

## ● 本周观点

➤ 民生计算机团队经过长期前瞻深入的产业调研与分析研究，发布 2024 年十大预测：

➤ 1、英伟达新一轮管制下，产业界或进入“放弃幻想，正视现实”的拐点，真正 AI 算力的大客户，即国内互联网巨头们开始进入批量采购国产 AI 算力拐点，华为昇腾大模型一体机或是核心红利方向。

➤ 2、本次由大模型带来的 AI 浪潮不同于移动互联网先“硬”后“软”，而是以软件为基础设施先行定义一切，2024 年将迎来终端重构的空前硬件创新潮：一是各类终端硬件需要重构来适应大模型本地部署；二是习惯触屏等传统交互方式的终端要为自然语言交互来重新设计。由于终端硬件与制造业紧密联系，中国制造将充分受益，其机遇集中于三个方向：第一、以 AI PC 为代表，包括手机、汽车、机器人等终端需要从计算芯片、内存、散热与电池多方面重构适应大模型本地部署，更加速换机潮；第二、AI Pin 只是开始，2024 将会出现从 0 到 1 为大模型自然语言交互而重新设计的新终端硬件创新潮；第三、以耳机为代表的传统终端战略地位空前提升带来全新机遇。

➤ 3、2024 将进入 AI 应用真正元年：

➤ 一方面海外多模态大模型打开了 AI 应用的“能力圈”，GPTs 开启了大模型的“App Store”时刻，AI 应用空间进一步扩大；

➤ 另一方面在国内头部大模型基本具备接近 GPT3.5 的水平且向全社会开放后，海外成功落地的模式已为国内 AI 应用的发展明确清晰路径。

➤ 4、“信创国家队”与华为“根”技术构筑新型举国体制，鲲鹏、欧拉、高斯与鸿蒙等数字底座生态建设的长远布局进入收获期，原生鸿蒙生态蓬勃发展，鸿蒙 PC 有望问世，MetaERP 也进入多个标杆客户落地阶段。

➤ 5、2024 年卫星互联网或进入大规模落地拐点：国内卫星互联网技术试验卫星有望进入规模化发射阶段，卫星通信功能有望成为全球以中高端手机为代表的新终端标配。Space X 的星舰 2024 年有望实现“双舰齐发”与“空中加油”。

➤ 6、苹果 Vision pro 开启 XR 新终端平台生态，XR 新终端进入“寒武大爆发”，三维 GIS 有望成为大量传统应用升级为 MR 空间计算应用的重要“钥匙”。

➤ 7、特斯拉 FSD 自动驾驶有望成为国内产业界的“鲶鱼”，带动中高等级自动驾驶在国内进入商业化元年。

➤ 8、降息周期下，能够穿越宏观经济周期的 SaaS 龙头企业有望受益于估值提升，具备显著的超额收益。

➤ 9、多模态大模型为机器人注入强劲“灵魂”，人形机器人进入实用化与规模化落地的关键一年。

➤ 10、数据要素进入实质落地阶段，统筹全国数据要素市场体系需要解决的数据产权、流通交易、收益分配等问题的基础制度建设逐步完善，2024 年或是“数据财政”元年。

## ● 风险提示

政策落地不及预期；行业竞争加剧。

## 推荐

## 维持评级



### 分析师 吕伟

执业证书：S0100521110003

电话：021-80508288

邮箱：lvwei\_yj@mszq.com

## 相关研究

1.人形机器人大会报告软件篇：神机妙算，仿习人之思维-2023/12/31

2.计算机行业事件点评：信创进入新阶段-2023/12/27

3.计算机行业点评：新思拟并购 Ansys，关注工业软件国产化战略机遇-2023/12/25

4.计算机周报 20231224：苹果开启 XR 新终端平台生态-2023/12/24

5.计算机周报 20231216：三年行动计划开启“数据要素+”元年-2023/12/16

# 目录

1 本周观点 .....	3
2 行业新闻 .....	5
3 公司新闻 .....	8
4 风险提示 .....	15

## 1 本周观点

波云诡谲的世界局势，增长乏力的全球经济，唯有生产力大幅跃升方能破局，具备让全球生产力指数级放大潜力的 AI，成为肩负世界经济走出低谷的“诺亚方舟”。而兼具 AI、卫星互联网、数据要素与 MR 终端变革等多个从 0 到 1 全球战略新兴产业的计算机行业，迎来重要战略机遇。民生计算机团队经过长期前瞻深入的产业调研与分析研究，发布 2024 年十大预测：

1、英伟达新一轮管制下，产业界或进入“放弃幻想，正视现实”的拐点，真正 AI 算力的大客户，即国内互联网巨头们开始进入批量采购国产 AI 算力拐点，华为昇腾大模型一体机或是核心红利方向。

