报告》显示，2022 年净利润为亏损 109,631.84 万元。公司 2022 年度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。（来源：iFinD）

【英飞拓】权益变动：2023 年 7 月 21 日至 2023 年 7 月 25 日，刘肇怀先生及其一致行动人 JHLINFINITE LLC 通过集中竞价交易方式分别减持公司股份 238.65 万股、416.72 万股。刘肇怀先生及 JHLINFINITE LLC 合计减持公司股份 725.37 万股，占公司总股本的 0.61%。（来源：iFinD）

【东软集团】股东权益变动：自 2021 年 7 月 13 日至 2023 年 7 月 27 日，东北大学科技产业集团有限公司通过上海证券交易所集中竞价、大宗交易系统累计减持公司股份 33.62 百万股。本次权益变动后，东北大学科技产业集团有限公司持有公司股份 60.67 百万股，占公司总股本的 4.99999%。（来源：iFinD）

【万达信息】2021 年度向特定对象发行股票部分限售股份解限上市流通的提示：本次解除限售的股份系万达信息 2021 年度向特定对象发行股票事项所涉及的股份（部分），解除限售的股份数量约为 178 百万股，占公司目前总股本的比例为 12.3399%。本次解除限售股份的上市流通日期为 2023 年 7 月 31 日（星期一）。（来源：iFinD）

【新北洋】公司回购股份注销完成暨股份变动：本次注销股份合计 6738 千股，占公司总股本的 1.0284%，调整前的“新北转债”转股价格：6.50 元/股，调整后为 6.49 元/股，调整后转股价格与 2023 年 7 月 28 日生效。（来源：iFinD）

【佳缘科技】新产品发布：佳缘科技股份有限公司将于 2023 年 8 月 9 日至 11 日在郑州 2023 商用密码大会中推出多款新产品，包括：1000 万次大算力密码资源池、100G 高速链路密码机、文件传输加密加速系统、密码 FPGA 实训平台、刀片式密码模块、一体化高速密码适配平台设备、服务器密码机等，均用于商业领域。（来源：iFinD）

【川大智胜】收到监管函：经查，川大智胜《2022 年度业绩预告》中预计 2022 年归属于上市公司股东的净利润为亏损 1,500 万元至 2,000 万元，《2022 年度业绩预告修正公告》中将 2022 年净利润修正为亏损 5,000 万元至 6,000 万元。2022 年年报中经审计净利润为亏损 5,793.78 万元。业绩预告与年度报告信息存在较大差异，相关信息披露不准确。（来源：iFinD）

4.2 工业软件

【福昕软件】兴业证券股份有限公司关于福建福昕软件开发股份有限公司首次公开发行股票部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的核查意见：截至 2023 年 6 月 30 日，公司募集资金余额为人民币 8.63 亿元，募投项目“PDF 产品研发

及升级项目”、“文档智能云服务项目”、“前沿文档技术研发项目”已投资完成，达到预定可使用状态，上述募投项目均可予以结项，节余募集资金将永久补充流动资金。（来源：iFinD）

【鼎捷软件】2023年半年度报告摘要：本报告期营业收入约904.64百万元，同比增长11.07%；归属于上市公司股东的净利润36.13百万元，同比增长4.82%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润26.28百万元，同比下跌1.23%；经营活动产生的现金流量净额-91.44百万元，同比下跌8.65%。（来源：iFinD）

【维宏股份】2023年半年度报告摘要：本报告期营业收入约218百万元，同比增长2.84%；归属于上市公司股东的净利润49.33百万元，同比增长56.19%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润45.87百万元，同比增长55.99%；经营活动产生的现金流量净额49.36百万元，同比增长1,598.22%。（来源：iFinD）

【宇瞳光学】关于持股5%以上股东部分股份质押的公告：公司近日接到持股5%以上股东、董事长张品光先生的函告，获悉其所持有本公司的部分股份被质押，质押数量55万股，占公司总股本比例0.16%。（来源：iFinD）

