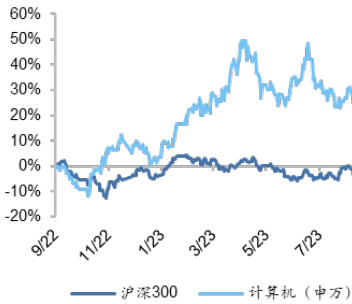


非银政策变化，有望带来 IT 改造需求

行业评级：增持

报告日期：2023-8-20

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_证券 IT 持续受益行业β，信创招投标不断有进展》2023-8-5
- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_银行信创金额超预期，后续关注信创招标持续落地》2023-8-13

主要观点：

● 非银政策变化，有望带来 IT 改造需求

8月18日证监会官网披露，有关负责人就活跃资本市场、提振投资者信心答记者问，其中提到主要措施包括以下几个方面：

1. 加快投资端改革：1) 放宽指数基金注册条件，提升指数基金开发效率，鼓励基金管理人加大产品创新力度。2) 拓宽公募基金投资范围和策略，放宽公募基金投资股票股指期货、股指期货、国债期货等品种的投资限制。

2. 降低股票基金申报数量要求，研究将 ETF 引入盘后固定价格交易机制，推出创业板询价转让和配售减持制度。下一步将推出以下措施，包括 1) 进一步扩大融资融券标的范围，降低融资融券费率，将 ETF 纳入转融通标的。2) 研究适当延长 A 股市场、交易所债券市场交易时间，更好满足投资交易需求。

3. 激发市场机构活力：1) 是实施融资融券逆周期调节，在杠杆风险总体可控的前提下，研究适度降低场内融资业务保证金比率。2) 研究推出深证 100 股指期货期权、中证 1000ETF 期权等系列金融期货期权品种，更好满足投资者风险管理需要。允许更多境内外投资机构在审慎前提下使用衍生品管理风险。

4. 支持香港市场发展，统筹提升 A 股、港股活跃度。目前，已经宣布在沪深港通中引入大宗交易机制。下一步，将进一步推出务实举措，激发香港市场活力，促进内地和香港市场协同发展。

1) 持续优化互联互通机制，进一步拓展互联互通标的范围，在港股通中增设人民币股票交易柜台。2) 在香港推出国债期货及相关 A 股指数期权。3) 支持在美上市中概股在香港双重上市。

就上述下阶段拟研究的市场政策而言，各类延长交易时间、增加 ETF 产品、增加股指期货期权、互联互通机制等，均将带来投资交易系统、TA 系统、估值系统的模块升级改造，甚至加快新一代系统的更新换代，对于恒生电子、顶点软件、金证股份等证券 IT 的 B 端解决方案提供商带来较大增量空间。同时，延长交易时间等措施，也将带来 C 端交易系统、行情系统的改造需求，包括同花顺、财富趋势、大智慧受益。

● 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 汽车智能化	7
3.2 人工智能	7
3.3 EDA 与科学仪器	7
3.4 云计算	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	12
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	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）

8月18日证监会官网披露，有关负责人就活跃资本市场、提振投资者信心答记者问，其中提到主要措施包括以下几个方面：

1. 加快投资端改革：1) 放宽指数基金注册条件，提升指数基金开发效率，鼓励基金管理人加大产品创新力度。2) 拓宽公募基金投资范围和策略，放宽公募基金投资股票股指期权、股指期货、国债期货等品种的投资限制。

2. 降低股票基金申报数量要求，研究将ETF引入盘后固定价格交易机制，推出创业板询价转让和配售减持制度。下一步将推出以下措施，包括1) 进一步扩大融资融券标的范围，降低融资融券费率，将ETF纳入转融通标的。2) 研究适当延长A股市场、交易所债券市场交易时间，更好满足投资交易需求。

3. 激发市场机构活力：1) 是实施融资融券逆周期调节，在杠杆风险总体可控的前提下，研究适度降低场内融资业务保证金比率。2) 研究推出深证100股指期货期权、中证100ETF期权等系列金融期货期权品种，更好满足投资者风险管理需要。允许更多境内外投资机构在审慎前提下使用衍生品管理风险。

4. 支持香港市场发展，统筹提升A股、港股活跃度。目前，已经宣布在沪深港通中引入大宗交易机制。下一步，将进一步推出务实举措，激发香港市场活力，促进内地和香港市场协同发展。1) 持续优化互联互通机制，进一步拓展互联互通标的范围，在港股通中增设人民币股票交易柜台。2) 在香港推出国债期货及相关A股指数期权。3) 支持在美上市中概股在香港双重上市。

