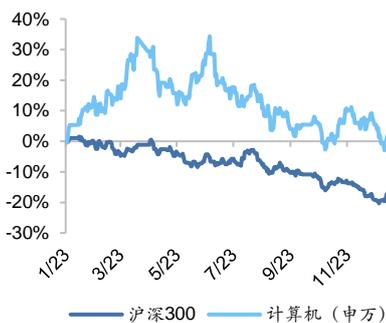


HarmonyOS NEXT 走向台前，关注软开及硬件合作商机会

行业评级：增持

报告日期：2024-1-7

行业指数与沪深 300 走势比较



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_数据要素板块催化不断，行业发展有望提速》2023-12-23

《华安证券_行业研究_计算机行业周报_算力网络仍是发展重点，支付领域迎来新变化》2023-1-1

主要观点：

● HarmonyOS NEXT 即将进入新篇章

财联社消息，华为即将举办鸿蒙重要活动，届时或将揭开鸿蒙生态和 HarmonyOS NEXT 进阶新篇章。作为国产自研操作系统的成功案例之一，鸿蒙致力于赋能万物互联的各类型智能终端及场景。回顾过去，Harmony OS 先被应用于智慧屏，后面向开发者提供手机版本，再逐渐向手表、智能座舱、智能眼镜等领域延伸，并逐渐提升性能调度、AI 功能、稳定性和交互能力。而最新的 HarmonyOS NEXT 或将删除 AOSP 代码，结束兼容安卓应用。

● 不再兼容安卓应用，软件开发与迁移或将成为投入重点

目前多款热门手机 APP 已经开启鸿蒙原生应用开发，主流方式包括软件运营方自行开发和软开合作伙伴协助开发，后者主要包括中软国际、软通动力等华为软件生态合作伙伴。由于华为手机及平板终端的庞大保有量，我们认为多数国内 APP 开发者在鸿蒙停止兼容安卓后，将不会选择放弃华为生态市场，原生鸿蒙的软开项目将随着 HarmonyOS NEXT 的崭露头角而不断增加，为华为软开合作伙伴带来较为显著的单年增长。

建议关注：中软国际、软通动力。

● 开源鸿蒙已迈向 PC，物联网设备及计算硬件机会凸显

香橙派宣布其基于开源鸿蒙 OpenHarmony 定制研发的 Orange Pi OS (OH) 即将发布，从完成度来看已经完成了 HDMI 适配、5 寸 LCD 显示屏适配、触摸功能适配、定制化的系统应用、开机动画、主题、壁纸、设置、文件管理等，支持十几种 hap 应用，展望未来，开源鸿蒙在 PC 端的落地将有效带动软件开发和硬件配套的产业链成长。

而在轻量级边缘计算和智能终端方面，开源鸿蒙已经被广泛使用于交通、工业、市政、消费电子、智能家居等众多应用场景，生态设备数量超过 7 亿台，且随着华为自有设备产能爬坡和生态建设的飞轮效应，该数字有望进一步增长，鸿蒙占据的操作系统生态位有望持续向上转移。

建议关注：智微智能、华勤技术、拓维信息。

● 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 行业信息化	7
3.2 人工智能	7
3.3 智能汽车	7
4 科技软件重点公司动态	8
4.1 行业信息化	8
4.2 工业软件	9
4.3 网络安全	9
4.4 云计算	10
4.5 金融科技	12
4.6 人工智能	12
风险提示	14

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）

HarmonyOS NEXT 即将进入新篇章。

财联社消息，华为即将举办鸿蒙重要活动，届时或将揭开鸿蒙生态和 HarmonyOS NEXT 进阶新篇章。作为国产自研操作系统的成功案例之一，鸿蒙致力于赋能万物互联的各类型智能终端及场景。回顾过去，Harmony OS 先被应用于智慧屏，后面向开发者提供手机版本，再逐渐向手表、智能座舱、智能眼镜等领域延申，并逐渐提升性能调度、AI 功能、稳定性和交互能力。而最新的 HarmonyOS NEXT 或将删除 AOSP 代码，结束兼容安卓应用。

