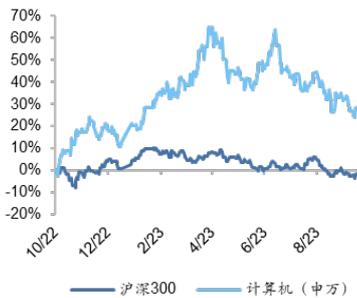


下游应用进展推动 AI 产业链发展

行业评级：增持

报告日期：2023-9-24

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：傅晓焱

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_算力租赁高需求与高价格推升板块行情持续》2023-9-10
- 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_关注算力租赁订单与合同的持续落地与收入体现》2023-9-17

主要观点：

● 下游应用进展推动 AI 产业链发展

我们在上周的周报提到：前期计算机板块的调整，主要系 AI、数据要素、信创三大主线近期催化乏力。后续来看，等待潜在催化，如技术进步、政策发布、招投标公布等。

本周来看，AI 迎来相关催化，海外领先 AI 应用进一步落地，有望带动国内产业链投资热情，同时关注国内公司的产品进展。

当地时间 9 月 21 日，微软（Nasdaq: MSFT）在纽约举行的发布会上宣布，将于 9 月 26 日在 Windows 11 操作系统中推出全新统一的“智能副驾”Copilot 体验，旨在帮助用户更好地组织和处理跨 Windows 11 和办公软件 Microsoft 365 的所有数据。除了增强版 Copilot，微软还宣布 Microsoft 365 Copilot 企业版将于 11 月 1 日全面上市。在定价方面，和之前 7 月宣布的一样，Copilot 每月订阅费用为 30 美元（约合人民币 219 元）。作为“日常 AI 伴侣”，Copilot 将能够在“最常用的所有应用程序和体验中无缝使用”，包括 Windows 11、Microsoft 365、Outlook 邮箱、Edge 浏览器和搜索引擎必应（Bing）。Copilot 将会出现在桌面上和众多默认应用中，并可通过键盘快捷键或右键单击选择启动。

微软也宣布推出 Copilot Hub，帮助员工在企业环境下使用各项 AI 工具。Copilot Hub 将随 Microsoft 365 Copilot 一起，于 11 月 1 日发布。微软对于 Copilot Hub 的构想，是成为企业员工的中心，员工可以和同事分享 AI 使用心得和建议，例如如何使用 AI 编写邮件、如何使用 AI 完成日常工作等等。

我们认为：

- 海外领先科技厂商 AI 产品落地，对于国内厂商产品落地、商业模式跑通具有指导性意义。国内企业也有望在之后推出产品与明确定价。
- 随着产品推出、使用人数激增，进一步体现算力、算力租赁需求。我们在此前的报告中就提到，认为算力与算力租赁是 AI 产业链中，最具确定性的细分领域。最快三、四季度的财报中，就能有所体现。
- 从情绪而言，整个 AI 产业链相关标的的调整从 6 月中下旬开始，随着海外类似事件的催化，有望重新吸引市场关注。部分标的的估值也已经有所消化。

建议关注：1) 算力及算力租赁：浪潮信息、中科曙光、紫光股份；鸿博股份、中贝通信、恒润股份、青云科技、汇纳科技等公司。2) 应用领域：金山办公、科大讯飞、拓尔思、同

花顺、万兴科技等公司。

● 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 金融科技	8
3.2 人工智能	8
3.3 网络安全	8
4 科技软件重点公司动态	10
4.1 行业信息化	10
4.2 工业软件	11
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	13
风险提示	14

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）

我们在上周的周报提到：前期计算机板块的调整，主要系 AI、数据要素、信创三大主线近期催化乏力。后续来看，等待潜在催化，如技术进步、政策发布、招投标公布等。

本周来看，AI 迎来相关催化，海外领先 AI 应用进一步落地，有望带动国内产业链投资热情，同时关注国内公司的产品进展。

当地时间 9 月 21 日，微软（Nasdaq: MSFT）在纽约举行的发布会上宣布，将于 9 月 26 日在 Windows 11 操作系统中推出全新统一的“智能副驾” Copilot 体验，旨在帮助用户更好地组织和处理跨 Windows 11 和办公软件 Microsoft 365 的所有数据。

