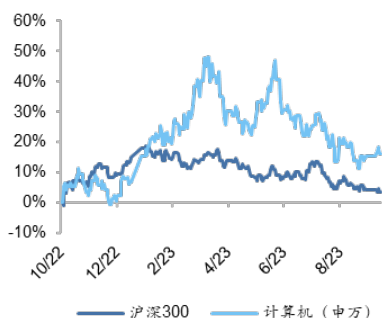


Ai 催化密集，有望带动板块

行业评级：增持

报告日期：2023-10-15

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_下游应用进展推动 AI 产业链发展》2023-9-24

2 《华安证券_行业研究_计算机行业周报_假期事件一览：华为汽车销量突破；节日数据复苏》2023-10-8

主要观点：

● Ai 催化密集，有望带动板块

复盘 2023 年大模型带来的两次指数大机遇：

1. 第一阶段，春节后，各类模型事件催化，计算机板块持续走高

2022 年 11 月，chatgpt 发布，起初市场对 chatgpt 的关注有限。

随着随后的用户数据爆发，引发 gpt 热议。

随后，国内外大厂、产业链相关公司纷纷加入，在 2023 年 3 月起，国内掀起了各类模型发布的高峰。3 月 27 日，百度发布文心千帆；3 月 29 日，360 发布大模型；4 月初 bloomberg 发布金融 gpt 并发表相关论文《BloombergGPT: A Large Language Model for Finance》；4 月 18 日，金山办公正式发布了具备大语言模型能力的生成式人工智能应用；5 月 6 日，科大讯飞星火认知大模型成果发布会举行。

随着各类模型事件催化，计算机板块持续走高。

2. 第二阶段，六月上旬，算力超预期带来的板块机遇

5 月 25 日英伟达发布业绩，1QFY24 收入 71.9 亿美元，超彭博一致预期 10%。相比第一阶段的应用、模型机遇，第二阶段市场开始寻找业绩落地的领域。英伟达的超预期，指明了方向：算力与基础设施。

站在当前时间点来看，十月、十一月，行业不缺事件催化。

10 月起，包括恒生电子、佳发教育、科大讯飞都将进一步发布新版模型产品。海外来看，11 月微软发布 ai 芯片、英伟达 Q3 业绩发布等，都有望成为行业催化。

关注点包括：1) 模型功能亮点与客户接受度；2) 数据指引；3) 后续研发进展。因此，我们认为，往后看，AI 板块仍有催化，持续性与效果取决于产品力。

建议关注：1) 算力及算力租赁：浪潮信息、中科曙光、紫光股份；鸿博股份、中贝通信、恒润股份、青云科技、汇纳科技等公司。2) 应用领域：金山办公、科大讯飞、拓尔思、同花顺、万兴科技等公司。

● 三季报即将陆续披露，业绩前瞻如下

回顾 2023 年中报，收入、归母净利润、扣非归母净利润增速均较 2022 年中期有明显回升。展望三季度，考虑上年同期基数，行业三季度业绩有望进一步改善。

● 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）	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 智能汽车	9
3.2 人工智能	9
3.3 网络安全	10
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	11
4.3 网络安全	12
4.4 云计算	12
4.5 金融科技	13
4.6 人工智能	13
风险提示	14

图表目录

图表 1 计算机指数分析	4
图表 2 近期 AI 大事件时间线整理	5
图表 3 Q3 业绩前瞻	6
图表 4 本周各类指数行情统计	7
图表 5 本周各行业涨跌幅统计	7
图表 6 本周计算机个股涨跌幅统计	8
图表 7 本周陆港通持股情况统计	8

