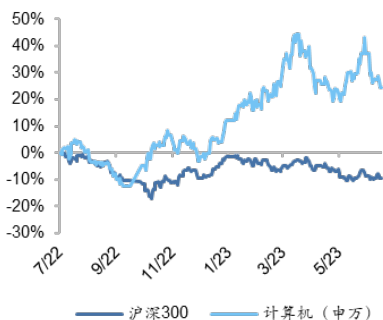


数据要素政策频出；AI 短期调整之后，仍然看好算力逻辑与应用落地

行业评级：增持

报告日期：2023-7-9

行业指数与沪深 300 走势比较



分析师：尹沿技

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：傅晓琅

执业证书号：S0010122070014

邮箱：fuxiaolang@hazq.com

相关报告

- 1.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_医保数据要素或有新进展，AI 应用端进入产品落地阶段》2023-6-25
- 2.《华安证券_行业研究_计算机行业周报_短期悲观情绪不改产业趋势，算力持续与应用择优》2023-6-18

主要观点：

● 数据要素政策频出，深圳、北京分别出台相关政策

本周数据要素相关政策文件频出。

深圳市发展和改革委员会发布《深圳市数据产权登记管理暂行办法》，其中有几大特点：1) 创新明确数据产权登记试用范围；2) 提出数据确权的方式；3) 提出数据产权登记流程；4) 探索建立完善协同监管机制。办法自 2023 年 7 月 1 日开始施行，有效期三年。

中共北京市委、北京市人民政府印发《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》的通知。通知提到，形成一批先行先试的数据制度、政策和标准。推动建立供需高效匹配的多层次数据交易市场，充分挖掘数据资产价值，打造数据要素配置枢纽高地。促进数字经济全产业链开放发展和国际交流合作，形成一批数据赋能的创新应用场景，培育一批数据要素型领军企业。力争到 2030 年，本市数据要素市场规模达到 2000 亿元，基本完成国家数据基础制度先行先试工作，形成数据服务产业集聚区。

我们在此前的报告中多次提到：1) 数据要素板块未来持续具有催化，包括各地数据要素落地、公共数据使用与运营规则明确以及来自数据局的新动向，均对板块带来刺激作用；2) 传统政务 IT 类厂商，受益于公共数据要素的运营落地，包括但不限于：银江技术、数字政通、南威软件等；3) 垂直领域卡位厂商，典型如医保 it 类厂商：久远银海、中科江南、山大地纬、万达信息等，静待医保数据要素落地。

● AI 调整持续，但算力逻辑依然顺畅

本周 AI 板块仍然受到悲观情绪影响。我们认为，无论国内、海外的领先科技公司都在积极投入 ai 模型建设，长期逻辑不变，从英伟达业绩指引超预期可知。因此，短期悲观情绪消化后，仍然积极看好 AI 产业链发展。算力领域包括服务器领域公司：浪潮信息、中科曙光、紫光股份；算力租赁领域公司：鸿博股份、首都在线、优刻得；仍然值得关注。

应用方面，7 月 7 日，华为在开发者大会 2023 (Cloud) 上发布盘古大模型 3.0。但与此前诸多公司的大模型发布会不同，华为没有在现场展示大模型写诗、作画的能力。盘古 3.0 完全面向行业，意在重塑各行各业，让每个行业、每个企业、每个人都拥有自己的专家助手。

从全球来看，截至 7 月，全球已发布数百个大模型，中国有 80 多个。模型的稀缺性减弱。因此我们认为。对于模型的评判指标，将从“有”，向“好”转变：能否直击行业痛点决定客户买单意

愿。因此挖掘痛点是关键。

从现有发布模型的厂商来看，认为：

1. 恒生电子：LightGPT 后续客户落地与 MaaS 的商业模式可以期待。光子产品面向全国 7.5w 投资顾问，系当前证券类 ai 产品较少覆盖的领域，有其发展意义。
2. 拓尔思：公司面向的媒体、政务、金融行业在使用生成式 AI 中，具有更明显的业务痛点：1) 对于生成式文字、图片更为敏感。正确的价值导向、准确的史实事件描述、特定的遣词造句与格式规范。2) 数据不可外泄，安全性要求高。由此导致了行业进入门槛、技术与数据处理能力高。同时，已经陆续应用于相关行业，能力获得客户认可； MaaS 的商业模式，形成可重复收入，相比传统软件产品或项目制销售，模式更优。

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）	7
2.1 计算机板块表现	7
2.2 计算机个股表现	8
3 科技软件行业重要新闻	9
3.1 网络安全	9
3.2 人工智能	9
3.3 汽车智能化	9
3.4 工业互联网	9
4 科技软件重点公司动态	11
4.1 行业信息化	11
4.2 工业软件	12
4.3 网络安全	13
4.4 云计算	14
4.5 金融科技	15
4.6 人工智能	16
风险提示	17

