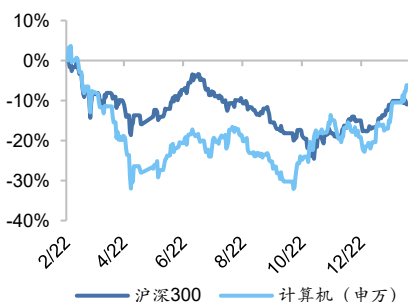


提前布局下一个主题与把握白马标的的每一次调整

行业评级：增持

报告日期：2023-2-5

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：尹沿枝

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：张旭光

执业证书号：S0010121090040

邮箱：zhangxg@hazq.com

相关报告

- 1.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_政策频出，证券 IT 与电力 IT 率先受关注》2023-1-8
- 2.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_政策+数据要素共振下的数据安全机遇以及行业业绩前瞻》2022-1-15
- 3.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_春节复苏显著与信创预期回升》2023-1-29

主要观点：

2023 年以来，计算机板块主题轮动，且赚钱效应明显，较为有热度的主题包括信创、数字要素。本周 chatGPT 引起热烈讨论，同时，江苏省人民政府发布《江苏省数字人民币试点工作方案》重燃数字人民币关注度。

我们认为，如何把握下一步的投资机会来自两个方面：1) 提前布局下一个主题；2) 把握白马标的的每一次调整。

● 华为超融合+发布会，或引发华为产业链主题投资

华为将于下周三(2月8日)在线上举办 2023 年首个大会——超融合+战略暨新品发布会，大会，预计将发布“超融合+”战略及鲲鹏超融合、蓝鲸应用商城、OceanStor 计算型存储等系列新品。

华为是国内最早一批进军超融合市场的厂商，早在 2012 年便推出了超融合基础设施 FusionCube9000。国内同样布局超融合产品的企业包括紫光股份（旗下新华三）、深信服，海外厂商包括 nutanix 等。

整个鲲鹏通用计算平台，包含基于鲲鹏处理器的 TaiShan 服务器、鲲鹏主板及开发套件；软件厂商基于 open 欧拉开源 OS 以及配套的数据库、中间件等平台软件发展应用和服务。鲲鹏超融合的推出，将进一步助力鲲鹏生态的发展，进一步完善行业解决方案。

从整个鲲鹏的生态来看，相关参与标的包括：神州数码（鲲鹏服务器）、软通动力（open 欧拉操作系统发行版）、润和软件（open 欧拉操作系统发行版）、诚迈科技（open 欧拉操作系统发行版）、海量数据（高斯数据库）。

● 全面注册制推进，以恒生为首的证券 IT 实质性受益

全面注册制文件发布，在券商端改造涉及：1) 经纪业务运营平台系统、统一适当性平台系统、云赢投资赢家移动理财终端、融资融券系统、机构经纪系统、风险监控系统、资管投资交易管理系统、估值系统等。2) 手机证券交易软件。相关标的包括恒生电子、金证股份、顶点软件、财富趋势、同花顺等公司。

历史来看，每一轮的证券交易规则变化，除了对相关公司的业绩带来弹性外，对于市场情绪影响更大。今年来，从证券公司 IT 投入占比要求提升，到全面注册制，政策端信号明确：金融行业无论是制度创新、技术创新都在持续推进。我们认为是对证券 IT 公司发展的积极信号。

● 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）	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 汽车智能化	8
3.2 工业互联网	8
3.3 网络安全	8
3.4 EDA 与科学仪器	9
3.5 智慧医疗	9
3.6 行业信息化	10
4 科技软件重点公司动态	11
4.1 行业信息化	11
4.2 人工智能	12
4.3 工业软件	12
4.4 汽车智能化	12
4.5 网络安全	12
4.6 云计算	13
风险提示	13

图表目录

图表 1 计算机重点公司估值表.....	5
图表 2 本周各类指数行情统计.....	6
图表 3 本周各行业涨跌幅统计.....	6
图表 4 本周计算机个股涨跌幅统计.....	7
图表 5 本周陆港通持股情况统计.....	7