除了增强版 Copilot，微软还宣布 Microsoft 365 Copilot 企业版将于 11 月 1 日全面上市。在定价方面，和之前 7 月宣布的一样，Copilot 每月订阅费用为 30 美元（约合人民币 219 元）。

作为“日常 AI 伴侣”，Copilot 将能够在“最常用的所有应用程序和体验中无缝使用”，包括 Windows 11、Microsoft 365、Outlook 邮箱、Edge 浏览器和搜索引擎必应（Bing）。Copilot 将会出现在桌面上和众多默认应用中，并可通过键盘快捷键或右键单击选择启动。

微软也宣布推出 Copilot Hub，帮助员工在企业环境下使用各项 AI 工具。Copilot Hub 将随 Microsoft 365 Copilot 一起，于 11 月 1 日发布。微软对于 Copilot Hub 的构想，是成为企业员工的中心，员工可以和同事分享 AI 使用心得和建议，例如如何使用 AI 编写邮件、如何使用 AI 完成日常工作等等。

我们认为：

1. 海外领先科技厂商 AI 产品落地，对于国内厂商产品落地、商业模式跑通具有指导性意义。国内企业也有望在之后推出产品与明确定价。
2. 随着产品推出、使用人数激增，进一步体现算力、算力租赁需求。我们在此前的报告中就提到，认为算力与算力租赁是 AI 产业链中，最具确定性的细分领域。最快三、四季度的财报中，就能有所体现。
3. 从情绪而言，整个 AI 产业链相关标的的调整从 6 月中下旬开始，随着海外类似事件的催化，有望重新吸引市场关注。部分标的的估值也已经有所消化。

建议关注：1) 算力及算力租赁：浪潮信息、中科曙光、紫光股份；鸿博股份、中贝通信、恒润股份、青云科技、汇纳科技等公司。2) 应用领域：金山办公、科大讯飞、拓尔思、同花顺、万兴科技等公司。

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 0.47%，创业板指上涨 0.53%，沪深 300 指数上涨 0.81%。计算机行业指数上涨 1.22%，跑赢上证综指 0.75%，跑赢创业板指 0.69%，跑赢沪深 300 指数 0.41%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 12.40%。

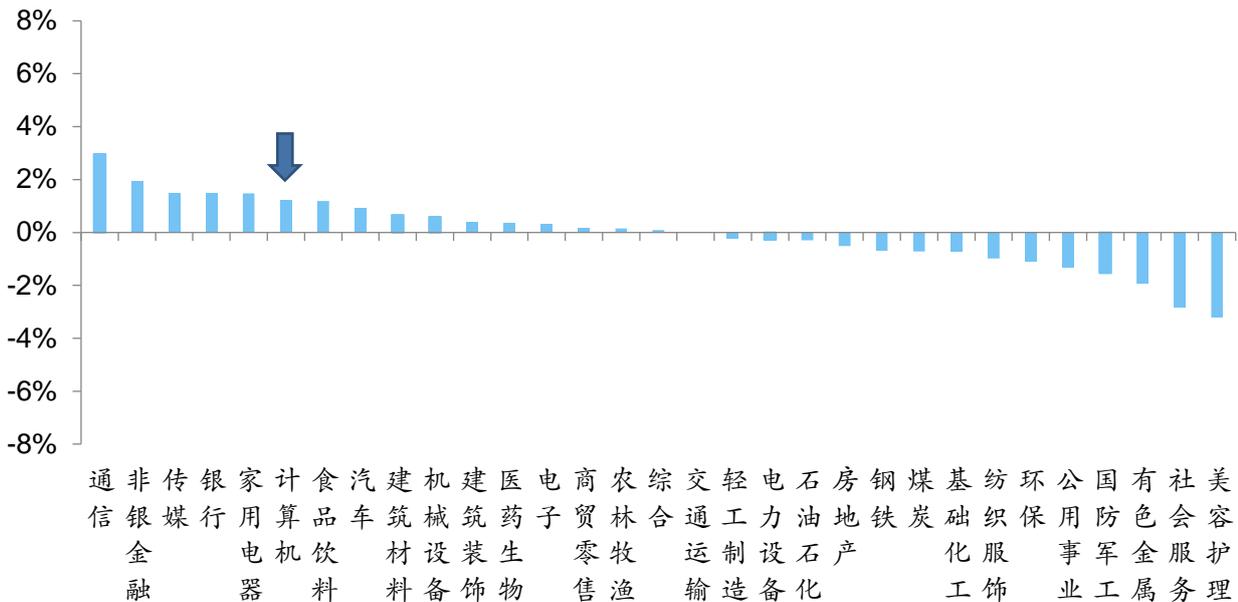
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 6 在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 3。