就上述下阶段拟研究的市场政策而言，各类延长交易时间、增加ETF产品、增加股指期货期权、互联互通机制等，均将带来投资交易系统、TA系统、估值系统的模块升级改造，甚至加快新一代系统的更新换代，对于恒生电子、顶点软件、金证股份等证券IT的B端解决方案提供商带来较大增量空间。同时，延长交易时间等措施，也将带来C端交易系统、行情系统的改造需求，包括同花顺、财富趋势、大智慧受益。

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 1.80%，创业板指下跌 3.11%，沪深 300 指数下跌 2.58%。计算机行业指数下跌 4.26%，跑输上证综指 2.46%，跑输创业板指 1.15%，跑输沪深 300 指数 1.68%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 15.59%。

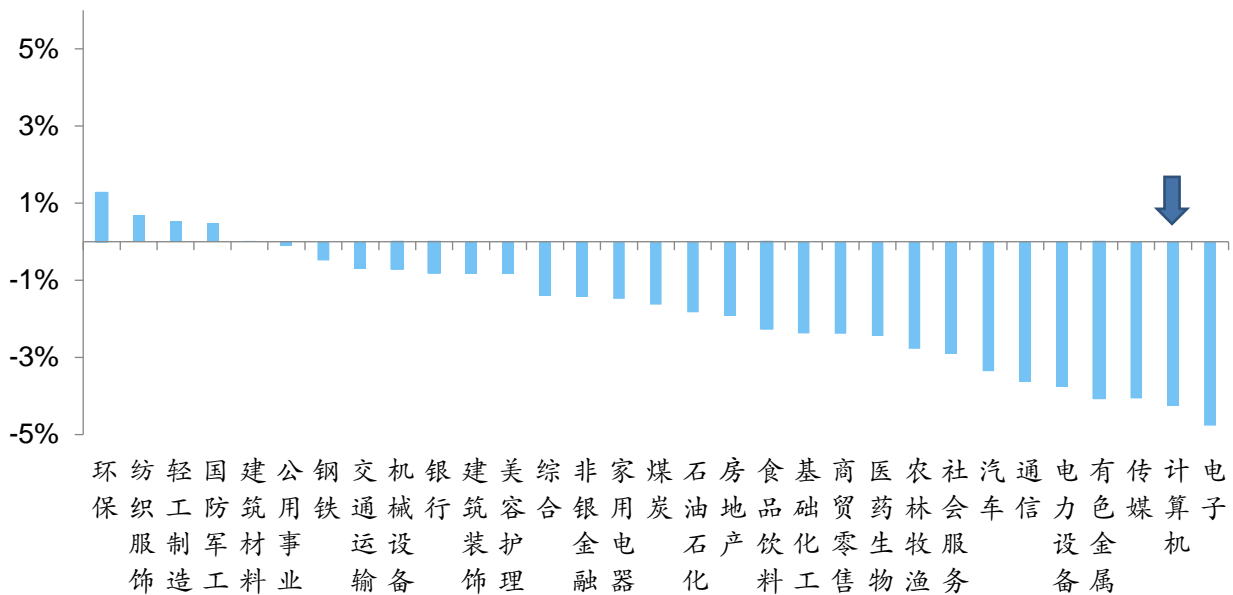
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 30 在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 3。

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）	-4.26%	15.59%	——	——
上证综指	-1.80%	1.38%	-2.46%	14.21%
深证成指	-3.24%	-5.06%	-1.02%	20.65%
创业板指	-3.11%	-9.71%	-1.15%	25.30%
沪深 300	-2.58%	-2.26%	-1.68%	17.86%
信息技术指数	-3.44%	11.58%	-0.82%	4.02%
车联网指数	-2.36%	14.48%	-1.90%	1.11%
云计算指数	-2.22%	25.74%	-2.04%	-10.15%
人工智能指数	-1.97%	27.71%	-2.29%	-12.12%