2、本次由大模型带来的 AI 浪潮不同于移动互联网先“硬”后“软”，而是以软件为基础设施先行定义一切，2024 年将迎来终端重构的空前硬件创新潮：

一是各类终端硬件需要重构来适应大模型本地部署；

二是习惯触屏等传统交互方式的终端要为自然语言交互来重新设计。

由于终端硬件与制造业紧密联系，中国制造将充分受益，其机遇集中于三个方向：

第一、以 AI PC 为代表，包括手机、汽车、机器人等终端需要从计算芯片、内存、散热与电池多方面重构适应大模型本地部署，更加速换机潮；

第二、AI Pin 只是开始，2024 将会出现从 0 到 1 为大模型自然语言交互而重新设计的新终端硬件创新潮；

第三、以耳机为代表的传统终端战略地位空前提升带来全新机遇。

3、2024 将进入 AI 应用真正元年：

一方面海外多模态大模型打开了 AI 应用的“能力圈”，GPTs 开启了大模型的“App Store”时刻，AI 应用空间进一步扩大；

另一方面在国内头部大模型基本具备接近 GPT3.5 的水平且向全社会开放后，海外成功落地的模式已为国内 AI 应用的发展明确清晰路径。

4、“信创国家队”与华为“根”技术构筑新型举国体制，鲲鹏、欧拉、高斯与鸿蒙等数字底座生态建设的长远布局进入收获期，原生鸿蒙生态蓬勃发展，鸿蒙 PC 有望问世，MetaERP 也进入多个标杆客户落地阶段。

5、2024 年卫星互联网或进入大规模落地拐点：国内卫星互联网技术试验卫星有望进入规模化发射阶段，卫星通信功能有望成为全球以中高端手机为代表的新终端标配。Space X 的星舰 2024 年有望实现“双舰齐发”与“空中加油”。

6、苹果 Vision pro 开启 XR 新终端平台生态，XR 新终端进入“寒武大爆发”，三维 GIS 有望成为大量传统应用升级为 MR 空间计算应用的重要“钥匙”。

7、特斯拉 FSD 自动驾驶有望成为国内产业界的“鲶鱼”，带动中高等级自动驾驶在国内进入商业化元年。

8、降息周期下，能够穿越宏观经济周期的 SaaS 龙头企业有望受益于估值提升，具备显著的超额收益。

9、多模态大模型为机器人注入强劲“灵魂”，人形机器人进入实用化与规模化落地的关键一年。

10、数据要素进入实质落地阶段，统筹全国数据要素市场体系需要解决的数据产权、流通交易、收益分配等问题的基础制度建设逐步完善，2024 年或是“数据财政”元年。

## 2 行业新闻

### 工信部：1-11月我国软件业务收入110447亿元同比增长13.9%

12月25日消息，工信部今日公布了最新的软件业经济运行情况。数据显示，我国今年前11个月软件业务收入110447亿元同比增长13.9%；软件业利润总额13033亿元同比增长12.9%。此外，今年前11个月，我国软件业务出口449.5亿美元，同比下降3.8%。工信部指出，我国1—11月份软件产品收入25862亿元同比增长11.3%，占全行业收入的比重为23.4%，其中工业软件产品收入2509亿元同比增长12.2%。今年前11个月，我国信息技术服务收入73243亿元，同比增长15.1%，在全行业收入中占比为66.3%。其中，云计算、大数据服务共实现收入11232亿元，同比增长15%，占信息技术服务收入的比重为15.3%；集成电路设计收入2787亿元，同比增长7.2%；电子商务平台技术服务收入10220亿元，同比增长8.7%。

### 工信部：加快推进5G网络和千兆光网建设部署

12月25日消息，工信部信息通信发展司司长谢存表示，我国已建成规模最大、技术领先的5G网络，且供给能力持续增强，5G标准必要专利声明量占全球42%，5G和千兆光网已广泛融入71个国民经济大类中。谢存强调，将按照“建、用、研”统筹推进的思路，持续巩固提升行业竞争优势和领先地位，进一步夯实数字经济发展的网络底座：加快网络基础设施建设，继续坚持适度超前的理念，加快推进5G网络和千兆光网建设部署；促进产业创新发展，围绕5G技术演进、高速光通信等重点方向，持续推进核心通信芯片、关键射频器件创新突破；深化网络应用赋能，接续开展“双千兆”协同发展、5G应用“扬帆”行动计划等工作。

### 工信部：加快培育数据要素市场，扎实推进数据高效流通

12月26日消息，工信部产业政策与法规司司长黎烈军在国务院政策例行吹风会上表示，下一步，将深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，进一步加大工作力度，加强产品主数据标准服务平台建设，持续开展大数据产业发展示范，支持各类经营主体探索数据利用模式，加强数据交易流通、开放共享、安全认证、工业数据资产登记等制度规范的研究制定，加快培育数据要素市场，扎实推进数据高效流通，赋能产业发展。