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）	1.22%	12.40%	——	——
上证综指	0.47%	1.40%	0.75%	11.00%
深证成指	0.34%	-7.60%	0.88%	20.00%
创业板指	0.53%	-14.21%	0.69%	26.60%
沪深 300	0.81%	-3.43%	0.41%	15.82%
信息技术指数	0.91%	8.37%	0.31%	4.02%
车联网指数	1.25%	18.26%	-0.03%	-5.86%
云计算指数	1.44%	25.70%	-0.23%	-13.31%
人工智能指数	0.98%	28.84%	0.24%	-16.44%

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，本周数据要素个股表现较为突出。荣联科技、恒为科技、安联锐视涨幅居前。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
荣联科技	18.63%	海峡创新	-17.67%	荣联科技	129.85%
恒为科技	18.04%	久远银海	-12.25%	新炬网络	100.90%
安联锐视	13.75%	卓易信息	-11.55%	慧博云通	98.34%
新炬网络	12.93%	国能日新	-11.52%	拓维信息	82.59%
常山北明	12.46%	联合光电	-8.94%	银信科技	76.12%
神思电子	10.35%	电科数字	-8.67%	海峡创新	64.59%
财富趋势	9.71%	格尔软件	-8.24%	华是科技	61.70%
金财互联	9.44%	赛意信息	-7.63%	直真科技	58.61%
国华网安	9.30%	麒麟信安	-6.41%	竞业达	56.14%
赛为智能	9.18%	广立微	-6.11%	初灵信息	52.04%

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、广联达、恒生电子持仓占比最高。从增持比例来看鼎捷软件、神州数码、拓尔思最多。

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	79.85	启明星辰	18.22%	鼎捷软件	1.05%
金山办公	62.82	广联达	15.08%	神州数码	0.73%
广联达	59.17	恒生电子	13.07%	拓尔思	0.60%
科大讯飞	50.98	万兴科技	6.42%	太极股份	0.57%
启明星辰	46.22	新大陆	6.14%	拓维信息	0.49%
宝信软件	30.42	朗新科技	5.45%	卓易信息	0.45%
同花顺	25.93	宝信软件	4.73%	国能日新	0.43%
用友网络	24.38	科大讯飞	4.72%	万兴科技	0.40%
紫光股份	24.09	中科创达	4.63%	新国都	0.40%
德赛西威	22.17	超图软件	4.58%	慧博云通	0.33%

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

央广网南京 9 月 22 日消息（见习记者王纪民 实习生杨涵中）9 月 21 日，2023 南京金融科技生态伙伴战略合作大会在江苏省南京市建邺区举行。本次大会以“科技创新，金融赋能”为主题，各界相关人士、金融科技领域的嘉宾相聚南京，共同探讨金融科技产业发展、金融科技赋能实体经济等多个议题。（来源：央广网）