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 IDC 相关个股表现较为突出。华是科技、ST 有棵树、三维天地涨幅居前。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	33.52%	梅安森	-17.06%	慧博云通	278.79%
ST 有棵树	23.21%	恒银科技	-15.22%	华是科技	193.72%
三维天地	22.60%	诚迈科技	-13.68%	竞业达	175.53%
中亦科技	18.59%	御银股份	-12.91%	亚华电子	167.22%
安硕信息	11.68%	中威电子	-11.29%	中亦科技	144.84%
云赛智联	10.16%	浩云科技	-11.20%	安硕信息	139.70%
ST 迪威迅	9.76%	新点软件	-11.02%	三维天地	126.12%
久远银海	9.73%	纳思达	-10.45%	宏景科技	120.07%
慧博云通	9.68%	德明利	-10.27%	天玑科技	114.22%
青云科技	8.25%	润和软件	-10.08%	新晨科技	103.13%

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、金山办公、广联达持仓市值最高，启明星辰、恒生电子、广联达持仓占比最高。从增持比例来看指南针、赢时胜、顶点软件最多。

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	110.50	启明星辰	18.45%	指南针	1.13%
金山办公	69.59	恒生电子	15.30%	赢时胜	0.94%
广联达	67.06	广联达	13.63%	顶点软件	0.82%
启明星辰	49.91	朗新科技	6.06%	海天瑞声	0.50%
科大讯飞	45.77	新大陆	5.87%	久远银海	0.43%
宝信软件	35.51	超图软件	5.73%	中孚信息	0.37%
同花顺	33.69	用友网络	5.07%	中科信息	0.37%
用友网络	31.51	宝信软件	4.93%	金山办公	0.36%
紫光股份	29.78	中科创达	4.92%	数字政通	0.32%
德赛西威	24.50	紫光股份	4.00%	神州数码	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 汽车智能化

8月14日，小鹏汽车宣布预计到今年年底，将会有50座城市实现XNGP的落地。此外，XNGP的无图区域能力也正在开发中。据了解，小鹏XNGP是继XPiLOT系统之后，小鹏推出的第二代智能辅助驾驶系统，XNGP在第一代XPiLOT系统的基础上，增加了城市路况下的全程智能辅助驾驶功能（城市NGP），以及高速NGP和VPA记忆泊车的增强版功能。目前，小鹏汽车的XNGP的城市NGP和高速NGP仍只能在“有图”状态下使用。（来源：盖世汽车智能网联）

3.2 人工智能

微软最近悄悄更新了其官方服务协议，新规则于9月30日生效，有多项新增内容和变化。协议中“你的内容”的定义已扩展为包括“你使用我们的AI服务所生成的内容”。“行为准则”部分现在包含有关AI服务使用的信息。协议最大的变化是关于使用微软AI服务的新部分，涉及使用其Bing Chat聊天功能以及Windows Copilot和Microsoft 365 Copilot服务（来源：智东西）

随着国内生成式人工智能快速发展，相关监管政策也逐步落实。由国家互联网信息办公室等七部门联合发布的《生成式人工智能服务管理暂行办法》于8月15日正式施行，这也是我国首个针对生成式人工智能产业的规范性政策。（来源：证券日报网）

从前的崂山道士会穿墙术、可以隔空取物，让人觉得不可思议，但如今科学家们通过对量子信息技术的研究，隔空取物已不是不可能的事。而中国科学技术大学在“非视域成像”技术方面的研究，还帮我们实现了另一种曾经的不可能——“隔墙观物”。用专业的语言来讲，隔墙观物其实就是非视域成像，也可以叫非视距、绕视或者拐角成像。该研究在反恐、反劫持、自动驾驶、医学检测以及灾难救援等场景，能够帮助我们看到一些肉眼看不到的事情。（来源：羊城晚报）

3.3 EDA 与科学仪器

高通即将推出Snapdragon 8 Gen 4旗舰移动处理器，首次采用自家Nuvia Phoenix核心架构，而不是常规的ARM CPU设计。根据最新消息，Snapdragon 8 Gen 4将有三种型号：顶级型号SC8380/SC8380XP拥有12核心（8性能核心+4能效核心）、中端型号SC8370/SC8370XP配备10核心（6性能核心+4能效核心）、入门型号SC8350/SC8350XP搭载8核心（4性能核心+4能效核心）。此外，据外媒wccftech报道，Snapdragon 8 Gen 4的Nuvia核心（也称为Oryon）预计将为设备提供高达40%的多核性能增长。在性能方面，Snapdragon 8 Gen 4在Geekbench 5的多线程测试中突破9,000分，超越了苹果的M2处理器，后者的得分在8,800到9,000分之间。据知名分析师郭明錤透露，Snapdragon 8 Gen 4将使用3纳米制程，但由于台积电3纳米制程的高成本和智能手机市场需求的下降，高通正考虑与台积电和三星合作进行双代工。市场观察人士对这种合作表示怀疑。（来源：EETOP）

