

2024年02月26日

计算机

SDIC


行业周报

证券研究报告

卫星互联网产业化积极推进，发射端、卫星端获进展

目 消费端搭载卫星通信功能机型涌现，产业化积极推进

2023年9月，华为推出直连高轨卫星实现通信功能的 Mate 60 Pro 后，卫星通信功能成为各家手机厂商的功能看点之一，产业应用积极推进。近日，多款搭载卫星通信功能的新机型涌现，1) **小米**：Civi4 手机成功获得了工信部电信设备进网许可，设备名称显示为“卫星移动终端”，支持天通卫星通信制式；2) **OPPO**：型号为 PHY120 的卫星通信版 OPPO Find X7 Ultra 手机已通过中国质量认证中心的 3C 认证，并且其产品名称直接显示为“卫星移动终端(5G)”，预示着它在通信功能上的突破；3) **荣耀**：Magic6 和 Magic6 Pro 也将支持天通卫星通信制式。值得一提的是，卫星通信功能原主要搭载于各厂商的高端机型，目前有装机机型下沉趋势，比如 Mate 60 Pro 起售价为 5399 元，而小米 Civi 系列起售价为 2500 元左右。我们认为，搭载卫星通信功能机型的逐步下沉意味着卫星通信将逐步成为手机的必备功能，产业化进程有望进一步加速。

目 低轨卫星组网建设趋势明确，发射端、卫星端持续获进展

目 目前国内消费电子端的卫星通信功能主要由高轨卫星完成，布局已相对成熟，低轨卫星组网进程成为目前主要看点，**发射端降本及卫星间通信互联技术**为目前主要瓶颈点。近期，低轨卫星在**发射端及卫星端**均有相应进展，1) **发射端**：持续优化“一箭多星”及可重复使用火箭技术，2月3日我国在西昌卫星发射中心使用长征二号丙运载火箭，成功 11 颗卫星顺利进入预定轨道；近日，星河动力成功完成了智神星一号液体可重复使用运载火箭的控制系统半实物仿真试验，满足大型星座组网市场的需求。2) **卫星端**：2月3日“中国移动 01 星”低轨试验卫星成功发射入轨，其搭载支持 5G 天地一体演进技术的星载基站，是全球首颗可验证 5G 天地一体演进技术的星上信号处理试验卫星。2月23日，我国成功发射试验卫星十一号发射升空，该星主要用于开展多频段、高速率卫星通信技术验证。我们认为，低轨卫星互联网建设趋势明确，近期在火箭发射端及卫星通信技术试验端均有明显进展，整体布局进程顺利。

目 建议持续关注星上载荷、仿真测量、卫星应用三大主线

1) 卫星的制造与发射属于上游环节，与行业景气度相关性高，随着我国卫星互联网进入建设周期，相关卫星制造商、星上载荷供应商有望展现出较高的成长性，**建议关注：创意信息、佳缘科技等**。2) 卫星载荷的仿真测量是卫星互联网的“卖铲人”，无论是在卫星载荷的研发阶段，还是在生产阶段，均需要配套的仿真软件和测试测量设备来

投资评级 **领先大市-A**
维持评级

首选股票	目标价(元)	评级
------	--------	----

行业表现



资料来源：Wind 资讯

升幅%	1M	3M	12M
相对收益	-3.4	-16.7	-3.8
绝对收益	4.6	-18.7	-18.8

赵阳 分析师

SAC 执业证书编号：S1450522040001

zhaoyang1@essence.com.cn

夏瀛韬 分析师

SAC 执业证书编号：S1450521120006

xiayt@essence.com.cn

相关报告

文生视频模型 Sora 有望引领 AI 新景气	2024-02-19
从美国科技股财报看 AI 产业进展	2024-02-05
23Q4 计算机板块基金持仓复盘	2024-01-29
低空经济迎多重催化，重点关注两类方向	2024-01-21
GPT Store 上线，关注 AI 应用产业进展	2024-01-15

进行支持，且通常而言，仿真测量的需求将先于星座实际建设，有望率先受益于行业景气度提升，**建议关注：索辰科技、霍莱沃、坤恒顺维等。**3) 卫星的应用属于产业链下游环节，空间广阔。受益于卫星互联网广覆盖、低延时、宽带化、低成本等特点，以及通信、导航和遥感技术的融合发展，我们预计下游应用新场景将不断涌现。**建议关注：中科星图、航天宏图等。**此外，消费电子端目前是卫星互联网可预见的较大市场、并且产业化进度最快的下游，**建议关注卫星通信手机基带芯片厂商：华力创通。**

