



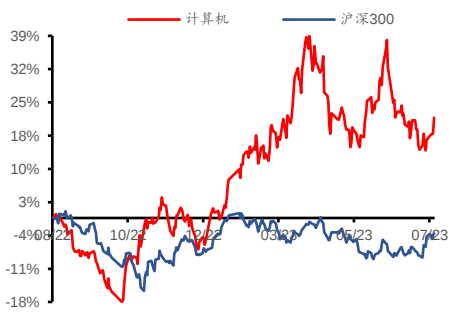
上海证券
SHANGHAI SECURITIES

增持（维持）

行业： 计算机
日期： 2023年08月07日

分析师： 王亚琪
E-mail: wangyaqi@shzq.com
SAC 编号: S0870523060007

最近一年行业指数与沪深 300 比较



相关报告:

《重视相对底部的信创、数据要素》
——2023 年 08 月 02 日
《持续看好 AI、数据要素主线》
——2023 年 07 月 26 日

信创催化密集，政策、招标、产业共振

——计算机行业周报（2023.07.31—2023.08.04）

■ 市场回顾

过去一周（7.31-8.04）上证综指上涨 0.37%，创业板指上涨 1.97%，沪深 300 指数上涨 0.70%，计算机（申万）指数上涨 4.09%，跑赢上证综指 3.72pct，跑赢创业板指 2.11pct，跑赢沪深 300 指数 3.39pct，位列全行业第 1 名。

■ 周观点

政策：顶层设计强调科技自立自强、国企改革。8 月 1 日出版的第 15 期《求是》杂志发表总书记重要文章《加强基础研究 实现高水平科技自立自强》提出，协同构建中国特色国家实验室体系，科学规划布局前瞻引领型、战略导向型、应用支撑型重大科技基础设施，打好科技仪器设备、操作系统和基础软件国产化攻坚战。近期，国资委陆续举办中央企业负责人、地方国资委负责人研讨班，强调坚定不移做强做优做大国有资本和国有企业，突出抓好国有企业改革深化提升行动；积极培育“链长”企业，确保产业链供应链自主可控，加强核心技术攻关和成果转化应用，助力高水平科技自立自强。我们认为，顶层设计近期多次强调“科技自立自强”，自主可控重要性凸显，作为国家安全的底座，信创产业趋势持续强化，信创推进有望加速，央国企是信创产业主要参与者，在发挥示范引领作用的同时受益于国企深化改革的红利。

招标：信创大单落地开启行业信创招标序幕。根据麒麟软件公众号，7 月 27 日麒麟软件独家中标邮政集团服务器操作系统项目超 6 万套；8 月 3 日麒麟软件独家中标中交集团桌面操作系统项目 6 万套。我们认为，麒麟软件作为国产操作系统龙头，近期连续中标央企大单有较强的信号意义，或预示行业信创大规模招标启动，以央国企为代表的信创国产化替代有望加速推进，上半年信创尚未明显回暖，下半年信创板块有望迎来订单与业绩兑现。

产业：巨头引领信创产业生态建设。开源鸿蒙欧拉生态正在蓬勃发展，7 月 28 日，深圳市工信局印发《深圳市推动开源鸿蒙欧拉产业创新发展行动计划（2023-2025 年）》，推动开源鸿蒙欧拉产业创新发展；8 月 4 日，HarmonyOS4 正式亮相华为开发者大会 2023，截止目前鸿蒙生态的智能设备已超过 7 亿台；据深圳工信局透露，目前，开源鸿蒙项目已有 51 家共建单位，开源鸿蒙操作系统装机量已超 3 亿台；工信部数据显示，源欧拉操作系统累计装机量已突破 430 万套。根据华为计算公众号，中国电子 CEC 与华为决定合并鲲鹏生态和 PKS 生态，共同打造同时支持鲲鹏和飞腾处理器的“鹏腾”生态。我们认为，信创两大巨头携手共建“鹏腾”生态意义重大，意味着信创产业格局进一步收敛，信创产业生态建设有望加速。

■ 投资建议

建议重视信创板块的投资机会，其中数据库与操作系统格局最佳，建议关注：1) 数据库：太极股份、星环科技，2) 操作系统：中国软

件，3) 工具软件：中望软件、英方软件，4) 应用软件：金山办公、用友网络、中控技术、宝信软件，5) CPU/GPU：海光信息、龙芯中科、中国长城、景嘉微，6) 华为链：软通动力、海量数据、神州数码、卓易信息、润和软件、拓维信息等。

■ 风险提示

下游景气度不及预期；政策推进不及预期；技术创新不及预期、行业竞争加剧。

目 录

1 周观点.....	4
2 市场回顾.....	5
2.1 计算机板块表现.....	5
2.2 计算机个股表现.....	6
3 行业要闻.....	6
3.1 国内要闻.....	6
3.2 海外动态.....	9
4 公司动态.....	10
4.1 重大事项.....	11
4.2 股份增减持.....	12
4.3 股权激励.....	12
4.4 其他事项.....	13
5 一级投融资一览.....	15
6 风险提示.....	16

图

图 1：过去一周申万一级行业指数市场表现.....	5
图 2：计算机指数（申万）近 10 年 PE（TTM）.....	5

表

表 1：过去一周各类指数行情回顾.....	5
表 2：过去一周计算机个股涨跌幅及换手率前五.....	6
表 3：过去一周计算机行业一级投融资情况.....	15

