

2023 年 06 月 26 日
 计算机

ESSENCE


行业周报

证券研究报告

AI 应用潜力持续释放, 重视 B 端 AI+企业服务投资机会

■ ChatGPT 引领产业变革, AI+应用潜力持续释放

以 ChatGPT 为代表的 AI 大模型持续引领新一轮的全球产业变革, 海外和国内头部公司纷纷推出 AI 大模型, 卡位 AI 大时代的技术赋能者; 同时对于下游应用厂商, 也积极迎接和享受 AI 带来的红利, 以期待在 AI 的加持下, 打造新的增长曲线或扩大自身的份额。因此, AI 应用目前出现两大赛道: 1) 抢占大模型功能入口: Web Browsing 功能下, 大模型有望作为所有功能的入口, 目前付费用户可以通过 ChatGPT, 访问互联网并使用 70 多个第三方插件, 插件功能涵盖了数学计算、视频总结、PDF 分析、机票预定等。2) 通过大模型赋能下游应用: Plugins 定义“AI+”时代的应用生产及接入方式, 推动完成从“万物互联”到“万物赋能”的跨越。我们认为, 目前市场对 AI+生产力工具、AI+汽车、AI+制造业(机器人)、AI+教育、AI+金融、AI+卫星遥感、AI+设计/电商、AI+安全/监管等应用场景逻辑有较为充分的认知, 而 AI+企业服务市场的价值仍有待挖掘。

■ Salesforce AI+CRM 产品陆续上线, AI+企业服务市场形成商业闭环

Salesforce 作为全球客户关系管理 (CRM) 的龙头企业, Glean 是企业搜索和知识管理平台。目前 Salesforce 与 Glean 在 B 端 AI+企业服务领域都实现了商业模式的跑通, 分析其共同点: 1) 两者在大模型的上都创建了信任层, 使得 B 端客户数据安全的痛点得到很好的解决; 2) 其均针对客户数据形成了专属于客户的模型参数, 解决利用垂类知识进行训练、本地部署成本等问题的同时, 提升了智能化能力, 使得决策及结果更加精准。以 Salesforce 为例, Salesforce 的 AI+CRM 在 6 月份已经陆续上线, 并开放试用, 目前实现的六大类功能有: 智能服务、智能销售 (自动编写定制化营销邮件等) 智能营销、智能办公 (自动生成对话摘要)、智能商务、智能开发。Salesforce 推出的大模型和 SaaS 应用套件包括 Sales GPT、Marketing GPT、Service GPT 等, 并预计 AI Cloud 将在今年内上线, 其组合包的售价为一年 36 万美元, 实现了 B 端 AI+企业服务软件的提价。我们认为, 以 Salesforce 为代表的厂商在技术和产品层面解决了企业在运用 AI 大模型技术时痛点; 在商业模式上通过推出相关模块, 并体现在客户端的提价, AI+企业服务领域已经跑通商业模式。

■ 海外映射或国内厂商积极跟进, 重视 B 端 AI+企业服务投资机会

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	14.9	15.2	47.1
绝对收益	12.9	12.2	36.4

赵阳 分析师

SAC 执业证书编号: S1450522040001

zhaoyang1@essence.com.cn

杨楠 分析师

SAC 执业证书编号: S1450522060001

yangnan2@essence.com.cn

相关报告

关注央企国企改革、车载 AI 和科技企业融资政策	2023-06-19
AI 开启智能电车的下半场	2023-06-14
继续关注人工智能安全监管和应用落地	2023-06-11
政策与产业共振, AI 算力和应用或迎新一轮投资机会	2023-06-05
从国产 C919 首飞看工业软件投资机会	2023-05-29