### 信通院：发布《人工智能伦理治理研究报告（2023年）》

12月26日消息，中国信息通信研究院在“2024中国信通院ICT深度观察报告会”科技伦理治理分论坛上发布了《人工智能伦理治理研究报告（2023年）》。报告在总结人工智能伦理治理有关概念和特点的基础上，对人工智能生成内容、自动驾驶、智慧医疗三个典型应用场景的伦理风险进行分析，并结合国内外人工智能伦理治理实践，提出人工智能伦理治理的四点展望，以期为更加广泛深入的讨论提供参考。报告核心观点包括：1.人工智能伦理风险挑战亟需关注；2.人工智能伦理治理是应对人工智能风险的有效机制；3.各国积极推进人工智能伦理治理；4.人工智能伦理治理四点展望。

### 乘联会：12月1-24日新能源汽车市场零售56.7万辆，同比增长22%

12月27日消息，乘联会数据显示，12月1-24日，新能源汽车市场零售56.7万辆，比去年同期增长22%，较上月同期增长10%，今年以来累计零售737.5万辆，同比增长34%。全国乘用车厂商新能源批发65.5万辆，比去年同期增长34%，较上月同期增长7%，今年以来累计批发842.8万辆，同比增长35%。今年1-11月份，新能源商用车在商用车渗透率达到10%的水平，相对于去年实现了较好的增长。11月份新能源渗透率达到15%，相对于去年的14%，上升1个百分点，表现相对较强。从2019-2021年，整个新能源商用车的渗透率不足3%的水平，2022年达到8%，今年1-11月份达到10%的良好水平，体现了新能源商用车强势增长良好态势。

### 信通院：11月国内市场手机出货量 3121.1 万部，同比增长 34.3%

12月27日消息，中国信通院数据显示，2023年11月，国内市场手机出货量3121.1万部，同比增长34.3%，其中，5G手机2709.2万部，同比增长51.2%，占同期手机出货量的86.8%。2023年1-11月，国内市场手机总体出货量累计2.61亿部，同比增长7.1%，其中，5G手机出货量2.15亿部，同比增长12.9%，占同期手机出货量的82.5%。

### 工信部：推进人工智能赋能新型工业化

12月28日消息，中国工业和信息化部部长金壮龙在“全面推进中国式现代化建设”经济形势系列报告会第二场报告会上作了“全面贯彻党的二十大精神大力推进新型工业化”的专题报告。金壮龙表示，中国工业化发展站在新的更高起点上。金壮龙在报告中指出，中国新型工业化取得历史性成就，制造业整体实力、质量效益以及创新力、竞争力、抗风险能力显著增强，信息通信业实现跨越式发展。金壮龙认为，中国工业发展取得长足进步，但仍处在由大变强、爬坡过坎的重要关口。党的二十大提出到2035年基本实现新型工业化，要全面落实这一战略部署，聚焦经济建设这一中心工作和高质量发展这一首要任务，牢牢把握实现新型工业化这一关键任务，坚持以新发展理念为引领、以科技自立自强为支撑、以建设制造强国为战略重点、以满足人民美好生活需要为根本目的、以推进高水平对外开放为重要路径，大力推进新型工业化，加快建设以先进制造业为骨干的现代化产业体系，为中国式现代化构筑强大物质技术基础。金壮龙表示，推进新型工业化必须真抓实干、久久为功。要认真落实中央经济工作会议和全国新型工业化推进大会部署，突出重点、把握关键，实施制造业重点产业链高质量发展行动，提升产业科技创新能力，加快改造提升传统产业，巩固提升优势产业，培育壮大新兴产业，前瞻布局未来产业，推进人工智能赋能新型工业化，推动工业绿色低碳发展，建设世界一流企业，巩固和增强工业经济回升向好态势，推动新型工业化不断取得新突破新成效。

### 工信部：2024年度、2025年度的新能源汽车积分比例要求分别为28%和38%

12月28日消息，工信部就2024—2025年度乘用车企业平均燃料消耗量和新能源汽车积分管理有关事项通知如下：2024年度、2025年度的新能源汽车积分比例要求分别为28%和38%。对核算年度生产量2000辆以下并且生产、研发和运营保持独立的境内乘用车生产企业，进口量2000辆以下的获境外乘用车生产企业授权的进口乘用车供应企业，企业平均燃料消耗量较上一年度下降达到4%以上的，其达标值在GB 27999《乘用车燃料消耗量评价方法及指标》规定的企业平均燃料消耗量要求基础上放宽60%；下降2%以上不满4%的，其达标值放宽30%。乘用车企业核算新能源汽车积分达标值时，低油耗乘用车生产量或者进口量按照其数量的0.2倍计算。在企业平均燃料消耗量积分核算中，对标准配置制动能量回收系统、高效空调等循环外技术/装置且具有循环外节能效果的车型，其燃料消耗量可相应减免一定额度（可累加）。