1 周观点

政策：顶层设计强调科技自立自强、国企改革。8月1日出版的第15期《求是》杂志发表总书记重要文章《加强基础研究 实现高水平科技自立自强》提出，协同构建中国特色国家实验室体系，科学规划布局前瞻引领型、战略导向型、应用支撑型重大科技基础设施，打好科技仪器设备、操作系统和基础软件国产化攻坚战。近期，国务院国资委陆续举办中央企业负责人、地方国资委负责人研讨班，强调坚定不移做强做优做大国有资本和国有企业，突出抓好国有企业改革深化提升行动；积极培育“链长”企业，确保产业链供应链自主可控，加强核心技术攻关和成果转化应用，助力高水平科技自立自强。我们认为，顶层设计近期多次强调“科技自立自强”“自主可控”，作为国家安全的底座，信创产业趋势持续强化，信创推进有望加速，央国企是信创产业主要参与者，在发挥示范引领作用的同时受益于国企深化改革的红利。

招标：信创大单落地开启行业信创招标序幕。根据麒麟软件公众号，7月27日麒麟软件独家中标邮政集团服务器操作系统项目超6万套；8月3日麒麟软件独家中标中交集团桌面操作系统项目6万套。我们认为，麒麟软件作为国产操作系统龙头，近期连续中标央企大单有较强的信号意义，或预示行业信创大规模招标启动，以央国企为代表的信创国产化替代有望加速推进，上半年信创尚未明显回暖，下半年信创板块有望迎来订单与业绩兑现。

产业：巨头引领信创产业生态建设。开源鸿蒙欧拉生态正在蓬勃发展，7月28日，深圳市工信局印发《深圳市推动开源鸿蒙欧拉产业创新发展行动计划（2023-2025年）》，推动开源鸿蒙欧拉产业创新发展；8月4日，HarmonyOS4正式亮相华为开发者大会2023，截止目前鸿蒙生态的智能设备已超过7亿台；据深圳工信局透露，目前，开源鸿蒙项目已有51家共建单位，开源鸿蒙操作系统装机量已超3亿台；工信部数据显示，源欧拉操作系统累计装机量已突破430万套。根据华为计算公众号，中国电子CEC与华为决定合并鲲鹏生态和PKS生态，共同打造同时支持鲲鹏和飞腾处理器的“鹏腾”生态。我们认为，信创两大巨头携手共建“鹏腾”生态意义重大，意味着信创产业格局进一步收敛，信创产业生态建设有望加速。

投资建议：

建议重视信创板块的投资机会，其中数据库与操作系统格局最佳，建议关注：1) 数据库：太极股份、星环科技，2) 操作系

统：中国软件，3）工具软件：中望软件、英方软件，4）应用软件：金山办公、用友网络、中控技术、宝信软件，5）CPU/GPU：海光信息、龙芯中科、中国长城、景嘉微，6）华为链：软通动力、海量数据、神州数码、卓易信息、润和软件、拓维信息等。

2 市场回顾

2.1 计算机板块表现

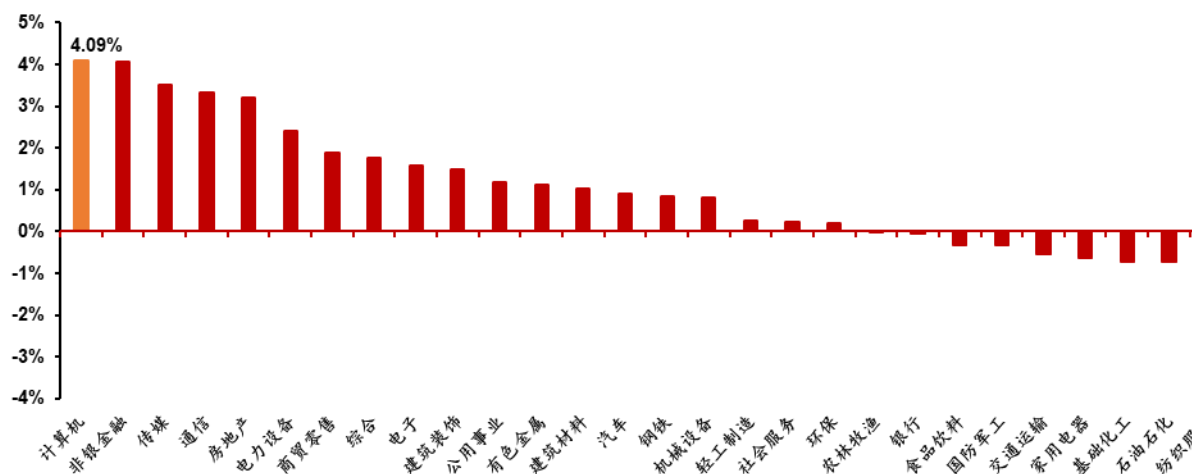
过去一周（7.31-8.04）上证综指上涨 0.37%，创业板指上涨 1.97%，沪深 300 指数上涨 0.70%，计算机（申万）指数上涨 4.09%，跑赢上证综指 3.72pct，跑赢创业板指 2.11pct，跑赢沪深 300 指数 3.39pct，位列全行业第 1 名。

表 1：过去一周各类指数行情回顾

板块名称	周涨跌幅（%）	周相对涨跌幅（%）	年初至今涨跌幅（%）	年初至今相对涨跌幅（%）
计算机（申万）	4.09	——	26.16	——
上证综指	0.37	3.72	6.44	19.73
创业板指	1.97	2.11	-3.55	29.71
沪深300	0.70	3.39	3.85	22.31