1 科技观点每周荟（上）

2023 年以来，计算机板块主题轮动，且赚钱效应明显，较为有热度的主题包括信创、数字要素。本周 chatGPT 引起热烈讨论，同时，江苏省人民政府发布《江苏省数字人民币试点工作方案》重燃数字人民币关注度。

我们认为，如何把握下一步的投资机会来自两个方面：1) 提前布局下一个主题；2) 把握白马标的的每一次调整。

华为超融合+发布会，或引发华为产业链主题投资。

华为将于下周三(2月8日)在线上举办 2023 年首个大会——超融合+战略暨新品发布会，大会，预计将发布“超融合+”战略及鲲鹏超融合、蓝鲸应用商城、OceanStor 计算型存储等系列新品。

华为是国内最早一批进军超融合市场的厂商，早在 2012 年便推出了超融合基础设施 FusionCube9000。国内同样布局超融合产品的企业包括紫光股份（旗下新华三）、深信服，海外厂商包括 nutanix 等。

整个鲲鹏通用计算平台，包含基于鲲鹏处理器的 TaiShan 服务器、鲲鹏主板及开发套件；软件厂商基于 open 欧拉开源 OS 以及配套的数据库、中间件等平台软件发展应用软件和服务。鲲鹏超融合的推出，将进一步助理鲲鹏生态的发展，进一步完善行业解决方案。

从整个鲲鹏的生态来看，相关参与标的包括：神州数码（鲲鹏服务器）、软通动力（open 欧拉操作系统发行版）、润和软件（open 欧拉操作系统发行版）、诚迈科技（open 欧拉操作系统发行版）、海量数据（高斯数据库）。

全面注册制推进，以恒生为首的证券 it 实质性受益。

全面注册制文件发布，在券商端改造涉及：1) 经纪业务运营平台系统、统一适当性平台系统、云赢投资赢家移动理财终端、融资融券系统、机构经纪系统、风险监控系统、资管投资交易管理系统、估值系统等。2) 手机证券交易软件。相关标的包括恒生电子、金证股份、顶点软件、财富趋势、同花顺等公司。

历史来看，每一轮的证券交易规则变化，除了对相关公司的业绩带来弹性外，对于市场情绪影响更大。今年来，从证券公司 IT 投入占比要求提升，到全面注册制，政策端信号明确：金融行业无论是制度创新、技术创新都在持续推进。我们认为是对证券 IT 公司发展的积极信号。