图表目录

图表 1 本周各类指数行情统计	7
图表 2 本周各行业涨跌幅统计	7
图表 3 本周计算机个股涨跌幅统计	8
图表 4 本周陆港通持股情况统计	8

1 科技观点每周荟（上）

数据要素政策频出，深圳、北京分别出台相关政策。

本周数据要素相关政策文件频出。深圳市发展和改革委员会发布《深圳市数据产权登记管理暂行办法》，其中有几大特点：1) 创新明确数据产权登记试用范围；2) 提出数据确权的方式；3) 提出数据产权登记流程；4) 探索建立完善协同监管机制。办法自 2023 年 7 月 1 日开始施行，有效期三年。

中共北京市委、北京市人民政府印发《关于更好发挥数据要素作用进一步加快发展数字经济的实施意见》的通知。通知提到，形成一批先行先试的数据制度、政策和标准。推动建立供需高效匹配的多层次数据交易市场，充分挖掘数据资产价值，打造数据要素配置枢纽高地。促进数字经济全产业链开放发展和国际交流合作，形成一批数据赋能的创新应用场景，培育一批数据要素型领军企业。力争到 2030 年，本市数据要素市场规模达到 2000 亿元，基本完成国家数据基础制度先行先试工作，形成数据服务产业集聚区。

我们在此前的报告中多次提到：1) 数据要素板块未来持续具有催化，包括各地数据要素落地、公共数据使用与运营规则明确以及来自数据局的新动向，均对板块带来刺激作用；2) 传统政务 IT 类厂商，受益于公共数据要素的运营落地，包括不限于：银江技术、数字政通、南威软件等；3) 垂直领域卡位厂商，典型如医保 it 类厂商：久远银海、中科江南、山大地纬、万达信息等，静待医保数据要素落地。

AI 调整持续，但算力逻辑依然顺畅。

本周 AI 板块仍然受到悲观情绪影响。我们认为，无论国内、海外的领先科技公司都在积极投入 ai 模型建设，长期逻辑不变，从英伟达业绩指引超预期可知。因此，短期悲观情绪消化后，仍然积极看好 AI 产业链发展。算力领域包括服务器领域公司：浪潮信息、中科曙光、紫光股份；算力租赁领域公司：鸿博股份、首都在线、优刻得；仍然值得关注。

应用方面，7 月 7 日，华为在开发者大会 2023（Cloud）上发布盘古大模型 3.0。但与此前诸多公司的大模型发布会不同，华为没有在现场展示大模型写诗、作画的能力。盘古 3.0 完全面向行业，意在重塑各行各业，让每个行业、每个企业、每个人都拥有自己的专家助手。

从全球来看，截至 7 月，全球已发布数百个大模型，中国有 80 多个。模型的稀缺性减弱。因此我们认为。对于模型的评判指标，将从“有”，向“好”转变：能否直击行业痛点决定客户买单意愿。因此挖掘痛点是关键。

从现有发布模型的厂商来看，认为：

1. 恒生电子：LightGPT 后续客户落地与 MaaS 的商业模式可以期待。光子产品面向全国 7.5w 投资顾问，系当前证券类 ai 产品较少覆盖的领域，有其发展意义。

2. 拓尔思：公司面向的媒体、政务、金融行业在使用生成式 AI 中，具有更明显的业务痛点：1) 对于生成式文字、图片更为敏感。正确的价值导向、准确的史实事件描述、特定的遣词造句与格式规范。2) 数据不可外泄，安全性要求高。由此导致了行业进入门槛、技术与数据处理能力高。同时，已经陆续应用于相关行业，能力

获得客户认可；MaaS 的商业模式，形成可重复收入，相比传统软件产品或项目制销售，模式更优。

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 0.17%，创业板指下跌 2.07%，沪深 300 指数下跌 0.44%。计算机行业指数下跌 2.31%，跑输上证综指 2.14%，跑输创业板指 0.24%，跑输沪深 300 指数 1.87%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 24.63%。

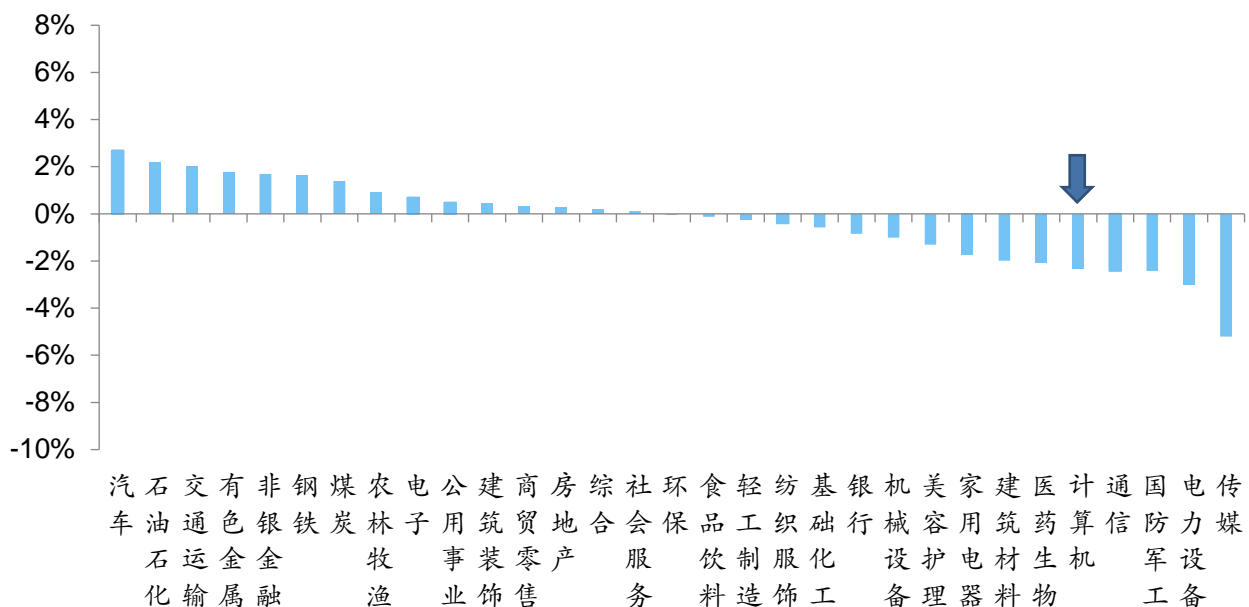
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 27 在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 2。