3.2 人工智能

9 月 19 日午间消息，阿里巴巴旗下人工智能业务公司未来精灵正式面世。六年来广为人知的“天猫精灵”仍将是唤醒词之一，但在最新的 AI 操作系统驱动下，一个精灵将变成万千精灵，每个人都能创建全天候、个性化的智能助手。当天，未来精灵发布三款 AIGC 终端新品，与过去音箱类家庭终端有较大差异，用户将在更多移动场景使用大模型：未来精灵 AR 眼镜：首款原生搭载精灵大模型的 AR 眼镜，语音对话展开更多 AR 使用场景。与雷鸟创新合作开发，使用 MicroLED+衍射光波导显示方案，1670 万色双目全彩显示，峰值入眼高达亮度 1500nits，对比度高达 100000:1，在户外也能保持明亮清晰。支持户外全双工连续对话，实时多语言互译，拍图翻译功能；并将用大模型+插件的方式提供实时地理交通导航、接入风格多样的智能音乐 DJ。未来精灵 Sound 随声筒：具有 30 小时长续航能力，多种氛围灯效，就算到了野外场景，也能拥有个性化助手。通过精灵智能声学的调试，具有户外和室内的不同声音表现。实现了高电压高功率高瞬态的声学设计，在峰值功率情况下，声音表现稳定，还能有业内评测领先的唤醒和识别率。未来精灵还将在 10 月发布一款面向儿童的新型智能平板。（来源：经济观察报）

地中海地区 9 个欧盟成员国负责数字经济领域的部长 20 日在马耳他阿塔尔德举行部长级会议，讨论应对人工智能带来的挑战，并呼吁加强人工智能领域的合作。9 国同意对人工智能基础设施加大投资，在地中海地区建立人工智能研发中心，继续鼓励创新并为该领域的企业创造环境，同意研究如何更好地将人工智能应用于公共服务领域，以提高效率、透明度和治理能力，共同培养人工智能人才，使用可信赖的人工智能技术打击网络犯罪并保护系统和数据安全。9 国还同意，通过分享最佳实践经验来加强人工智能领域的区域合作，包括如何利用人工智能应对自然灾害、流行病等区域紧急情况。（来源：新华社）

财联社 9 月 22 日电，近日，华为全联接大会 2023 举办期间，万兴科技与华为云签署战略合作协议。双方将在昇腾算力、数字人支持、AI 大模型、品牌营销、生态共建等方面展开深度合作。（来源：财联社）

智东西 9 月 22 日消息，据外媒 Tom's Hardware 报道，英特尔于当地时间周二宣布，计划使用 Xeon 处理器和 4000 颗 Gaudi2 AI 硬件加速器构建 AI 超级计算机，Stability AI 将使用这台超级计算机来实现其生成式 AI 应用程序。（来源：智东西）

3.3 网络安全

本周四晚间，据彭博社多家美国媒体报道，思科公司（CISCO）宣布以每股 157 美元、总价约 280 亿美元的现金交易收购网络安全软件公司 Splunk，这是思科公司有史

以来最大一笔收购，同时也是IT行业2023年规模最大的收购案。Splunk的股价在公告后上涨了21%，而思科的股价则下跌了4%。（来源：安全内参）

4 科技软件重点公司动态

4.1 行业信息化

【软通动力】关于与专业投资机构共同投资的进展公告：为促进公司长远发展，充分借助专业投资机构的资源优势，公司作为有限合伙人以自有资金人民币 5,000 万元参与投资盈富泰克（北京）科技创新股权投资基金（有限合伙）。（来源：iFinD）

【久远银海】关于股东减持股份计划期限届满的公告：公司近日收到股东平安资管、平安养老险出具的《关于股份减持计划完成的告之函》，本次减持计划期限已届满，平安养老险、平安资管在本次减持计划期间已累计减持公司股份 1591.55 万股，占公司总股本的 3.90%。（来源：iFinD）

【川大智胜】关于公司董事辞职的公告：公司董事会近日收到公司董事杨红雨女士的书面辞职报告。杨红雨女士因个人原因请辞所担任的公司第八届董事会董事职务，且辞职后，将不再担任公司任何职务。（来源：iFinD）

【品茗科技】以集中竞价交易方式回购公司股份比例达到总股本 1%：截至 2023 年 9 月 20 日，品茗科技通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 89.13 万股，占公司总股本 78.84 百万股的比例为 1.13%，回购成交的最高价为 27.89 元/股，最低价为 24.78 元/股，支付的资金总额为人民币 2.25 千万元。（来源：iFinD）