3.4 云计算

近期市场对云计算行业有了些非常复杂的看法：一方面，受宏观经济下行等因素影响，我国上云需求受到极大抑制，2022 年云计算增长要低于此前多数机构的预测，这显然在影响着行业景气度的预判，在市场以及舆论间，谈及云计算往往有讳莫如深之感；另一方面，ChatGPT 大火之后，我国云计算厂商迅速跟上，先后发布了自己的大模型产品（百度的文心一言，阿里云的通义千问），在资本市场也引起了极大反响，2023 年无论是 A 股的 ChatGPT 指数，还是美港股相关概念都广受市场追捧。（来源：思辨财经）

4 科技软件重点公司动态

4.1 行业信息化

【新晨科技】持股 5%以上股东、董事股份减持计划实施进展：截至 2023 年 8 月 11 日，公司持股 5%以上股东、董事张燕生先生未通过任何方式减持其所持有的公司股份；由于公司持股 5%以上股东、董事张燕生先生未通过任何方式减持其所持有的公司股份，因此其本次减持计划实施前后持股情况并未发生变化，仍为 0.33 亿股。（来源：iFinD）

【新晨科技】持股 5%以上股东减持股份比例达到 1%：公司于 2023 年 6 月 7 日在巨潮资讯网披露了《新晨科技股份有限公司关于持股 5%以上股东减持股份的预披露公告》（2023-062），并于 2023 年 8 月 16 日收到徐连平先生出具的《关于减持新晨科技股份比例达到 1%的告知函》，徐连平先生于 2023 年 8 月 10 日至 2023 年 8 月 16 日累计减持公司股份 738,300 股。截至 2023 年 8 月 16 日，其累计减持股份比例已达到 1%。（来源：iFinD）

【优博讯】2023 年半年度报告：本报告期实现营业收入为 6.08 亿元，同比下降 7.24%；归属于上市公司股东的净利润为 0.49 亿元，同比下降 29.95%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 0.44 亿元，同比下降 18.97%。（来源：iFinD）

【中电兴发】2023 年半年度报告：本报告期实现营业收入为 9.67 亿元，同比下降 34.62%；归属于上市公司股东的净利润为-1.06 亿元，同比下降 212.25%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1.14 亿元，同比下降 244.46%。（来源：iFinD）

【卫宁健康】公司实际控制人、董事长正常履职：2023 年 8 月 14 日，公司收到周炜先生家属通知，周炜先生已于当日解除相关措施自茂名返回上海，相关案件还在进一步调查中。目前周炜先生已能正常履行公司董事长、法定代表人等职责。根据公司章程等相关规定，公司副董事长刘宁先生不再代为履行公司董事长、法定代表人等职责。（来源：iFinD）

【博通股份】2023 年半年度报告：公司上半年实现营业收入 1.3 亿元，同比增长 10.14%，归属于上市公司股东的净利润 1148 万元，同比增长 7.44%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1103 万元，较上年同期增长 5.19%。（来源：iFinD）

【麦迪科技】2023 年半年度报告：本报告期实现营业收入为 0.15 亿元，同比增长 7.32%；归属于上市公司股东的净利润为-0.58 亿元，同比下降 386.69%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-0.61 亿元，同比下降 461.80%。（来源：iFinD）

【安居宝】关于副总经理辞职的公告：广东安居宝数码科技股份有限公司董事会于近日收到副总经理张富强先生的书面辞职报告（原定任期至 2024 年 3 月 25 日届满），其辞职后不再担任公司其他任何职务。截至本公告披露日，张富强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。根据相关规定，张富强先生的辞职申请自送达董事会时生效，其辞职不会影响公司相关工作的正常进行。（来源：iFinD）

【通行宝】2023 年半年度报告：本报告期实现营业收入为 2.78 亿元，同比增长 27.61%；归属于上市公司股东的净利润为 0.98 亿元，同比增长 43.38%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 0.90 亿元，同比增长 51.30%。（来源：iFinD）