资料来源：iFinD，上海证券研究所

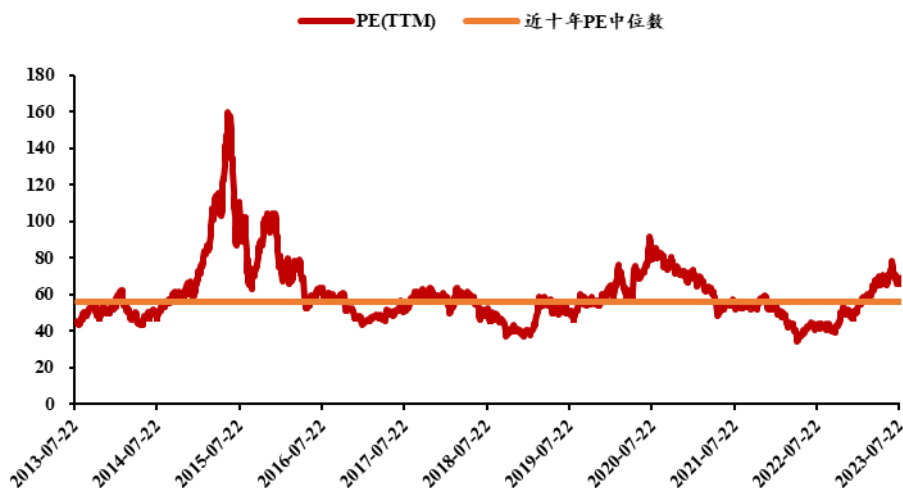
图 1：过去一周申万一级行业指数市场表现



资料来源：iFinD，上海证券研究所

当前计算机板块整体估值处于中等水平。截至 2023 年 8 月 4 日，计算机板块市盈率-TTM 为 69.31，历史中位数为 56.37，分位点处于近十年的 79.17%。计算机指数（申万）过去 10 年市盈率-TTM 低点为 34.65，发生于 2022 年 4 月；历史高点为 159.70，发生于 2015 年 6 月。

图 2：计算机指数（申万）近 10 年 PE (TTM)



资料来源: Wind, 上海证券研究所

2.2 计算机个股表现

过去一周计算机（申万）板块中，个股涨幅前五名分别为：大智慧、银之杰、指南针、安硕信息、高伟达；跌幅前五名分别为：安居宝、真视通、雷柏科技、科远智慧、国能日新；换手率前五分别为华是科技、兆日科技、*ST 御银、ST 国华、银之杰。

表 2：过去一周计算机个股涨跌幅及换手率前五

周涨幅前五				周跌幅前五				换手率前五			
证券代码	证券简称	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	证券代码	证券简称	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	证券代码	证券简称	收盘价 (元)	换手率 (%)
601519.SH	大智慧	9.51	21.92	300155.SZ	安居宝	5.50	-8.64	301218.SZ	华是科技	31.93	30.80
300085.SZ	银之杰	15.49	21.87	002771.SZ	真视通	16.41	-6.12	300333.SZ	兆日科技	8.20	25.45
300803.SZ	指南针	68.99	18.38	002577.SZ	雷柏科技	14.35	-5.65	002177.SZ	*ST 御银	4.85	24.41
300380.SZ	安硕信息	23.72	17.54	002380.SZ	科远智慧	20.02	-5.21	000004.SZ	ST 国华	20.20	21.08
300465.SZ	高伟达	11.15	16.88	301162.SZ	国能日新	68.64	-3.97	300085.SZ	银之杰	15.49	20.64

资料来源: iFinD, 上海证券研究所

3 行业要闻

3.1 国内要闻

汉得新发布 AIGC 中台正式商业启航，助力森马打造智慧企业。汉得新一代数字化产品体系 HERO 正式发布，其中核心包括汉得 HZero 技术中台、HOne (HDSP) 数据中台、AIGC 中台，以及四大专业应用系列。汉得新发布的 AIGC 中台宣布正式商业启航，将

请务必阅读尾页重要声明

携手森马集团共启 AIGC 合作新篇章，助力管理与业务的全面提速，打造智慧企业。（数据来源：汉得信息公众号）

vivo 发布自研影像芯片 V3，6nm 工艺，多并发 AI 感知 ISP 架构，能效比提升 30%。vivo 发布全新 6nm 制程自研影像芯片 V3 和算法矩阵，配合全新设计的多并发 AI 感知-ISP 架构和第二代 FIT 互联系统，能效比相比上代提升了 30%。（数据来源：新华网）

吉利将发布全球首个汽车行业全场景 AI 大模型。吉利汽车内部大会上集团 CEO 淦家阅透露，公司已经具备了全栈自研的 AI 大模型技术，拟将于下半年对外发布。据悉，该模型将是全球首个汽车行业全场景大模型，也是应用场景最丰富的 AI 大模型，不仅包括了绘画、音乐、语言等，更具备了自动驾驶 AI 大模型能力，实现了十亿级别、百亿级、千亿级别数据大模型全覆盖。（来源：财联社）

广州将打造成为全球数据要素市场核心枢纽。广州市政务服务数据管理局在官网发布了关于公开征求《广州市新型智慧城市建设规划（征求意见稿）》（下称“征求意见稿”）意见的公告。征求意见稿提出，以高标准建设国际一流智慧城市为总体目标，将广州打造成为全球数据要素市场核心枢纽、全国超大城市韧性智治标杆、湾区全龄友好温馨人民城市、全球先进科技创新策源高地。（数据来源：广州日报）

国家发改委等部门：支持民营企业参与重大科技攻关。发改委发布《国家发展改革委等部门关于实施促进民营经济发展近期若干举措的通知》，其中提出，促进公平准入。支持民营企业参与重大科技攻关，牵头承担工业软件、云计算、人工智能、工业互联网、基因和细胞医疗、新型储能等领域的攻关任务。（数据来源：国家发展改革委网站）

