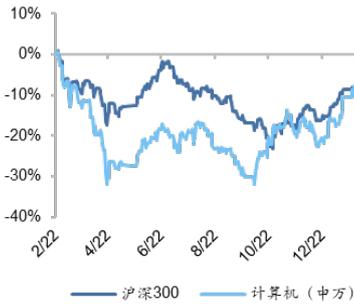


chatgpt 带来算力需求；第三方支付行业逻辑逐步被认知

行业评级：增持

报告日期：2023-2-12

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：张旭光

执业证书号：S0010121090040

邮箱：zhangxg@hazq.com

相关报告

- 《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
- 《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
- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_提前布局下一个主题与把握白马标的的每一次调整》 2023-2-5

主要观点：

- chatgpt 带来算力需求，ai 服务器、AIDC 服务受益于算力需求快速增长

根据 OpenAI 的研究，从 2012 年-2018 年期间，最大的 AI 训练对于算力的消耗已经增长了 30 万倍，平均每 3 个多月就翻倍。远远超过摩尔定律。

根据此前由 IDC 与浪潮信息联合发布的《2022-2023 中国人工智能算力发展评估报告》可见，2022 年国内智能算力规模达到 268 百亿亿次/秒(EFLOPS)，超过通用算力规模。预计未来 5 年中国智能算力规模的年复合增长率将达 52.3%。

随着各类 chatgpt 的发展，对于算力产生越来越大的需求，由此带来巨大的投资需求

OpenAI 的 GPT-3 语言模型训练需要 570GB 的文本数据及 355 个 GPU，年耗资约 1,200 万美元。

从整个算力自上而下来划分，包括芯片层面；ai 服务器；AIDC 等专用数据中心建设。

其中 AI 服务器，根据 IDC 数据，2021 年全年，中国 AI 服务器市场规模达 350.3 亿元，同比增长 68.6%。从厂商维度看，浪潮信息、宁畅、新华三、华为、安擎位居前五，占据了 82.6% 的市场份额。其中，浪潮 AI 服务器市场占有率达 52.4%。

因此从 ai 服务器领域，**建议关注：浪潮信息、中科曙光、紫光股份。**

另外，商汤此前投资 56 亿元建设的 aidc，投入使用后，总算力超过 4910Petaflops，也将受益于算力需求的快速增长。

- 再次重生第三方支付行业复苏逻辑

我们此前在周报中提到，疫情复苏，关注第三方支付行业，其主要逻辑在于：疫情以来，线下消费等实体消费受到冲击，导致相关公司第三方支付业务同比下降。

当前，市场逐步感受到疫情缓解之后，线下消费的生命力。线下收单受益于线下的餐饮环境、商超消费、生活杂物等支付场景。2023 年全年，第三方支付行业逻辑清晰：1) 流水端来自消费从被迫线上消费，向线下转变；2) 费率端有上升空间。由此，收入利润均有向上弹性。**建议关注：拉卡拉、新大陆、移卡。**

- 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 金融科技	8
3.2 智慧医疗	8
3.3 汽车智能化	9
3.4 EDA 与科学仪器	9
3.5 工业互联网	10
4 科技软件重点公司动态	11
4.1 行业信息化	11
4.2 金融 IT	12
4.3 工业软件	12
4.4 汽车智能化	13
4.5 网络安全	13
4.6 云计算	14
风险提示	15

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）

chatgpt 带来算力需求，ai 服务器、AIDC 服务受益于算力需求快速增长。

根据 OpenAI 的研究，从 2012 年-2018 年期间，最大的 AI 训练对于算力的消耗已经增长了 30 万倍，平均每 3 个多月就翻倍。远远超过摩尔定律。

根据此前由 IDC 与浪潮信息联合发布的《2022-2023 中国人工智能算力发展评估报告》可见，2022 年国内智能算力规模达到 268 百亿亿次/秒(EFLOPS)，超过通用算力规模。预计未来 5 年中国智能算力规模的年复合增长率将达 52.3%。

随着各类 chatgpt 的发展，对于算力产生越来越大的需求，由此带来巨大的投资需求

OpenAI 的 GPT-3 语言模型训练需要 570GB 的文本数据及 355 个 GPU，年耗资约 1,200 万美元。

从整个算力自上而下来划分，包括芯片层面；ai 服务器；AIDC 等专用数据中心建设。

其中 AI 服务器，根据 IDC 数据，2021 年全年，中国 AI 服务器市场规模达 350.3 亿元，同比增长 68.6%。从厂商维度看，浪潮信息、宁畅、新华三、华为、安擎位居前五，占据了 82.6% 的市场份额。其中，浪潮 AI 服务器市场占有率达 52.4%。