### 工信部：探索建设区域人工智能数据处理中心

12月29日消息，工业和信息化部、国家发展改革委、教育部、财政部、中国人民银行、税务总局、金融监管总局、中国证监会今日发布《关于加快传统制造业转型升级的指导意见》。《意见》提出，探索建设区域人工智能数据处理中心，提供海量数据处理、生成式人工智能工具开发等服务，促进人工智能赋能传统制造业。探索平台化、网络化等组织形式，发展跨物理边界虚拟园区和集群，构建虚实结合的产业数字化新生态。《意见》还指出，当前我国制造业已形成了世界规模最大、门类最齐全、体系最完整、国际竞争力较强的发展优势，但“大而不强”“全而不精”问题仍然突出。

### 工信部：1—11月份我国规模以上互联网企业完成互联网业务收入同比增长6.1%

12月29日消息，工信部数据显示，1—11月份，我国规模以上互联网和相关服务企业完成互联网业务收入15668亿元，同比增长6.1%。1—11月份，我国规模以上互联网企业营业

成本同比增长 9.7%，增速较 1—10 月份回落 0.1 个百分点。实现利润总额 1189 亿元，同比增长 2.5%。1—11 月份，我国规模以上互联网企业共投入研发经费 822.7 亿元，同比下降 4.5%。

### 3 公司新闻

**威创股份:** 12月25日消息,公司收到《民事裁定书》,上诉人刘可夫、回声于法定期限内提出上诉后,未在规定期限内交纳上诉费,法院裁定如下:本案按上诉人刘可夫、回声自动撤回上诉处理,一审判决自本裁定书送达之日起发生法律效力,本裁定为终审裁定,张书晗辞去董事会秘书职务,温晶晶辞去财务负责人职务,张文栋、高芝平、耿志坚拟辞去独立董事职务,辞职后张书晗女士、温晶晶女士、张文栋先生、高芝平先生、耿志坚先生将不再在公司及控股子公司担任任何职务,公司接到中国证监会通知,公司的控股股东台州市中数威科股权投资合伙企业(有限合伙)的有限合伙人的控股股东江苏阳光集团有限公司实控人陆克平因涉嫌信息披露违法违规,根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规,被中国证监会立案

**天亿马:** 12月25日消息,公司已完成工商变更登记

**恒实科技:** 12月25日消息,公司股东景治军、钱军通过集中竞价、大宗交易方式分别累计减持公司股份 7,371,585 股和 1,087,180 股,分别占公司总股本的 2.3499%和 0.3466%,减持后分别持股 4,438,543 股和 3,271,520 股,分别占公司总股本的 1.4149%和 1.0429%,本次减持计划时间已届满

**鸥玛软件:** 12月25日消息,公司中标山东省教育招生考试院网上评卷及扫描技术服务项目,中标项目预算金额为 24,350,090.00 元,占公司 2022 年度经审计营业收入的 16.41%

**汇金股份:** 12月25日消息,公司控股子公司汇金天源收到河北省廊坊市安次区人民法院出具的《民事调解书(2023)冀 1002 民初 5398 号》和《民事调解书(2023)冀 1002 民初 5399 号》

**四维图新:** 12月25日消息,公司子公司杰发科技收到某国际知名电子厂商发出的定点通知,杰发科技将为国际知名电子厂商提供杰发科技全新一代智能座舱芯片 AC8025,杰发科技的具体销售数量和销售金额取决于国际知名电子厂商的产品销量

**新北洋:** 12月25日消息,公司控股子公司荣鑫科技收到中电商务(北京)有限公司签发的《中标通知书》,确定荣鑫科技为“中国邮政集团有限公司 2023 年超级柜员机(STM)采购项目”中标人

**浩瀚深度:** 12月25日消息,公司拟向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 50,000 万元(含本数),具体募集资金数额提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定,种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券,每张面值为人民币 100 元,按面值发行

**东华软件:** 12月25日消息,苏根继拟辞去公司监事职务,辞职后继续在公司担任其他职务

**高新兴:** 12月25日消息,公司控股子公司创联科技将于 2023 年 12 月 26 日起在全国股转系统挂牌公开转让,截至本公告日,创联科技总股本为 10,180 万股,公司持有其 8,500 万股,占其总股本的 83.50%

**恒银科技:** 12月25日消息,公司于 2023 年 12 月 21 日、12 月 22 日、12 月 25 日连续三个交易日内日收盘价格跌幅偏离值累计超过 20%,根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动情形