1 科技观点每周荟（上）

Ai 催化密集，有望带动板块

复盘 2023 年大模型带来的两次指数大机遇：

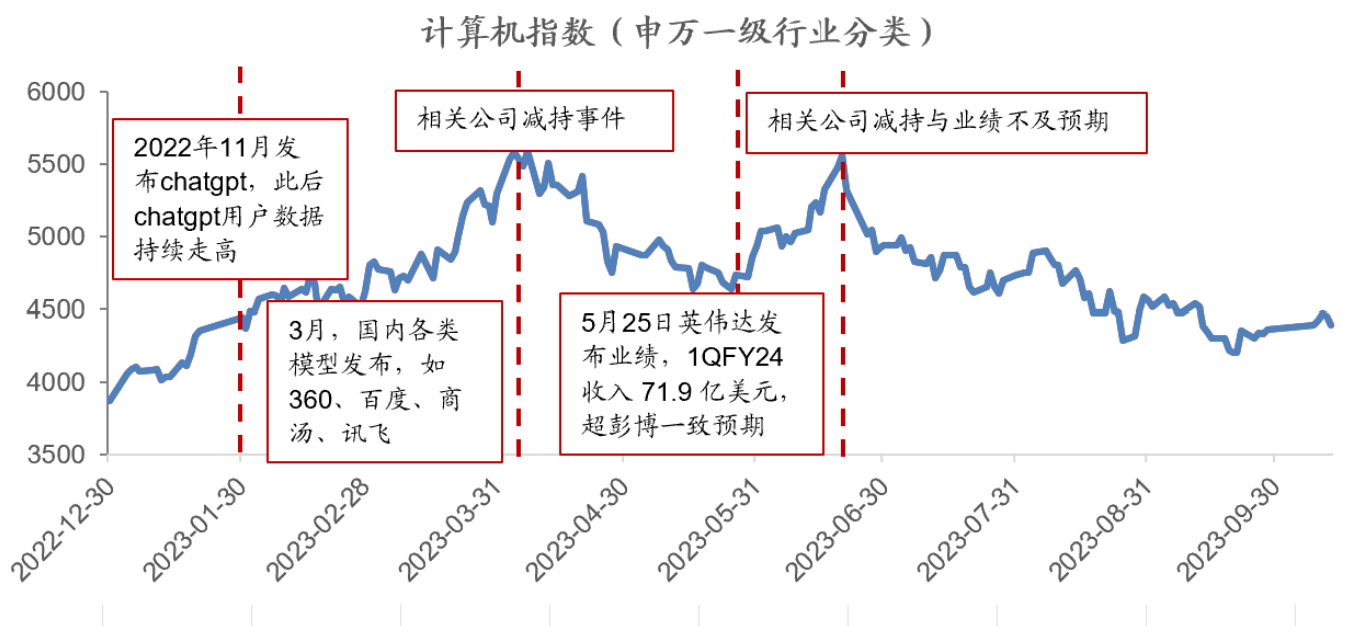
1. 第一阶段，春节后，各类模型事件催化，计算机板块持续走高

2022 年 11 月，chatgpt 发布，起初市场对 chatgpt 的关注有限。随着随后的用户数据爆发，引发 gpt 热议。

随后，国内外大厂、产业链相关公司纷纷加入，在 2023 年 3 月起，国内掀起了各类模型发布的高峰。3 月 27 日，百度发布文心千帆；3 月 29 日，360 发布大模型；4 月初 bloomberg 发布金融 gpt 并发表相关论文《BloombergGPT: A Large Language Model for Finance》；4 月 18 日，金山办公正式发布了具备大语言模型能力的生成式人工智能应用；5 月 6 日，科大讯飞星火认知大模型成果发布会举行。

随着各类模型事件催化，计算机板块持续走高。

图表 1 计算机指数分析



资料来源：iFinD，华安证券研究所

2. 第二阶段，六月上旬，算力超预期带来的板块机遇

5 月 25 日英伟达发布业绩，1QFY24 收入 71.9 亿美元，超彭博一致预期 10%。相比第一阶段的应用、模型机遇，第二阶段市场开始寻找业绩落地的领域。英伟达的超预期，指明了方向：算力与基础设施。

站在当前时间点来看，十月、十一月，行业不缺事件催化。

10 月起，包括恒生电子、佳发教育、科大讯飞都将进一步发布新版模型产品。

海外来看，11月微软发布ai芯片、英伟达Q3业绩发布等，都有望成为行业催化。

关注点包括：1) 模型功能亮点与客户接受度；2) 数据指引；3) 后续研发进展。因此，我们认为，往后看，AI板块仍有催化，持续性与效果取决于产品力。

建议关注：1) 算力及算力租赁：浪潮信息、中科曙光、紫光股份；鸿博股份、中贝通信、恒润股份、青云科技、汇纳科技等公司。2) 应用领域：金山办公、科大讯飞、拓尔思、同花顺、万兴科技等公司。