不再兼容安卓应用，软件开发与迁移或将成为投入重点。

目前多款热门手机 APP 已经开启鸿蒙原生应用开发，主流方式包括软件运营方自行开发和软开合作伙伴协助开发，后者主要包括中软国际、软通动力等华为软件生态合作伙伴。由于华为手机及平板终端的庞大保有量，我们认为多数国内 APP 开发者在鸿蒙停止兼容安卓后，将不会选择放弃华为生态市场，原生鸿蒙的软开项目将随着 HarmonyOS NEXT 的崭露头角而不断增加，为华为软开合作伙伴带来较为显著的订单增长。

建议关注：中软国际、软通动力。

开源鸿蒙已迈向 PC，物联网设备及计算硬件机会凸显。

香橙派宣布其基于开源鸿蒙 OpenHarmony 定制研发的 Orange Pi OS (OH) 即将发布，从完成度来看已经完成了 HDMI 适配、5 寸 LCD 显示屏适配、触摸功能适配、定制化的系统应用、开机动画、主题、壁纸、设置、文件管理器等，支持十几种 hap 应用，展望未来，开源鸿蒙在 PC 端的落地将有效带动软件开发和硬件配套的产业链成长。

而在轻量级边缘计算和智能终端方面，开源鸿蒙已经被广泛使用于交通、工业、市政、消费电子、智能家居等众多应用场景，生态设备数量超过 7 亿台，且随着华为自有设备产能爬坡和生态建设的飞轮效应，该数字有望进一步增长，鸿蒙占据的操作系统生态位有望持续向上转移。

建议关注：智微智能、华勤技术、拓维信息。

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 1.54%，创业板指下跌 6.12%，沪深 300 指数下跌 2.97%。计算机行业指数下跌 6.16%，跑输上证综指 4.63%，跑输创业板指 0.04%，跑输沪深 300 指数 3.19%。年初至今来看，计算机行业指数下跌 6.16%。

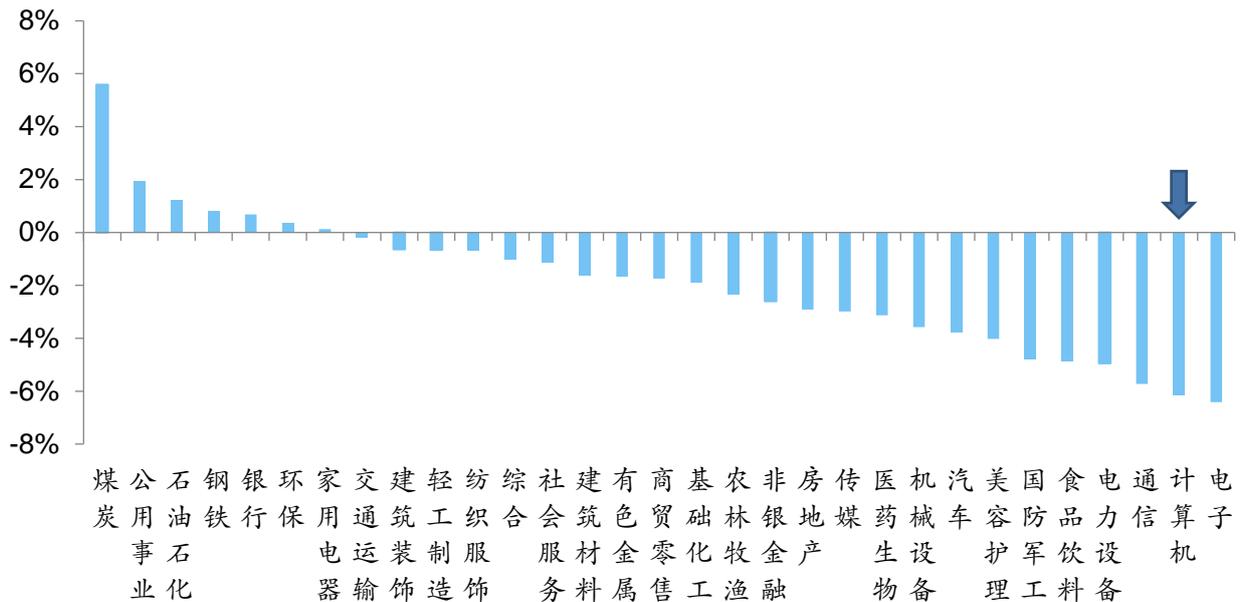
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 30，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 3。