企业服务市场主要涵盖办公、OA、ERP、CRM 等场景。办公软件是指可以进行文字处理、表格制作、幻灯片制作、图形图像处理、数据库处理等工作的软件，根据计世咨询数据，2021 年中国基础办公软件市场规模约 118 亿元，国内基础办公软件用户数量约 7.53 亿人；OA 系统为企业员工提供了办公自动化、信息沟通和协作的平台，根据艾瑞咨询发布的《2023 年中国协同办公行业研究报告》预测，2023 年中国协同 OA 办公市场规模将突破 700 亿元大关；ERP 实现了企业内部的信息整合和流程优化，集成了企业内部像采购、销售、仓库管理、生产计划、财务管理等多个功能模块，根据前瞻研究院数据，2021 年中国 ERP 市场规模约为 385 亿元，同比增长 12.57%；CRM 是以客户为中心的管理信息系统，主要应用于客户管理和营销管理，提升企业与客户之间的关系质量和效率，根据智研咨询数据，2022 年中国 CRM 软件市场规模约 178 亿元，同比增长约 14%。我们认为，B 端企业服务市场在 AI 赋能下将迎来新一轮的投资机遇，建议关注：1) OA 和企业协同：泛微网络、致远互联、金山办公、太极股份；2) CRM：泛微网络、致远互联、用友网络、金蝶国际、光云科技、汉得信息；3) ERP：用友网络、金蝶国际、鼎捷软件、赛意信息、汉得信息、远光软件、普联软件。

目 建议关注

基础工具：普源精电-U、鼎阳科技、坤恒顺维、霍莱沃、概伦电子、华大九天。

智能汽车：德赛西威、中科创达、四维图新、道通科技、虹软科技、万集科技。

工业软件：宝信软件、中望软件、中控技术、赛意信息、能科科技、鼎捷软件。

数字能源：朗新科技、国能日新、南网科技、龙软科技、国网信通、远光软件。

人工智能：科大讯飞、海康威视、大华股份、奥普特、商汤-W、寒武纪。

网络安全：深信服、安恒信息、启明星辰、天融信、奇安信-U、信安世纪。

目 风险提示

1) 疫情加剧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。

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. 新兴科技与硬科技	7
3.2. 数字经济	7
3.3. 云计算与 IT 基础设施	7
3.4. 智能网联汽车	7
3.5. AI 大数据应用.....	8
3.6. 网络安全与数据安全	8
3.7. 工业软件与数字化转型	8
4. 重点公司动态.....	9
4.1. 基础软硬件	9
4.2. 智能网联车	9
4.3. AI 大数据应用.....	9
4.4. 医疗信息化	10
4.5. 基础工具链	10
4.6. 空天信息化	10
4.7. 网络安全与数据安全	10
风险提示:	11

目 图表目录

图 1. 本周各行业涨跌幅统计	5
表 1: 本周各类指数行情统计	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

ChatGPT 引领产业变革，AI+应用潜力持续释放

以 ChatGPT 为代表的 AI 大模型持续引领新一轮的全球产业变革，海外和国内头部公司纷纷推出 AI 大模型，卡位 AI 大时代的技术赋能者；同时对于下游应用厂商，也积极迎接和享受 AI 带来的红利，以期待在 AI 的加持下，打造新的增长曲线或扩大自身的份额。因此，AI 应用目前出现两大赛道：1) 抢占大模型功能入口：Web Browsing 功能下，大模型有望作为所有功能的入口，目前付费用户可以通过 ChatGPT，访问互联网并使用 70 多个第三方插件，插件功能涵盖了数学计算、视频总结、PDF 分析、机票预定等。2) 通过大模型赋能下游应用：Plugins 定义“AI+”时代的应用生产及接入方式，推动完成从“万物互联”到“万物赋能”的跨越。我们认为，目前市场对 AI+生产力工具、AI+汽车、AI+制造业（机器人）、AI+教育、AI+金融、AI+卫星遥感、AI+设计/电商、AI+安全/监管等应用场景逻辑有较为充分的认知，而 AI+企业服务市场的价值仍有待挖掘。

Salesforce AI+CRM 产品陆续上线，AI+企业服务市场形成商业闭环

Salesforce 作为全球客户关系管理 (CRM) 的龙头企业，Glean 是企业搜索和知识管理平台。目前 Salesforce 与 Glean 在 B 端 AI+企业服务领域都实现了商业模式的跑通，分析其共同点：1) 两者在大模型的上都创建了信任层，使得 B 端客户数据安全的痛点得到很好的解决；2) 其均针对客户数据形成了专属于客户的模型参数，解决利用垂类知识进行训练、本地部署成本等问题的同时，提升了智能化能力，使得决策及结果更加精准。以 Salesforce 为例，Salesforce 的 AI+CRM 在 6 月份已经陆续上线，并开放试用，目前实现的六大类功能有：智能服务、智能销售（自动编写定制化营销邮件等）智能营销、智能办公（自动生成对话摘要）、智能商务、智能开发。Salesforce 推出的大模型和 SaaS 应用套件包括 Sales GPT、Marketing GPT、Service GPT 等，并预计 AI Cloud 将在今年内上线，其组合包的售价为一年 36 万美元，实现了 B 端 AI+企业服务软件的提价。我们认为，以 Salesforce 为代表的厂商在技术和产品层面解决了企业在运用 AI 大模型技术时痛点；在商业模式上通过推出相关模块，并体现在客户端的提价，AI+企业服务领域已经跑通商业模式。