图表2 近期AI大事件时间线整理

近期ai大事件时间线【华安计算机团队】	
时间	事件
10.10-12	Adobe Max创造力大会
10.16-20	GITEX Global科技展
10.17	百度世界大会 PROMPT THE WORLD
10.19	恒生金融科技大会
10.21	佳发教育发布AI英语口语锻炼产品
10.24	讯飞星火模型迭代发布会
10.24	高通技术大会
11.1	Microsoft 365 Copilot将开始大范围开放
11.6	openAI首届开发者大会
11.8-9	Github universe
11.12-17	supercomputing conference 2023 (SC23)
11.14-17	微软Ignite首发AI芯片
11.中下旬	英伟达q3业绩+q4指引
11.22-24	上海国际半导体展览会 CDISEE 2023
12.13-15	第四届国际人工智能技术会议 CAIT2023
12.2	广州国际人工智能展览会 AIE
(已验证)	

资料来源：华安证券研究所整理

三季度即将陆续披露，业绩前瞻如下

回顾 2023 年中报，收入、归母净利润、扣非归母净利润增速均较 2022 年中期有明显回升。展望三季度，考虑上年同期基数，行业三季度业绩有望进一步改善。

我们整理了主要覆盖标的，业绩前瞻如下：

图表 3 Q3 业绩前瞻

公司	2023Q3收入增速	2023Q3收入规模 (亿)	2023Q3利润增速	2023Q3利润规模 (亿)	原因分析
航天宏图	30%+		30%+		新签订单明显，确收情况良好
永信至诚	40%				主要原因是靶场业务，数字风洞上半年2kw。客户角度来看，公安政府军队需求旺盛，信息化需求。
迪普科技	35%		35%		和q2确认速度相似
安恒信息	30%		30%		保持预期不变
启明星辰	30%		30%		与全年符合
卓易信息	25-30%		25-30%		信创服务器平稳推进
中科江南	30%		30%		国库集中支付电子化信创、国密改造；预算管理一体化项目确收
博思软件	20%-30%		20%-30%		营收20-30%的增速，利润与营收增速持平或者更快
北路智控	30%		30%		智慧煤矿改造持续推进
金蝶国际	10-20%				
乐鑫科技	15%				消费电子温和复苏
天地数码	10-20%		-		订单5月份开始转好，交付周期快
海量数据	5-10%		-		4、5月订单优于123月，去年二季度低基数
鼎捷软件	15%		20%		业务同比有望较为显著改善，且受益于去年同期低基数，表现业绩表现有望较为亮眼
今天国际	40%		45%		受到基数效应影响，环比二季度利润增速将有所减弱
诺力股份	20%		20%		主营业务环比二季度有望改善，对外出口政策环境及人民币汇率变化对叉车业务出口形成有利条件
恒生电子	10-15%				去年单Q3收入增速较快
金山办公	10-20%		10%-20%		1.信创上半年很差；2.ai投入加大，有可能导致净利润率下降
新大陆	20%		大幅增长	扣非2.5-3亿，非经常可能影响归母净利润	支付流水有环比增长
新国都			同比100-130%	2-2.5亿	环比0-20%左右
中望软件	30%左右				7-8月收入增速30%，9月有不确定性

资料来源：华安证券研究所整理

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 0.72%，创业板指下跌 0.36%，沪深 300 指数下跌 0.71%。计算机行业指数上涨 0.65%，跑赢上证综指 1.37%，跑赢创业板指 1.02%，跑赢沪深 300 指数 1.36%。年初至今来看，计算机行业指数上涨 13.37%。