目 建议关注

人工智能：金山办公、科大讯飞、中科创达、中科曙光、致远互联、奥比中光

数据要素：德生科技、通行宝、浩瀚深度、易华录、深桑达

基础工具链：普源精电、鼎阳科技、中望软件、索辰科技、华大九天、概伦电子

卫星互联网：创意信息、坤恒顺维、航天宏图、中科星图、霍莱沃、佳缘科技

工业软件：宝信软件、中控技术、容知日新、赛意信息、能科科技、鼎捷软件

网安与密码：启明星辰、安恒信息、深信服、三未信安、信安世纪

目 风险提示：

1) 宏观经济变化影响企业信息化支出；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。

目 内容目录

1. 本周行业观点.....	4
2. 市场行情回顾.....	5
2.1. 本周板块指数涨跌幅	5
2.2. 本周计算机个股表现	6
3. 重要行业新闻.....	7
3.1. 智能网联汽车	7
3.2. AI 大数据应用.....	7
3.3. 数字经济	7
3.4. 新兴技术与硬科技	8
3.5. 云计算与 IT 基础设施	8
4. 重点公司动态.....	9
4.1. 基础硬件	9
4.2. 智能网联车	9
4.3. 工业软件	10
4.4. 数字能源	10
4.5. 数字金融	10
4.6. 机器视觉	11
4.7. 政务信息化	11
4.8. 基础工具链	11
4.9. AI 应用软件.....	12
4.10. AI 网络安全与数据安全.....	12
4.11. 医疗信息化	12
风险提示.....	12

目 图表目录

图 1. 本周各行业涨跌幅统计	5
表 1: 本周板块指数涨跌幅统计	5
表 2: 本周计算机个股涨跌幅统计	6
表 3: 本周陆港通持股情况统计	6

1. 本周行业观点

消费端搭载卫星通信功能机型涌现，产业化积极推进

2023年9月，华为推出直连高轨卫星实现通信功能的Mate 60 Pro后，卫星通信功能成为各家手机厂商的功能看点之一，产业应用积极推进。近日，多款搭载卫星通信功能的新机型涌现，1) 小米：Civi4 手机成功获得了工信部电信设备进网许可，设备名称显示为“卫星移动终端”，支持天通卫星通信制式；2) OPPO：型号为PHY120的卫星通信版OPPO Find X7 Ultra手机已通过中国质量认证中心的3C认证，并且其产品名称直接显示为“卫星移动终端(5G)”，预示着它在通信功能上的突破；3) 荣耀：Magic6和Magic6 Pro也将支持天通卫星通信制式。值得一提的是，卫星通信功能原主要搭载于各厂商的高端机型，目前有装机机型下沉趋势，比如Mate 60 Pro起售价为5399元，而小米Civi系列起售价为2500元左右。我们认为，搭载卫星通信功能机型的逐步下沉意味着卫星通信将逐步成为手机的必备功能，产业化进程有望进一步加速。

低轨卫星组网建设趋势明确，发射端、卫星端持续获进展

目前国内消费电子端的卫星通信功能主要由高轨卫星完成，布局已相对成熟，低轨卫星组网进程成为目前主要看点，发射端降本及卫星间通信互联技术为目前主要瓶颈点。近期，低轨卫星在发射端及卫星端均有相应进展，1) 发射端：持续优化“一箭多星”及可重复使用火箭技术，2月3日我国在西昌卫星发射中心使用长征二号丙运载火箭，成功11颗卫星顺利进入预定轨道；近日，星河动力成功完成了智神星一号液体可重复使用运载火箭的控制系统半实物仿真试验，满足大型星座组网市场的需求。2) 卫星端：2月3日“中国移动01星”低轨试验卫星成功发射入轨，其搭载支持5G天地一体演进技术的星载基站，是全球首颗可验证5G天地一体演进技术的星上信号处理试验卫星。2月23日，我国成功发射试验卫星十一号发射升空，该星主要用于开展多频段、高速率卫星通信技术验证。我们认为，低轨卫星互联网建设趋势明确，近期在火箭发射端及卫星通信技术试验端均有明显进展，整体布局进程顺利。