**竞业达:** 12月25日消息,公司拟向不超过 35 名(含)特定投资者发行 A 股股票,发行数量按照募集资金总额除以最终询价确定的发行价格计算得出,且发行数量不超过本次向特定



对象发行股份前公司总股本的 30%，即不超过 4,452.00 万股（含本数），本次向特定对象发行募集资金总额不超过 46,817.90 万元

**盛视科技**：12 月 25 日消息，公司收到国家知识产权局下发的《授予发明专利权通知书》

**京北方**：12 月 26 日消息，公司本次拟发行可转债拟数量为不超过 11,300,000 张（含本数），发行总额不超过人民币 11.30 亿元（含 11.30 亿元），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权的人士）在上述额度范围内确定，种类为可转换为公司股票的可转换公司债券，本次可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行

**卫宁健康**：12 月 26 日消息，公司已注销 79 名激励对象涉及的已获授尚未行权的 3,855,968 份股票期权

**凌志软件**：12 月 26 日消息，公司股东上海华达启富企业服务中心（有限合伙）、上海达盈智汇企业服务中心（有限合伙）、上海华富智汇企业服务中心（有限合伙）拟参与公司首发前股东询价转让，拟转让股份的总数为 9,500,000 股，占公司总股本的比例为 2.375%

**科大国创**：12 月 26 日消息，李绍平拟辞去公司第四届监事会职工代表监事职务，辞职后仍在公司任职

**广电运通**：12 月 26 日消息，公司通过广州产权交易所公开挂牌转让的挂牌底价为 18,110.203968 万元的控股子公司汇通金科 51% 的股权被江苏运发以 181,102,039.68 元摘牌并签署了《股份转让合同》

**鼎捷软件**：12 月 26 日消息，公司注销 14.4 万份逾期未行权的股票期权

**国联股份**：12 月 26 日消息，公司全资子公司鸿鹄致远资产运营拟出资 2,100 万元投资兰数融商基金，该基金为定向投资基金，仅用于以股权投资的方式投资公司控股子公司北京涂多多电子商务股份有限公司，公司控股子公司涂多多拟实施 A3 轮增资扩股，新疆宏泰拟出资 15,002 万元人民币，其中 34.62 万元计入注册资本，14,967.38 万元计入资本公积，持股比例为 1.0618%；兰数融商基金拟出资 10,110 万元人民币，其中 23.33 万元计入注册资本，10,086.67 万元计入资本公积，持股比例为 0.7155%；保定高新拟出资 10,000 万元人民币，其中 23.08 万元计入注册资本，9,976.92 万元计入资本公积，持股比例为 0.7079%；黄山胜恒拟出资 7,068 万元人民币，其中 16.31 万元计入注册资本，7,051.69 万元计入资本公积，持股比例为 0.5002%；黄山战新产业拟出资 5,000 万元人民币，其中 11.54 万元计入注册资本，4,988.46 万元计入资本公积，持股比例为 0.3539%，本次增资完成后，涂多多注册资本由 3,151.63 万元增加至 3,260.51 万元，仍为公司控股子公司，公司收到中国证监会下发的《立案告知书》，因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案，公司收到北京监管局警示函《关于对北京国联视讯信息技术股份有限公司、刘泉、钱晓钧、田涛采取出具警示函措施的决定》

**安硕信息**：12 月 26 日消息，公司已完成工商变更登记

**神州数码**：12 月 26 日消息，公司本次发行的可转换公司债券简称为“神码转债”，债券代码为“127100”，本次发行的可转债规模为 133,899.90 万元，每张面值为人民币 100 元，共计 1,338.9990 万张，按面值发行

**楚天龙**：12 月 26 日消息，公司持股 5% 以上股东康佳集团通过集中竞价交易和大宗交易方式减持公司股份 547.6159 万股，占公司总股本的 1.1875%，减持后持有公司 2,895.0381 万股股份，占公司总股本的 6.28%，减持计划尚未全部实施完毕

**创意信息**：12 月 27 日消息，公司控股子公司北京万里开源软件有限公司旗下数据库产品，通过中国信息安全测评中心的安全可靠测评，首批获得安全可靠等级 I 级

**汉得信息**：12月27日消息，公司拟作为有限合伙人以自有资金出资人民币500万元与专业投资机构兴富平龙、荷花缘、兴富新创及其他第三方社会资本或机构投资人等有限合伙人共同投资兴富基金，占兴富基金认缴出资总额的2.5%（实际占比以工商登记为准）

**卫宁健康**：12月27日消息，公司取得由国家知识产权局颁发的一项发明专利证书

**润和软件**：12月27日消息，公司收到全资子公司捷科智诚、联创智融现金分红款合计120,000,000.00元

**浩丰科技**：12月27日消息，公司收到中国证监会下发的《中国证券监督管理委员会立案告知书》，因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案

**博思软件**：12月27日消息，公司董事、副总经理叶章明先生通过集中竞价交易方式累计减持公司股份800,000股，占公司总股本的0.1066%，减持后持股8,282,895股，占公司总股本的1.10%，本次减持计划已实施完成

**达实智能**：12月27日消息，公司收到招标人招商银行股份有限公司及招标代理机构深圳交易咨询集团有限公司发出的《中标通知书》，中标招商银行总部大厦智能化项目，中标金额为人民币11,688万元

**凌志软件**：12月27日消息，公司本次询价转让初步确定的转让价格为10.09元/股，参与本次询价转让报价的机构投资者家数为14家，涵盖了基金管理公司、合格境外机构投资者、证券公司、私募基金管理人等专业机构投资者，参与本次询价转让报价的机构投资者合计有效认购金额约为1.88亿元，对应转让底价的有效认购倍数为2.03倍，本次询价转让拟转让股份已获全额认购，初步确定受让方为5家机构投资者，拟受让股份总数为9,500,000股