海外映射或国内厂商积极跟进，重视 B 端 AI+企业服务投资机会

企业服务市场主要涵盖办公、OA、ERP、CRM 等场景。办公软件是指可以进行文字处理、表格制作、幻灯片制作、图形图像处理、数据库处理等工作的软件，根据计世咨询数据，2021 年中国基础办公软件市场规模约 118 亿元，国内基础办公软件用户数量约 7.53 亿人；OA 系统为企业员工提供了办公自动化、信息沟通和协作的平台，根据艾瑞咨询发布的《2023 年中国协同办公行业研究报告》预测，2023 年中国协同 OA 办公市场规模将突破 700 亿元大关；ERP 实现了企业内部的信息整合和流程优化，集成了企业内部像采购、销售、仓库管理、生产计划、财务管理等多个功能模块，根据前瞻研究院数据，2021 年中国 ERP 市场规模约为 385 亿元，同比增长 12.57%；CRM 是以客户为中心的管理信息系统，主要应用于客户管理和营销管理，提升企业与客户之间的关系质量和效率，根据智研咨询数据，2022 年中国 CRM 软件市场规模约 178 亿元，同比增长约 14%。我们认为，B 端企业服务市场在 AI 赋能下将迎来新一轮的投资机遇，建议关注：1) OA 和企业协同：泛微网络、致远互联、金山办公、太极股份；2) CRM：泛微网络、致远互联、用友网络、金蝶国际、光云科技、汉得信息；3) ERP：用友网络、金蝶国际、鼎捷软件、赛意信息、汉得信息、远光软件、普联软件。

2. 市场行情回顾

2.1. 本周板块指数涨跌幅

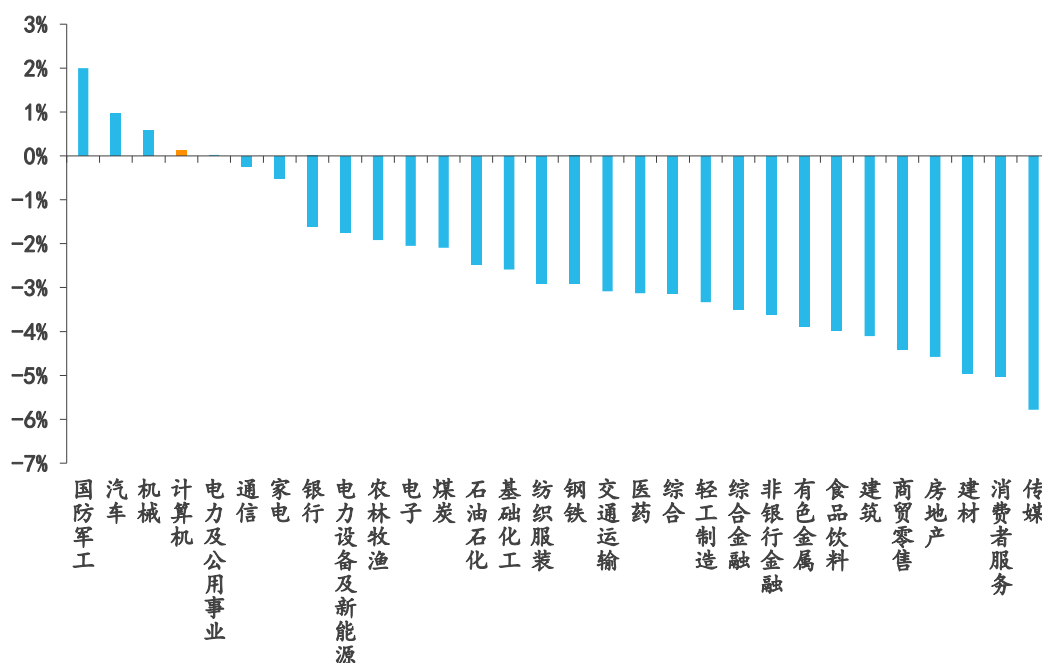
本周上证综指下跌 2.30%，创业板指下跌 2.57%，沪深 300 指数下跌 2.51%。计算机行业指数上涨 0.12%，跑赢上证综指 2.42%，跑赢创业板指 2.69%，跑赢沪深 300 指数 2.63%。横向来看，本周计算机行业指数在中信 30 个行业指数中排名第 4，在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 1。