因此从 ai 服务器领域，**建议关注：浪潮信息、中科曙光、紫光股份。**

另外，商汤此前投资 56 亿元建设的 aidc，投入使用后，总算力超过 4910Petaflops，也将受益于算力需求的快速增长。

再次重生第三方支付行业复苏逻辑。

我们此前在周报中提到，疫情复苏，关注第三方支付行业，其主要逻辑在于：疫情以来，线下消费等实体消费受到冲击，导致相关公司第三方支付业务同比下降。

当前，市场逐步感受到疫情缓解之后，线下消费的生命力。线下收单受益于线下的餐饮环境、商超消费、生活杂物等支付场景。2023 年全年，第三方支付行业逻辑清晰：1) 流水端来自消费从被迫线上消费，向线下转变；2) 费率端有上升空间。由此，收入利润均有向上弹性。**建议关注：拉卡拉、新大陆、移卡。**

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	
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	
汽车智能化	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
	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
行业信息化	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
	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
金融科技	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
	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
网络安全	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
	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
信创	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

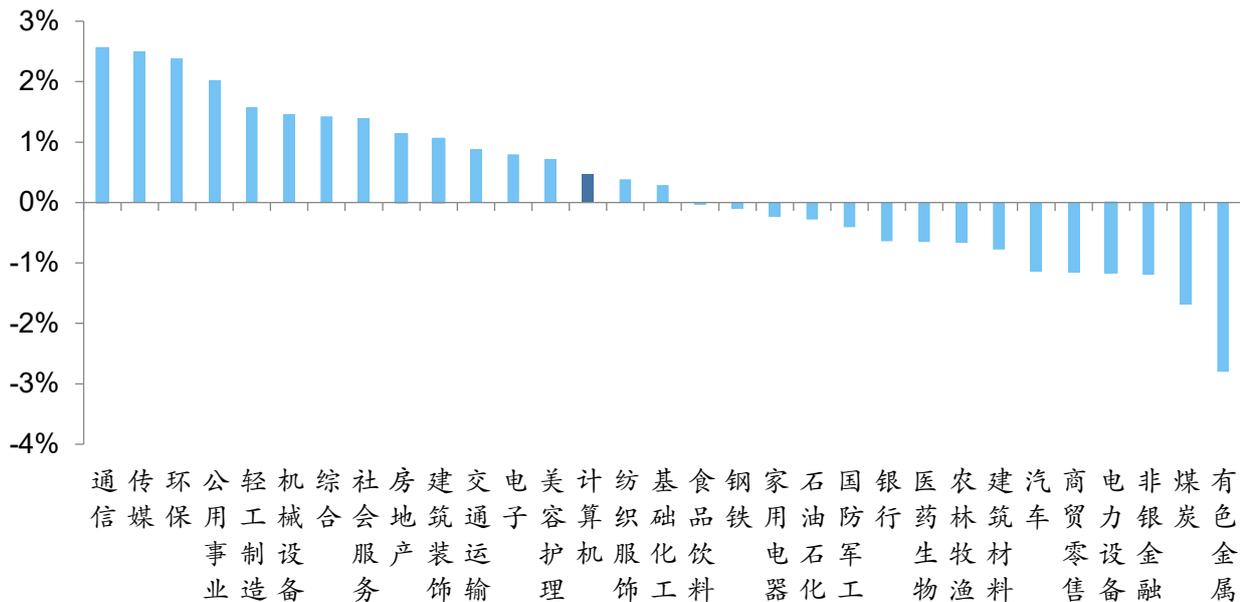
本周上证综指下跌 0.08%，创业板指下跌 1.35%，沪深 300 指数下跌 0.85%。计算机行业指数上涨 0.47%，跑赢上证综指 0.55%，跑赢创业板指 1.82%，跑赢沪深 300 指数 1.32%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 18.41%。横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 14，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 4。