【诺力股份】独立董事关于公司董事会换届选举：同意提名丁毅先生、毛英女士、丁晟先生、钟锁铭先生、陈黎升先生为公司第八届董事会非独立董事候选人；同意提名陈彬先生、张洁女士、童水光先生为公司第八届董事会独立董事候选人。（来源：iFinD）

【东方中科】部分高级管理人员减持计划实施完成：北京东方中科集成科技股份有限公司于2023年6月5日收到副总经理吴旭先生提交的《股份减持计划告知函》，因个人资金需求，其计划自减持计划预披露之日起15个交易日后的6个月内（根据中国证监会、深圳证券交易所相关规定及个人承诺禁止减持的期间除外），以集中竞价方式减持公司股份不超过27,071股。公司于近日收到吴旭先生出具的相关告知函，获悉其本次减持计划已实施完毕。（来源：iFinD）

【诺力股份】修改公司章程并办理相应工商变更登记：修改后董事会由9名董事变为8名，并要求董事会确定对外投资、董事会审议对外担保事项时，应经出席董事会的三分之二以上董事同意，且超过董事会全体董事的二分之一。（来源：iFinD）

【捷安高科】持股5%以上股东持股比例变动超过1%：郑州捷安高科股份有限公司于2023年3月27日披露了《关于持股5%以上股东减持计划实施完毕及监事减持期限届满并拟继续减持的公告》（公告编号：2023-011），其中5%以上股东北京嘉景投资管理中心（有限合伙）自2023年3月15日至2023年3月24日以集中竞价的方式合计减持1,091,800股，占减持时总股本0.9851%。2023年7月21日，公司披露了《关于2022年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期第一批归属结果暨股份上市的公告》（公告编号：2023-043），截至2023年7月25日，公司因股权激励计划实施增加480,726股，公司股份总数增至111,307,926股，受此影响，北京嘉景持股比例被动稀释减少0.0242%。（来源：iFinD）

【华大九天】2023年半年度募集资金存放与实际使用情况：截止2022年7月25日，本公司实际已向社会公开发行人A股108.59百万股，募集资金总额25.50亿元，截至2023年6月30日，公司首次公开发行募集资金余额为26.85亿元，其中存放在募集资金专户的活期存款13.05亿元，购买银行结构性存款13.80亿元。公司募投项目实施主体包括北京华大九天科技股份有限公司、上海华大九天信息科技有限公司、深圳华大九天科技有限公司、成都华大九天科技有限公司。（来源：iFinD）

【科远智慧】2023年半年度业绩快报：预计公司2023H1收入69265.49万，同比增长：23.13%；净利润3,945.12万，同比增长：37.98%。（来源：iFinD）

【华大九天】首次公开发行战略配售股份上市流通：本次上市流通的限售股份为北京华大九天科技股份有限公司首次公开发行前已发行的部分股份及首次公开发行部分战略配售股份；本次解除限售股东户数共计16户，解除限售股份的数量为1.84亿股，占公司总股本的33.81%，限售期为自公司股票首次公开发行并上市之日起12个月；本次解除限售股份的上市流通日期为2023年7月31日（星期一）。（来源：iFinD）

【华大九天】2023年半年度报告摘要：本报告期营业收入约404.83百万元，同比增长51.92%；归属于上市公司股东的净利润83.81百万元，同比增长107.30%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润14.99百万元，同比增长368.79%；经营活动产生的现金流量净额187.55百万元，同比减少9.37%。（来源：iFinD）

4.3 网络安全

【深信服】公司可转债网上发行中签率及优先配售结果：本次可转债发行121.48千万元，发行价格每张100元，共计1,214.8万张。原股东优先配售日和网上申购日为2023年7月27日（T日），最终确定的网上向社会公众投资者发行的信服转债总计为2,481,160张，即248.12百万元，占本次发行总量的20.43%，网上中签率为0.0024586282%。原股东优先配售的信服转债总计9,66.64万张占本次可转债发行总量的79.57%。（来源：iFinD）