图表 1 计算机重点公司估值表

细分行业	证券代码	公司名称	总市值 (亿元)	收入 (亿元)			归母净利润 (亿元)			P/E		
				2021	2022E	2023E	2021	2022E	2023E	2021	2022E	2023E
人工智能	002230.SZ	科大讯飞	880	183.14	242.25	316.39	15.56	21.40	29.27	89.51	41.13	30.07
	002236.SZ	大华股份	385	328.35	391.38	484.81	33.78	45.50	59.97	18.02	8.45	6.41
	688686.SH	奥普特	189	8.75	12.22	16.57	3.03	4.02	5.56	95.31	46.95	33.94
	688088.SH	虹软科技	103	5.73	6.96	10.32	1.41	1.65	2.19	71.14	62.60	47.16
	688696.SH	极米科技	144	40.38	57.91	79.29	4.83	6.77	9.51	102.68	21.22	15.10
	600728.SH	佳都科技	99	62.24	79.02	98.17	3.14	5.94	8.35	159.50	16.67	11.86
工业软件	600845.SH	宝信软件	741	117.59	161.58	209.78	18.19	22.56	29.52	71.10	32.85	25.11
	688777.SH	中控技术	471	45.19	64.71	90.35	5.82	8.31	11.57	88.58	56.68	40.71
	688083.SH	中望软件	180	6.19	8.50	11.52	1.82	2.27	3.03	180.01	79.29	59.41
	688682.SH	霍莱沃	43	3.30	4.26	5.78	0.61	0.83	1.12	134.52	51.32	38.03
	300935.SZ	盈建科	21	2.31	2.71	3.59	0.60	0.94	1.26	56.90	22.72	16.95
	600588.SH	用友网络	895	89.32	114.86	139.94	7.08	9.91	12.61	118.71	90.36	71.01
	300378.SZ	鼎捷软件	46	17.88	21.35	25.41	1.12	1.40	1.75	52.68	32.52	26.02
	688112.SH	鼎阳科技	94	3.04	4.34	6.57	0.81	1.33	2.01	194.58	70.99	46.98
	688337.SH	普源精电	122	4.84	6.51	8.02	-0.04	0.84	1.29	/	144.78	94.27
	688206.SH	概伦电子	130	1.94	2.83	4.10	0.29	0.33	0.38	548.59	392.92	341.22
	300532.SZ	今天国际	52	15.98	25.82	39.09	0.92	1.93	3.18	55.85	26.85	16.30
	688768.SH	容知日新	68	3.97	5.92	8.33	0.81	1.15	1.63	82.21	58.90	41.55
	688191.SH	智洋创新	21	6.56	9.47	13.79	0.70	1.12	1.69	36.69	19.09	12.65
	000682.SZ	东方电子	114	44.86	55.53	68.82	3.48	4.33	5.44	40.83	26.32	20.95
	300797.SZ	钢研纳克	44	7.02	8.50	10.70	0.84	1.02	1.30	56.38	42.90	33.66
	688291.SH	金橙子	30	2.03	2.10	2.74	0.53	0.53	0.66	/	57.18	45.92
汽车智能化	301095.SZ	广立微	196	1.98	3.51	6.22	0.64	1.01	1.70	/	193.72	115.09
	301269.SZ	华大九天	504	5.79	8.26	11.77	1.39	1.85	2.49	/	272.38	202.37
	300496.SZ	中科创达	488	41.27	56.94	79.19	6.47	9.20	12.66	132.67	53.00	38.52
	688208.SH	道通科技	175	22.54	32.71	44.35	4.39	7.62	11.69	82.68	23.02	15.01
	688288.SH	鸿泉物联	18	4.06	5.80	8.71	0.30	0.60	1.05	45.61	30.57	17.47
	002373.SZ	千方科技	159	102.81	135.33	17.14	7.24	9.22	11.22	21.87	17.29	14.21
行业信息化	002970.SZ	锐明技术	37	17.13	26.39	34.05	0.31	2.89	2.89	3.96	12.74	12.74
	688066.SH	航天宏图	168	14.68	22.05	30.41	2.00	3.00	4.32	104.06	56.03	38.91
	688248.SH	南网科技	356	13.85	19.87	55.16	1.43	2.16	4.39	149.79	164.68	81.03
	688296.SH	和达科技	33	5.07	8.32	12.11	1.00	1.75	2.56	72.08	18.83	12.87
	301129.SZ	瑞纳智能	55	5.30	7.07	9.58	1.71	2.47	3.26	47.91	22.31	16.90
	002063.SZ	远光软件	130	19.15	22.74	27.84	3.05	3.61	4.54	50.02	36.02	28.64
	002153.SZ	石基信息	362	32.15	32.39	36.12	-4.78	0.49	1.28	-637.72	739.07	282.92
	688111.SH	金山办公	1,359	32.80	39.13	52.44	10.41	11.64	15.91	139.12	116.77	85.43
	002401.SZ	中远海科	62	17.07	18.84	22.57	1.57	1.94	2.38	19.53	31.96	26.05
	301153.SZ	中科江南	125	7.38	10.00	13.21	1.56	2.56	3.50	0.00	48.89	35.76
金融科技	300682.SZ	朗新科技	269	46.39	59.95	76.97	8.47	10.68	14.19	54.64	25.19	18.96
	002152.SZ	广电运通	252	67.82	79.42	87.41	8.24	9.04	10.00	42.19	27.88	25.21
	000555.SZ	神州信息	113	113.56	126.09	140.44	3.76	4.20	4.70	26.20	27.00	24.13
	600570.SH	恒生电子	878	54.97	69.39	86.96	14.64	16.21	21.03	68.72	54.16	41.75
网络安全	300674.SZ	宇信科技	109	37.26	45.79	55.03	3.96	4.86	6.14	34.89	22.43	17.75
	688561.SH	奇安信	528	58.09	81.37	113.97	-5.55	-5.52	1.05	-179.35	-95.73	503.25
	002212.SZ	天融信	130	33.52	43.71	56.71	2.30	5.30	7.16	56.81	24.43	18.09
	300768.SZ	迪普科技	93	10.30	12.22	14.94	3.09	3.29	3.94	64.07	28.28	23.61
信创	300188.SZ	美亚柏科	122	25.35	31.30	37.46	3.11	3.92	4.89	37.04	31.16	24.98
	688041.SH	海光信息	1,045	23.10	57.92	99.87	3.27	10.66	18.49	/	98.08	56.54
	000034.SZ	神州数码	171	1,223.85	1312.33	1426.94	2.38	9.80	10.91	16.76	17.40	15.63
	688031.SH	星环科技	113	3.31	4.13	5.62	-2.45	-2.38	-1.37	/	-47.35	-82.25