建议持续关注星上载荷、仿真测量、卫星应用三大主线

1) 卫星的制造与发射属于上游环节，与行业景气度相关性高，随着我国卫星互联网进入建设周期，相关卫星制造商、星上载荷供应商有望展现出较高的成长性，**建议关注：创意信息、佳缘科技等。**2) 卫星载荷的仿真测量是卫星互联网的“卖铲人”，无论是在卫星载荷的研发阶段，还是在生产阶段，均需要配套的仿真软件和测试测量设备来进行支持，且通常而言，仿真测量的需求将先于星座实际建设，有望率先受益于行业景气度提升，**建议关注：索辰科技、霍莱沃、坤恒顺维等。**3) 卫星的应用属于产业链下游环节，空间广阔。受益于卫星互联网广覆盖、低延时、宽带化、低成本等特点，以及通信、导航和遥感技术的融合发展，我们预计下游应用新场景将不断涌现。**建议关注：中科星图、航天宏图等。**此外，消费电子端目前是卫星互联网可预见的较大市场、并且产业化进度最快的下游，**建议关注卫星通信手机基带芯片厂商：华力创通。**

2. 市场行情回顾

2.1. 本周板块指数涨跌幅

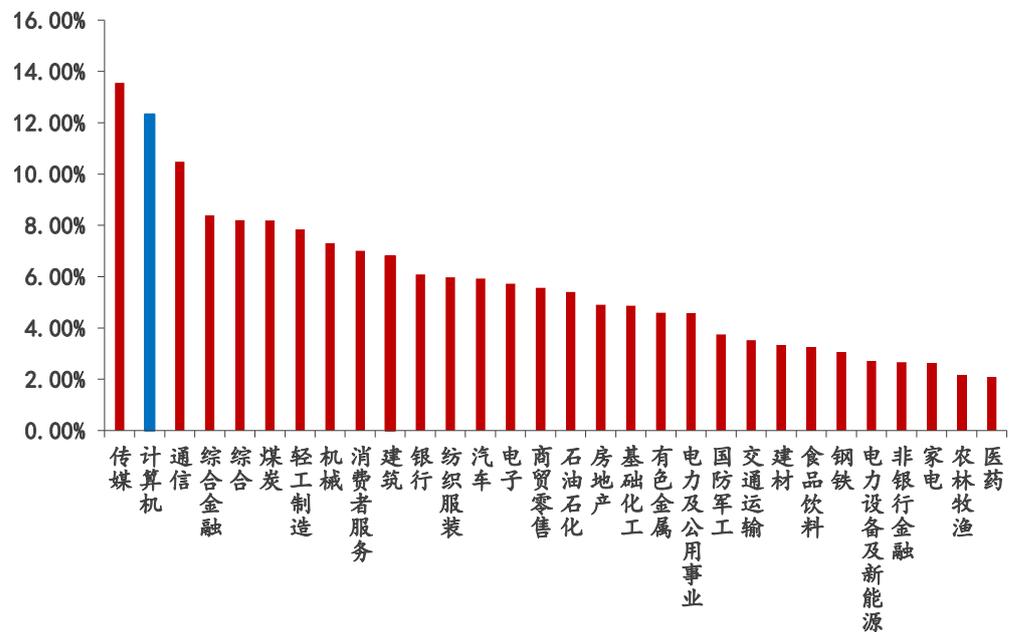
本周（具体指2月19日-2月24日，下同）指深证成指上涨2.82%，创业板指上涨1.81%，计算机行业指数上涨12.33%，跑赢深证成指9.51%，跑赢创业板指10.52%。横向来看，本周计算机行业指数在中信30个行业指数中排名第2，在TMT四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中排名第2。

表1：本周板块指数涨跌幅统计

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（中信）	12.33%	-13.21%	——	——
上证综指	4.85%	1.01%	7.48%	-14.22%
深证成指	2.82%	-4.78%	9.51%	-8.43%
创业板指	1.81%	-7.04%	10.52%	-6.17%
沪深300	3.71%	1.71%	8.62%	-14.92%
云计算指数	16.82%	-12.80%	-4.49%	-0.41%
网络安全指数	16.24%	-17.52%	-3.91%	4.31%
车联网指数	13.80%	-15.53%	-1.47%	2.32%