**广电运通**：12月27日消息，公司收购的中数智汇已完成工商变更登记手续，并取得了由北京市海淀区市场监督管理局换发的《营业执照》，中数智汇已成为公司的控股子公司

**虹软科技**：12月27日消息，公司收到“2023年重点产业生态圈发展专项资金”10,000,000元，该政府补助属于与收益相关的政府补助

**真视通**：12月27日消息，公司股票自2023年12月25日起连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%，根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动的情况

**千方科技**：12月27日消息，公司拟对无法收回的应收账款及其他应收款进行清理，并予以核销，核销金额合计28,253,346.45元，预计影响公司2023年年度损益8,675,508.06元（最终数据以公司年度经审计的财务报告数据为准），不会对公司2023年度经营业绩产生重大影响

**三未信安**：12月27日消息，公司已经完成江南科友5,498,381股的交割，公司持有江南科友的股份比例由66.9349%增加至84.6716%，江南科友仍为公司的控股子公司

**恒生电子**：12月27日消息，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份约为277.07万股，占公司总股本的比例为0.1458%，购买的最低价为26.93元/股、最高价为34.05元/股，已支付的总金额约为8,017.31万元

**远光软件**：12月27日消息，朱辉辞去董事、总裁职务，辞职后不再担任公司任何职务，李美平辞去高级副总裁职务，辞职后继续在公司任职

**海联讯**：12月27日消息，公司财务总监马红杰拟通过集中竞价交易方式减持不超过125,900股，即不超过其所持公司股份的25.00%，不超过公司总股本的0.04%

**威创股份**：12月27日消息，公司股票交易于2023年12月25日、12月26日、12月

27日连续三个交易日收盘价格跌幅偏离值累计达到20%，属异常波动的情形

**启明星辰：**12月27日消息，公司控股股东将变更为中移资本，实际控制人将变更为中国移动通信集团有限公司，中移资本直接持有公司283,109,667股股票，占本次发行后公司总股本的23.08%，王佳、严立夫妇直接及间接合计持有公司股份数量不变，占本次发行后公司总股本的21.73%，并合计持有公司13.08%的表决权

**迪普科技：**12月28日消息，公司及全资子公司杭州迪普信息技术有限公司取得39项专利

**中科信息：**12月28日消息，公司已完成工商变更登记

**科达自控：**12月28日消息，公司合计持股5%以上股东深圳市创新投资集团有限公司和山西红土创新创业投资有限公司拟通过大宗交易方式减持公司股份不超过1%，不高于770,000股，公司拟与海发宝诚签订融资租赁协议，以回租的形式进行融资，总金额不超过人民币3,000万元(实际金额以提款金额为准)，租赁期限为不超过36个月

**汉邦高科：**12月28日消息，公司本次向特定对象发行A股股票的最终数量为89,221,410股，由沐朝控股以现金方式全额认购，本次向特定对象发行股票的发行价格为5.80元/股，本次发行的募集资金总额为人民币517,484,178.00元，扣除发行费用人民币8,267,415.33元(不含增值税)，实际募集资金净额为人民币509,216,762.67元

**信息发展：**12月28日消息，公司已完成工商变更登记

**丝路视觉：**12月28日消息，公司及下属分子公司自2023年1月1日实际收到各项政府补助资金共计11,435,719.74元，上述政府补助均与收益相关，占公司2022年度经审计的归属于上市公司股东净利润的24.79%

**航天长峰：**12月28日消息，公司及所属子公司自2023年12月20日至2023年12月27日收到的政府补助资金共计3,942,287.73元，占公司2022年度经审计归属于上市公司股东的净利润的71.97%

**广电运通：**12月28日消息，公司拟将持有的广电信义88%股权内部无偿划转至公司全资子公司广电数投，本次划转完成后，广电数投将持有广电信义88%股权，广电信义成为其控股子公司

**海量数据：**12月28日消息，公司回购并注销2名激励对象已获授但尚未解除限售的18,000股限制性股票，注销完成后，公司总股本由283,142,990股变更为283,124,990股

**国联股份：**12月28日消息，公司股票于2023年12月26日、12月27日、12月28日连续3个交易日内收盘价格跌幅偏离值累计超过20%，根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动情况