资料来源：iFinD，华安证券研究所

2 市场行情回顾（上）

2.1 计算机板块表现

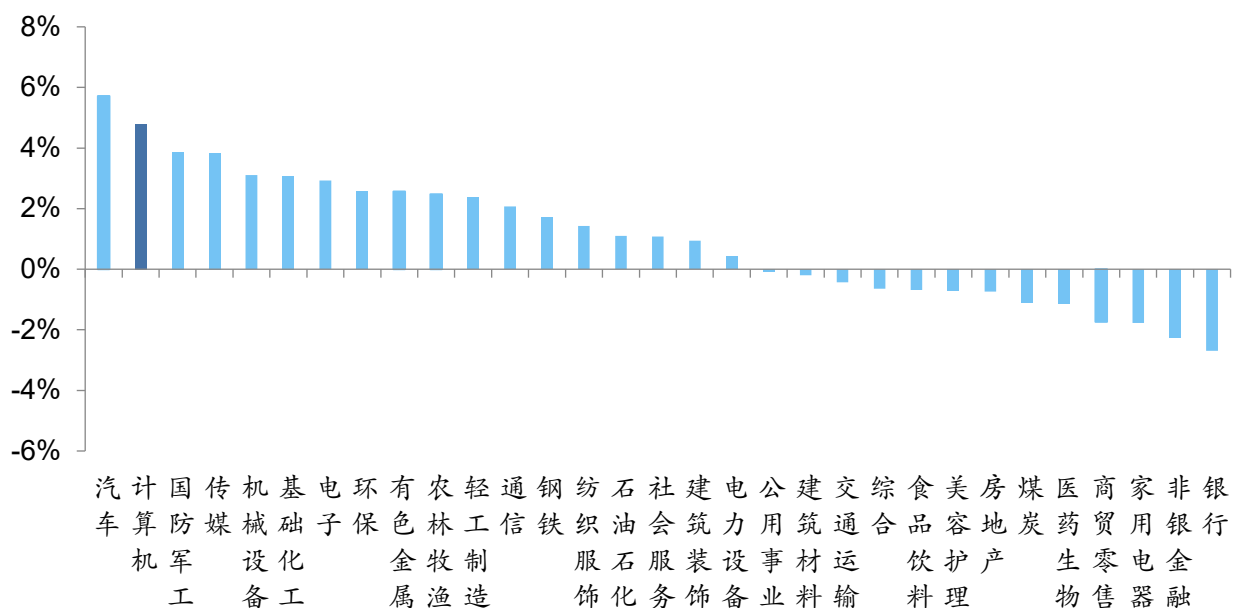
本周上证综指下跌 0.04%，创业板指下跌 0.23%，沪深 300 指数下跌 0.95%。计算机行业指数上涨 4.80%，跑赢上证综指 4.84%，跑赢创业板指 5.03%，跑赢沪深 300 指数 5.75%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 17.85%。横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 2，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 1。