资料来源：WIND，国投证券研究中心

图1. 本周各行业涨跌幅统计



资料来源：WIND，国投证券研究中心

2.2. 本周计算机个股表现

从涨跌幅情况来看，本周计算机板块整体表现一般。展望 2024 年，我们仍建议关注景气度向上的人工智能、数据要素、智能网联汽车和信创等产业的投资机会。

表2：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 (%)
ST 有棵树	88.19%	慧辰股份	-6.19%	智微智能	150.08%
当虹科技	82.22%	中望软件	-4.72%	丝路视觉	142.12%
中威电子	78.50%	柏楚电子	-3.07%	万兴科技	99.68%
思创医惠	65.26%	中科星图	-1.40%	真视通	90.24%
信雅达	61.09%	新大陆	-1.02%	左江科技	74.48%
铜牛信息	60.67%	道通科技	-0.98%	万集科技	65.71%
淳中科技	55.88%			中科信息	65.36%
天迈科技	55.81%			苏州科达	62.44%
依米康	52.58%			汇纳科技	62.12%
浩丰科技	50.90%			中科金财	59.42%

资料来源：WIND，国投证券研究中心

从陆港通资金持股情况来看，本周同花顺代替柏楚电子进入持仓市值前十，持仓占比前十保持不变。从增持比例来看荣联科技、中孚信息、中新赛克比例最高。

表3：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 (%)
工业富联	128.84	启明星辰	21.82	荣联科技	0.62
东方财富	91.44	广联达	13.74	中孚信息	0.54
金山办公	42.51	恒生电子	9.10	中新赛克	0.50
科大讯飞	41.93	中控技术	6.87	四方精创	0.47
恒生电子	40.08	同花顺	6.62	科蓝软件	0.43
启明星辰	34.82	中科创达	6.51	同花顺	0.37
宝信软件	30.86	柏楚电子	5.33	华胜天成	0.36
广联达	28.65	新大陆	5.03	高新兴	0.36
同花顺	23.62	东方财富	4.96	达华智能	0.33
中控技术	21.89	深信服	4.68	飞利信	0.31

资料来源：WIND，国投证券研究中心

3. 重要行业新闻

3.1. 智能网联汽车

4G 渗透率接近“天花板”，5G 开始发力。2023 年 1-12 月乘用车（中国市场，不含进出口）车联网前装标配 1653.69 万辆，同比增长 23.55%，标配搭载率 78.31%；其中，钱庄标配 5G 车联网交付上险 173.73 万辆（含选装），同比增长 272.42%；V2X 交付上险 31.13 万辆，同比增长 83.12%。此外，随着 5G R16/R17 的高性能产品渗透率提升，尤其是车企加速下一代整车电子架构的升级，5G 进入新增长通道。（高工智能汽车）

座舱域控赛道保持翻倍增长势头，本土供应商强势领跑。作为整车电子架构升级的先行者，智能座舱从传统分布式 ECU 到域控制器的升级，已经进入市场高速增长周期。数据显示，2023 年中国市场（不含进出口）乘用车前装标配座舱控制器交付 349.01 万辆，同比增长 111.43%，前装搭载率突破 16%。在细分市场方面，自主品牌搭载域控制器贡献占比超过 70%，新能源车搭载占比超过 60%，自主品牌+新能源成为主力驱动市场。高工智能汽车研究院预测，2024 年座舱域控制器搭载率大概率将突破 600 万台大关，同时，驾舱融合技术趋势将成为新的增量市场。（来源：高工智能汽车）

3.2. AI 大数据应用

国务院国资委召开“AI 赋能产业焕新”中央企业人工智能专题推进会。会议强调，中央企业要把发展人工智能放在全局工作中统筹谋划，深入推进产业焕新，加快布局和发展智能产业。要夯实发展基础底座，把主要资源集中投入到最需要、最有优势的领域，加快建设一批智能算力中心，进一步深化开放合作，更好发挥跨央企协同创新平台作用。开展 AI+专项行动，强化需求牵引，加快重点行业赋能，构建一批产业多模态优质数据集，打造从基础设施、算法工具、智能平台到解决方案的大模型赋能产业生态。（来源：财联社）

当地时间 2 月 21 日，英伟达 CEO 黄仁勋在发布公司 2023 年第四季度财报后接受采访时透露，英伟达目前正在向客户提供针对中国市场的两款新型 AI 芯片样品。“我们现在正和客户一起测试，它们（两款新 AI 芯片）都在没有许可证的情况下遵守了（美国出口管制）规定，我们正等待客户的反馈。”（来源：财联社）