【博彦科技】关于 2022 年股票期权与限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告：本次符合博彦科技股份有限公司 2022 年股票期权与限制性股票激励计划授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件的激励对象人数为 67 人，可解除限售数量为 192.42 万股，占公司目前总股本的 0.3252%。本次解除限售股票的上市流通时间为 2023 年 9 月 22 日。（来源：iFinD）

【皖通科技】以简易程序向特定对象发行股票预案：本次以简易程序向特定对象发行股票相关事项已由公司 2022 年年度股东大会根据公司章程授权董事会办理以简易程序向特定对象发行融资总额不超过人民币 3 亿元且不超过最近一年末净资产 20% 的股票。本次发行的发行对象为不超过 35 名（含 35 名）的特定对象，发行募集资金总额不超过 2.09 亿元，不超过人民币三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十。本次发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价的 80%，发行数量不超过 4,200 万股（含本数），不超过本次发行前公司总股本的 30%。（来源：iFinD）

【新北洋】关于收到中国建设银行股份有限公司升级版自助柜员机采购项目中标通知书的公告：山东新北洋信息技术股份有限公司控股子公司威海新北洋荣鑫科技股份有限公司于近日收到中信国际招标有限公司签发的《中标通知书》，确定荣鑫科技为“中国建设银行股份有限公司升级版自助柜员机采购项目中标人（项目编号：ZH230166/01）”。（来源：iFinD）

【新晨科技】关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告：因公司 2020 年限制性股票激励计划限制性股票回购注销完成，公司注册资本由人民币 3 亿元变更为人民币 2.99 亿元，公司股份总数由 3 亿股减少至 2.99 亿股。（来源：iFinD）

【狄耐克】与专业投资机构共同投资的进展：2023 年 8 月 10 日，晋安三创首期募集资金人民币 1.50 亿元已募集完毕。其中，公司作为有限合伙人已实缴出资人民币 1,800 万元。（来源：iFinD）

【唐源电气】关于向控股子公司增资暨关联交易的公告：基于唐源智控未来整体发展战略考虑，为了更好地推进业务发展，唐源智控各方股东经协商，拟以每1元注册资本对应1元人民币的交易价格对唐源智控进行同比例现金增资，增资后唐源智控注册资本将由3,000万元增加至4,000万元，其中唐源电气认购700万元注册资本，罗若月认购110万元注册资本，倪少权认购40万元注册资本，王远波认购20万元注册资本，许惟国认购10万元注册资本，李勇认购50万元注册资本，占栋认购70万元注册资本。本次增资前后各股东的持股比例不变。本次增资完成后，唐源智控仍属于公司合并报表范围内的控股子公司。（来源：iFinD）

【旋极信息】关于购买浙江曲速科技有限公司股权并增资的公告：公司计划使用自筹资金人民币1亿元对浙江曲速进行增资，同时使用2亿元向原股东购买10%股权，交易金额共计3亿元，交易完成后，公司持有浙江曲速13.23%股权。（来源：iFinD）

【荣联科技】股票交易异常波动：公司股票（股票简称：荣联科技，股票代码：002642）自2023年9月19日起连续3个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%，属于股票交易异常波动。（来源：iFinD）

【新北洋】关于完成工商变更登记的公告：山东新北洋信息技术股份有限公司因股份回购注销及新北转债转股，公司总股本变更为6.5亿股，注册资本变更为人民币6.5亿元。近日，公司取得由威海市行政审批服务局换发的新营业执照，完成了工商变更登记手续。公司注册资本变更为人民币6.5亿元，其他事项不变。（来源：iFinD）

4.2 工业软件

【华大九天】关于持股5%以上股东权益变动达1%的公告：北京华大九天科技股份有限公司持股5%以上股东上海建元股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)-上海建元股权投资基金合伙企业(有限合伙)自2023年8月14日-2023年9月8日减持公司股份718.73万股，权益变动比例为1.32%。（来源：iFinD）