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）	-6.16%	-6.16%	——	——
上证综指	-1.54%	-1.54%	-4.63%	-4.63%
深证成指	-4.29%	-4.29%	-1.88%	-1.88%
创业板指	-6.12%	-6.12%	-0.04%	-0.04%
沪深 300	-2.97%	-2.97%	-3.19%	-3.19%
信息技术指数	-4.96%	-4.96%	-1.20%	-1.20%
车联网指数	-4.17%	-4.17%	-2.00%	-2.00%
云计算指数	-4.69%	-4.69%	-1.48%	-1.48%
人工智能指数	-3.83%	-3.83%	-2.34%	-2.34%

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 ai 多模态赛道个股表现较为突出。亚华电子、志晟信息、延华智能涨幅居前。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
亚华电子	53.19%	ST 易联众	-35.04%	智微智能	214.56%
志晟信息	24.63%	航天宏图	-25.10%	天润科技	142.01%
延华智能	19.40%	丝路视觉	-19.25%	亚华电子	127.31%
智微智能	15.75%	经纬恒润	-18.51%	佳创视讯	121.32%
天润科技	13.08%	龙宇股份	-16.95%	真视通	120.41%
科蓝软件	9.15%	金山办公	-14.52%	众诚科技	101.78%
*ST 左江	8.61%	雷神科技	-12.85%	丝路视觉	94.63%
御银股份	7.43%	同辉信息	-11.84%	御银股份	88.73%
国源科技	7.31%	新点软件	-11.66%	雷神科技	78.93%
吉大正元	5.94%	德赛西威	-11.65%	创识科技	77.97%

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、启明星辰、金山办公持仓市值最高，启明星辰、广联达、恒生电子持仓占比最高。从增持比例来看新北洋、佳缘科技、博彦科技最多。

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	44.17	启明星辰	17.66%	新北洋	0.39%
启明星辰	42.68	广联达	14.06%	佳缘科技	0.38%
金山办公	38.21	恒生电子	8.94%	博彦科技	0.32%
广联达	36.99	新大陆	6.67%	财富趋势	0.30%
科大讯飞	31.05	柏楚电子	5.56%	朗科科技	0.30%
宝信软件	27.69	中科创达	4.66%	德明利	0.29%
用友网络	25.81	用友网络	4.46%	瀚基科技	0.28%
柏楚电子	20.78	宝信软件	4.12%	超图软件	0.27%
同花顺	20.66	四维图新	4.11%	捷顺科技	0.24%
海康威视	17.15	顶点软件	3.95%	启明星辰	0.24%

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 行业信息化

《科创板日报》3 日讯，在上海市智能工厂建设工作推进会上，上海市经济信息化委主任张英介绍，上海已累计培育 3 家国家级标杆性智能工厂，19 家国家级示范性智能工厂，111 个国家级智能制造优秀场景，上海成为全国首个机器人密度纳统城市。目前，全市金融机构为智能制造领域提供超 500 亿元专项额度，拉动上海智能制造系统集成工业总产值突破 600 亿元，智能制造装备产业规模突破 1000 亿元。今年上海将新建 70 家市级智能工厂，做好五个到位，以加强智能工厂建设支撑保障。（来源：IT 日讯）

1 月 1 日，财政部印发的《企业数字资源相关会计处理暂行规定》正式落地实施。近日，按照成都市金牛区全面推动数据要素市场化安排部署，金牛城投集团率先启动数据资产化探索，成为国内首批完成数据资源“入表”的企业。（来源：证券时报网）

3.2 人工智能

据 Windows Central 近日报道，微软正在对其 Surface 产品线进行重大更新。Surface Pro 和 Surface Laptop 都将首次提供英特尔和 Arm 版本，并且都将配备下一代 NPU（神经处理单元）芯片。这些代号为 CADMUS 的 PC 将被设计用来运行微软正在打包到未来版本 Windows 中的 AI 功能。新设备将在春季发布，并将作为微软首款真正的 AI PC 推向市场。（来源：智东西）

IT 日讯报道，微软宣布将 Copilot 键引入 Windows 11 电脑。微软称，在新的一年里，将迎来一个重大转变，即走向更加个人化和智能化的计算未来，人工智能将从系统、芯片到硬件无缝融入 Windows。（来源：财联社）