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）	-2.31%	24.63%	——	——
上证综指	-0.17%	3.47%	-2.14%	21.16%
深证成指	-1.25%	-1.16%	-1.05%	25.79%
创业板指	-2.07%	-7.57%	-0.24%	32.20%
沪深 300	-0.44%	-1.19%	-1.87%	25.82%
信息技术指数	-2.31%	18.47%	0.01%	6.16%
车联网指数	1.50%	22.75%	-3.81%	1.88%
云计算指数	-2.31%	32.90%	0.01%	-8.27%
人工智能指数	-1.93%	36.14%	-0.37%	-11.51%

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**智能汽车相关**个股表现较为突出。中威电子、麒麟信安、德明利涨幅居前。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
中威电子	32.15%	卫宁健康	-29.69%	拓维信息	108.27%
麒麟信安	20.64%	淳中科技	-17.13%	创意信息	97.45%
德明利	15.05%	山大地纬	-15.78%	同有科技	92.93%
经纬恒润	14.97%	曙光数创	-14.63%	天迈科技	89.13%
万集科技	13.97%	中科信息	-12.10%	国华网安	84.96%
国华网安	12.62%	久远银海	-11.59%	中威电子	84.74%
永信至诚	10.92%	创业慧康	-11.07%	真视通	78.87%
创意信息	10.86%	嘉和美康	-10.08%	鼎捷软件	76.61%
真视通	9.96%	同为股份	-9.99%	赛为智能	74.92%
云从科技	9.88%	德生科技	-9.84%	金桥信息	68.69%

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、广联达、金山办公持仓市值最高，启明星辰、恒生电子、广联达持仓占比最高。从增持比例来看大华股份、力鼎光电、金财互联最多。

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	129.82	启明星辰	17.24%	大华股份	0.58%
广联达	76.85	恒生电子	16.13%	力鼎光电	0.56%
金山办公	71.69	广联达	15.28%	金财互联	0.49%
科大讯飞	53.57	用友网络	7.12%	道通科技	0.48%
用友网络	48.82	朗新科技	6.91%	创意信息	0.45%
启明星辰	47.21	新大陆	6.25%	德明利	0.41%
宝信软件	39.65	超图软件	6.02%	每日互动	0.41%
紫光股份	36.82	中科创达	5.58%	太极股份	0.37%
德赛西威	28.54	宝信软件	5.44%	拓维信息	0.35%
中科创达	27.06	深信服	4.35%	概伦电子	0.35%

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 网络安全

在7月6日举办的2023全球数字经济大会数字安全高峰论坛暨BCS2023北京网络安全大会上，证券时报记者采访了奇安信董事长齐向东。他认为，数据流动会带来风险，网络安全将“易攻难守”。尤其在“AI大模型时代”，宜提早应对大模型导致的网络攻防失衡。（来源：证券时报网）

3.2 人工智能

7月6日，2023世界人工智能大会在上海开幕。工业和信息化部副部长徐晓兰在致辞时表示，工业和信息化部将以人工智能与实体经济融合为主线，培育壮大智能产业。加快研究制定人工智能产业政策，引导各界集聚资源形成发展合力。加大人工智能技术创新攻关力度，加快推进软硬件适配，构建从智能芯片到算法框架到大模型的全栈式产业链。坚持需求牵引，以制造业为重点，形成一批示范性强、带动性广的重大应用场景。（来源：证券日报网）

在今日的2023 WAIC 中国电信“算网一体·融创未来”分论坛上，中国电信数字智能科技分公司正式对外发布中国电信大语言模型TeleChat，并展示了大模型赋能数据中台、智能客服和智慧政务三个方向的产品。此外，以TeleChat为底座的教育版大模型TeleChat-E在全球大模型综合性考试评测榜单C-Eval上排名第七，前几名包括GP4、ChatGPT等知名大模型。（来源：智东西）

3.3 汽车智能化

7月4日消息，盖世汽车从百度智能云官方处获悉，华晨宝马汽车有限公司（以下简称“华晨宝马”）与百度在近日举办了战略合作备忘录签约仪式，双方将共享优势资源，探索AI技术与汽车制造业全域场景的融合创新，推进数字化、智能化技术合作。（来源：盖世汽车智能网联）