阿里云语言 AI 连续四年市占率第一。日前，国际数据公司（IDC）发布 2022 年中国 AI 公有云服务市场份额报告，阿里云语言 AI 市场份额连续四年排名第一，领跑中国市场。对话式 AI、智能语音、自然语言处理构成了 AI 的整体语言能力，语言能力常被视作衡量 AI 认知水平的重要指标。阿里云在这三大细分市场的市占率分别为第一、第一、第二，整体市占率连续四年保持第一。（数据来源：阿里云）

杭州发布《关于加快推进人工智能产业创新发展的实施意见》。鼓励头部企业、高校院所开展多模态通用大模型研发并向中小企业开放模型应用，对参数量超过千亿，经权威第三方评测机构评测性能达到国内领先的通用大模型，给予牵头研发单位训练成本补助，补助金额最高不超过 5000 万元。支持企业、高校院

所围绕擅长领域开发专用模型，每年评选不超过 10 个性能先进并在杭成功落地的优秀专用模型，按照不超过研发成本 30% 的标准给予牵头研发单位补助，补助金额最高不超过 500 万元。（数据来源：杭州市人民政府）

麒麟软件中标 6 万套操作系统。麒麟软件独家中标中交集团国产操作系统采购项目，中标数量 6 万套。（来源：麒麟软件）

通义听悟再升级，上线三大实用功能。阿里云通义听悟上线了三大新功能，包括国内音视频 AI 领域首创的视频自动提取 PPT，以及浏览器插件、钉钉和微信小程序，帮助用户在 PC 和移动端随时随地听懂、理解、阅读各类音视频内容，提升职场人士和学生的工作学习效率。（来源：阿里云）

百度千帆大模型平台接入 Llama 2 等 33 个模型。目前，千帆大模型平台已经全面接入 Llama 2 全系列、ChatGLM2、RWKV、MPT 等 33 个大模型，成为国内拥有大模型最多的平台。接入的模型经过千帆平台二次性能增强，模型推理成本可降低 50%。同时，千帆平台上线了国内最全的预置 Prompt 模板，千帆是国内首家提供插件服务的大模型平台，本次升级再次发布多款全新插件。（来源：智东西）

长城汽车已率先完成大模型功能量产验证。8 月 2 日，长城汽车宣布成为百度文心大模型首批智能座舱应用探索伙伴。长城汽车与百度 Apollo 将围绕车载交互场景开展深入探索和实践，携手打造基于智能汽车场景的大模型人工智能交互。目前，长城汽车已在大模型全链路语音赋能和第三空间生成等方面取得了重大成果，多项创新功能已率先在量产车型平台完成验证，陆续大规模应用。（来源：长城汽车）

况客与潞晨达成战略合作，携手探索基金投研大模型应用的新空间。志在为国内机构提供自主可控、可私有化部署的投研大模型应用解决方案。这一合作的目标是让金融机构客户在充分保证数据安全与隐私可控的基础上，真正拥有大模型应用的自主权和可交付性，以及动态更新优化模型的能力。（来源：潞晨科技）

腾讯混元大模型开始应用内测，多个业务线接入测试。除了较为常见的聊天对话，腾讯混元大模型设置了一个名为“灵感发现”的栏目，主打内容创作。根据指引，员工可以让 AI 生成小红书种草文案、短视频脚本、社群营销文案以及朋友圈文案等。除了支持文字输入，腾讯混元大模型还能够通过语音输入。（来源：36 氪）

华为 HarmonyOS 4 接入 AI 大模型。在 2023 年华为开发者大会上，华为常务董事、终端 BG CEO、智能汽车解决方案 BU CEO

余承东在会上宣布智慧助手小艺接入 AI 大模型能力，为 HarmonyOS 带来更智慧的体验。通过盘古大模型的底层能力加持，华为将为用户带来智慧终端交互、高阶生产力效率、个性化服务的全新 AI 体验变革。同时，华为主张所有 AI 体验创新和场景设计的第一原则是安全与隐私保护，打造更负责任的 AI，并承诺 AI 生成的内容都会进行标识。（数据来源：智东西）

中国气象局研讨 AI 气象预报大模型建设。中国气象局围绕人工智能气象预报大模型建设展开研讨。会议指出，当前人工智能技术应用在气象预报领域已呈现出快速发展趋势。建设人工智能气象预报大模型，有利于开辟气象高质量发展新赛道，有利于为实现气象科技能力现代化注入新动能，有利于加快推动气象业务技术体制改革，气象部门要提高政治站位，深刻理解建设大模型对助力气象高质量发展的重要战略意义，加快发展人工智能气象应用。（数据来源：中国气象局）

成都鼓励 AI 企业在境内外市场开展股权融资。财联社 8 月 4 日电，《成都市加快大模型创新应用推进人工智能产业高质量发展的若干措施》日前印发。其中提出，加强金融支撑保障。发挥政府投资引导基金作用，用好新经济天使投资基金和产业投资基金，加大市级平台基金对人工智能产业项目投资力度，着力构建政府引导、社会参与、多元支撑、多段接力的新型投融资环境。鼓励人工智能企业在境内外多层次资本市场开展股权融资，支持风投、创投机构加强对人工智能初创企业的投资并购。（数据来源：智东西）