3.3 智能汽车

1 月 5 日，2024(第六届)海口国际新能源暨智能网联汽车展览会在海口启幕。本届展会将持续 4 天，总展览面积达 6 万平方米，吸引近 90 家国际主流新能源品牌参展，共展出近 500 款车型，国内外新能源和智能网联汽车行业前沿的产品与技术悉数亮相。（来源：中国新闻网）

4 科技软件重点公司动态

4.1 行业信息化

【思创医惠】2023 年第四季度可转换公司债券转股情况：思创转债转股价格为 4.50 元/股，转股期起止日期为 2021 年 8 月 2 日至 2027 年 1 月 25 日。2023 年第四季度，思创转债因转股减少 157.31 万张，转股数量为 3495.68 万股。截至 2023 年 12 月 31 日，公司可转债尚有 659.39 万张，剩余可转债金额为 6.59 亿元。（来源：iFinD）

【优博讯】回购并注销业绩补偿股份：截至 2022 年 12 月 31 日，公司累积业绩承诺未完成，根据业绩补偿安排，业绩承诺及补偿业务人应当向公司补偿股份 624.76 万股，公司将以人民币 1 元总价回购上述业绩承诺补偿股份并予以注销。上述股份注销工作完成后，公司总股本将由 3.28 亿股变更为 3.22 亿股。（来源：iFinD）

【新晨科技】持股 5% 以上股东股份减持计划实施完毕：徐连平先生于 2023 年 8 月以集中竞价交易方式累计减持公司股份 174.28 万股，本次减持计划已实施完毕。（来源：iFinD）

【法本信息】关于法本转债即将停止转股暨赎回前最后半个交易日的重要提示性公告：截至本公告披露时，距离“法本转债”停止转股仅剩最后半个交易日（即 2024 年 1 月 4 日下午交易时段），2024 年 1 月 4 日收市后，未实施转股的“法本转债”将停止转股，剩余可转债将按照 100.12 元/张的价格被强制赎回。（来源：iFinD）

【法本信息】控股股东、实际控制人及其一致行动人持股比例被动稀释比例超过 5% 披露简式权益变动报告书：公司总股本由 1.29 亿股增加至 4.28 亿股。公司实际控制人严华先生及其一致行动人深圳市木加林投资合伙企业(有限合伙)、新余市耕读邦创新投资合伙企业（有限合伙）、新余市嘉嘉通创新投资合伙企业（有限合伙）合计持股数量因公司实施了资本公积金转增股本事项，由 5606.33 万股增加至 1.62 亿股；其合计持股比例因 2021 年限制性股票激励计划及可转换公司债券转股导致被动稀释，由 43.30% 降至 38.07%，变动比例达 5.23%。（来源：iFinD）

【品茗科技】关于股份回购实施结果公告：截至本公告披露日，品茗科技股份有限公司完成股份回购。公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式实际回购公司股份 1,960,000 股，占公司总股本 78,842,300 股的比例为 2.486%，回购成交的最高价为 28.63 元/股，最低价为 23.98 元/股，回购均价为 25.44 元/股，支付的资金总额为人民币 4,986.00 万元（不含佣金、过户费等交易费用）。（来源：iFinD）

【品茗科技】股份回购实施结果：截至本公告披露日，公司完成股份回购。公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式实际回购公司股份 196 万股，占公司总股本比例为 2.486%，回购成交的最高价为 28.63 元/股，最低价为 23.98 元/股，回购均价为 25.44 元/股，支付的资金总额为人民币 4986 万元。（来源：iFinD）

【思创医惠】关于董事长辞职暨补选董事的公告：思创医惠科技股份有限公司董事会于 2024 年 1 月 4 日收到董事长章笠中先生提交的书面辞职报告，章笠中先生因个人原因申请辞去公司董事长、董事、战略决策委员会主任委员及审计委员会委员职务，辞职后章笠中先生不再担任公司任何职务，其原定任期为 2021 年 8 月 18 日至 2024 年 8 月 17 日。（来源：iFinD）

【东软集团】东软集团关于公司股东部分股份质押的公告：东软控股于 2023 年 12 月 28 日将其质押给兴业国际信托有限公司的本公司 43,320,000 股股份解除质押，并确认前述解除质押的股份后续将进行再质押。具体内容，详见本公司于 2023 年 12 月 30