图表 2 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）	4.80%	17.85%	——	——
上证综指	-0.04%	5.64%	4.84%	12.22%
深证成指	0.61%	9.43%	4.18%	8.43%
创业板指	-0.23%	9.94%	5.03%	7.91%
沪深 300	-0.95%	6.97%	5.75%	10.88%
信息技术指数	3.65%	17.09%	1.15%	0.76%
车联网指数	5.34%	16.13%	-0.54%	1.73%
云计算指数	6.44%	17.66%	-1.64%	0.19%
人工智能指数	9.15%	20.34%	-4.35%	-2.48%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 3 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**人工智能、数据库**个股表现较为突出。海天瑞声、汉王科技、同为股份涨幅居前。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 4 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
海天瑞声	70.77%	左江科技	-6.58%	竞业达	147.71%
汉王科技	61.05%	御银股份	-6.47%	直真科技	146.33%
同为股份	59.30%	顺利办	-5.21%	科远智慧	137.76%
初灵信息	58.75%	诚迈科技	-4.68%	久其软件	133.13%
拓尔思	35.54%	方正科技	-4.43%	中远海科	128.72%
开普云	28.05%	安恒信息	-4.00%	初灵信息	123.22%
川大智胜	27.45%	深信服	-2.96%	川大智胜	107.01%
易联众	26.53%	久远银海	-2.94%	拓尔思	99.69%
光云科技	25.65%	东方财富	-2.77%	荣联科技	88.63%
万兴科技	22.84%	紫光股份	-2.61%	榕基软件	82.38%

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、用友网络持仓市值最高，广联达、恒生电子、启明星辰持仓占比最高。从增持比例来看中望软件、拓维信息、同花顺增持最多。

图表 5 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	129.00	广联达	15.70%	中望软件	1.09%
广联达	122.67	恒生电子	14.37%	拓维信息	0.74%
用友网络	74.55	启明星辰	13.25%	同花顺	0.68%
金山办公	62.17	超图软件	8.70%	用友网络	0.63%
科大讯飞	46.51	用友网络	8.48%	恒生电子	0.63%
启明星辰	37.33	朗新科技	7.96%	诚迈科技	0.54%
中科创达	35.08	中科创达	6.72%	广联达	0.53%
宝信软件	34.04	网宿科技	6.41%	佳都科技	0.48%
同花顺	30.77	大华股份	6.13%	东方国信	0.48%
德赛西威	24.63	宝信软件	5.66%	大华股份	0.42%

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

1月31日，福瑞泰克宣布完成数亿元B+轮融资，由中交蓝色基金、清研资本、云享乌镇战略布局投资，泰合资本持续担任独家财务顾问。这是继福瑞泰克2022年11月份获得近亿美金融资后的又一笔战略融资，至此，福瑞泰克B轮系列融资额累计近10亿人民币。本轮融资将继续用于福瑞泰克面向高阶智能驾驶的技术产品迭代，以技术创新和商业化实践持续引领高阶智能驾驶解决方案的商业化落地。（来源：佐思汽车研究）

根据特斯拉的内部通知，特斯拉计划在未来两个月内提高上海工厂的产量，平均每周生产近2万辆汽车，以满足其最畅销车型大幅降价刺激的需求。而特斯拉的供应商正准备承受来自特斯拉要求他们进一步降价的压力。代表车企供应商的律师表示：“一直以来，汽车制造商的降价对供应商来说都不是好事，因为压力会不断下传。许多供应商都陷入了财务困境。”（来源：盖世汽车）

据彭博社报道，中国自动驾驶汽车传感器技术开发商禾赛（Hesai Group）已经确定了在美国进行首次公开募股的具体细则，可能筹集多达1.71亿美元。禾赛计划以每股17至19美元的价格发行900万股美国存托股票，并希望最早于本周公布发行价区间。（来源：盖世汽车）