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）	0.47%	18.41%	——	——
上证综指	-0.08%	5.55%	0.55%	12.86%
深证成指	-0.64%	8.72%	1.11%	9.68%
创业板指	-1.35%	8.45%	1.82%	9.95%
沪深 300	-0.85%	6.06%	1.32%	12.35%
信息技术指数	0.35%	17.50%	0.12%	0.90%
车联网指数	0.88%	17.14%	-0.41%	1.26%
云计算指数	2.91%	21.08%	-2.44%	-2.68%
人工智能指数	3.00%	23.95%	-2.53%	-5.54%

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	56.50%	同为股份	-18.56%	铜牛信息	214.44%
铜牛信息	41.78%	和仁科技	-17.51%	初灵信息	188.60%
汉邦高科	35.05%	中远海科	-14.22%	直真科技	168.42%
科大国创	30.86%	财富趋势	-14.02%	同为股份	164.71%
浪潮信息	24.53%	久其软件	-10.19%	川大智胜	149.41%
三六零	24.39%	安恒信息	-9.81%	汉王科技	140.53%
汉王科技	23.81%	德赛西威	-9.53%	科大国创	118.09%
光云科技	23.22%	金山办公	-8.76%	神思电子	110.37%
罗普特	20.49%	中科创达	-8.61%	开普云	107.47%
奥飞数据	19.27%	榕基软件	-8.14%	荣联科技	103.26%

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。从增持比例来看财富趋势、恒生电子、绿盟科技最多。

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	142.56	广联达	16.07%	财富趋势	3.16%
广联达	120.40	恒生电子	15.86%	恒生电子	1.49%
用友网络	73.47	启明星辰	13.68%	绿盟科技	1.22%
金山办公	64.93	超图软件	9.13%	诚迈科技	0.93%
科大讯飞	48.99	用友网络	8.32%	指南针	0.93%
启明星辰	39.06	朗新科技	7.77%	电科网安	0.63%
同花顺	35.05	中科创达	6.67%	同花顺	0.50%
宝信软件	34.38	网宿科技	6.32%	超图软件	0.43%
中科创达	31.33	财富趋势	6.28%	达实智能	0.43%
大华股份	24.68	大华股份	5.98%	启明星辰	0.43%

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 金融科技

2022 年，银行业保险业整体运行情况如何？新市民金融服务取得了哪些新进展？地方中小银行异地存款业务整改进度如何？金融服务实体经济整体落地情况如何？2 月 3 日，银保监会有关部门负责人就上述问题介绍了最新情况：一是银行业保险业主要经营和风险指标均处于合理区间。二是目前覆盖新市民的金融产品超 3 万个。三是地方中小银行异地存款占各项存款比例很低。四是 2023 年将把支持恢复和扩大消费摆在优先位置。（来源：金融科技研究）

近日，渤海银行党委副书记、行长屈宏志在《中国银行业》撰文指出，商业银行应坚持回归金融本源，紧紧围绕用户需求，做好生态战略解码的优先级管理工作，更加专注于产品和服务创新以及客户体验提升，统筹业务发展和数据安全，集中有限资源，基于自身客群和业务禀赋，以点带面、聚沙成塔，逐渐培育一个个特色生态，在垂直领域不断进化和迭代，充分把握时代赋予的契机，切实打造差异化的核心竞争力。（来源：金融科技研究）

随着复工复产节奏的加快，为帮扶更多的商户克服疫情给经营带来的不利影响，北京市市场监督管理局制定《关于优化电子商务经营者准入服务工作的通知（公开征求意见稿）》，拟出台 17 条举措以促进灵活就业，鼓励、支持平台经济规范、健康发展。其中，“个体网店”可将网络经营场所变更为实体经营场所；除投诉举报等特殊情况下，市场监管部门对个体网店实施“触发式监管”等均为创新举措。（来源：金融科技研究）

2 月 8 日，由中国邮政储蓄银行主办、博时基金协办的邮储银行同业合作论坛暨“邮你同赢”同业生态平台发布会在深圳成功举行。近年来，大数据、云计算、人工智能等技术日益融入经济社会发展的各领域全过程。邮储银行借助科技赋能，以开放银行、生态银行、数字银行、科技银行四大理念打造了“邮你同赢”同业生态平台。（来源：金融科技研究）