华为创始人、CEO任正非最新内部讲话《整个公的经营方针要从追求规模转向追求利润和现金流》曝光，对于接下来华为业务将如何调整，任正非指明了方向。5G智联车公众号了解到在智能汽车解决方案业务方面，任正非表示，智能汽车解决方案不能铺开一个完整战线，要减少科研预算，加强商业闭环，研发要走模块化的道路，聚焦在几个关键部件作出竞争力，剩余部分可以与别人连接。（来源：5G智联车）

3.4 工业互联网

2023年6月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为49.0%，比上月上升0.2个百分点，制造业景气水平有所改善。从企业规模看，大型企业PMI为50.3%，比上月上升0.3个百分点；中型企业PMI为48.9%，比上月上升1.3个百分点；小型企业PMI为46.4%，比上月下降1.5个百分点。从分类指数看，在构成制造业PMI的5个分类指数中，生产指数、供应商配送时间指数高于临界点，新订单指数、原材料库存指数和从业人员指数低于临界点。（来源：MIR 睿工业）

工业和信息化部、教育部、科技部、财政部、国家市场监管总局等五部门近日联合印发《制造业可靠性提升实施意见》，提出将围绕制造强国、质量强国战略目标，聚焦机械、电子、汽车等重点行业，对标国际同类产品先进水平，补齐基础产品可靠性短板，提升整机装备可靠性水平，壮大可靠性专业人才队伍，形成一批产品可靠性高市场竞争力强、品牌影响力大的制造业企业。（来源：两化融合生态圈）

4 科技软件重点公司动态

4.1 行业信息化

【久远银海】公司的实际控制人拟变更的进展：截止本公告日，久远集团目前持有公司股份 1.07 亿股，占公司总股份的 26.29%，是公司第一大股东。久远集团的股东方中国工程物理研究院研究决定，启动久远集团股权改革的相关事宜，该事项可能会导致久远集团控股股东发生变更，从而导致公司的实际控制人发生变更。（来源：iFinD）

【卫宁健康】公司实际控制人、董事长被留置的进展：公司于 2023 年 7 月 5 日收到茂名市监察委员会的《立案通知书》和《留置通知书》，周炜因涉嫌行贿罪被立案调查及实施留置。公司董事会同意在周炜无法履行董事长、法定代表人职务时，由副董事长刘宁代为履行公司董事长、法定代表人职务，以及代为履行公司董事会相关委员会成员的职责，同时授权副董事长代表公司对外签署相关文件。（来源：iFinD）

【卫宁健康】第二季度可转债转股情况：公司第二季度共有 1,280 张“卫宁转债”完成转股，转换成公司股票 7,223 股，票面金额为 100 元/张，转股价格为 17.71 元/股。截至 2023 年 6 月 30 日，“卫宁转债”余额 9,699,612 张，转股期限为 2021 年 9 月 22 日至 2027 年 3 月 15 日。（来源：iFinD）

【思特奇】第二季度可转债转股情况：公司第二季度转股数量为 0 股，截至二季度末剩余可转换公司债券 2,073,000 张，剩余票面总金额为 207,300,000 元人民币。思特奇 2020 年 6 月 10 日公开发行了 271.00 万张可转换公司债券，发行总额 27,100.00 万元，转股期为 2020 年 12 月 16 日至 2026 年 6 月 9 日，最新转股价格为人民币 9.89 元/股。（来源：iFinD）

【中电兴发】股东减持预披露：安徽中电兴发与鑫龙科技股份有限公司于 2023 年 7 月 6 日收到股东束龙胜先生的通知：其减持计划期限已届满，同时计划在未来 6 个月内以集中竞价交易或大宗交易的方式合计减持公司不超过 334.67 万股，且满足年度内减持股份数量不超过其持有公司股份的 25%。（来源：iFinD）

【易联众】公司董事辞职：公司董事孔祥谱先生、邱凯先生因个人原因申请辞去公司第五届董事会董事职务。辞职后，孔祥谱先生、邱凯先生将不再担任公司其他职务。截至本公告披露日，孔祥谱先生、邱凯先生均未持有公司股份，不存在其应当履行而未履行的承诺事项。孔祥谱先生、邱凯先生的辞职不会导致公司董事会成员低于法定最低人数，不会影响公司董事会正常运行。（来源：iFinD）

【思维列控】持股 5%以上的股东集中竞价减持股份进展公告：本次减持前，公司持股 5%以上的股东、董事赵建州先生持有公司无限售流通股 4852.40 万股，占公司总股本的 12.73%。截止 7 月 7 日，赵建州先生通过集中竞价、大宗交易方式累计减持公司股份 5,037,500 股，占公司总股本的 1.32%。本次减持时间过半，赵建州先生本次减持计划尚未实施完毕。（来源：iFinD）

【法本信息】第二季度可转债转股情况：公司第二季度共有 5,876 张“法本转债”完成转股（票面金额共计 587,600 元人民币），合计转换成 52,947 股“法本信息”股票。截至 2023 年第二季度末，剩余可转债 6,000,740 张，剩余可转债票面总金额 600,074,000 元人民币。转股期为 2022 年 10 月 27 日至 2028 年 10 月 20 日；最新有效的转股价格为人民币 11.09 元/股。（来源：iFinD）