【和仁科技】2023 年半年度报告：公司营业收入 1.79 亿元，同比下降 14.16%；归属于上市公司股东净亏损 230 万元，同比盈转亏；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益净亏损 295 万元。（来源：iFinD）

【思维列控】股东股票解除质押：赵建州先生持有公司股份 43.49 百万股，占公司总股本的 11.41%。赵建州先生本次解除质押股份 63.03 万股，本次解除质押股份完成后，剩余累计质押股份数量为 0 股，占其持股数量的比例为 0%，占公司总股本的比例为 0%。（来源：iFinD）

【卫宁健康】2023 年半年度报告：本报告期实现营业收入为 11.92 亿元，同比增长 8.75%；归属于上市公司股东的净利润为 0.17 亿元，同比下降 75.20%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-0.45 亿元，同比下降 165.44%。（来源：iFinD）

【卓朗科技】控股子公司破产清算的进展：2023 年 8 月 16 日，松江恒通清算案召开第二次债权人会议，由债权人对《采用非现场方式召开债权人会议及表决方案》《破产财产分配方案》进行表决。松江恒通二债会表决通过上述方案。（来源：iFinD）

【软通动力】股东股份质押：本次刘天文先生共质押了 37.99 百万股，占其所持股份比例 16.79%，占公司总股本比例 3.98%，用于个人生产经营。（来源：iFinD）

4.2 工业软件

【宝信软件】2023 年半年度报告：公司上半年实现营业收入 57 亿元，同比增长 14.4%，归属于上市公司股东的净利润 12 亿元，同比增长 17.27%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 11 亿元，较上年同期增长 17.29%。（来源：iFinD）

【中控技术】关于收到公司董事长提议回购公司股份的提示性公告：董事长 CUI SHAN 先生基于对公司未来持续发展的信心和对公司价值的认可，为了维护广大投资者利益，增强投资者对公司的投资信心，同时促进公司稳定健康发展，有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益紧密结合在一起，提议公司通过集中竞价交易方式进行股份回购。回购的股份将在未来合适时机全部用于股权激励及/或员工持股计划。并在发布股份回购实施结果暨股份变动公告后 3 年内转让；若公司未能在股份回购实施结果暨股份变动公告后 3 年内转让完毕，则将依法履行减少注册资本的程序，未转让股份将被注销。本次回购股份的资金总额：不低于人民币 5,000 万元（含），不超过人民币 10,000 万元（含）。本次回购股份的价格：不超过人民币 81.96 元/股（含）。（来源：iFinD）

【普联软件】2023 年半年度报告：公司上半年实现营业收入 1.5 亿元，同比下降 6.11%，归属于上市公司股东的净利润-3175 万元，同比下降 436.67%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-3693 万元，较上年同期下降 754.7%。（来源：iFinD）

【宝信软件】转让锦商网络股权暨关联交易的公告：上海锦商网络科技有限公司系公司持股 19%的参股公司。为收回投资成本回笼资金，集中各项资源发展公司战略业务，公司向欧冶云商股份有限公司协议转让所持锦商网络全部 19%股权。欧冶云商为公司关联方，本次交易构成关联交易。（来源：iFinD）

【宇瞳光学】向不特定对象发行可转换公司债券网上发行中签率及优先配售结果公告：宇瞳转债本次发行 6 亿元，发行价格每张 100 元，发行日期为 2023 年 8 月 11 日（T 日）。原股东优先配售的宇瞳转债总计为 485.70 万张，即 4.86 亿元，占本次发行总量的

80.95%。本次发行最终确定的网上向社会公众投资者发行的宇瞳转债总计为 114.3 万张，即 1.14 亿元，占本次发行总量的 19.05%，网上中签率为 0.0012%。（来源：iFinD）

【宇瞳光学】向不特定对象发行可转换公司债券发行结果：本次发行人民币 600 百万元可转债，每张面值为人民币 100 元，共计 600 万张，按面值发行。本次发行向原股东优先配售的宇瞳转债总计 4.86 百万张，即 485.70 百万元，占本次发行总量的 80.95%。（来源：iFinD）

4.3 网络安全

【初灵信息】关于投资设立香港全资子公司的公告：根据杭州初灵信息技术股份有限公司战略规划与业务发展需要，公司决定以自有资金 10 万美元在香港特别行政区投资设立香港全资子公司。（来源：iFinD）

【天融信】2023 年半年度财务报告：报告期内，公司实现营业收入 10 亿元，同比增加 14.16%；归属于上市公司股东的净利润-2.1 亿元，亏损增长 3.16%。（来源：iFinD）