日刊登在《中国证券报》《上海证券报》上的相关公告。今日，公司接到东软控股通知，其已将前次解除质押的 43,320,000 股股份质押给兴业银行股份有限公司大连分行，并已办理完毕质押登记手续，质押登记日为 2024 年 1 月 3 日。（来源：iFinD）

【软通动力】 股东减持股份预披露公告：软通动力信息技术（集团）股份有限公司于近日收到股东 FNOF Easynet(HK)Limited、晋匯國際(香港)有限公司出具的《关于股份减持计划的告知函》，FNOF Easynet 持有公司股份数量 45,471,297 股，占公司总股本比例 4.77%，晋匯國際持有股份 5,749,698 股，占公司总股本比例 0.60%，FNOF Easynet、晋匯國際由于自身资金安排的原因，拟通过集中竞价方式自减持计划发布之日起 15 个交易日之后的三个月内（2024 年 1 月 27 日至 2024 年 4 月 26 日）减持公司股份不超过 9,529,411 股（占公司总股本比例 1.00%）。（来源：iFinD）

4.2 工业软件

【中望软件】 以集中竞价交易方式回购公司股份的进展：截至 2023 年 12 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股份 21.07 万股，占公司总股本比例为 0.17%，回购成交的最高价为 113.23 元/股，最低价 92.11 元/股，支付的资金总额为人民币 2104.12 万元。（来源：iFinD）

【普联软件】 关于公司监事增持股份及增持计划的公告：普联软件股份有限公司于 2024 年 1 月 4 日收到公司监事张云剑先生关于增持公司股份的告知函，基于对公司未来发展前景的信心以及对公司投资价值的认同，其已于 2024 年 1 月 2 日增持公司股份 2,000 股，并计划于 2024 年 1 月 5 日起至 2024 年 3 月 15 日止通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式继续增持公司股份不低于 8,000 股（含 8,000 股）。（来源：iFinD）

【中望软件】 关于获得政府补助的公告：广州中望龙腾软件股份有限公司于近日收到政府补助款项，金额为 240 万元人民币，均为与收益相关的政府补助。（来源：iFinD）

【中望软件】 关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告：截至 2023 年 12 月 31 日，广州中望龙腾软件股份有限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股份 210,682 股，占公司总股本 121,303,799 股的比例为 0.17%，回购成交的最高价为 113.23 元/股，最低价 92.11 元/股，支付的资金总额为人民币 21,041,217.12 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。（来源：iFinD）

4.3 网络安全

【安恒信息】 以集中竞价交易方式回购股份进展：截至 2023 年 12 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 20.20 万股，占公司总股本比例为 0.26%，回购成交的最高价为 166.50 元/股，最低价为 117.59 元/股，成交总金额为 3025.07 万元。（来源：iFinD）

【吉大正元】 关于使用闲置募集资金进行现金管理的公告：投资种类为安全性高、流动性好的低风险投资产品，相关产品满足保本需求，且单项产品投资期限不超过 12 个月，投资产品不得进行质押。投资金额不超过人民币 2.17 亿元（含）的闲置募集资金，该投资金额使用期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，资金额度在决议有效期内可以滚存使用。风险提示为金融市场受宏观经济的影响较大，该项投资存在

受市场波动影响导致投资收益未达预期的风险，以及因发行主体原因导致本金受损的风险。（来源：iFinD）

【山石网科】山石网科通信技术股份有限公司股东减持股份结果公告：截至 2024 年 1 月 3 日，田涛先生通过集中竞价交易方式合计减持公司股份 1,800,000 股，减持数量占山石网科通信技术股份有限公司总股本的 1.00%。本次减持计划时间区间已届满，本次减持计划已实施完毕。（来源：iFinD）

【深信服】获得政府补助：公司于近日收到软件产品增值税退税款人民币 2856.39 万元。（来源：iFinD）

【安恒信息】关于以集中竞价交易方式回购股份进展的公告：截至 2023 年 12 月 31 日，杭州安恒信息技术股份有限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 202,041 股，占公司总股本 78,958,984 股的比例为 0.26%，回购成交的最高价为 166.50 元/股，最低价为 117.59 元/股，成交总金额为 30,250,669.27 元（不含交易佣金等交易费用）。（来源：iFinD）