3.2 海外动态

亚马逊云推出 AWS HealthScribe，专注医疗领域的生成式 AI。AWS（亚马逊云）在纽约举办的峰会上宣布推出了 AWS HealthScribe 预览版，这是一个符合 HIPAA 标准，可为医疗保健提供生成式 AI 的产品。据悉，HealthScribe 可通过分析患者与临床医生的对话来自动生成临床记录，从医学论文、病历等自动创建关键摘要，从而帮助医护人员节省时间提升工作效率。目前，HealthScribe 主要提供普通医学和骨科类知识，使得用户无需训练自己的医疗保健特定大语言模型 (LLM)，可直接在这两个领域生成专业、安全、可靠的知识。（数据来源：AIGC 开放社区）

OpenAI 已提交 GPT-5 商标申请。品玩 8 月 1 日讯，据商标律师 Josh Gerben 透露，OpenAI 已在 7 月 18 日申请注册“GPT-5”的商标。目前尚不能确定该商标是否为保护性注册。从商标信息来看，GPT-5 讲题提供文本生成、自然语言处理、语音转录、翻

译等功能。OpenAI 曾在今年 6 月份表示，尚未开始训练 GPT-4 的后继者 GPT-5。（来源：智东西）

安卓版 ChatGPT 已全面上线。OpenAI 昨日宣布扩大安卓版 ChatGPT 的可用范围，安卓版 ChatGPT 现已在所有支持 ChatGPT 的国家和地区上线。（来源：智东西）

戴尔宣布与英伟达合作推出生成式 AI 解决方案。帮助客户在本地快速安全地构建生成式人工智能（GenAI）模型，新的戴尔人工智能解决方案扩展了该公司于 5 月份发布的 Project Helix 公告，涵盖 IT 基础架构、PC 和专业服务，采用具有大型语言模型（LLM）的全栈 GenAI，无论组织处于 GenAI 开发的哪个阶段，都可以满足他们的要求。（来源：新浪科技）

谷歌助手将引入大型语言模型技术。谷歌计划彻底重塑谷歌助手（Google Assistant），看到了“探索由最新大型语言模型技术驱动的超级助手的巨大机会”，将用最新的类似于 ChatGPT 和 Bard 聊天机器人的生成式 AI 技术。谷歌表示，改进谷歌助手的一些工作已经开始，首先是该产品的移动版本，正在重组谷歌助手团队，并将进行少量裁员。（来源：智东西）

亚马逊组建新团队研发 AI 大模型。据 Business Insider 报道，亚马逊 CEO 安迪·贾西发布一封内部电子邮件，任命 Alexa 高级副总裁兼首席科学家罗希特·普拉萨德作为他的直接下属，负责领导一个新成立的“中心团队”，将集中资源来构建亚马逊最广泛的大型语言模型。贾西将其称作亚马逊“最雄心勃勃”的大型语言模型。（数据来源：智东西）

Jupyter 宣布推出免费开源的 AI 助手。Jupyter 宣布了推出免费开源的 AI 助手，安装简单、使用方便，写代码、debug，一个窗口就能轻松搞定。相比于 VSCode 里的 Copilot，Jupyter AI 支持的大模型更多，除了 ChatGPT 和 Claude 之外，还有来自 AWS、Cohere 等厂商的模型。Jupyter AI 的配置更为简便，无需排队、支持中文 prompt。（数据来源：量子位）

伦敦证交所正与微软等合作开发 AI 模型。伦敦证券交易所（LSE）正与微软和几家银行合作，创建定制的生成式 AI 模型，此举表明金融服务业正寻求在不暴露专有数据的情况下利用这项技术。伦敦证券交易所首席执行官 David Schwimmer 称，银行对创建自己的生成式 AI 模型感兴趣，因为他们希望确保自己的数据不会被用到任何其他大型语言模型。（数据来源：智东西）

4 公司动态

4.1 重大事项

【普元信息】业绩披露：公司 2023 年半年度实现营业收入 1.81 亿元，同比增长 32.18%；归母净利润-3131.79 万元。

【萤石网络】业绩披露：公司 2023 年半年度实现营收 22.85 亿元，同比增长 9.25%；归母净利润 2.59 亿元，同比增长 70.30%。

【城地香江】业绩披露：公司 2023 年半年度实现营收 92105.61 万元，同比下降 6.27%；归母净利润 577.29 亿元，同比下降 47.20%。

【中望软件】业绩披露：公司 2023 年半年度实现营收 2.76 亿元，同比增长 41.97%；归母净利润-128.82 万元。

【博思软件】业绩预告：公司 2023 年上半年归母净利润亏损 4000 万元至 4600 万元，扣非净利润亏损 4673.65 万元至 5273.65 万元。

【博通股份】增发发行：公司拟向驭腾集团、陈力群、博睿永信、聚力永诚、王国庆发行股份及支付现金购买其持有驭腾能环 55% 股份，交易完成后，驭腾能环将成为公司的控股子公司。标的公司整体交易作价为 54,000 万元，标的公司 55% 股份交易作价为 29,700 万元，其中现金支付 10,840.50 万元、股份支付 18,859.50 万元。

【云从科技】增发发行：公司向特定对象发行股票申请文件收到上交所第二轮审核问询。

【启明星辰】增发发行：公司拟向特定对象中移资本发行股票 2.83 亿股，募集资金不超过 40.63 亿元（含本数）。

【真视通】投资并购：公司拟以自有资金设立全资子公司真视通智算科技，注册资本为人民币 1 亿元。

【达华智能】投资并购：公司控股孙公司华冠光电拟以自有资金 15,000 万元投资设立孙公司福建华米贸易有限公司。

【达华智能】投资并购：公司控股子公司福米科技拟以自有资金 30,000 万元投资设立孙公司福建达米贸易有限公司。

【四维图新】股份转让：第一大股东中国四维通过公开征集转让方式向屹唐新程协议转让 1.48 亿股，占公司总股本的 6.22%。本次权益变动后，屹唐新程将持有 1.48 亿公司股份，占公司总股本的 6.22%，成为公司第一大股东。