【深信服】公司向不特定对象发行可转债：经深交所同意，公司 1214.76 百万元可转换公司债券将于 2023 年 8 月 18 日起在深交所挂牌交易，债券简称“信服转债”，债券代码“123210”。（来源：iFinD）

【数字认证】关于公司董事减持计划实施进展的公告：截至 2023 年 8 月 17 日，董事长詹榜华先生在本次减持计划内未减持公司股份，仍持有公司股份 721 万股，占公司总股本比例 2.67%，其中，无限售条件流通股为 80 万股，高管锁定股为 541 万股。（来源：iFinD）

【美亚柏科】2023 年半年度报告：公司上半年实现营业收入 4.6 亿元，同比下降 33.82%，归属于上市公司股东的净利润-2.8 亿元，同比下降 146.64%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-2.9 亿元，较上年同期下降 119.16%。（来源：iFinD）

【美亚柏科】关于成立全资子公司美亚云网科技有限公司的公告：厦门市美亚柏科信息股份有限公司根据公司经营及战略发展需要，为加快在企业数字化领域的产业布局，推动央国企的企业数字化业务的落地，建设公司作为国投集团参与国家数字经济安全稳定发展平台的能力，拓展面向企业侧的信息化、数字化业务，形成新的经济增长点，公司拟出资 2 亿元在北京成立全资子公司美亚云网科技有限公司。（来源：iFinD）

【迪普科技】2023 年半年度报告摘要：本报告期内，营收为 442.20 百万元，上年同期营收为 368.05 百万元，同比增加 20.15%；归属于上市公司股东的净利润为 39.41 百万元，上年同期为 41.05 百万元，同比减少 3.98%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 34.95 百万元，上年同期为 30.59 万元，同比增加 14.29%。（来源：iFinD）

【安恒信息】以集中竞价交易方式回购股份进展：截至 2023 年 8 月 16 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累计回购公司股份 63592 股，占公司总股本 78.96 百万股的比例为 0.08%，回购成交的最高价为 166.50 元/股，最低价为 158.66 元/股，成交总金额为 10.24 百万元。（来源：iFinD）

【中孚信息】2020 年股票期权与限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销及

部分期权注销完成：中孚信息股份有限公司本次回购注销限制性股票涉及激励对象 162 人，回购注销限制性股票数量为 83.90 万股，占回购前公司总股本的 0.37%，回购价格为 22.575 元/股，回购资金总额为 1894.13 万元；本次注销期权涉及激励对象 161 人，注销期权数量为 62.46 万份。截止 2023 年 8 月 17 日，公司回购注销部分限制性股票、注销部分股票期权的手续已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕。本次回购注销完成后，公司总股本由 22637.98 万股减少至 22554.08 万股。（来源：iFinD）

4.4 云计算

【首都在线】调整公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票方案：公司董事会在 2022 年度股东大会授权范围内，拟将本次向特定对象发行的 A 股股票募集资金金额进行相应调整：将募集资金总额由“不超过人民币 7.28 亿元（含）”调减为“不超过人民币 7.22 亿元（含）”，并相应将募投项目中补充流动资金由 0.40 亿元调减为 0.34 亿元。鉴于 2023 年至今云计算行业发展情况发生变化，为进一步提升本次募投效益测算谨慎性，公司拟将本次募集资金投资项目“渲染一体化智算平台项目”各年度预估销售率适当调减，相应调整效益预测。（来源：iFinD）

【首都在线】2023 年半年度报告：本报告期实现营业收入为 5.62 亿元，同比下降 4.49%；归属于上市公司股东的净利润为-1.02 亿元，同比下降 106.87%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1.08 亿元，同比下降 96.54%。（来源：iFinD）

【直真科技】2023 年半年度报告：本报告期实现营业收入为 25.60 亿元，同比增长 24.01%；归属于上市公司股东的净利润为 0.32 亿元，同比增长 3.29%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 0.24 亿元，同比增长 68.14%。（来源：iFinD）

【奥飞数据】关于数据中心获得 2022 年度碳中和认证的公告：广东奥飞数据科技股份有限公司获得由中国合格评定国家认可委员会（CNAS）指定认证机构颁发的 2022 年度公司自建数据中心的碳中和证书。（来源：iFinD）