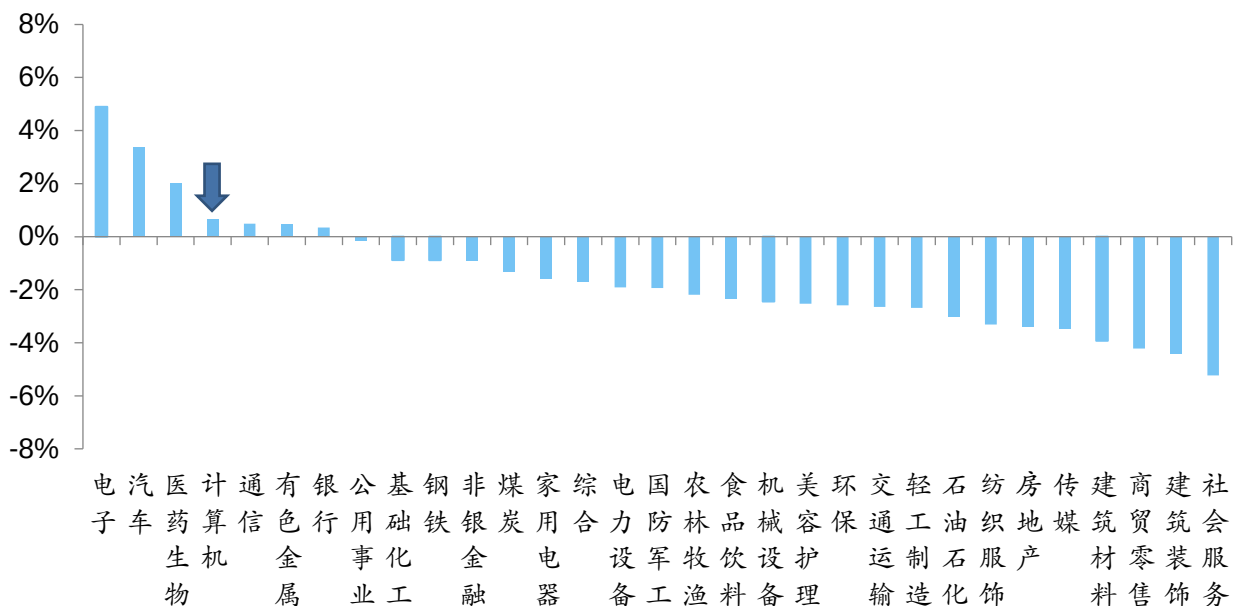
横向来看，本周计算机行业指数在申万 31 个行业指数中排名第 4 在 TMT 四大行业（电子、通信、计算机、传媒）中位列第 2。

图表 4 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）	0.65%	13.37%	——	——
上证综指	-0.72%	-0.04%	1.37%	13.41%
深证成指	-0.41%	-8.60%	1.06%	21.97%
创业板指	-0.36%	-14.92%	1.02%	28.29%
沪深 300	-0.71%	-5.38%	1.36%	18.75%
信息技术指数	0.49%	8.65%	0.17%	4.72%
车联网指数	4.39%	24.56%	-3.74%	-11.19%
云计算指数	1.48%	28.99%	-0.82%	-15.62%
人工智能指数	0.46%	30.97%	0.19%	-17.60%

资料来源：iFinD，华安证券研究所

图表 5 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，本周数据要素个股表现较为突出。立方数科、同有科技、恒为科技涨幅居前。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 6 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
立方数科	48.22%	上海钢联	-13.08%	荣联科技	149.28%
同有科技	33.75%	德赛西威	-11.69%	亚康股份	123.36%
恒为科技	30.45%	天地数码	-11.49%	润和软件	117.53%
润和软件	29.44%	博思软件	-11.32%	真视通	116.63%
亚康股份	28.17%	国网信通	-10.93%	恒为科技	112.75%
佳发教育	26.27%	万兴科技	-10.56%	达华智能	111.98%
高新兴	23.17%	经纬恒润	-10.40%	同有科技	93.60%
常山北明	21.76%	海天瑞声	-10.28%	常山北明	86.61%
英方软件	19.81%	曙光数创	-9.38%	三维天地	81.59%
依米康	18.39%	汇纳科技	-9.13%	国华网安	81.51%

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、金山办公、广联达持仓市值最高，启明星辰、广联达、恒生电子持仓占比最高。从增持比例来看北信源、金财互联、首都在线最多。