【银信科技】股份转让：公司控股股东、实际控制人詹立雄先生于 2023 年 7 月 28 日通过大宗交易方式转让 615.52 万股无限售流通股给国金证券资产管理有限公司，同时詹立雄先生已与国金证券资产管理有限公司签署《一致行动人协议》，双方形成一致行动关系。

【广电运通】股份收购：拟以自有资金 6900 万元收购广电国际商贸 100% 股权，拓展进口贸易领域。

【银之杰】战略合作：与盐城市大数据集团有限公司、清雁科技签订合作协议，在数字化治理、数字化转型、数据要素市场发展等方面建立长期、全面的战略合作伙伴关系。

【梅安森】战略合作：公司与上海人工智能研究院签署《共建“矿山安全大模型联合实验室”的合作协议》，共同建立“矿山安全大模型联合实验室”。

【达实智能】项目中标：公司与特发信息及深智城集团作为联合体，中标光明生命科学大数据中心项目计算平台和配套系统项目，中标金额为 24,578 万元。

【华信永道】项目中标：公司中标“烟台市住房公积金管理中心智慧公积金平台项目”，投标总价 4455.81 万元（含税）。

4.2 股份增减持

【力鼎光电】股份减持：公司股东伊威达合伙计划减持不超过 1600 万股，减持比例不超过公司总股本的 3.93%。鼎之杰合伙计划减持不超过 483.3 万股，减持比例不超过公司总股本的 1.19%。欣立鼎合伙计划减持不超过 307.42 万股，减持比例不超过公司总股本的 0.75%。

【科大讯飞】股份减持：公司股东中国移动计划减持公司股份不超过 2315.67 万股，占本公司总股本比例的 1%）。

【虹软科技】股份减持：公司股东瑞联新产业累计减持公司股份数量 812 万股，占公司总股本的 2.00%。

【思创医惠】股份减持：公司股东章笠中减持公司股份 615.03 万股，减持比例 0.7120%；公司股东医惠集团 2075.80 万股，减持比例 2.4032%。

【虹软科技】股份减持：瑞联新产拟减持不超过 812 万股，即不超过公司总股本的 2%。

【汉邦高科】股份减持：公司股东王立群先生减持公司股份 57.25 万股，占总股本比例 0.1919%。

【格灵深瞳】股份减持：公司股东策源创投累计减持公司股份 233.89 万股，减持比例 1.04%。

【金证股份】股份减持：公司股东徐岷波拟减持公司股份不超过 989.30 万股，计划减持比例不超过公司总股本的 1.05%。

【中科软】股份减持：公司股东郭丹女士累计减持公司股份 53.87 万股，占公司总股本的 0.0908%。

【数码视讯】股份减持：公司董事长兼总经理郑海涛先生拟减持公司股份合计不超过 1429 万股，占公司总股本比例的 1%。

【四方精创】股份减持：公司股东益群集团计划减持公司股份共计不超过 2122.60 万股，占本公司总股本比例 4%。

【北信源】股份减持：公司董事、副总经理杨杰先生计划减持公司股份不超过 53.44 万股，不超过公司总股本的 0.04%；公司董事、副总经理高曦先生计划减持公司股份不超过 47.51 万股，不超过公司总股本的 0.03%；公司副总经理杨维先生计划减持公司股份不超过 64.57 万股，不超过公司总股本的 0.04%；公司董事、首席战略官胡建斌先生计划减持公司股份不超过 33.40 万股，不超过公司总股本的 0.02%。

【华铭智能】股份减持：公司高管蔡红梅女士计划减持本公司股份不超过 10.34 万股，占本公司总股本比例 0.0549%。

4.3 股权激励

【金桥信息】股权激励：公司披露股权激励计划草案，拟向不超过 111 名对象授予不超过 194.09 万股公司股份，约占公司总股本的 0.53%。

【中科金财】股权激励：本次激励计划授予的激励对象为 6 人，拟授予限制性股票 2,512,346 股，约占本计划公告时公司股本总额的 0.74%，授予价格为 8.10 元/股。

【天亿马】股权激励：拟授予限制性股票数量 394.12 万股，占公司总股本的 5.98%。第一类限制性股票占公司总股本 1.94%，第二类限制性股票占公司总股本 4.03%。

【国能日新】股权激励：公司调整 2022 年限制性股票激励计划授予价格及授予数量，首次授予部分限制性股票数量由 156.05 万股调整为 218.47 万股，价格由 55.00 元/股调整为 38.89 元/股；第一批预留授予部分数量由 7.80 万股调整为 10.92 万股，价格由 55.00 元/股调整为 38.89 元/股；剩余预留授予部分数量由 7.20 万股调整为 10.08 万股，价格由 55.00 元/股调整为 38.89 元/股。