【赛意信息】关于公司股东质押本公司股份的公告：公司近日接到股东刘伟超先生函告，获悉其所持有的本公司部分股份办理了质押业务，质押股数为479万股，本次质押占其所持股份比例为18.78%，本次质押占公司总股本剔除回购股份数后比例为1.19%，质押起始日为2023年9月21日，质押到期日为2024年9月21日，用途为偿还债务。（来源：iFinD）

【福昕软件】召开2023年半年度业绩说明会：为便于广大投资者更加全面深入地了解公司2023年半年度经营成果和财务状况，公司计划于2023年10月9日上午11:00-12:00举行2023年半年度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流。（来源：iFinD）

4.3 网络安全

【数字认证】选举产生第五届监事会职工代表监事：公司于2023年9月20日召开第二届职工代表大会第二次全体会议，选举吴舜皋先生为公司第五届监事会职工代表监事，其将与公司2023年第二次临时股东大会选举产生的两名非职工代表监事共同组成公司第五届监事会，任期同股东大会选举产生的非职工代表监事任期一致。（来源：iFinD）

【深信服】关于拟注销全资子公司的公告：深信服科技股份有限公司于2023年9

月 20 日召开第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于拟注销全资子公司的议案》。基于公司现阶段发展战略和发展规划考虑，为提高公司资产管理效率，优化资源配置，降低管理成本，公司董事会同意注销全资子公司青岛市深信服职业技能培训学校有限责任公司，并授权公司经营管理层依法办理相关清算和注销的具体事宜。（来源：iFinD）

【数字认证】关于公司股东减持计划实施完毕的公告：日前，公司收到程小茁先生出具的《股份减持计划实施完毕告知函》，程小茁先生在本次减持计划期间内以集中竞价方式累计减持本公司股份 9.61 万股，减持均价为 32.15 元/股，减持比例为 0.036%，本次股份减持计划实施完毕。（来源：iFinD）

【吉大正元】首次公开发行前部分已发行股份上市流通：本次解除限售的股份数量为 35 万股，涉及 1 名股东，占公司总股本的 0.1897%，限售股份上市流通日期为 2023 年 9 月 26 日（周二），本次解除限售股份的股份来源为公司首次公开发行前已发行股份，该部分股份自 2020 年 12 月 24 日起限售，2021 年 12 月 27 日起可解除限售，因前期该股东所持股份未进行确权，故而于确权完成后办理解除限售事宜。（来源：iFinD）

【任子行】关于公司涉及诉讼执行完毕及银行账户解除冻结的公告：公司于近日收到深圳中院出具的《执行裁定书》，本次涉及诉讼生效判决已执行完毕。截至本公告披露日，公司已支付诉讼 1 全额判决款项，并已收回诉讼 2 全额判决款项，上述两起诉讼执行完毕。经查询，公司在华夏银行深圳分行开设的银行账户涉诉资金已解除冻结，恢复为正常状态。（来源：iFinD）

【国盾量子】关于投资建设量子科技园（二期）项目的公告：为进一步满足公司生产经营需要，完善自主研发体系，整合公司量子科技产业布局，推动产业链上下游建设，加速推进产业创新，公司拟投资建设量子科技园（二期）项目。本项目总投资金额预计不超过 2.47 亿元，本次投资事项已经公司第三届董事会第二十三次会议审议通过，独立董事就该事项发表了独立意见，本事项无须提交公司股东大会审议。（来源：iFinD）

【吉大正元】关于公司持股 5%以上股东部分股份质押的公告：本次质押股东为吉林省英才投资有限公司（持有公司股份 1000 万股，占比 5.42%，为公司实际控制人的一致行动人），质押股份数量为 600 万股，占其持股总数的 60%；截至本公告披露日，公司实际控制人及其一致行动人累计质押股份数为 600 万股，占公司实际控制人及其一致行动人持有公司股份总数的 9.44%。（来源：iFinD）