【荣联科技】关于持股 5%以上股东质押股份全部解除质押的公告：公司于近日接到持股 5%以上股东王东辉先生的通知，获悉其将所持有的全部质押股份办理了解除质

押业务，相关手续已办理完毕。本次解除质押股份数量 6343.19 万股，占公司总股本比例 9.59%。（来源：iFinD）

4.2 工业软件

【德明利】关于董事辞职的公告：公司董事会近日收到公司董事 CHEN LEE HUA 先生提交的书面辞职报告，CHEN LEE HUA 先生因个人原因申请辞去公司第二届董事会董事职务，辞职后仍在公司担任副总经理及新加坡控股孙公司 Realtech Pan Asia Commercial & Trading Pte. Ltd.担任董事。截至本公告披露日，CHEN LEE HUA 先生间接持有公司 16.36 万股股份，并且其辞职未导致公司董事会成员低于法定最低人数，不会影响公司董事会正常运作。（来源：iFinD）

【福昕软件】调整 2021 年和 2022 年限制性股票激励计划授予价格及数量：公司将 2021 年限制性股票激励计划的授予价格由 131.35 元/股调整为 93.46 元/股，授予数量由 91.04 万股调整为 127.47 万股；将 2022 年限制性股票激励计划的授予价格（含预留）由 47.44 元/股调整为 33.53 元/股，首次授予数量由 166.42 万股调整为 232.99 万股，预留尚未授予数量由 28.52 万股调整为 39.93 万股。（来源：iFinD）

【鼎捷软件】关于收到政府补助款的公告：公司及下属子公司自 2022 年 11 月 19 日至本公告披露日累计获得与收益相关的政府补助款共计人民币 3403.49 万元。其中即征即退增值税款 1751.83 万元，其他补助 1651.66 万元。（来源：iFinD）

【维宏股份】2023 年限制性股票激励计划相关事项的调整：本次对限制性股票价格进行了调整，经派息调整后的授予价格的计算方式为原授予价格减去每股的派息额，授予价格仍须大于 1。经上述调整后，公司 2023 年限制性股票激励计划授予价格 12.63 元/股调整为 12.542 元/股。本次调整不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响。（来源：iFinD）

【金现代】协同攻关和体验推广中心项目验收：2020 年 7 月 17 日公司披露投资建设 2020 年协同攻关和体验推广中心项目。近日，公司与山东省计算中心（国家超级计算济南中心）、山东顺能网络科技有限公司、武汉东方赛思软件股份有限公司联合承建的项目通过验收。（来源：iFinD）

【诺力股份】董事、高级管理人员减持股份达 1%进展：截止本公告披露日，丁晟先生持有公司股份 1400.67 万股，占公司总股本比例约为 5.44%；减持公司股份 267.18 万股，占公司最新总股本的比例为 1.04%，减持计划尚未实施完毕。（来源：iFinD）

【金现代】向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书：本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券，本次发行的可转换公司债券每张面值 100 元，按面值发行，拟募集资金总额不超过人民币 2.025 亿元，用于投资基础开发平台及标准化软件的研发及产业化项目。（来源：iFinD）

【汉得信息】2023 年度以简易程序向特定对象发行股票预案：本次发行募集资金总额不超过 3 亿元，扣除发行费用后拟将全部用于“汉得企业智慧大脑”即基于 AIGC 的企业级智能平台开发项目。本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。本次以简易程序向特定对象发行股票的发行对象为不超过 35 名（含）符合中国证监会规定条件的特定投资者，所有发行对象均以同一价格、以现金方式认购本次发行的股票。本次发行股票数量不超过 5,000 万股（含本数），不超过本次发行前公司总股本的 30%。（来源：iFinD）

【德明利】持股 5%以上股东减持股份预披露：魏宏章持有公司 8,037,807 股（占公司总股本比例 10.03%），计划自 2023 年 7 月 4 日起 15 个交易日后的 6 个月内减持公司股份合计不超过 4,810,608 股（占公司总股本比例 6%）。徐岱群公司 4,286,830 股（占公司总股本比例 5.35%），计划自 2023 年 7 月 4 日起 15 个交易日后的 1 个月内减持公司股份合计不超过 400,884 股（占公司总股本比例 0.5%）。二者减持目的均为个人资金需求，减持方式为证券交易所集中竞价和大宗交易相结合。（来源：iFinD）

【捷安高科】关于控股股东、实际控制人及持股 5%以上股东减持股份预披露公告：公司控股股东、实际控制人郑乐观先生、张安全先生为一致行动人，拟计划自本公告之日起 3 个交易日后的 6 个月内以大宗交易方式，或本公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式合计减持公司股份不超过 440 万股，占公司总股本比例不超过 3.97%。（来源：iFinD）