图表 7 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	73.47	启明星辰	18.46%	北信源	0.60%
金山办公	60.82	广联达	14.47%	金财互联	0.59%
广联达	54.80	恒生电子	11.94%	首都在线	0.51%
启明星辰	47.52	新大陆	6.36%	上海钢联	0.45%
科大讯飞	46.45	朗新科技	5.31%	太极股份	0.43%
宝信软件	29.71	万兴科技	4.94%	华胜天成	0.40%
同花顺	25.53	中科创达	4.65%	海天瑞声	0.40%
用友网络	25.09	宝信软件	4.58%	银之杰	0.37%
三六零	24.83	柏楚电子	4.51%	旋极信息	0.36%
紫光股份	23.84	用友网络	4.25%	古鳌科技	0.34%

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 智能汽车

日前，武汉经济技术开发区出台的《新能源与智能网联汽车产业战略提升行动方案(2023-2025 年)》指出，到 2025 年，全区汽车产能达到 300 万辆，其中新能源汽车产能达到 150 万辆，同时将打造 10 款以上具有标识度的新能源与智能网联汽车和关键零部件品牌。（来源：北青网）

3.2 人工智能

AI 基础软件公司九章云极 DataCanvas 完成 D1 轮融资，总融资额为 3 亿元。中国电子集团旗下中电智慧基金、华民投、中国太平旗下大平创新、浙江东方旗下东方嘉富等央企国企下设投资机构，以及卓源资本等机构参与投资。九章云极主营自动化数据科学软件平台的开发与建设，重点服务数据科学家，AI 从业者。（来源：科创板日报）

美图自研 AI 视觉大模型 MiracleVision（奇想智能）3.0 版本发布，并将全面应用于美图旗下影像与设计产品，助力电商、广告、游戏、动漫、影视五大行业。这也是美图公司为其 15 周年交出的最新答卷。（来源：智东西）

在第 23 届中国工业博览会上，埃斯顿重磅发布全新 UNO 系列工业机器人、人机协作&具身智能技术平台，运动控制系列新产品，与全球合作伙伴共同探讨行业发展，为实现行业未来高质量、可持续发展添薪蓄力。（来源：MIR 睿工业）

10 月 8 日，工业和信息化部、中央网信办、教育部、国家卫生健康委、中国人民银行、国务院国资委等六部门联合印发《算力基础设施高质量发展行动计划》。（来源：芯东西）

美图自研大模型 MiracleVision3.0 正式发布，并且全面应用于美图旗下影像与设计产品。该版本强调模型的可控性，使得模型在技术层面达到更好效果。目前，美图 AI 视觉创作工具“WHEE”的 AI 效果生成数已超过 550 万张，已初步打造设计师生态；AI 口播视频工具“开拍”月活跃用户数已突破 35 万；桌面端 AI 视频编辑工具“WinkStudio”已累计服务近 10 万名视频创作者。（来源：量子位）

大疆车载智能驾驶 7V 方案受到市场追捧。方案采用一对前视惯导立体双目摄像头、四颗环视鱼眼摄像头和一颗后视单目摄像头，可以实现主动安全、记忆泊车、跨层记忆泊车、记忆行车和高速领航等功能。，据称相比 Google 平台“元素调用速度更快”、“隐私程度更高”，定价更低，功能高级（同价位竞品不具备），在许多主机厂眼中被视为能打动用户的“甜点”。（来源：智车科技）

固工机器人凭借自主研发的核心技术与产品优势，获得资本市场的青睐。在新一轮科技浪潮席卷下，智能制造成为破解建筑业发展痛点的关键所在，机器人作为转型的“硬核武器”闯入资本视线。湖南固工机器人有限公司成为“潜力股”，官宣完成数百万元天使轮融资。（来源：Ofweek 人工智能）

据 VentureBeat 报道，MistralAI 是一家成立六个月的巴黎初创公司，前不久获得创纪录的 1.18 亿美元种子轮融资，7 月 28 日发布了其第一个大型语言人工智能模型——Mistral7B。据悉，这个 73 亿参数模型的性能优于更大参数的产品，包括 Meta 的 Llama213B（Meta 的较新模型中较小的一个）。（来源：VentureBeat）