**虹软科技：**12月28日消息，公司全资子公司AMT作出的于2023年12月31日前将持有的上海多媒体的全部股权转让给虹软科技的承诺已经履行完毕

**科大国创：**12月28日消息，公司已完成工商变更登记

**东华软件：**12月28日消息，公司拟与全资子公司合创科技以自有资金共同出资人民币30,000万元对外投资设立“东华软件唐山有限公司”，其中，公司以自有资金出资人民币27,000万元，占注册资本90%；合创科技以自有资金出资人民币3,000万元，占注册资本10%

**首都在线：**12月28日消息，公司董事、副总经理赵永志通过集中竞价(盘后定价)交易方式累计减持公司股份199.93万股，占公司总股本的0.4283%，减持后持股2,174.3120万股，占公司总股本的4.6577%，减持计划已全部实施完成

**绿盟科技**：12月28日消息，公司拟注销回购专用证券账户剩余股份550,936股，注销股份数量占公司当前总股本的0.0689%，用于减少公司注册资本

**东方通**：12月28日消息，公司实际控制人黄永军拟从二级市场增持，包括但不限于集中竞价、大宗交易等方式，拟增持股份的金额不低于人民币5,000万元

**金山办公**：12月28日消息，公司本次作废已获授尚未归属的合计34,989股限制性股票，公司2023年限制性股票激励计划规定的预留授予条件已经成就，确定2023年12月28日为预留授予日，向21名激励对象授予19.96万股限制性股票，占当前公司股本总额的0.04%

**中望软件**：12月28日消息，谢学军辞去财务总监职务，辞职后仍在公司任职

**易联众**：12月28日消息，公司股票自2023年12月29日开市起停牌1天，将于2024年1月2日开市起复牌，公司股票将自2024年1月2日开市起被实施其他风险警示，股票简称由“易联众”变更为“ST易联众”，股票代码不变，仍为“300096”，股票交易的日涨跌幅限制不变，仍为20%

**ST迪威迅**：12月28日消息，公司回购注销已获授但尚未解除限售的共计310,000股限制性股票，回购价格为2.28元/股，本次回购注销完成后，公司股份总数将由360,550,000股减少至360,240,000股，注册资本相应由人民币360,550,000元减少至360,240,000元

**中国软件**：12月28日消息，公司拟使用自有资金将其持有的已获授但尚未解除限售的55,900股限制性股票进行回购注销，占截至本公告披露日公司总股本的0.0529%，本次回购注销完成后，公司总股本将减少55,900股，注册资本将减少55,900元

**万达信息**：12月28日消息，胡宏伟辞去公司第八届董事会副董事长、董事、董事会风险管理委员会主席及委员、战略委员会委员、提名委员会委员、薪酬与考核委员会委员、公司总裁及在公司担任的其他一切行政职务

**和仁科技**：12月29日消息，公司解除并终止与渭南市老城改造开发集团有限公司签署的项目合同“临渭区中医医院整体迁建项目智能化信息化工程”

**新开普**：12月29日消息，公司、全资子公司迪科远望、上海树维、新开普科技、控股子公司完美数联、福建新开普、希嘉数据、上海渲图及二级控股子公司新开普志成累计收到各类政府奖励及补助共计10,510,596.58元，占公司最近一期经审计净利润的9.35%

**美亚柏科**：12月29日消息，公司已完成工商变更登记

**软通动力**：12月29日消息，公司二级全资子公司软通智能已就受让同方计算机100%股权、同方国际100%股权和成都智慧51%股权与同方股份签署了《产权交易合同》

**捷安高科**：12月29日消息，公司子公司郑州通晓数据技术有限公司、子公司郑州捷安军工科技有限公司、孙公司北京捷安申谋科技有限公司合计收到增值税退税补助2,402,804.11元，截至本公告披露日，公司及子公司、孙公司，累计收到软件产品增值税退税款5,170,888.04元，补助形式为现金

**南天信息**：12月29日消息，公司收到产交所出具的《交易结果通知书》，太极股份确定为交易的受让方，公司与太极股份签署《产权交易合同》，转让价格为41,257,661.61元，产交所已收到太极股份支付的股权转让款41,257,661.61元

**达实智能**：12月29日消息，公司收到中国证券监督管理委员会深圳监管局出具的《深圳证监局关于对深圳达实智能股份有限公司采取监管谈话措施的决定》

**金财互联**：12月29日消息，公司持股5%以上股东、董事徐正军通过集中竞价交易方式累计减持公司股份773.73万股，占公司总股本的0.9930%，减持后持股6,153.7507万股，

占公司总股本的 7.90%，减持计划期限届满

**嘉和美康：**12月29日消息，公司限制性股票激励计划条件已成就，公司作废预留授予部分已获授但未归属的 4.6585 万股限制性股票，公司注销预留授予部分已获授但未行权的 4.9693 万份股票期权

**普元信息：**12月29日消息，公司董事、高级管理人员司建伟先生、杨玉宝先生、焦烈焱先生、逯亚娟女士分别通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 300,000 股、480,000 股、80,000 股、90,000 股，分别占公司总股本的 0.31%、0.50%、0.08%、0.09%，本次减持计划提前终止