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（中信）	0.12%	42.24%	——	——
上证综指	-2.30%	3.52%	2.42%	38.72%
深证成指	-2.19%	0.39%	2.31%	41.85%
创业板指	-2.57%	-5.75%	2.69%	47.99%
沪深 300	-2.51%	-0.20%	2.63%	42.44%
云计算指数	-1.50%	49.70%	1.62%	-7.46%
网络安全指数	-0.77%	29.14%	0.25%	13.10%
车联网指数	-0.22%	25.65%	1.40%	16.59%

资料来源：WIND，安信证券研究中心

图1. 本周各行业涨跌幅统计



资料来源：WIND，安信证券研究中心

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 2023 年，我们仍建议关注景气度向上的智能网联汽车、人工智能、工业软件和网络安全等产业的投资机会。

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 (%)
鼎捷软件	24.44%	开普云	-14.62%	中科信息	81.19%
致远互联	18.93%	卓易信息	-14.05%	拓维信息	79.40%
恒为科技	17.42%	丝路视觉	-10.44%	同有科技	75.30%
顺利办	17.39%	首都在线	-9.02%	金桥信息	71.51%
博汇科技	15.21%	金桥信息	-8.53%	鼎捷软件	63.35%
同有科技	13.42%	数字政通	-8.40%	首都在线	60.40%
中科星图	12.68%	科创信息	-8.17%	真视通	56.82%
新致软件	12.43%	同方股份	-8.10%	同为股份	52.02%
瑞纳智能	12.14%	中科信息	-7.89%	云赛智联	51.42%
同为股份	11.89%	恒实科技	-7.88%	铜牛信息	50.15%

资料来源：WIND，安信证券研究中心

从陆港通资金持股情况来看，本周持仓市值前十和持仓占比前十保持不变。从增持比例来看，鼎捷软件、浪潮软件和证通电子增持比例最多。

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	占流动 A 股比例 (%)	股票名称	占流通 A 股比例变动 (%)
恒生电子	163.96	启明星辰	22.99	鼎捷软件	1.01
东方财富	141.55	广联达	19.64	浪潮软件	0.92
工业富联	133.20	恒生电子	16.98	证通电子	0.72
广联达	105.34	中控技术	8.61	万达信息	0.63
金山办公	83.30	朗新科技	7.58	榕基软件	0.60
科大讯飞	63.39	东方财富	7.22	万兴科技	0.51
启明星辰	56.72	用友网络	7.17	东方通	0.51
用友网络	56.71	超图软件	7.13	奥飞数据	0.47
宝信软件	52.11	中科创达	6.57	捷顺科技	0.46
紫光股份	39.98	深信服	6.57	中孚信息	0.44

资料来源：WIND，安信证券研究中心

3. 重要行业新闻

3.1. 新兴科技与硬科技

来自纽约大学的 Jason Blocklove、Siddharth Garg、Ramesh Karri 和来自新南威尔士大学的 Hammond Pearce 发布了一篇论文。在该研究中，LLM 与硬件工程师共同设计了一种新颖的基于 8 位累加器的微处理器架构。该处理器采用 Skywater 130nm 工艺，这意味着这些“Chip-Chat”实现了被纽约大学研究团队认为是世界上第一个完全由人工智能编写的用于流片的 HDL。（来源：芯东西）

3.2. 数字经济

2023 年“中资出海非洲·华为云峰会”在上海举行，多家中资企业分享了对非洲市场的趋势洞察与分析，探讨了中资企业出海非洲的机遇与挑战。华为云南部非洲总裁何石表示，非洲大陆正在发生着翻天覆地的变化，开放与发展将是非洲未来的主题。金融转型、零售转型、物流转型、数智转型、本土化转型以及能源转型对出海非洲的中资企业而言都是重大机遇。本次大会上，华为云再次承诺，将持续把在全球积累的先进技术及丰富的行业数字化经验引入非洲，在这一过程中，出海非洲的中企将能借势与华为云携手，利用业界领先的产品、解决方案、服务和生态，与非洲的客户、伙伴共同成长，共同为自身企业发展及非洲的数字经济创造价值。（来源：C114 通信网）