【深信服】公司关于获得政府补助：公司于近日收到软件产品增值税退税款人民币45.49百万元，本次公司收到的软件产品增值税退税款预计对公司2023年税前利润总额产生的影响为45.49百万元，占公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润的23.43%。（来源：iFinD）

【信安世纪】工商变更登记：公司于2023年5月16日召开2022年年度股东大会，审议通过《关于公司2022年度利润分配及资本公积金转增股本方案的议案》，近日，公司已完成上述事项工商变更登记手续，并取得了由北京市海淀区市场监督管理局换发的《营业执照》。（来源：iFinD）

【数字认证】2023年半年度业绩预告：预计公司2023H1净利润，盈利：850.00万元—950.00万元，比上年同期增长：71.31%—91.46%。（来源：iFinD）

【格尔软件】公司注册资本完成工商变更登记：公司于2023年5月17日召开了2022年年度股东大会，同意公司注册资本由23,172万元变更为23,304万元。（来源：iFinD）

【深信服】深信服科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书：本次可转债的发行总额为人民币12.15亿元，发行数量为1214.76万张，每张面值100元，按面值发行。募集资金拟用于深信服长沙网络安全与云计算研发基地建设项目、软件定义IT基础架构项目。（来源：iFinD）

【安恒信息】限制性股票激励计划符合归属条件：在2021年授予的预留部分的限制性股票第二个归属期业绩考核目标为：以2019年营业收入为基数，2022年营业收入增长率不低于75%。本激励计划剩余预留部分第二个归属期规定的归属条件已经成就，限制性股票拟归属数量为0.29万股，归属股票来源为向激励对象定向发行的杭州安恒信息技术股份有限公司人民币A股普通股股票。（来源：iFinD）

4.4 云计算

【铜牛信息】2023 年半年度业绩预告：预计公司 2013H1 净利润，盈利：160.00 万元 - 208.00 万元，比上年同期下降：86.32% - 89.48%。（来源：iFinD）

【易华录】向控股股东申请借款及质押资产暨关联交易：易华录向控股股东中国华录集团有限公司分别申请 5.3 亿元及 3 亿元借款，借款利率为 4.02%，借款期限将自放款之日起 1 年内归还。公司将使用持有的国富瑞数据系统有限公司股权及部分应收账款作为 5.3 亿元借款的质押，使用持有的北京智慧云城投资基金中心（有限合伙）份额、雅安川西数据湖信息技术有限公司股权、成都金易数据湖信息技术有限责任公司股权及部分应收账款作为 3 亿元借款的质押。（来源：iFinD）

【首都在线】首次公开发行前已发行股份上市流通：本次解除限售的股份为公司首次公开发行前已发行的部分股份；本次解除限售股份的数量为 1.21 亿股，占公司股本总额的比例为 25.92%；本次实际可上市流通数量为 0.30 亿股，占公司股本总额的比例为 6.48%；本次限售股份可上市流通日为 2023 年 7 月 31 日（周一）。（来源：iFinD）

【易华录】2022 年度向特定对象发行股票募集说明书：本次向特定对象发行股票的发行对象不超过 35 名（含），为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者等。本次发行采取竞价发行方式。本次发行股票的定价基准日为本次向特定对象发行股票的发行期首日，发行价格不低于发行底价，即不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。本次发行股票数量不超过 13,000 万股（含本数），未超过本次发行前总股本的 30%。（来源：iFinD）

【同有科技】收到监管函：《2022 年度业绩预告》中预计 2022 年度归属于上市公司股东的净利润为 1,000 万元至 1,500 万元；4 月 28 日，公司披露 2022 年报，2022 年度经审计净利润为亏损 2,020.97 万元。公司业绩预告披露的预计净利润与年度报告披露的经审计净利润差异较大，且盈亏性质发生变化，业绩预告披露不准确。（来源：iFinD）