4.4 云计算

【天玑科技】关于部分银行账户解除冻结的公告：上海天玑科技股份有限公司于 2023 年 9 月 15 日下午 16:00 自查获悉，公司部分银行账户被冻结，。截至 2023 年 9 月 20 日下午 17:00，公司通过银行查询获悉，公司被冻结的部分银行账户已解除冻结，目前剩余 2 个银行账户尚未解除冻结，金额分别为：2,001.81 万元、2,247.83 万元。（来源：iFinD）

【网宿科技】关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告：2023 年 9 月 22 日，公司使用闲置募集资金 8,000 万元购买了结构性存款。收益起算日为 2023 年 9 月 26 日，产品到期日为 2024 年 3 月 28 日，预期年化收益率为 1.50%-2.85%。（来源：iFinD）

【铜牛信息】首次公开发行部分限售股解禁上市流通：本次上市流通的限售股份为

首次公开发行前部分限售股，本次办理解除限售股份的股东共 2 名。解除限售股份的数量为 70.38 百万股，占公司截至目前总股本的 49.99%。上市流通日期为 2023 年 9 月 25 日（星期一）。（来源：iFinD）

【云赛智联】关于对外担保进展的公告：被担保人包括上海南洋万邦软件技术有限公司等 9 家公司，不存在关联担保。2023 年 8 月担保人民币 723.50 万元，截至 2023 年 8 月 31 日，公司对外提供担保余额为人民币 1.90 亿元，公司除为控股子公司及其子公司提供担保外没有其他对外担保。（来源：iFinD）

【浩丰科技】控股股东部分股份解除司法冻结、解除质押及新增质押：公司控股股东东华实业持有的部分公司股份存在解除司法冻结、解除质押及新增质押的情况。其中，本次解除冻结及解除质押股份数量为 2500 万股，占其所持股份比例为 45.31%，占公司总股本比例为 6.80%。本次股份质押数量为 2342 万股，占其所持股份比例为 42.44%，占公司总股本比例为 6.37%。（来源：iFinD）

4.5 金融科技

【天阳科技】完成补选董事：公司于 2023 年 9 月 21 日召开 2023 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于补选第三届董事会非独立董事的议案》，同意补选赵为先生为第三届董事会非独立董事、第三届董事会审计委员会委员，任期为自 2023 年第四次临时股东大会审议通过之日起至第三届董事会届满之日止。（来源：iFinD）

【科蓝软件】关于持股 5%以上股东股份解除质押的公告：京科蓝软件系统股份有限公司于近日接到 5%以上股东宁波科蓝盛合投资管理合伙企业（有限合伙）的通知，获悉科蓝盛合所持有本公司的部分股份办理了解押。（来源：iFinD）

4.6 人工智能

【达实智能】关于向特定对象发行股票解除限售的提示性公告：深圳达实智能股份有限公司本次解除限售的限售股份为公司 2023 年度向特定对象发行的有限售条件股份，股份数量为 21021.02 万股，占公司股份总数的 9.91%。于解禁日实际可上市流通限售股份数量为 21021.02 万股，占公司总股本的 9.91%。本次有限售条件的流通股上市流通日为 2023 年 9 月 22 日。（来源：iFinD）

【苏州科达】“科达转债”转股价格调整：调整前转股价格是 14.76 元/股，调整后转股价格为 14.57 元/股。科达转债本次转股价格调整实施日期为 2023 年 9 月 25 日，自 2023 年 9 月 22 日停止转股，2023 年 9 月 25 日起恢复转股。（来源：iFinD）

【南威软件】为控股子公司银行授信提供担保的进展：本次担保金额 5000 万元，其中深圳太极数智 3000 万元，福建万福 2000 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 2785.69 万元，其中深圳太极数智 1394.11 万元，福建万福 1391.58 万元。本次担保事项后的累计担保金额在公司有权机构批准的担保额度范围内。（来源：iFinD）

【丝路视觉】关于公司控股股东部分股份质押的公告：2023 年 9 月 19 日，公司控股股东李萌迪先生将 280 万股质押给国信证券股份有限公司，质押用途为个人资金需求，占公司总股本比例为 2.31%。（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。