4.3 网络安全

【绿盟科技】2022 年年度权益分派实施公告：本次权益分派将以公司现有股本（7.99 亿股）剔除已回购股本（822.49 万股）后的 7.92 亿股为基数，向全体股东每 10 股派 0.08 元人民币现金（含税），现金分红总额（含税）为 633.31 万元。本次权益分派股权登记日为 7 月 13 日，除权除息日为 7 月 14 日，分派对象为截止 2023 年 7 月 13 日下午深圳证券交易所收市后，在中国结算深圳分公司登记在册的本公司全体股东。（来源：iFinD）

【北信源】关于取得发明专利证书的公告：公司于近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书，发明名称为智能设备自然语言交互信息处理方法，是解决基于 AI 的万物互联问题中的核心技术，应用于公司信源密信等产品。（来源：iFinD）

【*ST 蓝盾】第二季度可转债转股情况：公司第二季度共有 20 张“蓝盾转债”完成转股（票面金额共计 2,000 元人民币），合计转股数为 1,480 股。截至二季度末，公司剩余可转债 999,948 张，剩余票面总金额为 9,999.48 万元人民币，可转债最新的转股价格为 0.84 元/股。结合公司目前的资金状况，公司预计可转债 2023 年付息事项存在违约风险。（来源：iFinD）

【亚信安全】实际控制人间接增持公司股份：本次变更完成前，田瀚宁先生直接持有公司股权比例为 0.15%，间接持有公司股权比例为 51.05%。田瀚宁先生控制的北京亚信信行者咨询有限责任公司与亚信恒信 1 位有限合伙人签订了《天津亚信恒信咨询服务合伙企业（有限合伙）合伙份额转让协议》，并完成工商变更手续。变更手续完成后，田瀚宁先生通过直接及间接方式合计持有公司股权比例为 51.20%，公司的控制权未发生变化。（来源：iFinD）

【吉大正元】股东减持股份预披露：截至本公告出具日，国投高科持有长春吉大正元信息技术股份有限公司 0.04 亿股首次公开发行前股份，占公司总股本比例 2.37%。由于国投高科资金需求，在减持期间内合计减持不超过 0.04 亿股股份（占公司总股本的 2.37%），在任意连续 90 个自然日之内，通过集中竞价减持在减持期间内合计减持不超过 0.04 亿股股份（占公司总股本的 2.37%），在任意连续 90 个自然日之内，通过集中竞价减持不超过公司总股本的 1%，通过大宗交易减持不超过公司总股本的 2%（若减持期间出现送股、资本公积金转增股本等股份变动事项，则对上述减持数量进行相应调整）。（来源：iFinD）

4.4 云计算

【用友网络】关于深圳淮海方舟信息产业股份投资基金对外投资的进展公告：由于公司内部业务规划，公司控股子公司用友广信拟将怀海泛舟 3,000 万元财产份额作价格 2108.35 万元转让给公司，本次转让完成后，公司持怀海泛舟 2 亿元财产份额，在淮海方舟出资比例为 5.00%，用友广信不再持有淮海方舟的份额。（来源：iFinD）

【奥飞数据】2023 年第二季度可转换公司债券转股情况公告：2023 年第二季度，“奥飞转债”因转股减少 110 张债券，转股数量为 1009 股。截至 2023 年 6 月 30 日，“奥飞转债”剩余可转债金额为 6.35 亿元，剩余债券 634.78 万张。（来源：iFinD）

【广联达】控股股东部分股份质押及解除质押：控股股东刁志中先生近期将持有本公司的部分股份进行质押及解除质押，本次质押股份数量合计 0.35 亿股，占公司总股本比例为 2.09%；本次解除质押股份数量合计 0.29 亿股，占公司总股本比例为 1.73%。（来源：iFinD）

【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 6 月 30 日，公司累计回购股份数量为 2046.9 万股，占公司目前总股本的比例为 0.6%，购买的最高价 23.39 元/股，购买的最低价为 19.70 元/股，已支付的总金额为 4.28 亿元。（来源：iFinD）

【银信科技】第二季度可转债转股情况：公司第二季度共有 100 张“银信转债”完成转股（票面金额共计 10,000 元人民币），合计转成 1,037 股“银信科技”股票。截至 2023 年第二季度末，公司剩余可转债为 3,912,252 张，票面总金额为 391,225,200 元人民币。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。（来源：iFinD）

【汇纳科技】投资来画科技：公司以股权收购结合增资的方式，投资深圳市前海手绘科技文化有限公司（以下简称“来画科技”），本次股权转让及增资交易安排完成后，基于经增资稀释后的来画科技股权结构，公司将合计持有来画科技注册资本人民币 175,527.13 元，对应股权比例为 1.7433%。（来源：iFinD）

【国联股份】控股子公司增资扩股并引入投资者：北京国联视讯信息技术股份有限公司控股子公司北京涂多多电子商务股份有限公司实施 A 轮增资扩股，内蒙古数字经济基金管理中心(有限合伙)将出资 1.56 亿元人民币，其中 36 万元计入注册资本，1.56 亿元计入资本公积，持股比例为 1.17%。海南嘉成乾卓私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）将出资 1.50 亿元人民币，其中 34.62 万元计入注册资本，1.50 亿元计入资本公积，持股比例为 1.13%。本次增资完成后，涂多多注册资本由 0.30 亿元增加至 0.31 亿元，仍为公司控股子公司。（来源：iFinD）