英特尔表示，该公司目标是在 2024~2025 年间人工智能个人电脑（AI PC）处理器出货量超过 1 亿颗。英特尔韩国公司副总裁 Choi Won-hyuk 在首尔举行的新闻发布会上表示，该公司目标是今年为 4000 万台“AI PC”提供芯片，2025 年扩大至 6000 万台。（来源：财联社）

3.3. 数字经济

从国家数据局获悉，我国已启动全国数据资源调查，调查工作开展时间为 2 月 18 日至 3 月 5 日。为贯彻落实《数字中国建设整体布局规划》工作部署，摸清数据资源底数，加快数据资源开发利用，更好发挥数据要素价值，国家数据局、中央网络安全和信息化委员会办公室、工业和信息化部、公安部联合开展全国数据资源情况调查，调研各单位数据资源生产存储、流通交易、开发利用、安全等情况，为相关政策制定、试点示范等工作提供数据支持。（来源：科技日报）

2 月 20 日，南京市玄武区召开产业强区推进大会，会上，玄武区政府发布了《关于数据要素产业创新发展的行动方案（2024-2026 年）》等针对性强、含金量高的产业强区系列政策，加快推进产业强区建设，进一步大力发展新质生产力，为区域高质量发展打牢基础、夯实支撑。《行动方案》明确提出，到 2026 年，玄武区数据要素产业规模力争达到 200 亿元，成为江苏省乃至全国有影响的“数据要素产业引领区、数据跨境流通先导区、全球数商企业集聚区、数据场景应用示范区”。其中，玄武区将积极申请设立江苏（南京）数据交易所，到 2026 年，挂牌数据产品达 500 个，服务数据供需主体 2000 家，建设创新型、标志性数据跨境流通场景 30 个、数据要素应用场景 80 个。到 2026 年，该区集聚数据要素“链主企业”10 家、签约数商 500 家、数据类省级以上专精特新企业 10 家。（数据交易网）

建行上海市分行与上海数据交易所深度合作，成功发放了首笔基于上海数据交易所“数易贷”服务的数据资产质押贷款。贷款的成功发放显示出数据资产金融化的巨大潜力，标志着上海地区金融产品和服务创新的又一次重要跃升。（来源：数据交易网）

3.4. 新兴技术与硬科技

北京时间2月21日晚21点，谷歌宣布推出全球性能最强大、轻量级的开源模型系列——Gemma。该模型共分为分为2B（20亿参数）和7B（70亿）两种尺寸版本，2B版本甚至可直接在笔记本电脑上运行。谷歌表示，Gemma采用与Gemini模型相同的研究和技术，由Google DeepMind和谷歌其他团队开发，专为负责任的AI开发而打造。谷歌声称，Gemma模型18个语言理解、推理、数学等关键基准测试中，有11个测试分数超越了Meta Llama-2等更大参数的开源模型。平均分数方面，Gemma-7B的基准测试平均分高达56.4，远超过Llama-13B（52.2）、Mistral-7B（54.0），成为目前全球最强大的开源模型。谷歌和Alphabet公司CEO桑达尔·皮查伊（Sundar Pichai）表示，Gemma展示了强大的性能，从今天开始，该模型将在全球范围内提供服务。并且还实现了跨设备兼容，可以在笔记本电脑、台式机、物联网、移动设备和云端等多个主流设备类型上运行，支持广泛的AI功能。（来源：EETOP）

3.5. 云计算与IT基础设施

2023年第四季度，从行业来看，政府依旧是数字化出单最多的领域，阿里云、华为云、浪潮云、百度云、京东云中标的数字化项目中，来自政府的项目比例均超过了1/3，腾讯云也有约1/6的项目来自政府客户。此前，IDC数据也显示，2022年政务云整体市场规模为500.52亿元，已与互联网、金融一起，成为云计算Top3的行业市场。（来源：数智前线）

根据Synergy Research Group的新数据，2023年，最大的云提供商中，微软和谷歌的市场份额都有所增加，它们第四季度的全球市场份额分别为24%和11%。与此同时，市场领导者亚马逊的份额下降到31%，尽管它保持了强劲的两位数增长率。这三大巨头合计占全球市场67%的份额。在二级云提供商中，同比增长率最高的包括华为、中国电信、雪花、MongoDB、甲骨文和VMware。Synergy估计，云基础设施服务季度收入（包括IaaS、PaaS和托管私有云服务）为737亿美元，2023年全年收入将达到2700亿美元。公共IaaS和PaaS服务占大部分，在第四季度增长了21%。主要云提供商的主导地位在公共云领域更为明显，前三名占73%的市场份额。（来源：Synergy Research Group）