特斯拉正在其位于得克萨斯州奥斯汀的总部建造一座类似碉堡的新建筑。据 IT 外

媒 TheInformation 报道，该设施将容纳 Dojo 的一部分系统，Dojo 是特斯拉为增强其 AI 实力而设计的新型超级计算机。（来源：云头条）

3.3 网络安全

近日，2023 年国家网络安全宣传周圆满落幕，今年的主题为“网络安全为人民，网络安全靠人民”。网络安全周在全面营造全社会共筑网络安全防线浓厚氛围的同时，也传递出了重要信号：在全球信息技术快速迭代发展的今天，数字经济作为经济新引擎作用已日益明显，而网络安全则是数字经济健康发展的“生死命门”。（来源：中国政协网）

4 科技软件重点公司动态

4.1 行业信息化

【通行宝】2023 年前三季度业绩快报：2023 年前三季度，公司实现营业收入 45,199.15 万元，同比增长 24.82%；实现归属于上市公司股东的净利润 15,532.83 万元，同比增长 45.39%；实现扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润 14,638.49 万元，同比增长 50.19%。（来源：iFinD）

【思特奇】回购公司股份：公司计划本次用于回购的资金总额不低于人民币 3,000 万元（含本数）且不超过人民币 5,000 万元（含本数），资金来源为自有资金，用于实施股权激励或员工持股计划。（来源：iFinD）

【中电兴发】股份减持：截止 2023.10.13 束龙胜先生减持其持有公司股份 334.7 万股，占公司总股本的 0.45%，符合相关规定，上述股份减持计划已实施完毕。（来源：iFinD）

【久远银海】：获得软件能力成熟度等级证书：四川久远银海软件股份有限公司（于近日收到中国电子技术标准化研究院颁发的《软件能力成熟度等级证书》，通过软件能力成熟度（CSMM）四级评估。（来源：iFinD）

【思特奇】可转债转股：转股期：2020.12.16 至 2026.6.9，转股价格为 9.89 元/股。第三季度，共 200 张“思特转债”完成转股，共计 2 万元，合计转成 2,022 股“思特奇”股票，剩余可转换公司债券为 200 万张，剩余票面总金额为 2.07 亿元。（来源：iFinD）

【麦迪科技】现金赎回：公司于 2023.6.30 办理了结构性存款业务。截至目前，公司已将上述产品赎回，收回本金 1,000 万元，获得理财收益 6.98 万元。（来源：iFinD）

【浙大网新】关于 ZH12 数据中心项目的进展：ZH12 数据中心项目共 3 个模块，目前已有两个模块建设完成并投入运营。根据合作备忘录约定，现双方已完成第 1 个模块的正式商务合同签署。根据双方合同约定的机柜服务费单价，经初步核算，预计第 1 个模块在服务期限内的总收入为 4.88 亿元（含税，不含电费），分 10 年分期确认，预计将对公司本年度及未来年度财务状况、经营业绩产生积极影响。（来源：iFinD）

4.2 工业软件

【德明利】注销部分股票期权：同意注销部分已获授但未行权的股票期权，本次注销部分激励对象股票期权后，激励对象总人数由 9 人调整为 8 人，激励总量由 35.488 万份调整为 28.768 万份。（来源：iFinD）

【福昕软件】回购股份：累计回购股份 5.25 万股，占总股本 9148 万股的比例为 0.06%，最高价为 83.75 元/股，最低价为 82.03 元/股，支付的资金总额为 434.94 万元。（来源：iFinD）

【德明利】设立合资公司：德明利与 LeadingUI 及自然人张美莉签订《投资合作框架协议》，拟成立合资公司及后续该合资公司将对德明利触控资产进行收购。注册资本 4,000 万元，其中德明利认缴注册资本 400 万元人民币，占比 10%。（来源：iFinD）

【汉得信息】召开 2023 年第二次临时股东大会：激励计划授予的股票期权数量为

1035 万份，约占公司股本总额的 1.83%，行权价格为 13.96 元/股。本激励计划授予的激励对象不超过 59 人，包括公司董事、高级管理人员以及公司（含子公司）其他核心员工。其中董事长李利军、财务总监孙姬明、副总赵永杰及谢耘分别授予 25 万份，占授予总量的 2.42%。业绩考核：以 2022 年净利润为基数，考核 23-24 年净利润增长率，目标分别为 50%、125%。（来源：iFinD）