【格尔软件】格尔软件股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告：截至 2023 年 12 月 31 日，格尔软件股份有限公司通过集中竞价交易方式已累计回购公司股份 852,000 股，占公司总股本的比例为 0.3652%，回购的最高成交价格为人民币 14.70 元/股，最低成交价格为人民币 13.99 元/股，已支付的总金额为人民币一千两百多万元（不含交易费用）。（来源：iFinD）

【亚信安全】关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告：截至 2023 年 12 月 31 日，亚信安全科技股份有限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一千三百余万股，占公司总股本的比例为 3.3726%，回购成交的最高价为人民币 24.00 元/股，最低价为人民币 17.80 元/股，支付的资金总额为人民币 2.7 亿元（不含交易费用）。（来源：iFinD）

【山石网科】股东减持股份结果：截至 2024 年 1 月 3 日，元禾重元通过集中竞价交易方式合计减持公司股份 58.67 万股，减持数量占公司总股本的 0.33%。田涛先生通过集中竞价交易方式合计减持公司股份 180 万股，减持数量占公司总股本的 1.00%。本次减持计划时间区间已届满，本次减持计划已实施完毕。（来源：iFinD）

【智微智能】股票交易异常波动公告：深圳市智微智能科技股份有限公司股票于 2023 年 12 月 27 日、2023 年 12 月 28 日、2023 年 12 月 29 日连续 3 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，属于股票交易异常波动情况。2024 年 1 月 3 日、2024 年 1 月 4 日连续 2 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%。根据深圳证券交易所的有关规定，属于股票异常波动情形。（来源：iFinD）

【中孚信息】中孚信息关于为全资子公司提供担保及对外提供反担保的进展公告：截至本公告披露日，中孚信息股份有限公司及其控股子公司的担保额度总金额为 2.8 亿元，截至公告披露日，对外担保余额为 9,709.94 万元，占公司最近一期经审计净资产的 8.19%；除此之外，公司不存在逾期担保、涉及诉讼担保及因担保被判决败诉的情况。（来源：iFinD）

4.4 云计算

【优刻得】优刻得科技股份有限公司关于完成部分特别表决权股份转换为普通股份的公告：优刻得科技股份有限公司董事莫显峰先生离任公司董事，其所持有的公司特别

表决权股份已全部转换为普通股份。本次特别表决权变动后，季昕华先生所持的股票仍具有特别表决权，且季昕华先生、莫显峰先生、华琨先生三人仍为一致行动人，合计表决权数量为 301,012,937 票，占公司全部表决权数量的 45.86%，公司的控制权未发生变更。本次特别表决权变动不涉及股东持股数量的增减，不会导致公司实际控制人发生变化。（来源：iFinD）

【广联达】关于回购股份方案的实施进展公告：截止至 2023 年 12 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易的方式已累计回购股份一千三百余万股，占公司股份总数 0.8157%，最高成交价为人民币 24.50 元/股，最低成交价为人民币 18.04 元/股，成交总金额为人民币近 2.8 亿元（不含交易费用）。（来源：iFinD）

【新炬网络】上海新炬网络信息技术股份有限公司关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告：上海新炬网络信息技术股份有限公司将继续使用总额不超过人民币 3,900.00 万元（含本数）的部分闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月。（来源：iFinD）

【用友网络】用友网络关于以集中竞价方式回购公司股份的进展公告：截至 2023 年 12 月 31 日，用友网络科技股份有限公司累计回购股份数量为 30,543,123 股，占公司目前总股本的比例为 0.8935%，购买的最高价为 23.39 元/股，购买的最低价为 15.97 元/股，支付的总金额为 614,962,121 元（不含佣金等交易费用）。（来源：iFinD）

【用友网络】控股股东一致行动人部分股份解除质押：公司控股股东北京用友科技有限公司一致行动人北京用友企业管理研究所有限公司持有公司股份 1.08 亿股，占公司总股本 3.15%，本次解除质押 800 万股后，用友研究所持有上市公司股份累计质押数量为 2800 万股，占其持股数量比例的 25.96%，占公司总股本比例的 0.82%。截至 2024 年 1 月 3 日，北京用友科技及其一致行动人上海用友科技咨询有限公司、北京用友企业管理研究所有限公司持有公司股份 14.21 亿股，占公司总股本的 41.57%。本次解除质押后，北京用友科技及其一致行动人累计质押数量为 2.76 亿股，占持股数量的 19.39%，占公司总股本的 8.06%。（来源：iFinD）