【奇安信】股权激励：公司拟向 921 名激励对象授予股票期权 1027.76 万份，占公司总股本 1.50%。

4.4 其他事项

【天迈科技】政府补助：公司收到政府补助资金 500 万元人民币。

【天迈科技】人事变动：公司完成董事会、监事会的换届选举及高级管理人员的聘任，郭建国先生仍为公司董事长、总经理。

【能科科技】人事变动：公司副总裁兼董事会秘书张冬先生辞职。

【汉鑫科技】人事变动：公司副总经理孙竹茂先生辞职。

【雄帝科技】人事变动：公司副总经理闫芬奇先生辞职。

【指南针】人事变动：公司董事会秘书孙鸣先生辞职。

【中电兴发】授权认证：公司取得施耐德电气新能源行业数字能效集成认证级合作伙伴授权证书。

【二三四五】证券更名：公司名称由“上海二三四五网络控股集团股份有限公司”变更为“上海岩山科技股份有限公司”，证券简称：由“二三四五”变更为“岩山科技”。

【创业慧康】质押回购：公司控股股东葛航解除质押 4837.93 万股公司股票，占公司总股份比例 3.12%。

【佳发教育】质押回购：公司控股股东、实际控制人袁斌先生解除质押 1765 万公司股票，占公司总股份比例 4.42%。

【新北洋】质押回购：公司控股股东北洋集团将其质押的 1820 万股公司股份办理了质押延期，占公司总股本比例 2.81%，延期后质押到期日为 2024.7.25。

【四维图新】质押回购：本次回购注销 13 名原激励对象共 174.4 万股限制性股票，占回购注销前公司总股本的比例为 0.0733%。回购注销完成后，公司总股本由 2,379,494,314 股减少至 2,377,750,314 股。

【宇瞳光学】质押回购：公司控股股东张品光质押 10 万股公司股票，占公司总股本比例 0.03%。

【每日互动】质押回购：公司股东沈欣女士解除质押股份 108.16 万股，占公司总股本比例 0.27%。

【南威软件】质押回购：公司控股股东吴志雄先生延期购回质押股份 770 万股，占公司总股本比例 1.30%，延期后质押到期日为 2025 年 2 月 10 日。

【达实智能】质押回购：公司控股股东达实投资解除质押股数 3232 万股，占公司总股本比例 1.52%。

【神州信息】质押回购：公司控股股东神码软件展期质押公司股份 2600 万股，占公司总股本比例 2.64%，展期后质押到期日 2024 年 8 月 1 日。

【千方科技】质押回购：公司控股股东、实控人夏曙东先生及其一致行动人夏曙锋先生质押公司股份总计 3194.52 万股，占公司总股本比例 2.02%；解除质押股份总计 3710.06 万股，占公司总股本比例 2.35%。

【三六零】质押回购：本次解除质押股份 32.90 亿股，占公司总股本比例 46.04%，本次股份解除质押后，公司控股股东及其一致行动人所持公司股份均不存在质押情形。

【恒锋信息】质押回购：公司控股股东、实际控制人魏晓曦女士本次解除质押股份 136 万股，占公司总股本比例 0.83%。

【盛视科技】质押回购：公司股东瞿磊本次质押股数 224 万股，占公司总股本比例 0.87%，质押用途为个人资金需求。

【每日互动】质押回购：公司股东沈欣质押公司股份 460 万股，占公司总股本比例 1.15%。

【力鼎光电】质押回购：公司决定回购注销 2021 年限制性股票激励计划首次授予的 6 名原激励对象已获授但不具备解锁条件的限制性股票 19.26 万股，回购价格为 6.83 元/股。

【广立微】限售解禁：公司解除 9 户股东限售股份总计为 4902.70 万股，占公司总股本的 24.5135%，可上市流通日期为 2023 年 8 月 7 日。

【亚信安全】限售解禁：公司解除 27 户股东限售股份共 8027.76 万股，占公司总股本的 20.07%，可上市流通日期为 2023 年 8 月 9 日。

【魅视科技】限售解禁：本次解除限售股份数量为 440.59 万股，占公司股本总额的 4.41%。

【海天瑞声】限售解禁：本次上市流通的限售股总数为 74.9 万股，占公司总股本的 1.24%。

【艾融软件】限售解禁：公司解除限售数量总额为 21.98 万股，占公司总股本 0.10%，可交易时间为 2023 年 8 月 9 日。

【北路智控】限售解禁：公司首次公开发行战略配售剩余限售股份 8000 股解除限售，占公司总股本的 0.0061%，上市流通日期为 2023 年 8 月 9 日。

【网宿科技】限售解禁：公司副总经理蒋薇女士拟减持公司股份不超过 14.06 万股，占公司总股本 0.0058%；公司副总经理李东先

生拟减持公司股份不超过 14.06 万股，占公司总股本 0.0058%；公司副总经理李伯洋先生拟减持公司股份不超过 18.75 万股，占公司总股本 0.0077%；公司副总经理黄莎琳女士拟减持公司股份不超过 22.95 万股，占公司总股本 0.0095%；公司董事兼副总经理周丽萍女士拟减持公司股份不超过 150.71 万股，占公司总股本 0.0623%。

【常山北明】证券出借：公司股东北明控股计划参与转融通证券出借业务，股份不超过 3197.23 万股，不超过公司总股本的 2%，借入方为中国证券金融股份有限公司。

5 一级投融资一览

过去一周（7.31-8.04）计算机行业一级投融资中，国内方面，斯年智驾、柏川数据、磅礴精工、灵奥科技、翼辉信息、中科本原、芯来科技、众智维科技、潮生科技、蛙声科技、新迪数字、陪跑兔科技、Terminal 3、波洛斯基科技、弘玑 Cyclone、高颂数科、进迭时空获融资；国外方面，Replicate、Oumla、Cyber Manufacture、Naval、Socket.dev、Conductive.ai、Jerry 获融资。