6 月 21 日，在 2023 全球数字经济大会新闻发布会上，北京市经济和信息化局副局长王磊介绍，北京数字经济规模持续攀升，发展活力不断显现，内生动力日益增强。全市数字经济增加值由 2015 年 8719.4 亿元提高至 2022 年 1.7 万亿元，占 GDP 比重由 35.2% 提高到 41.6%。今年一季度实现增加值 4265.7 亿元，按现价计算同比增长 7.6%，占 GDP 比重为 42.9%；其中核心产业实现增加值 2556.5 亿元，增长 9.1%，占 GDP 的比重为 25.7%。北京国际大数据交易所上线多个垂直行业的数据交易专区，成立全国首个数据资产登记中心，紧紧把握产业创新发展机遇，激发数字经济发展活力。（来源：央广网）

3.3. 云计算与 IT 基础设施

在 6 月 19 日召开的腾讯云行业大模型技术峰会上，腾讯云首次公布行业大模型研发进展，依托腾讯云 TI 平台打造行业大模型精选商店，为客户提供 MaaS（Model-as-a-Service）一站式服务，助力客户构建专属大模型及智能应用。会上，腾讯云联合 22 家客户正式启动行业大模型共建合作，并携手 17 家生态伙伴共同发起了“腾讯云行业大模型生态计划”，共同推进大模型在产业领域的创新和落地。基于腾讯 HCC 高性能计算集群和大模型能力，腾讯云已经为传媒、文旅、政务、金融等 10 余个行业提供了超过 50 个大模型行业解决方案。（来源：亿邦动力）

3.4. 智能网联汽车

6 月 19 日，国办印发《关于进一步构建高质量充电基础设施体系的指导意见》，到 2030 年，基本建成覆盖广泛、规模适度、结构合理、功能完善的高质量充电基础设施体系，有力支撑新能源汽车产业发展，有效满足人民群众出行充电需求；建设形成城市面状、公路线状、乡村点状布局的充电网络，大中型以上城市经营性停车场具备规范充电条件的车位比例力争超过城市注册电动汽车比例，农村地区充电服务覆盖率稳步提升；充电基础设施快慢互补、智能开放，充电服务安全可靠、经济便捷，标准规范和市场监管体系基本完善，行业监管和治理能力基本实现现代化，技术装备和科技创新达到世界先进水平。（来源：财联社）

6 月 21 日，国务院新闻办公室举行国务院政策例行吹风会，介绍了促进新能源汽车产业高质量发展有关情况。其中，会上提出将支持有条件的自动驾驶（L3 级及更高级别的自动驾驶功能商业化应用），并将在今后一段时间内发布新版的智能网联汽车标准体系指南。（来源：盖世汽车智能网联）

3.5. AI 大数据应用

美国金融科技公司 Broadridge 子公司 LTX 近期宣布，推出一款基于 GPT-4 大模型的聊天机器人 APP BondGPT，应用于公司债投资。BondGPT 主要面向公司债投资者，包括避险基金、交易商等，可以回答各种与债券相关的问题，并帮助用户解决相关问题。（来源：财联社）

普林斯顿大学新出的神器，可无限生成逼真 3D 世界，特别强调“No AI”。为了扩大覆盖范围，尤其是真实世界里的自然场景，作者基于 Blender 打造了这个基于随机数学规则无限生成各种场景的 Infinigen。除了这些，Infinigen 还包括一个图像渲染与 Ground Truth 提取程序，主要用于生成下图这些类型的图像。（来源：量子位）

3.6. 网络安全与数据安全

IDC 发布《中国零信任网络访问解决方案技术评估，2023》报告。根据 IDC 的预测数据，全球 ZTNA 产品的市场规模将在未来几年保持快速增长，2022 年至 2026 年的年复合增长率将达到 30.3%。IDC 认为，国内 ZTNA 未来将呈现终端安全能力、身份认证管理能力、安全网关能力、零信任控制中心能力、数据安全 - 零信任能力和微隔离这七个趋势。（来源：IDC 咨询）