3.2 工业互联网

近日，工信部发布《2022年第三批行业标准制修订和英文版项目计划》的通知，工业互联网被划分进新型基础设施标准项目计划表，共计52个项目，涉及工业互联网平台、工业互联网安全、工业互联网标识解析、5G+工业互联网应用、时间敏感网络、边缘计算等方向标准的制定。（来源：工业互联网世界）

近日，工信部发布《2022年第三批行业标准制修订和英文版项目计划》的通知（以下简称《项目计划》），共52项工业互联网相关标准被划分进新型基础设施标准项目计划表，其中，由工业互联网产业联盟（以下简称联盟）成员单位牵头研制的工业互联网网络领域行业标准分别为5G+工业互联网（4项）、边缘计算（4项）、时间敏感网络（4项）。（来源：工业互联网产业联盟）

为进一步发挥中央预算内投资引领带动作用，夯实煤矿安全生产基础，促进煤炭安全稳定供应，保障国家能源安全，国家发展改革委、国家能源局会同应急部、国家矿山安监局对《煤矿安全改造中央预算内投资专项管理办法》（发改能源规〔2020〕23号）进行了修订。（来源：国家发展改革委）

3.3 网络安全

网络空间战略论坛，全球网络空间态势回顾与分析。2022年，全球网络安全态势复杂多变，一方面，俄乌冲突引发网络空间对抗、网络犯罪仍然处于高发态势等情况，依然影响网络空间战略稳定，另一方面，联合国框架下的网络空间规则进程不断推进，

各国不断出台相关战略政策，保障网络空间安全。面对当前网络空间安全现状和未来可能面临的挑战，各国应当秉持网络空间命运共同体理念，从规则制定、国际合作、多元协同、能力建设等方面共同努力，更好应对网络安全风险。（来源：中国信息安全）

日前，Orca Security 发布了《2022 年公有云安全现状报告》，对微软 Azure、谷歌云、亚马逊 AWS 等全球主流公有云服务的安全状况进行了调研。研究人员发现，虽然许多企业将云计算应用安全列为其 IT 建设的优先事项，但仍有许多基本的安全措施没有得到有效的遵循：78% 的已识别攻击使用了已知漏洞作为初始访问攻击向量，71% 的用户仍在使用公有云服务商提供的默认业务帐号，62% 的云上容器服务仍然由过时版本的 Kubernetes 编排运行。（来源：安全牛）

纵观 2022 全年中国智能手机市场依然呈现与前一年相同的“前高后低”的节奏。一季度虽然市场需求的持续低迷导致出货量开始明显下降，但却是全年出货量最高的一个季度；二季度由于疫情反弹，全国管控严格，单季出货量创近 10 年最低；三季度市场有所好转，但消费者消费信心不足，厂商运营保守；四季度出货量虽然继续回升，但整体市场还是延续了全年比较低迷的状态。（来源：IDC 咨询）

3.4 EDA 与科学仪器

根据商务部网站，1 月 28 日，我国商务部会同科技部等部门关于《中国禁止出口限制出口技术目录》修订公开征求意见的意见反馈正式截止。本次修订拟删除技术条目 32 项，修改 36 项，新增 7 项，修订后《目录》共 139 项，包括禁止出口技术 24 项，限制出口技术 115 项。与 2020 年版本相比，此次修订进行了较大幅度删减，细化部分技术条目控制要点，为加强国际技术合作创造积极条件。（来源：芯东西）

日前，由东南大学牵头组建的国家集成电路设计自动化技术创新中心（简称“EDA 国创中心”）获科技部批复，成为我国集成电路设计领域第一个国家技术创新中心。该中心是迄今为止南京市首个牵头建设的领域类国家技术创新中心，也是江苏省由高校牵头建设的第一家领域类国家技术创新中心（来源：EETop）

3.5 智慧医疗

近日，中国人民银行金融稳定局局长孙天琦发表了对金融风险和金融安全的一些思考。他指出，防范化解金融风险攻坚战以来，金融风险整体收敛、总体可控。当前，要“防未病”和“治已病”相结合，扎实推进中小金融机构改革化险。对增量高风险机构，应探索强化早期纠正硬约束，限期整改，不纠正即处置，防止高风险机构淤积。（来源：卫宁健康）