【银信科技】控股股东、实际控制人部分股份质押：公司控股股东、实际控制人詹立雄所持有公司的部分股份办理质押，本次质押共计 21,500,000 股，占其持股比例 21.40%，占公司总股本比例为 5.13%，质押期限为 2023 年 6 月 30 日至 2023 年 9 月 30 日，质权人为国金证券，质押用途为融资。截至公告披露日，上述股东及其一致行动人累计质押 58,350,000 股，占其所持股份比例的 57.81%，占公司总股本比例为 13.93%。（来源：iFinD）

【三维天地】首次公开发行前已发行部分股份上市流通：本次解除限售的股份为北京三维天地科技股份有限公司首次公开发行前已发行的部分股份，限售期为自公司首次公开发行并上市之日起 12 个月，上市后六个月期末（即 2022 年 7 月 7 日）公司股票收盘价低于发行价 30.28 元/股，触发相关股东承诺的履行条件，锁定期延长 6 个月至

2023 年 7 月 6 日。本次解除股份限售的股东共计 2 名，本次解除限售的股份数量为 199.93 万股，占公司股本总额的 2.58%。本次解除限售股份的上市流通日期为 2023 年 7 月 7 日（星期五）。（来源：iFinD）

4.5 金融科技

【神州信息】2023 年股票期权激励计划：本激励计划采取的激励性是为股票期权，拟授予对象的股票期权数量为 3717 万份，约占公司股本总额 9.84 亿股的 3.78%。本次授予为一次性授予，无预留收益。本激励计划授予的激励对象共计 259 人，包括公司公告本激励计划时在公司任职的董事、高级管理人员、对本公司经营业绩和核心骨干人员，其中任何一名激励对象通过本激励计划获授的公司股票数量累计未超过公司股本总额的 1.00%。授予的股票期权的行权价格为 13.64 元/股。（来源：iFinD）

【天阳科技】补选非独立董事：公司于 2023 年 7 月 3 日召开的第三届董事会第十次会议，同意提名高新先生为公司第三届董事会非独立董事候选人，同时补选高新先生为公司第三届董事会战略委员会委员，任期自公司股东大会审议通过之日起至第三届董事会届满为止。（来源：iFinD）

【银之杰】简式权益变动报告书：2023 年 7 月公司实际控制人张学君、李军大宗交易合计减持 294.24 万股。权益变动前（2021 年 3 月 12 日），控股股东、实际控制人张学君、陈向军、李军合计持有公司股份 2.42 亿股，持股比例为 34.30%；权益变动后，合计持有公司股份 2.07 亿股，持股比例为 29.30%。（来源：iFinD）

【科蓝软件】第二季度可转债转股情况：公司第二季度科蓝转债因转股减少 66 张（减少金额为 6,600.00 元）转股数量为 409 股。截至 2023 年 6 月 30 日，科蓝转债尚余 4,945,392 张，剩余票面总金额为 494,539,200 元。转股期限为 2023 年 3 月 6 日至 2028 年 8 月 29 日；最新有效的转股价格为 16.02 元/股。（来源：iFinD）

【飞天诚信】持股 5%以上股东减持股份累计达到 1%：股东李伟自 2022 年 2 月 28 日至 2023 年 6 月 30 日期间，通过证券交易所集中交易的方式减持共计 425.97 万股，减持比例为 1.019%，投资者及其一致行动人拥有上市公司权益的股份占总股本的比例由 12.30%下降至 11.28%。（来源：iFinD）

【宇信科技】控股股东部分股份质押及解除质押：公司第一大股东及一致行动人宇琴鸿泰将持有的公司部分股份办理了质押及解除质押。本次质押股数 10,250,000 股，占其所持股份比例的 5.56%，质押期限为 2023 年 6 月 29 日至 2024 年 6 月 28 日，质权人为华泰证券，质押用途为自身资金需求。本次解除质押股数合计 13,530,000 股，占其所持股份比例的 7.34%。截至公告披露日，宇琴鸿泰共持股 25.93%，其中质押股份 61,617,300 股，占公司总股本 8.67%。（来源：iFinD）

【科蓝软件】控股股东减持数量过半进展：公司控股股东、实际控制人王安京及科蓝盛合于 2023 年 3 月 20 日起 3 个交易日后的 6 个月内实施减持计划。本次减持王安京通过大宗交易、集中竞价方式累计减持公司股票 11,542,150 股，占目前公司总股本的 2.49%，减持计划尚未实施完毕，减持减持前后持有股份由 16.95%变为 14.45%。（来源：iFinD）

【天阳科技】参股公司增资暨关联交易：公司拟向北京和顺恒通科技有限公司投入现金 1,500 万元以认购和顺恒通的新增注册资本 520.23 万元，前述增资款中的 520.23

万元应计入和顺恒通的注册资本，剩余款项 979.77 万元计入和顺恒通的资本公积。
(来源: iFinD)

【创识科技】回购股份: 公司 2023 年 1 月 17 日审议通过回购部分股份用于后期实施员工持股计划或股权激励计划。截至 2023 年 6 月 30 日, 公司通过回购专用证券账户, 以集中竞价交易方式累计回购公司股份 742,853 股, 占公司总股本 0.36%, 最高成交价为 23.54 元/股, 最低成交价为 20.34 元/股, 成交总金额为 16,006,332.68 元。(来源: iFinD)