【用友网络】2023 年半年度报告：本报告期实现营业收入为 33.70 亿元，同比下降 4.70%；归属于上市公司股东的净利润为-8.45 亿元，同比下降 230.42%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-9.40 亿元，同比下降 355.44%。（来源：iFinD）

【奥飞数据】2023 年半年度报告：公司上半年实现营业收入 6.7 亿元，同比增长 21.6%，归属于母公司股东的净利润 7347 万元，同比下降 1.62%。（来源：iFinD）

4.5 金融科技

【中科金财】2023 年限制性股票激励计划：此激励计划授予限制性股票解锁的绩效考核指标包括公司业绩指标和激励对象个人绩效指标。公司业绩考核指标需满足以下条件：第一个解锁期：1、以 2022 年营业收入为基数，2023 年营业收入增长率不低于 10%，或以 2022 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为基数，2023 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润减亏不低于 10%。2、2023 年年度新增知识产权发明专利申请数不低于 5 个；新增软件著作权申请数不低于 20 个。第二个

解锁期：1、以 2023 年营业收入为基数，2024 年营业收入增长率不低于 10%，或以 2023 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为基数，2024 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润减亏或增长不低于 10%。2、2024 年年度新增知识产权发明专利申请数不低于 10 个；新增软件著作权申请数不低于 30 个。（来源：iFinD）

【京北方】 授权董事长批准授信及贷款额度：公司于 2023 年 8 月 16 日召开第三届董事会第十六次会议，审议通过《关于授权董事长批准授信及贷款额度的议案》。授权董事长批准未清偿贷款总额 5 亿元（含 5 亿元）以内的贷款，授权期限为自董事会审议通过之日起一年内。（来源：iFinD）

【新国都】 股票期权激励计划部分已获授股票期权注销完成：公司拟对激励对象已获授的 2020 年股票期权合计 4 万份、2022 年股票期权合计 7.5 万份进行注销。本次注销完成后，公司 2020 年股票期权激励计划剩余股票期权的数量为 736.41 万份、2022 年股票期权激励计划剩余股票期权的数量为 1566.75 份。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，上述 11.5 万份股票期权已于 2023 年 8 月 16 日办理完成注销手续。本次公司股票期权注销不会对公司股本造成影响。（来源：iFinD）

【长亮科技】 财务性投资相关承诺：公司拟以向特定对象发行股票的方式发行不超过发行前公司总股本 10% 的 A 股股票，即不超过 73.08 百万股（含本数），募集资金总额不超过 57258.63 万元（含本数）。发行人承诺：①公司不再向长亮创新、长亮保明、银户通继续实缴出资；②公司不再以垫付流动资金、新增借款等其他方式变相向长亮创新、长亮保明、银户通增加投资；③公司不会通过变更长亮创新、长亮保明的合伙企业合伙协议/银户通的公司章程、通过合伙人会议决议/股东会决议、通过子公司出资或新增投资等方式，增加或变相增加长亮创新、长亮保明、银户通的出资或投资额。（来源：iFinD）

【新国都】 2023 年半年度报告：本报告期实现营业收入为 19.60 亿元，同比下降 7.69%；归属于上市公司股东的净利润为 3.33 亿元，同比增长 71.04%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3.06 亿元，同比增长 106.74%。（来源：iFinD）

【博思软件】 关于现金收购控股子公司少数股东权益及其持股平台财产份额暨关联交易的进展公告：2023 年 5 月 18 日，公司召开会议并审议通过相关议案，拟以自有或自筹资金 1.49 亿元收购博思致新 33% 股权，同时以 7,199.28 万元收购致新咨询 99.99% 财产份额，公司全资子公司福州市长乐区博思同创股权投资有限公司以 0.72 万元收购致新咨询 0.01% 财产份额，并作为致新咨询普通合伙人。本次交易完成后，公司将直接持有博思致新 84% 股权，通过致新咨询间接持有博思致新 16% 股权，即公司将直接及间接持有博思致新 100% 股权，公司合并报表范围不变。（来源：iFinD）

【南天信息】 控股股东股份变动比例达到 1%：工投集团于 2023 年 8 月 16 日通过深圳证券交易所大宗交易减持了其持有的公司无限售条件流通股份 394.36 万股，占公司总股本的 1.00%。（来源：iFinD）