目前 ChatGPT 问世仅两月有余，对于 ChatGPT 何时将在银行业得到大规模应用，并未给出时间表。目前 ChatGPT 尚不成熟，在银行业应用还需要较长时间。银行业对于数据信息保护的要求十分严格，是否使用新技术需要较长的时间论证，预计 ChatGPT 在数据处理领域得到应用需要较长的时间。AI 技术近年来已经得到迅速发展，多家银行已表示将积极布局 ChatGPT 赛道。江苏银行表示，会将 ChatGPT 新技术进一步融入到日常办公、风险评估、客户服务、辅助营销等领域，更快满足客户在不同场景下的金融需求。（来源：金融科技时代）

3.2 智慧医疗

2022 年 12 月 30 日，商务部公布了新修订的《中国禁止出口限制出口技术目录》征求意见稿。目录新增了 7 项技术，分别是光伏硅片制备技术、激光雷达系统、用于人的细胞克隆和基因编辑技术、CRISPR 基因编辑技术、合成生物学技术、农作物杂交优势利用技术、散料装卸输送技术。（来源：动脉网）

《医美能量源设备白皮书》发布。随着国产企业不断突破技术壁垒，后续将实现 NMPA 获批拿证，未来国产设备在医美激光领域高端市场的竞争力也将不断增强，打破进口垄断局面，实现国产替代。（来源：动脉网）

3.3 汽车智能化

近日，辉羲智能宣布完成数亿元天使+轮融资。至此，该公司已完成天使及天使+轮融资。其中天使轮，天使+轮分别由元生资本和蔚来资本，顺为资本和小米集团联合领投。公司致力打造创新车载智能计算平台，提供高阶智能驾驶芯片、易用开放工具链及全栈自动驾驶解决方案。（来源：盖世汽车）

2月7日，盖世汽车获悉，亿咖通科技与投资的芯擎科技共同宣布，将与中国第一汽车股份有限公司深化战略合作，联合研发基于“龍鷹一号”芯片打造的智能座舱平台。一汽红旗品牌预计有两款车型搭载该智能座舱计算平台，计划2023年下半年量产。（来源：盖世汽车）

2月7日，速腾聚创宣布与赛力斯达成定点合作，将基于RS-LiDAR-M系列激光雷达助力赛力斯主力销冠车型快速改款升级，合作车型将于2023年量产上市。据官方信息，双方合作车型为一款SUV车型，且是改款车型。目前赛力斯下面传出改款消息的有赛力斯SF5和问界M5两款车型，其中赛力斯SF5换代版据悉命名为赛力斯A5，但根据已经披露的新车申报信息，并没有激光雷达相关内容。（来源：盖世汽车）

2月8日，毫末智行官方宣布与映驰科技达成战略合作。未来，双方将依托在各自领域的优势，联合打造具备高性价比、高竞争力的单征程3芯片行泊一体方案。毫末智行董事长张凯表示：“2023年实现城市NOH点到点的导航辅助驾驶功能是行业竞争的焦点，行泊一体方案的量产搭载也进入关键期。映驰科技是国内领先的智能驾驶计算方案提供商，有着丰富的平台软件及泊车应用开发量产经验，双方的合作不仅可以提升产品力、塑造优秀的产品体验，更可以助力毫末形成量产壁垒，筑就强大的供应链体系，抢占市场先机。”（来源：盖世汽车）

2月10日，3D传感器芯片和解决方案提供商灵明光子完成亿元级人民币人民币C+轮融资，投资方为基石资本、谷雨嘉禾等机构。灵明光子是全球为数不多的、具备成熟3D堆叠dToF芯片设计和工艺能力的公司，在高PDE高性能SPAD器件设计及工艺能力上一直处于国际领先地位，基于波长905nm处的PDE达到25%，目前已申请百余项国内国际专利。同时，灵明光子也拥有国内唯一、全球稀缺的成熟3D堆叠dToF芯片设计和工艺能力，并已成功研发多款3D堆叠SPADIS芯片。（来源：盖世汽车）

3.4 EDA 与科学仪器

西部数据宣布减产30%。2月7日消息，据韩媒Business Korea报道，在内存半导体行业持续低迷的情况下，全球NAND闪存市场第四大公司西部数据宣布将进一步缩减设备投资和生产。西部数据1月31日在2022年第四季度业绩电话会议上表示，2023财年设备投资总额将达到23亿美元（当前约156.17亿元人民币）。（来源：EETop）

近日，龙芯中科与上海芯联芯的知识产权侵权诉讼终于落下帷幕。最终这场长达三年的“拉扯战”以龙芯中科的“完胜”画上一个完美的句点。北京知产法院裁定结果：龙芯自主指令系统未侵害MIPS知识产权。（来源：EETop）