4. 重点公司动态

4.1. 基础软硬件

【泛微网络】股份回购：拟回购股份的用途：本次回购股份的目的系为维护公司价值及股东权益所必需。回购规模：回购资金总额不低于人民币 7,500 万元(含)且不超过人民币 15,000 万元(含)。回购价格区间：不超过人民币 56 元/股(含)，该价格不高于公司董事会通过回购决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%。回购期限：自董事会审议通过回购股份方案之日起不超过 3 个月。回购资金来源：公司自有资金。(来源：同花顺)

【中科曙光】业绩快报：2023 年，公司实现营业收入 143.54 亿元，较上年同期增长 10.35%；归属于上市公司股东净利润 18.38 亿元，较上年同期增长 19.00%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12.71 亿元，较上年同期增长 10.43%。(来源：同花顺)

【电科数字】业绩快报：2023 年度，公司实现营业总收入 100 亿元，同比增长 1.31%；实现营业利润 5.68 亿元，同比增长 0.64%；实现利润总额 5.70 亿元，同比增长 0.23%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.97 亿元，同比下降 4.64%。(来源：同花顺)

【普元信息】业绩快报：2023 年度，公司实现营业收入 4.80 亿元，同比增长 12.95%；归属于母公司所有者的净利润较上年同期减少 1,730.67 万元。2023 年末，公司总资产为 9.87 亿元，同比下降 3.24%；归属于母公司的所有者权益为 8.57 亿元，同比下降 1.51%。(来源：同花顺)

【卓易信息】业绩快报：2023 年，公司实现营业收入 3.21 亿元，较上年同期增长 13.76%；实现归属于母公司所有者的净利润 6,018.88 万元，较上年同期增长 18.01%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 642.68 万元，较上年同期增长 121.52%。(来源：同花顺)

【海光信息】业绩快报：2023 年，公司实现营业收入 60.12 亿元，同比增长 17.30%；归母净利润盈利 12.62 亿元，同比增长 57.11%；扣非归母净利润盈利 11.36 亿元，同比增长 51.73%。(来源：同花顺)

【青云科技】业绩快报：2023 年，公司实现营业收入 3.35 亿元，同比增长 9.88%；归母净利润亏损 1.72 亿元；扣非归母净利润亏损 1.77 亿元。(来源：同花顺)

【星环科技】业绩快报：2023 年，公司实现营业收入 5.38 亿元，同比增长 44.45%；归母净利润亏损 2.70 亿元，扣非归母净利润亏损 3.16 亿元。(来源：同花顺)

【麒麟信安】业绩快报：2023 年，公司实现营业收入 1.70 亿元，同比下降 57.62%；归母净利润亏损 3027.85 万元，同比减少 123.50%；扣非归母净利润亏损 6079.47 万元，同比减少 154.40%。(来源：同花顺)

【宝兰德】业绩快报：2023 年，公司实现营业总收入 3.05 亿元，较上年同期增长 23.16%；实现归属于母公司所有者的净利润 1462.49 万元；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 493.93 万元。(来源：同花顺)

4.2. 智能网联车

【四维图新】项目中标：北京四维图新科技股份有限公司(以下简称“公司”)子公司北京世纪高通科技有限公司(以下简称“世纪高通”)收到南方电网供应链集团有限公司《中标通知书》，世纪高通中标 2023 年南方电网数字电网科技(广东)有限公司主网电子化移交建模技术服务项目。(来源：同花顺)

【鸿泉物联】业绩快报：2023 年度公司实现营收 4.07 亿元，同比增长 69.88%，归母净利润为-7,110.49 万元，实现扣非归母净利润-7,793.56 万元。（来源：同花顺）

4.3. 工业软件

【容知日新】业绩快报：2023 年，公司实现营业总收入 4.98 亿元，同比下降 8.96%；实现归属于母公司所有者的净利润 6,307.25 万元，同比下降 45.65%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 5,702.42 万元，同比下降 44.94%。（来源：同花顺）