【捷安高科】工商变更登记：公司完成章程备案、注册资本变更登记手续，取得了郑州市市场监督管理局换发的《营业执照》。（来源：iFinD）

4.3 网络安全

【恒为科技】获得政府补助：合计收到政府补助 1,713,608.91 元，包含线上职业培训补贴（6.66 万元）、贴息贴费（23.4 万元）、软件产品增值税即征即退（1,413,008.91 元）三种项目类型。全部为与收益相关的政府补助，全部计入当期损益的政府补助金额。（来源：iFinD）

【深信服】转债预计触发股价下调：公司股票已有 10 个交易日的收盘价低于当期转股价格 111.74 元/股的 85%，若持续该现象，将触发“信服转债”转股价格向下修正条件。（来源：iFinD）

4.4 云计算

【云赛智联】获得政府补助：获得政府补助合计 2,098.36 万元，包括企业扶持资金、项目补贴、企业增值税退税、其他政府补助。（来源：iFinD）

【银信科技】可转债转股：第三季度，共有 4,760 张“银信转债”完成转股（超 47 万元），最新转股价格为 9.45 元/股，合计转成 5 万余股“银信科技”股票。公司剩余可转债近 400 万张，票面总金额为 3.9 亿元人民币。（来源：iFinD）

【银信科技】转债恢复转股：“银信转债”将在本次回售申报期结束的第一个交易日，即 2023 年 10 月 16 日（星期一）起恢复转股。（来源：iFinD）

【广联达】第六届董事会第四次会议决议：审议通过《关于 2022 年限制性股票激励计划授予限制性股票实施第一期解除限售的议案》，董事会认为授予限制性股票第一个解除限售期的解除限售条件已成就，同意 395 名激励对象获授的限制性股票第一期解除限售，解除限售股票数量共计 417.564 万股。（来源：iFinD）

【汇纳科技】股权激励草案：本激励计划拟授予激励对象的限制性股票数量为 220 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 12,186.9987 万股的 1.81%。本次授予为一次性授予，无预留权益。截至本激励计划草案公布日，公司全部在有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计未超过公司股本总额的 20.00%。本激励计划中任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权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%。（来源：iFinD）

【亚康股份】投资进展：公司作为有限合伙人与北京国信中数投资管理有限公司及其他有限合伙人共同投资设立青岛国信智合一号私募股权投资基金合伙企业。该基金目标规模为不超过 10,001 万元，公司以自有资金认缴出资人民币 2,000 万元。（来源：iFinD）

【首都在线】发行股票预案：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，不超过本次发行前上市公司总股本的 12%，即 5600 万股。（来源：iFinD）

【首都在线】2022 年度向特定对象发行 A 股股票预案修订稿：本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 35,321.28 万元（含），扣除发行费用后拟将全部用于京北云计算软件研发中心项目-算力中心（一期）（投资总额 31901.28 万元，拟投入募集资金金额 31901.28 万元）、补充流动资金（投资总额 4500 万元，拟投入募集资金金额 3420 万元）两个项目。（来源：iFinD）

4.5 金融科技

【新大陆】2023 年前三季度业绩预告：业绩预告情况为同向上升，归属于上市公司股东的净利润盈利：76,600 万元-86,600 万元，比上年同期上升：106%-133%（其中 2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日盈利：20,000 万元-30,000 万元，比上年同期上升：47%-120%）；扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润盈利：82,600 万元-92,600 万元，比上年同期增长：74%-95%（其中 2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日盈利：23,000 万元-33,000 万元，比上年同期增长：37%-97%）；基本每股收益盈利：0.7561 元/股-0.8548 元/股。（来源：iFinD）

【广电运通】转让控股子公司汇通金科 51% 股权：公司转让所持有的汇通金科 51% 股权，汇通金科将不再纳入公司合并报表范围。结合评估报告，本次汇通金科挂牌转让单价拟不低于 3.48 元/股，挂牌转让总价拟不低于 181,102,039.68 元。（来源：iFinD）