近日，中国网络安全产业联盟（简称 CCIA）公示了 2023 年网络安全优秀创新成果大赛-安全严选专题赛的评选结果。“奇安信网神椒图容器安全检测系统 V8.0”和“面向云原生架构的全生命周期一体化安全解决方案”分别荣获优胜奖。（来源：奇安信）

3.7. 工业软件与数字化转型

IDC 发布《2022 年中国视频会议市场研究报告》，2022 年，中国视频会议市场规模达到 9.5 亿美元（约合 63.6 亿元人民币），市场规模较 2021 年同期下降 2.8%（以美元统计）。其中，硬件视频会议市场需求萎缩，同比下降 5.5%，市场规模 7.0 亿美元（约合 47.2 亿元人民币）；云会议市场同比增长 6.0%，达到 2.5 亿美元（约合 16.4 亿元人民币），扭转了 2021 年下滑的局面。IDC 认为，2022 年硬件视频会议市场在政府投资放缓，市场需求提前释放的情况下，依然保持了较强的韧性。同时，云会议市场在经历艰难的转型期之后，回到了正常的商业市场轨迹。（来源：IDC 咨询）

4. 重点公司动态

4.1. 基础软硬件

【东方通】股票发行：2023 年 6 月 20 日，经中国证监会批复同意，公司向特定对象发行 A 股股票，本次最终发行数量 106,024,096 股，发行价格为 20.75 元/股。公司董事、监事、高级管理人员均未参与认购公司本次向特定对象发行股票。本次发行后，公司总股本相应增加，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份数量未发生变化，持股比例因公司总股本增加而摊薄。（来源：同花顺）

【麒麟信安】项目合作：近日，麒麟信安与北京慧点科技有限公司（以下简称“慧点科技”）开展生态合作，携手打造“自主操作系统+协同办公”全栈式信创联合解决方案，双方基于信创环境的底层支撑能力，助力企业级客户建设高可信、高易用、极易管的一站式数字化办公环境。麒麟信安操作系统系列产品与慧点科技旗下 WE.Office 协同办公管理平台、WEP 数字化应用云平台、一体化数字监督平台产品完成兼容性认证测试，基于双方产品兼容性良好、稳定运行、性能卓越，适配完成后，双方共同打造更有竞争力的数字化办公方案，推进信创产业生态发展和应用落地。（来源：官方公众号）

4.2. 智能网联车

【千方科技】股份质押：公司控股股东、实际控制人夏曙东先生的一致行动人、公司持股 5% 以上股东北京千方集团有限公司，本次质押股数 8,976,965 股，占其所持股份的比例为 10.06%，占公司总股本比例为 0.57%。该质押不属于限售股，也不是补充质押，质押起始日为 2023 年 6 月 16 日，到期日为 2024 年 6 月 15 日，质权人是安信证券股份有限公司，质押用途为企业生产经营。（来源：同花顺）

【四维图新】产品发布：6 月 19 日，四维图新旗下杰发科技自主研发的高性能智能座舱域控 SoC 芯片 AC8025 在杰发深圳公司成功点亮。这是杰发科技智能座舱 SoC 产品线的重要里程碑，继第一代入门级智能座舱 AC8015 出货量超百万颗后，杰发科技拓展了在中高阶智能座舱领域的产品布局，为建设自主可控的国产汽车产业链体系进一步赋能。（来源：官方公众号）

4.3. AI 大数据应用

【万兴科技】定向增发：万兴科技集团股份有限公司（以下简称“公司”，本次向特定对象发行股票预计募集资金金额不超过 11.00 万元人民币。本次向特定对象发行股票募集资金在扣除发行费用后将用于公司数字创意产品升级项目、数字创意技术研发项目，并补充公司流动资金。本项目总投资 7.83 亿元，拟使用本次发行募集资金投入 60,989.77 万元，实施主体为万兴科技（湖南）有限公司，建设期为 3 年。本项目拟在长沙新增建设研发办公场地、算力中心等，实现针对万兴喵影、万兴播爆、万兴 PDF 等产品的全面 AI 化升级。（来源：同花顺）

【大华股份】股份质押与解除：公司控股股东、实际控制人傅利泉先生，本次质押股数 49,500,000 股，占其所持股份的比例为 4.83%，占公司总股本比例为 1.49%。该质押属于高管限售股质押起始日为 2023 年 6 月 19 日，到期日为 2024 年 6 月 18 日或办理解除质押为止，质权人是银河证券股份有限公司，质押用途为股权性投资、生产经营、补充流动资金、偿还债务。在 2023 年 6 月 20 日解除质押股数 56,120,000 股，占其所持股份的比例为 5.48%，占公司总股本比例为 1.69%。（来源：同花顺）