【银信科技】2023 年第四季度可转换公司债券转股情况：银信转债转股期限为 2021 年 1 月 21 日至 2026 年 7 月 14 日；最新有效的转股价格为 9.45 元/股。2023 年第四季度，共有 118 张“银信转债”完成转股，合计转成 1,243 股“银信科技”股票。截至 2023 年第四季度末，公司剩余可转债为 390.74 万张，票面总金额为 3.91 亿元人民币。（来源：iFinD）

【用友网络】以集中竞价方式回购公司股份的进展：截至 2023 年 12 月 31 日，公司累计回购股份数量为 3054.31 万股，占公司目前总股本的比例为 0.8935%，购买的最高价为 23.39 元/股，购买的最低价为 15.97 元/股，支付的总金额为 6.15 亿元。（来源：iFinD）

【用友网络】用友网络关于变更公司总裁的公告：公司召开第九届董事会第七次会议审议通过了《公司关于调整部分高级管理人员的议案》，根据公司业务发展需要，经公司董事长提名，公司董事会提名委员会进行审核后，一致同意陈强兵先生作为公司总裁候选人并提交公司董事会审议。公司董事会决定聘任陈强兵先生担任公司总裁，任期至 2025 年度股东大会选举出新一届董事会并聘任公司高级管理人员之日止。（来源：iFinD）

【金山办公】2023 年年度业绩预告：公司预计 2023 年年度实现营业收入与上年同期相比，将增加 48362 万元到 90963 万元，同比增长 12.45%到 23.41%。预计 2023 年

年度实现归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比，将增加 11794 万元到 24798 万元，同比增长 10.55%到 22.19%。预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润与上年同期相比，将增加 23915 万元到 36315 万元，同比增长 25.47%到 38.68%。（来源：iFinD）

【首都在线】2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书：本次向特定对象发行股票数量将按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次发行前上市公司总股本的 12%，即 5601.87 万股。本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 3.53 亿元。（来源：iFinD）

【彩讯股份】首次回购公司股份暨回购股份进展：公司于 2024 年 1 月 2 日通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式首次回购公司股份 8 万股，占公司目前总股本的 0.02%，最高成交价为 20.07 元/股，最低成交价为 20.03 元/股，成交总金额为 160.37 万元。（来源：iFinD）

【金蝶国际】预计 2023 年收入约 56.5-57.0 亿元，同比增长 16.2%-17.2%：金蝶国际港交所公告，本公司预计 2023 年年度实现收入约人民币 56.5-57.0 亿元，同比增长 16.2%-17.2%，来自经营活动产生的现金流净额约为人民币 6.3-6.7 亿元，权益持有人应占当期亏损约人民币 1.7-2.5 亿元。预计 2023 年实现金蝶云订阅服务年经常性收入约为人民币 28.5 亿元，同比增长约 32.8%。（来源：iFinD）

4.5 金融科技

【天阳科技】2023 年第四季度可转换公司债券转股情况：天阳转债转股期限为 2023 年 10 月 9 日至 2029 年 3 月 22 日；转股价格为人民币 14.92 元/股。2023 年第四季度，共有 138 张“天阳转债”完成转股，合计转成 923 股“天阳科技”股票。截至 2023 年第四季度末，公司剩余可转债为 974.99 万张，剩余可转债票面总金额为人民币 9.75 亿元。（来源：iFinD）

【天阳科技】关于股份回购进展情况的公告：天阳宏业科技股份有限公司于 2023 年 11 月 3 日召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股（A 股），用于实施员工持股计划或股权激励。回购的资金总额不低于人民币 3,000 万元，不超过人民币 5,000 万元（均含本数）；回购价格不超过人民币 20.14 元/股（含本数）。（来源：iFinD）

4.6 人工智能

【创意信息】关于重大诉讼的公告：创意信息技术股份有限公司于近日收到四川省成都市中级人民法院出具的《受理案件通知书》【（2023）川 01 民初 1402 号（来源：iFinD）