表 3：过去一周计算机行业一级投融资情况

时间	公司名称	融资轮次	融资额度	投资方	公司简介
国内					
2023/7/31	斯年智驾	/	/	新创建集团	致力于智慧物流场景的落地应用，在批量化自动驾驶软硬件系统搭建和商业化运营方面有丰富的经验
2023/7/31	柏川数据	天使轮	千万元	同创伟业	聚焦自动驾驶 AI 数据服务的科技公司
2023/7/31	磅礴精工	天使轮	/	卓源资本	数字物流方案解决商与运营商
2023/7/31	灵奥科技	种子轮	/	靖亚资本、Plug and Play	致力于构建数据管道和大模型中间件
2023/7/31	翼辉信息	C 轮	数亿元	南京市创新投资集团、龙鼎投资、陆石投资、国投招商	中国拥有大型实时操作系统完整自主知识产权的高科技企业，专注为自主可控导向的领域提供专业解决方案
2023/7/31	中科本原	B 轮	/	江峡绿色基金、中自创新基金	高端数字信号处理器 DSP 芯片及解决方案提供商
2023/8/1	芯来科技	/	/	中芯熙诚、十月资本、龙鼎投资	商用 RISC—V 处理器核 IP 研发商
2023/8/1	众智维科技	A 轮	近亿元	奇安投资、苏州相城金控、海邦投资	以国内知名的麒麟安全实验室（原 OPENX 实验室）为基础建立的新一代人工智能+机器学习驱动的网络安全协同运营解决方案商
2023/8/1	潮生科技	Pre-A 轮	千万	脉尊基金	专注于大宗商品行情数据化投研和风险管理解决方案的创新型 SaaS 服务公司
2023/8/1	蛙声科技	C 轮	亿元级	某上市公司创始人个人、昊辰资本。	智能语音交互系统研发商，旗下技术涵盖语音信号处理，激活词，语音识别，语义理解以及大部分语音生产技术
2023/8/1	新迪数字	D+轮	/	国寿投资	国产三维 CAD 和工业云软件提供商

2023/8/2	陪跑兔科技	天使轮	3000 万	深圳星袖资本	打造中小微商户及商业人士必备的 APP，其中包括陪跑兔科技 APP 和陪跑兔传媒 APP
2023/8/2	Terminal 3	Pre-Seed 轮	/	500 Global、CMCC Global、Consensys Mesh 等	去中心化用户数据基础设施服务商
2023/8/3	波洛斯科技	天使轮	数千万元	中科天使投资基金、嘉道功 程投资管理基金	智能音频处理边缘侧芯片级解决方案提供商
2023/8/3	弘玟 Cyclone	C+轮	4000 万 美元	/	RPA 软件和解决方案供应商
2023/8/3	高颂数科	天使轮	数百万元	鲲领资本	中小企业数字化转型公共服务平台，主要提供企业数字化转型的“数字化转型实施方案、数据智能应用集成平台”一站式落地服务，并聚焦为中小企业数字化转型提供“小快轻准”AI 套件
2023/8/4	进迭时空	/	数亿	联想创投、君联资本等	SoC 芯片技术公司，致力于高性能 RISC-V 处理器核、高性能芯片、核心软件系统的创新与研发
国外					
2023/7/31	Replicate	/	3200 万 美元	/	开源 AI 模型托管云平台
2023/7/31	Oumla	种子轮	/	Core Vision Vinod Khosla、Synergis Capital	区块链基础设施优化平台
2023/7/31	Cyber Manufacture	/	千万级 美元		区块链 NFT 项目 GAMA 背后的 Web3 平台
2023/8/2	Naval	种子轮	400 万 美元	BlockTower	Web3 数字钱包开发商
2023/8/2	Socket.dev	A 轮	2000 万 美元	Andreessen Horowitz (a16z)、Abstract Ventures、Wndrco、Unusual Ventures 等	开源软件安全解决方案提供商
2023/8/2	Conductive.ai	种子轮	/	Animoca Brands Park West Asset Management、	Web3 游戏参与平台开发商
2023/8/3	Jerry	C2 轮	1.1 亿 美元	Goodwater Capital、Highland Capital Partners 等	基于人工智能和机器学习的智能快速汽车保险比较服务平台

资料来源：IT 桔子每日投资速递，上海证券研究所

6 风险提示

- 1) 下游景气度不及预期：疫情恶化、经济下行将降低下游客户经济向好预期，进而影响业务开展；
- 2) 政策推进不及预期：经济表现低迷将影响政府财政收入，进而影响相关政策推进进度与业务开展；
- 3) 技术创新不及预期、行业竞争加剧：技术创新或研发不及预期，导致行业内竞争加剧，进而影响公司业绩。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询资格或相当的专业胜任能力，以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告，并保证报告采用的信息均来自合规渠道，力求清晰、准确地反映作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响。此外，作者薪酬的任何部分不与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

公司业务资格说明

本公司具备证券投资咨询业务资格。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起 6 个月内公司股价相对于同期市场基准指数表现的看法。
买入	股价表现将强于基准指数 20%以上
增持	股价表现将强于基准指数 5-20%
中性	股价表现将介于基准指数±5%之间
减持	股价表现将弱于基准指数 5%以上
无评级	由于我们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，致使我们无法给出明确的投资评级
行业投资评级：	分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准指数表现的看法。
增持	行业基本面看好，相对表现优于同期基准指数
中性	行业基本面稳定，相对表现与同期基准指数持平
减持	行业基本面看淡，相对表现弱于同期基准指数
相关证券市场基准指数说明：A 股市场以沪深 300 指数为基准；港股市场以恒生指数为基准；美股市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责声明

。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告版权归本公司所有，本公司对本报告保留一切权利。未经书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。如经过本公司同意引用、刊发的，须注明出处为上海证券有限责任公司研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

在法律许可的情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券或期权并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供多种金融服务。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见和推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值或投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见或推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告中的内容和意见仅供参考，并不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或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责，投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或关联机构无关。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为投资决策的唯一参考因素，也不应当认为本报告可以取代自己的判断。