【云赛智联】关于公司业务情况的澄清说明：公司与阿里云签订的《战略合作协议》为框架性质，公司之前一直为阿里云的服务商。本协议不包含业务合同，目前对公司业绩无较大影响。公司主要为政企客户提供 IDC 基础及增值业务、云服务和大数据平台建设及运营服务，目前不涉及 AI 业务。公司涉及的军工业务占公司主营业务比重较小，不涉及军工 AI 业务。（来源：iFinD）

【浩丰科技】使用闲置自有资金进行现金管理的进展：公司于近日使用闲置自有资金 450 万元购买银行理财产品平安银行 7 天成长固定收益类净值型理财产品 D 款，产品类型为非保本浮动收益型，将持续运作，预计年收益率为 2.95%。（来源：iFinD）

【首都在线】股东减持股份的预披露：1.持有北京首都在线科技股份有限公司股份 23,742,420 股（占公司总股本比例 5.0860%）的董事、副总经理赵永志先生计划在本公告披露之日起十五个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式或在本公告披露之日起三个交易日后的 6 个月内以大宗交易方式合计减持公司股份不超过 200 万股（约占公司总股本比例 0.4284%）。2.持有公司股份 7,540,830 股（占公司总股本比例 1.6154%）的员工持股平台南京云之拓企业管理服务合伙企业（有限合伙）计划在本公告披露之日起十五个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式或在本公告披露之日起三个交易日后的 6 个月

内以大宗交易方式合计减持公司股份不超过 366.69 万股（约占公司目前总股本比例 0.7855%）。3.持有公司股份 1,260,000 股（占公司总股本比例 0.2699%）的员工持股平台南京云之盟企业管理服务合伙企业（有限合伙）计划在本公告披露之日起十五个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式或在本公告披露之日起三个交易日后的 6 个月内以大宗交易方式合计减持公司股份不超过 45.56 万股（约占公司目前总股本比例 0.0976%）。4.持有公司股份 2,379,969 股（占公司总股本比例 0.5098%）的股东闽清县联宇企业管理中心（有限合伙）计划在本公告披露之日起十五个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式或在本公告披露之日起三个交易日后的 6 个月内以 2 大宗交易方式合计减持公司股份不超过 58.22 万股（约占公司目前总股本比例 0.1247%）（来源：iFinD）

4.5 金融科技

【同花顺】2023 年半年度报告：报告期内公司 2023 年半年度实现营收 14.7 亿元，同比增长 5.83%，归属于上市公司股东的净利润 4.59 亿元，同比下降 5.29%。（来源：iFinD）

【中科软】高级管理人员减持股份进展：高级管理人员持股的基本情况：截至本公告披露日，中科软科技股份有限公司高级管理人员王欣女士持有公司无限售条件流通股 233.41 万股，占公司总股本的 0.3932%。减持计划的进展情况：公司于 2023 年 7 月 24 日收到公司高级管理人员王欣女士发来的《关于中科软科技股份有限公司股份减持进展的告知函》，截至 2023 年 7 月 24 日，王欣女士本次股份减持计划减持数量已过半。在减持期间内，王欣女士通过大宗交易方式累计减持公司股份 77 万股，占公司总股本的 0.1297%。王欣女士本次股份减持计划尚未实施完毕。（来源：iFinD）

【金证股份】2022 年股票期权激励计划第一个行权期限制行权期间的公告：本次股票期权已于 2023 年 7 月 6 日进入第一个行权期（期权代码：1000000182），行权有效期为 2023 年 7 月 6 日至 2024 年 7 月 5 日，目前处于自主行权阶段。本次限制行权期间为 2023 年 7 月 30 日至 2023 年 8 月 28 日，在此期间全部激励对象限制行权。（来源：iFinD）

【长亮科技】2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集：本次向特定对象发行股票的对象不超过 35 名，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%，数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时不超过 7.3 百万股，募集资金总额不超过 57,258.63 万元，用于：①基于企业级建模和实施工艺的金融业务系统建设项目②“星云”数智一体化平台建设项目③云原生数字生产力平台建设项目④补充流动资金。（来源：iFinD）