目前，全国新冠病毒肺炎疫情防控形势持续向好，但是鉴于近期本土散发病例，为保障本次会议广大与会嘉宾、代表的身体健康和会议整体效果，经组委会审慎考虑，决定将原定于 2022 年 10 月 15-16 日在上海举办的“2022 全国智慧医院建设大会”延期至 2023 年 2 月 18-19 日在上海举办。（来源：雷锋网）

3.6 行业信息化

1月29日，盖世汽车获悉，比亚迪在互动平台表示，目前，该公司研发团队已全面覆盖各个电池技术路线，密切关注潜在的技术发展动向。比亚迪表示：谁掌握了先进的电池技术，谁就掌握了电动汽车的未来。比亚迪坚持技术创新、苦练内功，在制造业深耕细作、不断发展。根据中国汽车动力电池产业创新联盟最新数据，2022年，我国动力电池产量545.9GWh，同比增长148.5%。其中，三元电池产量212.5GWh，占总产量38.9%，同比增长126.4%；磷酸铁锂电池产量332.4GWh，占总产量60.9%，同比增长165.1%。（来源：盖世汽车资讯）

4 科技软件重点公司动态

4.1 行业信息化

宇信科技信贷业务进一步发力新领域的产品布局，构筑更为丰富的信贷产品种类，打造更为简单智能的信贷小工具系列——信贷服务智能工具体系。这其中，公司自主研发的全新智能工具——智能财报工具，正凭借精准的智能识别、便捷的使用方式、丰富的内置模型、可插拔的部署方式等多重优势，接连在多家大型城商行、农商行实现落地，受到银行的一致好评。（来源：宇信科技公众号）

日前，由中国软件行业协会、中软国际有限公司、江苏省软件行业协会共同举办的**2022 中国程序员节在江苏南京圆满落幕**。本次活动以“追光数字文明 码动程序世界”为主题，聚焦当前我国对数字技术创新及应用发展的现实需求，探讨影响中国数字经济发展的新技术、新趋势、新业态。当日，现场公布了**2022 年度软件行业典型应用案例**，明源云智慧园区产业运营平台成功入选！（来源：明源云公众号）

太极法智易作为企业经营管理领域龙头企业，凭借在产品服务增长力、技术迭代力、落地增长力、生态成熟力、经营增长力等方面的突出表现，登榜“中国信创厂商 60 强”，其自主研发的“企业经营管理解决方案”入选《报告》。（来源：太极股份公众号）

日前，“数字大理”建设再上新台阶，大理市信息化发展有限责任公司与朗新科技集团旗下朗新数据科技有限公司签署投资合作协议，共同推动“大理城市服务超级 APP”项目，有效整合城市政务服务、公共服务、商业服务、金融服务等数字化服务，实现城市信息化建设的资源集约，促进产业转型发展，提升城市精细化管理和社会服务数字化普惠水平。（来源：朗新科技公众号）

1 月 31 日，珠海市科技创新局公布了 2022 年珠海市创新百强企业名单。远光软件凭借在新一代信息技术应用创新方面的显著优势入选“创新综合实力 100 强”名单。（来源：远光软件公众号）

2 月 2 日，安徽容知日新科技股份有限公司与宝武装备智能科技有限公司（以下简称“宝武智维”）在上海签署深化战略合作协议。未来，容知日新将在此前合作基础上，进一步助力宝武智维开拓布局、创新发展，赋能中国宝武钢铁集团（以下简称“宝武集团”）数字化转型建设。（来源：容知日新公众号）

回购股份进展：截至 2023 年 1 月月底，公司已累计回购股份 255.0657 万股，占公司总股本的比例为 0.1342%，购买的最低价为 31.52 元/股、最高价为 46.93 元/股，已支付的总金额为 1.00 亿元。（来源：恒生电子公告）

子公司第七期短期融资券兑付完成：2023 年 2 月 1 日，东方财富子公司东方财富证券兑付了本期短期融资券本息共计人民币 15.14 亿元。（来源：东方财富公告）