**威创股份：**12月29日消息，公司收到江苏宝力重工科技有限公司支付的股权转让款 9,324 万元，占股权转让款总额的 40%，至此公司已全额收回股权转让款项，公司与江苏宝力重工科技有限公司的股权交易已完成

**云鼎科技：**12月29日消息，公司拟以现金 127,813,324 元收购控股子公司北斗天地部分少数股东持有的北斗天地合计 26.9948%股权

**恒银科技：**12月29日消息，公司于 2023 年 12 月 27 日、12 月 28 日、12 月 29 日连续三个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动情形

**盛视科技：**12月29日消息，公司收到国家知识产权局下发的《授予发明专利权通知书》

**正元地信：**12月29日消息，公司限制性股票激励计划，拟向激励对象授予的限制性股票涉及的标的总股票数量不超过 2,167.43 万股，约占公司总股本 7.7 亿股的 2.8148%

**科大讯飞：**12月29日消息，公司股份 5%以上股东中国移动通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 15,913,721 股，占公司总股本的 0.69%，减持后持股 231,800,495 股，占公司总股本的 10.01%，减持计划期限届满

**网宿科技：**12月29日消息，公司副总经理李伯洋、黄莎琳以集中竞价交易方式分别累计减持公司股份 187,500 股和 229,526 股，分别占公司总股本的比例为 0.0077%和 0.0095%，减持后分别持股 562,500 股和 688,576 股，分别占公司总股本的 0.0231%和 0.0283%，减持计划均已实施完成

**汇纳科技：**12月29日消息，公司董事孙卫民通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 94,922 股，占公司总股本的 0.08%，减持后持股 284,765 股，占公司总股本的 0.24%，减持计划已实施完毕

**荣联科技：**12月29日消息，公司收到中国证券监督管理委员会北京监管局下发的《行政处罚决定书》，公司已按期收到第三笔股权转让款 20,048,421.24 元，王东辉辞去公司第六届董事会董事、联席董事长、董事会战略委员会主任委员、经理职务，辞职后不再在公司担任任何职务

**神州数码：**12月29日消息，公司控股子公司北京神州数码云科信息技术有限公司拟与木里藏族自治县市场监督管理局、中国电信集团有限公司签订协议，向木里藏族自治县市场监督管理局捐赠资金 10 万元，用于木里藏族自治县建设“中国电信援建木里县农贸市场升级改造扩项目”，公司控股子公司信创信息拟进行增资扩股，股东出资由 2,000 万元增加到 3 亿元，新增出资部分由现有股东信创控股及新引入投资者共同认购，信创控股拟认购 23,200 万元，新增股东迪希信投拟认购 3,000 万元，新增股东信智联赢拟认购 1,800 万元，本次增资完成后，信创信息的注册资本将由 2,000 万元增加到 3 亿元，本次交易涉及关联交易，信创控股放弃部分对信创信息本次增资扩股的优先认缴出资权构成关联交易，持股比例由 100%变更为 84%

**神州信息：**12月29日消息，公司全资子公司融信软件以人民币1,350万元向微茗咨询转让其所持有的参股公司融信云1.5%股权，并授权公司管理层或其授权人士办理本次股权转让的具体事宜，包括但不限于签署相关协议、办理工商变更等，本次交易完成后，融信软件持有融信云17.5%股权

**电科网安：**12月29日消息，公司本次拟回购注销限制性股票涉及激励对象6名，回购注销限制性股票数量合计57,840股，占本激励计划授予限制性股票总数的0.73%，约占回购注销前公司股本总额的0.0068%，本次拟回购注销限制性股票的回购金额总额为660,532.80元，加回购吕永其限制性股票按中国人民银行公布的定期存款利率计算的利息，回购资金为公司自有资金，公司限制性股票长期激励计划条件已成就

## 4 风险提示

**1) 政策落地不及预期：**目前国产软硬件在产品性能和生态上都尚且不及国外巨头，但受益于国产化政策推动市场份额连年提升，若后续国产化支持政策落地进度不及预期，可能会导致国产软硬件推进进度变慢，影响公司业绩增长前景。

**2) 行业竞争加剧：**目前国产软硬件尚未呈现出清晰的格局，芯片、数据库、操作系统等行业仍处于高度竞争状态，若后续行业竞争加剧，可能会影响公司的毛利率水平，进而影响相关公司的盈利能力。

## 分析师承诺

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并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、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收到任何形式的补偿。

## 评级说明

### 投资建议评级标准

	评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价 (或行业指数) 相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
	谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
	中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上
行业评级	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
	中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上

## 免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

## 民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026