【南威软件】中标泉州市公安局完善提升城市安全信息系统（2023 年）项目：中标金额为 1.56 亿元。（来源：iFinD）

【丝路视觉】2023 年第四季度丝路转债转股情况：丝路转债转股价格为 26.56 元/股，转股期限为 2022 年 9 月 8 日至 2028 年 3 月 1 日。2023 年第四季度，丝路转债因转股减少了 1245 张，转股数量为 4681 股。截至 2023 年 12 月 31 日，丝路转债尚余

236.58 万张，剩余票面总金额为 2.40 亿元。（来源：iFinD）

【南威软件】关于 2023 年第四季度发明专利取得情况的公告：2023 年第四季度，南威软件股份有限公司及下属子公司共收到了国家知识产权局颁发的 13 项发明专利证书，截至目前，公司及下属子公司共拥有 121 项发明专利、26 项实用新型专利及 32 项外观设计专利。（来源：iFinD）

【丝路视觉】关于 2023 年第四季度丝路转债转股情况的公告：2023 年第四季度，丝路转债因转股减少了 1,245 张，转股数量为 4,681 股。截至 2023 年 12 月 31 日，丝路转债尚余 2,395,790 张，剩余票面总金额为 239,579,000 元。（来源：iFinD）

【网达软件】以集中竞价交易方式回购公司股份的进展：截至 2023 年 12 月 31 日，公司尚未回购公司股份。（来源：iFinD）

【科大国创】关于为下属公司提供担保的进展公告：截至本公告披露日，科大国创软件股份有限公司实际对外担保余额为人民币 50,591.52 万元，全部为对下属公司的担保，占公司最近一期经审计净资产的 34.74%，公司及下属公司无逾期对外担保、涉及诉讼的担保及因担保被判决败诉而承担损失等情形。（来源：iFinD）

【多伦科技】多伦科技关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告：多伦科技股份有限公司于 2024 年 1 月 3 日召开了第五届董事会第二次会议和第五届监事会第二次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过人民币 3 亿元（含 3 亿元）暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买保本型结构性存款或保本型理财产品。在上述额度范围内，资金可滚动使用，单笔累计投资期限最长不超过十二个月。（来源：iFinD）

【天源迪科】关于出售房产完成过户的公告：深圳天源迪科信息技术股份有限公司位于北京市海淀区北四环西路 56 号 8 层 802 的房产已于 2023 年 12 月 29 日过户给中国建筑业协会，完成过户登记。（来源：iFinD）

【苏州科达】关于提前归还临时补充流动资金的募集资金的公告：2024 年 1 月 3 日，苏州科达科技股份有限公司已将用于临时补充流动资金的 8,500 万元全部提前归还至募集资金专用账户，并将归还募集资金的相关情况及时通知了公司保荐机构及保荐代表人。（来源：iFinD）

【创意信息】关于中证中小投资者服务中心《股东质询函》的回复公告：近日，创意信息技术股份有限公司收到中证中小投资者服务中心的《股东质询函》（投服中心行权函〔2023〕102 号）。对公司控股子公司北京万里开源软件有限公司（以下简称“万里开源”）拟将提供给公司持股 28.11% 的参股公司北京拓林思软件有限公司的 560.90 万元财务资助展期 1 年，至 2025 年 1 月 5 日，对北京拓林思的偿债能力、财务资助的风险防范措施等依法行使股东质询权。北京拓林思目前资金较为紧张，但其所处行业未来发展空间较好，结合行业发展趋势，在四川天府新区成都直管区布局拓林思软件全国总部项目，成立了全资子公司成都拓林思软件有限公司，助力其抓住政策机遇，构建产业生态，研发创新产品，积极拓展基础软件国产替代市场，未来相关产品及服务收入可作为偿债来源。（来源：iFinD）

【南威软件】关于中标泉州市公安局完善提升城市安全信息系统（2023 年）项目的公告：2024 年 1 月 3 日，福建省公共资源交易电子公共服务平台公示了泉州市公安局完善提升城市安全信息系统（2023 年）项目的中标结果，南威软件股份有限公司为该项目的中标人。（来源：iFinD）

【航天宏图】获得政府补助：公司于近日获得国家相关部委拨付的某系统项目政府

补助资金 7866 万元人民币。（来源：iFinD）

【航天宏图】关于获得政府补助的公告：航天宏图信息技术股份有限公司于近日获得国家相关部委拨付的某系统项目政府补助资金 7,866 万元人民币，该笔补助为与收益相关的政府补助。（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：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。