4.6 人工智能

【汉王科技】2022 年员工持股计划(专项)第一期锁定期届满的提示性公告: 本员工持股计划的第一个锁定期于 2023 年 7 月 4 日届满, 并于 7 月 5 日解锁, 解锁数量为 10.02 万股, 占公司目前总股本的 0.041%。经公司薪酬和考核委员会认定, 本员工持股计划第一个锁定期业绩考核指标达成。(来源: iFinD)

【神州泰岳】2023 年限制性股票激励计划摘要: 本激励计划拟向激励对象授予的限制性股票总量为 940.78 万股, 约占时公司股本总额的 0.48%, 限制性股票的每股授予价格为 5.00 元, 授予的激励对象总数为 18 人, 包括公司公告本激励计划时在本公司任职的董事、高级管理人员及核心骨干员工。(来源: iFinD)

【盛视科技】关于控股股东部分股份质押的公告: 公司控股股东瞿磊先生将其持有本公司的部分股份进行了质押, 本次质押数量为 225 万股, 占其所持股份比例的 1.39%, 占公司总股本比例的 0.87%, 质押用途为个人资金需求。相关手续已在中国证券登记结算有限责任公司办理完成。(来源: iFinD)

【数字政通】回购公司股份的进展: 截至 2023 年 6 月 30 日, 公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 343.04 万股, 占公司目前总股本 5.11 亿的比例为 0.67%, 最高成交价为 14.97 元/股, 最低成交价为 14.31 元/股, 成交总金额为 5039.51 万元(不含交易费用)。(来源: iFinD)

【汉王科技】高级管理人员辞职: 汉王科技股份有限公司 2023 年 7 月 6 日收到副总裁徐冬坚先生的书面辞职报告。徐冬坚先生因个人原因, 辞去在公司担任的副总裁职务。辞职后, 徐冬坚先生仍在公司子公司汉王制造有限公司担任监事、三河汉王电子技术有限公司担任法人及执行董事。(来源: iFinD)

【苏州科达】2023 年限制性股票与股票期权激励计划: 本激励计划包括限制性股票激励计划和股票期权激励计划两部分。本激励计划拟授予激励对象的权益总计为 0.18 亿份, 约占公司截止 2023 年 5 月 18 日可转债转股后公司股本总额 4.94 亿股的 3.72%。本次授予为一次性授予, 无预留权益。(来源: iFinD)

【新智认知】关于子公司获得政府补助的公告: 公司的全资子公司新智数据收到与收益相关的政府补助共计人民币 1016.80 万元, 占公司 2022 年的归属于上市公司股东净利润的 56.90%。(来源: iFinD)

【辰安科技】全资子公司完成增资: 公司 2023 年 4 月 25 日审议通过使用非公开发行股票募集资金 3,158.89 万元以现金方式向全资子公司科大立安增资, 用于实施募集资金投资项目建设。本次增资完成后, 科大立安注册资本由 17,000 万元变更为 20,158.89 万元, 公司仍持有科大立安 100%的股权。(来源: iFinD)

【科大讯飞】回购股份期限届满暨回购完成: 截至 2023 年 7 月 3 日, 本次回购期

限届满。公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1855.60 万股，占公司总股本的 0.80%，最高成交价为 44.60 元/股，最低成交价为 32.17 元/股，使用资金总额为 7.59 亿元。本次回购股份已完成。（来源：iFinD）

【华平股份】关于向激励对象授予股票期权的公告：本次激励计划向符合授予条件的 80 名激励对象共计授予 1250 万份股票期权，行权价格为 3.30 元/股。2023~2024 年考核目标为以公司 2022 年营业收入为基准值，增长率达到 10%、15% 时可行权比例为 80%，增长率达到 20%、30% 时可行权比例为 100%。（来源：iFinD）

【盛视科技】关于取得授予发明专利权通知书的公告：公司于近日收到国家知识产权局下发的《授予发明专利权通知书》，发明创造名称为自动盖章机构及盖章机，是一种可自动定位识别盖章位置，实现自动盖章的装置。（来源：iFinD）

【海康威视】限制性股票第三次回购注销完成：本次回购注销的限制性股票数量为 0.33 亿股，占回购注销前公司总股本 93.64 亿股的比例为 0.36%；本次回购注销涉及 5,533 人，回购注销的限制性股票的授予日期为 2018 年 12 月 20 日，上市日期为 2019 年 1 月 18 日；本次回购注销股份的回购价格为 16.98 元/股，所用资金为 5.66 亿元，资金来源为公司自有资金。（来源：iFinD）

【南威软件】发明专利取得情况：2023 年第二季度，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 3 项发明专利证书，证书号分别为第 5979599 号、第 6003498 号、第 6092028 号。（来源：iFinD）

【竞业达】关于获得增值税退税及其他政府补助的公告：公司及子公司于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日收到软件产品增值税退税款以及其他政府补助资金共计 966.89 万元。（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：傅晓煌，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。