今日中芯国际发布了2022年Q4财报公告及关于首席财务官辞任的公告。财报公告显示2022年第四季度报告期内，公司实现营业收入117.525亿元，较上年同期增长14.6%；毛利38.941亿元，较上年同期增长16.2%；毛利率为33.1%，上年同期为

32.7%。2022 年度未经审计的营业收入为 495.161 亿元。（来源：EETop）

3.5 工业互联网

2023 年 2 月 7 日，中国移动发布《2021 年至 2022 年 PC 服务器集中采购补充采购第二期》中标候选人公示，长江计算 3.24 亿、神州数码 2.44 亿、同方 1.62 亿、宝德 7986 万。中国移动整体国产服务器占比将达 43.47%，其中海光芯片的服务器达 59982 台（占比 20.18%），采用鲲鹏芯片的服务器达 69227 台（占比 23.29%）。（来源：自主可控新鲜事）

4 科技软件重点公司动态

4.1 行业信息化

【思创医惠】为全资子公司担保：公司于近日召开的董事会上审议通过了《关于为全资子公司提供担保的议案》，同意公司为全资子公司医惠科技有限公司（以下简称“医惠科技”）与中国银行股份有限公司杭州滨江支行（以下简称“中行杭州滨江支行”）的贷款事项提供连带责任保证，担保金额不超过人民币 6850 万元。（来源：iFinD）

【卫宁健康】以纳里健康股权投资设立子公司：公司控股孙公司纳里健康科技有限公司全体股东拟以纳里健康的全部股权作价出资新设浙江纳里数智健康股份有限公司（暂定名，最终名称以工商核准登记名称为准），纳里股份注册资本 5000 万元。本次交易后，纳里健康的原股东成为纳里股份的股东，纳里健康成为纳里股份的全资子公司。（来源：iFinD）

【久远银海】关于关联交易的公告：根据近日中国工程物理研究院下属单位发布的邀请招标公示结果，公司的控股子公司四川兴政信息技术有限公司确定中标 3 个开发服务项目，拟与中国工程物理研究院下属单位签订合同，合同总金额 1170.00 万元。（来源：iFinD）

【卫宁健康】卫宁转债恢复转股：“卫宁转债”将在本次回售申报期结束的次一交易日，即 2023 年 2 月 9 日（星期四）起恢复转股。（来源：iFinD）

【易联众】控股股东新增轮候冻结：截至本公告日，公司控股股东、实际控制人张曦先生持有公司股份 6968.16 万股，占公司总股本比例为 16.21%。张曦先生所持有的本公司股份已全部处于质押/司法冻结/轮候冻结状态；本次司法冻结不会导致公司控制权发生变更。（来源：iFinD）

【浙大网新】股东部分股份解除质押及再质押：公司股东浙江浙大网新集团有限公司持有公司股份总数 10473.85 万股，占公司总股本的 10.19%。本次股份解除质押及再质押后，网新集团累计质押股份数为 8265 万股，占其所持公司股份总数的 78.91%，占公司总股本的 8.04%。（来源：iFinD）

【思特奇】全资子公司完成增资工商变更登记：公司使用募集资金 7,489.7841 万元对全资子公司成都易信科技有限公司进行增资，增资款用于实施募投项目“物联网研发中心项目”。增资完成后，成都易信的注册资本由 5000 万元增加至 1.25 亿元。近日，成都易信完成了增资工商变更登记并领取了由成都市双流区行政审批局颁发的《营业执照》，（来源：iFinD）

【恒宝股份】股东减持计划时间过半：根据《上市公司股权激励管理办法》及公司《2021 年股票期权激励计划(草案)》的相关规定，董事会认为公司 2021 年股票期权激励计划预留授予部分股票期权第一个行权条件已经成就，符合行权条件的 7 名激励对象可行权的股票期权数量为 12.6 万份。（来源：iFinD）

【信雅达】股东减持：朱宝文先生计划在 2022 年 12 月 21 日至 2023 年 6 月 20 日期间减持公司股份不超过 97.3 万股，并于 2023 年 2 月 9 日减持公司股份 55 万股，占公司总股本的 0.11%，减持股份计划的数量过半。（来源：iFinD）