【鼎捷软件】回购股权：公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购部分公司股份，用于维护公司价值及股东权益。本次回购的资金总额不低于（含）人民币 2,500 万元且不超过（含）人民币 5,000 万元，回购的价格不超过人民币 20.00 元/股。按照本次回购价格上限、回购资金总额下限测算，预计回购股份数量为 125 万股，占公司目前总股本的 0.46%；按照回购价格上限、回购资金总额上限测算，预计回购股份数量为 250 万股，占公司目前总股本的 0.93%，具体回购股份数量及占公司总股本的比例以实际回购的股份数量和占公司总股本的比例为准。（来源：同花顺）

【品茗科技】业绩快报：2023 年，公司实现营业收入 4.37 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 1,205.68 万元，归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 599.24 万元。（来源：同花顺）

【浩辰软件】业绩快报：2023 年，公司实现营业总收入 2.78 亿元，同比增长 15.52%；公司实现归属于母公司所有者的净利润 5,472.05 万元，同比下降 12.08%；扣非归母净利润为 4956.2 万元，同比下降 16.88%。（来源：同花顺）

4.4. 数字能源

【南网科技】业绩快报：2023 年，公司实现营业总收入 25.37 亿元，较上年增长 41.77%；实现归属于母公司所有者的净利润 2.81 亿元，较上年增长 36.71%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 2.64 亿元，较上年增长 36.53%。（来源：同花顺）

4.5. 数字金融

【科蓝软件】可转债价格：截至 2024 年 2 月 19 日，北京科蓝软件系统股份有限公司股票已出现任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85% 的情形，触发“科蓝转债”转股价格向下修正条件。2024 年 2 月 19 日，公司召开第三届董事会第二十次会议，审议通过了《关于不向下修正“科蓝转债”转股价格的议案》，公司董事会决定本次不向下修正“科蓝转债”转股价格，同时自本次董事会审议通过次一交易日起至 2025 年 2 月 20 日，如再次触发“科蓝转债”转股价格向下修正条件，亦不提出向下修正方案。在此期间之后（从 2025 年 2 月 21 日重新起算），若再次触发“科蓝转债”转股价格向下修正条件，届时公司董事会将再次召开会议决定是否行使“科蓝转债”的转股价格向下修正权利。（来源：同花顺）

【恒生电子】高管变动：恒生电子股份有限公司董事会于近日收到公司副总裁周峰先生的书面辞职报告，因年龄原因辞去公司副总裁职务。周峰先生将继续在公司担任其他职务。根据《公司法》、《公司章程》以及相关法律法规的规定，周峰先生的辞职自辞职报告送达董事会之日起生效。（来源：同花顺）

【新致软件】业绩快报：2023 年，公司实现营业总收入 16.88 亿元，同比增加 28.32%；实现归属于母公司所有者的净利润 7051.61 万元，实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 4754.59 万元，较上年同期有所改善。（来源：同花顺）

4.6. 机器视觉

【奥比中光】股份回购：2024年2月23日，奥比中光科技集团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首次回购公司股份20.89万股，占公司目前总股本比例为0.05%，回购成交的最高价为28.50元/股，最低价为27.33元/股，支付的资金总额为人民币5,81.81万元（不含交易佣金等费用）。（来源：同花顺）

【奥普特】业绩快报：2023年公司下游业务市场需求放缓，市场竞争激烈，公司在继续优化服务优质头部客户基础上，持续开拓新客户，进一步巩固和提升公司的市场竞争力。2023年营业收入为9.66亿元，同比下降15.38%，报告期内，由于新能源行业投入放缓、3C行业复苏缓慢，终端需求减少，公司营业收入较上年下降。归属于母公司所有者的净利润为2.08亿元，同比下降35.89%。（来源：同花顺）

4.7. 政务信息化

【新点软件】股份回购：国泰新点软件股份有限公司拟使用公司自有资金以集中竞价交易方式回购部分公司股份。回购规模：回购资金总额不低于人民币10,000万元（含），不超过人民币20,000万元（含），具体回购资金总额以回购完毕或回购期满时实际回购股份使用的资金总额为准；回购价格：不超过人民币36元/股（含），该价格不高于公司董事会通过回购决议前30个交易日公司股票交易均价的150%；回购期限：自董事会审议通过本次回购方案之日起12个月内。（来源：同花顺）

4.8. 基础工具链

【优利德】业绩快报：2023年度，公司实现营业收入10.25亿元，同比增长14.98%；实现归属于母公司所有者的净利润1.61亿元，同比增长36.86%。（来源：同花顺）