签订日常经营重大合同：近日，公司与尼泊尔电力局（Nepal Electricity Authority）签署了销售合同，约定公司为尼泊尔电力局供应及安装尼泊尔全国性电力营销系统，合同总金额约合 1,000 万美元（按最新汇率计算约 6,747 万元人民币）。（来源：朗新科技公告）

4.2 人工智能

回购股份进展：截至 2023 年 1 月 31 日，公司已累计回购股份 12.79 万股，占公司总股本的比例为 0.18%，购买的最高价为 234.00 元/股、最低价为 165.00 元/股，已支付的总金额为 2332.26 万元。（来源：极米科技公告）

4.3 工业软件

回购股份进展：截至 2023 年 1 月 31 日，公司累计回购股份数量为 3576.93 万股，占公司目前总股本的比例为 1.0417%，购买的最高价为 24.98 元/股，购买的最低价为 17.98 元/股，已支付的总金额为 82305.99 万元。（来源：用友网络公告）

回购股份进展：截至 2023 年 1 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 218.79 万股，占目前公司总股本的 0.54%，最高成交价格为 23.80 元/股，最低成交价格为 21.62 元/股，成交总金额为 5018.67 万元。（来源：赛意信息公告）

回购股份进展：截至 2023 年 1 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 420 万股，占公司目前总股本的 1.57%，最高成交价为 19.28 元/股，最低成交价为 14.35 元/股，成交总金额为 6994.22 万元（来源：鼎捷软件公告）

4.4 汽车智能化

回购股份进展：截至 2023 年 1 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 2838.63 万股，占公司目前总股本的比例为 1.19%，最高成交价为 12.50 元/股，最低成交价为 11.02 元/股，成交总金额 34224.84 万元。（来源：四维图新公告）

回购股份进展：截至 2023 年 1 月 31 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 331.5855 股，占截至 2023 年 1 月 31 日公司总股本 45187.09 万股的比例为 0.73%，回购成交的最高价为 33.50 元/股，最低价为 28.34 元/股，支付的资金总额为人民币 10028.0543 万元。（来源：道通科技公告）

首次公开发行部分限售股：本次上市流通的限售股股份数量为 17709.5 万股，将于 2020 年 2 月 13 日在上海证券交易所挂牌上市。公司首次公开发行股票完成后，总股本为 45000 万股，其中无限售条件流通股为 4535.06 万股，有限售条件流通股为 40464.94 万股。（来源：道通科技公告）

4.5 网络安全

回购股份进展：截至 2023 年 1 月 31 日，公司未进行回购交易。（来源：安恒信息公告）

通过高新技术企业认定：公司及全资子公司杭州迪普信息技术有限公司于近日收到

浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，企业将连续三年（即 2022 年、2023 年、2024 年）享受国家高新技术企业的相关税收优惠政策。（来源：迪普科技公告）

4.6 云计算

优刻得工业元宇宙解决方案荣获工信部“工业互联网 APP 优秀解决方案”。近日，UCloud 优刻得基于数字孪生的工业元宇宙解决方案荣获工业和信息化部“2022 年工业互联网 APP 优秀解决方案”。由 UCloud 优刻得面向工业互联网领域成立的控股子公司优云智联自主研发。（来源：优刻得-W 公众号）

浪潮发布政府行业数字化运营平台 V2.0，助推政府治理能力现代化。近日，浪潮正式发布政府行业数字化运营平台 V2.0，进一步提升业务运维和运营能力，保障政府行业客户业务的高效运行和数字化转型升级。（来源：浪潮信息公众号）

近日，东方国信凭借技术优势与软件服务综合实力，再次入围“2022 北京软件和信息技术服务综合实力前百家企业”榜，并获评“2022 北京软件核心竞争力企业（规模型）”，这是东方国信连续多年获得这两项殊荣。（来源：东方国信公众号）

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：张旭光，凯斯西储大学金融学硕士，主要覆盖电力信息化和人工智能，2021 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。