4.2 金融 IT

【汇金科技】关于使用自有资金进行现金管理的进展公告：公司股东大会同意公司在保证日常经营资金需求和资金安全的前提下，使用不超过人民币 2 亿元的自有资金进行现金管理。（来源：iFinD）

【汇金股份】为全资子公司及其子公司提供担保的进展：近日，公司与日照银行股份有限公司青岛分行签订了《本金最高额保证合同》，为汇金供应链全资子公司青岛维恒国际供应链管理有限公司提供人民币 1000 万元的担保。截止本公告披露日，公司累计审批的对外担保总额为 190000 万元人民币，占公司最近一期经审计净资产的 210.02%；截至本公告披露日，实际对子公司提供担保余额为 57200.98 万元人民币（含本次担保金额），占公司最近一期经审计净资产的 63.23%。（来源：iFinD）

【顶点软件】股东权益变动：2023 年 2 月 8 日，公司收到持股 5% 以上股东金石投资有限公司的通知，金石投资自 2021 年 9 月 13 日至 2023 年 2 月 7 日期间，通过集中竞价交易方式减持公司股份，持股比例变动达到 5%。（来源：iFinD）

【东方财富】子公司第八期短期融资券兑付完成：2023 年 2 月 8 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 10.09 亿元。（来源：iFinD）

4.3 工业软件

【维宏股份】公司董事辞职：上海维宏电子科技股份有限公司董事会于 2023 年 2 月 7 日收到公司董事景梓森先生的书面辞职报告。景梓森先生因个人原因，申请辞去其在公司所担任的董事职务，辞职后不再担任公司任何职务。（来源：iFinD）

【东方国信】增资全资子公司：经过董事会审议，为满足全资子公司内蒙古东方国信科技有限公司（以下简称“内蒙古东方国信”）的发展资金需求，同意使用自有资金 2 亿元向内蒙古东方国信进行增资，增资完成后内蒙古东方国信的注册资本将由人民币 1 亿元增加至 3 亿元。为满足全资子公司安徽东方国信科技有限公司（以下简称“安徽东方国信”）的发展资金需求，同意使用自有资金 1.5 亿元向安徽东方国信进行增资，增资完成后安徽东方国信的注册资本将由人民币 0.5 亿元增加至 2 亿元。（来源：iFinD）

【和达科技】减持股份计划：公司董事兼高级管理人员、核心技术人员王小鹏先生因个人资金需求，拟自本减持计划公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内，通过集中竞价交易方式合计减持不超过 10 万股，减持比例不超过其所持公司股份的 16.6667%，减持股份数占公司总股本 10739.32 万股的比例不超过 0.0931%。（来源：iFinD）

【概伦电子】开展做市交易业务：2023 年 02 月 13 日起，招商证券股份有限公司对科创板股票概伦电子（股票代码：688206）开展做市交易业务。（来源：iFinD）

【云鼎科技】关联交易：公司与山能集团、大地集团、建广数科进行关联交易，2022 年度日常关联交易预计金额为 19.36 亿元。预计 2023 年度与上述关联人发生日常关联交易金额为 21.36 亿元。（来源：iFinD）

【东方中科】对控股子公司提供担保：公司控股子公司北汇信息拟在未来 12 个月内，申请综合授信业务，额度共计不超过人民币 10.2 亿元，用于日常公司运营等用途。（来源：iFinD）

4.4 汽车智能化

【**中科创达**】2022年度业绩预告：预计2022年归属于上市公司股东的净利润7.45亿元-8.1亿元，比上年同期增长：15.10%-25.14%。扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润6.49亿元-7.14亿元，比上年同期增长：12.76%-24.06%。（来源：iFinD）

【**道通科技**】债券持有人减持公司可转换公司债券：公司于2023年2月9日收到实际控制人李红京先生的通知，李红京先生于2023年1月30日至2023年2月9日期间通过上海证券交易所固定收益证券综合电子平台以指定对手方交易方式共计减持道通转债140万张，占发行总量的10.94%。（来源：iFinD）

【**德赛西威**】部分限制性股票回购注销完成：本次限制性股票回购注销涉及14名激励对象共7.6万股，回购价格为47.58元/股。截至目前，公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成上述限制性股票回购注销手续。（来源：iFinD）

【**万集科技**】股东减持：公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理翟军先生计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过639.39万股，合计减持不超过占公司总股本的3.00%。（来源：iFinD）