【京北方】股权激励计划首次授予公告：股票期权与限制性股票的首次授予日为 2023 年 7 月 26 日，股票期权的首次授予人数为 116 人，首次授予数量为 576 万份，行权价格为 17.14 元/份，限制性股票的首次授予人数为 2 人，首次授予数量为 42 万股，授予价格为 11.43 元/股。（来源：iFinD）

【航天信息】关于公司与航天科工财务有限责任公司签订金融服务协议暨关联交易的公告：为强化资金管控力度，航天信息股份有限公司与航天科工财务有限责任公司签订了为期三年的《金融合作协议》，2023 年公司与航天科工财务有限责任公司重新签订金融合作协议，有效期三年。（来源：iFinD）

【中科软】控股股东变更：本次国有股权内部无偿划转已完成过户登记，中科软科

技股份有限公司的控股股东由中国科学院软件研究所变更为北京科软创源软件技术有限公司，公司实际控制人未发生变化，仍为软件所。（来源：iFinD）

【银之杰】向激励对象授予预留限制性股票：限制性股票预留授予日为 2023 年 7 月 26 日，限制性股票预留授予数量为 247.5 万股，股权激励方式为第二类限制性股票，限制性股票预留授予价格为 7.32 元/股。（来源：iFinD）

4.6 人工智能

【中科星图】业绩预告：公司预计 2023 年半年度实现营业收入为 72,000 万元到 74,200 万元，同比增长 60.31%到 65.21%；2023 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 3,400 万元到 3,650 万元，同比增长 50.04%到 61.08%；2023 年半年度实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润为 1,000 万元到 1,200 万元，同比增长 390.20%到 488.24%。（来源：iFinD）

【佳都科技】关于非公开发行 A 股股票限售股解禁上市流通的公告：本次非公开发行限售股上市流通总数为 3.96 亿股，上市流通日期为 2023 年 7 月 31 日。（来源：iFinD）

【数字政通】关于近期营业情况的公告：经初步测算，2023 年上半年，公司营业收入及盈利水平均再创历史同期新高，市场竞争力进一步增强，新签订单毛利率水平稳步提升，预计半年度至全年公司的经营业绩将继续保持良好增长态势。在财务部门给出准确经营数据后，公司将依法合规及时披露。（来源：iFinD）

【华宇软件】2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销完成：本次回购注销涉及激励对象 1,176 人，回购注销第一类限制性股票数量为 5 百万股左右，占回购前公司总股本的 0.6084%。本次回购注销完成后，公司总股本大约由 825 百万股变为 820 百万股。（来源：iFinD）

【竞业达】项目中标：近日，北京竞业达数码科技股份有限公司收到“中国音乐学院改善办学保障条件-信息化-智慧教学环境建设设备购置&巡课考勤系统建设”项目的《中标通知书》，确定公司为项目中标人。（来源：iFinD）

【中科星图】使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理：2023 年 7 月 25 日，中科星图股份有限公司召开第二届董事会第二十三次会议、第二届监事会第十三次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司使用额度不超过人民币 115,000 万元的暂时闲置募集资金，在确保不影响募集资金投资项目进度、不影响公司正常生产经营及确保资金安全的情况下，进行现金管理，购买安全性高、流动性好、发行主体有保本约定的投资产品，且该等投资产品不用于质押，不用于以证券投资为目的的投资行为。自公司董事会审议通过之日起 12 个月内，在上述额度范围内，资金可以滚动使用。（来源：iFinD）

【真视通】与山东水发紫光大数据有限责任公司签署战略合作框架协议：公司与水发紫光签署了《新一代智算中心战略合作框架协议》。双方以优势互补、提高效率与共同发展为目标，致力于新一代智算中心建设、运营、AI 算力服务、销售、推广等领域建立深度的战略合作关系。（来源：iFinD）

【淳中科技】完成工商变更登记：公司注册资本由人民币 1.86 亿元变更为人民币 1.85 亿元，结合公司实际情况，修改了《公司章程》相应条款，并办理工商变更登记等

相关事宜。近日，公司取得了北京市海淀区市场监督管理局换发的《营业执照》。（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。