【恒生电子】回购股份：公司拟使用不低于人民币 8,000 万元至 15,000 万元自有资金回购公司股票，首次回购公司股份数量为 30.5 万股，占公司目前总股本的 0.0161%，最低价格为 32.19 元/股，最高价格为 32.93 元/股，已支付的总金额为人民币 987.6 万元。（来源：iFinD）

【广电运通】转让数字金融创新研究院 72% 股权：数字金融创新研究院 72% 股权的交易对价以 1,800 万元转让予关联方广州无线电集团有限公司，帮助公司实现资金回笼，更好聚焦主业发展，符合公司整体发展战略。（来源：iFinD）

【飞天诚信】公司董事、总经理股份减持计划实施完毕：持本公司股份 50,085,061 股（占本公司总股本比例 11.98%）的股东李伟，计划自公告发布之日起 15 个交易日后的六个月内，以集中竞价、大宗交易方式减持本公司股份，减持股份总数不超过 3,000,000 股（占本公司总股本比例 0.72%）。（来源：iFinD）

【天阳科技】对外投资设立合资公司：与上海方宇景达信息科技有限公司签署了《关于成立合资有限责任公司的投资协议》，双方同意共同出资设立合资公司（以下简称“合资公司”）。合资公司注册资本为人民币 1,000 万元，其中公司认缴人民币 510 万元，持有合资公司 51% 的股权；方宇景达认缴人民币 490 万元，持有合资公司 49% 的股权。（来源：iFinD）

【凌志软件】回购股份：回购公司股份 539 万股，占总股本比例 1.3480%，成交最高价为 15.80 元/股，最低价 12.34 元/股，支付总额为 7314 万元。（来源：iFinD）

4.6 人工智能

【丝路视觉】可转债转股：转股价格：26.56 元/股，转股期限：2022 年 9 月 8 日至 2028 年 3 月 1 日。（来源：iFinD）

【竞业达】首次公开发行：本次解除限售的首次公开发行前已发行股份数量为 8202.6 万股，占公司总股本的 55.2736%；因本次解除限售的 3 位股东中，2 位股东为公司董事、高级管理人员，本次解除限售后会相应增加高管锁定股，实际增加的上市可流通股份数量为 2070.6 万股，占公司总股本的 13.9528%。（来源：iFinD）

【虹软科技】股份减持：虹软科技持股 5%以上非第一大股东瑞联新产业减持，不会使公司控股股东、实际控制人发生变化。本次权益变动后，瑞联新产业持股 5314 万股，持股比例由 14.09%减少至 13.09%。（来源：iFinD）

【汉王科技】召开汉王天地大模型阶段成果发布会提示：发布会于 2023 年 10 月 12 日（星期四）上午 10:00，会议时长约 1 小时，主题为“天圆地方、数往知来”，公司总裁朱德永先生、副总裁王杰先生、首席数据技术官聂昱先生、大模型算法负责人彭菲女士将分别就公司人工智能技术积淀与行业实践及汉王天地大模型的整体情况、大模型在教育与办公领域的成果应用、古文大模型、法律大模型进行现场演示。本次发布会除了发布“汉王天地大模型”的阶段性成果之外，搭载“汉王天地大模型”的汉王电纸本 N10 系列新品亦将同步发布。（来源：iFinD）

【南威软件】专利取得：公司近期取得 6 项专利。截至目前，公司及下属子公司共拥有 114 项发明专利、26 项实用新型专利及 31 项外观设计专利。（来源：iFinD）

【盛视科技】受让股份：盛视科技拟使用自有资金人民币 700 万元受让罗贵华持有的上海美华系统有限公司 4.0658%的股权，并于近日签署了《股权转让协议》。（来源：iFinD）

【大华股份】回购股份：回购总额：4 亿元至 6 亿元，回购价格上限：31.71 元/股（含），期限为本次回购方案之日起 12 个月内。（来源：iFinD）

【盛视科技】股东减持：公司持股 5%以上股东舟山智能人企业管理咨询合伙企业，自公司首次公开发行股票以来，分别因公司实施 2021 年限制性股票激励计划、大宗交易及集中竞价方式减持，导致持股比例由 5.8%下降至 4.99%，不再是公司持股 5%以上股东。（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：傅晓烺，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。