4.5 网络安全

【**初灵信息**】关于仲裁进展的公告：杭州初灵信息技术股份有限公司子公司博瑞得科技有限公司和长兴贝达股权投资合伙企业与张建强、重庆硕特网络科技有限公司（投资人：张建强）等就标的公司重庆贝特计算机系统工程股份有限公司股权收购、增资及对赌等事宜签订的系列交易文件，于2022年10月26日向杭州仲裁委员会申请仲裁。仲裁进展情况杭州仲裁委员会于2023年2月6日进行了开庭审理，截止至本次公告披露日，杭州仲裁委员会尚未对本案作出裁决。（来源：iFinD）

【**深信服**】向不特定对象发行可转换公司债券：根据相关法律法规和规范性文件的规定并结合公司的财务状况和投资计划，本次发行可转债的募集资金总额不超过人民币121475.60万元（含121475.60万元），具体募集资金数额提请公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。（来源：iFinD）

【**国盾量子**】限制性股票激励计划归属：公司于2023年2月7日完成了2021年限制性股票激励计划预留授予部分第一个归属期的限制性股票股份登记工作。本次归属股票2.86万股，将于2023年2月15日上市流通。（来源：iFinD）

【**三未信安**】注销部分已授予股票期权：因公司有1名员工因个人原因离职已不再具备激励对象资格，1名员工因绩效考核未通过不能行使当期期权，公司同意注销上述员工已获授但尚未行权的1.8万份股票期权。（来源：iFinD）

【**三未信安**】股票期权行权结果：公司本次行权股票数量为39.6万股，占行权前公司总股本的比例为0.52%，本次行权股票将于2026年2月3日上市流通。（来源：iFinD）

【**国盾量子**】变更签字注册会计师：因容诚事务所内部工作调整，原委派的签字注册会计师陈莲女士、孔振维先生、项目质量控制复核人谷学好先生不再为公司提供2022年度审计服务，现补充孔晶晶女士、杨文建先生作为公司2022年度审计项目的签字注册会计师，补充王荐先生作为公司质量控制复核人，继续完成相关工作。（来源：iFinD）

iFinD)

【安恒信息】获得政府补助：公司于近期收到软件增值税即征即退退税款人民币 3915.7 万元，均为与收益相关的政府补助款项。（来源：iFinD）

【*ST 蓝盾】部分股票将被司法拍卖：本次司法拍卖标的物为持股 5% 以上股东深圳博益持有的本公司 8191 万股股份，占公司总股本的 6.56%。（来源：iFinD）

【山石网科】业绩预告：公司预计 2022 年实现归母净利润-2.3 至-1.6 亿元，同比增长-404.53%至-311.85%，实现扣非归母净利润-2.5 至-1.8 亿元，同比增长-562.47%至-432.98%。公司预计 2022Q4 实现归母净利润-1.91 至-1.21 亿元，同比增长-296.91%至-224.74%，实现扣非归母净利润-2.02 至-1.32 亿元，同比增长-343.37%至-259.04%。（来源：iFinD）

4.6 云计算

【奥飞数据】募集说明书：发布 2022 年度面向特定对象发行 A 股股票募集说明书。（来源：iFinD）

【首都在线】解除质押：近日，公司控股股东、实际控制人曲宁先生解除质押股份 1633 万股，占其所持股份比例的 13.50%，占公司总股本比例的 3.50%。本次解除质押后累计被质押数量为 2050 万股，占其所持股份比例的 16.94%，占公司总股本比例的 4.39%。（来源：iFinD）

【同有科技】持股 5% 以上股东部分股权提前解除质押：公司持股 5% 以上股东周泽湘先生关于将其所持有的本公司部分股权办理了股票提前解除质押业务，本次解押 1360 万股，占公司总股本比例为 2.81%（来源：iFinD）

【万兴科技】减持股份：宿迁家兴网络科技有限公司为员工持股公司，且为公司控股股东、实际控制人吴太兵先生的一致行动人，家兴网络计划自本公告披露之日起 3 个交易日后的 6 个月内以大宗交易方式及自本公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价交易方式合计减持本公司股份 55.55 万股（占本公司总股本比例 0.4276%）。（来源：iFinD）

【用友网络】回购注销部分已授出限制性股票：公司董事会决定回购注销上述王侃等 6 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 4.55 万股。预计本次限制性股票将于 2023 年 2 月 15 日完成注销。（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：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。