【鼎阳科技】业绩快报：2023年度，公司实现营业收入4.83亿元，同比增长21.50%；实现归属于母公司所有者的净利润1.55亿元，同比增长10.45%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常损益的净利润1.54亿元，同比增长20.23%。报告期末，公司总资产16.65亿元，较报告期初增长4.07%；归属于母公司的所有者权益15.62亿元，较报告期初增长5.03%。（来源：同花顺）

【普源精电】业绩快报：2023年，公司实现营业收入6.70亿元，同比增长6.34%；实现营业利润1.14亿元，同比增长22.47%；实现利润总额1.13亿元，同比增长14.87%；归属于母公司所有者的净利润1.08亿元，同比增长17.11%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润5,683.86万元，同比增长20.98%。（来源：同花顺）

【坤恒顺维】业绩快报：2023年，公司营业收入为2.53亿元，同比增长15.08%；归属于母公司所有者的净利润为8,709.90万元，同比增长7.19%。公司总资产为10.91亿元，较报告期期初增长7.83%；归属于母公司的所有者权益为9.66亿元，较报告期期初增长8.86%。（来源：同花顺）

【索辰科技】业绩快报：2023年，公司实现营业总收入3.21亿元，同比上升20.10%；实现归属于母公司所有者的净利润5,777.91万元，同比上升7.45%，归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润5,175.83万元，同比上升92.96%。（来源：同花顺）

【霍莱沃】业绩快报：2023年，公司实现营业收入3.94亿元，较上年同期增长17.21%；实现归属于母公司所有者的净利润2,744.41万元，较上年同期下降45.56%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润1,452.07万元，较上年同期下降61.24%。（来源：同花顺）

4.9. AI 应用软件

【海天瑞声】业绩快报：公司 2023 年度实现营业收入 1.70 亿元，较上年同期下降 35.33%；归属于母公司所有者的净利润-3,093.96 万元，较上年同期减少 205.04%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为-4,402.51 万元，较上年同期减少 533.78%。（来源：同花顺）

【福昕软件】业绩快报：公司实现营业总收入 6.12 亿元，同比增长 5.58%，剔除外币汇率波动对收入的影响 4.67%后，同比增长约 0.91%。归属于母公司所有者的净利润-9910.30 万元；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-1.90 亿元。（来源：同花顺）

4.10. AI 网络安全与数据安全

【安恒信息】业绩快报：公司实现营业收入 21.64 亿元，同比增长 9.29%；归母净利润亏损 3.59 亿元；扣非归母净利润亏损 3.88 亿元。（来源：同花顺）

【信安世纪】业绩快报：公司实现营业收入 5.61 亿元，同比下降 14.78%；归母净利润盈利 1091.00 万元，同比减少 93.34%；扣非归母净利润盈利 922.25 万元，同比减少 94.07%。（来源：同花顺）

【盛邦安全】业绩快报：报告期内，公司实现营业收入 3.03 亿元，较上年同期增长 28.43%；归属于母公司所有者的净利润 4,526.25 万元，较上年同期下降 2.00%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 3,724.31 万元，较上年同期下降 12.31%。（来源：同花顺）

4.11. 医疗信息化

【嘉和美康】业绩快报：公司 2023 年度实现营业总收入 7.03 亿元，较上年同期减少 1.92%；实现归属于母公司所有者的净利润 4,508.69 万元，较上年同期减少 33.72%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 3,726.75 万元，较上年同期减少 30.77%。（来源：同花顺）

风险提示

- 1) 宏观经济变化影响企业信息化支出；
- 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。

1. 行业评级体系

收益评级：

领先大市 —— 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%及以上；

同步大市 —— 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市 —— 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%及以上；

风险评级：

A —— 正常风险，未来 6 个月的投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —— 较高风险，未来 6 个月的投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

2. 分析师声明

本报告署名分析师声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

3. 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

国投证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

目 免责声明

任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦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。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“国投证券股份有限公司研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本报告的估值结果和分析结论是基于所预定的假设，并采用适当的估值方法和模型得出的，由于假设、估值方法和模型均存在一定的局限性，估值结果和分析结论也存在局限性，请谨慎使用。

国投证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

国投证券研究中心**深圳市****地 址：**深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦 33 楼**邮 编：**518026**上海市****地 址：**上海市虹口区东大名路 638 号国投大厦 3 层**邮 编：**200080**北京市****地 址：**北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 15 层**邮 编：**100034