【凌志软件】 持股 5% 以上股东集中竞价减持股份进展：截至 2023 年 8 月 15 日，华达启富通过集中竞价交易方式累计减持公司股票 94.52 万股，占公司总股本的 0.24%；达盈智汇通过集中竞价交易方式累计减持公司股票 97.56 万股，占公司总股本的 0.24%；华富智汇通过集中竞价交易方式累计减持公司股票 35.19 万股，占公司总股本的 0.09%。（来源：iFinD）

【飞天诚信】 2023 年半年度报告：本报告期实现营业收入为 3.29 亿元，同比下降

17.26%；归属于上市公司股东的净利润为-0.77 亿元，同比下降 229.79%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-0.79 亿元，同比下降 204.78%。（来源：iFinD）

【京北方】股东减持股份计划到期暨减持股份进展：公司于 2023 年 8 月 14 日收到丁志鹏先生出具的《关于减持计划到期暨减持股份进展的告知函》，丁志鹏先生本次减持股数 69.61 万股，本次减持后持有股份 0.14 亿股，占总股本比例的 3.22%。（来源：iFinD）

4.6 人工智能

【佳都科技】2023 年半年度业绩快报：本报告期实现营业收入 25.15 亿元，同比增长 7.83%；归属于上市公司股东的净利润 3.64 亿元，同比增长 86.34%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-0.44 亿元，同比下降 182.87%。（来源：iFinD）

【丝路视觉】2023 年半年度报告：本报告期实现营业收入为 5.79 亿元，同比增长 15.39%；归属于上市公司股东的净利润为-220.84 万元，同比增长 61.05%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-916.04 万元，同比增长 26.49%。（来源：iFinD）

【竞业达】股票交易异常波动：公司股票连续 3 个交易日（2023 年 8 月 14 日、8 月 15 日、8 月 16 日）收盘价格涨幅偏离值累计达到 21.12%，针对公司股票异常波动，公司对有关事项进行核查，并未发现需要更正、补充之处。（来源：iFinD）

【新智认知】2023 年半年度报告：公司上半年实现营业收入 4.8 亿元，同比增长 7.07%，归属于上市公司股东的净利润 1989 万元，同比增长 124.7%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1468 万元，较上年同期增长 94.05%。（来源：iFinD）

【盛视科技】完成工商变更登记的公告：公司已于近日完成了注册资本的工商变更登记和《公司章程》的备案，变更完成后，公司股份总数由 25,804.18 万股变更为 25,606.70 万股，注册资本由为 25,804.18 万元变更为 25,606.70 万元。（来源：iFinD）

【海康威视】2023 年半年度报告：公司上半年实现营业收入 376 亿元，同比增长 0.84%，归属于上市公司股东的净利润 53 亿元，同比下降 7.31%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 50 亿元，较上年同期下降 10.79%。（来源：iFinD）

【科大讯飞】董事长持股变动：公司于 2023 年 8 月 14 日接到董事长刘庆峰先生通知，2023 年 8 月 14 日刘庆峰董事长通过深圳证券交易所大宗交易系统卖出公司部分股份。变动前持股数量为 1.68 亿股，持股比例为 7.27%；变动后持股数量为 1.28 亿股，持股比例为 5.54%。变动原因：2021 年 7 月，为巩固公司控制权，满足公司业务快速发展带来的营运资金需求，增强公司抗风险能力，刘庆峰董事长通过质押融资等方式借款筹集资金 23.5 亿元，用于认购公司非公开发行股份，上述债务已到期。为此，刘庆峰董事长需要减持股份用于偿还上述借款本金。（来源：iFinD）

【南威软件】为全资子公司银行授信提供担保的进展：被担保人名称及是否为上市公司关联人：福建南威软件有限公司、南威北方科技集团有限责任公司为南威软件股份有限公司的全资子公司，本次担保不存在关联担保。本次担保金额及已实际为其提供的担保余额：本次担保金额 8,000 万元，其中福建南威 5,000 万元、北方科技集团 3,000

万元。截至本披露日，公司已实际为上述子公司提供的担保余额为 15,217.6 万元。本次担保事项后的累计担保金额在公司股东大会批准的担保额度范围内。本次担保无反担保。目前对外担保逾期的累计数量为 0。（来源：iFinD）

【天源迪科】2023 年半年度报告：本报告期实现营业收入为 1.14 亿元，同比下降 12.65%；归属于上市公司股东的净利润为-0.41 亿元，同比增长 3.66%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-0.44 亿元，同比增长 4.51%。（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。