【奥普特】股票激励：公司完成了 2021 年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期的股份登记工作，本次归属的激励对象人数为 246 人，归属股票上市流通日为 2023 年 6 月 27 日，上市流通数量 171,463 股。（来源：同花顺）

【寒武纪】定向增发：公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票 13,806,042 股，每股发行价格为人民币 121.10 元，募集资金总额为人民币 1,671,911,686.20 元，扣除各项发行费用（不含税）人民币 22,621,676.59 元后，实际募集资金净额为人民币 1,649,290,009.61 元。公司同意新增全资子公司上海寒武纪信息科技有限公司作为公司募集资金投资项目的实施主体，同意使用募集资金 6 亿元人民币对全资子公司上海寒武纪进行增资，全部增资完成后其注册资本为 2.4 亿元人民币。（来源：同花顺）

【佳都科技】项目中标：近日，中国政府采购网发布的公告显示，佳都科技中标广东省信宜市“一网统管”及大数据指挥中心（一期）——智慧城管项目，项目具体包括智慧城管子项目、信宜市智慧城市全域智能一体化治理子项目、城区交通优化建设工程（三期）子项目。中标金额 126,789,997 元。（来源：官方公众号）

【商汤-W】模型推出：商汤及联合实验室自动驾驶研究论文《Planning-oriented Autonomous Driving》（以路径规划为导向的自动驾驶）斩获 2023 年全球计算机视觉盛会 CVPR 最佳论文奖，该论文首次提出感知决策一体化的自动驾驶通用大模型 UniAD，首次将检测、跟踪、建图、轨迹预测，占据栅格预测以及规划整合到一个基于 Transformer 的端到端网络构架下，更高效契合“多任务”和“高效能”的特点，取得自动驾驶技术研究重要突破。（来源：官方公众号）

4.4. 医疗信息化

【久远银海】股票减持：近日，公司收到詹开明先生、杨成文先生出具的《关于股份减持计划过半的告知函》。截至本公告披露日，詹开明先生、杨成文先生通过二级市场集中竞价交易累计减持公司股份 82 万股，占公司目前总股本的 0.2009%，詹开明先生、杨成文先生本次减持计划数量已经过半。（来源：同花顺）

4.5. 基础工具链

【索辰科技】利润分配与转增股本：本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 41,333,400 股为基数，每股派发现金红利 0.15 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.48 股，共计派发现金红利 6,200,010 元，转增 19,840,032 股，本次分配后总股本为 61,173,432 股。本次权益分派的股权登记日为：2023 年 6 月 19 日。本次权益分派的除权日为：2023 年 6 月 20 日。本次上市无限售股份数量为：4,393,341 股。本次上市流通日期为：2023 年 6 月 20 日（来源：同花顺）

【概伦电子】产品发布：SEMICON China 2023 将于 6 月 29 日-7 月 1 日在上海新国际博览中心隆重举行。届时，概伦电子将携领先的半导体特性测试仪 FS-Pro、业界黄金标准低频噪声测试系统 981X 系列以及资深专家团队打造的一站式工程服务解决方案亮相此次盛会。（来源：同花顺）

4.6. 空天信息化

【超图软件】股票激励：公司董事会认为公司 2023 年股票期权激励计划授予条件已成就，同意向 416 名激励对象授予 1000 万份股票期权，授予日为 2023 年 6 月 21 日，行权价格 20.20 元/股。（来源：同花顺）

4.7. 网络安全与数据安全

【三未信安】收购兼并：三未信安科技股份有限公司拟使用自有资金人民币 1.51 亿元收购广州江南科友科技股份有限公司 66.9340%的股份，共计 20,749,820 股。本次交易完成后，江南科友将成为公司的控股子公司。（来源：同花顺）

风险提示：

- 1) 疫情加剧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。

目 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；

目 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。

目 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明 ■■■

安信证券股份有限公司（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。

■ 免责声明 ■ ■ ■

本报告仅供安信证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为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“安信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。

安信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。

安信证券研究中心**深圳市****地 址：**深圳市福田区福田街道福华一路 19 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